

OBSERVATORIO DE ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Mayo 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 mayo de 2018, la producción de autopartes metalúrgicas de las empresas de la muestra de la Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA tuvo un crecimiento de 1,5% en relación a igual mes del año anterior. De esta manera, considerando cinco meses del año la actividad de las empresas de la muestra acumuló un alza promedio de 5,4% interanual.
- ✓ El desempeño del sector autopartista metalúrgico depende en gran medida de la producción nacional de automóviles- durante los primeros cinco meses del año registró un alza del 39,0%- y de utilitarios- con una caída de -1,6%.
- ✓ Los patentamientos de mayo de 2018 registraron una suba de apenas 6,6%. Con respecto al acumulado durante los primeros cinco meses se observó un incremento del 16,2% interanual.
- ✓ En mayo de 2018 las exportaciones de autopartes metalúrgicas¹ (u\$s 101,7 millones) se mantuvieron prácticamente constantes (+0,1%) con respecto a igual período de 2017². Al mismo tiempo, las importaciones de autopartes metalúrgicas³ (u\$s 488,5 millones) aumentaron 3,9%. En el acumulado, durante los primeros cinco meses del año, las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 340,9 millones) tuvieron un incremento del 9,3% interanual mientras que las importaciones (u\$s 2.090,1 millones) aumentaron en un 24,9% en relación a igual período de 2017.
- ✓ Las ventas al exterior de vehículos durante el mes de mayo (u\$s 547,0 millones) crecieron 21,1% interanual y las importaciones (u\$s 892,1 millones) aumentaron 4,9%. La mejora es resultado de la performance tanto de automóviles como de utilitarios, mientras que las mayores importaciones corresponden principalmente a los automóviles. En el acumulado, las ventas al exterior de vehículos (u\$s 2.373,9 millones) crecieron 33,1% interanual, mientras que las importaciones (u\$s 3.969,4 millones) crecieron 13,3% con respecto a igual período de 2017, manteniéndose más o menos constante el déficit comercial.
- ✓ 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 meses de 2018 muestran el mismo comportamiento.

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 2017.

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

Autopartes metalúrgicas

En mayo de 2018, la producción de autopartes metalúrgicas de las empresas de la muestra de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica* de ADIMRA tuvo un crecimiento de 1,5% en relación a igual mes del año anterior, acompañando la caída del promedio general se observó un descenso en el nivel de producción automotriz. De esta manera, considerando cinco meses del año la actividad de las empresas de la muestra acumuló un alza promedio de 5,4% interanual. El nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) en el mes mayo se ubicó en torno al 55%.

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 mayo la producción de automóviles (+15,9 %) registró un aumento interanual mientras que la producción de utilitarios (-6,6%) sufrió una caída. En el acumulado durante los primeros cinco meses de 2018 el desempeño de la producción de automóviles presentó un aumento. Sin embargo, la producción de utilitarios se mantuvo en caída.

Tabla 1: Producción de automóviles

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Mayo	20.252	23.469	15,9%
Acumulado a Mayo	76.101	105.762	39.0%

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

Tabla 2: Producción de utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Mayo	25.091	23.366	-6,6%
Acumulado a Mayo	99.057	97.473	-1,6%

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

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

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

> PATENTAMIENTOS

En mayo de 2018, los patentamientos de automóviles y utilitarios subieron 6,6%. En los primeros cinco meses del año, se verifica un aumento interanual de 16,2% respecto del mismo período del 2017. El acumulado del año 2018 se debe principalmente al *récord* registrado en enero, que ascendió a 120.558 patentamientos.

