

INFORME AUTOMOTRIZ

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Junio 2018



ADIMRA

ÍNDICE

Pág. 2	Síntesis
Pág. 3	Autopartes metalúrgicas
Pág. 3	Producción y Patentamiento
Pág. 5	Comercio Exterior Automotriz
Pág. 8	Flex

Síntesis

- ✓ En el mes de junio de 2018, la producción de autopartes metalúrgicas de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una fuerte caída del -12,4% en relación a igual mes del año anterior. De esta manera, considerando los primeros seis meses del año, la actividad de este grupo de empresas acumuló un alza promedio de 2,4% interanual.
- ✓ Durante el mes de junio, la producción de automóviles registró una disminución interanual del -5,7% acompañada por una caída del -19,5% de la producción de utilitarios. Considerando el primer semestre del corriente año, la producción nacional de automóviles experimentó un alza del 29,6%, mientras que la de utilitarios mostró una caída de -5,2%.
- ✓ Los patentamientos a nivel local de junio de 2018 sufrieron una caída del -18,2%. Con respecto al acumulado durante los primeros seis meses se observó un incremento del 10,4% interanual.
- ✓ En relación al comercio exterior de autopartes metalúrgicas, en junio de 2018 se verificó un crecimiento de las exportaciones (u\$s 82,3 millones) de 4,3%, al mismo tiempo que las importaciones (u\$s 439,4 millones) tuvieron una leve caída del -0,6%. Respecto al acumulado de los primeros seis meses del año, las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 423,2 millones) tuvieron un incremento del 8,3% interanual mientras que las importaciones (u\$s 2.529 millones) aumentaron en un 18,8% en relación a igual período de 2017.
- ✓ Las ventas al exterior de vehículos durante el mes de junio (u\$s 480,2 millones) crecieron 17,4% interanual y las importaciones (u\$s 596,8 millones) cayeron un -23,8%. Considerando los primeros seis meses del año, las ventas al exterior de vehículos (u\$s 2.782,9 millones) crecieron 27% interanual. En cuanto a las importaciones (u\$s 4.566,2 millones), las mismas crecieron tan sólo un 6,5% con respecto a igual período de 2017, permitiendo una reducción del déficit comercial.
- ✓ Desde el año 2015, las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el coeficiente de desvío Flex. Los primeros seis meses de 2018 muestran el mismo comportamiento.

Autopartes metalúrgicas

En el mes de junio de 2018, la producción de autopartes metalúrgicas de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una fuerte caída del -12,4% en relación a igual mes del año anterior. Acompañando el declive del promedio general metalúrgico, se observó un descenso en el nivel de producción de la rama automotriz.

De esta manera, considerando los primeros seis meses del año, la actividad de las empresas de la muestra acumuló un alza promedio de 2,4% interanual. El nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) en el mes junio se ubicó en torno al 62,9%, posicionándose como la más alta en lo que va del corriente año.

Producción y patentamientos

PRODUCCIÓN

El desempeño del sector de autopartes metalúrgicas se vincula con la producción nacional de automóviles¹, utilitarios², remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada.

Durante el mes de junio, la producción de automóviles registró la primera disminución interanual (-5,7%) en lo que va del año, acompañada por la profundización de la caída de la producción de utilitarios (-19,5%). En el acumulado, durante los primeros seis meses de 2018, el desempeño de la producción de automóviles registró un alza del 29,6%, mientras que la de utilitarios mantuvo la tendencia, cayendo un -5,2%.

Tabla 1: Producción de automóviles

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Junio	20.239	19.078	-5,7%
Acumulado a Junio	96.340	124.840	29,6%

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

Tabla 2: Producción de utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Junio	25.257	20.342	-19,5%
Acumulado a Junio	124.314	117.815	-5,2%

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

¹Automóviles: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga destinados al transporte de personas.

²Utilitarios: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga con destino comercial.

