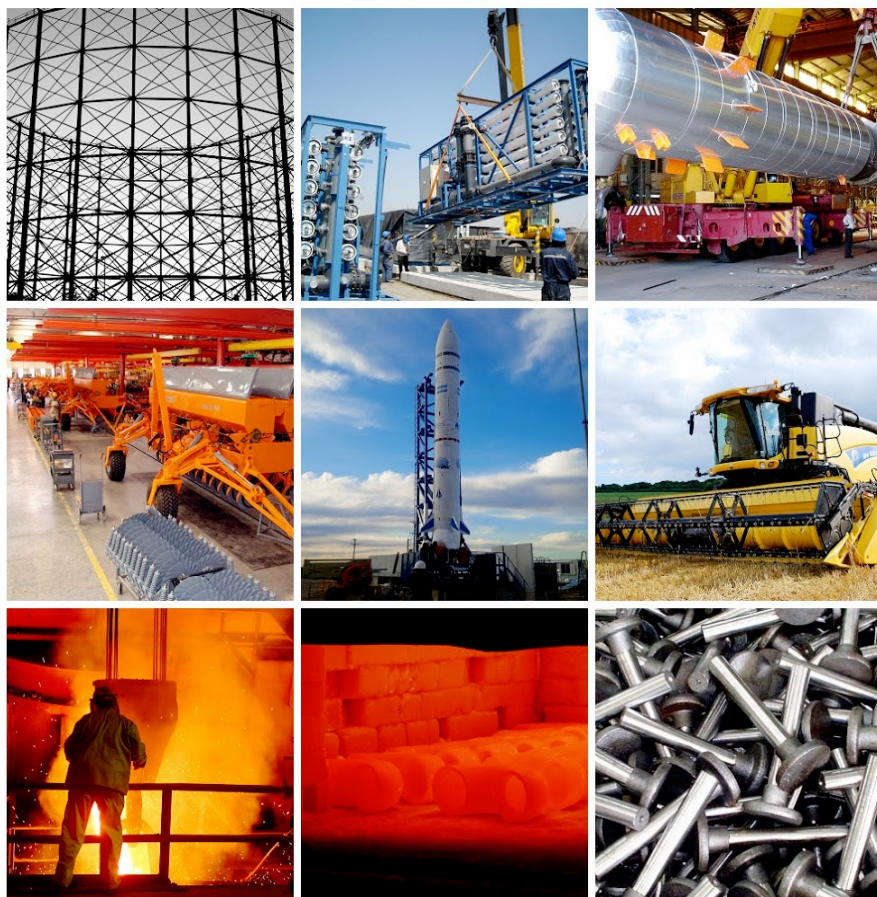




ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Actualidad de la Industria Metalúrgica

