

INFORME SECTOR AUTOMOTRIZ

I Trimestre 2021

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 trimestre de 2021.

Síntesis

- En el primer trimestre de 2021 se vendieron 437 vehículos nuevos en Tandil, valor 25% por encima del registrado en el mismo periodo del año pasado.
- Esta variación se replica en los niveles provincial y nacional, aunque hay que tener en cuenta que en la comparación se incluye un mes parcialmente restringido (marzo 2020 fue el mes de implementación de la cuarentena).
- Por otro lado, durante el primer trimestre de 2021 se transfirieron en Tandil 2.299 vehículos, valor 18,3% por encima del observado el 2020.
- Este valor da la pauta de un escenario similar en el mercado de los usados, aunque con variaciones positivas ligeramente menores en magnitud.
- La producción nacional se incrementó 35,3% entre 2020 y 2021 (medida al primer trimestre), promediando un aumento de 58,1% en las ventas domésticas de esa producción, y de 21,2% en las ventas a mercados extranjeros. De manera similar, las importaciones de vehículos automotores de pasajeros crecieron 27,1% en el mismo periodo.

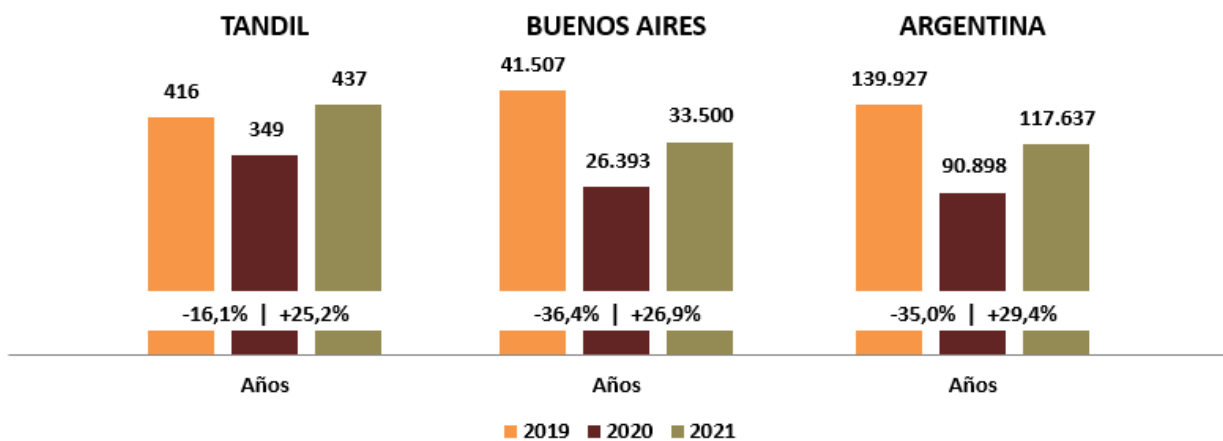
Inscripciones iniciales

Durante los primeros tres meses del 2021 se patentaron 437 vehículos nuevos en Tandil, según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor (DNRPA). Este registro resulta 25,2% superior a su análogo de 2020, año en que se vendieron 349 cero kilómetro en el territorio municipal.

La magnitud de esta variación interanual se ve influida, principalmente, porque el mes de marzo de 2020 fue el primer mes de cuarentena (si bien no completo), y prácticamente se replica en los niveles provincial y

nacional: las 33.500 unidades comercializadas durante el primer trimestre de 2021 en toda la provincia de Buenos Aires se traducen en un aumento interanual de 26,9%, mientras que las 117.637 ventas a nivel nacional representan una suba de 29,4%.

