

# INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

## ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

Tercer Trimestre 2018



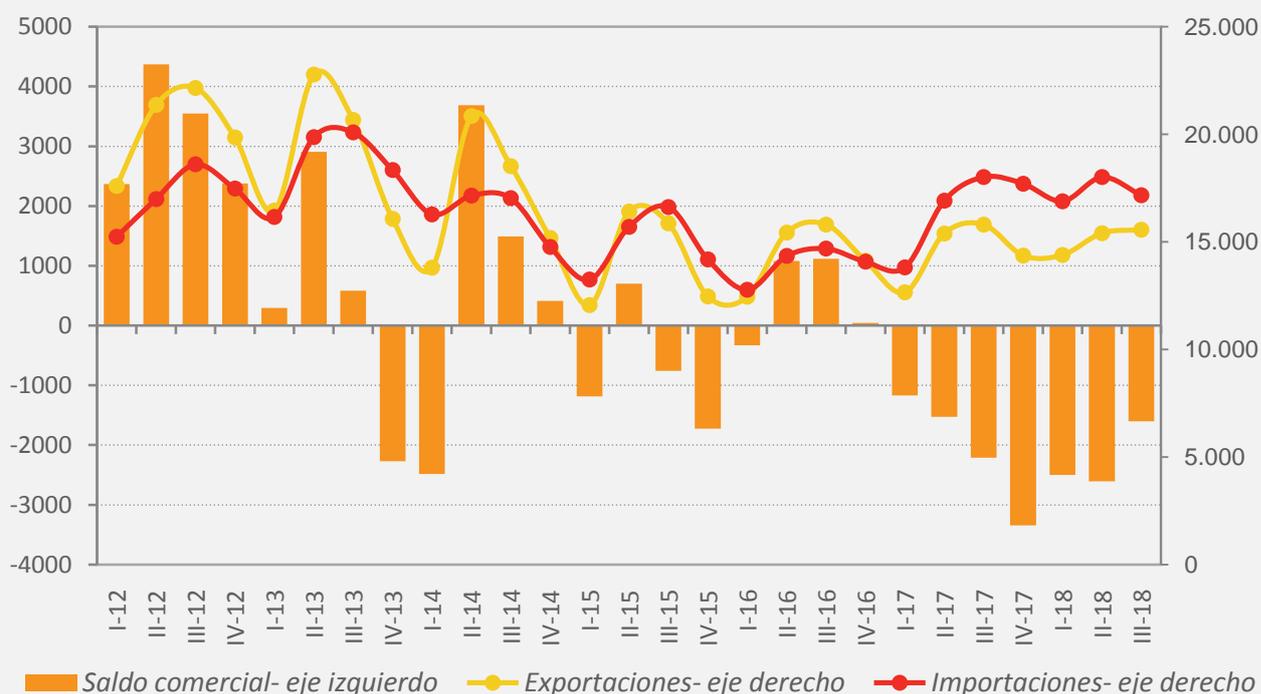
# ÍNDICE

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

## Comercio exterior de Argentina

Durante el tercer trimestre de 2018, el **comercio total de Argentina** arrojó un déficit de USD 1.602 millones, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 2.211 millones, consecuencia de una caída en las importaciones del -4,7% (USD 17.167 millones). A pesar la depreciación de la moneda local, las exportaciones mostraron una disminución del -1,5% (USD 15.565 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)

	III TRIM. 2017	III TRIM. 2018	VAR. %
Exportaciones	15.804	15.565	-1,5%
Importaciones	18.015	17.167	-4,7%
Saldo comercial	-2.211	-1.602	-27,5%

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

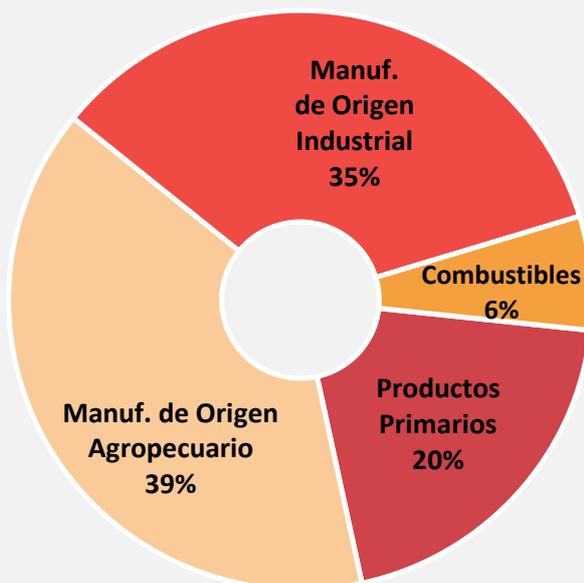
## > EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR RUBROS

