

OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SETTORIAL

Marzo 2020



	Síntesis	Pág. 3
	Autopartes metalúrgicas	Pág. 4
	Impacto Covid-19	Pág. 6
	Producción	Pág. 10
	Patentamientos	Pág. 12
	Comercio exterior	Pág. 14
	Flex	Pág. 17
	Anexo	Pág. 19

PRODUCCIÓN

Autopartes
metalúrgicas

-31,9%

var. interanual

Automóviles y
utilitarios

-34,4%

var. interanual

PATENTAMIENTOS

Automóviles, utilitarios y
otros pesados

-54,6%

var. interanual

COMERCIO EXTERIOR

Autopartes metalúrgicas

Exportaciones

-3,8%

var. interanual

Importaciones

-24,6%

var. interanual

Vehículos

Exportaciones

-31,5%

var. interanual

Importaciones

-16,1%

var. interanual

FLEX

Flex Protocolo **1,7**

Flex Total **1,2**

Flex Metalúrgico **1,8**

En el mes de marzo de 2020, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó la mayor contracción de los últimos años como consecuencia de la irrupción de la pandemia del Covid-19. Tal es así, que presentó una disminución del -31,9% en relación a igual mes del año anterior.

De esta manera, en los tres primeros meses del año 2020, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una profunda caída del -17,0% interanual promedio y extiende la caída de la producción a 19 meses ininterrumpidos. Como resultado de este desempeño, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes de marzo de 2020 se ubicó en 42,4%, reflejando el desplome de la actividad.

Teniendo en cuenta que la restricción de la circulación se estableció el 20 de marzo puede anticiparse que abril reflejará indicadores significativamente peores que los de este mes.

Producción de autopartes metalúrgicas



Marzo 2020

-31,9%

var. interanual

Acumulado 2020

-17,0%

var. interanual promedio

Utilización de la Capacidad Instalada (UCI)

