

INFOGRAFÍAS

OCTUBRE DE 2016

Coordinador: Santiago Fraschina

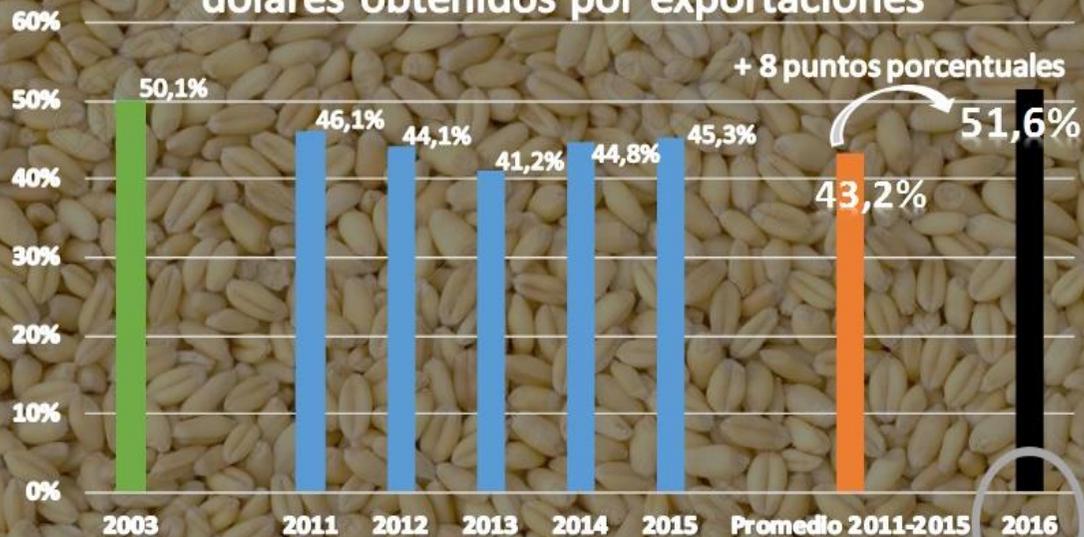
UNDA
UNIVERSIDAD
NACIONAL DE
AVELLANEDA

OBSERVATORIO DE POLÍTICAS PÚBLICAS
MODULO DE "POLÍTICAS ECONÓMICAS"



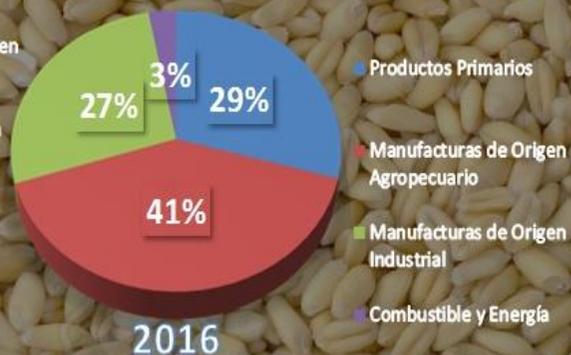
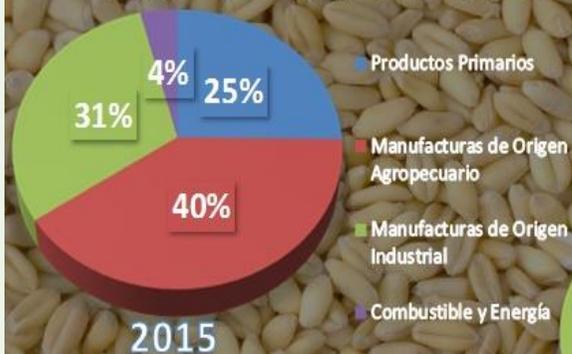
INFOGRAFÍAS – OCTUBRE DE 2016

Participación de los productos primarios sobre el total de dólares obtenidos por exportaciones



- ❖ Trigo y Maíz: +30,7%
- ❖ Mineral de Cobre: +54,2%

- ❖ Vehículos para Transporte: -27,5%
- ❖ Laminados de hierro o acero: -42,4%



REPRIMARIZACIÓN DE LAS **EXPORTACIONES**

EN 2016 →

LA LIQUIDACIÓN



DE LA COSECHA EN EL EXTERIOR



FUÉ APROXIMADAMENTE DE

19.205

MILLONES

DE DÓLARES

ES DECIR...

