

# OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Noviembre 2018



**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 noviembre de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -5,9% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de noviembre, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una fuerte caída del -18,6% interanual.
- ✓ En este mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados a nivel local** descendieron un -45,9%.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>1</sup> (u\$s 100,1 millones) tuvieron una caída del -1,6% con respecto a igual período de 2017<sup>2</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>3</sup> (u\$s 783,2 millones) registran una caída del orden del -27,0% respecto a noviembre de 2017.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** en igual periodo (u\$s 545,8 millones) presentan el incremento más significativo del 2018, del orden del 40,8% con respecto al mes de noviembre de 2017. Al mismo tiempo, las **importaciones de vehículos** (u\$s 308,0 millones) sufrieron la caída más importante del año, siendo del -62,0% interanual.
- ✓ 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 seis meses de 2018 muestran el mismo comportamiento. Sin embargo, el mes de noviembre reflejó el quinto valor del Flex por debajo del límite máximo aceptado desde noviembre de 2015, aunque el **Flex metalúrgico** se situó en 2,0.

---

<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 2017.

<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 noviembre de 2018, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -5,9% en relación a igual mes del año anterior. Debe considerarse que el desempeño del sector de autopartes metalúrgicas 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, considerando los primeros once meses del año, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -0,2% interanual. El **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes noviembre disminuyó y se ubicó en torno al 52,9%.

## Producción y patentamientos

### PRODUCCIÓN

Durante el mes de noviembre, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -18,6% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** muestra una importante caída del -37,9% respecto a igual período del año anterior, acompañado por la disminución de la **producción de utilitarios** del orden del -5,7%. En el acumulado, la **producción total de automóviles y utilitarios** todavía mantiene un leve crecimiento del 1,4% que se explica por el incremento en los primeros meses del año de la **producción de automóviles**, que, a pesar de la caída experimentada a partir de septiembre mantiene un valor positivo de 6,3%.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	nov-17	nov-18	VAR. %	Acum. a Nov-17	Acum. a Nov-18	VAR. %
Automóviles	18.134	11.254	-37,9%	191.325	203.289	6,3%
Utilitarios	27.094	25.554	-5,7%	248.803	242.885	-2,4%
Total	45.228	36.808	-18,6%	440.128	446.174	1,4%

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 noviembre del corriente año, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -25,9% con respecto a los valores registrados en noviembre de 2017 explicada principalmente por el impacto de la sequía sobre la actividad y los ingresos de la cadena agrícola y de servicios vinculada y de la caída en la demanda de camiones pesados. En el acumulado, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** registra una caída promedio de -6,6% interanual.

<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.

## > PATENTAMIENTOS

En noviembre de 2018, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** tuvieron un fuerte descenso del -45,9%. Siendo esta la caída interanual más pronunciada del año, profundizando la tendencia a la baja observada desde junio de 2018.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de noviembre la ocupan los **automóviles** (29.105 unidades) con el 73,6%. Dicho rubro experimentó la baja interanual más importante en lo que va del año, siendo esta del orden del -45,5%.

Por otra parte, los **utilitarios** (9.902 unidades), que representan el 25,0% de los patentamientos registrados, muestran también, la baja más pronunciada del año (-46,8%) durante el mismo período. Cabe destacar que el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -47,7%, es decir, el mayor dentro del conjunto de vehículos. Debe destacarse que este último registro indica la caída de la inversión, ya que este representa una parte significativa de la inversión nacional en el rubro Equipo Durable de Producción.

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

CONCEPTO	nov-17	nov-18	VAR. %	Acum. a nov-17	Acum. a nov-18	VAR. %
Automóviles	53.450	29.105	-45,5%	629.135	589.390	-6,3%
Utilitarios	18.628	9.902	-46,8%	212.859	175.744	-17,4%
Otros pesados	1.067	558	-47,7%	11.419	9.437	-17,4%
<b>Total</b>	<b>73.145</b>	<b>39.565</b>	<b>-45,9%</b>	<b>853.413</b>	<b>774.571</b>	<b>-9,2%</b>

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

Por otra parte, respecto al **patentamiento de motovehículos<sup>6</sup>**, en noviembre se registra la caída interanual más importante del año 2018 (-54,0%). El 95,6% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (29.342 unidades), y los mismos experimentaron una caída del orden del -53,9% 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 noviembre de 2018, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>7</sup> (u\$s 100,1 millones) tuvieron una caída del -1,6% con respecto a igual período de 2017<sup>8</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>9</sup> (u\$s 783,2 millones) registran una caída del orden del -27,0% respecto a noviembre de 2017.

