



OBSERVATORIO AUTOMOCIÓN

2Q2021

15 de Julio de 2021



OBSERVATORIO AUTOMOCIÓN

2Q2021. 15 Julio 2021

Índice

Perspectiva global	4
1.1. Overview.....	5
1.2. Ventas y Producción de Vehículos Ligeros	6
1.2.1. Ventas	6
1.2.2. Producción	7
1.3. Vehículo eléctrico	10
1.3.1. Overview	10
1.3.2. Ventas	10
1.3.3. Producción	12
1.4. Vehículo conectado y autónomo.....	16
1.5. Overview sobre evolución de materias primas en el sector.....	19
Panorama por regiones.....	21
2.1. Europa	22
2.1.1. Alemania	24
2.1.2. Francia	26
2.1.3. España	28
2.1.4. Reino Unido.....	30
2.1.5. Italia.....	31
2.1.6. Rusia	33
2.1.7. República Checa	35
2.1.8. Turquía	36
2.2. América.....	39
2.2.1. EE.UU.....	41
2.2.2. México.....	43
2.2.3. Brasil.....	44
2.3. Asia	47
2.3.1. China	49
2.3.2. Japón	51
2.3.3. India.....	53
2.3.4. Corea del Sur	55
Movimientos estratégicos de principales OEMs y Tier1	57
3.1. OEMs europeos	59

3.1.1.	Stellantis.....	59
3.1.2.	Volkswagen	59
3.1.3.	Renault	60
3.1.4.	Daimler.....	61
3.1.5.	BMW	62
3.1.6.	JLR	63
3.1.7.	Volvo	64
3.2.	OEMs americanos.....	65
3.2.1.	GM.....	65
3.2.2.	Ford	66
3.3.	OEMs asiáticos.....	67
3.3.1.	Toyota	67
3.3.2.	Nissan	68
3.3.3.	Honda.....	69
3.3.4.	Hyundai Kia	69
3.3.5.	Dongfeng Motor.....	70
3.4.	Tier 1 europeos.....	73
3.4.1.	BOSCH	73
3.4.2.	Continental.....	73
3.4.3.	ZF.....	73
3.4.4.	Faurecia.....	74
3.4.5.	Valeo	74
3.5.	Tier 1 americanos	75
3.5.1.	Magna	75
3.5.2.	Lear Corporation	75
3.5.3.	Tenneco.....	76
3.5.4.	AAM.....	76
3.5.5.	Borgwarner.....	77
3.6.	Tier 1 asiáticos	77
3.6.1.	Denso	77
3.6.2.	Hyundai Mobis	78
3.6.3.	Aisin.....	78
3.6.4.	Yanfeng.....	78
3.6.5.	Marelli	79
Anexos.....		80



Perspectiva global



1. PERSPECTIVA GLOBAL

1.1. Overview

Ventas y Producción de Vehículos Ligeros

Las **ventas** totales de **vehículos ligeros** en los **meses de marzo, abril y mayo** de 2021 han ascendido hasta los **21,4 millones de unidades**, para un total de **33,3 millones de unidades vendidas** en estos **primeros cinco meses del año**, un **33,7% más que** en el mismo período de 2020. Por regiones, el **50% de las ventas** en estos cinco meses se han **producido en Asia**, seguido de **América**, con el **28%** y **Europa**, con un **20%**.

En cuanto a la **producción**, se han fabricado un total de **20,6 millones de vehículos** en los últimos tres meses del año, ascendiendo a un total de **33,4 millones de unidades producidas** en lo que va de 2021, un **38% más que en los mismos meses** del pasado año. **Asia** ha sido la **región con mayor cuota** de unidades producidas, un **56%**, seguida de **Europa**, con un **22%** y **América**, con un **20%**.

La **previsión para 2021** es de **91,6 millones de unidades vendidas y 80,2 millones producidas**, un **18% y 12% más respectivamente**, con respecto al año pasado. La tendencia de crecimiento se mantendrá en 2022, alcanzando los **96,3 millones de vehículos vendidos y 84,3 millones fabricados**.

Panorama por regiones

Por países, la producción entre enero y mayo en **EE.UU.** ha **aumentado en un 46,2% con respecto a los mismos meses del año pasado**, por un **39,6% en México**. En **Europa**, destaca también el **incremento en la producción en Italia**, un **77,3% más que en los mismos meses de 2020**. En **Asia**, **India** ha sido el país con un **mayor incremento en la producción** con respecto a los meses de enero a mayo del año pasado, un **67,8%**, mientras que en **China** ha **aumentado en un 39,6%**.

Vehículos Eléctricos

En lo relativo a **vehículos eléctricos**, se han **vendido 3,4 millones de unidades (10% del total de vehículos vendidos)** en los **primeros cinco meses del año**, un **128% más** en comparación con el mismo período del año pasado. **Asia** ha sido la **región con el mayor número de unidades vendidas** (54%) seguida de **Europa** (28%) y **América** (18%). Los **vehículos híbridos (HEV y PHEV)** han supuesto el **62% del total** de las unidades vendidas, por un **38% de los eléctricos puros (BEV)**.

En cuanto a la **producción**, se espera que un total de **5 millones de unidades sean fabricadas en 2021**, suponiendo un notable **crecimiento con respecto a 2020** (2,3 millones de vehículos producidos), de **más del 115%**, especialmente de los vehículos PHEV.

Movimientos estratégicos OEMs / Tier1

Uno de los **movimientos estratégicos más destacables** entre los principales **OEMs europeos** en los últimos meses ha sido el de **Renault**, que ha firmado un **acuerdo para agrupar los centros del norte de Francia (Douai, Maubeuge y Ruitz)**, con la ambición de **producir 400.000 vehículos eléctricos al año**. Entre los **asiáticos**, cabe destacar que **Honda** se ha convertido en el primer fabricante de automóviles de **Japón** en declarar públicamente que **eliminará por completo las ventas de coches de gasolina** (en 2040). Por último, **Ford** ha afirmado que, para mediados de 2026, el **100% de su gama de vehículos de pasajeros en Europa será de cero emisiones**, totalmente **eléctrica o híbrida enchufable**, pasando a ser **totalmente eléctrica en 2030**.

En cuanto a los **Tier1**, cabe destacar que **Bosch** ha abierto una **fábrica de chips del futuro en Dresden** (gafas de datos 3D, conectividad 5G, IA...). **Borgwarner**, por su parte, tras la **adquisición de Delphi Technologies en 2020**, ha **incrementado su facturación** en el primer trimestre en un **64%**.



1.2. Ventas y Producción de Vehículos Ligeros

1.2.1. Ventas

Las **ventas de vehículos** descendieron en un **14% en 2020** con respecto al año anterior, pero se espera que **este año se alcancen los 91,6 millones de unidades**, suponiendo un **incremento del 18%**, habiéndose vendido **33,3 millones** en estos primeros cinco meses del año. La **previsión actual** de ventas a cierre de 2021 y 2022 **ha mejorado considerablemente** con respecto a la de enero, cuando se preveían unas ventas anuales de 86 millones de vehículos en 2021 y 91 millones en 2022.

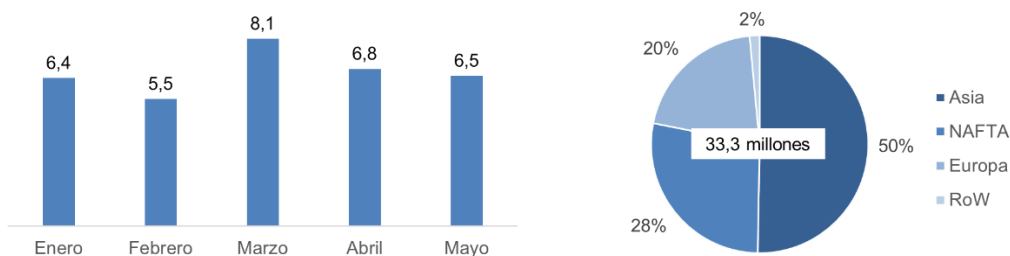
Ventas	2019 (YoY)	2020 (YoY)	2021e (YoY)	2022e (YoY)
M de ud	90,0 (-1%)	77,7 (-14%)	91,6 (18%)	96,3 (5%)

Fuente: Marklines, Fitch

En estos **primeros cinco meses de 2021** se han **vendido un total de 33,3 millones de vehículos**, lo que supone un **33,7% más** que en los meses de enero a mayo del año pasado, tras haberse vendido más de 21 millones en los últimos tres meses.

Ventas	Ene-Mayo 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021 (SoS)
M de ud	24,9	8,1	6,8	6,5	21,4	33,3 (33,7%)

Fuente: Marklines



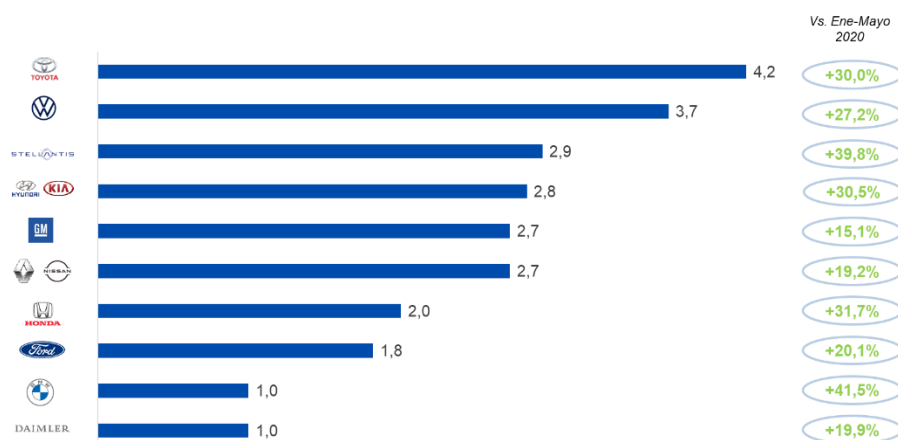
Fuente: Marklines

Marzo ha sido el mes con un mayor número de unidades vendidas, con **8,1 millones**. Por regiones, **Asia** ha sido la región donde más vehículos se han vendido en estos primeros cinco meses (**50%**), seguido de **América**, un **28%**, y **Europa**, un **20%**.

Por OEMs, cabe destacar el **aumento en ventas con respecto a los meses de enero a mayo del pasado año de BMW, un 41% más**, siendo Toyota, con 4,2 millones, el **fabricante con un mayor número de unidades vendidas** en estos primeros cinco meses del año. Destacan también los crecimientos en ventas de Stellantis (38%), VW (30%) y Honda (30%).



Ventas (millones de unidades) por OEM en los meses de enero a mayo de 2021



Fuente: Marklines

1.2.2. Producción

La **evolución** de las **unidades fabricadas** en los últimos años ha ido a la **baja** (especialmente en 2020 por impacto del Covid), si bien se espera que **crezcan** en un **12% al término de 2021**, alcanzando los **80,2 millones unidades** producidas. A diferencia de las ventas, la **previsión de la producción a cierre de año es sensiblemente inferior a la publicada en el mes de marzo**, cuando se anunciaba un incremento del 13,7%, hasta los 81,4 millones de unidades.

Prod	2019 (YoY)	2020 (YoY)	2021e (YoY)	2022e (YoY)
M de ud	85,9 (-7%)	71,6 (-17%)	80,2 (12%)	84,3 (5%)

Fuente: Marklines, Fitch

En los meses de marzo a mayo, se han fabricado un total de **20,6 millones de unidades**, para un **total de 33,4 millones vehículos en lo que va de año**, suponiendo un **incremento del 38% con respecto** a los mismos cinco meses del **año pasado**. Por regiones, **el 56% de los vehículos** se han fabricado **en Asia**, con un **crecimiento del 35,8%** con respecto al mismo período del año pasado. **América**, con un **44,7%**, ha sido la **región con un mayor crecimiento**.

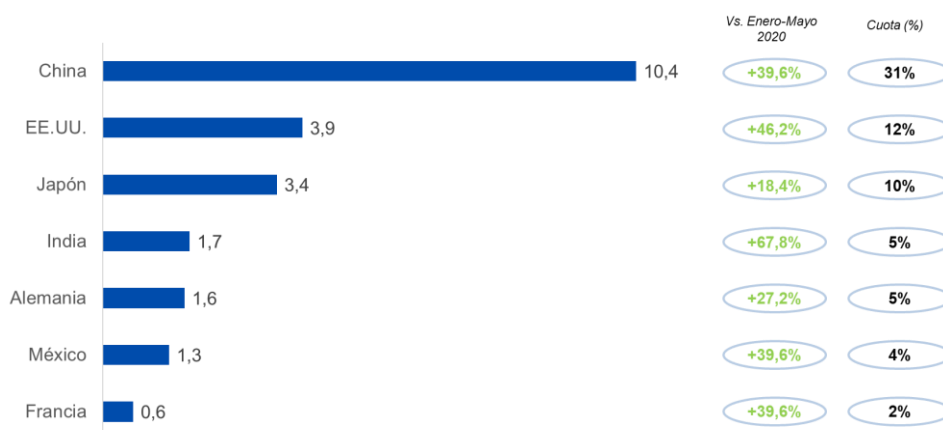
Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Europa	5,3	4,6	7,2 (37,1%)	22%	18,4	19,8
Alemania	1,2	1,0	1,6 (27,2%)	5%	4,0	4,4
Francia	0,4	0,4	0,6 (39,6%)	2%	2,2	2,3
Resto	3,7	3,2	5,0 (35,1%)	15%	12,2	13,1
América	4,7	4,1	6,8 (44,7%)	20%	15,7	16,5
EE.UU.	2,7	2,4	3,9 (46,2%)	12%	8,7	9,1
México	1,0	0,8	1,3 (39,6%)	4%	3,1	3,2



Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Resto	1,0	0,9	1,6 (42,6%)	4%	3,9	4,2
Asia	13,7	11,4	18,6 (35,8%)	56%	44,6	45,9
China	7,4	6,6	10,4 (39,6%)	31%	26,5	26,9
Japón	2,9	2,1	3,4 (18,4%)	10%	8,0	8,5
India	1,0	0,9	1,7 (67,8%)	5%	3,1	3,4
Resto	2,4	1,8	3,1 (29,2%)	10%	7,0	7,1
RoW	0,5	0,5	0,8 (52,4%)	2%	1,5	1,9
Global	24,2	20,6	33,4 (38,0%)	100%	80,2	84,3

Fuente: Marklines, Fitch

Producción (millones de unidades) por país en los meses de enero a mayo de 2021



Fuente: Marklines

Toyota ha sido el **principal OEM en términos de unidades fabricadas** en estos primeros cinco meses de 2021 (**12% sobre el global**), registrando **BMW (46,4%)** y **Stellantis (41,4%)** los **mayores crecimientos** con respecto a los mismos meses de 2020. Con respecto al año pasado, **Stellantis ha adelantado a Hyundai Kia y Renault Nissan**, situándose en la tercera posición en el ranking de fabricantes, **por detrás de Toyota y VW**.

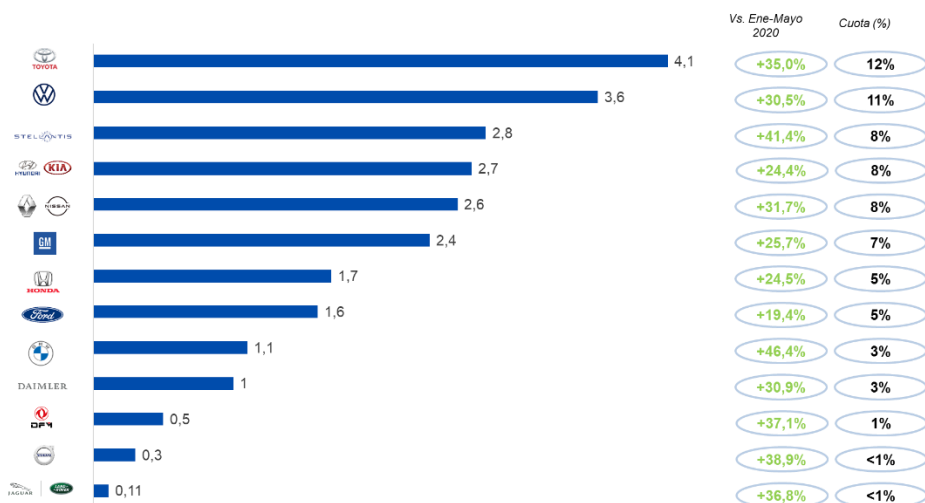
Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Toyota	3,0	2,5	4,1 (35,0%)	12%	10,3	10,8
VW	2,8	2,4	3,6 (30,5%)	11%	11,2*	11,6*
Stellantis	2,0	1,8	2,8 (41,4%)	8%	7,7	8,3
Hyundai Kia	2,2	1,7	2,7 (24,4%)	8%	7,4	7,9
Renault Nissan	2,0	1,5	2,6 (31,7%)	8%	8,9	9,3



Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
GM	1,9	1,5	2,4 (25,7%)	7%	5,5	5,8
Honda	1,4	1,1	1,7 (24,5%)	5%	5,3*	5,4*
Ford	1,2	0,9	1,6 (19,4%)	5%	5,0	5,2
BMW	0,8	0,7	1,1 (46,4%)	3%	2,6*	2,7*
Daimler	0,8	0,7	1,0 (30,9%)	3%	3,0*	3,2*
Dongfeng	0,4	0,3	0,5 (37,1%)	1%	0,6*	0,6*
Volvo	0,2	0,2	0,3 (38,9%)	<1%	0,7*	0,7*
JLR	0,1	0,1	0,2 (36,8%)	<1%	N/D	N/D

Fuente: Marklines (*previsiones realizadas de forma previa al Covid)

Producción (millones de unidades) por OEM en los meses de enero a mayo de 2021



Fuente: Marklines

La previsión a futuro es un incremento en todos los OEMs en los próximos años, especialmente destacable en Stellantis, Renault Nissan y Hyundai Kia.



1.3. Vehículo eléctrico

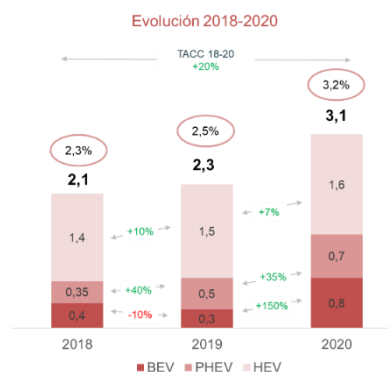
1.3.1. Overview

Los **principales mercados europeos** están desempeñando un **papel importante en la transición hacia el vehículo eléctrico**. **Alemania, en particular, y Francia y Reino Unido**, en menor medida, están impulsando esta **evolución positiva en Europa**. Por ejemplo, la cuota de mercado de los BEV en Alemania ha pasado del 1,7% al 9,9% en sólo dos años.

Mientras tanto, en este comienzo de 2021, **China ha retomado su posición de líder mundial en volumen y el mercado estadounidense ha acelerado el ritmo de electrificación**. El **mercado estadounidense** también se está preparando para una **segunda etapa de crecimiento**, impulsado por los **incentivos** federales, estatales y municipales y la **importante inversión en infraestructura de recarga pública** prometida por la nueva administración.

1.3.2. Ventas

Al igual que la producción, las ventas de vehículos eléctricos han aumentado considerablemente **en 2020**, superando los 3 millones de vehículos (más del 3% de las ventas totales), casi un **35% más que en 2019**, a un ritmo de crecimiento anual del 20% desde 2018. La **venta de vehículos HEV mantiene una tendencia creciente constante**, si bien el **peso de los eléctricos de batería y los híbridos enchufables** ha ido en **aumento**, suponiendo entre ambos **casi el 50% de las ventas** de vehículos de nueva generación el pasado año.



Fuente: IEA (International Energy Agency)

En cuanto a los primeros cinco meses de 2021, las **unidades vendidas a nivel mundial** han sido un total de **3,4 millones**, un **128% más que en el mismo período de 2020** (como consecuencia del Covid). **Asia** ha sido la **región con un mayor porcentaje de vehículos vendidos** (54%), más de la mitad de los mismos en China (cuota del 31% a nivel mundial) **seguido de Europa (28%) y América (18%)**. Por **tipo de vehículo** cabe destacar el **aumento de los eléctricos de batería (184%)**, que suponen el 38% del total. **China (31%), Japón (20%) y EE.UU. (17%)**, han **vendido en conjunto más de dos tercios del total** de vehículos eléctricos en estos primeros cinco meses (*ver tabla en Anexos*).

Ventas (M)	Enero-Mayo 2020	Enero-Mayo 2021	SoS (+/- %)	Cuota
Europa	0,5	0,9	106%	28%
BEV	0,2	0,3	108%	10%
PHEV+HEV	0,3	0,6	105%	18%
América	0,3	0,6	133%	18%
BEV	0,1	0,2	98%	6%



Ventas (M)	Enero-Mayo 2020	Enero-Mayo 2021	SoS (+/- %)	Cuota
PHEV+HEV	0,2	0,4	156%	12%
Asia	0,8	1,8	142%	54%
BEV	0,2	0,7	295%	22%
PHEV+HEV	0,6	1,1	91%	32%
RoW (AFR&ME)	<0,1	<0,1	-	<1%
BEV	<0,1	<0,1	-	<1%
PHEV+HEV	<0,1	<0,1	-	<1%
Global	1,5	3,4	128%	100%
BEV	0,4	1,3	184%	38%
PHEV+HEV	1,0	2,1	103%	62%

Fuente: Marklines

Todos los OEMs han aumentado sus ventas en estos primeros cinco meses del año con respecto al año pasado. Destaca **Toyota**, con una **cuota del 24% en estos meses** a nivel global, habiendo **crecido en un 64%** con respecto al mismo período del año pasado. Asimismo, **GM ha multiplicado por 7 sus ventas** de este mismo período de 2020, con **otros OEMs europeos creciendo de forma significativa**, como **Stellantis (197%)** y **VW (171%)**. Los OEMs cuyas ventas de VE han representado un mayor porcentaje sobre el total de vehículos vendidos en estos cinco meses han sido **Toyota (20%)** y **Honda (11%)**. En cuanto a los fabricantes puros de vehículos eléctricos, las ventas de **Tesla han aumentado en un 144% en estos cinco meses**, por un 169% de las de **BYD** (60% de ventas de vehículos eléctricos sobre el total de sus ventas).

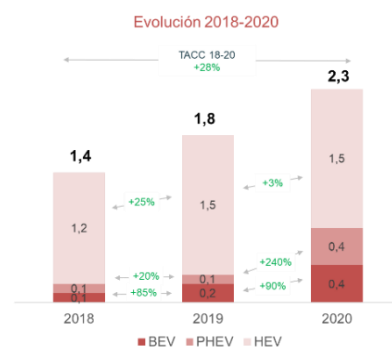
Ventas (miles)	Enero-Mayo 2020	Enero-Mayo 2021	SoS (+/- %)	Cuota	% sobre total ventas
Toyota	498,9	820,2	64%	24%	20%
Tesla	120,5	294,3	144%	9%	100%
Renault Nissan	110,0	237,6	116%	7%	9%
VW	84,5	229,6	171%	7%	6%
Hyundai Kia	128,8	203,4	55%	6%	7%
Honda	105,6	193,2	82%	6%	11%
GM	23,9	191,4	695%	6%	7%
BYD	44,6	120,1	169%	4%	60%
BMW	51,1	112,1	120%	3%	10%
Stellantis	34,7	104,1	197%	3%	4%

Fuente: Marklines



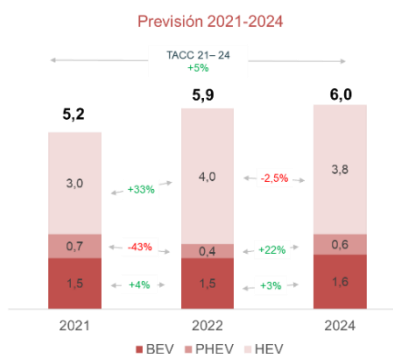
1.3.3. Producción

La producción de vehículos eléctricos fue de **2,3 millones de unidades en 2020**, un **28% más que en 2019**, creciendo a un ritmo de casi el 30% anual desde 2018. Por tipo de vehículo, se fabricaron **1,5 millones de vehículos híbridos (HEV)**, el **65% del total**, con el resto repartido prácticamente a partes iguales entre los eléctricos puros de batería (BEV) y los híbridos enchufables (PHEV). El **mayor crecimiento** en el total de vehículos en circulación lo han experimentado los **PHEV**, alcanzando el millón de unidades fabricadas.



