

INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

Primer Trimestre 2018



ADIMRA

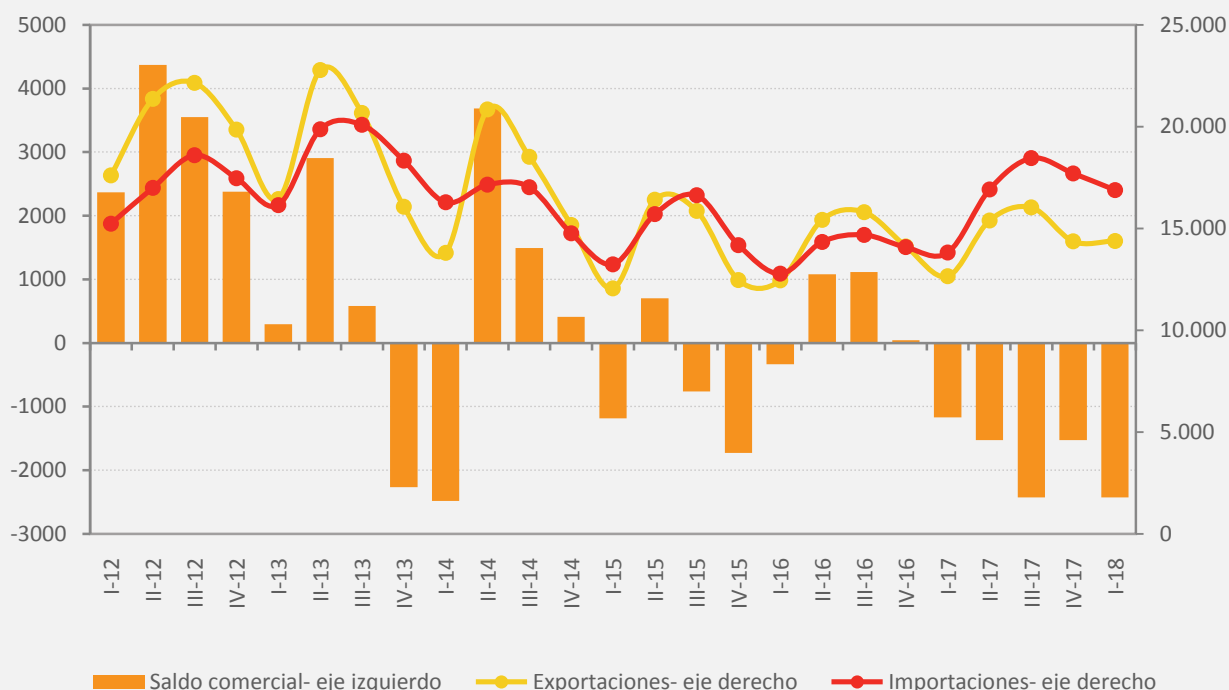
ÍNDICE

Pág. 2	Comercio exterior de Argentina
Pág. 3	Exportaciones e importaciones por rubro
Pág. 4	Exportaciones e importaciones por destino y orígenes
Pág. 5	Comercio exterior Metalúrgico
Pág. 5	Evolución del comercio exterior
Pág. 6	Dinámica de producción y exportaciones
Pág. 7	Dinámica de producción e importaciones
Pág. 8	Exportaciones por sub- rubros y destinos
Pág. 9	Importaciones por sub- rubros y orígenes

Comercio exterior de Argentina

Durante el primer trimestre de 2018, el comercio total de Argentina arrojó un déficit de USD 2.426 millones, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 1.169 millones. En este sentido, las exportaciones crecieron un 13,8% (USD 14.390 millones), mientras que las importaciones aumentaron en torno al 22,2% (USD 16.890 millones).