En cuanto al acumulado, durante los primeros once meses del año, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 1.513,8 millones) tuvieron un incremento del 13,8%. A su vez, las **importaciones** (u\$s 10.968,0 millones) aumentaron un 6,3% en relación a igual período de 2017. Las importaciones correspondientes a los **sistemas de transmisión** (29,5%) y de **dirección** (23,1%) son los que más crecieron.

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas  
 (Acum. 11 meses de 2018 en millones de dólares)

	nov-17	nov-18	VAR. %	Acum. 2017	Acum. 2018	VAR. %
EXPORTACIONES	101,7	100,1	-1,6%	1.330,2	1.513,8	13,8%
IMPORTACIONES	1.072,7	738,2	-27,0%	10.321,1	10.968,0	6,3%

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Sistemas Estadísticos Comerciales.

<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 cuentan 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 2017.

<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 noviembre de 2018 (u\$s 545,8 millones) presentan el incremento más significativo de dicho año, con el 40,8% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 308,0 millones) sufrieron la caída más importante del año, -62,0% interanual.

Considerando los primeros once meses del corriente año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 5.204,2 millones) crecieron 26,8% con respecto a igual período de 2017, en tanto las **importaciones** (u\$s 6.759,7 millones), tuvieron una disminución del -18,0% interanual.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos  
 (Acum. 11 meses de 2018 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2017	EXPO. 2018	VAR. %	IMPO. 2017	IMPO. 2018	VAR. %
Automóviles	1.042,8	1.474,2	41,4%	5.780,4	5.061,1	-12,4%
Utilitarios	3.056,4	3.729,8	22,0%	1.890,1	1.259,7	-33,4%
Otros vehículos*	5,6	0,2	-97,1%	571,7	439,0	-23,2%
<b>Total Vehículos</b>	<b>4.104,8</b>	<b>5.204,2</b>	<b>26,8%</b>	<b>8.242,2</b>	<b>6.759,7</b>	<b>-18,0%</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.

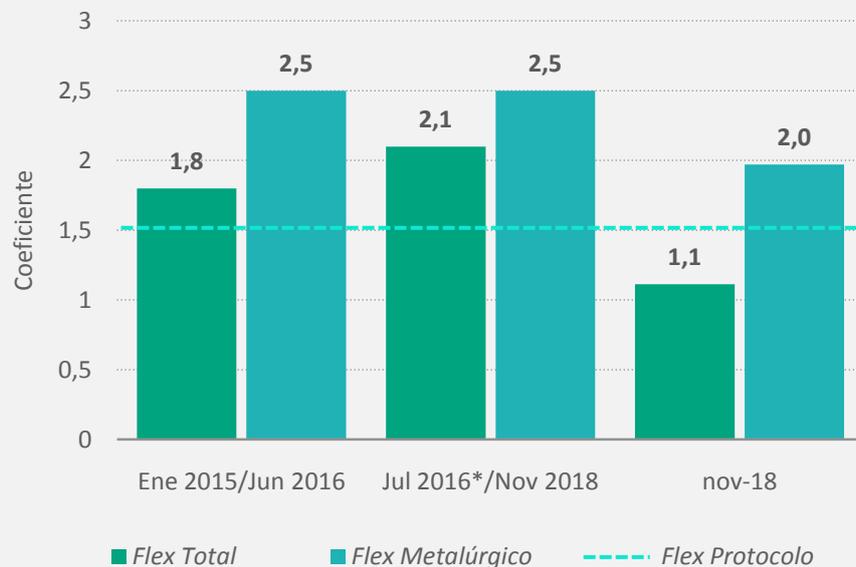
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la mejora en los primeros once meses de 2018 frente al mismo período del año anterior, se explica mayormente por el incremento de las **ventas al exterior de automóviles** del 41,4%, y destinados principalmente a Brasil (79%).

En lo relativo a las **importaciones de vehículos**, la caída experimentada en los primeros once meses se explica principalmente por la disminución de las **compras al resto del mundo de utilitarios**, la cual es del orden del -33,4% interanual, y de vehículos pesados. Debe resaltarse que la compra de este tipo de vehículos, tal como se mencionó anteriormente, se vincula con las inversiones.

## 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

El mes de noviembre reflejó el quinto valor del **Flex Total** por debajo del límite máximo aceptado desde noviembre de 2015. A su vez, a partir del mes de julio se observa un importante superávit en lo referido a **vehículos** que se prevé mantener en lo que resta del año. Por su parte, el **Flex Metalúrgico** continúa por encima del valor límite situándose en 2,0, aunque este es el segundo valor más bajo registrado para la variable en lo que va del corriente año.

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

<http://www.adimra.org.ar/index.do?sid=114&nid=3046>



**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](#)