Fuente: Strategy&, IHS Markit

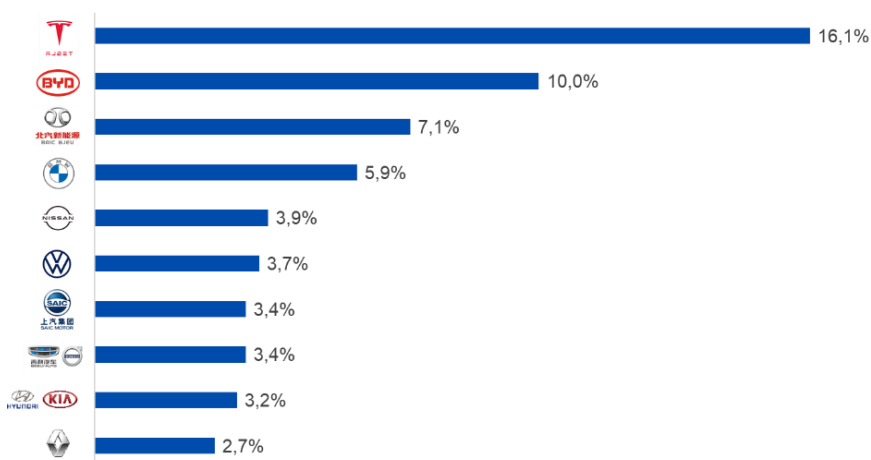
Se espera que a futuro la **producción aumente a un ritmo anual del 5% desde 2021 y hasta 2024**, alcanzando superando a final de este año los 5 millones de unidades producidas, y **llegando en torno a 6 millones en 2024** (superando los 30 millones de vehículos eléctricos en circulación). Tanto los **BEV** como los **PHEV**, irán **ganando terreno a los HEV** en términos de **unidades producidas anualmente**, así como de vehículos eléctricos en circulación.



Fuente: Strategy&, IHS Markit

Por OEMs, **Tesla** sigue siendo el fabricante con la **mayor cuota de vehículos eléctricos fabricados** (más del 16%), centrados en su modelo 3 y su modelo Y, **seguido de los OEMs chinos BYD (10%) y BJEV (7%)**. En cuanto a los **europeos**, **BMW** aparece en **primera posición**, con una **cuota del 6% de vehículos a nivel mundial**, seguido de **VW (3,7%)** y **Volvo-Geely (3,4%)**.

Cuota mundial (%) de fabricación de vehículo eléctrico por OEM en 2020



Fuente: Mckinsey



1.3.4. Tendencias a futuro y lanzamiento de nuevos modelos

A futuro, se espera que los **OEMs alemanes** sean unos de los **fabricantes más activos en el lanzamiento de nuevos modelos de vehículos eléctricos**. Concretamente, **VW** tiene previsto lanzar **dos modelos de Audi** este año, el **Porsche Taycan**, y el **ID.5** en lo que resta de año, con otro modelo de **Audi**, uno de **Skoda** y uno de **Porsche en 2022**. Asimismo, los modelos **iX** e **i4** de **BMW** verán la luz en la **segunda mitad del año**, con el lanzamiento del **i7** previsto para el año que viene.

OEM	2021Q3Q4	2022	2023	2024+
VW	Audi e-Tron GT y Q4 eTron Cupra Born Taycan Cross ID.4, ID.5	Audi eTron GT Sportback Porsche E-Macan Skoda Enyaq iV Coupé VW ID Buzz y Vizzion	VW ID.1 VW Space Vizzion VW ID.6	Cupra Tavascan VW ID.3 R
BMW	iX i4	i7		
Renault Nissan	Megane Electric SUV Dacia Spring E Nissan Ariya	ZOE RS Renault 5		
Hyundai Kia	IONIQ 5 Kia EV6	IONIQ 6		
Stellantis	Opel Combo ELife Peugeot 208 PSE	Alfa Romeo City SUV		
GM	GMC Hummer EV	Cadillac Lyric		Cadillac Celestiq Chevrolet Silverado E
Ford			F-150 Electric	
Daimler	Mercedes EQE Mercedes EQS	Smart formore		
Tesla	Cybertruck	Model Y Roadster		
Toyota		Electric SUV		
Volvo	C40 recharge			XC20

Fuente: Strategy&, IHS

Además, la mayoría de los principales OEMs ya han definido sus **estrategias de electrificación con horizontes a 2022, 2023, 2024, 2025 y 2030**, en términos de número de vehículos electrificados sobre el total, nuevos modelos, abandono de los vehículos de motor de combustión interna u objetivo de ventas.



OEM	2021	2022	2023	2025	2030
VW			Objetivo ventas: 1 millón de ud	75 modelos VE 20% cuota VE Objetivo vtas: 3 millones ud	70% cuota de VE en Europa y 50% en EE.UU. y China
BMW			25 nuevos modelos VE	15-25% cuota de VE (vtas)	10 millones de unidades vendidas (acum)
Renault Nissan		20 nuevos modelos VE 20% cuota VE (vtas)			
Hyundai Kia				1 millón de ud VE vendidas 29 nuevos modelos VE	
Stellantis				Cuota de venta de VE: 38% Europa y 31% EE.UU. y China	Cuota de venta de VE: 70% Europa y 35% EE.UU. y China
GM			22 nuevos modelos VE	30 nuevos modelos VE	1 millón de ud VE
Ford		40 nuevos modelos VE		Cuota de venta de VE: 100% EE.UU.	
Daimler		10 nuevos modelos VE		Cuota de venta de VE: 25%	Cuota de venta de VE: 50%
Toyota	1 nuevo modelo VE			15 nuevos modelos VE	>1millón de ud vendidas VE
Volvo	1 nuevo modelo VE	1 nuevo modelo VE	1 nuevo modelo VE	Cuota de venta de VE: 50%	Cuota de venta de VE: 100% Europa

Fuente: IEA

El crecimiento de estos primeros meses de 2021 se debe, en gran medida, al **impulso de los gobiernos estatales**. Por ejemplo, **Joe Biden** ha anunciado planes de apoyo al sector del vehículo eléctrico. La estrategia incluye el compromiso de **instalar al menos 500.000 puntos de recarga en todo Estados Unidos para 2030¹**. Asimismo, el gobierno de **Corea del Sur** tiene previsto instalar **3.000 estaciones de recarga rápida para vehículos eléctricos para finales de 2021²**. Del mismo modo, la **Asociación Europea de Fabricantes de Automóviles (ACEA)** y el grupo de campaña **Transporte y Medio Ambiente (T&E)** han pedido conjuntamente el **despliegue de 11.000 puntos**

¹El plan de Biden para el coche eléctrico: 174.000 millones en inversiones e incentivos fiscales para superar a China (01/04/2021) - [ForoCochesElectricos](#)

² Corea del Sur: cuatro años de inversión en coches eléctricos y de hidrógeno para liderar el cambio (07/03/2021) - [HíbridosyElectricos](#)



de recarga de alta potencia para camiones eléctricos en toda la Unión Europea para 2025, que aumentarán a 42.000 para 2030.³

Por el contrario, los PHEV podrían estar bajo amenaza en Europa. Las nuevas normas de la UE parecen destinadas a eliminar los vehículos híbridos enchufables antes de lo que los fabricantes habían previsto. El proyecto de reglamento "Green Finance" prohibiría a los fabricantes etiquetar los PHEV como "inversiones sostenibles" para 2025. Con estas nuevas normas, la UE pretende acelerar la transición a los vehículos totalmente eléctricos y cumplir sus objetivos climáticos.⁴

Otra de las tendencias en el sector del vehículo eléctrico es la creciente localización de la cadena de suministro. Con el aumento de los lanzamientos anunciados de nuevos modelos de vehículos eléctricos, tanto los fabricantes de automóviles como los proveedores están aumentando su footprint global mediante la localización de la producción de vehículos y componentes. Por ejemplo, Tesla ha inaugurado su nueva planta de producción en Alemania. Del mismo modo, Volkswagen y Toyota tienen previsto establecer plantas de VE en China.

En una evolución similar, los fabricantes de baterías están aumentando su capacidad de producción en los mercados objetivo. La mayor parte de la nueva capacidad se establecerá en Europa Central, con empresas que se preparan para satisfacer la demanda en toda la región. Los anuncios de las empresas sugieren que el mercado mundial debería ampliarse hasta unos 1.000 gigavatios-hora en 2025.

Asimismo, los principales Tier1 y Tier2 se están viendo afectados por la creciente penetración del vehículo eléctrico. El concepto de powertrain cambiará drásticamente en términos de cantidad, tecnología y cuota de valor del vehículo. Los proveedores se ven obligados a entender estos cambios para poder identificar los focos de crecimiento y los mercados de componentes estancados o en declive. Para ello, están redefiniendo sus estrategias en respuesta a un mercado de componentes cambiante. Muchos proveedores están analizando sus competencias actuales, los mercados en los que operan, sus relaciones con los clientes, los nuevos actores de la movilidad, de cara a remodelar sus estrategias de cartera. Algunos ya han empezado a definir sus estrategias o iniciar diversas actividades en torno a la electrificación:

- De 2021 a 2024, Bosch tiene previsto invertir mil millones de euros en tecnología de pilas de combustible. El plan es poner en funcionamiento 100 plantas estacionarias de pilas de combustible este año. [GreenCarCongress](#)
- Vitesco Technologies, spin-off de Continental, proveedor líder internacional de tecnologías modernas de powertrain y soluciones de electrificación, está decidido a convertirse en una potencia mundial de la electrificación. [AutomotiveWorld](#)
- Magna pretende aumentar los ingresos del segmento de vehículos eléctricos hasta los 4.000 millones de dólares en 2027 [FinancialPost](#)
- BorgWarner ha completado la adquisición de Delphi Technologies. Se espera que la combinación de BorgWarner y Delphi Technologies refuerce las capacidades de BorgWarner en materia de electrónica y electrónica de potencia, creando un líder en sistemas de propulsión electrificados. [Borgwarner](#)
- Hyundai Mobis, continuará ampliando su suministro de piezas para vehículos eléctricos a los fabricantes de automóviles competidores de Hyundai Motor, a medida que se intensifica la carrera hacia la electrificación en la industria [AutomotiveNews](#)

³ ACEA y las organizaciones de consumidores y transporte piden a la UE un millón de puntos de carga para 2024 (25/02/2021) [MovilidadElectrica](#)

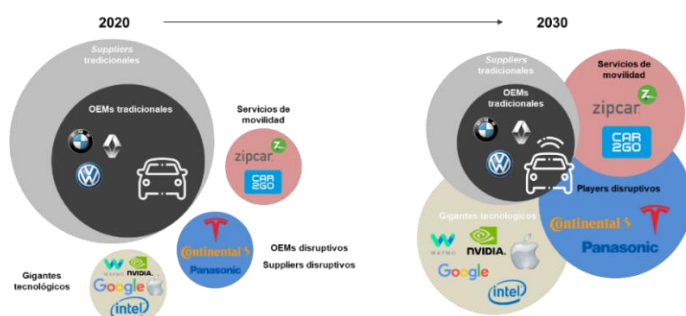
⁴ Strategy&. Foresight to drive the industry" Electric Vehicle Sales Review Q2 2021" 04/21 – [Strategy&](#)

1.4. Vehículo conectado y autónomo

El sector de automoción se está viendo afectado por un nuevo concepto de movilidad en el que destaca la **irrupción del vehículo autónomo y conectado**. Los vehículos **autónomos** son **capaces de percibir el entorno y conducir sin intervención humana** gracias a una **combinación de sensores, cámaras, radares e inteligencia artificial**. Los **conectados**, por su parte, son capaces de comunicarse e **intercambiar información de forma inalámbrica** con otros **vehículos, infraestructura, otros dispositivos** fuera del vehículo y redes externas. El **incremento de prestaciones, funcionalidades y capacidades** de estos vehículos vendrá dado en gran parte gracias a **nuevos *players* tecnológicos**, que acabarán haciéndose con un hueco relevante en la cadena de valor del sector.

Además de los OEMs y Tier 1 y 2 tradicionales, hay un **elevado número de empresas tecnológicas** como Google, Uber o Baidu involucradas en el **desarrollo de tecnología y servicios de movilidad** asociados al vehículo autónomo y conectado, provocando que la **cadena de valor tradicional del sector automoción** evolucione hacia un **ecosistema con un peso creciente de los nuevos *players* tecnológicos**. Los competidores tradicionales verán afectado su actual rol por el valor de las aportaciones de los nuevos *players*.

Evolución de la cadena de valor del sector automoción

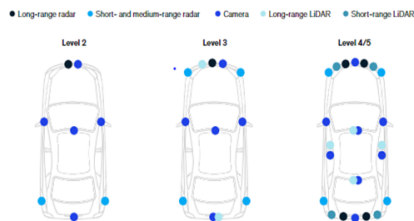


Fuente: Mckinsey

Existen **diferentes niveles de conducción autónoma** según el nivel de atención e intervención del humano en la conducción. Los vehículos autónomos utilizan diferentes tecnologías y sensores para detectar la carretera, otros vehículos y objetos que puedan afectar a la conducción, con diferente grado de implantación según el nivel. **A futuro**, los vehículos con **niveles de automatización elevada y completa (niveles 4-5)** llegarán a incorporar hasta 6 radares y 9 cámaras.

Niveles de autonomía en la automoción y tecnologías asociadas

Nivel 0. Sin automatización Sin asistente a la conducción • Detección de punto ciego • Advertencia de salida del carril	• Sensores ultrasónicos • Cámaras	
Nivel 1. Conducción asistida Control lateral o longitudinal • Asistencia de mantenimiento de carril • Control de crucero adaptativo	• Sensores ultrasónicos x 4 • RADAR (largo alcance) x 1 • RADAR (corto alcance) x 2 • Cámaras x 1	
Nivel 2. Automatización parcial Control del entorno • Asistencia de embottellamiento • Asistente de dirección de emergencia	• Sensores ultrasónicos x 8 • RADAR (largo alcance) x 1 • RADAR (corto alcance) x 2-4 • Cámaras x 2-4	
Nivel 3. Automatización condicionada Atención para retomar el control • Servicio de aparcamiento con control remoto • Asistencia en obra	• Sensores ultrasónicos x 8 • RADAR (largo alcance) x 2 • RADAR (corto alcance) x 4 • Cámaras (largo alcance) x 2	• Cámaras (estéreo) x 1 • Otras cámaras x 4 • LIDAR x 1
Nivel 4. Automatización elevada Opción de retomar el control ante solicitud • Conducción totalmente automatizada en algunos modos de conducción	• Sensores ultrasónicos x 8-10 • RADAR (largo alcance) x 2 • RADAR (corto alcance) x 4 • Cámaras (largo alcance) x 2-3	• Cámaras (estéreo) x 1 • Otras cámaras x 4 • LIDAR x 2-4
Nivel 5. Automatización completa Sin conductor • Conducción totalmente automatizada (sin volante)	• Sensores ultrasónicos x 8-10 • RADAR (largo alcance) x 2 • RADAR (corto alcance) x 4 • Cámaras (largo alcance) x 2-3	• Cámaras (estéreo) x 2 • Otras cámaras x 4 • LIDAR x 4

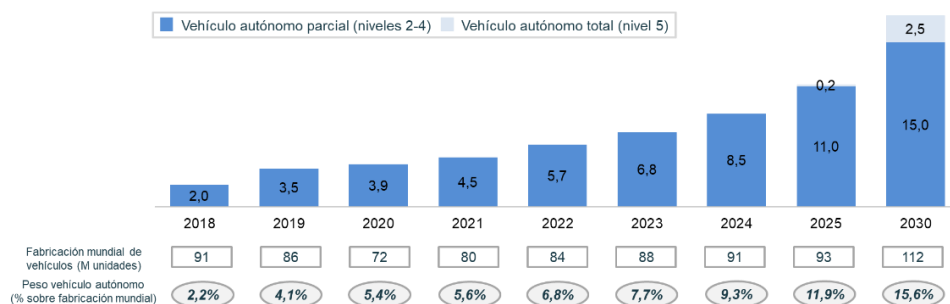


Fuente: Roland Berger, Mckinsey



En 2025 se espera que las **ventas de vehículos autónomos (niveles 2-5) alcancen 11,2 millones de unidades**, representando **cerca del 12% de la fabricación mundial** de vehículos. En 2030, las ventas de vehículos autónomos **ascenderán hasta los 17,5 millones de unidades**, suponiendo casi el 16% del total de ventas a nivel mundial. La automatización completa no superará a la automatización parcial en el horizonte a 2035.

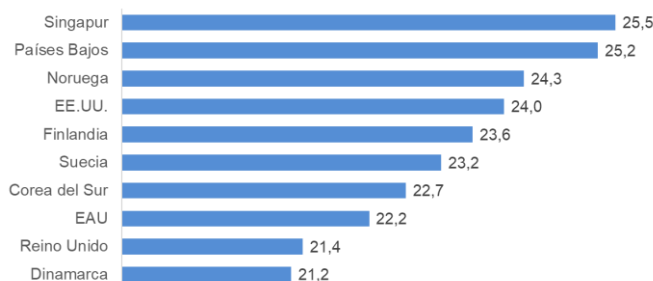
Evolución de la penetración del vehículo autónomo en el mercado (unidades y % sobre el total, 2018-2030e)



Fuente: IHS Markit, Frost & Sullivan

La mayoría de países desarrollados están realizando **importantes avances en materia regulatoria** y en el **apoyo a proyectos pilotos de conducción autónoma**. **Singapur, Países Bajos, Noruega, EE.UU. y Finlandia** son los países mejor valorados en el eje marco regulatorio, según el **Autonomous Vehicles Readiness Index**.

Ranking de países por grado de preparación para la entrada del vehículo autónomo



Fuente: Autonomous Vehicles Readiness Index - KPMG

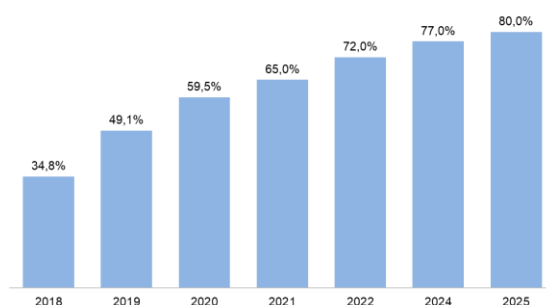
Algunos de los **hechos más destacados de países y OEMs** en materia de **vehículo autónomo** en los últimos meses han sido los siguientes:

- La **ley de vehículos de transporte por carretera de Japón** entró en vigor, incluyendo el **reconocimiento legal de los vehículos autónomos**, un **régimen de inspección** y un **sistema de permisos**
- En **EE.UU.**, la empresa estadounidense **Intel compró Moovit**, una startup israelí que ofrece una **aplicación de movilidad urbana**, por 900 millones de dólares, para apoyar su unidad audiovisual con sede en Israel, Mobileye
- Por último, los fabricantes alemanes **BMW y Mercedes-Benz suspendieron temporalmente una asociación** en la que participaban unas 1.200 personas y que desarrollaba una **tecnología compartida para los vehículos eléctricos de nivel 4**.



Por otra parte, **más del 80% de los vehículos incorporarán algún tipo de conectividad de datos en 2025** (60 millones de unidades a 2020 con crecimientos anuales +40%). La **conectividad es clave para la posible autonomía completa del vehículo**, si bien su recorrido dependerá de otra serie de factores, como, por ejemplo, la velocidad del despliegue de la red 5G.

Evolución de vehículos conectados (% sobre la flota mundial), 2018-2025



Fuente: Frost & Sullivan

En este sentido, el **vehículo conectado (V2X)** es una **tendencia tecnológica que muchos OEMs están ya implantando** y que verá su **apogeo en la presente década**. Aunque algunos de los **sistemas ya están en fases de prueba o en funcionamiento**, su **entrada masiva** en el mercado **dependerá del avance en la infraestructura de redes móviles (5G)** y será clave para el despliegue del vehículo autónomo

Tecnología V2X	Año de implantación	Descripción de la tecnología
Vehicle-To-Vehicle	2017	Comunicación vía DSRC, cuyo objetivo es alimentar los sistemas ADAS, en relación a las distancias de seguridad, control del ángulo muerto, separación en autopista y otras aplicaciones que involucren a dos vehículos cercanos
Vehicle-To-Home	2019	Entre sus aplicaciones está la detección de batería baja en el vehículo para cargar el sistema de almacenamiento en el hogar y tenerlo preparado para una carga más eficiente cuando el coche llegue al hogar
Vehicle-To-Pedestrian	2019	En un principio centrado en colectivos de mayor exposición (tercera edad, movilidad limitada...), que llevando un dispositivo (o instalándolo en su <i>smartphone</i>), tendrían comunicación de cercanía con los vehículos, también vía DSRC
Vehicle-To-Device	2020	También vía DSRC, una de sus principales aplicaciones es detectar bicicletas o motocicletas en la carretera, para poner en marcha los mayores sistemas de seguridad en caso de detectarlas en la cercanía
Vehicle-To-Grid	2020	Sistemas que permiten a la red conocer la demanda de energía que los vehículos de un determinado parque necesitarán, para exigirle a su vez energía al sistema global y maximizar la eficiencia en su gestión, dentro del paradigma de las <i>Smart Cities</i>
Vehicle-To-Infrastructure	2022	Se trata de la conexión entre vehículos y elementos de la carretera y la ciudad, siendo los mayores de los intereses la conexión con semáforos, peajes y elementos similares, maximizando la seguridad y la eficiencia en la conducción urbana

Fuente: Frost & Sullivan

En la actualidad, la **cadena de valor está compuesta por OEMs y Tiers 1 tradicionales**, entre los que cabe destacar el avance de **GM, Audi, tesla, VW, BOSCH, Honda, Nissan o Continental**; **proveedores**



tecnológicos (Google, Apple, Delphi, Nvidia, Intel), proveedores de servicios (Tesloop, Di Di, Lyft, RideCell) y **start ups**, como UZMP, TriLumina, Swift, Nutonomy, tal y como destaca el artículo 'Top 30 Self Driving Technology And Car Companies'.⁵

En un reciente **informe de Frost&Sullivan, 'Intelligent Connected Mobility Is Reaching an Inflection Point'**, se apunta que tanto los fabricantes de vehículos, así como los proveedores de movilidad y los proveedores de primer nivel necesitan superar **cinco grandes retos de cara a hacer de esta década la clave del impulso en materia de autonomía y conectividad** del vehículo:

- Aprovechar los **datos** para el diseño, el desarrollo y el despliegue de vehículos.
- Gestionar los **volúmenes de datos asociados a la funcionalidad conectada y autónoma**.
- Implantación de una **estrategia eficaz en la nube**.
- Implementar la **Inteligencia Artificial y el Machine Learning** en toda la organización.
- **Falta de talento y experiencia** en la empresa.

1.5. Overview sobre evolución de materias primas en el sector

Índice en USD, 1990=100, % cambio año a año	2018	2019	2020	2021e	2022e
WCF (World COMmodity Forecast)	166,9 (1,8%)	156,5 (6,3%)	161,0 (2,9%)	207,7 (29,0%)	204,4 (-1,6%)
IRM (Industrial Raw Materials)	169,7 (2,2%)	155,1 (-8,6%)	150,1 (-3,2%)	197,6 (31,7%)	195,6 (-1,0%)
IRM: Metales	186,5 (5,7%)	167,3 (-10,3%)	163,3 (-2,4%)	226,8 (38,9%)	225,9 (-0,4%)
IRM: Fibras	128,9 (3,0%)	118,4 (-8,1%)	112,2 (-5,2%)	126,5 (12,7%)	124,0 (-2,0%)
IRM: Caucho	172,1 (-23,4%)	182,6 (6,1%)	173,0 (-5,2%)	203,9 (17,8%)	194,0 (-4,8%)

Fuente: The Economist Intelligence Unit (Nota: WCF (World commodity forecasts) es un índice de 22 materias primas. IRM (Industrial raw materials) es un índice de precios de The Economist Intelligence Unit en el que los metales (acero, aluminio, cobre, estaño, níquel, plomo, zinc, hierro) tienen un peso del 65,1%, fibras (algodón y lana) 27,4% y caucho un 7,5%. IRM tiene un peso del 44,4% en el índice WCF.)

La recuperación económica está impulsando un fuerte aumento del precio de los materiales industriales en 2021. Según el índice Industrial Raw Materials (IRM) de The Economist Intelligence Unit, el precio de las materias primas industriales crecerá un 31,7%, el crecimiento mayor de la última década. Los planes de inversiones en infraestructuras y manufacturas de la Administración Biden y la perspectiva de un boom industrial en los Estados Unidos es suficiente para mantener el aumento de los precios del IRM.

El estocaje de materiales básicos industriales en China y la recuperación de la actividad industrial provoca el aumento del precio de metales comunes. Los últimos meses se han caracterizado por la escasez en el suministro de metales comunes, que ha provocado el aumento del precio del cobre, aluminio, zinc y estaño y de metales como el paladio, usados en el vehículo eléctrico.

