

## **Sección II: La evolución comercial y productiva del Mercosur: un análisis estadístico**

## La evolución comercial y productiva del Mercosur

Eugenia Crespo Armengol; Gustavo Baruj; Gloria Perez Constanzo; Federico Sarudianzky

### 1. El Mercosur en el mundo

Contemplando los cuatro períodos bajo análisis, se puede aseverar que la participación promedio<sup>1</sup> del Mercosur en el PBI mundial a precios corrientes se mantuvo relativamente estable entre el 2,5% y el 3,5%. Su etapa de mayor crecimiento se produce en 1995-1998 respecto del período 1991-1994. En los últimos años, 1999-2002, se verifica la menor participación de todo el período considerado. A precios constantes también se verifica una notable estabilidad (rondando el 3,3% del PBI mundial en todos los períodos considerados).

**PBI por Bloque Regional**  
Promedio Anual en % del total a precios corrientes

Bloques regionales	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
EAEC <sup>1</sup>	19,6	22,6	22,6	21,4
MERCOSUR	2,7	2,9	3,7	2,5
NAFTA	33,5	30,5	30,7	36,2
UE	29,8	30,5	29,2	26,7
Resto de países	14,4	13,5	13,7	13,2
<b>Total mundial (mill. de U\$S)</b>	<b>16.631.002</b>	<b>24.181.602</b>	<b>29.230.301</b>	<b>30.812.759</b>

Fuente: Elaboración propia en base a: WORLD BANK WDI 2003 (para los años 1985 a 2001) y a WEO del FMI (para el año 2002).

Nota: <sup>1</sup> East Asian Economic Caucus: Brunei, China cont., China Taiwan, Hong Kong, Filipinas, Indonesia, Japón, Corea rep., Malasya, Singapur, Tailandia

En el caso del comercio exterior (sumatoria de las exportaciones más las importaciones) la participación del Mercosur en el total mundial es muy pequeña, ubicándose casi sin variaciones en torno al 1,5% de ese total.

**Comercio exterior por bloque regional y participación en el total mundial**  
Promedio anual en % del Total

Bloques regionales	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
EAEC	19,1	22,2	22,2	21,9
MERCOSUR	1,4	1,4	1,6	1,4
NAFTA	20,7	19,8	20,3	23,1
UE	46,9	42,7	39,4	37,9
Resto de países	12,0	14,0	16,5	15,7
<b>Total mundial (mill de U\$S)</b>	<b>4.662.528</b>	<b>7.234.688</b>	<b>10.307.208</b>	<b>11.667.110</b>

Fuente: Elaboración propia en base a COMTRADE.

Tanto para el Mercosur como para el resto de los bloques considerados se observa un crecimiento del comercio superior al del PBI, aunque la brecha es menos marcada para el Mercosur.

<sup>1</sup> En este punto es bueno destacar que los valores y porcentajes vertidos a lo largo de este estudio expresan, en todos los casos, Promedios Anuales.

### Evolución del Comercio y el PBI, por bloque regional

Tasa de variación porcentual del promedio anual respecto al período anterior

Bloques regionales	1991-1994*		1995-1998		1999-2002	
	Comercio	PBI	Comercio	PBI	Comercio	PBI
EAEC	80,8	67,5	42,3	21,1	11,4	-0,3
MERCOSUR	55,3	51,9	71,7	55,4	-4,3	-27,7
NAFTA	48,4	32,7	46,1	21,6	29,1	24,1
UE	41,1	49,1	31,6	15,8	8,8	-3,8
<b>Total mundial</b>	<b>55,2</b>	<b>45,4</b>	<b>42,5</b>	<b>20,9</b>	<b>13,2</b>	<b>5,4</b>

Fuente: Elaboración propia en base a UNCTAD, WORLD BANK WDI 2003 y WEO del FMI.

Nota: \* Comparado respecto al período 1985-1990.

El coeficiente de apertura (comercio exterior respecto al PBI) del Mercosur pasó del 14% en los dos primeros períodos analizados al 21% en el período 1999-2002. Esto representa un crecimiento entre puntas (1985-2002) para el Mercosur cercano al 50%, el mayor respecto al resto de los bloques. Aún así, el coeficiente sigue siendo bajo, ubicándose en niveles similares al NAFTA (24%). No obstante como se verá más adelante, en el caso de la industria este coeficiente es mucho más elevado que el correspondiente al total de la economía.

### Coeficiente de apertura de los bloques regionales y mundial

Comercio (X+M) como % del PBI, en base a promedios anuales.

Bloques regionales	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	(X+M) como % del PBI			
EAEC	27	30	35	39
MERCOSUR	14	14	16	21
NAFTA	17	19	23	24
UE	44	42	48	54
<b>Comercio mundial</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>35</b>	<b>38</b>

Fuente: Elaboración propia en base a WORLD BANK WDI 2003(para los años 1985 a 2001); a WEO del FMI.

El Mercosur tiene un coeficiente de comercio intra-zona notablemente inferior a los restantes bloques, aunque más que se duplicó entre el primer (1985-1990) y el último período considerado (1999-2002), pasando del 7% al 17% promedio. Incluso, en el período 1995-1998 donde se registró el mayor coeficiente de comercio intra-zona para el Mercosur (23%), éste también aparece como muy reducido en comparación con los restantes bloques en ese mismo período.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> Para la lectura de estos resultados debe tenerse en cuenta que el Mercosur es un bloque nuevo y en este sentido lo importante es la evolución que se produce en el coeficiente de comercio IZ que pasa del 7% al 17% del comercio total.

**Comercio intra-zona por los bloques regionales***Promedio anual en % del total exportado*

Bloques regionales	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En %			
EAEC	31	39	41	40
MERCOSUR	7	16	23	17
NAFTA	41	45	48	56
UE	62	64	61	61

Fuente: Elaboración propia en base a WORLD BANK WDI 2003 (para los años 1985 a 2001); a WEO del FMI (para el año 2002) y a COMTRADE.

Cuando se compara el flujo de ingresos de inversión extranjera directa (IED) se observa que el Mercosur tiene una participación muy baja, alcanzando sus máximos registros porcentuales en los períodos 1995-1998 y 1999-2002 cuando representó apenas el 5% y el 4% del total mundial respectivamente. A pesar de ello, se destaca que la IED al contrastarla con el PBI aparece como bastante elevada, con una participación en los últimos períodos considerados similar a la de la Unión Europea (UE) y cercana al doble de las experimentadas por el NAFTA y la East Asian Economic Caucus (EAEC).

**Participación de la Inversión Externa Directa (IED) por bloque regional en el total mundial***Promedio anual en % del total*

Bloques regionales	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
EAEC	10	21	18	11
MERCOSUR	2	3	5	4
NAFTA	40	23	28	25
UE	36	37	32	49
<b>Total mundial (mill. de U\$S)</b>	<b>141.486</b>	<b>201.796</b>	<b>471.678</b>	<b>986.764</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD.

**Relación entre la IED/PBI de cada bloque regional y del total mundial**

Bloques regionales	1985-1990	1995-1998	1999-2002
	En % en base a promedios anuales		
EAEC	0,4	1,3	1,7
MERCOSUR	0,5	2,2	4,5
NAFTA	1,0	1,4	2,2
UE	1,0	1,8	5,8
<b>Total mundial</b>	<b>0,9</b>	<b>1,6</b>	<b>3,2</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD.

## 2. Los países del Mercosur

Desagregando el análisis al interior del Mercosur por país y considerando el primero (1985-1990) y el último (1999-2002) de los períodos analizados puede observarse que, a valores corrientes y en promedio, Argentina y Uruguay mejoran su participación relativa dentro del PBI regional a expensas de Brasil. En efecto, mientras Argentina y Uruguay ganan en ese período, respectivamente, un 6,5 y casi un punto porcentual en la participación promedio, Brasil retrocede casi un 7,5%. De todos modos este último país sigue siendo por lejos el de mayor peso relativo en el Producto total con una participación promedio en el período 1999-2002 cercana al 67% (ver cuadro adjunto).

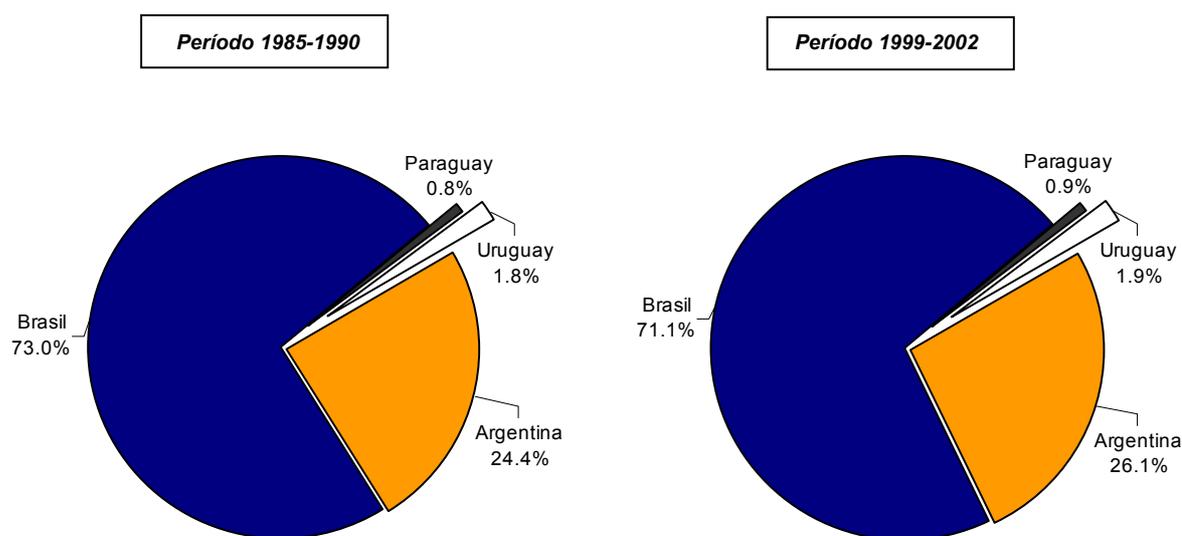
**PBI por países del Mercosur a precios corrientes**  
Participación Promedio anual en % sobre el total

Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
Argentina	23.5%	32.8%	26.0%	30.1%
Brasil	74.0%	64.2%	71.2%	66.7%
Paraguay	0.9%	1.0%	0.9%	0.9%
Uruguay	1.6%	2.0%	1.9%	2.3%
<b>Mercosur (en mill U\$S)</b>	<b>457 081</b>	<b>694 403</b>	<b>1 078 976</b>	<b>779 819</b>

Fuente: World Development Indicators, World Bank, 2003.

A pesar de lo expuesto precedentemente es bueno destacar que este comportamiento esta muy influenciado por la devaluación brasilera verificada a inicios del año 1999, por lo que a precios constantes la participación de los países en el producto del Mercosur a lo largo de los períodos considerados se mantiene relativamente estable (ver gráfico adjunto). En este caso Brasil, considerando los períodos extremos (1985-1990 vs. 1999-2002) sólo retrocede dos puntos porcentuales promedio en favor de la participación de la Argentina.

**PBI por país del Mercosur a precios constantes de 1995**  
Participación Promedio anual en % sobre el total



Fuente: Elaboración propia sobre la base de World Development Indicators, World Bank, 2003.

Analizando el comercio total del Mercosur por país, Argentina registra una participación creciente desde fines de los ochenta, contribuyendo en el período 1999-2002 con el 30% de las exportaciones y con más de un cuarto de las importaciones promedio totales, lo que significó incrementos del 8,3% y el 5,5%, respectivamente. Brasil sigue ostentando la mayor participación promedio en el comercio total con el 66% de las exportaciones y el 69% de las importaciones de la región, a pesar de haber resignado poco más del 7% y el 4% respectivamente de su participación.

**Comercio de los países del Mercosur**  
*Promedio anual en % del total*

*Exportaciones totales*

Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
Argentina	22,2	24,2	31,5	30,4
Brasil	73,1	71,2	64,0	66,0
Paraguay	1,4	1,4	1,3	1,1
Uruguay	3,3	3,2	3,2	2,5
<b>MERCOSUR (en Mill. U\$S)</b>	<b>39.622</b>	<b>52.626</b>	<b>77.528</b>	<b>83.629</b>

*Importaciones totales*

Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
Argentina	19,5	32,9	28,7	25,0
Brasil	73,0	58,6	64,2	68,8
Paraguay	3,0	3,8	3,4	2,5
Uruguay	4,6	4,7	3,7	3,7
<b>MERCOSUR (en Mill. U\$S)</b>	<b>23.943</b>	<b>46.105</b>	<b>92.024</b>	<b>78.694</b>

Fuente: Elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

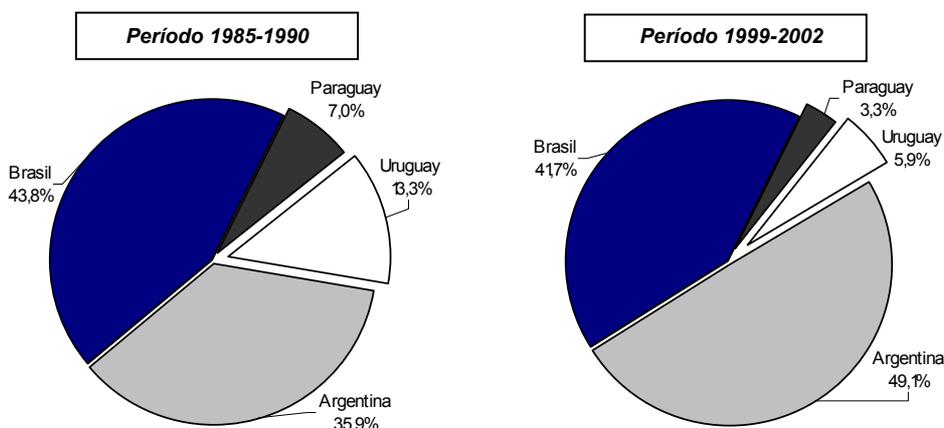
Examinando la participación de las exportaciones e importaciones intra-zona sobre el total para cada uno de los países miembros se observa que están en función inversa al tamaño de cada socio, siendo por lo tanto mucho más importantes para la Argentina, Paraguay y Uruguay que para Brasil. Ello se verifica en todas las etapas consideradas e incluso se profundiza a lo largo de las casi dos décadas que se analizan. En otras palabras, la relación comercial de Argentina, Paraguay y Uruguay con el Mercosur aparece como mucho más fuerte que la del socio mayor.

**Participación de las Exportaciones intra-zona (X IZ)**  
**en las exportaciones totales de cada país**  
*Promedio anual en %*

Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	X IZ/X Total			
Argentina	12%	24%	35%	28%
Brasil	5%	12%	16%	11%
Paraguay	38%	41%	56%	54%
Uruguay	30%	40%	51%	41%
<b>MERCOSUR</b>	<b>8%</b>	<b>16%</b>	<b>23%</b>	<b>17%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

**Participación de cada país en las exportaciones intra-zona del Mercosur**  
*Participación promedio anual en %*



Fuente: Elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

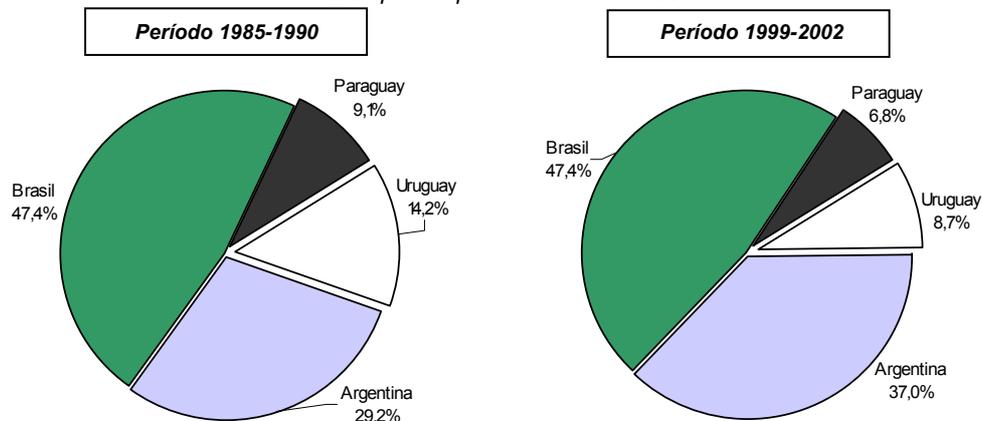
A pesar de que para el comercio exterior total de Brasil las importaciones y exportaciones dirigidas al Mercosur sólo representan entre un 13% y un 11% respectivamente, este país aparece claramente como uno de los motores de la región absorbiendo más del 47% de las importaciones y el 42% de las exportaciones intra-zona del Mercosur (ver gráficos adjuntos).

**Participación de las Importaciones Intra-zona en las Importaciones totales de cada país**  
*Participación promedio anual en %*

Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	M IZ/M Total			
Argentina	19%	24%	25%	28%
Brasil	8%	12%	15%	13%
Paraguay	39%	37%	49%	53%
Uruguay	40%	45%	44%	44%
<b>MERCOSUR</b>	<b>13%</b>	<b>19%</b>	<b>20%</b>	<b>19%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

**Participación de cada país en las importaciones intra-zona del Mercosur**  
*Participación promedio anual en %*



Fuente: Elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

Como se observa en el cuadro siguiente, que refleja los saldos comerciales de cada uno de los países analizados, la Argentina registra en promedio saldos positivos en tres de los cuatro períodos analizados, alcanzando valores de casi U\$S 1.950 millones y de U\$S 1.630 millones en los dos últimos períodos bajo estudio. Por el contrario, en esos dos últimos períodos Brasil verifica elevados saldos negativos (rondando los U\$S 1.000 millones). Uruguay y Paraguay muestran continuos saldos negativos en los cuatro períodos considerados.

**Saldo Comercial total e intra-zona de los países del Mercosur**  
*Participación promedio anual en millones de U\$S*

Países	1985-1990		1991-1994		1995-1998		1999-2002	
	Total	IZ	Total	IZ	Total	IZ	Total	IZ
Argentina	4.118	182	-2.426	-669	-1.993	1.946	5.759	1.626
Brasil	11.498	-140	10.432	1.124	-9.494	-1.132	1.050	-982
Paraguay	-157	-69	-1.014	-339	-2.107	-946	-1.041	-533
Uruguay	220	-37	-471	-308	-902	-222	-832	-435
<b>MERCOSUR</b>	<b>15.679</b>		<b>6.520</b>		<b>-14.496</b>		<b>4.935</b>	

Fuente: Elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

Explorando las matrices de comercio agregadas por país se pueden extraer algunos datos preliminares interesantes.<sup>3</sup> En primer lugar se destaca que la Argentina verifica exportaciones crecientes al Mercosur respecto de la etapa previa a su concepción. Efectivamente, las ventas externas de la Argentina pasan de unos U\$S 1.154 millones promedio anual en el período 1985-1990 a unos U\$S 7.200 millones promedio en el período 1999-2002. Aún descontando las exportaciones de cereales, combustible y la industria automotriz el aumento fue significativo, pasando de U\$S 830 millones (promedio anual 1985-1990) a U\$S 3.528 millones (promedio anual 1999-2002).

Replicando este análisis sólo para las exportaciones argentinas dirigidas hacia Brasil, éstas también observan un fuerte incremento total pasando de U\$S 900 millones (promedio anual 1985-1990) a más de U\$S 6.100 millones (promedio anual 1999-2002). Del mismo modo, excluyendo las exportaciones de cereales, combustible y la industria automotriz el aumento fue significativo, pasando de U\$S 665 millones (promedio anual 1985-1990) a unos U\$S 2.770 millones promedio (1999-2002).

En este punto resulta destacable que las exportaciones de Argentina a Brasil (tanto las totales como excluyendo cereales, combustibles y la industria automotriz) crecieron mucho más que el total general de las exportaciones Argentinas al Mundo. En efecto, considerando el crecimiento entre el período previo al establecimiento del Mercosur (1985-1990) vs. el período 1999-2002, la ventas externas a Brasil crecieron en promedio más de 5,7 veces mientras que el crecimiento de las exportaciones al mundo fue menor al doble.

Con respecto a las importaciones totales desde Brasil, estas pasaron de U\$S 750 millones a U\$S 4.890 millones. Excluyendo las importaciones de cereales, combustible y la industria automotriz el crecimiento fue de U\$S 685 millones (promedio anual 1985-1990) a cerca de U\$S 3.980 millones promedio (1999-2002).

Observando la evolución promedio entre puntas de las importaciones recíprocas entre la Argentina y Brasil (1985-1990 vs. 1999-2002), se verifica que las importaciones bilaterales registran una notable paridad habiendo crecido unas 5.5 veces en ambos países. Sin embargo, descontando los sectores de cereales, combustibles y la industria automotriz, si bien las importaciones bilaterales siguen siendo crecientes, las compras argentinas de productos brasileiros

<sup>3</sup> En apartados posteriores de este documento se profundizará el análisis con un mayor grado de desagregación.

crecieron aproximadamente un 480%, superior al 316% verificado por las compras brasileñas de estos productos Argentinos.

### Matrices de comercio exterior - Mercosur

Construida sobre la base de importaciones CIF - Promedio anual en millones de U\$S

Total					Excluye cereales, combustibles y automotriz						
<b>Período 1985-1990</b>					<b>Período 1985-1990</b>						
Importaciones de:					Importaciones de:						
Argentina Brasil Mercosur X Totales					Argentina Brasil Mercosur X Totales						
desde	Argentina		905	1,154	8,777	desde	Argentina		665	830	6,988
	Brasil	754		1,201	28,972		Brasil	685		1,022	26,250
	Mercosur	896	1,454	3,064	39,622		Mercosur	811	1,156	2,487	34,990
	Resto	3,763	16,020	20,879			Resto	3,158	10,081	14,024	
	<b>M Totales</b>	<b>4,659</b>	<b>17,474</b>	<b>23,943</b>	<b>39,622</b>		<b>M Totales</b>	<b>3,968</b>	<b>11,237</b>	<b>16,511</b>	<b>34,990</b>
<b>Período 1991-1994</b>					<b>Período 1991-1994</b>						
Importaciones de:					Importaciones de:						
Argentina Brasil Mercosur X Totales					Argentina Brasil Mercosur X Totales						
desde	Argentina		2,556	3,220	12,749	desde	Argentina		1,469	1,886	10,228
	Brasil	3,129		4,055	37,464		Brasil	2,385		3,080	34,314
	Mercosur	3,677	3,306	8,601	52,626		Mercosur	2,726	2,088	5,953	46,705
	Resto	11,499	23,726	37,505			Resto	10,088	17,121	29,021	
	<b>M Totales</b>	<b>15,175</b>	<b>27,032</b>	<b>46,106</b>	<b>52,626</b>		<b>M Totales</b>	<b>12,814</b>	<b>19,209</b>	<b>34,975</b>	<b>46,705</b>
<b>Período 1995-1998</b>					<b>Período 1995-1998</b>						
Importaciones de:					Importaciones de:						
Argentina Brasil Mercosur X Totales					Argentina Brasil Mercosur X Totales						
desde	Argentina		7,462	8,762	24,409	desde	Argentina		3,727	4,648	17,018
	Brasil	5,865		7,502	49,589		Brasil	4,392		5,751	45,446
	Mercosur	6,485	8,976	18,481	77,528		Mercosur	4,789	4,978	12,128	65,569
	Resto	19,918	50,107	73,543			Resto	17,099	40,633	60,534	
	<b>M Totales</b>	<b>26,402</b>	<b>59,083</b>	<b>92,025</b>	<b>77,528</b>		<b>M Totales</b>	<b>21,888</b>	<b>45,612</b>	<b>72,663</b>	<b>65,569</b>
<b>Período 1999-2002</b>					<b>Período 1999-2002</b>						
Importaciones de:					Importaciones de:						
Argentina Brasil Mercosur X Totales					Argentina Brasil Mercosur X Totales						
desde	Argentina		6,131	7,231	25,427	desde	Argentina		2,770	3,528	17,312
	Brasil	4,894		6,021	55,209		Brasil	3,976		4,977	49,294
	Mercosur	5,499	7,035	14,847	83,629		Mercosur	4,296	3,502	9,643	69,254
	Resto	14,169	47,124	63,847			Resto	12,644	38,681	53,313	
	<b>M Totales</b>	<b>19,668</b>	<b>54,159</b>	<b>78,694</b>	<b>83,629</b>		<b>M Totales</b>	<b>16,939</b>	<b>42,183</b>	<b>62,956</b>	<b>69,254</b>

Fuente: Elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

Tanto en Brasil como en Argentina se produce a lo largo de estos años un importante aumento del coeficiente de importaciones ( $M/(PBI+M-X)$ ),<sup>4</sup> mientras que el coeficiente de exportaciones ( $X/PBI$ ) también aumenta, pero no tanto.

<sup>4</sup> El cociente es un proxy que permite ver la evolución del consumo aparente de un sector, rama o bien en cuestión. Para analizar de manera estricta el valor agregado consumido localmente hay que tener en cuenta, también, el valor agregado indirecto que es el de los insumos que intervienen en la producción del bien. Además de medir el coeficiente de importaciones frecuentemente se utiliza una manera alternativa que consiste en comparar las importaciones con el valor de la producción, lo mismo para el caso de las exportaciones.

**Coefficiente de importaciones (Importaciones / Consumo aparente)**

Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	Promedio anual en % del total			
Argentina	4,5	5,4	9,3	8,6
Brasil	5,3	3,5	7,6	10,4
Paraguay	17,3	15,4	27,7	23,9
Uruguay	15,3	10,0	15,8	15,4
<b>Mercosur</b>	<b>5,4</b>	<b>4,2</b>	<b>8,4</b>	<b>10,2</b>

Fuente: Elaboración propia en base a World Development Indicators, World Bank, 2003

**Coefficiente de exportaciones (Exportaciones / PBI)**

Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	Promedio anual en % del total			
Argentina	8,2	5,6	8,7	10,8
Brasil	8,6	8,4	6,5	10,6
Paraguay	14,0	10,7	11,2	12,7
Uruguay	17,9	12,3	12,1	11,6
<b>Mercosur</b>	<b>8,7</b>	<b>7,6</b>	<b>7,2</b>	<b>10,7</b>

Fuente: Elaboración propia en base a World Development Indicators, World Bank, 2003

Observando el coeficiente del cuadro siguiente se visualiza como en la Argentina una porción sustancial del proceso de apertura se dio en el período 1995-1998, mientras que Brasil profundiza este proceso más tarde, concentrándolo en el período 1999-2002, llegando a la actualidad con niveles de apertura muy similares.

**Coefficiente de apertura (Exportaciones + Importaciones) / PBI**

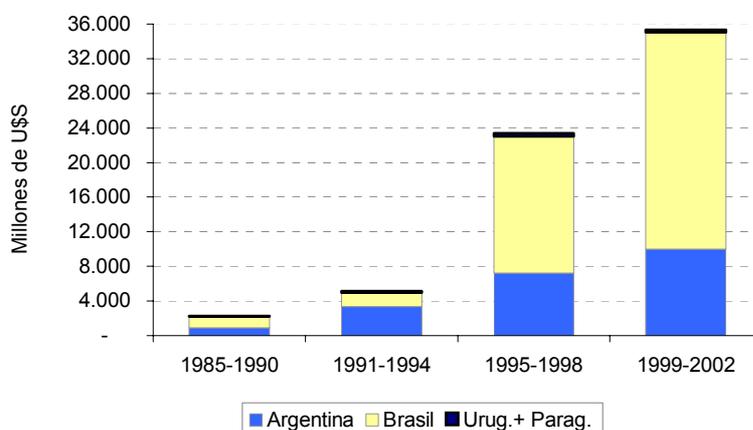
Países	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	Promedio anual en % del total			
Argentina	12,5	12,2	18,1	19,2
Brasil	13,7	14,5	14,1	21,0
Paraguay	32,0	36,2	45,2	40,2
Uruguay	32,8	28,0	28,6	27,7
<b>Mercosur</b>	<b>13,9</b>	<b>14,2</b>	<b>15,7</b>	<b>20,8</b>

Fuente: Elaboración propia en base a World Development Indicators, World Bank, 2003.

La IED muestra un fuerte incremento en el Mercosur (pasando de U\$S 2.775 promedio anual en el período 1985-1990 a U\$S 35.355 millones en el período 1999-2002) vis a vis un retroceso relativo de Argentina frente a Brasil. La participación del país en el total de IED recibida por el bloque se redujo del 40% al 28% a la vez que la participación de Brasil se incrementó del 57% al 71% del total (ver gráfico adjunto). En efecto, en el período 1985-1990, la IED recibida por Brasil fue 1.4 veces la recibida por Argentina. Durante el comienzo de los 90', en cambio, los flujos hacia la Argentina duplicaron los dirigidos a Brasil. Sin embargo, a partir de mediados de la década, esta tendencia se revierte, de modo que Brasil recibe, 2,2 y 2,5 veces la recibida por Argentina en 1995-1998 y en 1999-2002, respectivamente. La IED a Brasil supera en un 117% a la destinada a Argentina en 1995-1998 y en un 150% durante 1999-2002.

### Flujo de entrada de IED por países del Mercosur

Promedio anual en millones de U\$S



Fuente: Elaboración propia en base a datos de UNCTAD

### Evolución de la IED, el Comercio y el PBI, por países del Mercosur

Tasa de variación % respecto al período anterior

Países	1991-1994*			1995-1998			1999-2002		
	IED	Comercio	PBI**	IED	Comercio	PBI**	IED	Comercio	PBI**
Argentina	264%	108%	112%	118%	82%	23%	37%	-11%	-17%
Brasil	27%	39%	32%	855%	68%	72%	59%	1%	-33%
Paraguay	457%	94%	71%	100%	68%	34%	-67%	-32%	-23%
Uruguay	109%	59%	86%	95%	54%	51%	57%	-15%	-12%
<b>MERCOSUR</b>	<b>127%</b>	<b>55%</b>	<b>52%</b>	<b>353%</b>	<b>72%</b>	<b>55%</b>	<b>51%</b>	<b>-4%</b>	<b>-28%</b>

Notas: \* Comparado respecto al período 1985-1990; \*\* En base a PBI en millones de U\$S corrientes

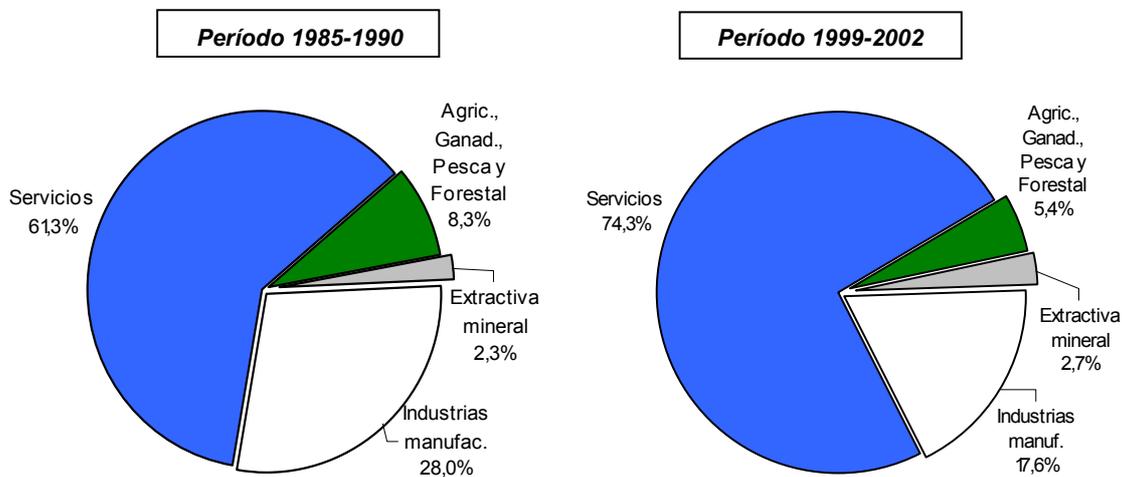
En el cuadro precedente se puede advertir que la IED tiene una evolución positiva y muy superior al resto de las variables consideradas en todos los períodos analizados. Incluso en el período 1999-2002 en el cual se registran fuertes retrocesos en el comercio y el producto, la IED sigue creciendo respecto al período anterior (excepto en Paraguay).

### 3. El Mercosur, grandes sectores agregados

Estudiando la estructura sectorial del PBI (U\$S corrientes) en Argentina y Brasil se observa que ambos países tienen una composición similar y verifican casi simultáneamente una expansión del sector servicios en detrimento de la industria manufacturera. La magnitud de este cambio en Brasil es relativamente menor al experimentado por la Argentina, donde la participación de la industria manufacturera se reduce del 28% al 17,6%. (ver gráficos adjuntos). Es interesante destacar que en términos constantes se verifica una evolución similar, aunque las variaciones son más moderadas (ver tabla adjunta).

### Estructura sectorial del PBI en Argentina - U\$S Corrientes

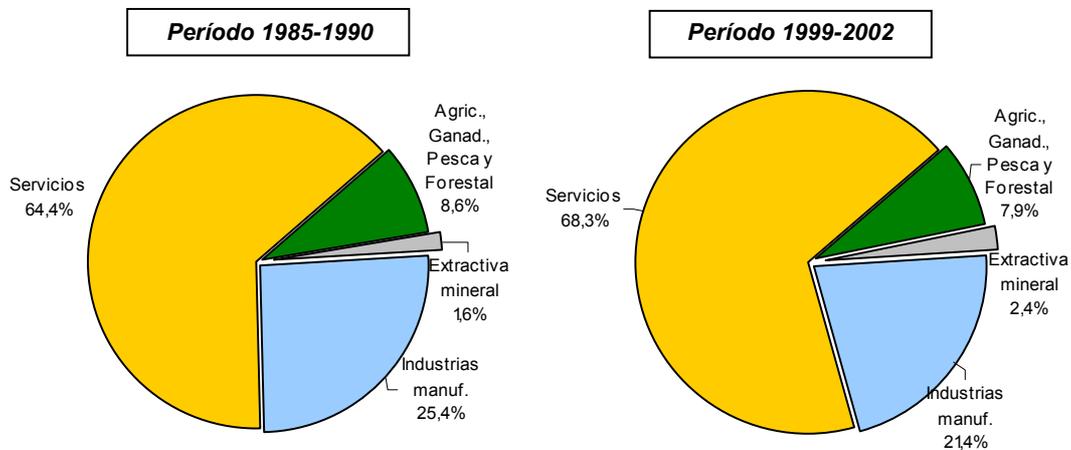
Por Macrosectores, promedio anual en %



Fuente: Elaboración propia en base a datos de CEPAL, INDEC, IBGE.

### Estructura sectorial del PBI en Brasil - U\$S Corrientes

Por Macrosectores, promedio anual en %



Fuente: Elaboración propia en base a datos de CEPAL, INDEC, IBGE.

**Estructura sectorial del PBI en Argentina y Brasil - U\$S Constantes (\*)**  
*Por Macrosectores, promedio anual en %*

País	Sector	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
<b>Argentina</b>	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	5,9	5,6	5,5	5,8
	Extractiva mineral	1,4	1,6	1,9	1,9
	Industrias manufactureras	19,8	19,2	18,0	16,1
	Servicios	72,9	73,5	74,7	76,2
	<b>Total Argentina</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>Brasil</b>	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	6,9	7,0	6,9	7,4
	Extractiva mineral	1,4	1,4	1,5	2,0
	Industrias manufactureras	23,7	22,1	21,6	20,5
	Servicios	68,0	69,5	70,0	70,1
	<b>Total Brasil</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>MERCOSUR</b>	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	11,2	10,9	11,6	10,4
	Extractiva mineral	0,2	0,2	0,3	0,3
	Industrias manufactureras	25,5	21,9	19,8	17,3
	Servicios	63,2	67,0	68,3	72,0
	<b>Total MERCOSUR</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Nota: (\*) En dólares constantes: Argentina: 1993; Brasil: 1991.

Fuente: Elaboración propia basándose en datos de CEPAL, INDEC, IBGE.

Una mirada conjunta de las exportaciones del Mercosur pone en evidencia que a lo largo del período las Manufacturas pierden participación (por la caída relativa de Brasil), a la vez que la Minería la gana. En el caso de Argentina, aumenta la participación de la Minería, se mantienen para las Manufacturas, y cae en el caso de las ramas Agropecuarias.