Marzo 2020

42,4%

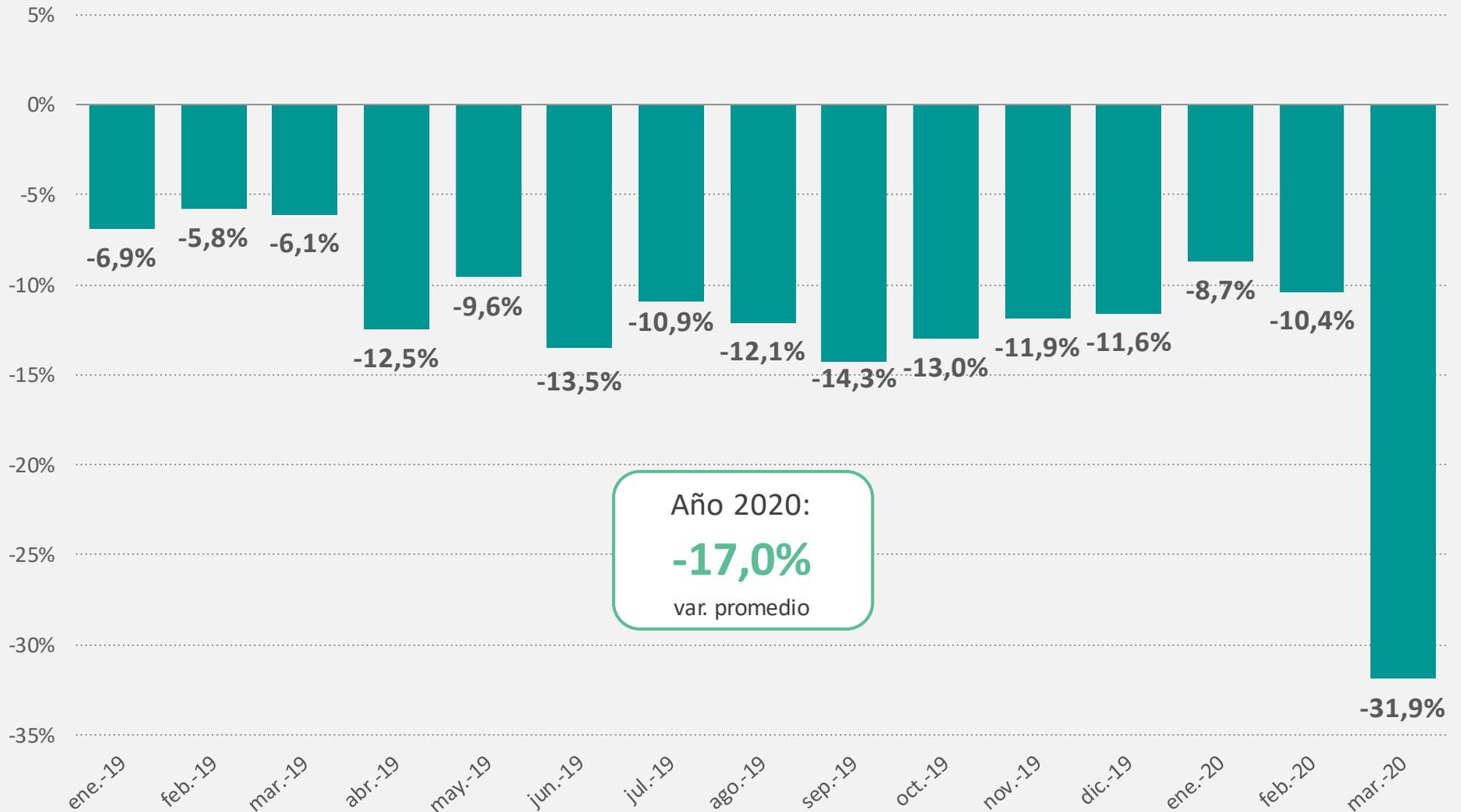


Fuente: Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA.

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

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

Gráfico 1: Producción de autopartes metalmúrgicas (var. i.a.%)



Sin lugar a dudas, la aparición del Covid-19 actuó en detrimento del desempeño del sector autopartista.

En ese sentido, a partir de la declaración del aislamiento social preventivo y obligatorio, las empresas autopartistas declaran que con respecto al mes de marzo solo el 17% de las mismas estuvieron produciendo, al tiempo que tan solo un 38% afirma haber efectuado ventas.

Gráfico 1: Empresas autopartistas que están produciendo (o no) desde la declaración del aislamiento social preventivo y obligatorio (en %)

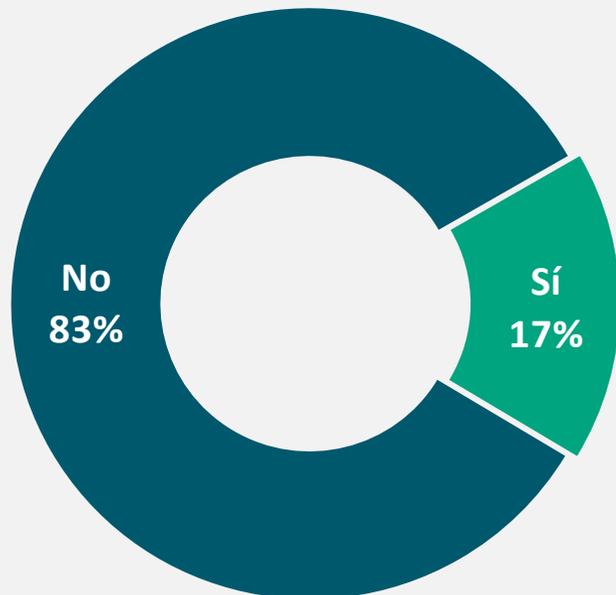
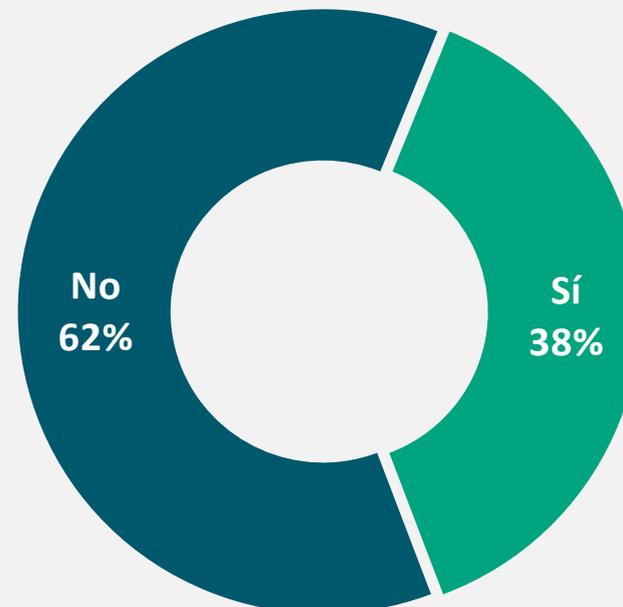


