

INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

Tercer trimestre de 2019



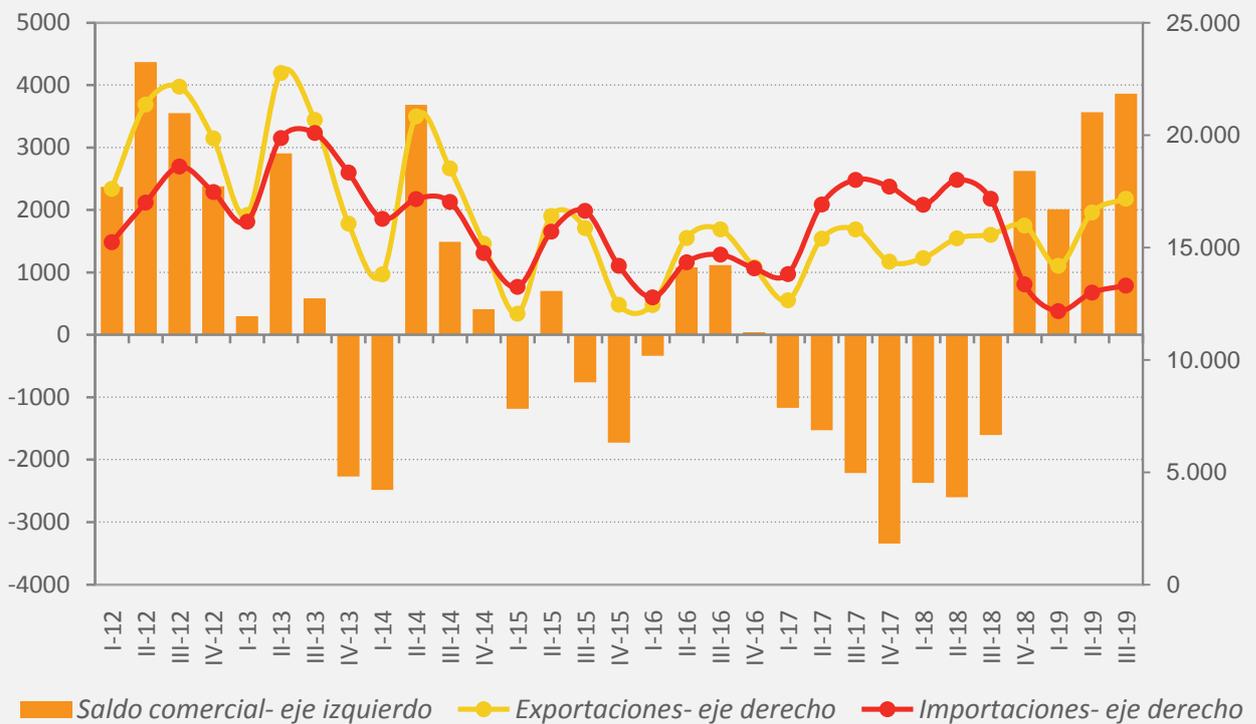
ÍNDICE

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

Comercio exterior de Argentina

Durante el tercer trimestre de 2019, el comercio total de Argentina arrojó un superávit de USD 3.862 millones, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 1.602 millones, consecuencia de una importante caída en las importaciones del 22,5% (USD 13.308 millones). Por el contrario, las exportaciones mostraron una variación de 10,3% (USD 17.170 millones) con respecto a igual período de 2018.