DE UN TOTAL DE INGRESOS POR EXPORTACIONES DE

37.219 MILLONES DE DÓLARES

EL **51,6%**

SON POR PRODUCTOS PRIMARIOS

→ **19,40% MÁS**
QUE EN **2015**

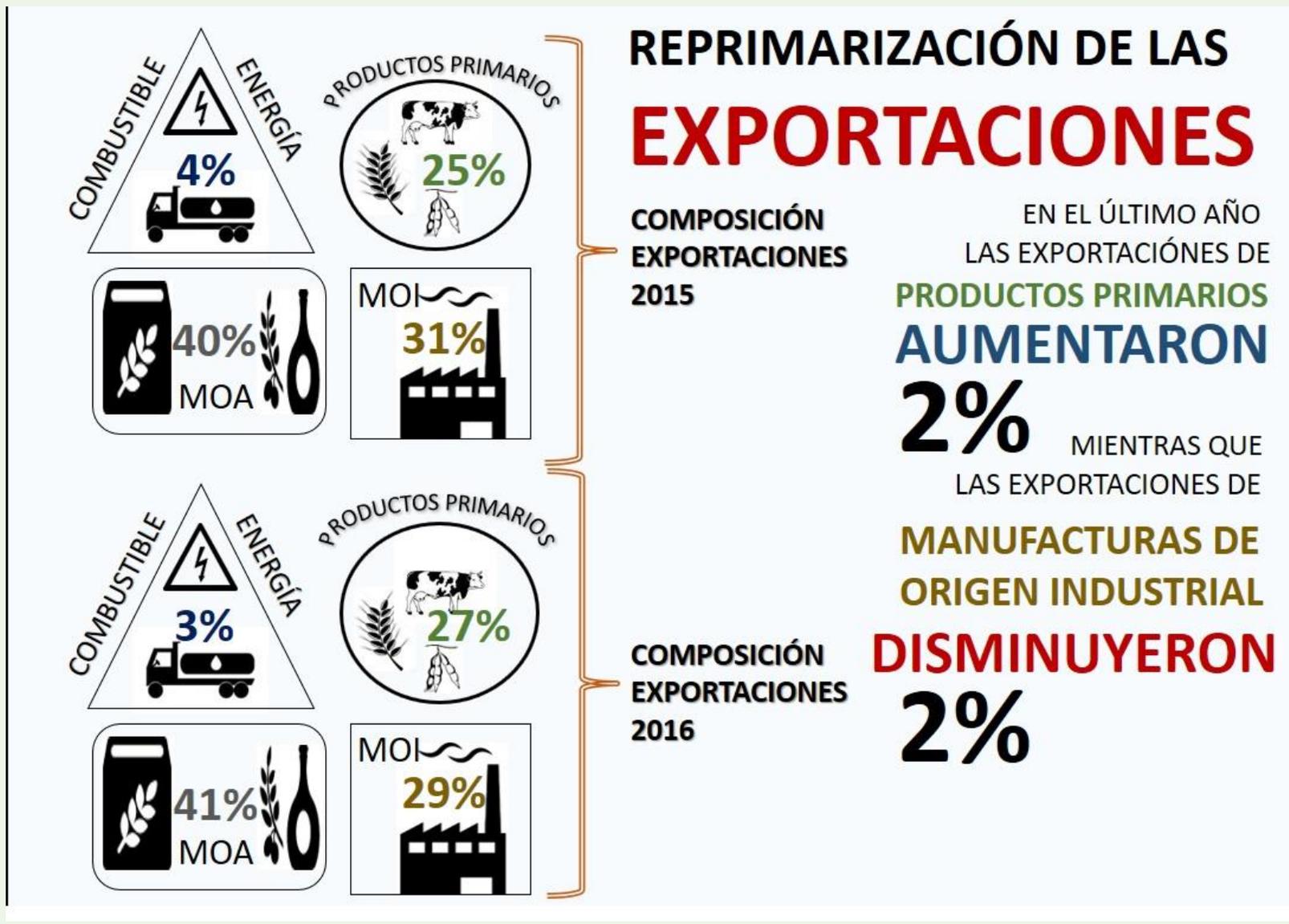


CADA DOS DÓLARES QUE ENTRAN AL PAÍS POR EXPORTACIONES



UNO ES POR PRODUCTOS PRIMARIOS





PRODUCTO DE LA REPRIMARIZACIÓN: Más de la mitad de los dólares obtenidos por exportaciones corresponden a productos primarios.

