



“Golosinas”

Informe Sectorial N° 4

Lic. Leandro Marcarian

Área de Estudios Sectoriales - Dirección de Agroalimentos

Evolución del Saldo de la Balanza Comercial Sectorial

Contenido:

1.- Dinámica Sectorial.-

2.- Balanza Comercial Agregada del Sector.-

- Evolución del precio de exportación.-

- Evolución del saldo comercial.-

- Composición del comercio por categorías de productos.-

2.1.- Exportaciones de Golosinas.-

2.2.- Importaciones de Golosinas.-

3.- Análisis de las Exportaciones por Categorías de Productos.-

3.1.- Confecciones de Chocolates.-

3.2.- Confecciones Azucaradas.-

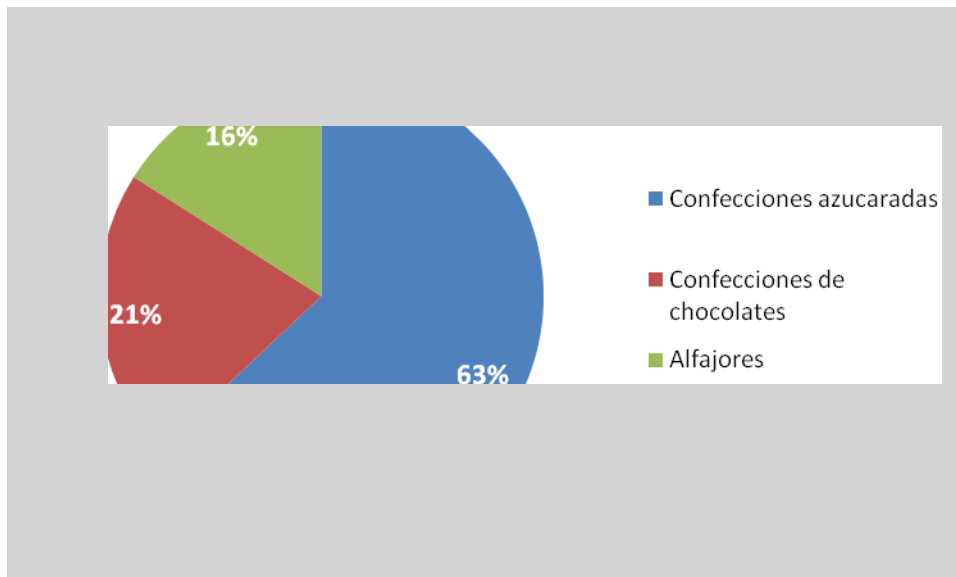
3.3.- Alfajores.-

4.- Confecciones No Azucaradas.-

1.- Dinámica sectorial:

El “sector de golosinas” se integra con las siguientes categorías de productos:

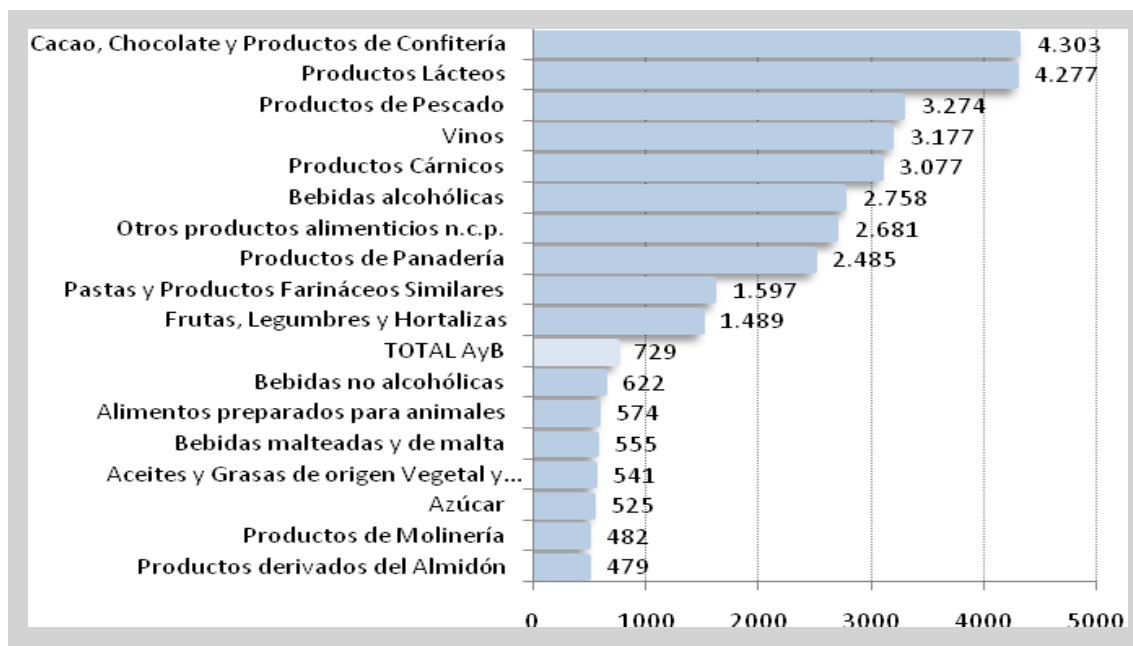
Gráfico 1.- Participación de las principales categorías de “golosinas” en el total sectorial