El Mercosur y todos sus países aparecen como grandes importadores de Manufacturas y a lo largo de los años, en paralelo con el proceso de apertura, esta tendencia se agudiza. En el caso de Brasil las importaciones de Manufacturas pasaron de representar cerca de un 66% de las compras externas totales (promedio anual período 1985-1990) al 89% (en promedio para el período 1999-2002). Para Argentina este valor fue siempre elevado, superando el 90% en todos los períodos considerados.

El Mercosur sólo presentó superávit comercial en el caso del primer grupo de productos (Agricultura, ganadería, pesca y forestal), aunque es interesante remarcar que en el primer período analizado (1985-1990) el comercio de Manufacturas tuvo superávit tanto en Argentina como en Brasil (ver cuadro adjunto). Siguiendo con el análisis del comercio de Manufacturas se destaca también que Argentina (a pesar de experimentar continuos saldos negativos en los últimos tres períodos) registró saldos positivos intra-zona en los últimos dos. Algo similar sucede en Brasil entre 1995 y 2002 (ver cuadro adjunto).

**Estructura de las Exportaciones e Importaciones del Mercosur***Por Macrosectores, promedio anual en %*

Sector	EXPORTACIONES				IMPORTACIONES			
	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
<b>ARGENTINA</b>								
Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	25.9	23.7	19.8	17.3	2.5	1.6	1.8	1.8
Extractiva mineral	0.8	4.4	7.9	9.4	4.7	1.7	2.2	3.1
Industrias manufactureras	73.3	71.9	72.2	73.3	92.8	96.8	96.0	95.1
<b>Total (mill. US\$)</b>	<b>8,777</b>	<b>12,749</b>	<b>24,409</b>	<b>25,427</b>	<b>4,659</b>	<b>15,175</b>	<b>26,402</b>	<b>19,668</b>
<b>BRASIL</b>								
Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	6.8	6.0	6.6	7.7	4.7	5.0	5.0	3.9
Extractiva mineral	5.7	6.9	6.2	7.1	29.7	14.5	6.8	7.4
Industrias manufactureras	87.5	87.1	87.2	85.2	65.6	80.4	88.3	88.7
<b>Total (mill. US\$)</b>	<b>28,972</b>	<b>37,464</b>	<b>49,589</b>	<b>55,209</b>	<b>17,474</b>	<b>27,032</b>	<b>59,083</b>	<b>54,159</b>
<b>MERCOSUR</b>								
Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	11.9	11.0	11.5	11.1	4.2	3.8	3.9	3.3
Extractiva mineral	4.4	6.0	6.5	7.5	23.5	9.4	5.3	6.3
Industrias manufactureras	83.8	83.0	82.0	81.4	72.2	86.8	90.8	90.4
<b>Total (mill. US\$)</b>	<b>39,622</b>	<b>52,626</b>	<b>77,528</b>	<b>83,629</b>	<b>23,943</b>	<b>46,107</b>	<b>92,024</b>	<b>78,694</b>

Fuente: elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

**Saldo Comercial del Mercosur – Total e Intra-zona***Por Macrosectores, promedio anual en millones de US\$*

Sector		1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
<b>ARGENTINA</b>					
Agricult. Ganadería, Pesca y Forestal	IZ	236	748	1,309	1,017
	Total	2,152	2,789	4,357	4,056
Extractiva mineral	IZ	(100)	126	487	298
	Total	(149)	303	1,365	1,774
Industrias manufactureras	IZ	45	(1,543)	151	311
	Total	2,114	(5,518)	(7,715)	(71)
<b>Total</b>	<b>IZ</b>	<b>182</b>	<b>(669)</b>	<b>1,946</b>	<b>1,626</b>
	<b>Total</b>	<b>4,118</b>	<b>(2,426)</b>	<b>(1,993)</b>	<b>5,759</b>
<b>BRASIL</b>					
Agricult. Ganadería, Pesca y Forestal	IZ	(347)	(685)	(1,542)	(1,362)
	Total	1,129	893	342	2,157
Extractiva mineral	IZ	77	(153)	(633)	(454)
	Total	(3,523)	(1,349)	(928)	(113)
Industrias manufactureras	IZ	131	1,962	1,043	833
	Total	13,892	10,887	(8,907)	(994)
<b>Total</b>	<b>IZ</b>	<b>(140)</b>	<b>1,124</b>	<b>(1,132)</b>	<b>(982)</b>
	<b>Total</b>	<b>11,498</b>	<b>10,431</b>	<b>(9,494)</b>	<b>1,050</b>
<b>MERCOSUR</b>					
Agricult. Ganadería, Pesca y Forestal	IZ	(13)	154	4	(173)
	Total	3,682	4,073	5,298	6,651
Extractiva mineral	IZ	(30)	(46)	(226)	(217)
	Total	(3,900)	(1,199)	192	1,349
Industrias manufactureras	IZ	(20)	(301)	(132)	66
	Total	15,897	3,646	(19,986)	(3,065)
<b>Total</b>	<b>IZ</b>	<b>(63)</b>	<b>(193)</b>	<b>(354)</b>	<b>(324)</b>
	<b>Total</b>	<b>15,679</b>	<b>6,519</b>	<b>(14,496)</b>	<b>4,935</b>

Fuente: elaboración propia en base a Comtrade, INDEC, SECEX, BCP y ALADI.

El coeficiente de importaciones de manufacturas aumentó notablemente entre el primero y el último de los períodos considerados tanto para Argentina como para Brasil (inclusive con valores

similares), verificándose ya un salto importante en el período 1991-1994 para la Argentina y un período después (1995-1998) para Brasil. El coeficiente de exportaciones manufactureras también se incrementó, verificando una evolución similar al de importaciones, aunque con valores levemente más moderados. En ambos casos la Argentina verifica coeficientes ligeramente superiores al promedio del Mercosur y Brasil apenas por debajo de ese promedio.

Este comportamiento se refleja finalmente en el coeficiente de apertura de las manufacturas que pasó de poco menos del 40% a casi el 90% en toda la región, con valores similares para la Argentina y Brasil.

### Coeficiente de Importaciones de los países del Mercosur (M/PBI)

Por Macrosectores, promedio anual en %

País	Sector	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
Argentina	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	1	2	3	3
	Extractiva mineral	9	7	11	10
	Industrias manufactureras	14	32	51	47
Brasil	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	2	4	5	5
	Extractiva mineral	79	65	62	30
	Industrias manufactureras	11	18	31	41
MERCOSUR	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	2	3	4	5
	Extractiva mineral	62	44	41	25
	Industrias manufactureras	13	23	38	44

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Banco Mundial, Comtrade, ALADI, CEPAL, INDEC, IBGE, BCP y BCU.

### Coeficiente de Exportaciones por países del Mercosur (X / PBI)

Por Macrosectores Promedio anual en %

País	Sector	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
Argentina	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	25	23	32	37
	Extractiva mineral	3	15	37	39
	Industrias manufactureras	21	20	35	47
Brasil	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	6	6	5	10
	Extractiva mineral	25	43	48	29
	Industrias manufactureras	24	27	26	40
MERCOSUR	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	10	11	11	16
	Extractiva mineral	19	32	43	32
	Industrias manufactureras	24	25	29	42

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Banco Mundial, Comtrade, ALADI, CEPAL, INDEC, IBGE, BCP y BCU.

### Coeficiente de Apertura por países del Mercosur. [(X + M) / PBI]

Por Macrosectores Promedio anual en %

País	Sector	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
Argentina	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	27	25	35	39
	Extractiva mineral	11	21	49	49
	Industrias manufactureras	35	51	86	94
Brasil	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	8	10	10	14
	Extractiva mineral	104	108	110	59
	Industrias manufactureras	35	45	57	81
MERCOSUR	Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal	12	14	15	21
	Extractiva mineral	81	75	85	58
	Industrias manufactureras	37	49	66	86

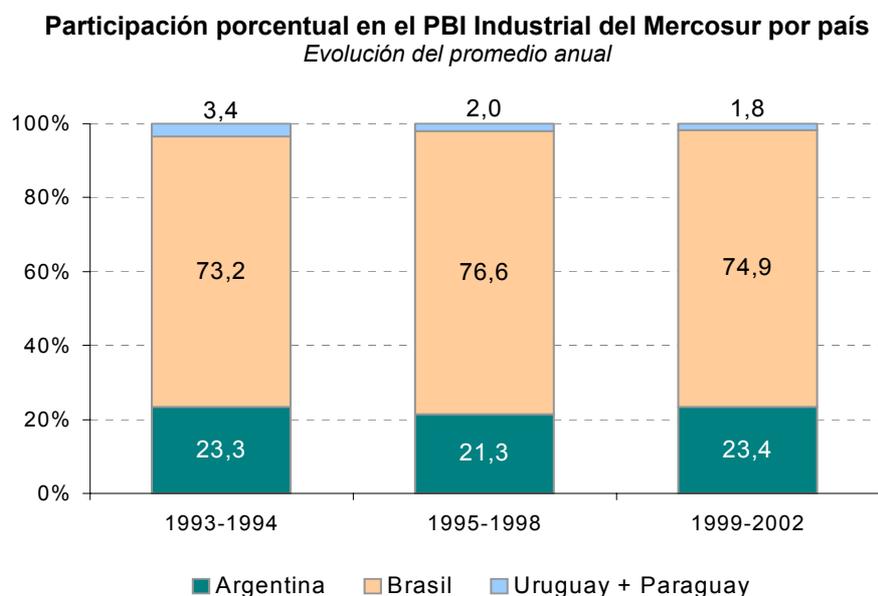
Fuente: Elaboración propia en base a datos de Banco Mundial, Comtrade, ALADI, CEPAL, INDEC, IBGE, BCP y BCU.

#### 4. PBI del Mercosur: Industria Manufacturera

En esta sección se analizará, en primer lugar, la composición y el comportamiento del PBI de la Industria Manufacturera del Mercosur, haciendo énfasis en la evolución de Argentina y Brasil y agrupando las distintas actividades de la industria manufacturera en 8 grandes sectores. En segundo término, se profundizará el análisis sectorial evaluando los cambios en la composición del PBI Industrial de Argentina y Brasil desagregando la industria manufacturera de estos países en 24 sectores.

##### ***Evolución de la composición de la Industria Manufacturera del Mercosur por países y sectores (desagregado a ocho sectores)***

Al nivel de países, se observa que la industria manufacturera brasileña ha incrementado levemente su ya elevada participación en el PBI industrial del Mercosur a medida que se fue profundizando este bloque regional (pasando del 73% promedio anual en el bienio 1993-1994 al 75% promedio entre 1999-2002), en desmedro de la industria manufacturera de Uruguay que redujo su participación (Ver gráfico siguiente).



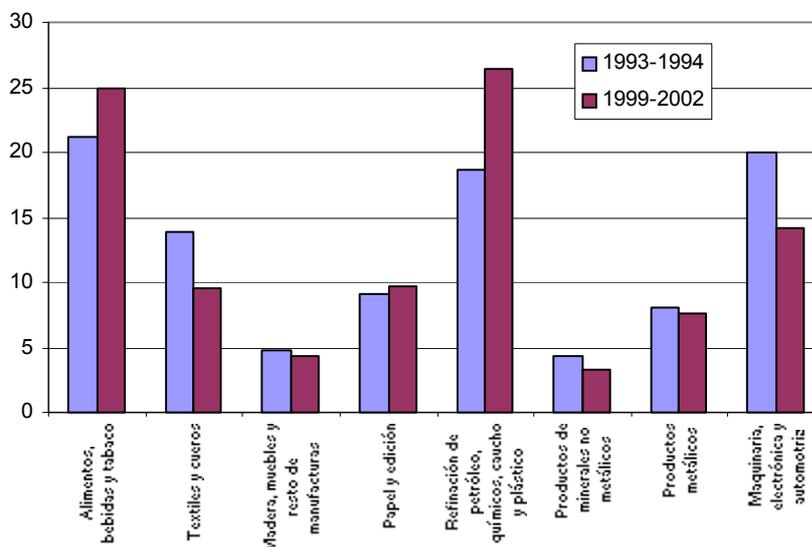
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE, BCP,BCU.

##### ***Evolución del PBI manufacturero de Argentina y de Brasil por sectores (Desagregado a 8 grandes sectores)***

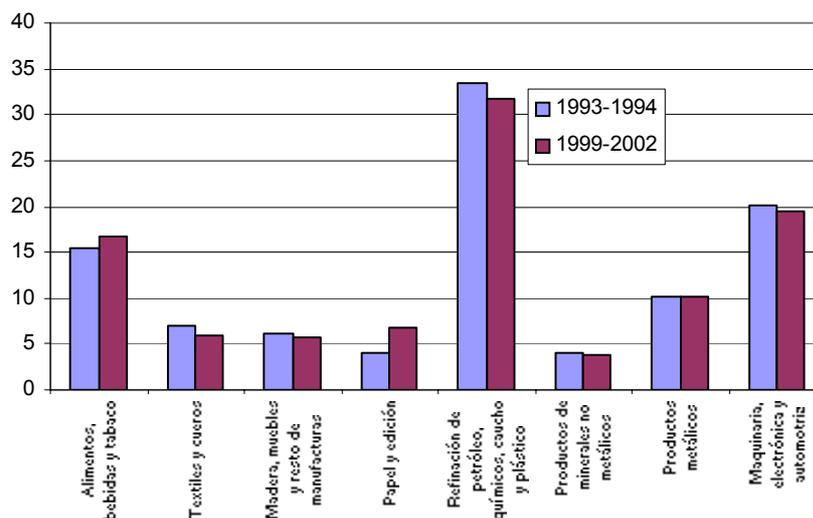
Tanto en BRASIL como en ARGENTINA, se verifica un crecimiento importante y similar durante los primeros años del Mercosur con la consabida caída que se produjo a partir de 1998.

Comparando el último período (1999-2002) contra el primero (1993-1994), los sectores de la industria que más crecieron en ARGENTINA fueron *alimentos*, encabezados por los lácteos, y *químicos*. Los que más retrocedieron fueron textiles y maquinaria y equipo. En BRASIL el que más creció fue el complejo *papelero*, también el *alimento* y varias ramas de la *metal-mecánica* como los vehículos automotores, los insumos básicos de la metal mecánica y la maquinaria y equipo.

**PBI Industrial de la Argentina**  
Evolución de la participación porcentual de sus componentes



**PBI Industrial de Brasil**  
Evolución de la participación porcentual de sus componentes

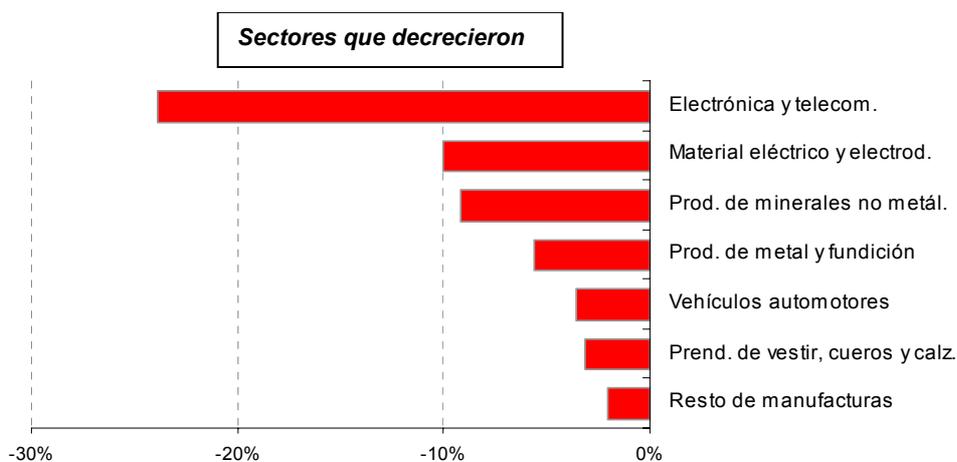
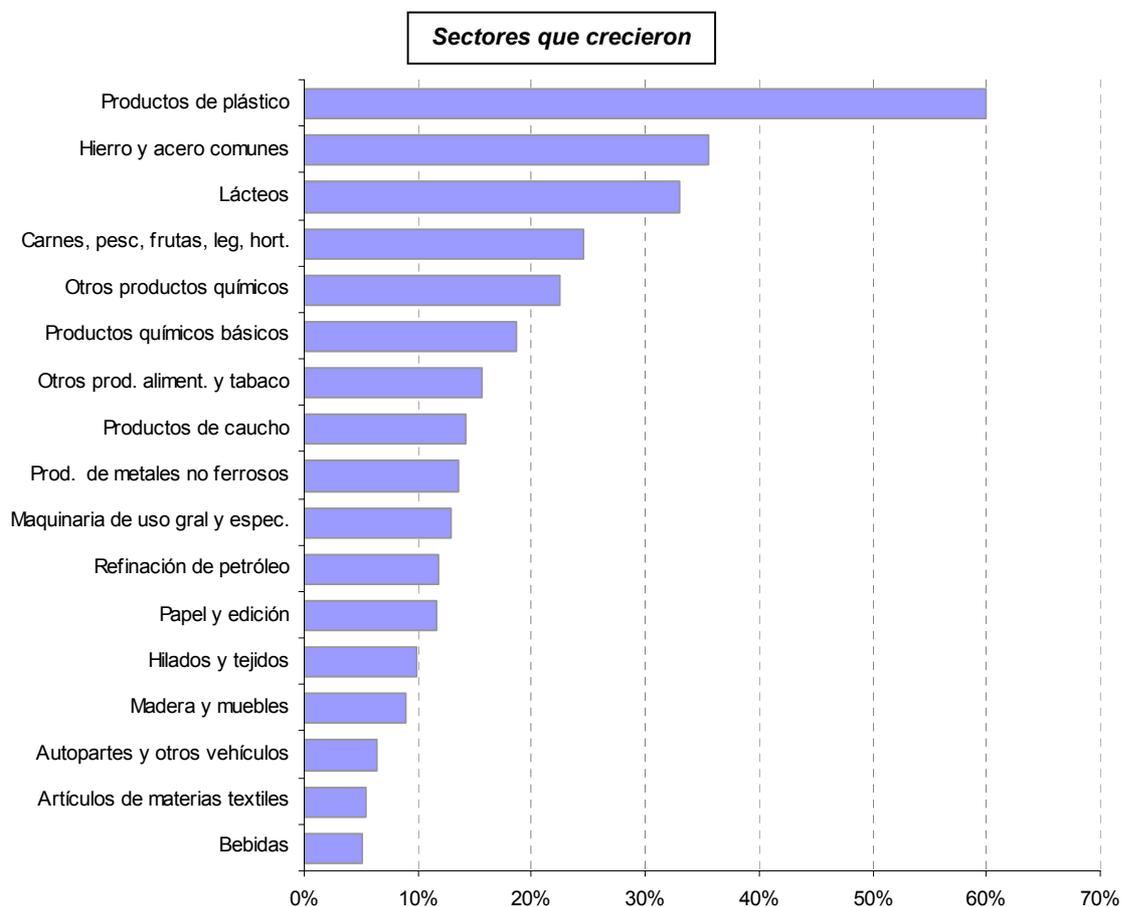


**Evolución de la industria manufacturera de Argentina y de Brasil por sectores (desagregado a 24 sectores)**

La evolución de la industria manufacturera en la Argentina se ha comportado en forma diferente de acuerdo al período que se considere. En el período 1995-1998, la mayoría de los sectores industriales en Argentina experimentó un crecimiento promedio en su PBI medido en dólares corrientes respecto del bienio 1993-1994. Los que mostraron mayor crecimiento fueron: *Productos de plástico* (un 60%), *Hierro y acero comunes* (36%), *Lácteos* (33%) y *Carnes, pescados, frutas, legumbres y hortalizas* (25%), mientras que los que sufrieron las mayores caídas fueron los sectores de *Electrónica y telecomunicaciones* (-24%), *Material eléctrico y*

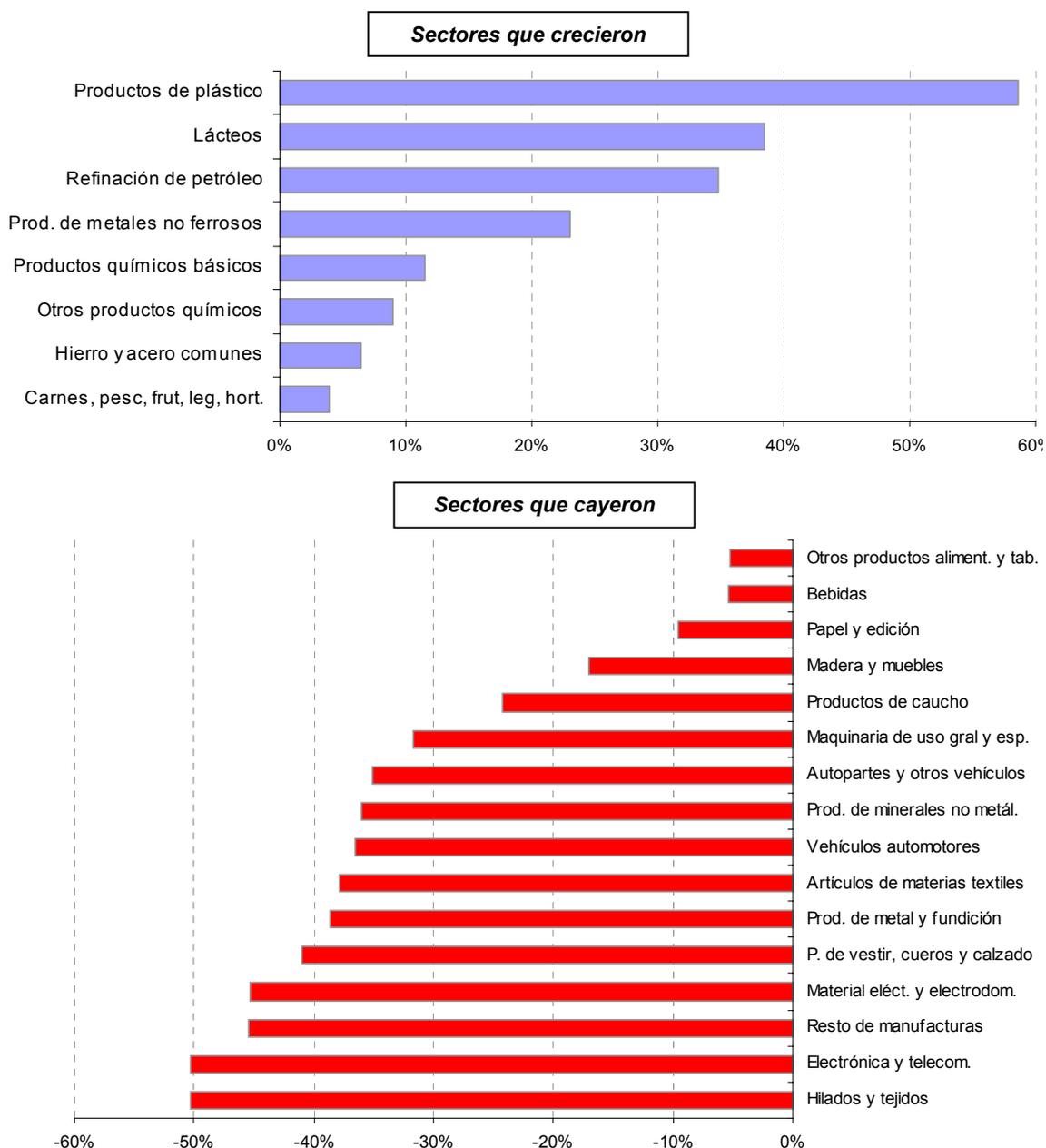
*electrodomésticos (-10%), Productos de minerales no metálicos (-9%) y Productos de metal y fundición (-6%, ver gráficos siguientes).*

**Evolución de la Industria manufacturera argentina por sector – Período 1995-1998**  
*Crecimiento respecto del período 1993-1994, en dólares corrientes*



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE, BCP,BCU.

**Evolución de la Industria manufacturera argentina por sector – Período 1999-2002**  
 Crecimiento respecto del período 1993-1994, en dólares corrientes



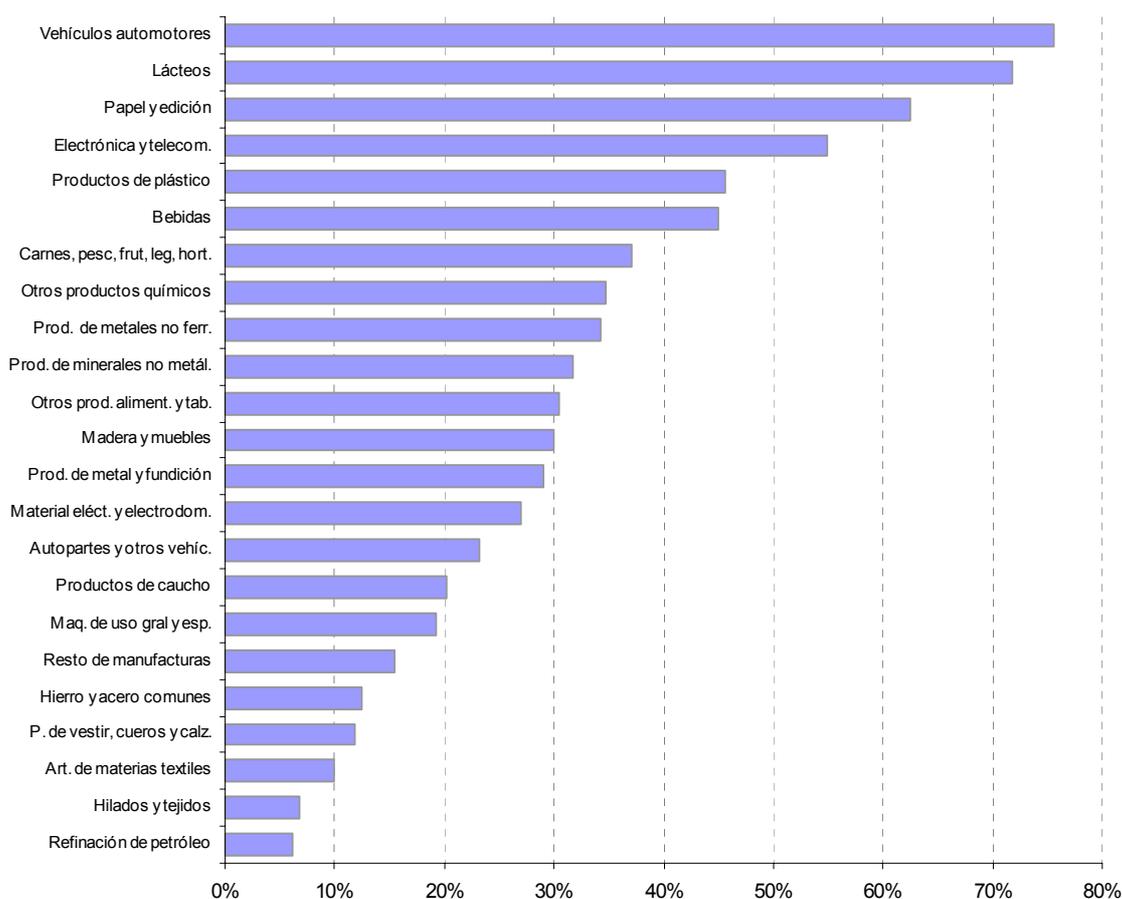
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE, BCP,BCU.

Por el contrario, en el período siguiente, el PBI de casi la totalidad de los sectores industriales argentinos, en promedio, se contrae (con la excepción de *Lácteos*, *Refinación de petróleo* y *Productos de metales no ferrosos*), cayendo la mayoría de éstos a niveles inferiores a los del bienio 1993-1994. Algunos sectores lograron mantener su PBI, en promedio, en un nivel superior al de ese bienio, incluso en valores muy por encima, tales como los sectores de *Productos de plástico*, *Lácteos*, *Refinación de petróleo* y *Productos de metales no ferrosos*. Mientras que los sectores que finalizaron el período 1999-2002 con peor desempeño respecto del bienio 1993-1994

fueron los productores de *Hilados y tejidos*,<sup>6</sup> *Electrónica y telecomunicaciones*, *Material eléctrico y electrodomésticos* y *Prendas de vestir, cueros y calzado* (ver gráfico adjunto).

En el caso de Brasil, en el primer período analizado (1995-1998) se observa que excepto un sector (*Productos químicos básicos* que, en promedio, se mantuvo constante), el resto experimentó una evolución positiva de su PBI, en promedio, medido en dólares corrientes, respecto del bienio 1993-94 previo. Los que mostraron mayor crecimiento fueron los *Vehículos automotores*, *Lácteos*, *Papel y edición* y *Electrónica y telecomunicaciones* (ver gráfico adjunto).

**Evolución de la Industria manufacturera brasileña por sector – Período 1995-1998**  
*Crecimiento respecto del período 1993-1994, en dólares corrientes*

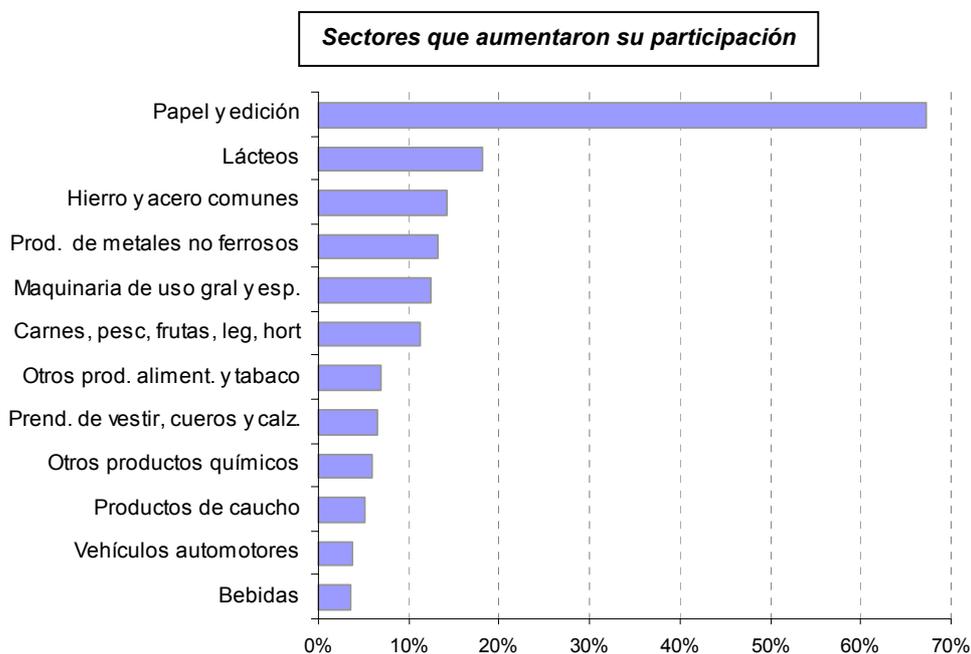


Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE, BCP,BCU.

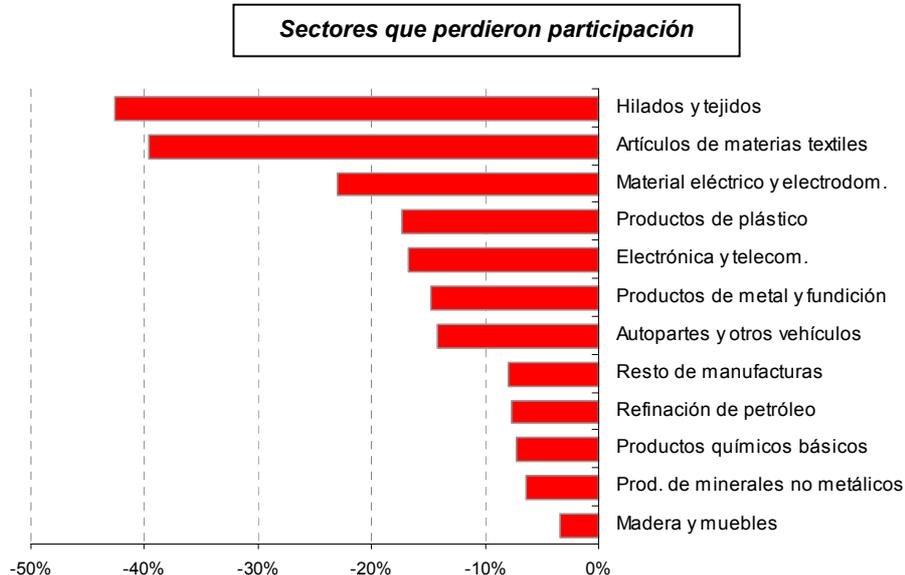
En el período 1999-2002, con respecto al período 1995-1998 se produce una caída en todos los sectores industriales y del 30 % promedio para toda la industria. Si se compara contra el período 1993-1994, la caída promedio para la industria es del 13 %. A pesar de ello, algunos sectores mejoran su posición dentro de la industria manufacturera, entre los que se destacan son *Papel y Edición* y *Lácteos*.

<sup>6</sup> Incluye también las fibras naturales de algodón y la lana.

**Evolución de la participación de cada sector en la Industria brasileña – Período 1999-2002**  
*Porcentaje de crecimiento de la participación respecto del período 1993-1994, en dólares corrientes*



Fuente: Elaboración propia en base a datos de CEPAL, INDEC, IBGE, BCP y BCU.



**5. Comercio Exterior del Mercosur: Industria Manufacturera**

En esta sección se analizará, por país miembro del Mercosur y sector, en primer lugar el Patrón de Comercio de la industria manufacturera y en segundo término la Balanza Comercial de productos manufacturados. En tercer lugar, se evaluará la evolución del comercio intra-zona en

relación con el comercio. Para el análisis sectorial se agruparán las distintas actividades de la industria manufacturera en dos niveles de agregación distintos: en 8 grandes sectores o en 24 sectores según el grado de desagregación deseado, y se hará énfasis en la evolución de Argentina y Brasil. Finalmente, se realizará un minucioso examen dentro de cada bloque sectorial (al nivel de ramas de actividad) de la participación de las importaciones intra-zona en las importaciones totales.

### **Evolución del patrón de Comercio Exterior de la industria manufacturera por países y sectores**

En lo referente a las importaciones de productos industriales se observa un patrón de importaciones homogéneo para todos los países miembros, en donde las importaciones de *Maquinaria, electrónica y automotriz* y de *Productos de Refinerías de petróleo, químicos, caucho y plásticos* representan, en promedio para cada una de las cuatro etapas analizadas, alrededor de las tres cuartas partes de las importaciones totales de cada país.

