

Actualidad de la Industria Metalúrgica

N°XXXII

Informe Trimestral de Comercio Exterior



ADIMRA

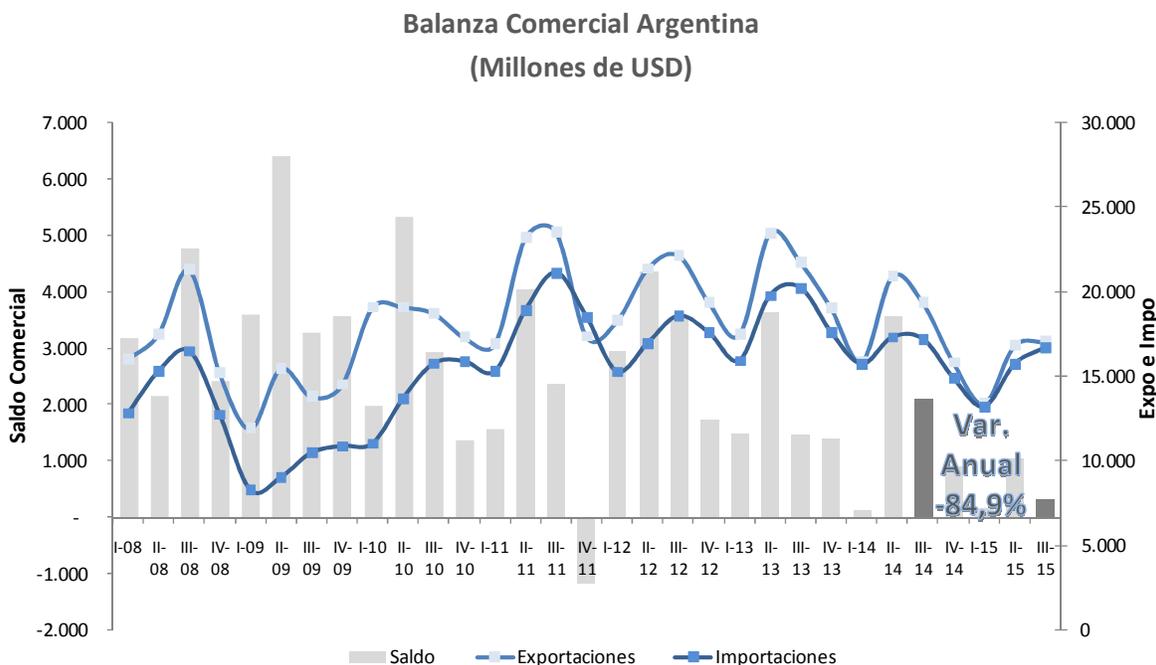
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Tercer Trimestre

Año 2015

Comercio Exterior de Argentina

Durante el tercer trimestre de 2015, el **comercio total de Argentina** arrojó un **superávit de USD 319 millones**, un 84,9% inferior al mismo periodo del año anterior. **Las exportaciones descendieron un -11,8%** (USD 17.050 millones), mientras que **las importaciones tuvieron una caída en torno al -2,9%** (USD 16.731 millones).



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

La caída de las exportaciones en los primeros nueve meses se explicó por una **baja en los precios en un -16%** (con una alta incidencia de “Combustibles y Energía”) y una **suba en las cantidades en un 1%** (principalmente por “Productos Primarios”).

Por su parte, el **descenso en las importaciones** se debió a una **caída de -11%** en los precios (principalmente por “Combustibles y Lubricantes”), mientras que **en las cantidades (+2%)** los de mayor incidencia positiva fueron “Bienes intermedios” y “Bienes de consumo”.

