



OBSERVATORIO AUTOMOCIÓN

2Q 2022

Septiembre de 2022

Disclaimers

(1) Tratamiento de datos de S&P Global

Cualquier comentario añadido a los gráficos creados por Basque Trade & Investment con los datos de S&P Global se indican de tal manera: “Fuente: elaboración propia, datos S&P Global”, por lo que el análisis está exclusivamente elaborado por BasqueTrade & Investment.

(2) Análisis de BasqueTrade & Investment

La utilización de información, ideas, opiniones, estudios, o de cualquier dato contenidos en el presente informe o vinculados al mismo será de exclusiva responsabilidad de la persona que acceda a él. Basque Trade & Investment no será responsable, en caso alguno, por cualquier perjuicio, pérdida, o daño de cualquier clase, directo o indirecto, incluyendo el daño eventual y el lucro cesante, incurrido con ocasión del uso de la información contenida en el informe ni de los errores u omisiones que pudieran existir.

(3) Clausulas adicionales

Basque Trade & Investment cuenta con las autorizaciones necesarias para la elaboración del presente documento con información facilitada por los propietarios de las bases de datos utilizadas al efecto; así mismo, ha obtenido autorización para su difusión únicamente entre los destinatarios del mismo.

Este documento es confidencial y dirigido exclusivamente a sus destinatarios. Quedan terminantemente prohibidas la distribución, copia o difusión total o parcial de los contenidos por ningún medio salvo a las personas autorizadas para su recepción dentro de la organización.

El destinatario se compromete a no manejar, usar, explotar o divulgar la información confidencial a ninguna persona o entidad por ningún motivo en contravención a lo dispuesto en esta cláusula, salvo que sea expresamente autorizado por escrito a hacerlo.

El uso no autorizado de la información contenida en el documento, así como el incumplimiento del deber de confidencialidad está sujeto a responsabilidades legales reservándose Basque Trade & Investment el derecho de reclamar el resarcimiento de los daños y perjuicios que le pudieran causar como consecuencia de la vulneración de sus deberes por parte del destinatario.



OBSERVATORIO AUTOMOCIÓN

Volumen XI.

Índice

Perspectiva global	5
1.1. Overview	6
1.2. Vehículos Ligeros.....	7
1.2.1. Ventas.....	7
1.2.2. Producción	8
1.3. Vehículo electrificado	12
Insights de tendencias.....	16
2.1. Fabricantes emergentes estadounidenses	20
2.2. Fabricantes emergentes chinos.....	23
2.3. Otros	30
Panorama por regiones	32
3.1. Europa.....	33
3.1.1. Alemania	36
3.1.2. Francia	38
3.1.3. España	40
3.1.4. Reino Unido.....	43
3.1.5. Italia	45
3.1.6. Rusia	47
3.1.7. República Checa.....	50
3.1.8. Turquía	52
3.2. América.....	54
3.2.1. EE.UU.....	56
3.2.2. México.....	58
3.2.3. Brasil.....	60
3.3. Asia.....	64
3.3.1. China.....	66
3.3.2. Japón	70
3.3.3. India.....	73
3.3.4. Corea del Sur.....	75
Movimientos estratégicos de principales OEMs y Tier1	78
4.1. OEMs europeos.....	82
4.1.1. Stellantis	82

4.1.2.	Volkswagen	83
4.1.3.	Renault	84
4.1.4.	Mercedes-Benz	85
4.1.5.	BMW.....	87
4.1.6.	JLR.....	88
4.1.7.	Volvo.....	89
4.2.	OEMs americanos	90
4.2.1.	General Motors.....	90
4.2.2.	Ford	91
4.3.	OEMs asiáticos	93
4.3.1.	Toyota.....	93
4.3.2.	Nissan	94
4.3.3.	Honda	95
4.3.4.	Hyundai Kia	96
4.3.5.	Dongfeng.....	98
4.4.	Tier 1 europeos	100
4.4.1.	BOSCH	100
4.4.2.	Continental.....	100
4.4.3.	ZF	101
4.4.4.	FORVIA Faurecia	101
4.4.5.	Valeo.....	102
4.5.	Tier 1 americanos	103
4.5.1.	Magna.....	103
4.5.2.	Tenneco.....	103
4.5.3.	AAM.....	104
4.5.4.	Borgwarner	104
4.6	Tier 1 asiáticos.....	105
4.6.1.	Denso.....	105
4.6.2.	Hyundai Mobis	105
4.6.3.	Aisin	106
4.6.4.	Yanfeng.....	106
4.6.5.	Marelli	107



Perspectiva global



1. PERSPECTIVA GLOBAL

1.1. Overview

Ventas y Producción de Vehículos Ligeros

La demanda mundial de vehículos sigue con una tendencia muy por debajo de los niveles previos a la pandemia. Persisten las interrupciones en la cadena de suministro, en particular, con una perspectiva mixta sobre la mejora del suministro de semiconductores y los riesgos energéticos (especialmente para Europa). Las ventas globales del 2º trimestre de 2022 reflejan la tendencia a la baja con 18,18 M de unidades, resultando en una disminución del 12,96% respecto al mismo trimestre del año anterior.

