

# SECTOR AUTOMOVILES

## Sector 3

### 1. INTRODUCCIÓN

Se espera que la industria automotriz crezca en los próximos años, a pesar del contexto macroeconómico volátil. Se pronostica que las ventas mundiales de automóviles en 2023 superen los 69 millones, impulsadas por una mayor penetración en los mercados emergentes, la creciente adopción de vehículos eléctricos y la reapertura de China luego de la relajación de las restricciones de Covid-19. Cuando se combinan con un volumen de producción constante y la acumulación de demanda del sector, estas oportunidades ofrecen cierta resistencia a la crisis del costo de vida y los problemas de la cadena de suministro que están afectando las ventas y la producción. Esperamos que las ventas de automóviles aumenten aún más a 74 millones en 2024, continuando la trayectoria ascendente que hemos visto desde 2020 hacia los niveles alcanzados en los años anteriores a la pandemia.

Los automovilistas conscientes de los costos en las economías desarrolladas occidentales son cada vez más reacios a cambiar sus automóviles por modelos más nuevos, lo que crea la oportunidad de crecimiento en sus mercados de repuestos automotrices. Hay tres factores principales que impulsan esta saturación del mercado:

1. coches de mejor calidad y más duraderos,
2. fuertes mercados de coches de segunda mano, y
3. consumidores que esperan que baje el precio de los vehículos eléctricos para poder cambiar.

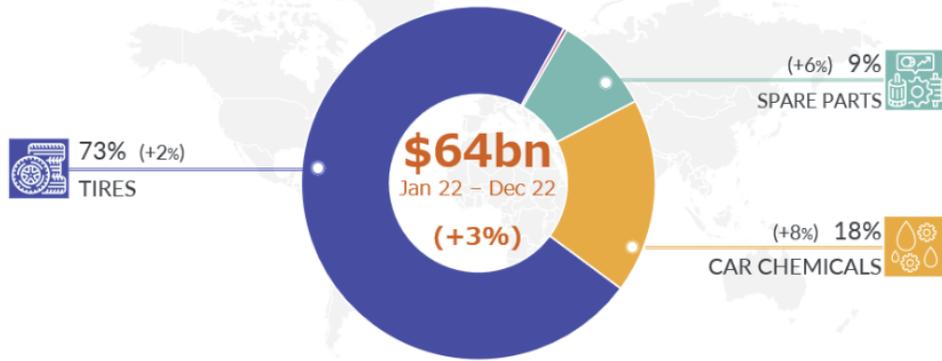
La edad promedio de un automóvil en Europa ahora es de 12 años, en comparación con solo 7,4 años en 2014. También en América del Norte, la edad promedio de los automóviles ha aumentado, de 11,4 años en 2014 a 12,2 años en 2022. Con un total combinado de más de 750 millones de automóviles de pasajeros en operación en los dos continentes, se espera que este comportamiento del consumidor genere una mayor demanda de neumáticos, repuestos y productos químicos para automóviles.

De hecho, el mercado posventa automotriz global creció un 3 % a \$64 mil millones en 2022, con un crecimiento constante en todas las categorías y todas las regiones, excepto en China y los países desarrollados de Asia.

Los neumáticos, que representan casi las tres cuartas partes del valor de las ventas del mercado de repuestos, aumentaron un 2 % en 2022, las piezas de repuesto un 6 % y los productos químicos para automóviles un sólido 8 %.

**El mercado de accesorios automotrices registra un crecimiento constante en todas las categorías en 2022**

Global Automotive Aftermarket | Sales Value USD | Jan 22 – Dec 22 | Share & (Growth rate vs. 2021)

