

INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Primer trimestre de 2020



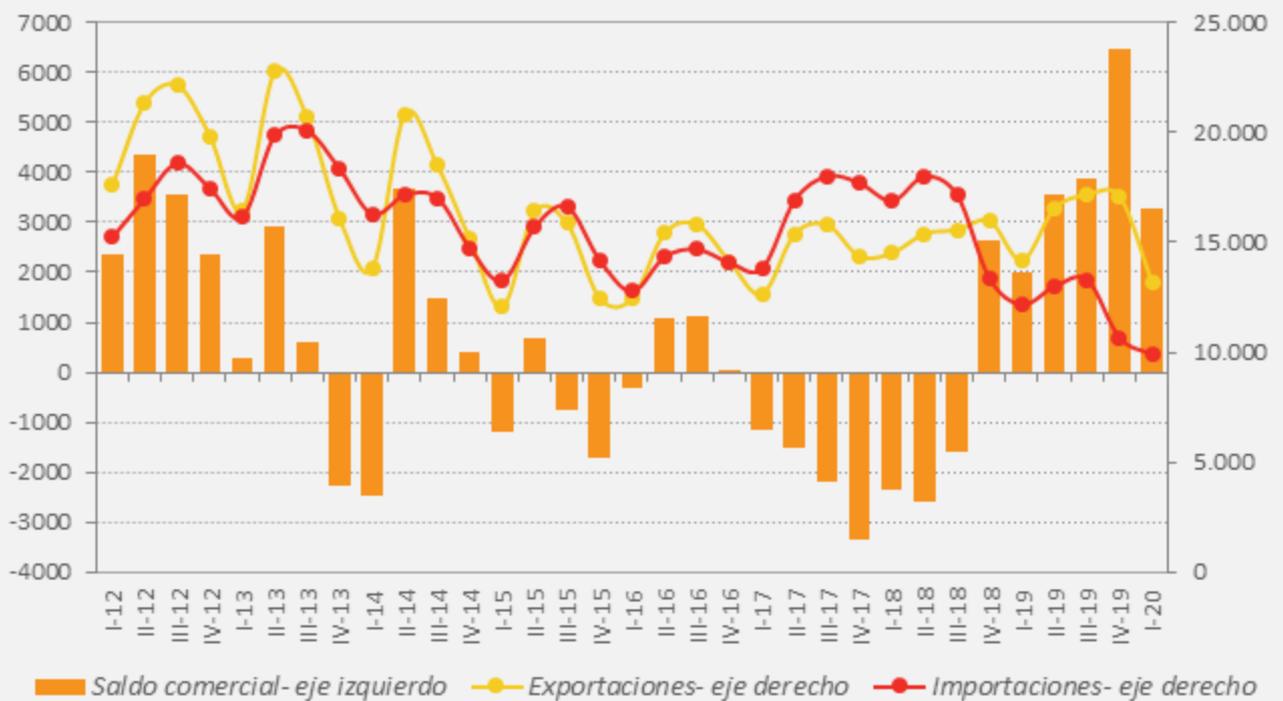
ÍNDICE

Pág. 2	Comercio exterior de Argentina
Pág. 3	Exportaciones e importaciones por rubro
Pág. 4	Exportaciones e importaciones por destino y orígenes
Pág. 5	Comercio exterior metalúrgico
Pág. 5	Evolución del comercio exterior
Pág. 6	Dinámica de producción y exportaciones
Pág. 7	Dinámica de producción e importaciones
Pág. 8	Exportaciones por sub- rubros y destinos
Pág. 9	Importaciones por sub- rubros y orígenes

Comercio exterior de Argentina

Argentina registró durante el primer trimestre de 2020, un superávit de USD 3.290 millones, mientras que en el mismo período del año anterior el resultado del saldo comercial había sido de USD 2.015 millones. El resultado fue impulsado principalmente por una continua caída en las importaciones (-18,6% USD 9.903 millones), mientras que las exportaciones mostraron una variación del -7,0% (USD 13.200 millones) con respecto a igual período de 2019.

