

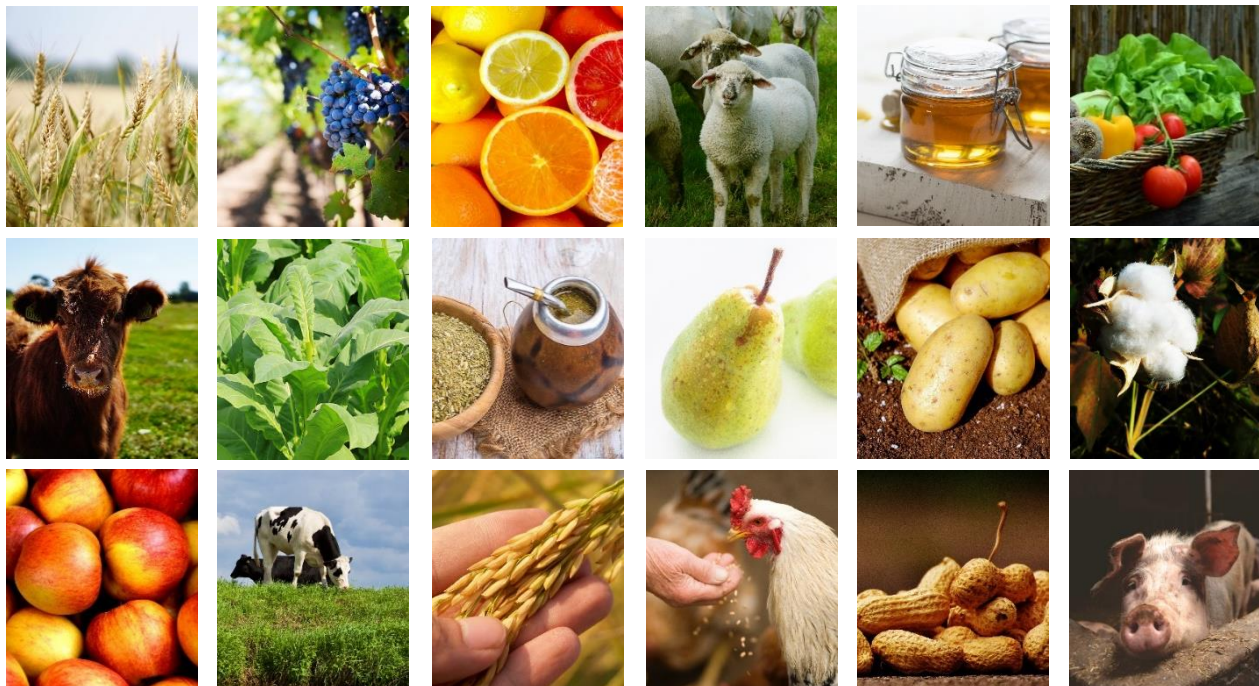
IC ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD CONINAGRO

Informe Mensual

Julio 2019

Elaborado por

 **ECOLATINA**
CONSULTORA EN ECONOMÍA Y EMPRESAS



En el primer trimestre de 2019, el Índice de Competitividad Coninagro (IC) mostró un retroceso de 4,2% frente al mismo período de 2018, lo cual representa un deterioro en la competitividad multidimensional de las economías regionales en el inicio del año. De hecho, se constituyó como el peor primer trimestre del período bajo análisis (2015 a la actualidad). Esta dinámica se explica por un **desempeño negativo en 4 de las 7 dimensiones** que componen el índice. Infraestructura, Población, Entorno Macroeconómico e Institucional y Desempeño Económico se ubicaron todas en rojo. En contraposición, las dimensiones de Recursos Naturales, Sector Externo y Calidad-Diferenciación mostraron un avance, atenuando la caída general que experimentó competitividad conjunta.

