

PANORAMA SECTORIAL: MERCADO AUTOMOTRIZ

Diagnóstico y Situación del sector.

El automotor constituye uno de los sectores más dinámicos de la economía argentina, debido a su tamaño (2,4% del PBI), y a la gran actividad que genera alrededor de la industria complementaria. Si observamos el PBI industrial verificamos que dicha industria representa casi el 14% del mismo. Asimismo, su contribución al Estimador Mensual Industrial (EMI) fue del 13%.

Visto en perspectiva, el año 2008 resultó récord histórico en la producción nacional, superando ampliamente el record anterior del sector correspondiente al nivel de producción del período 1998 corroborando de esta forma la recuperación de la industria automotor desde el 2003. En tal sentido la tasa de crecimiento es mayor que la de fines de los noventa, siendo del 28% para el promedio de los últimos tres años.

Esto llevó a que las automotrices comunicaran durante el 2007-2008 importantes inversiones dentro de un programa de anuncios hasta 2010 por U\$S 3.600 millones y a prever para el 2008 un mercado de más de 600.000 unidades producidas, lo cual estuvo cerca de cumplirse alcanzando un nivel de producción total de 597.086 unidades.

PRODUCCIÓN AUTOMOTRIZ: Total 2008 vs. Total 2007

	2007	2008	Var. (%)
Automóviles	350.735	399.577	13,93%
Utilitarios	162.497	157.095	-3,32%
TOTAL Cat. "A"	513.232	556.672	8,46%
Camiones	31.415	40.414	28,65%
TOTAL SECTOR	544.647	597.086	9,63%

Fuente: CLAVES, con información de ADEFA

Si se analiza la evolución mensual de la producción dicha proyección iba en camino a cumplirse satisfactoriamente, de la cual se observa que el punto de inflexión fue el mes de noviembre, ya que desde aquel período se registraron caídas en la producción considerando variaciones del mismo mes del 2008 comparativamente con el 2007 (-30% en automóviles, -27% en utilitarios y -9% en camiones).

La caída continuó en el mes de diciembre y la tendencia negativa se acentuó durante Enero y Febrero del 2009 como puede observarse en el siguiente cuadro:

FEBRERO 2009 vs. FEBRERO 2008: Producción Comparada

	Feb. 2008	Feb. 2009	Var. (%)
Automoviles	19.452	6.466	-66,76%
Utilitarios	11.071	7.512	-32,15%
Camiones	3.114	925	-70,30%
TOTAL SECTOR Febrero	33.637	14.903	-55,69%

Fuente: CLAVES, con información de ADEFA

Como puede observarse, la producción del sector cayó un 55,69% en el mes de febrero del corriente año con respecto a febrero del 2008, siendo muy pronunciada la reducción de la producción en automóviles y en camiones.

Haciendo una radiografía del sector se observan características determinadas que permiten establecer la dinámica del sector así como también sus debilidades. En primer lugar, hay que decir que es un sector con escasas posibilidades de competir en el ámbito mundial debido básicamente a muchos años de protección industrial y a las bajas escalas de producción, con lo cual su sustentabilidad (*léase, supervivencia económica*) y posibilidades de crecimiento tienen una dependencia vital de las políticas arancelarias proteccionistas que se apliquen. Si bien en cierta medida empezó a revertirse se observa que la brecha existente entre la calidad y los costos de la producción nacional, con respecto a la de los principales países productores del mundo, se viene acortando significativamente. Ejemplo de ello resultan ser las crecientes exportaciones destinadas a países de extrazona. Si bien por el momento se trata de pequeños volúmenes originados fundamentalmente en la saturación de algunas plantas y en algunos nichos específicos, se estima que en el corto – mediano plazo, continuarán con un ritmo ascendente.

