

OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Septiembre 2018



ADIMRA

ÍNDICE

Pág. 2	Síntesis
Pág. 3	Autopartes metalúrgicas
Pág. 3	Producción y Patentamiento
Pág. 5	Comercio Exterior Automotriz
Pág. 7	Flex

Síntesis

- ✓ En el mes de septiembre de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -3,5% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de septiembre, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una fuerte caída del -20,6% interanual.
- ✓ En este mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados a nivel local** descendieron un -34,7%.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**¹ (u\$s 151,1 millones) tuvieron un incremento del 21,0% con respecto a igual período de 2017². Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**³ (u\$s 914,1 millones) tuvieron una caída del orden del -13,6% respecto a septiembre de 2017.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** en igual periodo (u\$s 432,5 millones) crecieron un 28,4% con respecto al mes de septiembre de 2017. Al mismo tiempo, las **importaciones de vehículos** (u\$s 312,3 millones) sufrieron la caída más importante del año, del orden del -58,9% interanual, reforzando la tendencia a la baja registradas en las importaciones en los últimos meses.
- ✓ Desde el año 2015, las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el **coeficiente de desvío Flex**. Los primeros nueve meses de 2018 muestran el mismo comportamiento. Sin embargo, el mes de septiembre reflejó el tercer valor del Flex por debajo del límite máximo aceptado desde noviembre de 2015, aunque el Flex metalúrgico se situó en 2,4.

¹ A partir de marzo de 2018, el Sistema de Consulta de Comercio Exterior de bienes del INDEC omite los datos de exportación e importación que no cuenten con un número suficiente de operadores durante el mes de referencia, bajo la denominación de "confidencial". Por lo tanto, en el presente informe se presentan los datos de comercio exterior solamente para aquellas operaciones que se cuenta con NCM. El porcentaje de datos confidenciales para las exportaciones de autopartes metalúrgicas fue de 30,2%, en marzo de 2018.

² Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

³ El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

Autopartes metalúrgicas

En el mes de septiembre de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -3,5% en relación a igual mes del año anterior.

De esta manera, considerando los primeros nueve meses del año, la **actividad de las empresas** de la muestra todavía acumula un alza promedio de 0,9% interanual. El **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes septiembre se ubicó en torno al 56,7%.

Producción y patentamientos

PRODUCCIÓN

El desempeño del sector de autopartes metalúrgicas se vincula con la producción nacional de automóviles⁴, utilitarios⁵, carrocerías, remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada.

Durante el mes de septiembre, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -20,6% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** muestra una importante caída del -30,5% respecto a igual período del año anterior, acompañada por una disminución del -12,6% de la **producción de utilitarios**. En el acumulado, la **producción total de automóviles y utilitarios** presenta un crecimiento del 5,6% que se explica por el incremento en los primeros nueve meses del año de la **producción de automóviles** (15,8%).

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	sep-17	sep-18	VAR. %	Acum. a Sep-17	Acum. a Sep-18	VAR. %
Automóviles	21.102	14.657	-30,5%	155.059	179.538	15,8%
Utilitarios	25.859	22.610	-12,6%	195.987	191.169	-2,5%
Total	46.961	37.267	-20,6%	351.046	370.707	5,6%

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

Por otro lado cabe destacar que, según datos de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA*, en el mes de septiembre del corriente año, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentaron una caída del -21,5% con respecto a los valores registrados en septiembre de 2017 explicada principalmente por el impacto de la sequía sobre la actividad y los ingresos de la cadena agrícola y de servicios vinculada.

⁴Automóviles: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga destinados al transporte de personas.

⁵Utilitarios: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga con destino comercial.

> PATENTAMIENTOS

En septiembre de 2018, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** tuvieron un fuerte descenso del -34,7%. Siendo esta la caída interanual más pronunciada del año, se profundiza la tendencia a la baja observada desde junio de 2018.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de septiembre la ocupan los **automóviles** (39.762 unidades) con el 75,9%. Dicho rubro experimentó una baja interanual del -32,8%.

De todas formas, fueron los **utilitarios** (20.026 unidades), que representan el 22,9% de los patentamientos registrados, los que muestran la mayor caída (-40,1%) durante el mismo período. Cabe destacar que **carrocerías, remolques y semirremolques**, que se encuentran agrupados dentro de **otros pesados**, denotan un descenso del -40,0%, prácticamente replicando el comportamiento de los utilitarios.

Tabla 2: Patentamiento de automóviles, utilitarios y otros pesados.

CONCEPTO	sep-17	sep-18	VAR. %	Acum. a Sep-17	Acum. a Sep-18	VAR. %
Automóviles	59.203	39.762	-32,8%	517.653	523.349	1,1%
Utilitarios	20.026	11.997	-40,1%	174.844	154.512	-11,6%
Otros pesados	1.009	605	-40,0%	9.206	8.228	-10,6%
Total	80.238	52.364	-34,7%	701.703	686.089	-2,2%

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

Por otra parte, respecto al **patentamiento de motovehículos**⁶, en septiembre de 2018 se registra una caída del -42,3% interanual. El 94,8% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas**(33.718 unidades), y los mismos experimentaron una caída del orden del -42,9% respecto al mismo período del año anterior.

⁶Fuente: ACARA. Incluye motocicletas, scooters, cuatriciclos, ciclomotores, entre otros.

Comercio exterior

> AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de septiembre de 2018, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**⁷ (u\$s 151,1 millones) tuvieron un incremento del 21,0% con respecto a igual período de 2017⁸. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**⁹ (u\$s 914,1 millones) registran una caída del orden del -13,6% respecto a septiembre de 2017. Este registro es inferior a la caída de la producción del periodo y anticipa el desempeño de la producción de vehículos de los meses siguientes.

