



ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Actualidad de la Industria Metalúrgica

Informe de Comercio exterior

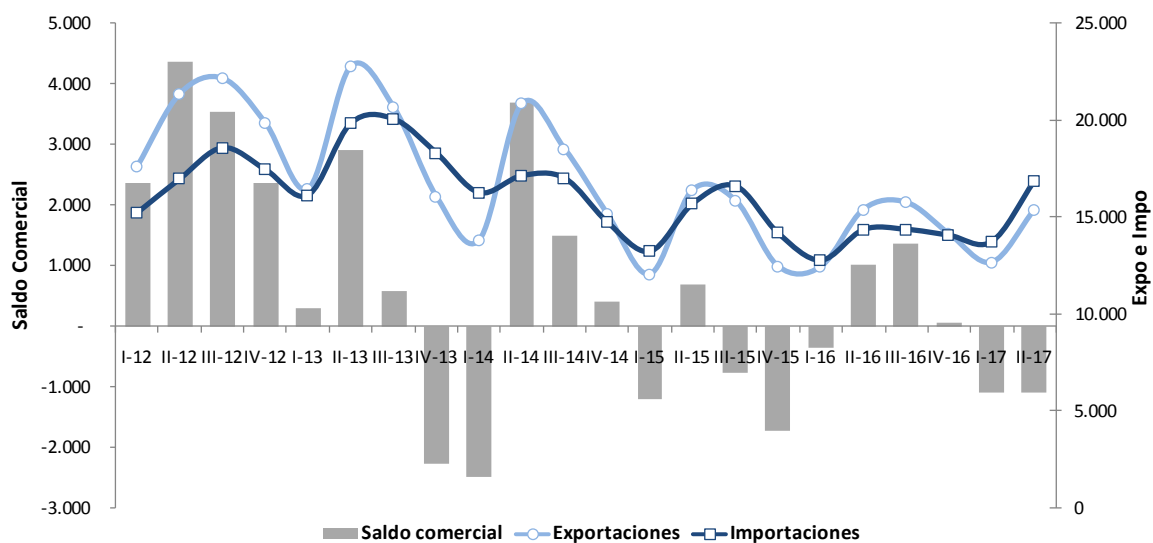


**Segundo Trimestre
2017**

Comercio exterior de Argentina

Durante el segundo trimestre de 2017, el **comercio total de Argentina** arrojó un déficit de USD **1.097 millones**, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un superávit de USD 1.030 millones. En este sentido, las exportaciones no variaron en su comparación interanual (USD 15.392 millones), mientras que las importaciones aumentaron en torno al 17,6% (USD 16.892 millones). **En el primer semestre del año, el resultado comercial alcanzó un déficit de USD 2.174 millones**, producto de un avance de las exportaciones del 0,8% y de las importaciones de 12,8%.

Balanza Comercial Argentina
(Millones de USD)



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

El leve aumento de las exportaciones en el primer semestre de 2017 se explicó por un aumento en los precios en un 5% (impulsado por el rubro “Combustibles y energía”) y una caída en las cantidades de un -4% (principalmente afectado por “Productos primarios” y “Combustibles y energía”).

Por su parte, el incremento en las importaciones se debió a un crecimiento de 6% en los precios (principalmente por “Combustibles y lubricantes”) y un aumento de 7% en las cantidades, donde el rubro de mayor incidencia positiva fue “Vehículos automotores de pasajeros”.

Balanza comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
II Trim 2016	15.399	14.369	1.030
II Trim 2017	15.392	16.892	-1.079
Var anual (II Trim.)	0%	17,6%	-206,5%
I Semestre 2016	27.841	27.153	688
I Semestre 2017	28.062	30.639	-2.174
Var anual (I Sem.)	0,8%	12,8%	-416%

