

INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

Cuarto Trimestre 2018



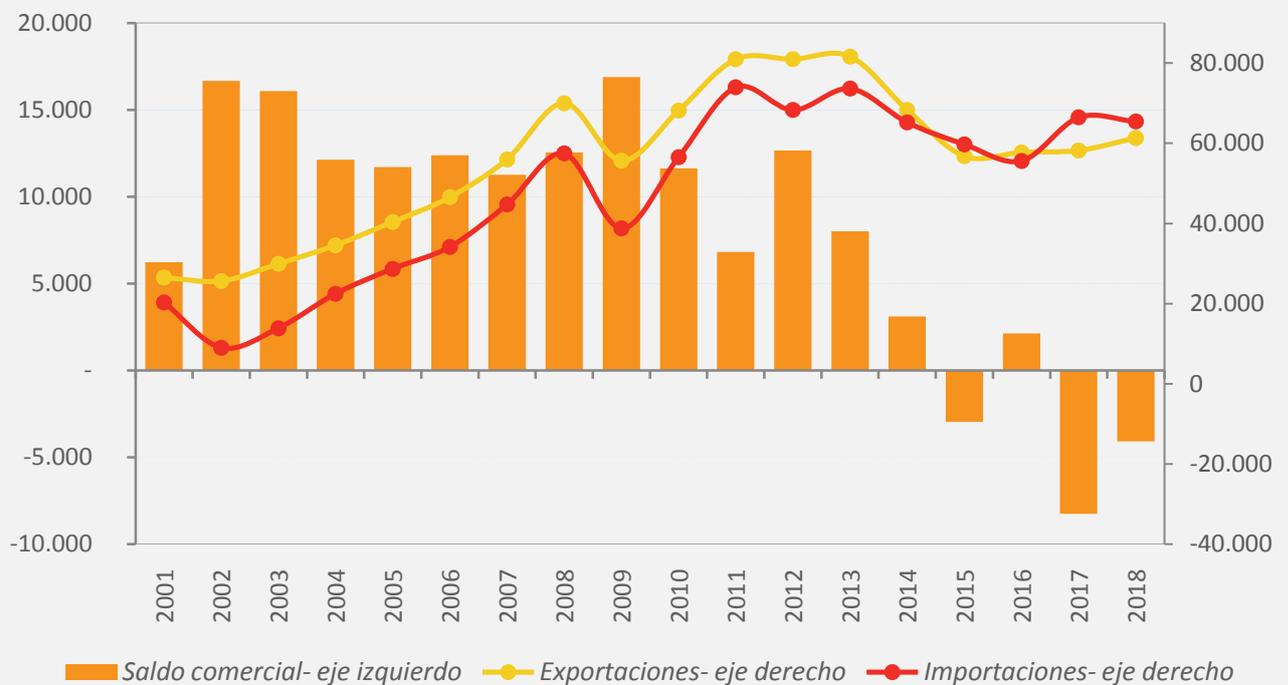
ÍNDICE

Pág. 2	Comercio exterior de Argentina
Pág. 3	Exportaciones e importaciones por rubro
Pág. 4	Exportaciones e importaciones por destino y orígenes
Pág. 5	Comercio exterior metalúrgico
Pág. 5	Evolución del comercio exterior
Pág. 6	Dinámica de producción y exportaciones
Pág. 7	Dinámica de producción e importaciones
Pág. 8	Exportaciones por sub- rubros y destinos
Pág. 9	Importaciones por sub- rubros y orígenes

Comercio exterior de Argentina

Durante el cuarto trimestre de 2018, el **comercio total de Argentina** arrojó un superávit de USD 2.625 millones, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 3.341 millones, consecuencia de una importante caída en las importaciones del -24,6% (USD 13.355 millones). Por el contrario las exportaciones mostraron un aumento del 11,2% (USD 15.980 millones). En el acumulado del año el resultado comercial dejó un déficit de USD 4.081, un 50% menos que en 2017, esto se debe a un crecimiento en las exportaciones de 5,4% y una disminución en las importaciones de -1,6%.

