

Importaciones de muebles en los últimos 20 años

Resumen ejecutivo

- Las importaciones de muebles y sus partes se incrementaron en 2,6 veces en los últimos 24 años (2000-2023). De punta a punta, el crecimiento fue de +161,3%.
- La evolución de las importaciones sigue una tendencia cíclica pero ascendente. Parece que ha comenzado una etapa de recuperación luego de la pandemia, de acuerdo con las proyecciones sobre el futuro del sector.
- De un total de 198 países importadores durante el período, Argentina ocupó el lugar 63 entre los países de mayor contribución al total de importaciones mundiales. Para 2023 habría ascendido al puesto 54.
- 6 países ocupan el podio de los mayores importadores de muebles y sus partes en el mundo. Estos son Estados Unidos, Alemania, Reino Unido, Francia, Japón y Países Bajos. Estados Unidos es el país de mayor demanda. En todos los años las importaciones se han distribuido de manera homogénea entre estos países.
- Teniendo en cuenta esos países y a la Argentina, solo Argentina y Estados Unidos comparten una cualidad: la evolución del PBI tiene un efecto positivo y significativo en la evolución de las importaciones de muebles y sus partes. La correlación es mayor en el caso de Argentina.
- A nivel mundial no se observa correlación, lo que da cuenta que mayores niveles de los ingresos mundiales no se vuelcan directamente a la compra de muebles y sus partes. Para aprovechar cualquier proceso de crecimiento mundial, el sector debe realizar inversiones y ser activo en la búsqueda de mayores niveles de consumo.

Evolución de las importaciones de muebles y sus partes

En el informe anterior estudiamos la evolución de las exportaciones en el mundo durante los últimos años, desde el 2000 al 2023, un período de más de 20 años. En el presente informe haremos el mismo estudio pero respecto de las importaciones: cómo evoluciona el comercio internacional de muebles y sus partes cuando se tienen en cuenta los costos aduaneros de fletes y seguros (valor CIF), cómo ha evolucionado la importación en Argentina y su relación con la evolución del PBI, y quiénes son los principales países importadores de muebles y sus partes, cómo han evolucionado las importaciones y si ello guarda alguna relación con el PBI. Desde luego, la evolución mundial de las importaciones de muebles y sus partes es un espejo de las exportaciones. Una cuestión que cambia es el precio al que se calcula el valor importado, en relación con el valor de referencia cuando se estudian las exportaciones. En el caso de las exportaciones, se toma en cuenta el valor FOB que, como su nombre en inglés lo indica (free on board), es el precio al momento del embarque. Para las importaciones se adicionan los costos de fletes y seguros, por lo que se calculan en base al valor CIF (Cost Insurance and Freight). Desde

luego, una diferencia adicional surge de los tiempos de traslados y administrativos adicionales de las importaciones respecto de las exportaciones, por lo que el valor importado en un año puede ser menor que el exportado.

De esta manera, las importaciones de muebles y sus partes han crecido ampliamente durante el período estudiado. Como podemos observar en el Gráfico 1 al final de este párrafo, el total importado a nivel mundial pasó de 35.534,36 a 92.850,71 millones de dólares, lo cual refleja un aumento de +161,3%, es decir, un nivel de importaciones de 2,6 veces más en 2023 que en el 2000. El crecimiento mundial de las importaciones de muebles y sus partes es prácticamente continuo en valores, y solo en pocos momentos la tasa de crecimiento es negativa: en 2001 (-0,7% i.a.), 2009 (-21,2% i.a.), 2012 (-0,5% i.a.), 2015 (-3,9% i.a.), 2019 (-1,3% i.a.), 2020 (-3,1% i.a.) y 2023 (-23,4% i.a.). Para los 16 años restantes, la tasa de crecimiento interanual de las importaciones es positiva y en general, principalmente en los primeros años, bastante elevada.

