

# OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Agosto 2019



**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. 7</b>	Flex

## Síntesis

- ✓ En el mes de agosto de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -12,1% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de agosto, la **producción total de automóviles y utilitarios** experimentó una contracción del -37,5% interanual.
- ✓ En ese mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** descendieron un -32,8%, acumulando en los primeros ocho meses del año una disminución del -45,8%.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>1</sup> (u\$s 171,1 millones) experimentaron un aumento del 16,5% con respecto a agosto de 2018<sup>2</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>3</sup> (u\$s 850,1 millones) registran una caída del orden del -21,5% respecto a agosto de 2018.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** durante agosto de 2019 (u\$s 419,6 millones) presentan una reducción del -25,2%, con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 250,8 millones) tuvieron una caída del -60,4% interanual.
- ✓ Desde el año 2015, las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el **coeficiente de desvío Flex** de 1,5 establecido en el anterior acuerdo. Sin embargo, a partir de la prórroga del acuerdo en septiembre de 2019, el límite del Flex se incrementó a 1,7 aplicándose en forma retroactiva a partir de Julio de 2015. De todas formas, el Flex Total y Metalúrgico se ubican por encima del límite permitido por el acuerdo para dicho periodo.
- ✓ En particular, el **Flex metalúrgico**, en el mes de agosto, se mantuvo por encima del límite establecido, situándose en un valor de 1,8.

---

<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 de autopartes metalúrgicas fue de 30,2%, en marzo de 2018.

<sup>2</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

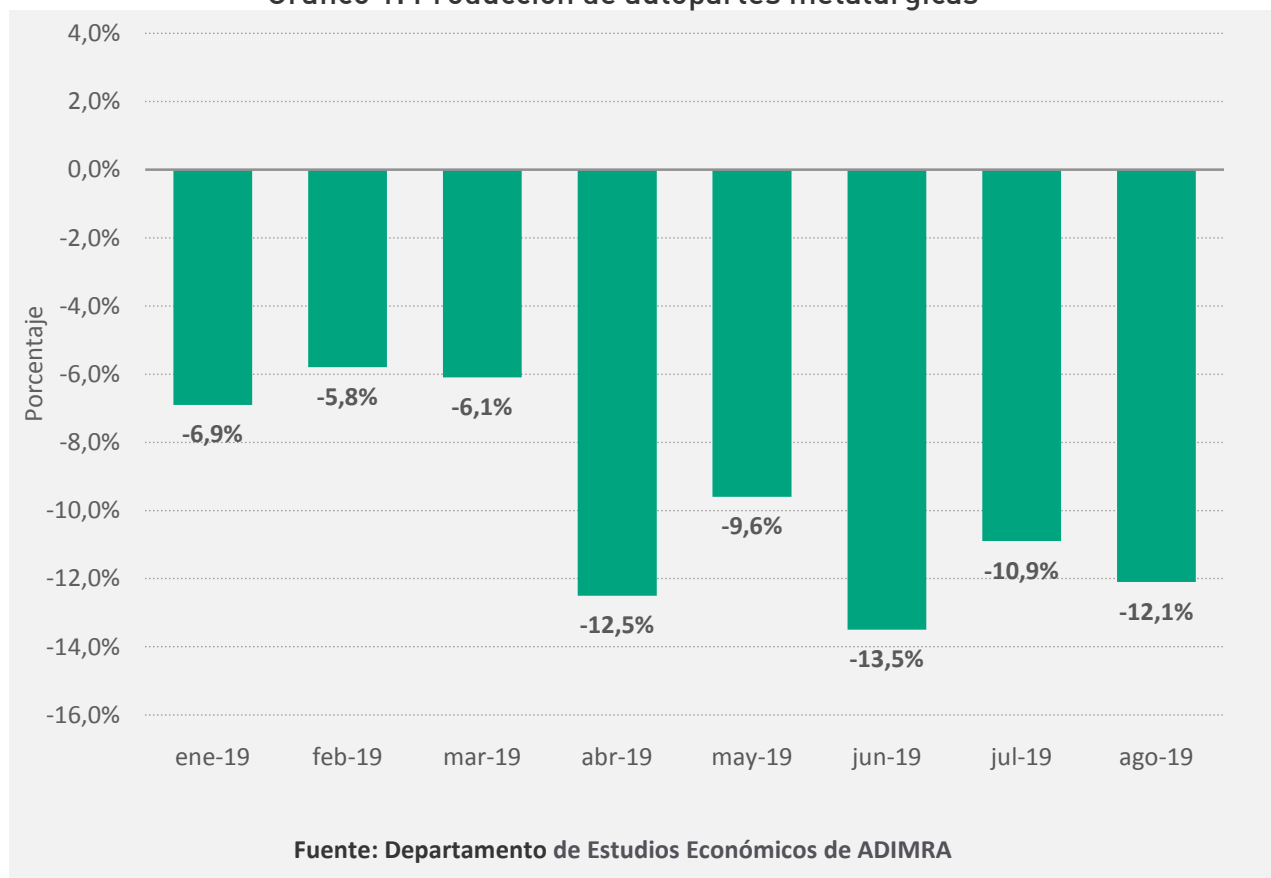
<sup>3</sup> El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

