

Industria Argentina

Recuperación, freno y desafíos
para el desarrollo en el Siglo XXI

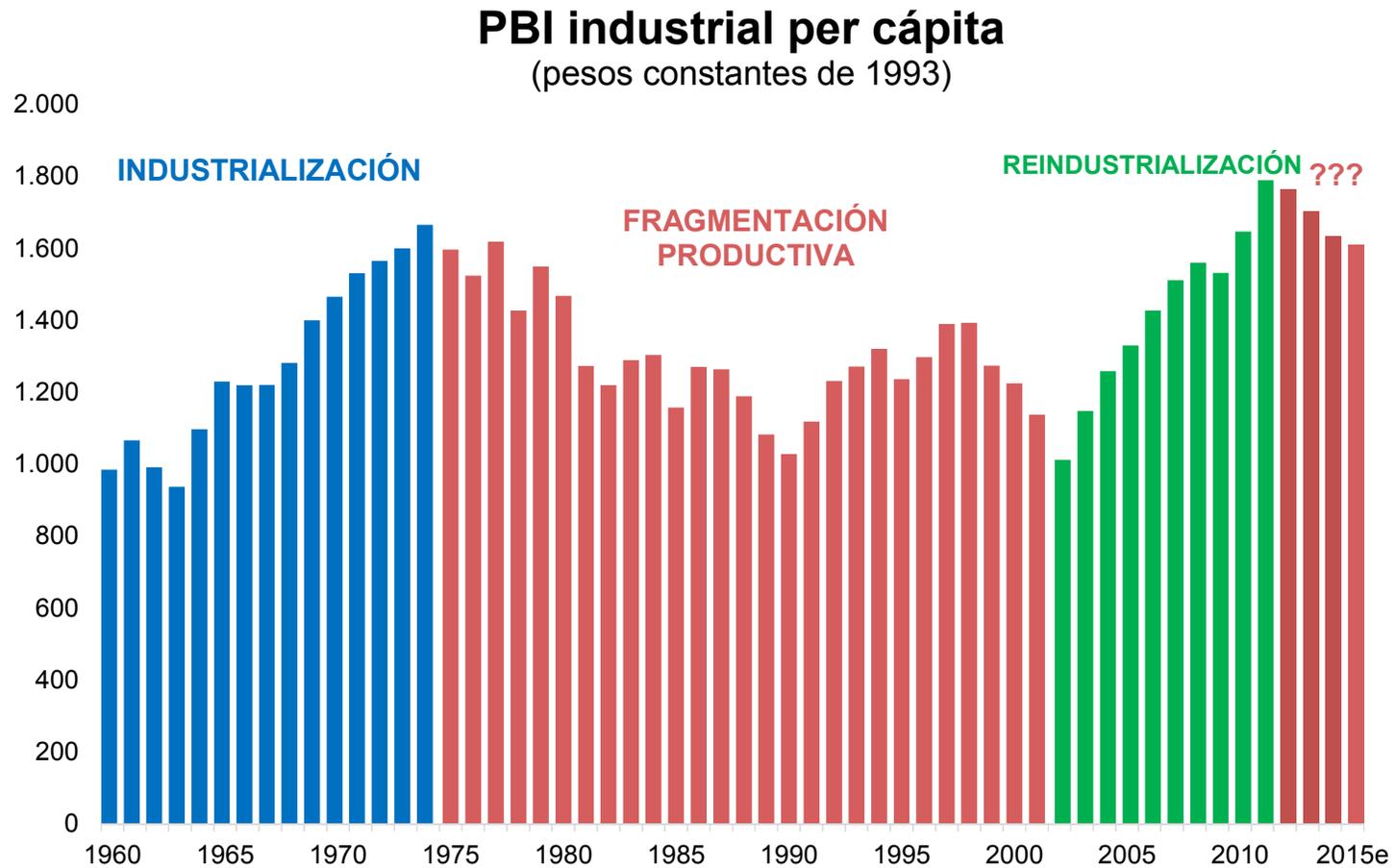
Bernardo Kosacoff

Profesor Universidad Di Tella y UBA

ANCE
6 de agosto 2015



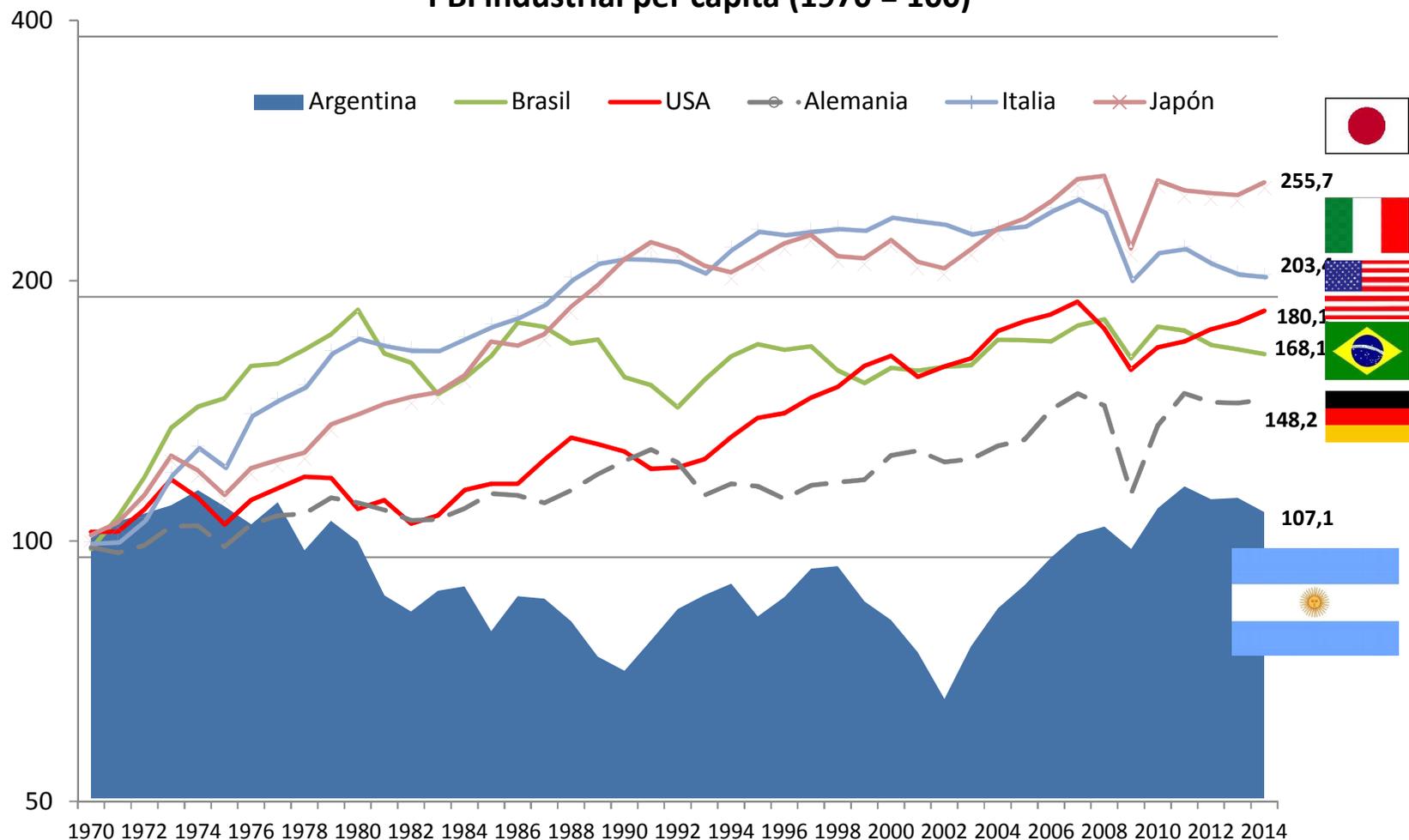
La evolución del PBI industrial per cápita recién en 2011 recuperó los niveles de 1974



FUENTE: CEU- UIA en base a datos de INDEC y relevamientos propios

Esta situación es prácticamente inédita a nivel mundial, donde todos los países ampliaron su capacidad industrial

PBI industrial per cápita (1970 = 100)



Fuente: elaboración propia en base a datos de Naciones Unidas, OCDE, Trading Economics y CEU -UIA

HETEROGENEIDAD ESTRUCTURAL

Fuertes diferenciales en productividad, escala, acceso a crédito, formación de precios y competencia externa

I. Capitalismo Desarrollado (10%)

Vulnerabilidad Baja

- Capacidad para formar precios
- Gran escala y productividad
- Desafíos: I+D, innovación, proveedores locales

II. Capitalismo “en vías de...” (42%)

Vulnerabilidad Media

- Productividad Media
- Más afectados por el ciclo
- Desafíos: Expandir escala, internacionalizarse, innovar...

III. Pequeñas y Micro informales (36%)

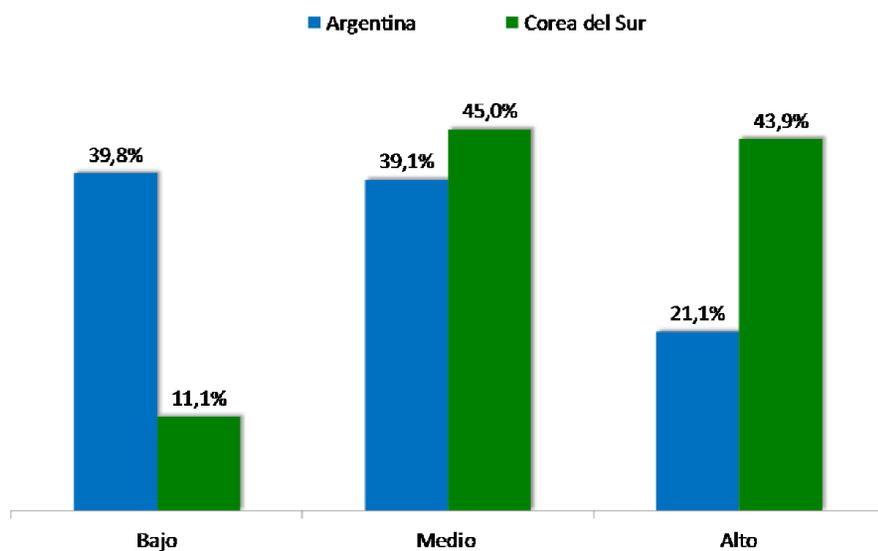
Vulnerabilidad Alta

- Productividad baja o marginal
- Concentran una gran parte del empleo
- Muy permeables al avance de importaciones
- Desafíos: Alta informalidad y quiebra en frente a condiciones macro adversas.

