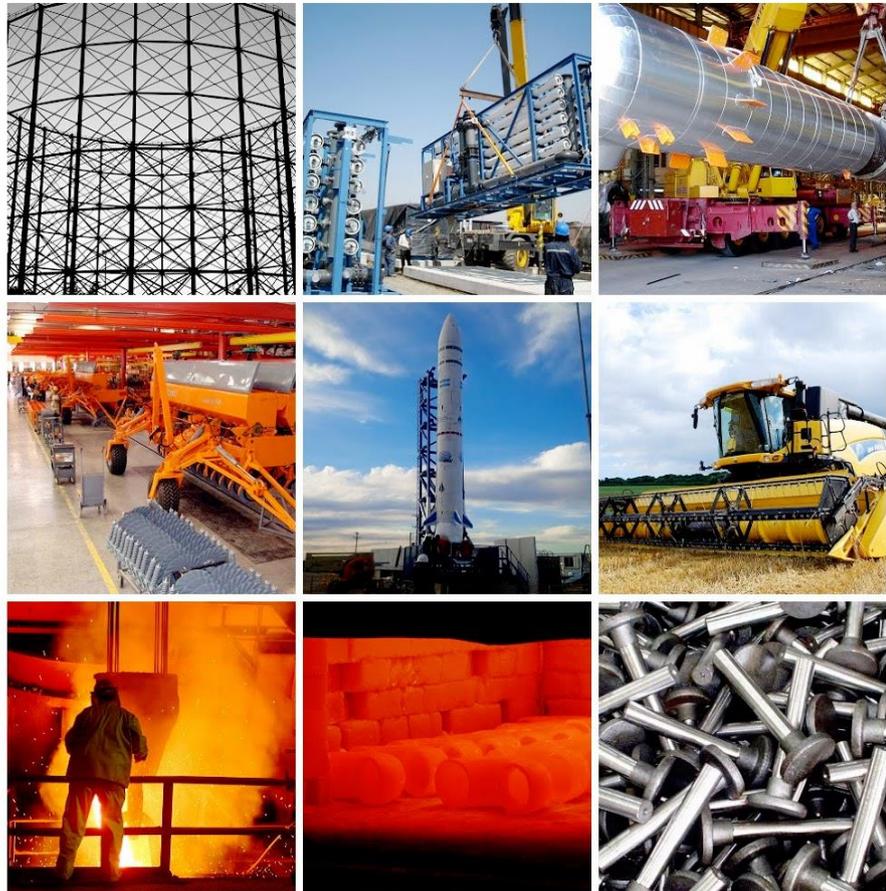




ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Actualidad de la Industria Metalúrgica

