



Exportaciones de Mendoza 2008 -2017.

Las exportaciones de productos mendocinos alcanzaron los U\$S 1.337 millones en 2017, representando un exiguo aumento del 0,9% respecto al 2016, en un contexto en el que las exportaciones de América Latina aumentaron 12%, la economía mundial se expandió a un ritmo del 3%, y nuestros principales socios comerciales crecieron un 2,3% en el caso de Estados Unidos y un 1% Brasil. El monto exportado por nuestra provincia en 2017 fue apenas similar a los U\$S 1.334 millones de 2007 y un 26% menor a los U\$S 1.806 millones de 2012, el máximo monto alcanzado durante la última década.

Las exportaciones de Mendoza representaron el 2,3% del total nacional. Asimismo, la participación de las exportaciones mendocinas en el Producto Bruto Geográfico provincial fue del 7,5% en 2017, por debajo del 12,7% del año 2008.

En 2017 Mendoza exportó U\$S 693 por habitante, ubicándose 14° entre las provincias argentinas, por debajo del promedio nacional de U\$S 1.327/hab. Otros países de la región como Chile y México alcanzaron los U\$S 3.802 y U\$S 3.202 por habitante respectivamente. El trabajo presenta un análisis del perfil exportador de otros países vitivinícolas tales como Australia, Chile y Nueva Zelanda. En todos los casos, se trata de países con ratios de exportaciones per cápita elevados respecto de Argentina y Mendoza, fruto de políticas comerciales y exportadoras de largo plazo, de una orientación hacia mercados del continente asiático (50,4% en el caso de Australia y 43,1% de Chile) y de niveles de competitividad de sus economías y de climas de negocios que les permiten explotar su potencial exportador apoyados en el valor de sus recursos naturales y de sus productos agroindustriales, recursos que, en muchos casos, nuestro país y nuestra provincia poseen.

El 71% de las exportaciones mendocinas del 2017 corresponden a Manufacturas de Origen Agropecuario, seguidas por los Productos Primarios con el 16% y las Manufacturas de Origen Industrial con el 10%. En los últimos 10 años se verifica un incremento de la participación de las MOA, que pasaron del 58% al 71%, una fuerte caída de la participación del rubro Combustibles y Energía, y la estabilidad relativa de los Productos Primarios.

El principal producto de exportación de Mendoza sigue siendo el vino fraccionado en envases de hasta 2 litros, con el 50% del total. Más del 56% de las exportaciones se concentran en tres productos de la industria vitivinícola. El ajo rompe esa hegemonía, ubicándose en segundo lugar con el 10%. Estados Unidos fue el primer destino de nuestras exportaciones en 2017, aunque con una caída del 12% en ventas respecto a 2016, seguido por Brasil. Se mantiene la baja diversificación de mercados destino, con alta dependencia de Estados Unidos en el caso de vinos y jugo de uva, y de Brasil para el ajo. Los tres principales destinos de exportación concentraron el 50,4% de nuestras ventas al exterior durante 2017. Cabe mencionar que mientras Estados Unidos, Reino Unido y Canadá concentran en un solo producto gran parte de sus compras a Mendoza, Brasil y Chile muestran una estructura más diversificada.

Mendoza y Argentina enfrentan el desafío de incrementar su comercio exterior y generar las divisas que nuestra economía necesita para crecer manteniendo equilibrada la balanza de pagos. Si bien la reciente devaluación contribuye a mejorar el tipo de cambio real, no resuelve el problema de la competitividad de largo plazo. Por ello resulta importante trabajar en una agenda con la Nación que aborde la reducción de los costos logísticos, costos laborales, costos de financiamiento y de la presión tributaria, la agilización de trámites, la concreción de más acuerdos de libre comercio que mejoren las condiciones de acceso a terceros mercados, entre otros más. Un aumento sostenido de las exportaciones mendocinas deberá ir acompañado de una mayor diversificación de nuestra matriz productiva, capitalizando las oportunidades de desarrollo que nos ofrece Mendoza, asociadas a los hidrocarburos no convencionales, minería responsable, ecosistemas innovadores, industrias creativas, al desarrollo de tecnologías para el mundo y al emprendedurismo, por mencionar solo algunos de los sectores en los que Mendoza puede destacarse aún más en el futuro cercano, complementando a otras industrias como la vitivinícola y el turismo, por las que ya somos conocidos más allá de nuestras fronteras.

1. Introducción.

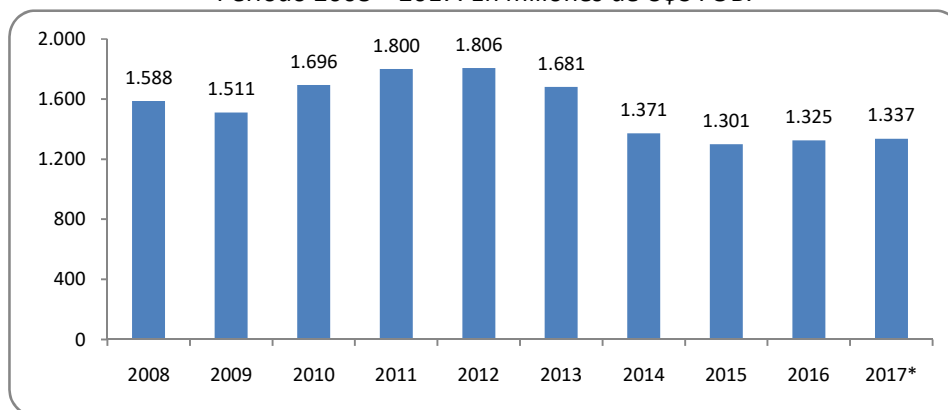
Este informe analiza el desempeño de las exportaciones mendocinas en el período 2008-2017, desde una perspectiva de largo plazo, más allá de lo coyuntural, para identificar tendencias que permitan conocer y explicar el comportamiento de esta variable clave de nuestra economía.

El documento presenta series regionales y nacionales durante los últimos 10 años, comparando el desempeño de Argentina con el de otros países de América Latina, y el de Mendoza con los de otras provincias y el país. El informe también analiza nuestras exportaciones por grandes rubros, detallando el cambio en su composición durante la última década. Asimismo, realiza un análisis de países destino y principales productos exportados.

2. Exportaciones totales de Mendoza 2008-2017

Según datos de la Dirección de Estadísticas e Investigaciones Económicas (DEIE), las exportaciones de bienes¹ de Mendoza alcanzaron los U\$S 1.337 millones en 2017, lo que representa un exiguo aumento del 0,9% respecto de 2016, en un contexto en el que las exportaciones de América Latina aumentaron 12%, la economía mundial se expandió a un ritmo del 3%, y nuestros principales socios comerciales crecieron, 2,3% en el caso de Estados Unidos y 1% en el de Brasil. El monto exportado por nuestra provincia en 2017 fue apenas similar a los U\$S 1.334 millones exportados en 2007 y un 26% inferior a los U\$S 1.806 millones de 2012, el máximo monto alcanzado durante la última década.

Gráfico 1: Exportaciones de Mendoza.
Período 2008 – 2017. En millones de U\$S FOB.

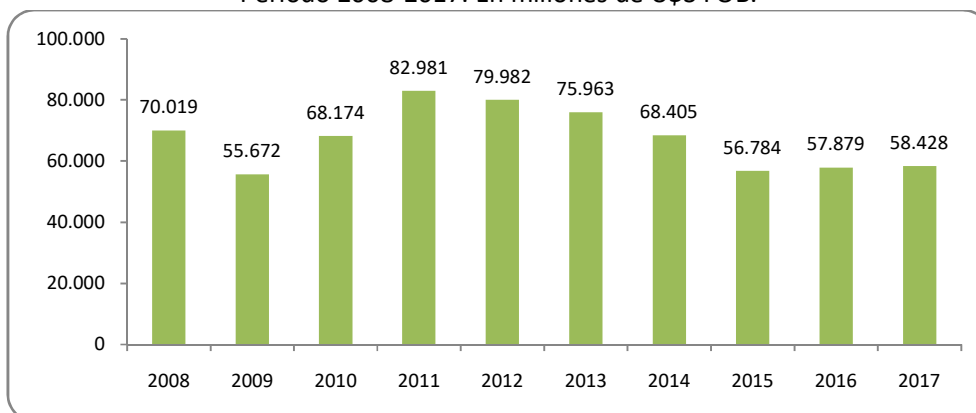


Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.* Monto provisorio.

Por su parte, el año pasado Argentina vendió bienes al exterior por un total de US\$ 58.428 millones, lo que representó un incremento de casi el 1% respecto de los U\$S 57.879 millones exportados en 2016. El mayor impulso provino de los sectores automotriz, pesquero, petrolero-petroquímico y del complejo bovino, todos complejos cuyas exportaciones crecieron por encima del 10% interanual. Asimismo, el principal complejo exportador argentino - el oleaginoso - redujo sus exportaciones casi el 9% entre 2016 y 2017. El sector cerealero tuvo un desempeño débil, con un aumento en ventas de apenas 0,2% interanual. Otros complejos exportadores con evoluciones negativas en el último año fueron el frutihortícola, vitivinícola, algodónero y el del cobre.

¹ No incluye las exportaciones de servicios.

Gráfico 2: Exportaciones de Argentina.
Período 2008-2017. En millones de U\$S FOB.



