

Actualidad de la Industria Metalúrgica

N°XXXII

Informe Trimestral de Comercio Exterior



ADIMRA

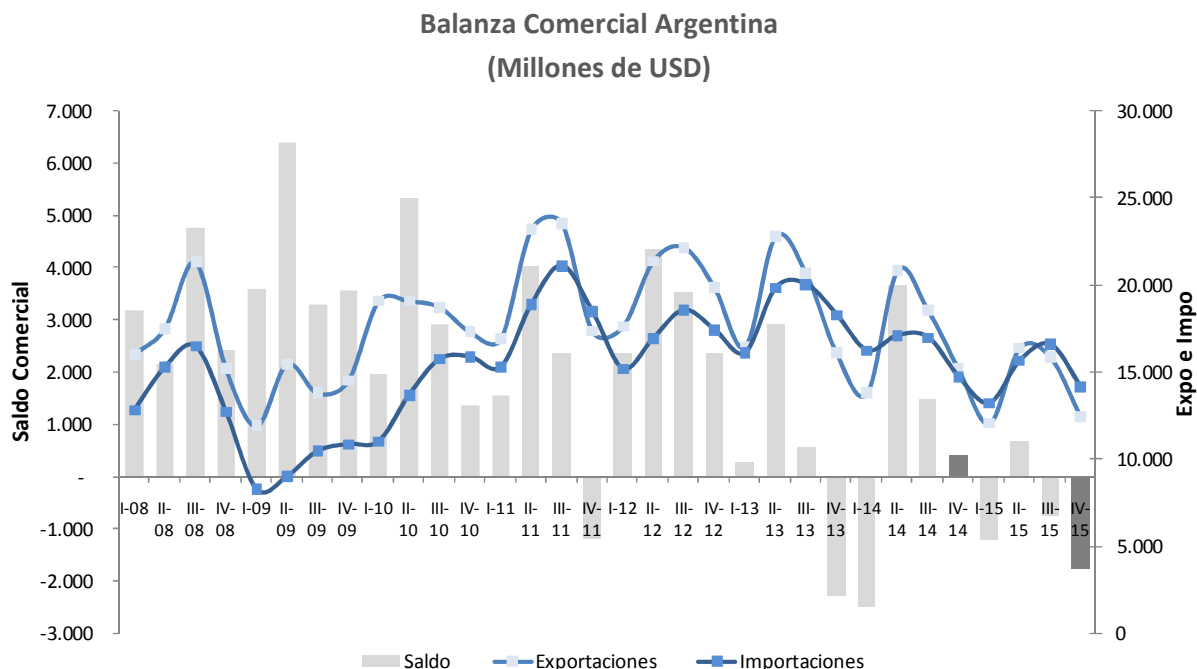
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Cuarto Trimestre

Año 2015

Comercio Exterior de Argentina

Durante el cuarto trimestre de 2015, el **comercio total de Argentina** arrojó un déficit de USD **1.757 millones**, mientras que el resultado del mismo periodo del año anterior había sido un superávit de USD 411 millones. **Las exportaciones descendieron un -18%** (USD 12.443 millones), mientras que **las importaciones tuvieron una caída en torno al -3,8%** (USD 14.202 millones).



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

La caída de las exportaciones en el año 2015 se explicó por una **baja en los precios en un -16%** (con una alta incidencia de “Combustibles y Energía”) y una **disminución en las cantidades en un -1%** (principalmente por “Productos Primarios”).

Por su parte, el **descenso en las importaciones** se debió a una **caída de -13%** en los precios (principalmente por “Combustibles y Lubricantes”), mientras que **en las cantidades (+5%)** los de mayor incidencia positiva fueron “Bienes de consumo” y “Bienes de capital”.