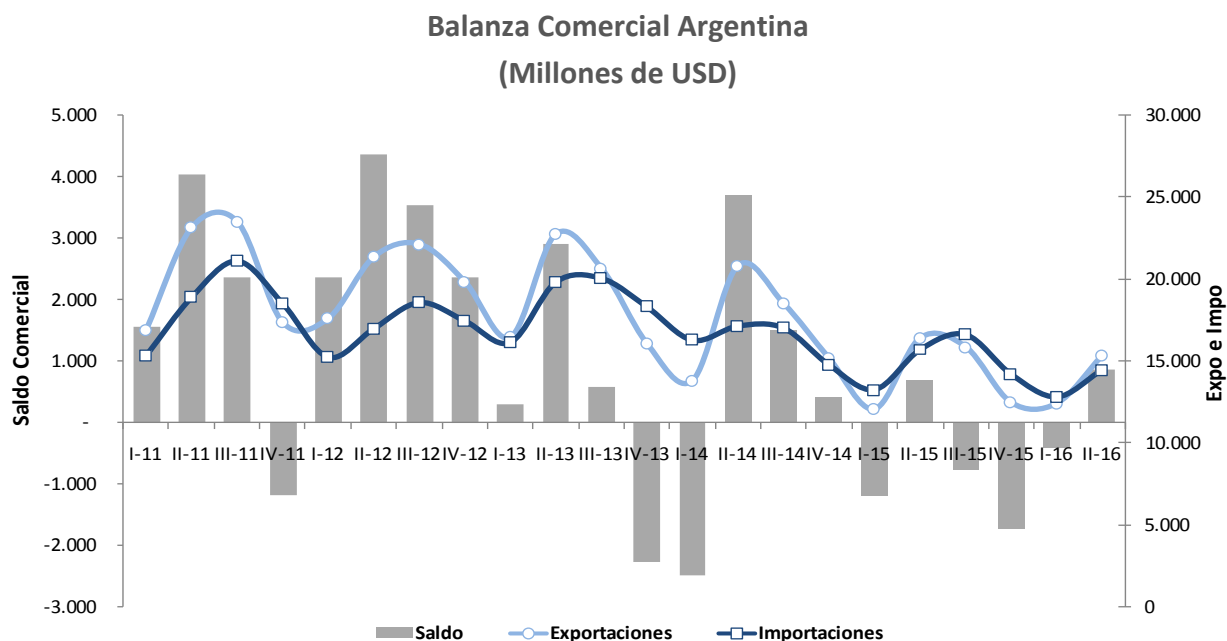
Informe de Comercio exterior



**Segundo trimestre
Año 2016**

Comercio exterior de Argentina

Durante el segundo trimestre de 2016, el **comercio total de Argentina** arrojó un **superávit de USD 870 millones**, mayor al del mismo período del año anterior (USD 701 millones). En este sentido, las exportaciones disminuyeron un -6,5% (USD 15.332 millones), mientras que las importaciones tuvieron una caída en torno al -7,9% (USD 14.462 millones). **En el primer semestre del año, el resultado comercial alcanzó un superávit de USD 480 millones**, producto de un descenso de las exportaciones del -2,6% y de las importaciones de -5,8%.



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

La caída de las exportaciones en el primer semestre de 2016 se explicó por un crecimiento en las cantidades en un 8% (con una alta incidencia de “Productos primarios”) y una disminución en los precios en un -10% (principalmente por “Combustibles y energía”).

Por su parte, el descenso en las importaciones se debió a una caída de -14% en los precios (principalmente por “Combustibles y lubricantes”), mientras que en las cantidades (+9%) el rubro de mayor incidencia positiva fue “Vehículos automotores de pasajeros”.

Balanza comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
II Trim 2015	16.406	15.705	701
II Trim 2016	15.332	14.462	870
Var anual (II Trim.)	-6,5%	-7,9%	24,1%
I Semestre 2015	28.463	28.946	-483
I Semestre 2016	27.735	27.256	479
Var anual (I Sem.)	-2,6%	-5,8%	-8,3%

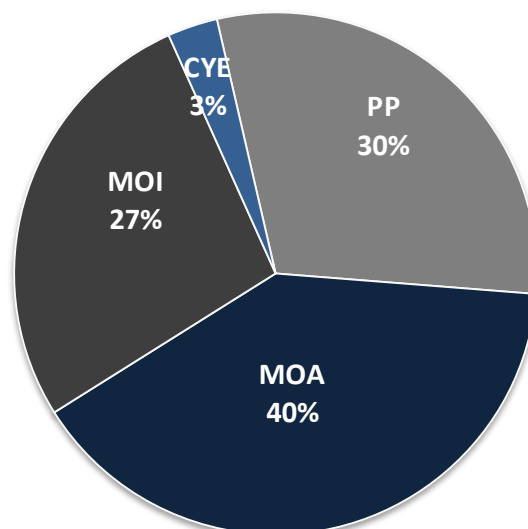
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio por rubros y zonas económicas

En el primer semestre de 2016, el rubro exportador que evidenció la baja más significativa fue **“Combustibles y energía”** (-31%), seguido por **“Manufacturas de origen industrial (MOI)”** (-16%). Por otro lado, **“Productos primarios”** (+10%) y **“Manufacturas de origen agropecuario”** (+4%) tuvieron un crecimiento en su nivel de ventas al exterior.

