



Fundación Libertad

Temas Públicos

**Las Exportaciones de
Santa Fe
en el Período 2001 – 2006**

**Lic. Agustina Leonardi
Lic. Fernando Staffieri**



Instituto de Estudios Económicos

Síntesis Ejecutiva

- En el período 2001-2006 las exportaciones de Santa Fe aumentaron un 105,98% pasando de u\$s 4.332,19 millones a u\$s 8.923,5 millones. A excepción del año 2005, las ventas externas provinciales superaron al crecimiento de las exportaciones nacionales que lo hicieron en un 75,46%.
- En relación a la participación provincial en el total exportado por el país para el año 2006 Santa Fe se ha ubicado en el segundo lugar, con un participación levemente superior al 19%. En términos per cápita, la provincia se encuentra quinta en el podio con exportaciones por el valor de u\$s 2.789,25 detrás de provincias con baja densidad de población y que en su mayoría cuentan con recursos energéticos de alto valor internacional.
- Si se compara la composición de las exportaciones en los años 2001 y 2006 resulta que sobrevino una destacable suba de participación de exportaciones de mayor valor agregado en detrimento de las ventas de menor o nula elaboración.
- Pese a ello Santa Fe no logró en el período post devaluación transformar su matriz exportadora hacia Manufacturas de Origen Industrial. Si bien los envíos externos de productos industriales aumentaron, no lo hicieron de forma tal de incrementar su participación en el total exportado.
- Las ventas externas provinciales se basan en el aprovechamiento de las ventajas comparativas dada la dotación de recursos productivos. Por tratarse fundamentalmente de *commodities* y sus derivados, las exportaciones santafecinas quedan altamente expuestas a las variaciones tanto de los precios como del contexto internacional.
- El comportamiento de los grandes rubros revela que entre 2001 y 2006 las ventas externas de Productos Primarios registraron un incremento del 10,91%, las de Manufacturas de Origen Agropecuario un 123,63%, las Manufacturas de Origen Industrial un 112,65% y las ventas externas de Combustibles y Energía un sorprendente 933%.
- Si se comparan los años 2001 en relación a 2006 el país que mayor incrementó sus compras a la provincia es China que constituyéndose así en el principal destino de las mismas. Siguió a este país en términos de crecimiento los Países Bajos y Chile. En lo que atañe a la importancia de los destinos en segundo lugar se encuentra Brasil seguido por España.



Introducción

Una de las mentadas consecuencias de la devaluación del peso en el año 2002 fue la generación de un sesgo pro exportador para la economía Argentina. Al producirse una fuerte depreciación del valor de la moneda nacional los productos argentinos pasaron a ser más económicos para el resto del mundo. Por cierto, acaeció una fuerte suba de las exportaciones a nivel nacional que pasaron de 26.541 millones de dólares en 2001 a 46.570 millones de dólares en 2006. Pero, ¿existe un relación de causalidad directa entre esos dos sucesos? Es decir, ¿fue la devaluación la que ocasionó el incremento de las exportaciones o confluyeron otros factores?

En el caso de nuestra provincia, las exportaciones pasaron de los u\$s 4.332,19 millones a poco más de u\$s 8.900 millones. Precisamente, el presente informe se propone analizar tanto la dinámica exportadora de la provincia de Santa Fe como sus variables explicativas en el segmento 2001-2006.

En pos de cumplimentar con el objetivo propuesto, se procede a efectuar un pormenorizado análisis de las exportaciones provinciales tanto por rubro como por destino durante el período bajo estudio. Asimismo, se prosigue a descomponer el incremento exportador en sus dos variables explicativas fundamentales: cambio de precios y cambio de cantidades vendidas.

En una primera parte, se realiza una descripción de la evolución general de las ventas externas santafesinas en los mencionados años, examinando puntualmente el peso de las mismas a nivel nacional para el año 2006. Además, se detalla y compara la composición de las exportaciones de la provincia en los años 2001 y 2006.

En la segunda sección, con el fin de lograr una comprensión más acabada y desagregada de la temática propuesta, se realiza un análisis por Grandes Rubros y productos exportados. Dentro del mismo, se procede a estudiar la evolución de los precios de los bienes más exportados y sus respectivas cantidades. Resulta del mismo, que las variaciones de los precios internacionales de los productos expedidos al exterior explican en mayor medida el salto exportador que las variaciones de las cantidades exportadas. De ello se infiere que la devaluación tuvo un efecto menor al tantas veces promocionado.

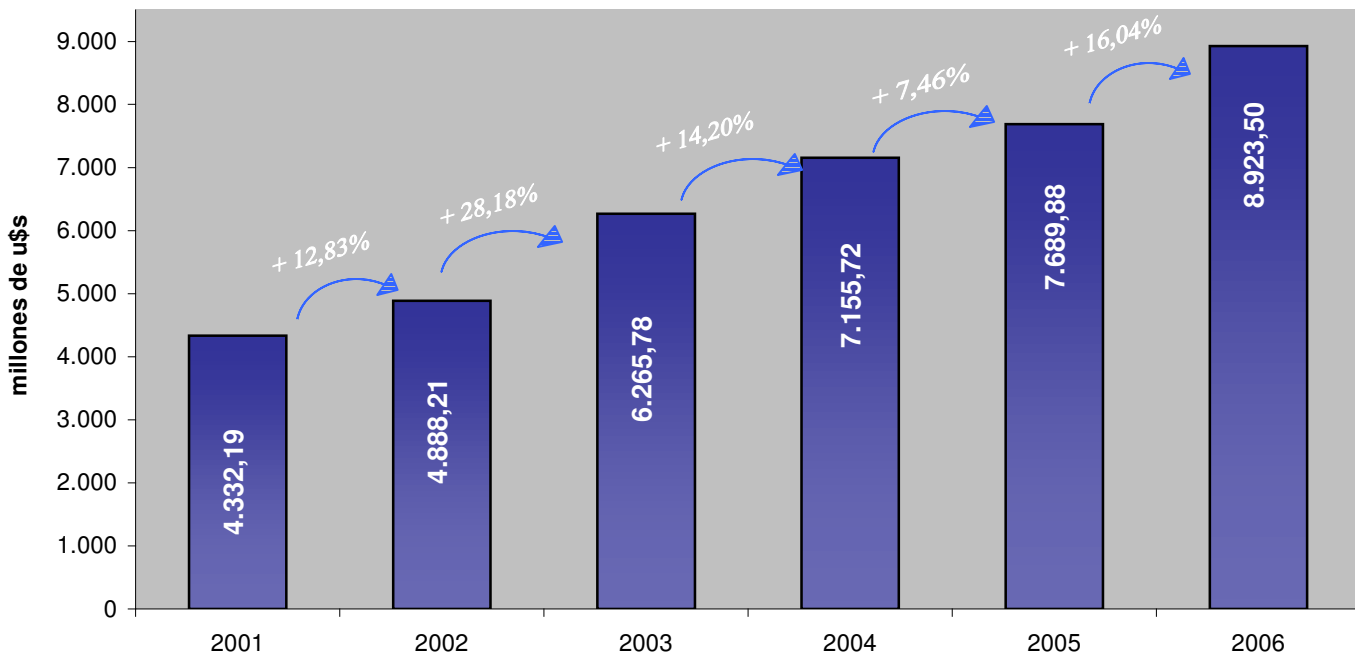
En tercer lugar, se hace hincapié en los destinos de exportación, observando como han variado tanto los valores exportados como las participaciones relativas. Del mismo se derivan los mercados con los cuales existen vínculos más estrechos, que tipo de productos se les venden y como variaron las ventas hacia los mismos.

