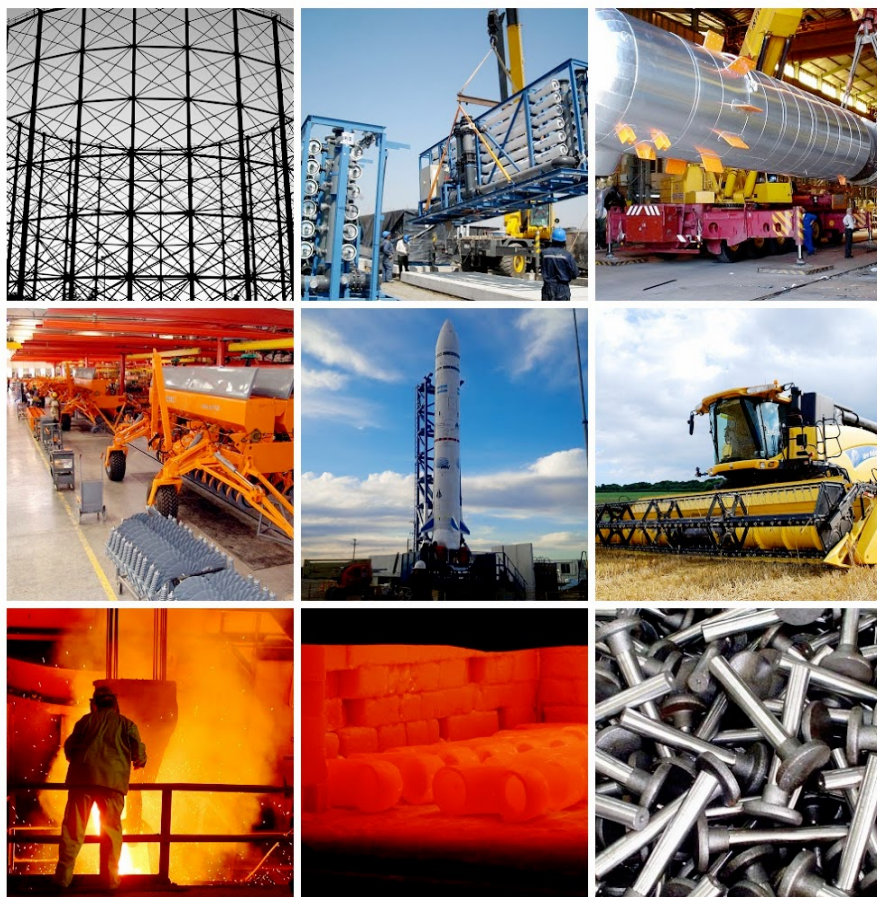




ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Actualidad de la Industria Metalúrgica

