

# INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

## ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

Segundo trimestre de 2019



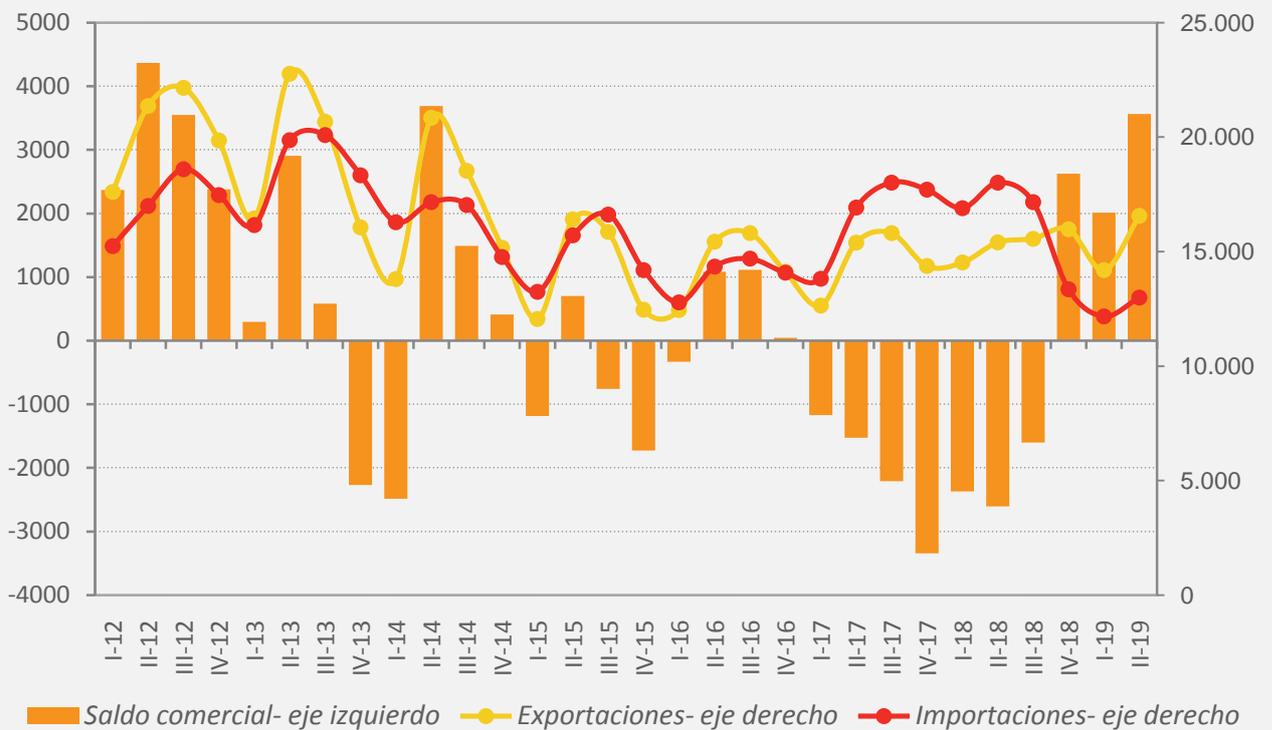
# ÍNDICE

|               |  |
|---------------|--|
| <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 segundo trimestre de 2019, el comercio total de Argentina arrojó un superávit de USD 3.563 millones, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 2.604 millones, consecuencia de una importante caída en las importaciones del 27,9% (USD 12.171 millones). Por el contrario las exportaciones mostraron una variación de 7,5% (USD 16.558 millones) con respecto a igual período de 2018.

### 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)

|                 | II TRIM. 2018 | II TRIM. 2019 | VAR. % |
|-----------------|---------------|---------------|--------|
| Exportaciones   | 15.404        | 16.558        | 7,5%   |
| Importaciones   | 18.008        | 12.992        | -27,9% |
| Saldo comercial | -2.604        | 3.566         | 237%   |

