

INFORME SECTOR AUTOMOTRIZ

I Semestre 2018

Síntesis

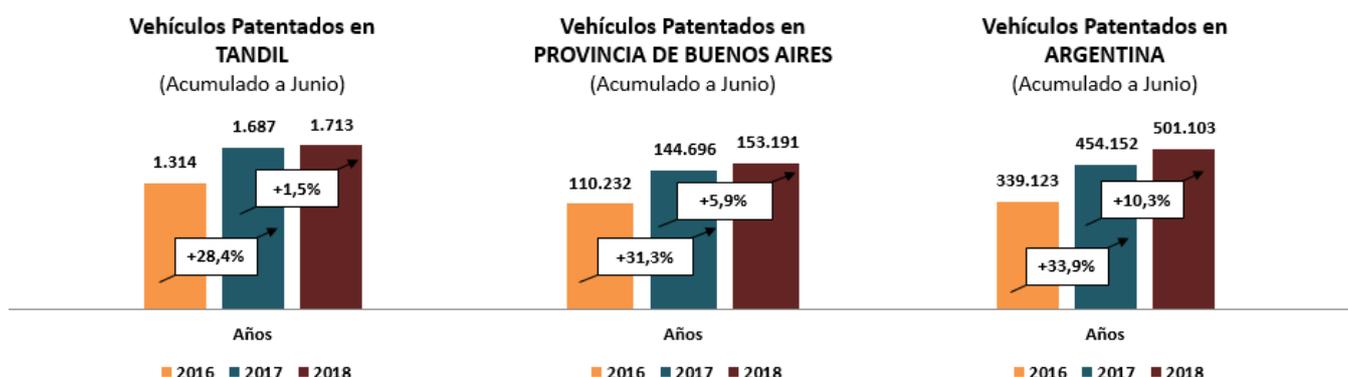
En los primeros seis meses del año, el número de inscripciones iniciales de vehículos evidenció un leve crecimiento interanual a nivel municipal, provincial y nacional. Estos incrementos, de 1,5% en el caso de Tandil, 5,9% en la Provincia de Buenos Aires y 10,3% para Argentina, prolongan la tendencia a la desaceleración en la demanda del mercado automotriz, evidenciada en el primer trimestre del año. Por otro lado, la producción nacional aumentó un 10% interanual, en tanto las exportaciones lo hicieron un 23,5% y las ventas locales se contrajeron un 0,9%. Finalmente, las transferencias de vehículos usados también dan cuenta de una desaceleración en la actividad del sector, en tanto su ritmo de crecimiento interanual se redujo a más de la mitad.

En los primeros seis meses del año, el número de inscripciones iniciales de vehículos evidenció incrementos interanuales en todos los niveles de análisis, según la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor (DNRPA).

A nivel nacional, se patentaron 501.103 vehículos entre enero y junio de 2018, un 10,3% mayor a los 454.152 registrados en el mismo período de 2017.

El nivel provincial exhibe un crecimiento ligeramente menor. Entre enero y junio se patentaron 153.191 vehículos, lo que se traduce en un 5,9% adicional a los 144.696 registrados en el mismo período de 2017.

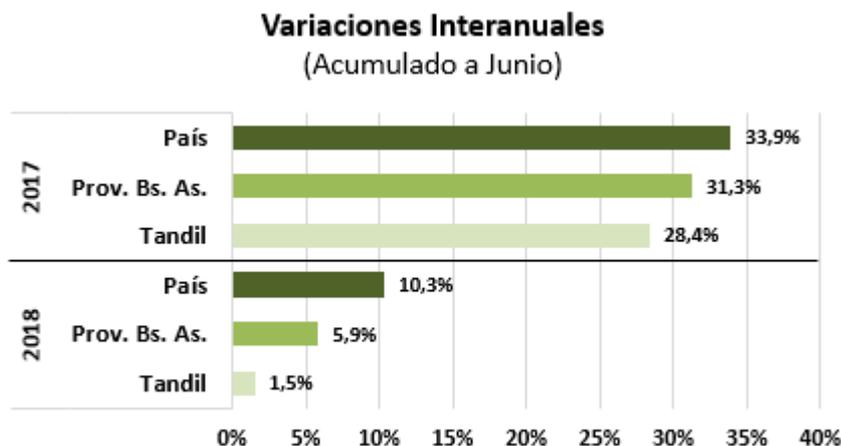
En el nivel municipal es donde se observa el menor incremento relativo. El aumento interanual de 1,5% elevó la cantidad de autos patentados de 1.687 a 1.713 entre 2017 y 2018.