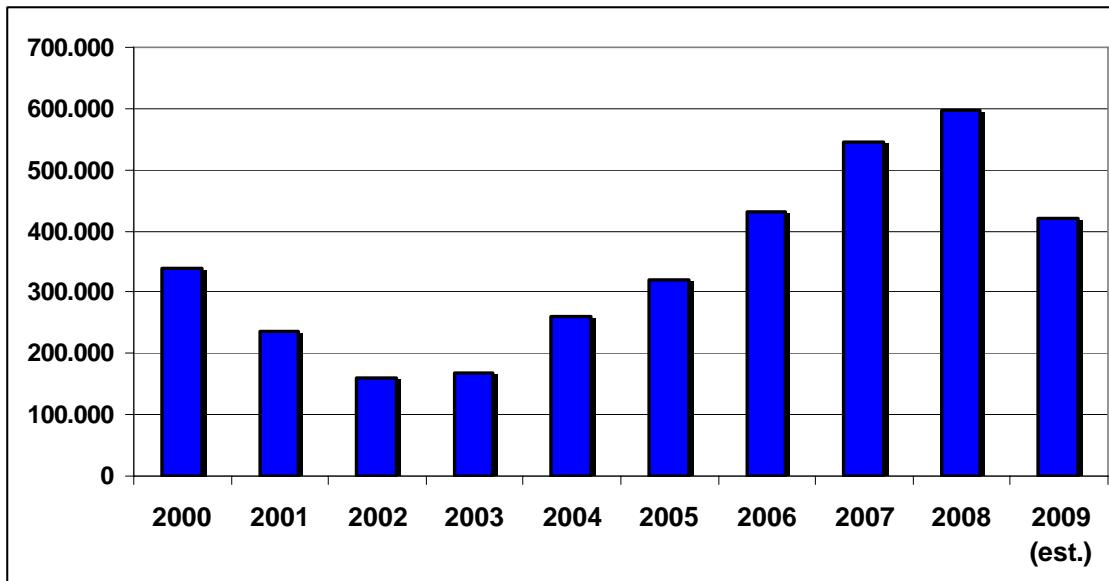
En segundo término, se debe considerar la evolución del mercado interno. Este es, sin duda, el determinante más importante de la situación sectorial ya que no sólo es el principal destino de la producción sino que además, dado el sistema de compensación que rige en el MERCOSUR es el determinante de las exportaciones intrazona, las cuales representan prácticamente la totalidad de las ventas al exterior. En este sentido, la recuperación de la economía creciendo a tasas mayores al 8% durante cinco años consecutivos impactó fuertemente en el desarrollo de las distintas ramas industriales, entre ellas, la industria automotriz.

Perspectivas y Tendencias

Como se enuncio anteriormente la dinámica del sector automotor se encuentra sujeta a la evolución de la economía argentina y de las economías regionales (en especial Brasil y en segundo lugar México). La economía argentina, brasileña y mexicana se encuentran en un ciclo recesivo. Para el caso particular de la argentina la estimación del ciclo económico indica que la caída del nivel de actividad económica se consolidará durante el 2009 y parte del 2010 (se estima que durará hasta primer y quizás segundo trimestre).

Considerando las proyecciones del nivel general de actividad económica estimamos que la producción total para el sector (automóviles, utilitarios y camiones) para el 2009 ascenderá a 420.000 unidades, lo cual implica una disminución del 29,6% con respecto al 2008.

EVOLUCIÓN Y PROYECCIÓN 2009 DE LA PRODUCCIÓN AUTOMOTRIZ



Fuente: CLAVES, con información propia

Ahora bien, si se analizan las perspectivas a largo plazo la visión que tienen las terminales indican que la región tiene mucho más por dar todavía. La consolidación de Brasil como país con grado de inversión atraerá nuevas inversiones al país vecino y beneficiará a la Argentina con un aumento de las exportaciones locales. Al mismo tiempo, la apreciación del real beneficiará a las terminales locales.

Respecto de las perspectivas de las estrategias de las empresas para enfrentar el actual contexto, se prevé un énfasis en la diversificación hacia todos los segmentos y categorías de vehículos, para satisfacer las necesidades cada vez más fragmentadas de los consumidores. El otro punto es la diferenciación, pero no tanto por el aspecto tecnológico, sino en el servicio post venta, como una manera de fidelizar al cliente.

En consecuencia, el canal de distribución continuará su proceso de transformación y optimización para atender a un cliente cada vez más informado y con acceso a información a escala mundial, gracias a la propagación de la Internet. En vista de esto, los factores clave del negocio como el posicionamiento de precios en autos y un mejor nivel de servicio post venta e imagen de marca para todos los segmentos en general se mantendrán en plena vigencia.

Para finalizar, estimamos que la rentabilidad seguirá siendo media con una leve tendencia a la baja dadas las presiones sindicales a la continua actualización de los salarios conjuntamente con la puja para evitar despidos y mantener el nivel de empleo y a la menor flexibilidad que poseen las empresas para ajustar los precios, en especial en los productos destinados a la clase media.