Economía

Nueve indicadores que muestran que Brasil es un mercado estratégico para Argentina dentro del Mercosur

Julio Calzada - Desiré Sigaudo

Más del 80% de lo exportado por Argentina al Mercosur, lo compra Brasil. El país vecino absorbe además el 35% de nuestras exportaciones industriales y es un mercado crucial para muchos productos agropecuarios nacionales beneficiados por la AEC.

Indicador N°1: Brasil, principal socio comercial de Argentina, absorbe el 12% del valor total exportado por nuestro país. Además, US$ 8 de cada US$ 10 exportados a países del Mercosur tienen como destino el mercado brasileño.

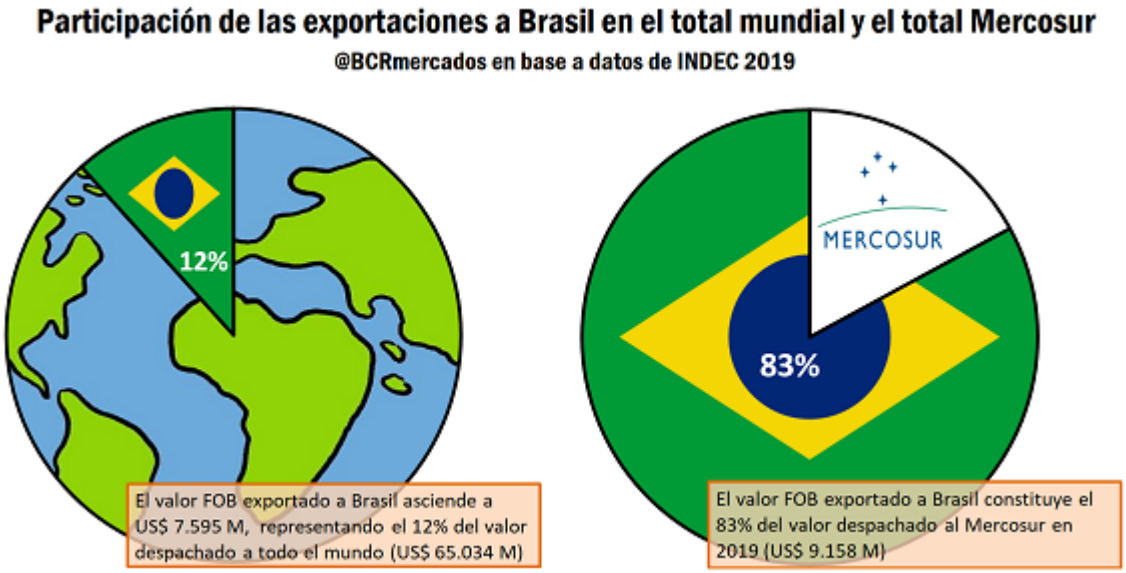
En 2019, el valor FOB exportado por Argentina ascendió a US$ 65.034 millones. Los despachos a Brasil en el mismo año totalizaron US$ 7.595 millones, representando así el 12% del total exportado. De forma similar, en 2018, las exportaciones nacionales a Brasil representaron el 13% del total (US$ 61.781 millones), totalizando US$ 8.245 millones.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824



En 2019, Argentina exportó bienes por US$ 9.158 millones al Mercosur, siendo Brasil el destino final del 83% de éste valor. Es decir, US$ 8 de cada US$ 10 exportados a países miembros activos del Mercado Común del Sur corresponden a comprar brasileñas. Brasil aumentó su participación relativa respecto del año anterior, cuando el 81% del valor exportado por Argentina al Mercosur (US$ 10.130 millones) fue despachado a Brasil.

Indicador N°2: el 10% de los Productos Primarios que exporta Argentina tienen como destino el mercado brasileño.