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

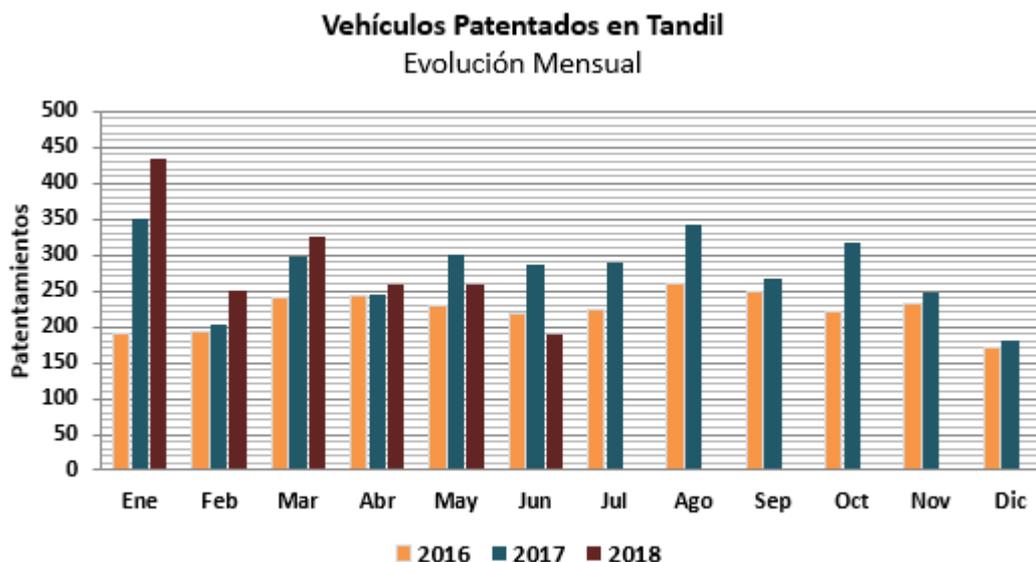
Sin embargo, y continuando con la tendencia observada en los primeros tres meses del año, se hace evidente la marcada desaceleración de la demanda en el sector automotriz, dado que los incrementos interanuales experimentados entre 2016 y 2017 rondaron el 30% en los tres niveles administrativos.

Como se observa en el gráfico que se presenta a continuación, si bien la demanda de vehículos nuevos aumenta, lo hace a un ritmo marcadamente inferior al exhibido en el mismo período del año anterior.



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

La evolución mensual de la inscripción de vehículos nuevos en 2018 es muy similar para Tandil, la Provincia de Buenos Aires y Argentina. La estacionalidad de la demanda se observa en mayor medida en enero, y luego decae en los meses subsiguientes, con cierto repunte en marzo.

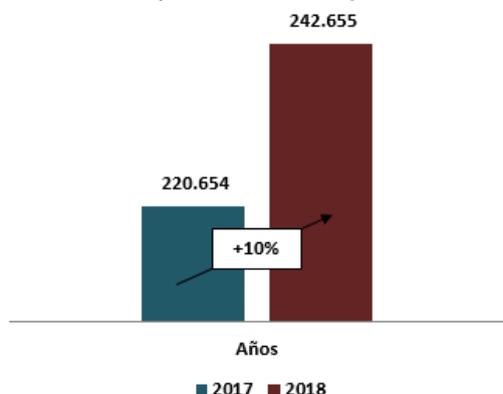


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DRNPA.

