

El saldo comercial del sector agropecuario argentino en el año 2019.

Adrián Gutiérrez Cabello - Agustina Ciancio

Contenido

<i>Objetivo</i>	3
<i>Introducción</i>	3
<i>Comercio exterior de Argentina 2019</i>	4
Evolución 2009-2019	4
Estructura del comercio exterior en el 2019.....	5
<i>El comercio exterior de los complejos agroindustriales</i>	9
<i>El balance comercial de las actividades agropecuarias</i>	14
<i>Conclusiones</i>	17

Objetivo

El objetivo principal de este estudio es determinar el saldo comercial que generó el sector agropecuario, medido a través de las exportaciones directas y de las importaciones de insumos. Por otra parte, se estimará también el saldo extendido a las actividades agroindustriales.

Esta investigación constituye el primer trabajo referido al saldo comercial de los complejos productivos. En un posterior estudio, se estimarán cuáles son las importaciones indirectas que genera el sector agroindustrial de la Argentina.

Introducción

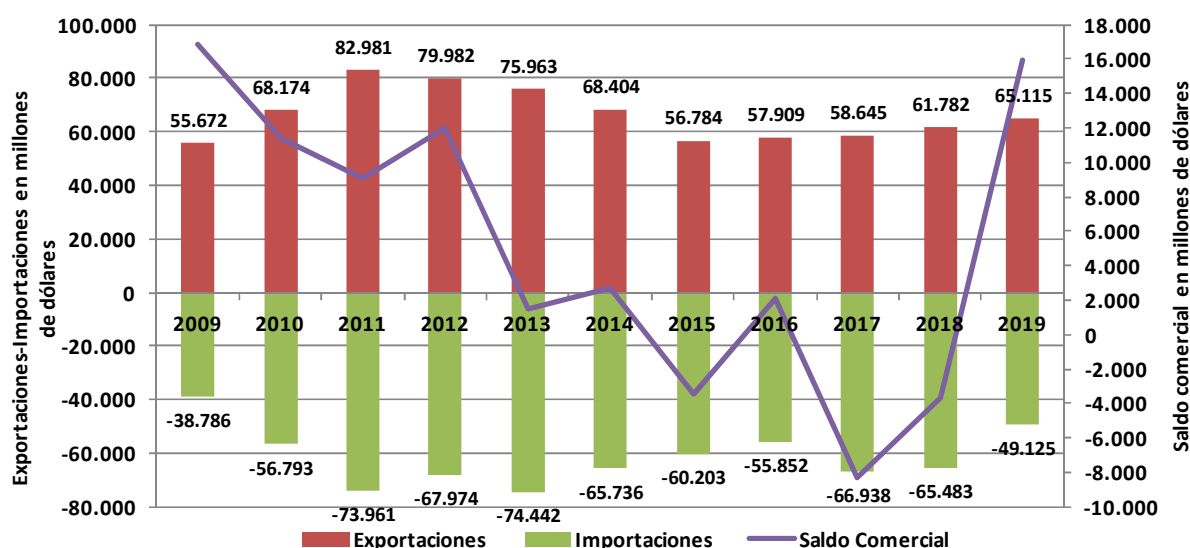
Para este trabajo, se utilizó la base de datos de comercio exterior del INDEC del año 2019, como así también publicaciones y estimaciones realizadas por la Bolsa de Cereales de Rosario, la Bolsa de Cereales de Buenos Aires, el INTA, la revista Márgenes Agropecuarios, entre las otras fuentes de información.

Comercio exterior de Argentina 2019

Evolución 2009-2019

En 2019, la Argentina generó exportaciones por 65.115 millones de dólares e importó por 49.125 millones de dólares, determinando un saldo comercial positivo de 15.990 millones de dólares. Con respecto al año anterior, se observa una mejora en las ventas al exterior del 5,1%, mientras que las compras al resto del mundo caen significativamente en un 25%. Es importante señalar que el saldo del balance comercial argentino en 2018 fue negativo por 3.701 millones de dólares.

Gráfico 1: Evolución del comercio exterior argentino en dólares corrientes. Años 2009-2019.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

El importante peso que tienen los productos primarios (agrícolas y mineros) y los agroindustriales en las exportaciones implica que su desempeño esté fuertemente vinculado a los precios internacionales que, históricamente, presentan una volatilidad superior con respecto al resto de los bienes industriales.

