

# INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

## ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

Segundo Trimestre 2018



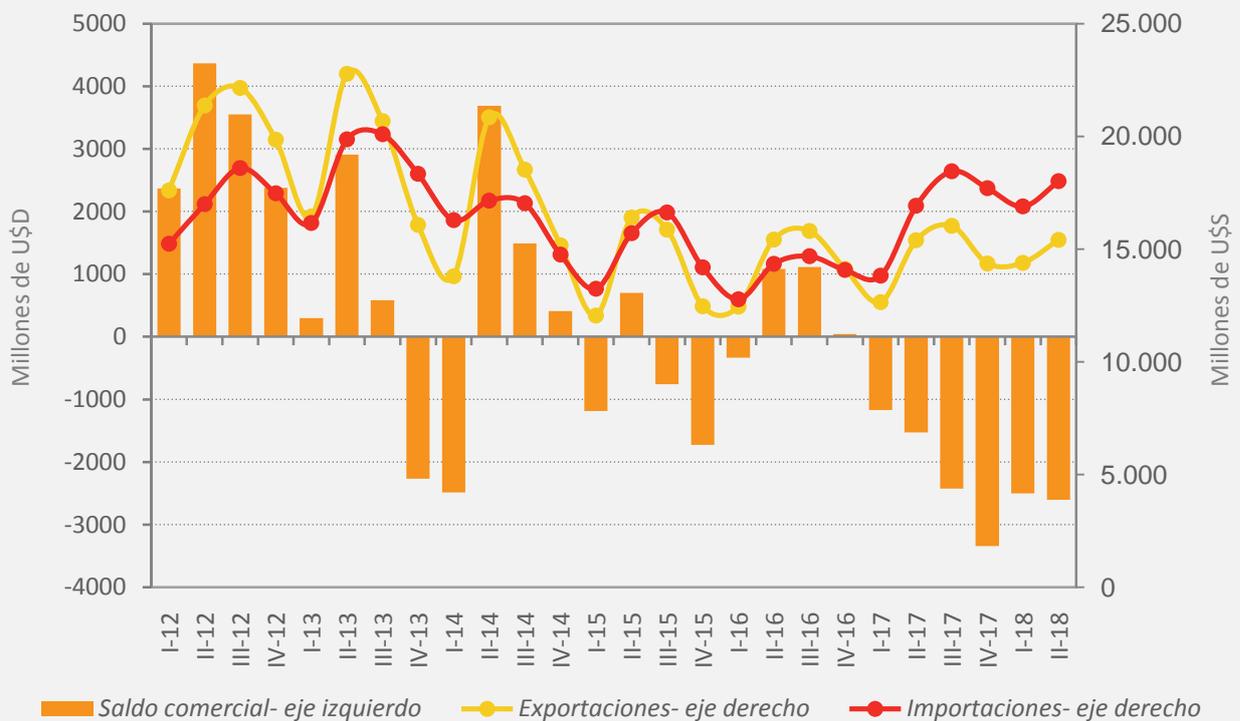
# ÍNDICE

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

## Comercio exterior de Argentina

Durante el segundo trimestre de 2018, el **comercio total de Argentina** arrojó un déficit de USD 2.604 millones, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 1.528 millones. En este sentido, las exportaciones mostraron una variación casi nula del 0,1% (USD 15.404 millones), mientras que las importaciones aumentaron en torno al 6,4% (USD 18.008 millones).

### 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)

	I TRIM. 2017	I TRIM. 2018	VAR. %
Exportaciones	15.390	15.404	0,1%
Importaciones	16.918	18.008	6,4%
Saldo comercial	-1.528	-2.604	70%

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

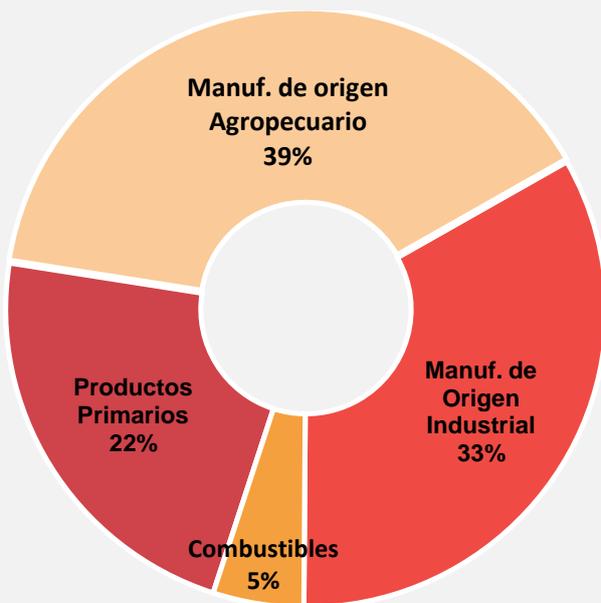
## > EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR RUBROS

