



BCSF

135 AÑOS

Presidente
Sr. Ulises Mendoza



Centro de Estudios y Servicios

Director Ejecutivo
Dr. Gustavo Vittori

Directora
Lic. María Lucrecia D'Jorge

Coordinador
Mg. Pedro P. Cohan

Investigadores
Lic. Lautaro Zanini
María Florencia Camusso
Ignacio Francisco Falco
Ramiro Jorge
Mariano Montagna

E-mail de contacto:
ces@bolcomsf.com.ar

Sitio web:
<http://ces.bcsf.com.ar> o
<http://www.bcsf.com.ar>

EXPORTACIONES CON ORIGEN EN LA PROVINCIA DE SANTA FE PERÍODO 2013-2018

Fecha: Abril de 2019

INTRODUCCIÓN

El informe aborda un análisis sobre las exportaciones con origen en la provincia de Santa Fe durante el período 2013-2018. En tal sentido, se contempla el destino y la composición de las ventas santafesinas al exterior, midiendo las mismas tanto en volumen monetario como en cantidades exportadas.

Al final del reporte se listan los resultados obtenidos y se plantean algunos elementos centrales de cara a los próximos años.

Las exportaciones en cifras

En 2018 la provincia de Santa Fe exportó USD 13.564 millones, un total muy similar al obtenido en 2015, 2016 y 2017. En este sentido, en el período 2013-2018, los mayores volúmenes monetarios se lograron en 2013 y 2014, con ventas al resto del mundo por valores mayores a los USD 16.000 millones.

Por su parte, si se consideran las cantidades exportadas, se visualiza un crecimiento sostenido hasta 2017 y una disminución del 12,6% en el último año analizado. Es decir que, teniendo en cuenta únicamente la información en bruto, podría suponerse que las caídas en los montos exportados se deben bien a bajas en los precios internacionales o a un cambio de estructura en la composición de las ventas. En el apartado ulterior se contempla este punto pormenorizadamente.

Tabla 1. Monto y cantidades exportadas durante el período 2013-2018

Año	Monto (millones de U\$S)	Cantidades (toneladas)	Var. Vol (%)	Var. Cant (%)
2013	16.795	26.602	-6,34	-6,86
2014	16.079	26.263	-4,26	-1,27
2015	13.202	29.729	-17,90	13,20
2016	13.832	32.193	4,77	8,29
2017	13.664	32.197	-1,22	0,01
2018	13.564	28.132	-0,73	-12,63

Fuente: CES-BCSF en base a datos de IPEC.