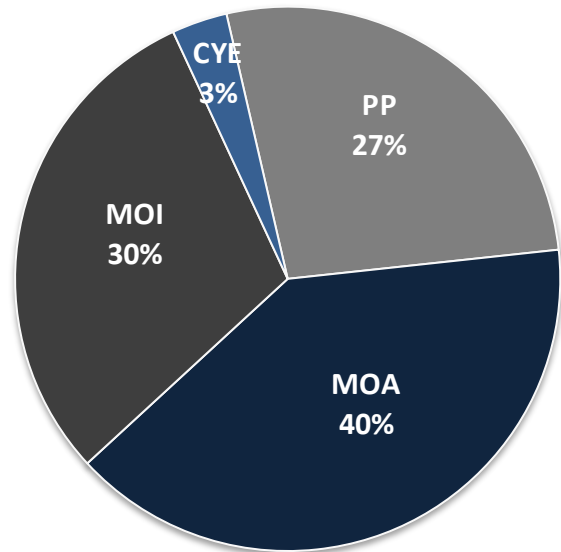
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio por rubros y zonas económicas

En el primer semestre del año 2017, el rubro exportador que evidenció el alza más significativa fue “Manufacturas de origen industrial (MOI)” (+10,8%), seguido por “Combustibles y energía” (8,6%). Por otro lado, los “Productos Primarios” tuvieron un descenso en su nivel de ventas al exterior de -5% y las “Manufacturas de origen agropecuario (MOA)” de -2,5%.

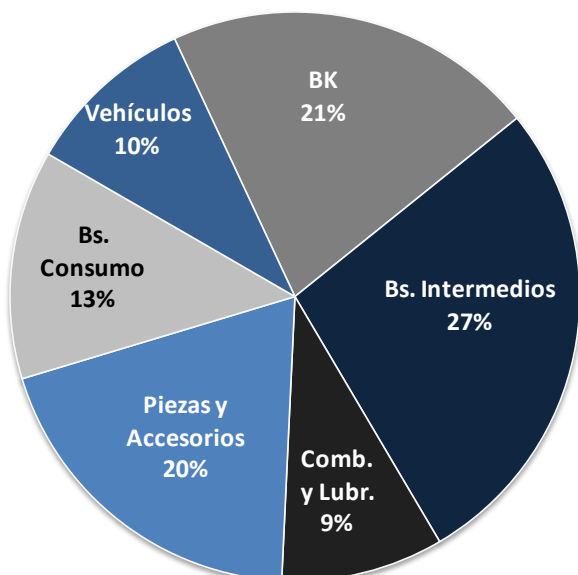
Los productos primarios exportados que registraron mayor crecimiento en el primer semestre de 2017 en términos de variación interanual fueron: *fibras de algodón, pescados y mariscos sin elaborar, hortalizas y legumbre sin elaborar, miel y frutas frescas*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *lanas sucias, semillas y frutos oleaginosos, minerales metalíferos, escorias y cenizas y tabaco sin elaborar*.

Participación en las exportaciones
(1er Semestre 2017)



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

Participación en las importaciones
(1er Semestre 2017)



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

Por su parte, todos los rubros importados crecieron en su comparación interanual. Los que más aumentaron fueron: “Vehículos automotores de pasajeros” (40%), “Combustibles y lubricantes” (18%), “Bienes de capital” (17%) y “Bienes de consumo” (16%), mientras que “Bienes intermedios” (5,5%) y Piezas y accesorios para bienes de capital (5,4%) tuvieron un crecimiento por debajo del promedio general.

Variación anual usos y rubros exportados (1er Sem 2017)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	-3%	5%	-7%
MOI	11%	1%	10%
Productos primarios	-5%	5%	-10%
Combustible y energía	9%	26%	-14%

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

En el caso de las importaciones, se destacaron las mayores compras de material de transporte, productos del reino vegetal, animales vivos y productos del reino animal y productos alimenticios, bebidas y tabaco.

Variación anual usos y rubros importados (1er Sem 2017)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes intermedios	6%	7%	-1%
Bienes de capital	17%	6%	10%
Bienes de consumo	15%	3%	12%
Piezas y accesorios de BK	5%	2%	3%
Combustibles y lubricantes	18%	20%	-2%
Vehículos de pasajeros	39%	0%	39%

