

Sector Curtiembre

Serie “Informes de actividad
económica”

Cuarto Trimestre, 2021

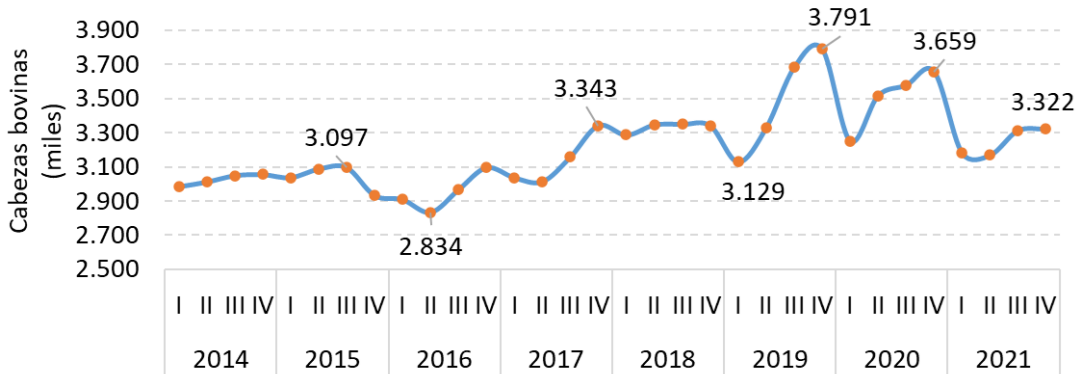
Resumen Ejecutivo

- ▶ La oferta de faena presenta una caída interanual en T4 del 9,2%. Mientras que sus precios decrecieron un 24% y hasta un 46,9% entre 2020.T4 y 2021.T4. Sin embargo, aún se encuentran por debajo de sus valores de 2018.
- ▶ El valor por tonelada exportada aumentó en las posiciones 4101 y 4104 pero se redujo en la 4107.
- ▶ Las toneladas exportadas se redujeron para las posiciones 4101, 4104 y 4107.
- ▶ En la posición 4107, Paraguay y México redujeron su participación mientras que India apareció como el destino más grande de exportación en esta posición. Estados Unidos continúa relativamente igual.
- ▶ El sector automotriz continúa produciendo más de lo que puede colocar a las concesionarias. Esto podría derivar en una baja en los precios o acumulación de stock, en función de si es un problema de oferta o de demanda.
- ▶ Ventas minoristas del sector calzado y marroquinería aumentaron respecto a 2020.T4.
- ▶ La dinámica de empleo es negativa para los sectores de curtido y terminación de cueros y el de fabricación de artículos de cuero; por otro lado, existieron pequeños aumentos en la fabricación de calzados. Sin embargo, todos se encuentran debajo de los niveles de 2015.

1. La oferta

1.1 Oferta del sector de curtiembre. FAENA

Gráfico 1. Miles de cabezas de bovino faenadas. 2014.T1 a 2021.T4

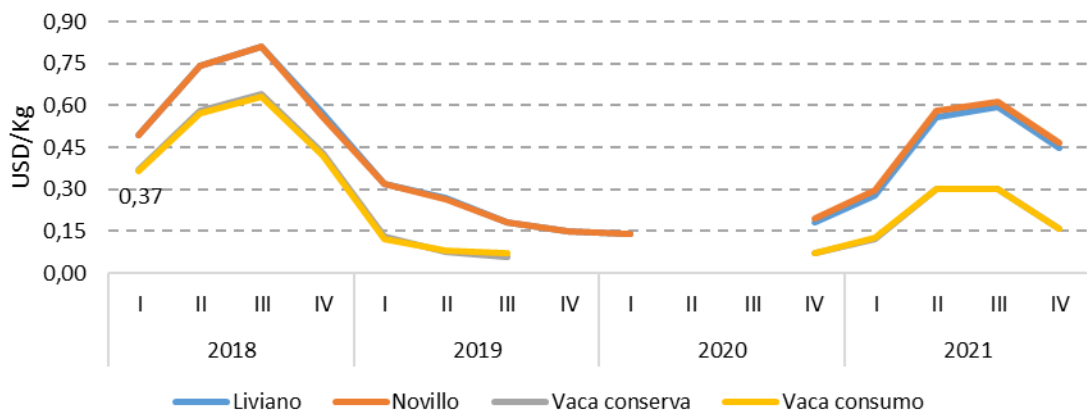


Fuente: Elaboración propia en base a datos de Ministerio de Agricultura, ganadería y pesca

La faena aumentó un 0,27% en 2021.T4 respecto al trimestre anterior. Vale aclarar que durante 2021.T2 se implementó la prohibición de exportaciones de carne. Si se compara 2021.T4 con 2020.T4 se observa una caída del 9,20% en el total de cabezas de bovino faenadas.

