



Seguimiento de exportaciones argentinas y contexto global

Federico Bernini
Junio 2021

iei

Instituto de Estrategia Internacional

Exportaciones argentinas

Primer cuatrimestre

- En el primer cuatrimestre las exportaciones argentinas aumentaron 10% respecto a 2019 impulsado principalmente por las ventas de cereales y oleaginosas
 - Parte de esta suba se explicó por mayores precios internacionales
- El resto de los productos disminuyeron un 10%

	Abril				1er cuatrimestre			
	2019	2020	2021	Variación 2019 vs 2021	2019	2020	2021	Variación 2019 vs 2021
Oleaginosas	1.489	1.532	2.489	67%	4.937	4.606	7.968	61%
Cereales	992	972	1.237	25%	3.774	3.970	3.899	3%
Otros	2.856	1.844	2.417	-15%	10.796	9.113	9.683	-10%
Automotriz	535	44	359	-33%	1.667	1.059	1.563	-6%
Carnes	263	261	262	-0,4%	946	1.058	1.046	11%
Combustibles	369	269	198	-46%	1.500	1.307	1.166	-22%
Total	5.337	4.349	6.143	15%	19.507	17.689	21.550	10%

Exportaciones argentinas

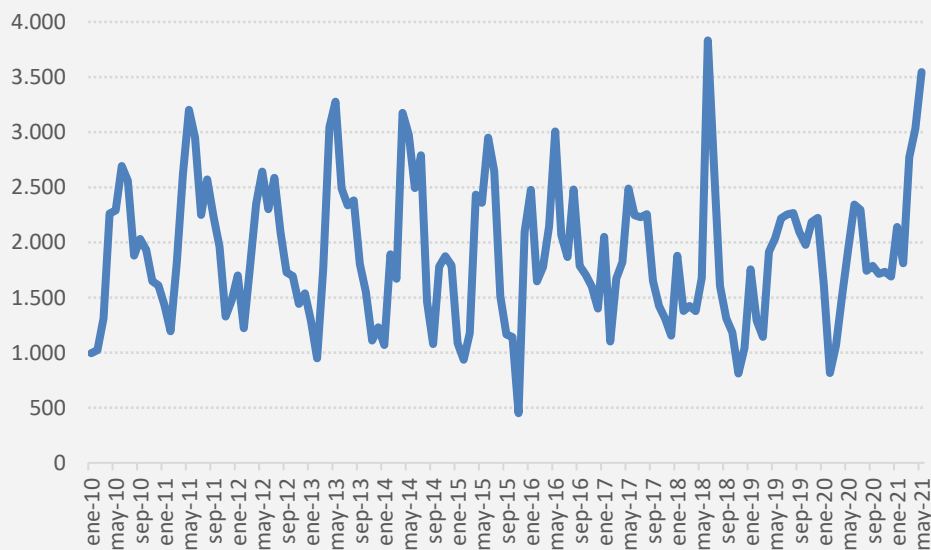
¿Qué pasó en Mayo?

- El INDEC difundirá los datos de comercio exterior argentino de mayo el 22/06
- Sin embargo, a partir de otras fuentes podemos tener un primer pantallazo de como evolucionaron las exportaciones en mayo
 - Liquidación de dólares de cereales y oleaginosas (CIARA-CEC)
 - Exportaciones automotrices (ADEFA)
 - Datos de importaciones de Brasil
- **Los primeros indicadores reflejan que continúa la tendencia de aumento de exportaciones de cereales y oleaginosas y estancamiento y caída en el resto de los productos**

Exportaciones argentinas

Evolución de exportaciones de cereales y oleaginosas

Liquidación mensual
(millones de USD)



Liquidación acumulada 12 meses
(millones de USD)



- En mayo se liquidaron USD 3.546 millones de cereales y oleaginosas
- 2° mejor registro en la historia y mejor registro para un mes de mayo