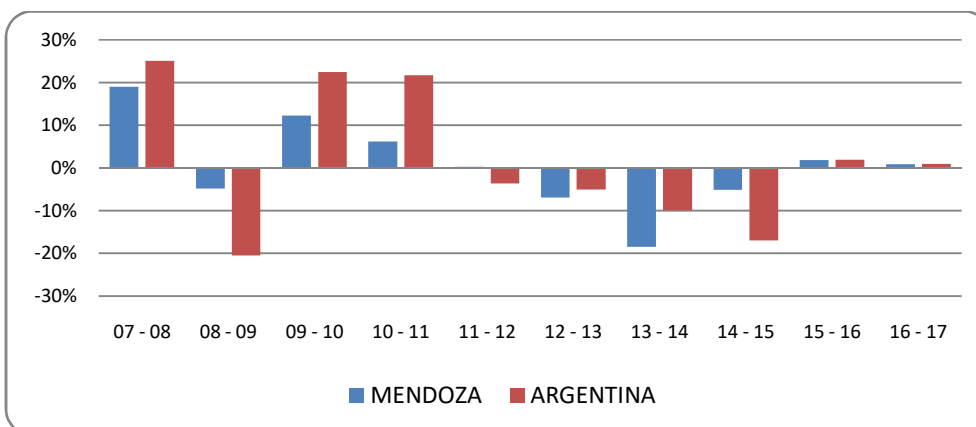
Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC.

Un análisis de la serie arroja una caída de las ventas argentinas al exterior del 16,6% entre 2008 y 2017, o una tasa anual equivalente cercana al -2% en el período considerado. En tanto, en el caso de nuestra provincia, las exportaciones se redujeron desde los U\$S 1.588 millones en 2008 hasta los U\$S 1.337 millones en 2017, lo que representa una caída del 15,8% punta a punta y una tasa anual equivalente de -1,9%.

La comparación de ambas series revela un patrón de comportamiento muy similar de las exportaciones mendocinas y las nacionales - el coeficiente de correlación entre ambas variables alcanzó 0,86 en el período -. Además, el Gráfico 3 muestra la volatilidad de las exportaciones mendocinas que, salvo en 2013 y 2014, ha sido menor que la de las exportaciones nacionales. La importante correlación entre las exportaciones locales y nacionales se refleja también en el hecho que, en 9 de los 10 años analizados, las exportaciones locales evolucionaron en el mismo sentido que las nacionales con excepción de 2012, cuando las exportaciones de nuestra provincia aumentaron mientras las nacionales caían respecto del año inmediato anterior.

Gráfico 3: Variación anual exportaciones. Mendoza vs. Argentina.

Período 2008-2017. En %.



Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE e INDEC.

3. Exportaciones de Mendoza en el contexto nacional.

En 2017, las exportaciones de Mendoza representaron el 2,3% de las ventas de Argentina al mundo. Este valor se encuentra en el promedio de los últimos 10 años. Cabe mencionar que la participación de las exportaciones locales en las exportaciones de Argentina es inferior a la participación del Producto Bruto Geográfico de Mendoza (PBG) en el Producto Interno Bruto (PIB) de Argentina durante todo el período analizado.

Cuadro 1: Participación relativa de las exportaciones de Mendoza.
Período 2008-2017. En millones de U\$S FOB.

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Expo Mendoza	1.588	1.511	1.696	1.800	1.806	1.681	1.371	1.301	1.325	1.337
Expo Argentina	70.019	55.672	68.174	82.981	79.982	75.963	68.405	56.784	57.879	58.428
Expo Mendoza / Argentina (en %)	2,3 %	2,7 %	2,5 %	2,2 %	2,3 %	2,2 %	2,0 %	2,3 %	2,3 %	2,3 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE e INDEC.

4. Coeficiente de participación en el producto.

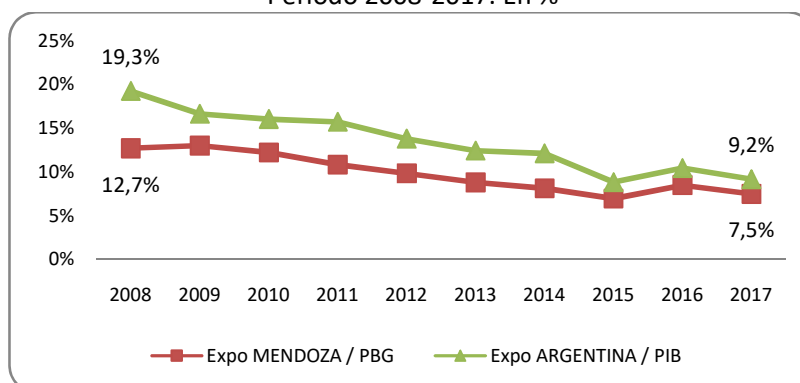
El Cuadro 2 presenta el coeficiente de participación de las exportaciones en el producto, tanto para Mendoza (Exportaciones provinciales/PBG) como para Argentina (Exportaciones nacionales/PIB) en el período 2008-2017. Este indicador es reflejo del peso relativo de las exportaciones en la economía provincial y nacional respectivamente. Los datos revelan que la participación promedio de las exportaciones en el producto fue del 13,4% a nivel nacional, y solo del 9,8% para Mendoza, indicando una menor inserción relativa de nuestra economía en los mercados mundiales en relación al país.

Cuadro 2: Coeficiente de participación de Mendoza y Argentina.
Período 2008-2017. En %

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Promedio 08-17
Expo Mendoza / PBG	12,7%	13,0%	12,2%	10,8%	9,8%	8,8%	8,1%	6,9%	8,5%	7,5%	9,8%
Expo Argentina / PIB	19,3%	16,6%	16,1%	15,7%	13,8%	12,4%	12,1%	8,8%	10,4%	9,2%	13,4%

Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE e INDEC.

Gráfico 4: Coeficiente de participación Mendoza y Argentina.
Período 2008-2017. En %



Fuente: Elaboración propia en base a datos DEIE e INDEC.

Se observan dos tendencias relevantes en los últimos diez años. Por un lado, el coeficiente de participación de Mendoza declinó punta a punta en algo más de 5 puntos porcentuales, desde los 12,7% en 2008 hasta el 7,5% del último año, en sintonía con la evolución de este indicador a nivel nacional. Por otra parte, este indicador fue para Mendoza sistemáticamente inferior al del promedio país reflejando, como ya mencionamos, la menor apertura de nuestra provincia al mundo durante el período analizado.

5. Argentina en el contexto de América Latina.

El Cuadro 3 presenta una comparación con algunos países seleccionados de la región, denotando el magro desempeño de Argentina, no solo en 2017, sino durante la década analizada. Así, mientras nuestras exportaciones crecieron casi un 1% entre 2016 y 2017, las exportaciones de Brasil, Chile, Colombia, Perú y México crecieron a tasas superiores o cercanas a los dos dígitos. Una mirada más amplia también muestra la contracción de las exportaciones argentinas entre 2008 y 2017 (-17%) en un contexto en que todos los otros países considerados crecieron, a excepción de Colombia cuyas exportaciones cayeron un 2%. En ese mismo período, se destacó el crecimiento en exportaciones de México y Perú, con tasas del 40% punta a punta, seguidos por Brasil (+10%).

Cuadro 3: Evolución de las exportaciones de bienes. Países seleccionados de América Latina.

En millones de U\$ FOB.

País	2008	2010	2012	2014	2016	2017	Crec. 08 – 17	Crec. 16 – 17
Argentina	70.019	68.174	79.982	68.405	57.879	58.428	-17 %	1 %
Brasil	197.942	201.915	242.578	224.098	184.453	217.740	10 %	18 %
Chile	66.464	71.028	77.791	74.924	60.597	69.230	4 %	14 %
Colombia	38.531	40.777	61.604	56.899	33.382	37.766	-2 %	13 %
México	291.343	298.860	371.442	397.650	374.296	409.494	41 %	9 %
Perú	31.529	35.565	47.411	39.533	37.020	44.025	40 %	19 %

Fuente: Elaboración propia en base a Anuarios Económicos de América Latina y el Caribe, CEPAL.

A continuación se presenta un análisis de múltiplos de exportaciones entre Argentina y otros países vecinos y de la región.

Cuadro 4: Múltiplos de exportaciones - Argentina vs. Países seleccionados.

País	2008	2017
Brasil	x 2,83	x 3,73
Chile	x 0,95	x 1,18
Colombia	x 0,55	x 0,65
México	x 4,16	x 7,01
Perú	x 0,45	x 0,75

Fuente: Elaboración propia en base a Anuarios Económicos de América Latina y el Caribe, CEPAL.

De la comparación surge que:

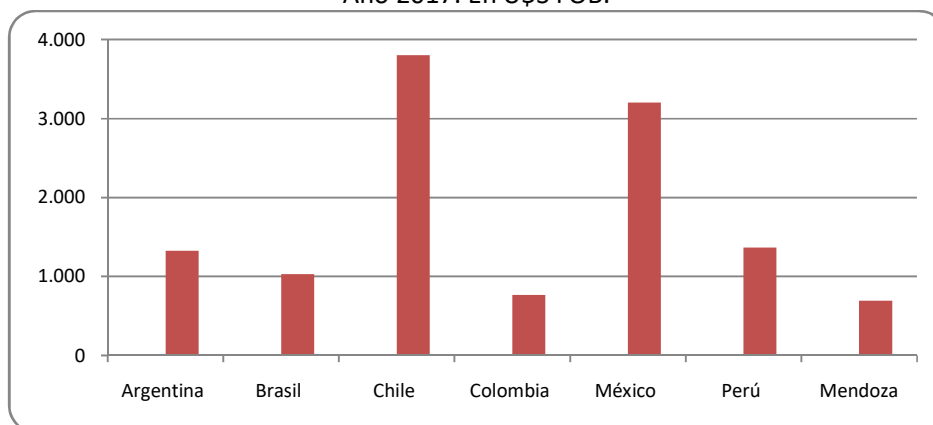
- En 2008, Brasil exportaba 2,83 veces más que nuestro país. En 2017, 3,73 veces más.
- En 2008, Chile exportaba el 95% de lo que Argentina vendía al mundo. En 2017, Chile exportó un 18% más que nuestro país.
- En 2008 las exportaciones de México representaban 4,16 veces las exportaciones de Argentina. En 2017 esta relación aumentó a 7,01 veces.