Con una **producción estimada en más de 300 mil toneladas año** y un **consumo nacional en torno a 6.8 kg per cápita año**, el “sector de golosinas” se destaca en particular por alcanzar el **mayor precio de exportación** entre los distintos sectores que integran la industria alimentaria. En el gráfico 2 se puede observar el precio promedio de todos los rubros que conforman la “Industria de Alimentos y Bebidas”, según el “Clasificador Industrial Internacional Uniforme” (CIIU). El rubro de “golosinas” prácticamente sextuplica el precio promedio de la industria.

Cabe observar que la conformación de productos que integran el sector de “Cacao, chocolate y Productos de Confeitería” según CIIU, difiere del agrupado de “Golosinas” que se analiza en el presente informe, el cual registra un nivel de precio de exportación inferior, si bien, como se verá más adelante, también significativamente elevado y con tendencia creciente.

Gráfico 2.- Ranking de precios de exportación de los principales sectores de actividad de la Industria de Alimentos y Bebidas según CIU – Año 2014



La dinámica del sector en los últimos años, en particular a partir de 2011, se caracteriza por un aumento constante de la producción que se orienta predominantemente a satisfacer un consumo doméstico creciente, mientras que el saldo exportable se reduce en volumen pero aumenta en valor, a partir de un incremento del precio unitario de exportación que denota una importante agregación de valor en la oferta exportable. Dada esta coyuntura, se analiza a continuación la evolución de la balanza comercial agregada del sector y de las distintas categorías que lo integran.

2.- Balanza Comercial Agregada del Sector Golosinas

El año 2014 registra un total de **exportaciones de 43.739 toneladas** y de **importaciones por 14.654 toneladas**. Estos volúmenes de comercio exterior determinaron un **superávit de balance comercial de 65 millones de dólares**.

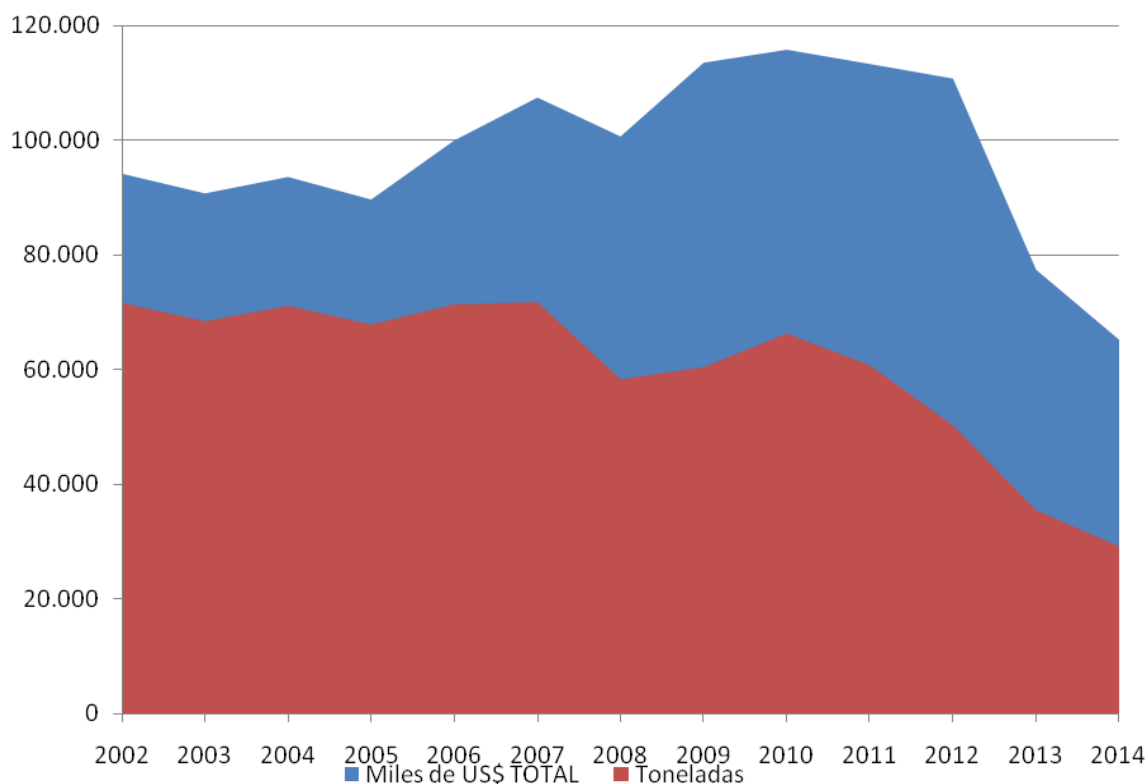
- Evolución del Saldo Comercial:

La evolución del saldo de la balanza comercial de **golosinas**¹, cambia radicalmente a partir del año 2010. En ese año Argentina alcanza los máximos valores de la serie 2002-2014 en el saldo monetario, y en volumen solo un 8% por debajo del máximo histórico. El balance

¹ A efectos de compatibilizar la serie de "golosinas" con registros e informes históricos, el rubro "confecciones no azucaradas" no fue contabilizado en el balance agregado del sector. Al finalizar se hace un análisis específico del saldo comercial de este rubro.

comercial de 2010 arrojó un superávit de más de 115,7 millones de dólares y 66.195 toneladas.

Gráfico 3.- Evolución del Saldo de la Balanza Comercial del Sector Golosinas. Período 2002-2014

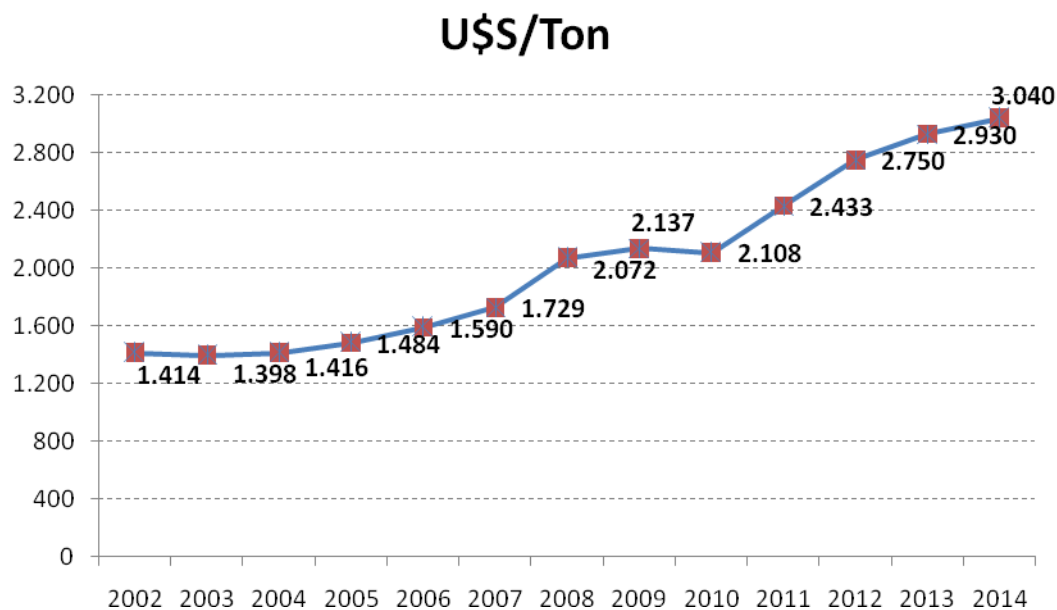


Entre 2011 y 2012 el saldo en valor decreció solo un 4%. **El mayor desplome del saldo monetario se da en 2013, con una caída de más del 30% con respecto al año anterior. Luego, en 2014, el saldo vuelve a caer un 16% adicional.** Esto convierte a 2014 en el año con menor superávit de la serie. Las caídas acumuladas del valor del saldo comercial entre 2011 y 2014 representan una pérdida del 44%. Por su parte, el saldo en volumen disminuyó 56% en el mismo período, representando una merma de 30 mil toneladas.

- Evolución del precio de exportación:

En el año 2010, cuando se produce el quiebre de la tendencia, las exportaciones de golosinas pierden aproximadamente un cuarto del volumen del mercado externo. Sin embargo, el valor del saldo se mantuvo casi inalterado. Son pocos los sectores que pueden soportar una caída de 24% en su saldo físico, con solo un 4% de caída de su saldo en valor. Esto revela el dato más significativo del sector golosinas, e indica que el precio de exportación fue la variable determinante del resultado del balance comercial en los últimos años. **El precio unitario promedio de exportación se incrementó 115% entre 2002 y 2014,** registrando la evolución que se muestra a continuación.

