

# OBSERVATORIO DE ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Marzo 2018



**ADIMRA**

# 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. 8</b>	Flex

## Síntesis

- ✓ En marzo de 2018, la producción de autopartes metalúrgicas de las empresas de la muestra de la “Encuesta de Actividad Metalúrgica” tuvo un crecimiento de 6,6% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ El desempeño del sector autopartista metalúrgico depende en gran medida de la producción nacional de automóviles- que considerando el primer trimestre del año registró un alza del 48,9%- y utilitarios- que presentó una disminución del 2,0%.
- ✓ Los patentamientos de marzo de 2018 registraron una suba de 9,1%. El 76,4% de los patentamientos registrados durante el primer trimestre del año fueron de automóviles. Con respecto al acumulado del trimestre se observó un incremento del 18,6% interanual producto del registro record durante el mes de enero.
- ✓ En los primeros tres meses del año se verificó una recuperación de las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 186,0 millones) de 14,0%, al mismo tiempo que las importaciones (u\$s 1.169,5 millones) aumentaron 26,5% interanual.
- ✓ Por otro lado, las ventas al exterior de vehículos (u\$s 1.264,5 millones) crecieron 44,9% interanual y las importaciones (u\$s 2.168,6 millones) aumentaron 13,0%. La mejora es resultado de la performance tanto de automóviles como de utilitarios, mientras que las mayores importaciones corresponden principalmente a los automóviles.
- ✓ El déficit comercial de autopartes metalúrgicas asciende a u\$s 540,3 millones, un 46,0% más alto que en 2017, mientras que el rojo de vehículos finales alcanza los u\$s 904,2 millones correspondiente a una disminución del 13,6% interanual.
- ✓ En 2015 y 2016, las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el coeficiente de desvío Flex. En 2017 este comportamiento se acentuó manteniendo la misma tendencia en los primeros meses de 2018.

## Autopartes metálicas

En marzo de 2018, la producción de autopartes metálicas de las empresas de la muestra de la “Encuesta de Actividad Metalúrgica” tuvo un crecimiento de 6,6% en relación a igual mes del año anterior. De esta manera, considerando tres 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 marzo se ubicó en torno al 58%.

## Producción y patentamientos

El desempeño del sector de autopartes metálicas se vincula con la producción nacional de automóviles<sup>1</sup>, utilitarios<sup>2</sup>, remolques y semirremolques y maquinaria agrícola autopropulsada.

La producción de automóviles registró un aumento de 60,3% interanual durante el mes de marzo. Por su parte, la producción de utilitarios se incrementó levemente (+1%). De esta forma, en el primer trimestre de 2018 respecto del mismo período del año anterior, la producción de automóviles tuvo un aumento del 48,9% interanual, mientras que los utilitarios acumulan una contracción de -2%.

Tabla 1: Producción de automóviles

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Marzo	16.159	25.909	60,3%
Acumulado a Marzo	39.859	59.357	48,9%

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

Tabla 2: Producción de utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Marzo	23.516	23.746	1,0%
Acumulado a Marzo	52.295	51.241	-2,0%

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

<sup>1</sup>Automóviles: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga destinados al transporte de personas.

<sup>2</sup>Utilitarios: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga con destino comercial.

En marzo de 2018 los patentamientos de automóviles y utilitarios subieron 9,1%. En el primer trimestre del año, se verifica un aumento interanual fue de 18,6% respecto del mismo período del 2017. El acumulado del trimestre se debe principalmente al record registrado en enero de 2018 que ascendió a 120.558 patentamientos.