BALANZA COMERCIAL ARGENTINA (MILLONES DE U\$S)



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

Tabla 1: Balanza Comercial Argentina (Millones de u\$s)

	I TRIM 2019	I TRIM 2020	VAR. %
Exportaciones	17.117	13.200	-7,0%
Importaciones	10.663	9.903	-18,6%
Saldo comercial	6.454	3.297	63,3%

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

> EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR RUBROS

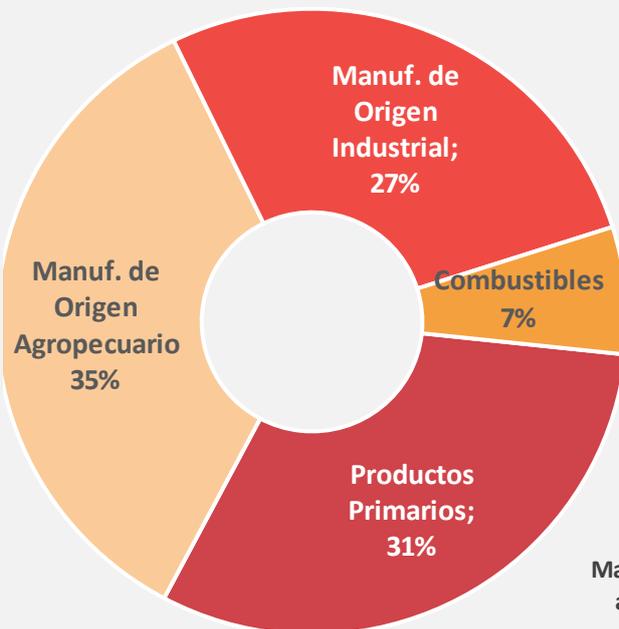
Durante el primer trimestre de 2020, **las exportaciones de manufacturas de origen industrial** representaron el 31% del valor de las exportaciones y **presentaron una caída del 12,3% en términos interanuales**. Asimismo, **las manufacturas de origen agropecuario** presentaron una **contracción de 11,4%** con respecto al mismo período de 2019. **El rubro Combustibles y energía** presentó la **mayor caída en las exportaciones durante el primer trimestre del año, presentando una disminución de 18,6% interanual**.

Por otra parte, el rubro que manifestó mejor comportamiento en las ventas al resto del mundo fue **productos primarios**, cuyo incremento fue del **8,1%** en relación al primer trimestre de 2019.

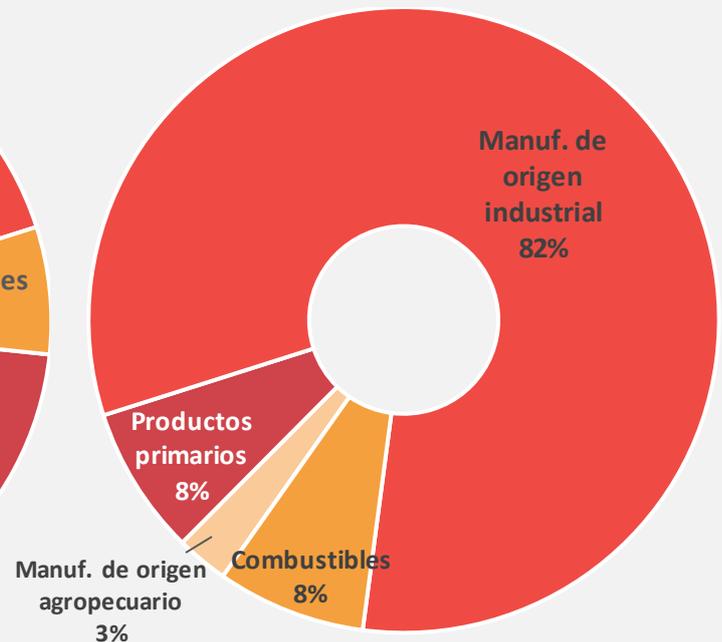
El **82%** de las importaciones del período fueron de **manufacturas de origen industrial**, las cuales tuvieron una **disminución de 17,7%** interanual, mientras que las importaciones de **productos primarios** sufrieron la **mayor caída** entre los principales rubros, **disminuyendo un 31,3%** en relación al mismo trimestre de 2019.

PARTICIPACIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (PRIMER TRIMESTRE 2020)

Exportaciones por principales rubros



Importaciones por principales rubros



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

> EXPORTACIONES E IMPORTACIONES POR DESTINO Y ORÍGENES

Durante el primer trimestre del año los **principales destinos de las exportaciones** fueron Mercosur (con Brasil como principal socio comercial), ASEAN (junto a Corea, Japón e India) y Unión Europea. Por otro lado, los **principales orígenes de las importaciones** fueron Mercosur (Brasil), China, Unión Europea (con mayor participación de Alemania e Italia) y NAFTA.

Los déficits más importantes del primer trimestre se registraron con China (u\$s -1.108 millones) y Estados Unidos (u\$s -370 millones).

Tabla 2: Balanza Comercial por bloques y países seleccionados (millones de U\$S)

BLOQUE/ PAÍS	EXPORTACIONES I TRIMESTRE	IMPORTACIONES I TRIMESTRE	SALDO COMERCIAL I TRIMESTRE
UE	1.509	1.681	-172
MERCOSUR	2.720	2.728	-8
NAFTA	920	1.383	-463
ASEAN, Corea, Japón, India	2.401	1.081	1.320
China	695	1.803	-1.108
Chile	795	107	688
Resto	4.160	1.120	3.040
Total	13.200	9.903	3.297

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

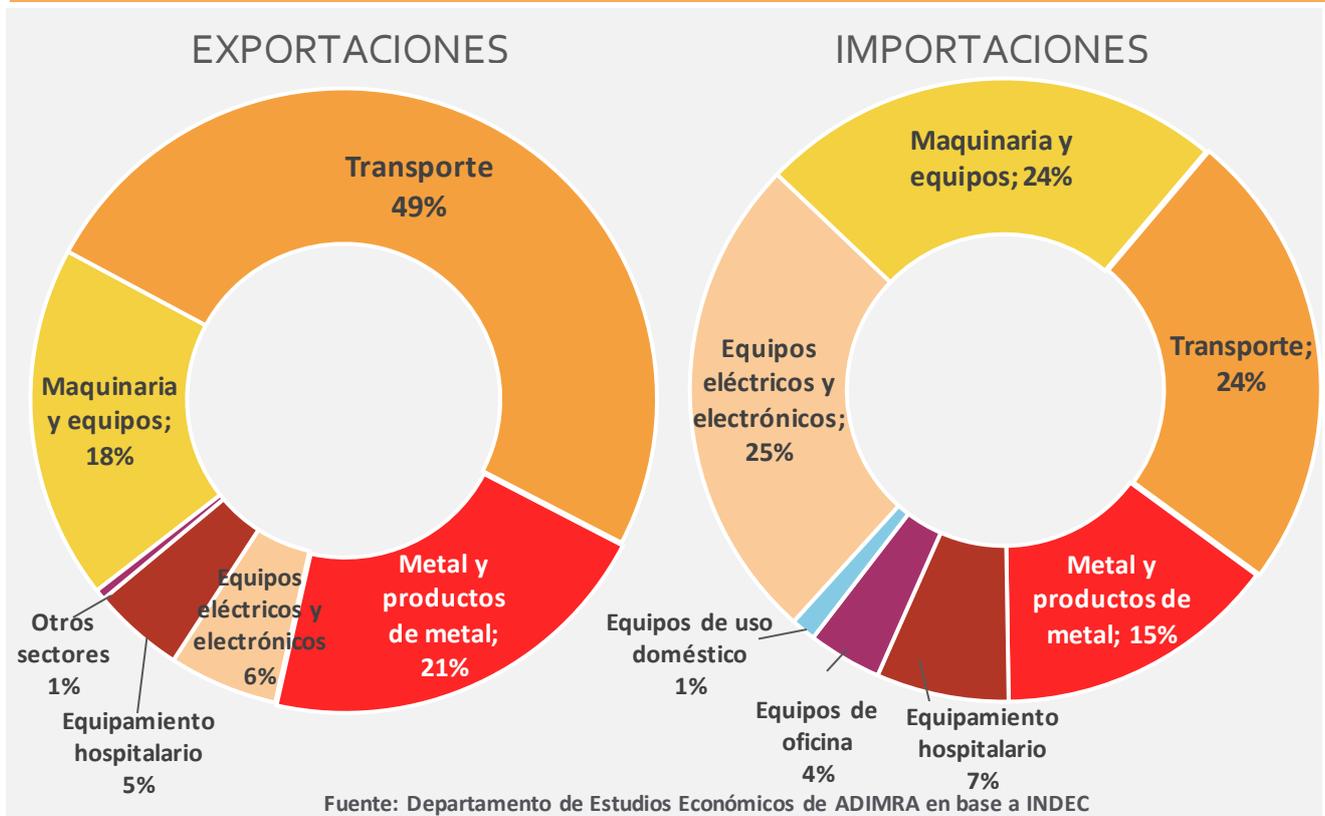
“ Dentro del MERCOSUR, principal socio comercial de Argentina, Brasil representa el 85% de las exportaciones y el 71% de las importaciones. ”

