

Monitor de Importaciones de bienes de capital productivo

Tercer trimestre 2024

Año 4 - N° 15 - Octubre 2024



**Ministerio
de Economía**
República Argentina

Secretaría de
Política Económica

Subsecretaría de Programación
Microeconómica

Dirección Nacional de Estudios
Regionales y de Cadenas de Valor

Resumen ejecutivo

PANORAMA GENERAL

- ▶ Las importaciones de bienes de capital productivo (BKP) alcanzaron los USD 1.966 millones en el 3^{er} trimestre de 2024, retrocediendo un 19,4% respecto mismo período del año anterior. En los últimos 7 trimestres se registran variaciones interanuales negativas.
- ▶ En relación con el 2^{do} trimestre del año, las importaciones presentan un indicio de recuperación, con un leve incremento del 0,5% (serie desestacionalizada).
- ▶ Las importaciones de BKP representaron el 10% del total de importaciones de bienes (USD 19.331 millones) del trimestre bajo análisis.
- ▶ Respecto a los tipos de bienes importados, el 47% de los BKP corresponden a bienes de uso específico, el 28% son bienes de uso general y el 25% restante se destina al transporte.
- ▶ A nivel de producto, predominaron los vehículos automóviles para el transporte de mercancías, tractores, aeronaves y otros vehículos espaciales, así como instrumentos y aparatos de medicina y cirugía, y transformadores eléctricos.

- ▶ Los vehículos automóviles destinados al transporte de mercancías, los productos más destacados, mostraron un crecimiento del 22,2% respecto del 3^{er} trimestre del 2023. También se encuentran incrementos interanuales en las compras de tractores para arrastrar troncos (+306,3%), helicópteros (+86,6%) y aparatos de electrodiagnóstico (+70,3%).

ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES

- ▶ El Mercosur y China concentraron la mitad del valor total de importaciones de BKP.
- ▶ En los BKP de uso específico, China representó el 31% y la Unión Europea el 23%, y en los BKP de uso general la Unión Europea fue la región líder con el 33%, seguida de China con un 27%.
- ▶ Mercosur explicó el 59% del origen de las importaciones de transporte, seguido por Estados Unidos (27%).

Resumen ejecutivo

SECTORES DEMANDANTES Y PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS

- ▶ Entre los sectores demandantes de BKP se destaca la fabricación de vehículos automotores, que incluye automóviles para el transporte de mercancías, tractores de carretera y vehículos de carga máxima superior a 5 toneladas. Este sector estuvo representado por principales compañías automotrices, que diversificaron su compra de vehículos, camiones, SUVs y pickups, en un contexto de mayor libertad comercial y en respuesta a sus estrategias comerciales.
- ▶ Otro sector clave fue el de la venta al por mayor de maquinaria, equipos y materiales conexos, cuyas importaciones principales fueron convertidores estáticos, carretillas autopropulsadas e instrumentos médicos. Además, el sector del transporte aéreo de pasajeros realizó compras de aviones comerciales, otras aeronaves de menor tamaño y helicópteros. En cuanto a la fabricación de maquinaria y equipo de uso general, las principales importaciones incluyeron tractores para la recolección de troncos, bombas centrífugas y grupos electrógenos.

BIENES DE CAPITAL DE USO ESPECÍFICO

- ▶ En BKP de uso específico, el valor total de las importaciones fue de USD 913,6 millones, con una disminución del 16,4% respecto al mismo trimestre del año anterior.
- ▶ Entre los productos importados se destacaron tractores diseñados para arrastrar troncos, máquinas y aparatos con función propia, convertidores estáticos, máquinas y aparatos de trituración y equipamiento médico.
- ▶ Los principales países de origen fueron China y la Unión Europea, que en conjunto representaron el 54% de las compras externas en esta categoría.
- ▶ Los sectores demandantes de bienes de uso específico incluyeron principalmente la venta al por mayor de maquinaria y equipos conexos (21%), la generación, transporte y distribución de energía eléctrica (9%) y la fabricación de maquinaria y equipo de uso general (9%).