Por último, se incluye un breve epílogo, en la forma de comentario final, donde se abarcan las conclusiones y resultados del estudio realizado.

Evolución de las exportaciones provinciales

En el período 2001-2006 las ventas externas de la provincia han evidenciado un incremento del 105,98%, pasando de u\$s 4.332,19 millones a u\$s 8.923,5 millones. En el mismo lapso de tiempo las exportaciones de Argentina en su conjunto crecieron un 75,46%, lo que destaca aún más el vigoroso proceso de crecimiento de las exportaciones santafecinas.

**Gráfico N°1. Evolución exportaciones originarias de Santa Fe 2001 - 2006
(millones de u\$s corrientes)**



Fuente: elaboración propia IEE

Del gráfico N° 1 se desprende que el salto exportador fue constante a lo largo de todo el segmento en consideración llegándose en 2006 al máximo histórico de exportaciones provinciales.

Un suceso peculiar acaeció en el año 2002, cuando como corolario de la cesación de pagos, la pérdida de crédito externo y la ruptura de los contratos las ventas totales hacia el exterior del país se contrajeron un 3,36%. En ese mismo año, las exportaciones santafesinas registraron un incremento del 12,83% fundamentalmente como consecuencia del marcado aumento de las exportaciones de Manufacturas de Origen Agropecuario.

Por otra parte, como se adelantó al inicio del apartado, a lo largo de toda la etapa las exportaciones de la provincia superaron al incremento de las exportaciones nacionales. Solamente en el año 2005 las ventas externas de Santa Fe crecieron menos que la media nacional que lo hizo en un 16,71%. Para el resto de los años considerados los envíos al exterior de la provincia aumentaron más que los nacionales.

Asimismo, la provincia evidencia un grado de apertura externa, medido por la relación exportaciones sobre producto bruto, muy superior al valor nacional. Para el año 2006, la relación ventas externas con origen en Santa Fe y su Producto Bruto Geográfico alcanzó un valor de 54,26%, mientras que para todo el país el mismo cálculo da como resultado un 22,08%.

En relación a la participación provincial en el total de las exportaciones nacionales para el año 2006 Santa Fe se ha ubicado en el segundo lugar, con una participación levemente superior al 19%, detrás de Buenos Aires, que más que duplica sus exportaciones. Cabe remarcar, que nuestra provincia ha venido perdiendo participación en este *ranking* desde el año 2003 cuando alcanzó una participación cercana al 21%. No obstante, el nivel de ventas externas de Santa Fe es sumamente superior al de la provincia de Córdoba, tercera en participación, por lo que nuestra provincia continúa permaneciendo en dicha posición pese a la pérdida antes mencionada. En el cuadro N°1 se presenta la evolución de la participación de las exportaciones con origen en Santa Fe en el total de ventas externas nacionales.

Cuadro N°1. Participación Exportaciones Origen Santa Fe en el total exportado 2001 - 2006 (millones de u\$s corrientes)

Año	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Exportaciones Origen Santa Fe	4.332,19	4.888,21	6.265,78	7.155,72	7.689,88	8.923,50
Exportaciones Nacionales	26.542,73	25.650,60	29.938,75	34.575,73	40.386,76	46.456,41
Participación Santa Fe	16,32%	19,06%	20,93%	20,70%	19,04%	19,21%

Fuente: elaboración propia en base a datos del INDEC

En el mismo se destaca, con pequeños vaivenes, el perfil exportador santafesino. Además, si se hace la misma comparación en términos per cápita, con los valores de la población estimados para 2006, Santa Fe se encuentra quinta en el podio con exportaciones por el valor de u\$s 2.789,25 detrás de Santa Cruz (u\$s 5.160,39), Chubut (u\$s 4.690,36), Tierra del Fuego (u\$s 4.246,88) y Catamarca (u\$s 3.886,16). Teniendo presente que estas provincias cuentan en su mayoría con recursos energéticos o minerales no renovables, cuyos precios crecieron fuertemente, sumada a la poca densidad de población, se destaca aún más el perfil exportador de Santa Fe.

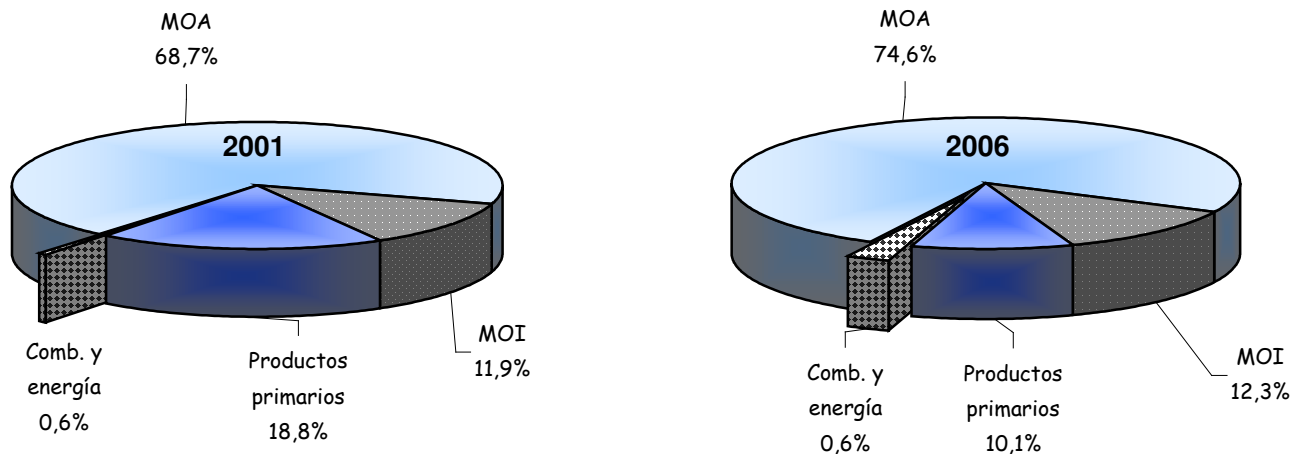
Si se coteja por persona el desempeño exportador de nuestra provincia con la de Buenos Aires, que lidera las exportaciones nacionales, y con el total del país, Santa Fe más que las duplica en estos términos: Buenos Aires ronda los u\$s 1.205,07 y Argentina alcanza los u\$s 1.192,09.

