

## Siguen las buenas señales... en la industria automotriz

Dentro del marco de informar con noticias positivas y optimistas, que parece caracterizar siempre la actividad oficial, los medios de prensa difundieron en estos últimos días algunas noticias importantes para el gobierno. En este caso comentamos lo relacionado con la industria automotriz.

### La industria automotriz: más producción?

Se trata de un sector con mucho impacto en la actividad económica. El sector automotor está compuesto por 11 terminales y unos 500 autopartistas con 200.000 trabajadores directos o indirectos, lo que representa el 2% del empleo privado formal y 9% de empleo registrado industrial, lo que equivale a aproximadamente el 3,5% del PBI argentino y el 35% de las exportaciones nacionales<sup>1</sup>.

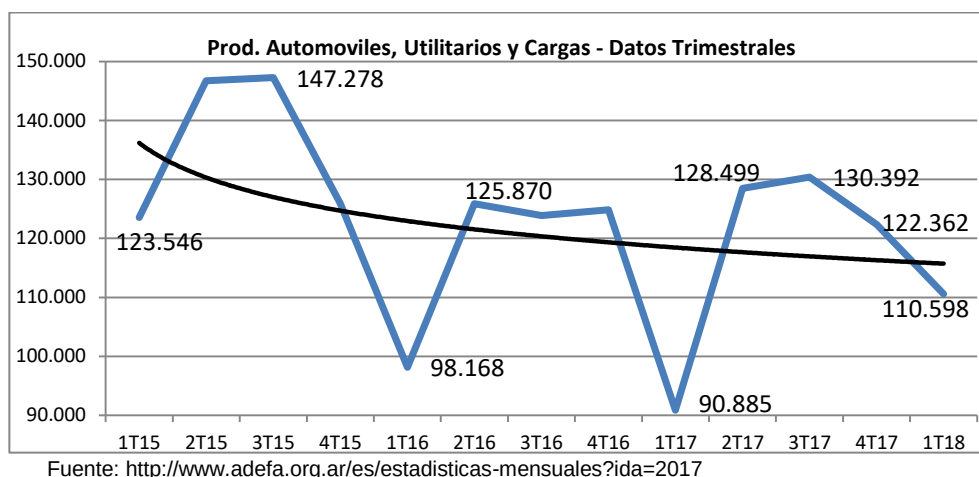
*Dicen los medios que marzo fue un buen mes ya que en la comparación mensual como interanual registró números positivos. Veamos.*

Los datos del 1er trim 2018 indican que se produjeron 110.598 unidades, o sea un 22% superior al mismo periodo del año pasado (90.885), y 13% más que en el 1er trim del 2016 (98.168). En ese sentido no se puede negar la "positividad" de la noticia teniendo en cuenta que se trata de una comparación interanual (ver gráfico).

Pero lo que no dice la prensa se puede averiguar con los datos que publican los organismos oficiales y privados, y que ayudan a entender un contexto mucho más amplio.

Ese número del 1 trim de este año, 110.598 unidades, es la mayor cifra interanual de los últimos 2 años pero **la menor a nivel trimestral desde el 1er trim del 2009, o sea 10 años atrás**. Además en relación al 1er trim del 2015 registra una caída del 10,5%.

