

España / Las matriculaciones de automóviles se debilitan tras seis años al alza

Las ventas de turismos han crecido un 7% en 2018, ritmo ligeramente inferior al 7,7% anotado en 2017, alcanzando su cifra más elevada desde 2007. La evolución de las ventas ha ido de más a menos en el año. Tras un arranque muy dinámico y un dato de julio y agosto inflado por la proximidad del cambio en la normativa de medición de emisiones (WLTP), las ventas del 4T.18 han registrado una corrección. Al deterioro de la confianza de los consumidores y las perspectivas de debilitamiento económico se unen las restricciones de tráfico en las grandes ciudades o la incertidumbre sobre el futuro de los vehículos diésel y sobre la normativa o la fiscalidad del sector. En este contexto, el segmento de particulares ha mostrado una mayor fragilidad y ha anotado un crecimiento de tan sólo el 3,7% (frente al 6,7% de 2017).

En vehículos comerciales, el aumento de las matriculaciones ha sido del 6,5%, apenas la mitad del registrado en 2017 (+14,7%). Las ventas de comerciales ligeros, que suponen el 88% de su mercado, han crecido un 7,7% (15,6% en 2017), frente a un descenso en el resto de segmentos (vehículos industriales -2% y autobuses/autocares -3,5%).

En diciembre se han matriculado 99.291 turismos, un 3,5% menos que en diciembre de 2017. Este descenso se debe al debilitamiento de las ventas a particulares, que caen un 11,2% y reducen su peso hasta el 54% de las ventas. Por el contrario, el canal de empresas aumenta un 8,9% y el de alquiladoras un 2,6%. Por tipos de combustible el ajuste se centra en los vehículos diésel que han retrocedido un 20,7%.

En total, en 2018 se han matriculado 1.321.438 automóviles, cifra que supone unas ventas relativas a la población de 28,3 vehículos por cada 1.000 habitantes, su ratio más alta desde 2007, pero alejada de los 38,9 vehículos por cada 1.000 habitantes de 2004.

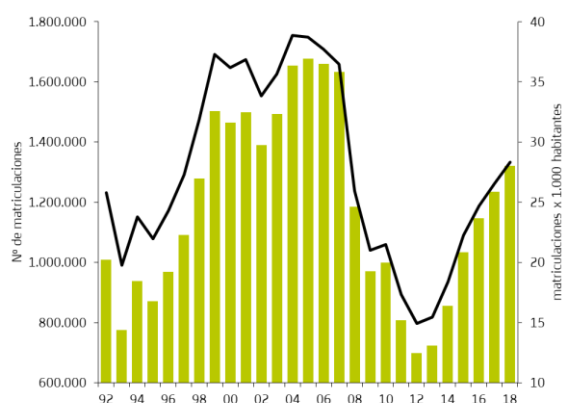
En 2018, y dentro del Top 10, sólo descienden las ventas de Renault (-5,2%) y Opel (-8,2%). En el total de marcas destaca el descenso en Land Rover (-23,4%) y de marcas Premium como Aston Martin, Tesla, etc. Por el contrario, los mayores crecimientos se registran en Subaru (+40,2%), Mitsubishi (+24%) o Jeep, que duplica sus ventas.

Cataluña (14% del mercado) es la única CCAA que registra un descenso de las ventas en el año (-2,8%), tras haber disminuido las ventas un 15% en diciembre. Por el contrario, en Madrid, las ventas repuntan un 8,4% en el mes y anotan un avance en 2018 del 13,2%, el más dinámico del contexto autonómico, con una cuota de mercado del 34,5%.

Según los datos de la Agencia Tributaria, entre enero y noviembre el precio medio de los vehículos vendidos (sin impuestos) fue de 16.853 €. El 88,5% de los vehículos matriculados tuvo un valor inferior a los 25.000 euros. El valor total de los turismos vendidos en los últimos 12 meses asciende a 23.069 millones de euros (sin incluir impuestos), cifra un 6,6% inferior al que alcanzó al cierre de 2007 (24.709 millones de euros).