Introducción:

Los cambios en la política económica implementados a partir del último recambio en el Poder Ejecutivo están generando alteraciones en la estructura del comercio exterior argentino. Si bien el análisis interanual se realiza sobre los ocho primeros meses del año, en un contexto de variables reprimidas, las cifras oficiales divulgadas por el INDEC muestran una tendencia a la reprimarización de las ventas externas. Asimismo, se revela un sensible aumento de la incidencia de los bienes de consumo final importados, modificando la lógica de sustitución de importaciones que se observó en los últimos años. En el presente informe se intenta dar cuenta de los principales resultados en materia de comercio exterior, en lo que va del año.

Desde el punto de vista macroeconómico, las principales medidas que incidieron sobre el desempeño del sector externo pueden ser resumidas en:

- La eliminación de los controles cambiarios y posterior devaluación de la moneda del 50%.
- La quita del 5% de las retenciones (derechos de exportación) a la exportación de soja y la quita total al resto de los cultivos (como maíz y trigo); la quita de retenciones del 5% a la producción primaria minera y a las exportaciones industriales de ciertos productos;
- La eliminación del sistema de Declaraciones Juradas Anticipadas de Importación (DJAI) y eliminación de los cupos, por el otorgamiento de Licencias Automáticas y un Sistema Integral de Monitoreo de Importaciones (SIMI).

Dichas medidas otorgan un perfil de liberalización y apertura al ejercicio del comercio. En ese contexto, la situación que atraviesan las empresas locales en el mercado interno dificulta la supervivencia de algunos sectores sin mayores protecciones arancelarias, por no ser considerados estratégicos. A su vez, el incremento en las tarifas de los servicios públicos y la inflación observada presionan los costos empresariales, mermando la competitividad ganada con la devaluación. Esto, sumado a la crisis de los principales socios comerciales del país, dificulta una salida exportadora a la crisis. Más aún, los excedentes externos y la declinación secular de los precios a los que se ofrecen esos productos, está generando un avance significativo sobre el mercado en industrias que, si bien protegidas, habían crecido fuertemente en los últimos años. Estos fenómenos, de manera agregada, se manifiestan en un incremento de las exportaciones de los bienes primarios, en detrimento de las exportaciones industriales (MOI). En conjunto, se verifica un alza sostenida de las importaciones de bienes de consumo finales, los cuales reemplazan producción local. Este aumento de las importaciones de los bienes de consumo, contrasta con la caída de las ventas en el mercado local y con el retroceso de la producción en las fábricas nacionales. La situación se vuelve más aguda en un contexto de inflación de costos por el salto en las tarifas de los servicios públicos. Con todo, según datos de consultoras de mercado, la producción de artículos de línea blanca de electrodomésticos presentó una caída interanual del 10,7% en los primeros siete meses del año. Además, para el INDEC las importaciones de heladeras aumentaron un 286%, las de exhibidoras un 536%, ventiladores un 80% y calefactores eléctricos un 146%.



Más en detalle, uno de los rubros de mayor crecimiento de los últimos años, y que está sufriendo la apertura importadora, es el textil. En este sector se registran cierres de empresas, despidos, suspensiones o vacaciones adelantadas, que suponen una caída de hasta el 30% de los salarios. Según la CAME, en los primeros ocho meses del año, las ventas de textiles de la línea blanca cayeron un -8,2% interanual, de indumentaria un -7,9% y de calzado un -6,2%. La Asociación Obrera Textil (AOT) para la primera semana de agosto informó 3.000 suspensiones y 300 despidos, mientras que la Fundación Proteger señaló que se produjeron alrededor de 8.000 suspensiones. Los casos más emblemáticos se registran en la cooperativa Fibranor, de la localidad de Fontana en la provincia de Chaco y de la firma TN& Platex presente en Tucumán, La Rioja y Chaco, la mayor hilandería del país. También se vieron afectadas las fábricas Alpargatas, con plantas en Buenos Aires, Corrientes, Chaco, Catamarca, Tucumán, La Pampa y San Luis, Mafissa de La Plata, Ritex de La Rioja, Tecotex y Tavex de Tucumán. Mientras esto sucede, según el Observatorio de las Importaciones de la Provincia de Santa Fe, registró un aumento de las importaciones de prendas de vestir y accesorios, con y sin punto, del 51,4% y 22,9% respectivamente, y del 30,6% de los demás artículos textiles confeccionados. Por otra parte, las importaciones de calzado subieron un 33,8%. Frente a este panorama, el gobierno se mantiene firme y presiona a los industriales para que bajen costos y afronten la mayor competencia.

Hacia la reprimarización comercial:

Para formalizar el análisis del presente informe, se analiza en detalle el desempeño de los distintos rubros que componen el resultado externo de nuestro país, tanto en términos de los números comerciales que presenta el Indec como en función a la posición de divisas resultante de las operaciones cursadas, la cual es relevada por el BCRA.