Respecto a la producción, se han fabricado un total de 18,09 M de unidades durante el 2º trimestre, lo que supone una disminución del 3,55% con respecto a lo producido en mismo periodo del año anterior. No obstante, se espera una recuperación progresiva de los volúmenes, en línea con la tendencia que surgió a fines de 2021, a medida que las restricciones de suministro comienzan a disminuir lentamente.

Vehículos electrificados

Por tipología de motor, el rápido avance de la electrificación a nivel mundial se refleja en las cifras del primer semestre de 2022, con crecimientos notables respecto al mismo periodo del año pasado. Destaca especialmente el aumento previsto de los eléctricos puros, que pasarán de 4,7 millones en 2021 a 17,5 millones en 2025, suponiendo para entonces cerca del 19% de los vehículos totales producidos (el 40% de los vehículos electrificados).

Panorama por regiones

Por geografías, Asia ha sido la que peores resultados de producción ha obtenido durante el segundo trimestre (-9,2%), lastrado por los bloqueos en China durante los meses de abril y mayo. Mientras que América ha conseguido un incremento del 11,5% hasta alcanzar los 4,26 millones de unidades. Europa, se ha quedado en 3,99 millones de unidades producidas, un 3,85% menos que el mismo trimestre del año anterior. En relación a las ventas, los tres continentes han registrado bajadas durante el segundo trimestre. Los pronósticos se mantienen cautelosos para todas las regiones. A pesar de ello, se espera una recuperación continua de los volúmenes a medida que las restricciones de suministro comienzan a disminuir lentamente.

OEMs / Tier1

En esta época de resultados semestrales, en el sector del automóvil se han visto ritmos a diferentes marchas. En general, se puede decir que se venden menos coches pero más caros, lo que hace que la facturación de la mayoría de los principales OEMs/Tier1s durante el 2º trimestre se haya visto incrementada, compensando así el alza en los valores de las materias primas y la escasez de los semiconductores y obteniendo beneficios.

En concreto, Stellantis, Volkswagen y Mercedes-Benz han sido los que más han disparado sus beneficios hasta junio; mientras General Motors se frena; y Renault y Ford presentan pérdidas (por la salida de Rusia de Renault y la inversión en Rivian de Ford, respectivamente).



1.2. Vehículos Ligeros

1.2.1. Ventas

La **demanda mundial** sigue siendo **vulnerable a la incertidumbre** generalizada. En el caso de los semiconductores, las señales siguen siendo mixtas, ya que algunos fabricantes informan una situación mejorada, mientras que otros aún sufren la falta de componentes críticos. Persisten otras restricciones significativas, algunas relacionadas con la crisis de Ucrania: interrupciones de componentes clave, escasez de materias primas (especialmente paladio, platino, níquel) y preocupaciones sobre el suministro y el precio de la energía. Se espera que los precios elevados de las materias primas afecten los precios de los vehículos nuevos, presionando aún más la asequibilidad y los niveles de tendencia de la demanda.

Con estas consideraciones, las **perspectivas de ventas para 2022** se han **rebajado a 80 millones de unidades**, 1,5 millones menos que en el pronóstico de marzo, suponiendo una disminución en ventas de 0,33% respecto al año 2021.

Para 2023, se esperan ahora **86,55 millones de unidades (+8,19%)**, con niveles de demanda frenados por la falta de suministro constante de vehículos. Los fabricantes de automóviles continuarán perfeccionando las gamas de modelos para maximizar tanto la asignación de chips como los ingresos/beneficios.

