



Informes Económicos

# Complejos Exportadores de Argentina

Tercer Trimestre 2018

ideal

CONTRIBUYENDO AL DESARROLLO

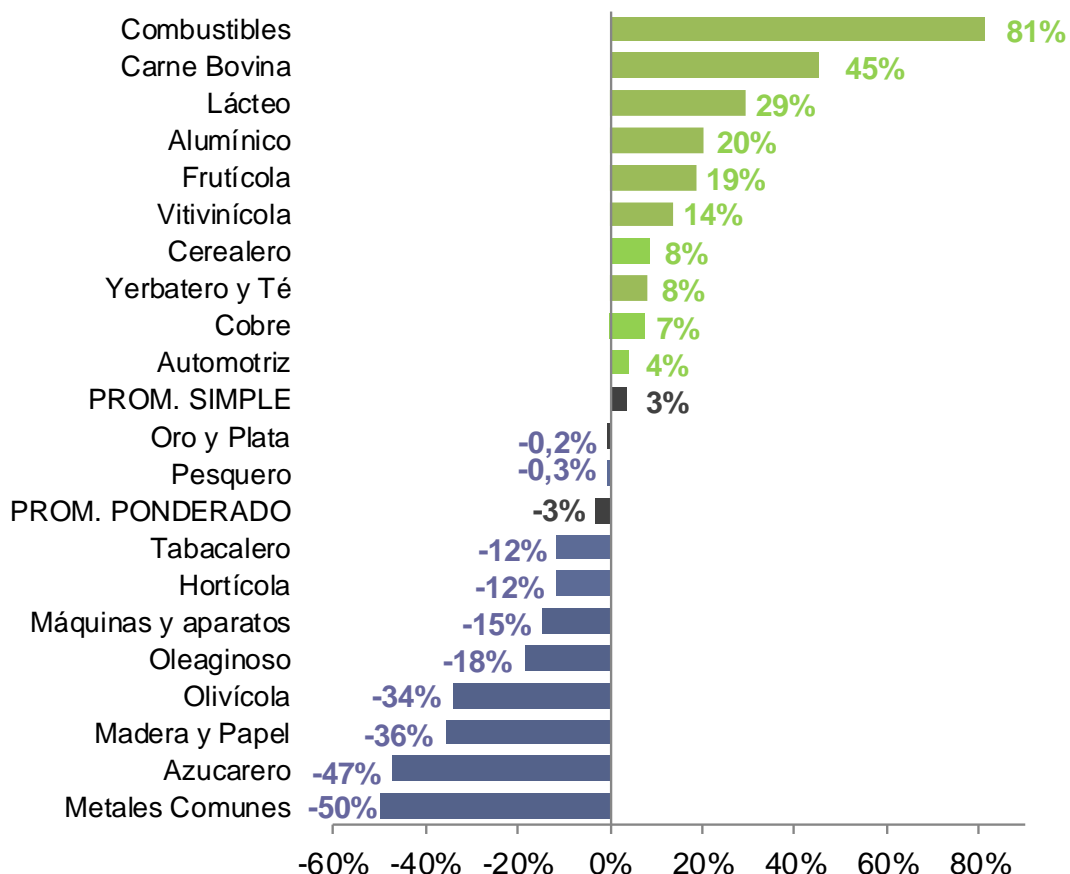
## Tendencia por Complejo

Ideal analiza trimestralmente la evolución de las exportaciones en **20 complejos exportadores** del país.

Entre enero y septiembre de 2018 las **exportaciones totales de estas cadenas de valor sufrieron una caída del 2,9%** en relación al mismo período de 2017. De los 20 complejos analizados, la mitad mostraron un crecimiento de sus exportaciones mientras que la otra parte sufrieron caídas.

Entre los que más aumentaron sus ventas al exterior se destaca el de los combustibles, con un crecimiento interanual del 81% (ayudado por un significativo aumento de los precios internacionales), seguido por el Complejo Carne Bovina con 45%, el Lácteo con 29%, el Alumínico con 20%, el Frutícola con 19% y el Vitivinícola con 14%. En el otro extremo, el que más se contrajo fue el de Metales Comunes con una caída del 50%, seguido por el Azucarero con una disminución de sus exportaciones del 47%, el de la madera y el papel - 36%, el Olivícola - 34% y el Oleaginoso - 18%.