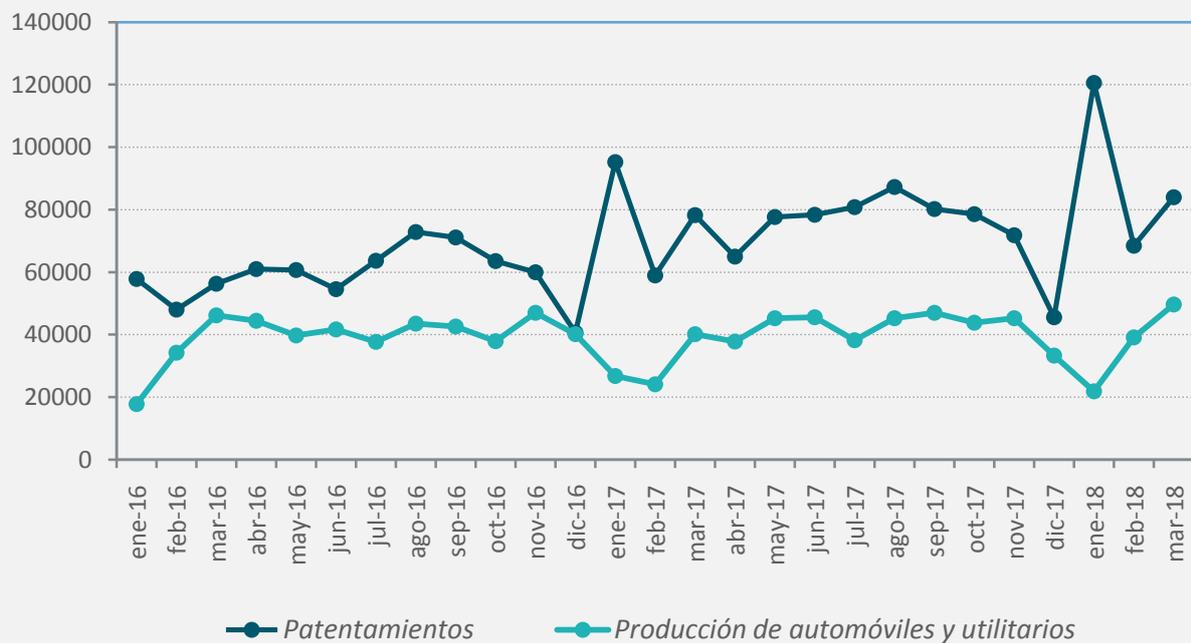
El 78,0% de los patentamientos registrados durante el mes de marzo fueron de automóviles, en este período el rubro experimentó un aumento interanual del 12,5% respecto de marzo del 2017. En cuanto a los vehículos comerciales, se observó una disminución interanual del -8,3% durante el mes de marzo.

Tabla 3: Patentamiento de automóviles y utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Marzo	78.291	85.387	9,1%
Acumulado a Marzo	232.425	275.555	18,6%

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 automotriz

### > COMERCIO POR RUBROS

Durante, el primer trimestre del año las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 185,9 millones) tuvieron una recuperación de 14,0% con respecto a igual período de 2017. Al mismo tiempo las importaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 1.169,5 millones) aumentaron 26,5%.

Tabla 4: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas (Acum. 3 meses en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %	SALDO COMERCIAL 2017	SALDO COMERCIAL 2018
Carrocería y chasis	26,8	22,9	-15%	149,6	189,3	27%	-122,8	-166,4
Equipamiento exterior	0,7	1,0	35%	29,8	34,6	16%	-29,1	-33,6
Equipamiento interior	6,2	0,6	-91%	33,4	32,3	-3%	-27,1	-31,7
Motor y sus componentes	71,0	80,7	14%	270,3	356,4	32%	-199,3	-275,7
Sistema de dirección	2,7	3,3	22%	18,5	24,9	35%	-15,8	-21,6
Sistema de escape	0,2	0,4	73%	5,5	6,7	22%	-5,3	-6,3
Sistema de frenos	0,4	0,4	-8%	42,2	50,4	19%	-41,8	-50,1
Sistema de iluminación	1,0	0,9	-14%	30,8	41,3	34%	-29,8	-40,5
Sistema de limpiaparabrisas	0,1	0,1	85%	7,0	7,5	7%	-6,9	-7,4
Sistema de suspensión	11,0	13,5	22%	31,1	39,8	28%	-20,1	-26,3
Sistema de transmisión	34,0	49,4	46%	98,8	122,1	24%	-64,8	-72,7
Sistema eléctrico	2,7	3,3	25%	105,4	135,5	29%	-102,8	-132,2
Sistema de climatización	0,9	1,0	9%	14,8	17,6	19%	-13,9	-16,5
Otras partes y piezas	5,4	8,5	58%	87,3	111,0	27%	-82,0	-102,6
<b>Total Autopartes Metalúrgicas</b>	<b>163,1</b>	<b>185,9</b>	<b>14,0%</b>	<b>924,6</b>	<b>1169,5</b>	<b>26,5%</b>	<b>-761,4</b>	<b>-983,6</b>

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

Por otro lado, con respecto a los vehículos, las ventas al exterior (u\$s 1.264,5 millones) crecieron 44,9% interanual considerando los primeros tres meses del año. En cuanto a las importaciones (u\$s 2.168,6 millones), las mismas crecieron 13,0% interanual.