Esto se puede ver claramente en 2011 y 2012, años en los que los precios de los productos de los distintos complejos agroindustriales alcanzaron sus máximos históricos. Si bien desde 2016 se observa una recuperación en el volumen de exportación de los productos agroindustriales, los precios internacionales más bajos

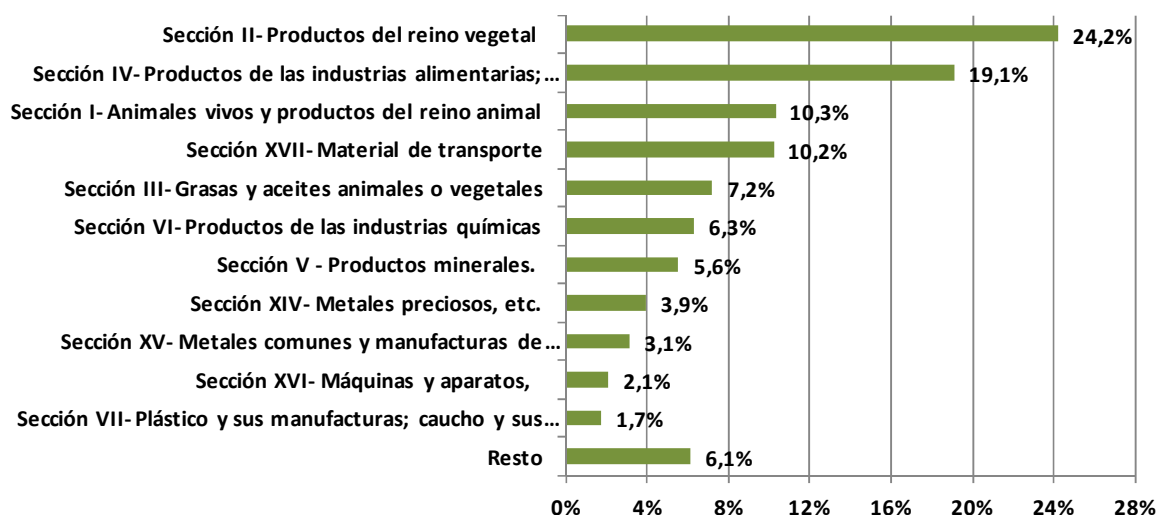
no permiten alcanzar – en dólares corrientes – los valores de años anteriores. También es válido aclarar que se distingue una caída en las ventas de bienes industriales al exterior, especialmente aquellos vinculados al complejo automotriz.

A lo largo del período analizado, el saldo neto de divisas fue de 56.119 millones de dólares. El 59% de este saldo se explica por los años 2009 y 2019 que tienen la particularidad de que los importantes superávits no surgen por un crecimiento de las exportaciones por encima de las importaciones, sino lo hacen fundamentalmente por una brusca caída de las compras al exterior. Esta situación es coincidente con lo acontecido en un “histórico” año para la economía argentina como lo fue el 2002.

Estructura del comercio exterior en el 2019.

Aproximadamente uno de cada cuatro dólares exportados se origina en productos del reino vegetal. Esta clasificación incluye tanto cereales y oleaginosas sin procesar, frutas, hortalizas, etcétera; como aquellos productos con una primera etapa de procesamiento, como la elaboración de harinas o la conservación de frutas y hortalizas.

Gráfico 2: Participación en las exportaciones de los principales productos a nivel del NCM¹. Año 2019.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

¹ De acuerdo al Nomenclatura Común del MERCOSUR (NCM) de las posiciones arancelarias de productos.

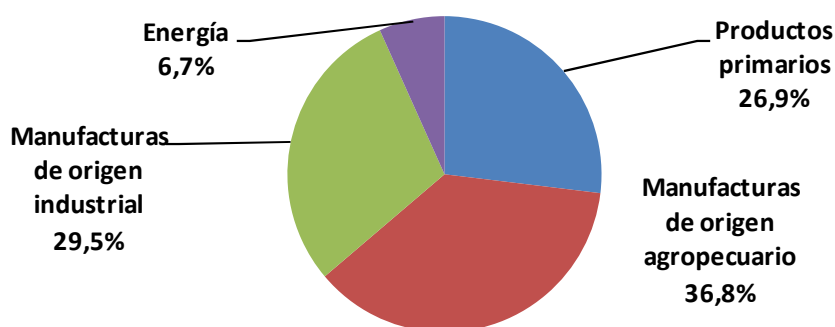
En segundo lugar, y explicando cerca de un quinto del total, se encuentran los productos de la industria alimenticia. Luego, se ubica el rubro de animales vivos y productos del reino animal con alrededor del 10% de las ventas a otros países. Similar participación tiene material de transporte, representado principalmente por la industria automotriz.