#### **Exportaciones e Importaciones del Mercosur, por sectores de la Industria Manufacturera** *Composición porcentual por país - Promedio anual en %*

Países / Sectores	1985-1990		1991-1994		1995-1998		1999-2002	
	X	M	X	M	X	M	X	M
<b>Argentina</b>	<b>100,0</b>							
Maquinaria, electrónica y automotriz	8,8	40,1	15,0	53,9	20,2	52,2	17,5	47,7
Ref.petróleo, químicos, caucho y plástico	15,1	37,7	11,0	20,9	14,4	23,6	21,3	27,1
Productos metálicos	12,5	11,9	7,4	7,0	6,7	7,2	9,6	7,1
Textiles y cueros	11,9	1,5	11,7	5,6	9,1	4,5	6,7	5,0
Papel y edición	1,8	2,3	1,6	3,5	2,3	4,3	2,0	4,7
Alimentos, bebidas y tabaco	48,4	3,4	51,0	4,7	44,6	4,1	39,0	4,1
Madera, muebles y resto de manuf.	0,7	1,8	1,4	3,3	2,0	2,9	3,3	3,1
Productos de minerales no metálicos	0,8	1,2	0,9	1,1	0,7	1,2	0,6	1,2
<b>Brasil</b>	<b>100,0</b>							
Maquinaria, electrónica y automotriz	22,1	43,4	24,5	44,7	25,6	49,5	31,5	51,0
Ref.petróleo, químicos, caucho y plástico	13,7	30,9	11,1	31,7	10,8	27,2	11,4	31,7
Productos metálicos	17,9	9,5	19,7	6,8	16,2	6,1	13,5	6,0
Alimentos, bebidas y tabaco	28,1	8,7	23,7	9,0	27,1	7,4	23,0	4,2
Textiles y cueros	9,9	3,1	10,3	3,5	8,1	3,9	7,5	2,9
Papel y edición	3,9	2,7	4,7	2,4	5,0	3,0	4,8	2,3
Madera, muebles y resto de manuf.	3,4	0,7	4,6	1,0	5,7	1,8	6,6	1,1
Productos de minerales no metálicos	0,9	1,0	1,4	1,0	1,5	1,0	1,7	0,9
<b>Total Mercosur</b>	<b>100,0</b>							
Maquinaria, electrónica y automotriz	18,7	42,4	21,7	48,1	23,3	49,8	26,8	49,1
Ref. de petróleo, químicos, caucho y plástico	13,8	32,7	10,9	27,3	11,7	25,9	14,1	30,4
Productos metálicos	16,1	9,9	16,3	6,7	13,0	6,4	12,0	6,2
Alimentos, bebidas y tabaco	32,5	7,2	30,1	7,4	32,7	6,8	28,3	4,6
Textiles y cueros	11,8	2,9	11,7	4,6	9,3	4,3	7,9	3,7
Papel y edición	3,4	2,6	3,9	2,8	4,2	3,4	4,0	3,1
Madera, muebles y resto de manufacturas	2,9	1,2	3,9	2,0	4,6	2,3	5,6	1,8
Productos de minerales no metálicos	0,9	1,1	1,3	1,1	1,3	1,1	1,3	1,0

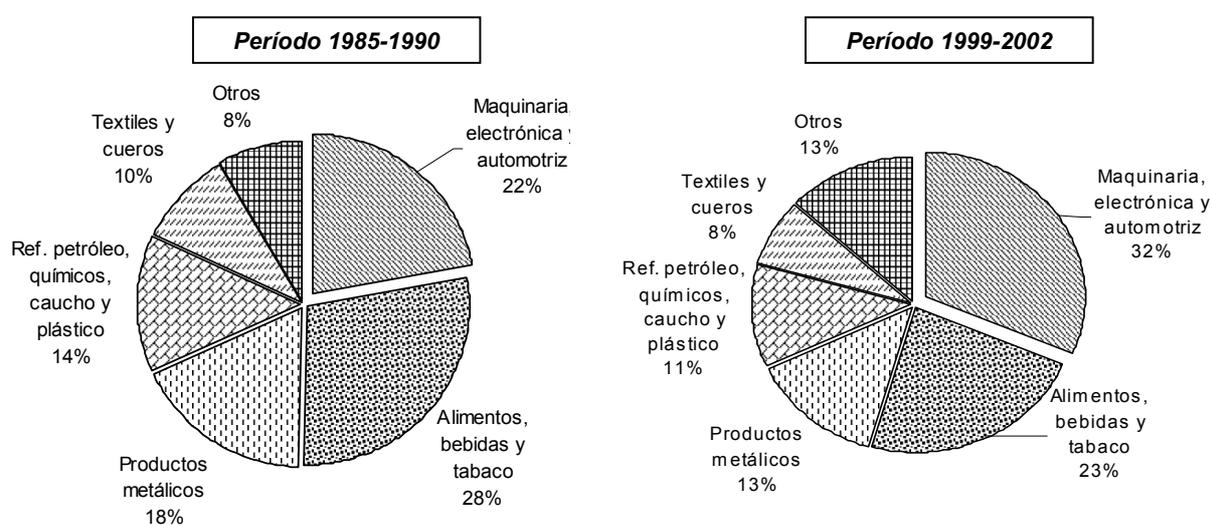
Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI

Los cambios más significativos en el comercio exterior se verifican respecto del patrón de exportaciones. En el caso de Brasil, se observa que sus exportaciones de productos industriales tienden a incorporar mayor valor agregado durante el período analizado, al incrementarse fuertemente la participación de las ventas externas de *Maquinaria, electrónica y automotriz* transformándose en las de mayor participación en las exportaciones industriales brasileñas en el último período, en desmedro, principalmente, de las exportaciones de *Alimentos, bebidas y tabaco* y *Productos metálicos* (ver gráfico siguiente).

### Estructura de exportaciones de productos manufacturados de Brasil

*Evolución de la participación promedio anual*

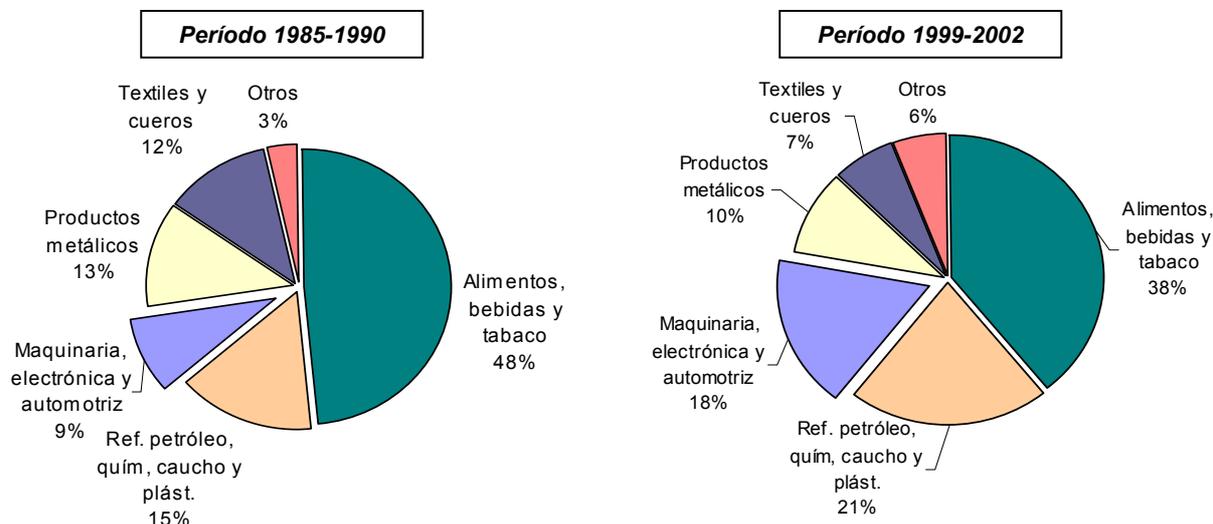
Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI



En lo referente a Argentina, puede señalarse una evolución de las exportaciones industriales algo similar a la de Brasil verificándose una mayor incorporación de valor agregado a las mismas durante el período relevado. Efectivamente, la participación de las exportaciones de *Maquinaria, electrónica y automotriz* en el total se duplica en dicho período (por el comercio automotriz), alcanzando una participación del 18%. Aunque a diferencia de Brasil, en la evolución de las exportaciones industriales argentinas también se destaca el incremento en la participación de las ventas externas del sector de *Refinerías de petróleo, químicos, caucho y plásticos*. Como contrapartida de estos incrementos se reduce fuertemente el peso de las exportaciones de *Textiles y cueros, Productos metálicos y Alimentos, bebidas y tabaco* (ver gráfico siguiente).

### Estructura de exportaciones de productos manufacturados de Argentina

*Evolución de la participación promedio anual*



Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI.

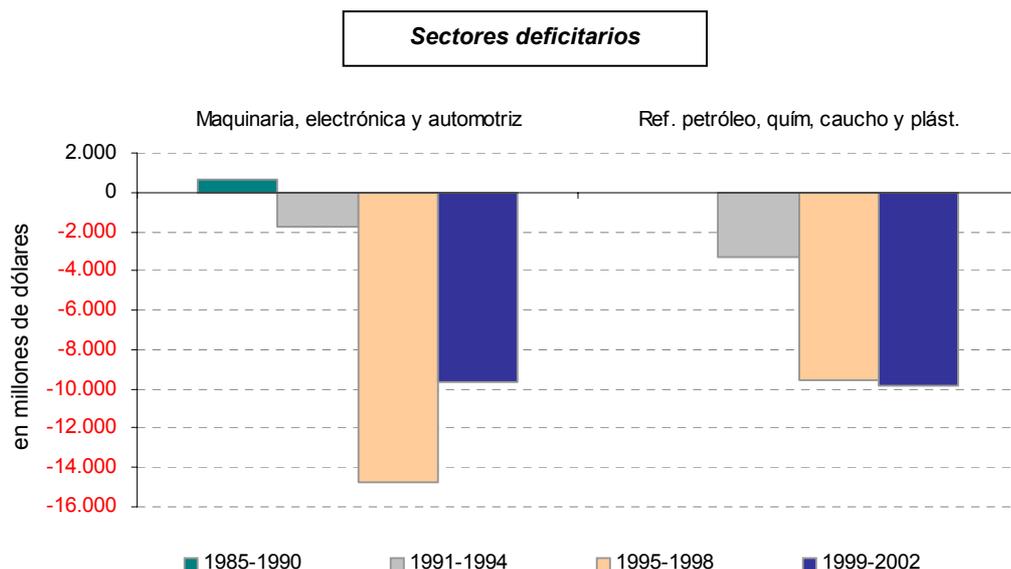
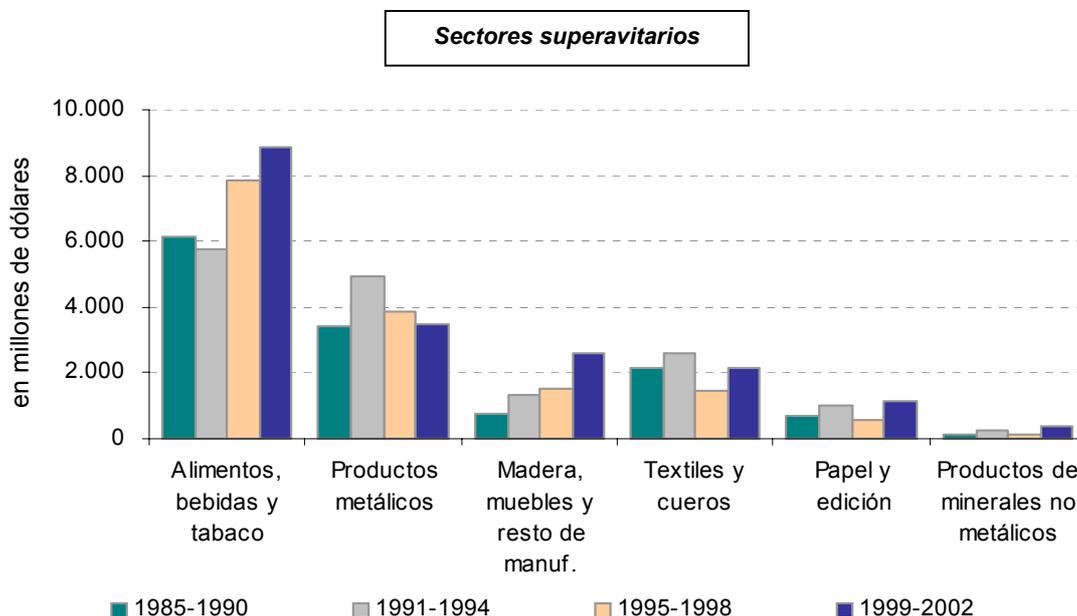
En consecuencia, sobre la base de estos resultados pareciera que la instalación del Mercosur ha introducido modificaciones en la estructura del comercio exterior y en los patrones de especialización preexistentes tanto de Argentina como de Brasil, incrementando el valor agregado de sus colocaciones en terceros países. No obstante, no debe dejar de destacarse que gran parte de este incremento en las exportaciones de *Maquinaria, electrónica y automotriz* es resultado de la política automotriz común acordada entre Argentina y Brasil, que otorgó grandes preferencias arancelarias a la industria automotriz radicada en ambos países y permitió la especialización y complementación entre las mismas lo que llevó al incremento en el volumen de comercio intra-zona de estos productos.

### **Evolución de la Balanza Comercial de la industria manufacturera por países y sectores**

Al nivel de países se observan diferentes situaciones respecto del saldo comercial de productos industriales. El comercio exterior brasileño de productos industriales comenzó a ser negativo en el período 1995-1998 a partir de la puesta en marcha del Plan Real y en concurrencia con el paulatino apreciamiento de la moneda brasileña. En el período 1999-2002, el saldo comercial industrial continuó siendo deficitario aunque con una sustancial reducción en su magnitud producto de la devaluación del tipo de cambio.

Asimismo, la fuerte dependencia existente a nivel Mercosur de las importaciones de los productos de dos sectores, *Maquinaria, electrónica y automotriz* y *Refinerías de petróleo, químicos, caucho y plásticos*, es explicada principalmente por los déficit comerciales en ambos sectores que ha exhibido Brasil (únicos deficitarios para este país) a lo largo del período analizado. Cabe mencionar que dentro del grupo *Maquinaria, electrónica y automotriz*, los dos primeros cumplen esta condición ya que, como se observa en el detalle por sector, el sector automotriz sólo tiene saldo negativo en el período 1995-1998.

**Saldo comercial de productos manufacturados de Brasil por Sector**  
 Evolución del promedio anual, en millones de dólares



Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI.

Al analizar en detalle el comercio exterior brasileño de productos industriales subdividiendo la industria manufacturera de este país en 24 sectores, se observa, en términos generales, un conjunto importante de sectores que mantuvo en promedio fuertes déficit en el comercio exterior a lo largo de todos los períodos y otro grupo, no menos importante, logró mantener fuertes superávits comerciales en todas las etapas relevadas.

Entre los primeros, se encuentran los sectores de *Electrónica y telecomunicaciones*, *Productos químicos básicos*, *Maquinaria de uso general y especial*, *Material eléctrico y electrodomésticos* y *Otros productos químicos*. Mientras que dentro del grupo de sectores

superavitarios se encuentran: *Carnes, pescado, frutas, legumbres y hortalizas, Otros productos de alimentarios y tabaco, Hierro y acero comunes, Prendas de vestir, cueros y calzado, y Madera y muebles* (véase próximo cuadro).

**Saldo comercial total de productos manufacturados de Brasil, por sector**  
Evolución del promedio anual de cada período, en millones de dólares

Sectores manufactureros	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2003
	en millones de dólares			
Carnes, pescado, frutas, leg., hort.	3.588	3.993	4.717	6.287
Otros productos alimentarios y tabaco	2.776	2.071	4.050	3.850
Hierro y acero comunes	2.768	3.862	3.323	3.123
Prendas de vestir, cueros y calzado	1.445	2.029	1.696	2.331
Madera y muebles	404	851	1.198	1.955
Autopartes y otros vehículos	439	799	85	1.547
Vehículos automotores	1.578	789	-1.399	1.455
Papel y edición	676	1.028	593	1.372
Productos de metales no ferrosos	600	923	945	1.030
Resto de manufacturas	381	447	327	656
Productos de minerales no metálicos	125	241	115	424
Artículos de materias textiles	216	305	74	186
Productos de caucho	171	266	-72	35
Fibra, Hilados y tejidos	500	260	-287	-171
Productos de plástico	10	-14	-292	-182
Productos de metal y fundición	74	176	-429	-223
Lácteos	-148	-171	-537	-252
Bebidas	-92	-114	-380	-258
Material eléctrico y electrodomésticos	-292	-229	-1.699	-2.099
Refinación de petróleo	547	-1.025	-2.575	-2.100
Otros productos químicos	-215	-527	-1.901	-2.460
Maquinaria de uso general y especial	-350	-826	-4.708	-3.228
Productos químicos básicos	-574	-1.981	-4.715	-4.712
Electrónica y telecomunicaciones	-732	-2.262	-7.035	-5.850
<b>TOTAL</b>	<b>13.892</b>	<b>10.887</b>	<b>-8.907</b>	<b>2.718</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX.

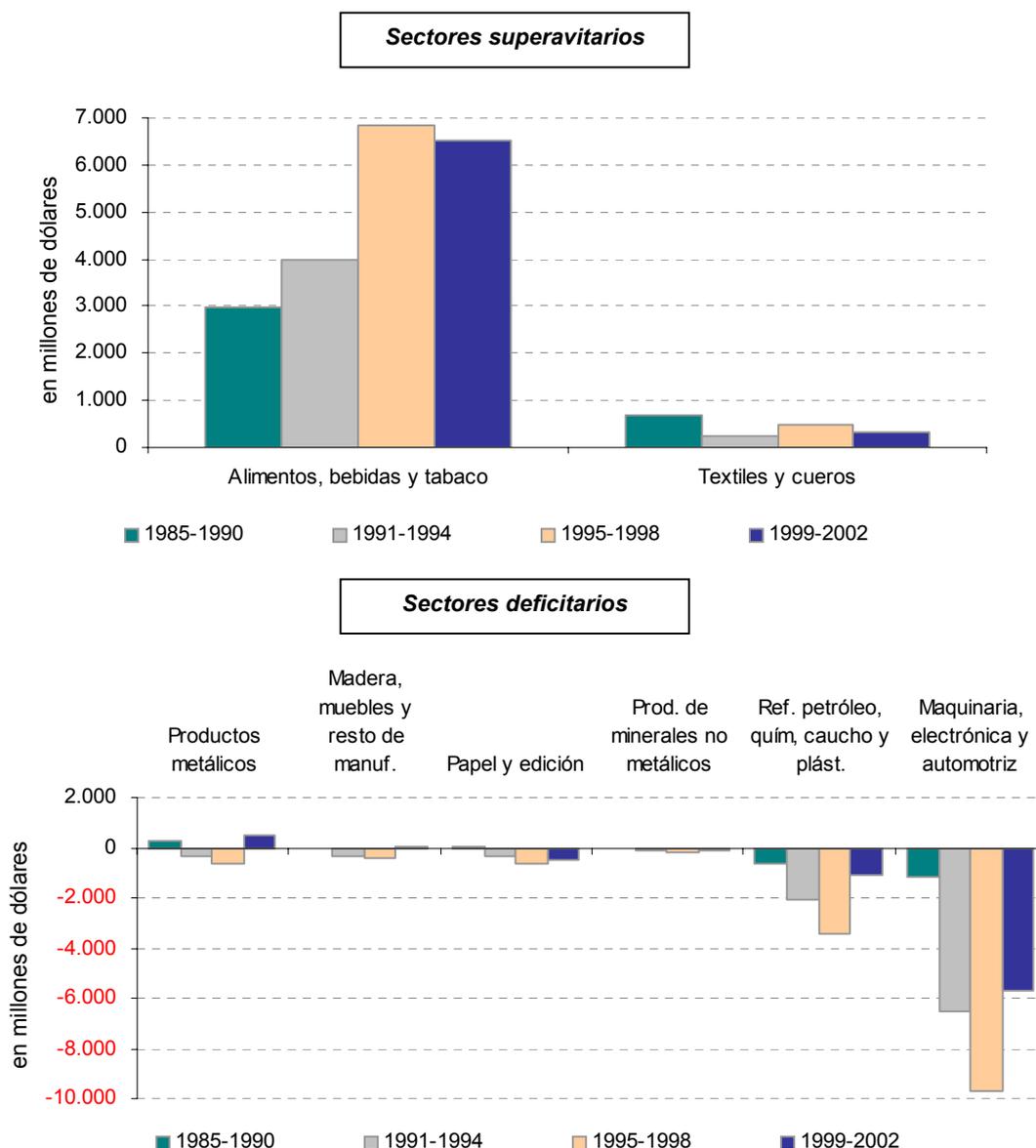
Por su parte, en el caso de Argentina, el déficit comercial conjunto de su industria manufacturera se inicia en un período previo al de Brasil debido a la anterior apertura comercial de su economía, aunque es importante mencionar la reducción del déficit promedio verificada en la última etapa analizada en la que la industria argentina estuvo cerca del equilibrio comercial.

Sin embargo, la diferencia más importante respecto de Brasil se observa en la mayor cantidad de sectores deficitarios que presenta la industria argentina en todos los períodos analizados, lo que probablemente refleje que la industria brasileña ya poseía una estructura productiva más completa y cadenas de valor más integradas en su propio territorio y que esta situación no se ha visto modificada con la constitución del Mercosur. En este sentido, además de los sectores deficitarios a nivel Mercosur y Brasil ya mencionados, en el caso de Argentina deben sumarse a esa tónica, en líneas generales, los sectores de *Papel y edición, Productos de minerales no metalíferos y Madera, muebles y resto de manufacturas*. Mientras que sólo dos sectores, en promedio, no han exhibido déficit comerciales en ninguno de los períodos analizados: *Textiles y*

*cueros* (exclusivamente debido a los cueros, ya que los textiles, salvo las primeras etapas del algodón y lana, han presentado saldos comerciales deficitarios), y *Alimentos, bebidas y tabaco* (ver siguiente gráfico).

**Saldo comercial de productos manufacturados de Argentina por Sector**

*Evolución del promedio anual, en millones de dólares*



Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI.

Al profundizar el análisis sectorial agrupando la industria manufacturera argentina en 24 sectores, se observa que los sectores de *Electrónica y telecomunicaciones, Maquinaria de uso general y especial, Productos químicos básicos, y Material eléctrico y electrodomésticos*, han sido, en promedio, constantemente deficitarios y los que acumularon los mayores déficit comerciales en todo el período analizado. Mientras que son muy pocos los sectores que han exhibido un superávit comercial a lo largo de todo el período, entre ellos podemos mencionar al sector de *Carnes, pescado, frutas, legumbres y hortalizas* (principal sector con superávit), *Prendas de vestir, cueros y*

*calzado* (exclusivamente debido a las grandes exportaciones de cueros, como se verá más adelante), y *Otros productos alimentarios y tabaco*.

Asimismo, debe destacarse al sector de *Refinación de Petróleo* que en el período 1995-1998, en promedio, ha comenzado a exhibir superávit comerciales consolidándose en el período siguiente (1999-2003) como el segundo sector industrial en importancia en cuanto al aporte de divisas al país (ver próximo cuadro).

**Saldo comercial total de productos manufacturados de Argentina, por sector**  
Evolución del promedio anual de cada período, en millones de dólares

Sectores manufactureros	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2003
	en millones de dólares			
Carnes, pescado, frutas, leg, hort.	2.814	3.982	6.140	6.190
Refinación de petróleo	-56	-90	251	1.641
Productos de metales no ferrosos	11	-79	12	672
Prendas de vestir, cueros y calzado	468	426	729	519
Hierro y acero comunes	288	-18	-33	369
Otros productos alimentarios y tabaco	78	25	336	305
Lácteos	57	-2	236	285
Bebidas	15	-17	123	198
Vehículos automotores	18	-933	-633	136
Madera y muebles	-8	-131	-181	68
Resto de manufacturas	-23	-223	-203	27
Fibras, Hilados y tejidos	224	-41	-42	-20
Productos de minerales no metálicos	-3	-88	-170	-101
Productos de plástico	-9	-147	-215	-105
Artículos de materias textiles	10	-134	-222	-156
Productos de caucho	12	-138	-251	-171
Productos de metal y fundición	-8	-251	-621	-385
Papel y edición	18	-363	-677	-421
Autopartes y otros vehículos	-126	-920	-1.448	-601
Otros productos químicos	-245	-682	-1.241	-781
Material eléctrico y electrodomésticos	-146	-814	-1.624	-899
Productos químicos básicos	-364	-1.003	-2.001	-1.333
Maquinaria de uso general y especial	-458	-1.649	-2.862	-1.417
Electrónica y telecomunicaciones	-453	-2.227	-3.117	-2.303
<b>Total Industria manufacturera</b>	<b>2.114</b>	<b>-5.518</b>	<b>-7.715</b>	<b>1.718</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX.

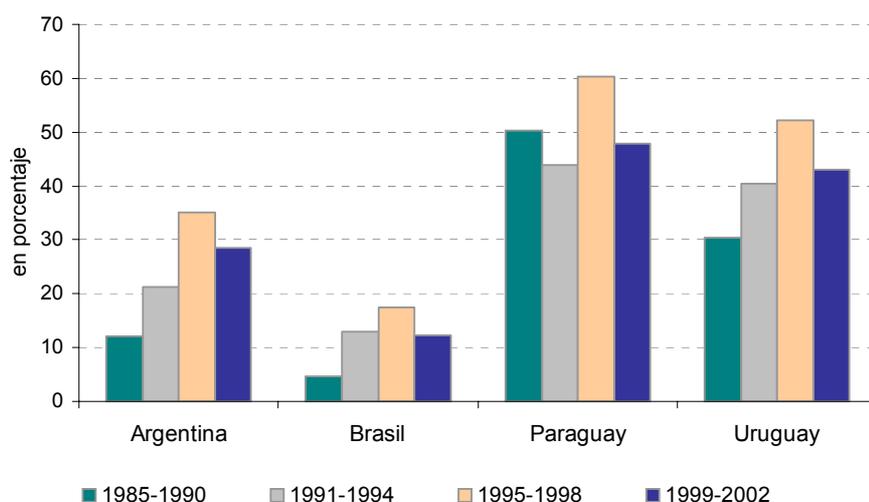
Respecto a los socios menores del Mercosur, Paraguay observa déficit comerciales en prácticamente todos los sectores y períodos relevados. Mientras que en el caso de Uruguay, sólo dos sectores han sido superavitarios en alguno o todos los períodos analizados: *Textiles y cueros*, y *Alimentos, bebidas y tabaco*, lo que refleja una estructura de saldos comerciales similar a la de Argentina.

### **Evolución del Comercio Intra-zona de la industria manufacturera**

Tal como se podía prever, las preferencias otorgadas mutuamente por los países integrantes del Mercosur incrementaron notablemente el volumen de comercio intra-regional de manufacturas. En efecto, las exportaciones industriales entre los cuatro países miembros crecieron desde valores muy bajos, del 7% de las exportaciones industriales totales en promedio para el período 1985-1990, hasta alcanzar el máximo valor en el período 1995-1998, en el que pasaron a representar alrededor de una cuarta parte de las exportaciones totales de manufacturas. En el período posterior (1999-2002), diversos factores (entre ellos bruscas devaluaciones de las monedas y recesiones de los países miembros), han contribuido a que dicha participación se redujera a valores cercanos a la quinta parte de las exportaciones totales.

Este crecimiento en la participación de las exportaciones industriales intra-zona como proporción de las ventas externas industriales totales se verifica con fuerza en el caso de Argentina y Brasil, que parten de valores muy bajos, y no es tan importante en el caso de Uruguay (30% al inicio), mientras que en Paraguay ni siquiera se verifica, ya que gran parte de sus colocaciones externas (50%) ya se orientaban al mercado regional (ver gráfico siguiente).

**Participación de las exportaciones intra-zona en las exportaciones totales por país - Industria manufacturera**  
Evolución del promedio anual de cada período, en porcentaje



Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI.

A nivel sectorial y en el caso de la Argentina, se observa que en casi todos los sectores se registró un incremento de la participación de las exportaciones industriales intra-zona respecto del total (con excepción del sector de *Madera, muebles y resto de manufacturas*), aunque debe destacarse, por su elevada participación y el importante crecimiento observado en la misma, al sector de *Maquinaria, electrónica y automotriz* (en el que en el período 1995-1998 las exportaciones intra-zona significaron nada menos que las tres cuartas partes de las exportaciones totales, para luego caer al 57% en el período siguiente). Asimismo, también debe mencionarse el fuerte incremento de la participación de las exportaciones intra-zona en el total en los *Productos metálicos* y en *Textiles y cueros* (ver cuadro siguiente).

**Argentina: Participación de las exportaciones intra-zona  
en las exportaciones totales por sector**  
*Evolución del promedio anual de cada período, en porcentaje*

Sectores	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
Productos metálicos	5,6	12,8	17,8	13,1
Textiles y cueros	11,7	20,4	26,1	24,4
Alimentos, bebidas y tabaco	5,9	9,6	16,8	11,7
Maquinaria, electrónica y automotriz	29,4	51,0	73,7	57,2
Refin. de petróleo, quím, caucho y plást.	24,4	40,2	50,4	45,2
Papel y edición	30,2	27,9	51,9	48,8
Productos de minerales no metálicos	27,4	31,7	43,5	27,9
Madera, muebles y resto de manuf.	13,8	12,5	22,5	7,9
<b>Total Industria manufacturera</b>	<b>12,1</b>	<b>21,2</b>	<b>35,1</b>	<b>28,5</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI.

En lo referente a Brasil, si bien se registró un incremento de la participación de las exportaciones industriales intra-zona respecto del total en todos los sectores, deben destacarse por el importante crecimiento observado los sectores de *Textiles y cueros* (en este caso, por los textiles) y de *Papel y edición* (ver próximo cuadro).

**Brasil: Participación de las exportaciones intra-zona  
en las exportaciones totales por sector**  
*Evolución del promedio anual de cada período, en porcentaje*

Sectores	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2002
	En % del total			
Textiles y cueros	2,9	8,6	14,4	13,9
Papel y edición	3,2	12,8	15,8	14,4
Alimentos, bebidas y tabaco	1,7	5,1	6,8	4,6
Maquinaria, electrónica y automotriz	6,3	22,9	30,0	15,6
Productos metálicos	4,0	7,4	10,9	9,1
Refin. de petróleo, quím, caucho y plást.	10,6	23,9	32,4	24,1
Madera, muebles y resto de manuf.	2,6	6,9	7,1	5,8
Productos de minerales no metálicos	11,6	19,6	22,8	15,1
<b>Total Industria manufacturera</b>	<b>4,6</b>	<b>13,0</b>	<b>17,5</b>	<b>12,3</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX, BCP, ALADI.

***Evolución del comercio bilateral entre Argentina y Brasil***

La participación de Brasil en los destinos de las exportaciones industriales argentinas se incrementó desde valores relativamente bajos (un 8%, en promedio, en el período 1985-1990) hasta superar la cuarta parte del total (un 28%) en el período 1995-1998 y finalizar el período analizado en un 21% (véase cuadro siguiente).

Al profundizar el análisis sectorial, desagregando a la industria manufacturera argentina en 24 sectores, se aprecia que este incremento en la importancia de Brasil como destino de las exportaciones industriales argentinas se verificó en la mayoría de los sectores industriales pero

particularmente en *Hilados y tejidos*, *Productos de plástico*, *Hierro y acero comunes*, *Refinación de petróleo* y *Productos de metal y fundición*. Como se verá más adelante los incrementos se asocian a determinadas actividades de los mencionados sectores, por ejemplo dentro de *Hilados y tejidos* corresponde a hilados y fibras naturales (lana y algodón)

Como consecuencia del proceso descrito precedentemente, una cantidad importante de sectores muestra en el último período analizado (1999-2002) niveles extremadamente elevados de participación de Brasil como destino de sus exportaciones, entre ellos podemos mencionar los casos de *Vehículos automotores* (74%), *Lácteos* (50%), *Material eléctrico y electrodomésticos* (47%), *Productos químicos básicos* (44%), y *Productos de caucho* (43%), véase cuadro siguiente.

### Participación de Brasil como destino de las exportaciones industriales de Argentina, por sector

*Evolución del promedio anual de cada período, en porcentaje*

Sectores manufactureros	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2003
	En % del total			
Vehículos automotores	20	75	93	74
Lácteos	44	49	74	50
Material eléctrico y electrodomésticos	15	15	51	47
Productos químicos básicos	17	25	33	44
Productos de caucho	17	40	58	43
Artículos de materias textiles	11	24	51	41
Fibra, Hilados y tejidos	6	20	41	37
Autopartes y otros vehículos	28	55	57	33
Electrónica y telecomunicaciones	8	14	29	32
Maquinaria de uso general y especial	25	19	28	30
Bebidas	30	36	30	28
Papel y edición	22	12	31	28
Refinación de petróleo	6	23	31	27
Productos de metal y fundición	7	24	31	27
Otros productos químicos	19	17	26	25
Productos de plástico	5	22	37	24
Otros productos alimentarios y tabaco	8	25	40	22
Madera y muebles	7	10	27	10
Hierro y acero comunes	2	3	7	10
Prendas de vestir, cueros y calzado	9	12	12	9
Productos de minerales no metálicos	17	16	23	9
Productos de metales no ferrosos	2	4	7	7
Carnes, pescado, frutas, leg., hort.	4	5	7	4
Resto de manufacturas	14	5	8	1
<b>Total Industria Manufacturera</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>28</b>	<b>21</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX.

Por su lado, las compras argentinas se han transformado en un destino nada despreciable para la producción de los sectores industriales brasileños. En efecto, las ventas promedio a la Argentina partiendo de niveles de participación muy bajos (del 2% en el período 1985-1990) alcanzaron un promedio del 13% de las exportaciones brasileñas entre 1995 y 1998 para luego reducirse al 9% en el período 1999-2003 (véase cuadro siguiente).

Agrupando las exportaciones de la industria manufacturera brasileña en los mencionados 24 sectores, se observa que la importancia de Argentina como destino se incrementó en todos pero particularmente en *Fibra, hilados y tejidos, Artículos de materias textiles, Otros productos químicos y Vehículos automotores*.

A raíz de ese proceso, en un conjunto importante de sectores industriales brasileños se observan elevados niveles de participación de Argentina como destino de sus exportaciones, entre ellos podemos mencionar los casos de *Otros productos químicos (25%), Fibras, hilados y tejidos (25%), Productos químicos básicos (21%), Artículos de materias textiles (20%) y Lácteos (20%)* ver cuadro siguiente.

### Participación de Argentina como destino de las exportaciones industriales de Brasil, por sector

*Evolución del promedio anual de cada período, en porcentaje*

Sectores manufactureros	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2003
	En % del total			
Otros productos químicos	7	14	26	25
Fibra, Hilados y tejidos	1	10	24	25
Productos químicos básicos	7	17	23	21
Artículos de materias textiles	0	12	23	20
Lácteos	6	20	9	20
Vehículos automotores	1	27	42	19
Productos de metal y fundición	3	17	26	18
Productos de plástico	2	30	27	18
Material eléctrico y electrodomésticos	3	18	23	18
Productos de caucho	2	16	19	17
Electrónica y telecomunicaciones	4	8	15	16
Maquinaria de uso general y especial	3	13	17	11
Papel y edición	2	10	12	9
Productos de minerales no metálicos	2	10	12	8
Autopartes y otros vehículos	3	17	21	7
Productos de metales no ferrosos	1	3	6	6
Bebidas	4	13	10	6
Prendas de vestir, cueros y calzado	0	2	4	5
Hierro y acero comunes	2	5	7	5
Otros productos alimentarios y tabaco	1	4	4	4
Madera y muebles	1	5	5	4
Resto de manufacturas	1	3	3	3
Refinación de petróleo	2	8	8	3
Carnes, pescado, frutas, legumbres, hortalizas	0	2	2	2
<b>Total Industria manufacturera</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>9</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX.

La importancia de Brasil como proveedor de productos industriales de la Argentina se ha incrementado significativamente durante el período analizado. En efecto, partiendo de una participación promedio del 14% en las importaciones totales en el período 1985-1990, las importaciones promedio de productos industriales brasileños fueron incrementándose en los tres períodos siguientes hasta alcanzar en el período 1999-2003 una cuarta parte de las importaciones industriales argentinas totales, en promedio (ver cuadro siguiente).

A su vez, al profundizarse el análisis se observa que en casi todos los sectores (excepto el de *Bebidas*) la participación de los productos brasileños en las importaciones totales se ha incrementado.

Al respecto, los sectores industriales argentinos en los que más se ha incrementado la competencia de productos brasileños son los de *Vehículos automotores*, *Metales no ferrosos* y *Prendas de vestir, cueros y calzado*. Otros sectores que muestran aumentos en la participación de Brasil en nuestras importaciones son *Lácteos*, *Artículos de materias textiles*, *Madera y muebles*, *otros productos alimenticios* y *Material eléctrico y electrodomésticos*.

Como consecuencia de este proceso los productos industriales brasileños han alcanzado participaciones importantes en las importaciones totales en la mayoría de los sectores industriales de la Argentina superando en tres de ellos (*Otros productos alimentarios y tabaco*, *Vehículos automotores* y *Productos de metales no ferrosos*) las compras realizadas al resto del mundo.

**Participación de Brasil en el total importado por Argentina, por sector**  
*Evolución del promedio anual de cada período, en porcentaje*

Sectores manufactureros	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2003
	En % del total			
Otros productos alimentarios y tabaco	36	49	48	57
Vehículos automotores	10	35	41	55
Productos de metales no ferrosos	10	23	38	52
Hierro y acero comunes	29	54	45	49
Artículos de materias textiles	8	30	39	43
Fibra, Hilados y tejidos	22	21	34	42
Prendas de vestir, cueros y calzado	1	9	21	40
Carnes, pescado, frutas, leg., hort.	32	37	36	38
Productos de caucho	34	44	36	38
Madera y muebles	12	28	26	35
Productos de minerales no metálicos	15	27	29	33
Papel y edición	27	31	27	30
Productos de metal y fundición	18	29	25	29
Autopartes y otros vehículos	22	32	32	25
Lácteos	3	3	3	24
Productos químicos básicos	17	20	21	22
Material eléctrico y electrodomésticos	9	17	15	20
Otros productos químicos	12	11	16	18
Productos de plástico	13	21	15	18
Maquinaria de uso general y especial	9	15	15	16
Electrónica y telecomunicaciones	7	3	6	16
Refinación de petróleo	5	2	6	10
Bebidas	20	12	12	8
Resto de manufacturas	5	5	5	7
<b>Total Industria manufacturera</b>	<b>14</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>26</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX.

