

INFORME SECTOR AUTOMOTRIZ

III Trimestre 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 tercer trimestre de 2019.

Síntesis

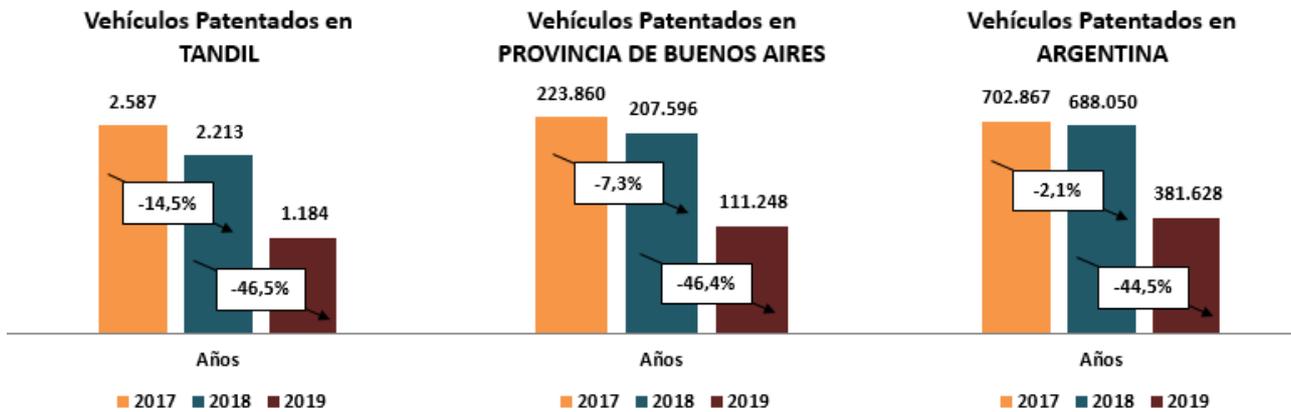
- El número de vehículos patentados en los primeros tres trimestres del año se redujo cerca de 45% a nivel local, provincial y nacional.
- En un análisis de las variaciones interanuales mes a mes, se detecta una clara desaceleración en el ritmo de caída en junio y julio, si bien agosto y septiembre no lograron continuar esa tendencia.
- La producción nacional se redujo un 34,9% en los primeros nueve meses del año, las ventas al mercado doméstico 57,5%, las exportaciones 15,3% y las importaciones 56,5%.
- Finalmente, las transferencias de vehículos usados registraron valores hasta 5% inferiores a los de los primeros tres trimestres de 2018.

Inscripciones iniciales

Al analizar el comportamiento de las inscripciones iniciales de vehículos en los tres primeros trimestres del año, se observa una contracción interanual cercana al 45% a nivel local, provincial y nacional, según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor (DNRPA).

A nivel nacional, se patentaron 381.628 vehículos entre enero y septiembre de 2019, lo que representa una caída de 44,5% si se lo compara con los 688.050 vehículos inscriptos en el mismo período de 2018. De manera análoga, los 111.248 vehículos nuevos vendidos en el territorio de la provincia de Buenos Aires se traducen en una baja de 46,4% respecto a los 207.596 vendidos en 2018. El nivel municipal no constituye una excepción: en los primeros 9 meses de 2019 se patentaron 1.184 automóviles, 46,5% menos que los 2.213 comercializados en el mismo periodo del año previo.

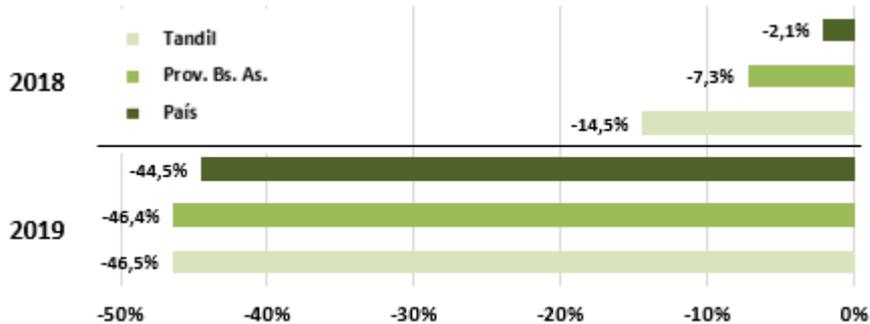
Inscripciones iniciales de vehículos | Acumulado al tercer trimestre



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

Este comportamiento contrasta fuertemente con lo observado en el 2018. Las variaciones interanuales acumuladas al tercer trimestre entre 2017 y 2018 también fueron negativas, pero en magnitudes marcadamente menores a las observadas este año.

