

OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Diciembre 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 diciembre de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -7,6% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de diciembre, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la caída más importante del año, del -38,5% interanual.
- ✓ En este mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados a nivel local** descendieron un -40,6% interanual.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**¹ (u\$s 115,9 millones) tuvieron una caída del 19,8% con respecto a igual período de 2017². Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**³ (u\$s 577,0 millones) registran una caída del orden del -27,0% respecto a diciembre de 2017.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** en igual periodo (u\$s 566,6 millones) presentan el incremento más significativo del 2018, del orden del 56,0% con respecto al mes de diciembre de 2017. Al mismo tiempo, las **importaciones de vehículos** (u\$s 291,2 millones) sufrieron la caída más importante del año, siendo del -63,7% 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 diciembre se situó en 2,2.
- ✓ En el año 2018, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -0,8%. Para el mismo periodo, la **producción total de automóviles y utilitarios** presentó una baja del -1,4%, mientras que los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** acumularon una disminución del -10,9%.

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 diciembre de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -7,6% 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, considerando el total del año 2018, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -0,8% interanual. El **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes diciembre mostró su peor desempeño del año y se ubicó en torno al 42,2%.

Producción y patentamientos

> PRODUCCIÓN

Durante el mes de diciembre, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la caída más importante del año, del -38,5% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** muestra la baja interanual más pronunciada del 2018 (-57,3%) en relación a igual período del año anterior. Esta se vio acompañada por la disminución de la **producción de utilitarios**, del orden del -27,4%, que significó la segunda más importante del 2018. En el acumulado, la **producción total de automóviles y utilitarios** presenta una caída del -1,4%, lo que encuentra su explicación principalmente en la disminución del -4,3% que acumula la **producción de utilitarios**.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	dic-17	dic-18	VAR. %	Acum. a dic-17	Acum. a dic-18	VAR. %
Automóviles	12.369	5.284	-57,3%	203.694	208.573	2,4%
Utilitarios	20.911	15.191	-27,4%	269.714	258.076	-4,3%
Total	33.280	20.475	-38,5%	473.408	466.408	-1,4%

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 diciembre de 2018, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -25,5% con respecto a los valores registrados en diciembre de 2017 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 2018, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** acumuló una caída promedio de -8,1% 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 diciembre de 2018, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** tuvieron un fuerte descenso del -40,6%. Siendo esta la segunda caída interanual más pronunciada del año, profundiza la tendencia a la baja observada desde junio de 2018.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de diciembre la ocupan los **automóviles** (20.987 unidades) con el 74,2%. Dicho rubro experimentó la segunda baja interanual más importante de 2018 (-39,5%).

Por otra parte, los **utilitarios** (6.847 unidades), que representan el 24,2% de los patentamientos registrados, muestran también, la segunda baja más pronunciada del año (-45,0%). Esta es la mayor disminución dentro del conjunto de vehículos.

Cabe destacar que el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -38,0%. 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	dic-17	dic-18	VAR. %	Acum. a dic-17	Acum. a dic-18	VAR. %
Automóviles	34.430	20.987	-39,0%	663.565	610.486	-8,0%
Utilitarios	12.458	6.847	-45,0%	225.316	182.633	-18,9%
Otros pesados	705	437	-38,0%	12.124	9.873	-18,6%
Total	47.593	28.271	-40,6%	901.005	802.992	-10,9%

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

Por otra parte, respecto al **patentamiento de motovehículos⁶**, en diciembre se registra la caída interanual más importante del año 2018 (-54,2%). El 95,5% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (25.084 unidades), y los mismos experimentaron una caída del orden del -53,8% respecto al mismo período del año anterior.

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

Comercio exterior

> AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de diciembre de 2018, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**⁷ (u\$s 115,9 millones) tuvieron una caída del 19,8% con respecto a igual período de 2017⁸. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**⁹ (u\$s 577,0 millones) registran una caída del orden del -27,0% respecto a diciembre de 2017.

