

RADAR AUTOMOTRIZ

SEPTIEMBRE DE 2018

RESUMEN EJECUTIVO

La producción creció nuevamente por el impulso de las exportaciones, aunque volvió a aumentar el stock acumulado. La actividad se incrementó en agosto por segundo mes consecutivo, luego de la baja de junio por el impacto de la huelga de camioneros en Brasil. Así, en el octavo mes del año, los envíos al exterior continuaron siendo el factor de expansión de la producción. En cambio, las ventas al mercado interno cayeron por cuarto mes consecutivo, debido al alza de precios (62% en un año de acuerdo con el IPA), el menor financiamiento y la incertidumbre producto de la volatilidad financiera. La demanda total fue inferior a la producción y las terminales volvieron a acumular existencias.

Los envíos a Brasil crecieron con fuerza y explicaron el 90% de la suba de las exportaciones, mientras que el resto del incremento lo concentraron los despachos hacia Chile, Colombia y México. La demanda brasileña continúa recuperándose: entre enero y agosto este mercado creció 15% y 30% al tomar en cuenta sólo los vehículos importados. Las ventas hacia Chile, Colombia y México crecieron 76% en promedio, superaron en 50% la media mensual de 2017 e impulsaron así las exportaciones destinadas fuera del Mercosur. El dinamismo exportador de las firmas argentinas, junto con la caída de las importaciones por menor demanda interna y el nuevo escenario cambiario,

redujeron el desbalance comercial. En línea, el coeficiente Flex se ubicó debajo de su límite máximo de 1,5 por tercer mes consecutivo después de dos años y medio.

El aumento en la producción se concentró en 3 de las 11 terminales. Toyota, Ford y Fiat, que producen vehículos modernos y de gran inserción externa con menor dependencia del mercado doméstico, aumentaron su producción. Las dos primeras fabrican mayoritariamente pickups, segmento con dinamismo exportador. La expansión de Fiat, en tanto, se debió a la maduración de las inversiones del año pasado, que derivaron en la producción del Cronos, una plataforma moderna y destinada al mercado brasileño. Por el contrario, empresas como PSA y Renault volvieron a presentar caídas.

Pese al incremento, la producción automotriz caería en el corto plazo, por el impacto pleno de la corrección del tipo de cambio en la demanda interna, la base de comparación más elevada y la eventual necesidad de los fabricantes de reducir el stock acumulado. La demanda de Brasil será fundamental para atenuar esta caída. Si se estabiliza el valor del dólar y se dinamiza el financiamiento, el sector podría finalizar 2018 en alza gracias a su buen desempeño durante el primer semestre.

AGOSTO 2018

51.557 unidades / +8% interanual

Automóviles: +2% / Utilitarios: +16%

Los utilitarios representaron el 55% de la producción.

29.525 unidades / +60% interanual

Los envíos a Brasil (+82%) explicaron el 89% del incremento; las ventas a otros destinos aumentaron 20%.

Utilitarios: 17.168 unidades; +30%
Automóviles: 12.353 unidades; +141%

16.267 unidades / -31% interanual

Fue el peor agosto desde 2005.

El 36% de la producción se orientó al mercado interno, muy por debajo del 54% promedio desde 2016.

Déficit de US\$ 781 millones,
US\$ 542 millones menos que un año atrás

El de vehículos fue de US\$ 6 millones, US\$ 375 millones inferior.

1,3

Por tercera vez consecutiva, se ubicó por debajo del límite de 1,5 luego de dos años y medio superándolo. Fue consecuencia de las elevadas exportaciones a Brasil y la caída de las importaciones.

65.467 vehículos / -25% interanual

Tercera caída consecutiva, después de dos años de incrementos. Los nacionales tuvieron el peor registro para el mes desde 2009 y la menor participación histórica (28%).

33.350 vehículos / -24% interanual

Tercera caída consecutiva luego de dos años de incrementos. Representaron el 52% de las operaciones.

162.105 vehículos / -2% interanual

+16% mensual (septiembre)

El Índice de Precios del Automóvil (IPA) tuvo un aumento récord debido a la corrección cambiaria. Frente a un año atrás, los precios aumentaron 61,9%.



PRODUCCIÓN



PRODUCCIÓN
POR SEGMENTO¹



EXPORTACIÓN



EXPORTACIÓN
POR SEGMENTO¹



VENTAS
NACIONALES



SALDO
COMERCIAL
(vehículos +
autopartes)²



FLEX



PATENTAMIENTO



VENTAS
FINANCIADAS



VENTAS
DE USADOS



PRECIOS

ACUMULADO 2018

349.402 unidades / +10% interanual

Automóviles: +11% / Utilitarios: +9%

Los utilitarios representaron el 52% de la producción.

183.495 unidades / +34% interanual

Aumentaron 53% los envíos a Brasil y 3% a otros destinos.

Utilitarios: 104.740 unidades; +16%
Automóviles: 78.717; +75%

153.086 unidades / -12% interanual

45% de la producción orientada al mercado interno.

Déficit de US\$ 7.730 millones
US\$ 1.167 millones menor que el del año pasado,
que fue récord histórico

El de vehículos fue de US\$ 1.560 millones, US\$ 1.298 millones menor, debido al crecimiento de 32% en las exportaciones y la caída de 5% en las importaciones.

1,9

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

633.701 vehículos / +2% interanual

Máximo nivel histórico para el período, luego de 2013, aunque el crecimiento se moderó fuertemente.

304.593 vehículos / -1% interanual

Revirtieron el crecimiento. Representaron el 49% de las operaciones. Los planes de ahorro concentraron el 51% de las ventas financiadas y el 25% del total del mercado.

1.191.565 vehículos / +4% interanual

+49%

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.