IV. Núcleo Duro Desempleo (11%)

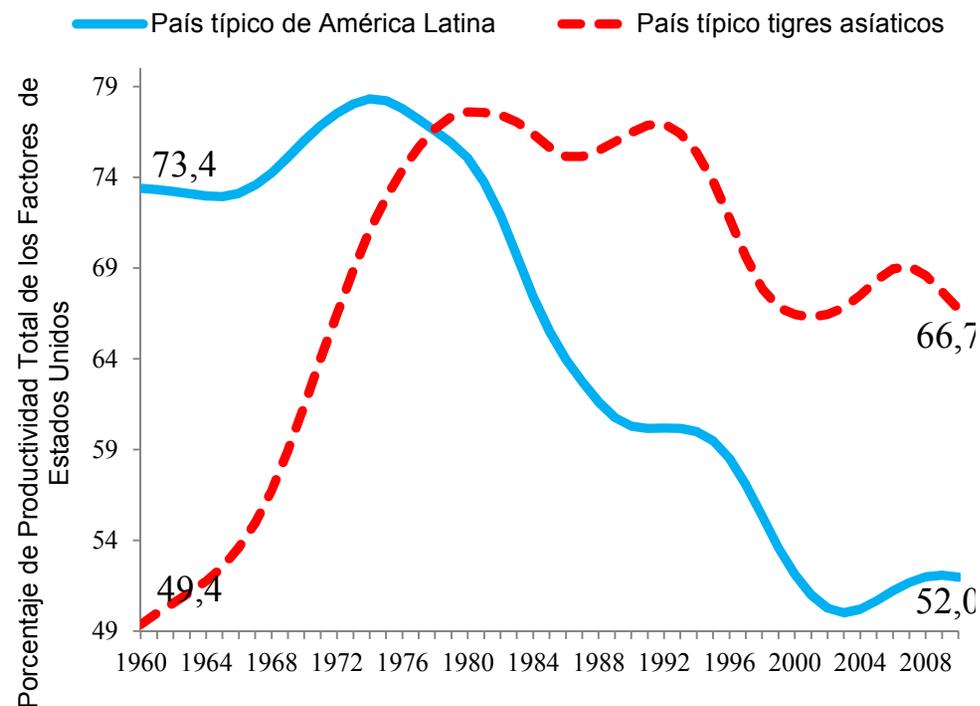
V. Economía Ilegal

Estructura de empleo de acuerdo con el nivel educativo en Argentina y Corea



- Fuente: Proyecto UIA-OIT: Entramado productivo y calidad del empleo en Argentina. Una mirada comparada sobre el desarrollo industrial en Corea del Sur e Italia, basado en datos de EPH 1997 y WIOD-2008.

Problema: la productividad es baja y retrocede



Fuente: Fernández-Arias (2014).

El nuevo patrón económico: 3 etapas...

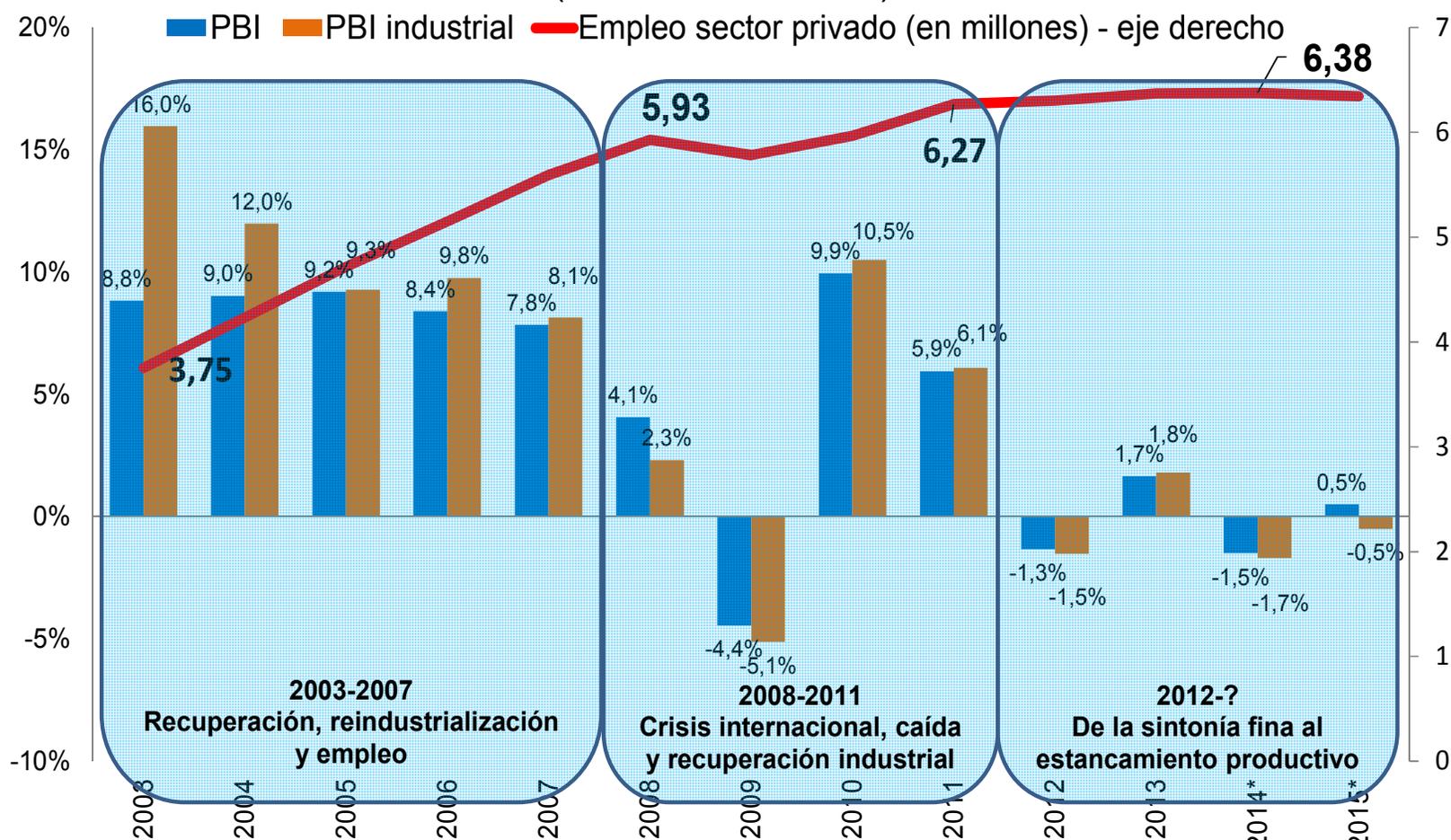
Indicadores Industriales de la Argentina Variaciones Acumuladas

	2002-2007	2007-2011	2011-2014
PBI	51,5%	15,8%	-1,2%
PBI industrial	68,4%	13,8%	-1,1%
Empleo industrial formal	53,7%	9,6%	0,7%
Tasa de informalidad industrial	-6,3%	-10,0%	-1,7%
Productividad industrial	13,3%	8,9%	-1,1%
Empresas industriales	41,5%	2,4%	1,3%
Salario real formal	29,4%	16,9%	-1,8%

En materia industrial, la última década no fue continua. Tuvo tres etapas claramente marcadas

Evolución del PBI y del PBI industrial en Argentina

(Variación interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a información de INDEC, ARKLEMS y CEU-UIA. Los datos de 2014 preliminares, en tanto que los de 2015 son proyecciones propias.

A nivel sectorial, tres etapas bien marcadas: de la recuperación generalizada, a la desaceleración y al freno

Producción industrial según rama industrial por período, 1998-2014

CIU ver. 3	Rama	1998-2014	1998-2002	2002-2007	2007-2011	2011-2014
15	Alimentos y bebidas	56,8%	-17,5%	63,6%	12,6%	3,3%
16	Tabaco	16,6%	-6,6%	16,0%	11,4%	-3,3%
17	Textiles	-2,6%	-62,5%	121,8%	12,2%	4,3%
18	Confecciones	4,6%	-48,6%	85,5%	0,9%	8,6%
19	Cuero y calzado	110,6%	-10,0%	98,4%	17,0%	0,8%
20	Madera	26,7%	-23,5%	50,0%	4,8%	5,4%
21	Papel	31,0%	-17,9%	60,9%	3,6%	-4,3%
22	Edición e impresión	43,1%	-36,0%	99,2%	15,5%	-2,8%
23	Refinación de petróleo	14,5%	-4,9%	21,3%	-6,2%	5,8%
24	Químicos	44,5%	-24,6%	58,6%	16,8%	3,5%
25	Caucho y plástico	41,5%	-12,7%	56,6%	5,6%	-2,1%
26	Minerales no metálicos	52,6%	-49,6%	142,2%	27,0%	-1,6%
27	Metales comunes	38,5%	-20,3%	55,3%	13,8%	-1,6%
28-33 y 35	Metalmecánica exc. automotriz	13,5%	-56,9%	146,3%	15,2%	-7,1%
34	Automotriz	33,6%	-49,8%	125,5%	56,4%	-24,5%
36	Industrias manufactureras ncp	-17,7%	-69,5%	123,5%	22,9%	-1,6%
	Media industrial	37,9%	-29,5%	73,9%	13,8%	-1,1%
	Coefficiente de variación	23,2%	31,2%	22,5%	12,2%	7,7%

Variación porcentual del producto industria per cápita en períodos y economías seleccionadas (en base a datos de la OECD)

Ranking	2005-2011		2011-2014		2005-2014	
1	China	99,3%	China	21,9%	China	143,0%
2	Vietnam	54,1%	Indonesia	13,6%	Vietnam	70,9%
3	India	48,8%	Vietnam	10,9%	Corea	49,4%
4	Corea	42,1%	Bolivia	9,7%	India	47,9%
5	Perú	34,9%	USA	8,5%	Indonesia	35,4%
6	Argentina	30,2%	Malasia	7,2%	Perú	35,0%
7	Turquía	22,1%	Rusia	6,2%	Bolivia	30,2%
8	Uruguay	21,7%	Mundo	5,3%	Turquía	28,0%
9	Indonesia	19,2%	Ecuador	5,3%	Uruguay	22,9%
10	Bolivia	18,7%	Corea	5,2%	Argentina	21,2%
11	Ecuador	14,3%	México	4,9%	Ecuador	20,3%
12	Tailandia	14,1%	Turquía	4,8%	Rusia	18,5%
13	Alemania	13,2%	Japón	2,2%	Mundo	17,7%
14	Mundo	11,8%	Uruguay	1,0%	Malasia	14,8%
15	Rusia	11,6%	Reino Unido	0,8%	Alemania	11,3%
16	Chile	9,6%	Perú	0,1%	Tailandia	11,3%
17	Colombia	8,3%	Chile	-0,2%	Japón	10,2%
18	Japón	7,9%	España	-0,4%	Chile	9,4%
19	Malasia	7,1%	India	-0,6%	México	6,4%
20	Brasil	2,6%	Alemania	-1,6%	Colombia	3,4%
21	México	1,4%	Tailandia	-2,5%	USA	2,8%
22	Francia	-2,2%	Francia	-2,8%	Brasil	-3,6%
23	USA	-5,2%	Colombia	-4,6%	Francia	-4,9%
24	Italia	-5,8%	Brasil	-6,0%	Reino Unido	-5,7%
25	Reino Unido	-6,4%	Argentina	-6,9%	España	-9,2%
26	Australia	-7,2%	Italia	-7,2%	Italia	-12,6%
27	España	-8,8%	Australia	-8,0%	Australia	-14,6%

