



EMPAREJANDO LA CANCHA: La Informalidad en Argentina

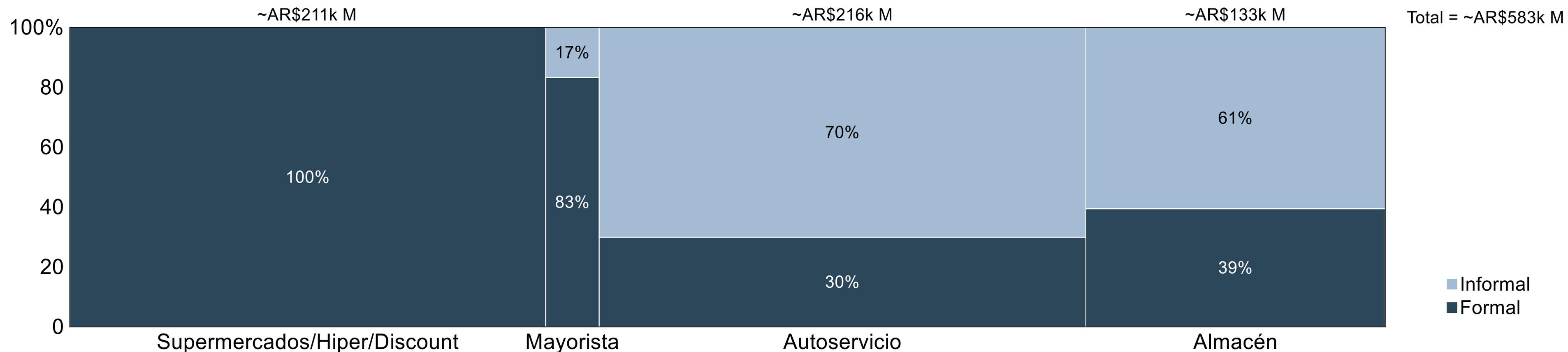
Federico Eisner, Bain & Company

Mar del Plata, 18 de Octubre de 2018



¿Se puede ser el “Supermercado del Mundo” cuando 2 de cada 3 pesos que se venden en almacenes y autoservicios en Argentina son informales?

Nivel de informalidad por canal (2017)

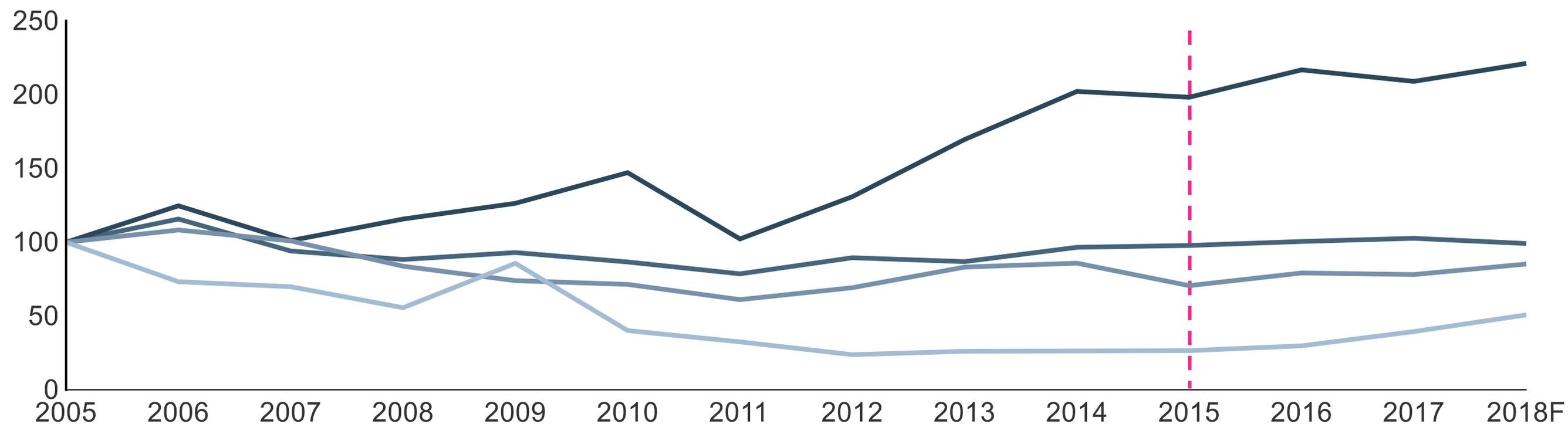


Nota: incluye únicamente bebidas con y sin alcohol, alimentos envasados, productos de limpieza, higiene y cosmética

