



# Latin American Fastener Industry and Market Analysis: An Overview

## 拉美扣件產業市場分析



by *Shervin Shahidi Hamedani*

### Manufacturing and Industrial Sectors in Latin America

Based on the research by the Manufacturers Alliance for Productivity and Innovation, (MAPI) the manufacturing production in Latin America expanded about 2% in 2014, courtesy of the outstanding performance of the motor vehicle sector in Mexico. Mexico's factory growth is being dragged down by ongoing recessions in Brazil's and Argentina's manufacturing industries, however. Other fast growing manufacturing in this region are computing and electronic equipment, basic metals, machinery and equipment production, intermediate industries and other transport equipment.

Mexican manufacturing is resurging thanks to its increasingly competitive labour rates with regard to China and its logistical cost advantage as the neighbour to the US. The export assembly in this country is particularly competitive with physically heavy products like aerospace, white goods and automobiles. While Mexico's industry growth is centred so far on just a few sectors, there are still good signs of broader-based manufacturing growth. This wide range of growth is estimated across Mexico's industrial supply chain to become more evident to continue in 2015. For example, Mexico is the fastest growing aeronautical assembly market in the world today with over 100 manufacturers investing over the last eight years. Mexico's manufacturing industry will expand output by 2.8% in 2015. This year's growth leaders include the

auto sector, basic metals, and electrical machinery and apparatus.

In Brazil and Colombia, both infrastructure and consumption booms have helped boost the prospects of domestic manufacturing. While strong currencies in both countries have curtailed their ability to export manufactured goods, the booming domestic market has more than made up for the loss of markets overseas.

In Brazil, demand incentives for durable goods were partially lifted, leading to a sizable contraction in the auto sector that has induced other intermediate industries to scale back production.

Similarly, Argentina's manufacturing weakness is explained by a sharp retreat in car production as domestic sales and exports to Brazil plunged. After record-high production in 2013, carmakers in Argentina are suffering from weak demand from Brazil and plunging domestic sales. The elimination of demand incentives in Brazil hurt Argentine car exports.

This year election will become a major event in Argentina, a country with huge untapped potential. Although it is clear that the road to the October 2015 election will be bumpy, there is still confidence that more pragmatic policies will generate the country's needed foreign direct investment. The new wave of investment will unleash the enormous potential hidden in this resource-endowed and diversified economy, which comes with a homogeneous and highly educated labor force.

## La Industria del Sujetador y Análisis de Mercado de América Latina: Una Visión General

Por *Shervin Shahidi Hamedani*

### Los Sectores de la Fabricación e Industria en América Latina

En base a las investigaciones de la Alianza de Fabricantes de Productividad e Innovación (MAPI), la producción manufacturera en América Latina se expandió alrededor del 2% en 2014, gracias a la actuación sobresaliente del sector de los vehículos de motor en México. Sin embargo, el crecimiento de las fábricas

de México está siendo arrastrado por las recesiones continuadas de las industrias manufactureras de Brasil y Argentina. Otras fabricaciones de crecimiento rápido en esta región son la informática y equipos electrónicos, metales básicos, producción de maquinaria y equipo, industrias intermedias y otros equipos de transporte.

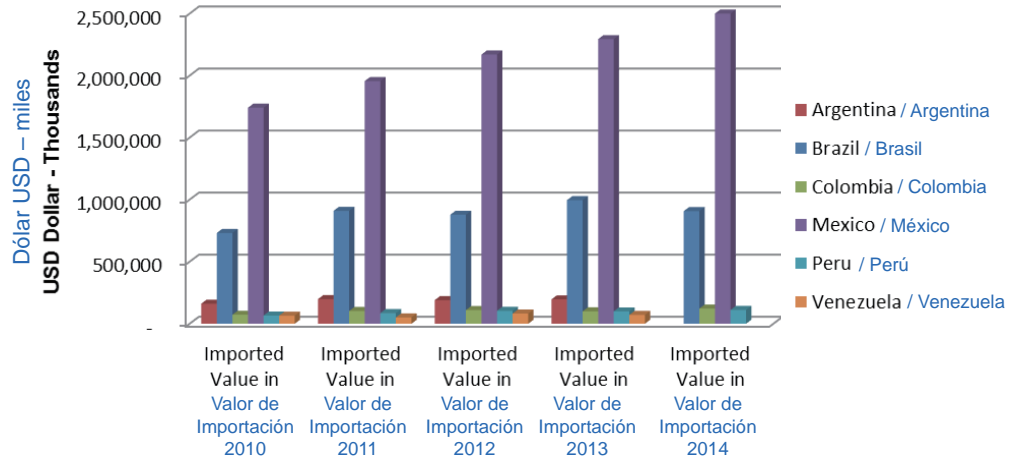
La fabricación mexicana está resurgiendo gracias a sus tarifas de trabajo cada vez más competitivas con respecto a China y su ventaja de costo logístico como vecino de los EE.UU. El conjunto de las exportaciones de este país es particularmente competitivo con productos físicamente pesados como el aeroespacial, electrodomésticos y automóviles. Si bien el crecimiento de la industria de México se centra hasta ahora en unos pocos sectores, todavía hay buenas señales de crecimiento del sector manufacturero de base más amplia. El crecimiento de esta gama amplia se estima en toda la cadena de suministro