BALANZA COMERCIAL ARGENTINA (MILLONES DE U\$S)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Tabla 1: Balanza Comercial Argentina (Millones de u\$s)

	I TRIM. 2017	I TRIM. 2018	VAR. %
Exportaciones	12.649	14.390	13,8%
Importaciones	13.818	16.890	22,2%
Saldo comercial	-1.169	-2.426	108%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

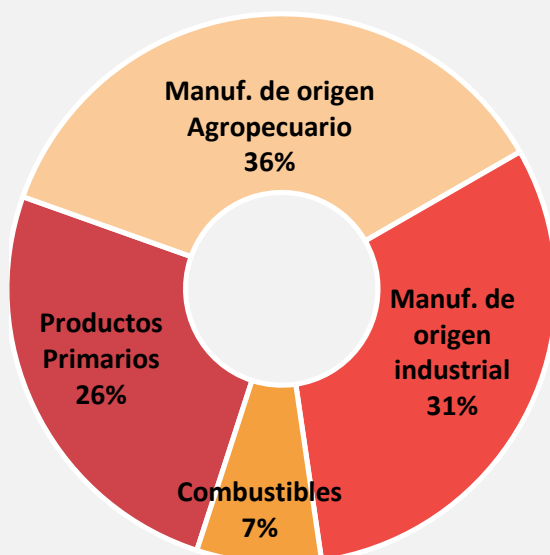
> EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR RUBROS

Durante el primer trimestre de 2018, las exportaciones de manufacturas de origen industrial (rubro con 31% de participación en el total exportado) aumentaron 19,3% interanual mientras que las manufacturas de origen agropecuario cayeron -6,7% interanual. Asimismo, las ventas al resto del mundo de productos primarios y combustibles aumentaron 21,7% y 103,6%, respectivamente.

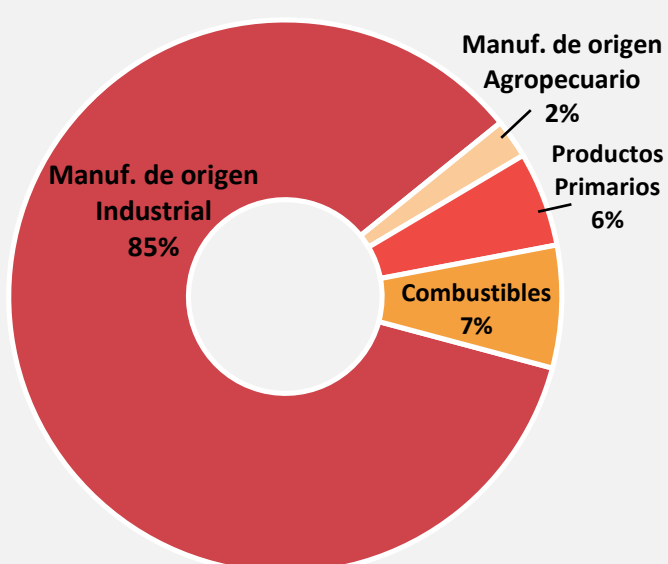
El 85% de las importaciones del período fueron de manufacturas de origen industrial, las cuales tuvieron un incremento de 19,7% interanual, mientras que las importaciones de combustible también incurrieron en alza aumentando un 52,6% en relación al mismo trimestre de 2017

PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (PRIMER TRIMESTRE 2018)

Exportaciones por principales rubros



Importaciones por principales rubros



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC

> EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR DESTINO Y ORÍGENES

Durante el primer trimestre del año los **principales destinos de las exportaciones** fueron Mercosur (con Brasil como principal socio comercial), Unión Europea, ASEAN (junto a Corea, Japón e India) y NAFTA (con EE.UU. liderando el área de libre comercio). Por otro lado, los **principales orígenes de las importaciones** fueron Mercosur (Brasil), China, Unión Europea (con mayor participación de Alemania e Italia) y NAFTA.