BALANZA COMERCIAL ARGENTINA (MILLONES DE U\$S)



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

Tabla 1: Balanza Comercial Argentina (Millones de u\$s)

	2017	2018	VAR. %
Exportaciones	58.210	61.339	5,4%
Importaciones	66.459	65.420	-1,6%
Saldo comercial	-8.249	-4.081	-50,5%

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

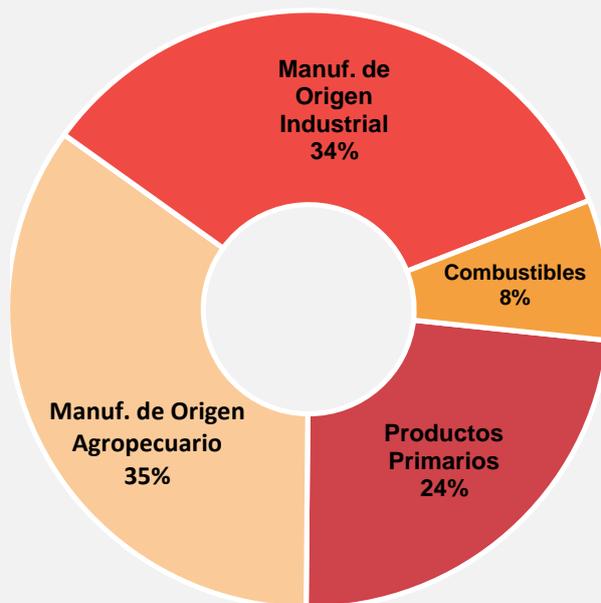
> EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR RUBROS

Durante el último trimestre de 2018, las exportaciones de manufacturas de origen industrial (rubro con 34% de participación en el total exportado) aumentaron 5,1% interanual mientras que las manufacturas de origen agropecuario tuvieron una variación del 6,5% interanual. El rubro que presentó mejor comportamiento en las ventas al resto del mundo fue combustibles, las cuales representan sólo un 6% en el total exportado y cuyo aumento fue de 42,8%; mientras que las exportaciones de productos primarios aumentaron 21,0% en comparación con el mismo período de 2017.

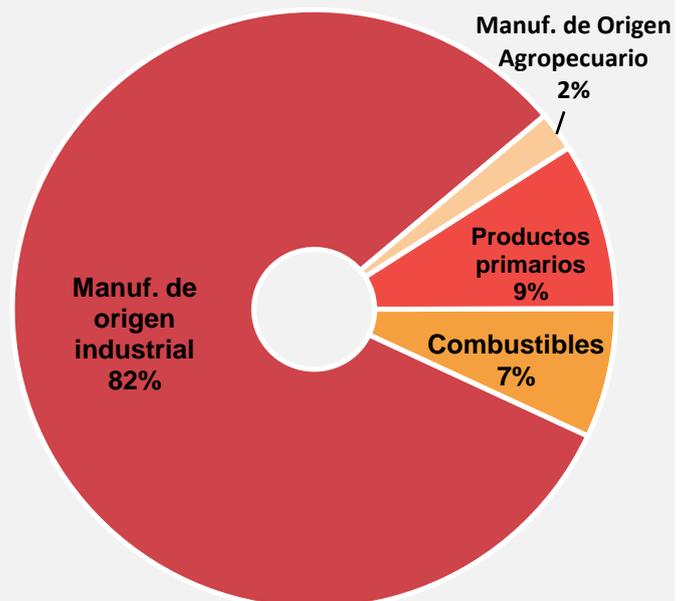
Por el lado de las importaciones, el 82% de las mismas fueron de manufacturas de origen industrial, las cuales tuvieron una disminución de -29,5% interanual. Por el contrario, las importaciones de productos primarios presentaron un incremento de 97,1% en relación al mismo trimestre de 2017.

PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CUARTO TRIMESTRE 2018)

Exportaciones por principales rubros



Importaciones por principales rubros



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

> EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR DESTINO Y ORÍGENES

Durante el último trimestre del año 2018 los **principales destinos de las exportaciones** fueron: Mercosur (con Brasil como principal socio comercial), Unión Europea, China y NAFTA (con EE.UU. liderando el área de libre comercio absorbiendo el 70% de las ventas del bloque). En el mismo sentido, los **principales orígenes de las importaciones** fueron: Mercosur (Brasil), China, Unión Europea (con mayor participación de Alemania que representa el 30% de las compras a la UE) y NAFTA (donde el 82% de las importaciones provienen de EE.UU.)

Los déficits más importantes del cuarto trimestre de 2018 se registraron con China (u\$s -892 millones) y Estados Unidos (u\$s -866 millones). Por el contrario, con Brasil se registra un superávit de u\$s 332 millones.

Tabla 2: Balanza Comercial por bloques y países seleccionados (millones de U\$S)

BLOQUE/ PAÍS	IV TRIMESTRE			ACUMULADO AÑO 2018		
	EXPO	IMPO	SALDO COMERCIAL	EXPO	IMPO	SALDO COMERCIAL
UE	2.285	2.389	-104	9.131	11.265	-2.134
MERCOSUR	3.690	3.227	463	14.167	18.360	-4.193
NAFTA	1.668	2.489	-821	6.223	9.960	-3.737
ASEAN, Corea, Japón, India	1.389	920	469	6.250	3.885	2.365
China	1.706	2.598	-892	4.457	12.086	-7.629
Chile	839	141	698	2.986	693	2.293
Resto	4.403	1.591	2.812	18.124	9.171	8.953
Total	15.980	13.355	2.625	61.338	65.420	-4.082

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

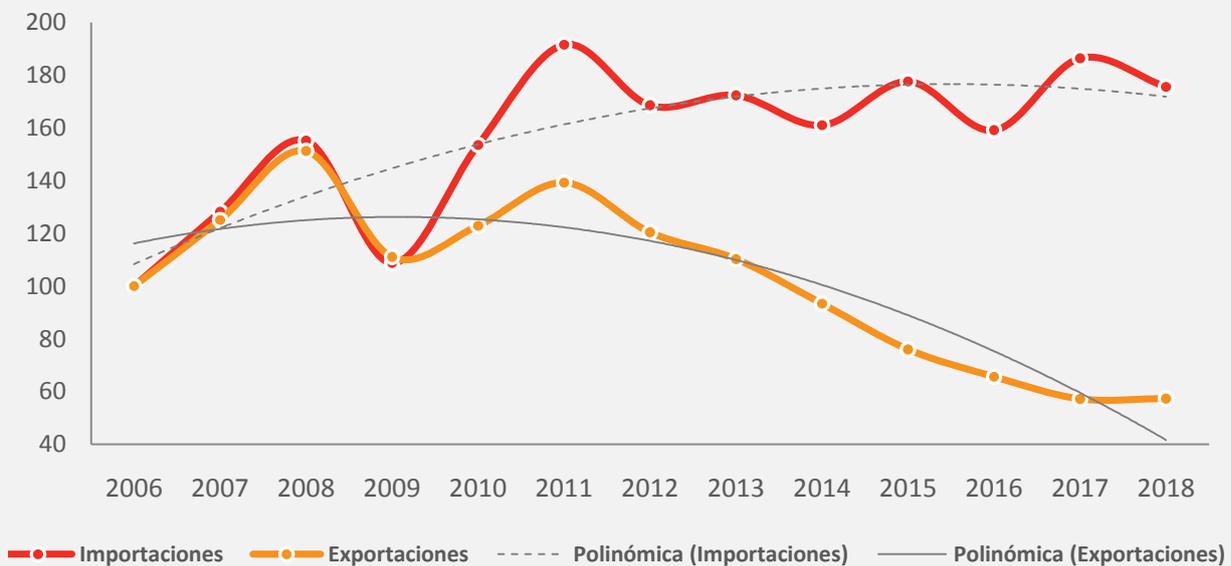
“Pese a que en el último trimestre del año se registró superávit con Brasil, si se tiene en cuenta el total del año 2018 el resultado del saldo comercial presenta un déficit de u\$s 4.303 millones.”