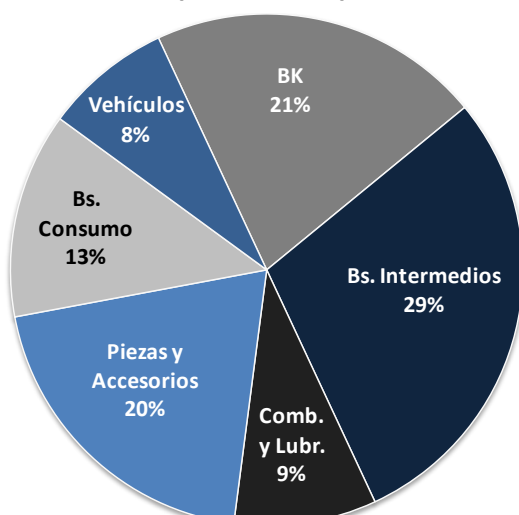
Los productos exportados que registraron mayor crecimiento en el primer semestre de 2016 en términos de valor absoluto fueron: *trigo, aceite de soja, harina y “pellets” de soja, biodiesel, cebada y aceite de girasol*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *porotos de soja, vehículos automóviles para personas y para mercancías, oro para uso no monetario, , tubos y perfiles huecos sin costura, leche entera en polvo, aceites crudos de petróleo y cajas de cambio*.

Participación en las exportaciones
(I Sem. 2016)



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

Participación en las importaciones
(I Sem. 2016)



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

Por su parte, los rubros importados que más disminuyeron fueron: **“Combustibles y lubricantes”** (-30%), **“Bienes intermedios”** (-12%) y **“Piezas para bienes de capital”** (-9%). Por el contrario, aumentaron las compras al exterior en los rubros **“Vehículos de pasajeros”** (+37%), **“Bienes de consumo”** (+10%) y **“Bienes de capital”** (+2%).

Variación anual usos y rubros exportados (I Sem. 2016)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	4%	-12%	18%
MOI	-16%	-5%	-11%
Productos primarios	10%	-10%	22%
Combustible y energía	-31%	-23%	-11%

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 *vehículos para transporte de personas (Brasil)*, *gas natural en estado gaseoso (Bolivia)*, *gas natural licuado (Trinidad y Tobago)*, *gasoil (USA y Arabia Saudita)*, *tractores de carretera (Brasil)* y *calzados (Brasil, China y Vietnam)*.

Variación anual usos y rubros importados (I Sem. 2016)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes intermedios	-12%	-14%	2%
Bienes de capital	2%	-5%	7%
Bienes de consumo	10%	-10%	22%
Piezas y accesorios de BK	-9%	-13%	5%
Combustibles y lubricantes	-30%	-39%	15%
Vehículos de pasajeros	37%	-6%	46%