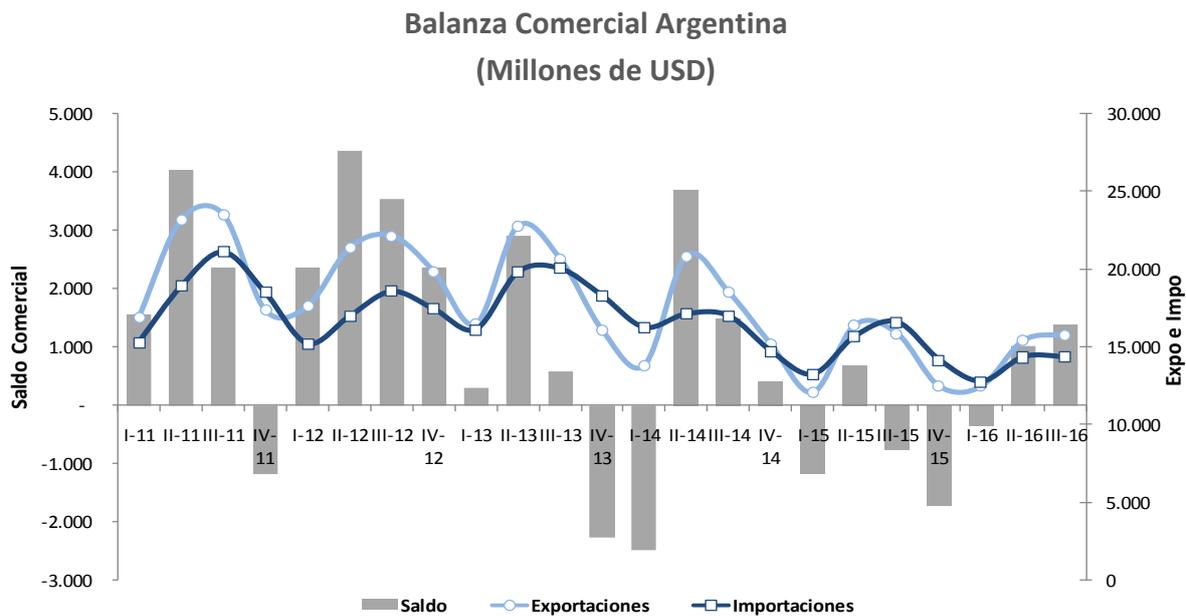
Informe de Comercio exterior



**Tercer trimestre
Año 2016**

Comercio exterior de Argentina

Durante el tercer trimestre de 2016, el **comercio total de Argentina** arrojó un **superávit de USD 1.400 millones**, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado había sido un rojo de USD 759 millones. En este sentido, las exportaciones disminuyeron un -0,5% (USD 15.779 millones), mientras que las importaciones tuvieron una caída en torno al -13,5% (USD 14.379 millones). **En los primeros nueve meses del año, el resultado comercial alcanzó un superávit de USD 2.088 millones**, producto de un descenso de las exportaciones del -1,6% y de las importaciones de -8,9%.



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

La caída de las exportaciones en el tercer trimestre de 2016 se explicó por una **disminución en las cantidades en un 0,3%** (con una alta incidencia de “Manufacturas de origen agropecuario”) y una **disminución en los precios en un -0,2%** (principalmente por “Combustibles y energía”).

Por su parte, el **descenso en las importaciones** se debió a una **caída de -10,3% en los precios** (principalmente por “Combustibles y lubricantes”), mientras que **en las cantidades (-3,2%)** el rubro de mayor incidencia negativa fue “Piezas y accesorios para bienes de capital”.

Balanza comercial			
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
III Trim 2015	15.866	16.625	-759
III Trim 2016	15.779	14.379	1.400
Var anual (III Trim.)	-0,5%	-13,5%	-284,5%
Acum. 9 meses 2015	44.330	45.573	-1.243
Acum. 9 meses 2016	43.620	41.532	2.088
Var anual (9 meses)	-1,6%	-8,9%	-268,0%

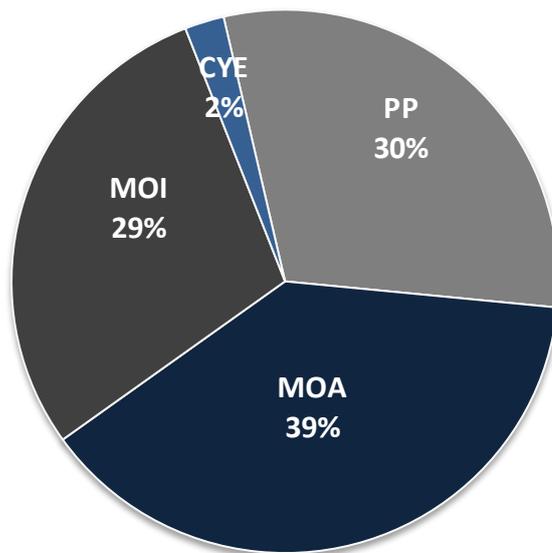
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Comercio por rubros y zonas económicas

En los primeros nueve meses de 2016, el rubro exportador que evidenció la baja más significativa fue “Combustibles y energía” (-22%), seguido por “Manufacturas de origen industrial (MOI)” (-10%) y “Manufacturas de origen agropecuario” (-3%). Por otro lado, “Productos primarios” tuvo un crecimiento de 14% en su nivel de ventas al exterior.

