



 **APYME CONSULTA NACIONAL 2022**

**¿Quiénes nos aumentan  
los precios?**



# APYME - INFORME

## QUIÉNES NOS AUMENTAN LOS PRECIOS

*Impacto de los aumentos de los insumos básicos para la producción en los costos de las Pymes y en el proceso inflacionario*

En el último relevamiento trimestral de APYME sobre la actividad de las micro, pequeñas y medianas empresas, las respuestas mostraron en términos generales, la continuidad de un proceso de recuperación con eje en la industria. Sin embargo, en el trimestre relevado se notó un freno en el ritmo de recuperación que se venía experimentando, junto con una leve caída de las expectativas tanto en los niveles de actividad como en las previsiones de inversiones y generación de nuevos empleos.

Esta situación se condice con el alto nivel de preocupación del conjunto de las Pymes (más de un 80 por ciento de encuestados) por los aumentos injustificados de precios y el normal abastecimiento de los insumos difundidos, que son aquellos productos y materias primas que constituyen el factor productivo básico para cada actividad y está en el inicio de los aumentos de precios a lo largo de los distintos segmentos de las cadenas de valor.

Por este motivo, la entidad realizó una consulta entre un conjunto de empresas industriales a través de las Delegaciones en las distintas regiones del país para conocer de primera mano los datos de los aumentos de insumos básicos que utilizan en su actividad.

Para contextualizar esos datos se preguntó sobre el aumento de los insumos durante 2021, por una parte, y durante el primer trimestre de 2022, solicitando que se indicase, si la hubiere la incidencia de los incrementos de los precios internacionales, tomando en cuenta el factor extraordinario del conflicto bélico en Ucrania.

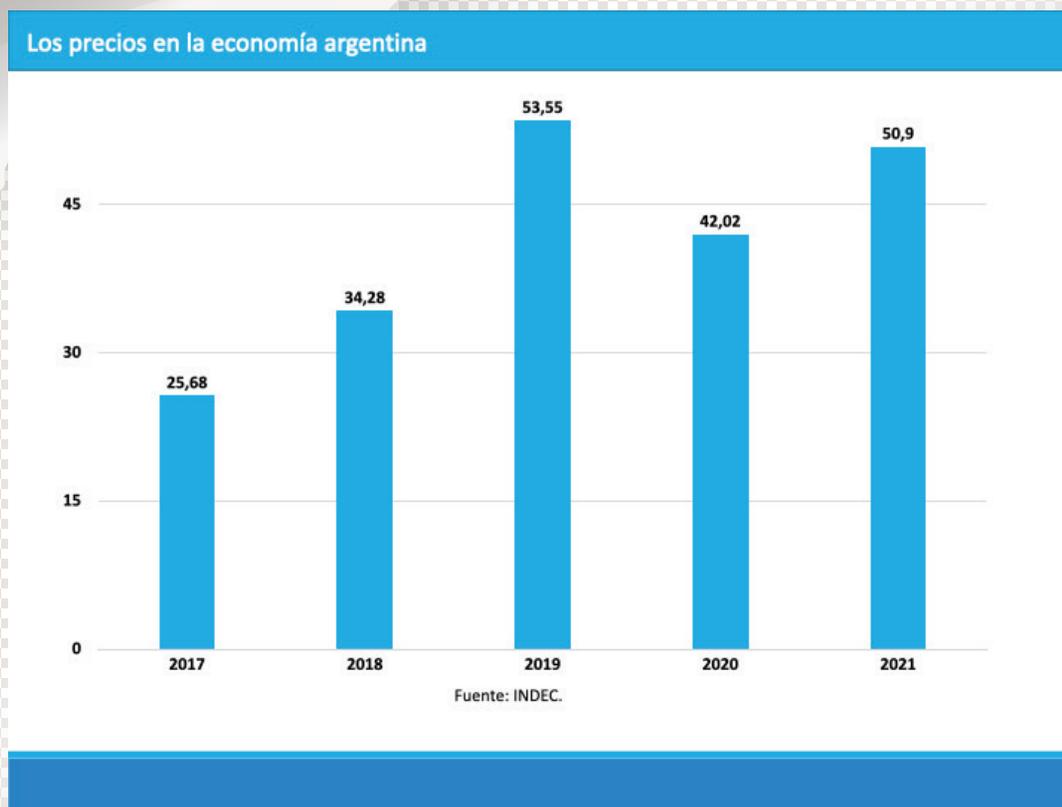
A fin de dar cuenta del balance arrojado por esta consulta, dividimos este informe en cuatro apartados: 1) Incidencia de los aumentos de insumos difundidos y materias primas en el proceso inflacionario; 2) Concentración y extranjerización en la formación de precios; 3) Muestra de aumentos promedio en las principales ramas de insumos industriales y 4) Conclusiones y ejes para una propuesta de políticas públicas.

