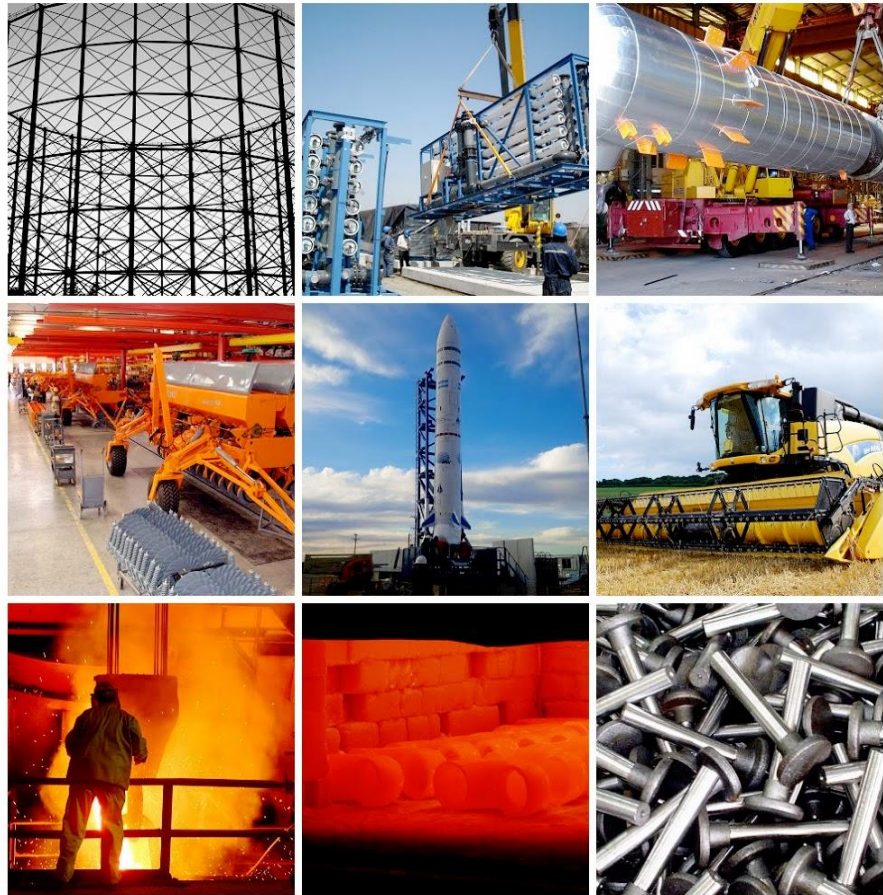




ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Actualidad de la Industria Metalúrgica

