

OBSERVATORIO DE ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Julio 2018



ADIMRA

ÍNDICE

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

Síntesis

- ✓ En el mes de julio de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una caída del -3,7% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de julio, la **producción total de automóviles y utilitarios** se vio acrecentada en un 8,6% respecto a igual periodo del año anterior, principalmente a raíz de la demanda externa.
- ✓ En julio de 2018, los **patentamientos de automóviles y utilitarios** tuvieron un fuerte descenso del -17,4%, lo que refuerza el cambio de rumbo que experimentan los patentamientos, reflejando el deterioro de la demanda interna.
- ✓ Durante julio de 2018, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**¹ (u\$s 83,5 millones) tuvieron un incremento del 5,8% con respecto a igual período de 2017². Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**³ (u\$s 469,3 millones) tuvieron un crecimiento del 4,1% respecto a julio de 2017, revirtiendo levemente la tendencia a la baja que se venía dando en la serie.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** durante julio de 2018 (u\$s 415,1 millones) crecieron un 34,5% interanual, mientras que las **importaciones** (u\$s 624,7 millones) tuvieron una importante caída del -21,8% con respecto al mes de julio de 2017, acompañando la tendencia a la baja registrada en los periodos anteriores.
- ✓ 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 siete meses de 2018 muestran el mismo comportamiento. Sin embargo, el mes de julio reflejó el primer valor del Flex por debajo del límite máximo aceptado desde noviembre de 2015.

¹ 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 cuentan 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.

² Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

³ El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

Autopartes metalúrgicas

En el mes de julio de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una caída del -3,7% en relación a igual mes del año anterior, acompañando el declive del promedio general metalúrgico.

De esta manera, considerando los primeros siete meses del año, la **actividad de las empresas** de la muestra todavía acumula un alza promedio de 1,5% interanual. El **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes julio se ubicó en torno al 61,3%.

Producción y patentamientos

PRODUCCIÓN

El desempeño del sector de autopartes metalúrgicas se vincula con la producción nacional de automóviles⁴, utilitarios⁵, remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada.

Durante el mes de julio, la **producción total de automóviles y utilitarios** se vio acrecentada en un 8,6% respecto a igual periodo del año anterior, principalmente a raíz de la tracción generada por la demanda externa.

Esto se explica dado que, en ese mismo momento, la **producción de automóviles** supo mantener prácticamente invariable su comportamiento interanual (0,3%), acompañada por un notorio crecimiento de la **producción de utilitarios** (15,4%) que no sólo se consolida como el segundo más importante del año, sino que representa un cambio en lo observado a lo largo del año.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	jul-17	jul-18	VAR. %	Acum. a Jul-17	Acum. a Jul-18	VAR. %
Automóviles	17.182	17.236	0,3%	113.522	142.076	25,2%
Utilitarios	20.987	24.214	15,4%	145.301	142.029	-2,3%
Total	38.169	41.450	8,6%	258.823	284.105	9,8%

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

Por otro lado, según datos de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA*, en el mes de julio, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentaron una caída del -16,4% con respecto a igual periodo del año anterior.

⁴Automóviles: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga destinados al transporte de personas.

⁵Utilitarios: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga con destino comercial.

> PATENTAMIENTOS

En julio de 2018, los **patentamientos de automóviles y utilitarios** se vieron afectados por un fuerte descenso del -17,4%. Siendo la segunda caída del año y, dada su magnitud, refuerza el cambio de rumbo que experimentan los patentamientos, reflejando el deterioro de la demanda interna.

