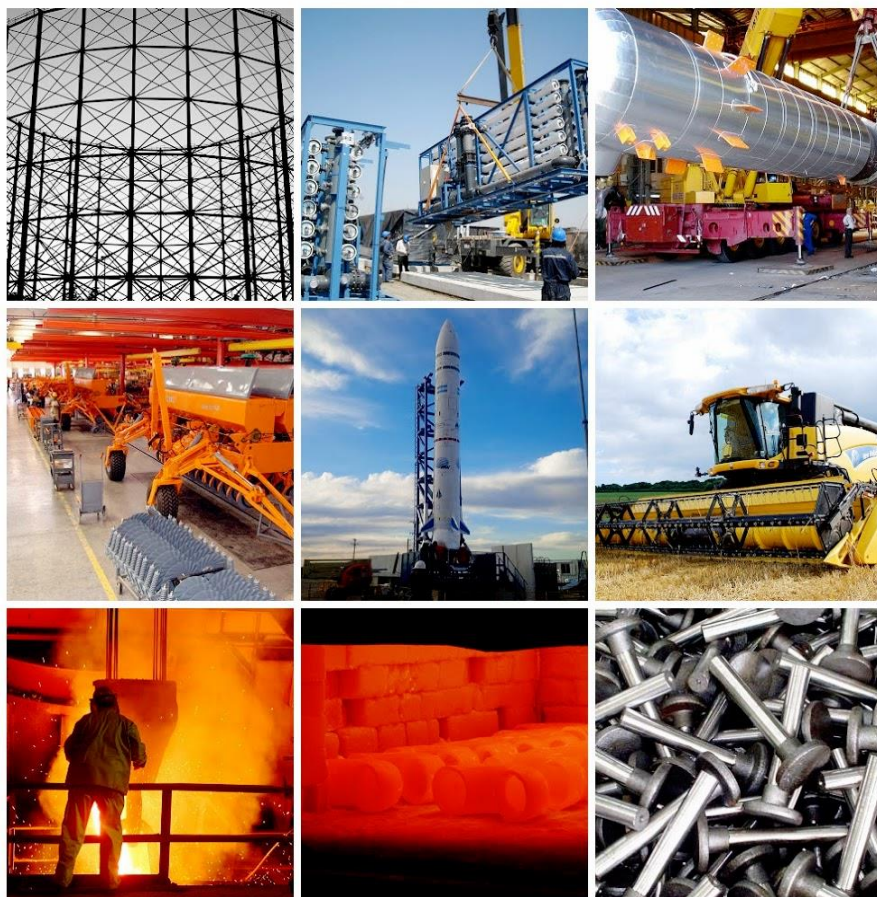




ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Actualidad de la Industria Metalúrgica

