

ABECEB

hacemos más real la economía real

Industria: El desafío de la competitividad y la transformación productiva

Dante Sica
Director

Octubre 2016

Lola Mora 421 • Torre 1 • Piso 14 • Of. 1401
Madero Harbour • Dique 1 • Puerto Madero
C1107DDA • CABA • Argentina
(+5411) 5245-8585
www.abeceb.com



● *Industria Argentina*

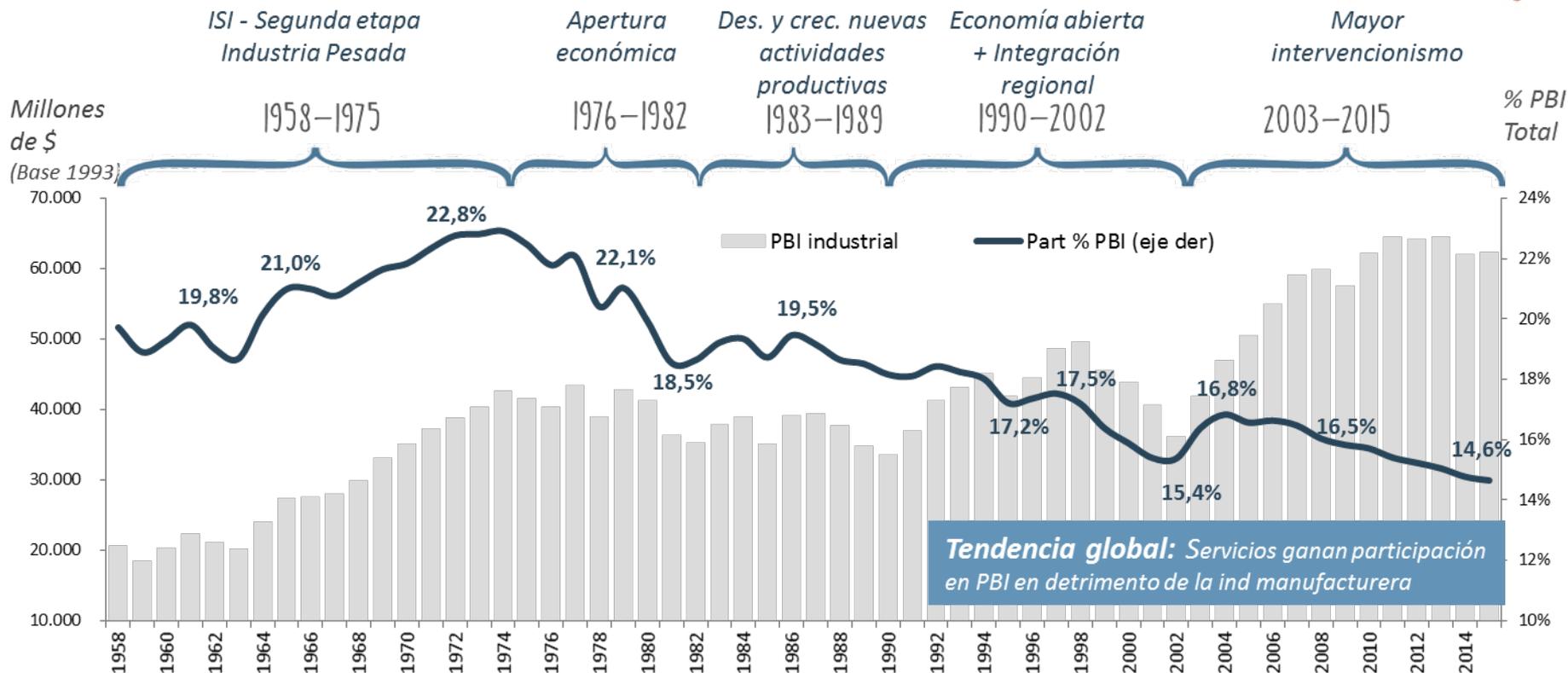
Un entramado diversificado, que debe superar su orientación al mercado interno

● *Tendencias a nivel internacional y local*

En el plano externo, con un mundo más desafiante hay una clara tendencia a repensar la estrategia de desarrollo industrial

En el plano interno, las reglas de juego también cambian y fuerzan a rediscutir la industria que queremos y redefinir su configuración

LA PARTICIPACIÓN DEL PIB INDUSTRIAL VIENE DISMINUYENDO EN LAS ÚLTIMAS DÉCADAS



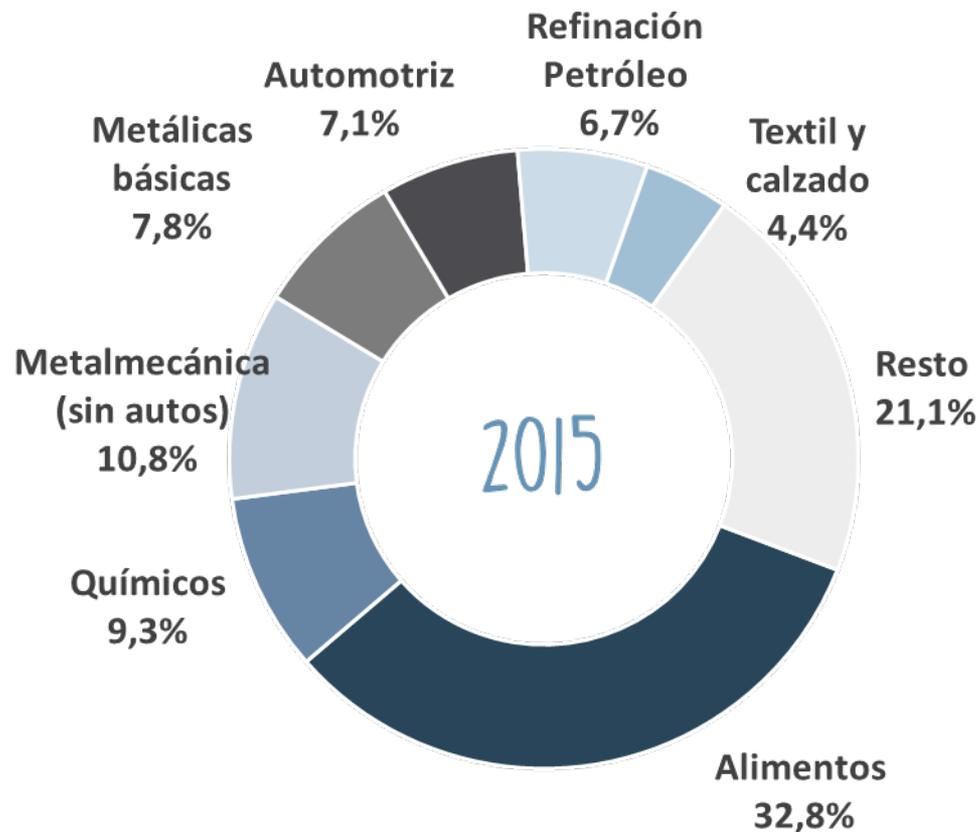
Tendencia global: Servicios ganan participación en PBI en detrimento de la ind manufacturera

Var. % PBI	1958-1975	1976-1982	1983-1989	1990-2002	2003-2015
Var. % PBI	3,7%	0,4%	0,0%	1,9%	4,7%
Var. % Industria	4,7%	-2,0%	0,0%	0,6%	3,7%

Orientación	1958-1975	1976-1982	1983-1989	1990-2002	2003-2015
Orientación	Planificación estratégica en contexto de economía cerrada (reserva mercado). Política industrial más aislada de la macro.	Sobrevaluación. Promoción industrias básicas y regional.	Inestabilidad. Promoción ind. bás. y regional.	Expansión macro + ampliación mercado (MCS). Sobrevaluación. Políticas horizontales + pymes	Condiciones favorables post-dev. Expansión macro + región. Políticas horizontales. Resguardo comercial



Participación de rubros manufactureros en VBP. *En %*



PERO... 5 SECTORES EXPLICAN EL 70 % DEL VALOR BRUTO DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL



DESARROLLO EN BASE A VENTAJAS NATURALES

OTRAS VENTAJAS: ENTRAMADO INDUSTRIAL Y CAPACITACIÓN

EN BASE A PROTECCIÓN O POLÍTICA MERCOSUR



Alimentos

*Abundancia materias primas
Fertilidad suelos
+ Localización geográfica*



Biocombustibles

Disponibilidad insumos



Siderurgia

Buena disponibilidad de energía (etapa inicial)



Ind. Química

*Disponibilidad de combustibles.
Fomento actividad farmacéutica*



Maq. Agrícola

*Demanda garantizada
Red de proveedores existente (automotriz)*



Automotriz

*Disponibilidad de insumos y denso entramado productivo
Protección comercial + Mercado ampliado MERCOSUR*



Textil

*Fuerte protección incluso cuando van en contra de Ventajas Comparativas
Argentina no es un país de salarios bajos*

