

Las importaciones con licencias no automáticas cayeron 56% i.a.

La política comercial con Brasil presa de las urgencias macro

- ✓ Brasil es el principal socio externo de la Argentina, representando 23% de la corriente comercial total. Es también el principal destino de exportación de bienes con elevado valor agregado y un proveedor estratégico de productos fundamentales para el desarrollo del sistema productivo.
- ✓ La magnitud de ese mercado pone en relieve su importancia para el desarrollo de la industria nacional y la generación de empleo. Por ello, una buena estrategia de defensa del sistema productivo nacional requiere incentivar las relaciones comerciales bilaterales. Desde fines de 2008 el gobierno argentino ha implementado trabas aduaneras y restricciones ad hoc que resienten la relación bilateral.
- ✓ Nuevamente se subordina la política comercial a las urgencias macroeconómicas de la economía local, que implican postergar los planes estratégicos de integración regional. Las trabas comerciales para disminuir la salida de divisas por importaciones están afectando las relaciones comerciales con Brasil.
- ✓ Entre enero y julio la corriente de comercio bilateral sufrió una contracción de 32% i.a., pero el comportamiento es disímil: las exportaciones hacia Brasil se están recuperando, mientras que la Argentina "planchó" las importaciones.
- ✓ Si bien la Argentina continúa en recesión, las trabas sobre las importaciones profundizan el deterioro del comercio. Las importaciones de productos con licencias no automáticas caen más fuerte que el total importado desde Brasil (-56% i.a. vs -42% i.a. entre enero y julio de 2009).
- ✓ Los productos alcanzados por esta medida comercial involucran aproximadamente 10% de las compras a ese origen. Las importaciones de productos investigados por dumping disminuyeron 41% i.a.
- ✓ Las restricciones a las exportaciones también complican el panorama. Por caso, Brasil bajó el arancel para cubrir los requerimientos de trigo desde terceros países.
- ✓ La multiplicación de medidas, las demoras administrativas y la discrecionalidad tensan las relaciones bilaterales. Lógicamente, el sector industrial brasileño presiona a su gobierno para que se adopten medidas de represalia. En este contexto inestable resulta difícil avanzar en la integración y, por ende, capturar los beneficios del mercado ampliado no sólo en términos comerciales sino también para la atracción de inversiones.

Brasil tracciona el crecimiento

Brasil es el principal socio externo de la Argentina, representando 23% de la corriente comercial¹ total y superando ampliamente la gravitación del resto de los países y bloques económicos. Por caso, China viene ganando participación pero actualmente alcanza en relación sólo 10%.

Además, Brasil es el principal destino de exportación de bienes con elevado valor agregado, pues concentra casi 40% de las exportaciones de manufacturas industriales. Por su parte, es un proveedor estratégico de productos fundamentales para el desarrollo del sistema productivo: un tercio de las importaciones de bienes de capital y sus piezas son originarias de Brasil.

La magnitud de ese mercado pone en relieve su importancia para el desarrollo de la industria nacional y la generación de empleo. Por ello, una buena estrategia de defensa del sistema productivo nacional requiere incentivar las relaciones comerciales bilaterales.

Sin embargo, los últimos acontecimientos van en dirección contraria. Desde fines de 2008 el gobierno argentino ha implementado trabas aduaneras y restricciones ad hoc que resienten la relación bilateral.

Esta posición coincide con la recurrente subordinación de la política comercial a las urgencias macroeconómicas de la economía local, que implica postergar planes estratégicos de integración regional e inserción internacional.

Actualmente la caída de las exportaciones, el aislamiento de los mercados internacionales de crédito, la fuga de capitales² y los problemas fiscales, dan cuenta de las crecientes necesidades de divisas de la economía.

En este contexto, la política comercial se ha focalizado en frenar la salida de divisas por importaciones. De esta forma, la falta de una visión estratégica está condicionando las relaciones comerciales con Brasil.

Para peor, la Argentina se aleja de Brasil en el momento menos oportuno pues sus últimos indicadores reflejan que se ubica entre los primeros países en sobreponerse a la crisis global. En efecto proyectamos un crecimiento cercano a 4% para 2010 para el mayor socio comercial del Mercosur.

El gobierno de Brasil ha sido muy activo en la implementación de políticas de incentivos para la industria, las exportaciones y el consumo. De hecho, el Banco de Desarrollo de Brasil (BNDES) lleva desembolsado a junio el equivalente a 12% del PBI para financiamiento productivo (cifra similar al paquete de estímulos de China).

¹ Suma de las exportaciones más las importaciones.

² Cercana a US\$ 1.500 M por mes, cifra similar al superávit comercial.

Brasil en camino de recuperación

	Último dato	Variación
Crecimiento II-Trimestre de 2009 ^(e)	II-Tim-09	1,7% i.t.
Ventas Minoristas -en términos reales-	Ene-09 a Jul-09	5% i.a.
Producción Industrial	Ene-09 a Jun-09	8% i.a.
Expectativas de crecimiento para 2010	Jul-09	4% i.a.