⁵ Greyb. Top 30 Self Driving Technology And Car Companies (última actualización 25/05/2021) - [Greyb](#)



El precio del cobre y el aluminio se disparan. El aumento del precio del aluminio en un 28% en 2021, después de una bajada del 15% en 2019 y un 5% en 2020 y del cobre, un 48% este año, ha sido impulsado, en parte, por el rápido crecimiento de la industria del vehículo eléctrico (el cobre es uno de los principales componentes de las baterías), que impulsará el aumento del precio de este metal al menos hasta 2023.

En cuanto a las materias primas individuales, a continuación, se muestra una tabla resumen de la **evolución y proyección de precios en los próximos años**.

Materias primas	2016	2017	2018	2019	2020	2021e	2022e	2023e	2024e	2025e
Caucho (USD/tn)	1,9	2,3	1,8	1,9	1,8	2,1	2,0	2,0	2,1	2,1
Aluminio (USD/tn)	1,6	2,0	2,1	1,8	1,7	2,2	1,9	1,9	1,9	1,9
Cobre (USD cent/lb)	220,5	279,5	296,1	272,3	279,8	413,7	432,0	451,3	379,0	386,0
Níquel (USD/tn)	4,4	4,7	6,0	6,3	6,2	7,9	8,7	9,1	8,8	8,7
Zinc (USD cent/lb)	94,9	131,2	132,7	115,6	102,6	128,7	124,6	131,5	116,0	112,0
Hierro (USD/tn. métrica en seco)	58,4	71,8	69,8	93,8	108,9	180,6	164,0	150,0	140,0	125,0
Acero (USD/tn)	433,3	599,2	657,1	501,5	486,5	774,0	703,8	667,5	597,0	610,0

Fuente: The Economist Intelligence Unit

- **Aluminio.** La demanda del aluminio crecerá un 5,7% en 2021 y un 3,5% en 2022, siendo Estados Unidos y Asia las principales regiones demandantes, mientras que la producción global aumentará un 3,5% en 2021 y un 2,4% en 2022, concentrándose ese aumento especialmente en China. La explosión del precio del aluminio de los últimos meses que llevó a los USD2,565/tn el 10 de mayo parece que no va a reproducirse, estabilizándose el precio de este metal en una media de 2.182 USD/tn
- **Cobre.** El consumo de cobre se mantendrá al alza durante el periodo 2021-23 lo que seguirá presionando el aumento de precios en este periodo, generado sobre todo por el comportamiento de China, mayor consumidor mundial, y las disrupciones provocadas por la pandemia. El precio récord del cobre ha reabierto producciones no viables con precios más bajos
- **Caucho.** El aumento del consumo de caucho en un 4,9% en 2021 no ha recuperado la caída del 7% de 2020. La producción automovilística lastrada por la escasez de semiconductores, así como la lenta restitución del nivel de vuelos hace que se estime que será ya en 2022 cuando se recuperen los niveles anteriores a la pandemia.
- **Acero.** El consumo de China, el mayor consumidor global, crecerá un 8,5% en 2021 impulsado por el impulso estatal a la construcción y al desarrollo de infraestructuras, mientras el resto del mundo sufrirá un retroceso del 10%, todavía influidos por los efectos de la pandemia de la COVID-19. Se estima un aumento de la producción en un 14%, auspiciada por los actuales precios y márgenes elevadas. El precio del mineral de hierro se dobló en 2020 pero está ya en su máximo, por lo que se espera que el precio del acero disminuya en 2022



Panorama por regiones



2. PANORAMA POR REGIONES

2.1. Europa

Ventas

La venta de vehículos en Europa sufrió un **importante descenso en 2020** (más del 20%) como consecuencia del Covid, **situándose en 16,1 millones de unidades**, si bien se espera que la recuperación en 2022 lleve a los **20,7 millones de vehículos vendidos**.

Ventas	2019	2020 (YoY)	2021e (YoY)	2022e (YoY)
M de ud	20,2	16,1 (-20,2%)	19,4 (20,5%)	20,7 (6,7%)

Fuente: Marklines, Fitch

En lo relativo a los **últimos tres meses**, las **ventas** de vehículos en Europa han alcanzado los **4,6 millones de unidades**, para un total de **6,9 millones de vehículos vendidos en lo que va de año**, un **35,3% más** que en los **meses de enero a mayo del año pasado**.

Ventas	Ene-Mayo 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021 (SoS)
M de ud	5,1	1,9	1,4	1,4	4,6	6,9 (35,3%)

Fuente: Marklines

Producción

Por países, **Alemania** ostenta la **mayor cuota de producción en este estos cinco meses** (22%), registrando un **aumento del 27,2%** con respecto al año pasado. Destacan también los **aumentos en la producción de Italia (77,3%), Francia (39,6%) y España (52,2%)**, tres de los países más afectados por el Covid en Europa en los primeros meses del pasado año.

Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Alemania	1,2	1,0	1,6 (27,2%)	22%	4,0	4,4
España	0,7	0,7	1,0 (52,2%)	14%	2,5	2,7
Francia	0,4	0,4	0,6 (39,6%)	8%	2,2	2,3
Rusia	0,4	0,4*	0,6*	8%	1,3	1,5
R. Checa	0,4	0,3	0,5 (34,4%)	7%	1,3	1,4
Reino Unido	0,3	0,3	0,5 (32,8%)	7%	1,1	1,3
Turquía	0,4	0,3	0,4 (7,9%)	6%	1,3	1,4
Italia	0,2	0,3	0,4 (77,3%)	5%	0,8	0,9
Resto	1,3	1,1	1,7 (30,8%)	23%	3,6	4,1



Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Total EU	5,3	4,6	7,2 (37,1%)	100%	18,4	19,8

Fuente: Marklines, Fitch (*sin datos de Rusia para el mes de mayo)

La previsión para el **cierre de este año** es de un **crecimiento en la producción del 16,5%** con respecto al año pasado, y de un **crecimiento del 7,6% en 2022**. Esto significa que **se mantienen las previsiones** publicadas en el mes de marzo para 2021, siendo **algo inferiores en 2022**, ya que se preveían unas ventas de 20,1 millones de vehículos.

Por OEMs, **destacan en Europa VW y Stellantis, con cerca de un 50% de cuota entre ambos** en los meses de enero a mayo. Asimismo, **JLR y el propio Stellantis** han sido los OEMs con un **mayor crecimiento con respecto a los mismos cinco meses del año pasado** (51,6% y 46,1% respectivamente).

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
VW	1,3	1,1	1,8 (37,1%)	25%	5,5*	5,7*
Stellantis	1,1	1,1	1,6 (46,1%)	22%	3,6	3,9
Renault Nissan	0,7	0,5	0,9 (22,2%)	11%	2,8	2,9
Daimler	0,4	0,4	0,6 (45,6%)	8%	1,9*	2,1*
BMW	0,4	0,3	0,6 (53,5%)	8%	1,5*	1,5*
Ford	0,3	0,3	0,4 (18,7%)	6%	1,4	1,4
Hyundai Kia	0,3	0,3	0,4 (24,2%)	5%	1,1	1,2
Toyota	0,2	0,2	0,3 (24,5%)	4%	0,9	0,9
Volvo	0,1	0,1	0,2 (44,7%)	3%	0,6*	0,5*
JLR	0,1	0,1	0,2 (51,6%)	3%	N/D	N/D

Fuente: Marklines (*previsiones realizadas de forma previa al Covid)



2.1.1. Alemania

Ventas y Producción - histórico

La venta de vehículos en Alemania sufrió un **importante descenso en ventas** en 2020, del 20% con respecto a 2019, año en el que **se superaron los 3,5 millones de unidades vendidas en el país**. En cuanto a la producción, las **unidades fabricadas en el país han experimentado un descenso anual del 16%** desde 2018, con especial impacto en el último año como consecuencia del Covid, situándose **por debajo de los 4 millones de vehículos**, muy lejos de los 5,3 millones de unidades de 2018.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	1,0	0,3	0,2	0,2	0,8	1,1 (12,7%)	3,7	3,8
Producción	1,2	0,4	0,3	0,3	1,0	1,6 (27,2%)	4,0	4,4

Fuente: Marklines, Fitch

La **producción en estos últimos tres meses** ha superado el **millón de unidades**, para un total de **1,6 millones de vehículos fabricados** a lo largo de **2021**, un **27,2% más** que en los **meses de enero a mayo** del año anterior. La previsión a **cierre de año** es de **alcanzar los 4 millones de unidades** producidas, superando en 2022 los **4,4 millones**.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
VW	0,5	0,4	0,7 (32,9%)	43%	2,4	2,5
BMW	0,3	0,2	0,4 (42,7%)	24%	1,0	1,0
Daimler	0,3	0,2	0,3 (22,7%)	18%	1,1	1,1
Ford	0,1	0,1	0,1 (11,5%)	6%	0,4	0,4
Global	1,2	1,0	1,6 (27,2%)	100%	4,0	4,4

Fuente: Marklines

Por OEMs, se espera que **VW** sea el fabricante con un **mayor crecimiento** en los próximos años, alcanzando los **2,5 millones de unidades en 2022** (con una cuota en estos cinco meses del **43%**), **seguido de Stellantis** (Opel y DS), que **duplicará su producción en 2022** con respecto al cierre de este año, alcanzando las **275.000 unidades**. Las previsiones tanto de VW como de Daimler y BMW, son previas al impacto del Covid, por lo que la cifra podría ser considerablemente más baja.

Información destacada

- Políticas / contexto regulatorio
 - o Junio: Los **verdes** aprobaron su **programa electoral** para las elecciones generales del 26 de septiembre de 2021, destacando una mayor protección climática, una salida más rápida del carbón, más inversiones, pero también mayores deudas. Los puntos que afectan directamente al sector del automóvil son los siguientes:



- un "programa inmediato de protección del clima", con una reducción mayor de gases de efecto invernadero (70% en vez del 65% para 2030); salida anticipada del carbón para el año 2030 y, a partir de 2030, matriculación exclusivamente de coches de cero emisiones. [Deutschlandfunk](#)
- o Según el ministro de Transporte actual, Alemania va a ser número 1 a nivel internacional en lo que a la conducción autónoma se refiere. En los siguientes 5 a 10 años se prevé un cambio enorme en la forma de movilidad para el que el gobierno alemán está preparando las condiciones marco con varias leyes para posibilitar la conducción autónoma. [BMVI](#)
 - o Crisis de los semiconductores: hasta 6 millones de coches pueden dejar de producirse por la falta de semiconductores y no se ve una solución a corto plazo, más bien se estima que la situación se prolongue durante los siguientes 2 años. En muchos OEM hay restricciones en la capacidad productiva. Volkswagen está pensando en una colaboración estratégica más estrecha con los Tier 1 y acercarse más al fabricante de los semiconductores. [Handelsblatt](#)
 - o Proyecto Catena-X: el sector del automóvil trabaja para crear una nube común. La alianza, fundada en diciembre pasado, tiene como objetivo permitir el intercambio de datos entre empresas y conectar estrechamente a los fabricantes con los proveedores. Con ello, la industria quiere mejorar su gestión de calidad, optimizar la logística y, en particular, asegurarse de que se cumplan los objetivos de sostenibilidad. En estos momentos participan Daimler, Volkswagen y BMW así como empresas proveedoras como Bosch, ZF Group, Schaeffler, Siemens o SAP, entre otras. [CatenaX](#)
- Movimientos estratégicos en el país
 - o Volkswagen prevé la construcción de seis giga-fábricas propias para 2030, según el director de tecnología Thomas Schmall se está considerando la posibilidad de salir a bolsa con la división de baterías. [NextMobility](#)
 - o Volkswagen invertirá en el proyecto de ampliación de capacidades de producción, reciclaje y desarrollo de baterías de alto rendimiento de Northvolt en Suecia. Igualmente, se concretó el proyecto de VW de producir baterías estándar en Salzgitter a partir de 2025. [AutomobilProduktion](#)
 - o Audi anuncia una retirada del motor de combustión a partir de 2026, mientras que VW está evitando una fecha fija, pero habla de que en 2026 el coche eléctrico será el mejor concepto, ecológico y económicamente. BMW anuncia abandonar su fabricación de motores de combustión en la sede de Múnich para 2024. Sin dar una fecha fija de retirada anuncian que para 2030, al menos la mitad de todos los automóviles nuevos vendidos en Europa deberían tener una propulsión puramente eléctrica. Daimler adelanta sus previsiones para el fin del motor de combustión sin dar una fecha concreta, con el objetivo de prohibir la venta de motores de combustión interna a partir de 2030. [Handelsblatt](#)
 - o Porsche anuncia su propia fábrica de baterías en Alemania. El fabricante de automóviles deportivos quiere producir en Tubinga celdas de batería de alto rendimiento a pequeña escala junto con el especialista en semiconductores Customcells. [handelsblatt](#)
 - o Bosch abre su planta de fabricación de semiconductores en Dresde. En la zona de Dresde se está formando un Hub a lo largo de la cadena de valor con 2.500 empresas y 70.000 empleados que se empieza a nombrar como Silicon Saxony. [Handelsblatt](#)



- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o Tres de los **OEMs más activos del mundo** en la producción de **vehículos eléctricos**, **VW, Daimler y BMW**, tienen previsto lanzar en el **segundo semestre de 2021** y a lo largo de **2022 nuevos modelos de VE**: iX (Dingolfing), i4, i7 (BMW), Taycan Cross, ID.5, e-Tron GT, E-Macan, Skoda Enyaq i Coupé, ID Buzz, ID Vision (VW) y EQE, EQS (Daimler).
 - o VW tiene previsto dar salida a su **VW Taigo en diciembre** de este año, **Daimler al nuevo AMG en 2022** en la planta de **Sindelfingen** y al **EQE en la de Bremen en 2022**.
- **Otra información de interés**
 - o Según un informe del gobierno alemán, los **automóviles eléctricos** deberán **dominar las nuevas matriculaciones en solo cuatro años**. A partir de **2030**, la gasolina y el diésel se eliminarán gradualmente. [Handelsblatt](#)

2.1.2. Francia

Ventas y Producción - histórico

La venta de vehículos en Francia **descendió hasta los 2,1 millones de unidades el pasado año** a consecuencia de la pandemia, si bien venía de registrar sendos aumentos en los últimos años, hasta **alcanzar los 2,7 millones de unidades en 2019**. En términos de **producción**, el **descenso en 2020** ha sido aún **más pronunciado, por debajo de los 1,5 millones de vehículos** fabricados en el país, registrando una **caída anual de más del 23% desde 2018**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,6	0,2	0,2	0,2	0,6	0,9 (51,9%)	2,4	2,6
Producción	0,4	0,2	0,1	0,1	0,4	0,6 (39,6%)	2,2	2,3

Fuente: Marklines, Fitch

En estos **últimos tres meses** la producción en el país **ha superado las 400.000 unidades**, con un total **acumulado hasta mayo de 617.000 vehículos**, un **39,6% más** que en el mismo período del pasado año. Se espera que las **ventas recuperen los 2,6 millones en 2022**, mientras que la **recuperación** de la producción en los próximos años será **más rápida**, **alcanzando los 2,3 millones de unidades en 2022**.

Prod (miles)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Stellantis	210,2	203,6	301,2 (43,0%)	49%	828,0	888,2
Renault Nissan	141,6	106,4	167,3 (18,1%)	27%	576,1	688,2
Toyota	81,5	81,0	126,3 (55,0%)	20%	288,3	309,1
Daimler	8,4	14,6	21,8 (159,5%)	4%	12,3	14,5



Prod (miles)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Global	417,7	405,7	616,7 (39,6%)	100%	2.189,3	2.309,8

Fuente: Marklines

Por OEMs, **Stellantis (Fiat, Peugeot, Opel, Citroen y DS)** ha tenido la mayor cuota de producción en Francia, ligeramente inferior al 50%, seguido de **Renault Nissan (27%)** y de **Toyota (20%)**. Se espera que **tanto Stellantis, como Toyota** sean los fabricantes con un mayor crecimiento en el país en los próximos años, alcanzando las **888.000 y 310.000 unidades respectivamente** en 2022. Las previsiones de Daimler son previas al impacto del Covid, por lo que la cifra será considerablemente más baja.

Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o Marzo: El **Gobierno** francés ha anunciado la puesta en marcha de un programa de financiación de **100 millones de euros para apoyar la instalación de estaciones de recarga rápida** para coches eléctricos. [Eltis](#)
- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o Abril: **Renault** combinará **tres de sus plantas en el norte de Francia** en una nueva entidad legal, Renault **ElectriCity**, para la **fabricación de vehículos eléctricos**. La nueva empresa incluirá el centro de ensamblaje de automóviles de Douai, el centro de fabricación de cajas de cambio de Ruitz y la planta de ensamblaje de vehículos comerciales de Maubeuge a partir del 1 de enero de 2022. [Reuters](#)
 - o **Citroen** ha iniciado su andadura oficial en la **India con el lanzamiento de su primer vehículo, el SUV Citroen C5 Aircross**, que había planeado en la segunda mitad de 2020, pero que se pospuso debido a la pandemia. [BusinessLine](#)
 - o El Grupo **Renault** ha presentado su nuevo **plan estratégico "Renaulution"**: del volumen al valor, a través del cual el fabricante ya no **medirá sus resultados** en función de las cuotas de mercado y las ventas, sino de la **rentabilidad, la generación de efectivo y la eficacia de las inversiones**. [GreenCarCongress](#)
 - o **Renault se asociará con Betteries**, una start-up alemana especializada en el **reciclaje de baterías de coches eléctricos**. [CCFA](#)
- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o Nissan: el nuevo **X-Trail híbrido** se lanzará en Francia en 2022. [Byri](#)
 - o Renault: El nuevo **Dacia Spring Electric**, el vehículo eléctrico más asequible de Europa, ha salido a la venta en Francia tras los generosos incentivos para vehículos eléctricos en el país. [Autocar](#)
- **Otra información de interés**
 - o Junio: **Heex Technologies**, especialista en tecnologías de **gestión de datos para la potenciación de la conducción**, ha anunciado que **obtendrá fondos de Google**. La start-up francesa se beneficiará en particular de los créditos en Google Ads y Google Cloud. [CCFA](#)
 - o Junio: **Novares** ha inaugurado en Lens un **centro de capacitación modernizado para productos del powertrain**. [AutomotiveWorld](#)



2.1.3. España

Ventas y Producción - histórico

Pese a haberse mantenido **constantes entre 2018 y 2019**, en torno al **millón y medio de unidades**, la **venta de vehículos en España descendió en un 30% en 2020** a raíz del Covid, situándose **ligeramente por encima del millón** de vehículos. En términos de **producción**, el **descenso** ha sido del **11% anual desde 2018**, con un **decrecimiento de más de medio millón de vehículos producidos en 2020**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,3	0,1	0,1	0,1	0,3	0,4 (41,6%)	1,3	1,5
Producción	0,7	0,3	0,1	0,2	0,7	1,1 (52,2%)	2,5	2,7

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas** han sido un **41,6% superiores en estos cinco meses** con respecto al pasado año, y se prevé que para el **cierre del año** crezcan hasta los **1,3 millones de unidades**. La **producción** en estos **últimos tres meses** ha **superado las 700.000 unidades**, por encima del millón en lo que va de año, un **52,2% más que en los mismos cinco meses de 2020**. La **previsión** para el cierre de **2021** es de **2,5 millones de unidades fabricadas**, recuperando en **2022** los **2,7 millones de vehículos de 2018**.

Prod (miles)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Stellantis	281,1	290,1	431,7 (53,4%)	42%	1.148,3	1.107,3
VW	218,8	220,3	318,4 (45,2%)	31%	878,6	862,0
Renault Nissan	104,2	97,6	121,2 (17,3%)	12%	489,6	507,8
Ford	46,3	62,3	92,3 (99,3%)	9%	379,5	297,1
Daimler	26,9	31,7	43,7 (62,5%)	4%	104,1	138,6
Resto	13,2	10,2	15,7 (18,9%)	2%	40,1	36,3
Global	690,6	712,5	1.050,9 (52,2%)	100%	2.522,8	2.697,0

Fuente: Marklines

Por OEMs, **Stellantis (con una cuota del 42%) y VW (31%)** han **copado la producción de vehículos** en España en estos **últimos cinco meses**, con un **crecimiento del 53,4% y 45,2% con respecto al mismo período de 2021** respectivamente. Se espera que la **mayoría de OEMs disminuyan su producción** en el país en 2022, con un **descenso destacado de Ford** (casi 100.000 vehículos menos en comparación con el cierre de este año). Pese al aumento de **Renault Nissan**, el grupo **dejará de producir vehículos de la marca japonesa en 2022**. Las previsiones tanto de VW como de Daimler, son previas al impacto del Covid, por lo que la cifra será considerablemente más baja.



Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o El Gobierno de España, en el marco de la agenda 2030, ha puesto en marcha el **Plan de Impulso a la Industria de la Automoción**, hacia una movilidad sostenible y conectada, basado en **cinco pilares clave**: **renovación del parque** de vehículos hacia otro más moderno y eficiente (inc. el Plan Moves), **Plan de despliegue de infraestructura de recarga de vehículo eléctrico**, **Investigación, desarrollo e innovación para los nuevos retos** (inc. Hidrógeno), **Fiscalidad** para impulsar la competitividad del sector y **Medidas en el ámbito de la formación y cualificación profesional**. [LaMoncloaGob](#)
- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o Renault España comienza las **obras en sus fábricas ante la llegada de los nuevos modelos en 2022**. [Titra24](#)
 - o Muchas de las fábricas de vehículos en España han anunciado **paradas de varios días en los próximos meses debido a la escasez de semiconductores**: VW Navarra, Ford Valencia, Nissan Barcelona, SEAT Barcelona, Mercedes Vitoria. [ElPaís](#) [ElPaís](#) [LasProvincias](#) [NoticiasdeNavarra](#)
 - o Junio: **Stellantis** prevé fabricar **más de 400.000 vehículos este año** en la planta de **Figueruelas**, a pesar de la crisis de los semiconductores. [CCFA](#)
- **Nuevos lanzamientos**
 - o **Renault** ha adjudicado a España **cinco nuevos modelos híbridos para las plantas de Palencia y Valladolid**: la fábrica de Palencia será la encargada de producir tres nuevos vehículos de los segmentos C y D-SUV, que llegarán de forma escalonada en 2022, 2023 y 2024. Asimismo, se ha comunicado la adjudicación de dos vehículos nuevos para la factoría de Carrocerías y Montaje de Valladolid de dos segmentos B-SUV y B+SUV, que comenzarán a fabricarse en 2024. [ElEconomista](#)
 - o Otros lanzamientos: A finales de este año, **VW iniciará la comercialización de su nuevo SUV pequeño, el Taigo**, que saldrá de la **planta de Pamplona** en exclusiva para el mercado Europeo; **Seat España** ha declarado su intención de **producir más de 500.000 coches eléctricos urbanos al año en Martorell**; **Cupra** también está cimentando su próximo **coche 100% eléctrico, el SUV Tavascan**, basado en la arquitectura MEB, que llegará al mercado a **mediados del año 2024**, diseñado y desarrollado íntegramente en la planta de Barcelona. [Autopista.es](#)
- **Otra información de interés**
 - o Marzo: ANFAC presenta su modelo de **descarbonización y electrificación del parque hasta 2030**. [ANFAC](#)
 - o Mayo: España **amplía la brecha en electromovilidad con Europa**: aunque el país consigue 2,3 puntos más en el indicador global de electromovilidad, la distancia con los países de su entorno se agranda y sigue tercera por la cola, **avanzando el despliegue de puntos de recarga** de manera favorable pero centrado en **niveles de carga lenta**. [ANFAC](#)



2.1.4. Reino Unido

Ventas y Producción - histórico

Importante descenso en las ventas de vehículos en Reino Unido en 2020, **por debajo de los dos millones**, tras un **período estable de en torno a 2,7 millones de unidades vendidas en 18-19**. En cuanto a la producción, Reino Unido ya experimentó un **fuerte descenso en 2019, con 300.000 vehículos menos producidos con respecto a 2018**, tendencia que se aceleró el año pasado a raíz de la pandemia, superando ligeramente el millón de unidades.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,6	0,3	0,2	0,2	0,7	0,9 (49,4%)	2,4	2,7
Producción	0,3	0,1	0,1	0,1	0,3	0,5 (32,8%)	1,1	1,3

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas** en estos **últimos tres meses han sido de 700.000 unidades**, para un total de **881.000 vehículos vendidos en los primeros cinco meses del año, 49,4% más que en 2020**. La previsión de **cierre de 2021** es de **2,4 millones** de vehículos vendidos, **alcanzando los 2,7 millones en 2022**. En términos de **producción**, se han fabricado **257.000 unidades en los últimos tres meses**, alcanzando las **500.000 unidades en lo que va de año, un 32,8% más que en los mismos meses de 2020**, con una **previsión a cierre de año de 1,1 millones** (ligeramente superior a 2020) y de **1,3 millones en 2022**, recuperando los niveles de 2019.