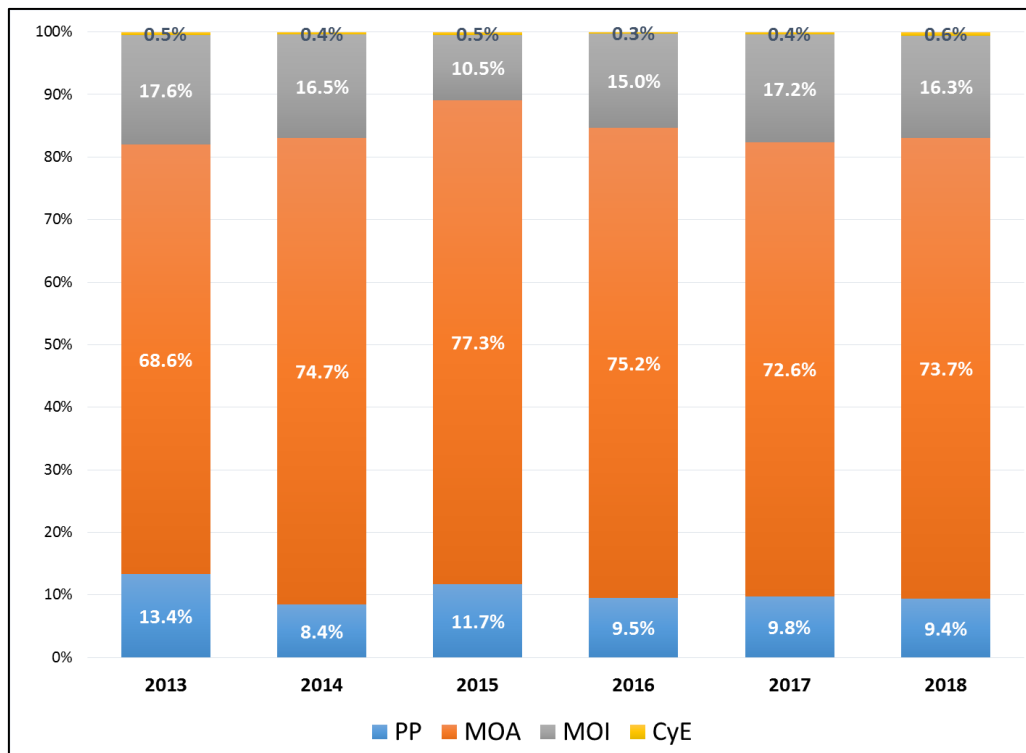
Composición de las exportaciones

Para llevar adelante el análisis se sigue la clasificación propuesta por INDEC de grandes rubros: Productos Primarios (PP), Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA), Manufacturas de Origen Industrial (MOI) y Combustibles y Energía (CyE).

En primer lugar, a partir de lo expuesto en el Gráfico 1, no observamos un cambio significativo en la composición de las exportaciones con origen en la provincia de Santa Fe durante el período estudiado. Las MOA representan el rubro con mayor peso relativo, explicando alrededor de tres cuartas partes de las exportaciones desde 2013 a 2018.

No mediando modificaciones significativas en el tipo de productos exportados, la baja en las cifras obtenidas en dólares se corresponde fundamentalmente con una prolongada caída en los precios de los *commodities* vinculados al agro desde el año 2012.

Gráfico 1. Participación de los grandes rubros en el total exportado (en base a los volúmenes monetarios).



Fuente: CES-BCSF en base a datos de IPEC.

En el rubro Productos Primarios también se evidencia el impacto de la baja de los precios de los principales *commodities* (como el poroto de soja, maíz y trigo)¹. Mientras las cantidades exportadas se mantienen relativamente constantes, la cantidad de dólares resultante disminuye prácticamente a la mitad durante el período. Como consecuencia, cayó la participación de los PP en el total exportado.

En cuanto a las MOI, el volumen monetario exportado varía de manera similar a las cantidades exportadas. La evolución de este rubro encuentra sus principales factores explicativos en la dinámica comercial con Brasil y en el impacto de ciertas políticas externas a la exportación de biodiesel. Ambos aspectos se revisan particularmente más adelante.

Tabla 2. Volumen monetario y cantidades exportadas en el período 2013-2018 según rubro.

Año	PP		MOA		MOI		CyE	
	Monto (en millones de U\$S)	Cantidades (toneladas)	Monto (en millones de U\$S)	Cantidades (toneladas)	Monto (en millones de U\$S)	Cantidades (toneladas)	Monto (en millones de U\$S)	Cantidades (toneladas)
2013	2.248	6.197	11.517	18.725	2.949	1.590	81	90
2014	1.355	3.805	12.005	20.579	2.652	1.804	66	75
2015	1.541	5.538	10.195	22.895	1.384	1.001	61	129
2016	1.311	5.693	10.398	24.705	2.081	1.702	42	93
2017	1.335	6.140	9.923	24.132	2.344	1.801	60	123
2018	1.274	5.534	9.996	20.825	2.212	1.633	81	140

Fuente: CES-BCSF en base a datos de IPEC.

¹ Durante el período 2012-2018, el precio internacional del poroto de soja se redujo en un 33,8%, el del maíz un 44,9% y el trigo vio disminuido su valor en un 31,0%, según datos publicados por el Banco Mundial.