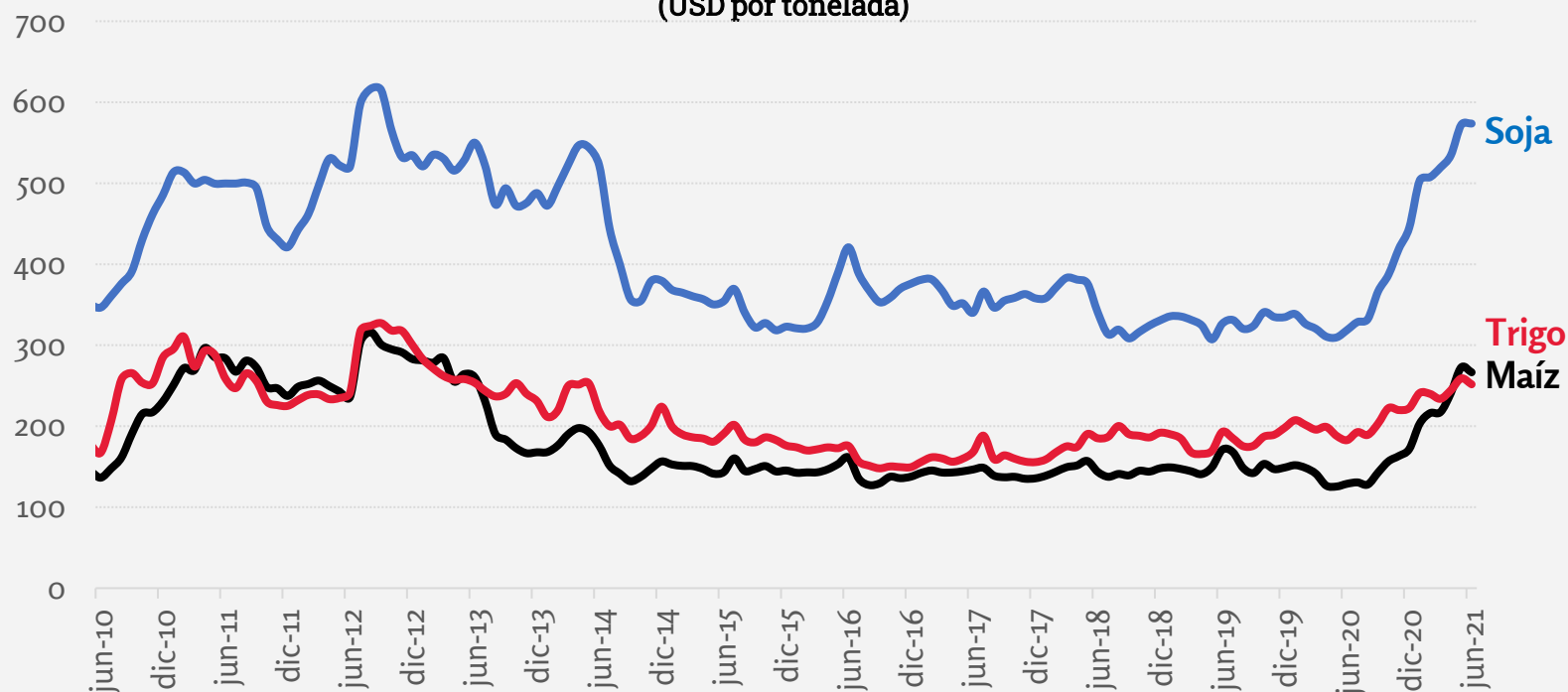
- En los últimos 12 meses acumuló liquidaciones por USD 26.612 millones
- Mejor registro histórico

Fuente: Elaboración propia en base a CIARA-CEC

Exportaciones argentinas

Precio internacional de commodities agrícolas

Evolución del precio internacional de granos
(USD por tonelada)



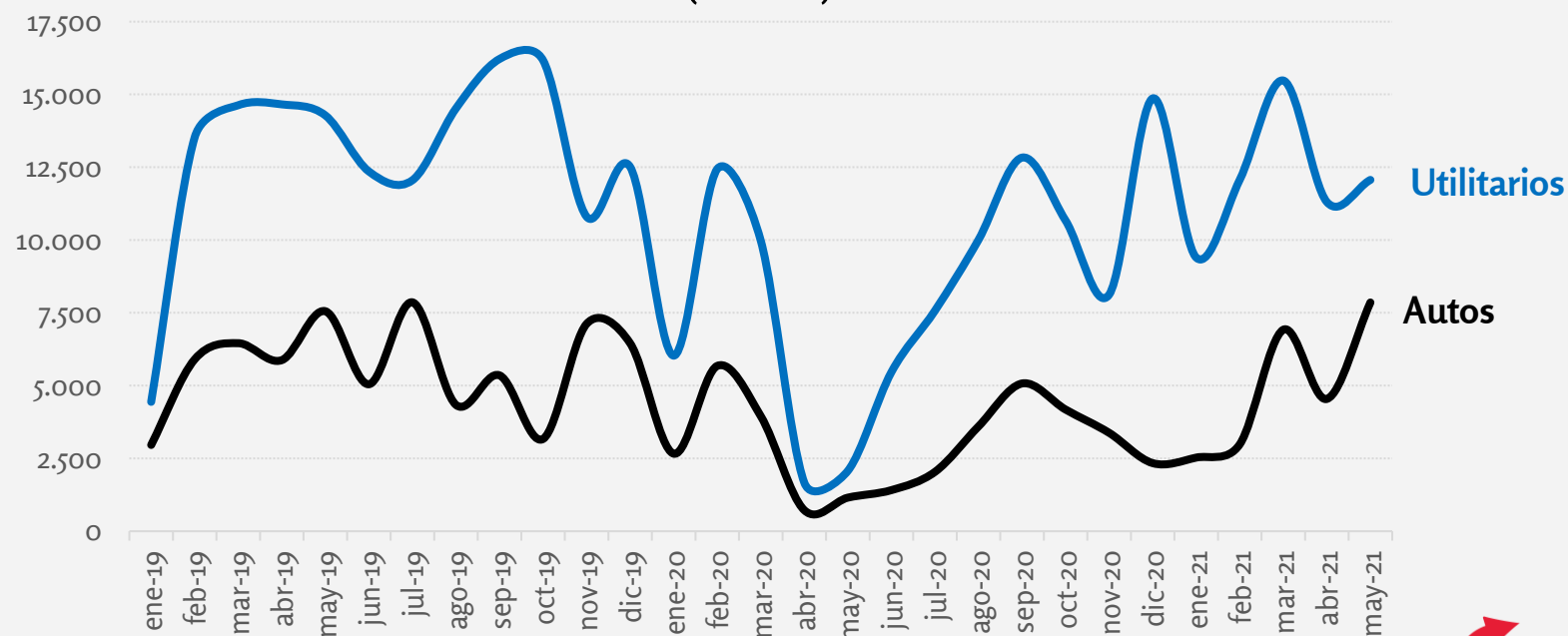
- Las principales commodities agrícolas cotizan al valor más elevado desde 2012/2013

