ADIMRA
Asociación de Industriales Metalúrgicos de la República Argentina

informe

Actualidad de la Industria Metalúrgica
Informe Trimestral de Comercio Exterior

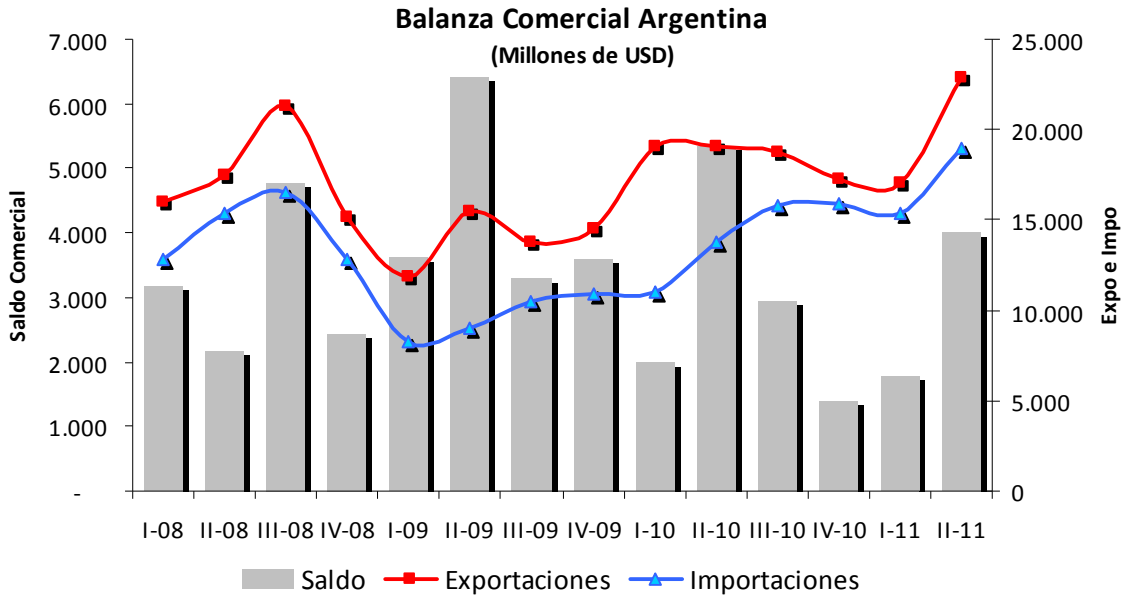
Segundo Trimestre 2011

Durante el segundo trimestre de 2011 el comercio total de Argentina arrojó un superávit de USD 3.998 millones, implicando una caída interanual del 25%. Sin embargo, el saldo acumulado al primer semestre (USD 5.786 millones**) sugiere que, por décimo año consecutivo, la situación externa será lo suficientemente holgada para desestimar muchas de las proyecciones que se realizaban a comienzos de 2011. No obstante, cabe mencionar que continúa la tendencia descendente, ya que las exportaciones en el trimestre sumaron USD 22.918 millones (+20% interanual) y las importaciones superaron los USD 18.900 millones (+38%).**

.

Balanza Comercial Argentina

	2do Trim 2011	2do Trim 2010	Variación
Exportaciones	22.918	19.074	+20%
Importaciones	18.920	13.733	+38%
Saldo	3.998	5.341	-25%