Gráfico 4.- Evolución del Precio FOB Implícito de Exportación del Sector Golosinas



- Composición del comercio por categorías de productos:

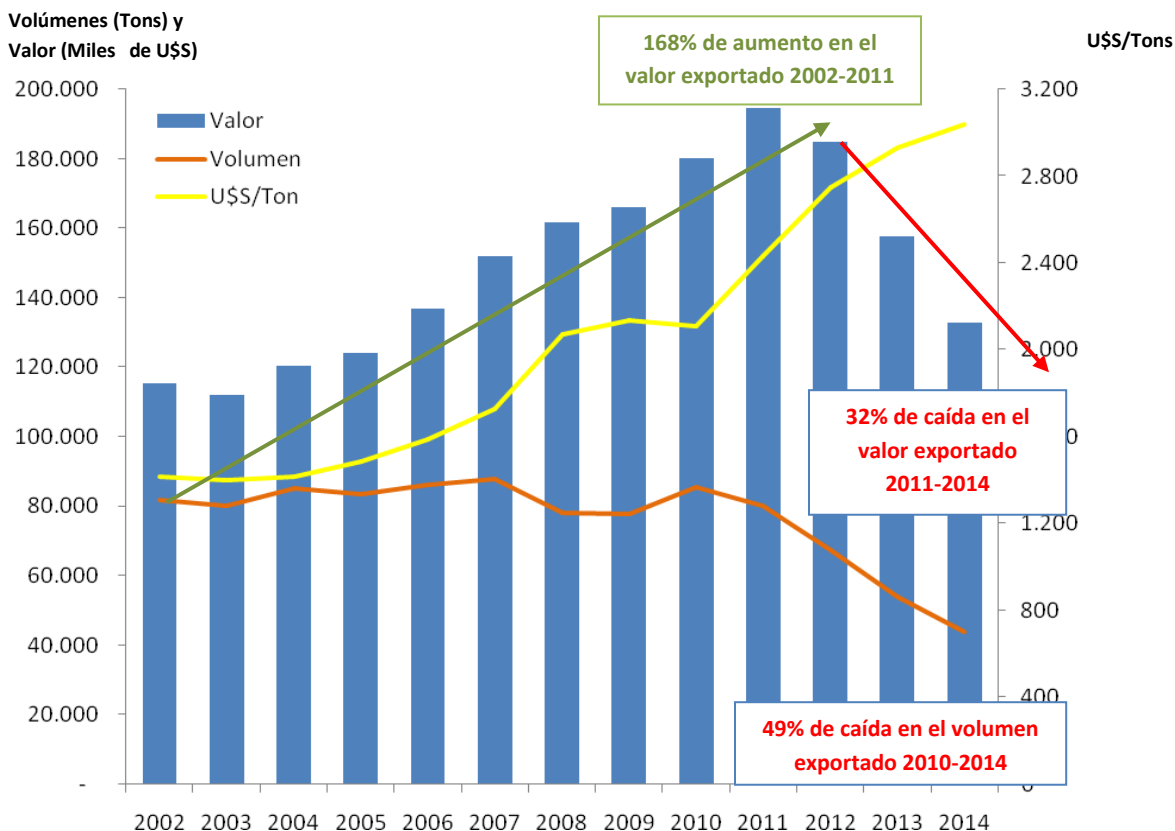
En los últimos años se produce una leve diversificación en la matriz exportadora de golosinas. Las confecciones azucaradas, que en 2010 representaban 59% del valor total exportado, caen en su participación a 47% en 2014. Ese espacio fue ganado por las confecciones de chocolates, las cuales pasaron de una participación de 35% a 47%. La tendencia es similar en relación a las toneladas exportadas, donde las confecciones azucaradas mantienen una posición preponderante, acumulando en 2014 el 62% del total exportado frente a 33% de los chocolates. Los alfajores han mantenido su participación entre 5% y 6%, tanto en volumen como en valor. La situación se repite con las importaciones, donde la pérdida de participación de azucaradas la compensa el aumento de chocolates.

2.1.- Exportaciones de Golosinas

Las exportaciones de golosinas siguieron una evolución notable hasta 2011 en lo que respecta al valor total exportado, aumentando 168% desde 2002. Eso se dio en un contexto de cierta tendencia a la baja del volumen, de lo cual se desprende que el valor promedio de las exportaciones aumentó durante todo el período. A partir de 2010 la situación cambia y los volúmenes exportados caen 49% hasta 2014, mientras que en términos de valor la caída comienza en 2011 (cuando el aumento del precio unitario ya no

alcanza a compensar la disminución del volumen), acumulando una merma de 32% hasta 2014, si bien en este último año el precio promedio alcanza su máximo histórico con U\$S 3.040 por tonelada.