Prod (miles)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
JLR	101,0	67,3	124,0 (22,8%)	27%	N/D	N/D
Renault Nissan	81,5	42,2	97,1 (19,8%)	21%	469,3	435,1
BMW	60,2	55,1	82,8 (38,3%)	18%	172,7	173,8
Toyota	35,0	31,0	59,3 (68,9%)	13%	140,0	144,6
Stellantis	40,4	27,6	44,6 (12,0%)	10%	N/D	N/D
Resto	27,1	42,9	50,2 (85,4%)	11%	N/D	N/D
Global	345,1	257,3	458,1 (32,8%)	100%	1.122,9	1.257,2

Fuente: Marklines

Por OEMs, **JLR ha liderado la producción** en estos cinco meses, con un **27% de cuota**, seguido de **Renault Nissan (21%) y de BMW (18%)**. A futuro, se espera que la producción de **Toyota aumente hasta las 145.000 unidades en 2022**. Por el contrario, **Renault Nissan tiene previsto disminuir su producción** en el país, como consecuencia del **abandono de la fabricación de los modelos Infiniti**, si bien el avance en la producción del grupo en estos meses refleja lo alejado de las previsiones que se marcaron en un primer momento. Asimismo, las previsiones de BMW son previas al impacto del Covid.



Información destacada

- Políticas / contexto regulatorio
 - o El **gobierno británico** se propone **prohibir la venta de nuevos turismos de combustión a partir de 2030**, con una **prohibición adicional en 2035** para los **híbridos eléctricos/diésel**. [FinancialTimes](#)
- Movimientos estratégicos en el país
 - o **Tata Motors** ha anunciado una sorprendente **pérdida trimestral de más de 1.000 millones de dólares** (700 millones de libras) y ha **cancelado una aportación de 2.100 millones de dólares** relacionados con la **renovación de su negocio de coches de lujo** en el Reino Unido. [BBCNews](#)
 - o **Nissan** está en **conversaciones avanzadas para construir una gigafábrica de baterías en el Reino Unido**. La ambición de convertir **Sunderland en la mayor planta de coches eléctricos fuera de Japón** se intensifica, tras el acuerdo del Brexit. [FinancialTimes](#)
 - o La **planta de Castle Bromwich de JLR** ha decidido **terminar con los planes producción masiva de vehículos que emiten menos carbono**. [TheGuardian](#)
 - o **Aston Martin** anunció que sus modelos de **vehículos eléctricos serán fabricados en Reino Unido**. [BBCNews](#)
- Otra información de interés
 - o El 5 de enero de 2021, el gobierno británico anunció un nuevo confinamiento, el tercero desde el inicio de la pandemia, y a pesar de que se anunció que estaría vigente hasta el 21 de junio, las **restricciones finales no se han levantado y seguirán vigentes unas semanas más**. No obstante, la **actividad industrial y los fabricantes de vehículos mantienen activas sus líneas de producción** y **Stellantis ha anunciado que añadirá un tercer turno en la planta de furgonetas de Luton**, que fabrica furgonetas Vauxhall, Peugeot, Opel y Citroën, a partir de junio. [SMMT](#)
 - o La empresa **Britishvolt** ha sido confirmada para **construir el primer 'gigafactory' de baterías eléctricas en Blyth**, el noreste de Inglaterra por un coste de 2,6 mil millones de libras. [Telegraph](#)
 - o El **futuro de la planta de Ellesmere de Vauxhall** se encuentra **en peligro** sin el apoyo financiero del gobierno británico. [TheGuardian](#)
 - o El **Reino Unido superó a Francia y se convirtió en el segundo mercado europeo de coches eléctricos** en el primer trimestre del año, con unas **ventas de 31.800 coches eléctricos de batería**, frente a los 30.500 de Francia. [TheGuardian](#)

2.1.5. Italia

Ventas y Producción - histórico

Tras **dos años de estabilización en el número de vehículos vendidos**, Italia **descendió en 2020 en más de medio millón de unidades** con respecto a los años previos, siendo el país transalpino uno de los países europeos más afectados por la pandemia. La **producción** también se vio afectada a raíz del Covid, si bien ya **venía de disminuir en más de 100.000 vehículos entre los años 2018 y 2019**.



Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,5	0,2	0,2	0,2	0,5	0,8 (63,6%)	1,8	1,9
Producción	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,4 (77,3%)	0,8	0,9

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas en Italia** en los **meses de enero a mayo** han crecido en un **63,6%** con respecto al mismo período del año pasado, **previéndose un cierre de año con 1,8 millones de vehículos vendidos**, un **20% por encima del pasado año**. La **producción** en estos últimos tres meses ha sido de un total de **246.000 unidades**, para un total de **383.000 unidades fabricadas** en lo que va de año, un **77,3% por encima del mismo período** del pasado año. La **previsión** es que el país transalpino cierre el año con **más de 800.000 unidades fabricadas**, llegando en **2022 hasta las 900.000 unidades**.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Stellantis	0,2	0,2	0,4 (79,1%)	98%	0,8	0,9
Resto	0,0	0,0	0,0	2%	N/D	N/D
Global	0,2	0,2	0,4 (77,3%)	100%	0,8	0,9

Fuente: Marklines

En Italia, **prácticamente el 100% de la producción corre a cargo de Stellantis** (principalmente en modelos de Fiat y Jeep), mientras que el **2% restante son modelos de Lamborghini** fabricados por VW y de Ferrari. **Stellantis** tiene previsto **aumentar considerablemente su producción en el país**, rozando el **millón de unidades en 2022**.

Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o El **Gobierno italiano no ha renovado las ayudas para la compra** de automóviles con emisiones entre **61 y 135 g/km** agotadas en el mes de abril, provocando protestas entre las asociaciones industriales del sector. [lsole24ore](#)
- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o **Stellantis ha cancelado los contratos a los concesionarios europeos** de todas sus marcas (Vauxhall, Peugeot, Citroën, Ds Automobiles, Alfa Romeo, Fiat y Jeep) **para reestructurar su red de ventas**. Este proceso, que **culminará en junio de 2023**, dará lugar a una **mayor concentración de la red** con concesionarios multimarca. [lFattoQuotidiano](#)
 - o Con motivo de la celebración del Día Mundial del Medio Ambiente **Olivier François, CEO de Fiat, ha anunciado que a partir de 2030 solo fabricarán coches eléctricos**. La transformación de la marca italiana **iniciará en 2025**, cuando los modelos eléctricos irán sustituyendo de forma gradual a los de combustión. [lsole24ore](#)
 - o **Lancia** tiene previsto lanzar hasta **tres nuevos modelos en los próximos cinco años**. [AutomotiveNews](#)



- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o El grupo **Koelliker** iniciará a **comercializar en Italia cinco nuevas marcas de coches**: Aiways, Karma, Maxus, Seres y Weltmeister. Algunos de los nuevos automóviles han sido **expuestos en el salón del automóvil Milano Monza Motor Show** que tuvo lugar del 10 al 13 de junio. [lSole24ore](#)
- **Otra información de interés**
 - o La **escasez mundial de semiconductores**, necesarios para la construcción de circuitos electrónicos, sigue amenazando el sector y está obligando a muchas casas automovilísticas a ralentizar o incluso detener su producción. En este escenario, la **fábrica de Stellantis en Melfi**, que cuenta con más de 7.000 trabajadores, ha tenido que **parar la producción del 3 al 10 de mayo y aplicar un ERTE a más de 1.000 trabajadores** desde el 31 de mayo hasta el 27 de junio. [lSole24ore](#)

2.1.6. Rusia

Ventas y Producción - histórico

Rusia ha sido uno de los mercados de automoción **menos afectados por la pandemia en Europa**, en el cual las ventas descendieron **menos de un 10% en unidades**, situándose **ligeramente por debajo de 1,6 millones**, tras una estabilización en torno a **1,8 millones en 18-19**. En términos de producción, el **descenso ha sido algo más acelerado**, a un **ritmo anual del 10% desde 2018**, agravado a raíz del Covid en 2020.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,5	0,2	0,2	0,1*	0,5*	0,7*	1,8	1,9
Producción	0,4	0,1	0,1	0,1*	0,4*	0,6*	1,3	1,5

Fuente: Marklines, Fitch (*sin datos de producción de OEMs en mayo)

Las **ventas** de vehículos en Rusia en estos **cuatro últimos meses han alcanzado las 686.000 unidades**, habiéndose **fabricado un total de 463.000 vehículos**. Las previsiones, tanto en ventas como en producción son de un **crecimiento moderado a 2021 y 2022**.

Prod (miles ud)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Renault Nissan	161,4	120,7*	220,3*	40%	0,7	0,8
Hyundai Kia	113,6	76,0*	139,8*	25%	0,3	0,4
VW	53,5	42,6*	69,2*	12%	0,3	0,3
GAZ	25,6	16,8*	25,7*	5%	N/D	N/D
Resto	51,7	60,5*	101,7*	18%	N/D	N/D



Prod (miles ud)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Global	405,7	316,6*	556,7*	100%	1.343,3	1.455,9

Fuente: Marklines (*sin datos de producción de OEMs en mayo)

La **producción de vehículos en Rusia** se encuentra bastante **repartida entre distintos OEMs**, si bien **destacan** por encima del resto **Renault Nissan**, con una **cuota del 40%** en los cuatro últimos meses del año, y **Hyundai Kia**, con un **25%**. A futuro, se espera que la producción siga concentrándose en **ambos OEMs**, que **crecerán por encima de las 750.000 y 350.000 unidades producidas respectivamente** en 2022. Las previsiones de VW son previas al impacto del Covid, por lo que la cifra será considerablemente más baja.

Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o El **Ministerio de Industria y Comercio** de Rusia ha desarrollado un **programa de apoyo a la industria de fabricación de componentes**. Implica la provisión de **préstamos en condiciones favorables** por un monto de 50 millones de rublos a una tasa del 1% anual durante un máximo de 60 meses. Los fondos se pueden gastar en el **lanzamiento de proyectos de inversión** para la **localización y sustitución de importaciones** de componentes para automóviles y técnica especial. [Clusterdeautomotive](#)
 - o El **Ministerio de Industria y Comercio** de Rusia ha desarrollado el programa de apoyo de la **demanda de productos electrónicos** rusos en la industria automotriz, que está dirigido a los participantes de la industria. Se trata de **bloques electrónicos de seguridad activa y pasiva**, control de motor, caja de cambios, propulsión, sistema de frenado, sistemas ADAS y asistencia al conductor, además de otras telemáticas, incluidos los módulos GLONASS. [Autostat](#)
- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o **Volkswagen** comenzará la **producción de motores turbo en Rusia en tres años**. El fabricante alemán firmó el 4 de junio un memorando de intenciones con el gobierno de la región de Kaluga con respecto al **lanzamiento de motores 1.4 TSI**. Al parecer, la implementación de este proyecto apenas comienza, pues el **inicio de producción está programado para el 2024**. [Autoreview](#)
 - o El **Grupo Sollers** planea **localizar completamente la producción de motores y automóviles Mazda** en la planta de **Vladivostok**. El año pasado, se invirtieron 2 mil millones de rublos (aprox. 23 millones de euros) en el mecanizado de motores Mazda en Vladivostok. La empresa se dirige a la **localización de componentes de motores**, que se suministran en un **100%** a Japón y otros países. Además, el grupo Sollers, junto con socios japoneses, comenzó a **localizar la producción de sistemas electrónicos de asistencia al conductor ADAC** que utilizan software ruso. [Autostat](#)
- **Otra información de interés**
 - o En la planta de **PSA en Kaluga**, que pertenece a la **alianza de Stellantis y Mitsubishi**, ha comenzado la **producción en serie de motores diésel**. Se han realizado preparativos desde el año pasado, y para ello se organizó un taller de montaje independiente. El ensamblaje de prueba comenzó en febrero y ahora los motores comerciales ya se están ensamblando en Kaluga. [Autoreview](#)



2.1.7. República Checa

Ventas y Producción - histórico

Uno de los **mercados con mayor crecimiento en los últimos años en Europa**, la República Checa, sufrió una **caída de más del 11% de las ventas en 2020**, si bien ese crecimiento ya se había visto ralentizado en el año anterior. El **impacto del Covid ha sido incluso más visible en la producción de vehículos** en el país, **sin llegar a alcanzar el millón de unidades fabricadas por primera vez desde 2015**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud (miles)	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	80,1	20,8	20,4	23,1	64,6	98,1 (22,5%)	256,3	270,5
Producción	374,5	130,1	96,7	110,0	336,8	503,4 (34,4%)	1.261,3	1.369,7

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas de vehículos en Chequia** en los últimos tres meses han sido de **66.000** vehículos, para un total de **98.000 unidades vendidas en lo que va de año**, superando en un **22,5% las ventas del mismo período de 2020**. La **previsión es de 256.000 unidades vendidas a cierre de año**, un **8% por encima** del pasado año. El total de **unidades producidas** en estos últimos tres meses del año ha sido de **337.000** vehículos, superando el **medio millón** de vehículos fabricados **en lo que va de año**, un **34,4% más** que en los mismos meses de 2020. Las **previsiones de crecimiento son muy positivas**, superando en 2022 los niveles de 2018-2019 (casi 1,4 millones de unidades).

Prod (miles ud)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
VW	236,1	204,6	309,0 (30,9%)	61%	895,2	878,8
Hyundai Kia	73,3	82,3	116,1 (58,9%)	23%	307,6	335,9
Stellantis	34,2	25,1	39,6 (15,8%)	8%	N/D	N/D
Toyota	29,0	23,7	36,1 (24,1%)	8%	102	132
Global	374,5	336,8	503,4 (34,4%)	100%	1.261,3	1.369,7

Fuente: Marklines

Por OEMs, **VW ha dominado en estos cinco últimos meses la producción** en el país centro-europeo, con **más del 60% de la cuota de vehículos, seguido de Hyundai Kia (23%)**. La tendencia a futuro es que **VW continúe siendo el fabricante con una mayor cuota de mercado** (cerca al 65% según el fabricante), si bien se esperan sendos **crecimientos de los OEMs asiáticos**, tanto de Hyundai Kia, que alcanzaría una cuota del 25%, como de Toyota, del 10%. Las **previsiones de VW son previas al impacto del Covid**, por lo que la cifra será considerablemente más baja.



Información destacada

- Políticas / contexto regulatorio
 - o La República Checa promoverá la **compra de vehículos eléctricos sobre todo mediante exenciones fiscales**. El Gobierno prevé fomentar la electromovilidad también dentro del **Plan Nacional de Recuperación**. [HospodarskeNoviny](#)
- Movimientos estratégicos en el país
 - o **Toyota** se convierte en el **propietario de la planta Toyota Peugeot Citroën Automobile Czech (TPCA)**. La planta en Kolín (República Checa) llevará el nombre de Toyota Motor Manufacturing Czech Republic. [AutoSAP](#)
 - o Negociaciones del **Gobierno checo con Volkswagen** sobre la **construcción de una de las gigafactorías** que el grupo tiene previsto construir en **Europa central**.
 - o **ČEZ**: Planes de **gigafactoría al norte de la República Checa**. Negociaciones con ŠKODA AUTO (grupo Volkswagen) y con los *partners* en Asia. [IntelliNews](#)
- Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs
 - o ŠKODA AUTO tiene previsto **introducir tres nuevos modelos eléctricos en el mercado europeo hasta el 2030**. El fabricante checo del grupo Volkswagen planea conseguir que un **70% de los vehículos vendidos en Europa hasta 2023 sean eléctricos**. [trend](#)
- Otra información de interés
 - o ŠKODA AUTO es incapaz de finalizar 5.000 coches a la semana debido a la **escasez de los semiconductores**, lo que representa casi un cuarto de la producción total. La mejora en el suministro de los chips se espera a finales de año. [HospodarskeNoviny](#)
 - o República Checa se mantiene como una **zona con alta concentración del sector automotriz**, siendo el **segundo fabricante mundial de coches per cápita**.
 - o Desarrollo de **camión de hidrógeno por el consorcio de Czechoslovak Group, Devinn y el Instituto de Investigación Nuclear**. Se prevé disponer de un prototipo a finales de 2023. [UJV](#)

2.1.8. Turquía

Ventas y Producción - histórico

Tras una **ligera caída en las ventas de vehículos en 2019**, Turquía no sufrió el efecto del Covid el año pasado, con un **aumento de casi 300.000 unidades vendidas en 2020**, a un **ritmo anual del 15% desde 2018**. La **producción de vehículos en el país, en cambio, sí se vio afectada por la pandemia, retrocediendo hasta los 1,1 millones de unidades en 2020**, muy **por debajo de los dos años previos**, en los que la producción se situó **en torno al millón y medio de unidades**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3 (47,5%)	0,8	0,9
Producción	0,4	0,1	0,1	0,1	0,3	0,4 (7,9%)	1,3	1,4

Fuente: Marklines, Fitch



La **venta** de vehículos en Turquía ha **aumentado en un 47,5%** en estos primeros cinco meses del año, cerca de las 300.000 unidades vendidas. La **producción en los últimos tres meses** de 2021 ha alcanzado las **292.000 unidades**, para un total de **438.000 vehículos fabricados a lo largo del año**, un **8% más que en 2020**. Se espera que la **producción sea de 1,3 millones de vehículos a cierre de año**, incrementándose dicha cifra **hasta los 1,4 millones en 2022**, aunque sin llegar a alcanzar los niveles de producción pre-pandemia.

Prod (miles ud)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Ford	94,8	90,2	136,7 (44,2%)	31%	341,7	363,2
Renault Nissan	118,4	54,8	83,8 (-29,2%)	19%	301,0	293,0
Stellantis	67,1	52,9	80,4 (19,8%)	19%	N/D	N/D
Toyota	51,5	48,0	73,0 (41,7%)	16%	243,4	235,4
Hyundai Kia	55,9	38,2	54,9 (-1,8%)	13%	222,2	236,6
Honda	9,2	7,1	9,9 (7,6%)	2%	20,2	-
Global	406,6	284 ,0	439,0 (7,9%)	100%	1.310,8	1.380,3

Fuente: Marklines

Ford ha obtenido la **mayor cuota de producción en el país en los meses de enero a mayo (31%)**, con buena presencia y **cuotas similares de Renault Nissan, Stellantis, Toyota y Hyundai Kia** (en torno a 13-19%). Cabe destacar el descenso en la producción de Renault Nissan y Hyundai Kia, especialmente del primero, de caso el 30% con respecto a los cinco primeros meses de 2020. Se espera que la **producción aumente especialmente en Ford y Hyundai Kia**, un **6% y 7%** respectivamente en 2022 (en comparación con el cierre de año actual), con **descensos, aunque poco significativos, previstos por Renault Nissan y Toyota** entre 2021 y 2022 (aunque incremento con respecto a 2020).

Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o Los **representantes de la industria automovilística turca y rusa** han acordado **impulsar el comercio** a pesar de la pandemia del COVID-19. [Xinhua](#)
- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o El ministro de Industria y Tecnología de Turquía, Mustafa Varank, ha declarado que el **proyecto de vehículo eléctrico de Turquía con el Grupo de Empresas Conjuntas de Automóviles (TOGG)** tendrá lugar a **finales del próximo año**. Cinco gigantes industriales: Grupo Anadolu, BMC, Grupo Kok, Turkcell y Zorlu Holding se unieron para formar TOGG en junio de 2018. Para **2030**, TOGG producirá y poseerá los **derechos intelectuales y de propiedad de cinco modelos diferentes: SUV, sedán, c-hatchback, b-SUV y b-MPV**. [TRTWorld](#)
 - o Junio: El fabricante turco de autobuses **Temsa**, propiedad conjunta de la empresa local Sabanci Holding y del grupo checo PPF (propietario de ŠKODA TRANSPORTATION), ha anunciado que **ampliará su capital en 300 millones de liras** (34,6 millones de dólares / 28,9 millones de euros) hasta alcanzar los 510 millones de liras. [SeeNews](#)



- o Mayo: **Ford Otosan**, una empresa conjunta de Koç Holding y Ford, ha anunciado que realizará una **inversión de 2.000 millones de euros** (casi 2.400 millones de dólares) para fabricar **vehículos comerciales de nueva generación y baterías en su fábrica de Turquía**. [DailySabah](#)
- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o **TOGG**, el Grupo de Iniciativa Automovilística de Turquía, compuesto por cinco gigantes de la industria turca, ha anunciado sus planes de **vender un SUV eléctrico a partir de 2022**. [CarAndDriver](#)
- **Otra información de interés**
 - o Marzo: **TOGG** ha anunciado que **trabjará con la consultora de ingeniería** con sede en el **Reino Unido, HORIBA MIRA**, como socio clave durante el **desarrollo de su "pionero SUV eléctrico"**. [JustAuto](#)
 - o Abril: Mientras la **crisis de los chips** afecta a la industria automovilística a nivel mundial, especialmente a los fabricantes de automóviles, **Turquía resiste gracias a su centro de producción local** (National Electronics and Cryptology Research Institute (UEKAE)), que fabrica componentes para la creciente industria de automoción del país. [DailySabah](#)
 - o Mayo: Las **ventas de automóviles de motor de combustión en Turquía han disminuido** en los **cuatro primeros meses** del año, mientras que las **ventas de coches eléctricos e híbridos han aumentado**, lo que indica un cambio de rumbo en el sector, más de un 200% interanual. [DailySabah](#)



2.2. América

Ventas

La venta de vehículos en América sufrió un **importante descenso en 2020** (más del 18%) como consecuencia del Covid, **sin llegar a alcanzar los 20 millones de unidades**, si bien se espera que la recuperación en 2022 lleve a la **venta de 25 millones de vehículos**.

Ventas	2019	2020 (YoY)	2021e (YoY)	2022e (YoY)
M de ud	24,2	19,8 (-18%)	24,1 (21,7%)	25,0 (3,7%)

Fuente: Marklines, Fitch

En lo relativo a los **últimos tres meses**, las **ventas** de vehículos en América han alcanzado los **6,2 millones de unidades**, para un total de **9,4 millones de vehículos vendidos en lo que va de año**, un **30,6% más** que en los **meses de enero a mayo del año pasado**.

Ventas	Ene-Mayo 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021 (SoS)
M de ud	7,2	2,2	2,0	2,1	6,2	9,4 (30,6%)

Fuente: Marklines

Producción

La **producción** en América ha **aumentado en casi un 45%** con respecto a los meses de enero a mayo de 2020, alcanzando los **6,8 millones de vehículos**. Por países, **EE.UU.** ostenta la **mayor cuota de producción** en este estos cinco meses (57%), registrando un aumento de 46,2% con respecto al año pasado. Destacan también los **aumentos en la producción de Brasil (53,5%) y México (39,4%)**.

Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021(SoS)	Cuota %	2021e	2022e
EE.UU.	2,7	2,4	3,9 (46,2%)	57%	8,7	9,1
México	1,0	0,8	1,3 (39,4%)	19%	3,0	3,2
Brasil	0,6	0,5	0,9 (53,5%)	13%	2,0	2,4
Resto	0,4	0,4	0,6 (49,2%)	11%	1,6	1,7
Total AME	4,7	4,1	6,8 (44,7%)	100%	15,3	16,3

Fuente: Marklines, Fitch

La **previsión a final de este año** es de un **total de 15,3 millones de vehículos fabricados**, superando en 2022 los 16 millones, con crecimientos especialmente destacables en **EE.UU. y Brasil**.

Por OEMs, destaca en América el **'Big Three'** (GM, Ford, Stellantis) y Toyota, con **más del 55% de cuota** acumulada en los cinco primeros meses del año. Asimismo, **VW y Toyota** han sido los fabricantes con un **mayor crecimiento** con respecto al mismo período del año pasado (81,3% y 74,4% respectivamente).



Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021(SoS)	Cuota %	2021e	2022e
GM	0,9	0,7	1,1 (29,1%)	16%	3,4	3,7
Stellantis	0,7	0,6	1,0 (38,1%)	15%	2,5	2,7
Toyota	0,5	0,3	0,9 (74,4%)	13%	2,2	2,3
Ford	0,7	0,5	0,8 (13,5%)	12%	2,9	3,0
Renault Nissan	0,4	0,4	0,6 (52,3%)	9%	1,8	1,7
Honda	0,5	0,4	0,6 (26,1%)	8%	1,9*	2,0*
VW	0,3	0,3	0,5 (81,3%)	7%	1,2*	1,3*
Hyundai Kia	0,3	0,3	0,4 (40,8%)	6%	0,9	0,9
BMW	0,1	0,1	0,2 (50,1%)	3%	0,5*	0,5*
Daimler	0,1	0,1	0,1 (42,1%)	2%	0,4*	0,4*

Fuente: Marklines (*previsiones realizadas de forma previa al Covid)



2.2.1. EE.UU.

Ventas y Producción - histórico

La **venta** de vehículos en **EE.UU.** sufrió un **importante descenso en 2020** (más del 14%) como consecuencia del Covid, **sin alcanzar los 15 millones de unidades**. En cuanto a la **producción**, por primera vez en muchos años las **unidades fabricadas han sido inferiores a 10 millones, situándose en 8,6 millones**, con un **decrecimiento anual del 11,6% desde 2018**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	5,4	1,6	1,5	1,6	4,7	7,0 (29,6%)	16,6	18,2
Producción	2,7	0,9	0,6	0,7	2,4	3,9 (46,2%)	8,7	9,1

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas de vehículos en EE.UU.** han **crecido en un 29,6% en los meses de enero a mayo** en comparación con el mismo período de 2020. Con respecto a dicho período, la **producción de vehículos ha aumentado en un 46,2% con respecto al año pasado**, con un **total de 3,9 millones de unidades fabricadas**. La **previsión en ventas** es que para **2022 se recuperen los niveles prepandemia**, **no así en términos de producción**, ya que en el período 2018-2019 se superaron los 10 millones de vehículos fabricados.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
GM	0,5	0,4	0,7 (48,2%)	18%	1,9	1,8
Ford	0,6	0,4	0,7 (24,1%)	18%	2,2	2,3
Toyota	0,3	0,3	0,5 (76,9%)	13%	1,3	1,4
Stellantis	0,3	0,3	0,5 (63,0%)	12%	1,4	1,5
Honda	0,3	0,2	0,4 (31,0%)	10%	1,1	1,1
Hyundai Kia	0,2	0,2	0,3 (57,5%)	6%	0,6	0,8
Renault Nissan	0,1	0,2	0,2 (67,4%)	6%	0,6	0,7
Resto	0,4	0,4	0,6 (47,1%)	17%	N/D	N/D
Global	2,7	2,4	3,9 (46,2%)	100%	8,7	9,1

Fuente: Marklines

Por OEMs, la **producción está bastante repartida entre los OEMs americanos, asiáticos y europeos**, destacando **GM y Ford**, con el **18% de vehículos fabricados en estos cinco primeros meses del año** cada uno, seguidos de **Toyota y Stellantis (FCA)**. A futuro, se esperan **grandes crecimientos de Ford**, que superará a GM en la primera posición, **Stellantis**, que alcanzará el tercer puesto, así como en los **OEMs asiáticos, especialmente Hyundai Kia**. Por el contrario, la **producción de GM disminuirá**.



en 2022 con respecto a cierre de este año. Las previsiones de Honda son previas al impacto del Covid, por lo que la cifra será considerablemente más baja.

Información destacada

- Políticas / contexto regulatorio
 - La administración Biden ha lanzado un **ambicioso programa centrado en la protección del medio ambiente, el uso de la energía renovable y el vehículo eléctrico**, mediante una **inversión pública de más de 400.000 millones de dólares** para apoyar la transición a energías limpias, incluyendo baterías de tecnología avanzada y vehículos eléctricos, habiéndose comprometido además a **sustituir la flota de vehículos federales con vehículos eléctricos**. A nivel estatal, estados como **California** también han anunciado **inversiones e incentivos para la adquisición de vehículos eléctricos** y la construcción de nuevas infraestructuras. [IHSMarkit](#)
- Movimientos estratégicos en el país
 - Aumentan las **inversiones relacionadas con el vehículo eléctrico**. Ford anuncia **mayores inversiones en electrificación**, incluyendo desarrollo de baterías, de hasta **30.000 millones de dólares antes de 2025**. Además, el fabricante anticipa que el **40% de sus vehículos serán completamente eléctricos antes de 2030**. [Ford](#)
 - **Magna Mirrors** invertirá **31 millones de dólares** en la **construcción de una planta en Carolina del Sur** dedicada a la **producción de espejos high-tech con cámaras y sensores incorporados**, para vehículos de **BMW, Mercedes y Volvo**. [UBJ](#)
 - **GM** invertirá **40 millones de dólares** en la **planta Pontiac Stamping de Michigan**, con el objetivo de renovar la planta e instalar maquinaria de fabricación flexible. [GeneralMotors](#)
- Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs
 - **Toyota** ha presentado un **prototipo de motor de hidrógeno** en su Corolla H2. [Forbes](#)
 - Nuevos vehículos de **Chevrolet, Cruise AV y BoltEUV**, anunciados para 2022 en la planta de **Michigan**.
 - Vehículo autónomo de **Ford en la planta de Michigan** anunciado para 2023.
- Otra información de interés
 - La **producción de vehículos durante el mes de abril** fue menor de lo prevista, debido principalmente a la **escasez global de microchips y semiconductores**. **GM y Nissan** se vieron obligados a interrumpir su producción. [AllianceforAutomotiveInnovation](#)
 - **Arizona** se posiciona como un **nuevo hub en el sector**. **ElectraMeccanica Vehicles Corp.**, fabricante canadiense de vehículos eléctricos, ha anunciado la construcción de una planta en el estado [ElectraMecanica](#), y la empresa **UACJ Automotive Whitehall**, líder en suministro de componentes de aluminio, ha anunciado una **nueva planta para la fabricación de componentes para vehículos eléctricos**. [AzBigMedia](#)



2.2.2. México

Ventas y Producción - histórico

En México, las **ventas de vehículos** descendieron en 2020 por debajo del millón de unidades por primera vez desde 2016, a un ritmo del 19% anual desde el 2018. En términos de **producción**, el ritmo de decrecimiento anual desde 2018 ha sido algo inferior al de las ventas, si bien se han fabricado casi 1 millón de vehículos menos que en los dos años anteriores.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,4	0,1	0,1	0,1	0,3	0,4 (14,7%)	1,1	1,2
Producción	1,0	0,3	0,3	0,2	0,8	1,3 (39,4%)	3,1	3,3

Fuente: Marklines, Fitch

La venta de vehículos en México ha alcanzado las **265.000 unidades en estos tres últimos meses**, superando en lo que va de año los **400.000** vehículos vendidos, un **14,7% por encima de la cifra del año pasado**, previendo unas **ventas anuales de más de un millón de vehículos**. La **producción** de vehículos en estos últimos tres meses del año ha sido de un total de **814.000 vehículos**, para un total de **1,3 millones de unidades fabricadas en lo que va de 2021**, un **39,4% más que en 2020**. Se espera que la producción llegue a los **3,3 millones de unidades en 2022**, sin llegar a alcanzar los niveles de 2018-2019.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
GM	0,2	0,2	0,3 (21,7%)	21%	0,8	0,9
Renault Nissan	0,2	0,1	0,2 (50,3%)	19%	0,6	0,6
VW	0,1	0,1	0,2 (50,4%)	15%	0,6	0,7
Stellantis	0,1	0,1	0,1 (12,8%)	11%	0,4	0,4
Resto	0,4	0,3	0,5 (25,0%)	34%	N/D	N/D
Global	1,0	0,8	1,3 (39,4%)	100%	3,1	3,3

Fuente: Marklines

GM, Renault Nissan y VW han fabricado más del 55% de los vehículos en México en los últimos cinco meses, duplicando la producción del mismo período de 2020. A futuro, se espera que **tanto GM, como Renault Nissan y VW aumenten su producción** en el país, mientras que **Stellantis tiene previsto disminuirla en 2022** con respecto al cierre de este año. Las previsiones de VW son previas al impacto del Covid, por lo que la cifra será considerablemente más baja.



Información destacada

- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o La empresa alemana Next.e.GO Mobile SE (e.GO) planea **construir una planta** automotriz en México para ensamblar vehículos eléctricos **no sólo para atender al mercado mexicano, sino proveer al resto de las sedes en el continente americano**. [El Economista](#)
 - o F&P MFG expandirá su planta de Irapuato con inversión de 14,6 millones de dólares. La subsidiaria de F-Tech ampliará su fábrica y líneas de producción en Guanajuato debido al incremento de pedidos de clientes. La planta provee componentes para chasis, suspensión, frenos y embrague. [Cluster Industrial](#)
 - o Fluid Routing Solutions **construye su tercera planta en México**. La empresa filial del corporativo estadounidense Park Ohio se instaló en el Parque Industrial Amistad en Ciudad Acuña. [Cluster Industrial](#)
- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o BMW Group ha confirmado la **producción del nuevo BMW Serie 2 Coupé**, que será fabricado exclusivamente **en su Planta de San Luis Potosí** para el mercado global; el inicio de la producción será en este verano. [Cluster Industrial](#)
 - o Ford presenta el 8 de junio la nueva **Maverick 2022**, la cual se ensamblará en su **planta de Hermosillo, Sonora**. [El Financiero](#)
- **Otra información de interés**
 - o México pasaría a ser el **4º productor de automoción a nivel mundial**, desplazando a Alemania. [Cluster Industrial](#)
 - o **México dice que cumplirá el T-MEC** ante **segunda queja laboral de Estados Unidos**. La querella fue liderada por la AFL-CIO, la federación laboral más grande de Estados Unidos, y criticaba que se les negara representación sindical independiente a unos trabajadores de la planta de automoción Tridonex en Matamoros, ciudad mexicana en la frontera con Texas. [Agencia EFE](#)
 - o **La falta de semiconductores afectó a 135.845 vehículos en México** entre enero y abril de 2021, de acuerdo con cifras de la asociación Industria Nacional de Autopartes (INA). Alberto Bustamante, director adjunto de INA, explicó que las **plantas en el país afectadas** por la escasez de estos componentes electrónicos son de **Ford, General Motors, Stellantis, Honda, Nissan, Toyota, Volkswagen y Mazda**. [El Herald de México](#)
 - o **Casi ocho de cada diez vehículos armados en México fueron camionetas** (pick ups, SUV y minivans). Entre enero y mayo de 2021 se enviaron a Estados Unidos **704.762 camionetas**, lo que representa **80 por ciento del total de vehículos que envió México a ese mercado**. [El Financiero](#)

2.2.3. Brasil

Ventas y Producción - histórico

En Brasil, se **vendieron en 2020 menos de 2 millones de vehículos, un 25% menos que en 2019**, cuando se alcanzaron los **2,7 millones de unidades**. En cuanto a la producción, el **descenso ha sido similar al de las ventas en el último año**, situándose **por debajo de los 2 millones de vehículos, casi un millón de menos que en 2019**.



Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,6	0,2	0,2	0,2	0,5	0,8 (25,5%)	2,2	2,3
Producción	0,6	0,2	0,2	0,2	0,5	0,9 (53,5%)	2,0	2,4

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas de vehículos en Brasil** en los **meses de enero a mayo de este año** han sido un **25% superiores** a las del **mismo período del año pasado**, mientras que la **producción ha aumentado en un 53,5%**, alcanzando las **913.000 unidades**. Se prevé que **el año cierre superando los 2 millones de unidades fabricadas**, alcanzando **2,4 millones de unidades en 2022**.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Stellantis	0,1	0,2	0,3 (99,2%)	28%	0,7	0,8
VW	0,1	0,1	0,2 (92,9%)	21%	0,3	0,4
GM	0,1	0,1	0,1 (18,1%)	14%	0,5	0,5
Renault Nissan	0,1	0,1	0,1 (45,6%)	13%	0,5	0,5
Toyota	0,0	0,0	0,1 (71,1%)	7%	0,2	0,2
Resto	0,1	0,1	0,1 (53,5%)	16%	N/D	N/D
Global	0,6	0,5	0,9 (53,5%)	100%	2,0	2,4

Fuente: Marklines

Por OEMs, **Stellantis y VW han copado el 49% de la producción** de vehículos en el país sudamericano **en los últimos cinco meses**, triplicando su producción con respecto al año pasado. Siguiendo la tendencia de los últimos años, **ambos OEMs aumentarán su producción en 2021 y 2022, superando el millón de unidades entre ambos**. Por el contrario, GM y Renault Nissan tienen previsto disminuir su producción en 2022, aunque de forma poco significativa. Las previsiones de VW son previas al impacto del Covid, por lo que podrían verse alteradas.

Información destacada

- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o **Thyssen Krupp anuncia una ampliación en su fábrica de Minas Gerais** y una inversión de “decenas de millones de reales” para producir las levas incorporadas en los ejes que controlan las válvulas de los motores. [Automotive Business](#)
 - o **Bosch va a traer a Brasil la producción de inyectores antes producida en EE.UU.** Se prevé que más de la mitad de la producción esté orientada a la exportación. [Ferramental](#)
- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o **GM confirma la inversión de R\$ 5 Bi hasta 2023 para la producción de la próxima generación de los modelos S10 (pick up) y Trailblazer (SUV).** [CIMM](#)



- o **GM anuncia la producción de un nuevo modelo de pick up** en su fábrica de Sao Caetano do Sul. Este modelo se posicionará a mitad de camino entre el GM Montana y el GM S10. El lanzamiento se realizará **dentro del programa de inversiones que GM tiene programados dentro del país por valor de R\$ 10 millones**. Aprovechando la falta de componentes en el país, ha paralizado la producción de la planta de Sao Caetano durante 6 semanas para adecuar la línea de montaje al nuevo vehículo. [Auto Industria](#)
- **Otra información de interés**
 - o Continúan las **paradas intermitentes en las montadoras debido a la falta de semiconductores y piezas** en la industria de automoción brasileña. La última en hacerlo ha sido **Volkswagen anunciando una parada de inicialmente 10 días de sus 3 plantas** a partir del día 11 de junio. A estas paradas por falta de componentes hay que unirles las que han sido consecuencia de la tercera ola de la pandemia en el país. Esta situación ha afectado negativamente la retomado del sector durante el primer semestre y se prevé que también lo haga durante el segundo. En parte debido a esta coyuntura, la **consultora IHS Markit ya ha reducido dos veces en lo que va de 2021 las previsiones para el sector en Brasil**. [Automotive Business](#)
 - o Las montadoras implantadas en Brasil están dejando de tener en un primer plano la gama de vehículos populares y se están **centrando cada vez más en vehículos que les den una mayor rentabilidad, especialmente SUVs**. [AutoPapo](#)
 - o La **alta subida de costes** en el sector y la **falta de semiconductores** amenaza con **afectar negativamente la recuperación** de las ventas durante el segundo semestre de 2021. [Portal Lubes](#)



2.3.Asia

Ventas

La venta de vehículos en Asia sufrió un **importante descenso en 2020** (superior al 8%) aunque **muy inferior al de otras regiones, lejos de los 38 millones de unidades de 2019**. Se espera que **2021 cierre con unas ventas de 44,1 millones de unidades, un 28% más que a cierre de 2020**.

Ventas	2019 (YoY)	2020 (YoY)	2021e (YoY)	2022e (YoY)
M de ud	37,8	34,5 (-8,7%)	44,1 (28,0%)	46,3 (5,0%)

Fuente: Marklines, Fitch

En lo relativo a los **últimos tres meses**, las **ventas de vehículos en Asia** han alcanzado los 10,4 millones de unidades, para un total de **17 millones de vehículos vendidos en lo que va de año, un 38,2% más que en los meses de enero a mayo del año pasado**.

Ventas	Ene-Mayo 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021 (SoS)
M de ud	12,3	4,0	3,5	2,9	10,4	17,0 (38,2%)

Fuente: Marklines

Producción

La **producción en Asia** ha **aumentado en un 35,8%** con respecto a los cinco primeros meses de 2020, **superando los 18,5 millones** de vehículos fabricados. Por países, **China** ostenta la **mayor cuota de producción en este estos cinco meses (56%)**, registrando un **aumento del 39,6%** con respecto al año pasado. Destacan también los **aumentos en la producción de India (67,8%) y Corea (22,8%)**.

Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021(SoS)	Cuota %	2021e	2022e
China	7,4	6,6	10,4 (39,6%)	56%	26,5	26,9
Japón	2,9	2,1	3,4 (18,4%)	18%	8,0	8,5
India	1,0	0,9	1,7 (67,8%)	9%	3,1	3,4
Corea	1,2	0,9	1,5 (22,9%)	8%	3,5	3,6
Resto	1,2	0,9	1,6 (33,3%)	9%	3,1	3,3
Total Asia	13,7	11,4	18,6 (35,8%)	100%	44,2	45,7

Fuente: Marklines, Fitch

La previsión a **final de este año es de 44,2 millones** de unidades fabricadas, **superando en 2022 los 45 millones** de vehículos, con notables crecimientos en todos los países, especialmente Japón.



Por OEMs, destaca **Toyota**, con un **15% de cuota en los últimos cinco meses**. Asimismo, **Volvo y Dongfeng** han sido los fabricantes con un mayor crecimiento con respecto al mismo período del año pasado (46,6% y 39,7% respectivamente).

Prod (M)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-May 2021(SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Toyota	2,2	1,7	2,7 (20,3%)	15%	7,9	8,3
Hyundai Kia	1,6	1,2	1,9 (21,6%)	10%	6,1	6,6
VW	1,1	0,9	1,3 (14,4%)	7%	4,2*	4,5*
GM	0,9	0,8	1,2 (31,3%)	7%	1,8	1,9
Honda	0,9	0,7	1,1 (28,4%)	6%	3,5*	3,6*
Renault Nissan	0,7	0,5	0,8 (11,4%)	4%	3,6	3,7
Dongfeng	0,4	0,3	0,5 (39,7%)	3%	N/D	N/D
BMW	0,2	0,2	0,3 (39,5%)	2%	0,7*	0,7*
Daimler	0,2	0,2	0,2 (33,3%)	1%	0,7*	0,8*
Ford	0,2	0,1	0,2 (25,8%)	1%	0,7	0,7
Volvo	0,1	0,1	0,1 (46,6%)	1%	0,2*	0,2*
Stellantis	0,1	0,0	0,1 (35,6%)	<1%	N/D	N/D

Fuente: Marklines (*previsiones realizadas de forma previa al Covid)



2.3.1. China

Ventas y Producción - histórico

A pesar de ser uno de los primeros **países afectados por la pandemia**, China ha experimentado un **menor decrecimiento de las ventas de vehículos en 2020**, con tan solo un **4% de caída con respecto a 2019**. En cuanto a la producción, el **descenso de las unidades fabricadas en 2020 ha sido similar al de las ventas, en torno al 4%** con respecto a 2020, con un **decrecimiento anual del 6% desde 2018**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	7,6	2,4	2,2	2,0	6,6	10,4 (36,8%)	28,3	30,4
Producción	7,4	2,4	2,1	2,0	6,6	10,4 (39,6%)	26,5	26,9

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas** en China han alcanzado los **6,6 millones de unidades en los meses de marzo a mayo**, para un total de **10,4 millones de vehículos vendidos en lo que va de año**, un **36,8% por encima del mismo período del año pasado**. Se prevén un total de **ventas anuales por encima de los 28 millones**. En cuanto a la **producción**, se han **fabricado 6,6 millones de vehículos en los últimos tres meses**, **10,4 millones en lo que va de 2021**, un **39,6% más que en 2020**. La **previsión de cierre de año es de 26,5 millones de unidades**, llegando a los 27 en 2022.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
VW	1,1	0,9	1,3 (16,9%)	13%	4,1	4,4
GM	0,8	0,7	1,1 (40,7%)	11%	1,5	1,6
Honda	0,4	0,4	0,7 (60,9%)	7%	1,6	1,7
Toyota	0,5	0,4	0,7 (39,7%)	7%	1,6	1,6
Dongfeng	0,4	0,3	0,5 (40,4%)	4%	0,6	0,6
Renault Nissan	0,3	0,3	0,4 (19,3%)	4%	1,3	1,4
Resto	3,9	3,6	5,6 (43,6%)	54%	N/D	N/D
Global	7,4	6,6	10,4 (39,6%)	100%	26,5	26,9

Fuente: Marklines

Por OEMs, **VW y GM han producido casi el 25% de los vehículos en el país en estos cinco meses**, con una **gran parte de la cuota perteneciente a OEMs locales (más del 50%)**. Se espera que tanto GM, como Toyota y Renault Nissan continúen aumentando su producción en el país. Las previsiones tanto de VW, como de Honda, son previas al Covid, por lo que podrían verse alteradas.



Información destacada

- Políticas / contexto regulatorio
 - o A partir de la segunda mitad de este año, **China lanzará una prueba a nivel nacional de la aplicación de modelos de reemplazo de batería para vehículos** de nueva energía. Esta aplicación piloto fue organizada conjuntamente por el Ministerio de Industria y Tecnología de la Información y la Administración Nacional de Energía. El contenido específico incluye el objetivo de promoción del modelo de intercambio de baterías, impulsando los primeros proyectos piloto en diversas áreas públicas. [Gasgoo](#)
 - o **Beijing** está formulando un **plan de implementación para el desarrollo de la industria de la energía del hidrógeno de 2021 a 2025**. Antes de 2023, Beijing se esforzará por construir 37 estaciones de repostaje de hidrógeno y promoverá 3.000 vehículos de pila de combustible. [BeijingMunicipalBureau](#)
 - o El **Ministerio de Ecología y Medio Ambiente**, el **Ministerio de Industria y Tecnología de la Información y la Administración General de Aduanas** emitieron un anuncio, de acuerdo con la "Ley de Prevención y Control de la Contaminación Atmosférica", a partir del 1 de julio de 2021, por el cual **los estándares de emisiones nacionales VI para vehículos diésel de servicio pesado se implementarán por completo en todo el país**. Estará prohibido producir y vender vehículos diésel de servicio pesado que no cumplan con los estándares de emisiones nacionales VI, y los vehículos diésel de servicio pesado importados deberán cumplir con los estándares de emisiones nacionales VI. [MinistryofIndustryandInformationTechnology](#)
- Movimientos estratégicos en el país
 - o El 11 de junio, **Chery Commercial Vehicle** anunció que **había alcanzado una cooperación estratégica con Alibaba Cloud**. Las dos partes promoverán actualizaciones digitales en I + D, marketing y fabricación de automoción [Gasgoo](#)
 - o **SAIC Passenger Vehicle** y **BOE Varitronix** firmaron un acuerdo, y las dos partes promoverán conjuntamente la **investigación y el desarrollo de productos innovadores que promuevan la tecnología de visualización de cabina inteligente**. [BOEVX](#)
 - o **Horizon y Continental** han establecido una **JV de conducción inteligente para proporcionar sistemas avanzados de asistencia al conductor (ADAS)** líderes en la industria y soluciones de sistemas de hardware y **software de conducción autónoma** a los fabricantes de vehículos nacionales y mundiales. [Gasgoo](#)
 - o El 16 de abril, **Honda China** **cooperó con AutoX**, el líder de RoboTaxi de conducción autónoma de China, para **lanzar una prueba de piloto automático en carretera abierta basada en modelos Honda**. La prueba utilizará dos modelos de Honda Accord e Inspire y utilizará la tecnología de conducción autónoma AutoX. [Gasgoo](#)
 - o El 29 de marzo, **Tencent y Audi** **anunciaron una cooperación estratégica**. Tencent ayudará a Audi a construir un **ecosistema digital inteligente e interconectado, que incluye cabinas digitales, marketing digital y operaciones de usuario** y proporcionará experiencias de viaje inteligentes personalizadas de alta calidad para los usuarios de Audi en China. [Gasgoo](#)
 - o Según fuentes informadas, debido a la incertidumbre provocada por las tensiones entre China y Estados Unidos, **Tesla ha suspendido los planes de compra de terrenos para ampliar la escala de su fábrica de Shanghai** y convertirla en un centro de exportación global. [GAsgoo](#)



- o TSMC, el mayor fabricante de fundición de chips del mundo, invertirá 2.800 millones de dólares en China para aumentar la producción de semiconductores automotrices. Esta será la primera gran inversión de TSMC en China continental desde 2015. [Gasgoo](#)
- Otra información de interés
 - o El 21 de mayo, se firmó el **proyecto de la industria de vehículos de nueva energía inteligente en la nueva área de Shanghai Lingang**. 18 proyectos de la industria de vehículos inteligentes de nueva energía, incluidos SAIC, Yanfeng Automobile, Magna, Liszt, Shanghai Automotive Testing Center, etc., han aterrizado en la nueva área de Lingang, que cubren vehículos completos, chips, sistemas de conducción autónoma, interiores, carrocería y nuevos. la inversión en materiales, partes centrales de vehículos de combustible de hidrógeno y otros campos supera los 16 mil millones de yuanes. [LGXC](#)
 - o Se informa que la **Gigafábrica de Tesla en Shanghai puede exportar el Modelo Y de producción nacional a Europa en el tercer trimestre de 2021**. La razón por la que Tesla tomó esta decisión es que han recibido una gran cantidad de pedidos en Europa y es posible que la Gigafábrica de Berlín no pueda comenzar la producción en la fecha programada previamente. [Gasgoo](#)
 - o El 11 de junio, **NIO anunció que el nuevo SUV insignia eléctrico inteligente ES8 ha obtenido la Certificación de tipo de vehículo completo de la UE (EWVTA)**. Esto indica que el ES8 exportado a Europa puede producirse en masa y registrarse oficialmente en todos los países de la UE. [NIO](#)

2.3.2. Japón

Ventas y Producción - histórico

En Japón, las **ventas disminuyeron en 2020 en un 12% con respecto a 2019**, tras un período estable de en torno a los 5 millones de unidades vendidas. En cuanto a la **producción**, el **descenso ha sido aún más notable** en el último año, situándose en los 7,5 millones de vehículos fabricados, muy lejos de los 9 de 2018 y 2019, a un ritmo de **decrecimiento anual de casi el 9% desde 2018**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	1,9	0,6	0,3	0,3	1,3	2,1 (13,3%)	4,8	5,1
Producción	2,9	0,9	0,7	0,5	2,1	3,4 (18,4%)	8,0	8,5

Fuente: Marklines, Fitch

En comparación con otros países americanos y europeos, **el aumento en ventas y producción de Japón en los meses de enero a mayo no ha sido tal con respecto al mismo período del pasado año**, creciendo un **13,3% y un 18,4% respectivamente**. Se espera que las **ventas superen en 2021 los 4,8 millones de unidades**, sin alcanzar los 5 que se alcanzaron en el período 2018-2019, y que la **producción supere en 2022 los 8,5 millones**, ligeramente por debajo de los niveles prepandemia.



Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Toyota	1,3	0,9	1,5 (14,9%)	44%	3,8	4,0
Mazda	0,3	0,2	0,3 (24,9%)	10%	1,0	1,1
Suzuki	0,2	0,2	0,3 (37,6%)	9%	0,7	0,7
Renault Nissan	0,2	0,2	0,3 (27,0%)	8%	1,3	1,5
Honda	0,2	0,2	0,2 (-15,8%)	7%	1,0	1,0
Subaru	0,2	0,1	0,2 (12,5%)	6%	0,6	0,6
Resto	0,5	0,3	0,5 (10,4%)	16%	N/D	N/D
Global	2,9	2,1	3,4 (18,4%)	100%	8,0	8,5

Fuente: Marklines

Por OEMs, **Toyota produce casi la mitad de vehículos en Japón**, con el resto de OEMs a cierta distancia y unas cuotas muy repartidas (en torno al 6-10%). A futuro, se esperan **grandes crecimientos del propio Toyota, pero también de Mazda, Honda, Renault Nissan y Subaru**. Las previsiones de Honda, Mazda y Suzuki son previas al impacto del Covid, por lo que la cifra será considerablemente más baja.

Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o Japón ha firmado un **proyecto de investigación de semiconductores** por valor de 338 millones de dólares para desarrollar la **tecnología de chips más avanzada en el país** con la **empresa líder del mercado Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC)**. [TechWireAsia](#)
 - o El **Ministerio de Economía, Comercio e Industria** se está movilizano para **ayudar a Renesas Electronics Corp.**, uno de los principales **proveedores de chips** utilizados en la electrónica del automóvil, a **adquirir equipos** después de que se produjera un **incendio en una de sus plantas en marzo**. [AutoNews](#)
- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o Junio: **Honda** ha anunciado que pondrá **fin a la producción en su planta de powertrains de Tochigi (Japón) en 2025**. El fabricante alega una caída de la demanda de este tipo de componentes para la exportación, siendo la **estrategia actual** ubicar el mayor número posible de piezas en **centros de producción extranjeros** para reducir costes. [CCFA](#)
 - o Junio: Honda se ha convertido en el **primer fabricante de automóviles de Japón en declarar públicamente que eliminará por completo las ventas de coches de gasolina**, fijando como objetivo el año 2040. [Bloomberg](#)
 - o Marzo: **Isuzu, Hino Motors y Toyota** anunciaron que han acordado una **nueva asociación en materia de vehículos comerciales**. Las tres empresas tienen la intención de combinar las tecnologías CASE de Toyota con los fundamentos de los vehículos comerciales cultivados por Isuzu e Hino, con el objetivo de acelerar la implantación y difusión en la sociedad de las tecnologías CASE. [Toyota](#)



- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o Solterra, el nuevo SUV eléctrico de batería que Subaru está desarrollando conjuntamente con Toyota, construido sobre la plataforma global e-Subaru dedicada a los vehículos totalmente eléctricos, está previsto que salga a la venta en los mercados de Japón, Estados Unidos, Canadá, Europa y China a mediados de 2022. [JapaneseCarTrade](#)
 - o Mazda introducirá 13 modelos de automóviles electrificados de aquí a 2025, incluidos híbridos e híbridos enchufables, con el objetivo de electrificar todos los vehículos de aquí a 2030. El despliegue de 3 híbridos, 5 híbridos enchufables y 3 vehículos eléctricos comenzará el año que viene, centrándose principalmente en los mercados de Japón, Europa, Estados Unidos, China y la ASEAN. [JapaneseCarTrade](#)
 - o Nissan ha lanzado en Japón el nuevo Note Aura, un coche compacto de alta gama cuyas ventas están previstas para el otoño. Equipado con el sistema de propulsión electrificada e-POWER de Nissan como parte clave de la estrategia de electrificación en el marco del plan de transformación global Nissan NEXT. [GreenCarCongress](#)
- **Otra información de interés**
 - o Nissan ajustará la producción en varias fábricas debido a la escasez mundial de chips: detendrá la producción en una fábrica de Tochigi, durante un total de tres días en julio, dejará de producir en su planta de Kyushu durante dos días y cancelará también el turno de noche, y otra planta de Kyushu también funcionará sólo en el turno de día durante un período determinado. [Reuters](#)
 - o La unidad japonesa del proveedor Joyson Safety Systems ha anunciado que ha encontrado 1.000 casos de falsificación de datos en pruebas de cinturones de seguridad en dos plantas que adquirió del antiguo fabricante de airbags Takata Corp. [AutoNews](#)

2.3.3. India

Ventas y Producción - histórico

En India, el descenso en las ventas de vehículos ha sido de más del 22% en 2020, con respecto al año anterior, situándose por debajo de los 3 millones de unidades, muy lejos de los 4 que se alcanzaron en 2018. En términos de producción, el descenso en 2020 ha sido todavía más pronunciado que el de las ventas, en torno al 24% con respecto a 2019, situándose en un total de 3,2 millones de vehículos fabricados, casi un millón menos que el año anterior y muy lejos de los 4,7 millones de vehículos de 2018.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,8	0,4	0,3	0,1	0,7	1,5 (87,1%)	3,9	4,3
Producción	1,0	0,5	0,3	0,1	0,9	1,7 (67,8%)	3,1	3,4

Fuente: Marklines, Fitch



Tanto las **ventas como la producción** de vehículos en India en estos **últimos cinco meses** han experimentado un **crecimiento muy significativo** con respecto al mismo período del año pasado, un 87,1% y 67,8% respectivamente. Las previsiones para el **cierre del año** son de un **crecimiento moderado** tanto en ventas como en producción, **alcanzando en 2022, las 4,3 millones y 3,4 millones de unidades respectivamente**.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Suzuki	0,4	0,4	0,7 (62,2%)	41%	1,7	1,7
Hyundai Kia	0,2	0,2	0,4 (96,1%)	24%	0,6	0,8
Tata-JLR	0,1	0,1	0,2 (63,5%)	12%	N/D	N/D
Mahindra	0,1	0,1	0,1 (56,7%)	8%	N/D	N/D
Resto	0,2	0,1	0,2 (35,5%)	15%	N/D	N/D
Global	1,0	0,9	1,7 (67,8%)	100%	3,1	3,4

Fuente: Marklines

Suzuki y Hyundai Kia ostentan entre ambos una **cuota de casi dos tercios (65%)** de los vehículos fabricados en India en los últimos cinco meses, con un peso algo **menor de TATA y Mahindra (20% entre ambos)**. El **fabricante coreano** tiene previsto un **gran crecimiento de la producción en el país a partir de 2022**, superando las **800.000 unidades**. Las previsiones de Suzuki son previas al Covid, por lo que las cifras reales podrían ser considerablemente más bajas.

Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o India ha adoptado una **política revisada para impulsar la mezcla de etanol con los carburantes para automóviles hasta el 20% en 2025**, desde el nivel actual del 8%. Esta medida tendrá el beneficio de ahorrar divisas al reducir la importación de petróleo crudo. [ICIS](#)
 - o El **Ministerio de Petróleo y Gas Natural** está llevando a cabo **estudios piloto para que los autobuses funcionen con una mezcla de hidrógeno verde y GNC** (gas natural comprimido). [GovernmentofIndia](#)
 - o El **gobierno indio** ha **ampliado el plazo para la obligatoriedad de los airbags en el asiento del pasajero delantero** en los modelos de coches antiguos hasta diciembre de 2021, desde el 31 de agosto de 2021. [TheTimesofIndia](#)
- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o **Hyundai Alcanzar**, el **último modelo de coche** que ha llegado al mercado indio, se **lanzó el 18 de junio** y ya ha conseguido más de **4.000 reservas para su entrega en julio y agosto**. [ZigWheels](#)
 - o El nuevo **Suzuki Jimny** saldrá al mercado en **2021**, producido en la **planta de Gurgaon**.
 - o El nuevo **Hyundai EV** saldrá al mercado indio en **2022**, fabricado en la **planta de Chennai** (plataforma E-GMP).
 - o El nuevo **XUV700 (SUV)** de **Mahindra** verá la luz en el **segundo semestre de 2021**, fabricado en la **planta de Chakan**.



- Otra información de interés
 - o Durante el **OLX Auto Talk 3.0**, los expertos opinaron que la pandemia impulsará la adopción de la **digitalización del sector automoción de India**. Las **ventas de vehículos eléctricos** van a crecer un **100% el próximo año**. Los OEM harán uso de **AI, AR y VR para mejorar la experiencia** de los compradores **sin visita al concesionario**. [ThePrint](#)
 - o Los **fabricantes de automóviles** han **incrementado la producción en junio** para satisfacer el aumento de la demanda, después de que se vieran obligados a realizar **paradas de mantenimiento de 2 a 3 semanas en abril y mayo** durante el cierre por la segunda ola de Covid. La mayoría de los fabricantes de automóviles esperan que la **producción sea del 85-90% de la de febrero y marzo**. Esperan alcanzar el **pico de producción en julio**. [BusinessStandard](#)

2.3.4. Corea del Sur

Ventas y Producción - histórico

Al contrario que en el resto de países, la **pandemia no ha afectado a la venta de vehículos en Corea del Sur durante 2020**, que incluso se ha visto **aumentada en casi un 8%**, alcanzando los **1,4 millones de unidades**. En cuanto a la producción, ésta sí se ha visto afectada por el Covid, con **medio millón menos de vehículos fabricados a lo largo del año**, a una **tasa de decrecimiento anual del 7% desde 2018**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,7	0,2	0,2	0,1	0,5	0,7 (6,2%)	1,7	1,7
Producción	1,2	0,3	0,3	0,3	0,9	1,5 (20,4%)	3,5	3,6

Fuente: Marklines, Fitch

Las **ventas de vehículos en Corea** han **crecido en un 6,2%** en los meses de enero a mayo de este año, con un **total de 695.000 vehículos vendidos**. La **producción** en los meses de **marzo a mayo de este año** ha alcanzado las **898.000 unidades**, con **cerca de 1,5 millones de unidades** fabricadas **en lo que va de año**, un **20,4% por encima de las del mismo período de 2020**. Se espera que el país cierre el año con 3,5 millones de vehículos producidos.

Prod (millones)	Ene-Mayo 2020	Mar-Mayo 2021	Ene-Mayo 2021 (SoS)	Cuota %	2021e	2022e
Hyundai Kia	1,1	0,8	1,2 (14,8%)	85%	3,5	3,5
GM	0,1	0,1	0,2 (53,5%)	10%	0,3	0,5
Resto	0,0	0,0	0,1 (43,1%)	5%	N/D	N/D
Global	1,2	0,9	1,5 (20,4%)	100%	3,5	3,6

Fuente: Marklines



Por OEMs, **Hyundai Kia ha copado el 85% de la producción** del país en los últimos cinco meses, con **GM en segunda posición**, aunque a mucha distancia del fabricante coreano. Se espera que ambos aumenten su producción en los próximos años, con **Hyundai Kia en torno a 3,5 millones de vehículos en 2022**, y GM alcanzando casi el medio millón de unidades en ese mismo año.

Información destacada

- **Políticas / contexto regulatorio**
 - o La **industria automovilística china** promueve entre sus **socios surcoreanos** que **invieran** en nuevos **vehículos eléctricos y otras innovaciones** automovilísticas. [UPI](#)
- **Movimientos estratégicos en el país**
 - o Kia ha revelado las primeras imágenes oficiales del **EV6**, su **primer vehículo eléctrico de batería (BEV)** construido sobre la **nueva plataforma EV de la compañía** (Electric-Global Modular Platform, o E-GMP). [HyundaiMotor](#)
 - o **Kia Europa y Uber** han anunciado una **asociación de movilidad eléctrica** para la adopción de **VE avanzados de 0 emisiones** en Europa. [HyundaiMotor](#)
- **Nuevos lanzamientos anunciados por OEMs**
 - o Kia sigue **actualizando su gama de vehículos en Corea del Sur**, ahora con el **Sorento 2022**, que llegará en julio. [TheKoreanCarBlog](#)
 - o **Hyundai Motor Group** ha anunciado que planea **lanzar vehículos eléctricos en China cada año a partir de 2022** para mejorar su presencia en el mayor mercado del mundo. El grupo automovilístico surcoreano planea **presentar 21 modelos de vehículos eléctricos** de Hyundai Motor Co y Kia Corp. para 2030, incluyendo **vehículos híbridos y de pila de combustible**. [AutomotiveNews](#)
 - o Hyundai convertirá su **planta de Asan** (Corea del Sur) para la futura **producción del Ioniq 6 puramente eléctrico**. [Electrive.com](#)
- **Otra información de interés**
 - o El **Ministerio de Industria** de Corea del Sur ha aprobado **53 proyectos** con un presupuesto de **85.000 millones de wones** (75 millones de dólares) este año, en para **desarrollar coches totalmente automatizados para 2027**. [YonhapNewsAgency](#)
 - o La empresa surcoreana **Posco** ha creado una **JV en china** con **HBIS Group**, el segundo fabricante de acero del país. [Caixin](#)
 - o **Hyundai Motor Group** está en **conversaciones con empresas de chips surcoreanas** para que le ayuden a **reducir la dependencia de los suministros extranjeros** en medio de una escasez mundial que ha detenido las líneas de montaje en los fabricantes de automóviles de todo el mundo. [AlJazeera](#)



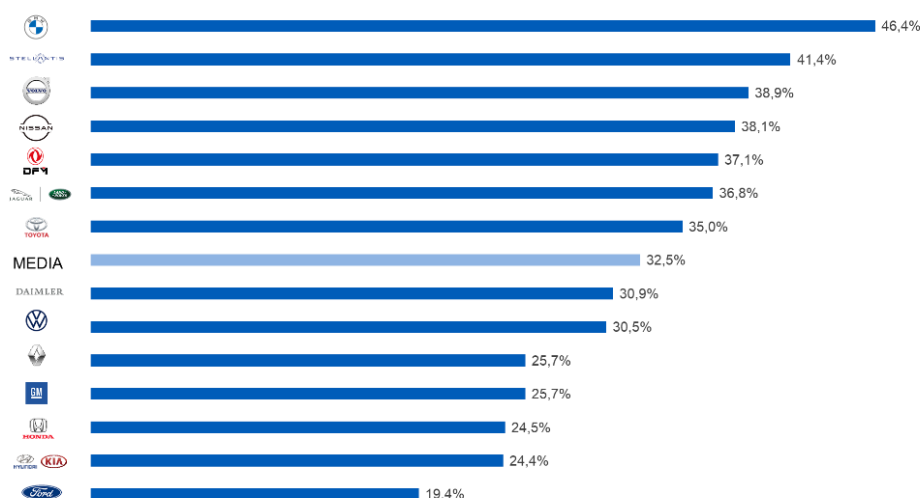
Movimientos estratégicos de principales OEMs y Tier1



3. MOVIMIENTOS ESTRATÉGICOS DE PRINCIPALES OEMS Y TIER1

Variación interanual de la Producción por OEM (meses de enero a mayo)

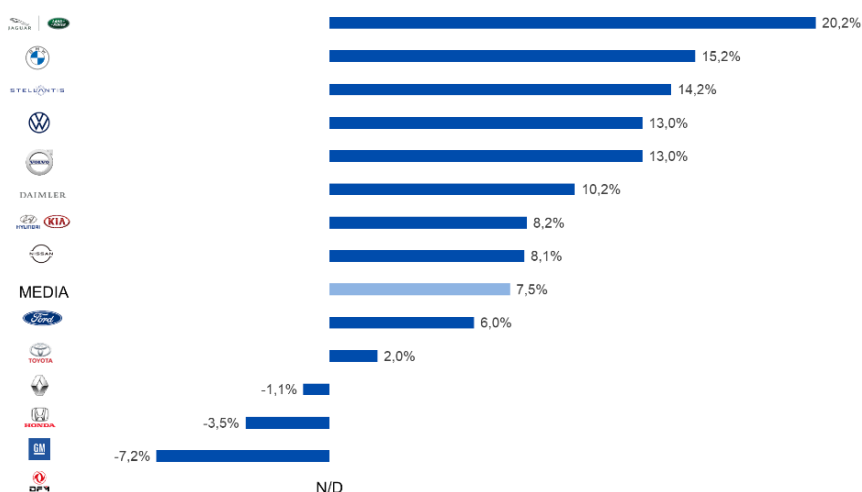
Como consecuencia del Covid, con un mayor impacto en el primer semestre del pasado año, todos los OEMs han incrementado considerablemente su producción. Destacan, muy por encima de la media (32,5%), BMW, con un aumento del 46,4%, Stellantis, 41,4%, Volvo, 38,9%, y Nissan, 38,1%. Los OEMs menos afectados por la pandemia y, en consecuencia, que han tenido un crecimiento menor en estos meses han sido los asiáticos, Hyundai Kia, 24,4% y Honda, 24,5%; y americanos, GM (25,7%), y Ford (19,4%).



Fuente: Marklines

Variación interanual de la Facturación por OEM (meses de enero a marzo)

En términos de facturación, la media de variación interanual de los OEMs ha sido del 7,5%, destacando los aumentos, de JLR (20,2%), BMW (15,2%) y Stellantis (14,2%). Por otro lado, pese a haber aumentado su producción, Renault, Honda y GM han visto cómo su facturación ha decrecido en este primer trimestre (bien por variaciones en el cambio de divisas o bien por porque el aumento en la producción no se ha traducido en un incremento en la facturación).



Fuente: páginas web corporativas (Quarterly Reports)



3.1.OEMs europeos

3.1.1. Stellantis



Facturación

2021 será el primer año de facturación consolidada de Stellantis, tras la fusión entre PSA y FCA. El 3 de marzo tuvo lugar la **presentación de resultados de 2020, que anunciaba una caída en facturación de en torno al 20% durante 2020 de ambos fabricantes.**⁶ La **facturación en este primer trimestre de 2021 ha aumentado en un 14%** con respecto al año pasado. El **3 de agosto**, Stellantis anunciará en rueda de prensa los **resultados consolidados del grupo para la primera mitad del año.**

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	2,1	0,7	0,6	0,6	1,9	2,9 (39,8%)	N/D	N/D
Producción	2,0	0,7	0,5	0,5	1,8	2,8 (41,4%)	7,7	8,3

Fuente: Marklines

Las **ventas** de Stellantis han **aumentado en un 39,8%** en los meses de enero a mayo de este año, con respecto a los mismos cinco meses del pasado año. Con respecto a la **producción**, se han fabricado **1,8 millones de vehículos en los últimos tres meses**, para un total de **2,8 millones en los primeros cinco meses** del año, un **41,4% más con respecto al mismo período de 2020**. Se prevé que **2021 cierre el año con 7,7 millones de vehículos fabricados**, superando en 2022 los **8,3 millones**.

Movimientos relevantes

- o Marzo: creación de "Free2Move eSolutions", JV entre Stellantis y Engie EPS para crear un nuevo proveedor líder mundial de **productos y servicios de movilidad eléctrica**. [Stellantis](#)
- o Abril: Citroën ha presentado su **nuevo C5 X**, que añade una **nueva dimensión al segmento de los coches grandes** con su diseño audaz y original. [Citroen](#)
- o Mayo: Citroën lanza el **MY AMI CARGO**, un **vehículo comercial de cero emisiones** para las entregas de última milla. [AutoFutures](#)
- o Mayo: **Stellantis y Foxconn** desarrollarán innovadores **puestos de mando digitales y servicios conectados personalizados** con la JV Mobile Drive. [Stellantis](#)

3.1.2. Volkswagen



Facturación

Tras un aumento de la facturación de más del 7% en 2019, **VW sufrió una caída de casi el 12% en 2020** como consecuencia del Covid, si bien **inferior a la de otros OEMs europeos**. El Grupo anunció el **1 de mayo los resultados del primer trimestre**, con unas **ventas de 62,4 miles de millones de**

⁶ Stellantis Group. Press Release "Full Year 2020 Results for FCA and Groupe PSA" 03/03/21 - [Stellantis](#)



euros, creciendo en un **13%** con respecto al mismo trimestre de **2020** (55,1 miles de millones de euros).⁷ El **29 de julio** tendrá lugar la **presentación de resultados** de la **primera mitad del año**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	2,8	0,9	0,7	0,8	2,4	3,7 (27,2%)	9,8	10,8
Producción	2,8	0,9	0,7	0,7	2,4	3,6 (30,5%)	11,2	11,6

Fuente: Marklines

VW ha vendido en los últimos tres meses del año un total de **2,4 millones de vehículos**, un total de **3,7 millones** en lo que va de año, un **27% más** que en los mismos meses de 2020. La **previsión** de ventas para fin de año es de **casi 10 millones** de unidades, **llegando en 2022 a los 10,8 millones**. En cuanto a la **producción**, ha **aumentado un 30,5% en los meses de enero a mayo**, en comparación con los mismos cinco meses de 2020, con un **total de 3,6 millones de vehículos fabricados**. Se prevé que la producción alcance los 11,6 millones en 2022, si bien esta previsión es previa al Covid, por lo que la cifra será sensiblemente más baja.

Movimientos relevantes

- o Junio: Volkswagen, junto con Siemens, planea apostar por la impresión 3D para la producción de automóviles en los próximos años, a través de un proceso denominado **binder jetting**, que ya se está utilizando en su planta principal de Wolfsburg, en componentes del pilar A para el Volkswagen T-Roc descapotable. [CarMagazine](#)
- o Mayo: Volkswagen anunció que **Argo AI** empezará a probar furgonetas VW de conducción autónoma en Múnich (Alemania) en el verano de 2021 como primer paso para lanzar un servicio de transporte compartido con nivel 4 de autonomía en Hamburgo en 2025 bajo la marca de movilidad existente de VW, MOIA. [TheVerge](#)
- o Abril: Audi colaborará estrechamente en el futuro con la **Universidad Técnica de Múnich** y el **Instituto Fraunhofer de Ingeniería Industrial** IAO en el área de la **digitalización** en el Bildungscampus de la Fundación Dieter Schwarz en Heilbronn. [Audi](#)
- o Abril: Volkswagen Group China ha iniciado recientemente la **construcción de una nueva planta de MEB en Volkswagen Anhui**. Se trata de la **tercera de las instalaciones de fabricación de vehículos puramente eléctricos** del Grupo en China, tras la finalización de las plantas de Anting (SAIC VW) y Foshan (FAW-VW). [VolkswagenGroup](#)

3.1.3. Renault



Facturación

Renault fue uno de los **OEMs europeos más afectados por el Covid en 2020**, con una **caída en la facturación de casi el 22%**, si bien ya venía de unos años con una situación financiera complicada. Sin embargo, las **previsiones de 2021 tampoco son halagüeñas**, habiendo **decrecido en términos de facturación en este primer trimestre** con respecto a 2020, como anunció el grupo el 29 de abril.⁸ Los resultados de la primera mitad del año serán anunciados el 30 de julio.

⁷ VW Group. Press Release "Interim report - Results for the first quarter 2021" 01/05/21 - [VWGroup](#)

⁸ Renault Groupe. Press Release "2021 Q1 Revenues" 29/04/21 - [RenaultGroupe](#)



Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,9	0,3	0,2	0,2	0,7	1,0 (17,4%)	N/D	N/D
Producción	0,9	0,3	0,2	0,2	0,6	1,1 (25,7%)	3,4	3,6

Fuente: Marklines

En términos de unidades **vendidas**, Renault **ha experimentado un crecimiento en los últimos cinco meses del 17,4%**, con respecto al mismo período de 2020. El fabricante francés ha producido **639.000 vehículos en los últimos tres meses del año**, un **total de 1,1 millones** en lo que llevamos de 2021, cifra claramente **superior a la del mismo período de 2020**, un **25,7%**. Se prevé que Renault cierre el año con 3,4 millones de vehículos producidos, superando en 2022 los 3,6 millones de unidades.

