

OBSERVATORIO DE ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Abril 2018



ADIMRA

ÍNDICE

Pág. 2	Síntesis
Pág. 3	Autopartes metalúrgicas
Pág. 3	Producción y Patentamiento
Pág. 5	Comercio Exterior Automotriz
Pág. 8	Flex

- ✓ En abril de 2018, la producción de autopartes metalúrgicas de las empresas de la muestra de la Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA tuvo un crecimiento de 6,0% en relación a igual mes del año anterior. De esta manera, considerando cuatro meses del año la actividad de las empresas de la muestra acumuló un alza promedio de 5,9% interanual.
- ✓ El desempeño del sector autopartista metalúrgico depende en gran medida de la producción nacional de automóviles- durante el primer cuatrimestre del año registró un alza del 43,4%- y de utilitarios- que se incrementó el 5,2%. Sin embargo el desempeño de las autopartistas metalúrgicas de la muestra estuvo muy por debajo del incremento de la producción de vehículos.
- ✓ Los patentamientos de abril de 2018 registraron una suba de 17,8%. Con respecto al acumulado del cuatrimestre se observó un incremento del 18,4% interanual.
- ✓ En abril de 2018 se verificó una recuperación de las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 53,2 millones) de 13,0%, al mismo tiempo que las importaciones (u\$s 432,5 millones) aumentaron 55,2% interanual, con un significativo aumento del déficit comercial sectorial.
- ✓ Las importaciones, siguieron más de cerca la evolución de la producción local de vehículos que la producción local de autopartes-.
- ✓ Por otro lado, las ventas al exterior de vehículos durante el mes de abril (u\$s 491,2 millones) crecieron 7,1% interanual y las importaciones (u\$s 908,7 millones) aumentaron 23,8%. La mejora es resultado de la performance tanto de automóviles como de utilitarios, mientras que las mayores importaciones corresponden principalmente a los automóviles.
- ✓ Desde el año 2015 las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el coeficiente de desvío Flex. Los primeros meses de 2018 muestran el mismo comportamiento.

Autopartes metalúrgicas

En abril de 2018, la producción de autopartes metalúrgicas de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica* de ADIMRA tuvo un crecimiento de 6,0% en relación a igual mes del año anterior. De esta manera, considerando cuatro meses del año la actividad de las empresas de la muestra acumuló un alza promedio de 5,9% interanual. El nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) en el mes abril se ubicó en torno al 53%.

Producción y patentamientos

> PRODUCCIÓN

El desempeño del sector de autopartes metalúrgicas se vincula con la producción nacional de automóviles¹, utilitarios², remolques y semirremolques y maquinaria agrícola autopropulsada.

Durante el mes de abril la producción de automóviles (+43,4%) registró un aumento interanual superior a la producción de utilitarios (+5,2%). En el acumulado durante los primeros cuatro meses de 2018 el desempeño de la producción de automóviles también superó ampliamente a la de utilitarios con respecto a la variación interanual.

Tabla 2: Producción de utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Abril	21.741	22.866	5,2%
Acumulado a Abril	74.036	74.107	0,1%

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

Tabla 1: Producción de automóviles

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Abril	15.999	22.936	43,4%
Acumulado a Abril	55.849	82.293	47,3%

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

¹Automóviles: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga destinados al transporte de personas.

²Utilitarios: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga con destino comercial.

> PATENTAMIENTOS

En abril de 2018 los patentamientos de automóviles y utilitarios subieron 17,8%. En los primeros cuatro meses del año, se verifica un aumento interanual de 18,4% respecto del mismo período del 2017. El acumulado del año 2018 se debe principalmente al *récord* registrado en enero, que ascendió a 120.558 patentamientos.

