

## II COMERCIO EXTERIOR

El capítulo referido al comercio exterior de bienes industriales está compuesto por cuatro secciones. En la sección primera se presenta la evolución de los flujos de comercio de manufacturas<sup>1</sup> de la Argentina, analizando las exportaciones, las importaciones y la balanza comercial resultante, por agrupamiento y destinos u orígenes. La segunda sección está dedicada a las exportaciones industriales regionales e incluye el análisis tanto por producto y agrupamiento como por destino. En la tercera sección se presenta un breve análisis sobre las exportaciones de las PyMEX que venden a destinos exigentes. Por último, se realizó un ejercicio que utiliza el indicador de ventajas comparativas reveladas (VCR) aplicado a las exportaciones industriales argentinas.

### II.1 Comercio argentino de bienes industriales

#### II.1.1 Las exportaciones de manufacturas

Durante 1998 la Argentina exportó bienes por un monto total de 26.442 millones de dólares, valor prácticamente idéntico al registrado en 1997. La participación de las exportaciones de manufacturas sobre el total exportado durante 1998 fue del 66%, proporción idéntica a la registrada en 1997. Del total exportado en bienes industriales en 1998, 8.761 millones correspondieron a manufacturas de origen agropecuario mientras que los 8.625 millones de dólares restantes fueron manufacturas de origen industrial. Así, luego de cinco años de incrementos sostenidos en las ventas externas de productos manufacturados, se registró una caída del 0.3% explicada por una reducción del 3,8% en las exportaciones de MOA y en un incremento del 3,5% en las MOI (ver cuadro II.1).

La desfavorable evolución de las exportaciones industriales en el año 1998 ha sido en gran medida producto de caídas en los precios de los productos exportados, ya que las cantidades exportadas registraron incrementos. Mientras que el valor total exportado de bienes considerados MOA se redujo en un 3,8%, los volúmenes exportados de los mismos se incrementaron en un 4,4%. Del mismo modo, mientras que el valor exportado de productos MOI sólo se incrementó un 3,5%, los volúmenes exportados se incrementaron casi el doble (6,2%).

**Cuadro II.1**  
**Exportaciones argentinas de manufacturas, por rubro**  
**En millones de dólares y en porcentajes**

	MOA	MOI	Total Manufacturas	Var. % respecto del año anterior		
				MOA	MOI	Total Manufacturas
1970	877.0	205.0	1,082.0			
1971	844.0	218.0	1,062.0	-3.8	6.3	-1.8
1972	1,151.0	292.0	1,443.0	36.4	33.9	35.9
1973	1,468.0	642.0	2,110.0	27.5	119.9	46.2
1974	1,418.0	860.0	2,278.0	-3.4	34.0	8.0
1975	878.0	634.0	1,512.0	-38.1	-26.3	-33.6
1976	1,479.0	800.0	2,279.0	68.5	26.2	50.7
1977	2,206.0	1,113.0	3,319.0	49.2	39.1	45.6
1978	2,355.0	1,365.0	3,720.0	6.8	22.6	12.1
1979	3,199.0	1,408.0	4,607.0	35.8	3.2	23.8
1980	2,951.0	1,596.0	4,547.0	-7.8	13.4	-1.3
1981	2,886.0	1,469.0	4,355.0	-2.2	-8.0	-4.2
1982	2,487.0	1,555.0	4,042.0	-13.8	5.9	-7.2
1983	2,639.0	1,039.0	3,678.0	6.1	-33.2	-9.0
1984	2,868.0	1,122.0	3,990.0	8.7	8.0	8.5
1985	2,596.0	1,556.0	4,152.0	-9.5	38.7	4.1
1986	2,686.0	1,495.0	4,181.0	3.5	-3.9	0.7
1987	2,826.0	1,694.0	4,520.0	5.2	13.3	8.1

<sup>1</sup> A lo largo del capítulo el análisis del comercio argentino de bienes industriales se realiza utilizando dos clasificaciones. A saber: la que regularmente utiliza el INDEC que divide las manufacturas de acuerdo con su origen (agropecuario - MOA- e industrial -MOI-) y, la clasificación por agrupamiento que define a las manufacturas como el subconjunto de los grupos 151 a 369 inclusive, de la CIIU en su revisión tercera. Estas dos universos se refieren a los denominados bienes industriales pero no son idénticos entre sí, motivo por el cual pueden surgir diferencias en las cifras.

	MOA	MOI	Total Manufacturas	Var. % respecto del año anterior		
				MOA	MOI	Total Manufacturas
1988	3,943.0	2,633.0	6,576.0	39.5	55.4	45.5
1989	4,006.0	3,186.0	7,192.0	1.6	21.0	9.4
1990	4,663.0	3,364.0	8,027.0	16.4	5.6	11.6
1991	4,927.4	2,983.5	7,910.9	5.7	-11.3	-1.4
1992	4,829.4	2,823.4	7,652.8	-2.0	-5.4	-3.3
1993	4,932.3	3,678.9	8,611.2	2.1	30.3	12.5
1994	5,805.9	4,646.8	10,452.7	17.7	26.3	21.4
1995	7,473.7	6,504.1	13,977.8	28.7	40.0	33.7
1996	8,439.4	6,465.4	14,904.8	12.9	-0.6	6.6
1997	9,104.1	8,334.5	17,438.6	7.9	28.9	17.0
1998	8,761.4	8,624.9	17,386.3	-3.8	3.5	-0.3
1999*	6,126.9	4,957.4	11,084.3	-4.9	-25.1	-15.1

Fuente: CEP en base a datos de INDEC

(\*) Enero–Setiembre. Datos provisorios. Variación respecto a igual período del año anterior.

La participación de las exportaciones de manufacturas en el total exportado se ha ubicado a lo largo de la década en un valor cercano al 65%. Sin embargo, existe una tendencia creciente en la participación de las MOI y decreciente en el caso de las MOA. Mientras que en 1970 más del 49% de las exportaciones totales eran manufacturas de origen agropecuario, en 1998 esa proporción descendió al 33,1%. Al mismo tiempo, las MOI que explicaban el 11,6% del total exportado en 1970, actualmente representan casi el 33%. De esta forma, las exportaciones de bienes industriales se encuentran actualmente repartidas en partes iguales entre aquellas que son de origen agropecuario y aquellas que son de origen industrial (ver cuadro II.2 y gráfico II.1).

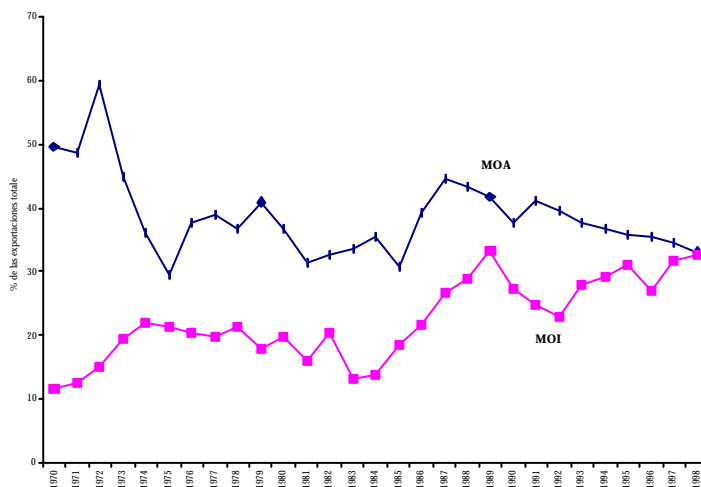
**Cuadro II.2**  
**Participación de las manufacturas en las exportaciones totales**  
**Promedio por décadas**

	1970-79	1980-89	1990-98
MOA	42.2	37.0	36.8
MOI	18.2	21.3	28.3
Total Manufacturas	60.4	58.2	65.2

Fuente: CEP en base a INDEC

Nota: por problemas de clasificación, dentro de las manufacturas no están incluidos los productos de la refinación de petróleo

**Gráfico II.1**  
**Evolución de la participación de las exportaciones de MOA y MOI en el total exportado en cada año**  
**En % - 1970 a 1998**



A pesar de las caídas registradas en 1998, el balance de la década sigue siendo favorable. Entre 1991 y 1998 las exportaciones argentinas de manufacturas se incrementaron a una tasa anual

acumulativa del 10,1%, sostenidas en un crecimiento anual del 8,2% en el caso de las MOA y del 12,5% en el caso de las MOI (ver cuadro II.3).

**Cuadro II.3**  
**Crecimiento de las Exportaciones Totales y de Manufacturas**  
**Tasa de crecimiento promedio anual (%)**

	1971-80	1981-90	1991-98
MOA	12.9	4.7	8.2
MOI	22.8	7.7	12.5
Total Manufacturas	15.4	5.8	10.1
Exportaciones Totales	16.3	4.4	10.0

Fuente: CEP en base a INDEC

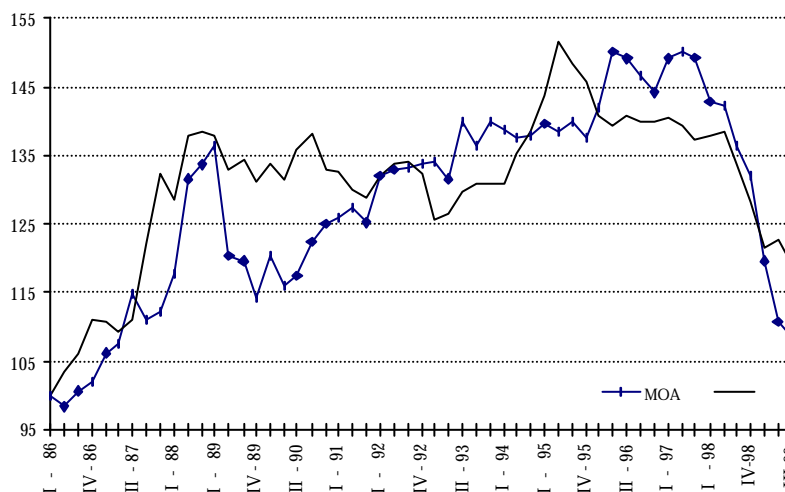
Entre enero y setiembre de 1999 la caída de las exportaciones industriales ha sido significativamente mayor (-15,1%), con reducciones del 4,9% en las exportaciones de MOA y del 25,1% en el caso de las MOI.

Durante el primer semestre de 1999 – último dato disponible - la evolución de los precios y cantidades de exportación se ha modificado. En el caso de las MOA, la caída sigue siendo producto de una reducción en los precios de exportación y aumentos en los volúmenes exportados (+28,3%). Sin embargo, en el caso de las MOI la reducción del valor exportado en casi 28% se explica tanto por caídas en los precios como en las cantidades, con reducciones en los volúmenes exportados cercanas al 16%.

### Los precios de exportación de las manufacturas

Desde una perspectiva de largo plazo, y a grandes rasgos, los precios de exportación de las manufacturas argentinas han mostrado, a lo largo de los últimos 13 años, una trayectoria ascendente, que se vio interrumpida abruptamente a mediados de 1998, tras la crisis de las economías asiáticas y el default ruso (ver gráfico II.2).

**Gráfico II.2**  
**Evolución de los precios de exportación de manufacturas. 1986-1999**  
**Base 1993=100**



Fuente: INDEC

Considerando el período comprendido entre 1986 y 1999, los precios de exportación de las manufacturas atravesaron tres etapas claramente diferentes. La primera de ellas, que se extendió desde 1986 hasta mediados de 1989, se caracterizó por la fuerte tendencia alcista de los precios, que crecieron un 36% en el caso de las manufacturas agropecuarias y casi un 38% en el de las manufacturas de origen industrial. Sin embargo, es importante recordar que, durante el quinquenio 1982-86, se había producido en la Argentina uno de los retrocesos más

fuertes en los precios de exportación desde mediados de siglo, por lo que, en 1986, los términos del intercambio se encontraban prácticamente en su piso histórico.

**Cuadro II.4**  
**Evolución de los precios de Exportación de Manufacturas**  
**Variación porcentual acumulada**

	MOA	MOI	Total*
I trim 86 - I trim 89	36.2	37.9	37.2
I trim 89 - I trim 98	4.9	0.0	3.0
I trim 98 - II trim 99	-22.5	-11.1	-16.9
I trim 98 - III trim 99	-24.3	-13.9	-14.9

**Fuente:** CEP en base a datos de INDEC

(\*) Precio promedio ponderado de las exportaciones de MOI y MOA.

La segunda etapa se prolongó por nueve años (desde 1989 hasta principios de 1998) a lo largo de los cuales los precios de exportación de las manufacturas mostraron una trayectoria relativamente estable en el caso de las MOI y algo errática, aunque creciente, en el de las MOA. Hacia el final de este período, los precios de las MOI se encontraban en el mismo nivel que en 1989 y los de las MOA un 5% por encima de los registros de ese año. Durante esos años existieron picos de precios -como el del año 1995 para las exportaciones de MOI- y también caídas importantes -como la baja de los años 1989-90 en los precios de las MOA-, pero el balance fue, como ya se mencionó, una relativa estabilidad en el precio de exportación de las manufacturas industriales y una leve tendencia alcista en el de las manufacturas de origen agropecuario.

El nuevo escenario mundial que se inició a partir de la crisis asiática es el marco de la tercera de las etapas mencionadas. En el año 1998, los precios de exportación de las manufacturas comenzaron una carrera descendente. En los 21 meses transcurridos entre 1998 y septiembre de 1999, los precios de las manufacturas exportadas por nuestro país se redujeron, en promedio, cerca de un 15% -con una caída del 24.3% en los precios de las MOA y del 13.9% en los de las MOI-. Este retroceso es uno de los más marcados de los que se tenga registro, y por otra parte también afectó notablemente a los productos primarios y a los combustibles. La caída adquiere una intensidad mayor si se considera el poco tiempo transcurrido desde que se inició este proceso de baja internacional de precios, si bien los mismos no llegaron a los bajos niveles mencionados de mediados de la década del ochenta<sup>2</sup>.

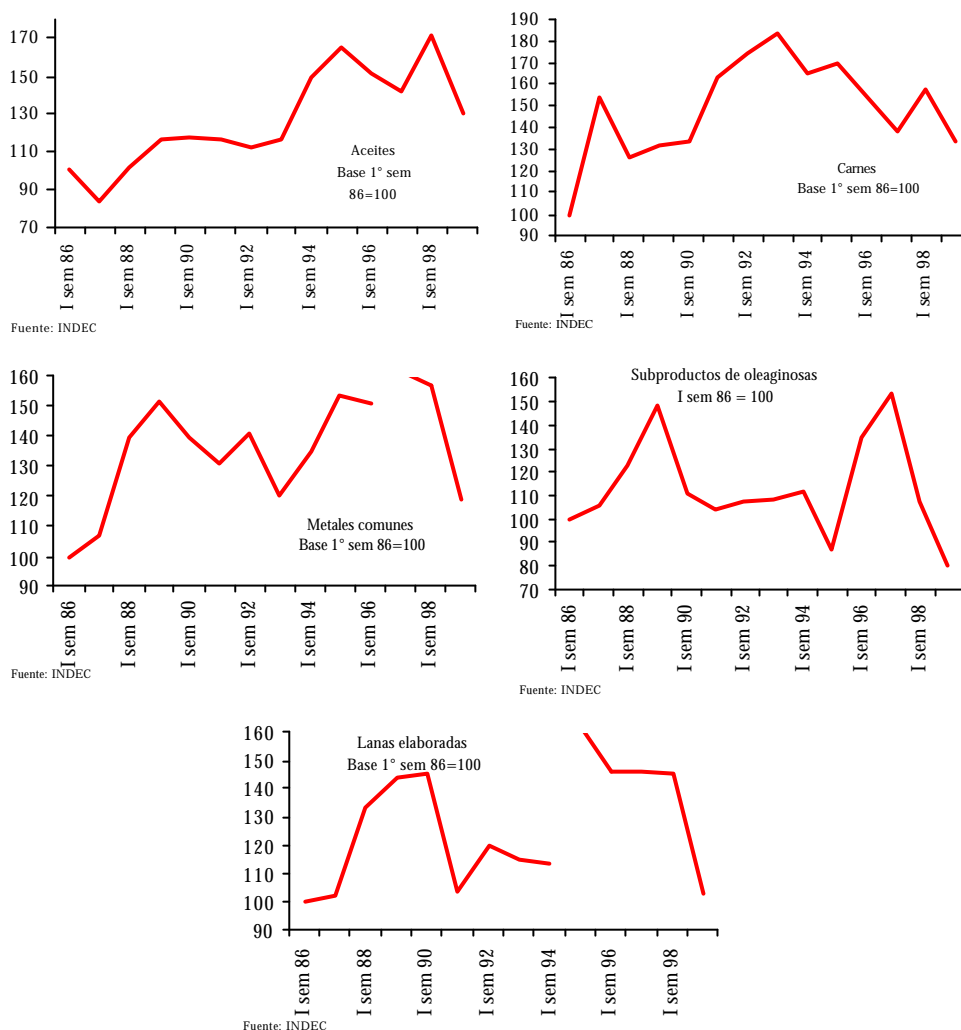
La caída en los precios de exportación de productos manufacturados es un hecho que afecta a la economía mundial desde 1996. En ese año, los precios de las manufacturas se redujeron un 3% con relación a 1995 y en el año siguiente, cayeron casi un 8% adicional. Recién en 1999 se estima que los mismos alcanzarán un valor superior al registrado en 1998, interrumpiendo así la tendencia negativa de los tres últimos años<sup>3</sup> (WEO, 1999).

La caída actual de precios está afectando a los principales productos manufacturados que exporta la Argentina. Con relación al último año, en el primer semestre de 1999 los precios de exportación de aceites y subproductos mostraron una baja interanual cercana al 25%, los precios de las carnes se redujeron un 15% y los de lanas elaboradas y metales comunes un 29.4% y 24.5%, respectivamente. En el caso puntual de los subproductos del complejo oleaginoso -uno de los principales sectores exportadores argentinos- los precios perforaron el piso del año 1995, encontrándose, en este momento, casi un 9% por debajo de los valores registrados en el primer semestre de ese año.

<sup>2</sup> En rigor, en el caso de las MOI, la caída se había iniciado con anterioridad, aunque no de manera tan acentuada. En efecto, ya en el primer trimestre de 1996 se registró la primera baja interanual en los precios de exportación de estos productos, la que se prolongó a partir de entonces y se profundizó en 1998 y 1999. El deterioro en los precios de exportación de las MOA se inició con posterioridad -en el primer trimestre de 1998-, y se agudizó particularmente a partir de fines de ese año y en los primeros meses de 1999.

<sup>3</sup> En promedio, a nivel mundial la caída de precios ha sido más marcada en las manufacturas que en los productos primarios no combustibles en 1996 y 1997 no así en 1998 cuando los precios de estos últimos se redujeron casi un 15% frente a una caída del 1.2% en el caso de las manufacturas. Por otra parte, se estima que en 1999 los precios de los productos primarios, exceptuando a los combustibles, finalizarán el año con un nuevo retroceso cercano al 4% y recién se recuperarían en el 2000 (WEO, 1999).

**Gráficos II.3**  
**Evolución de los precios de exportación**



### Contribución de los precios y las cantidades al incremento de exportaciones industriales

La evolución de las exportaciones está atada tanto a la evolución de los precios de exportación como a la dinámica seguida por las cantidades exportadas. En muchos casos, el incremento de los volúmenes físicos exportados por algunos sectores –ya sea por aumento en la capacidad productiva como por una respuesta contracíclica ante la merma de la demanda interna– contrarrestaron el efecto negativo de los menores precios de exportación.

En el caso particular de las manufacturas, las cantidades exportadas mostraron un comportamiento positivo a lo largo de la segunda mitad de los ochenta y durante la década del noventa, con excepción de los años 1991 y 1992<sup>4</sup>. En 1999, la crisis generó una caída en las cantidades físicas exportadas de manufacturas industriales que alcanzó al 15.6%, aunque las manufacturas de origen agropecuario continuaron mostrando una fuerte tendencia positiva que llegó al 28% de incremento respecto del primer semestre de 1998 (ver cuadro II.5).

Al considerar lo ocurrido tanto con los precios como con las cantidades exportadas de manufacturas se observa que fueron estas últimas las que explicaron, en mayor medida, el crecimiento en dólares de las exportaciones industriales argentinas. Considerando los dos períodos de mayor incremento de exportaciones industriales –1987/90 y 1993/98– se observa

<sup>4</sup> Las exportaciones de MOA, en volúmenes, también cayeron en el año 1987.

que, en ambos casos, lo que primó fue el incremento de las exportaciones en volúmenes, si bien en el segundo de estos períodos la contribución fue mucho mayor (es importante tener en cuenta que sobre el final de este período los precios de exportación comenzaron a mostrar signos de deterioro).

**Cuadro II.5**  
**Evolución de las exportaciones de manufacturas en volúmenes**  
**Variación respecto del año anterior (%)**

	MOA	MOI
1987	-4.2	5.9
1988	26.5	30.8
1989	3.4	21.5
1990	20.7	4.9
1991	-3.6	-8.6
1992	-7.3	-6.8
1993	0.4	34.8
1994	15.2	20.9
1995	27.5	26.4
1996	7.2	5.4
1997	7.0	30.1
1998	4.4	6.2
1999*	28.3	-15.6
<b>Variación % acumulada:</b>		
1987-93	35.7	102.8
1994-98	76.1	122.4
1987-98	138.9	351.1

**Fuente:** CEP en base a datos de INDEC

(\*) Corresponde a la variación del primer semestre respecto de igual período de 1998.

Así, en el quinquenio 1993-98, fueron las cantidades las que explicaron prácticamente la totalidad del incremento de exportaciones industriales, tanto de MOA como de MOI. Inclusive, en el año 1998 las exportaciones de MOI crecieron exclusivamente debido al incremento en las unidades físicas exportadas, ya que los precios cayeron, en ese año, cerca de un 3%. Un hecho similar –es decir, una contribución negativa de los precios a la evolución de las exportaciones en dólares- ocurrió en 1989 y 1990 con las exportaciones de MOA y en 1989 y 1993 con las MOI<sup>5</sup> (ver cuadro II.6).

**Cuadro II.6**  
**Contribución de los precios y las cantidades al aumento de las exportaciones manufactureras**

	Manufacturas de Origen Agropecuario			Manufacturas de Origen Industrial		
	Var. Expo (%)	Contribución a la variación total (%):		Var. expo (%)	Contribución a la variación total (%):	
		precios	cantidades		precios	cantidades
1987	5.5	180.3	-80.3	13.3	54.3	45.7
1988	43.7	35.1	64.9	55.3	39.0	61.0
1989	0.5	-587.1	687.1	20.9	-2.3	102.3
1990	18.0	-13.8	113.8	5.7	11.4	88.6
1991	2.0	279.9	-179.9	-11.4	(*)	(*)
1992	-2.0	(*)	(*)	-5.3	(*)	(*)
1993	2.1	81.0	19.0	30.2	-13.0	113.0
1994	17.7	13.3	86.7	26.3	18.8	81.2
1995	28.7	3.6	96.4	40.0	30.4	69.6
1996	12.9	42.7	57.3	-0.6	(*)	(*)
1997	7.9	10.6	89.4	28.9	-3.6	103.6
1998	-3.8	(*)	(*)	3.1	-118.2	218.2
<hr/>						
1987-90	79.6	29.7	70.3	124.8	30.2	69.8
1994-98	81.4	3.4	96.6	204.2	0.7	99.3

**Fuente:** CEP en base a datos de INDEC

(\*) En estos años se produjeron caídas de las exportaciones en dólares. En 1991, los precios de las MOI cayeron un 2.9% y las cantidades exportadas un 8.6%. En 1992, la caída en las exportaciones de MOA y de MOI se debió a una baja del 7.3% y 6.8%, respectivamente, en las cantidades exportadas en tanto los precios evolucionaron favorablemente. La caída de exportaciones MOI de 1996 se explica por una caída del 5.6% en los precios y un

<sup>5</sup> El caso contrario –aumento de exportaciones debido exclusivamente a un incremento en los precios pero con caída en las cantidades físicas exportadas- ocurrió solamente en dos oportunidades –1987 y 1991- con las exportaciones de MOA. En esos años, las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario crecieron un 5.5% y 2%, respectivamente, a pesar de la caída en los volúmenes exportados.

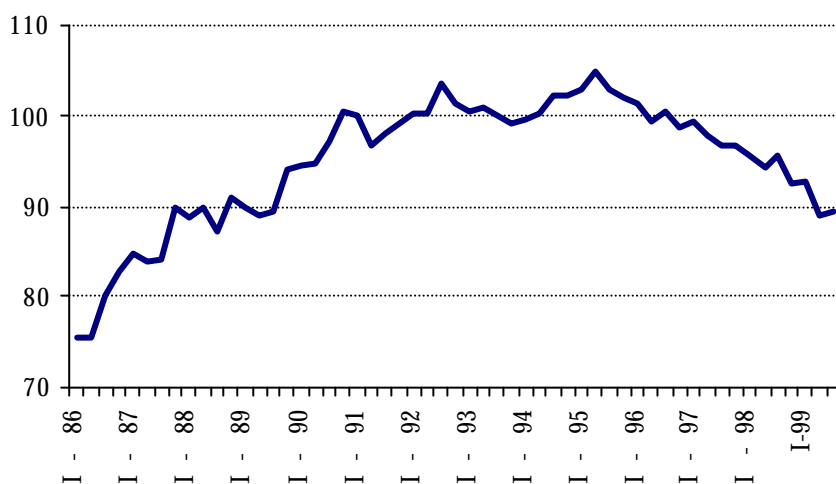
aumento del 5.4% en las cantidades. Finalmente, en 1998 las exportaciones de MOA se redujeron por la baja del 7.8% en los precios, a pesar del aumento en las cantidades exportadas (+4.4%).

#### **Poder de compra de las exportaciones manufactureras**

Al mismo tiempo que ha habido cambios importantes en los precios de exportación de las manufacturas, también se han producido alteraciones de gran magnitud en el precio implícito de los bienes importados, lo que modificó los términos del intercambio.

En particular, resulta interesante observar la evolución del poder de compra de las exportaciones de manufacturas en términos de los bienes de capital y sus partes y piezas como así también de los bienes intermedios, es decir, los insumos demandados por la industria y los restantes sectores productivos nacionales.

