

UNIVERSIDAD NACIONAL DE ROSARIO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ESTADÍSTICA

LICENCIATURA EN ECONOMÍA

SEMINARIO DE INTEGRACIÓN Y APLICACIÓN

TRABAJO FINAL



**“DINÁMICAS DEL COMERCIO EXTERIOR ARGENTINO:
DIVERSIFICACIÓN, CONCENTRACIÓN Y RELACIONES
BILATERALES CON BRASIL”**

Ana Paula Leiggener

(L-3763/0)

Docente Tutor: Gabriel Frontons

2° Cuatrimestre 2024

Contenido

Resumen / Abstract.....	3
1. Introducción.....	4
2. Objetivos y metodología.....	5
3. Marco Teórico.....	5
4.1 Análisis de las Exportaciones Argentinas en el Mercosur.....	8
4.2 Destinos de las Exportaciones.....	13
4.3 Concentración de Mercados.....	16
4.4 Concentración y diversificación de productos.....	17
4.5 Comercio Bilateral entre Argentina y Brasil.....	19
5. Conclusiones.....	23
Referencias bibliográficas.....	24

Resumen

El Mercado Común del Sur representa uno de los bloques comerciales y económicos más significativos de América del Sur. Su creación en 1991 tuvo como propósito fundamental fomentar la cooperación económica, el comercio y la integración regional. A lo largo de los años, ha desempeñado un papel crucial en la política económica y comercial de sus países miembros, pero actualmente se enfrenta a desafíos significativos relacionados con la adaptabilidad al contexto actual de sus normativas fundacionales.

Este trabajo analiza la participación de la economía argentina en el Mercosur, abordando el papel de las exportaciones de bienes, la diversificación de productos, la concentración tanto de mercados como de productos, y la relevancia de los principales destinos de exportación. Además, se incluye un capítulo dedicado al análisis comercial con Brasil.

El estudio proporciona una visión detallada de la evolución y tendencias del comercio exportador argentino, identificando fortalezas y desafíos para mejorar su competitividad y eficiencia en el mercado regional. Las conclusiones y recomendaciones derivadas del análisis buscan contribuir a una mejor comprensión de las dinámicas comerciales y apoyar el fortalecimiento de la posición de Argentina en el Mercosur.

Palabras claves: Mercosur, Comercio, Exportaciones, Destinos de exportación, Concentración, Diversificación, Argentina, Brasil.

Abstract

The Southern Common Market (Mercosur) represents one of the most significant trade and economic blocs in South America. Its creation in 1991 had the fundamental purpose of promoting economic cooperation, trade, and regional integration. Over the years, it has played a crucial role in the economic and trade policies of its member countries, but it currently faces significant challenges related to adapting its foundational regulations to the present context.

This work analyzes Argentina's participation in Mercosur, addressing the role of goods exports, market diversification and concentration, and the relevance of the main export destinations. Additionally, a chapter is dedicated to the trade analysis with Brazil.

The study provides a detailed overview of the evolution and trends in Argentina's export trade, identifying strengths and challenges to improve its competitiveness and efficiency in the regional market. The conclusions and recommendations derived from the analysis aim to contribute to a better understanding of trade dynamics and support the strengthening of Argentina's position within Mercosur.

Keywords: Mercosur, Trade, Exports, Export Destinations, Concentration, Diversification, Argentina, Brazil.

1. Introducción

En un proceso de integración regional en 1991, cuatro naciones sudamericanas se reunieron para crear un área de libre comercio conocida como el Mercado Común del Sur (Mercosur). Este acuerdo tenía como objetivo principal propiciar un espacio común que generara oportunidades comerciales y de inversiones a través de la integración competitiva de las economías nacionales en el mercado internacional. Asimismo, dentro de sus potencialidades, el acuerdo procura promover la libre circulación de bienes, servicios y factores productivos a partir de la eliminación de derechos aduaneros y restricciones no arancelarias a la circulación de mercancías. Adicionalmente se propone establecer un arancel externo común y la coordinación de posiciones en foros económicos y comerciales regionales e internacionales. Por otro lado, también se enfatiza la armonización de políticas macroeconómicas y sectoriales entre los Estados Partes, en relación con Estados ajenos al acuerdo o agrupaciones de Estados, en áreas como; comercio exterior, agricultura, industria, fiscalidad, políticas monetarias y cambiarias, servicios, aduanas, transporte y comunicaciones, con el fin de asegurar condiciones adecuadas de competencia entre los miembros.

A pesar de las potencialidades de este nuevo proceso de integración latinoamericana, en los inicios de su conformación surgieron varios obstáculos, entre ellos, la vulnerabilidad externa de Brasil y Argentina, ambas naciones fuertemente endeudadas y sometidas a constantes presiones por parte de fondos especulativos; las disputas comerciales en diversos sectores como automotriz, textil y arroz, políticas exteriores que no priorizaban el Mercosur, y una concepción estrechamente comercialista al servicio de las multinacionales, sin una visión de mediano y largo plazo. Además, se careció de instituciones comunes que permitieran coordinar las políticas macroeconómicas, especialmente en la cuestión cambiaria, y no existió una visión estratégica compartida frente al mundo. En 1991, el Mercosur estuvo basado exclusivamente en la voluntad política de los gobiernos de los distintos países, y el efecto inmediato de la formación del acuerdo fue que el valor del comercio entre estas naciones se triplicó, mientras que se valora con relatividad el éxito en el aumento del comercio intrarregional; al cuestionarse si este se produce a expensas de un comercio que, en otras circunstancias, se hubiera realizado con el resto del mundo. En 1996, un estudio preparado por el economista jefe de comercio internacional del Banco Mundial, Alexander J. Yeats, sugiere que el comercio dentro del Mercosur se produce a expensas de otros intercambios comerciales, por lo cual el efecto neto de estas economías es probablemente negativo.

Luego de esta introducción, se reseñan objetivos, aspectos metodológicos, y el marco teórico que engloba al trabajo. En la sección 4.1, se comienza con un análisis de las exportaciones argentinas, detallando su evolución desde la conformación del Mercosur hasta el año 2023, después se estudian las participaciones de los países miembros del Mercosur como destinos de exportación, así como la influencia de los precios internacionales y las cantidades exportadas, evaluando su vínculo con los saldos comerciales del país en los diferentes periodos. En la sección 4.2, se realiza un análisis de los destinos de exportación, con un enfoque principalmente cuantitativo. Seguidamente en la sección 4.3, se evalúa la concentración de los mercados de exportación argentinos, y para ello se utiliza una conocida herramienta estadística; el índice de concentración de Herfindahl-Hirschmann normalizado. Luego, en la sección 4.4, se examina la canasta exportadora argentina utilizando índices de concentración y diversificación de los productos, para examinar el perfil exportador que tiene Argentina. En la sección 4.5, se profundiza en el comercio bilateral entre Argentina y Brasil, tanto a nivel agregado como sectorial, poniendo especial atención en el sector automotriz. Finalmente, en la sección 5, se presentan las principales conclusiones alcanzadas.

2. Objetivos y metodología

El objetivo de este trabajo es analizar la evolución y la relevancia del Mercosur como destino exportador de Argentina. Se evalúa la importancia del acuerdo en el comercio exterior argentino y los cambios experimentados en su participación dentro del bloque. Es esencial adecuar este enfoque en el contexto tanto nacional como internacional que enmarca esta evolución. Además, el comercio bilateral con Brasil es un factor crucial para Argentina, lo que hace necesario detallar tanto la naturaleza como la calidad de este comercio para determinar su persistencia por fuera del acuerdo.

Metodológicamente, para alcanzar estos objetivos, se estudia la evolución de las exportaciones argentinas dentro del Mercosur, utilizando datos estadísticos sobre la evolución del volumen exportado, la concentración de los mercados de destino y los índices de concentración y diversificación de la canasta productiva. El análisis cuantitativo que se realiza a partir de los destinos de exportación, permite arribar a conclusiones preliminares sobre el grado de apertura o la efectividad de las políticas implementadas por los diferentes gobiernos. Se aplica una delimitación al análisis en los países que importan más de 100 millones dólares anuales, a efectos de identificar aquellos que tienen una participación significativa como destinos de exportación de productos argentinos. El trabajo se complementa con una amplia revisión bibliográfica y estudio de los antecedentes de las exportaciones argentinas, considerando tanto el contexto nacional como internacional, y los objetivos de políticas económicas asociadas. Se presta especial atención a la asociación entre las exportaciones argentinas dirigidas a Brasil y la influencia de otros socios comerciales importantes. Además se examinan los patrones de comercio bilateral entre Argentina y Brasil, con un enfoque principal en el sector automotor, para comprender mejor las dinámicas comerciales dentro del Mercosur y su impacto en la economía argentina.

3. Marco Teórico

El Mercosur, cuyo nombre completo es "Mercado Común del Sur", es un bloque comercial y económico formado por varios países de América del Sur; dentro de ellos se destacan como fundadores Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay, y luego se incorporó a Venezuela. Fue establecido con el objetivo de promover la cooperación económica, el comercio, la integración regional en la región sudamericana, que es un aspecto fundamental de la política económica de numerosos países a nivel mundial, y fortalecer la voz colectiva de sus países miembros en la arena internacional, además de la promoción de la estabilidad económica y política en la región. Argentina ha desempeñado un papel destacado en el desarrollo y la toma de decisiones del bloque; su participación ha reflejado el compromiso con la integración regional, tras la firma de numerosos acuerdos y tratados comerciales que en el ámbito se han desarrollado. Al mismo tiempo, la pertenencia al bloque ha tenido implicaciones significativas en la política económica y comercial del país.

El crecimiento económico y la balanza comercial son indicadores clave para evaluar el desempeño económico de un país. Por un lado, el crecimiento económico se relaciona con la expansión de la producción y la generación de riqueza en un país, mientras que la balanza comercial se refiere a la diferencia entre las exportaciones e importaciones de bienes y servicios. Estos indicadores son fundamentales para comprender la salud económica de una nación, y los resultados proporcionan información valiosa para la toma de decisiones gubernamentales y la formulación de políticas económicas, así como para la comprensión de las dinámicas comerciales en América del Sur. Además, aportan claridad sobre la eficacia de los acuerdos de integración regional en la promoción del crecimiento económico y el comercio.