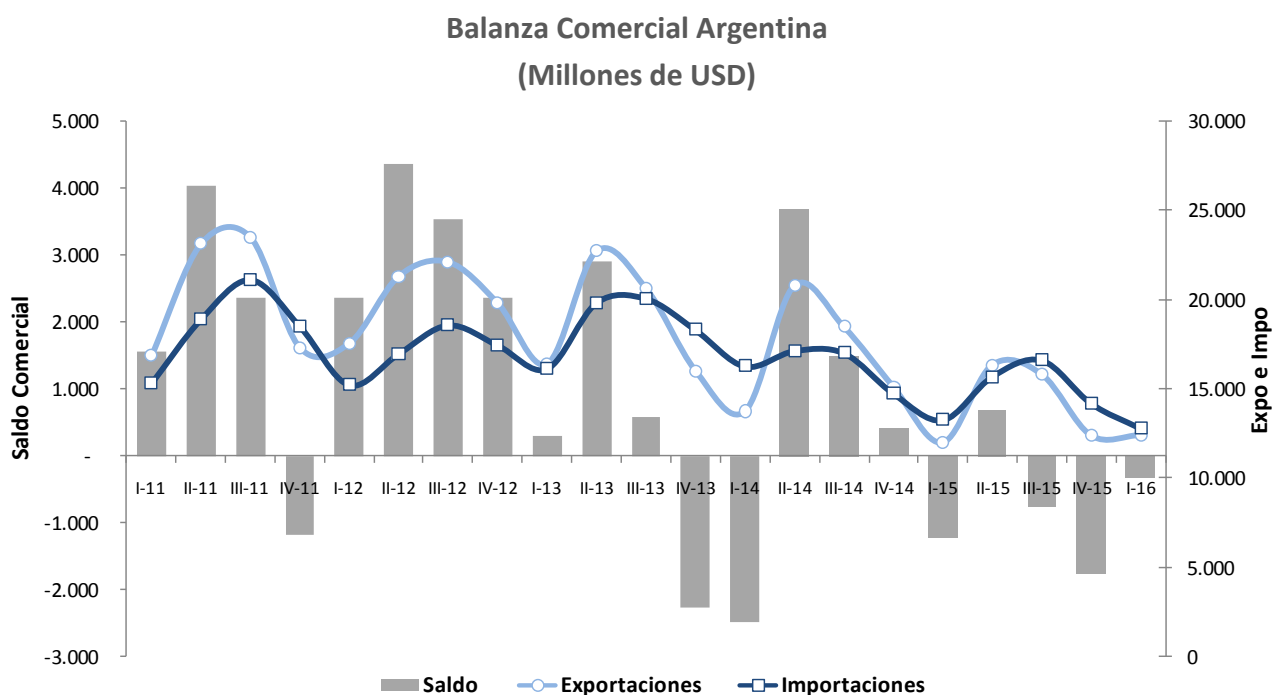
Informe de Comercio exterior



**Primer trimestre
Año 2016**

Comercio exterior de Argentina

Durante el primer trimestre de 2016, el **comercio total de Argentina** arrojó un **déficit de USD 329 millones**, mientras que el resultado del mismo periodo del año anterior había sido un rojo de USD 1.212 millones. **Las exportaciones aumentaron un 3,5%** (USD 12.465 millones), mientras que **las importaciones tuvieron una caída en torno al -3,5%** (USD 12.794 millones).



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

El aumento de las exportaciones en el primer trimestre de 2016 se explicó por un crecimiento en las cantidades en un 20% (con una alta incidencia de “Productos primarios”) y una disminución en los precios en un -14% (principalmente por “Combustibles y energía”).

Por su parte, el descenso en las importaciones se debió a una caída de -12% en los precios (principalmente por “Combustibles y lubricantes”), mientras que en las cantidades (+10%) el rubro de mayor incidencia positiva fue “Vehículos automotores de pasajeros”.

Balanza comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
I Trim 2015	12.047	13.259	-1.212
I Trim 2016	12.465	12.794	-329
Var anual (I Trim.)	3,5%	-3,5%	-72,9%

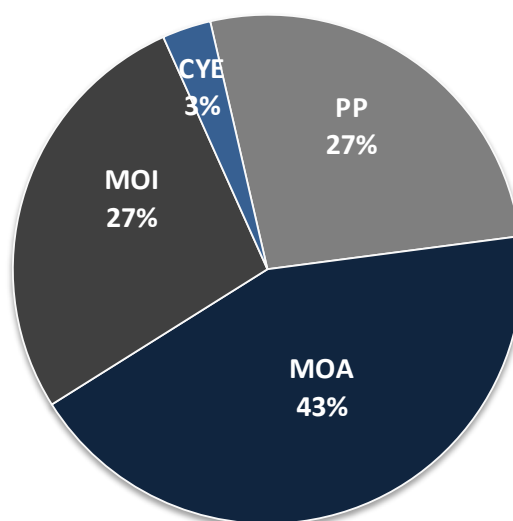
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio por rubros y zonas económicas

En el primer trimestre de 2016, el rubro exportador que evidenció la baja más significativa fue **“Combustibles y energía”** (-44%), seguido por **“Manufacturas de origen industrial (MOI)”** (-22%). Por otro lado, **“Productos primarios”** (+39%) y **“Manufacturas de origen agropecuario”** (+15%) tuvieron un crecimiento en su nivel de ventas al exterior.