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

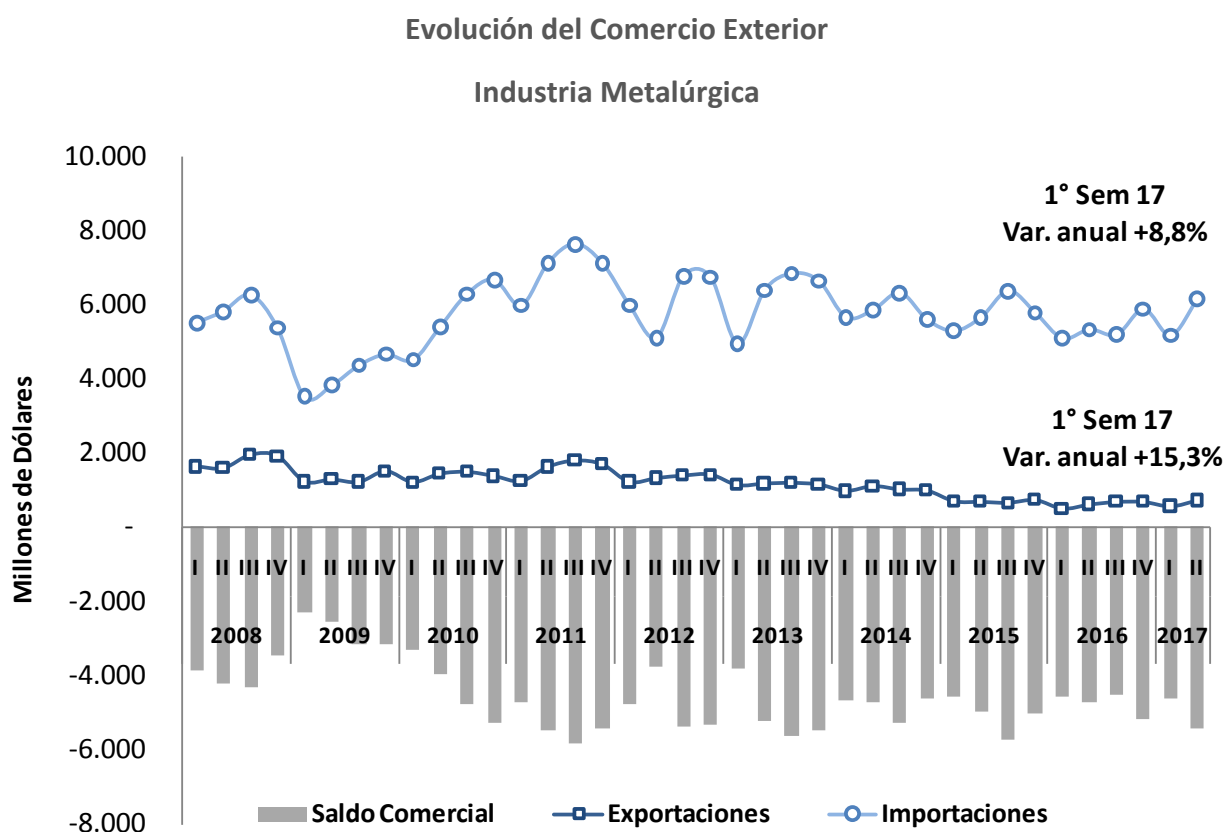
Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron ASEAN (junto con China, Corea, Japón e India), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron Mercosur (Brasil), ASEAN (China), UE y NAFTA. En particular, el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un déficit comercial de más de USD 3.673 millones, mientras que con ASEAN el rojo fue de USD 1.018 millones.

Comercio total por zonas económicas y países			
País o Región	1er semestre 2017 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
Total	28.062	30.675	-2.613
ASEAN, China, Corea, Japón, India	6.685	7.703	-1.018
Mercosur	5.546	9.218	-3.673
UE	3.907	5.447	-1.540
NAFTA	3.042	4.855	-1.814
MAGREB y Egipto	1.744	66	1.678
Resto de ALADI	1.337	927	410
Chile	1.244	398	846
Medio Oriente	1.275	324	950
Resto	1.756	1.017	739

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

Comercio exterior metalúrgico

Durante el segundo trimestre de 2017, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 5.440 millones**, un 15,4% mayor al del mismo período del año anterior. En su comparación interanual, **las ventas al exterior crecieron un 18,2%** (USD 747 millones), mientras que **las importaciones aumentaron un 15,7%** (USD 6.187 millones). En el acumulado del primer semestre de 2017, el déficit comercial alcanzó los USD 10.046 millones, producto de un alza de 15,3% en las exportaciones y del 8,8% en las importaciones.