Las teorías de la integración regional han sido estudiadas por diversos economistas a lo largo de la historia; se destacan los aportes de Jacob Viner y Paul Krugman, quienes analizan sus efectos sobre el comercio, la especialización y la cooperación entre países. Los bloques comerciales, como el Mercosur, ofrecen ventajas en el comercio intrarregional; gracias a la eliminación de barreras arancelarias y no arancelarias, el acceso a economías de escala, mayor poder de negociación; ya que los bloques pueden negociar en conjunto con otras economías, logrando acuerdos comerciales más favorables, y aumento de la competencia que impulsa la eficiencia y la innovación dentro del bloque. Uno de los aportes más importantes en este campo proviene de J. Viner ¹, quien introduce los conceptos de creación de comercio, lo cual permite que los países miembros importen productos más eficientes dentro del bloque, y desviación de comercio, que se presenta cuando los países dentro del bloque comienzan a adquirir bienes de los miembros, aunque no sean los más eficientes, debido a que las barreras a las importaciones desde países no miembros siguen siendo elevadas. Viner destaca que los bloques comerciales al mismo tiempo que fomentan el intercambio dentro del bloque, también pueden desviarlo de fuentes más eficientes, por lo cual el efecto neto es indeterminado. Krugman, por su parte, complementa esta visión con la Nueva Teoría del Comercio, que destaca las economías de escala y la competencia imperfecta. Este autor sostiene que el comercio no se basa solo en las diferencias en las ventajas comparativas, como proponía el modelo de Ricardo, sino también en aprovechar las ventajas que ofrece la especialización en industrias con economías de escala. En cuanto a los bloques regionales, Krugman argumenta que permiten a los países especializarse en ciertos sectores, lo que aumenta la productividad, ofrece más variedad de productos y fomenta la competencia entre las empresas. Sin embargo, también señala sobre el riesgo de que los bloques se vuelvan proteccionistas y se cierren al comercio con otros países, lo que reduce la eficiencia a nivel global.

Por otro lado, para evaluar la participación de Argentina en el Mercosur, se utilizan varios conceptos e indicadores clave: el índice de concentración, que mide la dependencia de un país en unos pocos mercados o productos, esta medida estadística se analiza tanto para evaluar la concentración de productos, como de mercados de exportación, y el índice de diversificación, que mide la variedad de productos exportados por un país. Se extiende este análisis en el tiempo, con el objetivo de estudiar la variabilidad de los indicadores.

El índice de concentración HHI (Herfindahl-Hirschman) normalizado, como se mencionó, es una medida estadística que se utiliza desde dos perspectivas; por un lado, para analizar la competitividad del mercado de exportación argentino, y así evaluar cómo se distribuyen las exportaciones entre diferentes mercados destino, específicamente en este análisis, cuantifica la medida en que las exportaciones de un país se concentran en un número reducido de mercados, o si, por el contrario, están diversificadas. Cuando el índice de concentración es cercano a 1, indica que un gran porcentaje de las exportaciones está dirigido a unos pocos destinos, lo que sugiere alta concentración y poca competencia. Por el contrario, cuando el índice es cercano a 0, indica que las exportaciones están distribuidas de manera más equitativa entre un mayor número de mercados, es decir, mayor diversificación.

¹ Cuyo trabajo pionero "The Customs Union Issue" (1950), fue crucial para sentar las bases de la teoría moderna de los acuerdos comerciales y es ampliamente referenciado en la literatura económica relacionada con la integración regional.

$$\text{HHI normalizado} = \frac{\left(\sum_{i=1}^N \left(\frac{X_i}{X_t} \right)^2 \right) - \frac{1}{N}}{1 - \frac{1}{N}}$$

- N: es el número total de países de destino.
- Xi: es el valor de las exportaciones argentinas.
- Xt: es el valor total de las exportaciones.

Por otro lado, el índice de concentración de producto, que mide el grado de concentración de las exportaciones de un país en ciertos productos, nos muestra que; cuando las exportaciones no están altamente concentradas en unos pocos productos específicos y existe cierta diversificación de la canasta exportadora, el indicador toma valores cercanos a 0, en otras palabras: refleja que las exportaciones están distribuidas de manera más homogénea entre una serie de productos. Por el contrario, un valor del índice cercano a 1, sugiere una mayor concentración en pocos productos.

$$H_j = \frac{\sqrt{\sum_{i=1}^n \left(\frac{x_{ij}}{X_j} \right)^2} - \sqrt{1/n}}{1 - \sqrt{1/n}} \quad X_j = \sum_{i=1}^n x_{ij}$$

- x_{ij} = Valor de exportación para Argentina de un determinado producto i
- X_j : Valor total de las exportaciones argentinas. Que se define como la sumatoria de todos los productos del país, en este caso, de Argentina.
- n = número total de productos (SITC Revisión 3- nivel de tres dígitos)

La clasificación SITC Rev. 3, Standard International Trade Classification, de Naciones Unidas, cataloga productos comerciales para facilitar el análisis y la comparación de las estadísticas de comercio internacional. Se enfoca en los bienes que son exportados o importados entre países, agrupándolos según su naturaleza o función en la economía. Específicamente el nivel de tres dígitos desagrega en grupo de productos.

Finalmente, el índice de diversificación mide lo variada que es la canasta exportadora de un país, y se calcula midiendo la desviación absoluta de la estructura comercial de un país respecto a la estructura mundial. Los valores del índice varían entre 0 y 1; un valor más cercano a 1 indica una mayor divergencia respecto a lo que exportan otros países a nivel mundial, es decir, las exportaciones del país están concentradas en unos pocos productos, y existe una mayor diferencia respecto al patrón global. En cambio, valores cercanos a 0 reflejan que las exportaciones están diversificadas entre una variedad de productos, lo cual reduce la vulnerabilidad a las fluctuaciones en la demanda de un solo producto o mercado.

$$S_j = \frac{\sum_i |h_{ij} - h_i|}{2}$$

- h_{ij} = Participación del producto i en las exportaciones totales de Argentina
- h_i = Participación de un determinado producto i en las exportaciones totales mundiales.

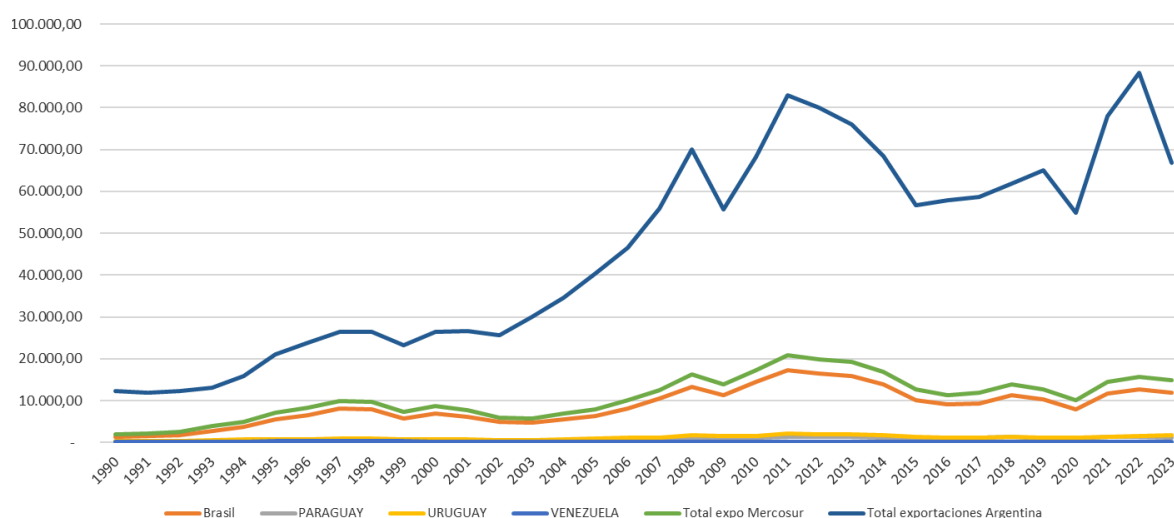
Finalmente se considera el volumen exportado desde Argentina a cada socio comercial como un indicador esencial para evaluar y comparar la relevancia y dependencia del mismo. Con

esta propuesta, se busca definir con mayor exactitud si tiene mayor relevancia el comercio dentro o fuera del Mercosur.

4.1 Análisis de las Exportaciones Argentinas en el Mercosur

En esta sección, se lleva a cabo un análisis de las exportaciones argentinas dentro del Mercosur en relación al volumen total exportado. Adicionalmente, se determina la significatividad del acuerdo para Argentina desde la óptica de los principales mercados de destino de exportación, resaltando la evolución y características de las exportaciones argentinas desde la implementación del acuerdo. Se evalúa tanto la composición, como la intensidad y el destino de los productos exportados.