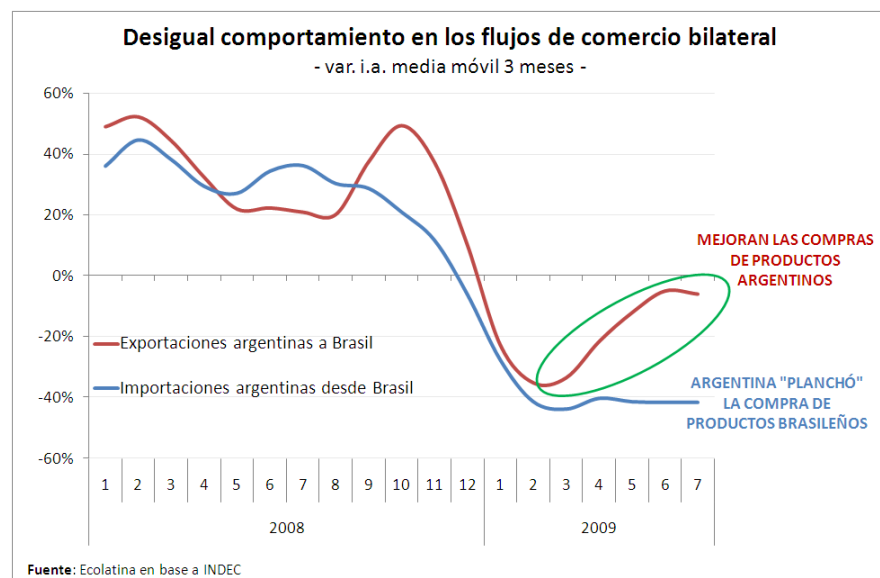
Fuente: Ecolatina en base a datos oficiales de Brasil

Si la economía argentina continúa anémica será clave recuperar la confianza de Brasil y no aislarse de su impulso. Pero para capitalizar esta situación la política comercial oficial debe dar señales claras en las próximas rondas de negociaciones bilaterales con el fin de recomponer la fluidez en el intercambio.

El reflejo de la tensión bilateral

En los primeros siete meses del año la corriente de comercio entre la Argentina y Brasil sufrió una contracción de 32% respecto al mismo período de 2008. Efectivamente, los dos principales socios del MERCOSUR no son ajenos a la crisis global y la caída en el intercambio bilateral es el resultado de economías que operan con restricciones.

Sin embargo, el comportamiento de los flujos de comercio entre ambos países es muy diferente. Las exportaciones hacia ese país caen mucho menos de lo esperado y, de hecho, se están recuperando. Mientras que la Argentina "planchó" las importaciones provenientes de Brasil y en el acumulado entre enero y julio se puede observar incluso que las compras desde ese origen disminuyen más que las importaciones totales (-42% i.a. vs -39% i.a.).



Como mencionamos, la pronta recuperación de la economía brasileña permitió aliviar la caída de las exportaciones argentinas, fundamentalmente de productos con elevado valor agregado.

Puntualmente, las ventas de automóviles al mayor socio del MERCOSUR aportan 1 de cada 3 dólares a las exportaciones totales argentinas. Con la reducción de impuestos internos que el gobierno de Brasil dispuso hasta fin de año, la Argentina consiguió que la disminución en las unidades vendidas a ese país sólo sea de 7,6% i.a. a julio. Pero en dirección opuesta, las unidades importadas desde Brasil cayeron 47% i.a. en el mismo período.

Si bien la Argentina continúa en recesión, las trabas sobre las importaciones profundizan el deterioro del comercio. Las importaciones de productos con licencias no automáticas caen más fuerte que el total importado desde Brasil (-56% i.a. vs -42% i.a. entre enero y julio de 2009). Los productos alcanzados por esta medida comercial involucran aproximadamente 10% de las compras a ese origen.

Alcance de las Licencias No Automáticas de Importación				
Rubro	Posic. arancelarias alcanzadas	Importaciones argentinas desde Brasil		
		Ene-Jul-08	Ene-Jul-09	Var. i.a.
		millones de US\$		
Calzado y sus partes componentes	20	104,0	75,4	-27%
Caucho y sus manufacturas	7	145,7	63,4	-57%
Manufacturas de cuero, marroquinería	10	0,3	0,4	65%
Máquinas, aparatos y materiales eléctrico	50	247,8	92,3	-63%
Material de transporte terrestre	3	158,8	44,2	-72%
Metales comunes y sus manufacturas	17	31,1	21,5	-31%
Papel, cartón, impresos y publicaciones	13	24,0	16,1	-33%
Productos químicos y conexos	1	0,1	0,0	-100%
Resto de MOA	1	3,8	3,0	-22%
Resto de MOI	44	63,6	33,4	-47%
Textiles y confecciones	134	121,9	50,5	-59%
	300	901	400	-56%

Fuente: Ecolatina en base a Ministerio de Producción (Arg.) y Ministerio de Desarrollo (Br.)

Adicionalmente, se investigan por presunto dumping las tintas de imprimir, los cuchillos, las multiprocesadoras, los accesorios de tuberías y algunos tejidos provenientes de Brasil. Las importaciones de estos productos disminuyeron 41% i.a. en los primeros siete meses del año.

Por otro lado, cabe considerar que las restricciones a las exportaciones también generan un sensible desencuentro. La imprevisibilidad del país provocó que Brasil se vea obligado a bajar el arancel para cubrir los requerimientos de trigo desde terceros países.

El efecto de las restricciones puede ser dispar entre sectores. Pero la multiplicación de medidas, las demoras administrativas y la discrecionalidad tensan las relaciones bilaterales. Lógicamente, el sector industrial brasileño presiona a su gobierno para que se adopten medidas de represalia. En este contexto inestable resulta difícil avanzar en la integración y, por ende, capturar los beneficios del mercado ampliado no sólo en términos comerciales sino también para la atracción de inversiones.