

# Revista del CEI

Comercio Exterior e Integración

Junio de 2006 - Número 5

ISSN 1850-1737 (Impreso)

ISSN 1850-1745 (En línea)

Publicación editada por el  
Centro de Economía Internacional

Ministro de Relaciones Exteriores,  
Comercio Internacional y Culto  
Sr. Canciller Jorge Enrique Taiana

Secretario de Comercio y  
Relaciones Económicas Internacionales  
Emb. Alfredo Chiaradia

Director  
Néstor E. Stancanelli

Coordinadores  
Daniel Berrettoni  
Carlos Galperín

Economistas  
José Cafiero  
Tomás Castagnino  
Martín Cicowicz  
Carlos D'Elía  
Verónica Fossati  
Graciela Molle  
Fernando Pioli  
Mariángeles Polonsky  
Hernán Sarmiento

Asistentes de Investigación  
Santiago García  
Ana Laura Zamorano

Asistente Administrativa  
Carolina Coll

Bibliotecaria  
María Violeta Bertolini

Diseño y Comunicación  
María Jimena Riverós

Esmeralda 1212 - 2° Piso Of. 201 (C1007ABR)

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

Te: (+5411) 4819-7482 • Fax (+5411) 4819-7484

Site: [www.cei.gov.ar](http://www.cei.gov.ar) E-mail: [cenei@cancilleria.gov.ar](mailto:cenei@cancilleria.gov.ar)



# Editorial

El número cinco de la Revista del Centro de Economía Internacional incorpora seis trabajos en los que se analizan importantes temas vinculados a la economía, el comercio y las negociaciones multilaterales.

El informe de comercio exterior argentino analiza la evolución que mostraron los principales rubros de exportación e importación en el año 2005, continuando con la metodología de evaluar en los dos casos el comportamiento de Bienes Primarios, de Manufacturas de Origen Agropecuario y de Manufacturas de Origen Industrial. Destaca el dinamismo de las ventas de manufacturas industriales, a pesar de que la balanza de este tipo de bienes continúa siendo estructuralmente negativa, observando un cambio favorable con relación a lo ocurrido durante la fase previa de expansión, en la década pasada. También analiza el balance de servicios, donde se observa un marcado incremento de las exportaciones incluyendo áreas como las de servicios profesionales de creciente significación.

El segundo trabajo sobre coyuntura económica del MERCOSUR muestra la favorable situación por la que atraviesan los estados miembros, con especial referencia a las exportaciones y la cuenta corriente. Por otro lado, se destacan los avances que se han producido a partir de 2005 en los mecanismos de integración con la adopción de importantes medidas como la decisión de eliminar el doble cobro del arancel externo común, la firma del Protocolo que crea el Parlamento regional, la reglamentación del Fondo para la Convergencia Estructural y la creación de un grupo de alto nivel para que realice una propuesta integral de reforma institucional.

La sección de la revista dedicada a las negociaciones comerciales analiza la evolución reciente de la Ronda Doha, especialmente a partir de la Declaración Ministerial de Hong Kong de diciembre de 2005. El estudio abarca las áreas de negociación más significativas y el papel que desempeñan las coaliciones negociadoras, ilustrando sobre las inconsistencias de ciertas propuestas en materia de liberalización industrial y agrícola. Señala la importancia que tiene para nuestro país un resultado de la Ronda que, en acceso a mercados, muestre un nivel de ambición equilibrado y proporcionado en esas áreas.

Los artículos firmados no necesariamente reflejan la opinión del Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto. Se autoriza la reproducción total o parcial citando fuentes.

**Comité Editorial:** Néstor Stancanelli, Daniel Berrettoni, Carlos Galperín y Hernán Sarmiento

**Diagramación y compaginación:** Jimena Riverós

El acápite dedicado a la promoción comercial contiene un estudio de las exportaciones argentinas que analiza la evolución en el tiempo de las ventajas comparativas reveladas (VCR), desde un punto de vista regional y sectorial. Los resultados permiten ratificar el buen desempeño de los rubros agro-alimentario así como también la evolución favorable que han tenido las VCR en el caso de las ventas con destino al Mercosur.

En la sección artículos se incluyen dos trabajos referidos a temas de mucha relevancia actual en el comercio exterior argentino. El primero de ellos es una investigación sobre la estructura y evolución de las exportaciones de manufacturas desde el punto de vista de la diferenciación de productos y el contenido tecnológico de las ventas al exterior. El trabajo destaca la importancia del mercado latinoamericano para las ventas argentinas de bienes tecnológicamente más sofisticados. Al mismo tiempo, realiza la diferenciación de productos en las manufacturas agrícolas como medio para enfrentar las mayores restricciones de acceso que presentan los mercados desarrollados.

El segundo artículo analiza la evolución reciente que ha mostrado la Argentina como origen de las compras de Brasil. Si bien globalmente se observa una pérdida de participación de nuestro país en las importaciones brasileñas, se destaca el hecho de que las ventas de manufacturas industriales argentinas hayan crecido más que el promedio de las compras que Brasil hace al mundo de dichos productos.

En conjunto, los trabajos enunciados profundizan sobre aspectos relativos a la política económica, la integración, las negociaciones multilaterales y la promoción comercial, de particular incidencia para el progreso de nuestro país.

Hasta la próxima

# SUMARIO

---

## **COYUNTURA COMERCIAL**

Estructura del comercio exterior argentino. Año 2005 07

## **PANORAMA MERCOSUR**

Renovado avance económico e institucional 37

## **NEGOCIACIONES COMERCIALES**

La Ronda de Doha después de Hong Kong 49

## **PROMOCION COMERCIAL**

Análisis de las exportaciones argentinas utilizando VCR 81

## **ARTICULOS**

Contenido tecnológico y diferenciación de producto en las exportaciones argentinas 101

Participación de la Argentina en las importaciones de Brasil en el 2005 123

**ANEXO ESTADISTICO** 141



**1**

**Coyuntura Comercial**



# Estructura del Comercio Exterior Argentino

Año 2005

## Resumen

En 2005, las exportaciones de bienes y servicios alcanzaron U\$S 46.219 millones, un crecimiento de 16% en relación a 2004. Por su parte, las importaciones acumularon U\$S 36.674 millones, un aumento del 25% en relación a igual período de 2004.

Las exportaciones de manufacturas, especialmente las de origen industrial, son las que explicaron en 2005 el dinamismo exportador. Las ventas de MOI estuvieron motorizadas por el mercado regional, donde se destacó Brasil, que contribuyó con el 32% al crecimiento en este tipo de productos.

Por su parte, los valores de las exportaciones de MOA se ven impulsadas por destinos extra-regionales, con fuerte presencia de los mercados asiáticos (excepto China) y la UE.

El dinamismo exportador también se observa en las ventas de servicios, que crecieron un 22% y contribuyeron con el 17% del incremento de las exportaciones de bienes y servicios del período.

El saldo de balanza comercial que registran todos los rubros de exportación se encuentra en una mejor posición que la que verificaban en 1997-1998, años de similar actividad económica de la década pasada. Tanto el balance de las MOI como de los Servicios muestran un déficit menor, mientras que los Combustibles y las MOA evidencian un mayor superávit.

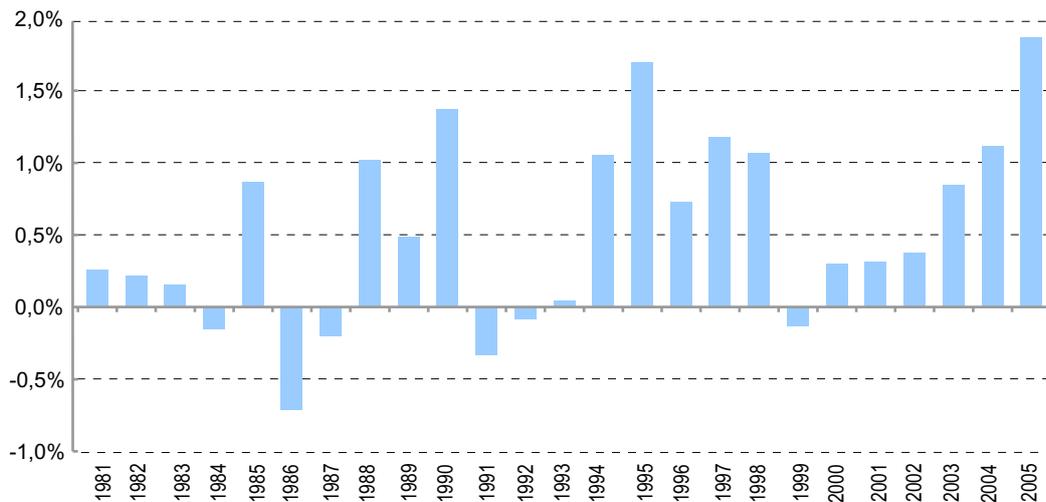
Como es usual en las fases expansivas de la economía, el déficit comercial que presenta el intercambio de bienes de capital es negativo y significativo. Sin embargo, al presente, esta situación se sustenta recursos genuinos provenientes del comercio exterior.

## 1. Introducción

En un contexto de fuerte crecimiento de la actividad económica local, de una demanda externa favorable, de precios de exportación en alza y de una política cambiaria acorde al desarrollo productivo, el comercio exterior argentino ha evolucionado de manera positiva en 2005. El dinamismo en las importaciones, que en buena medida responden a la demanda de inversión, y en las exportaciones, cuya inserción en aumento en los mercados internacionales permite un financiamiento genuino de aquellas, dan lugar a un esquema de crecimiento sostenido. Reforzando este argumento, el aporte del aumento de las exportaciones al crecimiento del producto, si bien aún bajo, es el mayor en las últimas dos décadas (Gráfico 1).