El rubro Combustible y Energía, a diferencia del crecimiento que registra en los últimos años a nivel nacional, no presenta grandes cambios durante el período en Santa Fe (su participación continúa siendo aún marginal en línea con la estructura productiva y la dotación de recursos naturales de la provincia).

Ramas destacadas

Desagregando los rubros propuestos por INDEC, cuatro ramas concentran en Santa Fe más del 75,0% del total exportado: residuos y desperdicios de la industria alimenticia (MOA), grasas y aceites (MOA), cereales (PP) y productos químicos (MOI).

Por su parte, los residuos y desperdicios de la industria alimenticia (y dentro de ella los subproductos oleaginosos de soja) son, por amplia diferencia, la rama con mayor volumen monetario exportado, representando casi el 50,0% durante todo el período. Tanto esta rama como grasas y aceites (donde predomina el aceite de soja), evidencian una baja a lo largo del período en los volúmenes monetarios comercializados al exterior fruto de la baja en los precios internacionales². Como ya mencionamos, las cantidades exportadas mostraron variaciones positivas.

Tabla 3. Volumen monetario exportado según ramas de bienes

Año	Res. y desp. de la ind alim.		Cereales		Prod. químicos y conexos		Grasas y aceites	
	Monto (millones de U\$S)	Variación (%)	Monto (millones de U\$S)	Variación (%)	Monto (millones de U\$S)	Variación (%)	Monto (millones de U\$S)	Variación (%)
2013	7.082	-1,07	1.292	-2,52	1.142	-34,28	2.913	-13,68
2014	7.957	12,36	565	-56,25	1.295	13,46	2.445	-16,05
2015	6.482	-18,54	655	15,89	598	-53,83	2.558	4,62
2016	6.596	1,76	776	18,51	1.186	98,35	2.815	10,02
2017	6.154	-6,71	819	5,43	1.222	2,98	2.664	-5,35
2018	6.242	1,43	935	14,24	1.011	-17,24	2.301	-13,63

Fuente: CES-BCSF en base a datos de IPEC.

Aunque su participación relativa no incide en los flujos globales, la creciente exportación de productos lácteos y carnes santafesinas son dos temas a remarcar. Con respecto al primero, en el último año reveló una expansión del 125,8% en el monto exportado, a partir de un incremento en las exportaciones a Brasil, Argelia, Rusia y Chile. Si bien aún se encuentra lejos de los valores experimentados al inicio del período bajo estudio, es una rama que empieza a recuperar terreno después de la merma que manifestó en 2016 y 2017. Por el lado de las carnes, se identifica un punto de inflexión en el año 2017, con una fuerte expansión de las exportaciones con destino a China (93,4%).

Dejando de lado la soja, el trigo y el maíz son los ítems que predominan en la exportación de Productos Primarios santafesinos. En conjunto, la rama Cereales, experimentó una baja significativa en el volumen monetario exportado en el año 2014 (ver Tabla 3). Esto, como consecuencia de menores cantidades transadas y de la baja en los precios. A partir del 2015 se inicia una progresiva recuperación que, sin embargo, no permite modificar la tendencia negativa del rubro PP en los últimos años.

De todas formas, cabe resaltar lo ocurrido a partir de los cambios en las políticas de retenciones a principios de 2016, cuando se aumentó el diferencial de gravámenes entre la soja y el resto de los cultivos (en detrimento de la soja). La consecuencia de mayor trascendencia en términos de montos exportados es

² Los precios internacionales de diversas Manufacturas de Origen Agropecuario derivadas del poroto de soja, como el aceite y la harina de soja, disminuyeron su valor en un 35,6% y 47,1%, respectivamente, entre el año 2012 y 2018, según datos publicados por el Banco Mundial.

el aumento en la exportación de trigo y la disminución en la exportación de soja. Los números evidencian lo descripto: el nivel exportado de trigo con origen en Santa Fe se incrementó un 109,3% en el período 2015-2018. De manera opuesta, se redujo fuertemente el volumen monetario exportado de soja (-69,0%), aunque debe tenerse en consideración el impacto negativo de la sequía ocurrida durante la campaña 2017/2018 de esta oleaginosa.