Por su parte, la importancia de Argentina como proveedor de productos industriales para Brasil se duplicó, en promedio, entre el período 1985-1990 y 1995-1998. En efecto, partiendo de una participación promedio del 5% en las importaciones totales brasileñas en el período 1985-1990, las importaciones de productos industriales argentinos fueron incrementándose en los dos períodos siguientes hasta alcanzar en el período 1995-1998 una décima parte de las importaciones

industriales brasileñas totales, en promedio, manteniéndose en el período siguiente (1999-2003) en el 9%.

Al nivel de sectores, se observa que en la mayoría de ellos (excepto los de *Otros productos alimenticios y tabaco* y *Productos de minerales no metálicos* en los que cayó la participación en el período analizado y *Electrónica y telecomunicaciones* en el que se mantuvo constante) la participación de los productos argentinos en las importaciones industriales totales de Brasil se ha incrementado, aunque no en todos de manera constante en el período 1999-2003 respecto de 1985-1990.

A este respecto, los sectores industriales brasileños en los que más se ha incrementado la penetración de productos argentinos son los de *Lácteos*, *Vehículos automotores*, *Madera y muebles*, y *Bebidas*.

Como consecuencia de este proceso, los productos industriales argentinos han alcanzado participaciones relevantes en las importaciones totales en diversos sectores industriales de Brasil superando en dos de ellos a las importaciones provenientes del resto del mundo (*Lácteos* y *Vehículos automotores*). Asimismo, es de destacar la importancia que las exportaciones argentinas de *Carnes, pescado, frutas, legumbres y hortalizas* (33%), *Otros productos alimentarios y tabaco* (28%), *Bebidas* (23%) y *Prendas de vestir, cuero y calzado* (22%) han adquirido en las importaciones totales brasileñas de estos productos (véase próximo cuadro). En este caso, también se verá más adelante que el incremento se asocia a determinadas ramas de los mencionados sectores, por ejemplo los cueros dentro de *Prendas de vestir, cuero y calzado*.

**Participación de Argentina en el total importado por Brasil, por sector**  
Evolución del promedio anual de cada período, en porcentaje

Sectores manufactureros	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2003
	En % del total			
Lácteos	20	22	40	58
Vehículos automotores	27	24	44	51
Carnes, pescado, frutas, leg., hort.	26	33	35	33
Otros productos alimentarios y tabaco	33	36	44	28
Bebidas	6	14	14	23
Prendas de vestir, cueros y calzado	19	33	20	22
Fibra, Hilados y tejidos	15	15	18	17
Refinación de petróleo	8	6	10	16
Madera y muebles	3	3	17	14
Hierro y acero comunes	5	4	7	13
Papel y edición	7	3	8	11
Productos de caucho	7	9	10	10
Artículos de materias textiles	6	6	7	9
Productos químicos básicos	3	4	5	7
Autopartes y otros vehículos	5	16	11	7
Otros productos químicos	4	4	6	6
Productos de plástico	1	4	7	5
Productos de metales no ferrosos	1	1	2	4
Productos de metal y fundición	2	5	5	4
Maquinaria de uso general y especial	3	2	3	3
Material eléctrico y electrodomésticos	1	2	4	3
Productos de minerales no metálicos	9	7	6	2
Resto de manufacturas	3	2	3	1
Electrónica y telecomunicaciones	1	1	1	1
<b>Total Industria manufacturera</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>9</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX.

Por último, el saldo comercial con Brasil de productos industriales ha sido, en promedio, aún más deficitario que el saldo comercial total, ya que ha arrojado valores negativos para la Argentina en las cuatro etapas analizadas (ver cuadro siguiente).

En efecto se observan saldos negativos, en la mayoría de los sectores en cada una de las etapas consideradas. En particular, los sectores de *Electrónica y telecomunicaciones*, *Maquinaria de uso general*, *Papel y edición*, *Material eléctrico y electrodomésticos* y *Hierro y aceros comunes*, se cuentan entre los constantemente deficitarios en el comercio con Brasil y han sido los que acumularon los mayores déficit comerciales con este país. Mientras que han sido muy pocos los sectores industriales que exhibieron superávit comerciales con Brasil en todos los períodos analizados: *Refinación de petróleo* (principal sector con superávit), *Lácteos*, *Carnes, pescado, frutas, legumbres y hortalizas* y *Bebidas*. Asimismo, cabe destacar el cambio de signo del saldo comercial de *Vehículos automotores* que se produce a partir de los años 1995-1998.

**Saldo comercial de Argentina con Brasil de productos manufacturados, por sector**  
Evolución del promedio anual de cada período, en millones de dólares

Sectores manufactureros	1985-1990	1991-1994	1995-1998	1999-2003
	En % del total			
Refinación de petróleo	2	19	204	491
Vehículos automotores	7	-201	698	314
Lácteos	27	36	208	148
Carnes, pescado, frutas, leg., hort.	110	104	316	140
Bebidas	5	14	52	65
Productos de plástico	-2	-30	-14	-14
Resto de manufacturas	0	-10	-5	-19
Fibras, Hilados y tejidos	5	-11	10	-21
Productos químicos básicos	-63	-175	-300	-50
Otros productos alimentarios y tabaco	-24	-57	94	-50
Madera y muebles	-3	-42	-45	-52
Productos de minerales no metálicos	1	-34	-56	-59
Productos de caucho	-2	-63	-66	-59
Prendas de vestir, cueros y calzado	42	60	49	-64
Artículos de materias textiles	2	-41	-80	-68
Otros productos químicos	-20	-56	-130	-80
Autopartes y otros vehículos	-19	-205	-308	-87
Productos de metales no ferrosos	-13	-49	-119	-100
Productos de metal y fundición	-9	-76	-144	-112
Hierro y acero comunes	-67	-217	-246	-124
Material eléctrico y electrodomésticos	-11	-139	-166	-129
Papel y edición	-1	-142	-169	-138
Maquinaria de uso general y especial	-16	-233	-318	-145
Electrónica y telecomunicaciones	-30	-50	-129	-333
<b>Total Industria manufacturera</b>	<b>-79</b>	<b>-1.600</b>	<b>-664</b>	<b>-547</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC, SECEX.

### ***Evolución de las exportaciones e importaciones a Intra-zona de Argentina y Brasil por Bloques Sectoriales***

Los bloques, matrices o complejos sectoriales, son espacios económicos que nuclean a todas aquellas actividades que realizan entre sí sus compras y o ventas fundamentales. Esta forma de presentar la información permite analizar las características del comercio a lo largo de las diferentes etapas de transformación dentro de cada bloque y establecer las fortalezas y debilidades de cada rama y del complejo en su conjunto. En los párrafos que siguen se analizan los bloques agregados y luego por rama de actividad.

Las exportaciones intra-zona de productos industriales de Argentina y de Brasil se han incrementado durante el período analizado, habiendo mantenido la Argentina un alto grado de concentración (tres sectores reúnen más del 80%: *Petróleo y química, Bloques alimenticios y Metalmecánica automotriz*) y Brasil una estructura de exportaciones más equilibrada.

En este contexto, es interesante notar que a partir de la profundización del Mercosur las exportaciones industriales de Argentina al mercado de intra-zona, es decir, a los tres países socios, para cada etapa, han superado a las de Brasil.

Al nivel sectorial este fuerte crecimiento en las ventas externas de Argentina a intra-zona es explicado por el crecimiento en los volúmenes exportados por los bloques sectoriales de *Petróleo y química, Automotriz y Alimenticio* que, como se dijo anteriormente, ya eran los de mayor peso en las exportaciones intra-zona, aunque cabe destacar que a pesar de ello el bloque alimenticio ha perdido participación en las exportaciones industriales intra-zona (del 42% al 31%). Esto refleja algún cambio en la especialización en el comercio intra-zona de la Argentina incrementándose el peso del bloque *Petróleo y química*, principalmente, y del *Automotor* en desmedro del *Alimenticio*.

Asimismo, también debe mencionarse el significativo incremento -aunque de menor importancia por su menor peso en el total- en las exportaciones de los bloques de *Madera y papel e Insumos básicos* (Metalmecánica).

El análisis del saldo comercial intra-zona indica que la Argentina ha sido superavitaria, en promedio, a lo largo del período analizado, principalmente por los bloques *Alimenticio y Petróleo y química* (este último fundamentalmente a partir de la profundización de las preferencias arancelarias en el Mercosur), mientras que en los bloques *Metalmecánicos* (principalmente *Insumos básicos y Maquinaria y equipo*) ha tenido, en promedio, déficit constante, con la excepción del bloque *Automotriz*, en el que ha alcanzado el superávit a partir del período 1995-1998. Como contrapartida, en Brasil se observa la situación inversa, con el superávit de la mayoría de las manufacturas de origen industrial.

Por su parte, el crecimiento de las exportaciones industriales intra-zona de Brasil ha sido menor aunque más homogéneo, evidenciando crecimientos similares en los distintos bloques sectoriales con excepción del bloque sectorial *Automotriz* cuyas exportaciones intra-zona, si bien se han mantenido, han perdido participación en el total (del 26% al 20%).

**Comercio sectorial Intra-zona de Argentina por Bloque Sectorial**  
Promedio anual en millones de U\$S y en porcentaje

Bloque Sectorial	Exportaciones			Importaciones			Saldo		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
MADERA Y PAPEL	2%	3%	3%	7%	7%	7%	-206	-191	-173
TEXTILES	4%	5%	3%	6%	6%	6%	-76	48	-125
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	4%	2%	2%	1%	1%	2%	113	110	9
PETROLEO Y QUIMICA	20%	23%	32%	14%	15%	18%	86	925	1.195
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	2%	2%	3%	11%	10%	10%	-371	-497	-346
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	2%	1%	1%	4%	4%	3%	-80	-123	-82
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	4%	3%	4%	10%	10%	11%	-247	-428	-331
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	18%	26%	19%	30%	28%	20%	-568	416	204
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	1%	1%	1%	2%	2%	2%	-63	-53	-81
METALMECANICA PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	1%	1%	1%	2%	2%	1%	-31	-43	-44
METALMECANICA PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	1%	1%	1%	3%	3%	5%	-71	-69	-166
BLOQUES Alimenticios	42%	32%	31%	11%	13%	14%	<b>846</b>	<b>1.851</b>	<b>1.316</b>
<b>Total</b>	<b>3.008</b>	<b>8.431</b>	<b>6.811</b>	<b>3.677</b>	<b>6.485</b>	<b>5.435</b>	<b>-669</b>	<b>1.946</b>	<b>1.376</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

**Comercio sectorial Intra-zona de Brasil por Bloque Sectorial**  
Promedio anual en millones de U\$S y en porcentaje

Bloque Sectorial	Exportaciones			Importaciones			saldo		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
MADERA Y PAPEL	6%	6%	7%	2%	3%	2%	218	233	259
TEXTILES	6%	6%	6%	9%	7%	4%	-40	-206	95
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	1%	1%	2%	4%	2%	1%	-96	-76	43
PETROLEO Y QUIMICA	16%	15%	18%	19%	19%	27%	63	-544	-766
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	10%	9%	9%	1%	1%	2%	424	575	374
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	4%	4%	3%	1%	1%	1%	140	207	129
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	11%	11%	12%	2%	2%	3%	411	693	501
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	26%	27%	20%	15%	24%	20%	646	-85	-131
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	3%	2%	3%	0%	1%	0%	123	133	123
METALMECANICA PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	2%	2%	2%	1%	1%	0%	54	79	73
METALMECANICA PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	3%	3%	5%	1%	1%	1%	106	133	221
BLOQUES Alimenticios	13%	15%	13%	46%	38%	36%	<b>-927</b>	<b>-2.274</b>	<b>-1.710</b>
<b>Total</b>	<b>4.430</b>	<b>7.845</b>	<b>5.975</b>	<b>3.306</b>	<b>8.976</b>	<b>6.765</b>	<b>1.124</b>	<b>-1.132</b>	<b>-790</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

Este incremento en el comercio intra-zona de manufacturas de Argentina y Brasil ha ido de la mano de un crecimiento en el comercio intra-bloque sectorial entre los años 1991-1994 y 1999-2002 en más de la mitad de los complejos manufactureros aunque principalmente en la Industria *Automotriz, Cueros, Madera y papel, e Insumos básicos* (metalmecánica). Esto se refleja en el cuadro siguiente.

**Evolución del comercio intra-bloque sectorial intra-zona**  
Promedio anual en %

Bloque sectorial	Saldo IZ/Comercio IZ					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
MADERA Y PAPEL	-68%	-27%	-29%	69%	33%	44%
TEXTILES	-23%	6%	-22%	-7%	-19%	14%
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	74%	46%	4%	-54%	-30%	18%
PETROLEO Y QUIMICA	8%	32%	38%	5%	-19%	-26%
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	-80%	-64%	-48%	88%	72%	53%
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	-41%	-34%	-30%	69%	53%	49%
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	-52%	-47%	-39%	73%	65%	54%
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	-35%	10%	8%	40%	-2%	-5%
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	-65%	-33%	-52%	85%	58%	67%
METALMECANICA PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	-35%	-27%	-39%	51%	45%	59%
METALMECANICA PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	-46%	-22%	-49%	71%	40%	62%
BLOQUES Alimenticios	51%	53%	46%	-44%	-49%	-53%
<b>Total</b>	<b>-10%</b>	<b>13%</b>	<b>11%</b>	<b>15%</b>	<b>-7%</b>	<b>-6%</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

### ***Evolución de la participación de las exportaciones e importaciones a Intra-zona de Argentina y Brasil por Bloques Sectoriales***

Al comparar la primera con la última de las etapas analizadas, no se observa un crecimiento generalizado en la participación de las exportaciones intra-zona en el total de exportaciones por bloque sectorial, tanto de Argentina como de Brasil. Es decir, pareciera no concretarse en forma generalizada uno de los efectos esperados de la integración: el incremento en el peso relativo de los mercados de intra-zona respecto del resto del mundo. En efecto, en el caso de Argentina dicha participación se ha incrementado en sólo seis de los once bloques sectoriales (principalmente *Productos eléctricos, electrónica e instrumental y Textiles*), mientras que en el caso de Brasil sólo en cuatro (principalmente el bloque *Textiles* y los *Productos eléctricos, electrónica e instrumental*).

**Participación de las exportaciones Intra zona de Brasil y Argentina en el total (IZ+EZ)**  
Promedio anual en %

Bloque sectorial	Exportaciones Intrazona / Exportaciones Total					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
MADERA Y PAPEL	24%	45%	31%	11%	13%	9%
TEXTILES	29%	47%	45%	16%	31%	27%
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	18%	17%	15%	2%	4%	6%
PETROLEO Y QUIMICA	41%	45%	35%	22%	29%	18%
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	8%	14%	11%	5%	7%	6%
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	37%	51%	43%	27%	35%	22%
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	30%	33%	31%	18%	21%	10%
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	77%	89%	65%	30%	39%	19%
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	67%	80%	62%	44%	52%	40%
METALMECANICA PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	34%	43%	29%	13%	16%	9%
METALMECANICA PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	19%	60%	50%	13%	20%	23%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

Al analizar la evolución de la participación de las importaciones intra-zona en el total importado de manufacturas por cada país los resultados son un poco diferentes. A nivel sectorial, en el caso de Argentina se observa un crecimiento casi generalizado en la importancia relativa de las importaciones desde intra-zona respecto de las realizadas desde el resto del mundo, con las excepciones de los bloques *Automotriz* y de *Productos metálicos*, siendo los bloques sectoriales en los que se registran los mayores incrementos en esta relación (importaciones intrazona/importaciones totales), el de *Cueros* (por la incidencia de los calzados de cuero), el *Textil* y el de *Productos eléctricos, electrónica e instrumental*. Mientras que en el caso de Brasil este crecimiento en la participación de intra-zona no es tan generalizado ni tan pronunciado, verificándose en especial en *Madera y papel*, *Insumos básicos* (metalmecánica), y en *Petróleo y química*.

**Participación de las importaciones Intra zona de Brasil y Argentina en el total (IZ+EZ)***Promedio anual en %*

Bloque sectorial	Importaciones Intrazona / Importaciones Total					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
MADERA Y PAPEL	36%	32%	37%	8%	12%	13%
TEXTILES	25%	34%	41%	26%	24%	17%
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	16%	33%	62%	54%	41%	43%
PETROLEO Y QUIMICA	19%	19%	21%	7%	11%	11%
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	48%	48%	56%	1%	4%	6%
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	24%	22%	23%	5%	5%	4%
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	10%	11%	16%	2%	1%	2%
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	48%	41%	45%	21%	31%	24%
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	22%	18%	31%	6%	9%	8%
METALMECANICA PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	34%	36%	40%	12%	9%	7%
METALMECANICA PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	7%	9%	17%	1%	1%	2%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

Por su parte, si se analiza el comercio total de cada país (Argentina y Brasil) con el mundo se observa que el comercio intra-bloque sectorial de ambos países se ha incrementado entre los años 1991-1994 y 1999-2003 en la mayoría de los bloques, aunque en especial en *Automotriz* y *Madera y papel*. Asimismo, es de destacar, sólo en el caso de Brasil, el incremento en el comercio intra-bloque sectorial con el mundo en *Bienes de consumo para el hogar* (ver cuadro adjunto).

**Evolución del comercio intra-bloque sectorial Total***Promedio anual en %*

Bloque sectorial	Saldo Total/ Comercio Total					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
MADERA Y PAPEL	-55%	-42%	-21%	61%	31%	57%
TEXTILES	-29%	-10%	-26%	15%	-31%	-9%
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	70%	67%	64%	77%	70%	83%
PETROLEO Y QUIMICA	-31%	-12%	15%	-48%	-59%	-46%
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	-20%	-12%	30%	63%	52%	54%
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	-57%	-65%	-55%	-5%	-37%	-29%
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	-80%	-78%	-63%	-28%	-52%	-26%
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	-54%	-28%	-9%	23%	-14%	6%
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	-87%	-79%	-73%	28%	-24%	0%
METALMECANICA PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	-34%	-35%	-24%	47%	22%	48%
METALMECANICA PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	-75%	-81%	-79%	-29%	-57%	-53%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

## 6. Valor agregado y Saldo de empleo implícitos en el comercio exterior de la Industria manufacturera

En esta sección se analizan otros dos indicadores del comercio exterior, el valor agregado directo e indirecto contenido en el comercio de Argentina y Brasil y el saldo de empleo del comercio con Brasil y el Total. Para el análisis sectorial se agrupan las distintas actividades de la industria manufacturera en 24 sectores para el valor agregado y en 50 sectores para el empleo.

A lo largo de todo el período analizado la industria manufacturera argentina ha sido deficitaria en su comercio de valor agregado con Brasil. En efecto, en las tres etapas analizadas el valor agregado directo e indirecto contenido en las exportaciones a Brasil ha sido inferior al contenido en las importaciones desde este país, esto es, el que se hubiera generado de producir en la Argentina los bienes que se importaron desde aquel país.

Realizando un análisis, desagregando la industria manufacturera argentina en 24 sectores, se aprecia que sólo unos pocos han logrado ser superavitarios en las tres etapas consideradas, ellos son el *Bloque alimenticio* y la *Refinación de petróleo*. Mientras que es de destacar que los vehículos automotores fueron superavitarios en las dos últimas etapas. Por su parte, el resto de los sectores muestran, en conjunto, un déficit que es creciente en el último período. Los mayores déficit acumulados fueron los de *Maquinaria de uso general y especial*, *Hierro y acero comunes*, *Autopartes y otros vehículos*, y *Electrónica y telecomunicaciones* (ver cuadro siguiente).

### Valor Agregado contenido en el comercio con Brasil, por sector

Diferencia entre el Valor Agregado contenido en las exportaciones e importaciones con Brasil  
- en millones de dólares -

Sectores manufactureros	1993-1994	1995-1998	1999-2003
	en millones de dólares		
<b>Sub total Alimentos Bebidas y Tabaco</b>	<b>64</b>	<b>291</b>	<b>296</b>
Carnes, pescado, frutas, legumbres, hortalizas	68	137	137
Lácteos	28	90	144
Otros productos alimentarios y tabaco	-38	41	-48
Bebidas	5	22	63
<b>Refinación de petróleo</b>	<b>14</b>	<b>83</b>	<b>449</b>
<b>Sub total Sectores excl. los anteriores</b>	<b>-847</b>	<b>-653</b>	<b>-1.193</b>
Electrónica y telecomunicaciones	-18	-43	-231
Maquinaria de uso general y especial	-137	-121	-123
Pasta, papel y edición	-78	-66	-122
Material eléctrico y electrodomésticos	-80	-64	-115
Hierro y acero comunes	-99	-94	-107
Productos de metal y fundición	-45	-56	-98
Productos primarios de metales no ferrosos	-28	-48	-91
Autopartes y otros vehículos	-104	-120	-74
Otros productos químicos	-34	-48	-67
Prendas de vestir, cueros y calzado	28	21	-61
Artículos de materias textiles	-25	-30	-59
Productos de minerales no metálicos	-20	-24	-55
Productos de caucho	-25	-25	-50
Madera y muebles	-29	-19	-49
Productos químicos básicos	-89	-104	-39
Fibras, hilados y tejidos	-0	4	-20
Resto de manufacturas	-4	-2	-15
Productos de plástico	-16	-5	-12
Vehículos automotores	-43	191	194
<b>Total manufacturas</b>	<b>-769</b>	<b>-278</b>	<b>-448</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC e IBGE.

El saldo de empleo en el comercio total de productos industriales ha sido negativo a lo largo del período analizado, esto significa que el empleo contenido en las exportaciones fue menor que el contenido en las importaciones de estos productos o de otra forma, del que se hubiera generado de producirse estos bienes en la Argentina. El saldo negativo en todo el período se verifica en la mayoría de los sectores industriales, con la excepción principalmente de *Carnes, pescados, frutas, legumbres y hortalizas, aceites y grasas; Curtido y adobo de cueros fabricación de maletas, bolsos de mano y artículos de talabartería; Elaboración de productos de molinería, almidones y alimentos para animales; y Elaboración de productos lácteos.*

Asimismo, los sectores con los mayores saldos negativos son los de *Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática; Fabricación de buques, aeronaves y equipo ferroviario; Fabricación de maquinaria de uso general y especial; y Fabricación de productos electrónicos* (ver cuadro adjunto).

En el comercio de productos manufacturados con Brasil, el saldo de empleo es crecientemente negativo. Además el saldo negativo se verifica en la mayoría de los sectores industriales de la Argentina, con la excepción de *Carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas; Fabricación de vehículos automotores* (sólo en las últimas dos etapas); *Elaboración de productos lácteos; y Curtido y adobo de cueros fabricación de maletas, bolsos de mano y artículos de talabartería.*

Los sectores con los mayores saldos negativos acumulados con Brasil son *Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática y Fabricación de maquinaria de uso especial.*

**Saldo de empleo contenido en el comercio total**  
Evolución del promedio anual, cantidad de personal ocupado

Sector	1993-1994	1995-1998	1999-2003
	en cantidad de personal ocupado		
Prod., proc. y conserv. de carne, pescado, frutas, leg., hort., aceites y grasas	49.021	54.514	57.116
Curtido y adobo de cueros fabric. de maletas,bolsos de mano,artículos de talabartería	11.112	9.583	8.835
Fabricación de productos primarios, de metales preciosos y metales no ferrosos	-972	122	5.012
Fabricación de muebles	-145	-1.082	3.099
Elaboración de otros productos alimenticios	-4.987	1.095	2.459
Industrias básicas de hierro y acero	-1.161	-187	2.152
Elaboración de bebidas	-156	1.259	1.952
Elaboración de productos de molinería, almidones y alimentos para animales.	1.079	1.867	1.618
Elaboración de productos lácteos	436	1.578	1.585
Fabricación de productos de la refinación del petróleo y comb. nuclear	10	232	1.105
Industrias manufactureras n.c.p	-24.303	-12.663	949
Fabricación de vehículos automotores	-2.572	-1.902	543
Acerrado y acepilladura de madera	-3.311	-2.541	96
Fundición de metales	8	93	93
Elaboración de productos de tabaco	25	57	30
Fabricación de productos de hornos de coque	-16	-18	1
Fabricación de fibras manufacturadas	-126	-150	-135
Impresión y reproducción de grabaciones	-241	-204	-139
Hilatura, tejeduría, y acabado de productos textiles	-417	-529	-399
Fabricación de hilos y cables aislados	-1.172	-823	-418
Fabricación de productos de madera, corcho	-1.837	-2.604	-424
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores	-2.701	-2.522	-633
Fabricación de vidrio y productos de vidrio	-540	-752	-732
Fabricación de receptores de radio y telev.	-3.219	-2.000	-977
Actividades de edición	-643	-967	-996
Fabricación de lámparas eléctricas y equipo de iluminación	-3.951	-2.805	-1.291
Fabricación de productos de plástico	-4.329	-3.136	-1.302
Fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo	-664	-777	-1.345
Fabricación de otros tipos de equipo de transporte n.c.p	-6.529	-2.081	-1.446
Fabricación de papel y de productos de papel	-5.269	-4.957	-2.394
Fabricación de productos minerales no metálicos n.c.p	-4.140	-5.099	-2.412
Fabricación de otros productos textiles.	-4.421	-4.363	-2.749
Fabricación de prod. metálicos para uso estruct., tanques,depos. y generad. de vapor	-2.087	-4.892	-2.829
Fabricación de aparatos de uso doméstico n.c.p	-4.655	-4.063	-2.883
Fabricación de productos caucho	-2.719	-4.108	-3.568
Fabricación de prendas de vestir	-6.630	-955	-3.616
Fabricación de otros productos químicos	-6.096	-6.888	-4.237
Fabricación de aparatos de distribución y control	-3.079	-12.613	-4.483
Fabricación de calzado	-2.098	-2.277	-4.714
Fabricación de otros productos elaborados de metal	-4.645	-7.404	-5.557
Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores	-3.304	-11.142	-5.682
Fabricación de otro equipo eléctrico	-1.811	-6.157	-6.080
Fabricación de sust. químicas básicas	-9.902	-11.494	-7.654
Fabricación de buques, aeronaves y equipo ferroviario	-82.610	-35.910	-9.764
Fabricación de instrumental científico, de precisión y relojes	-5.169	-9.503	-10.419
Fabricación de motores,generadores y transformadores eléctricos	-12.138	-16.561	-10.614
Fabricación de maquinaria de uso general	-15.600	-18.505	-11.595
Fabricación de productos electrónicos	-5.861	-10.590	-13.331
Fabricación de maquinaria de uso especial	-25.301	-25.222	-15.692
Fabricación de maquinaria de oficina, cont. e informática	-71.979	-142.026	-100.831
<b>Total</b>	<b>-281.819</b>	<b>-312.069</b>	<b>-154.696</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC e IBGE.

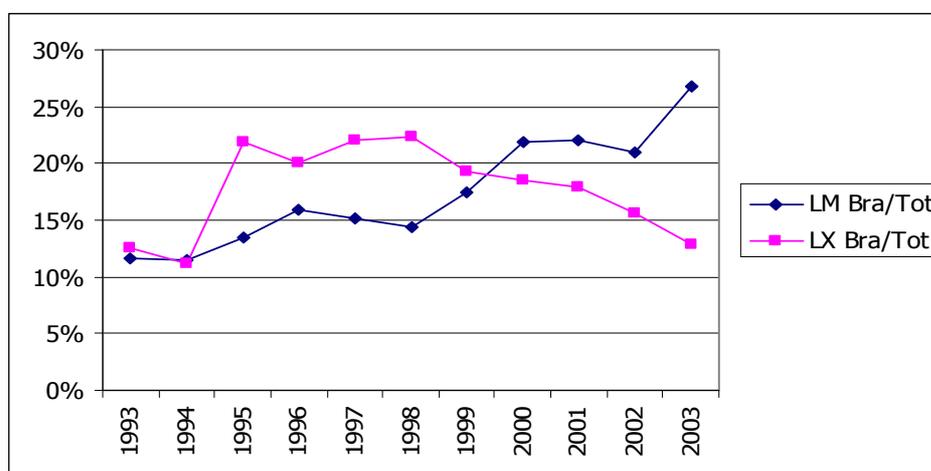
**Saldo de empleo en el comercio con Brasil***Evolución del promedio anual, cantidad de personal ocupado*

Sector	1993-1994	1995-1998	1999-2003
	en cantidad de personal ocupado		
Prod., proc. y conserv. de carne, pescado, frutas, leg., hort., aceites y grasas	1,685	2,809	1,292
Fabricación de vehículos automotores	-271	2,098	1,255
Elaboración de productos lácteos	559	1,388	822
Curtido y adobo de cueros fabric. de maletas,bolsos de mano,artículos de talabartería	1,447	932	809
Elaboración de productos de molinería, almidones y alimentos para animales.	655	1,314	693
Elaboración de bebidas	131	532	636
Fabricación de productos de la refinación del petróleo y comb. nuclear	40	188	331
Fabricación de productos de madera, corcho	-735	59	282
Actividades de edición	-133	406	161
Fundición de metales	-7	-1	1
Fabricación de productos de hornos de coque	-7	-3	-1
Fabricación de fibras manufacturadas	6	27	-1
Elaboración de productos de tabaco	-0	-0	-18
Fabricación de hilos y cables aislados	-171	-38	-35
Impresión y reproducción de grabaciones	-58	-17	-45
Fabricación de aparatos de distribución y control	-1,702	-949	-67
Fabricación de buques, aeronaves y equipo ferroviario	1,768	85	-90
Fabricación de productos de plástico	-847	-204	-169
Fabricación de receptores de radio y telev.	90	168	-188
Fabricación de instrumental científico, de precisión y relojes	-227	-493	-201
Fabricación de lámparas eléctricas y equipo de iluminación	-622	-157	-279
Fabricación de sust. químicas básicas	-1,853	-1,759	-284
Fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo	-150	-64	-311
Fabricación de vidrio y productos de vidrio	-130	-99	-339
Fabricación de otros tipos de equipo de transporte n.c.p	-317	-191	-363
Fabricación de maquinaria de uso general	-2,052	-1,125	-405
Hilatura, tejeduría, y acabado de productos textiles	-12	124	-425
Fabricación de otros productos químicos	-578	-722	-436
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores	-2,248	-1,851	-486
Fabricación de otro equipo eléctrico	-296	-921	-565
Industrias manufactureras n.c.p	-1,270	-287	-664
Industrias básicas de hierro y acero	-1,861	-1,377	-724
Fabricación de productos primarios, de metales preciosos y metales no ferrosos	-739	-1,170	-746
Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores	-1,033	-2,806	-810
Fabricación de motores,generadores y transformadores eléctricos	-1,148	-891	-814
Acerrado y acepilladura de madera	-550	-794	-883
Fabricación de prod. metálicos para uso estruct., tanques,depos. y generad. de vapor	-474	-564	-905
Fabricación de aparatos de uso doméstico n.c.p	-917	-674	-1,030
Fabricación de papel y de productos de papel	-2,059	-1,715	-1,075
Fabricación de productos caucho	-1,069	-1,077	-1,226
Fabricación de otros productos textiles.	-1,580	-1,878	-1,508
Fabricación de otros productos elaborados de metal	-1,413	-2,026	-1,571
Fabricación de productos minerales no metálicos n.c.p	-1,544	-2,174	-1,661
Fabricación de muebles	-62	-609	-1,712
Fabricación de prendas de vestir	-840	-899	-1,725
Fabricación de productos electrónicos	-157	-535	-2,594
Fabricación de maquinaria de uso especial	-4,121	-4,208	-3,187
Elaboración de otros productos alimenticios	-4,708	-2,346	-3,359
Fabricación de calzado	-416	-203	-3,660
Fabricación de maquinaria de oficina, cont. e informática	-78	-7,811	-13,868
<b>Total</b>	<b>-32,075</b>	<b>-32,510</b>	<b>-42,152</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC e IBGE.

Como puede verificarse en el siguiente gráfico el empleo implícito en las exportaciones argentinas hacia Brasil representa cada vez menos del empleo contenido en las exportaciones a todo el mundo. Por el contrario, el empleo implícito en las importaciones desde Brasil representa cada vez más respecto al total. En números: si en 1995 el 22% del empleo exportado tenía como destino Brasil, en 2003 este destino representó un 13% del empleo exportado. Por el contrario, el empleo implícito en las importaciones desde Brasil era un 12% del total y en 2003 llegó a ser el 27%. Como conclusión, se observa que a lo largo de los años va aumentando el empleo contenido en las importaciones de Brasil respecto al total y disminuyendo el contenido en las exportaciones (la brecha que se va ampliando en el gráfico). La explicación de ello se encuentra en la modificación de la canasta de bienes comerciados con Brasil que, independientemente del saldo, refleja que las importaciones son cada vez más intensivas en la utilización de mano de obra mientras que las exportaciones presentan un contenido cada vez menor.

**Relación entre la mano de obra (L) contenida en las importaciones (M) desde Brasil y las importaciones totales de Argentina y entre las exportaciones (X) a Brasil y las totales.**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE, INDEC e IBGE.

## 7. Evolución de la Protección Efectiva Legal de la industria manufacturera de Argentina y Brasil

En esta sección se analiza la evolución de la protección efectiva legal de la industria manufacturera de Argentina y de Brasil. Para el análisis sectorial se agrupan las distintas actividades de la industria manufacturera en 24 sectores.

Entre los años 1990 y 2002, los niveles de protección efectiva del que gozaron las industrias manufactureras argentina y brasileña se han reducido significativamente, en particular por el establecimiento del AEC, cayendo los de Brasil en mayor medida (ya que disponía de una protección mayor en 1990). Como consecuencia de ello, los niveles vigentes en ambos países en 1995 y 2002 han sido similares, aunque la protección efectiva de que goza la industria brasileña continúa siendo superior.

En el caso de Argentina, los sectores que han verificado una mayor protección efectiva entre los años 1990 y 2002 han sido los comprendidos en regímenes especiales como los *Vehículos automotores*, los *Artículos de materias textiles* y las *Prendas de vestir, cuero y calzado*. En estos dos últimos casos muchos de los productos han estado sujetos a derechos de importación

específicos mínimos, con equivalentes ad valores superiores al AEC. Sin embargo, debe destacarse que a lo largo de esos años se han producido fuertes cambios en los niveles de protección efectiva a nivel sectorial, con actividades que pasaron de gozar una elevada protección a estar poco protegidas, y otras que siguieron el camino opuesto. Así, los sectores de *Maquinaria de uso general y especial*, *Electrónica y telecomunicaciones*, *Otros productos químicos* y *Productos primarios de metales no ferrosos*, que en el año 1990 disponían de una elevada protección efectiva vieron como la misma se reducía hacia el año 2002, transformándose en negativa en el caso de *Maquinaria de uso general y especial*, debido a que los bienes de capital incluidos en la rama tenían a la fecha considerada un derecho de importación extrazona del 0% (diferente al del AEC). Esta situación especial o “waiver” en materia de derechos de importación extrazona hizo que se compensara a los productores domésticos de bienes de capital de Argentina con un bono fiscal del 14%, equivalente a la alícuota del arancel extrazona. Este bono fiscal no ha sido tenido en cuenta al estimar la tasas de protección efectiva, si así se hiciera aumentaría la tasa de protección tornándose positiva. Por su parte, los sectores de *Carnes, pescado, frutas, legumbres y hortalizas*, *Bebidas* y *Lácteos*, incrementaron en forma importante sus niveles de protección efectiva (ver cuadro adjunto).