Tabla 5: Comercio exterior de vehículos (Acum. 3 meses en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %	SALDO COMERCIAL 2017	SALDO COMERCIAL 2018
Automóviles	316,3	564,4	78%	1.370,2	1.577,6	15%	-1.053,9	-1.013,3
Utilitarios	555,8	700,0	26%	429,8	444,9	4%	126,0	255,1
Otros vehículos*	0,7	0,1	-80%	119,5	146,2	22%	-118,9	-146,0
<b>Total Vehículos</b>	<b>872,8</b>	<b>1264,5</b>	<b>44,9%</b>	<b>1919,5</b>	<b>2168,6</b>	<b>13,0%</b>	<b>-1046,8</b>	<b>-904,2</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, la mejora en el primer trimestre de 2018 frente al mismo período del año se explica por un incremento de las exportaciones de utilitarios de 26% y por un incremento de las ventas de automóviles del 78%.

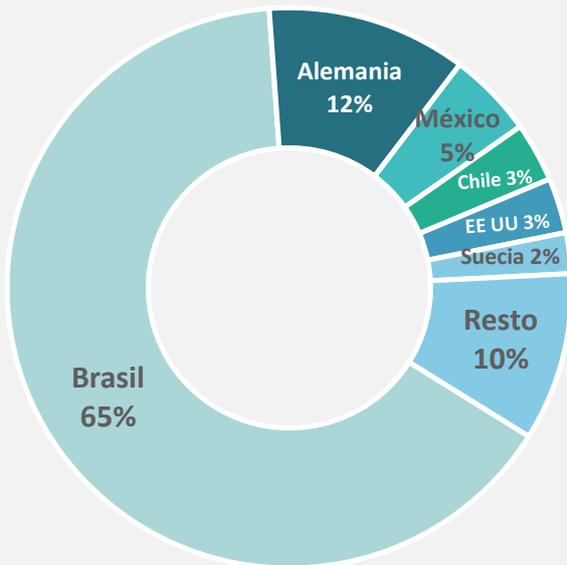
En lo relativo a las importaciones el incremento del trimestre se explica principalmente por las compras al resto del mundo de automóviles, las cuales crecieron un 15% interanual.

“En marzo el déficit comercial de autopartes metalúrgicas asciende a u\$s 540 millones, un 32% mayor en relación a igual período de 2017, mientras que el rojo de vehículos finales alcanza los u\$s 904 millones, un 14% menor con respecto al año anterior”.

