

OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Julio 2019



ADIMRA

ÍNDICE

Pág. 2	Síntesis
Pág. 3	Autopartes metalúrgicas
Pág. 3	Producción y Patentamiento
Pág. 5	Comercio Exterior Automotriz
Pág. 7	Flex

Síntesis

- ✓ En el mes de julio de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -10,9% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de julio, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la mayor caída del año, del -47,8% interanual.
- ✓ En ese mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** descendieron -26,4%, acumulando en los primeros siete meses del año una disminución del -47,4%.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**¹ (u\$s 163,7 millones) experimentaron un aumento del 12,4% con respecto a julio de 2018². Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**³ (u\$s 871,0 millones) registran una caída del orden del -19,3% respecto a julio de 2018.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** durante julio de 2019 (u\$s 442,1 millones) presentan un incremento del 9,0% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 279,1 millones) tuvieron una caída del -55,3% interanual.
- ✓ Desde el año 2015, las empresas compraron a Brasil vehículos y autopartes por encima de lo establecido en el **coeficiente de desvío Flex**. Sin embargo, a partir de julio de 2018 los valores registrados se encuentran dentro de los límites permitidos por el acuerdo pero no compensan el desbalance ocurrido en los años anteriores.
- ✓ En particular, se destaca que si bien el **Flex metalúrgico** todo el periodo se mantuvo por encima del límite establecido, en el mes de julio, por primera vez, estuvo por debajo del valor límite, situándose en un valor de 1,4.

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

² Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

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 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -10,9% en relación a igual mes del año anterior. Este comportamiento refleja el desempeño del sector que se vincula con la producción nacional de automóviles⁴, utilitarios⁵, carrocerías, remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada, el mercado de reposición y las exportaciones.

De esta manera, en los primeros siete meses del año 2019, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -9,4% interanual. Por su parte, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes julio de 2019 se ubicó en 68,9%.

Producción y patentamientos

PRODUCCIÓN

Durante el mes de julio, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la mayor caída del año, del orden del -47,8% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** se redujo un -67,3% en relación a igual período del año anterior. Al mismo tiempo, la **producción de utilitarios** experimentó un descenso del -33,9%.

Los primeros siete meses del corriente año, la **producción total de automóviles y utilitarios** acumula una disminución del -35,6%, fundamentalmente como consecuencia de la reducción de la **producción de automóviles** en ese mismo periodo, la cual fue del -53,3%.

Es preciso mencionar, que la producción de 2019 cuenta con algunos modelos menos de vehículos que los presentes durante 2018, ya que en algunos casos la producción fue discontinuada y no ha sido reemplazada por nuevos productos.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	jul-18	jul-19	VAR. %	Acum. a jul-18	Acum. a jul-19	VAR. %
Automóviles	17.236	5.640	-67,3%	142.076	66.326	-53,3%
Utilitarios	24.214	16.006	-33,9%	142.029	116.502	-18,0%
Total	41.450	21.646	-47,8%	284.105	182.828	-35,6%

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

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.

Por otra parte, cabe destacar que, según datos de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA*, en el mes de julio de 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -13,7% con respecto a los valores registrados en julio 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 -22,2% interanual.

Para el corriente año, se esperaba que la recuperación de la cosecha, que está alcanzando niveles récord, impulsara la demanda de pesados. Sin embargo, la coyuntura global y el impacto de la tasa de interés de mercado, que inhibe el uso de financiamiento, no alcanzó para que se cumpliera el pronóstico.

> PATENTAMIENTOS

En julio de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** experimentaron una caída del -26,4% interanual, la menor en lo que va del año.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de julio, la ocupan los **automóviles** (38.018 unidades) con el 76,8%. El mencionado rubro experimentó un descenso interanual del -26,0%.

Por otra parte, los **utilitarios** (10.724 unidades), que representan el 21,7% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -28,6%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -7,4%.

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

CONCEPTO	jul-18	jul-19	VAR. %	Acum. a jul-18	Acum. a jul-19	VAR. %
Automóviles	51.399	38.018	-26,0%	434.033	220.829	-49,1%
Utilitarios	15.025	10.724	-28,6%	127.428	73.587	-42,3%
Otros pesados	794	735	-7,4%	6.772	4.655	-31,3%
Total	67.218	49.477	-26,4%	568.233	299.071	-47,4%

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

Ante el desempeño del sector y la acumulación de stocks en plantas y en la red de concesionarios, el gobierno estableció, a partir del mes de junio, un programa de estímulo a la demanda llamado "Juni0km" que ofreció un subsidio por parte del Estado y una reducción de precios por parte de las terminales, el cual se extendió en el mes de julio, dando lugar al programa "Juli0km".

Tal como se reflejó en los datos de producción, este plan, que alcanza a vehículos para pasajeros sin discriminación de origen y tuvo un presupuesto oficial de mil millones de pesos, no impactó en la producción local, dado que el objetivo prioritario era disminuir los stocks, tanto en la red comercial como en los depósitos de las terminales. En este sentido, el mismo ha contribuido en aplacar la reducción que venían sufriendo los patentamientos, como se observa en la información precedente.

Por otra parte, con respecto al **patentamiento de motovehículos**⁶, en julio se registra la menor caída interanual del año 2019, del orden del -23,3%. El 96,3% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (29.398 unidades), y los mismos experimentaron una baja del orden del -22,9% respecto al mismo período del año anterior. Esto también podría ser asignado al plan de estímulo a la compra establecido por el gobierno.

Comercio exterior

> AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de julio de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**⁷ (u\$s 163,7 millones) experimentaron un aumento del 12,4% con respecto a igual período de 2018⁸. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**⁹ (u\$s 871,0 millones) registran una caída del orden del -19,3% respecto a julio de 2018.