## Gráfico 1

### Contribución de las exportaciones al crecimiento del producto en porcentaje

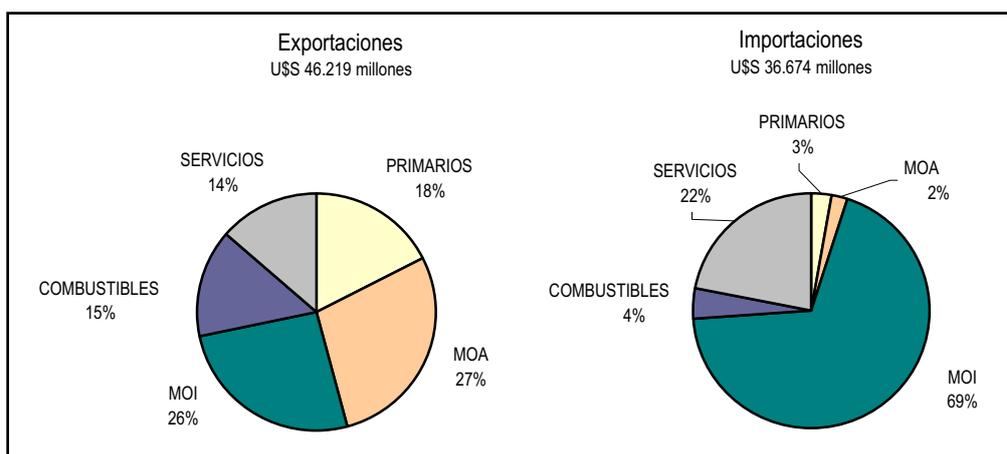


Fuente: CEI en base a INDEC

En el año 2005 las exportaciones de bienes y servicios acumularon 46.219 millones de dólares estadounidenses, con un aumento del 16% respecto de 2004. Por su parte, las importaciones fueron de US\$ 36.674 millones, un valor 25% superior al de 2004. Como consecuencia de la evolución señalada la balanza comercial respectiva arrojó un saldo positivo de US\$ 9.545 millones, un 9% inferior al de 2004.

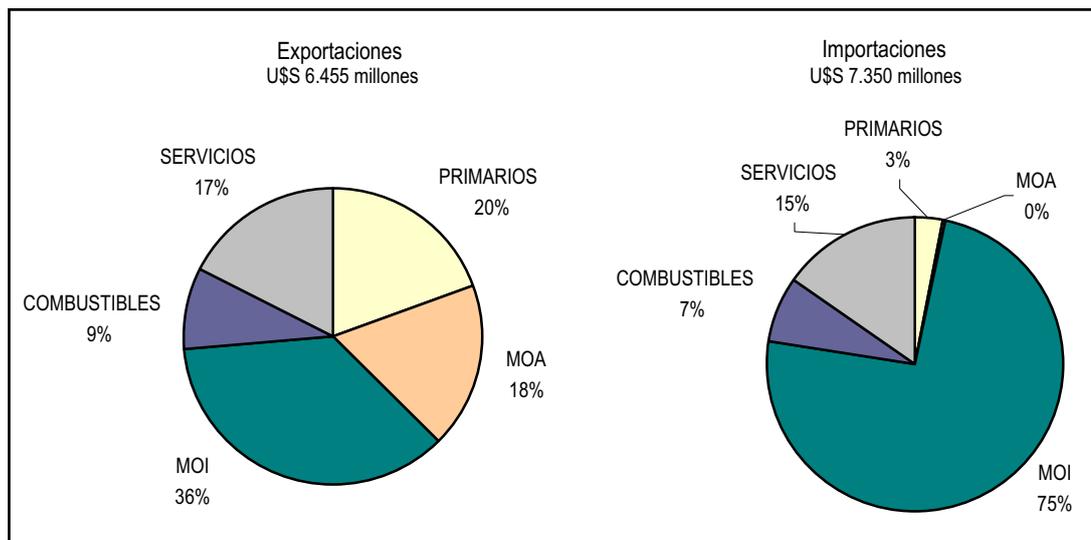
## Gráfico 2

### Composición de las Exportaciones e Importaciones año 2005, en %



Fuente: CEI en base a INDEC

Todos los rubros mostraron un desempeño favorable, siendo particularmente notable el aporte de las manufacturas (tanto de origen agropecuario -MOA- como de origen industrial -MOI-) al crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios. En efecto, esos dos rubros explicaron el 54% del aumento total de las ventas al exterior en el período de referencia (Gráfico 3).

**Gráfico 3****Contribución de rubros al crecimiento de las exportaciones e importaciones año 2005, en %**

Fuente: CEI en base a INDEC

Si bien es cierto que los productos industriales explicaron en el período analizado la mayor parte del crecimiento de las exportaciones (mientras que las MOI lo hicieron en 36%, las MOA lo hicieron en 18%), es dable enfatizar que el aumento de participación de los dos subsectores manufactureros vino motorizado sobre todo por el incremento en las cantidades. Al respecto, en un año de cosechas récord, las MOA, con incrementos en las cantidades de 17%, mostraron un comportamiento levemente más dinámico que el de las MOI, las cuales verificaron un aumento del 12% en las cantidades exportadas.

El dinamismo del sector externo no se limita a las exportaciones de bienes. El comercio de servicios también viene mostrando un comportamiento similar. En efecto, en 2005 las exportaciones de servicios crecieron un 22% con respecto al año anterior, contribuyendo con el 17% al aumento general de las exportaciones.

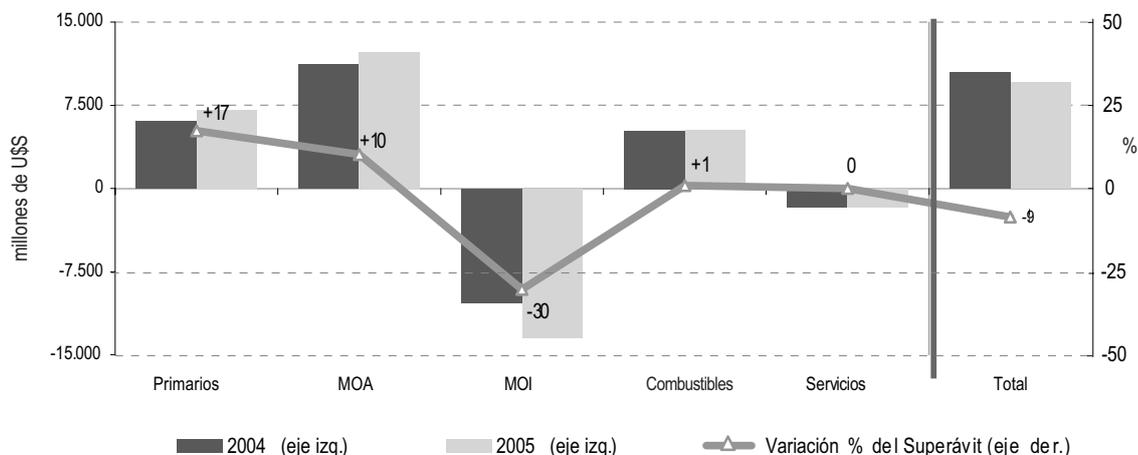
En relación a las importaciones, se registraron incrementos en todos los rubros. Estrechamente vinculado al incremento sostenido del nivel de actividad, las importaciones de manufacturas de origen industrial representaron el 69% del valor importado y contribuyeron en 75% al crecimiento de las compras desde el exterior. Brasil contribuyó con más del 40% a ese crecimiento de las importaciones de bienes industriales.

En una clasificación complementaria, que sólo recoge las importaciones de mercancías, las compras de bienes de capital y sus piezas y accesorios y de bienes intermedios, explican el 78% de las importaciones totales de bienes.

La Balanza comercial registró superávit por quinceavo trimestre consecutivo; sin embargo, para todo el año, su saldo se redujo en un 9% con respecto a 2004. Los incrementos en el resultado positivo de los Productos Primarios, las MOA y los Combustibles fueron más que compensados por el aumento en el saldo negativo que ejerció el resultado de la balanza de MOI. El saldo del intercambio de Servicios se mantuvo sin cambios (Gráfico 4).

## Gráfico 4

### Evolución del saldo de la balanza de bienes y servicios año 2005, millones de U\$S y %



Fuente: CEI en base a INDEC

## 2. Productos Primarios y Combustibles

Si bien los precios de las principales materias primas agropecuarias fueron levemente inferiores a los del año pasado, lograron crecer en conjunto un 16% en valor (15% en cantidad y 1% en precios). En ese resultado incidió la cosecha récord de la campaña 2004/2005.

Las exportaciones de cereales y oleaginosas se destacaron por sobre el resto, en función del incremento de las cantidades enviadas al exterior. Vale la pena mencionar el aumento de las exportaciones de maíz en U\$S 168 millones (+14%) a Malasia y Egipto, y de soja en U\$S 548 millones (+32%) a destinos diversos.

Desde valores algo más modestos, las frutas y el tabaco también verificaron un comportamiento destacable; en especial, las exportaciones de manzanas, que crecieron en U\$S 34 millones (+38%), de peras, que lo hicieron en U\$S 55 millones (+36%), de cítricos en U\$S 20 millones (+9%), de arándanos en U\$S 12 millones (+74%) y de tabaco sin elaborar que aumentaron en U\$S 28 millones (+16%).

