

INFORME: COMPLEJOS EXPORTADORES 2019

Marzo 2020





COMPLEJOS EXPORTADORES

AÑO 2019

PRINCIPALES COMPLEJOS

59.486 **+5,8%**

EN MILLONES US\$ VAR. 2019/2018

EXPORTACIONES TOTALES

65.115 **+5,4%**

EN MILLONES US\$ VAR. 2019/2018

LAS EXPORTACIONES CRECIERON EN 2019 POR LA SOJA, EL MAÍZ Y LA CARNE; SIN EMBARGO, EL CONTEXTO GLOBAL JUGARÍA EN CONTRA EN 2020

En 2019, las exportaciones de agroalimentos sumaron US\$ 32.300 millones, la mayor marca en los últimos 6 años. Este desempeño respondió a las fuertes subas del complejo oleaginoso (por soja, girasol y maní), el cerealero (por maíz, cebada y arroz) y el bovino (por carnes), que alcanzó su mayor volumen exportado de los últimos 50 años ante la mayor demanda china de res con hueso.

Para 2020, las perspectivas son poco favorables debido al contexto que atraviesan las principales economías del mundo, entre ellas, las de los principales socios comerciales de Argentina.

- Por el impacto del **coronavirus**, las principales economías mundiales podrían experimentar un menor crecimiento económico. De acuerdo a la OCDE, el PIB global crecería 2,4% en 2020 (desacelerándose del 2,9% registrado en 2019). En China, la desaceleración sería todavía mayor (de 6,1% a 4,9%).
- Según la OCDE, Brasil no sufriría grandes cambios en su actividad económica por el coronavirus (+1,7% en 2020). En tanto, las expectativas de mercado relevadas por el Banco Central de Brasil muestran un crecimiento estimado del 2% para 2020, aunque revisado a la baja desde el 2,3% estimado en el relevamiento de febrero.
- Aun en el caso de que Brasil tenga un crecimiento moderado como el mencionado, cabe destacar que la fuerte depreciación del real (+25% nominal en lo que va del año) desafía el desempeño exportador argentino.



CEP XXI y Dirección Nacional de Desarrollo Regional y Sectorial, en base a información de INDEC y Subsecretaría Programación Microeconómica del Ministerio de Hacienda de la Nación. Fecha de publicación: 4 marzo de 2020.

Descripción del indicador: El informe de INDEC da a conocer las exportaciones argentinas clasificadas según principales complejos exportadores, para 2019, comparadas con 2018. La clasificación de complejos exportadores tiene como finalidad vincular las materias primas, productos no elaborados, semielaborados o terminados de una misma cadena productiva a partir de una reclasificación de la Nomenclatura Común del Mercosur (NCM). Esta óptica aporta un análisis alternativo de las exportaciones y su relación con los distintos sectores productivos.

Además de las de oleaginosas, cereales, y carnes, otras **subas destacadas en 2019** fueron las de los envíos de **oro, porotos, papa** y productos del complejo **azucarero**.

- El **alza de precios internacionales de los metales preciosos** (oro y plata, entre otros) empujó el aumento de las exportaciones mineras en 2019. Esta tendencia permanece a inicios de 2020: en particular, en enero el precio del oro aumentó un 20% en relación a igual mes del año anterior.
- Los **porotos y papas** tuvieron un fuerte crecimiento en las exportaciones, tanto en cantidades como en valores. Esto fue resultado del aumento de la producción ante una mayor demanda de Brasil, destino al cual se duplicaron los envíos de porotos en 2019 en relación al año anterior, mientras que los envíos de papas crecieron un 38%.
- El **complejo azucarero** aumentó sus exportaciones un 30% respecto a 2018, recuperándose luego de dos años consecutivos de caídas, principalmente por la mejora en la producción en comparación con la sequía del año anterior; sin embargo, respecto a los envíos realizados en 2016, las exportaciones cayeron un 46,6%. Vale mencionar que el azúcar está incluido dentro de los 700 productos con preferencias de ingreso al mercado de EEUU dentro del marco del sistema generalizado de preferencias (SGP).
- En tanto, los **complejos que mostraron mayores caídas** interanuales fueron el **pesquero** (-13,5%), **frutícola** (-11,6%) y **miel** (-15,6%). En particular, en el **sector frutícola**, si bien se registró una caída de los despachos en dólares, algunos productos aumentaron levemente sus cantidades exportadas, como uvas, peras y manzanas; de este modo, la baja se debió principalmente por un efecto de los precios.
- Con respecto a las **exportaciones industriales**, el complejo automotriz mostró una caída del 11,6% respecto 2018. Las ventas externas de vehículos utilitarios cayeron un 5%, por menores envíos a EEUU, Chile y México, mientras que los envíos a Brasil aumentaron un 3%.
- Las exportaciones de **petróleo y gas**, si bien se mantuvieron estables versus 2018, aumentaron más de un 100% entre 2016 y 2019, y alcanzaron los US\$ 4.300 millones en 2019.



EL FOCO SECTORIAL

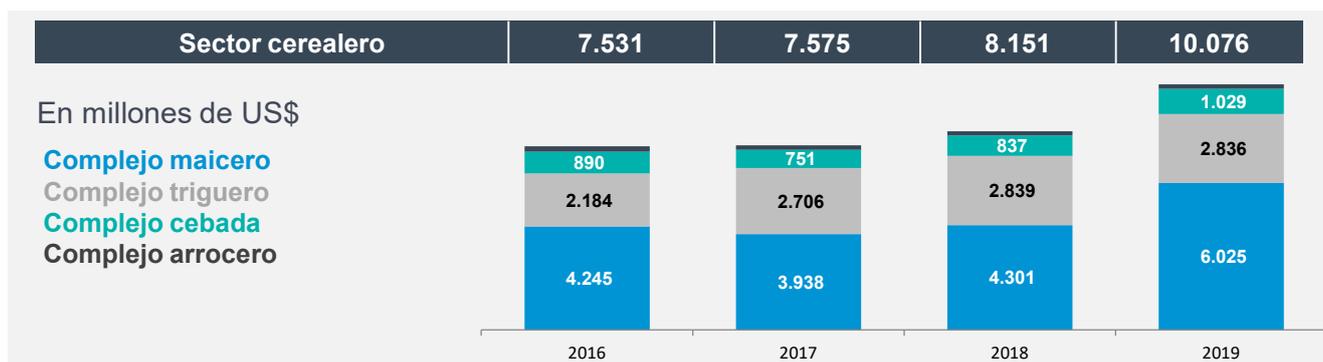
COMPLEJO SOJERO (US\$ 16.943 millones en 2019, +12,5% interanual)

- En 2019, el complejo creció 12,5% (la sequía de 2018 había dejado una baja base de comparación). El desempeño estuvo impulsado principalmente por un fuerte incremento de porotos de soja hacia China (creció un 129% y esos envíos representaron el 87% del total de porotos exportados).
- Si bien la fiebre porcina china derivó en una menor demanda de porotos en 2019, el panorama fue positivo para Argentina debido a una combinación de factores. El conflicto comercial entre Estados Unidos y China, junto con la pérdida de contenido proteico de la soja brasileña derivaron en menores importaciones chinas desde esos países, lo cual abrió una oportunidad para Argentina. A esto se sumó un esquema de retenciones que desincentivó el procesamiento de porotos de soja.
- El biodiésel, incluido dentro del sector soja, depende de forma determinante del acceso a los principales mercados. Argentina logró volver a exportar a la UE en 2018 luego de ganar un litigio por dumping, pero el mismo año Estados Unidos (el otro gran destino del producto) también impuso aranceles antidumping. En septiembre de 2019 la Corte de Comercio Internacional volvió a fallar en favor de Argentina, esta vez frente a Estados Unidos. Entre este mercado y el europeo, podrían exportarse más de US\$ 2.000 millones anuales.
- El impacto del coronavirus en la economía mundial afectaría las exportaciones de este complejo, sobre todo vía precios. Por su parte, la escasez de lluvias en la zona Pampeana entre mediados de febrero y la segunda semana de marzo implicó un ajuste a la baja de la cosecha estimada (la cual sería de 51,5M de toneladas, -9% respecto a la excelente campaña anterior).



