



ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

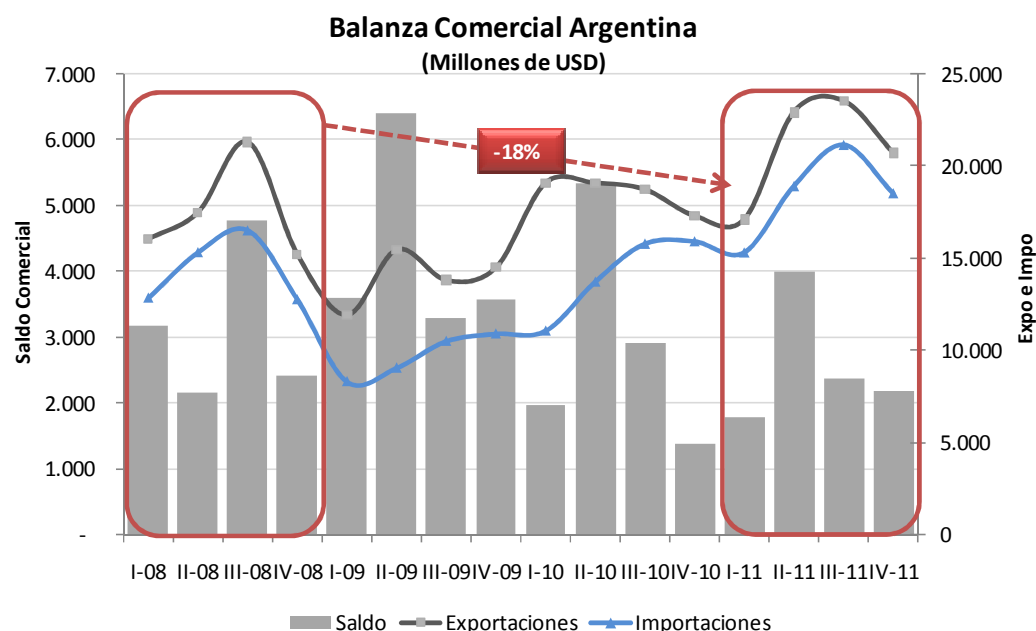
Actualidad de la Industria Metalúrgica Informe Trimestral de Comercio Exterior



Cuarto Trimestre 2011

Comercio Exterior Argentino

Al cierre del año 2011, por décimo año consecutivo el comercio total de Argentina arrojó un superávit de USD 10.347 millones. No obstante, resultó ser un 11% inferior al del año anterior. Las exportaciones se incrementaron en un +24% en el año llegando a valores de USD 84.269 millones, mientras que las importaciones crecieron un +31% llegando a USD 73.922 millones.



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

Balanza Comercial Argentina			
	Exportaciones	Importaciones	Saldos
IV Trim 2010	17.296	15.915	1.381
Acum. 2010	68.134	56.502	11.632
IV Trim 2011	20.717	18.531	2.186
Acum. 2011	84.269	73.922	10.347
Var Acum.	24%	31%	-11%

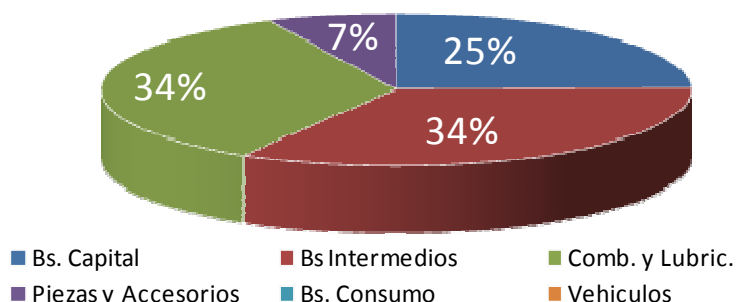
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC

El aumento de las exportaciones en el año se explicó principalmente por un alza de los precios (16%) y, en menor medida, de las cantidades (6%). Por su parte, las importaciones tuvieron alzas tanto en los precios (10%) como en las cantidades demandadas (19%), siendo este último efecto más relevante.

