

INFORME SECTOR AUTOMOTRIZ

III Trimestre 2020

Introducción

En pos de caracterizar al sector automotriz a nivel local, provincial y nacional, se presentan los datos de inscripciones iniciales, transferencias, producción nacional, exportaciones e importaciones de vehículos correspondientes al tercer trimestre de 2020.

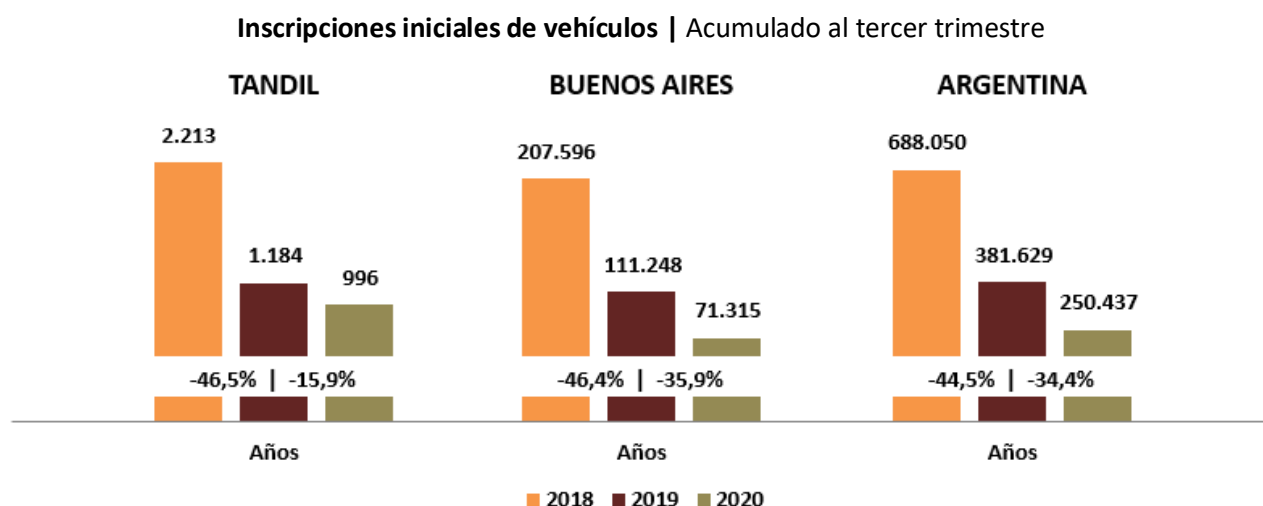
Síntesis

- Durante los primeros nueve meses del año, el número de inscripciones iniciales se redujo 15,9% en Tandil. Esta contracción, si bien significativa, resulta marcadamente inferior a las observadas en los niveles provincial y nacional, que superan el doble de ese valor (-35,9% y -34,4% interanual, respectivamente).
- Un escenario similar se observa en el mercado de vehículos usados. La baja interanual de transferencias se acerca al 5% a nivel local, variación menor que las registradas a nivel provincial y nacional (cercanas al 20%). Sin embargo, este panorama representa una marcada retracción en la evolución de este mercado, usualmente más dinámico que el de los cero kilómetros.
- Por otro lado, la producción nacional se redujo 31,3% entre los primeros tres trimestres de 2019 y 2020, promediando caídas de 2,6% en las ventas domésticas de esa producción, y de 43,9% en las ventas a mercados extranjeros. De manera similar, y esperable dada la globalidad de la situación sanitaria, las importaciones de vehículos automotores de pasajeros se contrajeron 45,3% en el mismo periodo.
- De cualquier forma, es destacable el registro del mes de septiembre, en tanto presenta variaciones interanuales positivas tanto para la producción como para las importaciones de vehículos.