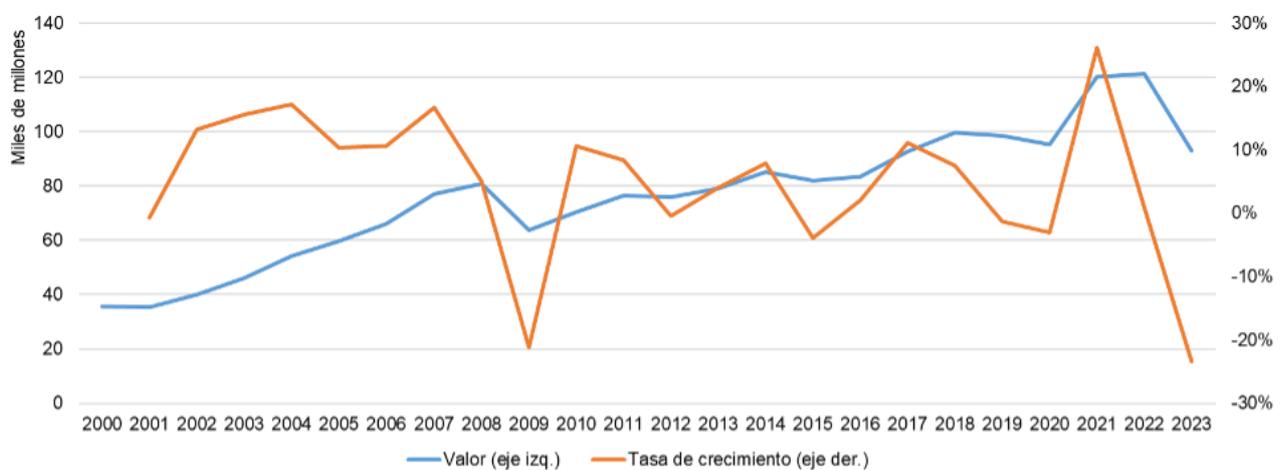


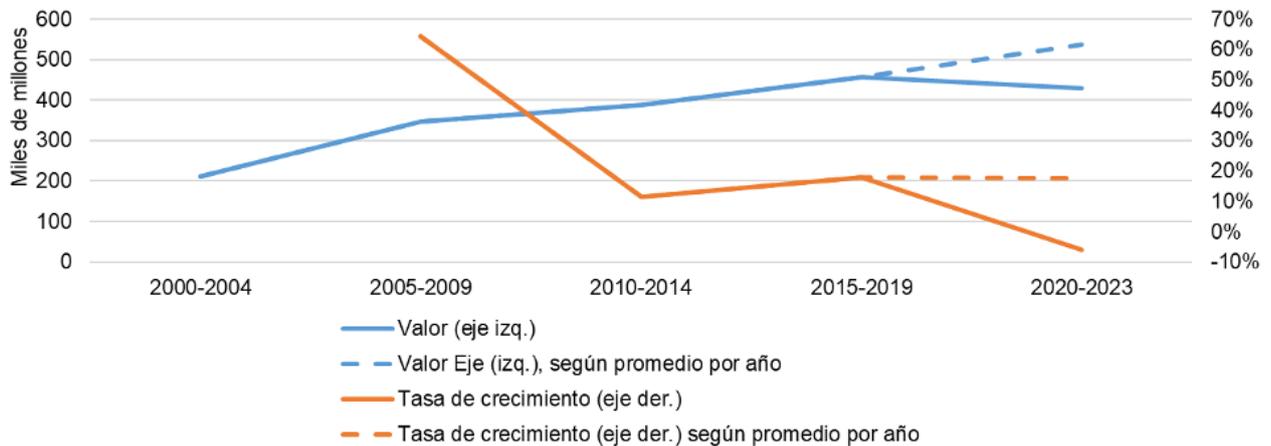
Gráfico 1. Importaciones de muebles y sus partes. Valor y tasa de crecimiento. 2000-2023.

Fuente: elaboración propia en base a UN Comtrade.

En ese sentido, en el período 2002-2007 la tasa de crecimiento de las importaciones es de manera continuada a 2 dígitos, de manera que la variación promedio anual en esos años es de +13,9% i.a., con un máximo de +17,1% i.a. en 2004 y un mínimo de +10,3% i.a. en 2005. En el 2008 la tasa de crecimiento sigue siendo positiva pero se desacelera fuertemente (+0,5% i.a.). La crisis internacional termina de impactar en 2009, con una caída interanual de -21,2% en las importaciones. En ese año se retrocede al valor importado de 2006. A partir de allí hay una evolución cíclica pero con tendencia ascendente en la importación de muebles. Como se puede observar, el impacto en las importaciones de la pandemia en 2020 fue mucho menor que la crisis del 2009. La caída del -21,2% i.a. en ese año se compara con apenas una caída de -3,1% i.a. en 2020, y una fuerte recuperación de +26% i.a. en el 2021 (la tasa de crecimiento más alta de toda la serie). No obstante, debe tenerse en cuenta que la evolución de 2020 se compara contra un año de caída (la variación interanual de 2019 había sido de -1,3%), mientras que la crisis del 2008-2009 impacta en un momento de fuerte evolución del comercio internacional de muebles y sus partes. Al analizar la evolución de las importaciones en lapsos quinquenales (5 años) se identifica que si bien el volumen importado aumentó período a período, hubo una fuerte desaceleración en la tasa de crecimiento durante 2010-2014 en comparación con el período previo (2005-2009), que, como vimos en el párrafo anterior, fue un período de elevado crecimiento. En 2005-2009 el total importado fue 64,4% mayor que en el 2000-2004, mientras que en 2010-2014 el crecimiento se desaceleró a +11,5% comparado con 2005-2009. No obstante, en 2015-2019 hubo una nueva recuperación, y con respecto a 2010-2014 el volumen total de importaciones se incrementó

