

SECTOR CALZADO Y CUERO

Situación económica y perspectivas



MARZO 2023

Director General:
Lic. Alejandro Ovando

Economista Jefe:
Lic. Sebastián Menescaldi

Economistas:
Lic. Augusto Gómez
Lic. Maximiliano Gobbi
Lic. Federico Liotta
Lic. Andrés Boscovich
Lic. Roberto Mendoza

Comunicaciones Externas:
Lic. Fausto Giorgis

Av. Corrientes 3873. Piso 1º Depto. 5.
Of. A. C1194AAE Ciudad de Buenos Aires. Argentina.

Oficina Comercial de IES
Uruguay 343 Piso 6º
C1015ABG Ciudad de Buenos Aires. Argentina.

(54 11) 4374-6187
info@iesonline.ar • www.iesonline.ar

Índice

- 03. Principales números
- 04. Resumen Ejecutivo
- 06. Estructura de Mercado
- 07. Producción
- 12. Ventas
- 15. Comercio Exterior
- 20. Precios
- 24. Perspectivas
- 25. Principales Noticias

Principales Números

21.000

MILES DE PARES

Alcanzó la producción del sector en los primeros dos meses del 2023

-2,3%

Es la caída interanual de la producción de calzado entre enero y febrero de 2023

21,1%

Creció interanualmente la producción de calzado deportivo entre enero y febrero del corriente año

36.864

MILLONES DE \$

Fueron las ventas totales en los Súper y Centros de Compra en el primer mes del 2023(+25,4 real)

Desempeño general » POSITIVO

Perspectivas » POCO ESTABLES

Evaluación del sector » ESTABLE

La producción de calzado desacelera su crecimiento durante los inicios de 2023, con un mercado interno que sigue traccionando pero a menor ritmo. En los primeros dos meses del año, la producción de calzados mostró una leve disminución comparado con el mismo período del año anterior, lo cual indicaría una probable caída en la producción proyectada para este año, contemplando la dinámica a la baja de los salarios reales y el consumo interno. Aunque las políticas de precios justos generarían un aumento en el consumo, esto no asegura que impacte directamente de manera positiva en la producción. Por otro lado, la demanda sectorial ya se encuentra por encima de los niveles pre pandémicos, favorecida por la caída de la demanda de dinero trasladada hacia bienes, así como también las posibilidades de financiamiento al consumo en cuotas sin (o con bajo) interés, en un contexto de aceleración inflacionaria. En consecuencia, entre enero y febrero, la producción alcanzó 23.000 pares (-4,1% anual).

La producción de cueros, de la mano de mayor faena vacuna mostró un crecimiento en los primeros meses de 2023 respecto a 2022. Hace ya varios años que el sector de cuero se enfrenta a una compleja situación global debido a cuestiones ambientales, las cuales también se vieron trasladadas en los precios de los mismos. A pesar de este contexto, la recuperación de la demanda global post pandemia por el efecto consumo revancha, permitió que la producción de cuero aumente en 2022 de la mano de las exportaciones, y de la buena faena bovina. Entre enero y febrero del corriente año, la producción continuó su crecimiento de la mano de la mayor faena vacuna (la sequía obligó la liquidación anticipada de ganado). En consecuencia, la producción creció un leve 1% con un total de 238 miles de toneladas.

RESUMEN EJECUTIVO

Los precios sectoriales continúan viajando por encima del nivel general producto de la protección comercial. Desde el cambio de gestión, los precios minoristas de calzado han recuperado la totalidad del terreno perdido durante la anterior administración y ya se ubican, en términos reales, 5% por encima de diciembre de 2015. En febrero del corriente, los precios del calzado medidos por el IPC GBA aumentaron 99,5% interanual. Por el lado del cuero, los precios internacionales mostraron una importante recuperación respecto a los mínimos de 2020, pero aún se ubican un 59% por debajo de los niveles observados durante el año 2017 medidos en moneda dura.

En cuanto al comercio exterior, las importaciones han vuelto a mostrar un crecimiento y se ubicarían en niveles similares a los del año 2017 (máximo histórico). Las importaciones de calzado en los primeros dos meses del corriente año mostraron un crecimiento i.a del 18,3% alcanzando los USD 96 millones, para abastecer la recuperación del consumo interno de aquellos productos no manufacturados en el país. Por el lado de la demanda, fueron claves los programas de financiamiento otorgados por el Gobierno Nacional con tasas de interés significativamente por debajo de la inflación general. Por el lado de los cueros, las exportaciones mostraron una caída del 13% respecto al mismo período del año anterior y volverían a impulsar una nueva senda expansiva de las mismas para lo que queda del año; de esta manera sabemos que las exportaciones en los primeros meses del año alcanzaron los USD 57 millones contra los USD 65,5 millón registrado para enero y febrero 2022.

En el corto plazo, las perspectivas son poco estables en cuanto a producción y ventas dentro de este sector. La poca capacidad de ahorro debido al contexto macroeconómico generaría que cualquier aumento en el ingreso nominal se traslade directamente en aumentos en el consumo, pero a todo ese contexto hay que sumarle el aumento constante de la tasa de pobreza y la pérdida mes a mes del poder adquisitivo en un contexto de alta inflación y tasas de interés por debajo de las mismas, lo que solo genera disminuciones en la demanda y pérdida de rentabilidad en el sector.

Se comienza a registrar una desaceleración tanto en la oferta como en la demanda del sector. La producción pareciera indicar un pequeño descenso i.a del 2,3% en los primeros dos meses del año 2023. Ello se dio a raíz de una menor demanda de estos bienes producto de una economía con mucha incertidumbre. Se prevé para este 2023 una disminución de la oferta entre un 10% y un 15% ya que además si se reabre a economía la oferta perdería su fuerza, bajarían las importaciones y la demanda también disminuiría debido a una mayor pobreza y pérdida del poder adquisitivo ante altos niveles de inflación.

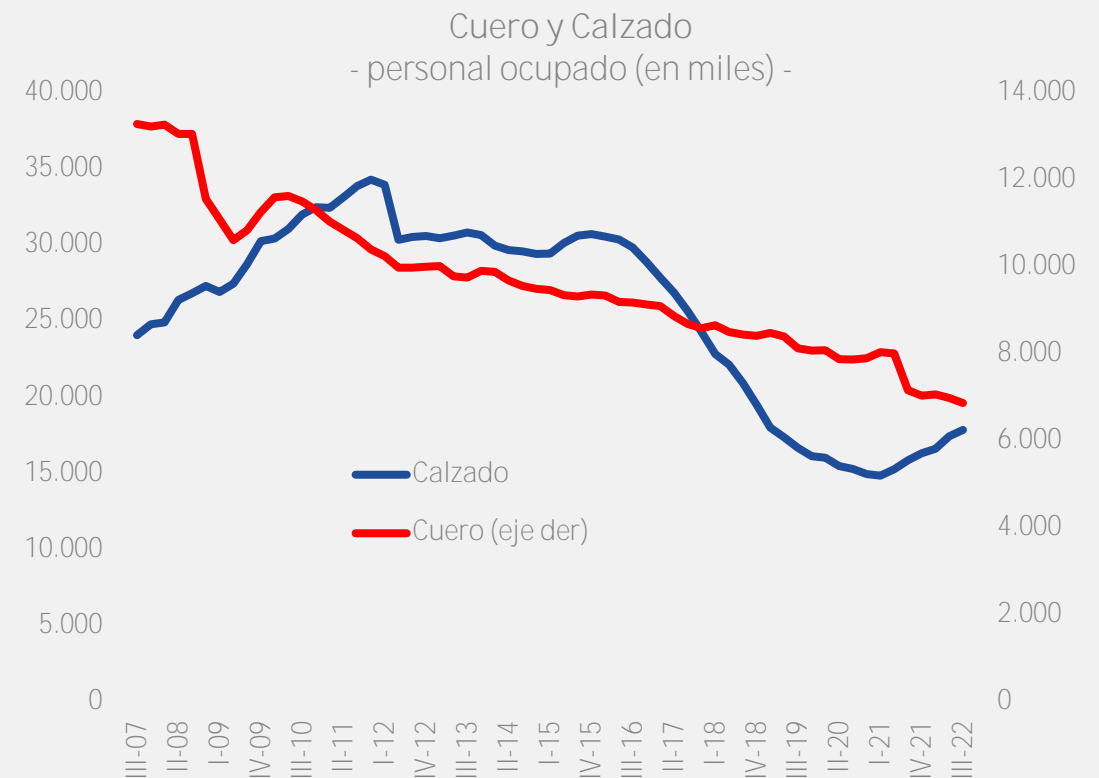
Estructura de Mercado

La industria productora de calzado está conformada por tres segmentos: a) calzado de cuero; b) calzado de tela, plástico y caucho (incluye calzado deportivo); y c) partes de calzado. La característica esencial de la industria es la elevada diferenciación de su actividad, tanto en lo referido a los productos elaborados (que van desde el calzado de vestir al deportivo, tiempo libre o trabajo), como a la utilización de insumos (cuero, materiales textiles, caucho, plástico, etc.).

La estructura del mercado del cuero está conformada por tres segmentos bien diferenciados: frigoríficos, en los cuales se origina la oferta primaria de cueros, como subproducto de la faena de ganado (cuero crudo); curtiembres, en las cuales se trata el cuero crudo y se lo destina a la exportación o al mercado interno; productores de bienes finales (fábricas de calzado, marroquinerías, etc.).

Los niveles de empleo del sector comenzaron a recuperarse pero siguen lejos de los valores de años anteriores; esto se debe a que el sector fue ganando productividad por lo que se espera que se mantenga estable en niveles de empleo en los próximos años. Según los datos del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, la ocupación formal del sector fabricación de calzados y sus partes alcanzó las 17.865 personas en el tercer trimestre de 2022, un 12,5% por encima de los 15.784 empleados de igual período de 2021. En el acumulado de los primeros tres meses de 2022, también se muestra un aumento del 12% con respecto al mismo período de 2022, ya que son 16.631 los trabajadores registrados frente a 14.860 del año anterior.

En cuanto a la ocupación de cuero curtido y terminados, en el tercer trimestre del 2022 alcanzó los 6.869 empleados, un 4,1% menos que los 7.162 de igual período de 2021 mientras que el promedio de 7.069 trabajadores para el primer trimestre de 2022 es un 12% menos que los 8.042 de 2021.