La participación de Brasil en las exportaciones primarias de Argentina durante el año 2019 asciende a 10%. Nuestro país despachó productos primarios por el valor de US$ 17.540 millones en 2019, de los cuales US$ 1.804 millones tuvieron al país vecino como destino. En particular, se destaca la importancia del mercado brasileño en el segmento Hortalizas y legumbres sin elaborar, donde nuclea el 38% de los despachos. Brasil también resulta clave en las exportaciones del segmento Frutas Frescas donde su participación asciende al 16% del valor exportado. Merece un comentario aparte el mercado de los Cereales donde las adquisiciones brasileñas representan el 15% del valor total exportado, pero dada la magnitud de este segmento, esto equivale a US$ 1.397 millones en 2019. Esta cifra se fundamenta principalmente por las compras brasileñas de trigo, y convierten al segmento cereales en el segundo más lucrativo para la balanza comercial de bienes entre los dos países, sólo detrás del Material de transporte terrestre.

Indicador N°3: el 6% de las exportaciones de Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA) se dirige a Brasil. Se destaca la participación de este mercado en los sectores de molinería, frutas secas y lácteos.

El rubro exportador de MOA constituye el segmento con menor participación relativa de Brasil, absorbiendo sólo el 6% los despachos. En 2019, de los US$ 23.981 millones FOB exportados bajo este concepto, US$ 1.433 millones se dirigieron al mercado brasileño. Sin embargo, el país vecino es decisivo en algunos mercados que integran el rubro de manufacturas de origen agropecuario como los Productos de molinería y sus preparaciones, que anotan exportaciones anuales por US$ 776 millones, de las cuales Brasil nuclea el 53%. Además, el mercado brasileño es decisivo para el

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

comercio exterior de Frutas secas o procesadas que en 2019 despachó US$ 142 millones de los cuales el 48% se destinó al país vecino. La industria de Productos lácteos también mantiene una fuerte dependencia del mercado brasileño, que absorbe el 30% de las exportaciones del sector (US$ 774 millones)

Indicador N°4: con el 35% de los despachos de Manufacturas de Origen Industrial (MOI) dirigiéndose a Brasil, la industria argentina depende fuertemente de este mercado.

La importancia del mercado brasileño para los complejos industriales nacionales resulta vital dado que más de un tercio del valor FOB que Argentina percibe en concepto de exportaciones MOI provienen de Brasil. En 2019, el valor exportado por este rubro totalizó US$ 19.221 millones, de los cuales el 35% corresponde a compras de Brasil.

El segmento **Material de transporte terrestre**, que generó exportaciones por US$ 6.464 millones en 2019, es el que más depende del país vecino ya que éste absorbe casi el 70% de sus despachos anuales. El grueso de las compras brasileñas corresponde a vehículos automóviles para el transporte de mercancías, automóviles para el transporte de personas (cilindrada de 1 a 3 litros), cajas de cambio, autopartes y ejes. Con despachos de US$ 4.430 millones a Brasil, este segmento representa el valor FOB más alto en exportaciones de bienes argentinos al mercado brasileño. También las exportaciones del segmento de Textiles y confecciones gozan de una importante participación de compras brasileñas que en 2019 representaron el 65% del valor FOB despachado por Argentina en el rubro (US$ 137 millones). Además, la industria del Caucho y sus manufacturas está fuertemente orientado al mercado brasileño, que compra el 64% de los US$ 291 millones FOB que esta industria despacha anualmente. En este caso, las compras brasileñas se orientan fundamentalmente a neumáticos y correas de transmisión, que nuclean la mayor parte de las ventas de la industria plástica al país vecino. En cuarto lugar, pero con una generación de valor muy superior a la de los anteriores rubros industriales, con exportaciones que en 2019 alcanzaron US$ 841 millones se ubica el segmento de **Materias plásticas y sus manufacturas** que orienta el 56% de este valor al mercado brasileño. La participación sensiblemente alta de Brasil en este complejo industrial se fundamente básicamente en las compras de polímeros de propileno.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

¿Cuál es la participación de Brasil en los principales rubros de exportación argentina?

