

# RADAR AUTOMOTRIZ

DICIEMBRE DE 2018

## RESUMEN EJECUTIVO

La producción automotriz continúa afectada por la contracción del mercado interno. Las ventas domésticas volvieron a bajar pronunciadamente por el menor poder adquisitivo y la incertidumbre de los compradores. Las operaciones de vehículos nacionales sumaron el séptimo retroceso consecutivo y llegaron a la menor cantidad de unidades para noviembre desde 2005. La baja no fue mayor por el fuerte aumento de las exportaciones, que marcaron el mejor noviembre desde 2014. Sólo tres terminales lograron aumentar la producción: Fiat y Nissan (por las muy bajas bases de comparación) y Toyota (por su desempeño exportador). Los stocks acumulados se redujeron por primera vez en ocho meses, pero siguen elevados: equivalen al 7,5% de la producción anual, el triple del valor habitual.

Las exportaciones volvieron a acelerarse por el empuje de Brasil y el repunte de otros destinos. Las ventas al exterior recuperaron su ritmo de crecimiento, luego de dos

meses de desaceleración. Acumulan once expansiones consecutivas por el dinamismo de la demanda brasileña a lo largo del año, que se complementó en el segundo semestre con mayores envíos a otros países de la región, como Chile, México, Colombia y Perú.

El dinamismo de las exportaciones y la debilidad de las importaciones volvieron a reducir el déficit comercial. El desbalance récord del año pasado continuó incrementándose hasta mayo, cuando las mayores ventas al exterior (fundamentalmente a Brasil) y la abrupta caída de las importaciones por la corrección cambiaria redujeron el saldo negativo. En los últimos tres meses, el segmento de vehículos volvió a ser superavitario y el coeficiente Flex se ubicó debajo del límite máximo, luego de dos años y medio de sobrepasarlo.

### NOVIEMBRE 2018

**38.679 unidades / -19% interanual**

**Automóviles: -46% / Utilitarios: +4%**  
Los utilitarios representaron el 70% de la producción.

**27.334 unidades / +36% interanual**

Los envíos a Brasil aumentaron 33% y explicaron dos tercios de la suba. Los dirigidos a otros destinos crecieron 42%.

**Utilitarios: 20.166 u.; +48% / Automóviles: 7.168 u.; +14%**

**13.035 unidades / -46% interanual**

Fue el peor noviembre desde 2005 y la tercera mayor caída desde 2002. Sólo el 32% de la producción se orientó al mercado interno (habitualmente supera el 45%).

**Déficit de US\$ 329 millones, US\$ 1.050 millones menos que un año atrás**

Fue el tercer superávit consecutivo en vehículos (US\$ 290 millones), luego de 33 meses en déficit.

**0,8**

Fue el menor valor, al menos, desde 2015. Por sexta vez consecutiva, se ubicó por debajo del límite de 1,5 luego de dos años y medio por encima. Se acerca al límite inferior (0,67) por la recuperación de las exportaciones a Brasil y la caída de las importaciones.

**39.565 vehículos / -46% interanual**

Fue la sexta caída consecutiva (la más pronunciada desde 2002), después de dos años de incrementos. Los nacionales tuvieron el peor registro para el mes desde 2005 y representaron el 31% del total.

**18.096 vehículos / -48% interanual**

Fue la sexta caída consecutiva luego de dos años de incrementos. La baja es superior a la de las ventas totales. Representaron el 46% de las operaciones.

**127.096 vehículos / -20% interanual**

**+3% mensual (diciembre)**

El Índice de Precios del Automóvil (IPA) desaceleró su incremento por la estabilidad del tipo de cambio.



PRODUCCIÓN



PRODUCCIÓN POR SEGMENTO<sup>1</sup>



EXPORTACIÓN



EXPORTACIÓN POR SEGMENTO<sup>1</sup>



VENTAS NACIONALES



SALDO COMERCIAL (vehículos + autopartes)<sup>2</sup>



FLEX



PATENTAMIENTO



VENTAS FINANCIADAS



VENTAS DE USADOS



PRECIOS

### ACUMULADO 2018

**467.773 unidades / +1% interanual**

**Automóviles: -4% / Utilitarios: +7%**  
Los utilitarios representaron el 56% de la producción.

**259.493 unidades / +30% interanual**

Aumentaron 39% los envíos a Brasil y 13% a otros destinos.

**Utilitarios: 159.787 u.; +20% / Automóviles: 99.649 u.; +49%**

**190.247 unidades / -23% interanual**

42% de la producción orientada al mercado interno.

**Déficit de US\$ 10.160 millones US\$ 2.577 millones menor que el del año pasado, que fue récord histórico**

El de vehículos fue de US\$ 970 millones, US\$ 2.817 millones menor, debido al crecimiento de 28% en las exportaciones y la caída de 18% en las importaciones.

**1,6**

Continúa sobre el límite debido al déficit en vehículos que comenzó en 2015, sumado al desbalance estructural en autopartes. Sin embargo, se redujo en los últimos meses por la corrección cambiaria y la mayor demanda brasileña.

**774.571 vehículos / -9% interanual**

Se aceleró la caída acumulada. Sin embargo, es el quinto máximo histórico, después de 2013, 2017, 2011 y 2012.

**368.204 vehículos / -13% interanual**

Se aceleró la caída acumulada. Representaron el 48% de las operaciones. Los planes de ahorro concentraron el 54% de las ventas financiadas y el 26% del total del mercado.

**1.603.783 vehículos / -1% interanual**

**+77%**

Fue el incremento acumulado del IPA desde diciembre de 2017

1. ADEFA clasificó al modelo SW4 de Toyota como un utilitario a lo largo de 2017, pero desde este año lo considera un automóvil. La STP corrigió la serie hacia atrás, tomándolo como automóvil en ambos años para evitar errores en la base de comparación. Los valores de variación y participación por segmento responden a esta última metodología. 2. Considera las posiciones arancelarias del Acuerdo de Complementación Económica N° 14. 3. Elaborado por la Subsecretaría de Desarrollo y Planeamiento Productivo de la Secretaría de la Transformación Productiva a partir de un promedio ponderado de la variación de precios de los vehículos más patentados en 2016. Fuente: Secretaría de la Transformación Productiva sobre la base de ADEFA, ACARA, DNRPA, Aduana y empresas del sector.