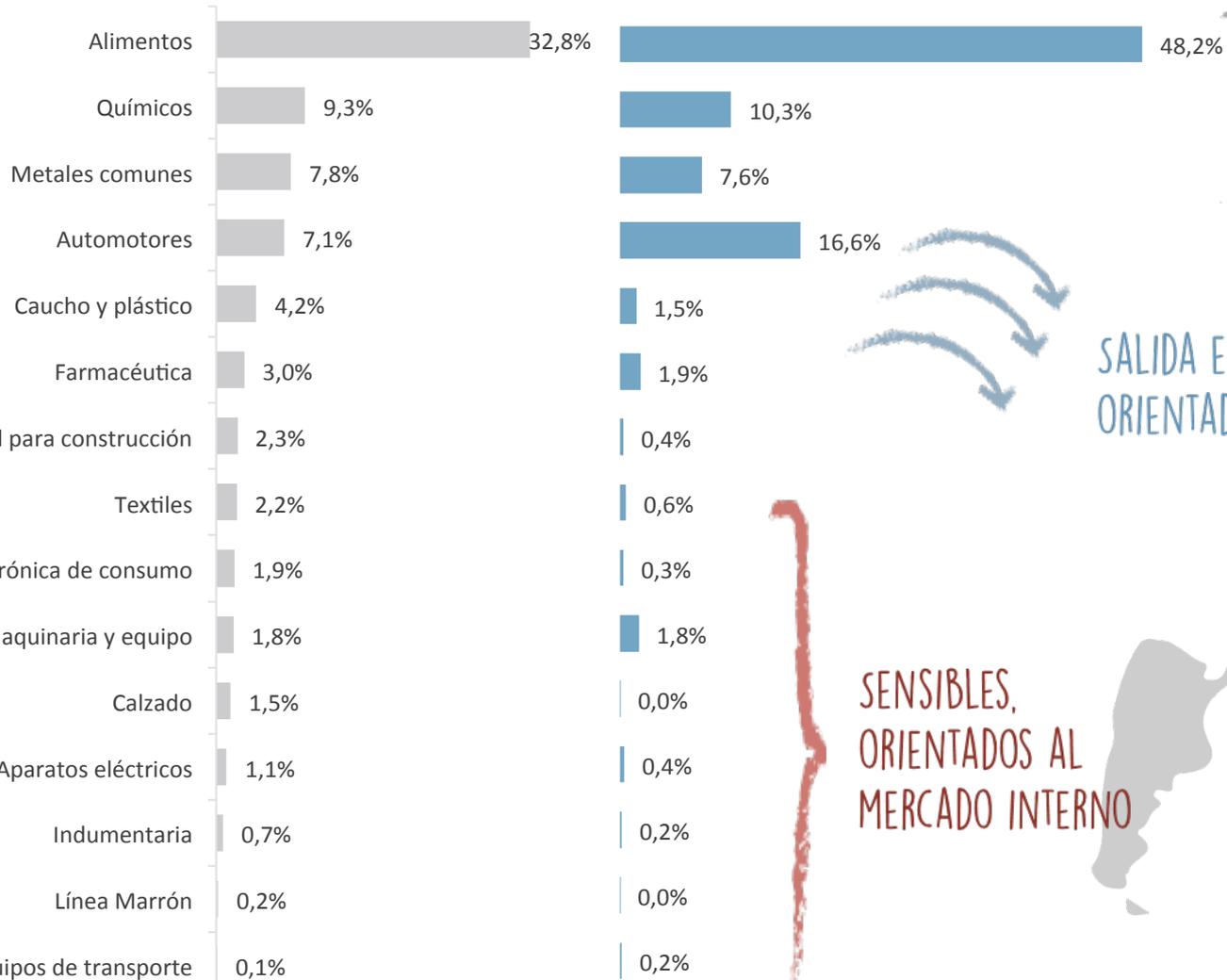
LO QUE SE REFLEJA EN UNA GRAN HETEROGENEIDAD EN CUANTO A SU COMPETITIVIDAD E INSERCIÓN INTERNACIONAL



PARTICIP % EN VBP INDUSTRIAL

PARTICIP % EN EXPORTACIONES INDUSTRIALES

INTERNACIONAL



COMPETITIVOS Y CON SALIDA AL MERCADO EXTERNO



SALIDA EXPORTADORA PERO ORIENTADA A LATAM



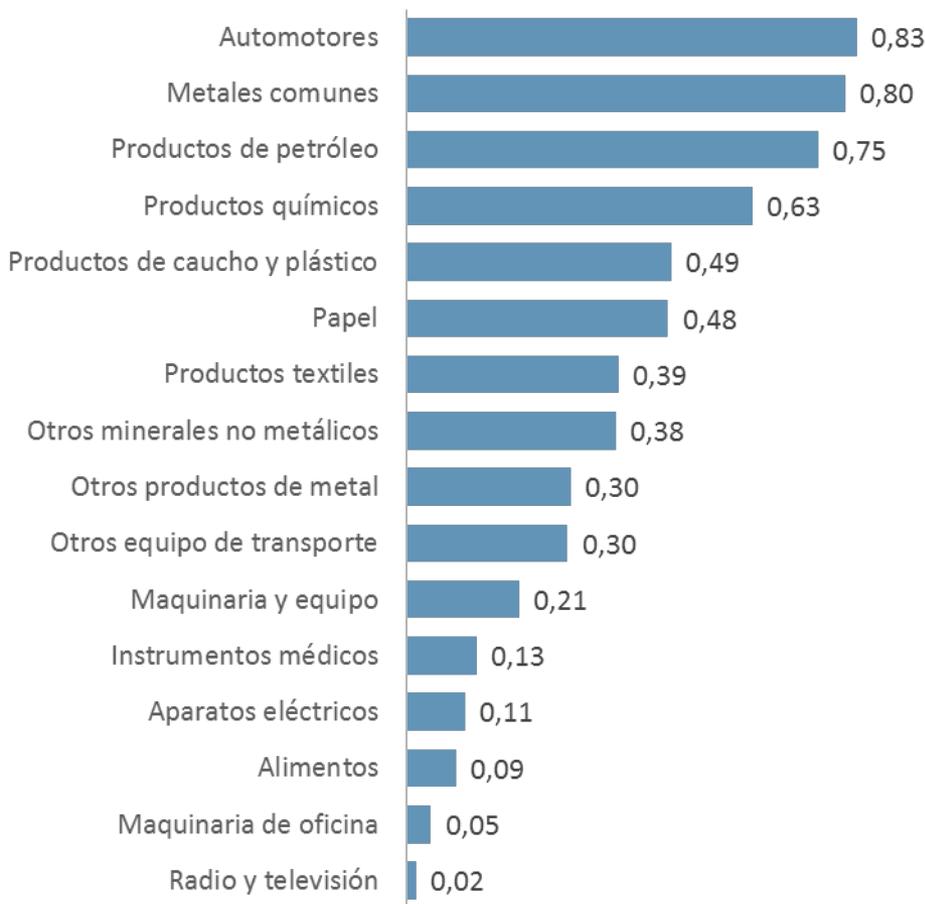
SENSIBLES, ORIENTADOS AL MERCADO INTERNO



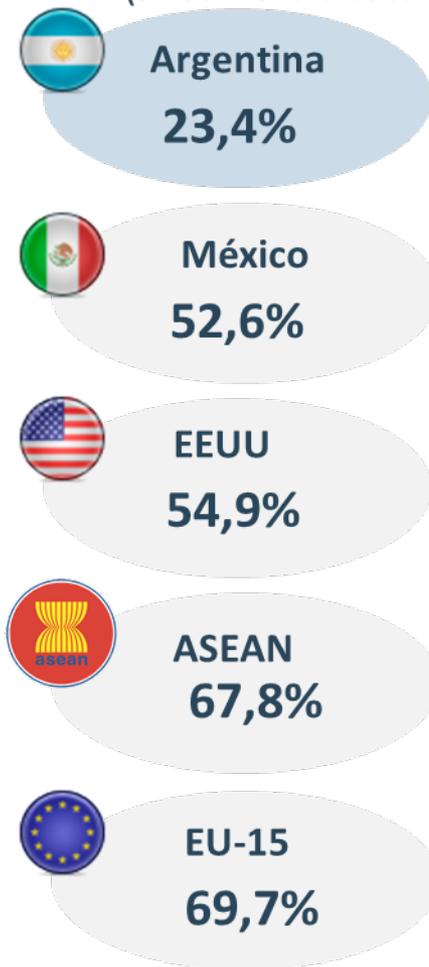
EL COMERCIO INTRA-INDUSTRIAL ES RELATIVAMENTE BAJO, PERO LOGRA UNA BUENA PERFORMANCE EN SECTORES ORIENTADOS AL MERCADO REGIONAL



Nivel de comercio intrasectorial por rama industrial,
Índice de Grubel y Lloyd, Año 2015



Comercio intra-industrial
(% comercio total)