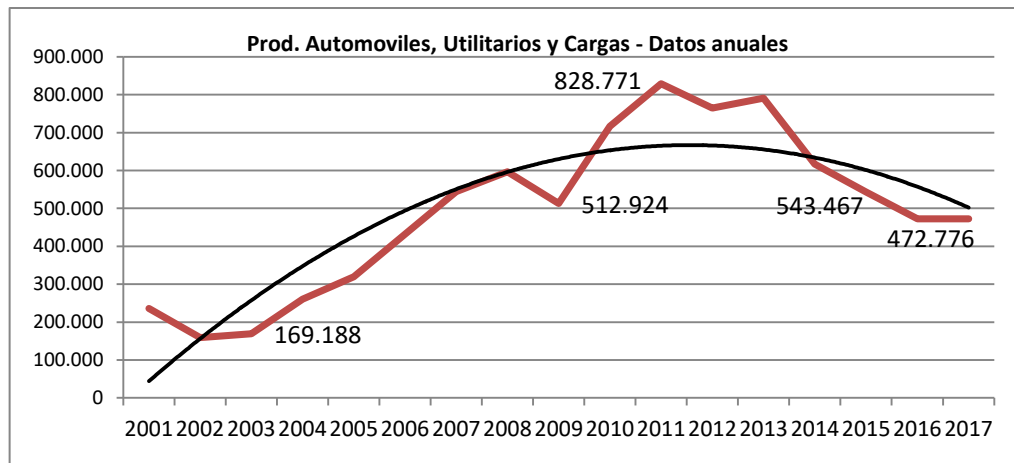
Como se observa en el gráfico, en los último 3 años la producción de automóviles viene cayendo desde el 3 trim del 2015 (147.278), nunca se recuperó desde entonces, mucho menos en un año recesivo como 2016, ni tampoco en un año de mejora en las actividades económicas como 2017.



De todas maneras siempre en el 1er trim de cada año hay una baja importante en la producción como consecuencia de las vacaciones anuales y la cantidad de días laborables. Es de esperar que de mantenerse la tendencia de este trimestre, en el resto del año se pueda llegar a los valores del año 2015, para lo cual debería lograrse una producción promedio de 145.000 unidades por trimestre (similar a la del 3 trim del 2015).

En términos anuales se logró el año pasado una producción de 472.158 unidades (casi la misma cifra que en el 2016) pero **un 57% inferior a la máxima producción histórica del sector alcanzada en el año 2011** con 828.771 unidades (ver gráfico).

<sup>1</sup> . <http://www.ambito.com/895108-solo-3-del-mercado-de-autos-es-realmente-made-in-argentina>



Fuente: <http://www.adefa.org.ar/es/estadisticas-mensuales?ida=2017>

En marzo de 2017, MM presentó el plan "**Un millón de vehículos**" como un acuerdo entre el Estado, empresas y sindicatos para impulsar la producción en la industria automotriz hasta llegar a 750.000 vehículos en 2019 y 1 millón en 2023<sup>2</sup>.

Al poco tiempo un estudio elaborado por la Facultad de Ingeniería de la Universidad Austral UA resaltó "la poca probabilidad de aumentar la producción nacional de vehículos en casi un 60% entre 2017 y 2019, como aspira el plan oficialista". La UA advierte que "el promedio de producción de los últimos 26 años fue de 445.735 vehículos, y el de los últimos 10 años fue de 630.759, cifras lejanas a las propuestas".

Si tomamos en cuenta las cifras del gráfico anterior, llegar a 750 unidades el año próximo desde las 470 mil del año 2017 (cuando MM hizo el anuncio), supone aumentar en 100 mil unidades adicionales por año aproximadamente. Es decir, 560 mil en 2017, 660 mil en 2018 y 750 mil en 2019. **El primer año, el 2017, no se cumplió la meta** (como se observa en el gráfico la producción fue de 470 mil unidades, la misma que en 2016).

Ahora queda ver si se puede lograr una producción de al menos 150 mil unidades en cada uno de los 3 trimestres del resto del presente año para ver si el sector se está encarrilando hacia la meta oficial.

### La industria automotriz: más exportaciones?

La apertura de la economía que viene realizando MM favorece un mercado de autos importados por sobre la producción nacional, según se observa en el gráfico.