Gráfico 5.- Evolución de las exportaciones totales de Golosinas. Período 2002-2014



2.2.- Importaciones de Golosinas

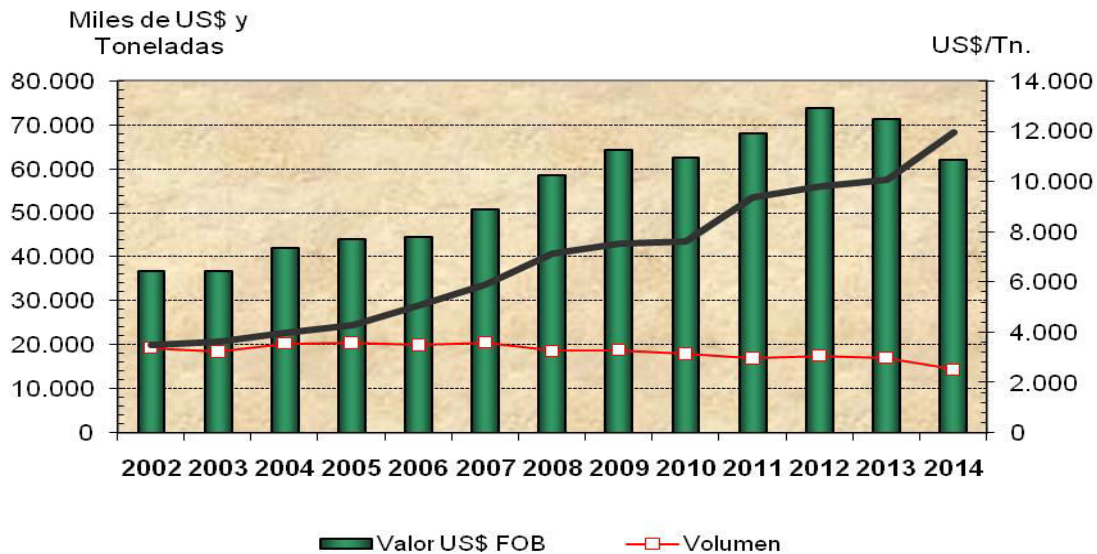
Las importaciones de golosinas no han sufrido grandes cambios en los últimos años. El volumen total se mantuvo relativamente estable entre 2010 y 2013, con una caída importante de 25,6% en 2014, cerrando el año con 14.654 toneladas. Para el mismo año, la caída en el valor de las importaciones fue de solo 15,6%, lo que indica un aumento del precio implícito por unidad importada. Vale destacar que el CIF implícito aumentó 119% entre 2002 y 2014, mientras que el FOB implícito de las exportaciones aumentó 115%. En 2014 el precio implícito de las importaciones fue de U\$S 4.627 frente a los U\$S 3.040 de las exportaciones. Con respecto a la composición de las importaciones, las confecciones azucaradas disminuyeron su participación en el volumen total importado desde un 70% en 2009 a 43% en 2014, mientras que los chocolates pasaron de 30% a 57% en el total de golosinas. La participación de los alfajores no llega al 1%.

3.- Análisis de las Exportaciones por Categorías de Productos

3.1.- Confecciones de Chocolates

El rubro de chocolates es el que muestra mayor estabilidad, con volúmenes exportados que se han mantenido alrededor de las 18.000 toneladas desde 2008. Si bien ha experimentado una tendencia negativa al igual que todos los rubros de golosinas, la disminución del saldo en volumen ha sido la menor de los 3 rubros. En términos de valor, la pequeña caída en las cantidades no se vio reflejada en el balance, dado que el precio promedio creció desde 2002.

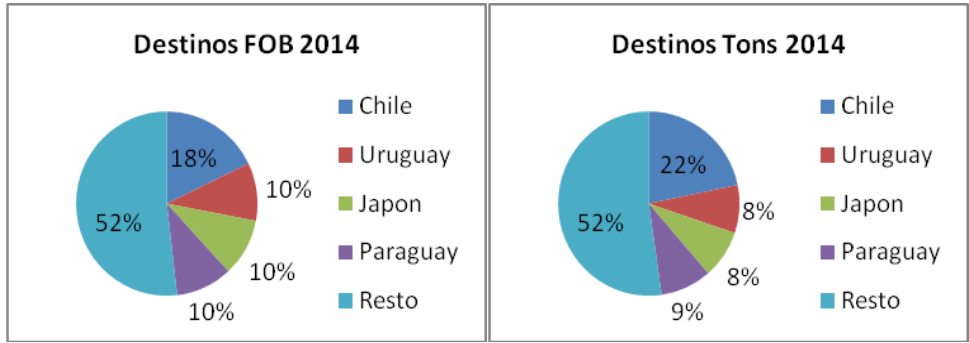
Gráfico 6.- Evolución de las exportaciones de Confecciones de chocolates. Periodo 2002 – 2014



Mercados de destino de las exportaciones:

Chile ha sido el principal destino de exportación de chocolates en el año 2014, con 18% del valor total exportado. Luego siguen **Japón, Angola, Uruguay y Paraguay** con participaciones muy similares entre el 9% y 10%. En 2014 el único cambio se dio con **Paraguay que desplazó a Angola** en el posicionamiento.

