

## INFORME SECTOR AUTOMOTRIZ

I Semestre 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 primer semestre de 2020.

### ***Síntesis***

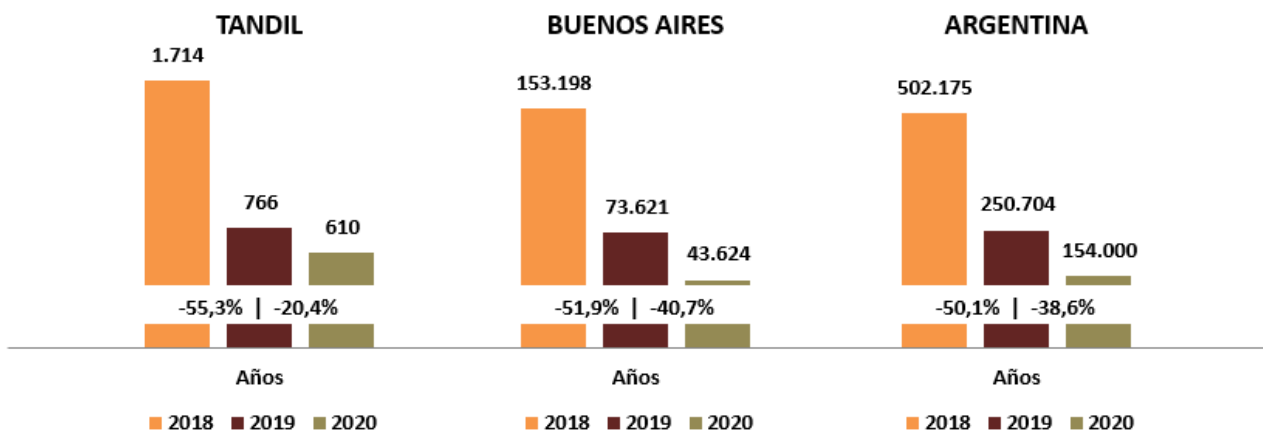
- Durante el primer semestre del año, el número de inscripciones iniciales se redujo 20,4% en Tandil. Esta contracción, si bien significativa, resulta marcadamente inferior a las observadas en los niveles provincial y nacional, que prácticamente duplican ese valor (-40,7% y -38,6% interanual, respectivamente).
- Un escenario similar se observa en el mercado de vehículos usados. La baja interanual de transferencias supera el 20% a nivel local, variación algo menor que las registradas a nivel provincial y nacional. Sin embargo, este panorama representa una marcada retracción en la evolución de este mercado, usualmente más dinámico que el de los cero kilómetros.
- El mejor desempeño relativo a nivel local en ambos indicadores puede originarse en la evolución favorable de la ciudad en el marco de la emergencia sanitaria, en tanto el ingreso en la fase 5 de la cuarentena supone beneficios en relación a las realidades provincial y nacional en promedio.
- Por otro lado, la producción nacional se redujo 46,4% entre el primer semestre de 2019 y 2020, promediando caídas de 37,9% en las ventas domésticas de esa producción, y de 50,6% 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 54,4% en el mismo periodo.

### ***Inscripciones iniciales***

Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor (DNRPA), durante el primer semestre del año se vendieron en Tandil 610 vehículos nuevos, valor 20,4% 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 43.624 unidades comercializadas durante el primer semestre del año en toda la provincia de Buenos Aires se traducen en una reducción interanual de 40,7%, mientras que las 154.000 ventas a nivel nacional representan una baja de 38,6%.