Gráfico 2: Empresas autopartistas que están vendiendo (o no) desde la declaración del aislamiento social preventivo y obligatorio (en %)



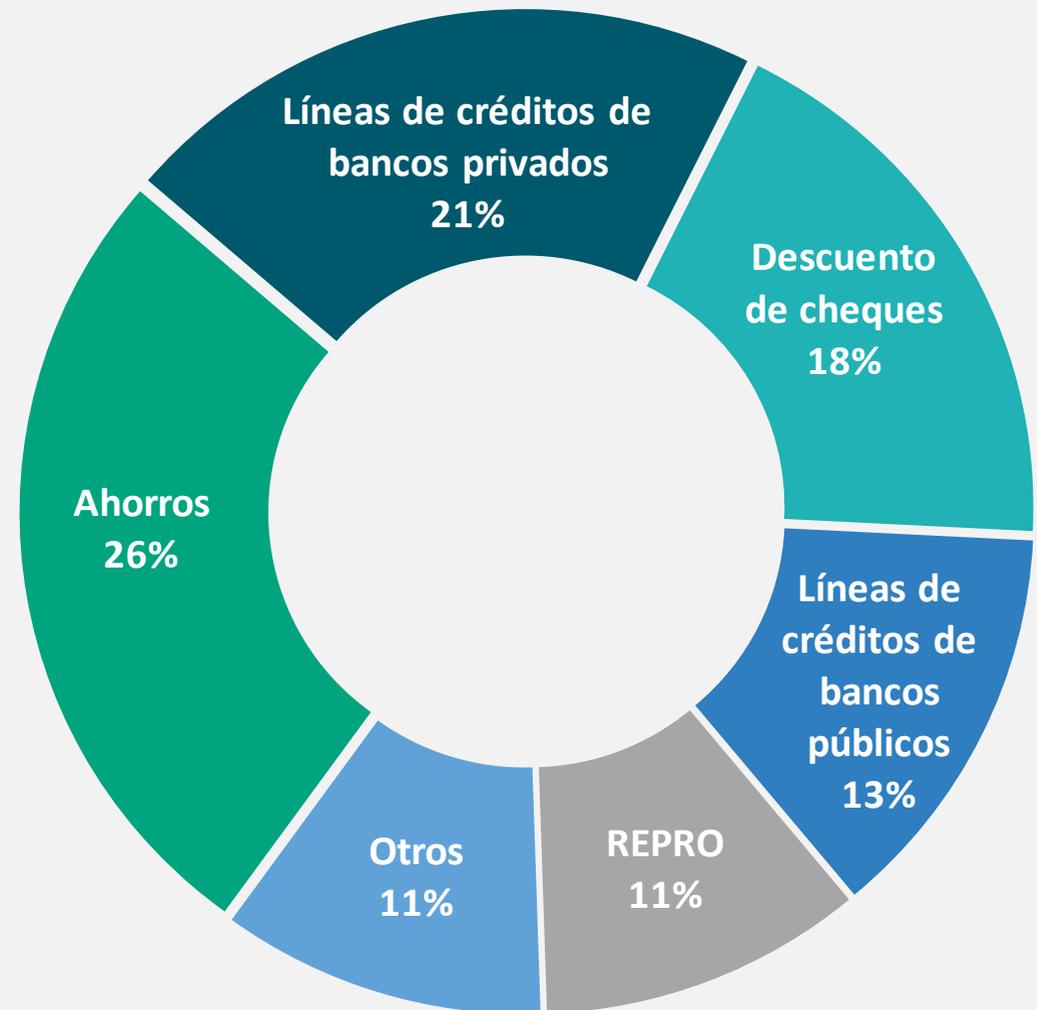
La caída en la actividad dificultó la capacidad de solvencia de las empresas autopartistas. Por tal motivo, tuvieron que acceder a distintas fuentes para hacer frente a sus pagos y obligaciones, con la siguiente distribución.