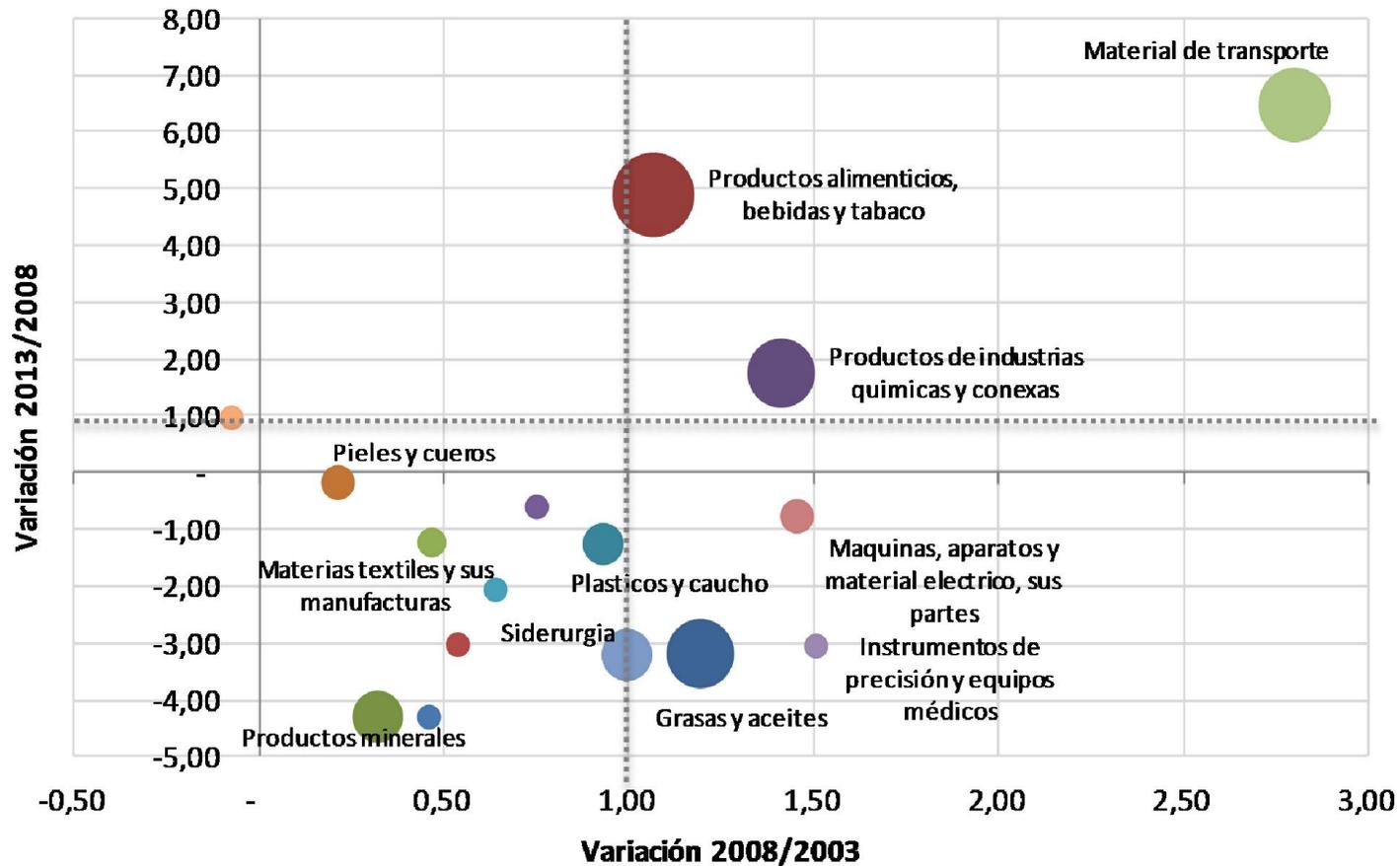
Lo mismo ocurrió con el comercio exterior industrial

Tasa de crecimiento anual de los valores de comercio exterior industrial - Períodos seleccionados

Periodo	Exportaciones		Importaciones	
	MOA	MOI	MOA	MOI
1993-2001	6%	14%	3%	2%
1993-1998	13%	22%	8%	15%
1998-2001	-4%	-1%	-4%	-9%
2003-2008	23%	29%	27%	47%
2008-2014	3%	1%	4%	1%

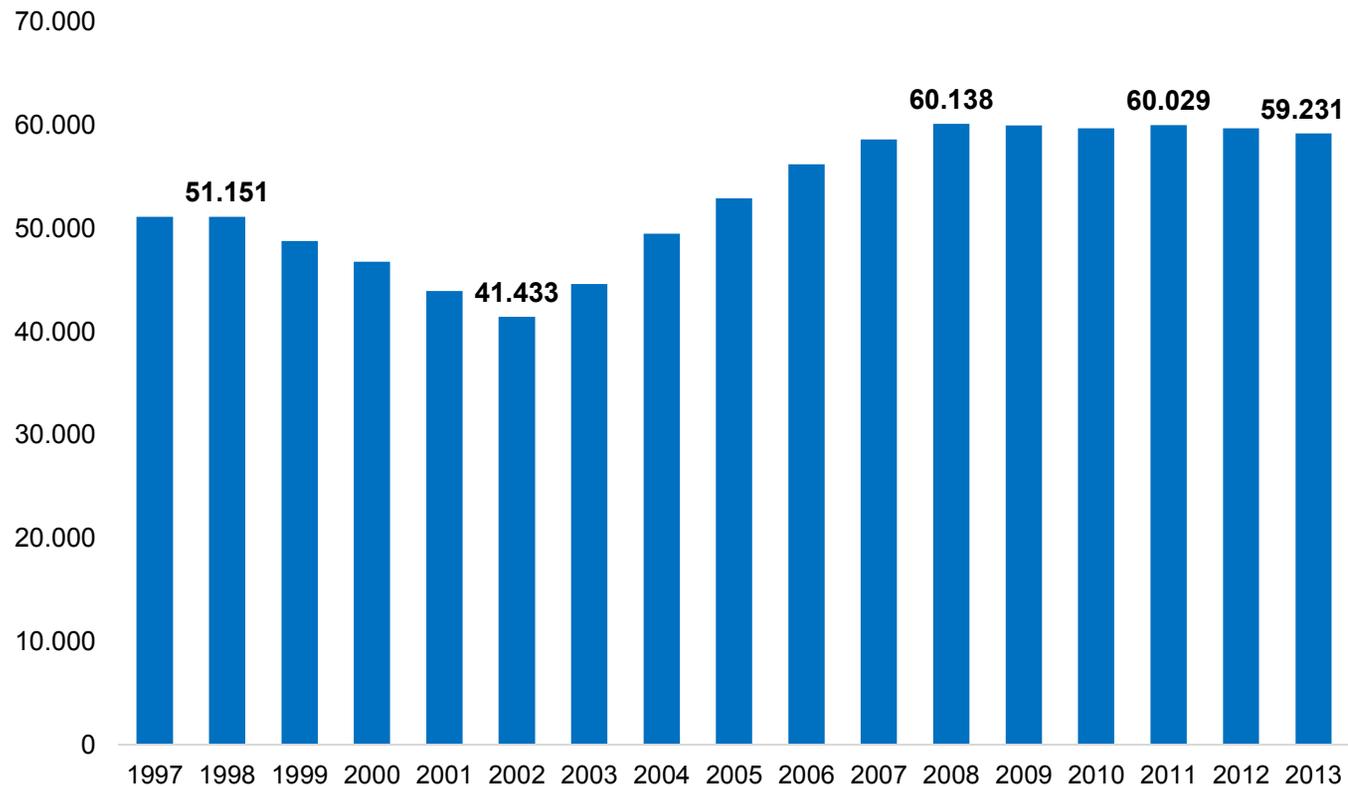
Lo mismo ocurrió con el comercio exterior industrial

Dinamismo de las exportaciones industriales por sectores
Comparación durante las dos fases de la posconvertibilidad



La clave es cómo recuperar el crecimiento industrial, con más empresas y empleo calificado