## Autopartes metalúrgicas

En el mes de agosto de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -12,1% en relación a igual mes del año anterior. Este comportamiento refleja el desempeño del sector que se vincula con la producción nacional de automóviles<sup>4</sup>, utilitarios<sup>5</sup>, carrocerías, remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada, el mercado de reposición y las exportaciones.

De esta manera, en los primeros ocho meses del año 2019, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -9,7% interanual. Por su parte, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes agosto de 2019 se ubicó en 61,9%.

Gráfico 1: Producción de autopartes metalúrgicas



<sup>4</sup> Automóviles: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga destinados al transporte de personas.

<sup>5</sup> Utilitarios: vehículos de hasta 1.500 kg de capacidad de carga con destino comercial.

## Producción y patentamientos

### > PRODUCCIÓN

Durante el mes de agosto, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -37,5% interanual. En referencia a los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** se contrajo un -57,9% respecto a igual período del año anterior. Al mismo tiempo, la **producción de utilitarios** experimentó un descenso del -20,0%.

Los primeros ocho meses del corriente año, la **producción total de automóviles y utilitarios** acumula una disminución del -35,9%, fundamentalmente como consecuencia de la reducción de la **producción de automóviles** en ese mismo periodo, la cual fue del -54,0%.

Conviene recordar que la producción de 2018 contaba con algunos modelos que fueron discontinuados durante el corriente año y no fueron reemplazados por otros nuevos.

Por otra parte, en los últimos meses se está verificando una caída porcentual mayor a la esperada, dado que la base de comparación de 2018 ya había comenzado a reflejar caída por efecto de la crisis económica iniciada en ese periodo. En ese mismo sentido, algunas terminales automotrices están estimando un nivel de producción total de la industria que está en el orden de las 300/330 mil unidades.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	ago-18	ago-19	VAR. %	Acum. a ago-18	Acum. a ago-19	VAR. %
Automóviles	22.805	9.592	-57,9%	164.881	75.918	-54,0%
Utilitarios	26.530	21.223	-20,0%	168.559	137.725	-18,3%
Total	49.335	30.815	-37,5%	333.440	213.643	-35,9%

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

Por otra parte, cabe destacar que, según datos de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA*, en el mes de agosto de 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -9,4% con respecto a los valores registrados en agosto de 2018. En este periodo, la demanda de camiones se mantiene deprimida, lo que es explicado en el mercado por el incremento de los precios de los vehículos frente a la variación de los ingresos del sector.

En el año 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** acumula una caída promedio del -20,6% interanual.

Al mantenerse las condiciones del mercado financiero, la demanda de pesados y la de remolques no está aprovechando el impulso que significó la cosecha récord de la corriente campaña agrícola.

## > PATENTAMIENTOS

En agosto de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** experimentaron una caída del -32,8% interanual.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de agosto, la ocupan los **automóviles** (31.663 unidades) con el 72,0%. El mencionado rubro experimentó un descenso interanual del -36,1%.

Por otra parte, los **utilitarios** (11.671 unidades), que representan el 26,5% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -22,6%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -20,9%.

Tabla 2: Patentamiento de automóviles, utilitarios y otros pesados.