Comercio exterior metalúrgico

> EVOLUCIÓN DEL COMERCIO EXTERIOR

Durante el primer trimestre de 2020 las exportaciones metalúrgicas¹ (u\$s 561 millones) disminuyeron 10,3% con respecto a igual período de 2019². Al mismo tiempo las importaciones metalúrgicas (u\$s 3.815 millones) disminuyeron 22,6%.

COMERCIO EXTERIOR POR RUBROS (PRIMER TRIMESTRE 2020)



Teniendo en cuenta las cantidades exportadas durante el primer trimestre de 2020, los rubros que presentaron caídas con respecto al mismo período de 2019 fueron *Metal y productos de metal* (-20%) y *Maquinaria y equipos* (-15%). Por otra parte todos los rubros metalúrgicos presentaron disminuciones interanuales en las cantidades importadas con excepción de *Equipos de uso doméstico* con un aumento de 30% en relación al primer trimestre de 2019.

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 metalúrgicas fue de 31,3%, en marzo de 2018.

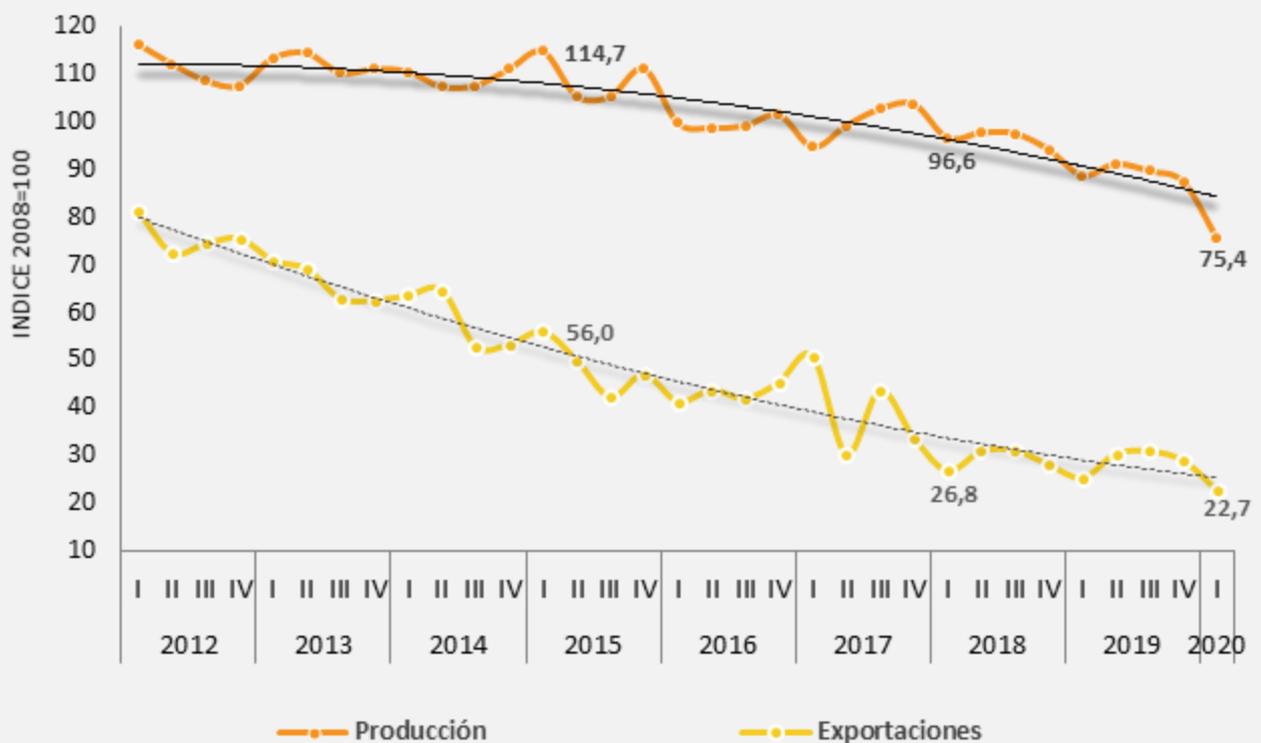
² Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017 y se procedió a aplicar la variación resultante a los datos de 2017 para calcular el estimativo de los años siguientes.

