

OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Abril 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 abril de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -12,5% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de abril, la **producción total de automóviles y utilitarios** experimentó su segunda mayor caída del año, con un -33,9% interanual.
- ✓ En ese mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** descendieron un -52,0% interanual y el acumulado del primer cuatrimestre acumula una caída del 50%.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**¹ (u\$s 136,4 millones) tuvieron un crecimiento del 30,5% con respecto a igual período de 2018². Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**³ (u\$s 759,8 millones) registran una caída de -29,4% respecto a abril de 2018.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** durante abril de 2019 (u\$s 415,1 millones) presentan una reducción del -15,5% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 253,9 millones) sufrieron la mayor caída del año, del -72,1% 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, el **Flex metalúrgico** todo el periodo se mantuvo por encima del límite establecido y en el mes de abril se situó en 1,8.

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 abril de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -12,5% en relación a igual mes del año anterior. Este comportamiento refleja el desempeño del sector de autopartes metalúrgicas 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 cuatro meses del año 2019, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -7,8% interanual. Por su parte, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes abril de 2019 se ubicó en 58,1%.

Producción y patentamientos

> PRODUCCIÓN

Durante el mes de abril, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la mayor caída del año, del orden del -33,9% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** se redujo un -52,3% en relación a igual período del año anterior. Al mismo tiempo, la **producción de utilitarios** experimentó un descenso del -15,3%.

En el primer cuatrimestre, la **producción total de automóviles y utilitarios** acumula una disminución del -31,6%, fundamentalmente como consecuencia de la reducción de la **producción de automóviles** en ese mismo periodo, del -49,6%.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	abr-18	abr-19	VAR. %	Acum. a abr-18	Acum. a abr-19	VAR. %
Automóviles	22.936	10.932	-52,3%	82.293	41.654	-49,4%
Utilitarios	22.866	19.362	-15,3%	74.107	65.332	-11,8%
Total	45.802	30.294	-33,9%	156.400	106.986	-31,6%

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 abril de 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -20,9% con respecto a los valores registrados en abril de 2018 a pesar de que durante el año anterior la sequía había impactado sobre la actividad. En este periodo la demanda de camiones se mantiene

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.

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 -25,2% interanual.

> PATENTAMIENTOS

En abril de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** experimentaron una caída del -52,0% interanual, es decir, la segunda más pronunciada en lo que va del corriente año.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de abril, la ocupan los **automóviles** (26.351 unidades) con el 70,7%. El mencionado rubro experimentó un fuerte descenso interanual del orden del -55,7%. Esto no sólo profundiza la tendencia a la baja que se viene dando desde junio del año anterior, sino que también es la mayor disminución registrada dentro del conjunto de vehículos.

Por otra parte, los **utilitarios** (10.216 unidades), que representan el 27,4% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -40,0%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -35,0%. Este último registro es un indicador de la caída de la inversión, ya que representa una significativa parte de la inversión nacional en el rubro Equipo Durable de Producción.

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

CONCEPTO	abr-18	abr-19	VAR. %	Acum. a abr-18	Acum. a abr-19	VAR. %
Automóviles	59.525	26.351	-55,7%	270.045	130.385	-51,7%
Utilitarios	17.014	10.216	-40,0%	79.039	43.634	-44,8%
Otros pesados	1.062	690	-35,0%	4.072	2.576	-36,7%
Total	77.601	37.257	-52,0%	353.156	176.595	-50,0%

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

Por otra parte, con respecto al **patentamiento de motovehículos**⁶, en abril se registra una caída interanual del -52,2%. El 95,6% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (28.627 unidades), y los mismos experimentaron una baja del orden del -52,1% respecto al mismo período del año anterior.

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

Comercio exterior

> AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de abril de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**⁷ (u\$s 136,4 millones) experimentaron un incremento del 30,5% con respecto a igual período de 2018⁸. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**⁹ (u\$s 759,8 millones) registran una caída del orden del -29,4% respecto a abril de 2018.