Producción

PRODUCCIÓN

-2,3%

Var. % Acumulada 2 m 2023

PRODUCCIÓN

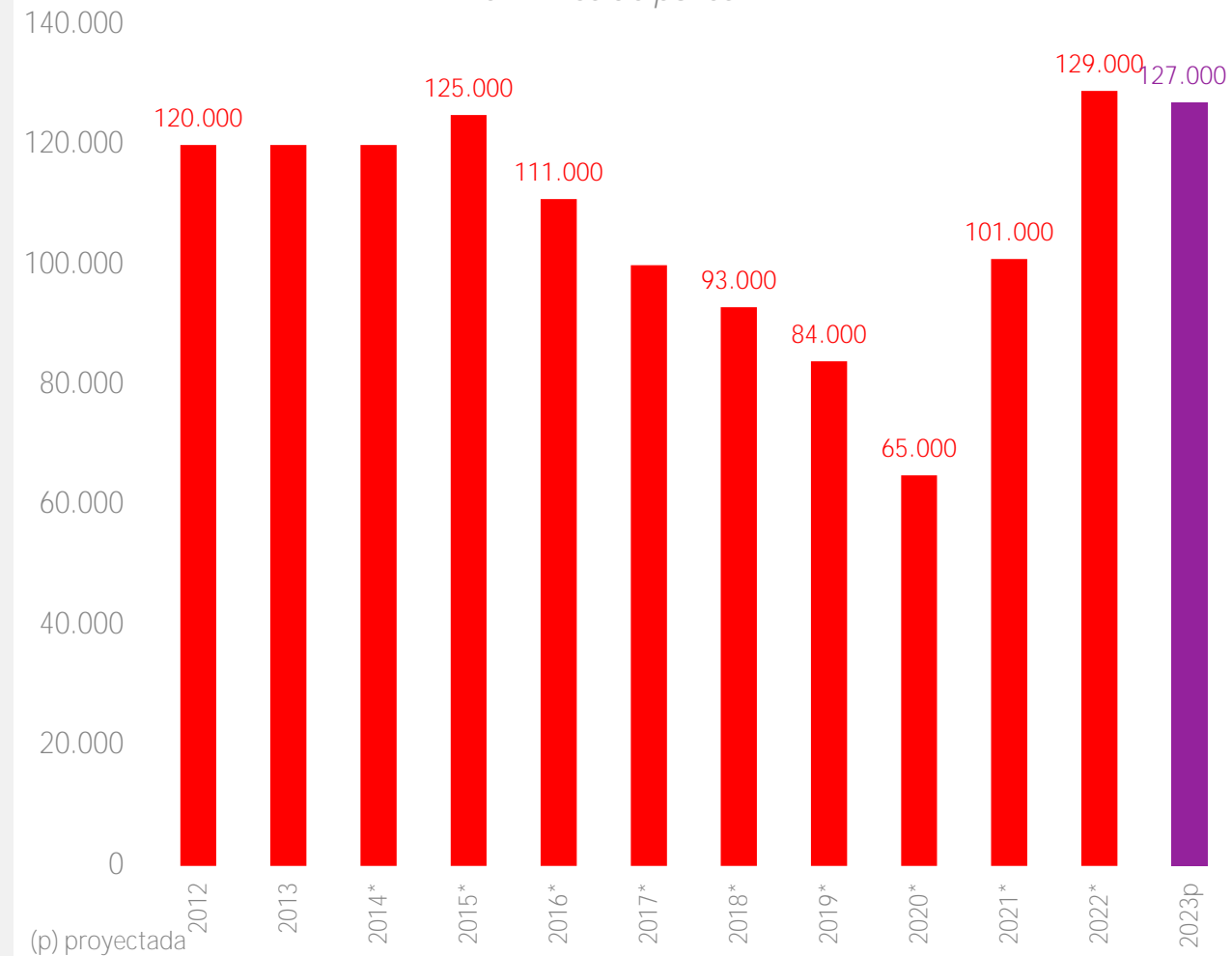
-1,6%

Var. % Proyectada 2023

La recuperación de la producción de calzados observada durante 2021 y que se habría extendido a lo largo de 2022, pareciera indicar un pequeño descenso i.a del 2,3% en los primeros dos meses del año 2023. Ello se dio a raíz de una menor demanda de estos bienes producto de una economía con mucha incertidumbre. Se prevé para este 2023 una disminución de la oferta entre un 10% y un 15%, bajarían las importaciones y la demanda también disminuiría debido a una mayor pobreza y pérdida del poder adquisitivo ante altos niveles de inflación.

En los primeros dos meses del año, la producción de calzados mostró caída, de la mano de una menor demanda interna, los nuevos programas de gobiernos de precios justos en el calzado, habría generado una disminución en la producción de los mismos. Por otro lado, la demanda sectorial ya se encuentra por encima de los niveles pre pandemia, alentadas en parte por un mayor consumo de bienes, así como también las posibilidades de financiamiento al consumo en cuotas sin (o con bajo) interés en un contexto de aceleración inflacionaria.

Producción de Calzado
- en miles de pares -



Fuente: Elaboración propia en base al INDEC

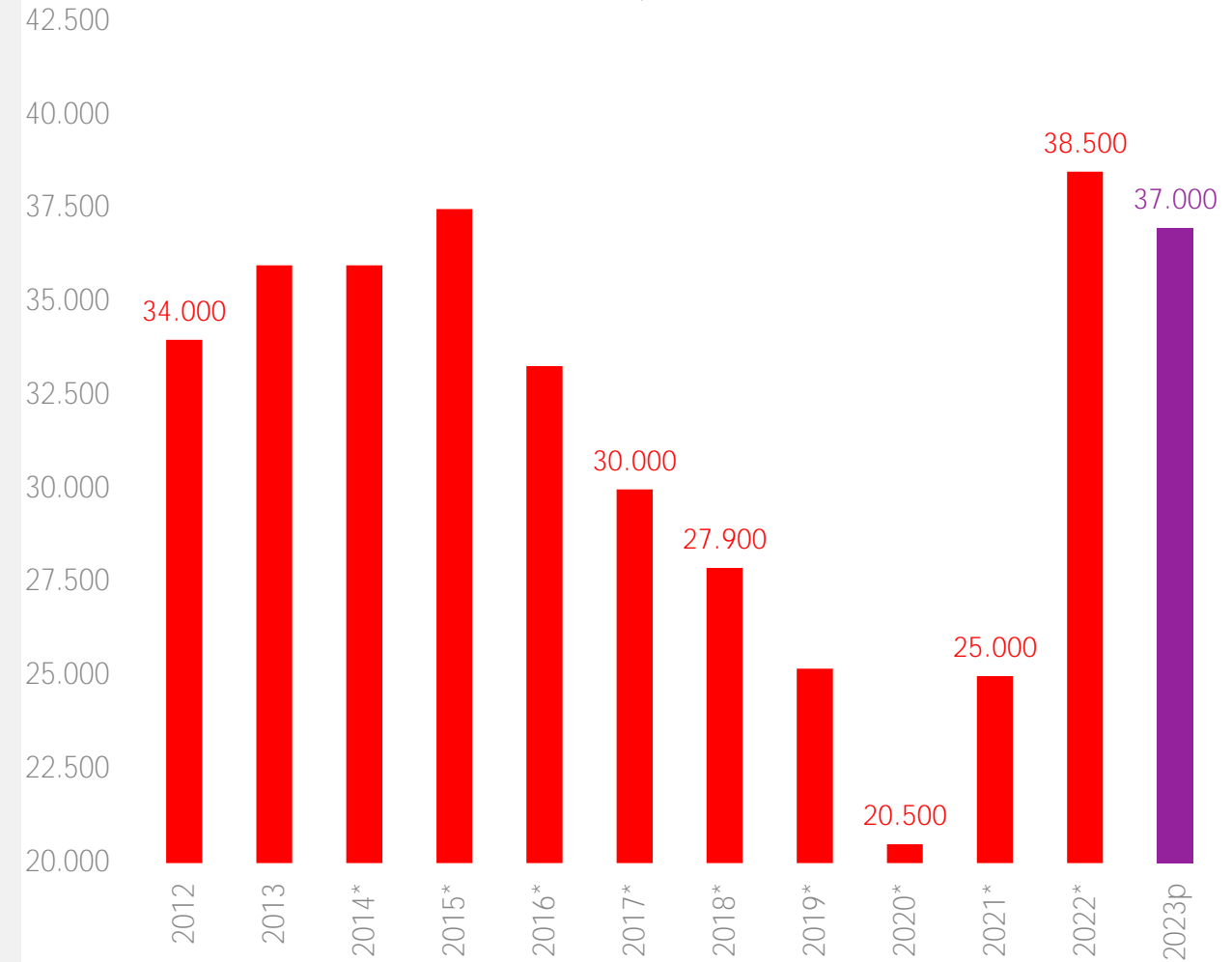
PRODUCCION

Cabe recordar que la producción total de calzado había finalizado el año 2022 con un nivel estimado cercano a los 129 millones de pares, lo que implicó una recuperación de 27,7% respecto a 2021. Por otra parte, entre enero y febrero del corriente año, la producción mostró un descenso interanual con respecto a los mismos meses del año anterior de un 2,3% acumulando así un total de 21 millones de pares, frente a los 21.5 millones que habían sido un año atrás. De esta manera, se espera que la producción total de calzado durante el año 2023 finalice con una reducción del 1,6% respecto a 2022 llegando a un nivel de 127 millones de pares anuales.

En lo que respecta a la producción de calzado deportivo, continuó siendo influenciada por las restricciones comerciales, a lo que se sumó una fuerte tendencia a que cada vez más personas valoraran el deporte y su impacto en la salud. En consecuencia, la producción de calzado deportivo pasó de las 25 millones de unidades en 2021 a las 38.5 millones en 2022, mostrando un avance acumulado del 54% en el período. En tanto que para los primeros dos meses del corriente año, la producción logró recuperarse un 21% para alcanzar las 23 millones de unidades entre enero y febrero, en comparación con las 19 millones de igual período de 2022.

Por otro lado, se espera que durante el año 2023 la producción alcance un total de 37 millones de unidades y se vea reflejada una caída del 3,9% con respecto a la producción alcanzada el año anterior.