Durante el segundo trimestre de 2018, las exportaciones de manufacturas de origen industrial (rubro con 33% de participación en el total exportado) aumentaron 8,5% interanual mientras que las manufacturas de origen agropecuario tuvieron un incremento de sólo 3,7% interanual. El rubro que presentó peor comportamiento en las exportaciones fue productos primarios, cuya caída fue de -22,4%; mientras que las ventas al resto del mundo de combustibles aumentaron 108,0% en comparación con el mismo período de 2017.

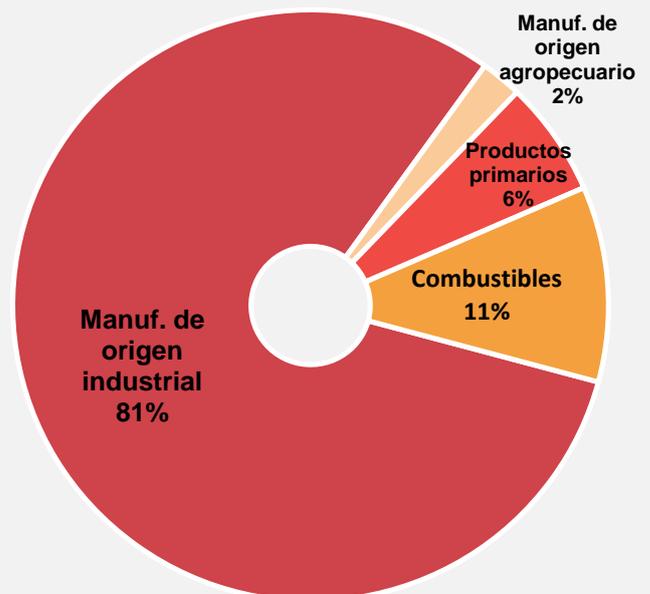
Por el lado de las importaciones, el 81% de las mismas fueron de manufacturas de origen industrial, las cuales tuvieron un incremento de 2,8% interanual, mientras que las importaciones de combustible también tuvieron una variación positiva de 3,2% en relación al mismo trimestre de 2017.

### PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (SEGUNDO 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 segundo trimestre del año 2018 los **principales destinos de las exportaciones** fueron: Mercosur (con Brasil como principal socio comercial), Unión Europea, ASEAN (junto a Corea, Japón e India) y NAFTA (con EE.UU. liderando el área de libre comercio). Por otro lado, los **principales orígenes de las importaciones** fueron: Mercosur (Brasil), China, Unión Europea (con mayor participación de Alemania e Italia) y NAFTA.

Los déficits más importantes del segundo trimestre de 2018 se registraron con China (u\$s -1.932 millones), Brasil (u\$s -1.890 millones) y Estados Unidos (u\$s -1.023 millones).

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

BLOQUE/ PAÍS	II TRIMESTRE			ACUMULADO 2018		
	EXPO	IMPO	SALDO COMERCIAL	EXPO	IMPO	SALDO COMERCIAL
UE	2.561	3.049	-488	4.468	5.991	-1.523
MERCOSUR	3.441	5.483	-2.042	6.697	10.710	-4.013
NAFTA	1.410	2.601	-1.191	2.963	4.737	-1.774
ASEAN, Corea, Japón, India	1.879	1.453	426	3.525	2.207	1.318
China	1.120	3.052	-1.932	1.838	6.388	-4.550
Chile	726	170	556	1.415	341	1.074
Resto	4.265	2.199	2.066	8.887	4.524	4.363
<b>Total</b>	<b>15.402</b>	<b>18.007</b>	<b>-2.605</b>	<b>29.793</b>	<b>34.898</b>	<b>-5105</b>