Por otra parte, en el primer cuatrimestre del año 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 425,6 millones) acumulan un crecimiento del 13,7% interanual. Por su parte, las **importaciones** (u\$s 2.921,9 millones) tuvieron una disminución del orden del -28,7% en relación a igual período del año anterior. Las importaciones correspondientes a los **sistemas de limpiaparabrisas** (-40,9%), **eléctrico** (-45,1%) y **carrocería y chasis** (41,2%) 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. 4 meses de 2019 en millones de dólares)**

	abr-18	abr-19	VAR. %	Acum. 2018	Acum. 2019	VAR. %
EXPORTACIONES	104,5	136,4	30,5%	374,4	425,6	13,7%
IMPORTACIONES	1.076,7	759,8	-29,4%	4.098,5	2.921,9	-28,7%

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

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 abril de 2019 (u\$s 415,1 millones) presentan la segunda reducción más profunda del año, del orden del -15,5%, con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, en el mencionado mes, las **importaciones de vehículos** (u\$s 253,9 millones) tuvieron la mayor caída del año. Siendo esta del -72,1% interanual, se profundiza la tendencia a la baja que se observa desde junio de 2018.

Considerando el primer cuatrimestre del corriente año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 1.297,4 millones) cayeron un -0,4% con respecto a igual período de 2018. Mientras tanto, las **importaciones** (u\$s 1.133,9 millones) acumularon una contracción del -63,2% interanual, la más profunda en lo que va del año 2019.

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

RUBRO	EXPO. 2018	EXPO. 2019	VAR. %	IMPO. 2018	IMPO. 2019	VAR. %
Automóviles	237,3	108,2	-54,4%	2.249,1	937,5	-58,3%
Utilitarios	1.065,8	1.189,2	11,6%	618,9	147,3	-76,2%
Otros vehículos*	0,1	0,0	0,0%	209,3	49,0	-76,6%
Total Vehículos	1.303,2	1.297,4	-0,4%	3.077,4	1.133,9	-63,2%

*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.

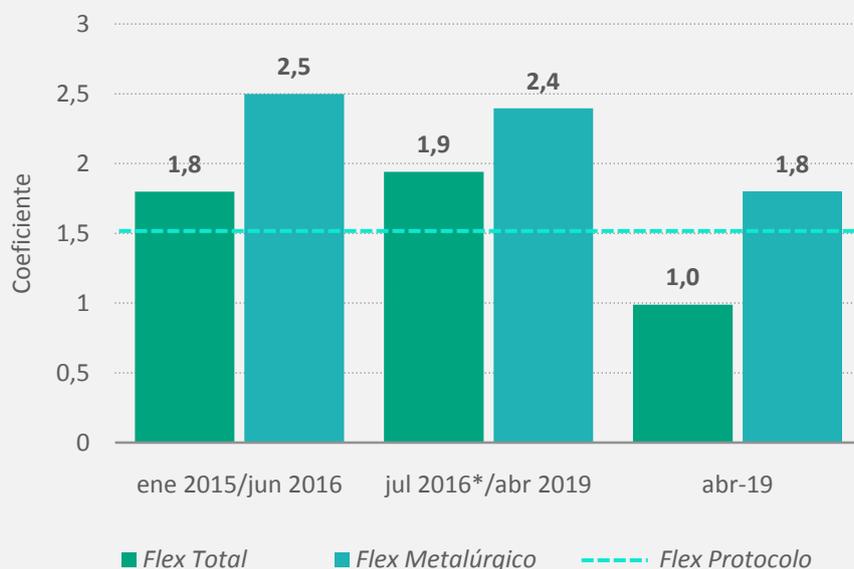
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la leve caída que experimenta la variable en los cuatro primeros meses del año 2019 frente a igual período del año anterior, se explica por el efecto combinado de la fuerte reducción del -54,4% en las **ventas al exterior de automóviles**, y el incremento en las **ventas al exterior de utilitarios**, del orden del 11,6% interanual.

En lo relativo a las **importaciones de vehículos**, la pronunciada reducción que acumula la variable en los cuatro primeros meses del año 2019, se explica principalmente por la disminución del -58,3% interanual de las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales representan el 82,7% de los vehículos importados en el mencionado periodo. Sin embargo, es destacable la caída en utilitarios (donde se ubican fundamentalmente los camiones) del -76,2%, 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 abril, el valor del **Flex Total** fue de 1,0, ubicándose por debajo del límite máximo aceptado.

Al mismo tiempo, a partir del mes de julio de 2018 y hasta el mes de abril 2019 (exceptuando febrero 2019), se observó un importante superávit en lo referido a **vehículos**. A su vez, en abril del corriente año, las **autopartes** presentaron un déficit, siendo su Flex de 1,9. Por su parte, el **Flex Metalúrgico** continúa por encima del valor límite situándose en 1,8.

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](#)