

El Comercio Exterior de las Manufacturas Industriales

Estática comparada: 1998-2005

Tomás Castagnino

Resumen

Las exportaciones de manufacturas de origen industrial se encuentran actualmente en valores récord, superando el nivel de 1998, año que ostenta el máximo de exportaciones de productos industriales de la década pasada. El intercambio argentino de este tipo de productos presenta diferencias significativas con el de ese año. La reorientación de exportaciones hacia destinos distintos al MERCOSUR, la sustitución de importaciones en la cual éste reemplaza al resto del mundo y la compensación del comercio intraindustrial ligado a mayores exportaciones, son los puntos salientes del nuevo escenario. Asimismo, el saldo de la balanza comercial de las manufacturas industriales, negativo en términos históricos, ha mejorado su posición con respecto al de 1998 y, de esta forma, contribuido más que cualquier otro rubro de exportación al cambio que muestra la balanza comercial entre aquel año y la actualidad.

1. Introducción

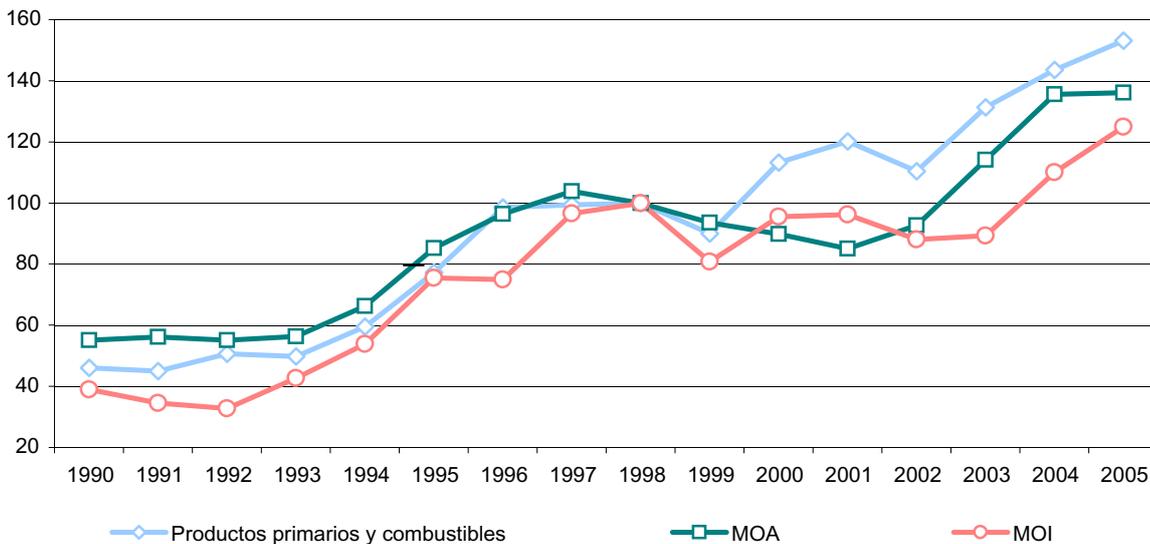
Dentro del crecimiento que manifiestan las exportaciones argentinas, se destaca el dinamismo de las manufacturas de origen industrial (MOI). En la actualidad, las exportaciones de este tipo de productos alcanzan aproximadamente los USD 11.000 millones¹, valor que supera en 28% el récord de la década pasada registrado en 1998. Luego de dicho año, las exportaciones de MOI se vieron afectadas por la devaluación y la crisis en Brasil, principal mercado para esta categoría de productos. A partir de allí, sólo habían alcanzado a recuperarse parcialmente hasta 2001, cuando la crisis hundió nuevamente las ventas al exterior. Aún en 2003 registraban un monto inferior al de 1998, para luego recuperarse en 2004 y marcar en el período julio 2004-2005 un nuevo récord (Gráfico 1).

En cuanto a las importaciones de MOI, éstas se encuentran un 21% por debajo de los niveles de 1998, llegando actualmente a los USD 23.815 millones. La balanza comercial respectiva, fuertemente negativa en términos históricos, ha mejorado sustancialmente su posición y contribuido de manera determinante y más que cualquier otro rubro de exportación al superávit comercial global de 2004-2005 (Gráfico 2). Es de precisar que si bien las importaciones de MOI disminuyeron entre 1998 y 2005, a pesar de que el nivel de actividad es similar al de aquel año, ese resultado es, en parte, atribuible a la mayor competitividad del sector industrial y, por lo tanto, a la sustitución de importaciones por producción doméstica.

¹ Corresponde al acumulado de los últimos doce meses hasta julio.

Gráfico 1

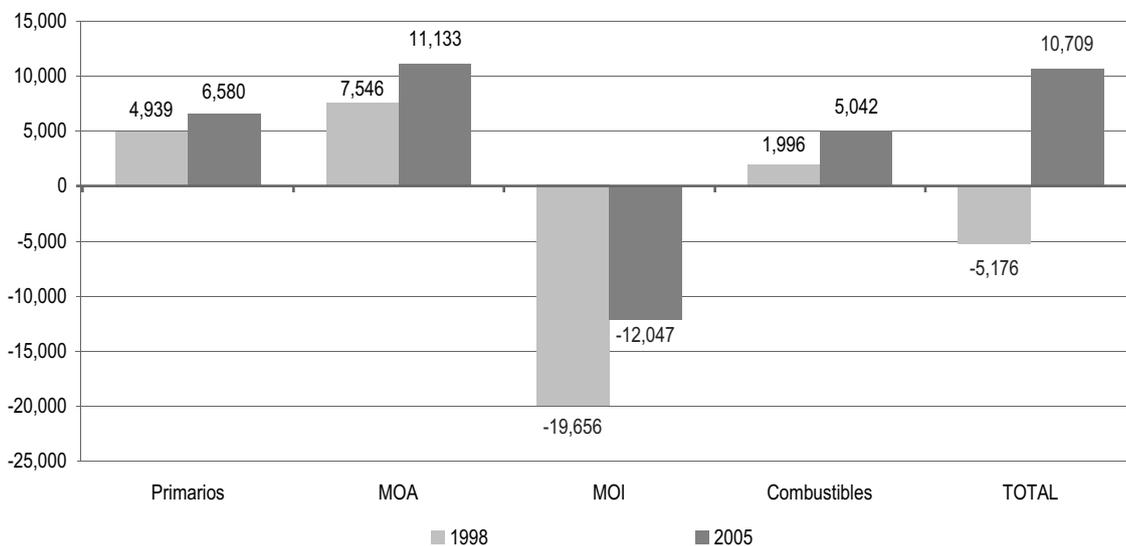
Evolución de las exportaciones argentinas según grandes rubros índice 1998 = 100*