El objetivo de este informe es visibilizar una problemática que recorre todas las actividades: el accionar de grupos monopólicos y oligopólicos con alto grado de extranjerización que influyen decisivamente en la formación de precios y por lo tanto en el proceso inflacionario que constituye hoy una de las principales preocupaciones para el conjunto de la economía.



# 1. Incidencia de los aumentos de insumos y materias primas en los niveles de inflación

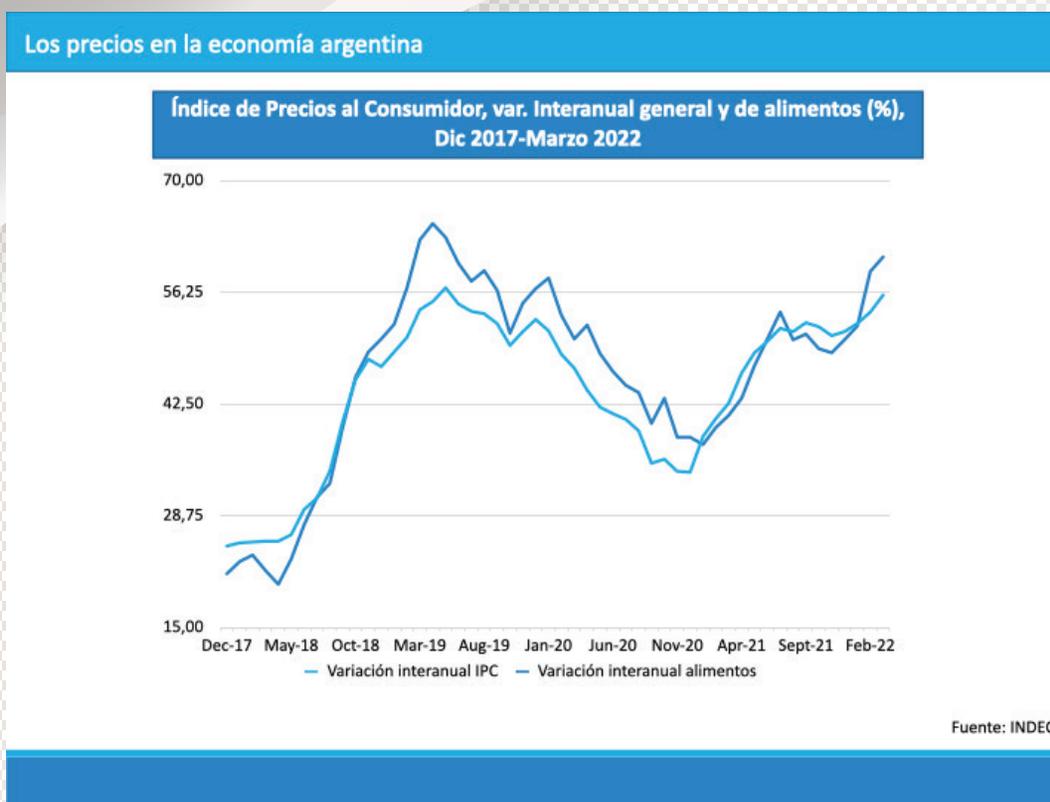
Los últimos datos del IPC continúan arrojando cifras preocupantes: tras un pico de 6,7% de inflación en el mes de marzo, la suba en abril alcanzó un 6%, con un alza de 23,1% en el primer cuatrimestre de 2022. De este modo, tomando la evolución de los últimos años desde 2017 se ve que el problema fue creciendo con un fuerte salto tras la devaluación de 2018, llegando a un pico en 2019, condiciones en que se da el cambio de gobierno. En 2020, primer año de la pandemia global, hay una merma que puede relacionarse con las restricciones a la actividad, pero durante 2021 ya sobrepasa el 50%.



- Ya desde inicios de 2022 recrudecen los altos niveles de incrementos de precios, con mayor influencia del factor externo, que ya venía gravitando por la pandemia pero que se agudizó durante marzo por la guerra, sobre todo en
- relación con materias primas alimenticias y energía, lo cual lleva a que las previsiones continúen en niveles altos para el resto del año.