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\$)

	III TRIM. 2018	III TRIM. 2019	VAR. %
Exportaciones	15.565	17.170	10,3%
Importaciones	17.167	13.308	-22,5%
Saldo comercial	-1.602	3.862	341%

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

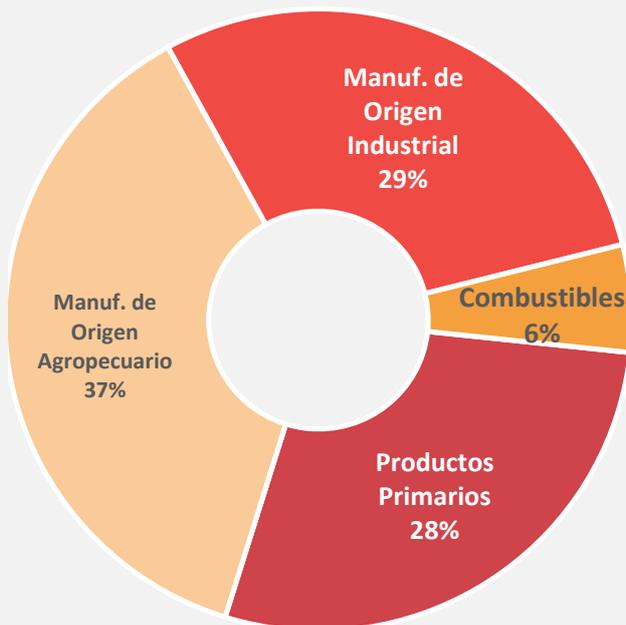
> EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR RUBROS

Durante el tercer trimestre de 2019, **las exportaciones de manufacturas de origen industrial** (rubro con 29% de participación en el total exportado) **continúan presentando el peor desempeño entre los principales rubros económicos con una caída del 6,9% interanual**, mientras que las manufacturas de origen agropecuario presentan una variación positiva de 2,8% con respecto al mismo período de 2018. Por otra parte, el rubro que manifestó mejor comportamiento en las ventas al resto del mundo fue productos primarios, cuyo aumento fue de 27,9%, mientras que, las exportaciones de combustibles y energía aumentaron un 4,6% en comparación con el mismo período de 2018.

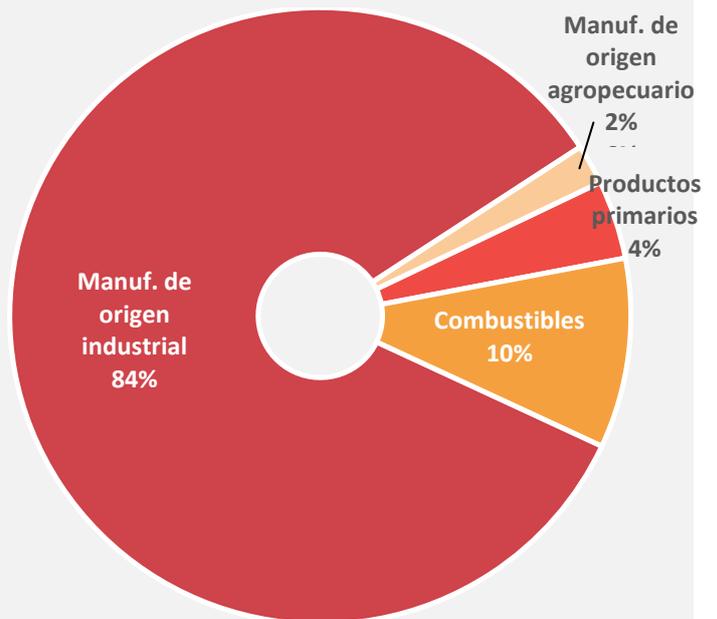
El 84% de las importaciones del período fueron de manufacturas de origen industrial, las cuales tuvieron una disminución de 18,5% interanual, mientras que las importaciones de combustible también incurrieron en una caída, disminuyendo un 41,7% en relación al mismo trimestre de 2018.

PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (TERCER TRIMESTRE 2019)

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

Los déficits más importantes del tercer trimestre se registraron con Estados Unidos (u\$s -667 millones) y China (u\$s -404 millones).