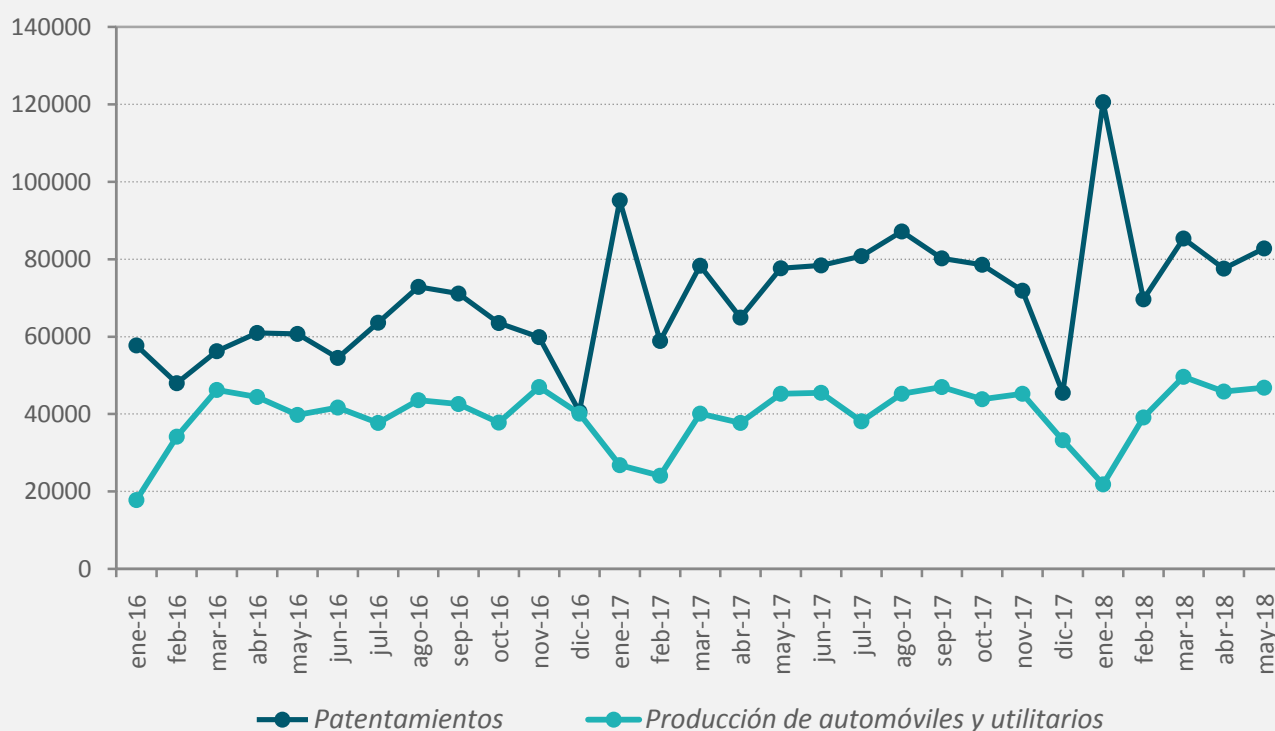
El 76,2% de los patentamientos registrados durante el mes de mayo fueron de automóviles. En este período, el rubro experimentó un aumento interanual del 10,5% respecto de mayo de 2017. En cuanto a los vehículos comerciales, se registró una caída de -4,0% durante el mismo período.

Tabla 3: Patentamiento de automóviles y utilitarios

MES	2017	2018	VARIACIÓN %
Mayo	77.672	82.766	6,6%
Acumulado a Mayo	375.067	435.923	16,2%

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 mayo de 2018 las exportaciones de autopartes metalúrgicas⁶ (u\$s 101,7 millones) se mantuvieron prácticamente constantes (+0,1%) con respecto a igual período de 2017⁷. Al mismo tiempo, las importaciones de autopartes metalúrgicas⁸ (u\$s 488,5 millones) aumentaron 3,9%.

En cuanto al acumulado durante los primeros cinco meses del año, las exportaciones de autopartes metalúrgicas (u\$s 340,9 millones) tuvieron un incremento del 9,3% interanual mientras que las importaciones (u\$s 2.090,1 millones) aumentaron en un 24,9% en relación a igual período de 2017.

**Tabla 4: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 5 meses de 2018 en millones de dólares)**

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Carrocería y chasis	43,9	38,9	-11,4%	260,6	325,3	24,8%
Equipamiento exterior	1,2	1,9	57,2%	52,6	59,3	12,7%
Equipamiento interior	9,4	0,9	-90,0%	62,9	61,2	-2,8%
Motor y sus componentes	114,7	125,2	9,1%	457,3	627,1	37,1%
Sistema de dirección	4,6	5,6	20,1%	31,7	42,1	32,7%
Sistema de escape	0,4	0,7	98,9%	10,1	12,0	18,7%
Sistema de frenos	0,7	0,6	-23,6%	76,5	86,4	12,9%
Sistema de iluminación	1,9	1,5	-23,7%	54,4	70,0	28,6%
Sistema de limpiaparabrisas	0,2	0,2	-16,4%	12,1	12,3	1,7%
Sistema de suspensión	20,8	23,5	13,0%	56,3	68,8	22,3%
Sistema de transmisión	96,6	119,7	23,9%	221,5	268,9	21,4%
Sistema eléctrico	4,8	5,6	18,1%	187,3	235,3	25,6%
Sistema de climatización	1,6	1,8	8,3%	25,8	31,1	20,6%
Otras partes y piezas	10,9	14,8	35,9%	164,2	190,4	15,9%
Total Autopartes Metalúrgicas	311,9	340,9	9,3%	1673,3	2090,1	24,9%