+17,9%. Teniendo en cuenta el valor promedio importado por año, el período siguiente (2020-2023) muestra un sendero de crecimiento similar de la importación de muebles y sus partes, de +17,9%¹.

Gráfico 2. Importaciones de muebles y sus partes. Valor y tasa de crecimiento. 2000-2023 en períodos de 5 años.



Fuente: elaboración propia en base a UN Comtrade.

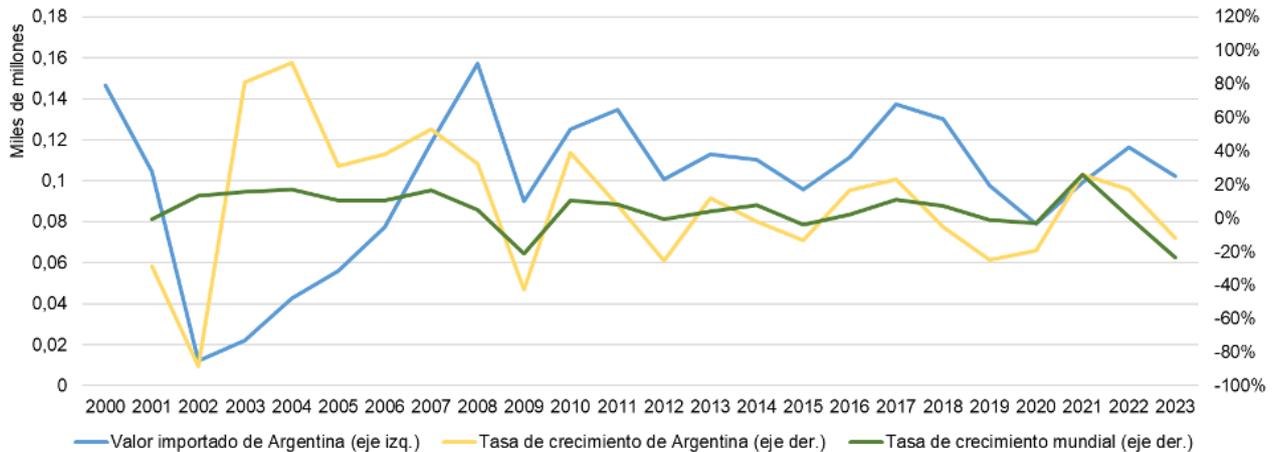
En definitiva, de 2000 a 2023 el comercio mundial de muebles y sus partes se incrementó notablemente, pero con una tendencia a amesetarse o incluso desacelerarse en ese ritmo de suba. Sin embargo, las proyecciones futuras de crecimiento del sector pronostican una aceleración en el ritmo de crecimiento del comercio mundial de aquí hasta, al menos, los próximos 5 años. Como indicamos en informes previos, se espera un crecimiento del comercio mundial (nacional e internacional) de +38,4% en el 2029 comparado con 2023. Para el caso de América Latina, se espera un aumento del nivel de actividad similar, que se acompañaría también con una aceleración del comercio internacional.

Evolución de las importaciones de muebles y sus partes en Argentina

El gráfico 3 a continuación muestra la evolución de las importaciones de muebles y sus partes de Argentina tanto en valor como en tasa de crecimiento interanual. A modo de comparación, se vuelve a incluir la tasa de crecimiento a nivel mundial. La evolución de las importaciones de muebles y sus partes de Argentina sigue una tendencia en valores bastante diferente del total mundial. Como se puede observar en el gráfico 3, hay una caída muy importante entre el 2000 y el 2002, marcada por la crisis nacional de inicios del milenio, y una evolución muy importante entre el 2003 y 2008 (e incluso hasta 2011); en este caso similar a la tendencia mundial, y también afectada por la crisis financiera internacional de 2008-2009. Luego, hasta 2011 pareciera que comienza a haber una recuperación que se desacelera hacia 2015. A partir de allí hay una leve mejoría que se interrumpe con la pandemia. Al igual que la evolución mundial, hay una recuperación pos-pandemia que, como veremos a continuación, es algo más acelerada en Argentina que en el resto del mundo.