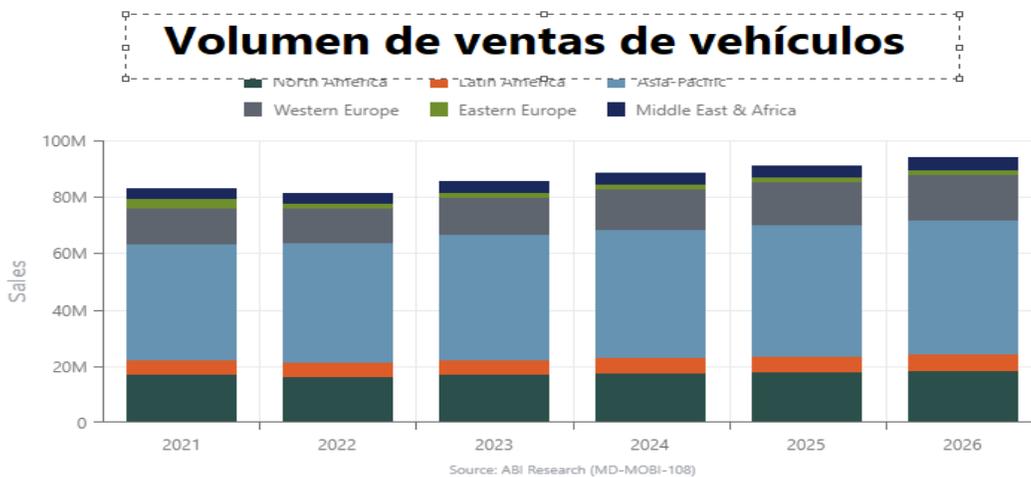


Source: GfK Market Intelligence: Sales Tracking | International Coverage (Appendix) | Comparable PGs per Country | Others (0.3%) not highlighted here.

Dado que la mayoría de los fabricantes de automóviles y muchos de sus proveedores ahora informan que su capacidad de producción ya no está limitada por la escasez de semiconductores o que la escasez se superará a principios de 2023, las cifras generales de ventas de vehículos tienen una tendencia al alza y se espera que alcancen los 85,5 millones de envíos a nivel mundial para finales de año.

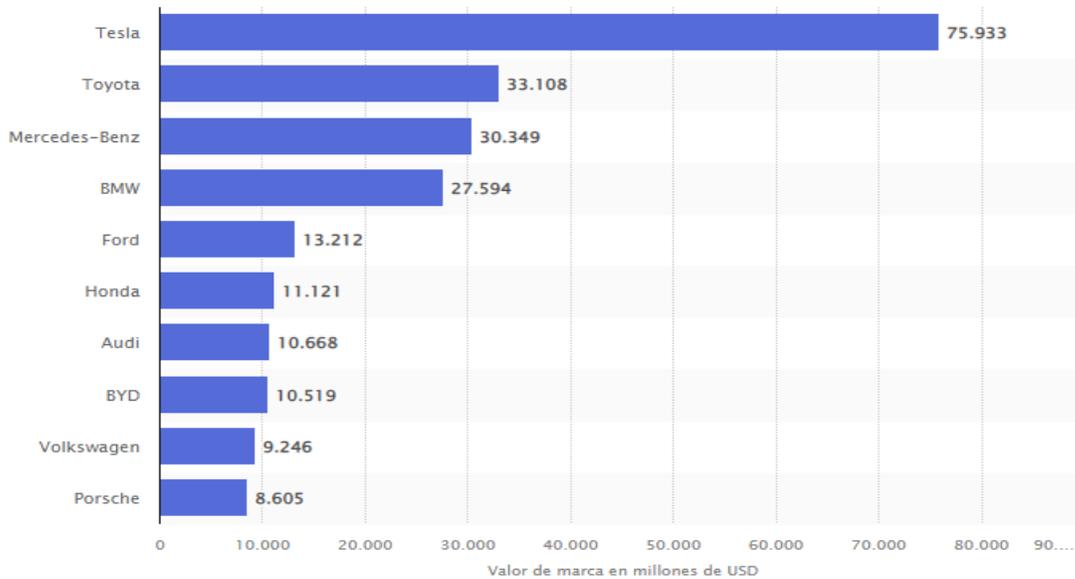
A medida que empeoran las perspectivas macroeconómicas para la industria automotriz, se espera un modesto retorno al crecimiento para las ventas de vehículos comerciales y de consumo nuevos en los próximos dos años. ABI Research pronostica un crecimiento global de las ventas de vehículos del 5,1 % en 2023 y del 3,3 % en 2024. Además, los fabricantes de automóviles pueden esperar que las ventas vuelvan a más de 90 millones en 2025.

En cuanto al crecimiento de las ventas regionales de vehículos, el siguiente gráfico resume nuestros hallazgos. Se pronostica que las cosas serán mucho más favorables para los fabricantes de automóviles en 2023. El volumen de ventas de América del Norte crecerá un 6%, Europa Occidental un 6,2% y Asia-Pacífico un 4,3%.



## Ranking de las 10 mayores marcas automovilísticas en función del valor de marca a nivel mundial en 2022

(en millones de dólares)



© Statista

Un dato llamativo es que, a pesar de la escasez de ciertos insumos básicos para su producción, la industria automotriz mostró una destacada recuperación. De hecho, la categoría en su totalidad creció en más de un 34% en valor de marca. Las 10 marcas más valiosas de automóviles sumaron 230.386 millones de dólares en 2022, lo que posiciona en el 3er puesto de los rubros más valiosos, luego de Tecnología (+46%) y Lujo (+45%).