Gráfico 1: Exportaciones Argentinas. 1990- 2023 según destino. En millones de dólares



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI e INDEC

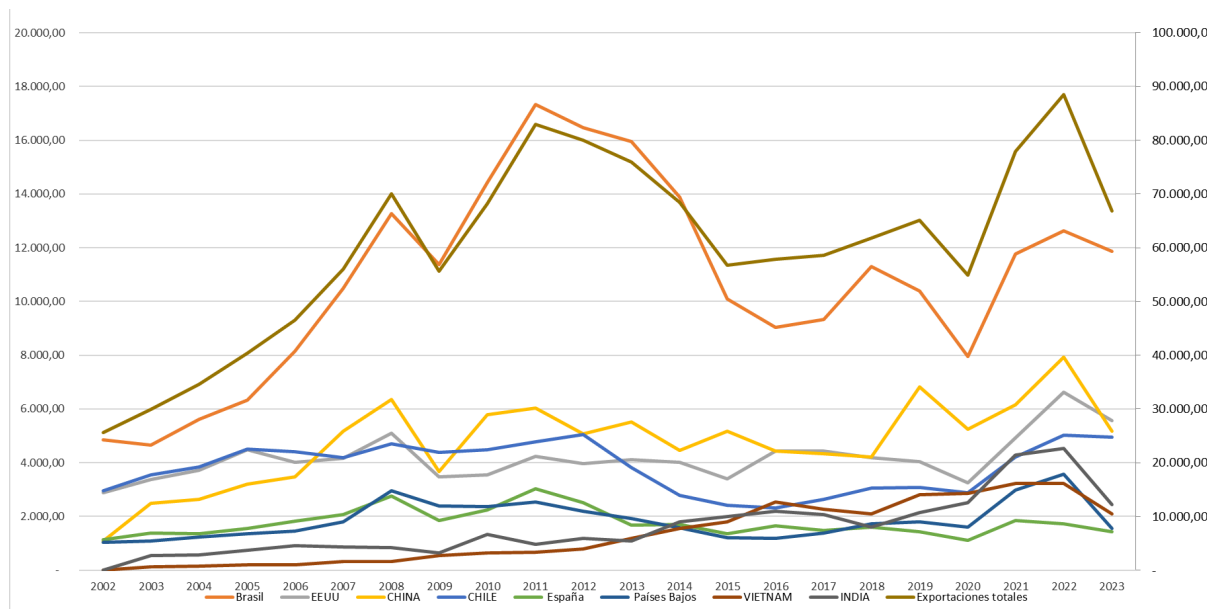
Se identifica un vínculo entre el crecimiento de las exportaciones totales de Argentina y las destinadas al Mercosur hasta el año 2009, lo que destaca el rol crucial de este bloque como destino de exportación. En particular, se observa que las fluctuaciones en el volumen exportado hacia el Mercosur muestran una asociación casi perfecta con el volumen exportado hacia Brasil. Por lo tanto, es esencial profundizar en los factores que explican la desvinculación de las exportaciones argentinas dirigidas a los países miembros del acuerdo en relación con la evolución del total de las exportaciones. Esta reflexión inicial induce a cuestionar la relevancia del Mercosur para Argentina, considerando además el impacto de las dinámicas comerciales y la influencia específica de Brasil en el desempeño exportador del país dentro del bloque.

En consonancia con el inicio de la crisis económica entre 1998 y 2002, las exportaciones argentinas experimentaron un estancamiento, con una significativa contracción en 1999; en gran parte consecuencia de la caída de los precios internacionales de los principales productos exportados (gráfico 6) y de la crisis económica en Brasil, el principal socio comercial de Argentina. La situación se agravó con la devaluación del real a comienzos de 1999, lo que, al analizar en detalle las fluctuaciones de los destinos de exportación, evidencia la fuerte influencia de la economía brasileña sobre Argentina, y destaca la predominancia de Brasil en la participación económica respecto al resto de los países. Asimismo, se observa una marcada similitud en las fluctuaciones, lo que indica una estrecha relación entre las exportaciones totales argentinas y las destinadas a Brasil.

Desde la conformación del acuerdo hasta 2008/2009, las exportaciones argentinas mostraron un apreciable crecimiento, no obstante, las exportaciones dirigidas hacia los países integrantes

del Mercosur fueron las que experimentaron una mayor dinámica ascendente. Con la crisis económica de Argentina de 2001-2002, las exportaciones totales se estancaron, afectando especialmente a las dirigidas al Mercosur. Dentro de los países que ocupan los primeros diez puestos² en términos de destinos de exportación, cuya evolución se expone en el gráfico 2, sólo Brasil figura como representante del acuerdo del Mercosur³.

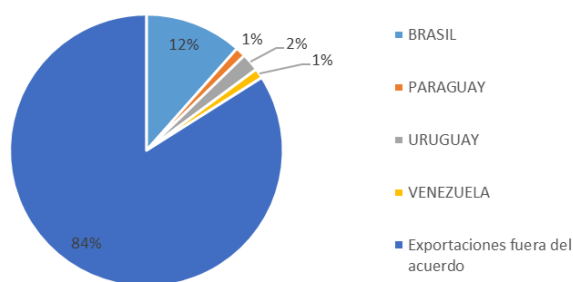
Gráfico 2: Evolución de las exportaciones totales en relación con aquellos destinos con mayor volumen. En millones de dólares



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI e INDEC

A partir de 2002, se observa la importante presencia de economías como China, Estados Unidos y Chile que comienzan a tener un rol significativo en el panorama exportador argentino, diversificando así sus mercados y reduciendo la dependencia del Mercosur.

Gráfico 3: Participación de los miembros del Mercosur en las exportaciones de 1990



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI e INDEC

Tomando como referencia inicial el año 1990, se distingue que los países que luego conformarán el acuerdo, previo a ello, eran receptores de aproximadamente el 16,0% del total de las exportaciones argentinas. En este contexto, tras haber sufrido dos hiperinflaciones, el gobierno de Carlos Menem, siguiendo las recomendaciones del Consenso de Washington, se encaminó a una apertura comercial para contener los precios internos. Dentro de las medidas,

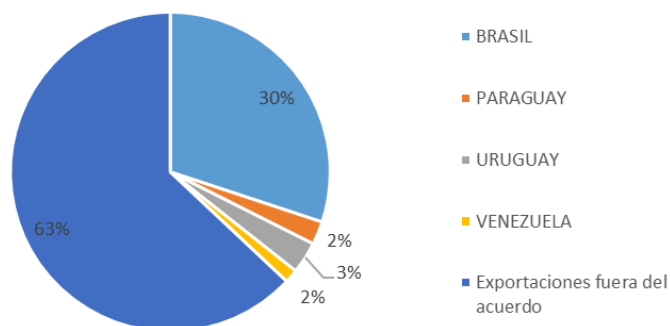
² Se incluyeron a aquellos países que estuvieron en los primeros 10 puestos por varios años consecutivos, y se descartó a aquellos que estuvieron excepcionalmente, para no sesgar el análisis

³ En el eje izquierdo del gráfico 2 se mide el volumen exportado hacia los primeros 10 países, mientras que la evolución de las exportaciones totales son medidas en el eje derecho del mismo gráfico.

se incluyen rebajas de aranceles, eliminación de diversas regulaciones comerciales y retenciones a las exportaciones. Al mismo tiempo, el país también se encaminó a formar parte del Mercosur, se implementó el plan de convertibilidad y se firmaron 55 tratados bilaterales de inversión⁴. Adicionalmente, al evaluar el efecto inmediato de la conformación del acuerdo en la participación sobre el total exportado, se observa un claro aumento relativo, alcanzando su máximo en el año 1998, periodo que se destaca por la preponderante participación de Brasil en el total de las exportaciones argentinas, así como por el relativo aumento en las exportaciones hacia los demás países miembros del Mercosur.

Como mencionan Cantamutto y Wainer (2013) en “Economía política de la Convertibilidad. Disputa de intereses y cambio de régimen”; “A pesar de la apreciación del peso, entre 1991 y 1997 las exportaciones argentinas se expandieron de manera significativa, registrando un crecimiento promedio anual del 12,0%. (...) a pesar de este crecimiento de las ventas externas, las importaciones crecieron a un ritmo aún mayor dando lugar a un sistemático déficit comercial que fue compensado con endeudamiento externo e ingreso de capitales”.

Gráfico 4: Participación de los miembros del Mercosur en las exportaciones de 1998

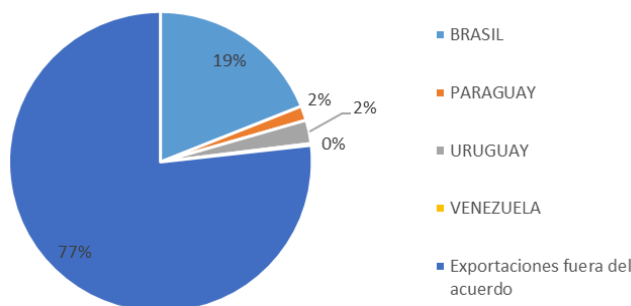


Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI e INDEC

La expansión exportadora de Argentina en la última década del siglo XX se caracteriza por realizarse con déficit comercial, en contraste con el periodo posterior a la crisis de la convertibilidad, donde las exportaciones recuperaron su ritmo de crecimiento hasta el año 2011, con excepción del año 2009 cuando el impacto de la crisis internacional y una fuerte sequía afectaron significativamente la producción agropecuaria. Aunque la tasa de crecimiento anual promedio de las exportaciones entre 2002 y 2011 fue del 12,93%, similar al 12,0% promedio registrado entre 1991 y 1997, la principal diferencia entre ambos periodos radica en que el crecimiento más reciente se logró con superávit comercial. Por lo tanto, no solo es importante considerar el crecimiento exportador, sino también analizar la evolución de las importaciones argentinas para obtener una visión integral del comercio exterior del país.

⁴Durante la década de 1990, se expandió la firma de Tratados de Libre Comercio y Tratados Bilaterales de Inversión a nivel global, principalmente con Estados Unidos y países europeos, para establecer las pautas de inversión de sus empresas en nuestro suelo. Según explica Ghiotto, docente e investigadora, en el libro “25 años de tratados de libre comercio e inversión en América Latina”; el objetivo de estos tratados era proteger a los inversores extranjeros, y en estos se encuentra que todas las cláusulas son para determinar lo que los estados pueden y no pueden hacer respecto a la inversión que llega al territorio, pero no ponen reglas o condiciones al inversor. Y esto contrasta con los intereses de generar políticas de desarrollo.