Informe de Comercio exterior

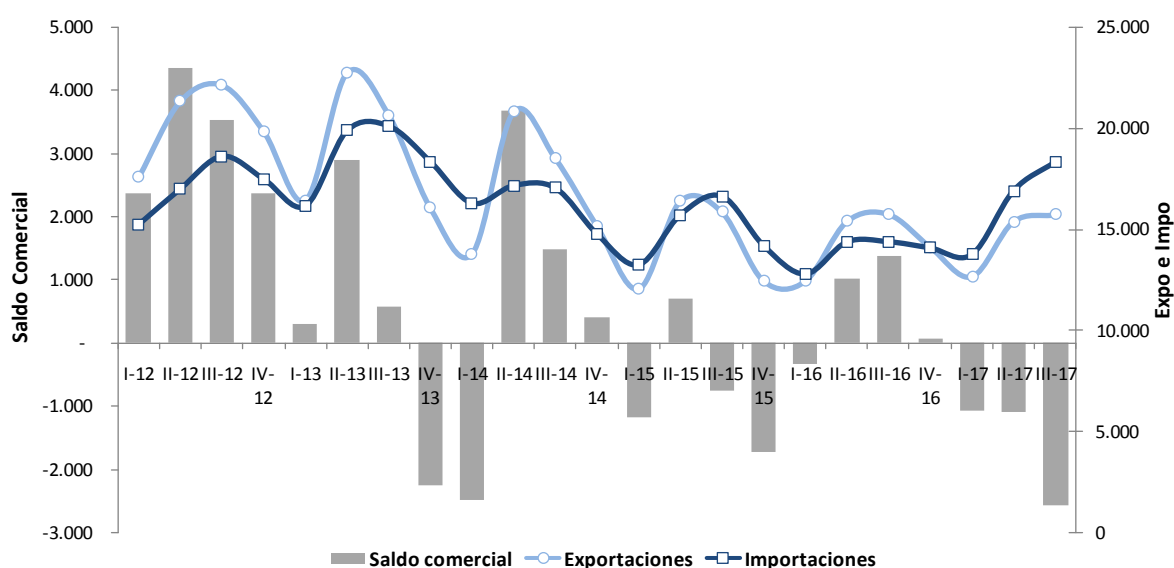


**Tercer Trimestre
2017**

Comercio exterior de Argentina

Durante el tercer trimestre de 2017, el **comercio total de Argentina** arrojó un déficit de USD **2.584 millones**, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un superávit de USD 1.115 millones. En este sentido, las exportaciones disminuyeron -0,4% interanual (USD 15.734 millones), mientras que las importaciones aumentaron en torno al 24,7% (USD 18.318 millones). **En los primeros nueve meses del año, el resultado comercial alcanzó un déficit de USD 5.200 millones**, producto de un avance de las exportaciones del 0,7% y de las importaciones de 17,7%.

Balanza Comercial Argentina
(Millones de USD)



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

El leve aumento de las exportaciones en los primeros nueve meses de 2017 se explicó por un aumento en los precios en un 1,3% (impulsado por el rubro “Combustibles y energía”) y una caída en las cantidades de un -0,6% (principalmente afectado por “Productos primarios” y “Combustibles y energía”).

Por su parte, el incremento en las importaciones se debió a un crecimiento de 6% en los precios (principalmente por “Combustibles y lubricantes”) y un aumento de 11% en las cantidades, donde el rubro de mayor incidencia positiva fue “Vehículos automotores de pasajeros”.

Balanza comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
III Trim 2016	15.803	14.688	1.115
III Trim 2017	15.734	18.318	-2.584
<i>Var anual (III Trim.)</i>	<i>-0,4%</i>	<i>24,7%</i>	<i>-331,7%</i>
Acum. 9 meses 2016	43.598	41.532	2.066
Acum. 9 meses 2017	43.990	49.190	-5.200
<i>Var anual (Acum.)</i>	<i>0,7%</i>	<i>17,7%</i>	<i>-368,3%</i>

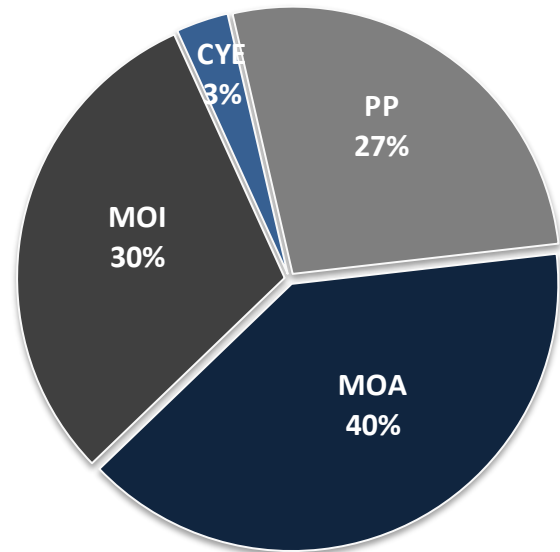
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio por rubros y zonas económicas

En los primeros 9 meses del año 2017, el rubro exportador que evidenció el alza más significativa fue “Manufacturas de origen industrial (MOI)” (+9,8%), seguido por “Combustibles y energía” (8,4%). Por otro lado, los “Productos Primarios” tuvieron un descenso en su nivel de ventas al exterior de -7,5% y las “Manufacturas de origen agropecuario (MOA)” de -1,2%.