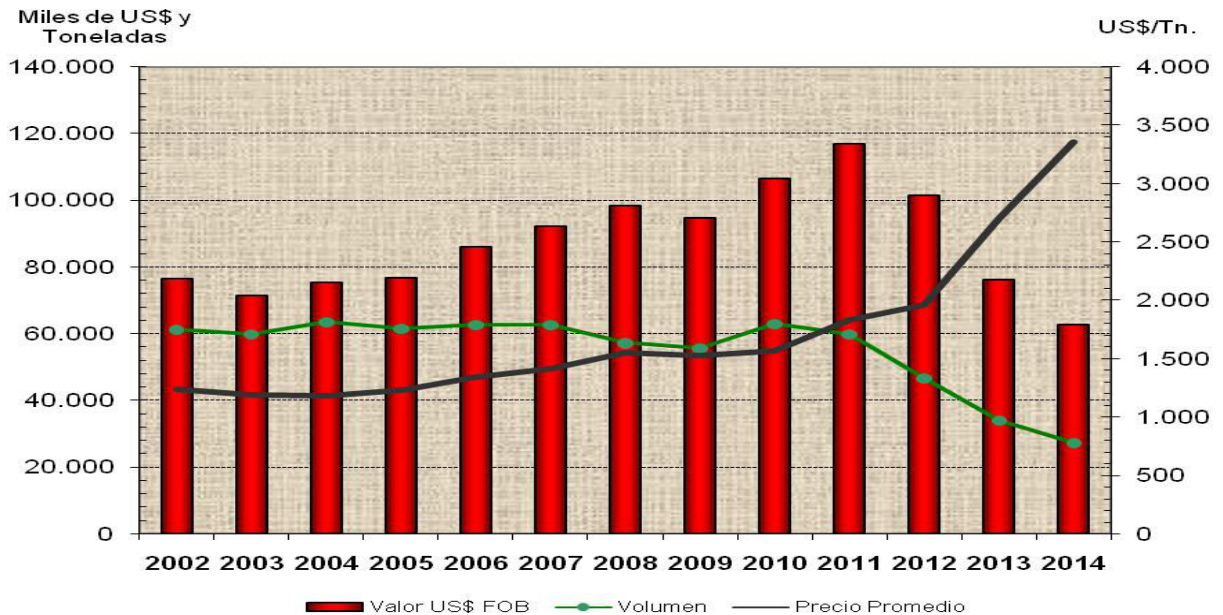
Gráfico 7.- Destinos de las exportaciones argentinas de confecciones de chocolate 2014



3.2.- Confecciones Azucaradas

Las confecciones azucaradas han representado entre el 60% y 70% de las exportaciones de golosinas entre los años 2002 y 2014, por ende, es la performance de este rubro la que determina la dinámica de la balanza del sector. El rubro alcanza el valor máximo de exportación en 2011, con 117 millones de dólares, si bien ese año las toneladas exportadas ya habían comenzado a caer. La merma acumulada del volumen exportado entre 2010 y 2014 es de 57%, alcanzando en 2014 apenas 27.233 toneladas. Sin embargo, los montos exportados disminuyeron solo 41%. Esta caída menos que proporcional en el valor total implica que el precio unitario aumentó en dicho periodo. Puede verse en el gráfico el cambio en la tendencia que se da a partir de 2012, cuando la disminución de los volúmenes se hace más fuerte. En 2014 el precio promedio alcanzó un máximo de US\$ 3.357, aumentando 114% desde 2010.

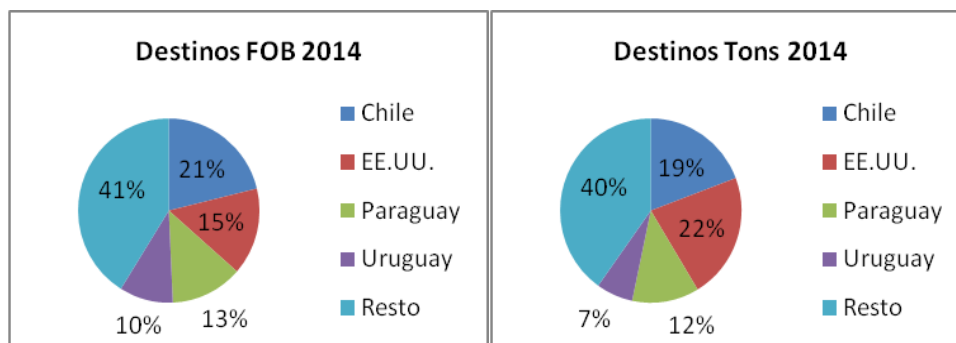
Gráfico 8.- Evolución de las exportaciones de Confecciones Azucaradas. Periodo 2002–2014



Mercados de destino de las exportaciones:

Los destinos de las exportaciones de confecciones azucaradas se mantienen prácticamente sin cambios en los últimos años. En 2014 **Chile** fue el principal destino con 21% del valor exportado. En segundo lugar **Estados Unidos de América** con 15%. Luego **Paraguay y Uruguay**. Vale notar que se repiten 3 de los 4 principales destinos mencionados para las confecciones de chocolates y que son vecinos regionales, lo que indica la importancia para este sector del comercio regional en condiciones preferenciales.