> PATENTAMIENTOS

En junio de 2018, los patentamientos de automóviles y utilitarios sufrieron un fuerte descenso del -18,2%. Siendo la primera caída del año, y dada su magnitud, evidencia el cambio de rumbo que experimentan los patentamientos hacia la baja. En el primer semestre del corriente año, se verifica un aumento interanual de 10,4% respecto del mismo período del 2018. El acumulado del año 2018 se debe principalmente al *récord* registrado en enero, que ascendió a 120.558 patentamientos.

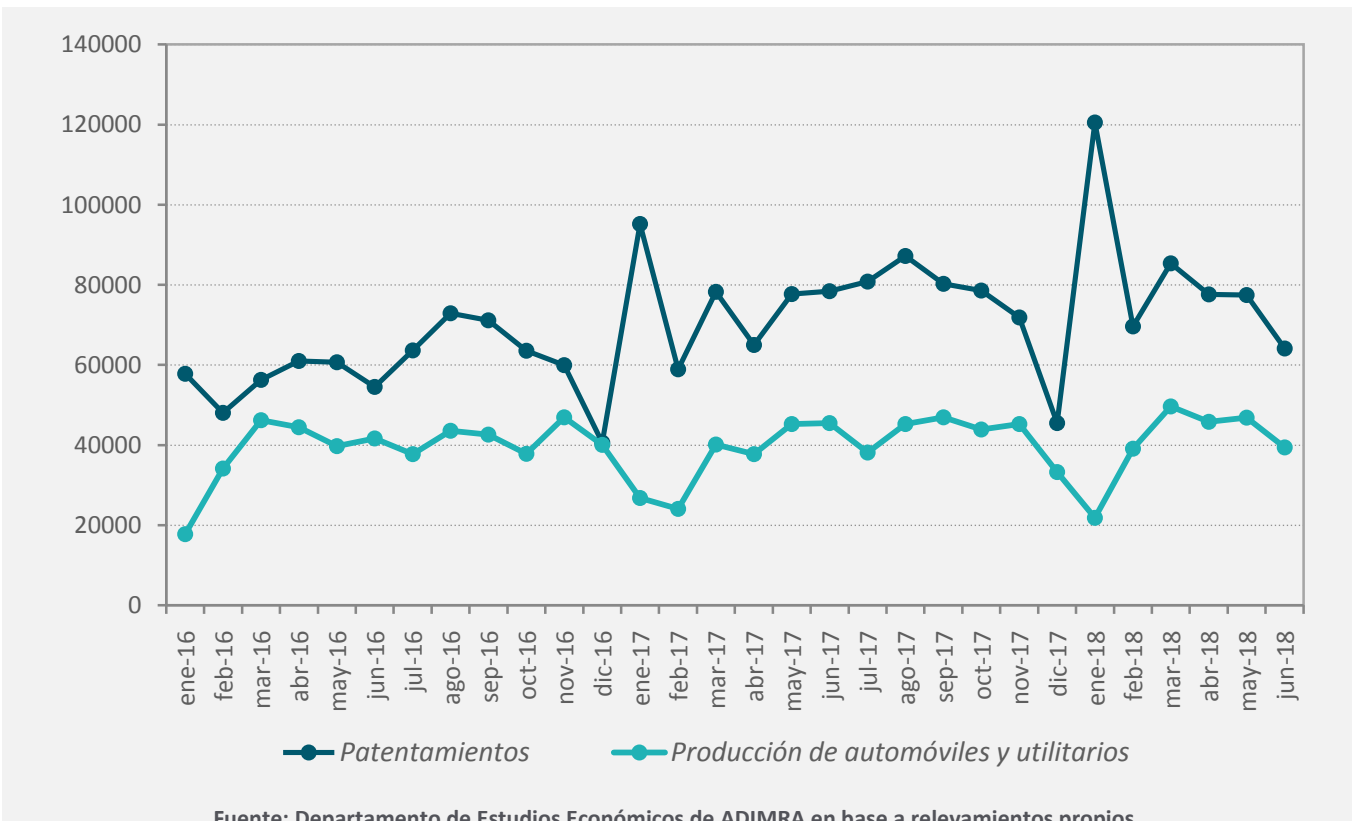
Si bien el 76,1% de los patentamientos registrados durante el mes de junio fueron de automóviles, el rubro experimentó una baja interanual del -15,8% respecto de junio de 2017. En cuanto a los vehículos comerciales, se registró una notable caída del -25,3% durante el mismo período.