## Fastener Import and Export

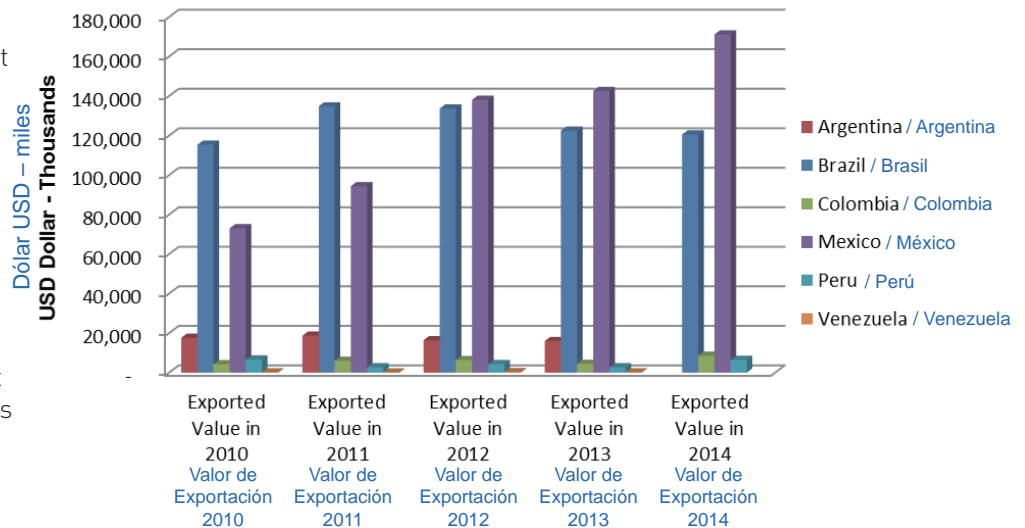
The charts on the right exhibit the information about the values of fastener imports and exports within selected countries in Latin America. As stated in the charts, Argentina has the highest values of imports and exports compared with other countries in this region.

According to the data from ITC Trade Map there is a significant positive balance of fasteners trade in Brazil. That is, the value of export in this market is much more than the value of import, and Brazil has the improving terms of trade in fastener market. When a country's terms of trade improve, it means that for every unit of exports sold it can buy more units of imported goods. So potentially, a rise in the terms of trade in Brazil fastener market creates a benefit in terms of how many products need to be exported to buy a given amount of imports. It can also have a beneficial effect on domestic cost-push inflation as the improvement indicates falling import prices relative to export prices. In this regard, we are going to have a brief study on Brazilian fastener market.

**Iron and Steel Screws, Bolts, Nuts, Coach-screws, etc.**  
Tornillos, Pernos y Tuercas de Hierro y Acero, etc.



**Iron and Steel Screws, Bolts, Nuts, Coach-screws, etc.**  
Tornillos, Pernos y Tuercas de Hierro y Acero, etc.



industrial de México que será más evidente para continuar en 2015. Por ejemplo, México es el mercado de montaje aeronáutico con crecimiento más rápido en el mundo de hoy con más de 100 fabricantes invirtiendo en los últimos ocho años. La industria manufacturera de México ampliará la producción en un 2,8% en 2015. Los líderes de crecimiento de este año incluyen el sector automotriz, metales básicos, y maquinaria y aparatos eléctricos.