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

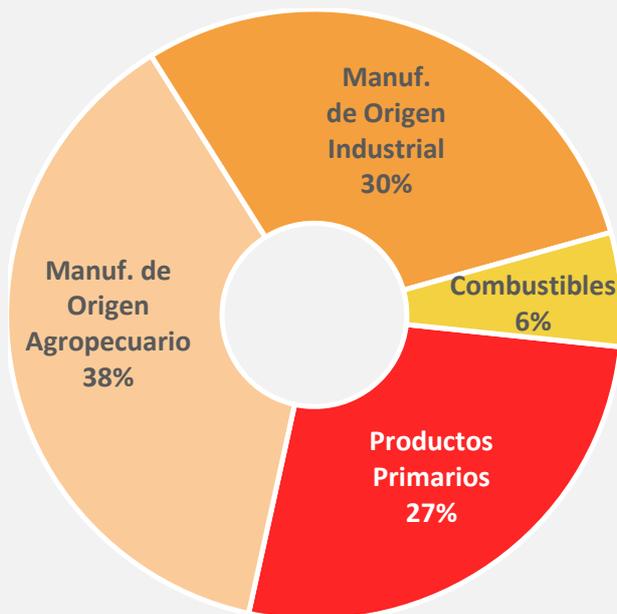
## > EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR RUBROS

Durante el segundo trimestre de 2019, **las exportaciones de manufacturas de origen industrial** (rubro con 30% de participación en el total exportado) **continúan presentando el peor desempeño entre los principales rubros económicos con una caída del 4,8% interanual**, mientras que las manufacturas de origen agropecuario presentan una variación de 3,2% con respecto al mismo período de 2018. Por otra parte, el rubro que manifestó mejor comportamiento en las ventas al resto del mundo fue combustibles y energía, cuyo aumento fue de 32,2%, mientras que, las exportaciones de productos primarios aumentaron un 27,9% en comparación con el mismo período de 2018.

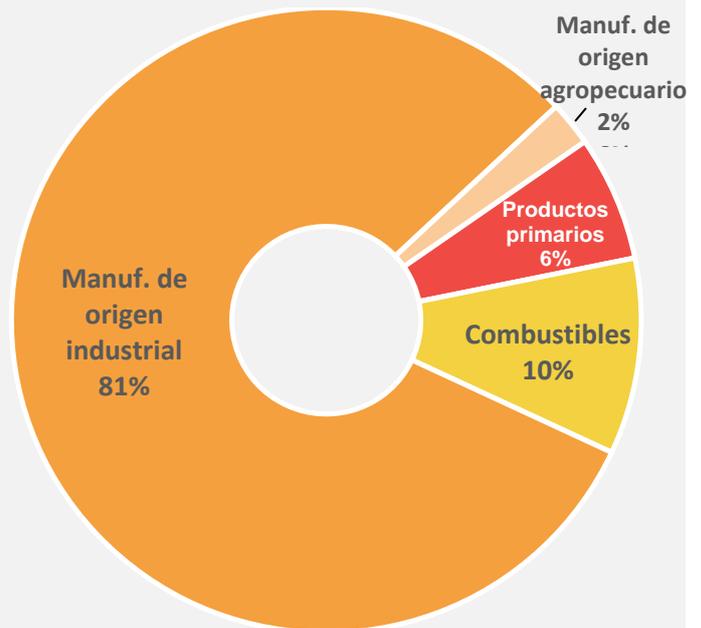
El 81% de las importaciones del período fueron de manufacturas de origen industrial, las cuales tuvieron una disminución de 27,8% interanual, mientras que las importaciones de combustible también incurrieron en una caída, disminuyendo un 31,8% en relación al mismo trimestre de 2018.

### PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (SEGUNDO TRIMESTRE 2019)

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

Los déficits más importantes del segundo trimestre se registraron con China (u\$s -743 millones) y Estados Unidos (u\$s -707 millones).

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

| BLOQUE/ PAÍS               | EXPORTACIONES PRIMER TRIM. | IMPORTACIONES PRIMER TRIM. | SALDO COMERCIAL PRIMER TRIM. |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| UE                         | 2.153                      | 2.260                      | -107                         |
| MERCOSUR                   | 3.139                      | 3.475                      | -336                         |
| NAFTA                      | 1.320                      | 2.017                      | -697                         |
| ASEAN, Corea, Japón, India | 2.647                      | 1.280                      | 1.367                        |
| China                      | 1.552                      | 2.295                      | -743                         |
| Chile                      | 673                        | 142                        | 531                          |
| Resto                      | 5.073                      | 1.523                      | 3.550                        |
| <b>Total</b>               | <b>16.558</b>              | <b>12.992</b>              | <b>3.566</b>                 |

