

# COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES DEL COMPLEJO DE CEREALES Y OLEAGINOSOS EN ARGENTINA



## Mg. Jorge Cincunegui

Universidad Provincial del Sudoeste (UPSO) y Universidad Nacional del Sur (UNS)

Investigador

Master of Arts (University of Manchester - Inglaterra), Lic. en Economía (UNS)

## Marco de referencia

Las exportaciones del complejo de cereales y oleaginosos son una parte fundamental del comercio externo argentino y de la base económica del sudoeste de Buenos Aires. El Instituto para las Negociaciones Agrícolas Internacionales (INAI) realizó un estudio en 2002, actualizado en Cincunegui (2010) y en London, Martínez y Cincunegui (2018). En cada caso se incorporó nueva información y se analizaron las tendencias de largo plazo tanto para las exportaciones primarias como para las agroindustriales. La necesidad de la última actualización es que a partir de 2009 se producen una serie de cambios estructurales en la economía mundial. Se pasa de un período de crecimiento agregado mundial a una desaceleración con distintas características por bloque económico (China reduce su tasa de crecimiento y modifica los sectores en expansión, Estados Unidos se recupera lentamente de la crisis, la Unión Europea tiene heterogeneidad en su evolución, el Mercosur pierde dinamismo). La actualización se orienta a testar si continúan las conclusiones previas o si se deben ajustar las recomendaciones hechas anteriormente.

Para la actualización, se trabajó con información de FAOSTAT, la base de datos de la Food and Agriculture Organization (FAO), de las Naciones Unidas. En base al trabajo anterior (Cincunegui, 2010), se creó una base

de datos para cada complejo, con información por producto, país y año. Los productos utilizados son clasificados en procesados, semiprocesados y procesados, para cereales y granos oleaginosos. Hay 26 diferentes productos en el complejo oleaginosos y 65 productos del complejo cerealero. A nivel de países hay 33 diferentes, clasificados en países desarrollados y países en desarrollo.

A nivel de años, se trabajó con series desde 2006 hasta 2013, último año disponible en FAO a principios de año, y se comparó con la información de los trabajos anteriores, abarcando un análisis desde 1980.

La información original se refiere al valor de las exportaciones medido en miles de dólares corrientes. Los valores fueron deflactados por el IPC de Estados Unidos.

Con esta información, se completó una base de datos con 48.038 celdas de información.

La síntesis de toda esta información está en las ocho tasas de crecimiento para el período 2006-2013, comparables con las tasas calculadas en Cincunegui (2010). Aparte se procesaron datos anuales para ver el comportamiento de las variables de crecimiento en el período.

## Crecimiento mundial de las exportaciones agropecuarias con valor agregado

La tabla 1 resume la información desde 1980 y añade los datos del último período de referencia para las tasas anuales medias de crecimiento de las exportaciones agropecuarias mundiales no procesadas (equivalente a exportaciones primarias) y procesadas (equivalentes a exportaciones agroindustriales), tomando como base los valores deflactados expresados en dólares. Las exportaciones agropecuarias son aproximadas mediante la suma del complejo cerealero y del complejo oleaginoso a nivel mundial.

En los dos trabajos anteriores se cubre el período 1980-2006. Las principales conclusiones originales fueron:

a. El comercio de productos elaborados crece más rápidamente que el de productos no elaborados.

b. Las tasas de crecimiento suben a lo largo de los tres períodos analizados. Es decir, en los últimos años el comercio tanto de elaborados como de no elaborados crece a tasas mayores que en las décadas anteriores.

c. Las tasas de crecimiento de exportaciones no elaboradas fueron superiores en los países en desarrollo durante las dos primeras décadas, pero en los últimos años crecen a la mitad de la tasa a nivel mundial. En las exportaciones de productos elaborados, después de tasas reducidas y sin grandes diferencias, en los últimos años el mundo crece a tasas superiores a los países en desarrollo.

La conclusión anterior es que el sector seguía teniendo un importante dinamismo, pero que, para 2006, había una desaceleración relativa para los países en desarrollo. Por lo tanto, si bien continuaban siendo una importante alternativa de generación de divisas para los países en desarrollo y especialmente para Argentina, se debía tener un cuidado especial para la tendencia en el largo plazo.

En el tabla 1 se incorporan los datos para el período 2006-2013. Este es un período muy interesante pues presenta dos eventos de especial importancia:

- Los precios corrientes de las “*commodities*” alcanzan niveles máximos históricos en 2008 y en 2011-2014, como se puede observar para Argentina en el gráfico 1. Dada la estructura de las exportaciones argentinas, este gráfico refleja la tendencia mundial de las exportaciones del complejo CERyOL.