Producción de Calzado Deportivo
- en miles de pares -



Fuente: Elaboración propia en base al INDEC

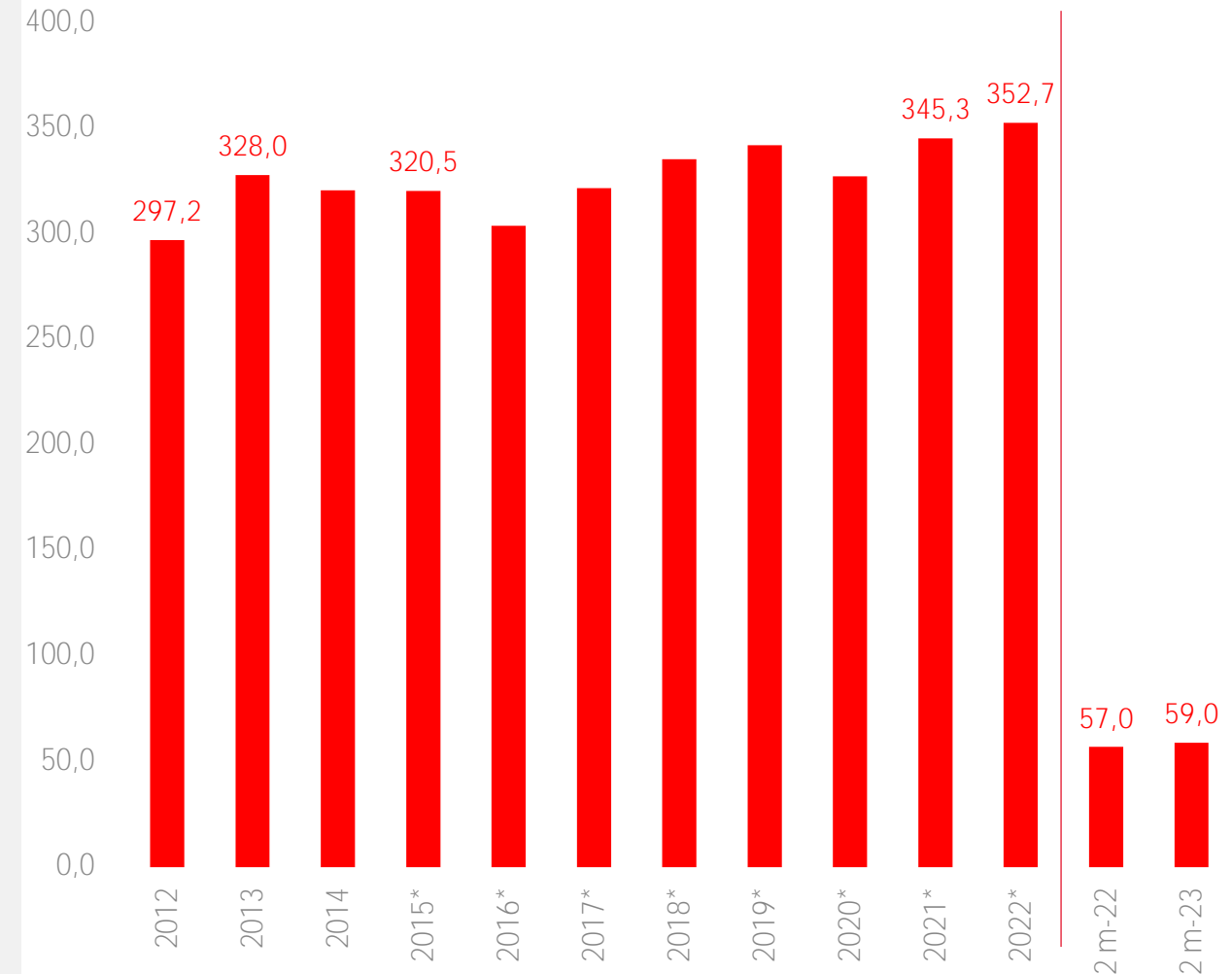
PRODUCCION – CUEROS CURTIDOS

En cuanto al segmento de cueros, desde hace algunos años se enfrenta a condiciones internacionales adversas, ya que los precios del cuero han descendido sustancialmente a raíz de las nuevas tendencias de cueros sintéticos y la búsqueda de concientización respecto a su impacto ambiental. A pesar del contexto pandémico, la recuperación de la demanda global post pandemia por el efecto consumo revancha permitió que la producción de cuero aumente en 2022, a pesar de la disminución en la faena vacuna. Entre enero y febrero del corriente, la producción de cueros mostró un leve crecimiento del 3,5% i.a.

De esta manera, durante el año 2022, la producción total de cueros curtidos finalizó en 352,7 miles de toneladas e implicó una recuperación anual del 2,1% respecto a las 345,3 miles de toneladas que se habían producido durante 2021. Por otra parte, entre enero y febrero del corriente año, la producción alcanzó las 59 miles de toneladas y mostró un avance del 3,5% al compararlas con las 57 miles de toneladas de igual período del año 2022.

El sector de los cueros enfrenta un contexto histórico adverso, con precios internacionales que afectan la rentabilidad sectorial, junto a las nuevas tendencias hacia los cueros sintéticos que perjudica la demanda de cueros naturales. Con menor demanda y rentabilidad, el sector enfrenta grandes desafíos tanto a corto como a mediano plazo, a pesar de las medidas de alivio por parte del Gobierno.

Producción de Cuero Curtido
- miles de toneladas -



Fuente: Elaboración propia en base al INDEC

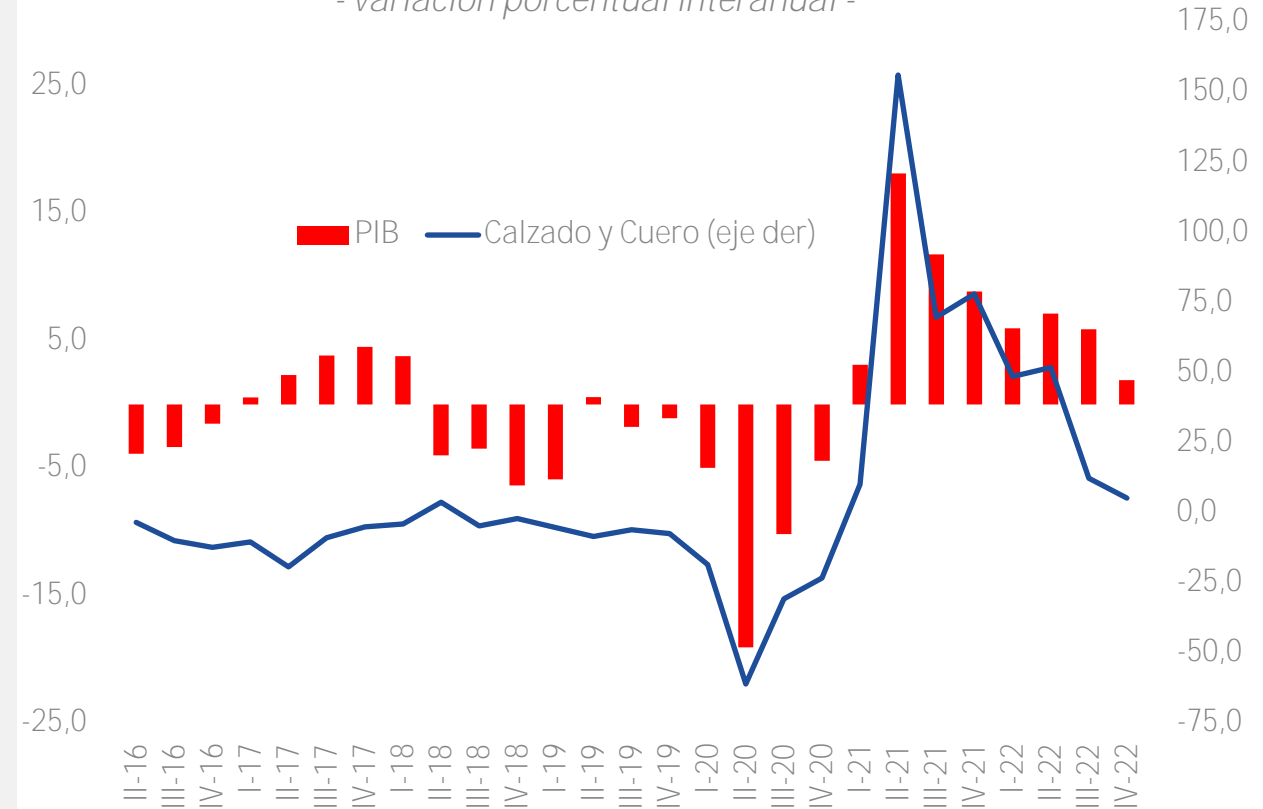
PRODUCCION

En cuanto al valor agregado bruto sectorial, luego de 7 años consecutivos de caídas, durante 2021 logró una recuperación. Desde el año 2015, solamente durante el segundo trimestre del 2018 el segmento logró presentar un crecimiento interanual en su agregado de valor. Sin embargo, durante 2021, se volvieron a observar signos positivos en el valor agregado bruto, lo que podría indicar un cambio de tendencia en el sector, tras los buenos números que se observan también en lo transcurrido del año 2022 (primer semestre).

Durante el cuarto trimestre, el segmento presentó una caída interanual del 93% respecto a igual período de 2021. Cabe destacar que en el segundo trimestre del 2022, el sector había observado también un descenso, por ende comparando contra bajos niveles de actividad. En consecuencia, durante el año 2022, se registró una caída promedio anual cercana al 62%.

En cuanto al IPI Manufacturero, se puede observar claramente que las velocidades de recuperación sectoriales no han sido las mismas en lo respectivo al segmento de calzado y artículos de cueros. En febrero de 2023, el segmento de curtido y terminación de cueros mostró un crecimiento interanual del 6,3% respecto a igual mes de 2021, acumulando un crecimiento de 6,4% en el año. Por otra parte, el segmento de calzado y sus partes ya se ubica por encima de los niveles pre pandemia y logró mostrar un avance del 28% interanual en abril, mientras que en los nueve meses acumuló una recuperación del 47,5%.

PIB, Calzado y Cuero
- variación porcentual interanual -

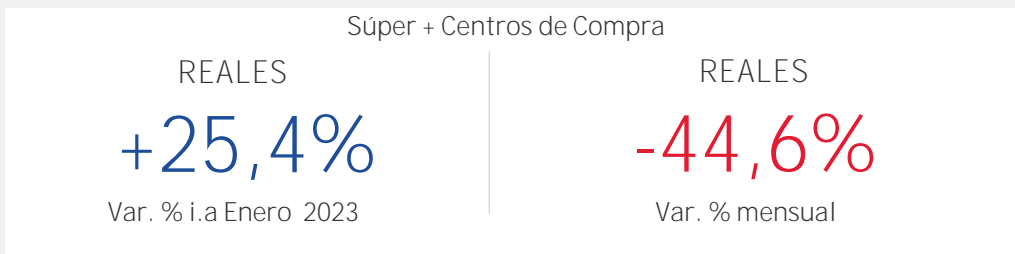


Fuente: Elaboración propia en base al INDEC

La producción de calzados mostró un descenso en los primeros meses de 2023 y la proyectada para finales de este año mostraría un descenso de 1,5% i.a aproximadamente.