Se destaca que, en primer lugar, el 26% de las empresas autopartistas utilizaron sus tenencias financieras para afrontar sus obligaciones.

En segundo lugar, el 21% de las autopartistas acudieron a líneas de crédito de bancos privados para resolver sus necesidades de caja.

En tercer lugar, el 18% de las empresas descontaron cheques por igual motivo.

Gráfico 3: Distribución de empresas autopartistas según la forma de resolución de sus problemas de solvencia para hacer frente a los pagos y obligaciones (en %)



A través de una encuesta se relevó la capacidad para hacer frente a los siguientes gastos del mes de marzo: salarios, pago a proveedores, impuestos, tarifas de servicios públicos.

El 9% de las empresas autopartistas no pudo hacer frente al pago de los salarios de marzo, mientras que un 59% no pudo realizar los correspondientes pagos a sus proveedores.

Gráfico 4: Distribución de empresas autopartistas según su posibilidad (o no) de hacer frente al pago de salarios de marzo (en %)

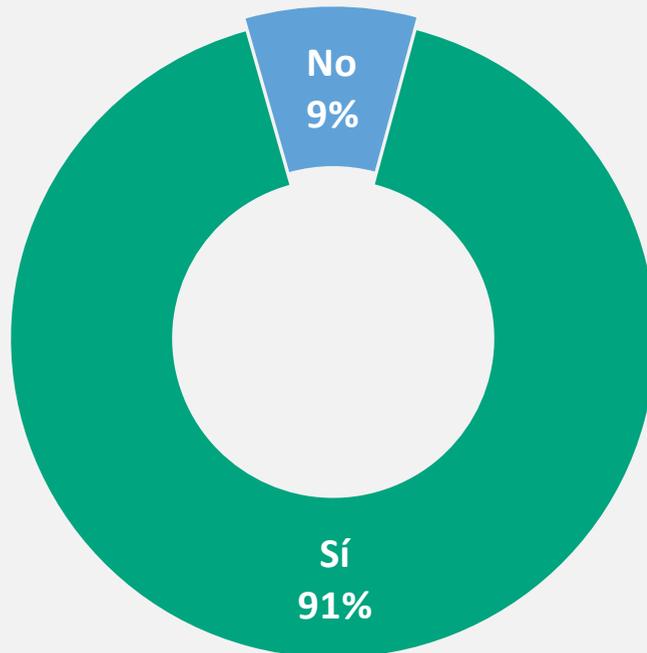
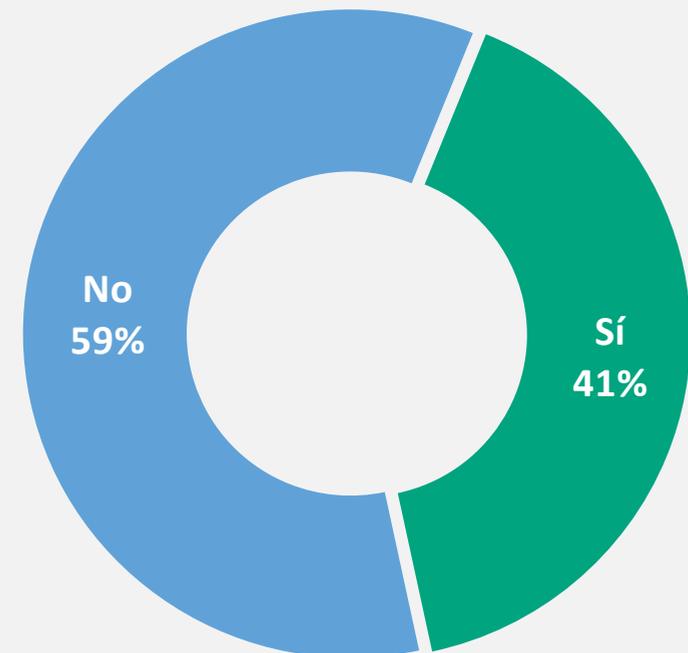


Gráfico 5: Distribución de empresas autopartistas según su posibilidad (o no) de hacer frente al pago de proveedores en marzo (en %)



En línea con lo mencionado, un alto porcentaje de las empresas autopartistas (55%) no pudieron afrontar sus pagos impositivos correspondientes al mes de marzo.