SECTOR CEREALERO (US\$ 10.076 millones en 2019, +23,6% interanual)

- La campaña 2018/2019 marcó un récord histórico de cosecha de **maíz**, superando los 50 millones de toneladas, siendo nuestro país el tercer exportador mundial. Las exportaciones de cereales crecieron fuertemente en 2019, tanto respecto a 2018 (+23%), como a 2016 (+33,8%), diferenciándose de la dinámica exportadora de las oleaginosas, las cuales cayeron respecto a 2016.
- El mayor crecimiento respecto del año anterior se dio en el complejo maicero (+40%) y el de cebada (+23%). En cuanto a las cantidades, el maíz duplicó sus exportaciones desde 2015, mientras que los envíos de trigo crecieron en casi un 150%.
- Para el **complejo arrocerero**, las exportaciones exhibieron una tendencia a la baja desde el máximo de 2011 (más de 800 mil toneladas). Luego de una pronunciada caída en 2015, se observó una recuperación en 2016. Durante los años posteriores continuó en retroceso. Entre 2014 (donde se observa el nivel más alto) y 2019, el precio implícito de exportación retrocedió 25%. En ese mismo período, la producción cayó 23%. Las exportaciones arroceras son importantes dentro la producción nacional, debido a que el bajo nivel de consumo interno permite destinar importantes saldos para ventas externas. El porcentaje de la participación de las exportaciones en la producción total descendió de 77% en 2011 a 51% en 2019, retracción que parece estar vinculada a la caída de la producción.



EL FOCO SECTORIAL

COMPLEJO DE ARANDANOS Y SIMILARES (US\$ 96 millones en 2019, -10,3% interanual)

- Las exportaciones tuvieron un fuerte crecimiento desde 2003 a 2010; luego, entraron en una fase de amesetamiento y declinación.
- Un problema reciente aquí es la aparición de Perú como un competidor que ha logrado mejorar su desempeño exportador a partir de menores costos (exporta por mar, mientras que Argentina lo hace mayoritariamente por vía aérea).
- En los últimos años, las frutas finas -especialmente los arándanos- se han posicionado como un mercado en plena expansión en el mundo. Entre 2014 y 2018, las importaciones mundiales de estas frutas se incrementaron a una tasa acumulada anual de 7%, y desde hace una década que la demanda sube de forma sostenida. En este contexto, Argentina accedió en 2018 al mercado de China, lo cual presenta un potencial de ventas a futuro, con un consumo que crece a pasos agigantados (24% promedio anual en los últimos 5 años).

COMPLEJO AVÍCOLA (US\$ 451 millones en 2019, +38,8% interanual)

- La dinámica positiva de los últimos años respondió a distintos factores: la baja base de comparación ante el cierre del mercado venezolano en 2015 (40% del mercado externo en 2014), la crisis interna de sobreproducción y la baja de precios. A partir de 2017 comenzó a mejorar el desempeño exportador principalmente vía precios.
- El reciente mejor desempeño responde al incremento de la demanda china (bajos stocks de cría de aves y efecto sustitución por crisis porcina africana). Por otro lado, mejoró el perfil exportador con un mayor componente de valor agregado (Venezuela demandaba productos sin procesar).
- Asimismo, además de China, en 2019 repuntaron mercados de Medio Oriente y el resto de Asia. La producción acompañó el crecimiento de las exportaciones y del consumo interno, que sustituyó carne vacuna por aviar.
- De cara al futuro, se espera un moderado crecimiento de las exportaciones de carne para 2020 (+2%, según USDA, United States Department of Agriculture), aunque estas estimaciones podrían verse afectadas por el impacto del coronavirus.

COMPLEJO AZUCARERO (US\$ 158 millones en 2019, +30,6% interanual)

- Azúcar es el producto con mayor exportaciones del complejo (concentra más del 60% del total de éste). Entre 2006 y 2009, las exportaciones de azúcar alcanzaron sus máximos niveles históricos, tanto en toneladas como en dólares en un contexto de elevados precios internacionales. A partir de 2010, las ventas externas iniciaron ciclo bajista, aunque con oscilaciones considerables. Para 2019, las cantidades exportadas cayeron hasta alrededor de un tercio de aquellos máximos históricos.
- Los bajos precios internacionales de los últimos años incentivaron la producción de bioetanol (producto realizado a partir de la caña de azúcar), lo que significó en la menor salida exportadora del producto sin procesar.
- El complejo azucarero se caracteriza por exportar los excedentes de producción (alrededor del 16% de la producción total promedio en el período 2006-18). Esto evita la sobreoferta y sostiene el precio en el mercado interno. Este fenómeno también ocurre en otros países: gran parte del azúcar que se comercializa en el mundo proviene de excedentes de los países productores, por lo cual al no ser un producto de exportación por excelencia, suele haber una mayor variabilidad tanto en los precios como en los volúmenes comercializados.

COMPLEJO YERBA (US\$ 86 millones en 2019, -14% interanual)

- Alrededor del 90% del consumo mundial es explicado por los tres países productores: Argentina, Brasil y Paraguay. Le siguen Uruguay, Siria y Chile, como otros consumidores significativos.
- Cerca del 75% de las exportaciones yerba mate argentina son destinadas a Siria, país que tiene una importante tradición de consumo de esta infusión (lo cual responde a los flujos migratorios que Argentina y Siria tuvieron desde el siglo XIX).
- La evolución de los últimos años estuvo definida por el conflicto bélico en ese destino, impactando en una disminución del precio implícito de exportación.

COMPLEJO DE LA MIEL (US\$ 152 millones en 2019, -15,6% interanual)

- La producción local de miel se caracteriza por su orientación al mercado externo: se exporta aproximadamente un 95% de lo que se produce, siendo Estados Unidos el principal demandante.
- Las buenas condiciones climáticas durante 2017 y 2018 permitieron un incremento de los volúmenes exportados. Sin embargo, los precios internacionales bajaron ante el ingreso de otros países asiáticos, productores de menor calidad. En 2019 continuó el escenario de precios bajos, a lo que se suma la menor producción ante la mala cosecha.
- La cosecha de 2020 está avanzada en casi todas las zonas apícolas (mayoritariamente, en la región Pampeana), y se estiman buenos volúmenes de producción por las buenas condiciones climáticas durante el periodo de floración. Esto genera expectativas favorables de exportaciones.