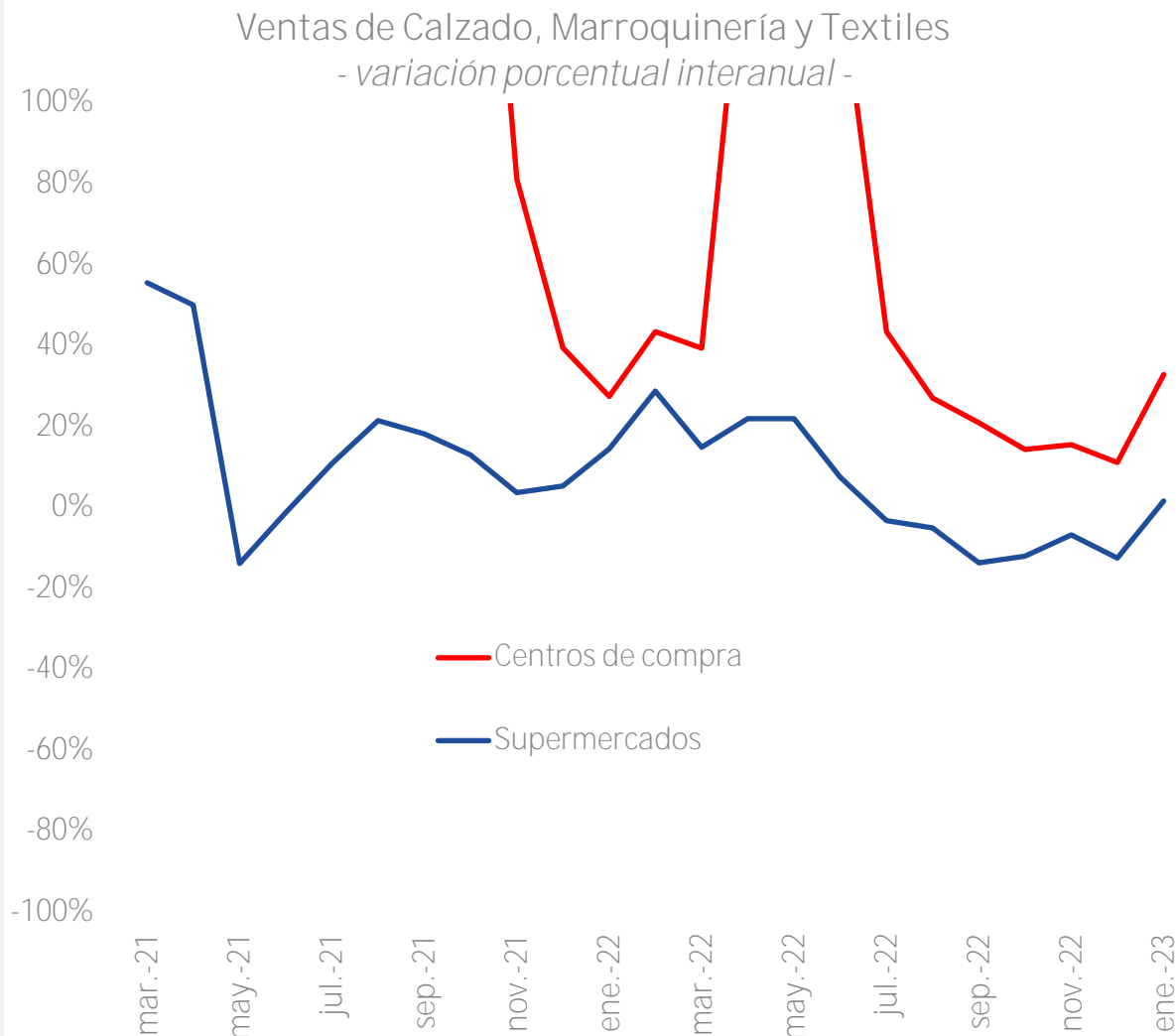
El proceso de sustitución de importaciones seguirá siendo un factor determinante en la dinámica productiva.

Ventas



Las ventas sectoriales medidas por la actividad en los centros de compra y los supermercados mostraron una recuperación en el primer mes de 2023, tanto en términos nominales como descontando la inflación. El principal factor que impulsó las ventas sectoriales fue la reapertura casi completa por parte de los centros de compra, además de que todavía poseen niveles bajos de comparación. Además, los mayores niveles de empleo, junto con escasez de canales de ahorro generan que las familias quieran desprenderse de los pesos.

De esta manera, las ventas en los centros de compra en enero del corriente año alcanzaron los \$ 29.511 millones y mostraron una recuperación interanual del 35,9%. Con respecto al mes anterior, diciembre 2022, se mostró una caída del 44,6%, que cerró el año con un total de ventas de 55.733 millones en el último mes; esta caída puede estar explicada por el efecto del aumento de las fiestas todos los fines de año. Por el lado de los supermercados, las ventas totalizaron \$38.910 millones y cayeron un 11,3% mensual, mientras que en enero también mostraron un avance del 1,8% interanual. Las ventas minoristas de calzado relevadas por CAME comenzaron a registrar cierta debilidad y cayeron 5% interanual en agosto.



Fuente: Elaboración propia en base al INDEC

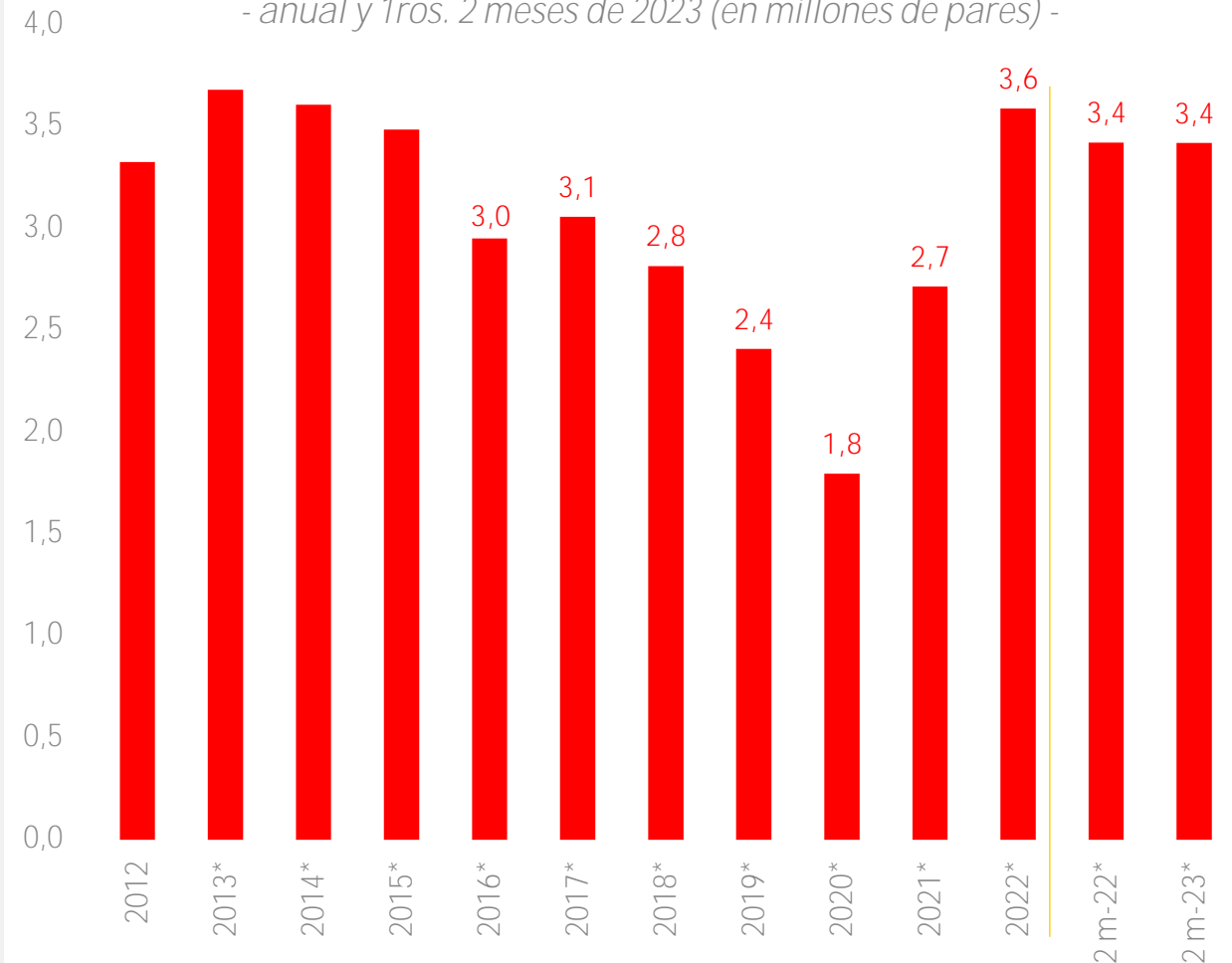
CONSUMO

En cuanto al consumo aparente de calzados, este se encuentra definido por la producción local (generalmente el 80% del consumo) a lo que se suman las importaciones, que suelen ser el 20% del consumo aproximadamente, aunque con variaciones según las condiciones económicas y comerciales. A ello se le restan las exportaciones, aunque en los últimos años han ido perdiendo importancia y no llegan al millón de pares exportados.

De esta manera, entre enero y febrero del corriente, el consumo aparente de calzados totalizó 26,2 millones de pares, lo que implicó un fuerte incremento del 1,1% respecto a los 25,9 millones de pares del mismo período en 2022. La participación de las importaciones en el consumo aparente crecieron hasta un 20,3% en los primeros dos meses de este año, por encima de igual período del año anterior, cuando habían sido del 17,4%. Ello se explica porque, a pesar de las restricciones a las importaciones, deben traerse del exterior ciertos calzados característicos que la industria local no puede fabricar.

En cuanto al consumo por habitante, desde el año 2016 evidenciaba una marcada tendencia negativa, coincidente con el declive de la industria, la producción de calzado y el menor poder adquisitivo de la población, junto con menores niveles de empleo. Sin embargo, desde 2021 logró mostrar un cambio de tendencia, dinámica que se extiende hasta 2022. De esta manera, alcanzó las 3,4 unidades por persona, con una recuperación del 26,5%, los mayores niveles observados desde el año 2016 y solo por debajo de los años 2014 y 2015.