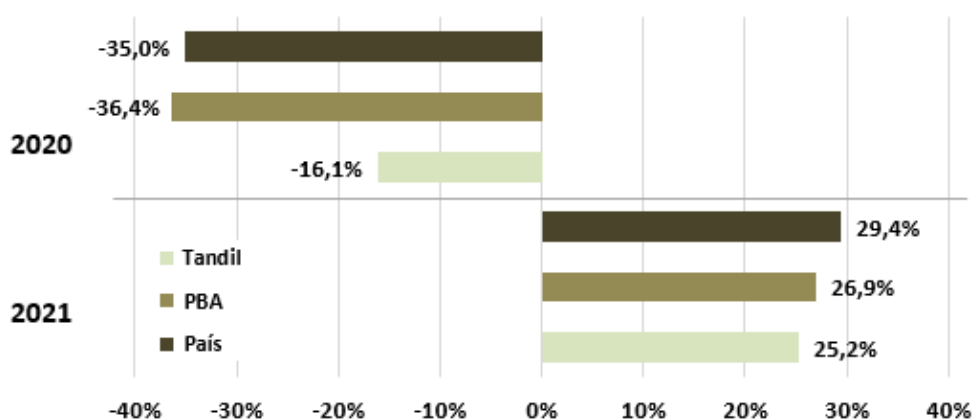
Inscripciones iniciales de vehículos | Acumulado al primer trimestre



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

Si bien las variaciones positivas del 2021 resultan similares en magnitud en los tres niveles jurisdiccionales, esto no era así el año pasado. Entre 2019 y 2020 (medido al primer trimestre), las ventas de vehículos nuevos cayeron notablemente, siendo el nivel local el menos perjudicado.

Inscripciones iniciales de vehículos | Acumulado al primer trimestre

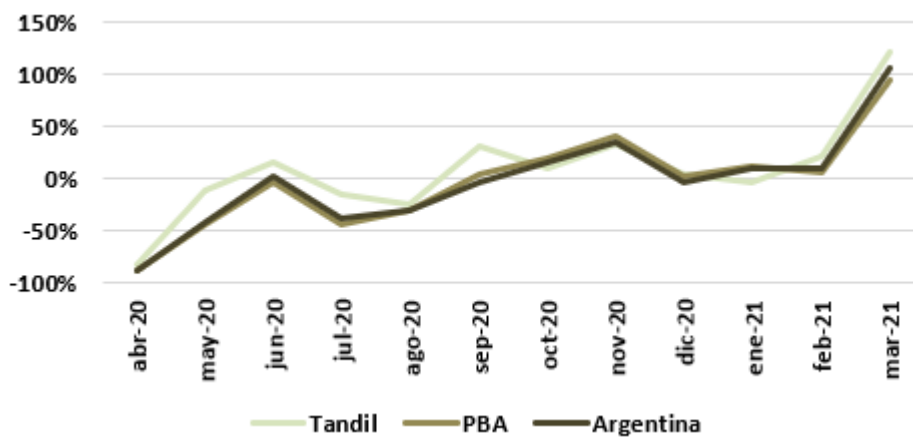


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Si se observa la evolución mensual de estas variaciones durante los últimos 12 meses se analiza una escala con una marcada amplitud. Hacia abril de 2020, la caída interanual superó el 80% en los tres niveles administrativos. La posterior recuperación de la actividad permitió que las variaciones se mantuvieran en

terreno positivo de manera casi continua desde el mes de septiembre, mientras que marzo 2021 registra un pico cercano al 100% en todos los casos. Para la interpretación de este valor, de todas formas, hay que tener en cuenta que se compara contra un registro más bajo que lo habitual, que es el de marzo 2020.

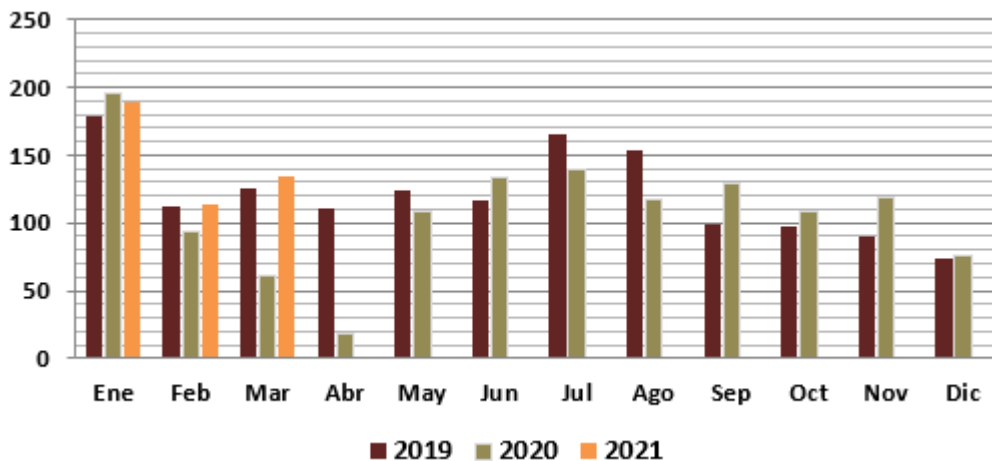
Inscripciones iniciales de vehículos | Variaciones interanuales últimos 12 meses