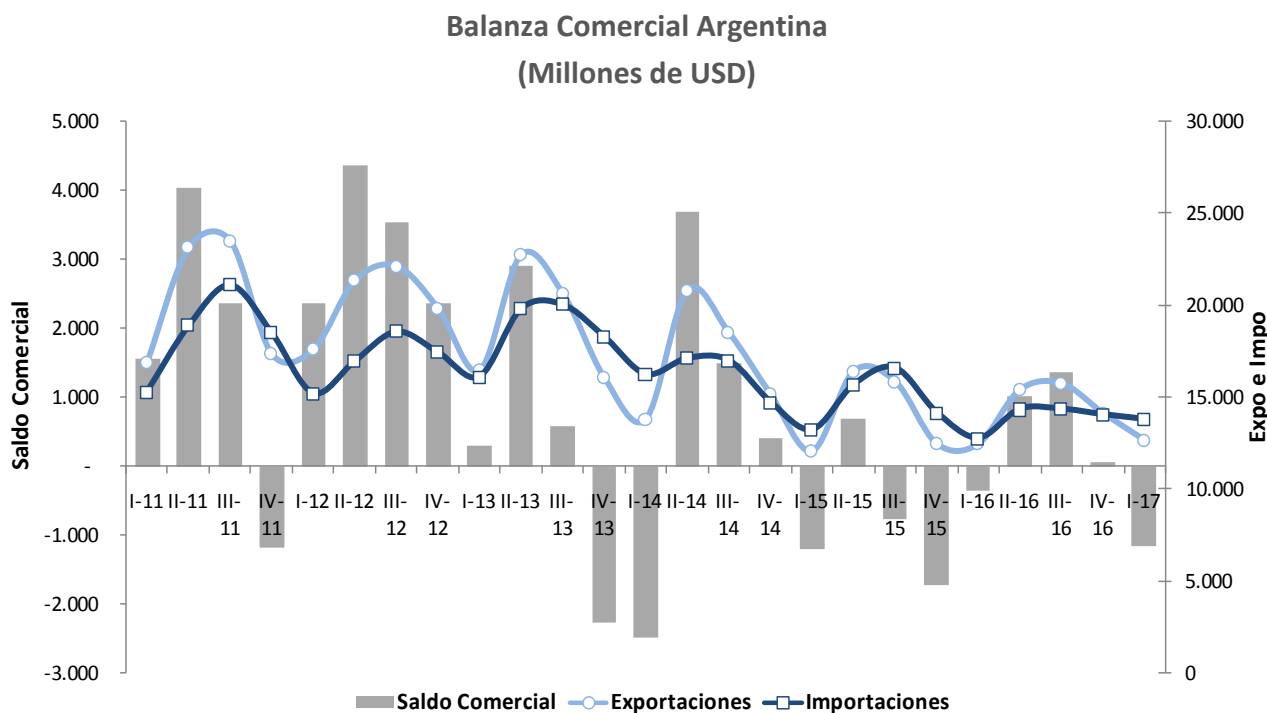
Informe de Comercio exterior



**Primer Trimestre
2017**

Comercio exterior de Argentina

Durante el primer trimestre de 2017, el **comercio total de Argentina** arrojó un déficit de USD **1.088 millones**, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 342 millones. En este sentido, las exportaciones crecieron un 1,7% (USD 12.660 millones), mientras que las importaciones aumentaron en torno al 7,5% (USD 13.748 millones).



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

El aumento de las exportaciones en el primer trimestre de 2017 se explicó por un aumento en los precios en un 6% (impulsado por el rubro “Combustibles y energía”) y una caída en las cantidades de un -4% (principalmente afectado por “Productos primarios” y “MOA”).

Por su parte, el incremento en las importaciones se debió a un crecimiento de 3,8% en los precios (principalmente por “Combustibles y lubricantes”) y un aumento de 3,5% en las cantidades, donde el rubro de mayor incidencia positiva fue “Vehículos automotores de pasajeros”.

Balanza comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
I Trim 2016	12.443	12.785	-342
I Trim 2017	12.660	13.748	-1.088
Var anual (I Trim.)	1,7%	7,5%	218,1%

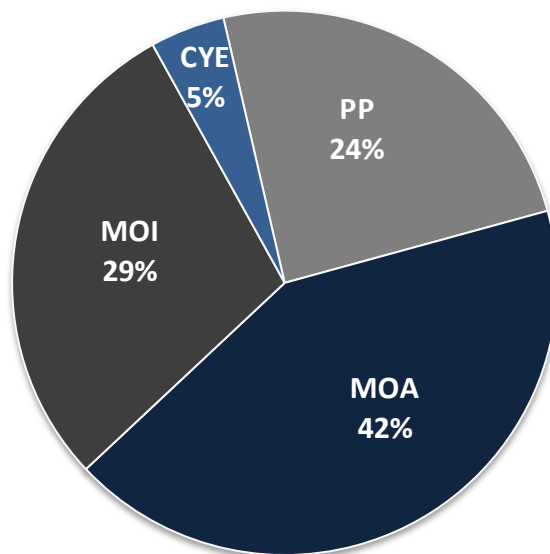
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio por rubros y zonas económicas

En el primer trimestre del año 2017, el rubro exportador que evidenció el alza más significativa fue “Combustibles y energía” (+37%), seguido por “Manufacturas de origen industrial (MOI)” (8%) y “Manufacturas de origen agropecuario (MOA)” (1%). Por otro lado, los “Productos Primarios” tuvieron un descenso en su nivel de ventas al exterior de -7,3%.