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

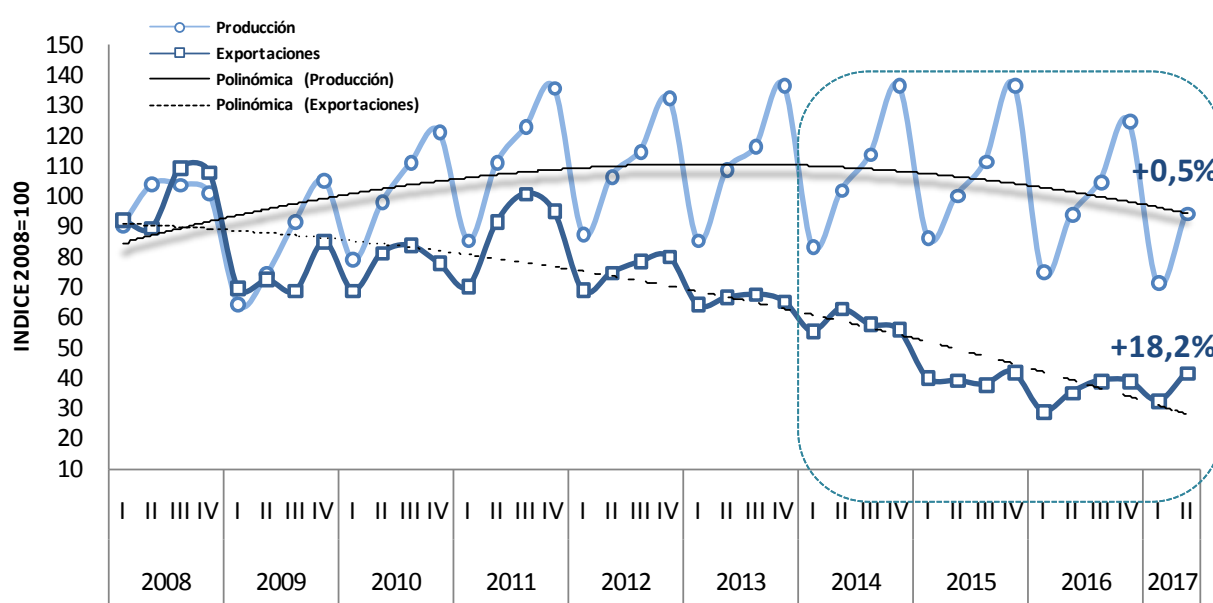
El crecimiento de las ventas al exterior en el segundo trimestre de 2017 (sin tener en cuenta los rubros “Tubos y perfiles de acero”, “Aeronaves” ni “Buques y embarcaciones”) se debió a un efecto positivo en las cantidades (27%) y un efecto negativo en los precios (-11%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto precios en un -6% y positivamente el efecto cantidades en un 25%.

Por otro lado, **en el segundo trimestre el saldo comercial de bienes de capital (USD -1.522 millones) creció 19,5% interanual**, producto de un crecimiento de las ventas al exterior en un 13% (USD 127 millones) y un alza de las importaciones en un 18,9% (USD 1.648 millones).

Relación entre producción y exportaciones

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las exportaciones, **se observa desde el año 2012 un fuerte descenso en las ventas externas metalúrgicas y una tendencia contractiva un poco más leve en la producción**. Sin embargo, producto de la baja base de comparación de las ventas al exterior en el año 2016, en el segundo trimestre del 2017 las exportaciones crecieron un 18,2% en promedio mientras que la producción se recuperó +0,5%.