- En 2008, Perú exportaba el 45% de lo que exportaba Argentina. En 2017, Perú alcanzó el 75% de nuestras exportaciones.
- En conclusión, Argentina tuvo el peor desempeño exportador de la década entre los países de la muestra.

Resulta interesante, tal como presenta el Gráfico 5, analizar también el indicador “exportaciones per cápita” de Argentina y Mendoza, en relación a estos países de la región. Puede verse nuevamente el pobre desempeño de Argentina y de nuestra provincia en este aspecto. Mientras que en 2017 Chile exportó U\$S 3.802 dólares por habitante y México U\$S 3.202/hab., Argentina alcanzó los U\$S 1.327/hab., y Mendoza tan solo U\$S 693/hab.

Gráfico 5: Exportaciones per cápita.

Año 2017. En U\$S FOB.



Fuente: Elaboración propia en base a Anuarios Económicos de América Latina y el Caribe, CEPAL.

Obsérvese que los países con ratios de exportaciones per cápita más elevados son también aquellos que ocupan los primeros lugares en los rankings de competitividad regional por delante de nuestro país. Chile está en el puesto 33 del ranking mundial de competitividad 2017 y lidera la región latinoamericana, México ocupa el puesto 51 y Argentina el 92. Además son países que han suscripto acuerdos de comercio que les han permitido abrir mercados para sus productos en el mundo. Ambas son agendas prioritarias, y en gran medida pendientes, en nuestro país.

Al final del trabajo se presenta un análisis del perfil exportador de otros países vitivinícolas tales como Australia, Chile y Nueva Zelanda. En todos los casos se trata de países con ratios de exportaciones per cápita elevados respecto de Argentina y Mendoza, fruto de políticas comerciales y exportadoras de largo plazo, de una orientación hacia mercados del continente asiático (50,4% en el caso de Australia y 43,1% de Chile) y de niveles de competitividad de sus economías y de climas de negocios que les permiten explotar su potencial exportador apoyados en el valor de sus recursos naturales y de sus productos agroindustriales, recursos que, en muchos casos, nuestro país y nuestra provincia poseen.

6. Exportaciones argentinas, por provincias y regiones.

El ranking de provincias exportadoras 2017 es liderado por Buenos Aires, seguido de Santa Fe y Córdoba. Estas tres provincias concentran el 70% de las exportaciones del país. Mendoza ocupa el 7° lugar a nivel nacional (era 5ta. en 2008) y el segundo lugar en Cuyo detrás de San Juan (era 1ra. en 2008). El Cuadro 5 también destaca los ascensos de Santiago de Estero, Santa Cruz, La Pampa y San Juan entre 2008 y 2017, y el importante retroceso de Neuquén y Tierra del Fuego en el mismo período.

Cuadro 5: Exportaciones argentinas, por provincia.
Período 2008 y 2017. En millones de U\$S FOB.

Ranking 2017	Provincia	Monto 2017, Millones US\$ FOB	Ranking 2008	Monto 2008, Millones US\$ FOB	Variación Ranking 08-17
1	Buenos Aires	19.390	1	25.018	0
2	Santa Fe	13.554	2	15.244	0
3	Córdoba	7.881	3	9.631	0
4	Chubut	2.188	4	2.774	0
5	Santa Cruz	2.090	11	736	6
6	San Juan	1.434	10	983	4
7	Mendoza	1.337	5	1.588	-2
8	Entre Ríos	1.134	6	1.485	-2
9	Tucumán	1.036	9	1.025	0
10	Salta	912	8	1.149	-2
11	Santiago del Estero	754	21	302	10
12	Catamarca	610	7	1.273	-5
13	San Luis	570	12	582	-1
14	Jujuy	554	20	322	6
15	La Pampa	532	19	383	4
16	Misiones	412	16	474	0
17	Río Negro	376	13	554	-4
18	CABA	334	17	444	-1
19	Chaco	327	18	392	-1
20	La Rioja	245	23	179	3
21	Corrientes	204	22	213	1
22	Tierra del Fuego	158	14	522	-8
23	Neuquén	71	15	513	-8
24	Formosa	21	24	25	0

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

El 73,4% de las exportaciones argentinas del 2017 se originaron en la Región Centro y Buenos Aires, que incluye Córdoba, Santa Fe, Entre Ríos, La Pampa, Buenos Aires y C.A.B.A. Le sigue, a distancia, la Región Patagónica con el 8,4%. Cuyo ocupa el cuarto lugar de la lista con el 5,7% de las exportaciones argentinas. A continuación se presenta la participación relativa de las distintas regiones del país.

Cuadro 6: Exportaciones argentinas, por región.
Año 2017. En millones de U\$S FOB.

Región	Exportaciones 2017	Participación relativa 2017 (en %)
Centro y Buenos Aires	42.825	73,4%
Patagonia	4.884	8,4%
NOA	4.111	7,0%
Cuyo	3.340	5,7%
NEA	964	1,7%
Sin Asignar	2.260	3,9%
Total Nacional	58.384*	100,0%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

*Este monto difiere levemente del dato presentado en otros cuadros, sin alterar las conclusiones del análisis.

Las exportaciones argentinas cayeron un 16,6% entre 2008 y 2017. En ese contexto, solo la región de Cuyo aumentó sus ventas al exterior, destacándose también, por su peso relativo, la contracción de las exportaciones de la región Centro y Buenos Aires, que alcanzó un 18% en la última década.

Un análisis del último año destaca la evolución de Cuyo y Patagonia, con un leve aumento en ventas de la región Centro y Buenos Aires y el NEA, en tanto que el NOA se mantuvo en zona de números negativos.

Cuadro 7: Dinamismo de las exportaciones argentinas.

Tasa de crecimiento de las exportaciones, por región.

Región	Expo 2008	Expo 2016	Expo 2017	Var. 08 – 17	Var. 16 – 17
Centro y Buenos Aires	52.204	42.798	42.825	-18,0%	0,1%
Patagonia	5.099	4.617	4.884	-4,2%	5,8%
Cuyo	3.153	3.144	3.340	6,0%	6,3%
NOA	4.250	4.588	4.111	-3,3%	-10,4%
NEA	1.103	949	964	-12,6%	1,6%
Sin Asignar	4.210	1.783	2.260	-46,3%	26,7%
Total Nacional	70.019	57.879	58.384*	-16,6%	0,9%

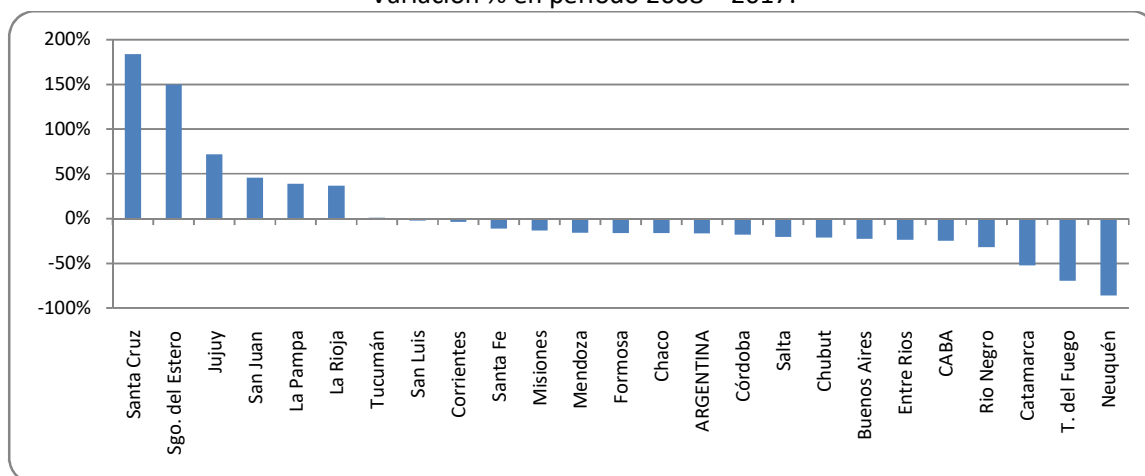
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

*Este monto difiere levemente del dato presentado en otros cuadros, sin alterar las conclusiones del análisis.

A nivel provincial, se destaca el dinamismo exportador de Santa Cruz (minerales), seguida por Santiago del Estero (impulsado por las exportaciones de cereales y soja) y Jujuy. Mendoza ocupa el puesto 12 del ranking, apenas por encima de la media nacional. En la Región Cuyo, la evolución de nuestras exportaciones fue más modesta que la de San Juan (4°) y San Luis (8°). Así, mientras San Juan multiplicó por 1,46 el volumen exportado en 10 años, y San Luis lo multiplicó por 0,98, nuestra provincia lo hizo por 0,84 en el mismo período.

Gráfico 6: Ranking de provincias exportadoras más dinámicas.