1.2 Evolución de los precios

Gráfico 2. Evolución del precio del cuero por tipo. 2017.T1 a 2021.T4¹



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Ministerio de Agricultura, ganadería y pesca y de Consorcio de Exportadores de Carnes Argentinas

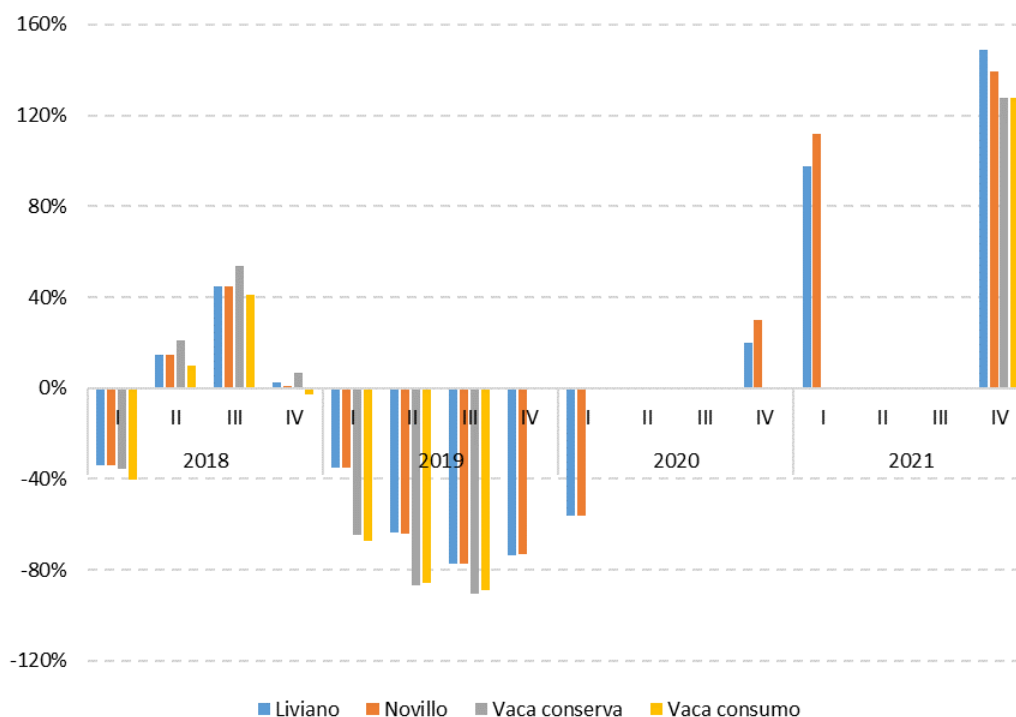
Todos los tipos de cueros decrecieron en precios en 2021.T4 respecto a 2021.T3: **liviana** 24,8% de 0,60 a 0,45 centavos de dólar por kg; **novillo** 24,1% de 0,62 a 0,47 centavos de

¹ Los datos faltantes entre 2019.IV y 2020.III se deben a que, durante ese período, el Ministerio de Agricultura, ganadería y pesca y el Consorcio de Exportadores de Carnes Argentinas no publicaron dicha información.

dólar por kg; **vaca conserva y vaca consumo**, 46,9% de 0,30 a 0,16 centavos de dólar por kg.

1.3 Análisis de las variaciones

Gráfico 3. Variación interanual del precio del cuero por tipo. 2017.T1 a 2021.T4



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Ministerio de Agricultura, ganadería y pesca y de Consorcio de Exportadores de Carnes Argentinas

Si se contrasta con el dato interanual anterior, 2021.T4, se puede observar que los precios de los tipos de cuero finos (Liviano y Novillo) están un 148,7% y 139,6% por encima de su valor de 2020, mientras que los precios de los cueros más baratos (Vaca conserva y consumo), están un 127,7% por encima de sus valores de 2020.

En cambio, si se compara 2021.T4 con el mismo periodo en 2018, los tipos de cuero finos (Liviano y Novillo) continúan un 21,5% y 16,6% por debajo de su valor de 2018, mientras que los precios de los cueros más baratos (Vaca conserva y consumo), están un 63% y 62% por debajo de sus valores de 2018.