Exportaciones argentinas

Exportaciones automotrices

- Las exportaciones de vehículos aumentaron en may-21 respecto a abr-21, tanto en autos como utilitarios
- Más allá de volatilidades mensuales, **las exportaciones de utilitarios en los primeros 5 meses de 2021 fue similar a 2019. En autos aún es 14% inferior.**

Evolución de exportaciones por tipo de vehículo
(unidades)



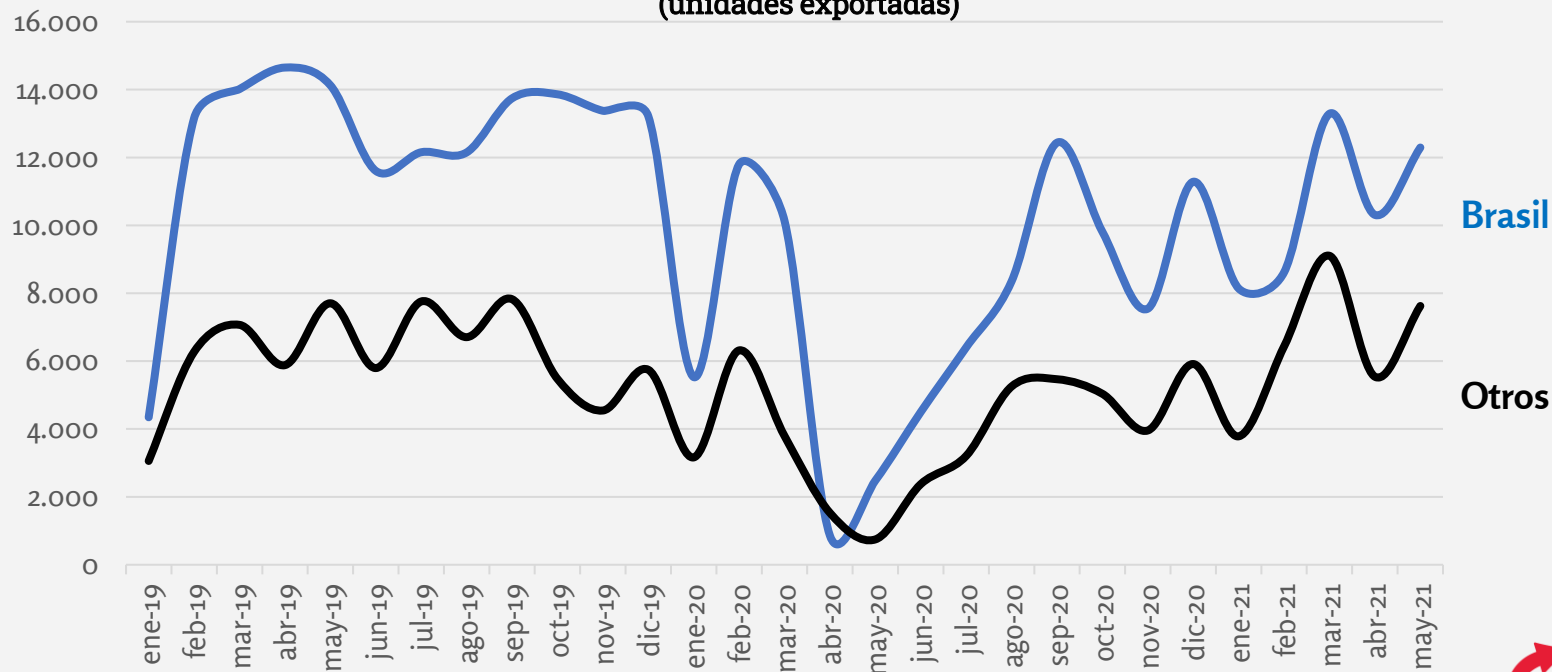
Fuente: Elaboración propia en base a ADEFA

Exportaciones argentinas

Exportaciones automotrices

- Las exportaciones a Brasil se recuperaron pero aún se encuentran 13% por debajo de los primeros 5 meses de 2019
- En cambio, las exportaciones a otros destinos se ubicaron 8% por encima de los niveles de 2019

Exportaciones por destinos
(unidades exportadas)