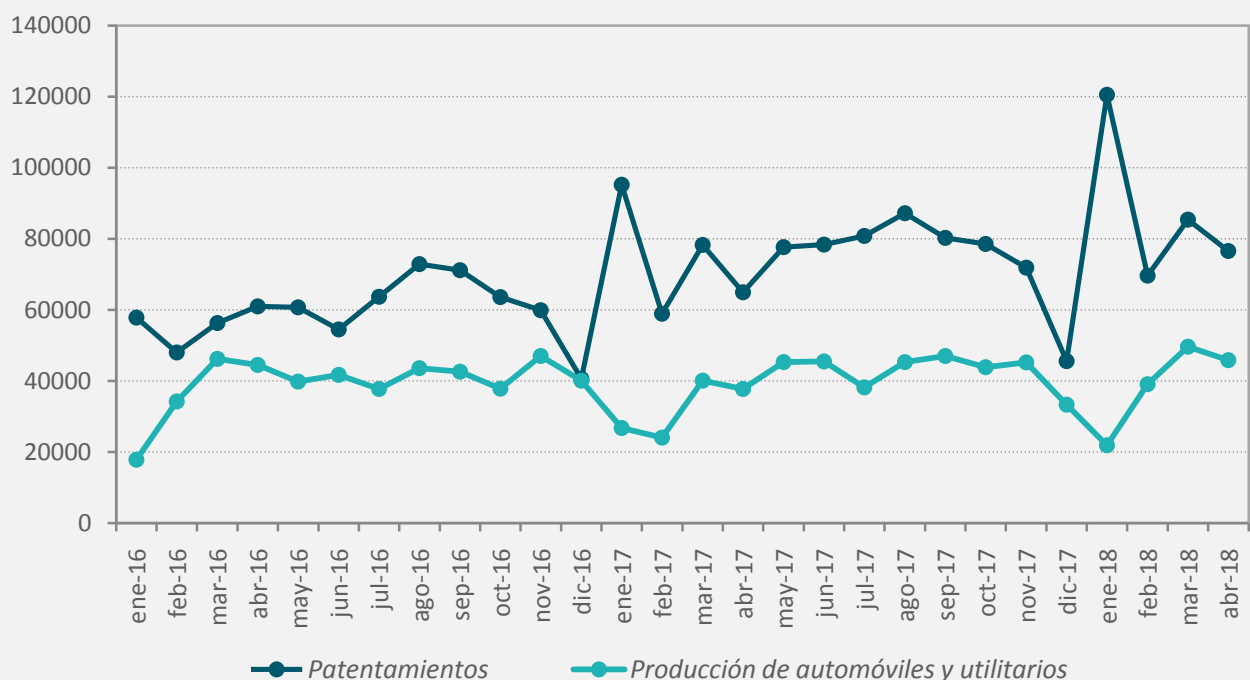
El 77% de los patentamientos registrados durante el mes de abril fueron de automóviles, en este período el rubro experimentó un aumento interanual del 22,0% respecto de abril del 2017. En cuanto a los vehículos comerciales, se registró un incremento de 5,3% durante el mismo período.

Tabla 3: Patentamiento de automóviles y utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Abril	64.970	76.554	17,8%
Acumulado a Abril	297.395	352.109	18,4%

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

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN Y LOS PATENTAMIENTOS DE VEHÍCULOS



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

Comercio exterior Síntesis

> COMERCIO DE AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de abril de 2018 las exportaciones de autopartes metalúrgicas³ (u\$s 53,2 millones) tuvieron una recuperación de 13,0% con respecto a igual período de 2017⁴. Al mismo tiempo las importaciones de autopartes metalúrgicas⁵ (u\$s 432,5 millones) aumentaron 55,2%.

En cuanto al acumulado durante los primeros cuatro meses del año, las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 239,1 millones) tuvieron un incremento del 13,7% interanual mientras que las importaciones (u\$s 1.601,6 millones) aumentaron en un 33,1% en relación a igual período de 2017.

**Tabla 4: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 4 meses de 2018 en millones de dólares)**

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Carrocería y chasis	34,6	31,1	-10,3%	201,3	259,4	28,9%
Equipamiento exterior	1,0	1,4	49,2%	40,0	47,5	18,7%
Equipamiento interior	8,2	0,7	-91,5%	45,2	45,3	0,3%
Motor y sus componentes	83,7	94,1	12,4%	320,9	481,3	50,0%
Sistema de dirección	3,7	4,6	22,6%	24,6	34,2	39,1%
Sistema de escape	0,3	0,6	110,7%	7,7	9,6	25,2%
Sistema de frenos	0,6	0,5	-15,3%	57,9	69,1	19,4%
Sistema de iluminación	1,4	1,2	-19,1%	41,2	56,0	36,0%
Sistema de limpiaparabrisas	0,2	0,1	-17,8%	9,1	10,0	9,6%
Sistema de suspensión	15,7	19,0	21,0%	42,8	54,6	27,4%
Sistema de transmisión	48,2	68,8	42,7%	133,8	170,8	27,6%
Sistema eléctrico	3,6	4,3	19,3%	140,4	187,4	33,5%
Sistema de climatización	1,2	1,3	7,2%	18,6	24,7	32,9%
Otras partes y piezas	7,9	11,5	45,6%	119,4	151,6	26,9%
Total Autopartes Metalúrgicas	210,2	239,1	13,7%	1203,0	1601,6	33,1%

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

³ 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.

