

# OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SETTORIAL

Marzo 2019



# ÍNDICE

<b>Pág. 2</b>	Síntesis
<b>Pág. 3</b>	Autopartes metalúrgicas
<b>Pág. 3</b>	Producción y Patentamiento
<b>Pág. 5</b>	Comercio Exterior Automotriz
<b>Pág. 7</b>	Flex

## Síntesis

- ✓ En el mes de marzo de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -6,1% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de marzo, la **producción total de automóviles y utilitarios** experimentó su mayor caída año, con un valor de -41,1% interanual.
- ✓ En ese mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados a nivel local** descendieron un -54,5% interanual.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>1</sup> (u\$s 99,6 millones) tuvieron una reducción del -5,7% con respecto a igual período de 2018<sup>2</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>3</sup> (u\$s 733,4 millones) registran una caída de -31,9% respecto a marzo de 2018.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** durante marzo de 2019 (u\$s 405,7 millones) presentan un incremento del 11,3% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 259,5 millones) sufrieron una caída del -66,4% interanual.
- ✓ Desde el año 2015, las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el **coeficiente de desvío Flex**. Sin embargo, a partir de julio de 2018 los valores registrados se encuentran dentro de los límites permitidos por el acuerdo pero no compensan el desbalance ocurrido en los años anteriores.
- ✓ Entre tanto, el **Flex metalúrgico** todo el periodo se mantuvo por encima del límite establecido y en el mes de marzo se situó en 1,9.

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

<sup>3</sup> El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

## Autopartes metalúrgicas

En el mes de marzo de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -6,1% en relación a igual mes del año anterior. Debe considerarse que el desempeño del sector de autopartes metalúrgicas se vincula con la producción nacional de automóviles<sup>4</sup>, utilitarios<sup>5</sup>, carrocerías, remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada, el mercado de reposición y las exportaciones.

De esta manera, en los primeros tres meses del año 2019, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -8,1% interanual. Por su parte, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes marzo de 2019 se ubicó en 50,1%.

## Producción y patentamientos

### > PRODUCCIÓN

Durante el mes de marzo, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la mayor caída mensual del año, del orden del -41,1% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** evidenció el peor desempeño del año con una baja interanual del -56,6% en relación a igual período del año anterior. Al mismo tiempo, la **producción de utilitarios** experimentó el descenso más pronunciado del año, con una caída del -24,2%.

En el acumulado trimestral, la **producción total de automóviles y utilitarios** registra una disminución del -41,1%, fundamentalmente como resultado de la fuerte disminución del -56,6% que acumula la **producción de automóviles** en ese mismo periodo.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	mar-18	mar-19	VAR. %	Acum. a mar-18	Acum. a mar-19	VAR. %
Automóviles	25.909	11.233	-56,6%	59.357	30.722	-48,2%
Utilitarios	23.746	17.994	-24,2%	51.241	45.970	-10,3%
Total	49.655	29.227	-41,1%	110.598	76.692	-30,7%

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

Por otra parte, cabe destacar que según datos de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA*, en el mes de marzo de 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -26,1% con respecto a los valores registrados en marzo de 2018 a pesar de que durante el año anterior la sequía había impactado sobre la actividad. En este periodo la demanda de camiones se mantiene

<sup>4</sup>Automóviles: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga destinados al transporte de personas.

<sup>5</sup>Utilitarios: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga con destino comercial.

deprimida, lo que es explicado en el mercado por el incremento de los precios de los vehículos frente a la variación de los ingresos del sector.

En el año 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** acumula una caída promedio del -26,6% interanual.

## > PATENTAMIENTOS

En marzo de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** experimentaron una caída del -54,5% interanual, es decir, la más pronunciada en lo que va del corriente año.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de marzo, la ocupan los **automóviles** (29.465 unidades) con el 74,8%. El mencionado rubro experimentó un fuerte descenso interanual del orden del -56,4%. Esto no sólo profundiza la tendencia a la baja que se viene dando desde junio del año anterior, sino que también es la mayor disminución registrada dentro del conjunto de vehículos.