EL FOCO SECTORIAL

SECTOR DE CARNE Y CUEROS (US\$ 4.032 millones en 2019, +30,6% interanual)

- La política comercial a partir de 2015 mejoró las expectativas del complejo. Las medidas fueron: la eliminación del ROE Rojo (cuota de exportaciones), disminución a 0% de los derechos de exportación (Decreto 133/15), devaluación del tipo de cambio e incrementos transitorios de los reintegros a la exportación (Dec. 1341/16).
- Estos factores permitieron la inserción de los productos argentinos en nuevos mercados. Sin embargo China fue el destino de mayor protagonismo: el crecimiento del 220% de las exportaciones entre 2015 y 2019 estuvo explicado fundamentalmente por su demanda de cortes congelados. En los últimos dos años, el dinamismo fue más fuerte debido al brote de fiebre que afectó el stock porcino del país asiático, lo que elevó los precios de exportación a ese mercado.
- Previo al coronavirus, se estimaba que las exportaciones del sector crecieran entre 6,8% y 8,5% para 2020 (una desaceleración debido a la alta base de comparación, la recuperación del stock porcino en China, y la elevada faena de hembras -que compromete la oferta futura de productos argentinos de exportación-). Sin embargo, debido a los efectos de la pandemia global, y teniendo en cuenta que China absorbe un 65% de las exportaciones cárnicas del país, los despachos de carne argentina podrían caer 10% frente a 2019 (normalizándose la situación en el segundo semestre).

COMPLEJO OLIVÍCOLA (US\$ 148 millones en 2019, -5,7% interanual)

- En 2019 la baja en las exportaciones se debió a la disminución de los despachos de aceite de oliva a España, que no lograron ser compensados totalmente por las mayores ventas de aceitunas en conserva.
- En los últimos años, la política comercial ha jugado en contra para las exportaciones y producción argentina. Por un lado, ante el acuerdo comercial entre el Mercosur y Egipto, Argentina perdió participación de mercado en Brasil - principal destino- debido al ingreso del país árabe como nuevo proveedor. Por otro, la dinámica con la UE se vería afectada, en tanto las aceitunas en conserva quedan excluidas del acuerdo Mercosur-UE; y el aceite de oliva reduce 2,1% por año su arancel para llegar a 0% en 15 años. Debido a esto último, podrían incluso crecer las importaciones argentinas de aceite de oliva español.

COMPLEJO DEL LIMÓN (US\$ 565 millones en 2019, -25% interanual)

- El desempeño en cantidades exportadas de limón fue positivo entre 2015 y 2019. Sin embargo, en el último año hubo un conjunto de factores que implicaron una caída en los valores exportados, como el retraso en la cosecha (producto de precipitaciones inesperadas en marzo, abril y mayo), la caída en los precios internacionales y la importante producción de España (principal competidor).
- La apertura del mercado de limones a Estados Unidos en 2018 supuso un aumento de las exportaciones argentinas (alrededor de 10 mil toneladas). Según el análisis de USDA, para 2020 se estima que las exportaciones de nuestro país puedan alcanzar las 30 mil toneladas, pese a la caída en la producción (a mediados de 2019 se declaró en situación de emergencia al sector de cítricos en cinco provincias, según la Ley 27.507).
- Al descontar el limón, las exportaciones de naranja explican la performance del sector (fundamentalmente, por mejores precios), mientras que se observa un fuerte descenso de las exportaciones de mandarina en fresco.

COMPLEJO LÁCTEO (US\$ 798 millones en 2019, -9,1% interanual)

- Las menores exportaciones argentinas de lácteos son resultado principalmente de la caída en los envíos a tres compradores tradicionalmente grandes: Brasil, Rusia y Venezuela. Además, los precios internacionales permanecen bajos.
- Las exportaciones de 2019 disminuyeron un 10% respecto 2018 (en volumen y valor). El 19% de la producción nacional se destinó al mercado externo (el promedio en los últimos 10 años fue 21%, y un pico de del 28% en 2006).
- En cuanto a la producción, proyecciones de OCLA (Observatorio de la Cadena Láctea Argentina) suponen un crecimiento entre 1% y 3% para 2020 respecto de 2019. En tanto, USDA espera un incremento de las exportaciones de leche en polvo de alrededor del 20% para 2020.
- China es el mayor importador de leche en polvo en el mundo y sus importaciones crecieron sostenidamente en los últimos años han estado creciendo. Su mayor proveedor es Nueva Zelanda, que en los últimos años ha suministrado alrededor del 90% de todas las importaciones de este producto. En este marco, las exportaciones de Nueva Zelanda están en camino de alcanzar un récord de 1,6 millones de toneladas. En 2020, se espera que las exportaciones argentinas se mantengan prácticamente sin cambios.

EL FOCO SECTORIAL

COMPLEJO MINERO METALÍFERO Y LITIO (US\$ 5.106 millones en 2019, -5,5% interanual)

Oro y Plata (US\$ 2.839 millones en 2019, +8% interanual)

- El crecimiento de los últimos años se explica por el aumento de los volúmenes. El buen desempeño se originó en las minas Pirquitas-Chinchillas (Jujuy), y Cerro Moro y San José (Santa Cruz). También tuvo influencia el significativo incremento de los precios. El oro ha ganado participación en las exportaciones en la última década, desplazando al cobre del primer lugar (dinámica que se acentuó desde 2018 con el cierre de La Alumbraera).
- La preeminencia de los metales implicó modificaciones estructurales en la minería argentina, como cambios en el patrón de localización de la actividad (mayor concentración territorial); ingreso de grandes agentes especializados de capital extranjero; aplicación de tecnologías más complejas y con mayores requerimientos de capital; obtención de productos de valor unitario elevado y destinados al mercado externo. Finalizado el ciclo de auge de inversiones mineras (en Argentina y el mundo) asociado al alza extraordinaria de precios, se estancaron la construcción de minas y la exploración en búsqueda de nuevos recursos (y con ellas, la producción nacional).
- Existen expectativas positivas para el sector, fundadas en el potencial de exploración y en las reservas inexploradas descubiertas (en oro Argentina cuenta con 10 proyectos en etapa de exploración avanzada a factibilidad y 181 prospectos en etapas iniciales de exploración; en plata, 2 proyectos).

Siderúrgico (US\$ 1.123 millones en 2019, +1,4% interanual)

- El desempeño positivo de las exportaciones de acero en el período 2015-2019 responde principalmente al crecimiento de los envíos de tubos sin costura (principal producto de exportación), asociado a la recuperación parcial del precio del petróleo, luego del mínimo alcanzado en 2015. Por otra parte, la reducida actividad interna de sectores demandantes de acero (automotriz, metalmecánica, construcción) forzó a las siderúrgicas a colocar excedentes de producción en el mercado externo, registrando envíos de productos tradicionalmente destinados a la demanda local (barras, alambón, laminados planos, lingotes). Por último, jugó a favor el crecimiento de la economía de Estados Unidos, uno de los principales mercados destino de acero y el más importante comprador de aluminio argentino (50% del total exportado), así como su política comercial: Argentina se vio beneficiada comparativamente frente a sus competidores al enfrentarse a medidas proteccionistas más leves (cupos en 2018 y exclusión de aranceles en 2020).
- El 2020 comenzó con la misma tendencia con la cual culminó el año anterior. De esta forma se pueden apreciar bajas en la mayoría de las líneas de productos. La producción de hierro primario fue de 20 mil toneladas, resultando 17% menor a la del mismo mes del año anterior. Por su parte, la producción total de laminados terminados en caliente fue de 290 mil toneladas, con bajas de 4% interanual. Mientras que la producción de planos laminados en frío fue de 120 mil toneladas, con crecimientos de 52% interanual. En 2019 la producción de acero cayó 10%.
- Con respecto al mercado externo existen buenas expectativas a raíz de los acuerdos arancelarios alcanzados con EEUU. Sin embargo, no se espera una rápida recuperación de la demanda interna: solo dos de los cinco sectores demandantes de acero presentan expectativas optimistas moderadas (maquinaria agrícola y electrodomésticos). Los tres restantes no vislumbran una reactivación acelerada en el corto plazo (construcción, automotriz y energía).