Las exportaciones de Combustibles y Energía, en un contexto de precios con niveles superiores a los del año pasado (+34%), se incrementaron en U\$S 796 millones (+13%), a pesar de la merma en las cantidades vendidas (-16%).

Influenciadas por los altos precios del petróleo y las crecientes necesidades de abastecimiento energético, las importaciones de combustibles y lubricantes crecieron un 54%, con un aumento en valor absoluto de U\$S 540 millones.

## 3. Sector Manufacturero

### a) Manufacturas de Origen Industrial

Las exportaciones de manufacturas de origen industrial fueron motorizadas en el período de referencia por el mercado regional. Brasil, la Comunidad Andina de Naciones (CAN), Chile y México explican conjuntamente el 57% de las exportaciones y el 55% de su crecimiento (Gráfico 5). El dinamismo que verificaron las exportaciones MOI a estos destinos, con variaciones mayores al 20% en todos los casos salvo

México, encuentran su explicación en la expansión por tercer año consecutivo del nivel de actividad de la región (en 2005 lo hizo en 4.3%) y en la señal de precios derivada del nivel del tipo de cambio. Sin embargo, las exportaciones de productos industriales a Estados Unidos y la UE se mostraron sensiblemente menos dinámicas que el promedio de crecimiento de 24%, con incrementos de 7% y 8%, respectivamente.

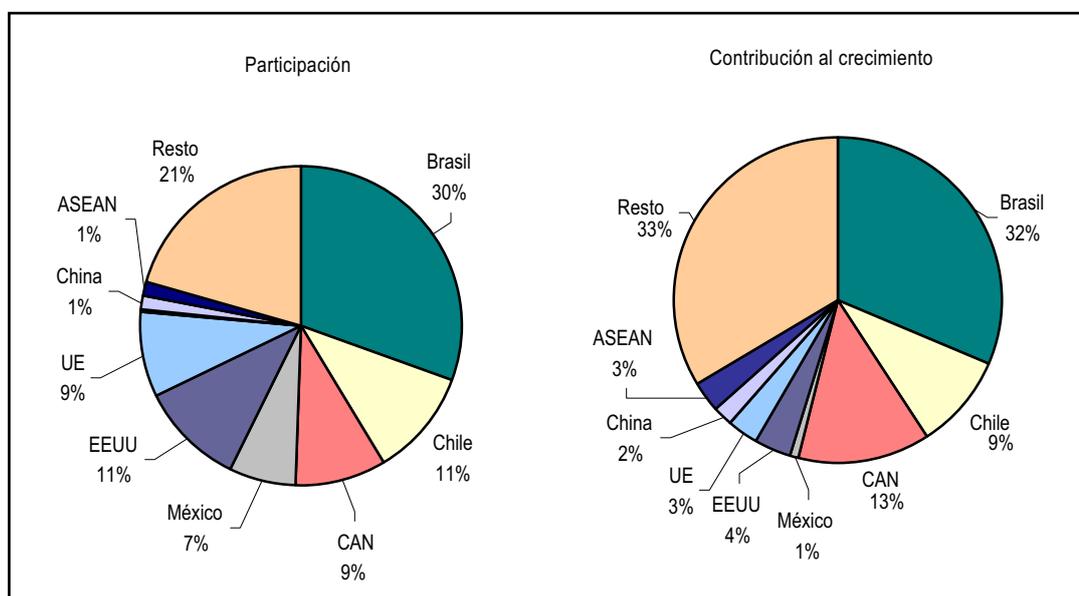
En cuanto al contenido tecnológico de las exportaciones de productos industriales<sup>1</sup>, durante los años 2004-2005, se destacó el dinamismo mostrado por las ventas de productos de contenido tecnológico intermedio. Buenos desempeños de las ramas de actividad pertenecientes a las categoría medio-alta, que contribuyeron al crecimiento del rubro en un 60%, y medio-baja, que lo hicieron en un 36%, contrastan con el exíguo dinamismo que mostraron las categorías ubicadas en los extremos de la clasificación, alta y baja, que contribuyeron con el 3% y el 1%, respectivamente.

El aumento de los envíos a Brasil se destacó por sobre el resto puesto que representó el 32% del crecimiento del total de exportaciones y acumuló el 30% de las exportaciones de productos industriales en valor.

En el crecimiento mencionado, Brasil explica, para la mayoría de los sectores industriales exportadores, una porción significativa del aumento de los envíos al exterior. Asimismo, las ventas al país vecino se mostraron dinámicas aun en algunos sectores que no lo tienen como un destino tradicional, como es el caso de Aluminio y Acero (ver Gráfico 6). Sin embargo, el buen desempeño de estos sectores se extiende también hacia otros destinos. En definitiva, el aumento de las exportaciones industriales está impulsado tanto por Brasil como por destinos extra-bloque.

## Gráfico 5

### Participación y contribución al crecimiento de las exportaciones de MOI según socios comerciales año 2005, en %



Fuente: CEI en base a INDEC

A nivel de rama de la producción (Gráfico 6), se registraron importantes incrementos en las exportaciones de manufacturas de Acero (+43%), Material de Transporte Terrestre (+40%), Plástico (+22%), Cauchos y sus manufacturas (+33%) y Máquinas y aparatos (+24%).

Las exportaciones de Material de transporte al mercado brasileño se incrementaron en un 53% y al resto del mundo en 32% (Gráfico 7), contribuyendo, de esta manera, con un 36% al crecimiento total de los

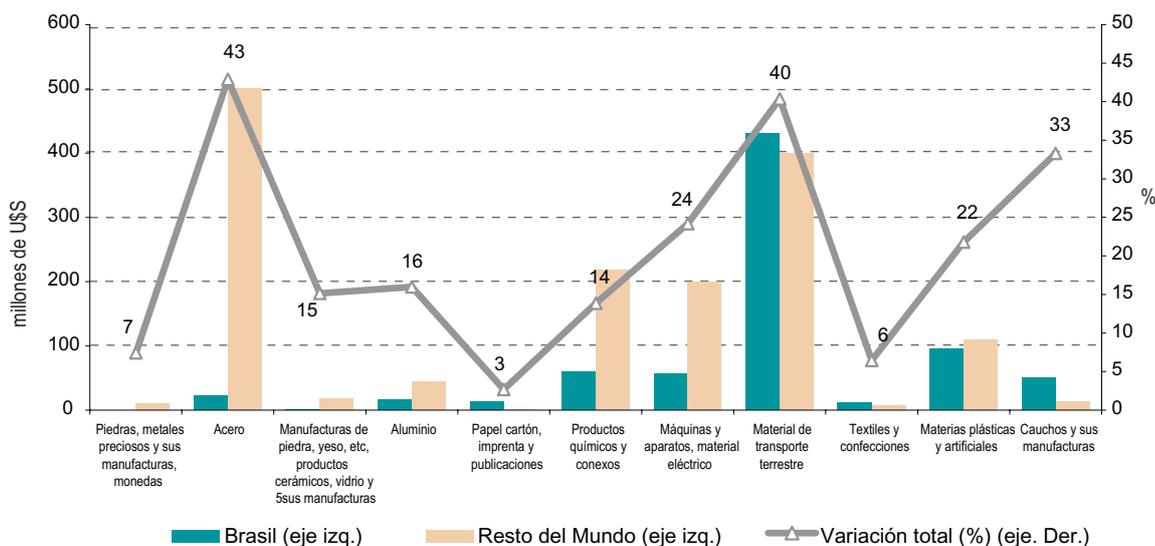
<sup>1</sup> Para mayores referencias consultar el artículo «Contenido tecnológico y diferenciación de producto en las exportaciones argentinas» en este número de la revista.

envíos al exterior. También fue notable el desempeño de las ventas de automóviles a la CAN (a Venezuela se incrementaron 568% y a Perú lo hicieron en 45%), a Estados Unidos (+126%), Chile (+45%), Uruguay (+95%), Sudáfrica (+5%), Panamá (+772%) y Vietnam (+157%), todos con montos significativos. En el caso de las autopartes, los envíos a la UE (en especial, Francia (+40%), Italia (+32%) y España (+8%)) y a México (+30%) se destacaron por sobre el resto relegando a un segundo plano los crecimientos (para nada despreciables) de las exportaciones del rubro a Estados Unidos (+4%) y Sudáfrica(+14%).