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

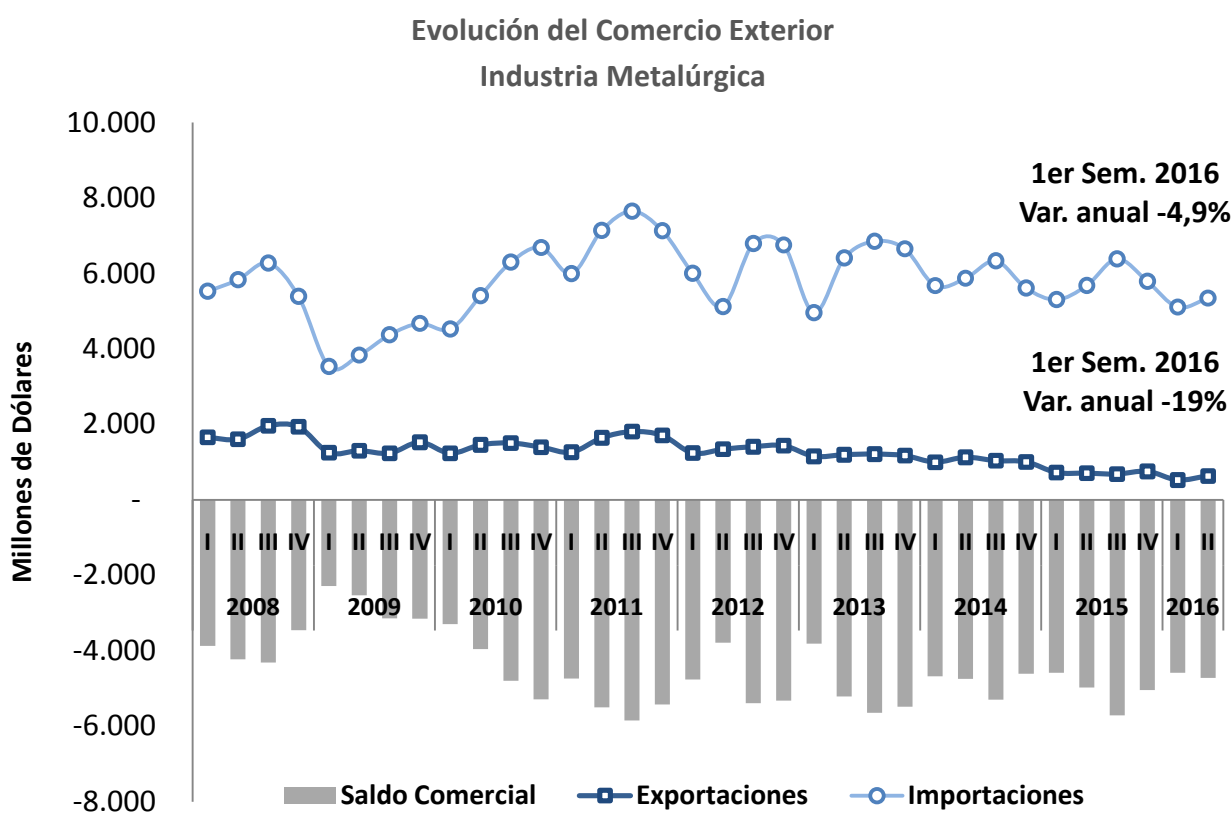
Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron ASEAN (India), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron ASEAN (China), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA. En particular, el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un déficit comercial de USD 656 millones, mientras que con ASEAN el rojo fue aún mayor (USD 1.106 millones).

Comercio total por zonas económicas y países			
País o Región	Primer semestre 2016 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
Total	27.735	27.256	479
ASEAN, China, Corea, Japón, India	7.312	7.732	-420
Mercosur	5.567	7.242	-1.675
UE	4.075	4.604	-529
NAFTA	2.773	4.362	-1.589
MAGREB y Egipto	1.853	52	1.001
Medio Oriente	1.167	394	773
Resto de ALADI	1.068	676	392
Chile	1.060	520	540
Resto	2.860	907	1.953

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

Comercio exterior metalúrgico

Durante el segundo trimestre de 2016, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 4.716 millones**, un -5,3% menor al del mismo período del año anterior. **Las ventas al exterior se redujeron un -10,2%** respecto a igual período del año anterior (USD 632 millones), mientras que **las importaciones disminuyeron un -5,9% interanual** (USD 5.348 millones). En el acumulado del primer semestre de 2016, el déficit comercial alcanzó los USD 9.302 millones, producto de una caída de -19% en las exportaciones y del -4,9% en las importaciones.