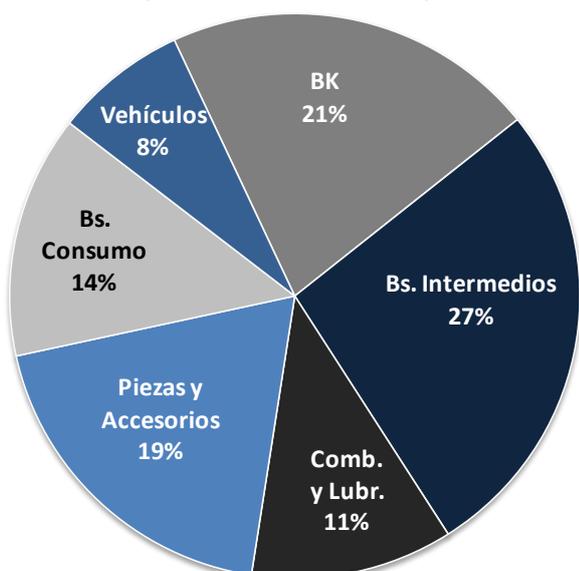
Los productos exportados que registraron mayor crecimiento en los primeros nueve meses de 2016 en términos de valor absoluto fueron: *maíz en grano, biodiesel, trigo, camarones y langostinos, cebada, porotos y mineral de cobre*. En tanto que algunos de los rubros que registraron mayores caídas fueron: *porotos de soja, vehículos automóviles para personas y para mercancías, oro para uso no monetario, leche entera en polvo, cajas de cambio, cueros y pieles bovinos o equinos y tubos y perfiles huecos sin costura de hierro*.

Participación en las exportaciones
(Acum. 9 meses 2016)



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

Participación en las importaciones
(Acum. 9 meses 2016)



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

Por su parte, los rubros importados que más disminuyeron fueron: “Combustibles y lubricantes” (-32%), “Bienes intermedios” (-14%), “Piezas para bienes de capital” (-12%) y “Bienes de capital” (-1,2%). Por el contrario, aumentaron las compras al exterior en los rubros “Vehículos de pasajeros” (+28%) y “Bienes de consumo” (+9%).

Variación anual usos y rubros exportados (Acum. 9 meses 2016)			
	Valor	Precio	Cantidad
MOA	-3%	-12%	9%
MOI	-10%	-14%	-6%
Productos primarios	14%	-10%	27%
Combustible y energía	-26%	-30%	-21%

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

En el caso de las importaciones, se destacaron las menores compras de gas natural en estado gaseoso (Bolivia), gas natural licuado (Trinidad y Tobago, Nigeria y Noruega), gasoil (USA y Rusia), automotores para vías férreas (China) y cajas de cambio (Japón).

Variación anual usos y rubros importados (Acum. 9 meses 2016)			
	Valor	Precio	Cantidad
Bienes intermedios	-3%	-14%	11%
Bienes de capital	1%	-6%	7%
Bienes de consumo	3%	-10%	22%
Piezas y accesorios de BK	-3%	-13%	5%
Combustibles y lubricantes	-40%	-46%	6%
Vehículos de pasajeros	-6%	-26%	20%