**Ranking de tasas de protección efectiva por sector**  
Años 1990, 1995 y 2002 – Indicador: 27 tasa más alta; 1 tasa más baja

Sector	Argentina			Brasil		
	1990	1995	2002	1990	1995	2002
Vehículos automotores	27	21	27	26	27	27
Prendas de vestir, cueros y calzado	17	25	26	17	22	22
Artículos de materias textiles	18	27	25	10	10	11
Carnes, pescado, frutas, leg, hort.	5	16	24	8	17	25
Material eléctrico y electrodomésticos	24	17	23	22	26	24
Fibras, hilados y tejidos	15	19	22	12	18	14
Productos de plástico	21	20	21	23	15	18
Resto de manufacturas	12	23	20	20	12	13
Bebidas	4	22	19	27	24	26
Otros productos alimentarios y tabaco	7	15	18	18	23	23
Madera y muebles	16	18	17	15	14	21
Productos de caucho	13	26	16	24	9	12
Productos químicos básicos	11	11	15	9	7	9
Lácteos	3	12	14	11	21	19
Hierro y acero comunes	14	24	13	6	13	17
Productos de metal y fundición	20	10	12	14	11	15
Autopartes y otros vehículos	23	13	11	19	19	10
Otros productos químicos	26	7	10	25	16	16
Prod. primarios de met. no ferrosos	19	8	9	4	6	5
Productos de minerales no metálicos	9	9	8	13	8	7
Pasta, papel y edición	10	14	7	7	5	6
Electrónica y telecomunicaciones	22	5	6	21	25	20
Refinación de petróleo	1	2	3	3	2	3
Maq. de uso gral y especial	25	6	1	16	20	8
<b>Total (tasas promedio, en %)</b>	<b>20,3</b>	<b>13,9</b>	<b>15,3</b>	<b>34,1</b>	<b>15,8</b>	<b>16,4</b>

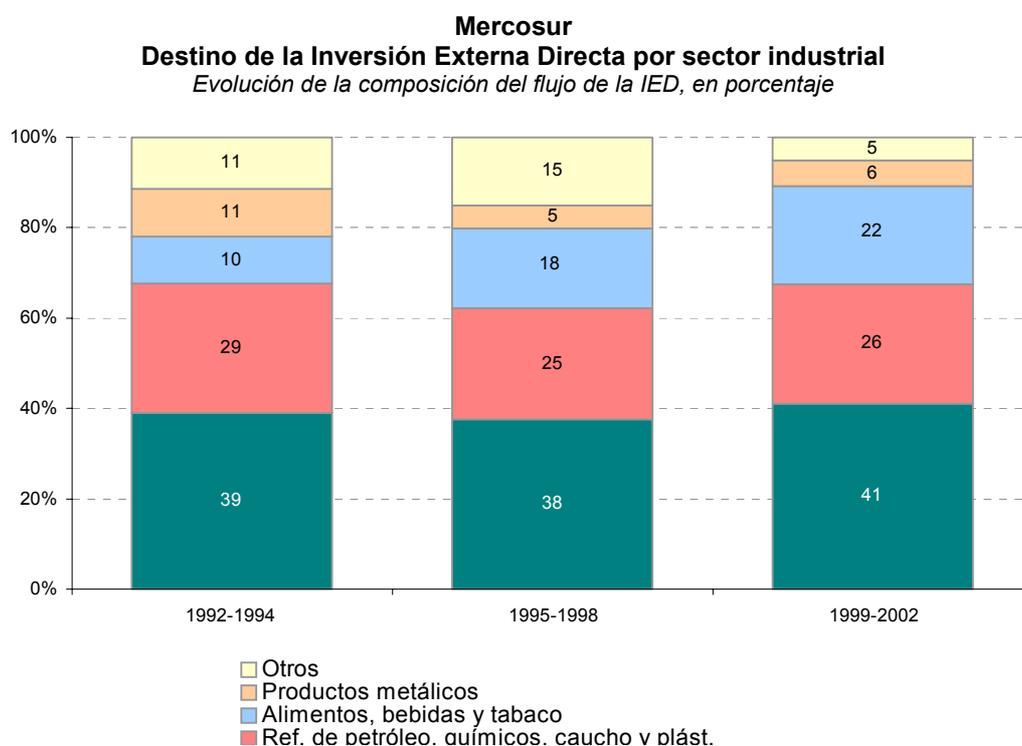
Fuente: Elaboración propia en base a datos del Ministerio de Economía y Producción.

En el caso de Brasil, los mayores niveles de protección efectiva entre los años 1990 y 2002 estuvieron a disposición de los sectores de *Vehículos automotores*, *Material eléctrico y electrodomésticos*, *Bebidas*, *Electrónica y telecomunicaciones*, y *Otros productos alimentarios y tabaco*. No obstante ello, a lo largo de esos años se produjeron cambios en los niveles de protección efectiva a nivel sectorial, con actividades que pasaron de estar beneficiadas con elevada protección a estar poco protegidas y otras que siguieron el camino opuesto. En efecto, los sectores de *Maquinaria de uso general y especial*, *Otros productos químicos*, *Productos de caucho*, y *Productos de minerales no metálicos* vieron reducirse sus niveles de protección efectiva entre 1990 y 2002. Mientras, los sectores de *Carnes, pescado, frutas, legumbres y hortalizas*, *Lácteos* (ambos al igual que en Argentina), y *Hierro y acero comunes* obtuvieron fuertes incrementos en su protección (ver cuadro adjunto).

## 8. Inversión Externa Directa en la industria manufacturera del Mercosur

En esta sección se analiza la evolución de la Inversión Externa Directa y su composición sectorial, desagregando la industria manufacturera en ocho sectores, tanto a nivel Mercosur como por países.

En el ámbito sectorial, realizando una desagregación de la información en 8 actividades industriales, la Inversión Externa Directa (IED) en la industria manufacturera del Mercosur se concentró, principalmente a lo largo del período analizado, en los sectores de *Maquinaria, electrónica y automotriz*, *Refinerías de petróleo, químicos, caucho y plásticos*, y en *Alimentos, bebidas y tabaco*, observándose un importante crecimiento, en promedio, en la participación de la IED dirigida a este último sector entre el año 1995 y 2002.

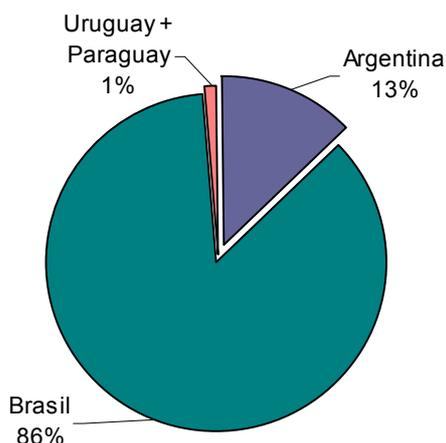


Fuente: Elaboración propia en base a datos de BCB, INDEC, BCP, y UNCTAD.

En cuanto al destino de la IED en la industria por país, se observa que en el único período para el que se dispone de información homogénea para todos los países (1999-2002), la IED se dirige en su mayoría a Brasil (un 86%) y el remanente se dirige casi en su totalidad a la Argentina. Esto indica que, en el sector manufacturero, Brasil concentra más IED que lo que hace para el total de los sectores.

#### Flujo de Inversión Externa Directa en la industria manufacturera por país

Período 1999-2002, en porcentaje



Fuente: Elaboración propia en base a datos de BCB, INDEC, BCP, y UNCTAD.

Uno de los efectos esperados de un proceso de integración es el beneficio en términos de la generación de nuevas oportunidades de inversión en los países miembros. En el caso de Argentina<sup>7</sup>, sin embargo, el comportamiento de la IED industrial ha sido ambiguo y dispar a lo largo del período analizado. En el período previo a la entrada en vigencia del Mercosur, 1992-1994, la IED Industrial se había concentrado principalmente en *Alimentos, bebidas y tabaco* y en *Refinerías de petróleo, químicos, caucho y plásticos*, y en menor medida en *Maquinaria, electrónica y automotriz*. En el período 1995-98 la IED industrial parecería comportarse de acuerdo a lo esperado ya que, en promedio, más que duplicó la verificada en el período previo, y, a su vez, sus destinos fueron más diversificados, sobresaliendo la IED recibidas por los sectores *Maquinaria, electrónica y automotriz* y *Petróleo y química*.

Sin embargo, en el período 1999-2002, se produce una fuerte reducción en el volumen de la IED dirigida al país, y se verifica una desinversión externa en varios sectores industriales (*Maquinaria, electrónica y automotriz, Textiles y cueros, Productos de minerales no metálicos, y Papel y edición*).

Considerando las tres etapas analizadas en forma conjunta los mayores volúmenes de IED se dirigieron a los sectores de *Refinación de Petróleo, químicos, caucho y plásticos* y *Alimentos, bebidas y tabaco* que fueron los que más crecieron en Argentina. Luego, se ubica el sector de *Maquinaria, electrónica y automotriz* aunque la IED se concentra en su mayoría, como fue mencionado, en el período 1995-1998. Asimismo, no debe dejar de destacarse la creciente importancia de la IED dirigida al sector de *Productos metálicos* que fue uno de los que ganó participación (junto al de *Alimentos, bebidas y tabaco*) en el PBI de la industria del Mercosur.

---

<sup>7</sup> No se analiza Brasil ya que no se dispone de información homogénea sobre la IED dirigida a este país en el período previo al Mercosur (1992-1994).

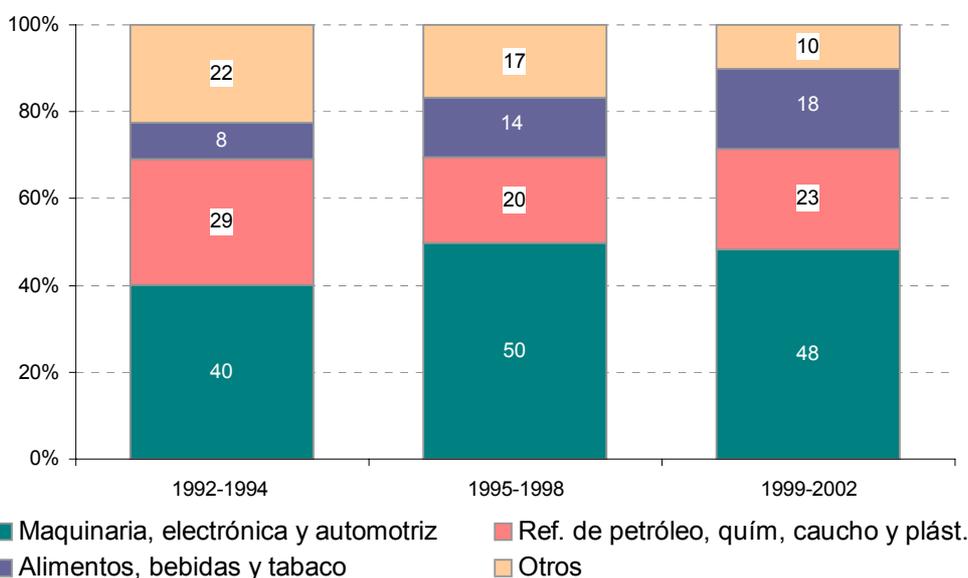
**Inversión Externa Directa dirigida a Argentina por sector industrial**  
Evolución de la IED y de su composición, promedio anual en millones de dólares y en porcentaje

Sectores	1992-1994		1995-1998		1999-2002	
	U\$S	%	U\$S	%	U\$S	%
Ref. de petróleo, quím, caucho y plást.	297	27	683	29	507	50
Alimentos, bebidas y tabaco	579	53	453	19	407	40
Productos metálicos	50	5	180	8	205	20
Maquinaria, electrónica y automotriz	143	13	676	29	-35	-3
Textiles y cueros	7	1	31	1	-26	-3
Papel y edición	-15	-1	229	10	-15	-1
Productos de minerales no metálicos	35	3	102	4	-23	-2
Madera, muebles y resto de manuf.	0	0	0	0	0	0
<b>Total Industria Manufacturera</b>	<b>1.097</b>	<b>100</b>	<b>2.355</b>	<b>100</b>	<b>1.020</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia en base a datos de BCB, INDEC, BCP, y UNCTAD.

En el caso de Brasil, la IED industrial se concentra a lo largo del período analizado, principalmente en los sectores de *Maquinaria, electrónica y automotriz* y en *Refinerías de petróleo, químicos, caucho y plásticos* (reuniendo entre ambos alrededor de un 70%, en promedio, de la IED que se dirigió a Brasil). Asimismo, cabe destacar el fuerte crecimiento experimentado en la IED y en su participación en el total del sector de *Alimentos, bebidas y tabaco* (uno de los sectores de mayor crecimiento del PBI en Brasil), en el período 1999-2002.

**Inversión Externa Directa dirigida a Brasil por sector industrial**  
Evolución de la composición del flujo de la IED, en porcentaje



Fuente: Elaboración propia en base a datos de BCB, INDEC, BCP, y UNCTAD.

De acuerdo a la metodología empleada para el cálculo de la IED en Brasil, la información puede presentarse en valores, de modo homogéneo, solo a partir de 1996. Los períodos considerados, en este caso, fueron 1996-1998, 1999-2000 y 2001-2002.

**Inversión Externa Directa dirigida a Brasil por sector Industrial**  
Evolución de la IED y de su composición, promedio anual en millones de dólares y en porcentaje

Sectores	1996-98*		1999-00*		2001-02	
	U\$S	%	U\$S	%	U\$S	%
Ref.de petróleo, Química, Caucho y Plástico.	431	20%	1,333	22%	1,742	24%
Automotriz y Equipo de transporte	553	25%	1,514	25%	1,705	23%
Material Eléctrico, Electrónico y Comunicaciones	290	13%	1,118	18%	1,294	18%
Alimentos, Bebidas y Tabaco	297	14%	1,191	20%	1,257	17%
Maquinarias y Equipos	244	11%	377	6%	434	6%
Productos metálicos	49	2%	179	3%	285	4%
Papel y Edición	15	1%	58	1%	172	2%
Madera, Muebles y resto de manufacturas	79	4%	27	0%	135	2%
Productos de Minerales no metálicos	162	7%	178	3%	127	2%
Textiles y Cueros	60	3%	70	1%	116	2%
<b>Total Industria Manufacturera</b>	<b>2,181</b>	<b>100%</b>	<b>6,045</b>	<b>100%</b>	<b>7,267</b>	<b>100%</b>

Fuente: Banco Central de Brasil.

Nota: (\*) De 1996 a 2000, se consideran sólo los recursos destinados a las empresas que contabilizaron más de US\$ 10 millones al año.

En la comparación entre Argentina y Brasil, resulta notoria la diferencia entre los montos de IED recibidos por cada uno durante el período 1999-2002. Mientras para la Argentina, aquella fue de unos 1020 millones de dólares en promedio, para Brasil se registró un flujo de 6656 millones.

## 9. Análisis al interior de los Bloques sectoriales de la Industria manufacturera

En esta sección se realiza un análisis al interior de cada bloque sectorial, tanto para Argentina como para Brasil, con el fin de observar la evolución de la especialización relativa de cada uno de estos países al nivel de ramas tanto intra-zona como extra-zona.

### **Bloque de Madera y Papel**

En el Bloque de *Madera y papel* se observa que las importaciones intra-zona de Argentina han superado a las de Brasil a lo largo del período analizado. En cuanto a las ramas de mayor comercio regional se observa que, en el comienzo del período analizado (etapa 1991-1994), el *Bloque de Madera y papel* de Argentina importaba principalmente desde el mercado regional los productos de las ramas *Papel y cartón*, *Otros artículos de papel y cartón*, y *Aserraderos y otros talleres para preparar madera*, mientras que sobre el final del período relevado (etapa 1999-2003), se observa que este bloque sectorial ha incrementado significativamente sus compras intra-zona de *Muebles* y de *Otros artículos de papel y cartón* respecto de las compras que realiza a intra-zona el bloque en su conjunto.

Por su parte, el Bloque de *Madera y papel* de Brasil que importaba al comienzo del período analizado productos fundamentalmente de las ramas de *Aserraderos y otros talleres para preparar madera* y *Otros artículos de papel y cartón*, incrementó de manera notable sus importaciones intra-zona de *Pasta para papel* y de *Maderas terciadas y aglomeradas* disminuyendo significativamente sus compras de los productos de los *Aserraderos y otros talleres para preparar madera* (ver cuadros adjuntos).

**MADERA y PAPEL - Importación intra-zona**  
Promedio anual en millones de dólares

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>MADERA Y PAPEL</b>	<b>256</b>	<b>454</b>	<b>381</b>	<b>50</b>	<b>239</b>	<b>168</b>
Silvicultura	1	1	1	2	1	2
Aserraderos y otros talleres para prep. madera	34	61	40	24	26	9
Maderas terciadas y aglomeradas	6	4	3	1	30	23
Muebles (exc. Metálicos)	21	45	49	3	24	6
Pasta para papel	9	14	3	4	24	57
Papel y cartón	106	178	164	3	23	16
Envases de papel y cartón	12	23	13	1	7	3
Otros art. De papel y cartón	43	94	82	7	49	21
Impresión de diarios y revistas	3	0	0	0	24	14
Resto	21	33	25	5	30	19

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**MADERA y PAPEL - Importación intra-zona sobre total de cada Rama**  
Promedio anual en porcentaje

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>MADERA Y PAPEL</b>	<b>36</b>	<b>32</b>	<b>37</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>13</b>
Silvicultura	24	39	46	67	29	63
Aserraderos y otros talleres para prep. madera	52	64	81	92	80	44
Maderas terciadas y aglomeradas	58	41	35	31	57	72
Muebles (exc. Metálicos)	39	35	47	14	16	5
Pasta para papel	23	18	5	5	14	29
Papel y cartón	41	37	48	1	3	4
Envases de papel y cartón	59	46	39	5	15	11
Otros art. De papel y cartón	42	39	43	8	20	12
Impresión de diarios y revistas	18	2	1	1	25	29
Resto	15	10	12	5	6	7

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

De este modo, puede deducirse que en el comercio intra-zona, este bloque sectorial en Argentina ha tendido a especializarse en las ramas de *Maderas terciadas y aglomeradas* y de *Pasta para papel*. Al respecto, el alto índice de complementariedad comercial con Brasil observado en las exportaciones de la rama de *Pasta para papel* estaría indicando una especialización intra-zona de Argentina en esta actividad. Mientras que el bloque de *Madera y Papel* de Brasil, por su parte, tendió a especializarse en la producción de *Muebles* y de *Otros artículos de papel y cartón*. En este sentido, Argentina exporta productos de menor valor agregado, en relación a aquellos que importa de Brasil.

Asimismo, es interesante observar lo sucedido con la rama de *Impresión de diarios y revistas* en la que Brasil incrementó sus importaciones intra-zona tanto respecto del total importado por el *Bloque de Madera y papel* desde el mercado regional como respecto de las compras realizadas por esta rama a terceros países (ver cuadros previos).

Al respecto, cabe destacar que dentro de este bloque las exportaciones de las ramas de *Impresión de diarios y revistas* poseen un alto nivel de complementariedad comercial con las importaciones de Brasil, lo que estaría indicando también una cierta especialización regional de Argentina en estos productos.

En cuanto al comercio intra-rama con Brasil, se observa que sólo ha predominado en unas pocas ramas del bloque de *Madera y papel*, en *Otros artículos de papel y cartón e Imprenta y encuadernación*. En el resto de las ramas han sido preponderantes las importaciones desde Brasil, con excepción de las ramas de *Pasta para papel*, y *Maderas terciadas y aglomeradas*, entre las más importantes, en las que han predominado las exportaciones hacia este país (ver cuadro adjunto).

Por último, en el comercio con todo el mundo, el bloque de *Madera y Papel* de Argentina, en el período 1995-2002 parece no presentar ventajas comparativas reveladas (VCR). Sin embargo, dentro del bloque existen situaciones diferenciales ya que se observa que casi la mitad de las ramas (*Impresión de diarios y revistas, Pasta para papel, Maderas terciadas y aglomeradas*, entre las de mayor índice) presentan VCR en dicho período. En tanto que un grupo importante de ramas (*Envases de madera y art. de cestería, Papel y cartón, Otros art. de papel y cartón*, entre las de mayor índice) exhibieron desventajas comparativas reveladas (DVCR) en el mismo período. Asimismo, cabe destacar que un grupo de ramas (*Impresión de diarios y revistas, Otros art. de papel y cartón, e Imprenta y encuadernación*) presentó simultáneamente tanto VCR como DVCR, en promedio entre 1995 y 2002, lo que implicaría que en las mismas existen niveles de comercio (exportaciones e importaciones) superiores, en términos relativos, a los que se verifican en el resto del mundo (ver próximo cuadro).

**Recuadro: Indicadores del Comercio Exterior Argentino**

En general los índices son construidos para analizar productos o ramas por lo tanto cuando se los utiliza para agregados mayores como son los Bloques Sectoriales pierden significación.

- **VCR:** Ventajas comparativas reveladas de Argentina (Balassa):  $(X_{Argj}/X_{ArgTot})/(M_{Munj}/M_{MunTot})$
- **DVCR:** Desventajas comparativas reveladas de Argentina (Balassa):  $(M_{Argj}/M_{ArgTot})/(M_{Munj}/M_{MunTot})$
- **ICC:** Complementariedad comercial de las exportaciones argentinas con las importaciones de Brasil:  $(X_{Argj}/X_{ArgTot})/(M_{Munj}/M_{MunTot}) * (M_{Braj}/M_{BraTot})/(M_{Munj}/M_{MunTot})$
- **ICI:** Índice de comercio intrarama con Brasil (Kosacoff/Fuchs, 1992):  $1-(X_{Argj}-M_{Argj})/(X_{Argj}+M_{Argj})$

Los valores de referencia para cada indicador son:

- **VCR:**  $\geq 1$  representa una ventaja comparativa revelada
- **DVCR:**  $\geq 1$  representa una desventaja comparativa revelada
- **ICC:**  $\geq 1$  representa un alto nivel de complementariedad comercial
- **ICI:** entre 0,5 y 1,5, posee un alto nivel de comercio intrarama/intrabloque

**MADERA Y PAPEL, Indicadores de comercio exterior argentino**

Período 1995-2002 - promedio anual

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>MADERA Y PAPEL</b>	<b>0,9</b>	<b>1,1</b>	<b>0,5</b>	<b>1,4</b>	<b>621</b>	<b>1.286</b>	<b>24</b>	<b>29</b>
ASERRAD. Y OTROS TALL. PARA PREP. MADERA	0,3	0,5	0,0	1,8	24	76	11	39
CARPINTERIA DE OBRA DE MADERA	0,3	1,2	0,0	1,8	5	38	10	9
CEPILLOS PINCELES Y ESCOBAS	0,2	1,2	0,2	1,9	2	17	14	19
ENVASES DE MADERA Y ART. DE CESTERIA	0,3	1,9	0,1	1,6	1	7	37	16
ENVASES DE PAPEL Y CARTON	1,0	1,3	0,4	1,6	20	45	17	29
FOSFOROS	0,2	1,1	0,1	1,8	1	11	19	17
IMPRESA Y ENCUADERNACION	1,2	1,6	1,3	0,7	83	186	27	6
IMPRESION DE DIARIOS Y REVISTAS	2,3	1,3	3,8	0,0	28	27	45	1
INSTRUMENTOS DE MUSICA	0,0	0,9	0,1	0,7	0	12	41	1
MADERAS TERCIAJAS Y AGLOMERADAS	2,0	0,3	1,0	0,3	41	10	56	36
MUEBLES (EXC. METALICOS)	1,0	0,6	0,3	1,8	131	125	5	38
OTROS ART. DE PAPEL Y CARTON	1,4	1,8	1,0	1,5	106	223	29	38
OTROS PRODUCTOS DE MADERA	0,3	0,4	0,0	1,8	5	11	5	21
PAPEL Y CARTON	0,3	1,8	0,3	1,9	44	428	17	37
PASTA PARA PAPEL	2,2	0,8	2,1	0,4	106	68	39	13
SILVICULTURA	0,7	0,0	0,0	0,3	24	2	0	1

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

**Bloque de Textiles e Indumentaria**

Respecto del Bloque de *Textiles e indumentaria* en su conjunto cabe señalar que las importaciones de Argentina desde intra-zona de estos productos pasaron a ser superiores a las de Brasil a partir del período 1999-2003. Los productos que representaron las mayores importaciones del Bloque de *Textiles e Indumentaria* de Argentina desde el mercado regional al comienzo del período analizado (1991-1994) eran principalmente *Tejidos, Hilados, Tejidos y artículos de punto, y Prendas de vestir*. En los años posteriores continuaron siendo muy importantes estas compras aunque debe destacarse el significativo crecimiento, en términos relativos, de las compras a intra-zona de *Fibras sintéticas y artificiales, Ropa de cama y mantelería*, y la aún mayor participación de las importaciones de *Tejidos* en el total de compras a intra-zona.

Por su parte, el Bloque de *Textiles e Indumentaria* brasileño importa desde el mercado regional fundamentalmente *Fibras de algodón e Hilados*. Esto implica un desbalance del comercio bilateral ya que los productos del bloque exportados por Argentina representan un menor contenido de valor agregado que los productos importados.

De aquí puede deducirse que en el comercio intra-zona de productos textiles y prendas de vestir Argentina parece haberse encaminado hacia la especialización en las ramas de *Hilados y Tejidos y artículos de punto*, mientras que Brasil se estaría especializando en *Ropa de cama y mantelería*. Asimismo, en las ramas de *Fibras sintéticas y artificiales* y de *Tejidos* parece incrementarse el volumen de comercio intra-rama en el mercado regional, desplazando las compras a terceros países.

Asimismo, al analizar el tipo de comercio de *Productos Textiles e Indumentaria* que Argentina mantuvo con Brasil en el período 1995-2002, se observa que en la mayoría de las ramas han sido preponderantes las importaciones desde Brasil (entre las más deficitarias se encuentran las de *Ropa de cama y mantelería, Camisas, y Alfombras y tapices*), con la excepción de las ramas ubicadas en las primeras etapas de la Cadena de Valor en las que ha predominado el comercio intra-rama (*Fibras sintéticas y artificiales e Hilados*, entre las más importantes), o las exportaciones hacia Brasil (*Algodón*, aunque debe destacarse que esta situación se ha modificado en los últimos

años producto de la crisis que atraviesa la producción algodonera causada principalmente por su reemplazo por el cultivo de soja), ver cuadro siguiente.

A su vez, un patrón similar se observa en la complementariedad comercial con Brasil en el período 1995-2002. En efecto, los mayores niveles de complementariedad con las importaciones de Brasil han sido alcanzados por las exportaciones de las ramas ubicadas en las primeras etapas de la Cadena de Valor, en particular la de *Algodón*, que mostró un índice extremadamente elevado, y la de *Hilados de fibras textiles*.

**TEXTILES e INDUMENTARIA - Importaciones intra-zona**  
Promedio anual en millones de dólares

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>TEXTILES</b>	<b>205</b>	<b>379</b>	<b>344</b>	<b>296</b>	<b>638</b>	<b>284</b>
Lavaderos de lana	0	0	0	0	0	0
Preparación de fibras de algodón	7	9	20	168	296	80
Fibras artificiales y sintéticas	12	22	27	9	25	28
Hilado de fibras textiles	34	58	47	59	130	88
Tejidos de fibras textiles	36	103	76	22	82	40
Fabricación de tejidos y artículos de punto	33	43	46	6	23	7
Prendas de vestir (exc. Camisas, peletería, etc)	25	35	33	16	52	11
Ropa de cama y mantelería	17	45	41	0	1	0
Resto	39	65	54	15	27	28

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**TEXTILES e INDUMENTARIA - Importación intra-zona sobre total de cada Rama**  
Promedio anual en porcentaje

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>TEXTILES</b>	<b>25</b>	<b>34</b>	<b>41</b>	<b>26</b>	<b>24</b>	<b>17</b>
Lavaderos de lana	4	21	11	90	61	33
Preparación de fibras de algodón	89	24	24	81	42	38
Fibras artificiales y sintéticas	19	27	49	13	14	19
Hilado de fibras textiles	43	41	42	33	28	22
Tejidos de fibras textiles	19	39	44	16	22	16
Fabricación de tejidos y artículos de punto	33	36	41	29	13	8
Prendas de vestir (exc. Camisas, peletería, etc)	23	32	38	43	28	17
Ropa de cama y mantelería	52	78	87	3	5	3
Resto	20	21	30	26	25	15

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

Por último, en el comercio con el resto del mundo en su conjunto, el bloque de *Textiles e Indumentaria* de Argentina, en el período 1995-2002, también presentó un patrón similar. Así, se observa que las ramas que exhibieron en dicho período VCR en su comercio exterior son *Algodón, Lana, Hilados de fibras textiles*. Mientras que las ramas con mayores DVCR corresponden a *Ropa de cama y mantelería, Confección y reparación de bolsas, Frazadas, mantas, ponchos, etc.*, y *Cordelería*.

**TEXTILES e INDUMENTARIA, Indicadores de comercio exterior argentino**  
Período 1995-2002 - promedio anual

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>TEXTILES</b>	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</b>	<b>1,0</b>	<b>707</b>	<b>984</b>	<b>41</b>	<b>30</b>
ALGODON	10,0	0,3	51,3	0,1	230	10	41	38
ARTICULOS DE LONA	0,2	0,9	0,1	1,9	0	4	4	5
CAMISAS	0,0	0,5	0,0	2,0	1	21	9	17
CONFECCION Y REPARACION DE BOLSAS	1,0	1,7	0,5	1,7	3	8	25	61
CORDELERIA	0,1	1,4	0,0	1,8	0	8	18	9
FABRICACION DE ALFOMBRAS Y TAPICES	0,1	0,6	0,0	1,8	1	20	46	31
FABRICACION DE TEJIDOS Y ARTICULOS DE PUNTO	0,1	0,3	0,0	1,6	30	123	31	33
FIBRAS ARTIFICIALES Y SINTETICAS	0,8	1,2	1,0	1,0	26	66	82	34
FRAZADAS, MANTAS, PONCHOS, ETC.	1,0	1,5	0,6	1,2	2	5	91	50
HILADO DE FIBRAS TEXTILES	2,1	0,8	2,7	0,7	185	123	52	38
LANA	8,9	0,0	0,3	0,0	70	0	1	0
LAVADEROS DE LANA	7,6	0,0	1,2	0,0	8	0	2	0
OTRAS CONFECC. EXC. PRENDAS DE VESTIR	0,1	0,3	0,0	1,7	1	6	15	17
OTROS CULTIVOS INDUSTRIALES	0,2	1,2	0,2	1,8	14	129	5	4
OTROS PRODUCTOS DE TEJEDURIA	0,3	0,8	0,2	1,2	3	15	65	24
OTROS PRODUCTOS TEXTILES	0,8	1,1	0,8	1,3	30	69	48	36
PRENDAS DE VESTIR (EXC. CAMISAS, PELET., ETC)	0,1	0,3	0,0	1,7	19	104	12	13
PREP. DE FIBRAS TEXT. VEGET. ( EX. ALGODON )	0,0	0,0	0,0	2,0	0	0	0	10
PREPARACION DE FIBRAS DE ALGODON	2,7	0,1	2,3	0,0	3	0	38	10
ROPA DE CAMA Y MANTELERIA	0,1	1,7	0,0	2,0	2	55	26	81
TEJIDOS DE FIBRAS TEXTILES	0,6	0,9	0,3	1,3	77	217	55	33

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

### **Bloque de Cueros**

En el Bloque de *Cueros* se observa claramente que en el mercado intra-zona y a lo largo del período analizado, la Argentina abastece de cueros a Brasil mientras que éste nos provee de calzados de cuero. Entre 1991-1994 y 1999-2003 Argentina incrementa fuertemente sus compras de los productos de este bloque en el mercado de intra-zona más que quintuplicando en la última etapa las importaciones que realizaba en el primer período.

Este incremento viene de la mano de un fuerte aumento en términos absolutos de las compras a Brasil de *Calzado de cuero*. Por su parte, si bien el Bloque de *Cueros* brasileño reduce en forma importante en valores absolutos sus importaciones desde intra-zona al disminuir sus compras de cueros en el mercado regional incrementando las compras de este producto en terceros países, el Mercosur continúa siendo mayoritariamente el principal proveedor de Brasil de este producto (ver cuadros adjuntos).

**FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS - Importaciones intra-zona***Promedio anual en millones de dólares*

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS</b>	<b>20</b>	<b>64</b>	<b>110</b>	<b>136</b>	<b>163</b>	<b>100</b>
Curtiembres	0	7	14	128	105	92
Calzado de cuero y otros	18	56	95	3	50	3
Otros productos de cuero	0	0	0	0	1	2
Resto	2	2	1	6	7	2

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS - Importación intra-zona sobre total de cada Rama***Promedio anual en porcentaje*

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS</b>	<b>16</b>	<b>33</b>	<b>62</b>	<b>54</b>	<b>41</b>	<b>43</b>
Curtiembres	14	40	50	71	67	61
Calzado de cuero y otros	16	35	69	6	25	5
Otros productos de cuero	24	13	9	29	35	49
Resto	14	9	12	29	19	11

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

Lo anterior se confirma al observar los elevados niveles de complementariedad comercial de las exportaciones de las ramas de *Curtiembres* con las importaciones de Brasil en el período 1995-2002 (véase cuadro siguiente, columna ICC).

Por su parte, en cuanto al tipo de comercio de productos del bloque de *Cueros* que Argentina mantuvo con Brasil en el período 1995-2002, debe señalarse que en casi todas las ramas de este bloque han predominado las exportaciones argentinas, con la excepción de la rama de *Calzado de cuero y otros* en la que hubo cierto nivel de comercio intra-rama (véase cuadro siguiente, columna ICI).

Finalmente, en el comercio global con el resto del mundo, el bloque de *Cueros* de Argentina también presentó un patrón similar, registrando VCR, en el período 1995-2002, en las ramas de *Curtiembres* y de *Otros productos de cuero* (ver cuadro adjunto).

**FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS, Indicadores de comercio exterior argentino**  
 Período 1995-2002 - promedio anual

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS</b>	<b>4,4</b>	<b>0,6</b>	<b>1,7</b>	<b>0,8</b>	<b>919</b>	<b>195</b>	<b>11</b>	<b>39</b>
ACCESORIOS PARA VESTIR, UNIFORMES, ETC.	0,9	0,2	0,2	0,2	25	12	7	2
CALZADO DE CUERO Y OTROS	0,4	0,7	0,1	1,5	55	155	40	47
CURTIEMBRES	22,0	0,4	23,8	0,1	806	23	10	20
OTROS PRODUCTOS DE CUERO	9,5	0,2	3,8	0,1	26	1	6	7
SALADEROS Y PELADEROS DE CUERO	0,5	0,2	0,1	0,1	7	5	12	1

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

### Bloque de Petróleo y Química

Como ya fue mencionado, las importaciones desde intra-zona tanto de Argentina como de Brasil de los productos del Bloque de *Petróleo y química* se han incrementado fuertemente durante el período analizado. Respecto de la Argentina se observa que concentra sus importaciones desde intra-zona en los productos de las ramas de *Plásticos y resinas, Sustancias químicas y petroquímicas industriales básicas, y Otros productos químicos*. Mientras que a lo largo del período analizado ha incrementado, en términos relativos, sus compras a intra-zona de *Plásticos y resinas sintéticas* y ha comenzado a importar volúmenes más importantes desde el mercado regional de *Medicamentos y productos farmacéuticos*.

Por su parte, el bloque de *Petróleo y química* brasileño importa desde intra-zona principalmente *Petróleo, Gas natural y Combustibles*, sectores que concentran más de un tercio de las importaciones intrazona. En términos relativos, a lo largo del período analizado, se incrementan, tanto en términos absolutos como relativos, sus importaciones intra-zona de *Combustibles, Plásticos y resinas sintéticas, Envases de plástico y Destilación de alcoholes*.

De aquí puede deducirse que el Bloque de *Petróleo y química* de Argentina ha modificado relativamente su especialización en el comercio intra-zona incrementando su participación como proveedor de *Combustibles*. Por otro lado, en las ramas de *Plásticos y resinas sintéticas* y de *Medicamentos y productos farmacéuticos* parece incrementarse levemente el volumen de comercio intra-rama en el mercado regional reduciéndose las compras realizadas a terceros países (ver cuadros adjuntos).