**Gráfico II.4**  
**Evolución de los precios de importación de bienes de capital y sus partes**  
**Base 1993=100**



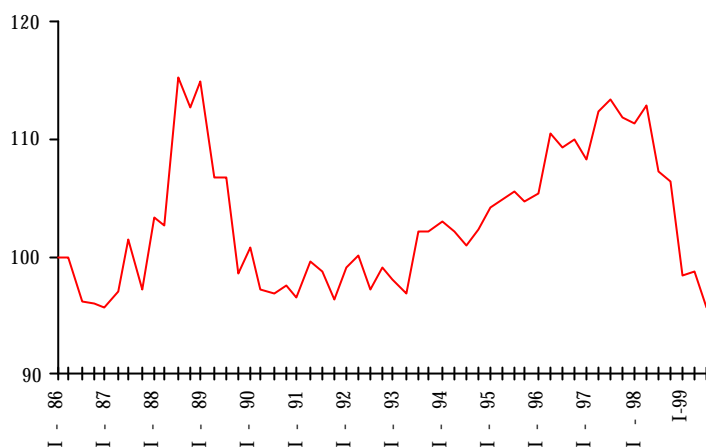
**Fuente:** CEP en base a datos de INDEC

En el primer caso, la evolución mencionada de los precios de exportación de las manufacturas se combinó con un incremento sostenido de los precios de los bienes de capital y sus partes importados, que se prolongó hasta la segunda mitad de 1995, para iniciar, a partir de entonces, una trayectoria descendente.

Como resultado de esto, el poder de compra de cada unidad física de exportaciones de manufacturas en términos de bienes de capital y sus partes y piezas se incrementó fuertemente en la segunda mitad de los ochenta y volvió a derrumbarse al finalizar la década, en concordancia con el fuerte aumento en los precios de exportación de manufacturas ya mencionado y su posterior retroceso (en particular el de las MOA). Ya en los noventa, los términos de intercambio de manufacturas vis a vis las importaciones de bienes de capital y sus partes resultaron favorables para la Argentina, hecho que se profundizó a partir de mediados de 1993. Así, entre 1993 y 1998, el poder adquisitivo de las exportaciones de productos industrializados en términos de bienes de capital y sus partes creció un 13.6%, por efecto conjunto de un aumento en el precio de exportación y una disminución en el precio de importación de ambos tipos de bienes, respectivamente.

La crisis desatada a partir de entonces deterioró fuertemente el poder de compra de las manufacturas argentinas. Para dimensionar esta pérdida, basta mencionar que, en 1999 eran necesarias un 13% más de exportaciones para obtener la misma cantidad de bienes de capital y partes en el exterior que en 1998 o en 1997.

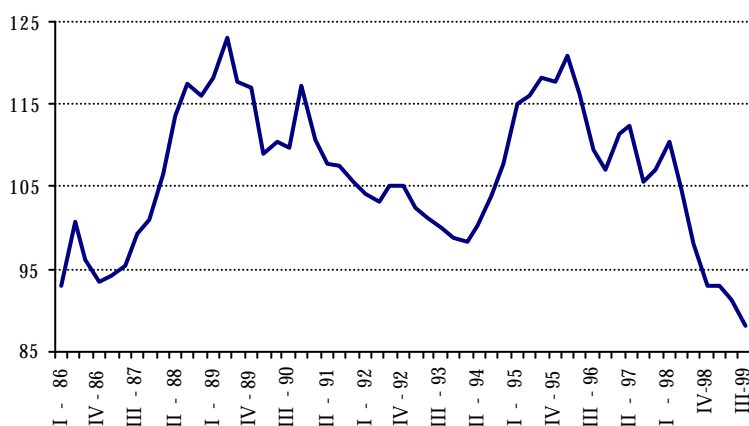
**Gráfico II.5**  
**Evolución del poder de compra de las exportaciones manufactureras respecto de las importaciones de bienes de capital y sus partes. Base 1993=100**



Fuente: CEP en base a datos de INDEC.

La situación respecto de los bienes intermedios ha sido muy diferente. El poder adquisitivo de las exportaciones manufactureras en términos de los insumos intermedios ha mostrado una tendencia positiva sostenida a lo largo del período bajo análisis. Y esta situación se mantiene incluso en la actual coyuntura, precisamente porque son estos productos los que han sentido, con mayor fuerza, el impacto de la baja internacional de precios desatada por la crisis en los mercados mundiales. De hecho, la caída en los precios de importación de estos bienes sostuvo en gran medida los términos de intercambio globales de la Argentina, que si bien se redujeron en los últimos dos años, lo hicieron en menor medida de lo que lo hubieran hecho de no haber existido dicha caída en los precios de importación de bienes intermedios. En efecto, en el primer semestre de 1999 los precios de importación de bienes intermedios cayeron un 15.3% con relación a igual período del año anterior, los bienes de capital y sus partes se redujeron un 3.9% y 4.5%, respectivamente, y los precios de los bienes de consumo cayeron un 6.3% en el mismo lapso.

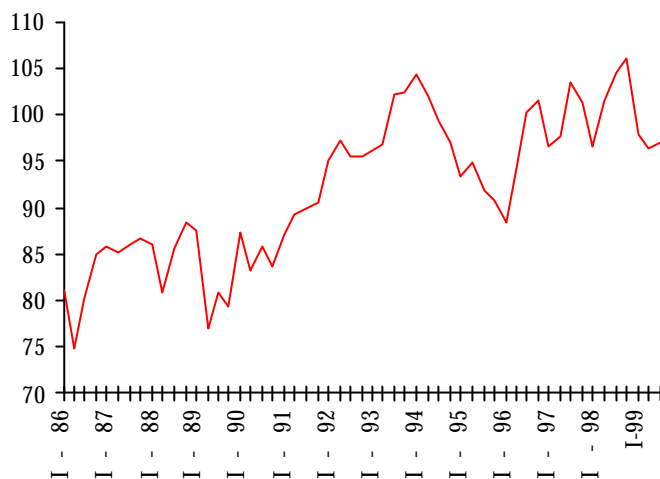
**Gráfico II.6**  
**Evolución de los precios de importación de los bienes intermedios Base 1993=100**



Fuente: CEP en base a datos de INDEC

De esta forma, aun con ciertos altibajos, el poder adquisitivo de las exportaciones manufactureras con relación a las importaciones de bienes intermedios ha seguido, en términos generales, una tendencia positiva desde mediados de los ochenta.

**Gráfico II.7**  
**Evolución del poder de compra de las exportaciones manufactureras respecto de las importaciones de bienes intermedios. Base 1993=100**



Fuente: CEP en base a datos de INDEC

### Exportaciones manufactureras por agrupamiento industrial<sup>6</sup>

Las exportaciones argentinas de bienes industriales están fuertemente concentradas sectorialmente. Sin embargo, entre 1980 y 1998 se han producido algunas modificaciones relevantes en el peso relativo de cada agrupamiento en el total exportado por el país. Ejemplo de esto ha sido la disminución de la participación de los sectores de alimentos, maquinaria y equipos, prendas de vestir, productos de cuero y calzado y textiles y el aumento en la participación de celulosa, papel e impresiones, material de transporte, productos de caucho y química y petroquímica.

Los resultados para el año 1998 no presentan grandes variaciones respecto al peso de cada agrupamiento sobre el total dada la característica estructural de las participaciones, cuyas modificaciones se producen en el largo plazo. Sin embargo, entre 1998 y 1997 algunas tendencias se acentúan. Tal el caso de la pérdida de participación en el sector de alimentos, que pasa del 43,2% del total al 42,3%. El sector de productos de cuero y calzado también pierde participación en el total (del 5,7% al 4,7%) y lo mismo sucede con textiles que pasa del 1,7% al 1,3%. De la misma forma, algunos agrupamientos que venían incrementando su participación en el total confirman esa tendencia aumentando los valores registrados durante 1997. Entre ellos, el agrupamiento que incluye el material de transporte aumenta su participación casi un punto y medio porcentual durante el último año, pasando del 16,3% del total exportado en 1997 al 17,9% en 1998. Lo mismo sucede en el caso de químicos y petroquímicos, con un incremento de más de un punto porcentual (del 8,3% al 9,9%).

El resto de los agrupamientos mantuvo con leves variaciones -positivas o negativas- la participación en el total que mostraba en 1997 (ver cuadro II.7).

<sup>6</sup> El análisis de las exportaciones industriales por agrupamiento se realizó utilizando el subconjunto conformado por los grupos 151 a 369 de la CIU en su revisión tercera. Las cifras pueden presentar diferencias si se las compara con las que provienen de la clasificación utilizada por INDEC (MOA y MOI).

**Cuadro II.7**  
**Estructura exportadora por agrupamiento industrial**  
**Participación sobre el total**

	1980	1988	1992	1997	1998	Var 98/80 en puntos %
Alimentos	50.1	50.2	50.4	43.2	42.3	-7.8
Bebidas	1.2	0.4	1.0	1.4	1.5	0.3
Celulosa, Papel y Ediciones	1.4	1.9	1.5	2.1	2.3	0.9
Madera y Muebles (incl. colchones)	0.1	0.2	0.3	1.0	0.9	0.8
Maquinaria y Equipos	7.8	5.5	5.0	4.7	4.7	-3.1
Material de Transporte	3.2	2.8	5.7	16.3	17.9	14.7
Materiales de Construcción	0.1	0.4	0.5	0.4	0.4	0.4
Metales y sus fundiciones	5.5	12.0	6.5	6.1	5.9	0.4
Plásticos	0.0	0.1	0.6	0.9	0.9	0.9
Prendas de Vestir, excepto calzado	2.6	1.1	0.9	0.9	0.6	-2.1
Prod. de Cuero y Calzado	7.6	6.0	6.2	5.7	4.7	-2.9
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	0.6	0.8	1.0	1.0	0.9	0.2
Productos de Caucho	0.2	0.7	0.3	0.6	0.8	0.6
Química y Petroquímica	8.0	10.5	9.0	8.3	9.9	1.9
Refinación de Petróleo	4.8	1.5	8.2	4.6	3.9	-0.9
Tabaco	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1
Textiles	6.0	5.4	1.9	1.7	1.3	-4.7
Vidrio	0.5	0.3	0.4	0.3	0.2	-0.3
Resto	0.2	0.1	0.7	0.6	0.6	0.4
Total general	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	0.0
Total general en mill. de Us\$	5,166.9	7,064.7	8,633.1	18,698.1	18,575.8	

Fuente: CEP en base a INDEC

Mirando el comportamiento de los agrupamientos industriales de acuerdo con la tasa promedio anual de variación se pueden extraer algunas conclusiones adicionales.

En el período comprendido entre los años 1993 y 1998 las exportaciones de manufacturas se incrementaron a una tasa promedio del 13,6%. Los sectores que más contribuyeron a este aumento fueron: alimentos (35%), material de transporte (28%), química y petroquímica (11%), metales y sus fundiciones (5%) y maquinaria equipo (4%). Estos cinco agrupamientos explican más del 84% del incremento total en las exportaciones de bienes industriales de los últimos cinco años (ver cuadro II.8). Debe aclararse que, como se observa en el Cuadro II.1, el año 1993 se encuentra inmerso en un período de relativo estancamiento de las exportaciones industriales. De ahí que las comparaciones con años posteriores arrojen tasas de variación tan significativas.

**Cuadro II.8**  
**Evolución de las exportaciones por agrupamiento industrial**  
**Tasa de crecimiento promedio anual %**

	1981/88	1989/92	1993/98	1997/98	Contribución % al incremento 98/93
Alimentos	4.0	5.2	10.3	-2.3	35.3
Material de Transporte	2.3	25.0	37.6	9.1	28.5
Química y Petroquímica	7.6	1.1	15.5	18.2	10.7
Metales y sus fundiciones	14.7	-9.8	11.8	-3.6	5.4
Maquinaria y Equipos	-0.5	2.5	12.7	-0.1	4.5
Prod. De Cuero y Calzado	0.9	5.8	8.7	-17.4	3.5
Celulosa, Papel y Ediciones	8.3	-0.4	21.4	6.1	2.9
Bebidas	-9.4	30.3	22.8	12.8	2.0
Madera y Muebles (incl. colchones)	17.6	11.2	38.9	-11.5	1.5
Plásticos	15.1	60.3	23.6	1.1	1.3
Productos de Caucho	24.7	-11.1	30.7	22.6	1.2
Textiles	2.6	-18.7	6.4	-22.8	0.8
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	7.4	10.7	11.1	-10.6	0.7
Materiales de Construcción	29.6	12.3	11.5	0.6	0.4
Prendas de Vestir, excepto calzado	-6.4	-1.8	6.3	-35.3	0.3
Refinación de Petróleo	-9.9	59.8	0.5	-14.3	0.2
Tabaco	-20.6	246.4	26.2	-0.5	0.2
Vidrio	-2.7	12.0	5.3	-10.9	0.1
Resto	-8.1	80.7	10.8	0.8	0.5
Total general	4.0	5.1	13.6	-0.4	100.0

Fuente: CEP en base a INDEC

Al margen de las contribuciones sectoriales al total, durante el período en análisis (1993-98) algunos agrupamientos crecieron a tasas anuales muy significativas. Entre ellos: madera y

muebles (+39%), material de transporte (+38%), productos de caucho (+31%), tabaco (+26%), plásticos (+24%), bebidas (+23%), celulosa, papel e impresiones (+21%) y química y petroquímica (+15%). Como consecuencia del desempeño favorable de la mayor parte de los agrupamientos, la tasa promedio de crecimiento de las exportaciones industriales durante los años 1993-98 (+13,6%) fue significativamente mayor a la registrada en el periodo 1989-92 (+5,1%), y todavía más favorable si se la compara con el desempeño del periodo 1981-88 (+4%).

Durante 1998 las exportaciones de manufacturas registraron una caída del 0,4%. Nueve de los diecinueve agrupamientos mostraron caídas más pronunciadas que el promedio, entre ellos: prendas de vestir, textiles, productos de cuero y calzado, refinación de petróleo, madera y muebles, vidrio, productos metálicos, metales y sus fundiciones y alimentos. El agrupamiento del tabaco registró una caída muy similar al promedio, y los restantes nueve sectores aumentaron sus ventas al exterior a pesar de las desfavorables condiciones que tuvieron que enfrentar durante el último año.

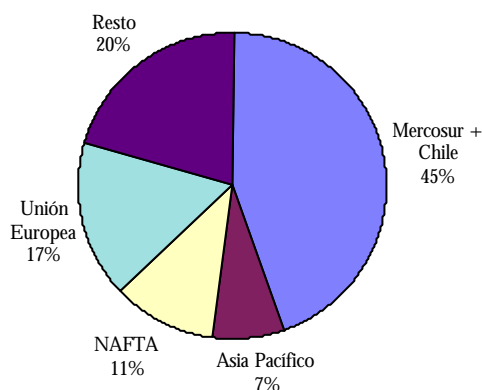
Los incrementos más relevantes se observan en química y petroquímica (+18%), bebidas (+13%), material de transporte (+9%) y celulosa, papel e impresiones (+6%), no sólo por los aumentos que registran en sus ventas externas sino por el peso relativo de estos agrupamientos en las exportaciones totales de bienes industriales. También registraron aumentos en sus embarques los plásticos, productos de caucho y materiales de construcción.

Entre enero y septiembre de 1999 las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario se redujeron un 4.9% respecto a los valores registrados en el mismo periodo del año anterior. Entre los rubros más afectados se encuentran las carnes, los pescados y mariscos elaborados, grasas y aceites y pieles y cueros. La caída en las ventas externas de manufacturas de origen industrial ha sido mucho más acentuada (-25.1%), con reducciones en todos los rubros exceptuando piedras y metales preciosos.

### Destinos de exportación

Durante 1998 el 45% de las exportaciones de manufacturas argentinas se destinó al bloque Mercosur + Chile. El 55% restante estuvo compuesto por un 17% embarcado hacia la Unión Europea, 11% al Nafta y 7% a la región Asia Pacífico. De esta forma, los países que no están incluidos en ninguno de estos cuatro bloques explicaron el 20% restante.

Gráfico II.8



Las exportaciones industriales aumentaron en el periodo 1993-98 a una tasa anual del 13,6% y los destinos más dinámicos fueron el bloque Mercosur + Chile –con una tasa de crecimiento anual del 27%–, el Asia Pacífico –con incrementos anuales del 11%– y el resto (conformado por los países que no están incluidos en ninguno de los bloques presentados) con una tasa anual de crecimiento del 10%. En el caso de las exportaciones al bloque europeo, es destacable el bajo dinamismo que las mismas mostraron tanto en la década del ochenta como en la del noventa. En este último periodo, la Unión Europea es el bloque que detenta la menor tasa de crecimiento.

El comportamiento observado en 1998 nos indica cuáles han sido las reorientaciones en los flujos de exportación de los bienes industriales durante la crisis. Las exportaciones de manufacturas al Asia se reducen drásticamente (-32%). El bloque Mercosur + Chile muestra un incremento moderado (+1,8%) mientras que las ventas al Nafta y la Unión Europea denotan tasas de crecimiento mayores a los promedios registrados en el periodo 1993-97 (ver cuadro II.9).

**Cuadro II.9**  
**Principales destinos de exportación de manufacturas**  
**Participación porcentual**

	1980	1992	1997	1998	TCPA (%) 81/92	TCPA (%) 93/98	TCPA (%) 97/98
Mercosur + Chile	18.1	23.1	43.8	44.7	6.5	26.9	1.8
Asia Pacífico	6.3	8.4	11.0	7.5	6.9	11.5	-32.4
NAFTA	16.0	13.7	9.4	10.8	3.0	9.2	13.9
Unión Europea	34.7	30.9	15.9	16.7	3.4	2.5	4.2
Resto	25.0	24.0	19.8	20.4	4.0	10.5	2.2
Subtotal sin Mercosur + Chile	81.9	76.9	56.2	55.3	3.8	7.5	-2.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	4.4	13.6	-0.4

Fuente: CEP en base a INDEC

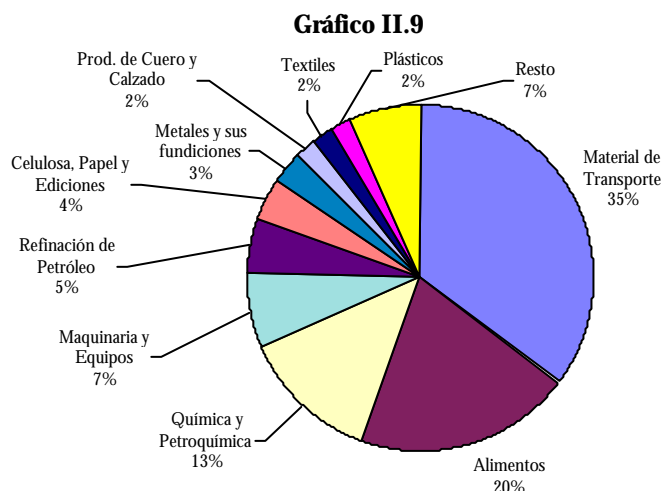
### Exportaciones por agrupamiento industrial y destino

En esta sección se presenta la información sobre exportaciones industriales por agrupamiento y destino desde dos puntos de vista. En el primero, se muestra la composición de las exportaciones por destino, mientras que en el segundo se analiza la estructura de destinos de exportación de cada sector industrial.

### Principales agrupamientos industriales de exportación, por destino

#### Mercosur + Chile

Durante el último año, la estructura de las exportaciones industriales dirigidas al bloque Mercosur + Chile<sup>7</sup> no sufrió modificaciones significativas respecto de la observada en 1997. Material de transporte, alimentos y química y petroquímica siguen ocupando los primeros tres puestos y en 1998, han aumentado su participación sumando en conjunto más del 68% de las exportaciones industriales a ese bloque, lo que implica más de tres puntos porcentuales por encima de lo que representaban en 1997. El incremento en las ventas externas de estos tres agrupamientos al bloque Mercosur + Chile fue del 5% en los dos primeros y del 15% en el caso de la química y petroquímica.



<sup>7</sup> En el análisis de las exportaciones por agrupamientos y destino se incluyeron los primeros diez sectores, ordenados por su participación relativa en el total exportado a cada bloque.

Los siguientes dos agrupamientos (ordenados de acuerdo con su participación en el total exportado) son maquinaria y equipos y refinación de petróleo. Estos dos sectores han disminuido su participación en el total exportado al bloque Mercosur + Chile, pasando del 15% en 1997 al 12% en 1998. La reducción en los montos exportados durante el último año fue del 10% en el caso de maquinaria y equipos y de casi 27% en refinación de petróleo (ver cuadro II.10).

**Cuadro II.10**  
**Composición de las exportaciones industriales al Mercosur + Chile**  
**Primeros 10 sectores - Por agrupamiento industrial**  
**Como % del total de exportaciones industriales al bloque**

	1980	1992	1997	1998	TCPA 93/98	TCPA 97/98
Material de Transporte	8.1	15.6	34.2	35.3	45.3	5.3
Alimentos	31.1	17.7	19.5	20.2	29.7	5.3
Química y Petroquímica	13.5	18.7	11.6	13.2	19.7	15.3
Maquinaria y Equipos	15.8	8.8	7.7	6.8	21.4	-10.1
Refinación de Petróleo	8.5	15.1	7.2	5.2	6.1	-26.6
Celulosa, Papel y Ediciones	2.5	1.9	3.4	3.8	42.7	14.4
Metales y sus fundiciones	4.9	3.8	2.6	3.2	23.6	25.3
Prod. de Cuero y Calzado	3.0	5.9	2.4	1.9	5.2	-19.4
Textiles	1.9	2.0	2.2	1.9	25.7	-12.6
Plásticos	0.2	2.0	1.8	1.8	24.2	-1.2
Subtotal	89.4	91.5	92.6	93.2	27.3	2.5
Total Expo Industriales	100.0	100.0	100.0	100.0	26.9	1.8
Total Expo Industriales (mill. de Us\$)	837	1,824	7,560	7,749		

Fuente: CEP en base a INDEC

Los restantes cinco sectores (de los primeros diez) pueden dividirse en dos de acuerdo con la evolución que tuvieron durante el último año. Los agrupamientos de celulosa, papel y ediciones y metales y sus fundiciones aumentaron su participación en el total, registrando incrementos del 14% y del 25% respecto de los valores de 1997. En cambio, los restantes tres -productos de cuero y calzado, textiles y plásticos- perdieron peso en el total exportado y redujeron sus exportaciones al bloque Mercosur + Chile en -19%, -13% y -1% respectivamente.

Durante los nueve primeros meses de 1999, las exportaciones de manufacturas a este bloque se redujeron en un 33%, respecto a igual período de 1998. Esta caída es la más pronunciada de entre todos los destinos considerados, duplicando casi la caída en las exportaciones industriales totales (-17%). Los rubros más afectados han sido material de transporte, productos químicos, máquinas y aparatos eléctricos, papel, cartón y publicaciones y textiles, entre las MOI y grasas y aceites, productos de molinería, pescados y mariscos y hortalizas y legumbres preparadas entre las MOA.

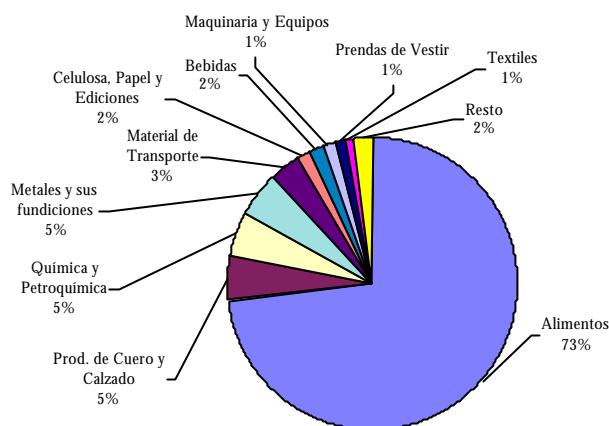
### **Unión Europea**

En el caso de las exportaciones industriales dirigidas a la U.E. los primeros diez agrupamientos concentran casi el 98% del total, y de ese porcentaje, más del 73% corresponde al sector de alimentos. De esta forma, la estructura de las ventas de manufacturas a la U.E. muestra un grado de concentración más elevado que el observado en el caso del bloque Mercosur + Chile.

Durante 1998 de los diez principales agrupamientos, cinco aumentaron su participación en el total exportado a la U.E. mientras que los restantes cinco la disminuyeron. Entre los aumentos se incluyen alimentos, metales y sus fundiciones, material de transporte, bebidas y maquinaria y equipos. Al mismo tiempo disminuyó la participación en el total de productos de cuero y calzado, química y petroquímica, celulosa, papel e impresiones, prendas de vestir y textiles.

Las modificaciones en la participación de cada sector en el monto total exportado a la U.E. durante 1998 es producto de los aumentos y las disminuciones que cada sector enfrentó respecto de sus logros en 1997. Así, las caídas más relevantes -ordenadas por su peso en el total exportado- han sido las de productos de cuero y calzado (-19%), química y petroquímica (-9%), celulosa, papel y ediciones (-15%). También registraron bajas en las ventas a este destino, aunque con un peso relativo menor, prendas de vestir (-30%) y textiles (-36%) (ver cuadro II.11).

Gráfico II.10



Entre los agrupamientos que lograron incrementar sus ventas a la U.E. durante el último año se encuentran los alimentos, metales y sus fundiciones, material de transporte, bebidas y maquinaria y equipos. Cabe destacar, que algunos de estos sectores lograron una tasa de crecimiento durante 1998 aun mayor que la registrada en el periodo 1993-98, ejemplo de ello son los incrementos logrados en las exportaciones de alimentos, metales y sus fundiciones y material de transporte.

Cuadro II.11  
Composición de las exportaciones industriales a la Unión Europea  
Primeros 10 sectores - Por agrupamiento industrial  
Como % del total de exportaciones industriales al bloque

	1980	1992	1997	1998	TCPA 93/98	TCPA 97/98
Alimentos	59.2	71.2	72.4	73.1	3.0	5.2
Prod. de Cuero y Calzado	8.6	4.3	6.5	5.0	5.4	-19.2
Química y Petroquímica	3.8	5.7	5.6	4.9	0.1	-8.9
Metales y sus fundiciones	3.9	1.9	4.0	4.9	20.3	27.0
Material de Transporte	1.4	3.4	1.4	3.3	1.9	149.2
Celulosa, Papel y Ediciones	0.6	1.4	2.0	1.6	4.4	-14.9
Bebidas	0.4	0.3	1.2	1.5	31.5	31.9
Maquinaria y Equipos	2.1	0.9	1.4	1.5	11.2	10.2
Prendas de Vestir, excepto calzado	3.5	1.1	1.6	1.1	2.1	-30.3
Textiles	7.4	1.8	1.4	0.8	-9.3	-36.4
Subtotal	90.9	92.0	97.5	97.8	3.6	4.5
Total Expo Industriales	100.0	100.0	100.0	100.0	2.5	4.2
Total Expo Industriales (mill. de Us\$)	1,628	2,451	2,895	3,026		

Fuente: CEP en base a INDEC

Entre enero y septiembre de 1999, las exportaciones a este bloque aumentaron más de un 4%, respecto de igual período de 1998, constituyéndose éste como el destino más dinámico de los analizados. Entre los rubros que explican este comportamiento se encuentran los residuos y desperdicios de la industria alimentaria, grasas y aceites (entre las MOA) y metales comunes y sus manufacturas (en el caso de las MOI).