Resumen ejecutivo

BIENES DE CAPITAL DE USO GENERAL

- ▶ En el caso de los BKP de uso general, el valor importado fue de USD 558,1 millones, el 28% del total de BKP, con una caída del 22,2% respecto al mismo trimestre de 2023.
- ▶ En cuanto a los productos que se importaron, sobresalieron las carretillas autopropulsadas, bombas centrífugas, aparatos de filtración de aceite de motores y aparatos y dispositivos para la preparación de bebidas.
- ▶ En esta categoría los principales orígenes de las importaciones fueron nuevamente China y la Unión Europea, que en conjunto representaron el 60% del total importado.
- ▶ Los sectores con mayor demanda fueron la venta al por mayor de maquinaria, la extracción de petróleo crudo y la fabricación de equipos de uso general.

BIENES DE CAPITAL VINCULADOS AL TRANSPORTE

- ▶ Para los BKP vinculados al transporte, las importaciones sumaron USD 494,3 millones, con una reducción del 21,3% frente al mismo período del año anterior.
- ▶ Los principales orígenes de estos bienes fueron el Mercosur y Estados Unidos, que en conjunto concentraron el 86% de las importaciones.
- ▶ En cuanto a los sectores demandantes, sobresalieron la fabricación de vehículos automotores (53%) y el transporte aéreo de pasajeros (24%).
- ▶ Entre los productos importados más destacados en esta categoría se encuentran los vehículos de carga con capacidad máxima de 5 toneladas, aviones comerciales y tractores de carretera para semirremolques.

Definición y alcance de los BKP

¿Qué son los Bienes de Capital Productivo (BKP)?

El universo de BKP surge a partir del Uso Económico “Bienes de Capital” de la clasificación del INDEC, considerando exclusivamente aquellos equipos destinados a inversiones que genuinamente contribuyen a expandir las posibilidades de producción.

¿Qué motiva su identificación?

Dado su enfoque basado en las definiciones de Cuentas Nacionales, el Uso Económico “Bienes de Capital” incluye productos que no son necesariamente maquinaria y equipo con impacto en la inversión productiva, por ejemplo televisores, aparatos de audio, muebles, etc. Por tanto, al restringir el universo de análisis, se obtiene una aproximación más precisa de la evolución de las maquinarias, equipos y sus partes directamente relacionadas con la producción de otros bienes y servicios.

¿Cómo se construyen?

La clasificación de los BKP parte de:

1. La selección según criterio sectorial de un conjunto de 26 ramas de actividad por CIIU a 4 dígitos.
2. La identificación de las posiciones arancelarias a nivel subpartida (6 dígitos del Sistema Armonizado) correspondientes a esos CIIU. La mayoría de estas ramas son consideradas integralmente, mientras que 3 de ellas sólo incluyen una selección parcial de sus subpartidas.
3. El volumen de comercio registrado proviene de la Dirección General de Aduanas.
4. Se excluyen las importaciones temporales para su transformación, las mismas no están destinadas a ser utilizadas como BKP.

¿Qué tipo de BKP están incluidos?

Según criterio sectorial, cada subpartida es clasificada de acuerdo al tipo de utilización del BKP en aquellos de **uso específico**, **uso general** y los vinculados al **transporte**.

Definición y alcance de los BKP

¿Qué productos están incluidos en cada segmento?

Uso Específico

Equipos demandados por una rama de actividad particular



Maquinaria agropecuaria y forestal



Maquinaria para alimentos y bebidas



Maquinaria para minas y canteras



Equipos para proyectos energéticos

Otros: máquinas-herramienta, equipos metalúrgicos, equipos textiles, etc.

Uso General

Equipos utilizados de manera transversal por distintos sectores



Hornos industriales



Compresores industriales



Bombas industriales



Equipos de elevación y manipulación

Otros: motores, tanques, depósitos, generadores, etc.