Gráfico 5: Participación de los miembros del Mercosur en las exportaciones de 2008

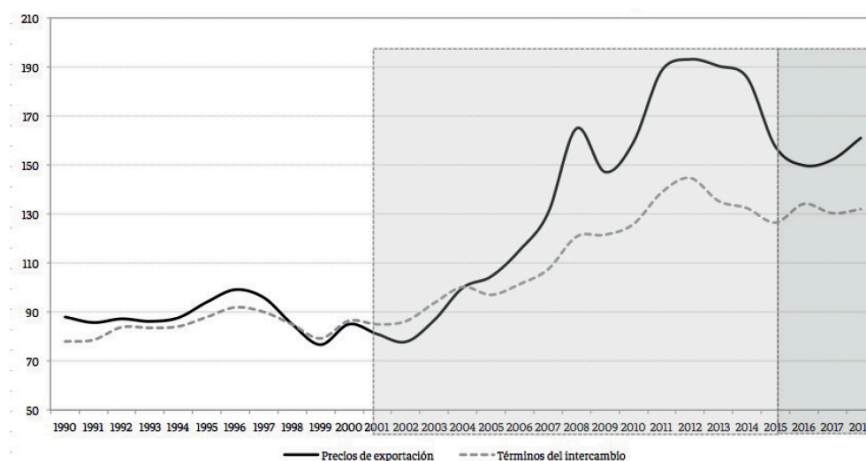


Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI e INDEC

La primera década del siglo XXI está marcada en sus inicios por una devaluación, y posteriormente por el sostenimiento de un tipo de cambio “alto”, sumado a una mejora en los términos de intercambio del país lo que incentivó la exportación de productos no tradicionales⁵. Además del tipo de cambio, es importante considerar otros factores macroeconómicos presentes tras la salida de la convertibilidad, como la amplia capacidad ociosa, el desempleo elevado, los salarios reales muy deprimidos, el default y la reestructuración de gran parte de la deuda pública.

Como menciona Ocampo (2018) en “El desarrollo liderado por los productos básicos en América Latina”, los precios de los commodities de exportación mostraron un crecimiento más significativo en el siglo XXI. Aunque en 2009 sufrieron una caída por la crisis internacional desencadenada por las hipotecas subprime en Estados Unidos, se recuperaron en 2010 y alcanzaron su pico en 2012. Este boom benefició a los países exportadores de materias primas y derivados, incluyendo productos alimenticios, aunque estos crecieron menos que los de minerales metálicos y petróleo.

Gráfico 6: Precios de exportación de los productos argentinos y términos de intercambio en el período 1990 - 2018. Promedios anuales (2004=100)



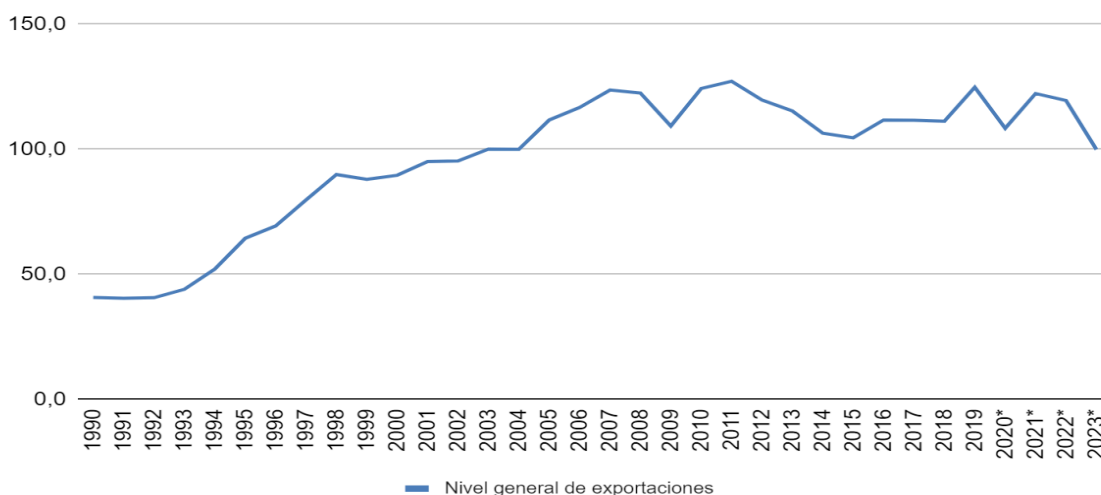
Fuente: Recuperado de “Exportaciones argentinas desde 1990 a la actualidad: un crecimiento exportador sin cambio estructural” de Wainer Andres y Belloni Paula.

⁵ La tendencia de los términos de intercambio favorece a los países que compensan la caída de precios generada por una mayor productividad de un trabajo más complejo a lo largo de los años, lo que aumenta el valor agregado de los productos y mejora los términos de intercambio (Astarita, 2010).

Entre 1990 y 2018, los precios de los bienes de exportación de Argentina crecieron sostenidamente, como muestra el gráfico 6, con excepción de la crisis de 2009, que provocó una caída temporal. Sin embargo, al año siguiente los precios se recuperaron, alcanzando su máximo en 2012 lo que evidencia la fuerte capacidad de recuperación de los mercados de exportación. Este auge benefició a los exportadores de materias primas, como Argentina y, como indican Germán Dabat y Sergio Paz (2011); este auge internacional de los precios impacta de forma positiva sobre los ingresos de los países productores y exportadores de dichos productos como Argentina y otros países de América Latina, pero repercute de forma contraria en los países demandantes de estos alimentos, lo que conlleva a que deban re-ajustar las preocupaciones en materia de seguridad alimentaria y presión inflacionaria.

De acuerdo con Helbling, Mercer-Blackman y Cheng (2008); “Los precios internacionales de los productos básicos tuvieron un rápido aumento a partir de 2002, desde el lamentable piso que habían tocado en los años 80 y de la leve recuperación que tuvieron en los 90, debido a la demanda de países emergentes asiáticos y, en menor medida, al nuevo uso de bienes agrícolas para generar biocombustibles, así como a la lenta capacidad de respuesta de la oferta, aun cuando la inversión en el sector de los productos básicos aumentó, reflejando las expectativas de altas rentabilidades futuras. Paralelamente, los fuertes movimientos especulativos en los mercados de futuros le dieron mayor volatilidad a los precios de los bienes básicos, al aumentar la demanda por razones ajenas a dinamismo productivo”⁶

Gráfico 7: Índice de cantidades exportadas. Argentina 1990-2023 , base 2004=100



Fuente: *Elaboración propia en base a datos de INDEC*

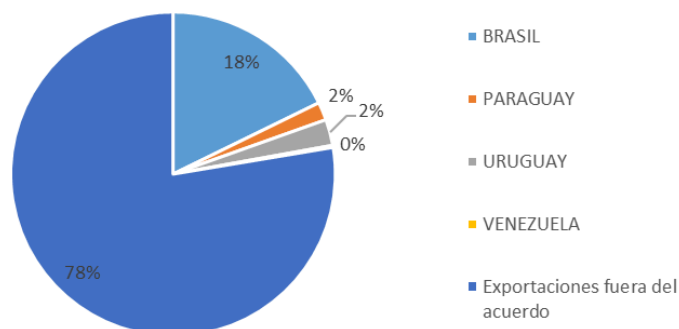
Si se compara a los períodos de 1991-1997 y 2002-2011, en el primero de los periodos las cantidades físicas exportadas se expandieron fuertemente, con un crecimiento anual del 10.4%, por el contrario, en el segundo período, el crecimiento del valor de las exportaciones fue impulsado principalmente por el aumento de los precios internacionales. A partir de 2004,

⁶Helbling (2008) identifica además tres factores clave en el auge de los precios en el siglo XXI. Primero, los precios de muchos commodities respondieron a cambios en el crecimiento mundial y la actividad industrial, afectando principalmente a los que sirven para la fabricación como metales, petróleo y materias primas agrícolas. Mientras que en el caso de los commodities agrícolas y los alimentos, la función del ingreso resulta determinante. Por ello, los precios disminuyeron con la desaceleración económica tras la crisis de 2008, pero se recuperaron a medida que crecía la demanda en los países emergentes. Segundo, el alza de los precios comenzó en un contexto de niveles bajos de existencias y de capacidad no utilizada por insuficiencia de inversión realizada, esto junto a una fuerte demanda es lo que convirtió una fase de expansión de precios cíclica en un periodo de auge de precios. Tercero, la oferta enfrentó limitaciones debido a condiciones climáticas adversas, lo que presionó los precios de los commodities agrícolas.

las cantidades físicas exportadas comenzaron a mostrar signos de estancamiento en su evolución, con fluctuaciones pero sin tendencias consistentes, debido en parte a la apreciación del tipo de cambio real.

Según lo señalado por Wainer y Belloni (2019); “Entre 2011 y 2015, se registró un desempeño negativo en las cantidades exportadas, atribuible a dos factores principales: la disminución de la producción de hidrocarburos y el menor crecimiento de los principales socios comerciales de Argentina, como Brasil y China⁷, afectados por la crisis internacional. Esto resultó en una caída significativa en las exportaciones hacia estos destinos, impactando negativamente el comercio exterior argentino.”

Gráfico 8: Participación de los miembros del Mercosur en las exportaciones de 2023



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI e INDEC

Si se extiende este análisis hacia el siglo XXI, la presencia de Brasil como destino exportador se acentúa, y el acuerdo en su totalidad se consolida en un promedio del 25,0% del total de las exportaciones argentinas y 78,0% de las dirigidas al Mercosur. En 2015, la política argentina se enfocó en convertir al país en el “supermercado del mundo”, reorientando la política externa para “reinsertar a la Argentina en el mundo” con diversas medidas tendientes a liberalizar y desregular el comercio exterior, además de una devaluación de la moneda. A esta política se le sumó una apuesta política para constituir un acuerdo comercial de amplio espectro, que no prosperó, entre la Unión Europea y el Mercosur. Según lo señalado por Belloni y Wainer (2019), estas medidas tuvieron como resultado una fenomenal transferencia de ingresos a los grandes exportadores pero no lograron impulsar las ventas externas de manera significativa, por el contrario, la mayor apertura comercial fomentó el incremento de las importaciones, dando lugar a uno de los déficits comerciales más grandes de nuestra historia que agudizó la dependencia del ingreso de capitales financieros.