Inscripciones iniciales

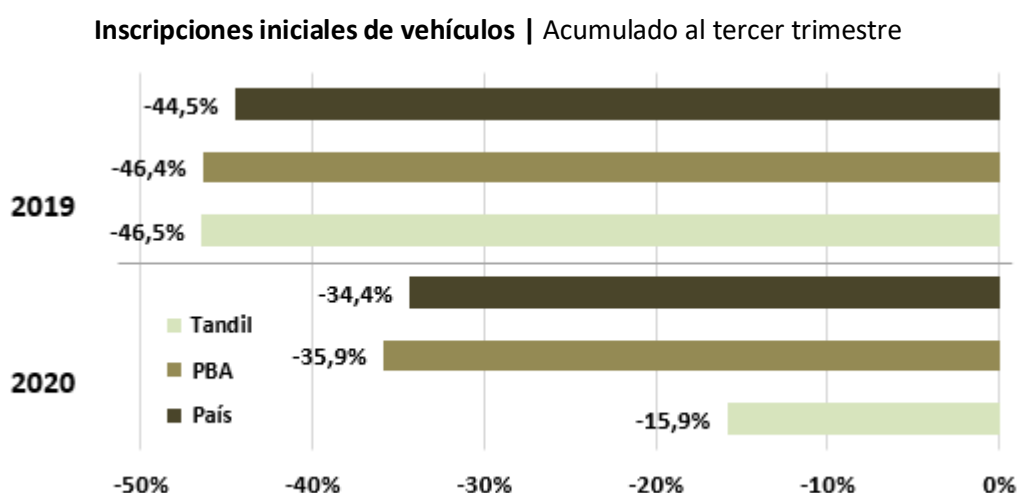
Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor (DNRPA), durante los primeros nueve meses del año se vendieron en Tandil 996 vehículos nuevos, valor 15,9% menor al correspondiente al mismo periodo de 2019. Esta variación, si bien negativa, resulta marcadamente inferior

a la observada en el mercado de automóviles nuevos a nivel provincial y nacional: las 71.315 unidades comercializadas durante los primeros tres trimestres del año en toda la provincia de Buenos Aires se traducen en una reducción interanual de 35,9%, mientras que las 250.437 vendidas a nivel nacional representan una baja de 34,4%.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

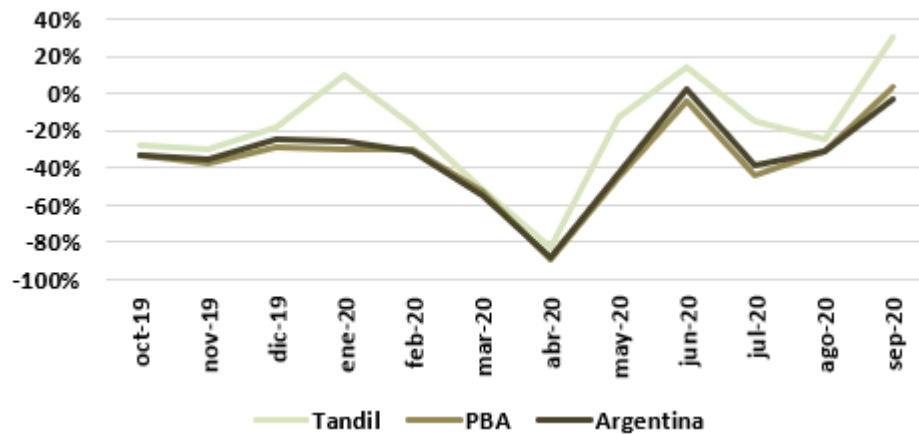
Siendo que la contracción de las inscripciones iniciales de vehículos entre 2018 y 2019 rondó el 50% en todos los niveles administrativos analizados, el comportamiento diferente de este indicador a nivel local durante entre enero y septiembre de 2020 puede responder a la evolución dispar de las distintas jurisdicciones en el marco de la emergencia sanitaria.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Un análisis mensual de la evolución de este mercado acompaña lo que han sido las fases de la cuarentena. Luego de una extrema limitación de la actividad durante los meses de marzo y abril, se detecta una especie de efecto rebote en mayo y junio. Julio vuelve a evidenciar un freno, que se extiende hasta agosto en el caso local, mientras que septiembre revierte nuevamente la tendencia decreciente -si bien Tandil es el único nivel con un marcado crecimiento interanual (30,3% en septiembre), las variaciones en la provincia y la nación se ubican cercanas a 0%.