Transporte

Equipos empleados para el transporte



Vehículos automotores



Equipos aeronáuticos y espaciales



Locomotoras y material rodante



Equipos navales

Otros: carrocerías para vehículos automotores; remolques y semirremolques, etc.

¿Cómo se clasifican sus sectores demandantes?

Los sectores demandantes se construyen a partir de la **CLAE a 3 dígitos declarados por las empresas importadoras** en AFIP.

Panorama General

Importaciones de bienes de capital productivo

Millones USD CIF y var. ia. en %



Tasa anual acumulada 2015 - 2023: -0,9%

Var. i.a.

Tasa anual acumulada 3T 2015 - 3T 2024: -2,6%

3T 24 - 3T 23:
-19,4%

Las importaciones de bienes de capital productivo (BKP) alcanzaron los USD 1.966 millones en el 3^{er} trim. 2024, retrocediendo un 19,4% respecto al mismo trimestre del año pasado.

En los últimos 7 trimestres se observan variaciones interanuales negativas.

Al analizar la serie desestacionalizada* se observa un principio de recuperación, las importaciones de BKP registraron un incremento del 0,5% en relación al 2^{do} trimestre de este año.

Las compras de este tipo de bienes representaron el 10% de las importaciones totales (USD 19.331 millones).

El 47% de las importaciones de BKP correspondió a bienes de **uso específico**, 28% a BKP de **uso general** y 25% a BKP asociados a **transporte**.

* Metodología de índices de variación estacional. Los coeficientes de desestacionalización se actualizan a medida que se incorporan nuevos períodos.

Panorama General

- ▶ A nivel de producto se destacaron las importaciones de vehículos automóviles para el transporte de mercancías, tractores, aeronaves y vehículos espaciales, instrumentos y aparatos de medicina y cirugía y transformadores eléctricos.
- ▶ Los vehículos automóviles para el transporte de mercancías lideraron el ranking y registraron una variación del 22,2% respecto del III trim. 2023; el mayor incremento se observó en este tipo de vehículos con motor de émbolo "pistón" de encendido por chispa, carga máxima <= 5 tn (98,1%).
- ▶ Se destaca el crecimiento interanual en las compras de tractores especialmente diseñados para arrastrar troncos (306,3%), helicópteros de peso inferior o igual a 2.000 kg. (86,6%) y aparatos de electrodiagnóstico (70,3%).
- ▶ En contraposición, se registra una caída interanual en la compra de vehículos para el transporte de mercancías diésel o semi-diésel con carga máxima > 5 t. y <= 20 tn. (-8,7%) y con carga máxima <= 5 tn. (-49,1%) y aviones comerciales y demás vehículos aéreos (-61,9%).
- ▶ Mercosur y China participaron con la mitad del origen de estas importaciones.
- ▶ En BKP de uso específico, China participó con 31% y la Unión Europea con 23% y en BKP de uso general se evidenció el mismo comportamiento, donde la Unión Europea lideró estas compras externas con 33%, seguida por China con 27%.
- ▶ Mercosur explicó el 59% del origen de las importaciones de transporte, seguido por Estados Unidos (27%).

Fuente: DNERyCV con base en Aduana.

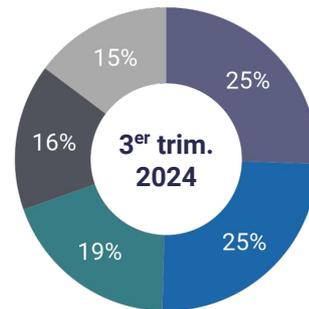
Top 10 productos (HS a 4 dig.)