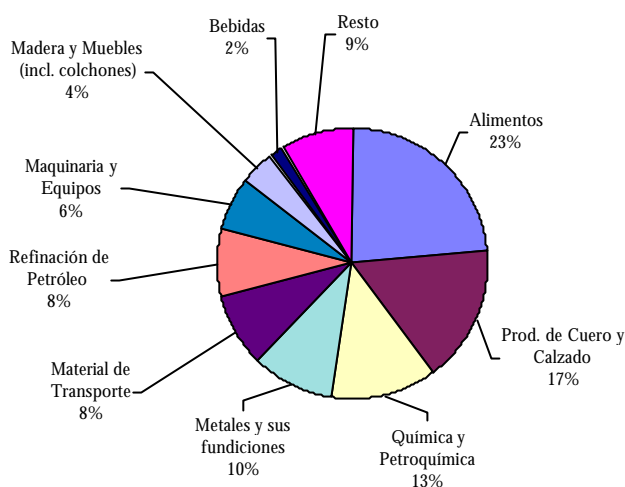
### Nafta

Los primeros cinco puestos en el ranking de los diez principales agrupamientos en las exportaciones de manufacturas al Nafta coinciden con lo observado en el caso de las ventas a la U.E.. El primer puesto está ocupado por alimentos (en el caso del bloque Mercosur + Chile era material de transporte el primero y alimentos el segundo), seguido por productos de cuero y calzado, química y petroquímica, metales y sus fundiciones y, en el quinto lugar, material de transporte.

Los diez principales agrupamientos explican el 94% del total exportado por la Argentina en bienes industriales a este bloque, y el 72% se logra con la suma de los primeros cinco sectores.

De todas formas, en el caso de las exportaciones dirigidas al Nafta se nota un nivel de concentración menor que el que presentan otros bloques. Mientras que en el Nafta la suma de los primeros cinco agrupamientos explica el 72% del total exportado de manufacturas, en la U.E. el 73% se explica únicamente con el sector de alimentos.

Gráfico II.11



En el periodo 1993-98 sólo un sector presenta una tasa anual de variación negativa y se trata de alimentos (-0,6%). El resto de los sectores aumentaron sus ventas al Nafta con tasas muy significativas en el caso de química y petroquímica, metales y sus fundiciones, material de transporte, madera y muebles y bebidas.

En el último año, siete de los diez agrupamientos analizados incrementaron su participación sobre el total exportado. Entre los que disminuyeron su participación están alimentos, producto de cuero y calzado, metales y sus fundiciones y madera y muebles. Al mismo tiempo se incrementó el peso relativo de química y petroquímica, material de transporte, refinación de petróleo, maquinaria y equipos y bebidas.

Durante 1998, y a pesar del incremento logrado en las ventas de manufacturas a este bloque (+14%), dos agrupamientos registraron caídas: alimentos (-15% respecto a los valores exportados en 1997) y madera y muebles (con una reducción del 1,3%). Los sectores que lograron variaciones superior al crecimiento promedio del total de las exportaciones industriales a los países del Nafta fueron química y petroquímica, material de transporte, refinación de petróleo, maquinaria y equipos y bebidas (ver cuadro II.12).

**Cuadro II.12**  
**Composición de las exportaciones industriales al Nafta**  
**Primeros 10 sectores - Por agrupamiento industrial**  
**Como % del total de exportaciones industriales al bloque**

	1980	1992	1997	1998	TCPA 93/98	TCPA 97/98
Alimentos	45.3	41.6	31.8	23.7	-0.6	-15.2
Prod. de Cuero y Calzado	11.4	14.5	18.6	16.7	11.8	2.6
Química y Petroquímica	16.6	9.6	7.5	12.7	14.4	91.9
Metales y sus fundiciones	2.6	5.0	11.6	10.2	23.0	0.7
Material de Transporte	0.6	3.2	5.5	8.6	28.9	76.3
Refinación de Petróleo	0.6	7.2	5.8	8.4	12.1	66.4
Maquinaria y Equipos	12.1	8.1	5.1	6.5	5.2	43.6
Madera y Muebles (incl. colchones)	0.1	0.8	4.6	4.0	42.9	-1.3
Bebidas	1.8	1.2	1.7	1.9	18.3	24.2
Resto	1.2	1.3	1.0	1.4	9.6	59.5
Subtotal	92.2	92.5	93.3	94.1	9.5	14.9
Total Expo Industriales	100.0	100.0	100.0	100.0	9.2	13.9
Total Expo Industriales (mill. de Us\$)	760	1,091	1,636	1,879		

Fuente: CEP en base a INDEC

Durante 1998 las exportaciones industriales a este mercado se incrementaron significativamente si se las compara con la evolución registrada en los otros tres bloques

analizados (+1,8% para Mercosur + Chile, +4,2% para la Unión Europea y -32,4% en el caso del Asia Pacífico). El total exportado en bienes industriales aumentó un 13,9% mientras que los primeros diez sectores lo hicieron al 14,9%. Como consecuencia de ésto se incrementó la participación del Nafta en la estructura exportadora de bienes industriales argentinos (del 9,4% en 1997 al 10,8% en 1998).

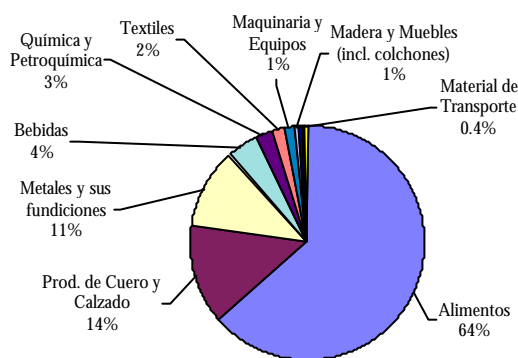
En el período enero–septiembre de 1999, el Nafta registró un incremento en sus compras de productos industriales argentinos del orden del 1,3%, respecto a igual período de 1998. De los bloques que aquí se consideran, solo este caso y la Unión Europea registran incrementos en las compras de productos industriales a la Argentina.

### **Asia Pacífico**

La estructura de exportaciones industriales a la región del Pacífico Asiático está concentrada fundamentalmente en los tres primeros agrupamientos –alimentos, productos de cuero y calzado y metales y sus fundiciones- que en conjunto suman más del 88% del total.

Respecto de la estructura observada en 1997, sólo dos agrupamientos incrementaron su participación: bebidas y refinación de petróleo. Perdieron participación, en cambio, textiles y material de transporte mientras el resto mantuvo casi idéntico su peso en el total.

**Gráfico II.12**



Las exportaciones industriales a esta región cayeron durante 1998 un 32%, básicamente como consecuencia de una disminución del 33% en las ventas de alimentos, productos de cuero y calzado y metales y sus fundiciones. Los únicos dos agrupamientos que aumentaron sus embarques al Asia Pacífico durante el último año fueron: bebidas -con un incremento del 63% respecto a los valores exportados durante 1997- y refinación de petróleo, con una variación positiva del 25%. Sin embargo, la participación de estos dos agrupamientos en el total exportado es pequeña -4% en el caso de bebidas y 0,4% en refinación de petróleo- y por lo tanto, el impacto de estos incrementos en el total exportado a esta región ha sido menor (ver cuadro II.13).

La tasa de crecimiento promedio anual de las exportaciones industriales dirigidas al Asia fue entre 1993 y 1998 del 11,5%. Durante el último año, y como consecuencia de la crisis en la región y de la caída en los precios de varios de los productos exportados a la misma, las exportaciones de manufacturas se desplomaron, registrando una caída superior al 30% respecto de los valores exportados durante 1997.

En los nueve primeros meses de 1999, las exportaciones argentinas de productos industriales a la región Asia Pacífico se contrajeron un 4,3% respecto a 1998.

**Cuadro II.13**  
**Composición de las exportaciones industriales al Asia Pacifico**  
**Primeros 10 sectores - Por agrupamiento industrial**  
**Como % del total de exportaciones industriales al bloque**

	1980	1992	1997	1998	TCPA 93/98	TCPA 97/98
Alimentos	24.9	47.3	64.8	64.0	17.3	-33.2
Prod. de Cuero y Calzado	5.8	13.2	13.8	13.6	12.1	-33.4
Metales y sus fundiciones	23.5	20.2	11.0	10.6	0.2	-34.7
Bebidas	4.9	1.6	1.7	4.1	30.2	62.9
Química y Petroquímica	3.2	2.6	2.5	2.5	10.8	-31.7
Textiles	30.3	5.6	2.3	1.7	-8.8	-50.3
Maquinaria y Equipos	7.0	7.1	1.3	1.4	-14.8	-24.9
Madera y Muebles (incl. colchones)	0.0	0.0	0.8	0.7	84.8	-39.2
Material de Transporte	0.2	0.1	0.7	0.4	52.0	-59.0
Refinación de Petróleo	0.0	0.3	0.2	0.4	14.9	25.3
Subtotal	99.8	98.1	99.1	99.5	11.8	-32.1
Total Expo Industriales	100.0	100.0	100.0	100.0	11.5	-32.4
Total Expo Industriales (mill. de Us\$)	323	709	2,039	1,385		

Fuente: CEP en base a INDEC

### Estructura de destinos de exportación, por agrupamiento industrial

Del análisis de la estructura de exportaciones industriales por agrupamiento y destino pueden extraerse algunas conclusiones adicionales. En 1998 de los diecinueve<sup>8</sup> agrupamientos considerados, nueve redujeron sus ventas, seis las aumentaron y tres lograron exportaciones por montos muy similares a los de 1997.

Entre los agrupamientos que redujeron sus ventas externas se encuentran: alimentos (-2,3%), madera y muebles (-11,5%), metales y sus fundiciones (-3,6%), prendas de vestir (-35,3%), cuero y calzado (-17,4%), productos metálicos (-10,6%), refinación de petróleo (-14,3), textiles (-22,8%) y vidrio (-10,9%). Los aumentos se registraron en bebidas (+12,8%), celulosa, papel y ediciones (+6,1%), material de transporte (+9,1%), plásticos (+1,1%), productos de caucho (+22,6%) y química y petroquímica (+18,2). Tal cual puede observarse en el cuadro II.14, en 1998 ningún sector logró incrementar sus exportaciones a todos los destinos. En cambio sí existen agrupamientos que redujeron sus ventas a todos los destinos, tal el caso de prendas de vestir, productos textiles y productos metálicos.

**Cuadro II.14**  
**Destinos y agrupamientos: incrementos y disminuciones 1998 / 1997**  
**(+) = aumentó el monto exportado / (-) = disminuyó el monto exportado**

Agrupamiento	Mercosur + Chile	Nafta	U.E.	Asia Pacifico	Resto
Alimentos	+	-	+	-	+
Bebidas	-	+	+	+	-
Celulosa, papel y ediciones	+	+	-	-	-
Madera y muebles	-	-	+	-	-
Maquinaria y equipos	-	+	+	-	+
Material de transporte	+	+	+	-	+
Materiales de construcción	-	+	+	+	+
Metales y sus fundiciones	+	+	+	-	-
Plásticos	-	+	-	+	+
Prendas de vestir	-	-	-	-	-
Productos de cuero y calzado	-	+	-	-	-
Productos metálicos	-	-	-	-	-
Productos de caucho	-	+	+	+	+
Química y petroquímica	+	+	-	+	+
Refinación de petróleo	-	+	-	+	-
Tabaco	+	-	-	nc	-
Textiles	-	-	-	-	-
Vidrio	-	+	-	-	+
Resto	-	+	-	+	-
Agrupamientos que aumentan	6	13	8	7	8
Agrupamientos que disminuyen	13	6	11	11	11
Var % de las expo 98 / 97	+1,8	+13,9	+4,2	-32,4	+2,2

Fuente: CEP en base a INDEC.

<sup>8</sup> Para que sumen diecinueve hay que incluir el agrupamiento denominado resto que incluye las manufacturas que no se encuentran comprendidas en ninguno de los otros dieciocho sectores.

Un detalle completo de la estructura de los destinos de las exportaciones industriales argentinas por agrupamiento se encuentra en el cuadro II.A.1 del anexo estadístico, con montos en dólares y participaciones porcentuales para los años 1980, 1992, 1997 y 1998.

## II.1.2 Las importaciones de manufacturas

La Argentina importó en 1998 cerca de 29.400 millones de dólares de productos manufacturados -que en conjunto explican casi el 95% de las importaciones totales- con un incremento del 2,7% respecto al monto importado de este tipo de bienes durante 1997. Este incremento está muy por debajo del promedio anual del período 1993-97 -que fue superior al 15%- como consecuencia de la recesión sufrida por la economía argentina.

La estructura de las importaciones de manufacturas no sufrió cambios significativos durante el último año. Al igual que en 1997, la mayor parte de las compras está concentrada en maquinaria y equipos (32%), material de transporte (20%) y química y petroquímica (17%). En conjunto estos tres agrupamientos explican cerca del 70% de las importaciones de bienes industriales (ver cuadro II.15).

**Cuadro II.15**  
**Importaciones de Manufacturas**  
**En millones de dólares y en porcentaje sobre el total de importaciones**

	Monto en millones de dólares	Part de las manufacturas en el total.
1980	8,810	83.7
1985	3,122	82.1
1988	4,696	88.3
1990	3,168	77.7
1991	7,576	91.6
1992	14,124	95.0
1993	16,098	95.9
1994	20,713	96.0
1995	19,084	94.9
1996	21,800	91.8
1997	28,589	94.2
1998	29,375	94.9

Fuente: CEP en base a INDEC

**Cuadro II.16**  
**Estructura de las Importaciones de Productos Manufacturados**  
**Como % del total**

	1980	1988	1997	1998	Var 98/80 en puntos %
Alimentos	2.7	2.1	3.2	3.3	0.6
Bebidas	0.4	0.1	0.4	0.3	0.0
Celulosa, Papel y Ediciones	4.4	2.2	4.5	4.8	0.4
Madera y Muebles (incl. colchones)	8.1	0.8	1.2	1.2	-6.9
Maquinaria y Equipos	36.6	36.4	32.3	32.0	-4.5
Material de Transporte	10.3	6.6	19.3	19.8	9.5
Materiales de Construcción	1.4	0.9	0.8	0.8	-0.6
Metales y sus fundiciones	7.8	12.8	4.3	3.9	-3.9
Plásticos	0.9	0.4	2.2	2.1	1.2
Prendas de Vestir, excepto calzado	1.3	0.1	0.6	0.7	-0.6
Prod. de Cuero y Calzado	0.5	0.0	0.9	0.9	0.4
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	2.4	1.8	3.1	3.4	1.0
Productos de Caucho	0.9	0.6	1.5	1.5	0.7
Química y Petroquímica	15.5	29.5	17.2	16.8	1.4
Refinación de Petróleo	2.7	4.2	1.3	1.1	-1.7
Tabaco	0.5	0.3	0.5	0.5	0.0
Textiles	1.2	0.5	4.2	4.0	2.9
Vidrio	0.1	0.0	0.0	0.0	-0.1
Resto	2.5	0.9	2.7	2.7	0.2
Total general	100.0	100.0	100.0	100.0	0.0

Fuente: CEP en base a INDEC

Las modificaciones en la participación de cada agrupamiento en el total han sido -como ya se ha dicho- menores. Entre ellas se observan caídas leves en la participación de metales y sus fundiciones, productos metálicos y química y petroquímica. En cambio hubo pequeños aumentos en el caso de celulosa, papel e impresiones. Esto está indicando, que el aumento en

las compras argentinas de productos industriales al resto del mundo (+2,7%) se ha distribuido entre los agrupamientos respetando el peso relativo que tenían en 1997 (ver cuadro II.16).

Utilizando la clasificación del INDEC que agrupa las importaciones de acuerdo con su uso económico se nota una caída en la participación de los bienes de capital y sus partes y piezas (del 46,1% en 1997 al 44,6% en 1998) y un leve incremento en el peso relativo de los bienes intermedios y combustibles y bienes de consumo (ver cuadro II.17). La desfavorable evolución de la participación se las compras de bienes de capital y sus partes y piezas se debe a la reducción de los flujos de inversión producto de la recesión que ha afectado a la economía desde fines de 1998.

En los nueve primeros meses de 1999, las importaciones totales cayeron un 22,6% respecto a igual periodo del año anterior. Todos los rubros mostraron reducciones: las importaciones de bienes de capital disminuyeron un 20%, mientras que sus partes y piezas lo hicieron en un 35%.

**Cuadro II.17**  
**Estructura de las Importaciones de Manufacturas por uso económico**  
**% del Total**

	1980	1988	1997	1998
Bienes de Capital	24.1	19.2	26.9	27.1
Partes y piezas para Bs. de Capital	11.9	22.4	19.3	17.6
Subtotal: Bs.Capital + Partes y Piezas	36.0	41.6	46.1	44.6
Bienes Intermedios y Combustibles	41.5	52.9	33.2	34.4
Bienes de Consumo	18.9	5.2	15.1	15.5
Vehículos automotores y Resto	3.6	0.3	5.5	5.5
Total Importaciones de Manufacturas	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuente: CEP en base a INDEC

A pesar del incremento del 2,7% de las importaciones de manufacturas durante 1998, en cuatro de los diecinueve agrupamientos se registran caídas, a saber: bebidas (-7,4%), metales y sus fundiciones (-6,8%), plásticos (-3,4%) y refinación de petróleo (-15,7%).

Un detalle completo de la estructura de los orígenes de las importaciones industriales argentinas por agrupamiento se encuentra en el cuadro II.A.2 del anexo estadístico, con montos en dólares y participaciones porcentuales para los años 1980, 1988, 1993, 1997 y 1998.

## Box II.

### Importaciones de bienes de capital

La apertura externa de comienzos de los '90 trajo como correlato, entre otras cosas, la reanudación de la corriente de importaciones. De esta forma –y después de haber permanecido en niveles muy bajos durante la década del ochenta, con excepción del período de apertura externa 1980/81- entre 1990 y 1998 las importaciones totales argentinas se multiplicaron prácticamente por ocho, pasando de US\$ 4.100 a US\$ 31.400 millones. En ese mismo lapso, las importaciones de bienes de capital crecieron más de un 1.200%, es decir, se multiplicaron por 13.

El dinamismo importador de este tipo de productos estuvo directamente relacionado con las políticas comerciales implementadas durante la década, en particular a partir de la desgravación arancelaria de 1992 –que eliminó las tarifas a la importación de los bienes de capital-. Posteriormente, en 1995 el arancel externo fue elevado al 10% (Sirlin, 1997). Por otra parte, en pocos años más, el Mercosur habrá finalizado el proceso de convergencia externa hacia el arancel externo común que gravará a los bienes de capital importados con una tasa del 14% (en el año 2005) y con el 16% a los sectores de telecomunicaciones e informática (2006).

El abaratamiento relativo de los bienes de capital posibilitó que numerosos sectores económicos modernizaran sus equipos de producción, generando así un importante rejuvenecimiento del stock de capital de la economía<sup>9</sup>. En términos más generales, la baja en el precio relativo de los bienes de capital impacta sobre el sistema económico por diversas vías:

<sup>9</sup> Ver CEP (1997). *Evolución del stock de capital en Argentina*. Estudios de la Economía Real n° 1, diciembre de 1997.

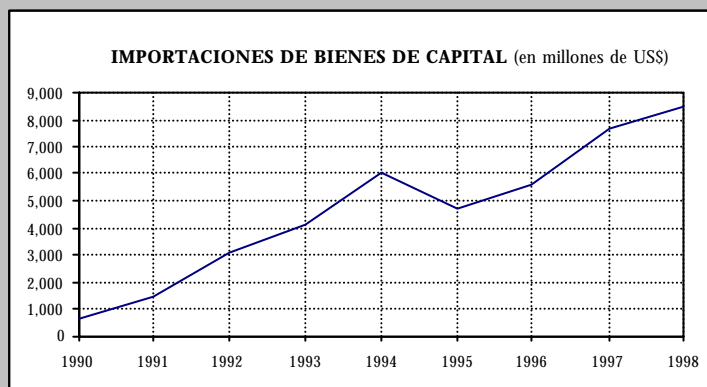
en primer lugar, alterando el precio relativo capital / trabajo, en segundo lugar, porque presupone un estímulo a la inversión en equipo durable y en tercero porque reduce los costos de producción<sup>10</sup> (Sirlin, 1997).

Así, la incorporación de equipos ha sido un componente muy importante de la inversión durante la década del noventa, a diferencia de lo que había ocurrido en los '80, cuando la participación del gasto en construcción en la inversión bruta fija había excedido, siempre, el 60%. A su vez, en este proceso ha habido un fuerte aumento en la importancia de los bienes de capital de origen importado dentro del total de incorporaciones de equipo: "en 1980, el 40% del volumen de los bienes de capital adquiridos era de origen importado; el coeficiente había disminuido a menos del 20% en 1984, y alcanzó un valor algo por debajo del 25% en 1990. A partir de 1991 se aprecia un abrupto crecimiento de la participación de las importaciones. En 1996, éstas representaron más del 70% de la inversión en equipo durable de producción (...)" (CEPAL, 1998).

En este *box* se presenta, muy brevemente, la dinámica seguida por el sector de bienes de capital de origen importado durante la década del noventa, tanto en lo que respecta al tipo de productos adquiridos en el extranjero como así también a los principales sectores que han absorbido las mayores importaciones de estos bienes.

### Evolución de las importaciones de bienes de capital durante la década del noventa

Como ya se mencionó, las importaciones de bienes de capital mostraron, durante la década del noventa, un fuerte dinamismo. Las compras externas de estos bienes crecieron, durante el periodo comprendido entre 1990 y 1998 al 38% anual acumulativo.



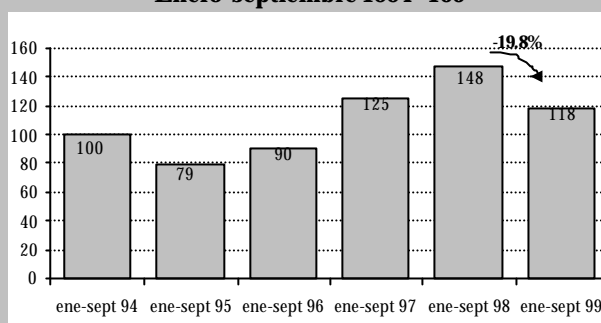
A su vez, los bienes de capital –junto con sus partes y accesorios- contribuyeron, durante ese periodo, con más del 46% del aumento total de importaciones, convirtiéndose así en los rubros que dieron mayor impulso al aumento de las compras externas<sup>11</sup>.

A lo largo de esos ocho años, el incremento en las importaciones de equipos de capital se vio interrumpido, únicamente, durante el episodio recesivo de 1995, posterior al efecto Tequila. Sin embargo, en 1999 las compras externas volvieron a mostrar un fuerte retroceso, que acumula, en los primeros 9 meses del año, una caída cercana al 20%, con lo cual el valor importado en lo que va del año retrocedió a una cifra inferior a la registrada tanto en 1998 como en 1997.

<sup>10</sup> Todas estas cuestiones tienen, a su vez, implicancias sobre el bienestar económico, la tasa de desempleo y la evolución de los sectores nacionales productores de los equipos que compiten con los bienes importados. Al respecto ver Sirlin (1997).

<sup>11</sup> El aumento en las importaciones de bienes de consumo también fue muy relevante durante el periodo 1990-98. Durante esos años, las compras externas de estos bienes crecieron a una tasa anual de casi el 40% acumulativa y contribuyeron con el 16.6% del aumento total de importaciones registrado en ese lapso.

### Importaciones de Bienes de Capital Enero-septiembre 1994=100



Fuente: Centro de Estudios para la Producción, SICyM en base a INDEC

Cabe destacar que la caída en las importaciones registrada durante 1999 fue mucho más marcada en el caso de las partes y accesorios para bienes de capital –cuyas importaciones cayeron un 35.4% en los primeros nueve meses del año- que en los bienes de capital propiamente dichos –que retrocedieron, como ya se mencionó, un 19.8%.

#### Sectores importadores de los bienes de capital

Desde el punto de vista del sector productivo, estimaciones del Ministerio de Economía indican que, tanto en 1995 como en 1996, cerca de un 38% de las importaciones de bienes de capital se dirigieron al sector manufacturero, ámbito en el cual se produjo un importante rejuvenecimiento de las maquinarias durante esta década. En segundo lugar, se encuentra el sector de transporte, seguido por el sector de comunicaciones. Estos tres sectores económicos concentraron cerca del 68% de las importaciones totales de bienes de capital.

Otras actividades que también han sido fuertes demandantes de equipamiento de origen importado han sido el comercio la banca y los seguros, la construcción y los servicios públicos –gas, agua y electricidad-, que en conjunto absorbieron alrededor del 22% de las importaciones de bienes de capital. Por último, el agro concentró, en 1996, casi el 5% de los bienes de capital importados por la Argentina, en tanto la minería, a pesar de haber comenzado un fuerte proceso de inversiones no tenía, hasta el año 1996, un peso relevante como importador de equipamiento y bienes de capital.

**Cuadro I**  
**Importaciones de Bienes de Capital según sector productivo**  
**En miles de dólares y en porcentajes**

	Participación %		Participación %		Var. % 96/95
	1995	1996	1995	1996	
<b>Agro</b>	<b>150.3</b>	<b>258.2</b>	<b>3.2</b>	<b>4.6</b>	<b>71.8</b>
<b>Minería</b>	<b>16.4</b>	<b>24.1</b>	<b>0.3</b>	<b>0.4</b>	<b>47.3</b>
<b>Transporte</b>	<b>686.7</b>	<b>930.0</b>	<b>14.5</b>	<b>16.5</b>	<b>35.4</b>
<b>Industria Manufacturera</b>	<b>1838.9</b>	<b>2160.9</b>	<b>38.7</b>	<b>38.3</b>	<b>17.5</b>
Construcción	357.7	419.5	7.5	7.4	17.3
Electricidad, Gas y Agua	334.5	385.0	7.0	6.8	15.1
Comercio, Banca y Seguros	403.9	463.6	8.5	8.2	14.8
Comunicaciones	685.9	752.3	14.5	13.3	9.7
Investigación	31.4	34.1	0.7	0.6	8.7
Salud	153.7	165.6	3.2	2.9	7.7
Resto	86.3	52.4	1.8	0.9	-39.3
<b>TOTAL</b>	<b>4745.6</b>	<b>5645.8</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>19.0</b>

Fuente: Informe Económico, MEyOSP

CEPAL (1998) utilizando una metodología algo diferente –en la que se depuraron las importaciones de bienes de capital a fin de eliminar aquellas cuyo uso final no es la inversión- encontró que, en el año 1996, la industria manufacturera había absorbido casi el 40% de las compras totales de bienes de capital para inversión, en tanto transporte, almacenamiento y comunicaciones concentraban el 21.6%, seguidos por explotación de minas y canteras con el 6.3%.