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

BLOQUE/ PAÍS	EXPORTACIONES TERCER TRIM.	IMPORTACIONES TERCER TRIM.	SALDO COMERCIAL TERCER TRIM.
UE	2.427	2.311	116
MERCOSUR	3.198	3.107	91
NAFTA	1.354	2.125	-771
ASEAN, Corea, Japón, India	1.908	1.124	784
China	2.216	2.620	-404
Chile	735	135	600
Resto	5.332	1.886	3.446
Total	17.170	13.308	3.862

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

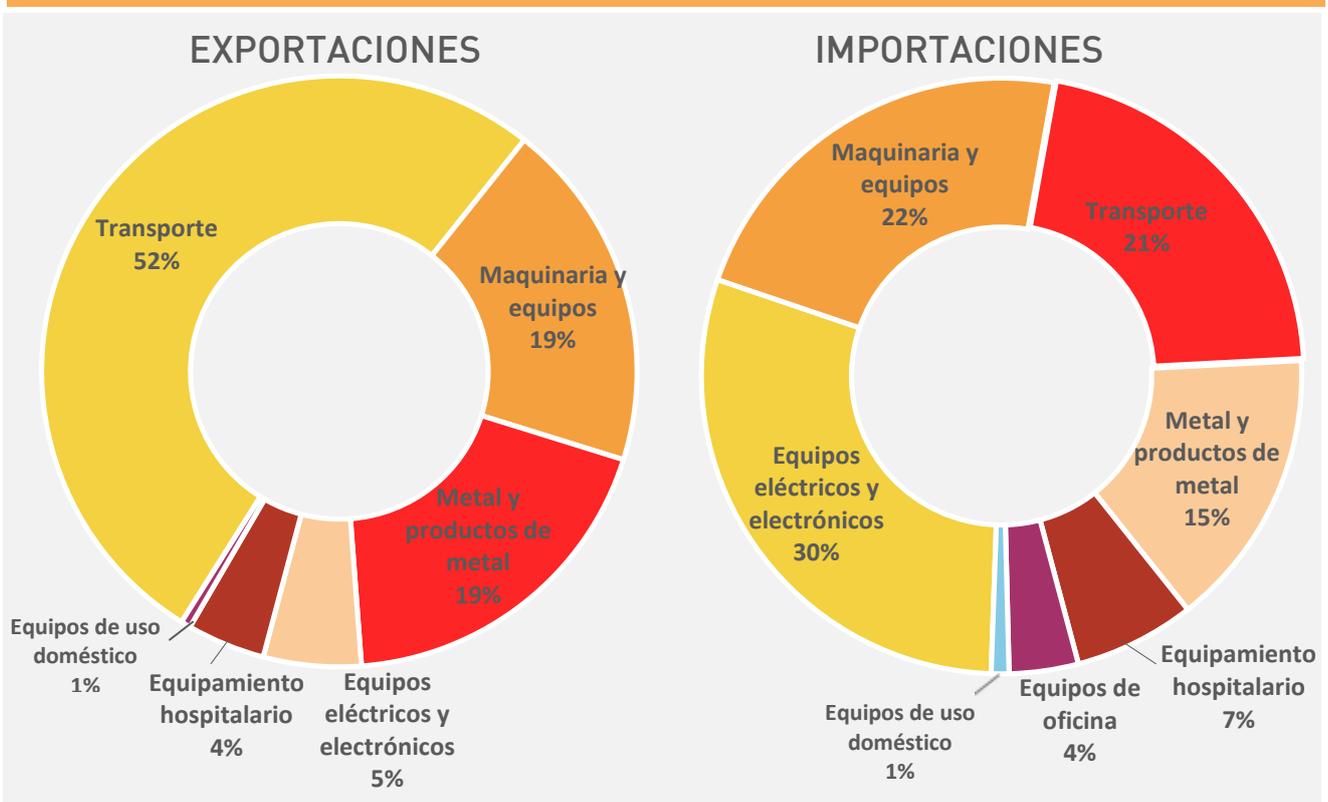
“Dentro del MERCOSUR, principal socio comercial de Argentina, Brasil representa el 79% de las exportaciones y el 86% de las importaciones.”

