

Cadenas Productivas, Financiamiento y Desarrollo

Lic. Rafael Brigo
(Gerente de Estudios Económicos - BPBA)

Identificación,
Cuantificación y
Análisis de
Cadenas Productivas

en la Provincia de Buenos Aires.

Gerencia de Estudios Económicos

[\(link aquí\)](#)

1 de Agosto de 2014

Gerencia de Estudios Económicos

Banco de la Provincia de Buenos Aires

Estructura de la Presentación

1. *Introducción*
2. *Cuantificación de cadenas productivas en la Provincia de Buenos*
3. *Análisis de indicadores*
4. *Créditos a cadenas de valor*



Introducción

*¿De qué hablamos cuando hablamos de Cadena de Valor?
¿Por qué estudiar Cadenas de Valor?*



Definiendo una cadena de valor

Actividades Económicas

❖ Sector Agrícola :

- Soja
- Trigo
- Maíz

❖ Sector Ganadería :

- Bovino
- Porcinos

❖ Serv. agrícolas

❖ Industria

- Alimentos
 - Molienda
 - Faena
 - Alim. p/ animales
- Textil
- Refinación de petróleo
- Autos

❖ Comercio

- Minorista
- Supermercado
- Hipermercados

❖ Serv. De esparcimiento y Hotelería

- Hoteles y Restaurantes
- Cine y teatro

❖ Transporte

- Pasajeros
- Carga

Cadenas



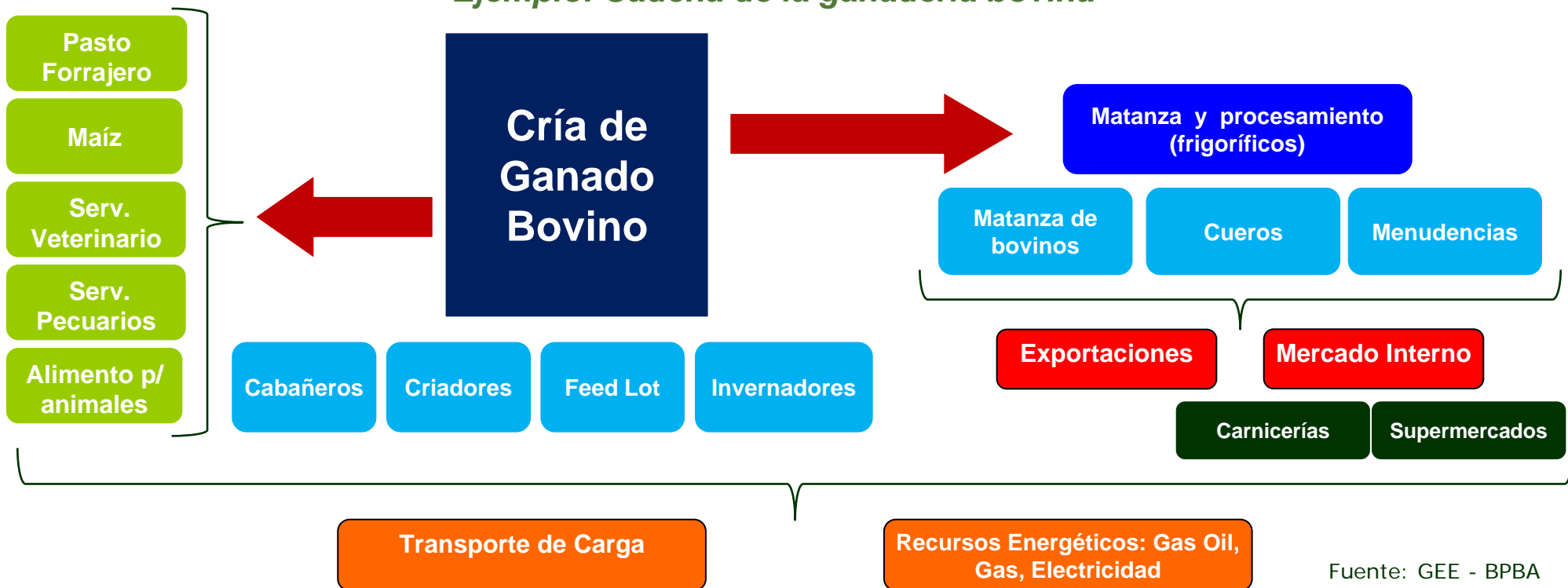
Encadenamiento Productivo



Por ende, en una Cadena Productiva quedan explicitadas los múltiples eslabonamientos que se generan.

- El enfoque de Cadenas de Valor o Cluster Productivos procura precisar las interacciones de los distintos sectores de actividad.
- Para ello, se determinan los encadenamientos hacia atrás y hacia delante que determinada actividad “madre” de un complejo posee, así como las actividades transversales (transporte, energía...)

Ejemplo: Cadena de la ganadería bovina



Fuente: GEE - BPBA

¿Por qué cadenas de valor?



Sector Privado

Proyectos

Discriminar el potencial



Sistema Financiero

Fondos

Condiciones de crédito

- ❑ Las cadenas de Valor permiten mejorar la comprensión del proceso productivo detrás de una actividad particular.
- ❑ Esta información permite discriminar los riesgos y las potencialidades de los proyectos.
- ❑ Por otra parte, permite determinar los segmentos de demanda de inversión y los agentes intervinientes como contraparte.

Cuantificación

*El estudio de las cadenas de valor
en la provincia de Buenos Aires*



Considerando esta compleja estructura, identificamos y cuantificamos 16 Cadenas Productivas para la Provincia de Buenos Aires (PBA).

Agrícolas

Soja
Trigo
Maíz
Girasol
Cebada

Los principales cultivos de Argentina con demanda externa e interna

Pecuarías

Bovinos
Lácteos
Porcinos
Aves

Los principales alimentos de Argentina, con presencia en el Comercio Exterior

Industriales

Construcción
Petroquímica
Metales
Plástico
Automotriz
Textil y Cuero

Sectores que diferencian a la provincia de Buenos Aires del resto del país

De Servicios

Turismo

Fuerte impulso post convertibilidad

DIMENSIONES

Producción

Presencia PyME

Empleo

Comercio Exterior

Rentabilidad

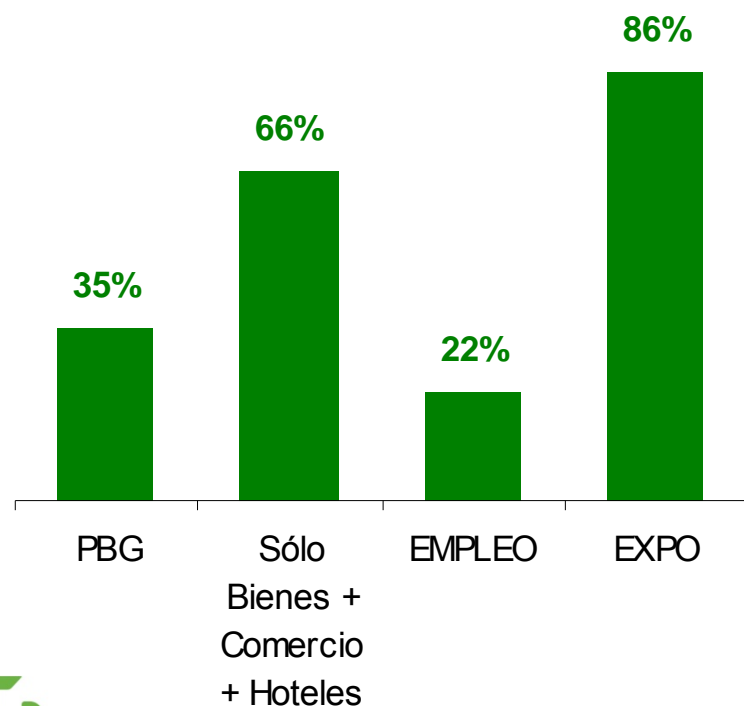
Localización

Por actividad

A nivel Provincial, las 16 cadenas estudiadas en la Provincia de Buenos Aires generan el 35% del PBG.

CADENAS PRODUCTIVAS PBA.

Participación de las 16 cadenas en los agregados provinciales.