	2018			2019		
	Total	Brasil	Participación %	Total	Brasil	Participación %
Productos primarios	**14.010**	**1.898**	**14%**	**17.540**	**1.804**	**10%**
Hortalizas y legumbres sin elaborar	*607*	*185*	*30%*	*642*	*244*	*38%*
Frustas Frescas	*856*	*120*	*14%*	*710*	*114*	*16%*
Cereales	*7.567*	*1.526*	*20%*	*9.420*	*1.397*	*15%*
Manufacturas de origen agropecuario (MOA)	**22.908**	**1.368**	**6%**	**23.981**	**1.433**	**6%**
Productos de molinería y sus preparaciones	*717*	*373*	*52%*	*776*	*409*	*53%*
Frutas secas o procesadas	*158*	*63*	*40%*	*142*	*68*	*48%*
Productos lácteos	*844*	*262*	*31%*	*774*	*232*	*30%*
Manufacturas de origen industrial (MOI)	**20.513**	**7.631**	**37%**	**19.221**	**6.789**	**35%**
Material de transporte terrestre	7.421	5.028	*68%*	*6.464*	*4.430*	*69%*
Textiles y confecciones	144	91	*63%*	*137*	*89*	*65%*
Caucho y sus manufacturas	273	173	*63%*	*291*	*185*	*64%*
Materias plásticas y sus manufacturas	1.078	675	*63%*	*841*	*473*	*56%*
Combustibles y energía	**4.191**	**407**	**10%**	**4.374**	**359**	**8%**
Gas de petróleo y otros hidrocarburos; energía eléctrica	609	148	*24%*	*748*	*135*	*18%*
Carburantes	1.821	252	*14%*	*1.996*	*215*	*11%*
Grasas y aceites lubricantes	61	2	*3%*	*50*	*4*	*8%*

@BCRmercados en base a datos de INDEC (US$ FOB)

Indicador N°5: US$ 2 de cada US$ 10 de exportaciones manufactureras argentinas se orienta sólo a Brasil.

En 2019 las exportaciones conjuntas de Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA) y Manufacturas de Origen Industrial (MOI) totalizaron US$ 43.202 millones. Entendiendo a la industria nacional como la suma de estas dos secciones, se concluye que US$ 2 de cada US$ 10 despachados por el sector industrial nacional se destinó a Brasil, cuyas compras industriales a Argentina alcanzaron US$ 8.222 millones FOB.

Indicador N°6: Brasil es el principal mercado para las exportaciones argentinas dentro del Mercosur, recibiendo el 83% de los despachos nacionales. Uno de cada tres US$ exportados a Brasil, es originado por el sector agroindustrial.

El Mercado Común del Sur (Mercosur) nace como una integración regional de la que forman parte Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay[1]. El objetivo central de la integración es fomentar un mercado común con libre circulación de bienes, servicios y factores productivos entre los países miembros, protegido por un arancel externo común (AEC) sobre productos clave. Además persigue la coordinación de políticas comerciales, macroeconómicas y sectoriales, y busca armonizar las legislaciones sobre aspectos pertinentes en los países miembros.

Cuando se concentra la atención en el rol de Argentina como exportador dentro del bloque, en la búsqueda de identificar cuáles son los mercados más relevantes para la salud de la balanza comercial nacional, Brasil surge como el destino por excelencia para nuestros productos. A nivel agregado, considerando el comercio sólo con los países miembros activos (Brasil, Paraguay y Uruguay) y sin discriminar las exportaciones según el sector productivo que las genere, Brasil absorbe el 87% del tonelaje exportado y el 83% del valor FOB, según datos de INDEC para 2019. Uruguay recibe el 9% del valor de las exportaciones argentinas al bloque, y Paraguay el 8%. La colosal participación de Brasil es un rasgo estructural del comercio exterior argentino con el bloque, en 2018 Brasil fue el destino del 83% del tonelaje