Tabla 3: Patentamiento de automóviles y utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Junio	78.396	64.140	-18,2%
Acumulado a Junio	453.463	500.500	10,4%

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

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN Y LOS PATENTAMIENTOS DE VEHÍCULOS



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Comercio exterior

COMERCIO DE AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de junio de 2018 las exportaciones de autopartes metalúrgicas³ (u\$s 82,3 millones) tuvieron un incremento del 4,3% con respecto a igual período de 2017⁴. Al mismo tiempo, las importaciones de autopartes metalúrgicas⁵ (u\$s 439,4 millones) tuvieron una leve caída del -0,6%.

En cuanto al acumulado durante los primeros seis meses del año, las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 423,2 millones) tuvieron un incremento del 8,3% interanual mientras que las importaciones (u\$s 2.529 millones) aumentaron en un 18,8% en relación a igual período de 2017.

**Tabla 4: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 6 meses de 2018 en millones de dólares)**

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Carrocería y chasis	52,0	45,8	-12,0%	318,1	387,4	21,8%
Equipamiento exterior	1,7	2,1	25,1%	64,3	71,5	11,1%
Equipamiento interior	11,5	1,0	-91,2%	75,7	76,4	1,0%
Motor y sus componentes	129,7	140,0	8,0%	614,8	763,4	24,2%
Sistema de dirección	5,8	6,8	16,0%	38,6	49,8	29,1%
Sistema de escape	0,8	1,0	28,8%	12,2	14,1	15,6%
Sistema de frenos	0,9	0,7	-14,8%	92,4	102,8	11,2%
Sistema de iluminación	2,4	1,9	-21,3%	65,5	81,6	24,6%
Sistema de limpiaparabrisas	0,3	0,3	-16,1%	14,9	14,7	-1,7%
Sistema de suspensión	25,1	28,6	14,0%	68,8	81,6	18,7%
Sistema de transmisión	138,0	168,8	22,4%	294,9	341,0	15,7%
Sistema eléctrico	6,9	6,4	-8,0%	234,0	281,0	20,1%
Sistema de climatización	2,1	2,1	-0,1%	34,5	37,0	7,4%
Otras partes y piezas	13,5	17,6	30,1%	201,3	227,1	12,8%
Total Autopartes Metalúrgicas	390,8	423,2	8,3%	2130,1	2529,5	18,8%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Sistemas Estadísticos Comerciales.

³ A partir de marzo de 2018, el Sistema de Consulta de Comercio Exterior de bienes del INDEC omite los datos de exportación e importación que no cuenten con un número suficiente de operadores durante el mes de referencia, bajo la denominación de "confidencial". Por lo tanto, en el presente informe se presentan los datos de comercio exterior solamente para aquellas operaciones que se cuenta con NCM. El porcentaje de datos confidenciales para las exportaciones de autopartes metalúrgicas fue de 30,2%, en marzo de 2018.

⁴ Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

⁵ El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

> COMERCIO DE VEHÍCULOS

Las exportaciones de vehículos durante junio de 2018 (u\$s 480,2 millones) crecieron 17,4% interanual mientras que las importaciones (u\$s 596,8 millones) sufrieron una caída de -23,8% con respecto al mes de junio de 2017.

Considerando los primeros seis meses del año, las ventas al exterior de vehículos (u\$s 2.782,9 millones) crecieron 27% interanual. En cuanto a las importaciones (u\$s 4.566,2 millones), las mismas crecieron tan sólo un 6,5% con respecto a igual período de 2017, permitiendo una reducción del déficit comercial.

**Tabla 5: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 6 meses de 2018 en millones de dólares)**

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Automóviles	744,3	1.033,7	38,9%	3.018,6	3.338,6	10,6%
Utilitarios	1.443,0	1.749,2	21,2%	987,3	918,6	-6,9%
Otros vehículos*	4,7	0,1	-97,1%	281,4	309,0	9,8%
Total Vehículos	2.192,0	2.782,9	27,0%	4.287,3	4.566,2	6,5%

*Incluye vehículos para usos especiales, chasis para vehículos (con motor incluido) y tractores de carretera para semirremolques.