### Composición de las importaciones de bienes de capital

La denominación 'bien de capital' incluye una gran cantidad de productos, de características muy diversas no sólo en cuanto a su destino final sino también en lo que respecta a los regímenes arancelarios que se han aplicado a cada uno de ellos.

A fin de obtener un panorama acerca de la composición de las compras de bienes de capital de la Argentina durante los noventa, se han clasificado los distintos productos comprendidos por dicha categoría en grandes agrupamientos:

- Maquinaria
- Informática y telecomunicaciones
- Vehículos de carga
- Depósitos – Almacenamiento
- Barcos factoría, cisterna, faro, etc.
- Material ferroviario
- Otros (aparatos médicos, rayos X, reproductores de sonido, material de oficina, etc.).

En el siguiente cuadro se presentan los resultados obtenidos para algunos años seleccionados y, como punto de referencia, la estructura que se registraba en los años 1985 y 1986.

Como puede verse, la mayor parte de los bienes de capital adquiridos en el extranjero corresponde a maquinaria destinada directamente al aparato productivo. En todos los años observados, este tipo de bienes de capital ha sido dominante dentro de la estructura importadora, aunque con una participación variable que llegó, en 1998, al 61.7% del total importado de bienes de capital.

Un rubro que también presenta un peso destacado dentro de las importaciones de bienes de capital ha sido el de bienes de informática y telecomunicaciones. En este caso, su participación en las importaciones totales llegó al 14% en el último año. Cabe destacar que, durante la década del ochenta –con un nivel de importaciones muy inferior al actual- estos sectores participaban con una proporción bastante más elevada de las importaciones de bienes de capital.

**Cuadro II**  
**Estructura de las Importaciones de Bienes de Capital por tipo de Productos\***  
en porcentajes y en dólares

SECTORES	1985	1986	1992	1994	1996	1997	1998
<i>Estructura (en porcentajes)</i>							
Maquinaria	52.6	59.7	64.4	61.5	66.0	61.6	61.7
Informática y telecomunicaciones	22.8	19.0	11.5	13.5	12.1	15.0	14.1
Vehículos de carga	5.3	5.0	5.5	11.4	10.5	12.6	15.4
Depósitos – Almacenamiento	0.5	0.8	1.5	1.6	1.1	1.0	0.9
Barcos factoría, cisterna, faro, etc.	3.9	0.5	2.9	0.8	1.4	0.3	0.1
Material Ferroviario	2.4	0.0	0.0	0.1	0.2	0.4	0.1
Otros*	12.5	15.0	14.2	11.2	8.5	9.1	7.6
	100	100	100	100	100	100	99.9
<b>Importaciones de bienes de capital (mill.)</b>	<b>702</b>	<b>663</b>	<b>3,095</b>	<b>6,011</b>	<b>5,607</b>	<b>7,709</b>	<b>8,500</b>
<b>Importaciones totales</b>	<b>3,814</b>	<b>4,724</b>	<b>14,872</b>	<b>21,590</b>	<b>23,762</b>	<b>30,428</b>	<b>31,40</b>
	18.4	14.0	20.8	27.8	23.6	25.3	27.1
<i>En millones de dólares</i>							
Maquinaria	369	396	1,993	3,694	3,702	4,749	5,244
Vehículos de carga	87	100	439	675	478	698	646
Informática y telecomunicaciones	160	126	357	811	680	1,160	1,198
Depósitos – Almacenamiento	37	33	171	686	590	971	1,309
Material Ferroviario	3	5	45	94	64	78	76
Barcos factoría, cisterna, faro, etc.	27	3	89	45	79	25	8
Otros	17	0	0	5	14	28	8

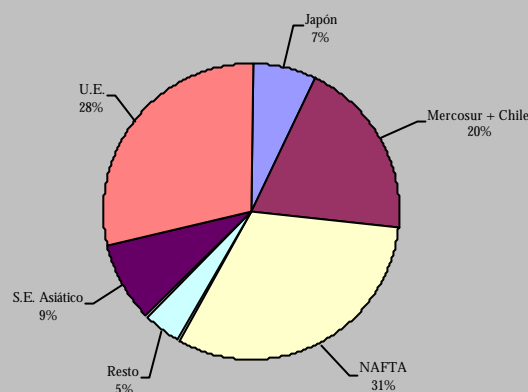
Fuente: CEP en base a datos de INDEC

(\*) La clasificación de las importaciones de bienes de capital se realizó en base al total de importaciones por uso económico del INDEC a nivel de partida arancelaria (4 dígitos de la NCM)

Los vehículos de carga han sido uno de los rubros que más incrementaron su participación dentro de los bienes de capital importados, especialmente a partir de 1993/94. Así, en 1998 el 15.4% de las compras de bienes de capital correspondía a este tipo de bienes.

### Origen de las importaciones de bienes de capital<sup>12</sup>

Durante 1998 la Argentina importó bienes de capital por un monto total superior a los 8.000 millones de dólares, lo que equivale al 27% del total importado durante ese año. Los principales proveedores de bienes de capital fueron el Nafta, la U.E., Mercosur + Chile, el Sudeste Asiático y Japón.



Durante los últimos años se han producido algunas modificaciones en el peso de los principales proveedores en las compras argentinas de bienes de capital. En 1992 casi el 30% de las importaciones de bienes de capital tenían origen europeo, desde el Nafta provenía una proporción similar y el Mercosur + Chile y Japón explicaban el 14% y el 11%, respectivamente. En cambio, actualmente el primer puesto está ocupado por el Nafta, el segundo por la U.E. y el tercero por Mercosur + Chile. La participación de Japón se redujo notablemente y durante el último año fue, incluso, menor a la de los países del Sudeste Asiático.

**Cuadro III**  
**Importaciones argentinas de bienes de capital por origen 1992, 1997 y 1998**  
**En millones de dólares y participación porcentual en el total**

	En millones de dólares			Participación porcentual (%)		
	1992	1997	1998	1992	1997	1998
Japón	354,8	395,4	582,7	11,5	5,2	7,0
Mercosur + Chile	429,2	1.383,9	1.631,4	13,9	18,1	19,6
NAFTA	883,5	2.635,3	2.630,7	28,6	34,5	31,7
Resto	280,6	300,9	374,9	9,1	3,9	4,5
SE Asiático	221,1	671,9	709,9	7,2	8,8	8,5
UE	920,3	2.244,6	2.379,1	29,8	29,4	28,6
<b>Total</b>	<b>3.089,6</b>	<b>7.632,0</b>	<b>8.308,6</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: CEP en base a INDEC.

Entre 1992 y 1997 las compras argentinas de bienes de capital aumentaron a una tasa anual acumulativa cercana al 20%. Los proveedores más dinámicos en ese período fueron Mercosur + Chile –que logró incrementos anuales de más del 26%–, el Sudeste Asiático y el Nafta que incrementaron sus ventas a una tasa anual del 24%, y la U.E. con un crecimiento promedio anual del 19%. Durante el mismo período Japón logró incrementos mucho más modestos (+2,2% anual).

En 1998 las compras argentinas de bienes de capital aumentaron un 9%, tasa menor a la mitad de la tasa promedio de los últimos cinco años. Durante este último año, Japón y los países

<sup>12</sup> Las cifras que se utilizan para el análisis de los orígenes de las importaciones de bienes de capital presentan diferencias con los datos publicados por el INDEC. Mientras que las importaciones totales de bienes de capital en 1998 sumaron casi 8.500 millones de dólares, la base por destino arroja un resultado cercano a los 8.300 millones de dólares.

incluidos en el Resto y el bloque Mercosur + Chile lograron incrementos superiores a la tasa promedio, mientras que en los casos de la U.E. y el Sudeste Asiático fueron inferiores. El Nafta, que entre 1992 y 1997 incrementó sus ventas al Mercosur a una tasa anual del 24%, redujo sus embarques en un 0.2% durante el último año.

**Cuadro IV**  
**Tasas de Variación anual de las Importaciones de bienes de capital por origen**  
**1992-97 y 1997-98**

	TCPA % 1997/92	Var. % 1998/97
Japón	2,2	47,4
Mercosur + Chile	26,4	17,9
NAFTA	24,4	-0,2
Resto	1,4	24,6
SE Asiático	24,9	5,7
UE	19,5	6,0
<b>Total</b>	<b>19,8</b>	<b>8,9</b>

Fuente: CEP en base a INDEC.

### II.1.3 Balanza comercial industrial

La balanza comercial argentina de manufacturas ha sido durante 1998 deficitaria en casi 11.000 millones de dólares. El desbalance entre exportaciones e importaciones industriales está explicado en la relación comercial de la Argentina con la U.E. –con una balanza comercial industrial deficitaria en 5.390 millones de dólares-, el Nafta –con un saldo negativo de 4.789 millones- y el Asia Pacífico –con un déficit de 2.842 millones. De esta forma, la Argentina sólo tiene una balanza comercial industrial superavitaria con Mercosur + Chile y el conjunto de países aglutinados en el bloque denominado resto.

El monto del déficit en el comercio de bienes industriales del año 1998 ha sido el más elevado del periodo 1980-97 y como consecuencia de ello, el índice de cobertura<sup>13</sup> ha descendido al 63,2%, con una pérdida de 15 puntos porcentuales respecto del índice registrado en 1995 (ver cuadros II.18 y II.19).

**Cuadro II.18**  
**Intercambio comercial de manufacturas**  
**Coefficiente de cobertura y relación saldo/intercambio**

	Saldo	Cobertura	Saldo/Intercambio
<b>1980</b>	-3,643.1	58.6	-26.1
<b>1985</b>	1,819.5	158.3	22.6
<b>1988</b>	2,368.5	150.4	20.1
<b>1990</b>	6,122.5	293.3	49.1
<b>1991</b>	1,069.0	114.1	6.6
<b>1992</b>	-5,490.3	61.1	-24.1
<b>1993</b>	-6,410.0	60.2	-24.9
<b>1994</b>	-9,388.2	54.7	-29.3
<b>1995</b>	-4,078.7	78.6	-12.0
<b>1996</b>	-5,766.2	73.5	-15.2
<b>1997</b>	-9,945.6	65.2	-21.1
<b>1998</b>	-10,799.2	63.2	-22.5

Fuente: CEP en base a INDEC

**Cuadro II.19**  
**Balanza comercial industrial por bloques**  
**En millones de dólares**

	1980	1985	1988	1993	1994	1995	1996	1997	1998
Asia Pacífico	-828	148	301	-1,329	-1,276	-222	-63	-885	-2,842
Mercosur + Chile	-257	-42	-203	-1,656	-1,928	570	39	24	526
NaFTA	-1,362	305	327	-2,758	-3,489	-3,458	-3,863	-5,597	-4,789
UE	-1,206	51	233	-1,649	-3,648	-3,160	-4,022	-5,710	-5,390
Resto	9	1,357	1,710	982	952	2,191	2,142	2,222	1,695
<b>Todo</b>	<b>-3,643</b>	<b>1,819</b>	<b>2,369</b>	<b>-6,410</b>	<b>-9,388</b>	<b>-4,079</b>	<b>-5,766</b>	<b>-9,946</b>	<b>-10,799</b>

Fuente: CEP en base a INDEC

<sup>13</sup> El índice de cobertura ha sido calculado dividiendo el monto exportado en bienes industriales por el monto importado de esos mismos bienes y multiplicado por 100.

Del análisis de la balanza comercial por agrupamientos industriales para el año 1998 surge nítidamente el patrón de especialización industrial de la Argentina. Mientras que el sector de alimentos aportó durante el último año un superávit cercano a los 7.000 millones de dólares, los agrupamientos que comprenden maquinaria y equipos, química y petroquímica y material de transporte arrojan un déficit conjunto de más de 14.100 millones de dólares.

Con montos mucho menores se registran balanzas deficitarias en otros agrupamientos como: celulosa, papel y ediciones, productos metálicos, textiles, plásticos, productos de caucho, madera y muebles, materiales de construcción, prendas de vestir y vidrio. Acompañando al sector de alimentos se encuentran algunos agrupamientos que presentan una balanza comercial superavitaria, aunque con montos en dólares muy reducidos. Tal el caso de productos de cuero y calzado, refinación de petróleo y bebidas. Además, existen algunos agrupamientos en los que la balanza comercial está casi equilibrada como metales y sus fundiciones y tabaco (ver cuadro II.20).

**Cuadro II.20**  
**Balanza comercial por agrupamientos industriales**  
**En millones de dólares**

<b>Agrupamiento industrial</b>	<b>1980</b>	<b>1985</b>	<b>1988</b>	<b>1993</b>	<b>1995</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
Alimentos	2,347.2	2,183.4	3,453.0	3,806.8	5,833.1	7,143.6	6,886.5
Bebidas	31.2	18.6	24.4	-1.8	114.0	150.6	190.4
Celulosa, Papel y Ediciones	-318.4	-21.3	33.1	-458.0	-541.8	-894.8	-983.4
Madera y Muebles (incl. colchones)	-710.2	-25.5	-21.2	-142.0	-96.8	-136.5	-194.3
Maquinaria y Equipos	-2,818.4	-828.7	-1,319.2	-4,982.0	-5,309.3	-8,364.1	-8,530.3
Material de Transporte	-739.9	-131.4	-107.6	-2,038.3	-1,322.4	-2,459.6	-2,481.5
Materiales de Construcción	-120.0	-18.8	-16.1	-78.0	-94.1	-144.8	-162.0
Metales y sus fundiciones	-402.1	198.2	245.0	-20.8	176.0	-94.5	-51.9
Plásticos	-74.1	-4.6	-12.0	-296.3	-354.5	-456.6	-433.6
Prendas de Vestir, excepto calzado	21.2	12.6	77.3	-149.7	39.5	-13.6	-97.9
Prod. de Cuero y Calzado	349.0	298.7	423.3	578.6	876.1	811.1	599.1
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	-177.1	-26.0	-29.7	-261.3	-484.5	-706.9	-844.8
Productos de Caucho	-68.0	4.8	20.3	-143.5	-123.5	-324.2	-310.8
Química y Petroquímica	-950.6	-539.6	-645.4	-1,670.7	-2,234.2	-3,348.0	-3,109.1
Refinación de Petróleo	9.7	504.6	-88.2	475.5	93.4	483.3	419.4
Resto	-90.5	-19.8	-15.8	-687.7	-531.2	-1,075.6	-1,062.2
Tabaco	-9.1	0.2	-0.6	-0.8	19.9	20.4	18.8
Textiles	92.7	216.0	342.1	-309.4	-119.2	-451.4	-546.9
Vidrio	-15.8	-1.9	6.0	-30.7	-19.2	-83.9	-104.6
<b>TOTAL</b>	<b>-3,643.1</b>	<b>1,819.5</b>	<b>2,368.5</b>	<b>-6,410.0</b>	<b>-4,078.7</b>	<b>-9,945.6</b>	<b>-10,799.2</b>

Fuente: CEP en base a INDEC

En todos los casos, durante 1998 se repite el signo de la balanza comercial que regía en 1997. De esta forma, el último año no ha implicado grandes cambios respecto de la situación imperante durante 1997. A pesar de esto, se notan algunas modificaciones menores en cuanto a los montos involucrados pero significativas porque de algún modo reflejan el impacto de una crisis y la recesión del último trimestre de 1998 y lo que va de 1999.

Por ejemplo, el sector de alimentos –que sigue siendo ampliamente superavitario– disminuyó el monto positivo de la balanza de 7.144 millones de dólares en 1997 a 6.886 en 1998. Esto adquiere un significado especial si se observa que este agrupamiento venía aumentando sus ventas externas desde 1988 y las redujo, por primera vez, durante el último año.

En el mismo sentido, se reduce el superávit del sector de productos de cuero y calzado de 811 millones en 1997 a 599 en 1998, y de refinación de petróleo de 483 millones a 419. También se amplían algunos déficits, tal el caso de prendas de vestir que tenía una balanza comercial casi equilibrada en 1997 (-14 millones de dólares) y que en 1998 presenta un déficit cercano a los 100 millones de dólares; celulosa, papel y ediciones (de -895 a -983 millones), madera y muebles (de -136 a -194 millones), materiales de construcción (de -145 a -162 millones), productos metálicos (de -707 a -845 millones) y textiles (de -451 a -547 millones). En suma, estas ampliaciones en los déficits sumadas a las reducciones en los montos de los agrupamientos superavitarios determinaron que, en 1998 el saldo de la balanza comercial industrial total fuera negativo en 10.800 millones de dólares.

**Cuadro II.21**  
**Balanza comercial por agrupamientos industriales**  
**Coefficientes de cobertura**

<b>Agrupamiento industrial</b>	<b>1980</b>	<b>1985</b>	<b>1988</b>	<b>1993</b>	<b>1995</b>	<b>1997</b>	<b>1998</b>
Alimentos	1,082.0	3,268.6	3,682.2	721.4	909.5	892.6	809.3
Bebidas	197.2	319.8	663.1	97.8	245.6	249.0	303.3
Celulosa, Papel y Ediciones	18.3	71.0	132.5	28.5	44.3	30.9	30.2
Madera y Muebles (incl. colchones)	0.6	15.9	42.4	17.8	50.6	58.7	46.9
Maquinaria y Equipos	12.5	28.1	22.7	10.2	12.9	9.5	9.3
Material de Transporte	18.4	60.6	65.1	30.2	53.0	55.3	57.3
Materiales de Construcción	2.8	30.3	62.7	36.7	39.8	36.3	33.9
Metales y sus fundiciones	41.4	172.8	140.7	96.5	120.7	92.3	95.5
Plásticos	3.1	42.3	38.0	17.4	26.2	27.3	28.5
Prendas de Vestir, excepto calzado	118.5	360.4	3,090.9	37.8	123.6	92.4	52.3
Prod. de Cuero y Calzado	870.2	25,308.5	21,704.8	447.4	644.3	421.9	314.8
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	15.2	51.1	65.4	34.8	26.6	20.1	15.8
Productos de Caucho	10.5	125.5	178.2	22.7	45.2	26.6	31.7
Química y Petroquímica	30.3	45.0	53.4	31.9	38.9	31.7	37.2
Refinación de Petróleo	104.1	2,358.2	55.2	306.4	119.9	230.7	234.6
Resto	11.2	9.7	27.0	14.5	37.6	9.6	9.8
Tabaco	2.7	215.8	6.4	43.3	1,305.5	770.3	505.3
Textiles	142.4	715.4	950.4	37.4	73.3	41.0	30.7
Vidrio	61.3	79.5	142.6	57.2	76.0	36.5	29.1
<b>TOTAL</b>	<b>58.6</b>	<b>158.3</b>	<b>150.4</b>	<b>60.2</b>	<b>78.6</b>	<b>65.2</b>	<b>63.2</b>

Fuente: CEP en base a INDEC

Otra forma de ver los signos de las balanzas sectoriales es a través del índice de cobertura que indica superávit si su valor supera las cien unidades y déficit si se encuentra por debajo (ver cuadro II.21).

Entre los agrupamientos con menor coeficiente de cobertura –durante 1998– se incluyen maquinaria y equipos, productos metálicos, plásticos, vidrio, celulosa, papel y ediciones, productos de caucho y química y petroquímica, todos casos en los cuales el índice de cobertura no supera el 35%. Por el contrario, en alimentos, tabaco, productos de cuero y calzado, bebidas y refinación de petróleo, los índices superan ampliamente el límite de 100 unidades.

Entre 1993 y 1998, algunos agrupamientos mejoraron su índice de cobertura. Este es el caso de alimentos, tabaco, bebidas, madera y muebles, material de transporte y prendas de vestir. En cambio, maquinaria y equipo, productos de cuero y calzado, productos metálicos, refinación de petróleo y vidrio, sufrieron reducciones en este índice.

Por último, se presenta la estructura de los saldos por socio comercial y agrupamiento. Entre los sectores cuya balanza es positiva para la Argentina es interesante analizar el caso del agrupamiento de alimentos, cuyo superávit en 1998 fue de 6.887 millones de dólares. Tal cual puede observarse en el cuadro adjunto, en todos los bloques analizados, el sector logra un signo positivo en su balanza. Lo mismo ocurre para el agrupamiento que incluye productos de cuero y calzado. El sector dedicado a la fabricación de bebidas logró superávit en cuatro de los cinco destinos, el signo desfavorable se encuentra en los flujos de comercio con la U.E.

Otro sector que presenta más destinos con saldo de balanza favorable que desfavorable es metales y sus fundiciones.

Por el contrario, en los catorce sectores restantes se observan balanzas negativas con todos los bloques (siete de esos catorce) o situaciones en las que los bloques deficitarios superan a aquellos en los que se ha obtenido saldo favorable (ver cuadro II.22).

Entre los sectores que arrojan saldos negativos de mayor relevancia se encuentra maquinaria y equipos (con un saldo desfavorable para la Argentina de más de 8.500 millones de dólares durante el último año). En este sector, las mayores compras están concentradas –como era de esperarse– en la U.E., el Nafta y la región Asia Pacífico. En segundo lugar, por su incidencia en el déficit total, está ocupado por el agrupamiento química y petroquímica en el que los orígenes más relevantes son la U.E. y el Nafta. En tercer lugar se ubica el sector de material de transporte (con un déficit en 1998 cercano a los 2.500 millones de dólares) básicamente explicado en el intercambio con la U.E., el Nafta y el Asia Pacífico.

**Cuadro II.22**  
**Balanza comercial industrial por destino y agrupamiento – Año 1998**  
 (+) = superávit / (-) = déficit

Agrupamiento	Mercosur + Chile	Nafta	U.E.	Asia Pacifico	Resto
Alimentos	+	+	+	+	+
Bebidas	+	+	-	+	+
Celulosa, papel y ediciones	-	-	-	-	-
Madera y muebles	-	+	-	-	-
Maquinaria y equipos	-	-	-	-	-
Material de transporte	+	-	-	-	-
Materiales de construcción	-	-	-	-	+
Metales y sus fundiciones	-	+	-	+	+
Plásticos	+	-	-	-	-
Prendas de vestir	-	+	-	-	+
Productos de cuero y calzado	+	+	+	+	+
Productos metálicos	-	-	-	-	-
Productos de caucho	-	-	-	-	-
Química y petroquímica	+	-	-	-	-
Refinación de petróleo	+	+	-	-	-
Tabaco	+	-	-	-	-
Textiles	-	-	-	-	-
Vidrio	-	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-	-
<b>Agrupamientos deficitarios</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>13</b>
<b>Agrupamientos superavitarios</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>6</b>
<b>Balanza comercial (en mill. US\$)</b>	<b>526</b>	<b>-4.789</b>	<b>-5.390</b>	<b>-2.842</b>	<b>1.695</b>

Fuente: CEP en base a INDEC.

Un detalle completo de la estructura de las balanzas comerciales por agrupamiento en millones de dólares se encuentra en el cuadro II.A.3 del anexo estadístico para los años 1980, 1988, 1993, 1997 y 1998.

En resumen la balanza de productos industriales en el comercio de la Argentina con el bloque Mercosur + Chile resulta superavitaria en ocho agrupamientos, siendo los más relevantes en monto alimentos, material de transporte y refinación de petróleo. Por el contrario, resulta deficitaria en once sectores, entre ellos: maquinaria y equipos, metales y sus fundiciones, celulosa, papel y ediciones y productos metálicos.

En el caso del Nafta, doce de los diecinueve agrupamientos resultaron deficitarios para la Argentina incluyendo entre los más relevantes maquinaria y equipos, química y petroquímica y material de transporte. Entre los sectores que han resultado superavitarios para la Argentina en el comercio con este bloque se incluye alimentos, productos de cuero y calzado y refinación de petróleo.

La balanza comercial industrial con la U.E. es la que presenta la mayor cantidad de agrupamientos con saldo desfavorable para la Argentina con dos agrupamiento con saldo favorable y diecisiete en déficit. Los más relevantes por el monto deficitario que presentaron durante 1998 son: maquinaria y equipos, material de transporte y química y petroquímica. El único agrupamiento en el que la Argentina ha obtenido un saldo favorable es el de alimentos.

En el caso de la región Asia Pacifico el déficit de la balanza comercial industrial del año 1998 – que fue de 2.800 millones de dólares- se compone de quince sectores con signo desfavorable para la Argentina y cuatro que presentan superávit. Entre los primeros se destacan maquinaria y equipos y material de transporte mientras que entre los segundos el único sector relevante es nuevamente el de alimentos.

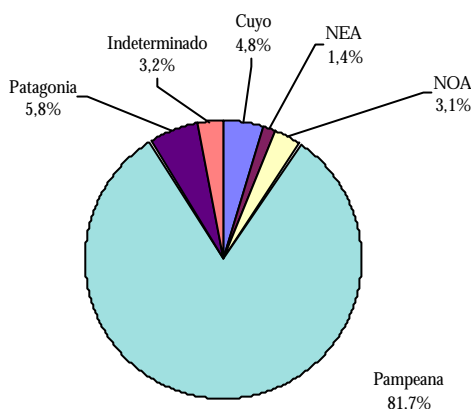
Por último, en el caso del conjunto de países incluidos en Resto<sup>14</sup>, se observa la configuración más favorable para la Argentina: trece agrupamientos con saldo de balanza positivo y seis negativo. Entre los que arrojan déficit se encuentran maquinaria y equipos y química y petroquímica. En este caso es también el sector de alimentos el que aporta el monto positivo más relevante seguido por metales y sus fundiciones.

<sup>14</sup> En este trabajo, Resto incluye a todos los países no considerados bajo Mercosur + Chile, Unión Europea, Asia Pacifico y Nafta. Entre los socios comerciales individuales más relevantes dentro de este bloque se encuentran: Bolivia, India, Irán, Venezuela, Sudáfrica, Egipto, Perú, Bangladesh, Paquistán y Colombia. En conjunto, estos diez países representaron el 15.3% de las exportaciones industriales de 1998.