*El valor para 2005 corresponde al acumulado de los últimos 12 meses hasta julio
Fuente: CEI en base a INDEC

Gráfico 2

Balanza comercial según grandes rubros millones de USD



Fuente: CEI en base a INDEC

Como se observa en el Gráfico 1, en los últimos dos años, luego de la contracción inicial consecuencia de la crisis de 2001-2002, se registra el mayor crecimiento de las exportaciones MOI: mientras las ventas argentinas al exterior totales se expandieron un 25%, las exportaciones de este tipo de productos crecieron 43%. En el período enero-julio de 2005 las MOI explican más de la mitad del crecimiento de las exportaciones totales argentinas.

La participación de las MOI en el total exportado es en la actualidad de 30% que, si bien supera al

promedio de la década pasada, todavía resulta levemente inferior al 32% registrado en 1998.

Un aspecto importante a destacar es que, actualmente, la diversificación tanto por producto como por destinos es apreciablemente mayor a la observada en 1998. Como muestra el Cuadro 1, el índice de Hirschman-Herfindahl² alcanza a la mitad del registrado en 1998.

Cuadro 1 _____
Concentración de las exportaciones MOI
índice de Hirschman-Herfindahl*

	1998	2005
Por producto	1,054	554
Por destino	2,841	1,356

*Acumulado últimos 12 meses a junio
Fuente: CEI en base a INDEC

El comportamiento descrito se explica en función de diversos factores. Entre ellos cabe destacar: la apertura de nuevos mercados como alternativas al MERCOSUR; la respuesta positiva de un conjunto de sectores al cambio de precios relativos, orientando su producción al exterior; el intercambio intraindustrial que se ha compensado a partir de mayores exportaciones, inclusive en algunos sectores que en el pasado verificaban una especialización importadora. Este fenómeno del comercio intraindustrial se hace extensivo inclusive a las exportaciones a los mercados más competitivos.

La participación creciente de los productos industriales en las exportaciones puede considerarse alentadora para la evolución del sector externo, por diferentes motivos:

- Da lugar a una mayor diversificación de las exportaciones argentinas y, por lo tanto, menor vulnerabilidad de dicho sector.
- Los precios de las manufacturas industriales son más estables que el del promedio de las exportaciones argentinas. Mientras el coeficiente de variación³ sobre el índice de precios de las exportaciones es de 0.08 para las MOI, el mismo es de 0.14 para los primarios, de 0.11 para las MOA y de 0.27 para los combustibles.
- En las ventas de MOI participan especialmente pequeños y medianos exportadores. En este sentido, en el primer semestre del año, las exportaciones industriales para el segmento PyMEx, representaron el 52% de sus exportaciones, cifra muy superior al 22% que muestran para las Grandes firmas exportadoras.
- El valor agregado es mayor que el del promedio de las exportaciones argentinas.

Desde el punto de vista de la economía, lo expresado es particularmente importante ya que una mayor participación de exportaciones de MOI en el comercio total constituye un mecanismo de seguro contra las perturbaciones exógenas. De allí que resulta de interés analizar los principales cambios que muestran las ventas externas de manufacturas industriales y extraer algunas conclusiones sobre su papel en el desenvolvimiento de las exportaciones globales y, por lo tanto, en lo mediato, sobre la sustentabilidad del superávit de la balanza comercial.

En los apartados siguientes se harán comparaciones con las cifras correspondientes al año 1998, que por sus características resulta un buen parámetro para analizar la evolución de las exportaciones industriales en el último año. En particular, corresponde señalar el nivel de actividad de aquel año, el mayor de la década pasada, que es similar al actual, y la participación de las MOI en las exportaciones totales que

² Ver Anexo A para su definición.

³ El coeficiente de variación es una medida de dispersión y se define como el desvío estándar de la serie dividido su media.