2. Demanda del sector de curtiembre

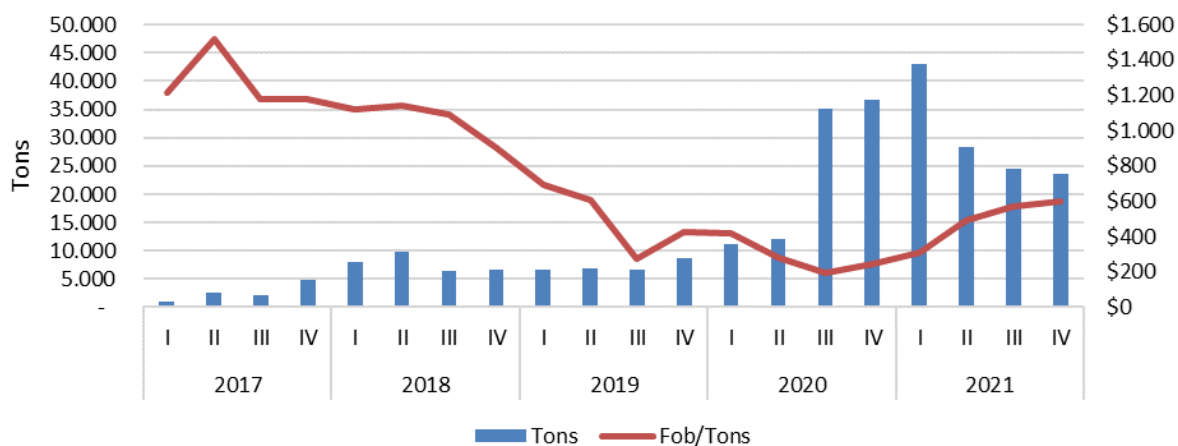
2.1 Exportaciones por tipo de producto

Tabla 1. Exportaciones de cuero por posición en Toneladas, valor FOB y FOB/Tons

Posición 4101				Posición 4104				Posición 4107						
		Tons	Fob/Tons	FOB (MM usd)		Tons	Fob/Tons	FOB (MM usd)		Tons	Fob/Tons	FOB (MM usd)		
2017	I	991	1.211	1,2	2017	I	20.057	1.401	28,1	2017	I	980	20.204	19,8
	II	2.505	1.517	3,8		II	18.288	1.493	27,3		II	1.122	20.053	22,5
	III	2.205	1.179	2,6		III	15.930	1.469	23,4		III	1.069	19.925	21,3
	IV	4.836	1.179	5,7		IV	14.617	1.437	21,0		IV	786	17.812	14,0
2018	I	8.056	1.117	9,0	2018	I	18.901	1.317	24,9	2018	I	1.411	20.269	28,6
	II	9.727	1.141	11,1		II	18.635	1.417	26,4		II	1.766	21.178	37,4
	III	6.521	1.089	7,1		III	16.790	1.281	21,5		III	1.661	18.242	30,3
	IV	6.771	901	6,1		IV	19.269	1.121	21,6		IV	638	20.063	12,8
2019	I	6.614	695	4,6	2019	I	19.298	933	18,0	2019	I	452	18.363	8,3
	II	6.894	609	4,2		II	26.268	944	24,8		II	516	17.248	8,9
	III	6.630	271	1,8		III	19.230	1.004	19,3		III	1.681	11.838	19,9
	IV	8.713	425	3,7		IV	13.875	923	12,8		IV	354	13.842	4,9
2020	I	11.182	420	4,7	2020	I	16.722	1.035	17,3	2020	I	412	11.650	4,8
	II	12.188	279	3,4		II	12.961	3.958	51,3		II	123	17.886	2,2
	III	35.151	197	8,7		III	16.157	3.551	104,2		III	107	14.206	5,9
	IV	36.800	249	10,8		IV	17.403	3.649	116,9		IV	163	19.441	9,2
2021	I	43.095	309	14,4	2021	I	19.789	3.745	134,5	2021	I	98	15.950	7,9
	II	28.282	492	15,8		II	19.890	4.198	148,4		II	126	19.306	6,6
	III	24.421	569	15,5		III	20.847	4.877	170		III	87	17.710	7,0
	IV	23.694	601	15,2		IV	19.690	5.098	162,8		IV	71	16.979	7,3

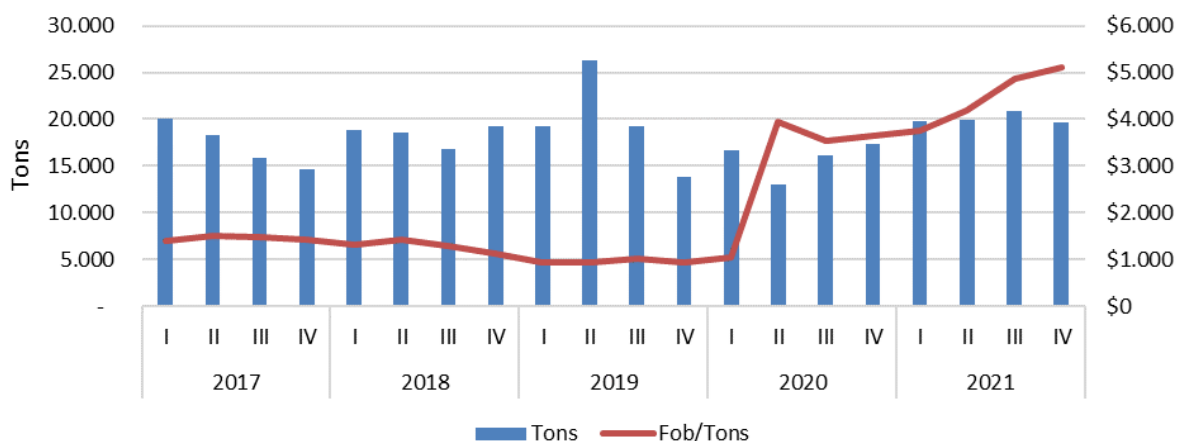
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Gráfico 4.1 Exportaciones de cuero para la posición 41.01 (cuero en bruto). 2017.T1 a 2021.T4