Este fenómeno responde en gran medida al incremento constante sobre los productos de la canasta alimentaria, que superó ampliamente el nivel general de precios al consumidor. En la base de estos incrementos se encuentra una estructura productiva que depende en alto grado del ingreso de divisas derivado de las exportaciones de materias primas, que están en manos de unos pocos actores económicos con elevados niveles de rentabilidad.



Al estar escasamente regulados, estos precios, con un alza agudizada por la situación internacional, junto con los de la energía, influyen de modo directo sobre la canasta alimentaria en el mercado interno, lo cual incide de modo directo en el crecimiento de los niveles de pobreza e indigencia.

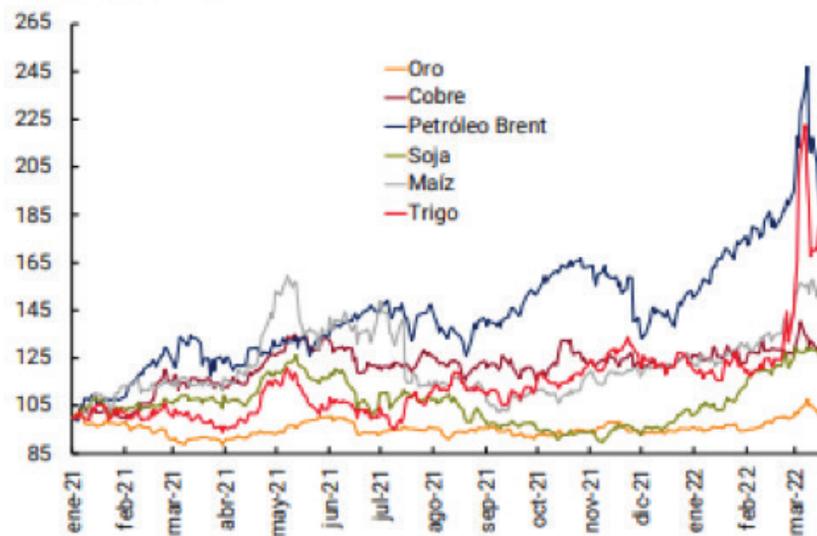


Pero en este marco es preciso advertir además todo el conjunto de los aumentos en rubros sensibles como servicios, combustibles, energía, salud y educación, lo que afecta además la demanda de sectores de ingresos medios.

## Los precios en la economía argentina

### Precios de las materias primas

Índice 01-ene-21=100



Fuente: BCRA en base a datos de Bloomberg.

Fuente: BCRA



Desde los sectores liberales y los grandes medios de comunicación se ha naturalizado el argumento “monetarista”, según el cual la inflación responde a un exceso de dinero circulante, con lo cual la solución del problema pasaría por reducir el déficit fiscal, la emisión y el gasto público. Estas explicaciones suelen invisibilizar la puja de intereses y la transferencia de recursos que se esconde tras los incrementos de precios.

Por eso en este informe pretendemos mostrar la perspectiva desde el sector de las Pymes de diferentes rubros, que constituyen el 99 % de las unidades productivas, para las cuales los incrementos de precios parten desde la base misma de sus procesos productivos.

Estas empresas sufren el constante incremento de los precios mayoristas, los cuales impactan en los costos de producción y en el comercio minorista de cercanía, que a diferencia de los hipermercados no tiene espaldas para negociar con proveedores y absorber aumentos. A pesar de las iniciativas oficiales, tampoco está alcanzado en los hechos por los programas de precios de referencia.

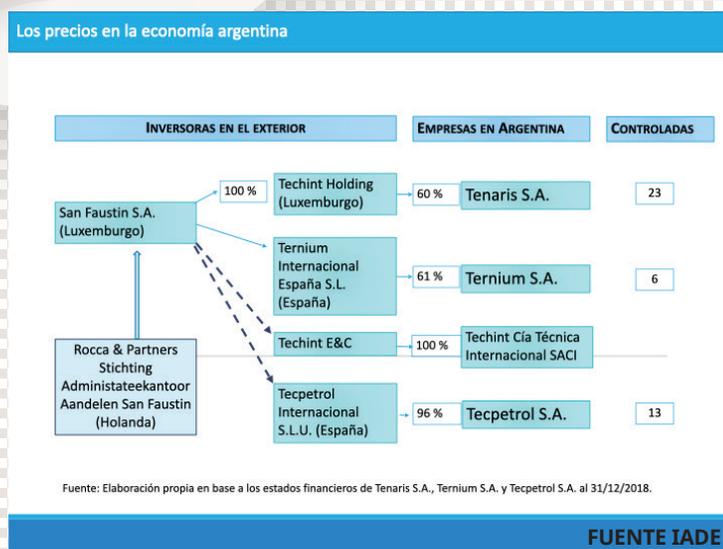
De este modo las Pymes se ven afectadas por partida doble: deben absorber o trasladar a precios esos aumentos, perdiendo competitividad, mientras que por el lado de la demanda disminuyen sus ventas a causa de la pérdida de poder adquisitivo en el mercado interno, su principal fuente de ingresos.