Durante el tercer trimestre de 2018, las exportaciones de manufacturas de origen industrial (rubro con 35% de participación en el total exportado) aumentaron 7,1% interanual mientras que las manufacturas de origen agropecuario tuvieron una variación de -0,4% interanual. El rubro que presentó peor comportamiento en las exportaciones fue productos primarios, cuya caída fue de -25,4%; mientras que las ventas al resto del mundo de combustibles (las cuales representan sólo un 6% en el total exportado) aumentaron 96,4% en comparación con el mismo período de 2017.

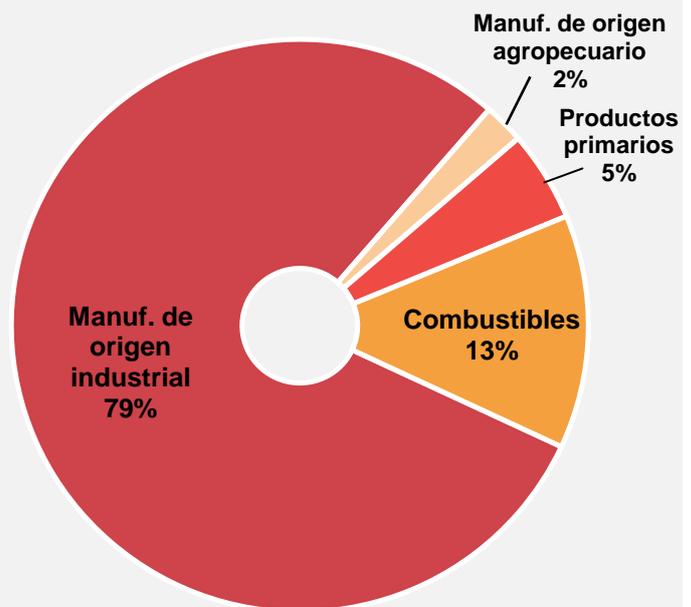
Por el lado de las importaciones, el 79% de las mismas fueron de manufacturas de origen industrial, las cuales tuvieron una disminución de -14,9% interanual. Por el contrario, las importaciones de combustible presentaron un incremento de 41,7% en relación al mismo trimestre de 2017.

### PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (TERCER 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 tercer trimestre del año 2018 los **principales destinos de las exportaciones** fueron: Mercosur (con Brasil como principal socio comercial), Unión Europea, NAFTA (con EE.UU. liderando el área de libre comercio) y ASEAN (junto a Corea, Japón e India). Por otro lado, los **principales orígenes de las importaciones** fueron: Mercosur (Brasil), China, Unión Europea (con mayor participación de Alemania e Italia) y NAFTA.

Los déficits más importantes del tercer trimestre de 2018 se registraron con China (u\$s -2.187 millones), Estados Unidos (u\$s -1.070 millones) y Brasil (u\$s -849 millones).

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

BLOQUE/ PAÍS	III TRIMESTRE			ACUMULADO 2018		
	EXPO	IMPO	SALDO COMERCIAL	EXPO	IMPO	SALDO COMERCIAL
UE	2.378	2.885	-507	6.846	8.876	-2.030
MERCOSUR	3.780	4.423	-643	10.477	15.133	-4.656
NAFTA	1.592	2.734	-1.142	4.555	7.471	-2.916
ASEAN, Corea, Japón, India	1.336	758	578	4.861	2.965	1.896
China	913	3.100	-2.187	2.751	9.488	-6.737
Chile	732	211	521	2.147	552	1.595
Resto	5.179	3.056	2.123	14.066	7.580	6.486
<b>Total</b>	<b>15.910</b>	<b>17.167</b>	<b>-1.257</b>	<b>45.703</b>	<b>52.065</b>	<b>-6.362</b>

