

INFORME SECTOR AUTOMOTRIZ

I Semestre 2019

Introducción

En pos de caracterizar al sector automotriz a nivel local, provincial y nacional, se presentan los datos de inscripciones iniciales, transferencias, producción nacional, importaciones y exportaciones de vehículos correspondientes al primer semestre de 2019.

Síntesis

- En el primer semestre del año se evidenciaron contracciones interanuales cercanas al 50% en el número de vehículos patentados a nivel nacional, provincial y municipal.
- En un análisis de las variaciones interanuales mes a mes, se detecta una clara desaceleración en el ritmo de caída en junio.
- La producción nacional se redujo un 33,6% en los primeros seis meses del año, las ventas al mercado doméstico 55,8%, las exportaciones 11,4% y las importaciones 58,7%.
- Finalmente, las transferencias de vehículos usados registraron valores hasta 10% inferiores a los del primer semestre de 2018.

Inscripciones iniciales

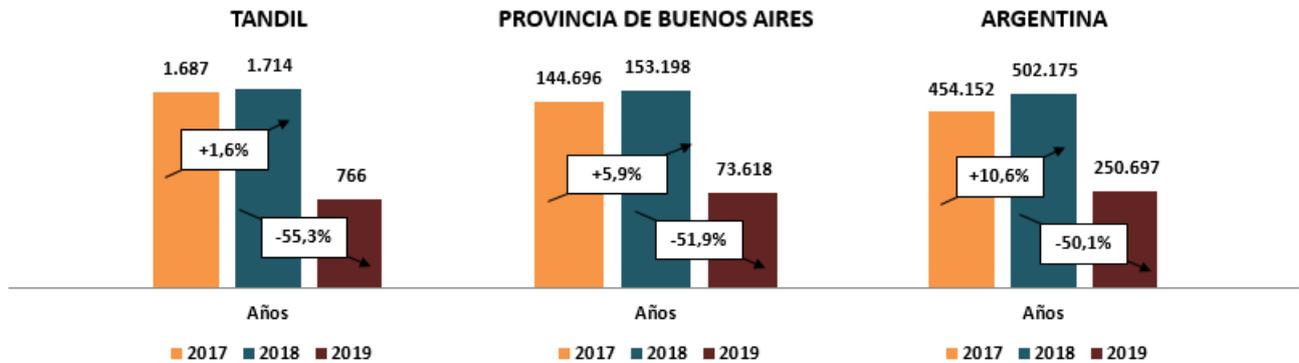
Según la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor (DNRPA), las inscripciones iniciales de vehículos en el primer semestre de 2019 se contrajeron interanualmente en niveles cercanos al 50% en los tres niveles administrativos.

A nivel nacional, se patentaron 250.697 vehículos entre enero y junio de 2019, lo que representa una caída de 50,1% si se lo compara con los 502.175 vehículos inscriptos en el mismo período de 2018.

La contracción a nivel provincial es ligeramente superior. Los 73.618 vehículos nuevos vendidos representan una reducción de 51,9% en relación a los 153.198 registrados en el primer semestre de 2018.

Finalmente, el nivel municipal vuelve a profundizar la tendencia. La caída interanual de 55,3% redujo la cantidad de autos patentados de 1.714 a 766 entre 2018 y 2019.

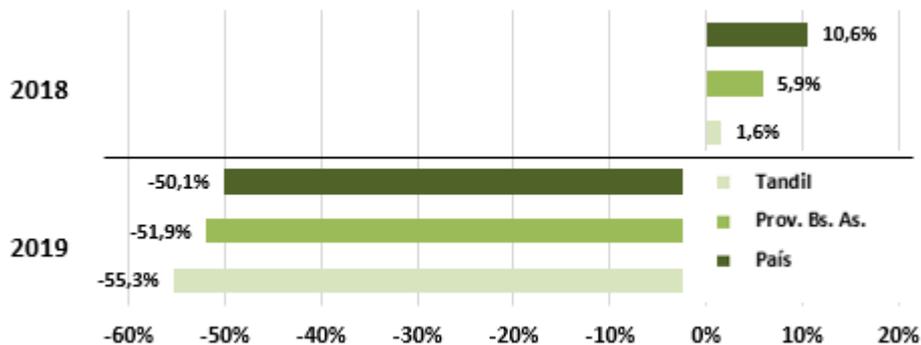
Inscripciones iniciales de vehículos | Acumulado al primer semestre



