

INFORME SECTOR AUTOMOTRIZ

I 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, importaciones y exportaciones de vehículos correspondientes al primer trimestre de 2020.

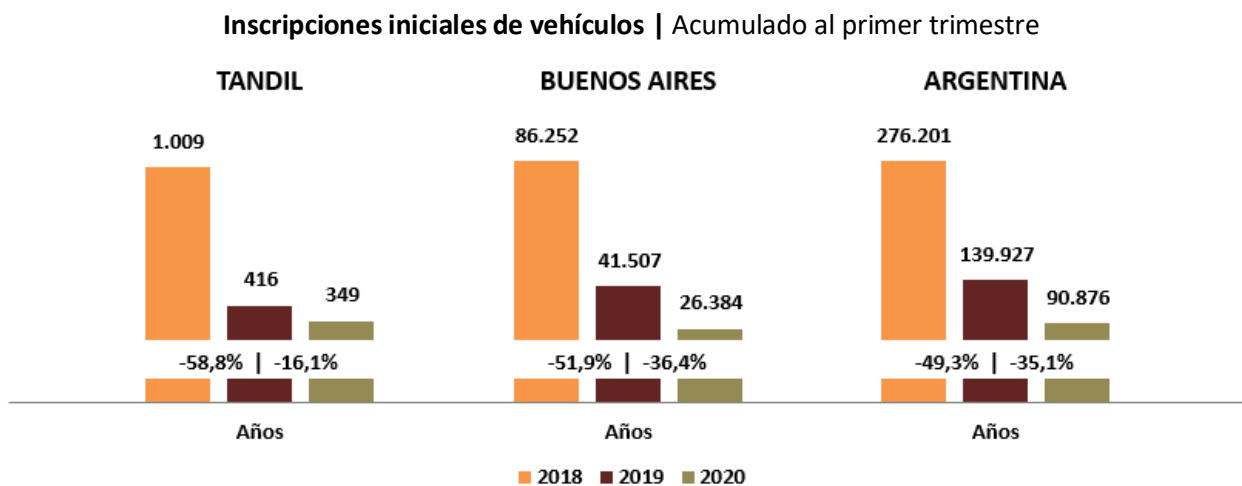
Síntesis

- En el primer trimestre del año, las inscripciones iniciales de vehículos se redujeron en términos interanuales a nivel local, provincial y nacional, aunque en magnitudes inferiores a lo observado en el mismo periodo del año pasado.
- Un análisis mensual permite atribuir la mayor parte del resultado trimestral a las políticas de aislamiento obligatorio implementadas en los últimos días de marzo, en el marco de la emergencia sanitaria decretada ante la llegada del COVID-19 a nuestro país.
- El mercado de vehículos usados tampoco pudo sortear el impacto de la cuarentena y la restricción sobre la movilidad y la actividad económica en general, aunque con contracciones menores a las exhibidas en el mercado de vehículos nuevos.
- La producción nacional se redujo un 14% entre el primer trimestre de 2019 y 2020, las ventas al mercado doméstico 12,3% y las exportaciones 15%. Esto permitió recuperar en más de diez puntos porcentuales la participación de las ventas internas sobre el total, y significó una reconfiguración de la tendencia observada el año pasado.

Inscripciones iniciales

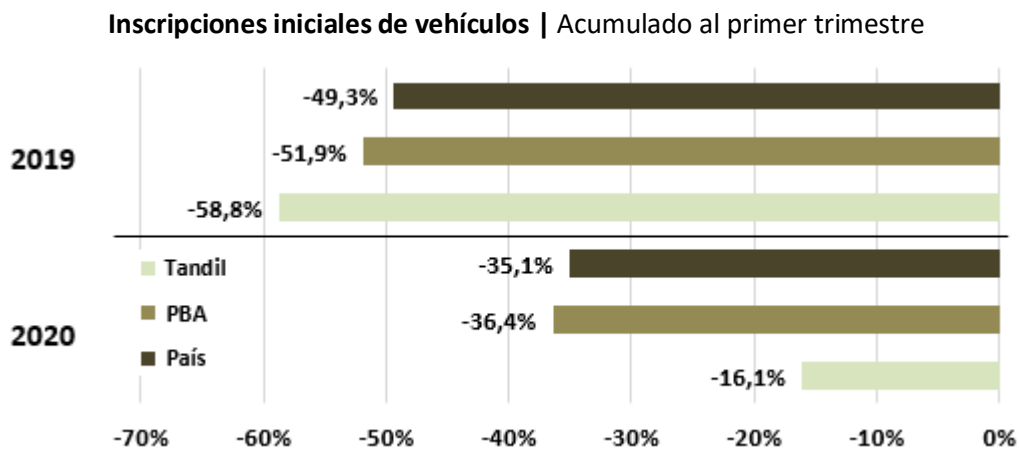
Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor (DNRPA), el volumen comercializado de vehículos nuevos durante el primer trimestre del año se redujo en términos interanuales en Tandil, la provincia de Buenos Aires y todo el territorio nacional, siendo menor la baja relativa en la jurisdicción local.