Balanza Comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo Comercial
III Trim 2014	19.338	17.232	2.106
Acumulado 2014	56.116	50.327	5.789
III Trim 2015	17.050	16.731	319
Acumulado 2015	47.263	45.712	1.551
Var Anual (III Trim)	-12%	-3%	-85%

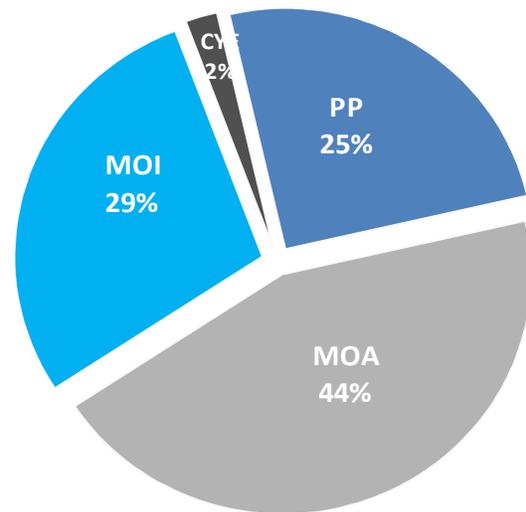
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio por Rubros y Zonas Económicas

En el tercer trimestre del año, el rubro exportador que evidenció la baja más significativa fue **“Combustibles y Energía”** (-58%), seguido por **“Manufacturas de origen industrial (MOI)”** (-19%), **“Manufacturas de origen agropecuario” (MOA)** (-12%), y **“Productos Primarios”** (-5%).

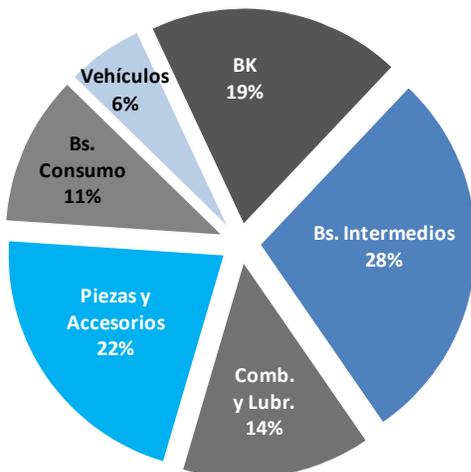
Por su parte, los rubros importados que más disminuyeron fueron: **“Combustibles y lubricantes”** (-39%), **“Vehículos de pasajeros”** (-11%), **“Piezas y accesorios para bienes de capital”** (-8%) y **“Bienes intermedios”** (-3%). Por el contrario, el rubro **“Bienes de Capital”** se incrementó un 4% y **“Bienes de Consumo”** un 1%.

Participación en las Exportaciones
3er Trim 2015



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

Participación en las Importaciones
3er Trim 2015



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

Los productos exportados que registraron mayor crecimiento en el acumulado de 2015 en términos de valor absoluto fueron: *trigo excluido para siembra, oro para uso no monetario, aceite y porotos de soja y maíz en grano*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *harina y pellets de soja, aceites crudos de petróleo, vehículos automóviles, biodiesel, tubos y perfiles huecos sin costura y minerales de cobre*.

Variación Anual Usos y Rubros Exportados (Acumulado 2015)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	-12%	-21%	11%
MOI	-19%	-32%	-16%
Productos Primarios	-5%	-19%	18%
Combustible y Energía	-58%	-46%	-22%

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

En el caso de las importaciones, los mayores incrementos en valores absolutos se observaron en las compras de *gas natural licuado y en estado gaseoso, vehículos para transporte de personas, circuitos impresos con componentes eléctricos o electrónicos, gasoil y partes para trabajos eléctricos de telefonía.*

Variación Anual Usos y Rubros Importados (Acumulado 2015)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes Intermedios	-3%	-12%	10%
Bienes de Capital	4%	-3%	6%
Bienes de Consumo	1%	-8%	10%
Piezas y Accesorios de BK	-8%	2%	-10%
Combustibles y Lubricantes	-39%	-37%	-4%
Vehículos de pasajeros	-11%	-5%	-7%