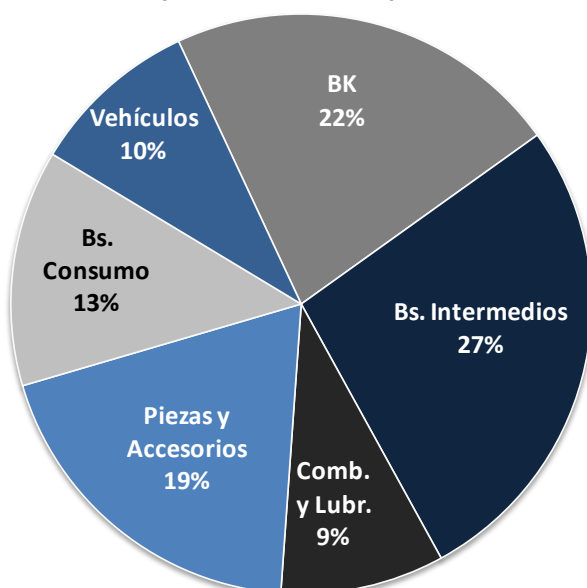
Los productos primarios exportados que registraron mayor crecimiento en los primeros nueve meses de 2017 en términos de variación interanual fueron: *pescados y mariscos sin elaborar, carnes y sus preparados, metales comunes y sus manufacturas, material de transporte terrestre y carburantes*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *minerales metalíferos, escorias y cenizas, semillas y frutos oleaginosos, lanas sucias y petróleo crudo*.

**Participación en las exportaciones
(9 meses de 2017)**



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

**Participación en las importaciones
(9 meses de 2017)**



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

Por su parte, todos los rubros importados crecieron en su comparación interanual. Los que más aumentaron fueron: “Vehículos automotores de pasajeros” (43%), “Bienes de capital” (26%) y “Bienes de consumo” (18,3%), mientras que “Bienes intermedios” (11,7%), Piezas y accesorios para bienes de capital (11,7%) y “Combustibles y lubricantes” (7,3%), tuvieron un crecimiento por debajo del promedio general.

Variación anual usos y rubros exportados (9 meses 2017)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	-1,3%	0,4%	-1,7%
MOI	10,8%	0,1%	10,7%
Productos primarios	-7,9%	0,9%	-8,8%
Combustible y energía	16,8%	23,9 %	-7,1%

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

En el caso de las importaciones, se destacaron las mayores compras de material de transporte, productos del reino vegetal, animales vivos y productos del reino animal y productos alimenticios, bebidas y tabaco.

Variación anual usos y rubros importados (9 meses 2017)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes intermedios	11,7%	9,5%	2,2%
Bienes de capital	26%	8,1%	17,9%
Bienes de consumo	18,3%	3,1%	14,8%
Piezas y accesorios de BK	11,7%	0,3%	11,4%
Combustibles y lubricantes	7,3%	16,6%	-9,3%
Vehículos de pasajeros	43,1%	1,9%	41,2%

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

Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron Mercosur (Brasil), ASEAN (junto con China, Corea, Japón e India), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron Mercosur (Brasil), ASEAN (China), UE y NAFTA. En particular, el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un déficit comercial de USD 5.594 millones, mientras que con ASEAN el rojo fue de USD 3.863 millones.

Comercio total por zonas económicas y países			
País o Región	9 meses de 2017 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
Total	43.990	49.190	-5.200
Mercosur	8.775	14.369	-5.594
ASEAN, China, Corea, Japón, India	8.356	12.220	-3.863
UE	6.421	8.463	-2.042
NAFTA	4.818	7.789	-2.971
MAGREB y Egipto	2.589	137	2.452
Resto de ALADI	2.179	1.458	721
Chile	1.944	654	1.290
Medio Oriente	1.968	645	1.323
Resto	6.940	3.455	-3.485