Fuente: Nosis, Revista Mercado, Reporte Supermercados Key Market, Encuesta de supermercados INDEC; Canastas Consumo Masivo Scentia Junio 2018; estudio del sector supermercadista Abeceb; análisis Bain

Perdimos +60% del volumen de exportaciones de carne bovina entre 2005 y 2015; estamos recuperando en los últimos años

Evolución de las exportaciones bovinas (Kton gancho; indexado)



CAGR (05-15)	CAGR (15-18)	País
7%	4%	Paraguay
0%	0%	Uruguay
-3%	6%	Brasil
-12%	24%	Argentina

Participación global (ARG) 9% 3%

Fuente: OECD FAO; Ministerio Agroindustria de Argentina; IPCVA; Instituto Nacional de carnes Uruguay; USDA; análisis Bain; Junio 2018

El gobierno nacional está llevando **medidas adecuadas**, pero necesitamos un plan de transformación integral

1 Industria

✓ Cobro de pago a cuenta en la faena, reducción alícuota de IIBB

✓ Fiscalización impositiva

✓ Remito electrónico

✓ Controlador electrónico de faena

✓ Clausura de cooperativas

✓ Fiscalización de frigoríficos

2 Materia prima

✓ Terneros elegibles para exportación

✓ Actualización multa por faena menor a 300kg

3 Nuevos mercados

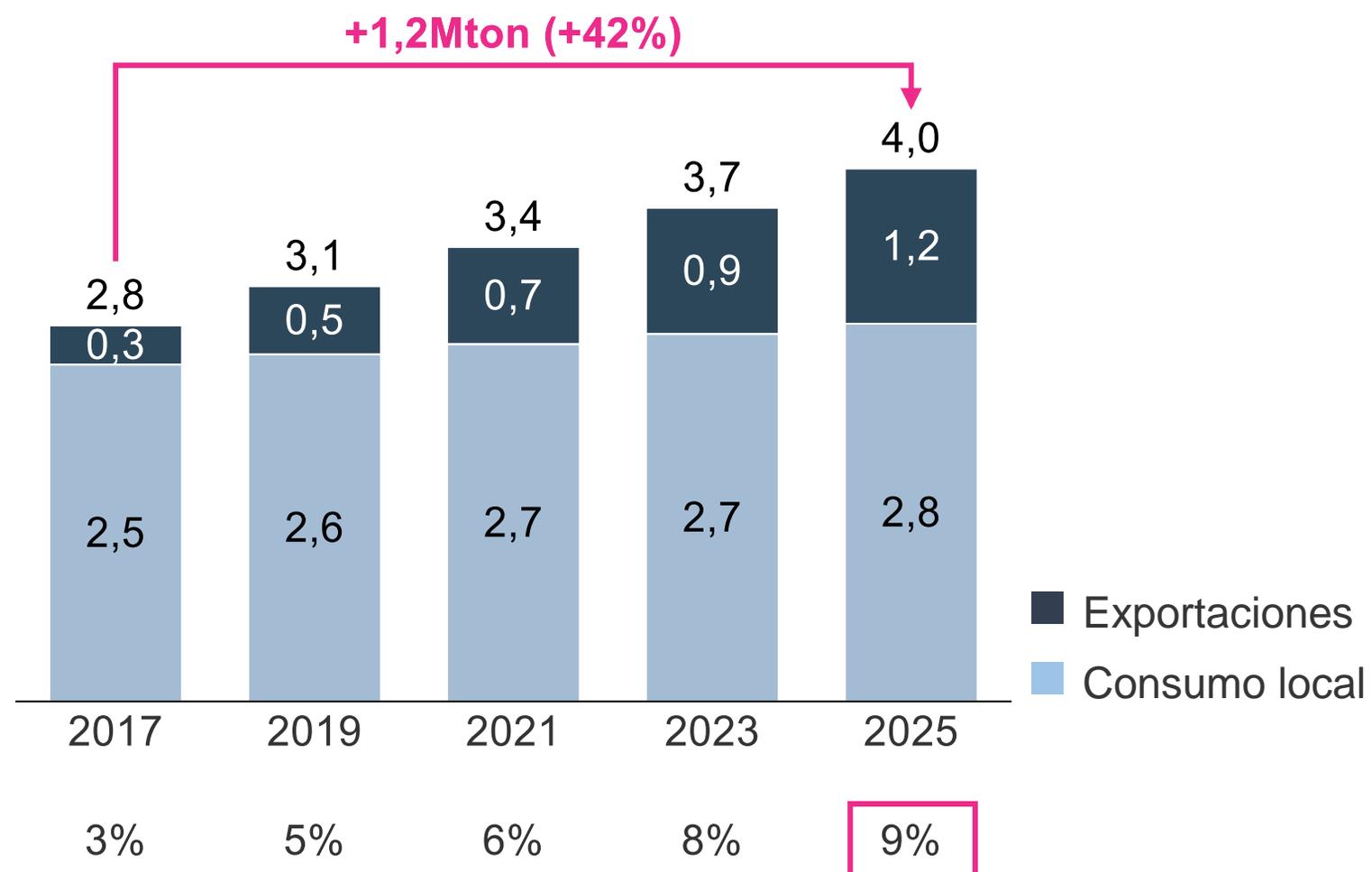
✓ Expansión de acuerdo comercial con China