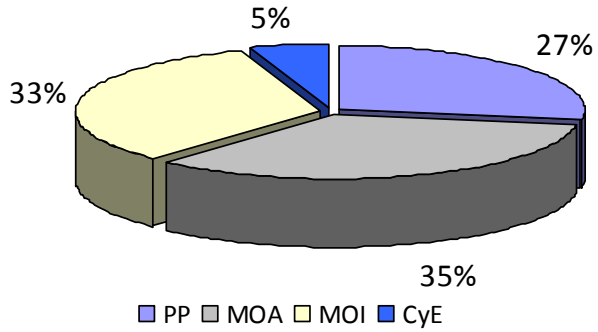


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC

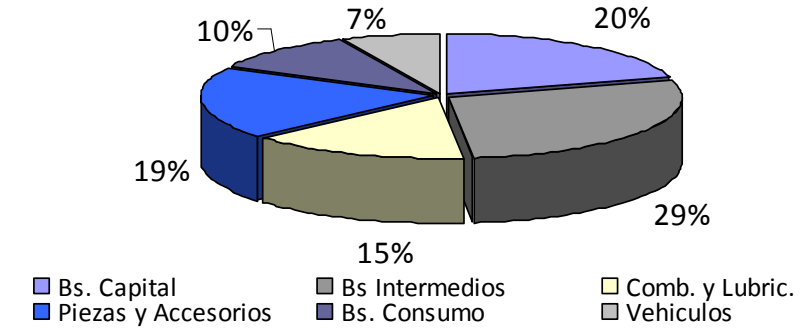
- El incremento de las exportaciones en el trimestre se debió fundamentalmente a las **Manufacturas de Origen Agrícola y** las de **Origen Industrial, que crecieron un 32% y 28% respectivamente y entre ambas explicaron casi el 100% de la expansión de las ventas al exterior. Por su parte, Lo**s **Productos Primarios crecieron sólo un 10% y** el único rubro que presentó variaciones negativas fue **Combustibles, Lubricantes y Energía (-19%),** debido a un efecto en las cantidades exportadas.

- Debido a que en este trimestre se concretaron las previsiones de importación anual, las compras al exterior que más crecieron fueron **Combustibles y Lubricantes (+84% interanual)**, seguido por **Bienes de Capital (+39%)** y sus **Piezas y Accesorios (+34%)**, **Bienes de Consumo** y **Vehículos (+29%** cada uno), y finalmente **Bienes Intermedios (+27%)**. Cabe destacar que alrededor del 75% de las importaciones está vinculado a la actividad productiva y de inversión en general.

Participación en las Exportaciones



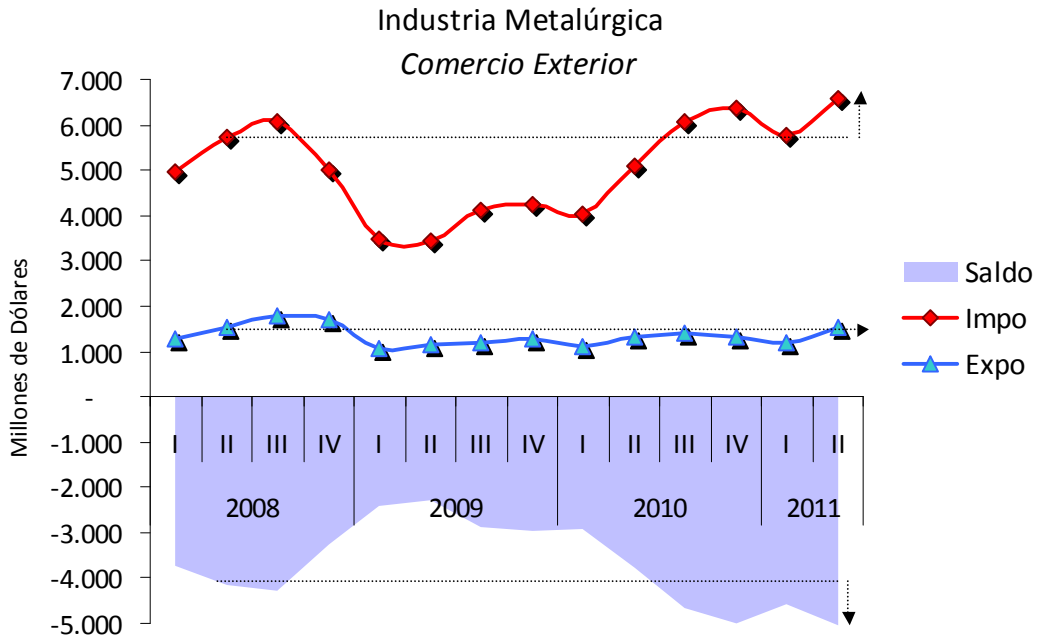
Participación en las Importaciones



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

Esta expansión de las exportaciones en el primer semestre del año, a excepción de las de origen industrial, se debió principalmente a aumentos de precios en torno al 19% y, en menor medida, a un efecto en las cantidades (+5%). Por lo contrario, el incremento de las compras al exterior en igual periodo se debió a que las cantidades importadas se ubicaron un 26% por encima del año previo y se encarecieron un 9%.

Para el segundo trimestre de 2011 el comercio exterior metalúrgico[1] continúa mostrando un déficit creciente que superó los U$D 5.000 millones y acumula U$D 9.650 millones en la primera parte del año. Sin embargo, las exportaciones evidenciaron un mayor dinamismo respecto a los trimestre anteriores y crecieron un +14% interanual, alcanzando los USD 1.523 millones (U$D 2.721 millones en el semestre). Por su parte, las importaciones totalizaron USD 6.578 millones y siguen creciendo en forma acelerada (+29% interanual). En lo que va de 2011 ya superaron los U$D 12.300 millones y tienden a alcanzar los U$D 25.000 millones anuales .