Variación % en período 2008 – 2017.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Finalmente, a continuación se presenta el ranking de **“exportaciones por habitante”** de todas las provincias argentinas. Esta lista es liderada por Santa Cruz, con U\$S 6.173 por habitante, seguida por Santa Fe, Chubut, Córdoba y San Juan en los primeros cinco lugares, todas provincias por encima de los U\$S 1.800 exportados per cápita. Mendoza se ubica en el puesto 14°, con menos de U\$S 700 por habitante. En Cuyo, nuestra provincia es tercera, también por detrás de San Luis que exportó U\$S 1.165 por habitante en 2017.

Mendoza debe producir y exportar más. Otras provincias argentinas, insertas en el mismo contexto macroeconómico nacional, logran mejores resultados que nuestra provincia en esta materia. Es por ello que creemos necesario trabajar en pos de una efectiva ampliación de nuestra matriz productiva y exportadora que

permita desarrollar nuevas y más actividades productivas generadoras de valor económico, de nuevos empleos y de divisas, aprovechando los recursos con los que cuenta Mendoza.

Cuadro 8: Exportaciones por habitante.

Año 2017. En U\$S FOB.

Orden	Provincia	Monto en U\$S FOB
1	Santa Cruz	6.173
2	Santa Fe	3.925
3	Chubut	3.722
4	Córdoba	2,162
5	San Juan	1.896
6	La Pampa	1.523
7	Catamarca	1.507
	ARGENTINA	1.327
8	San Luis	1.165
9	Buenos Aires	1.139
10	Tierra del Fuego	985
11	Entre Ríos	842
12	Santiago del Estero	795
13	Jujuy	743
14	Mendoza	693
15	Salta	666
16	La Rioja	649
17	Tucumán	634
18	Rio Negro	524
19	Misiones	338
20	Chaco	280
21	Corrientes	187
22	Neuquén	112
23	C.A.B.A.	109
24	Formosa	36

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

7. Exportaciones de Mendoza, por grandes rubros.

El 71% de las exportaciones de Mendoza corresponde a Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA), seguidas de lejos por los Productos Primarios (PP) con 16%, y las Manufacturas de Origen Industrial (MOI) con 10%. Por último, el rubro Combustibles y Energía representa sólo algo más del 3% de nuestras exportaciones en 2017.

Cuadro 9: Exportaciones de Mendoza, por grandes rubros.

Período 2008-2017. En millones de U\$S FOB.

Rubro	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Prod. Primarios (PP)	248	231	305	278	195	212	169	127	177	212
Manuf. de origen agropecuario (MOA)	913	848	930	1.101	1.189	1.150	956	980	975	948
Manuf. de origen industrial (MOI)	240	334	329	293	334	275	213	169	143	130
Combustibles y Energía (CyE)	187	98	131	128	88	44	33	26	29	47
Total	1.588	1.511	1.696	1.800	1.806	1.681	1.371	1.301	1.325	1.337

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

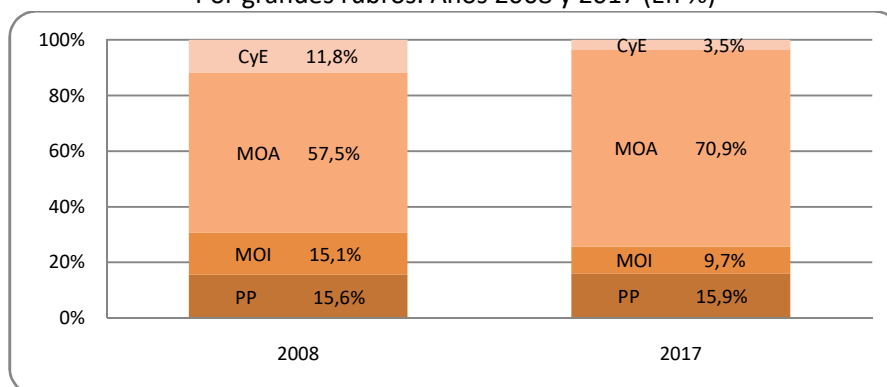
En la última década se verifica un significativo aumento de la participación de las MOA en el total de exportaciones mendocinas, desde el 57,5% al 70,9%. Este incremento relativo fue compensado por caídas en las MOI, y especialmente en Combustibles y Energía desde el 11,8% en 2008 al 3,5% en 2017. En tanto, los productos primarios han mantenido, punta a punta, su participación.

Cuadro 10: Participación relativa de las exportaciones por grandes rubros.
Mendoza. Años 2008 y 2017. En %.

Grandes Rubros	2008	2017
Productos Primarios (PP)	15,6%	15,9%
Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)	57,5%	70,9%
Manufacturas de Origen Industrial (MOI)	15,1%	9,7%
Combustible y Energía	11,8%	3,5%
Total	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

Gráfico 7: Evolución del perfil exportador de Mendoza
Por grandes rubros. Años 2008 y 2017 (En %)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

A efectos comparativos, a continuación se presenta la composición por grandes rubros de las exportaciones de Mendoza y de Argentina para los años 2008 y 2017 respectivamente.

Cuadro 11: Composición de exportaciones por grandes rubros
Mendoza y Argentina. Años 2008 y 2017. En %.

Grandes Rubros	Año 2008		Año 2017	
	Mendoza	Argentina	Mendoza	Argentina
Productos Primarios (PP)	15,6%	23,1%	15,9%	25,4%
Manuf. de Origen Agropecuario (MOA)	57,5%	34,1%	70,9%	38,5%
Manuf. de Origen Industrial (MOI)	15,1%	31,5%	9,7%	32,0%
Combustibles y Energía (CyE)	11,8%	11,2%	3,5%	4,1%

Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC y DEIE.

Durante el año 2017, las exportaciones nacionales provinieron mayoritariamente de las manufacturas, que representaron el 70,5% del total exportado, con un 38,5% correspondiente a las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA), y el 32% restante a las Manufacturas de Origen Industrial (MOI). Una comparación con los valores de 2008, refleja un incremento punta a punta de 5 p.p. (puntos porcentuales) en las manufacturas, y dentro de ellas, un leve aumento de las MOI, acompañado de un más significativo aumento de las MOA. Por su

parte, en el mismo período, la participación de los productos primarios en el total exportado se elevó 2 p.p., observándose asimismo la importante caída de la participación del rubro Combustibles y Energía desde el 11% en 2008 al 4% del último año. En la última década, el aumento de la participación de las manufacturas en el total exportado fue mayor en Mendoza que a nivel nacional (8 p.p. vs. 5 p.p. respectivamente).

A continuación se presenta la incidencia de cada uno de los grandes rubros en la tasa de crecimiento de las exportaciones de Mendoza entre 2008 y 2017 (-15,8%) considerando la variación de cada rubro en dicho período, y su peso relativo sobre el total en el año 2008.

Cuadro 12: Composición de la tasa de crecimiento de exportaciones 2008 – 2017.

Grandes Rubros	Partic. 2008 (1)	Variación % 08-17 (2)	Incidencia (1)*(2)
Productos Primarios	0,156	-14,3%	-2,2%
Manuf. de Origen Agropecuario	0,575	3,8%	2,2%
Manuf. de Origen Industrial	0,151	-45,9%	-6,9%
Combustible y Energía	0,118	-74,9%	-8,8%
Total	1,000		-15,8%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE

Se observa que, a excepción de las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario, que crecieron casi 4% en el período analizado, todos los otros grandes rubros experimentaron retrocesos en los montos exportados entre 2008 y 2017. Entre las caídas, se destacan por su incidencia la del rubro Combustibles y Energía (-75%) y la de Manufacturas de Origen Industrial (-46%).

8. Principales productos exportados. Mendoza 2017.

A continuación se detallan los 10 principales productos exportados por nuestra provincia durante el año 2017, según los datos oficiales de la Dirección de Estadísticas e Investigaciones Económicas (DEIE).

Cuadro 13: Principales productos exportados por Mendoza.

Año 2017. En millones de US\$ FOB.

Orden	Producto	Monto exportado en mill. US\$ FOB	Particip. %	Acumulado (%)
1	Vinos excluidos espumosos en envases <= a 2 l.	669,0	50,0 %	50,0 %
2	Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	129,3	9,7 %	59,7%
3	Vinos excluidos espumosos, en envases > a 2 l.	43,9	3,3 %	63,0%
4	Jugo de uva (incluido el mosto)	40,2	3,0 %	66,0%
5	Aceite de oliva virgen	32,1	2,4 %	68,4%
6	Ciruelas secas con carozo	31,1	2,3 %	70,7%
7	Peras frescas	29,4	2,2 %	72,9%
8	Bombas centrífugas	23,5	1,8 %	74,7%
9	Aceitunas preparadas o conservadas	23,1	1,7 %	76,4%
10	Confituras, purés y pastas de frutas, obt. por cocción	22,4	1,7 %	78,1%
	Todos los demás productos	292,7	21,9 %	100,0%
	Total general	1.336,8	100,0%	

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

Se observa la relativa concentración de las exportaciones mendocinas en pocos productos:

- La mitad de las ventas al exterior de Mendoza se explican por un sólo producto: vinos fraccionados en envases de hasta dos litros.
- El 68,4% se concentra en sólo 5 productos, un porcentaje algo menor que el 70% alcanzado en 2016.
- Más del 56% de las exportaciones se concentran en solo tres productos de la industria vitivinícola.

A continuación se presenta la evolución de los principales productos exportados por Mendoza en el último año. Entre los desempeños positivos, se distinguen el aceite de oliva y el ajo. También se destacan las caídas en ventas de vinos y jugo de uva y de bombas centrífugas.

Cuadro 14: Principales productos exportados por Mendoza.
Variación Año 2016 – 2017, En millones de U\$S FOB y en porcentaje.