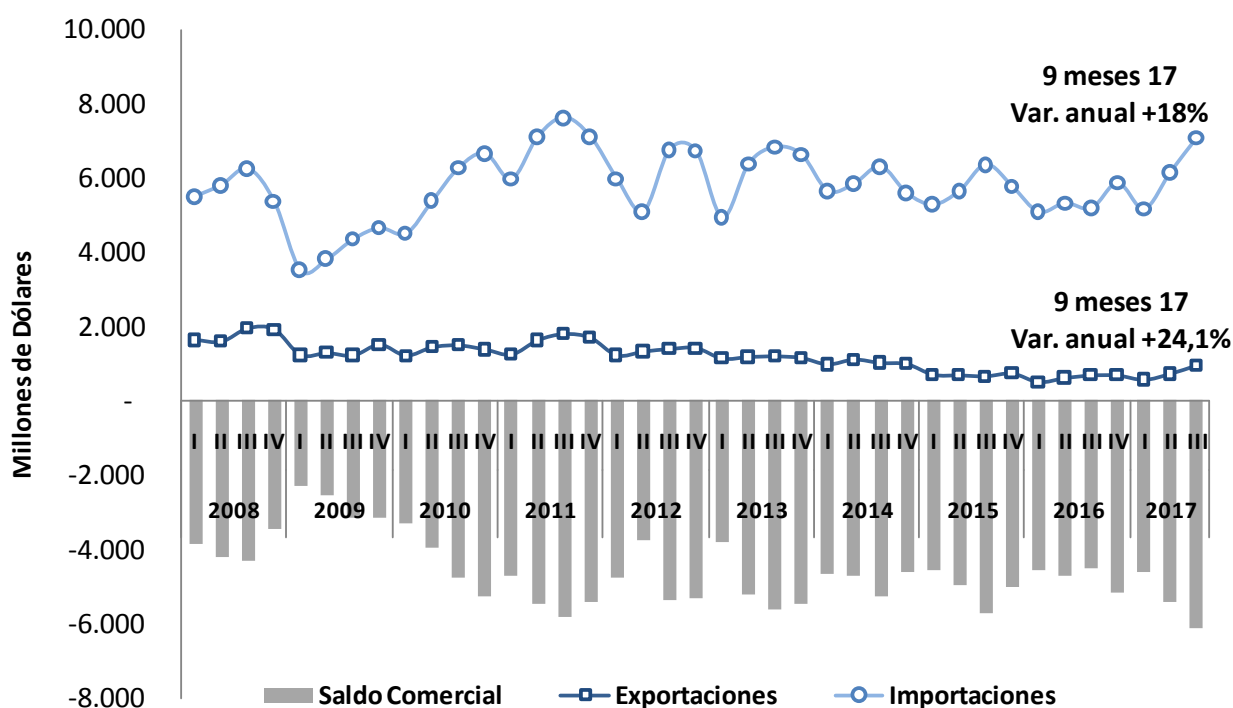
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio exterior metalúrgico

Durante el tercer trimestre de 2017, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 6.137 millones**, un 36,2% mayor al del mismo período del año anterior. En su comparación interanual, **las ventas al exterior crecieron un 38,6%** (USD 973 millones), mientras que **las importaciones aumentaron un 36,5%** (USD 7.110 millones). En el acumulado de los primeros nueve meses de 2017, el déficit comercial alcanzó los USD 16.183 millones, producto de un alza de 24,1% en las exportaciones y del 18% en las importaciones.

