








# OBSERVATORIO ADIMRA AUTOMOTRIZ

INFORME SECTORIAL

Octubre 2019



	Síntesis .....	Pág. 3
	Autopartes metalúrgicas .....	Pág. 4
	Producción .....	Pág. 6
	Patentamientos .....	Pág. 8
	Comercio exterior .....	Pág. 10
	Flex .....	Pág. 13
	Anexo .....	Pág. 15

## PRODUCCIÓN

Autopartes  
metalúrgicas

**-13,0%**

var. interanual

Automóviles y  
utilitarios

**-17,7%**

var. interanual

## PATENTAMIENTOS

Automóviles, utilitarios y  
otros pesados

**-33,2%**

var. interanual

## COMERCIO EXTERIOR

Autopartes metalúrgicas

Exportaciones

**-10,1%**

var. interanual

Importaciones

**-7,5%**

var. interanual

Vehículos

Exportaciones

**1,3%**

var. interanual

Importaciones

**-39,8%**

var. interanual

## FLEX

Flex Protocolo **1,7**

Flex Total **0,6**

Flex Metalúrgico **1,5**

En el mes de octubre de 2019, la **producción de autopartes metalúrgicas** de las empresas de la *Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA* experimentó una disminución del -13,0% en relación a igual mes del año anterior. Este comportamiento refleja el desempeño del sector que se vincula con la producción nacional de automóviles\*, utilitarios\*\*, carrocerías, remolques y semirremolques, y maquinaria agrícola autopropulsada, el mercado de reposición y las exportaciones.

De esta manera, en los primeros diez meses del año 2019, la **actividad de las empresas** de la muestra acumula una caída promedio del -10,5% interanual. Por su parte, el **nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI)** en el mes octubre de 2019 se ubicó en 53,8%.