Aluminio (US\$ 818 millones en 2019, -12,8% interanual)

- En el último trimestre del ejercicio 2018-2019 el precio del aluminio en el mercado internacional ha oscilado en torno a los US\$ 1.800 por tonelada, sin perspectivas de variaciones significativas en el corto plazo.
- La demanda de metal en el mercado internacional ha verificado un menor crecimiento, tanto en China como en los principales países industrializados; no obstante, se estima que no habrá inconvenientes para colocar los volúmenes de exportación en los mercados habituales.
- En lo que respecta al mercado interno, aún no se manifiesta una recuperación de la actividad económica que permita normalizar el volumen de los despachos.

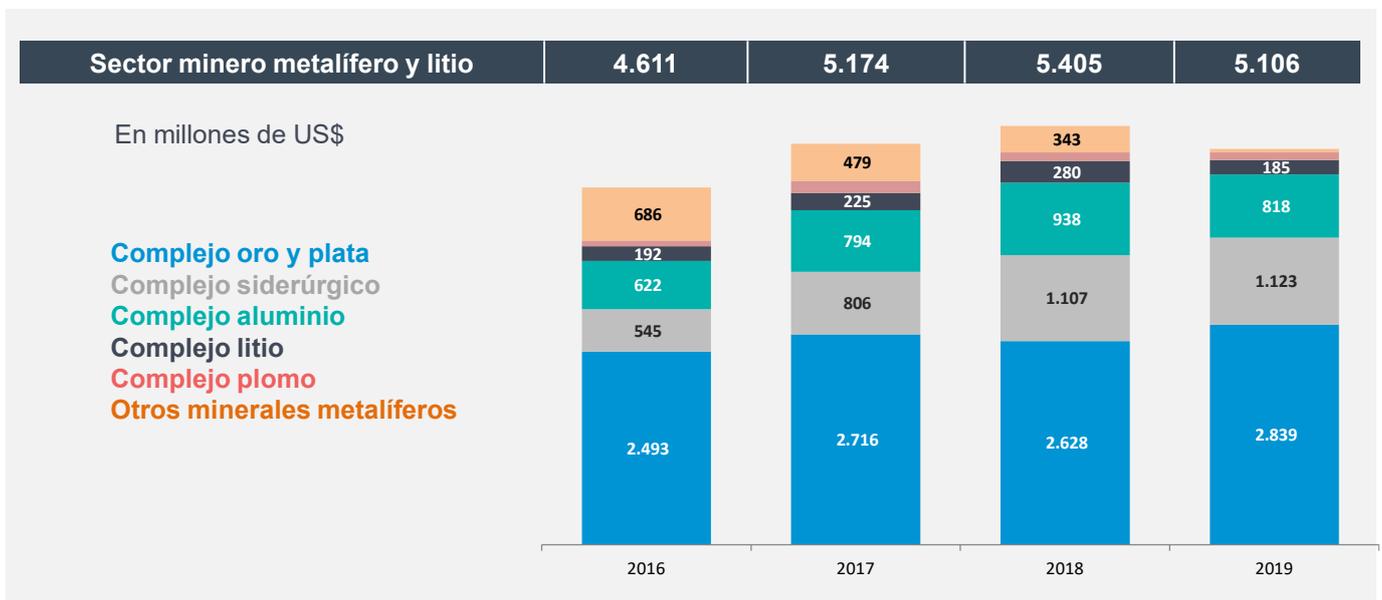
EL FOCO SECTORIAL

Litio (US\$ 185 millones en 2019, -33,9% interanual)

- Entre 2015 y 2019, Argentina pasó de exportar 14 mil toneladas de carbonato de litio a 29 mil toneladas. Esto fue resultado de la maduración de inversiones significativas, motivadas por la demanda internacional (baterías). El precio por tonelada exportada aumentó de US\$ 4.600 en 2015 a US\$ 8.700 en 2018, para caer 30% en 2019 a US\$ 6.100.
- El mal de desempeño de las exportaciones de litio en 2019 versus 2018 respondió mayormente a menores precios (-30% i.a), lo que generó que las exportaciones hayan caído en términos interanuales (-33%). Ello fue consecuencia de una mayor oferta a nivel mundial y de una menor demanda por parte de China.
- La existencia de nuevos proyectos (aproximadamente 15) y la ampliación de la capacidad instalada de las explotaciones existentes mejoraría la posición del litio entre las principales exportaciones mineras. Tras el negativo 2019 y el shock del coronavirus, el futuro mediano sugiere perspectivas favorables: con nuevas inversiones proyectadas en minería, principalmente en Cuyo y NOA, y el aumento de la demanda internacional hacia finales de 2020 luego de que se disipen los efectos de la pandemia, el litio puede posicionarse mejor como producto minero de exportación, junto con el oro y la plata.

Otros minerales metalíferos (US\$ 45 millones en 2019, -86,9% interanual)