Movimientos relevantes

- o Junio: El Grupo Renault, en **colaboración con Bosch Automotive Service Solutions**, lanza la **nueva generación de herramientas de reparación de diagnóstico de vehículos** (Herramienta de Diagnóstico de la Alianza), que permite una **conexión directa entre los talleres de reparación y los vehículos**, incluso antes de que lleguen a la red. [RenaultGroup](#)
- o Junio: El Grupo Renault ha firmado un **acuerdo que da origen a Renault ElectricCity**, la nueva entidad jurídica que **agrupa los centros del norte de Francia (Douai, Maubeuge y Ruitz)**, con ambición de **producir 400.000 vehículos eléctricos al año**, convirtiéndose en el **mayor y más competitivo centro de producción de vehículos eléctricos de Europa**. [RenaultGroup](#)
- o Junio: La **JV del Grupo Renault y Plug Power** abre el camino a un ecosistema completo de **vehículos comerciales con pila de combustible, hidrógeno verde y estaciones de servicio** en toda Europa. [PlugPower](#)

3.1.4. Daimler

DAIMLER

Facturación

Tras un **crecimiento en la facturación del 3% en 2019**, la cifra de Daimler se **contrajo en 2020 en casi un 11%** como consecuencia del Covid. Las **perspectivas son positivas para 2021**, habiendo **crecido en el primer trimestre del año en más de un 10%** con respecto al año pasado, tal y como anunció el grupo el 23 de abril.⁹ La comunicación de los resultados del primer semestre está prevista para el 21 de julio.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,8	0,2	0,2	0,2	0,6	1,0 (19,9%)	2,7	2,8

⁹ Daimler AG. Press Release “1st Quarter Results 2021” 23/04/21 - [DaimlerAG](#)



M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Producción	0,8	0,3	0,2	0,2	0,7	1,0 (30,9%)	3,1	3,2

Fuente: Marklines

Las **ventas de Daimler** entre marzo y mayo han alcanzado las **625.000 unidades**, superando el **millón** en lo que va de **2021**, creciendo en un **20%** con respecto al mismo período del pasado año. La **producción** ha aumentado en un **30,9%** en estos primeros cinco meses, por encima del **millón de vehículos** fabricados. La **previsión a futuro** es de superar los **3 millones de unidades** en **2021 y 2022**, si bien esta previsión es previa al Covid, por lo que las cifras serán sensiblemente inferiores.

Movimientos relevantes

- o Mayo: Mercedes-Benz AG es el **primer fabricante de automóviles** que toma **participación en la empresa sueca H2 Green Steel (H2GS)** para introducir el **acero sin CO2** en la producción en serie. [DaimlerMediaSite](#)
- o Mayo: **Nueva colaboración** de Mercedes-Benz y Tencent Security Keen Lab para **reforzar la seguridad informática** del automóvil. [DaimlerMediaSite](#)
- o Mayo: Mercedes-Benz: comienza la **producción de la berlina eléctrica EQS en la Fábrica 56 de la planta de Mercedes-Benz en Sindelfingen**: flexible, digital, eficiente y sostenible. El EQS se integra en la producción en serie en curso en la planta como primer modelo totalmente eléctrico. [DaimlerMediaSite](#)

3.1.5. BMW



Facturación

Impacto muy bajo del Covid en BMW en la facturación de 2020 en comparación con otros OEMs, **retrocediendo en un 5%** con respecto a 2019. Además, tal y como se anunció en la presentación de resultados del primer trimestre, el fabricante alemán prevé un **aumento considerable en 2021**, habiendo crecido en **más de un 15% en el primer trimestre** del año.¹⁰ La publicación de resultados del segundo trimestre tendrá lugar el día 3 de agosto.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,7	0,2	0,2	0,2	0,6	1,0 (41,5%)	2,4	2,4
Producción	0,8	0,3	0,2	0,2	0,7	1,1 (46,3%)	2,6	2,7

Fuente: Marklines

Las **ventas** de BMW han **alcanzado los 600.000 vehículos** en los meses de marzo a mayo de 2021, superando el **millón** en lo que va de año, un **41,5% más** con respecto a los mismos cinco meses de 2021. En cuanto a la **producción**, se han fabricado **más de 700.000 vehículos** en los últimos tres meses, casi **1,1 millones** en lo que va de año, aumentando la cifra en un **46,3%** con respecto al mismo período de 2020. Se prevé que **2021 cierre el año** con **2,6 millones de vehículos fabricados**, superando en **2022 los 2,7 millones**, si bien esta previsión se realizó de forma previa al Covid, por lo que las cifras podrían verse afectadas de forma significativa.

¹⁰ BMW Group. Press Release "Quarterly Statement to 31 March 2021" - [BMWGroup](#)



Movimientos relevantes

- o Marzo: La última generación de BMW (iDrive) marcará la pauta en el control inteligente del vehículo, permitiendo que éste asuma un papel activo en el diálogo con los ocupantes, iniciándose a finales de este año, con el próximo BMW iX, y más adelante en el nuevo BMW i4. [BMWGroup](#)
- o Abril: BMW anunció que lanzará la producción de componentes de baterías en sus plantas de Leipzig y Regensburg y que ampliará su red de producción de e-drive. [BMWGroup](#)
- o Mayo: BMW anunció que el nuevo BMW Serie 2 Coupé, que se fabricará exclusivamente en su planta de San Luis Potosí para el mercado global, comenzará a producirse a partir de finales del verano de 2021. El nuevo Serie 2 Coupé se lanzará en el mercado norteamericano a finales de 2021, mientras que el lanzamiento europeo está previsto para principios de 2022. [MexicoBusinessNews](#)
- o Junio: BMW reducirá los costes de producción en una cuarta parte para 2025, lo que le permitirá ser más competitivo con sus principales competidores europeos, en especial los nuevos modelos eléctricos anunciados por el Grupo Volkswagen, y el actual líder del mercado, Tesla. [Drive](#)

3.1.6. JLR



Facturación

Tras dos años de decrecimiento en términos de facturación, JLR prevé una recuperación en este 2021, tras haber crecido en este primer trimestre en más de un 20% con respecto al mismo período de 2020, tal y como anunció el grupo el 13 de abril.¹¹

Ventas y Producción – actualidad y previsión

Miles ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	141,5	51,6	35,3	33,8	120,8	169,6 (19,9%)	522,2	587,4
Producción	136,1	53,3	30,0	30,3	113,6	186,1 (36,8%)	N/D	N/D

Fuente: Marklines

JLR ha vendido en los últimos tres meses del año un total 121.000 de vehículos, un total de 170.000 en lo que va de año, cifra superior a los 141.500 del mismo período del pasado año (+19,9%). La previsión de ventas para fin de año es de más de medio millón de unidades, llegando en 2022 casi a los 600.000. En cuanto a la producción, ha aumentado un 36,8% en los meses de enero a mayo, en comparación con los mismos cinco meses de 2020, con casi 190.000 unidades fabricadas.

Movimientos relevantes

- o Mayo: Land Rover anunció que el Range Rover Evoque, que ha estado fuera de producción durante dos años en Brasil, se reanudará la producción en la planta de

¹¹ JLR. Press Release " FY21 KEY METRICS Q4" - 13/04/21 - [JaguarLandRover](#)



Itatiaia de nuevo en el cuarto trimestre de 2021 para unirse al Discovery Sport producido allí. [Parabrisas](#)

- o Junio: Jaguar Land Rover está desarrollando un prototipo de vehículo eléctrico de pila de combustible de hidrógeno (FCEV) basado en el nuevo Land Rover Defender, cuyas pruebas están previstas que comiencen este año. [JaguarLandRover](#)
- o Jaguar Land Rover se ha asociado con Google para integrar el Jaguar I-PACE totalmente eléctrico con sensores de medición de la calidad del aire y tecnología de mapas de Street View. [JaguarLandRover](#)

3.1.7. Volvo



Facturación

Volvo fue uno de los OEMs más afectados por la pandemia, con una caída de más del 19% en la facturación durante 2020, por debajo de los 33 mil millones de euros. En el primer trimestre de 2021, la facturación aumentó un 3%, si bien ajustada por los movimientos de divisas el aumento fue del 13%. El grupo anunciará el 23 de julio los resultados del primer semestre.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3 (33,6%)	N/D	N/D
Producción	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3 (38,9%)	0,7	0,7

Fuente: Marklines

En términos de ventas, Volvo ha crecido en los primeros cinco meses del año un 33,6% con respecto al mismo período de 2020, con un total de casi 300.000 vehículos vendidos. Además, ha fabricado 184.000 vehículos en los últimos tres meses del año, para un total de 285.000 de vehículos producidos en lo que va de año, cifra claramente superior a la del mismo período de 2020 (38,9%). Se prevé que el fabricante sueco cierre el año con 688.000 vehículos producidos, quedándose cerca de superar en 2022 las 700.000 unidades, si bien estas previsiones se realizaron antes de la pandemia, por lo que se verán alteradas.

Movimientos relevantes

- o Marzo: Volvo Cars se ha comprometido en convertirse en un líder en el mercado de los coches eléctricos de alta gama, y planeando que su flota de vehículos sea totalmente eléctrica en 2030. [VolvoCars](#)
- o Junio: Volvo Cars tiene la intención de crear una JV con la empresa sueca líder en baterías Northvolt, para desarrollar y producir baterías más sostenibles, adaptadas a la próxima generación de coches puramente eléctricos de Volvo y Polestar. [VolvoCars](#)
- o Junio: Polestar anunció que está explorando una amplia alianza con SK Inc, de Corea del Sur, para avanzar en el desarrollo de coches eléctricos de alto rendimiento. Han firmado un memorando de entendimiento para que evalúen una posible colaboración en áreas que incluyen la tecnología de baterías para vehículos eléctricos y los sistemas asociados, así como la tecnología de semiconductores. [Polestar](#)
- o Junio: Volvo Cars anunció que invertirá 118 millones de dólares adicionales en su planta de Ridgeville, Carolina del Sur, para construir el Polestar 3 sobre la arquitectura eléctrica de próxima generación del Grupo Volvo Car, lo que supone una inversión acumulada de más de 1.200 millones de dólares en la planta. [Polestar](#)



3.2.OEMs americanos

3.2.1. GM



Facturación

General Motors sufrió una importante **caída en la facturación durante el año 2020**, más de un **18% con respecto al año previo**, si bien ya había experimentado un **decrecimiento superior al 5% entre 2018 y 2019**. En lo relativo a este **primer trimestre de 2021**, la facturación **ha descendido en un 7% con respecto al primer trimestre de 2020**, ya que en EE.UU. el impacto del Covid fue mayor a partir del mes de abril. ¹²

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	2,3	0,6	0,6	0,5	1,7	2,6 (15,1%)	6,0	6,2
Producción	1,9	0,6	0,5	0,4	1,5	2,4 (25,7%)	5,5	5,8

Fuente: Marklines

Las **ventas de GM** entre marzo y mayo han alcanzado los **1,7 millones de unidades**, con cerca de **2,6 millones vehículos vendidos en lo que va de año**, creciendo en un **15%** con respecto al mismo período del pasado año. Tras producir un millón y medio de unidades en los últimos tres meses, la **producción ha aumentado en un 25,7% en lo que va de año**, con cerca de los **dos millones y medio** fabricados. La **previsión a 2022** es superar **6,2 millones y 5,5 millones de unidades en ventas y producción respectivamente**.

Movimientos relevantes

- o Marzo: GM se propone **mejorar la autonomía y el coste de las baterías** para acelerar el futuro de los vehículos eléctricos, avanzando en el **desarrollo de la nueva generación de baterías Ultium** antes de llegar a un acuerdo de **desarrollo conjunto con SolidEnergy Systems**. [GM](#)
- o Mayo: General Motors anunció su **plan revisado para reiniciar la producción** en las **plantas cerradas debido a la escasez de semiconductores**. [NYTimes](#)
- o Junio: General Motors ha anunciado que **aumentará su gasto previsto en vehículos eléctricos hasta los 35.000 millones de dólares en 2025**. [BossMagazine](#)
- o Junio: GM anunció que **empezará a fabricar algunas camionetas y todoterrenos ligeros de tamaño completo de 2021 sin la función de parada y arranque automáticos** debido a la **escasez mundial de chips semiconductores**, entre ellos el Chevrolet Tahoe y el Suburban, el GMC Yukon y el Yukon XL, el Cadillac Escalade y el Escalade ESV, el Chevrolet Silverado 1500 y el GMC Sierra 1500. [DetroitFreePress](#)

¹² GM. Press Release “ General Motors Company Q1 2021 Earnings Conference Call” - 05/05/21 - [GeneralMotors](#)

3.2.2. Ford



Facturación

El impacto del Covid en Ford fue **especialmente notable durante 2020**, con una **caída de la facturación del 25%** con respecto a 2019. La **previsión** del fabricante para el primer semestre del año es **muy positiva**, tal y como han anunciado recientemente, afirmando que el **EBIT previsto superará las expectativas** en esta **primera mitad del año**.¹³ Sólo en este **primer trimestre**, la facturación ha aumentado en un **6%**.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	1,5	0,4	0,4	0,3	1,1	1,8 (20,1%)	5,9	6,1
Producción	1,2	0,4	0,3	0,2	0,9	1,5 (19,4%)	5,0	5,2

Fuente: Marklines

Las **ventas** de Ford han **aumentado en un 20,1%** en los meses de enero a mayo de este año con respecto a los mismos cinco meses del pasado año, con un **total de 1,8 millones de unidades vendidas**. Con respecto a la **producción**, ha **aumentado en un 19,4%**, con un total de **1,5 millones de vehículos producidos en los primeros cinco meses del año**, habiendo fabricado casi 900.000 en los últimos tres. Se prevé que **2021 cierre el año con 5 millones de vehículos fabricados, superando en 2022 dicha cifra**. La **previsión de ventas** fue realizada pre-pandemia, por lo que las estimaciones serán considerablemente más bajas.

Movimientos relevantes

- o Marzo: Ford ha afirmado que, para **mediados de 2026**, el **100% de su gama de vehículos de pasajeros en Europa será de cero emisiones**, totalmente eléctrica o híbrida enchufable, pasando a ser totalmente eléctrica en 2030. [Ford](#)
- o Abril: Ford ha anunciado la **creación de un nuevo centro global de excelencia de baterías**, Ford Ion Park, para **acelerar la investigación y el desarrollo de la tecnología de baterías** y celdas de baterías, incluyendo la futura fabricación de las mismas. [Ford](#)
- o Mayo: Ford presentó el **F-150 Lightning totalmente eléctrico**, que empezará a **producirse en 2022 en el Centro de Vehículos Eléctricos de Rouge**, junto a la planta de montaje de camiones de Dearborn, y llegará a los **concesionarios estadounidenses en la primavera de 2022** en cuatro series y dos opciones de batería. [Ford](#)
- o Junio: Ford presentó el **nuevo Maverick 2022**, de cuatro puertas y cinco plazas, **antes de su lanzamiento al mercado en otoño de 2021**. Construido en Hermosillo, México, el Maverick 2022 es el **primer pick-up totalmente híbrido de serie en los EE.UU.** [Ford](#)

¹³ Ford. Press Release “ Ford Says Q2 2021 Adjusted EBIT Will Exceed Its Expectations” - 17/06/21 - [Ford](#)

3.3.OEMs asiáticos

3.3.1. Toyota



Facturación

La **facturación** de Toyota **descendió en 2020 en más de un 7%** con respecto a 2019, tras un crecimiento en ese año de más del 5%. Las **perspectivas para este año son positivas**, tal y como presentó el fabricante japonés el 12 de mayo, habiendo **incrementado la facturación en este primer trimestre en un 2%** (superior si no se tuviera en cuenta la variación del tipo de cambio).¹⁴

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	3,2	1,1	0,8	0,8	2,7	4,2 (30,0%)	10,5	11,0
Producción	3,0	0,9	0,8	0,7	2,5	4,1 (35,0%)	10,4	10,8

Fuente: Marklines

Toyota ha **vendido en los últimos tres meses** del año un total de **2,7 millones de vehículos**, **4,2 millones en lo que va de año**, cifra muy superior a los **3,2 millones** del mismo período del pasado año (+30%). La **previsión** de ventas para fin de año es de **más de 10 millones** de unidades, superando en 2022 a los **11 millones**. En cuanto a la **producción**, ha **aumentado un 35% en los meses de enero a mayo** en comparación con los mismos cinco meses de 2020, superando los **4 millones** de vehículos. Se prevé que **alcance los 10,8 millones en 2022**, cerca de los **10,5 millones a cierre de este año**.

Movimientos relevantes

- o Marzo: Isuzu, Hino Motors y Toyota anunciaron que han acordado una **nueva asociación en materia de vehículos comerciales**. Las tres empresas tienen la **intención de combinar las tecnologías CASE de Toyota** con los **fundamentos de los vehículos comerciales cultivados por Isuzu e Hino**, con el objetivo de acelerar la implantación y difusión en la sociedad de las tecnologías CASE. [Toyota](#)
- o Abril: Toyota presentó **Toyota bZ**, su **nueva serie de vehículos eléctricos de batería (BEV)**, para el establecimiento de una **línea completa de vehículos electrificados**, en el Auto Show celebrado en Shanghai. [Toyota](#)
- o Abril: Toyota anunció que **Toyota Motor Manufacturing Poland (TMMP)** inició la **producción de transmisiones eléctricas híbridas** para sus powertrains eléctricos híbridos de bajas emisiones. La nueva transmisión se combina con el motor de gasolina de 1,5 litros de última generación, producido en Jelcz-Laskowice, para formar la **cadena cinemática eléctrica híbrida del nuevo Yaris**. La **producción de powertrains eléctricos híbridos de TMMP** recibirá otro impulso cuando el nuevo Yaris Cross comience a **producirse a finales de 2021**, también en TMMF. [Toyota](#)
- o Junio: **Toyota Motor Europe** anunció que **seguirá produciendo su nuevo modelo del segmento A en Toyota Motor Manufacturing Czech Republic (TMMCZ)** en Kolin. La planta checa ya ha sido **preparada para la Nueva Arquitectura Global de Toyota (TNGA)** para la **producción del nuevo Toyota Yaris**, y con el **próximo modelo del**

¹⁴ Toyota. Press Release " FY2021 Financial Results" - 12/05/21 - [Toyota](#)



segmento A, el centro **introducirá un segundo modelo basado en la TNGA**, utilizando la plataforma GA-B. [Toyota](#)

3.3.2. Nissan



Facturación

La facturación de Nissan experimentó un **fuerte descenso en 2020, del 20% con respecto a 2019**. Se espera que **durante 2021 recupere**, aunque en menor medida, **parte de la caída del pasado año**, habiendo crecido en **este primer trimestre en un 8% con respecto a los primeros tres meses de 2020**.¹⁵

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	1,3	0,4	0,3	0,3	1,0	1,6 (20,2%)	N/D	N/D
Producción	1,1	0,4	0,3	0,2	0,9	1,5 (38,1%)	4,4	4,5

Fuente: Marklines

En términos de **ventas**, Nissan ha crecido en los últimos cinco meses un **20,2%** con respecto al mismo período de 2020, habiendo vendido un **total de 1,6 millones de vehículos**. Además, ha fabricado **856.000 vehículos en los últimos tres meses**, para un total de **1,5 millones de vehículos producidos en lo que va de año**, cifra claramente **superior a la del mismo período de 2020**, un **38,1%**. Se prevé que el fabricante japonés cierre el año con **4,4 millones de vehículos producidos**, superando en 2022 los **4,5 millones**.

Movimientos relevantes

- o Mayo: Nissan lanzará en **Europa la tecnología de aluminio ligero en el nuevo Qashqai**, convirtiéndose en el **primer modelo fabricado en Europa en utilizar un número significativo de paneles ligeros de aluminio**. [Nissan](#)
- o Mayo: Infiniti confirmó que **dejará de producir el crossover compacto QX50 en la planta de COMPAS en Aguascalientes, México**, en junio **debido a la escasez mundial de semiconductores**, así como la del sedán Q50 en Japón. El **nuevo crossover deportivo QX55** comenzó a llegar a los **concesionarios estadounidenses en abril**. [AutoNews](#)
- o Junio: Nissan **ajustará la producción en varias fábricas el próximo mes** debido a la escasez **mundial de chips**: detendrá la producción en una **fábrica de Tochigi**, durante un total de **tres días en julio**, dejará de producir en su **planta de Kyushu durante dos días y cancelará también el turno de noche**, y otra planta de **Kyushu también funcionará sólo en el turno de día** durante un período determinado. [Reuters](#)
- o Junio: Nissan anunció la **edición limitada del Ariya**, una **línea del nuevo crossover EV Ariya exclusiva para Japón** y el **inicio de los pedidos anticipados** a través de la recién inaugurada página web de reserva común global del Ariya. [Nissan](#)

¹⁵ Nissan. Press Release " FY2020 Financial Results(2021/05/11)" - 11/05/21 - [Nissan](#)



3.3.3. Honda



Facturación

Tras un considerable **aumento de la facturación en 2019**, cercano al **6%**, la cifra de Honda se **contrajo en 2020** como consecuencia del Covid (**casi un 12% de caída**). Se espera una **recuperación moderada para 2021**, habiendo **decrecido en el primer trimestre del año con respecto al mismo período de 2020** (debido al tipo de cambio yuan-euro, ya que la facturación real ha sido superior)¹⁶. Los resultados del segundo trimestre se anunciarán a finales de julio.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	1,5	0,5	0,4	0,4	1,3	2,0 (31,7%)	4,6	5,0
Producción	1,4	0,4	0,4	0,3	1,1	1,7 (24,5%)	5,3	5,4

Fuente: Marklines

Las **ventas** de Honda entre **marzo y mayo** han alcanzado los **1,3 millones de unidades**, para un total de **2 millones en lo que va de año**, creciendo un **31,7%** con respecto al mismo período del pasado año. La **producción**, por su parte, ha **aumentado en un 24,5%**, con un total de **1,7 millones de vehículos fabricados**, habiendo fabricado más de un millón en los últimos tres meses. La **previsión** a futuro es de **superar los 5,3 millones de unidades** en 2021 y 2022, si bien es previa al Covid, por lo que las cifras podrían ser sensiblemente inferiores.

Movimientos relevantes

- o Abril: Honda va a presentar su primer **servicio energético para Europa** con su **solución de carga inteligente doméstica, 'e:PROGRESS'**, en el **Reino Unido**, cuyo núcleo es un cargador conectado y un avanzado software inteligente desarrollado por Moixa, garantizando que el vehículo siempre se está cargando adecuadamente. [Honda](#)
- o Junio: Honda se ha convertido en el **primer fabricante de automóviles de Japón** en **declarar públicamente** que **eliminará por completo las ventas de coches de gasolina**, fijando como objetivo el año **2040**. [Bloomberg](#)
- o Junio: Honda ha anunciado que pondrá **fin a la producción en su planta de powertrains de Tochigi** (Japón) en **2025**. El fabricante alega una caída de la demanda de este tipo de componentes para la exportación, siendo la **estrategia actual ubicar el mayor número posible de piezas en centros de producción extranjeros** para reducir costes. [CCFA](#)

3.3.4. Hyundai Kia



Facturación

Uno de los OEMs menos afectados por la pandemia en Asia fue Hyundai Kia, cuya **facturación apenas retrocedió un 3,7% en 2020**, viniendo de un **aumento de casi el 7% en 2019**. En este **primer trimestre de 2021**, la facturación del grupo coreano ha experimentado un **crecimiento del 8,2%**.¹⁷

¹⁶ Honda Motor. Press Release "FY2021 Financial Results Presentation" - 14/05/21 - [HondaMotorGlobal](#)

¹⁷ Hyundai Motor. Press Release "Hyundai Motor Announces 1Q 2021 Business Results" - 22/04/21 - [HyundaiMotor](#)



Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	2,1	0,6	0,6	0,6	1,8	2,8 (30,5%)	N/D	N/D
Producción	2,2	0,6	0,6	0,5	1,7	2,7 (24,4%)	7,4	7,9

Fuente: Marklines

Las **ventas** de Hyundai Kia han **aumentado en un 30,5%** en los meses de enero a mayo de este año, con respecto a los mismos cinco meses del pasado año, con un total de **2,8 millones de vehículos vendidos**. Con respecto a la **producción en los últimos cinco meses**, ha **aumentado en un 24,4% con respecto al mismo período de 2020**, habiendo fabricado casi **2,7 millones de vehículos**. Se prevé que **2021 cierre el año con 7,4 millones de vehículos fabricados, superando en 2022 los 7,9 millones**, si bien esta previsión se realizó de forma previa al Covid, por lo que las cifras podrían verse afectadas de forma significativa.