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

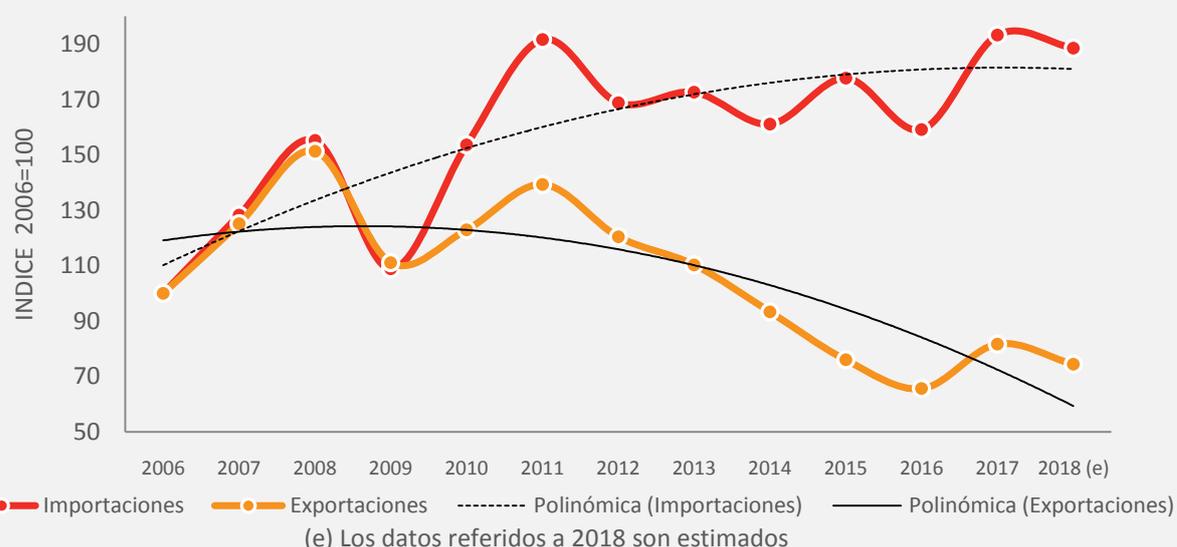
“Dentro del MERCOSUR, principal socio comercial de Argentina, Brasil representa el 80% de las exportaciones y el 87% de las importaciones en el tercer trimestre de 2018.”

## Comercio exterior metalúrgico

### > EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR

Durante el tercer trimestre de 2018 las exportaciones metalúrgicas<sup>1</sup> (u\$s 607 millones) aumentaron 3,4% con respecto a igual período de 2017<sup>2</sup>. Al mismo tiempo las importaciones metalúrgicas<sup>3</sup> (u\$s 6.083 millones) disminuyeron -15,0%. Con respecto al acumulado de los primeros nueve meses, las exportaciones metalúrgicas tuvieron una variación de 1,4% mientras que las importaciones aumentaron un 4,1% con respecto a igual período de 2017.

#### EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR METALÚRGICO



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

El aumento de las ventas al exterior (sin tener en cuenta el rubro *Aeronaves*) se debió a un efecto positivo en los precios (+10%) y negativo en las cantidades (-6%). Por su parte, en las importaciones también influyó positivamente el efecto precios (+4%), en tanto que las cantidades incidieron negativamente (-18%).

#### BIENES DE CAPITAL

Durante el tercer trimestre de 2018 las exportaciones de bienes de capital (u\$s 115,3 millones) disminuyeron un -70,4% en relación al mismo período de 2017, por otra parte, las importaciones (u\$s 1.312,0 millones) tuvieron una caída de -40,6% esta diferencia derivó en un aumento del déficit comercial.

<sup>1</sup> 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 metalúrgicas fue de 31,3%, en marzo de 2018.

