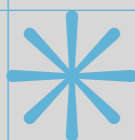


2º INFORME



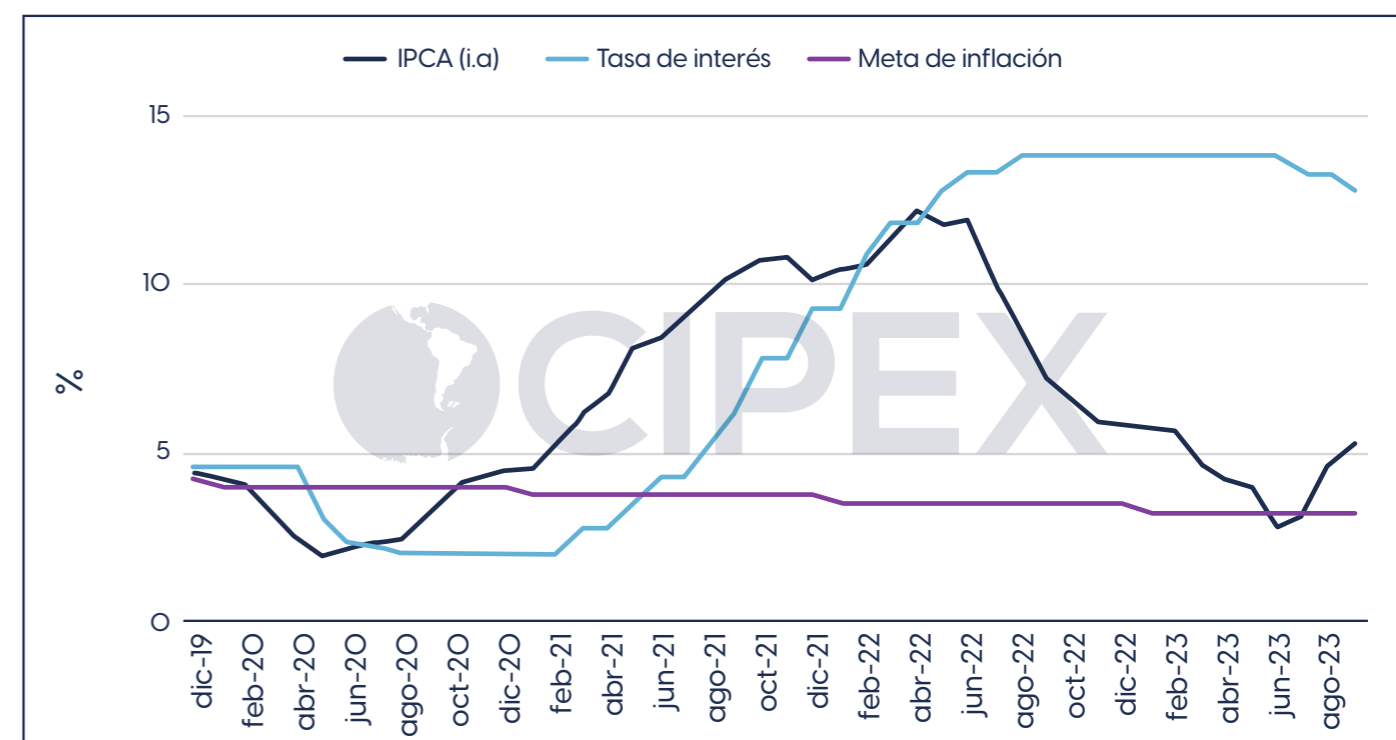
PANORAMA MENSUAL DE LA RELACIÓN BILATERAL ARGENTINA-BRASIL



Relación comercial y principales indicadores de la República Federativa de Brasil

La coyuntura Brasileña actual está caracterizada por el escenario de desinflación que está logrando la economía. Después de 11 meses sosteniendo la tasa de interés en 13,75%, en agosto de este año el Copom bajó la tasa en 0,50 puntos porcentuales. En su última reunión de septiembre se decidió bajar nuevamente otros 0,50 puntos porcentuales, a 12,75%. Tal como puede observarse en el gráfico siguiente, la inflación interanual en abril de 2022 llegó a 12,13%.