Consumo por Habitante de Calzado
- anual y 1ros. 2 meses de 2023 (en millones de pares) -



Fuente: Elaboración propia en base al INDEC

La demanda de calzados mostró un aumento interanual significativo en términos reales. La escasez de canales de ahorro estaría impulsando el consumo.

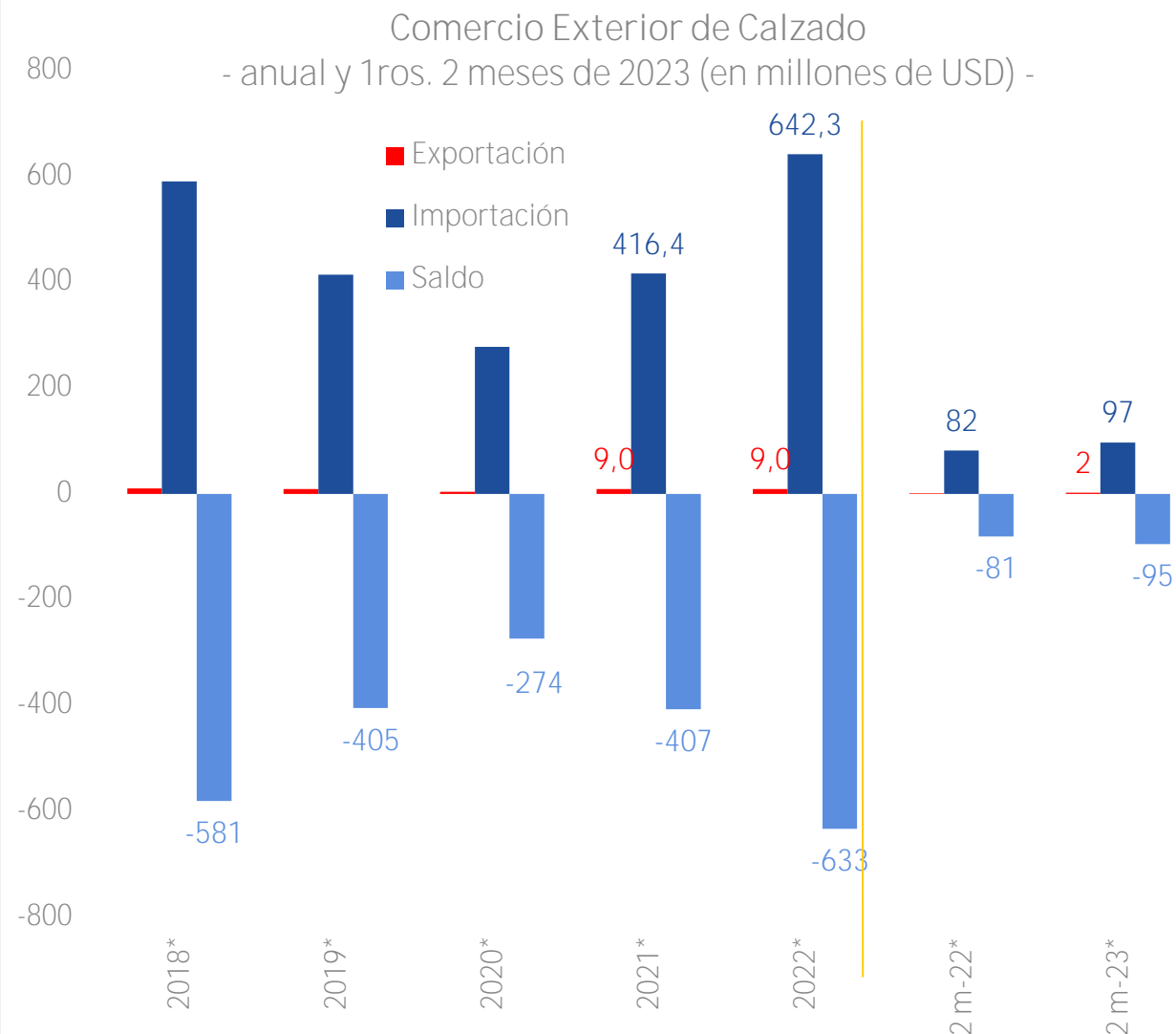
Comercio Exterior

Primeros dos meses

<p>EXPORTACIONES</p> <p>+100%</p> <p>Var. % i.a en 2023</p>	<p>IMPORTACIONES</p> <p>+18,3%</p> <p>Var. % i.a en 2023</p>
--	---

El comercio exterior del sector es tradicionalmente deficitario, ya que necesita de importaciones para cubrir el consumo interno, así como también de insumos para la producción local de calzado, mientras que las exportaciones no representan un peso significativo tanto en el comercio exterior como en la producción debido a la baja competitividad sectorial.

En los primeros dos meses del año, las exportaciones de calzado resultaron en USD 2 millones y mostraron un aumento del 100% respecto a USD 1 millón de 2022. Con respecto a las compras externas, estas también mostraron una recuperación tanto en valores como en cantidades, ganando participación en el consumo interno. De esta manera, alcanzaron los USD 96,9 millones con una recuperación del 18,3% respecto a los USD 81,9 millones de igual período de 2022. El saldo comercial fue negativo en USD 95 millones y resultó en un deterioro del 17%. En cuanto a las cantidades, las exportaciones aumentaron un 36,7% hasta los 74 miles de pares, mientras que las compras externas crecieron un 17,8%, para llegar a los 5,3 millones de pares.

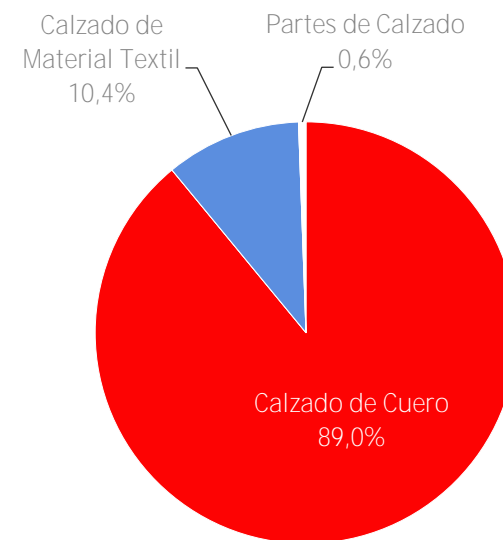


Fuente: Elaboración propia sobre la base de información de INDEC

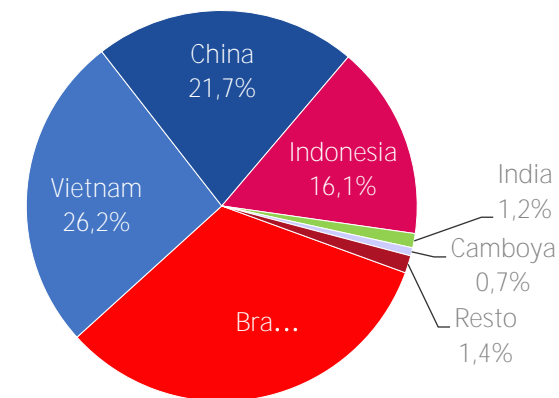
En cuanto a la composición de las exportaciones de calzado durante los primeros dos meses del corriente año, el calzado cuero fue el de mayor ponderación sectorial, ya que acaparó el 89% del total, con un valor total de USD 3,8 millones. En segundo lugar en orden de importancia se ubicaron los calzados de material textil con un 10,4% de ponderación, ya que alcanzaron envíos al exterior por USD 208 millones, mientras que partes de calzado logró acaparar solo el 0,9% de las exportaciones, sumando alrededor de USD 11 miles. Con respecto a las variaciones, solamente mostraron un crecimiento los calzados de cuero (153%), los calzados de material textil (19,5%) y otras partes del calzado (14,2%) mientras que el resto observó una caída.

Por el lado de las importaciones, los calzados de material textil son el principal producto proveniente del exterior, ya que registran el 51,7% de las compras totales, con un valor de USD 50 millones, mientras que el segundo lugar es ocupado por el calzado de plástico o caucho, que con el 23,9% del total logró sumar alrededor de USD 23 millones. En el tercer lugar en orden de importancia se ubicaron los calzados de cuero con el 13,6% del total, mientras que en valores alcanzaron los USD 13 millones. Por último, las partes del calzado sumaron el 10,8% del total con un valor de USD 10 millones. Los componentes de las importaciones mostraron un comportamiento homogéneo a lo largo del corriente año, ya que todos los componentes presentaron incrementos, en donde se destaca el calzado de material textil que creció al 56% anual.

Composición de las Exportaciones de Calzado
- enero a febrero de 2023 (en % del valor) -



Importaciones de Calzado por País de Origen
- Enero a febrero de 2023 (en % del valor) -

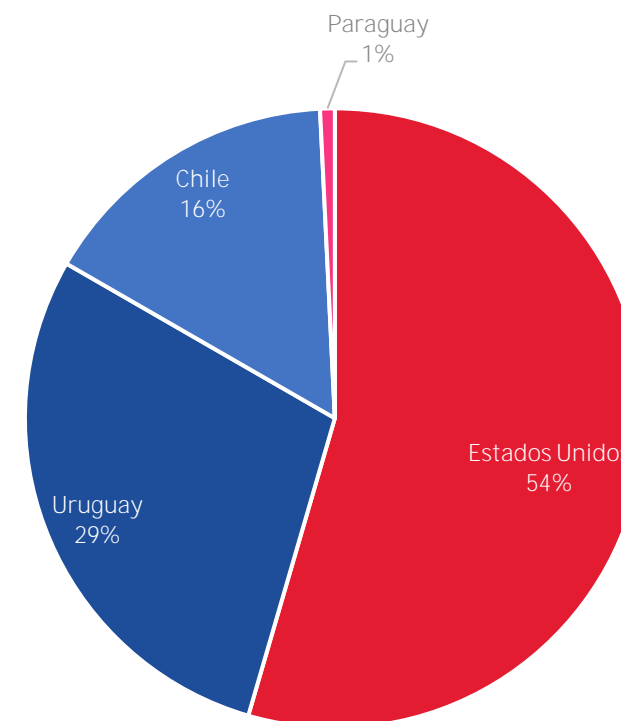


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

En cuanto a los principales países de destino de las exportaciones, Estados Unidos ocupó el primer lugar, con una participación estimada del 54,5% de los envíos totales por un valor de USD 1,090,000 y un incremento del 118% interanual entre enero y febrero del corriente. En segundo lugar se ubicó Uruguay con el 28,8% de los envíos totales, alcanzado un valor de USD 576 miles en los dos meses, con un aumento del 193% en el período. Chile por su parte, acaparó el 15,9% de las exportaciones, con un valor de USD 318 miles, creciendo un 7,7% respecto a lo sucedido un año atrás. Por último, se observaron exportaciones marginales hacia Paraguay con una participación en el orden del 0,8%.