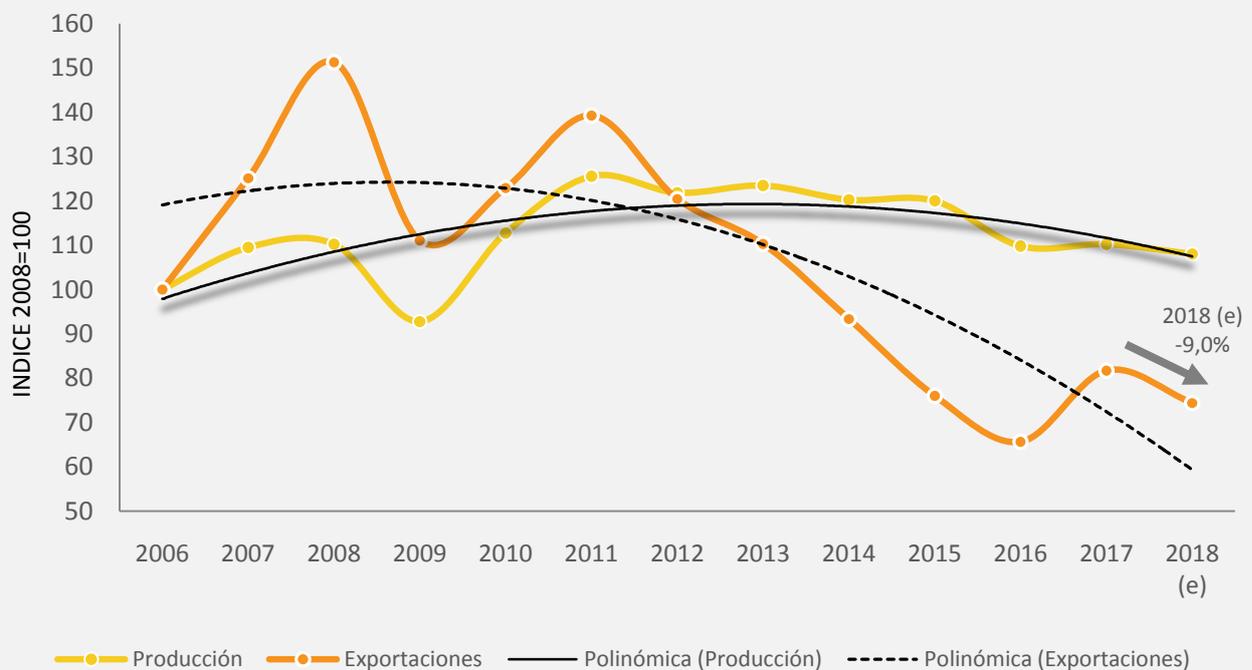
<sup>2</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

<sup>3</sup> El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones metalúrgicas fue de 4,0%, en marzo de 2018.

## > DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y LAS EXPORTACIONES

Teniendo en cuenta el tercer trimestre de 2018 la producción manifestó una contracción promedio de -5,0%, mientras que las exportaciones experimentaron una suba de 3,4%. Siguiendo el gráfico, se puede observar **un fuerte descenso en las ventas externas metalúrgicas desde el año 2012 y una tendencia contractiva un poco más leve en la producción**. Teniendo en cuenta el acumulado para el año 2018 se estima una caída en las exportaciones del -9,0% en relación al 2017.

### DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES METALÚRGICAS



(e) Los datos referidos a 2018 son estimados.

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

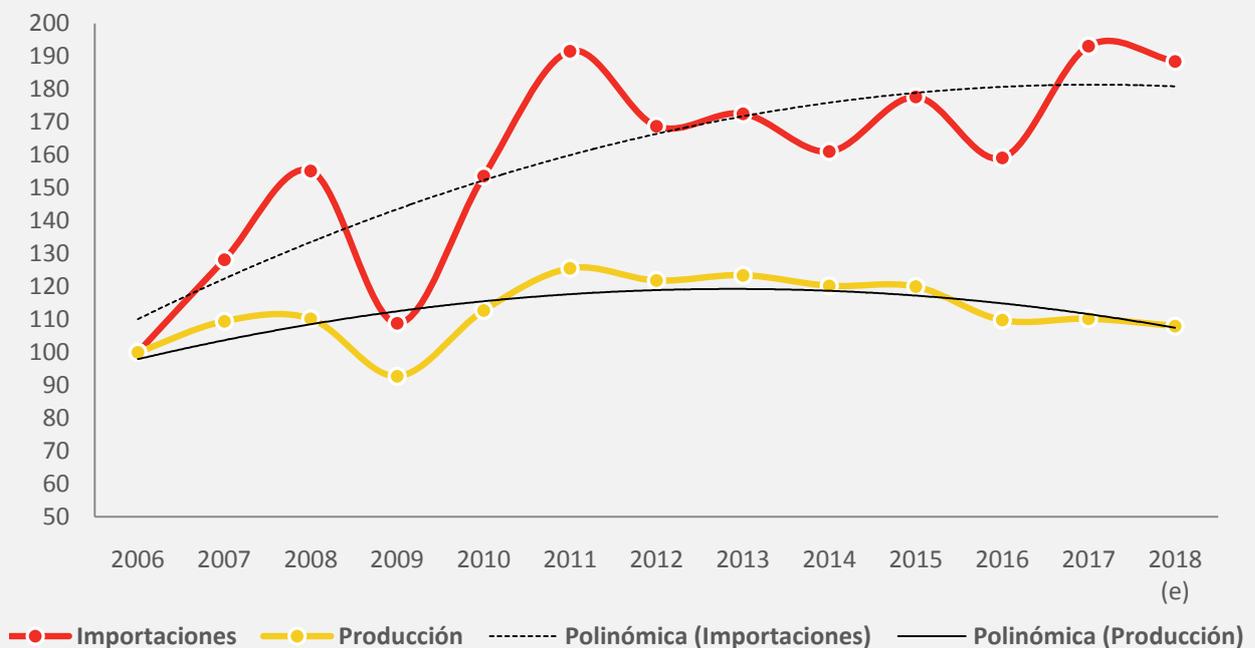
Durante el tercer trimestre de 2018, el deterioro de la actividad metalúrgica se debió a la **caída en la producción de Carrocerías, remolques y semirremolques, Maquinaria agrícola, Equipos y aparatos eléctricos, Autopartes y Otros productos de metal**, principalmente en el último mes de septiembre donde se observó un peor desempeño de la industria en general.