La tendencia de comprar autos eléctricos e híbridos se mantuvo en aumento. Con el paso de los años, Tesla sigue liderando el mercado de los vehículos eléctricos gracias a la ventaja de haber sido el pionero y por su experiencia en el diseño de chips e ingeniería de baterías.

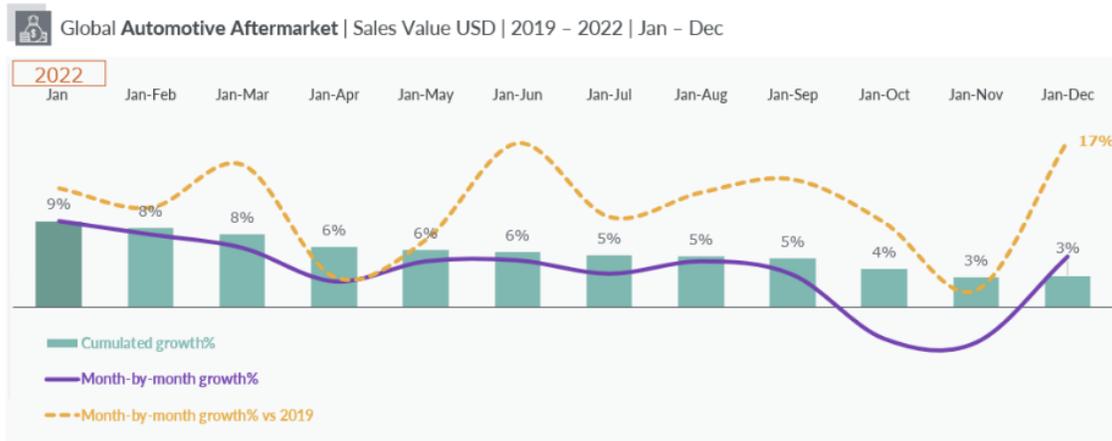
Los ingresos también aumentaron un 10 % con respecto a los niveles previos a la pandemia, sobre todo en el caso de las piezas de automóviles, que experimentaron un aumento del 20 % entre 2019 y 2022.

El crecimiento en el mercado de posventa se debe en gran medida a la movilidad posterior a la pandemia y a los precios más altos de los productos debido a los recientes aumentos en los costos de envío y de los productos básicos, en lugar de la demanda, que cayó en la mayoría de las regiones en 2022 y en todas las categorías, excepto en los productos químicos para automóviles. En contra de la tendencia estaban MEA y Emerging Asia, donde tanto los ingresos como el volumen de ventas experimentaron un crecimiento de dos dígitos en 2022, otro indicador del potencial que se está desbloqueando en los mercados emergentes.

Sin embargo, el mercado de accesorios automotrices ciertamente no fue inmune a los impactos de la crisis del costo de vida. Después de un 2021 próspero, el crecimiento se desaceleró

constantemente a lo largo de 2022 y especialmente en el cuarto trimestre, ya que los automovilistas sintieron la doble presión de los altos precios de la energía y los alimentos.

**El crecimiento se frena especialmente en el cuarto trimestre de 2022  
Debido al aumento en el costo de vida, así como a las líneas de base más altas de 2021**



Source: GfK Market Intelligence: Sales Tracking | International Coverage (Appendix) | Comparable PGs per Country.

**2. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO**

Los neumáticos para todas las estaciones y aquellos con los tamaños de llanta más grandes continuaron con su sólida trayectoria de crecimiento, impulsados por el creciente apetito en todo el mundo por automóviles más grandes. Estamos viendo una innovación que significa que los consumidores ya no tienen que comprar juegos separados de neumáticos de invierno en áreas donde el clima invernal no suele ser duro. Para los consumidores, esto significa un ahorro de costos, ya que cambian sus llantas una vez al año y pagan una tarifa más alta por el servicio.