- En 2009 se produce una fuerte crisis en los países desarrollados, comenzando por Estados Unidos y contagiando el resto del mundo desarrollado y, con menor intensidad, los países en desarrollo. Esto queda reflejado en la caída de los índices de precios tanto para exportaciones como para importaciones, para Argentina.

Estos dos eventos tienen signo contrario en términos de las perspectivas comerciales que enfrenta Argentina en el complejo CERyOL. Por un lado, los precios altos reflejan una situación de aumento de la demanda o de disminución de la oferta de estos productos, mejorando por ambas vías la balanza comercial. Por otro lado, la crisis de 2009, un episodio aún no superado totalmente a nivel mundial, puede significar una disminución generalizada en la demanda de exportaciones, vía la desaceleración del crecimiento del ingreso y la demanda agregada a nivel mundial.

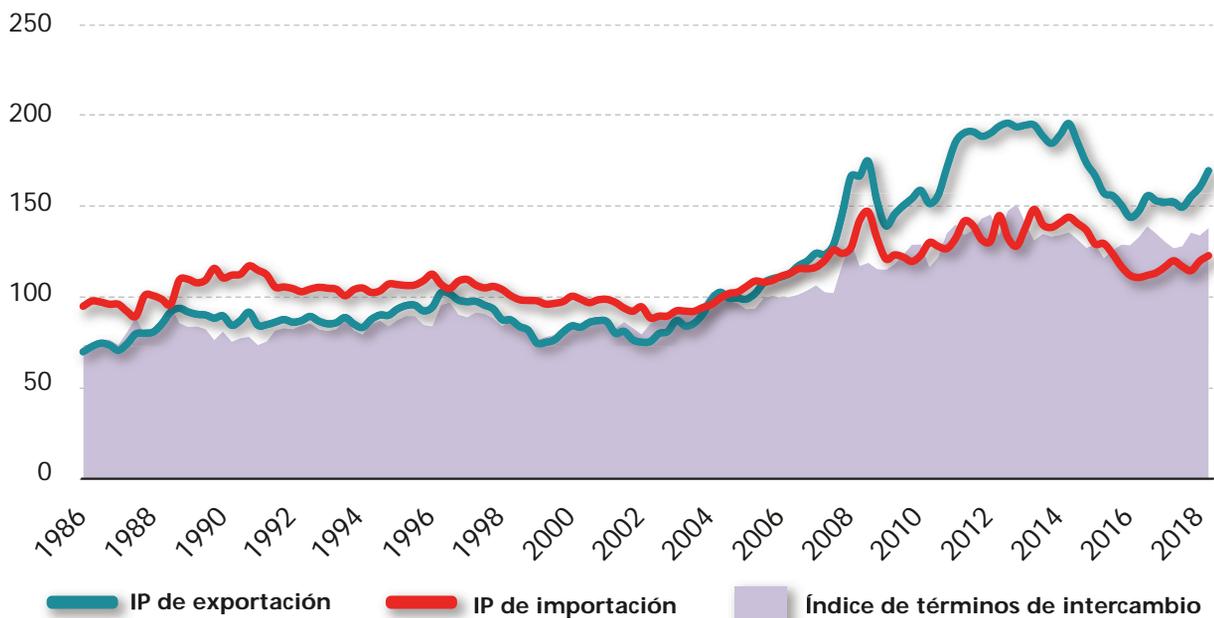
**Tabla 1: Media de tasas de crecimiento anual de exportaciones agropecuarias primarias y de valor añadido**

	1980 - 1989	1990 - 1999	2000 - 2006	2006 - 2013
<b>Productos No Elaborados</b>				
Mundo	-1%	1%	5%	10%
Países en desarrollo	1%	3%	3%	14%
<b>Productos Elaborados</b>				
Mundo	1%	2%	6%	4%
Países en desarrollo	-1%	2%	4%	7%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico 1: Índice de precios (IP) de exportaciones, de importaciones y términos de intercambio.**

Período 1986 a 2016 - base 2004 = 100



Fuente: INDEC y Heymann (2017)

Los resultados de la actualización de la información son relevantes. Los valores de comercio crecen a tasas muy elevadas en términos históricos. El crecimiento de las exportaciones de productos no elaborados casi se duplica a nivel mundial y se cuadruplica a nivel de los países en desarrollo. Dado que los datos disponibles solo alcanzan al año 2013, se puede suponer que hay un efecto importante del alza de los precios. Este efecto precio más que supera el efecto de la crisis de 2009, con un saldo muy importante de expansión del valor del comercio. La conclusión es que el último período muestra un gran dinamismo en el comercio de productos primarios, hecho contrario a opiniones críticas que enfatizan los supuestos efectos negativos de la primarización de las exportaciones (sin considerar la gran velocidad de adopción de tecnología en la producción agropecuaria). Muestra, asimismo, que los efectos de la crisis pueden ser sensiblemente menores en el caso de productos básicos alimenticios.