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

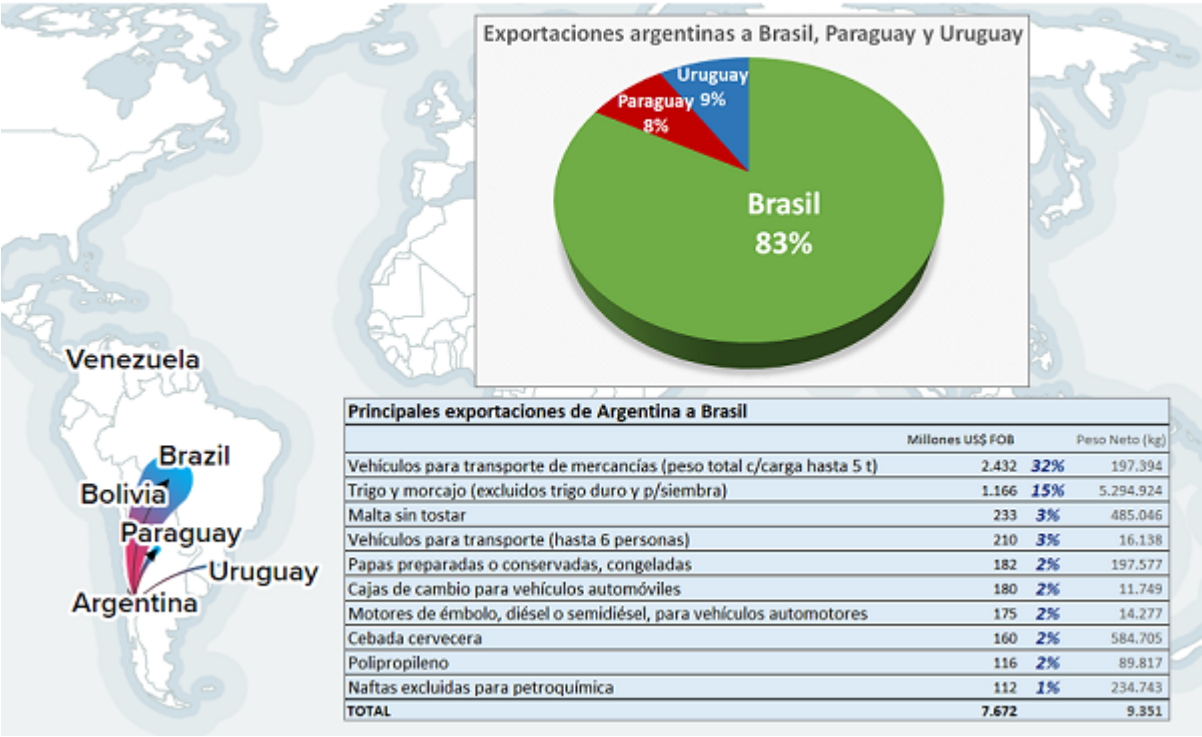
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

exportado y del 81% del valor FOB de los despachos nacionales al Mercosur. En 2019, entonces, Brasil aumentó su peso relativo en el comercio dentro del Mercosur para Argentina.

Exportaciones de Argentina al Mercosur

@BCRmercados en base a datos de INDEC 2019 y Chatham House



Principales exportaciones de Argentina a Brasil

	Millones US$ FOB		Peso Neto (kg)
Vehículos para transporte de mercancías (peso total c/carga hasta 5 t)	2.432	32%	197.394
Trigo y morcajo (excluidos trigo duro y p/siembra)	1.166	15%	5.294.924
Malta sin tostar	233	3%	485.046
Vehículos para transporte (hasta 6 personas)	210	3%	16.138
Papas preparadas o conservadas, congeladas	182	2%	197.577
Cajas de cambio para vehículos automóviles	180	2%	11.749
Motores de émbolo, diésel o semidiésel, para vehículos automotores	175	2%	14.277
Cebada cervecera	160	2%	584.705
Polipropileno	116	2%	89.817
Naftas excluidas para petroquímica	112	1%	234.743
TOTAL	7.672		9.351