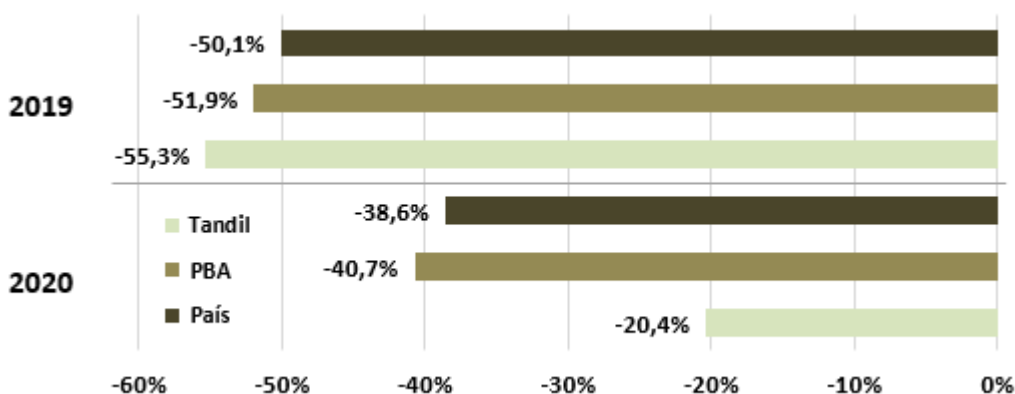
### Inscripciones iniciales de vehículos | Acumulado al primer semestre



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

Siendo que la contracción de las inscripciones iniciales de vehículos entre 2018 y 2019 superó el 50% en todos los niveles jurisdiccionales analizados, el comportamiento diferente de este indicador a nivel local durante el primer semestre de 2020 puede responder a la evolución favorable de la ciudad en el marco de la emergencia sanitaria. La implementación de las medidas de aislamiento social repercutió fuertemente sobre la actividad económica, y el ingreso de Tandil en la fase 5 de la cuarentena supone beneficios en relación a las realidades provincial y nacional en promedio.

### Inscripciones iniciales de vehículos | Acumulado al primer semestre

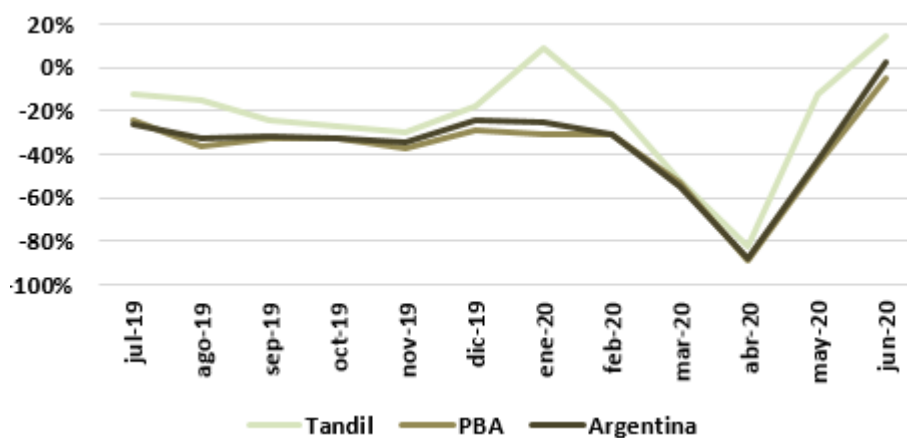


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Un análisis mensual permite profundizar un poco más, y detectar una especie de efecto rebote durante los meses de mayo y junio, esperable dada la extrema limitación de la actividad durante el mes de abril.

En efecto, durante el cuarto mes del año las inscripciones iniciales de vehículos se vieron reducidas de forma interanual entre 80 y 90%, mientras que durante los meses de mayo y junio estas variaciones fueron prácticamente revertidas: en Tandil, la jurisdicción de mejor performance relativa, la venta de vehículos nuevos en junio aumentó interanualmente 14,7%.