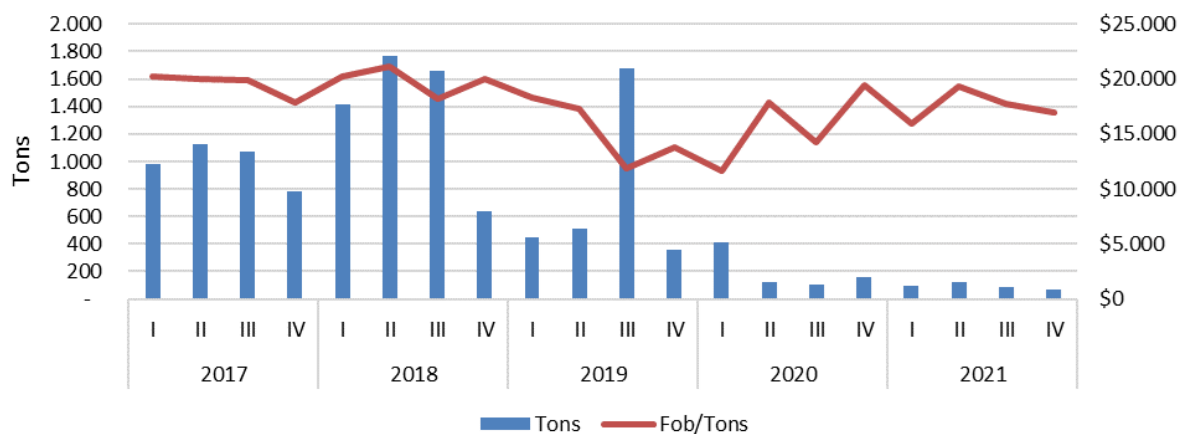
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Gráfico 4.2 Exportaciones de cuero para la posición 41.04 (cuero curtido). 2017.T1 a 2021.T4



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Gráfico 4.3 Exportaciones de cuero para la posición 41.07 (cuero curtido). 2017.T1 a 2021.T4



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Precios y cantidades se siguen moviendo en direcciones opuestas para la posición 4101. Las toneladas cayeron de 24.4 mil en T3 a 23.7 mil en T4 (3%). Esto fue compensado por un alza de USD 32 por tonelada exportada (5,6%).

Para la posición 4104, las cantidades decrecieron respecto al trimestre anterior en un 5,55%, mientras que el precio por tonelada exportada continuó la tendencia al alza, 4,53% en T4 respecto a T3 y se encuentra en máximos.

En la posición 4107, las cantidades continuaron cayendo, un 19,21% de T3 a T4 y fueron acompañadas por la caída del 4,13% en el precio por tonelada exportada. Sigue sin haber una recuperación en las cantidades en esta posición y se encuentra en una situación muy similar a la de 2020, sin embargo, la tasa a la que decrecían precios y cantidades se desaceleró.

2.2 Exportaciones por destino

Gráfico 5.1 Exportaciones de cuero. Posición 41.01. Destinos. 2021.T4

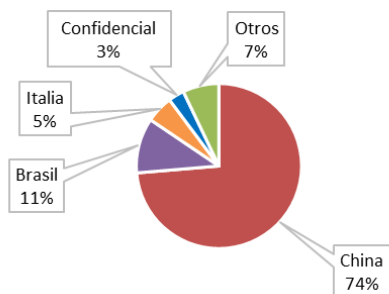


Gráfico 5.2 Exportaciones de cuero. Posición 41.04. Destinos. 2021.T4

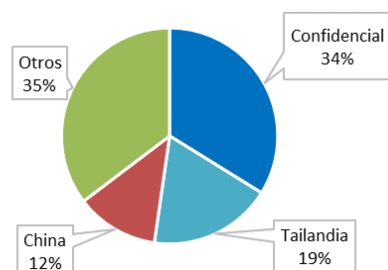
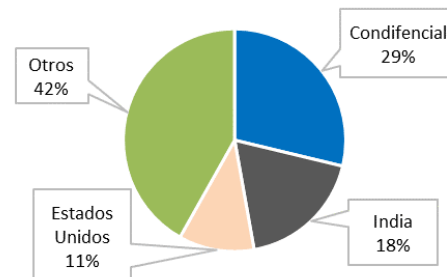