En septiembre, la tasa de inflación registró una variación de 0,26% y el incremento interanual alcanzó el 5,19%. Si bien la inflación está cediendo, se espera que la política monetaria continúe siendo restrictiva en pos de consolidar el proceso y lograr la convergencia con las metas de inflación.

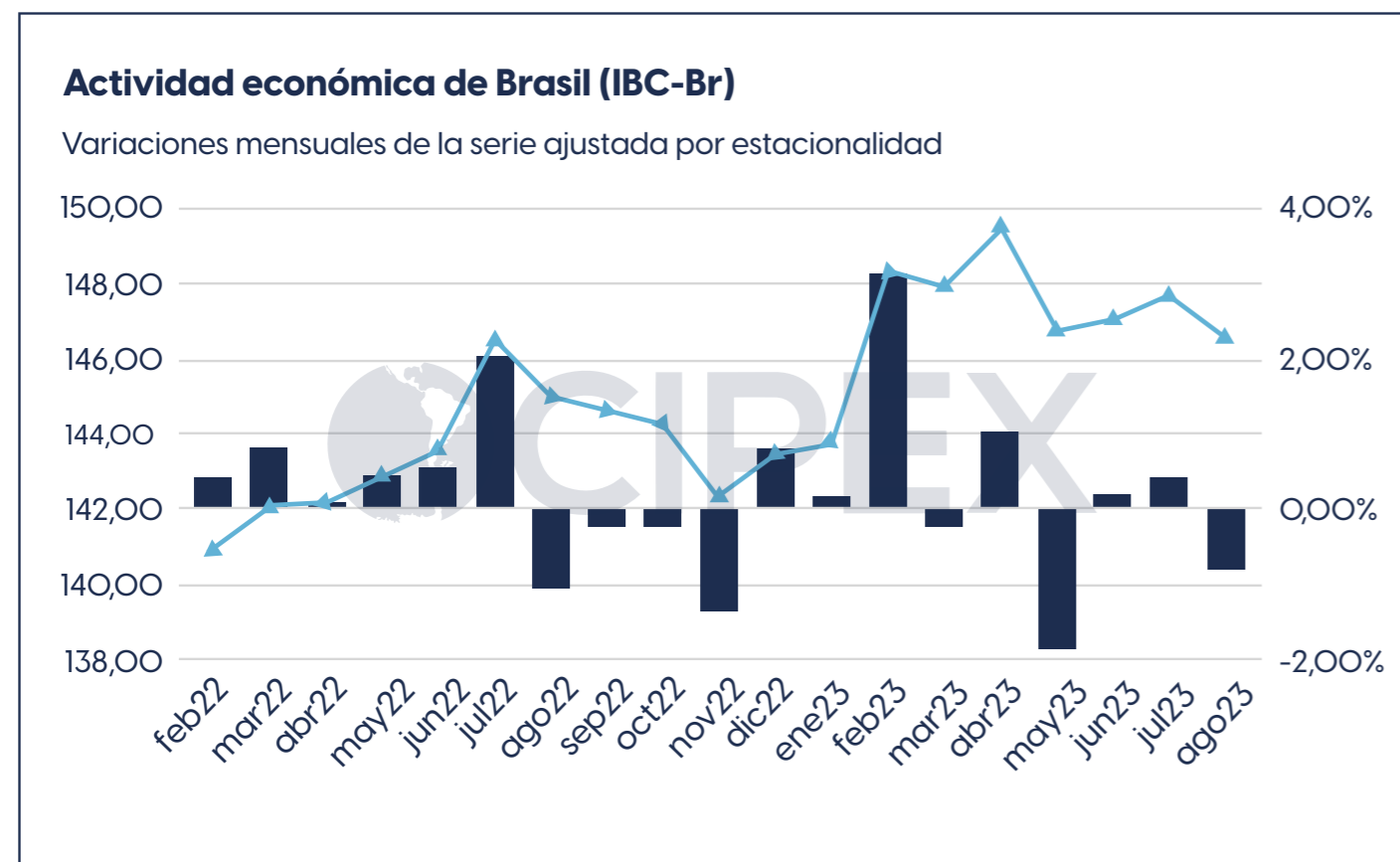


Elaboración propia con base en datos del BCB



A pesar de la fuerte suba de tasas implementada por el BCB en su lucha contra la inflación, la actividad económica viene creciendo en los últimos meses por encima de lo esperado. En el segundo trimestre del año, el PBI se expandió un 0,9%, traccionado principalmente por el sector industrial y los servicios.