Comercio exterior metalúrgico

> EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR

Durante el tercer trimestre de 2019 las exportaciones metalúrgicas¹ (u\$s 604 millones) disminuyeron 0,8% con respecto a igual período de 2018². Al mismo tiempo las importaciones metalúrgicas (u\$s 5.411 millones) disminuyeron 11,3%. Con respecto al acumulado de los primeros nueve meses, las exportaciones metalúrgicas cayeron un 2,4% mientras que las importaciones tuvieron una disminución de 21,9% con respecto a igual período de 2018.

COMERCIO EXTERIOR POR RUBROS (TERCER TRIMESTRE 2019)



Teniendo en cuenta las cantidades exportadas durante el tercer trimestre del año, los rubros que presentaron caídas con respecto al mismo período de 2018 fueron *Equipos de oficina* (-29%), *Equipamiento hospitalario* (-20%) y *Metal y productos de metal* (-15%). Por otra parte la mayoría de los rubros metalúrgicos presentaron caídas interanuales en las cantidades importadas, a excepción de *Equipos de oficina* cuyo aumento fue de 6% y *Equipos eléctricos* con una variación de 2% en relación al tercer trimestre de 2018.

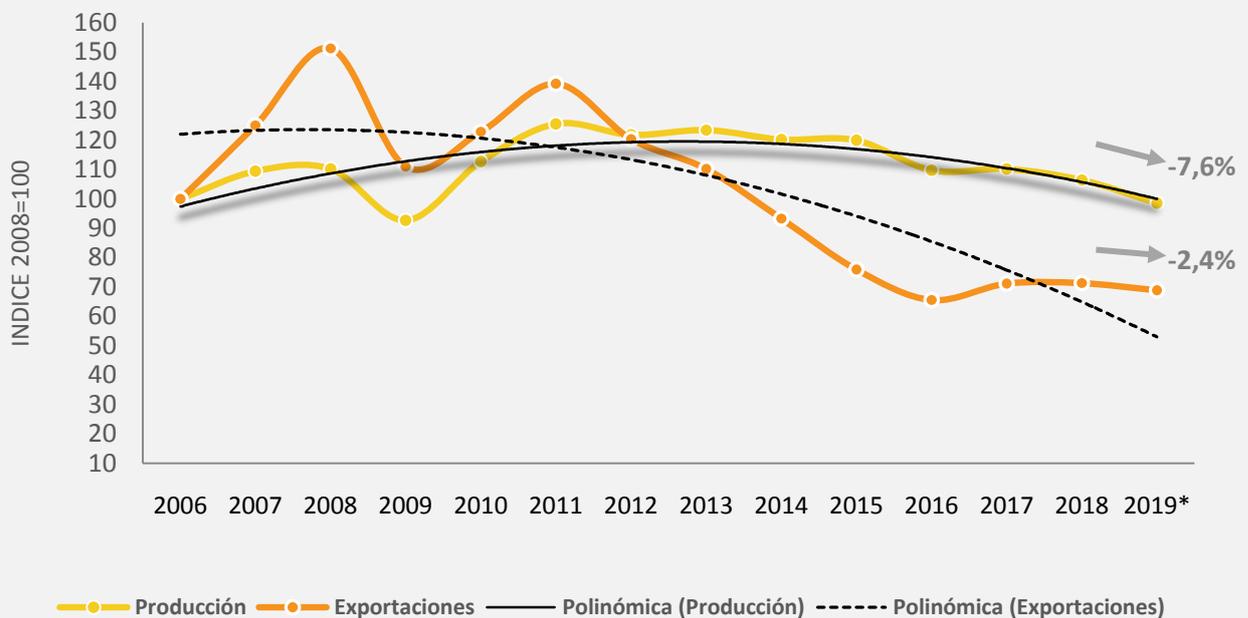
¹ A partir de marzo de 2018, el Sistema de Consulta de Comercio Exterior de bienes del INDEC omite los datos de exportación e importación que no cuenten con un número suficiente de operadores durante el mes de referencia, bajo la denominación de "confidencial". Por lo tanto, en el presente informe se 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.