Gráfico 5.3 Exportaciones de cuero. Posición 41.07. Destinos. 2021.T4



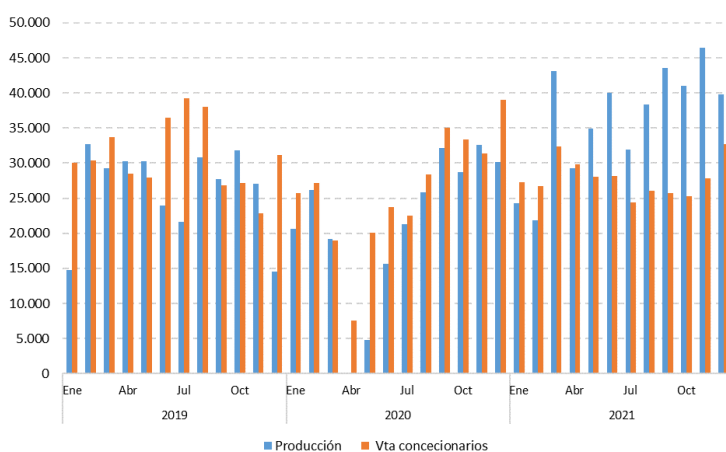
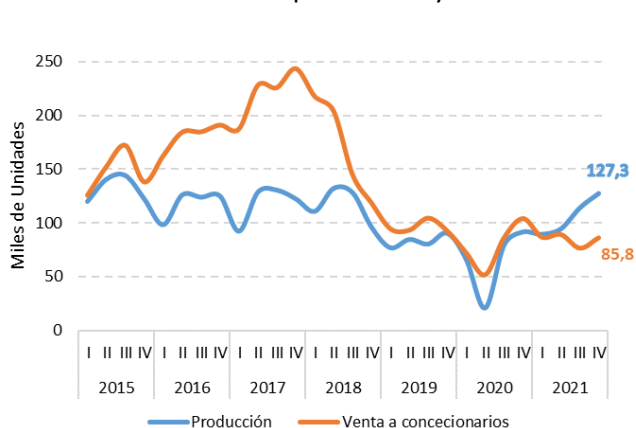
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

El destino de las exportaciones tuvo cambios. En la posición 41.01, China y Brasil aumentaron su participación como importadores, mientras Italia se mantuvo. En la posición 41.04, aumentaron su participación los Confidenciales, mientras China y Tailandia se redujeron. En la posición 41.07, India incrementó su participación convirtiéndose en el principal importador de esta posición, Estados Unidos se mantuvo prácticamente igual y Paraguay redujo su participación.

2.3 Demanda interna, por actividad

2.3.1 Sector Automotriz

Gráfico 6. Evolución de la producción y venta a concesionaria de automóviles. 2015.T1 a 2021.T4



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA

El sector está atravesando un cambio de tendencia desde marzo de 2021 aproximadamente, donde la producción superó a las ventas a concesionarias. 2021.T4 experimentó un aumento en la producción respecto a 2021.T3 de 11,9%, y un incremento en las ventas de 12,7%. La producción está alcanzando niveles de

2018, pero el volumen de ventas a concesionarias se encuentra al 50,7% respecto a 2018.

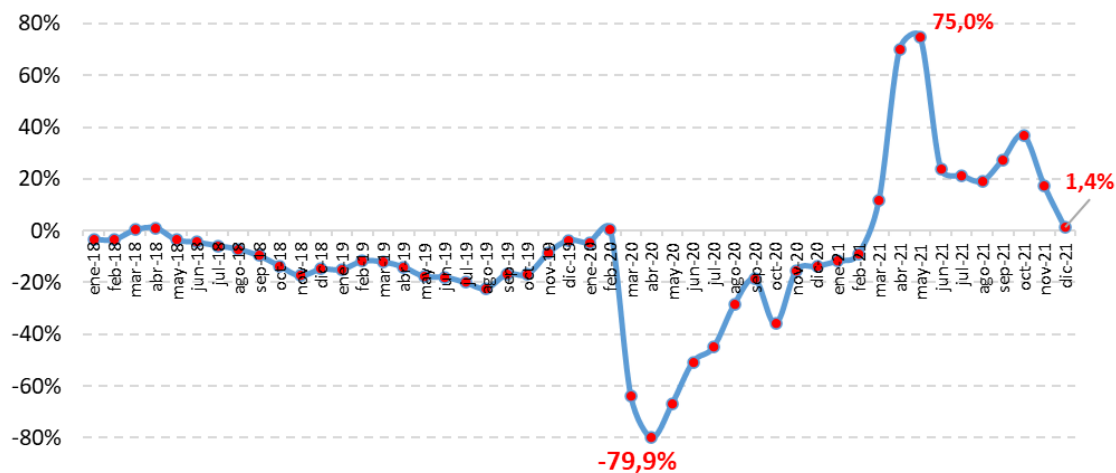
Tabla 2. Producción y venta a concesionaria de automóviles. Variaciones. 2017.T1 a 2021.T4