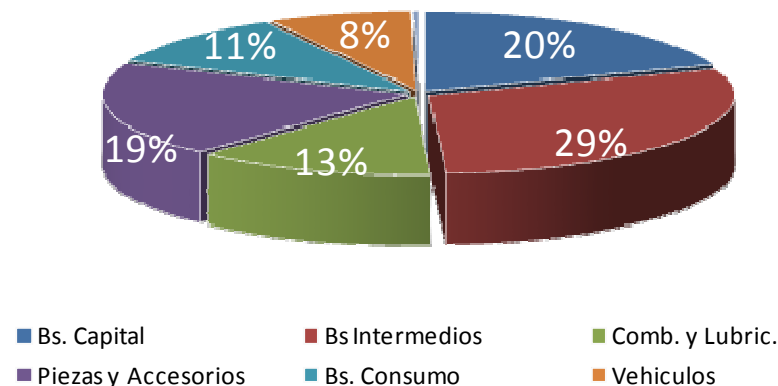
✓ **Todos los rubros vendidos mostraron incrementos con respecto al año anterior, excepto combustibles y energía (-1%).** Los productos primarios se incrementaron un +34%, seguido por las manufacturas de origen agropecuario (+25%) y las manufacturas de origen industrial (+23%).

✓ **Por su parte, las importaciones que mas crecieron en el año fueron combustibles y energía (+112%),** seguido en menor medida por piezas y accesorios de bienes de capital (+30%), vehículos (+25%), bienes intermedios (+23%), bienes de consumo (+22%) y bienes de capital (+20%).

Participación en las Exportaciones



Participación en las Importaciones



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

Rubros y Usos Exportados (Año 2011)			
	Valor	Precio	Cantidad
Productos Primarios	34%	29%	4%
MOA	25%	22%	2%
MOI	23%	8%	13%
Combustibles y Energía	-1%	29%	-23%

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

Los principales productos exportados en términos de valor absoluto fueron: vehículos automóviles terrestres, harinas y pellets de soja, porotos de soja, aceite de soja, petróleo crudo, productos de la industria química, piedras y metales preciosos, trigo, maíz, cebada, minerales de cobre y resto de carburantes.

Rubros y Usos Importados (Año 2011)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes de Capital	25%	3%	21%
Bienes Intermedios	23%	13%	9%
Combustibles y lubricantes	110%	36%	55%
Piezas y accesorios de BK	25%	-1%	27%
Bienes de Consumo (c/vehículos)	23%	4%	18%

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

Los bienes importados que se destacaron en el año fueron vehículos de pasajeros, gas oil, gas natural licuado, gas natural en estado gaseoso, fuel oil, minerales de hierro, cajas de cambio, partes y accesorios de carrocerías de vehículos automotores, circuitos impresos con componentes eléctricos y partes y aparatos receptores de radiotelefonía y televisión.

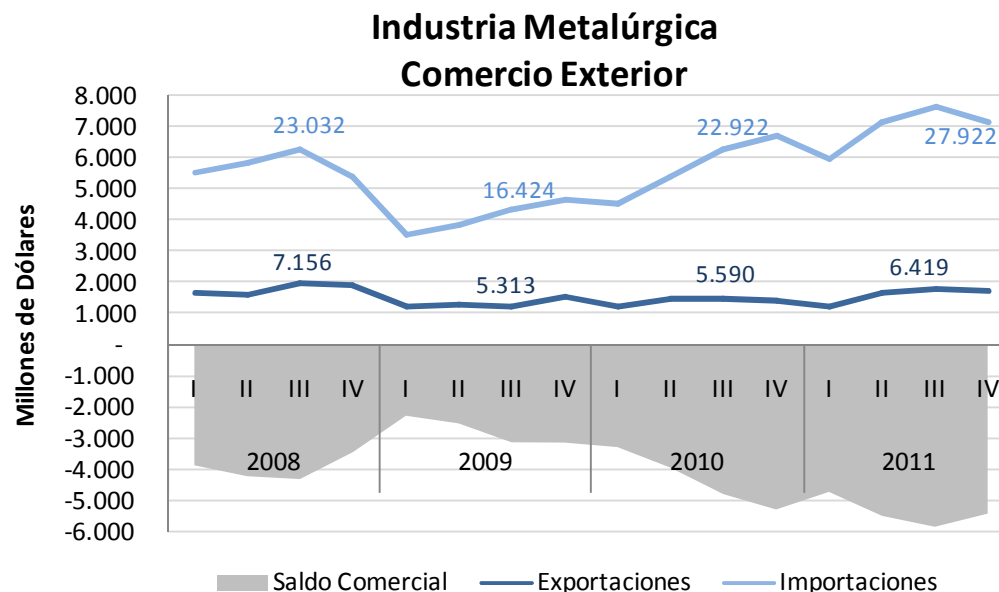
✓ Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron **Brasil, China, Chile, Estados Unidos, y España**. Por su parte, los **principales países de origen** fueron **Brasil, China, Estados Unidos, Alemania y México**.