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

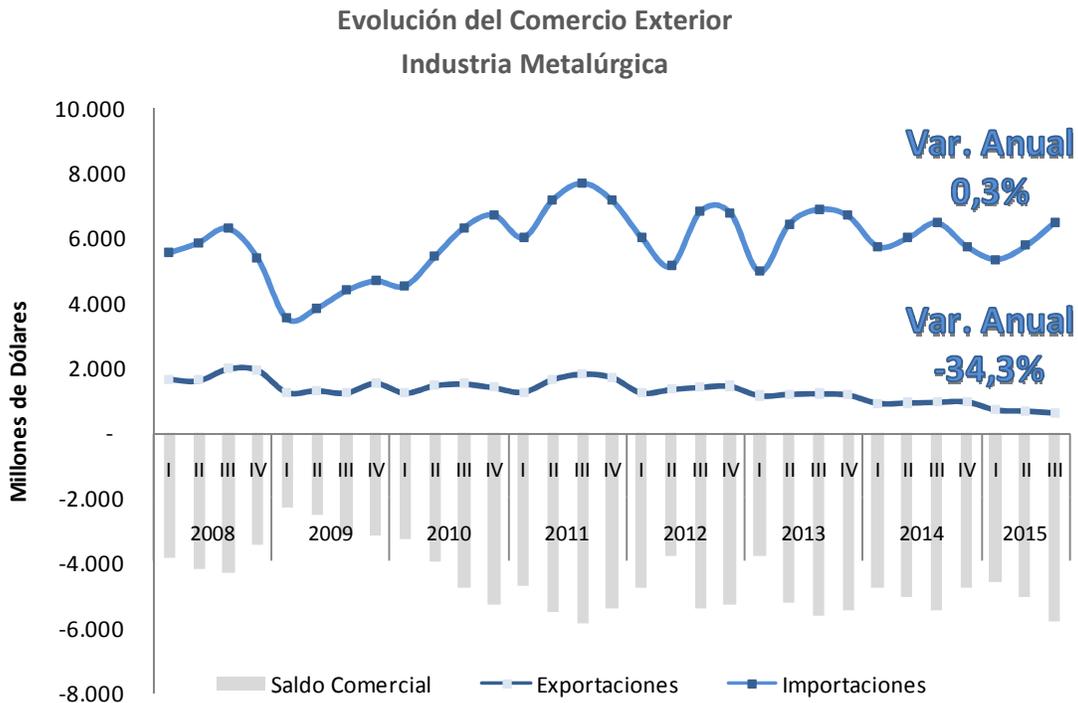
Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron Mercosur (Brasil), ASEAN (China), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron Mercosur (Brasil), ASEAN (China), UE y NAFTA. En particular, **el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un superávit comercial de USD 773 millones.**

Comercio Total por Zonas Económicas y Países			
País o Región	Acumulado 9 meses 2015 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo Comercial
Total	47.263	45.712	1.551
Mercosur	11.452	10.679	773
ASEAN, China, Corea, Japón, India	11.317	12.571	-1.254
UE	6.688	7.762	-1.074
NAFTA	4.256	7.472	-3.216
Chile	1.983	542	1.441
MAGREB y Egipto	2.314	35	2.279
Medio Oriente	2.046	474	1.572
Resto de ALADI	1.934	1.536	398
Resto	5.272	4.640	632

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

Comercio Exterior Metalúrgico

Durante el tercer trimestre de 2015, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 5.839 millones (+6,3% interanual)**. Las ventas al exterior se redujeron un **-34,3%** respecto a igual período del año anterior (USD 625 millones), mientras que **las importaciones aumentaron un 0,3% interanual** (USD 6.464 millones). Por otro lado, en el acumulado de los primeros nueve meses el déficit comercial del sector alcanzó los USD 15.515, producto de una caída del **-27,8%** en las exportaciones (USD 2.024) y de una baja del **-3,3%** en las compras al exterior (USD 17.539).



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

La disminución de las ventas al exterior (sin tener en cuenta los rubros “Tubos y perfiles de acero”, “Aeronaves” ni “Buques y embarcaciones”) se debió a un efecto conjunto entre cantidades (-23%) y precios (-8%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto precios (-12%), en tanto que las cantidades incidieron positivamente (+19%).