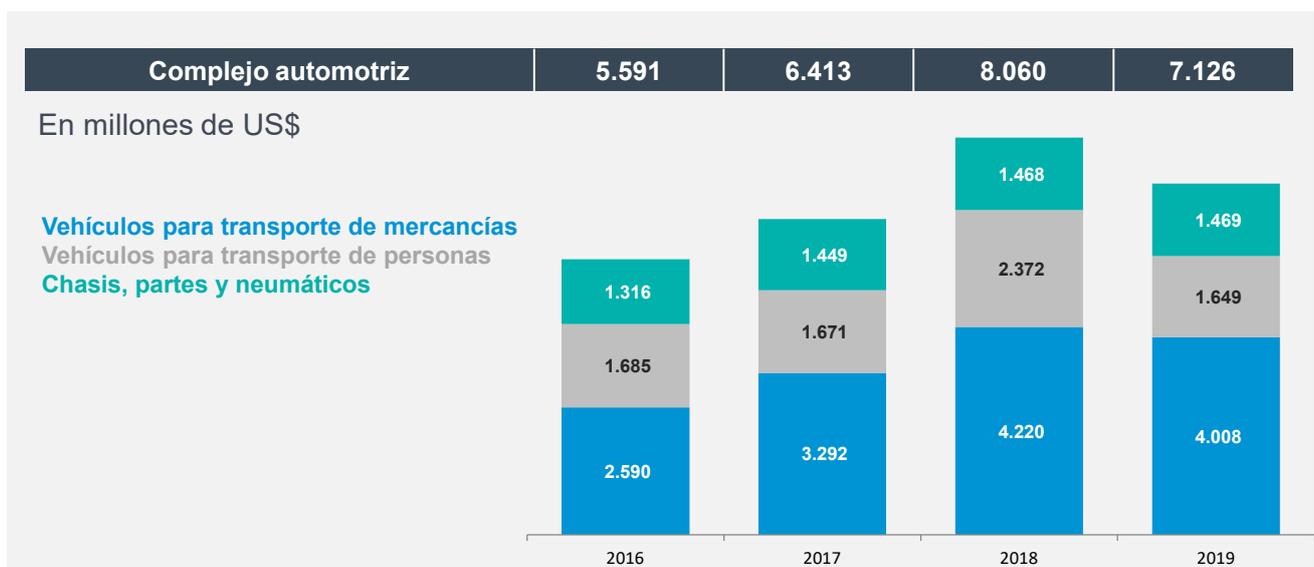
- La producción (y volúmenes exportados) de cobre muestra marcados descensos en cuanto a toneladas en el período 2015/2019. El cierre del yacimiento Bajo de la Alumbrera en Catamarca implicó que la producción nacional de cobre actual sea hoy virtualmente nula.
- Existen reservas comprobadas de cobre, lo cual motorizó proyectos que generan expectativa sobre el sector (7 proyectos, siendo Taca Taca en Salta y Pachón en San Juan dos particularmente relevantes). Tales proyectos requieren de condiciones normativas y acuerdos sectoriales (gobierno nacional, gobiernos locales y sector privado) para viabilizar las explotaciones potenciales.



EL FOCO SECTORIAL

COMPLEJO AUTOMOTRIZ (US\$ 7.126 millones en 2019, -11,6% interanual)

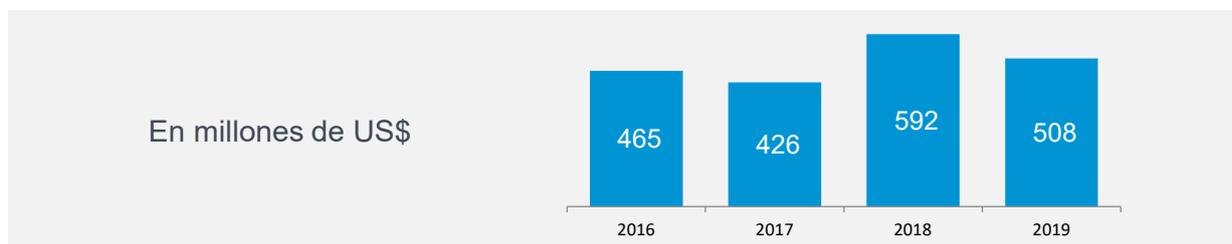
- El desempeño de las exportaciones del complejo automotriz está asociado a los envíos de vehículos (ya que los de autopartes son relativamente estables y representan, en promedio, menos de un tercio del total). El dinamismo de este complejo está determinado principalmente por la evolución de la economía brasileña, hacia donde se dirigen dos tercios de los envíos. La recesión brasileña iniciada en 2014 provocó que las ventas externas de vehículos argentinos entre 2015 y 2017 tuvieran los registros más bajos en una década. El incremento de 2018 responde, en parte, a la incipiente recuperación del mercado vecino a partir de ese año.
- Entre 2015 y 2018, las exportaciones crecieron 8%, impulsado por envíos a destinos distintos de Brasil, principal mercado. Aunque su participación es reducida, los despachos extra-zona (Chile, Perú y Colombia) se incrementaron en 53%; fue destacada la performance de Toyota que comenzó desde Argentina a abastecer al mercado centroamericano (antes lo hacía desde Tailandia). También tuvo influencia la recuperación del mercado brasileño, que dejó de contraerse.
 - Una explicación adicional del aumento de los envíos (en valor) entre 2015 y 2018 es la creciente especialización en vehículos utilitarios (en particular, pick ups), de mayor precio unitario: en esos años, pasaron de explicar el 41% de la producción al 56%.
- Entre 2018 y 2019, las exportaciones cayeron 11,6%. Problemas de oferta impidieron aprovechar el crecimiento de mercados de destino: las menores ventas internas afectaron la producción y acentuaron los problemas de escala, afectando en consecuencia a las exportaciones.
 - Las exportaciones se redujeron por menores envíos a Brasil, aunque los demás destinos también cayeron. Lo paradójico fue que tanto la economía brasileña como su mercado automotriz registraron aumentos ese año. La disociación es consecuencia de la recesión argentina: la caída en las ventas internas redujo la producción de vehículos en varios casos por debajo de la escala mínima eficiente, obligando a varias terminales a suspender personal y hacer paradas de planta. Esta situación (casualmente más grave en las empresas orientadas al mercado brasileño), generó menores exportaciones como consecuencia de la caída en la producción.
- De cara al futuro, se podría dar un crecimiento de 9% anual por cuatro años, a partir de suponer aumento de PIB per cápita en Brasil, precios constantes (US\$ 23.400 promedio por vehículo), recuperación gradual de los valores paramétricos de ese mercado y de la participación argentina. En este escenario, los envíos a otros destinos se mantendrían en un tercio del total y las exportaciones de autopartes quedarían constantes (US\$ 2.400 millones).



EL FOCO SECTORIAL

COMPLEJO TEXTIL E INDUMENTARIA (US\$ 508 millones en 2019, -14,2% interanual)

- Las menores exportaciones del complejo textil se debieron en particular a la caída de las ventas de los segmentos más primarios del sector (lana y algodón), los cuales explicaron el 95% de la baja general del año.
 - El mal desempeño del sector lanero se explicó en buena medida por la caída de los precios (-10%). En tanto, el sector algodonero, afectado por las adversidades del clima y la plaga del Picudo, tuvo una cosecha de rendimiento y calidad menor, lo que hizo que la producción se comercialice a precios más bajos. La Unión Europea y Mercosur fueron los principales mercados destinos de estos productos.
 - Por el contrario, las ventas externas del segmento de confección de indumentaria (de mayor valor agregado) crecieron 11%. Debido a su peso en el complejo, no logró compensar por completo la baja de los otros sectores.
- El aumento del tipo de cambio real de 2018-2019 (junto con una mayor administración del comercio en los últimos meses) ha creado una oportunidad para la industria textil de mayor valor agregado, ya que estimula el desarrollo de proveedores de insumos y talleres locales. Esto permitiría suplir principalmente la demanda interna, aunque también abre la posibilidad de insertarse internacionalmente. Esta situación plantea el desafío de la incorporación de atributos diferenciales como diseño, tecnología y calidad de manera integrada a lo largo de la cadena.