Los productos químicos son la rama de mayor relevancia dentro de las MOI, y el principal producto químico de exportación de la provincia es el biodiesel. Para remarcar la relevancia de las exportaciones de este producto es menester contextualizarlo a nivel nacional. El biodiesel es la tercera manufactura de origen industrial de exportación en importancia en la Argentina, sólo por detrás de vehículos de transporte terrestre y piedras y metales preciosos. A su vez, la provincia de Santa Fe concentró durante todo el período más del 75,0% de las exportaciones de este producto a nivel nacional. Sin embargo, la dinámica exportadora de biodiesel se encuentra sujeta a diversos factores externos, como las variaciones en el precio del petróleo y las políticas arancelarias del resto del mundo. Para ilustrar esta situación, podemos tomar como ejemplo el año 2015, en el cual se desplomó la exportación de biodiesel a partir de que la Unión Europea (principal importador en dicho momento), impuso sanciones arancelarias a raíz de una acusación de *dumping*.

Actualmente, la coyuntura externa para la exportación de este producto es compleja por diversos motivos. Estados Unidos, que se erigió como el principal destino del biodiesel en 2016 y 2017, impuso un arancel del 72,0% para la importación del biodiesel argentino en agosto de 2017, cerrando virtualmente la posibilidad de exportar a dicho mercado. En el año 2018, a partir de la coyuntura mencionada, las exportaciones de biodiesel se redujeron en un 26% respecto al año anterior. Por último, a inicios del 2019, Europa oficializó el acuerdo que reabre el mercado europeo para la exportación de biodiesel, lo cual se presenta como un escenario de potencial crecimiento para este sector.

Destinos de las exportaciones

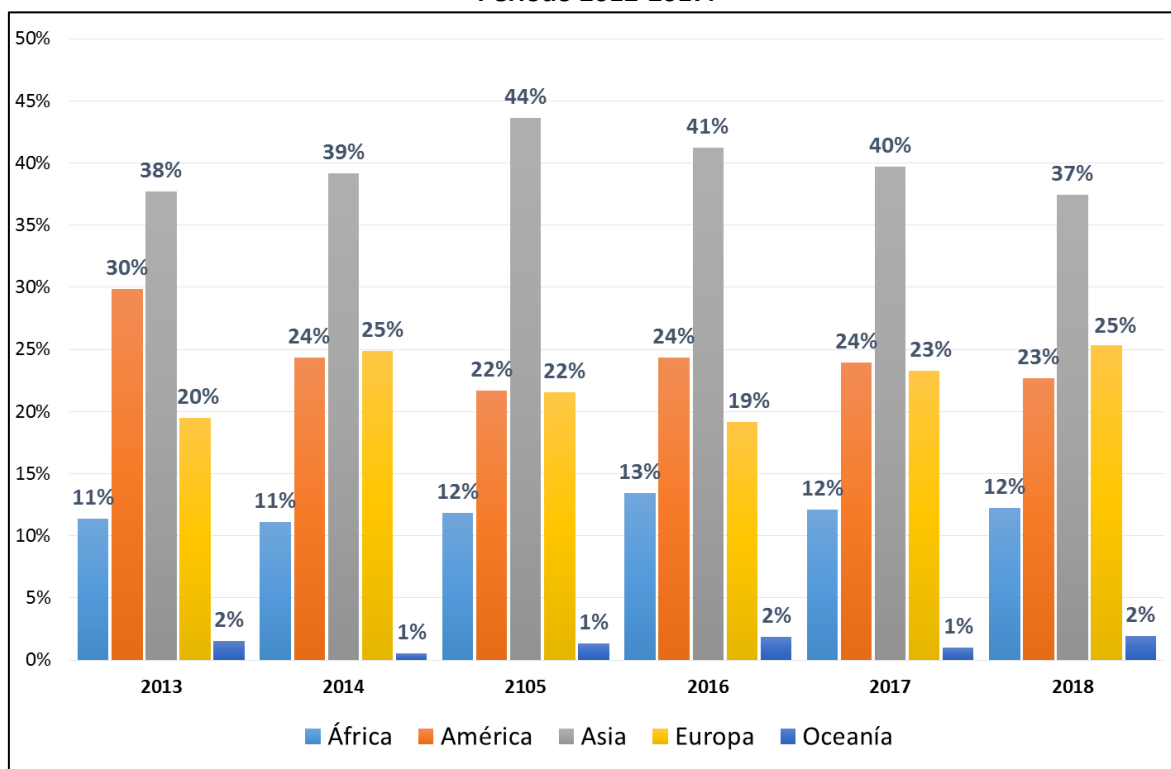
Esta segunda variable de análisis se considera en dos dimensiones: según el continente de destino y según los principales países importadores de bienes santafesinos.