Dinámica de la producción y exportaciones metalúrgicas



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

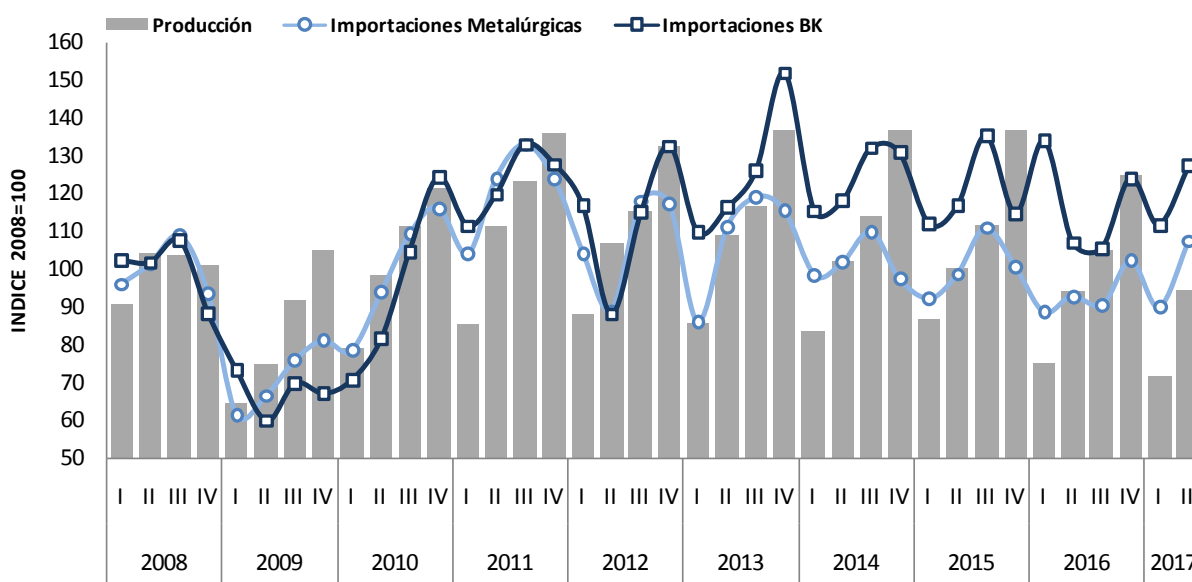
Durante el periodo señalado, la recuperación de la actividad metalúrgica se debió al **crecimiento en la producción de "Maquinaria agrícola" y la parcial recuperación de los rubros "Equipamiento médico" y "Autopartes"**. Por otro lado, los sectores vinculados a "Equipos y aparatos eléctricos", "Bienes de capital", "Productos de metal" y "Fundición" presentaron caídas de su producción en relación al mismo período del 2016.

Además, en el acumulado del total de 2017 el comercio exterior metalúrgico mantuvo su participación sobre el total de ventas al exterior de la Argentina, **representando el 16% de las exportaciones de MOI**, de las cuales un 29% correspondió a bienes de capital.

Relación entre producción e importaciones

Durante el segundo trimestre de 2017, las importaciones metalúrgicas tuvieron un alza del 15,7% interanual. Siguiendo el gráfico, se puede notar que el comportamiento similar entre las variables refleja la existencia de cierta **correlación entre producción e importaciones metalúrgicas y de bienes de capital (BK)**. En este sentido, el crecimiento de las compras al exterior en el 2017 se da en el marco de una política de mayor apertura comercial en conjunto con una **recuperación parcial del nivel de actividad industrial** en general y de la industria metalúrgica en particular.

Producción, importaciones metalúrgicas totales y de bienes de capital



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

Por otro lado, la importación de bienes de capital creció en el segundo trimestre del año **18,9%** interanual (USD 1.648 millones), cortando la tendencia general del año anterior. En particular, en el mes de mayo las compras al exterior de bienes de capital crecieron 34% en relación al mismo mes del 2016.

Exportaciones por rubro y destino

En el segundo trimestre del año, los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (40%)**, donde el 60% del total corresponde a autopartes; **bienes finales (20%)**, equipamiento hospitalario (15%), otras máquinas y equipos de uso general (15%) y maquinaria agropecuaria (14%); **insumos básicos para consumo para final (20%)** donde se destacan los tubos y perfiles de acero (74%) e industrias básicas de no ferrosos (12%); **conjuntos y subconjuntos (14%)**, en su mayoría autopartes (56%) y bombas y compresores (26%); y finalmente **insumos básicos** con un 4%.

Exportaciones por usos (II Trim 2017)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2017	Var. % 17/16
Partes y piezas	259,0	40,3%	13,9%
Bienes finales	128,2	19,9%	3,5%
Insumos básicos para consumo final	127,1	19,8%	49,9%
Conjuntos y subconjuntos	89,2	13,9%	25,4%
Insumos básicos	26,6	4,1%	83,3%
Resto	13,1	2,0%	12,9%

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

Las exportaciones que más incidieron en el crecimiento de insumos básicos para consumo final fueron “*Tubos y perfiles de acero*”. Además, es importante destacar el buen desempeño de las ventas externas de “*Motores de émbolo para uso no vehicular*”.