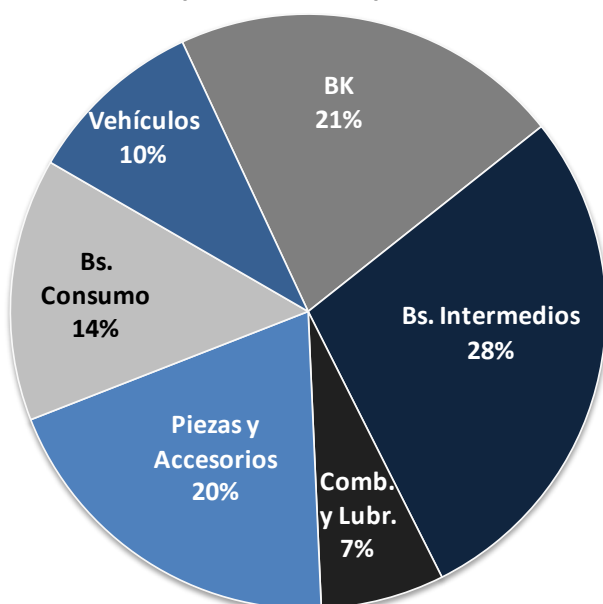
Los productos primarios exportados que registraron mayor crecimiento en el primer trimestre de 2017 en términos de variación interanual fueron: *hortalizas y legumbres sin elaborar, fibras de algodón, pescados y mariscos sin elaborar, lanas sucias, animales vivos y semillas y frutas oleaginosas*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *minerales metalíferos, escorias y cenizas, tabaco sin elaborar, cereales, frutas secas y miel*.

Participación en las exportaciones (1er Trim 2017)



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

Participación en las importaciones (1er Trim 2017)



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

Por su parte, **los rubros importados que más aumentaron fueron:** “Vehículos automotores de pasajeros” (43%), “Bienes de Consumo” (18%), “Bienes de capital” (14%) y “Bienes intermedios” (1%). Por el contrario, disminuyeron las compras al exterior en los rubros “Piezas y accesorios para bienes de capital” (-5%) y “Combustibles y lubricantes” (-2%).

Variación anual usos y rubros exportados (1er Trim 2017)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	1%	11%	-9%
MOI	8%	-1%	-9%
Productos primarios	-7%	2%	-9%
Combustible y energía	37%	40%	-2%

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 materiales textiles y sus manufacturas.

Variación anual usos y rubros importados (1er Trim 2017)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes intermedios	1%	2%	-1%
Bienes de capital	14%	5%	9%
Bienes de consumo	18%	0%	18%
Piezas y accesorios de BK	-5%	3%	-8%
Combustibles y lubricantes	-2%	24%	-21%
Vehículos de pasajeros	43%	-1%	44%