Zonas Económicas y países seleccionados	Año 2011 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo
Total	84.269	73.922	10.347
Mercosur	21.172	23.084	-1.912
Chile	4.752	1.093	3.659
Resto de ALADI	6.964	1.282	5.682
Nafta	7.738	10.940	-3.202
UE	14.258	11.617	2.641
ASEAN, China, Corea, Japón, India	13.669	16.046	-2.377
Medio Oriente	3.339	603	2.736
MAGREB y Egipto	4.225	228	3.997
Resto	8.152	9.029	-877

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

Comercio Exterior Metalúrgico

Para el cuarto trimestre de 2011, el comercio exterior metalúrgico continuó mostrando un déficit creciente que superó los USD 5.420 millones, cerrando el año con un déficit de USD 21.503 millones, un 24% superior al de 2010. Sin embargo, cabe señalar que las exportaciones tuvieron un mayor dinamismo que las importaciones y crecieron un +22% interanual, alcanzando los USD 1.707 millones en el último trimestre del año (USD 6.419 millones en 2011). Mientras que las importaciones se incrementaron un +7% interanual (USD 27.922 millones en 2011). No obstante, En el acumulado del año las exportaciones aún no alcanzaron los valores de 2008 y continúan alrededor de un 10% por debajo, mientras que las importaciones los han superado en un +21%.