Balanza Comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo Comercial
IV Trim 2014	15.172	14.761	411
2014	68.336	65.229	3.107
IV Trim 2015	12.443	14.202	-1.759
2015	56.751	59.789	-3.038
Var Anual (2015)	-17%	-8,3%	-528%

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

Comercio por Rubros y Zonas Económicas

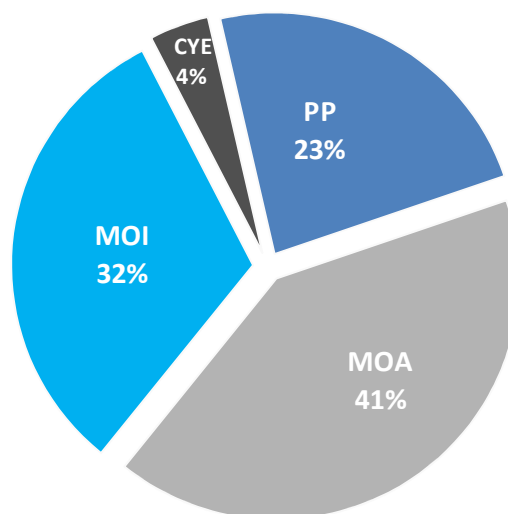
En el año 2015, el rubro exportador que evidenció la baja más significativa fue “Combustibles y Energía” (-54%)”, seguido por “Manufacturas de origen industrial (MOI)” (-21%), “Manufacturas de origen agropecuario” (MOA) (-12%), y “Productos Primarios” (-7%).

Por su parte, los rubros importados que más disminuyeron fueron: “Combustibles y lubricantes” (-40%), “Vehículos de pasajeros” (-6%), “Piezas y accesorios para bienes de capital” (-3%) y “Bienes intermedios” (-3%).

Por el contrario, el rubro “Bienes de Consumo” se incrementó un 3% y “Bienes de Capital” un 1%.

Participación en las Exportaciones

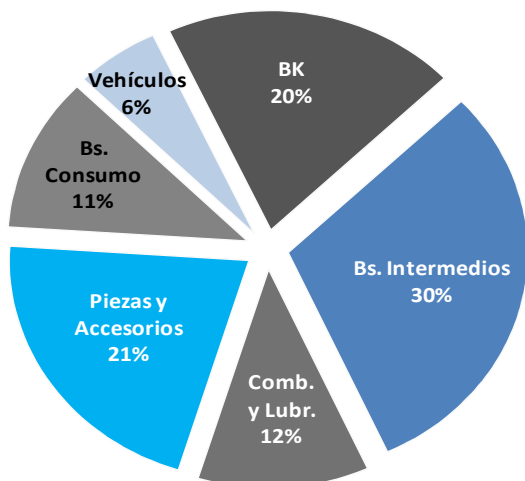
Año 2015



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

Participación en las Importaciones

Año 2015



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

Los productos exportados que registraron mayor crecimiento en el 2015 en términos de valor absoluto fueron: *porotos de soja, oro para uso no monetario, trigo, aceite de soja, maníes preparados y aceite de girasol*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *harinas y pellets de soja, vehículos automóviles para personas y para mercancías, aceites crudos de petróleo, biodiesel, tubos y perfiles huecos sin costura, minerales de cobre, cebada, maíz, carnes y despojos comestibles de gallos y gallinas y leche entera en polvo*.

Variación Anual Usos y Rubros Exportados (Año 2015)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	-12%	-20%	10%
MOI	-21%	-18%	-4%
Productos Primarios	-7%	-19%	15%
Combustible y Energía	-54%	-46%	-15%

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, gasoil y bienes de consumo y de capital, con excepción de equipos de transportes industriales*.