En Brasil y Colombia, tanto la infraestructura como los auges de consumo han contribuido a aumentar las posibilidades de fabricación nacional. Mientras las monedas fuertes de ambos países han reducido su capacidad para exportar productos manufacturados, el próspero mercado interno ha más que compensado por la pérdida de los mercados de ultramar.

En Brasil, los incentivos a la demanda de productos duraderos fueron parcialmente levantados, lo que lleva a una considerable contracción en el sector del automóvil que ha inducido otras industrias intermedias a reducir la producción.

Del mismo modo, la debilidad de fabricación de Argentina se explica por un retroceso fuerte en la producción de automóviles cuando las ventas nacionales y exportaciones a Brasil se hundieron. Después del récord de la alta producción en 2013, los fabricantes de automóviles en Argentina sufren de la debilidad de la demanda de Brasil y la caída de las ventas nacionales. La eliminación de los incentivos de la demanda en Brasil hiera las exportaciones de automóviles argentinos. Este año las elecciones se convertirán en un acontecimiento importante en Argentina, un país con un potencial enorme sin explotar. Aunque es claro que el camino hacia las elecciones de octubre de 2015 estará lleno de baches, todavía existe la confianza de que las políticas más pragmáticas generarán la necesaria inversión extranjera directamente en el país. La nueva ola de inversión va a desatar el enorme potencial oculto en esta economía de recursos dotados y de diversidad, que viene con una fuerza de trabajo homogénea y altamente educada.



## La Importación y Exportación de los Sujetadores

Los siguientes gráficos muestran la información sobre el valor de importaciones y exportaciones de sujetadores en los países seleccionados de América Latina. Como se indica en las tablas, la Argentina tiene el mayor valor de las importaciones y exportaciones en comparación con otros países de la región.

De acuerdo con los datos del Mapa de Comercio de ITC, hay un significativo saldo positivo de comercio de sujetadores en Brasil. Es decir, el valor de las exportaciones en este mercado es mucho más que un valor de importación y Brasil tiene los términos más mejorados del comercio en el mercado de sujetadores. Cuando los términos del comercio de un país mejoran, significa que por cada unidad de las exportaciones vendida se puede comprar más unidades de las mercancías importadas. Así que, potencialmente, un aumento de los términos de intercambio del mercado sujetador en Brasil crea un beneficio en términos de la cantidad de productos que deben ser exportados para comprar una determinada cantidad de importaciones. También puede tener un efecto beneficioso sobre la inflación doméstica de costos pues una mejora indica la caída de los precios de importación en relación con los precios de exportación. En este sentido, vamos a hacer un breve estudio sobre el mercado de sujetadores en Brasil.

### Brasil

Después de la publicación de una tasa de crecimiento decente del 2,5% en 2013, la economía de Brasil se está desacelerando y luchando para generar un crecimiento sostenible, sobre todo en la fabricación en 2014. La Copa del Mundo no sirvió para impulsar como se esperaba la economía en general y en particular de fabricación. Aunque hay una expansión sólida del sector de alimentos y bebidas (el sector industrial más grande en esta región), las estadísticas más recientes revelan un resultado muy diferente.

No hay evidencia hasta ahora de que la fabricación o la economía se recuperará pronto, con los indicadores principales que muestran las cifras débiles en los últimos meses. Los niveles de confianza entre los consumidores y los líderes de la industria del país están en tendencia a la baja. La economía y fabricación de Brasil necesitan un aumento de productividad para mantenerse al día con los avances en el frente de divisas. Mientras que la producción manufacturera (proxy del suministro) dejó de crecer hace casi cuatro años, las ventas minoristas (proxy de la demanda) subieron 26% en el mismo período de tiempo. La inflación se está acelerando mientras un rígido mercado laboral aumenta los niveles salariales a pesar de los precios controlados por el gobierno sobre el gas y otros artículos de consumo importantes.



### Brasil

After posting a decent 2.5% growth rate in 2013, Brazil's economy is slowing down and struggling to generate sustainable growth, particularly in manufacturing in 2014. The World Cup didn't provide the boost as expected to the economy in general and manufacturing in particular. Although there is a solid expansion of the food and beverages sector (the largest industrial sector in the region), the most recent statistics are revealing a vastly different outcome.