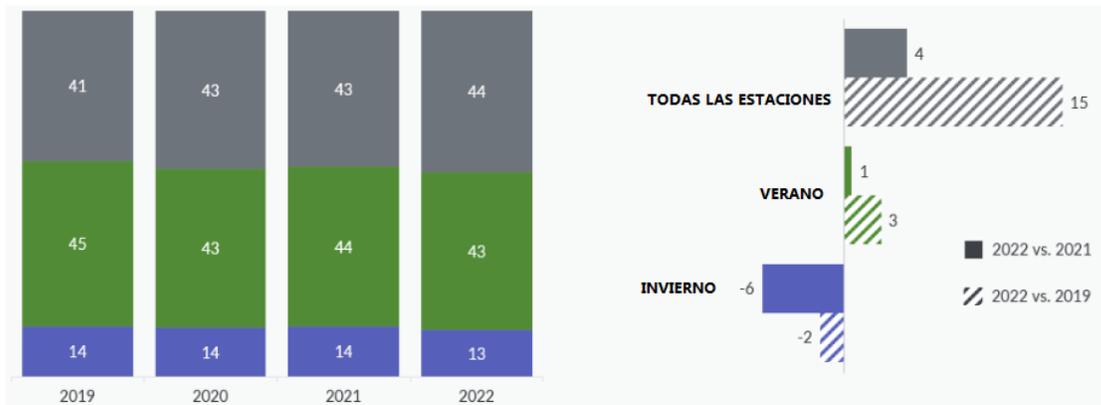
Los neumáticos para camiones ligeros tuvieron un desempeño destacado en 2022, con un crecimiento del 5 % en los niveles de 2021 y del 22 % frente a 2019 en medio de una mayor demanda de conductores de logística y entregas de última milla. Sin embargo, este crecimiento está siendo impulsado principalmente por el mercado estadounidense, donde existe una mayor saturación de automóviles más grandes.

Los neumáticos para automóviles de pasajeros, aunque todavía dominan el mercado, tuvieron un desempeño débil en comparación, solo un 1% más que en 2021 y no hubo crecimiento en los neumáticos 4x4 durante el año.

## La comodidad sigue siendo la tendencia clave en crecimiento

Los neumáticos para todas las estaciones continúan con el impulso de crecimiento

Global Car Tires | Seasonality | Sales Value USD Share % | Growth +/- % | Jan 22 - Dec 22



Source: GfK Market Intelligence: Sales Tracking | International Coverage | Comparable PGs per Country.

Las marcas económicas de neumáticos para automóviles crecieron en la mayoría de las regiones, especialmente en América Latina y los Estados Unidos, ya que los consumidores se apretaron el cinturón en respuesta a las presiones inflacionarias. Otra razón detrás del crecimiento de la marca de presupuesto es la disponibilidad. Durante la pandemia, las marcas presupuestarias, especialmente de China, buscaron crecer en otras regiones, lo que resultó en mayores existencias en el mercado. Cuando estos mercados reabrieron, los consumidores con presupuestos limitados buscaron las mejores ofertas. Como tendencia a largo plazo, las marcas medianas y económicas han aumentado su distribución, así como sus precios, y es probable que continúen canibalizando la participación premium.

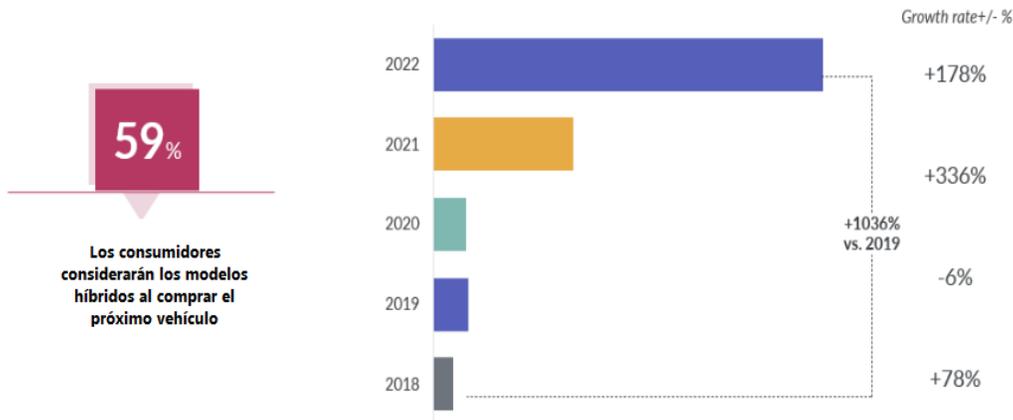
En la mayoría de los casos, esto significó una disminución o solo un crecimiento muy modesto en las marcas premium. La excepción fue MEA, que experimentó un crecimiento de dos dígitos en todos los niveles de precios, liderado por un fuerte crecimiento de las marcas premium.

Hubo aumentos de precios para las marcas de neumáticos en todos los ámbitos, especialmente en las líneas presupuestarias, que absorbieron el 21 % del valor de las ventas en 2022 en comparación con el 17 % en 2019. Aprovechando el punto óptimo entre presupuestos domésticos más ajustados y el apetito por los SUV, las marcas también aumentaron la gama de neumáticos con llantas grandes disponibles a precios bajos.