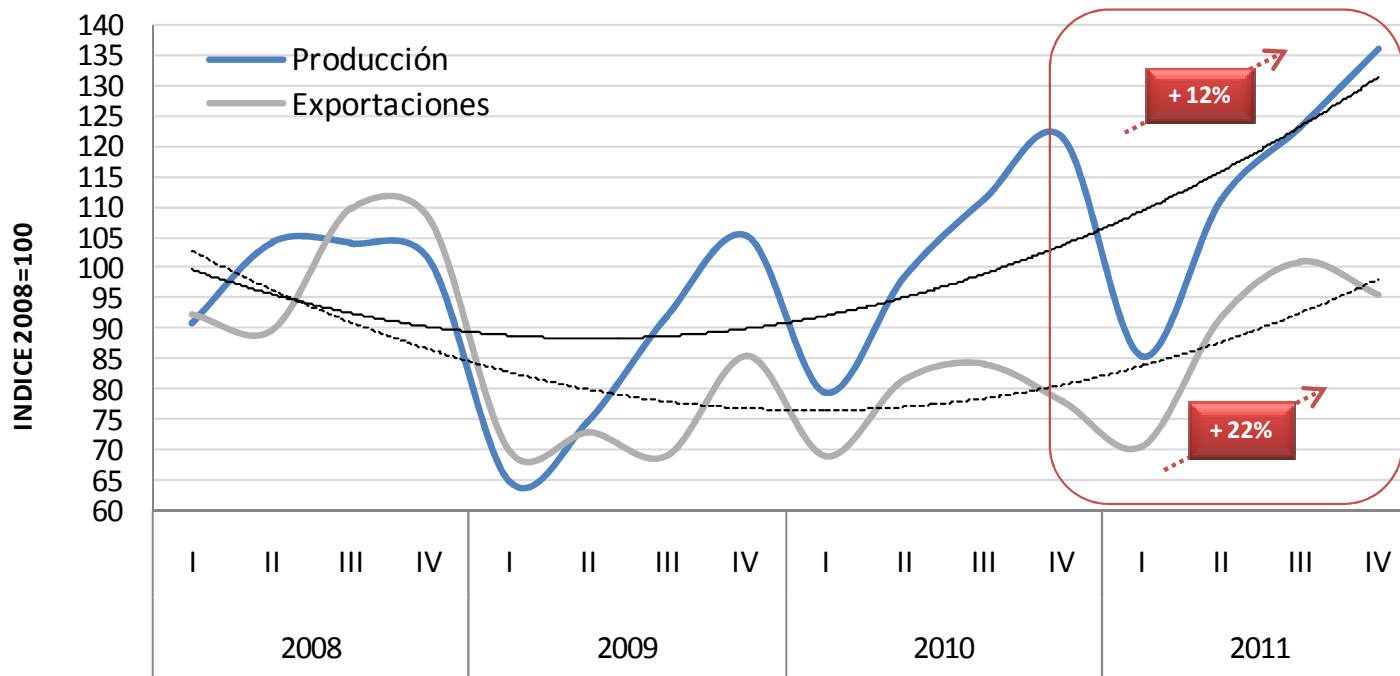


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores

El incremento en las exportaciones en el 4to trimestre del año, se debió tanto a un efecto precios (+5,6%) como de cantidades (+4%). Las importaciones tuvieron un comportamiento similar, con alzas tanto en precios (+5%) como en cantidades (+3%).

Luego de la crisis internacional de 2009, las exportaciones crecieron a un ritmo menor que la producción metalúrgica condicionadas por la escasa demanda externa. A pesar de haber retomado su dinamismo en este último año, aún se encuentran un 10% por debajo de 2008 mientras que la producción ya se encuentra un 14% por encima del año previo a la crisis.

Producción y Exportaciones Metalúrgicas



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

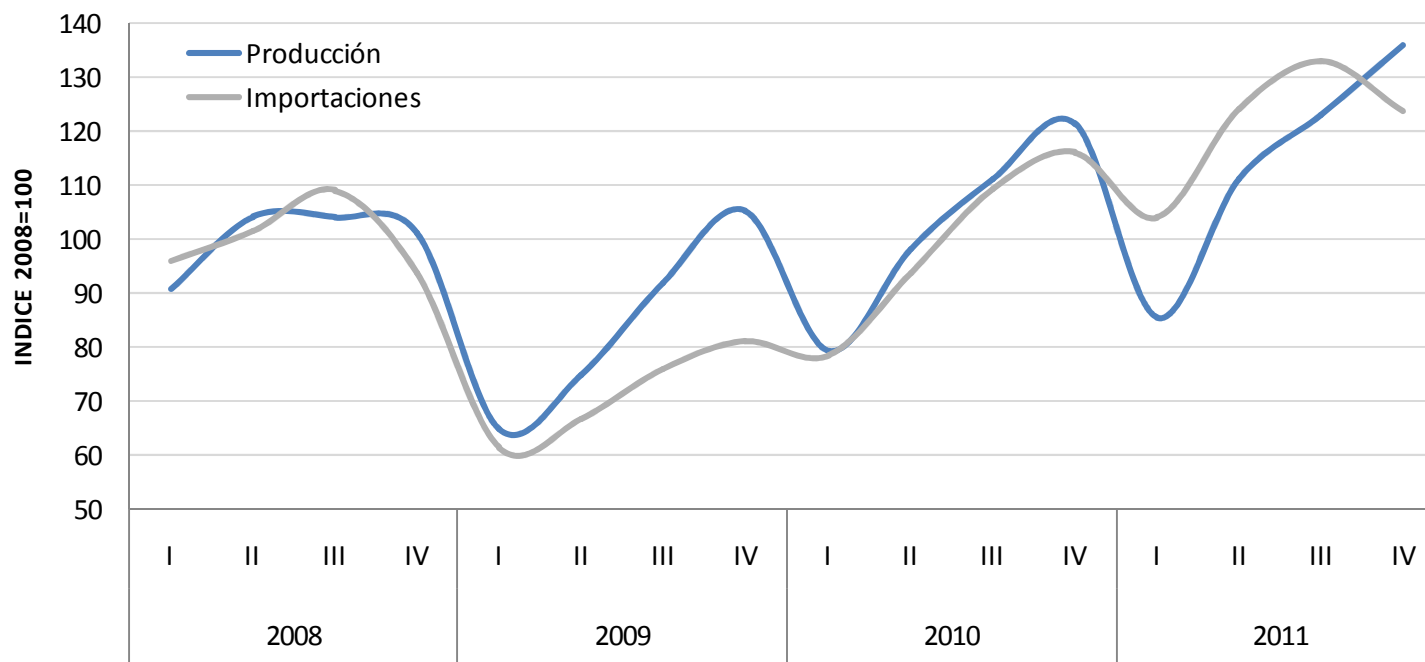
En el 4to trimestre de 2011, las exportaciones se incrementaron en un +22% mientras que la producción lo hizo en un 12%. En el acumulado del año las variaciones fueron del 15% y el 11%, respectivamente.