✓ Negociación multilateral con UE

✓ Negociación bilateral con EEUU

Necesitamos una ambición consensuada: Argentina tiene potencial para crecer 4x las exportaciones con un impacto significativo para el país

Producción de carne en Argentina (Mton gancho)



Participación global (ARG)

Fuente: OECD FAO; Ministerio Agroindustria de Argentina; IPCVA; análisis Bain; Abril 2018

En 2025

+5.000 US\$M

incremento de PBI (~1% del PBI)

+3.500 US\$M

exportaciones (~7% de las exportaciones)

+1.300 US\$M

recaudación de impuestos (~1% de la recaudación anual)

+2.300 US\$M

inversiones requeridas (~0,5% de inversiones anuales)

+40.000

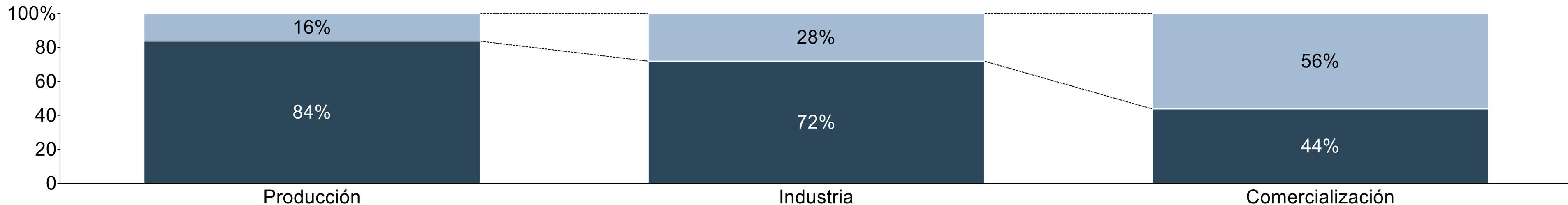
nuevos empleos en la industria (100% formalizados)

La informalidad va creciendo a lo largo de la cadena hasta llegar al ~56% de los ingresos en la comercialización