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

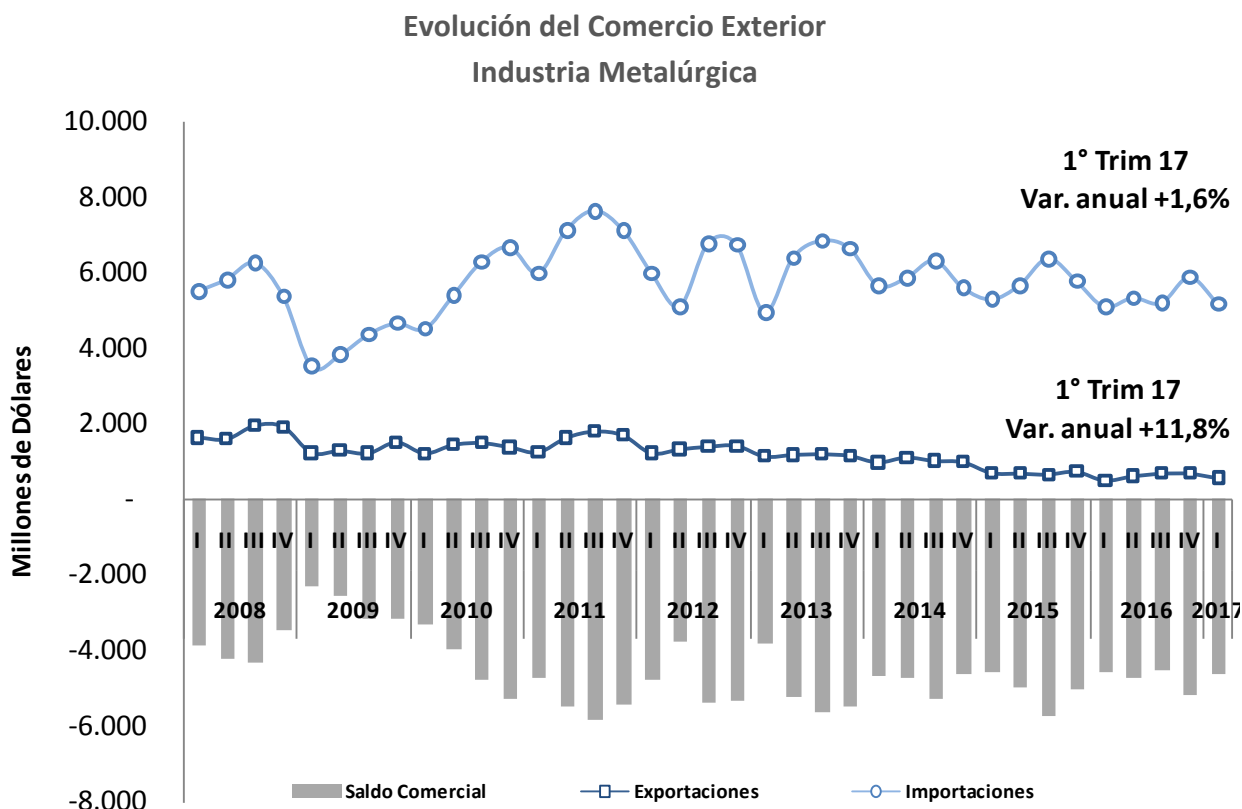
Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron ASEAN (junto con China, Corea, Japón e India), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron Mercosur (Brasil), ASEAN (China), UE y NAFTA. En particular, el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un déficit comercial de más de USD 1.635 millones, mientras que con ASEAN el rojo fue de USD 851 millones.

Comercio total por zonas económicas y países			
País o Región	1er trimestre 2017 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
Total	12.660	13.748	-1.088
ASEAN, China, Corea, Japón, India	2.663	3.514	-851
Mercosur	2.613	4.248	-1.635
UE	1.797	2.517	-720
NAFTA	1.337	2.046	-709
MAGREB y Egipto	741	12	729
Resto de ALADI	710	442	268
Chile	653	188	465
Medio Oriente	620	61	559
Resto	1.526	720	806

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

Comercio exterior metalúrgico

Durante el primer trimestre de 2017, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 4.606 millones**, un 0,4% mayor al del mismo período del año anterior. **Las ventas al exterior crecieron un 11,8%** respecto a igual período del año anterior (USD 584 millones), mientras que **las importaciones aumentaron un 1,6% interanual** (USD 5.190 millones).