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

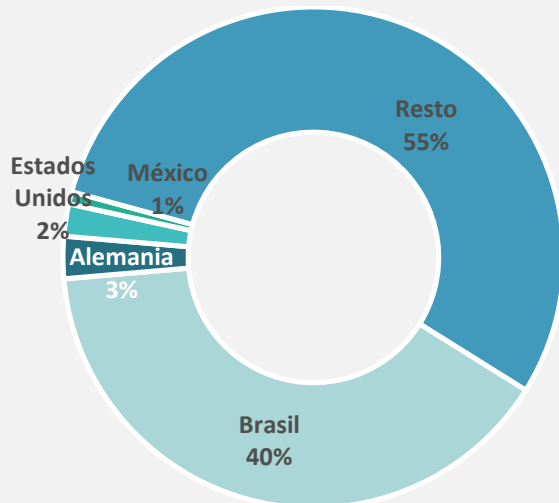
En relación a la venta al exterior de vehículos, la mejora en los primeros seis meses de 2018 frente al mismo período del año anterior se explica, principalmente, por el incremento de las ventas de automóviles del 38,9%, seguida por un crecimiento de las exportaciones de utilitarios del 21,2%.

En lo relativo a las importaciones, el incremento de los primeros seis meses se explica mayormente por las compras al resto del mundo de automóviles, las cuales crecieron un 10,6% interanual. Sin embargo, la desaceleración que presentan las importaciones se corresponde con la notable disminución de compras al resto del mundo de utilitarios, la cual es del orden del -6,9%.

> COMERCIO POR PAIS DE ORIGEN Y DESTINO

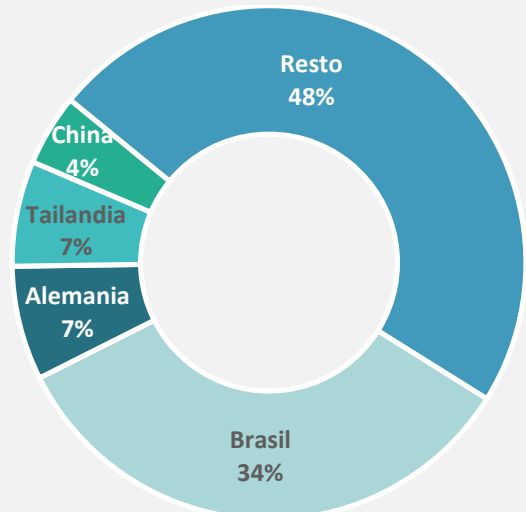
COMERCIO DE AUTOPARTES METALÚRGICAS POR PAÍS JUNIO 2018

Destino de las exportaciones de autopartes metalúrgicas



El 53% de las exportaciones de autopartes poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de autopartes metalúrgicas