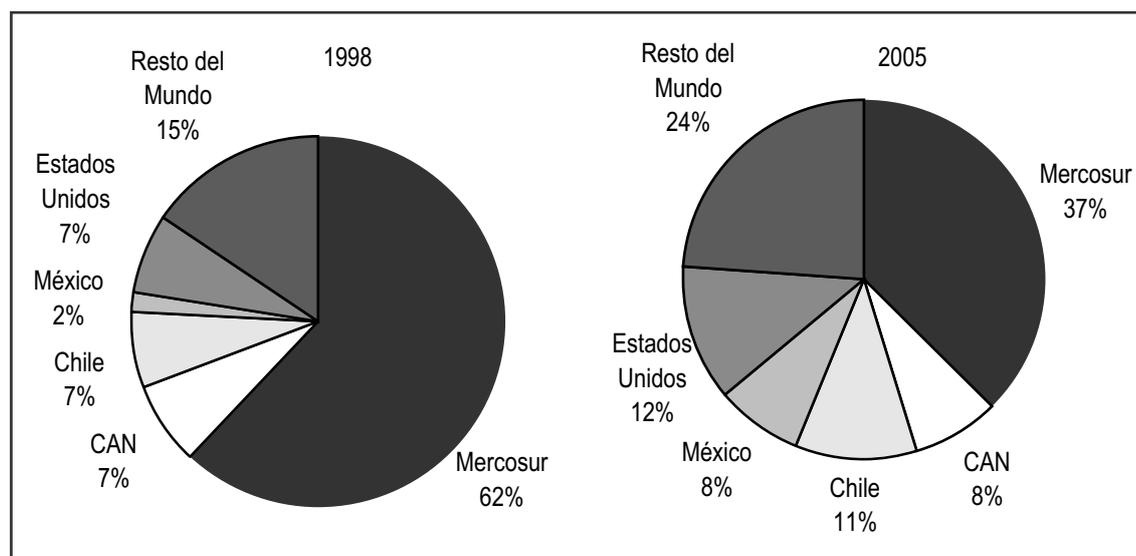
llegó al máximo histórico. Teniendo en cuenta que los datos con el nivel de desagregación requerido están actualizados al primer semestre de 2005, cuando se describan valores de comercio se utilizará el total acumulado de los últimos doce meses, es decir, los del período que abarca desde julio de 2004 hasta junio de 2005. Asimismo, se tomará el período equivalente que va desde julio de 1997 a junio de 1998.

2. Evolución de las exportaciones de MOI

Para los últimos doce meses a junio de 2005, las exportaciones de manufacturas de origen industrial llegaron a 10.768 millones de USD, cifra superior a los 9.094 registrados desde julio de 1997 a junio de 1998.

Como se observa en el Gráfico 3 las exportaciones al MERCOSUR, Estados Unidos, Chile, CAN y México, explican algo más del 75% de las exportaciones del rubro. Al mayor valor exportado se suma una mayor diversificación en cuanto a destinos. Desde el año 1998 al año 2005 el mapa exportador MOI ha cambiado sensiblemente. Las exportaciones MOI al MERCOSUR tienen un menor peso relativo, consecuencia de un menor valor exportado (pasaron de 5.635 millones de USD en 1998, a 4.027 millones de USD en 2005), mientras que se abrieron oportunidades en otros mercados. De tal forma, dado que se ha alcanzado un mayor valor de exportaciones, las menores ventas al MERCOSUR han sido más que compensadas por las ventas a Estados Unidos, Chile, México, la Comunidad Andina y el Resto del Mundo.

Gráfico 3
Exportaciones MOI por destino
1998 vs. 2005, en porcentaje



Fuente: CEI en base a INDEC

Como se desprende del Cuadro 2 y del comentario de la sección introductoria, la concentración en términos de productos ha disminuido con respecto a 1998. Las exportaciones de MOI presentan en la actualidad la mitad de concentración que en aquel año. También, en cuanto a destinos, evidencian un nivel de concentración inferior al registrado en 1998, ubicándose para la mayoría de los socios en niveles relativamente bajos.

La importante disminución en la concentración de las exportaciones MOI al MERCOSUR reviste particular importancia. Para comprender los cambios en la concentración de exportaciones según productos es necesario tener en cuenta la dinámica que tomó la concentración según destinos. Ambos fenómenos interactuaron de manera tal de extender a otros destinos lo que en un primer momento fue la explosión de las exportaciones MOI al MERCOSUR, luego que se instalara el bloque regional. Así, productos que en 1998 eran privativos del bloque, en 2005 lograron exportarse a un número relativamente amplio de otros destinos. En términos dinámicos, el MERCOSUR habría actuado como una plataforma de despegue exportador: si

en un primer momento las exportaciones de productos industriales eran catalogadas como desvío de comercio, en función únicamente de las preferencias arancelarias, en el presente constituyen, mediante la adquisición de ventajas comparativas dinámicas, una genuina diversificación. No son ajenos a esas ventajas el tipo de cambio competitivo y la participación activa del Estado en los foros de negociación.

Cuadro 2

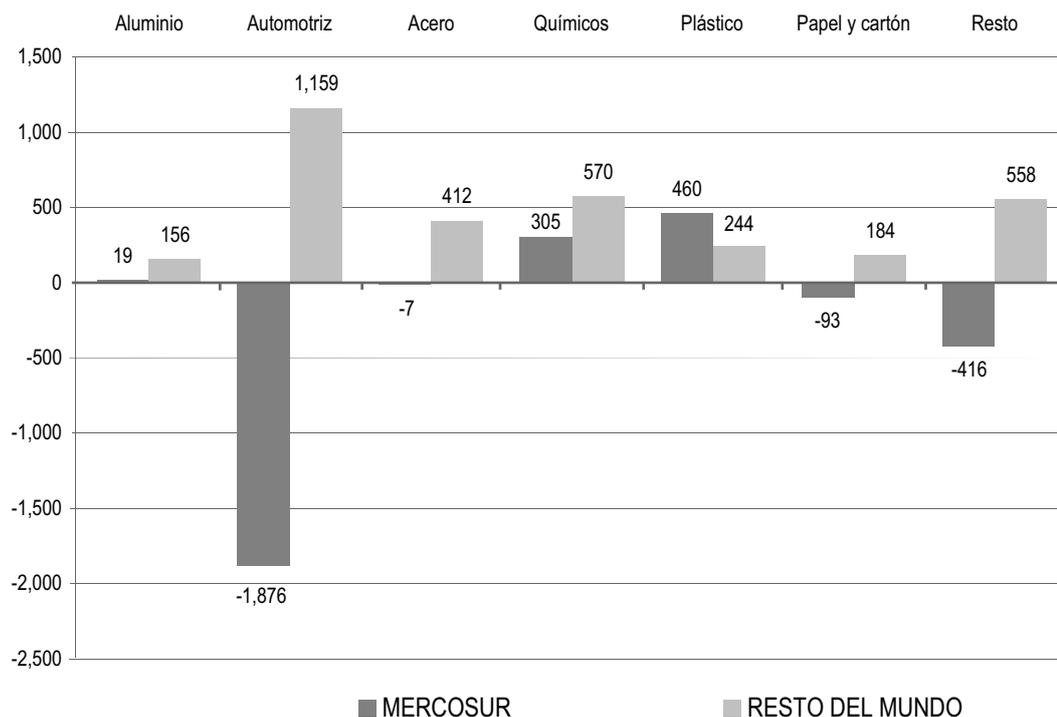
Concentración de las exportaciones MOI por producto, según destino
millones de USD e índice de Hirschman-Herfindahl