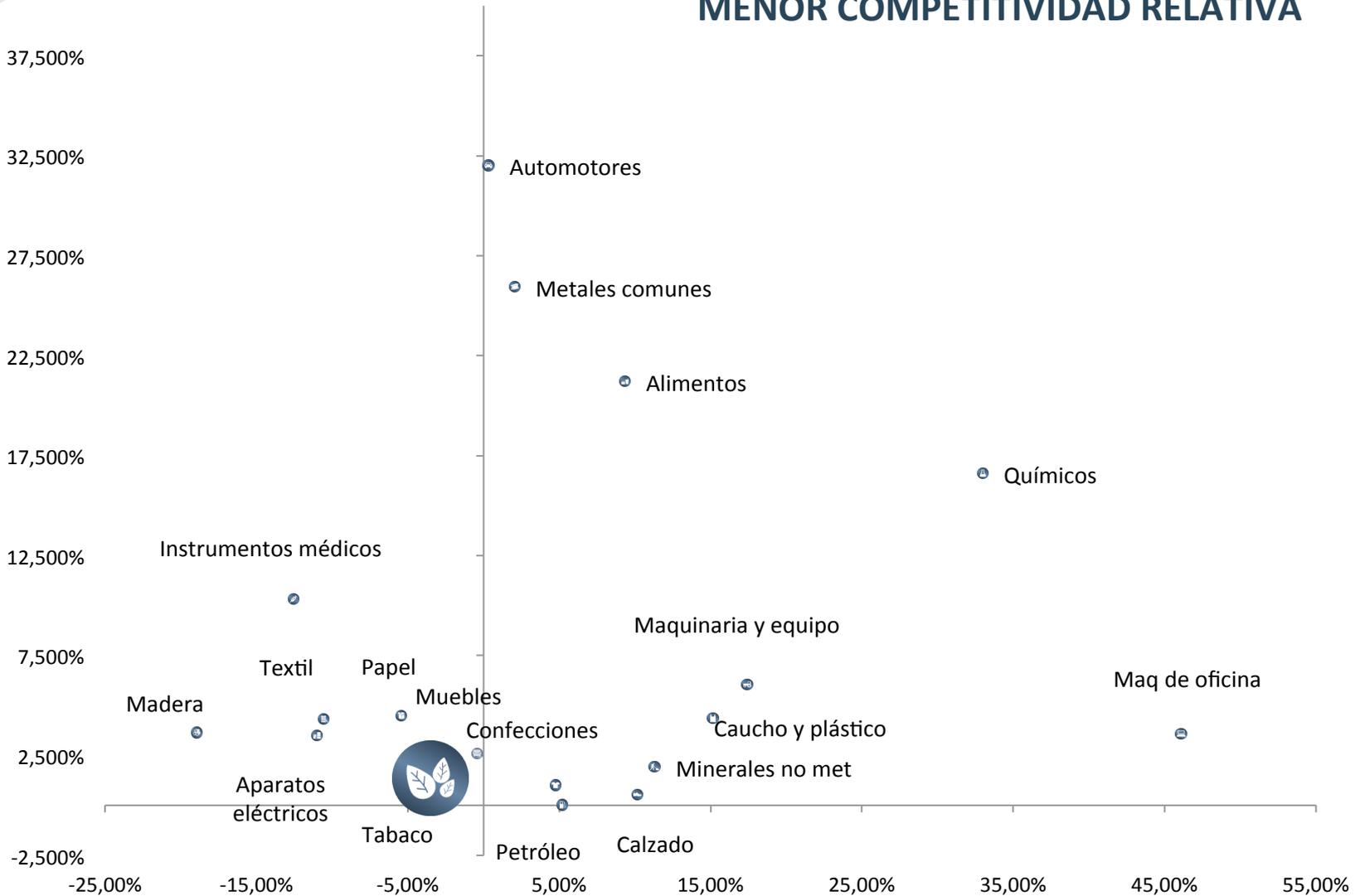


Nota: El índice de Grubel y Lloyd mide el comercio intrasectorial en una rama determinada. Varía entre 0 y 1 marcando menor o mayor intensidad de comercio intrasectorial, respectivamente.

EN CUANTO LA DINÁMICA DE LOS ÚLTIMOS AÑOS, EL MAYOR CRECIMIENTO SE DIO EN LOS SECTORES DE MENOR COMPETITIVIDAD RELATIVA



Exportaciones sobre producción (X/VBP) Año 2015



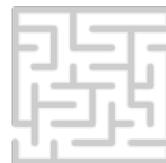
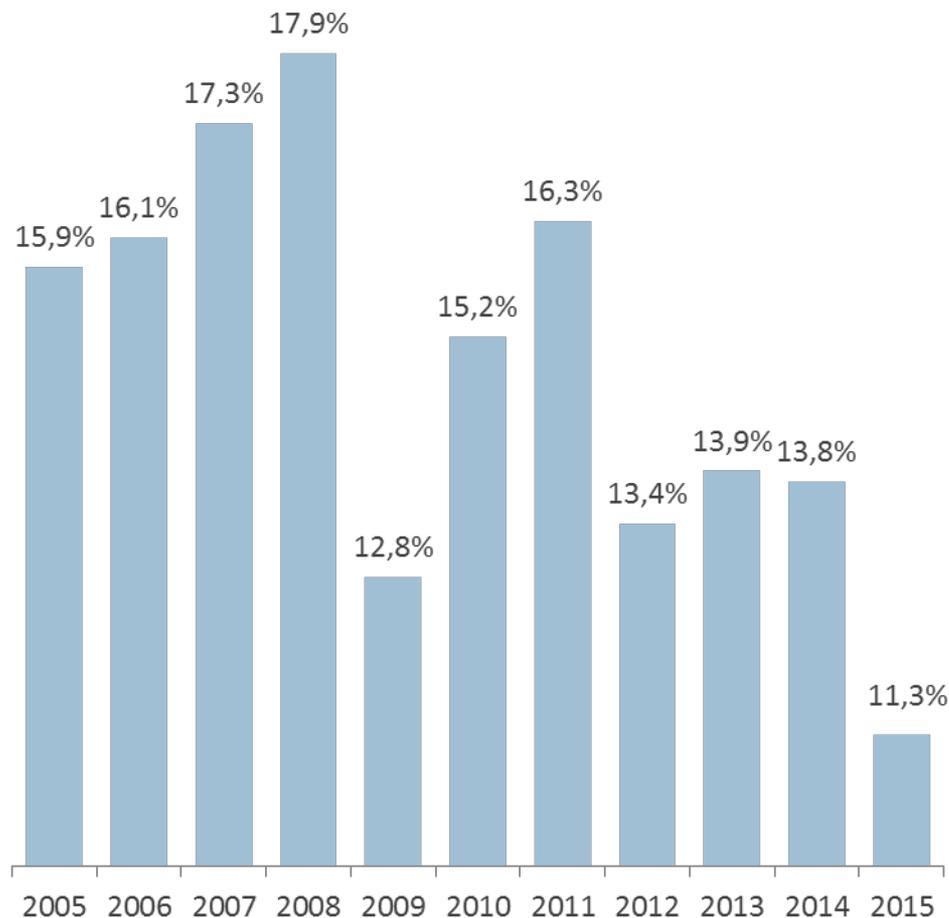
+448%

Radio y televisión





Importaciones/PBI. En %.



+ ENTRAMADO DE RESTRICCIONES NORMATIVAS A LAS IMPORTACIONES

DJAI

DJAS

RJAI

Deuda importadores

Restricción "puerta a puerta"

Formulario de contacto

Límite diario BCRA (50.000 USD)

"1 a 1"

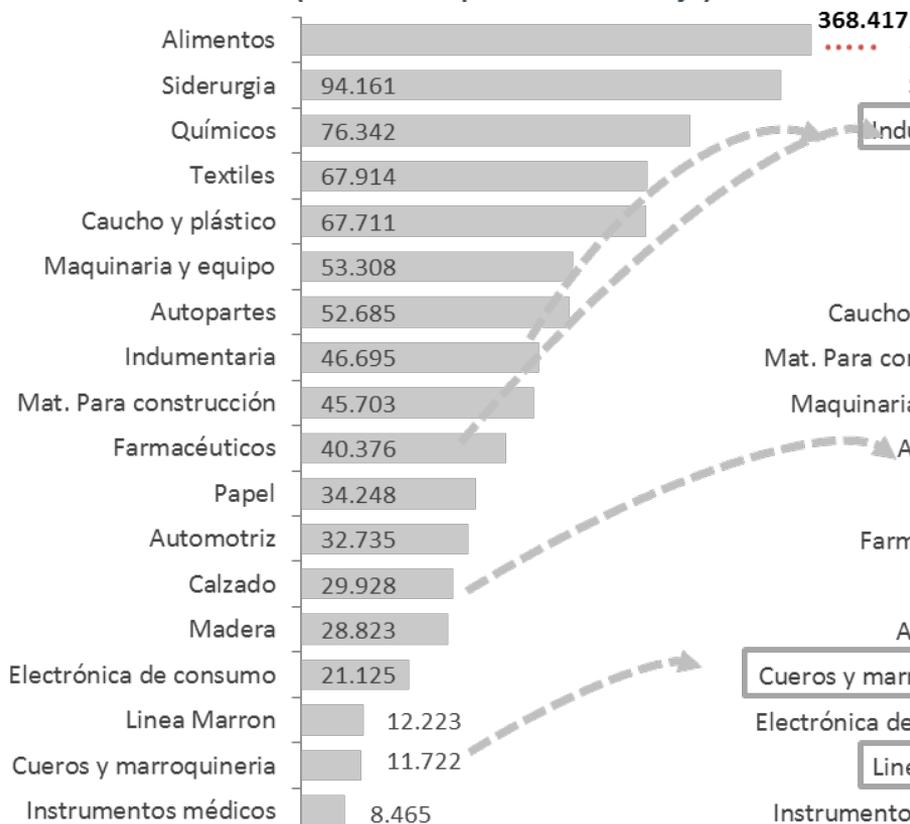
... EN BUENA MEDIDA MOTIVADO POR LA PRESERVACIÓN DEL EMPLEO EN LOS SECTORES SENSIBLES, INTENSIVOS EN MANO DE OBRA