“El comercio exterior metalúrgico representa el 11,3% de las exportaciones de manufacturas de origen industrial.”

## > DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y LAS IMPORTACIONES

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las importaciones, se observa que si bien hay cierta correlación entre la producción y las 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 y con un importante retroceso en los últimos cinco meses.** Si consideramos el acumulado de 2018 la producción sufrió una caída del -1,5% mientras que las importaciones experimentaron un aumento del 4,1%, manteniendo una amplia diferencia entre ambas variables.

### DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES METALÚRGICAS



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

“Existe una fuerte participación del comercio exterior metalúrgico sobre el total de las compras al exterior de la Argentina, representando el 38% de las importaciones de origen industrial.”

## > EXPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y DESTINOS

Dentro de los grandes rubros metalúrgicos los que tuvieron las mayores caídas de exportaciones durante el tercer trimestre de 2018 fueron *Transporte* (-71%), *Equipos de oficina, impresión e informática* (-30%) y *Equipos de uso doméstico* (-14%).

En cuanto a los principales sub-rubros exportados durante el tercer trimestre de 2018 se encuentran *Autopartes* (con un 47% de participación), *Otras máquinas y equipos de uso general* (6%), *Bombas y compresores* (5%), *Tubos y perfiles de acero* (4%), *Equipamiento hospitalario* (3%) e *Industrias básicas de no ferrosos* (3%).

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

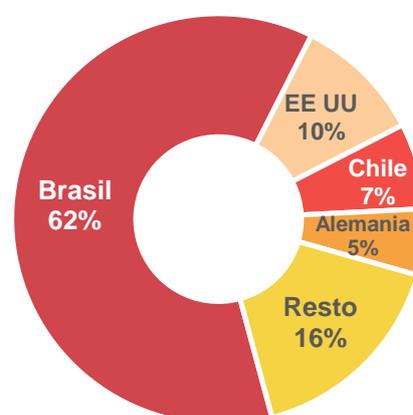
SUB-RUBRO	III Trim. 2017	III Trim. 2018	Var. %	Acum. 2017	Acum. 2018	Var. %
Autopartes	264,1	284,8	8%	828,4	874,7	6%
Otras máquinas y equipos de uso general	32,7	38,9	19%	93,8	104,1	11%
Bombas y compresores	25,3	27,3	8%	64,1	63,6	-1%
Tubos y perfiles de acero	21,9	21,9	0%	123,6	136,0	10%
Equipamiento hospitalario	17,8	19,0	7%	52,2	50,3	-4%
Industrias básicas de no ferrosos	18,3	18,4	1%	69,2	84,2	22%
Válvulas para uso diverso	14,0	15,5	11%	37,7	41,2	9%
Otros productos elaborados de metal	11,9	14,1	18%	33,5	36,3	8%
Instrumentos de precisión y medición	9,9	12,9	30%	29,1	28,6	-2%
Maquinaria agropecuaria	13,3	11,5	-13%	43,3	41,4	-4%
Otros equipos de elevación y manipulación	4,2	9,5	126%	13,7	19,8	44%
Productos metálicos para uso estructural	3,7	9,3	151%	13,0	23,3	79%
Artículos de grifería	8,0	9,1	13%	21,4	21,1	-1%
Maquinaria vial	26,3	7,6	-71%	37,8	15,7	-59%
Aparatos de distribución y control eléctrico	7,2	7,5	4%	18,9	20,5	8%
Resto	109,0	100,0	-8%	468,4	393,2	-16%
<b>Total</b>	<b>587,4</b>	<b>607,4</b>	<b>3,4%</b>	<b>1.870,0</b>	<b>1.896,7</b>	<b>1,4%</b>

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

### DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES

Los principales países de destino en el tercer trimestre de 2018 fueron: **Brasil (62%)**, **Estados Unidos (10%)** y **Chile (7%)**.