Asimismo, el 36% de las mismas no pudo solventar el pago de las tarifas de los servicios públicos de igual periodo.

Gráfico 6: Distribución de empresas autopartistas según su posibilidad (o no) de hacer frente al pago de impuestos de marzo (en %)

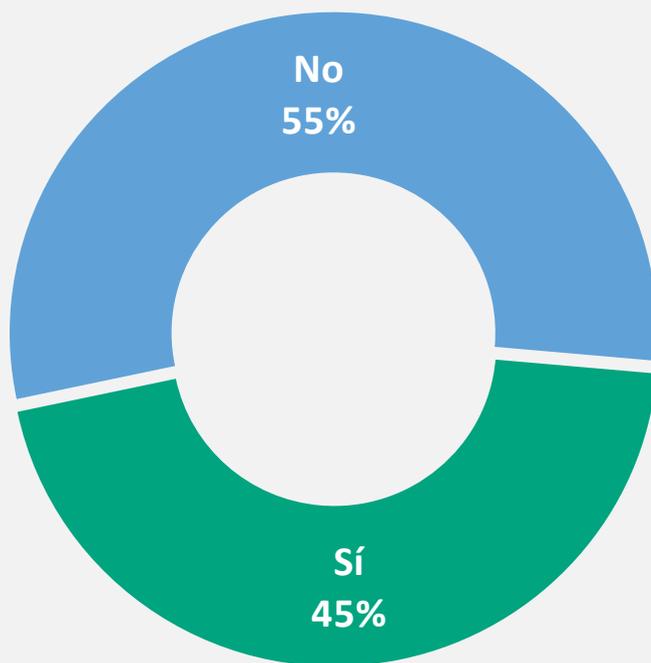
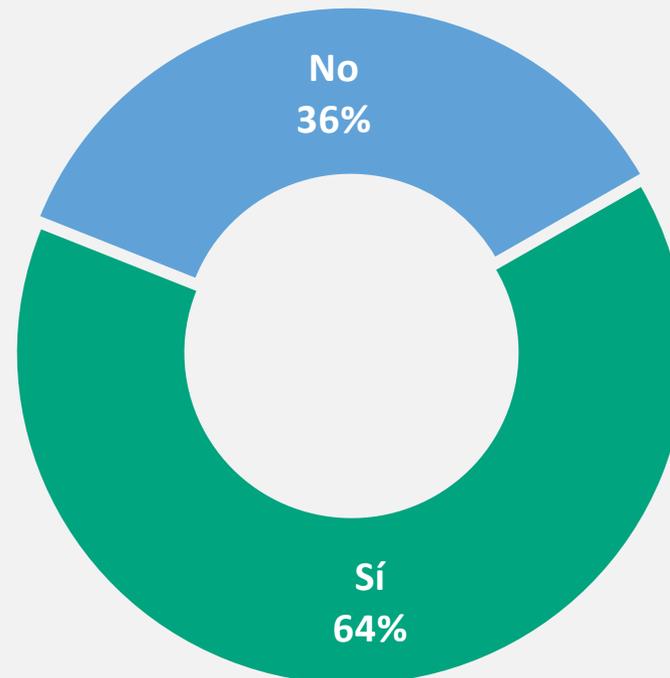


Gráfico 7: Distribución de empresas autopartistas según su posibilidad (o no) de hacer frente al pago de tarifas de servicios públicos en marzo (en %)





Durante el mes de marzo, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -34,4% interanual.

En referencia a los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** en unidades se contrajo un -41,1% respecto a igual mes del año anterior. Al mismo tiempo, la **producción de utilitarios** experimentó un descenso del -30,2%.

En lo que va del año 2020, la **producción total de automóviles y utilitarios** en unidades acumula una baja del -14,0%, fundamentalmente como consecuencia de la reducción de la **producción de automóviles** en ese mismo periodo, la cual fue del -22,4%. Por otra parte, la **producción de utilitarios** acumula, en el año 2020, una disminución del -8,4%.