Por continente

El flujo de exportaciones santafesinas a los distintos continentes también se mantuvo estable en el período analizado (Ver Gráfico 2).

Asia y África, importadores fundamentalmente de *commodities*, fueron incrementando los volúmenes físicos de comercio desde 2012 y adelante.

Gráfico 2. Participación relativa de los continentes en las exportaciones con origen en la provincia de Santa Fe. Período 2012-2017.



Fuente: IPEC en base a datos del INDEC.

En el caso de Europa, se visualiza una lenta recuperación en el 2017 y 2018 del monto exportado hacia los niveles experimentados en el año 2014 (a partir del cual empiezan a caer las exportaciones santafesinas). En términos de cantidades, las mismas mantienen un crecimiento a lo largo del período bajo estudio, sólo interrumpido significativamente en el año 2018. El continente americano, por su parte, disminuyó sus importaciones con origen en Santa Fe, tanto en volumen monetario como en cantidades.

Tabla 4. Volumen monetario (en millones de U\$) y cantidades exportadas (en miles de tn.) en el período 2012-2018 según continente de destino.

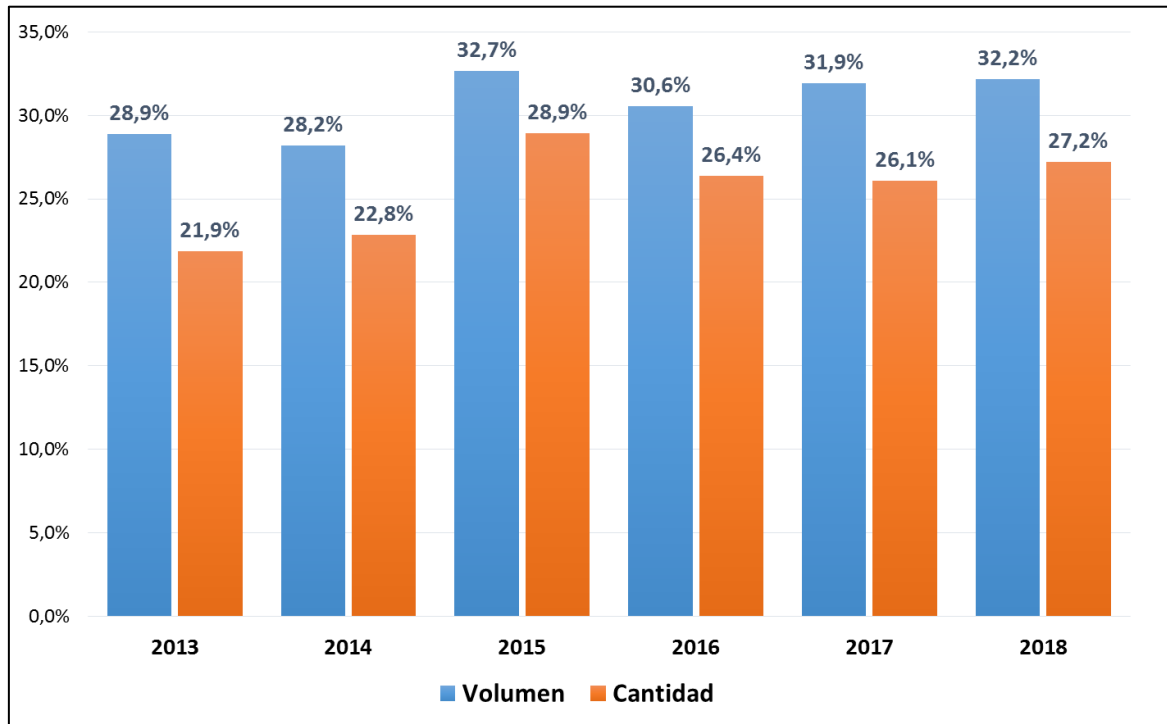
Año	África		América		Asia		Europa		Oceanía	
	Monto (millones de U\$)	Cantidades (toneladas)	Monto (millones de U\$)	Cantidades (toneladas)	Monto (millones de U\$)	Cantidades (toneladas)	Monto (millones de U\$)	Cantidades (toneladas)	Monto (millones de U\$)	Cantidades (toneladas)
2013	1,910	3,513	5,014	5,020	6,337	11,407	3,278	6,191	257	470
2014	1,784	3,548	3,909	3,692	6,300	11,424	3,999	7,481	86	118
2015	1,558	4,276	2,857	3,862	5,749	13,306	2,838	7,777	179	448
2016	1,858	5,239	3,363	4,555	5,701	13,924	2,653	7,752	257	723