Los vehículos eléctricos a batería e híbridos enchufables representaron el 13 % de las ventas mundiales de automóviles en 2022 en comparación con el 8 % en 2021, ya que los mercados clave presionaron con objetivos para eliminar gradualmente los motores de combustión interna en las próximas dos décadas. Casi seis de cada 10 consumidores dicen que considerarán un vehículo híbrido como su próxima compra y la marcha incesante hacia la electrificación se puede ver en métricas como los ingresos globales de los neumáticos para vehículos eléctricos, que aumentaron más del 1000 % entre 2019 y 2022.

## Lo más probable es que el próximo vehículo de los consumidores sea eléctrico

Global Electric Vehicles Car Tires | Sales Value USD | Growth rate +/- %



Source: GfK Consumer Life 2022; GfK Market Intelligence: Sales Tracking |Austria, France, Germany, Great Britain, Greece, Italy, Portugal, Spain, Poland, Romania.

La industria del automóvil eléctrico podría ver altos niveles de crecimiento en los próximos años. Para los fabricantes de automóviles inteligentes y sus proveedores de nivel 1, existen oportunidades para innovar en el creciente espacio de vehículos definidos por software (SDV) con nuevas características y funciones centradas en software que mejoran la seguridad, la comodidad y la experiencia en el vehículo. A medida que las empresas se ven sometidas a una presión cada vez mayor para reducir las emisiones de carbono y optimizar la logística para mitigar la inflación, también existe un interés creciente en vehículos de flotas eléctricas eficientes que reduzcan el costo total de propiedad.

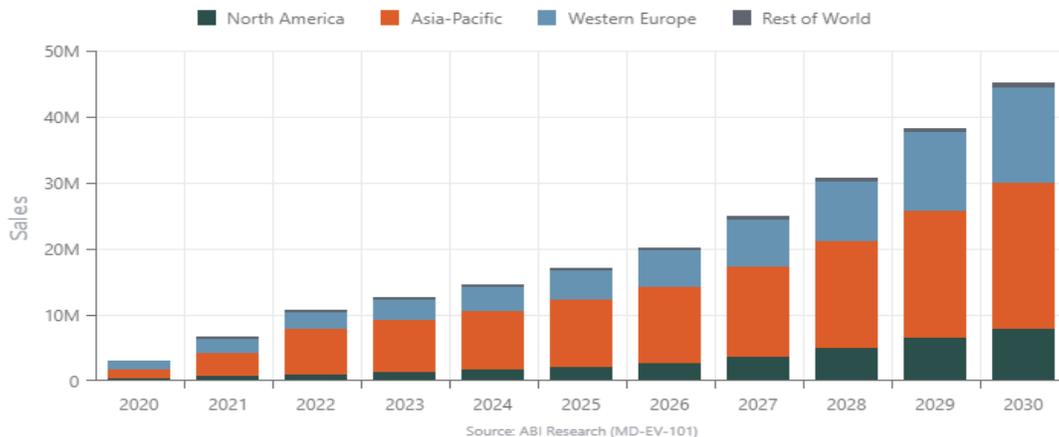
Si bien la industria automotriz en su conjunto ha seguido luchando, el mercado de vehículos eléctricos (EV) de consumo (incluidos los vehículos eléctricos híbridos enchufables (PHEV)) ha tenido un desempeño estelar. En comparación con 2021, las ventas de vehículos eléctricos crecieron una revisión del 60,8 % en todo el mundo (10,7 millones de EV vendidos) en 2022.

Para 2023, esa tendencia continuará, aunque a un ritmo más lento. Se espera que los envíos de vehículos eléctricos crezcan a una tasa interanual del 17,8 %, alcanzando los 12,7 millones de envíos a finales de año. Además, eso hace que el mercado de vehículos eléctricos de consumo en 2023 sea casi 4 veces más grande que en 2020.

El crecimiento constante por encima del mercado automotriz total ha llevado a los trenes motrices eléctricos a representar un 17,6 % anticipado de las ventas totales de vehículos de consumo en 2023, frente al 15,7 % del año pasado.

Como puede ver en el siguiente gráfico, el mercado regional más grande para vehículos eléctricos en 2023 será Asia-Pacífico (7,8 millones de ventas de EV), seguido de Europa occidental (3,1 millones de ventas de EV) y América del Norte (1,4 millones de ventas de EV).

