



# 17°

## Seminario ProPymes

### Situación de la Industria

Martin Berardi  
Presidente Ejecutivo Ternium Argentina



# AGENDA



Mundo y Argentina en 2018

Mercado del Acero

Visión 2019

Encuesta ProPymes

Agenda



## EL MUNDO EN 2018

- Mar'18: Sección 232 USA. Aranceles en aluminio y acero. Comienzo Guerra Comercial
- Negociación de Cuotas y Aranceles cruzados
- Denuncias ante la OMC
- Conflicto diplomático con Turquía. USA duplica aranceles
- Fuerte impacto en Emergentes por suba de tasas de interés
- Negociación del Brexit
- Re-negociación del NAFTA (TMEUC)
- Cambios Políticos (España, Italia, México, Brasil)

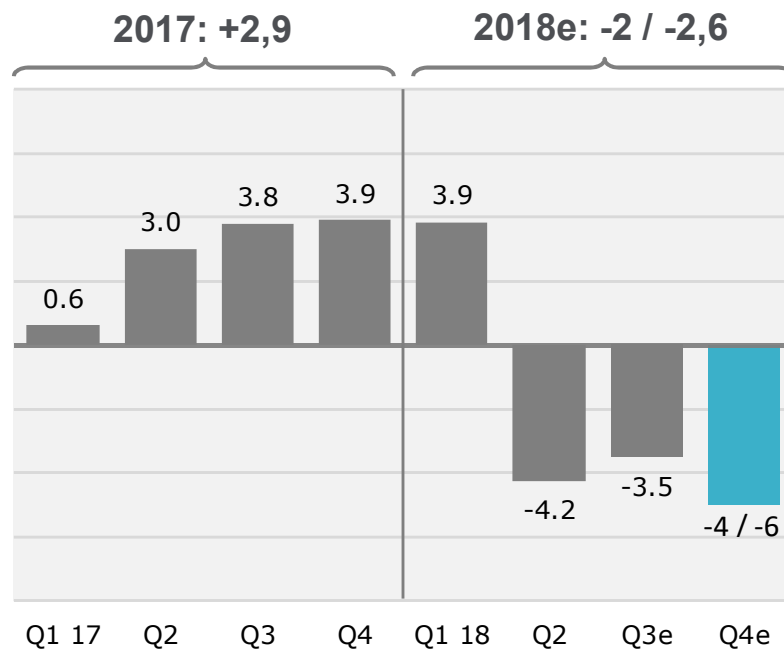


**INCERTIDUMBRE Y POSIBLE MENOR CRECIMIENTO MUNDIAL**



# LA ARGENTINA EN 2018

## VARIACIÓN PBI INTERANUAL (%)



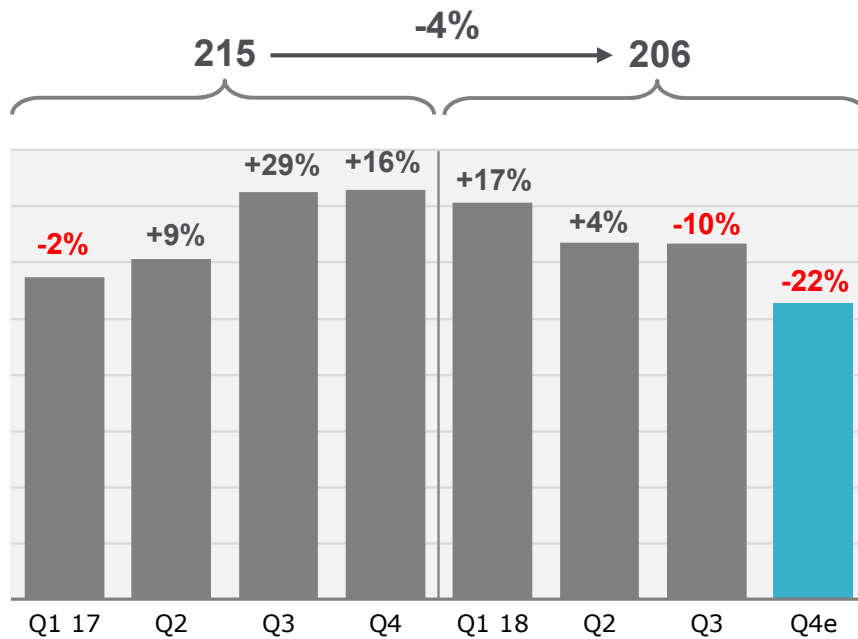
Fuente: INDEC / Broda / Elaboración Propia