### Complejos Exportadores: Variación interanual hasta el tercer trimestre de 2018.



Fuente: IDEAL en base a INDEC y OMC.

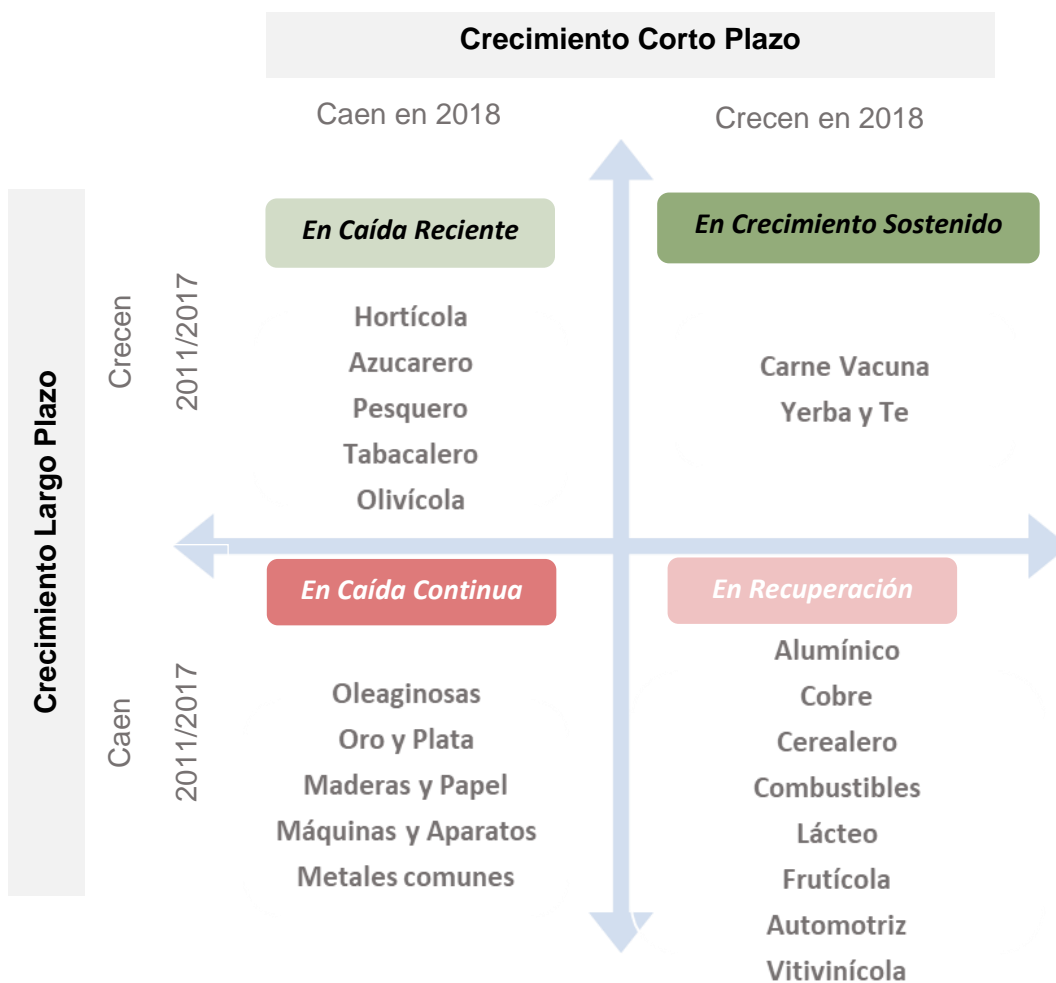
El que tiene una mayor incidencia sobre el comercio exterior del país es el complejo Oleaginoso, al representar el 27% de las exportaciones de los primeros nueve meses del año. Esta cadena de valor ha tenido una contracción que alcanza el 18%, lo cual fue consecuencia de la sequía de principios de año. Le

sigue en importancia dos complejos que han tenido un desempeño positivo en 2018: el Cerealero y el Automotriz, con un peso relativo del 14% en el primer caso y del 10% en el segundo. Más atrás, los sectores exportadores de oro y plata, combustibles y carne bovina explican cada uno de ellos el 4% de las ventas al exterior del país, los cuales aumentaron sus exportaciones con la excepción del oro y plata.