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

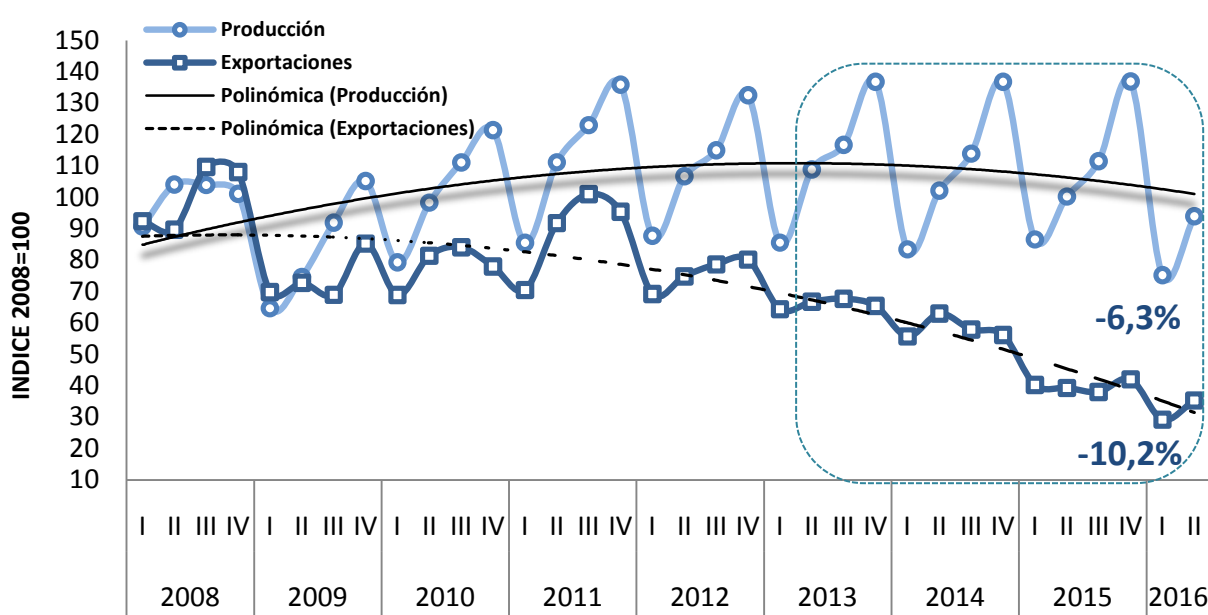
La disminución de las ventas al exterior (sin tener en cuenta los rubros “Tubos y perfiles de acero”, “Aeronaves” ni “Buques y embarcaciones”) se debió a un efecto negativo en las cantidades (-19%) y en los precios (-4%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto cantidades en un -5%, y en los precios en un -4%.

Por otro lado, en el segundo trimestre **el saldo comercial de bienes de capital** (USD -2.861 millones) **se redujo -5,9% interanual**, producto de un descenso de las ventas al exterior en un -29% (USD 112 millones) y de las importaciones en un -8,4% (USD 1.386 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**. En el segundo trimestre del año 2016 las exportaciones cayeron un -10,5% en promedio, mientras que la producción disminuyó -6,3%.