Dicho esto, se desprende que los tres principales grupos de productos exportados corresponden, directa o indirectamente, al sector agropecuario y pesca. Estos explican casi el 54% de las ventas al exterior y, si se extiende a las exportaciones de grasas y aceites animales o vegetales, esta cifra asciende al 61%. Es importante resaltar que, de adicionarse los productos industriales derivados de madera, cuero y textiles, se alcanza una representación del 63% del total.

Por otra parte, aproximadamente el 30% corresponde a productos industriales. Los productos minerales explican el 6% (estos incluyen productos de minas y canteras industrializados o no, como así también gas y petróleo crudo o refinado) y cerca del 2% es aprovisionamiento de combustibles a barcos o aeronaves extranjeras que cargan combustible en el país, considerándose exportaciones indirectas de productos minerales.

En la clasificación por rubros, casi el 37% son manufacturas de origen agropecuario (MOA) mientras que los productos industriales representados por las manufacturas de origen industrial (MOI) explican alrededor de tres de cada diez dólares. Por su parte, los productos primarios (PP) concentran casi el 27%, y energía (incluye electricidad) reúne alrededor del 7% del total.

Gráfico 3: Participación de las exportaciones por rubros. Año 2019.

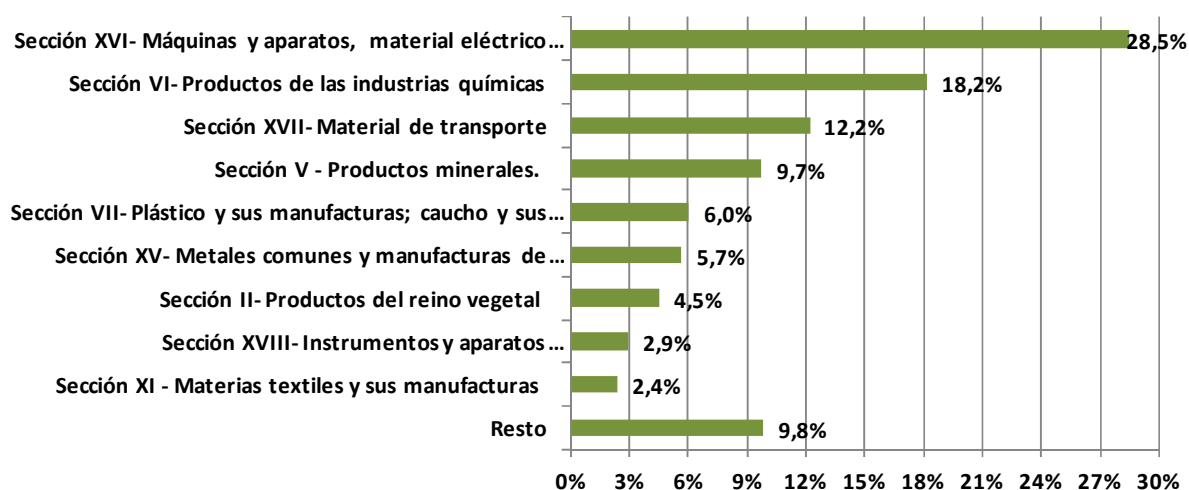


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Con respecto a las importaciones, cinco secciones concentran tres de cada cuatro dólares, especialmente representadas por máquinas y aparatos, material eléctrico y sus partes (28%), productos de la industria química (18%) y material de transporte (12%).

Por su lado, los productos minerales – insumos esenciales para la industria – concentran casi el 10% de las importaciones mientras que el 6,7% corresponden a alimentos o productos vinculados a ellos.