Cantidad de empresas en industria manufacturera

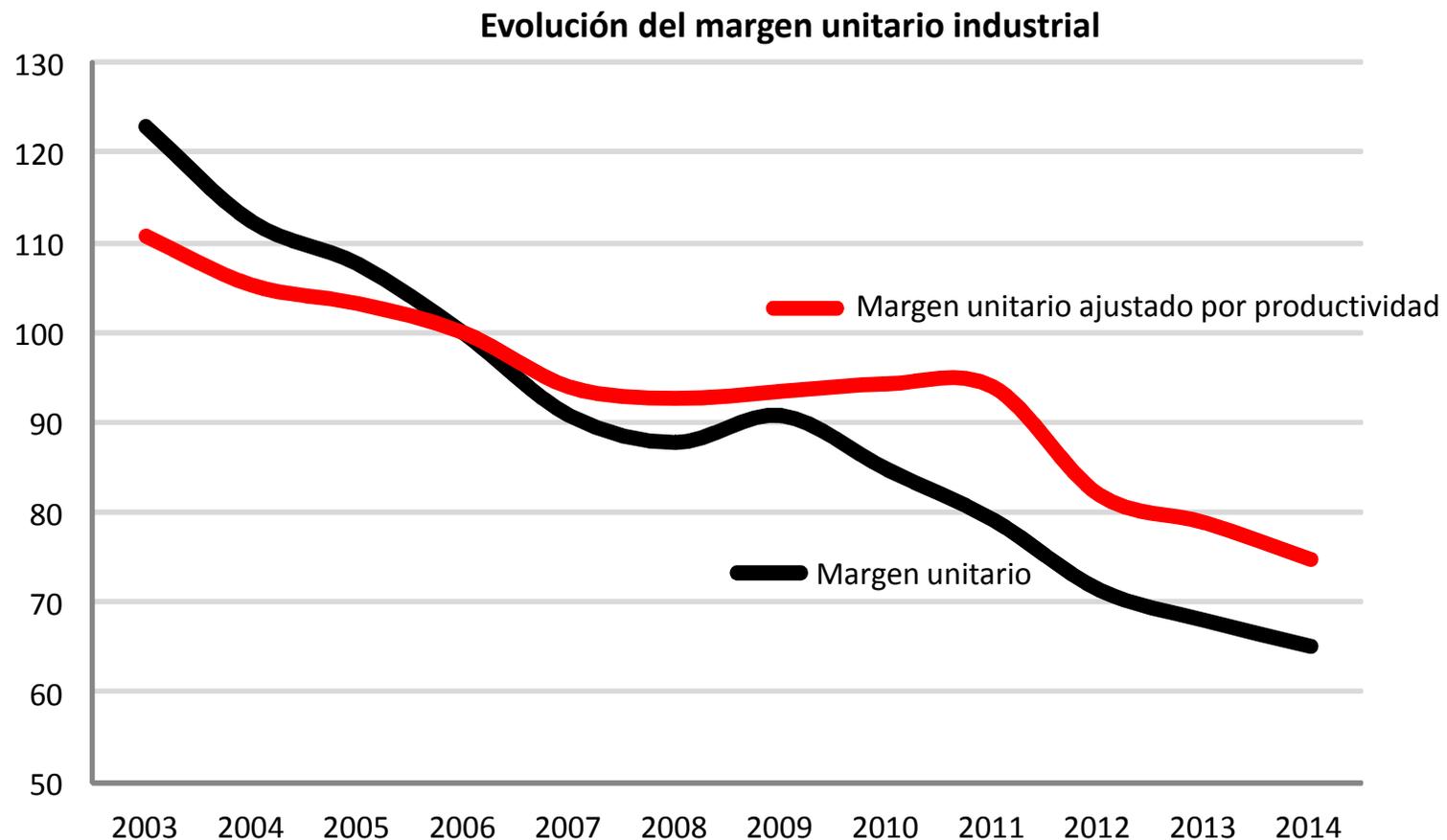


Fuente: CEU-UIA en base a OEDC

¿Cuáles son las razones para esta explicar esta situación?



En los últimos años, la suba de los costos impactó en una caída el margen unitario y el ajustado por productividad, sin que el volumen y la escala lleguen a compensar



Fuente: CEU-UIA en base a informe de costos industriales.
Ver <http://www.uia.org.ar/ceu.do?sid=4&tid=1&nid=2025>



SUBA DE COSTOS Y REDUCCION DE MARGENES

MATERIAS PRIMAS NACIONALES

INSUMOS IMPORTADOS

COSTOS ENERGETICOS

COSTOS LOGISTICOS

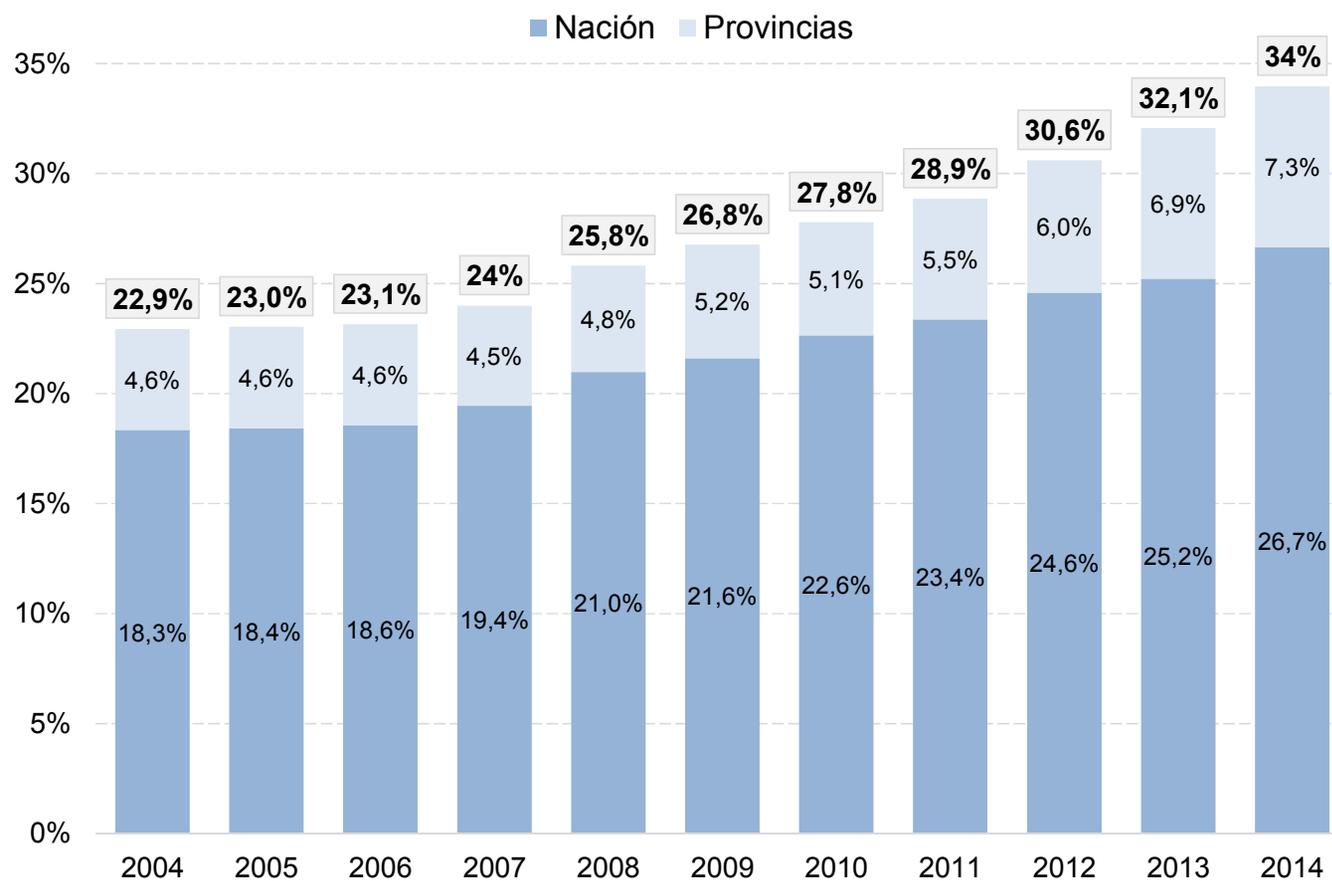
COSTOS LABORALES

COSTO DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO DE LA PRESION IMPOSITIVA

En un marco de incremento sostenido de la presión tributaria tanto a nivel nacional como provincial

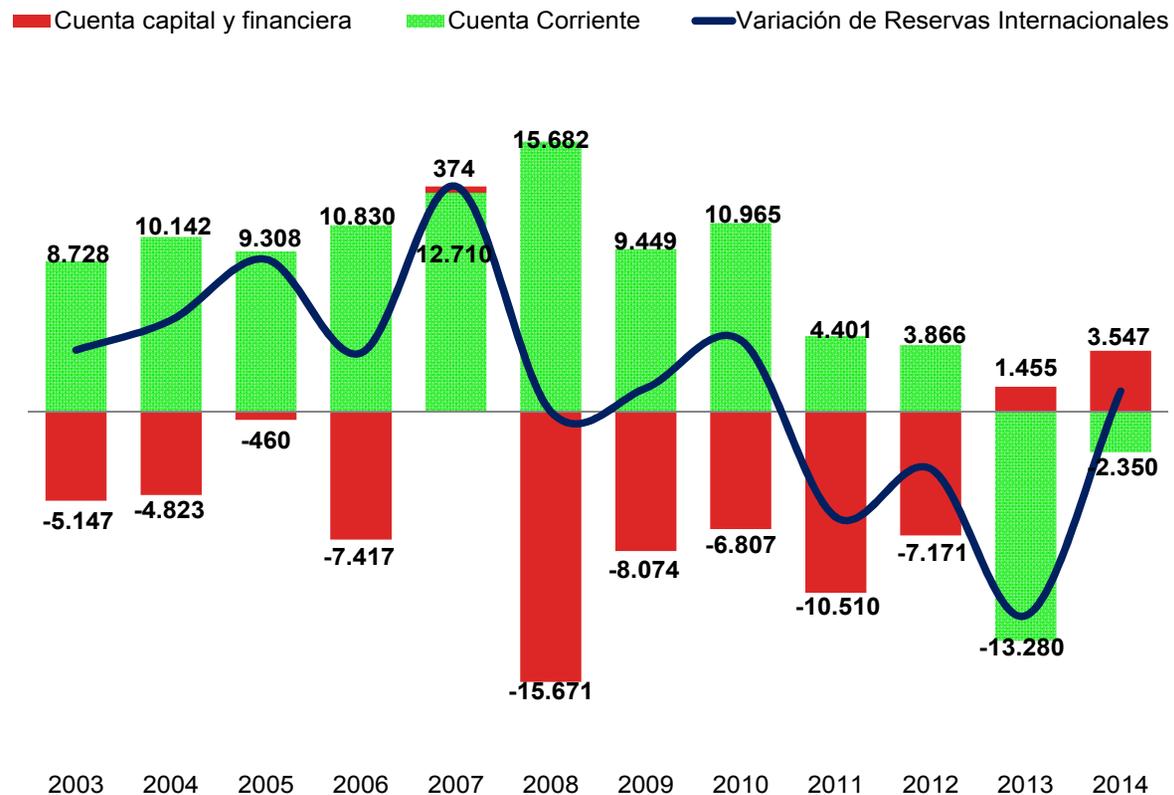
Presión Tributaria Nación y Provincias



Fuente: CEU-UIA en base MECON y Cuentas Nacionales, INDEC.