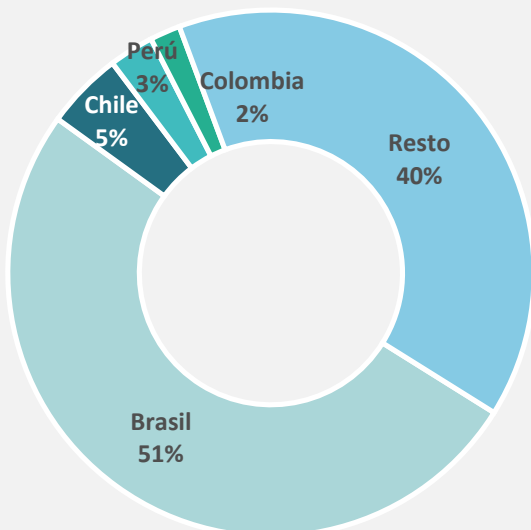


El 22% de las importaciones de autopartes poseen orígenes confidenciales

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

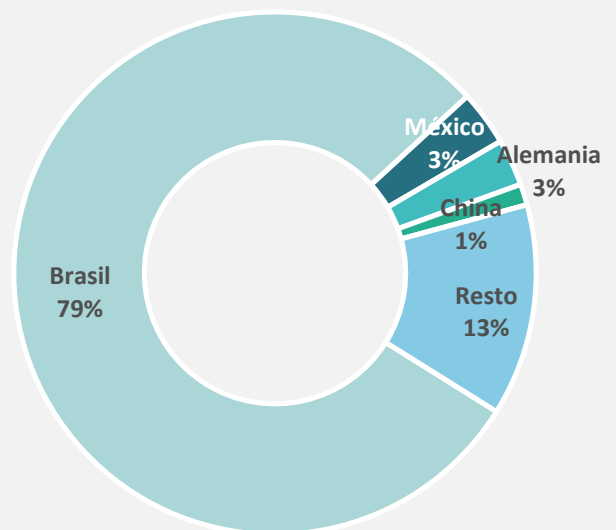
COMERCIO DE VEHÍCULOS POR PAÍS JUNIO 2018

Destino de las exportaciones de vehículos



El 36% de las exportaciones de vehículos poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de vehículos



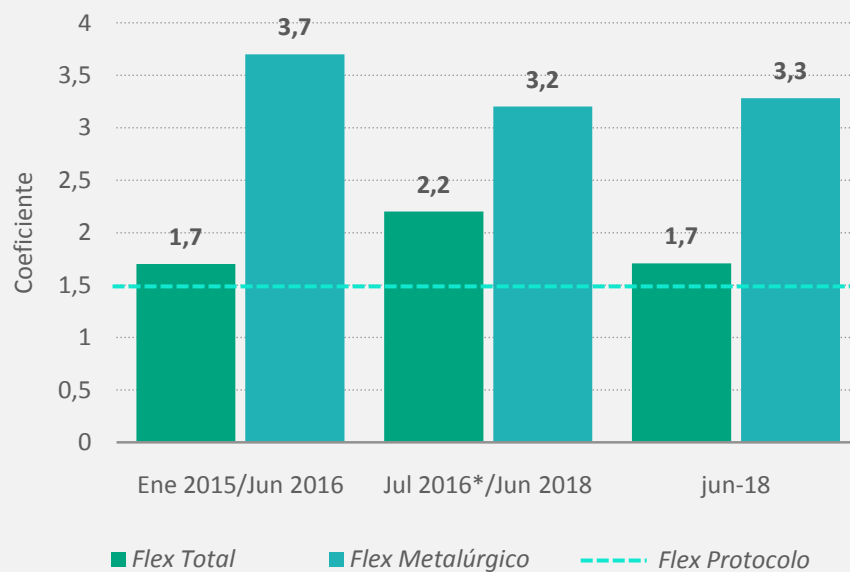
El 11% de las importaciones de vehículos poseen orígenes confidenciales

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

COEFICIENTE “FLEX”

Brasil es el socio comercial más importante de Argentina en los sectores automotriz y autopartista, siendo el principal país de origen y destino de las importaciones y exportaciones de vehículos y autopartes metalúrgicas y sus flujos de comercio se encuentran regidos por una *Política Automotriz Común* mediante la cual se establece un coeficiente de desvío denominado *Flex* que permite mantener un comercio compensado. De esta forma, a partir de la prórroga del acuerdo en Julio de 2016, el mecanismo establece que Argentina puede importar u\$s 1,5 por cada dólar exportado a Brasil.

FLEX TOTAL VERSUS FLEX METALÚRGICO



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

Nota: Los datos de AliceWeb permiten contar con la totalidad de las NCM que forman parte del Flex con Brasil.

*Desde la prórroga del Protocolo

Nota: para visualizar la serie completa del Flex se encuentra disponible el siguiente link:

<http://www.adimra.org.ar/index.do?sid=86&nid=2829>



ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

ADIMRA AUTOMOTRIZ

PRESIDENTE

Lic. Isabel Martínez

COORDINADOR

Lic. Sebastián Kossacoff

automotriz@adimra.org.ar

INFORME AUTOMOTRIZ:
ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal

✉ ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [Econ_ADIMRA](#)