Por otra parte, en los primeros siete meses del año 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 868,8 millones) acumulan un crecimiento del 11,3% interanual. Por su parte, las importaciones (u\$s 5.340,6 millones) tuvieron una disminución del orden del -26,4% en relación a igual período del año anterior. Las importaciones correspondientes a los **sistemas eléctrico** (-38,4%), **de climatización** (-35,8%) y **carrocería y chasis** (-38,5%) 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. 7 meses de 2019 en millones de dólares)

	jul-18	jul-19	VAR. %	Acum. 2018	Acum. 2019	VAR. %
EXPORTACIONES	145,6	163,7	12,4%	780,8	868,8	11,3%
IMPORTACIONES	1.078,8	871,0	-19,3%	7.259,8	5.340,6	-26,4%

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

⁶ Fuente: ACARA. Incluye motocicletas, scooters, cuatriciclos, ciclomotores, entre otros.

⁷ 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.

⁸ Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

⁹ 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 julio de 2019 (u\$s 442,1 millones) presentan un incremento del 9,0%, con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, en el mencionado mes, las **importaciones de vehículos** (u\$s 279,1 millones) tuvieron una caída del -55,3% interanual, profundizando la tendencia a la baja que se observa desde julio de 2018.

El mes pasado, las terminales automotrices exportaron 19.913 unidades, lo que arroja una mejora de 14,4% respecto de los envíos de junio y una caída de 21,5% si se compara con las 25.363 unidades que se exportaron en julio del año anterior. En el acumulado de enero a julio, se exportaron 127.599 vehículos, un 13,2 % menos respecto de los 146.933 que se enviaron a diversos mercados en el mismo período de 2018.

Tal es así que, considerando los primeros siete meses del año 2019, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 2.481,9 millones) cayeron un -3,9% con respecto a igual período de 2018. Mientras tanto, las **importaciones** (u\$s 1.977,5 millones) acumularon una contracción del -61,9% interanual.

**Tabla 4: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 7 meses de 2019 en millones de dólares)**

RUBRO	EXPO. 2018	EXPO. 2019	VAR. %	IMPO. 2018	IMPO. 2019	VAR. %
Automóviles	536,2	309,4	-42,3%	3.785,5	1.589,9	-58,0%
Utilitarios	2.047,4	2.172,5	6,1%	1.048,3	277,2	-73,6%
Otros vehículos*	0,2	0,0	0,0%	357,1	110,4	-69,1%
Total Vehículos	2.583,8	2.481,9	-3,9%	5.191,0	1.977,5	-61,9%

*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.

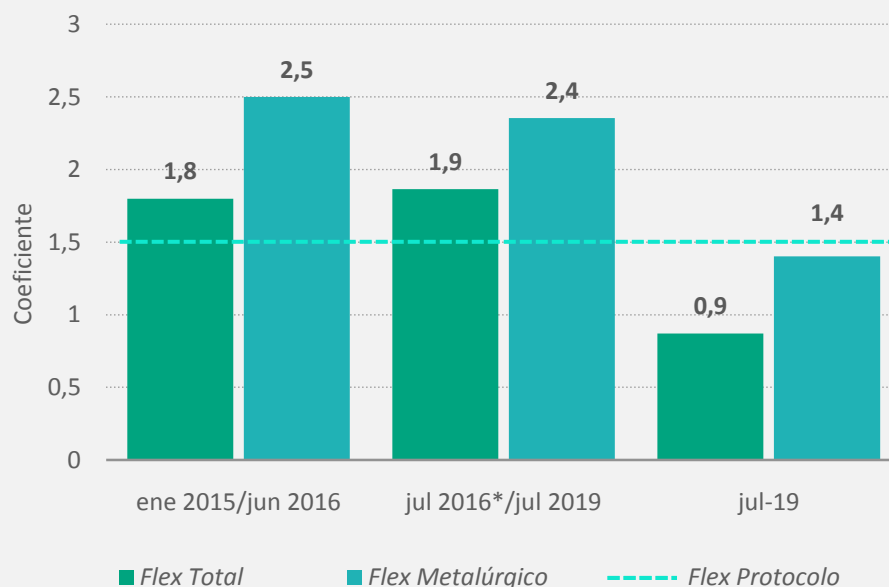
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la caída que experimenta la variable en los primeros siete meses del año 2019 frente a igual período del año anterior, se explica por el efecto combinado de la fuerte reducción del -42,3% en las **ventas al exterior de automóviles**, y el incremento en las **ventas al exterior de utilitarios**, del orden del 6,1% interanual.

Con respecto a las **importaciones de vehículos**, la pronunciada reducción que acumula la variable en los siete primeros meses del año 2019, se explica principalmente por la disminución del -58,0% interanual de las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales representan el 80,4% de los vehículos importados en el mencionado periodo. Sin embargo, es destacable la caída en utilitarios (donde se ubican fundamentalmente los camiones) del -73,6%, 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 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 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.

*Desde la prórroga del Protocolo

En el mes de julio, el valor del **Flex Total** fue de 0,9, ubicándose nuevamente por debajo del límite máximo aceptado.

En lo referido a **vehículos**, a partir del mes de agosto de 2018 y hasta el mes de julio 2019 (exceptuando febrero 2019), se observó un importante superávit. Por otra parte, en el mes de julio del corriente año, el Flex de las **autopartes** se ubicó, por primera vez, en el límite máximo de 1,5. Con respecto al **Flex Metalúrgico**, por primera vez estuvo por debajo del valor límite, situándose en un valor de 1,4.

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

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: [RedADIMRA](#)