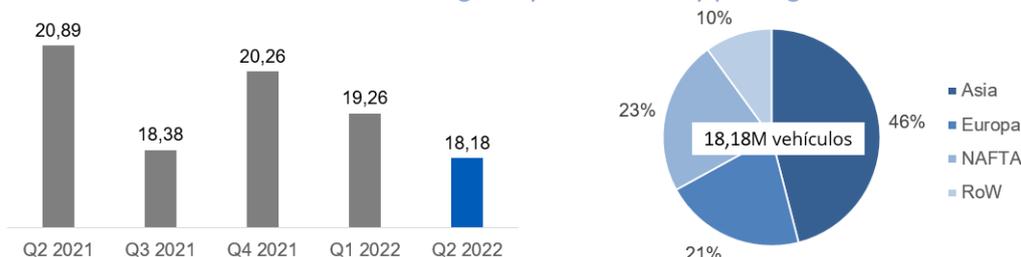
Ventas	2020	2021 (YoY)	2022e (YoY)	2023e (YoY)	2025e
M de ud	77,20	80,27 (+3,98%)	80,00 (-0,33%)	86,55 (+8,19%)	92,70

Tabla 1. Evolución anual de las ventas de vehículos ligeros a nivel mundial (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Sales Forecast, June 2022)

Ventas	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022 (QoQ)	H1 2021	H1 2022 (YoY)
M de ud	20,89	18,38	20,26	19,26	18,18 (-12,96%)	37,44	3,74 (-10,05%)

Tabla 2. Ventas trimestrales de vehículos ligeros a nivel mundial (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Sales Forecast, June 2022)

Ventas de vehículos ligeros por trimestre y por región



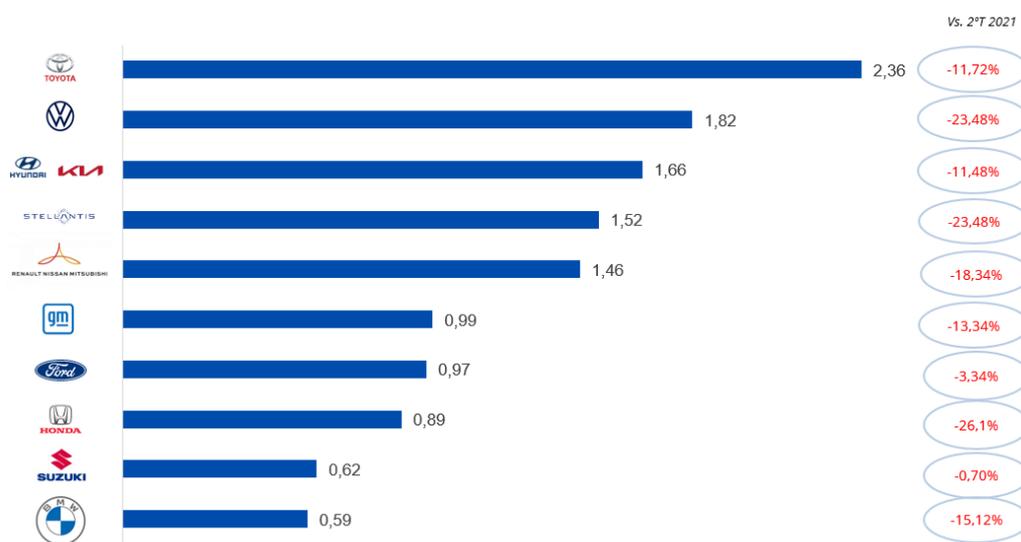
Gráfica 1. Evolución de las ventas trimestrales (en millones de uds.) de vehículos ligeros a nivel mundial y por región (fuente elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Sales Forecast, June 2022)

Las **ventas del 2º trimestre de 2022** reflejan la tendencia a la baja con **18,18 millones de unidades**, resultando en una disminución del 12,96% respecto al mismo trimestre del año anterior. Por regiones, Asia ha sido donde más vehículos se han vendido (46%), seguida de Norteamérica, un 23%, y Europa, un 21%.



Por OEMs, **Toyota con 2,36 millones** es el fabricante con un mayor número de unidades vendidas, seguido de **Volkswagen** con 1,82 millones y **Hyundai-Kia** con 1,66 millones. Cabe destacar que **todos los OEM del top10 han sufrido caídas** en sus ventas totales con respecto al segundo trimestre de 2021, en especial Volkswagen, Stellantis y Honda con caídas de más del 20%.

Ventas de vehículos ligeros (millones de unidades) por OEM en el 2ºT 2022



Gráfica 2. Ventas de vehículos ligeros por OEM a nivel mundial en el 2º trimestre 2022 (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Sales Forecast, June 2022)

1.2.2. Producción

A nivel global, las **perspectivas** de producción **se han ajustado a la baja** respecto al anterior pronóstico de marzo. En concreto, **para 2022**, se ha reducido en alrededor de 1,2 millones de unidades, situándose la producción mundial de vehículos ligeros en **80,36 millones**, un crecimiento de 4,10% respecto a 2021. A pesar de estas rebajas, **se espera una recuperación continua** de los volúmenes a medida que las restricciones de suministro comienzan a disminuir lentamente.