## II.2 Exportaciones industriales regionales

Durante 1998 la Argentina exportó bienes manufacturados<sup>15</sup> por un valor superior a los 18.500 millones de dólares, cerca del 66% de las exportaciones totales de ese año. El análisis del origen regional de las exportaciones de manufacturas arroja una concentración muy elevada, con más del 83% de las exportaciones provenientes de la región pampeana. La participación de las otras cuatro regiones suma en conjunto el 13% restante<sup>16</sup>, con 4,6% de la región Cuyo, 3,7% de la Patagonia, 2,9% en el caso del Noroeste (NOA) y 1,6% del Noreste (NEA).

**Gráfico II.13**  
**Participación de las exportaciones de manufacturas regionales en el total 1998**



La supremacía de la región Pampeana en las exportaciones no es un hecho aislado. En efecto, si tomamos datos del último Censo Económico (1994, referido al año 1993) y consideramos tanto el valor agregado bruto como el valor bruto de la producción generado por cada provincia observamos cifras muy similares de composición regional a las ya expuestas para las exportaciones.

La participación promedio de las exportaciones de bienes industriales en el total exportado ha sido, en lo que va de la década, del 66%. Entre las regiones en las cuales esta proporción es más elevada se encuentra la región Pampeana, Cuyo y el NEA. Por el contrario, la región patagónica y el NOA muestran valores mucho menores.

Mientras que la participación promedio de las exportaciones de manufacturas en el total exportado ha permanecido constante en el período en análisis -comportamiento fundamentalmente explicado por la evolución de esta proporción para la región Pampeana- algunas regiones registran modificaciones relevantes. Entre ellas se encuentra el caso de Cuyo, que entre 1993 y 1998, aumentó la participación de los bienes manufacturados sobre el total exportado en veinte puntos porcentuales pasando del 46% al 66%. En el otro extremo se encuentran el NEA, el NOA y la Patagonia que registran caídas en la proporción de manufacturas sobre el total exportado (ver cuadros II.23 II.24).

<sup>15</sup> En esta sección se utiliza la clasificación de las exportaciones industriales por rubro -Manufacturas de Origen Agropecuario e Industrial (MOA y MOI)- del INDEC. La clasificación de bienes industriales CIU se utilizó para el análisis por agrupamientos e incluye el subconjunto 151 a 369 (CIU Rev. 3)

<sup>16</sup> Para alcanzar el 100% de las exportaciones industriales hay que sumar un 3,8% cuyo origen regional no ha sido determinado.

**Cuadro II.23**  
**Exportaciones totales y de manufacturas**  
**Total y regiones – 1993, 1997 y 1998 – En millones de dólares**

	1993		1997		1998	
	Totales	Manufacturas	Totales	Manufacturas	Totales	Manufacturas
Total País	13.117,8	8.611,2	26.430,9	17.439,3	26.441,0	17.386,3
Cuyo	601,9	274,1	1.285,1	862,5	1.213,2	805,2
NEA	388,4	237,6	750,3	292,9	593,6	285,7
NOA	496,3	210,3	1.378,6	534,9	1.668,4	506,8
Pampeana	9.616,8	7.012,4	18.269,5	14.170,6	19.241,5	14.489,3
Patagonia	1.452,1	411,6	3.574,1	709,1	2.845,0	648,8
Indeterminado	562,3	465,0	1.173,3	869,5	879,3	650,5

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

**Cuadro II.24**  
**Proporción de las exportaciones de manufacturas en el total exportado**  
**Total y regiones – 1993, 1997 y 1998 – En porcentajes**

	1993	1997	1998
Total Manufacturas	66	66	66
Cuyo	46	67	66
NEA	61	39	48
NOA	42	39	30
Pampeana	73	78	75
Patagonia	28	20	23

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

Entre 1993 y 1998 las exportaciones argentinas de bienes manufacturados aumentaron a una tasa anual del 15% (si se considera a las manufacturas como la suma de MOA + MOI). En el mismo periodo, tres de las cinco regiones aumentaron sus ventas de manufacturas al exterior a una tasa anual superior a ese promedio: Cuyo –con una tasa anual acumulativa del 24%–, el NOA –19%– y la región Pampeana –con una tasa anual cercana al 16%–. La región patagónica registró incrementos anuales cercanos al 10%, mientras que para el noreste argentino se observa una tasa de crecimiento anual del 3,8% (ver cuadro II.25).

**Cuadro II.25**  
**Exportaciones regionales de manufacturas**  
**Por región – 1993, 1997 y 1998 – En millones de dólares y en porcentajes**

	1993	1997	1998	Var. % anual	Var. %
				1993-98	1998-97
Total Manufacturas	8.611	17.439	17.386	15,1	-0,3
Cuyo	274	863	805	24,1	-6,6
NEA	238	293	286	3,8	-2,5
NOA	210	535	507	19,2	-5,3
Pampeana	7.012	14.171	14.489	15,6	2,2
Patagonia	412	709	649	9,5	-8,5
Indeterminado	465	870	651	-	-

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

### ¿Qué sucedió durante 1998?

A pesar del incremento anual en las exportaciones industriales registrado entre los años 1993 y 1998, la evolución de las mismas durante el último año no ha sido satisfactoria. Acompañando la caída en las exportaciones industriales totales, que fue del 0,3% respecto a los valores exportados durante 1997, se registraron disminuciones en las exportaciones de manufacturas de todas las regiones, con la excepción de aquellas de origen pampeano que aumentaron durante 1998 un 2,2%. Las caídas más pronunciadas las sufrieron las regiones de Patagonia (-8,5%) y Cuyo (-6,6%).

El aumento registrado durante 1998 en las exportaciones de manufacturas de la región Pampeana se explica por aumentos en los embarques de tres de las seis provincias de la región: Santa Fe, Córdoba y La Pampa. En cambio se redujeron las exportaciones de Buenos Aires, Capital Federal y Entre Ríos. (ver cuadro II.26)

**Cuadro II.26**  
**Composición regional y provincial de las exportaciones industriales**  
**1997 y 1998 – Participaciones porcentuales y variaciones entre años**

Región	Provincia	Part. 1997	Part. 1998	Var % 97/98
Cuyo	Mendoza	3,1	2,7	-12,8
	San Juan	0,5	0,5	-6,1
	San Luis	1,5	1,6	8,6
<b>Total Cuyo</b>		<b>5,1</b>	<b>4,8</b>	<b>-6,0</b>
NEA	Corrientes	0,4	0,4	-7,3
	Chaco	0,4	0,3	-6,2
	Formosa	0,0	0,0	3,9
	Misiones	0,7	0,7	-5,7
<b>Total NEA</b>		<b>1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>-6,0</b>
NOA	Catamarca	0,1	0,2	104,7
	Jujuy	0,2	0,2	-23,8
	La Rioja	0,8	0,7	-15,8
	Salta	0,8	0,8	-2,9
	Santiago del Estero	0,0	0,0	52,7
	Tucumán	1,5	1,3	-14,6
<b>Total NOA</b>		<b>3,4</b>	<b>3,1</b>	<b>-9,9</b>
Pampeana	Buenos Aires	45,1	45,5	-0,6
	Capital Federal	1,6	1,5	-3,2
	Córdoba	11,4	12,1	4,9
	Entre Ríos	1,4	1,3	-5,3
	La Pampa	0,1	0,1	31,6
	Santa Fe	19,7	21,2	5,8
<b>Total Pampeana</b>		<b>79,3</b>	<b>81,7</b>	<b>1,7</b>
Patagonia	Chubut	3,2	2,8	-12,7
	Neuquén	0,4	0,8	94,9
	Río Negro	0,5	0,3	-48,0
	Santa Cruz	1,5	1,3	-12,1
	Tierra del Fuego	0,8	0,6	-28,3
<b>Total Patagonia</b>		<b>6,3</b>	<b>5,8</b>	<b>-10,4</b>
Indeterminado		4,5	3,2	-30,0
<b>Total general</b>		<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,4</b>

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

Las provincias que lograron incrementar sus exportaciones industriales a pesar de las caídas experimentadas por las regiones a las que pertenecen fueron: San Luis (Cuyo), Formosa (NEA), Catamarca y Santiago del Estero (NOA) y Neuquén (Patagonia).

### Análisis por destino

En todas las regiones –excepto la Patagonia– Mercosur + Chile es el destino más relevante, con una participación de mercado promedio cercana al 50%. El caso más extremo es el del NOA con una participación del bloque Mercosur + Chile sobre el total exportado cercana al 52%. En cambio, la Patagonia sólo envía el 12% de sus ventas externas a ese destino mientras que exporta un 20% al Nafta, un 39% a la Unión Europea y un 23% al Asia Pacífico.

**Cuadro II.27**  
**Destinos de las exportaciones industriales regionales**  
**1998 – En millones de dólares y en porcentajes**

Exportaciones Totales de Manufacturas	Asia Pacífico	Mercosur + Chile	NaFTA	UE	Resto	
						Como % de las exportaciones totales
Cuyo	896	11,7	47,8	16,8	13,5	10,2
NEA	261	1,9	50,1	10,9	29,2	7,8
NOA	570	7,7	51,9	18,7	8,6	13,1
Pampeana	15.181	6,4	46,3	9,1	15,5	22,7
Patagonia	1.071	23,3	12,4	19,2	39,4	5,7
Indeterminado	651	2,3	48,9	21,7	12,0	15,0
Total país	18.572	7,5	44,7	10,7	16,7	20,4

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

Como bloque, la Unión Europea se ubica en el segundo puesto con una participación de casi 17% sobre el total exportado en bienes industriales. La Patagonia y el NEA arrojan porcentajes substancialmente mayores: 19% y 29%, respectivamente. Al Nafta, en cambio, sólo se exporta

un 10% del total. Las regiones que más exportan relativamente a este bloque son: Patagonia, NOA y Cuyo.

En último lugar, las exportaciones de manufacturas al mercado asiático<sup>17</sup> representan el 7,5% del total exportado por la Argentina. Sin embargo, la Patagonia y Cuyo envían el 23% y el 12% de sus exportaciones a dicho mercado.

Cabe destacar la importancia de los restantes mercados, no agrupados aquí bajo ningún bloque. En el año 1998 este conjunto de países acumuló el 20% de las ventas externas de manufacturas. La región pampeana presenta una proporción levemente mayor (22%) de envíos a estos destinos, mientras que el resto de las regiones presentan porcentajes menores.

### Análisis por producto

Como ya se mencionó, el total de las exportaciones industriales argentinas se divide casi en partes iguales entre manufacturas de origen agropecuario (MOA) y de origen industrial (MOI).

La participación de estos dos rubros en el total exportado en bienes industriales por las distintas regiones es similar al promedio nacional. La región con mayor participación de bienes considerados MOA es Cuyo (casi 60%), mientras que la que detenta la menor participación de este rubro es la Patagonia (46%) que por lo tanto presenta una proporción de MOI más elevada que el promedio (53%).

Sin embargo, algunas provincias arrojan participaciones bastante más extremas. Tal el caso del Chaco con más del 90% de sus exportaciones en el rubro MOA, Santa Fe con 86%, Río Negro y Santa Cruz con 80% y Jujuy y la Rioja con 72%. Por el contrario, las provincias con una participación elevada de productos considerados MOI son Santiago del Estero (78%), Neuquén (73%), Catamarca, Buenos Aires y Capital Federal (64%) y Chubut (62%).

Las exportaciones industriales de las regiones están muy concentradas en unos pocos productos. En el caso de las manufacturas de origen agropecuario, en todas las regiones, los primeros cinco ítems (a 6 dígitos de la NCM) explican siempre más del 55% y hasta el 88% del total exportado por las regiones en ese rubro. El caso más extremo se observa en la Patagonia mientras que el mayor grado de diversificación por producto se presenta en el caso del NOA (ver cuadro II.28).

**Cuadro II.28**  
**Principales productos exportados<sup>18</sup> y participación en el rubro**  
**Año 1998 – En millones de dólares y en porcentajes**

Rubro	Región	Principales 5 Productos Exportados (1)	Total Exportado en el Rubro (2)	Participación % de (1) en (2)
MOA	Cuyo	278	478	58,2
	NEA	138	162	85,4
	NOA	144	256	56,4
	Pampeana	4.800	7.414	64,8
	Patagonia	266	302	88,1
MOI	Cuyo	126	327	38,7
	NEA	106	124	85,6
	NOA	126	251	50,1
	Pampeana	2.392	7.076	33,8
	Patagonia	270	347	77,8

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

En el caso de las exportaciones de manufacturas de origen industrial el comportamiento es similar. Mientras en la región NEA los cinco principales ítems explican casi el 86% de las exportaciones de MOI, la región Pampeana presenta una estructura exportadora más diversificada y los primeros cinco productos sólo explican el 34%. Sin embargo, en todas las

<sup>17</sup> La región Asia Pacífico incluye los siguientes países: China, Corea, Hong Kong, Indonesia, Japón, Filipinas, Malasia, Tailandia, Taiwan, Singapur y Vietnam.

<sup>18</sup> Se trata de posiciones de la NCM a 6 dígitos.

regiones salvo el NEA, las exportaciones de productos MOI está más diversificada que la de los productos MOA.

**Cuadro II.29**  
**Principales ítems de exportación por región**  
**A seis dígitos de la NCM - Año 1998**

Región	MOA	MOI
Cuyo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vinos</li> <li>• Jugo de uva (incluido el mosto)</li> <li>• Aceitunas</li> <li>• Cueros y pieles apergamados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Toallas, tampones, pañales, etc.</li> <li>• Grúas sobre pórticos</li> <li>• Ferroaleaciones</li> <li>• Insecticidas</li> <li>• Partes para máquinas de sondeo, perforación, grúas, etc.</li> </ul>
NEA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Té</li> <li>• Extracto de quebracho</li> <li>• Yerba mate</li> <li>• Madera de coníferas aserrada, desbastada longitudinalmente</li> <li>• Desperdicios de algodón</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pasta química de madera blanqueada</li> <li>• Hilados de algodón peinados y sin peinar</li> <li>• Compuestos heterocíclicos: furfural</li> </ul>
NOA	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cueros y pieles apergamados</li> <li>• Azúcar</li> <li>• Aceitunas</li> <li>• Jugo de los demás agrios</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cajas de cambio</li> <li>• Aceites esenciales de limón</li> <li>• Papel, cartón recubiertos de plástico</li> <li>• Ejes con diferencial</li> <li>• Calzado de deporte con suela de caucho y parte superior de tela</li> </ul>
Pampeana	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tortas y residuos del aceite de soja</li> <li>• Aceite de soja</li> <li>• Aceite de girasol</li> <li>• Cueros y pieles apergamados</li> <li>• Carne bovina deshuesada</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vehículos de turismo</li> <li>• Camiones</li> <li>• Tubos sin costura</li> </ul>
Patagonia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Filetes de pescado congelado</li> <li>• Jugo de manzana</li> <li>• Preparaciones y conservas de pescado</li> <li>• Lana peinada</li> <li>• Jugos de frutas y legumbres</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aleaciones de aluminio</li> <li>• Agua pesada</li> <li>• Alambre de aluminio</li> <li>• Aluminio sin alea</li> <li>• Receptores de radio para vehículos</li> </ul>

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

### Análisis por agrupamiento<sup>19</sup>

El análisis de las exportaciones industriales regionales por agrupamiento permite identificar aquellos sectores en los que se concentra la mayor parte de las exportaciones industriales en cada una de las regiones consideradas.

En el caso de la región Cuyo, las industrias de alimentos, bebidas, maquinaria y equipos y refinación de petróleo concentran más del 68% de las exportaciones de manufacturas. En cambio, en el caso del NEA los sectores más relevantes son alimentos, celulosa, papel e impresiones, y madera y muebles, con una participación en el total exportado del 92%. En la región NOA se repite el caso de alimentos y química y petroquímica pero luego aparecen producción de cuero y calzado y refinación de petróleo. La región pampeana concentra sus ventas al exterior en el sector de alimentos, material de transporte y química y petroquímica. Por último, la Patagonia lo hace en alimentos, metales y sus fundiciones, química y petroquímica y textiles.

**Cuadro II.30**  
**Exportaciones industriales regionales por agrupamiento**  
**Año 1998 - En porcentajes**

	Cuyo	NEA	NOA	Pampeana	Patagonia
Alimentos	26,3	25,9	29,2	43,8	60,8
Bebidas	18,6	0,0	4,3	0,6	0,1
Celulosa, Papel y Ediciones	6,4	37,3	5,3	1,4	0,0
Madera y Muebles (incl. colchones)	0,1	8,2	0,2	0,9	0,1

<sup>19</sup> Ver nota 1.

	Cuyo	NEA	NOA	Pampeana	Patagonia
Maquinaria y Equipos	11,6	0,3	1,5	3,7	2,9
Material de Transporte	0,5	0,0	11,4	20,6	0,0
Materiales de Construcción	0,8	0,0	0,5	0,3	1,4
Metales y sus fundiciones	4,2	0,0	3,1	5,5	17,7
Plásticos	1,5	0,0	0,1	1,0	0,1
Prendas de Vestir, excepto calzado	0,1	0,0	0,2	0,7	0,1
Prod. de Cuero y Calzado	5,7	1,7	15,0	4,8	0,0
Prod. Metálicos, excepto maq. y equipo	1,1	0,0	0,0	0,9	0,3
Productos de Caucho	0,0	0,0	0,0	0,9	0,0
Química y Petroquímica	10,0	20,7	13,1	9,5	8,6
Refinación de Petróleo	12,0	0,0	13,4	3,5	1,7
Resto	0,4	0,0	0,3	0,5	0,3
Tabaco	0,0	0,1	0,2	0,1	0,0
Textiles	0,4	5,7	2,3	0,9	5,9
Vidrio	0,1	0,0	0,0	0,3	0,0
Total general	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Total general (Mill. de Us\$)	896	261	570	15.181	1.071

Fuente: CEP en base a datos del INDEC.

### II.3 Pequeños exportadores (Pymex): un análisis de los que acceden a mercados exigentes

Pese al importante incremento de las exportaciones manufactureras de la primera mitad de la década, durante los últimos dos años las ventas externas de productos industriales han venido mostrando –con excepción de algunos sectores dinámicos– un magro desempeño. Si bien en esto han tenido mucho que ver las sucesivas crisis internacionales y, muy especialmente, la caída en la demanda de importaciones de Brasil, la cuestión de la competitividad de las exportaciones industriales argentinas se encuentra en el centro del debate actual.

La discusión gira en torno a diversos aspectos, entre ellos la necesidad de lograr penetrar en los mercados internacionales de mayor dinamismo y más elevados requisitos de calidad, presentación de productos, etc. Esta situación es particularmente importante en el caso de las Pymes. Para estas empresas, acceder a los mercados internacionales es un proceso más complejo aún que para las empresas de mayor porte. En esto influyen numerosos factores, en los que se entremezclan problemas de acceso al financiamiento a tasas competitivas, escasa capacidad tecnológica y de gerenciamiento, obsolescencia tecnológica, dificultades para llevar a cabo actividades de marketing, falta de información adecuada sobre los mercados externos, etc. (Kantis, 1998).

La capacidad de estas empresas para ingresar al mercado internacional está muchas veces asociada a la existencia del Mercosur. La conformación del bloque presupone, para estas firmas, la existencia de un vasto mercado potencial caracterizado por presentar menores requisitos de acceso que los países desarrollados en términos no sólo de restricciones arancelarias sino también en cuanto a calidad, actualización tecnológica, barreras fitosanitarias y pararancelarias en general, etc.<sup>20</sup>. En este sentido, el Mercosur es señalado, frecuentemente, como una instancia previa de ‘aprendizaje’ para el acceso posterior a mercados más exigentes.

Por un lado, sabemos que, en conjunto, las Pymex presentan una alta dependencia del mercado regional. Casi 2 de cada 3 dólares exportados por estas firmas se dirigen a los países del Mercosur, Bolivia o Chile (CEP, 1999a). Al mismo tiempo, las Pymex que venden exclusivamente al mercado regional exportan, en promedio, bastante menos que las Pymex que, además, venden hacia el resto del mundo<sup>21</sup> (CEP, 1997). En este mismo sentido, un trabajo de Gatto (1995) sobre el comportamiento de las Pymex industriales señala que, entre estas empresas, la actividad exportadora suele concentrarse, inicialmente, en un único mercado, y posteriormente, las firmas tienden a “*dispersar su actividad exportadora en varios mercados, especialmente en los mercados limítrofes y regionales. Estos mercados son considerados una extensión del mercado doméstico*”.

<sup>20</sup> Robbio (1998) en una encuesta a PyMIs exportadoras encuentra que las mismas se dividen en partes prácticamente iguales entre las que consideran positivo el impacto del Mercosur sobre su actividad exportadora y las que evalúan negativamente la conformación del bloque.

<sup>21</sup> En 1996, las Pymex que exportaban únicamente al Mercosur, Bolivia o Chile vendían, en promedio, un 71% menos que las que exportaban, también, hacia el resto del mundo.

Pese a todas estas cuestiones, existe un conjunto importante de Pymex que destinan la mayor parte de sus exportaciones a mercados exigentes, competitivos y dinámicos (ME)<sup>22</sup>. Este conjunto de pequeños exportadores posee una relevancia singular al analizar la trayectoria exportadora de las Pymex argentinas por tratarse del grupo de empresas que, en principio, presentan niveles de competitividad lo suficientemente aceptables como para acceder a los mencionados ME.

A partir de estas cuestiones, en esta sección se presentan algunos resultados que intentan aportar elementos para el análisis de la trayectoria exportadora de estas empresas, entre otras cosas, en lo que hace a la composición de sus ventas y la secuencia de destinos de exportación. A efectos de este análisis, estas empresas han sido denominadas Pymex 'competitivas'<sup>23</sup>, considerando que las mismas colocan su oferta exportable básicamente en los ME.

### **Pequeños exportadores a mercados exigentes**

Según un estudio realizado por Yoguel y Moori Koenig (1996), dentro del universo de exportadores Pymes<sup>24</sup> existe un conjunto de firmas, denominadas de '*excelencia exportadora*', que exportan principalmente a mercados exigentes y de elevada presión competitiva y, en menor medida, a mercados regionales. Este grupo de empresas convive con un conjunto de firmas que, según estos autores, se encuentran en un '*sendero hacia la excelencia exportadora*'. La característica de ambos grupos es la relativa independencia que muestran sus exportaciones de la evolución relativa del sector al cual pertenecen estas empresas y su posición de liderazgo en el mercado interno.

Por otra parte, estos autores encuentran que, en el caso particular de las empresas estudiadas, aquéllas que exportan 'exitosamente' hacia terceros mercados no tuvieron un proceso previo de aprendizaje en el Mercosur.

A partir de estas cuestiones, se analizaron los resultados que surgen de las estadísticas de comercio exterior correspondientes al año 1998 y a dos períodos previos –1992 y 1996– para un conjunto de Pymex industriales –empresas que exportan menos de US\$ 2 millones anuales– que destinan la mayor parte de sus ventas a mercados exigentes y con alta presión competitiva (ME). El grupo quedó conformado por algo más de 1000 empresas (sobre un total de poco más de 8.600 Pymex industriales) que destinan, en promedio, el 85% de sus exportaciones a los ME<sup>25</sup>. Cabe destacar que, en promedio, la Argentina envía a esos mercados una proporción mucho menor de sus exportaciones (alrededor del 35%).

La primera cuestión que surge del análisis de estos datos es que son pocas las Pymex industriales que se encuentran incluidas dentro del grupo denominado '*competitivas*' (alrededor del 12.5% de las Pymex industriales de 1998). Si bien muchas de las empresas que no se encuentran dentro del grupo destinan una parte, en algunos casos importante, de sus exportaciones hacia los ME, el mercado más relevante continua siendo el de alcance regional. Esta situación denota las dificultades de inserción en los mercados dinámicos que enfrentan estas firmas –presumiblemente pequeñas– y la importancia que adquiere para ellas el mercado regional, en especial el Mercosur y Chile.

Por otra parte, el hecho de que sean relativamente pocas las firmas que comercian casi exclusivamente con los ME supone menores externalidades hacia el resto de los exportadores en términos de difusión de conocimientos acerca de estos destinos, redes y canales de comercialización, contactos en dichos mercados, etc.<sup>26</sup>. Acceder a los mercados externos

---

<sup>22</sup> Los países considerados mercados exigentes (ME) son los siguientes: EE.UU., Canadá, Unión Europea, resto de países de Europa occidental, Australia, Nueva Zelanda, Sudeste Asiático, Japón y China.

<sup>23</sup> La denominación de 'competitivas' está referida, exclusivamente, a una posición relativa respecto del resto de las Pymex argentinas y no hace referencia, necesariamente, a su posición frente a otros competidores internacionales.

<sup>24</sup> Estos autores basan su análisis en el estudio de empresas Pymes, concepto diferente al utilizado en lo que sigue de esta sección que se refiere a las Pymex –pequeños y medianos exportadores–.

<sup>25</sup> Para determinar el grupo de empresas se eliminaron aquellas que venden menos de US\$ 10.000. anuales y también las que destinan menos del 50% de sus exportaciones a los ME, excepto en los casos en sus ventas a esos destinos superen los US\$ 100.000.

<sup>26</sup> Estas externalidades se ven corroboradas en algunos estudios sobre el tema. Aitken, Hanson, Harrison (1994) mencionan que la existencia de exportadores multinacionales en una región hace más probable que las firmas locales comiencen a exportar en el futuro debido a los efectos positivos que genera el conocimiento adquirido por las primeras

implica, para las Pymes, una serie de actividades que pueden resultar incluso más costosas cuanto menor es la cantidad de empresas que han incursionado en la actividad en esos mismos mercados. Vinculado a esto, Kantis (1998), en un trabajo sobre alianzas exportadoras, menciona la mayor presencia de este tipo de acuerdos para exportar a países avanzados como Canadá, EE.UU. e Italia (en los casos de alianzas dinámicas), como una forma, precisamente, de superar los obstáculos que enfrentan la mayoría de estos agentes en la actividad exportadora.

Ingresar y sostener la actividad exportadora en los ME requiere no sólo el desarrollo de canales externos y redes de distribución sino también de conocimientos acerca de las condiciones de venta imperantes, los detalles técnicos de los productos demandados, las condiciones competitivas, las características de los potenciales usuarios, etc. (Gatto, 1995), factores que son relativamente más costosos cuando se trata de destinos lejanos geográfica y culturalmente y sometidos a una fuerte competencia externa.