	Exportaciones		HHI total		HHI s/industria automotriz	
	1998	2005	1998	2005	1998	2005
MERCOSUR	5,635	4,027	2,237	784	432	819
CAN	647	855	1,298	574	1,391	655
Chile	625	1,149	441	622	472	626
México	144	863	779	4,138	758	737
Estados Unidos	635	1,306	403	619	430	655
Resto del Mundo	1,407	2,569	791	577	880	652
Mundo	9,094	10,768	1,054	554	393	475

Fuente: CEI en base a INDEC

Gráfico 4

Cambio absoluto en las exportaciones MOI según rama de la producción
principales sectores de exportación
1998 - 2005, millones de USD



Fuente: CEI en base a INDEC

3. Aportes Sectoriales a la Diversificación

El buen desempeño de las exportaciones a mercados extra-MERCOSUR ha sido transversal a los sectores de exportación más significativos. Sin embargo, si recaemos únicamente en aquellas realizadas al socio, el comportamiento ha presentado matices (Gráfico 4).

A continuación, se analizarán los principales cambios acontecidos en los sectores industriales de mayor peso en cuanto a dinámica y volumen de comercio.

Industria Automotriz

El redireccionamiento de exportaciones del sector automotriz hacia otros mercados distintos al MERCOSUR ha desempeñado un papel destacable en la diversificación de las exportaciones industriales. Lo que en un primer momento fue una acción de subsistencia ante la contracción de la economía brasileña, en el presente se trata de una corriente de exportaciones a otros mercados que se consolida. Las exportaciones al MERCOSUR de productos del sector han mermado de manera considerable⁴, mientras que, paralelamente, otros destinos han ganado presencia.

Específicamente, es notable el incremento de ventas de automóviles a México, que pasó de no registrar exportaciones a USD 584 millones en 2005, Chile (+110 millones de USD) y la CAN (+72 millones de USD), y de autopartes a Estados Unidos (+91 millones de USD). Como resultado de este reajuste, el MERCOSUR disminuyó de una participación en las exportaciones de automóviles casi exclusiva en 1998, a una del 39% en 2005, principalmente a costa de mayores participaciones de México, que ahora se ubica en el orden del 35%, y de Chile, que se ubica en torno al 10% del total de ventas de este subsector.⁵

Conviene remarcar que el acceso argentino a nuevos mercados no ha sido espontáneo; en gran medida se debe a los acuerdos bilaterales de comercio de automóviles firmados con Chile y México.

Si se observa nuevamente el Cuadro 2, el patrón de concentración cambia al extraerse las exportaciones del sector automotriz de las ventas totales de manufacturas de origen industrial. Hechos los cálculos de esa manera, se registra una leve tendencia a la concentración, aunque dentro de exportaciones que se encuentran ampliamente diversificadas.

Otros sectores

En lo que respecta a otros sectores de exportación, la industria siderúrgica presenta una evolución externa similar a la del sector automotriz. Sin embargo, en este caso, las exportaciones del sector estuvieron históricamente volcadas a mercados extra-MERCOSUR. La participación del bloque como destino era del 16% en 1998, una cifra muy inferior al 62% que el MERCOSUR presentaba para las exportaciones MOI totales. Actualmente, la situación se ha acentuado. Mientras las exportaciones al Mundo del sector son 37% superiores a las de 1998, los envíos al MERCOSUR se han mantenido prácticamente en los niveles de aquel año. En gran medida, el aumento de los embarques al exterior se debe al crecimiento de las ventas de Chapas y Planchas, de Barras y del resto de productos de acero que se realizan a Chile y Estados Unidos. Ambos países se presentan ahora como destinos de importancia para estos productos.

Dada la competitividad internacional que registra el sector de Aluminio, las exportaciones respectivas han estado tradicionalmente destinadas a los mercados extra-regionales, en donde la demanda es más estable y la perspectiva de crecimiento es mayor. Notablemente, el sector ha logrado incrementar sus exportaciones en más de dos tercios. En la actualidad los envíos se encuentran fuertemente concentrados en Estados Unidos, país que explica el 70% de su crecimiento externo entre 1998 y 2005.

⁴ Sólo en el rubro Vehículos Automóviles se exportan USD 1968 millones menos al MERCOSUR que en 1998.

⁵ Para una descripción más exhaustiva, en el Anexo B se presenta un cuadro con la participación de los principales socios en las exportaciones de los rubros de exportación más significativos.