		Venta a concesionarios		Producción nacional	
		Variación trimestre anterior	Variación mismo trimestre año anterior	Variación trimestre anterior	Variación mismo trimestre año anterior
2017	I	-1,9%	15,4%	-26,2%	-6,1%
	II	21,8%	23,8%	39,4%	2,1%
	III	-1,0%	22,3%	1,5%	5,3%
	IV	7,9%	27,6%	-6,2%	-2,0%
2018	I	-10,5%	16,4%	-9,6%	20,0%
	II	-6,4%	-10,5%	19,4%	2,8%
	III	-29,1%	-35,9%	-3,0%	-1,8%
	IV	-17,8%	-51,2%	-25,1%	-21,6%
2019	I	-20,7%	-56,8%	-20,1%	-30,7%
	II	-1,3%	-54,4%	10,2%	-36,0%
	III	12,1%	-27,9%	-5,1%	-37,4%
	IV	-11,6%	-22,1%	12,7%	-5,8%
2020	I	-22,0%	-23,7%	-27,0%	-14,0%
	II	-28,6%	-44,8%	-69,0%	-75,8%
	III	67,4%	-17,5%	287,6%	-1,1%
	IV	20,8%	12,6%	15,3%	1,2%
2021	I	-16,8%	20,2%	-2,4%	35,3%
	II	3,0%	73,3%	5,6%	360,8%
	III	-14,4%	-11,3%	20,7%	43,5%
	IV	12,7%	-17,3%	11,9%	39,2%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ADEFA

2.3.2 Sector calzados y marroquinería

Gráfico 7. Variación interanual de ventas minoristas de Calzado y Marroquinería (Físicas + online). Enero 2018 a Diciembre 2021

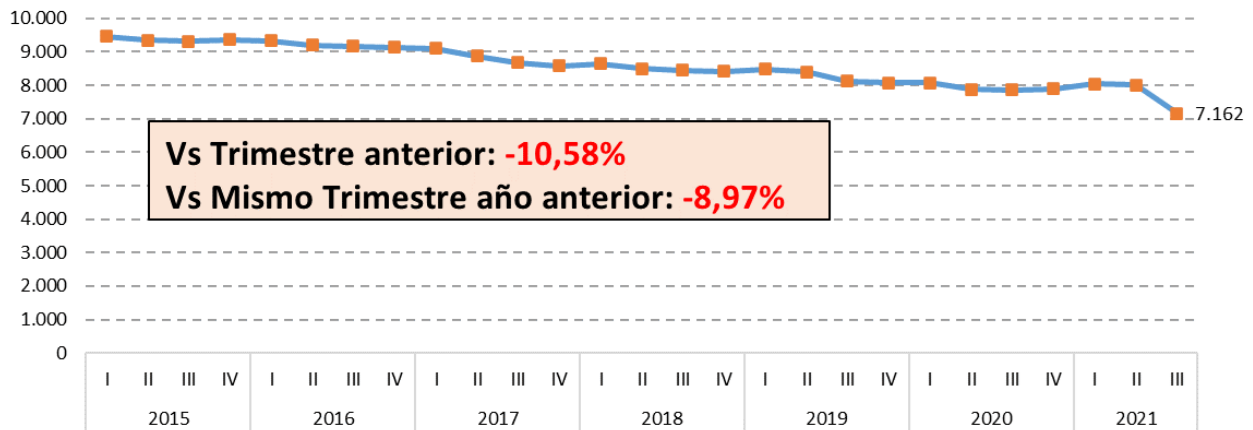


Fuente: Elaboración propia en base a datos de CAME

El salto de 70% en abril y 75% en mayo está totalmente relacionado con lo sucedido en 2020 y la cuarentena. De todos modos, en el último mes del cuarto trimestre, las ventas minoristas se ubicaron un 1,4% por encima de su valor de 2020. Al mismo tiempo, hubo una fuerte caída respecto a los trimestres anteriores del año 2021.

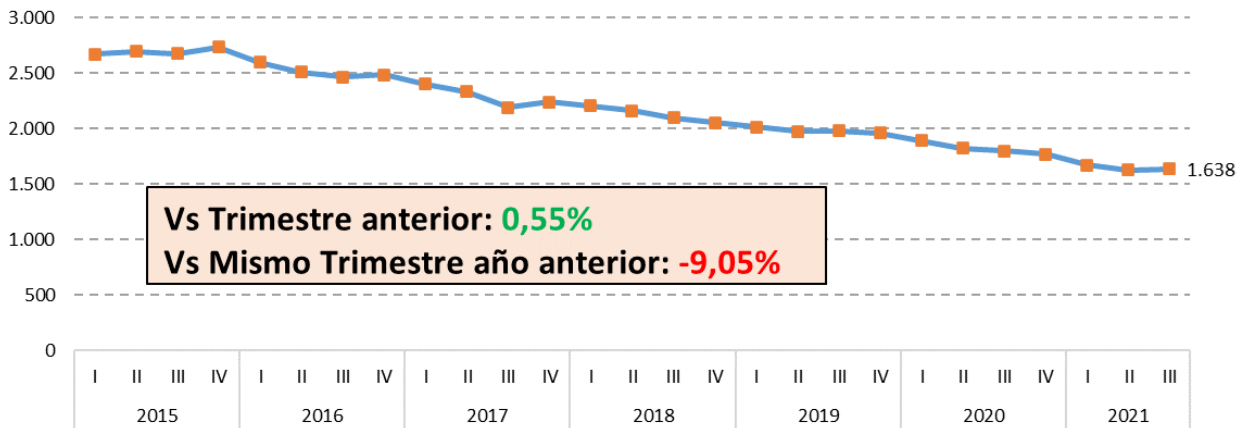
3. Empleo

Gráfico 8.1 Empleo asalariado registrado. Sector “Curtido y terminación de cueros”. 2015.T1 a 2021.T3