Por el lado de las importaciones, Brasil continuó siendo el principal proveedor de calzado y sus partes a nuestro país en los primeros dos meses de 2023, con el 32,7% del total y un valor de USD 31 millones, mientras que Vietnam ocupó el segundo lugar en orden de importancia, con el 26,2% y USD 25,3 millones. Por otra parte, China logró acaparar el 21,7% de las compras totales con USD 21 millones, mientras que Indonesia proveyó a nuestro país con el 16,1% de las importaciones totales, siendo estas en USD 1,1 millón. Ya con menores participaciones se ubicaron India y Camboya con el 1,2% y 0,7% respectivamente. En cuanto al comportamiento de las compras externas, la mayoría de los países proveedores vieron sus envíos aumentar en estos dos meses del corriente año donde se destaca el aumento de más del 110% desde Brasil, 193% desde Vietnam y 7% de incremento desde el país asiático de China.

Exportaciones de Calzado por País de Origen
- Enero a febrero de 2023 (en % del valor) -

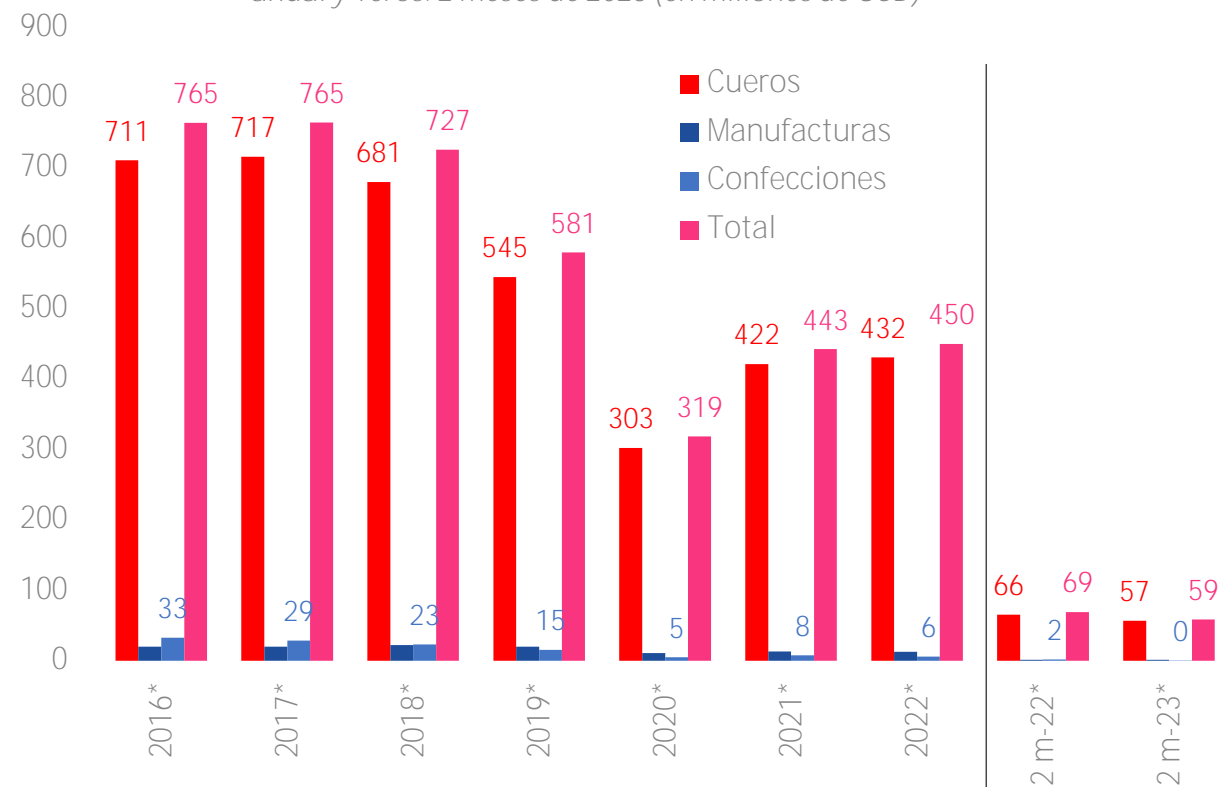


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Por el lado de las exportaciones de cueros y sus manufacturas, durante los primeros dos meses del corriente alcanzaron un valor total de USD 57 millones, lo que implicó una caída del 13% respecto a un año atrás. Cabe destacar que durante 2021, las exportaciones habían logrado cortar con la tendencia negativa que traían desde el año 2016, al crecer un 39% respecto a 2020. Al cotejar la composición de los envíos en los dos meses del corriente año, se observa que los cueros curtidos y preparados acapararon el 95,6% de las exportaciones totales, mientras que las manufacturas fueron el 2,7% y las confecciones el 1,4%. En la composición, solamente los cueros curtido y preparados lograron mostrar un crecimiento. Los cueros curtidos y preparados cayeron un 13% i.a, las manufacturas de cuero cayeron a un ritmo del 6,4%, mientras que las confecciones mermaron cerca de un 84% anual. Por otra parte, la dinámica en cantidades fue distinta, ya que en el agregado se registró un descenso del 15,1 en los envíos, que no se vio compensado por el precio medio ya que también registró una caída del 28,8%.

En cuanto a los destinos de las exportaciones totales, China ocupó el primer lugar con el 31,9% de los envíos y un valor de USD 18,7 millones, mientras que en segundo lugar se ubicó Vietnam con el 8,7% del total y USD 5 millones. India fue el tercer destino en orden de importancia con USD 4 millones y 6,8% del total, mientras que Estados Unidos acaparó el 4,5% de las exportaciones totales. Ya con menores participaciones se ubicaron Camboya, Italia y Turquía con el 2,5% y 2% respectivamente. Entre todos ellos acapararon el 58,4% de los envíos totales, mientras que el resto de los 27 países remanentes acapararon el 41,6%.

Exportaciones de Cuero y Manufacturas - anual y 1eros. 2 meses de 2023 (en millones de USD) -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Las importaciones aumentaron casi un 20% i.a y todo indica que esto habría sucedido como preparación ante posibles problemas para importar bajo el actual contexto macroeconómico.

Precios

CALZADO

+94,2%

Var. % Interanual feb -23

IPC GENERAL

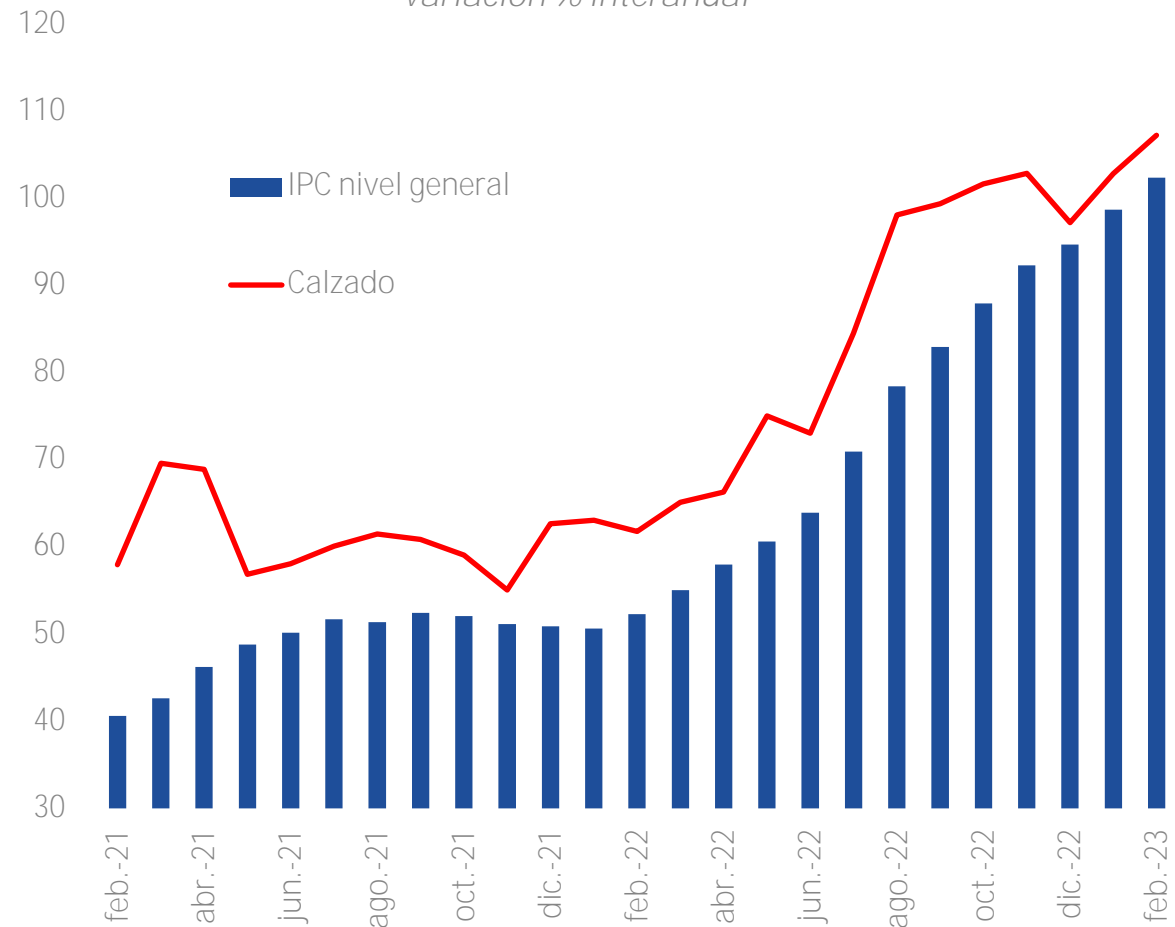
+102,5%

Var. % Interanual feb -23

Los precios sectoriales del calzado mostraron desde el cambio de mandato presidencial un incremento por encima del nivel general, cuando en períodos anteriores el comportamiento había sido totalmente el opuesto (por debajo del IPC general). La dinámica observada durante los últimos dos años puede deberse a mayores niveles efectivos de protección comercial (mayores aranceles) a lo que se sumaron las restricciones de acceso al mercado de cambios para las importaciones, lo que permitió incrementar los precios de la industria nacional del sector por encima de la inflación general de manera persistente desde diciembre de 2019.