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

> DINÁMICA DE PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las exportaciones, en los últimos dos años **se observa un escenario donde las ventas externas metalúrgicas permanecen estancadas, mientras que la producción mantiene una tendencia contractiva**. En los primeros nueve meses del año se acentuó la caída de la actividad presentando una contracción de 7,6%. Por su parte, las exportaciones mostraron una disminución (-2,4%) pese a la fuerte depreciación de la moneda local.

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES METALÚRGICAS



*Variación estimada sobre nueve meses de 2019.

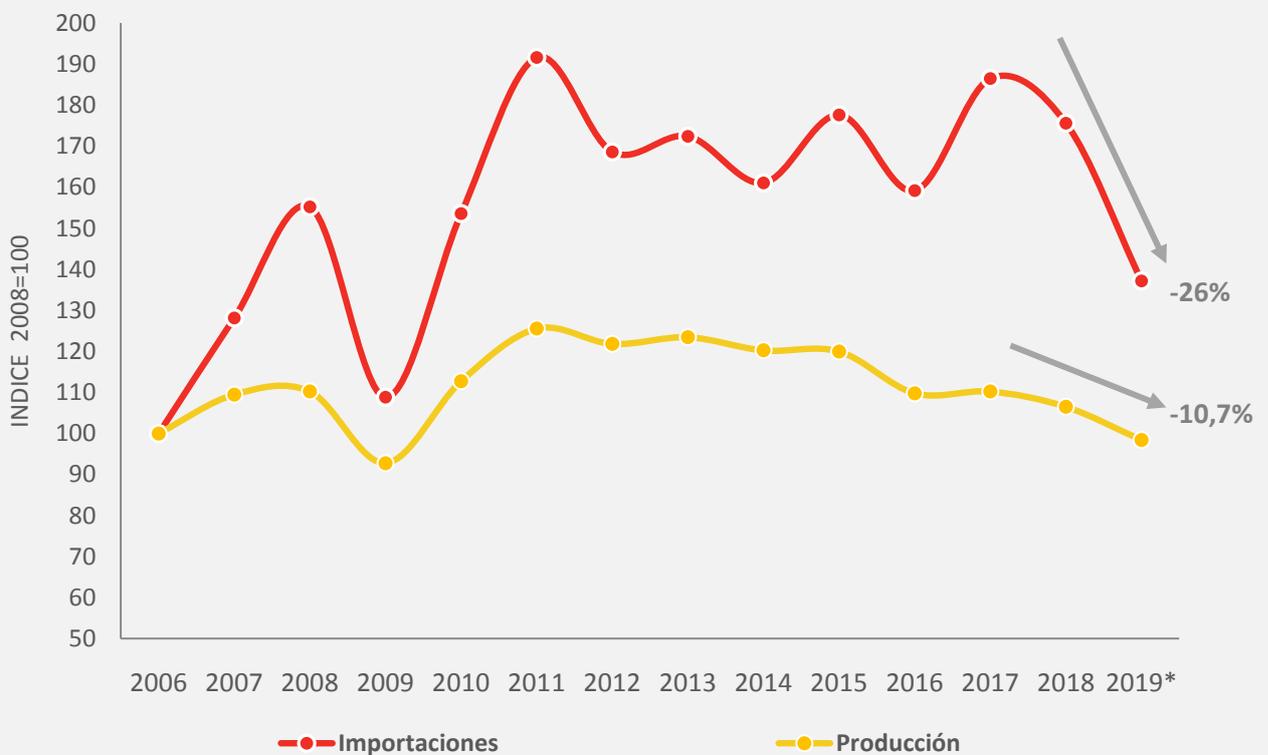
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

“En los primeros nueve meses de 2019, el comercio exterior metalúrgico representó el 10,3% de las exportaciones de manufacturas de origen industrial.”