Gráfico 4: Participación en las importaciones de los principales productos a nivel de sección del NCM. Año 2019



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

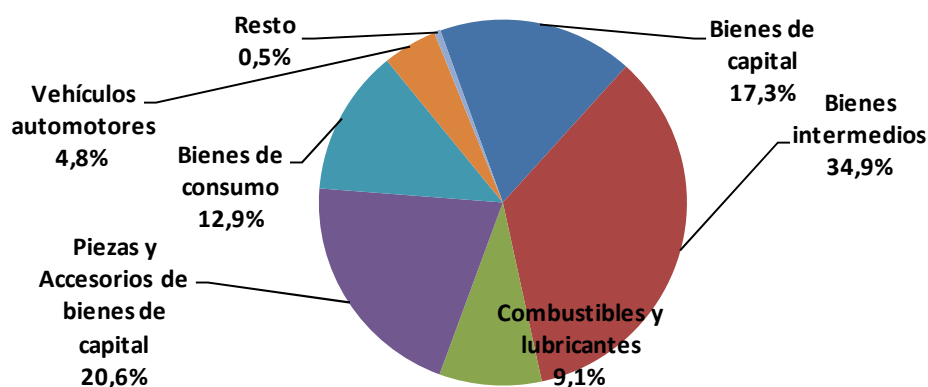
Así, queda en evidencia la importancia que tienen los productos industriales en las importaciones, con una proporción elevada de bienes de alto valor agregado.

En el análisis de las importaciones clasificadas por usos económicos, se destaca que casi el 35% corresponde a insumos intermedios y un quinto son piezas y accesorios de bienes de capital. Asimismo, y aun considerando la caída en los niveles de inversión en la economía, los bienes de capital concentran el 17% de las compras al exterior.

Los bienes de consumo, por su lado, explican el 13%. Pese a los desarrollos locales en la actividad de extracción de hidrocarburos y refinación como así también en la generación de electricidad, estos rubros representan casi el 10% de las importaciones en 2019.

Finalmente, menos del 5% corresponde a vehículos de pasajeros. Esta baja participación se explica por la retracción de la economía en estos últimos dos años (2018 y 2019), ya que en 2017 este bloque alcanzaba el 10% de las compras al exterior.

Gráfico 5: Participación de las importaciones por usos económicos. Año 2019



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

El comercio exterior de los complejos agroindustriales²

En 2019, los complejos agroindustriales representaron el 58,7% del valor total de ventas al exterior, constituyéndose en el principal generador de divisas del país. Durante ese año, las actividades de agricultura, ganadería, servicios y construcciones agropecuarias sumadas a la industria alimenticia generaron, en forma directa, el 13% del valor agregado de la economía a precios corrientes.

Entre 2016 y 2019, las ventas al exterior se incrementaron 12,4% en dólares, mientras que los principales complejos agroindustriales lo hicieron en un 7,1%. En el último año, las exportaciones de este grupo se expandieron un 14,3% a partir del crecimiento de las exportaciones del complejo bovino (30,6%), como así también de las ventas al exterior de los bloques sojero y maicero, a partir de la fuerte recuperación de la producción primaria tras la grave sequía que afectó a estos cultivos en la campaña 2017/18.

En el caso particular del complejo sojero, el crecimiento fue del 12% que, si bien se encuentra por debajo del promedio, se explicó principalmente por la venta al exterior de poroto de soja. Por su parte, la suba interanual del 40% en el complejo maicero se vinculó con el gran salto de las exportaciones en grano, no solo por la recuperación tras la sequía sino también porque en la campaña 2018/19 la producción alcanzó un récord histórico de casi 57 millones de toneladas.

Otros complejos que tuvieron un importante crecimiento en las ventas al exterior en el último año fueron el de cebada, grano y malta, con un incremento del 23%. Entre los complejos "cárnicos" se destacan la suba en los bloques de carne y cuero bovinos (30,6%) y avícola (38,3%). En ambos casos, es válido mencionar que "*exportan indirectamente*" una parte sustancial de la producción agrícola del país. Esto sucede también con el complejo porcino, pero este tiene una muy baja relevancia en las ventas al exterior.