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

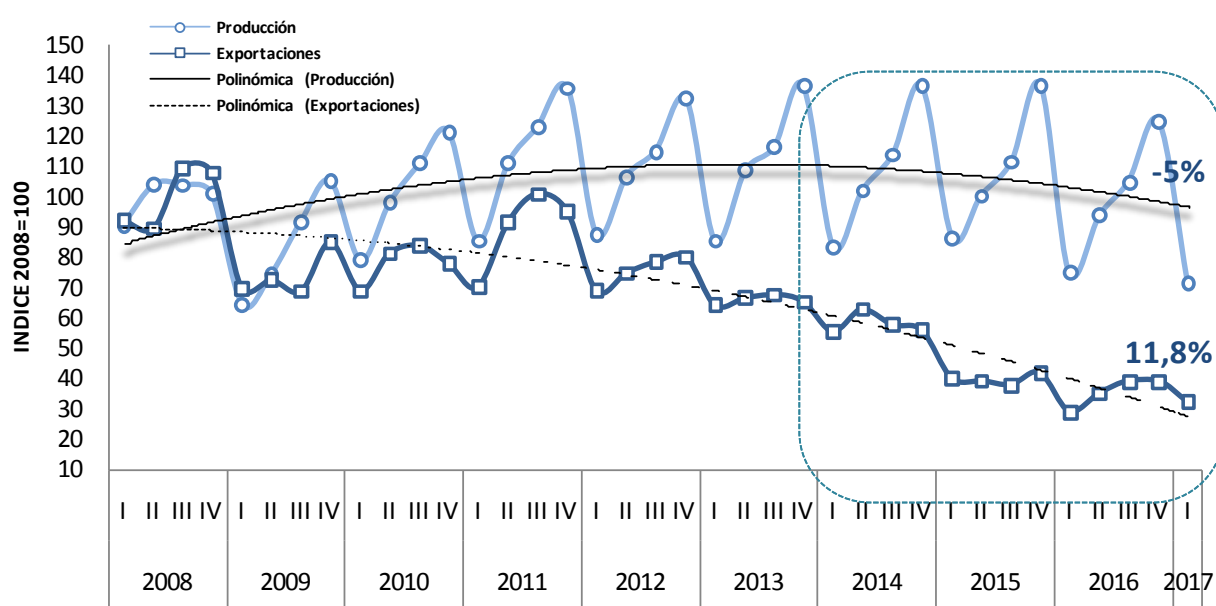
El crecimiento de las ventas al exterior en el primer trimestre de 2017 (sin tener en cuenta los rubros “Tubos y perfiles de acero”, “Aeronaves” ni “Buques y embarcaciones”) se debió a un efecto positivo en las cantidades (63%) y un efecto negativo en los precios (-36%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto precios en un -3% y positivamente el efecto cantidades en un 6%.

Por otro lado, **en el primer trimestre el saldo comercial de bienes de capital (USD -1.346 millones) creció 16% interanual**, producto de una caída de las ventas al exterior en un -8,6% (USD 100 millones) y un alza de las importaciones en un 13,9% (USD 1.447 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 primer trimestre del 2017 las exportaciones crecieron un 11,8% en promedio mientras que la producción disminuyó -5%.