COMPLEJO PETROLERO – PETROQUÍMICO (US\$ 5.076 millones en 2019, +0,6% interanual)

- Las exportaciones del complejo petrolero-petroquímico totalizaron US\$ 5.076 millones en 2019 (7,8% de las exportaciones totales). El 85% de las exportaciones del complejo correspondió a petróleo y gas y 15% perteneció a productos petroquímicos.
- Del subcomplejo petrolero se destacaron las ventas externas de aceite crudo de petróleo (US\$ 1.483 millones), gas natural en estado gaseoso (US\$ 357 millones), fuel oil (US\$ 349 millones), naftas, propano y butano licuado, gas licuado de petróleo y las destinadas como aprovisionamiento de combustible y lubricantes a buques y aeronaves. Los principales mercados de las exportaciones de petróleo y gas fueron NAFTA, Chile, Mercosur y Unión Europea. Las exportaciones de este subcomplejo responden a la competitividad del precio de los materiales plásticos, sobre todo en Brasil.
- Por su parte, en el subcomplejo petroquímico sobresalieron las exportaciones de polipropileno, polietileno, polímeros de etileno, naftas para petroquímica y policloruro de vinilo. Los principales mercados de las exportaciones de productos petroquímicos fueron Mercosur (la participación de Brasil fue de 92,8%) y NAFTA (la participación de EE.UU. fue de 98,6%)
- Entre 2015-2019, las mayores exportaciones del subcomplejo petrolero se explicaron por el desarrollo de los recursos no convencionales principalmente de Vaca Muerta, mayores facilidades para importar y exportar, el retorno de la exportación de gas natural a Chile (desde octubre de 2018) y las exportaciones por primera vez de gas natural licuado en 2019. La perspectiva de este sector obedece a causas externas que afectan el valor del crudo (por ejemplo, el coronavirus y las tensiones entre Rusia y Arabia Saudita) e internas. Respecto a esto último, vale tener en cuenta que desde la segunda mitad de 2019 diversas medidas (congelamiento de combustibles, suba de retenciones, incertidumbre por tarifas) han contribuido a frenar el impulso del sector.



CEP XXI y Dirección Nacional de Desarrollo Regional y Sectorial, en base a información de INDEC y Subsecretaría Programación Microeconómica del Ministerio de Hacienda de la Nación.
Fecha de publicación: 4 marzo de 2020.

Descripción del indicador: El informe de INDEC da a conocer las exportaciones argentinas clasificadas según principales complejos exportadores, para 2019, comparadas con 2018. La clasificación de complejos exportadores tiene como finalidad vincular las materias primas, productos no elaborados, semielaborados o terminados de una misma cadena productiva a partir de una reclasificación de la Nomenclatura Común del Mercosur (NCM). Esta óptica aporta un análisis alternativo de las exportaciones y su relación con los distintos sectores productivos.

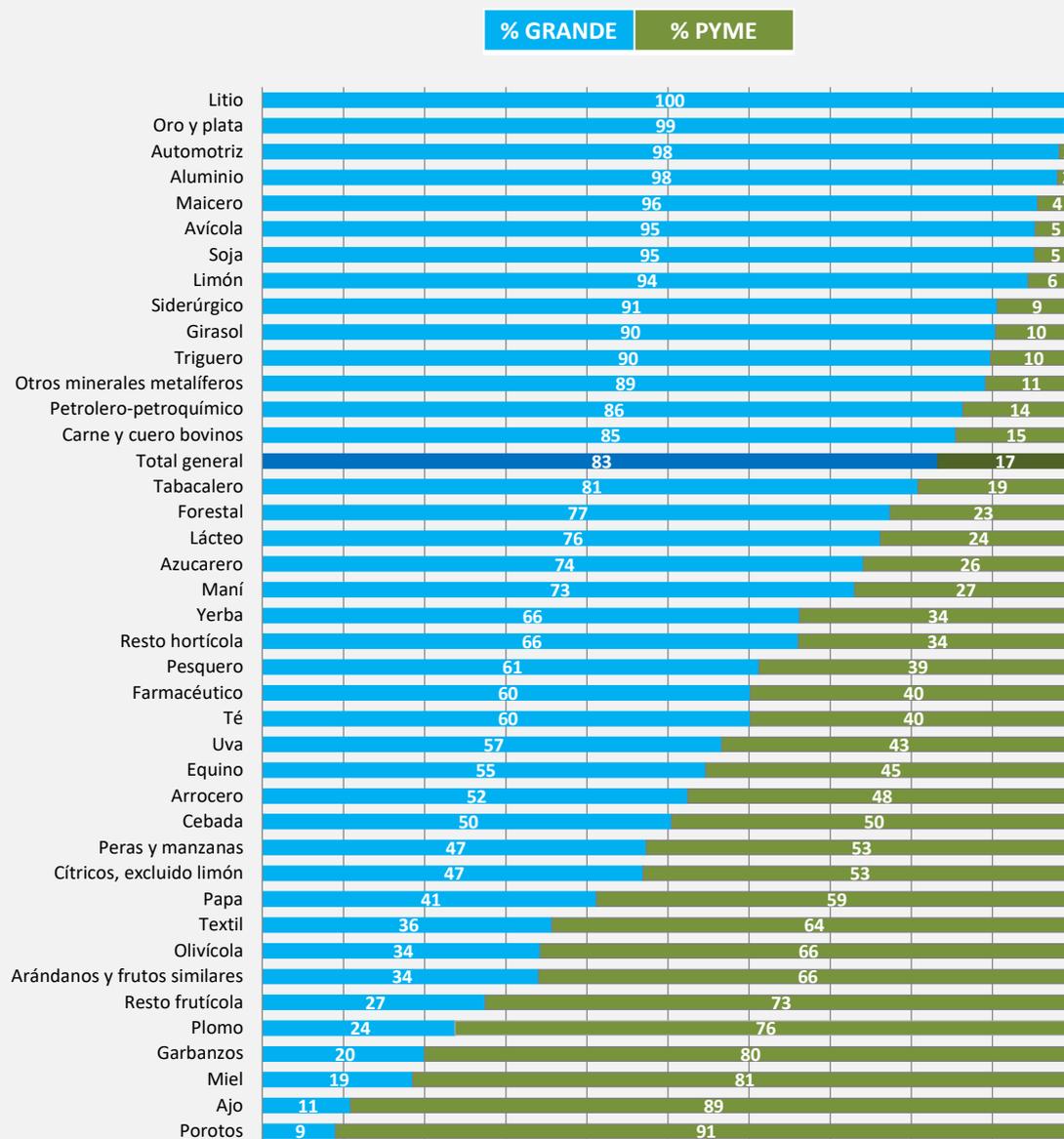
EL FOCO PYME

En 2019, las PyMEs explicaron cerca de 17% de las exportaciones (US\$ 10.848 millones). En tanto, fueron las principales protagonistas en 12 de los 42 complejos exportadores.

- De estos 12 complejos, sobresalen aquellos ligados a la producción agropecuaria de pequeña escala, tales como legumbres (porotos y garbanzos), ajo, miel, papa, cítricos, olivas y peras y manzanas.
- Muchos de estos complejos de fuerte peso PyME tienen una vocación regional: porotos destaca en el NOA (Salta y Santiago del Estero), garbanzos en Córdoba, Salta y Santiago del Estero, olivas en La Rioja; arándanos en Tucumán y Entre Ríos, peras y manzanas en Río Negro y ciruelas en Mendoza.
- En el otro extremo, el complejo minero metalífero (litio, oro y plata, aluminio, siderúrgico) es muy intensivo en capital y, por ende, la gran mayoría de las exportaciones se concentra en grandes firmas. Algo similar ocurre con el complejo automotriz y el de los grandes cultivos pampeanos (maíz, soja, girasol y trigo), en donde la comercialización con el exterior queda en manos de pocas empresas de gran tamaño.

