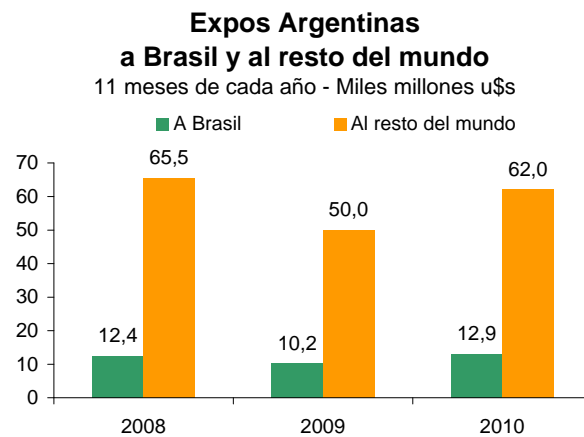


¿Aprovechó el país la buena performance de Brasil?

Jorge A. Day
IERAL Mendoza

Piense en Brasil como cliente. Durante el año pasado tuvo una importante recuperación económica, y además su moneda se encareció. Ideal para venderle, porque tuvieron más ingresos y querían comprar cosas más baratas, y las empresas argentinas se las podían ofrecer. ¿Aprovechó Argentina esta favorable circunstancia? Aunque en términos globales la respuesta fue positiva, hubo algunas sorpresas, y no tan halagüeñas para Mendoza.

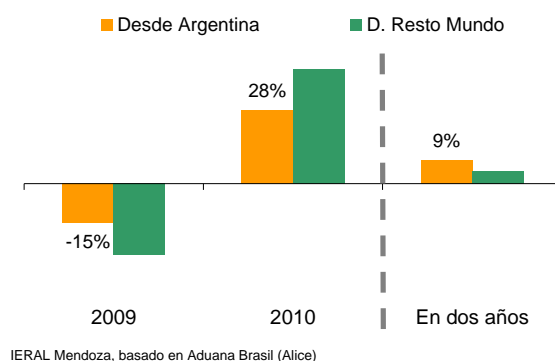
Tomando como referencia el último año pre-crisis (2008), se observa que las ventas argentinas a Brasil se incrementaron un 4% en dólares. En cambio, las exportaciones al resto del mundo todavía estuvieron por debajo de las realizadas hace dos años atrás.



IERAL Mendoza, basado en INDEC

¿En cuánto aprovechó esa situación carioca favorable? Para responder, se analizará con una mirada brasilera, observando a quiénes le compraron más. Tomando como referencia el año 2008, y expresando en dólares, Brasil le compró a Argentina más que al resto del mundo (9% vs. 5% respectivamente). En ese periodo de dos años, las variaciones no fueron similares. Durante el año de crisis (2009), Brasil importó menos, pero la reducción no fue tanto en bienes argentinos. En cambio, en el año 2010, las importaciones brasileras provenientes de Argentina aumentaron menos que las del resto del mundo. Como se mencionó anteriormente, considerando ambos años, a nuestro país le fue mejor (pudo vender más en dólares).

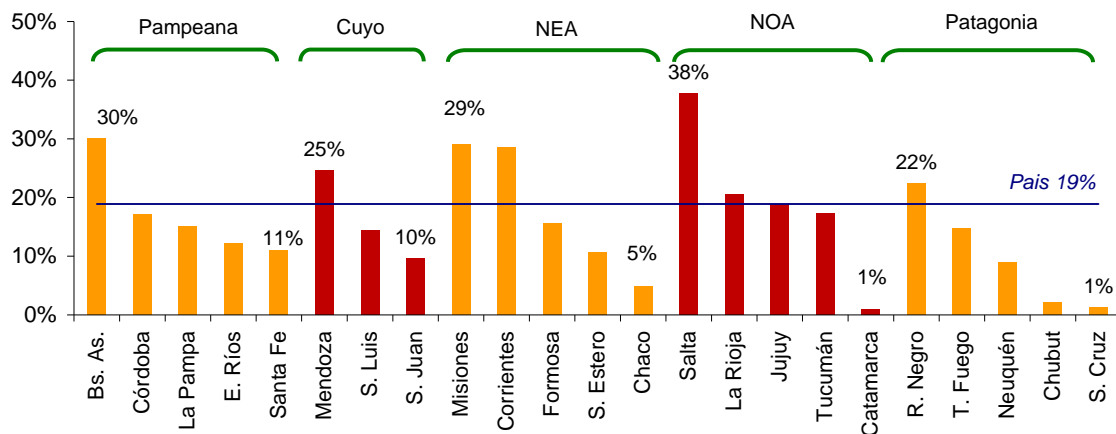
Importaciones Brasil 2010 Var. % anual - desde países de origen



¿Esto **se repitió homogéneamente en todo el país**? Para responder se tomará en cuenta los productos regionales más representativos que se venden a Brasil, y se realiza el mismo análisis anterior¹. Es decir, para cada producto, se observa si Brasil le compró más a Argentina, en comparación al resto del mundo.

¿Cuáles son los productos regionales más representativos que se venden a Brasil? Para ello, es conveniente primero detectar las provincias más dependientes de ese país como cliente. Se calcula el porcentaje de sus exportaciones que tienen destino al país carioca.