## Venta de vehículos Plug-In



#### 4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

En lo que respecta a la distribución de vehículos por tipo, de acuerdo con el Sistema de registro Fiscal de la SAT al mes de junio de 2023 el principal vehículo de locomoción en Guatemala es la Motocicleta el cual es de 2,360.5 miles de unidades (46.31%), seguidamente los automóviles tipo sedán con 874.8 miles de unidades (17.16 %), pick-up 737.0 miles de unidades (14.46%) y Camionetas, camionetillas y paneles 705.1 miles de unidades (13.83%). Los anteriores tipos de vehículos conforman el 91.76% del total de automotores en Guatemala.



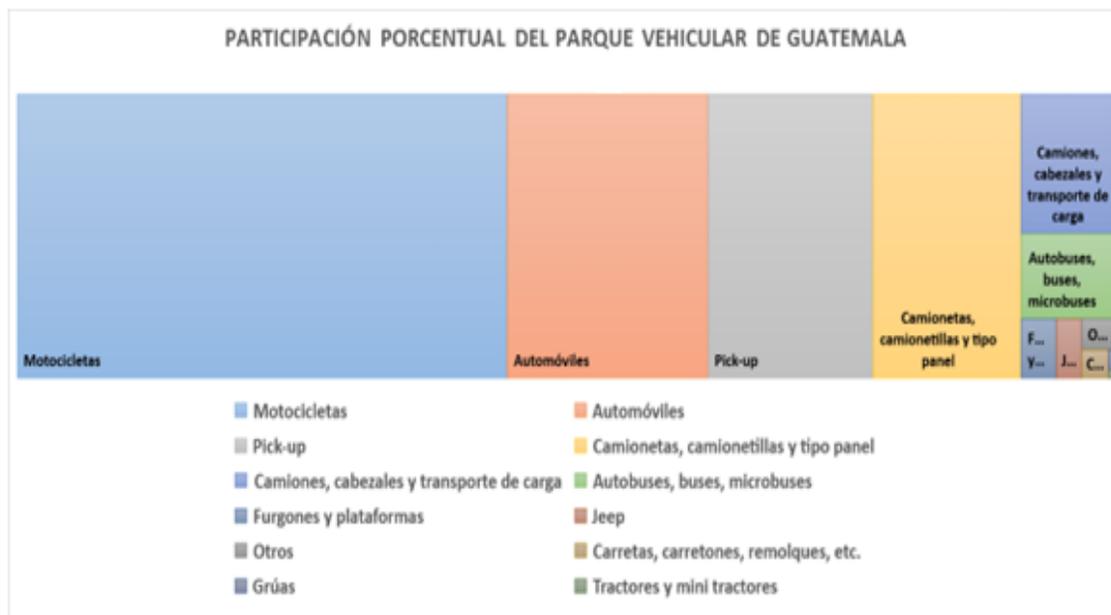
### Parque Vehicular

Clasificado por tipo de vehículo

TIPO DE VEHÍCULO	Dic - 2018	Dic - 2019	Dic - 2020	Dic-2021	Dic-2022	Jun-2023	%
<b>TOTAL</b>	<b>3,504,405</b>	<b>3,795,178</b>	<b>4,096,800</b>	<b>4,472,894</b>	<b>4,829,864</b>	<b>5,097,398</b>	
Motocicletas	1,358,756	1,524,121	1,729,356	1,961,880	2,190,578	2,360,509	46.31%
Automóviles	760,713	795,030	816,553	839,328	855,434	874,801	17.16%
Pick-up	595,896	623,784	646,041	683,435	714,230	736,960	14.46%
Camionetas, camionetillas y tipo panel	452,895	501,382	540,296	601,295	665,011	705,097	13.83%
Camiones, cabezales y transporte de carga	154,006	161,724	171,680	188,864	201,880	211,512	4.15%
Autobuses, buses, microbuses	110,851	115,100	116,606	117,382	118,203	120,831	2.37%
Furgones y plataformas	27,107	28,091	28,837	30,676	31,505	32,500	0.64%
Jeep	20,459	20,834	21,247	21,823	22,492	22,956	0.45%
Carretas, carretones, remolques, etc.	10,264	10,620	10,933	11,349	11,853	12,270	0.24%
Grúas	1,236	1,416	1,546	1,804	2,051	2,207	0.04%
Tractores y mini tractores	794	799	816	710	700	712	0.01%
Otros	11,428	12,277	12,889	14,348	15,927	17,043	0.7%

Fuente: Sistema de recaudación SAT.

Adicionalmente, se puede observar en la siguiente gráfica que del parque vehicular el transporte que más ha crecido es el de las motocicletas pues de 2018 para junio de 2023 con respecto finales este crecimiento se ubicó en un 73.72%, ocupando el primer lugar con 46.31% del total del parque vehicular.