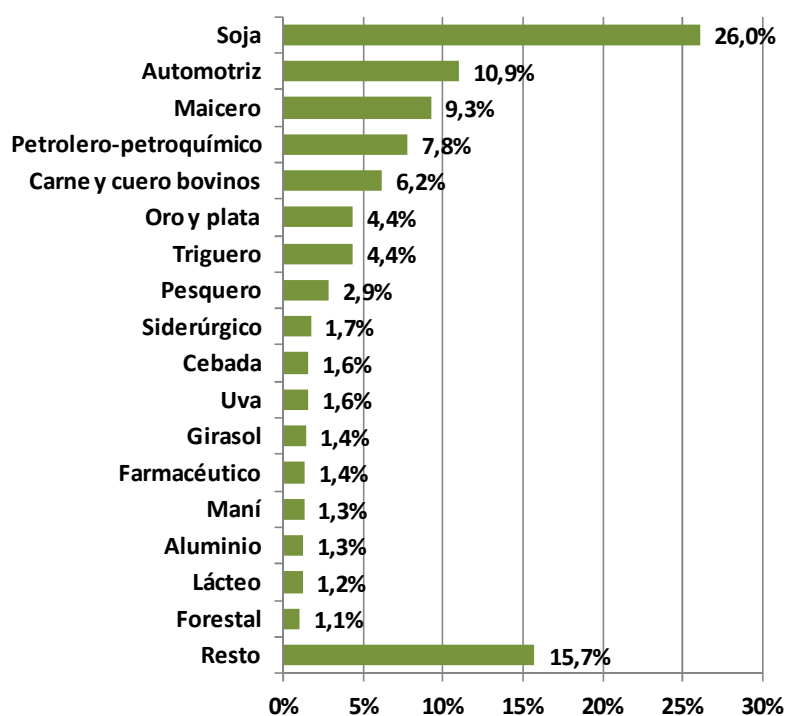
Sobre veintiocho complejos que define INDEC, cinco concentran el 81% de las exportaciones agroindustriales, en tanto que diez suman el 91,6%. Por su parte, la

² No se incluyen los vinculados a las actividades de pesca y forestales.

totalidad de ellos representan el 64% de las ventas al exterior, considerando todos los complejos productivos del país.

En total, INDEC definió cuarenta complejos exportadores en toda la economía. Los diez con mayor participación en el 2019, explican el 75% de los dólares generados por las ventas al exterior y, dentro de este grupo, los agroindustriales representan el 47% del total.

Gráfico 6 Participación de los principales complejos exportadores de la Argentina. Año 2019.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

De este modo, queda en evidencia la real importancia que tiene el sector agropecuario (y toda la agroindustria) en la generación de divisas.

Por lo tanto, cualquier situación que afecte su actividad no solo tiene consecuencias en el sector o en aquellos con los que se vincula, sino que además impacta claramente en la macroeconomía del país. Esto quedó claramente demostrado en el año 2018, con la grave sequía afectó al país, y significó pérdidas en exportaciones por alrededor de 8.000 millones de dólares y una caída del PIB cercana al 1,5%.

Considerando el enfoque de los complejos agropecuarios y agroindustriales, el 87% de sus ventas al exterior generados se concentran en veinticinco productos, de acuerdo a la desagregación del NCM.

Tabla 1: Ventas en dólares y participación de los 25 principales productos de exportación.