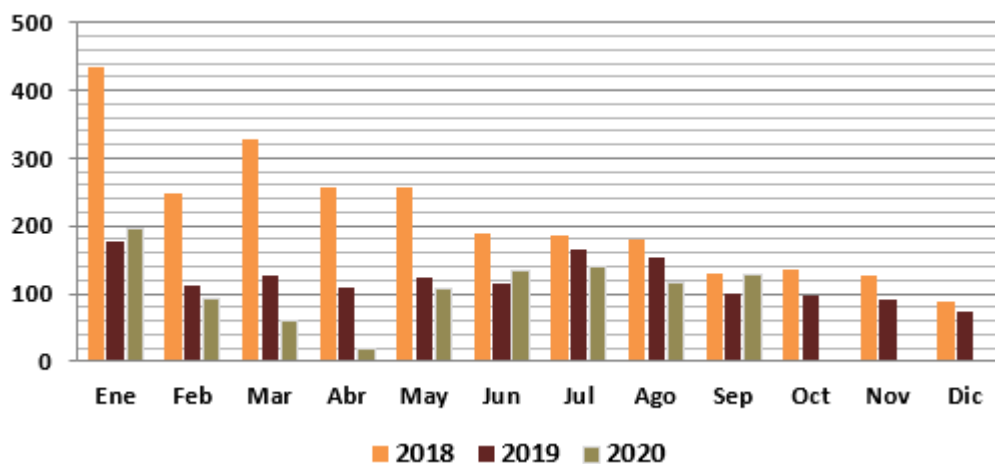
Inscripciones iniciales de vehículos | Variaciones interanuales últimos 12 meses



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

El gráfico que se presenta a continuación exhibe el comportamiento mensual de las inscripciones iniciales en el municipio de Tandil, pero refleja en gran medida lo ocurrido en la provincia y el país.

Inscripciones iniciales en Tandil | Evolución mensual



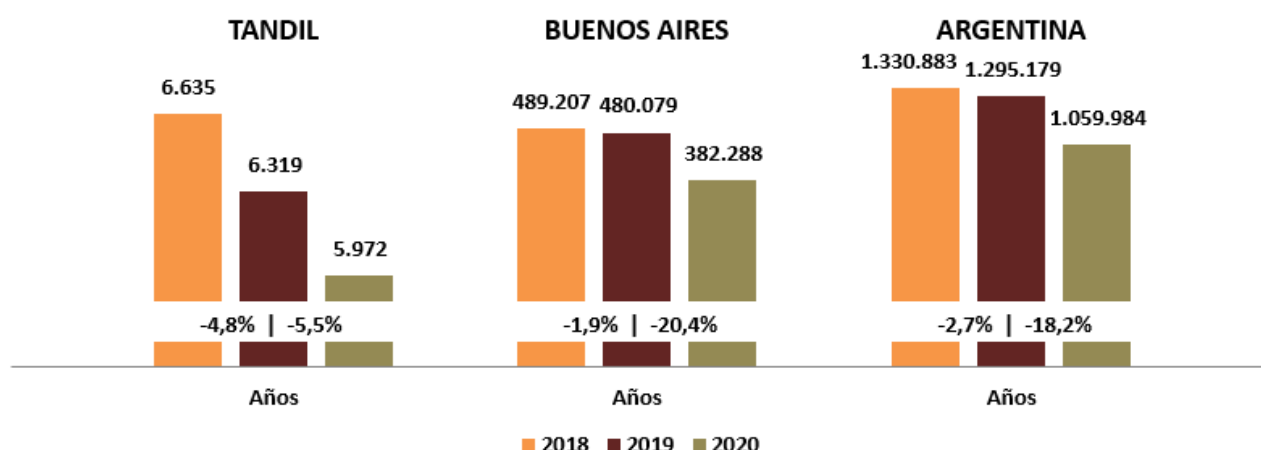
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