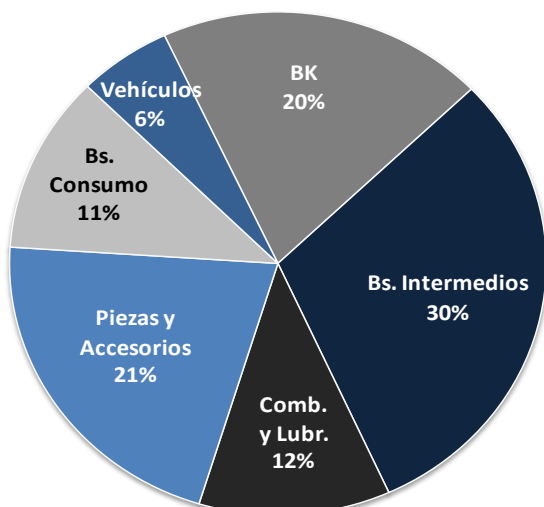
Los productos exportados que registraron mayor crecimiento en el primer trimestre de 2016 en términos de valor absoluto fueron: *aceite de soja, maíz en grano, trigo, harina y “pellets” de soja, cebada y aceite de girasol*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *vehículos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

Participación en las exportaciones
(I Trim. 2016)



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

Participación en las importaciones
(I Trim. 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”** (-16%), **“Bienes de capital”** (-16%), **“Bienes intermedios”** (-12%) y **“Piezas para bienes de capital”** (-2%). Por el contrario, aumentaron las compras al exterior en los rubros **“Vehículos de pasajeros”** (+44%) y **“Bienes de consumo”** (+6%).

Variación anual usos y rubros exportados (I Trim. 2016)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	15%	-19%	43%
MOI	-22%	-6%	-17%
Productos primarios	39%	-16%	65%
Combustible y energía	-44%	-26%	-25%

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 Trim. 2016)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes intermedios	-12%	-13%	1%
Bienes de capital	-1%	-3%	2%
Bienes de consumo	6%	-7%	14%
Piezas y accesorios de BK	-2%	-14%	15%
Combustibles y lubricantes	-16%	-40%	39%
Vehículos de pasajeros	44%	-6%	53%

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

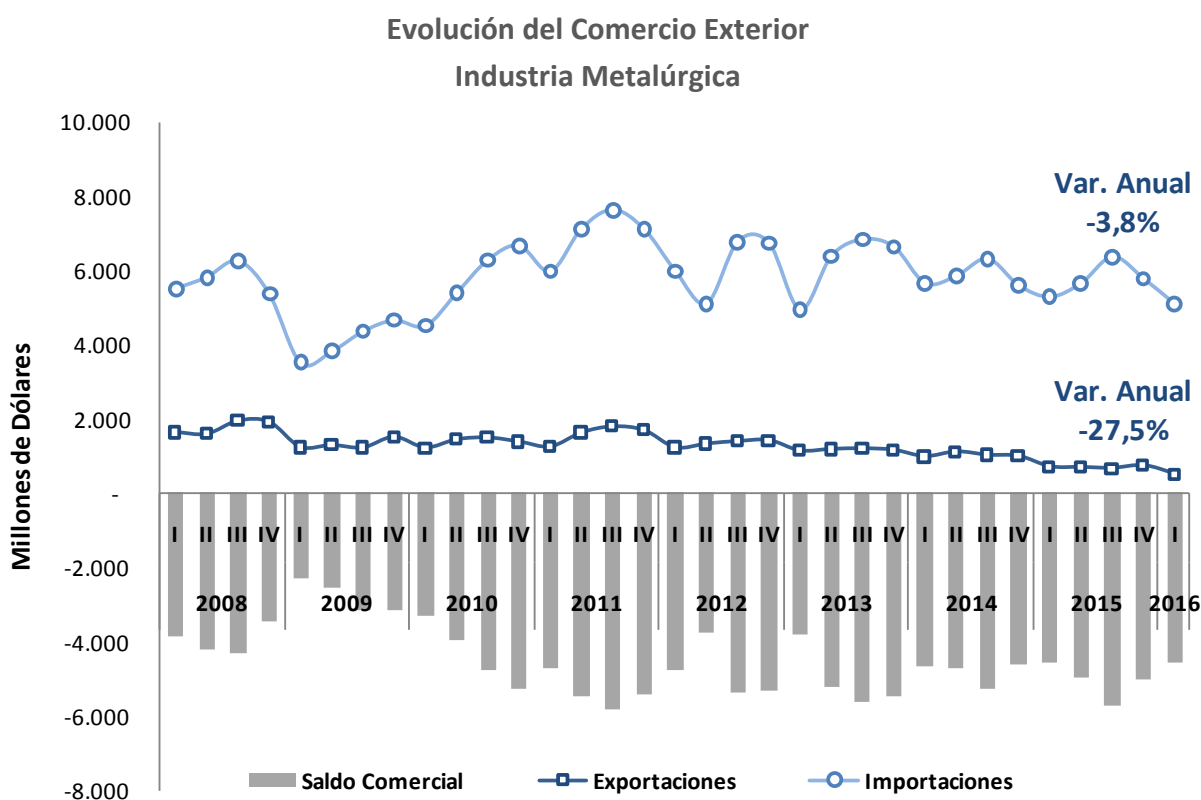
Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron ASEAN (India), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron ASEAN (China), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA. En particular, el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un déficit 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 trimestre 2016 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
Total	12.413	12.794	-381
ASEAN, China, Corea, Japón, India	2.695	3.801	-1.106
Mercosur	2.632	3.289	-656
UE	1.977	2.207	-230
NAFTA	1.214	2.035	-821
MAGREB y Egipto	827	14	813
Chile	550	173	377
Resto de ALADI	484	366	118
Medio Oriente	610	142	468
Resto	1.424	767	657