NCM	Productos	Dólares	Participación
23.04.00.10	Harina y "pellets" de la extracción del aceite de soja	8.798.688.645	13,5%
10.05.90.10	Maíz en grano	5.924.682.264	9,1%
87.04.21.90	Vehículos p/transporte de mercancías, de peso total c/carga máxima \leq a 5 t., c/motor de émbolo o pistón, encendido por compresión (Diésel o semi-Diésel), ncop.	3.741.353.504	5,7%
12.01.90.00	Porotos de soja excluidos p/siembra	3.455.425.891	5,3%
15.07.10.00	Aceite de soja en bruto, refinado incluso desgomado	3.446.940.187	5,3%
10.01.99.00	Trigo y morcajo, excluidos trigo duro y p/siembra	2.449.597.297	3,8%
02.02.30.00	Carne bovina, deshuesada, congelada	2.247.282.727	3,5%
71.08.12.10	Oro. Aleación dorada o bullón dorado	2.212.993.778	3,4%
27.09.00.10	Aceites crudos de petróleo	1.337.923.105	2,1%
99.98.01.00	Aprovisionamiento de combustibles y lubricantes a buques y aeronaves	1.234.522.906	1,9%
38.26.00.00	Biodiésel y sus mezclas, s/aceites de petróleo o de mineral bituminoso o c/un contenido \leq al 70% en peso de estos aceites	774.838.726	1,2%
02.01.30.00	Carne bovina, deshuesada, fresca o refrigerada	771.646.966	1,2%
22.04.21.00	Vinos excluidos espumosos, mostos de uva c/fermentación cortada p/añadido de alcohol, en envases \leq a 2 l.	711.918.142	1,1%
03.06.17.10	Camarones, langostinos y otros decápodos excluidos de agua fría, enteros, congelados	602.129.583	0,9%
15.12.11.10	Aceite de girasol en bruto	580.234.655	0,9%
97.01.10.00	Pinturas y dibujos hechos totalmente a mano	483.492.419	0,7%
03.06.17.90	Camarones, langostinos y otros decápodos excluidos de agua fría y enteros, congelados	450.273.998	0,7%
12.02.42.00	Otros maníes crudos ncop.	432.929.623	0,7%
41.04.41.30	Cueros y pieles curtidos de bovino, depilados, secos, plena flor s/dividir o divididos c/la flor, ncop.	392.444.099	0,6%
10.03.90.80	Cebada forrajera	364.515.238	0,6%
27.11.21.00	Gas natural en estado gaseoso	357.242.970	0,5%
71.06.91.00	Plata en bruto	334.828.660	0,5%
87.03.22.10	Vehículos p/transporte \leq a 6 personas, de cilindrada \geq a 1000cm ³ y \leq a 1500cm ³ , c/motor de émbolo o pistón, encendido por chispa	324.512.812	0,5%
10.03.90.10	Cebada cervecera	309.247.878	0,5%
02.07.14.00	Trozos y despojos de gallos o gallinas, congelados	303.062.623	0,5%
	Resto de productos	23.072.597.926	35,4%
Total		65.115.326.624	100%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

El principal producto de exportación en el 2019 es “*Harina y pellets de la extracción del aceite de soja*”, concentrando el 23% del valor en dólares de las exportaciones agroindustriales. En segundo lugar, se ubica la exportación de *maíz en grano*, aportando el 15,6% de las divisas de los complejos agroindustriales.

Tabla 2: Ventas en dólares, toneladas y participación de los 25 principales productos de exportación de los complejos agroindustriales.

NCM	Productos	Dólares	Toneladas	Participación en dólares
23.04.00.10	Harina y "pellets" de la extracción del aceite de soja	8.798.688.645	27.867.597	23,1%
10.05.90.10	Maíz en grano	5.924.682.264	36.154.913	15,6%
12.01.90.00	Porotos de soja excluidos p/siembra	3.455.425.891	10.219.226	9,1%
15.07.10.00	Aceite de soja en bruto, incluso desgomado	3.446.940.187	5.334.393	9,0%
10.01.99.00	Trigo y morcajo, excluidos trigo duro y p/siembra	2.449.597.297	11.291.449	6,4%
02.02.30.00	Carne bovina, deshuesada, congelada	2.247.282.727	454.542	5,9%
38.26.00.00	Biodiésel y sus mezclas, s/aceites de petróleo o de mineral bituminoso o c/un contenido <= al 70% en peso de estos aceites	774.838.726	1.015.035	2,0%
02.01.30.00	Carne bovina, deshuesada, fresca o refrigerada	771.646.966	91.118	2,0%
22.04.21.00	Vinos excluidos espumosos, mostos de uva c/fermentación cortada p/añadido de alcohol, en envases <= a 2 l.	711.918.142	184.918	1,9%
15.12.11.10	Aceite de girasol en bruto	580.234.655	847.672	1,5%
12.02.42.00	Otros maníes crudos ncop.	432.929.623	358.710	1,1%
10.03.90.80	Cebada forrajera	364.515.238	1.814.652	1,0%
10.03.90.10	Cebada cervecera	309.247.878	1.161.635	0,8%
02.07.14.00	Trozos y despojos de gallos o gallinas, congelados	303.062.623	174.436	0,8%
04.02.21.10	En polvo, gránulos o demás formas sólidas, con un contenido de	296.203.748	96.608	0,8%
11.07.10.10	Malta s/tostar, entera o partida	284.085.630	594.552	0,7%
20.08.11.00	Maníes preparados o conservados en formas ncop.	281.080.372	201.023	0,7%
23.02.50.00	Salvados, moyuelos y demás residuos del cernido, molienda o de otros tratamientos las leguminosas, incluso en pellets.	246.332.483	2.235.201	0,6%
08.08.30.00	Peras frescas	242.191.884	310.021	0,6%
11.01.00.10	Harina de trigo	214.652.239	646.464	0,6%
20.04.10.00	Papas preparadas o conservadas s/vinagre o ácido acético, congeladas	211.001.028	229.467	0,6%
07.13.33.29	Porotos comunes blancos secos desvainados excluidos p/siembra	204.932.368	203.400	0,5%
08.05.50.00	Limonos	183.397.823	234.422	0,5%
20.09.39.00	Jugos de agrios (citrus) s/fermentar y s/adición de alcohol, excluidos naranjas, pomelos o toronja	174.510.949	61.644	0,5%
23.06.30.10	TORTAS Y DEMÁS RESIDUOS SÓLIDOS DE LA EXTRACCIÓN DE GRA	164.525.332	952.234	0,4%
Resto		5.020.047.219		13,2%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Otros dos productos del complejo sojero, como lo son *poroto de soja* y *aceite de soja*, aportan cada uno un 9% del total mientras que en el quinto lugar se ubica el *trigo*,