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

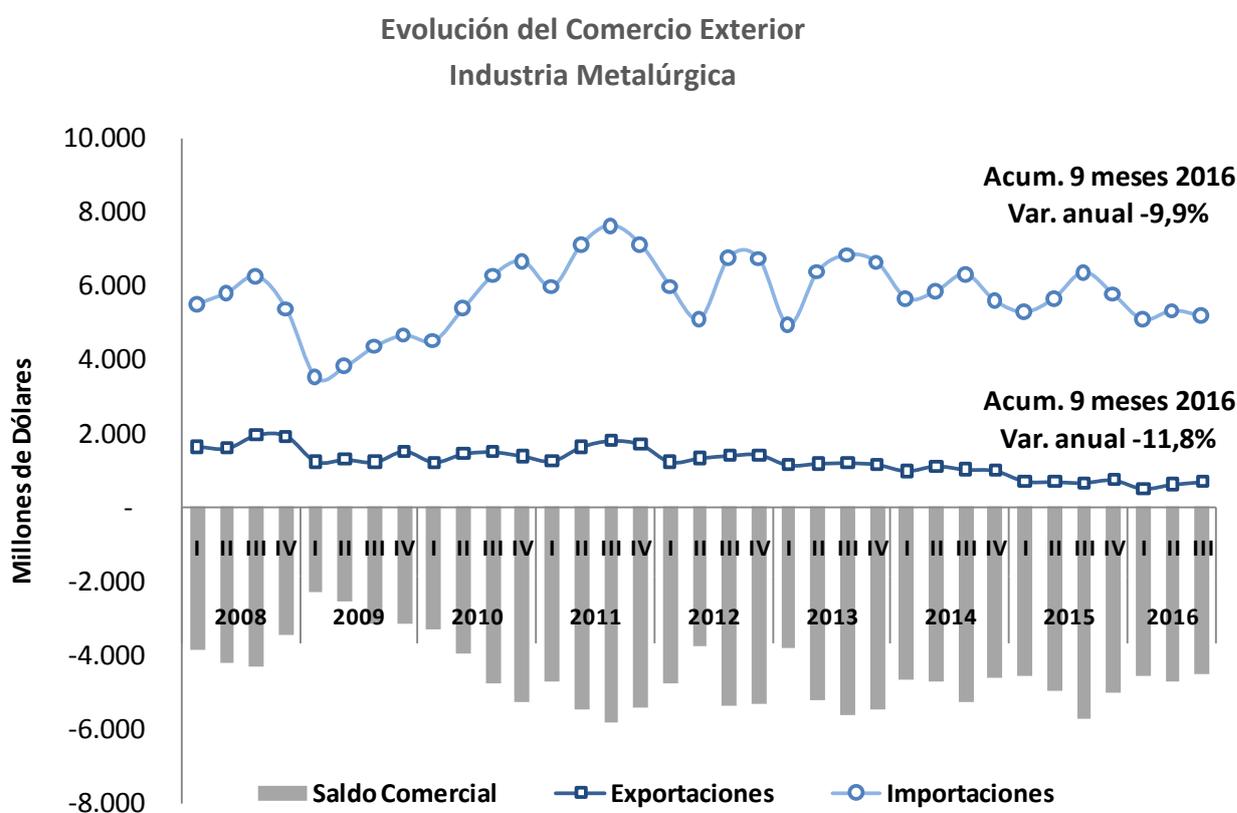
Los **principales destinos** de las exportaciones en orden decreciente fueron ASEAN (India), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA (EEUU). Mientras que **las principales zonas de origen** fueron ASEAN (China), Mercosur (Brasil), UE y NAFTA. En particular, el intercambio con el bloque Mercosur arrojó un déficit comercial de USD 2.403 millones, mientras que con ASEAN el resultado fue un superávit de USD 266 millones.

Comercio total por zonas económicas y países			
País o Región	Acum. 9 meses 2016 (millones de USD)		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo comercial
Total	43.621	41.533	2.088
ASEAN, China, Corea, Japón, India	11.332	11.066	266
Mercosur	8.629	11.032	-2.403
UE	7.292	7.665	-373
NAFTA	4.617	6.644	-2.027
MAGREB y Egipto	2.977	155	2.822
Medio Oriente	1.738	682	1.056
Resto de ALADI	1.769	927	842
Chile	1.689	538	1.151
Resto	3.580	2.255	1.325

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

Comercio exterior metalúrgico

Durante el tercer trimestre de 2016, **la balanza comercial metalúrgica resultó deficitaria en USD 4.506 millones**, un -21,1% menor al del mismo período del año anterior. **Las ventas al exterior crecieron un 3,1%** respecto a igual período del año anterior (USD 702 millones), mientras que **las importaciones disminuyeron un -18,5% interanual** (USD 5.207 millones). En el acumulado de los primeros nueve meses de 2016, el déficit comercial alcanzó los USD 13.807 millones, producto de una caída de -11,8% en las exportaciones y del -9,9% en las importaciones.