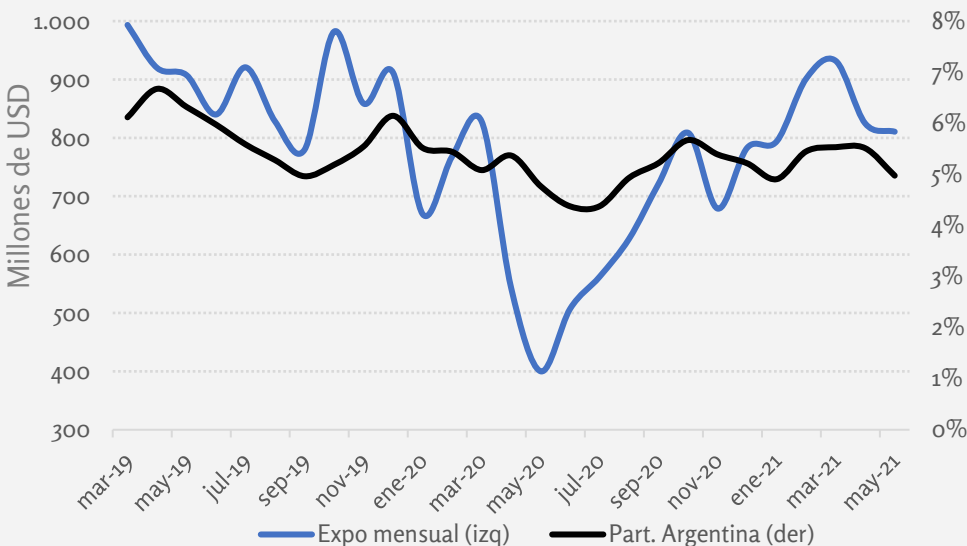


Fuente: Elaboración propia en base a ADEFA

Exportaciones argentinas

Exportaciones a Brasil

Evolución de exportaciones y participación Argentina



Exportaciones por productos (millones de USD)

Productos	may-19	may-20	may-21	Var 21/19
Utilitarios	232	18	163	-29%
Trigo	78	89	123	57%
Autos	111	8	120	8%
Autopartes	43	10	30	-29%
Motores	21	12	26	22%
Otros	423	263	348	-18%
Total	907	400	810	-11%

- Las exportaciones retrocedieron en may-21 respecto al mes anterior, frenando la recuperación en V
- Se contrajo la participación en las impo de Brasil, indicando que no fue un problema de demanda
- Variaciones son por mayor/menor demanda de Brasil

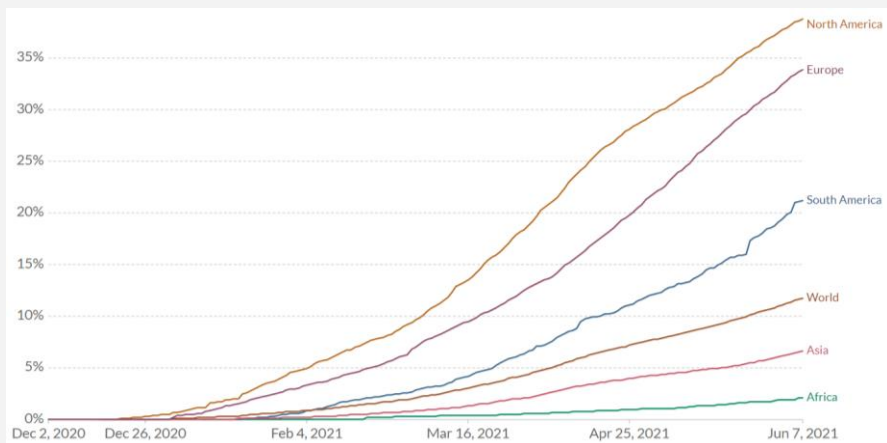
- Trigo y autos son los únicos productos con niveles positivos
- Las mayores caídas se observan en productos del sector automotor (a excepción de autos)

Contexto global

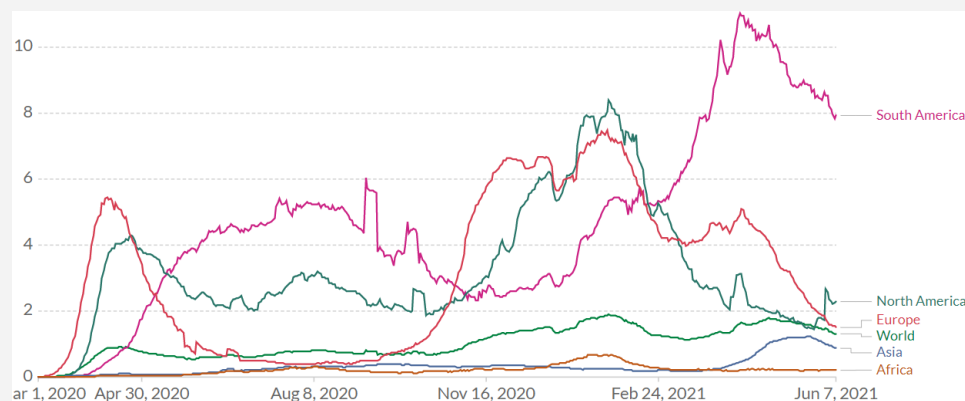
Vacunas y “olas” de COVID

- Europa y América del Norte son los que más vacunaron ¿Baja definitiva o estacional?
- Sudamérica está en plena segunda ola, acelerando también la vacunación

Población vacunada (% de la población)



Fallecimientos por COVID (por millón de hab.)