Variación Anual Usos y Rubros Importados (Año 2015)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes Intermedios	-3%	-13%	11%
Bienes de Capital	1%	-4%	4%
Bienes de Consumo	3%	-8%	12%
Piezas y Accesorios de BK	-3%	-2%	-1%
Combustibles y Lubricantes	-40%	-39%	-1%
Vehículos de pasajeros	-6%	-7%	1%

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

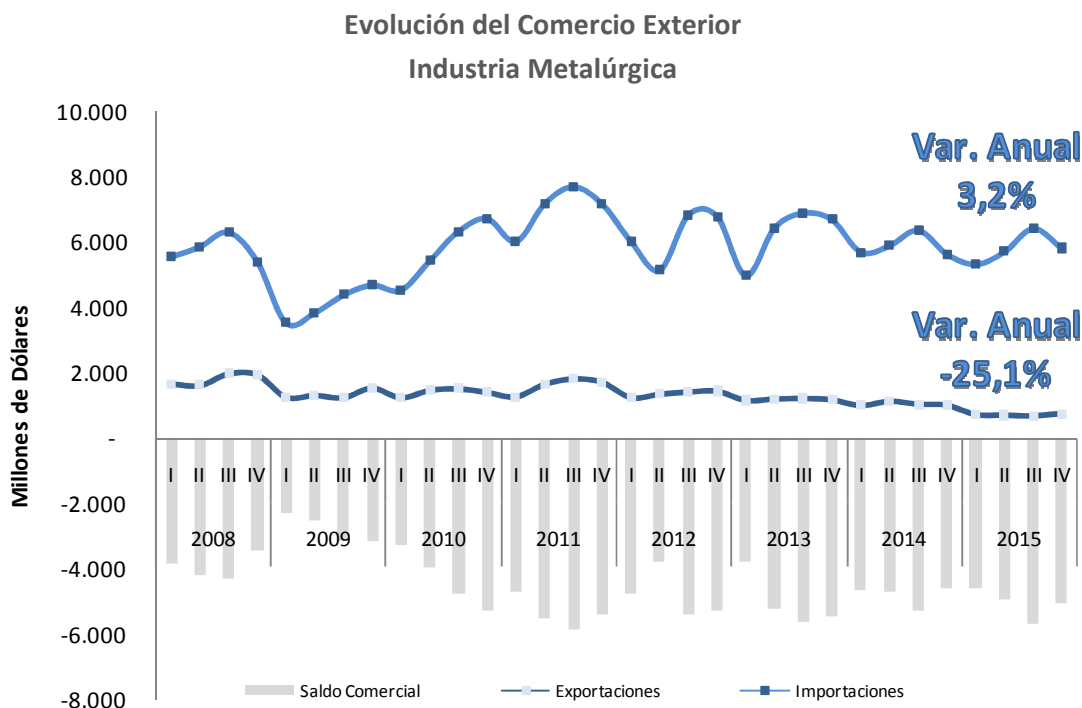
Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron Mercosur (Brasil), ASEAN (China), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron ASEAN (China), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA. En particular, **el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un déficit comercial de USD 140 millones**.

Comercio Total por Zonas Económicas y Países			
País o Región	Año 2015 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo Comercial
Total	56.752	59.787	-3.035
Mercosur	13.829	13.969	-140
ASEAN, China, Corea, Japón, India	13.128	16.842	-3.714
UE	8.211	10.038	-1.827
NAFTA	5.537	9.990	-4.453
MAGREB y Egipto	2.696	47	2.649
Chile	2.399	717	1.682
Resto de ALADI	2.320	2.134	186
Medio Oriente	2.249	536	1.713
Resto	6.382	5.513	869

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

Comercio Exterior Metalúrgico

Durante el cuarto trimestre de 2015, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 5.042 millones (+9,4% interanual)**. Las ventas al exterior se redujeron un **-25,1%** respecto a igual período del año anterior (USD 7535 millones), mientras que **las importaciones aumentaron un 3,2% interanual** (USD 5.795 millones). Por otro lado, en el total del año 2015 el déficit comercial del sector alcanzó los USD 20.315, producto de una caída del -31,4% en las exportaciones (USD 2.858) y de una baja del -1,4% en las compras al exterior (USD 23.172).



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 (-36%) y precios (+7%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto precios (-2%), en tanto que las cantidades incidieron positivamente (+5%).