En definitiva, estamos hablando de 16 cadenas que en la Provincia generan:

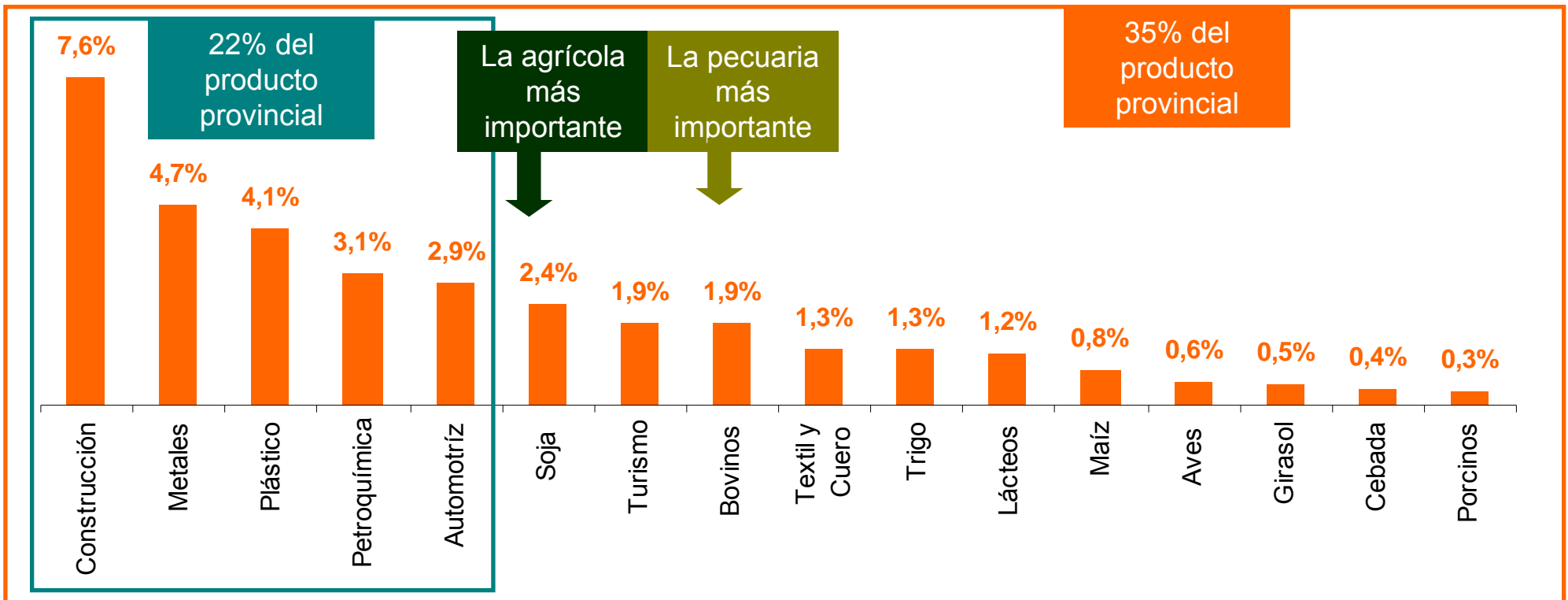
- \$ 165.000 millones de **valor agregado** para el año 2010, lo cual equivale a:
- \$ 480.000 millones de **VBP (facturación)**, de los cuales,
- \$ 78.000 millones (16%) se destinan al **mercado externo**,
- lo cual implica que casi el **90% de las exportaciones provinciales se explican por lo acontecido con estas 16 cadenas productivas.**

• **Empleo:** 1,3 millones de puestos de trabajo

Existen 5 cadenas que explican una quinta parte del producto provincial.

La construcción surge como la cadena de mayor preponderancia en la estructura productiva provincial, luego en un segundo escalón se anotan la Petroquímica, los Metales, el Plástico y la Automotriz, que explican el 22% del producto provincial.

CADENAS PRODUCTIVAS PBA. Aporte al Producto de la PBA.

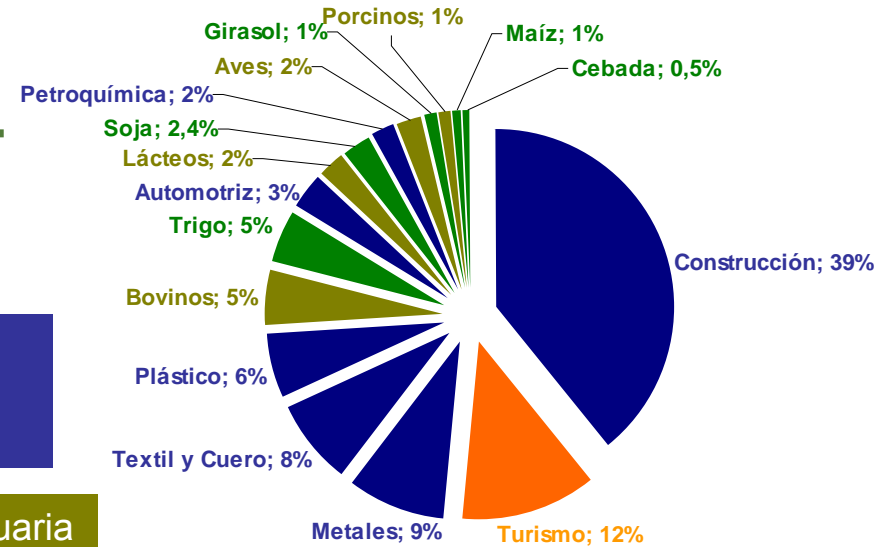


Aporte de la Provincia de Buenos Aires al Producto Nacional

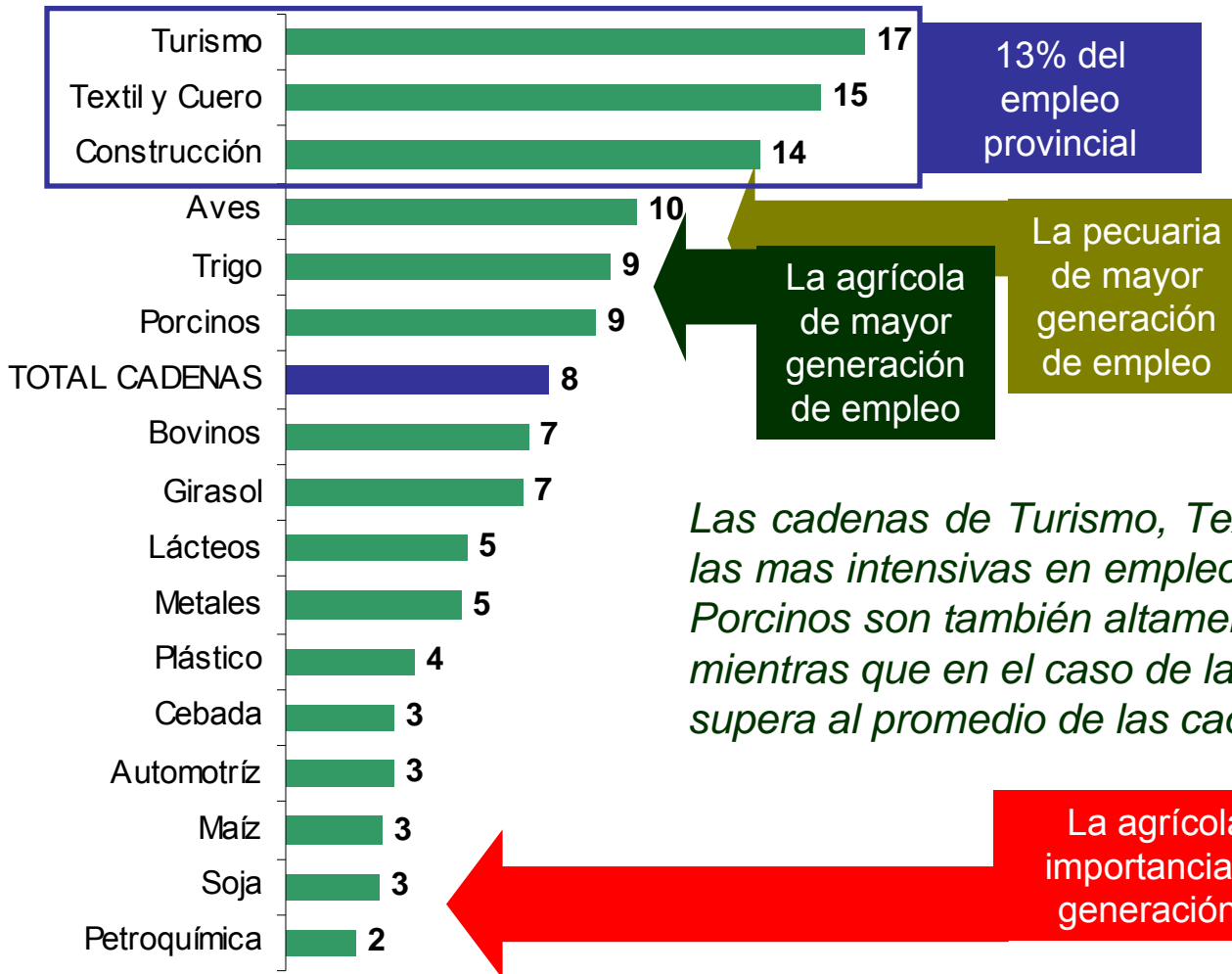
38% 53% 42% **22%** 52% **23%** **25%** 39% 36% **63%** 28% 27% 43% 55% **64%** 47%

Empleo: no solo interesa su valor absoluto, sino también la capacidad de generación del mismo.