No obstante esta recuperación de las exportaciones a lo largo de 2011, la brecha tendencial entre ambas trayectorias se continúa ampliando. Esto evidencia que la dinámica sectorial se sustenta más en el mercado interno y que el escenario internacional luce más complejo...

Cabe mencionar que en 2011 las exportaciones metalúrgicas representaron el 21% de las exportaciones MOI del país, mientras que en 2008 representaban casi el 30%. Por su parte, las importaciones metalúrgicas representan el 44% de las importaciones de MOI mientras que en 2008 eran el 47%.

Al comparar la dinámica de la producción con las importaciones de productos metalúrgicos, al cierre de 2011 el comportamiento no se ha modificado con respecto a años anteriores, las variaciones de ambos fueron similares, lo cual demuestra una **fuerte correlación entre ambas variables**. Respecto al “pico” de 2008 las importaciones se ubican un 21% por encima (7pp más que la producción), lo cual marca una tendencia o brecha creciente entre ambas variables. Desde la recuperación en 2010, las importaciones crecieron a una tasa que duplica la de la producción.

Producción e Importaciones Metalúrgicas



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

En el cuarto trimestre de 2011, el crecimiento de las importaciones fue inferior al de la producción, 7% y 12% respectivamente. No obstante, en el año las importaciones crecieron un +22% mientras que la producción lo hizo en un +12%.

En el año 2011 los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: partes y piezas (40%), donde el 70% corresponde a autopartes; bienes finales (29%), principalmente aeronaves (28%) y máquinas de uso general (11%), equipamiento hospitalario (7%) y maquinaria agrícola (6%); insumos básicos para consumo final (20%), principalmente tubos y perfiles (78%); conjuntos y subconjuntos (7%), donde se destacan bombas y compresores (45%) y autopartes (25%); y finalmente insumos básicos con un 3%.

Exportaciones por Usos (2011)

Rubros	Mill de USD	% Part 2011	Var % 11/10
Partes y Piezas	2.565,0	40%	11%
Bienes Finales	1.859,0	29%	24%
Insumos Básicos de Consumo Final	1.307,0	20%	23%
Conjuntos y Subconjuntos	425,0	7%	-6%
Insumos Básicos	197,0	3%	0%
Resto	15,1	1%	-4%

En el cuarto trimestre de 2011, las exportaciones que más se incrementaron fueron las partes y piezas de calderas y generadores de vapor, equipos de video, burlonería, maquinaria vial, motores de émbolo de uso no vehicular y partes de equipos de audio y video.

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

* Incluye buques y aeronaves

DESTINO DE LAS EXPORTACIONES METALÚRGICAS (2011)

BLOQUES COMERCIALES	2010	2011	Var	Part 2011	Contribución	Participación 11/10
TOTAL	5.161.494.601	5.804.659.811	12%	100%		
MERCOSUR	2.369.657.882	2.547.253.415	7%	44%	3%	-
BRASIL	1.933.573.700	2.058.001.228	6%	35%	2%	-
NAFTA	654.990.304	860.984.741	31%	15%	5%	+
UE	352.205.037	416.121.483	18%	7%	1%	=
Resto de ALADI	863.691.533	937.671.373	9%	16%	1%	-
CHILE	297.747.791	351.627.666	18%	6%	1%	=
M. ORIENTE	174.085.649	190.790.459	10%	3%	0%	=
ASEAN, Corea, Japón e India	111.684.132	64.886.948	-42%	1%	0%	-
CHINA	22.241.852	32.891.204	48%	1%	0%	=
Resto	315.190.419	402.432.521	28%	7%	2%	+

Los principales países de destino fueron: Brasil (35%), Estados Unidos (10%), Venezuela (6%), Chile (6%), Uruguay (5%).