% de ingresos facturados por eslabón de la cadena bovina

■ Ingresos no facturados ■ Ingresos facturados



Ventas con informalidad (%) +90%

Impuestos evadidos (US\$M) ~200

+60%

~300

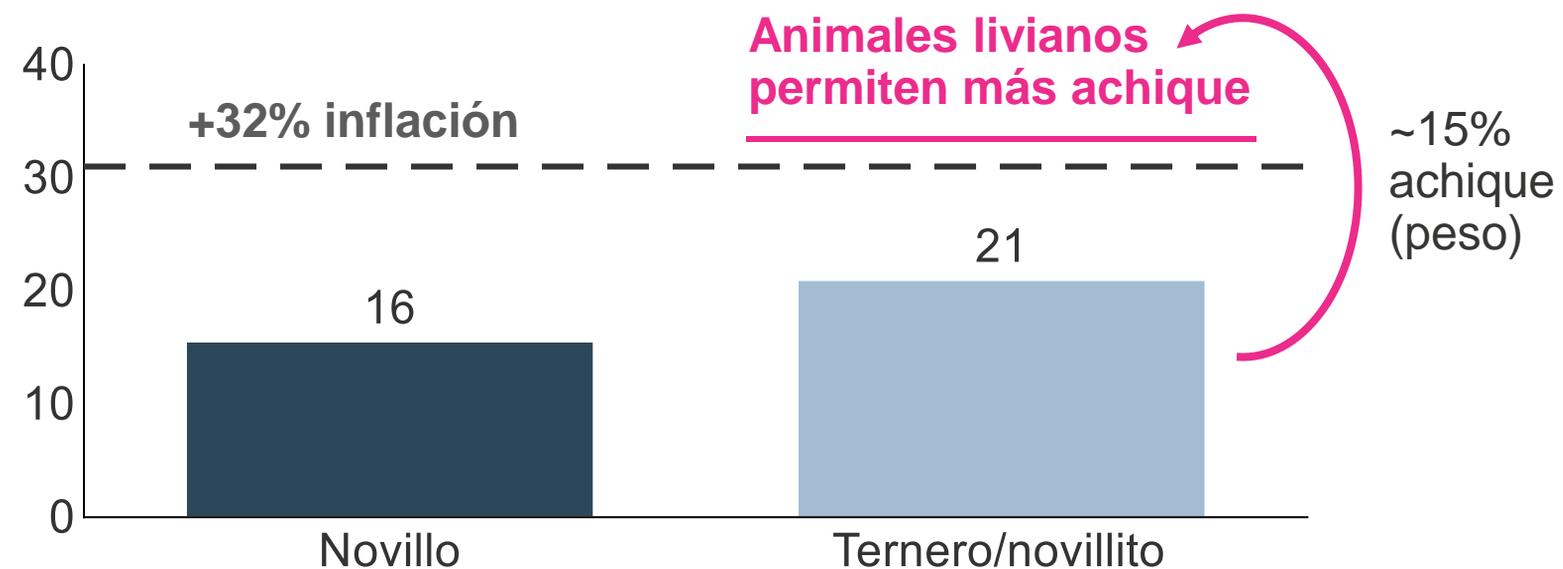
+70%

~500

El negocio ganadero actual incentiva la informalidad vía achique y animales más livianos

Rentabilidad sin achique por debajo de la inflación

TIR en pesos nominales por modelo de producción (% , incluyendo costos de estructura y tierra, junio 2018)



