

RADAR AUTOMOTRIZ

ENERO DE 2018

RESUMEN EJECUTIVO

El sector automotriz finalizó 2017 con casi 495 mil unidades producidas y con el primer aumento anual desde 2013 (+0,3% frente a 2016). Sin embargo, en Diciembre tuvo una caída del 16% (la segunda mayor del año), con más de 35 mil unidades producidas. El retroceso del mes se reflejó en los dos segmentos, utilitarios (-4%) y automóviles (-32%), y respondió principalmente a una desacumulación de stock por parte de las terminales, que decidieron abastecer parte de la demanda de Diciembre con el remanente producido a lo largo del año.

Las exportaciones aumentaron 9% con respecto al año pasado e impulsaron la actividad en 2017, principalmente a partir de las ventas de utilitarios fuera de Brasil. En cambio, en Diciembre cayeron 3% frente al mismo mes de 2016, lo que también incidió en la producción. Los mayores envíos a Brasil (+4%) no compensaron las menores ventas a otros destinos (-16%, por la decisión de Ford y Volkswagen de volver a colocar producción en el país vecino, que muestra signos de recuperación).

Las ventas nacionales al mercado interno tuvieron en Diciembre el primer aumento en seis meses (+2%). En 2017 cayeron 7%, lo que impidió un despegue mayor de la producción. Este retroceso se debió al fuerte y sostenido crecimiento de las importaciones de vehículos desde Brasil, que también

incidieron en el saldo comercial (déficit récord de US\$ 13.821 millones) y mantuvieron el Flex por sobre el límite permitido. Como contrapartida, la agresiva política de bonificaciones y descuentos sobre estos vehículos impulsó los patentamientos (900.943), que alcanzaron la segunda marca histórica, y permitieron que los precios del sector (+18% en 2017) evolucionaran a un ritmo mucho menor que la inflación.

En 2018, el mayor crecimiento de la actividad de Brasil tendrá un doble impacto en la industria automotriz argentina: aumentará las exportaciones hacia este mercado, y estabilizará las importaciones desde este origen, lo que favorecerá las ventas de vehículos nacionales al mercado interno. Este doble efecto será el principal determinante del crecimiento de la producción, que además acentuará su perfil de especialización con el lanzamiento de las pickups Nissan Frontier y Renault Alaskan. La fabricación de vehículos modernos y de elevado valor unitario seguirá favoreciendo la inserción exportadora en mercados alternativos. Además, la Ley de Desarrollo Autopartista sumará valor agregado a estos productos, y generará encadenamientos positivos en el autopartista.

DICIEMBRE 2017

35.140 unidades / -16% interanual



PRODUCCIÓN

Utilitarios: -4% / Automóviles: -32%

Los utilitarios representaron el 64% de la producción.



PRODUCCIÓN POR SEGMENTO

25.521 unidades / +2% interanual

57% de la producción estuvo orientada al mercado interno.



VENTAS NACIONALES

19.174 unidades / -3% interanual

Los mayores envíos a Brasil (+4%) no compensaron la caída a otros destinos (-16%).



EXPORTACIÓN

Utilitarios: 12.751 unidades; -12%

Esta caída no pudo ser revertida, pese al alza de automóviles (+19%).



EXPORTACIÓN POR SEGMENTO

Déficit de US\$ 1.079 millones, US\$ 206 millones más que un año atrás

El de vehículos fue de US\$ 380 millones, US\$ 106 millones más que el de Diciembre de 2016.



SALDO COMERCIAL (vehículos + autopartes)

Alcanzó el valor de 2,4

Superó el límite de 1,5 por 25° mes consecutivo. Las exportaciones a Brasil no pudieron compensar el importante flujo de importaciones.



FLEX

47.517 vehículos / +17% interanual

NOA, NEA y Cuyo tuvieron los mayores aumentos.



PATENTAMIENTO

25.842 vehículos / +15% interanual

Representaron el 55% de las operaciones.



VENTAS FINANCIADAS

El Índice de Precios del Automóvil (IPA) creció en Enero 0,6% en relación con Diciembre.



PRECIOS*

ACUMULADO 2017

494.879 unidades / +0,3% interanual

Utilitarios: +15% / Automóviles: -16%

Los utilitarios representaron el 57% de la producción, y lograron compensar la caída en automóviles.

271.174 unidades / -7% interanual

55% de la producción estuvo orientada al mercado interno.

219.085 unidades / +9% interanual

Aumentaron 28% los envíos a destinos extrazona (Centroamérica, Perú, Chile, México y Australia fueron los principales). Los orientados a Brasil tuvieron una leve suba (+1%), luego de tres años en baja.

Utilitarios: 162.237 unidades; +26%

Compensaron la caída de automóviles (-21%) e impulsaron el crecimiento de las ventas a destinos extrazona.

Déficit de US\$ 13.821 millones

Máximo valor histórico.

El de vehículos fue de US\$ 4.167 millones, debido a que las importaciones aumentaron 42% y las exportaciones 17%.

Alcanzó el valor de 2,3

Debido al déficit comercial en vehículos, que se suma al estructural autopartista.

900.943 vehículos / +27% interanual

Segundo máximo histórico, luego de 2013. NOA y Cuyo tuvieron crecimientos importantes.

447.613 vehículos / +31% interanual

Representaron el 50% de las operaciones. Los planes de ahorro explicaron el 47% de las ventas financiadas y el 24% del total del mercado.

El IPA aumentó 0,6% entre Diciembre de 2017 y Enero de 2018.