Dinámica de la producción y exportaciones metalúrgicas



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

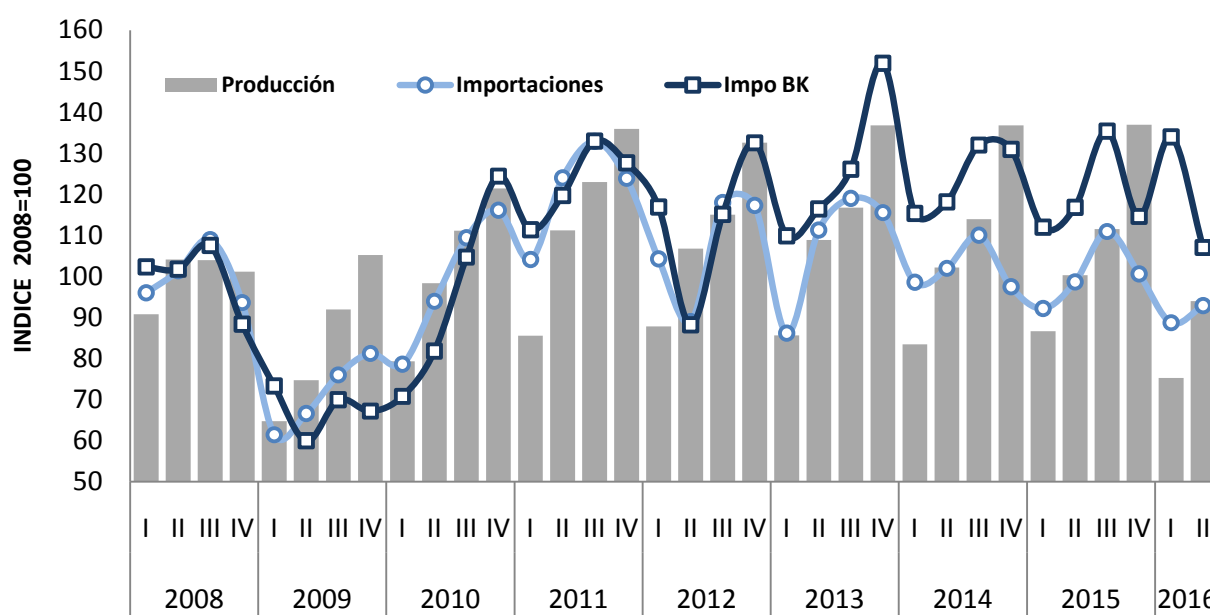
Durante el periodo señalado, el desempeño negativo de la actividad metalúrgica se debió a la caída en la producción de “Equipos y aparatos eléctricos”, “Equipamiento médico”, “Productos de metal”, “Bienes de capital”, “Fundición” y “Autopartes”.

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 22% correspondió a bienes de capital.

Relación entre producción e importaciones

Durante el segundo trimestre de 2016, las importaciones metalúrgicas tuvieron una disminución del -5,9% interanual. 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 descenso de las compras al exterior se da en el marco de una **caída 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 en el segundo trimestre del año **disminuyó -8,4%** interanual (USD 1.386 millones). Sin embargo, al incluir a los rubros de aeronaves, buques y embarcaciones, la variación es negativa en un -1% en relación al mismo período del 2015 (USD 1.670 millones).

Exportaciones por rubro y destino

En el segundo trimestre del año, los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (43%)**, donde el 59% del total corresponde a autopartes; **bienes finales (23%)**, principalmente otras máquinas y equipos de uso general (18%), equipamiento hospitalario (14%) y maquinaria agropecuaria (9%); **insumos básicos para consumo para final (16%)** donde se destacan los tubos y perfiles de acero (59%) e industrias básicas de no ferrosos (22%); **conjuntos y subconjuntos (13%)**, en su mayoría autopartes (58%) y bombas y compresores (28%); y finalmente **insumos básicos** con un 3%.

Exportaciones por usos (II Trim 2016)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2016	Var. % 16/15
Partes y piezas	227,3	42,6%	-17,2%
Bienes finales	123,9	23,2%	-25,1%
Insumos básicos para consumo final	84,7	15,9%	-10,9%
Conjuntos y subconjuntos	71,1	13,3%	-28,1%
Insumos básicos	14,5	2,7%	-48,4%
Resto	11,6	2,2%	15,8%

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

Las exportaciones que más incidieron en la caída de los bienes finales fueron “Intercambiadores de calor”, “Otras máquinas y equipos de uso general”, “Autopartes”, “Instrumentos de precisión y medición” y “Tanques, depósitos y recipientes de metal”.

Por otro lado, los rubros que más disminuyeron su participación sobre el total exportado fueron “Vehículos para usos especiales”, “Bombas y compresores” y “Máquinas herramientas”.

Cabe destacar que la caída de las ventas al exterior fue impulsada por el fuerte descenso del rubro “Autopartes” (-17% interanual), el cual exportó casi USD 37 millones menos que en el segundo trimestre de 2015.