Dinámica de la producción y exportaciones metalúrgicas



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

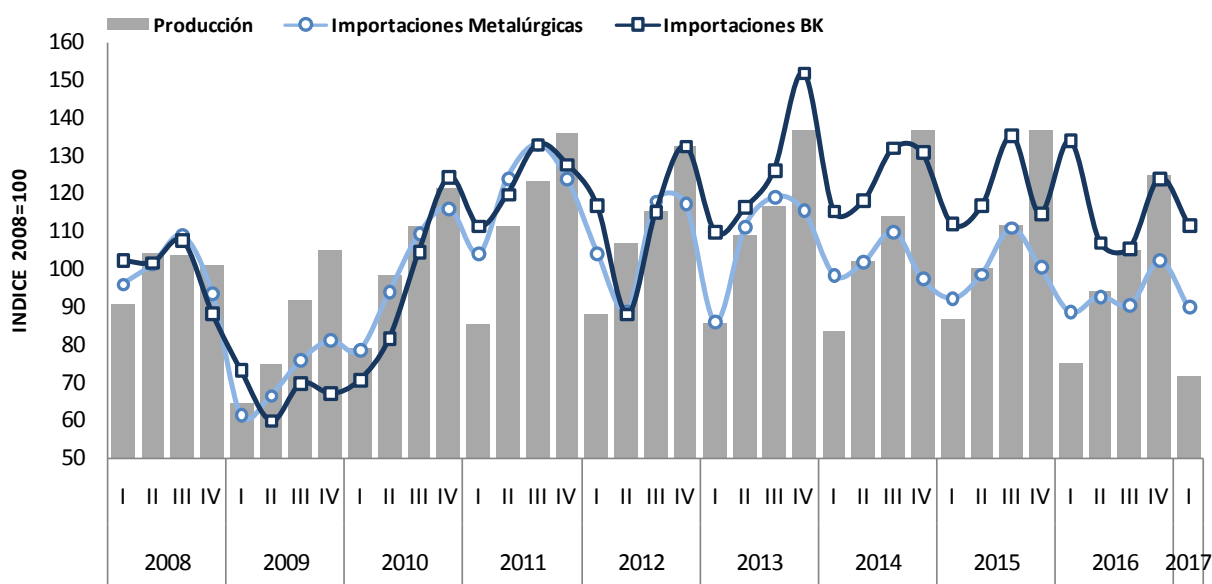
Durante el periodo señalado, el desempeño negativo de la actividad metalúrgica se debió a **la caída en la producción de “Equipos y aparatos eléctricos”, “Bienes de capital”, “Productos de metal” y “Fundición”**.

Además, en el acumulado del total de 2016 el comercio exterior metalúrgico mantuvo su participación sobre el total de ventas al exterior de la Argentina, **representando el 16% de las exportaciones de MOI**, de las cuales un 26% correspondió a bienes de capital.

Relación entre producción e importaciones

Durante el primer trimestre de 2017, las importaciones metalúrgicas tuvieron un alza del 1,6% 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 leve 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 **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 creció en el primer trimestre del año **13,9%** interanual (USD 1.447 millones), cortando la tendencia general del año anterior. En particular, en el mes de marzo las compras al exterior de bienes de capital crecieron 27% en relación al mismo mes del 2016.

Exportaciones por rubro y destino

En el primer trimestre del año, los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (37%)**, donde el 59% del total corresponde a autopartes; **insumos básicos para consumo para final (22%)** donde se destacan los tubos y perfiles de acero (68%) e industrias básicas de no ferrosos (13%); **bienes finales (21%)**, principalmente otras máquinas y equipos de uso general (15%), equipamiento hospitalario (14%) y maquinaria agropecuaria (8%); **conjuntos y subconjuntos (13%)**, en su mayoría autopartes (56%) y bombas y compresores (23%); y finalmente **insumos básicos** con un 5%.

Exportaciones por usos (I Trim 2017)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2017	Var. % 17/16
Partes y piezas	197,6	37,3%	1,4%
Insumos básicos para consumo final	116,8	22,0%	129,9%
Bienes finales	110,1	20,8%	-2,0%
Conjuntos y subconjuntos	69,2	13,0%	1,5%
Insumos básicos	26,2	4,9%	75,8%
Resto	10,5	2,0%	-5,4%

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” e “Industrias básicas de acero”. Además, es importante destacar el buen desempeño de las ventas externas de “Motores de émbolo para uso no vehicular”.

Por otro lado, los rubros que más disminuyeron su participación sobre el total exportado fueron “Autopartes”, “Otras máquinas y equipos de uso general” y “Bombas y compresores”.

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 63 millones más que en el primer trimestre de 2016.