Para el año 2006 los envíos provinciales al exterior en promedio por cada santafesino aumentaron un 99,30% respecto a 2001. Para el mismo año cada argentino vendió al extranjero un 66,89% más que en el año anterior a la devaluación.

Composición de las exportaciones

Si bien se señaló que las exportaciones provinciales han aumentado desde la salida de la convertibilidad es menester destacar la composición de las mismas. No sólo es destacable su incremento sino determinar el incremento de los distintos rubros y como ha cambiado la composición de las exportaciones provinciales. Un primer ejercicio al respecto consiste en comparar la participación de los distintos rubros en las ventas externas en el último año de la convertibilidad, con la que registraron en 2006. En el gráfico N°3 se presentan los grandes rubros integrantes de las exportaciones en los dos años mencionados.

Gráfico N°3. Composición exportaciones originarias de Santa Fe: 2001 y 2006 (millones de u\$s corrientes)



Fuente: elaboración propia IEE

Se debe tener presente que, en *términos absolutos*, todos los rubros registraron incrementos en sus valores exportados a lo largo de la serie. Pero se registraron importantes cambios en las participaciones relativas de cada rubro sobre el total vendido al exterior. El más destacable de ellos es que sobrevino una destacable suba de participación de exportaciones de mayor valor agregado en detrimento de las ventas de menor o nula elaboración.

En este sentido, mientras que el rubro Productos Primarios perdió casi nueve puntos porcentuales de participación en el total exportado, el rubro Manufacturas de Origen Agropecuario aumentó un 5,9%. Esto manifiesta que se emprendió la elaboración de productos de origen agropecuario, de esta forma, lo que en 2001 se vendía con escasa o nula elaboración, en 2006 se vendió con algún grado de transformación ulterior. En consecuencia, en lugar de exportarse cereales y frutos oleaginosos, tal como se extraen de la producción agrícola, se comerciaron más aceites, pellets y harinas, que implican un cierto grado de elaboración industrial. De esta forma, la provincia aprovecha mejor sus ventajas comparativas a la hora de venderle al mundo.

No obstante lo mencionado en el párrafo anterior, es considerable que Santa Fe no logró en el período post devaluación transformar su matriz exportadora hacia Manufacturas de

Origen Industrial. Si bien las ventas externas de productos industriales aumentaron, no lo hicieron de forma tal de incrementar su participación en el total exportado. De esta forma, la provincia continúa basando sus ventas hacia el mundo en los productos de origen agropecuario, pese al crecimiento absoluto que tuvieron las ventas de productos industriales. De ello se desprende que no basta con una fuerte depreciación del valor de la moneda para lograr transformar la estructura exportadora de un país o región.

Esta última circunstancia constituye una asignatura pendiente para la provincia dado que la mayoría de estas industrias además de caracterizarse por ser trabajo intensivas, producen procesos de innovación adaptados a las necesidades y factores productivos locales aumentando la competitividad de las exportaciones. Además, tienen mayor capacidad en la fijación de precios por elaborar productos de alto valor agregado que penetran en mercados de elevado poder adquisitivo.

Por último, el rubro Combustibles y Energía triplicó su participación en las exportaciones, fruto del notable incremento de precios y, en menor medida, por mayores envíos al exterior.

Exportaciones por Grandes Rubros

A partir de la visión global presentada en la sección anterior se procede a examinar la evolución de las ventas externas provinciales para cada uno de los Grandes Rubros en el período sujeto al análisis.

Productos primarios

Las ventas externas de Productos Primarios entre 2001 y 2006 registraron un incremento del 10,91%, pasando de u\$s 815,8 millones a u\$s 904,84 millones, una expansión sustancialmente menor a la observada por el total de las exportaciones provinciales. En el cuadro N°2 se expone la evolución anual de las exportaciones de Productos primarios junto con la de sus principales componentes.

Cuadro N°2. Exportaciones de Productos primarios 2001 - 2006
(millones de u\$s corrientes)

Rubro	Año	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Productos primarios		815,8	661,4	879,73	930,6	1027,6	904,84
Variación porcentual anual		-	-18,93%	33,01%	5,78%	10,42%	-11,95%
Participación sobre total exportado		18,83%	13,53%	14,04%	13,00%	13,31%	10,14%
Animales Vivos		0,002	-	0,01	-	0,01	0,03
Pescados y mariscos sin elaborar		2,32	1,97	2,09	4,18	6,16	5,88
Hortalizas y legumbres sin elaborar		2,76	2,23	3,64	3,96	3,27	3,83
Cereales		379,67	300,04	304,83	396,21	365,3	409,3
Semillas y frutos oleaginosos		420,77	339,39	544,62	505,91	630,43	456,23
Fibras de algodón		2,29	0,4	0,1	0,44	1,02	0,07
Resto de productos primarios		12,49	0,29	0,61	1,49	2,36	6,4

Fuente: Instituto Provincial de Estadística y Censos



La participación del rubro Productos Primarios sobre el total exportado estuvo mayoritariamente entre el trece y el catorce por ciento, con las excepciones del año 2001, donde representó un 18,83%, y el año pasado donde su participación cayó al 10,14%. Como se mencionó en el punto anterior, esta caída da indicios de que en Santa Fe se produjo un corrimiento hacia las ventas externas de bienes con un mayor valor agregado. Ello se debe parcialmente, al aumento de la capacidad de molienda y *crushing* en el territorio provincial que transforman productos primarios en manufacturas de origen agropecuario.

En lo referente a la variación anual esta cae fuertemente en los años 2002, factor que se explica por la vuelta a la tendencia de largo plazo luego de un máximo inédito alcanzado en 2001, y 2006 por el mencionado incremento de las ventas con mayor valor agregado.

Entre estos productos se destacan por su participación en primer lugar las semillas y frutos oleaginosos que representaron más de la mitad de las exportaciones del rubro en 2006. Esto se explica por la escalada de precios y el *boom* productivo que desde hace varios años está experimentando la soja en la región. Este cultivo alcanzó el mayor valor exportado en el año 2005 donde significó más del 60% de las exportaciones del rubro.

Por otra parte, el rubro cereales representó el 45,23% de las exportaciones del rubro en el año 2006. Este componente experimentó una caída sustancial hasta el año 2003 recuperándose, con albijos, desde entonces hasta la fecha.