### La importancia de los ME para las Pymex industriales argentinas

Al analizar la estructura exportadora de las Pymex industriales por destino, puede corroborarse rápidamente el peso decisivo que adquiere el mercado regional<sup>27</sup>, especialmente los países miembros del Mercosur, Chile y Bolivia. Prácticamente el 70% de las exportaciones de las Pymex se dirigió, en el último año, hacia esos países. En ese mismo año, los ME concentraron algo menos de la cuarta parte de las exportaciones Pymex industriales totales (ver cuadro II.31).

Según surge de la información disponible, la importancia de los mercados exigentes (ME) como destino de las exportaciones es creciente con el tamaño del exportador, en tanto que el mercado regional pierde relevancia a medida que aumenta el tamaño promedio del agente. Esta situación no implica, necesariamente, que exista una 'secuencia' en la actividad exportadora de las Pymex –que se iniciaría en el mercado regional para luego expandirse hacia destinos más dinámicos simultáneamente con el crecimiento del monto promedio exportado-, hipótesis que debiera testearse a partir del análisis de la trayectoria exportadora seguida por las Pymex industriales 'competitivas'.

**Cuadro II.31**  
**Estructura de Destinos de exportación de las Pymex industriales según tamaño del exportador y tipo de mercado. Año 1998\***

Tamaño de la Pymex (monto exportado)	En porcentajes			Total
	Exigentes (1)	Regional (2)	Resto	
Más de 1.5 millones	27.0	68.4	4.6	100
Entre 0.5 y 1.5 millones	26.6	66.7	6.6	100
Entre 500.000 y 100.000	20.0	73.3	6.7	100
Entre 50.000 y 100.000	18.5	75.1	6.4	100
Menos de 50.000	16.4	78.3	5.3	100
Sin identificar	23.2	61.3	15.5	100
Total	23.7	69.5	6.8	100

\* Datos estimados en base a primeros 10 meses

(1) Unión Europea, EE.UU., Canadá, China, Japón, SE Asiático, Australia, Nueva Zelanda y resto de Europa occidental.

(2) Mercosur, Bolivia, Chile, Perú, Venezuela, Colombia y Ecuador.

### Pymex industriales que exportan a los ME ('competitivas')

Las 1084 Pymex industriales incluidas en el grupo de exportadores a ME vendieron al mundo, en 1998, cerca de US\$ 320 millones –aproximadamente una cuarta parte de las exportaciones totales industriales Pymex-. De ellos, el 85% (US\$ 272 millones) se dirigió a los ME.

Si bien la mayor parte de las exportaciones del grupo se dirige a los ME, las mismas se encuentran altamente concentradas en sólo dos grandes mercados: EE.UU. y Europa. Ambos

---

sobre las segundas. En esta línea, Roberts y Tybout (1997) encuentran que existe una correlación negativa entre los costos hundidos de iniciar la actividad exportadora y el número de firmas que se encuentran exportando.

<sup>27</sup> Como mercado regional se consideró a Brasil, Uruguay, Paraguay, Chile, Bolivia, Perú, Venezuela, Colombia y Ecuador.

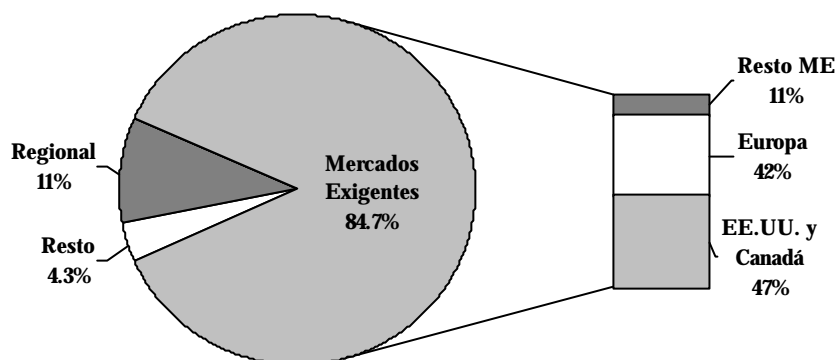
destinos reciben el 89% de las exportaciones a los ME de este grupo de empresas. El resto se reparte entre los países del Sudeste Asiático, Japón y China, en ese orden, en tanto que los despachos hacia Oceanía son prácticamente irrelevantes (ver gráfico II.14).

En efecto, para estas empresas –que son las Pymex industriales de mayor penetración en los mercados más exigentes- el mercado relevante se circunscribe a destinos que pueden ser considerados ‘tradicionales’ para nuestro país. Por el contrario, el vasto mercado asiático continúa siendo sólo una posibilidad no materializada aún en exportaciones significativas por parte de estas empresas, en parte debido a la menor ‘experiencia exportadora’ y las mayores barreras geográficas y culturales que existen con la región, lo cual implica, entre otras cosas, un esfuerzo de adaptación de los productos a las preferencias de la demanda quizás mayor que el necesario en el caso de los países con fuertes lazos comerciales históricos.

Gráfico II.14

Destino de las exportaciones de las Pymex ‘competitivas’.

Año 1998



Fuente: CEP en base a datos de SSCE e INDEC

Características de la oferta exportable de las Pymex ‘competitivas’

El éxito para ingresar a los mercados exigentes, especialmente en el caso de las Pymex, está generalmente asociado con la posibilidad de estas firmas de aprovechar determinados ‘nichos’ de mercado a través de la exportación de productos con un grado de diferenciación y adaptación a los requerimientos puntuales de la demanda importantes.

En el caso particular de las Pymex industriales que desarrollan su actividad en los mercados exigentes -Pymex ‘competitivas’-, en su mayoría, son empresas que exportan productos diferenciados o bien productos que, si bien están basados en el uso intensivo de recursos naturales, pueden ser adaptados (diferenciados) a la demanda de estos mercados. En 1998, prácticamente la mitad de las exportaciones de estas firmas se compone de productos diferenciados<sup>28</sup>, en tanto que otro 16% corresponde a exportaciones intensivas en recursos naturales susceptibles de diferenciación<sup>29</sup>. Sin embargo, esta estructura exportadora no difiere significativamente de la del conjunto de las Pymex –incluso, la participación de los productos diferenciados es superior para el promedio que entre el grupo de Pymex ‘competitivas’<sup>30</sup>- (ver cuadro II.32).

<sup>28</sup> Pielles curtidas, vinos, partes de asientos, manufacturas de cuero, accesorios para máquinas, unidades de memoria, cuadros y pinturas, cinturones de cuero, muebles de madera, confecciones de peletería, artículos de talabartería, jugo de uva, jugo de manzana, partes de teléfonos, cintas magnéticas, raquetas, carretes de pesca, motores hidráulicos, vajilla de cocina, aparatos de T.V., partes de maquinaria agrícola o silvícola, etc.

<sup>29</sup> Carne deshuesada, té, azúcar de caña, despojos de ave, quesos, pasas de uva, maní, frutos secos, carne de conejo o liebre, preparados de frutos, carne ovina deshuesada, conservas de pescado, ciruelas, huevos secos y ovoalbúmina, golosinas, yerba mate, frutillas, etc.

<sup>30</sup> En parte, esto tiene que ver con el fuerte peso que tiene la exportación de ciertas manufacturas agropecuarias e industriales ‘diferenciadas’ o ‘diferenciables’ a Brasil dentro de las ventas totales de las Pymex industriales argentinas.

**Cuadro II.32**  
**Estructura exportadora de las Pymex industriales**  
**que venden a mercados exigentes**  
**Año 1998\***

Tipo de producto	Pymex 'competitivas'	Total Pymex
Productos Diferenciados.	48.8	52.8
Recursos Naturales Intensivos no Diferenciables.	17.1	10.2
Recursos Naturales y Trabajo Intensivo Diferenciables.	16.1	10.6
Insumos Industriales Difundidos.	11.7	21.0
Comercio Administrado.	6.4	5.4
Total	100	100

**Fuente:** CEP en base a datos de SSCE e INDEC.

(\*) Estimado en base a primeros 10 meses

Las Pymex competitivas son, entonces, firmas que venden a los ME no sólo bienes diferenciados o susceptibles de diferenciación sino también commodities basadas en el aprovechamiento de recursos naturales y ciertos insumos industriales difundidos. Si bien la mayor parte de los productos se dirigen hacia los dos grandes mercados mencionados –el NAFTA (excluido México) y Europa occidental- se observan algunas diferencias importantes en las corrientes de comercio según el tipo de bienes comerciados (cuadro II.33).

Así, el NAFTA es el mercado dominante para la exportación de productos diferenciados, insumos difundidos y material de transporte y Europa es el principal destino de las exportaciones de bienes intensivos en trabajo y recursos naturales, tanto diferenciables como no diferenciables. El bloque asiático es un destino de cierta importancia únicamente para la colocación de productos intensivos en recursos naturales no diferenciables y de algunos insumos industriales, en tanto carece de peso en la exportación de productos diferenciados, reflejando que, en el caso de estos países, las corrientes de comercio de las Pymex –incluso de las ‘competitivas’- parecen estar casi exclusivamente basadas en la complementariedad en la dotación de recursos existente entre la Argentina y el SE Asiático.

**Cuadro II.33**  
**Destino de las exportaciones de las Pymex ‘competitivas’ hacia los mercados exigentes**

	Insumos difundidos y sector automotor	Diferenciados	Rec. Nat. Intensivos no diferenciables	Rec. Nat. Intensivos diferenciables	Total
NAFTA*	53.9	58.9	27.2	29.9	47.2
EUROPA	33.4	33.8	53.9	60.5	41.8
SE ASIÁTICO	9.7	2.4	9.6	1.4	5.0
JAPÓN	2.2	2.6	4.3	2.8	2.9
CHINA	0.7	1.7	4.9	4.6	2.6
OCEANÍA	0.1	0.7	0.1	0.9	0.5
TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

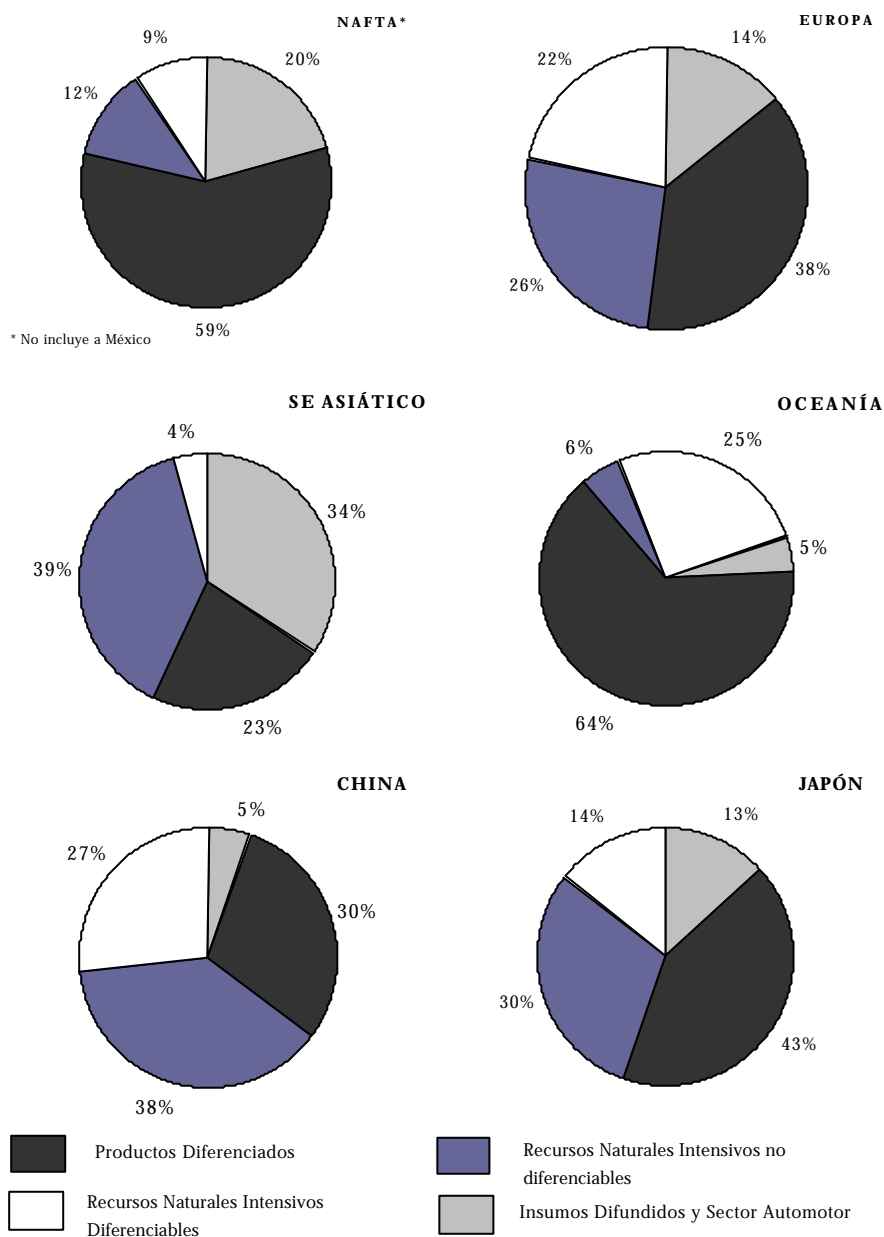
**Fuente:** CEP en base a datos de SSCE, INDEC y CEP (1998), basado en Bekinschtein.

(\*) No incluye a México

En el gráfico siguiente (II.15) se puede ver la estructura que adopta la exportación del grupo de Pymex bajo análisis a los diferentes mercados exigentes. Del mismo surgen claramente las diferencias existentes en las corrientes de comercio de estas empresas con cada una de las regiones denominadas ME: la importancia de los productos diferenciados y el escaso peso de los bienes basados en recursos naturales en las exportaciones a EE.UU., Canadá, Australia y Nueva Zelanda y el alto componente de productos basados en recursos naturales (diferenciables y no diferenciables) de las exportaciones con destino al SE Asiático, China y, en menor medida, Europa y Japón<sup>31</sup>.

<sup>31</sup> En el caso del SE Asiático es también muy relevante el peso de los insumos difundidos en el total de exportaciones a ese mercado.

**Gráfico II.15**  
**Composición de las exportaciones de las Pymex competitivas por destino y grado de diferenciación de producto año 1998**



**Trayectoria exportadora de las Pymex 'competitivas'**

La escasa información disponible dificulta el análisis del sendero recorrido por este grupo de pequeños exportadores en lo que respecta a la secuencia de destinos de exportación y a la composición de su oferta exportable según el grado de elaboración de los productos, para lo cual sería necesario un estudio de casos sobre algunas de las firmas incluidas en el grupo en cuestión. No obstante esto, a continuación se presentan algunos resultados que surgen de evaluar la *performance* exportadora de estas empresas en los años 1992 y 1996.

Al indagar acerca de la actividad exportadora de estas Pymex en los dos años anteriores mencionados surge nuevamente el rasgo de intermitencia característico de las exportaciones de los agentes más pequeños.

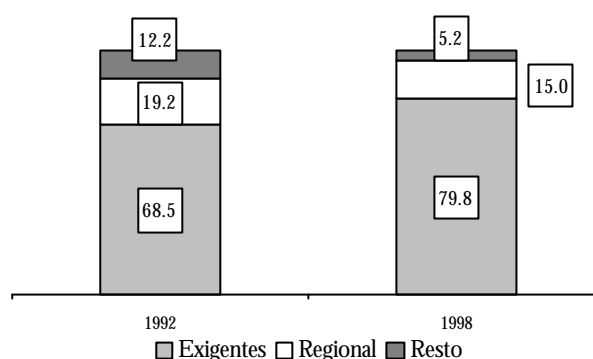
De las más de 1.000 Pymex industriales bajo estudio, solamente 234 habían exportado en 1992 y cerca de 511 lo habían hecho en 1996. Esto significa que alrededor de las dos terceras partes

de las Pymex '*competitivas*' poseen escasa continuidad exportadora o bien iniciaron muy recientemente su proceso de internacionalización.

Estos resultados relativizan, en cierta forma, la importancia del mercado regional como instancia previa al ingreso a los ME y corrobora, por otra parte, el resultado mencionado en Yoguel y Moori-Koenig (1996).

Gráfico II.16

**DESTINO DE LAS EXPORTACIONES DE LAS PYMEX  
COMPETITIVAS EN 1992 Y 1998 (%)**



Fuente: CEP en base a SSCE y DGA

En el caso de las Pymex que sí habían exportado en 1992 (234 empresas) las mismas incrementaron sus exportaciones un 74% durante el período 1992-98 –pasaron de US\$ 49.5 a US\$ 85.9 millones- pero, adicionalmente, viraron el destino de sus exportaciones hacia los ME en desmedro del bloque regional y del resto del mundo. Es decir que estas empresas destinan, actualmente, una proporción mayor de sus exportaciones a los ME que en el pasado en tanto que el bloque regional ha perdido importancia.

Este incremento en la proporción de las ventas destinadas hacia ME no significó, sin embargo, un cambio importante en la estructura de productos exportados. Lo que se dio a lo largo del período 1992-98 fue un aumento en el peso de los insumos industriales y los bienes relacionados con el sector automotor y una caída en la participación de las exportaciones de productos intensivos en recursos naturales no diferenciables. Los productos diferenciados no alteraron significativamente su peso en la estructura exportadora de estas firmas, por lo que el resultado ha sido un cambio, no demasiado significativo, hacia productos con mayor grado de industrialización (ver cuadro II.34).

Cuadro II.34

**Estructura de las exportaciones de las Pymex '*competitivas*' que exportaron en 1992 y 1998 (todo destino)**

Tipo de producto exportado	1992	1998
Comercio Administrado.	8.4	10.6
Insumos Industriales Difundidos.	4.7	10.6
Productos Diferenciados.	53.6	53.2
Recursos Naturales Intensivos no Diferenciables.	19.8	12.0
Recursos Naturales y Trabajo Intensivo Diferenciables.	13.5	13.6
Total	100	100

Fuente: CEP en base a datos de SSCE e INDEC

Con relación a 1996, cerca de la mitad de las Pymex '*competitivas*' ya había efectuado exportaciones en ese año, tal como se mencionó. Incluso, estas empresas aumentaron un 4% sus despachos al exterior entre ese año y 1998, pese al estancamiento de las exportaciones del conjunto de las Pymex industriales.

Al igual que en el caso anterior, entre 1996 y 1998 se observa un aumento en la participación de los ME como destino de las exportaciones de estas firmas –pasaron de representar el 73% de sus ventas al 82.4%, respectivamente- siempre en desmedro tanto del mercado regional como del resto del mundo. En cuanto al tipo de productos exportados este cambio implicó una pérdida de participación de los bienes diferenciados y un aumento de la importancia de los

productos intensivos en trabajo y recursos naturales diferenciables y no diferenciables (y en menor medida de los insumos industriales).

**Cuadro II.35**  
**Estructura de las exportaciones de las Pymex competitivas que exportaron en 1996 y 1998 (todo destino)**

Productos	1996	1998
Comercio Administrado.	5.2	6.6
Insumos Industriales Difundidos.	11.1	12.3
Productos Diferenciados.	55.0	49.3
Recursos Naturales Intensivos no Diferenciables.	15.1	16.8
Recursos Naturales y Trabajo Intensivo Diferenciables.	13.5	15.0
Total	100	100

Fuente: CEP en base a datos de SSCE e INDEC

## II.4 Indicadores de competitividad de las exportaciones industriales argentinas: Ventajas Comparativas Reveladas (VCR)

### Definiciones, conceptos y metodología

La elaboración de indicadores de competitividad a nivel de productos es, en general una tarea que tropieza con obstáculos insalvables. La posibilidad de acceder a información desagregada para los diferentes países, la incompatibilidad de las nomenclaturas empleadas –entre otros– suelen impedir la confección de tales índices bajo los principios metodológicos en los que éstos fueron formulados.

El caso del indicador de ventajas comparativas reveladas no escapa a esta observación. Este índice, elaborado por Bela Balassa en 1965<sup>32</sup> relaciona la participación de las exportaciones de un producto en las exportaciones totales de ese país con la participación ‘promedio’ del comercio de ese producto en el comercio mundial. Formalmente, el índice se define como:

$$VCR_{ij} = \frac{\frac{x_{ij}}{x_j}}{\frac{x_{iw}}{x_w}} \cdot 100$$

dónde:  $x_{ij}$  son las exportaciones del producto  $i$  del país  $j$   
 $x_j$  son las exportaciones totales del país  $j$   
 $x_{iw}$  son las exportaciones mundiales (comercio mundial) del producto  $i$   
 $x_w$  son las exportaciones mundiales totales (comercio mundial)

Un índice mayor que 100 indicaría, según Balassa, que el país  $j$  tiene –al menos en el momento de la medición– una ventaja comparativa en el producto  $i$ . Un índice menor a 100 induciría a pensar que el país  $j$  posee una desventaja comparativa en  $i$ . La existencia de ventajas comparativas, según la estricta definición de Ricardo de los *Principios* de 1815, debería asociar las ventajas reveladas de Balassa con condiciones de mercado competitivas y comercio liberalizado.

En este caso, el problema del cálculo del índice es obtener una medida del comercio mundial de cada producto. En sectores concretos existen datos de comercio mundial; tal es el caso del sector agropecuario, que posee una completa base de datos de comercio de productos primarios centralizada en la FAO. En el caso del comercio de productos industriales, tal organismo es inexistente y se dificulta en grado extremo la obtención de un indicador del valor transado a nivel mundial. En este apartado, sin embargo, se propone una solución a esta contrariedad.

<sup>32</sup> Bela Balassa: “Trade liberalization and ‘revealed’ comparative advantage”, Manchester School of Economics

La forma de salvar el obstáculo que se sugiere aquí es la reducción del concepto de 'comercio mundial' que habitualmente se utiliza. En efecto, tomando una publicación de referencia, las "Direction of Trade Statistics" del Fondo Monetario Internacional, el valor del comercio mundial es simplemente la suma de las exportaciones (o importaciones) de cada uno de los países que componen el globo. La redefinición que aquí se propone es considerar como 'comercio mundial' relevante una pequeña parte de este total.

¿Por qué? La justificación de tal proceder debe enmarcarse dentro de la tenue división que separa al comercio internacional del comercio interregional. La consideración de que, por ejemplo, casi dos tercios del comercio exterior de los países de la Unión Europea se realiza entre esos mismos países plantea el siguiente interrogante: de continuar el proceso integrador de estas quince economías llegará un momento tal en el que no se realizarán controles de ningún tipo al comercio entre países miembros y se dejará de computar como comercio internacional; la otrora Unión Europea será considerada como un solo país. Ahora bien, el comercio intra Unión Europea en 1997 representó casi el 30% del comercio mundial. El día que las autoridades del bloque decidan no considerar el comercio entre miembros, las estadísticas de comercio internacional del FMI mostrarán una disminución del comercio mundial muy significativa sin que haya operado ningún cambio real. La opción de considerar al comercio entre bloques relativamente alejados unos de otros como indicador del comercio mundial remite a la voluntad de separar el comercio interregional (pasible, como se mostró en el ejemplo anterior, de cambios debido a diferentes metodologías estadísticas, cambios en los límites políticos de los países integrantes, la influencia de los acuerdos de integración regional, etc.) del verdadero 'comercio mundial'.

En nuestra opinión, las ventajas comparativas del modelo de Ricardo operan de manera más significativa sobre los flujos de comercio *inter*-bloques que sobre los *intra*-bloques. De ahí que parezca más apropiada –aún conceptualmente– la aplicación de este indicador a los flujos restringidos que a los flujos totales.

En el terreno de la obtención práctica de este 'mundo restringido' se propone la selección de un número pequeño de bloques, conformado cada uno por varios países. La sugerencia más fuerte –y en la que se basa la razón de ser de este apartado– es la de no considerar como parte integrante del 'comercio mundial' a las transacciones que se realizan hacia adentro de estos bloques, el comercio *intra*-bloque.

Los países que se seleccionaron fueron todos los de la Unión Europea (15), Estados Unidos, Canadá, México, Australia, Nueva Zelanda, los países del Mercosur y un conjunto de ocho países del sudeste asiático (Japón, Corea, China, Hong Kong, Tailandia, Malasia, Taiwan y Singapur). Las importaciones totales de este grupo de 32 países representa el 84% de las importaciones totales mundiales<sup>33</sup> en 1997 desde todo origen.

Los bloques que se conformaron fueron los cinco siguientes: Unión Europea, Nafta, Mercosur, SE Asiático y Oceanía. A continuación se detalla la composición de cada grupo:

**Cuadro II.36**

Unión Europea (15)	Alemania, Austria, Bélgica, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Portugal, Reino Unido, Suecia.
SEAsiático	Corea Rep., China, Hong Kong, Japón, Malasia, Singapur, Tailandia, Taiwan
NAFTA	Estados Unidos, Canadá, México.
Mercosur	Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay.
Oceanía	Australia, Nueva Zelanda

Los datos de comercio del 'mundo restringido' se obtuvieron de la base de datos TRAINS<sup>34</sup>, para el año 1997. La fuente brinda datos de las importaciones de un conjunto de países entre los que están los 32 seleccionados. Al desecharse la información de comercio intrarregional, el comercio mundial, medido por importaciones sumó 1.513,7 miles de millones de dólares –sólo el 27% del total que considera el FMI.

<sup>33</sup> Según datos del Direction of Trade Statistics del FMI – Anuario 1998. Las importaciones totales mundiales fueron 5.625 miles de millones de dólares y las del grupo de 32 países seleccionados fueron 4.730 miles de millones.

<sup>34</sup> UNCTAD: Trade Analysis Information System. Fall/Winter 1998

Al haber restringido el objeto del análisis, los datos obtenidos de importaciones pueden considerarse también como los montos exportados (cabría realizar, sin embargo, el ajuste por los seguros y los fletes –la diferencia CIF/FOB– que aquí no se tuvo en cuenta).

La estructura del comercio mundial en bloques queda representada de la siguiente manera:

Gráfico II.17

Importaciones Totales del 'Mundo Restringido

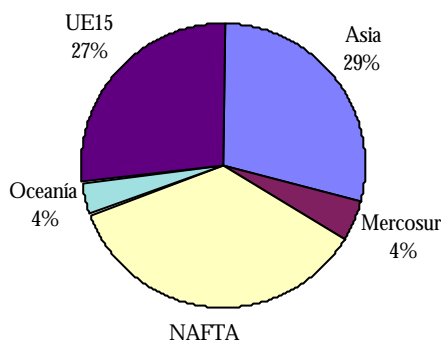
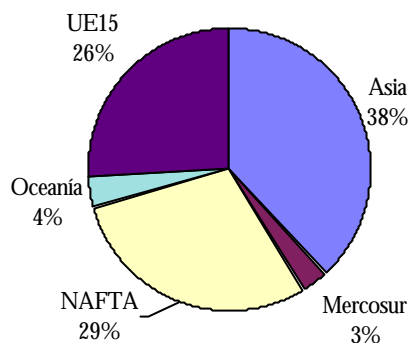


Gráfico II.18

Exportaciones Totales del 'Mundo Restringido



En resumen, sacrificando la información de una pequeña parte del comercio mundial (16%) – si bien de un gran número de países– se puede construir, mediante la selección de países y la agregación en bloques, una base de datos por producto de ‘comercio mundial’ evitando también problemas de clasificaciones y de homologación de distintas fuentes. Además, según expusimos más arriba, el tipo de comercio así obtenido es más relevante que el total a la hora de calcular índices de ventajas comparativas.