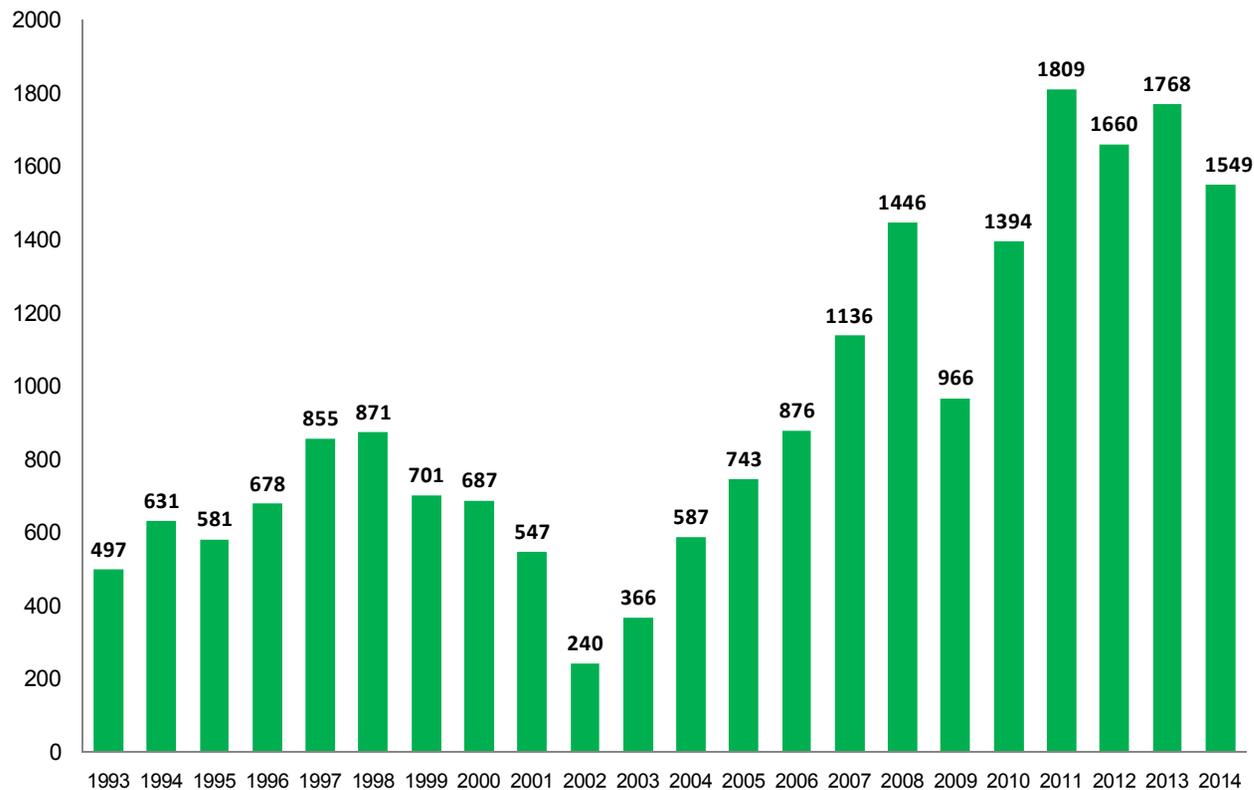
Detrás del ingreso a una etapa de menor desempeño en los últimos años subyace el emergente de la restricción externa...

Evolución del Balance de Pagos *En millones de Dólares*

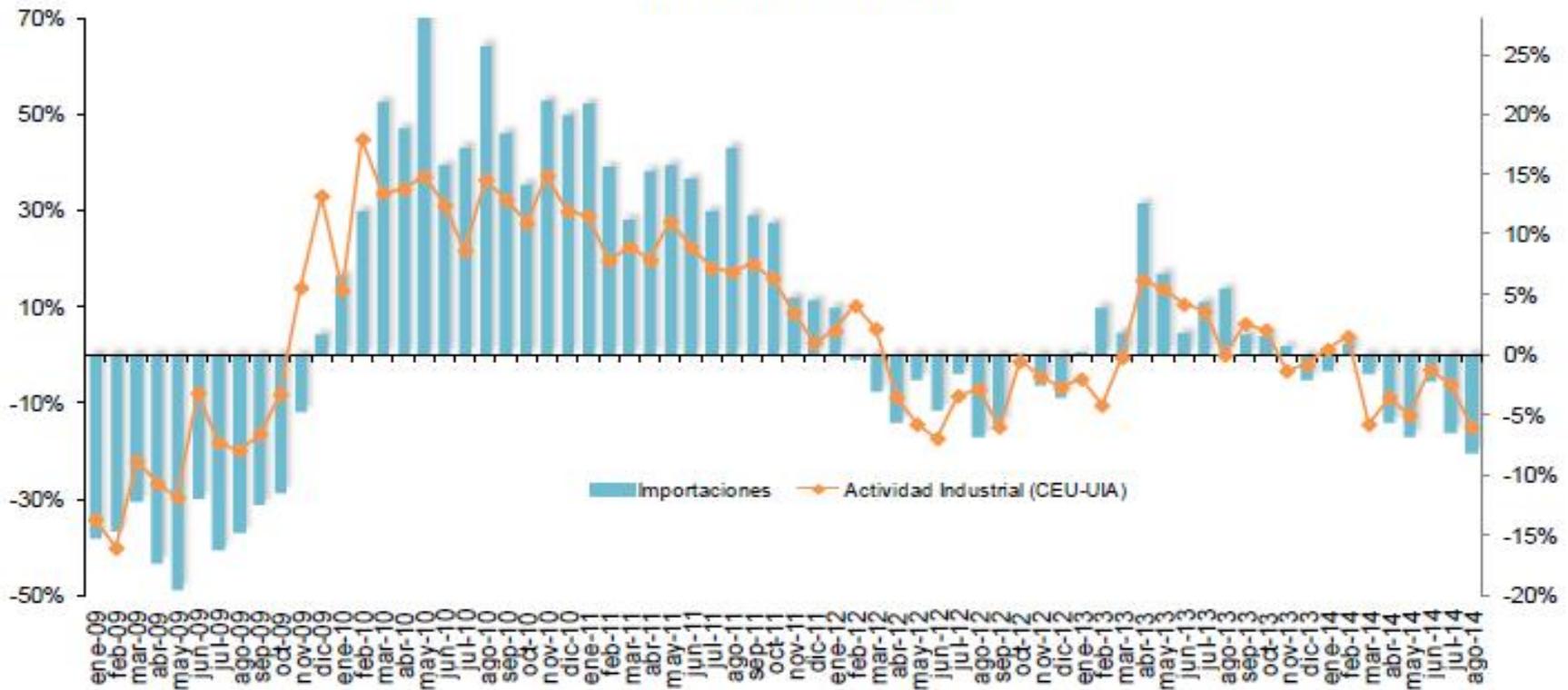


...cuyo abordaje es sensible a la administración económica de corto plazo, pero requiere superar los factores estructurales...

Evolución de las Importaciones per Cápita *En dólares por habitante*



Importaciones y actividad industrial (variaciones interanuales)



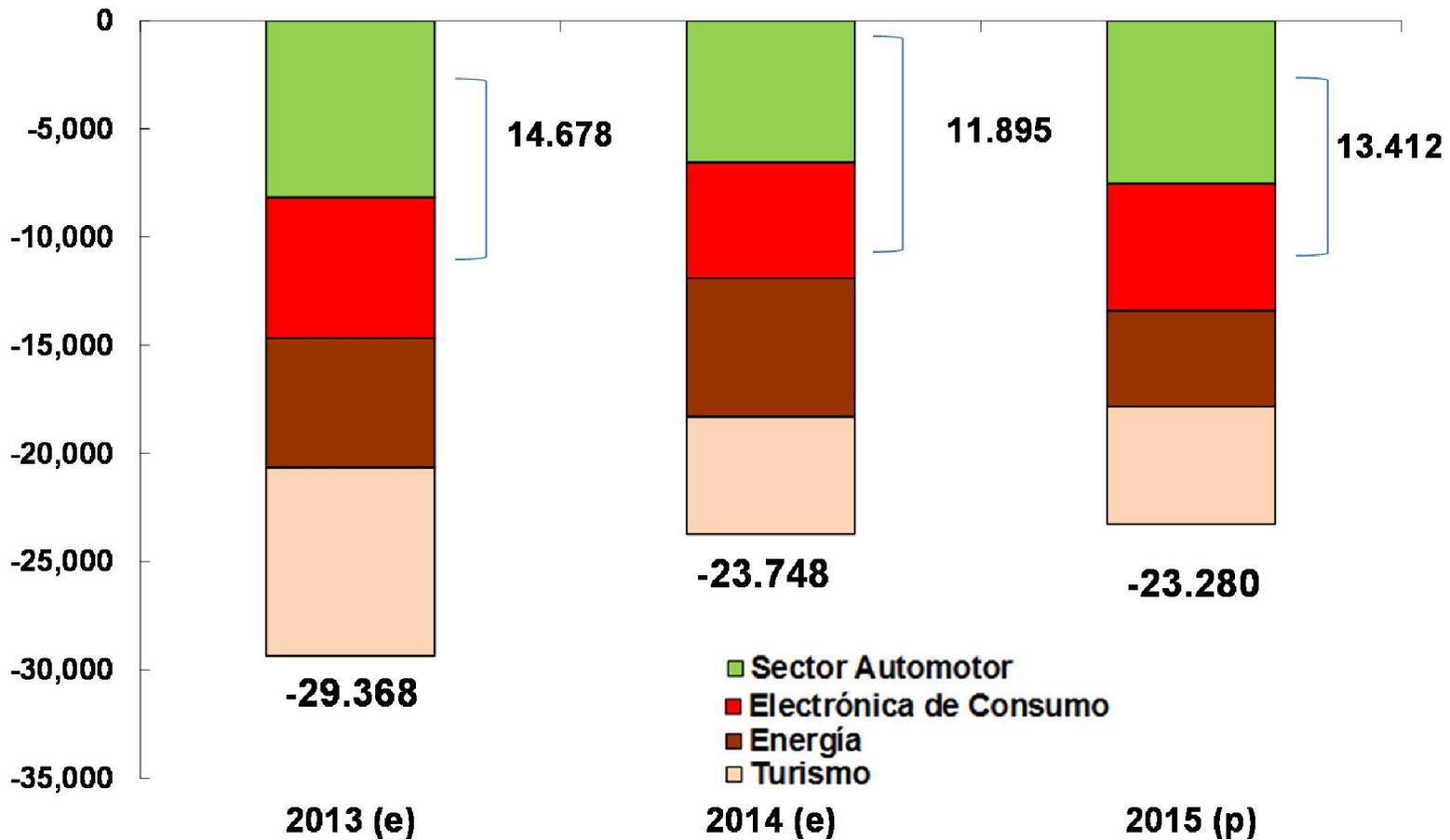
Fuente: CEU-UIA en base a datos de cámaras empresariales y organismos del sector público y privado