Producción de automóviles y utilitarios

Total	
Marzo 2020	Acumulado 2020
-34,4%	-14,0%
var. interanual	var. interanual

Automóviles	
Marzo 2020	Acumulado 2020
-41,1%	-22,4%
var. interanual	var. interanual

Utilitarios	
Marzo 2020	Acumulado 2020
-30,2%	-8,4%
var. interanual	var. interanual

En el mes de marzo de 2020, por otra parte, según la información de la encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una reducción del -11,1% con respecto a los valores registrados en marzo de 2019.

Con respecto al total del año 2020, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** acumula una baja promedio del -1,1% interanual.

Producción de carrocerías, remolques y semirremolques

Marzo 2020

-11,1%

var. interanual



Acumulado 2020

-1,1%

var. interanual promedio

Fuente: Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA.



En marzo de 2020, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados** experimentaron una caída del -54,6% interanual.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de marzo, la ocupan los **automóviles** (12.718 unidades) con el 71,5%. El rubro experimentó un descenso interanual del -56,5%.

Por otra parte, los **utilitarios** (4.560 unidades), que representan el 25,6% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -50,6%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados** (500 unidades), dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan una baja del -22,7%.

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

Nota: Ver Tabla 2 de Anexo para análisis desagregado de los patentamientos.

Patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados

Total	
Marzo 2020	Acumulado 2020
-54,6%	-35,1%
var. interanual	var. interanual

Automóviles	
Marzo 2020	Acumulado 2020
-56,5%	-38,1%
var. interanual	var. interanual

Utilitarios	
Marzo 2020	Acumulado 2020
-50,6%	-27,3%
var. interanual	var. interanual

Otros Pesados	
Marzo 2020	Acumulado 2020
-22,7%	-11,8%
var. interanual	var. interanual

Con respecto al **patentamiento de motovehículos***, en marzo de 2020 se registra una caída de -38,9% en comparación a igual mes del año anterior.

El 96,5% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (18.690 unidades). Los mismos experimentaron una baja del -38,3% respecto a marzo del año anterior.

Patentamientos de motovehículos

Marzo 2020

-38,9%

var. interanual



Acumulado 2020

-37,1%

var. interanual

Patentamientos de motocicletas

Marzo 2020

-38,3%

var. interanual



Acumulado 2020

-36,8%

var. interanual

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

* Incluye motocicletas, scooters, cuatriciclos, ciclomotores, entre otros.

Autopartes Metalúrgicas



Durante el mes de marzo de 2020, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 93,6 millones) se redujeron un -3,8% con respecto a igual mes del año 2019.

En el mencionado mes, las **importaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 553,3 millones) registran una reducción del -24,6% respecto a marzo de 2019.

En referencia al total del año 2020, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 311,3 millones) acumularon un crecimiento del 9,5% interanual. Esto se explica principalmente por el incremento en las exportaciones de cajas de cambio registrado en el presente año.

Por su parte, las **importaciones** (u\$s 1.849,7 millones) acumularon una disminución del orden del -14,4% en relación a los tres primeros meses del año anterior.

Las importaciones correspondientes a los **sistemas de escape** (-39,2%), **de equipamiento exterior** (-24,4%) y **de alimentación** (-22,6%) son las que acumularon mayores bajas.

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

Nota: Ver Tabla 3 de Anexo para análisis desagregado de comercio exterior de autopartes metalúrgicas.

Vehículos



Las **exportaciones de vehículos** durante marzo de 2020 (u\$s 278,0 millones) presentan una reducción del -31,5%, con respecto a igual mes del año anterior. En el mismo mes, las **importaciones de vehículos** (u\$s 217,8 millones) experimentaron una disminución del -16,1% interanual, manteniendo el comportamiento descendente que se observa desde julio de 2018.

Considerando lo que va del año 2020, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 787,9 millones) cayeron un -10,7% con respecto a igual período de 2019. Mientras tanto, las **importaciones** (u\$s 568,0 millones) acumularon una contracción del -35,5% interanual.

En relación a la **venta al exterior de vehículos**, el incremento que acumula la variable en el año 2020 frente al año 2019, se explica por la combinación de la suba del 85,0% en las **ventas al exterior de automóviles**, y la merma en las **ventas al exterior de utilitarios** del -17,9%.