Comercio exterior metalúrgico

> EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR

Durante el último trimestre de 2018 las exportaciones metalúrgicas¹ (u\$s 527 millones) sufrieron una caída de -4,0% con respecto a igual período de 2017². Al mismo tiempo las importaciones metalúrgicas³ (u\$s 4.814 millones) disminuyeron -32,5%. Con respecto al total del año, las exportaciones metalúrgicas tuvieron una variación del 0,2% mientras que las importaciones disminuyeron un -5,9% con respecto al año 2017.

EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR METALÚRGICO



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

La variación de las ventas al exterior (sin tener en cuenta el rubro *Aeronaves*) se debió a un efecto positivo en los precios (+6%) y negativo en las cantidades (-9%). Por su parte, en las importaciones también influyó positivamente el efecto precios (+4%), en tanto que las cantidades incidieron negativamente (-35%).

BIENES DE CAPITAL

Durante el último trimestre de 2018 las exportaciones de bienes de capital (u\$s 112,6 millones) disminuyeron un -43,4% en relación al mismo período de 2017, por otra parte, las importaciones (u\$s 1.034,5 millones) tuvieron una caída de -46,9% manteniendo un déficit comercial de u\$s 921,9 millones.

¹ 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 metalúrgicas fue de 31,3%, en marzo de 2018.

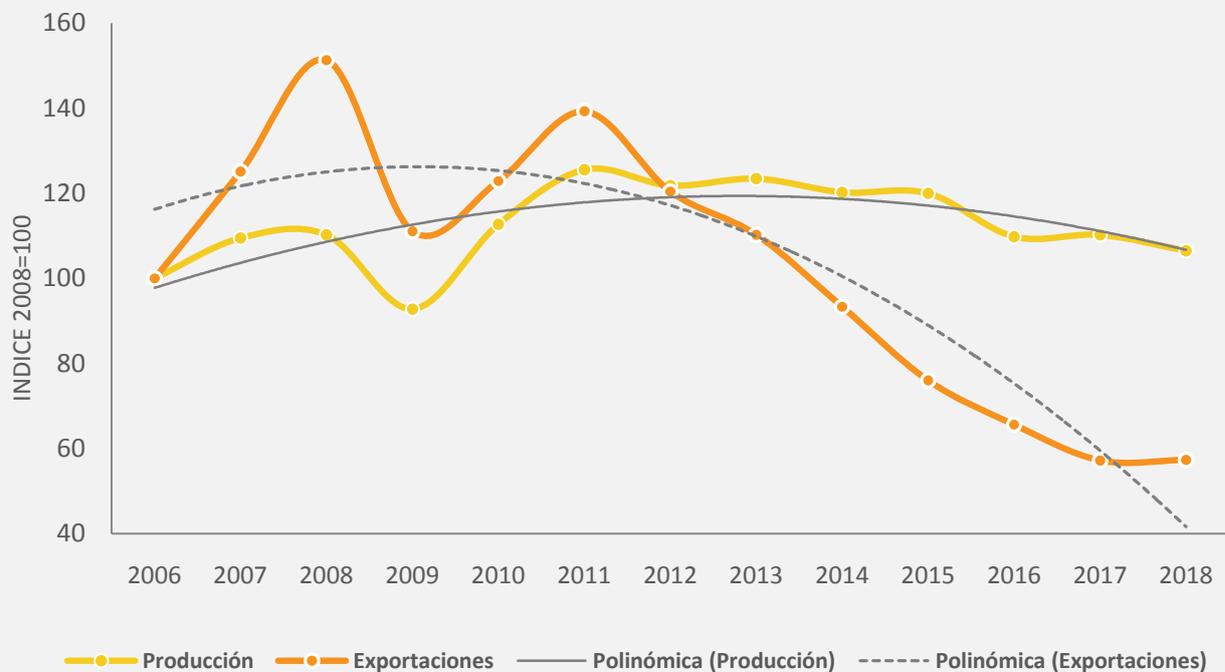
² Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