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

En el caso de las compras al exterior los principales rubros metalúrgicos importados en 2011 “por uso económico” fueron: partes y piezas (42%), donde el 20% corresponde a autopartes; bienes finales (40%), principalmente equipos para telecomunicaciones (9%), aeronaves (9%) y máquinas de uso general (8%); conjuntos y subconjuntos (12%), donde se destacan autopartes (41%) y bombas y compresores (25%); insumos básicos para consumo final (3%), principalmente tubos y perfiles (30%) y conductores eléctricos (22%); y finalmente insumos básicos con un 2%.

Importaciones por Usos (2011)			
Rubros	Mill de USD	% Part 2011	Var % 11/10
Partes y Piezas	11.588,4	42%	29%
Bienes Finales	11.183,8	40%	12%
Conjuntos y Subconjuntos	3.323,5	12%	28%
Insumos Básicos de Consumo Final	851,3	3%	56%
Insumos Básicos	491,9	2%	17%
Resto	482,9	2%	17%

En el cuarto trimestre de 2011, las importaciones que más crecieron fueron equipos de video, calderas y generadores de vapor, transformadores eléctricos, grúas y aparos eléctricos, turbinas y turborreactores, equipos de iluminación y tubos de acero.

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a IES Consultores
* Incluye buques y aeronaves

ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES METALÚRGICAS 2011						
BLOQUES COMERCIALES	2010	2011	Var	Part 2011	Contribución	Participación 11/10
TOTAL	21.523.944.993	26.617.287.181	24%	100%		
MERCOSUR	6.351.940.062	7.193.989.775	13%	27%	4%	-
BRASIL	6.242.988.553	7.056.610.545	13%	27%	3%	-
NAFTA	2.676.148.775	3.473.125.075	30%	13%	4%	+
UE	4.476.033.363	5.454.268.941	22%	20%	4%	=
Resto de ALADI	25.802.898	39.025.567	51%	0%	0%	=
CHILE	186.056.213	233.178.088	25%	1%	0%	=
M. ORIENTE	39.201.638	57.785.499	47%	0%	0%	=
ASEAN, Corea, Japón e India	2.024.033.582	2.479.577.587	23%	9%	2%	=
CHINA	4.589.130.304	6.256.008.633	36%	24%	9%	+
Resto	1.155.598.157	1.430.328.019	24%	5%	1%	=

Los principales países de origen fueron: Brasil (27%), China (24%), Estados Unidos (9%), Alemania (8%), Japón (3%).

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

ANEXO: Exportaciones Metalúrgicas (en miles de USD). Año 2011.