A partir de 2014 hay un agotamiento del boom de los precios internacionales y posterior caída de estos, que se ve representada en el gráfico 6. Si combinamos esto con el análisis de las cantidades exportadas, expuestas en gráfico 7, se observa que esta disminución en los precios fue parcialmente “compensada” por el incremento en las cantidades exportadas, lo que explica por qué no se percibe una caída tan pronunciada en el volumen total exportado, presentado en el gráfico 1, llegando incluso a promediar un crecimiento del 3,5% entre 2016 y 2019. Sin embargo, en 2017, el país enfrentó una fuerte sequía, que impactó negativamente en las cantidades exportadas.

4.2 Destinos de las Exportaciones

En este apartado se presenta un análisis detallado del enfoque exportador argentino durante la vigencia del Mercosur, donde las exportaciones argentinas experimentaron un crecimiento significativo desde su implementación. Se destaca que, a partir de 1990, cuando el total

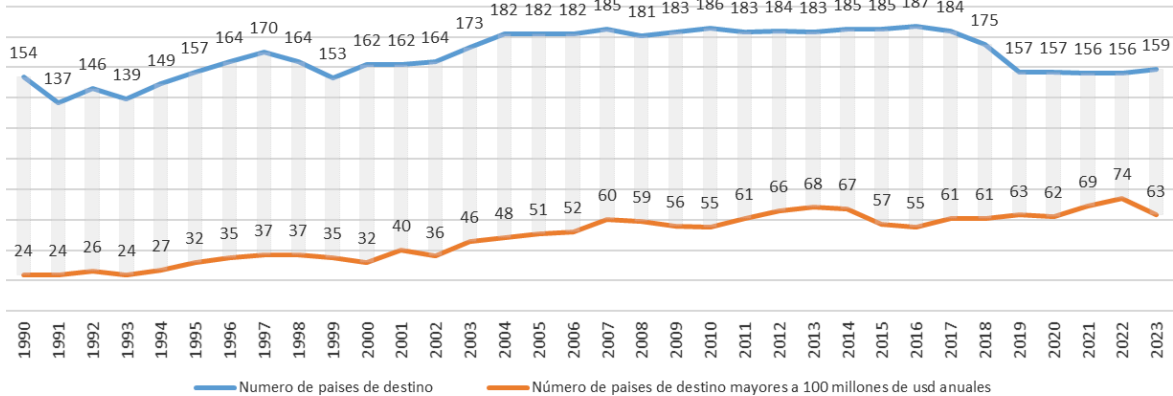
⁷Durante estos años, ambos países concentraron más del 25% del volumen exportado.

acumulado de exportaciones fue de 12.352 millones de dólares, estas cifras evolucionaron notablemente, alcanzando su punto más alto en 2022, con un valor superior a los 88.445 millones de dólares.

De acuerdo con lo señalado por Mario Rappoport (2008) en “Argentina y el MERCOSUR: ¿Dilema o solución?”; “Desde 1990 hasta 1997, las exportaciones argentinas revelaron un apreciable crecimiento, pero las que se dirigieron hacia los países que integran hoy en Mercosur fueron las que tuvieron una mayor dinámica ascendente”

Respecto al número de países de destino de las exportaciones argentinas, su variabilidad ha mostrado un incremento desde 154 países en 1990 hasta un pico de 187 países en 2016, aunque a partir de 2019 se observa una caída hasta 159 destinos. El aumento en la cantidad de destinos sugiere una mayor diversificación de los mercados, lo cual es positivo para reducir la dependencia de un número limitado de países y, si agregamos al análisis la cantidad de países que superan los 100 millones de dólares anuales, una característica que marca relevancia como destinos de exportación, se observa que esta cantidad ha crecido de 24 en 1990 a un máximo de 74 en 2022, aunque con una ligera disminución a 63 en 2023.

Gráfico 9: Total de destinos de exportación

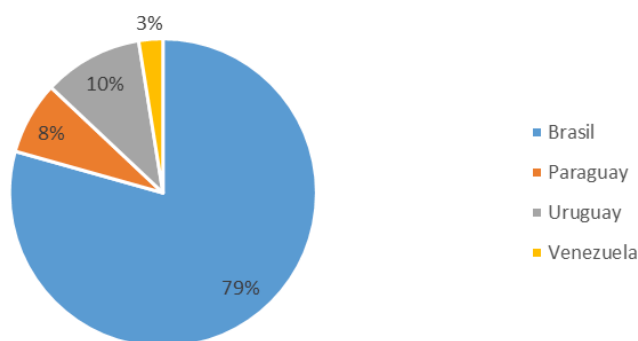


Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI

En contexto con los objetivos de gobierno perseguidos a lo largo del período, se advierte que entre 1990 y 1997 el incremento de destinos se corresponde con la liberalización económica promovida por el gobierno de Carlos Menem, y en estos términos, el objetivo se consiguió de manera efectiva. Posteriormente, se aprecia una relativa estabilidad en la primera década del siglo XXI, alcanzando un pico en 2016, en consonancia con las políticas de “reinserción de Argentina en el mundo” promovidas a partir de ese año. En contraste, durante el período 2019-2023, se observa una contracción en los destinos de exportación.

Respecto a los países miembros del Mercosur, todos ellos se encuentran dentro del grupo de países que supera los 100 millones dólares anuales de exportación de productos argentinos. Sin embargo, hay variaciones significativas entre ellos, por ejemplo, Venezuela en los últimos años, ha visto una disminución en el volumen de demanda de productos argentinos, que en parte se debe a sus conflictos internos, mientras que en el caso de Brasil se posiciona consistentemente dentro de los primeros puestos como socio comercial de Argentina. Esto subraya la importancia de comprender las dinámicas y características específicas de cada país miembro, a fin de evaluar su relevancia en las exportaciones argentinas.

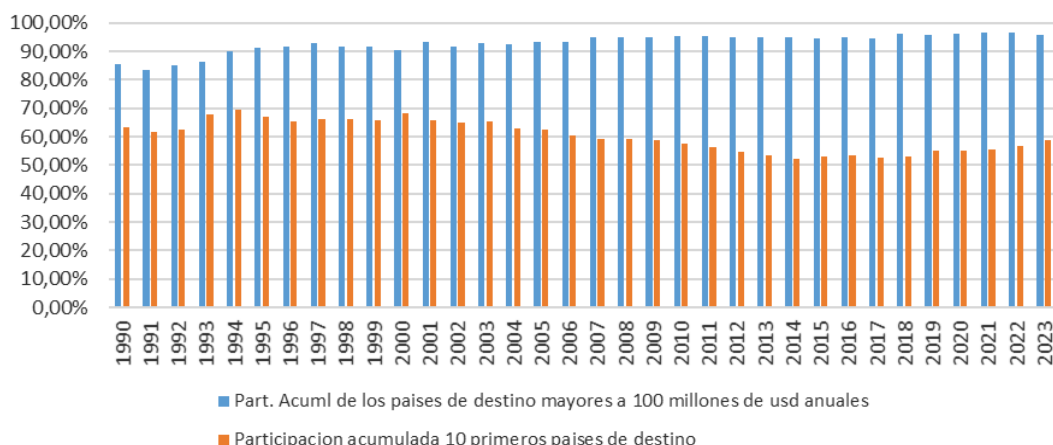
Gráfico 10: Participación promedio de los países miembros del Mercosur, entre 1990-2023



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI e INDEC

En resumen, se observa un aumento promedio en el número de países de destino, al igual que en aquellos que importan más de cien millones de dólares anuales en productos argentinos. Analizar las participaciones acumuladas de los principales destinos de exportación permite obtener conclusiones preliminares sobre las características de concentración que presenta Argentina en su rol de exportador.

Gráfico 11: Participaciones de los destinos de exportación, período 1990-2023



Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI

Al inicio del período, sólo 24 de los 154 países superan los 100 millones de dólares anuales en exportaciones y estos acumulaban más del 85,3% del total exportado. Inmediatamente, se expandió significativamente la presencia en mercados internacionales, incorporando un comercio más intenso con un mayor número de países, debido a las políticas aperturistas promovidas en la década de 1990. Sin embargo, a pesar del crecimiento mostrado por los países; el total comercializado también aumenta, al igual que el volumen total de países con los que comercia y el número de países que superan los 100 millones de dólares anuales. Estos últimos, en la mayoría de los casos, explican, en promedio, más del 90,0% de las exportaciones, alcanzando el 96,6% en el año 2021, aunque representan el 40% de los países con los que Argentina tiene vínculos comerciales. Esto indica que, del total de destinos de exportación, solo una pequeña fracción tiene verdadera importancia como demandantes de productos argentinos. Sea el ejemplo del año 2010, cuando solo 55 países superaron los 100 millones de dólares y representaron el 95,2% del total exportado. Esto, además, subraya la importancia de ciertos mercados clave en el desempeño exportador de Argentina y la necesidad de mantener y fortalecer las relaciones comerciales con estos países para asegurar la estabilidad y el crecimiento de sus exportaciones. Al tomar en consideración el análisis del país en el año 2016, se destaca que, a partir de las políticas de apertura comercial, el número

de países con los que Argentina exporta se incrementó sustancialmente hasta 187, sin embargo, en contraste, sólo 55 de estos países superan los 100 millones de dólares anuales en importaciones de productos argentinos, y estos últimos explican el 94,8% del total exportado.

Al analizar la participación de los primeros diez países en las exportaciones argentinas, donde Brasil es el único país miembro del acuerdo, se observa que estos desempeñan un papel fundamental como mercados, impulsando significativamente la economía exportadora del país. Asimismo, destaca la vulnerabilidad del comercio exterior argentino ante posibles cambios en las condiciones económicas, políticas o sociales de estos destinos clave. La elevada concentración en los primeros 10 países representa tanto una fortaleza, al garantizar mercados estables, como una debilidad, al exponer la economía argentina a riesgos concentrados en unos pocos destinos. Dado que en promedio el 60,4% de las exportaciones se concentra en estos países, cualquier fluctuación en sus condiciones económicas, políticas o sociales tiene impacto considerable en las cifras de exportación de Argentina.

En síntesis, la expansión y diversificación de las exportaciones argentinas reflejan una estrategia exitosa de inserción en el mercado global. Sin embargo, la dependencia de ciertos mercados clave resalta la necesidad de continuar diversificando los destinos de exportación para minimizar riesgos asociados a las fluctuaciones en economías específicas.