COMPLEJOS EXPORTADORES, POR TAMAÑO DE EMPRESA

(2019, participación en valores exportados)



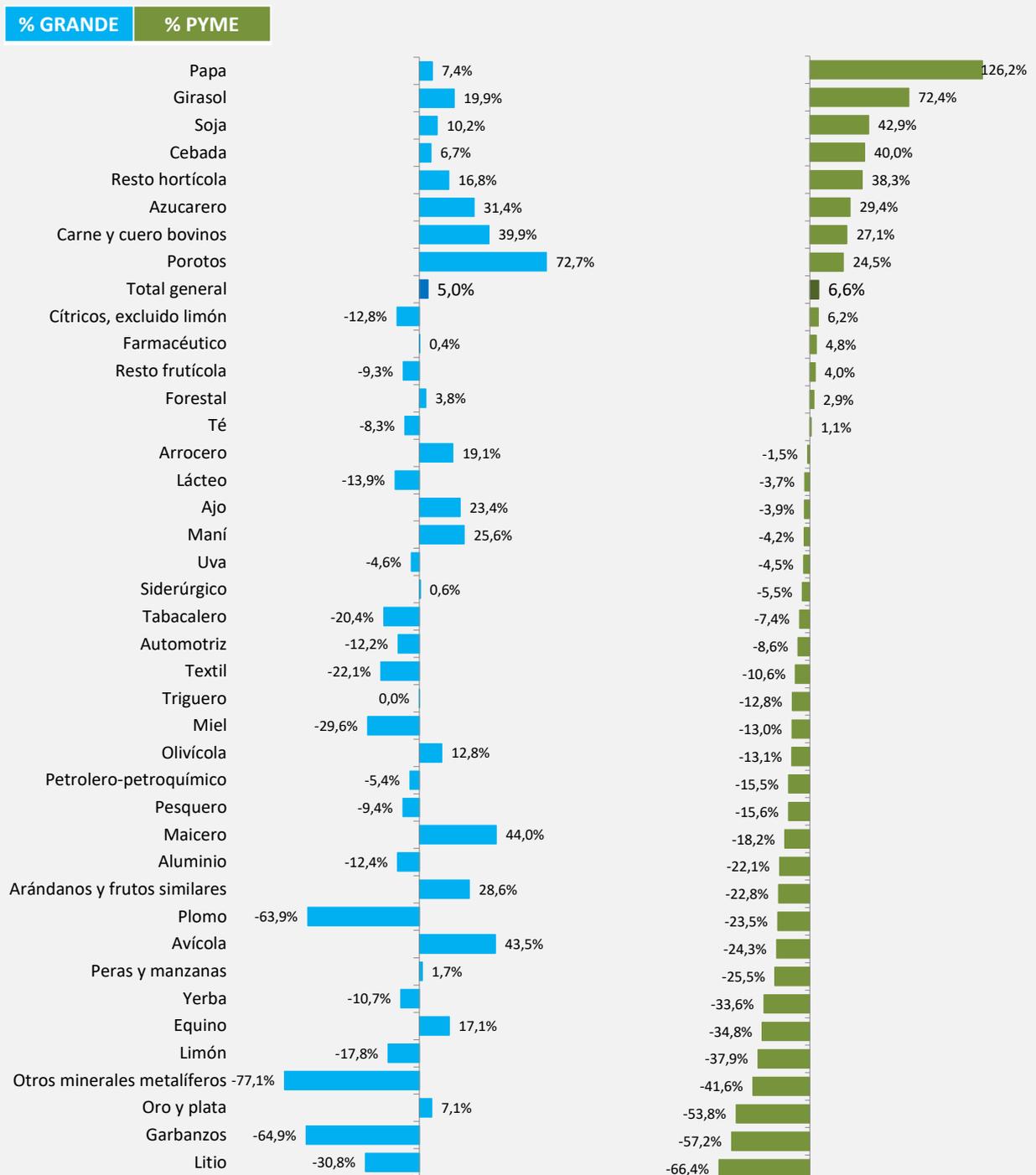
EL FOCO PYME

En la comparación interanual, las exportaciones PyME se expandieron a un ritmo levemente mayor al de las grandes empresas (6,6% contra 5,0%). De este modo, su participación en las exportaciones de bienes pasó del 16,6% al 16,8%.

Donde más ganaron en participación en el total exportado fue en papa (+18 p.p., debido a que las pymes aumentaron sus exportaciones en 126% contra 7% de las grandes), cebada (+7 p.p.) y otros minerales metalíferos (+6 p.p.). En contraste, los complejos en donde más perdieron peso respecto a las grandes fueron el equino (-14 p.p.), arándanos (-10 p.p.), peras y manzanas (-8 p.p.) y yerba (-7 p.p.).

COMPLEJOS EXPORTADORES

(Variación interanual de exportaciones 2019 / 2018, según tamaño de empresa)



COMPLEJOS EXPORTADORES

(2019)