- **1% INCREMENTO DE ACTIVIDAD:**
- **~ 3.000 MILLONES U\$S ADICIONALES DE M**

Cuatro sectores concentran el desequilibrio de divisas

BBG

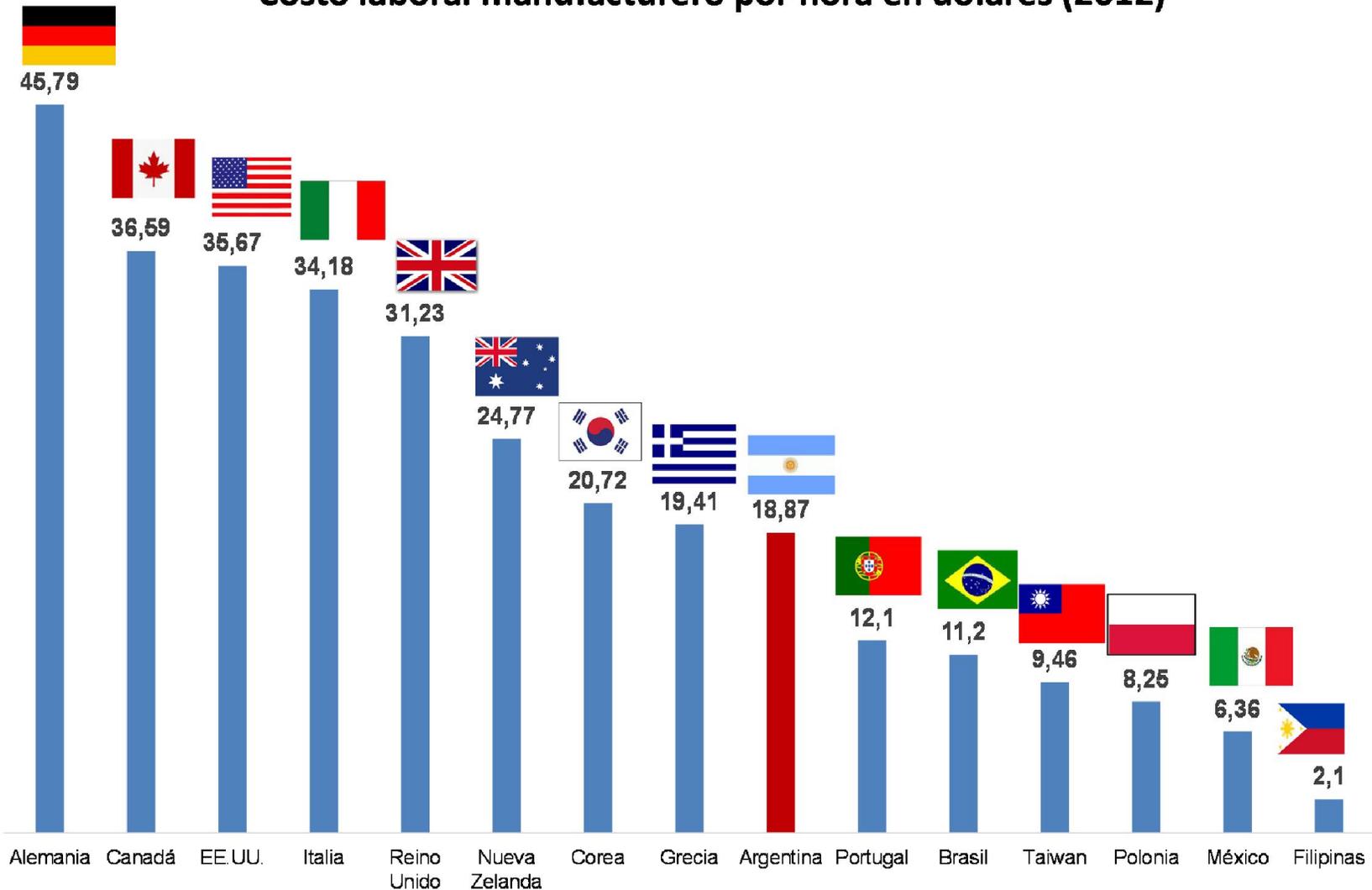
Saldo comercial sectorial estimado
(En mill. de US\$)



Fuente: BEIN

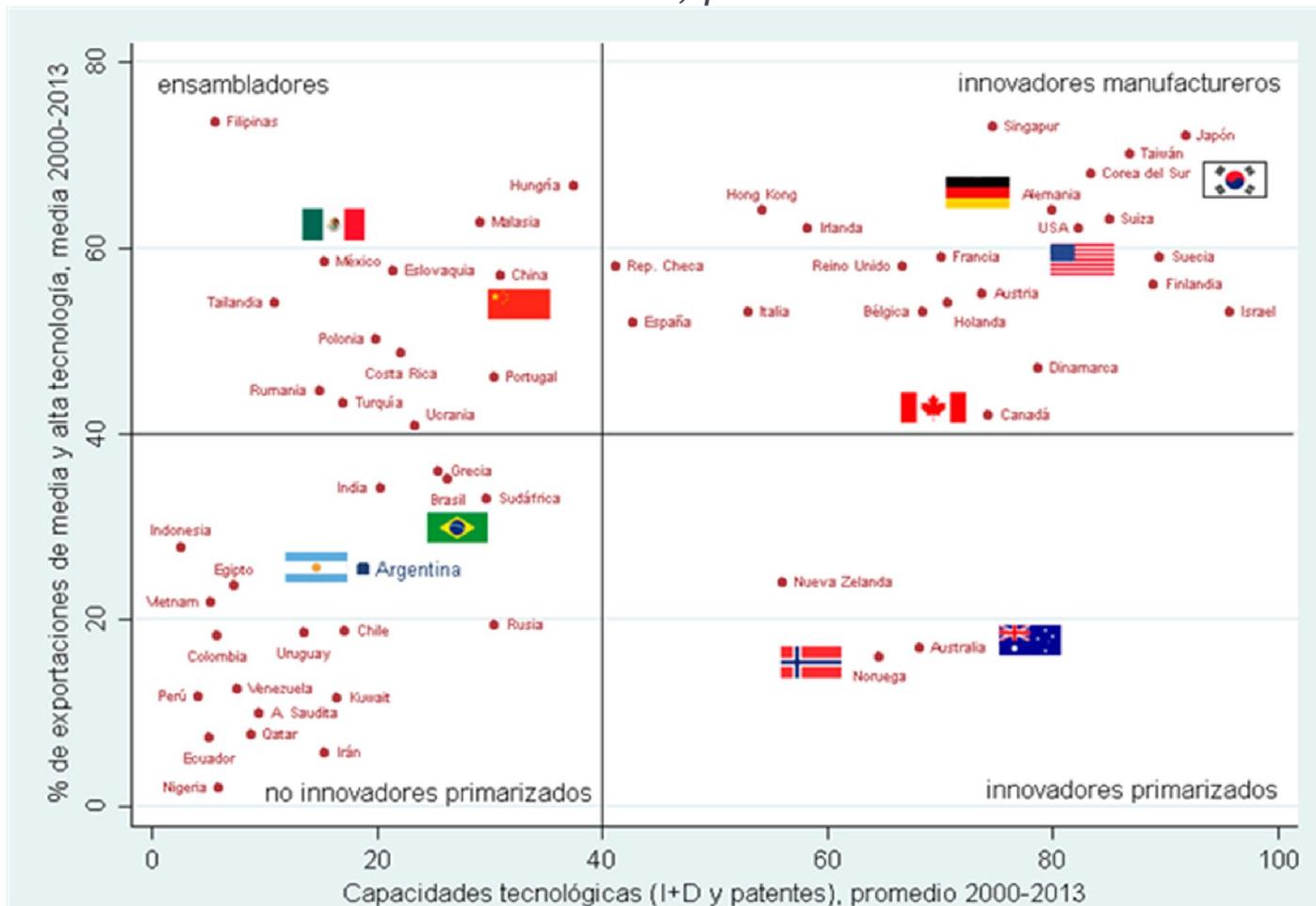
...evitando caer en los atajos conceptuales que plantean la simple explotación de recursos naturales o la apuesta a los salarios bajos...

Costo laboral manufacturero por hora en dólares (2012)



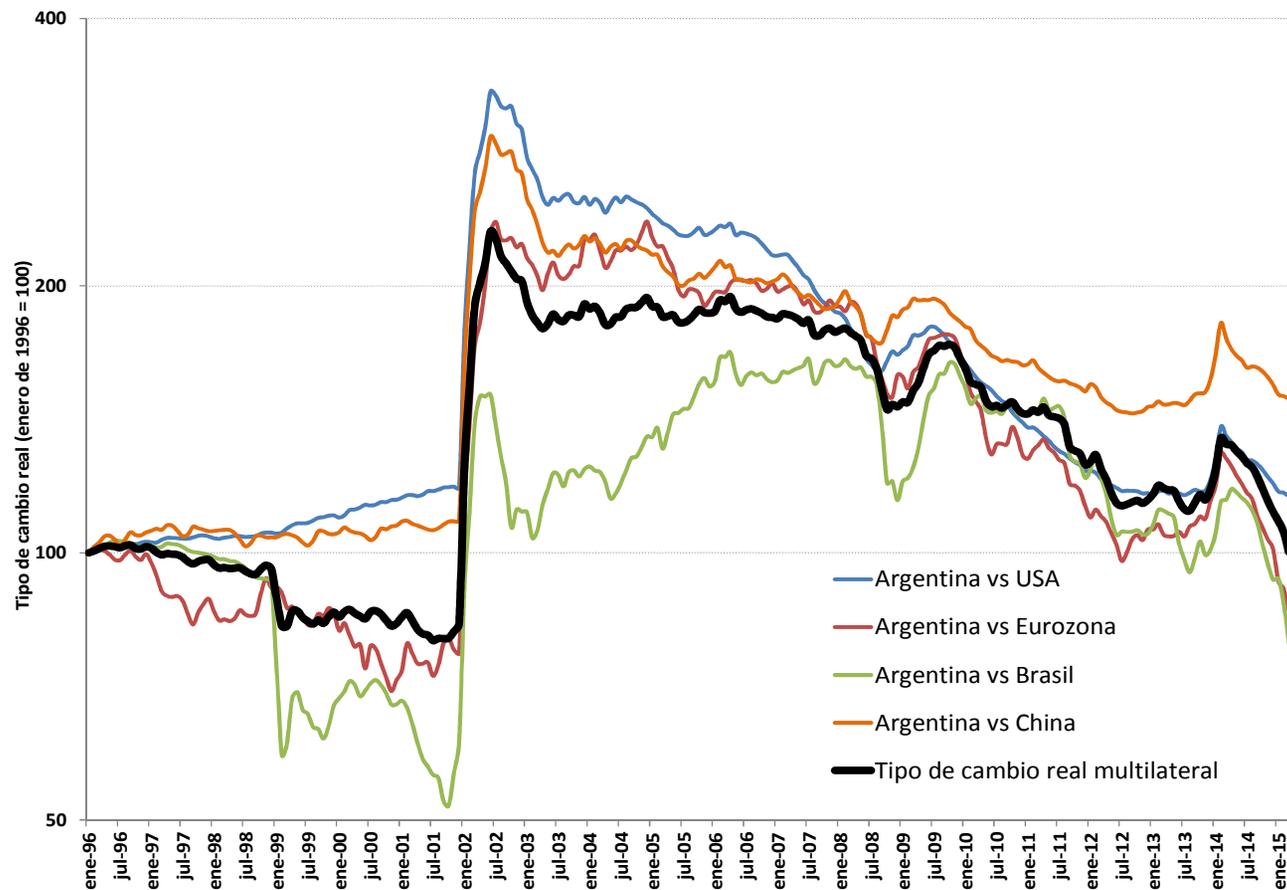
...en el marco de una estrategia que permita insertarnos mundialmente como proveedores de conocimiento, tecnología y valor agregado...