There is no evidence yet that manufacturing or the economy will recover soon, with leading indicators showing weak figures in recent months. Confidence levels among consumers and the country's captains of industry are trending lower. Brazil's economy and manufacturing need a productivity boost to keep up with the gains on the currency front. While manufacturing production (a supply proxy) stopped growing almost four years ago, retail sales (demand proxy) went up 26% in the same time frame. Inflation is picking up as the tight labour market increases wage levels despite government-

En la industria de sujetadores, en base de los datos desde el Centro de Comercio de Brasil, los fabricantes y comerciantes de importación y exportación de tornillos, tuercas y pernos suman más de 300 que en su mayoría se encuentra en el Paulo y Santa Catarina. En Brasil, los fabricantes de tornillos, tuercas y pernos, con la tecnología de producción de laminados en caliente, representan aproximadamente el 10% del total. El 90% restante de los fabricantes lo producen a través de esta tecnología de producción de fundición de laminado en caliente.

Brasil tiene relativamente gran número de fabricantes de pernos de pista. Tornillos, pernos y tuercas de pista se utilizan principalmente en la industria automotriz, muebles, construcción y la industria mecánica. En Brasil las empresas de sujetadores a menudo de acuerdo con el uso del producto buscan la cooperación con los fabricantes de las industrias de coches, muebles, construcción y maquinaria, así como distribuidores o tiendas de tornillos, tuercas y pernos a través de expositores y agentes establecidos.

controlled prices on gas and other important consumer items.

In the fastener industry, based on the data from Brazil Trade Center, screws, nuts and bolts manufacturers and import and export traders accumulated to more than 300 which mostly are located in the Paulo, and Santa Catarina. In Brazil, screws, nuts and bolts manufacturers, with hot-rolled production technology, account for about 10% of the total. The remaining 90% of the manufacturers produce it by way of this hot-rolled foundry production technology.

Brazil relatively has a large number of track bolt manufacturers. Screws, track bolts and nuts are mostly used in the automotive, furniture, construction and mechanical industry. Brazil fastener enterprises often according to product usage seek cooperation with cars, furniture, construction and machinery industries manufacturers, as well as screws, nuts and bolts dealer or store through exhibitors and established agents.

## Conclusion

The slightly stronger manufacturing growth in 2015 in Latin America is clearly a consequence of the improved backdrop among intermediate industries, which will have to expand production to satisfy the projected solid demand from Mexican auto plants and the shy rebound expected among Brazil carmakers. In addition, the large food and beverages industry, machinery and equipment, electrical machinery and apparatus, and other transport equipment are expected to gain some traction.



Conditions are set for broader manufacturing growth in 2015, although the expansion remains modest at about 2%. Activity across Brazil's factories will pick up in pace, Mexico's manufacturing growth will moderate slightly as carmakers reduce expansion rates to more sustainable levels, and Argentina's industry will remain a drag on overall growth.

## Conclusión

El crecimiento del sector manufacturero ligeramente más fuerte en 2015 en América Latina es claramente una consecuencia de la mejora de fondo entre las industrias intermedias, que tendrán que aumentar la producción para satisfacer la sólida demanda proyectada desde las plantas automotrices mexicanas y el tímido rebote esperado entre los fabricantes de automóviles de Brasil. Además, se espera que la gran industria de alimentos y bebidas, maquinaria y equipo, maquinaria y aparatos eléctricos, y otros equipos de transporte ganen algo de tracción.



Se establecen condiciones para el crecimiento más amplio de fabricación en 2015, aunque la expansión sigue siendo modesta a aproximadamente 2%. La actividad a través de fábricas de Brasil recuperará el ritmo, el crecimiento manufacturero de México se moderará ligeramente a medida que los fabricantes de automóviles reducen las tasas de expansión a niveles más sostenibles, y la industria de la Argentina seguirá siendo un lastre en el crecimiento global.

### Sources:

MAPI; Latin America Manufacturing Outlook: Mexican Factories to Lead Growth While Brazil's Manufacturers Falter Global Intelligence Alliance; the Fastest Growing Latin American Industries for 2013-2015 ITC Trade Map; Trade statistics for international business development Economics Online: News Analysis Theory Comment

### Fuentes:

MAPI; Perspectivas Manufacturas en América Latina: Las fábricas mexicanas van liderando el crecimiento mientras los fabricantes brasileños muestran debilidad La Alianza Global de Inteligencia; Las Industrias Latinoamericanas de crecimiento más rápido para 2013-2015 ITC Mapa de Comercio; Las estadísticas comerciales para el desarrollo de negocios internacionales Economía Online: Noticias Análisis Teo