

# OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Mayo 2019



**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 mayo de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -9,9% en relación a igual mes del año anterior.
- ✓ Durante el mes de mayo, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la mayor caída del año, del orden del -35,3% interanual.
- ✓ En ese mismo mes, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** descendieron -56,0%, acumulando en los primeros cinco meses del año una caída del -51,1%.
- ✓ En el periodo bajo análisis, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>1</sup> (u\$s 149,0 millones) tuvieron un incremento del 15,4% con respecto a igual período de 2018<sup>2</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>3</sup> (u\$s 838,6 millones) registran una caída del orden del -24,5% respecto a mayo de 2018.
- ✓ Las **exportaciones de vehículos** durante mayo de 2019 (u\$s 302,7 millones) presentan una reducción del orden del -25,2% con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, las **importaciones de vehículos** (u\$s 311,1 millones) sufrieron la mayor caída del año, del -65,1%.
- ✓ 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 mayo se situó en 2,5.

---

<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 2018.

<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 mayo de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -9,9% en relación a igual mes del año anterior. Este comportamiento refleja el desempeño del sector que 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, en los primeros cinco meses del año 2019, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio de -8,2% interanual. Por su parte, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes mayo de 2019 se ubicó en 47,7%.

## Producción y patentamientos

### PRODUCCIÓN

Durante el mes de mayo, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo la mayor caída del año, del orden del -35,3% interanual. Respecto los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** se redujo un -54,1% en relación a igual período del año anterior. Al mismo tiempo, la **producción de utilitarios** experimentó un descenso del -16,5%.

En los primeros cinco meses, la **producción total de automóviles y utilitarios** acumula una disminución del -32,5%, fundamentalmente como consecuencia de la reducción de la **producción de automóviles** en ese mismo periodo, la cual fue del -50,4%.

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	may-18	may-19	VAR. %	Acum. a may-18	Acum. a may-19	VAR. %
Automóviles	23.469	10.769	-54,1%	105.762	52.423	-50,4%
Utilitarios	23.366	19.511	-16,5%	97.473	84.843	-13,0%
Total	46.835	30.280	-35,3%	203.235	137.266	-32,5%

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 mayo de 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -23,3% con respecto a los valores registrados en mayo 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

<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.

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 -24,8% interanual.

## > PATENTAMIENTOS

En mayo de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** experimentaron una caída del -56,0% interanual, lo que se traduce en la más pronunciada en lo que va del año.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de mayo, la ocupan los **automóviles** (25.266 unidades) con el 69,0%. El mencionado rubro experimentó el mayor descenso interanual del año, siendo este del -60,2%. 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** (10.551 unidades), que representan el 28,8% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -43,8%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados**, dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un descenso del -22,1%. 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.

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 "Junio 0k" que ofrece un subsidio por parte del Estado y una reducción de precios por parte de las terminales.

Este plan alcanza a vehículos para pasajeros sin discriminación de origen y tiene un presupuesto oficial de mil millones de pesos. Los efectos sobre el patentamiento se registrarán a partir de junio y principalmente de julio, pero no se espera que impacte en la producción local considerando el objetivo prioritario es disminuir el stock antes mencionado.

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

CONCEPTO	may-18	may-19	VAR. %	Acum. a may-18	Acum. a may-19	VAR. %
Automóviles	63.413	25.266	-60,2%	333.458	155.685	-53,3%
Utilitarios	18.769	10.551	-43,8%	97.808	54.213	-44,6%
Otros pesados	1.018	793	-22,1%	5.090	3.371	-33,8%
<b>Total</b>	<b>83.200</b>	<b>36.610</b>	<b>-56,0%</b>	<b>436.356</b>	<b>213.269</b>	<b>-51,1%</b>

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

Por otra parte, con respecto al **patentamiento de motovehículos**<sup>6</sup>, en mayo se registra la caída interanual más pronunciada del año 2019, del orden del -55,0%. El 96,2% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (25.305 unidades), y los mismos experimentaron una baja del orden del -54,6% respecto al mismo período del año anterior.

## Comercio exterior

### > AUTOPARTES METALÚRGICAS

Durante el mes de mayo de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>7</sup> (u\$s 149,0 millones) experimentaron un incremento del 15,4% con respecto a igual período de 2018<sup>8</sup>. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas**<sup>9</sup> (u\$s 838,6 millones) registran una caída del orden del -24,5% respecto a mayo de 2018.