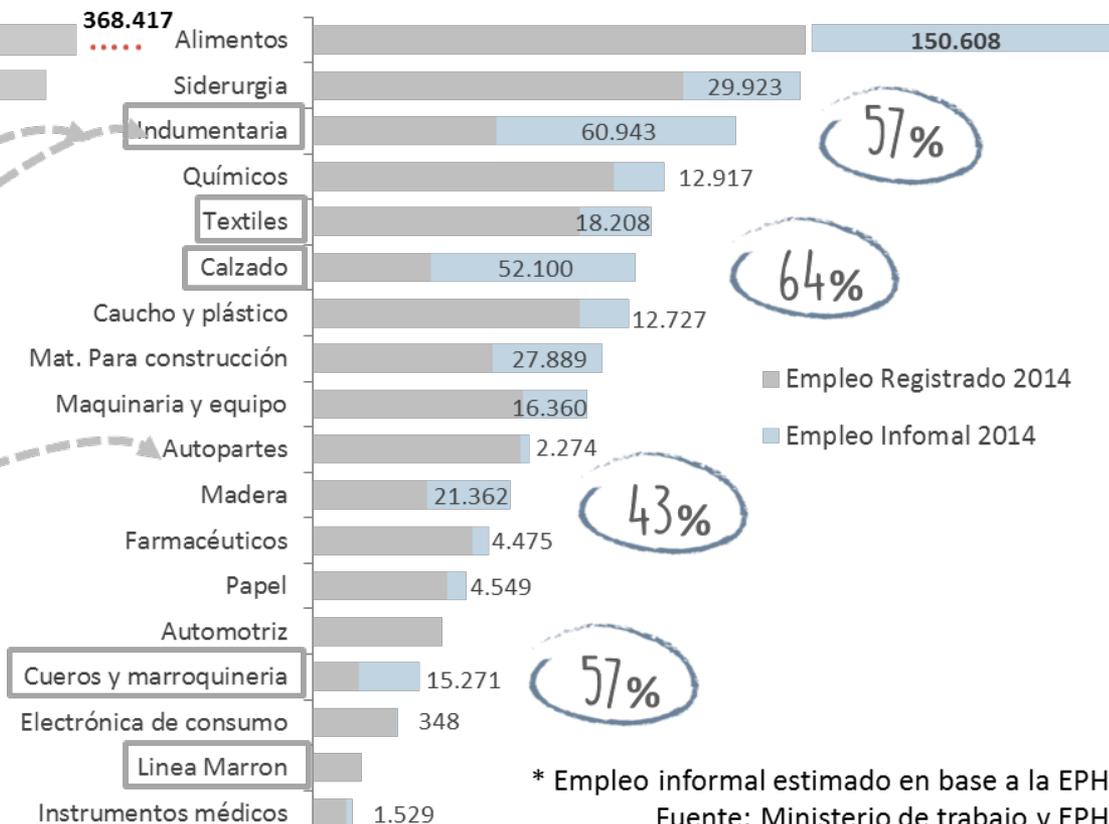
**Sectores sensibles explican 22% del empleo industrial
Con gran participación de empleo informal.**

Empleo Registrado

(en miles de puestos de trabajo)



Empleo Total (Registrado + Informal*)



* Empleo informal estimado en base a la EPH
Fuente: Ministerio de trabajo y EPH



- » *El perfil exportador de la industria se orienta a **bienes intensivos en recursos naturales**, pero en el **mercado regional se logra avanzar en la agregación de valor**.*
- » *Está latente el **desafío de mejorar la inserción internacional**.*
- » *El **comercio intra-industrial es relativamente bajo** lo cual muestra que Argentina tiene mucho potencial para avanzar en las Cadenas Globales de Valor*
- » *El **contexto mundial se torna más desafiante**, planteando un reto en el diseño de políticas económicas para lograr un crecimiento sostenible*
- » *El **mayor crecimiento se dio en ramas de menor competitividad relativa** en un esquema de baja apertura comercial*



LO PRIMERO QUE HAY QUE TENER EN CUENTA ES QUE EL CONTEXTO HA CAMBIADO

A HAY UN NUEVO ESCENARIO EXTERNO....

*El mundo y la región desaceleran su crecimiento.
Disminuye el precio de los commodities. Mayor
proteccionismo y redefinición de las políticas industriales*

B ... PERO TAMBIÉN UN NUEVO ESCENARIO INTERNO

*El nuevo modelo pone el acento en la inversión y en una
inserción internacional inteligente, para lo cual se diseñó un
Programa Productivo Nacional que contempla al conjunto
de la economía*



» *Un mundo que crece menos y el comercio internacional se muestra menos dinámico*

» *Mayor proteccionismo y estancamiento de la integración comercial*

» *Re- Shoring de la producción...impulsada por los problemas de empleo y por los menores costos (caso testigo shale en USA)*

» *Automatización de los procesos productivos*

Vuelta a la política industrial



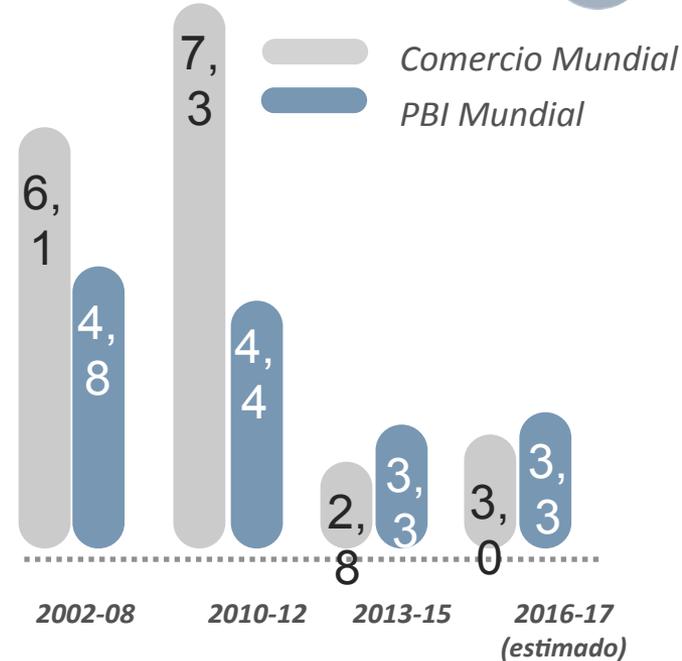
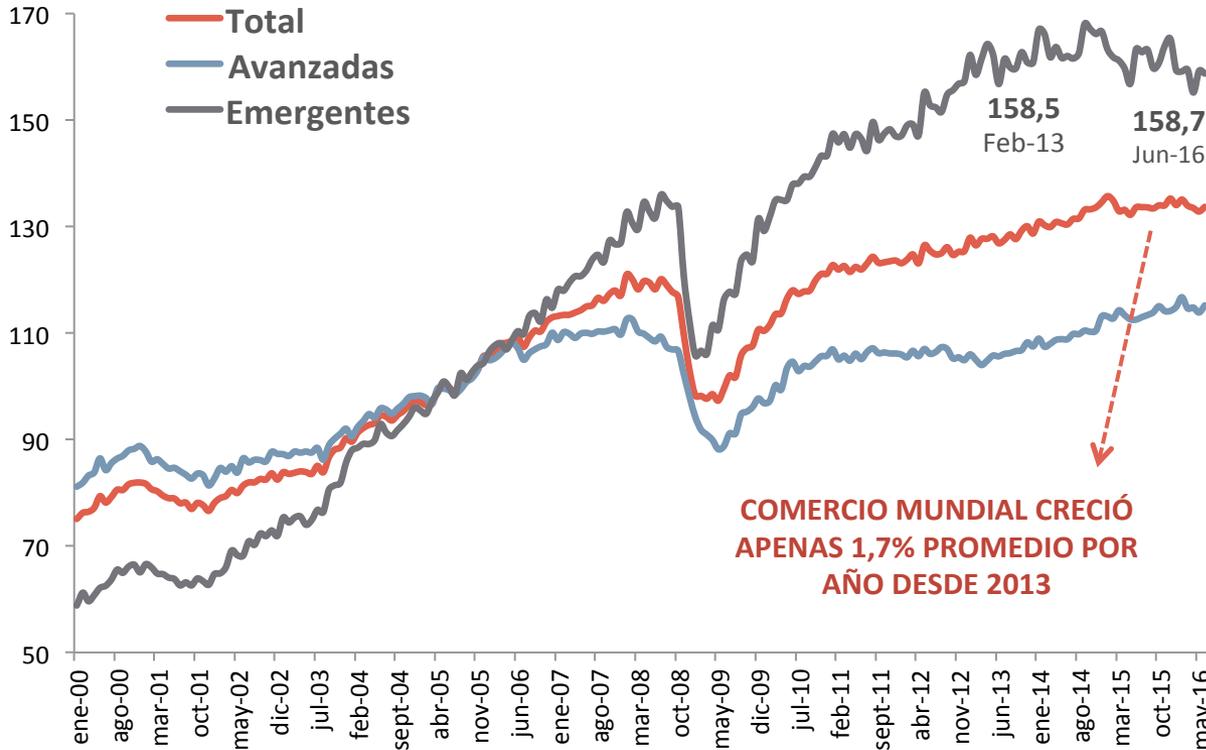
VAMOS A UN MUNDO DE MENOR CRECIMIENTO Y MENOS DINAMISMO DEL COMERCIO MUNDIAL



Volumen de comercio mundial. Índice base 2005=100

COMERCIO MUNDO EMERGENTE
ESTANCADO DESDE 2013

PBI vs Comercio Mundial.
Var % i.a



Fuente: ABCECB con base en WEO (FMI)

Fuente: ABCECB con base en Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis



CON TENDENCIAS MÁS PROTECCIONISTAS Y UNA MADURACIÓN DE LOS PROCESOS DE INTEGRACIÓN



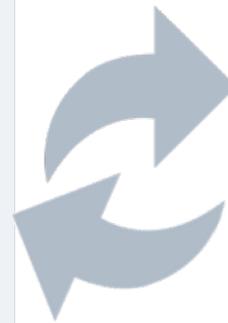
GLOBALIZACIÓN

DESLOCALIZACIÓN DE LA PRODUCCIÓN (OFF-SHORING)

MEGA-ACUERDOS COMERCIALES



REGIONALISMO / BILATERALISMO



BREXIT
¿CRISIS DE LA GLOBALIZACIÓN ?

¿VUELTA A LA POLÍTICA INDUSTRIAL DE LOS PAÍSES DESARROLLADOS?

¿RE-SHORING?



¿ESTANCAMIENTO DE INTEGRACIÓN COMERCIAL?