Participación en el total del empleo de las 16 cadenas



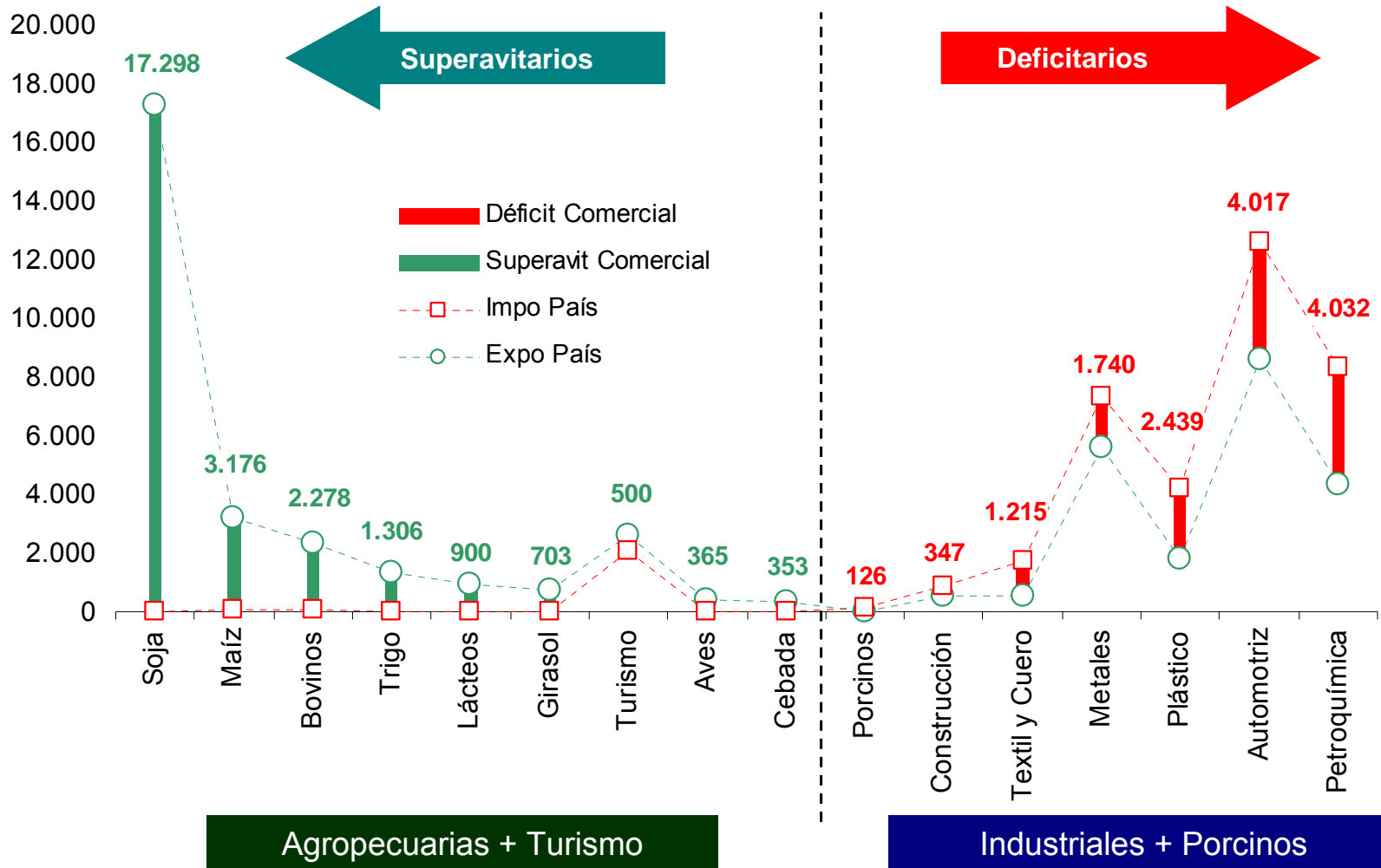
CADENAS PRODUCTIVAS PBA:
Ocupados por \$1M de VA



Las cadenas de Turismo, Textil y Cueros y la Construcción son las mas intensivas en empleo. Las cadenas pecuarias de Aves y Porcinos son también altamente demandantes de mano de obra, mientras que en el caso de las agrícolas, el Trigo es la única que supera al promedio de las cadenas

Aunque no solo debe considerarse su aporte a las ventas externas, sino el saldo neto del comercio internacional.

CADENAS PRODUCTIVAS. Exportaciones, Importaciones y Saldo Comercial del Total País. Año 2010

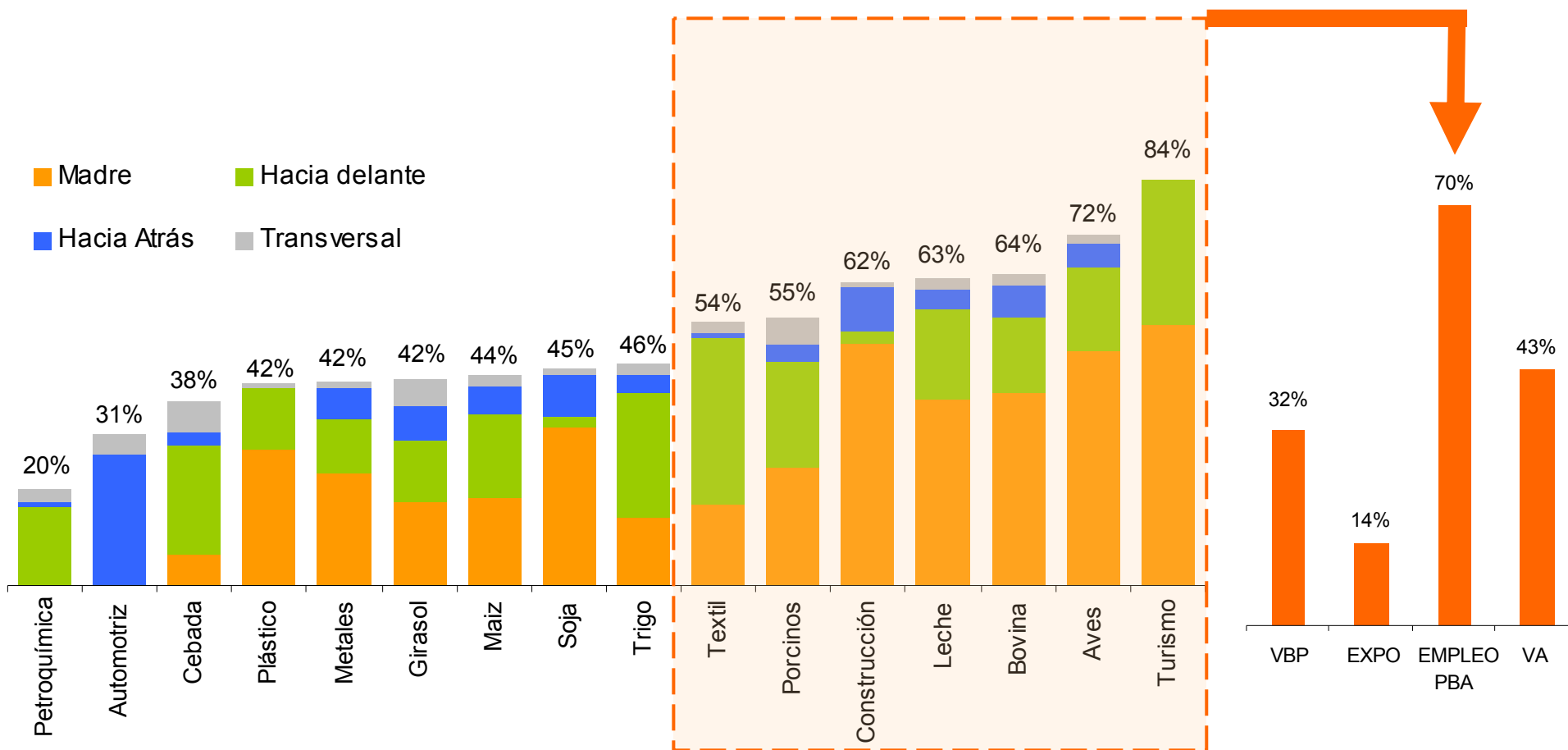


En el país, las cadenas industriales se posicionan como agrupamientos deficitarios, mientras que los productos primarios son básicamente los generadores netos de divisas

La presencia PyME a nivel de las 16 cadenas se sitúa en 50%, existiendo cadenas que superan ampliamente dicho valor.