## Producción de autopartes metalúrgicas



Octubre 2019

**-13,0%**

var. interanual

Acumulado 2019

**-10,5%**

var. interanual promedio

## Utilización de la Capacidad Instalada (UCI)

Octubre 2019

**53,8%**

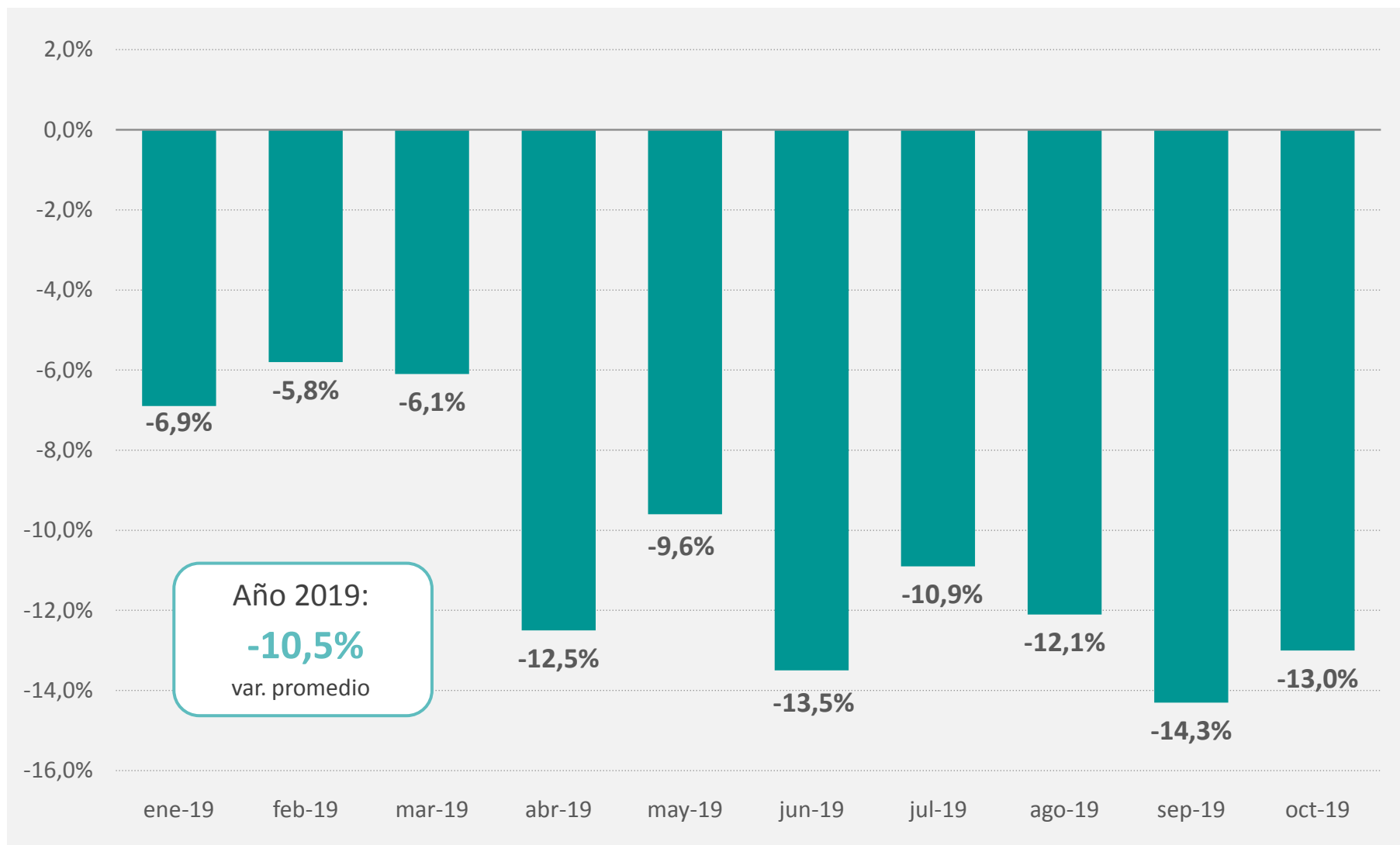


Fuente: Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA.

\*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 metalúrgicas





Durante el mes de octubre, la **producción total de automóviles y utilitarios** tuvo una caída del -17,7% interanual.

En referencia a los dos sectores que informa ADEFA, la **producción de automóviles** se contrajo un -22,8% respecto a igual período del año anterior. Al mismo tiempo, la **producción de utilitarios** experimentó un descenso del -15,2%.

Los primeros diez meses del corriente año, la **producción total de automóviles y utilitarios** acumula una baja del -33,3%, fundamentalmente como consecuencia de la reducción de la **producción de automóviles** en ese mismo periodo, la cual fue del -51,1%.

Asimismo, es preciso recordar que la producción de 2018 contaba con algunos modelos de automóviles que fueron discontinuados durante el corriente año y no fueron reemplazados.

## Producción de automóviles y utilitarios

Total	
<b>Octubre 2019</b>	<b>Acumulado 2019</b>
<b>-17,7%</b> var. interanual	<b>-33,3%</b> var. interanual

Automóviles	
<b>Octubre 2019</b>	<b>Acumulado 2019</b>
<b>-22,8%</b> var. interanual	<b>-51,1%</b> var. interanual

Utilitarios	
<b>Octubre 2019</b>	<b>Acumulado 2019</b>
<b>-15,2%</b> var. interanual	<b>-17,5%</b> var. interanual

En el mes de octubre de 2019, por otra parte, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** experimentó una caída del -2,2% con respecto a los valores registrados en octubre de 2018.

En el año 2019, la **producción de carrocerías, remolques y semirremolques** acumula una caída promedio del -17,1% interanual.

## Producción de carrocerías, remolques y semirremolques

Octubre 2019

**-2,2%**

var. interanual



Acumulado 2019

**-17,1%**

var. interanual promedio

Fuente: Encuesta de Actividad Metalúrgica de ADIMRA.

Se destaca que, a pesar de que la producción de remolques presenta una leve caída y las importaciones de vehículos sufren una fuerte contracción, los patentamientos de pesados se incrementan. Este comportamiento podría explicarse a partir de una reducción en los stocks. Sin embargo, no hay información oficial disponible para validar esta hipótesis.