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

Las inscripciones iniciales de vehículos ya acumulan más de 12 meses de contracciones interanuales consecutivas, estabilizadas en niveles cercanos al 50% hace ya tres trimestres. Esto contrasta fuertemente con el comportamiento observado en 2018, en donde se registraban variaciones interanuales positivas: 1,6%, 5,9% y 10,6% en los niveles municipal, provincial y nacional respectivamente.

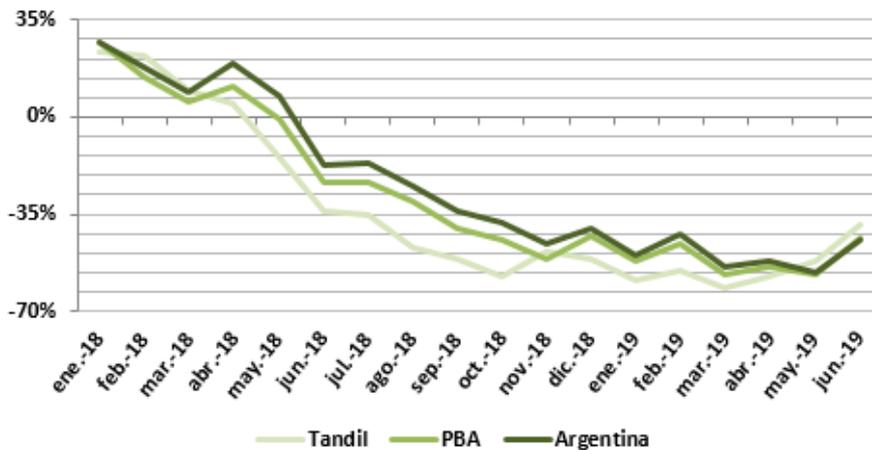
Variaciones interanuales | Acumulado al primer semestre



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

De cualquier manera, si se analizan las variaciones interanuales mes a mes, en junio se observa una clara desaceleración en el ritmo de caída: -38,6% en Tandil, -43,7% en la provincia de Buenos Aires y -44% a nivel nacional. Resta ver si este quiebre de tendencia se sostiene en los próximos meses.

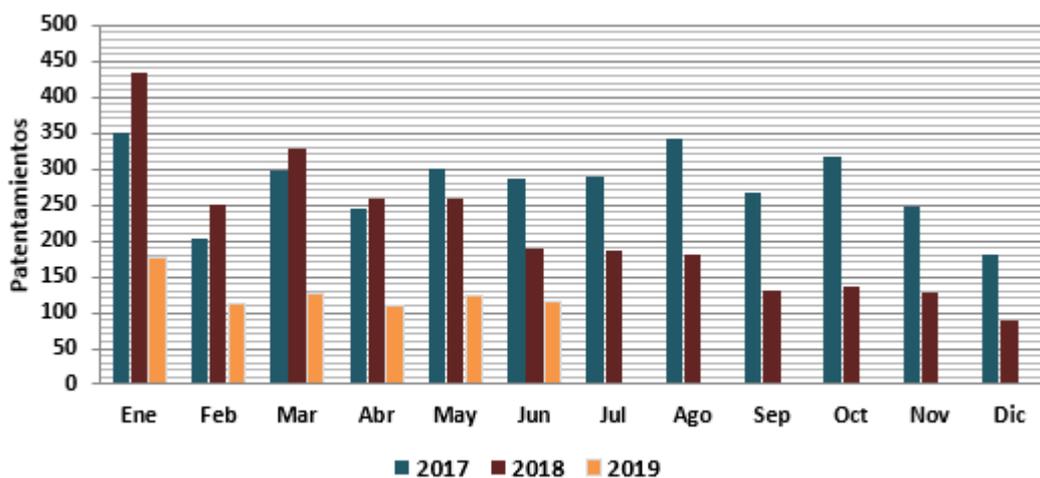
Inscripciones iniciales de vehículos | Variación interanual