4.3 Concentración de Mercados

Los datos de Argentina del índice Herfindahl-Hirschmann (HHI) para los mercados de exportación, revelan importantes tendencias en la estructura comercial del país. Las fluctuaciones en los niveles de concentración responden a cambios en las políticas aplicadas que hacen variar la dependencia de ciertos mercados clave.

Inicialmente, en la conformación del acuerdo comercial; se registró una disminución en el número de destinos de exportación, un aumento del volumen exportado y en la participación acumulada tanto para los primeros puestos como para los países que superan los 100 millones de dólares anuales. Esto sugirió una mayor concentración de las exportaciones en menos destinos; tendencia que es confirmada por un incremento en los valores del HHI, aunque, sin embargo estos son moderados. Durante la última década del siglo XX, los diez principales destinos de exportación explicaban progresivamente una mayor parte del volumen exportado, reflejando una creciente dependencia de un grupo reducido de mercados clave, lo cual se traduce en el aumento del HHI, en las tres perspectivas analizadas, hacia valores cercanos a la unidad (esto indica una considerable concentración). Entonces, en la medida que las exportaciones argentinas despegan y se expande el número de los destinos de exportación, también se incrementa la concentración del volumen exportado hacia los diez principales países y hacia aquellos destinos que superan los 100 millones de dólares anuales.

Cuadro 1: Índice de concentración promedio de mercado (Herfindahl- Hirschmann)

	1990-1993	1994-1997	1998-2001	2002-2005	2006-2009	2010-2015	2016-2019	2020-2023
Índice de Concentración (Herfindahl Hirschmann) para países >100 millones de dólares anuales	0,46	0,65	0,72	0,57	0,54	0,51	0,40	0,41
Índice de Concentración (Herfindahl Hirschmann) Para los 10 primeros países	0,46	0,91	0,97	0,62	0,76	0,95	0,68	0,52
Índice de Concentración (Herfindahl Hirschmann)	0,56	0,76	0,77	0,62	0,59	0,55	0,46	0,45

Fuente: Elaboración propia en base a datos de ALADI

Para los países cuyas exportaciones superan los 100 millones de dólares anuales, el índice de concentración es consistentemente menor que el de los diez principales destinos, y aunque permanece elevado y supera la media del índice hasta el año 2015, indica una concentración intermedia. La tendencia general muestra un incremento en el número de países en este grupo y en su participación en las exportaciones totales, manteniendo un equilibrio influenciado principalmente por los diez mercados más importantes.

Tras la crisis de 2001, se observa una disminución en la concentración de las exportaciones argentinas desde las tres perspectivas analizadas. Se muestra un proceso de diversificación de los mercados de exportación impulsado tanto por la creciente globalización como por diversas políticas económicas implementadas en ese período. La recuperación económica de Argentina tras la crisis de finales de los años 90, sumado al impulso generado por la mejora progresiva en los precios internacionales, incentivó a los exportadores a buscar nuevos mercados. En el siglo XXI, el número de países a los que se exporta más de 100 millones de dólares anuales ha aumentado, lo que ha llevado a una progresiva disminución del índice de Herfindahl-Hirschmann (HHI) hacia valores más moderados. Esto indica mayor distribución de las exportaciones en más países, aunque la estructura no es considerada como fuertemente diversificada. Al mismo tiempo, la participación acumulada de este grupo de países ha ido aumentando, mientras que la de los diez principales destinos ha disminuido, a pesar de que estos continúan teniendo una preponderancia significativa. Esto se refleja en una caída más pronunciada en el HHI de los primeros diez países que el de los que superan los 100 millones de dólares anuales, y muestra una tendencia a disminuir la dependencia de unos pocos mercados. Es destacable que, dentro de los primeros diez destinos, Brasil resalta como el único miembro relevante del acuerdo comercial en términos de participación.

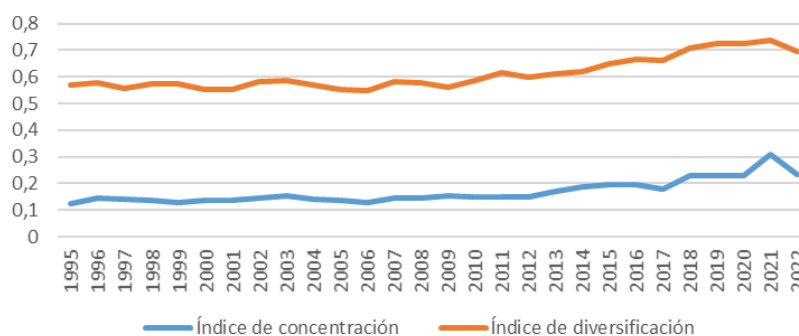
Es fundamental el análisis conjunto de los índices HHI en este siglo; ya que, a pesar del aumento en la cantidad de destinos con exportaciones superiores a 100 millones de dólares anuales y la creciente participación de estos en el volumen exportado (que muestra una diversificación ubicada en valores moderados), hay tendencia a la baja del índice HHI para este grupo, el índice HHI total y el de los diez primeros países. Aunque estos últimos se ubican en mayores valores, también son considerados como intermedios si comparamos con la media global que el banco mundial ubica en 0,44. Aun así, los primeros 10 países, tienen importancia crítica para la economía argentina, especialmente en el periodo 2010-2015 y la segunda mitad de la década de 1990, lo cual revela relativa vulnerabilidad del comercio exterior argentino, ante posibles cambios en las condiciones de estos destinos clave.

En general, la tendencia del índice de concentración total de las exportaciones argentinas es ligeramente descendente, alineándose con la tendencia del índice para los países que superan los 100 millones de dólares anuales. Sin embargo, el índice para los diez primeros países recibe la influencia de las economías de Brasil, China y Estados Unidos, que explican una gran parte del volumen exportado, y describen una mayor concentración.

4.4 Concentración y diversificación de productos

Se propone analizar la evolución el índice de concentración Herfindahl-Hirschmann (HHI) aplicado a productos, que se centra en medir cuántos productos específicos representan la mayor parte de las exportaciones del país, y la evolución del Índice de diversificación de productos, el cual evalúa lo variada que es la canasta exportadora Argentina en comparación con la estructura comercial mundial. Dicho análisis se estudia a lo largo de las últimas décadas, considerándolo como un factor explicativo del desempeño comercial de Argentina.

Gráfico 12: Índice de concentración y diversificación productiva



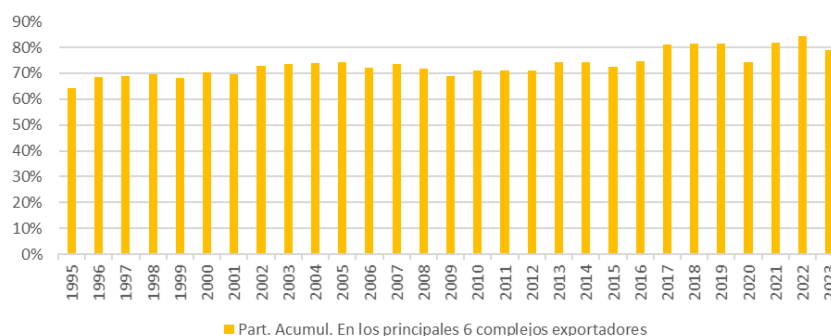
Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

Ambos índices muestran una tendencia estable en su evolución a lo largo del tiempo. En primer lugar, el índice de concentración de producto, demuestra que las exportaciones no están concentradas en unos pocos grupos de productos específicos, lo que sugiere una relativa variedad de los mismos dentro de la canasta exportadora. Dado que el índice utiliza la clasificación de productos SITC Rev. 3, con un nivel de agregación en tres dígitos, es decir, se aplica un análisis sobre los grupos específicos de productos exportados, se concluye que existe cierta diversidad en determinados grupos de productos de exportación.

Según datos de la UNCTAD, los países con los índices de concentración de productos más altos, cuya economía se centra principalmente en la exportación de petróleo, son Irak (0,94), Angola (0,93) y Nigeria (0,76). Por otro lado, los países con los valores más bajos, es decir, con una canasta exportadora más diversificada, incluyen a Italia (0,05), Austria (0,06), Polonia (0,06) y Alemania (0,08), entre otros países europeos. Argentina alcanza un valor de 0,31 en su mayor nivel de concentración productiva, lo que sugiere en estos términos, que su canasta exportadora tiene una concentración relativamente baja.

Al complementar este análisis con la participación acumulada de los seis principales complejos exportadores de Argentina; complejo sojero, automotriz, petrolero-petroquímico, maicero, carne y cuero bovino, y oro y plata, se evidencia la relevancia creciente de estos sectores dentro de la estructura exportadora del país.

Gráfico 13: Participación acumulada en los principales 6 complejos exportadores



Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

En detalle la participación acumulada de los seis principales complejos exportadores se ubica en promedio en el 73,5% del total exportado, alcanzando en los últimos 5 años niveles promedios del 80,5%. Se observa además, que estos no presentan variaciones significativas en su evolución a lo largo del tiempo. Este comportamiento refleja que la estructura exportadora de Argentina está fuertemente influenciada por algunos sectores clave. En otras palabras, el país muestra dependencia de ciertos complejos productivos claves, dentro de los cuales se

incluye un grupo más amplio de productos sobre los que se realiza la medición de la concentración.

En cuanto al índice de diversificación, Argentina presenta un promedio de 0,61 durante el periodo 1995-2023. Al compararlo con Brasil, su socio comercial, que tiene una media de 0,53, se observa que Argentina supera de manera moderada a este país. En contraste, Venezuela muestra un índice de concentración de productos promedio de 0,79 en el mismo periodo. Por otro lado, el promedio para América del Norte es de 0,21, mientras que Europa registra un valor de 0,16; sin embargo, si se consideran sólo los países de la Unión Europea, también alcanza un promedio de 0,21. En síntesis, Argentina exhibe valores intermedios que, aunque superan la media de Brasil, no muestran una diferencia extremadamente significativa. Esto sugiere que las exportaciones argentinas presentan una diferencia moderada con respecto al patrón mundial.