Atendiendo a los incrementos que se han detectado en la consulta que presentamos, es notorio que, si bien la inflación resulta de múltiples factores, lo que está pesando mayormente en el actual contexto se relaciona en gran medida con los constantes incrementos de precios derivados de aumentos en insumos para la industria que atraviesan todas las cadenas de valor hasta llegar a los consumidores finales, fenómeno que resulta “invisible” para el conjunto de la población pero impacta en todos los sectores, e inevitablemente, en la demanda doméstica.



## 2. Concentración y extranjerización en la formación de precios

Este último tipo de inflación parte de una estructura productiva fuertemente condicionada por la incidencia de grandes empresas monopólicas y oligopólicas que están en inicio de las principales cadenas de valor. Estas empresas no sólo obtienen una fenomenal concentración de los mercados, sino que además están fuertemente extranjerizadas, con lo cual se independizan de los condicionantes locales y tienen un poder determinante en la fijación de precios. Al observar que los principales productos de consumo e insumos industriales provistos por unas pocas empresas que concentran la mayor proporción del mercado, se ve claramente en qué contexto se origina lo que llamamos “inflación monopólica”.



En Alimentación, dos empresas concentran el 80% del mercado del aceite de maíz; en Cerveza dos empresas se reparten casi el 100%: la ex Quilmes, que hoy es una empresa holandesa, y la chilena CUU. En Galletitas, Arcor y Kraft concentran más del 70 %. En el comercio minorista, los hipermercados abarcan el 81%. En Combustibles líquidos hay cuatro empresas; también en telefonía celular, cuatro.

En cuanto productos que constituyen insumos difundidos para la producción, en Etileno y Tolueno, Dow Chemical, provee la casi totalidad de materiales plásticos, en cuyo proceso de transformación intervienen luego pequeñas y medianas empresas. La chapa laminada en caliente es producida por una sola empresa de Techint, en un 84%. La chapa laminada en frío también es producida por empresas de Techint, Tenaris y Siderca. Los “no planos” tienen cuatro empresas: Acindar, Aceros Bragado, Zapla y Cipar Gerdau, que es brasileña. Y en Aluminio, el 100% es de Aluar. En Cemento, tres empresas concentran el 96%.





### 3. Muestra de empresas y costos de insumos por rubros

Desde APYME hemos consultado a unas 100 empresas industriales de distintos lugares del país a través de las Delegaciones de la entidad en CABA, Buenos Aires zona metropolitana, Mar del Plata, Bahía Blanca, Paraná, Rosario, Córdoba, Mendoza y Entre Ríos.

En todos los casos se ha buscado conformar una muestra de las subas de precios a través de la consulta sobre lo ocurrido durante 2021, y luego sobre los incrementos en el primer trimestre de 2022. Se ha tomado un solo rubro de insumos principales por empresa, habida cuenta que muchas de ellas utilizan productos originados en otros rubros, precisamente por el carácter "difundido" de estos insumos. Una empresa del rubro metalmecánica puede necesitar cartones de embalaje, así como una empresa transformadora del plástico provee a otra que necesita envases.