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

Comercio exterior metalúrgico

Durante el primer trimestre de 2016, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 4.586 millones** (sin variación interanual). **Las ventas al exterior se redujeron un -27,5%** respecto a igual período del año anterior (USD 523 millones), mientras que **las importaciones disminuyeron un -3,8% interanual** (USD 5.109 millones).



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

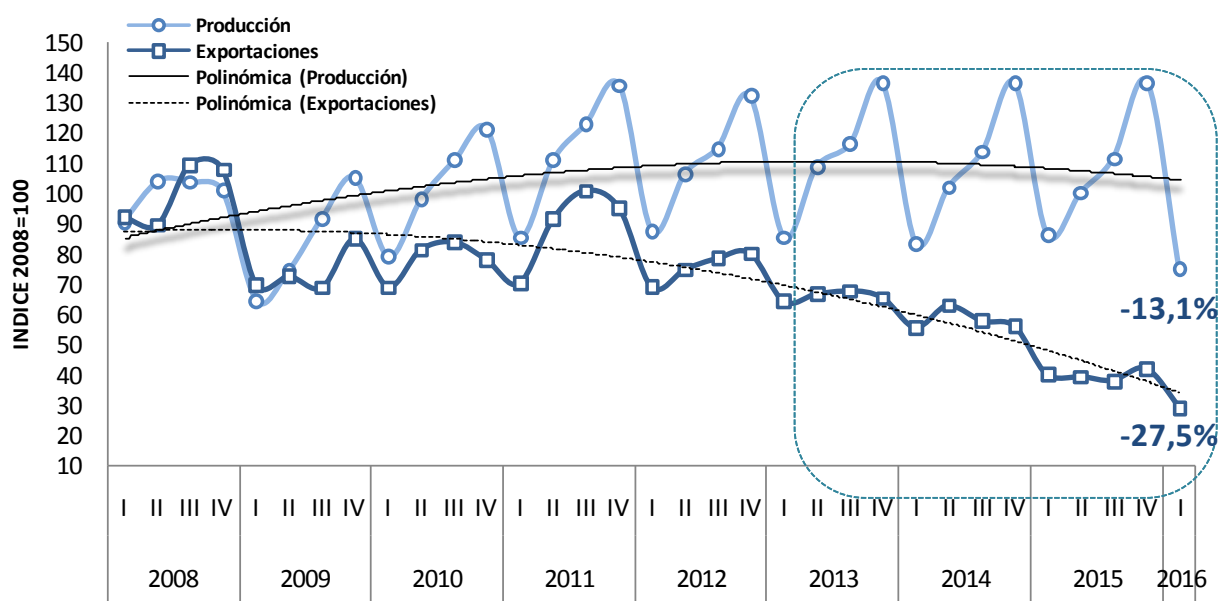
La disminución de las ventas al exterior (sin tener en cuenta los rubros “Tubos y perfiles de acero”, “Aeronaves” ni “Buques y embarcaciones”) se debió a un efecto negativo en las cantidades (-26%) y en los precios (-1%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto cantidades (-8%), en tanto que los precios incidieron positivamente (+4%).