Plazo inversión 14 meses

Imp. G. (% ventas) 5%

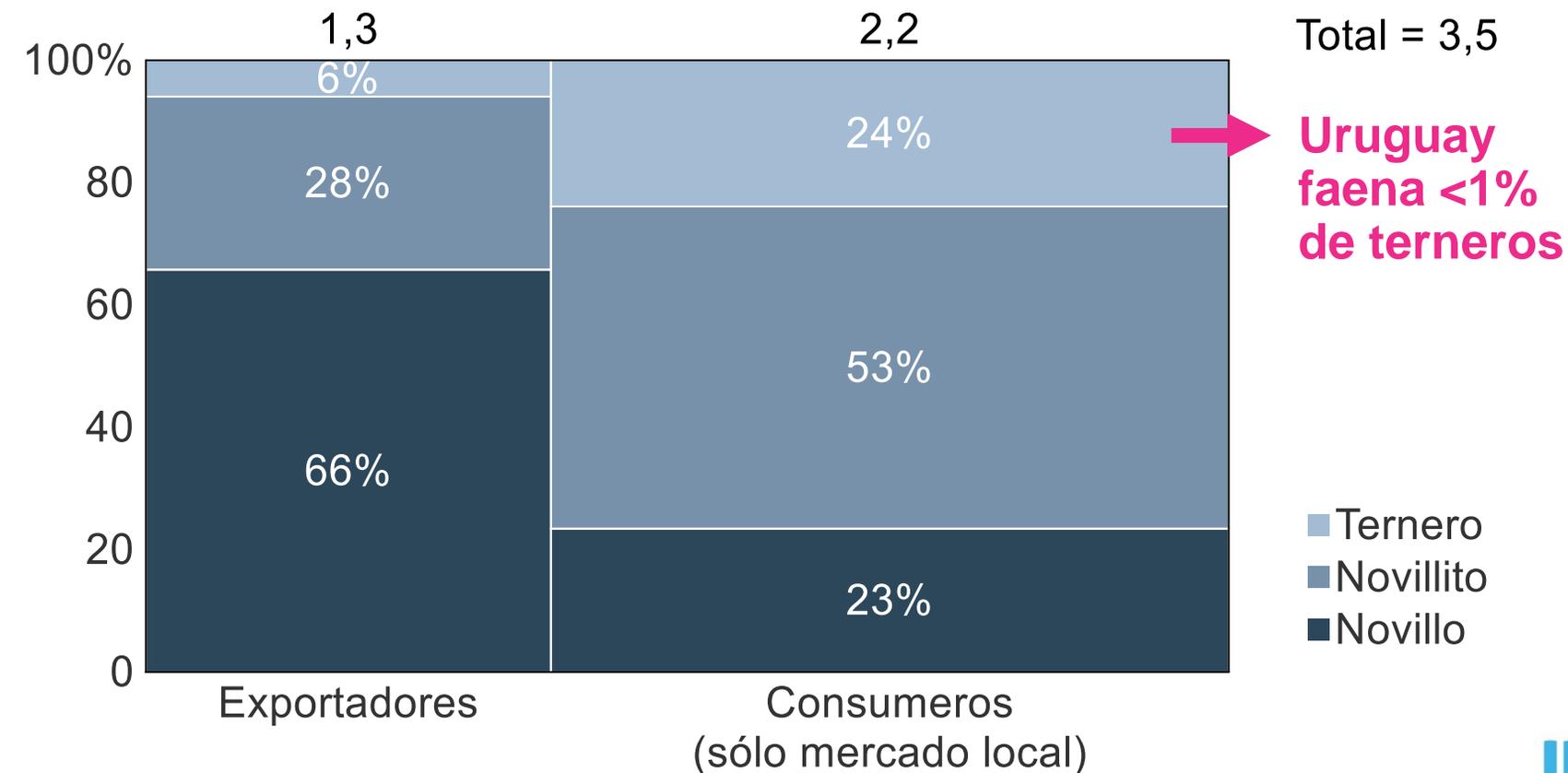
4 meses

3%

Fuente: Ministerio de Agroindustria, Cámara Argentina de Feedlots, Márgenes Agropecuarios, INTI, entrevistas con expertos, análisis Bain

Faena de machos mayormente de animales livianos

Faena de machos por tipo (1er semestre 2018, M de cabezas)