AUNQUE AÚN ES BAJO EL NIVEL DE PROTECCIONISMO

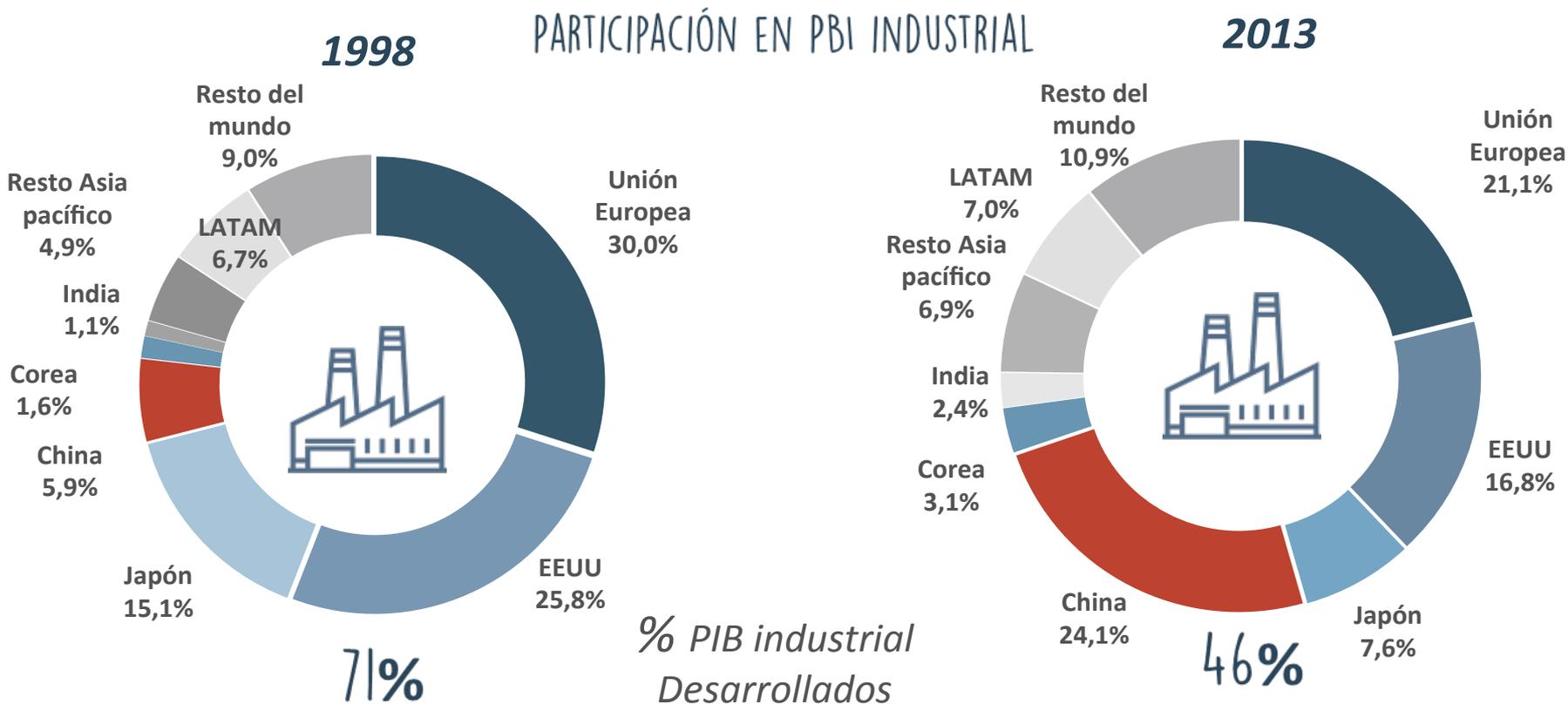
% de comercio afectado por medidas defensivas

2009
0,6%

2015
1,8%



EN EL MUNDO YA SE OBSERVA UN RE- SHORING DE LA PRODUCCIÓN. UN FACTOR CLAVE ES QUE CHINA COMIENZA A DEJAR DE SER BARATA Y VARIOS SECTORES SE DESPLAZAN A MÉXICO, EEUU O PAÍSES VECINOS



Si bien en los últimos 15 años China triplicó su participación en la industrial mundial, esta tendencia se estaría comenzando a revertir.

OTRO DE LOS FACTORES QUE ESTÁ INCIDIENDO EN EL RE-SHORING ES LA FUERTE CAÍDA DEL PRECIO DE LA ENERGÍA IMPULSADO POR EL SHALE.

Mayor producción y bajos precios hidrocarburos incentivaron expansión de la producción industrial en otros países

PRECIOS REFERENCIA GAS (USD/MBTU)



4,4 2014
2,8 2016



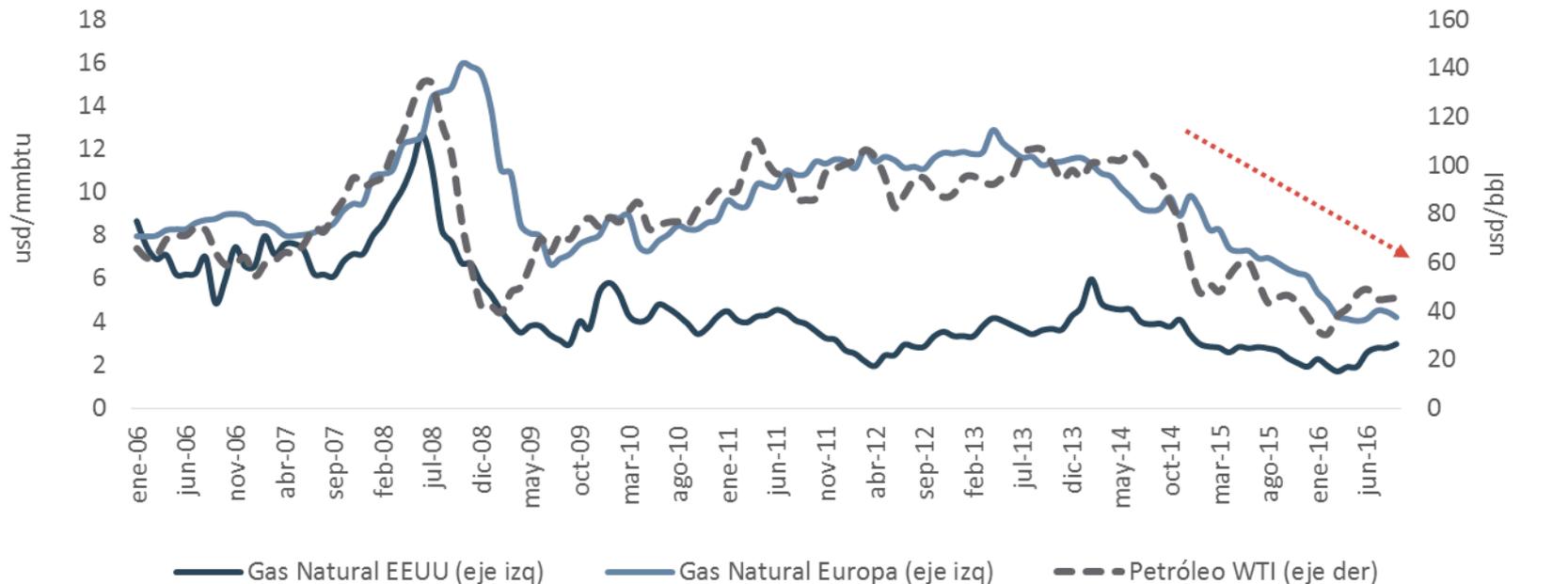
10,1 2014
4,5 2016

PRECIOS WTI (USD/bbl)



93 2014
44 2016

PRECIO INTERNACIONAL GAS NATURAL Y PETRÓLEO WTI





UNIÓN EUROPEA



La **Estrategia Europa 2020** (“Unión por la innovación”) busca **incrementar la participación de la industria en el PIB** del 15,5% en 2013 al 20% para el 2020.



El eje está puesto en la **innovación** y la **transición a una economía baja en carbono**.

ESTADOS UNIDOS



En 2011, lanzó el programa **Advanced Manufacturing Partnership** para mejorar la competitividad en sectores intensivos en tecnología.



Se creó un fondo de USD 500 M para: **impulsar capacidades** productivas en **sectores estratégicos: robótica, nanotecnología, biotecnología**.

- 📍 El **estancamiento en el crecimiento y la creación de empleo**, que se agudizaron con la crisis internacional, llevaron a **replantearse el rol del Estado** y las políticas de desarrollo PRODUCTIVO.
- 📍 A nivel mundial hay una **tendencia a retomar las intervenciones verticales en sectores específicos**.



Países industrializados se dan cuenta que “al perder la capacidad de producción, se pierde la capacidad de innovar”

Países en desarrollo van perdiendo ventaja de bajos salarios a medida que avanza su industria

¿Qué buscan las nuevas políticas industriales?