Evolución del Comercio Exterior

Industria Metalúrgica



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

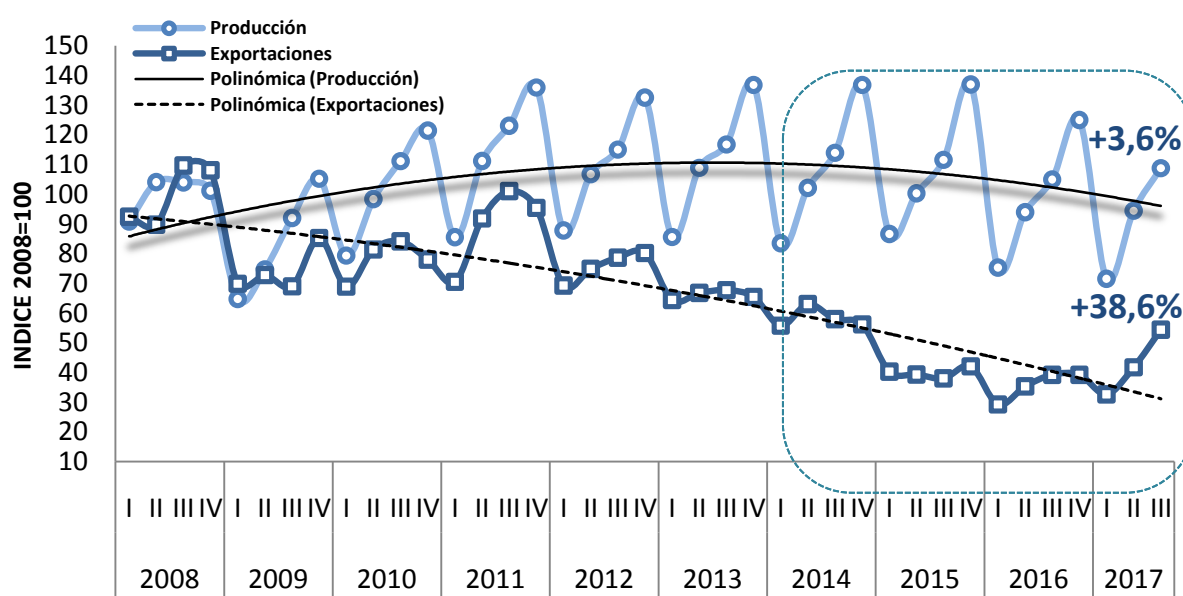
El crecimiento de las ventas al exterior en el tercer trimestre de 2017 (sin tener en cuenta los rubros “Tubos y perfiles de acero”, “Aeronaves” ni “Buques y embarcaciones”) se debió a un efecto positivo en las cantidades (12%) y en los precios (1%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto precios en un -4% y positivamente el efecto cantidades en un 39%.

Por otro lado, **en el tercer trimestre el saldo comercial de bienes de capital (USD -1.576 millones) creció 28,6% interanual**, producto de un crecimiento de las ventas al exterior en un 21,6% (USD 171 millones) y un alza de las importaciones en un 27,8% (USD 1.747 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**. Sin embargo, producto de la baja base de comparación de las ventas al exterior en el año 2016, en el tercer trimestre del 2017 las exportaciones crecieron un 38,6% en promedio mientras que la producción se recuperó +3,6%.