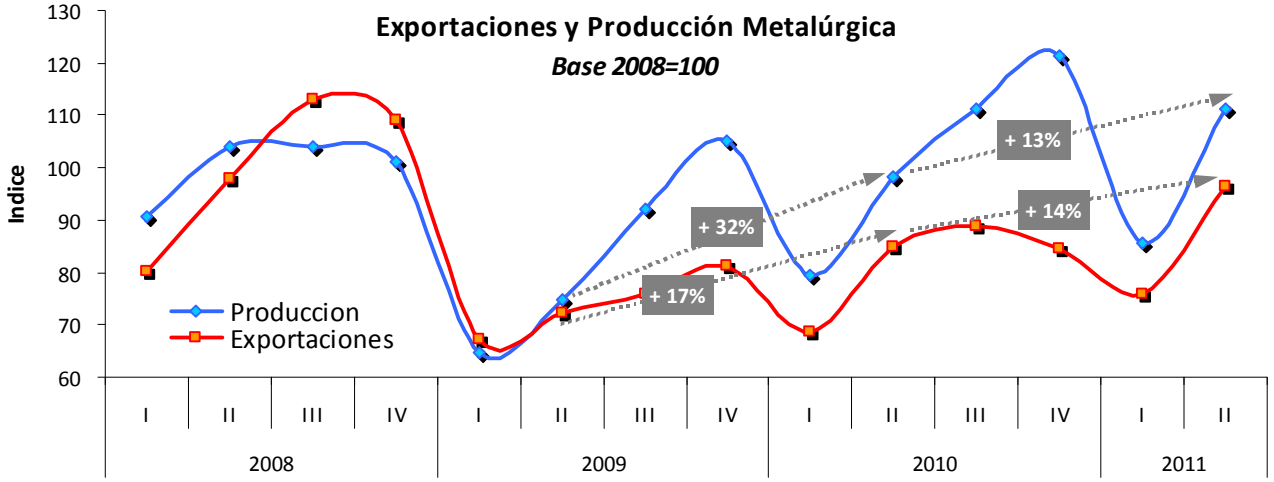
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores

Respecto de 2008 (año previo a la crisis internacional), las exportaciones han alcanzado una recuperación recién en el último trimestre, mientras que las importaciones ya se ubican un 16% por encima, incrementando el déficit en un +27%.

El incremento de las exportaciones en el trimestre se debió fundamentalmente a un efecto cantidades, que crecieron un +11% interanual, mientras que los precios lo hicieron sólo un +3%. Por su parte, las importaciones se comportaron en forma similar, con un aumento del +24% en cantidades y del +4% en precios.

[1] Se excluyeron las partidas correspondientes a los capítulos de Aeronaves y Buques (88) y (89), a efectos de suavizar las variaciones del comercio sectorial.

A partir de la crisis internacional, las exportaciones no sólo sufrieron una caída mayor que la producción, sino que también dejaron de crecer más rápidamente. Entre 2009 y 2010, las ventas sectoriales tendieron a apoyarse más en el consumo local, en el marco de un mercado externo altamente complejo. Sin embargo, durante el primer semestre de 2011 las ventas externas volvieron a equiparar el dinamismo de la producción total, en torno al 14% interanual, lo cual sugeriría cierta convergencia entre ambas variables.