Exportaciones metalúrgicas por rubros (I Trim. 2017)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	30%	-18%	6%	↓
2. Tubos y perfiles de acero	16%	22%	304%	↑
3. Industrias básicas de no ferrosos*	7%	4%	51%	↑
4. Otras máquinas y equipos de uso general	5%	-31%	-15%	↓
5. Equipamiento hospitalario	3%	-31%	0%	↓
6. Bombas y compresores	3%	-47%	-29%	↓
7. Industrias básicas de acero	2%	96%	90%	↑
8. Otros productos elaborados de metal	2%	-13%	5%	↑
9. Maquinaria agropecuaria	2%	-15%	-12%	↓
10. Instrumentos de precisión y medición	2%	-11%	1%	↑

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

(*) No incluye la producción primaria de aluminio.

Informe de comercio exterior. Primer Trimestre 2017.

Los principales países de destino en el primer trimestre de 2017 fueron: **Brasil (33%)**, **Estados Unidos (21%)**, **Chile (5%)**, **Uruguay (5%)** y **Paraguay (4%)**.

Destino de las exportaciones metalúrgicas (I Trim. 2017)						
Bloques comerciales	1er Trim. 2016	1er Trim. 2017	Var. Interanual	Part. 2017	Contribución	Part. 2017 / 2016
TOTAL	522.846.636	584.403.953	12%	100%		
MERCOSUR	233.031.927	245.781.105	6%	42%	3%	↓
BRASIL	174.896.472	190.526.506	9%	34%	3%	↓
NAFTA	125.776.320	144.569.141	15%	25%	4%	↓
RESTO DE ALADI	44.787.034	54.228.733	21%	9%	2%	↑
UE	57.601.714	45.653.928	-21%	8%	-2%	↑
CHILE	29.223.610	29.162.001	0%	5%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	1.728.644	24.699.912	1329%	4%	57%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	6.073.636	11.409.022	88%	2%	2%	↑
CHINA	1.208.939	4.582.388	279%	1%	2%	↑
RESTO	23.414.812	24.317.723	4%	4%	0%	↓

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 *Venezuela, España, Países Bajos y México*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el primer trimestre de 2016 fueron *Estados Unidos, Arabia Saudita e Iraq*.

Destino de las exportaciones metalúrgicas Ranking por países (I Trim. 2017)					
	País	Part. 2017	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2017/2016
	1. Brasil	32,6%	-9%	9%	↓
	2. EEUU	20,5%	28%	27%	↑
	3. Chile	5,0%	-27%	0%	↓
	4. Uruguay	4,6%	-19%	-1%	↓
	5. Paraguay	5,6%	-19%	56%	↑
	6. Bolivia	4,7%	14%	8%	↓
	7. México	4,2%	-26%	-11%	↓
	8. Alemania	4,1%	-4%	20%	↑
	9. Colombia	3,1%	-75%	70%	↑
	10. Arabia Saudita	2,8%	-5%	2592%	↑

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

En el primer trimestre del año, más del 50% de las exportaciones a Brasil correspondieron al rubro de "Autopartes", seguido por "Industrias básicas de no ferrosos". En el caso de EEUU, el principal rubro exportado fue "Tubos y perfiles de acero", seguido por "Industrias básicas de no ferrosos" y "Autopartes".

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 (43%)**, donde el 34% corresponde a autopartes y el 14% a grupos electrógenos; **bienes finales (42%)**, principalmente equipamiento hospitalario (10%), otras máquinas y equipos de uso general (9%) y maquinaria vial (8%); **conjuntos y subconjuntos (10%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores, generadores y transformadores eléctricos representan más del 90% del total; **insumos básicos para consumo final (3%)**, principalmente conductores eléctricos (24%) e industrias básicas de no ferrosos (19%); y finalmente **insumos básicos** con un 2%.

Importaciones por usos (I Trim. 2017)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2017	Var. % 17/16
Partes y piezas	2.156	42,8%	2,0%
Bienes finales	2.092	41,6%	9,3%
Conjuntos y subconjuntos	485	9,6%	-15,6%
Insumos básicos de consumo final	142	2,8%	-2,6%
Insumos básicos	85	1,7%	13,9%
Resto	80	1,6%	-4,3%

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

En el primer trimestre de 2017, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Material ferroviario”, “Maquinaria vial”, “Motocicletas y bicicletas” y “Transformadores eléctricos”.