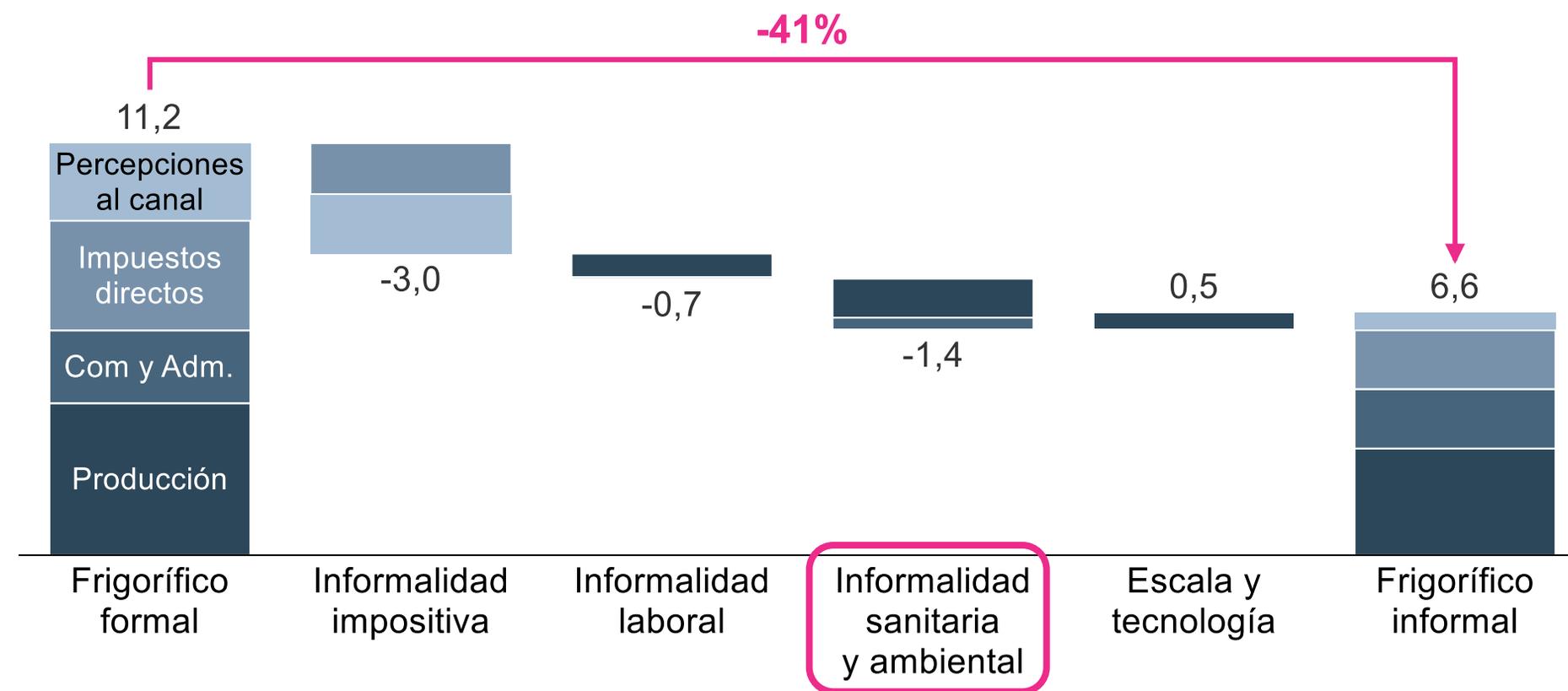
Para exportar al mundo, necesitamos una industria competitiva

2018



Los frigoríficos informales tienen una **ventaja de +40%** en el costo de faena con un **alto impacto en la salud pública**

Costo de producción de una res y competitividad entre frigorífico formal e informal, excluyendo el costo de hacienda (AR\$/kg gancho)



Doble estándar sanitario genera un gran impacto negativo en la calidad

-  30% menos empleados
-  5x menos empleados de Senasa
-  1 punto de control de calidad vs. 10
-  1/3 de consumo de agua
-  Menos de 1 día de refrigeración
-  Sin tratamiento de efluentes