Composición de la canasta exportable y dinamismo tecnológico Países seleccionados, promedio 2000-2013



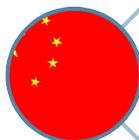
...La respuesta no puede ser sólo tipo de cambio...

Tipo de cambio real multilateral y con países seleccionados (enero de 1996, marzo de 2015), enero de 1996 = 100, escala logarítmica



De la planificación China “State Own Companies” al regreso de la política industrial...

**Países
emergentes**



China - XII Plan Quinquenal



Brasil - Plan Maior



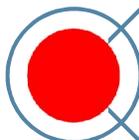
Alemania – La Sociedad Fraunhofer



EEUU - Advanced Manufacturing Partnership 2.0

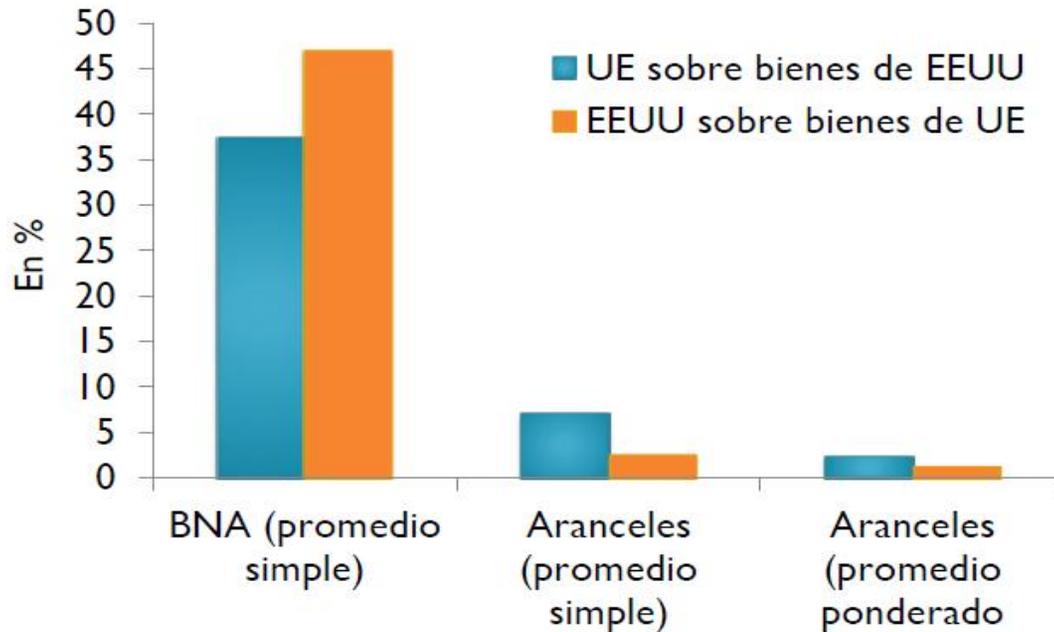


Gran Bretaña - The Plan for Growth. “ red CATAPULT que está formada por siete centros de tecnología para el desarrollo industrial



Japón – Abenomics . “Consejo de Competitividad Industrial”

En un contexto donde el mundo se vuelve cada vez más sofisticado en materia de administración del comercio



Fuente: Ferraz (2014)

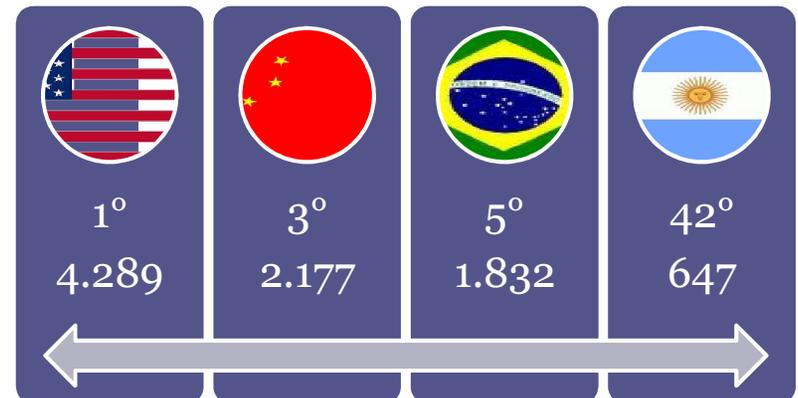
Las barreras no arancelarias están en un nivel 10 veces superior a los aranceles

Medidas no arancelarias

1995: 1.472

2014: 34.569

Crecieron 23,4 veces

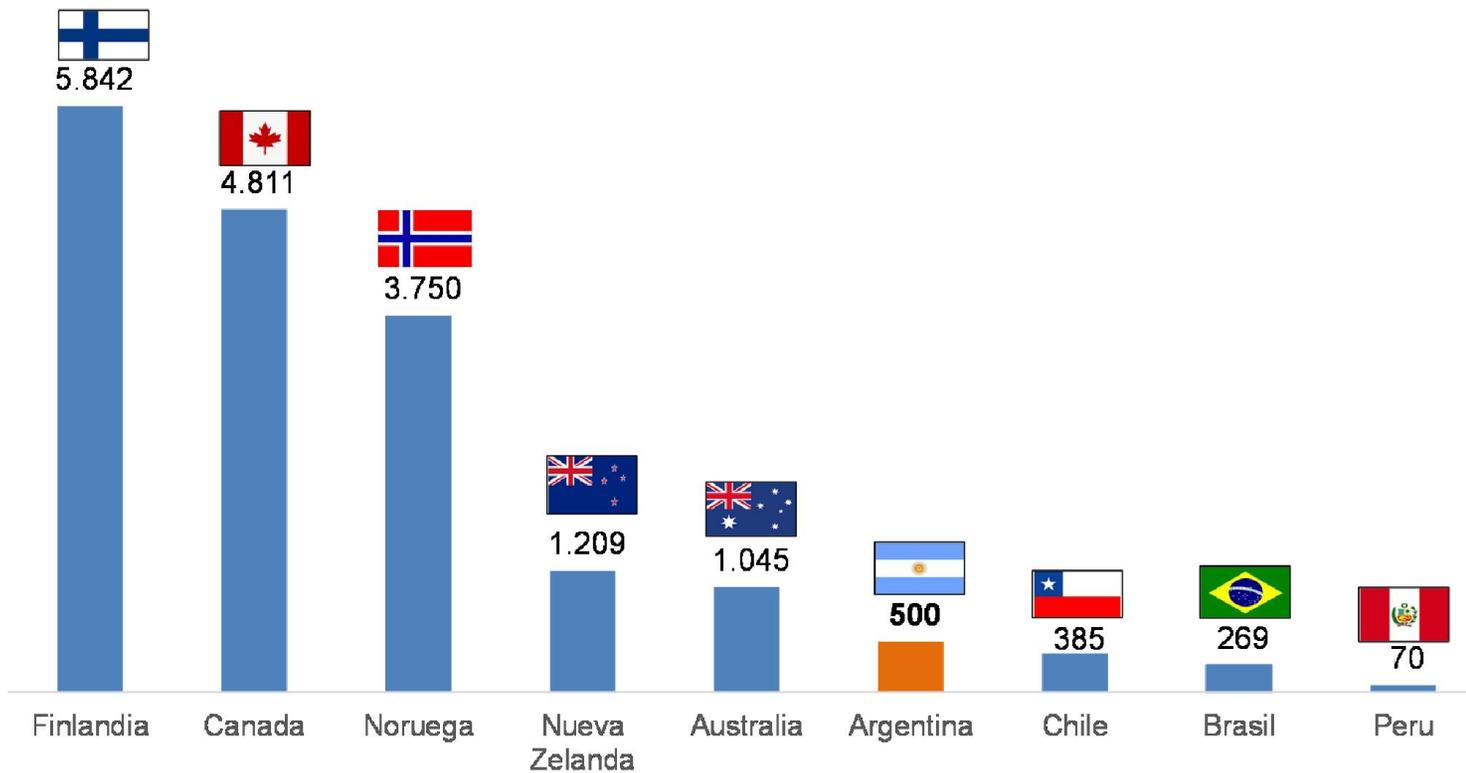


La política industrial es clave y debe concebirse como parte constitutiva del esquema general de políticas...



Qué Industria queremos?: una más sofisticada y con mayor valor agregado, que exporte un mayor componente de media y alta tecnología

Exportaciones de media y alta tecnología per cápita
(en dólares por habitante)



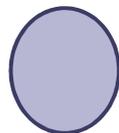
Fuente: CEU-UIA en base a datos COMTRADE y CEPAL

Ejes de la agenda industrial

- Desarrollo de la infraestructura
- Financiamiento
- Ciencia, tecnología e innovación
- Compras públicas y desarrollo de demandas específicas
- Administración del comercio y negociaciones internacionales inteligentes
- Políticas específicas para sectores claves

Ejes para establecer una senda de desarrollo





Políticas de estado de mediano plazo

I

Financiar el Desarrollo

Crear / fortalecer una institución que financie inversión productiva, a costos competitivos,

II

Reforma tributaria

Avanzar en una reforma tributaria integral progresiva y pro-desarrollo

III

Inserción internacional

Monitoreo de competencia desleal y administración de comercio Política comercial externa que potencie producción y empleo

IV

Ciencia y Tecnología

Orientar la innovación a las necesidades de la industria
Potenciar el desarrollo de las capacidades humanas del sistema