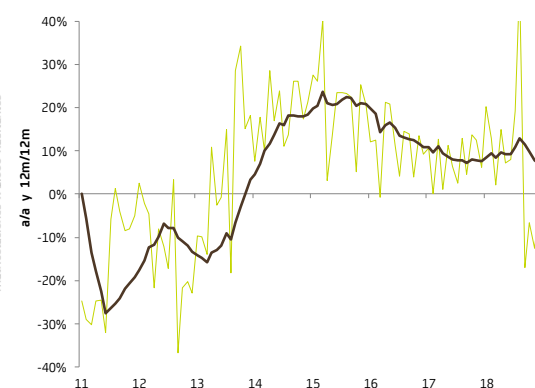
	2018	Estructura	2018/2017
Automóviles	1.321.438	84,5%	7,0%
Comerciales ligeros	214.207	13,7%	7,7%
Derivados de turismo	1.147	0,1%	-15,2%
Furgonetas	119.399	7,6%	5,9%
Pick-up	10.675	0,7%	31,4%
Furgones y camiones ligeros	82.986	5,3%	8,4%
Vehículos industriales	24.178	1,5%	-2,0%
Autobuses, autocares y microbuses	3.673	0,2%	-3,5%
Matriculaciones totales	1.563.496	100,0%	6,9%

Matriculación de turismos en España



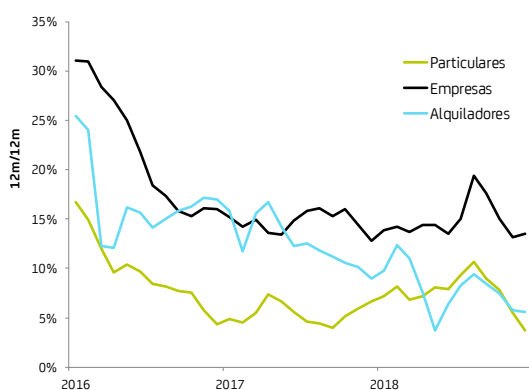
Fuente: ANFAC, INE y Bankia Estudios

Matriculación de turismos



Fuente: ANFAC y Bankia Estudios

Matriculación por canales



Fuente: ANFAC y Bankia Estudios

Top 10 del mercado español

Marcas	Diciembre 2018			Marcas	Enero - Diciembre 2018		
	Unidades	Estructura	Variac. i.a.		Unidades	Estructura	Variac. i.a.
PEUGEOT	8.401	8,5%	-7,9%	SEAT	107.328	8,1%	13,6%
VOLKSWAGEN	8.387	8,4%	35,0%	VOLKSWAGEN	102.954	7,8%	14,9%
RENAULT	6.878	6,9%	-40,8%	PEUGEOT	98.914	7,5%	12,7%
SEAT	6.627	6,7%	-2,1%	RENAULT	96.198	7,3%	-5,2%
HYUNDAI	6.248	6,3%	-1,2%	OPEL	79.755	6,0%	-8,2%
CITRÖEN	5.337	5,4%	-5,1%	TOYOTA	71.267	5,4%	7,5%
OPEL	5.256	5,3%	16,3%	CITRÖEN	68.917	5,2%	6,4%
BMW	5.194	5,2%	17,7%	KIA	67.786	5,1%	15,0%
NISSAN	4.804	4,8%	-21,6%	HYUNDAI	64.573	4,9%	16,9%
DACIA	4.577	4,6%	-12,5%	FORD	63.301	4,8%	1,4%
Otras	37.582	37,9%	—	Otras	500.445	37,9%	—
TOTAL	99.291	100,0%	-3,5%	TOTAL	1.321.438	100,0%	7,0%

