

OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Febrero 2019



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 febrero de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -5,8% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de febrero, la **producción total de automóviles y utilitarios** experimentó una caída del -16,4% interanual.
- ✓ En este mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados a nivel local** descendieron un -42,8% interanual.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**¹ (u\$s 106,5 millones) tuvieron un crecimiento del 29,9% con respecto a igual período de 2018². Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**³ (u\$s 720,6 millones) registran una caída del orden del -23,5% respecto a febrero de 2018.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** en igual periodo (u\$s 361,1 millones) presentan un crecimiento del 34,9% respecto al mes de febrero de 2018. Al mismo tiempo, las **importaciones de vehículos** (u\$s 374,8 millones) sufrieron una caída del orden de -50,1% interanual.
- ✓ Desde el año 2015, las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el **coeficiente de desvío Flex**. Sin embargo, a partir de julio de 2018 los valores registrados se encuentran dentro de los límites permitidos por el acuerdo pero no compensan el desbalance ocurrido en los años anteriores.
- ✓ Entre tanto, el **Flex metalúrgico** todo el periodo se mantuvo por encima del máximo permitido y en el mes de febrero se situó en 2,1.

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 2018.

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 febrero de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -5,8% en relación a igual mes del año anterior. Debe considerarse que el desempeño del sector de autopartes metalúrgicas se vincula con la producción nacional de automóviles⁴, utilitarios⁵, carrocerías, remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada, el mercado de reposición y las exportaciones.

De esta manera, en el año 2019 la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -6,3% interanual. Por su parte, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes febrero de 2019 se ubicó en torno al 51,0%.

Producción y patentamientos

PRODUCCIÓN

Durante el mes de febrero, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -16,4% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** muestra una baja interanual del -38,6% en relación a igual período del año anterior. Esta se vio acompañada por un incremento de la **producción de utilitarios**, del orden del 6,6%.

En el acumulado, la **producción total de automóviles y utilitarios** presenta una caída del -22,1%, lo que encuentra su explicación principalmente en la fuerte disminución del -41,7% que acumula la **producción de automóviles**.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

| CONCEPTO | feb-18 | feb-19 | VAR. % | Acum. a feb-18 | Acum. a feb-19 | VAR. % |
|-------------|--------|--------|--------|----------------|----------------|--------|
| Automóviles | 19.928 | 12.242 | -38,6% | 33.448 | 19.489 | -41,7% |
| Utilitarios | 19.157 | 20.420 | 6,6% | 27.495 | 27.976 | 1,7% |
| Total | 39.085 | 32.662 | -16,4% | 60.943 | 47.465 | -22,1% |

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

Por otra parte, cabe destacar que según datos de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA*, en el mes de febrero de 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -27,7% con respecto a los valores registrados en febrero de 2018 explicada principalmente por el impacto de la sequía sobre la actividad y los ingresos de la cadena agrícola y de servicios vinculada y de la caída en la demanda de camiones pesados. En el año 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** acumula una caída promedio del -26,8% interanual.

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 febrero de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** tuvieron un fuerte descenso del -42,8%.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de febrero, la ocupan los **automóviles** (29.465 unidades) con el 74,0%. El mencionado rubro experimentó una caída interanual del orden del -44,6%. Esto no sólo profundiza la tendencia a la baja que se viene dando desde junio del año anterior, sino que también es la mayor disminución registrada dentro del conjunto de vehículos.

Por otra parte, los **utilitarios** (9.742 unidades), que representan el 24,5% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -37,0%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -35,5%. Este último registro es un indicador de la caída de la inversión, ya que representa una significativa parte de la inversión nacional en el rubro Equipo Durable de Producción.

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

| CONCEPTO | feb-18 | feb-19 | VAR. % | Acum. a feb-18 | Acum. a feb-19 | VAR. % |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| Automóviles | 53.186 | 29.465 | -44,6% | 143.887 | 74.599 | -48,2% |
| Utilitarios | 15.465 | 9.742 | -37,0% | 44.322 | 24.098 | -45,6% |
| Otros pesados | 958 | 618 | -35,5% | 1.958 | 1.236 | -36,9% |
| Total | 69.609 | 39.825 | -42,8% | 190.167 | 99.933 | 47,4% |

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

Por otra parte, con respecto al **patentamiento de motovehículos⁶**, en febrero se registra una caída interanual del -43,0%. El 95,6% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (31.568 unidades), y los mismos experimentaron una baja del orden del -42,5% respecto al mismo período del año anterior.

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

Comercio exterior

> AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de febrero de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**⁷ (u\$s 106,5 millones) tuvieron un crecimiento del 29,9% con respecto a igual período de 2018⁸. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**⁹ (u\$s 720,6 millones) registran una caída del orden del -23,5% respecto a febrero de 2018.