Por otro lado, en el primer trimestre **el saldo comercial de bienes de capital** (USD -1.160 millones) **se redujo -10,9% interanual**, producto de un descenso de las ventas al exterior en un -26% (USD 110 millones) y de las importaciones en un -12,4% (USD 1.270 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 primer trimestre del año 2016 las exportaciones cayeron un -27,5% en promedio, mientras que la producción disminuyó -13,1%.

Dinámica de la producción y exportaciones metalúrgicas



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

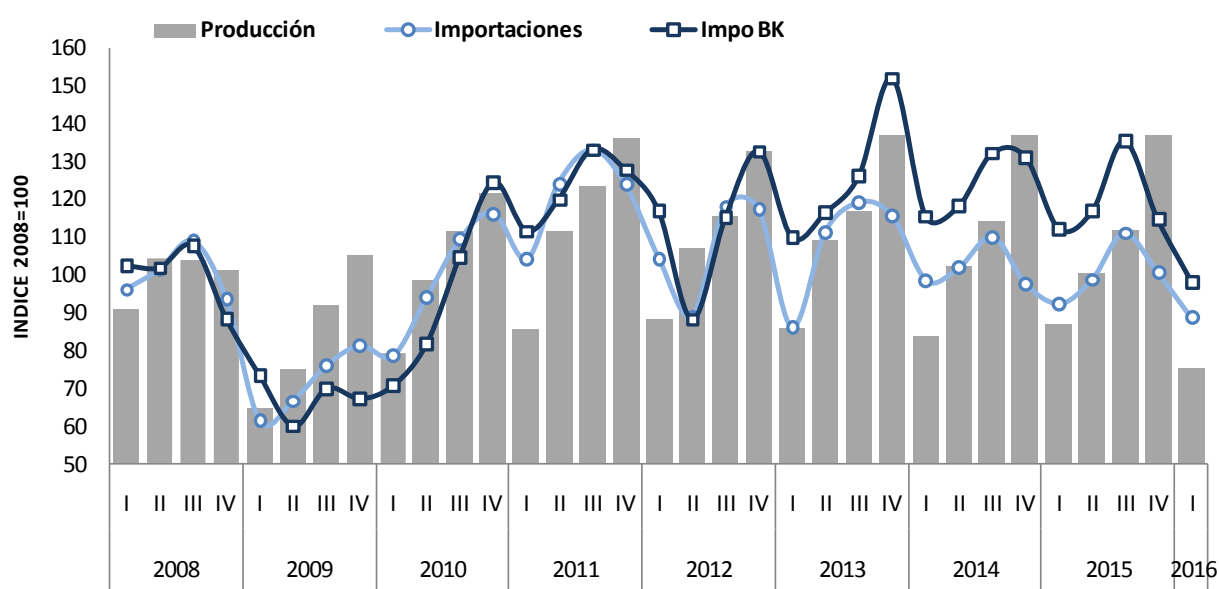
Durante el periodo señalado, el desempeño negativo de la actividad metalúrgica se debió a la caída en la producción de “Equipamiento médico”, “Equipos y aparatos eléctricos” y “Máquinas y equipos” (vinculados fundamentalmente a la producción petrolera, agrícola y de uso general), “Productos de metal”, “Autopartes” y “Fundición”.

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 21% correspondió a bienes de capital.

Relación entre producción e importaciones

Durante el primer trimestre de 2016, las importaciones metalúrgicas tuvieron una disminución del -3,8% 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 primer trimestre del año **disminuyó -9,0%** interanual (USD 1.468 millones). Sin embargo, si no se incluye a los rubros de aeronaves, buques y embarcaciones, la variación es negativa en un -12,4% en relación al mismo período del 2015 (USD 1.270 millones).

Exportaciones por rubro y destino

En el primer 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 (20%), equipamiento hospitalario (13%) y maquinaria agropecuaria (9%); **conjuntos y subconjuntos (15%)**, en su mayoría autopartes (49%) y bombas y compresores (32%); **insumos básicos para consumo para final (10%)** donde se destacan los tubos y perfiles de acero (37%) e industrias básicas de no ferrosos (20%); y finalmente **insumos básicos** con un **3%**.