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

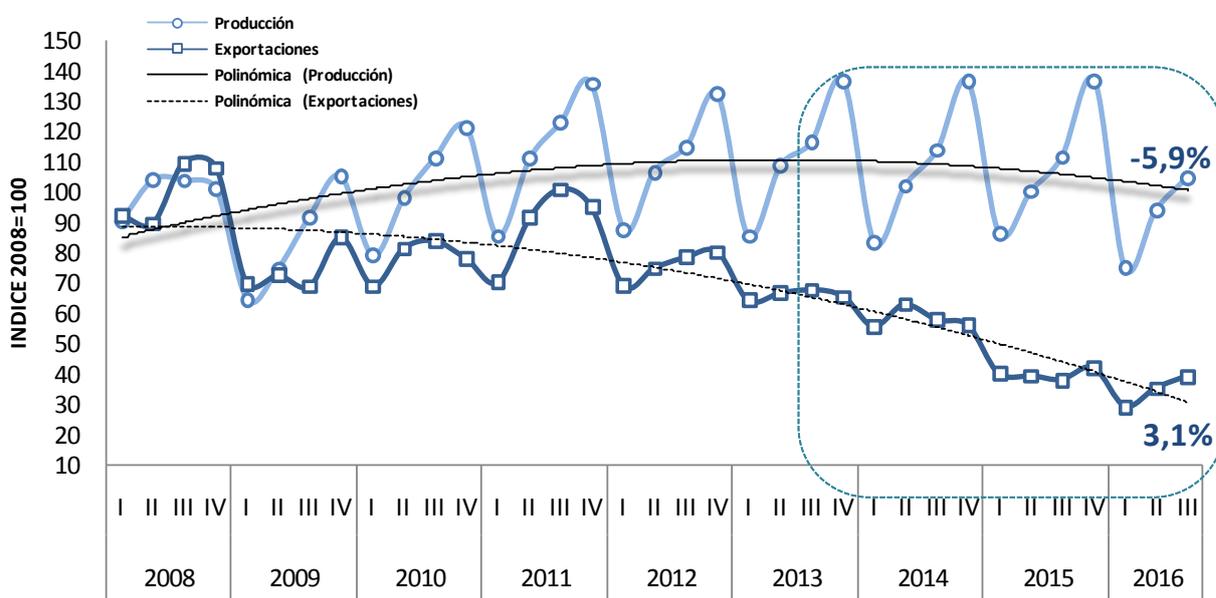
La disminución de las ventas al exterior (sin tener en cuenta los rubros “Tubos y perfiles de acero”, “Aeronaves” ni “Buques y embarcaciones”) se debió a un efecto positivo en las cantidades (+1%) y negativo en los precios (-5,1%). Por su parte, en las importaciones influyó negativamente el efecto cantidades en un -23,1% y positivamente en los precios en un 1,8%.

Por otro lado, en el tercer trimestre **el saldo comercial de bienes de capital** (USD -1.226 millones) **se redujo -24% interanual**, producto de un aumento de las ventas al exterior en un -0,7% (USD 141 millones) y una caída de las importaciones en un -22% (USD 1.367 millones).

Relación entre producción y exportaciones

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las exportaciones, **se observa desde el año 2012 un fuerte descenso en las ventas externas metalúrgicas y una tendencia contractiva un poco más leve en la producción**. Sin embargo, en el marco de un escenario de debilidad del mercado interno, en el tercer trimestre del año 2016 las exportaciones se expandieron un 3,1% en promedio mientras que la producción disminuyó -4,9%.

Dinámica de la producción y exportaciones metalúrgicas



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

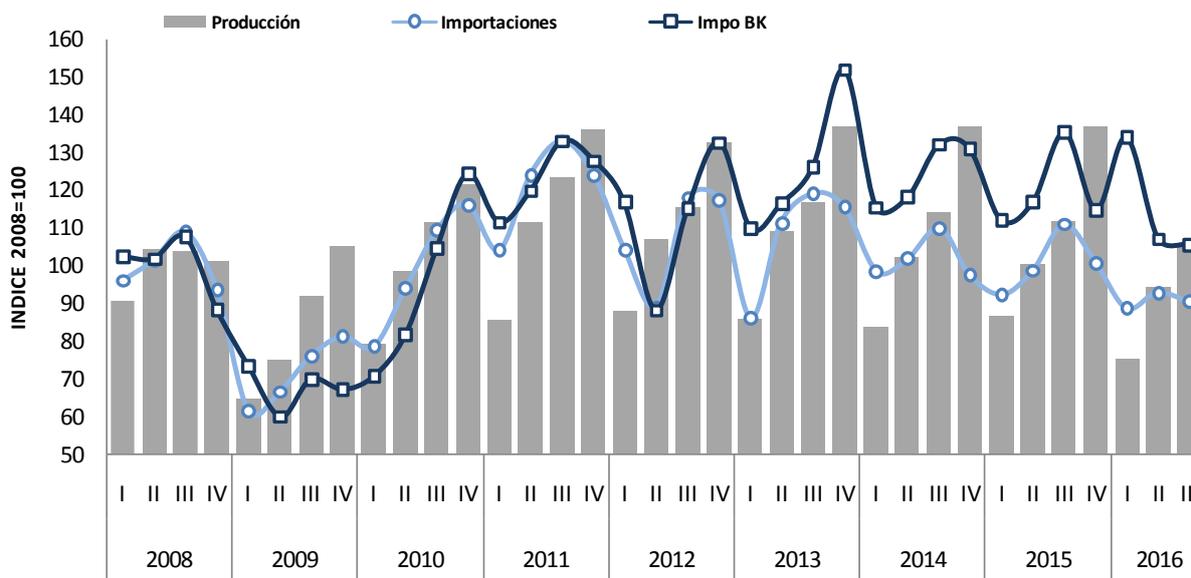
Durante el periodo señalado, el desempeño negativo de la actividad metalúrgica se debió a **la caída en la producción de “Equipos y aparatos eléctricos”, “Equipamiento médico”, “Productos de metal”, “Fundición”, “Bienes de capital” y “Autopartes”**.