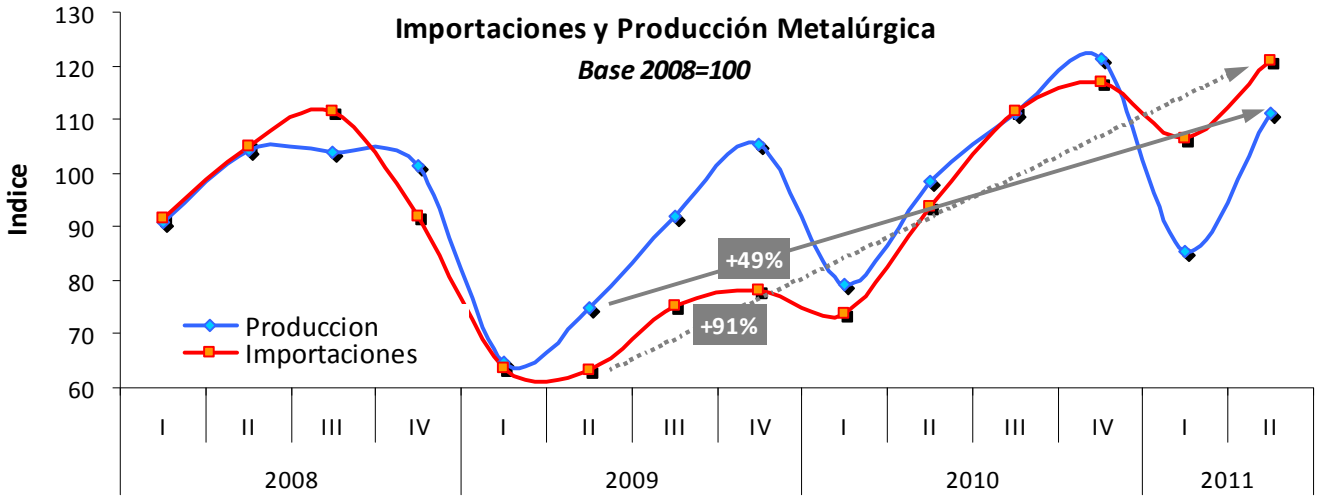


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores

En comparación al resto de las exportaciones de origen industrial (MOI), las ventas metalúrgicas comenzaron a diferenciarse en su comportamiento a partir de 2009 fundamentalmente, evidenciando una recuperación más austera. En todo 2010, las MOI crecieron un +26% y las metalúrgicas se mantuvieron estables (+5%), manteniéndose por debajo de 2008. En lo que va de 2011 este comportamiento no se ha modificado, en tanto el resto de exportaciones de origen industrial casi triplicó la expansión metalúrgica.

Las exportaciones metalúrgicas representaron el 22% de las exportaciones de MOI en el primer semestre de 2011 mientras que en 2008 representaban un 33% en el promedio del año.

A su vez, al comparar la dinámica de la producción con las de la importación de productos metalúrgicos se observa una mayor elasticidad entre ambas variables, a partir de la cual las importaciones se recuperaron rápidamente en la medida que la producción sectorial fue volviendo a los niveles previos a la crisis internacional.



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores

En particular, las importaciones de bienes de capital se han venido incrementando a un ritmo superior (+46% interanual). **Los bienes que mayor peso tuvieron fueron maquinaria vial (12%) con una crecimiento interanual de +121%; seguido por otras máquinas y equipos de uso general (12%) con +59% de crecimiento; grupos electrógenos 10% (+11%), equipamiento hospitalario (8%) +58%; bombas y compresores (6%) y +43% de incremento; el resto no supera el 4% de participación individualmente. Es importante destacar que a pesar de su baja participación (2%) la importación de puentes grúa y aparejos eléctricos se ha incrementado un +451% interanual, material ferroviario un +326%; entre otros.**

- Los **principales rubros metalúrgicos exportados** en el segundo trimestre del año fueron autopartes (32%), destacándose en este grupo las cajas de velocidad y sus partes (41%), sistemas de carrocerías (8%) y sistemas de transmisores (5%). En segundo lugar, tubos y perfiles de acero (20%) -principalmente para la extracción de gas y petróleo- seguido por bombas y compresores y, en tercer lugar, se encuentran las otras máquinas y equipos de uso general (4%), principalmente pulverizadoras (28%) y lava vajillas (20%). El resto de los rubros no supera el 4% de las exportaciones totales.

Exportaciones por Grandes Rubros

	Mill de USD	% Part. 2do Trim´11	Var % 11/10
Autopartes	504,6	32,0%	4%
Tubos y perfiles de acero	306,6	20,0%	21%
Otras máquinas y equipos de uso general	69,7	4,0%	10%
Bombas y compresores	56,1	4,0%	-1%
Maquinaria agropecuaria	33,5	3,0%	18%
Industrias básicas de no ferrosos	44,7	2,0%	29%
Equipamiento hospitalario	38,6	2,0%	20%
Resto	535,0	33,0%	14%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores[2]

- Los principales destinos de exportación en el año 2011 fueron Brasil (32%), Estados Unidos (8%), Venezuela (6%), Chile (6%), Uruguay (5%), el resto no superó el 4% sobre el total exportado. No observan cambios sustanciales respecto a los trimestres anteriores. A nivel de bloques regionales, el principal destino fue MERCOSUR con el 43% de participación, seguido por el resto de ALADI (17%), el NAFTA 15%, Unión Europea 7% y Medio Oriente 4%. El resto no supera el 2% del total individualmente.