Las exportaciones de Máquinas y aparatos aumentaron un 24% fundamentalmente guiadas por el dinamis-

## Gráfico 6

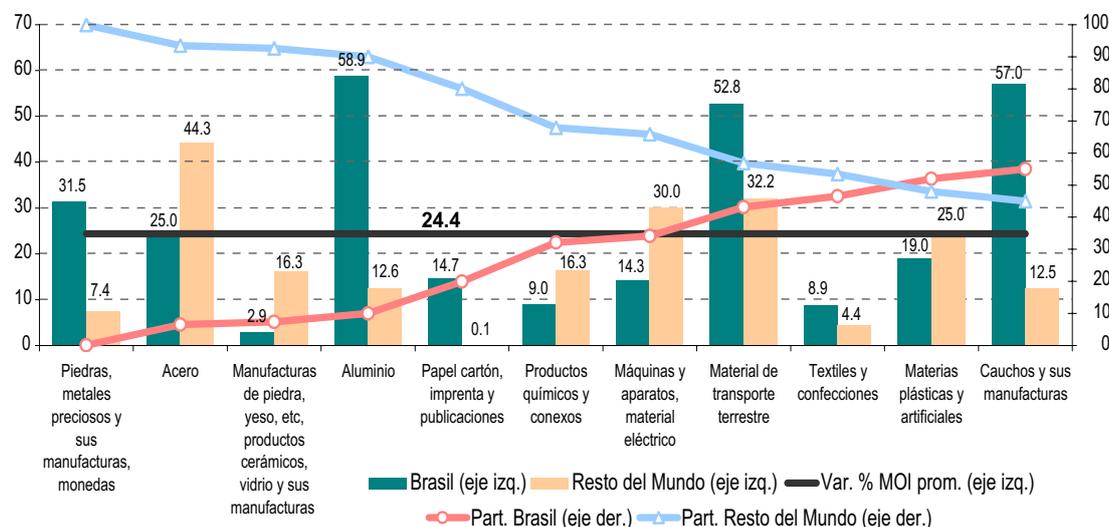
**Cambio absoluto en las exportaciones MOI según sectores de la producción año 2005, en millones de U\$S**



Fuente: CEI en base a INDEC

## Gráfico 7

**Variación % en las exportaciones MOI según sectores de la producción año 2005, en millones de U\$S**



Fuente: CEI en base a INDEC

mo registrado en los envíos del sector al resto del mundo (+30%). Por su parte, las exportaciones a Brasil variaron positivamente un 14% contribuyendo un 22% a las exportaciones del sector (U\$S 56 millones más).

Al interior del sector, se destacaron fundamentalmente las exportaciones de Máquinas y aparatos electrónicos, que contribuyeron al crecimiento de las ventas del sector con 24%, los Motores de explosión o de combustión interna, que aportaron el 22%, y las Bombas, turbobombas y motobombas y sus partes, que lo hicieron en 14%. Vale la pena mencionar el dinamismo que mostraron las exportaciones de Motores de combustión interna a Italia (+338%) y Estados Unidos (+29%), las ventas de Bombas, motobombas y turbobombas a Estados Unidos (+64%), Perú (+7%), Brasil (+31%), Venezuela (+69%) y Colombia (+68%), los envíos de Máquinas y aparatos electrónicos a Brasil (+34%), Chile (+14%) y los Estados Unidos (+43%) y la venta de un reactor nuclear a Australia, todos contribuyendo de manera apreciable al incremento de las exportaciones del sector.

Como se puntualizó párrafos arriba, las exportaciones de Acero al mercado brasileño mostraron un dinamismo inusual. Sin embargo, si bien las exportaciones a Brasil crecieron un 25% (unos U\$S 23 millones más), este aumento sólo explica el 4% del incremento total de las ventas de este producto.

Completando el buen desempeño del sector las exportaciones de productos de la industria siderúrgica se han extendido notablemente en el mapa exportador. Movidas por la creciente demanda de tubos y caños de acero, que explican algo más del 70% del crecimiento de las exportaciones del rubro, y la excelente coyuntura por la que atraviesan sus precios con motivo del negocio del petróleo en alza, se destacaron las exportaciones a países africanos y de Medio Oriente.

Cabe citar, siempre dentro del rubro siderúrgico, el caso de las exportaciones de Tubos y caños a Angola, que pasó de una participación casi nula a una de 5%. Qatar, Arabia Saudita y Emiratos Árabes constituyen casos similares. No menos importantes fueron los incrementos a otros mercados como el Reino Unido (+106%), China (+102%), España (+21983%), Canadá (+14%), Noruega (+587%), o latinoamericanos como Chile (+19%) y México (+16%).

En lo que respecta a las exportaciones de chapas y planchas de acero, que representaron alrededor del 17% del crecimiento de las ventas del sector, el mercado regional se constituye como un destino de importancia. En especial, Chile, que cuenta con algo más del 17% de las exportaciones de este producto, ha variado sus compras en 28%. Más allá de Latinoamérica, las ventas a España, Italia y Estados Unidos, que cuentan con respectivamente el 24%, 17% y 10% de las exportaciones, han mostrado comportamientos dispares. En particular, mientras las exportaciones a esos socios europeos se incrementaron notablemente (en 49% y 88% para uno y otro, respectivamente), aquellas a los Estados Unidos sufrieron una caída del orden de 39%.

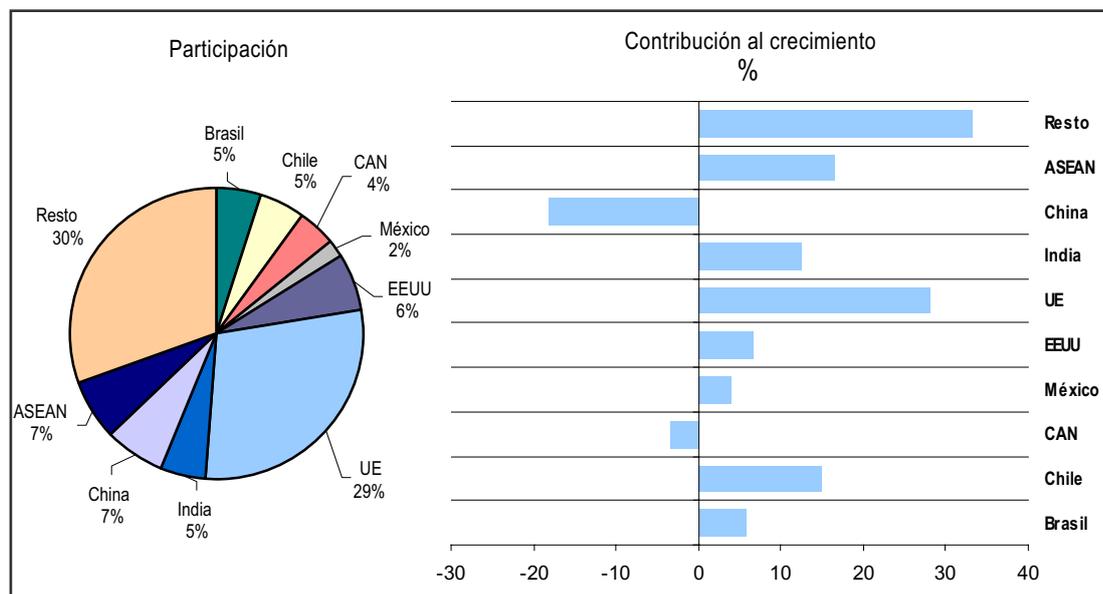
A pesar de que el desempeño exportador del sector nunca estuvo ligado al MERCOSUR, las ventas de Aluminio a Brasil, al incrementarse en un 59%, contribuyeron en 27% al crecimiento total de los envíos al exterior del producto. Del mismo modo, las exportaciones a Estados Unidos (+12%), Alemania (+79%), República de Corea (+76%), México (+73%), Chile (+8%) y Colombia (+106%) se mostraron dinámicas y aportaron fuertemente al crecimiento de las ventas.

## b) Manufacturas de Origen Agropecuario

A diferencia de lo evidenciado por las MOI y como es usual en este tipo de productos, las ventas de manufacturas de origen agropecuario, que crecieron un 10% con respecto a 2004, fueron motorizadas por mercados distintos al latinoamericano. A excepción de las exportaciones al mercado chino, las cuales registran una caída de 18%, Asia explica gran parte del crecimiento de las exportaciones MOA. Los países de ASEAN y la India contribuyeron visiblemente, igualando en conjunto a la UE como motor de las exportaciones de manufacturas agropecuarias (Gráfico 8).

## Gráfico 8

### Participación y contribución al crecimiento de las exportaciones de MOA según socios comerciales año 2005, en %

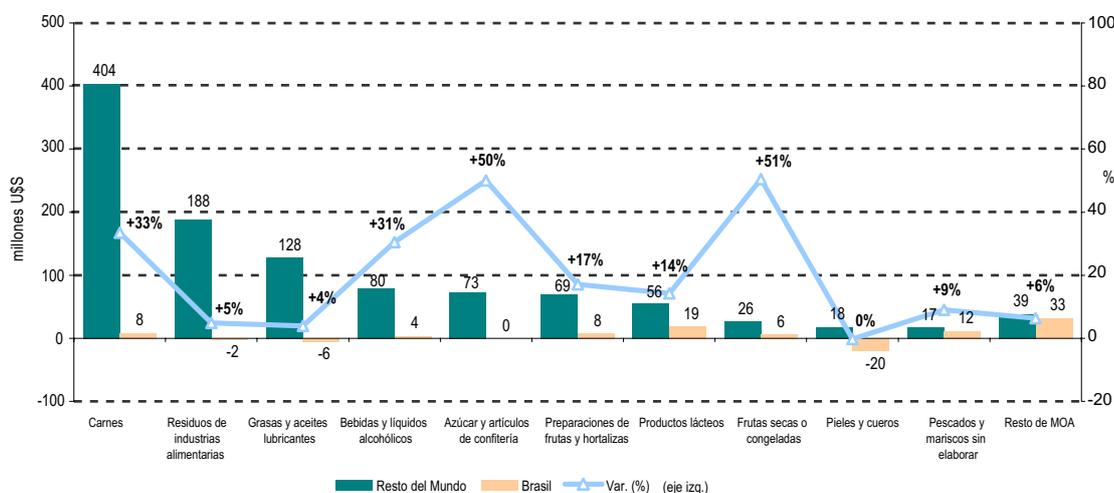


Fuente: CEI en base a INDEC

Las MOA tuvieron un desempeño disímil según el socio comercial que se analice: las ventas al mercado brasileño registraron crecimientos leves o negativos según la rama de exportación; al mismo tiempo, los envíos al resto del mundo verificaron aumentos apreciables (Gráfico 9).