³ El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones metalúrgicas fue de 4,0%, en marzo de 2018.

> DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y LAS EXPORTACIONES

Teniendo en cuenta el último trimestre de 2018 la producción manifestó una contracción promedio de -9,2%, mientras que las exportaciones experimentaron una disminución de -4,0%. Siguiendo el gráfico, se puede observar **desde el año 2012 un fuerte descenso en las ventas externas metalúrgicas y una tendencia contractiva un poco más leve en la producción**. En relación al acumulado del año 2018, se produjo una variación en las exportaciones del 0,2% en relación al 2017, mientras que la producción disminuyó un -3,4% entre un año y otro.

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES METALÚRGICAS



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

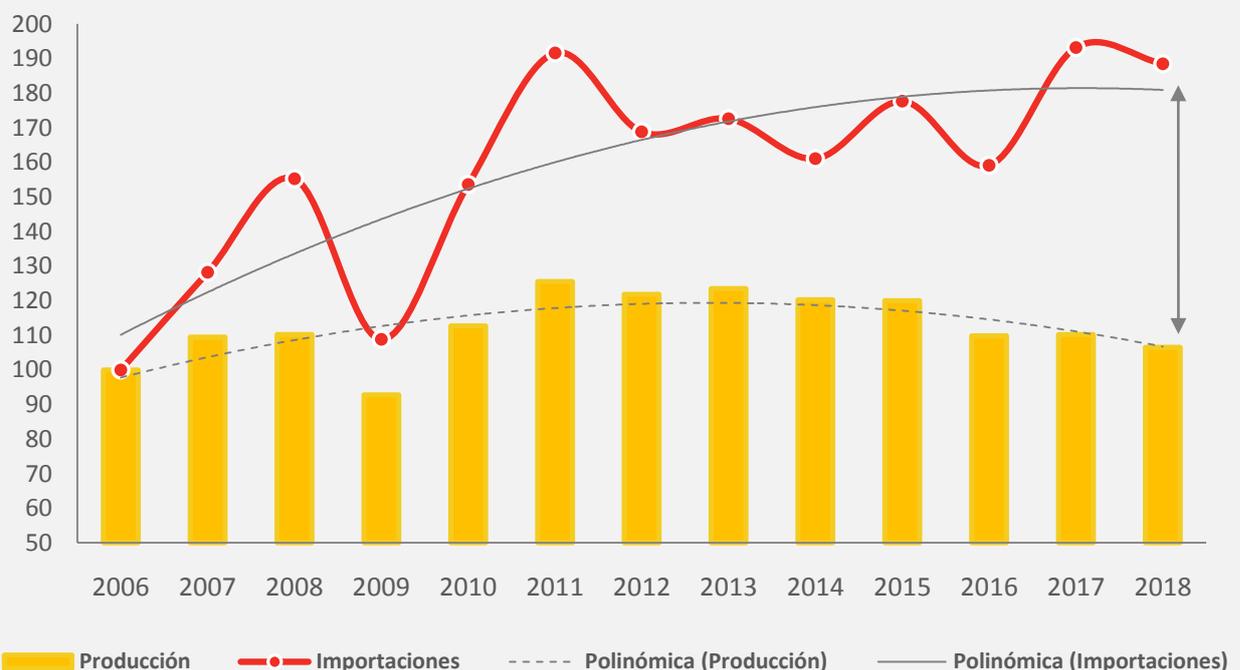
Durante el último trimestre de 2018, el fuerte deterioro de la actividad metalúrgica se debió a la **caída en la producción de Carrocerías, remolques y semirremolques, Maquinaria agrícola, Equipos y aparatos eléctricos, Bienes de capital y Otros productos de metal**, cuyos rubros vienen presentando caídas desde los últimos ocho meses.