Por último, fibras de algodón exhibió una caída considerable a lo largo del segmento 2001-2006, llegando en este último año a ínfimos niveles exportados, al compás del retroceso que está sufriendo el mismo en la provincia por su escaso rendimiento relativo. Este cultivo, localizado tradicionalmente en el norte provincial, ha sido desplazado paulatinamente por mayores extensiones de la producción de soja que cuenta con una mayor rentabilidad.

Otro aspecto interesante para destacar son los factores explicativos del crecimiento de las exportaciones del rubro. Naturalmente, son dos las variables en las cuales se pueden disgregar el incremento observado en los valores vendidos al exterior: cambios en los precios de los productos exportados y / o cambios en las cantidades comercializadas. Este estudio de las causas del aumento de las ventas externas provinciales es de vital importancia, ya que va a determinar si el mismo se debió meramente a un cambio de precios internacionales y / o a un cambio en las cantidades vendidas. En el caso de los Productos Primarios se tiene:

**Cuadro N°3. Causas del incremento de las exportaciones de Productos primarios
2001 - 2006 (miles de toneladas y de u\$s corrientes)**

Rubro	Año	2001	2006	Variación %	2001	2006	Variación %
		Precio Promedio Tonelada	Tonelada	Precio	Cantidad (miles de tn.)	Cantidad	Cantidad
Productos Primarios		131,86	180,11	36,60%	6.187,04	5.023,76	-19,58%
Cereales		103,3	138,32	33,90%	3.675,35	2.959,07	-19,49%
Semillas y frutos oleaginosos		169,34	227,39	34,28%	2.484,80	2.006,40	-19,25%

Fuente: elaboración propia IEE

Del mismo se desprende que en términos de cantidades exportadas a lo largo de la serie el rubro Productos Primarios sufrió una caída en torno al 20%, mientras que sus precios promedios aumentaron un 36,6%, lo que conlleva a que en términos de valor exportado registró un incremento levemente superior al 10%. Esto señala dos cuestiones de importancia, la primera de ellas es que la suba de los precios internacionales de materias primas aumentó la capacidad de compra de las exportaciones locales y que, por ende, exportando menores cantidades se perciben mayores ingresos. La segunda, que la provincia desde 2001 hasta 2006 disminuyó los volúmenes exportados de bienes sin elaboración procediendo, en este caso, a darle cierto grado de transformación previo a su exportación.

Manufacturas de Origen Agropecuario

Las exportaciones de Manufacturas de Origen Agropecuario (MOAs) entre los años 2001-2006 crecieron un 123,63%, pasando de u\$s 2.975,39 millones a u\$s 6.653,84 millones. Este incremento supera al registrado por el total de las exportaciones de la provincia en el período bajo estudio. Por este motivo, como se observa en el cuadro N°4, la participación de este rubro en el total exportado por la provincia alcanzó en 2006 el 74,57%.

Sin lugar a duda lo antedicho demuestra que este rubro es el de mayor importancia dentro del total de las exportaciones provinciales. Por cierto las exportaciones de MOAs que provienen de la provincia representan el 43,65% del total exportado de este rubro a nivel nacional y el 14,32% del total de las exportaciones nacionales. Es decir, de cada siete dólares que vendió Argentina al mundo en 2006, un dólar fue de MOAs proveniente de Santa Fe.

Cuadro N°4. Exportaciones de Manufacturas de Origen Agropecuario 2001 - 2006
(millones de u\$s corrientes)

Rubro	Año	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Manufacturas Origen Agropecuario		2.975,39	3530,7	4618,55	5216,2	5513,23	6653,84
Variación porcentual anual		-	18,66%	30,81%	12,94%	5,69%	20,69%
Participación sobre total exportado		68,96%	72,23%	73,71%	72,90%	71,42%	74,57%
Carnes		125,74	193,87	241,4	347,94	414,28	359,5
Productos lácteos		119,85	144,79	129,21	220,22	278,72	359,51
Frutas secas o congeladas		-	0,08	0,82	2,85	1,64	4,02
Productos de molinería		11,17	6,03	3,17	3,21	2,81	8,19
Grasas y aceites		792,87	1069,24	1578,75	1703,23	1720,67	2212,6
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre		2,23	1,62	2,63	2,46	3,48	6,33
Residuos industria alimenticia		1714,78	1893,17	2424,03	2647,51	2747,98	3299,33
Pieles y cueros		176,87	185,31	185,99	230,62	270,77	309,72
Resto de MOA		27,47	32,09	46,94	50,05	63,5	81,54

Fuente: Instituto Provincial de Estadística y Censos

Asimismo, se puede observar como las variaciones anuales de este rubro se encontraron todos los años, a excepción de 2005, por encima del 10%, llegando incluso a un incremento superior al 30% en el año 2003. Esto explica porque la participación de las manufacturas de



origen agropecuario pasaron de una participación del 68,68% sobre el total exportado en 2001 a una participación del 74,57% en 2006.

Lo señalado en el párrafo anterior muestra claramente el perfil exportador de la provincia de Santa Fe como vendedora de productos de origen agropecuario con cierto grado de valor agregado. A partir de la transformación de su producción primaria, la provincia desplegó un dinámico y diversificado sector agroindustrial, conformando verdaderos complejos, entre los que se destacan: el oleaginoso, el de carnes, el lácteo y el molinero. El sector alimenticio ocupa un lugar dominante dentro del aparato industrial y marca su especialización productiva.

El desarrollo agroindustrial, en particular el de la industria aceitera, cuya expansión esta orientada al mercado externo, propició el desarrollo de una de las más importantes infraestructuras portuarias del país. La mayor parte de ella junto a las plantas de industrialización están asentadas en la zona del Gran Rosario. Su ubicación estratégica, situada a orillas del río Paraná y próxima a la salida al mar, facilita la salida al exterior de productos santafecinos y también de los originarios de otras provincias. Esto ha permitido generar mayor competitividad en relación al mercado externo, a través de menores costos portuarios y aumento de la capacidad de embarque. Es sumamente importante para este flujo de exportaciones desde los puertos fluviales, el dragado y balizamiento de las vías navegables. Esto posibilita una reducción de costos de transporte ya que permite la salida de buques con su capacidad de carga llena o casi llena, con un calado efectivo de 32 pies y con 43.000 toneladas de carga.

El cotejo de los productos integrantes de la categoría MOAs indica que Residuos de la industria alimenticia (fundamentalmente *pellets* y harinas) se ha ubicado a lo largo de toda la serie en primer lugar representado en el 2006 casi el 50% de las exportaciones totales del rubro. Su crecimiento en el segmento 2001 – 2006 fue de un 92,41% , por debajo del crecimiento de las exportaciones de MOAs.

Esta especialización de las exportaciones provinciales, que aprovecha las ventajas comparativas en términos del comercio internacional, implica un considerable riesgo precio, ya que los mismos son determinados en mercados internacionales fuertemente atomizados donde no se tiene ninguna influencia. Esto somete a las ventas externas provinciales a los vaivenes de los mercados de bienes mundiales con el riesgo que ello trae aparejado.