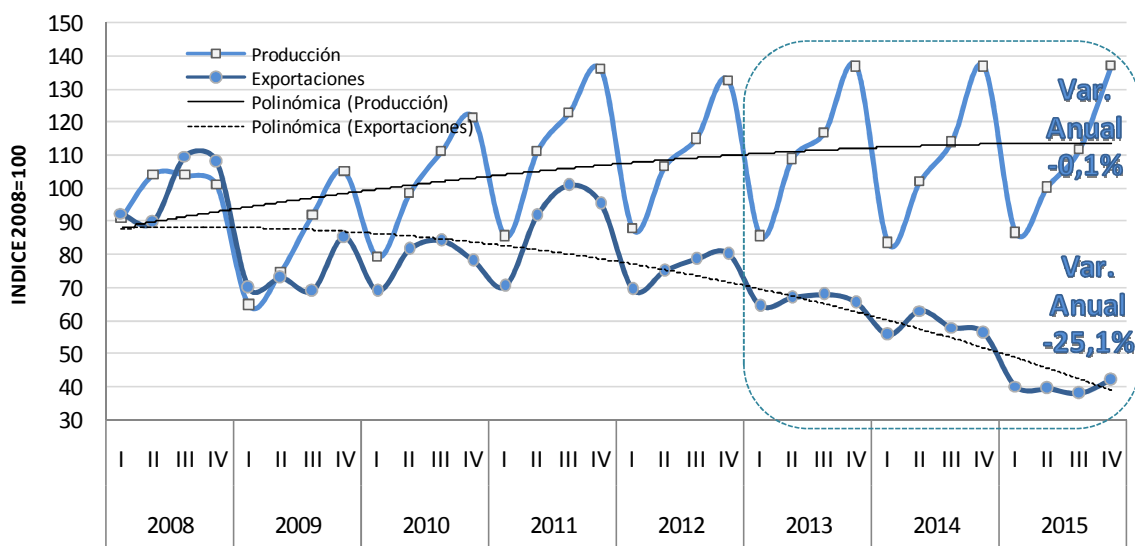
Cabe mencionar que, sin incluir el rubro de aeronaves, buques y embarcaciones, la caída de las exportaciones (-38,4%) fue mayor, mientras que la disminución de las compras al exterior (-0,4%) fue menor.

Por otro lado, **el saldo comercial de bienes de capital** (USD -1.344 millones) **se redujo -0,1% interanual**, producto de un descenso de las ventas al exterior en un -27,5% y de las importaciones en un -3,5%.

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 más leve en la producción.** En el cuarto trimestre del año 2015 las exportaciones cayeron un -25,1% en promedio, mientras que la producción se mantuvo sin cambios.