Dinámica de la producción y exportaciones metalúrgicas



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

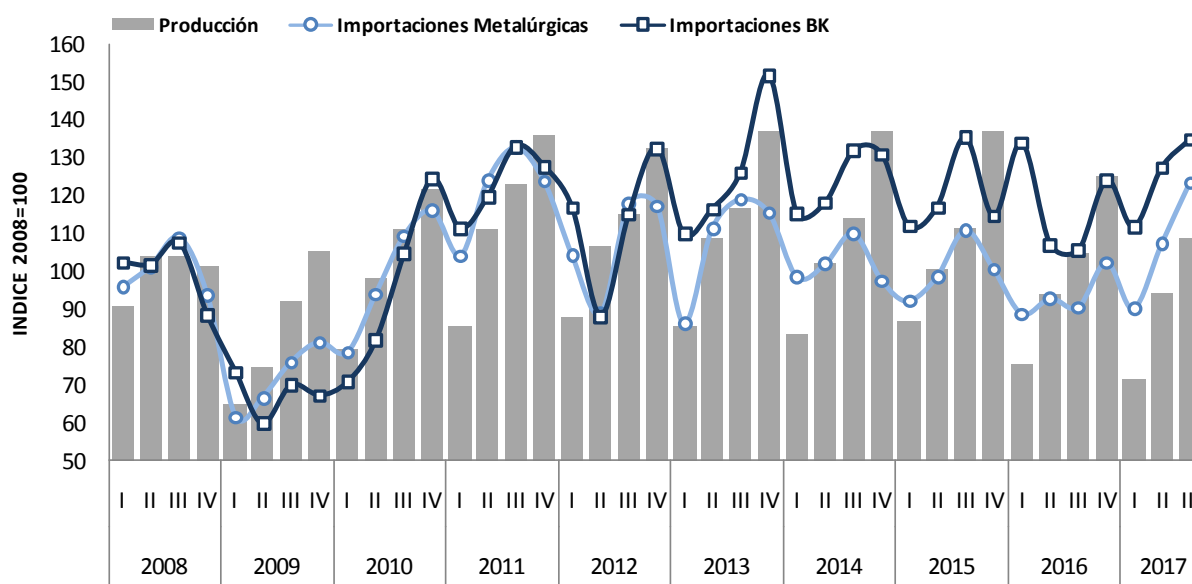
Durante el periodo señalado, la recuperación de la actividad metalúrgica se debió al **crecimiento en la producción de "Maquinaria agrícola" y la parcial recuperación de los rubros "Equipamiento médico" y "Otros productos de metal"**. Por otro lado, los sectores vinculados a "Equipos y aparatos eléctricos", "Bienes de capital", "Autopartes" y "Fundición" presentaron caídas de su producción en relación al mismo período del 2016.

Además, en el tercer trimestre de 2017 el comercio exterior metalúrgico mantuvo su participación sobre el total de ventas al exterior de la Argentina, **representando el 19% de las exportaciones de MOI**, de las cuales un 41% correspondió a bienes de capital.

Relación entre producción e importaciones

Durante el tercer trimestre de 2017, las importaciones metalúrgicas tuvieron un alza del 36,5% interanual. Siguiendo el gráfico, se puede notar que 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 crecimiento de las compras al exterior en el 2017 se da en el marco de una política de mayor apertura comercial en conjunto con una **recuperación parcial 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 creció en el tercer trimestre del año **27,8%** interanual (USD 1.747 millones), cortando la tendencia general del año anterior. En particular, en el mes de agosto las compras al exterior de bienes de capital crecieron 45% en relación al mismo mes del 2016.

Exportaciones por rubro y destino

En el tercer trimestre del año, los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (36%)**, donde el 60% del total corresponde a autopartes; **bienes finales (23%)**, maquinaria vial (13,5%), otras máquinas y equipos de uso general (12%) y equipamiento hospitalario (12%); **insumos básicos para consumo para final (20%)** donde se destacan los tubos y perfiles de acero (74%) e industrias básicas de no ferrosos (12%); **conjuntos y subconjuntos (14%)**, en su mayoría autopartes (55%) y bombas y compresores (26%); y finalmente **insumos básicos** con un **4%**.

Exportaciones por usos (III Trim 2017)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2017	Var. % 17/16
Partes y piezas	269,4	36,1%	3,1%
Bienes finales	173,8	23,3%	14,3%
Insumos básicos para consumo final	153,0	20,5%	32,5%
Conjuntos y subconjuntos	101,8	13,7%	14,4%
Insumos básicos	32,5	4,4%	98,6%
Resto	15,1	2,0%	25,4%

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

Las exportaciones que más incidieron en el crecimiento de insumos básicos para consumo final fueron “Tubos y perfiles de acero” y “Grupos electrógenos”. Además, es importante destacar el buen desempeño de las ventas externas de “Maquinaria vial”.

Por otro lado, el rubro que más disminuyó su participación sobre el total exportado fue “Equipamiento hospitalario”.

Cabe destacar que el alza de las ventas al exterior fue en parte impulsada por el fuerte crecimiento del rubro “Tubos y perfiles de acero”, el cual exportó USD 48 millones más que en el tercer trimestre de 2016.