Contexto global

Recuperación dispar

- Todos los países se recuperan, pero a distintas velocidades

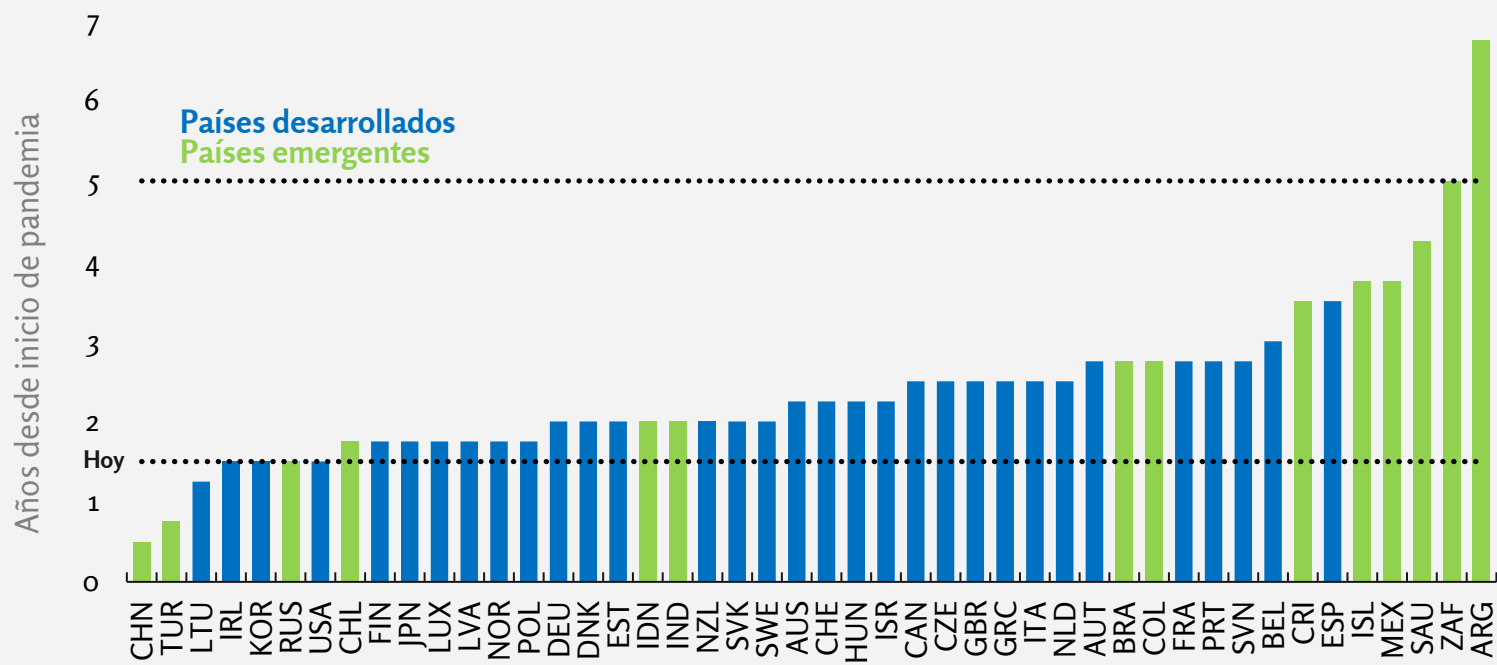
Región/país	2020	2021	2022	2023	2023 vs 2019
Mundo	-3,5	5,6	4,3	3,1	9,6%
Economías avanzadas	-4,7	5,4	4,0	2,2	6,8%
EEUU	-3,5	6,8	4,2	2,3	9,9%
Eurozona	-6,6	4,2	4,4	2,4	4,0%
Japón	-4,7	2,9	2,6	1,0	1,6%
Economías en desarrollo	-1,7	6,0	4,7	4,4	13,9%
Asia pacífico	1,2	7,7	5,3	5,2	20,7%
China	2,3	8,5	5,4	5,3	23,2%
Sur de Asia	-5,4	6,8	6,8	5,2	13,5%
India	-7,3	8,3	7,5	6,5	14,9%
Europa y Asia central	-2,1	3,9	3,9	3,5	9,4%
África Subsahariana	-2,4	2,8	3,3	3,8	7,6%
Medio oriente y norte de África	-3,9	2,4	3,5	3,2	5,1%
LATAM	-6,5	5,2	2,9	2,5	3,7%
Brasil	-4,1	4,5	2,5	2,3	5,1%
Argentina	-9,9	6,4	1,7	1,9	-0,7%

Fuente: Banco Mundial.