Por otro lado, los rubros que más disminuyeron su participación sobre el total exportado fueron “*Cojinetes y engranajes*”, “*Otras máquinas y equipos de uso general*” y “*Válvulas para uso diverso*”.

Cabe destacar que el alza de las ventas al exterior fue en parte impulsada por el fuerte crecimiento del rubro “*Tubos y perfiles de acero*”, el cual exportó USD 46 millones más que en el segundo trimestre de 2016.

Exportaciones metalúrgicas por rubros (II Trim. 2017)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016
1. Autopartes	30%	31%	16%	↓
2. Tubos y perfiles de acero	16%	20%	84%	↑
3. Industrias básicas de no ferrosos*	6%	0%	28%	↑
4. Otras máquinas y equipos de uso general	6%	27%	1%	↓
5. Bombas y compresores	4%	50%	16%	↓
6. Equipamiento hospitalario	3%	29%	10%	↓
7. Maquinaria agropecuaria	3%	96%	51%	↑
8. Otros productos elaborados de metal	2%	26%	17%	↓
9. Válvulas para uso diverso	2%	27%	-8%	↓
10. Instrumentos de precisión y medición	2%	-1%	17%	↓

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

(*) No incluye la producción primaria de aluminio.











Informe de comercio exterior. Segundo Trimestre 2017.

Los principales países de destino en el segundo trimestre de 2017 fueron: **Brasil (30%), Estados Unidos (25%), Chile (5%), México (5%) y Alemania (4%).**

Destino de las exportaciones metalúrgicas (II Trim. 2017)						
Bloques comerciales	2do Trim. 2016	2do Trim. 2017	Var. Interanual	Part. 2017	Contribución	Part. 2017 / 2016
TOTAL	631.677.621	750.683.357	19%	100%		
MERCOSUR	271.974.730	285.298.098	5%	38%	2%	↓
BRASIL	205.059.890	226.614.663	11%	30%	3%	↓
NAFTA	166.737.455	229.003.145	37%	31%	11%	↑
RESTO DE ALADI	51.082.223	58.578.733	15%	8%	1%	↓
UE	48.789.973	75.551.529	55%	10%	6%	↑
CHILE	36.536.731	35.840.600	-2%	5%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	9.492.029	11.302.232	19%	2%	0%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	5.308.595	12.371.049	133%	2%	2%	↑
CHINA	1.798.386	1.804.436	0%	0%	0%	↑
RESTO	39.957.497	40.933.535	2%	6%	0%	↓

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 *Brasil, Venezuela, Bolivia y Chile*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el segundo trimestre de 2016 fueron *Estados Unidos, México, Grecia y Alemania*.

Destino de las exportaciones metalúrgicas Ranking por países (II Trim. 2017)					
	País	Part. 2017	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016
	1. Brasil	30,2%	19%	11%	↓
	2. EEUU	25,0%	57%	31%	↑
	3. Chile	4,8%	23%	-2%	↓
	4. México	4,5%	53%	54%	↑
	5. Alemania	4,1%	49%	49%	↑
	6. Uruguay	3,6%	0%	10%	↓
	7. Paraguay	3,1%	0%	-2%	↓
	8. Bolivia	2,3%	-21%	-30%	↓
	9. Colombia	2,3%	8%	80%	↑
	10. Perú	1,8%	21%	35%	↑

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

En el segundo trimestre del año, casi el 60% de las exportaciones a Brasil correspondieron al rubro de "Autopartes", seguido por "Industrias básicas de no ferrosos". En el caso de EEUU, el principal rubro exportado (sin contar "Aeronaves") fue "Tubos y perfiles de acero", seguido por "Industrias básicas de no ferrosos" y "Autopartes".

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 (44%)**, donde el 34% corresponde a autopartes y el 17% a grupos electrógenos; **bienes finales (41%)**, principalmente equipamiento hospitalario (10%), maquinaria vial (8%) y otras máquinas y equipos de uso general (8%); **conjuntos y subconjuntos (9%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores, generadores y transformadores eléctricos representan más del 90% del total; **insumos básicos para consumo final (3%)**, principalmente tubos y perfiles de acero (24%), conductores eléctricos (24%) e industrias básicas de acero (17%); y finalmente **insumos básicos** con un 2%.