Importaciones Millones USD CIF



51%
de las
M BKP

Origen Participación USD CIF (%)

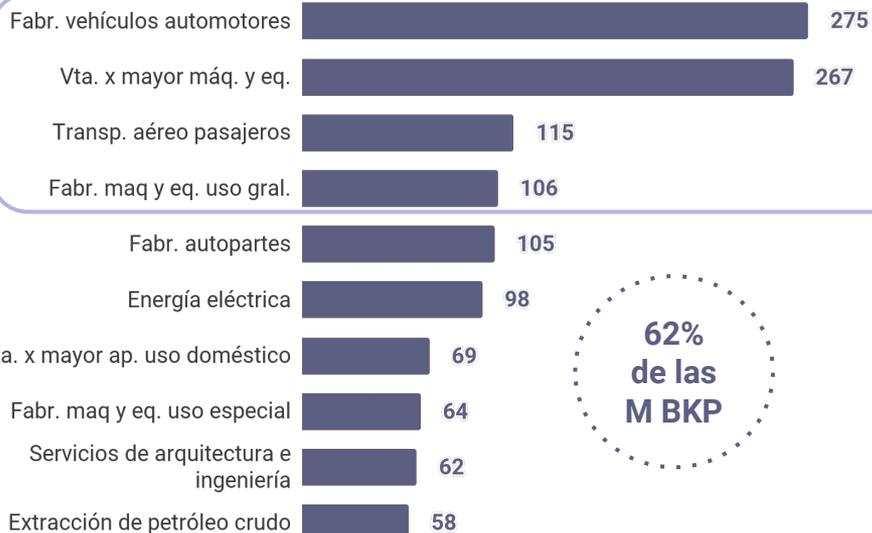


- Mercosur ● China
- Unión Europea ● Estados Unidos
- Resto del mundo

Panorama General

Top 10 sectores demandantes

Importaciones Millones USD CIF



62%
de las
M BKP

* Los datos corresponden a la actividad principal (CLAE) declarada ante la AFIP por parte de las firmas importadoras.

** Inversiones informadas a través de comunicados de prensa de las empresas.

Fuente: DNERyCV con base en Aduana.

Sectores demandantes* y principales productos importados

Fabricación de vehículos automotores: vehículos automóviles para transporte de mercancías, de carga máxima ≤ 5 tn, tractores de carretera para semirremolques y vehículos automóviles para el transporte de mercancías con carga máxima > 5 tn y ≤ 20 tn. Adquiridos por las principales automotrices en relación con sus diversas estrategias comerciales, destacándose tanto la compra de camiones, como SUVs y pick ups.

Venta al por mayor de máquinas, equipos y materiales conexos: convertidores estáticos, carretillas autopropulsadas, instrumentos y aparatos de la medicina, cirugía y odontología, cargadoras y palas de carga frontal, carretillas autopropulsadas con motor eléctrico.

Transporte aéreo de pasajeros:** principalmente aviones comerciales y demás vehículos aéreos. En menor medida aeronaves de menor tamaño y helicópteros.

Fabricación de maquinaria y equipo de uso general: tractores especialmente diseñados para arrastrar troncos, máquinas y aparatos para la recolección, bombas centrífugas, pulverizadores para agricultura u horticultura y grupos electrógenos con motor de émbolo de encendido por chispa.

Bienes de capital de uso específico

- ▶ En el 3^{er} trim. 2024 las importaciones de BKP de uso específico, el 47% del total, alcanzaron los USD 913,6 millones (-16,4% respecto del 3^{er} trim. 2023 y +35,9% respecto del 2^{do} trimestre 2024).
- ▶ Entre los productos importados predominaron tractores para arrastre de troncos (part. 6%; var. i.a. 306,3%); máquinas y aparatos con función propia (part. 6%; var. i.a. -56,6%); convertidores estáticos (part. 6%; var. i.a. -0,7%), máquinas y aparatos para quebrantar triturar, moler o pulverizar (part. 5%, var. i.a. 133,4%) y equipamiento médico para el sistema de salud (instrumentos y aparatos de la medicina, cirugía y odontología, part. 4%; var. i.a. -1,3%).
- ▶ Los principales orígenes fueron China y la Unión Europea concentrando 54% de las compras externas de BKP de uso específico.
- ▶ Los principales sectores demandantes* de importaciones de BKP de uso específico fueron la venta al por mayor de maquinarias y equipos conexos (21%), Generación, transporte y distribución de energía eléctrica (9%) y fabricación de maquinaria y equipo de uso general (9%).