En agosto de 2023, el índice de actividad económica de Brasil registró una caída de 0,77% con respecto al mes previo, y creció 1,28% en la comparación interanual (en adelante, i.a.). Es necesario remarcar que, dada la contracción monetaria implementada por el BCB, se espera que la economía brasileña modere su crecimiento en la segunda parte del año.

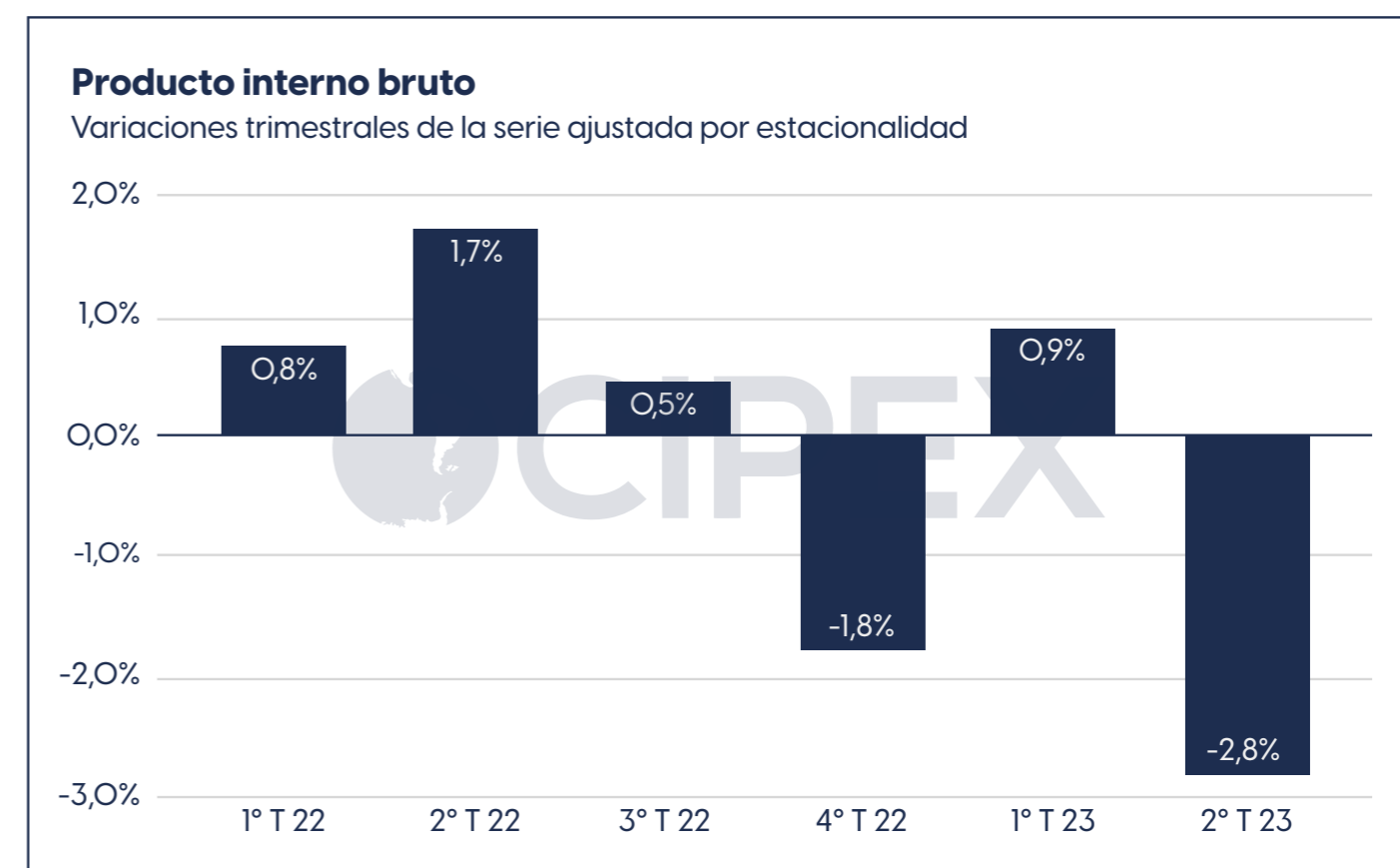


Elaboración propia con base en datos del BCB

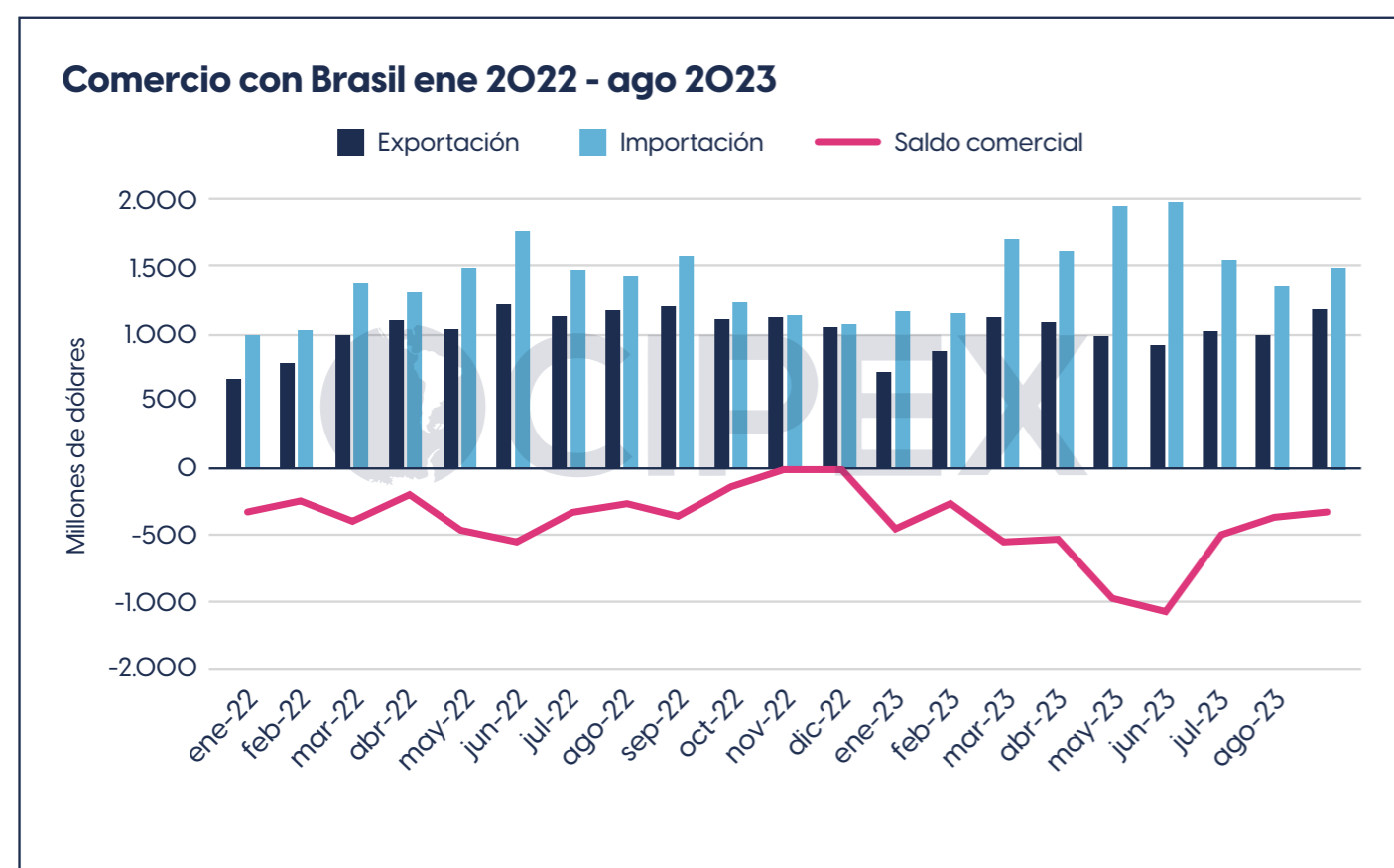


En el caso de Argentina, la actividad económica registró una caída de 2,8% (s.e.) y de 4.9% (i.a.) en el segundo trimestre del año. Sin dudas, la principal causa la encontramos en el sector agropecuario, que estuvo fuertemente golpeado por la sequía.