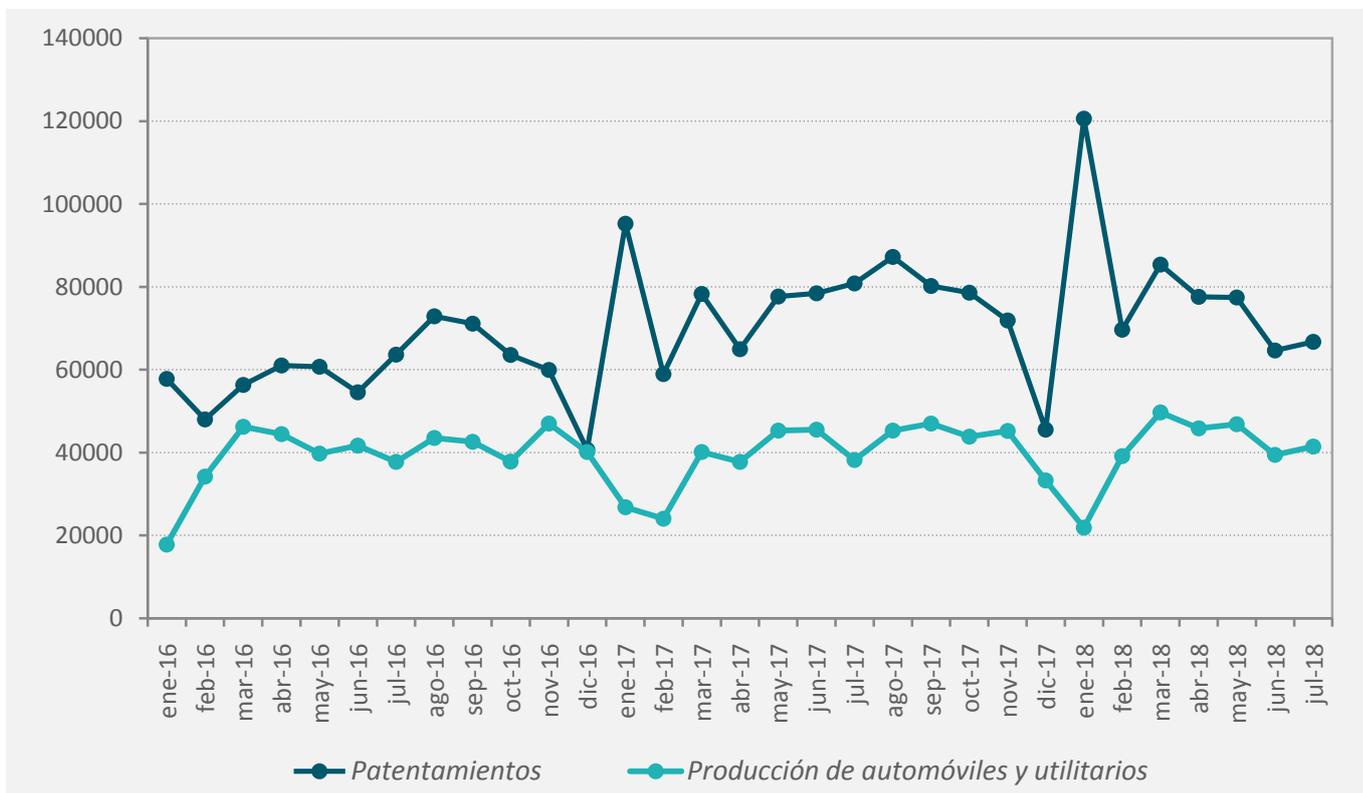
El 76,5% de los **patentamientos** registrados durante el mes de julio fueron de **automóviles** (51.069). Sin embargo, el rubro experimentó una baja interanual del -14,0% respecto de julio de 2017. De todas formas, fueron los **utilitarios** (14.889), que representan el 22,3% de los patentamientos registrados, los que muestran la mayor caída (-27,0%) durante el mismo período.

Tabla 2: Patentamiento de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	jul-17	jul-18	VAR. %	Acum. a Jul-17	Acum. a Jul-18	VAR. %
Automóviles	59.358	51.069	-14,0%	394.539	433.705	9,9%
Utilitarios	20.400	14.889	-27,0%	132.664	127.302	-4,0%
Otros pesados	1.037	790	-23,8%	7.055	6.760	-4,2%
Total	80.795	66.748	-17,4%	534.258	567.767	6,3%

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

> COMERCIO DE AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de julio de 2018, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**⁶ (u\$s 83,5 millones) tuvieron un incremento del 5,8% con respecto a igual período de 2017⁷. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**⁸ (u\$s 469,3 millones) tuvieron un crecimiento del 4,1% respecto a julio de 2017, revirtiendo levemente la tendencia a la baja que se venía dando en la serie.

En cuanto al acumulado, durante los primeros siete meses del año, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 506,7 millones) tuvieron un incremento del 7,9% interanual. A su vez, las **importaciones** (u\$s 2.998,8 millones) aumentaron un 16,9% en relación a igual período de 2017, reflejando la importancia del desbalance sectorial.