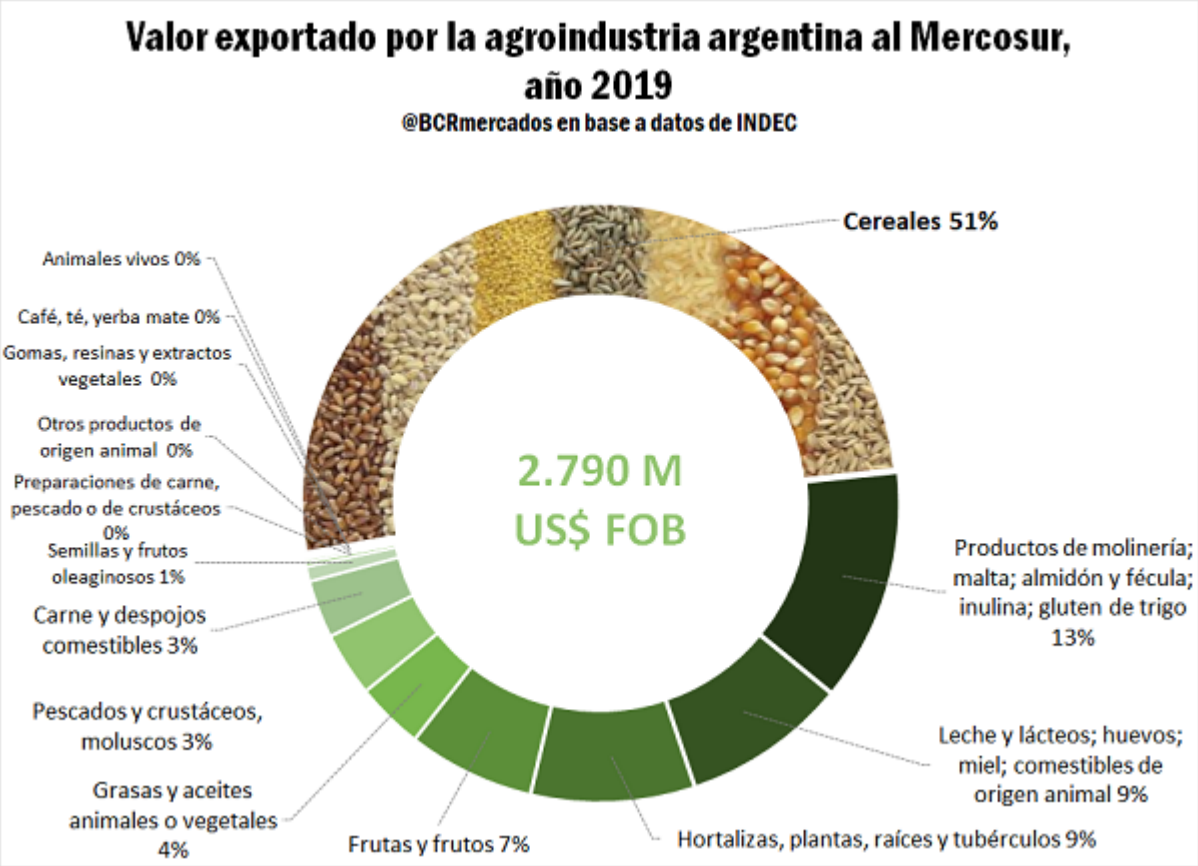
Indicador N°7: ¿Cuál es el desempeño del Sector Agroindustrial argentino en el Mercosur? Las exportaciones agroindustriales representan un tercio de las ventas totales en US$ a todo el Mercosur y tienen como principal destino Brasil. Los productos cerealeros, con el trigo a la cabeza, hacen a más de la mitad de las exportaciones agroindustriales al bloque.

Los cereales destacan como el rubro con mayor participación entre los despachos de mercaderías agropecuarias y agroindustriales. Más de la mitad del valor exportado al resto de los países miembro del Mercosur lo aporta el rubro cereales (51%), donde la participación brasileña asciende al 98%.

Entre las categorías más sobresalientes del rubro cereales, que alcanzó un valor FOB de US$ 1.425 millones en 2019, están: Trigo y morcajo, excluidos trigo duro y p/siembra (82%), Cebada cervecera (11%), Maíz p/siembra (2%), Maíz en grano (1%), Arroz no parbolizado (1%) y Alpiste excluido p/siembra (1%); completan la nómina con participaciones menores al 1% Arroz no descascarillado, Sorgo granífero p/siembra, Trigo duro p/siembra, Trigo y morcajo p/siembra excluido el trigo duro y Avena p/siembra.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824



Tal como se ha mencionado, Brasil se impone como el principal destino para los cereales y subproductos dentro del Mercosur a partir, fundamentalmente, de sus compras de trigo y morcajo (excluido trigo duro p/siembra). Estas adquisiciones de Brasil son de crucial importancia para la balanza comercial del sector en el Mercosur ya que representan el 98% de las exportaciones de cereales y más de la mitad de los despachos agroindustriales al bloque.