## Gráfico 9

### Cambio absoluto en las exportaciones de MOA millones de US\$ y participación en %



Fuente: CEI en base a INDEC

Pese a un contexto de precios de productos agrícolas más bajos que los del año 2004, las exportaciones de Harinas para la alimentación animal crecieron 5% interanual. En especial, los Subproductos oleaginosos de Soja, aun con un crecimiento modesto de 5%, aportaron divisas por U\$S 192 millones.

Las Grasas y aceites más que compensaron el mal desempeño mostrado en los primeros meses del año pasado, aumentando sus ventas 4% en el período de referencia. Este último, con U\$S 122 millones más, fue el rubro de mayor crecimiento en términos absolutos luego de las Carnes y las Harinas para la alimentación animal. No obstante este buen desempeño a nivel grupal, existieron diferencias según la semilla que se considere. En este sentido, el Aceite de Girasol (+U\$S 155 millones, un 28% más) compensó con creces la caída propiciada por la coyuntura de los precios internacionales en las exportaciones de Aceite de Soja (-U\$S 101 millones, una baja de 4%).

En cuanto a las exportaciones de Aceite de soja, incrementos considerables en términos absolutos y relativos a Argelia (+221%; U\$S 43 millones más) e India (+28%; U\$S +127 millones), no llegaron a compensar la significativa caída en valor de las exportaciones a China (-22%; U\$S -143 millones), Estados Unidos (-100%; U\$S -26 millones), Egipto (-50%; U\$S -46 millones) y Pakistán (-96%; U\$S -20 millones), entre otros.

Por su parte, las ventas de Aceite de Girasol experimentaron desempeños favorables en la gran mayoría de destinos de exportación. Entre ellos se destacan por participación y dinamismo algunos países europeos, entre ellos Francia (+1125%; U\$S +53 millones), Países Bajos (+29%; U\$S +42 millones) y España (+775%; U\$S +23 millones), y de destinos variados, como es el caso de México (+142%; U\$S +34 millones), Egipto (+25%; U\$S +16 millones) y Emiratos Árabes Unidos (+74%; U\$S +13 millones).

Un grupo de productos con relativamente mayor contenido de diferenciación de producto en el envasado<sup>2</sup> se mostraron más dinámicos que el promedio de crecimiento de las MOA de 10%. Entre ellos cabe mencionar las exportaciones de Carnes, de Bebidas y líquidos alcohólicos, de Azúcar y productos de confitería, de Preparaciones de frutas y hortalizas y de Lácteos.

Las exportaciones de Carnes tuvieron un desempeño remarcable en 2005. En parte favorecidas por el brote de fiebre aftosa en el mercado brasileño, las ventas de Carne Bovina crecieron un 39% con respecto al año anterior (U\$S 338 millones más) a base, fundamentalmente, de incrementos en las cantidades vendidas. Se destacaron especialmente los envíos a Rusia, que explicó el 58% del crecimiento de las exportaciones del rubro, y a Chile, que lo hizo en 33%.

Las exportaciones de cortes de «alta calidad»<sup>3</sup> sumaron U\$S 1.152 millones, ubicándose un 42% por encima del valor registrado en 2004. Un 32% de los envíos fue destinado al mercado de la UE.

Las exportaciones de Carne de Ave también mostraron un buen desempeño, incrementándose en 95%, lo que representó U\$S 53 millones más en valor exportado.

En un eslabón más avanzado en la cadena de valor, las exportaciones de Conservas y Preparaciones de Carnes experimentaron un retroceso en comparación con el año 2004. Si en ese año acumulaban exportaciones por U\$S 204 millones, en 2005 se ubicaron 3% por debajo de aquel valor en U\$S 199 millones.

En lo que respecta a las Bebidas y líquidos alcohólicos, las exportaciones de Vino de uva explicaron prácticamente la totalidad del crecimiento de 33% de las exportaciones del rubro. Con un fuerte contenido de diferenciación de producto en el envasado (sólo el 12% de las exportaciones se realiza a granel) los envíos de este sub-rubro se encuentran esencialmente volcados a mercados más dinámicos y de preferencias más exigentes en materia de consumo de alimentos. En este sentido, en 2005, las exportaciones de Vino de uva experimentaron crecimientos destacables a Estados Unidos (+38%; +U\$S 17 millones), Canadá (+69%; +U\$S 9 millones), Reino Unido (+16%; +U\$S 5 millones), Países Bajos (+41%; +U\$S 5 millones) y Rusia (+76%; +U\$S 4 millones).

<sup>2</sup> Para más detalles consultar el artículo «Contenido tecnológico y diferenciación de producto en las exportaciones argentinas» en este número de la revista.

<sup>3</sup> Se entiende por cortes «alta calidad» a la «Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada o congelada, deshuesada» ubicadas en las posiciones arancelarias 020130 y 020230.

En las exportaciones de Lácteos se destacaron los Quesos, que al variar un 64% con respecto al año 2004, alcanzaron los US\$ 143 millones contribuyendo, de esta manera, en 75% al crecimiento de las exportaciones del rubro. Este dinamismo fue consecuencia principalmente del crecimiento de las exportaciones a Estados Unidos (+79%; +US\$ 24 millones) y en menor medida a Chile (+97%; +US\$ 7 millones), Japón (+569%, US\$ 6 millones), República de Corea (+151%; +US\$ 6 millones) y Rusia (+43%; +US\$ 5 millones).

Si bien en menor medida al mostrado por las ventas con menor contenido de diferenciación de producto, no es despreciable el dinamismo que evidenciaron las exportaciones de Quesos listos para el consumo al por menor, cuyo crecimiento en relación al mismo período del año anterior fue de 134% (alrededor de US\$ 38 millones más). Lo expresado reviste particular importancia dado que la diferenciación de producto en este ítem es en gran medida la base de su competitividad. En este último sentido el 47% de las exportaciones del sub-rubro se realizaron en «envase pequeño».

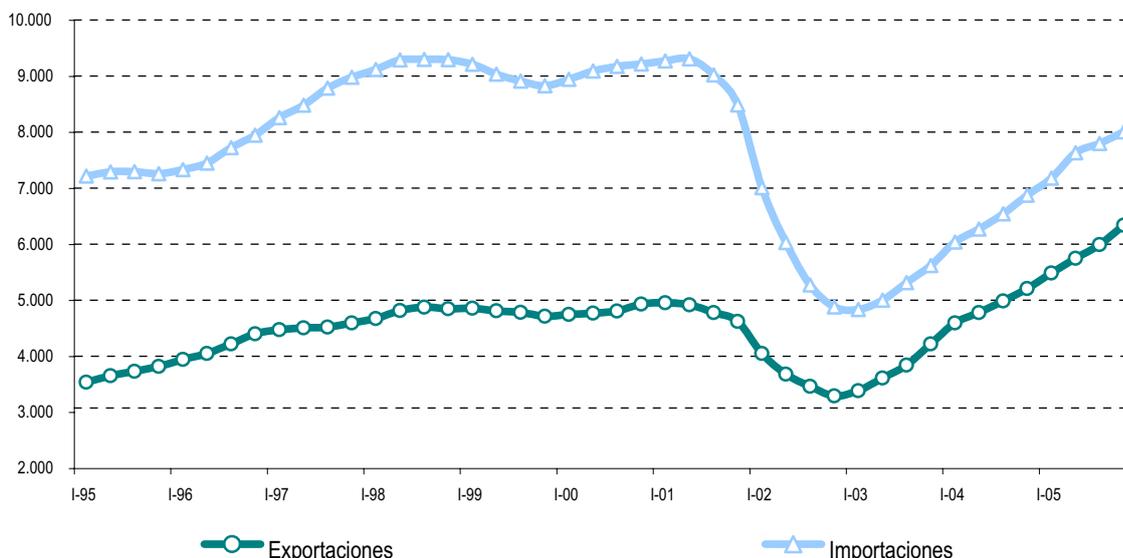
Con una variación interanual positiva de 27% (+US\$ 50 millones) las exportaciones de Jugos de frutas y hortalizas totalizaron US\$ 181 millones. Sudáfrica (+272%; +US\$ 6 millones), Israel (+121%; +US\$ 4 millones) y Puerto Rico (+937%; +US\$ 5 millones) se mostraron muy dinámicos, aunque muy por detrás de los Estados Unidos (+21%; +US\$ 24 millones) que se consolidó como el principal destino de exportación de este sub-rubro.

#### 4. Comercio de Servicios

Luego del estancamiento experimentado a fines de la década pasada y de la caída pronunciada acaecida durante la crisis 2001-2002, el sector Servicios presenta una apreciable recuperación y aumento de las exportaciones. Estas se ubicaron en el 2005 en torno a los US\$ 6.343 millones, un 22% por encima del valor registrado en 1998 (Gráfico 10).