Importaciones metalúrgicas por rubros (I Trim. 2017)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	18%	-7%	7%	↑
2. Equipos de telecomunicaciones	8%	33%	-41%	↓
3. Grupos electrógenos	7%	-23%	522%	↑
4. Equipamiento hospitalario	5%	-5%	5%	↑
5. Otras máquinas y equipos de uso general	5%	-19%	-7%	↑
6. Maquinaria vial	4%	5%	92%	↑
7. Bombas y compresores	3%	4%	9%	↑
8. Motocicletas y bicicletas	3%	35%	79%	↑
9. Partes de transmisores y receptores de audio y video	2%	16%	-26%	↓
10. Maquinaria agropecuaria	2%	34%	70%	↑

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

Los rubros con mayor aumento anual de participación sobre el total importado fueron “Grupos electrógenos”, “Maquinaria vial”, “Motocicletas y bicicletas” y “Maquinaria agrícola”.

Informe de comercio exterior. Primer Trimestre 2017.

En el primer trimestre de 2017, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (26%)**, **Brasil (17%)**, **Estados Unidos (12%)**, **Alemania (7%)** e **Italia (5%)**.

Origen de las importaciones metalúrgicas (I Trim. 2017)						
Bloques comerciales	1er Trim.2016	1er Trim.2017	Var. Interanual	Part. 2017	Contribución	Part. 2017/2016
TOTAL	5.108.741.349	5.189.979.302	2%	100 %		
MERCOSUR	731.546.767	893.660.919	22%	18%	4%	↑
BRASIL	710.853.001	872.973.909	23%	17%	4%	↑
NAFTA	790.271.689	818.350.911	4%	16%	1%	↓
UE	1.608.276.678	1.304.538.880	22%	26%	6%	↑
RESTO DE ALADI	5.654.367	7.373.800	30%	0%	0%	↓
CHILE	20.436.982	27.983.385	37%	1%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	10.828.466	12.701.311	17%	0%	0%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	562.293.298	566.536.221	1%	11%	0%	↓
CHINA	1.716.750.818	1.338.572.104	-22%	26%	-6%	↓
RESTO	202.682.283	220.261.771	9%	4%	0%	↑

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 *China, Corea, Estados Unidos y Hungría*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el primer trimestre de 2016 fueron *Brasil, Finlandia, Países Bajos y Suecia*. En este sentido, **cabe destacar que en el primer trimestre de 2017 Brasil recuperó el segundo lugar entre los principales orígenes de las importaciones metalúrgicas, desplazando a Estados Unidos.**

Origen de las importaciones metalúrgicas Ranking por países (I Trim. 2017)					
	País	Part. 2016	Var. Trimestral	Var. Interanual	Part. 2016/2015
	1. China	25,8%	-10%	-22%	↓
	2. Brasil	16,8%	2%	23%	↑
	3. EEUU	12,1%	-41%	-1%	↓
	4. Alemania	7,0%	-12%	-1%	↓
	5. Italia	4,9%	-5%	8%	↑
	6. Tailandia	3,5%	-4%	1%	↑
	7. México	3,1%	-13%	23%	↑
	8. Francia	3,0%	-46%	35%	↑
	9. Japón	2,5%	-3%	4%	↑
	10. Corea	1,7%	-8%	-37%	↓

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

Los tres rubros más importados desde China son “*Equipos de telecomunicaciones*”, “*Partes de transmisores de receptores de audio y video*” y “*Material ferroviario*”. En el caso de Brasil, cerca del 40% de las importaciones corresponden al rubro de “*Autopartes*”, seguido por “*Maquinaria agropecuaria*” y “*Maquinaria vial*”.



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