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



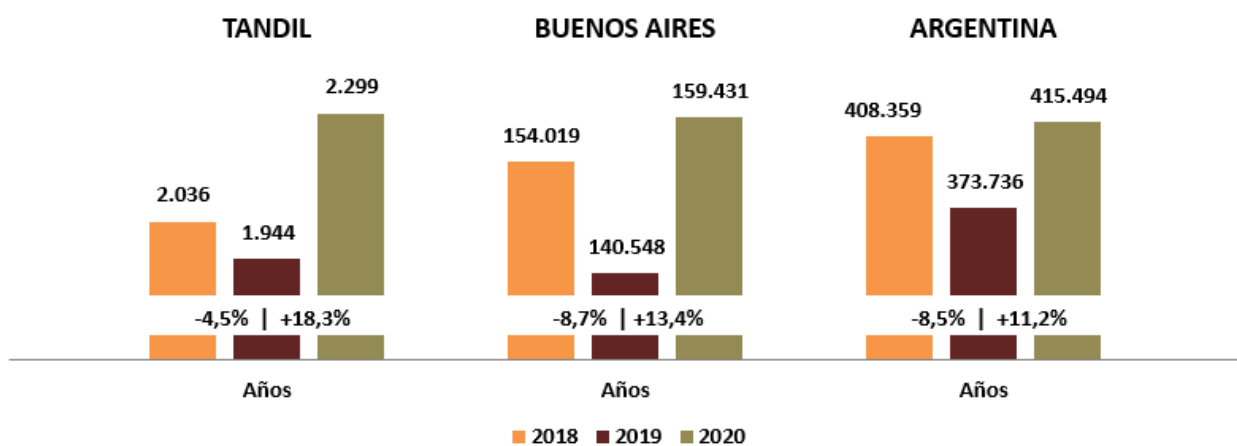
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Con algunas diferencias en magnitud, los tres años representados muestran la estacionalidad de este mercado. En 2021, las ventas de vehículos nuevos durante febrero y marzo superaron los registros de 2020 y 2019.

Transferencias de vehículos usados

Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor, los 2.299 vehículos transferidos en Tandil en el primer trimestre de 2021 representan un incremento de 18,3% en relación a los 1.944 del 2020. Las variaciones a nivel provincial y nacional son positivas, aunque ligeramente menores en magnitud: en la provincia se transfirieron 159.431 unidades y en todo el país 415.494, valores que representan variaciones interanuales de 13,4% y 11,2%, respectivamente.

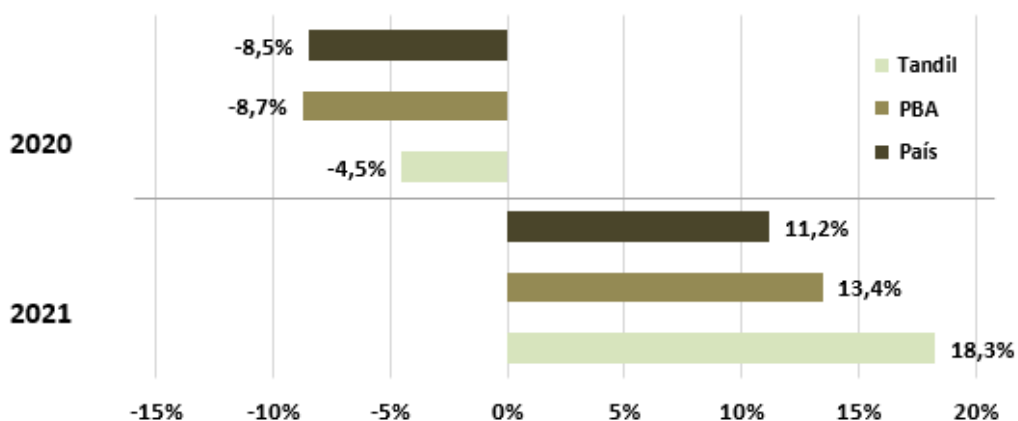
Vehículos transferidos | Acumulado al primer trimestre