**Gráfico 10**

**Evolución de las exportaciones e importaciones de servicios**  
**millones de US\$, acumulado últimos 12 meses**



Fuente: CEI en base a Dirección de Cuentas Internacionales

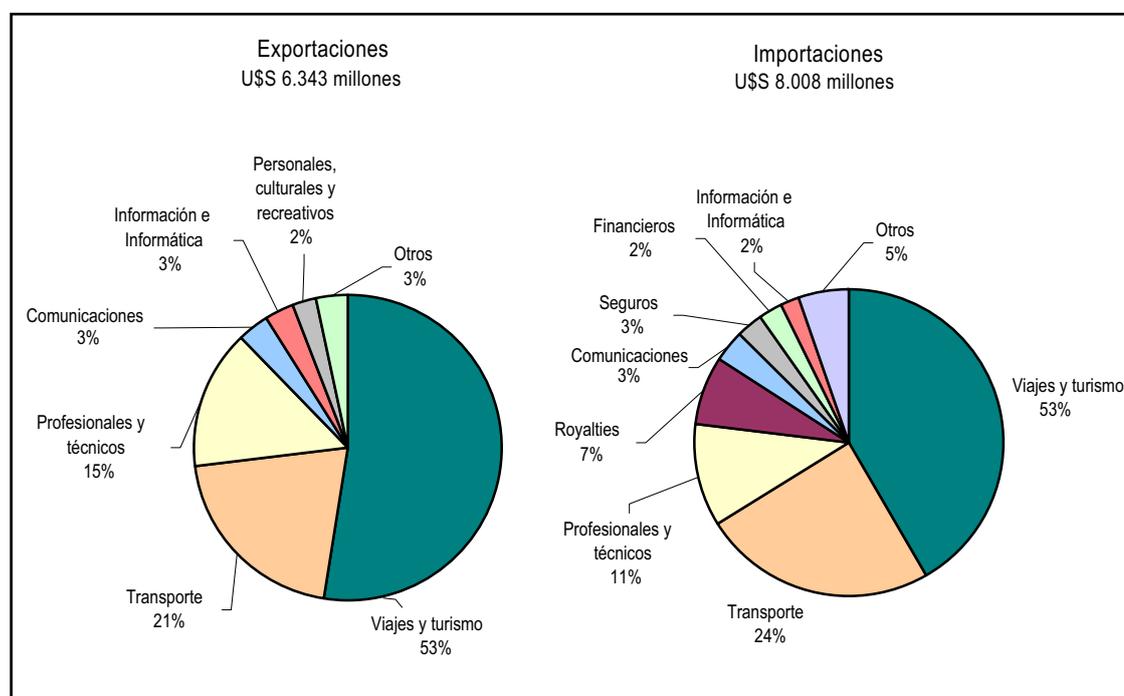
Basado en el incremento de las ventas al exterior y reforzado por el hecho que las importaciones se encuentran aún por debajo de los niveles verificados durante la convertibilidad (Gráfico 10), el saldo de la balanza comercial de servicios ha mejorado de manera significativa, pasando de un resultado negativo de US\$ 4.314 millones promedio en 1997-1999 a uno sensiblemente menor de US\$ 1.576 millones promedio en 2003-2005.

La mejoría en términos de saldo de balanza comercial es notoria entre 1998 y 2005. Al mismo tiempo, el comercio de servicios se incrementó para la mayoría de los subsectores. Inclusive, en alguno de ellos, como Servicios de informática e información, Servicios empresariales, profesionales y técnicos y Servicios personales, culturales y recreativos, la recuperación llegó a revertir el signo del saldo de la balanza comercial.

Tanto para las importaciones como para las exportaciones, la característica del comercio argentino de servicios es su concentración. Sólo tres grandes subsectores, a saber, los Servicios de Viajes y Turismo, los Servicios de Transporte y los Servicios Empresariales, profesionales y técnicos representaron más de las tres cuartas partes del valor comercializado (Gráfico 11). A su vez, aun cuando las Royalties no representan una porción importante de las exportaciones de servicios, explican el 7% de las importaciones.

## Gráfico 11

### Composición del comercio argentino de servicios año 2005, en %



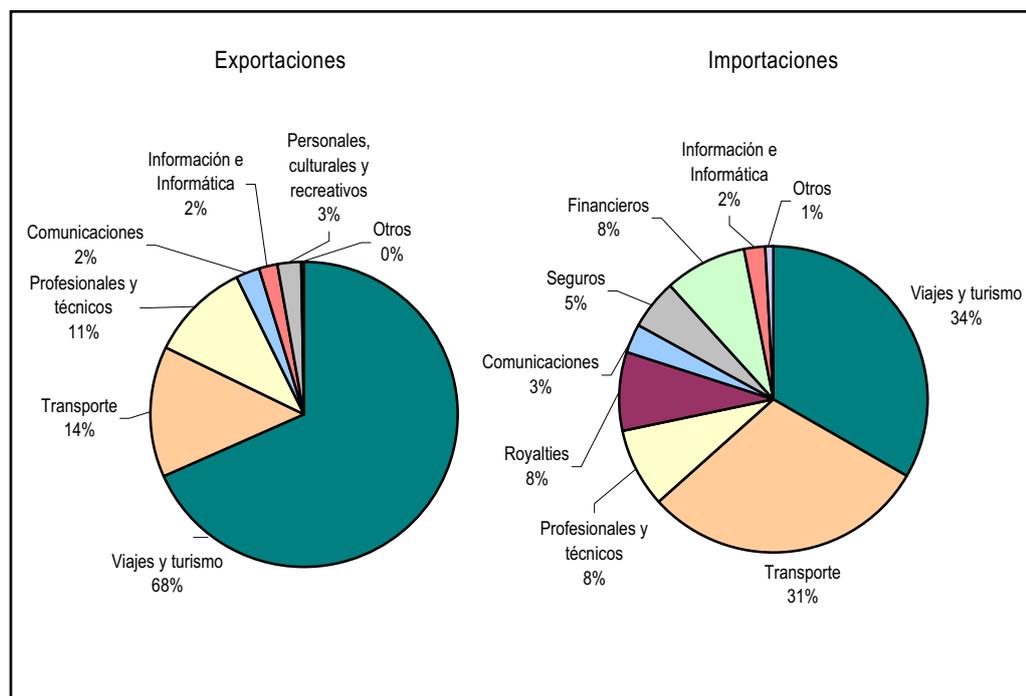
Fuente: CEI en base a INDEC

Los tres subsectores mencionados fueron también los que más contribuyeron al crecimiento de las exportaciones e importaciones de servicios. A diferencia de lo sucedido para las exportaciones, las royalties explicaron una porción importante del crecimiento de las importaciones (Gráfico 12).

El turismo ha sido una pieza importante en la mejora del balance de servicios teniendo en cuenta que los viajes personales representaron tres cuartas partes de las exportaciones del rubro Viajes. Con un incremento en la llegada de turistas en 2005, el subsector mencionado logró aumentar sus exportaciones en un 30% respecto al año anterior.

## Gráfico 12

### Contribución al crecimiento de las exportaciones e importaciones de servicios año 2005, en %



Fuente: CEI en base a INDEC

## 5. La balanza comercial

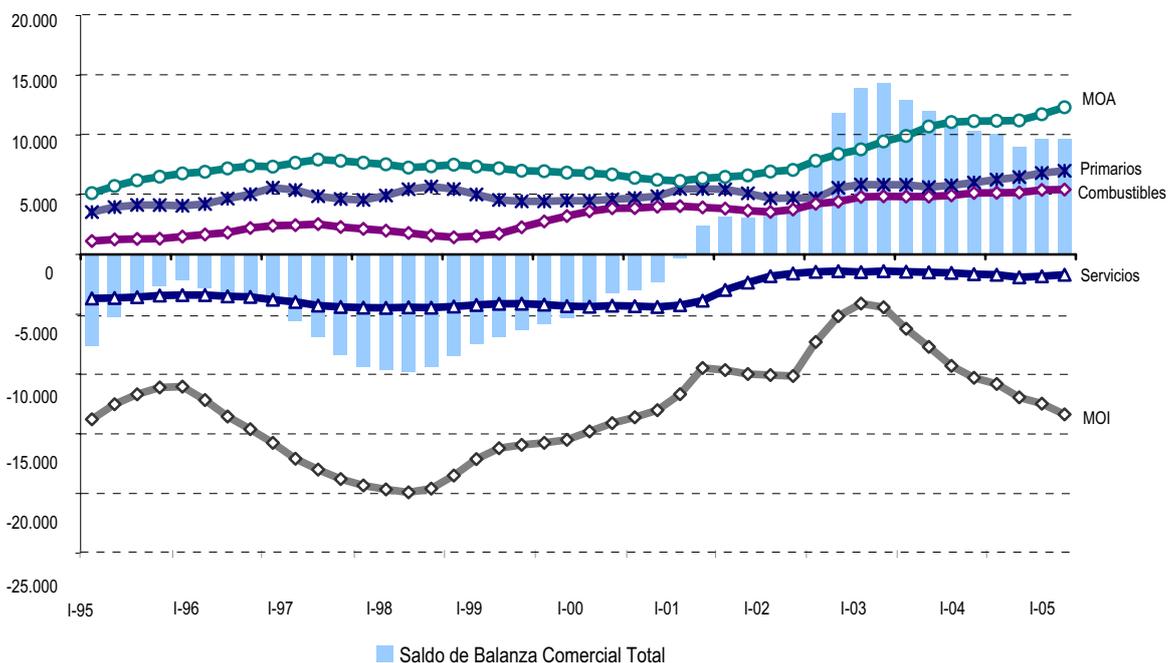
### a) Estática y evolución

El cambio de precios relativos, que siguió a la salida de la Convertibilidad, dio lugar a una fuerte reversión del signo de la balanza comercial. Desde el punto de vista estático, el saldo de balanza comercial que registran todos los rubros de exportación se encuentra en una mejor posición que la que verificaban en 1997-1998, años que por nivel de actividad son comparables a los de 2004-2005. Desde una perspectiva dinámica, sin embargo, la tendencia que registra el resultado del intercambio es distinta según el rubro que se analiza. Mientras el intercambio de MOA y de Servicios ha reaccionado de manera positiva y sostenida al cambio de precios relativos, el comercio de MOI, con un comportamiento similar, presenta un saldo negativo creciente, aunque notablemente inferior al experimentado en 1998 (Gráfico 13). Si se tiene en cuenta el total del valor comercializado MOI, la balanza comercial del sector en términos del volumen de comercio ha tendido a mantenerse constante entre 2004 y 2005. Lógicamente, tanto las exportaciones como las importaciones de MOI mostraron un mismo ritmo de crecimiento, de allí que el déficit comercial en relación al total comercializado se haya mantenido sin cambios pero en valor absoluto haya empeorado.