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

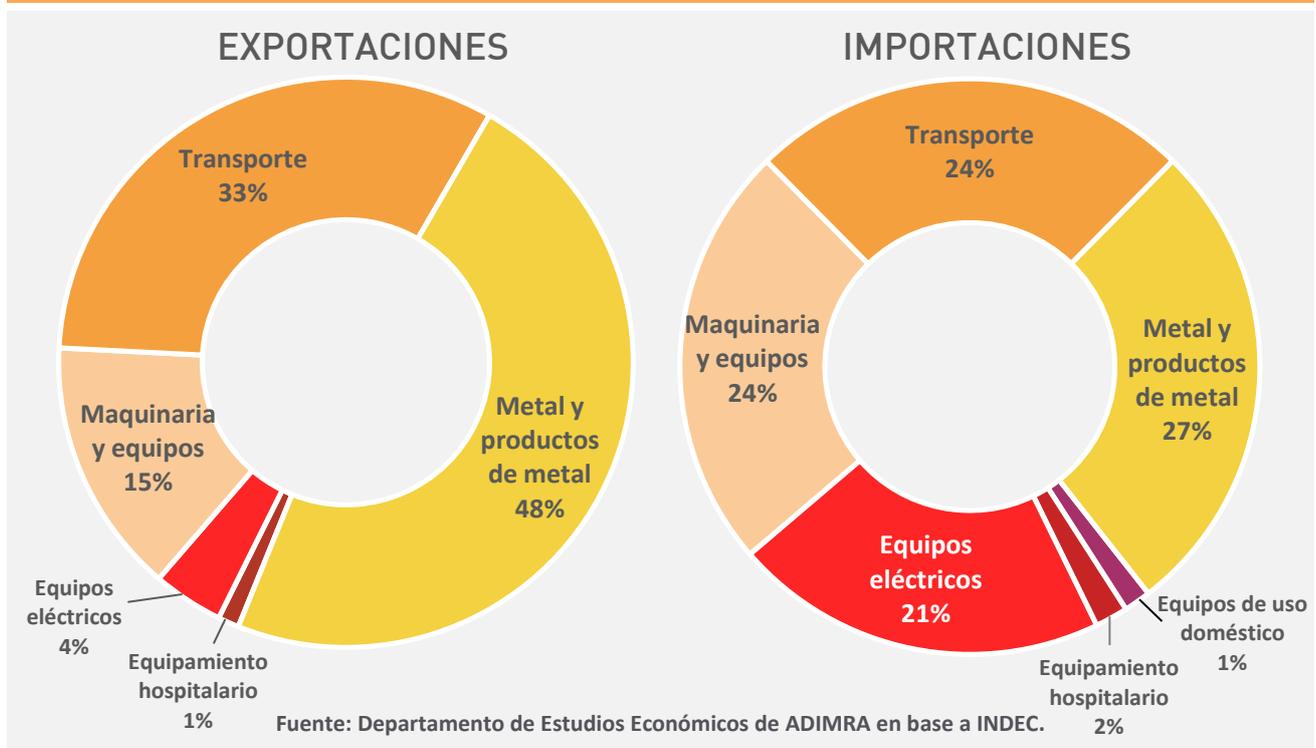
“Dentro del MERCOSUR, principal socio comercial de Argentina, Brasil representa el 83% de las exportaciones y el 81% de las importaciones.”

## Comercio exterior metalúrgico

### > EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR

Durante el segundo trimestre de 2019 las exportaciones metalúrgicas<sup>1</sup> (u\$s 529 millones) disminuyeron 1,8% con respecto a igual período de 2018<sup>2</sup>. Al mismo tiempo las importaciones metalúrgicas<sup>3</sup> (u\$s 5.211 millones) disminuyeron 21,9%. Con respecto al acumulado del primer semestre, las exportaciones metalúrgicas cayeron un -3,4% mientras que las importaciones tuvieron una disminución de 26,5% con respecto a igual período de 2018.

#### COMERCIO EXTERIOR POR RUBROS (SEGUNDO TRIMESTRE 2019)



Teniendo en cuenta las cantidades exportadas durante el segundo trimestre del año, los rubros que presentaron caídas con respecto al mismo período de 2018 fueron *Equipos eléctricos* (-26%) y *Transporte* (-9%) siendo este último, uno de los sectores con mayor participación en las ventas al exterior. Por otra parte todos los rubros metalúrgicos presentaron caídas interanuales en las cantidades importadas, los sectores que experimentaron las mayores caídas fueron *Transporte* (-33%), *Maquinaria y equipos* (-29%) y *Equipos eléctricos* (-28%).

<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.