En las tres dependencias de la Dirección Nacional localizadas en Tandil, se registraron 349 inscripciones de vehículos nuevos en los tres primeros meses del año, valor que representa una caída de 16,1% si se lo compara con el registro de 2019 (416 vehículos). A nivel provincial, los 26.384 automóviles nuevos vendidos a lo largo del primer trimestre se traducen en una baja de 36,4% respecto a los 41.507 comercializados en el mismo período de 2019. Finalmente, en todo el territorio nacional se patentaron 90.876 vehículos hasta marzo, 35,1% menos que los 139.927 patentados el año pasado.



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

Si bien las inscripciones iniciales en los tres niveles analizados presentan caídas interanuales marcadas, estos valores representan mejoras en relación a lo observado entre 2018 y 2019. El 2019 cerró el primer trimestre con bajas acumuladas cercanas al 50%, siendo el municipal el nivel de peor desempeño relativo (-58,8%). En los primeros tres meses de 2020, por el contrario, el número de vehículos vendidos se redujo en Tandil menos de la mitad que en la provincia de Buenos Aires y todo el territorio nacional.

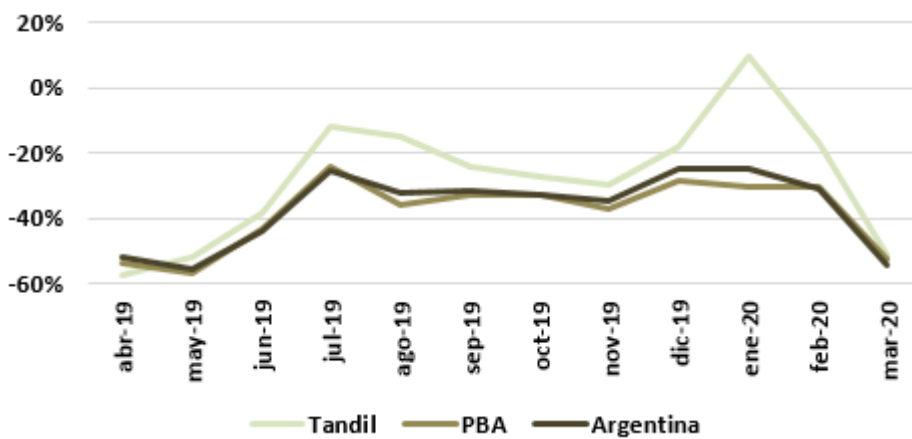


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

Un análisis mensual permite profundizar un poco más, y detectar que la magnitud del resultado negativo del primer trimestre del año se debe casi exclusivamente a lo ocurrido en el mes de marzo. En el marco de la emergencia sanitaria declarada ante la llegada del COVID-19 a nuestro país, la implementación del aislamiento obligatorio a partir de los últimos días de marzo impactó fuertemente en la venta de vehículos.

En Tandil, la demanda de vehículos nuevos aumentó en términos interanuales un 9,6% en enero y se redujo 17% en febrero, dejando al primer bimestre en valores similares al 2019; fue la contracción de 51,6% interanual del mes de marzo que dejó el saldo de -16,1% acumulado del trimestre.