#### PETROLEO Y QUÍMICA - Importaciones intra-zona Promedio anual en millones de dólares

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$9)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>PETROLEO Y QUIMICA</b>	<b>521</b>	<b>992</b>	<b>968</b>	<b>627</b>	<b>1.707</b>	<b>1.850</b>
Destilación de alcoholes (ex. Etílico)	17	26	27	6	13	21
Envases plásticos	18	21	23	5	39	46
Fabricación de otros prod. de caucho	33	62	42	17	40	45
Medicamentos y prod. farmacéuticos	16	61	79	18	96	89
Otros productos químicos	68	113	118	49	70	94
Petróleo y gas natural	0	0	25	255	768	535
Plásticos y resinas sintéticas	125	271	272	66	150	272
Productos plásticos	36	50	35	4	23	17
Refinerías de petróleo	2	43	37	68	215	273
Sustancias petroq. industriales básicas	126	204	175	54	105	119
Sustancias químicas industriales básicas	37	62	50	41	67	82
Resto	42	78	85	44	122	257

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

Al respecto, cabe destacar que elevados niveles de comercio intra-rama con Brasil son comunes en la mayoría de las ramas que componen este bloque sectorial. En efecto, en el período 1995-2002, en promedio, en casi todas las ramas de este bloque ha predominado el comercio intra-rama con Brasil, con la excepción de las ramas de *Petróleo y gas natural, Refinerías de petróleo, y Gases comprimidos y licuados*, en las que las exportaciones de Argentina han sido preponderantes.

Por otra parte, es interesante destacar que las exportaciones de la mayoría de las ramas que componen este bloque presentaron, en el período 1995-2002, elevados niveles de complementariedad comercial con las importaciones de Brasil, con la excepción, principalmente, de las ramas de *Productos plásticos* y de *Otros productos de caucho*.

**PETROLEO Y QUÍMICA - Importación intra-zona sobre total de cada Rama**  
*Promedio anual en porcentaje*

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>PETROLEO Y QUÍMICA</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
Destilación de alcoholes (ex. Etílico)	45	39	31	2	3	9
Envases plásticos	31	21	38	16	23	41
Fabricación de otros productos de caucho	31	28	26	11	8	10
Medicamentos y productos farmacéuticos	5	10	12	4	7	5
Otros productos químicos	21	22	25	11	8	10
Petróleo y gas natural	0	0	15	8	26	15
Plásticos y resinas sintéticas	32	32	38	12	10	18
Productos plásticos	14	11	12	2	5	4
Refinerías de petróleo	4	11	16	5	9	12
Sustancias petroquímicas industriales básicas	19	17	16	4	4	4
Sustancias químicas industriales básicas	21	25	21	9	9	10
Resto	18	17	23	7	9	18

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

Por último, en el comercio con el resto del mundo en su conjunto, el bloque de *Petróleo y Química* presentó, en el período 1995-2002, un comportamiento similar. En efecto, más de la mitad de las ramas que componen este bloque presenta ventajas comparativas reveladas en este período, sin embargo, la mayoría de las ramas también presenta desventajas comparativas reveladas. Esto obedecería a que en las mismas existen niveles de comercio (exportaciones e importaciones) superiores, en términos relativos, a los que se verifican en el resto del mundo. A pesar de ello, entre las ramas más importantes, las de *Petróleo y gas natural*, y *Refinerías de petróleo*, presentaron sólo ventajas comparativas reveladas, mientras que las de *Sustancias químicas industriales básicas*, *Productos plásticos*, y *Otros productos de caucho*, tuvieron sólo desventajas comparativas reveladas.

**PETROLEO Y QUIMICA, Indicadores de comercio exterior argentino**  
*Período 1995-2002 - promedio anual*

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S			
					En %			
<b>PETROLEO Y QUIMICA</b>	<b>1,9</b>	<b>1,1</b>	<b>2,8</b>	<b>0,7</b>	<b>5.066</b>	<b>5.021</b>	<b>31</b>	<b>18</b>
ARTICULOS DE DEPORTE Y ATLETISMO	0,2	0,8	0,1	1,8	6	41	5	5
BOLSOS Y VALIJAS	0,1	0,5	0,0	1,2	5	38	19	4
CARTELES Y LETREROS	0,2	1,7	0,0	0,9	0	1	29	2
CURTIENTES	19,4	4,1	37,9	0,6	50	18	12	14
DESTILACION DE ALCOHOLES (EX. ETILICO)	1,7	1,4	4,9	1,3	53	75	25	34
ENVASES PLASTICOS	1,2	1,3	1,1	1,0	44	82	30	16
FABRICACION DE OTROS PROD. DE CAUCHO	0,5	1,7	0,8	1,5	31	192	52	25
GASES COMPRIMIDOS Y LICUADOS	2,2	0,0	4,1	0,0	173	5	56	0
JABONES DE TOCADOR, COSMETICOS, ETC.	1,9	1,3	1,3	1,2	102	118	18	22
MEDICAMENTOS Y PRODUCTOS FARMACEUTICOS	1,1	1,6	1,9	0,9	275	667	27	10
OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	1,3	1,5	1,6	1,3	250	492	25	23
PETROLEO Y GAS NATURAL	3,0	0,2	3,2	0,0	2.202	207	29	7
PINTURAS, BARNICES Y LACAS	0,8	1,8	1,2	1,4	37	143	41	23
PLASTICOS Y RESINAS SINTETICAS	1,2	1,6	1,6	1,2	355	786	49	32
PROD. DIVERSOS DERIV. DEL PETR. Y DEL CARB.	2,7	0,8	7,4	0,5	71	33	16	13
PRODUCTOS PLASTICOS	0,5	1,2	0,3	1,3	87	379	26	10
REFINERIAS DE PETROLEO	3,9	0,9	10,4	0,2	872	331	27	9
SAL COMUN	0,7	0,1	0,3	1,0	2	0	0	2
SUSTANCIAS PETROQUIM.Industr. BASICAS	0,9	2,2	2,0	1,3	274	1.141	34	16
SUSTANCIAS QUIMICAS INDUSTRIALES BASICAS	1,5	1,2	2,4	0,9	173	242	36	21
TINTA	0,5	2,2	0,9	1,0	4	28	65	9

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

### **Bloque Metalmecánico**

#### **Sub-bloque de Insumos básicos**

En lo referente al sub-bloque *metalmeccánico* de *Insumos básicos* deben destacarse las mayores importaciones intra-zona de Argentina respecto de Brasil de las ramas que componen este sub-bloque verificada a lo largo de todo el período analizado. A pesar de ello, no debe dejar de destacarse el mayor incremento, entre 1991-1994 y 1999-2003, en las compras regionales de estos insumos básicos por parte de Brasil respecto de Argentina.

En cuanto a las ramas más importantes dentro de este sub-bloque, se observa que, en la primer etapa analizada (1991-1994) las compras a intra-zona más relevantes de Argentina fueron las de productos de las ramas de *Hierro y acero*, *Mineral de hierro y feldespato* e *Industrias básicas de metales no ferrosos*. En las siguientes etapas se observa un incremento importante en las importaciones argentinas desde el mercado regional de los productos de las ramas de *Minerales metálicos no ferrosos* y de *Industrias básicas de metales no ferrosos*, cayendo las compras de *Hierro y acero*.

Por su parte Brasil viene realizando importaciones desde intra-zona muy inferiores a las de Argentina concentrándose en *Hierro y acero* y en los productos de las *Industrias básicas de metales no ferrosos*.

**METALMECANICA, INSUMOS BÁSICOS - Importaciones intra-zona**  
Promedio anual en millones de dólares

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, INSUMOS BASICOS</b>	<b>418</b>	<b>640</b>	<b>537</b>	<b>28</b>	<b>113</b>	<b>163</b>
Carbón vegetal y mineral	0	0	0	0	1	0
Hierro y acero	237	302	205	12	64	93
Ind. Bas. De metales no ferrosos	37	99	79	11	40	64
Mineral de hierro y feldespato	113	170	153	0	0	0
Minerales metalicos no ferrosos	22	54	88	1	0	0
Otros minerales	1	0	1	2	1	1
Otros productos minerales no metalicos	8	15	11	1	7	4

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**METALMECANICA, INSUMOS BÁSICOS - Importación intra-zona sobre total de cada Rama**  
Promedio anual en porcentaje

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, INSUMOS BASICOS</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>56</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>6</b>
Carbón vegetal y mineral	0	0	0	0	0	0
Hierro y acero	56	47	51	5	10	16
Ind. Bas. De metales no ferrosos	20	32	36	2	3	5
Mineral de hierro y feldespato	96	99	98	0	3	0
Minerales metalicos no ferrosos	33	58	84	0	0	0
Otros minerales	33	37	60	10	19	45
Otros productos minerales no metalicos	33	31	30	3	6	4

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2

A pesar de ello, en el período 1995-2002, en el comercio con Brasil, la mayoría de las ramas de este sub-bloque han sido deficitarias, predominando las importaciones, con la excepción, fundamentalmente, de las *Industrias básicas de metales no ferrosos* -principalmente aluminio-, en las que hubo elevados niveles de comercio intra rama. Así, dentro de este sub-bloque sólo dicha rama presentó complementariedad comercial de sus exportaciones con las importaciones de Brasil (ver cuadro siguiente).

En el comercio con el mundo en su conjunto, se observa que, en el período 1995-2002, las ramas de *Hierro y acero* (que a nivel intra-zona fue deficitaria) y la de *Industrias básicas de metales no ferrosos* exhibieron ventajas comparativas reveladas, y que las ramas de *Mineral de hierro y feldespato* y *Minerales metálicos no ferrosos* presentaron desventajas comparativas reveladas explicadas principalmente por el fuerte déficit que ambas ramas exhibieron con Brasil.

**METALMECANICA, INSUMOS BASICOS, Indicadores de comercio exterior argentino**  
*Período 1995-2002 - promedio anual*

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>METALMECANICA, INSUMOS BASICOS</b>	<b>1,5</b>	<b>0,7</b>	<b>1,1</b>	<b>1,7</b>	<b>1.364</b>	<b>1.153</b>	<b>8</b>	<b>50</b>
CARBON VEGETAL y MINERAL	0,2	0,5	0,5	1,9	11	53	0	0
HIERRO Y ACERO	1,9	0,9	0,8	1,6	659	527	9	47
IND. BAS. DE METALES NO FERROSOS	1,7	0,4	1,5	1,3	670	273	7	32
MINERAL DE HIERRO Y FELDESPATO	0,1	1,8	0,0	2,0	5	158	5	99
MINERALES METALICOS NO FERROSOS	0,1	1,4	0,1	2,0	6	98	3	72
OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METALICOS	0,5	0,9	0,5	1,5	14	44	34	28

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

**Sub-bloque de Productos metálicos**

Respecto del sub-bloque *metalmecánico* de *Productos metálicos* las importaciones argentinas desde intra-zona superan a las de Brasil a lo largo de todo el periodo analizado. Al nivel de ramas debe mencionarse que son importantes tanto para Argentina como para Brasil las importaciones intra-zona de *Otros productos metálicos* y de *Herramientas manuales, cuchillería, etc.* (ver cuadros adjuntos).

**METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS- Importaciones intra-zona**  
*Promedio anual en millones de dólares*

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS</b>	<b>137</b>	<b>246</b>	<b>178</b>	<b>32</b>	<b>92</b>	<b>68</b>
Clavos y productos de bulonería	13	20	12	1	5	2
Estructuras metálicas para la construcción	5	19	10	0	5	1
Herramientas manuales, cuchillería, etc.	45	80	60	10	4	14
Muebles y accesorios metálicos	2	3	3	0	5	1
Otros productos metálicos	58	101	71	19	54	41
Tanques y depósitos metálicos	13	21	22	2	19	7
Tejidos de alambre	1	1	1	0	0	1

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS- Importación intra-zona sobre total de cada Rama**

*Promedio anual en porcentaje*

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS</b>	<b>24</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
Clavos y productos de bulonería	37	28	25	2	3	1
Estructuras metálicas para la construcción	38	25	26	0	13	5
Herramientas manuales, cuchillería, etc.	30	29	33	8	1	5
Muebles y accesorios metálicos	29	21	32	6	23	10
Otros productos metálicos	19	17	16	4	5	4
Tanques y depósitos metálicos	24	28	42	6	19	30
Tejidos de alambre	34	28	17	2	2	6

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

A pesar de este déficit con Brasil en todas las ramas que componen este sub-bloque, en un grupo de cuatro ramas (*Otros productos metálicos, Tanques y depósitos metálicos, Tejidos de alambre y Muebles y accesorios metálicos*) el comercio con Brasil ha sido principalmente intra-rama en el período 1995-2002.

Sin embargo, sólo las exportaciones de la rama de *Tanques y depósitos metálicos* han presentado, en el período 1995-2002, complementariedad comercial con las importaciones de Brasil.

A su vez, en el comercio con el mundo en su conjunto, en el período 1995-2002, sólo esta rama, la de *Tanques y depósitos metálicos*, exhibe ventajas comparativas reveladas, mientras que la mayoría de las ramas (incluida esa misma) presenta desventajas comparativas reveladas (ver cuadro siguiente).

**METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS, Indicadores de comercio exterior argentino**

*Período 1995-2002 - promedio anual*

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo Totales	Impo Totales	Expo Brasil/Total	Impo Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS</b>	<b>0,5</b>	<b>1,3</b>	<b>0,5</b>	<b>1,4</b>	<b>233</b>	<b>969</b>	<b>36</b>	<b>22</b>
CLAVOS Y PRODUCTOS DE BULONERIA	0,3	1,2	0,4	1,6	8	61	55	26
ESTRUCTURAS METALICAS PARA LA CONSTRUCCI	0,4	1,3	0,1	1,7	12	63	19	24
HERRAMIENTAS MANUALES,CUCHILLERIA,ETC	0,5	1,7	0,5	1,7	41	236	29	31
MUEBLES Y ACCESORIOS METALICOS	0,5	0,7	0,3	0,9	5	11	58	24
OTROS PRODUCTOS METALICOS	0,5	1,2	0,6	1,3	140	528	35	16
TANQUES Y DEPOSITOS METALICOS	1,6	2,5	1,5	1,3	25	66	47	30
TEJIDOS DE ALAMBRE	0,4	0,6	0,3	1,3	2	4	26	23

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

**Sub-bloque de Maquinaria y equipos**

En relación con el sub-bloque de *Maquinaria y equipos* las compras a intra-zona realizadas por Argentina han superado largamente, en las tres etapas consideradas, a las importaciones de estos productos por parte de Brasil, siendo todas las ramas que componen el sub-bloque argentino

deficitarias en el comercio con este país a lo largo de todo el período analizado. De todos modos cabe resaltar que, durante este período, tanto Argentina como Brasil incrementaron relativamente sus compras a intra-zona de estos productos.

A nivel de ramas se observa que en la primera etapa (1991-1994) las compras regionales de Argentina se concentraban en *Maquinaria y equipos especiales para la industria*, en *Otras maquinarias y equipo no eléctrico* y en *Tractores y Maquinaria para la agricultura*. En los períodos siguientes, si bien estos productos continúan siendo relevantes en las importaciones argentinas desde intra-zona, son desplazados en importancia por las compras regionales de *Equipos y aparatos de comunicación*.

Por su parte Brasil, en la etapa 1991-1994, concentraba sus compras a intra-zona, en *Maquinaria y equipos especiales para la industria* y en *Otras maquinarias y equipo no eléctrico*. Luego de la profundización del Mercosur mantuvo en términos relativos sus compras de *Maquinaria y equipos especiales para la industria* y aumentó significativamente, en términos absolutos y relativos, sus compras a intra-zona de *Tractores, Equipo profesional y científico* y *Otras maquinarias y equipo no eléctrico*.

En este sentido, debe destacarse que, en el período 1995-2002, casi la mitad de las ramas de este sub-bloque mantuvo un alto nivel de comercio intra rama con Brasil, aunque en el resto de las ramas hayan predominado las importaciones.

A pesar de ello, sólo una de las ramas de este sub-bloque, *Maquinaria y equipos especiales para la industria*, presenta complementariedad comercial con las importaciones de Brasil.

### METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS - Importaciones intra-zona

*Promedio anual en millones de dólares*

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>	<b>362</b>	<b>665</b>	<b>588</b>	<b>78</b>	<b>186</b>	<b>211</b>
Con. Maquinaria y aparatos industriales eléctricos	29	71	40	3	26	18
Const. De maquinaria y equipo para la agricultura	28	63	44	2	6	4
Equipo ferroviario	0	4	7	4	2	2
Equipo profesional y científico	21	42	37	6	10	36
Equipos y aparatos de comunicación	13	42	175	1	6	3
Fabricación de tractores	34	94	58	1	4	25
Generadores de vapor	0	2	1	0	0	0
Maquinaria para trabajar metales y madera	8	15	5	6	12	10
Maquinaria y equipos especiales para la industria	93	135	79	17	47	50
Maquinas de coser y tejer	7	5	1	0	1	0
Motocicletas, bicicletas y afines	17	18	29	2	2	0
Aeronaves	1	0	0	6	1	0
Otras maquinarias y equipo no electrico	100	149	104	30	65	60
Resto	12	24	9	0	3	1

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2

**METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS - Importación intra-zona  
sobre total de cada Rama**  
*Promedio anual en porcentaje*

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Con. Maquinaria y aparatos industriales eléctricos	10	10	11	1	2	1
Const. De maquinaria y equipo para la agricultura	41	34	49	6	6	5
Equipo ferroviario	10	12	39	10	2	1
Equipo profesional y científico	6	8	9	1	1	2
Equipos y aparatos de comunicación	2	4	20	0	0	0
Fabricación de tractores	59	65	76	4	10	62
Generadores de vapor	4	3	4	0	1	0
Maquinaria para trabajar metales y madera	7	10	7	3	2	2
Maquinaria y equipos especiales para la industria	12	11	12	1	1	2
Maquinas de coser y tejer	17	17	6	0	1	0
Motocicletas, bicicletas y afines	8	13	29	2	1	0
Aeronaves	0	0	0	2	0	0
Otras maquinarias y equipo no electrico	16	13	15	3	2	2
Resto	30	26	21	0	3	2

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

Este déficit de competitividad también se observa en el comercio con el resto del mundo en su conjunto ya que en el período 1995-2002, ninguna de las ramas que componen este sub-bloque ha presentado ventajas comparativas reveladas, mientras que casi todas (con la excepción del *Equipo ferroviario* y de *Otras maquinarias y equipo no eléctrico*) exhibieron desventajas comparativas reveladas.

**METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS, Indicadores de comercio exterior argentino**  
*Período 1995-2002 - promedio anual*

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>	<b>0,3</b>	<b>1,2</b>	<b>0,4</b>	<b>1,5</b>	<b>808</b>	<b>4.996</b>	<b>25</b>	<b>12</b>
AERONAVES	0,5	1,0	0,5	0,3	102	325	2	0
CON. MAQUINARIA Y APARAT.Industr. ELECT.	0,2	1,3	0,2	1,5	46	560	45	10
CONST. DE MAQUINARIA Y EQUIPO P/LA AGRICULT.	0,5	2,9	0,5	1,8	13	126	31	34
EQUIPO FERROVIARIO	0,2	0,7	0,3	1,4	4	26	59	22
EQUIPO PROFESIONAL Y CIENTIFICO	0,2	1,0	0,3	1,2	65	490	38	8
EQUIPOS Y APARATOS DE COMUNICACION	0,1	1,6	0,1	1,9	32	1.081	12	11
FABRICACION DE TRACTORES	0,4	1,4	0,1	1,6	18	102	83	65
GENERADORES DE VAPOR	0,1	3,4	0,1	1,8	1	44	11	3
MAQUINARIA PARA TRABAJAR METALES Y MADERA	0,2	1,0	0,5	1,0	17	117	62	9
MAQUINARIA Y EQUIP. ESPEC. PARA LA INDUSTRIA	0,8	1,3	1,3	1,4	339	963	15	11
MAQUINAS DE COSER Y TEJER	0,1	1,1	0,1	1,7	1	19	57	14
MOTOCICLETAS, BICICLETAS Y AFINES	0,1	1,7	0,1	1,9	5	131	19	15
OTRAS MAQUINARIAS Y EQUIPO NO ELECTRICO	0,2	0,8	0,2	1,3	161	942	40	14
RESTO DE MATERIAL DE TRANSPORTE	0,2	1,4	0,1	1,8	5	71	38	24

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

**Sub-bloque Automotriz**

Respecto del sub-bloque *Automotriz* en su conjunto debe destacarse que a partir de la etapa 1995-1998 las importaciones desde intra-zona de Brasil han superado a las realizadas por Argentina. En el análisis al nivel de ramas se observa que Argentina sigue concentrando sus compras regionales en *Automotores*, *Autopartes* y *Motores* aunque es de destacar que en la última etapa redujo en términos absolutos y relativos sus importaciones intra-zona de *Autopartes* e incrementó las de *Automotores*. Por su parte Brasil también ha concentrado sus compras regionales en estos mismos productos.

De este modo, puede deducirse que los Sub-bloques *Automotrices* de ambos países estarían especializándose en el mercado regional, en términos relativos, en la producción y el comercio de *Automotores* en desmedro de la de *Autopartes*. Esto puede corroborarse en uno de los cuadros adjuntos, que muestra la reducción en la participación de las *Autopartes* regionales respecto de la de las *Autopartes* de terceros países. En el mismo cuadro también puede observarse el incremento en la participación del comercio regional de *Automotores* en el comercio total de estos productos (ver cuadros adjuntos).

**METALMECANICA, AUTOMOTRIZ - Importaciones intra-zona**  
*Promedio anual en millones de dólares*

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, AUTOMOTRIZ</b>	<b>1.099</b>	<b>1.806</b>	<b>1.108</b>	<b>494</b>	<b>2.186</b>	<b>1.333</b>
Acumuladores eléctricos	9	17	21	0	2	1
Armado de carrocerías	21	41	11	0	2	1
Autopartes	364	583	289	197	334	239
Construcción y reparación de motores y turbinas	123	251	129	83	217	114
Fabricación de cámaras y cubiertas	53	78	77	19	65	44
Fabricación y armado de automotores	529	836	581	196	1.566	933

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2

**METALMECANICA, AUTOMOTRIZ - Importación intra-zona sobre total de cada Rama**  
*Promedio anual en porcentaje*

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, AUTOMOTRIZ</b>	<b>48</b>	<b>41</b>	<b>45</b>	<b>21</b>	<b>31</b>	<b>24</b>
Acumuladores eléctricos	17	17	28	2	1	1
Armado de carrocerías	83	71	65	1	10	7
Autopartes	50	42	34	25	18	14
Construcción y reparación de motores y turbinas	40	38	32	13	15	6
Fabricación de cámaras y cubiertas	71	53	54	45	29	24
Fabricación y armado de automotores	47	40	60	22	45	58

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2

No obstante ello, en el período 1995-2002, las ramas argentinas de *Autopartes, Motores y turbinas, y Cámaras y cubiertas* han mantenido un intercambio comercial de carácter intra rama con Brasil y, a su vez, han logrado un alto nivel de complementariedad comercial de sus exportaciones con las importaciones de este país.

Debido a ello, al considerar el comercio con el mundo en su conjunto, las ramas de *Autopartes y Cámaras y cubiertas*, junto con la de *Automotores* exhiben, en promedio para el período 1995-2002, tanto ventajas como desventajas comparativas reveladas, lo que indicaría que en estas actividades existen niveles de comercio (exportaciones e importaciones) superiores, en términos relativos, a los que se verifican para estas mismas ramas en el resto del mundo.

Mientras que el resto de las ramas que componen el sub-bloque *Automotor*, las de *Acumuladores eléctricos, Carrocerías, y Motores y turbinas*, presentaron desventajas comparativas reveladas en el período 1995-2002.

**METALMECANICA, AUTOMOTRIZ, Indicadores de comercio exterior argentino**  
Período 1995-2002 - promedio anual

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>METALMECANICA, AUTOMOTRIZ</b>	<b>1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>	<b>2.294</b>	<b>3.497</b>	<b>77</b>	<b>40</b>
ACUMULADORES ELECTRICOS	0,1	1,5	0,1	1,9	5	92	33	22
ARMADO DE CARROCERIAS	0,2	1,4	0,1	1,9	3	39	53	70
AUTOPARTES	1,4	2,0	1,9	1,2	478	1.141	58	37
CONSTRUCCION Y REP. DE MOTORES Y TURBINAS	0,9	1,2	1,4	1,1	243	541	71	36
FABRICACION DE CAMARAS Y CUBIERTAS	1,9	1,8	2,1	1,2	93	144	49	50
FABRICACION Y ARMADO DE AUTOMOTORES	1,8	1,1	1,4	0,7	1.473	1.540	87	42

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

**Sub-bloque de Bienes de consumo para el hogar**

El comercio intra-zona en el sub-bloque de *Bienes de consumo para el hogar* muestra que a lo largo de todo el período analizado las importaciones regionales de Argentina han superado ampliamente a las de Brasil en las tres ramas que componen este sub-bloque y en las tres etapas consideradas. En cuanto a la evolución de las importaciones al nivel de ramas observamos que tanto Argentina como Brasil aumentan sus compras a intra-zona de *Heladeras, lavarropas y acondicionadores de aire* (ver cuadros adjuntos).

**METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR - Importaciones intra-zona**  
Promedio anual en millones de dólares

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR</b>	<b>80</b>	<b>107</b>	<b>118</b>	<b>11</b>	<b>49</b>	<b>30</b>
Cocinas, calefones y calefactores	13	15	15	2	6	3
Electrodomésticos	17	15	10	3	6	2
Heladeras, lavarropas, acondicionadores de aire, etc.	50	77	92	6	37	26

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR - Importación intra-zona  
sobre total de cada Rama**  
*Promedio anual en porcentaje*

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>METALM, BS DE CONSUMO PARA EL HOGAR</b>	<b>22</b>	<b>18</b>	<b>31</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
Cocinas, calefones y calefactores	30	20	29	5	4	3
Electrodomésticos	14	11	12	4	4	2
Heladeras, lavarropas, acondicionadores de aire, etc.	25	21	38	10	14	13

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

Así, en el período 1995-2002, sólo en la rama de *Heladeras, lavarropas y acondicionadores de aire*, parece existir cierto nivel de comercio intra-rama con Brasil, mientras que en las dos ramas restantes han predominado las importaciones desde este país. Por su parte, en el comercio con el mundo en su conjunto, en el período 1995-2002 este sub-bloque tampoco exhibe resultados satisfactorios. Efectivamente, las tres ramas que lo componen han presentado desventajas comparativas reveladas en el comercio con el resto del mundo en dicho período.

**METALMECÁNICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR**  
**Indicadores de comercio exterior argentino**

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo Totales	Impo Totales	Expo Brasil/Total	Impo Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>METALMEC., BS. DE CONSUMO PARA EL HOGAR</b>	<b>0,4</b>	<b>1,8</b>	<b>0,3</b>	<b>1,5</b>	<b>65</b>	<b>498</b>	<b>50</b>	<b>22</b>
COCINAS, CALEFONES Y CALEFACTORES	0,3	1,2	0,3	1,6	11	67	37	23
ELECTRODOMESTICOS	0,1	1,1	0,0	1,7	4	114	51	9
HELADERAS, LAVARROP., ACONDIC. DE AIRE	0,7	2,5	0,6	1,5	50	317	53	26

**Período 1995-2002 - promedio anual**

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

***Sub-bloque de Productos eléctricos, electrónicos e instrumental***

El comercio intra-zona en el sub-bloque de *Productos eléctricos, electrónicos e instrumental* nos muestra que las importaciones regionales de Argentina fueron mayores que las de Brasil a lo largo de todo el período analizado, lo que se verifica, en líneas generales, para las ramas que componen este sub-bloque en las tres etapas consideradas. A esto debe agregarse que en la mitad de estas ramas hubo un predominio de las importaciones desde ese país y que todas las ramas presentaron pobres niveles de complementariedad comercial en sus exportaciones respecto de las importaciones de Brasil (ver tercer cuadro siguiente).

En cuanto a la evolución del comercio por rama se destaca que las importaciones desde intra-zona de *Máquinas de oficina, cálculo y contabilidad* se han transformado en las principales compras desde la región de Argentina en este sub-bloque.

Por su parte, Brasil ha incrementado en términos absolutos y relativos, sus importaciones intra-zona de *Conductores eléctricos*, que pasaron a ser el principal producto importado de este sub-bloque desde la región, a pesar de que –en valores absolutos– resulten menores a las importaciones de Argentina

Estos cambios indican que en el mercado regional se estaría produciendo una especialización creciente de Argentina en *Conductores eléctricos* y de Brasil en *Aparatos de Radio, TV, y afines* y en *Máquinas de oficina, cálculo y contabilidad*.

Por último, en el comercio con el mundo en su conjunto, el sub-bloque de *Productos eléctricos, electrónica e instrumental*, en el período 1995-2002, exhibe magros resultados al nivel de ramas ya que ninguna de las ramas que componen este sub-bloque tuvo ventajas comparativas reveladas en dicho período.

**PRODUCTOS ELÉCTRICOS, ELECTRÓNICA E INSTRUMENTAL- Importaciones intra-zona**  
*Promedio anual en millones de dólares*

Bloque/Ramas	Importaciones intrazona (en millones de U\$S)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL</b>	<b>111</b>	<b>194</b>	<b>252</b>	<b>22</b>	<b>100</b>	<b>69</b>
APARATOS DE RADIO, T.V. Y AFINES	10	11	41	6	38	12
APARATOS FOTOGRAFICOS E INSTRUMENTOS DE OPTICA	4	5	11	0	1	3
CONDUCTORES ELECTRICOS	24	35	37	3	23	29
LAMPARAS Y TUBOS ELECTRICOS	32	41	35	2	9	5
MAQUINAS DE OFICINA, CALCULO Y CONTABILIDAD	17	59	107	8	8	3
RESTO	24	43	21	3	20	17

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**PRODUCTOS ELÉCTRICOS, ELECTRÓNICA E INSTRUMENTAL- Importación intra-zona sobre total de cada Rama**  
*Promedio anual en porcentaje*

Bloque/Ramas	Importación intrazona / Importación Total (%)					
	Argentina			Brasil		
	1991-1994	1995-1998	1999-2003	1991-1994	1995-1998	1999-2003
<b>PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Aparatos de radio, T.V. y afines	3	4	26	4	11	9
Aparatos fotográficos e instrumentos de óptica	5	5	13	1	0	1
Conductores eléctricos	23	21	34	4	8	8
Lamparas y tubos eléctricos	17	19	25	1	1	1
Maquinas de oficina, calculo y contabilidad	3	6	13	1	0	0
Resto	14	13	10	1	3	2

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC y según CUCI Rev. 2.

**PRODUCTOS ELÉCTRICOS, ELECTRÓNICA E INSTRUMENTAL**  
**Indicadores de comercio exterior**  
**Período 1995-2002 - promedio anual**

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo Totales	Impo Totales	Expo Brasil/Total	Impo Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
<b>PROD. ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUM.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,7</b>	<b>0,1</b>	<b>1,5</b>	<b>196</b>	<b>1.844</b>	<b>42</b>	<b>13</b>
APARATOS DE RADIO, T.V. Y AFINES	0,2	0,8	0,1	1,1	31	216	71	13
APARATOS FOTOGRAF. E INSTRUM. DE OPTICA	0,1	0,6	0,1	1,6	11	93	21	9
CONDUCTORES ELECTRICOS	0,6	1,0	0,5	1,1	52	142	53	24
LAMPARAS Y TUBOS ELECTRICOS	0,1	0,7	0,1	1,7	15	188	39	21
MAQUINAS DE OFICINA, CALCULO Y CONTABILIDAD	0,1	0,7	0,0	1,9	41	921	13	10
OTROS APARATOS Y SUMINISTROS ELECTRICOS	0,2	0,8	0,3	1,2	47	284	42	11

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Comtrade e INDEC.

## 10. Indicadores de Comercio Exterior: Comparación del desempeño de las actividades que componen la Industria manufacturera argentina por Bloque, Rama y Producto

En esta sección, a diferencia de la anterior, se utilizarán los indicadores de Ventajas Comparativas Reveladas (VCR), Desventajas Comparativas Reveladas (DVCR), Índice de Complementariedad Comercial con Brasil (ICC) e Índice de Comercio Intra-rama con Brasil (ICI) para establecer una comparación del desempeño de las distintas actividades que componen la industria manufacturera argentina. Esto se realizará para cada indicador a tres diferentes niveles de agregación: (i) bloque o sub-bloque,<sup>5</sup> (ii) rama y (iii) producto.

### Análisis por Bloque

El análisis del comercio exterior argentino al nivel de bloques sectoriales manufactureros arroja que en el período 1995-2002 los bloques de *Cueros, Petróleo y química, Insumos básicos metalmecánicos* y *Automotriz* de la Argentina presentaron ventajas comparativas reveladas, mientras que los bloques de *Madera y papel, Productos metálicos, Maquinaria y equipo, y Bienes de consumo para el hogar* tuvieron desventajas comparativas reveladas. Asimismo, cabe destacar que los bloques sectoriales *Automotriz* y *Petróleo y Química* también sufrieron desventajas comparativas reveladas lo que indicaría que el comercio (tanto exportaciones como importaciones) de ambos bloques fue superior, en términos relativos, al que se verificó en estos bloques en el resto del mundo.

Por su parte, los bloques sectoriales argentinos que registraron un elevado nivel de complementariedad comercial de sus exportaciones con las importaciones de Brasil fueron los mismos que presentaron ventajas comparativas reveladas en el período 1995-2002, estos son los bloques de *Cueros, Petróleo y química, Insumos básicos metalmecánicos, y Automotriz*.

Por último en el período 1995-2002, se verificaron en la mayoría de los bloques sectoriales elevados niveles de comercio intra-bloque manufacturero con Brasil, con la excepción del sub-bloque *metalmeccánico* de *Insumos básicos* en el que predominaron las importaciones.

### Indicadores de comercio exterior argentino por bloques seleccionados

Período 1995-2002 - promedio anual

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Tota	Brasil/Tota
					En millones de U\$S	En %		
FRIGORÍFICOS, BLOQUE CUEROS	4,4	0,6	1,7	0,8	919	195	11	39
MADERA Y PAPEL	0,9	1,1	0,5	1,4	621	1.286	24	29
TEXTILES	0,8	0,6	0,5	1,0	707	984	41	30
PETROLEO Y QUIMICA	1,9	1,1	2,8	0,7	5.066	5.021	31	18
PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	0,4	0,5	0,2	1,4	127	248	23	30
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	1,5	0,7	1,1	1,7	1.364	1.153	8	50
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	0,5	1,3	0,5	1,4	233	969	36	22
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	0,3	1,2	0,4	1,5	808	4.996	25	12
METALMECANICA, BS. DE CONSUMO PARA EL HOGAR	0,4	1,8	0,3	1,5	65	498	50	22
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	1,5	1,4	1,6	0,9	2.294	3.497	77	40
PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUM.	0,1	0,7	0,1	1,5	196	1.844	42	13
NO EMBOCLADOS	0,8	1,2	0,1	2,0	37	91	3	81
RESTO DE PRODUCTOS MANUFACTURADOS	0,5	0,5	0,1	0,7	340	582	13	4
<b>TOTAL</b>					<b>12.776</b>	<b>21.363</b>	<b>35</b>	<b>23</b>

Fuente: Comtrade, INDEC.

<sup>5</sup> En general los índices son construidos para analizar productos o ramas por lo tanto cuando se los utiliza para agregados mayores como son los Bloques Sectoriales pierden significación.

## Análisis por Rama y Producto

### Ventajas comparativas reveladas

Las **ramas** con mayores ventajas comparativas reveladas en el período 1995-2002 corresponden a actividades productivas que se ubican en las primeras etapas de procesamiento, es decir, constituyen ramas con bajos niveles de agregación de valor, tales son los casos de: *Curtiembres, Algodón, Lana, y Petróleo y gas natural*, entre las de mayores ventajas.

A pesar de ello, también encontramos entre las **ramas** de mayores ventajas comparativas reveladas a algunas actividades ubicadas en las etapas finales de la cadena de agregación de valor, tales son los casos de *Automotores, Cámaras y cubiertas, y Jabones de tocador, cosméticos, etc.*, entre otras. Asimismo, Dentro de la metalmecánica, la rama con ventajas más importantes es *Hierro y acero*. Las demás, excluyendo al sector *automotriz*, muestran, por lo general, valores bajos. (ver cuadro siguiente y anexo estadístico).