En términos agregados, los guarismos del Intercambio Comercial Argentino (ICA) ilustran lo arriba señalado. El valor de las importaciones cayó 7,6% para los primeros ocho meses del año, hasta los U\$S 36.992 millones, pero debido a que los precios tuvieron un descenso del 13% y las cantidades un incremento del 6,2%. Si se desagregan las importaciones por uso económico, el valor de los bienes de capital subió un 1,5%, mientras que los bienes intermedios descendieron un 14%. Pero las importaciones de bienes de consumo crecieron un 8,8% y las de vehículos automotores de pasajeros un 28,6%, principalmente por el aumento de las cantidades, ya que los precios descendieron un 9,6% y un 6,3% respectivamente. Esto muestra que se incrementó la tendencia a la importación de bienes finales, que compiten con la industria nacional y despiertan los reclamos comentados. Así, en un contexto de caída de la actividad económica, la importación de bienes finales creció, mientras el resto de los usos económicos, que se relacionan más con actividades productivas (bienes de capital e intermedios) crecieron muy poco o disminuyen, haciendo que la participación de los bienes de consumo gane 1,9 puntos porcentuales hasta el 12,8% del total importado. Desde el punto de vista macro, los bienes de consumo no son el rubro de mayor peso en la estructura del comercio internacional. No obstante, la importación de determinados bienes que se producen localmente tiene un alto impacto en generación de puestos de trabajo y, por lo tanto, es crucial en lo social.

En cuanto a las exportaciones el resultado consolidado de los primeros ocho meses del corriente año indica que los nuevos estímulos vía precio que se presentaron por media de la devaluación y la quita de retenciones no se tradujeron en un aumento de los valores exportados. De hecho, las exportaciones agregadas cayeron un 1,8% en el periodo enero - agosto, interanual, a partir de una caída del 7,3% en los precios y un aumento del 6,0% en las cantidades. El resultado



INFOGRAFÍAS – MES DE OCTUBRE

también se presenta aciago, cuando se considera el saldo de la balanza comercial consolidado hasta el momento. Los 1.466 millones de dólares de superávit comercial que ingresaron desde enero a agosto del 2016 resultan insuficientes para cubrir, por ejemplo, la fuga de capitales que se generó en el mismo periodo. Es así que se verificó un resultado sintomático, donde por cada dólar que entró a través comercio exterior se fueron seis por medio de la fuga de capitales.

Para alcanzar una mayor comprensión de los números del comercio exterior, en el marco de sus efectos subyacentes sobre la restricción externa de nuestra economía, se procedió al cruce de los datos del ICA con el Informe del Mercado Cambiario publicado por el Banco Central de la República Argentina. En particular, se indagó en el desglose de rubros que explican la posición de divisas resultante del intercambio comercial, en el marco de la balanza de pagos. La metodología aplicada, consistió en cuantificar la evolución en los últimos años de los rubros exportadores correspondientes a las actividades del complejo sojero exportador, en particular, y a las actividades de índole primaria, en general. Así, se agregaron las divisas obtenidas por el comercio internacional de oleaginosas, cereales, agricultura, ganadería y otras actividades primarias. Al número consolidado, se lo tomó como proporción del total de divisas que ingresaron a nuestro país en concepto de importaciones. A continuación, se presentan en forma gráfica los análisis comentados.



Fuente: Producción Propia en base al Anexo del Informe del Mercado de Cambio del BCRA.



INFOGRAFÍAS – MES DE OCTUBRE

Como se ve, en el último año se incrementó la proporción de dólares de manera altamente significativa. Para el caso de las oleaginosas (típicamente soja) y cereales, se verificó un aumento de 7 puntos porcentuales en la comparación entre los primeros ocho meses del año 2016 y el promedio del quinquenio pasado. Mientras tanto, cuando se agrega el peso del resto de los productos agrícolas y ganadores, la proporción trepa por encima del 50%, con una suma de más de 8 puntos porcentuales en el corriente año, en relación al quinquenio pasado. Con todo, se puede afirmar que más de la mitad de los dólares que ingresaron este año, en concepto de exportaciones, se corresponde con la venta de productos primarios. En valores nominales, se trata de más de U\$S22 mil millones de exportaciones primarias, sobre un monto algo menor a U\$S44 mil millones en concepto de ventas totales al exterior. Para un mayor detalle de los aspectos sintomáticos de la reprimarización por la que transita nuestro comercio exterior, se presentan tres infografías al inicio de este informe.