1. La línea naranja sin puntear muestra desaceleración, pero debe tenerse en cuenta que el último período incluye un año menos (por lo que faltaría sumar los valores de 2024, año aún en curso).

Gráfico 3. Importaciones argentinas de muebles y sus partes. Valor y tasa de crecimiento. 2000-2023.

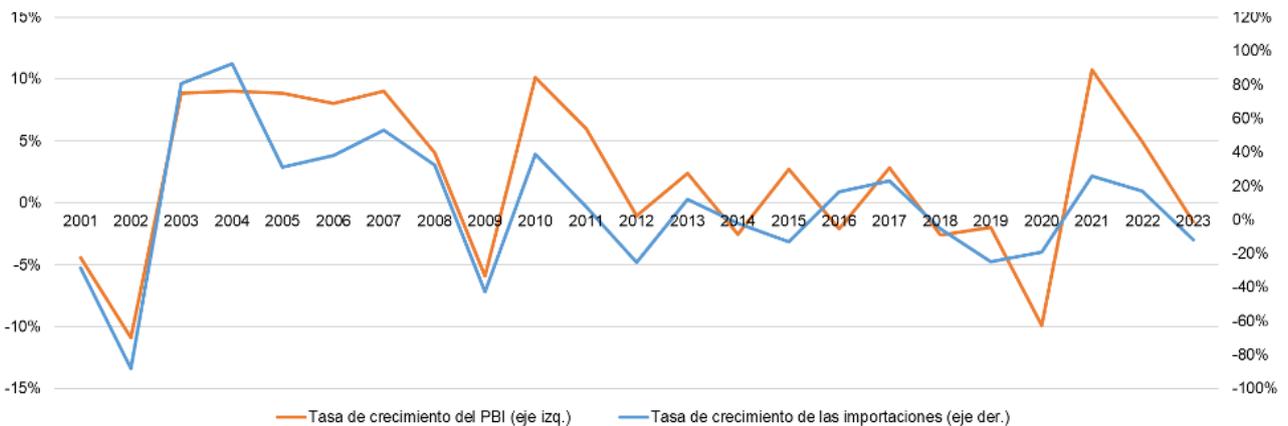


Fuente: elaboración propia en base a UN Comtrade.

En términos de tasa de variación interanual, Argentina sigue una evolución particular en los primeros años del milenio, durante la crisis del 2001 y hasta la recuperación, en los años previos a la crisis internacional de 2008-2009. Durante los primeros años, la variación interanual de las importaciones de muebles y sus partes es fuertemente negativa en Argentina (-28,5% i.a. en 2001 y -88,2% i.a. en 2002). Luego, hasta el 2008, la tasa de crecimiento de las importaciones de muebles y sus partes es bastante más acelerada en Argentina que si se tiene en cuenta el volumen mundial, como consecuencia de la recuperación económica de esos años. A partir de allí, la tasa de variación interanual en Argentina sigue una dinámica cíclica, al igual que la tendencia mundial, pero con saltos mucho más marcados. Como se puede ver en el gráfico, los años en los que las importaciones de muebles y sus partes crecen lo hacen a una mayor tasa en Argentina que en el mundo, y cuando caen también caen en Argentina con mayor fuerza. De esta manera, el valor importado de muebles y sus partes en Argentina fue -30,1% menor en 2023 que en 2000 (44 millones de dólares menos). Es decir que Argentina en 2023 redujo la compra de este tipo de productos del resto del mundo de punta a punta en el período, mientras que a nivel mundial las importaciones se incrementaron en 2,6 veces.