El 2018 presenta una marcada tendencia contractiva, y el 2019 volúmenes comercializados más estables –en valores que promedian el 40% de los registrados en 2018. En 2020 se observa una clara caída cuyo pico se registra en abril, un crecimiento hacia junio y volúmenes algo más estables durante el tercer trimestre.

Transferencias de vehículos usados

Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor, los 5.972 vehículos transferidos en Tandil en los primeros nueve meses del año representan una baja de 5,5% en relación a los 6.319 del mismo periodo de 2019. Por otra parte, y de la misma manera que en el caso de los vehículos nuevos, las bajas a nivel provincial y nacional son superiores: en la provincia se transfirieron 382.288 unidades y en todo el país 1.059.984, valores que se representan variaciones interanuales negativas de 20,4% y 18,2%, respectivamente.

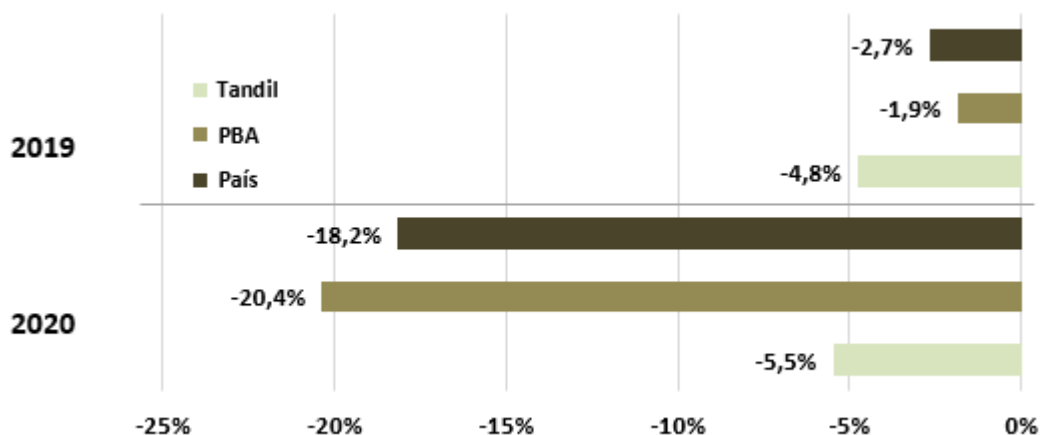
Vehículos transferidos | Acumulado al tercer trimestre



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Estas variaciones, si bien ligeramente menores a las observadas en las inscripciones iniciales, representan una marcada retracción en la evolución de las transferencias de vehículos. Como se puede observar más claramente en el gráfico que se presenta a continuación, las caídas interanuales en las ventas de automóviles usados entre 2018 y 2019 se mantuvieron en niveles inferiores al 5%, siendo Tandil la jurisdicción con el mayor perjuicio. Entre 2019 y 2020, las mermas son marcadamente superiores, siendo el nivel local el de mejor comportamiento relativo.