La producción de vehículos, por su parte, exhibe un incremento similar al de las inscripciones iniciales, a nivel nacional. Según datos de la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFAs), en los primeros seis meses de 2018 se fabricaron 242.655 vehículos, un 10% superior al valor de 220.654 observado en el mismo periodo de 2017.

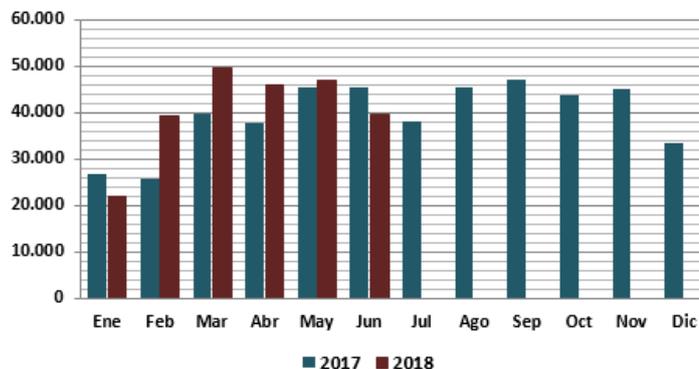
Producción de Vehículos a Nivel Nacional

(Acumulado a Junio)



Producción de Vehículos a Nivel Nacional

Evolución Mensual



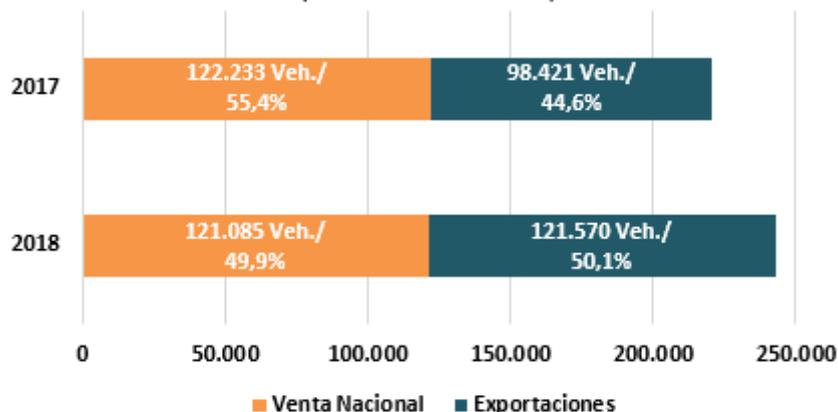
Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

La evolución mensual de la producción, por su parte, no exhibe un comportamiento similar al de la demanda. Después de aumentos en los primeros tres meses del año, en el segundo trimestre la producción se reduce, e incluso llega al mes de junio con niveles inferiores a los registrados en el mismo mes de 2017.

Al respecto, podría pensarse que la situación macroeconómica actual representa oportunidades y amenazas para el sector. En palabras del titular de ADEFA, Luis Fernando Peláez Gamboa, la mayor competitividad dada por el aumento del tipo de cambio puede servir para mantener el ritmo de producción y de exportación. Por otro lado, desde la misma institución ven con preocupación el aumento de las tasas, dado que el 50% de las ventas se realizan mediante la utilización de alguna herramienta de financiación.

El aumento acumulado de la fabricación de vehículos se ve acompañado por un cambio en el destino de la producción nacional. En el primer semestre de 2018, las exportaciones crecieron un 23,5% en relación al mismo periodo del año anterior, mientras que las ventas domésticas se redujeron un 0,9%. Esto revirtió la configuración del destino de los vehículos: en el acumulado de 2018, el 50,1% de los automóviles fabricados a nivel nacional se destina a la exportación, principalmente a Brasil -según datos de ADEFA, el país vecino es el destino de más del 70% de las exportaciones de automóviles-.