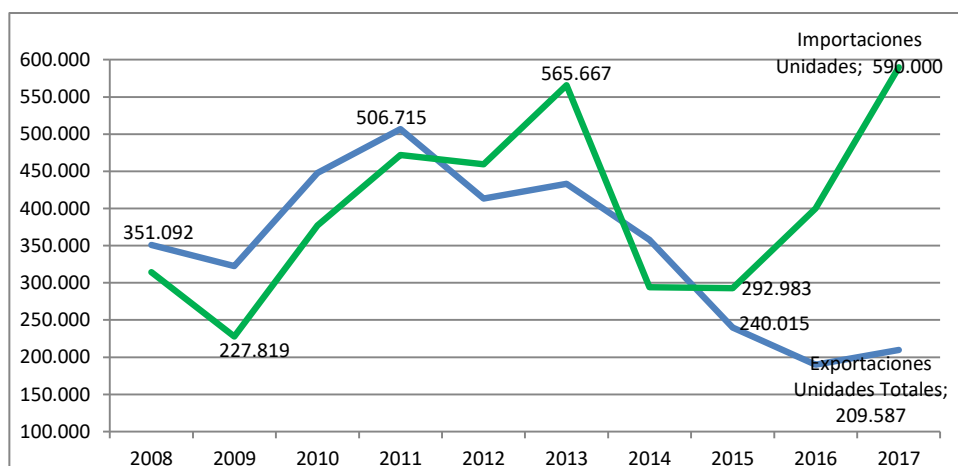
Es notable a simple vista el incremento de las importaciones en el periodo 2015/17 que aumentaron en más del doble (de 293 mil a 590 mil, como se registra en el gráfico siguiente) superaron el año pasado en 3 veces a las exportaciones, y contribuyeron al déficit en la balanza comercial sectorial (entre autos y autopartes) en US\$7.423 millones<sup>3</sup>.

Las casi 210 mil unidades exportadas en el año 2017 han provenido principalmente de Brasil, en un 80% promedio en los últimos 10 años. Considerando además, que la demanda de ese país (o sea las exportaciones argentinas) viene cayendo drásticamente en los últimos años, y las importaciones de argentinas de autos provienen básicamente de Brasil, parecería que el acuerdo bilateral con Brasil (llamado "flex") tiene beneficios de una sola vía<sup>4</sup>.

<sup>2</sup> <http://www.ambito.com/913661-dudan-del-exito-del-plan-automotriz-del-gobierno-que-apunta-a-producir-1-millon-de-autos-en-2023>

<sup>3</sup> Tener en cuenta que el saldo comercial negativo del sector es uno de los principales del país. Los cereales, uno de los principales rubros en este caso con saldo positivo, llegó en el 2017 a los US\$6.931 mill.

<sup>4</sup> Algunas terminales han reconocido su incumplimiento.



Fuente: <http://www.adefa.org.ar/es/estadisticas-mensuales?ida=2017>

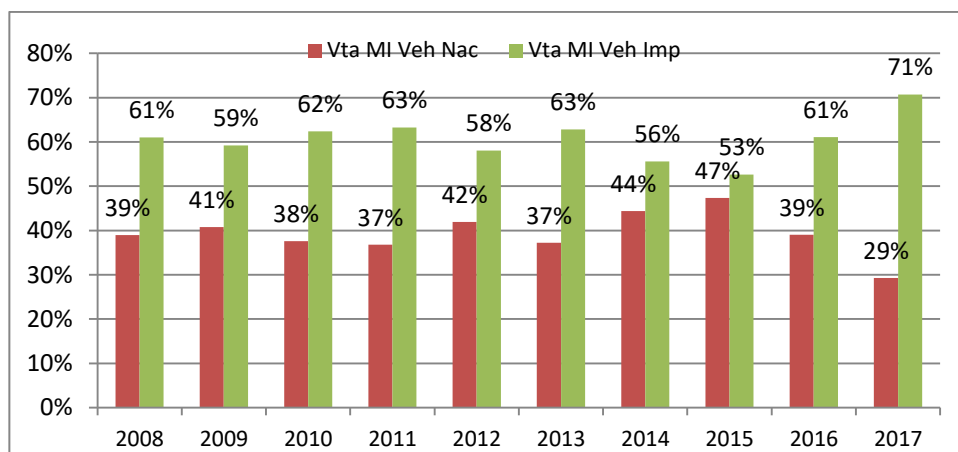
Como agregado al panorama del sector, el especialista Horacio Alonso estima que “el 75% de las autopartes que se utilizan para la fabricación de un vehículo en las plantas locales -medido en unidades- son importadas y el 25% restante -en un cálculo optimista- son piezas producidas en el país”<sup>5</sup>. Pero a eso se suman a los autos importados el impacto de las autopartes que llegan del exterior para fabricar localmente autos.