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

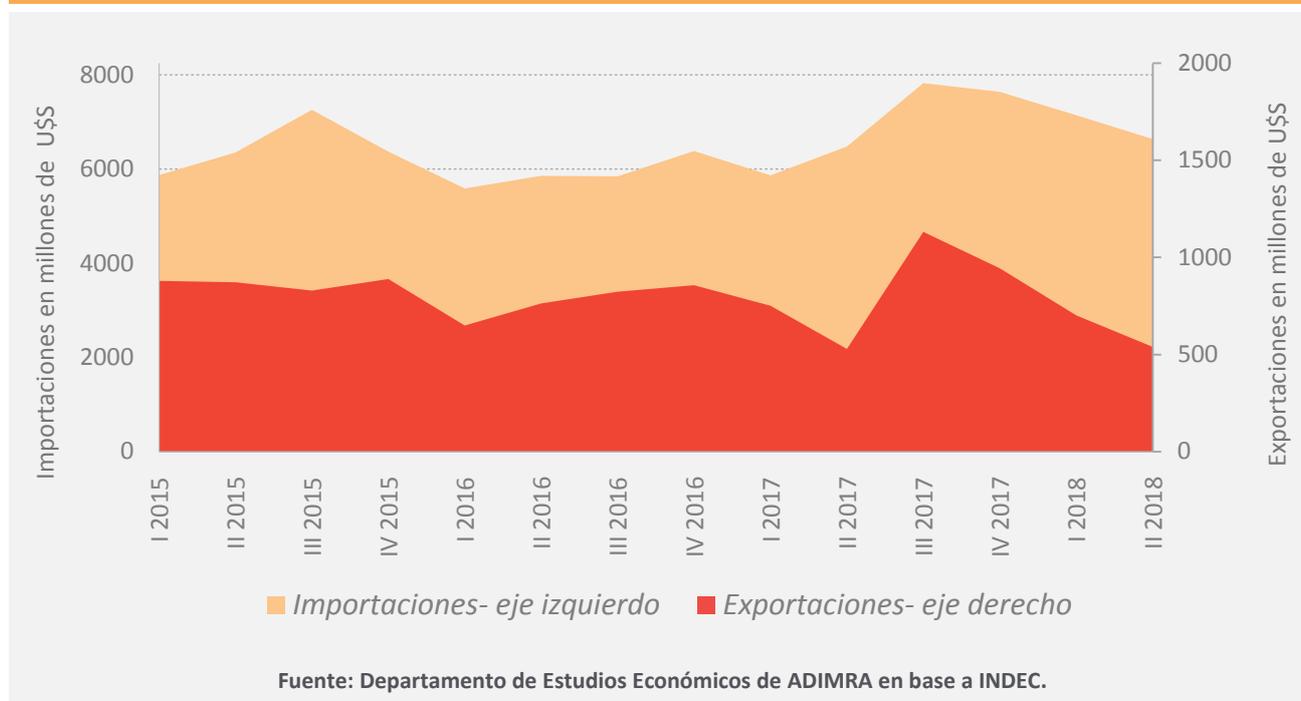
“Dentro del MERCOSUR, principal socio comercial de Argentina, Brasil representa el 80% de las exportaciones y el 84% de las importaciones.”

## Comercio exterior metalúrgico

### > EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR

Durante el segundo trimestre de 2018 las exportaciones metalúrgicas<sup>1</sup> (u\$s 539 millones) tuvieron un aumento de 2,0% con respecto a igual período de 2017<sup>2</sup>. Al mismo tiempo las importaciones metalúrgicas<sup>3</sup> (u\$s 6.637 millones) aumentaron 2,5%. Con respecto al acumulado del primer semestre, las exportaciones metalúrgicas cayeron un -3,0% mientras que las importaciones tuvieron un incremento de 11,6% con respecto a igual período de 2017.

#### EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR METALÚRGICO



#### BIENES DE CAPITAL

Durante el segundo trimestre de 2018 las exportaciones de bienes de capital (u\$s 83,8 millones) disminuyeron un -27,8% en relación al mismo período de 2017, por otra parte, las importaciones (u\$s 1.370 millones) tuvieron una caída de -19,2% esta diferencia derivó en un aumento del déficit comercial.