Rubros de la Industria Metalúrgica	2011	2011/2008	2011/2010	No recuperaron 2008
72 - FERROALEACIONES Y ALAMBRES DE ACERO	102.110	-1%	11%	X
73 - TUBOS Y PERFILES HUECOS DE ACERO	1.263.969	-32%	19%	X
74, 75, 78, 79, 80, 81- OTROS BASICOS (cobre, níquel, estaño, etc)	94.431	-18%	2%	X
76 - PRODUCTOS DE ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	156.820	31%	25%	
82, 83 - HERRAMIENTAS, CUCHILLERÍA Y FERRETERÍA	93.251	1%	9%	
84 - MÁQUINAS Y EQUIPOS Y SUS PARTES	1.834.988	2%	12%	
84 i - CALDERAS, GENERADORES DE GAS Y REACTORES	4.571	-46%	-6%	X
84 ii - MOTORES y TURBINAS	321.472	-20%	2%	X
84 iii - BOMBAS, COMPRESORES y EXTRACTORES	261.759	14%	-1%	
84 iv - QUEMADORES y HORNOS INDUSTRIALES	12.522	-14%	29%	X
84 v - INTERCAMBIADORES DE CALOR y DISPOSITIVOS SIMILARES	107.445	13%	32%	
84 vi - CALANDRIAS y LAMINADORES	84.308	28%	20%	
84 vii - EMPAQUEADORAS, BASCULAS y SIMILARES	141.638	14%	21%	
84 viii - GRÚAS y APARATOS DE ELEVACIÓN SIMILARES	11.732	-34%	-30%	X
84 ix - ASCENSORES y EQUIPOS DE MANIPULACIÓN	100.984	77%	107%	
84 x - MÁQUINAS VIALES y MINERÍA	48.215	18%	58%	
84 xi - MÁQUINAS E IMPLEMENTOS AGRÍCOLAS	150.373	-5%	19%	X
84 xii - MÁQUINAS PARA INDUSTRIA ALIMENTICIA	23.099	26%	40%	
84 xiii - MÁQUINAS PARA INDUSTRIA PAPEL e IMPRESIÓN	10.386	39%	11%	
84 xiv - MÁQUINAS PARA INDUSTRIA TEXTIL e INDUMENTARIA	24.449	55%	7%	
84 xv - OTRAS MÁQUINARIAS DE USO ESPECÍFICO O GENERAL	193.138	-11%	-1%	X
84 xvi - MÁQ HERRAMIENTA, CENTROS DE MECANIZADO y OTROS	24.861	-21%	-6%	X
84 xvii - MÁQUINAS DE OFICINA e INFORMÁTICA	13.642	0%	14%	
84 xviii - MOLDES y CAJAS DE FUNDICIÓN	6.370	-40%	-6%	X
84 xix - ARTÍCULOS DE GRIFERÍA (INCLUYE VÁLVULAS)	152.752	4%	20%	
84 xx - RODAMIENTOS, PIEZAS DE TRANSMISIÓN y JUNTAS	141.272	9%	-1%	
85 - MATERIALES Y EQUIPOS ELÉCTRICOS Y ELECTRÓNICOS	488.745	-12%	6%	X
85 i - MOTORES y GENERADORES ELÉCTRICOS	54.697	26%	-20%	
85 ii - TRANSFORMADORES ELÉCTRICOS y ELECTROIMANES	69.625	-9%	4%	X
85 iii - ACUMULADORES ELÉCTRICOS	11.531	-9%	25%	X
85 iv - APARATOS ELÉCTRICOS DE USO DOMÉSTICO	601	-20%	10%	X
85 v - AUTOPARTES ELÉCTRICAS	50.848	-36%	-2%	X
85 vi - HORNOS y CALENTADORES ELÉCTRICOS	13.721	-50%	-43%	X
85 vii - APARATOS PARA TELECOMUNICACIONES y AUDIOVISIÓN	59.392	-51%	11%	X
85 viii - EQUIPOS y APARATOS DE AUDIO y VIDEO	58	-50%	-80%	X
85 ix - APARATOS ELÉCTRICOS DE SEÑALIZACIÓN	4.962	-28%	16%	X
85 x - ARTEFACTOS DE CONTROL ELÉCTRICO y ACCESORIOS	125.248	19%	23%	
85 xi - COMPONENTES ELECTRÓNICOS	9.169	-10%	0%	X
85 xii - CONDUCTORES ELÉCTRICOS y COAXIALES	88.892	28%	28%	
87 - OTRAS AUTOPARTES METALÚRGICAS	1.502.953	10%	12%	
86 - VEHÍCULOS Y MATERIAL PARA VÍAS FÉRREAS O SIMILARES	12.986	3%	11%	
88 - AERONAVES Y SUS PARTES	528.862	-30%	35%	
89 - EMBARCACIONES DE TODO PORTE Y USO	85.783	0%	132%	
90 - EQUIPAMIENTO HOSPITALARIO e INSTRUMENTOS QUIRÚRGICOS	185.297	-16%	7%	
91, 93, 94, 96 - OTROS (relojería, muebles, etc)	69.110	-2%	-4%	X
TOTAL INDUSTRIA METALÚRGICA	6.419.304			

ANEXO: Importaciones Metalúrgicas (en miles de USD). Año 2011.