Orden	Producto	Monto exportado 2016, en mill. U\$S FOB	Monto exportado 2017, en mill. U\$S FOB	Variación, en mill. U\$S	Var. 16 – 17 (%)
1	Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	682,0	669,0	- 13,0	-1,9 %
2	Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	114,9	129,3	+ 14,3	+ 12,5 %
3	Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2	52,3	43,9	- 8,3	-15,9 %
4	Jugo de uva (incluido el mosto)	54,4	40,2	- 14,2	-26,1 %
5	Aceite de oliva virgen	11,6	32,1	+ 20,5	+ 176,0 %
6	Ciruelas secas, con carozo	32,7	31,1	- 1,6	-5,0 %
7	Peras Frescas	30,9	29,4	- 1,5	-4,9 %
8	Bombas centrífugas	34,6	23,5	- 11,0	-31,9 %
9	Aceitunas preparadas o conservadas	28,7	23,1	- 5,7	-19,7 %
10	Confituras, purés y pastas de frutas, obt. por cocción	19,1	22,4	+ 3,3	+ 17,3 %
	Todos los demás productos	263,6	292,7	+29,1	+ 11,1%
	Total general	1.324,8	1.336,8	+ 12,0	+ 0,9%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

El Cuadro 15 detalla el volumen físico exportado, medido en toneladas, para los 10 principales productos. Obsérvese que 7 de los productos que lideran la lista redujeron el volumen físico exportado en 2017; entre las excepciones se contaron el ajo y el aceite de oliva.

Cuadro 15: Principales productos exportados por Mendoza.
Variación del volumen físico exportado, en toneladas y en %.

Orden	Producto	Toneladas exportadas 2016	Toneladas exportadas 2017	Var. % 16 – 17
1	Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	183.892	169.383	-7,9 %
2	Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	55.188	58.695	6,4 %
3	Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2	42.248	27.877	-34,0 %
4	Jugo de uva (incluido el mosto)	50.538	27.457	-45,7 %
5	Aceite de oliva virgen	3.510	8.431	140,2 %
6	Ciruelas secas, con carozo	15.008	13.403	-10,7 %
7	Peras Frescas	35.441	31.961	-9,8 %
8	Bombas centrífugas	616	585	-5,0 %
9	Aceitunas preparadas o conservadas	20.359	16.588	-18,5 %
10	Confituras, purés y pastas de frutas, obt. por cocción	19.979	25.703	28,6 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

Asimismo, el Cuadro 16 presenta los precios promedio por kilo exportado, cálculo que resulta de dividir el valor FOB de las exportaciones por la cantidad de kilos exportados de cada producto respectivamente.

Cuadro 16: Principales productos exportados por Mendoza.

Precio promedio, en U\$S por kilo exportado.

Orden	Producto	Precio/kilo exportado 2016	Precio/kilo exportado 2017	Var. % 16 - 17
1	Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	\$ 3,71	\$ 3,95	6,5 %
2	Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	\$ 2,08	\$ 2,20	5,8 %
3	Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2	\$ 1,24	\$ 1,58	27,4 %
4	Jugo de uva (incluido el mosto)	\$ 1,08	\$ 1,47	36,1 %
5	Aceite de oliva virgen	\$ 3,31	\$ 3,81	14,9 %
6	Ciruelas secas, con carozo	\$ 2,18	\$ 2,32	6,4 %
7	Peras Frescas	\$ 0,87	\$ 0,92	5,5 %
8	Bombas centrífugas	\$ 56,16	\$ 40,24	-28,4 %
9	Aceitunas preparadas o conservadas	\$ 1,41	\$ 1,39	-1,4 %
10	Confituras, purés y pastas de frutas, obt. por cocción	\$ 0,96	\$ 0,87	-8,8 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

La información oficial refleja aumentos en el precio promedio por kilo exportado de los 7 principales productos de exportación durante 2017. Otro dato interesante es que, salvo por las bombas centrífugas, ninguno de los diez principales productos supera los U\$S 4 promedio por kilo exportado al mundo.

Finalmente, el Cuadro 17 resume la incidencia de la variación de precio y cantidad sobre la variación interanual del monto exportado. En un contexto en el que los volúmenes físicos de los principales productos se redujeron, fue la mejora en los precios promedio de estos bienes la que permitió mantener e inclusive aumentar levemente el monto total exportado durante 2017.

Cuadro 17: Incidencia de precio y cantidad sobre el monto exportado. 10 principales productos.

Variación % 2016 – 2017. Monto exportado, volumen físico y precio promedio.

Orden	Producto	Variación monto exportado	Variación volumen físico	Variación precio promedio
1	Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	-1,9 %	-7,9 %	+ 6,5 %
2	Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	+ 12,5 %	+ 6,4 %	+ 5,8 %
3	Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2	-15,9 %	-34,0 %	+ 27,4 %
4	Jugo de uva (incluido el mosto)	-26,1 %	-45,7 %	+ 36,1 %
5	Aceite de oliva virgen	+ 176,0 %	+ 140,2 %	+ 14,9 %
6	Ciruelas secas, con carozo	-5,0 %	-10,7 %	+ 6,4 %
7	Peras Frescas	-4,9 %	-9,8 %	+ 5,5 %
8	Bombas centrífugas	-31,9 %	-5,0 %	-28,4 %
9	Aceitunas preparadas o conservadas	-19,7 %	-18,5 %	-1,4 %
10	Confituras, purés y pastas de frutas, obt. por cocción	+ 17,3 %	+ 28,6 %	-8,8 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE.

9. Principales países destino de exportaciones.

Estados Unidos, con el 25% del monto total, fue el primer destino de exportación de productos mendocinos en 2017, manteniendo el liderazgo alcanzado en 2012, año en el que desplazó a Brasil de esa posición.

Cuadro 18: Exportaciones de Mendoza.
Principales países de destino. Año 2017.

País Destino	Mill. de U\$S FOB 2017	Participación %
Estados Unidos	335,0	25,1%
Brasil	249,8	18,7%
Reino Unido	88,4	6,6%
Chile	88,1	6,6%
Canadá	69,9	5,2%
Paraguay	35,9	2,7%
Países Bajos	34,1	2,6%
España	27,9	2,1%
Japón	25,6	1,9%
México	24,9	1,9%
Todos los otros países	357,1	26,7%
Total general	1.336,8	100,0%

Fuente: Elaboración propia en base a datos obtenidos en la DEIE.

Los datos reflejan, al igual que en años anteriores, una alta concentración en los destinos de nuestras exportaciones. Los tres principales países adquirieron el 50,4% de las ventas al exterior en 2017, algo menos que los 54,5% en 2016. Asimismo, los primeros 10 países concentraron el 73,3% de las exportaciones mendocinas (vs. 77% en 2016).

Cuadro 19: Exportaciones de Mendoza. Principales países destino.
Evolución Años 2008 – 2017. En millones de U\$S FOB y en %

País Destino	2008	2017	Var 08-17, en U\$S FOB	Var. % 08-17
Estados Unidos	270,6	335,0	+ 64,5	+ 23,8 %
Brasil	409,9	249,8	- 160,1	-39,1 %
Reino Unido	42,3	88,4	+ 46,1	+ 109,0 %
Chile	136,7	88,1	- 48,6	-35,5 %
Canadá	59,3	69,9	+ 10,6	+ 17,8 %
Paraguay	46,5	35,9	- 10,6	-22,8 %
Países Bajos	57,6	34,1	- 23,4	-40,7 %
España	29,4	27,9	- 1,5	-5,0 %
Japón	34,6	25,6	- 9,0	-25,9 %
México	39,7	24,9	- 14,8	-37,3 %
Todos los otros países	461,2	357,1	- 104,0	-22,6 %
Total general	1.587,5	1.336,8	- 250,7	-15,8 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos obtenidos en la DEIE.

El Cuadro 19 muestra el dispar dinamismo del comercio con los países destino en el periodo analizado. Se destacan:

- el crecimiento absoluto de las exportaciones a Estados Unidos (+64,5 M U\$S), a Reino Unido (+46,1 M U\$S), y a Canadá (+10,6 M U\$S) y la caída en ventas a Brasil (-160,1 M U\$S) y a Chile (-48,6 M U\$S).
- el crecimiento, en términos relativos, de las ventas a Reino Unido y Estados Unidos, en un escenario de retracción de ventas externas.

Una mirada a la evolución de las exportaciones entre 2016 y 2017, destaca la contracción de las ventas a Estados Unidos (- 12%), compensadas por una leve recuperación en las exportaciones a Brasil y Chile. Sobresale también el crecimiento de las ventas al Reino Unido, que desplazó a Chile del podio de países destino. Nótese asimismo el significativo aumento relativo de las ventas a España.

Cuadro 20: Exportaciones de Mendoza, por país destino.
Variación 2016 – 2017

País Destino	Mill. de US\$ FOB 2016	Mill. de US\$ FOB 2017	Var 16-17, en millones U\$S FOB	Var. 16-17 %
Estados Unidos	381,0	335,0	- 46,0	-12,1 %
Brasil	243,2	249,8	+ 6,6	+ 2,7 %
Reino Unido	78,9	88,4	+ 9,5	+ 12,1 %
Chile	85,6	88,1	+ 2,5	+ 2,9 %
Canadá	73,6	69,9	- 3,8	-5,1 %
Paraguay	28,5	35,9	+ 7,4	+ 25,8 %
Países Bajos	38,8	34,1	- 4,6	-12,0 %
España	13,6	27,9	+ 14,3	+ 104,4 %
Japón	29,8	25,6	- 4,1	-13,8 %
México	29,6	24,9	- 4,8	-16,1 %
Todos los otros países	322,1	357,1	35,1	10,9 %
Total general	1.324,8	1.336,8	12,0	0,9 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos obtenidos en la DEIE.