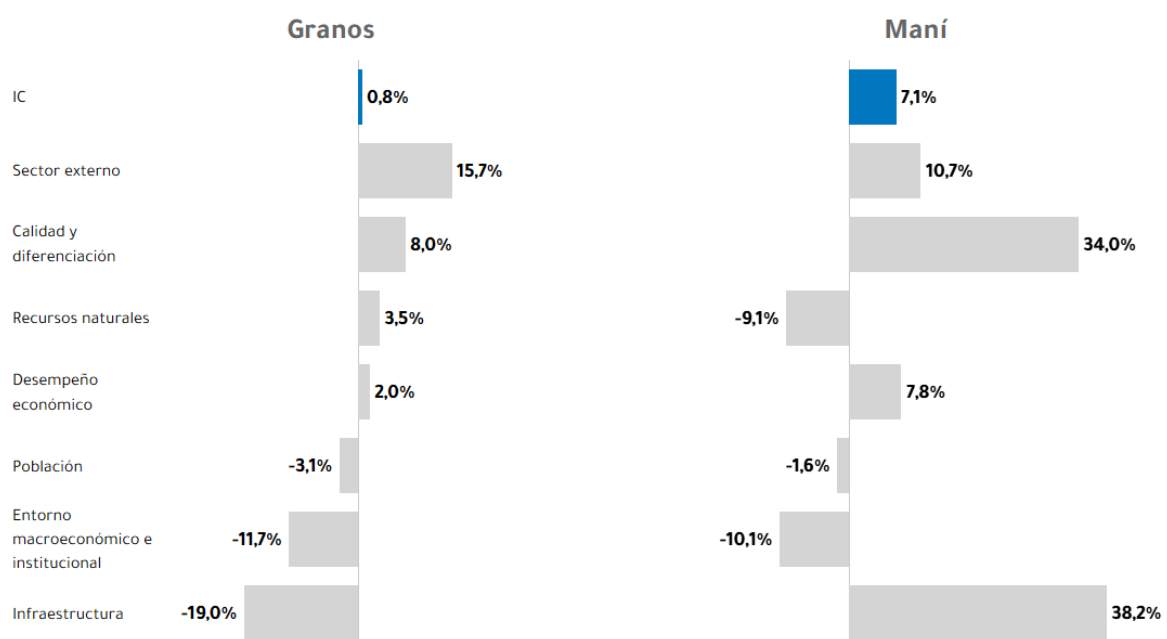
Desagregando los datos, los resultados muestran que **solo 2 de las 18 economías regionales** que componen el índice **lograron ubicarse en terreno positivo** durante los primeros tres meses del año: **granos (0,8% i.a.) y maní (7,1% i.a.)**. De todas maneras, **esta mejora constituye solo una recuperación parcial** para dos economías que se vieron marcadamente afectadas por la sequía durante la campaña anterior.

En el primer cuarto del año, **ambos complejos se vieron beneficiados por un incremento en la competitividad cambiaria** a raíz de un tipo de cambio más alto producto de la devaluación ocurrida a lo largo de 2018. Si bien en ambos casos la mejora alcanzó los dos dígitos, el incremento que benefició a la economía del maní resultó menor debido a la imposición de aranceles a las exportaciones en septiembre del año pasado (si bien esto aplicó también a cereales y oleaginosas, estas posiciones volvieron a un esquema previo al inicio de la baja gradual de los derechos iniciada a principios de 2018).



Primeros signos de recuperación en granos y maní

Principalmente por mayor competitividad cambiaria, recuperación de la cosecha y los rendimientos



Fuente: Ecolatina

Por otra parte, **el desempeño económico también demostró ser favorable** para ambas economías regionales. En este sentido, **una cosecha que se ubicaría en torno a niveles récord** impulsa la actividad en el sector y da inicio a un proceso de recuperación tras la crisis sufrida en 2018 a raíz de la sequía (y en el caso del maní también por excesivas lluvias durante el otoño). A esto se suma un **mayor consumo en el mercado interno** y una **mejora en el precio percibido por el productor** de 7% i.a. real para el maní (es decir, en la comparación frente al mismo período del año pasado muestra un incremento de siete puntos luego de descontar la inflación) y 4% i.a. real para el promedio de granos. No obstante, **esta mejora se vio atenuada por el incremento sufrido en los costos** (combustible, energía eléctrica, insumos y agroquímicos) producto de la devaluación del año pasado.

En cuanto a la dimensión correspondiente a **recursos naturales**, el desempeño resultó positivo en el caso de **granos** (por **mayor siembra y menores declaraciones de emergencia**) pero negativo en cuanto al **maní** (debido a una **superficie sembrada menor, aunque con una recuperación de los rendimientos** por hectárea).

Otra de las dimensiones que mostró un comportamiento dispar fue **infraestructura**. Si bien **ambas economías** se vieron afectadas por un **menor nivel de acceso a comunicaciones móviles y una baja interanual en el transporte de carga vía ferrocarril**, la diferencia estuvo en el **presupuesto destinado a obras de infraestructura**. Mientras que en el caso del **territorio donde se desenvuelve el complejo de granos el presupuesto mostró una caída** de más del 30% i.a. en términos reales, **la economía regional del maní fue la única beneficiada a raíz de un incremento** (cerca del 60% i.a. real) en los fondos destinados para tal finalidad.

Al igual que el resto de las economías regionales, **el contexto macroeconómico constituyó una influencia negativa para granos y maní** con caídas de dos dígitos. Se destaca una **caída en el consumo de cemento** per cápita en los territorios de asiento de estas economías, la significativa **reducción del poder adquisitivo** de la población (mayor al 10% i.a.) y un **menor acceso al financiamiento**.

Por otro lado, **la dimensión poblacional también actuó como un componente desfavorable**, con sus principales variables en rojo. El **aumento de la pobreza** y la **disminución de la tasa de cobertura médica** no esquivó a las provincias correspondientes a estas economías regionales. La única excepción se dio por una mejora en el nivel educativo de las provincias correspondientes a maní.