Exportaciones metalúrgicas por rubros (II Trim. 2016)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	34%	19%	-17%	↑
2. Tubos y perfiles de acero	10%	163%	-1%	↑
3. Otras máquinas y equipos de uso general	7%	7%	-4%	↑
4. Industrias básicas de no ferrosos	6%	17%	-6%	↑
5. Bombas y compresores	4%	-8%	-48%	↓
6. Equipamiento hospitalario	4%	18%	-3%	↑
7. Maquinaria agropecuaria	3%	14%	-9%	↑
8. Válvulas para uso diverso	3%	14%	-12%	↑
9. Otros productos elaborados de metal	2%	13%	-11%	↑
10. Cojinetes y engranajes	2%	48%	43%	↑

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

(*) No incluye la producción primaria de aluminio.

Informe de comercio exterior. Segundo trimestre de 2016

Los principales países de destino en el 2016 fueron: **Brasil (32%)**, **Estados Unidos (27%)**, **Chile (6%)**, **Bolivia (4%)** y **Uruguay (4%)**.

Destino de las exportaciones metalúrgicas (II Trim. 2016)						
Bloques comerciales	2do Trim. 2015	2do Trim. 2016	Var. Anual	Part. 2016	Contribución (a la caída)	Part. 2016 / 2015
TOTAL	703.573.026	631.677.621	-10%	100%		
MERCOSUR	339.366.221	271.974.730	-20%	43%	-9%	↓
BRASIL	239.960.273	205.059.890	-14%	33%	-5%	↓
NAFTA	92.210.381	166.737.455	81%	26%	21%	↑
UE	70.007.131	48.789.973	-30%	8%	-2%	↓
RESTO DE ALADI	91.810.795	51.082.223	-44%	8%	-4%	↓
CHILE	43.334.867	36.536.731	-16%	6%	-1%	↓
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	8.337.777	5.083.768	-39%	1%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	2.929.763	9.492.029	224%	2%	3%	↑
CHINA	2.803.847	1.798.386	-36%	0%	0%	↓
RESTO	52.775.142	40.182.325	-24%	6%	-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 *Paraguay, Bolivia, Brasil y Uruguay*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el segundo trimestre de 2015 fueron *Estados Unidos, Arabia Saudita y Venezuela*.

Destino de las exportaciones metalúrgicas Ranking por países (II Trim. 2016)					
	País	Part. 2016	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
	1. Brasil	32,5%	17%	-15%	↓
	2. EEUU	22,7%	52%	139%	↑
	3. Chile	5,8%	25%	-16%	↓
	4. Bolivia	3,9%	20%	-44%	↓
	5. Uruguay	3,9%	-10%	-37%	↓
	6. Paraguay	3,7%	59%	-50%	↓
	7. México	3,5%	-12%	-29%	↓
	8. Alemania	3,3%	19%	-20%	↓
	9. Venezuela	3,0%	17%	39%	↑
	10. Perú	1,6%	-1%	-26%	↓

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”. En el caso de EEUU, el principal rubro exportado es “Bombas y compresores”, seguido por “Autopartes”.

Importaciones por rubro y origen

En el caso de las compras al exterior los principales rubros metalúrgicos importados “por uso económico” fueron: **bienes finales (42%)**, principalmente equipos de telecomunicaciones (11%), otras máquinas y equipos de uso general (10%) y equipamiento hospitalario (9%); **partes y piezas (41%)**, donde el 37% corresponde a autopartes y el 15% a equipos de telecomunicaciones; **conjuntos y subconjuntos (11%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores y generadores eléctricos representan más del 75% del total; **insumos básicos para consumo final (3%)**, principalmente conductores eléctricos (27%) y tubos y perfiles de acero (15%); y finalmente **insumos básicos** con un 2%.

Importaciones por usos (II Trim. 2016)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2016	Var. % 16/15
Bienes finales	2.144	42,4%	4,4%
Partes y piezas	2.050	40,5%	-16,0%
Conjuntos y subconjuntos	545	10,8%	-14,5%
Insumos básicos de consumo final	150	3,0%	-20,1%
Insumos básicos	86	1,7%	2,8%
Resto	85	1,7%	-10,7%

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

En el segundo trimestre de 2016, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Equipos de telecomunicaciones”, “Motocicletas y bicicletas”, “Otras máquinas y equipos de uso general” y “Grupos electrógenos”.

