

OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Enero 2019



ADIMRA

ÍNDICE

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

Síntesis

- ✓ Durante el mes de enero, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -32,3% interanual.
- ✓ En este mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** tuvieron un descenso del -50,4%, siendo esta una de las caídas más significativas de los últimos años.
- ✓ Durante el mes de enero de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**¹ (u\$s 83,2 millones) tuvieron un leve aumento del 1,0% con respecto a igual período de 2018². Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**³ (u\$s 708,0 millones) registran una caída del orden del -29,4% respecto a enero de 2018 acompañando el desempeño de la producción local.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** en igual periodo (u\$s 115,4 millones) presentan una fuerte caída del -35,8% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 245,7 millones) tuvieron una caída significativa con un valor del -61,9% 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 enero de 2019 se situó en 1,7.

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.

Producción y patentamientos

> PRODUCCIÓN

Durante el mes de enero, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -32,3% interanual.

ADEFA informa sobre dos segmentos de la producción: automóviles y utilitarios. En este mismo mes, el primero de ellos, **automóviles** (7.247 unidades), presenta una baja interanual del -46,4%, y el segundo de ellos, **utilitarios** (7.556 unidades), sufrió una disminución del orden del -9,4%. Este nivel de producción es el más bajo de la última década.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	ene-18	ene-19	VAR. %	Acum. a ene-18	Acum. a ene-19	VAR. %
Automóviles	13.520	7.247	-46,4%	13.520	7.247	-46,4%
Utilitarios	8.338	7.556	-9,4%	8.338	7.556	-9,4%
Total	21.858	14.803	-32,3%	21.858	14.803	-32,3%

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

> PATENTAMIENTOS

En enero de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** tuvieron un fuerte descenso del -50,4%.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de enero la ocupan los **automóviles** (44.969 unidades) con el 75,1%. En segundo lugar están los **utilitarios** (14.272 unidades), que representan el 23,8% de los patentamientos registrados. Ambos segmentos tuvieron una caída de niveles similares (-50,4% y -50,5% respectivamente) y cercanos al promedio.

Cabe destacar que el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -39,7%. 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.

Por su parte, los últimos datos del comportamiento del PBI registraron, para el 3er trimestre de 2018, una caída del 36,0% en equipos de transporte. Por los datos de ventas que se están registrando, este comportamiento se ha mantenido durante el 4to trimestre y lo que va del 1ro de 2019.

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

CONCEPTO	ene-18	ene-19	VAR. %	Acum. a ene-18	Acum. a ene-19	VAR. %
Automóviles	90.701	44.969	-50,4%	90.701	44.969	-50,4%
Utilitarios	28.857	14.272	-50,5%	28.857	14.272	-50,5%
Otros pesados	1.000	603	-39,7%	1.000	603	-39,7%
Total	120.558	59.844	-50,4%	120.558	59.844	-50,4%

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

Al mismo tiempo, con respecto al **patentamiento de motovehículos⁴**, en enero registra una caída interanual del -44,4%. El 95,6% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (40.080 unidades), y los mismos experimentaron una caída del orden del -43,6% respecto al mismo período del año anterior.

⁴Fuente: ACARA. Incluye motocicletas, scooters, cuatriciclos, ciclomotores, entre otros.

Comercio exterior

> AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de enero de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**⁵ (u\$s 83,2 millones) tuvieron un leve aumento del 1,0% con respecto a igual período de 2018⁶. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**⁷ (u\$s 708,0 millones) registran una caída del orden del -29,4% respecto a enero de 2018.

Al interior de las mismas, encontramos que las exportaciones relacionadas con los **sistemas de alimentación** (361,6%) y de **frenos** (110,8%) fueron las que mayor incremento presentaron, aunque debe señalarse que corresponden a montos pequeños. Por su parte, las importaciones correspondientes a los **sistemas de transmisión** (29,8%) y de **alimentación** (27,9%) son los que más crecieron.

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 1 mes de 2019 en millones de dólares)

	ene-18	ene-19	VAR. %	Acum. 2018	Acum. 2019	VAR. %
EXPORTACIONES	82,4	83,2	1,0%	82,4	83,2	1,0%
IMPORTACIONES	1.003,2	708,0	-29,4%	1.003,2	708,0	-29,4%

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

⁵ 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.

⁶ Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

⁷ 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 enero de 2019 (u\$s 115,4 millones) presentan una fuerte caída del -35,8% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, en el primer mes del corriente año las **importaciones de vehículos** (u\$s 245,7 millones) sufrieron una disminución -61,9% interanual.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 1 meses de 2019 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2018	EXPO. 2019	VAR. %	IMPO. 2018	IMPO. 2019	VAR. %
Automóviles	36,0	16,2	-55,0%	503,2	217,7	-56,7%
Utilitarios	143,8	99,2	-31,0%	102,3	22,3	-78,2%
Otros vehículos*	0,0	0,0	0,0%	39,7	5,6	-85,9%
Total Vehículos	179,7	115,4	-35,8%	645,2	245,7	-61,9%

*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.

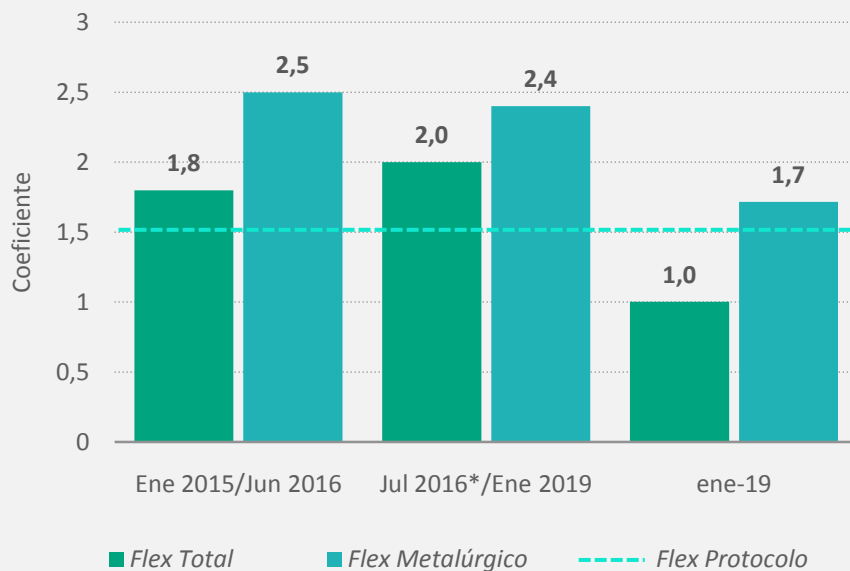
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la baja que sufrió en enero de 2019 se explica mayormente por la disminución en las **ventas al exterior de automóviles** del -55,0%.

En lo relativo a las **importaciones de vehículos**, la caída experimentada en el primer mes del corriente año se explica, en primer lugar, por la disminución de las **compras al resto del mundo de otros vehículos** (-85,9%), y en segundo lugar por la reducción de las **compras al resto del mundo de utilitarios** (-78,2%). Debe resaltarse que la compra de este último tipo de vehículos se vincula con las inversiones.

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

El mes de enero de 2019 reflejó el séptimo valor del **Flex Total** por debajo del límite máximo aceptado desde noviembre de 2015. A su vez, a partir del mes de julio de 2018 y hasta la fecha, se observa un importante superávit en lo referido a **vehículos**, que en el mes de enero presentó un Flex de 0,6. Por su parte, el **Flex Metalúrgico** continúa por encima del valor límite situándose en 1,7.

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](#)