con el 6,4%. De esta forma, en cinco productos se agrupa el 63% de las exportaciones directas o indirectas generadas por el campo.

Si se amplía el análisis a los veinticinco principales productos de exportación de la Argentina, se advierte que ellos generan el 63% de los ingresos de divisas y los productos correspondientes a los complejos agroindustriales colaboran con el 47,6%. Este análisis sirve para tener una visión más completa de la importancia del campo en la generación de divisas.

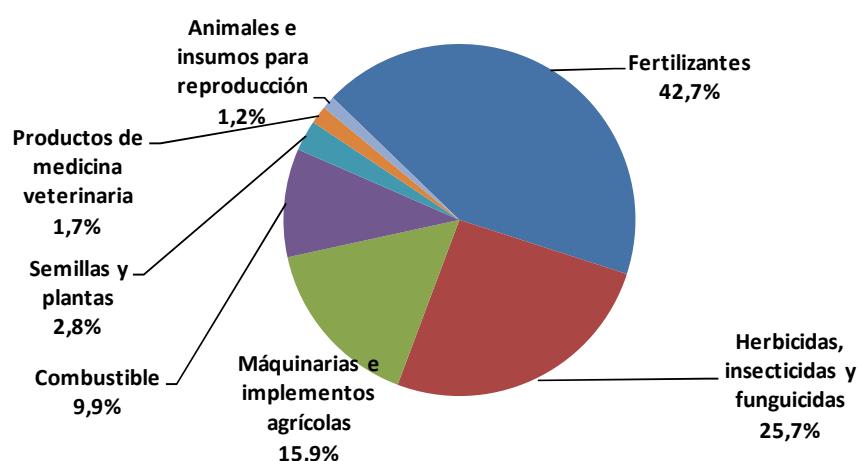
El balance comercial de las actividades agropecuarias.

De lo anterior surge que las exportaciones de los sectores vinculados en forma directa e indirecta con la agroindustria (incluyendo biodiesel), generaron ingresos por casi 38.100 millones de dólares durante el 2019. De esta cifra, los sectores agrícolas primarios (cereales, oleaginosas, frutas, legumbres y hortalizas sin "procesar") aportaron 15.000 millones de dólares en ese último año.

Para conocer el saldo neto de divisas que produjo el bloque agroindustrial, se requiere conocer cuáles fueron las importaciones de insumos que, directa o indirectamente, realizaron para poder llevar adelante su actividad productiva.

En 2019, el sector agropecuario – en forma directa e indirecta – importó insumos y equipos por un total de 2.462 millones de dólares. Esta estimación de compras al exterior incluye semillas, animales vivos para reproducción, vacunas y otros insumos veterinarios, fertilizantes y demás agroquímicos, un proporcional de gasoil de acuerdo al cálculo del consumo de las actividades agropecuarias y primer flete³, y maquinaria e implementos agrícolas.

Gráfico 7 Participación de los principales complejos exportadores de la Argentina. Año 2019.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

³ Definido desde el establecimiento hasta la fábrica o puerto.

Casi siete de cada diez dólares se destinaron a la compra de agroquímicos, destacándose los fertilizantes, que concentran el 42% de las importaciones generadas. Otro producto relevante fueron los herbicidas, que explicaron el 15% del total.