Otro sector que ha mostrado una trayectoria disímil en términos de desempeño global vis-à-vis el MERCOSUR es el de Papel y cartón y sus manufacturas. Pese al significativo crecimiento de las exportaciones al mundo (USD 91 millones más, o sea, un aumento del 60% con respecto a 1998), los envíos al MERCOSUR han mermado considerablemente. Si en 1998 el bloque absorbía alrededor del 60% de las exportaciones totales, hoy sólo representa el 28%. El crecimiento se explica por el excelente desempeño de las exportaciones a Chile, destino para el cual se triplicaron (unos USD 100 millones más) y que representa el 45% de los envíos totales del sector. Sin embargo, al interior del sector se registran comportamientos dispares. Los Productos Editoriales redujeron significativamente sus exportaciones, lo cual es en gran medida explicado por la disminución de las ventas al MERCOSUR.

No obstante lo señalado, el MERCOSUR no ha dejado de ser una fuente de crecimiento para las exportaciones de MOI. Por ejemplo, un sector que se ha expandido notablemente ha sido el de las Materias plásticas. Si en 1998 se registraban exportaciones al Mundo por USD 365 millones, en 2005 esa cifra se triplica ubicándose en USD 1.069 millones. En este caso, con una participación del 65%, los envíos al MERCOSUR han aumentado, con respecto a 1998, en igual medida que al mundo. Otros dos destinos latinoamericanos, Chile y la CAN, han contribuido al crecimiento. Con participaciones de, respectivamente, 13% y 7% en las exportaciones del sector, al primero más que se duplicaron las exportaciones, mientras que al segundo casi se triplicaron.

Los productos Químicos y conexos han tenido un comportamiento agregado destacable, ubicándose en el presente en torno a los USD 2.211 millones, un 65% por arriba del valor registrado en 1998. El Mercosur ha contribuido en gran medida a esta expansión. En este sentido, el bloque explica el 35% de aquel incremento. Sin embargo, otros mercados como la CAN, Chile y Estados Unidos han verificado un dinamismo apreciable. Considerables aumentos de exportaciones de Químicos orgánicos e inorgánicos, productos que concentran el 40% de las exportaciones del sector, se verifican a los tres destinos. Particularmente, las ventas a Estados Unidos evidencian un salto de USD 165 millones de 1998 a la actualidad (un 507% más), ubicándolo como el segundo destino de importancia luego del MERCOSUR. También, las ventas de Aceites esenciales (Perfumes, cosméticos, etc.) se incrementaron cualquiera sea el destino observado, sobresaliendo Chile y la CAN, que concentran el 21 y el 13% del total de exportaciones, respectivamente.

4. La Balanza Comercial

A pesar del buen desempeño del sector externo argentino en general, y de las exportaciones de manufacturas de origen industrial en particular, se verifican situaciones donde la evolución no coincide con la tendencia general.

Para ser abordado de manera correcta y como, por otra parte, lo indica la teoría económica, corresponde enfocar el tema de este comportamiento disímil desde una perspectiva global. Asimismo, conviene también evaluar cualitativamente las cifras poniéndolas en perspectiva, reconociendo que la «composición» de la balanza comercial es una cuestión que merece un seguimiento exhaustivo. Una inserción externa sustentable requiere tanto de un sector industrial dinámico y orientado al comercio exterior como del crecimiento de un comercio intraindustrial fluido, que recomponga y de sustancia a las cadenas de valor. El cambio en los precios relativos propiciado por la devaluación del peso en enero de 2002 constituye una medida de política que avanza en esa dirección.

A junio de 2005, y en un contexto de similar actividad económica al de 1998, el saldo de la balanza comercial total alcanzó a USD 10.709 millones. Si se compara con la de aquel año, en que el déficit fue de USD 5.176 millones, se observa una evolución favorable de USD 15.885 millones. El proceso ha sido similar para la balanza comercial de los bienes industriales, donde la cifra, si bien aún negativa, es USD 7.610 millones es inferior a la registrada en 1998. De esta forma, la mejora del saldo de balanza comercial MOI explica el 48% de la evolución favorable del saldo de la balanza comercial total (Ver Gráfico 2).

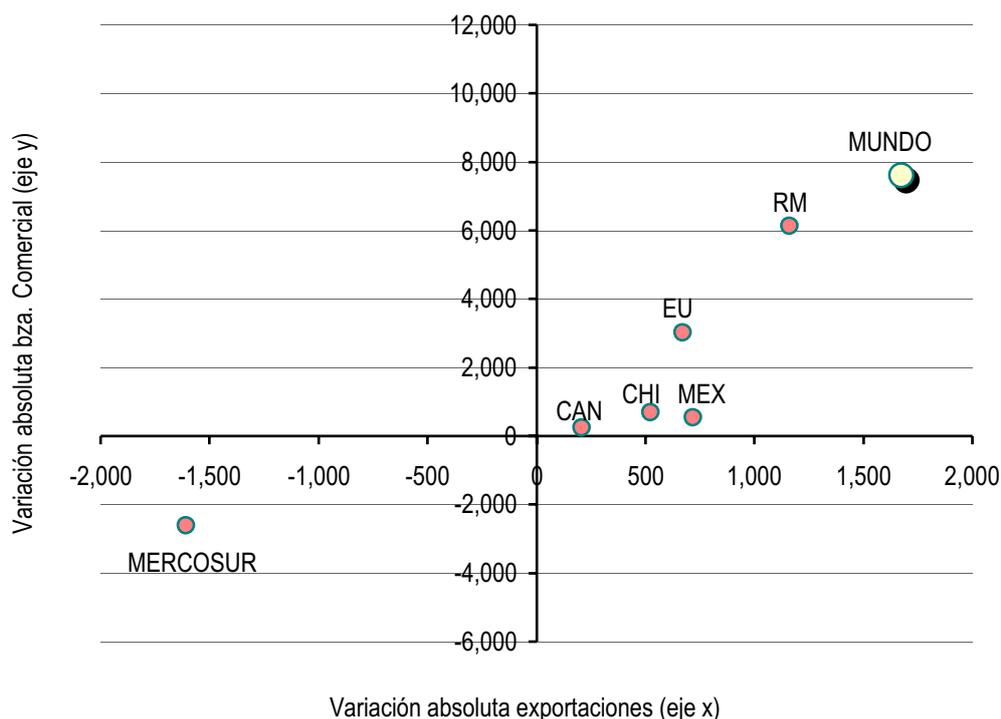
Como puede observarse en el Gráfico 5, las mejoras en la balanza comercial⁶ se ven típicamente acompa-