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

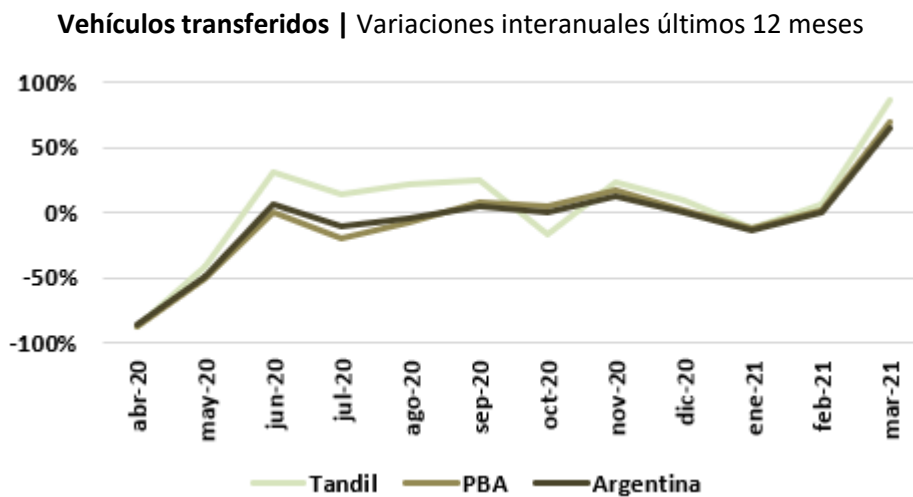
Estas variaciones representan una recuperación en relación a lo que se observó en el mismo periodo del año pasado. Entre 2019 y 2020, hacia el primer trimestre las ventas de usados se redujeron en los tres niveles analizados (nuevamente, siendo el local el menos perjudicado).

Vehículos transferidos | Acumulado al primer trimestre



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

De la observación de la evolución mensual de las variaciones interanuales durante los últimos 12 meses se desprenden conclusiones análogas al caso de las inscripciones iniciales. Nuevamente, el notable incremento de las ventas durante el mes de marzo de 2021 debe ser considerado en términos relativos a las restricciones que operaron sobre el mercado en marzo 2020.

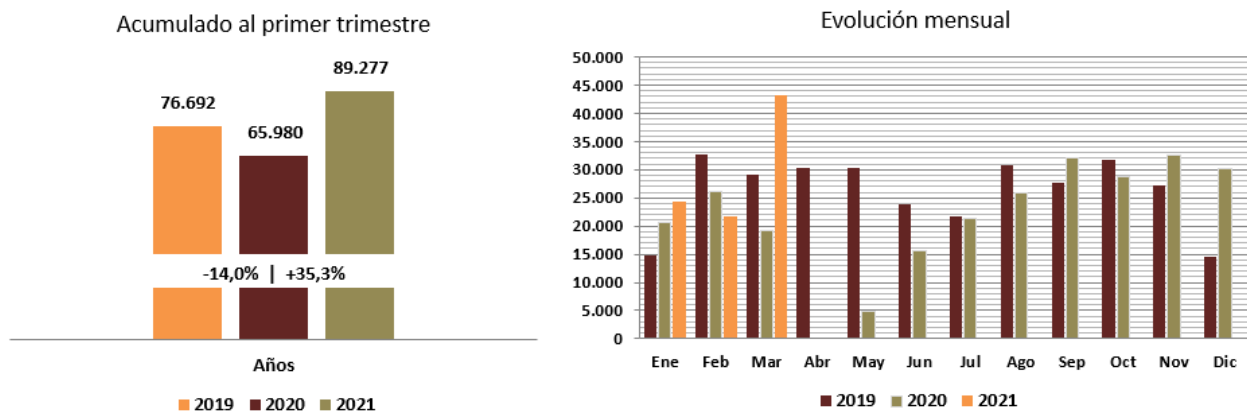


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA

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 89.277 unidades durante el primer trimestre de 2021, lo que representa un incremento de 35,3% en relación a las 65.980 producidas en 2020.