Además, en el acumulado del 2016 el comercio exterior metalúrgico mantuvo su participación sobre el total de ventas al exterior de la Argentina, **representando el 15% de las exportaciones de MOI**, de las cuales un 22% correspondió a bienes de capital.

Relación entre producción e importaciones

Durante el tercer trimestre de 2016, las importaciones metalúrgicas tuvieron una disminución del -18,5% interanual. El comportamiento similar entre las variables, refleja la existencia de cierta **correlación entre producción e importaciones metalúrgicas y de bienes de capital (BK)**. En este sentido, el descenso de las compras al exterior se da en el marco de una **caída del nivel de actividad industrial** en general y de la industria metalúrgica en particular.

Producción, importaciones metalúrgicas totales y de bienes de capital



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

Por otro lado, la importación de bienes de capital en el tercer trimestre del año **disminuyó -10,5%** interanual (USD 1.613 millones). Sin embargo, al incluir a los rubros de aeronaves, buques y embarcaciones, la variación es negativa en un -22% en relación al mismo período del 2015 (USD 1.367 millones).

Exportaciones por rubro y destino

En el tercer trimestre del año, los principales rubros metalúrgicos exportados “por uso económico” fueron: **partes y piezas (41%)**, donde el 54% del total corresponde a autopartes; **bienes finales (22%)**, principalmente otras máquinas y equipos de uso general (16%), equipamiento hospitalario (15%) y maquinaria agropecuaria (7%); **insumos básicos para consumo para final (18%)** donde se destacan los tubos y perfiles de acero (66%) e industrias básicas de no ferrosos (19%); **conjuntos y subconjuntos (14%)**, en su mayoría autopartes (50%) y bombas y compresores (31%); y finalmente **insumos básicos** con un **3%**.

Exportaciones por usos (III Trim 2016)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2016	Var. % 16/15
Partes y piezas	258,7	41,1%	-3,6%
Bienes finales	137,8	21,9%	-15,0%
Insumos básicos para consumo final	115,5	18,4%	53,9%
Conjuntos y subconjuntos	88,9	14,1%	22,7%
Insumos básicos	16,3	2,6%	-25,1%
Resto	12,1	1,9%	-2,6%

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

Las exportaciones que más incidieron en la caída de los bienes finales fueron “Maquinaria agropecuaria”, “Otras máquinas y equipos de uso general”, “Autopartes”, “Vehículos para usos especiales” e “Intercambiadores de calor”.

Por otro lado, los rubros que más disminuyeron su participación sobre el total exportado fueron “Autopartes”, “Vehículos para usos especiales” y “Otras máquinas y equipos de uso general”.

Cabe destacar que **la recuperación de las ventas al exterior fue impulsada por el fuerte crecimiento del rubro “Tubos y perfiles y de acero”**, el cual exportó USD 41 millones más que en el tercer trimestre de 2015.

Exportaciones metalúrgicas por rubros (III Trim. 2016)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	30%	5%	-7%	↓
2. Tubos y perfiles de acero	13%	52%	97%	↑
3. Bombas y compresores	6%	79%	26%	↑
4. Otras máquinas y equipos de uso general	6%	1%	-11%	↓
5. Industrias básicas de no ferrosos*	6%	17%	19%	↑
6. Equipamiento hospitalario	5%	45%	38%	↑
7. Otros productos elaborados de metal	2%	15%	4%	↑
8. Válvulas para uso diverso	2%	-5%	-7%	↓
9. Instrumentos de precisión y medición	2%	42%	-4%	↓
10. Maquinaria agropecuaria	2%	-10%	-22%	↓

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

(*) No incluye la producción primaria de aluminio.