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 mayo de 2018 (u\$s 547,0 millones) crecieron 21,1% interanual mientras que las importaciones (u\$s 892,1 millones) tuvieron un incremento de 4,9% con respecto al mes de mayo de 2017.

Considerando los primeros cinco meses del año, las ventas al exterior de vehículos (u\$s 2.373,9 millones) crecieron 33,1% interanual. En cuanto a las importaciones (u\$s 3.969,4 millones), crecieron 13,3% con respecto a igual período de 2017, manteniéndose más o menos constante el déficit comercial.

Tabla 5: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 5 meses de 2018 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Automóviles	642,5	931,8	45,0%	2.476,6	2.878,7	16,2%
Utilitarios	1.135,8	1.442,0	27,0%	799,7	825,0	3,2%
Otros vehículos*	4,6	0,1	-98,1%	227,6	265,7	16,7%
Total Vehículos	1.782,9	2.373,9	33,1%	3.503,9	3.969,4	13,3%

*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.

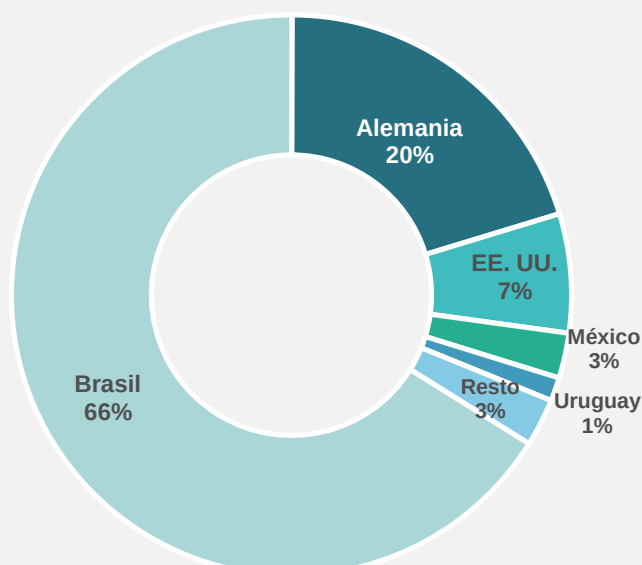
En relación a la venta al exterior de vehículos, la mejora en los primeros cinco meses de 2018 frente al mismo período del año se explica por un incremento de las exportaciones de utilitarios de 27,0% y por un incremento de las ventas de automóviles del 45,0%.

En lo relativo a las importaciones el incremento de los primeros cinco meses se explica principalmente por las compras al resto del mundo de automóviles, las cuales crecieron un 16,2% interanual.

> COMERCIO POR PAIS DE ORIGEN Y DESTINO

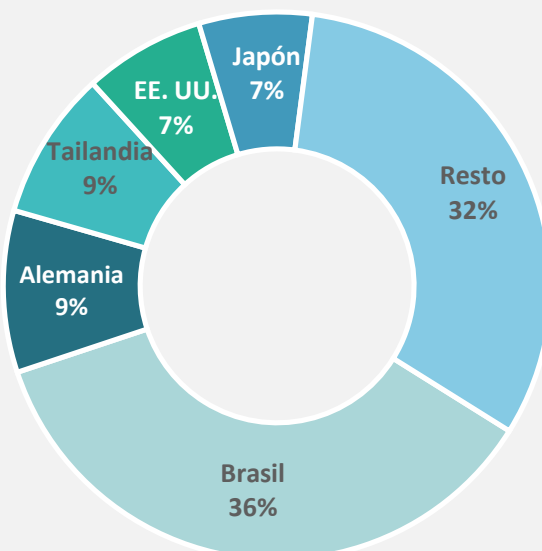
COMERCIO DE AUTOPARTES METAÚRGICAS POR PAÍS MAYO 2018

Destino de las exportaciones de autopartes metalúrgicas



El 59% de las exportaciones de autopartes poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de autopartes metalúrgicas