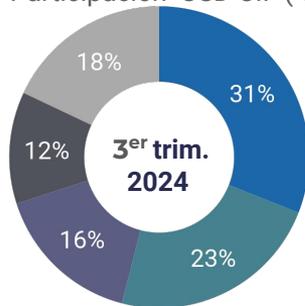
Top 10 productos (HS a 4 dig.)

Importaciones Mill. USD CIF



Origen

Participación USD CIF (%)

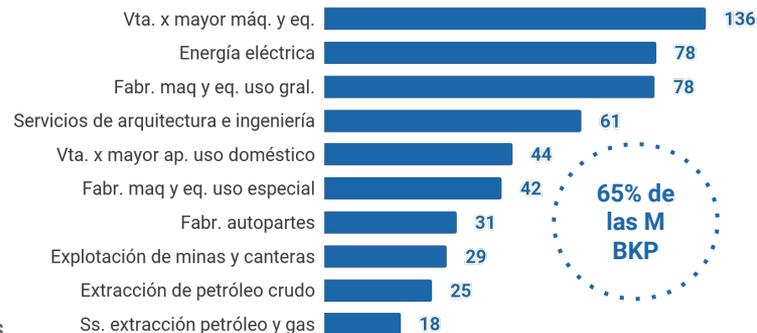


63% de las M BKP

- China
- Unión Europea
- Mercosur
- Estados Unidos
- Resto del mundo

Top 10 sectores demandantes

Importaciones Mill. USD CIF



65% de las M BKP

Fuente: DNERYCV con base en Aduana.

*Los datos corresponden a la actividad principal (CLAE) declarada ante la AFIP por parte de las firmas importadoras.

Bienes de capital de uso general

- ▶ En el 3^{er} trim. 2024, las importaciones de BKP de uso general, el 28% del total, alcanzaron los USD 558,1 millones (-22,2% respecto del 3^{er} trim. 2023 y -0,8% respecto del 2^{do} trim. 2024).
- ▶ Entre los productos importados se registraron carretillas autopropulsadas (part. 6%; var. i.a. +12,3%); carretillas con motor eléctrico (part. 5%; var. i.a. +85,6%); bombas centrífugas (part. 5%, var. i.a. -14,7%); bombas y compresores de aire (part. 4%, var.i.a. -33,0%); aparatos para filtrar el aceite de los motores de émbolo (part. 4%, var.i.a. -56,7%) y aparatos y dispositivos para la preparación de bebidas (part. 4%, var.i.a. -22,0%).
- ▶ Los principales orígenes fueron China y la Unión Europea, concentrando 60% de las compras externas de BKP de uso general.
- ▶ Entre los principales sectores demandantes* predominó la venta al por mayor de máquinas, equipo y materiales conexos con una participación del 13%, seguida por la extracción de petróleo crudo (6%), la fabricación de maquinaria y equipo de uso general (5%) y la venta al por mayor de artículos de uso doméstico y/o personal (4%).

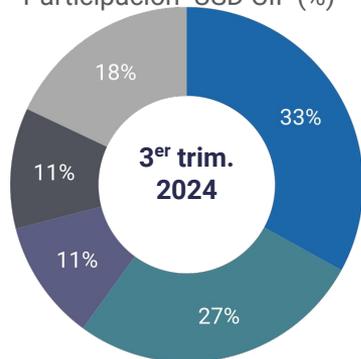
Top 10 productos (HS a 4 dig.)