Informe de comercio exterior. Tercer trimestre de 2016

Los principales países de destino en el tercer trimestre de 2016 fueron: **Brasil (29%)**, **Estados Unidos (20%)**, **Uruguay (9%)**, **Chile (6%)** y **Alemania (4%)**.

Destino de las exportaciones metalúrgicas (III Trim. 2016)						
Bloques comerciales	3er Trim. 2015	3er Trim. 2016	Var. Anual	Part. 2016	Contribución (a la caída)	Part. 2016 / 2015
TOTAL	680.351.186	701.740.374	3%	100%		
MERCOSUR	349.486.322	308.028.343	-12%	44%	-5%	↓
BRASIL	274.986.323	206.974.977	-11%	29%	-3%	↓
NAFTA	92.829.446	166.277.487	80%	24%	19%	↑
UE	60.304.656	62.024.321	3%	9%	0%	↓
RESTO DE ALADI	76.175.120	49.816.587	-35%	7%	-2%	↓
CHILE	49.938.626	40.517.265	-17%	6%	-1%	↓
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	8.242.716	8.298.128	1%	1%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	2.214.068	23.933.956	998%	3%	33,8%	↑
CHINA	3.081.130	1.445.074	-53%	0%	0%	↓
RESTO	23.954.169	33.708.694	41%	5%	2%	↑

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

Los países que más disminuyeron su participación en relación al mismo trimestre del año anterior fueron *Brasil, Bolivia, Chile y Colombia*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el tercer trimestre de 2015 fueron *Estados Unidos, Uruguay y Arabia Saudita*.

Destino de las exportaciones metalúrgicas Ranking por países (III Trim. 2016)					
	País	Part. 2016	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
	1. Brasil	29,5%	1%	-25%	↓
	2. EEUU	20,1%	-2%	114%	↑
	3. Uruguay	8,6%	147%	97%	↑
	4. Chile	5,8%	11%	-17%	↓
	5. Alemania	3,6%	21%	-9%	↓
	6. Paraguay	3,4%	2%	-3%	↓
	7. México	3,3%	6%	-10%	↓
	8. Arabia Saudita	3,2%	173%	4724%	↑
	9. Bolivia	3,1%	-12%	-46%	↓
	10. Venezuela	2,4%	-12%	-13%	↑

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

En el tercer trimestre del año, más de la mitad de las exportaciones a Brasil corresponden al rubro de "Autopartes". En el caso de EEUU, el principal rubro exportado es "Aeronaves", seguido por "Tubos y perfiles de acero". Se destaca, en particular, el aumento de las ventas al exterior de "Tubos y perfiles de acero" a Arabia Saudita (USD 21,8 millones).

Importaciones por rubro y origen

En el caso de las compras al exterior los principales rubros metalúrgicos importados “por uso económico” fueron: **bienes finales (42%)**, principalmente equipos de otras máquinas y equipos de uso general (10%), equipamiento hospitalario (10%) y telecomunicaciones (8%); **partes y piezas (41%)**, donde el 40% corresponde a autopartes y el 11% a equipos de telecomunicaciones; **conjuntos y subconjuntos (12%)**, donde autopartes, bombas y compresores, turbinas y turborreactores, motores y generadores eléctricos representan casi el 90% del total; **insumos básicos para consumo final (3%)**, principalmente conductores eléctricos (33%) y tubos y perfiles de acero (13%); y finalmente **insumos básicos** con un 2%.

Importaciones por usos (III Trim. 2016)			
Rubros	Mill. de USD	% Part. 2016	Var. % 16/15
Bienes finales	2.065	41,7%	-15,2%
Partes y piezas	2.009	40,5%	-28,1%
Conjuntos y subconjuntos	596	12,0%	-12,9%
Insumos básicos de consumo final	126	2,5%	-46,9%
Insumos básicos	76	1,5%	-10,5%
Resto	83	1,7%	-15,9%

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

En el tercer trimestre de 2016, entre las importaciones de bienes finales que mostraron un desempeño positivo interanual se destacan “Grupos electrógenos”, “Otros equipos de elevación y manipulación”, “Otras máquinas y equipos de uso general” y “Transmisores de audio y video”.