Con respecto a las **importaciones de vehículos**, la contracción que acumula en los tres primeros meses del año 2020, se explica principalmente por la disminución del -47,7% interanual de las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales representan el 67,9% de los vehículos importados en el mencionado periodo.

Autopartes Metalúrgicas



Exportaciones

Marzo 2020

-3,8%

var. interanual

Acumulado 2020

9,5%

var. interanual

Importaciones

Marzo 2020

-24,6%

var. interanual

Acumulado 2020

-14,4%

var. interanual

Vehículos



Exportaciones

Marzo 2020

-31,5%

var. interanual

Acumulado 2020

-10,7%

var. interanual

Importaciones

Marzo 2020

-16,1%

var. interanual

Acumulado 2020

-35,5%

var. interanual

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 tanto de importaciones como exportaciones, ya sea de vehículos, autopartes y autopartes metalúrgicas.

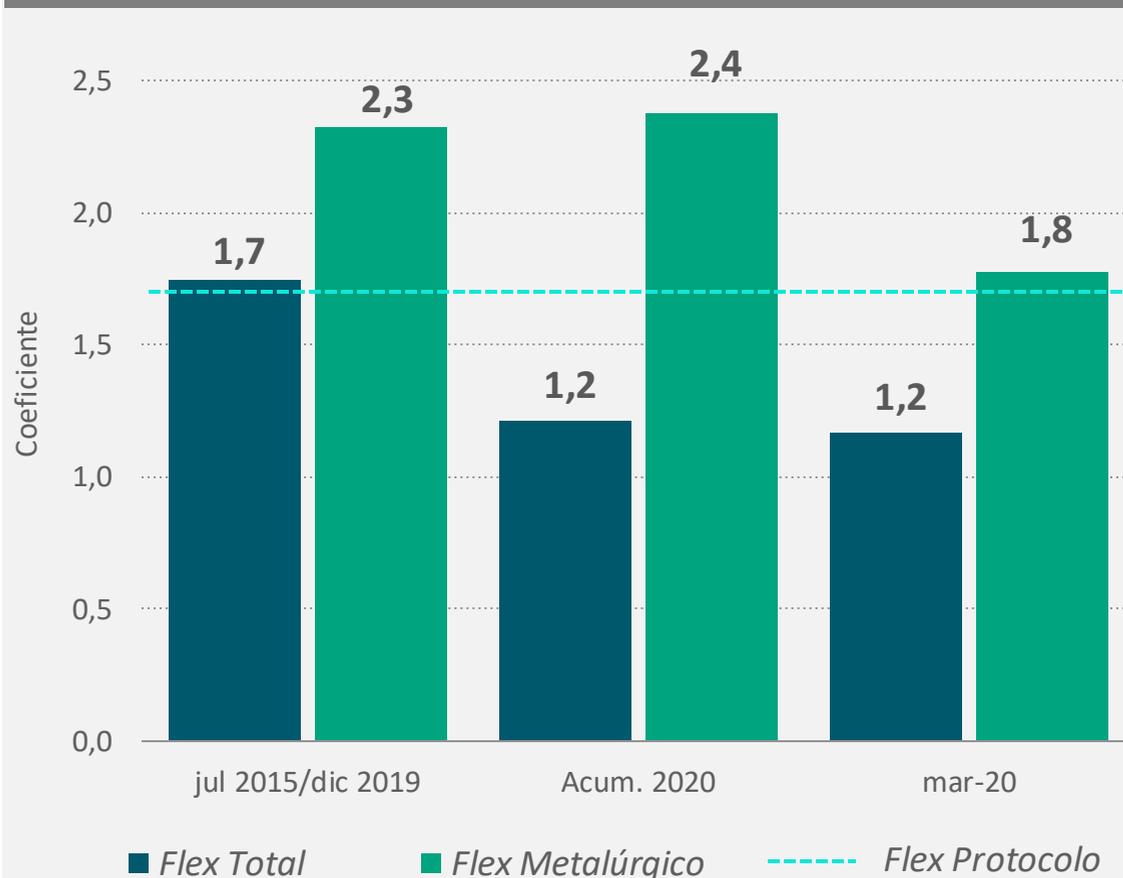
El comercio bilateral se rige por la Política Automotriz Común. Esta establece un coeficiente de desvío denominado (Flex) que permite comerciar sin aranceles dentro de los márgenes establecidos y persigue el objetivo evitar un desbalance importante del comercio en favor de uno de los socios.