CONCEPTO	ago-18	ago-19	VAR. %	Acum. a ago-18	Acum. a ago-19	VAR. %
Automóviles	49.552	31.663	-36,1%	483.585	252.762	-47,7%
Utilitarios	15.085	11.671	-22,6%	142.511	85.372	-40,1%
Otros pesados	850	672	-20,9%	7.622	5.329	-30,1%
<b>Total</b>	<b>65.487</b>	<b>44.006</b>	<b>-32,8%</b>	<b>633.718</b>	<b>343.463</b>	<b>-45,8%</b>

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

Por otra parte, con respecto al **patentamiento de motovehículos**<sup>6</sup>, en agosto se registra la segunda menor caída interanual del año 2019, siendo esta del orden del -33,0%. El 96,0% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (26.500 unidades), y los mismos experimentaron una baja del orden del -32,6% respecto al mismo período del año anterior.

<sup>6</sup>Fuente: ACARA. Incluye motocicletas, scooters, cuatriciclos, ciclomotores, entre otros.

## Comercio exterior

### > AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de agosto de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>7</sup> (u\$s 171,1 millones) experimentaron un aumento del 16,5% con respecto a igual período de 2018<sup>8</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>9</sup> (u\$s 850,1 millones) registran una caída del orden del -21,5% respecto a agosto de 2018.

Por otra parte, en los primeros ocho meses del año 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 1.039,7 millones) acumulan un crecimiento del 12,1% interanual. Por su parte, las importaciones (u\$s 6.190,7 millones) tuvieron una disminución del orden del -25,8% en relación a igual período del año anterior. Las importaciones correspondientes a los **sistemas eléctrico** (-36,2%), **de climatización** (-38,2%) y **carrocería y chasis** (-38,2%) son las que presentaron mayores bajas.

El hecho de que la importación de autopartes haya caído menos que la producción de vehículos, es en gran medida explicado por el cambio del mix de producción y el mayor valor de las autopartes destinadas a la producción de utilitarios y compensado en el desempeño del mercado de reposición.

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas  
(Acum. 8 meses de 2019 en millones de dólares)

	ago-18	ago-19	VAR. %	Acum. 2018	Acum. 2019	VAR. %
EXPORTACIONES	146,7	171,0	16,5%	927,5	1.039,7	12,1%
IMPORTACIONES	1.082,4	850,1	-21,5%	8.342,3	6.190,7	-25,8%

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

<sup>7</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 de autopartes metalúrgicas fue de 30,2%, en marzo de 2018.

<sup>8</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

<sup>9</sup> El porcentaje de datos confidenciales para las importaciones de autopartes metalúrgicas fue de 0,5%, en marzo de 2018.

## > VEHÍCULOS

Las **exportaciones de vehículos** durante agosto de 2019 (u\$s 419,6 millones) presentan una reducción del -25,2%, con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, en el mencionado mes, las **importaciones de vehículos** (u\$s 250,8 millones) tuvieron una caída del -60,4% interanual, profundizando la tendencia a la baja que se observa desde julio de 2018.

Considerando los primeros ocho meses del año 2019, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 2.901,5 millones) cayeron un -7,7% con respecto a igual período de 2018. Mientras tanto, las **importaciones** (u\$s 2.228,3 millones) acumularon una contracción del -61,7% interanual.

**Tabla 4: Comercio exterior de vehículos  
(Acum. 8 meses de 2019 en millones de dólares)**

RUBRO	EXPO. 2018	EXPO. 2019	VAR. %	IMPO. 2018	IMPO. 2019	VAR. %
Automóviles	740,8	371,9	-49,8%	4.273,5	1.774,5	-58,5%
Utilitarios	2.403,8	2.529,5	5,2%	1.154,2	324,4	-71,9%
Otros vehículos*	0,2	0,0	0,0%	397,5	129,3	-67,5%
<b>Total Vehículos</b>	<b>3.144,8</b>	<b>2.901,5</b>	<b>-7,7%</b>	<b>5.825,2</b>	<b>2.228,3</b>	<b>-61,7%</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 caída que experimenta la variable en los primeros ocho meses del año 2019 frente a igual período del año anterior, se explica por el efecto combinado de la fuerte reducción del -49,8% en las **ventas al exterior de automóviles**, y el incremento en las **ventas al exterior de utilitarios**, del orden del 5,2% interanual.