Se confía que las cadenas de suministro se restaurarán en gran medida para 2024, no obstante, la producción se seguirá viendo limitada a medio plazo (horizonte 2028) por las presiones inflacionarias que reducirán los niveles esperados de actividad del consumidor.

Prod	2020	2021 (YoY)	2022e (YoY)	2023e (YoY)	2025e
M de ud	74,60	77,20 (+3,49%)	80,36 (+4,10%)	87,30 (+8,64%)	93,13

Tabla 3. Evolución de la producción de vehículos ligeros a nivel mundial (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Production Forecast, June 2022)

En el **2º trimestre** se han fabricado un total de **18,09 millones de unidades**, lo que supone una **disminución del 3,55%** con respecto a lo producido en mismo periodo del año anterior.

Por regiones, **Asia ha sido la más afectada (-9,2%) principalmente lastrada por China**. Entre abril y mayo, se perdió un volumen significativo debido a las medidas de bloqueo introducidas en muchas provincias chinas. Tras la reapertura de Shanghái a partir del 1 de junio, los fabricantes necesitan



un tiempo para acelerar las operaciones y eliminar los retrasos logísticos, por lo que resultado es una mejora positiva pero limitada.

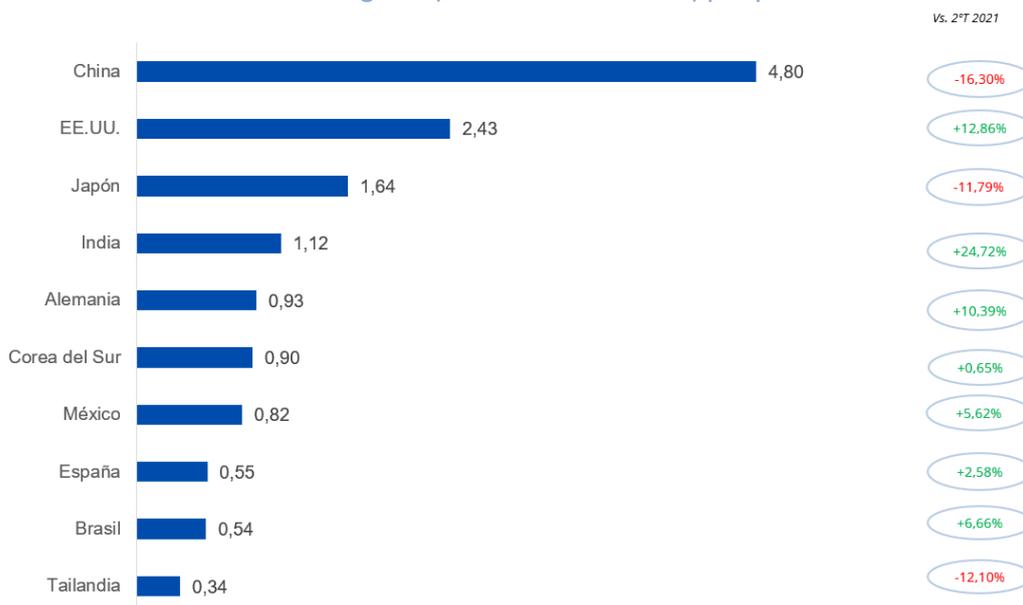
Mientras tanto países como **Estados Unidos y Alemania** han conseguido mantener unos **niveles de producción superiores** en comparación con el 2º trimestre de 2021, un +11,5% y +10,39% respectivamente.