Producción nacional de vehículos



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

Con excepción del mes de febrero, los niveles de producción de enero y marzo superan los registros de 2019 y 2020, siendo notable el último mes del trimestre: si bien la comparación interanual no resulta del todo representativa (porque la producción estuvo parada algunos días del mes de marzo de 2020), las 43.160 unidades producidas en marzo 2021 están 85% por encima del promedio de producción de los últimos doce meses.

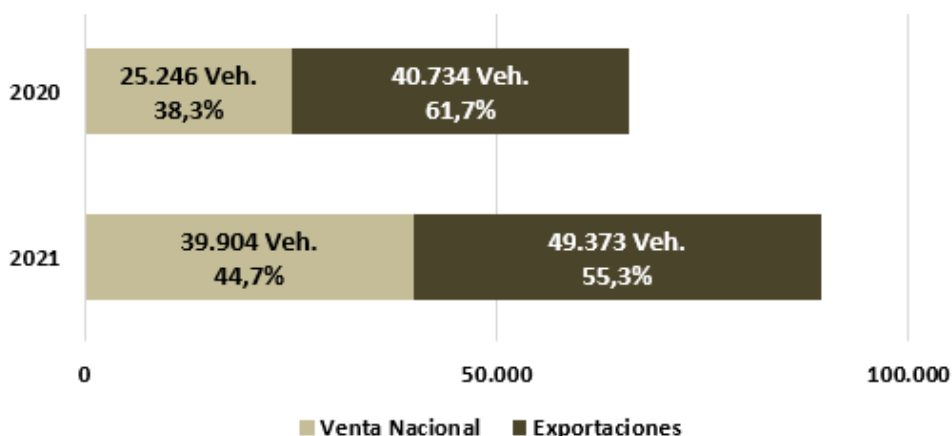
Ventas domésticas, exportaciones e importaciones

En el primer trimestre del año 2021 se vendieron al mercado interno 39.904 automóviles de producción nacional, valor que representa un incremento de 58,1% en relación al registro análogo de 2020 (25.246 vehículos). Por otro lado, las 49.373 unidades exportadas se traducen en una suba interanual de 21,2%, en tanto en el mismo periodo de 2020 se vendieron al extranjero 40.734 automóviles. Si bien se registran aumentos en las ventas de prácticamente todos los destinos, el país que tracciona este resultado es Brasil, que a marzo de 2021 es el destino de más del 60% de los vehículos exportados.

Las diferencias en las variaciones en las ventas internas y externas (el incremento interanual de las ventas domésticas resulta casi el triple que el de las ventas al exterior) profundizan la tendencia observada el año pasado: la participación de las ventas locales aumenta, llegando a alcanzar casi el 45% del total al primer trimestre de 2021.

Es necesario tener en cuenta, de todas maneras, que este resultado puede no deberse 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 trimestre



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 incrementaron 27,1% en 2020. A lo largo del trimestre, se destinaron 497 millones de dólares a la compra de automóviles, mientras que ese valor fue de U\$S 391 millones en 2020.

Marzo corrobora la tendencia observada al finalizar el año 2020. Durante el segundo semestre de 2020 se revirtió la variación en este concepto (hacia el mes de julio la caída superaba el 50% interanual, en diciembre el incremento se acercaba al 15%). En marzo, la variación interanual positiva de 15% se explica, de la misma manera que el año pasado, por un aumento exclusivo de las cantidades: mientras los precios se redujeron más de 10%, las cantidades importadas aumentaron 28,3% entre marzo de 2020 y marzo de 2021 (los precios continúan en niveles inferiores a los de períodos análogos del año pasado, posible efecto de la emergencia sanitaria a nivel mundial).