En lo que hace a los productos elaborados de origen agropecuario, los resultados son mixtos. Por un lado, el crecimiento a nivel mundial cae, aun manteniéndose en tasas relativamente altas. Pero nuevamente el desempeño de los países en desarrollo es sensiblemente superior. Las principales conclusiones son:

a. Aún con crisis, continúa y aumenta el efecto dinámico del crecimiento del consumo agregado de productos no procesados y procesados de origen agropecuario.

b. Asimismo, este proceso ha sido mucho más intenso en los países en desarrollo que en los países desarrollados.

c. Las conclusiones son positivas para Argentina.

**En los precios se observan dos tendencias:**

- Aunque no se mantienen los elevados precios de algunos de los años recientes, los términos de intercambio se mantienen en niveles elevados en términos relativos. En los últimos diez años, el índice de precios de exportación para Argentina ha aumentado relativamente al índice de precios de importación, causa de la mejoría relativa de los términos de intercambio.

- En la primera década del siglo, se observa que continúa la fuerte correlación entre los precios de los alimentos y los precios del petróleo, como en otros períodos anteriores. Aún con fuerte volatilidad, el año 2017 muestra una tendencia a la recuperación de los precios del petróleo. Esto es una buena señal para los productores en términos de los precios de los insumos agropecuarios de la industria de la alimentación.

## Crecimiento mundial de las exportaciones de cereales y oleaginosas

El complejo CERyOL es el sector de mayor ponderación dentro de las exportaciones de Argentina, superando holgadamente al resto de las exportaciones. No obstante, debe desagregarse en sus dos componentes para poder apreciar el desempeño relativo de cada uno de ellos, por cuanto responden a diferentes funciones de demanda y a diferentes funciones de producción, aunque muchas veces usen el mismo factor tierra.

En la tabla 2 se observa que las exportaciones mundiales de cereales no procesados han evolucionado a tasas crecientes durante todo el período analizado. De tasas negativas en los primeros dos períodos, ha pasado a elevadas tasas positivas en los períodos finales, llegando a duplicar la tasa de crecimiento en el último período. El desempeño de los países en desarrollo ha sido muy superior al mundial. Entre 2006 y 2013, la tasa de crecimiento de las exportaciones de cereales no procesados de países desarrollados ha sido de 62% total, en tanto que los países en desarrollo aumentaron 187%. En el último período disponible, las exportaciones de cereales no procesados de los países en desarrollo ya superan las de los países desarrollados, por primera vez en la historia.

**Tabla 2: Media de tasas de crecimiento anual de exportaciones de cereales**

	1980 - 1989	1990 - 1999	2000 - 2006	2006 - 2013
<b>Productos No Elaborados</b>				
Mundo	-2,4%	-1,2%	2,7%	5%
Países en desarrollo	-0,4%	3,3%	4,7%	12,6%
<b>Productos Elaborados</b>				
Mundo	2,7%	5,2%	6,5%	4,2%
Países en desarrollo	1,7%	6,7%	4,1%	7,4%