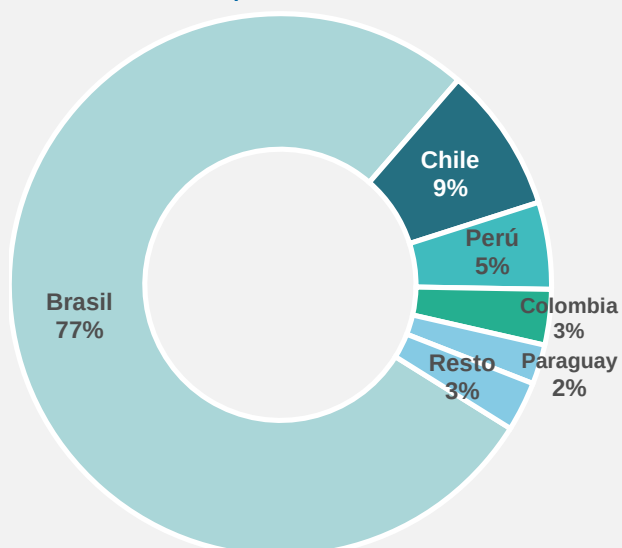


El 20% de las importaciones de autopartes poseen orígenes confidenciales

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

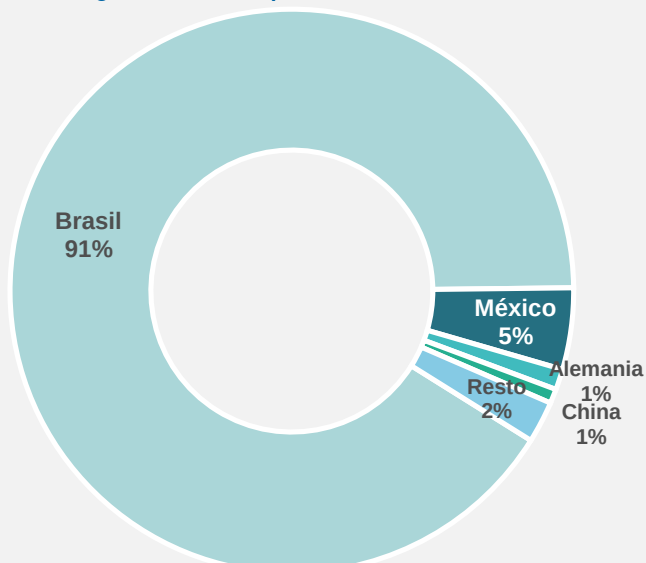
COMERCIO DE VEHÍCULOS POR PAÍS ABRIL 2018

Destino de las exportaciones de vehículos



El 19% de las exportaciones de vehículos poseen destinos confidenciales

Origen de las importaciones de vehículos



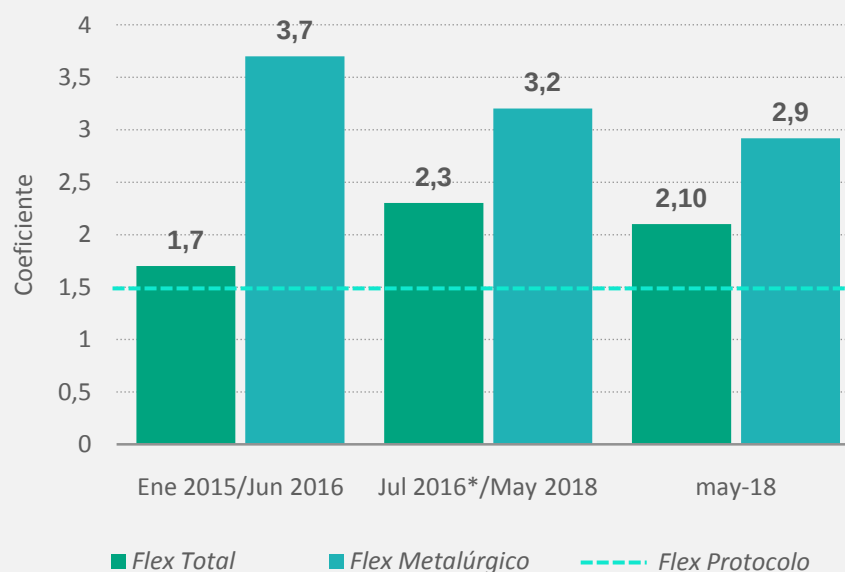
El 9% de las importaciones de vehículos poseen orígenes confidenciales

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 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 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](#)