En cuanto al acumulado, durante los doce meses del año 2018, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 1.629,7 millones) tuvieron un incremento del 14,2%. A su vez, las **importaciones** (u\$s 11.545,0 millones) aumentaron un 3,9% en relación a igual período de 2017. Las importaciones correspondientes a los **sistemas de transmisión** (29,3%) y de **dirección** (20,2%) son los que más crecieron.

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 12 meses de 2018 en millones de dólares)

	dic-17	dic-18	VAR. %	Acum. 2017	Acum. 2018	VAR. %
EXPORTACIONES	96,8	115,9	19,8%	1.427,0	1.629,7	14,2%
IMPORTACIONES	790,2	577,0	-27,0	11.111,3	11.545,0	3,9%

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 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 diciembre de 2018 (u\$s 566,6 millones) presentan el incremento más significativo de dicho año, con el 56,0% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 291,2 millones) sufrieron la caída más importante del año, -63,7% interanual.

Considerando los doce meses del corriente año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 5.770,8 millones) crecieron 29,2% con respecto a igual período de 2017, en tanto las **importaciones** (u\$s 7.050,9 millones), tuvieron una disminución del -22,0% interanual.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 12 meses de 2018 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Automóviles	1.152,6	1.559,1	35,3%	6.415,2	5.294,5	-17,5%
Utilitarios	3.309,9	4.211,5	27,2%	2.010,6	1.304,1	-35,1%
Otros vehículos*	5,6	0,2	-97,1%	618,7	452,3	-26,9%
Total Vehículos	4.468,0	5.770,8	29,2%	9.044,4	7.050,9	-22,0%

*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.

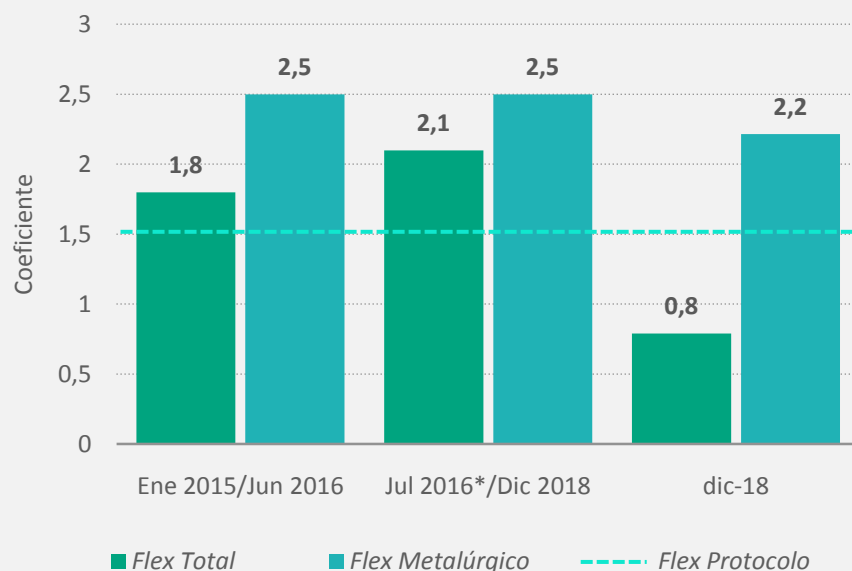
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la mejora en los doce meses de 2018 frente al mismo período del año anterior, se explica mayormente por el incremento de las **ventas al exterior de automóviles** del 35,3%, y destinados principalmente a Brasil (87%).

En lo relativo a las **importaciones de vehículos**, la caída experimentada en los doce meses de 2018 se explica principalmente por la disminución de las **compras al resto del mundo de utilitarios**, la cual es del orden del -35,1% interanual, y de vehículos pesados. Debe resaltarse que la compra de este tipo de vehículos, tal como se mencionó anteriormente, 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 diciembre reflejó el sexto valor del **Flex Total** por debajo del límite máximo aceptado desde noviembre de 2015. A su vez, a partir del mes de julio se observa un importante superávit en lo referido a **vehículos** que se mantuvo en lo que restó del año. Por su parte, el **Flex Metalúrgico** continúa por encima del valor límite situándose en 2,2.

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](#)