### Quince ramas con mayores ventajas comparativas reveladas - Argentina

Según indicador de Bela Balassa – Período 1995-2002

Exportaciones promedio totales mayores a 50 millones de dólares anuales

Bloque / Rama	VCR	DVCR	ICC	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
					Totales	Totales	Brasil/Total	Brasil/Total
					En millones de U\$S		En %	
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	4,4	0,6	1,7	0,8	919	195	11	39
MADERA Y PAPEL	0,9	1,1	0,5	1,4	621	1.286	24	29
TEXTILES	0,8	0,6	0,5	1,0	707	984	41	30
PETROLEO Y QUIMICA	1,9	1,1	2,8	0,7	5.066	5.021	31	18
PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	0,4	0,5	0,2	1,4	127	248	23	30
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	1,5	0,7	1,1	1,7	1.364	1.153	8	50
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	0,5	1,3	0,5	1,4	233	969	36	22
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	0,3	1,2	0,4	1,5	808	4.996	25	12
METALMECANICA, BS. DE CONSUMO PARA EL HOGAR	0,4	1,8	0,3	1,5	65	498	50	22
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	1,5	1,4	1,6	0,9	2.294	3.497	77	40
PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUM.	0,1	0,7	0,1	1,5	196	1.844	42	13
NO EMBOCLADOS	0,8	1,2	0,1	2,0	37	91	3	81
RESTO DE PRODUCTOS MANUFACTURADOS	0,5	0,5	0,1	0,7	340	582	13	4
<b>TOTAL</b>					<b>12.776</b>	<b>21.363</b>	<b>35</b>	<b>23</b>

Fuente: Comtrade, INDEC.

A nivel de **productos**, los *Cueros bovinos y equinos y Extractos curtientes y tintóreos* son los que muestran las mayores ventajas comparativas reveladas. Dentro de las ramas de la metalmecánica, los productos con mayor ventaja comparativa revelada son los *Tubos sin costura, de hierro o acero* (ver cuadro adjunto).

**12 productos con mayores Ventajas comparativas reveladas - Argentina**

Según indicador de Bela Balassa – Período 1995-2002

Exportaciones promedio totales mayores a 5 millones de dólares anuales

Cuci 2	Producto	Bloque	Rama	VCR
6114	Cueros bovinos o equinos	FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	CURTIEMBRES	17,1
5322	Extractos cutrientes	PETROLEO Y QUIMICA	CURTIENTES	16,0
2871	Concentrados de cobre	METALM., INSUMOS BASICOS	IND. BAS. DE MET. NO FERROSOS	11,2
2686	Desechos de lana de oveja	TEXTILES	LAVADEROS DE LANA	8,1
5513	Aceites esenciales y resinas	PETROLEO Y QUIMICA	OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	7,5
2450	Carbón de madera y madera para combustible	METALM., INSUMOS BASICOS	CARBON VEGETAL y MINERAL	7,4
5249	Demás productos radioactivos	PETROLEO Y QUIMICA	SUSTANCIAS QUIM. IND. BASICAS	7,1
6782	Tubos sin costura, de hierro o acero	METALM., INSUMOS BASICOS	HIERRO Y ACERO	6,8
5851	Resinas naturales modificadas, derivados de caucho natural	PETROLEO Y QUIMICA	PRODUCTOS PLASTICOS	6,6
6122	Monturas y art. similares	FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	OTROS PRODUCTOS DE CUERO	5,9
2631	Algodón en bruto	TEXTILES	ALGODON	5,6
2681	Lana sin lavar	TEXTILES	LANA	5,6

Fuente: Comtrade, INDEC.

**Desventajas comparativas reveladas**

Por su parte, las 15 **ramas** con mayores desventajas comparativas reveladas en el período 1995-2002, son actividades situadas en las etapas finales de la producción industrial, es decir, aquellas con mayores coeficientes de agregación de valor, tales son los casos de *Maquinaria y equipo para la agricultura, Heladeras, lavarropas, acondicionadores de aire, etc., Autopartes, y Cámaras y cubiertas*, entre las de mayores desventajas. Del mismo modo, cabe agregar que en general las ramas con mayores desventajas pertenecen al bloque *metalmecánico* (ver cuadro siguiente).

**15 ramas con mayores desventajas comparativas reveladas**

Según indicador de Bela Balassa – Período 1995-2002

Exportaciones promedio totales mayores a 50 millones de dólares anuales

Rama	DVCR	Expo	Impo	Expo	Impo
		Totales	Totales	Brasil/Tot	Brasil/Tot
		En millones de U\$S		En %	
CONST. DE MAQUINARIA Y EQUIPO P/LA AGRIC.	2,9	13	126	31	34
HELADERAS, LAVARROPAS, ACOND. DE AIRE	2,5	50	317	53	26
TANQUES Y DEPOSITOS METALICOS	2,5	25	66	47	30
SUSTANCIAS PETROQUIMICAS INDUSTRI. BASICAS	2,2	274	1.141	34	16
AUTOPARTES	2,0	478	1.141	58	37
PINTURAS, BARNICES Y LACAS	1,8	37	143	41	23
FABRICACION DE CAMARAS Y CUBIERTAS	1,8	93	144	49	50
OTROS ART. DE PAPEL Y CARTON	1,8	106	223	29	38
MINERAL DE HIERRO Y FELDESPATO	1,8	5	158	5	99
PAPEL Y CARTON	1,8	44	428	17	37
FABRICACION DE OTROS PRODUCTOS DE CAUCHO	1,7	31	192	52	25
ROPA DE CAMA Y MANTELERIA	1,7	2	55	26	81
HERRAMIENTAS MANUALES,CUCHILLERIA,ETC	1,7	41	236	29	31
MOTOCICLETAS, BICICLETAS Y AFINES	1,7	5	131	19	15

Fuente: Comtrade, INDEC.

Al respecto, cabe señalar que las importaciones desde Brasil explican gran parte de las desventajas comparativas reveladas que se verificaron en estas ramas en el período 1995-2002. Efectivamente, la participación de las importaciones desde Brasil en las importaciones totales de productos que elaboran estas ramas ha sido muy importante superando en casi todas estas actividades el 25%.

Contemplando los **productos**, las mayores desventajas comparativas reveladas se registran en los *Compuestos químicos inorgánicos, Sustancias tintóreas sintéticas, Lavarropas y Motores y generadores de corriente eléctrica* (ver próximo adjunto).

### 12 productos con mayores Desventajas comparativas reveladas - Argentina

Según indicador de Bela Balassa – Período 1995-2002

Exportaciones promedio totales mayores a 5 millones de dólares anuales

Cuci 2	Producto	Bloque	Rama	DVCR
5155	Otros compuestos organo-inorgánicos	PETROLEO Y QUIMICA	SUSTANCIAS PETROQ. IND. BASICAS	13,6
3510	Electricidad	RESTO DE PRODUCTOS MANUF.		5,7
5323	Sustancias tintóreas sintéticas	PETROLEO Y QUIMICA	CURTIENTES	5,2
2925	Semillas, frutos y esporas para plantar	TEXTILES	OTROS CULTIVOS INDUSTRIALES	4,6
7161	Motores y generadores, corriente directa	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	CON. MAQ. Y APARATOS IND. ELECTRICOS	4,2
7751	Lavarropas	METALM., BS DE CONSUMO P/ EL HOGAR	HELADERAS, LAVARROPAS, ACON. DE AIRE	4,1
8731	Medidores de gas, líquidos y electricidad	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	EQUIPO PROFESIONAL Y CIENTIFICO	3,8
7212	Cosechadoras y trilladoras	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	CONST. DE MAQ. Y EQ. PARA LA AGRIC.	3,8
5852	Otros materiales plásticos artificiales	PETROLEO Y QUIMICA	PRODUCTOS PLASTICOS	3,5
5322	Extractos curtientes y tintóreos	PETROLEO Y QUIMICA	CURTIENTES	3,5
5138	Acidos policarboxílicos	PETROLEO Y QUIMICA	SUSTANCIAS PETROQ. IND. BASICAS	3,2
6413	Papel kraft	MADERA Y PAPEL	PAPEL Y CARTON	3,1

Fuente: Comtrade, INDEC.

### Complementaridad comercial con Brasil

Se computó un índice para medir la complementariedad entre las exportaciones argentinas y las importaciones de BRASIL. Las **ramas** *Destilación de alcoholes, Sustancias químicas industriales básicas, Fabricación de cámaras y cubiertas, Sustancias petroquímicas industriales básicas y Medicamentos y productos farmacéuticos* han sido las de mayor grado de complementariedad comercial con Brasil en el período 1995-2002. Asimismo, las exportaciones de los bloques *Automotor* (básicamente *Cámaras y cubiertas y Autopartes*) y de *Papel* también presentaron ciertos niveles de complementariedad comercial con las importaciones de Brasil.

**12 ramas con mayor complementariedad de las  
Exportaciones argentinas y las Importaciones de Brasil**  
Según indicador de Bela Balassa – Período 1995-2002  
Exportaciones promedio totales mayores a 50 millones dólares anuales

Rama	ICC	Expo	Impo	Expo	Impo
		Totales	Totales	Brasil/Tot	Brasil/Tot
		En millones de U\$S		En %	
DESTILACION DE ALCOHOLES (EX. ETILICO)	4,9	53	75	25	34
SUSTANCIAS QUIMICAS INDUSTRIALES BASICAS	2,4	173	242	36	21
FABRICACION DE CAMARAS Y CUBIERTAS	2,1	93	144	49	50
SUSTANCIAS PETROQUIMICAS INDUSTRIALES BASICAS	2,0	274	1.141	34	16
MEDICAMENTOS Y PRODUCTOS FARMACEUTICOS	1,9	275	667	27	10
AUTOPARTES	1,9	478	1.141	58	37
OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	1,6	250	492	25	23
PLASTICOS Y RESINAS SINTETICAS	1,6	355	786	49	32
IMPRESA Y ENCUADERNACION	1,3	83	186	27	6
JABONES DE TOCADOR, COSMETICOS, ETC.	1,3	102	118	18	22
MAQUINARIA Y EQUIPOS ESPECIALES PARA LA INDUSTRIA	1,3	339	963	15	11
OTROS ART. DE PAPEL Y CARTON	1,0	106	223	29	38

Fuente: Comtrade, INDEC.

A nivel de **producto**, los de mayor complementariedad de sus exportaciones con las importaciones brasileñas son *Algodón en bruto*, *Cueros bovinos y equinos*, y *Extractos curtientes y tintóreos*. De los productos de la *metalmecánica*, los *Vehículos automotores para el transporte de pasajeros* y los *Tubos sin costura* son los más relevantes (ver próximo cuadro).

**14 productos con mayor complementariedad con Brasil - Argentina**  
Según indicador de Bela Balassa – Período 1995-2002  
Exportaciones promedio totales mayores a 5 millones de dólares anuales

Cuci 2	Producto	Bloque	Rama	ICC
2871	Concentrado de cobre	METALM., INSUMOS BASICOS	IND. BAS. DE METALES NO FERROSOS	48,9
2631	Algodón en bruto	TEXTILES	ALGODON	28,6
6114	Cueros de bovinos o equinos	FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	CURTIEMBRES	20,9
5322	Extractos curtientes y tintóreos	PETROLEO Y QUIMICA	CURTIENTES	18,8
5513	Aceites esenciales y resinas	PETROLEO Y QUIMICA	OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	17,8
3341	Gasolinas	PETROLEO Y QUIMICA	REFINERIAS DE PETROLEO	12,0
5323	Sustancias tintóreas sintéticas	PETROLEO Y QUIMICA	CURTIENTES	11,9
3343	Gas oil	PETROLEO Y QUIMICA	REFINERIAS DE PETROLEO	10,5
5851	Resinas naturales modificadas, derivados de caucho natural	PETROLEO Y QUIMICA	PRODUCTOS PLASTICOS	10,0
5223	Compuestos halogenados y sulfuros de no metales	PETROLEO Y QUIMICA	SUSTANCIAS QUIM. IND. BASICAS	9,7
3354	Bitumen de petróleo	PETROLEO Y QUIMICA	PROD. DERIV. PETROLEO Y DEL CARBON	8,5
5249	Demás productos radioactivos	PETROLEO Y QUIMICA	SUSTANCIAS QUIM. IND. BASICAS	6,5
7831	Vehículos automotores para el transporte de pasajeros	METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	FABRIC. Y ARMADO DE AUTOMOTORES	5,7
6782	Tubos sin costura, de hierro o acero	METALM., INSUMOS BASICOS	HIERRO Y ACERO	5,7

Fuente: Comtrade, INDEC.

**Comercio intra-rama con Brasil**

Las **ramas** que componen el bloque sectorial de *Petróleo y química* se encuentran entre las de mayor comercio intra-rama, tales son los casos de *Medicamentos y productos farmacéuticos*, *Sustancias químicas industriales básicas* y *Plásticos y Resinas sintéticas*. Asimismo, debe destacarse que otras ramas pertenecientes a los bloques sectoriales *Automotor (Motores y turbinas, Autopartes y Cámaras y cubiertas)*, *Electrónica (Conductores eléctricos y Aparatos de Radio, TV y afines)* y *Textil (Fibras artificiales y sintéticas y Tejidos)* también han presentado elevados niveles de comercio intra-rama con Brasil en el período analizado.

**15 ramas con mayor comercio intra-rama Argentina-Brasil**  
*Basado en la fórmula de Grubel y Lloyd – Período 1995-2002*  
*Exportaciones promedio a Brasil mayores a 20 millones de dólares anuales*

Rama	ICI	Expo	Impo	Expo	Impo
		Totales	Totales	Brasil/Tot	Brasil/Tot
		En mill. de U\$S		En %	
FIBRAS ARTIFICIALES Y SINTETICAS	1,0	26	66	82	34
MEDICAMENTOS Y PRODUCTOS FARMACEUTICOS	0,9	275	667	27	10
CONSTRUCCION Y REPARACION DE MOTORES Y TURBINAS	1,1	243	541	71	36
SUSTANCIAS QUIMICAS INDUSTRIALES BASICAS	0,9	173	242	36	21
CONDUCTORES ELECTRICOS	1,1	52	142	53	24
APARATOS DE RADIO, T.V. Y AFINES	1,1	31	216	71	13
PLASTICOS Y RESINAS SINTETICAS	1,2	355	786	49	32
AUTOPARTES	1,2	478	1.141	58	37
FABRICACION DE CAMARAS Y CUBIERTAS	1,2	93	144	49	50
EQUIPO PROFESIONAL Y CIENTIFICO	1,2	65	490	38	8
TEJIDOS DE FIBRAS TEXTILES	1,3	77	217	55	33
PRODUCTOS PLASTICOS	1,3	87	379	26	10
OTROS PRODUCTOS METALICOS	1,3	140	528	35	16
OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	1,3	250	492	25	23
SUSTANCIAS PETROQUIMICAS INDUSTRIALES BASICAS	1,3	274	1.141	34	16

Fuente: Comtrade, INDEC.

Sin embargo, a nivel de **producto**, se observa que aquellos pertenecientes al bloque *metalmecánico* y en particular al sub-bloque de *Maquinaria y equipo (Máquinas herramientas para industrias especializadas e Instrumentos de control y medición)*, entre los de superior índice) son los de mayor comercio intra-industrial, ya que cinco de los 12 productos de mayor índice pertenecen a dicho sub-bloque (ver próximo cuadro).

**12 productos con mayor comercio intra-industrial Argentina-Brasil***Basado en la fórmula de Grubel y Lloyd – Período 1995-2002**Exportaciones promedio a Brasil mayores a 10 millones de dólares anuales*

Cuci 2	Producto	Bloque	ICI
6749	Las demás chapas de hierro o acero	METALM., INSUMOS BASICOS	1,00
7281	Partes de herramientas para usos especiales	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,00
2782	Arcillas y otros minerales refractarios	PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	1,01
8931	Envases de plástico	PETROLEO Y QUIMICA	1,01
8748	Medidores de medición y control del flujo eléctrico	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,01
8749	Partes y accesorios de maquinaria de uso general	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,01
7493	Manivelas, poleas	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	1,01
4249	Aceites vegetales, ncp	ACEITES	0,98
5982	Preparaciones anti golpes, anticorrosivas	PETROLEO Y QUIMICA	0,98
7267	Demás maquinaria para imprimir	METALM., MAQUINARIA Y EQUIPOS	0,98
9310	Otros productos manufacturados	RESTO DE PRODUCTOS MANUF.	0,98
5836	Polímeros acrílicos y metaacrílicos	PETROLEO Y QUIMICA	0,98

Fuente: Comtrade, INDEC.

**11. Argentina: análisis de productos que más incrementaron sus importaciones**

En esta sección se muestra el comportamiento de un subconjunto de productos que han incrementado sus importaciones de manera significativa entre 1991 y 2003. Los criterios utilizados para la selección de productos fueron:

- que las importaciones totales del producto hayan sido mayores a US\$ 5 millones anuales (en promedio) entre 1991 y 2003.
- que las importaciones totales del producto se hayan incrementado más de un 19% entre 1995-2003 y 1991-1994 (en ambos casos, promedios anuales).

El primer criterio, busca evitar incluir productos poco significativos para el comercio global. El segundo, en cambio, tiene como fundamento la variación registrada en el producto bruto a precios constantes en los años mencionados.

Los criterios y su significación para las importaciones argentinas se exponen en el siguiente cuadro.<sup>6</sup>

De esta forma se escogieron 326 partidas que cumplen con los dos criterios. Estas partidas (que son menos de la mitad de las totales), representan más del 75% de las importaciones provenientes de todo destino. En adición, las mismas partidas representan más del 80% de las importaciones desde Brasil.

Respecto a la distribución sectorial de las partidas seleccionadas, y como se observa en el siguiente cuadro, la gran mayoría pertenece a bienes manufacturados y los bloques más representados son “Petróleo y química”, “Maquinaria y equipo”, “Textiles” y “Metalmeccánica: insumos básicos”.

<sup>6</sup> Como clasificación de productos se eligió la Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional (CUCI), segunda revisión.

**Importaciones argentinas- Criterio de selección de Partidas CUCI**

miles de dólares y número de partidas CUCI - 1995/2003 (promedio anual)

		Partidas que crecieron más que el PBI a precios constantes 1995/2002 vs 1991/1994 (19%)	Partidas que crecieron menos que el PBI a precios constantes 1995/2002 vs 1991/1994 (19%)	Total
Partidas con importaciones por más de US\$ 5 millones (prom 1991/2003)	Importaciones promedio 1995/2002	16,693	4,818	<b>21,511</b>
	Partidas CUCI (4d)	326	136	<b>462</b>
Partidas con importaciones por menos de US\$ 5 millones (prom 1991/2003)	Importaciones promedio 1995/2002	266	217	<b>484</b>
	Partidas CUCI (4d)	155	164	<b>319</b>
<b>Total importaciones 1995-2003 (promedio)</b>		<b>16,960</b>	<b>5,035</b>	<b>21,995</b>
<b>Total partidas CUCI (4d)</b>		<b>481</b>	<b>300</b>	<b>781</b>

**Importaciones argentinas desde Brasil y extrazona**Principales partidas CUCI importadoras organizadas por Bloque Sectorial  
millones de dólares y número de partidas / años 1991-1994 / 1995-2003 (promedio anual)

Bloques	Brasil		Extrazona		Total		Número de partidas en la selección
	1991-1994	1995-2003	1991-1994	1995-2003	1991-1994	1995-2003	
TRIGO	0	1	5	14	5	16	2
GRANJAS	23	48	45	101	70	155	4
FRUTAS Y LEGUMBRES	41	95	231	478	280	581	14
TABACO	4	10	3	6	7	17	2
ACEITES	0	2	4	38	4	84	3
AZUCAR	40	58	29	42	70	100	4
VINOS	0	0	11	15	11	15	1
CERVEZA	0	0	0	2	1	6	1
PESCA	5	8	27	46	32	55	3
FRIGORIFICOS, BLOQUE CARNES	34	100	78	125	125	247	8
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	11	76	96	79	114	166	3
TEXTILES	92	227	263	351	378	602	28
MADERA Y PAPEL	175	313	315	672	516	1,026	18
PETROLEO Y QUIMICA	400	843	1,729	3,462	2,179	4,361	77
PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	25	49	59	97	91	161	14
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	264	491	175	309	450	813	24
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	107	180	325	597	435	779	17
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	253	519	1,664	2,919	1,931	3,442	59
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	30	50	96	178	127	230	5
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	577	903	587	1,216	1,230	2,166	13
PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	69	174	800	1,155	875	1,330	17
NO EMBOCLADOS	47	69	12	11	63	81	3
RESTO DE PRODUCTOS MANUFACTURADOS	2	5	25	89	31	262	6
<b>Total general</b>	<b>2,201</b>	<b>4,222</b>	<b>6,580</b>	<b>12,001</b>	<b>9,027</b>	<b>16,693</b>	<b>326</b>

El cuadro siguiente muestra los cinco productos de cada bloque que más crecieron (de manera absoluta) sus importaciones desde Brasil. Por cuestiones de espacio se omitieron los productos primarios y alimenticios. Se incluye también la importancia de Brasil en el incremento total de las importaciones argentinas de cada producto y la participación de Brasil en el total importado y exportado por la Argentina, para cada período considerado.

**Importaciones Argentinas**  
Miles de dólares / años 1991-1994 / 1995-2003 (promedio anual)  
Principales partidas CUCI con mayores incrementos en las importaciones desde Brasil,  
organizadas por Bloque de Actividad

Bloque	Descripción	Incremento Importaciones Brasil (1995-2003 vs 1991-1994)	Participación de Brasil en el incremento total de las importaciones, % (**)	Importancia en las importaciones totales (1991-1994, %)	Importancia de Brasil en las importaciones totales (1995-2003, %)	Importancia de Brasil en las exportaciones totales (1991-1994, %)	Importancia de Brasil en las exportaciones totales (1995-2003, %)
MADERA Y PAPEL	Kraft paper and paperboard, in rolls or sheets	40,757	77	57	68	1	25
	Printing paper and writing paper, in rolls or sheets	21,280	26	23	25	34	27
	Paper and paperboard, coated, impregnated, etc, in rolls or sheets	18,192	32	38	35	49	17
	Paper and paperboard cut to size or shape, nes	17,055	59	51	56	8	28
	Other furniture and parts thereof, nes	16,144	48	39	44	3	12
TEXTILES	Cotton fabrics, woven, bleached, dyed, etc, or otherwise finished	33,595	243	30	73	18	39
	Linens and furnishing articles of textile, not knitted or crocheted	26,065	142	49	82	8	23
	Raw cotton, excluding linters, not carded or combed	9,575	150	0	58	25	42
	Bonded fibre fabrics, etc, whether or not impregnated or coated	8,362	54	18	39	64	48
	Cotton yarn	7,735	96	58	76	32	69
FRIGORIFICOS, BLOQUE CUEROS	Footwear	60,036	249	10	54	4	57
	Leather of other bovine cattle and equine leather	3,797	22	9	22	15	9
	Parts of footwear of any material except metal and asbestos	1,968	18	4	13	1	2
PETROLEO Y QUIMICA	Polyethylene	71,091	55	61	58	37	48
	Medicaments (including veterinary medicaments)	46,807	19	6	15	13	29
	Alkyds and other polyesters	23,969	31	20	26	42	83
	Other organo-inorganic compounds	22,931	17	1	15	19	8
	Photographic film, plates and paper (other than cinematograph film)	18,076	55	29	38	48	53
PRODUCTOS DE MINERALES NO METALICOS	Non-refractory ceramic bricks, tiles, pipes and similar products	6,307	74	36	47	0	4
	Refractory bricks and other refractory construction materials	4,507	75	30	44	21	3
	Glass, cast, rolled, etc, surface-ground, but no further worked	3,577	61	17	43	4	7
	Bottles etc of glass	2,674	34	23	31	60	51
	Safety glass consisting of toughened or laminated glass, cut or not	2,219	36	29	33	28	34
METALMECANICA, INSUMOS BASICOS	Aluminium ores and concentrates (including alumina)	50,743	176	36	80	0	8
	Aluminium and aluminium alloys, worked	28,597	45	28	39	11	13
	Iron ore agglomerates	26,333	108	96	99	nc	0
	Iron ore and concentrates, not agglomerated	22,155	105	97	100	0	0
	Copper and copper alloys, worked	14,387	82	40	56	36	54
METALMECANICA, PRODUCTOS METALICOS	Cutlery	23,445	87	46	65	1	5
	Structures and parts of, of iron, steel; plates, rods, and the like	8,800	24	40	28	3	19
	Cask, drums, etc, of iron, steel, aluminium, for packing goods	8,527	98	25	37	19	45

Bloque	Descripción	Incremento Importaciones Brasil (1995-2003 vs 1991-1994)	Participación de Brasil en el incremento total de las importaciones, % (**)	Importancia de Brasil en las importaciones totales (1995-2003, %)	Importancia de Brasil en las exportaciones totales (1991-1994, %)	Importancia de Brasil en las exportaciones totales (1995-2003, %)
	Miscellaneous articles of base metal	8,078	39	18	29	23
	Cocks, valves and similar appliances, for pipes boiler shells, etc	3,254	5	13	9	34
METALMECANICA, MAQUINARIA Y EQUIPOS	Television, radio-broadcasting; transmitters, etc	95,149	36	0	22	16
	Harvesting and threshing machines; fodder presses, etc; parts nes	26,602	45	40	43	45
	Wheeled tractors (other than those falling in heading 74411, 7832)	22,637	81	38	58	28
	Road tractors for semi-trailers	13,993	92	87	89	90
	Reciprocating pumps (other than those of heading 74281)	11,225	50	29	39	33
METALMECANICA, BIENES DE CONSUMO PARA EL HOGAR	Air conditioning machines and parts thereof, nes	15,010	27	13	21	58
	Non-domestic refrigerators and refrigerating equipment, parts, nes	4,087	14	25	20	45
	Domestic, non-electric, heating, cooking apparatus, and parts, nes	3,619	63	51	54	26
	Central heating equipment, not electrically heated, parts, nes	51	1	2	1	57
METALMECANICA, AUTOMOTRIZ	Motor vehicles for the transport of goods or materials	163,300	67	42	54	81
	Motor vehicles piston engines, headings: 722; 78; 74411 and 95101	67,249	40	67	49	94
	Other parts and accessories, for vehicles of headings 722, 781-783	46,584	14	49	37	55
	Tires, pneumatic, new, for buses and lorries	16,161	41	78	60	59
	Batteries and electric accumulators, and parts thereof, nes	10,597	30	17	22	31
	Complete digital central processing units; digital processors	46,957	108	3	30	8
PRODUCTOS ELECTRICOS, ELECTRONICA E INSTRUMENTAL	Peripheral units, including control and adapting units	19,053	29	1	8	9
	Insulated electric wire, cable, bars, etc	9,630	43	18	23	58
	Radio receivers for motor-vehicles	6,016	144	3	35	90
	Lenses and other optical elements of any material	5,561	32	6	17	21

Nota: (\*\*) los valores superiores a 100% implican que el incremento de las importaciones desde Brasil fueron superiores al incremento total debido a que las importaciones desde algunos otros destinos registraron caídas.

## Comentarios finales sobre los resultados observados del procesamiento de las estadísticas de comercio exterior, PBI e inversiones

### Mercosur respecto al resto del mundo

A lo largo de todo el período analizado, la participación del PBI del Mercosur, en el total mundial, se mantuvo relativamente estable (entre el 2,5% y el 3,7%). Su etapa de mayor crecimiento se ubicó durante el período 1995-1998.<sup>7</sup>

En el caso del comercio exterior (exportaciones más importaciones), la participación del Mercosur se ubicó (sin variaciones) en el 1,4% del total mundial. Es interesante remarcar que, tanto para el caso del Mercosur como para el resto de los bloques regionales, se verifica un crecimiento del comercio superior al del PBI, aunque la brecha sea menos marcada para el Mercosur.

<sup>7</sup> En todos los casos en que se hace referencia a los sub períodos los comentarios corresponden al promedio anual.

La IED (ingresos) del Mercosur es muy baja cuando se la compara con el total mundial, a pesar de registrar un mayor flujo en el último período. Sin embargo, si se la compara con el PBI, resulta bastante elevada (4,5%).

El coeficiente de apertura (comercio respecto al PBI) del Mercosur aumentó más que en el caso de los restantes bloques, pero aún así sigue siendo bajo, ubicándose en niveles similares al NAFTA (24%). Para la industria, este coeficiente es mucho más elevado que el correspondiente al total de la economía.

El Mercosur tiene un coeficiente de comercio intrazona inferior al de los restantes bloques, aunque casi se triplicó (pasó del 7% al 20%) entre el primer período (1985-1990) y el último (1999-2002).

### **Los países del Mercosur**

En estos años, ARGENTINA mejora su participación relativa dentro del PBI del Mercosur, pasando del 24% (1985-1990), a un porcentaje en torno al 30% en la última etapa; este crecimiento se hizo a expensas de Brasil.

La estructura del comercio del Mercosur se modifica, aumentando la participación de ARGENTINA en las exportaciones e importaciones del Mercosur y, en mayor medida, en relación al comercio intra zona.

ARGENTINA participa con más de un cuarto de las importaciones que realiza todo el Mercosur y con el 30% de las exportaciones, habiendo mejorado desde fines de los ochenta su participación en ambos indicadores. En otras palabras, la dependencia de ARGENTINA respecto al Mercosur aparece como mucho más fuerte que para el socio mayor.

A lo largo del período, se observa un fuerte aumento de la IED con destino al Mercosur y al mismo tiempo, un retroceso de ARGENTINA frente a BRASIL. En efecto, del total de la IED que recibió la región entre 1991 y 1994, el 70% fue hacia ARGENTINA y el resto casi todo a BRASIL; la relación se invierte durante los dos períodos subsiguientes, pasando BRASIL a recibir la mayoría de los ingresos por IED

Los coeficientes de importaciones<sup>8</sup> de ARGENTINA y BRASIL, prácticamente se han duplicado con respecto a los valores que registraban a mediados de los ochenta. En la actualidad, el coeficiente de apertura de ambas economías es similar.

### **El Mercosur, sus cuatro grandes sectores:**

1- Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal, 2- Extractiva mineral 3- Industrias manufactureras y 4- Servicios

A lo largo de todo el período se modifica la estructura sectorial del PBI, observándose un aumento de la participación de los sectores primario y terciario en detrimento de la industria manufacturera. Este proceso aparece muy marcado, tanto en ARGENTINA como en BRASIL.

---

<sup>8</sup> El cociente es un proxy que permite ver la evolución del consumo aparente de un sector, rama o bien en cuestión. Para analizar de manera estricta el valor agregado consumido localmente hay que tener en cuenta, también, el valor agregado indirecto que es el de los insumos que intervienen en la producción del bien. Además de medir el coeficiente de importaciones frecuentemente se utiliza una manera alternativa que consiste en comparar las importaciones con el valor de la producción, lo mismo para el caso de las exportaciones.

Durante los períodos considerados las exportaciones de manufacturas pierden participación en el total exportado (por caída relativa de BRASIL) y la gana la minería, en este último caso por las ventas externas de ARGENTINA.

El Mercosur y todos sus países socios son grandes importadores de manufacturas y a lo largo de los años, las compras a los proveedores externos aumentaron. En el caso de BRASIL, las importaciones de manufacturas pasaron de representar un 66% de las compras externas totales (en los años 1985-1990) al 90% (en los años 1999-2002). Para ARGENTINA este valor siempre fue muy elevado, entorno al 90% (importaciones de manufacturas respecto al total).

El Mercosur sólo presenta superávit comercial en los cuatro períodos para el primer grupo de productos (agricultura, ganadería, pesca y forestal), aunque es interesante remarcar que, en el período que va de 1985 a 1990, el comercio de manufacturas tuvo superávit (tanto en ARGENTINA como en BRASIL).

En el caso de la industria el coeficiente de importaciones (importaciones como porcentaje del PBI), aumentó significativamente. En ARGENTINA, pasó del 14% a casi el 50%. El coeficiente de exportaciones manufactureras también se incrementó, pero mucho más en la ARGENTINA que en BRASIL.

### **La industria manufacturera a lo largo del período**

El PBI manufacturero del Mercosur (en dólares corrientes) correspondiente al promedio anual del período 1995-2002 coincide con el PBI de los años previos (1991-1994). Esto se corrobora tanto para el BRASIL como para ARGENTINA, países que tuvieron un crecimiento importante y similar durante los primeros años del Mercosur con la consabida caída que se produjo a partir de 1998.

En términos relativos al total industrial de Argentina los sectores agregados sectoriales que mejoraron su participación en el total fueron "*Refinación de petróleo, químicos, caucho y plástico*" y "*Alimentos, bebidas y tabaco*". Dentro del primer grupo los sub sectores que experimentaron una tasa de crecimiento más elevada fueron "*Productos de plástico*" y dentro del segundo grupo los "*Lácteos*". Los agregados sectoriales que más retrocedieron, también en términos relativos al total industrial, fueron "*Textiles*" y "*Maquinaria y equipo*". En BRASIL el sector que más creció en términos relativos fue el complejo papelero, también el alimenticio. Asimismo, experimentaron tasas de crecimiento positivo el PBI de las ramas "*Vehículos automotores*", "*Insumos básicos de la metal mecánica*" y "*Maquinaria y equipo*". Los agrupamientos que retrocedieron, respecto al total industrial fueron "*Refinación de petróleo*", "*Químicos*", "*Caucho y plástico*" y "*Textiles y cuero*" (por las ramas de textiles).

En el caso de ARGENTINA, la IED se dirigió a los dos agregados sectoriales que más crecieron: "*Alimentos, bebidas y tabaco*" y "*Refinerías de petróleo, químicos, caucho y plástico*" y hasta el segundo período (1995-1998) al agrupamiento "*Maquinaria, electrónica y automotriz*" (por la industria automotriz). Durante el segundo período del Mercosur hubo un retroceso de los ingresos que la ARGENTINA recibió, llamando la atención el monto recibido por BRASIL, del orden de los 6.600 millones de dólares anuales, seis veces lo que ingresó a la ARGENTINA durante la misma época. Es interesante señalar que, tanto en el caso del sector de alimentos como de la industria automotriz (terminales), las inversiones se asociaron a tasas de protección efectiva muy elevadas.

Esta correlación entre inversiones y tasas de protección efectiva no se verificó en todos los sectores. Por ejemplo, el sector textil tuvo, sistemáticamente, una alta tasa de protección, pero esto no se asoció con un aumento de la producción ni con un aumento de las IED.

En el caso de BRASIL, las inversiones se han dirigido, a “*Refinerías de Petróleo, químicos, caucho y plástico*” y también con bastante regularidad a los siguientes sectores: “*Material eléctrico*”, “*Electrónica y comunicaciones*”, “*Automotriz incluidas las piezas*”, “*Química*” y “*Alimentos*”. En casi todos los sectores, a excepción de las piezas de automotores, las tasas de protección efectiva resultaron elevadas respecto al promedio de la economía.

BRASIL invirtió en sectores de punta que tuvieron y tienen tasas de protección efectiva elevadas como electrónica y comunicaciones, mientras que en la ARGENTINA las tasas de protección efectiva de esos sectores fueron bajas al igual que la IED y lo mismo se observa para los bienes de capital.

Analizando los saldos de comercio exterior totales de la industria, se observa que fueron negativos o bajos para la mayoría de los sectores de la ARGENTINA, excepto en “*Alimentos, bebidas y tabaco*” y “*Textiles y cueros*” (por la incidencia de este último sub sector). Cabe destacar que cuando se incorpora el año 2003 al último período, el saldo total se torna positivo por el aumento de las exportaciones agroindustriales y el bajo valor de las importaciones, las que a pesar de haber aumentado, se mantuvieron en niveles inferiores a los de los años anteriores a 2002.

Los saldos comerciales de BRASIL son negativos, prácticamente, en todas las ramas de la química, maquinaria y electrónica, mientras que para la mayoría de las restantes actividades son positivos.

En el caso de las importaciones argentinas de manufacturas se observa que la participación de Brasil en el total pasó del 14% (1985-1990) al 26% (1999-2003), mientras que en el caso de las exportaciones pasó del 8% al 21% entre los mismos períodos. Por otra parte se verifica una menor significación de Argentina dentro del comercio de Brasil. En el caso de las importaciones la participación de Argentina pasó del 5% al 9% mientras que en el total exportado lo hizo del 2% al 9%, también en los mismos períodos considerados.

Cuando se analiza el comercio industrial de ARGENTINA con BRASIL, se observan persistentes saldos negativos a lo largo de los diferentes períodos en la mayoría de los sectores, con algunas excepciones, por ejemplo, “*Refinerías de petróleo*”, “*Alimentos*”, “*Bebidas*” y “*Vehículos automotores*” (esta rama en los dos últimos períodos).