En lo que refiere a los pellets de soja y girasol, componentes más importantes de residuos de la industria alimenticia, la mencionada volatilidad de precios se hace patente. La comparación de los mismos entre los años 2001 y 2006 revela, para el subproducto de la soja un incremento del 9,26%, en tanto que en lo referente al subproducto del girasol se una caída del 12,46%. En los cuadros que se exhiben a continuación se observa la evolución de los mencionados precios a lo largo de estos años.

**Cuadro N°5. Precios FOB en u\$s corrientes de los pellets de soja 2001 - 2006.
Promedio anual en los puertos argentinos.**

Año	Precio	Variación anual
2001	160,17	-
2002	156,42	-2,34%
2003	182,08	16,40%
2004	192,33	5,63%
2005	174,58	-9,23%
2006	175	0,24%

Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería Pesca y Alimentos.

**Cuadro N°6. Precios FOB en u\$s corrientes de los pellets de girasol 2001 - 2006.
Promedio anual en los puertos argentinos.**

Año	Precio	Variación anual
2001	91,67	-
2002	84,92	-7,36%
2003	85,58	0,78%
2004	79,83	-6,72%
2005	70,08	-12,21%
2006	80,25	14,51%

Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería Pesca y Alimentos.

Si se advierten las variaciones anuales de precios se destaca el carácter errático y cambiante que registran los mismos. Esta situación expone a las exportaciones santafesinas, y de esta forma a toda la provincia, al escenario y cambios en el contexto internacional.

Por otra parte, Grasas y Aceites, segundo en importancia dentro del rubro MOAs, con un peso del 33,3%, ha exhibido un comportamiento creciente en materia exportadora a lo largo de toda la serie, tanto en términos absolutos como relativos, a partir de un importante crecimiento en los precios internacionales. Si se compara entre puntas, el aumento de las ventas internacionales fue del 179%, superior al crecimiento de las ventas de las MOAs.

En los cuadros que se exponen a continuación, se advierte como las cotizaciones de los aceites de soja y de girasol, si bien aumentaron si comparamos el año 2006 con respecto a 2001, no permiten definir una trayectoria estable a lo largo del tiempo.

**Cuadro N°7. Precios FOB en u\$s corrientes del aceite de soja 2001 - 2006.
Promedio anual en los puertos argentinos.**

Año	Precio	Variación anual
2001	312,92	-
2002	420,42	34,35%
2003	517,25	23,03%
2004	543,25	5,03%
2005	460,42	-15,25%
2006	511,5	11,09%

Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería Pesca y Alimentos.

Al respecto, sobrevino una suba del precio del aceite de soja en todos los años a excepción de 2005 donde cayeron poco más del 15%. A lo largo de todo el segmento el precio registró una suba del 63,46%. Sin embargo, la cotización no llega al valor récord del año 1998 cuando alcanzó los 609,5 dólares.

**Cuadro N°8. Precios FOB en u\$s corrientes del aceite de girasol 2001 - 2006.
Promedio anual en los puertos argentinos.**

Año	Precio	Variación anual
2001	417,33	-
2002	528,33	26,60%
2003	543,92	2,95%
2004	596,92	9,74%
2005	578,83	-3,03%
2006	573,5	-0,92%

Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería Pesca y Alimentos.

En el caso del aceite de girasol su precio registra pequeñas bajas desde el año 2005 pero a lo largo de todo el período considerado aumentaron el 37,42%. Al igual que en el caso anterior, la cotización lejos esta de los 651,8 dólares que logró en el año 1998.

Históricamente la tercera categoría en importancia en cuanto a ventas externas dentro de Manufacturas de Origen Agropecuario correspondía a Carnes. Sin embargo, una serie de hechos intervinieron para que el año pasado el rubro Lácteos ocupe dicho lugar.

Dentro de los acontecimientos que confluyeron para la mencionada situación se pueden mencionar, sintéticamente, el cierre de las exportaciones de carne por 180 días decidido por el gobierno nacional en marzo de 2006, con su posterior paulatina liberación, hasta el recorte en un 30% formulado en el mes de noviembre. A eso se le sumó que a Santa Fe se le otorgó solo el 24,8% de la cuota Hilton, ya que teóricamente desde la Secretaría de Agricultura de la Nación se buscó lograr una distribución más equitativa (en detrimento de la eficiencia), cuando años anteriores obtenía el 50%.

En consecuencia a lo antedicho el volumen exportado de carne cayó en 2006 un 31,48% en comparación al año 2005 y en términos monetarios la caída fue del 13,22%. A esto se le debe sumar que la provincia perdió participación en las exportaciones de carnes argentinas ya que en 2003 representaba 40,55% del valor total exportado mientras que para 2005 (último año con datos oficiales disponible) la participación fue del 28,55%. En términos de volúmenes exportados, se estima que en 2006 nuestro país vendió al exterior 556.000 toneladas de las cuales 105.176 salieron de Santa Fe, lo que implica un magro 18,92%.

Por su parte, las exportaciones de Productos lácteos crecieron desde 2001 un 199,97% , lo que conllevó a que sea la tercera categoría más exportada dentro del rubro (5,4%) fruto del citado crecimiento. Eso en un contexto donde la producción de leche creció tan sólo un 4,28%. A la par, las exportaciones de Pielés y cueros crecieron un 75,11% pasando a representar el 4,65% de las exportaciones de MOAs.

Al igual que en el apartado anterior, se pueden determinar los factores explicativos del incremento de las ventas externas del rubro. Se han analizado las variaciones de los precios de los productos más importantes en los párrafos anteriores, procediéndose a presentar la evolución de los cantidades exportadas y sus precios promedios.

**Cuadro N°9. Causas del incremento de las exportaciones de MOAs
2001 - 2006 (miles de toneladas y u\$s corrientes)**

Rubro	Año	2001	2006	Variación %	2001	2006	Variación %
		Precio Promedio	Tonelada	Precio	Cantidad (miles de tn.)	Cantidad	Cantidad
MOA		222,46	283,36	27,38%	13.374,92	23481,88	75,46%
Grasas y aceites		316,7	493,12	55,70%	2.503,51	4.486,93	79,23%
Productos lácteos		2.010,56	2.170,98	7,98%	59,61	165,6	177,80%
Carnes		2.537,58	3.393,74	33,74%	49,55	105,93	113,77%
Productos de molinería		199,17	284,47	42,83%	56,1	28,81	-48,65%
Residuos de la ind alimenticia.		160,94	178,33	10,80%	10.654,43	18.501,60	73,65%

Fuente: elaboración propia IEE

En este rubro se repara que sus componentes más importantes han visto incrementado sus precios y, a excepción de Productos de molinería, su cantidad exportada. Justamente, este último rubro es el que registra una disminución de sus valores exportados a lo largo de la serie. De ello se desprende que una parte no desdeñable del salto exportador se debe al contexto internacional favorable para los productos de origen agropecuario.