- Impacto Sequía:
  - Cosecha cae 18% vs 16/17 (-24 Millones de tons)
  - Menor exportación de Granos = 6 MM US\$
  - Caída equivalente a 1.5 / 2.0% del PBI (con efectos indirectos)
- Suba tasa de interés en el mundo
- Cierre financiación externa
  - Necesidad de acuerdo con el Fondo



# MERCADO DE ACERO PLANO ARGENTINA

**VENTAS LOCALES + IMPORTACIONES** (Miles de toneladas / mes)



Fuente: Propia

SECTOR	2018 vs 2017	
Automotriz	10%	▬
Agro	-33%	▼▼
Linea Blanca	-32%	▼▼
Envases	-7%	▼
Energía	70%	▲▲
Construcción	-7%	▼

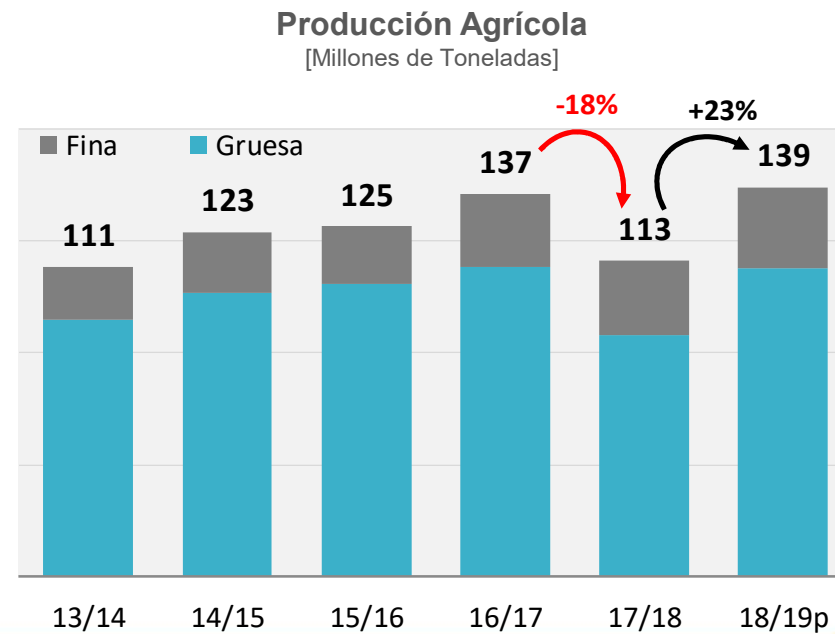


# LA VISIÓN DE 2019

## Los vectores de crecimiento

- Recuperación del Agro

✓ Nivel cosecha similar a 16/17 (+23% vs 17/18)



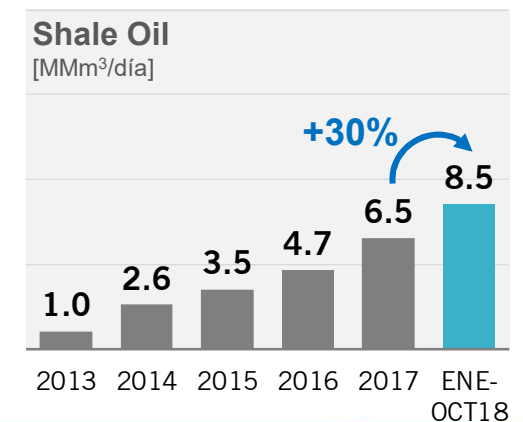
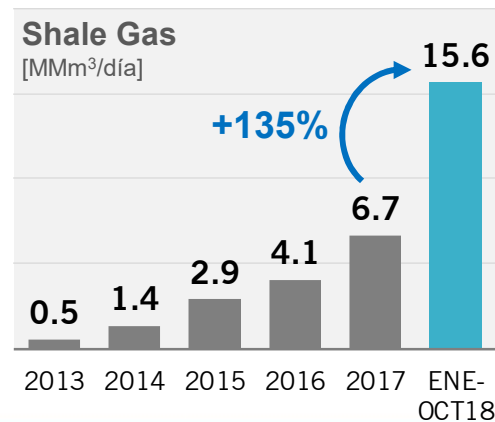
Fuente: Ministerio de Agroindustria + USDA Nov'18