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

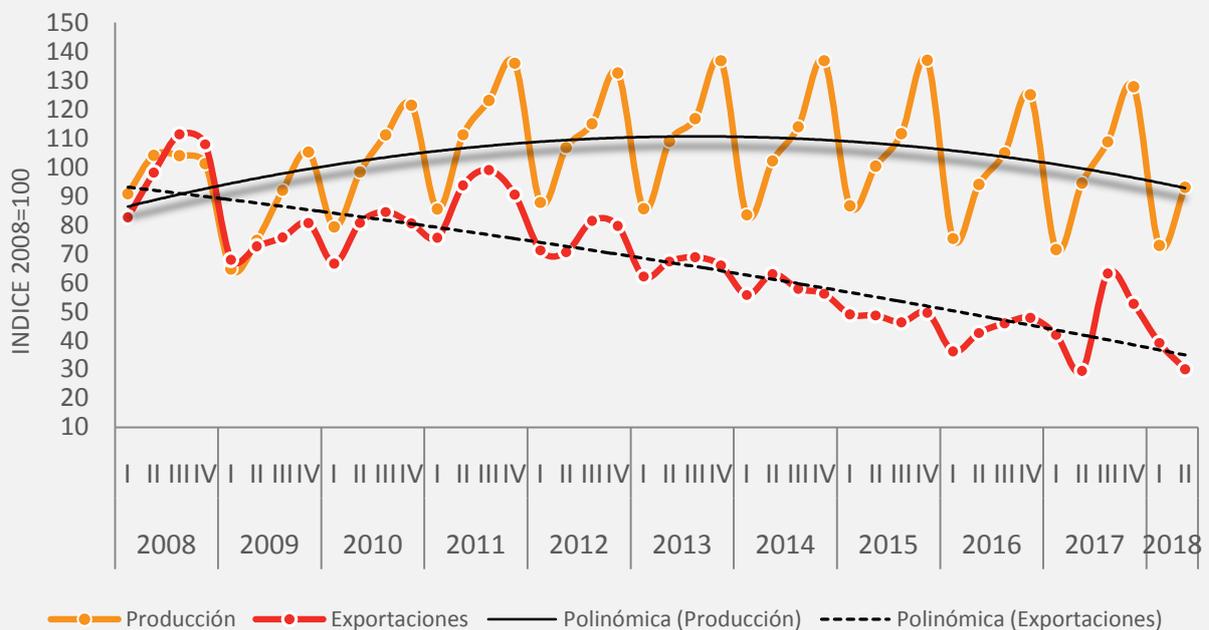
<sup>2</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

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

## > DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y LAS 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.** Teniendo en cuenta el segundo trimestre de 2018 la producción sufrió una caída promedio de -1,5%, mientras que las exportaciones mantuvieron una variación del 2,0%.

### DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES METALÚRGICAS



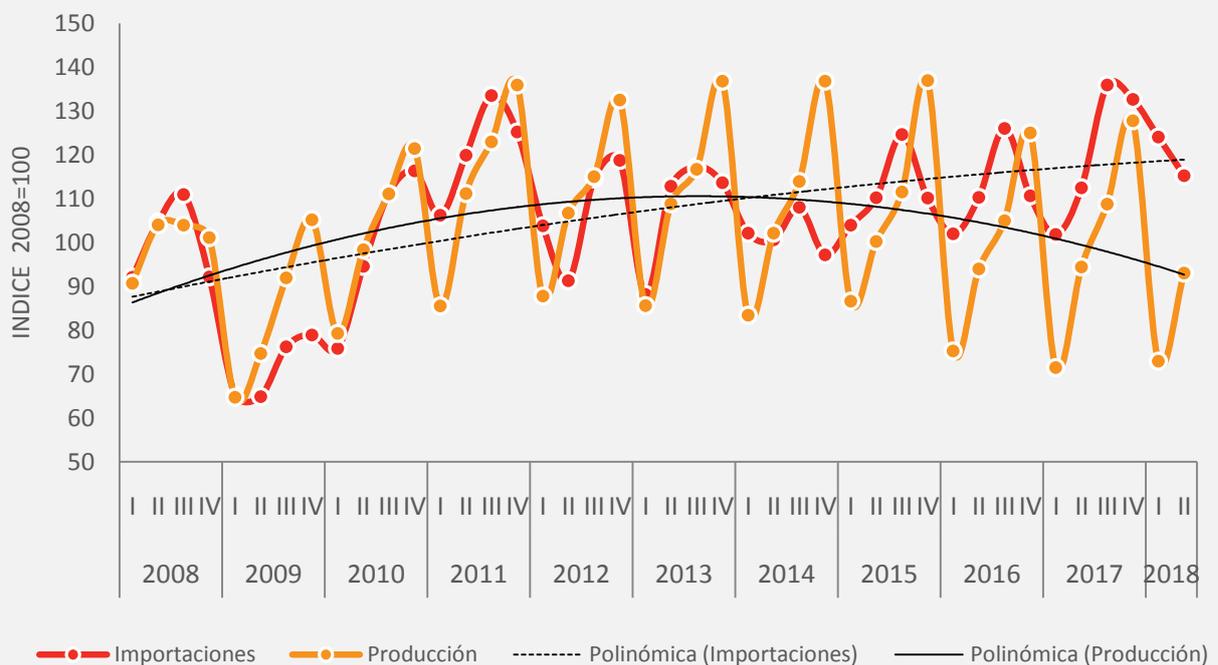
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