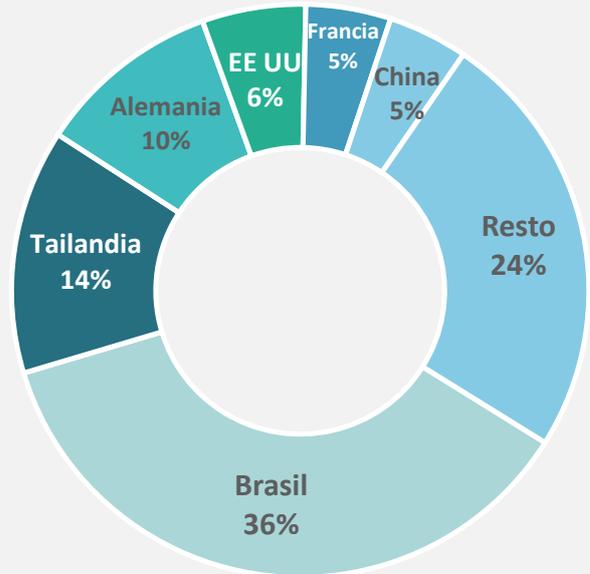
> COMERCIO POR PAIS DE ORIGEN Y DESTINO

COMERCIO DE AUTOPARTES METAÚRGICAS POR PAÍS MARZO 2018

Destino de las exportaciones de autopartes metalúrgicas



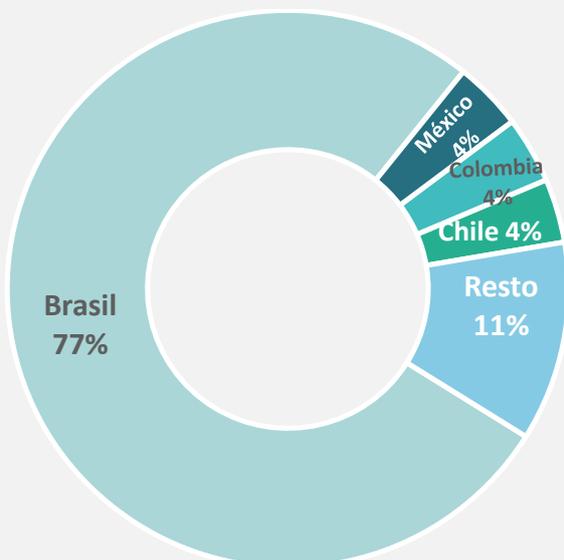
Origen de las importaciones de autopartes metalúrgicas



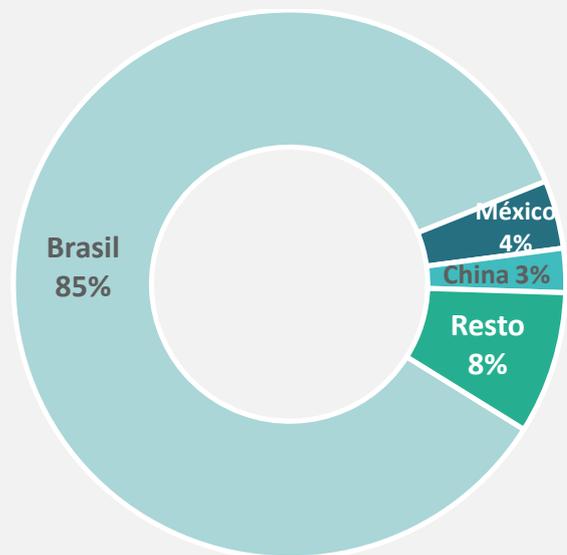
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC

COMERCIO DE VEHÍCULOS POR PAÍS MARZO 2018

Destino de las exportaciones de vehículos



Origen de las importaciones de vehículos



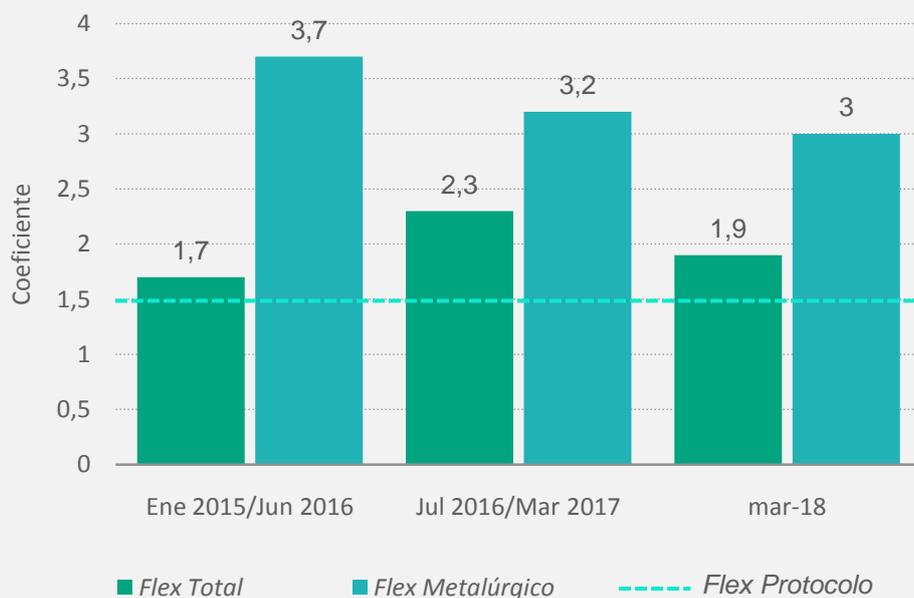
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC

## Flex

### 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 INDEC

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

---

INFORME AUTOMOTRIZ:  
ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

***Lic. Carolina Carregal***

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

---

***Yanina Busquet***

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

---

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

---