Exportaciones a Brasil como % del Total Año 2008



Se destacan las siguientes provincias:

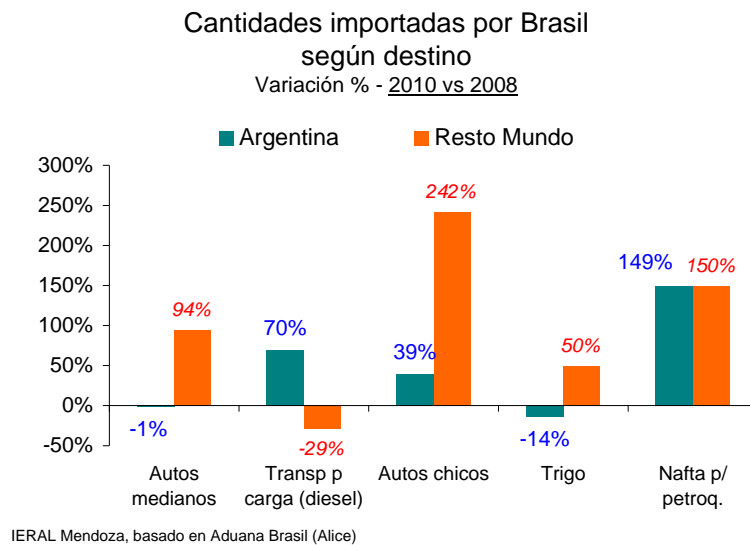
- Buenos Aires: vendiendo autos y vehículos, trigo y naftas para petroquímica
- Mendoza: ajos y vinos²
- Misiones: pastas químicas de madera y maderas

¹ Otra forma de responder es observar el incremento de las exportaciones totales de cada provincia hacia Brasil.

² También vende nafta para petroquímica.

- Corrientes: arroz
- Río Negro: manzanas y peras
- Salta: porotos³

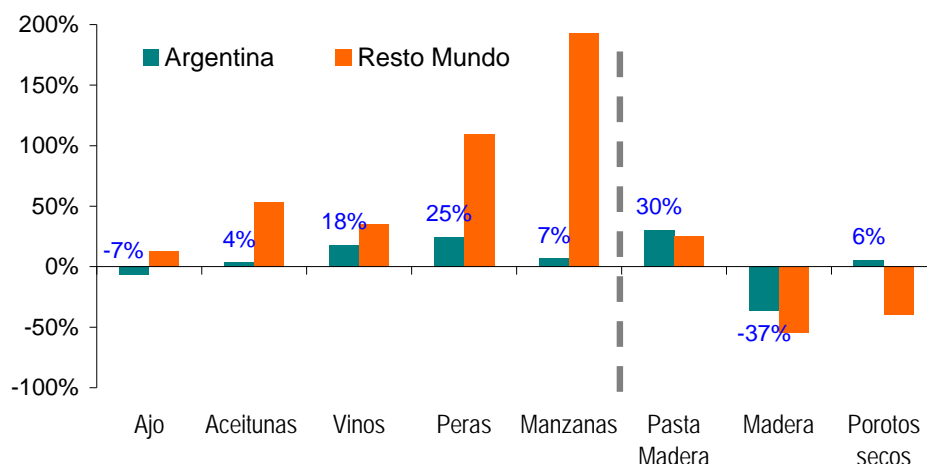
Para nuestro análisis, se hará una modificación. Se verá los cambios en CANTIDADES (anteriormente se hizo en dólares). En primer lugar, se considera los cinco primeros productos que exporta Buenos Aires (junto con otras provincias) a Brasil. En tres tipos de vehículos, en dos hubo fuertes aumentos. Pero sólo en transporte de carga (diesel), nuestro país pudo vender mayor cantidad que el resto del mundo. O sea, de los otros vehículos considerados, Brasil le compró más a otros países. Idem con trigo. En nafta para petroquímica, fueron parejas las compras.



Ese mismo análisis (en cantidades) se realiza a continuación, con los otros productos regionales recién mencionados. En cuanto a pasta química de maderas (Misiones) y a porotos secos (Salta), Brasil le compró más a Argentina que al resto del mundo. En cambio, se dio el resultado contrario con ajos, aceitunas preparadas, vinos, peras y manzanas. De esta manera, afectó negativamente a provincias como Mendoza y Río Negro.

³ También vende nafta para petroquímica.

Cantidades importadas por Brasil según destino - Variación % - 2010 vs 2008



IERAL Mendoza, basado en Aduana Brasil (Alice)

¿Por qué se produjo esta situación? En parte por menores cosechas. En ajo, se cultivó una menor superficie, debido a la rentabilidad decreciente que venía sufriendo hasta el año 2009. No se pudo prever que al año siguiente se iba a tener una mejora sustancial en sus precios internacionales (puesto que el principal oferente mundial, China, había disminuido su producción).

Otro punto a tener en cuenta es la menor rentabilidad argentina para exportar, debido a un dólar que rinde cada vez menos. La recuperación brasilera, más la mejora en precios internacionales de varios productos, permitieron poner un piso a la caída de aquella rentabilidad. El tema es si se podrá mantener en el tiempo.

Para resumir, se irá tildando los puntos más relevantes

- Brasil resultó ser un buen cliente durante el año 2010 (tuvieron mejores ingresos y moneda más cara).
- Argentina lo aprovechó al exportar más en dólares a esa nación.
- Comparando con el resto del mundo, en términos globales Argentina pudo aprovechar vendiendo más (en dólares), pero no fue así en la mayoría de los productos.
- En autos y otros vehículos (asociados a la zona industrial de la región pampeana), Brasil le compró más en dólares que el resto del mundo.
- En otros productos, algunos del "otro agro" argentino, Brasil compró "en cantidades" más al resto del mundo que a Argentina. No se notó tanto porque hubo fuerte aumento de precios internacionales. De esta manera, varias regiones del país no pudieron aprovechar plenamente la buena situación brasilera.