Rubros de la Industria Metalúrgica	2011	2011/2008	2011/2010	No recuperaron 2008
72 - FERROALEACIONES Y ALAMBRES DE ACERO	241.103	21%	22%	
73 - TUBOS Y PERFILES HUECOS DE ACERO	1.071.100	-30%	16%	X
74, 75, 78, 79, 80, 81- OTROS BASICOS (cobre, níquel, estaño, etc)	315.213	-18%	30%	X
76 - PRODUCTOS DE ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	146.930	30%	24%	
82, 83 - HERRAMIENTAS, CUCHILLERIA Y FERRETERIA	682.996	21%	16%	
84 - MÁQUINAS Y EQUIPOS Y SUS PARTES	9.973.570	18%	27%	
84 i - CALDERAS, GENERADORES DE GAS Y REACTORES	49.496	-72%	-60%	X
84 ii - MOTORES y TURBINAS	2.147.598	35%	24%	
84 iii - BOMBAS, COMPRESORES y EXTRACTORES	1.288.634	12%	30%	
84 iv - QUEMADORES y HORNOS INDUSTRIALES	45.311	43%	72%	
84 v - INTERCAMBIADORES DE CALOR y DISPOSITIVOS SIMILARES	248.860	30%	106%	
84 vi - CALANDRIAS y LAMINADORES	396.555	39%	56%	
84 vii - EMPAQUEADORAS, BASCULAS y SIMILARES	330.073	19%	25%	
84 viii - GRÚAS y APARATOS DE ELEVACIÓN SIMILARES	135.279	13%	64%	
84 ix - ASCENSORES y EQUIPOS DE MANIPULACIÓN	361.477	22%	51%	
84 x - MAQUINAS VIALES y MINERÍA	734.563	30%	50%	
84 xi - MAQUINAS E IMPLEMENTOS AGRÍCOLAS	430.231	-3%	24%	X
84 xii - MAQUINAS PARA INDUSTRIA ALIMENTICIA	76.555	82%	83%	
84 xiii - MAQUINAS PARA INDUSTRIA PAPEL e IMPRESIÓN	71.744	46%	24%	
84 xiv - MAQUINAS PARA INDUSTRIA TEXTIL e INDUMENTARIA	232.892	7%	6%	
84 xv - OTRAS MAQUINARIAS DE USO ESPECÍFICO O GENERAL	899.354	9%	34%	
84 xvi - MÁQ HERRAMIENTA, CENTROS DE MECANIZADO y OTROS	532.252	-8%	39%	X
84 xvii - MÁQUINAS DE OFICINA e INFORMÁTICA	1.055.075	36%	8%	
84 xviii - MOLDES y CAJAS DE FUNDICIÓN	67.864	3%	-17%	
84 xix - ARTÍCULOS DE GRIFERÍA (INCLUYE VÁLVULAS)	375.014	31%	25%	
84 xx - RODAMIENTOS, PIEZAS DE TRANSMISIÓN y JUNTAS	494.743	8%	3%	
85 - MATERIALES Y EQUIPOS ELÉCTRICOS Y ELECTRÓNICOS	7.661.252	-30%	19%	X
85 i - MOTORES y GENERADORES ELÉCTRICOS	861.886	19%	10%	
85 ii - TRANSFORMADORES ELÉCTRICOS y ELECTROIMANES	321.855	42%	13%	
85 iii - ACUMULADORES ELÉCTRICOS	282.273	60%	45%	
85 iv - APARATOS ELÉCTRICOS DE USO DOMÉSTICO	60306	-1%	-3%	X
85 v - AUTOPARTES ELÉCTRICAS	363.117	49%	23%	
85 vi - HORNOS y CALENTADORES ELÉCTRICOS	160.470	4%	6%	
85 vii - APARATOS PARA TELECOMUNICACIONES y AUDIOVISIÓN	3.831.344	25%	18%	
85 viii - EQUIPOS y APARATOS DE AUDIO y VIDEO	29021	-51%	-39%	X
85 ix - APARATOS ELÉCTRICOS DE SEÑALIZACIÓN	53.719	94%	37%	
85 x - ARTEFACTOS DE CONTROL ELÉCTRICO y ACCESORIOS	802.818	36%	27%	
85 xi - COMPONENTES ELECTRÓNICOS	418.079	73%	30%	
85 xii - CONDUCTORES ELÉCTRICOS y COAXIALES	476.363	57%	26%	
87 - OTRAS AUTOPARTES METALÚRGICAS	38.514	58%	54%	
86 - VEHÍCULOS Y MATERIAL PARA VÍAS FÉRREAS O SIMILARES	4.826.399	27%	21%	
88 - AERONAVES Y SUS PARTES	970.149	-19%	-27%	X
89 - EMBARCACIONES DE TODO PORTE Y USO	334.440	312%	335%	
90 - EQUIPAMIENTO HOSPITALARIO E INSTRUMENTOS QUIRÚRGICOS	1.423.531	44%	31%	
91, 93, 94, 96 - OTROS (relojería, muebles, etc)	236.678	45%	21%	
TOTAL INDUSTRIA METALÚRGICA	27.921.876			

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