“Durante el año 2018 las exportaciones metalúrgicas representaron el 11,9% de las manufacturas de origen industrial”

> DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y LAS IMPORTACIONES

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las importaciones, se observa que si bien las segundas manifestaron una disminución durante los últimos meses de 2018, como consecuencia de la depreciación de la moneda local, **se mantiene una amplia brecha con respecto a la producción metalúrgica**. Considerando el total del año 2018, la producción sufrió una disminución del -3,4% mientras que las importaciones experimentaron una caída del -5,9%.

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES METALÚRGICAS



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

“Existe una fuerte participación del comercio exterior metalúrgico sobre el total de las compras al exterior de la Argentina, durante el 2018 representaron el 38% de las importaciones de origen industrial.”

> EXPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y DESTINOS

Dentro de los grandes rubros metalúrgicos que sufrieron caídas de exportaciones durante el último trimestre de 2018 se encuentran *Transporte* (-33%), *Equipos eléctricos y electrónicos* (-4%) y *Equipos de uso doméstico* (-2%).

En cuanto a los principales sub-rubros exportados durante el último trimestre de 2018 se encuentran *Autopartes* (con un 75% de participación), *Otras máquinas y equipos de uso general* (4%), *Equipamiento hospitalario* (3%), *Industrias básicas de no ferrosos* (2%), *Equipos de centrifugado y filtro* (2%) y *Productos metálicos para uso estructural* (2%).

Tabla 3: Exportaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

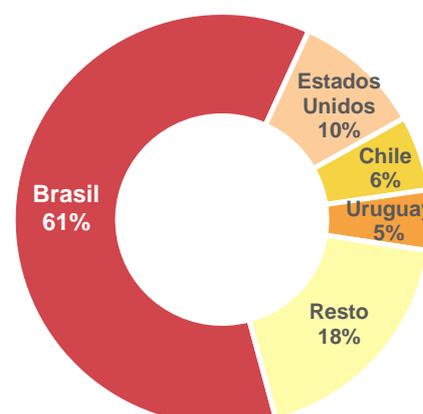
RUBRO	IV Trim. 2017	IV Trim. 2018	Var. %	Año 2017	Año 2018	Var. %
Autopartes	395,3	395,2	0%	1.667,7	1.738,1	4%
Otras máquinas y equipos de uso general	18,9	19,4	3%	81,0	94,4	17%
Equipamiento hospitalario	13,0	14,0	8%	58,9	60,2	2%
Industrias básicas de no ferrosos	18,7	9,7	-48%	69,6	71,1	2%
Equipos de centrifugado y filtro	1,3	9,1	602%	5,4	16,6	210%
Productos metálicos para uso estructural	7,5	8,5	13%	20,5	31,8	55%
Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias	3,9	7,5	91%	15,6	18,5	18%
Válvulas para uso diverso	6,7	7,5	12%	27,1	28,9	7%
Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	4,2	6,3	51%	16,5	19,3	17%
Otros equipos de elevación y manipulación	5,9	6,2	6%	19,6	26,0	33%
Maquinaria agropecuaria	6,7	4,4	-35%	38,1	31,7	-17%
Maquinaria para la industria alimenticia	4,1	3,7	-12%	13,3	13,1	-1%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	2,4	3,3	37%	6,8	9,7	43%
Equipos de telecomunicaciones	4,4	2,9	-33%	14,9	12,2	-18%
Aparatos de uso doméstico	2,7	2,7	-1%	13,6	12,0	-12%
Resto	53,0	26,3	-50%	350,0	240,7	-31%
TOTAL	548,6	526,7	-4,0%	2.418,6	2.424,3	0,2%

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

DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES

Los principales países de destino en el último trimestre de 2018 fueron: **Brasil (61%)**, **Estados Unidos (10%)** y **Chile (6%)**.