Exportaciones metalúrgicas por rubros (III Trim. 2017)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016
1. Autopartes	23%	4%	15%	↓
2. Tubos y perfiles de acero	13%	30%	57%	↑
3. Industrias básicas de no ferrosos*	5%	16%	26%	↓
4. Otras máquinas y equipos de uso general	4%	7%	4%	↓
5. Bombas y compresores	3%	37%	-14%	↓
6. Maquinaria vial	3%	461%	94%	↑
7. Equipamiento hospitalario	2%	3%	-22%	↓
8. Grupos electrógenos	2%	5704%	303%	↑
7. Maquinaria agropecuaria	2%	-31%	16%	↓
9. Válvulas para uso diverso	1%	10%	4%	↓

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

(*) No incluye la producción primaria de aluminio.











Informe de comercio exterior. Tercer Trimestre 2017.

Los principales países de destino en el segundo trimestre de 2017 fueron: **Estados Unidos (33%), Brasil (25%), Colombia (6%), Uruguay (5%) y Chile (4%).**

Destino de las exportaciones metalúrgicas (III Trim. 2017)						
Bloques comerciales	3er Trim. 2016	3er Trim. 2017	Var. Interanual	Part. 2017	Contribución	Part. 2017 / 2016
TOTAL	701.740.374	972.669.268	39%	100%		
MERCOSUR	308.028.343	310.397.839	1%	32%	0%	↓
BRASIL	206.974.977	240.967.393	16%	25%	0%	↓
NAFTA	167.277.487	363.815.881	118%	37%	44%	↑
RESTO DE ALADI	49.816.587	100.859.946	103%	11%	11%	↑
UE	62.024.320	65.939.812	6%	7%	0%	↓
CHILE	40.517.265	36.908.117	-9%	4%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	23.933.956	29.803.690	25%	3%	10%	↓
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	8.298.128	9.699.497	17%	1%	0%	↓
CHINA	1.445.074	4.201.876	191%	0%	1%	↑
RESTO	40.399.214	51.042.610	5%	5%	1%	↓

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 *Brasil, Uruguay, Venezuela y Chile*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el segundo trimestre de 2016 fueron *Estados Unidos, Colombia y Canadá*.

Destino de las exportaciones metalúrgicas Ranking por países (III Trim. 2017)					
	País	Part. 2017	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016
	1. EEUU	32,5%	68%	124%	↑
	2. Brasil	24,8%	6%	16%	↓
	3. Colombia	5,9%	239%	423%	↑
	4. Uruguay	4,5%	62%	-28%	↓
	5. Chile	3,8%	3%	-9%	↓
	6. México	3,4%	-4%	40%	↑
	7. Alemania	2,9%	-9%	13%	↓
	8. Arabia Saudita	2,5%	158%	6%	↓
	9. Paraguay	2,3%	-4%	-8%	↓
	10. Bolivia	1,9%	6%	-15%	↓

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

Es importante destacar que si se quita el efecto de las exportaciones de "Aeronaves" a EEUU (u\$s 205 millones), Brasil mantendría el primer lugar como destino de las exportaciones metalúrgicas. En el tercer trimestre de 2017, casi el 60% de las exportaciones a Brasil correspondieron al rubro de "Autopartes", seguido por "Industrias básicas de no ferrosos".

Importaciones por rubro y origen

En el caso de las compras al exterior los principales rubros metalúrgicos importados “por uso económico” fueron: **bienes finales (44,5%)**, donde el 13% corresponde a equipos de oficina, impresión e informática y el 9% a equipamiento hospitalario; **partes y piezas (40%)**, principalmente autopartes (37%) y equipos de telecomunicaciones (14%); **conjuntos y subconjuntos (9%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores, generadores y transformadores eléctricos representan más del 90% del total; **insumos básicos para consumo final (2,7%)**, principalmente conductores eléctricos (29%), industrias básicas de no ferrosos (17%) y tubos y perfiles de acero (14%); y finalmente **insumos básicos** con un **1,6%**.