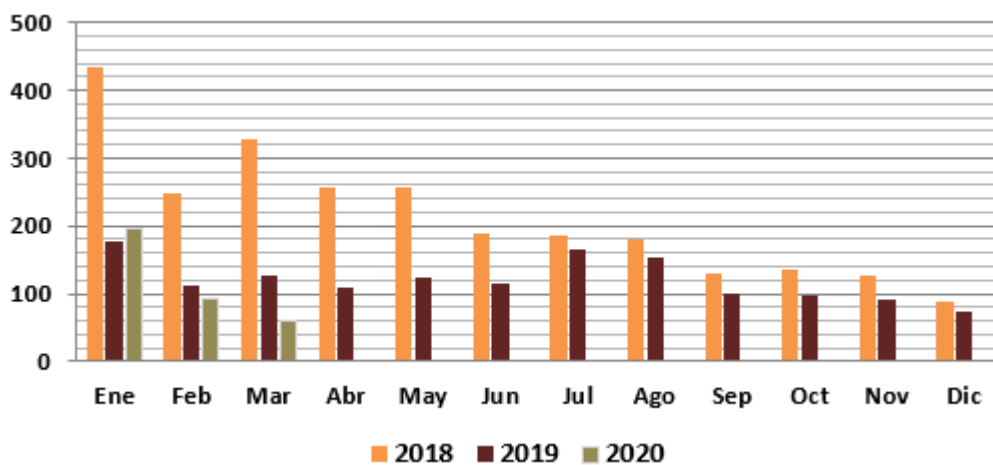
Variaciones interanuales | Últimos 12 meses



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

El gráfico que se presenta a continuación exhibe el comportamiento 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.

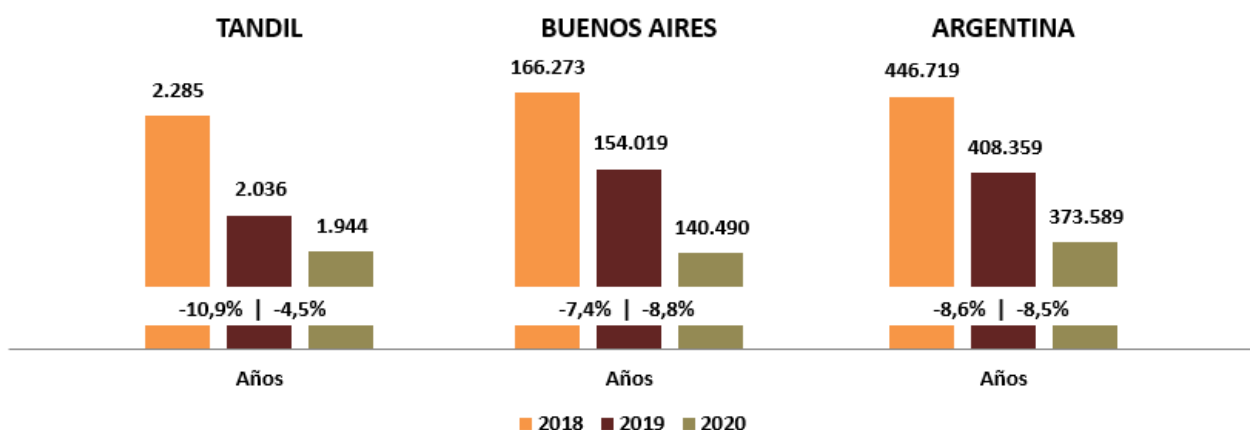
El 2018 presenta una marcada tendencia contractiva, y el 2019 volúmenes comercializados más estables –en valores que promedian el 40% de los registrados en 2018. El 2020 es la excepción: mientras las ventas de vehículos nuevos continuaron reduciéndose en términos interanuales a nivel provincial y nacional, Tandil logró sostener la actividad en enero y febrero, con el inevitable resultado mencionado del mes de marzo.

Transferencias de vehículos usados

El mercado de vehículos usados tampoco pudo sortear el impacto de la cuarentena obligatoria y la restricción sobre la movilidad y la actividad económica en general. De cualquier manera, y en línea con lo que se suele observar en este mercado, las variaciones son marcadamente inferiores en magnitud.

Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor, los 1.944 vehículos transferidos en Tandil en los primeros tres meses del año representan una baja de 4,5% en relación a los 2.036 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 duplican la observada a nivel local: en la provincia se transfirieron 140.490 unidades y en todo el país 373.589, valores que se representan variaciones interanuales negativas y superiores al 8%.