⁶ Se debe tener en cuenta que una variación positiva no necesariamente implica una reversión en el signo de la balanza; contrariamente, de lo que sí se puede estar seguro es de que, como mínimo, la balanza es menos negativa. Este último es el caso del intercambio bilateral con Estados Unidos y el Resto del Mundo. El caso de un aumento en el saldo positivo está reservado únicamente a Chile, la CAN y México.

ñadas por variaciones positivas de las exportaciones. Así, si bien el intercambio bilateral con el MERCOSUR se ha visto deteriorado tanto en términos de balanza comercial como en término de valores exportados, esta evolución se ve más que compensada por el buen desempeño que han tenido las exportaciones a otros socios comerciales. En definitiva, el agregado MUNDO del Gráfico 5 resume la mejora en el frente externo industrial luego del cambio de régimen que tuvo lugar a partir de la salida de la convertibilidad.

Gráfico 5

Evolución saldo de balanza comercial MOI vs. evolución de las exportaciones MOI en millones de USD



Fuente: CEI en base a INDEC

Dentro del contexto anterior, es importante notar que el incremento de las compras al MERCOSUR, especialmente desde Brasil, viene a sustituir importaciones que la Argentina efectuaba desde otros orígenes. Mientras que las importaciones totales MOI se muestran un 28% por debajo de aquellas de 1998, las compras al MERCOSUR son más de un 20% superiores a las de aquel año.

El Cuadro 3 muestra las variaciones porcentuales de las compras al Mundo y al MERCOSUR, como así también la evolución de la participación de este último en los principales rubros de importación. Los sectores incluidos en la tabla representan algo más del 70% de las importaciones argentinas totales. Es notable, reforzando el razonamiento anterior, la sustitución de origen de las importaciones. Salvo algunas excepciones, mientras se observan caídas (la mayoría de las veces apreciables) de las importaciones desde el mundo, se verifican al mismo tiempo crecimientos (la mayoría de las veces sustanciales) de compras al MERCOSUR.

Las participaciones de las compras de productos industriales han variado en favor de un mayor peso del MERCOSUR, el cual ha pasado de representar un 22% a un 37% de las importaciones totales respectivas. Entre los subsectores más significativos donde se dio la sustitución pueden mencionarse Maquinas y aparatos eléctricos, Automóviles, Químicos orgánicos, Otras máquinas y piezas, Materias plásticas artificiales y Computadoras, entre otros.

Cuadro 3**Sustitución de orígenes de importaciones: MERCOSUR vs. MUNDO en porcentaje**

	Variación 05/98 (en %)		Participación de MERCOSUR (%)	
	MUNDO	MERCOSUR	1998	2005
Máquinas y Aparatos Eléctricos	-39.3	91.5	8.5	26.7
Vehículos Automóviles	-32.3	20.4	47.0	83.5
Químicos Orgánicos	-1.5	57.5	13.4	21.5
Otras Máquinas y Piezas	-42.6	38.0	11.7	28.0
Materias Plásticas Artificial	-17.3	68.4	22.7	46.2
Partes y Piezas de Vehículos	-27.6	-24.8	37.4	38.8
Computadoras	-37.1	40.8	7.7	17.2
Otros Químicos	-9.7	21.7	20.8	28.1
Papel y Cartón	-40.0	-8.0	33.8	51.8
Productos Farmacéuticos	-7.1	-0.4	12.0	12.9
Instrumentos de Optica	-41.7	-11.7	6.4	9.7
Otros Productos de Acero	-6.5	12.3	39.0	46.8
Motores de Explosión	-27.6	-24.2	43.0	44.9
Caucho y sus Manufacturas	-9.3	17.7	32.1	41.7
Abonos y Fertilizantes	60.4	151.7	4.7	7.4
Químicos Inorgánicos	29.8	84.3	35.0	49.7

Fuente: CEI en base a INDEC

5. El Comercio Intraindustrial

La incipiente consolidación de las ventas al exterior de bienes industriales ha venido acompañada de un incremento en la intensidad del comercio intraindustrial (CII), que en buena medida habla de una mayor especialización de la producción. En esta sección se desarrolla una breve exploración del CII, efectuando un análisis comparado de la intensidad del comercio intraindustrial para las distintas exportaciones de MOI.

Se calculó el índice de comercio intraindustrial (ICI) de Fuchs y Kosacoff⁷ para todos los rubros de MOI. A partir de este cálculo, se distinguieron aquellos rubros que en 1998 ó en 2005 evidenciaban comercio intraindustrial, entendido éste como valores del índice entre 0.7 y 1.3. Se formaron cuatro grupos: aquellos que tenían CII en 1998 pero ahora no lo tienen, aquellos que no tenían CII en 1998 pero ahora lo tienen, aquellos que tenían y siguen teniendo CII y aquellos que nunca tuvieron comercio de ese tipo. Los resultados de esta categorización se presentan en el Cuadro 4.

Si bien las importaciones se mantienen por debajo de las registradas en 1998, en parte reemplazadas por la mayor producción interna, el crecimiento en las exportaciones de bienes manufacturados industriales propició parte sustancial de las mejorías notorias en el ICI con el mundo; sin embargo, para los estándares propuestos, el intercambio agregado aún no califica como de comercio intraindustrial.