[2] Para mayor detalle consultar www.adimra.org.ar Departamento de Estudios Económicos – Estadísticas – Comercio Exterior

DESTINO DE LAS EXPORTACIONES METALÚRGICAS SEGUNDO TRIMESTRE 2010-2011

Valores en Miles de Dólares

BLOQUES COMERCIALES	2010	2011	Var	Participacion 2011	Contribución al crecimiento	Gana Participacion 11/10
TOTAL	**1.336.857**	**1.523.049**	**14%**			
MERCOSUR	601.329	661.917	10%	43%	4%	-
BRASIL	498.044	526.836	6%	35%	2%	-
NAFTA	142.780	230.229	61%	15%	9%	+
UE	94.792	111.569	18%	7%	1%	=
Resto de ALADI	245.422	254.351	4%	17%	1%	=
CHILE	72.347	92.925	28%	6%	2%	=
M. ORIENTE	67.374	50.173	-26%	3%	-1%	-
ASEAN, Corea, Japón e India	33.229	25.946	-22%	2%	0%	=
CHINA	6.975	8.704	25%	1%	0%	=
Resto	72.610	87.234	20%	6%	1%	-

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores

- Los **principales productos metalúrgicos importados** en el segundo trimestre de 2011 fueron: autopartes (24%); equipos de telecomunicaciones (9%) y, finalmente, otras máquinas y equipos de uso general (4%), el resto no superó el 4% del total.

Importaciones por Grandes Rubros

	Mill de USD	% Part. 2do Trim´11	Var % 11/10
Autopartes	1.922,0	29,0%	29%
Equipos de telecomunicaciones	404,7	6,0%	-9%
Equipos de oficina, impresión e informática	271,6	4,0%	39%
Otras máquinas y equipos de uso general	236,4	4,0%	47%
Equipamiento hospitalario	232,5	4,0%	51%
Maquinaria vial	208,7	3,0%	115%
Bombas y compresores	188,9	3,0%	39%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	168,6	3,0%	13%
Grupos electrógenos	152,7	2,0%	10%
Partes de transmisores y receptores de audio y video	151,8	2,0%	21%
Resto	2.639,0		

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores

- Los **principales países de origen** para el segundo trimestre del año fueron Brasil (28%), seguido por China (22%), Estados Unidos 10%), Corea (6%) y Alemania (5%). En el caso de Corea es el primer trimestre que figura entre los principales países de origen, desde donde se importan principalmente productos electrónicos (17%), aparatos de telefonía (16%), motores de embolo (13%), máquinas para lavar ropa (8%), ferroaleaciones (5%) y topadoras frontales (3%), entre los de mayor peso.

- A nivel de bloques regionales MERCOSUR continúa siendo el de mayor participación en las importaciones (28%), en segundo lugar la UE (19%), NAFTA (12%), ASEAN (9%), y el resto (8%).

ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES METALÚRGICAS SEGUNDO TRIMESTRE 2010-2011
Valores en Miles de Dólares

BLOQUES COMERCIALES	2010	2011	Var	Participacion 2011	Contribución al crecimiento	Gana Participacion 11/10
TOTAL	**5.097.376**	**6.578.488**	**29%**	100%		
MERCOSUR	1.603.898	1.839.903	15%	28%	4%	-
BRASIL	1.576.873	1.800.786	14%	27%	4%	-
NAFTA	591.026	813.809	38%	12%	5%	=
UE	1.056.549	1.225.755	16%	19%	3%	-
Resto de ALADI	6.452	8.860	37%	0%	0%	+
CHILE	40.303	55.490	38%	1%	0%	=
M. ORIENTE	8.708	13.054	50%	0%	0%	=
ASEAN, Corea, Japón e India	345.945	594.746	72%	9%	7%	-
CHINA	1.028.937	1.497.094	45%	23%	10%	-
Resto	415.559	529.776	27%	8%	2%	=

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores

El saldo comercial para el segundo trimestre de 2011 resultó deficitario con los principales bloques y países con los que comercia Argentina. El 29% del déficit fue con China, seguido por Brasil (25%), UE (22%), NAFTA (12%) y ASEAN (11%). Con Chile, Medio Oriente y Resto de ALADI resultó superavitario.

ADIMRA
Asociación de Industriales Metalúrgicos de la República Argentina

Departamento de Estudios Económicos

Director:
Lic. Fernando Grasso
fgrasso@adimra.org.ar

Economistas:
Lic. Daniela Moya
dmoya@adimra.org.ar

Lic. Miguel A. Peirano
mpeirano@adimra.org.ar

Lic. Sebastián Kossacoff
skossacoff@adimra.org.ar