Importaciones metalúrgicas por rubros (II Trim. 2016)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	19%	13%	-16%	↓
2. Equipos de telecomunicaciones	12%	23%	2%	↑
3. Otras máquinas y equipos de uso general	5%	8%	16%	↑
4. Equipamiento hospitalario	5%	-1%	-6%	↑
5. Partes de transmisores y receptores de audio y video	4%	4%	25%	↑
6. Bombas y compresores	3%	6%	-21%	↓
7. Equipos de oficina, impresión e informática	3%	17%	24%	↑
8. Instrumentos de precisión y medición	2%	16%	-11%	↓
9. Otros rubros eléctricos o electrónicos	2%	8%	-6%	↑
10. Maquinaria vial	2%	19%	-44%	↓

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

Los rubros con mayor aumento anual de participación sobre el total importado fueron “Otras máquinas y equipos de uso general”, “Equipos de telecomunicaciones”, “Motocicletas y bicicletas”, “Partes de transmisores y receptores de audio y video” y “Equipos de oficina, impresión e informática”.

Informe de comercio exterior. Segundo trimestre de 2016

En el segundo trimestre de 2016, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (29%)**, **Brasil (18%)**, **Estados Unidos (11%)**, **Alemania (7%)** y **Tailandia (4%)**.

Origen de las importaciones metalúrgicas (II Trim. 2016)						
Bloques comerciales	2do Trim.2015	2do Trim.2016	Var. Anual	Part. 2016	Contribución	Part. 2016/2015
TOTAL	5.681.408.926	5.347.585.583	-6%	100%		
MERCOSUR	942.641.995	971.161.263	3%	18%	1%	↑
BRASIL	924.701.353	946.391.676	2%	18%	0%	↑
NAFTA	910.601.073	781.432.051	-14%	15%	-2%	↓
UE	1.221.224.258	1.152.031.940	-6%	22%	-1%	↑
RESTO DE ALADI	9.243.732	6.310.312	-32%	0%	0%	↓
CHILE	24.645.342	18.990.422	-23%	0%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	10.227.909	11.399.063	11%	0%	0%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	641.693.263	630.000.180	-2%	12%	0%	↑
CHINA	1.642.431.654	1.544.126.317	-6%	29%	-2%	↓
RESTO	278.699.701	232.134.033	-17%	4%	-1%	↓

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 *Estados Unidos, Japón, Suiza y Francia*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el segundo trimestre de 2015 fueron *Tailandia, Brasil, Corea y Hungría*.

Origen de las importaciones metalúrgicas Ranking por países (II Trim. 2016)					
	País	Part. 2016	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
	1. China	28,9%	-10%	-6%	↓
	2. Brasil	17,7%	33%	2%	↑
	3. EEUU	11,2%	-5%	-17%	↓
	4. Alemania	7,4%	8%	-6%	↑
	5. Tailandia	3,9%	16%	51%	↑
	6. Italia	3,8%	-13%	-6%	↑
	7. Corea	2,9%	10%	11%	↑
	8. Francia	2,9%	32%	-22%	↓
	9. Japón	2,9%	25%	-34%	↓
	10. México	2,6%	13%	6%	↑

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

Los tres rubros más importados desde China son “*Equipos de telecomunicaciones*”; “*Partes de transmisores de receptores de audio y video*” y “*Equipos de oficina, impresión e informática*”. En el caso de Brasil, la mitad de las importaciones corresponden al rubro de “*Autopartes*”, seguido por “*Productos básicos de no ferrosos*” y “*Bombas y compresores*”. Finalmente, los rubros de “*Autopartes*”, “*Equipos de telecomunicaciones*” y “*Otras máquinas y equipos de uso general*” y “*Equipamiento hospitalario*” se destacan entre las compras realizadas a EEUU.



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