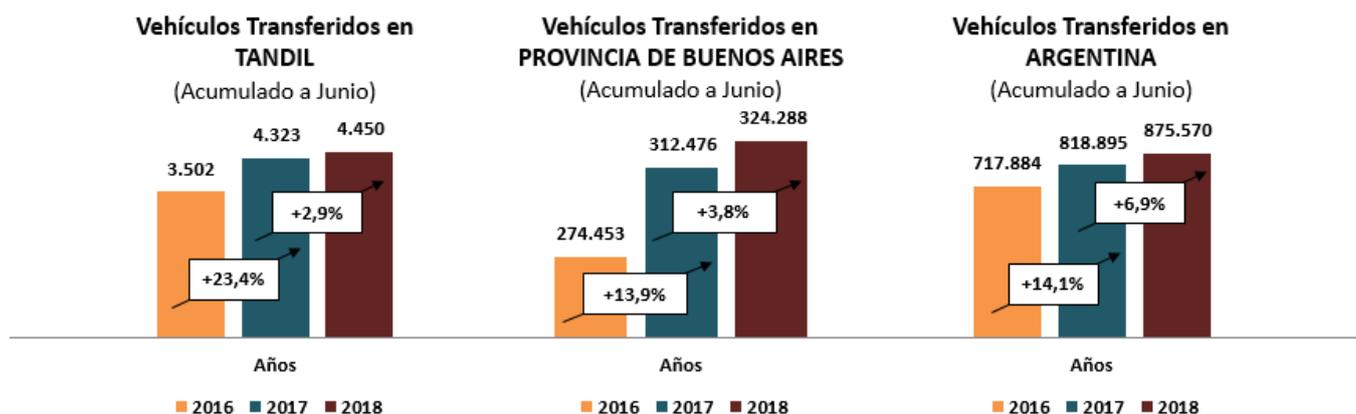
Venta Nacional vs. Exportaciones de Vehículos
(Acumulado a Junio)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA.

Resta hacer un comentario relativo a las transferencias de vehículos usados. Según datos de la Dirección Nacional del Registro de la Propiedad del Automotor, y de manera análoga a las inscripciones de vehículos nuevos, las transferencias de vehículos usados exhiben una marcada desaceleración respecto a los primeros seis meses de 2017.

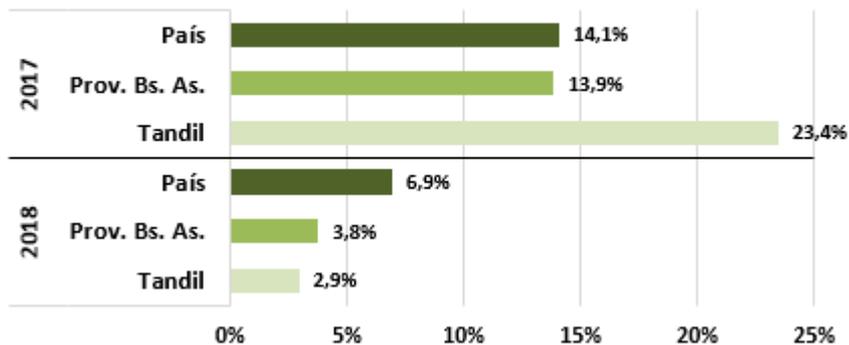
Entre enero y junio de 2018 se transfirieron 875.570 vehículos a nivel nacional, evidenciando un crecimiento de 6,9% si se lo compara con los 818.895 transferidos en 2017. En la Provincia de Buenos Aires, el traspaso de 324.288 automóviles significó un incremento de 3,8% en relación a los 312.476 de los primeros seis meses del año anterior. Finalmente, a nivel municipal el incremento interanual alcanzó el 2,9%, resultado del incremento de 4.323 a 4.450 en la cantidad de vehículos transferidos.



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

Como se puede ver en el gráfico que se presenta a continuación, la reducción en el crecimiento de las transferencias vehiculares entre 2017 y 2018 es mayor para el caso de Tandil.

Variaciones Interanuales
(Acumulado a Junio)



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