Desde luego, al igual que estudiamos en el caso de las exportaciones, la evolución cíclica con tendencia decreciente de las importaciones en los últimos 12 años (desde la salida de la crisis del 2008-2009) coincide con la crisis económica que continúa atravesando Argentina, y en particular con las restricciones al mercado cambiario y al comercio exterior en general, y también a la tendencia decreciente de los salarios reales, junto con caídas en la masa salarial real (es decir, a la menor disponibilidad de ingresos reales para consumo). En efecto, tal como podemos observar en el gráfico 4 a continuación, y como lo vimos para el caso de las exportaciones, la evolución de las importaciones es muy similar a la del PBI durante el período estudiado. Hay una clara correlación entre la evolución de las importaciones de muebles y sus partes y la tasa a la que crece (o cae) la economía en Argentina.

Gráfico 4. Importaciones argentinas de muebles y sus partes y PBI. Tasa de crecimiento. 2000-2023.



Fuente: elaboración propia en base a UN Comtrade y el Banco Mundial.

Para comprobar esto, hemos realizado una regresión lineal entre la tasa de crecimiento del PBI y la tasa de crecimiento de las importaciones para Argentina, desde 2001 hasta 2023². El resultado es consistente con nuestra interpretación inicial: cada aumento de 1 punto porcentual en la tasa de crecimiento del PBI en Argentina resulta en un aumento de +5,3 puntos porcentuales de la tasa de crecimiento de las importaciones de muebles (con una significatividad de 99%). Es decir, que existe una correlación positiva entre las importaciones de muebles y sus partes y la variación del PBI. Mayores niveles de ingresos se relacionan con mayor demanda de muebles y sus partes, en este caso al menos de productos de origen importado.

Dicho de otra manera, un buen (mal) desempeño económico a nivel agregado impacta de manera positiva (negativa) en las importaciones de muebles y sus partes. Este resultado tiene mucho sentido: una evolución positiva del ingreso tiene un impacto positivo en la demanda de productos vinculados con la vivienda y la construcción. En ese sentido, esta relación fuertemente positiva muestra también una posible carencia del volumen de producción local. Es decir, si hay una correlación positiva entre la evolución del PBI y la importación de muebles y sus partes, es probable que parte de esa demanda pudiera trasladarse al consumo de dicha producción local. Esto permite concluir que un aumento de la demanda (mediante, por ejemplo, aumento de los ingresos) debe acompañarse con políticas productivas que permitan que ese consumo se destine a productos de origen nacional.

Principales países importadores

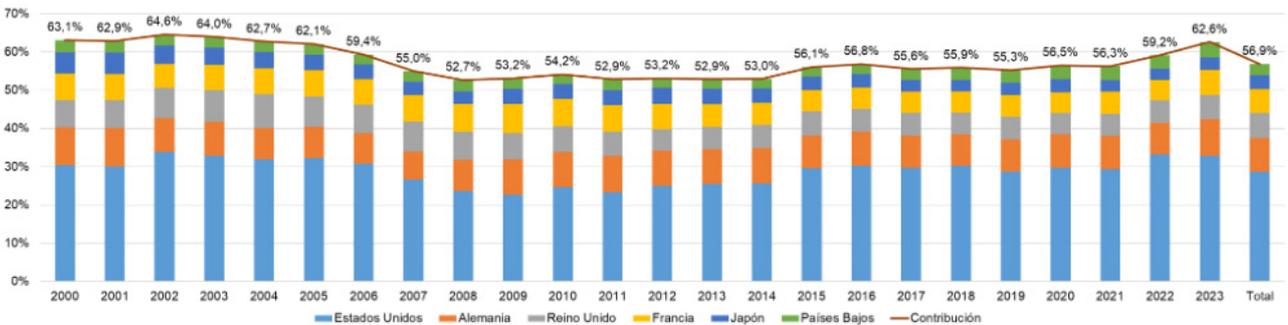
Durante el período estudiado, 198 países importaron muebles y/o sus partes en al menos uno de los años que se incluyen en el estudio (es decir, entre el 2000 y el 2023). La cantidad de países importadores se mantiene más o menos estable entre el 2000 y el 2021, con un promedio de 164,8 por año, y un máximo de 171 en el 2017 y un mínimo de 158 en el 2000, el 2020 y 2021. Llamativamente, a partir de 2021 el total de países importadores de este tipo de bienes cae abruptamente: son 141 en el 2022 y 98 en el 2023³.

2. Se usó la técnica de mínimos cuadrados clásicos (también conocida como mínimos cuadrados ordinarios). La variable dependiente es la tasa de crecimiento de las importaciones, y la variable de explicación causal es la variación del PBI, ambas para cada año.

3. Probablemente, para este último año aun no estén contabilizadas las importaciones de todos los países, por ello no hemos hecho tanto foco en la caída identificada en ese año, tanto en cantidad de países importadores como en el valor importado.