A lo largo de todo el período analizado la industria manufacturera argentina ha sido deficitaria en su comercio de valor agregado con Brasil. En efecto, en las tres etapas analizadas el valor agregado directo e indirecto contenido en las exportaciones a Brasil ha sido inferior al contenido en las importaciones desde este país, esto es, el que se hubiera generado de producir en la Argentina los bienes que se importaron desde aquel país.

En el comercio de productos manufacturados con Brasil, el saldo de empleo es crecientemente negativo. Además el saldo negativo se verifica en la mayoría de los sectores industriales de la Argentina, con la excepción de “*Carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas*”; “*Fabricación de vehículos automotores*” (sólo en las últimas dos etapas); “*Elaboración de productos lácteos*”; “*Curtido y acabado de cueros*” y “*Fabricación de maletas, bolsos de mano y artículos de talabartería*”.

Los sectores con los mayores saldos negativos acumulados con Brasil son "*Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática*" y "*Fabricación de maquinaria de uso especial*".

El empleo implícito en las exportaciones argentinas hacia Brasil representa cada vez menos del empleo contenido en las exportaciones a todo el mundo. Por el contrario, el empleo implícito en las importaciones desde Brasil representa cada vez más respecto al total.

### **Un análisis del comercio exterior de ARGENTINA y BRASIL, por bloque sectorial (excluidos los alimentos)**

La mayoría de los bloques tienen en común el superávit en el comercio exterior de materias primas o de productos industriales básicos. En cambio, el comportamiento de las ramas industriales más complejas es diferente según el complejo sectorial.

#### *Textiles e Indumentaria*

En Argentina, durante los tres períodos, el sector fue deficitario frente a terceros países y frente a los socios en casi todas sus ramas, excepto "*Hilados y fibras naturales*" (lana y algodón). A lo largo de los períodos se destaca la creciente participación de las importaciones intra zona en el total del bloque "*Textil e indumentaria*" a excepción de las fibras naturales.

Para la ARGENTINA, algunos de los productos del bloque presentan ventajas comparativas reveladas (VCR) y alta complementariedad (algodón, lana, hilados). En los casos de fibras, hilados y tejidos se corroboró la existencia de comercio intra rama.

En conjunto el sector ha sido deficitario en el empleo contenido en el comercio con Brasil, en especial las "*Prendas de vestir*", "*Otros productos textiles*", "*Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles*".

#### *Cueros*

Se observa claramente que en el mercado intra-zona y a lo largo del período analizado, la Argentina se encuentra especializada en el abastecimiento de cueros mientras que Brasil en la provisión de calzados. Entre 1991-1994 y 1999-2003 Argentina incrementa fuertemente sus compras del calzado en el mercado de intra-zona prácticamente quintuplicando las importaciones que realizaba en el primer período.

En Argentina, este sector es uno de los que más empleo implícito ha perdido en el comercio bilateral con Brasil durante el período 1999-2003 (anualmente casi 4000 puestos de trabajo directos).

En Argentina se observan altas VCR en el caso de las curtiembres y de "*Otros productos de cuero*", que incluye marroquinería y tapizados.

#### *Madera y Papel*

Antes y después del Mercosur, el sector fue deficitario, extrazona e intrazona. El déficit de intrazona de ARGENTINA se debió, primordialmente, a las importaciones de Papel y Cartón procedentes de BRASIL.

BRASIL presentó superávit en las dos balanzas principalmente por las exportaciones de pasta celulósica y madera (aserraderos y talleres). Lo único significativo que importa Brasil desde Argentina es pasta celulósica.

Para la ARGENTINA, los productos del bloque no presentan, en general, VCR, ni registran comercio intra rama ni son complementarios respecto a Brasil.

El empleo contenido en el comercio intra zona es deficitario en el caso de las principales ramas tanto del sendero "*Madera y muebles*" como del Celulósico-Papelero (por la rama "*Papel y Cartón*").

#### *Petróleo y Química*

Cuando se analiza el comercio de ARGENTINA, se observa que el sector fue superavitario en el caso de intrazona, durante todos los períodos analizados, mientras que en el comercio extrazona, sólo en el último. Si se excluyen los hidrocarburos, los balances intra zona de los períodos 1991-1994 y 1995-1998 presentan leves déficit mientras que en el período 1999-2003 el signo se torna positivo. Los balances extra zona presentan fuertes pérdidas.

Para BRASIL, los déficit intrazona y extrazona son muy importantes en una amplia gama de productos. Igualmente, presenta superávit intrazona en algunos -por ejemplo, en la Petroquímica básica.

Muchas ramas del bloque registran VCR, comercio intra rama y se complementan con BRASIL.

#### *Metalmecánica y electrónica y telecomunicaciones.*

En el caso de ARGENTINA, el déficit intrazona y extrazona del bloque y de la mayoría de sus sub bloques y ramas fue muy pronunciado. En el caso de intrazona, el único sub bloque que presentó superávit fue el automotriz por la exportación de la rama "*Fabricación y armado de automotores*" (sujeto al régimen automotriz).

En el comercio extrazona, el único sub bloque con superávit fue el de "*Insumos Básicos*" por las exportaciones de la rama "*Hierro y acero*" y de "*Productos de la industria no ferrosa*". El sub bloque que más ha contribuido al déficit fue "*Maquinaria y equipos*".

Para algunos sub bloques, la situación intrazona ha empeorado durante los últimos años. Este es el caso de "*Bienes de consumo para el hogar*" y de "*Productos eléctricos, electrónica e instrumental médico*".

En síntesis, lo más interesante que resulta del análisis es la importancia que tienen para la economía argentina las compras externas de productos de la metalmecánica y la electrónica, tanto de extrazona como de intrazona, situación que se agudiza para los bienes más complejos.

Otro aspecto importante para remarcar es que, durante los últimos años, mientras BRASIL ha tenido superávit con la ARGENTINA, prácticamente, en la mayoría de las ramas, presentó déficit pronunciados frente al resto del mundo para los "*Productos metálicos*" (por ejemplo en clavos y productos de bulonería, herramientas manuales, otros productos metálicos), "*Maquinaria y equipos*" (industriales, científicos, de comunicación) y "*Productos eléctricos, electrónica e instrumental médico*" (excepto aparatos de radio, TV y afines).

El empleo contenido en el comercio con Brasil es fuertemente deficitario para el conjunto de la metalmecánica y electrónica y abarca a prácticamente todos los sectores (la excepción es "*Vehículos automotores*").

## Indicadores

El indicador de ventajas comparativas reveladas muestra los mayores valores asociados a las ramas curtientes, algodón y lana. Dentro de la metalmecánica, la rama con ventajas más importantes es "*Hierro y acero*". Las demás, excluyendo al sector automotriz, muestran, por lo general, valores bajos.

A nivel de producto, "*Cueros bovinos y equinos*" y "*Extractos curtientes y tintóreos*" son los que muestran los indicadores de VCR más elevados. Dentro de las ramas de la metalmecánica, el producto con mayor VCR son "*Tubos sin costura, de hierro o acero*".

Las ramas de la metalmecánica presentan, en general, los mayores valores del indicador de desventajas comparativas reveladas (DVCR). Las ramas más afectadas son "*Maquinaria y equipo para la agricultura*", "*Heladeras, lavarropas, etc.*" y "*Tanques y depósitos metálicos*". Otra rama afectada con un flujo de importaciones muy relevante desde BRASIL son las "*Sustancias petroquímicas industriales básicas*".

Considerando los productos, las mayores DVCR se registran en los compuestos químicos inorgánicos, sustancias curtientes sintéticas, lavarropas y motores y generadores de corriente eléctrica.

Se computó un índice para medir la complementariedad entre las exportaciones argentinas y las importaciones de BRASIL. Las ramas con valores más altos de este indicador fueron "*Destilación de alcoholes*", "*Sustancias químicas industriales básicas*", "*Fabricación de cámaras y cubiertas*", "*Sustancias petroquímicas industriales básicas*" y "*Medicamentos y productos farmacéuticos*". Por lo general, a nivel de bloque, las complementariedades más relevantes dentro de la metalmecánica (excluyendo al sector automotriz) se encuentran dentro del sector de "*Insumos básicos*" y "*Productos metálicos*".

Los productos con mayores complementariedades entre las exportaciones argentinas y las importaciones brasileñas son algodón en bruto y cueros bovinos y equinos. De los productos de la metalmecánica, tubos sin costura es uno de los más relevantes.

El índice de comercio intra rama se calculó basándose en la fórmula clásica de Grubel y Lloyd. Las ramas con mayor flujo de comercio intra rama son "*Fibras artificiales y sintéticas*", "*Medicamentos y productos farmacéuticos*", "*Construcción y reparación de motores y turbinas*", "*Sustancias químicas industriales básicas*" y "*Conductores eléctricos*".

## Importaciones relevantes a nivel de conjunto de productos

Se consideraron 326 conjuntos de productos en los que ARGENTINA ha incrementado significativamente sus importaciones antes y después del Mercosur y cuyos montos de importación han sido significativos. *Estos productos concentran más de ¾ partes del total importado por la Argentina. En adición, las mismas partidas representan más del 80% de las importaciones desde Brasil. Los principales productos de este origen son* Papel kraft, Tejidos de algodón, Telas no tejidas, Calzado deportivo, Polietileno, Alúmina, Cuchillería, Envases metálicos, Tractores, Motores de vehículos, Procesadores, Receptores de radios para vehículos.

## **Metodología utilizada para el procesamiento de las estadísticas de comercio exterior, PBI e Inversiones del Mercosur**

El trabajo encomendado consistió en una evaluación y diagnóstico del Mercosur desde sus inicios hasta el presente. Para ello fue necesario relevar la información de comercio exterior de los cuatro países del Mercosur; exportaciones, importaciones y derechos de importación y también información sobre valor agregado e Inversión Externa Directa (IED).

También se utilizó información internacional que permitió comparar la evolución de la región con el resto del mundo.

La información de los países del Mercosur fue procesada, como se amplía más adelante, con diferente grado de agregación, permitiendo de esta manera un análisis que va desde lo general a lo específico partiendo de la base de que en los agregados se observan los lineamientos generales pero no las particularidades sectoriales.

Los resultados responden al procesamiento de los datos originales -que en algunas circunstancias fue necesario adaptar para expresarlos de manera homogénea y bajo un mismo formato. La compatibilización de los datos fue mayor a medida que se avanzó en el análisis de la información desagregada. En este punto debe tenerse en cuenta que en muchísimos casos las clasificaciones de productos y actividades difieren por país y/o períodos motivo que generó la mencionada adaptación de la información.

Además de la información mencionada, se recurrió a la que brindan las Matrices de Insumo Producto (MIP) de Argentina y de Brasil, que fueron de gran utilidad para la transformación de la información de base, así como para el armado de los indicadores de empleo y para el cálculo de la importación de los bienes de capital por rama de actividad y también para elaborar los balances de divisas y estimar las tasas de protección efectiva.

### **I. Información contenida en cada sección**

- **Sección 1**, información agregada de comercio exterior, IED y PBI, por bloque regional.
- **Sección 2**, información agregada de comercio exterior, IED y PBI, por país y para el Mercosur.
- **Sección 3**, información agregada de comercio exterior, IED y PBI de los países del Mercosur por macrosectores agregados.
- **Sección 4**, Información del Mercosur por países, desagregado a 8 sectores de la industria manufacturera.
- **Sección 5** Información de Argentina y Brasil, desagregado a 24 sectores de la industria manufacturera.
- **Sección 6** Información del Comercio Intrazona de Argentina y Brasil por Bloque Sectorial y Rama de Actividad.
- **Sección 7** Indicadores del Comercio Exterior Argentino por rama y bloque de actividad.
- **Sección 8** Análisis del Comercio por partida CUCI a cuatro dígitos.
- **Sección 9** Indicadores del Comercio Exterior Argentino por partida CUCI a cuatro dígitos.

### **II. Períodos considerados para el tratamiento de la información**

Como ya se comentó, no existen siempre series continuas tanto a nivel de la Argentina como para los otros países, y la información de productos sectoriales es muy heterogénea y

solamente se pudo homogeneizar desde 1993. Por eso, en algunas secciones del trabajo el período base es 85-90 y en otras 93-94. En función de lo anterior los períodos para los cuales fue posible conciliar la información precedente, según cada variable fueron:

## **II.1 Comercio Exterior:**

### **Exportaciones e importaciones, desde 1985 hasta 2002, dividido en 4 sub períodos, 85-90,91-94, 95-98,99-2002 o 1999-2003.**

- Esta información se presenta, para todos los sub períodos hasta la sección 4 inclusive.
- Para las secciones 4, 5, 6 y 8 se anexó información de importaciones y exportaciones del año 2003, conformando el período 1999-2003, exclusivamente para Argentina y Brasil, países para los que se cuenta con datos oficiales provisorios de las Aduanas y de los respectivos institutos de estadística.
- A partir de la sección 5 y para simplificar el análisis se excluye del análisis a los dos socios menores del Mercosur, Paraguay y Uruguay. Igualmente los datos de cada uno de estos países están en las bases estadísticas originales.
- En las secciones 6 a 9, para simplificar el análisis, se presentan los datos a partir del período 1991-1994, también están disponibles las bases de datos originales

### **Derechos de importación, tasas de protección nominal y efectiva, años 1990, 1995 y 2002**

- Para Argentina esta información se presenta con un nivel de desagregación de 27 sectores (24 manufactureros y 3 primarios). También se presenta un ordenamiento (ranking) de las protecciones para cada uno de los años mencionados -este último ejercicio se reprodujo para el caso de Brasil.

## **II.2 Flujo de entrada de Inversión Externa Directa para los cuatro países del Mercosur**

- En la sección 1, donde se detallan las IED por bloque regional y en la sección 2, donde se presentan para los países del Mercosur, los datos se presentan desde 1985 hasta 2002, agrupados en los 4 períodos ya mencionados.
- En la sección 3, se presentan para el período 1992 a 2002, en tres sub períodos (1992-1994, 1995-1998 y 1999-2002) y para los macro sectores, Agricultura, Ganadería, Pesca y Forestal, Extractiva Mineral e Industrias Manufactureras.
- En la sección cuatro se presentan para los mismos sub períodos que en el punto anterior, agrupada en 8 sectores manufactureros.

## **II.3 Producto Bruto Interno.**

- En las secciones 1, 2 y 3 se presenta la información del PBI por bloque regional, agregado por país del Mercosur y por país y por macrosector, para los 4 sub periodos seleccionados, desde 1985 hasta el 2002.
- En las secciones 4 y 5, la información desagregada por sector manufacturero se presenta para el período 1993-2002, dividida en tres subperíodos. (1993-1994, 1995-1998 y 1999-2002)

## **III. Clasificación de la información**

Las clasificaciones empleadas son: para los datos de producto, una versión ad-hoc de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) en su revisión 3 y para los datos de

comercio, la Clasificación Uniforme de Comercio Internacional (CUCI) en su revisión 2 desagregada a 4 dígitos.

Se construyeron compatibilizadores ad-hoc para conciliar las distintas clasificaciones; esto es, entre CUCI rev. 2 y CIU rev. 3, entre CUCI rev. 2 y CIU rev. 2, entre CUCI rev. 2 y la clasificación de las cuentas nacionales de Brasil, entre CIU rev. 3 y la clasificación de las cuentas nacionales de Paraguay, entre CUCI rev. 2 y la CLANAE argentina, entre CUCI rev. 2 y la nomenclatura de actividades de la Matriz Insumo Producto argentina de 1997 y entre la CUCI rev. 2 y la CPC 1.0.

En la sección 6, donde se analiza el comercio por rama de actividad y bloque sectorial, fue necesario emplear la clasificación CIU revisión 2 que es la más conveniente para la forma en la que se deseaba presentar la información. Estos bloques, complejos o matrices sectoriales reúnen aquellas actividades que realizan entre sí sus principales transacciones de compra y venta, en general son cadenas de producción o conjunto de cadenas. Un análisis de este tipo permite conocer lo que sucede en cada una de las etapas de transformación con el comercio exterior.

#### **IV. Detalle de la metodología empleada para el armado de las series de PBI**

##### **Secciones 1 y 2**

Los datos de PBI por bloque regional, en dólares corrientes y constantes, son los que provee el Banco Mundial.

##### **Sección 3**

PBI por Macrosectores, para cada país:

Argentina: Los datos son los que proporciona el INDEC en unidad de moneda local corriente, convertidos a U\$S mediante la serie anual de tipo de cambio nominal. Los datos en moneda constante, provienen de la misma fuente. Las estimaciones para construir la serie 1985-2002 se realizaron a partir de los precios de 1993, se utilizaron dos series: PBI, años 1985-1993 y PBI, años 1993-2002.

Brasil: Los datos en U\$S corrientes son los de CEPAL para los años 1990 a 2002. Para el período 1985-1990, se ajustaron los valores según del Banco Mundial.

Los valores en moneda constante, se calcularon en base a la información del año 1991 proporcionada por IBGE al nivel de 32 ramas. Este dato luego se ajustó para el resto de los años, mediante la aplicación de diversos índices, según se detalla a continuación:

- Para los sectores manufacturas y extractivas, se construyó un índice de volumen físico en base a la serie de producción física anual por géneros de la industria de transformación, y de la industria extractiva mineral, disponibles en IBGE.

Paraguay: Los datos del período 1991-2002, en moneda corriente fueron construidos en base a la información disponible en el Banco Central del Paraguay para las 33 actividades de la clasificación CNAP. Dichas actividades fueron luego reagrupadas en los 4 Macrosectores. El período 1985-1990 se completó ajustando los valores de 1991 por variaciones operadas en el PBI según el Banco Mundial. Los datos en moneda constante a precios de 1994 fueron construidos en base a la serie de PBI a precios constantes de 1982 elaborada por CEPAL.

Uruguay: Los datos en moneda corriente y constantes, para el período 1985-20002, están disponibles por clase de actividad económica en el INE (Instituto Nacional de Estadísticas - Uruguay). Estas 12 actividades fueron luego reagrupadas en los 4 Macrosectores.

#### **Sección 4**

Para cada sector se compiló el PBI manufacturero de cada uno de los países del Mercosur, con el mayor nivel de desagregación posible. El objetivo fue hacer comparable y plausible de sumar el PBI manufacturero de los distintos países del Mercosur. Para ello, se construyó una clasificación comprendida por 8 sectores manufactureros, a la cual pudiera ser compatibilizada la información disponible para cada uno de los cuatro países. El PBI de cada uno de ellos, fue entonces reagrupado en esos 8 bloques. Además, se tomó el período 1993-2002, años el único para el que se contaba con datos de todos los países analizados.

Argentina: Se partió de información del Ministerio de Economía por rama de actividad MIP (de las ramas correspondientes a la matriz insumo producto). A partir de esta información y compatibilizando las ramas de la MIP 97' con la clasificación CIIU r3 a 3 dígitos, se construyó una serie en pesos corrientes para el período 1993-2002, abierto por un agrupamiento de ramas CIIU. Por cada una de aquellas ramas, se estimó el valor agregado para el período 1993-2002. Esta serie fue luego convertida en dólares según el tipo de cambio nominal vigente en cada año.

Brasil: De la Matriz Insumo Producto (disponible en IBGE) Se obtuvieron los datos de Valor Agregado por producto en moneda local corriente para el período 1990-2002. Esta serie, fue luego convertida en dólares corrientes mediante el tipo de cambio nominal de cada año.

Paraguay: En base a la información disponible en el Banco Central del Paraguay para las 33 actividades de la clasificación CNAP, se obtuvo la serie de PBI en guaraníes corrientes para el período 1991-2002. Esta serie fue convertida en dólares corrientes, según el tipo de cambio nominal anual.

Uruguay: Se obtuvo en las bases estadísticas del INE el PBI desagregado a 4 dígitos de la CIIU revisión 2. Tales datos estaban disponibles en moneda local para el período 1993-2002, y fueron reexpresados en dólares corrientes.

#### **Sección 5**

La metodología utilizada en el análisis del PBI bilateral Argentina-Brasil, es la misma que la explicada en el Punto 4. La diferencia, es que para estos dos países se pudieron agrupar los datos de PBI en 24 bloques manufactureros, para el período 1993-2002.

### **V. Detalle de la metodología utilizada para el armado de las series de inversiones**

Se relevó toda la información sobre inversiones externas directas (IED) del mundo y en particular de los cuatro países del Mercosur. Se recurrió a diferentes fuentes de organismos internacionales (UNCTAD, WORLD BANK, FMI, etc.) y de cada país (Bancos Centrales, Institutos de Estadísticas, etc.).

Para la información de las secciones 1 y 2 se consideraron los datos agregados que presenta la UNCTAD.

Para las secciones 3 y 4 la información detallada por macrosector o por sector de la industria manufacturera, para cada país, se armó con la siguiente metodología.

Argentina: Los datos fueron provistos por DNCI del INDEC y UNCTAD.

Brasil: se cuenta con información de IED de la industria manufacturera desde 1985 hasta el 2002 pero con metodologías muy diferentes que no hacen posible la comparación. Desde 1985 a 1995 se consideran las inversiones que cotizan en bolsa y las incentivadas. Desde 1996 solo se consideran los flujos de ingresos de inversión, excluyendo las que cotizan en bolsa y las incentivadas. Por otra parte, las cifras de 1999 incluyen conversiones para inversiones directas. En tanto que, las cifras de 2000 incluyen Ingresos de inversiones, conversiones de empréstitos y financiamientos en inversión directa.

Paraguay: Las fuentes de los datos son la Gerencia de Estudios Económicos del BCP y UNCTAD.

Uruguay: Se realizó una elaboración propia de la información en base a datos de: Instituto de Promoción de Inversiones y Exportaciones; Depto. de Estadísticas, "URUGUAY XXI" (datos por sectores de 95 al 99) y la UNCTAD.

## **VI. Metodología utilizada para el armado de las series de comercio exterior y para la estimación de las tasas de Protección Nominal y Efectiva.**

### **VI.1 Series de comercio exterior y derechos de importación**

La información primaria de comercio exterior tiene como fuente la base de datos COMTRADE que actualiza la UNCTAD, la división de Naciones Unidas para el comercio. Los datos disponibles por esta fuente corresponden a los años 1985–2001. En algunos casos hubo que recurrir a información de cada uno de los países, la cual hubo que adaptar al formato de los datos y a la clasificación de países que propone el COMTRADE. Para Argentina, la fuente de la información es el INDEC; para Brasil, SECEX; para Paraguay y Uruguay, ALADI.

Para el año 2003 solamente se encuentra disponible la información de Argentina y Brasil. Por este motivo, solo se actualizan los cuadros pertinentes.

Los períodos utilizados para el análisis de los flujos de comercio fueron: 1985-1990, 1991-1994, 1995-1998 y 1999-2002. En los casos en los que se dispuso de datos del año 2003 se incluyó el período 1999-2003 *además* del 1999-2002.

Para asegurar la homogeneidad de la información, se utilizó en la **sección 1** la información de comercio exterior provista por la publicación "World Development Indicators" del Banco Mundial.

En las **secciones 2 a 9**, la fuente de los datos fue siempre COMTRADE, con las actualizaciones pertinentes.

En la **secciones 3 a 5** se presentó la información de comercio compatibilizada con cada agrupamiento presentado de la información de producto, tal como se detalla en el punto anterior y en el apartado "clasificación de la información".

En la **sección 5** se presentan cuadros con información específica. La primera es la serie de cuadros sobre exportaciones por actividad, importaciones de insumos por actividad, saldo de divisas por actividad e importaciones de bienes de capital por actividad. En estos casos, la información se presenta solamente para Argentina, dado que es el único país del que disponemos de información por empresa. La fuente de los datos es la Administración Nacional de Aduanas y las

correspondencias entre actividades y empresas, que fue provista por el Ministerio de Trabajo. La clasificación de bienes de capital utilizada fue la que emplea el INDEC en sus publicaciones bajo el nombre de “uso económico”.

Los cuadros que presentan información de protección nominal y efectiva para Argentina y Brasil tienen como fuente la información arancelaria que provee ALADI y las matrices insumo producto de Argentina y Brasil de los años 1984 y 1997 (Argentina) y 1997 (Brasil).

## VI.2 Tasas de Protección Efectiva

La protección efectiva (PE) se calcula a partir de la protección nominal (PN) de productos y de insumos según el siguiente desarrollo:

Sea:

$v_j$  = valor agregado por unidad de  $j$  en la actividad  $j$  en ausencia de tarifas

$v'_j$  = valor agregado por unidad de  $j$  en la actividad  $j$  en presencia de una estructura tarifaria

$g_j$  = tasa de protección efectiva para la actividad  $j$

$p_j$  = precio de una unidad de  $j$  en ausencia de tarifas

Entonces:  $a_{ij}$  = proporción que representa  $i$  en el costo de  $j$  en ausencia de tarifas

$t_j$  = arancel aplicado al bien  $j$   
 $v_j = p_j(1 - a_{jj})$  (1)

$t_i$  = arancel aplicado al bien  $i$   
 $v'_j = p_j[(1 + t_j) - a_{ij}(1 + t_i)]$  (2)

$g_j = \frac{v'_j - v_j}{v_j}$  (3)

De las ecuaciones (1), (2) y (3) obtenemos

$$g_j = \frac{t_j - a_{ij}t_i}{1 - a_{ij}} \quad (4)$$

Las implicaciones de esta fórmula son:

$$\text{si } t_j = t_i \quad \text{entonces} \quad g_j = t_j = t_i$$

$$\text{si } t_j > t_i \quad \text{entonces} \quad g_j > t_j > t_i$$

$$\text{si } t_j < t_i \quad \text{entonces} \quad g_j < t_j < t_i$$

$$\text{si } t_j < a_{ij}t_i \quad \text{entonces} \quad g_j < 0$$

$$\text{si } t_j = 0 \quad \text{entonces} \quad g_j = -t_i \frac{a_{ij}}{1 - a_{ij}}$$

$$\text{si } t_i = 0 \quad \text{entonces} \quad g_j = \frac{t_j}{1 - a_{ij}}$$

La ecuación (4) puede ser re-escrita como:

$$t_j = (1 - a_{ij}) \cdot g_j + a_{ij} \cdot t_i \quad (5)$$

Esta ecuación muestra que la tasa nominal aplicada al bien final es un promedio ponderado de su propia protección efectiva y de la tarifa aplicada a sus insumos.

Cuando se utilizan varios insumos transables en la producción del bien  $j$  la tasa de protección efectiva es:

$$g_j = \frac{t_j - \sum_{i=1}^n a_{ij} \cdot t_i}{1 - \sum_{i=1}^n a_{ij}} \quad (6)$$

Para validar los resultados obtenidos, se efectuaron comparaciones con trabajos publicados. Estos son:

- Lifschitz (coord.): “Cálculo de los niveles de protección efectiva legal de los sectores productores de bienes 1990-1991”, PNUD, 1991
- Lifschitz y Crespo Armengol: “Evolución de la protección arancelaria 1990-2001”, Boletín Techint 283, 1995
- Crespo Armengol y Pérez Constanzó: “Régimen arancelario argentino”, Boletín Techint 294, 1998
- Crespo Armengol y Geffner: “Estructura arancelaria argentina 2001”, 2001
- Corseuil, Kume, (eds.): A abertura comercial brasileira nos anos 1990: impactos sobre emprego e salário. Rio de Janeiro: MTE/IPEA, 2003.

En la **sección 6** se presentó información clasificada por bloques sectoriales basados en la CIIU rev. 2. Para ello se elaboró un compatibilizador ad-hoc entre la CUCI rev. 2 y la CIIU rev. 2 tal como se detalla en el apartado “Clasificación de la información”, más arriba.

En las **secciones 7 y 9** se utilizó información de fuente COMTRADE para la elaboración de indicadores de comercio exterior. Los indicadores y sus fórmulas se encuentran en la sección e. más abajo.

En la **sección 8** se efectuó un recorte de las partidas por las que comercia Argentina mediante dos criterios:

- Aquellas con importaciones de, por lo menos, 5M US\$ en promedio entre 1991 y 2003 y,
- cuyas importaciones entre los períodos 1991-1994 y 1995-2002 hayan crecido significativamente (más del 19% = variación del PBI a precios constantes entre esos años).

Con las condiciones anteriores cumplen 335 partidas (de las 781 totales) que son las que se analizan. En el período del Mercosur (1995-2002) las importaciones de estas 335 partidas fueron más de  $\frac{3}{4}$  partes del total, y más del 80% de las importaciones Argentinas desde Brasil.

## VII. Metodología para el armado de los indicadores de empleo y valor agregado

En base a la matriz insumo producto de la Argentina (MIP 97), se obtuvieron los siguientes datos correspondientes a 1997:

- VBP por rama CIU.
- VA por rama CIU.
- Personal ocupado por rama CIU.

Utilizando los índices de VBP, VA y Personal ocupado del INDEC y del Ministerio de Economía, se ajustaron los valores de 1997 para el resto de los años del período 1993-2002. Los valores se consignaron en dólares. Luego, se reagruparon estos datos según los bloques manufactureros confeccionados para el análisis del comercio Argentina - Brasil.

En el caso del valor agregado se estimó un valor aproximado del valor agregado total, esto es el valor agregado directo del proceso de producción de una rama en particular más el valor agregado implícito (indirecto) en las compras de materias primas de origen nacional.

Para cada año y bloque, se calcularon los coeficientes Empleo/ VBP y VA/VBP. Estos indican la proporción de empleo y valor agregado contenido en un dólar exportado/importado.

Por último, con estos coeficientes, y con los valores de importación y exportación por bloque, se estimó el empleo y valor agregado implícitos en el comercio con Brasil.

### VIII. Metodología de los indicadores del comercio exterior

Para el cálculo de todos los indicadores que se presentan en las secciones 7 y 9, se acotó el universo de partidas CUCI a analizar presentando solo las que alcanzaron cifras mínimas de comercio durante el período considerado (1995-2002).

#### VIII. 1 Índice de ventajas comparativas reveladas (Balassa, 1965)

Este índice se utiliza para comparar la participación de un producto dado en las exportaciones totales de un país con la participación de ese producto en el comercio mundial. Se considera así que si un país exporta más que la media de un determinado producto “revela” una ventaja comparativa respecto a los demás.

En fórmula:

$$g_j = \frac{t_j - \sum_{i=1}^n a_{ij} \cdot t_i}{1 - \sum_{i=1}^n a_{ij}} \quad (6)$$

Toma valores entre 0 e infinito. Se considera que un producto posee ventajas comparativas reveladas si el indicador toma valores mayores a 1.

#### VIII.2 Índice de desventajas comparativas reveladas (en base a Balassa, 1965)

Este índice, análogo al anterior, se utiliza para comparar la participación de un producto o rama dado en las importaciones totales de un país con la participación de ese producto en el comercio mundial. Se considera así que si un país importa más que la media de un determinado

producto “revela” una desventaja comparativa respecto a los demás. En rigor, la palabra “desventaja”, que tiene un contenido algo peyorativo, podría ser reemplazada por “dependencia”.

En fórmula:

$$\frac{M_j^{Arg}}{M_{Tot}^{Arg}} / \frac{M_j^{Mun}}{M_{Tot}^{Mun}}$$

Toma valores entre 0 e infinito. Se considera que un producto posee desventajas comparativas reveladas si el indicador toma valores mayores a 1.

**VIII. 3. Índice de complementariedad comercial** (en base a Balassa, 1965; Anderson y Norheim, 1993; Valliant, 2001)

Este índice, que se aplica a las exportaciones de un país hacia otro, es el producto del índice de ventajas comparativas reveladas del país de origen con el de desventajas comparativas reveladas del país de destino. En este trabajo se aplicó siempre al caso de la complementariedad de las exportaciones argentinas con las importaciones de Brasil

En fórmula, aplicado al caso mencionado:

$$\frac{M_j^{Arg}}{M_{Tot}^{Arg}} * \frac{M_j^{Mun}}{M_{Tot}^{Mun}}$$

Toma valores entre 0 e infinito. Se considera que un producto tiene complementariedad elevada si el indicador toma valores mayores a 1.

**VIII. 4. Índice de comercio intra-industrial** (Basado en Grubel y Lloyd, 1975)

Mide en qué grado existe comercio de “ida y vuelta” de un mismo producto (j) entre dos países. En este trabajo se aplicó al comercio entre Argentina y Brasil

En fórmula, se expresa como :

$$\frac{M_j^{Arg}}{M_{Tot}^{Arg}} / \frac{M_j^{Mun}}{M_{Tot}^{Mun}}$$

El índice toma valores entre 0 y 2. Se consideró que existe un alto nivel de comercio intra-industrial si el indicador toma valores entre 0,5 y 1,5.

## Referencias

- Berlinsky, J. Kume, H. Vaillant, M. (2003). Política comercial común en el Mercosur – Red Mercosur.  
Boletín de Indicadores Macroeconómicos – Mercosur.
- Bouzas, R. (1997). Informe Mercosur. Julio-Diciembre 1996 – INTAL.
- Bouzas, R. (1997). Informe Mercosur. Julio-Diciembre 1997 – INTAL.
- Bouzas, R. (2002). In - depth analysis of Mercosur integration, its prospectives and the effects thereof on the market access of EU goods, services and investment.
- Chudnovsky, D. Fanelli, JM. El desafío de integrarse para crecer. Balance y perspectivas del Mercosur en su primera década.
- Da Motta Veiga, P. (1997). Informe Mercosur. Enero-Junio 1997 – INTAL.
- Figuerola, E. Villalpando, F (2003). Estudios Competitividad Territorial. Componente B: Estrategias Comerciales y Productivas en el Mercosur.
- M Machado, JB. (1999). Informe Mercosur. 1998-1999 – INTAL.
- M Machado, JB. (2001). Informe Mercosur. Período 2000-2001 – INTAL.
- Rozemberg, R. (2000). Informe Mercosur. 1999-2000 – INTAL.
- Rozemberg, R. (2003). Informe Mercosur. Período 2001-2002 – INTAL.
- Universidade Estadual de Campinas. Instituto de Economia. (2003). Estudo da competitividade de cadeias integradas no Brasil: impactos das zonas de livre comércio.
- Lifschitz (coord.): “Cálculo de los niveles de protección efectiva legal de los sectores productores de bienes 1990-1991”, PNUD, 1991
- Lifschitz y Crespo Armengol: “Evolución de la protección arancelaria 1990-2001”, Boletín Techint 283, 1995
- Crespo Armengol y Pérez Constanzo: “Régimen arancelario argentino”, Boletín Techint 294, 1998
- Crespo Armengol y Geffner: “Estructura arancelaria argentina 2001”, 2001
- Corseuil, Kume, (eds.): A abertura comercial brasileira nos anos 1990: impactos sobre emprego e salário. Rio de Janeiro: MTE/IPEA, 2003.
- Bisang, R. Gómez, G. (1999). Las inversiones en la industria argentina en la década de los 90’.
- Bittencourt, G. (2002). Inversión extranjera y restricción externa en el Mercosur.
- Bittencourt, G. Domingo, R. (2002). Los determinantes de la IED y el impacto del Mercosur.
- Chudnovsky, D. López, A. La inversión extranjera directa en los años 1990: tendencias, determinantes e impactos. Boletín informativo Techint 308. Octubre - Diciembre 2001.
- Chudnovsky, D. López, A. (2002). Integración regional e inversión extranjera directa: El caso del Mercosur – Red INTAL.
- Chudnovsky, D. López, A. La inversión extranjera directa en el Mercosur: Un análisis comparativo Departamento de economía internacional – Gerencia de estudios económicos – Banco Central del Paraguay. (2002). Paraguay. Inversión extranjera directa. Períodos 1996 - 2001. Saldos y flujos. DINACYT – INE. El proceso de innovación en la industria uruguaya. Resultados de la encuesta de innovación (1998 - 2000).
- Dirección Nacional de Cuentas Internacionales – INDEC. (2003). La inversión extranjera directa en Argentina. 1992 - 2002.
- Encuesta Industrial Nacional. Paraguay. (2002) –DGEEC.
- Kulfas, M. Características de la inversión extranjera en Argentina en la década del noventa.
- Kulfas, M. Porta, F. Ramos, A. (2001). La inversión extranjera en la Argentina a fines del siglo XX. Pesquisa Industrial - Inovação Tecnológica – IBGE.
- Principales inversiones Greenfield. Argentina en los 90’ – Banco de datos del Instituto de Industria de la UNGS.
- SECYT (2003) Segunda encuesta nacional de Innovación y conducta tecnológica de las empresas argentinas. 1998/2001. Empresas manufactureras.