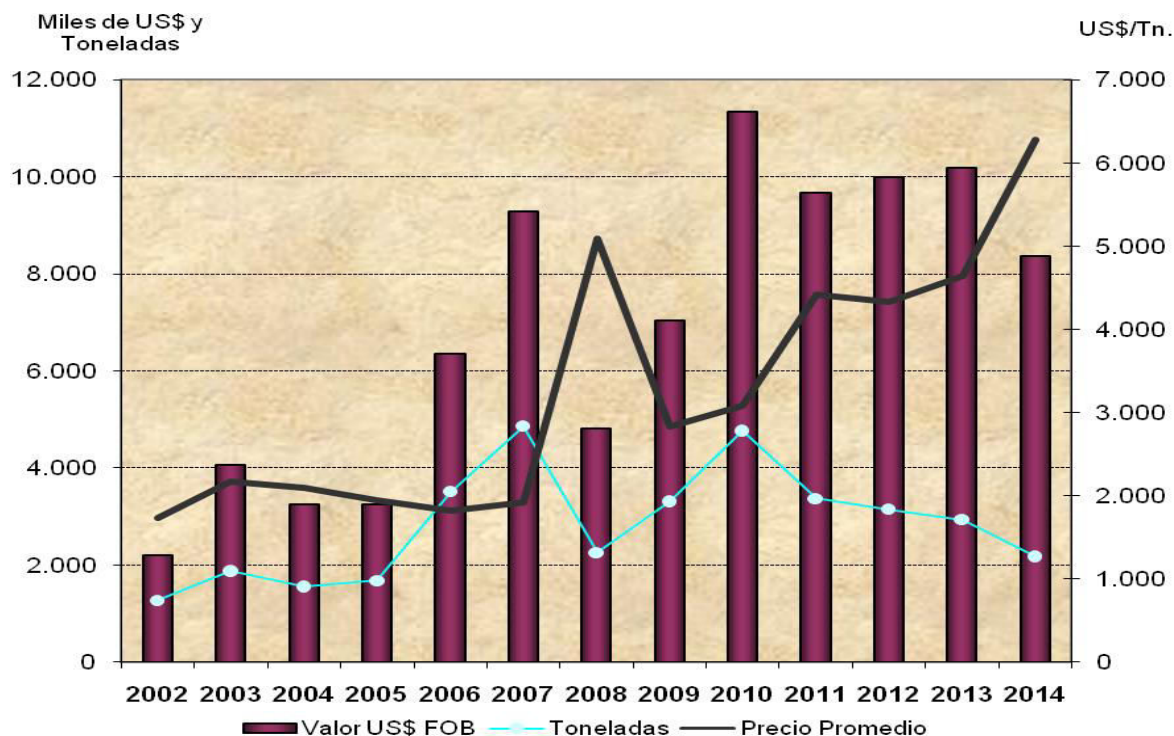
Gráfico 9.- Destinos de las exportaciones argentinas de confecciones azucaradas Año 2014



3.3.- Alfajores:

Los alfajores nunca han logrado superar el 6% de las exportaciones de golosinas, con un máximo de 4.851 toneladas en 2007. Más allá de esto, este rubro registra el segundo precio implícito por unidad más alto del sector, alcanzando en 2014 U\$S 6.270 por tonelada, con un aumento de 263% desde 2002, el máximo incremento punta a punta de los 3 rubros hasta aquí analizados. O sea, si bien las cantidades exportadas son muy bajas en relación al total sectorial, esta categoría es la que presenta la mayor oportunidad de agregación de valor en el sector golosinas, lo cual se complementa con importaciones prácticamente nulas, haciendo de este rubro un exportador neto.