En octubre de 2019, los **patentamientos de automóviles, utilitarios y otros pesados en el mercado local** experimentaron una caída del -33,2% interanual.

La mayor participación en los **patentamientos** registrados durante el mes de octubre, la ocupan los **automóviles** (22.265 unidades) con el 68,7%. El rubro experimentó un descenso interanual del -39,3%.

Por otra parte, los **utilitarios** (9.471 unidades), que representan el 29,2% de los patentamientos registrados, muestran una reducción interanual del -15,8%.

Cabe destacar que, el rubro **otros pesados** (696 unidades), dentro del cual se encuentran agrupados **carrocerías, remolques y semirremolques**, denotan un aumento del 7,7%.

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	
Octubre 2019	Acumulado 2019
<b>-33,2%</b>	<b>-43,9%</b>
var. interanual	var. interanual

Automóviles	
Octubre 2019	Acumulado 2019
<b>-39,3%</b>	<b>-46,4%</b>
var. interanual	var. interanual

Utilitarios	
Octubre 2019	Acumulado 2019
<b>-15,8%</b>	<b>-36,4%</b>
var. interanual	var. interanual

Otros Pesados	
Octubre 2019	Acumulado 2019
<b>7,7%</b>	<b>-24,6%</b>
var. interanual	var. interanual



Con respecto al **patentamiento de motovehículos\***, en octubre de 2019 se registra una caída del orden del -37,5% en comparación a igual mes del año anterior.

El 95,1% de los patentamientos registrados corresponde a **motocicletas** (22.217 unidades). Los mismos, al igual que los motovehículos, experimentaron una baja del -37,5% respecto a octubre del año anterior.

## Patentamientos de motovehículos

Octubre 2019

**-37,5%**

var. interanual



Acumulado 2019

**-44,6%**

var. interanual

## Patentamientos de motocicletas

Octubre 2019

**-37,5%**

var. interanual



Acumulado 2019

**-44,6%**

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 octubre de 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 140,5 millones) cayeron un -10,1% con respecto a igual período de 2018. Al mismo tiempo, las **importaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 858,4 millones) registran una reducción del -7,5% respecto a octubre de 2018.

En los primeros diez meses del año 2019, las **exportaciones de autopartes metalúrgicas** (u\$s 1.323,6 millones) acumularon un crecimiento del 7,9% interanual. Por su parte, las **importaciones** (u\$s 7.804,2 millones) tuvieron una disminución del orden del -23,4% en relación a igual período del año anterior.

Las importaciones correspondientes a los **sistemas de alimentación** (-33,1%), **de climatización** (-34,6%) y **carrocería y chasis** (-35,2%) 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.

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 octubre de 2019 (u\$s 456,2 millones) presentan un incremento del 1,2%, con respecto a igual mes del año anterior. En el mismo mes, las **importaciones de vehículos** (u\$s 189,0 millones) tuvieron una caída del -39,8% interanual, manteniendo el comportamiento descendente que se observa desde julio de 2018.

Considerando los primeros diez meses del año 2019, las **ventas al exterior de vehículos** (u\$s 3.810,6 millones) cayeron un -5,2% con respecto a igual período de 2018. Mientras tanto, las **importaciones** (u\$s 2.649,7 millones) acumularon una contracción del -58,9% interanual.

En relación a la **venta al exterior de vehículos**, la caída que experimenta la variable en los primeros

primeros diez meses del año 2019 frente a igual período del año anterior, se explica por el efecto combinado de la fuerte reducción del -41,1% en las **ventas al exterior de automóviles**, y el incremento en las **ventas al exterior de utilitarios**, del 4,0% interanual.

Con respecto a las **importaciones de vehículos**, la pronunciada reducción que acumula la variable en los diez primeros meses del año 2019, se explica principalmente por la disminución del -56,8% interanual de las **compras al resto del mundo de automóviles**, las cuales representan el 78,0% de los vehículos importados en el mencionado periodo.

Al mismo tiempo, es destacable la caída en **utilitarios** (donde se ubican fundamentalmente los camiones) del orden del -66,8%.