2017	1,650	5,025	3,272	4,406	5,421	13,459	3,181	8,872	139	435
2018	1,662	4,309	3,075	4,071	5,080	11,216	3,440	7.782	260	705

Fuente: IPEC en base a datos de INDEC

Por país

Brasil, India, China, Argelia y Vietnam se constituyeron como los cinco países con mayor actividad comercial durante el período abordado, explicando aproximadamente un tercio de las exportaciones. En el año 2018, alcanzaron el 32,2% del volumen monetario generado y el 27,2% de las cantidades enviadas.

Gráfico 3. Participación relativa de los principales 5 países importadores de bienes y servicios con origen en Santa Fe.



Fuente: IPEC en base a datos del INDEC.

Brasil se erigió como el principal socio comercial de Santa Fe desde el año 2013 al 2018 aunque, como ya hemos mencionado, el total exportado a este país (medido en términos monetarios) fue menguando progresivamente (disminuyó 25,1% en todo el período). A diferencia de lo que sucede con la mayoría de los destinos de exportación, Brasil importa una amplia variedad de productos de diversos rubros. Las exportaciones santafesinas en manufacturas de origen industrial fueron las más afectadas por la recesión brasileña y, a su vez, representan los bienes de mayor valor agregado, por lo que su impacto en el monto exportado es mayor. El material de transporte terrestre (MOI) es la rama que se vio influida en mayor medida.

India se ubicó en segundo lugar, con un crecimiento progresivo durante el período 2013-2017 (93,2%) aunque tuvo una baja en el último año considerado. Siendo el segundo país más poblado del planeta, concentra prácticamente la totalidad de sus importaciones a nuestra provincia en la rama de grasas y aceites (donde predomina el aceite de soja, que concentra 95,0% del total).