Variaciones interanuales | Acumulado al tercer trimestre



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

De cualquier manera, si se analizan las variaciones interanuales mes a mes, se deduce que el tercer trimestre presenta las menores bajas relativas, al comparar con el resto del año. Si bien en junio y julio se redujo cerca de 20 puntos porcentuales el ritmo de caída, en agosto y septiembre no se logró continuar con esa tendencia.

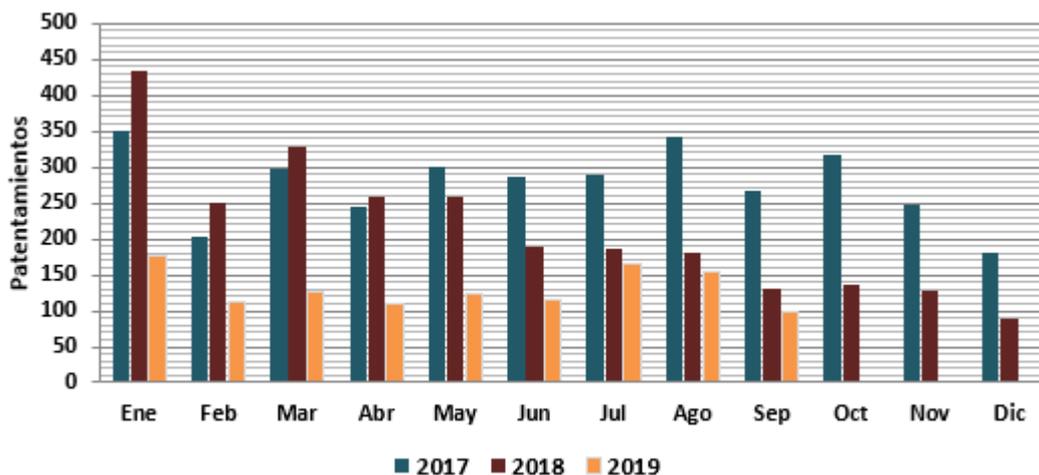
Inscripciones iniciales de vehículos | Variación interanual



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



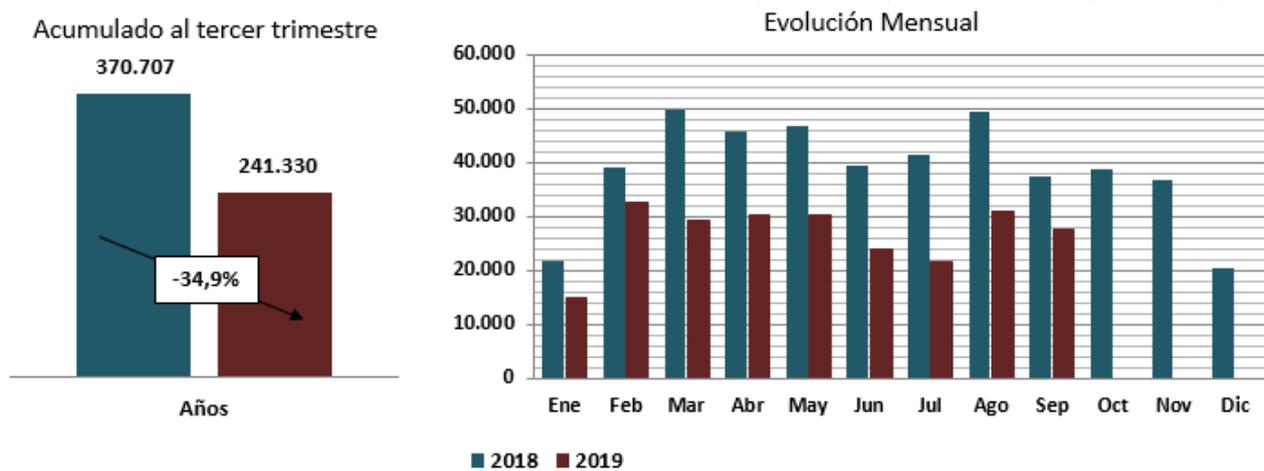
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Producción nacional