> DINÁMICA DE PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES

Con respecto a la trayectoria de la producción y de las exportaciones, en los últimos dos años **se observa un escenario donde las ventas externas metalúrgicas permanecen estancadas, mientras que la producción mantiene una tendencia contractiva**. En lo que va del año 2020 se acentuó la caída de la actividad presentando una contracción acumulada de 15,0%. Por su parte, las exportaciones mostraron una disminución de 10,3%.

Por otro lado, si se tienen en cuenta los últimos cinco años la producción presentó una disminución de 34%, mientras que las exportaciones metalúrgicas sufrieron una caída de 59% teniendo en cuenta el período 2015-2020.

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIONES METALÚRGICAS SERIE DESESTACIONALIZADA



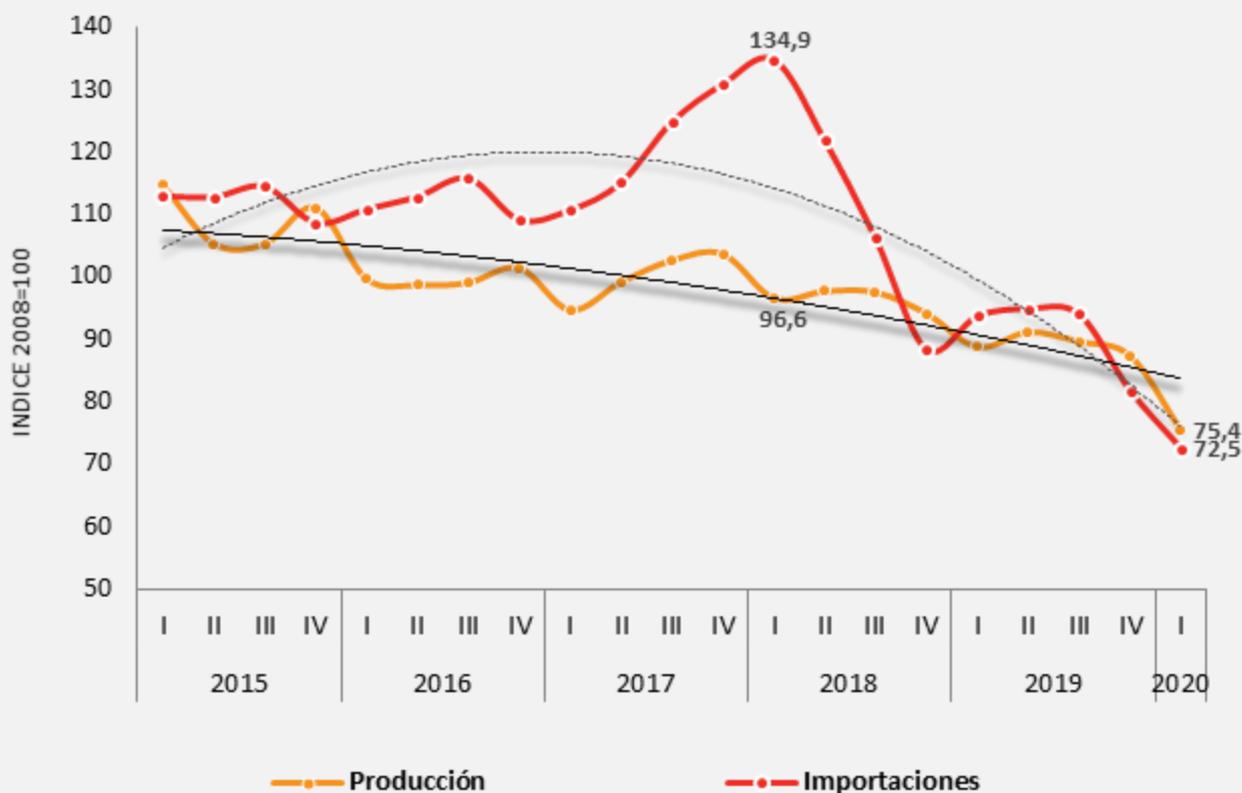
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