Contexto global

PIB per cápita cerca del nivel pre pandemia

- De acuerdo a la OCDE, la mayoría de los países (especialmente, las economías desarrolladas) recuperarán los niveles pre pandemia entre fines de 2021 y 2022:
 - Argentina tardará más de 6 años en volver a la economía de 2019

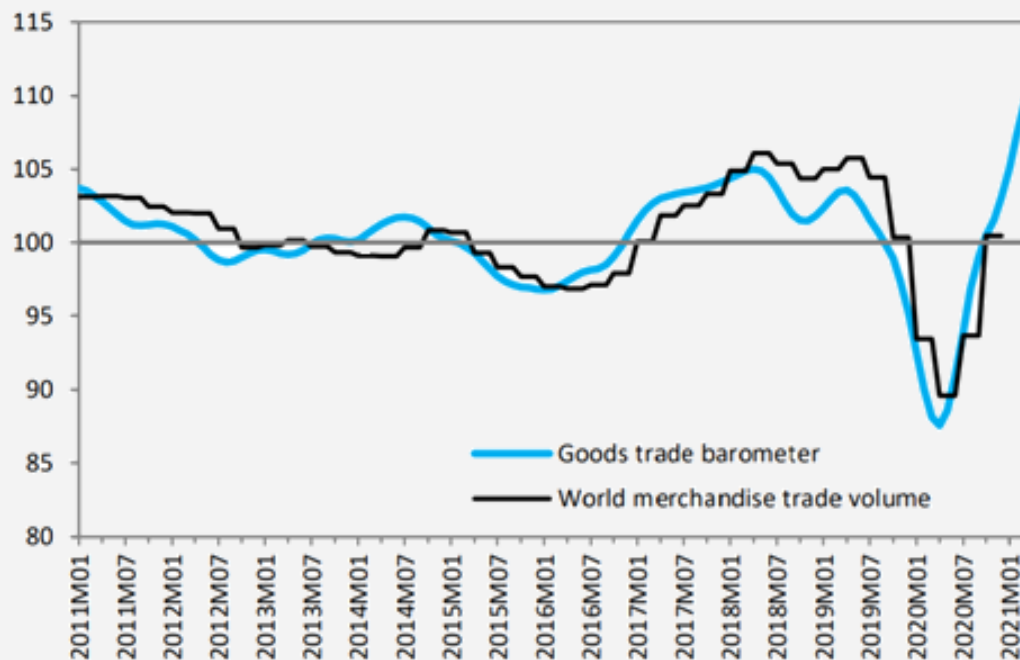


Fuente: OCDE.

Contexto global

El comercio mundial en la senda creciente

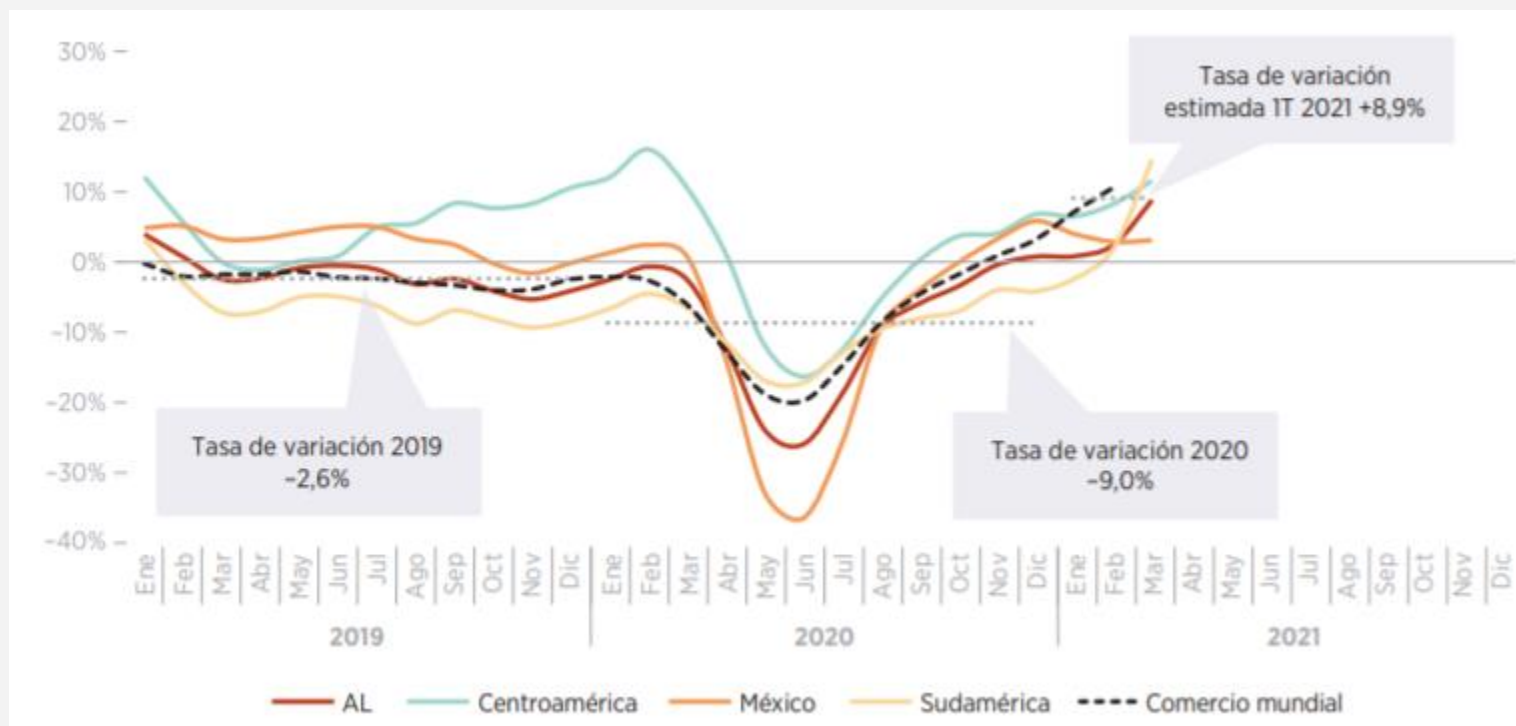
- El barómetro del comercio de bienes elaborado por la OMC reflejó una importante recuperación en los primeros meses del año
- Todos los componentes del índice reflejaron subas (materias primas, automotriz, y semiconductores, entre otros)