Importaciones metalúrgicas por rubros (III Trim. 2016)				
Rubros	Participación	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
1. Autopartes	22%	11%	-7%	↑
2. Equipos de telecomunicaciones	7%	-31%	-56%	↓
3. Equipamiento hospitalario	5%	8%	-21%	↑
4. Otras máquinas y equipos de uso general	5%	-6%	1%	↑
5. Bombas y compresores	4%	19%	-16%	↑
6. Maquinaria vial	3%	56%	-19%	↑
7. Partes de transmisores y receptores de audio y video	3%	-22%	-25%	↑
8. Instrumentos de precisión y medición	3%	0%	-2%	↑
9. Equipos de oficina, impresión e informática	3%	-21%	0%	↑
10. Otros rubros eléctricos o electrónicos	3%	3%	-16%	↑

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

Los rubros con mayor caída anual de participación sobre el total importado fueron “Equipos de telecomunicaciones”, “Material ferroviario”, “Industria básica de acero”, “Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería” y “Turbinas y turborreactores”.

Informe de comercio exterior. Tercer trimestre de 2016

En el tercer trimestre de 2016, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (28%)**, **Brasil (17%)**, **Estados Unidos (10%)**, **Alemania (8%)** y **Francia (5%)**.

Origen de las importaciones metalúrgicas (III Trim. 2016)						
Bloques comerciales	3er Trim.2015	3er Trim.2016	Var. Anual	Part. 2016	Contribución	Part. 2016/2015
TOTAL	6.387.976.561	5.207.428.406	-18%	100%		
MERCOSUR	1.009.647.614	901.278.329	-11%	18%	-2%	↑
BRASIL	990.226.964	877.886.467	-11%	17%	-2%	↑
NAFTA	802.252.628	757.089.258	-6%	15%	-1%	↓
UE	1.228.046.338	1.276.782.514	4%	25%	1%	↑
RESTO DE ALADI	6.174.893	6.651.813	6%	0%	0%	↓
CHILE	25.503.422	20.715.927	-12%	0%	0%	↓
MEDIO ORIENTE	15.904.703	12.836.115	-19%	0%	0%	↑
ASEAN, COREA, JAPÓN E INDIA	700.708.608	576.993.031	-18%	11%	-2%	↑
CHINA	2.327.809.338	1.435.252.499	-38%	28%	-11%	↓
RESTO	273.929.018	219.918.919	-20%	4%	-1%	↓

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

Los países que más disminuyeron su participación en relación al mismo período del año anterior fueron *China, Japón, Corea y Reino Unido*. Por otro lado, los que tuvieron una mayor participación con respecto a la obtenida en el tercer trimestre de 2015 fueron *Francia, Alemania, Tailandia y Brasil*.

Origen de las importaciones metalúrgicas Ranking por países (III Trim. 2016)					
	País	Part. 2016	Var. Trimestral	Var. Anual	Part. 2016/2015
	1. China	27,6%	-7%	-38%	↓
	2. Brasil	16,9%	-7%	-11%	↑
	3. EEUU	10,4%	-10%	-10%	↑
	4. Alemania	8,5%	12%	6%	↑
	5. Francia	5,0%	69%	52%	↑
	6. Italia	4,4%	13%	6%	↑
	7. Tailandia	4,0%	-2%	58%	↑
	8. México	3,4%	21%	17%	↑
	9. Japón	2,7%	-10%	-39%	↓
	10. Corea	2,0%	-32%	-41%	↓

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

Los tres rubros más importados desde China son “*Equipos de telecomunicaciones*”; “*Partes de transmisores de receptores de audio y video*” y “*Equipos de oficina, impresión e informática*”. En el caso de Brasil, cerca del 40% de las importaciones corresponden al rubro de “*Autopartes*”, seguido por “*Maquinaria vial*” y “*Productos básicos de no ferrosos*”. Finalmente, los rubros de “*Autopartes*”, “*Bombas y compresores*” y “*Grupos electrógenos*” y “*Equipamiento hospitalario*” se destacan entre las compras realizadas a EEUU.



ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

ESTUDIOS ECONÓMICOS

ECONOMISTAS:

Lic. Carolina Carregal
ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Juan Martín Buccafusca
jbuccafusca@adimra.org.ar