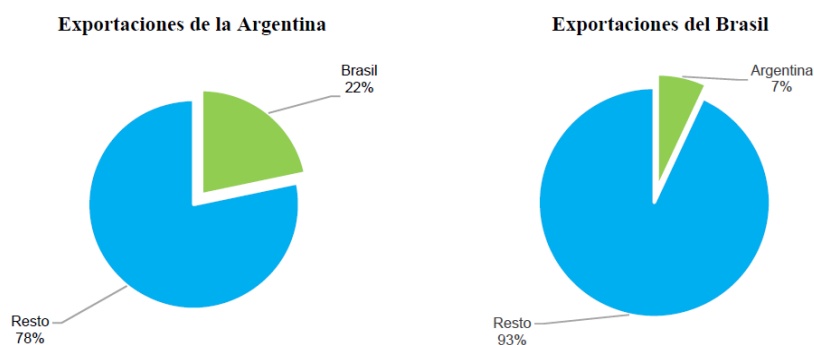
Ambos indicadores han mostrado una tendencia al alza en los últimos años, aunque con una leve reversión reciente, que no es lo suficientemente significativa como para alterar las características exportadoras de Argentina. Siendo que no son valores extremos, los datos sugieren que Argentina tiene una diversificación razonable en su canasta exportadora, ya que el índice de concentración de productos es bajo, (lo que indica que no depende de unos pocos productos), y el índice de diversificación es moderado.

En conclusión, esta combinación indica que el país presenta moderada concentración de productos en su canasta exportadora y también mantiene un perfil de exportaciones que es algo distinto, del promedio mundial; con especialización en ciertos productos que no son dominantes a nivel mundial.

4.5 Comercio Bilateral entre Argentina y Brasil

Argentina, al igual que muchas naciones en el mundo, sostiene esquemas de negociación internacional bilaterales y multilaterales. Este, tanto como Brasil son las dos economías de mayor envergadura del Mercosur y su relación mutua es de una importancia tal que configura los lineamientos básicos del bloque regional. Desde la óptica del comercio bruto, Argentina tiene como contraparte a Brasil en casi la cuarta parte de sus flujos comerciales externos, de ese modo se constituye como su principal socio (gráfico 16). La participación en el sentido inverso es sustancialmente menor, Argentina es la contraparte en un 7,0% del comercio exterior brasileño; pero aún así, constituye para Brasil el tercer mercado en importancia, después de China y Estados Unidos. La integración productiva bilateral entre ambos, a nivel de agregados, es más intensa que la que cada país mantiene con el resto del mundo. Sin embargo, este proceso de integración presenta una asimetría significativa: la producción argentina ha generado una mayor dependencia de la brasileña desde la conformación del Mercosur, mientras que Brasil ha mantenido una relativa independencia de su vecino.

Gráfico 14: Participación en el comercio exterior bruto año 2018



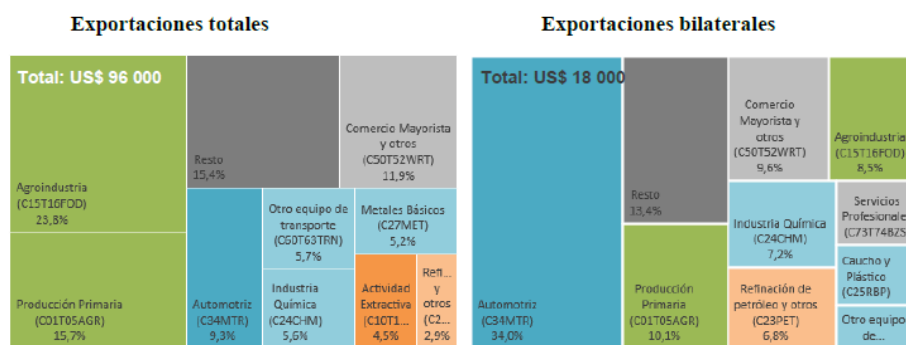
Fuente: Extraído de Informe de CEPAL, "Integración productiva entre Argentina y Brasil"

En el intercambio asimétrico se observa que Argentina destina, en promedio, cerca del 27,0% de sus exportaciones a Brasil y recibe de este el 22,0% de sus importaciones, mientras que Brasil asigna apenas el 13,0% de sus exportaciones a Argentina, y las importaciones desde este origen representan tan solo el 4,0% de sus compras totales al exterior. Estas diferencias están relacionadas con la magnitud de cada mercado, los distintos tamaños de las escalas de producción, y la diversidad de productos elaborados en cada país. A pesar de esto, cada uno de estos países logra exportar un volumen relevante hacia el otro, aunque, el peso del intercambio bilateral en las importaciones de cada país es menor, lo que evidencia una mutua dependencia de bienes provenientes de fuera de la región. Todo esto sugiere que, aunque el comercio bilateral es significativo, ambos países siguen dependiendo en gran medida de sus vínculos comerciales con otros mercados internacionales.

Como señala el Informe de CEPAL (2018) "Integración productiva entre Argentina y Brasil": "Desde la formación del Mercosur, los flujos de valor agregado en bienes y servicios intermedios incrementaron su magnitud absoluta y su participación en las exportaciones, en línea con lo esperado en el marco de una mayor integración no sólo comercial sino también productiva."

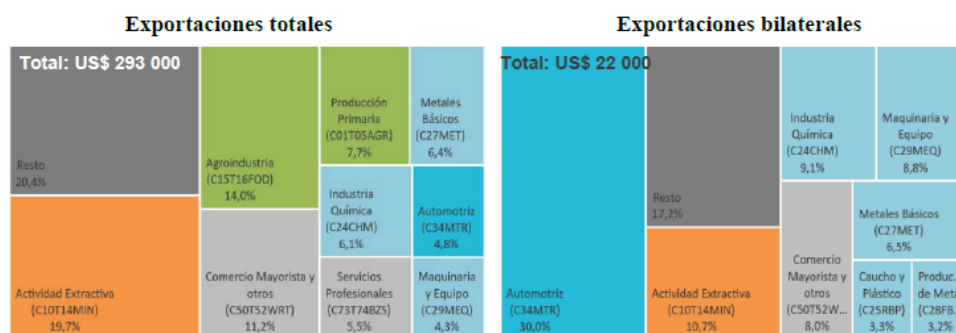
El perfil del comercio bilateral entre Argentina y Brasil es preponderantemente manufacturero de origen industrial, e involucra cadenas de alto valor agregado. Sin embargo, al igual que en otras economías emergentes, los productos primarios y de primera transformación ocupan un lugar relevante en las exportaciones totales de ambos países, por ejemplo; Brasil exporta a Argentina productos de extracción mineral e hidrocarbúrica, entre los cuales se destaca el hierro, el cual Brasil junto con Australia, se ubica como el mayor exportador mundial. Este mineral es esencial para la industria siderúrgica argentina, lo que hace que la balanza comercial en el sector extractivo se incline a favor de Brasil.

Gráfico 15: Perfil sectorial de las exportaciones Argentinas



Fuente: Extraído de Informe de CEPAL (2018), "Integración productiva entre Argentina y Brasil"

Gráfico 16: Perfil sectorial de las exportaciones Brasil



Fuente: Extraído de Informe de CEPAL (2018), "Integración productiva entre Argentina y Brasil"

El entramado productivo brasileño se consolidó como proveedor clave de insumos intermedios para Argentina, sobre todo en aquellos rubros que este último utiliza en la elaboración de productos exportables, como autopartes y hierro. Las cadenas de mayor integración resultan ser la automotriz, la química-plástica, y la metalmecánica. Al observar el complejo automotor, se distingue que este posee gran importancia dentro de la estructura productiva de ambos países, tanto en términos de valor agregado como de generación de empleo⁸.

Según Informe de CEPAL (2018) "Integración productiva entre Argentina y Brasil" : "El intercambio de vehículos y autopartes mostró un crecimiento sin precedentes desde la creación del Mercosur, expandiéndose más de diez veces entre 1995 y 2011. Aunque, esta industria constituye el rubro de mayor integración, el sesgo del intercambio bilateral en favor de los productos industriales no se limita a la industria automotriz."

El sector automotriz en Argentina comenzó a desarrollarse en la década de 1960, dentro del marco del modelo de industrialización por sustitución de importaciones y con un mercado interno altamente protegido. A partir de la creación del régimen especial automotriz y del Mercosur, en 1994 y 1995 se inició una fase de regionalización, que tuvo impacto significativo en la organización de la cadena productiva. En Argentina, esto resultó en aumentos de la productividad y modernización en algunos eslabones, con una caída de la densidad productiva y de la integración nacional. La desarticulación fue especialmente evidente en el segmento de autopartes y profundizó la dependencia de componentes importados, particularmente aquellos de mayor valor agregado. Esta evolución formó parte de una estrategia global de deslocalización adoptada por las principales empresas del sector, que rediseñó la cadena automotriz a nivel mundial, lo implicó un gradual abandono de esquemas productivos centrados en una sola nación, dando lugar a una red jerárquica de proveedores de autopartes y ensambladores en diversas ubicaciones geográficas. Como parte de esta estrategia, incluso los países centrales redujeron su participación en el ensamblaje de automóviles. A pesar de que aún son pocos los países que poseen segmentos significativos de la industria automotriz, Brasil y Argentina son los principales proveedores de la región, seguidos por México. La evolución de la producción y la integración entre ambos países acompañó estas transformaciones logrando estándares de calidad comparables a los de grandes centros productivos, aunque a costa de una mayor dependencia de piezas y partes importadas.