De esta manera, en el mes de febrero de 2023, el crecimiento interanual de los precios del calzado alcanzó al 94,2% respecto a igual mes de 2022, ubicándose un tanto por debajo de la inflación general que fue de 102,5% en el mismo período. Por otra parte, desde el mes de diciembre de 2021 el segmento del calzado acumuló un incremento del 71,8%, mientras que el IPC Nacional lo hizo a un ritmo del 66,1%, mostrando un menor ritmo de aceleración en 2021, pero todavía persistentemente por encima del nivel general de precios.

Precios Minoristas de Calzado y Nivel General
- variación % interanual -

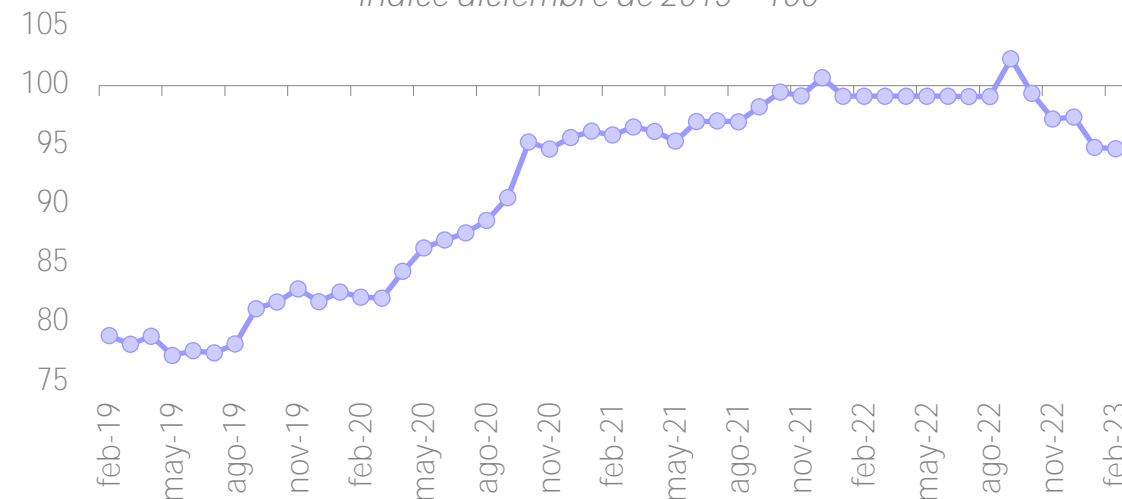


Fuente: Elaboración propia sobre la base de información del INDEC

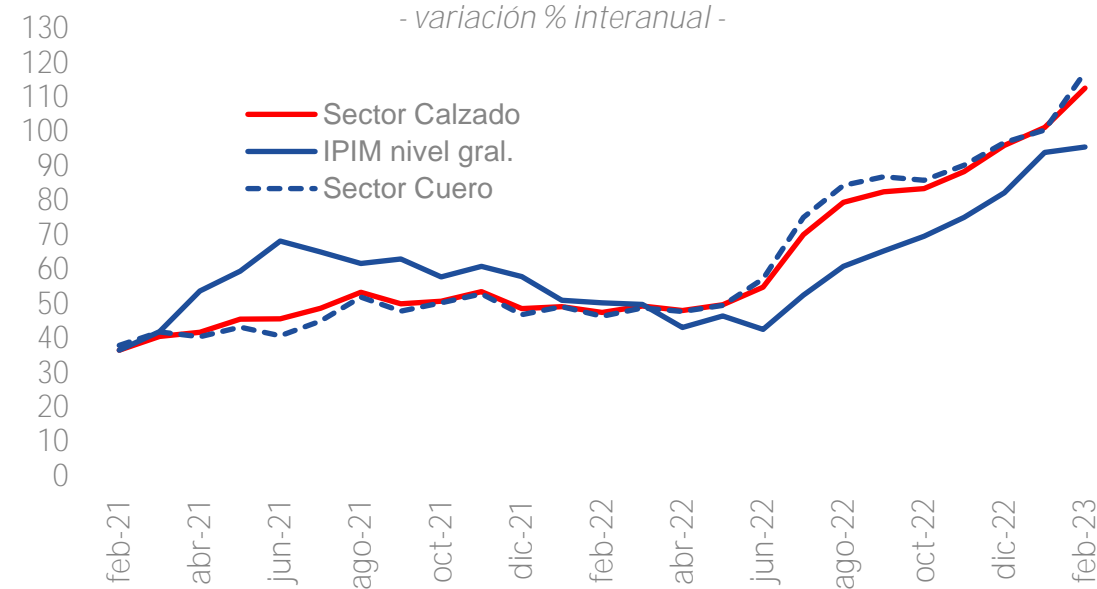
El hecho de una mayor aceleración de los precios del calzado desde finales de 2019 produjo una reversión en el precio relativo del calzado respecto al nivel general. Durante la anterior gestión se dio un proceso de abaratamiento relativo de los calzados en general, tendencia que permaneció aproximadamente hasta las PASO en 2019, que generó un cambio de tendencia en casi todas las variables del país, incluido el sector en cuestión. El gobierno nacional puso énfasis en contener la inflación, con congelamientos varios y acuerdos de precios, mientras que la mayor protección comercial vía aranceles otorgó espacio para el incremento de precios sectorial. Ello generó un aumento de los precios relativos del 34% desde agosto de 2019 hasta septiembre del corriente, una mejora sustancial tanto para el segmento minorista como productor de calzado.

En cuanto al segmento mayorista del calzado, a partir del cambio de Gobierno han mostrado un incremento similar -en línea con lo sucedido con los precios mayoristas medidos por el IPIM-, mientras que el segmento del cuero, que se había ubicado por debajo, durante 2022 mostró una aceleración, acercándose al nivel general de los precios mayoristas. En el mes de febrero del corriente año, los precios mayoristas del calzado se incrementaron un 94,2% interanual, mientras que los vinculados al segmento del cuero lo hicieron a un ritmo del 96% interanual. En este caso, ambos se ubicaron por encima de los precios mayoristas en general, que avanzaron a un ritmo del 78,4% interanual durante septiembre del corriente año. Como se había anticipado en anteriores informes de calzado, los precios mayoristas del calzado mostraron una aceleración de casi 34 puntos porcentuales desde diciembre de 2021.

Precios Relativos del Calzado
- índice diciembre de 2015 = 100 -



Precios Mayoristas de Cuero, Calzado y Nivel General
- variación % interanual -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

PRECIOS

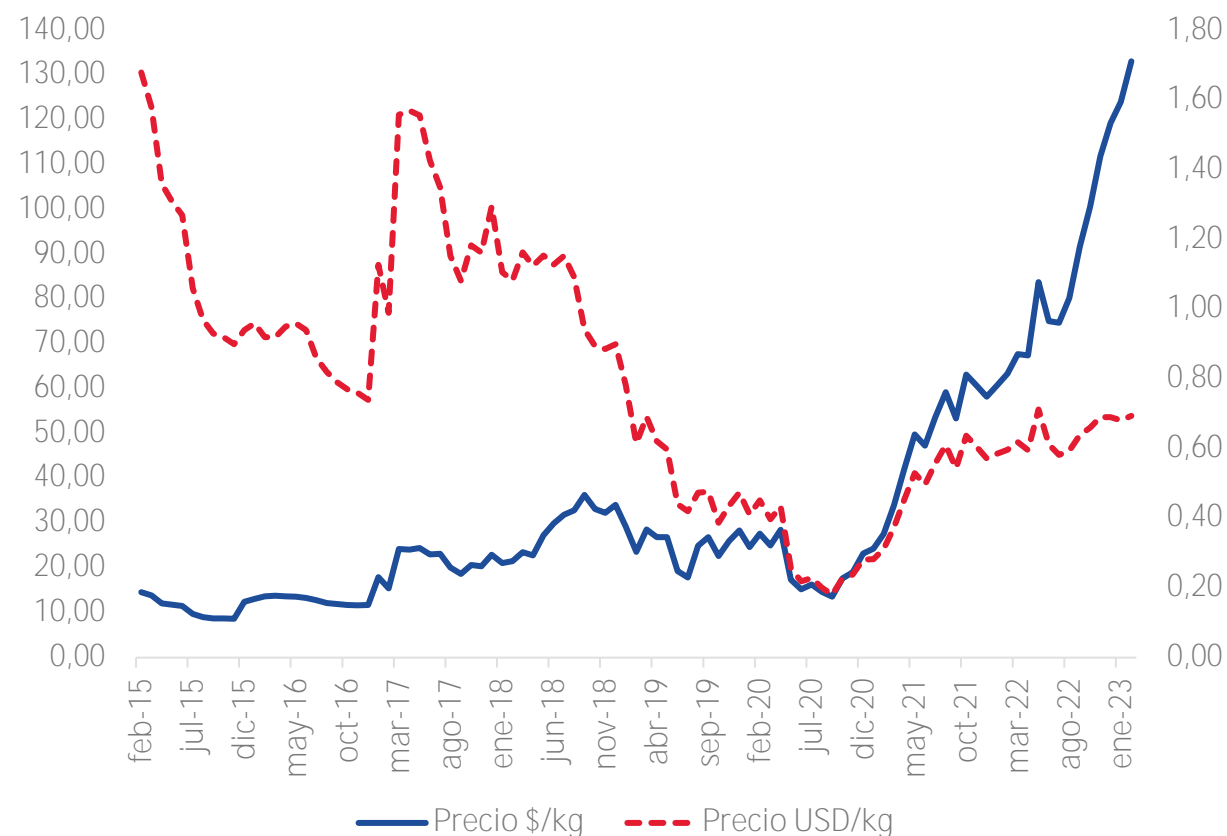
En cuanto a los precios del cuero salado pagados en nuestro país medidos en moneda dura, han presentado una tendencia negativa desde el año 2017, hecho que responde también a la depresión de los precios internacionales del sector que han mostrado un descenso desde el año 2015. Por otra parte, los precios en moneda dura han tendido a recuperarse desde finales de 2020, pero manteniéndose por debajo de los niveles de 2019.