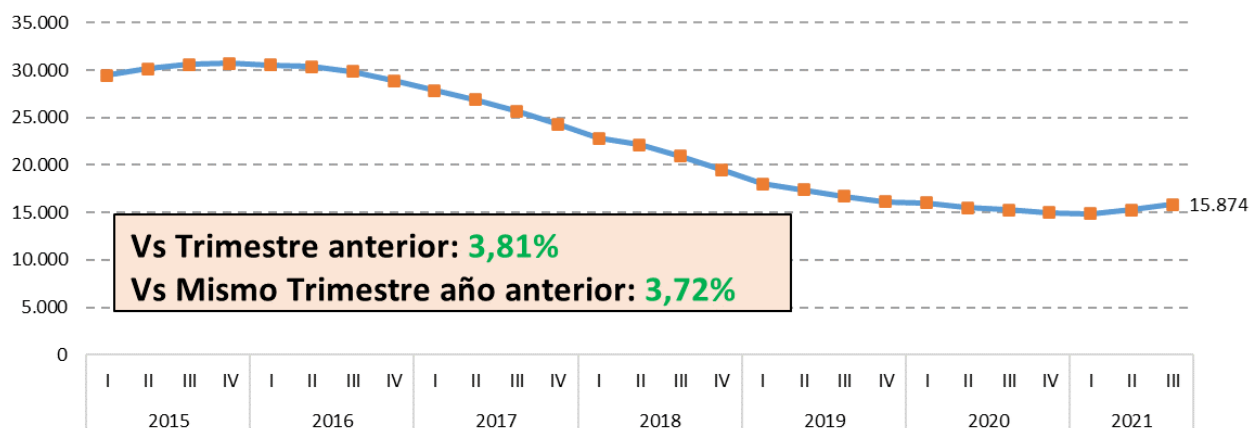
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Ministerios de Trabajo

Gráfico 8.2 Empleo asalariado registrado. Sector “Fabricación de maletas, bolsos de mano y similares, artículos de talabartería y artículos de cuero n.c.p.”. 2015.T1 a 2021.T3



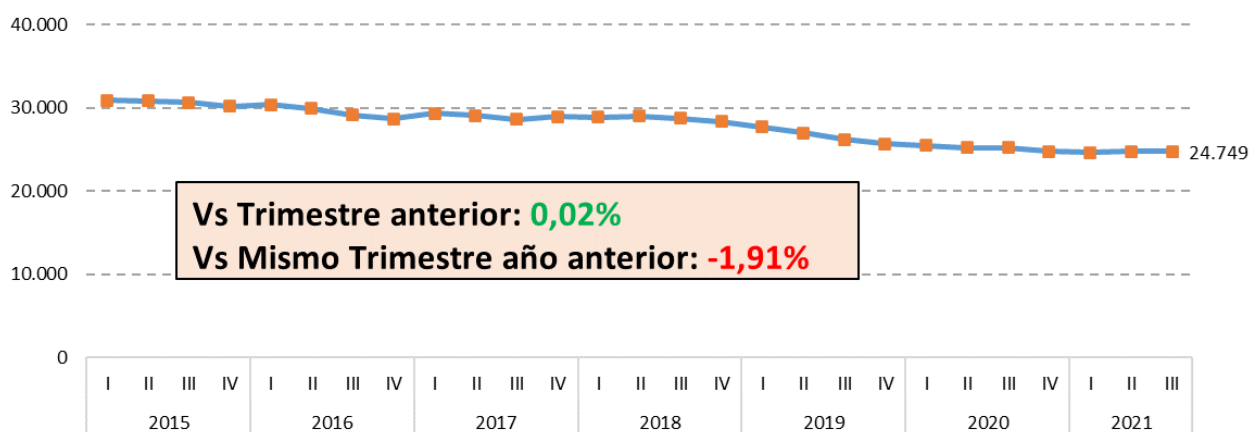
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Ministerios de Trabajo

Gráfico 8.3 Empleo asalariado registrado. Sector “Fabricación de calzado y de sus partes”. 2015.T1 a 2021.T3



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Ministerios de Trabajo

Gráfico 8.4 Empleo asalariado registrado. Sector “Fabricación de vehículos automotores”. 2015.T1 a 2021.T3



Fuente: Elaboración propia en base a datos de Ministerios de Trabajo

Las dinámicas fueron diversas, pero todos los sectores tienen en común que todavía continúan por debajo del nivel de empleo del 2015, incluso la mayoría de ellos experimentó una caída en comparación a 2020.T3.