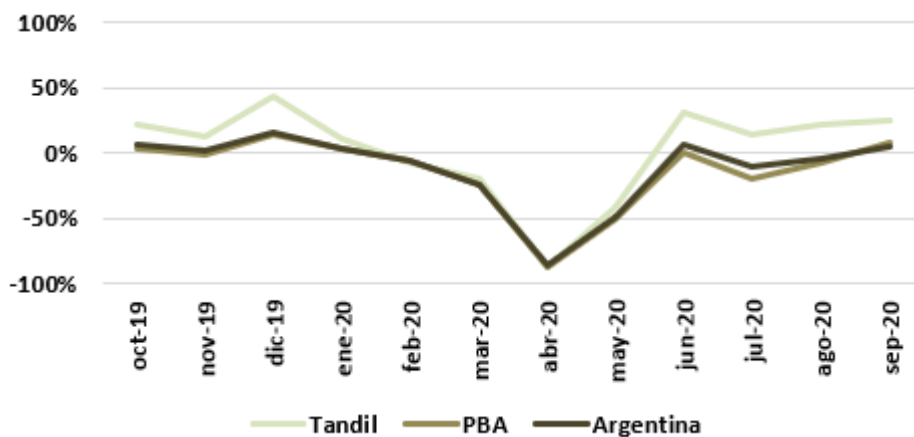
Vehículos transferidos | Acumulado al tercer trimestre



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Como era de esperar, en este mercado se vuelve a observar el freno que supuso en el consumo la restricción extrema sobre la movilidad implementada durante el mes de abril, con el consiguiente efecto compensatorio de los meses de mayo y junio. Las variaciones interanuales del tercer trimestre, por su parte, son parejas y tienden a valores positivos.

Vehículos transferidos | Variaciones interanuales últimos 12 meses



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA

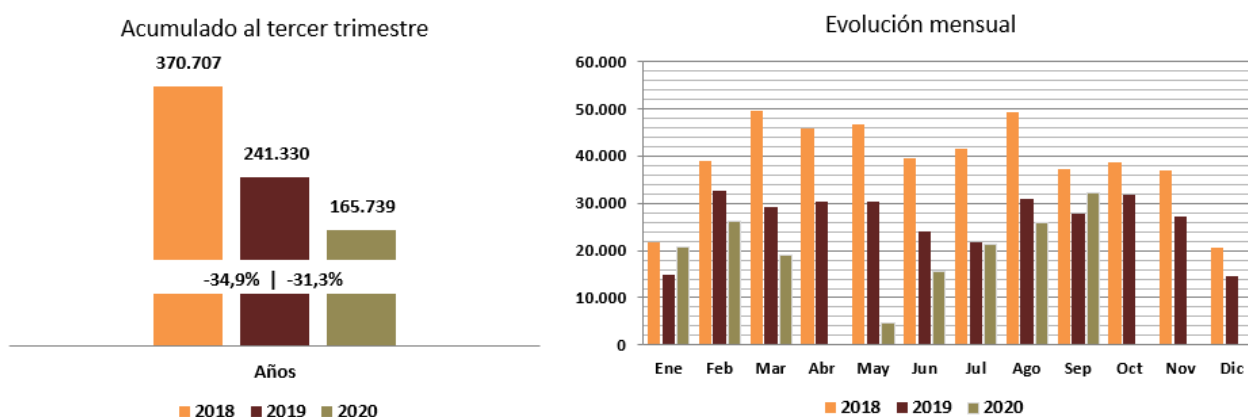
Producción nacional

La producción de vehículos complementa el panorama al incorporar la oferta del mercado. Según datos de la Asociación de Fabricantes de Automotores (ADEFA), la producción de vehículos a nivel nacional alcanzó las

165.739 unidades durante los primeros nueve meses de 2020, lo que representa una baja de 31,3% en relación a las 241.330 producidas en el mismo periodo de 2019.

Sin embargo, desde la entidad aseguran estar recuperando el ritmo gradualmente. Como se observa en el gráfico que se presenta a continuación, luego de una parálisis total de la producción en abril, entre mayo y septiembre la producción creció, logrando incluso superar el nivel de 2019 en el noveno mes del año (este es un dato destacable, en tanto el registro del mes de septiembre resulta el primero con variaciones interanuales positivas en dos años).