En cuanto al acumulado, durante los primeros dos meses del año 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 189,7 millones) tuvieron un incremento del 15,4% interanual. A su vez, las **importaciones** (u\$s 1.428,6 millones) tuvieron una notable disminución del orden del -26,5% en relación a igual período del año 2018. Las importaciones correspondientes a los **sistemas de limpiaparabrisas** (-45,0%) y **eléctrico** (-40,5%) son las que presentaron mayores bajas.

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 2 meses de 2019 en millones de dólares)

| | feb-18 | feb-19 | VAR. % | Acum. 2018 | Acum. 2019 | VAR. % |
|---------------|--------|--------|--------|------------|------------|--------|
| EXPORTACIONES | 81,9 | 106,5 | 29,9% | 164,3 | 189,7 | 15,4% |
| IMPORTACIONES | 941,3 | 720,6 | -23,5% | 1.944,5 | 1.428,6 | -26,5% |

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 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.

⁸ Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

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 febrero de 2019 (u\$s 361,1 millones) presentan un incremento del 34,9% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 374,8 millones) sufrieron una caída del -50,1% interanual que continúan con la tendencia a la baja que se observa desde junio de 2018.

Considerando los dos primeros meses del corriente año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 476,6 millones) crecieron 6,5% con respecto a igual período de 2018, en tanto las **importaciones** (u\$s 620,4 millones), tuvieron una fuerte disminución del -55,6% interanual.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 2 meses de 2019 en millones de dólares)

| RUBRO | EXPO. 2018 | EXPO. 2019 | VAR. % | IMPO. 2018 | IMPO. 2019 | VAR. % |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|----------------|--------------|---------------|
| Automóviles | 64,0 | 42,5 | -33,6% | 1.067,2 | 524,2 | -50,9% |
| Utilitarios | 383,5 | 434,1 | 13,2% | 231,9 | 79,9 | -65,5% |
| Otros vehículos* | 0,1 | 0,0 | 0,0% | 97,4 | 16,3 | -83,3% |
| Total Vehículos | 447,5 | 476,6 | 6,5% | 1.396,5 | 620,4 | -55,6% |

*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.

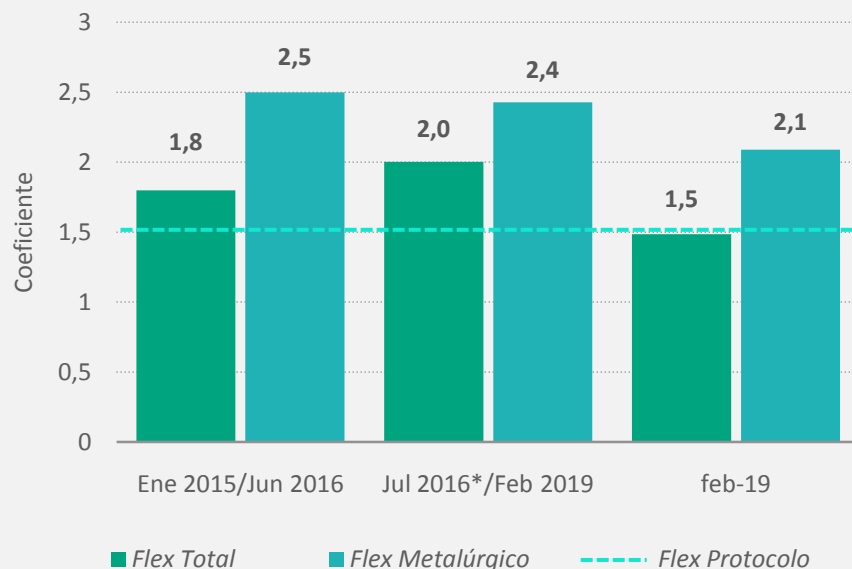
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, el leve crecimiento que experimenta la variable en los dos primeros meses del año 2019 frente a igual período del año anterior, se explica mayormente por el aumento del 13,2% en las **ventas al exterior de utilitarios**, las cuales, a su vez, representan el 91,1% de los vehículos exportados en dicho periodo.

En lo relativo a las **importaciones de vehículos**, la pronunciada reducción que acumula la variable en los dos primeros meses de 2019, se explica principalmente por la disminución de las **compras al resto del mundo de otros vehículos**, la cual es del orden del -83,3% 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

En el mes de febrero el valor del **Flex Total** se ubicó en el límite máximo aceptado, es decir, 1,5. A su vez, a partir del mes de julio de 2018 y hasta el mes de enero 2019, se observó un importante superávit en lo referido a **vehículos**. Sin embargo, en el mes de febrero esto se revirtió ya que el Flex de **vehículos** fue de 1,1. Al mismo tiempo, en febrero las **autopartes** presentaron un notable déficit, siendo su Flex de 2,1. Por su parte, el **Flex Metalúrgico** continúa por encima del valor límite situándose en 2,1.

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](#)