# LA VISIÓN DE 2019

## Los vectores de crecimiento

- Recuperación del Agro
- Inversión en Energía
- ✓ Anuncios de Inversiones por +9.000 MM US\$
- ✓ Mejora Balanza Comercial por +1.800 MM US\$ (2018)  
Sust. Impo. Combustibles + Gas
- ✓ Participación Shale en Matriz Energética ARG  
Gas = 37% (obj. 2030 85%); Oil = 15% (80%)



Fuente: Elaboración Propia



# LA VISIÓN DE 2019

## Los vectores de crecimiento

- Recuperación del Agro
- Inversión en Energía
- Rebote Brasil

✓ PBI 2018= +1.4%; 2019= +2 / 3%

Brasil	2018 vs 2017	
Automotriz	11%	▲
Maquinaria Agrícola	11%	▲
Electrodomésticos	7%	▲
Acero	5%	▲
Producción Industrial	2%	▲

Fuente: BCB / ANFAVEA / worldsteel





# LA VISIÓN DE 2019

## Los vectores de crecimiento

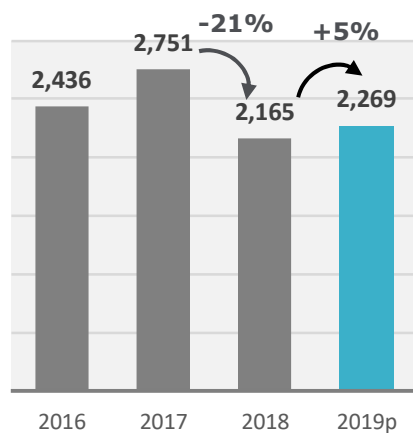
- Recuperación del Agro
- Inversión en Energía
- Rebote Brasil
- Economías Regionales
- PPP → 3 corredores viales comenzando
- Turismo → Se comienza a revertir saldo cuenta corriente

# ENCUESTA PROPYMES (170 EMPRESAS)



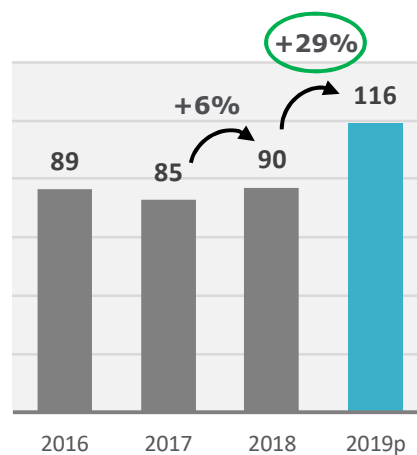
## Facturación

[Millones de US\$]



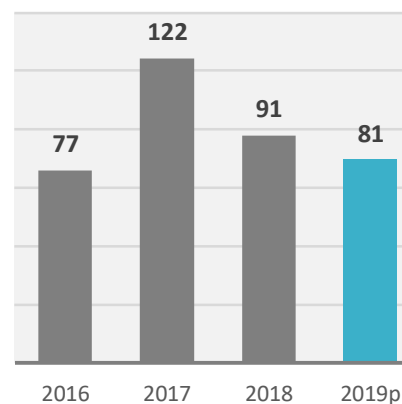
## Exportación

[Millones de US\$]



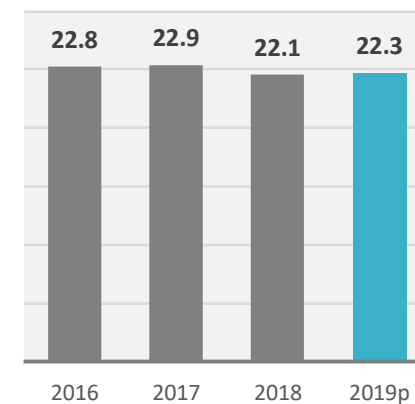
## Inversiones

[Millones de US\$]



## Empleo

[Miles de Empleados]





# PROPYMES EXPORTA

## El Potencial de la Cadena de Valor

[Millones de US\$]

Grupos	# empresas	Prom. Anual 2017/2018	Pico últimos años	Potencial vs 17/18
Clientes Ternium	53	76	235 <sup>(1)</sup>	▲ 159
Clientes Tenaris	17	22	103 <sup>(1)</sup>	▲ 81
Proveedores Exiros	69	9	38 <sup>(2)</sup>	▲ 29
Proveedores Tecpetrol	6	10	33 <sup>(1)</sup>	▲ 23
<b>Total</b>	<b>145</b>	<b>117</b>	<b>409</b>	<b>▲ 292</b>