Contexto global

Las exportaciones de LATAM también se recuperan

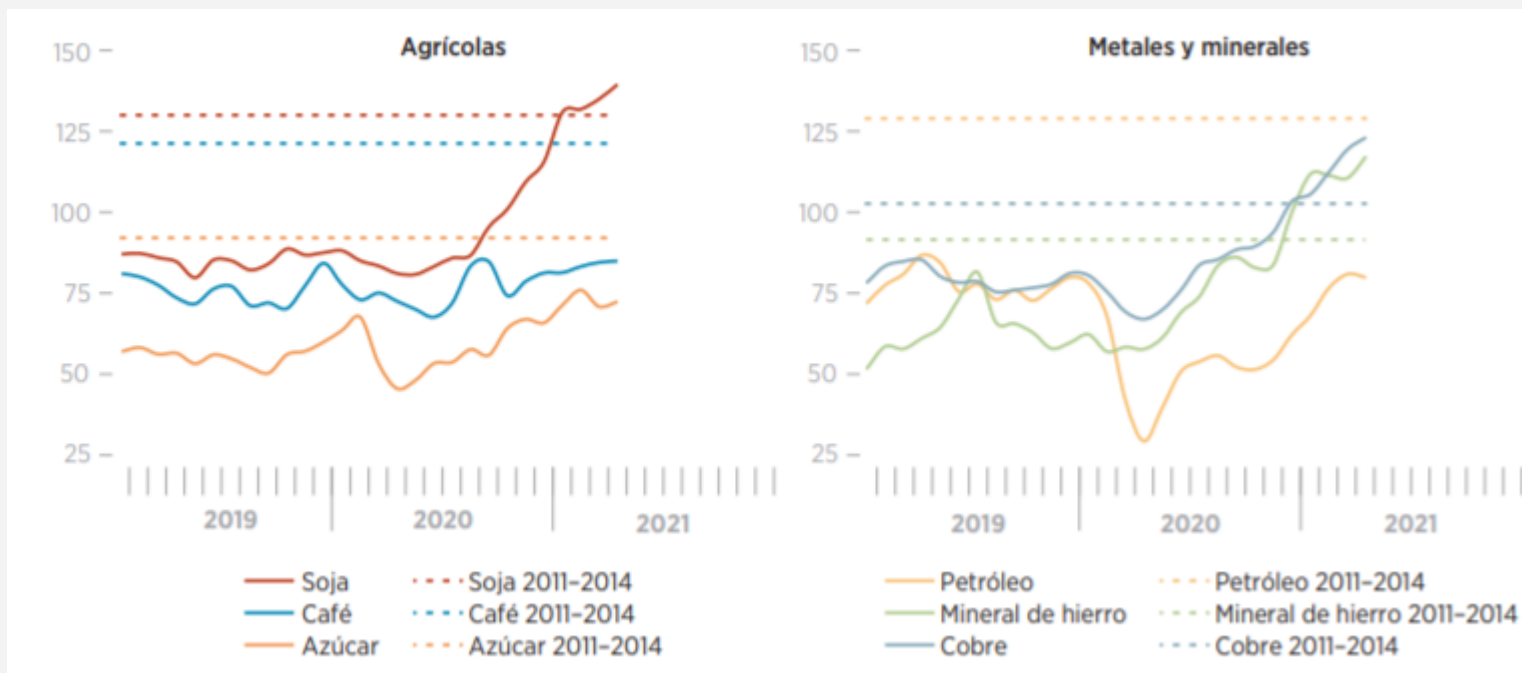
- Las exportaciones de la región están también en terreno positivo y recuperándose, aunque a distintas velocidades