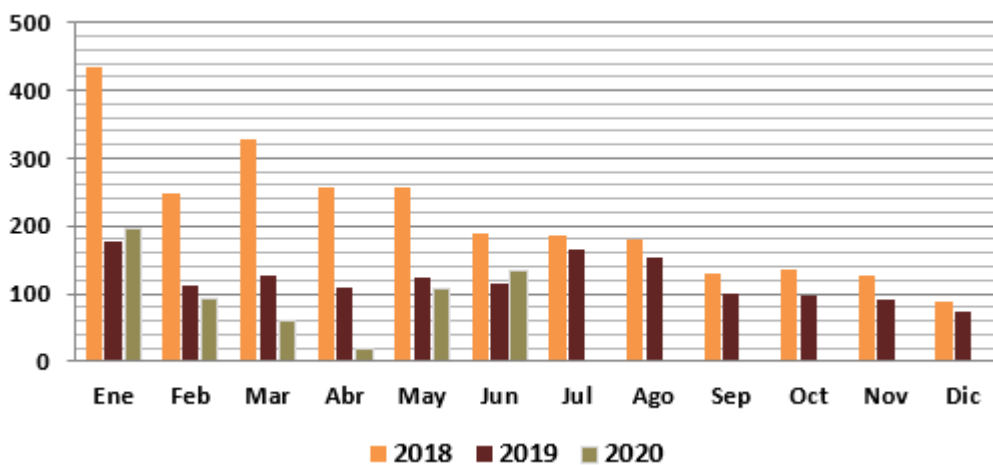
### Inscripciones iniciales de vehículos | Variaciones interanuales últimos 12 meses



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



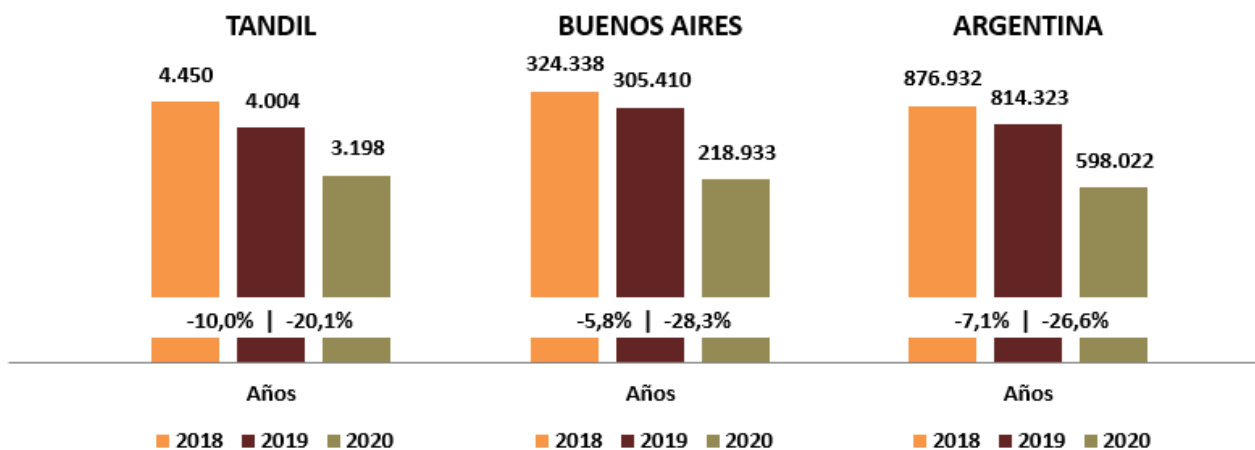
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

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. El 2020 es la excepción: mientras las ventas de vehículos nuevos continuaron reduciéndose en términos interanuales a nivel provincial y nacional, Tandil logró sostener la actividad en enero y febrero, con el inevitable efecto contractivo en los meses de marzo y abril. El mencionado efecto rebote, si bien con diferentes magnitudes relativas, se observa en las tres jurisdicciones.

### Transferencias de vehículos usados

Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor, los 3.198 vehículos transferidos en Tandil en los primeros seis meses del año representan una baja de 20,1% en relación a los 4.004 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 218.933 unidades y en todo el país 598.022, valores que se representan variaciones interanuales negativas de 28,3% y 26,6%, respectivamente.