“ Durante el primer trimestre de 2020, el comercio exterior metalúrgico representó el 16% de las exportaciones de manufacturas de origen industrial. ”

> DINÁMICA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES

Durante el primer trimestre de 2020, las importaciones metalúrgicas tuvieron una caída del 22,6% interanual. Siguiendo el gráfico, se puede observar que el comportamiento tendencial de ambas variables evidencia una reacción más que proporcional por parte de las importaciones frente a la evolución de la actividad. **A partir del año 2018 se observa un fuerte desplome en las importaciones (-46%) mientras que la actividad acumula una caída de 23% en los últimos dos años.**

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES METALÚRGICAS SERIE DESESTACIONALIZADA



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC y Encuesta de Actividad Metalúrgica (ADIMRA)

“ Existe una fuerte participación del comercio exterior metalúrgico sobre el total de las compras al exterior de la Argentina, representando el 47% de las importaciones de origen industrial. ”

> EXPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y DESTINOS

A nivel sectorial **existe un alto grado de heterogeneidad entre las exportaciones metalúrgicas**. Dentro de los rubros que tuvieron los mayores aumentos de exportaciones durante los primeros tres meses de 2020 se encuentran *Tubos y perfiles de acero* (362%) e *Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias* (116%). Por otro lado, los rubros, *Industrias básicas de no ferrosos* (-66%), *Otros equipos de elevación y manipulación* (-48%), *Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería* (-45%), *Válvulas para uso diverso* (-31%) y *Otras máquinas y equipos de uso general* (-29%) mostraron disminuciones con respecto a igual período de 2019.

Tabla 3: Exportaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

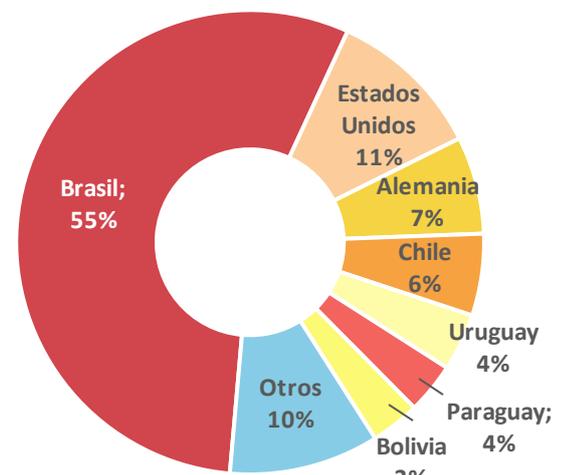
RUBRO	I Trim. 2019	I Trim. 2020	Var. %
Autopartes	458,6	436,8	-5%
Otras máquinas y equipos de uso general	27,1	19,1	-29%
Equipamiento hospitalario	16,2	16,5	2%
Intercambiadores de calor y dispositivos para tratar materias	6,4	13,7	116%
Tubos y perfiles de acero	2,8	12,8	362%
Maquinaria agropecuaria	11,7	9,3	-21%
Válvulas para uso diverso	13,3	9,2	-31%
Industrias básicas de no ferrosos	15,3	5,3	-66%
Productos metálicos para uso estructural	4,6	4,1	-11%
Cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	6,4	3,5	-45%
Otros equipos de elevación y manipulación	6,4	3,4	-48%
Equipos de telecomunicaciones	3,9	3,1	-22%
Resto	53,5	24,1	-55%
Total	626,1	560,8	-10,4%