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

El análisis mensual también permite observar que la caída en el valor acumulado se explica por marcadas reducciones en todos los meses del periodo. El gráfico que se presenta a continuación refleja el comportamiento de las inscripciones iniciales en el municipio de Tandil, pero este replica lo ocurrido en la provincia y la nación.

Vehículos patentados en Tandil | Evolución mensual



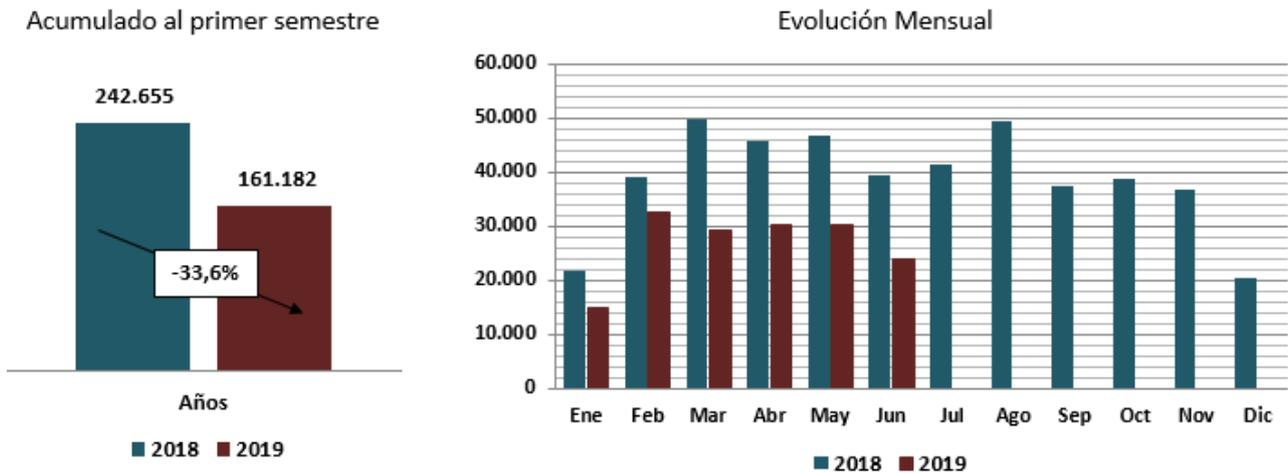
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Producción nacional

Para incluir la oferta del mercado automotriz en el análisis, se hace necesario observar el comportamiento de la producción de vehículos. Según datos de la Asociación de Fabricantes de Automotores (ADEFSA), la producción de vehículos a nivel nacional se contrajo 33,6% si se compara el primer semestre de 2018 y 2019,

dado que se produjeron 161.182 vehículos en los primeros seis meses de 2019, contra 242.655 en el mismo periodo de 2018.