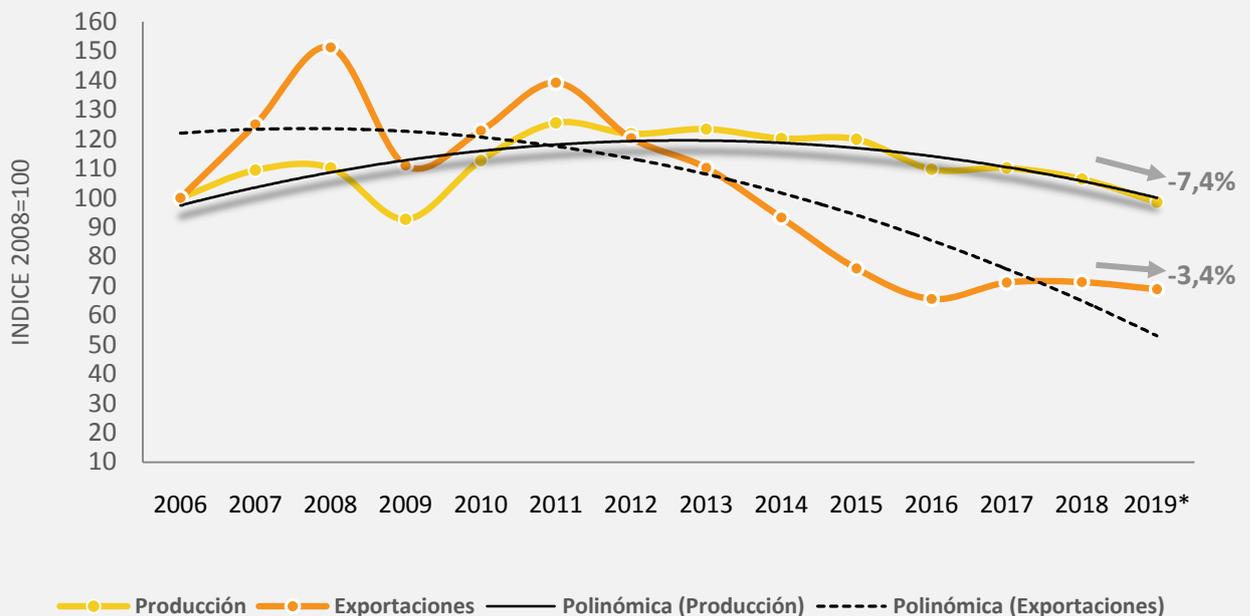
<sup>2</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

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

## > DINÁMICA DE PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las exportaciones, en los últimos dos años **se observa un escenario donde las ventas externas metalúrgicas permanecen estancadas, mientras que la producción mantiene una tendencia contractiva**. En el primer semestre del año se acentuó la caída de la actividad presentando una contracción de 7,4%. Por su parte, las exportaciones mostraron una disminución (-3,4%) pese a la fuerte depreciación de la moneda local.

### DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES METALÚRGICAS



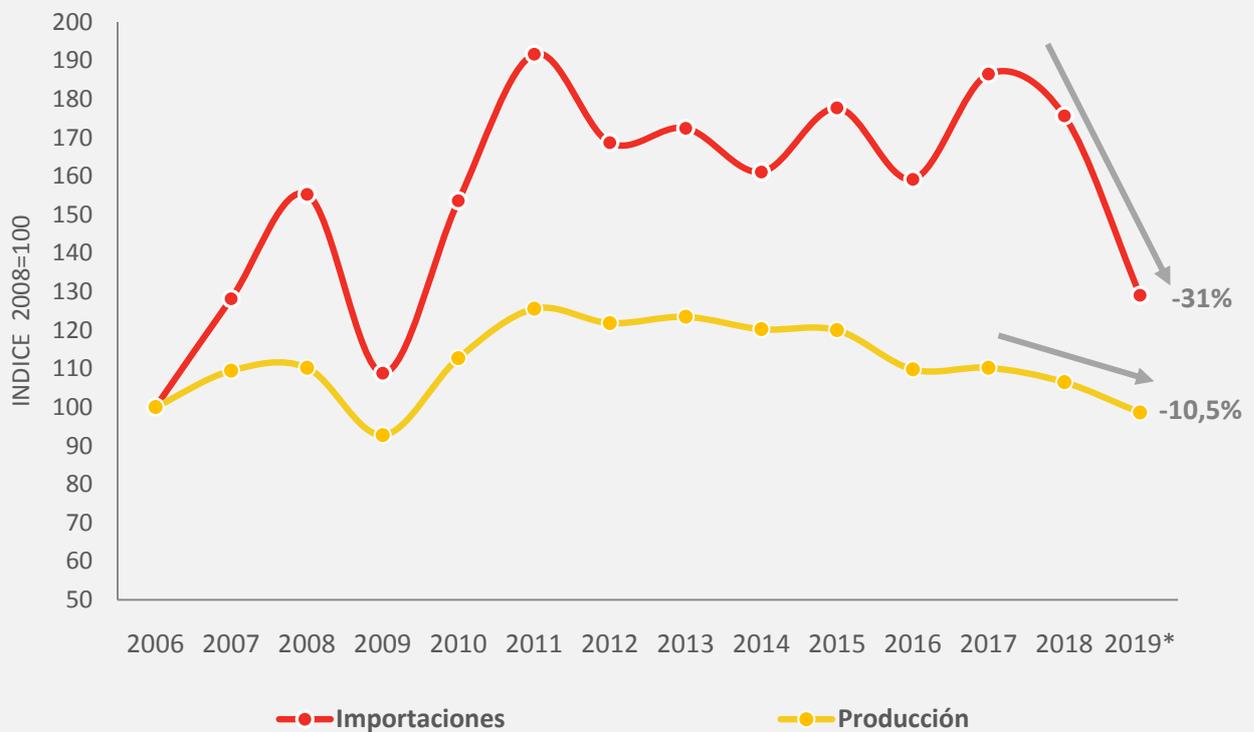
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