Contexto global

Los precios de los commodities marcan la heterogeneidad

- El crecimiento dispar de los precios de los commodities marcan el ritmo de recuperación de las exportaciones de cada país de la región



Propuestas económicas del CNI

El CNI realizó 48 propuestas para la reactivación y crecimiento

- La Confederación Nacional de Industria de Brasil presentó 48 propuestas para la reactivación y crecimiento económico pospandemia
- Esas 48 medidas se agruparon en 2 grandes grupos

Supervivencia de empresas y empleos

- Acceso al crédito
- Mercado laboral
- Reducción de carga impositiva y financiera
- Reducción de costos regulatorios

Crecimiento sostenible pospandemia

- Reforma fiscal
- Reforma administrativa
- Financiamiento
- Medio ambiente
- Infraestructura
- Innovación
- Comercio exterior
- Relaciones de trabajo
- Pymes

Propuestas económicas del CNI

Propuestas para asegurar supervivencia de empresas y empleos

Propuestas

- | | |
|---|---|
| Acceso al crédito | <ul style="list-style-type: none">• Aportes de recursos del tesoro nacional para reestablecer líneas de crédito (en particular, para las PyMEs)• Suspender requisito de cumplimiento con la seguridad social para obtener financiamiento público y devolución inmediata de saldos acreedores de impuestos federales |
| Mercado laboral | <ul style="list-style-type: none">• Reeditar el Programa de Empleo de Emergencia para permitir la reducción proporcional de horas de trabajo y salarios• Permitan adaptaciones inmediatas de rutinas por parte de las empresas, como operar con horario reducido y bancos de turnos |
| Reducción de carga impositiva y financiera | <ul style="list-style-type: none">• Aplazar durante 90 días el pago de todos los impuestos federales sin intereses ni multas y los pagos de cuotas de créditos del gobierno federal• Amortización acelerada en inversiones productivas• Simplificación burocrática para el pago de remesas al exterior para servicios y regalías en tratamientos por COVID-19 |
| Reducción de costos regulatorios y de cumplimiento | <ul style="list-style-type: none">• Extender por 90 días el plazo para la presentación de obligaciones tributarias accesorias de las empresas• Suspender los registros en deuda activa, protestas y ejecuciones tributarias• Prorrogar 12 meses el plazo de cumplimiento de exportaciones bajo drawback• Extender plazos de adecuación para cumplir con la ley ambiental |

Propuestas económicas del CNI

Propuestas para permitir el crecimiento sostenible (I)

Propuestas	
Reforma fiscal	<ul style="list-style-type: none">• Aprobar la reforma tributaria, sustituyendo impuestos al consumo y al valor agregado por impuestos menos distorsivos
Financiamiento	<ul style="list-style-type: none">• Reducir impuesto a las ganancias de las empresas del 34% al 20%• Orientar financiamiento del BNDES hacia la modernización industrial y el comercio exterior• Mejorar la institucionalidad del sistema de financiamiento y garantía de exportaciones• Reglamentar el Sistema Nacional de Garantía de Crédito
Innovación	<ul style="list-style-type: none">• Aprobar ley que permite la deducción por inversiones en fondos de inversión para empresas de base tecnológica• Realizar subasta de frecuencias 5G y regular redes privadas• Reglamentar leyes que simplifiquen y promuevan la actividad de start-ups
Comercio exterior	<ul style="list-style-type: none">• Reducir costos burocráticos del comercio exterior y subir reintegros al 3%• Mercosur: Priorizar acuerdos comerciales (principalmente, Corea del Sur) ante baja unilateral de aranceles• Internalizar acuerdos de compras públicas y facilitación de comercio• Mayor flexibilidad en la apertura de investigaciones anti-dumping

Propuestas económicas del CNI

Propuestas para permitir el crecimiento sostenible (II)

Propuestas	
Reforma administrativa	<ul style="list-style-type: none">Realizar una reforma administrativa con foco en incrementar la eficiencia del sector público y abordar el crecimiento de los gastos de personal.
Medio ambiente	<ul style="list-style-type: none">Aprobar la Ley General de Licencias Ambientales para eficientizar la gestión de licencias
Infraestructura	<ul style="list-style-type: none">Ley de gas: armoniza normativas federales y estatalesElectricidad: Aprobar privatización de Electrobras y expandir la libertad de mercadoLey de saneamiento: identificar indicadores que permitan analizar el desempeño histórico de los proveedores y su capacidad de inversiónFerrocarriles: Transferencia de tramos inactivos a inversores privadosPuertos: Privatizar las administraciones portuarias
Relaciones de trabajo	<ul style="list-style-type: none">Regular y fomentar nuevas modalidades de trabajo y promover las remuneraciones atadas a la productividad
PyMEs	<ul style="list-style-type: none">Promover un entorno favorable a nuevos inversores y mejorar las condiciones para la liquidación de deudas tributarias

¡Gracias!

Av. Pte. Roque Sáenz Peña 740 - Piso 1 / C1035AAP - Bs. As, Argentina

Tel: (54-11) 4394-4482 (Líneas Rotativas)

www.cera.org.ar