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 7 meses de 2018 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Carrocería y chasis	60,8	54,7	-10,1%	377,0	451,1	19,7%
Equipamiento exterior	1,9	2,4	28,6%	76,1	83,6	9,9%
Equipamiento interior	14,3	1,1	-92,6%	95,0	92,2	-2,9%
Motor y sus componentes	144,0	155,6	8,1%	719,0	903,1	25,6%
Sistema de dirección	6,9	8,3	19,4%	45,3	57,3	26,6%
Sistema de escape	0,9	1,3	46,8%	14,9	16,4	10,3%
Sistema de frenos	1,0	0,9	-17,4%	108,6	118,4	9,1%
Sistema de iluminación	2,8	2,2	-19,9%	78,4	93,8	19,6%
Sistema de limpiaparabrisas	0,3	0,3	2,6%	17,3	17,3	-0,1%
Sistema de suspensión	30,2	34,4	14,2%	82,1	95,2	15,9%
Sistema de transmisión	179,4	214,2	19,4%	390,2	437,9	12,2%
Sistema eléctrico	7,9	7,4	-7,4%	275,1	325,6	18,3%
Sistema de climatización	2,5	2,6	2,0%	38,4	43,3	12,6%
Otras partes y piezas	16,7	21,3	27,2%	248,8	263,6	5,9%
Total Autopartes Metalúrgicas	469,7	506,7	7,9%	2566,2	2998,8	16,9%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Sistemas Estadísticos Comerciales.

⁶ 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.

⁷ Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

⁸ 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 julio de 2018 (u\$s 415,1 millones) crecieron un 34,5% interanual, mientras que las **importaciones** (u\$s 624,7 millones) sufrieron una importante caída del -21,8% con respecto al mes de julio de 2017, acompañando la tendencia a la baja de la serie.

Considerando los primeros siete meses del año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 3.198,0 millones) crecieron 27,9% interanual. Respecto las **importaciones** (u\$s 5.191,0 millones), las mismas crecieron un 2,1% con respecto a igual período de 2017.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 7 meses de 2018 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Automóviles	775,0	1.110,4	43,3%	3.591,6	3.785,5	5,4%
Utilitarios	1.721,0	2.087,5	21,3%	1.152,5	1.048,3	-9,0%
Otros vehículos*	4,7	0,2	-96,6%	341,5	357,1	4,5%
Total Vehículos	2.500,7	3.198,0	27,9%	5.085,7	5.191,0	2,1%

*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.

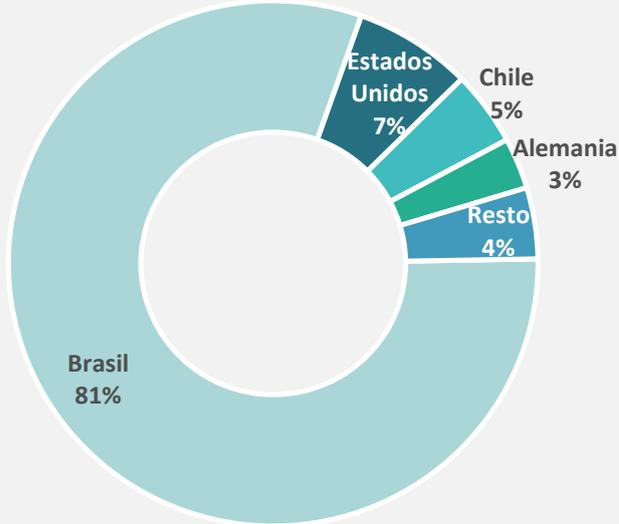
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la mejora en los primeros siete meses de 2018 frente al mismo período del año anterior se explica por el incremento de las **ventas al exterior de automóviles** del 43,3% y de **utilitarios** del 21,3%.

En lo relativo a las **importaciones**, el leve incremento de los primeros siete meses se explica mayormente por las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales crecieron un 5,4% interanual. Sin embargo, la desaceleración que presentan las importaciones se corresponde con la notable disminución de **compras al resto del mundo de utilitarios**, la cual es del orden del -9,0%.

> COMERCIO POR PAÍS DE ORIGEN Y DESTINO

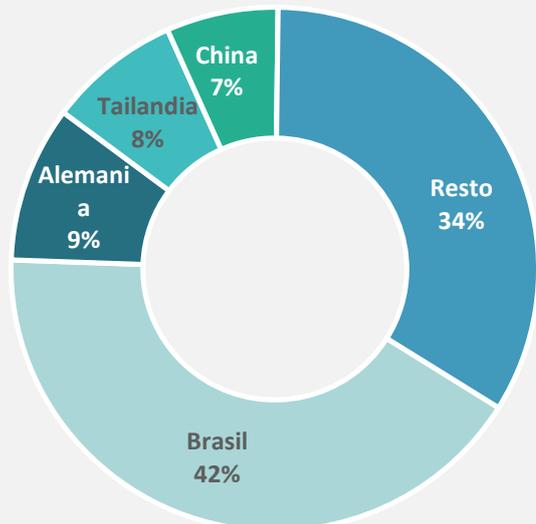
COMERCIO DE AUTOPARTES METALÚRGICAS POR PAÍS JULIO 2018