> DINÁMICA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES

Durante los primeros nueve meses de 2019, las importaciones metalúrgicas tuvieron una caída del 21,9% interanual. Siguiendo el gráfico, se puede observar que el comportamiento tendencial de ambas variables evidencia una reacción más que proporcional por parte de las importaciones frente a la evolución de la actividad. **A partir del año 2018 se observa un fuerte desplome en las importaciones (-26%) mientras que la actividad acumula una caída de 10,7%.**

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES METALÚRGICAS



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

“Existe una fuerte participación del comercio exterior metalúrgico sobre el total de las compras al exterior de la Argentina, representando el 50,0% de las importaciones de origen industrial.”

> EXPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y DESTINOS

A nivel sectorial **existe un alto grado de heterogeneidad entre las exportaciones metalúrgicas**. Dentro de los rubros que tuvieron los mayores aumentos de exportaciones durante los primeros nueve meses de 2019 se encuentran *Bombas y compresores* (38%), *Válvulas para uso diverso* (14%), *Bombas y compresores* (39%) e *Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias* (13%). Por otro lado, los rubros, *Productos metálicos para uso estructural* (-56%), *Industrias básicas de no ferrosos* (-27%), *Otros equipos de elevación y manipulación* (-17%), *Maquinaria agropecuaria* (-12%) y *Otras máquinas y equipos de uso general* (-11%) mostraron disminuciones con respecto a igual período de 2018.

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

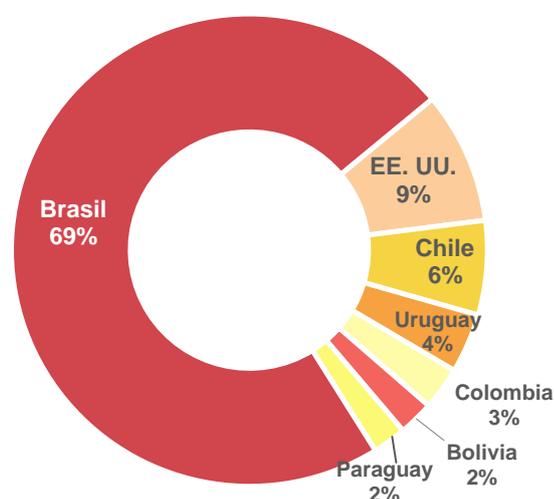
RUBRO	III Trim. 2018	III Trim. 2019	Var. %	Acumulado 2018	Acumulado 2019	Var. %
Autopartes	458,2	481,6	5%	1.179,0	1.189,7	1%
Otras máquinas y equipos de uso general	29,7	20,0	-33%	67,7	60,1	-11%
Equipamiento hospitalario	17,2	14,4	-16%	42,3	38,7	-8%
Industrias básicas de no ferrosos	10,1	9,7	-3%	34,0	24,9	-27%
Válvulas para uso diverso	8,3	8,4	1%	21,2	24,1	14%
Maquinaria agropecuaria	7,1	7,2	1%	24,0	21,1	-12%
Otros equipos de elevación y manipulación	9,5	6,4	-33%	18,5	15,4	-17%
Productos metálicos para uso estructural	9,3	5,0	-46%	22,7	10,0	-56%
Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	5,6	4,2	-26%	11,8	12,7	8%
Bombas y compresores	4,1	3,9	-3%	8,3	11,4	38%
Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias	4,2	3,2	-23%	10,1	11,4	13%
Aparatos de uso doméstico	3,1	3,1	2%	8,1	8,4	4%
Resto	43,7	37,3	-15%	122,5	103,4	-16%
Total	610,1	604,5	-0,9%	1.570,1	1.531,4	-2,5%

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

DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES

Los principales países de destino en el tercer trimestre de 2019 fueron: **Brasil (69%)**, **Estados Unidos (9%)**, **Chile (6%)** y **Uruguay (4%)**.