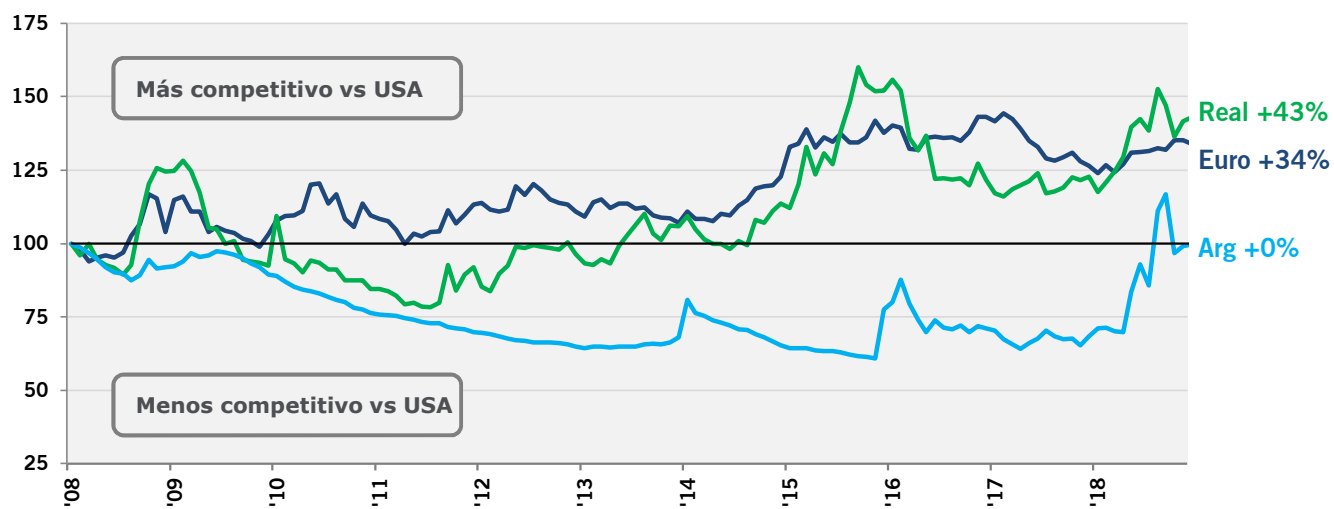
(1) Monto Máximo Exportado

(2) Potencial

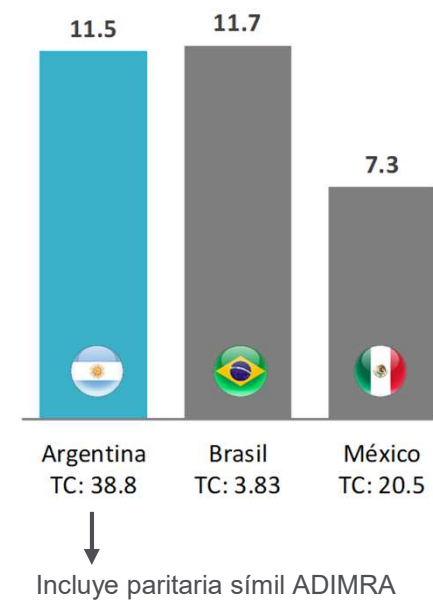
# TIPO DE CAMBIO Y EL COSTO DE TRANSFORMACIÓN



**Tipo de Cambio Real**  
[Base 100= 2008]



**Costo Laboral Siderúrgico**  
[USD/HH]



Fuente: Bloomberg / OECD / Broda / INDEC / Elaboración Propia

# AGENDA DE TRABAJO DE LA CADENA DE VALOR



## Interna

- Propymes Exporta
  - Financiamiento para **capital de trabajo** de exportación
  - **Precios especiales** para cada operación
  - Red **Exiros**:
    - Exportación a matriz Ternium / Tenaris
    - **Sustitución de Importaciones**
- Capacitación
- Inversiones en tecnología

## Externa → Articulación pública-privada

Corto Plazo

- Retenciones y Reembolsos
- Integración inteligente con el mundo
  - Mercosur, UE
  - China
  - 232 y sus efectos

Mediano Plazo

- Reforma Fiscal
- Reforma Laboral (litigiosidad)

Esenciales para la inversión