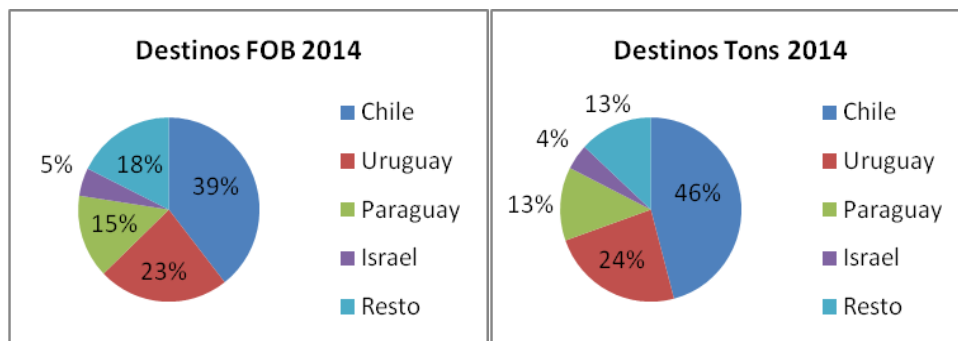
Gráfico 10.- Evolución de las exportaciones de Alfajores. Período 2002-2014



Mercados de destino de las exportaciones:

Se registra una mayor diversificación de los destinos, dado que en 2013 los 4 principales mercados concentraban el 90% de las exportaciones, mientras que en el 2014 ese ratio bajó a 82%. La principal diferencia en los últimos años se encuentra en la fuerte disminución de la participación de **Chile**, con una merma de casi 10%. Los **países limítrofes** son los que demandan la mayor parte del comercio.

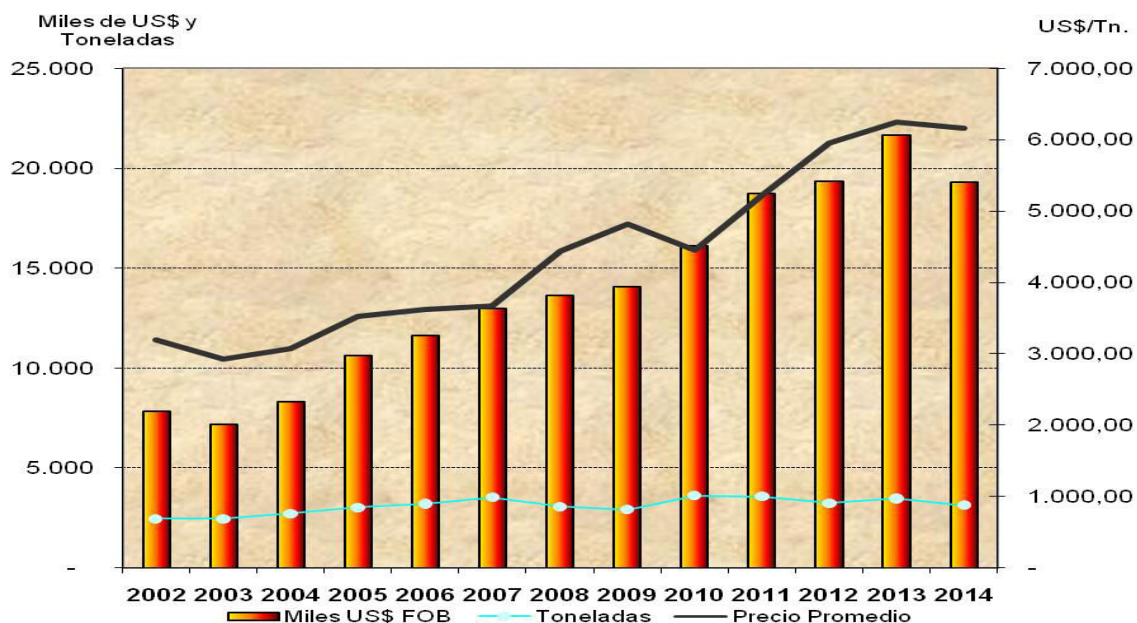
Gráfico 11.- Destinos de las exportaciones argentinas de Alfajores 2014



4.- Confecciones No Azucaradas

Esta categoría ha sido la única que mantuvo las cantidades exportadas prácticamente inalteradas durante los 13 años de la serie que se analiza, incluso en los primeros años de la década, cuando se dio el auge más importante en las exportaciones de golosinas. El precio por tonelada exportada registra un nivel alto y similar al de alfajores, rondando los U\$S 6.150 por tonelada en 2014, con un aumento de 93% desde el año 2002.

Gráfico 12.- Evolución de las exportaciones de Confecciones No Azucaradas. 2002 – 2014



Las importaciones de este rubro no siguieron la misma dinámica que las exportaciones, registrando un aumento de aproximadamente U\$S 45 millones en 2002 a U\$S 150 millones en 2014. Esto ha generado que la balanza comercial del rubro sea persistentemente negativa en todo el periodo, acumulando déficits de balanza comercial por más de U\$S 1.213 millones entre 2002 y 2014.

Mercados de destino de las exportaciones:

Los destinos de las exportaciones no se han modificado en los últimos años. **Brasil, Uruguay, Paraguay y Chile** se han repartido prácticamente el 100% del comercio. Brasil es el principal cliente, con un aumento de su participación en casi 10 puntos porcentuales en el año 2014.

Gráfico 13.- Destinos de las exportaciones argentinas de Confecciones no Azucaradas Año 2014