Importaciones por usos (III Trim. 2017)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2017	Var. % 17/16
Bienes finales	2.957	44,5%	43,1%
Partes y piezas	2.674	40,2%	33,0%
Conjuntos y subconjuntos	625	9,4%	4,7%
Insumos básicos de consumo final	179	2,7%	42,3%
Insumos básicos	108	1,6%	42,7%
Resto	106	1,6%	28,9%

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

En el tercer trimestre de 2017, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Equipos de oficina, impresión e informática”, “Grupos electrógenos” y “Material ferroviario”.

Importaciones metalúrgicas por rubros (III Trim. 2017)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016
1. Autopartes	19%	14%	16%	↓
2. Equipos de telecomunicaciones	8%	19%	51%	↑
3. Equipos de oficina, impresión e informática	6%	101%	190%	↑
4. Equipamiento hospitalario	5%	19%	31%	↓
5. Otras máquinas y equipos de uso general	4%	19%	13%	↓
6. Maquinaria vial	4%	7%	48%	↑
7. Grupos electrógenos	4%	-50%	179%	↑
8. Bombas y compresores	3%	24%	2%	↓
9. Motocicletas y bicicletas	3%	33%	72%	↑
10. Partes de transmisiones de receptores de audio y video	3%	17%	29%	↓

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 oficina, impresión e informática” –explicado por las mayores compras al exterior de *notebooks* y equipos electrónicos-, “Grupos electrógenos”, “Equipos de telecomunicaciones”, “Motocicletas y bicicletas” y “Material ferroviario”.











Informe de comercio exterior. Tercer Trimestre 2017.

En el tercer trimestre de 2017, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (31%), Brasil (17%), Estados Unidos (13%), Alemania (7%) e Italia (4%).**

Origen de las importaciones metalúrgicas (III Trim. 2017)						
Bloques comerciales	3er Trim.2016	3er Trim.2017	Var. Interanual	Part. 2017	Contribución	Part. 2017/2016
TOTAL	5.207.428.406	7.110.145.475	37%	100%		
MERCOSUR	901.278.329	1.199.784.572	33,1%	18%	6%	↓
BRASIL	877.886.467	1.172.961.231	34%	17%	6%	↓
NAFTA	757.089.258	1.251.950.876	65%	18%	12%	↑
UE	1.276.782.514	1.398.084.352	10%	20%	1,9%	↓
RESTO DE ALADI	6.561.813	12.328.563	88%	0%	0%	↑
CHILE	20.715.927	34.910.940	69%	1%	0%	↑
MEDIO ORIENTE	12.836.115	15.846.623	24%	0%	0%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	576.993.031	740.929.485	28%	10%	3%	↓
CHINA	1.435.252.499	2.170.859.263	51%	31%	16%	↑
RESTO	219.918.919	580.525.565	30%	4%	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 *Francia, Alemania, México y Tailandia*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el tercer trimestre de 2016 fueron *China, Estados Unidos y Canadá*.

Origen de las importaciones metalúrgicas Ranking por países (III Trim. 2017)						
	País	Part. 2017	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016	
	1. China	30,5%	31%	51%		↑
	2. Brasil	16,5%	11%	34%		↓
	3. EEUU	13,0%	25%	70%		↑
	4. Alemania	6,7%	32%	8%		↓
	5. Italia	4,0%	4%	23%		↓
	6. Tailandia	3,1%	3%	8%		↓
	7. México	2,5%	7%	-2%		↓
	8. Japón	2,2%	13%	13%		↓
	9. Canadá	2,2%	38%	309%		↑
	10. Francia	2,1%	5%	-42%		↓

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

Los tres rubros más importados desde China son "*Equipos de telecomunicaciones*" (19%), "*Equipos de oficina, impresión e informática*" (15%) y "*Partes de transmisores y receptores de audio y video*" (6%). En el caso de Brasil, cerca del 40% de las importaciones corresponden al rubro de "*Autopartes*", seguido por "*Maquinaria vial*" y "*Maquinaria agropecuaria*".



ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal
ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Juan Martín Buccafusca
jbuccafusca@adimra.org.ar

Yanina Busquet
ybusquet@adimra.org.ar