Las 7 cadenas que superan el nivel promedio de presencia PYME, generan el 32 % de la facturación total de las cadenas, el 14% de las Expo y el 70% del empleo.

CADENAS PRODUCTIVAS PBA. Presencia PyME por Cadena.

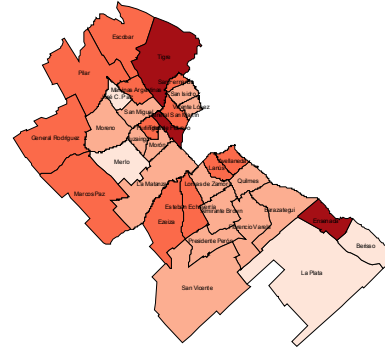
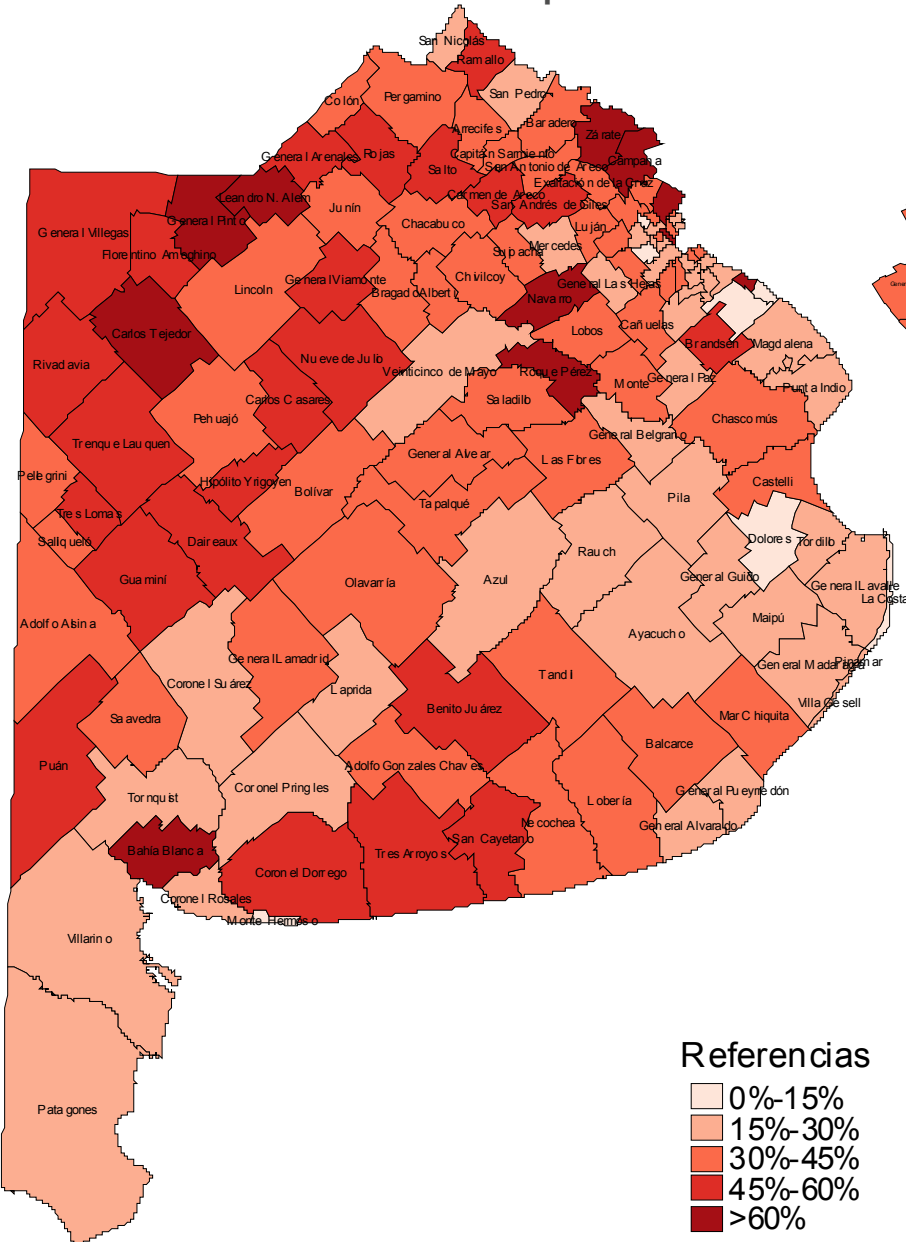


CADENAS PRODUCTIVAS PBA.

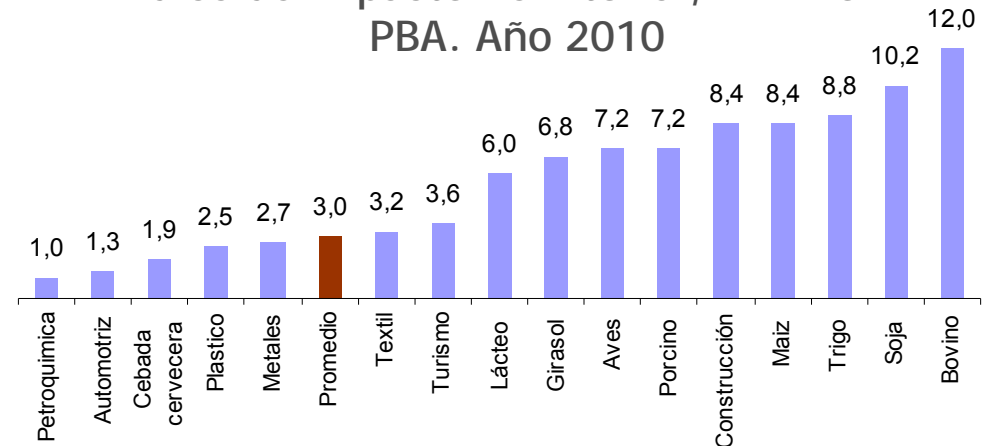
Participación de las 16 cadenas en el total del PBG Municipal

La localización de las cadenas genera un impacto diferencial en el territorio provincial

Cuando se analiza el impacto territorial de las cadenas de la PBA, se vislumbra que la construcción es la primera de las cadenas industriales que se posiciona entre las 5 de mayor difusión, luego de tres agrícolas y la cadena bovina.