Prod (M)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022 (QoQ)	H1 2021	H1 2022 (YoY)	2022e	2023e	2025e
Europa	4,15	2,98	4,02	3,90	3,99 (-3,85%)	8,89	7,89 (-11,27%)	16,53	18,05	18,67
Alemania	0,84	0,62	0,81	0,84	0,93 (+10,39%)	1,81	1,77 (-2,36%)	3,91	4,69	5,33
España	0,54	0,38	0,49	0,55	0,55 (+2,58%)	1,19	1,10 (-8,22%)	2,27	2,48	2,33
Francia	0,36	0,24	0,32	0,33	0,36 (-0,87%)	0,79	0,68 (-13,25%)	1,48	1,62	1,93
Resto	2,41	1,74	2,40	2,19	2,15 (-10,68%)	5,1	4,34 (-14,85%)	8,88	9,27	9,08
América	3,82	3,55	4,00	4,15	4,26 (+11,5%)	8,11	8,41 (+3,72%)	17,50	19,44	20,24
EE.UU.	2,15	2,04	2,25	2,39	2,43 (+12,86%)	4,62	4,82 (+4,34%)	9,96	11,24	11,58
México	0,78	0,69	0,75	0,85	0,82 (+5,62%)	1,60	1,67 (+4,51%)	3,44	3,69	3,98
Resto	0,89	0,82	1,00	0,91	1,01 (+13,47%)	1,89	1,92 (+1,52%)	4,10	4,51	4,69
Asia	10,29	9,60	12,62	11,31	9,34 (-9,20%)	21,38	20,66 (-3,40%)	44,10	47,45	51,68
China	5,73	5,45	7,62	6,20	4,80 (-16,30%)	11,51	10,99 (-4,54%)	24,26	26,53	29,61
Japón	1,86	1,55	1,90	1,87	1,64 (-11,79%)	4,01	3,51 (-12,52%)	7,67	8,28	8,32
India	0,89	1,01	1,05	1,26	1,12 (+24,72%)	2,10	2,38 (+13,40%)	4,69	4,78	5,05
Resto	1,81	1,59	2,06	1,98	1,79 (-0,85%)	3,76	3,78 (+0,47%)	7,48	7,86	8,70
RoW	0,49	0,48	0,53	0,60	0,50 (+0,25%)	1,04	1,10 (+5,77%)	2,23	2,36	2,54
Total	18,75	16,61	21,17	19,96	18,09 (-3,55%)	39,41	38,05 (-3,46%)	80,36	87,30	93,13

Tabla 4. Evolución de la producción de vehículos ligeros por región y país (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Production Forecast, June 2022)



Producción de vehículos ligeros (millones de unidades) por país en el 2ºT 2022



Gráfica 3. Producción de vehículos ligeros por país en el 2º trimestre 2022 (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Production Forecast, June 2022)

Por fabricantes, a nivel global durante el 2º trimestre, **Toyota y Volkswagen** se han **mantenido en cabeza** en términos de unidades fabricadas (con 2,36 M y 1,86 M respectivamente), a pesar de sufrir variaciones interanuales negativas. Destaca, **Hyundai Kia** que ha **adelantado dos posiciones en el ranking**, pasando al tercer lugar, superando a Stellantis y a la alianza Renault Nissan Mitsubishi relegándolos a cuarta y quinta posición.

Ford es con diferencia el que **mayor crecimiento** ha registrado (**+43,97%**), y le siguen Stellantis (+8,96%), Suzuki (+7,25%), General Motors (+6,48%) y BMW (+4,56%).

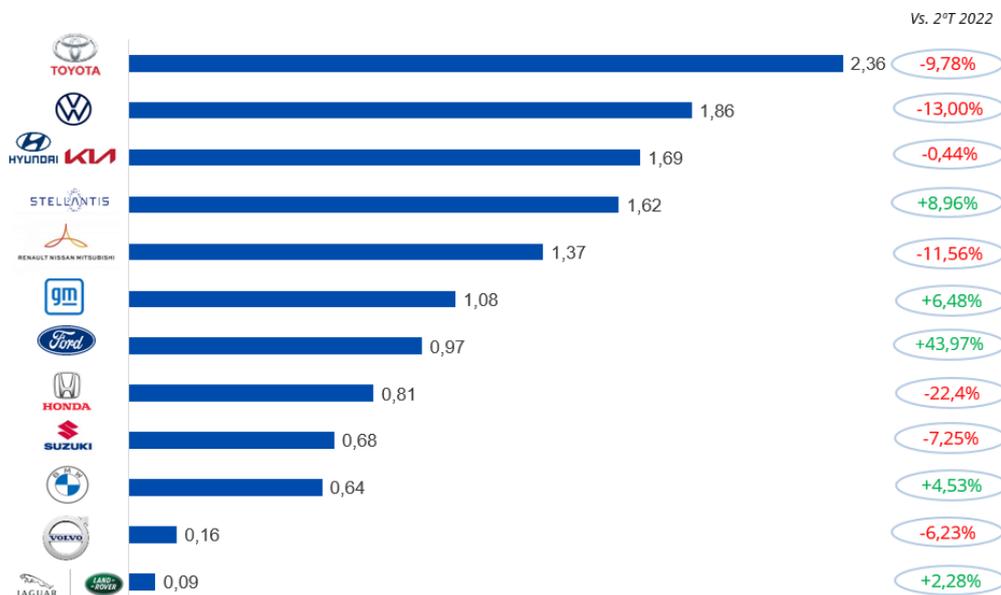
Prod (M)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022 (QoQ)	H1 2021	H1 2022 (YoY)	2022e	2023e	2025e
Toyota	2,62	2,11	2,66	2,65	2,36 (-9,78%)	5,29	5,01 (-5,16%)	10,41	11,27	11,79
VW	2,14	1,53	2,14	1,96	1,86 (-13,00%)	4,39	3,82 (-12,95%)	8,41	9,18	9,89
Renault Nissan Mitsubishi	1,55	1,39	1,75	1,55	1,37 (-11,56%)	3,39	2,92 (-13,96%)	6,35	6,91	7,47
Stellantis	1,49	1,24	1,59	1,51	1,62 (+8,96%)	3,23	3,14 (-2,90%)	6,60	7,23	7,70
Hyundai Kia	1,70	1,49	1,69	1,64	1,69 (-0,44%)	3,43	3,33 (-3,00%)	6,69	6,75	7,07
GM	1,01	0,88	1,14	1,18	1,08 (+6,48%)	2,23	2,26 (+1,27%)	4,91	5,32	5,43
Honda	1,04	0,90	1,07	1,08	0,81 (-22,40%)	2,12	1,89 (-10,77%)	3,99	4,60	5,19