Para poder aplicar esta metodología a la situación de la Argentina, se calculó su comercio con los bloques arriba detallados. Por ser parte integrante de uno de ellos –Mercosur– sólo se consideró como relevante su comercio con los otros bloques. En este caso, la fuente de los datos ha sido INDEC.

### Los resultados

La redefinición de ‘comercio mundial’ permitió disponer de todos los datos requeridos para calcular el índice de Balassa. La clasificación empleada fue la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) en su tercera revisión. Los resultados para las exportaciones industriales<sup>35</sup> de Argentina se exponen a continuación.

Cuadro II.37  
Argentina: Índice de ventajas comparativas reveladas  
Año 1997

CIIU 3d	Descripción	VCR
151	Producción y procesamiento de carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas	2,030.0
191	Curtido y terminación de cueros; fabricación de artículos de marroquinería y talabartería.	1,197.7
182	Terminación y teñido de pieles; fabricación de artículos de piel	1,060.2
271	Industrias básicas de hierro y acero	290.8
232	Fabricación de productos de la refinación del petróleo	244.9
155	Elaboración de bebidas	187.7
171	Hilandería, tejeduría y acabado de productos textiles	167.4
154	Elaboración de productos alimenticios n.c.p.	159.5
361	Fabricación de muebles	149.4
351	Construcción y reparación de buques y embarcaciones n.c.p.	146.3

<sup>35</sup> Como en todo este Reporte, se consideraron como agrupamientos industriales los grupos CIIU desde el 151 al 369 inclusive, criterio aproximadamente igual a la suma de los rubros MOA y MOI que emplea el INDEC.

CIU 3d	Descripción	VCR
272	Fabricación de productos primarios de metales preciosos y metales no ferrosos	133.9
152	Elaboración de productos lácteos	129.1
201	Aserrado y cepillado de madera	66.3
241	Fabricación de sustancias químicas básicas	65.1
210	Fabricación de papel y de productos de papel	58.2
343	Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y sus motores	48.8
202	Fabricación de productos de madera, corcho, paja y materiales trenzables	43.2
242	Fabricación de productos químicos n.c.p.	39.5
269	Fabricación de productos minerales no metálicos n.c.p.	39.2
221	Edición	31.8
251	Fabricación de productos de caucho	26.0
289	Fabricación de productos elaborados de metal n.c.p.; servicios de trabajo de metales	25.3
192	Fabricación de calzado y de sus partes	23.3
243	Fabricación de fibras manufacturadas	23.0
181	Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel	21.1
291	Fabricación de maquinaria de uso general	20.8
160	Elaboración de productos de tabaco	19.0
222	Impresión y servicios conexos	17.2
353	Fabricación de aeronaves	16.7
313	Fabricación de hilos y cables aislados	16.6
172	Fabricación de productos textiles n.c.p.	16.4
153	Elaboración de productos de molinería, almidones y productos derivados del almidón, elaboración de alimentos preparados para animales	11.6
281	Fabricación de productos metálicos para uso estructural, tanques, depósitos y generadores de vapor	11.1
292	Fabricación de maquinaria de uso especial	9.5
342	Fabricación de carrocerías para vehículos automotores, fabricación de remolques y semirremolques	9.1
252	Fabricación de productos de plástico	8.9
331	Fabricación de aparatos e instrumentos médicos y de aparatos para medir, verificar, ensayar, navegar y otros fines, excepto instrumentos de óptica	8.0
311	Fabricación de motores, generadores y transformadores eléctricos	7.7
319	Fabricación de equipo eléctrico n.c.p.	6.4
261	Fabricación de vidrio y productos de vidrio	6.2
332	Fabricación de instrumentos de óptica y equipo fotográfico	5.9
312	Fabricación de aparatos de distribución y control de la energía eléctrica	5.7
320	Fabricación de equipo eléctrico n.c.p.	4.4
233	Elaboración de combustible nuclear	4.3
369	Industrias manufactureras n.c.p.	3.8
173	Fabricación de tejidos de punto y artículos de punto y ganchillo	3.6
333	Fabricación de relojes	3.4
341	Fabricación de vehículos automotores	3.2
315	Fabricación de lámparas eléctricas y equipo de iluminación	2.9
322	Fabricación de transmisores de radio y televisión y de aparatos para telefonía y telegrafía con hilos	2.9
300	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	2.6
314	Fabricación de acumuladores, pilas y baterías primarias	2.5
293	Fabricación de aparatos de uso doméstico n.c.p.	1.8
359	Fabricación de equipo de transporte n.c.p.	1.8
352	Fabricación de locomotoras y de material rodante para ferrocarriles y tranvías	1.4
323	Fabricación de receptores de radio y televisión, aparatos de grabación y reproducción de sonido y video, y productos conexos	0.3
321	Fabricación de tubos, válvulas y otros componentes electrónicos	0.2
231	Fabricación de productos de hornos de coque	0.0

Fuente: CEP en base a INDEC y Trains (UNCTAD)

Como puede apreciarse, de los 58 grupos en los que se desagregaron las exportaciones industriales argentinas, sólo 12 de ellos muestran un índice de ventajas comparativas reveladas mayor a 100, límite a partir del cual los productos analizados poseen ventajas comparativas reveladas.

Estos 12 grupos de productos industriales son, en su mayoría, productos basados en recursos naturales: carnes, pescados, frutas, hortalizas, cueros, pieles, productos lácteos, metales no ferrosos, etc. Sin embargo, se incluyen también la industria siderúrgica (que participa en un 4,9

de las exportaciones industriales argentinas) y la fabricación de bebidas. Los restantes grupos tienen una participación marginal en el total exportado.

Si bien que sólo el 20% de los grupos de productos muestre ventajas comparativas en el comercio entre bloques económicos puede dar una nota pesimista sobre el desempeño de las exportaciones argentinas, se debe hacer notar que estos 12 grupos concentran en conjunto casi el 86% de las exportaciones industriales argentinas. Otra manera de mostrar un resultado similar es afirmar que, de aquellos grupos de productos que representan al menos el 1% de las exportaciones industriales argentinas totales (13 grupos en total), sólo 4 tienen índices de ventajas comparativas reveladas menores a 100. Estos son: fabricación de productos químicos básicos (VCR=65,1), otros productos químicos (VCR=39,5), partes de vehículos automotores (VCR=48,8) y maquinaria de uso general (VCR=20,8).

Finalmente, destaquemos que los 12 grupos que presentan ventajas comparativas reveladas (el 86% de nuestras exportaciones industriales, como ya se dijo) representan sólo el 12% del comercio mundial. En consecuencia, el índice VCR promedio para los productos competitivos argentinos tomaría un valor de 708, es decir, la Argentina exporta (extra Mercosur) de estos productos más de siete veces lo que comercia en promedio el mundo 'restringido'.

Podría sugerirse que existe una relación tautológica entre un producto con nivel alto de ventaja comparativa revelada y el alto valor exportado de ese producto, de manera que sería deducible que los productos con alto VCR representarían una porción alta del comercio.

Como se mencionó antes, en ausencia de costos de transporte y en una situación de mercados competitivos y libre comercio, un alto VCR 'revelaría' una ventaja comparativa. Esta situación –ricardiana en extremo– conduciría a la larga a la especialización completa de los bloques. En el largo plazo, éstos producirían para exportar sólo los productos en los que detentan ventajas comparadas, comprando otro tipo de bienes al exterior.

También otros modelos, que relativizan la especialización en la producción, concluyen con la especialización del comercio. En el marco del modelo Hecksecher–Ohlin–Vanek, por ejemplo, la conclusión es que los países tienden a producir más relativamente en aquellos productos intensivos en recursos relativamente abundantes y se especializan en la exportación de aquellos productos en los cuales su requerimiento factorial es relativamente menor (respecto a otros países).

Por lo tanto, en estos modelos –cuyos supuestos incluyen competencia perfecta, mercados completos y libre comercio– se predice la especialización completa del comercio. Los productos con ventajas comparadas deberían representar el 100% del comercio de un país.

Seguidamente se expone un cuadro comparativo de la situación de cada bloque y de la Argentina<sup>36</sup>. La base no ha sido el comercio mundial sino el comercio de productos industriales (ver definición más arriba). Como puede observarse, existe una marcada dispersión en el porcentaje que representan los productos con VCR mayor a 100 en las exportaciones de cada bloque. La última fila es un indicador de 'tamaño de mercado' de los productos con ventajas comparadas de cada bloque o país. Como puede observarse, que los productos con VCR mayor a 100 representen casi el 86% de las exportaciones argentinas no es un dato menor: en todos los otros casos (incluyendo al Mercosur como total) la participación de estos productos no sobrepasa el 77%.

¿Cuál es el origen de estas diferencias con el patrón teórico? Planteada la pregunta de otra manera: ¿Por qué los bloques no se especializan en los productos en los que tienen ventajas comparativas?. La respuesta está íntimamente relacionada con los supuestos de los modelos teóricos. Es evidente que para alcanzar estos resultados debe haber mecanismos no competitivos operando –por ejemplo, subsidios a las exportaciones. A mayor diferencia entre el valor de referencia y el real, mayor 'revela' ser la distancia entre la situación competitiva –la *ideal* del modelo– y la vigente. Según este criterio, la Argentina revela ser un país donde las condiciones competitivas están relativamente más vigentes que en los otros bloques.

---

<sup>36</sup> Como antes, sólo se consideró la porción *extra-Mercosur* de las exportaciones argentinas

Destaquemos que la extracción de respuestas normativas de este tipo de análisis no es metodológicamente correcta. Nada puede decirse acerca de la bondad de la situación de los bloques. Evidentemente un menor número de sectores con altos VCR implica una mayor tendencia hacia la concentración de las exportaciones en actividades específicas y torna al país más vulnerable ante variaciones en las condiciones de la coyuntura internacional. Por otra parte la optimalidad del resultado de equilibrio de los modelos clásicos de comercio internacional radica en criterios de bienestar no consensuados. La única aplicación práctica de este análisis – creemos – es la comparación de una situación teórica y de los supuestos que ésta considera como vigentes con una situación práctica, a fin de evaluar cuál o cuáles de las premisas que aquél tuvo en cuenta no son las reinantes.

Cuadro II.38

País/Bloque	Argentina	Asia	Mercosur	Nafta	Oceanía	UE
Nro. De Sectores con VCR >100	12	26	16	25	17	30
5 sectores con más alto VCR	Producción y procesamiento de carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas	Fabricación de productos de hornos de coque	Producción y procesamiento de carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas	Elaboración de productos de tabaco	Elaboración de productos lácteos	Elaboración de bebidas
	Curtido y terminación de cueros; fabricación de artículos de marroquinería y talabartería.	Fabricación de radios y televisores, equipos de audio	Industrias básicas de hierro y acero	Aserrado y cepillado de madera	Fabricación de productos primarios de metales preciosos y metales no ferrosos	Fabricación de locomotoras y de material rodante para ferrocarriles y tranvías
	Terminación y teñido de pieles; fabricación de artículos de piel	Fabricación de relojes	Curtido y terminación de cueros; fabricación de artículos de marroquinería y talabartería.	Elaboración de combustible nuclear	Elaboración de productos alimenticios n.c.p.	Terminación y teñido de pieles; fabricación de artículos de piel
	Industrias básicas de hierro y acero	Fabricación de equipo de transporte n.c.p.	Fabricación de productos de madera, corcho, paja y materiales trenzables	Fabricación de aeronaves	Producción y procesamiento de carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas	Fabricación de productos minerales no metálicos n.c.p.
	Fabricación de productos de la refinación del petróleo	Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel	Aserrado y cepillado de madera	Fabricación de papel y de productos de papel	Elaboración de productos de molinería,	Fabricación de maquinaria de uso especial
Part. de los sectores con VCR >100 en el comercio del país/bloque (%)	85.8	76.1	77.0	67.9	73.4	73.3
Part. de los sectores con VCR >100 en el comercio mundial (%)	12.1	50.6	18.3	47.4	13.3	52.6

Fuente: CEP en base a Trains (UNCTAD).

## Anexo estadístico

**Cuadro II.A.1**  
**Estructura de los destinos de exportación de cada agrupamiento industrial**  
**En millones de dólares y porcentajes**

Sector	Destino	Millones de Us\$				Participación (%)				TCPA (%)	
		1980	1992	1997	1998	1980	1992	1997	1998	93/98	97/98
Alimentos	Asia Pacífico	80	342	1,333	891	3.1	7.9	16.6	11.3	25.4	-33.2
	Mercosur+Chile	291	352	1,591	1,676	11.2	8.1	19.8	21.3	28.6	5.3
	NaFTA	373	491	558	473	14.4	11.3	6.9	6.0	2.2	-15.2
	UE	1,060	1,896	2,150	2,262	41.0	43.6	26.7	28.8	2.1	5.2
	Resto	782	1,270	2,412	2,555	30.2	29.2	30.0	32.5	11.3	5.9
<b>Total Alimentos</b>		<b>2,586</b>	<b>4,352</b>	<b>8,045</b>	<b>7,857</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>10.8</b>	<b>-2.3</b>
Bebidas	Asia Pacífico	16	12	35	58	25.0	14.3	14.0	20.3	20.0	62.9
	Mercosur+Chile	23	42	128	123	36.9	50.3	50.8	43.4	20.6	-3.7
	NaFTA	15	14	30	38	23.1	16.6	12.0	13.2	14.1	24.2
	UE	7	9	36	47	10.9	11.0	14.1	16.5	25.5	31.9
	Resto	3	6	23	19	4.1	7.8	9.0	6.6	23.2	-17.2
<b>Total Bebidas</b>		<b>63</b>	<b>83</b>	<b>252</b>	<b>284</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>20.4</b>	<b>12.8</b>
Celulosa, Papel y Ediciones	Asia Pacífico	0	8	11	2	0.2	6.2	2.7	0.6	4.5	-78.1
	Mercosur+Chile	23	37	274	313	32.2	28.0	68.4	73.7	39.5	14.4
	NaFTA	10	20	16	19	14.7	15.0	4.0	4.6	-3.6	22.7
	UE	12	38	58	49	16.2	28.7	14.5	11.6	7.3	-14.9
	Resto	26	29	42	40	36.7	22.2	10.5	9.5	6.2	-3.9
<b>Total Celulosa, Papel y Ediciones</b>		<b>71</b>	<b>133</b>	<b>400</b>	<b>425</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>20.2</b>	<b>6.1</b>
Madera y Muebles (incl. colchones)	Asia Pacífico	0	0	16	10	1.2	1.0	8.4	5.8	100.8	-39.2
	Mercosur+Chile	3	5	77	64	64.7	19.8	39.9	37.1	59.3	-17.7
	NaFTA	1	9	81	80	22.1	39.2	41.7	46.5	43.3	-1.3
	UE	0	5	11	11	9.1	22.2	5.4	6.3	12.1	2.2
	Resto	0	4	9	7	2.8	17.8	4.5	4.3	12.6	-14.9
<b>Total Madera y Muebles (incl. colchones)</b>		<b>4</b>	<b>24</b>	<b>194</b>	<b>172</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>41.7</b>	<b>-11.5</b>
Maquinaria y Equipos	Asia Pacífico	23	51	26	20	5.6	11.9	3.0	2.2	-10.6	-24.9
	Mercosur+Chile	148	176	627	563	36.6	40.9	71.2	64.1	23.6	-10.1
	NaFTA	100	95	90	129	24.6	22.2	10.2	14.7	-1.0	43.6
	UE	38	24	42	46	9.4	5.6	4.7	5.2	9.5	10.2
	Resto	96	83	97	122	23.8	19.3	11.0	13.8	2.6	25.9
<b>Total Maquinaria y Equipos</b>		<b>404</b>	<b>429</b>	<b>881</b>	<b>879</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>12.7</b>	<b>-0.1</b>
Material de Transporte	Asia Pacífico	1	0	14	6	0.4	0.1	0.5	0.2	76.4	-59.0
	Mercosur+Chile	76	311	2,788	2,936	45.4	63.5	91.5	88.3	44.1	5.3
	NaFTA	5	37	97	171	3.2	7.6	3.2	5.2	17.2	76.3
	UE	25	91	41	102	15.0	18.6	1.3	3.1	-12.5	149.2
	Resto	60	50	106	108	36.1	10.2	3.5	3.3	13.3	2.1
<b>Total Material de Transporte</b>		<b>167</b>	<b>490</b>	<b>3,047</b>	<b>3,324</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>35.6</b>	<b>9.1</b>
Materiales de Construcción	Asia Pacífico	0	0	0	0	6.3	0.8	0.3	0.4	-2.4	18.0
	Mercosur+Chile	1	16	49	45	32.8	36.7	59.6	54.0	20.8	-8.7
	NaFTA	0	10	12	14	6.8	22.3	15.1	17.0	4.4	13.1
	UE	0	9	7	8	7.8	20.1	8.1	9.7	-4.2	20.3
	Resto	2	9	14	16	46.3	20.1	16.9	18.9	8.2	12.6
<b>Total Materiales de Construcción</b>		<b>3</b>	<b>43</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>11.4</b>	<b>0.6</b>
Metales y sus fundiciones	Asia Pacífico	76	146	226	148	26.8	26.1	19.9	13.5	7.6	-34.7
	Mercosur+Chile	46	75	215	269	16.3	13.5	18.9	24.6	19.1	25.3
	NaFTA	21	59	203	204	7.5	10.5	17.8	18.6	22.9	0.7
	UE	70	50	120	152	24.8	8.9	10.5	13.9	15.6	27.0
	Resto	70	230	374	322	24.6	41.0	32.8	29.4	8.4	-13.7
<b>Total Metales y sus fundiciones</b>		<b>284</b>	<b>560</b>	<b>1,137</b>	<b>1,096</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>12.5</b>	<b>-3.6</b>
Plásticos	Asia Pacífico	0	0	0	1	0.0	0.2	0.2	0.6	29.1	159.3
	Mercosur+Chile	2	40	149	147	74.7	82.3	86.8	84.9	24.5	-1.2
	NaFTA	0	2	7	7	0.5	4.7	3.9	3.9	19.4	2.3
	UE	0	1	1	1	0.5	1.7	0.6	0.5	2.4	-15.2
	Resto	1	5	15	18	24.3	11.1	8.5	10.1	18.1	19.8
<b>Total Plásticos</b>		<b>2</b>	<b>49</b>	<b>171</b>	<b>173</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>23.4</b>	<b>1.1</b>
Prendas de Vestir, excepto calzado	Asia Pacífico	0	4	5	1	0.1	5.1	3.2	1.1	5.7	-78.1
	Mercosur+Chile	30	10	28	24	21.7	13.2	16.9	22.7	19.1	-13.0
	NaFTA	30	25	36	25	21.8	33.5	21.5	23.2	6.3	-30.4
	UE	63	30	49	34	46.2	40.6	29.4	31.7	8.4	-30.3
	Resto	14	6	48	23	10.1	7.7	29.0	21.4	42.7	-52.4

**Estructura de los destinos de exportación de cada agrupamiento industrial**  
**En millones de dólares y porcentajes (cont.)**

Sector	Destino	Millones de Us\$				Participación (%)				TCPA (%)	
		1980	1992	1997	1998	1980	1992	1997	1998	93/98	97/98
<b>Total Prendas de Vestir, excepto calzado</b>		<b>136</b>	<b>74</b>	<b>166</b>	<b>107</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>14.4</b>	<b>-35.3</b>
Prod. de Cuero y Calzado	Asia Pacífico	19	95	284	189	4.8	17.9	26.7	21.5	20.0	-33.4
	Mercosur+Chile	28	119	200	161	7.0	22.3	18.8	18.3	9.1	-19.4
	NaFTA	94	172	326	335	23.7	32.2	30.7	38.1	11.3	2.6
	UE	153	114	193	156	38.9	21.4	18.2	17.8	9.2	-19.2
	Resto	101	34	60	37	25.5	6.3	5.7	4.3	10.2	-37.9
<b>Total Prod. de Cuero y Calzado</b>		<b>394</b>	<b>533</b>	<b>1,063</b>	<b>878</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>12.2</b>	<b>-17.4</b>
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	Asia Pacífico	0	1	1	0	0.1	1.2	0.4	0.2	-7.0	-51.6
	Mercosur+Chile	17	36	107	100	54.3	43.1	60.6	63.1	19.8	-6.8
	NaFTA	3	11	18	13	8.6	13.3	10.1	8.1	8.0	-27.6
	UE	3	21	15	14	8.5	24.3	8.4	8.6	-5.1	-9.3
	Resto	9	15	36	32	28.5	18.1	20.6	20.0	15.6	-13.1
<b>Total Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo</b>		<b>32</b>	<b>84</b>	<b>177</b>	<b>159</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>13.2</b>	<b>-10.6</b>
Productos de Caucho	Asia Pacífico	0	0	0	0	0.4	0.1	0.1	0.2	25.8	169.9
	Mercosur+Chile	4	18	96	96	52.0	61.8	82.0	66.7	32.4	-0.3
	NaFTA	1	1	10	27	11.7	2.7	8.2	18.9	51.9	180.3
	UE	0	5	5	10	0.5	16.1	4.1	6.6	0.6	98.0
	Resto	3	6	7	11	35.4	19.3	5.6	7.7	2.9	67.2
<b>Total Productos de Caucho</b>		<b>8</b>	<b>29</b>	<b>118</b>	<b>144</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>26.4</b>	<b>22.6</b>
Química y Petroquímica	Asia Pacífico	10	19	52	35	2.5	2.5	3.3	1.9	18.0	-31.7
	Mercosur+Chile	126	373	949	1,094	30.6	48.1	61.0	59.5	16.9	15.3
	NaFTA	137	113	132	254	33.2	14.7	8.5	13.8	2.6	91.9
	UE	68	151	167	152	16.5	19.6	10.7	8.3	1.6	-8.9
	Resto	71	117	256	304	17.1	15.2	16.5	16.5	13.9	18.6
<b>Total Química y Petroquímica</b>		<b>413</b>	<b>774</b>	<b>1,556</b>	<b>1,839</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>12.3</b>	<b>18.2</b>
Refinación de Petróleo	Asia Pacífico	0	2	4	5	0.0	0.3	0.5	0.7	10.7	25.3
	Mercosur+Chile	80	301	586	430	32.0	42.3	68.6	58.8	11.7	-26.6
	NaFTA	5	85	101	168	2.1	11.9	11.9	23.0	3.0	66.4
	UE	158	160	16	13	63.4	22.5	1.9	1.8	-31.6	-19.0
	Resto	6	163	146	114	2.5	22.9	17.1	15.6	-1.8	-21.7
<b>Total Refinación de Petróleo</b>		<b>250</b>	<b>710</b>	<b>853</b>	<b>731</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>3.1</b>	<b>-14.3</b>
Tabaco	Asia Pacífico	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.0	nc	nc
	Mercosur+Chile	0	1	20	23	39.5	9.5	83.8	99.8	81.7	18.4
	NaFTA	0	0	0	0	0.0	6.9	0.0	0.0	-68.1	-97.6
	UE	0	5	4	0	0.3	83.6	15.8	0.0	-4.3	-100.0
	Resto	0	0	0	0	60.2	0.0	0.3	0.2	nc	-32.1
<b>Total Tabaco</b>		<b>0</b>	<b>6</b>	<b>24</b>	<b>23</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>26.3</b>	<b>-0.5</b>
Textiles	Asia Pacífico	98	41	47	23	31.5	24.2	14.9	9.6	2.4	-50.3
	Mercosur+Chile	18	40	182	159	5.6	24.1	57.9	65.5	28.6	-12.6
	NaFTA	20	19	18	12	6.3	11.6	5.9	4.9	-0.8	-36.2
	UE	132	47	41	26	42.4	28.0	13.0	10.7	-2.2	-36.4
	Resto	44	20	26	23	14.2	12.2	8.3	9.3	4.3	-13.9
<b>Total Textiles</b>		<b>311</b>	<b>167</b>	<b>314</b>	<b>242</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>11.1</b>	<b>-22.8</b>
Vidrio	Asia Pacífico	0	0	0	0	0.1	0.3	0.2	0.2	2.8	-22.5
	Mercosur+Chile	20	21	37	31	82.0	66.4	75.8	72.9	9.7	-14.3
	NaFTA	1	1	1	1	2.3	1.9	2.0	2.3	8.8	0.1
	UE	0	1	1	0	0.4	2.0	1.3	1.0	-0.5	-25.4
	Resto	4	9	10	10	15.2	29.5	20.7	23.6	1.1	1.5
<b>Total Vidrio</b>		<b>25</b>	<b>32</b>	<b>48</b>	<b>43</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>7.3</b>	<b>-10.9</b>
Resto	Asia Pacífico	0	0	1	1	nc	0.8	0.7	0.9	7.9	39.4
	Mercosur+Chile	1	22	62	56	nc	35.3	54.6	48.7	19.0	-10.1
	NaFTA	10	16	17	27	nc	25.3	15.0	23.8	1.4	59.5
	UE	0	8	15	12	nc	12.7	13.1	10.2	11.2	-20.9
	Resto	1	16	19	19	nc	25.9	16.7	16.4	2.8	-1.0
<b>Total Resto</b>		<b>11</b>	<b>62</b>	<b>114</b>	<b>115</b>	<b>nc</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>10.7</b>	<b>0.8</b>
<b>Total general</b>		<b>5,167</b>	<b>8,634</b>	<b>18,643</b>	<b>18,576</b>					<b>13.7</b>	<b>-0.4</b>

Fuente: CEP en base a INDEC

**Cuadro II.A.2**  
**Estructura de los orígenes de importación de cada agrupamiento industrial**  
**en millones de dólares y porcentajes**