Producción nacional de vehículos



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

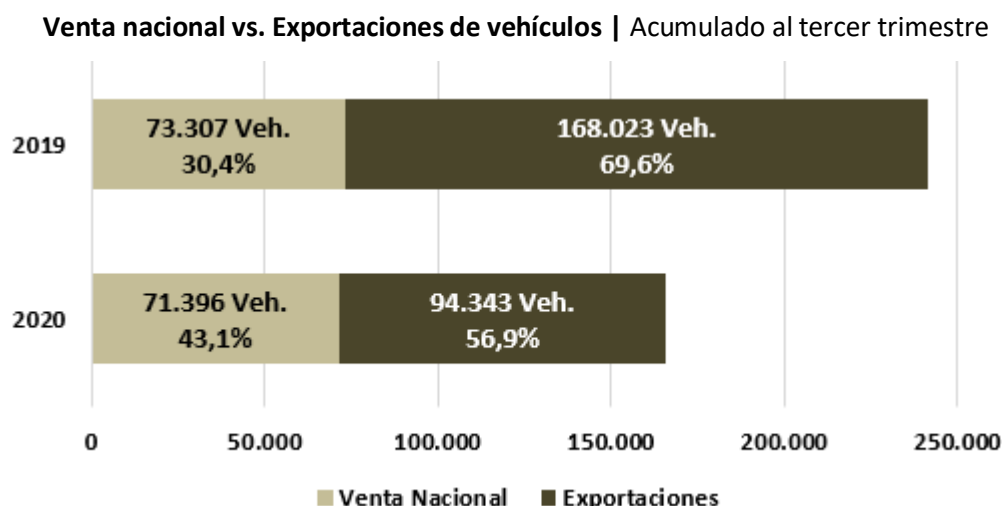
Ventas domésticas, exportaciones e importaciones

En los primeros nueve meses del año se vendieron al mercado interno 71.396 automóviles de producción nacional, valor que representa una reducción de 2,6% en relación al registro análogo de 2019 (73.307 vehículos). Por otro lado, las 94.343 unidades exportadas se traducen en una contracción interanual de 43,9%, en tanto en 2019 se vendieron al extranjero 168.023 automóviles. Si bien se registran caídas en las ventas a todos los destinos, el país que tracciona este resultado es Brasil, que a septiembre de 2020 es el destino de más del 65% de los vehículos exportados.

Estos registros representan un quiebre en la tendencia observada el año pasado: entre 2018 y 2019, las ventas al mercado interno se contrajeron más del 50%, mientras que las exportaciones lo hicieron menos de un tercio. Esto generó que, en el marco de caídas interanuales permanentes en el nivel de producción, a lo largo del año la participación de las ventas orientadas a mercados extranjeros no haya parado de crecer. El 2020, por el contrario, recuperó gran parte de la gravitación de las ventas domésticas de la producción local:

en tanto al cierre del 2019 las exportaciones suponían el destino de más del 70% de la producción nacional, a septiembre de 2020 esta magnitud se redujo casi 15 puntos porcentuales.

Es necesario tener en cuenta, de todas maneras, que este resultado no se debe a un giro deliberado del sector de orientar una mayor proporción de las ventas al mercado doméstico, si no a las restricciones derivadas de las medidas de emergencia sanitaria implementadas mundialmente.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

En cuanto a las importaciones, según datos de Intercambio Comercial Argentino de INDEC, las erogaciones en concepto de compras al exterior de vehículos automotores de pasajeros se redujeron un 45,3% en los primeros nueve meses del año. A lo largo de dicho periodo, se destinaron 1.072 millones de dólares a la compra de automóviles, mientras que ese valor fue de U\$S 1.961 millones en 2019.

Septiembre, sin embargo, resulta una excepción a la tendencia. Mientras que en julio la contracción interanual del valor importado ascendía a 51,6% y en agosto a 24,5%, en septiembre la variación en las importaciones de vehículos automotores de pasajeros fue positiva y superior al 10%. Este aumento se explica exclusivamente por el aumento en las cantidades (17,4%), siendo que los precios continúan en niveles inferiores a los de períodos análogos del año pasado (-5,3% en septiembre, siendo esto un posible efecto de la emergencia sanitaria a nivel mundial).