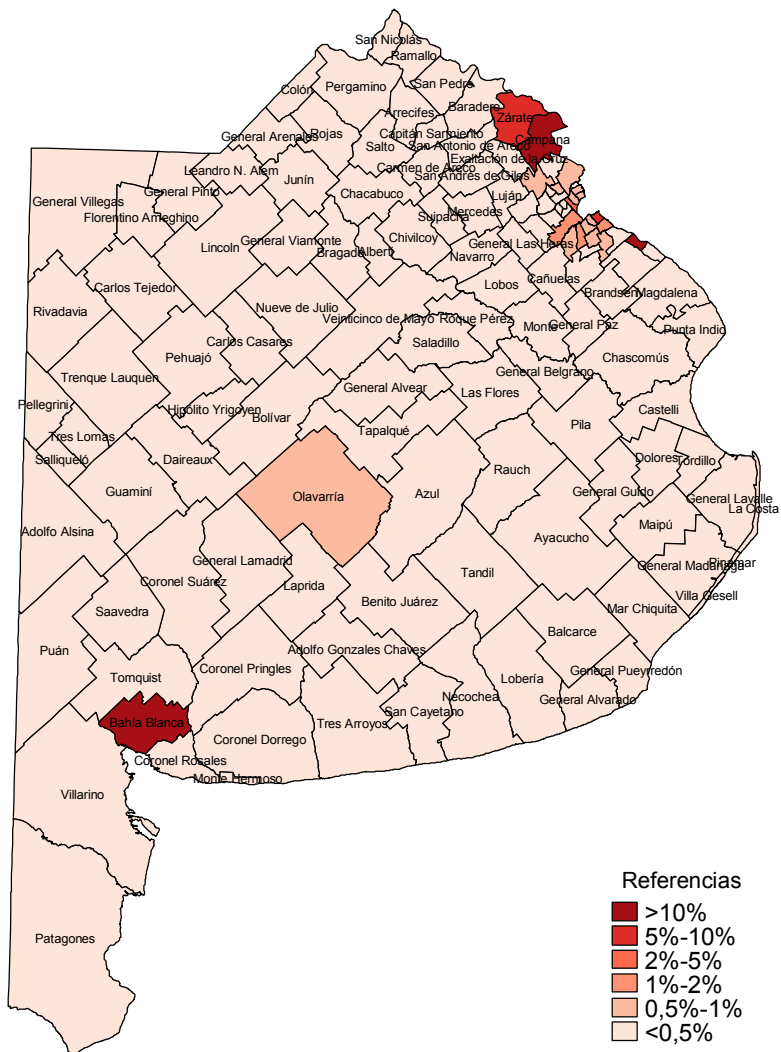


CADENAS PRODUCTIVAS PBA.
Índice de Impacto Territorial, Mínimo=1
PBA. Año 2010



CADENA PETROQUIMICA.

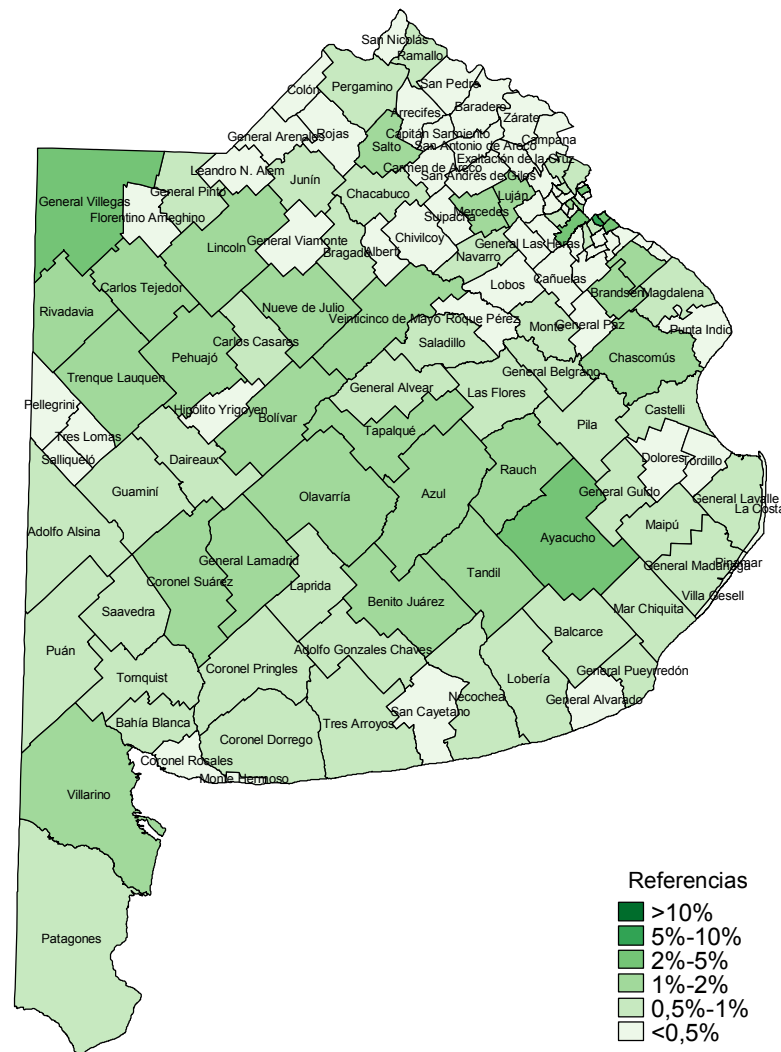
Participación en el total del PBG Municipal



Mínimo Impacto Territorial

CADENA BOVINA.

Participación en el total del PBG Municipal



Máximo Impacto Territorial

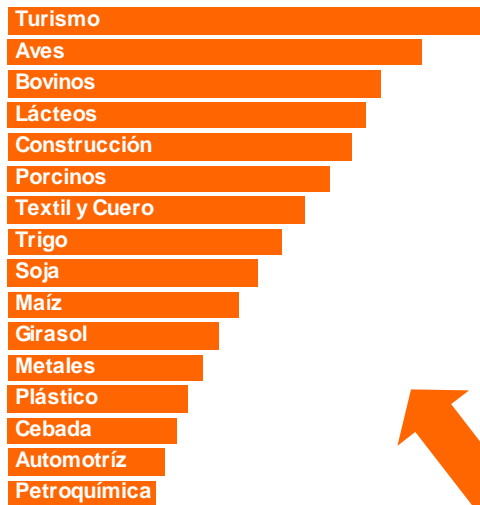
Análisis

¿Sobre qué Cadenas trabajar para su impulso?



¿ Sobre qué cadenas trabajar para su impulso ?

- Esta es una pregunta de difícil respuesta, porque depende de los objetivos que se persigan.



Importancia de PBA (VA)

Peso en PBA (VA)

Encadenamientos hacia delante

Encadenamientos hacia atrás

Exportaciones

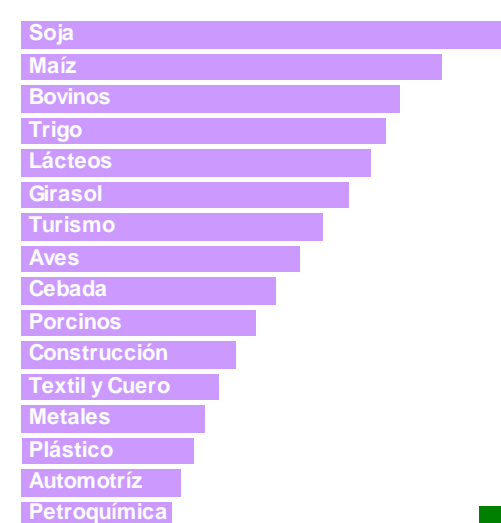
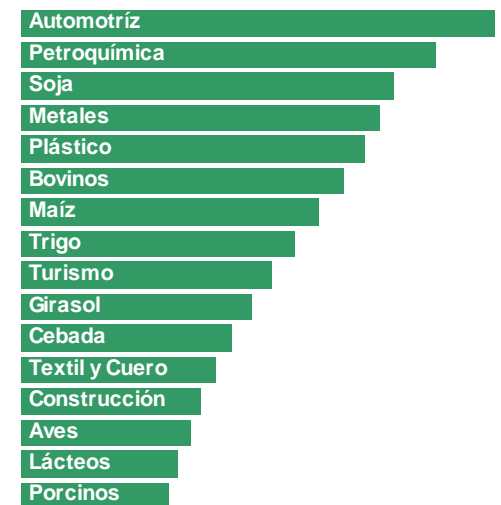
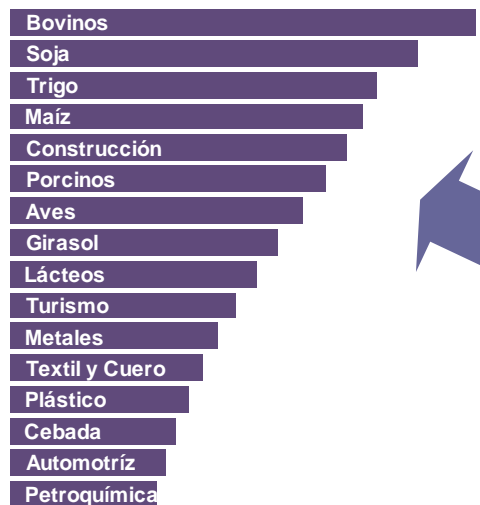
Saldo Comercial