Vehículos transferidos | Acumulado al primer trimestre

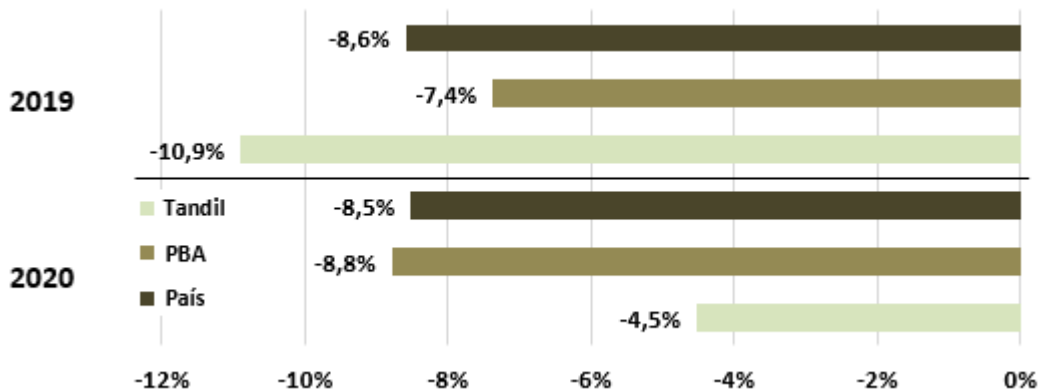


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

En el gráfico que se presenta a continuación se puede observar que las variaciones acumuladas al primer trimestre no difieren significativamente del ritmo de caída evidenciado en el primer trimestre de 2019. Sin embargo, vuelve a ser el mes de marzo el mayor responsable: en los primeros dos meses del año, las contracciones acumuladas en la provincia y la nación no superaban el 2%, y en el caso de Tandil incluso se

evidenciaba un incipiente crecimiento (+1,9%). Fue este mejor resultado bimestral a nivel local que amortiguó un poco más el golpe en las ventas del tercer mes del año, logrando la menor baja acumulada relativa.

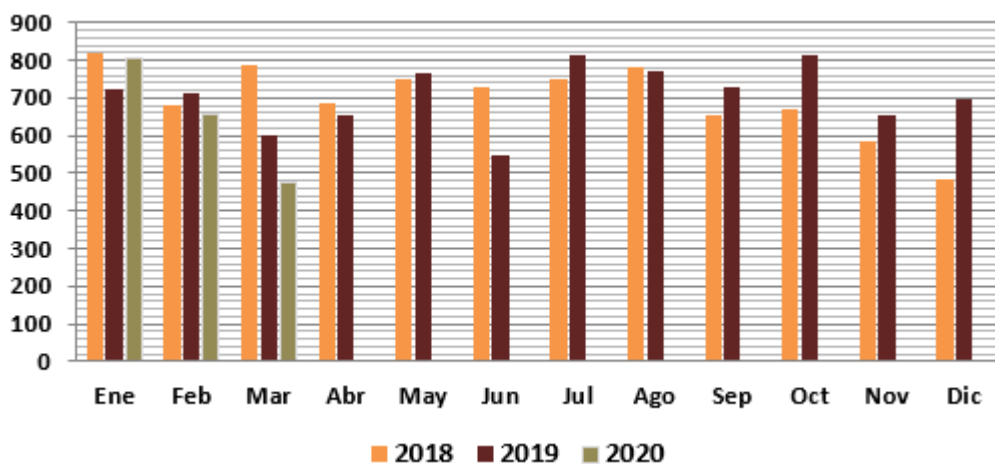
Vehículos transferidos | Acumulado al primer trimestre



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

Un análisis de la evolución mensual a nivel local permite observar una tendencia más irregular que en el caso de los vehículos nuevos. Al igual que en 2019, aunque este año por motivos diferentes, el mes de marzo es el de peor desempeño relativo en el primer trimestre.