“En el primer semestre de 2019, el comercio exterior metalúrgico representó el 10,3% de las exportaciones de manufacturas de origen industrial.”

## > DINÁMICA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES

Durante el primer semestre de 2019, las importaciones metalúrgicas tuvieron una caída del 26,5% interanual. Siguiendo el gráfico, se puede observar que el comportamiento tendencial de ambas variables evidencia una reacción más que proporcional por parte de las importaciones frente a la evolución de la actividad. **A partir del año 2018 se observa un fuerte desplome en las importaciones (-31%) mientras que la actividad acumula una caída de 10,5%.**

### DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES METALÚRGICAS



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

“Existe una fuerte participación del comercio exterior metalúrgico sobre el total de las compras al exterior de la Argentina, representando el 50,5% de las importaciones de origen industrial.”

## > EXPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y DESTINOS

A nivel sectorial **existe un alto grado de heterogeneidad entre las exportaciones metalúrgicas**. Dentro de los rubros que tuvieron los mayores aumentos de exportaciones durante el primer semestre de 2019 se encuentran *Productos metálicos para uso estructural* (151%), *Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería* (40%), *Bombas y compresores* (39%), *Industrias básicas de no ferrosos* (22%) e *Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias* (13%). Por otro lado, los rubros, *Maquinaria agropecuaria* (-37%), *Válvulas para uso diverso* (-17%), *Maquinaria vial* (-6%), *Maquinaria vial* (-8%) y *Autopartes* (-3%) mostraron bajas con respecto a igual semestre de 2018.

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

| RUBRO   | I Trim. 2018 | I Trim. 2019 | Var. %       | Acumulado 2018 | Acumulado 2019 | Var. %       |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Autopartes  | 420,0        | 416,8        | -1%          | 720,7          | 708,1          | -2%          |
| Otras máquinas y equipos de uso general                       | 20,4         | 22,8         | 12%          | 38,1           | 40,1           | 5%           |
| Equipamiento hospitalario                                     | 15,4         | 14,0         | -9%          | 25,0           | 24,3           | -3%          |
| Industrias básicas de no ferrosos                             | 7,2          | 7,3          | 2%           | 12,8           | 15,7           | 22%          |
| Válvulas para uso diverso                                     | 8,5          | 6,5          | -23%         | 16,9           | 14,0           | -17%         |
| Maquinaria agropecuaria                                       | 9,1          | 5,4          | -40%         | 24,0           | 15,1           | -37%         |
| Bombas y compresores  | 4,4          | 5,0          | 13%          | 9,0            | 9,0            | 0%           |
| Otros equipos de elevación y manipulación                     | 3,5          | 4,5          | 30%          | 6,2            | 8,6            | 39%          |
| Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería   | 2,6          | 4,1          | 56%          | 5,8            | 8,2            | 40%          |
| Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias | 3,0          | 3,8          | 26%          | 5,7            | 6,4            | 13%          |
| Productos metálicos para uso estructural                      | 1,1          | 3,2          | 187%         | 2,1            | 5,2            | 151%         |
| Maquinaria vial   | 2,9          | 3,1          | 6%           | 5,9            | 5,6            | -6%          |
| Resto   | 40,6         | 32,6         | -20%         | 87,8           | 66,6           | -24%         |
| <b>Total</b>  | <b>538,7</b> | <b>529,2</b> | <b>-1,8%</b> | <b>960,0</b>   | <b>926,9</b>   | <b>-3,4%</b> |

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

### DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES

Los principales países de destino en el segundo trimestre de 2019 fueron: **Brasil (24%)**, **Estados Unidos (14%)**, **Uruguay (13%)** y **Chile (13%)**.