Indicador N°8: ¿Cuál es la alícuota externa común (AEC) que protege a las principales exportaciones agroindustriales de Argentina al Mercosur? Respuesta: Todos los productos que lideran la nómina de exportaciones al bloque cuentan con aranceles extra-Mercosur que van del 8% al 16%.

El arancel externo común (AEC) posibilita obtener las mismas ventajas que obtiene una nación sin barreras al comercio entre provincias o estados. Uno de los objetivos del AEC es potenciar las ventajas de la especialización de los países miembros frente a orígenes extra-Mercosur.

Los rubros agroindustriales no están exentos del AEC, que varía según el producto entre el 0 y el 20 por ciento. El arancel externo común alcanza a algunos rubros de Cereales con alícuotas entre el 8% y el 12%. Las exportaciones de Animales vivos están gravadas con porcentajes del 2 o el 4 por ciento. En la sección Carnes y despojos comestibles, la gran mayoría

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824

de los cortes y despojos de carne bovina, porcina y ovina son grabados con el 10%, los deshuesados bovinos con el 12%, los pescados, crustáceos y moluscos también tienen un 10% de arancel.

Los aranceles sobre la leche y otros productos básicos se ubican entre 12 y 16 por ciento, sobre la miel son del 16%. En el rubro que contiene a hortalizas, plantas, raíces y tubérculos alimenticios, los aranceles van de 2 a 10 por ciento. Muchos rubros de café, té, yerba mate y especias también son alcanzados por AEC del 10%.

Para Argentina es muy importante la subsistencia del arancel externo común dentro del Mercosur. Las toneladas de trigo argentino exportado al Mercosur en 2019 representaron la mitad de los despachos totales del cereal al exterior. Dado que Brasil es el único comprador de trigo argentino del bloque, 1 de cada 2 toneladas exportadas del cereal se dirigió al mercado brasileño. La colocación del cereal argentino en Brasil cuenta con una importante ventaja geográfica frente a otros orígenes del cereal, que se traduce en menores costos de flete para la mercadería argentina. Además, el trigo argentino corre con la ventaja que le ofrece el arancel externo común, que graba con el 10% al trigo que no sea originado en el Mercosur. Con esto, los otros grandes exportadores de trigo como Rusia, la Unión Europea, Estados Unidos, Canadá y Ucrania tienen que superar el problema de tener un flete más costoso más un arancel del 10% para ingresar mercadería a Brasil.

¿Cuál es la alícuota externa común (AEC) que graba a las exportaciones más importantes del sector agroindustrial al Mercosur?

Año 2019

	NCM	Producto	Alícuota Externa Común (AEC)	FOB US$	Participación % de Brasil	Participación % de Paraguay	Participación % de Uruguay
1	10019900	Trigo y morcajo, excluidos trigo duro y p/siembra	10%	1.165.890.146	100%	0%	0%
2	11071010	Malta s/tostar, entera o partida	14%	236.296.912	99%	1%	0%
3	10039010	Cebada cervecera	10%	160.300.724	100%	0%	0%
4	7032090	Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	10%	107.219.197	100%	0%	0%
5	11010010	Harina de trigo	12%	104.777.074	99%	0%	1%
6	4022110	Leche entera, en polvo, gránulos, s/azucarar	16%	86.374.119	100%	0%	0%
7	3047400	Filetes de merluzas congelados	10%	81.834.707	98%	0%	1%
8	8083000	Peras frescas	10%	76.467.846	98%	2%	0%