Dinámica de la Producción y Exportaciones Metalúrgicas



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

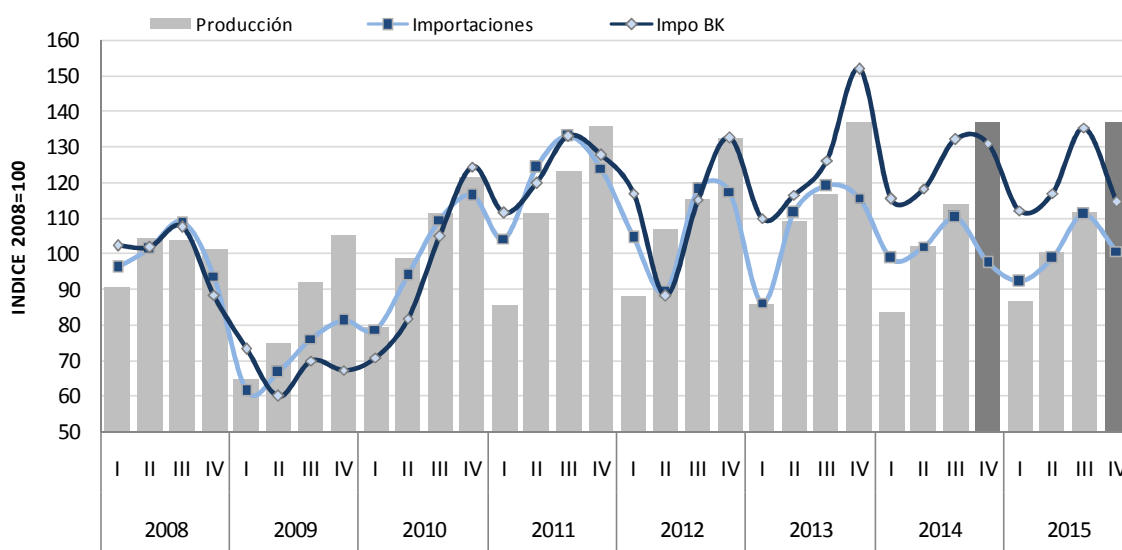
Durante el periodo señalado, el desempeño negativo de la actividad metalúrgica se debió fundamentalmente a la caída en la producción de “Máquinas y Equipos” (en especial “Maquinaria Agrícola”), “Autopartes” y “Fundición de Metales”, mientras que “Productos de metal” y “Materiales y Equipos Eléctricos” 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 15% de las exportaciones de MOI**, de las cuales un 20% correspondió a bienes de capital.

Relación entre Producción e Importaciones

Durante el cuarto trimestre de 2015, las importaciones metalúrgicas tuvieron un aumento del 3,2% 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 cuarto trimestre del año **disminuyó -8,3%** interanual. Sin embargo, si no se incluye a los rubros de aeronaves, buques y embarcaciones, la variación es negativa en un -12,5% en relación al mismo período del 2015.

Exportaciones Por Rubro y Destino

En el cuarto trimestre del año, los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (43%)**, donde el 58% del total corresponde a autopartes; **bienes finales (25%)**, principalmente otras máquinas y equipos de uso general (15%), equipamiento hospitalario (12%) e intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias (7%); **insumos básicos para consumo final (16%)**, en su mayoría tubos y perfiles de acero (68%); **conjuntos y subconjuntos (11%)** donde se destacan las bombas y compresores (50%) y autopartes (29%); y finalmente **insumos básicos** con un **3%**.

Exportaciones por Usos (IV Trimestre 2015)			
Rubros	Millones de USD	% Part 2015	Var % 15/14
Partes y Piezas	244,8	42,5%	-21,2%
Bienes Finales	146,3	25,4%	-32,6%
Insumos Básicos de Consumo Final	95,0	16,0%	-67,8%
Conjuntos y Subconjuntos	64,4	11,2%	-47,6%
Insumos Básicos	16,0	2,8%	-62,6%
Resto	12,2	2,1%	8,5%

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”, “Otras máquinas y equipos de uso general”, “Equipamiento hospitalario”, “Otros equipos de elevación y manipulación”, “Autopartes” e “Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias”.

Por otro lado, los rubros que más aumentaron su participación sobre el total exportado fueron “Equipos de ventilación”, “Equipos de oficina, impresión e informática” y “Armas y municiones”.

Exportaciones Metalúrgicas por Rubros (IV Trimestre 2015)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
1. Autopartes	29%	-20%	-34%	↑
2. Tubos y Perfiles de Acero	12%	57%	-73%	↓
3. Otras Máquinas y Equipos de Uso General	6%	-12%	-19%	↑
4. Bombas y compresores	6%	20%	-28%	↑
5. Industrias básicas de no ferrosos	5%	-9%	-35%	↑
6. Equipamiento Hospitalario	4%	-2%	-23%	↑
7. Válvulas para uso diverso	3%	2%	-30%	↑
8. Maquinaria agropecuaria	2%	-16%	-59%	↓
9. Instrumentos de precisión y medición	2%	-8%	-17%	↑
10. Otros productos elaborados de metal	2%	-14%	-33%	↑

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” (-73% interanual), el cual exportó casi USD 180 millones menos que en el cuarto trimestre de 2014.