Por su parte, la evolución de los sectores no agropecuarios mostró características heterogéneas: durante el segundo trimestre, la industria manufacturera registró una caída en la actividad del orden del -1% interanual, mientras que el sector de minas y canteras se expandió 6,3% i.a. Esta última actividad sigue manteniendo la tendencia expansiva: el índice industrial minero de agosto registró un crecimiento de 0,6% con respecto al mes anterior y de 7,7% en términos interanuales.



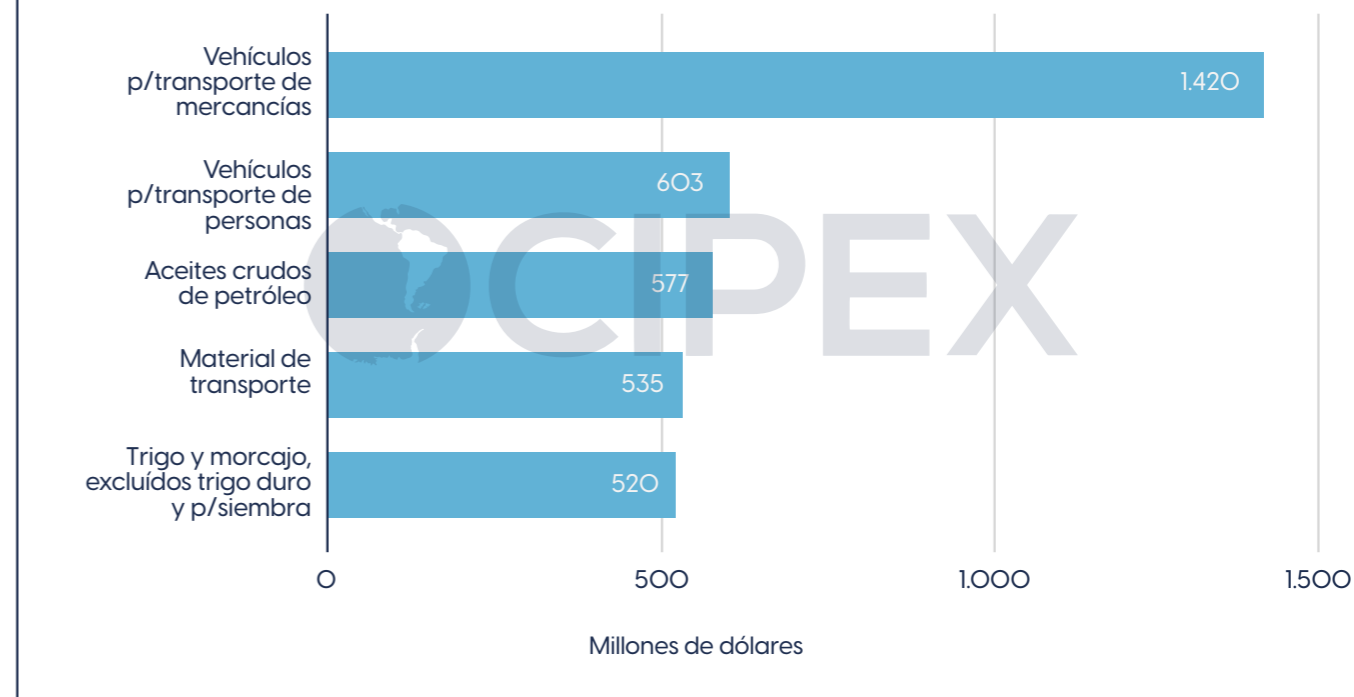
El intercambio comercial con Brasil volvió a ser deficitario de agosto a septiembre. Las importaciones se contrajeron un 5,49% y las exportaciones 8% con respecto al mismo bimestre del año pasado. En lo que va de 2023, la balanza comercial con Brasil arroja un déficit de 4.758 millones de dólares. En el mes de septiembre, los sectores donde más disminuyeron las importaciones se destacan los combustibles, con una caída del 77%, mientras que las exportaciones se redujeron fundamentalmente en las manufacturas de origen agropecuario, con un -16%.