*El 60% de los datos de exportación corresponden a países con la denominación "Confidencial" según lo proporcionado por INDEC.



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

> IMPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y ORÍGENES

En el caso de las compras al exterior, durante los primeros nueve meses del año los sub-rubros metalúrgicos con mayor participación en las importaciones presentaron caídas frente al mismo período del año anterior, entre ellos se encuentran *Transformadores eléctricos* (-64%), *Vehículos para usos especiales* (-56%), *Calderas y generadores de vapor* (-43%), *Autopartes* (-27%) y *Maquinaria vial* (-14%), entre otros. Por otro lado, los rubros que presentaron aumentos en las importaciones fueron *Otras máquinas y equipos de uso general* (54%) y *Equipamiento hospitalario* (8%).

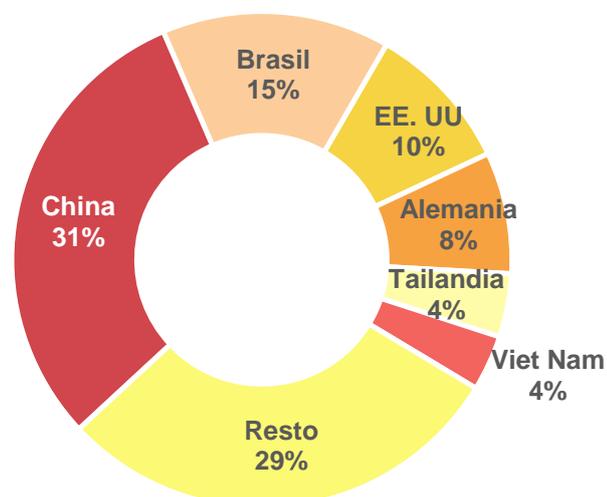
Tabla 4: Importaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

RUBRO	III Trim. 2018	III Trim. 2019	Var. %	Acumulado 2018	Acumulado 2019	Var. %
Autopartes	3.072,9	2.474,5	-19%	9.529,9	6.937,6	-27%
Equipos de telecomunicaciones	358,7	342,7	-4%	1.116,9	950,9	-15%
Otras máquinas y equipos de uso general	126,5	285,1	125%	512,4	789,2	54%
Grupos electrógenos	237,8	196,6	-17%	765,7	691,4	-10%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	171,3	181,8	6%	564,6	498,0	-12%
Equipos de oficina, impresión e informática	220,6	176,6	-20%	654,9	553,5	-15%
Equipamiento hospitalario	128,6	155,5	21%	451,6	489,4	8%
Maquinaria vial	123,7	113,5	-8%	473,0	354,5	-25%
Vehículos para usos especiales	136,9	91,5	-33%	539,4	236,4	-56%
Industrias básicas de no ferrosos	75,7	73,8	-3%	252,3	227,9	-10%
Calderas y generadores de vapor	82,9	72,6	-12%	316,5	180,5	-43%
Transformadores eléctricos	129,0	72,3	-44%	526,3	194,2	-63%
Resto	1.232,1	1.174,0	-5%	4.253,2	3.481,1	-18%
TOTAL	6.096,8	5.410,5	-11,3%	19.956,7	15.584,4	-21,9%

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

ORÍGENES DE LAS IMPORTACIONES

En el tercer trimestre de 2019, los principales países de origen de las importaciones fueron: China (31%), Brasil (15%), Estados Unidos (10%) y Alemania (8%).



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



INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

Equipo de trabajo:

Lic. Tomás Canosa

✉ tcanosa@adimra.org.ar

Lic. Carolina Carregal

✉ ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [Econ_ADIMRA](#)