Prod (M)	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022 (QoQ)	H1 2021	H1 2022 (YoY)	2022e	2023e	2025e
Ford	0,68	0,95	0,97	0,98	0,97 (+43,97%)	1,71	1,96 (+14,26%)	4,01	4,61	4,60
Suzuki	0,64	0,62	0,75	0,79	0,68 (+7,25%)	1,45	1,47 (+1,06%)	2,93	2,98	2,96
Mercedes-Benz	0,60	0,49	0,62	0,63	0,59 (-2,23%)	1,24	1,21 (-2,18%)	2,52	2,72	2,90
BMW	0,61	0,53	0,65	0,54	0,64 (+4,53%)	1,27	1,17 (-7,89%)	2,44	2,64	2,82
Dongfeng	0,19	0,17	0,23	0,22	0,17 (-12,54%)	0,37	0,38 (+3,64%)	0,79	0,85	0,87
Volvo	0,17	0,11	0,17	0,17	0,16 (-6,23%)	0,36	0,33 (-8,73%)	0,69	0,82	0,82
JLR	0,09	0,06	0,08	0,10	0,09 (+2,28%)	0,23	0,19 (-18,32%)	0,44	0,48	0,42

Tabla 5. Evolución de la producción de vehículos ligeros por OEM en millones de unidades (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Production Forecast, June 2022)

Producción de vehículos ligeros (millones de unidades) por OEM en el 2ºT 2022



Gráfica 4. Producción de vehículos ligeros por país en el 2º trimestre 2022 (fuente: elaboración propia, S&P Global, Global Light Vehicles Production Forecast, June 2022)



1.3. Vehículo electrificado

En cuanto a la **producción de vehículos electrificados**, tras aumentar en un 50% en 2021, con cerca de 15 millones de unidades producidas, se prevé que **en 2022 se superen los 21 millones**, llegando a duplicarse en 2025 esta producción hasta alcanzar los 44 millones.

Producción	2020	2021 (YoY)	2022e (YoY)	2023e (YoY)	2025e
M de ud	9,96	14,96 (+50,25%)	21,11 (+41,11%)	28,87 (+36,72%)	44,07

Tabla 6. Evolución de la producción de vehículos eléctricos/híbridos (exc. ICE & ICE Stop/Start) a nivel mundial (fuente: elaboración propia, S&P Global, Alternative Propulsion Forecast, June 2022)

Por tipología de motor, el **rápido avance de la electrificación** a nivel mundial se refleja en las cifras del **1º semestre de 2022**, con **crecimientos notables** respecto al mismo periodo del año pasado para todos los segmentos a excepción del de pilas de combustible (-37,56%).

En los próximos años, la **cuota de fabricación de vehículos de nueva generación** adquiere un **peso relevante** sobre el total de unidades producidas (c.47% en 2025). Destaca especialmente el aumento en la producción de los **eléctricos puros**, que pasarán de 4,8 millones en 2021 a **17,9 millones en 2025**, suponiendo para entonces **cerca del 40%** de la producción de estos vehículos de propulsión alternativa.

El éxito de los vehículos eléctricos está siendo impulsado por múltiples factores. El apoyo sostenido a las políticas es el pilar principal. Un número creciente de países se han comprometido a eliminar gradualmente los motores de combustión interna o tienen objetivos ambiciosos de electrificación de vehículos para las próximas décadas. Mientras tanto, muchos fabricantes tienen planes para electrificar sus flotas que van más allá de los objetivos políticos, y cada vez están desarrollando más **plataformas que atenderán exclusivamente a los vehículos eléctricos**. Al establecer marcas únicas dedicadas a los vehículos eléctricos, los OEMs están enviando una señal clara de que los vehículos eléctricos constituirán una mayor parte de su cartera.