Movimientos relevantes

- o Marzo: Kia ha revelado las primeras imágenes oficiales del **EV6, su primer vehículo eléctrico de batería (BEV)** construido sobre la **nueva plataforma EV** de la compañía (Electric-Global Modular Platform, o E-GMP). [HyundaiMotor](#)
- o Abril: **Hyundai y Kia anunciaron sus nuevas estrategias** para el **mercado automovilístico chino**. Los núcleos de sus estrategias son los siguientes: (1) **Reforzar aún más las capacidades de desarrollo** localizadas en China e introducir productos y servicios de alta calidad específicos para los consumidores chinos; (2) **Introducir vehículos eléctricos específicos** en el mercado chino; (3) **Apoyar a China en su esfuerzo por construir una sociedad del hidrógeno** haciendo pleno uso de las tecnologías de pilas de combustible de hidrógeno; (4) **Facilitar las mejoras de las marcas de JVs** en China. [ChinaDaily](#)
- o Mayo: Hyundai Motor Group anunció sus **planes de invertir 7.400 millones de dólares en Estados Unidos hasta 2025** para **producir vehículos eléctricos**, mejorar las instalaciones de producción y aumentar sus inversiones en soluciones de **movilidad inteligente**. [ElFinanciero](#)
- o Junio: **Kia Europa y Uber** han anunciado una **asociación de movilidad eléctrica** que acelerará la **adopción de vehículos eléctricos avanzados de cero emisiones** en toda Europa. [HyundaiMotor](#)

3.3.5. Dongfeng Motor



Facturación

Tras crecer en 2017 por primera vez en cinco años, la **facturación de Dongfeng ha seguido disminuyendo en estos últimos años**. En 2020, se situó en la **cifra más bajo de los últimos años, decreciendo en más de un 6%** con respecto al período anterior.

Ventas y Producción – actualidad y previsión

M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Ventas	0,4	0,1	0,1	0,1	0,3	0,5 (42,8%)	N/D	N/D



M ud	Ene-May 2020	Marzo	Abril	Mayo	Mar-May 2021	Ene-May 2021(SoS)	2021e	2022e
Producción	0,4	0,1	0,1	0,1	0,3	0,5 (37,1%)	0,6	0,6

Fuente: Marklines

Dongfeng ha vendido en los últimos tres meses 343.000 vehículos, un total de 475.000 en lo que va de año, cifra muy superior a los 352.000 del mismo período del pasado año (+42,8%). En cuanto a la producción, ha aumentado un 31,3% en los meses de enero a mayo, en comparación con los mismos cinco meses de 2020, con un total de 491.000 vehículos fabricados. Las previsiones realizadas por el fabricante chino para 2021 y 2022 se superarán claramente a cierre de este año, tras estimar que fabricarían en torno a 600.000 vehículos.

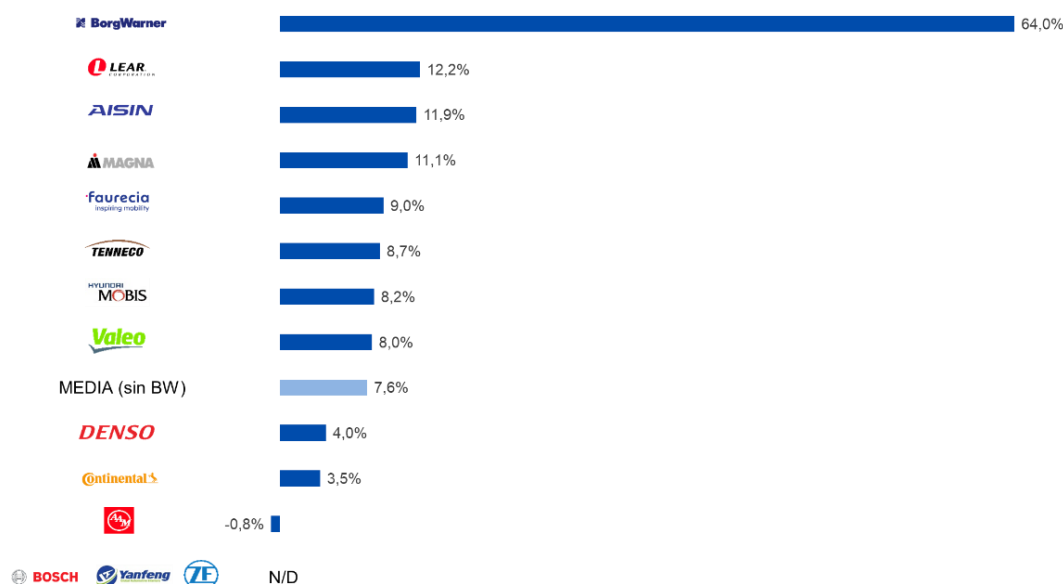
Movimientos relevantes

- o Abril: En el Auto Shanghai 2021, Dongfeng presentó un sistema de pila de combustible de hidrógeno caracterizado por su pequeño y peso ligero, con una tasa de utilización de hidrógeno del 95% y una eficiencia general entre un 5% y un 10%. A finales de 2021, 100 vehículos de pasajeros FCEV de Dongfeng iniciarán su fase demo. La escala de demostración se ampliará en 2022, para impulsar su desarrollo a gran escala. [Dongfeng](#)
- o VOYAH, una marca de vehículos eléctricos de alta gama de Dongfeng Motor, ha firmado un acuerdo con China Unicom Smart Connection (CUSC), para construir conjuntamente un laboratorio dedicado al Big Data en automoción. [Gasgoo](#)



Variación interanual de la Facturación por Tier1 (meses de enero a marzo)

La media de variación interanual en términos de facturación de los Tier1 analizados ha sido del 7,6%, destacando los aumentos, de Borgwarner (64,0%), Lear (12,2%), Aisin Seiki (11,9%) y Magna (11,1%). El sorprendente aumento de Borgwarner se debe principalmente, tal y como anunció el grupo, a la adquisición de Delphi Technologies, al aumento de la demanda de los productos de la empresa y a la recuperación del mercado tras el Covid en este primer trimestre del año. Tan sólo AAM ha visto como su facturación decrecía en este primer trimestre del año, por variaciones en el cambio de divisas. Tanto Bosch como ZF, presentarán resultados semestrales y/o anuales.



Fuente: páginas web corporativas



3.4. Tier 1 europeos

3.4.1. BOSCH



Facturación

BOSCH ha experimentado un decrecimiento de la facturación en los últimos años en todas las regiones. Este decrecimiento se aceleró **en 2020** como consecuencia del Covid, con un **8% de caída con respecto a 2019**, tal y como se presentó en la conferencia anual del 23 de marzo.¹⁸

Movimientos relevantes

- o Abril: Junto con el **fabricante de vehículos comerciales de alta gama Qingling Motors**, BOSCH ha creado una **JV en China, Bosch Hydrogen Powertrain Systems** (Chongqing) Co. Ltd., que desarrollará, montará y comercializará **sistemas de pila de combustible** (Fuel Cell Power Modules) para el mercado chino. [BOSCH](#)
- o Mayo: Bosch abre una **fábrica de chips del futuro en Dresden** (gafas de datos 3D, conectividad 5G, el uso de la inteligencia artificial para evaluar los datos de las máquinas y de los productos, etc.). [BOSCH](#)

3.4.2. Continental



Facturación

Continental sufrió una **importante caída en la facturación en 2020 (por encima del 15%)**, especialmente en Europa y América, si bien ya venía de decrecer en 2019. Se espera una **recuperación en este 2021**, tras haber **crecido en un 3,5% en este primer trimestre** (con respecto al mismo período del año pasado), como se anunció en la conferencia del 6 de mayo.¹⁹

Movimientos relevantes

- o Mayo: **spin-off de Vitesco Technologies** prevista para septiembre de 2021. [Reuters](#)
- o Junio: **Continental y Censtar amplían su colaboración estratégica** para impulsar conjuntamente la **movilidad del futuro en China**. [Continental](#)

3.4.3. ZF



Facturación

Tras una **estabilización de la facturación en el período 18-19**, ZF sufrió, como consecuencia del Covid, una **caída en ventas de casi el 11% en 2020 en todas las regiones**. La caída fue similar a la del resto de Tier1 europeos de automoción, aunque **algo inferior a las bajadas de Continental, Faurecia o Valeo**.²⁰

¹⁸ BOSCH. Press Release "Annual press conference 2020" - 23/03/21 - [BOSCH](#)

¹⁹ Continental. Press Release "First Quarter: Continental Achieves Good Result, Confirming its Course for the Future" - 06/05/21 - [Continental](#)

²⁰ ZF. Press Release "ZF 2021 Annual Press Conference" - 18/03/21 - [ZF](#)



Movimientos relevantes

- o Abril: ZF ha recibido un **contrato de producción** para su **tecnología de radar de alcance total** del OEM chino **SAIC Motor Corporation**, que permite percibir el entorno del vehículo en cuatro dimensiones, similar a los sensores ópticos, como las cámaras y el LiDAR. [ZF](#)
- o Mayo: **ZF y Mobileye**, una empresa de Intel, han sido **elegidos por Toyota** para **desarrollar sistemas avanzados de asistencia al conductor (ADAS)** que se utilizarán en múltiples plataformas de vehículos a partir de los próximos años. [ZF](#)

3.4.4. Faurecia



Facturación

Fuerte caída de la facturación del tier1 francés en 2020, de casi el 18%, especialmente en Europa y América, tras un período de crecimiento sostenido hasta 2019. Se prevé una **recuperación en 2021**, tras haber **crecido en este primer trimestre en casi un 9%** con respecto al mismo período de 2020, tal y como anunció el grupo en abril de este año.²¹ La presentación de resultados del segundo trimestre tendrá lugar el 26 de julio.

Movimientos relevantes

- o Junio: Faurecia enriquece su oferta de **tecnologías de visualización y experiencias** inmersivas con la **adquisición de DesignLED**. [Faurecia](#)
- o Faurecia dará **soporte a Stellantis** para **vehículos comerciales ligeros** impulsados por **hidrógeno**. [Faurecia](#)

3.4.5. Valeo



Facturación

Al igual que Faurecia, Valeo experimentó una **fuerte caída en la facturación en 2020 en todas las regiones**, de **casi el 17%**, tras haber crecido en los últimos años. Las **perspectivas para este 2021 son halagüeñas**, tras haber **crecido en un 8% en este primer trimestre**, como anunció el grupo en el mes de abril.²²

Movimientos relevantes

- o Marzo: Finalización de la **transformación de Valeo en una Sociedad Europea** (Société Européenne). [Valeo](#)
- o Junio: **Valeo y Navya** han decidido **intensificar su colaboración tecnológica e industrial** en el ámbito de **shuttles autónomos**. [Valeo](#)

²¹ Faurecia. Press Release "FIRST-QUARTER 2021 SALES" - 19/04/21 - [Faurecia](#)

²² Valeo. Press Release "Q1 2021 SALES" - 28/04/21 - [Valeo](#)



3.5. Tier 1 americanos

3.5.1. Magna



Facturación

Tras un ligero **decrecimiento en la facturación en 2019**, Magna experimentó una **fuerte caída en 2020, de casi el 24%**, en todas las regiones. Además, en los últimos años el peso de las **ventas en América ha perdido peso en favor de Europa y Asia**. Se prevé una importante **recuperación en 2021**, habiendo **crecido más de un 11%** en este **primer trimestre** con respecto a 2020, como refleja la presentación de resultados del Q1.²³

Movimientos relevantes

- o Abril: Magna ha captado un **negocio adicional para seguir apoyando a las empresas chinas de vehículos eléctricos**. Apoyando el rápido crecimiento del mercado de vehículos eléctricos en China, la **JV de Magna con Jiangling Motors Co., Ltd.** celebró un hito importante, alcanzando las **100.000 unidades de caja de cambios eDrive** producidas. [Magna](#)
- o Magna amplía las posibilidades de diseño de los vehículos con su **nueva e innovadora tecnología Surface Element Lighting**, que ofrece una **nueva paleta de opciones para los diseñadores**. Comercializada por primera vez en el **VW ID.4 totalmente eléctrico de 2021**, la iluminación de elementos de superficie proporciona una **apariencia homogénea y opciones de iluminación LED personalizables** y asequibles para aplicaciones de vehículos exteriores. [Magna](#)

3.5.2. Lear Corporation



Facturación

Lear Corporation ha experimentado un **importante descenso en su facturación en los últimos años**, especialmente en **2020** como consecuencia del Covid, **de casi el 20% con respecto al año anterior**. En **2021**, el tier1 norteamericano tiene **previsto recuperar parte de los niveles de facturación de 2018**, tras haber crecido **por encima del 12% en este primer trimestre**, como anunció el grupo el 7 de mayo.²⁴

Movimientos relevantes

- o Marzo: Lear Corporation ha anunciado la **adquisición de M&N Plastics**, una empresa privada de Michigan especializada en el **moldeo por inyección y fabricante de componentes plásticos de ingeniería** para aplicaciones de **distribución eléctrica en automoción**. [LearCorporation](#)
- o Junio: Lear Corporation ha anunciado la **firma de un acuerdo de desarrollo conjunto con IMS Connector Systems GmbH**, una **empresa tecnológica** con sede en Löffingen, Alemania, especializada en **soluciones Ethernet de alta velocidad** para aplicaciones de automoción. [LearCorporation](#)

²³ Magna International inc. Press Release " First Quarter Report " - 06/05/21 - [MagnaInternational](#)

²⁴ Lear Corporation. Press Release " Lear Reports First Quarter 2021 Results " - 07/05/21 - [LearCorporation](#)



3.5.3. Tenneco



Facturación

Fuerte descenso de la facturación del grupo Tenneco en todas las regiones en 2020, de **casi el 19%**. El proveedor estadounidense presentó sus **resultados trimestrales** el 6 de mayo, anunciando un **crecimiento con respecto al mismo período del 2020 del 8,7%**.²⁵

Movimientos relevantes

- o Marzo: **Eaton y Tenneco** han anunciado un acuerdo de **desarrollo conjunto entre el Grupo de Vehículos de Eaton y el grupo de negocio Clean Air de Tenneco** para producir un **sistema integrado de gestión térmica de gases de escape** que permitirá a los fabricantes de camiones comerciales y vehículos ligeros **cumplir con las próximas normativas sobre emisiones**. [Tenneco](#)
- o Abril: El **SUV crossover Volkswagen ID.4**, el segundo modelo de la nueva serie de vehículos totalmente eléctricos del fabricante de automóviles, **incorpora para Europa y China una suspensión semiactiva continuamente variable con válvula externa (CVSAe)** opcional de **Tenneco**, una de las varias tecnologías de suspensión avanzadas disponibles dentro de la **cartera de suspensión inteligente Monroe®** de Tenneco. [Tenneco](#)

3.5.4. AAM



Facturación

AAM viene retrocediendo en su facturación en los últimos años, con **descensos de más del 8% entre 2018 y 2019 y de más del 33% entre 2019 y 2020**. En línea con esta tendencia decreciente, la facturación del proveedor norteamericano **también ha decrecido en este primer trimestre del año** (en un 0,8%) como anunció el 7 de mayo en la presentación de resultados trimestrales.²⁶

Movimientos relevantes

- o **AAM y REE Automotive**, líder en movilidad eléctrica, han acordado **desarrollar conjuntamente un nuevo sistema de propulsión eléctrica para la movilidad eléctrica**. [AAM](#)
- o **AAM ampliará su planta de fabricación de Three Rivers (TRMF)**, incluyendo la instalación de una **nueva línea de producción y la incorporación de nuevos puestos de trabajo**. La ampliación permitirá a AAM **añadir la producción de ejes adicionales en la instalación**. [AAM](#)

²⁵ Tenneco. Press Release " Q1 2021 Earnings Presentation" - 06/05/21 - [Tenneco](#)

²⁶ AAM. Press Release " Quarterly Report" - 07/05/21 - [AAM](#)



3.5.5. Borgwarner



Facturación

Tras un **leve retroceso en 2020**, especialmente durante el **primer semestre** del año (ya que más del 60% de las **ventas de Borgwarner se concentran en Europa y Asia**, regiones más afectadas por la pandemia en esos meses), las **previsiones para 2021 son muy positivas**. El grupo ha experimentado un **crecimiento en la facturación superior al 64%** en este primer trimestre debido, principalmente, a la **adquisición de Delphi Technologies**, al aumento de la demanda de los productos de la empresa y a la recuperación del mercado tras el Covid en este primer trimestre del año.²⁷

Movimientos relevantes

- o El equipo **Alpine F1 Team** ha anunciado una nueva asociación con **BorgWarner** basada en la larga colaboración entre BorgWarner y el Grupo Renault. **BorgWarner, que recientemente adquirió Delphi Technologies**, y Renault han trabajado juntos durante más de treinta años en el **desarrollo de turbocompresores y otras tecnologías de propulsión**. [CCFA](#)
- o Mayo: BorgWarner ha llegado a un **acuerdo global para suministrar** su avanzado **eTurbo™** a un **importante OEM europeo** para su uso en un **turismo híbrido de alto voltaje**. [Borgwarner](#)

3.6. Tier 1 asiáticos

3.6.1. Denso

DENSO

Facturación

Tras un **importante descenso en la facturación en 2020**, por debajo de los 40 mil millones de euros de facturación, Denso ha **crecido en este primer trimestre del año en un 4%** con respecto al mismo período de 2020. Los resultados del primer semestre serán publicados a finales de julio.

Movimientos relevantes

- o Junio: **DENSO** ha anunciado que ha **invertido en Seurat Technologies**, participando en la ronda de financiación de serie B del **fabricante de aditivos metálicos**. La inversión ayudará a **acelerar el desarrollo y la comercialización de la tecnología patentada de fabricación aditiva de Seurat** y es la última medida de DENSO para reforzar su transformación digital. [Denso](#)
- o DENSO Corporation ha anunciado que ha comenzado a **probar una planta de circulación de CO2** en el **Centro de Innovación de Electrificación** de su **planta de Anjo**. [Denso](#)

²⁷Aftermarket News. Press Release “ BorgWarner Reports Record Net Sales Q1 2021” - 05/05/21 [AftermarketNews](#)



3.6.2. Hyundai Mobis



Facturación

Tras un **aumento de casi el 7% en la facturación durante 2019**, la cifra **retrocedió el año pasado hasta los 27,5 miles de millones de euros**, igualando la facturación de 2018. Por regiones, las **ventas se mantuvieron estables en China y Corea**, pero sufrieron un **fuerte descenso en Europa y América**. Las previsiones para este año son positivas, tras haber crecido **por encima del 8% en este primer trimestre de 2021**.

Movimientos relevantes

- o Marzo: Hyundai Mobis anunció que está **colaborando con Meridian Audio**, pionero británico del audio, para ofrecer un **sonido de marca premium a los fabricantes de automóviles** de todo el mundo. Juntos han diseñado **sistemas de sonido premium** para las marcas de automóviles **globales Kia K8**, que saldrá a la venta el próximo trimestre. [HyundaiMobis](#)
- o Junio: Hyundai Mobis ha anunciado que ha **desarrollado la tecnología "rejilla luminosa"**, que implementa una **función de iluminación LED en la rejilla delantera del coche**. Esto ayuda a determinar la primera impresión, y también a **integrar la otra nueva tecnología de "aletas de aire activas integradas en la rejilla"**. [HyundaiMobis](#)

3.6.3. Aisin



Facturación

Aisin Seiki **retrocedió en su facturación en casi un 15% en 2020**, cayendo **por debajo de los 30 mil millones de euros**, tras un período de **estabilización en torno a 31-32 miles de millones de euros**. La compañía japonesa ha anunciado que su facturación durante el **primer trimestre del año ha crecido en casi un 12% con respecto a los primeros tres meses del pasado año**.²⁸

Movimientos relevantes

- o Marzo: Aisin Seiki Co., Ltd. ha desarrollado un **agente multimodal conjuntamente con Harmonized Interactions Co., Ltd. y GarateaCircus Co., Ltd.** Idein Inc., la Universidad Tecnológica de Toyohashi y otras organizaciones. [Aisin](#)
- o Marzo: Aisin Seiki Co., Ltd. ha establecido el **"Centro de Investigación de Tokio"**, una nueva base para el desarrollo de la IA en Akihabara, Tokio. [Aisin](#)

3.6.4. Yanfeng



Movimientos relevantes

- o Marzo: Yanfeng ha anunciado que ha llegado a un **acuerdo con Adient para adquirir la participación del 49,99% de Adient Asia** en la JV Yanfeng Adient Seating Co, Ltd (YFAS) en China. Como parte de este acuerdo, Yanfeng adquiere la **propiedad total de la JV y de los 16.000 empleados, las 55 instalaciones de fabricación de asientos, un centro técnico de servicio completo y la empresa JARC**. [Yanfeng](#)

²⁸ Aisin Seiki. Press Release "Financial Results" - 28/04/21 [AisinSeiki](#)



- o Junio: Yanfeng US Automotive **ha cerrado su planta del condado de Tuscaloosa** en Cottondale, despidiendo a 90 empleados. [AdvanceLocalAlabama](#)

3.6.5. Marelli



Facturación

Tras la **fusión entre Magneti Marelli y Calsonic Kansei** y la consiguiente consolidación de cuentas de las dos empresas, el grupo ha sufrido un **retroceso considerable en la facturación los dos últimos años**, sufriendo una **caída del 15,6% entre 2018 y 2019** y de casi el 18% el año pasado.

Movimientos relevantes

- o **Marelli y WHST** (Wuhu SensorTech Intelligent Technology Co., Ltd.), un **especialista en radares de alta tecnología** con sede en Wuhu (China), han firmado un **acuerdo de cooperación** principal centrado en los **sensores de radar**, dedicado a los sistemas **avanzados de asistencia al conductor (ADAS)** y a las **aplicaciones de conducción autónoma (AD)**. [Marelli](#)
- o **Marelli y la Universidad RWTH de Aachen**, una de las principales universidades técnicas alemanas, han firmado un **acuerdo marco de colaboración** en el ámbito de la **movilidad eléctrica**. La asociación entre Marelli y la Cátedra de Ingeniería de Producción de Componentes de Movilidad Eléctrica (PEM) de la universidad se centrará en las **nuevas tecnologías para vehículos eléctricos**, así como en las **tecnologías de producción relacionadas**. [Marelli](#)



Anexos

Ventas de vehículo eléctrico

Ventas (miles ud)	Enero-Mayo 2020	Enero-Mayo 2021	SoS (+/- %)	Cuota
Europa	455,0	937,8	106%	28%
BEV	164,7	343,4	108%	10%
HEV+PHEV	290,2	595,1	105%	18%
Alemania	108,9	265,1	143%	8%
BEV	34,1	109,9	222%	3%
HEV+PHEV	74,8	155,2	107%	5%
Francia	68,4	158,5	132%	5%
BEV	32,0	51,7	62%	2%
HEV+PHEV	36,4	106,8	193%	3%
América	256,1	596,6	133%	18%
BEV	95,6	188,3	98%	6%
HEV+PHEV	159,8	409,3	156%	12%
EE.UU.	236,4	569,4	141%	17%
BEV	87,4	173,2	98%	5%
HEV+PHEV	149	396,2	166%	12%
Asia	751,6	1.822,4	142%	54%
BEV	188,9	747,1	295%	22%
HEV+PHEV	563,1	1.074,7	91%	32%
China	300,4	1.057,8	252%	31%
BEV	173,0	729,0	321%	22%
HEV+PHEV	127,4	328,8	158%	9%
Japón	382,5	664,3	74%	20%
BEV	6,3	6,5	3%	<1%
HEV+PHEV	376,2	657,7	75%	20%
India	8,1	14,3	77%	<1%
BEV	0,3	0,9	200%	<1%
HEV+PHEV	7,8	13,4	72%	<1%
RoW (AFR&ME)	12,1	8,3	-33%	<1%
BEV	0,3	1,1	301%	<1%



Ventas (miles ud)	Enero-Mayo 2020	Enero-Mayo 2021	SoS (+/- %)	Cuota
HEV+PHEV	12,1	6,8	-42%	<1%
Global	1.474,7	3.364,9	128%	100%
BEV	450,1	1.279,4	184%	38%
HEV+PHEV	1.025,3	2.083,8	103%	62%

Fuente: Marklines

EUSKADI
BASQUE COUNTRY



BasqueTrade
& Investment



Alameda Urquijo, 36 5ª Planta Edificio Plaza Bizkaia
48011 Bilbao info@basquetrade.eus
(+34) 94 403 71 60