Exportaciones por usos (I Trim 2016)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2016	Var. % 16/15
Partes y piezas	194,9	37,3%	-21,9%
Bienes finales	187,0	35,8%	11,4%
Conjuntos y subconjuntos	68,3	13,1%	-31,1%
Insumos básicos para consumo final	46,7	8,9%	-72,2%
Insumos básicos	14,9	2,9%	-45,7%
Resto	11,1	2,1%	23,3%

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

Las exportaciones que más incidieron en el aumento de los bienes finales fueron “Transformadores eléctricos”, “Productos metálicos para uso estructural”, “Maquinaria para la industria plástica”, “Grupos electrógenos” y “Tanques, depósitos y recipientes de metal”.

Por otro lado, los rubros que más aumentaron su participación sobre el total exportado fueron “Vehículos para usos especiales”; “Máquinas herramienta” y “Equipos de oficina, impresión e informática”.

Cabe destacar que **la caída de las ventas al exterior fue impulsada por el fuerte descenso del rubro “Tubos y perfiles de acero” (-84% interanual)**, el cual exportó USD 112 millones menos que en el primer trimestre de 2015.

Exportaciones metalúrgicas por rubros (I Trim. 2016)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	34%	-8%	-26%	↑
2. Otras máquinas y equipos de uso general	8%	-6%	-6%	↑
3. Industrias básicas de no ferrosos	6%	-5%	-15%	↑
4. Bombas y compresores	5%	-36%	-35%	↑
5. Tubos y perfiles de acero	5%	-69%	-84%	↓
6. Equipamiento hospitalario	4%	-18%	-23%	↑
7. Maquinaria agropecuaria	3%	-10%	-30%	↑
8. Válvulas para uso diverso	3%	-16%	-15%	↑
9. Instrumentos de precisión y medición	2%	-14%	-19%	↑
10. Otros productos elaborados de metal	2%	-6%	-18%	↑

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











(*) No incluye la producción primaria de aluminio.

Los principales países de destino en el 2016 fueron: **Brasil (33%), Estados Unidos (18%), Chile (6%), Uruguay (5%) y México (5%).**

Destino de las exportaciones metalúrgicas (I Trim. 2016)						
Bloques comerciales	1er Trim. 2015	1er Trim. 2016	Var. Anual	Part. 2016	Contribución (a la caída)	Part. 2016 / 2015
TOTAL	721.062.591	522.846.636	-27%	100%		
MERCOSUR	330.996.338	233.031.927	-30%	45%	-13%	↓
BRASIL	243.580.004	174.896.472	-29%	33%	-9%	↓
NAFTA	115.958.116	125.776.320	8%	24%	2%	↑
UE	60.360.169	57.601.714	-5%	11%	-1%	↑
RESTO DE ALADI	81.538.795	44.787.034	-45%	9%	-4%	↓
CHILE	42.302.768	29.223.610	-31%	6%	-2%	↓
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	6.948.505	5.848.808	-16%	1%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	17.158.763	1.728.644	-90%	0%	0%	↓
CHINA	3.739.301	1.208.939	-68%	0%	0%	↓
RESTO	62.059.837	23.639.640	-62%	5%	-3%	↓

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 *Colombia, Bolivia, Paraguay y Uruguay*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el primer trimestre de 2015 fueron *Estados Unidos, España, México y Holanda*.

Destino de las exportaciones metalúrgicas Ranking por países (I Trim. 2016)					
	País	Part. 2016	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
	1. Brasil	33,5%	-29%	-28%	↑
	2. EEUU	18,0%	157%	-1%	↑
	3. Chile	5,6%	-31%	-31%	↑
	4. Uruguay	5,2%	-10%	-36%	↓
	5. México	4,8%	-13%	-2%	↑
	6. Bolivia	4,0%	-34%	-41%	↑
	7. Alemania	3,3%	-30%	-23%	↑
	8. Venezuela	3,1%	-49%	-15%	↓
	9. Paraguay	2,8%	-36%	-44%	↓
	10. España	2,7%	251%	306%	↑

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” (11%). En el caso de EEUU, el principal rubro exportado (sin incluir aeronaves) es “bombas y compresores” (20%), seguido por “Autopartes” (16%). Finalmente, entre los rubros exportados a Chile (excluyendo aeronaves) se destacan: “Autopartes” (37%), “Productos básicos de acero” (13%) y “Otras máquinas y equipos de uso general” (7%).