La disminución de las exportaciones hacia la India en 2018 no es casual. La misma se debe a las recientes políticas implementadas por dicho país tendientes a promover la industria aceitera, con el objetivo de generar una progresiva sustitución de importaciones. Algunas de las políticas adoptadas por la India fueron: aumentos en los derechos de importación para aceites vegetales, estímulos a la producción de cultivos oleaginosos o el impulso a la producción de biocombustibles con materias primas nacionales.

Por el lado de Vietnam, las exportaciones santafesinas se concentran en este caso en otra rama de las MOA: los residuos y desperdicios de la industria alimentaria. Estos, con algunas leves variaciones,

representan durante cada año del período cerca del 90,0% del volumen monetario exportado a este destino. Dentro de esta rama, los subproductos oleaginosos de soja son el principal bien exportado. En cuanto a los niveles exportados, Vietnam es el país que más acrecentó la recepción de exportaciones con origen en Santa Fe, con un incremento del 91,0% y 170,0% en el monto y las cantidades exportadas, respectivamente, entre 2013 y 2018.

En el caso particular de China es posible diferenciar dos períodos: en una primera instancia (2013-2015), las exportaciones se concentraban prácticamente en su totalidad en aceite de soja y poroto de soja. En un segundo periodo, se generan diversas transformaciones tanto en los niveles de exportación como en la composición de las mismas. En el año 2016, la exportación de aceite de soja manifiesta una caída del 80,0% tanto en el monto como en las cantidades. En cuanto al poroto de soja, China redujo en el mismo año su importación en torno a un 40,0% (en monto y cantidades). Este suceso se explica por la intención del gobierno chino de comenzar un proceso de sustitución de importaciones en dicha rama de producción. Como contracara, la exportación de carnes (MOA) comenzó a ganar importancia hasta convertirse en el año 2018 en el principal bien de exportación de nuestra provincia hacia China. Esta rama prácticamente quintuplicó su monto exportado. Este fenómeno es la consecuencia de la apertura del mercado Chino a la importación de carne enfriada sin hueso y congelada con hueso (previamente solo había acuerdos comerciales para exportar carne congelada sin hueso).

A su vez, el conflicto geopolítico que se intensificó en 2018 entre Estados Unidos y China puede traer aparejado consecuencias que impacten de lleno en las exportaciones de la provincia hacia el país asiático. Aún queda por verse si los efectos de esta coyuntura serán beneficiosos o no. Como aspecto favorable, hubo un incremento en las exportaciones de soja sin procesar en los últimos meses del 2018, momento en el que históricamente China se proveía de productos estadounidenses (ya que son los meses de cosecha en Norteamérica). Sin embargo, este aspecto no es del todo positivo, ya que implica que Argentina deja de procesar parte de su soja para exportarla en bruto a China (exportación con menor valor agregado). Este escenario se ve influido, además, por el nuevo esquema de retenciones que igualó los aranceles a la exportación de soja y de aceite y harina de soja. Finalmente, el conflicto provocó una disminución de los precios internacionales, lo cual también impacta negativamente.

Tabla 5. Volumen monetario (en millones de U\$S) y cantidades (en miles de tn.) exportadas durante el período 2013-2018 según los principales 5 destinos.

Año	Brasil		India		China		Argelia		Vietnam	
	Monto (en millones de U\$S)	Cantidad (toneladas)	Monto (en millones de U\$S)	Cantidad (toneladas)	Monto (en millones de U\$S)	Cantidad (toneladas)	Monto (en millones de U\$S)	Cantidad (toneladas)	Monto (en millones de U\$S)	Cantidad (toneladas)
2013	1.684	842	673	683	1.199	1.789	805	1.508	486	992
2014	1.223	592	999	1.183	910	1.450	735	1.397	663	1.372
2015	785	920	1.202	1.761	1.080	2.348	556	1.552	689	2.017
2016	964	1.145	1.278	1.828	564	1.243	517	1.476	903	2.798
2017	1.164	1.138	1.300	1.752	573	1.070	512	1.655	810	2.788
2018	1.262	1.260	978	1.401	701	878	698	1.874	727	2.246

Fuente: CES-BCSF en base a datos de IPEC.