Por otro lado, reviste interés observar la dinámica de la producción de vehículos. Según datos de la Asociación de Fabricantes de Automotores (ADEFSA), la producción de vehículos a nivel nacional se contrajo 34,9% si se comparan los primeros nueve meses de 2018 y 2019, al pasar de 370.707 a 241.330 automóviles fabricados.

Al analizar la evolución mensual de la producción, se destaca que los meses de peor performance relativa fueron julio (-47,8% interanual), marzo (-41,1%) y junio (-39,3%).

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 57,5% entre los primeros tres trimestres de 2018 y 2019, las exportaciones lo hicieron un 15,3%. Esto dio como resultado que la proporción de producción destinada al mercado local baje de 46,5% a 30,4%, con el consecuente aumento de la gravitación en los vehículos que se venden en el extranjero (de 53,5% a 69,6%).

Venta nacional vs. Exportaciones de vehículos | Acumulado al tercer trimestre



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

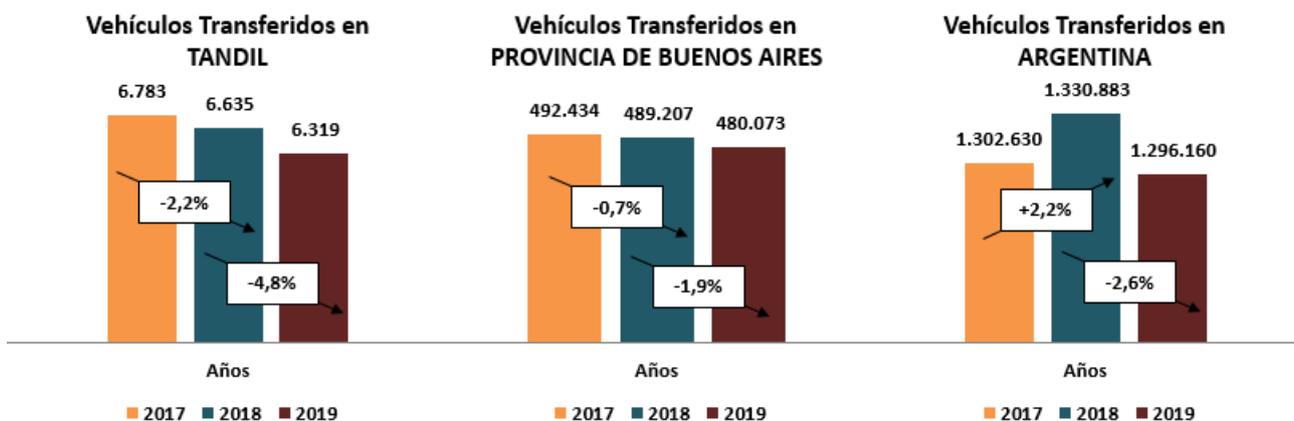
En cuanto a las importaciones, según datos de Intercambio Comercial Argentino de INDEC, las erogaciones en concepto de compras al exterior de vehículos automotores de pasajeros se redujeron un 56,5% en los primeros nueve meses del año. Entre enero y septiembre de 2018, se destinaron 4.509 millones de dólares a la compra de automóviles, mientras que ese valor fue de U\$S 1.961 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 septiembre, la reducción interanual de 30% en el valor importado se explica por una combinación de -33,9% en las cantidades y un aumento de 6,7% en los precios.