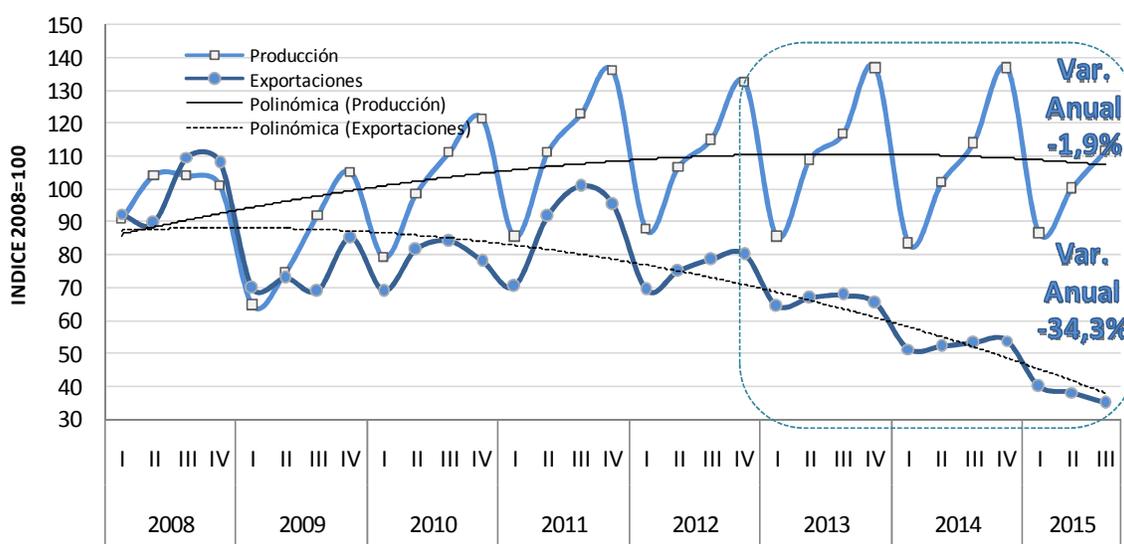
Cabe mencionar que, sin incluir el rubro de aeronaves, buques y embarcaciones, tanto la caída de las exportaciones (-34,7%) como el crecimiento de las compras al exterior (5,6%) fueron mayores.

Por otro lado, **el saldo comercial de bienes de capital** (USD -1.663 millones) **se redujo -6,1% interanual**, producto de un descenso de las ventas al exterior en un **-32,2%** y de las importaciones en un **-8,8%**.

Relación entre Producción y Exportaciones

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las exportaciones, **se observa desde los últimos trimestres un fuerte descenso en las ventas externas metalúrgicas y una tendencia contractiva más leve en la producción.** En el tercer trimestre del año 2015 las exportaciones cayeron un -34,3% en promedio, mientras que la producción lo hizo a un ritmo menor (-1,9%).

Dinámica de la Producción y Exportaciones Metalúrgicas



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

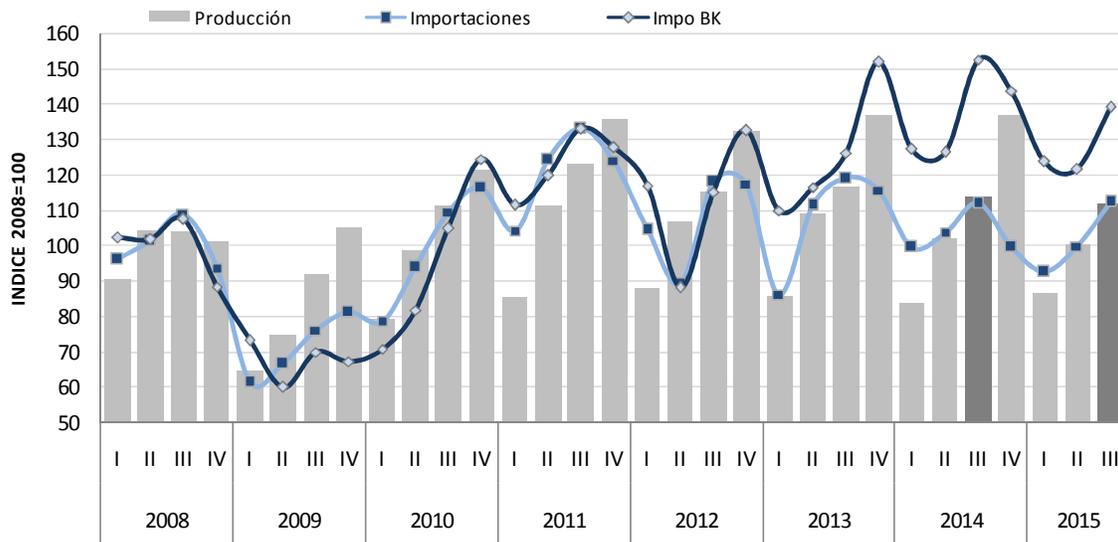
Durante el periodo señalado, el desempeño negativo de la actividad metalúrgica se debió fundamentalmente a **la caída en la producción de “Máquinas y Equipos” (en especial “Maquinaria Agrícola”) y “Autopartes”,** mientras que “Productos de metal” e “Instrumentos médicos, ópticos y de precisión” mostraron un moderado crecimiento en su nivel de actividad trimestral.