Preocupación por la tendencia alcista de los precios de insumos básicos en el primer trimestre de 2022



# METALMECANICA





# PLÁSTICOS



Valor máximo registrado en 2021  
**100%**  
en bidones plásticos





# MADERAS



2021

47,5%

VALOR PROMEDIO

Valor máximo registrado en 2021

83,7%

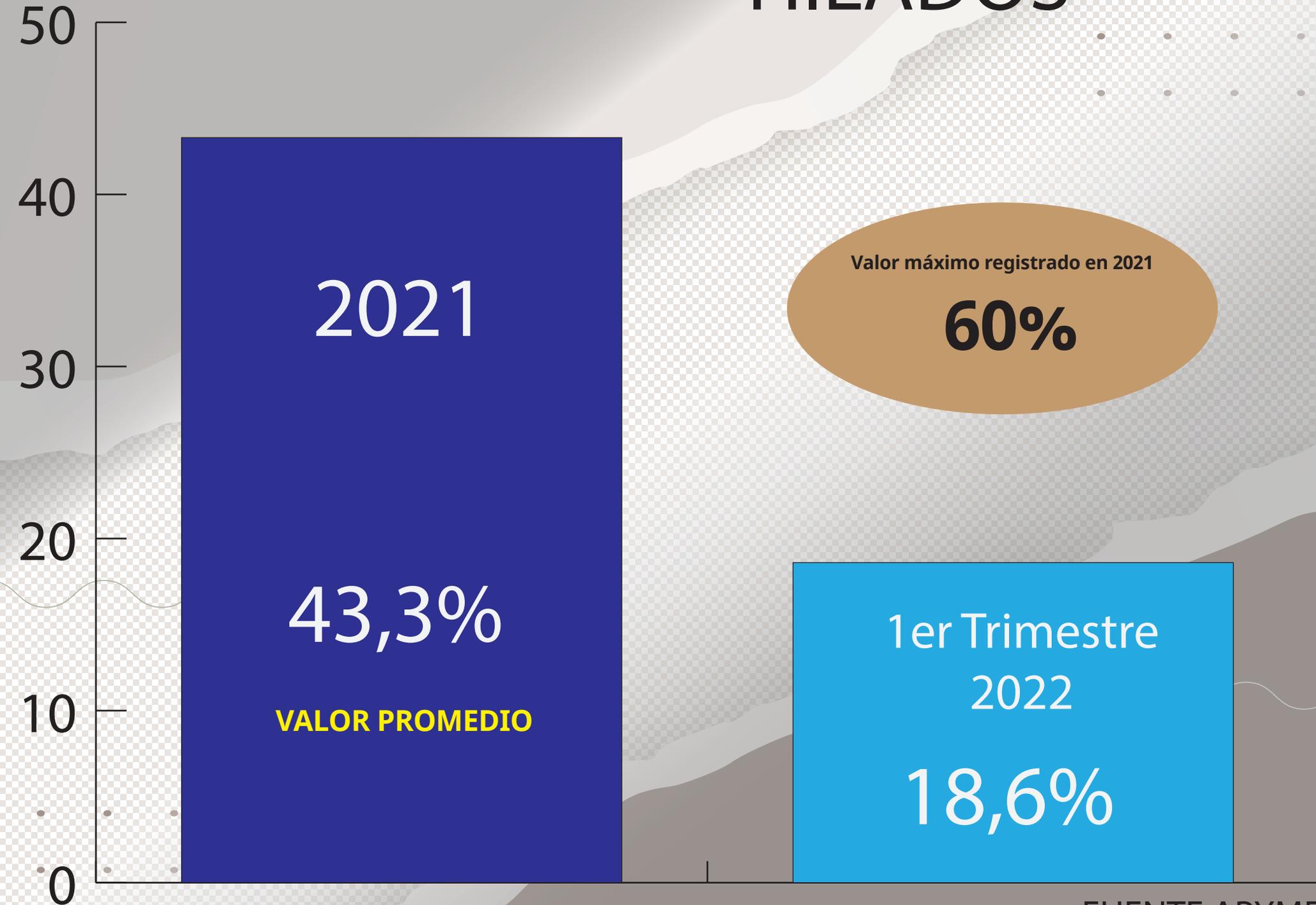
en maderas

1er Trimestre  
2022

18,5%



# HILADOS



2021

43,3%

VALOR PROMEDIO

Valor máximo registrado en 2021

60%

1er Trimestre  
2022

18,6%



# VIDRIOS

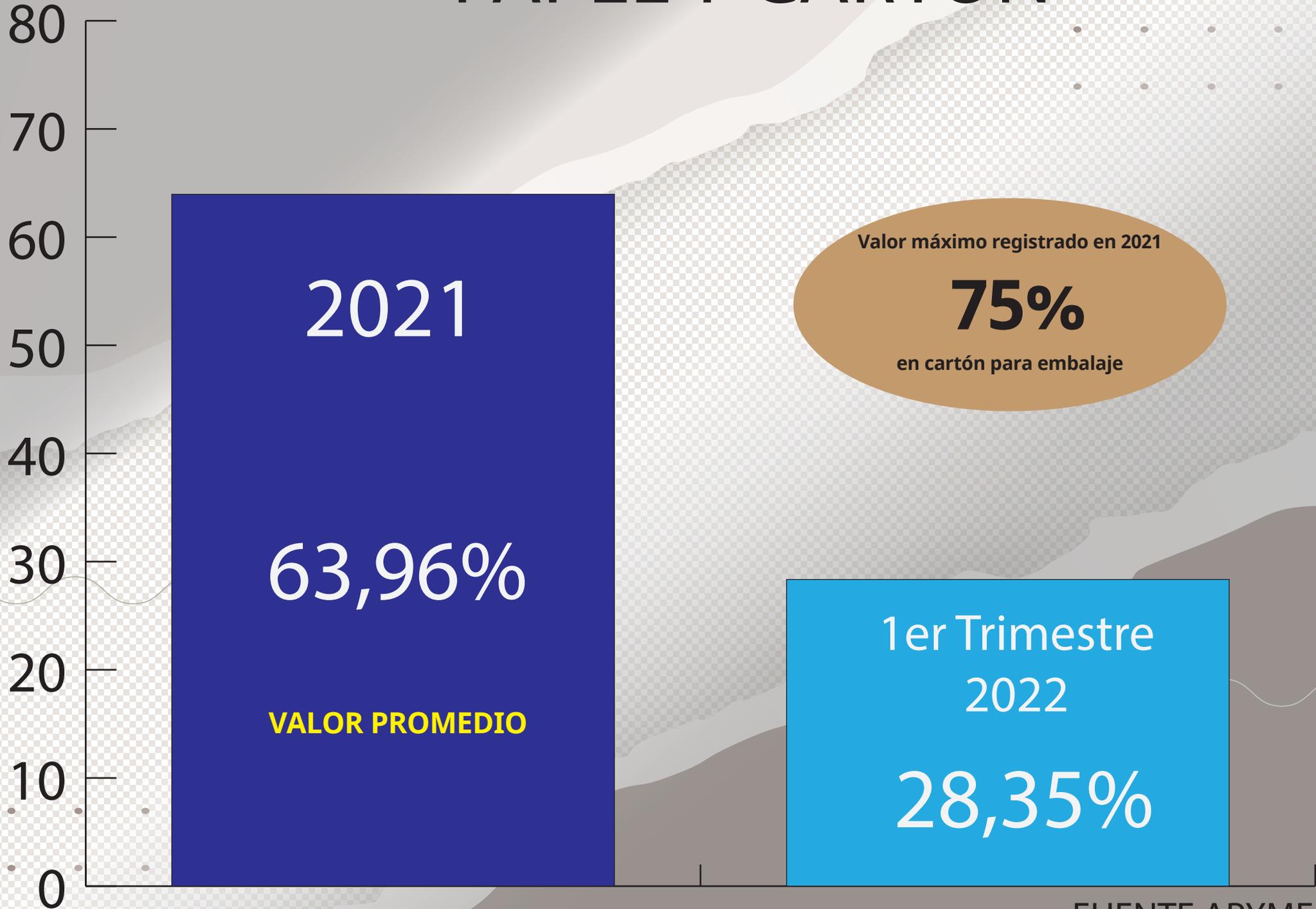


**VALOR PROMEDIO**

Valor máximo registrado en 2021



# PAPEL Y CARTÓN





# MATERIALES CONSTRUCCIÓN





## 4. Conclusiones

En las muestras de incrementos de insumos surgidas de la consulta de APYME lo primero que se observa es que más allá de las variaciones relativas de precios en los distintos rubros de insumos, la constante es que en el año 2021 hubo aumentos sostenidos, para acelerar el ritmo de incrementos en 2022 según una dinámica que debe indagarse, mezcla de la llamada “inercia” con las expectativas inflacionarias generadas por los mismos actores que intervienen en la formación de los precios.

En este último periodo, según se argumenta, cobra peso el factor extraordinario de la guerra. Pero deben hacerse algunas salvedades: esto sucede solo en algunos de los rubros y en forma acotada. En muchos casos, por la incidencia en la logística.

Por supuesto, en el costo de la energía es un factor para abordar aparte. Pero consideramos que a partir de lo relevado en modo alguno puede explicar los aumentos constantes y generalizados de los precios de los insumos básicos que se sostuvieron en el tiempo como un factor de apropiación de la renta incluso durante la pandemia.