Manufacturas de Origen Industrial

El rubro Manufacturas de Origen Industrial (MOI) exhibió, entre los años 2001 y 2006, un incremento en sus ventas hacia el exterior del 112,65% alcanzado los u\$s 1094,9 millones. Esto señala que el rubro ha logrado una expansión levemente mayor a lo observado para el total de exportaciones de Santa Fe. En el cuadro N°10 se presenta un detalle de las exportaciones de Manufacturas de Origen Industrial.

**Cuadro N°10. Exportaciones de Manufacturas de Origen Industrial 2001 - 2006
(millones de u\$s corrientes)**

Rubro	Año	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Manufacturas de origen industrial		514,87	611,55	670,27	875,5	963,72	1094,9
Variación porcentual anual		-	18,78%	9,60%	30,62%	10,08%	13,61%
Participación sobre el total exportado		11,88%	12,51%	10,70%	12,23%	12,48%	12,27%
Productos químicos y conexos		65,64	66,36	73,56	106,42	144,46	167,42
Materias plásticas y artificiales		19,08	19,63	18,43	24,26	22,9	29,7
Cauchos y sus manufacturas		28,97	25,49	30,43	37,39	40,28	45,82
Manufacturas de cuero, marroquinería, etc		3,6	2,15	0,48	0,54	0,53	0,54
Papel cartón, imprenta y publicaciones		2,51	8,99	17,07	26,25	23,18	30,09
Textiles y confecciones		1,01	3,27	4,1	2,37	1,79	0,85
Calzado y sus componentes		4,49	1,13	0,64	0,55	0,69	1,12
Manufacturas de piedra, yeso, etc.		1	0,85	1,51	2,34	1,56	2,78

Metales comunes y sus manufacturas	99,19	130,75	134,59	176,31	177,47	199,35
Máquinas y aparatos, material eléctrico	117,7	118,31	145,98	193,84	228,34	280,47
Material de transporte terrestre	151,77	219,25	228,92	272,8	274,1	293,4
Otras MOI	19,66	15,35	14,56	32,42	48,38	42,27

Fuente: Instituto Provincial de Estadística y Censos

La participación relativa de las Manufacturas de Origen Industrial sobre el conjunto de los envíos al exterior ha oscilado entre un 10,70% y un 12,51%, evidenciando la limitada trascendencia de las mismas sobre la totalidad de las exportaciones santafecinas.

Sin embargo, se deben tener presente que las mencionadas subas de precios internacionales de los commodities impactó positivamente en la suba de las ventas externas de MOAs tendiendo a incrementar su participación en el total exportado. No obstante ello, en forma destacable, las ventas externas de bienes industriales lograron crecer casi a la par de ellas, manteniendo su participación en el total exportado. Se puede inferir, que a ello coadyuvo la suba generalizada a escala global de los precios de la totalidad de materias primas incrementando el poder de compra de los países adquirentes de bienes industriales santafecinos.

En lo que atañe a las aportaciones dentro del rubro, Material de transporte terrestre ha sido tradicionalmente el de mayor monto de envíos al exterior desde la provincia, representando más de un cuarto de los mismos. En segundo lugar se encuentran las ventas de Máquinas y aparatos cuya participación en el total exportado se encuentra cercana a las ventas de Material de transporte terrestre, con un 25,62%.

Ciertos aspectos de la evolución de los componentes del rubro merecen una especial atención. Así tenemos, por ejemplo, las exportaciones de Papel cartón, imprenta y publicaciones que crecieron desde 2001 un sorprendente 1.101%, pasando de representar el 0,5% de las ventas totales del rubro en dicho año, al 2,75% en 2006. En contraste con ello, las ventas externas de los siguientes rubros registraron caídas en sus ventas externas: Manufacturas de Cuero (-85,11%), Calzados (-75%) y Textiles (-16,45%). Cabe aquí recalcar que la caída de los mismos se debe a que a nivel internacional resulta prácticamente imposible competir con los productos originarios de China, que cuenta con ventajas evidentes para la producción de los mismos por contar con bajos salarios reales.

Contrariamente a ello, es loable la aparición desde 2005 de un nuevo componente integrante del rubro: Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial. Si bien se debe esperar la evolución de dichas exportaciones en los próximos años y analizar las causas de las mismas, podríamos estar ante la adquisición de competitividad internacional de una industria en la provincia. El destino casi excluyente de las ventas del mismo lo constituyen los países miembros del MERCOSUR.

Al igual que en los rubros anteriores se pueden dividir las variaciones en los montos exportados en los cambios de precios y de cantidades vendidas.

Cuadro N°11. Causas del incremento de las exportaciones de MOI 2001 - 2006
(miles de toneladas y u\$s corrientes)

Rubro	Año	2001	2006	Variación %	2001	2006	Variación %
		Precio Promedio	Tonelada	Precio	Cantidad (miles de tn.)	Cantidad	Cantidad
MOI		1.198,36	1.936,96	61,63%	429,65	565,26	31,57%
Productos químicos		769,75	1.053,66	36,88%	85,27	158,9	86,35%
Metales comunes		399,45	1.034,30	158,93%	248,32	192,74	-22,38%
Máquinas y aparatos		5.681,06	5.943,92	4,63%	20,72	47,19	127,76%
Material de transporte terrestre		7.009,89	4.195,41	-40,15%	21,65	69,93	223,01%

Fuente: elaboración propia IEE

Para el rubro en su conjunto, la variación de los precios explican en mayor medida el incremento de los valores exportados que los aumentos de las cantidades vendidas. Dentro del mismo los componentes más importantes muestran comportamientos disímiles. Así, tanto Productos químicos como Máquinas y aparatos, registran subas de precios y cantidades siendo estas últimas mayores. Por otra parte Material de transporte terrestre sufrió una baja de sus precios promedios pero registró una notable suba de exportaciones de sus productos, siendo el caso contrario lo sucedido con los Metales comunes.

Combustibles y Energía

Los suministros de Combustibles y Energía al exterior constituyen el rubro de menor importancia dentro de las exportaciones de la provincia, fruto de la no disponibilidad en Santa Fe de hidrocarburos y de recursos naturales de este tipo. No obstante, como se destacó con anterioridad, se aprecia un tenaz aumento tanto en términos nominales como relativos de las ventas externas de los mismos. Aumento que se espera persista en el futuro dado las inversiones que se están realizando en la provincia para la producción de los denominados biocombustibles.

A lo largo de los años 2001 y 2006 las ventas externas de Combustibles y Energía de la provincia aumentaron un sorprendente 933% desde u\$s 26,13 millones a u\$s 269,92 millones, constituyéndose en el rubro de mayor incremento a lo largo de la serie. Pese a ello, como se mencionó, su participación en el total exportado continúa siendo exigua. En el cuadro N°11 se presenta la evolución del rubro.