Producción nacional de vehículos

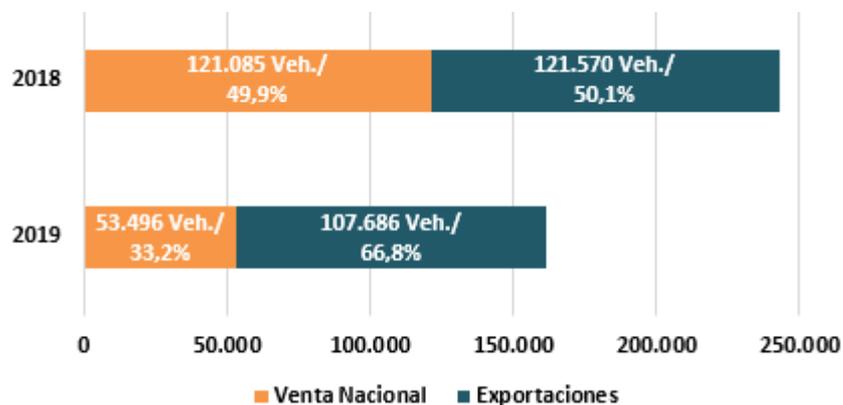


Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

Ventas domésticas, exportaciones e importaciones

Esta marcada reducción en la producción nacional fue acompañada por una notable reconfiguración del destino de los vehículos. Mientras que las ventas en el mercado doméstico se contrajeron un 55,8% entre el primer semestre de 2018 y 2019, las exportaciones lo hicieron un 11,4%. Esto dio como resultado que la proporción de producción destinada al mercado local bajó de 49,9% a 33,2%, con el consecuente aumento de la gravitación en los vehículos que se venden en el extranjero (de 50,1% a 66,8%).

Venta nacional vs. Exportaciones de vehículos | Acumulado al primer semestre



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 58,7% en el primer semestre del año. En los primeros seis meses de 2018, se destinaron 3.326 millones de dólares a la compra de automóviles, mientras que ese valor fue de U\$S 1.373 millones en el mismo período de 2019. Esta variación se explica exclusivamente por una reducción en las cantidades comercializadas: si se toma como parámetro el mes de junio, la reducción interanual de 59,8% en el valor importado se explica por una combinación de -62,2% en las cantidades y un aumento de 6% en los precios.

Transferencias de vehículos usados

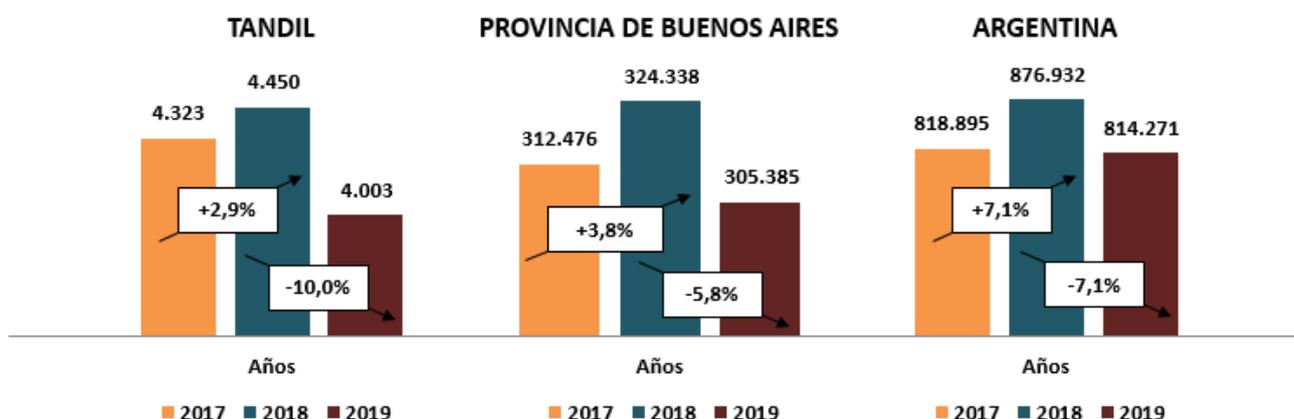
Resta hacer un comentario sobre el mercado de vehículos usados. Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor, las transferencias de vehículos se contrajeron en el primer semestre de 2019, aunque en magnitudes inferiores a las exhibidas en el mercado de vehículos nuevos.

Entre enero y junio de 2019 se transfirieron 814.271 vehículos a nivel nacional, 7,1% menos que los 876.932 transferidos en el mismo periodo de 2018.