Elaboración propia con base en datos del INDEC



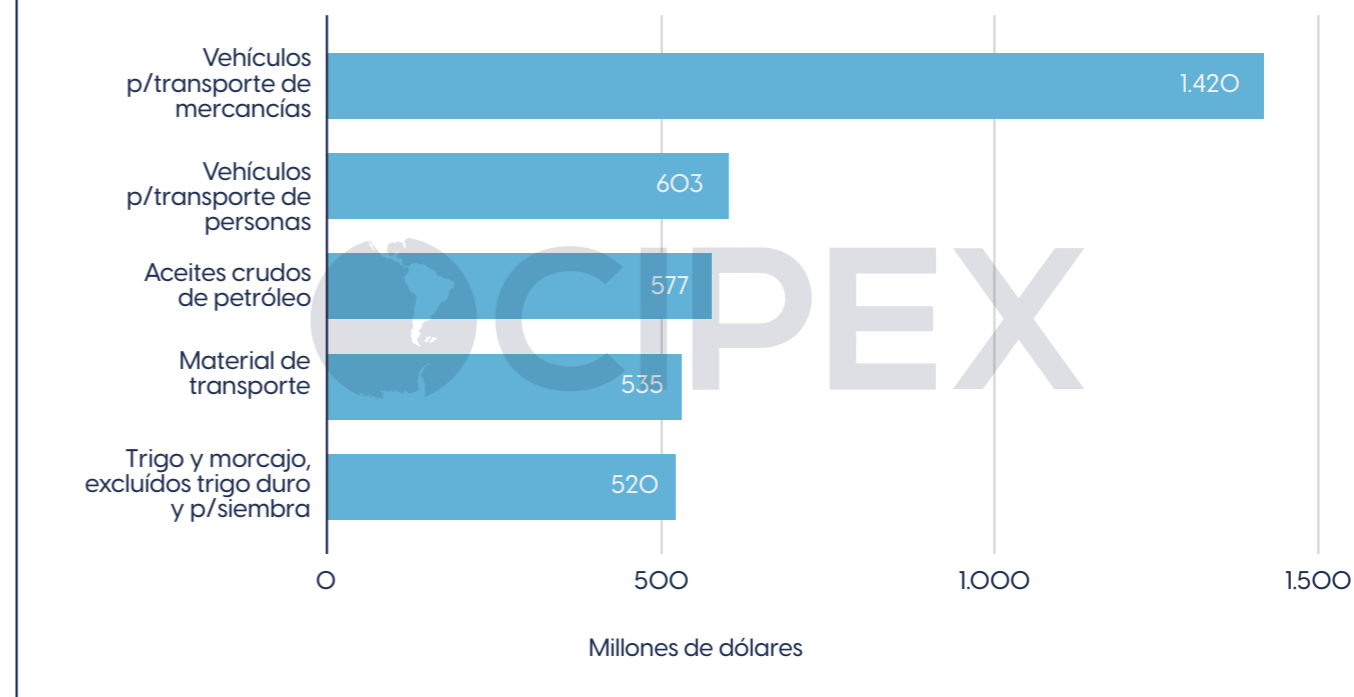
Los 5 productos más exportados a Brasil ene - ago 2023



Elaboración propia con base en datos del INDEC



Los 5 productos más exportados a Brasil ene - ago 2023



Elaboración propia con base en datos del INDEC



Luego del salto cambiario posterior a las PASO de agosto, el tipo de cambio real se sigue apreciando a un ritmo acelerado. De hecho, en un solo mes volvió a los niveles anteriores a la devaluación. Esto último, como hemos mencionado anteriormente, incentiva las importaciones de bienes y servicios. (poner las flechas de apreciación y depreciación en el gráfico).