Un aspecto importante es la concentración de los vehículos. De acuerdo con información de la Superintendencia de Administración Tributaria, al mes de junio de 2023 el 49.5% de los vehículos se encuentran en la zona Central, el departamento de Guatemala se lleva el mayor porcentaje con 42.8%, seguido de la zona sur con 19.7%, dentro de los cuales el departamento de Quezaltenango concentra el 6.7%.



## Parque Vehicular

*Clasificado por región y departamento*

DEPARTAMENTO	Dic - 2018	Dic - 2019	Dic - 2020	Dic - 2021	Dic - 2022	Jun - 2023	
<b>TOTAL</b>	<b>3,504,405</b>	<b>3,795,178</b>	<b>4,096,800</b>	<b>4,472,894</b>	<b>4,829,864</b>	<b>5,097,398</b>	<b>%</b>
<b>CENTRAL</b>	<b>1,765,270</b>	<b>1,891,543</b>	<b>2,034,238</b>	<b>2,224,018</b>	<b>2,400,526</b>	<b>2,521,580</b>	<b>49.5%</b>
Guatemala	1,547,112	1,649,790	1,768,930	1,930,479	2,078,094	2,179,188	42.8%
Sacatepéquez	63,318	69,459	75,754	83,094	90,973	96,814	1.9%
Chimaltenango	115,592	129,391	143,173	159,475	176,055	187,043	3.7%
El Progreso	39,248	42,903	46,381	50,970	55,404	58,535	1.1%
<b>SUR</b>	<b>569,227</b>	<b>615,252</b>	<b>661,102</b>	<b>714,171</b>	<b>767,480</b>	<b>810,506</b>	<b>15.9%</b>
<b>NORORIENTE</b>	<b>506,697</b>	<b>557,460</b>	<b>608,557</b>	<b>662,959</b>	<b>714,995</b>	<b>761,838</b>	<b>14.9%</b>
<b>OCCIDENTE</b>	<b>663,211</b>	<b>730,923</b>	<b>792,903</b>	<b>871,746</b>	<b>946,863</b>	<b>1,003,474</b>	<b>19.7%</b>

Fuente: Sistema de recaudación S.

En cuanto al tipo de combustible de acuerdo a los datos de la SAT, al 30 de junio de 2023 el 88% son accionados por gasolina, el 10.9% por diesel y por otro tipo de combustibles el 1.1%.



## Parque Vehicular

Clasificado por tipo de combustible

COMBUSTIBLE	Dic - 2018	Dic - 2019	Dic- 2020	Dic-2021	Dic -2022	Jun -2023	
<b>TOTAL</b>	<b>3,504,405</b>	<b>3,795,178</b>	<b>4,096,800</b>	<b>4,472,894</b>	<b>4,829,864</b>	<b>5,097,398</b>	<b>%</b>
Gasolina	3,064,070	3,327,262	3,599,944	3,929,608	4,245,949	4,484,448	88.0%
Diesel	394,446	420,360	447,894	491,081	528,868	554,509	10.9%
Otro	45,889	47,556	48,962	52,205	55,047	58,441	1.1%

Fuente: Sistema de recaudación SAT.

Para junio de 2023, la recaudación de impuesto sobre vehículos representa el 1.08% (Q520.2 millones de los Ingresos Tributarios Brutos que a la fecha indicada sería de Q48.365.9 millones).

Adicionalmente, según datos de la Superintendencia de Administración Tributaria, se han importado 45,524 unidades, representando los usados un 68.51%.



## Importación de Vehículos<sup>/1</sup>

Clasificados por uso<sup>/2</sup>

Año 2023	Nuevo	Usado	TOTAL
<b>TOTAL</b>	<b>14,237</b>	<b>31,017</b>	<b>45,254</b>
Enero	2,018	3,785	5,803
Febrero	1,371	4,976	6,347
Marzo	2,539	5,961	8,500
Abril	2,577	5,104	7,681
Mayo	3,321	5,804	9,125
Junio	2,411	5,387	7,798

Fuente: Sistema de recaudación SAT.

Nota: Pueden existir diferencias por redondeo.

/1 No incluye Motocicletas

/2 Vehículo NUEVO se considera aquel cuyo modelo de fabricación es igual o superior al año de importación

De acuerdo al informe sobre el Producto interno Bruto Trimestral del primer trimestre del 2023 del Banco de Guatemala, La actividad de Comercio y Reparación de Vehículos decreció 2.0%, principalmente, por la menor demanda final e intermedia de bienes, lo que favoreció medianamente la producción nacional y la importación. Por su parte indica el reporte, la actividad de mantenimiento y reparación de vehículos aún no registra recuperación como resultado de la menor demanda de este servicio por parte de las empresas de los hogares.