Vehículos transferidos en Tandil | Evolución mensual



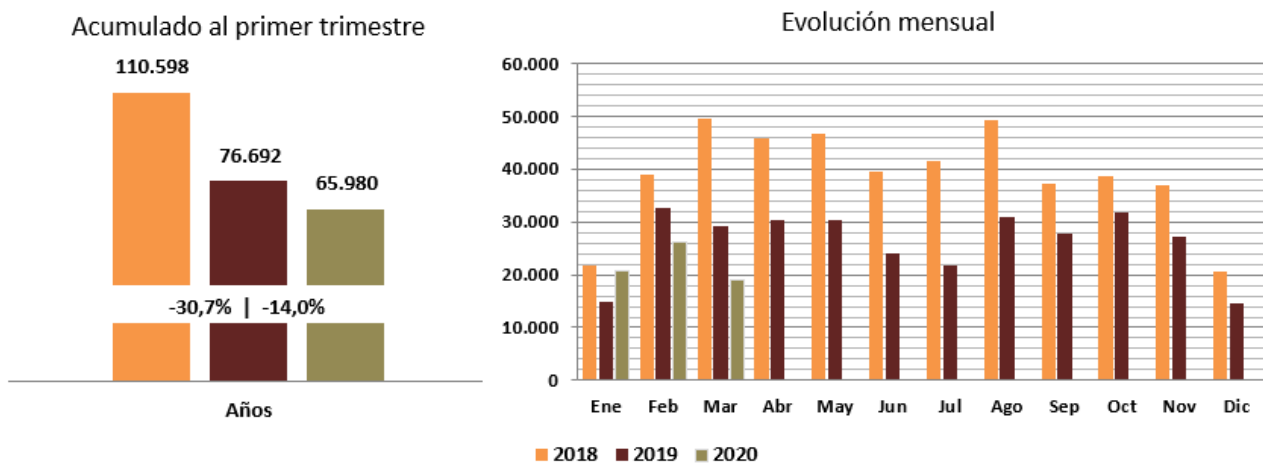
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

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 65.980 unidades durante el primer trimestre de 2020, lo que representa una baja de 14% en relación a las 76.692 producidas en 2019.

Los efectos de las medidas de prevención sanitaria se sumaron a una situación crítica que atraviesa el sector desde hace algunos años. Según declaraciones del presidente de ADEFA, la paralización total de la actividad del sector coloca a la industria automotriz en una posición que genera preocupación en toda la cadena de valor, mientras que algunas automotrices proyectan para el sector la actividad más baja de los últimos 17 años.

Producción nacional de vehículos



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

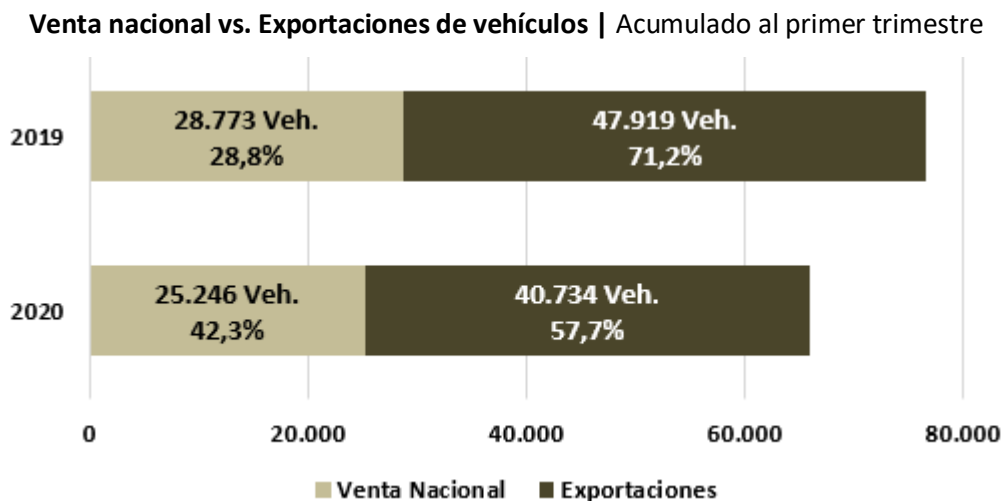
Ventas domésticas, exportaciones e importaciones

En el primer trimestre del año se vendieron al mercado interno 25.246 automóviles de producción nacional, valor que representa una reducción de 12,3% en relación al registro análogo de 2019 (28.773 vehículos). Por otro lado, las 40.734 unidades exportadas se traducen en una contracción interanual de 15%, en tanto en 2019 se vendieron al extranjero 47.919 automóviles.

Si bien ambos registros son negativos y cercanos en magnitud, 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, muy 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, hacia marzo de 2020 las ventas domésticas superan el 40%.

Es necesario tener en cuenta, de todas maneras, que –al menos- una parte de este resultado puede tener que ver con las restricciones del mes de marzo, resta ver cómo evolucionan estos componentes en los meses próximos.



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 46,2%. A lo largo del primer trimestre, se destinaron 391 millones de dólares a la compra de automóviles, mientras que ese valor fue de U\$S 727 millones en 2019. Esta variación se explica exclusivamente por una reducción en las cantidades comercializadas: si se toma como parámetro el mes de marzo, la reducción interanual de 31,8% en el valor importado se explica exclusivamente por la baja de 32,3% en las cantidades, en tanto los precios aumentaron 0,6% en el mismo periodo.