A raíz del redireccionamiento de exportaciones hacia otros destinos y de la sustitución de importaciones por más desde el MERCOSUR, el indicador tuvo una evolución distinta según el mercado que se mire: mientras que con el resto del mundo el CII se profundiza, con el MERCOSUR ocurre lo contrario. En particular, llama la atención, cómo países con disímiles dotaciones factoriales, como lo son Estados Unidos y la Argentina, han intensificado su CII significativamente.

⁷ Ver anexo para más precisiones.

Pueden encontrarse aspectos positivos aún en aquellas ramas que han tradicionalmente verificado este tipo de comercio. Específicamente, rubros como los Aceites esenciales y los resinoides, así como también la Pasta para papel, fundamentalmente a partir de incrementos en sus exportaciones, han pasado de tener un intercambio neto negativo en 1998 a ser exportadores netos en el presente. Asimismo, el extraordinario dinamismo productivo que evidencian los sectores productores de Chapas y planchas y de Aluminio, lograron prácticamente el autoabastecimiento local evidenciando al mismo tiempo un notable dinamismo en el frente externo.

La performance de los sectores de MOI ha sido positiva no sólo en aquellos sectores que tradicionalmente han sido exportadores netos, como los productores de Tubos y caños de acero y de Manufacturas de cuero. Un número importante de sectores productores de MOI ha reaccionado de forma positiva al cambio de precios relativos, logrando sustituir con producción local lo que antes se importaba y, a la vez, emprender negocios en el exterior.

Entre ellos no pueden dejar de mencionarse las Materias plásticas, las Autopartes y algunos productos de la Industria Química. Otros sectores, si bien representando desempeños algo más discretos, han logrado ser exportadores netos aún viniendo de situaciones de una especialización importadora pronunciada. Se destacan entre ellos: Muebles y mobiliarios médicos y Quirúrgicos, Estructuras y hangares y Armas y municiones y sus partes.

Teniendo en cuenta la evolución señalada, el desafío consiste en profundizar el comercio intraindustrial sobre la base de la expansión de las exportaciones. Ello es importante sobre todo en este último grupo de productos reconociendo que, por no tener una escala de exportación significativa y no presentar una tradición exportadora, pueden tener un comercio intraindustrial volátil.

Cuadro 4

Exportaciones e índice de comercio intraindustrial millones de USD e Índice CII

Rubro MOI		Exportaciones		Índice de CII	
		1998	2005	1998	2005
Rubros con CII en 1998 y 2005	Vehículos Automóviles	2669	1587	1.03	1.11
	Aceites Esenciales y Resinoides	140	268	1.15	0.73
	Pasta para Papel	103	121	0.90	0.77
Rubros con CII en 1998 pero no en 2005	Chapas y Planchas	176	434	1.21	0.50
	Aluminio	242	417	0.88	0.42
	Barras	80	143	0.80	0.28
	Textiles Sintéticos o Artificiales Continuos	93	61	1.22	1.40
Rubros con CII en 2005 pero no en 1998	Barcos	60	32	0.96	1.36
	Materias Plásticas Artificial	365	1069	1.59	1.12
	Partes y Piezas de Vehículos y Tractores	450	774	1.58	1.20
	Productos Diversos Industrias Químicas	202	435	1.51	1.18
	Muebles, Mobiliarios Médicos y Quirúrgicos	282	345	1.33	1.26
	Productos Farmacéuticos	112	148	1.40	0.89
	Guatas y Filtros, Cordelería, Tejidos Especiales	65	77	1.35	1.14
	Productos Editoriales de las Industrias Gráficas	109	67	1.33	1.10
	Prendas de Vestir y Accesorios de Tejidos	49	65	1.67	1.26
	Productos Fotográficos y Cinematográficos	44	62	1.54	1.27
	Manufacturas de Piedra, Yeso y Amianto	28	48	1.47	1.03
	Productos Cerámicos	46	47	1.45	1.27
	Estructuras, Hangares, Etc	10	23	1.76	0.95
Armas, Municiones y Sus Partes	4	10	1.58	0.72	
Pólvora y Explosivos	6	6	1.40	1.25	
Rubros sin CII en 1998 ni en 2005	Tubos y Caños de Acero	660	642	0.52	0.55
	Piedras y Metales Preciosos	11	156	1.32	0.37
	Manufacturas de Cuero	114	119	0.65	0.54
	Plomo	0	26	1.98	0.04

Fuente: CEI

6. Consideraciones finales

Si en la década pasada la búsqueda de *economías de escala* en el comercio intra-Mercosur fue el determinante último del crecimiento de las exportaciones de MOI, en la actualidad, las economías de escala amparadas en la *diversificación*, en productos y destinos, son las que movilizan el dinamismo que evidencian los sectores exportadores de productos industriales.

La sustitución de importaciones con sesgo exportador, estimulada por el cambio de precios relativos, es un signo positivo. A industrias de tradición exportadora, como lo son la industria de los productos de Acero y de Aluminio, se sumaron con fuerza la del Plástico, los Químicos y, en menor medida, la del Papel y cartón.

La industria automotriz ha logrado en parte compensar la pérdida de mercado en Brasil con mayores exportaciones a otros destinos en la década pasada virtualmente inexplorados. En esta línea, otros mercados de la región así como también un mercado competitivo como lo es el de Estados Unidos, se erigen como complementos plausibles al MERCOSUR y abren las puertas a un desarrollo exportador sustentable.

Sin embargo, no se debe descuidar el papel que juega y ha jugado el MERCOSUR como plataforma de despegue para las exportaciones de productos de origen industrial. Lograr una oferta exportable con mayor valor agregado es un proceso lento y el MERCOSUR ha actuado como la primera estación dentro de un complejo esquema de aprendizaje exportador.