Transferencias de vehículos usados

El mercado de vehículos usados también exhibe variaciones negativas, pero en magnitudes inferiores a las registradas en el mercado de vehículos nuevos.

Según la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor, se transfirieron 1.296.160 vehículos a nivel nacional, 2,6% menos que los 1.330.883 comercializados en el mismo periodo de 2018. En la provincia de Buenos Aires la variación es ligeramente inferior: los 489.207 vehículos vendidos en los tres primeros trimestres de 2018 se redujeron 1,9% en el mismo periodo de 2019 (480.073 vehículos). Finalmente, la reducción interanual relativa es mayor a nivel municipal. Los 6.319 automóviles transferidos en lo que va del año 2019 representan una baja de 4,8% respecto a los 6.635 del periodo análogo del año pasado.

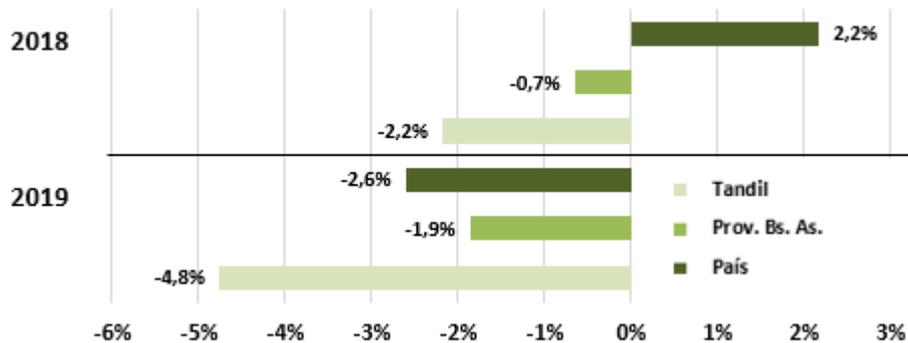
Vehículos transferidos | Acumulado al tercer trimestre



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

En el gráfico que se presenta a continuación se puede observar que la actividad en el mercado de vehículos usados empeoró en relación al año previo.

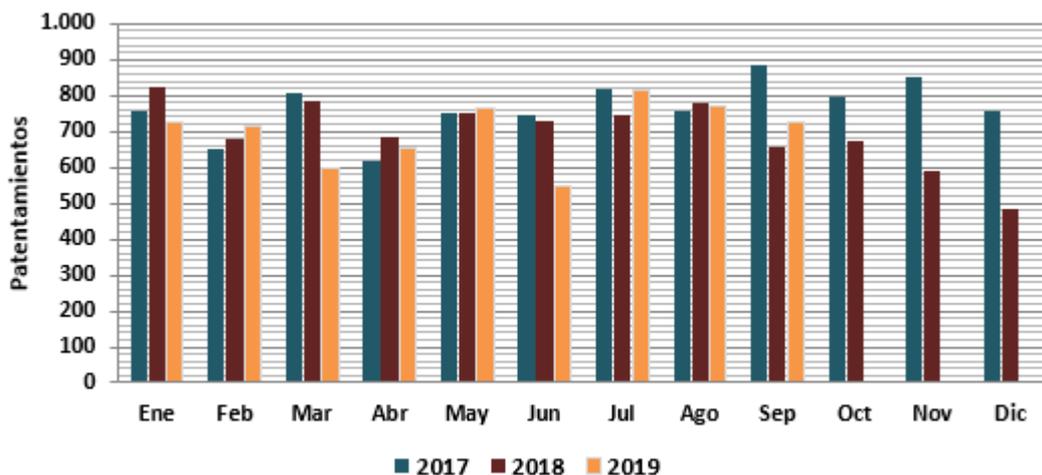
Variaciones interanuales | Acumulado al tercer trimestre



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

Un análisis de la evolución mensual a nivel local permite detectar que los aumentos interanuales de febrero (+5%), mayo (+2%), julio (9,1%) y septiembre (10,8%) no logran revertir las marcadas contracciones de los meses de enero (-12%), marzo (-24%) y junio (-25%).

Vehículos transferidos en Tandil | Evolución mensual



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