Volvemos a subrayar en este punto que la inflación no es un fenómeno que responda a un solo factor: constituye un síntoma que resume problemas estructurales de nuestra economía, combinados además con fenómenos globales como las situaciones derivadas de la pandemia y la guerra.

Pero no debe conformarnos una explicación coyuntural para aceptar condicionamientos que resultan estructurales, y cuya morigeración y modificación depende de las políticas públicas que se apliquen. Y el sesgo de las políticas públicas que se pueden adoptar para comenzar a morigerarla dependerá, precisamente, de cómo se piense la inflación en tanto fenómeno económico, pero también político y social.



De hecho “Toda visión retrospectiva del proceso argentino hecha con objetividad, puede constatar nítidamente el paralelismo entre la monopolización y extranjerización de los sectores claves, por una parte, y el alza incesante y creciente de los precios, por la otra”. Esta frase, que podría suscribirse hoy, inicia el trabajo “Una política de precios para la liberación nacional”, elaborado en 1973 por la CGE de José Ber Gelbard.

Por lo tanto, como problema estructural, la inflación no puede pensarse por fuera del patrón de crecimiento que prevalece en nuestro país, drásticamente modificado por las políticas neoliberales que comenzaron a imponerse con el golpe de 1976. Desde entonces, con excepciones como el periodo 2003 – 2015, en que se buscó reconstruir las bases de un proyecto productivista y redistributivo, la Argentina ha venido profundizando un esquema de inserción primaria en contexto global, que la convierte en tomadora de precios externos y generadora de poco valor agregado.

Considerando los distintos condicionantes que influyen sobre la inflación, abordamos a continuación algunos ejes para debatir las soluciones posibles en el marco de las políticas de Estado, asumiendo que las medidas no se adoptan en abstracto: favorecen a unos sectores cuyos intereses se contraponen con los de otros. No se trata de ahondar tensiones sino de plantearlas en busca de soluciones superadoras, sobre la base de equilibrios que beneficien al conjunto de la población y a las unidades productivas más dinámicas, que invierten en el país.

Por otro lado, predomina una visión macroeconómica casi excluyente, según la cual se procura el ingreso de dólares sin discutir lo que sucede hacia adentro de las cadenas de valor.



## 5. Condicionantes de la inflación y ejes para el debate

***Incremento de precios globales.*** Debe trabajarse para hacer efectivo el desacople de los precios internos respecto de los precios de exportación. En este punto surge un problema político. Argentina tiene una inserción en el mercado internacional vía productos primarios, por lo que podrían modificarse retenciones. Pero para eso haría falta encarar la presión de grandes carteles exportadores en “pie de guerra”. Sí hay posibilidad de generar fideicomisos que generen fondos que en las etapas recesivas cubran costos y garanticen un nivel de rentabilidad y que en las etapas de auge permitirían redistribuir. Estas medidas también están siendo resistidas por quienes no aceptan ningún tipo de regulación sobre las rentabilidades extraordinarias.

***Problemas cambiarios.*** Las tensiones cambiarias obedecen a intereses concretos en los que están involucrados los mismos grupos que operan formando los precios. Es preciso replantear controles y penalizaciones para restringir el acceso a las divisas como “bien escaso”. Es indispensable el control de la cuenta capital. Es decir, llevar un registro de qué capitales ingresan y cuáles salen, con qué destinos y con qué beneficiario final de cada una de esas transacciones. En la Argentina no tenemos un registro de beneficiarios finales, con lo cual es muy difícil el control tributario. La fuga de capitales a través de los precios de transferencia y otros mecanismos permite exteriorizar capitales que después reingresan a través del sistema paralelo o del “mercado ilegal” de cambio. Este problema continuará incidiendo a menos que se tomen fuertes decisiones políticas. Debe actuarse sobre las remesas de divisas para pagar deuda de las grandes empresas, accionar que debilita el nivel de reservas. Esos recursos pueden destinarse para solucionar los problemas vinculados con la provisión de bienes de capital industriales.

***Una política inteligente de sustitución de importaciones.*** Profundizar una política de este tipo contribuiría a morigerar la utilización de divisas que se destinan a realizar importaciones de bienes de capital e insumos industriales que podrían fabricarse en nuestro país.