Cuadro N°11. Exportaciones de Combustible y energía 2001 - 2006
(millones de u\$s corrientes)

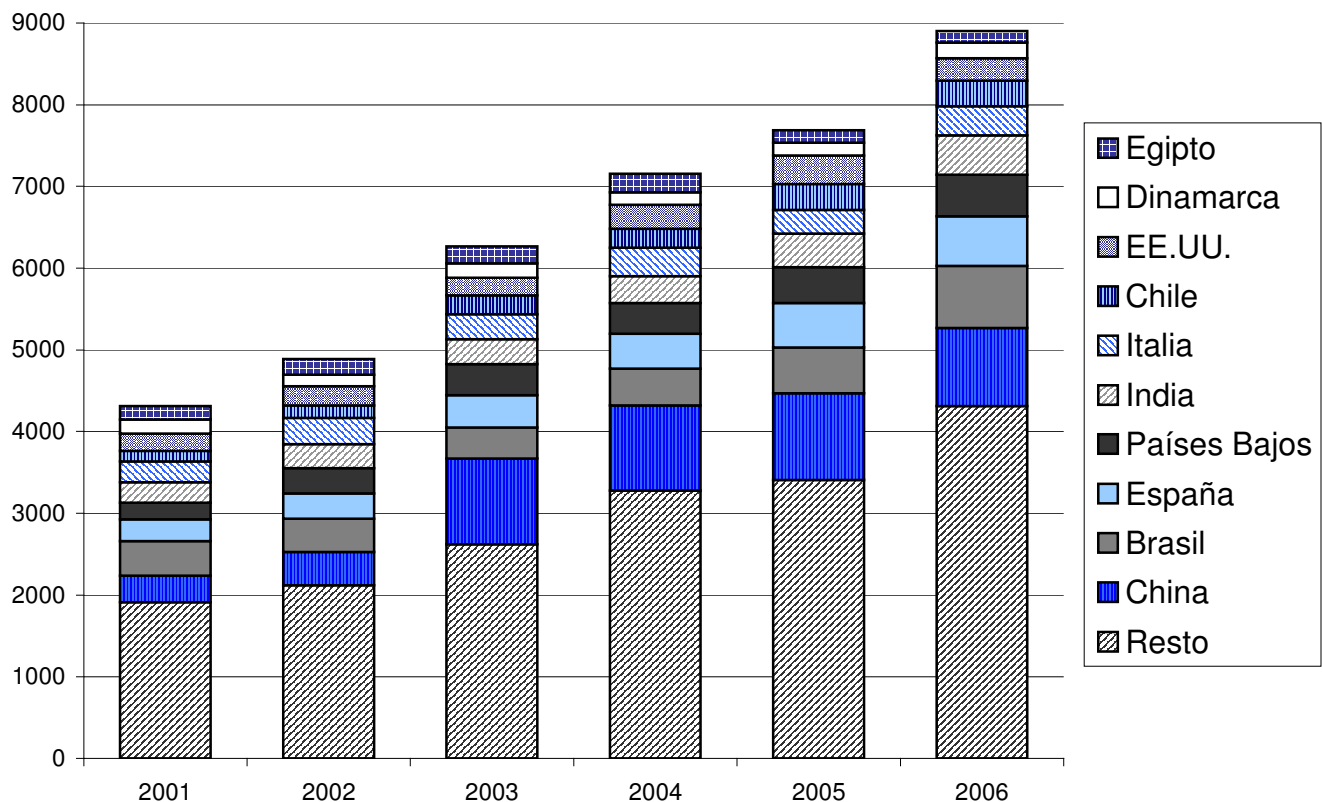
Rubro	Año	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Combustible y energía		26,13	84,55	97,23	133,42	215,2	269,92
Variación porcentual anual		-	223,57%	15,00%	37,22%	61,29%	25,43%
Participación sobre el total exportado		0,60%	1,73%	1,55%	1,86%	2,79%	3,02%

Fuente: Instituto Provincial de Estadística y Censos

Exportaciones según destinos

En este apartado se analizan los principales destinos de las exportaciones provinciales en el período 2001-2006. Para esto se toma como referencia el gráfico N°4 que muestra la evolución de las ventas externas santafecinas de acuerdo al país adquirente de las mismas.

Gráfico N°4. Exportaciones según destino 2001 - 2006
(millones de u\$s corrientes)



Fuente: elaboración propia IEE

Como puede advertirse en el mismo, si comparamos los años 2001 y 2006 el país que mayor incremento registró en sus compras a nuestra provincia es China. Las ventas al mismo crecieron un 193,7% pasando de u\$s 324 millones a u\$s 951,52 millones en 2006. Resulta sorprendente el salto de las mismas en el 2003 cuando crecieron casi un 160% respecto al año anterior. Ese mismo año el país asiático se convirtió en el principal destino de las exportaciones de Santa Fe, superando holgadamente a Brasil que quedó en el segundo lugar.

Las ventas al mencionado país se concentran en pocos productos donde la provincia tiene ventajas dado su dotación de recursos: Grasas y aceites (46,9%), Semillas y frutos oleaginosos (40,8%) y Pieles y cueros (10,9%). Esta matriz de ventas hacia La China



difícilmente cambie en el futuro por dos motivos fundamentales. El primero de ellos el *carácter complementario* que tienen ambas economías: Santa Fe tiene ventajas comparativas en la producción de bienes de origen agropecuario mientras que China tiene ventajas en la producción a gran escala de bienes industriales basados en procesos trabajo intensivos. La segunda de las razones es que cabe esperar un incremento del consumo por parte de los ciudadanos chinos teniendo en cuenta el fuerte crecimiento económico que acaece en su país y a la paulatina incorporación de habitantes a las ciudades. Se debe tener presente que hoy en día entre 200 y 300 millones de chinos viven en ciudades bajo condiciones de economía de mercado y cerca de 1000 millones subsisten en el campo; es razonable esperar que a medida que estos últimos se incorporen a la economía de mercado crezca fuertemente el consumo a nivel agregado.

Caso similar al chino, por las mercancías adquiridas y por el tipo de necesidades, lo constituye la India, con un crecimiento de sus compras del 93,9%. Es de esperar que hacia futuro se continúen incrementando las ventas a este destino por el tipo de bienes que constituyen las mismas.

El segundo destino de mayor crecimiento de las exportaciones son los Países Bajos que incrementaron sus compras a Santa Fe un 150,19% desde el año 2001. El 98% de las ventas al mismo se concentra en las llamadas Manufacturas de Origen Agropecuario, fundamentalmente pellets de harina y soja.