Las maquinarias e implementos agrícolas alcanzaron los 391 millones de dólares (16%). Es importante aclarar que estas compras incluyen tanto aquellas que tienen como destino final la venta a los productores o a los prestadores de servicios agropecuarios, como las realizadas a la industria de maquinaria agrícola, tanto como bienes intermedios de su proceso productivo o con destino a la venta directa.

Dichas importaciones incluyen tractores, cosechadoras, pulverizadores, trilladoras, máquinas y partes de máquinas y artefactos agrícolas que, diferencia de los insumos, pueden extender su utilización a más de una campaña, ampliando los beneficios de esa compra al exterior.

Casi el 10% corresponde a combustibles – en particular, gas oil – estimado a partir de la función de producción de siembra y cosecha de los principales cultivos, más el flete con destino a puerto o fábrica (solo ida). De acuerdo a estos cálculos, el sector consume alrededor del 20% del gas oil vendido en el país y, por lo tanto, se imputa ese porcentaje al total de importaciones de este combustible.

El resto lo componen semillas y plantas para la propagación de cultivos (2,8%), productos médicos veterinarios (1,7%), y animales para reproducción o insumos para la misma (1,2%).

Es importante aclarar que estos son los grandes rubros y que puede haber otros productos que también sean importados, pero que sean difíciles de identificar debido a este nivel de desagregación y por ser de uso difundido en la economía.

Con esto, y teniendo en cuenta que las exportaciones directas de los llamados productos “primarios” alcanza a 15.020 millones de dólares, si se consideran los 2.462 millones de importaciones, el superávit del sector es de 12.558 millones de dólares. Es importante aclarar que las importaciones estimadas contabilizan insumos que tienen como destino la cría de animales, cuyas exportaciones no se ven reflejadas en este apartado.

Si se hace extensiva a la agroindustria, las exportaciones alcanzan casi 38.094 millones de dólares. Una aproximación al saldo comercial de las actividades de este sector debe considerar las importaciones de soja con destino a la molienda, que en el año 2019 llegan a los 4,55 millones de toneladas, por un valor de 1.604 millones de dólares.

Por lo tanto, el total de importaciones “directas” alcanza aproximadamente a 4.078 millones de dólares, determinando un saldo neto de alrededor de 34.000 millones de dólares. Es importante aclarar que no se tienen en cuenta las importaciones de insumos no agropecuarias de la agroindustria.

Conclusiones

El sector agropecuario y agroindustrial constituye el principal proveedor de divisas del país. En 2019, aportó más de 38.000 millones de dólares, casi un 60% del total de las exportaciones. Algunos de los bienes comercializados más relevantes fueron la harina y pellets de la extracción de aceite de soja, el maíz en grano, los porotos de soja, el aceite de soja y el trigo. Estos cinco productos concentraron el 63% de las ventas al exterior generadas por el campo.

Las compras al exterior realizadas por la actividad agropecuaria, que incluyen semillas, animales vivos para reproducción, fertilizantes, maquinarias e implementos agrícolas, etcétera, contabilizaron 2.462 millones de dólares. Si se le añaden las importaciones de la agroindustria (principalmente, soja para la industria aceitera), esta cifra asciende a poco más de 4.000 millones de dólares.

En consecuencia, el saldo comercial que arrojó este sector económico fue de casi 34.000 millones de dólares. Esto pone en evidencia su gran importancia dentro de la economía argentina: cualquier impacto negativo que sufra (por ejemplo, la presencia condiciones climáticas adversas) no solo tiene impactos directos sobre esta actividad, sino también en muchas otras con las que se vincula. Esto se traduce en un decrecimiento de las divisas que ingresan al país y una notoria caída del nivel de la economía.

Documentos de Economía Regional y Sectorial

Abril 2020 | Número 71 | ISSN: 2618-494X

CERE - Centro de Economía Regional



Elaborado por

Adrián Gutiérrez Cabello (acabello@unsam.edu.ar)

Agustina Ciancio (aciancio@unsam.edu.ar)

CERE - Centro de Economía Regional

Tel.: +54 (11) 4580-7250 Int. 134/138

cere@unsam.edu.ar

Editado por la Escuela de Economía y Negocios - Universidad Nacional de San Martín

inveeyn@unsam.edu.ar | Tel.: +54 (11) 4580-7250 Int. 142/102