7x más casos de SUH que en Uruguay y **9x** que en EEUU

Esta es nuestra realidad en la comercialización

1580



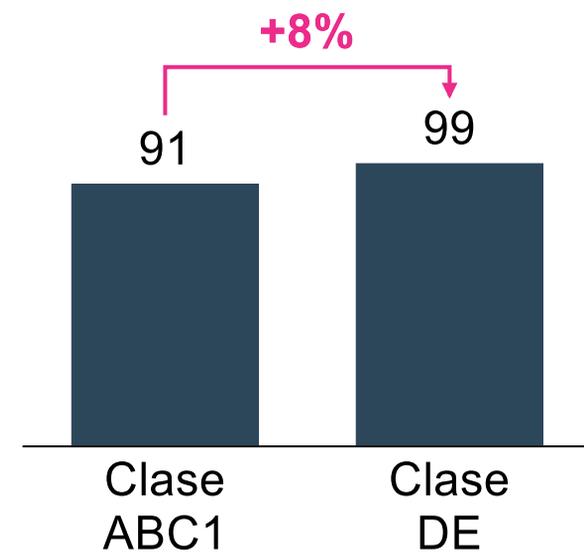
2018



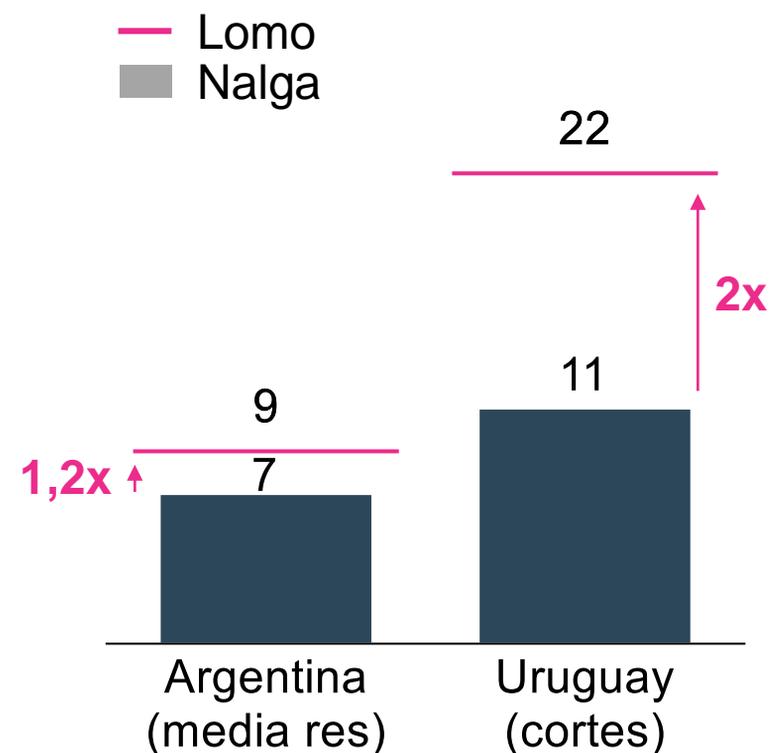
La distribución por media res genera **ineficiencia de precios, problemas sanitarios y sobrecostos** en una cadena comercial informal

Distribución por media res genera ineficiencia de precios

Precio falda por barrio
(Falda, GBA; AR\$/kg)



Precio medio por país
(US\$/kg)



Comercializar por cuartos tiene impactos positivos



- Adecuación de **oferta y demanda**



- **Control sanitario** e inocuidad
- **Condiciones laborales** y ergonometría



- Menores **costos logísticos**
- **Recupero de subproductos**



- Mayor tratamiento de **efluentes**
- Sin ingreso de **huesos** en las ciudades



Integración por cuartos permitiría **reducir el precio de cortes populares** en **10-12%**

Cómo emparejar la cancha: 5 iniciativas transformacionales para lograr la reconversión de la industria, minimizar la informalidad y crecer 4x exportaciones



Eliminación del **doble estándar** sanitario



Implementación de **comercialización por cuartos**



Acompañamiento de remito electrónico y controlador electrónico de faena con **trazabilidad y tipificación**



Plan de **reconversión de frigoríficos informales**



Programa de **mejora de natalidad y productividad** en campos



EMPAREJANDO LA CANCHA: La Informalidad en Argentina

Federico Eisner, Bain & Company

Mar del Plata, 18 de Octubre de 2018