## Autopartes Metalúrgicas



### Exportaciones

Octubre 2019

**-10,1%**

var. interanual

Acumulado 2019

**7,9%**

var. interanual

### Importaciones

Octubre 2019

**-7,5%**

var. interanual

Acumulado 2019

**-23,4%**

var. interanual

## Vehículos



### Exportaciones

Octubre 2019

**1,3%**

var. interanual

Acumulado 2019

**-5,2%**

var. interanual

### Importaciones

Octubre 2019

**-39,8%**

var. interanual

Acumulado 2019

**-58,9%**

var. interanual

## COEFICIENTE “FLEX”

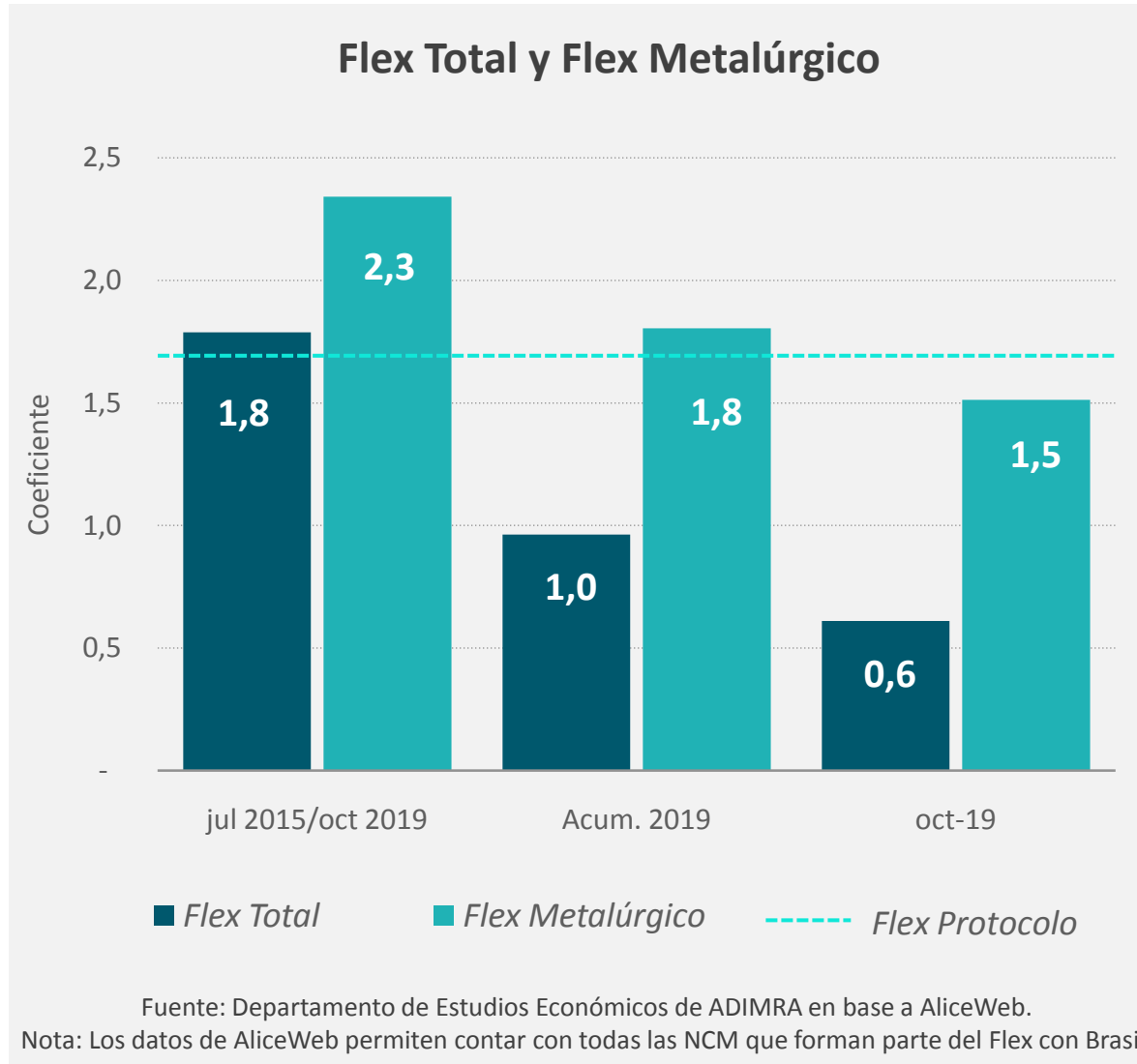
**Brasil es el socio comercial más importante de Argentina en los sectores automotriz y autopartista, siendo el principal país de origen y destino tanto de importaciones como exportaciones, ya sea de vehículos, autopartes y autopartes metalúrgicas.**