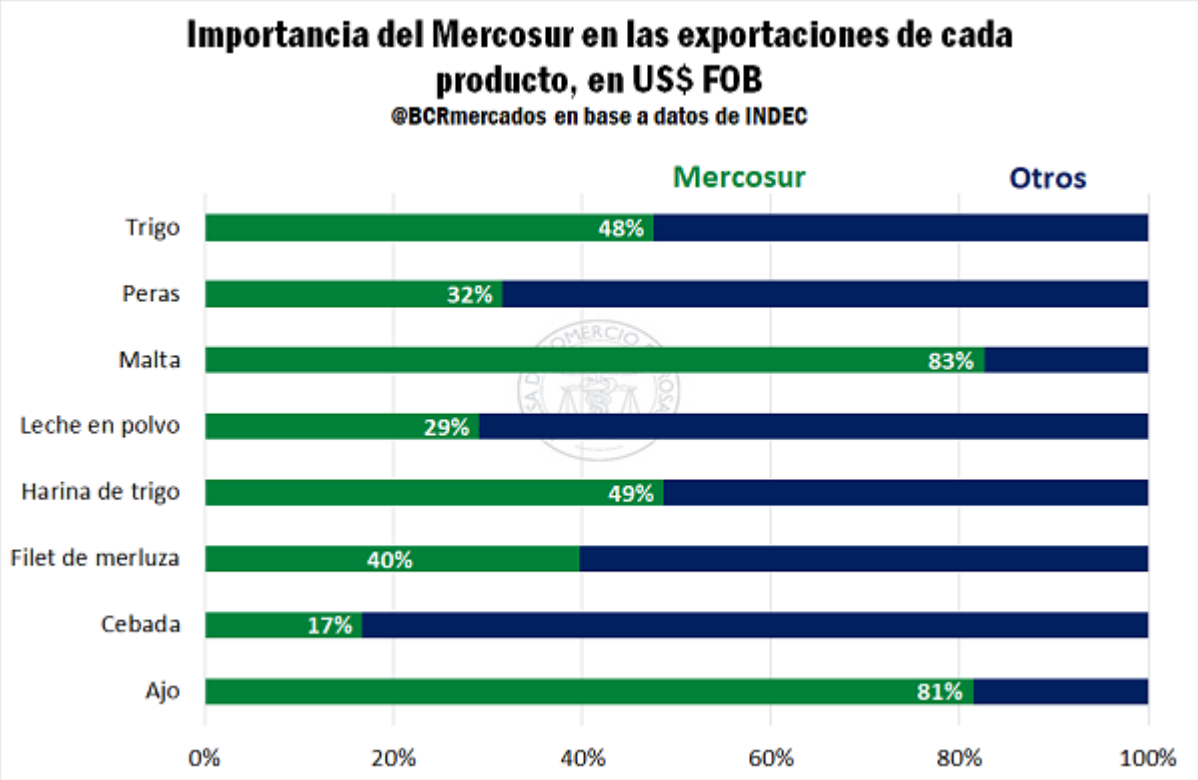
Fuente: INDEC. Mercosur, Política Comercial.

Indicador N°9: La demanda del Mercosur en las principales exportaciones agroindustriales al bloque es sensiblemente importante. En 5 de los 8 productos que lideran la exportación agroindustrial al bloque, las compras de Brasil, Paraguay y Uruguay representan más del 40% de las exportaciones totales.

El Mercosur es un destino de enorme importancia para muchos de los productos agroindustriales de Argentina. Además del caso del trigo, donde el bloque representa casi la mitad del mercado externo, las exportaciones de malta al Mercosur ascienden al 83% del total. También el bloque posee un gran peso en el mercado de la harina de trigo donde tiene el 49% de participación, en ajos el 81%, en filetes de merluza el 40%, en peras frescas el 32%, en leche el 29% y en cebada el 17%.

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824



[1] *Venezuela se encuentra actualmente suspendida y Bolivia está en proceso de adhesión.*

Dirección de Informaciones y Estudios Económicos
BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
PROPIETARIO: Bolsa de Comercio de Rosario
DIRECTOR: Dr. Julio A. Calzada
Córdoba 1402 | S2000AWV Rosario | ARG
Tel: (54 341) 5258300 / 4102600 Int. 1330
iyee@bcr.com.ar | www.bcr.com.ar
@BCRmercados

Este material, que se encuentra inscripto en el Registro de la propiedad Intelectual bajo el N° 112165763, puede ser reproducido de manera total o parcial citando como fuente Informativo Semanal de la Bolsa de Comercio de Rosario. ISSN 2796-7824