\*El 57% de los datos de exportación corresponden a países con la denominación "Confidencial" según lo proporcionado por INDEC.



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

## > IMPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y ORÍGENES

En el caso de las compras al exterior, durante el tercer trimestre del año la mayor parte de los sub- rubros presentaron caídas frente al mismo período del año anterior, entre ellos se encuentran *Equipos de oficina, impresión e informática* (-55%), *Grupos electrógenos* (-45%), *Maquinaria vial* (-42%), *Vehículos para usos especiales* (-41%) y *Partes de transmisores y receptores de audio y video* (-37%). Mientras que los únicos rubros que presentaron aumentos interanuales en las importaciones fueron *Bombas y compresores* (32%) e *Instrumentos de precisión y medición* (6%).

Tabla 4: Importaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

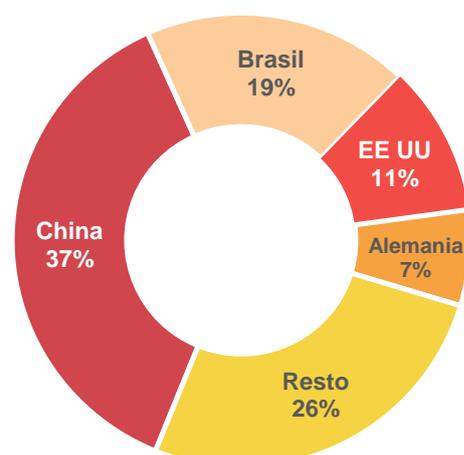
RUBRO	III Trim. 2017	III Trim. 2018	Var. %	Acum. 2017	Acum. 2018	Var. %
Autopartes	1.520	1.410	-7%	3.919	4.296	10%
Equipos de telecomunicaciones	645	528	-18%	1.657	1.722	4%
Bombas y compresores	203	267	32%	541	687	27%
Equipamiento hospitalario	319	258	-19%	830	784	-6%
Otras máquinas y equipos de uso general	276	247	-10%	747	797	7%
Equipos de oficina, impresión e informática	385	171	-55%	676	565	-16%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	153	153	0%	401	536	34%
Maquinaria vial	252	146	-42%	676	548	-19%
Instrumentos de precisión y medición	129	137	6%	369	399	8%
Vehículos para usos especiales	231	137	-41%	578	539	-7%
Motocicletas y bicicletas	201	129	-36%	488	526	8%
Grupos electrógenos	231	126	-45%	1.026	512	-50%
Partes de transmisores y receptores de audio y video	181	113	-37%	461	579	26%
Aparatos de distribución y control eléctrico	116	112	-3%	318	355	12%
Receptores de audio y video	111	100	-10%	233	369	58%
Resto	2.205	2.049	-7%	6.169	6.665	8%
<b>TOTAL</b>	<b>7.159</b>	<b>6.086</b>	<b>-15,0%</b>	<b>19.088</b>	<b>19.879</b>	<b>4,1%</b>

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

### ORÍGENES DE LAS IMPORTACIONES

En el tercer trimestre de 2018, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (37%)**, **Brasil (19%)**, **Estados Unidos (11%)** y **Alemania (7%)**.

\*El 22% de los datos de importación corresponden a países con la denominación "Confidencial" según lo proporcionado por INDEC.



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



## INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

Equipo de trabajo:

***Lic. Carolina Carregal***

---

✉ [ccarregal@adimra.org.ar](mailto:ccarregal@adimra.org.ar)

***Lic. Noelia Abbate***

---

✉ [nabbate@adimra.org.ar](mailto:nabbate@adimra.org.ar)

***Yanina Busquet***

---

✉ [ybusquet@adimra.org.ar](mailto:ybusquet@adimra.org.ar)

***Twitter:*** [RedADIMRA](#)