Destino de las exportaciones de autopartes metalúrgicas



El 41% de las exportaciones de autopartes poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de autopartes metalúrgicas

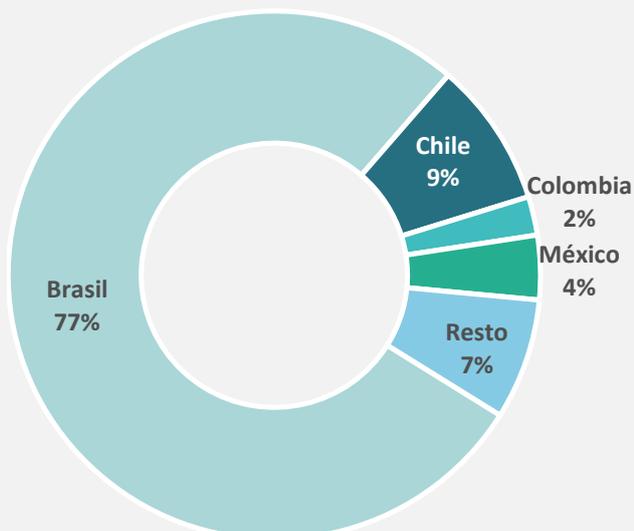


El 21% de las importaciones de autopartes poseen orígenes confidenciales

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

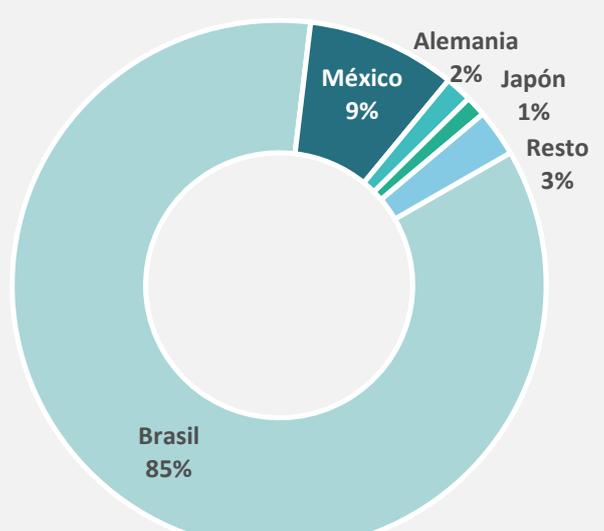
COMERCIO DE VEHÍCULOS POR PAÍS JULIO 2018

Destino de las exportaciones de vehículos



El 20% de las exportaciones de vehículos poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de vehículos



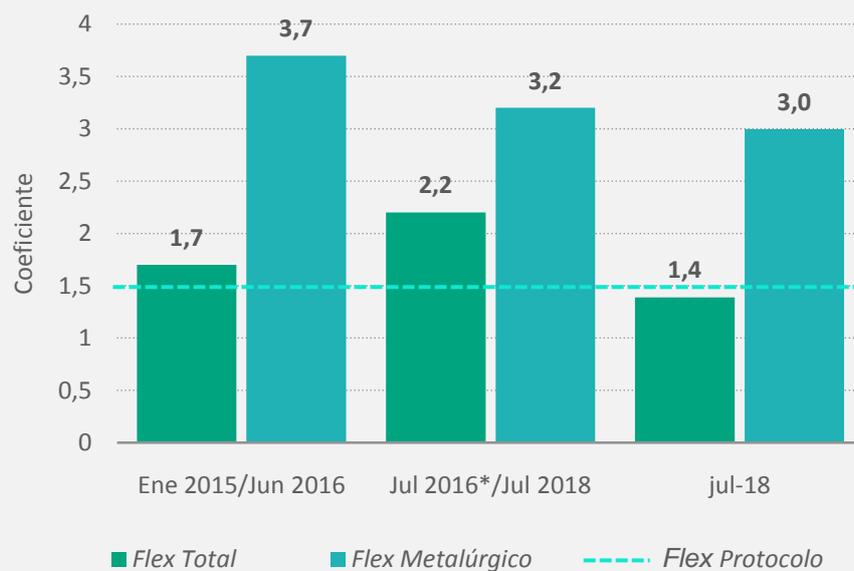
El 14% de las importaciones de vehículos poseen orígenes confidenciales

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 metalmérgicas 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

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [Econ_ADIMRA](#)