Presencia PyME

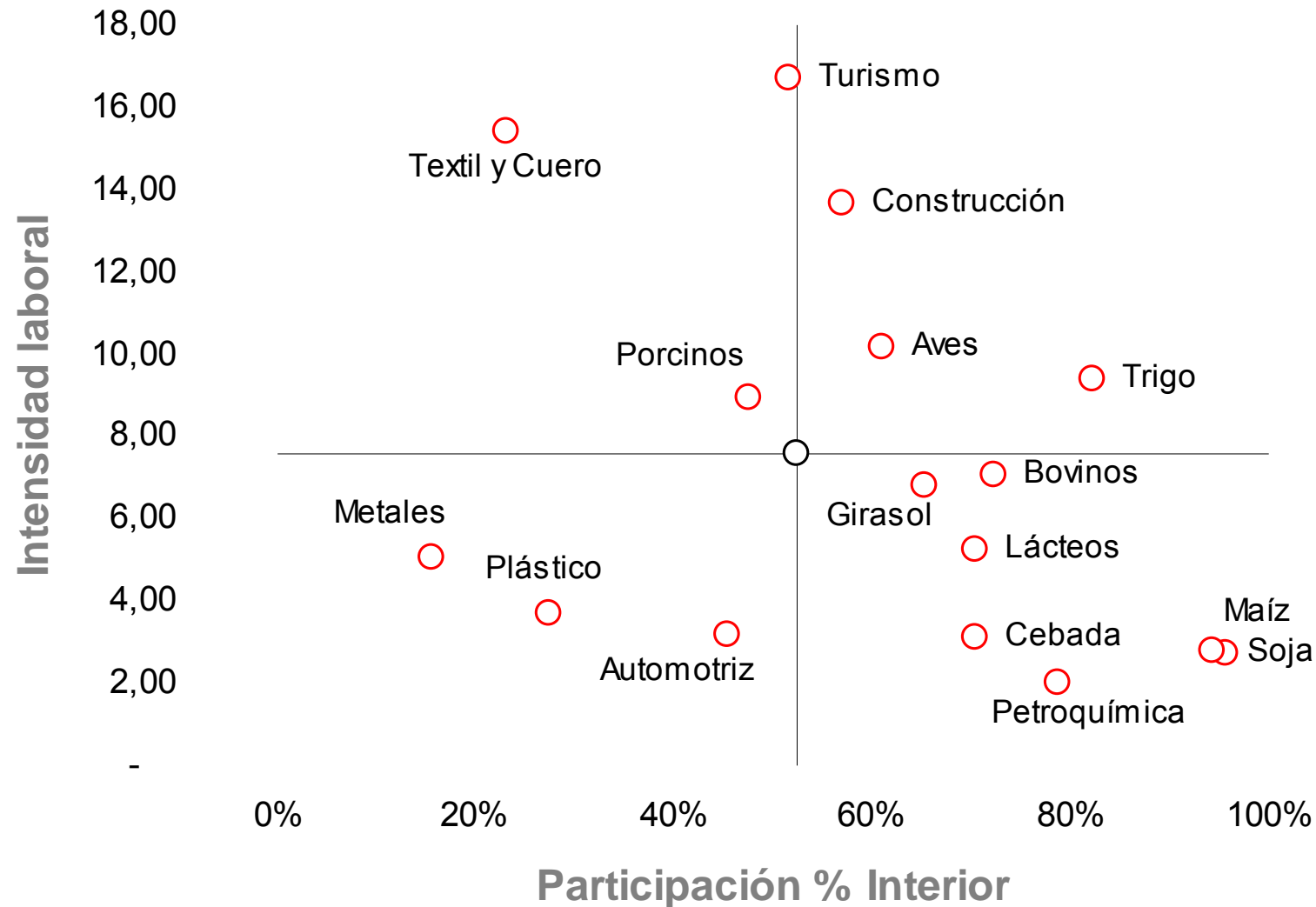
Generación de empleo

Desarrollo Regional

Rentabilidad



¿Cómo generar criterios que permitan identificar la situación de cada cadena?. Análisis dos dimensiones.



¿Cómo generar criterios que permitan identificar la situación de cada cadena? Análisis dimensiones múltiples

- Una alternativa puede ser establecer objetivos de política (ponderadores) que determinan las cadenas a impulsar.
- En tal caso, si todas la dimensiones fuesen iguales de importantes...

Ranking de cadenas según dimensiones de política.

		Ponderadores	
De Tamaño			
	Importancia de PBA	10%	
	Peso en PBA (VA)	10%	
De estructura			
	Encadenamientos hacia delante	10%	
	Encadenamientos hacia atrás	10%	
	Exportaciones	10%	
	Saldo Comercial	10%	
	Presencia PyME	10%	
	Generación de empleo	10%	
	Desarrollo Regional	10%	
De Financiamiento			
	Rentabilidad	10%	
TOTAL		100%	

Ranking
1 Bovinos
2 Trigo
3 Soja
4 Turismo
5 Maíz
6 Construcción
7 Girasol
8 Metales
9 Aves
10 Porcinos

¿Cómo generar criterios que permitan identificar la situación de cada cadena? Análisis dimensiones múltiples

- En un contexto donde se pondere positivamente el tamaño, los encadenamientos hacia atrás, la rentabilidad y **las ventas externas...**

Ranking de cadenas según dimensiones de política.

		Ponderadores	
De Tamaño	Importancia de PBA	20%	
	Peso en PBA (VA)	20%	
	De estructura		
	Encadenamientos hacia delante	0%	
	Encadenamientos hacia atrás	20%	
	Exportaciones	20%	
	Saldo Comercial	0%	
	Presencia PyME	0%	
	Generación de empleo	0%	
	Desarrollo Regional	0%	
De Financiamiento			
	Rentabilidad	20%	
TOTAL		100%	

Ranking
1 Automotriz
2 Metales
3 Bovinos
4 Soja
5 Girasol
6 Trigo
7 Cebada
8 Petroquímica
9 Maíz
10 Construcción

¿Cómo generar criterios que permitan identificar la situación de cada cadena? Análisis dimensiones múltiples

- *En un contexto donde se pondere positivamente el tamaño, los encadenamientos hacia atrás, la rentabilidad y la **generación neta de divisas**...*

Ranking de cadenas según dimensiones de política.

		Ponderadores	
De Tamaño			
	Importancia de PBA	20%	
	Peso en PBA (VA)	20%	
De estructura			
	Encadenamientos hacia delante	0%	
	Encadenamientos hacia atrás	20%	
	Exportaciones	0%	
	Saldo Comercial	20%	
	Presencia PyME	0%	
	Generación de empleo	0%	
	Desarrollo Regional	0%	
De Financiamiento			
	Rentabilidad	20%	
TOTAL		100%	

Ranking
1 Bovinos
2 Soja
3 Girasol
4 Trigo
5 Maíz
6 Cebada
7 Metales
8 Automotriz
9 Construcción
10 Turismo

Metodología de componentes principales y el Policymaker

Indicadores

- Participación en el PBG
- Importancia nacional
- Inserción externa
- Presencia Pyme
- Empleo
- Concentración geográfica
- Potencial de generación de valor hacia atrás/adelante

Categorías

Agrícolas
locales

Agrícolas
nacionales

Industriales

Empleo
intensivas

Cadenas

Trigo, Cebada y Girasol.

Maíz y Soja.

Automotriz, Construcción,
Metales, Petroquímica y
Plásticos.

Bovinos, Lácteos, Aves,
Porcinos, Textil y cueros y
Turismo.