Por otra parte, en los primeros cinco meses del año 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 574,6 millones) acumulan un crecimiento del 14,1% interanual. Por su parte, las **importaciones** (u\$s 3.760,4 millones) tuvieron una disminución del orden del -27,8% en relación a igual período del año anterior. Las importaciones correspondientes a los **sistemas eléctrico** (-42,0%), **de iluminación** (-36,6%) y **carrocería y chasis** (-39,3%) 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. 5 meses de 2019 en millones de dólares)

	may-18	may-19	VAR. %	Acum. 2018	Acum. 2019	VAR. %
EXPORTACIONES	129,1	149,0	15,4%	503,5	574,6	14,1%
IMPORTACIONES	1.110,1	838,6	-24,5%	5.208,6	3.760,4	-27,8%

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

<sup>6</sup> Fuente: ACARA. Incluye motocicletas, scooters, cuatriciclos, ciclomotores, entre otros.

<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 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>8</sup> Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2018.

<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 mayo de 2019 (u\$s 302,7 millones) presentan la segunda contracción más importante del año, del orden del -25,2%, con respecto a igual mes del año anterior. Por otra parte, en el mencionado mes, las **importaciones de vehículos** (u\$s 311,1 millones) tuvieron la mayor caída del año. Siendo esta del -65,1% interanual, se profundiza la tendencia a la baja que se observa desde junio de 2018.

Considerando los primeros cinco meses del corriente año, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 1.600,2 millones) cayeron un -6,3% con respecto a igual período de 2018. Mientras tanto, las **importaciones** (u\$s 1.444,9 millones) acumularon una contracción del -63,6% interanual, la más profunda del año 2019.

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos  
 (Acum. 5 meses de 2019 en millones de dólares)

RUBRO	EXPO. 2018	EXPO. 2019	VAR. %	IMPO. 2018	IMPO. 2019	VAR. %
Automóviles	312,0	114,2	-63,4%	2.878,7	1.190,6	-58,6%
Utilitarios	1.395,8	1.485,9	6,5%	825,0	187,1	-77,3%
Otros vehículos*	0,2	0,0	0,0%	265,7	67,2	-74,7%
<b>Total Vehículos</b>	<b>1.708,0</b>	<b>1.600,2</b>	<b>-6,3%</b>	<b>3.969,4</b>	<b>1.444,9</b>	<b>-63,6%</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.

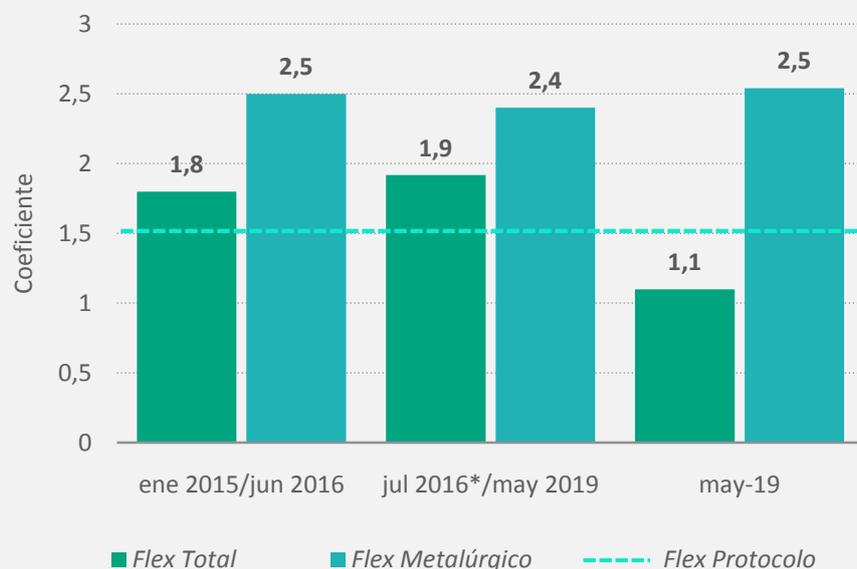
En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la leve caída que experimenta la variable en los cinco primeros meses del año 2019 frente a igual período del año anterior, se explica por el efecto combinado de la fuerte reducción del -63,4% en las **ventas al exterior de automóviles**, y el incremento en las **ventas al exterior de utilitarios**, del orden del 6,5% interanual.

En lo relativo a las **importaciones de vehículos**, la pronunciada reducción que acumula la variable en los cinco primeros meses del año 2019, se explica principalmente por la disminución del -58,6% interanual de las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales representan el 82,4% de los vehículos importados en el mencionado periodo. Sin embargo, es destacable la caída en utilitarios (donde se ubican fundamentalmente los camiones) del -77,3%, 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 mayo, el valor del **Flex Total** fue de 1,1, ubicándose nuevamente por debajo del límite máximo aceptado.

Al mismo tiempo, a partir del mes de julio de 2018 y hasta el mes de mayo 2019 (exceptuando febrero 2019), se observó un importante superávit en lo referido a **vehículos**. A su vez, en mayo del corriente año, las **autopartes** presentaron un déficit, siendo su Flex de 2,5. Por su parte, el **Flex Metalúrgico** continúa por encima del valor límite situándose en 2,5.

*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](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](#)