Tras haber tocado un máximo de USD 1,57 por kilogramo durante el año 2017, el precio del cuero salado en nuestro país mostró una caída sustancial y persistente, que se interrumpió a partir de octubre de 2020. En febrero del corriente el precio pagado se ubicó en USD 0,69 por kilogramo, lo que representa un aumento de 16,3% con respecto al mismo mes del año 2022. Sin embargo, desde los mínimos de septiembre de 2020, el precio se ha recuperado un 285%, algo destacable, pero que aún no logra recomponer la rentabilidad sectorial, que se encuentra prácticamente al límite en lo que respecta a las curtiembres.

En cuanto a los precios internacionales, medidos en centavos de dólares por libra, han registrado una tendencia similar a lo sucedido en materia local.

Por otro lado, el máximo se ha registrado a fines de 2014 y desde allí los precios han perdido un 50% medido en moneda dura, algo que impacta sustancialmente en el mercado internacional de cuero debido a las nuevas tendencias más ecologistas y partidarias, por ejemplo, del cuero sintético.

Precio del Cuero Salado en Argentina
- por \$/kg y USD/kg -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Los precios del calzado estarían mostrando una perspectiva estable en términos relativos.

Desde fines de 2022, viajan en sintonía con el nivel general de precios.

Perspectivas

En el corto plazo, las perspectivas son poco estables en cuanto a producción y ventas dentro de este sector. La poca capacidad de ahorro debido al contexto macroeconómico generaría que cualquier aumento en el ingreso nominal se traslade directamente en aumentos en el consumo, pero a todo ese contexto hay que sumarle el aumento constante de la tasa de pobreza y la pérdida mes a mes del poder adquisitivo en un contexto de alta inflación y tasas de interés por debajo de las mismas, lo que solo genera disminuciones en la demanda y pérdida de rentabilidad en el sector.

En cuanto al segmento del cuero, las perspectivas no son positivas, por las tendencias globales a abandonar este tipo de consumo, a pesar de la recuperación en la oferta bovina. En este sentido, se destacan las nuevas **tendencias de “consumo responsable” en las cuales los consumidores** prefieren el cuero sintético por cuestiones ambientales. Por el lado de la oferta, los problemas particulares de la cadena bovina que implican menores niveles de oferta primaria de cueros seguirán impactando en el sector. Además, los precios internacionales continúan en niveles bajos (en parte por la menor demanda global), ubicándose el precio en moneda dura un 60% por debajo de los observados en 2017.

Los riesgos del sector vienen por el lado macroeconómico, en caso de que la crisis se profundice y resulte en una recesión. Las turbulencias muestran los riesgos que tiene el actual esquema macroeconómico y la vulnerabilidad de la estructura de financiamiento del Gobierno. En caso de necesitar un mayor ajuste (esta vez nominal) para encausar las cuentas fiscales y la posición de reservas del BCRA, posiblemente se vaya a una recesión, con caídas en el empleo y los salarios reales. Además, el control de importaciones continuará estrictamente, ante el nuevo sistema de autorización (SIRA).

Las importaciones para este período del año aumentaron, probablemente adelantándose a la incertidumbre sobre la reapertura de la economía en 2024. Por otro lado, con respecto a los empleados y salarios en el sector, se espera que permanezcan en niveles estables ya que en la última décadas un sector que ganó productividad

Principales Noticias

- Con nuevo dueño, Nike vuelve a abrir tiendas en la Argentina. La marca que a nivel local es controlada por un grupo panameño invertirá US\$2,5 millones en la apertura de un local en Unicenter y busca crecer en fútbol femenino y rugby. De la mano de un nuevo dueño panameño, Nike vuelve a abrir tiendas en la Argentina y busca crecer en rugby y fútbol femenino, con la mira puesta en los mundiales de 2023. En la marca además destacan que pese a los problemas que enfrenta el sector en materia de abastecimiento, las perspectivas **para 2023 siguen siendo positivas. “La verdad es que ninguna marca escapa a esta situación y tenemos muchas conversaciones con nuestros socios industriales y con el Gobierno para ir ajustando el nuevo mecanismo de autorización de importaciones. Somos optimistas en que el abastecimiento va a ir mejorando, y además vemos un contexto más positivo por el cambio en los hábitos de vestimenta, con propuestas más informales, y por las posibilidades que abre el Mundial de rugby en Francia, con Los Pumas”, explicó Mitchell (Gerente General).**
- El Gobierno amplía precios "justos" al calzado, el turismo y la industria metalúrgica. Indumentaria y calzado es el rubro que más subió en lo que va del año: 103,1% contra una inflación de 76%, Massa ya cerró un acuerdo con 60 marcas de ropa para mantener los precios sin cambios de octubre a diciembre y a partir de allí aumentarlos según la evolución del dólar oficial. Ahora es el turno del calzado. Detrás de Precios Justos está la promesa del gobierno de que a aquellas empresas que se sumen al acuerdo se les habilitarán los dólares que necesiten para importar insumos
- El calzado artesanal made in Chaco que llegó a Nueva York. Nació hace 11 años de la mano de un joven de Resistencia; fue la que fabricó los zapatos de la selección argentina para Rusia 2018 .Gastón Greco es chaqueño, tiene 33 años y llegó a la Ciudad de Buenos Aires para estudiar Arquitectura. Su papá era un “emprendedor” y él, cuando salía del colegio, estaba acostumbrado a **ayudarlo. Cuando terminó el ciclo básico sintió que le faltaba “esa adrenalina”** y entre maqueta y maqueta, y desarmó un zapato con un cúter. Ese fue el origen, en 2012, de la marca de calzados Posco que fabrica unos 20.000 pares al año y cuenta con un local en Nueva York, a donde también vende por internet. Llegar a Estados Unidos demandó alrededor de dos años de trabajo e incluso el desembarco -que fue primero online- se vio demorado por la pandemia del Covid-19. El empresario explica que los desafíos que debieron superar fueron “importantes” ya que por la cuarentena se retrasó la producción en la Argentina, debieron cerrar sus locales y, además, los costos logísticos aumentaron “fuerte”. Fabrican modelos de calzado para hombres y mujeres y también accesorios. Lo primero que comercializaron en Estados Unidos online fue el “Resistencia Canvas”, un modelo diseñado en Argentina y producido en Brasil, en la fábrica Dois Irmaos que cumplen con las nombras ILO. El calzado está confeccionado con algodón reciclado de Guatemala.

GRACIAS POR ELEGIRNOS



INFORME ECONÓMICO SECTORIAL®

IES INFORME ECONÓMICO SECTORIAL
IES CONSULTORES - INVESTIGACIONES ECONÓMICAS SECTORIALES

Registro de la Propiedad Intelectual N° 5.205.567. Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723. Prohibida su reproducción total o parcial, sin previa autorización por escrito del editor.

Nota: Todos los derechos están reservados. Queda prohibida su reproducción total o parcial, en cualquier idioma o formato, sin previa autorización por escrito del editor.

Propietario: IES Consultores - Investigaciones Económicas Sectoriales
Director: Lic. Alejandro Ovando
Economista Jefe: Lic. Sebastián Aguirre

IMPORTANTE: Queda expresamente aclarado que la suscripción al IES Informe Económico Sectorial es para uso exclusivo de la compañía a la cual está dirigido el presente informe. Queda prohibida la distribución a cualquier otra empresa o persona sin la autorización escrita de IES Investigaciones Económicas Sectoriales. El incumplimiento por parte de la compañía suscriptora de la obligación asumida autorizará a IES Investigaciones Económicas Sectoriales a finalizar la presente contratación de pleno derecho, sin necesidad de requerir previamente el cumplimiento, sin perjuicio del derecho de reclamar judicialmente la reparación de los daños y perjuicios que dicho incumplimiento hubiera ocasionado.

Sectores analizados

1. Agrícola
 - » Cereales
 - » Oleaginosas
 - » Cultivos industriales
2. Alimenticio
 - » Azúcar
 - » Harinas
 - » Industria Aceitera
 - » Lácteos
3. Artículos para el Hogar
 - » Televisores
 - » Línea Blanca
 - » Pequeños electrodomésticos
4. Avícola
5. Bebidas
 - » Bebidas sin alcohol
 - » Industria cervecera
 - » Vinos
 - » Otras bebidas alcohólicas
6. Biocombustibles
 - » Biodiésel
 - » Bioetanol
7. Calzado y Cuero
8. Celulosa y Papel
9. Construcción
 - » Edificación para viviendas
 - » Edificación para otros destinos
 - » Obras viales y otras
 - » Construcción Petrolera
 - » Materiales para la construcción
10. Energía
 - » Eléctrica
 - » Petróleo
 - » Gas Natural
 - » Combustibles
11. Forestación
12. Frutas y Hortalizas
13. Ganados y Carnes
14. Industria Automotriz
 - » Autopartes
15. Laboratorios
 - » Medicamentos
 - » Prepagas
16. Maquinaria Agrícola
17. Minería
18. Olivícola
19. Pesquero
20. Porcino
21. Seguros
22. Siderurgia
 - » Hierro y acero
 - » Metales no ferrosos
23. Supermercados y centros de compra
24. Sustancias y productos químicos
 - » Químicas básicas
 - » Agroquímicos
 - » Materias primas plásticas
 - » Caucho sintético
 - » Gases industriales
25. Tabaco y sus derivados
26. Telecomunicaciones
 - » Telefonía básica y celular móvil
 - » Informática e Internet
27. Textil e indumentaria
 - » Fibras Naturales y Sintéticas
 - » Hilados y Tejidos
 - » Indumentaria
28. Transporte
 - » Transporte de pasajeros y de carga
 - » Automotor
 - » Ferroviario
 - » Aéreo



IES Investigaciones Económicas Sectoriales es una consultora integral formada por economistas y profesionales de diferentes áreas, líderes en la elaboración de estudios económicos sectoriales.

El equipo de IES cuenta con más de 20 años de experiencia en la prestación de servicios a empresas, entidades financieras, instituciones privadas y públicas de primer nivel, tanto en el mercado local como internacional.

IES Investigaciones Económicas Sectoriales
Uruguay 343 Piso 6°. C1015ABG Ciudad de Buenos Aires. Argentina.
Telefax: (54 11) 4374-6187
Email: info@iesonline.ar / www.iesonline.ar

PRODUCTOS Y SERVICIOS

- IES Informe Económico Sectorial
- Monitor de Crédito Sectorial
- Monitor Sectorial IES
- Notibreves IES
- Escenarios Macroeconómicos IES
- Informes Personalizados
- Presentaciones Sectoriales IES
- Asesoramiento económico-financiero para empresas y entidades financieras
- Consultoría in Company
- Estudios de mercado
- Proyecciones macroeconómicas