V

Políticas Sectoriales

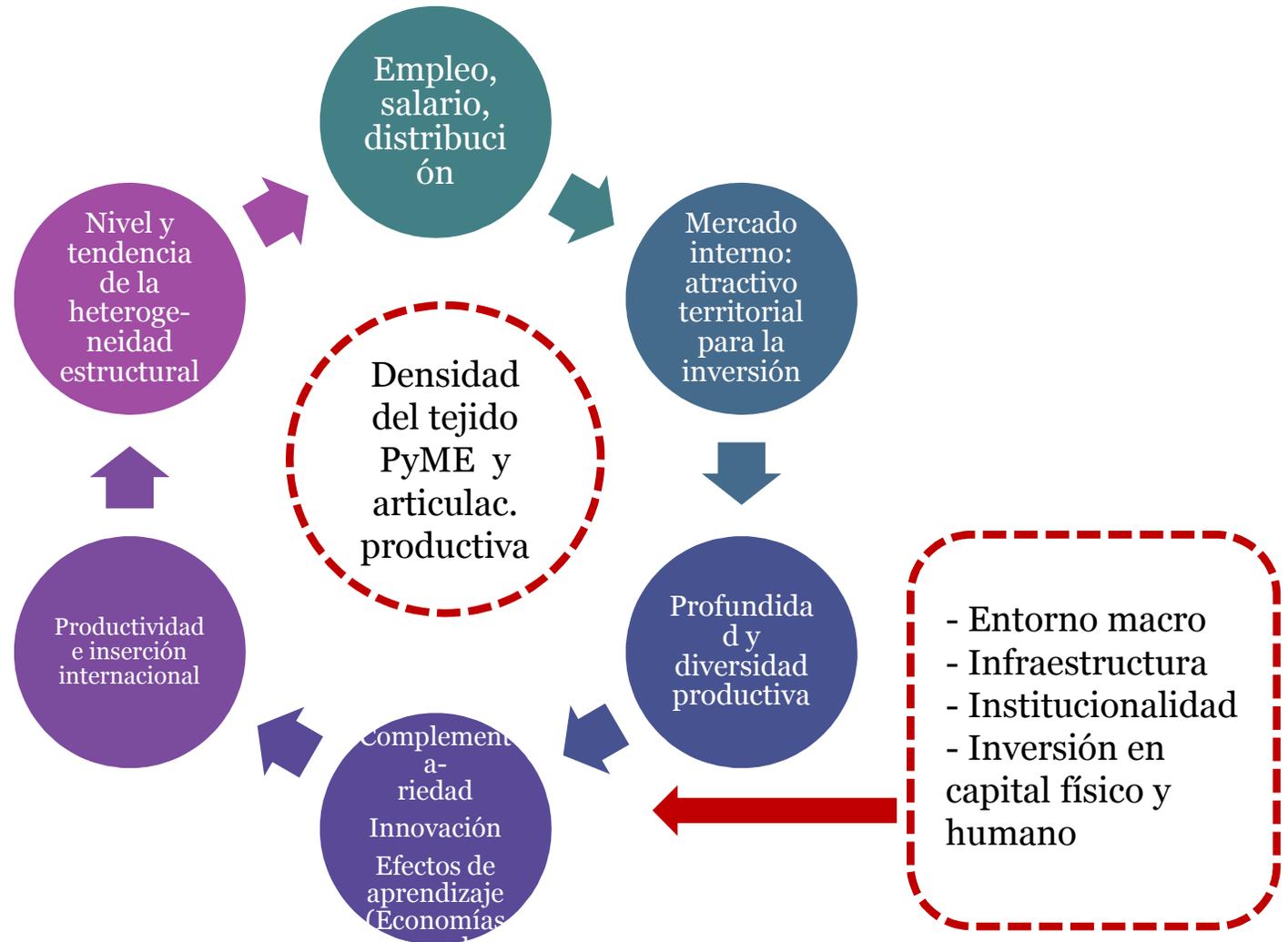
Incentivos impositivos y laborales y financiamiento a sectores específicos definidos como claves y estratégicos

Políticas para Pymes

El armado institucional requerirá un trabajo de articulación entre la administración pública, los entes autárquicos y las empresas públicas

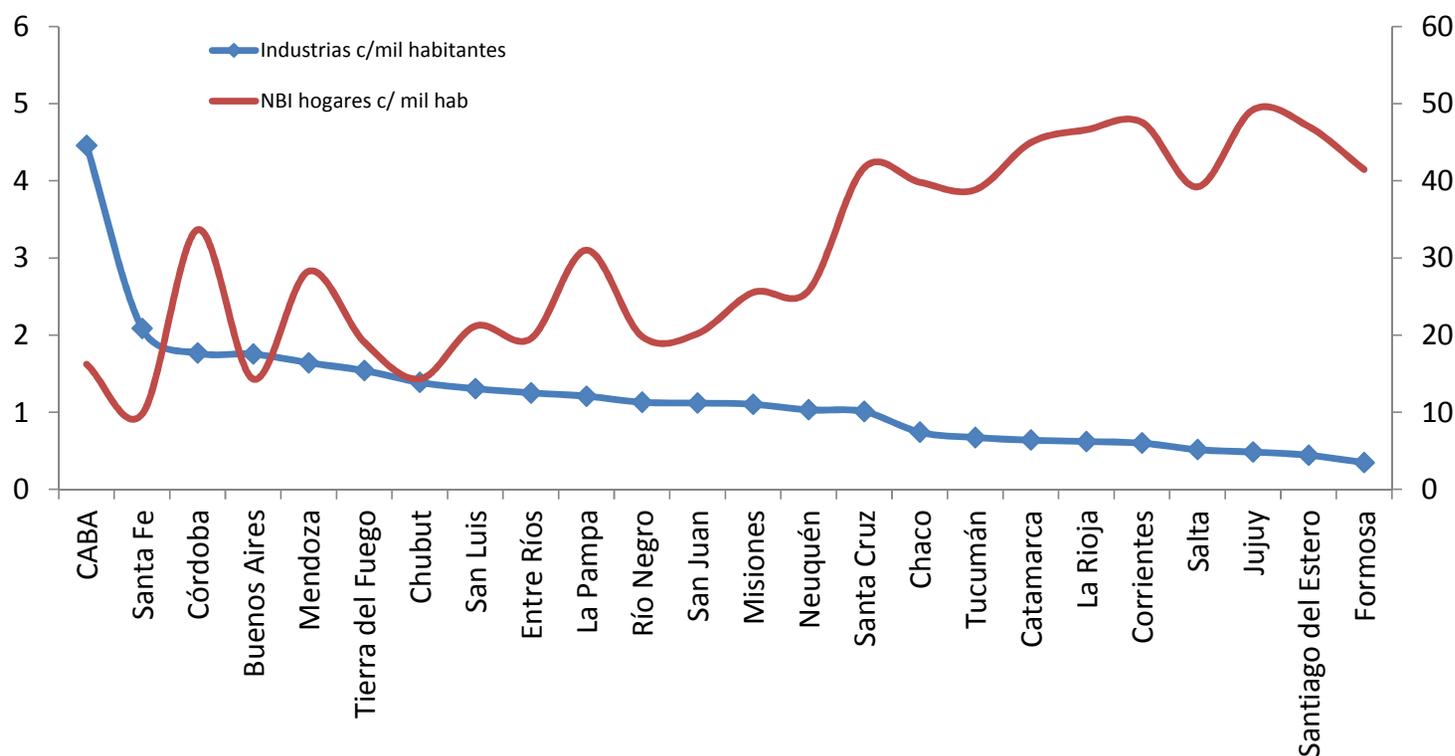


Profundidad y diversidad productiva impulsan un círculo virtuoso de reducción de la heterogeneidad estructural y social.



La densidad del entramado productivo y la extensión del tejido PYME resulta uno de los ejes centrales del desarrollo regional y social

Densidad industrial y pobreza estructural

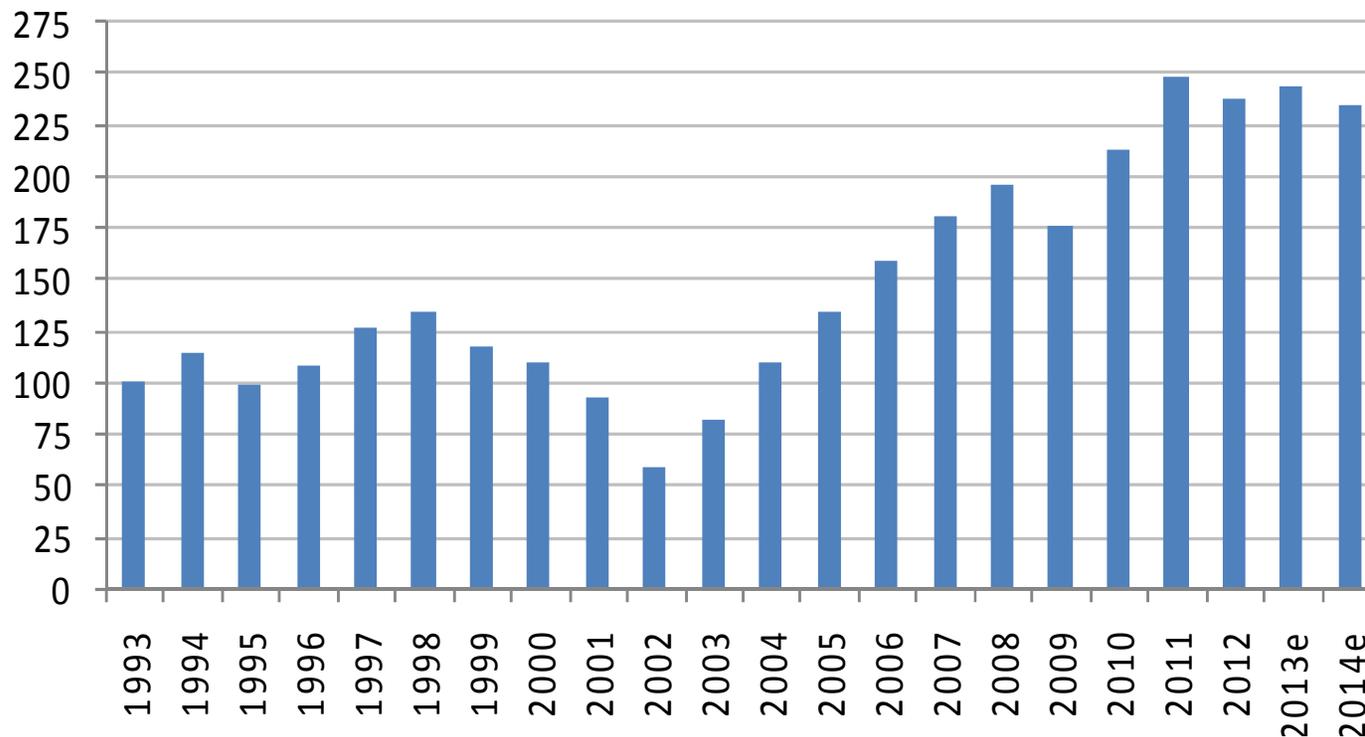


A mayor densidad industrial
Menor
Cantidad de hogares con necesidades básicas insatisfechas

Fuente: Departamento PyMI - UIA en base a Obs. Empleo y Dinámica Empresarial, MTEySS y EPH - INDEC

Clave: la inversión como eje. Consumo + Inversión = Crecimiento sostenido

Evolución de la IBIF a pesos constantes de 1993
Índice Base 1993=100



El crédito y financiamiento de largo plazo es fundamental

Financiamiento al sector privado no financiero (en % PBI año 2013)