%	SECTORES Y COMPLEJOS	Millones de US\$	2019 vs 2018	PRODUCTOS PRINCIPALES	DESTINOS PRINCIPALES
100%	TOTAL EXPORTACIONES	65.115	5,4%	-	-
92%	Principales complejos	59.484	5,8%	-	BRASIL, CHINA, EEUU, VIETNAM, CHILE
28,9%	Sector oleaginoso	18.867	13,0%	Pellets y aceites de soja, girasol	CHINA, INDIA, VIETNAM, PAISES BAJOS, INDONESIA
26,0%	Soja	16.943	12,5%	Pellets de soja, aceite en bruto, habas, salsa de soja, glicerol	CHINA, INDIA, VIETNAM, PAISES BAJOS, INDONESIA
13,5%	Harinas y pellets de soja	8.806	-4,2%	Pellets	VIETNAM, INDONESIA, ESPAÑA
5,4%	Aceite de soja	3.506	18,4%	Aceites crudos de petróleo, gas, polímeros	INDIA, BANGLADESH, PERU
5,3%	Porotos de soja	3.472	138,8%	Porotos	CHINA, EEUU, PAISES BAJOS, EGIPTO
1,2%	Biodiésel	775	-20,2%	Biodiésel	UNION EUROPEA
0,6%	Otras exportaciones de soja	384	-19,0%	Glicerol, salsa de soja	CHINA, INDIA, VIETNAM, PAISES BAJOS, INDONESIA
1,4%	Girasol	841	23,4%	Pellets, aceite, semillas	INDIA, IRAN, CHILE, SUDAFRICA, EGIPTO
1,3%	Maní	935	16,2%	Maníes, aceites, pellets	PAISES BAJOS, CHINA, RUSIA, REINO UNIDO, EEUU
0,2%	Olivícola	148	-5,7%	Aceitunas, aceite de oliva	BRASIL, EEUU, ESPAÑA
15,6%	Sector cerealero	10.076	23,6%	Maíz, trigo, cebada	BRASIL, VIETNAM, ARGELIA, INDONESIA, COREA
9,3%	Maicero	6.025	40,1%	Maíz, almidón, aceite, sémola, pellets	VIETNAM, ARGELIA, COREA, PERU, EGIPTO
4,4%	Triguero	2.836	-0,1%	Trigo, salvados, pellets, pan	BRASIL, INDONESIA, CHILE, BOLIVIA, KENYA
1,6%	Cebada	1.029	22,9%	Cebada, malta, cerveza, extracto de malta	BRASIL, ARABIA SAUDITA, COLOMBIA, IRAN
0,3%	Arrocero	185	6,9%	Arroz	BRASIL, CHILE, COSTA RICA
10,9%	Complejo automotriz	7.126	-11,6%	Vehículos utilitarios, para pasajeros, autopartes	BRASIL, PERU, CHILE, COLOMBIA, MEXICO
6,2%	Vehículos para transporte de mercancías	4.008	-5,0%	Vehículos utilitarios, para pasajeros, autopartes	BRASIL, CHILE, MEXICO, AUSTRALIA, PERU
2,5%	Vehículos para transporte de personas	1.649	-30,5%	Para pasajeros	BRASIL, COLOMBIA, PERU, PARAGUAY, COSTA RICA
2,3%	Chasis, partes y neumáticos	1.469	0,1%	Chasis, partes	BRASIL, COLOMBIA, PERU
7,9%	Sector minero metalífero y litio	5.106	5,5%	Metales preciosos, litio, etc.	SUIZA, EEUU, CANADA, BRASIL
4,4%	Oro y plata	2.839	8,0%	Minerales de metales preciosos, para uso monetario	SUIZA, CANADA, EEUU, INDIA
1,7%	Siderúrgico	1.123	1,4%	Fundición de hierro y acero, manufacturas	EEUU, MEXICO, PARAGUAY
1,3%	Aluminio	818	-12,8%	Aluminio, óxido, minerales	EEUU, BRASIU, JAPON
0,3%	Litio	185	-33,9%	Carbonato de litio, cloruros, óxidos, sulfatos	CHINA, EEUU, JAPON
0,1%	Plomo	97	-11,0%	Plomo, minerales	PAISES BAJOS, BRASIL, ITALIA
0,1%	Otros minerales metalíferos	45	-86,9%	Minerales de cinc, cobre, otros	BELGICA, COREA, PAISES BAJOS
7,8%	Complejo petrolero-petroquímico	5.076	0,6%	Aceites crudos de petróleo, gas, polímeros	EEUU, BRASIL, CHILE, PAISES BAJOS, EMIRATOS ARABES
7,4%	Sector bovino	4.830	21,8%	Carnes bovinas, lácteos, cuero	CHINA, BRAISL, ALEMANIA, RUSIA,
6,2%	Carne y cuero bovinos	4.032	30,6%	Carnes congeladas, cueros y pieles, preparaciones	CHINA, ALEMANIA, HONG KONG, CHILE, ISRAEL
1,2%	Lácteo	798	-9,1%	Leches, quesos, lacto sueros, manteca, dulce de leche	BRASIL, ARGELIA, RUSIA, CHILE, CHINA
3,6%	Sector frutícola	2.303	-11,6%	Vinos, limones, arándanos	EEUU, BRASIL, RUSIA, PAISES BAJOS
1,6%	Uva	1.026	-3,8%	Vinos, uvas frescas, pasas, vermut	EEUU, REINO UNIDO, BRASIL
0,9%	Limón	565	-25,0%	Limones, aceites esenciales	EEUU, IRLANDA, PAISES BAJOS, RUSIA
0,6%	Peras y manzanas	359	-14,1%	Peras, manzanas, jugos de manzanas	BRASIL, EEUU, RUSIA, ITALIA
0,1%	Arándanos y frutos similares	96	-10,3%	Arándanos, frutillas, cerezas, frambuesas, moras	EEUU, PAISES BAJOS, CHINA, ALEMANIA
0,1%	Cítricos, excluido limón	89	-3,3%	Cítricos frescos, secos y congelados	RUSIA, ESPAÑA, PAISES BAJOS, EEUU
0,3%	Resto frutícola	168	-1,2%	Ciruelas, duraznos, kiwis, mermeladas	EEUU, BRASIL, ITALIA, RUSIA
2,9%	Complejo pesquero	1.863	-13,5%	Pescados, harinas, grasas y aceites	CHINA, ESPAÑA, EEUU, ITALIA
1,4%	Sector hortícola	880	8,2%	Porotos, papas, ajos	BRASIL, ARGELIA, TURQUIA, ESPAÑA
0,6%	Porotos	384	28,9%	Porotos frescos, refrigerados,	BRASIL, ARGELIA, TURQUIA, ESPAÑA
0,4%	Papa	230	29,9%	Papas, pellets, harinas	BRASIL, URUGUAY, CHILE, PARAGUAY
0,2%	Ajo	132	-	Ajos, ajo en polvo	BRASIL, EEUU, TAIWAN
0,1%	Garbanzos	50	-58,7%	Garbanzos	PAQUISTAN, ITALIA, INDIA, ESPAÑA
0,1%	Resto hortícola	85	-	Cebollas, arvejas, tomates, zanahorias, etc	BRASIL, PARAGUAY, SENEGAL, RUSIA
1,4%	Complejo farmacéutico	886	1,7%	Medicamentos, ácidos, vitaminas	URUGUAY, ALEMANIA, BRASIL, EEUU
1,1%	Complejo forestal	691	3,3%	Madera y pastas, papel y cartón	CHILE, CHINA, BRASIL, EEUU
0,8%	Complejo textil	508	-14,2%	Algodón, lana, guata, fibras sintéticas, alfombras	BRASIL, ALEMANIA, CHINA, TURQUIA
0,7%	Complejo avícola	451	38,3%	Carne y despojos, gallos, huevos, pieles	CHINA CHILE, SUDAFRICA, ARABIA SAUDITA
0,4%	Complejo tabacalero	244	-18,9%	Tabaco y elaborados	BELGICA, CHINA, PARAGUAY, EEUU
0,2%	Complejo miel	152	-15,6%	Miel natural, demás ceras	EEUU, ALEMANIA, JAPON, BELGICA
0,2%	Complejo azucarero	158	30,6%	Azúcar de caña, alcohol etílico, chocolate blanco	EEUU, CHILE, URUGUAY, CANADA
0,1%	Complejo equino	92	-11,5%	Carnes frescas y congeladas	BEGICA, ITALIA, EEUU, RUSIA
0,1%	Complejo yerba mate	86	-14,0%	Yerba mate, extractos	SIRIA, CHILE, EEUU, LIBANO
0,1%	Complejo té	89	-6,3%	Té, extractos	EEUU, CHILE, ALEMANIA, POLONIA
8,6%	Resto exportaciones	5.629	1,7%	-	-

CEP XXI y Dirección Nacional de Desarrollo Regional y Sectorial, en base a información de INDEC y Subsecretaría Programación Microeconómica del Ministerio de Hacienda de la Nación.
Fecha de publicación: 4 marzo de 2020.

Descripción del indicador: El informe de INDEC da a conocer las exportaciones argentinas clasificadas según principales complejos exportadores, para 2019, comparadas con 2018. La clasificación de complejos exportadores tiene como finalidad vincular las materias primas, productos no elaborados, semielaborados o terminados de una misma cadena productiva a partir de una reclasificación de la Nomenclatura Común del Mercosur (NCM). Esta óptica aporta un análisis alternativo de las exportaciones y su relación con los distintos sectores productivos.