\*El 83% 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 primer semestre del año los sub-rubros metalúrgicos con mayor participación en las importaciones presentaron caídas frente al mismo período del año anterior, entre ellos se encuentran *Maquinaria vial* (-64%), *Autopartes* (-31%), *Turbinas y turborreactores* (-31%), *Grupos electrógenos* (-20%) y *Otros rubros eléctricos o electrónicos* (-20%). Por otro lado, los rubros que presentaron aumentos en las importaciones fueron *Motocicletas y bicicletas* (508%), *Transformadores eléctricos* (51%), *Otras máquinas y equipos de uso general* (31%) y *Equipamiento hospitalario* (3%).

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

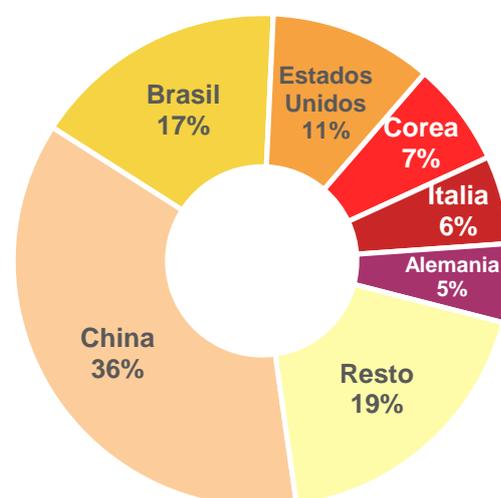
| RUBRO                                       | II Trim. 2018  | II Trim. 2019  | Var. %        | Acumulado 2018  | Acumulado 2019  | Var. %        |
|---|----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Autopartes                                  | 3.228,3        | 2.304,0        | -29%          | 6.457,0         | 4.463,0         | -31%          |
| Grupos electrógenos                         | 389,1          | 347,8          | -11%          | 758,2           | 608,2           | -20%          |
| Equipos de telecomunicaciones               | 219,2          | 262,6          | 20%           | 527,9           | 494,8           | -6%           |
| Otras máquinas y equipos de uso general     | 254,1          | 209,0          | -18%          | 385,9           | 504,1           | 31%           |
| Equipamiento hospitalario                   | 137,4          | 184,8          | 34%           | 323,0           | 333,8           | 3%            |
| Otros rubros eléctricos o electrónicos      | 183,7          | 179,5          | -2%           | 393,3           | 316,1           | -20%          |
| Equipos de oficina, impresión e informática | 211,1          | 179,5          | -15%          | 434,2           | 376,9           | -13%          |
| Turbinas y turborreactores                  | 145,5          | 124,0          | -15%          | 349,3           | 241,0           | -31%          |
| Maquinaria vial                             | 212,2          | 91,6           | -57%          | 402,5           | 144,9           | -64%          |
| Industrias básicas de no ferrosos           | 68,2           | 83,7           | 23%           | 176,6           | 154,1           | -13%          |
| Motocicletas y bicicletas                   | 7,6            | 77,9           | 927%          | 19,1            | 116,1           | 508%          |
| Transformadores eléctricos                  | 45,2           | 75,6           | 67%           | 89,6            | 135,4           | 51%           |
| Resto                                       | 1.573,3        | 1.091,3        | -31%          | 3.543,2         | 2.285,4         | -35%          |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>6.674,9</b> | <b>5.211,3</b> | <b>-21,9%</b> | <b>13.859,9</b> | <b>10.173,9</b> | <b>-26,5%</b> |

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

### ORÍGENES DE LAS IMPORTACIONES

En el segundo trimestre de 2019, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (36%)**, **Brasil (17%)**, **Estados Unidos (11%)** y **Corea (7%)**.

Entre ellos, los que presentaron mayores caídas en las compras al exterior con respecto al mismo período de 2018 fueron Brasil (-45%), Alemania (-40%), China (-23%) y Estados Unidos (-11%).



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:*** [Econ ADIMRA](#)