Tabla 2: Balanza Comercial por bloques y países seleccionados (millones de U\$S)

BLOQUE/ PAÍS	EXPORTACIONES PRIMER TRIM.	IMPORTACIONES PRIMER TRIM.	SALDO COMERCIAL PRIMER TRIM.
UE	1.907	2.942	-1.035
MERCOSUR	3.256	5.227	-1.971
NAFTA	1.553	2.136	-583
ASEAN, Corea, Japón, India	1.646	754	892
China	718	3.336	-2.618
Chile	689	171	518
Resto	4.622	2.325	2.297
Total	14.391	16.891	-2.500

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

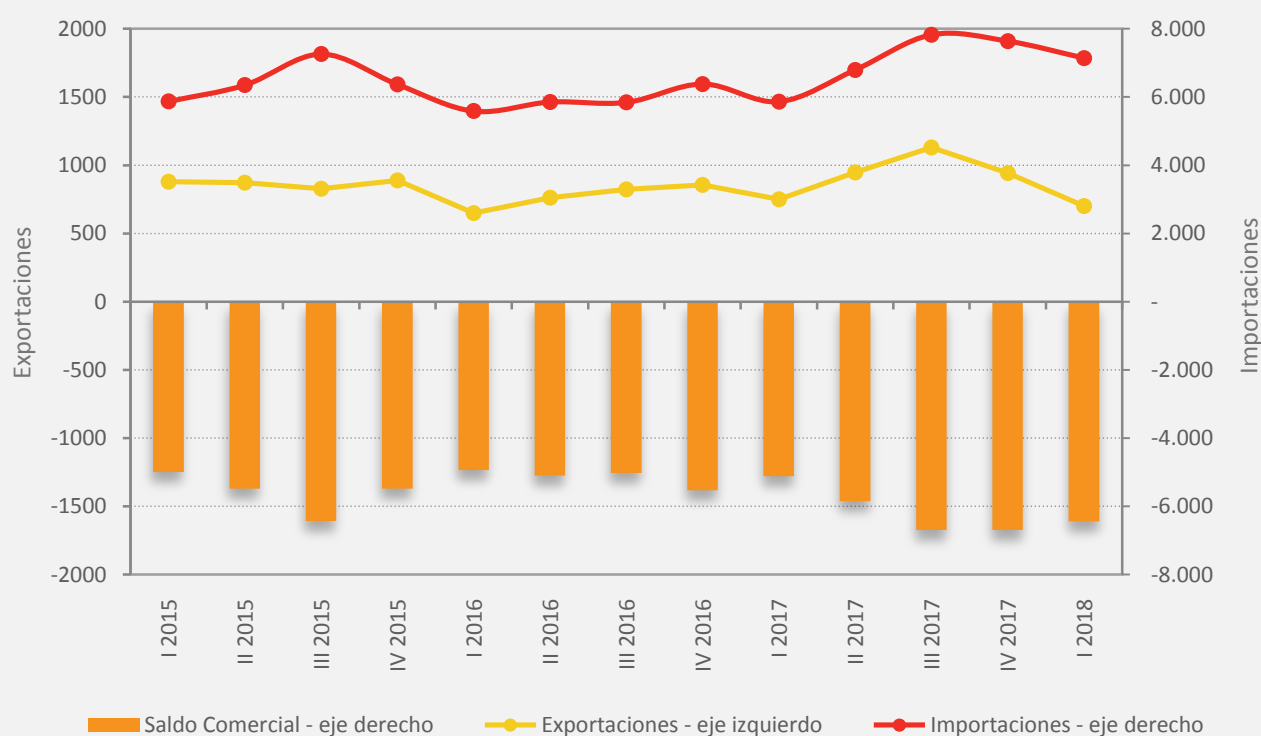
“Los déficits más importantes del primer trimestre se registraron con China (u\$S -2.297 millones), Brasil (u\$S -1.896 millones), Alemania (u\$S -588 millones) y Estados Unidos (u\$S -467 millones).”