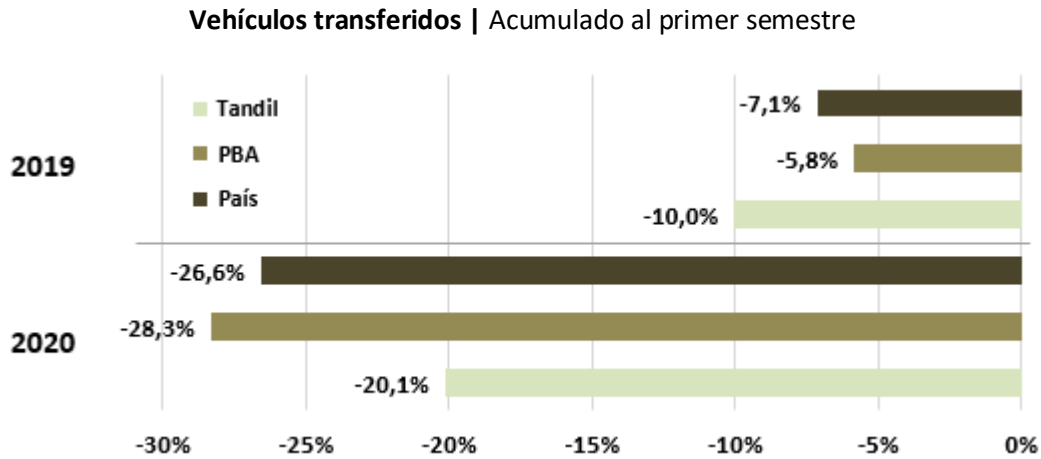
#### Vehículos transferidos | Acumulado al primer semestre



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

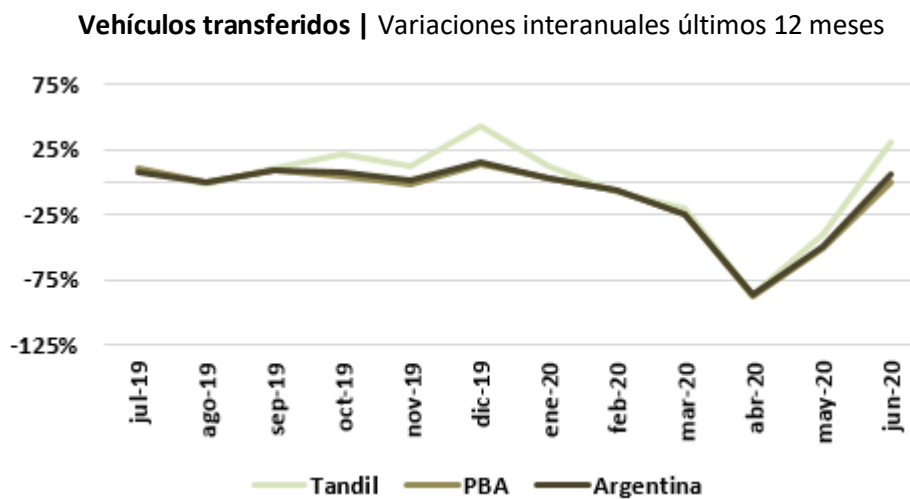
Estas variaciones, si bien ligeramente menores a las observadas en las inscripciones iniciales, representan una marcada retracción en la evolución de las transferencias de vehículos. Como se puede observar más claramente en el gráfico que se presenta a continuación, las caídas interanuales en las ventas de automóviles usados entre 2018 y 2019 se mantuvieron en niveles inferiores al 10%, 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.



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.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA

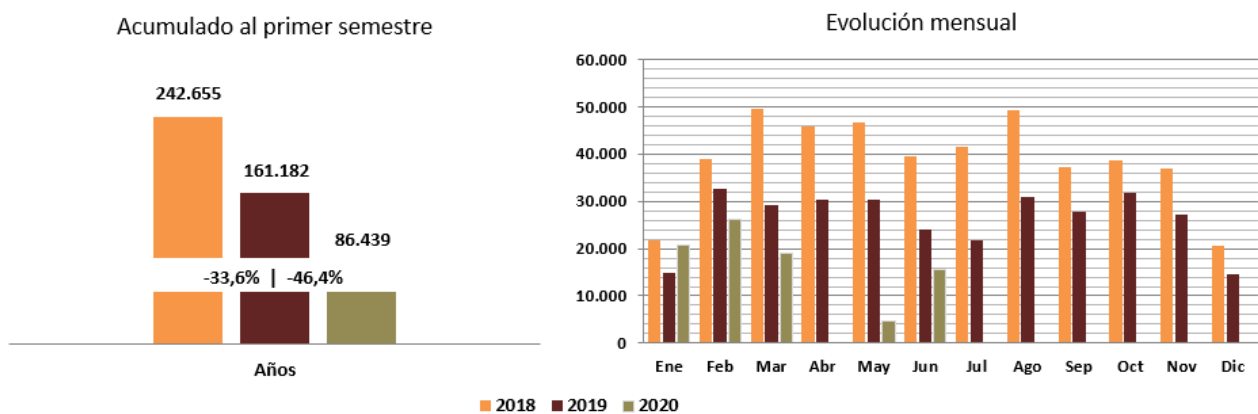
### **Producción nacional**

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

86.439 unidades durante el primer semestre de 2020, lo que representa una baja de 46,4% en relación a las 161.182 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, los meses de mayo y junio evidenciaron cierta recuperación, si bien solo en enero se logró superar los niveles de producción de 2018 y 2019. Daniel Herrero, presidente de ADEFA desde el 1° de julio del corriente, destacó la necesidad de avanzar en el proyecto de ley que busca declarar al sector automotriz como estratégico, de modo de sentar las bases de la actividad frente a los desafíos de la recuperación y superación de los efectos de la pandemia.

### Producción nacional de vehículos



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

### Ventas domésticas, exportaciones e importaciones

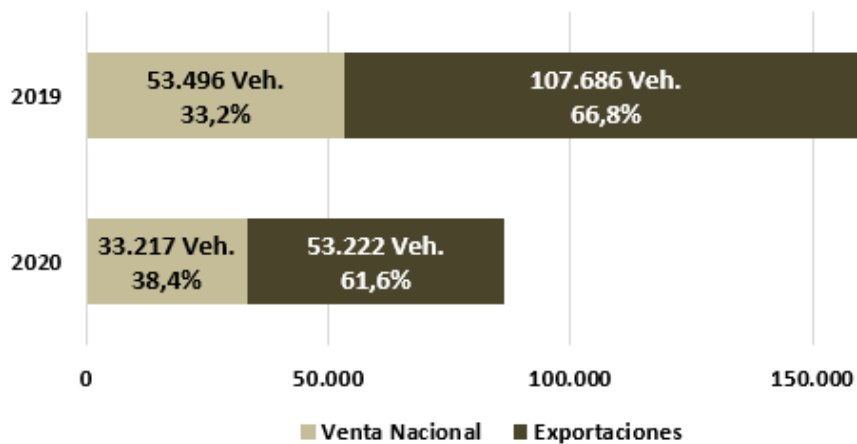
En el primer semestre del año se vendieron al mercado interno 33.217 automóviles de producción nacional, valor que representa una reducción de 37,9% en relación al registro análogo de 2019 (53.496 vehículos). Por otro lado, las 53.222 unidades exportadas se traducen en una contracción interanual de 50,6%, en tanto en 2019 se vendieron al extranjero 107.686 automóviles.

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 junio de 2020 esta magnitud se redujo casi 10 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.

**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 54,4% durante el primer semestre del año. A lo largo de dicho periodo, se destinaron 626 millones de dólares a la compra de automóviles, mientras que ese valor fue de U\$S 1.373 millones en 2019.

Esta caída, sin embargo, encierra un comportamiento diferente a lo observado en otros periodos. Tomando como parámetro el mes de junio, la reducción interanual de 53,8% en el valor importado se explica por una baja de 44,2% en las cantidades y una caída de 18,1% en los precios, siendo este último un posible efecto de la emergencia sanitaria a nivel mundial (en líneas generales, los precios se mantienen o aumentan, una reducción cercana al 20% es inusual y altamente significativa).