Durante el periodo señalado, el deterioro de la actividad metalúrgica se debió a la **caída en la producción de Maquinaria agrícola, Equipamiento médico, Automotriz y Otros productos de metal**, principalmente en el último mes de junio donde se observó un mal desempeño de la industria en general. Además, en el segundo trimestre de 2018 el comercio exterior metalúrgico disminuyó su participación sobre el total de ventas al exterior de la Argentina, **representando el 10,5% de las exportaciones de manufacturas de origen industrial.**

## > DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y LAS IMPORTACIONES

Durante el segundo trimestre del año 2018, las importaciones metalúrgicas tuvieron un alza del 2,5% interanual. Siguiendo el gráfico, se puede observar que si bien hay cierta correlación entre la producción y las importaciones metalúrgicas, **existe una amplificación de la brecha entre ambas variables. Mientras que las importaciones han tenido en el último tiempo una tendencia creciente, la producción continúa estancada en los últimos años y con un importante retroceso en los últimos dos meses.**

### DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES METALÚRGICAS



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

“Existe una fuerte participación del comercio exterior metalúrgico sobre el total de las ventas al exterior de la Argentina, representando cerca de la mitad de las exportaciones de origen industrial.”

## > EXPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y DESTINOS

Si bien durante el segundo trimestre de 2018 las exportaciones tuvieron un aumento interanual de 2,0%, considerando el acumulado del año se observa que las mismas cayeron -3,0%. Dentro de los rubros que tuvieron los mayores aumentos de exportaciones durante el segundo trimestre de 2018 se encuentran *Productos metálicos para uso estructural*, *Conductores eléctricos*, *Industrias básicas de no ferroso*, *Válvulas para uso diverso*, *Otros productos elaborados de metal* y *Autopartes*. Por otro lado, los rubros *Maquinaria agropecuaria* y *Equipamiento hospitalario* mostraron bajas con respecto a igual trimestre de 2017.

Los principales sub-rubros exportados durante el segundo trimestre de 2018 fueron *Autopartes* (con un 49% de participación), *Otras máquinas y equipos de uso general* (6%), *Bombas y compresores* (3%), *Equipamiento hospitalario* (3%) e *Industrias básicas de no ferrosos* (3%), y *Tubos y perfiles de acero* (3%).