En cuanto al acumulado, durante los primeros nueve meses del año, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 1.236,4 millones) tuvieron un incremento del 11,3% interanual. A su vez, las **importaciones** (u\$s 9.256,4 millones) aumentaron un 13,6% en relación a igual período de 2017.

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 9 meses de 2018 en millones de dólares)

	sep-17	sep-18	VAR. %	Acum. 2017	Acum. 2018	VAR. %
EXPORTACIONES	124,8	151,1	21,0%	1.111,1	1.236,4	11,3%
IMPORTACIONES	1.058,2	914,1	-13,6%	8.150,6	9.256,4	13,6%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Sistemas Estadísticos Comerciales.

⁷ A partir de marzo de 2018, el Sistema de Consulta de Comercio Exterior de bienes del INDEC omite los datos de exportación e importación que no cuentan con un número suficiente de operadores durante el mes de referencia, bajo la denominación de "confidencial". Por lo tanto, en el presente informe se presentan los datos de comercio exterior solamente para aquellas operaciones que se cuenta con NCM. El porcentaje de datos confidenciales para las exportaciones de autopartes metalúrgicas fue de 30,2%, en marzo de 2018.

⁸ Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

⁹ El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

> VEHÍCULOS

Las **exportaciones de vehículos** durante septiembre de 2018 (u\$s 432,5 millones) crecieron un 28,4% con respecto al mes de septiembre de 2017. Al mismo tiempo, las **importaciones de vehículos** (u\$s 312,3 millones) sufrieron la caída más importante del año, del orden del -58,9% interanual, reforzando la tendencia a la baja de la serie.

Considerando los primeros nueve meses del corriente año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 4.201,5 millones) crecieron 29,0% con respecto a igual período de 2017. Por su parte las **importaciones** (u\$s 6.137,5 millones), cayeron un -8,1% interanual.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 9 meses de 2018 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Automóviles	889,7	1.357,3	52,5%	4.687,2	4.523,3	-3,5%
Utilitarios	2.361,6	2.844,1	20,4%	1.530,7	1.201,0	-21,5%
Otros vehículos*	4,8	0,2	-96,6%	462,0	413,1	-10,6%
Total Vehículos	3.256,1	4.201,5	29,0%	6.679,8	6.137,5	-8,1%

*Incluye vehículos para usos especiales, chasis para vehículos (con motor incluido) y tractores de carretera para semirremolques.

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

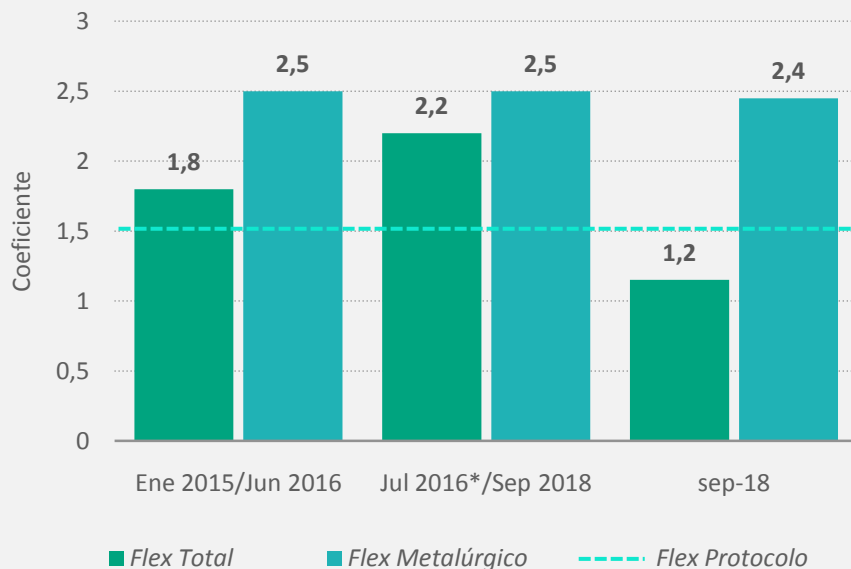
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la mejora en los primeros nueve meses de 2018 frente al mismo período del año anterior, se explica por el incremento de las **ventas al exterior de automóviles** del 52,5% y de **utilitarios** del 20,4%.

En lo relativo a las **importaciones**, la caída experimentada en los primeros nueve meses se explica mayormente por la disminución de las **compras al resto del mundo de utilitarios**, la cual es del orden del -21,5% interanual.

COEFICIENTE "FLEX"

Brasil es el socio comercial más importante de Argentina en los sectores automotriz y autopartista, siendo el principal país de origen y destino de las importaciones y exportaciones de vehículos y autopartes metalúrgicas y sus flujos de comercio se encuentran regidos por una *Política Automotriz Común* mediante la cual se establece un coeficiente de desvío denominado *Flex* que permite mantener un comercio compensado. De esta forma, a partir de la prórroga del acuerdo en Julio de 2016, el mecanismo establece que Argentina puede importar u\$s 1,5 por cada dólar exportado a Brasil.

FLEX TOTAL Y FLEX METALÚRGICO



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

Nota: Los datos de AliceWeb permiten contar con la totalidad de las NCM que forman parte del Flex con Brasil.

*Desde la prórroga del Protocolo

Nota: para visualizar la serie completa del Flex se encuentra disponible el siguiente link:

<http://www.adimra.org.ar/index.do?sid=114&nid=3046>



ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

ADIMRA AUTOMOTRIZ

PRESIDENTE

Lic. Isabel Martínez

COORDINADOR

Lic. Sebastián Kossacoff

automotriz@adimra.org.ar

INFORME AUTOMOTRIZ:
ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal

✉ ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [RedADIMRA](#)