Por último, la provincia de Santa Fe exporta principalmente hacia el país argelino subproductos oleaginosos de soja (MOA). Además, Argelia, junto con Brasil, Rusia y Venezuela (hasta el cambio de gobierno a fines de 2015), ha sido uno de los principales destinos de la exportación de productos lácteos. En relación al volumen monetario exportado, Argelia ha ido perdiendo peso específico como importador de productos santafesinos, con una variación negativa de 36,4% hasta el año 2017. En el último año aconteció un cambio de tendencia, siendo que las exportaciones de origen santafesino hacia Argelia

repuntaron a raíz de un incremento de alrededor del 50,0% en las exportaciones de subproductos oleaginosos de soja.

Consideraciones finales y elementos a considerar en los próximos años

A raíz del análisis efectuado en relación con las exportaciones santafesinas entre 2013 y 2018 queda en evidencia la importancia que asume la profundización de vínculos con algunos países y regiones. No se observan cambios estructurales en las variables evaluadas a pesar de la apertura económica que inició Argentina en los últimos años; pero el resultado central del reporte señala que, lamentablemente, el flujo global de las ventas locales al resto del mundo se encuentra altamente concentrado tanto en término de destinos como en relación a los productos transados. Los desafíos que plantea esta situación van en línea con una mayor diversificación de la oferta y con una atomización paulatina de los socios comerciales, instancias que deben plantearse con estrategias de largo plazo y en sintonía con las políticas nacionales.

Actualmente Brasil se erige como uno de los espacios de mayor importancia en la estructura comercial santafesina. Ante una recuperación del país vecino, es un momento crucial para afianzar las relaciones comerciales en el marco de un nuevo gobierno que propone introducir cambios de fondo en la dinámica económica.

Por otra parte, países como Estados Unidos, Polonia, Países Bajos o España han tomado relevancia como importadores de manufacturas de origen industrial, rubro con mayor poder de agregación de valor e impacto en la generación de puestos de trabajo. El desafío en este caso, es lograr mayor estabilidad y previsibilidad. Los años analizados presentan constantes oscilaciones en los niveles y cantidades exportadas.

En cuanto al continente asiático, principal destino de los productos primarios y manufacturas de origen agropecuario, la creciente exportación de carnes a China es un elemento alentador. Considerando el tamaño de la economía del gigante asiático, la profundización de los vínculos comerciales puede ser un factor que apunte al sector ganadero santafesino.

Por otra parte, las mayores exportaciones a lo largo del período a países como la India y Vietnam son aspectos relevantes, sobre todo teniendo en cuenta que ambas naciones lideran actualmente los primeros puestos del índice de crecimiento económico a nivel mundial, por lo que son grandes mercados en crecimiento. En este sentido, poder introducir bienes con mayor valor agregado debe ser un elemento clave en las alianzas comerciales que se efectúen.

En relación a lo anterior y en términos de lo que puede acontecer a futuro, es necesario remarcar que a finales del año 2018, el gobierno nacional tomó la decisión de eliminar el escalonamiento arancelario en el complejo sojero. Dicha medida, naturalmente, generará un desincentivo al agregado de valor en esta industria. Como hemos señalado a lo largo del informe, las diversas manufacturas de origen agropecuario basadas en el agregado de valor a esta oleaginosa resultan algunos de los principales productos de exportación con origen en la provincia. El conflicto entre los Estados Unidos y China agrega un aspecto extra a dicho escenario, ya que puede haber mayor demanda a la compra del poroto de soja por parte del país asiático, lo que podría generar aún menos incentivos para la incorporación de valor agregado. Por ende, la industria de la molienda de soja se encuentra en un contexto desfavorable para incrementar su producción y exportaciones.