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

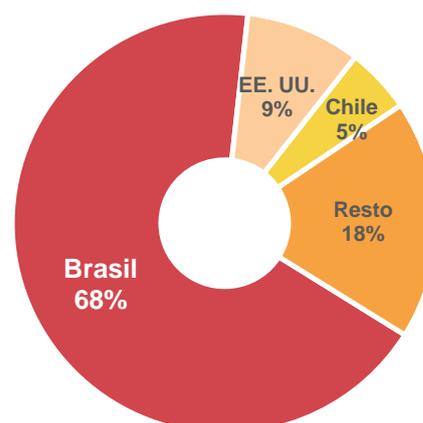
RUBRO	II Trim. 2017	II Trim. 2018	Var. %	Acum. 2017	Acum. 2018	Var. %
Autopartes	241,5	266,5	10%	515,9	537,8	4%
Otras máquinas y equipos de uso general	30,7	30,9	1%	61,1	65,2	7%
Bombas y compresores	17,4	17,6	1%	38,8	36,3	-7%
Equipamiento hospitalario	17,5	16,9	-3%	34,4	31,3	-9%
Industrias básicas de no ferrosos	10,9	16,9	55%	50,9	65,8	29%
Tubos y perfiles de acero	15,3	16,4	7%	101,7	114,1	12%
Válvulas para uso diverso	12,2	14,0	15%	23,7	25,6	8%
Maquinaria agropecuaria	19,1	13,9	-27%	30,0	29,9	0%
Otros productos elaborados de metal	10,3	11,9	15%	21,6	22,2	3%
Productos metálicos para uso estructural	3,7	10,6	184%	9,3	14,0	51%
Conductores eléctricos	5,9	10,2	72%	12,2	15,4	26%
Rodamientos	8,5	8,9	5%	15,2	17,4	14%
Resto	134,8	103,8	-23%	363,4	264,6	-27%
<b>Total</b>	<b>527,9</b>	<b>538,6</b>	<b>2%</b>	<b>1.278,3</b>	<b>1.239,6</b>	<b>-3%</b>

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

### DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES

Los principales países de destino en el segundo trimestre de 2017 fueron: **Brasil (68%)**, **Estados Unidos (9%)** y **Chile (5%)**.

\*El 51% de los datos de exportación corresponden a países con la denominación "Confidencial"



## > IMPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y ORÍGENES

En cuanto a las importaciones metalúrgicas a nivel sectorial también existe un alto grado de heterogeneidad. Los rubros que presentaron mayores incrementos frente al mismo período del año anterior fueron *Bombas y compresores* (43%), *Partes de transmisores y receptores de audio y video* (32%), *Otros rubros eléctricos o electrónicos* (31%), *Motocicletas y bicicletas* (17%) y *Equipos de telecomunicaciones* (15%). Mientras que los rubros *Grupos electrógenos* (-43%), *Maquinaria vial* (-31%), *Equipos de oficina, impresión e informática* (-7%) y *Equipamiento hospitalario* (-2%) sufrieron caídas interanuales en las importaciones.

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

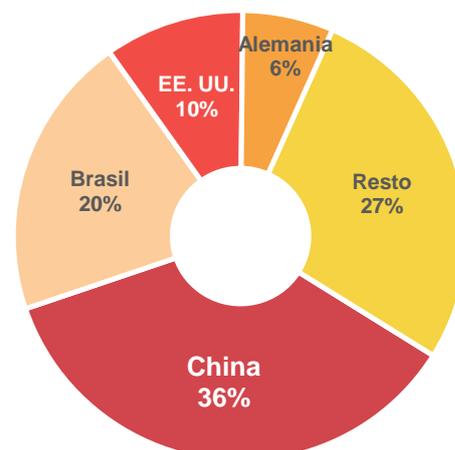
RUBRO	II Trim. 2017	II Trim. 2018	Var. %	Acum. 2017	Acum. 2018	Var. %
Autopartes	1.307	1.429	9%	2.400	2.806	17%
Equipos de telecomunicaciones	532	614	15%	1.011	1.193	18%
Equipamiento hospitalario	261	256	-2%	510	526	3%
Grupos electrógenos	448	254	-43%	797	386	-52%
Bombas y compresores	165	236	43%	338	420	24%
Otras máquinas y equipos de uso general	230	230	0%	466	550	18%
Vehículos para usos especiales	197	212	8%	345	402	17%
Partes de transmisores y receptores de audio y video	154	204	32%	280	466	66%
Equipos de oficina, impresión e informática	198	184	-7%	291	393	35%
Motocicletas y bicicletas	151	177	17%	287	397	38%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	128	167	31%	247	383	55%
Maquinaria vial	240	165	-31%	424	401	-5%
Resto	2.468	2.510	2%	4.945	5.456	10%
<b>TOTAL</b>	<b>6.478,1</b>	<b>6.637,1</b>	<b>2,5%</b>	<b>12.343,3</b>	<b>13.779,9</b>	<b>11,6%</b>

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

### ORÍGENES DE LAS IMPORTACIONES

En el segundo trimestre de 2018, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (36%)**, **Brasil (20%)**, **Estados Unidos (10%)** y **Alemania (6%)**.

\*El 22% de los datos de importación corresponden a países con la denominación "Confidencial".





## INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

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:*** [Econ\\_ADIMRA](#)