ANEXO A

Índice de Concentración de Hirschman-Hirfindahl (HHI)

El HHI es utilizado para medir el nivel de concentración en términos de productos industriales exportados y de destinos de exportación.

El indicador HHI se define como:

$$HHI_j = \sum_i \left(\frac{X_{ji}}{XT_j} \times 100 \right)^2$$

Donde:

i denota el rubro de exportación,

j el destino de exportación (bien puede ser el Mundo)

X las exportaciones de una actividad en particular y

XT las exportaciones totales al destino en consideración.

Definido de esta forma, el indicador oscila entre 0 y 10.000, siendo el primero el de menor nivel de concentración y el último el de mayor. Será 10.000 en el caso que un solo sector explique la totalidad del comercio y 0 en el caso extremo, inexistente, en el cual infinitos sectores registren la misma participación en las exportaciones totales. En el caso analizado, como la cantidad de rubros de MOI asciende a 75, el indicador tiene un piso de 133 puntos.

Índice de Comercio Intraindustrial (ICI)

El ICI utilizado es una modificación de Fuchs y Kosacoff (1992) al índice creado por Grubel y Lloyd (1971). Su mayor ventaja consiste en que permite identificar el signo de la balanza comercial sectorial.

El ICI se define como:

$$ICI_j = 1 - \frac{(X_j - M_j)}{(X_j + M_j)}$$

Donde: X_j exportaciones correspondientes al sector j , y

M_j importaciones correspondientes al sector j .

Este índice varía entre 0 y 2, siendo igual a 0 cuando el tipo de comercio es absolutamente exportador (el saldo es igual al volumen de comercio), e igual a 2, en la situación opuesta. En el caso en donde el índice toma un valor de 1, se habla de comercio intraindustrial pleno, pues el saldo es nulo entre exportaciones e importaciones con existencia de comercio.

ANEXO B

Cuadro 5

**MOI. Exportaciones totales, participación acumulada y según destinos
acumulado últimos 12 meses, junio 2005
millones de dólares y porcentaje**

Rubro	Exportaciones	Part. Acum.	Mercosur	CAN	CHI	MEX	EU	RM
Vehículos Automóviles	1,587	15	39	5	9	35	0	12
Materias Plásticas Artificiales	1,069	25	65	7	13	1	3	11
Partes y piezas de Vehículos y Tractores	774	32	51	4	2	7	15	20
Tubos y Caños de Acero	642	38	3	18	4	8	10	57
Químicos Orgánicos	607	43	33	3	6	1	27	30
Otros Productos Químicos	435	47	66	9	7	2	7	9
Chapas y Planchas de Acero	434	52	14	2	15	0	15	53
Aluminio	417	55	11	7	10	4	38	29
Productos Farmacéuticos	345	59	31	24	8	9	1	27
Máquinas y Aparatos Eléctricos	311	61	50	11	10	3	7	19
Papel Cartón y sus Manufacturas	304	64	25	9	45	1	5	15
Aceites Esenciales y Resinoides	268	67	27	13	21	7	11	21
Motores de Explosión	245	69	50	1	1	3	13	33
Otras Máquinas y Aparatos	243	71	33	13	12	4	11	27
Caucho y sus Manufacturas	218	73	57	5	5	1	12	20
Químicos Inorgánicos	213	75	46	6	15	1	17	15
Otros Productos de Acero	198	77	18	6	12	2	40	23
Piedras y Metales Preciosos	156	79	0	0	0	0	1	99
Muebles y Mobiliarios Médico y Quirúrgico	148	80	8	5	11	2	57	18
Barras de Acero	143	81	22	4	8	1	56	8
Total MOI	10,768	100	37	8	11	8	12	24

Fuente: CEI en base a INDEC

Cuadro 6

MOI. Exportaciones totales, participación acumulada y según destinos acumulado últimos 12 meses, junio 1998 millones de dólares y porcentaje

Rubro	Exportaciones	Part. Acum.	Mercosur	CAN	CHI	MEX	EU	RM
Vehículos Automóviles	2,669	29	97	0	1	0	0	1
Tubos y Caños de Acero	660	37	5	32	8	4	4	48
Partes y Piezas de Vehículos y Tractores	450	42	65	3	2	5	5	20
Materias Plásticas Artificiales	365	46	62	6	18	1	4	9
Máquinas y Aparatos Eléctricos	337	49	71	6	8	1	3	10
Químicos Orgánicos	328	53	38	5	7	1	7	43
Motores de Explosión	283	56	82	3	0	1	5	9
Productos Farmacéuticos	282	59	59	13	10	3	1	14
Aluminio	242	62	10	5	13	0	15	56
Otras Máquinas y Aparatos	224	64	44	8	9	3	10	27
Otros Productos Químicos	202	66	56	12	11	2	7	13
Papel Cartón y sus Manufacturas	189	69	66	9	19	1	1	5
Chapas y Planchas de Acero	176	70	36	10	1	0	19	33
Químicos Inorgánicos	157	72	21	5	5	0	6	63
Caucho y sus Manufacturas	153	74	59	8	6	0	12	16
Otros Productos de Acero	143	75	25	5	7	6	23	35
Aceites Esenciales y Resinoides	140	77	38	8	15	4	16	19
Manufacturas de Cuero	114	78	5	1	3	0	30	62
Muebles y Mobiliarios Médicos y Quirúrgicos	112	79	25	2	4	3	41	26
Productos de Industrias Gráficas	109	81	57	9	12	6	2	13
Total MOI	9,094	100	62	7	7	2	7	15

Fuente: CEI en base a INDEC