Comercio exterior metalúrgico

> EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR

Durante el primer trimestre de 2018, la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en u\$s 6.442 millones, un 25,9% mayor al mismo período del año anterior. En su comparación interanual, las ventas al exterior (u\$s 701 millones) cayeron -6,6%, mientras que las compras al resto del mundo (u\$s 7.143 millones) aumentaron 21,8%.

EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR METALÚRGICO



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

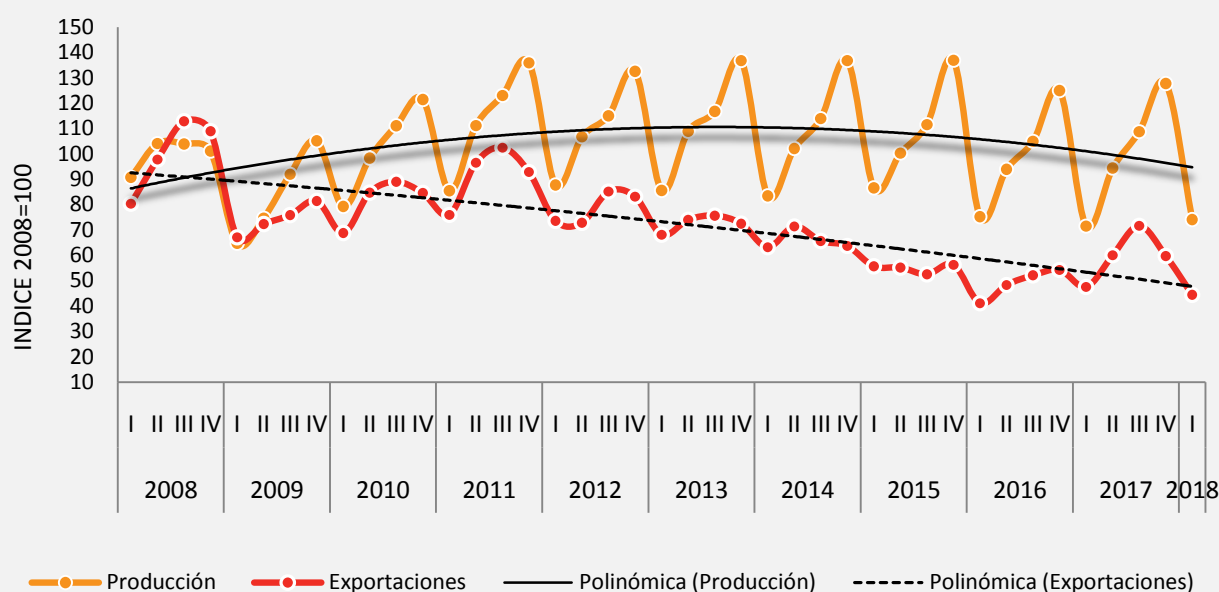
BIENES DE CAPITAL

Durante los primeros tres meses del año el déficit comercial de bienes de capital (u\$s -1.697 millones) aumentó 6,5% en relación al mismo período de 2017, producto de una importante caída de las ventas al exterior de -34,7% (u\$s 117 millones) y un alza de las importaciones de 2,4% (u\$s 1.814 millones).

> DINÁMICA DE PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las exportaciones, **se observa desde el año 2012 un fuerte descenso en las ventas externas metalúrgicas y una tendencia contractiva un poco más leve en la producción**. En este sentido, si bien la producción se recuperó 2,0% en el primer trimestre del 2018, las exportaciones metalúrgicas cayeron 6,6% en promedio.