En el gráfico 5 mostramos la distribución de importaciones entre los países que en alguno de los años se encuentran entre los primeros cinco de mayor contribución del total de importaciones mundiales. Son los 6 países ya mencionados: Estados Unidos, Alemania, Reino Unido, Francia, Japón y Países Bajos.

Gráfico 5. Principales importadores de muebles y sus partes. Participación. 2000-2023 y total



Fuente: elaboración propia en base a UN Comtrade.

La concentración como principales importadores de estos países se redujo constantemente durante los primeros años del período, hasta 2008 (en 2009 la caída de las importaciones de muebles y sus partes en Estados Unidos, epicentro de la crisis, fue -25% i.a.). Mientras que en el período 2000-2008 estos países importaron en promedio por año el 60,7% del total, entre el 2009 y 2014 pasaron a importar el 53,2%. Luego comenzaron a tener una mayor participación, hasta alcanzar el 62,6% en el 2023. En total, en el período estudiado el 56,9% de las importaciones se dirigieron hacia alguno de estos 6 países. La distribución de las importaciones en estos grupos de países ha sido homogénea durante todo el período.

Teniendo en cuenta el volumen importado en todo el período, Argentina se encuentra en el puesto 63 entre los países más importadores de muebles y sus partes. Para 2023 habría ascendido al puesto 54.

Dadas las características de los principales países importadores de muebles, en tanto se trata de los líderes tecnológicos e industriales, es posible que el nivel de su actividad económica no posea fuerte relación con la compra de muebles y sus partes importadas. Es decir que la elasticidad-ingreso de la demanda por este tipo de productos sea menor que en el caso de países menos industrializados, como Argentina. A su vez, por su sesgo tecnológico, también es probable que la industria mueblera local sea pequeña, por lo que ello obliga a importar dichos productos.

Para indagar sobre ello, repetimos el análisis de correlación entre la tasa de crecimiento de las importaciones en estos países y la tasa de crecimiento del PBI. El único país que muestra una correlación positiva y significativa es Estados Unidos, país para el cual un aumento de 1 p.p. de la tasa de crecimiento del PBI tiene un efecto positivo de +4,2 p.p. en la tasa de crecimiento de las importaciones. No obstante, dicha correlación es menor que la del caso de Argentina (+5,3 p.p.), aunque con el mismo nivel de significatividad (99%). Para el resto de los países, la relación es positiva pero no es significativa, a excepción de Alemania, en el que la correlación es negativa, aunque tampoco significativa. En esos casos, no es posible establecer la existencia de correlación entre la tasa de crecimiento del país y la demanda de muebles y sus partes importadas.

A nivel mundial, tampoco es significativa la correlación, pese a ser positiva. Esto da cuenta de que el aumento del ingreso a nivel mundial no garantiza un aumento de la demanda mundial de muebles y sus partes. Por el contrario, el sector requiere realizar inversiones adicionales para que parte de incrementos en la demanda se vuelquen al consumo de productos del sector. Tal es la interpretación de las proyecciones que establecen que el sector va a crecer en base a cambios

que se están identificando en la demanda, la digitalización de la producción y la customización. En definitiva, el aumento del consumo de productos del sector parece requerir esfuerzos adicionales por parte de los/as productores/as, ya que aumentos en los ingresos no se vuelcan directamente a la adquisición de este tipo de bienes.

Nota metodológica

Para el análisis estadístico de importaciones se tomaron en cuenta las siguientes partidas arancelarias del Harmonized System (HS):

- 340520 - Abrillantadores, cremas y preparaciones similares para el mantenimiento de muebles, suelos y demás trabajos de madera, excepto las ceras de la partida núm. 3404
- 392630 - Herrajes de plástico para muebles, carrocerías o similares.
- 830130 - Cerraduras de los tipos utilizados para muebles (de llave, de combinación o eléctricas), de metal común
- 830242 - Guarniciones, herrajes y artículos similares para muebles de metal común
- 841850 - Equipos de refrigeración o congelación, mostradores, vitrinas, vitrinas y similares.
- 841891 - Partes de equipos de refrigeración o congelación, muebles diseñados para recibir equipos de refrigeración o congelación
- 845290 - Partes de máquinas de coser n.c.o.p. en el artículo no. 8452.4
- 9403- Muebles y sus partes, n.c.o.p. en el capítulo 94

Informe realizado por