Además, el comercio exterior metalúrgico mantuvo su participación sobre el total de ventas al exterior de la Argentina, **representando el 13% de las exportaciones de MOI,** de las cuales un 22% correspondió a bienes de capital.

Relación entre Producción e Importaciones

Durante el tercer trimestre de 2015, las importaciones metalúrgicas tuvieron un aumento del 0,3% interanual. El comportamiento similar entre las variables, continúan reflejando la **elasticidad elevada entre producción e importaciones metalúrgicas y de bienes de capital (BK)**. En este sentido, cabe destacar que el desacople en las importaciones de BK durante los últimos trimestres se encuentra vinculado mayormente a la **puesta en funcionamiento de obras en sectores de energía y transporte**, donde el componente importado en estas inversiones es superior al resto.

Producción, Importaciones Metalúrgicas Totales y de Bienes de Capital



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

La importación de bienes de capital en el tercer trimestre del año **disminuyó -20,8%** interanual. Sin embargo, si no se incluye a los rubros de aeronaves, buques y embarcaciones, la variación es negativa en un **-8,8%** en relación al mismo período del 2015.

Exportaciones Por Rubro y Destino

En el tercer trimestre del año, los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (43%)**, donde el 61% del total corresponde a autopartes; **bienes finales (28%)**, principalmente otras máquinas y equipos de uso general (14%), equipamiento hospitalario (10%) y vehículos para usos especiales (8%); **insumos básicos para consumo final (12%)**, en su mayoría tubos y perfiles de acero (51%); **conjuntos y subconjuntos (12%)** donde se destacan las autopartes (45%) y bombas y compresores (38%); y finalmente **insumos básicos** con un **3%**.

Exportaciones por Usos (III Trimestre 2015)			
Rubros	Millones de USD	% Part 2015	Var % 15/14
Partes y Piezas	267,4	43,9%	-22,1%
Bienes Finales	160,4	26,4%	-20,7%
Insumos Básicos de Consumo Final	74,4	12,2%	-65,1%
Conjuntos y Subconjuntos	72,2	11,9%	-38,1%
Insumos Básicos	21,7	3,6%	-47,7%
Resto	12,4	2,0%	-9,9%

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

Las exportaciones que más incidieron en la caída de los bienes finales fueron “Maquinaria agropecuaria”, “Equipamiento hospitalario”, “Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias”, “Otros equipos de elevación y manipulación”, “Remolques y Semirremolques” y “Transformadores eléctricos”.

Por otro lado, los rubros que más aumentaron su participación sobre el total exportado fueron “Vehículos para usos especiales”; “Motocicletas y bicicletas” y “Aparatos de uso doméstico”.

Exportaciones Metalúrgicas por Rubros (III Trimestre 2015)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
1. Autopartes	33%	-5%	-28%	↑
2. Tubos y Perfiles de Acero	7%	-29%	-76%	↓
3. Otras Máquinas y Equipos de Uso General	7%	9%	-16%	↑
4. Industrias básicas de no ferrosos	5%	-7%	-37%	↓
5. Bombas y compresores	5%	-23%	-19%	↑
6. Equipamiento Hospitalario	3%	3%	-19%	↑
7. Maquinaria Agropecuaria	3%	8%	-39%	↓
8. Válvulas para uso diverso	2%	-9%	-14%	↑
9. Instrumentos de precisión y medición	2%	1%	-17%	↑
10. Instrumentos de básicas de acero	2%	-1%	-8%	↑

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

(*) No incluye la producción primaria de aluminio.