Producción (M ud)	H1 2021	2021	H1 2022 (YoY)	2022e	Cuota %	2023e	2025e
Eléctrico puro (BEV)	1,83	4,80	3,00 (+64,19%)	7,31	33,8%	10,46	17,94
Rango extendido (REX, Series)	0,08	0,16	0,21 (+68,44%)	0,36	2,6%	0,60	1,13
Híbrido (Hybrid, HEV + MHEV)	4,14	8,20	4,72 (+14,01%)	10,63	50,4%	14,29	20,21
Híbrido enchufable (PHEV)	0,86	1,78	1,23 (+42,51%)	2,79	13,2%	3,50	4,75
Fuel Cell	0,010	0,017	0,006 (-37,56%)	0,016	0,08%	0,023	0,041
TOTAL, categorías	6,96	14,96	9,16 (+31,60%)	21,11	100%	28,87	44,07

Tabla 7. Evolución de la producción de vehículos eléctricos/híbridos a nivel mundial por tipología de powertrain (fuente: elaboración propia, IHS Markit Global Alternative Propulsion Forecast, June 2022)



Por países, **China ha liderado** la producción de vehículos electrificados durante el 1º semestre, con **más de un tercio de cuota a nivel mundial** y un **crecimiento del 67%** con respecto a los primeros seis meses de 2021. La **cuota restante** se reparte entre **Europa (30%**, con un peso importante de Alemania, 9%), **Japón (13%)**, y **EE.UU. (11%)**.

Cabe mencionar que además de principal productor de vehículos eléctricos, China es también el principal exportador. En 2021, China exportó 500.000 coches eléctricos, cifra que duplica los datos exportadores de países referentes como Alemania (230.000 uds eléctricas) o EE.UU. (110.000). En 2021, casi un 15% del total de coches eléctricos vendidos en Europa estaba fabricado en China.

Producción (M de ud)	H1 2021	2021	H1 2022 (YoY)	2022e	Cuota %	2023e	2025e
Europa	2,35	4,39	2,71 (+15,46%)	6,10	28,9%	8,32	12,38
Alemania	0,74	1,37	0,82 (+10,53%)	1,97	9,3%	2,97	4,39
Francia	0,24	0,42	0,23 (-1,95%)	0,55	2,6%	0,78	1,50
Resto	1,37	2,6	1,66 (+21,10%)	3,58	16,9%	4,57	6,49
América	0,97	1,98	1,27 (+30,38%)	2,82	13,4%	4,14	6,41
EE.UU.	0,77	1,60	1,02 (+33,12%)	2,29	10,8%	3,18	4,60
México	0,15	0,26	0,17 (+18,16%)	0,35	1,6%	0,63	0,97
Resto	0,06	0,12	0,07 (+25,06%)	0,19	0,9%	0,33	0,84
Asia	3,61	8,52	5,11 (+41,79%)	12,04	57%	16,19	24,80
China	1,96	5,25	3,27 (+67,03%)	7,63	36,1%	10,35	16,53
Japón	1,13	2,17	1,18 (+4,07%)	2,92	13,8%	3,80	4,68
Corea	0,34	0,72	0,43 (+25,71%)	0,87	4,1%	0,98	1,58
Resto	0,18	0,37	0,24 (+34,95%)	0,62	2,9%	1,07	2,01
RoW	0,04	0,07	0,07 (+96,73%)	0,15	0,7%	0,21	0,48
Global	6,96	14,96	9,16 (+31,60%)	21,11	100%	28,87	44,07

Tabla 8. Evolución de la producción de vehículos eléctricos/híbridos (exc. ICE & ICE Stop/Start) por región y país (fuente: elaboración propia, IHS Markit Global Alternative Propulsion Production Forecast, June 2022)



Las previsiones apuntan a crecimientos notables en la producción de vehículos electrificados hasta 2025, duplicando la capacidad anual de los principales países.

Por OEMs, **Toyota ha dominado** la producción de vehículos electrificados, superando los 1,4 M de unidades durante el primer semestre. Con cerca del millón de unidades, **Volkswagen** se sitúa en **segunda posición**, pero con una disminución del 10% frente al año pasado (junto con Suzuki son los únicos que han bajado su producción).