**Concentración de los mercados.** Este factor está en el corazón del incremento de los precios. En el rubro alimentos lo determinante es la concentración de la tierra. Hay cada vez menos productores, en particular de hortalizas, frente a una población que continúa en crecimiento. No es posible que los precios de los alimentos disminuyan mientras no se generen procesos de acceso a la tierra, pautas sostenidas en el tiempo respecto de la propiedad y tenencia, y el afincamiento de los productores. En los rubros industriales y de comercialización es preciso comenzar a revertir la concentración económica con políticas específicas. Un camino es el fomento de las Pymes, con semilleros de nuevas empresas, apoyo de las cooperativas, del artesanado y las distintas economías alternativas. Pero también la creación de una banca de desarrollo y establecer a qué sectores estratégicos se va a respaldar para superar los problemas externos, pero con control y una mayor distribución de la apropiación del excedente. Son indispensables las exportaciones pero también que el abastecimiento del mercado interno esté en manos de actores distintos vinculados con las economías regionales y producciones familiares

**Extranjerización de las principales firmas.** Este es un fuerte determinante en el proceso de fuga de capitales. Se ha demostrado la reticencia a invertir en el país por parte de estas firmas, lo que se relaciona con los precios relativos y las rentabilidades. Sin alcanzar los niveles especulativos de la etapa 15/19, sigue predominando dinámica del capital financiero antes que la del capital productivo. Abordar la extranjerización requiere de una discriminación positiva de las firmas extranjeras respecto de aquellas firmas de capital nacional bajo un esquema de crecimiento local con redistribución. En la coyuntura, es preciso combinar incentivos a la producción con la penalización de las acciones especulativas.

**La "inercia" inflacionaria.** Es decir, el hecho de aumentos que se producen "porque antes ocurrieron aumentos". Como vimos, los sectores más concentrados adquieren una dinámica propia, recuperando excedentes vía fijación de precios. Es preciso que el Estado actúe sobre los grandes formadores de precios interviniendo de modo eficaz en las cadenas de valor, para lo cual hace falta una fuerte decisión política y respaldo de los sectores afectados. Asimismo continúa actuando la generación de las "expectativas", por las cuales un conjunto de actores se anticipa al supuesto proceso inflacionario alimentando de hecho los incrementos de precios. Para actuar sobre esta dinámica hace falta sensibilización y premios y castigos.



**La puja distributiva inversa.** La puja distributiva en términos salarios – precios no resulta hoy significativa, fundamentalmente porque hay una gran precarización, y por lo tanto el “ejército de reserva” está presionando hacia la baja de los salarios. Sí se da de modo inverso: los sectores más concentrados tienen una capacidad de incrementar sus ganancias respecto de los salarios y de la rentabilidad de los sectores Pymes a lo largo de las cadenas de valor.

**Papel del Estado.** En este punto es fundamental explicitar el papel activo del Estado en la interlocución con los distintos actores y el sostenimiento de políticas públicas que ataquen tanto las situaciones coyunturales como estructurales. No puede pasarse por alto que por la propia dinámica institucional en nuestro país el Estado suele tomar medidas que “mueren” en la Justicia, sin que haya un respaldo político y social que revierta esa situación.

**La toma de conciencia ciudadana.** Los grandes medios de comunicación, como parte constitutiva de los intereses de grandes corporaciones, contribuyen a afianzar la idea de que sería incorrecto que el Estado intervenga y controle a los actores económicos que se benefician con el incremento de precios. Es preciso crear conciencia sobre lo que realmente se oculta tras el concepto de “libertad de mercado”, que responde a una simplificación extrema. En el actual contexto, la “libertad de los mercados” consistiría solamente en reforzar la capacidad de fijación de condiciones que tienen ya los sectores concentrados sobre las cadenas de valor.

**Como conclusión general, consideramos que comenzar a pensar soluciones a la problemática de la inflación significa apostar por un modelo de desarrollo basado sobre el fomento de la industria nacional y la redistribución equitativa del ingreso , donde el Estado, el sector privado y la Ciencia y Tecnología se articulen en un modelo de desarrollo desconcentrado, impulsado por el capital nacional y con eje en la generación de mayor valor agregado, con una inserción internacional integrada regionalmente, independiente y soberana.**

*\* La fundamentación, datos y lineamientos de políticas públicas que se utilizaron para este informe fueron tomados del material sobre la formación de precios y su impacto en las Pymes que preparó especialmente para una charla en APYME, Marisa Duarte, presidenta del IADE y directora de la revista Realidad Económica. APYME agradece también las sugerencias y aportes de Martín Burgos, economista del Centro Cultural de a Cooperación.*