10. Análisis de exportaciones por destino y producto.

10.1. Análisis por país de destino

En esta sección se analizan las exportaciones de Mendoza por destino, detallándose los cinco principales países compradores en 2017. Del análisis surge que existen algunos mercados menos diversificados, tales como Estados Unidos, Reino Unido y Canadá, que concentran en un solo producto gran parte de sus compras a nuestra provincia, en tanto que otros como Brasil o Chile muestran una estructura de productos algo más diversificada, en la que ninguno de ellos representa más del 45% del total exportado.

En el caso de Estados Unidos, Reino Unido y Canadá, gran parte de nuestras exportaciones corresponden al sector vitivinícola, con el 76%, 96% y 90% respectivamente. Por su parte, Brasil es el primer destino de ajos mendocinos y concentra el 69% de sus compras en tres productos: ajos, vinos y aceitunas. Por último, Chile es el comprador más diversificado de los cinco países considerados, con el 50% de las exportaciones concentradas en cinco productos, ninguno de los cuales alcanza el 20% del total exportado.

Cuadro 21: Exportaciones por países de destino
Año 2017.

Principales productos exportados a ESTADOS UNIDOS	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	229,3	68,4 %
Jugo de uva(incluido el mosto)	13,7	4,1 %
Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2	13,3	4,0 %
Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	10,4	3,1 %
Coque de petróleo s/calcinar	10,4	3,1 %
Todos los otros productos	57,9	17,3 %
Total exportado a ESTADOS UNIDOS	335,0	100,0 %

Principales productos exportados a BRASIL	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
Ajos frescos o refrigerados excluidos p/siembra	104,4	41,8 %
Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	48,9	19,6 %
Aceitunas preparadas o conservadas	19,6	7,8 %
Ciruelas secas, con carozo	13,9	5,6 %
Peras Frescas	9,5	3,8 %
Todos los otros productos	53,5	21,4 %
Total exportado a BRASIL	249,8	100,0 %

Principales productos exportados a REINO UNIDO	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	70,6	79,8 %
Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2	14,8	16,7 %
Frutas Frescas	1,1	1,2 %
Bombas centrífugas	0,8	0,9 %
Peras Frescas	0,3	0,4 %
Todos los otros productos	0,9	1,0 %
Total exportado a REINO UNIDO	88,4	100,0 %

Principales productos exportados a CHILE	Monto en millones US\$, FOB	% de total exportado
Grasas y aceites	17,1	19,4 %
Propano licuado excluido crudo	9,1	10,3 %
Manufacturas de Piedra, Yeso y Productos Cerámicos	7,7	8,8 %
Butanos licuados	6,5	7,4 %
Metales Comunes y sus Manufacturas	4,6	5,2 %
Todos los otros productos	43,1	48,9 %
Total exportado a CHILE	88,1	100,0 %

Principales productos exportados a CANADA	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.	60,1	86,0 %
Jugo de uva(incluido el mosto)	3,2	4,5 %
Bombas centrífugas	1,7	2,4 %
Confituras, purés y pastas de frutas, obt. por cocción	1,2	1,7 %
Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2	1,0	1,4 %
Todos los otros productos	2,8	4,0 %
Total exportado a CANADA	69,9	100,0 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos obtenidos en la DEIE.

10.2. Análisis por producto

A continuación se analizan las exportaciones de Mendoza por producto y destino, advirtiéndose la baja diversificación de mercados, con una alta dependencia de Estados Unidos en el caso de los vinos fraccionados y mostos y de Brasil para el ajo.

Cuadro 22: Principales destinos de productos mendocinos. Año 2017.

1. Vinos excluidos espumosos; en envases <= a 2 l.

Pais destino	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
Estados Unidos	229,3	34,3 %
Reino Unido	70,6	10,5 %
Canadá	60,1	9,0 %
Brasil	48,9	7,3 %
Países Bajos	26,3	3,9 %
Todos los otros países	233,9	35,0 %
Total exportado	669,0	100,0 %

2. Ajos frescos o refrigerados.

Pais destino	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
Brasil	104,4	80,8 %
Estados Unidos	10,4	8,0 %
Rep. Nac. China	5,7	4,4 %
Francia	2,0	1,5 %
México	1,8	1,4 %
Todos los otros países	5,0	3,9 %
Total exportado	129,3	100,0 %

3. Vinos excluidos espumosos; en envases > a 2 l.

Pais destino	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
Reino Unido	14,8	33,6 %
Estados Unidos	13,3	30,4 %
Alemania	3,0	6,8 %
Japón	2,5	5,7 %
Bélgica	1,9	4,3 %
Todos los otros países	8,4	19,2 %
Total exportado	43,9	100,0 %

4. Jugo de uva (incluido el mosto).

Pais destino	Monto en millones US\$, FOB	% de total exportado
Estados Unidos	13,7	34,1 %
Japón	11,9	29,6 %
Canadá	3,2	7,8 %
Chile	3,1	7,7 %
Sudáfrica	2,3	5,6 %
Todos los otros países	6,1	15,1 %
Total exportado	40,2	100,0 %

5. Aceite de oliva virgen.

Pais destino	Monto en millones US\$ FOB	% de total exportado
España	16,7	52,1 %
Estados Unidos	8,5	26,6 %
Brasil	3,3	10,2 %
Rep. Pop. China	1,9	5,9 %
Canadá	0,6	1,9 %
Todos los otros países	1,0	3,2 %
Total exportado	32,1	100,0 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos obtenidos en la DEIE.

11. Principales destinos de exportación, por bloque económico

Al agrupar las exportaciones por grandes bloques económicos, el NAFTA lidera los destinos con casi un tercio de las ventas mendocinas en 2017, seguido por el Mercosur (incluyendo a Chile y Bolivia, países asociados al bloque) que recibe el 30% de nuestras exportaciones. En tercer lugar, la Unión Europea con algo más del 18%.

Cuadro 23: Exportaciones por bloques económicos.

Año 2017.

Bloque Económico	Monto 2017, en millones US\$, FOB	Participación
NAFTA	434,1	32,5%
MERCOSUR y países asociados	405,5	30,3%
Unión Europea (UE)	242,8	18,2%
Pacto Andino	35,8	2,7%
China + India	27,1	2,0%
Rusia	23,3	1,7%
Todos los otros países	168,2	12,6%
Total general	1.336,8	100,0%

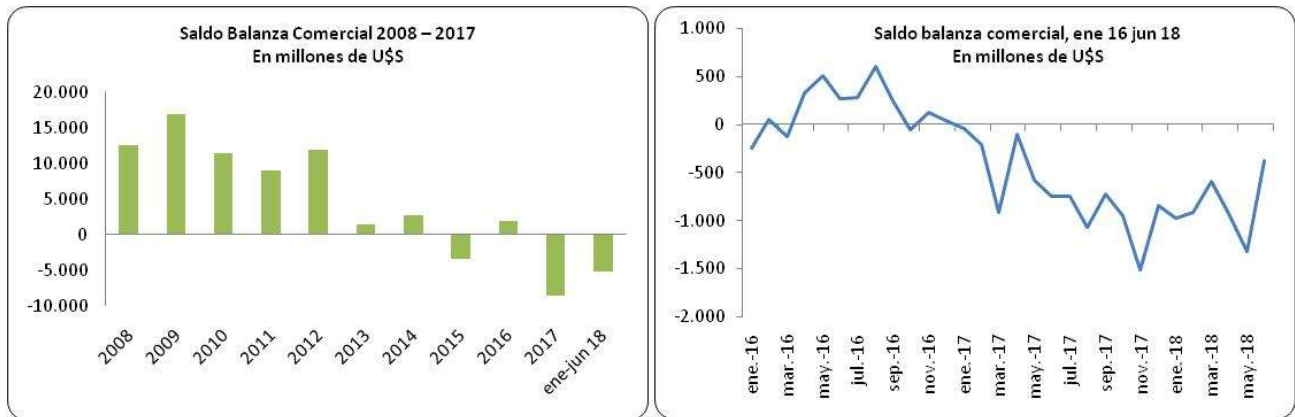
Fuente: Elaboración propia en base a datos de la DEIE

12. Déficit comercial, tipo de cambio nominal y real.

El pobre desempeño de las exportaciones argentinas ha impactado, tal como puede observarse en el Gráfico 8 en la balanza comercial, que viene deteriorándose paulatinamente desde 2009, año en el que alcanzara un superávit de U\$S 16.886 millones. Durante 2017, este deterioro fue más evidente, pues con las exportaciones creciendo a menos del 1% y las importaciones haciéndolo a casi el 20% respecto de 2016, la balanza comercial registró un déficit de U\$S 8.472 millones y acumuló saldos negativos durante los doce meses del año.

En los primeros siete meses del corriente año el peso se depreció cerca de 46% en relación al dólar estadounidense, y otro tanto en relación a monedas de otros países con los que mantenemos intercambio comercial. La devaluación acaecida ha comenzado a tener un impacto en el saldo de la balanza comercial – particularmente vía importaciones - que alcanzó en junio un déficit de U\$S 382 millones, casi la mitad del déficit de igual mes de 2017, aun cuando sigue registrando números negativos desde enero a la fecha.