Cabe destacar que la caída de las ventas al exterior fue impulsada por el fuerte descenso del rubro “Tubos y Perfiles de Acero” (-76% interanual), el cual exportó más de USD 130 millones menos que en el tercer trimestre de 2014.

Los principales países de destino en el acumulado del año fueron: **Brasil (36%), Estados Unidos (11%), Chile (8%), Bolivia (6%) y Uruguay (5%).**

Destino de las Exportaciones Metalúrgicas (III Trim 2015)						
Bloques Comerciales	3er Trim 2014	3er Trim 2015	Var. Anual	Part. 2015	Contribución (A la caída)	Part. 2015 / 2014
TOTAL	951.762.232	625.154.408	-34%	100%		
MERCOSUR	461.894.650	297.496.021	-36%	48%	-17%	↓
BRASIL	347.663.067	223.107.610	-36%	36%	-13%	↓
NAFTA	150.141.293	92.116.051	-39%	15%	-6%	↓
RESTO DE ALADI	105.625.490	75.656.626	-28%	12%	-3%	↑
UE	66.346.859	60.215.834	-9%	10%	-1%	↑
CHILE	54.420.808	48.809.692	-10%	8%	-1%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	8.999.392	7.733.658	-14%	1%	0%	↑
MEDIO ORIENTE	15.918.696	2.028.122	-87%	0%	0%	↓
CHINA	5.306.599	3.081.130	-42%	0%	0%	↓
RESTO	83.108.444	38.017.274	-54%	6%	-3%	↓

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

Los países que más disminuyeron su participación en relación al mismo trimestre del año anterior fueron *Ecuador, Estados Unidos, Brasil y Arabia Saudita*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el tercer trimestre de 2014 fueron *Bolivia, Chile, Alemania, Suecia y Paraguay*.

Destino de las Exportaciones Metalúrgicas Ranking por Países (III Trim 2015)					
	País	Part. 2015	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
	1. Brasil	35,7%	-7%	-36%	↓
	2. EEUU	10,5%	11%	-40%	↓
	3. Chile	7,8%	13%	-10%	↑
	4. Bolivia	6,4%	-10%	11%	↑
	5. Uruguay	4,9%	-18%	-40%	↓
	6. Alemania	4,4%	9%	12%	↑
	7. México	4,1%	-12%	-28%	↑
	8. Paraguay	3,9%	-47%	-19%	↑
	9. Venezuela	3,0%	41%	-42%	↓
	10. Colombia	2,5%	-16%	-32%	↑

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

Más de la mitad de las exportaciones a Brasil corresponden al rubro de *“Autopartes”*, seguido por *“Productos Básicos de No Ferrosos”* (11%). En el caso de EEUU, el principal rubro exportado es también *“Autopartes”* (19%), seguido por *“Bombas y compresores”* (18%). Finalmente, entre los rubros exportados a Chile (excluyendo buques y embarcaciones) se destacan: *“Autopartes”* (16%), *“Otras máquinas y equipos de uso general”* (15%) y *“Bombas y compresores”* (7%).

Importaciones por Rubro y Origen

En el caso de las compras al exterior los principales rubros metalúrgicos importados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (43%)**, donde el 37% corresponde a autopartes y el 25% a equipos de telecomunicaciones; **bienes finales (40%)**, principalmente equipamiento hospitalario (11%), material ferroviario (9%) y equipos de telecomunicaciones (9%); **conjuntos y subconjuntos (11%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores y generadores eléctricos representan casi el 75% del total; **insumos básicos para consumo final (4%)**, principalmente productos básicos de acero (34%) y conductores eléctricos (19%); y finalmente **insumos básicos** con un **1%**.

Importaciones por Usos (III Trimestre 2015)			
Rubros	Millones de USD	% Part 2014	Var % 15/14
Partes y Piezas	2.785	43,1%	11,2%
Bienes Finales	2.568	39,7%	-9,8%
Conjuntos y Subconjuntos	691	10,7%	2,4%
Insumos Básicos de Consumo Final	237	3,7%	13,6%
Insumos Básicos	85	1,3%	-18,3%
Resto	98	1,5%	-10,0%

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

En el tercer trimestre de 2015, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Equipamiento hospitalario” y “Equipos de telecomunicaciones”, mientras que las que disminuyeron sus compras al exterior se encuentran “Otras máquinas y equipos de uso general” y “Grupos eléctrico”.