*El 59% de los datos de exportación corresponden a países con la denominación "Confidencial" según lo proporcionado por INDEC.



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

> IMPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y ORÍGENES

En el caso de las compras al exterior, durante el último trimestre del año los principales sub- rubros presentaron caídas frente al mismo período del año anterior, entre ellos se encuentran *Vehículos para usos especiales* (-69%), *Maquinaria vial* (-67%), *Motocicletas y bicicletas* (-59%), *Equipos de oficina, impresión e informática* (-57%) y *Equipos de telecomunicaciones* (-45%). Mientras que el único rubro que presentó un aumento interanual en las importaciones fue *Motores y generadores eléctricos* (70%).

Tabla 4: Importaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

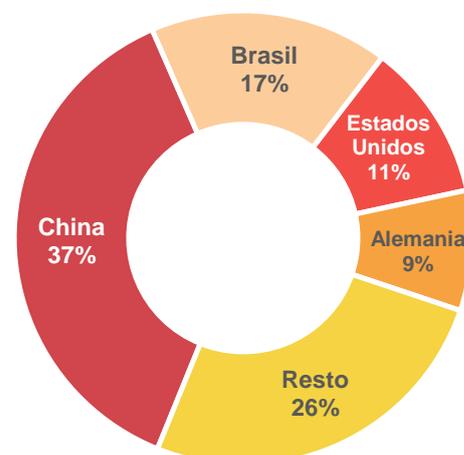
RUBRO	IV Trim. 2017	IV Trim. 2018	Var. %	Año 2017	Año 2018	Var. %
Autopartes	3.163,3	2.287,3	-28%	11.699,5	11.817,1	1%
Equipos de telecomunicaciones	437,5	242,4	-45%	1.572,8	1.359,4	-14%
Grupos electrógenos	311,1	226,4	-27%	1.336,7	738,8	-45%
Equipamiento hospitalario	245,1	216,1	-12%	931,8	870,9	-7%
Otras máquinas y equipos de uso general	268,0	195,0	-27%	984,1	960,7	-2%
Equipos de oficina, impresión e informática	346,4	148,0	-57%	1.021,9	712,6	-30%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	110,8	107,2	-3%	419,1	558,8	33%
Motocicletas y bicicletas	224,3	92,2	-59%	712,7	618,5	-13%
Motores y generadores eléctricos	52,3	88,7	70%	108,2	217,8	101%
Maquinaria vial	232,5	77,4	-67%	811,0	550,4	-32%
Industrias básicas de no ferrosos	80,3	64,7	-19%	297,5	317,1	7%
Vehículos para usos especiales	208,4	64,7	-69%	786,8	604,0	-23%
Turbinas y turborreactores	64,0	61,7	-4%	187,2	276,0	47%
Receptores de audio y video	91,4	60,6	-34%	299,7	377,1	26%
Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	72,2	53,5	-26%	269,4	269,8	0%
Resto	1.223,8	827,9	-32%	4.795,5	4.444,0	-7%
Total	7.131,3	4.813,8	-32,5%	26.233,8	24.692,9	-5,9%

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

ORÍGENES DE LAS IMPORTACIONES

En el cuarto trimestre de 2018, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (37%)**, **Brasil (17%)**, **Estados Unidos (11%)** y **Alemania (9%)**.

*El 24% de los datos de importación corresponden a países con la denominación "Confidencial" según lo proporcionado por INDEC.



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



INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal

✉ ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [RedADIMRA](#)