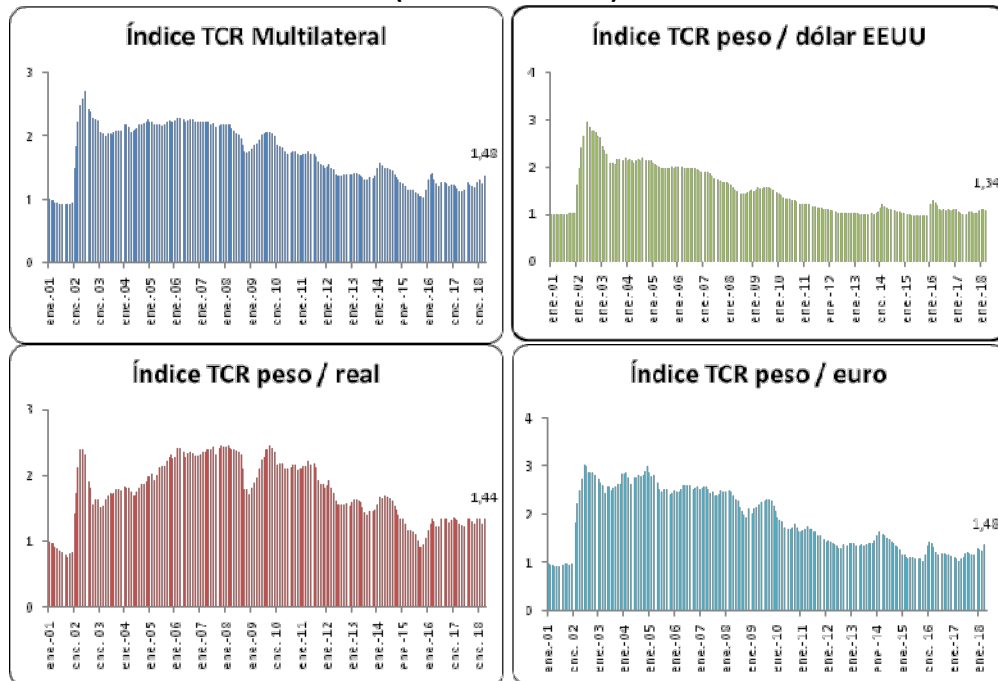
**Gráfico 8: Evolución Balanza Comercial Argentina
2008 - 2017**



Fuente: Elaboración propia en base a datos INDEC.

Una mirada más estructural del déficit de balanza comercial, y en general de la balanza de pagos, requiere analizar otros factores tales como el tipo de cambio real, sea el multilateral o el específico con nuestros principales clientes y socios comerciales, los términos de intercambio (relación entre precios de los bienes exportables e importables) y fundamentalmente aquellas variables que determinan la competitividad de la economía argentina². A continuación se presentan el índice de tipo de cambio real multilateral, como así también los relativos al peso peso/dólar estadounidense, peso/real brasileño y peso/euro.

**Gráfico 9: Evolución del tipo de cambio real. Multilateral y con socios comerciales.
(Base: ene 2001=1)**



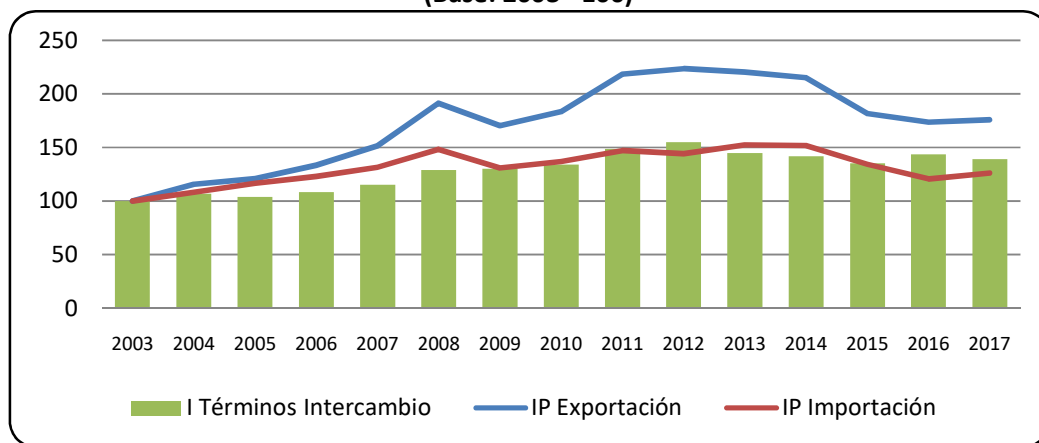
Fuente: Elaboración propia en base a datos Banco Central de la República Argentina.

² El lector interesado puede consultar el informe "El desafío de la competitividad", del mes de diciembre de 2017, en <http://cem.org.ar/documentos/>

Se advierte el relativo deterioro de los tipos de cambios real multilateral y los respectivos bilaterales con los socios comerciales considerados en el período detallado, aunque en todos los casos los mismos se encuentran por encima de los valores alcanzados en la última etapa de la convertibilidad.

En relación a los términos de intercambio, el Gráfico 10 detalla la evolución del índice de precios de exportación e importación y los términos de intercambio, observándose una mejora entre los años 2003 a 2012 seguida de un leve deterioro en los años subsiguientes.

Gráfico 10: Evolución de los Términos de Intercambio
(Base: 2003 =100)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC.

Del análisis surge que tanto Mendoza como Argentina enfrentan el desafío de incrementar su comercio con otros países y generar las divisas que nuestra economía necesita para crecer, manteniendo equilibrada la balanza de pagos. Si bien la reciente devaluación contribuye a mejorar el tipo de cambio real, alentando las exportaciones, no resuelve el problema de fondo, que es la relativamente baja competitividad de nuestra economía. Tal como dijéramos en otros informes, resulta muy importante trabajar en una agenda de competitividad con la Nación que aborde temas como la reducción de los costos logísticos, costos laborales, costos de financiamiento y de la presión tributaria, la agilización de trámites, la concreción de más acuerdos de comercio que mejoren las condiciones de acceso a terceros mercados, aspectos que, en un contexto de estabilidad e inflación baja, contribuirán a mejorar el clima de negocios y la competitividad del sector exportador.

Pero no podemos exportar lo que no producimos. Por ello, un aumento sostenido de las exportaciones mendocinas deberá ir acompañado de una mayor diversificación de nuestra matriz productiva, capitalizando las oportunidades de desarrollo que ofrece Mendoza, asociadas a los hidrocarburos no convencionales, minería responsable, ecosistemas innovadores, industrias creativas, al desarrollo de tecnologías para el mundo y al emprendedurismo, por mencionar solo algunos de los sectores en los que Mendoza puede destacarse aún más en el futuro cercano, complementando a otras industrias como la vitivinícola y el turismo, por las que ya somos conocidos más allá de nuestras fronteras.

13. Algunos datos de 2018.

En el primer semestre del 2018, las exportaciones argentinas aumentaron un 5% respecto del mismo período del año anterior, alcanzando los U\$S 29.797 millones (vs. US\$ 28.255 millones en 2017).

Asimismo, y conforme información brindada por ProMendoza, el monto exportado por nuestra provincia en los primeros cinco meses de 2018 ascendió a U\$S 595,6 millones, un 8,6% más que los U\$S 548,6 exportados entre enero y mayo de 2017. A efectos comparativos nótese que entre enero y mayo de 2018, Argentina exportó U\$S 24.721 millones, creciendo un 7% respecto de igual período de 2017.

Cuadro 24: Exportaciones de Mendoza, por grandes rubros.
Enero a mayo de 2018 vs. Enero a mayo de 2017.

Rubro	Ene-may 2017	Ene-may 2018	Var. %
Prod. Primarios (PP)	135,4	115,3	-14,9 %
Manuf. de origen agropecuario (MOA)	347,0	364,5	5,0 %
Manuf. de origen industrial (MOI)	48,4	75,6	56,0 %
Combustibles y Energía (CyE)	17,8	40,3	126,5 %
Total	548,6	595,6	8,6 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ProMendoza

14. Conclusiones

1. Las exportaciones de Mendoza alcanzaron los U\$S 1.337 millones en 2017, representando un exiguo aumento del 0,9% respecto al 2016. Este monto es apenas similar a los U\$S 1.334 millones exportados en 2007 y un 26% menor a los U\$S 1.806 millones de 2012. En base a información de ProMendoza, entre enero y mayo de 2018 Mendoza exportó U\$S 595,6 millones, un 8,6% más que los U\$S 548,6 millones exportados en igual período de 2017.
2. Argentina vendió bienes al exterior por un total de US\$ 58.428 millones en 2017, un incremento de casi el 1% respecto de los U\$S 57.879 millones exportados en 2016. El mayor impulso provino de los sectores automotriz, pesquero, petrolero-petroquímico y de las ventas del complejo bovino, cuyas exportaciones crecieron por encima del 10% interanual. En tanto, el principal complejo exportador argentino, el oleaginoso, redujo sus exportaciones casi el 9% entre 2016 y 2017.
3. En 2017 las exportaciones de Mendoza fueron el 2,3% de las ventas de Argentina al mundo. Este valor se encuentra en el promedio de los últimos 10 años.
4. La participación promedio de las exportaciones argentinas en el PIB a nivel nacional es del 13,4%, en tanto que para Mendoza alcanza sólo el 9,8%, revelando una menor inserción relativa de nuestra economía en los mercados del mundo en relación al país.
5. Argentina tuvo un magro desempeño en relación a otros países de la región durante la última década. En los últimos 10 años las exportaciones argentinas se contrajeron un 17% en un contexto en que todos los otros países considerados crecieron, con la sola excepción de Colombia, cuyas exportaciones cayeron 2%. Entre 2008 y 2017 se destacó el crecimiento exportador de México y Perú, con tasas del 40% punta a punta.
6. En 2017 Mendoza exportó U\$S 693 por habitante, ubicándose 14° entre las provincias argentinas, por debajo del promedio nacional de U\$S 1.327/hab. Otros países de la región como Chile y México alcanzaron los U\$S 3.802 y U\$S 3.202 por habitante respectivamente.
7. Países vitivinícolas tales como Australia, Chile y Nueva Zelanda registran ratios de exportaciones per cápita elevados respecto de Argentina y Mendoza, fruto de políticas comerciales y exportadoras de largo plazo, con una orientación hacia mercados del continente asiático (50,4% en el caso de Australia y 43,1% de Chile) y de niveles de competitividad de sus economías y de climas de negocios que les permiten explotar su

potencial exportador apoyados en el valor de sus recursos naturales y de sus productos agroindustriales, recursos que, en muchos casos, nuestro país y nuestra provincia poseen.