Créditos para Cadenas de Valor

Analizando y Diseñando instrumentos financieros



Diseñando el financiamiento productivo

Cadenas de Valor

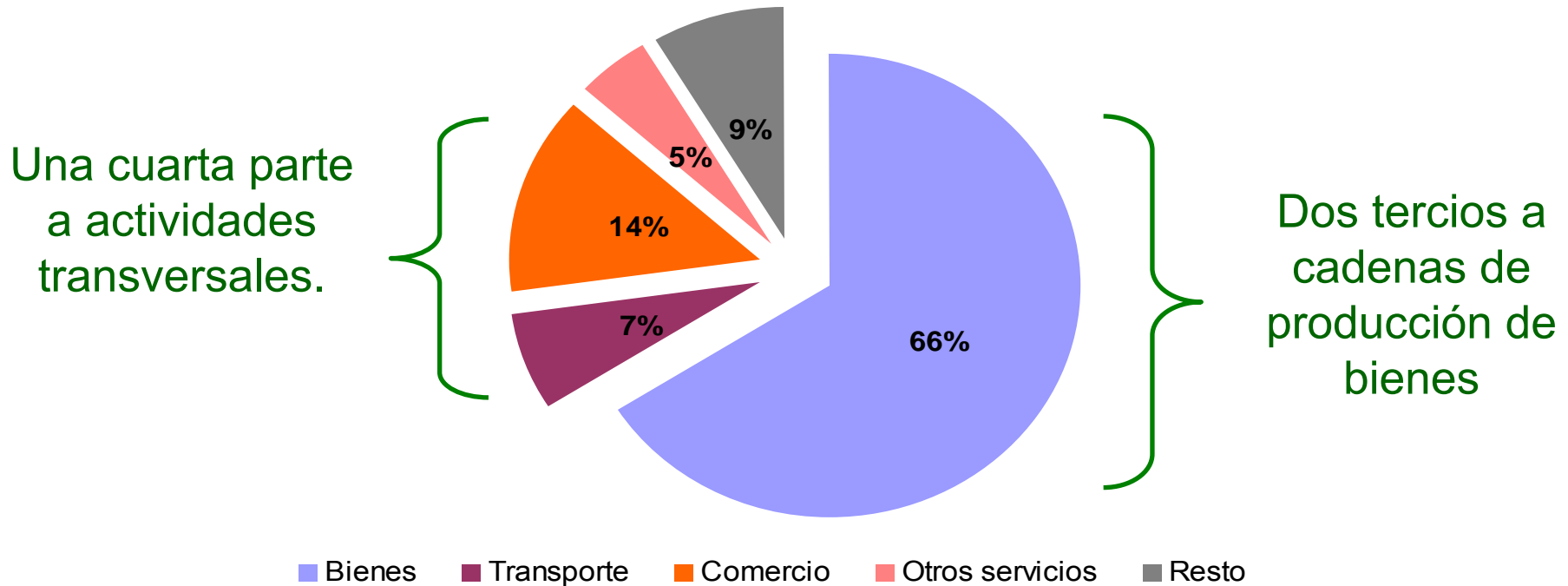


Instrumentos

- Descuento docum.**
- Capital de Trabajo**
- Mejora comprensión del proceso productivo
- Prefi. Expo / Impo**
- Mejora la distinción de riesgos y periodo (PyME)
- Lineas Sec. Agrop.**
- Mejora la distinción de riesgos y periodo (PyME)
- Inv. Fza. Prod. (PyME)**
- Aprovecha sinergia de diferentes integrantes de la cadena
- Inv. Prod. (PyME)**
- Cadenas de Valor**

Inversión productiva y el financiamiento a las cadenas

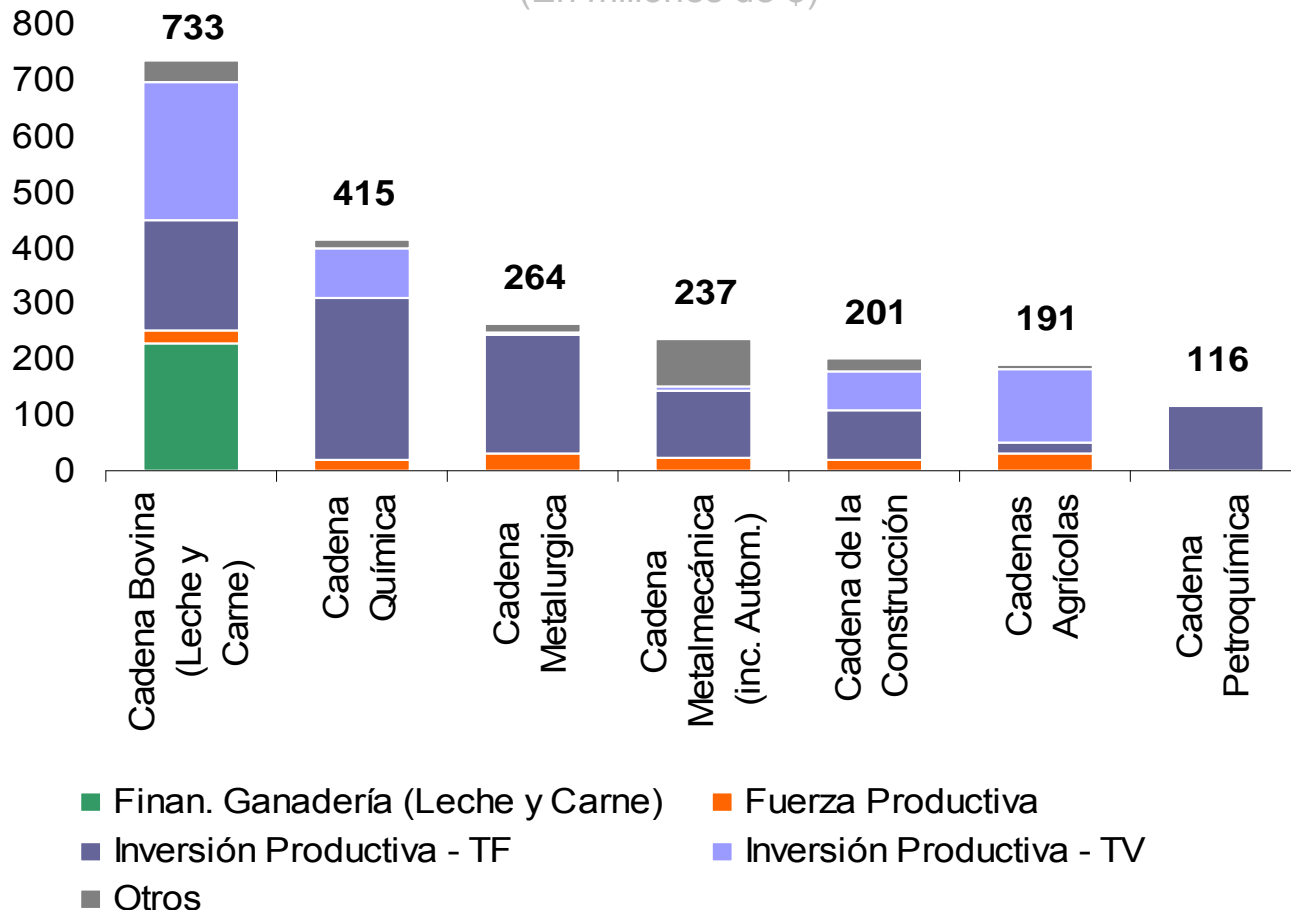
Financiamiento por tipo de cadena
(part. % en el total de préstamos)



Los créditos a la inversión productiva efectuados por el Banco han tendido a favorecer a las cadenas de producción de bienes y a las actividades que actúan como “soporte” de las mismas (transporte y comercialización).

Un foco sobre las cadenas de bienes

Colocaciones por cadena según instrumento
(En millones de \$)



Las 7 cadenas de bienes representan...



Préstamos Cadenas de Valor - Condiciones Generales

Programa de financiamiento para empresas integrantes de **cadena de valor** estratégicas de la Provincia de Buenos Aires

- **Destino de los fondos:** Evolución comercial y financiamiento a la cadena de valor.
- **Modalidades de Financiación:**
 - Con cesión de facturas
 - Con cesión del contrato de suministros
- **Monto:** Con cesión de facturas: hasta el 80% del importe de las facturas cedidas en prenda. Con cesión de contrato de suministros: hasta el 80% del precio fijado en el contrato de suministros. Monto mínimo: \$ 10.000.-
- **Plazos y Formas de Pago:**
 - Con cesión de facturas: Las operaciones se instrumentarán a través de un préstamo a interés vencido, con vencimiento coincidente con lo estipulado en la factura, sin superar los 180 días. Pago íntegro al vencimiento con servicios de interés mensuales.
 - Con cesión del contrato de suministros: Hasta 12 meses. En ningún caso la vigencia del contrato de suministros podrá ser inferior al plazo del préstamo. Préstamo a interés vencido. Pago íntegro al vencimiento con servicios de interés mensuales.
- **Tasa de Interés:**
 - Con cesión de facturas: Se aplicará la denominada “tasa testigo” por un multiplicador establecido según el plazo, que va de 1.00 a 30 días a 1.16 a 180 días.
 - Con cesión del contrato de suministros: ídem, multiplicador 1.12 a 90 días a 1.30 a 360 días.
- **Comisión de acuerdo:** de 0.15% a 0.60% según el plazo, al momento de efectivizarse la operación.