La balanza comercial global de bienes continuó registrando un fuerte superávit en 2005, con una leve disminución de U\$S 896 millones en comparación con 2004. Si se considera el intercambio con Brasil *vis-à-vis* el intercambio con el resto del mundo, la evolución mostró comportamientos dispares. La balanza comercial de bienes con Brasil empeoró en U\$S 1.962 millones; el intercambio con el resto del mundo, en cambio, verificó una mejora de U\$S 1.066 millones (Gráfico 14).

### Gráfico 13

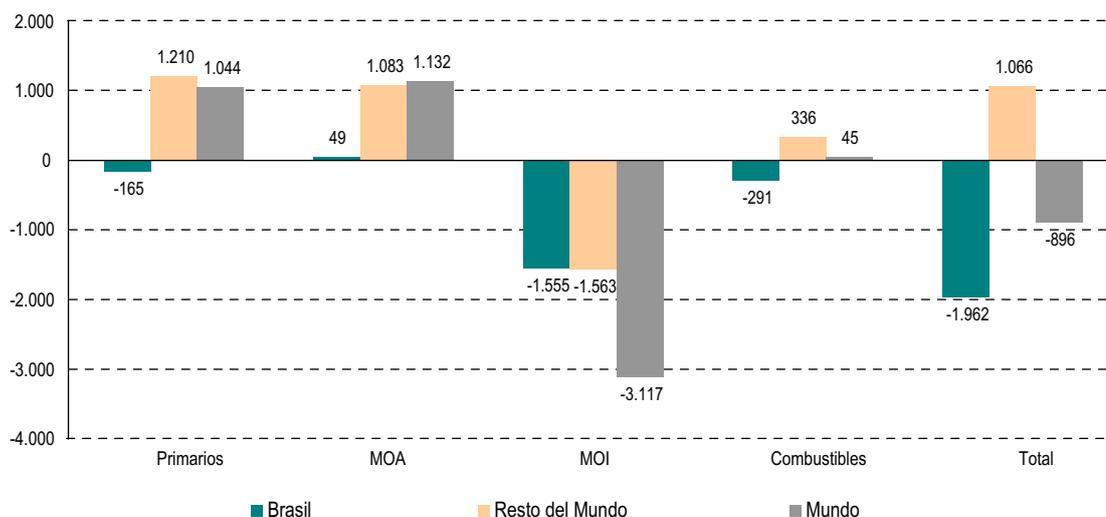
**Evolución del saldo de balanza comercial de bienes y servicios según grandes rubros**  
**millones de U\$, acumulado últimos doce meses**



Fuente: CEI en base a INDEC

### Gráfico 14

**Cambio en el saldo de balanza comercial de bienes**  
**millones de U\$, años 2004 - 2005**



Fuente: CEI en base a INDEC

En resumen, el saldo de balanza comercial registró cambios positivos (aumento del superávit o reducción del déficit) en todos los rubros salvo en el intercambio de productos industriales, el cual en el año 2005 incrementó el saldo negativo en U\$S 3.117 millones. Brasil contribuyó de manera significativa a este resultado de la Balanza comercial de MOI, representando cerca del 50% del cambio negativo total.

Los déficit comerciales de MOI aumentaron, además de con Brasil, con todos los socios comerciales a excepción de los demás países latinoamericanos (salvo México), Medio Oriente, África y el Resto del Mundo acentuando, de esta manera, el perfil comercial bilateral argentino (Ver Gráfico A.1 del Anexo A). En este sentido, la balanza comercial de MOI se hizo más positiva en U\$S 127 millones con Chile, en U\$S 288 millones con la CAN, en U\$S 100 millones con Medio Oriente y en U\$S 59 millones con África (Ver Cuadro A.1 del Anexo).

Los productos que más contribuyeron al mayor saldo negativo MOI fueron las Maquinaria y equipo, las Sustancias y productos químicos, Equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones, y la Maquinaria de oficina, contabilidad e informática (Cuadro 1).

Si se recae en el saldo de la balanza comercial según socios comerciales, en la relación con los pares regionales es donde se observa con mayor frecuencia un intercambio de signo positivo (obsérvese la mayor densidad de celdas grises en el intercambio con países latinoamericanos en el Cuadro 1). La excepción es Brasil, con el cual, en este nivel de agregación del análisis, no se observan saldos positivos en el intercambio. Sin embargo, si se repara más en detalle, se evidencia un intercambio comercial positivo en algunos productos de la industria Química, como lo son los Abonos y los compuestos de nitrógeno y los Plaguicidas y otros químicos de uso agropecuario, y de la industria de los Instrumentos de precisión, como lo son los Instrumentos de control de procesos industriales.

Con respecto a los Vehículos automotores y sus partes, el fenómeno se muestra distinto según se trate del comercio con Brasil o con el resto de los socios. Si bien en el intercambio comercial del sector el país vecino explica la mayor parte del déficit, en el intercambio con el Mundo no es de esa manera. Asimismo, aún cuando el saldo negativo se incrementó en U\$S 315 millones en el caso del comercio con Brasil, el superávit aumentó con el agregado de los demás socios comerciales, puntualmente en el ámbito regional extra-MERCOSUR.

## b) Un enfoque desde la inversión

El intercambio comercial muestra comportamientos disímiles en términos históricos para las distintas categorías de usos económicos (Gráfico 15). Mientras que los saldos de balanza comercial de Bienes Intermedios, Combustibles y Bienes de Consumo se muestran estructuralmente superavitarios y, en la actualidad, evidencian un sesgo creciente, en el intercambio de Bienes de Capital y sus Piezas y Accesorios el saldo es negativo (pero aún menor al nivel registrado en el máximo de la década pasada) y estrechamente atado al ciclo.

Esto último se debe a que cuando crece en forma significativa la actividad económica interna, la oferta local no es suficiente ni en cantidad ni en calidad para satisfacer la demanda de inversión en bienes y equipos. Esta es atendida, entonces, por importaciones. Sin embargo, al presente, esta situación se sustenta en ahorro interno proveniente del comercio exterior, a diferencia de lo que acontecía en la década anterior en donde la demanda neta de bienes de inversión se financiaba con emisión de deuda (obsérvese nuevamente el Gráfico 15).

En el Cuadro 2 se muestran las importaciones según grupos de Bienes de Capital y sus piezas y accesorios (en el Cuadro A.8 del Anexo A se presenta la misma información con más detalle).