Por un lado, el empleo en el sector “Curtido y terminación de cueros” decreció un 8,97% respecto al año anterior y un 10,58% respecto al trimestre anterior.

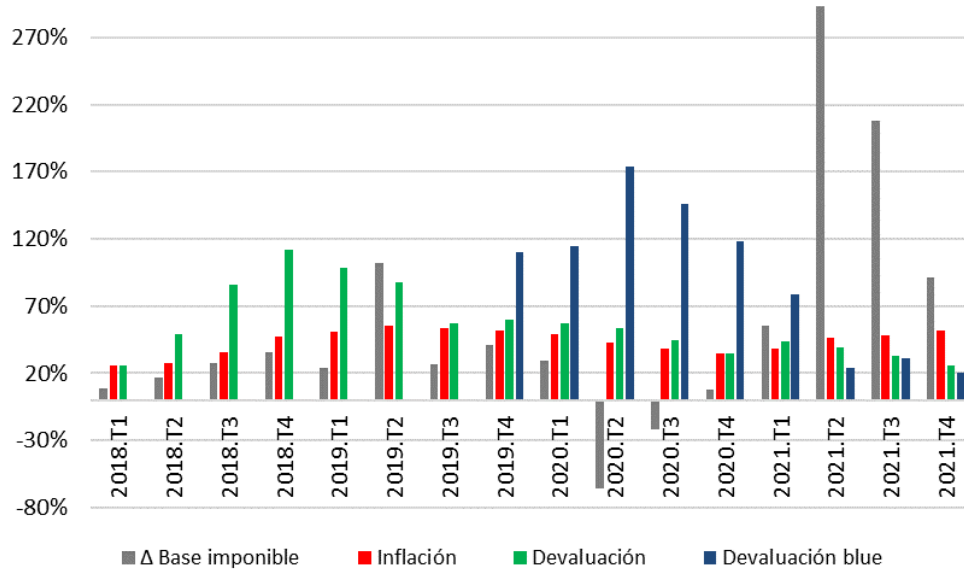
El sector de “Fabricación de maletas, bolsos de mano y similares artículos de talabartería y artículos de cuero n.c.p.” sigue con la caída en el nivel de empleo, un 9,05% respecto al año anterior. Sin embargo, aumentó un 0,55% respecto a 2021.T2.

La “Fabricación de calzado y de sus partes” logró una recuperación del nivel de empleo del 3,81% respecto al trimestre anterior, e interanualmente aumentó un 3,72% en el mismo periodo.

Por último, en la “Fabricación de vehículos automotores” se obtuvo un muy pequeño aumento del 0,02% respecto al trimestre anterior, pero tuvo una caída del 1,91% respecto al mismo trimestre en el 2020.

4. Ingresos reales

Gráfico 9. Evolución de la base imponible para el sector de curtiembres, inflación y devaluación. 2018.T1 a 2021.T4



Fuente: Elaboración propia en base a AGIP, INDEC y BCRA

El gráfico muestra la variación interanual en las declaraciones juradas de Ingresos Brutos para el código Curtido y terminación de cueros; la inflación y el tipo de cambio (OFICIAL + BLUE a partir de 2019.T4)

El cuarto trimestre muestra una variación interanual de la base imponible cercana al 91,58%, que decreció respecto al trimestre pasado, la cual fue del 208% aproximadamente. Esto solo se explica por la inusual caída de esta durante 2020.T2 a 2020.T4, dada la cuarentena. Al normalizarse la actividad económica, la variación de la base imponible se está reduciendo.

El gráfico además permite observar que el dólar blue está desacelerando su devaluación y equiparándose con la del dólar oficial; mientras que la inflación continúa al alza. Esto habla de un atraso del tipo de cambio, por lo tanto, un aumento relativo de los ingresos dolarizados.

Apartado metodológico

- Faena, fuente IPCVA. *Suma de faena mensual de novillo, novillito, toros, vacas, vaquillonas, terneros y terneras*
- Precios, fuente Secretaría de agricultura, ganadería y pesca de la Nación. Informes de Subproductos, cueros, sebos y expellers. *Promedio del precio mensual.*
- Precios, fuente Consorcio de Exportadores de Carnes Argentinas. *Cueros frescos y salados.*
- Exportaciones, fuente INDEC. *Suma de exportaciones mensual*
- Producción automotriz, fuente ADEFA. *Suma de producción mensual*
- Sector calzado, fuente CAME. *Relevamiento de la Confederación Argentina de la Mediana Empresa*
- Empleo, fuente Ministerio de Producción y Trabajo. OEDE. *Caracterización y evolución del empleo registrado, serie trimestral.*
- Ingresos reales, fuente AGIP. *Suma de DDJJ mensuales, tipo de cambio BCRA e inflación INDEC*