Fuente: ANFAC y Bankia Estudios

Ventas de enero a diciembre 2018

	Unidades	Cuota	a/a
Madrid	456.131	34,5%	13,2%
Ceuta y Melilla	2.404	0,2%	10,9%
Cantabria	11.781	0,9%	9,4%
Extremadura	15.714	1,2%	8,0%
Navarra	13.243	1,0%	7,5%
Aragón	26.223	2,0%	7,5%
Castilla-La Mancha	38.237	2,9%	7,3%
Asturias	19.661	1,5%	7,1%
Galicia	46.097	3,5%	6,9%
Andalucía	149.044	11,3%	6,8%
Com. Valenciana	146.193	11,1%	6,7%
Canarias	63.470	4,8%	5,4%
País Vasco	41.699	3,2%	5,2%
La Rioja	5.644	0,4%	4,2%
Murcia	27.274	2,1%	2,9%
Castilla y León	38.883	2,9%	2,8%
Baleares	34.632	2,6%	1,6%
Cataluña	185.105	14,0%	-2,8%
España	1.321.435	100,0%	7,0%

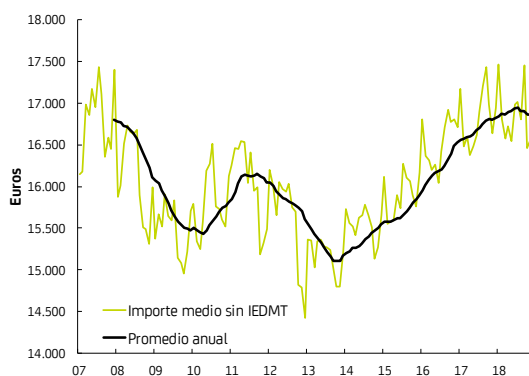
Fuente: Anfac y Bankia Estudios

Matriculaciones por segmentos

	Diciembre 2018		Enero - Diciembre 2018		
	Unidades	Variac. i.a.	Unidades	Variac. i.a.	Estructura
Urbano	3.128	11,4%	55.133	5,0%	4,2%
Utilitario	22.023	-0,9%	289.413	0,0%	21,9%
Compacto	20.524	-7,1%	272.740	-0,4%	20,6%
Medio	3.866	-33,1%	61.287	-17,7%	4,6%
Deportivo	165	6,5%	2.726	-7,2%	0,2%
Grande	620	-17,0%	8.661	-10,5%	0,7%
Premium	153	-11,6%	2.487	20,3%	0,2%
Monovolumen pequeño	3.972	-28,9%	67.943	-10,7%	5,1%
Monovolumen grande	446	-26,4%	7.753	-23,4%	0,6%
SUV pequeño	15.632	0,9%	196.641	35,3%	14,9%
SUV medio	23.639	9,4%	288.870	20,6%	21,9%
SUV grande	4.215	-10,8%	54.873	19,9%	4,2%
SUV premium	604	-5,6%	7.929	-4,9%	0,6%
Todoterreno	304	2,7%	4.982	5,2%	0,4%
TOTAL	99.291	-3,5%	1.321.438	7,0%	100,0%

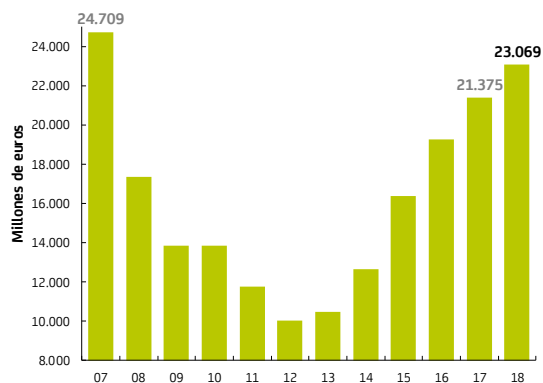
Fuente: ANFAC

Importe medio de los turismos matriculados



Fuente: AEAT y Bankia Estudios.

Valor anual del mercado de turismos



Fuente: AEAT y Bankia Estudios. 18: Acumulado de 12 meses a octubre

Este Informe tiene carácter meramente informativo y no se pretende, por medio de esta publicación, prestar servicios o asesorar en materia financiera, de inversiones, legal, fiscal o de otro tipo en ningún campo de nuestra actuación, por lo que dicha información no debe tomarse como base para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión. La información utilizada para la elaboración del presente Informe ha sido obtenida de fuentes consideradas fiables, no garantizándose su exactitud o concreción. Queda prohibido reproducir, transmitir, modificar o suprimir la información sin previa autorización escrita de Bankia.