Importaciones Mill. USD CIF



Origen

Participación USD CIF (%)



● China ● Unión Europea ● Mercosur
● Estados Unidos ● Resto del mundo

Top 10 sectores demandantes

Importaciones Mill. USD CIF



52%
de las
M
BKP

Fuente: DNERyCV con base en Aduana.

*Los datos corresponden a la actividad principal (CLAE) declarada ante la AFIP por parte de las firmas importadoras.

Bienes de capital vinculados al transporte

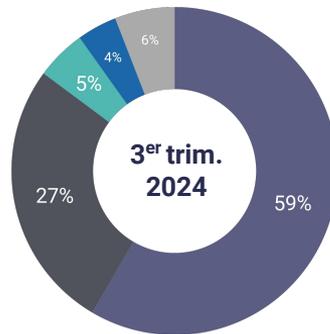
- ▶ En el 3^{er} trim. 2024 las importaciones de BKP vinculadas al transporte. el 25% del total, alcanzaron los USD 494,3 millones (-21,3% respecto del 3^{er} trim. 2023 y -12,4% respecto de 2^{do} trim. de 2024).
- ▶ En las importaciones de este grupo se destacan la compra de vehículos para transporte de mercancías de carga máxima <= 5 t (part. 28%; var.i.a. +98,1%), aviones comerciales y demás vehículos aéreos (part. 22%; var. i.a. -61,9%) y tractores de carretera para semirremolques (part. 22%; var. i.a. -59,9%).
- ▶ El Mercosur resultó el principal origen, seguido por Estados Unidos. Entre ambos orígenes concentran el 86% de las importaciones de BKP vinculadas al transporte.
- ▶ Los 2 principales sectores demandantes de importaciones* fueron las propias terminales automotrices radicadas en el país (53%) y el servicio de transporte aéreo de pasajeros, en particular debido a la incorporación por parte de Aerolíneas Argentinas de un Boeing 737 MAX, informado a través de su comunicado de prensa** (24%).

Top 10 productos (HS a 4 dig.)
Importaciones Mill. USD CIF



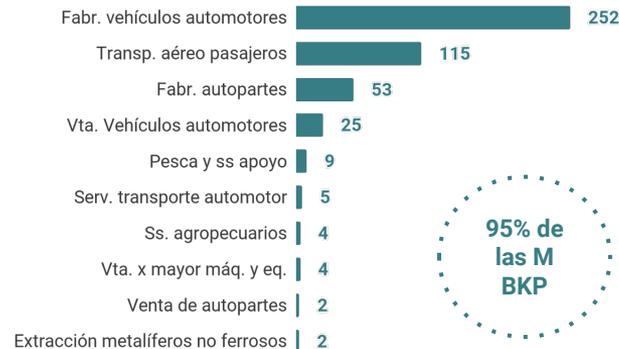
100%
de las
M BKP

Origen
Participación USD CIF (%)



• Mercosur • Estados Unidos • China
• Unión Europea • Resto

Top 10 sectores demandantes
Importaciones Mill. USD CIF



95% de
las M
BKP

Fuente: DNERYCV con base en Aduana.

*Los datos corresponden a la actividad principal (CLAE) declarada ante la AFIP por parte de las firmas importadoras.

**<https://www.aerolineas.com.ar/press-releases/un-nuevo-boeing-737-max-cero-kilometro-se-suma-a-la-flota-de-aerolineas>

Autoridades y equipo de trabajo

Ministro de Economía

Luis Andrés Caputo

Secretario de Política Económica

José Luis Daza Narbona

**Subsecretario de
Programación Microeconómica**

Juan Manuel Garzón

**Directora Nacional de Estudios Regionales y
de Cadenas de Valor**

Luciana Storti

**Director de Información y Análisis de las
Cadenas de Valor**

Facundo Martín

Directora de Información y Análisis Regional

Florencia Garfinkel

Equipo de Trabajo

Leticia Busellini



**Ministerio
de Economía**
República Argentina