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

DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES

Los principales países de destino durante el primer trimestre de 2020 fueron: **Brasil (55%)**, **Estados Unidos (11%)**, **Alemania (7%)**, **Chile (6%)** y **Uruguay (4%)**.

*El 62% de los datos de exportación corresponden a países con la denominación "Confidencial" según lo proporcionado por INDEC.



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

> IMPORTACIONES POR SUB- RUBROS Y ORÍGENES

En el caso de las compras al exterior, durante los primeros tres meses del año los sub-rubros metalúrgicos con mayor participación en las importaciones presentaron caídas frente al mismo período del año anterior, entre ellos se encuentran *Grupos electrógenos* (-79%), *Otros rubros eléctricos o electrónicos* (-42%), *Otras máquinas y equipos de uso general* (-36%) y *Equipamiento hospitalario* (-28%), entre otros. Por otro lado, los rubros que presentaron aumentos en las importaciones fueron *Maquinaria agropecuaria* (55%) y *Vehículos para usos especiales* (24%).

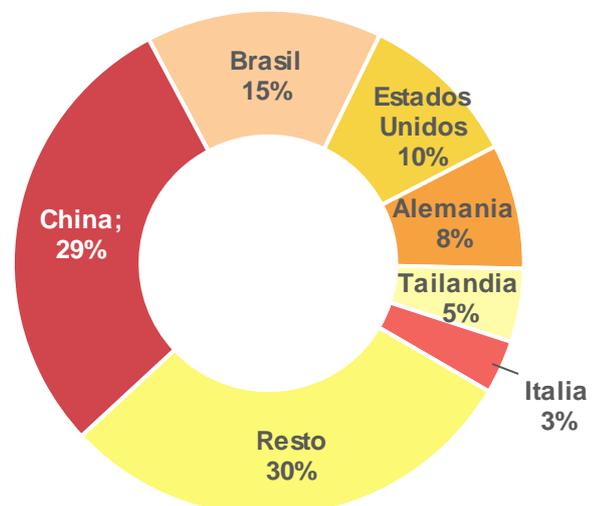
Tabla 4: Importaciones metalúrgicas por sub- rubros (millones de U\$S)

RUBRO	I Trim. 2019	I Trim. 2020	Var. %
Autopartes	2.159,0	1.848,9	-14%
Equipos de telecomunicaciones	260,4	227,9	-12%
Otras máquinas y equipos de uso general	232,2	148,2	-36%
Equipamiento hospitalario	197,4	142,6	-28%
Equipos de oficina, impresión e informática	136,6	130,1	-5%
Otros rubros eléctricos o electrónicos	149,1	87,0	-42%
Maquinaria agropecuaria	47,7	74,1	55%
Vehículos para usos especiales	53,2	66,1	24%
Motocicletas y bicicletas	61,1	63,0	3%
Grupos electrógenos	295,1	62,6	-79%
Receptores de audio y video	49,9	57,2	15%
Industrias básicas de no ferrosos	70,5	55,7	-21%
Resto	1.219,0	851,5	-30%
TOTAL	4.931,3	3.815,0	-22,6%

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

ORÍGENES DE LAS IMPORTACIONES

En el primer trimestre de 2020, los principales países de origen de las importaciones fueron: **China (29%)**, **Brasil (15%)**, **Estados Unidos (10%)**, **Alemania (8%)**, **Tailandia (5%)** e **Italia (3%)**.



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



INFORME DE COMERCIO EXTERIOR

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](#)