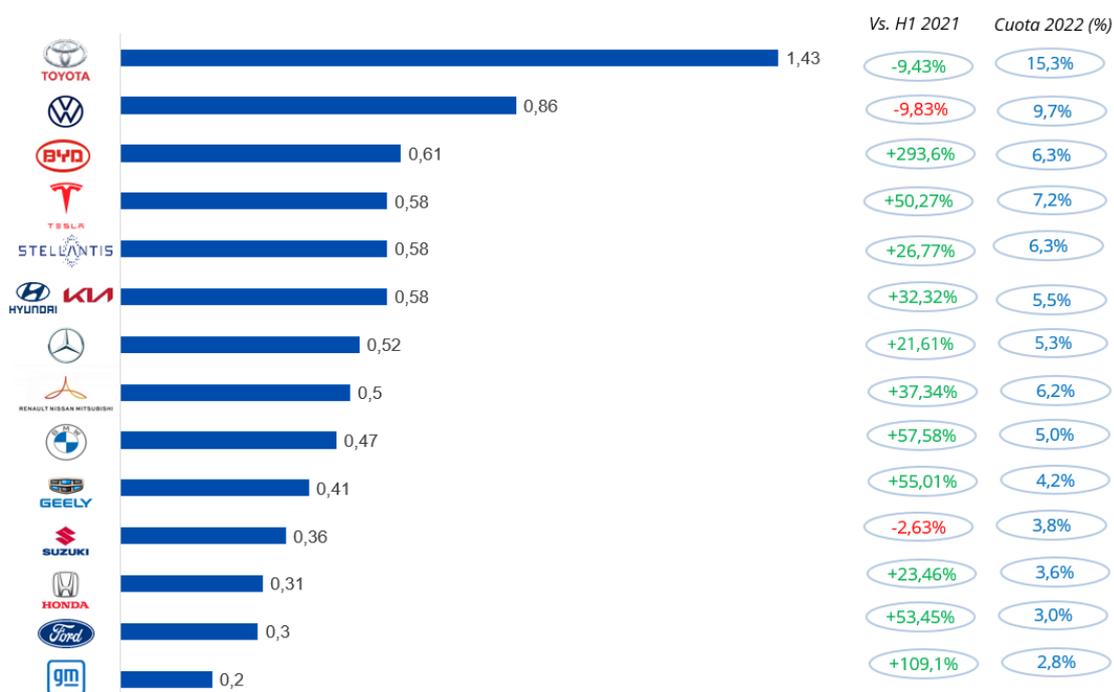
Según Reuters, los fabricantes de automóviles de todo el mundo invertirán más de 515.000 M\$ hasta 2030 en el desarrollo de nuevos modelos de vehículos de pasajeros electrificados.

Producción (Miles ud)	H1 2021	2021	H1 2022 (YoY)	2022e	Cuota 2022 %	2023e	2025e
Toyota	1,30	2,57	1,43 (+9,43%)	3,23	15,3%	4,27	5,88
Volkswagen	0,95	1,71	0,86 (-9,83%)	2,05	9,7%	2,56	4,35
Tesla	0,39	0,93	0,58 (+50,27%)	1,52	7,2%	1,81	2,10
Stellantis	0,45	0,89	0,58 (+26,77%)	1,34	6,3%	1,93	4,22
BYD	0,16	0,59	0,61 (+293,55%)	1,33	6,3%	1,36	1,42
Renault-Nissan-Mitsubishi	0,37	0,81	0,50 (+37,34%)	1,30	6,2%	1,86	3,17
Hyundai-Kia	0,44	0,90	0,58 (+32,32%)	1,16	5,5%	1,39	2,43
Mercedes-Benz	0,43	0,88	0,52 (+21,61%)	1,11	5,3%	1,69	2,19
BMW	0,30	0,62	0,47 (+57,58%)	1,06	5,0%	1,68	2,75
Geely	0,26	0,57	0,41 (+55,01%)	0,88	4,2%	1,30	1,88
Suzuki	0,37	0,71	0,36 (-2,63%)	0,80	3,8%	0,91	1,02
Honda	0,25	0,56	0,31 (+23,46%)	0,76	3,6%	1,14	2,05
Ford	0,20	0,43	0,30 (+53,45%)	0,64	3,0%	0,99	1,43
General Motors	0,09	0,27	0,20 (+109,12%)	0,60	2,8%	1,20	1,79

Tabla 9. Evolución de la producción de vehículos eléctricos/híbridos (exc. ICE & ICE Stop/Start) por OEM (fuente: elaboración propia, IHS Markit Global Alternative Propulsion Forecast by OEM, June 2022)



Producción de vehículos electrificados (millones de unidades, variación interanual y cuota) por OEM en H1 2022



Gráfica 5. Producción de vehículos eléctricos/híbridos por OEM (exc. ICE & ICE Stop/Start) a nivel mundial en H1 2022 (fuente: elaboración propia, IHS Markit Global Alternative Propulsion Production Forecast by OEM, June 2022)

EUSKADI
BASQUE COUNTRY



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