Los principales países de destino en el 2015 fueron: **Brasil (35%)**, **Estados Unidos (13%)**, **Chile (6%)**, **Paraguay (5%)** y **Uruguay (5%)**.

Destino de las Exportaciones Metalúrgicas (IV Trim 2015)						
Bloques Comerciales	4to Trim 2014	4to Trim 2015	Var. Anual	Part. 2015	Contribución (A la caída)	Part. 2015 / 2014
TOTAL	1.005.271.145	752.556.534	-25%	100%		
MERCOSUR	458.896.857	329.949.475	-28%	44%	-12%	↓
BRASIL	302.993.512	245.090.979	-19%	33%	-6%	↓
NAFTA	207.535.376	203.267.562	-2%	27%	-1%	↑
RESTO DE ALADI	99.082.597	66.878.537	-33%	9%	-3%	↓
UE	73.177.404	59.906.314	-18%	8%	-1%	↑
CHILE	48.276.908	42.292.744	-12%	6%	-1%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	13.857.126	7.537.415	-46%	1%	-1%	↓
MEDIO ORIENTE	29.586.422	10.610.954	-64%	1%	-1%	↓
CHINA	2.438.294	3.976.503	63%	1%	0%	↑
RESTO	72.420.161	28.137.028	-61%	4%	-2%	↓

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 *Uruguay, Ecuador, Venezuela y Paraguay*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el cuarto trimestre de 2014 fueron *Estados Unidos, Brasil, Suecia y Alemania*.

Destino de las Exportaciones Metalúrgicas Ranking por Países (IV Trim 2015)					
	País	Part. 2015	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
	1. Brasil	32,6%	-11%	-19%	↑
	2. EEUU	22,5%	157%	-1%	↑
	3. Chile	5,6%	-14%	-12%	↑
	4. Venezuela	4,2%	65%	-37%	↓
	5. Bolivia	4,2%	-22%	-25%	↑
	6. Uruguay	4,0%	-2%	-57%	↓
	7. México	3,8%	11%	-7%	↑
	8. Alemania	3,3%	9%	17%	↑
	9. Paraguay	3,1%	-6%	-36%	↓
	10. Colombia	1,7%	-20%	-39%	↑

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

Casi la mitad de las exportaciones a Brasil corresponden al rubro de “Autopartes”, seguido por “Productos Básicos de No Ferrosos” (9%). En el caso de EEUU, el principal rubro exportado es “Tubos y perfiles de acero” (20%), seguido por “Autopartes” (9%). Finalmente, entre los rubros exportados a Chile (excluyendo buques y embarcaciones) se destacan: “Autopartes” (16%), “Otras máquinas y equipos de uso general” (13%) y “Bombas y compresores” (5%).

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 31% corresponde a autopartes y el 23% a equipos de telecomunicaciones; **bienes finales (39%)**, principalmente equipamiento hospitalario (11%), equipos de telecomunicaciones (10%) y otras máquinas y equipos de uso general (9%); **conjuntos y subconjuntos (12%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores y generadores eléctricos representan casi el 75% del total; **insumos básicos para consumo final (3%)**, principalmente conductores eléctricos (23%) e industrias básicas de acero (20%); y finalmente **insumos básicos** con un **1%**.

Importaciones por Usos (IV Trimestre 2015)			
Rubros	Millones de USD	% Part 2015	Var % 15/14
Partes y Piezas	2.356	42,8%	4,6%
Bienes Finales	2.152	39,1%	-0,5%
Conjuntos y Subconjuntos	651	11,8%	13,9%
Insumos Básicos de Consumo Final	183	3,3%	-3,0%
Insumos Básicos	65	1,2%	-33,8%
Resto	91	1,7%	-2,9%

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

En el cuarto trimestre de 2015, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Motocicletas y bicicletas” y “Equipos de telecomunicaciones”, mientras que las que disminuyeron sus compras al exterior se encuentran “Material ferroviario” y “Maquinaria vial”.