⁴ Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

⁵ El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

> COMERCIO DE VEHÍCULOS

Las exportaciones de vehículos durante abril de 2018 (u\$s 491,2 millones) crecieron 7,1% interanual mientras que las importaciones (u\$s 908,7 millones) tuvieron un incremento de 23,8% con respecto al mes de abril de 2017.

Considerando los primeros cuatro meses del año, las ventas al exterior de vehículos (u\$s 1.755,7 millones) crecieron 31,9% interanual. En cuanto a las importaciones (u\$s 3.077,4 millones), crecieron 16,0% con respecto a igual período de 2017, manteniéndose más o menos constante el déficit comercial.

Tabla 5: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 4 meses de 2018 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Automóviles	469,2	669,1	42,6%	1.882,5	2.249,1	19,5%
Utilitarios	861,5	1.086,4	26,1%	601,4	618,9	2,9%
Otros vehículos*	0,7	0,1	-80,2%	169,7	209,3	23,4%
Total Vehículos	1.331,3	1.755,7	31,9%	2.653,5	3.077,4	16,0%

*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.

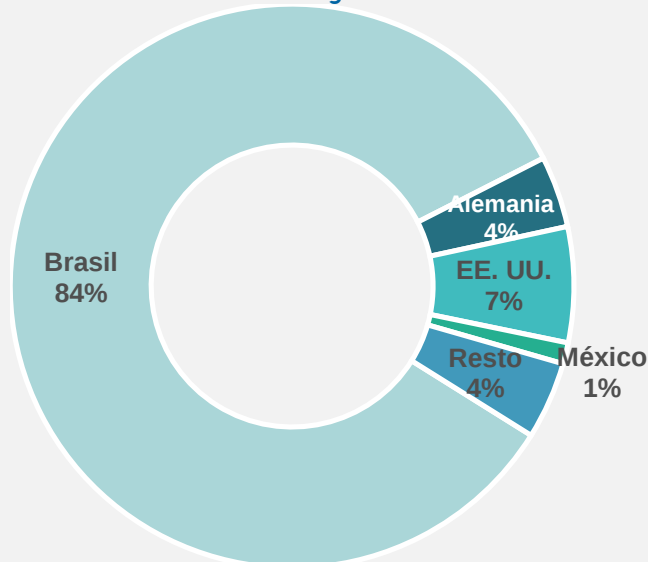
En relación a la venta al exterior de vehículos, la mejora en los primeros cuatro meses de 2018 frente al mismo período del año se explica por un incremento de las exportaciones de utilitarios de 26,1% y por un incremento de las ventas de automóviles del 42,6%.

En lo relativo a las importaciones el incremento del primer cuatrimestre se explica principalmente por las compras al resto del mundo de automóviles, las cuales crecieron un 19,5% interanual.

> COMERCIO POR PAIS DE ORIGEN Y DESTINO

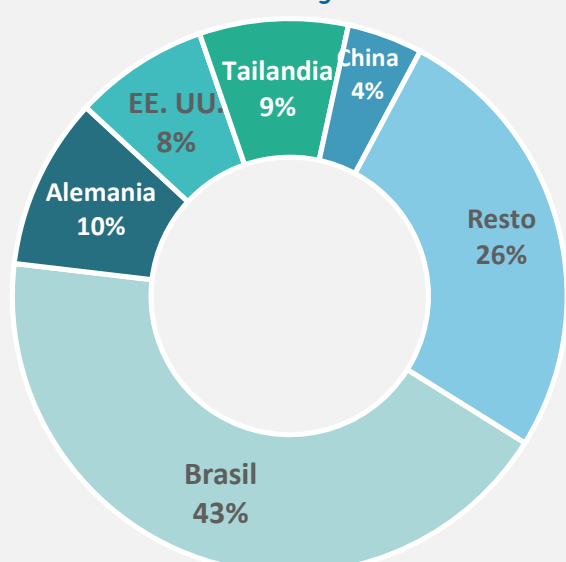
COMERCIO DE AUTOPARTES METAÚRGICAS POR PAÍS ABRIL 2018

Destino de las exportaciones de autopartes metalúrgicas



El 32% de las exportaciones de autopartes poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de autopartes metalúrgicas