A partir de la prórroga del acuerdo en septiembre de 2019, el límite del Flex se incrementó a 1,7 aplicándose en forma retroactiva desde Julio de 2015 hasta el año 2020. A su vez, el Flex se incrementará posteriormente de forma progresiva hasta alcanzar el libre comercio en julio de 2029.



En septiembre de 2019, se prorrogó el régimen automotor que estaba vigente desde el año 2015. Las principales modificaciones son su extensión por 10 años, cambios en las reglas de origen, incorporaciones en reglamentos técnicos y la ampliación progresiva del Flex hasta alcanzar el libre comercio en julio de 2029, como se mencionó anteriormente.

Flex Total y Flex Metalúrgico



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

Nota: Los datos de AliceWeb permiten contar con todas las NCM que forman parte del Flex con Brasil.

En el mes de marzo, el valor del **Flex Total** (incluye vehículos y todas las autopartes) fue de 1,2, ubicándose nuevamente por debajo del nuevo límite máximo aceptado de 1,7.

En lo referido a **vehículos**, a partir de agosto de 2018 y hasta marzo de 2020 (exceptuando febrero 2019), se observó un importante superávit (0,9).

En el mes de marzo del corriente año, las **autopartes** mantuvieron un desempeño deficitario, ubicándose su Flex en un valor de 1,9.

Con respecto al **Flex Metalúrgico**, (incluye solo las autopartes metalúrgicas), alcanzó un valor de 1,8.

Nota: La serie completa del Flex se encuentra en el link: <http://www.adimra.org.ar/noticias/3126>

Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios

CONCEPTO	mar-19	mar-20	VAR. %	Acum. a mar-19	Acum. a mar-20	VAR. %
Automóviles	11.233	6.613	-41,1%	30.722	23.853	-22,4%
Utilitarios	17.994	12.551	-30,2%	45.970	42.127	-8,4%
Total	29.227	19.164	-34,4%	76.692	65.980	-14,0%

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

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

CONCEPTO	mar-19	mar-20	VAR. %	Acum. a mar-19	Acum. a mar-20	VAR. %
Automóviles	29.235	12.718	-56,5%	104.034	64.439	-38,1%
Utilitarios	9.234	4.560	-50,6%	33.420	24.286	-27,3%
Otros Pesados	647	500	-22,7%	1.886	1.664	-11,8%
Total	39.116	17.778	-54,6%	139.340	90.389	-35,1%

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

Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas
(Acum. 3 meses de 2020 en millones de dólares)

	mar-19	mar-20	VAR. %	Acum. a mar-19	Acum. a mar-20	VAR. %
Exportaciones	97,3	93,6	-3,8%	284,4	311,3	9,5%
Importaciones	733,4	553,3	-24,6%	2.162,0	1.849,7	-14,4%

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

Tabla 4: Comercio exterior de vehículos
(Acum. 3 meses de 2020 en millones de dólares)

RUBRO	Expo. 2019	Expo. 2020	VAR. %	Impo. 2019	Impo. 2020	VAR. %
Automóviles	61,9	114,5	85,0%	737,3	385,7	-47,7%
Utilitarios	820,4	673,4	-17,9%	109,5	126,1	15,2%
Otros Vehículos*	0,0	0,0	0,0%	33,1	56,1	69,4%
Total	882,3	787,9	-10,7%	880,0	568,0	-35,5%

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

*Incluye vehículos para usos especiales, chasis para vehículos (con motor incluido) y tractores de carretera para semirremolques.



ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

INFORME AUTOMOTRIZ: ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Tomás Canosa

✉ tcanosa@adimra.org.ar

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: [@RedADIMRA](https://twitter.com/RedADIMRA)

ADIMRA AUTOMOTRIZ

PRESIDENTA

Lic. Isabel Martínez

COORDINADOR

Lic. Sebastián Kossacoff

✉ automotriz@adimra.org.ar