		Millones de dólares					Participación (%)					TCPA (%)	
		1980	1988	1993	1997	1998	1980	1988	1993	1997	1998	94/98	97/98
Alimentos	Asia Pacífico	5	0	14	46	45	2.1	0.4	2.2	5.1	4.6	27.1	-2.8
	Mercosur+Chile	85	68	339	485	531	35.6	70.0	55.3	53.8	54.7	9.4	9.5
	NaFTA	23	6	51	111	121	9.8	6.5	8.3	12.3	12.4	18.8	8.5
	UE	85	9	158	180	191	35.6	9.7	25.8	20.0	19.7	3.9	6.4
	Resto	40	13	51	79	83	16.9	13.3	8.3	8.7	8.5	10.2	5.0
<b>Total Alimentos</b>		<b>239</b>	<b>96</b>	<b>613</b>	<b>901</b>	<b>971</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>9.6</b>	<b>7.7</b>
Bebidas	Asia Pacífico	0	0	1	0	0	0.2	0.0	1.5	0.2	0.4	-22.7	74.4
	Mercosur+Chile	5	2	24	42	35	14.7	56.5	29.4	41.8	37.0	7.3	-18.1
	NaFTA	1	1	17	12	10	2.6	31.6	21.0	11.4	10.3	-11.0	-16.3
	UE	24	1	32	46	47	75.7	11.8	38.4	45.4	50.3	8.2	2.7
	Resto	2	0	8	1	2	6.8	0.0	9.8	1.2	2.0	-25.3	50.7
<b>Total Bebidas</b>		<b>32</b>	<b>4</b>	<b>83</b>	<b>101</b>	<b>94</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>2.5</b>	<b>-7.4</b>
Celulosa, Papel y Ediciones	Asia Pacífico	6	2	11	20	35	1.4	1.6	1.8	1.5	2.5	25.5	80.0
	Mercosur+Chile	112	51	298	471	471	28.7	50.0	46.4	36.4	33.4	9.6	-0.1
	NaFTA	76	20	137	369	333	19.5	19.6	21.4	28.5	23.6	19.5	-9.8
	UE	174	26	154	402	517	44.8	25.4	24.1	31.1	36.7	27.3	28.4
	Resto	22	4	41	33	52	5.6	3.4	6.3	2.5	3.7	5.1	59.1
<b>Total Celulosa, Papel y Ediciones</b>		<b>390</b>	<b>102</b>	<b>641</b>	<b>1,295</b>	<b>1,408</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>17.1</b>	<b>8.7</b>
Madera y Muebles (incl. colchones)	Asia Pacífico	6	0	8	20	29	0.9	0.2	4.4	6.0	8.0	31.1	46.8
	Mercosur+Chile	131	25	99	151	161	18.3	66.7	57.4	45.7	44.1	10.2	6.7
	NaFTA	12	1	14	47	41	1.7	2.4	8.4	14.2	11.1	23.0	-13.5
	UE	15	3	28	71	96	2.0	8.0	16.2	21.4	26.4	28.1	36.3
	Resto	550	8	24	42	38	77.0	22.7	13.7	12.6	10.5	10.2	-8.1
<b>Total Madera y Muebles (incl. colchones)</b>		<b>715</b>	<b>37</b>	<b>173</b>	<b>330</b>	<b>366</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>16.2</b>	<b>10.7</b>
Maquinaria y Equipos	Asia Pacífico	526	317	1,064	1,202	1,952	16.3	18.6	19.2	13.0	20.7	12.9	62.4
	Mercosur+Chile	236	145	744	1,380	1,135	7.3	8.5	13.4	14.9	12.1	8.8	-17.8
	NaFTA	928	401	1,843	3,404	2,895	28.8	23.5	33.2	36.8	30.8	9.5	-15.0
	UE	1,286	786	1,746	3,004	2,907	39.9	46.0	31.5	32.5	30.9	10.7	-3.2
	Resto	247	59	150	254	521	7.7	3.5	2.7	2.7	5.5	28.2	105.1
<b>Total Maquinaria y Equipos</b>		<b>3,223</b>	<b>1,708</b>	<b>5,548</b>	<b>9,245</b>	<b>9,410</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>11.1</b>	<b>1.8</b>
Material de Transporte	Asia Pacífico	212	9	352	460	617	23.4	2.9	12.1	8.4	10.6	11.9	34.1
	Mercosur+Chile	58	128	1,414	2,381	2,487	6.4	41.4	48.4	43.2	42.8	12.0	4.4
	NaFTA	317	41	443	781	781	35.0	13.2	15.2	14.2	13.5	12.0	0.0
	UE	304	123	580	1,824	1,748	33.6	39.9	19.9	33.1	30.1	24.7	-4.2
	Resto	15	8	131	61	172	1.7	2.5	4.5	1.1	3.0	5.7	184.6
<b>Total Material de Transporte</b>		<b>907</b>	<b>308</b>	<b>2,919</b>	<b>5,506</b>	<b>5,805</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>14.7</b>	<b>5.4</b>
Materiales de Construcción	Asia Pacífico	8	4	12	19	27	6.5	8.5	9.4	8.3	10.9	18.2	42.0
	Mercosur+Chile	49	9	53	98	100	39.9	21.1	42.8	42.9	40.8	13.6	2.5
	NaFTA	12	4	11	25	22	9.7	9.7	9.2	11.1	9.0	14.2	-12.7
	UE	51	26	45	81	89	41.4	59.5	36.5	35.8	36.3	14.6	9.2
	Resto	3	0	3	4	7	2.6	1.1	2.0	1.9	3.0	23.9	69.3
<b>Total Materiales de Construcción</b>		<b>123</b>	<b>43</b>	<b>123</b>	<b>227</b>	<b>245</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>14.7</b>	<b>7.8</b>
Metales y sus fundiciones	Asia Pacífico	163	82	16	93	87	23.7	13.6	2.7	7.6	7.6	40.0	-6.7
	Mercosur+Chile	177	292	356	627	589	25.8	48.4	60.3	50.9	51.3	10.6	-6.1
	NaFTA	57	38	39	144	115	8.4	6.2	6.6	11.7	10.0	24.1	-19.7
	UE	242	139	111	226	198	35.3	23.0	18.8	18.4	17.2	12.3	-12.6
	Resto	47	53	68	141	159	6.8	8.8	11.5	11.5	13.8	18.6	12.4

**Estructura de los orígenes de importación de cada agrupamiento industrial  
en millones de dólares y porcentajes(cont.)**

		Millones de dólares					Participación (%)					TCPA (%)	
		1980	1988	1993	1997	1998	1980	1988	1993	1997	1998	94/98	97/98
<b>Total Metales y sus fundiciones</b>		<b>686</b>	<b>603</b>	<b>590</b>	<b>1,232</b>	<b>1,148</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>14.2</b>	<b>-6.8</b>
Plásticos	Asia Pacífico	9	2	27	55	76	11.2	10.0	7.6	8.8	12.5	22.7	37.4
	Mercosur+Chile	12	5	97	140	129	16.1	24.7	27.0	22.3	21.2	5.9	-8.1
	NaFTA	23	5	124	196	170	30.1	26.5	34.5	31.2	27.9	6.5	-13.5
	UE	31	7	95	212	196	40.3	37.3	26.6	33.7	32.2	15.4	-7.7
	Resto	2	0	15	25	37	2.3	1.4	4.3	3.9	6.1	19.2	49.5
<b>Total Plásticos</b>		<b>76</b>	<b>19</b>	<b>359</b>	<b>628</b>	<b>607</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>11.1</b>	<b>-3.4</b>
Prendas de Vestir, excepto calzado	Asia Pacífico	32	0	84	51	69	28.2	0.0	35.1	28.4	33.8	-3.8	36.2
	Mercosur+Chile	16	2	73	79	73	14.1	74.4	30.3	43.7	35.8	0.1	-6.5
	NaFTA	40	0	19	11	8	34.9	5.6	8.1	5.9	4.0	-15.7	-21.2
	UE	20	0	21	25	35	17.5	18.1	8.5	14.2	17.1	11.3	37.8
	Resto	6	0	44	14	19	5.3	2.0	18.1	7.9	9.3	-15.2	34.2
<b>Total Prendas de Vestir, excepto calzado</b>		<b>115</b>	<b>3</b>	<b>241</b>	<b>180</b>	<b>205</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>-3.1</b>	<b>14.3</b>
Prod. de Cuero y Calzado	Asia Pacífico	18	0	101	132	149	39.3	6.6	60.7	52.6	53.3	8.0	12.2
	Mercosur+Chile	3	0	28	87	100	7.5	21.5	17.0	34.6	35.7	28.5	14.1
	NaFTA	11	0	18	12	5	24.9	15.1	10.7	4.7	1.9	-21.4	-55.3
	UE	11	1	11	11	15	23.9	52.4	6.8	4.2	5.2	5.3	38.2
	Resto	2	0	8	10	11	4.4	4.4	4.8	3.8	3.8	5.9	10.0
<b>Total Prod. de Cuero y Calzado</b>		<b>45</b>	<b>2</b>	<b>167</b>	<b>252</b>	<b>279</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>10.9</b>	<b>10.7</b>
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	Asia Pacífico	24	5	40	80	108	11.6	5.6	9.9	9.0	10.8	22.3	35.9
	Mercosur+Chile	21	16	132	285	273	10.1	18.9	32.8	32.2	27.2	15.7	-4.2
	NaFTA	47	12	91	188	244	22.6	13.9	22.6	21.3	24.4	21.9	30.0
	UE	110	50	115	298	327	52.5	58.2	28.8	33.7	32.6	23.1	9.8
	Resto	6	3	24	34	51	3.1	3.4	5.9	3.9	5.1	16.8	49.5
<b>Total Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo</b>		<b>209</b>	<b>86</b>	<b>401</b>	<b>884</b>	<b>1,004</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>20.1</b>	<b>13.5</b>
Productos de Caucho	Asia Pacífico	6	1	23	69	95	7.6	5.7	12.6	15.6	20.8	32.2	37.1
	Mercosur+Chile	19	9	90	176	155	25.1	35.0	48.7	39.9	34.2	11.5	-11.8
	NaFTA	17	5	25	65	69	22.7	19.9	13.7	14.7	15.2	22.1	6.5
	UE	32	10	43	119	109	41.7	38.0	23.0	26.9	23.9	20.6	-8.4
	Resto	2	0	4	13	27	2.8	1.4	2.0	2.9	5.9	48.2	108.8
<b>Total Productos de Caucho</b>		<b>76</b>	<b>26</b>	<b>186</b>	<b>442</b>	<b>455</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>19.6</b>	<b>3.0</b>
Química y Petroquímica	Asia Pacífico	48	42	107	236	361	3.5	3.0	4.4	4.8	7.3	27.5	52.7
	Mercosur+Chile	129	291	502	1,156	1,034	9.5	21.0	20.5	23.6	20.9	15.5	-10.5
	NaFTA	504	438	790	1,449	1,505	36.9	31.6	32.2	29.5	30.4	13.8	3.9
	UE	502	438	832	1,584	1,470	36.8	31.7	33.9	32.3	29.7	12.1	-7.2
	Resto	181	175	223	479	578	13.3	12.7	9.1	9.8	11.7	20.9	20.6
<b>Total Química y Petroquímica</b>		<b>1,364</b>	<b>1,385</b>	<b>2,455</b>	<b>4,904</b>	<b>4,949</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>15.0</b>	<b>0.9</b>
Refinación de Petróleo	Asia Pacífico	0	0	0	15	11	0.0	0.0	0.1	4.0	3.5	107.0	-25.5
	Mercosur+Chile	80	52	95	49	33	33.5	26.6	41.3	13.4	10.7	-18.9	-32.3
	NaFTA	19	12	43	48	39	8.0	6.0	18.5	12.9	12.5	-1.7	-17.9
	UE	16	26	44	87	61	6.7	13.3	19.3	23.4	19.5	6.4	-29.9
	Resto	125	107	48	171	168	51.8	54.1	20.8	46.4	53.7	28.4	-2.3
<b>Total Refinación de Petróleo</b>		<b>240</b>	<b>197</b>	<b>230</b>	<b>370</b>	<b>312</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>6.2</b>	<b>-15.7</b>
Tabaco	Asia Pacífico	0	0	0	0	0	0.0	0.0	0.0	0.7	0.0	nc	-99.6
	Mercosur+Chile	0	0	0	0	0	1.1	5.9	1.7	7.8	3.6	46.8	-29.7
	NaFTA	5	0	1	1	1	54.3	29.3	40.9	26.9	26.5	16.2	49.3
	UE	4	0	1	1	2	42.7	50.3	36.0	32.8	33.1	24.7	53.4
	Resto	0	0	0	1	2	1.9	14.5	21.3	31.8	36.8	41.4	75.2

**Estructura de los orígenes de importación de cada agrupamiento industrial en millones de dólares y porcentajes(cont.)**

		Millones de dólares					Participación (%)					TCPA (%)	
		1980	1988	1993	1997	1998	1980	1988	1993	1997	1998	94/98	97/98
<b>Total Tabaco</b>		<b>9</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>26.8</b>	<b>51.7</b>
Textiles	Asia Pacífico	45	4	120	159	193	20.7	10.7	24.3	20.7	24.5	10.0	21.9
	Mercosur+Chile	45	17	167	368	353	20.7	41.3	33.7	48.1	44.8	16.2	-4.0
	NaFTA	55	4	98	79	72	25.3	11.1	19.7	10.3	9.1	-6.0	-8.7
	UE	46	8	68	106	112	20.8	20.3	13.8	13.9	14.1	10.4	5.1
	Resto	27	7	42	54	59	12.4	16.6	8.4	7.1	7.5	7.4	10.0
<b>Total Textiles</b>		<b>219</b>	<b>40</b>	<b>494</b>	<b>765</b>	<b>789</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>9.8</b>	<b>3.1</b>
Vidrio	Asia Pacífico	2	1	3	9	17	4.0	4.4	4.8	6.8	11.3	36.9	86.4
	Mercosur+Chile	9	5	28	43	45	22.1	35.0	38.9	32.8	30.5	10.0	3.9
	NaFTA	10	3	9	25	25	23.8	20.8	12.9	18.7	16.6	21.5	-0.5
	UE	20	5	28	49	48	48.7	34.6	39.4	37.1	32.9	11.4	-1.1
	Resto	1	1	3	6	13	1.4	5.1	3.9	4.6	8.7	35.6	109.1
<b>Total Vidrio</b>		<b>41</b>	<b>14</b>	<b>72</b>	<b>132</b>	<b>148</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>15.5</b>	<b>11.7</b>
Resto	Asia Pacífico	41	6	238	276	362	40.2	29.4	29.6	23.2	30.8	8.8	31.4
	Mercosur+Chile	5	4	76	121	80	5.1	17.1	9.4	10.1	6.8	1.2	-33.5
	NaFTA	27	5	271	386	331	26.5	21.2	33.6	32.4	28.1	4.1	-14.3
	UE	24	6	177	353	317	23.9	26.3	22.0	29.6	27.0	12.4	-10.0
	Resto	4	1	44	55	87	4.3	5.9	5.4	4.6	7.3	14.6	57.5
<b>Total Resto</b>		<b>102</b>	<b>22</b>	<b>805</b>	<b>1,190</b>	<b>1,177</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>7.9</b>	<b>-1.1</b>
<b>Total general</b>		<b>8,810</b>	<b>4,696</b>	<b>16,098</b>	<b>28,589</b>	<b>29,375</b>						<b>12.8</b>	<b>2.7</b>

Fuente: CEP en base a INDEC

**Cuadro II.A.3  
Estructura de los saldos por socio comercial y agrupamiento  
En millones de dólares**

		Millones de dólares				
		1980	1988	1993	1997	1998
Alimentos	Asia Pacífico	75	180	415	1,287	846
	Mercosur+Chile	206	78	189	1,106	1,145
	NaFTA	350	439	354	447	352
	UE	975	1,283	1,734	1,970	2,071
	Resto	741	1,473	1,115	2,333	2,473
<b>Total Alimentos</b>		<b>2,347</b>	<b>3,453</b>	<b>3,807</b>	<b>7,144</b>	<b>6,887</b>
Bebidas	Asia Pacífico	16	7	6	35	57
	Mercosur+Chile	19	3	18	86	89
	NaFTA	14	9	-2	19	28
	UE	-17	3	-23	-10	0
	Resto	0	2	0	21	17
<b>Total Bebidas</b>		<b>31</b>	<b>24</b>	<b>-2</b>	<b>151</b>	<b>190</b>
Celulosa, Papel y Ediciones	Asia Pacífico	-5	4	1	-9	-33
	Mercosur+Chile	-89	-5	-238	-198	-158
	NaFTA	-66	5	-102	-353	-313
	UE	-163	6	-109	-344	-467
	Resto	4	24	-10	9	-12
<b>Total Celulosa, Papel y Ediciones</b>		<b>-318</b>	<b>33</b>	<b>-458</b>	<b>-895</b>	<b>-983</b>
Madera y Muebles (incl. colchones)	Asia Pacífico	-6	0	-3	-4	-19
	Mercosur+Chile	-128	-23	-91	-74	-98
	NaFTA	-12	7	-5	34	39
	UE	-14	1	-23	-60	-86
	Resto	-550	-6	-19	-33	-31
<b>Total Madera y Muebles (incl. colchones)</b>		<b>-710</b>	<b>-21</b>	<b>-142</b>	<b>-137</b>	<b>-194</b>
Maquinaria y Equipos	Asia Pacífico	-504	-265	-1,023	-1,176	-1,932
	Mercosur+Chile	-88	-6	-498	-753	-571
	NaFTA	-828	-342	-1,725	-3,315	-2,766
	UE	-1,248	-763	-1,700	-2,963	-2,861
	Resto	-150	56	-36	-157	-399

**Cuadro II.A.3**  
**Estructura de los saldos por socio comercial y agrupamiento**  
**En millones de dólares**

		Millones de dólares				
		1980	1988	1993	1997	1998
<b>Total Maquinaria y Equipos</b>		<b>-2,818</b>	<b>-1,319</b>	<b>-4,982</b>	<b>-8,364</b>	<b>-8,530</b>
Material de Transporte	Asia Pacífico	-212	-8	-351	-446	-611
	Mercosur+Chile	18	-20	-682	407	449
	NaFTA	-312	-18	-410	-684	-610
	UE	-279	-101	-505	-1,783	-1,646
	Resto	45	39	-90	45	-64
<b>Total Material de Transporte</b>		<b>-740</b>	<b>-108</b>	<b>-2,038</b>	<b>-2,460</b>	<b>-2,482</b>
Materiales de Construcción	Asia Pacífico	-8	-3	-11	-19	-26
	Mercosur+Chile	-48	-2	-32	-48	-55
	NaFTA	-12	6	-1	-13	-8
	UE	-51	-24	-39	-75	-81
	Resto	-2	7	5	10	8
<b>Total Materiales de Construcción</b>		<b>-120</b>	<b>-16</b>	<b>-78</b>	<b>-145</b>	<b>-162</b>
Metales y sus fundiciones	Asia Pacífico	-87	185	180	133	61
	Mercosur+Chile	-131	-242	-266	-412	-319
	NaFTA	-36	234	58	59	89
	UE	-172	-52	-75	-107	-46
	Resto	23	120	82	232	164
<b>Total Metales y sus fundiciones</b>		<b>-402</b>	<b>245</b>	<b>-21</b>	<b>-94</b>	<b>-52</b>
Plásticos	Asia Pacífico	-9	-2	-27	-55	-75
	Mercosur+Chile	-11	0	-43	8	18
	NaFTA	-23	-4	-121	-189	-163
	UE	-31	-7	-95	-211	-195
	Resto	-1	1	-10	-10	-19
<b>Total Plásticos</b>		<b>-74</b>	<b>-12</b>	<b>-296</b>	<b>-457</b>	<b>-434</b>
Prendas de Vestir, excepto calzado	Asia Pacífico	-32	0	-79	-46	-68
	Mercosur+Chile	13	0	-57	-51	-49
	NaFTA	-10	50	15	25	17
	UE	43	23	5	23	-1
	Resto	8	5	-34	34	4
<b>Total Prendas de Vestir, excepto calzado</b>		<b>21</b>	<b>77</b>	<b>-150</b>	<b>-14</b>	<b>-98</b>
Prod. de Cuero y Calzado	Asia Pacífico	1	28	42	151	40
	Mercosur+Chile	24	41	122	112	61
	NaFTA	82	184	231	314	329
	UE	143	98	143	182	141
	Resto	99	73	42	50	27
<b>Total Prod. de Cuero y Calzado</b>		<b>349</b>	<b>423</b>	<b>579</b>	<b>811</b>	<b>599</b>
Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo	Asia Pacífico	-24	-4	-38	-79	-108
	Mercosur+Chile	-4	-4	-47	-177	-173
	NaFTA	-45	5	-69	-170	-231
	UE	-107	-46	-98	-283	-313
	Resto	3	19	-8	2	-20
<b>Total Prod. Metálicos, excepto maquinaria y equipo</b>		<b>-177</b>	<b>-30</b>	<b>-261</b>	<b>-707</b>	<b>-845</b>
Productos de Caucho	Asia Pacífico	-6	-1	-23	-69	-95
	Mercosur+Chile	-15	10	-59	-80	-59
	NaFTA	-16	3	-25	-55	-42
	UE	-32	-6	-38	-114	-99
	Resto	1	14	1	-6	-16
<b>Total Productos de Caucho</b>		<b>-68</b>	<b>20</b>	<b>-144</b>	<b>-324</b>	<b>-311</b>
Química y Petroquímica	Asia Pacífico	-38	32	-93	-185	-326
	Mercosur+Chile	-3	-43	-77	-207	60
	NaFTA	-367	-318	-679	-1,317	-1,251
	UE	-433	-271	-725	-1,417	-1,318
	Resto	-110	-45	-97	-222	-273
<b>Total Química y Petroquímica</b>		<b>-951</b>	<b>-645</b>	<b>-1,671</b>	<b>-3,348</b>	<b>-3,109</b>
Refinación de Petróleo	Asia Pacífico	0	0	5	-11	-6
	Mercosur+Chile	0	-14	265	536	397
	NaFTA	-14	35	15	54	129
	UE	142	-14	115	-70	-47
	Resto	-118	-95	76	-26	-53
<b>Total Refinación de Petróleo</b>		<b>10</b>	<b>-88</b>	<b>476</b>	<b>483</b>	<b>419</b>
Tabaco	Asia Pacífico	0	0	0	0	0
	Mercosur+Chile	0	0	1	19	23
	NaFTA	-5	0	-1	-1	-1
	UE	-4	0	-1	3	-2
	Resto	0	0	0	-1	-2

**Cuadro II.A.3**  
**Estructura de los saldos por socio comercial y agrupamiento**  
**En millones de dólares**

		Millones de dólares				
		1980	1988	1993	1997	1998
<b>Total Tabaco</b>		<b>-9</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>20</b>	<b>19</b>
Textiles	Asia Pacifico	53	154	-89	-112	-170
	Mercosur+Chile	-28	22	-110	-187	-195
	NaFTA	-36	37	-73	-60	-60
	UE	87	112	-20	-65	-86
	Resto	17	16	-19	-28	-37
<b>Total Textiles</b>		<b>93</b>	<b>342</b>	<b>-309</b>	<b>-451</b>	<b>-547</b>
Vidrio	Asia Pacifico	-2	-1	-3	-9	-17
	Mercosur+Chile	11	3	-1	-7	-14
	NaFTA	-9	-2	-9	-24	-24
	UE	-20	-4	-28	-48	-48
	Resto	3	9	10	4	-3
<b>Total Vidrio</b>		<b>-16</b>	<b>6</b>	<b>-31</b>	<b>-84</b>	<b>-105</b>
Resto	Asia Pacifico	-41	-6	-237	-275	-361
	Mercosur+Chile	-4	-1	-50	-58	-24
	NaFTA	-17	-3	-210	-369	-304
	UE	-24	-5	-166	-338	-306
	Resto	-4	-1	-24	-36	-68
<b>Total Resto</b>		<b>-91</b>	<b>-16</b>	<b>-688</b>	<b>-1,076</b>	<b>-1,062</b>
<b>Total general</b>		<b>-3,643</b>	<b>2,369</b>	<b>-6,410</b>	<b>-9,946</b>	<b>-10,799</b>

Fuente: CEP en base a INDEC

### Bibliografía

Aitken, Hanson, Harrison (1994). "Spillovers, Foreign Investment and Export Behavior". *Journal of International Economics*.

CEP (1999a). "El desempeño de los pequeños y medianos exportadores durante los noventa", en *Notas de la Economía Real*, edición especial, CEP, SICyM, ago 1999 1999.

CEP (1999b). "Pequeños exportadores industriales: algunos rasgos de su inserción externa reciente", en *Notas de la Economía Real*, n° 12, CEP, SICyM, oct 1999.

CEP (1997). "Los pequeños exportadores y el Mercosur", en *Notas de la Economía Real*, n° 4, CEP, SICyM, diciembre de 1997.

CEPAL (1998). *Inversiones en la Argentina. Aspectos macroeconómicos y análisis del destino de los equipos importados*. *Estudios de la Economía Real* n° 9, CEPAL – CEP, junio de 1998.

Diamand, M. y Notcheff, H. (1999): *La economía argentina actual: problemas y lineamientos de políticas para superarlos*, Unión Industrial Argentina, 1999

FMI: *Direction of Trade Statistics*, varios números

FMI WEO (1999), Octubre 1999

Gatto, F. (1995). "Las exportaciones industriales de pequeñas y medianas empresas", en: *Hacia una nueva estrategia exportadora*, Universidad de Quilmes, 1995.

INDEC: *Indec Informa*, varios números

INDEC (1994): *Censo Nacional Económico 1994*

INDEC (1997): *Origen provincial de las exportaciones 1993–1996*

INDEC (1999): *Origen provincial de las exportaciones 1995–1998*

Kantis, H. (1998). *Alianzas exportadoras y gestión estratégica en las Pymes: Evidencias del caso argentino*. Documento de Trabajo n° 12, Instituto de Industria, Universidad de General Sarmiento, 1998.

Robbio, J. (1998). *El perfil de los exportadores PyMIS*. *Estudios de la Economía Real*, n° 5, CEP- IDI, mayo de 1998.

Roberts, M., Tybout, J. (1997) "What makes exports boom?. *Directions in Development*, World Bank, 1997.

Sirlin, P. (1997) "Evaluación de la política de bienes de capital en la Argentina", en : *Revista de la CEPAL* n° 61, abril 1997.

Techint: *Boletín Informativo*, varios números

UNCTAD (1998): *Trade Analysis Information System*, Fall/Winter 1998

Yoguel, G., Moori-Koenig, V. (1996). *Dinámica reciente de las exportaciones industriales de las Pequeñas y Medianas Empresas*, *Boletín Informativo Techint* 288, octubre - diciembre de 1996