Importaciones Metalúrgicas por Rubros (IV Trimestre 2015)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
1. Autopartes	17%	-20%	-19%	↓
2. Equipos de telecomunicaciones	14%	-12%	139%	↑
3. Equipamiento hospitalario	5%	-15%	1%	↑
4. Otras máquinas y equipos de uso general	4%	-8%	-2%	↑
5. Partes de transmisores y receptores de audio y video	4%	19%	96%	↑
6. Bombas y Compresores	4%	-9%	-18%	↓
7. Maquinaria vial	3%	26%	-38%	↓
8. Material ferroviario	3%	-48%	-37%	↓
9. Otros rubros eléctricos o electrónicos	2%	-13%	2%	↑
10. Instrumentos de precisión y medición	2%	-3%	-8%	↓

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”, “Partes de transmisores y receptores de audio y video” y “Turbinas y turborreactores”.

En el 2015, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (31%)**, **Brasil (16%)**, **Estados Unidos (13%)**, **Alemania (7%)** y **Japón (4%)**.

Origen de las Importaciones Metalúrgicas (IV Trim 2015)						
Bloques Comerciales	4to Trim 2014	4to Trim 2015	Var. Anual	Part. 2015	Contribución	Part. 2015 / 2014
TOTAL	5.612.535.655	5.794.532.647	3%	100%		
MERCOSUR	967.927.990	834.560.950	-14%	14%	-2%	↓
BRASIL	952.078.134	814.590.632	-14%	14%	-2%	↓
NAFTA	1.059.773.585	1.031.704.196	-3%	18%	0%	↓
UE	1.275.241.809	1.119.356.813	-12%	19%	-2%	↓
RESTO DE ALADI	9.024.133	6.226.858	-31%	0%	0%	↔
CHILE	28.532.685	19.927.175	-30%	0%	0%	↔
MEDIO ORIENTE	12.482.133	14.544.999	17%	0%	0%	↔
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	617.145.087	571.196.592	-7%	10%	-1%	↑
CHINA	1.388.134.438	1.898.795.846	37%	33%	8%	↑
RESTO	254.273.795	298.219.218	17%	6%	2%	↓

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 *Brasil, Japón, Alemania y Estados Unidos*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el cuarto trimestre de 2014 fueron *China, Corea, Canadá y Suiza*.

Origen de las Importaciones Metalúrgicas Ranking por Países (IV Trimestre 2015)					
	País	Part. 2015	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2015/2014
	1. China	32,8%	-18%	37%	↑
	2. EEUU	14,7%	41%	-2%	↓
	3. Brasil	14,1%	-18%	-14%	↓
	4. Alemania	6,6%	-8%	-23%	↓
	5. Italia	3,5%	-7%	-7%	↑
	6. Corea	3,3%	5%	100%	↑
	7. Francia	2,5%	-16%	2%	↑
	8. Japón	2,5%	-36%	-46%	↓
	9. Tailandia	2,3%	1%	0%	↑
	10. México	1,9%	28%	16%	↑

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

Los tres rubros más importados desde China son “*Equipos de Telecomunicaciones*” (26%); “*Material Ferroviario*” (8%) y “*Partes de transmisores y receptores de audio y video*” (6%). En el caso de Brasil, la mitad de las importaciones corresponden al rubro de “*Autopartes*”, seguido por “*Productos Básicos de No Ferrosos*” (6%) y “*Bombas y Compresores*” (5%). Finalmente, los rubros de “*Maquinaria vial*”, “*Equipamiento hospitalario*” y “*Autopartes*” y “*Bombas y compresores*” se destacan entre las compras realizadas a EEUU.

**Departamento de
Estudios Económicos**

Lic. Sebastián Kossacoff

skossacoff@adimra.org.ar

Lic. Juan Martín Buccafusca

jbuccafusca@adimra.org.ar