Por otra parte, resulta destacable el fuerte incremento de las ventas a Chile que crecieron en el lapso 2001-2006 un 147,8%. Esta suba se destaca porque las ventas la país trasandino se constituyen en poco más del 40 por ciento por Manufacturas de Origen Industrial, predominando dentro de las mismas las ventas de productos químicos y material de transporte terrestre. Las ventas de dicho rubro a este país han crecido a lo largo de la serie un 170%, ubicándose cerca del notable crecimiento de las ventas totales a China. Este hecho debe ser tenido en cuenta a la hora de buscar conquistar nuevos mercados ya que el chileno es un importante adquirente de bienes con un alto grado de valor agregado.

En lo que refiere a Brasil, principal destino de exportaciones hasta el año 2002, ha venido perdiendo peso dentro de los destinos de exportación como consecuencia de un crecimiento de sus adquisiciones (80% en el segmento 2001 - 2006) en un nivel menor que los otros destinos. Al igual que el caso chileno, las compras de productos industriales representan más de la mitad de las compras realizadas a nuestra provincia. Sin embargo, pese a la existencia del MERCOSUR, es dificultoso colocar manufacturas en esta nación, dado que cuentan con el sector industrial más grande de Sudamérica y por ende constituye, en numerosos sectores, una competencia. Ello no debe actuar como impedimento para el desarrollo de una política tendiente a venderle al noveno mercado del mundo productos industriales que requieran para sus plantas fabriles.

Los destinos de peor desempeño en cuanto a aumento de los envíos lo conforman Egipto y los Estados Unidos. El primero de ellos redujo sus compras a la provincia un 18% desde el



2001, mientras que el segundo incrementó sus compras tan sólo un 27,64%. Este destino adquiere una amplia variedad de productos a la provincia destacándose las MOAs seguidas por las MOI.

Un análisis en de participación relativa de los destinos de las ventas externas de Santa Fe indica que el continente al que más envíos se realizaron en 2006 fue Asia con un 30,59% seguido muy de cerca por Europa con un 30,22%. Los países miembros del MERCOSUR adquirieron el 10,45% de las exportaciones santafesinas.

En lo que refiere a la participación de los diferentes países, como se comentó anteriormente, el principal destino de los envíos hacia el mundo esta constituido por China, seguido por Brasil y en tercer lugar España. Por lo contrario, en el año 2001 Brasil era el principal destino de las exportaciones (9,76%), seguido por China (7,51%) y en tercer lugar España con un 6,14%.

Además de China otros países que crecieron en forma importante como destino de exportaciones a lo largo de la serie fueron: Polonia (del 0,33% al 2,17%), Argelia (del 1% al 2,9%) y Chile (del 2,94% al 3,54%). Por el contrario, los siguientes países, además del ya mencionado caso brasilero, perdieron peso relativo como destino de las ventas provinciales: Egipto (del 3,5% al 1,5%), Italia (del 5,9% al casi 4%) y Dinamarca (del 4% al 2,2%).

Consideraciones Finales

Cuando se efectúan estudios económicos sobre Santa Fe se concluye, generalmente, que la misma se encuentra por encima de los valores medios nacionales. Así, la provincia tiene el tercer mayor ingreso, lidera el desempeño provincial de libertad económica, cumple con lo señalado por la Ley de Responsabilidad Fiscal y tiene superávit fiscal. En relación a las exportaciones no es la excepción. Es la segunda que más exporta detrás de Buenos Aires, tercera si se analiza en términos per cápita por detrás de dos provincias que cuentan con recursos energéticos no renovables de alto valor internacional, y más que duplica el promedio de lo que cada argentino vende al exterior.

En relación al período 2001-2006 la provincia logró incrementar su ventas externas en más del ciento por ciento. Este notable incremento estuvo liderado principalmente por el auge de las ventas de las denominadas Manufacturas de Origen Agropecuario, donde la provincia tiene ventajas comparativas por los recursos de los que dispone, en un contexto de alta demanda internacional. En comparación con el último año de la convertibilidad la provincia modificó su matriz exportadora incrementando el valor agregado de estas a través de la transformación de los productos primarios.

Si bien, es lógico y beneficioso aprovechar las ventajas comparativas que se tienen en el comercio internacional, por el tipo de productos de los que se trata, la provincia queda fuertemente expuesta a los precios determinados en mercados internacionales, donde no se tiene incidencia. En este sentido, son bienvenidos los mecanismos tendientes a cubrir a los



productores contra el riesgo precio y el, cada vez mayor, riesgo climático. Para ello pueden confluir tanto el sector privado, a través de la difusión realizada por los mercados de valores, y por el sector público por medio de la constitución de fondos anti-cíclicos como el que dispone el gobierno provincial para ayudar a los productores.

En lo que refiere a las exportaciones de bienes industriales, aquellos de mayor valor agregado y más trabajo intensivos, se han incrementado desde 2001 a la par del conjunto de las exportaciones provinciales, sin agrandar por ende su incidencia en el total comercializado. Este incremento permite una doble lectura. Por un lado, resulta loable que el sector industrial, mucho más competitivo a escala global, haya logrado aumentar sus ventas en una cuantía similar que las ventas mundiales de commodities que crecieron en niveles record. Para ello contribuyeron tanto la devaluación del peso que generó su abaratamiento para los consumidores externos, como el incrementó del poder de compra de los países adquirentes de bienes santafecinos dada la suba del precio de los commodities que ellos exportan. Por el otro, el papel que juegan este tipo de exportaciones continúa siendo exiguo al representar tan sólo 1 de cada 10 dólares vendido por la provincia. De esta forma, no basta con devaluar una moneda para transformar la matriz productiva de un país o región ni mucho menos para modificar su estructura exportadora. El valor de la moneda es sólo uno de los elementos integrantes de la competitividad internacional, algunos otros son: la innovación, presión fiscal sobre las empresas, disponibilidad de trabajadores capacitados, institucionalidad y acceso al mercado de capitales. Por ello resulta conveniente el desarrollo de otros factores de competitividad como los señalados, la búsqueda de nuevos mercados, la promoción de un espíritu exportador a los empresarios locales y el desarrollo de ventajas competitivas dinámicas y sustentables en el tiempo.

En referencia a los destinos de las exportaciones acaeció una suba de las ventas de productos agropecuarios hacia los países asiáticos, principalmente China y La India. Como se indicó, es de esperar que la demanda de estos productos por parte de estos países persista y tienda a incrementarse en el largo plazo. Además, los países del MERCOSUR y Chile se consolidan como el principal destino de los bienes industriales exportados por Santa Fe.

El análisis efectuado no se limitó a enumerar los cambios acaecidos a lo largo de la serie estudiada sino que buscó señalar aquellos sectores donde la provincia tiene un potencial exportador, que regiones y países constituyen sus principales mercados y cuales son los desafíos y oportunidades que tiene en esta materia la provincia.