Fomentar el desarrollo de actividades de mayor valor agregado



Países desarrollados se centran directamente en **sectores intensivos en conocimiento**



Países en desarrollo **avanzan en la cadena de valor y aprovechan ventajas comparativas**
(no sólo salarios bajos)

Protección del empleo

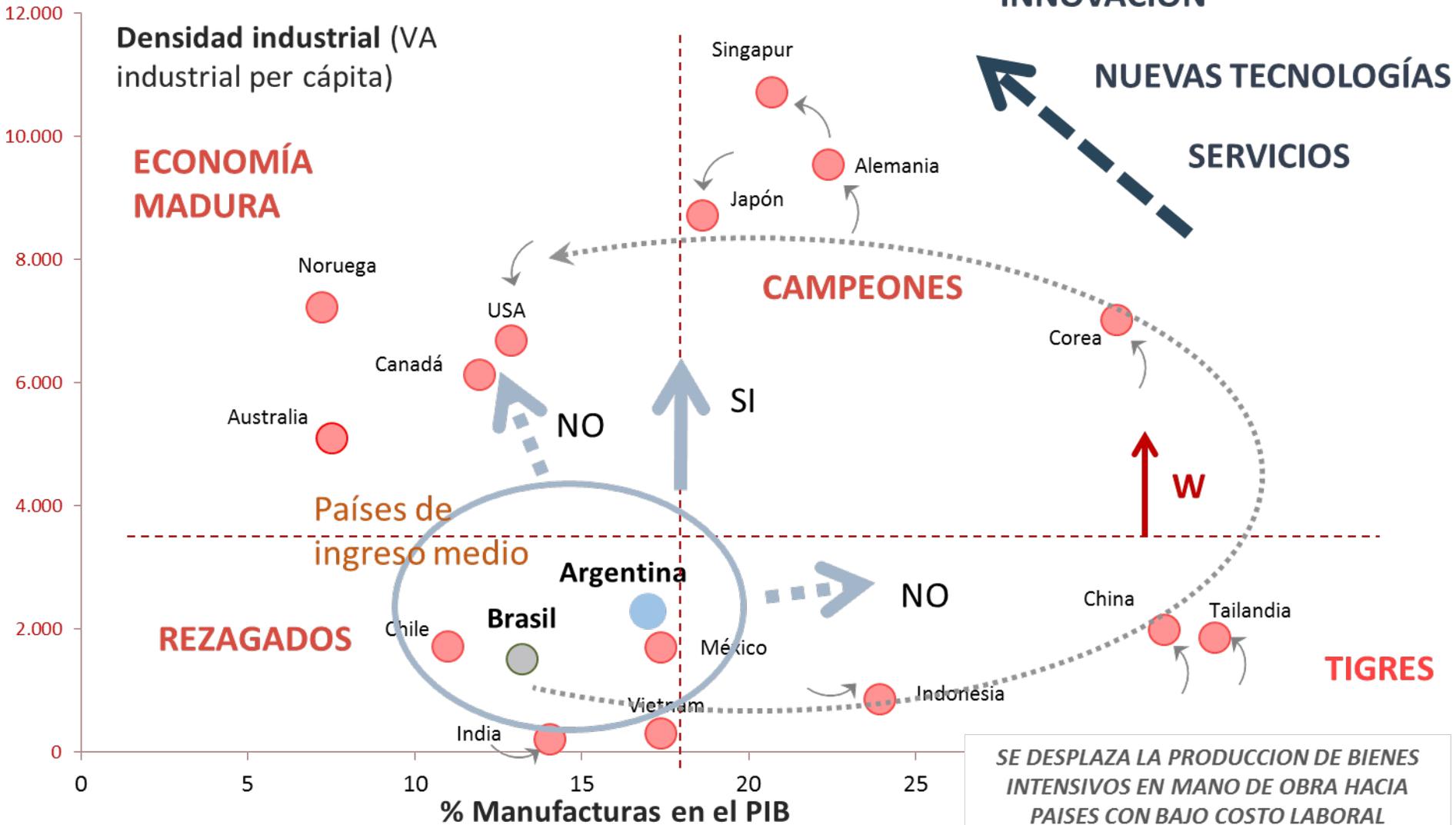
Recomposición del entramado industrial para dinamizar el mercado de trabajo

CON ESTOS OBJETIVOS, NO ES LO MISMO CUALQUIER INDUSTRIA
¿Qué industria tenemos, queremos y podemos tener?

¿HACIA DÓNDE DEBERÍA ENTONCES ASPIRAR LA ARGENTINA A MOVERSE EN EL NUEVO MAPA INDUSTRIAL GLOBAL?



Densidad industrial vs Manufacturas en el PIB



b

EL NUEVO ESCENARIO INTERNO PUEDE ACTUAR COMO UN FACILITADOR



MODELO
ANTERIOR

CRECIMIENTO
SUSTENTABLE

*Fuerte intervención del
Estado, aislamiento
internacional*

**ORGANIZACIÓN
ECONÓMICA**

Sesgo más market friendly,
con integración al mundo

*Tipo de cambio “cuasifijo”,
Políticas fiscal, monetaria y
de ingresos super expansivas*

**CONFIGURACIÓN
MACRO**

Régimen de metas de inflación,
flexibilidad cambiaria y
consolidación fiscal

*Consumo y gasto
público*

**MOTORES DE
CRECIMIENTO**

Inversión, exportación y
productividad



... AUNQUE EL TRANSITO HACIA EL NUEVO MODELO NO SERÁ SENCILLO



Para que el cambio se materialice se requiere ...

CREDIBILIDAD



Instituciones, reglas

TIEMPO



Gradualismo

COORDINACIÓN POLÍTICAS DE CORTO Y LARGO

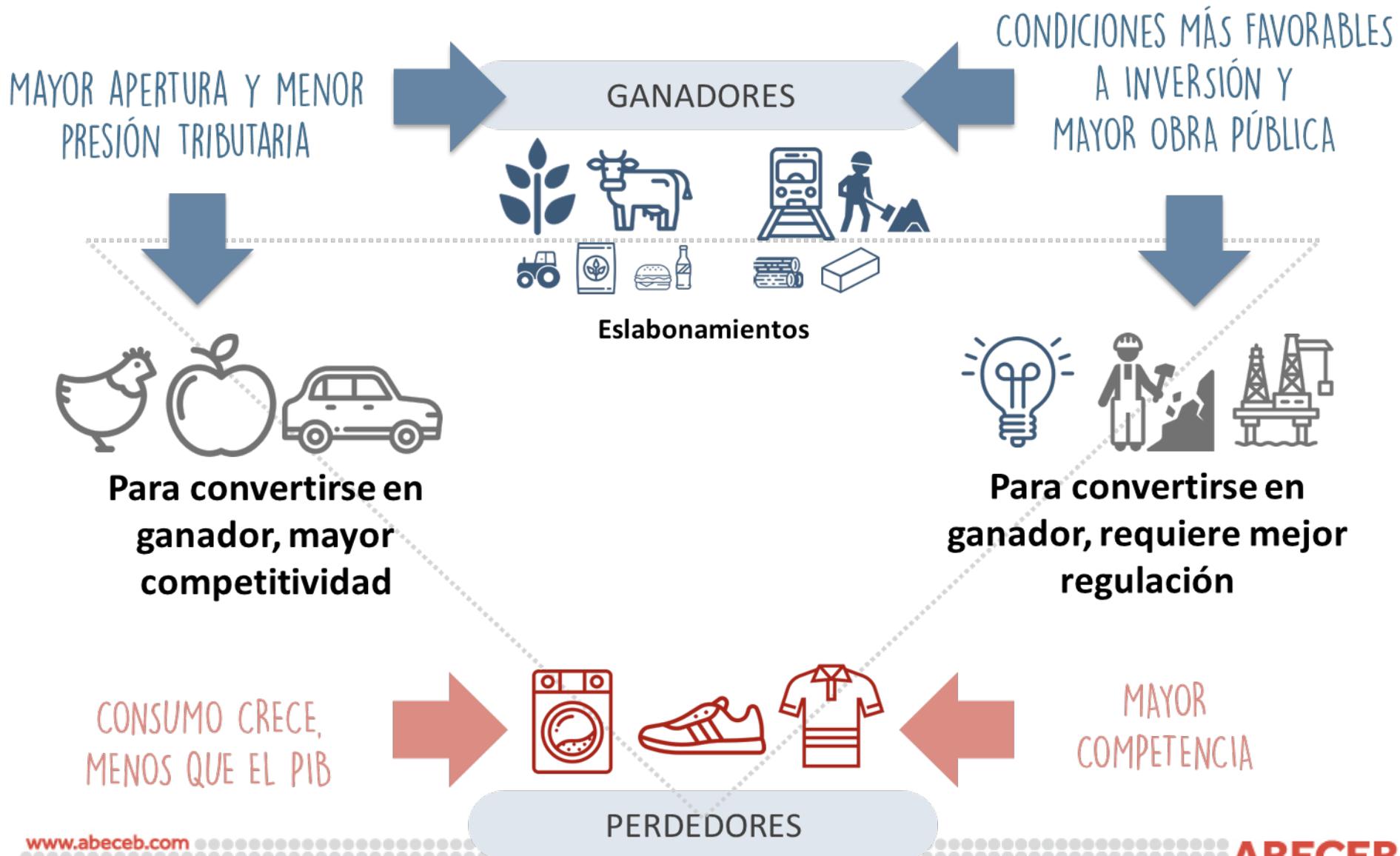


Estabilización macro + reformas estructurales

PROBLEMA DE ECONOMÍA POLÍTICA

PROBLEMA MACRO







ELECTRODOMÉSTICOS

- ✓ *Dificultades para enfrentar una mayor apertura*
- ✓ *Necesidad de trabajar la competitividad sectorial*



ALIMENTOS Y BEBIDAS

- ✓ *Dinamismo exportador*
- ✓ *La caída del poder adquisitivo golpea algunos segmentos*



LABORATORIOS

- ✓ *Consumo interno estable*
- ✓ *Desafío de mejorar inserción externa*



AUTOMOTRIZ

- ✓ *Retracción de Brasil*
- ✓ *Mayor presión de importaciones*
- ✓ *Necesidad de ampliar mercados*



SIDERURGIA

- ✓ *Depende de la reactivación de la construcción*
- ✓ *El mercado internacional de petróleo plantea desafíos*



TEXTIL

- ✓ *Presión de importaciones*
- ✓ *Pérdida de rentabilidad*
- ✓ *Riesgo en empleo*

En la configuración de la industria, los sectores con mayor inserción externa y ligados a la construcción tienen mejores perspectivas



HABRÁ QUE TRABAJAR EN...