El comercio bilateral se rige por la **Política Automotriz Común**. Esta establece un coeficiente de desvío denominado de comercio (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.



En el mes de octubre, el valor del **Flex Total** fue de 0,6, ubicándose nuevamente por debajo del nuevo límite máximo aceptado de 1,7.

En lo referido a **vehículos**, a partir del mes de agosto de 2018 y hasta el mes de octubre de 2019 (exceptuando febrero 2019), se observó un importante superávit.

En el mes de octubre del corriente año, las **autopartes** mantuvieron un desempeño deficitario, ubicándose su Flex en un valor de 1,6.

Con respecto al **Flex Metalúrgico**, este alcanzó un valor de 1,5.

*Nota:* La serie completa del Flex se encuentra en el link: <http://www.adimra.org.ar/index.do?sid=114&nid=3126>

**Tabla 1: Producción de automóviles y utilitarios**

CONCEPTO	oct-18	oct-19	VAR. %	Acum. a oct-18	Acum. a oct-19	VAR. %
Automóviles	12.497	9.644	-22,8%	192.035	93.882	-51,1%
Utilitarios	26.162	22.190	-15,2%	217.331	179.282	-17,5%
<b>Total</b>	<b>38.659</b>	<b>31.834</b>	<b>-17,7%</b>	<b>409.366</b>	<b>273.164</b>	<b>-33,3%</b>

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

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

CONCEPTO	oct-18	oct-19	VAR. %	Acum. a oct-18	Acum. a oct-19	VAR. %
Automóviles	36.683	22.265	-39,3%	560.284	300.269	-46,4%
Utilitarios	11.242	9.471	-15,8%	165.839	105.454	-36,4%
Otros Pesados	646	696	7,7%	8.877	6.689	-24,6%
<b>Total</b>	<b>48.571</b>	<b>32.432</b>	<b>-33,2%</b>	<b>735.000</b>	<b>412.412</b>	<b>-43,9%</b>

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

**Tabla 3: Comercio exterior de autopartes metalúrgicas**  
(Acum. 10 meses de 2019 en millones de dólares)

	oct-18	oct-19	VAR. %	Acum. a oct-18	Acum. a oct-19	VAR. %
Exportaciones	156,3	140,5	-10,1%	1.227,2	1.323,6	7,9%
Importaciones	928,4	858,4	-7,5%	10.184,8	7.804,2	-23,4%

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

**Tabla 4: Comercio exterior de vehículos**  
(Acum. 10 meses de 2019 en millones de dólares)

RUBRO	Expo. 2018	Expo. 2019	VAR. %	Impo. 2018	Impo. 2019	VAR. %
Automóviles	813,9	479,4	-41,1%	4.783,7	2.066,4	-56,8%
Utilitarios	3.203,6	3.331,2	4,0%	1.237,1	410,7	-66,8%
Otros Vehículos*	0,2	0,0	-100,0%	431,0	172,5	-60,0%
<b>Total</b>	<b>4.017,6</b>	<b>3.810,6</b>	<b>-5,2%</b>	<b>6.451,7</b>	<b>2.649,7</b>	<b>-58,9%</b>

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](mailto:tcanosa@adimra.org.ar)

---

***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](https://twitter.com/RedADIMRA)

## ADIMRA AUTOMOTRIZ

PRESIDENTA

***Lic. Isabel Martínez***

---

COORDINADOR

***Lic. Sebastián Kossacoff***

✉ [automotriz@adimra.org.ar](mailto:automotriz@adimra.org.ar)

---