CIPEX

Agenda Multilateral

18ª Cumbre de Jefes de Estado y de Gobierno del G20

Realizada el 9 y 10 de septiembre en Nueva Delhi², la Cumbre del G20 culminó en la Declaración de los Líderes del G20, documento del que

² <https://www.g20.org/es/g20-india-2023/new-delhi-summit/>

se destacaron acuerdos sobre la regulación de la Inteligencia Artificial y sobre el cambio climático, sin incluir la eliminación de los combustibles fósiles. Una diferencia sustancial con la edición del año pasado fue la ausencia de referencias sobre la guerra en Ucrania.¹

Argentina

La agenda de reuniones bilaterales de Alberto Fernández incluyó a Corea del Sur, Emiratos Árabes Unidos, Bangladesh e India, que había impulsado la entrada argentina en los BRICS. El presidente charló también con la titular del FMI.⁴

La agenda incluyó un encuentro con el presidente Luis Ignacio Lula Da Silva. En el mismo, los mandatarios discutieron sobre la posibilidad de acelerar los créditos ya aprobados y sobre el panorama electoral argentino. El par brasileño pidió redoblar los esfuerzos para evitar “un retroceso de 40 años en América Latina”. En sus discursos, Alberto Fernández exaltó la democracia y la promoción de los derechos humanos, expresando preocupación por que la Argentina “no vuelva atrás”.⁵

Brasil

Brasil tomará el mando del foro a partir del 1 de diciembre. En la ceremonia de cierre de la Cumbre, Lula aprovechó para presentar la agenda que entiende prioritaria. Según el mandatario, los puntos en los que se hará énfasis son:

³ <https://www.pagina12.com.ar/586562-el-g-20-acordo-una-declaracion-final-que-no-condena-la-querr>

⁴ <https://www.pagina12.com.ar/586178-alberto-fernandez-llego-a-la-india-para-la-cumbre-del-g-20>

⁵ <https://www.pagina12.com.ar/586451-alberto-fernandez-llamo-a-combatir-los-discursos-antidemocra>

- Inclusión social y combate al hambre
- Transición energética y desarrollo sustentable en las dimensiones económica, social y ambiental
- Reforma de las instituciones de gobernanza global, a fin de desarrollar mejores condiciones de hacer frente a los puntos anteriores.⁶

En su discurso, además, llamó a permitir una mayor participación de países emergentes en las decisiones del Banco Mundial, del FMI y del Consejo de Seguridad de la ONU.⁷

78° Asamblea General de las Naciones Unidas

El Desarrollo Sustentable fue el tema central de la Asamblea, realizada en Nueva York entre el 19 y el 26 de septiembre. Los líderes mundiales debatieron sobre financiación al desarrollo sustentable, medidas climáticas concretas y novedosas, prevención y respuesta frente a futuras pandemias, cobertura sanitaria global, entre otros temas de la Agenda 2030.⁸

Brasil

Conforme tradición iniciada en 1955⁹, el presidente brasileño fue el primero en discursar. Es la 8ª apertura de Luiz Inácio Lula da Silva, y la 8ª vez que denuncia la urgencia del hambre en el mundo. El mandatario se posicionó como vocero de las demandas del Sur Global.¹⁰

⁶ <https://www.pagina12.com.ar/586670-lula-asumio-la-presidencia-del-g-20-y-pidio-que-la-geopoliti>

⁷ <https://www.gov.br/planalto/es/seguir-al-gobierno/discursos-y-pronunciamientos/discurso-del-presidente-lula-en-la-clausura-de-la-cum-bre-del-g20>

⁸ <https://www.un.org/es/high-level-week-2023>

⁹ <https://noticias.uol.com.br/internacional/ultimas-noticias/2023/09/19/por-que-brasil-e-o-1-a-discursar-na-assembleia-geral-da-onu-ha-3-teo-rias.htm>

¹⁰ https://youtu.be/_fhx6mCsWqE?si=tMYuYJFGIhVIs_KP

- Sobre Latinoamérica, denunció la crisis humanitaria en Haití, la amenaza de golpe en Guatemala, y el embargo económico y clasificación de patrocinador del terrorismo a Cuba. Fundamentalmente, **destacó la reciente expansión de los BRICs y rol del foro en la pluralidad económica, geográfica y política mundial.**¹¹ El brasileño recordó que su presencia en la Asamblea se debe al triunfo de la democracia en Brasil.¹²
- Reclamó U\$S 100 mil millones en acciones de preservación ambiental, promesa incumplida del Acuerdo de París.¹³
- Mencionó que el FMI habilitó U\$S 160 mil millones a Europa en 2023, contra 34 a África.
- Destacó el escenario de conflicto en Yemen, las amenazas a la unidad nacional en Libia, las rupturas institucionales en Burkina Faso y la dificultad de la ONU en discutir un Estado Palestino.