*Afectan a toda la economía
(plano horizontal)*

*Sobre cada sector industrial
(plano vertical)*

1 COMPETITIVIDAD



*Mejorar la
infraestructura*



*Desarrollar el
mercado
financiero*



*Reducir presión
tributaria*

2 PRODUCTIVIDAD



*Capacitación
laboral*



*Incorporación
capital*



*Nuevas técnicas
productivas*

3 DESARROLLO NUEVOS PRODUCTOS/CADENAS Y AGREGADO DE VALOR



*Encadenamientos a
partir de ventajas
comparativas*



*Diferenciación de
productos*

COMPETITIVIDAD



ENERGÍA

PRECIO MONÓMICO ENERGÍA
USD/Mwh

CORTES SUMINISTRO ELÉCTRICO



TRANSPORTE

Part en transporte carga

95% – 5%

Camión – Tren

Costo por Kg transportado

0,07 0,04

Ctvos usd Ctvos usd

HAY QUE REDUCIR EL ELEVADO DÉFICIT EN MATERIA DE INFRAESTRUCTURA



1990s

2016

25

80

Argentina

Chile

Italia

2,100

200

40

13% de la generación con
costos superiores a:

USD/MWH 200

TARIFA TRANSPORTE AUTOMOTOR
USD/Ton/Km

Argentina

Brasil

0,08

0,05



Ineficiencias del tren
incrementan costo en:

USD/TON 40



COMUNICACIONES

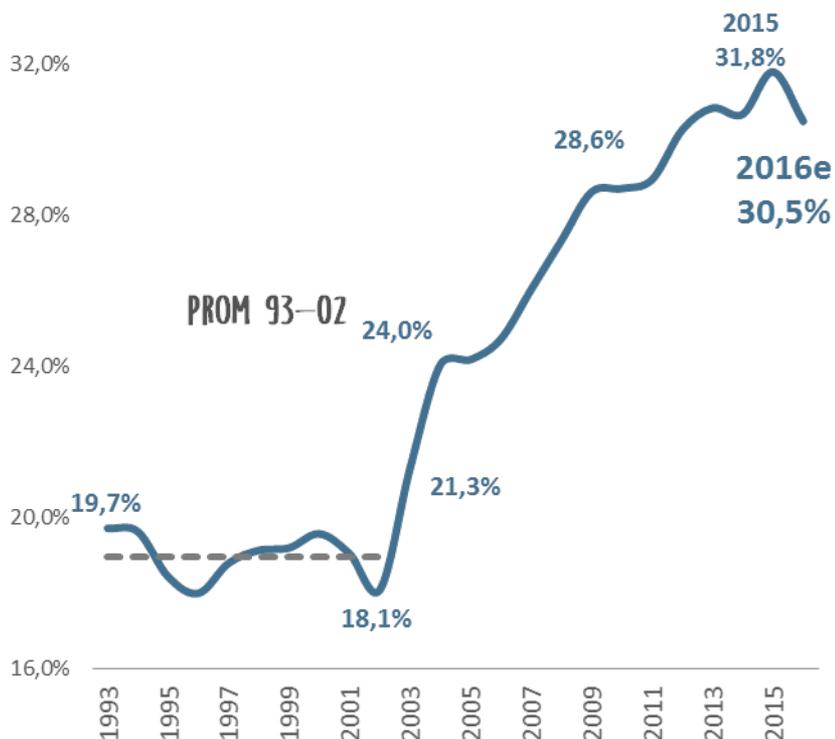
- Deficiente calidad de servicio
- Escasa ampliación fibra óptica
- Concentración de mercado

HAY QUE IMPULSAR UNA REDUCCIÓN DE LA PRESIÓN TRIBUTARIA Y AVANZAR EN EL DESARROLLO FINANCIERO

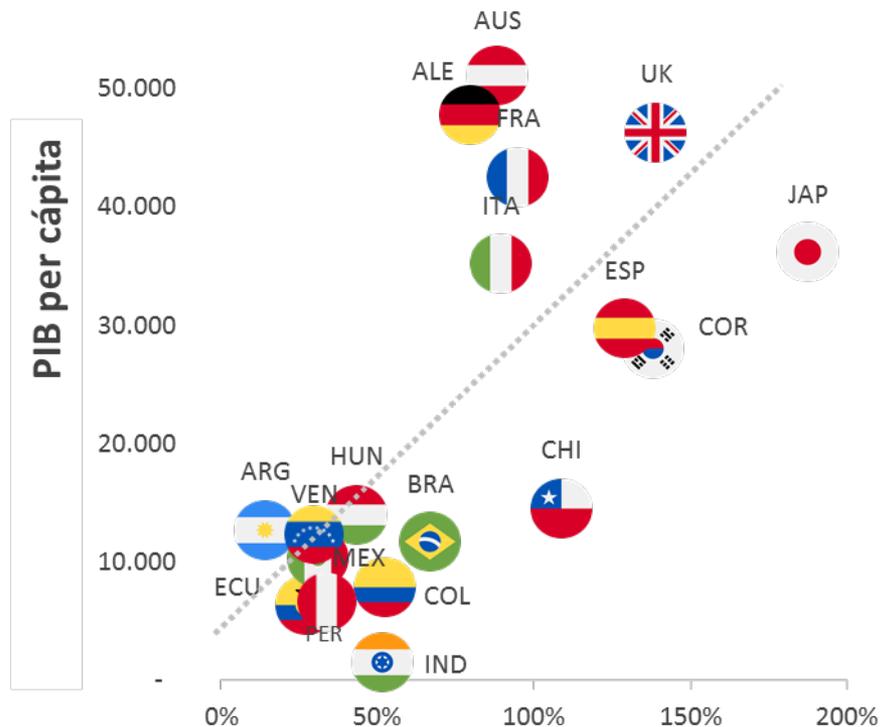


COMPETITIVIDAD

Presión Tributaria (Nación + Provincias + Municipios).
En % del PBI (oficial base 2004)



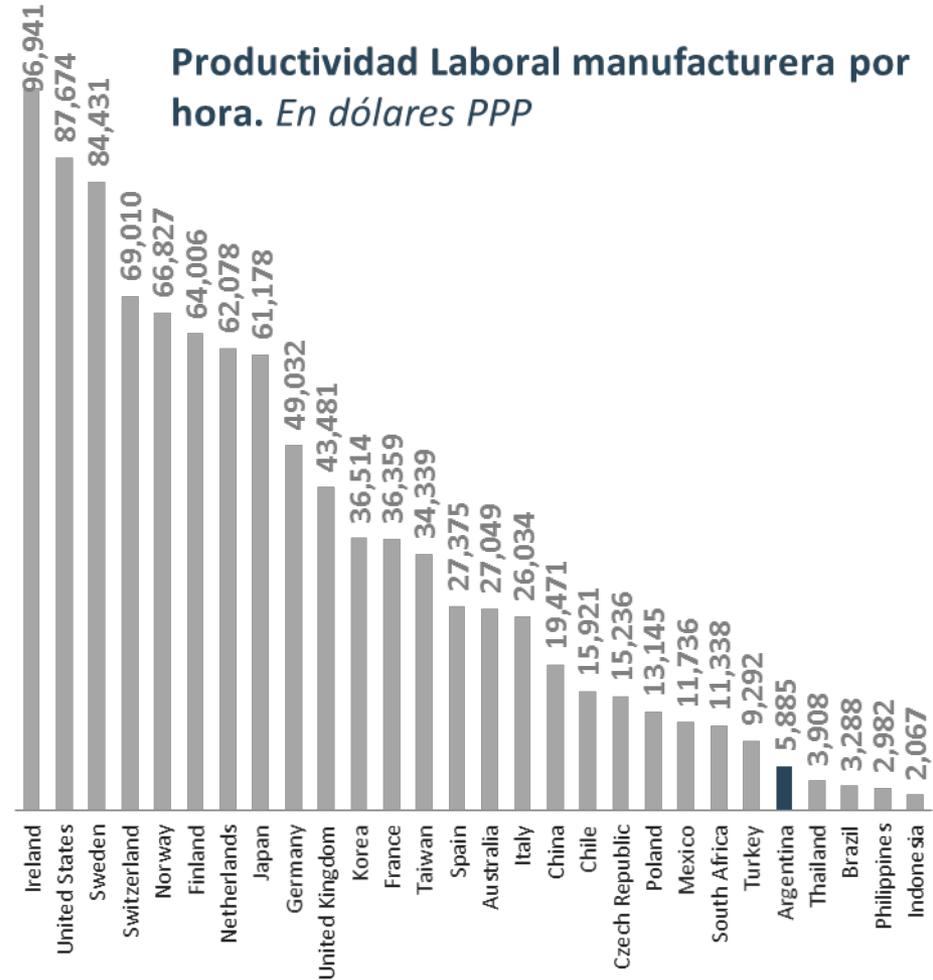
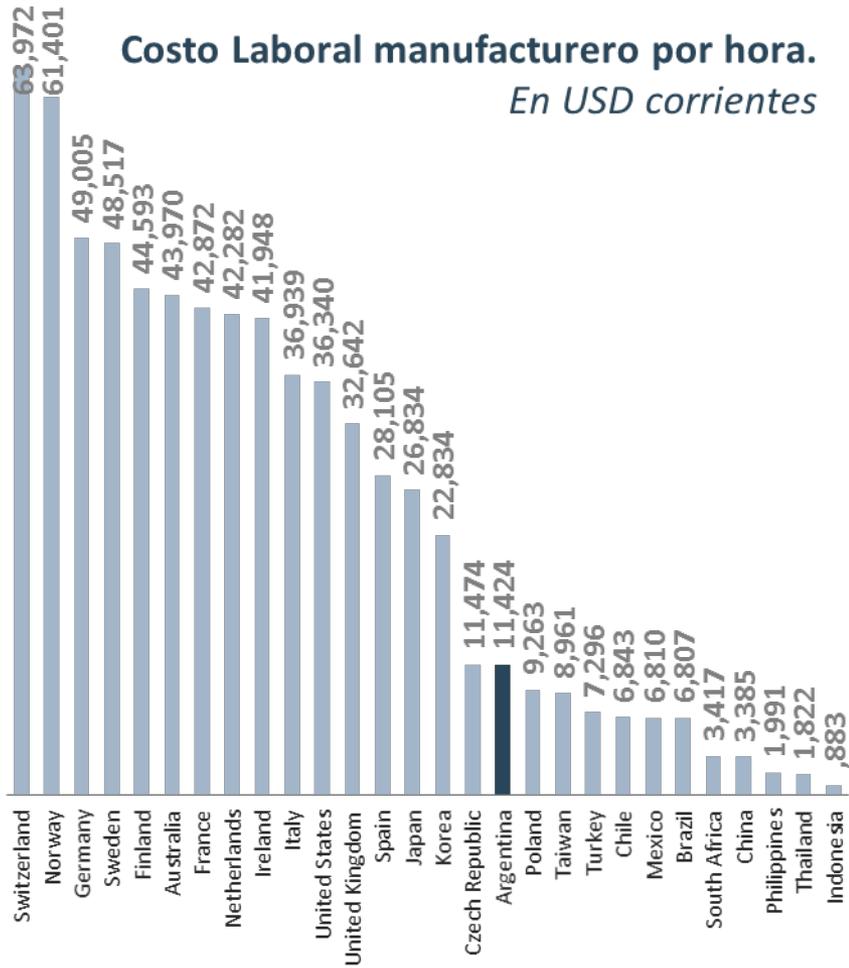
Crédito al sector privado y PBI per cápita. En % PIB y en USD.