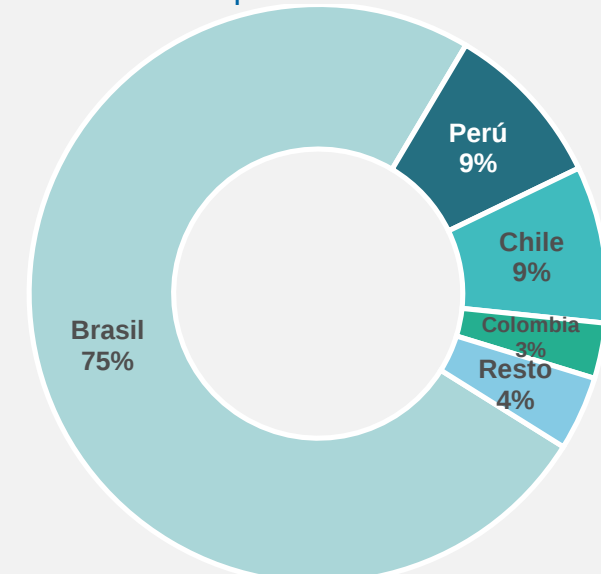


El 20% de las importaciones de autopartes poseen orígenes confidenciales

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

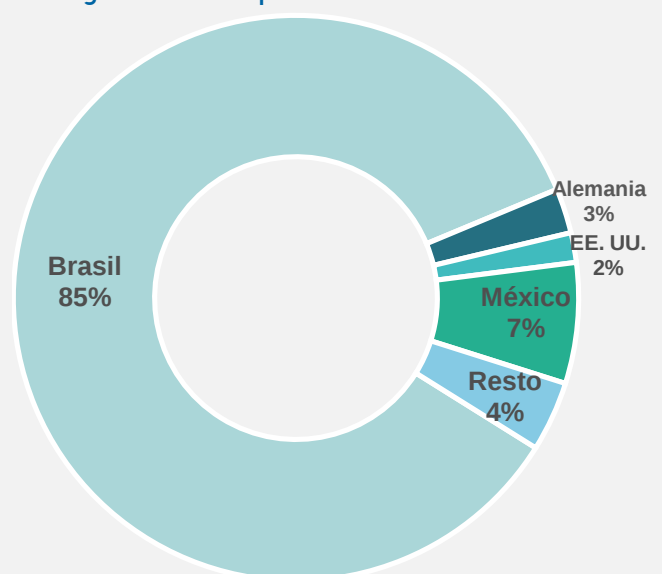
COMERCIO DE VEHÍCULOS POR PAÍS ABRIL 2018

Destino de las exportaciones de vehículos



El 41% de las exportaciones de vehículos poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de vehículos



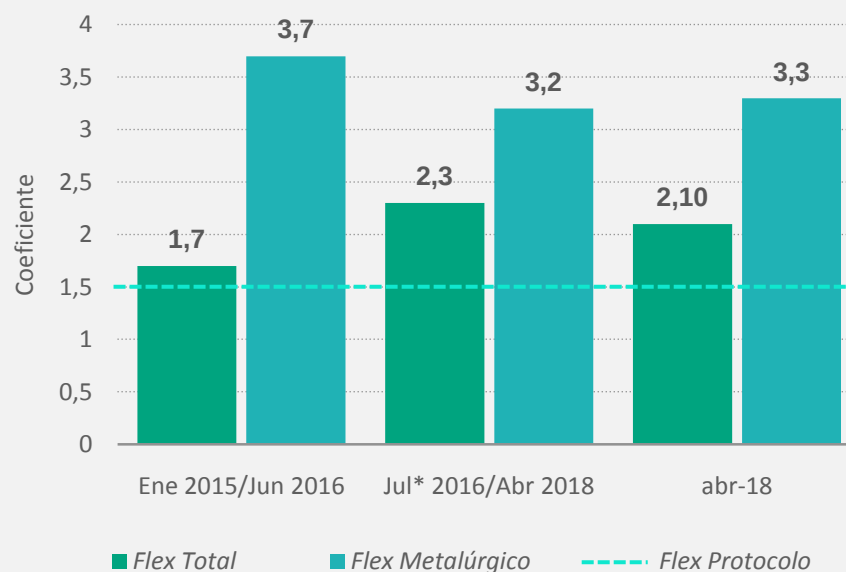
El 9% de las importaciones de vehículos poseen orígenes confidenciales

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

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 VERSUS 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

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

<http://www.adimra.org.ar/index.do?sid=86&nid=2829>



ADIMRA

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

ADIMRA AUTOMOTRIZ

PRESIDENTE

Lic. Isabel Martínez

COORDINADOR

Lic. Sebastián Kossacoff

✉ automotriz@adimra.org.ar

INFORME AUTOMOTRIZ:
ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal

✉ ccarregal@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [Econ_ADIMRA](#)