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 (41%)**, donde el 32% corresponde a autopartes y el 24% a equipos de telecomunicaciones; **bienes finales (41%)**, principalmente otras máquinas y equipos de uso general (11%), equipamiento hospitalario (10%) y equipos de telecomunicaciones (10%); **conjuntos y subconjuntos (11%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores y generadores eléctricos representan más del 80% del total; **insumos básicos para consumo final (3%)**, principalmente conductores eléctricos (24%) e industrias básicas de acero (20%); y finalmente **insumos básicos** con un **1%**.

Importaciones por usos (I Trim. 2016)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2016	Var. % 16/15
Partes y piezas	2.114	43,1%	-6,6%
Bienes finales	1.914	39,0%	0,2%
Conjuntos y subconjuntos	575	11,7%	0,6%
Insumos básicos de consumo final	146	3,0%	-25,5%
Insumos básicos	74	1,5%	-29,1%
Resto	84	1,7%	-11,9%

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

En el primer trimestre de 2016, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Hornos y quemadores para uso industrial” y “Maquinaria para la industria textil”, mientras que las que disminuyeron sus compras al exterior se encuentran “Maquinaria vial” y “Grupos electrógenos”.

Importaciones metalúrgicas por rubros (I Trim. 2016)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	18%	-7%	-19%	↓
2. Equipos de telecomunicaciones	14%	-6%	66%	↑
3. Otras máquinas y equipos de uso general	5%	8%	-2%	↑
4. Equipamiento hospitalario	5%	-13%	9%	↑
5. Partes de transmisores y receptores de audio y video	3%	-22%	56%	↑
6. Bombas y compresores	3%	-27%	-32%	↓
7. Equipos de oficina, impresión e informática	3%	12%	19%	↑
8. Otros rubros eléctricos o electrónicos	2%	-14%	-4%	↑
9. Instrumentos de precisión y medición	2%	-13%	-26%	↑
10. Aparatos de distribución y control eléctrico	2%	-4%	0%	↓

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 “Material ferroviario”.











Informe de comercio exterior. Primer trimestre de 2016

En el primer trimestre de 2016, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (34%)**, **Brasil (14%)**, **Estados Unidos (12%)**, **Alemania (7%)** e **Italia (5%)**.

Origen de las importaciones metalúrgicas (I Trim. 2016)						
Bloques comerciales	1er Trim. 2015	1er Trim. 2016	Var. Anual	Part. 2016	Contribución	Part. 2016/2015
TOTAL	5.308.317.039	5.108.741.349	-4%	100%		
MERCOSUR	915.278.462	731.546.767	-20%	14%	-3%	↓
BRASIL	898.100.541	710.853.001	-21%	14%	-3%	↓
NAFTA	993.468.362	790.271.689	-20%	16%	-3%	↓
UE	1.166.843.145	1.068.276.678	-8%	21%	-2%	↓
RESTO DE ALADI	7.172.545	5.654.367	-21%	0%	0%	↓
CHILE	26.988.746	20.436.982	-24%	0%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	9.456.306	10.828.466	15%	0%	0%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	594.273.981	536.712.561	-10%	11%	-1%	↓
CHINA	1.332.284.080	1.716.750.818	29%	37%	10%	↑
RESTO	262.551.410	228.263.020	-13%	5%	-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, Brasil, Japón y Francia*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el primer trimestre de 2015 fueron *China, Tailandia, Italia y Corea*.

Origen de las importaciones metalúrgicas Ranking por países (I Trim. 2016)					
	País	Part. 2016	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
	1. China	33,6%	-10%	29%	↑
	2. Brasil	13,9%	-13%	-21%	↓
	3. EEUU	12,4%	-26%	-24%	↓
	4. Alemania	7,2%	-5%	0%	↑
	5. Italia	4,6%	15%	12%	↑
	6. Tailandia	3,6%	38%	62%	↑
	7. Corea	2,8%	-24%	13%	↑
	8. México	2,6%	20%	1%	↑
	9. Japón	2,4%	-14%	-50%	↓
	10. Francia	2,3%	-19%	-37%	↓

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

Los tres rubros más importados desde China son “Equipos de telecomunicaciones” (31%); “Partes de transmisores de receptores de audio y video” (8%) y “Equipos de oficina, impresión e informática” (5%). En el caso de Brasil, la mitad de las importaciones corresponden al rubro de “Autopartes” (43%), seguido por “Productos básicos de no ferrosos” (6%) y “Bombas y compresores” (5%). 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