Por otra parte, los **utilitarios** (9.156 unidades), que representan el 23,6% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -48,3%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -38,6%. Este último registro es un indicador de la caída de la inversión, ya que representa una significativa parte de la inversión nacional en el rubro Equipo Durable de Producción.

Tabla 2: Patentamiento de automóviles, utilitarios y otros pesados.

CONCEPTO	mar-18	mar-19	VAR. %	Acum. a mar-18	Acum. a mar-19	VAR. %
Automóviles	66.633	29.062	-56,4%	210.520	103.861	-50,7%
Utilitarios	17.703	9.156	-48,3%	62.025	33.340	-46,2%
Otros pesados	1.052	646	-38,6%	3.010	1.886	-37,3%
<b>Total</b>	<b>85.388</b>	<b>38.864</b>	<b>-54,5%</b>	<b>275.555</b>	<b>139.087</b>	<b>-49,5%</b>

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

Por otra parte, con respecto al **patentamiento de motovehículos**<sup>6</sup>, en marzo se registra una caída interanual del -54,7%. El 95,5% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (30.056 unidades), y los mismos experimentaron una baja del orden del -54,4% respecto al mismo período del año anterior.

<sup>6</sup>Fuente: ACARA. Incluye motocicletas, scooters, cuatriciclos, ciclomotores, entre otros.

## Comercio exterior

### > AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de marzo de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>7</sup> (u\$s 99,6 millones) tuvieron una reducción del -5,7% con respecto a igual período de 2018<sup>8</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>9</sup> (u\$s 733,4 millones) registran una caída del orden del -31,9% respecto a marzo de 2018.

En cuanto al acumulado, durante los primeros tres meses del año 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 289,3 millones) tuvieron un incremento del 7,2% interanual. Por su parte, las **importaciones** (u\$s 2.162,0 millones) tuvieron una disminución del orden del -28,5% en relación a igual período del año anterior. Las importaciones correspondientes a los **sistemas de limpiaparabrisas** (-42,5%), **eléctrico** (-43,7%) y **carrocería y chasis** (40,3%) son las que presentaron mayores bajas.

El hecho de que la importación de autopartes haya caído menos que la producción de vehículos, es en gran medida explicado por el cambio del mix de producción y el mayor valor de las autopartes destinadas a la producción de utilitarios y compensado en el desempeño del mercado de reposición.

**Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas  
(Acum. 3 meses de 2019 en millones de dólares)**

	mar-18	mar-19	VAR. %	Acum. 2018	Acum. 2019	VAR. %
EXPORTACIONES	105,6	99,6	-5,7%	269,9	289,3	7,2%
IMPORTACIONES	1.077,4	733,4	-31,9%	3.021,9	2.162,0	-28,5%

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

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

<sup>9</sup> El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

## > VEHÍCULOS

Las **exportaciones de vehículos** durante marzo de 2019 (u\$s 405,7 millones) presentan un incremento del 11,3% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 259,5 millones) tuvieron una caída del -66,4% interanual que continúan con la tendencia a la baja que se observa desde junio de 2018.

Considerando los tres primeros meses del corriente año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 882,3 millones) crecieron 8,7% con respecto a igual período de 2018, en tanto las **importaciones** (u\$s 880,0 millones), tuvieron una disminución del -59,4% interanual.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos  
(Acum. 3 meses de 2019 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2018	EXPO. 2019	VAR. %	IMPO. 2018	IMPO. 2019	VAR. %
Automóviles	132,5	61,9	-53,3%	1.577,6	737,3	-53,3%
Utilitarios	679,4	820,4	20,8%	444,9	109,5	-75,4%
Otros vehículos*	0,1	0,0	0,0%	146,2	33,1	-77,3%
<b>Total Vehículos</b>	<b>812,0</b>	<b>882,3</b>	<b>8,7%</b>	<b>2.168,6</b>	<b>880,0</b>	<b>-59,4%</b>

\*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.