Importaciones Metalúrgicas por Rubros (III Trimestre 2015)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
1. Autopartes	18%	0%	-4%	↓
2. Equipos de telecomunicaciones	14%	63%	63%	↑
3. Equipamiento hospitalario	5%	29%	43%	↑
4. Material ferroviario	4%	20%	22%	↑
5. Otras maquinarias y equipos de uso general	4%	9%	-24%	↓
6. Bombas y Compresores	4%	13%	-6%	↓
7. Maquinaria vial	3%	12%	13%	↑
8. Partes de transmisores y receptores de audio y video	3%	30%	60%	↑
9. Otros rubros eléctricos o electrónicos	2%	16%	17%	↑
10. Equipos de oficina, impresión e informática	2%	2%	-32%	↓

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

Los rubros con mayor aumento anual de participación sobre el total importado fueron “Equipos de telecomunicaciones”, “Equipamiento hospitalario” y “Partes de transmisores y receptores de audio y video”.

En el acumulado del año, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (36%), Brasil (15%), Estados Unidos (9%), Alemania (6%) y Japón (4%).**

Origen de las Importaciones Metalúrgicas (III Trim 2015)						
Bloques Comerciales	3er Trim 2014	3er Trim 2015	Var. Anual	Part. 2015	Contribución	Part. 2015 / 2014
TOTAL	6.447.281.802	6.464.380.062	0%	100%		
MERCOSUR	1.009.281.564	1.014.764.498	1%	16%	0%	==
BRASIL	957.727.885	926.441.055	-3%	15%	1%	==
NAFTA	892.473.150	806.495.387	-10%	12%	-1%	↓
UE	1.383.442.732	1.260.149.729	-9%	19%	-2%	↓
RESTO DE ALADI	6.134.322	6.183.413	1%	0%	0%	==
CHILE	27.234.321	23.482.635	-14%	0%	0%	==
MEDIO ORIENTE	10.100.896	16.280.220	61%	0%	0%	==
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	479.851.228	680.288.855	42%	11%	4%	↑
CHINA	1.584.026.205	2.344.321.946	48%	36%	17%	↑
RESTO	1.054.737.385	312.413.381	-70%	5%	-3%	↓

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

Los países que más disminuyeron su participación en relación al mismo período del año anterior fueron *Alemania, Italia, Canadá y Estados Unidos*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el segundo trimestre de 2014 fueron *China, Corea, Francia y Reino Unido*.

Origen de las Importaciones Metalúrgicas Ranking por Países (III Trimestre 2015)					
	País	Part. 2015	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
	1. China	36,3%	42%	48%	↑
	2. Brasil	15,4%	7%	1%	↑
	3. EEUU	9,4%	-17%	-5%	↓
	4. Alemania	6,5%	0%	-23%	↓
	5. Japón	3,5%	-3%	-1%	↑
	6. Italia	3,4%	1%	-24%	↓
	7. Francia	3,1%	-13%	36%	↑
	8. Corea	3,0%	30%	56%	↑
	9. México	2,4%	9%	3%	↑
	10. Tailandia	2,0%	-6%	3%	↑

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

Los tres rubros más importados desde China son *“Equipos de Telecomunicaciones” (28%)*; *“Material Ferroviario” (10%)* y *“Partes de transmisores y receptores de audio y video” (5%)*. En el caso de Brasil, la mitad de las importaciones corresponden al rubro de *“Autopartes”*, seguido por *“Productos Básicos de No Ferrosos” (5%)* y *“Bombas y Compresores” (5%)*. Finalmente, los rubros de *“Equipamiento hospitalario”*, *“Autopartes”* y *“Bombas y compresores”* se destacan entre las compras realizadas a EEUU.

Estudios Económicos

Director:

Lic. Fernando Grasso

fgrasso@adimra.org.ar

Economistas:

Lic. Sebastián Kossacoff

skossacoff@adimra.org.ar

Lic. Juan Martín Buccafusca

jbuccafusca@adimra.org.ar