8. El 73,4% de las exportaciones argentinas de 2017 se originaron en la Región Centro y Buenos Aires. Le sigue la Región Patagonia con el 8,4%. Cuyo ocupa el cuarto lugar de la lista con el 5,7% de las exportaciones.
9. El ranking de provincias exportadoras 2017 es liderado por Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba. Estas tres provincias generan el 70% de las exportaciones del país. Mendoza ocupa el 7° lugar.
10. El 71% de las exportaciones de Mendoza corresponde a Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA), seguidas por los Productos Primarios (PP) con 16%, y las Manufacturas de Origen Industrial (MOI) con 10%. El rubro Combustibles y Energía representa sólo el 3,5% de nuestras exportaciones en 2017.
11. En un contexto en el que los volúmenes físicos de los principales productos se redujeron, fue la mejora en los precios promedio de estos bienes la que permitió mantener e inclusive aumentar levemente el monto total exportado por Mendoza durante 2017.
12. El principal producto de exportación de Mendoza sigue siendo el vino fraccionado en envases de hasta 2 litros, que significó el 50% de las exportaciones totales de Mendoza en 2017. Existe una relativa concentración de las exportaciones mendocinas en pocos productos: el 68% de las ventas al exterior se origina en sólo 5 productos y más del 56% en tres productos de la industria vitivinícola.
13. Estados Unidos fue el primer destino de productos mendocinos en 2017, seguido por Brasil y Reino Unido. Sigue existiendo una alta concentración de las exportaciones locales: los tres principales destinos adquirieron el 50,4% de las exportaciones y el 73,3% se dirigió a sólo 10 países.
14. En 2017 se destacó la contracción de las exportaciones a Estados Unidos (-12%) y el aumento de ventas a Brasil, Reino Unido y España.
15. Algunos mercados destino menos diversificados, tales como Estados Unidos, Reino Unido y Canadá, concentran en un solo producto gran parte de sus compras a nuestra provincia, en tanto que otros como Brasil o Chile, muestran una canasta de productos algo menos concentrada.
16. El pobre desempeño de las exportaciones argentinas ha ido deteriorando paulatinamente la balanza comercial desde 2009, cuando alcanzó un superávit de U\$S 16.886 millones. Durante 2017, este deterioro fue más evidente, pues con exportaciones creciendo a menos del 1% e importaciones haciéndolo a casi el 20% respecto de 2016, la balanza comercial registró un déficit de U\$S 8.472 millones. La devaluación acaecida ha comenzado a tener un impacto sobre esta variable que registró un déficit de U\$S 382 millones en junio pasado, casi la mitad del déficit en igual mes de 2017. Sin embargo, una mirada estructural del déficit de balanza comercial y en general de la balanza de pagos, requiere analizar otros factores, tales como el tipo de cambio real, los términos de intercambio y, fundamentalmente, aquellas variables que definen la competitividad de la economía.
17. Mendoza y Argentina enfrentan el desafío de incrementar su comercio exterior y generar las divisas que nuestra economía necesita para crecer. Si bien la reciente devaluación contribuye a mejorar el tipo de cambio real alentando las exportaciones, no resuelve el problema de fondo, que es la relativamente baja competitividad de nuestra economía. Resulta importante trabajar en una agenda con la Nación que aborde temas como la reducción de los costos logísticos, costos laborales, costos de financiamiento y de la presión tributaria, la agilización de trámites, la concreción de más acuerdos de libre comercio que mejoren las condiciones de acceso a terceros mercados, aspectos que, en un contexto de estabilidad e inflación baja, contribuirán a mejorar el clima de negocios y la competitividad del sector exportador.
18. Un aumento sostenido de las exportaciones mendocinas deberá ir acompañado de una mayor diversificación de nuestra matriz productiva, capitalizando las oportunidades de desarrollo que nos ofrece Mendoza, asociadas a los hidrocarburos no convencionales, minería responsable, ecosistemas innovadores, industrias creativas, al desarrollo de tecnologías para el mundo y al emprendedurismo, por mencionar solo algunos de los sectores en los que Mendoza puede destacarse aún más en el futuro cercano, complementando a otras industrias como la vitivinícola y el turismo, por las que ya somos conocidos más allá de nuestras fronteras.

Anexo 1. Perfil productivo de otros países o regiones vitivinícolas seleccionadas.

A continuación se presenta el perfil exportador de Chile, Australia y Nueva Zelanda, tres países vitivinícolas que se caracterizan por registrar niveles de exportación por habitante elevados y medios.

Cuadro 25: Exportaciones de vino de países y regiones seleccionados.
Año 2017. En millones de U\$S FOB.

País	Monto Exportado
Australia	2.100
Chile	2.018
Nueva Zelanda	1.200
Argentina	810

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Organización Mundial de Comercio, INV y otras fuentes.

En todos los casos, se trata de países que alcanzan ratios de exportaciones per cápita elevados respecto de que Argentina y Mendoza, fruto de políticas comerciales y exportadoras de largo plazo, de una orientación hacia mercados del continente asiático (50,4% en el caso de Australia y 43,1% de Chile) y de niveles de competitividad de sus economías y de climas de negocios que les permiten explotar su potencial exportador apoyados en el valor de sus recursos naturales y de sus productos agroindustriales, recursos que, en muchos casos, nuestro país y nuestra provincia poseen.

Cuadro 26: Perfil exportador de países vitivinícolas seleccionados.

	AUSTRALIA	NUEVA ZELANDA	CHILE			
Población (millones)	24,6	4,6	18,2			
Exportaciones (USD mill.)	230.829	38.044	68.306			
Exportaciones / hab. (en USD)	9.383	8.270	3.753			
Principales productos, U\$S millones FOB	Minerales y concentrados de hierro	48.521	Leche y crema concentrada	5.132	Minerales y concentrados de cobre	17.404
	Carbón, briquetas y ovoides	43.296	Manteca y otras grasas y aceites	2.366	Cobre refinado y aleaciones de cobre	14.754
	Gases de petróleo	20.232	Carne de oveja o cabra, fresca	2.317	Pulpa de madera y otros	2.611
	Oro	13.088	Carne bovina congelada	1.794	Filet de pescado y otros	2.607
	Corindón artificial	5.772	Queso y otros	1.381	Cobre no refinado	2.406
	Trigo y otros	4.650	Madera en bruto	2.178	Vino de uva fresca	2.018
	Carne bovina congelada	3.450	Vino de uva fresca	1.200	Uva fresca y pasa de uva	1.348
	Lana sin cardar ni peinar	2.810	Aluminio en bruto	647	Manzanas, peras y membrillos frescos	807
	Carne de oveja o cabra, fresca	2.530	Madera aserrada	613	Damascos, cerezas y duraznos	761
	Carne bovina fresca y refrigerada	2.267	Aceite crudo de petróleo	444	Otras frutas frescas	682
Vino de uva fresca	2.100	Oro	364			
Principales productos. Participación % en exportaciones	Minerales y concentrados de hierro	21,0%	Leche y crema concentrada	13,5%	Minerales y concentrados de cobre	25,5%
	Carbón, briquetas y ovoides	18,8%	Manteca y otras grasas y aceites	6,2%	Cobre refinado y aleaciones de cobre	21,6%
	Gases de petróleo	8,8%	Carne de oveja o cabra, fresca	6,1%	Pulpa de madera y otros	3,8%
	Oro	5,7%	Carne bovina congelada	4,7%	Filet de pescado y otros	3,8%
	Corindón artificial	2,5%	Queso y cuajada	3,6%	Cobre no refinado	3,5%
	Trigo y otros	2,0%	Madera en bruto	5,7%	Vino de uva fresca	3,0%
	Carne bovina congelada	1,5%	Vino de uva fresca	3,2%	Uva fresca o disacada	2,0%
	Lana sin cardar ni peinar	1,2%	Aluminio en bruto	1,7%	Manzanas, peras y membrillos frescos	1,2%
	Carne de oveja o cabra, fresca	1,1%	Madera aserrada	1,6%	Damascos, cerezas y duraznos	1,1%
	Carne bovina fresca y refrigerada	1,0%	Aceite crudo de petróleo	1,2%	Otras frutas frescas	1,0%
Vino de uva fresca	0,9%	Oro	1,0%	Otros	33,5%	
Otros	35,6%	Otros	51,5%		100,0%	
	100,0%	100,0%	100,0%		100,0%	
Principales destinos	China	29,6%	China	22,2%	China	27,6%
	Japón	10,4%	Australia	16,4%	Estados Unidos	14,4%
	Corea	5,7%	Estados Unidos	9,9%	Union Europea	12,7%
	Unión Europea	5,4%	Unión Europea	8,9%	Japón	9,3%
	India	4,7%	Japón	6,0%	Corea	6,2%
	Otros	44,2%	Otros	36,4%	Otros	29,7%
		100,0%		100,0%		100,0%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Organización Mundial de Comercio y otras fuentes.