Importaciones por usos (II Trim. 2017)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2017	Var. % 17/16
Partes y piezas	2.595	43,6%	26,6%
Bienes finales	2.449	41,2%	14,2%
Conjuntos y subconjuntos	515	8,7%	-5,5%
Insumos básicos de consumo final	204	3,4%	36,0%
Insumos básicos	96	1,6%	10,7%
Resto	90	1,5%	6,4%

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

En el segundo trimestre de 2017, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Maquinaria vial”, “Maquinaria agropecuaria”, “Material ferroviario” y “Vehículos para usos especiales”.

Importaciones metalúrgicas por rubros (II Trim. 2017)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016
1. Autopartes	19%	19%	13%	↓
2. Equipos de telecomunicaciones	8%	14%	-12%	↓
3. Grupos electrógenos	8%	34%	447%	↑
4. Equipamiento hospitalario	5%	12%	19%	↑
5. Maquinaria vial	4%	33%	115%	↑
6. Otras máquinas y equipos de uso general	4%	4%	-11%	↓
7. Equipos de oficina, impresión e informática	3%	122%	14%	↑
8. Bombas y compresores	3%	-4%	-2%	↓
9. Material ferroviario	3%	109%	73%	↑
10. Partes de transmisiones de receptores de audio y video	3%	22%	-13%	↓

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

Los rubros con mayor aumento anual de participación sobre el total importado fueron “Grupos electrógenos”, “Maquinaria vial”, “Motocicletas y bicicletas” y “Maquinaria agropecuaria”.











Informe de comercio exterior. Segundo Trimestre 2017.

En el segundo trimestre de 2017, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (27%), Brasil (17%), Estados Unidos (12%), Alemania (6%) e Italia (4%).**

Origen de las importaciones metalúrgicas (II Trim. 2017)						
Bloques comerciales	2do Trim.2016	2do Trim.2017	Var. Interanual	Part. 2017	Contribución	Part. 2017 / 2016
TOTAL	5.347.585.583	6.187.012.680	16%	100%		
MERCOSUR	971.161.263	1.085.703.919	12%	18%	2%	↓
BRASIL	946.391.676	1.059.519.621	12%	17%	2%	↓
NAFTA	781.432.051	1.010.623.175	29%	16%	5%	↑
UE	1.152.031.940	1.474.394.583	28%	24%	7%	↑
RESTO DE ALADI	6.310.312	9.167.466	45%	0%	0%	↑
CHILE	18.990.422	38.528.718	103%	1%	1%	↑
MEDIO ORIENTE	11.399.063	12.615.144	11%	0%	0%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	655.580.918	672.514.998	3%	11%	0%	↓
CHINA	1.544.126.317	1.655.283.675	7%	27%	2%	↓
RESTO	206.553.296	228.181.003	11%	4%	0%	↑

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 *China, Alemania, Corea y Japón*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el segundo trimestre de 2016 fueron *Suecia, Canadá, Hungría y Polonia*.

Origen de las importaciones metalúrgicas Ranking por países (II Trim. 2017)						
	País	Part. 2017	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016	
	1. China	26,8%	24%	7%		↓
	2. Brasil	17,1%	21%	12%		↓
	3. EEUU	11,9%	17%	22%		↑
	4. Alemania	5,9%	0%	-8%		↓
	5. Italia	4,4%	-7%	33%		↑
	6. Tailandia	3,5%	17%	2%		↓
	7. Suecia	2,8%	94%	235%		↑
	8. México	2,6%	1%	11%		↓
	9. Francia	2,3%	-9%	-7%		↓
	10. Japón	2,2%	9%	-10%		↓

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

Los tres rubros más importados desde China son *“Equipos de telecomunicaciones”, “Material ferroviario” y “Equipos de oficina, impresión e informática”*. En el caso de Brasil, cerca del 40% de las importaciones corresponden al rubro de *“Autopartes”,* seguido por *“Maquinaria vial” y “Maquinaria agropecuaria”*.



ADIMRA

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

ESTUDIOS ECONÓMICOS

ECONOMISTAS:

Lic. Carolina Carregal
ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Juan Martín Buccafusca
jbuccafusca@adimra.org.ar