### Comercio y reparación de vehículos



Fuente: Banco de Guatemala

Al 31 de marzo de 2023, de acuerdo con el informe del Superintendente de Bancos ante la honorable Junta Monetaria, el saldo de créditos otorgados en el sistema bancario para financiar bienes durables asciende a Q78,104.0 millones, con un aumento de 17.7% respecto a la misma fecha del año anterior, cartera dentro de la cual se encuentran los vehículos para uso personal el cual manifestó un incremento del 14.3% al ubicarse en Q4,450.0 millones.

## CARTERA CREDITICIA DE BANCOS

### Cartera Destinada a Consumo, Adquisición de Bienes Durables y Consumo por Tarjetas de Crédito

Al 31 de marzo de 2023

(Cifras en millones de quetzales)

Destino Económico	mar-2022		dic-2022		mar-2023		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	6,524	9.8%	6,972	9.3%	7,238	9.3%	266	3.8%	714	11.0%
Vehículos de uso personal	4,447	6.7%	5,209	7.0%	5,535	7.1%	326	6.3%	1,088	24.5%
Inmuebles	11,900	17.9%	13,599	18.2%	14,417	18.5%	818	6.0%	2,517	21.2%
Bienes inmuebles para vivienda	13,183	19.9%	14,100	18.9%	14,315	18.3%	215	1.5%	1,132	8.6%
Otros bienes	30,296	45.7%	34,802	46.6%	36,599	46.9%	1,797	5.2%	6,303	20.8%
<b>Total</b>	<b>66,350</b>	<b>100.0%</b>	<b>74,682</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,104</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,422</b>	<b>4.6%</b>	<b>11,755</b>	<b>17.7%</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos

## 5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El hecho de que los objetivos de crecimiento de producción y entrega de automóviles se logren en 2023 dependerá, de acuerdo a los expertos de ING, de la capacidad de los fabricantes para producir físicamente los volúmenes previstos. La escasez de semiconductores sigue pesando sobre las ambiciones de producción y las soluciones alternativas, y es poco probable que este año sea aceptable almacenar vehículos ("bancos") con funcionalidades faltantes. Las carteras de pedidos de los fabricantes de automóviles siguen estando bien llenas con la demanda de las empresas, incluidas las empresas de arrendamiento, que, según se informa, tienen importantes pedidos pendientes de automóviles nuevos.

La gestión de inventarios elevados y la volatilidad de los precios de mercado de las materias primas son algunos de los desafíos a los que probablemente se enfrentará el mercado de repuestos de automóviles y la industria automotriz en 2023. La inflación, los costos de los alimentos y la energía seguirán ocupando un lugar destacado en la mente de los consumidores, empujándolos hacia productos más asequibles.

Sin embargo, los segmentos premium que ofrecen rendimiento y comodidad, como llantas de mayor tamaño para todas las estaciones y aceites sintéticos, seguirán impulsando el crecimiento. Las economías emergentes ofrecerán oportunidades para los fabricantes inteligentes, mientras que la reapertura de China respaldará la resiliencia del sector. Mientras tanto, el imperativo de la sostenibilidad recompensará a las marcas innovadoras cuyos productos respondan a la creciente presión regulatoria y de los consumidores por alternativas más respetuosas con el medio ambiente.

El mercado de vehículos nuevos continuó luchando hasta el último trimestre de 2022, con una línea de ventas de -2.2 % año tras año (YoY). Esta disminución de las ventas se puede atribuir a las restricciones continuas de la cadena de suministro y al aumento de los precios de los automóviles, lo que se ve agravado por una crisis de demanda impulsada por graves obstáculos macroeconómicos. Abordar la escasez de la cadena de suministro ha provocado una clara desaceleración.

Los fabricantes de automóviles se han visto obligados a aumentar el precio de sus vehículos, mientras que la inflación vertiginosa de los precios ha llevado a los bancos centrales a aumentar las tasas base. Estos movimientos han hecho que la perspectiva de financiar un automóvil o vehículo comercial nuevo y más caro sea más difícil tanto para los consumidores como para las empresas. En términos regionales, un rendimiento de ventas de automóviles comparativamente pobre en 2022 en América del Norte (-6,7 %) y Europa occidental (-2,4 %) se vio compensado por un mejor rendimiento del mercado en Asia-Pacífico (+2,7 %).