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES METALÚRGICAS



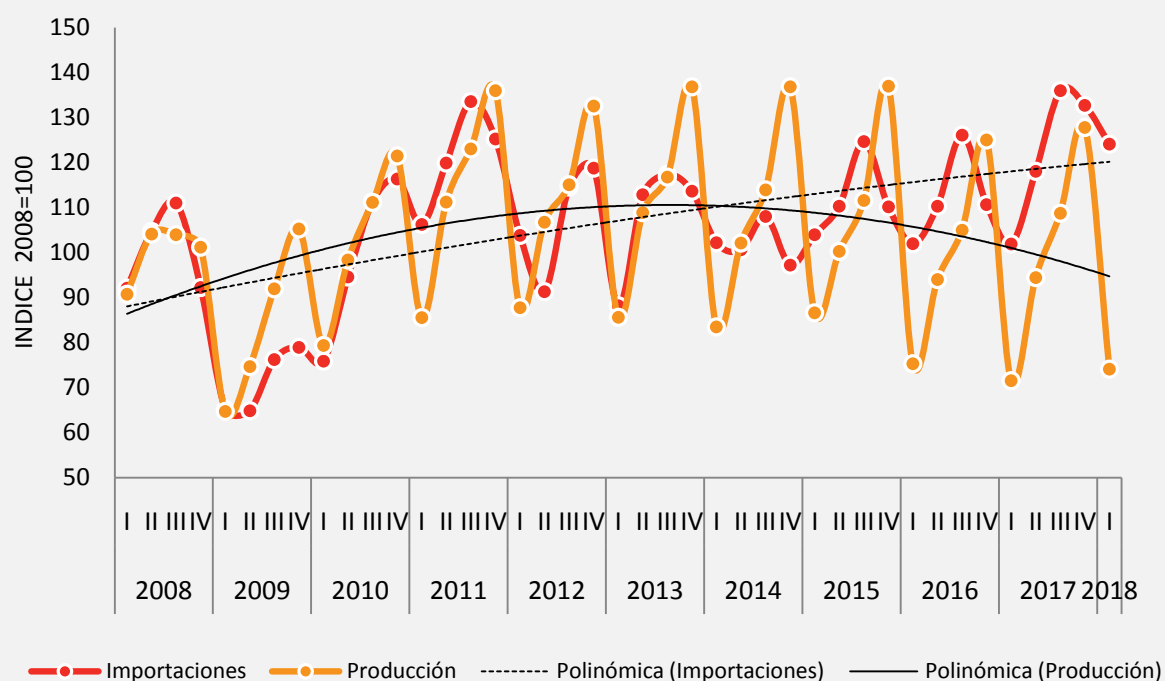
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

Durante el periodo señalado, la recuperación de la actividad metalúrgica se debió al **crecimiento en la producción de Autopartes, Fundición y Otros productos de metal**. Por otro lado, los sectores vinculados a *Bienes de capital, Maquinaria agrícola y Equipamiento médico* presentaron caídas de su producción en relación al mismo período del 2017. Además, en el primer trimestre de 2018 el comercio exterior metalúrgico mantuvo su participación sobre el total de ventas al exterior de la Argentina, **representando el 16,8% de las exportaciones de manufacturas de origen industrial**.

> DINÁMICA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES

Durante los primeros tres meses de 2018, las importaciones metalúrgicas tuvieron un alza del 21,8% interanual. Siguiendo el gráfico, se puede observar que si bien hay cierta correlación entre producción e importaciones metalúrgicas, **existe una amplificación de la brecha entre ambas variables. Mientras que las importaciones han tenido en el último tiempo una tendencia creciente, la producción continúa estancada en los últimos años.**

EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN (POR % DE EMPRESA)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

“Existe una fuerte participación del comercio exterior metalúrgico sobre el total de las ventas al exterior de la Argentina, representando cerca de la mitad de las exportaciones de origen industrial.”

> EXPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y DESTINOS

A nivel sectorial **existe un alto grado de heterogeneidad entre las exportaciones metalúrgicas**. Dentro de los rubros que tuvieron los mayores aumentos de exportaciones durante el primer trimestre de 2018 se encuentran *Maquinaria agropecuaria, Instrumentos de precisión y medición, Industrias básicas de no ferroso, Tubos y perfiles de acero y Otras máquinas y equipos de uso general*. Por otro lado, los rubros *Industrias básicas de acero, Rodamientos, Equipamiento hospitalario y Bombas y compresores* mostraron bajas con respecto a igual trimestre de 2017.