De los que muestran un aumento en sus exportaciones, sólo dos venían con un crecimiento en los últimos 7 años (es decir, crecen en el corto y largo plazo): el de la carne vacuna y el de la yerba y el té.

Por otro lado, ocho complejos venían de una coyuntura negativa desde 2011, con caídas de sus ventas al exterior, y han logrado revertir esta tendencia en los primeros nueve meses de 2018 al aumentar sus exportaciones. En este grupo se encuentran los complejos Aluminico, Cobre, Cerealero, Combustibles, Lácteo, Frutícola, Automotriz y Vitivinícola.

Entre los diez complejos exportadores que sufrieron una caída de sus ventas al exterior, la mitad tuvieron una buena performance en los últimos años: el Hortícola, Azucarero, Pesquero, Tabacalero y Olivícola. Los otros cinco venían de coyunturas adversas: el Oleaginoso, Oro y Plata, Madera y Papel, Máquinas y Aparatos y Metales Comunes.



Fuente: IDEAL en base a INDEC, OMC y Aduana Argentina.

## **Coyuntura Exportadora: Impactos Regionales**

La performance de los distintos complejos exportadores ha afectado de forma muy dispar a las distintas regiones del país. Esto se debe a que en cada región varían los complejos que tienen mayor relevancia en las ventas al exterior, en la generación de empleo y en el nivel de actividad.

En el **Noroeste Argentino (NOA)** seis complejos exportadores explican casi el 90% de las ventas al exterior. El de mayor incidencia es el del cobre, al representar el 35% de las exportaciones y generar, de forma directa e indirecta, entre el 5% y el 8% del empleo privado registrado. Esta cadena de valor tuvo un aumento de sus exportaciones, al igual que el Cerealero y el Frutícola, mientras que la región estuvo afectada de forma negativa por las caídas del Oleaginoso, Hortícola y Tabaquero.

De los tres complejos que más exportan de la región del **Noreste Argentino (NEA)**, con más del 20% de las ventas al exterior en cada caso, el Cerealero y el Yerbatero y Té tuvieron una coyuntura favorable mientras que el de la madera y el papel sufrió una contracción. Este último, sin embargo, es el de mayor impacto en la generación de empleo al explicar entre el 10% y el 15% de los trabajos privados registrados. Con una incidencia menor, también afectaron a la región las caídas en las ventas al exterior de las oleaginosas y el tabaco y el crecimiento de las exportaciones de frutas.

En **Nuevo Cuyo** afectó negativamente la leve caída de las exportaciones de oro y plata, sector que tiene la mayor participación sobre las ventas al exterior de la región al alcanzar el 30%. El complejo vitivinícola tiene un peso menor en las exportaciones (25%), sin embargo, tiene un mayor impacto el empleo, al generar de manera directa e indirecta más del 15% del trabajo privado registrado, mientras que el sector del oro y la plata explica entre el 8% y el 10%. La vitivinicultura mostró un incremento de sus exportaciones en el período bajo análisis. También impactaron de forma positiva en estas provincias el crecimiento registrado en el Frutícola y Cerealero, mientras que afectaron de manera negativa las contracciones del hortícola y olivícola.

La caída de las exportaciones del complejo oleaginoso afectó de forma muy significativa a la región del **Centro y Buenos Aires**, debido a que explica aproximadamente el 40% de las ventas al exterior de estas provincias y genera, de forma directa e indirecta, entre el 5% y el 8% del empleo privado registrado. Le siguen en importancia el sector Automotriz y Cerealero, que tuvieron una buena coyuntura en los primeros nueve meses del año. Finalmente, el Complejo de las Máquinas y Aparatos sufrió una contracción de sus exportaciones y el Lácteo expuso una mejora.