Agenda Regional

Reunión especial del Comité Intergubernamental de la Hidrovía Paraguay-Paraná (CIH)

Brasil convocó una reunión especial, en la Embajada de Buenos Aires, para tratar la controversia sobre el peaje argentino al transporte internacional, en el tramo del río Paraná entre el puerto de Santa Fe y la confluencia con el río Paraguay. Llevado a cabo el 27 de septiembre, el encuentro del Comité Intergubernamental de la Hidrovía Paraguay-Paraná (CIH) resultó en la aceptación, por parte de Argentina, de suspender por 60 días el recurso judicial por la cobranza de montos adeudados.¹⁴

¹¹ <https://www.brasildefato.com.br/2023/09/19/en-la-onu-lula-defiende-los-brics-y-ataca-la-paralisis-de-las-organizaciones-internacionales>

¹² https://www.youtube.com/watch?v=Y4wxLzFNCJk&ab_channel=BBCNewsBrasil

¹³ <https://g1.globo.com/politica/noticia/2023/09/19/na-onu-lula-volta-a-cobrar-investimentos-de-paises-ricos-na-preservacao-ambiental-lon-ga-promessa.ghtml>

¹⁴ https://www.gov.br/mre/es/canales_servicio/prensa/notas-a-la-prensa/reunion-especial-del-comite-intergubernamental-de-la-hidro-via-paraguay-parana-cih-sobre-el-peaje-impuesto-por-argentina-en-un-tramo-del-rio-paran

MERCOSUR

A través de la Secretaría de Relaciones Económicas Internacionales, la Argentina participó de la Reunión Ordinaria del Grupo Mercado Común (GMC), en Brasilia, en el marco de la presidencia pro tempore de Brasil para el bloque. El encuentro consensuó como prioridades:¹⁵

- Trabajos de evaluación del Arancel Externo Común, el impuesto a los productos de origen externo al bloque.
 - Acuerdo entre los miembros en materia de ciberseguridad.
- Sistematización de las credenciales medioambientales del Mercosur.
- “Diálogo sobre minerales críticos” para desarrollar cadenas regionales de valor asociadas a la transición energética, particularmente el litio. La propuesta de la coordinación brasileña incluiría un “Comité Automotor” para evaluar perspectivas del sector en inversiones y empleo.

La reunión también protagonizó la consolidación de la respuesta del Mercosur sobre las nuevas exigencias ambientales hechas por la Unión Europea, en el marco del acuerdo con el Mercosur. Presentadas en marzo, las exigencias incluyen sanciones en casos de incumplimiento, lo que Lula criticó en diversas reuniones bilaterales realizadas durante el G20¹⁶, al considerarlas una “amenaza”. La respuesta entregada a la Unión Europea solicita cierta flexibilización y ratifica las medidas de protección ambiental implementadas en el bloque.¹⁷

¹⁵ <https://www.cancilleria.gob.ar/es/actualidad/noticias/todesca-bocco-formo-parte-de-la-reunion-del-grupo-mercado-comun-del-merc-sur-en>

¹⁶ <https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2023/09/lula-diz-a-macron-que-novas-exigencias-ambientais-de-acordo-ue-mercosul-sao-ofensivas.shtm>

¹⁷ <https://www.cnnbrasil.com.br/internacional/mercosul-apresenta-resposta-as-demandas-da-uniao-europeia-para-acordo-de-livre-comercio/>

“PANORAMA GEOPOLÍTICO, ECONÓMICO Y DEL SECTOR EXTERNO NACIONAL”

2^{DO} INFORME