Los principales sub- rubros exportados durante el primer trimestre de 2018 fueron *Autopartes* (con un 39% de participación), *Tubos y perfiles de acero* (14%) *Industrias básicas de no ferrosos* (7%), *Otras máquinas y equipos de uso general* (5%), *Bombas y compresores* (3%), *Maquinaria agropecuaria* (2%) y *Equipamiento hospitalario* (2%).

Tabla 3: Exportaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

RUBRO	I TRIM 2017	I TRIM 2018	VAR. %
Autopartes	274,5	271,2	-1%
Tubos y perfiles de acero	86,4	97,7	13%
Industrias básicas de no ferrosos	40,0	48,9	22%
Otras máquinas y equipos de uso general	30,4	34,4	13%
Bombas y compresores	21,4	18,6	-13%
Maquinaria agropecuaria	10,9	16,0	47%
Equipamiento hospitalario	16,8	14,3	-15%
Válvulas para uso diverso	11,5	11,6	1%
Otros productos elaborados de metal	11,4	10,4	-9%
Instrumentos de precisión y medición	11,5	9,1	-20%
Rodamientos	6,7	8,4	26%
Industrias básicas de acero	12,8	7,7	-40%
Resto	216,2	152,7	-29%
TOTAL	750,4	701,0	-7%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

“Durante el primer trimestre de 2018 más del 75% de las exportaciones se destinaron a Brasil (40%), Estados Unidos (13%), Alemania (6%), Chile (5%), Arabia Saudita (4%), México (4%) y Uruguay (4%)”

IMPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y ORÍGENES

Durante el primer trimestre de 2018 las importaciones tuvieron un alza interanual de 21,8%. Cerca del 60% de las compras al resto del mundo se concentraron en *Autopartes* (con un 19% de participación en el trimestre), *Equipos de telecomunicaciones* (8%), *Otras máquinas y equipos de uso general* (4%), *Equipamiento hospitalario* (4%), *Partes de transmisores y receptores de audio y video* (4%), *Maquinaria vial* (3%), *Motocicletas y bicicletas* (3%), *Otros rubros eléctricos o electrónicos* (3%), *Equipos de oficina, impresión e informática* (3%), *Vehículos para usos especiales* (3%), *Bombas y compresores* (3%) y *Maquinaria agropecuaria* (2%).

Tabla 3: Importaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

RUBRO	I TRIM 2017	I TRIM 2018	VAR. %
Autopartes	1.092,8	1.376,5	26%
Equipos de telecomunicaciones	479,1	579,5	21%
Otras máquinas y equipos de uso general	236,8	320,0	35%
Equipamiento hospitalario	249,0	269,9	8%
Partes de transmisores y receptores de audio y video	126,2	262,5	108%
Maquinaria vial	184,3	236,0	28%
Motocicletas y bicicletas	136,9	220,6	61%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	119,7	215,5	80%
Equipos de oficina, impresión e informática	92,8	209,6	126%
Vehículos para usos especiales	147,6	190,2	29%
Bombas y compresores	173,6	184,1	6%
Maquinaria agropecuaria	122,1	173,6	42%
Resto	2.704,3	2.904,9	7%
TOTAL	5.865,2	7.142,8	22%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

“Las compras al exterior de todos los sub- rubros mencionados presentaron fuertes incrementos en dólares durante el primer trimestre del año en relación a igual período de 2017”

Durante el primer trimestre de 2018 más del 75% de las importaciones metalúrgicas tuvieron origen en China (31%), Brasil (18%), Estados Unidos (8%), Alemania (7%), Italia (4%), Tailandia (4%) y Japón (3%).



INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal

✉ ccarregal@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [Econ_ADIMRA](#)