En la **Patagonia** afectó el relativo estancamiento de los complejos Oro y Plata y Pesquero, ya que explican el 25% y el 18% de las exportaciones, respectivamente. Además, hay que señalar que el primero de ellos

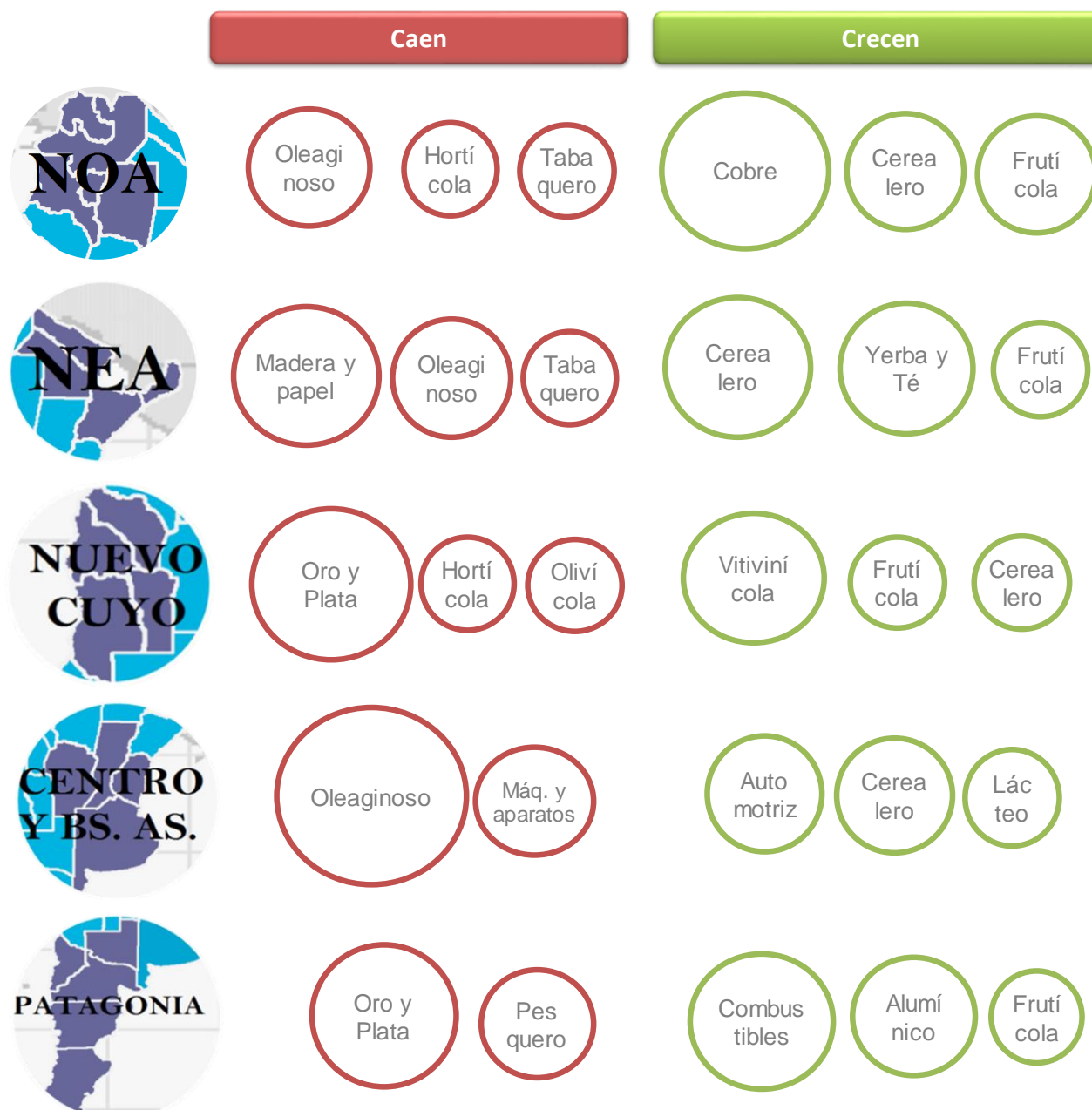
tiene una incidencia significativa en la generación de empleo privado registrado (explica entre el 5% y el 8% del total). Por otro lado, tuvo un importante impacto el gran crecimiento registrado por las ventas al exterior de combustibles, ya que las mismas explican el 20% de las exportaciones y generan más del 30% del empleo privado registrado de la región. Finalmente, también se destaca la incidencia positiva del crecimiento de los complejos Alumínico y Frutícola.

## Anexo

## Recuadro 1. Complejos exportadores: impactos regionales de la coyuntura externa. III trimestre de 2018.

Color: muestra la variación interanual de las exportaciones en el semestre

Tamaño: muestra el peso relativo en las exportaciones regionales



Fuente: IDEAL en base a Aduana Argentina e INDEC.