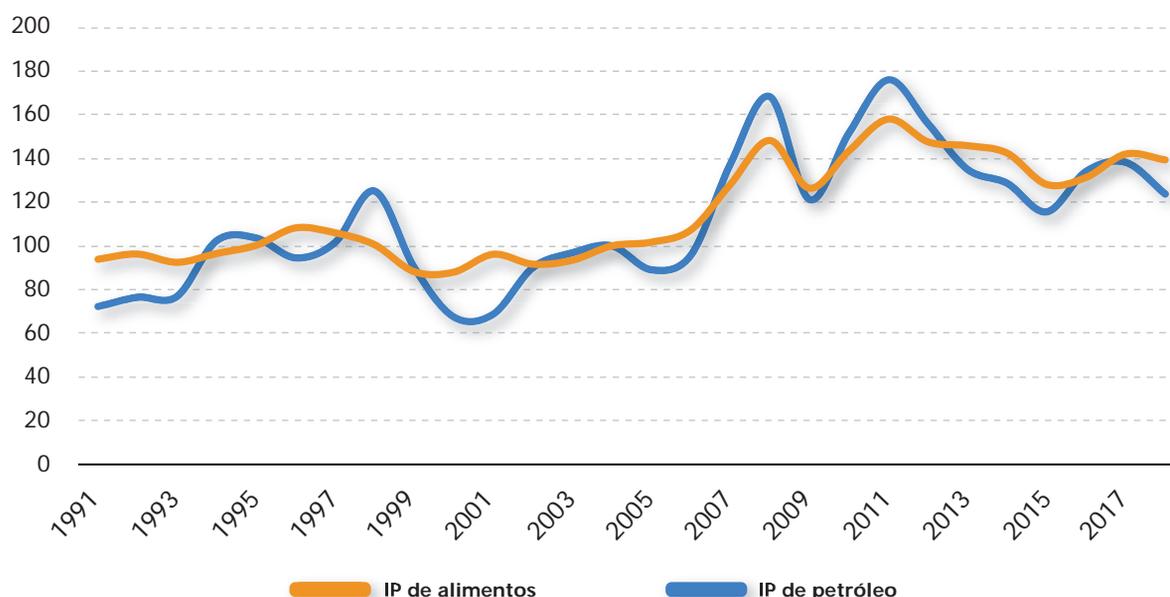
Fuente: Elaboración propia

En lo que hace a los productos elaborados se da un proceso similar, pero más lento. En el año inicial (2006) las exportaciones de productos procesados de los países desarrollados son 3,3 veces mayores a los de los países en desarrollo. Para 2013 esta relación cayó a 2,2 veces, por lo que el desempeño de los países en desarrollo ha sido muy superior al de los países desarrollados.

La tabla 3 presenta similar información respecto de oleaginosas. También se observa un avance importante de los países en desarrollo respecto a los países desarrollados, pero con un desempeño muy superior. Es decir, el comercio de oleaginosas ha crecido mucho más que el de cereales. Ese desempeño es aún más importante en el último período que se considera.

**Gráfico 2: Índice de precios (IP) de alimentos y petróleo**

Período 1991 a 2018 - base 2004 = 100



Fuente: Elaboración propia en base a FAOSTAT

Tanto en productos no elaborados como en elaborados, las tasas de crecimiento de las oleaginosas superan a las de los cereales.

Este mejor desempeño relativo de las oleaginosas es de especial importancia para Argentina, que posee una amplia ventaja competitiva en estos granos, con fuertes participaciones mundiales en soja y girasol, tanto como granos o procesados (aceites y harinas proteicas).

**Tabla 3: Media de tasas de crecimiento anual de exportaciones de oleaginosas**

	1980 - 1989	1990 - 1999	2000 - 2006	2006 - 2013
<b>Productos No Elaborados</b>				
Mundo	-1,6%	-2,1%	5,8%	12,9%
Países en desarrollo	6,5%	3,5%	11,0%	16,2%
<b>Productos Elaborados</b>				
Mundo	2,9%	4,5%	9,4%	5,4%
Países en desarrollo	4,4%	4,2%	5,9%	13,6%

Fuente: Elaboración propia

## Consecuencias para el Sudeste Bonaerense (SOB)

El SOB presenta una base económica de exportación agropecuaria compuesta por trigo y otros granos finos, maíz, girasol y carne. El sector analizado aquí es el agrícola y el agrícola industrial. El mercado mundial muestra una evolución continua a elevadas tasas, lo que significa oportunidades para la producción local. No obstante, debe tenerse en cuenta que las modificaciones en la política exportadora de Estados Unidos por la nueva administración aún no están incorporadas a los datos analizados. Parecería que el principal producto afectado es el poroto de soja, que Estados Unidos exporta en grandes cantidades a China. Este producto puede ser el más afectado, pero aún no está difundido de manera importante en la región. Se podría concluir que, aunque pueda haber algún efecto secundario, los nuevos parámetros comerciales no afectarían negativamente al producto agropecuario del SOB.

### Bibliografía

**CINCUNEGUI, Jorge E.**, "Análisis de factibilidad de generar valor agregado mediante los complejos cerealero y oleaginoso en base a experiencias de países seleccionados", Programa de Inserción Agrícola ATN/ME-9565-RG BID-FOMIN, Buenos Aires, Febrero de 2010

**Fundación INAI**, "Análisis de factibilidad de generar valor agregado mediante los complejos cerealero y oleaginoso en base a experiencias de países desarrollados", Buenos Aires, Febrero de 2001, en [www.inai.org.ar](http://www.inai.org.ar)

**HEYMANN, Daniel**, (2017), "Tendencias y Fluctuaciones macroeconómicas", Seminario, IIESS, Bahía Blanca, 27 de octubre de 2017

**LONDON, Silvia, Silvia K. MARTINEZ y Jorge CINCUNEGUI**, "Política Comercial, Inserción Internacional Y Desarrollo Productivo: Oportunidades De Negocios Y Aspectos Impositivos", IIESS (CONICET/UNS), Bahía Blanca, Enero de 2018, en el marco de Programa de Investigadores, Propuestas de Investigación 2017 Política Comercial, Inserción Internacional y Desarrollo Productivo, del Ministerio de la Producción, Presidencia de la Nación, Argentina