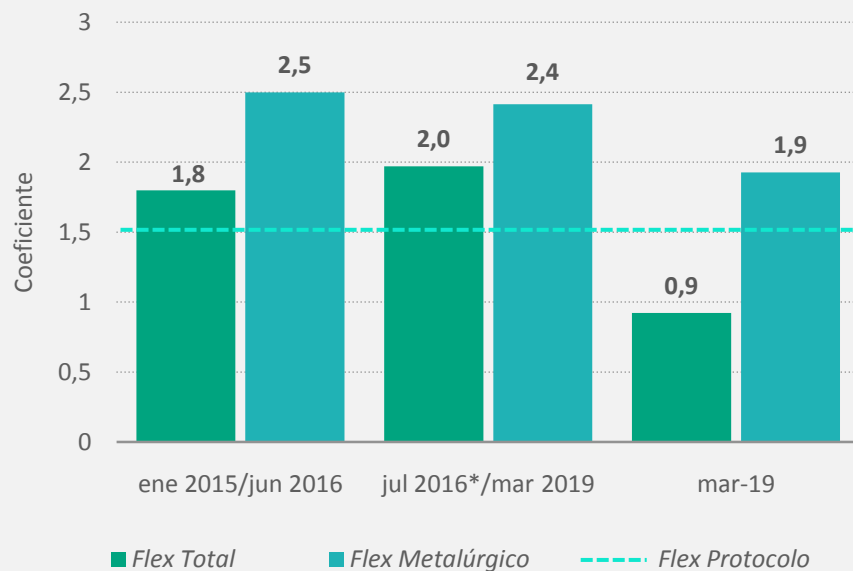
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, el leve crecimiento que experimenta la variable en los tres primeros meses del año 2019 frente a igual período del año anterior, se explica mayormente por el aumento del 20,8% en las **ventas al exterior de utilitarios**, las cuales, a su vez, representan el 93,0% de los vehículos exportados en dicho periodo.

En lo relativo a las **importaciones de vehículos**, la pronunciada reducción que acumula la variable en los tres primeros meses de 2019, se explica principalmente por la disminución del -53,3% interanual de las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales representan el 83,8% de los vehículos importados en el mencionado periodo.

## 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 Y 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

En el mes de marzo, el valor del **Flex Total** fue de 0,9, ubicándose por debajo del límite máximo aceptado. Cabe destacar que, este es el primer mes del año en que el Flex Total resulta superavitario.

Al mismo tiempo, a partir del mes de julio de 2018 y hasta el mes de marzo 2019 (exceptuando febrero 2019), se observó un importante superávit en lo referido a **vehículos**. A su vez, en marzo del corriente año, las **autopartes** presentaron un notable déficit, siendo su Flex de 2,0. Por su parte, el **Flex Metalúrgico** continúa por encima del valor límite situándose en 1,9.

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

<http://www.adimra.org.ar/index.do?sid=114&nid=3126>





**ADIMRA**  
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS  
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

## ADIMRA AUTOMOTRIZ

PRESIDENTE

***Lic. Isabel Martínez***

COORDINADOR

***Lic. Sebastián Kossacoff***

---

[automotriz@adimra.org.ar](mailto:automotriz@adimra.org.ar)

INFORME AUTOMOTRIZ:  
ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

***Lic. Carolina Carregal***

---

✉ [ccarregal@adimra.org.ar](mailto:ccarregal@adimra.org.ar)

***Lic. Noelia Abbate***

---

✉ [nabbate@adimra.org.ar](mailto:nabbate@adimra.org.ar)

***Yanina Busquet***

---

✉ [ybusquet@adimra.org.ar](mailto:ybusquet@adimra.org.ar)

***Twitter:*** [RedADIMRA](#)