Por su parte, en la Provincia de Buenos Aires, el movimiento de 305.385 automóviles significó una baja de 5,8% en relación a los 324.338 del primer semestre del año anterior.

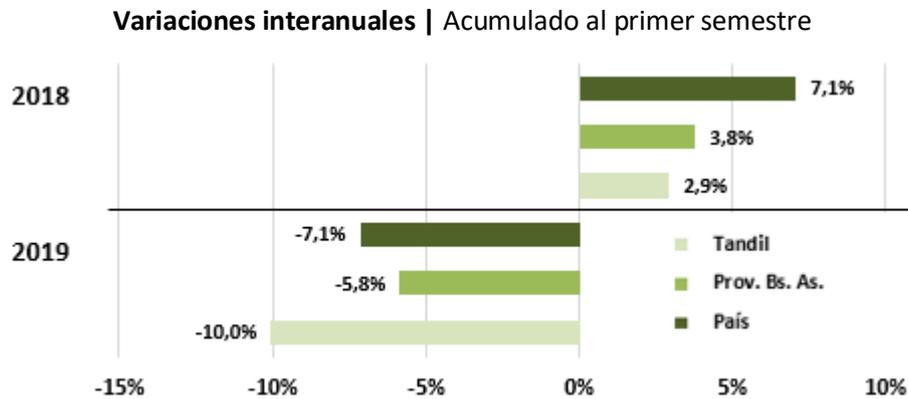
Finalmente, a nivel municipal la reducción interanual alcanzó el 10%, resultado de la disminución de 4.450 a 4.003 en la cantidad de vehículos transferidos.

Vehículos transferidos | Acumulado al primer semestre



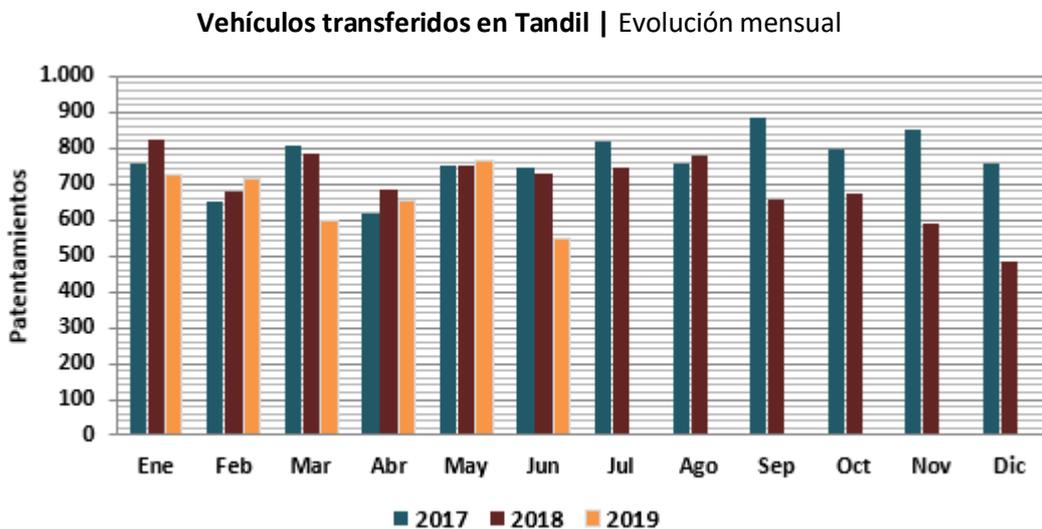
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Como se puede ver en el gráfico que se presenta a continuación, el aumento interanual entre 2017/18 fue menor en el caso de Tandil, y la contracción 2018/19, mayor.



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

Un análisis de la evolución mensual a nivel local permite detectar que los leves crecimientos interanuales de febrero (+5%) y mayo (+2%) no logran revertir las marcadas contracciones de los meses de enero (-12%), marzo (-24%) y junio (-25%). Este comportamiento es similar a lo observado a nivel provincial y nacional, aunque en magnitudes relativas inferiores.



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