Redefinir impuestos que **generan distorsiones** a la producción (*Imp Cheque + Ingresos Brutos/IVA + Ganancia Mínima Presunta + Sellos*)

Ir a **mayor estabilidad y menor inflación**.
Hay posibilidad de impulsar política de créditos productivos

HAY QUE APUNTAR A ELEVAR LA PRODUCTIVIDAD QUE ES BAJA (AUNQUE EL COSTO LABORAL NO ES ELEVADO)





ENCADENAMIENTOS EN BASE A VENTAJAS COMPARATIVAS E INVERSIÓN

INFRAESTRUCTURA

AGRO



Cueros



Maq. Agrícola



Agroquímicos



Alimentos y Bebidas



Logística



Mat. Construcción



Siderurgia

PETRÓLEO



Refinación y Petroquímica

Grupo de proveedores ya desarrollado, pero deberá ampliarse y mejorar competitividad

NICHOS DE MERCADO EN SECTORES CON POTENCIAL



Expo USD 891 M
+130% desde 2007

Mejora de competitividad



Ventas USD 9.124 M

230 empresas

Nicho: Biotecnología.

Prod: USD 226 M



Reactores nucleares



Biocombustibles



Tecnología Satelital



COMO
DIFERENCIAR?

EJEMPLO
CADENAS

POLÍTICAS

TECNOLOGÍA

(Desarrollar nuevos procesos o productos. Actividades intensivas en conocimiento)

SOFTWARE
BIOTECNOLOGÍA

Fomento a actividades de I+D.

Capacitación mano de obra (técnicos+profesionales)

Política sectorial orientada a sectores innovadores

CALIDAD

(Certificaciones de calidad. Exigencias en cuanto a formas de producción)

ALIMENTOS

Certificaciones de calidad

Política fitosanitaria.

Combatir informalidad

Fomentar adopción de procesos y normas de calidad internacionales

Transparencia precios (según calidad)

MARCA

(Promocionar productos locales. Envasado. Adaptación del producto a la demanda)

VINO
DISEÑO

Impulsar marca país.

Adaptar oferta a gustos de mercados externos

Fomento a exportación productos diferenciados, no commodities

LA BUENA NOTICIA ES QUE EL GOBIERNO TIENEN UN DIAGNÓSTICO ACERTADO Y ESTÁ DISEÑANDO POLÍTICAS EN ESTE SENTIDO. EL PLAN PRODUCTIVO NACIONAL



OBJETIVO



INSTRUMENTOS

Políticas transversales (costo de capital, capital humano, energía e infraestructura, inserción al mundo, transparencia, equidad fiscal, etc.)

Políticas sectoriales para potenciar sectores competitivos y reconvertir sensibles.

ESTRATEGIAS ESPECÍFICAS PARA CADA SECTOR

SECTORES

COMPETITIVOS	NICHOS COMPETITIVOS	LATENTES	SENSIBLES	NO TRANSABLES
Aceite, molinería, carnes y lácteos	Turismo Software. Biotecnología	Autómviles Maq. agrícola	Textil Calzado Muebles Electrónica de C	Comercio Construcción

LA BUENA NOTICIA ES QUE EL GOBIERNO TIENEN UN DIAGNÓSTICO ACERTADO Y ESTÁ DISEÑANDO POLÍTICAS EN ESTE SENTIDO. EL PLAN PRODUCTIVO NACIONAL



LAS METAS MUESTRAN UN CLARO SESGO HACIA EL IMPULSO DE LA INVERSIÓN Y LAS EXPORTACIONES

		2015	2019	2023
PBI	+ 4,0 % Por año	USD 586 Mil millones	USD 641 Mil millones	USD 743 Mil millones
PBI per cápita		USD 13.600	USD 14.250	USD 16.100
Exportaciones	+ 8,7 % Por año	USD 57 Mil millones	USD 82 Mil millones	USD 110 Mil millones
Inversión	+ 7 P.P.	18,0 % Del PBI	24,0 % Del PBI	25,0 % Del PBI
IED (% PBI)	+ 1,2 P.P. Por año	5,5 % De IED en LatAm	10,0 % De IED en LatAm	15,0 % De IED en LatAm
Empleo Privado Formal	+ 3,7 % Por año	6,6 Millones de empleos	7,5 Millones de empleos	8,6 Millones de empleos
Informalidad Laboral	- 6 P.P.	40,0 % Del total	37,0 % Del total	34,0 % Del total

LA EXPERIENCIA INTERNACIONAL MUESTRA QUE ALGUNOS PAÍSES HAN LOGRADO IMPLEMENTAR POLÍTICAS DE DESARROLLO Y RECONVERSIÓN PRODUCTIVA



COREA DEL SUR

- *Desarrollo industrial “tardío”*
- *Pasa de una estructura productiva basada en manufacturas de baja tecnología hacia una de gran contenido tecnológico*
- *Fuerte inserción internacional*
- *Clave el sistema de innovación nacional*



AUSTRALIA

- *Logra reconvertir su economía, de la exportación de materias primas, a la exportación de bienes y servicios de alto valor*
- *Apertura gradual con programas de acompañamiento a sectores sensibles (textiles e ind. automotriz)*



EUROPA

- *Logra una integración regional exitosa*
- *Alto nivel de comercio intra-industrial*
- *Estrategia para lograr un “renacimiento industrial”: con foco en la innovación, la competitividad y el empleo*
- *Foco en la internacionalización de las empresas*

ALGUNAS LECCIONES PARA DISEÑAR POLÍTICAS DE DESARROLLO PRODUCTIVO EXITOSAS



PALOS Y ZANAHORIAS

Innovación requiere incentivos, pero hay que evitar que se perpetúen

Criterio claro de éxito/fracaso para otorgar beneficio o quitarlo

Beneficios decrecientes y pre-establecidos

Mantener parte del riesgo en S. Privado

Estado autónomo, conectado al sector privado para recabar información y diseñar programas

RELACIÓN PÚBLICO PRIVADO

Mesas de diálogo

Fondos de riesgo público-privados

Funcionarios de carrera imbricados con S. Privado

Organismos independientes

TRANSPARENCIA

Reduce riesgo de que el funcionario sea cooptado y permite mejor evaluación de los resultados

Publicidad de planes, metas e indicadores

Compras mediante licitaciones públicas

Claros responsables éxito/fracaso

Demanda estable y condiciones claras favorecen inversión

CONTINUIDAD POLÍTICA

Planes explícitos de mediano plazo

Organismos autónomos del poder político

Funcionarios de carrera



DÓNDE PUEDE INSERTARSE ARGENTINA EN EL COMERCIO MUNDIAL?

-  En **sectores asociados a ventajas naturales** (alimentos, refinación, petroquímica, minería).
-  **Sectores** en los que actualmente ya cuenta **con cierto desarrollo del entramado industrial**.
-  **Ramas en los que hay lugar para competir más allá de los salarios bajos** (químicos, automotriz, caucho y plástico, siderurgia).

QUÉ LE HACE FALTA?

-  **Incrementar competitividad** general de la economía, implementando medidas que impactan sobre todos los sectores (estabilidad macro, reforma tributaria, promoción del mercado de capitales).
-  **Mejorar infraestructura** para reducir costos logísticos y aumentar competitividad sistémica.
-  **Mejorar inserción internacional** con la apertura de nuevos mercados que permitan compensar el menor crecimiento de industrias orientadas a mercado interno.
-  **Avanzar en cadenas de valor** a partir de una mayor diferenciación de productos y agregado de valor.



www.abeceb.com