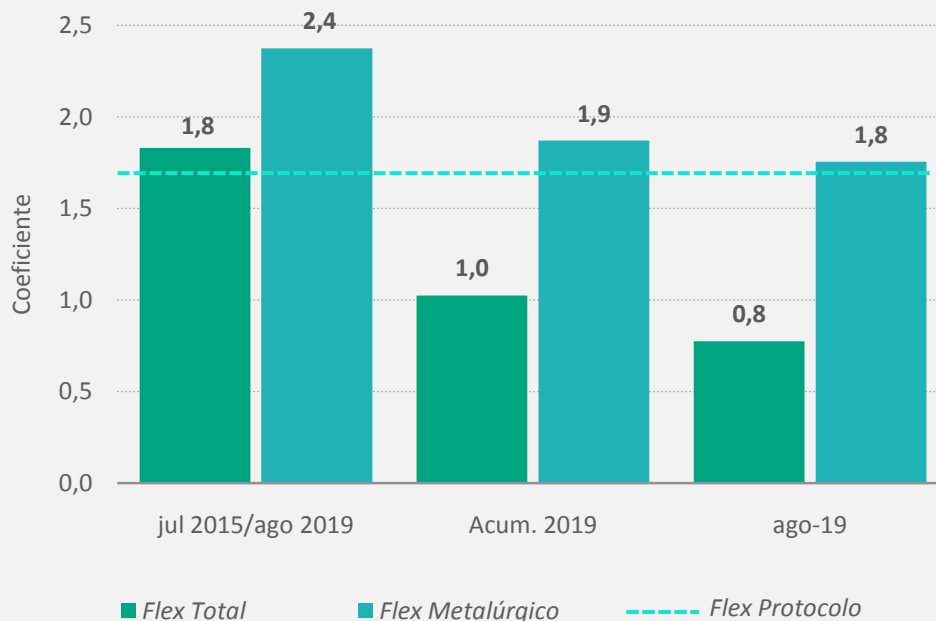
Con respecto a las **importaciones de vehículos**, la pronunciada reducción que acumula la variable en los ocho primeros meses del año 2019, se explica principalmente por la disminución del -58,5% interanual de las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales representan el 79,6% de los vehículos importados en el mencionado periodo. Sin embargo, es destacable la caída en utilitarios (donde se ubican fundamentalmente los camiones) del -71,9%, reflejando otro aspecto de la caída de la inversión en equipo durable de producción.



## 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 tanto de importaciones como exportaciones, ya sea de vehículos, autopartes y autopartes metalúrgicas. El comercio bilateral se rige por la *Política Automotriz Común*. Esta establece un coeficiente de desvío denominado de comercio (*Flex*) que permite comerciar sin aranceles dentro de los márgenes establecidos y persigue el objetivo evitar un desbalance importante del comercio en favor de uno de los socios. A partir de la prórroga del acuerdo en septiembre de 2019, el límite del Flex se incrementó a 1,7 aplicándose en forma retroactiva desde Julio de 2015.

## FLEX TOTAL Y 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.

En septiembre de 2019, se prorrogó el régimen automotor que estaba vigente desde el año 2015. Las principales modificaciones son su extensión por 10 años, cambios en las reglas de origen, incorporaciones en reglamentos técnicos y la ampliación progresiva del Flex de comercio que pasó de 1,5 en el acuerdo anterior a 1,7 en la actual prórroga, siendo este retroactivo a julio 2015, y hasta 2020. El Flex se incrementará posteriormente de forma progresiva hasta alcanzar el libre comercio en julio de 2029.

En el mes de agosto, el valor del **Flex Total** fue de 0,8, ubicándose nuevamente por debajo del nuevo límite máximo aceptado. En lo referido a **vehículos**, a partir del mes de agosto de 2018 y hasta el mes de agosto de 2019 (exceptuando febrero 2019), se observó un importante superávit. Por otra parte, en el mes de agosto del corriente año, las **autopartes** tuvieron un desempeño deficitario, ubicándose su Flex en un valor de 1,8. Con respecto al **Flex Metalúrgico**, este alcanzó el mismo nivel que el registrado para las autopartes.

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

<http://www.adimra.org.ar/index.do?sid=114&nid=3126>



**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)

***Lic. Noelia Abbate***

---

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

***Yanina Busquet***

---

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

***Twitter:*** [@RedADIMRA](https://twitter.com/RedADIMRA)