En términos de comercio internacional, el sector automotor argentino es el rubro manufacturero de mayor importancia para el país, representando casi 10,0% de sus exportaciones totales y 12,6% de sus importaciones, en cambio en Brasil, aunque el sector tiene una menor relevancia, constituye el 4,8% de sus exportaciones totales y el 10,9% de sus importaciones. En ambos países, el sector automotor presenta un déficit estructural en la balanza comercial, aunque, desde el punto de vista comercial, Argentina y Brasil forman un mercado común en el que cada país es el principal destino de las exportaciones automotrices del otro. Sin embargo, esta relación no es simétrica debido a las diferencias en las escalas productivas y en el tamaño de los mercados de ambos países. En 2011, Brasil absorbió el 68,5% de las exportaciones automotrices de Argentina, mientras que el mercado argentino representó el 46,7% de las exportaciones del sector de Brasil. Esta disparidad es aún mayor en el caso de las importaciones: el 57,1% de las importaciones automotrices de Argentina provinieron de Brasil, mientras que sólo el 18,8% de las compras del sector en Brasil tuvieron como origen a Argentina.

⁸ Esto último se produce por el denso entramado de eslabonamientos que articula.

Entre 1995 y 2011, las exportaciones argentinas hacia Brasil crecieron a una tasa anual del 14,0%, aumentando de 782 millones de dólares a 6.159 millones. Las exportaciones en sentido inverso mostraron un crecimiento aún más acelerado, pasando de 273 millones de dólares a 6.535 millones, lo que representa un crecimiento anual del 22,0%. Este desbalance en las tasas de crecimiento transformó el comercio, que era superavitario para Argentina, en un déficit bilateral de carácter estructural que alcanzó los 128 millones de dólares en 2011. La diferencia en las tasas de crecimiento y las características de las exportaciones e importaciones sectoriales, según su uso intermedio o final, destacan la importancia de la integración productiva que subyace a las relaciones comerciales entre ambos países.

Ambos países tienden a exportar una mayor proporción de vehículos finales: Argentina principalmente vende pick-ups a Brasil, mientras que Brasil se enfoca en vehículos de menor tamaño. A su vez, ambos países importan autopartes, situándose relativamente aguas abajo en la cadena productiva⁹. Sin embargo, desde 1995 se ha observado un incremento en el comercio de bienes intermedios (del 14,3% al 24,0% en 2011), lo que refleja un aumento en la integración productiva vertical. Esta evolución diferencial del comercio de bienes finales e intermedios evidencia algunas particularidades en la integración entre Argentina y Brasil.

En síntesis, existe una fuerte dependencia del sector automotor argentino de los insumos y autopartes brasileños en comparación con la dependencia en sentido inverso. Como destaca J. Lucángeli (2007), en 2011 las exportaciones de bienes intermedios de Brasil a Argentina representaron el 37,6% del total, mientras que las exportaciones de Argentina a Brasil fueron solo del 12,6%. Además, el déficit bilateral de Argentina en autopartes se explica porque Brasil importa una mayor proporción de insumos intermedios del resto del mundo (43,2%) que de Argentina (15,9%). Este análisis subraya que Argentina depende más de los insumos provenientes de Brasil, respecto a lo que ocurre en el sentido inverso, especialmente en el sector automotor.

⁹ Aguas abajo en la cadena productiva: refiere a las etapas finales del proceso productivo, donde las actividades están enfocadas en la manufactura, el ensamblaje, la distribución y la venta de productos terminados. En estas fases, el enfoque está en la transformación de insumos en productos finales listos para el para la venta en el mercado, contrastando con las etapas "aguas arriba," que se centran en la extracción y producción de materias primas.

5. Conclusiones

En las últimas décadas, en especial tras la creación del Mercosur, el comercio Argentino se ha expandido sustancialmente tanto en volumen, como en número de países destinos de exportación. La tendencia exportadora de Argentina muestra una leve inclinación hacia la diversificación, tanto en términos de productos como de mercados de destino. No obstante, persisten niveles moderados de concentración en los principales socios comerciales y en los complejos exportadores más relevantes. Esta situación subraya la importancia de continuar promoviendo estrategias de diversificación productivas y comerciales que permitan mitigar la vulnerabilidad frente a posibles shocks externos, tales como las fluctuaciones en los precios internacionales o condiciones climáticas adversas, como las experimentadas durante la sequía de 2017, que afectaron significativamente las exportaciones.

Los índices de concentración mostraron variaciones a lo largo del tiempo, reflejando dinámicas cambiantes en los mercados de destino y en la estructura de productos exportados. El análisis combinado sugiere que, aunque existe una estructura comercial moderadamente diversificada, que se alinea con el promedio global, se requiere una estrategia de política comercial más integral para enfrentar los desafíos futuros que promuevan la diversificación exportadora.

Específicamente el comercio bilateral entre Argentina y Brasil, tuvo un fuerte impulso a partir del Mercosur, y la relación comercial entre ambos países sigue siendo clave dentro del acuerdo. El ritmo comercial entre ellos fue mayor que el observado con el resto del mundo y la progresiva integración comercial estuvo acompañada por una creciente interrelación productiva entre ambos países. Sin embargo, se identificaron desequilibrios en las importaciones y exportaciones bilaterales, lo cual pone de manifiesto la importancia de fortalecer los mecanismos de integración económica y competitividad de los sectores exportadores argentinos.

En síntesis, el Mercosur constituye una oportunidad que abre múltiples posibilidades de complementariedad productiva, aunque también plantea desafíos, especialmente en relación con la expansión del comercio dentro del bloque y la generación de beneficios mutuos para los países miembros. Para que Argentina logre un crecimiento sostenido en sus exportaciones y reduzca su dependencia de determinados mercados y productos, será crucial implementar políticas que fomenten la integración productiva, la innovación y la apertura hacia nuevos mercados. Además, el fortalecimiento del Mercosur, y en particular de la relación comercial con Brasil, seguirá siendo un componente esencial para el desarrollo económico del país.

Referencias bibliográficas

- Anahí, A., & García Díaz, F. (Mayo 2018). *Integración productiva entre la Argentina y el Brasil*. CEPAL.
- Asociación Latinoamericana de Integración. (s.f.). *ALADI*. Recuperado de <https://www.aladi.org/sitioaladi/>
- Astarita, R. (2010). *Economía política de la dependencia y el subdesarrollo. Tipo de cambio y renta agraria en la Argentina*. Universidad Nacional de Quilmes Ediciones.
- Banco Mundial*. (s.f). Recuperado de <https://datos.bancomundial.org/indicador?tab=all>
- Bellina Yrigoyen, J., & Frontons, G. (2012). *Política comercial, acuerdos y negociaciones externas: La Argentina y el Mercosur*. UCEL.
- Cantamutto, F. J., & Wainer, A. G. (2013). *Economía Política de la Convertibilidad: Disputa de intereses y cambio de régimen*. Capital Intelectual.
- Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (s.f.). *UNCTAD*. Recuperado de <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/dataviewer/US>.
- Dabat, G., & Paz, S. (2011). In *El incremento de los precios internacionales de los commodities agrícolas y la evolución reciente de las actividades científico-tecnológicas en Argentina* (pp. 227-250). Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Universidad de Nariño.
- División de Estadística de las Naciones Unidas*. (s.f.). Recuperado de [/https://www.inegi.org.mx/contenidos/app/scian/cuci.pdf](https://www.inegi.org.mx/contenidos/app/scian/cuci.pdf)
- Ghiotto, L. (2021). *25 años de tratados de libre comercio e inversión en América Latina*. Escuela de Política y Gobierno (EPyG).
- Gobierno de Argentina. (s.f.). *Portal de Datos Abiertos*. Recuperado de <https://datos.gob.ar/>
- Helbling, T., Mercer-Blackman, V., & Cheng, K. (2008). ¿Ha vuelto la inflación? Precios de las materias primas e inflación. Perspectivas de la economía mundial. In *Auge de los productos básicos. Finanzas y Desarrollo*, (10-15 95-147). FMI.
- INDEC. (2022, Julio). Informes de complejos exportadores. Recuperado de https://www.argentina.gob.ar/sites/default/files/2021/10/informe_de_complejos_exportadores_-_2deg_semestre_2021.pdf.
- INDEC - Dirección de Estadísticas del Comercio Exterior, María Inés Dalton. (2023). Comercio Exterior. *Informes técnicos*, 8(46).
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (s.f.). *INDEC*. Recuperado de <https://www.indec.gob.ar/indec/web>

- Krugman, P. R. (2016). *Economía Internacional* (10.^a ed.). Pearson.
- Lucángeli, J. (2010). *Mercosur: la recuperación de la economía regional*. Revista del CEI.
- Mercosur. (s.f.). *Estadísticas del sitio oficial del Mercosur*. Recuperado de <https://estadisticas.mercosur.int/>
- Ministerio de Economía de Argentina. (s.f.). *Datos económicos*. Recuperado de <https://www.economia.gob.ar/datos/>
- Naciones Unidas. (s.f.). *UN Comtrade Plus: Trade Flow Data*. Recuperado de <https://comtradeplus.un.org/TradeFlow>
- Ocampo, J.A. (2018). *El desarrollo liderado por los productos básicos en América Latina*. Recuperado de <https://journals.openedition.org/poldev/2509>.
- ONU. (s.f.). World Integrated Trade Solution (WITS) | Data on Export, Import, Tariff, NTM. Retrieved September 21, 2024, from <https://wits.worldbank.org/Default.aspx?lang=en>
- Pose, N., & Bizzozero, L. (2019). *Regionalismo, economía política y geopolítica: tensiones y desafíos en la nueva búsqueda de inserción internacional del Mercosur* (Recuperado de <https://doi.org/10.26851/rucp.28.1.4> ed.). Revista Uruguaya de Ciencia Política.
- Rapoport, M. (2008). *Argentina y el Mercosur: ¿dilema o solución?* (Vol. 17). Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto de la República Argentina.
- Viner, J. (1950). *The Customs Union Issue*. Recuperado de [https://books.google.com.ar/Oxford University](https://books.google.com.ar/Oxford%20University).
- Wainer, A., & Belloni, P. (2019). *Exportaciones argentinas desde 1990 a la actualidad: un crecimiento exportador sin cambio estructural* (23rd ed., Vol. 13, pp. 173-190). UNLP - FaHCE.
- Yeats, A.J. (1998). In *Does Mercosur's trade performance raise concerns about the effects of regional trade arrangements?* (pp. 1-28). The World Bank Economic Review.