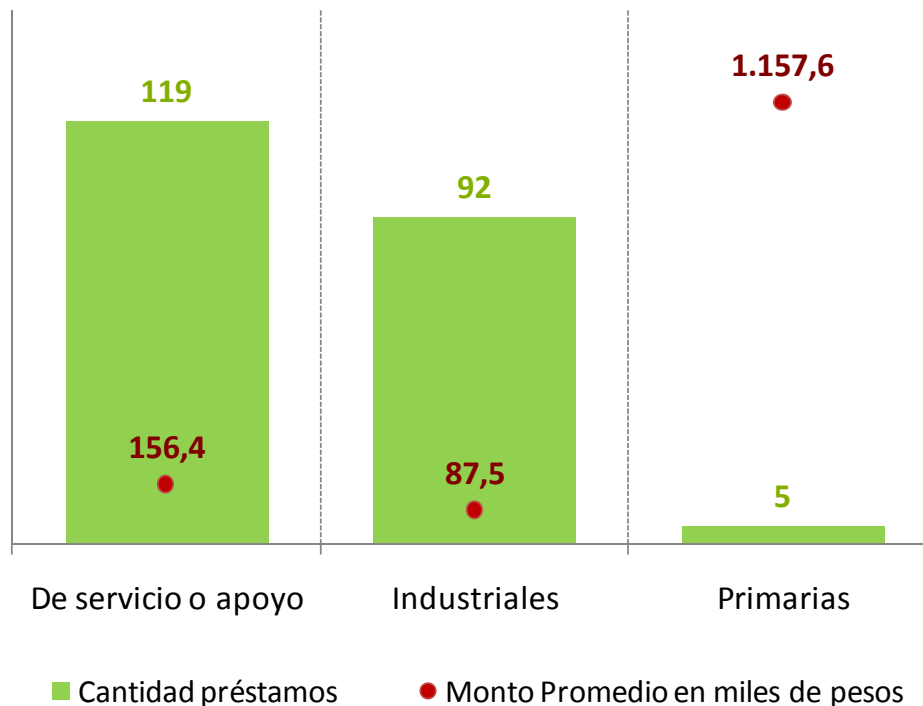
La experiencia en el Banco Provincia

Desde el inicio del plan financiero de apoyo a las cadenas de valor de la PBA (julio 2012), el Banco otorgó 216 préstamos por un monto total de \$32,4 millones.

Préstamos por partido. Julio 2012 - Junio 2014.

Partido	Cantidad	Monto (miles de pesos)
Campana	61	9.167,0
C.A.B.A.	52	5.758,0
Avellaneda	42	4.843,7
San Nicolás	38	2.363,7
La Plata	10	1.422,3
Tres de Febrero	5	351,4
Lobería	3	4.700,0
Pilar	2	2.251,0
Tandil	2	1.088,0
Bahía Blanca	1	500,0
Total general	216	32.445,1

Préstamos por Actividad. Julio 2012 – Julio 2014.



El BPBA como agente de desarrollo

Desarrollo Económico

Desarrollo Social

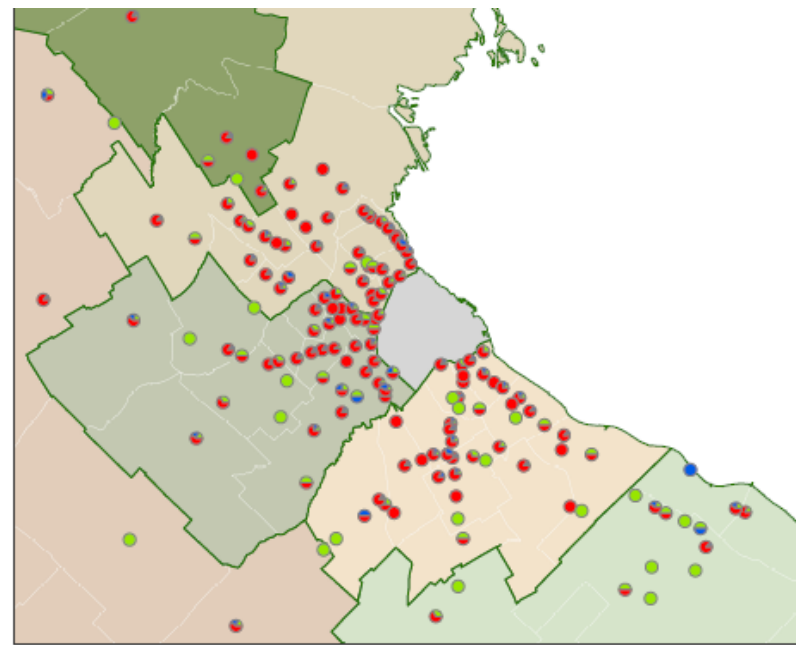
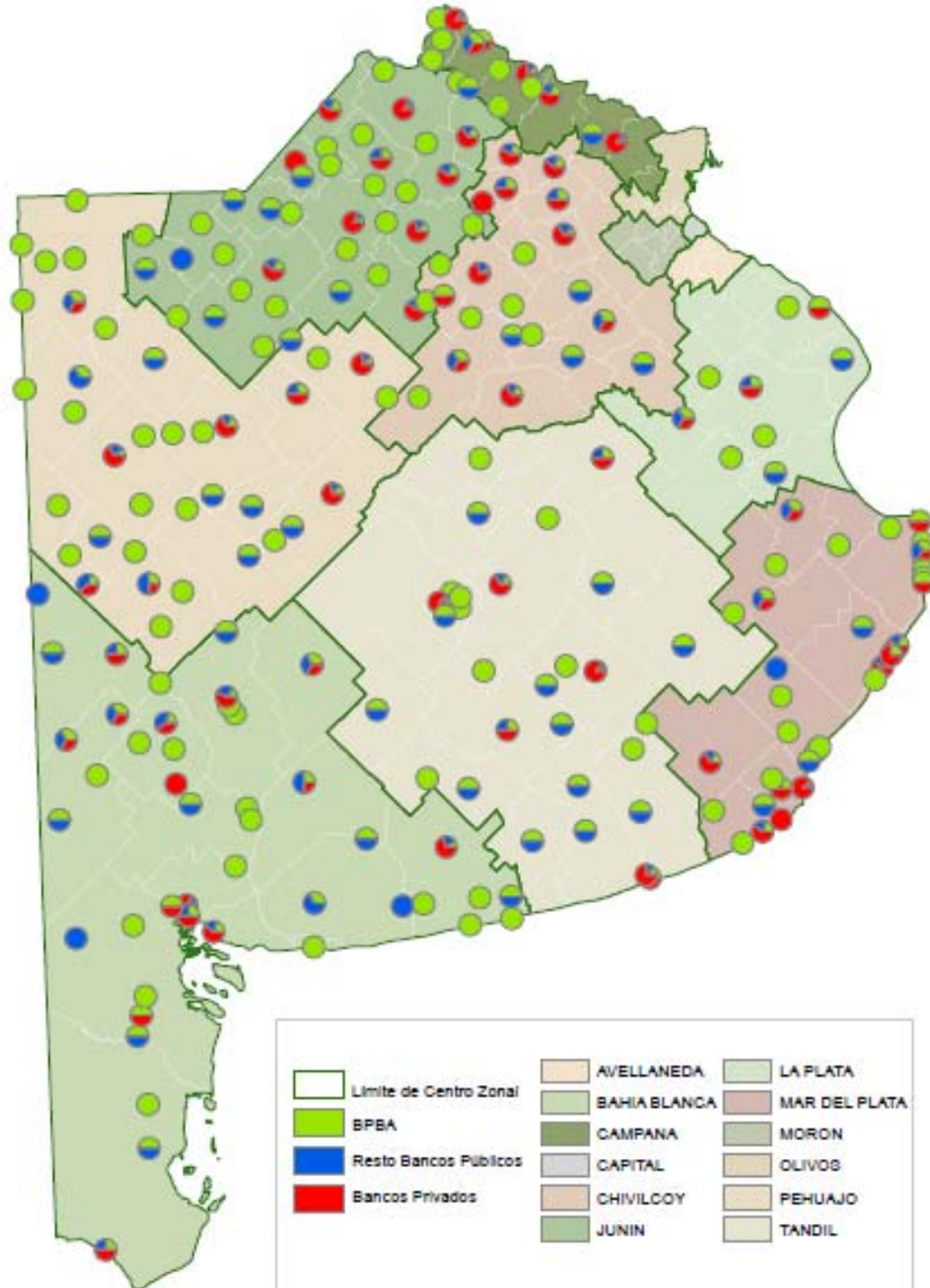
Desarrollo Territorial

PyMes

**Inversión y producción
Crédito a encadenamientos
productivos y VA**

**Empleo, salarios, servicios
financieros**

**Fuerte capilaridad
territorial para desarrollo
del Crédito y Servicios
Financieros**



... 420 sucursales

... 1.600 ATMs

... presencia en todos los municipios de la PBA

... presente en 9 de cada 10 localidades bancarizadas

Muchas Gracias

GERENCIA DE ESTUDIOS ECONOMICOS
estudioeconomicos@bpba.com.ar