Tampoco las autopartes denominadas “nacionales” son 100% argentinas. Dice el especialista que “se podría estimar en que las piezas nacionales, el 70% o un poco menos son insumos importados y el 30% realmente argentino”. Así, con el 75% de autopartes importadas y 70% de insumos del exterior en las autopartes argentinas, cada auto que se produce en el país tiene un componente importado de 92,5%. Es decir, **sólo 7,5% es producto nacional**. Quizás por esa razón se puede deducir que el “plan del millón” va a favorecer en mayor medida al sector automotriz de Brasil.

### La industria automotriz: más ventas?

El año pasado, la venta de vehículos, tanto nacionales como importados, alcanzó las 884.000 unidades, lo que implicó un crecimiento de 23% respecto de 2016, aunque se ubicó 9% por debajo del récord de 2013.

La venta de autos importados trepó 42% interanual, con más de 625.000 unidades, 3% más que las ventas récord de 2013. En cambio la venta de autos nacionales cayó un 8% en el periodo interanual, y casi un 30% respecto del año record del 2013.



Fuente: <https://www.minhacienda.gob.ar/secretarias/politica-economica/programacion-macroeconomica/>

<sup>5</sup> <http://www.ambito.com/895108-solo-3-del-mercado-de-autos-es-realmente-made-in-argentina>

Se observa en el gráfico anterior que **7 de cada 10 autos vendidos en la Argentina durante 2017 fueron importados, la proporción más alta en la década**, mientras la industria local aún no pudo recuperar los niveles de producción del 2015<sup>6</sup>.

Brasil tiene otra política. “En el 2015, la cantidad de autos importados vendidos en el total de su mercado representó el 16%; en el 2016, bajó al 13%; y en el 2017, descendió al 11 por ciento”<sup>7</sup>.

**Conclusión:** es evidente que el sector automotriz se encuentra en medio de una gran reconversión. Ya sea por la escasa demanda de Brasil como por los acuerdos formales, o implícitos, de ambos gobiernos y las terminales multinacionales, difícilmente se alcancen las metas de producción local anunciadas muy emotivamente por el gobierno y las terminales.

*Como se aplica esto al equilibrio general de la economía?* Teniendo en cuenta el aporte que hace el sector al balance comercial del país tenemos que decir, como vimos, que es sumamente negativo. Solamente es superado en cuanto a déficit sectorial por los bienes de capital y los equipos electrónico, es decir una prueba más de la “primarización” del sector externo argentino. El plan “Un millón” tampoco es la solución, al contrario dada la composición de los autos fabricados en el país es muy factible que ese déficit se amplíe.

Nuevamente, como se indicó con respecto a otros temas en informes anteriores, no hay nada que festejar... solamente anotar, recordar y esperar.

**RIG / 11 abril 2018**

---

<sup>6</sup> En el medio hay toda una estrategia de ventas de las terminales locales de focalizar la producción nacional a los vehículos comerciales por sobre los automóviles, junto a una modificación impositiva de impuestos internos que favorece a los autos de alta gama y un mecanismo de promoción impositiva para las compras de camionetas mediante crédito prendario y leasing, que se haría muy extenso explicar en esta nota. De hecho, 2017 es el primer año en el que se produjeron más vehículos comerciales que automóviles.

<sup>7</sup> <http://www.perfil.com/economia/aumenta-la-venta-de-autos-importados.phtml>