**Cuadro 1**

**Balanza comercial sectorial de MOI según socios comerciales, año 2005**

**participación en el saldo deficitario de balanza comercial de MOI total**

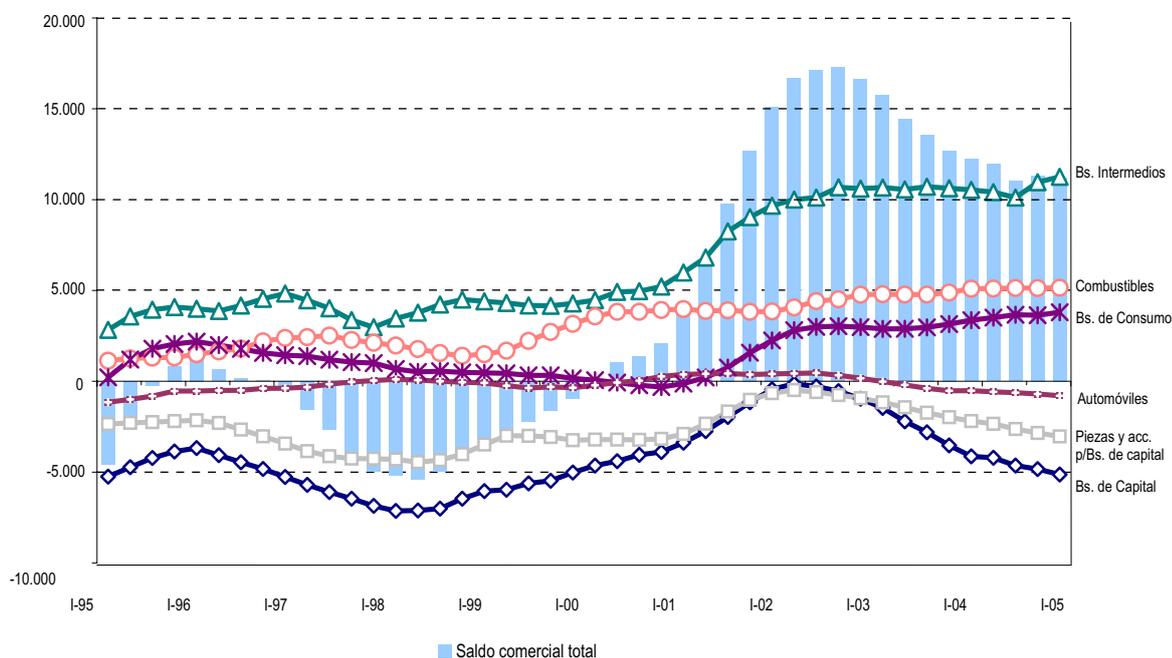
	Brasil	Chile	CAN	México	EEUU	UE	China	ASEAN	RM	Mundo
Extracción de minerales metalíferos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Explotación de otras minas y canteras	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Productos textiles	2,0	-0,1	-0,1	0,0	0,1	0,2	0,2	0,3	0,8	3,5
Prendas de vestir; adobo y tejido de pieles	0,2	-0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2
Curtido y adobo de cueros; maletas, bolsos de mano, y artículos de talabartería	0,9	-0,1	0,0	-0,1	-0,3	-0,1	0,4	0,1	0,1	0,9
Producción de madera y productos de madera y corcho, excepto muebles	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Papel y de productos de papel	1,7	-0,3	-0,2	0,0	0,6	0,8	-0,1	0,0	-0,3	2,1
Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,2	0,4	0,0	0,0	-0,1	0,3
Coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sustancias y productos químicos	3,2	-2,6	-1,9	0,6	7,7	7,7	1,5	0,3	2,5	19,1
Productos de caucho y plástico	1,0	-0,2	-0,3	-0,1	0,5	1,2	0,5	0,3	0,1	3,1
Otros productos minerales no metálicos	0,7	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,4	0,2	0,0	-0,1	0,9
Metales comunes	3,8	-0,4	-1,4	-0,3	-2,3	-0,3	0,1	-0,6	-5,1	-6,5
Productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	1,2	0,0	-0,2	-0,1	0,5	1,2	0,4	0,1	0,2	3,5
Maquinaria y equipo n.c.p.	8,5	-0,2	-0,8	0,0	5,1	7,7	2,0	0,8	1,8	25,0
Maquinaria de oficina, contabilidad e informática	1,0	0,0	0,0	0,4	4,1	0,3	0,6	0,2	1,1	7,5
Maquinaria y aparatos eléctricos n.c.p.	1,4	-0,2	-0,2	0,0	1,3	2,4	0,7	0,2	0,6	6,1
Equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	6,1	0,0	0,0	2,4	2,1	1,9	1,4	0,4	2,5	16,9
Instrumentos médicos, ópticos y de precisión y relojes	0,2	0,0	-0,4	-0,1	1,4	1,4	0,2	0,1	0,6	3,6
Vehículos automotores, remolques y semirremolques	9,6	-1,4	-1,3	-3,2	-0,1	3,8	0,1	0,5	-0,8	7,1
Otros tipos de equipo de transporte	0,4	0,1	0,0	0,0	1,4	0,7	0,9	0,0	1,4	4,8
Muebles; industrias manufactureras n.c.p.	0,5	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	0,3	0,7	0,1	0,4	1,8
Actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otras actividades empresariales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Actividades de esparcimiento y actividades culturales y deportivas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>42,4</b>	<b>-5,8</b>	<b>-6,9</b>	<b>-0,6</b>	<b>22,1</b>	<b>30,2</b>	<b>9,8</b>	<b>2,9</b>	<b>5,8</b>	<b>100,0</b>

Nota: el signo (-) significa superávit de participación porcentual en el saldo. Cuando no hay signo, significa participación porcentual en el déficit.

Fuente: CEI en base a INDEC

## Gráfico 15

### Evolución trimestral del saldo de balanza comercial de bienes según usos económicos millones de U\$, acumulado últimos doce meses



Fuente: CEI en base a INDEC

## Cuadro 2

### Importaciones de Bienes de Capital y sus Piezas y Accesorios millones de U\$ y %

Descripción (CIU REV. 3)	Bienes de Capital				Piezas y accesorios para bienes de capital			
	2004	2005	Var. (%)	Part. prom. 05	2004	2005	Var. (%)	Part. prom. 05
Productos textiles	0	0	-	0,0	14	17	17,1	0,4
Actividades de edición e impresión y de reproducción de grabaciones	0	0	-	0,0	2	2	-12,3	0,0
Productos de caucho y plástico	0	0	-	0,0	258	296	14,8	6,2
Productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	60	82	36,9	1,2	114	129	13,2	2,7
Maquinaria y equipo n.c.p.	1.999	2.593	29,7	36,6	1.035	1.312	26,8	27,4
Maquinaria de oficina, contabilidad e informática	545	752	38,0	10,6	234	284	21,2	5,9
Maquinaria y aparatos eléctricos n.c.p.	250	357	42,6	5,0	351	452	28,6	9,4
Equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	1.068	1.454	36,2	20,5	400	658	64,5	13,8
Instrumentos médicos, ópticos y de precisión y relojes	339	461	35,9	6,5	43	50	17,1	1,1
Vehículos automotores, remolques y semirremolques	543	790	45,7	11,1	1.134	1.531	35,0	32,0
Otros tipos de equipo de transporte	524	598	14,3	8,4	26	37	42,6	0,8
Muebles; industrias manufactureras n.c.p.	4	4	18,4	0,1	11	14	30,1	0,3
<b>Total</b>	<b>5.331</b>	<b>7.091</b>	<b>33,0</b>	<b>100,0</b>	<b>3.622</b>	<b>4.781</b>	<b>32,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: CEI en base a INDEC

Las importaciones de Bienes de Capital se concentran fundamentalmente en Maquinaria y equipo que representa el 37% de las compras. Le siguen las importaciones de Equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones, de Vehículos automotores, remolques y semiremolques y de Maquinaria de oficina, contabilidad e informática con 21%, 11% y 11% de las compras del grupo, respectivamente. Además, en cuanto a dinamismo, a excepción de las importaciones de muebles y otros equipos de transporte, el resto de las compras de Bienes de Capital crecieron por encima del promedio de importaciones ubicado en 27.7%.

En cuanto a las compras de maquinaria y equipo se destacan las Maquinarias de uso general, Maquinaria agropecuaria y forestal (en especial los tractores, trilladoras y cosechadoras), las Maquinarias para la construcción y la explotación de minas y canteras, y las Bombas, compresores, grifos y válvulas.

En las importaciones de equipos y aparatos de comunicaciones, los Aparatos emisores de radiotelefonía (en su gran mayoría celulares) explican más del 90% de las importaciones de este subgrupo y el 17% del total de importaciones de Bienes de Capital (Cuadro A.7 Anexo A).

Asimismo, en lo que respecta a Maquinaria de oficina, contabilidad e informática las computadoras y sus accesorios significan casi el total de las importaciones de este subgrupo y aportan con un 10% al total de importaciones de Bienes de Capital (Cuadro A.6 del Anexo A).

Las importaciones de Piezas y Accesorios de Bienes de Capital están lideradas por las autopartes, que representan el 20% (24% si se adiciona las cubiertas y cámaras de caucho) de las compras del grupo. Sin embargo, otros productos se han mostrado dinámicos y con una fuerte incidencia en las compras pertenecientes al grupo. Este es el caso de las Piezas y accesorios para motores y turbinas no destinadas a medios de transporte, los cojinetes, engranajes, trenes de engranajes y piezas de transmisión, las Piezas y accesorios para computadoras y las Piezas y accesorios para distribución y control de la energía eléctrica, entre otros.

### c) El comercio Intra-Industrial

A los efectos de realizar un seguimiento del intercambio sectorial, se calculó el índice de comercio intraindustrial (ICII) de Fuchs y Kosacoff<sup>4</sup> para todas las manufacturas. A partir de este cálculo, se distinguieron aquellos rubros en cuyo comercio con el Mundo en 2004 ó 2005 se evidenciaba intercambio intraindustrial (CII), entendido éste como valores del índice de entre 0.7 y 1.3 exclusive. Se formaron cuatro grupos: aquellos que tenían CII en 2004 pero ahora no lo tienen, aquellos que no tenían CII en 2004 pero ahora lo tienen, aquellos que tenían y siguen mostrando CII, y aquellos que nunca lo tuvieron. Asimismo, se distinguió el CII que la Argentina tiene con Brasil de aquel que la vincula al Resto del Mundo (ver Cuadros A.4 y A.5 del Anexo A).

Las exportaciones de casi todos los productos bajo análisis variaron positivamente y en medida considerable. Algunos sectores vinculados a las ventajas comparativas del país, como las manufacturas de cuero y marroquinería, o de tradición exportadora como aluminio y los productos de acero, ratificaron su especialización exportadora con un excelente desempeño en cuanto a ventas al exterior. La evolución que verificó la industria siderúrgica se dio con una curiosidad: a pesar de haber expandido notablemente las ventas al exterior, el sector experimentó simultáneamente un deterioro del intercambio bilateral con Brasil, pasando, en el caso de tubos y caños de acero, de un CII equilibrado a uno con sesgo importador.

En cuanto a la industria textil, aun cuando incrementó sus exportaciones (todos menos los productos sintéticos y los géneros de punto), el saldo de la balanza comercial ha tendido a deteriorarse, inclusive para aquellos productos, como guatas y fieltros, cordelería y tejidos especiales, que han mantenido la condición de sector con CII. Otros, como prendas de vestir y accesorios, perdieron ese status por el deterioro del saldo de balanza comercial con el Resto del Mundo, a pesar de haber experimentado una tendencia al equilibrio del intercambio comercial con Brasil.

Otros productos que contaban con CII en 2004 se han afianzado en dicha condición, verificando además una tendencia al equilibrio en el comercio. Entre ellos, los vehículos automotores y los aceites esenciales y resinas que, habiendo incrementado notablemente sus exportaciones, tendieron a mejorar el intercam-

<sup>4</sup> Para más precisiones ver Anexo B.

bio con el país vecino y reforzaron su especialización exportadora con el Resto del Mundo.

Dado que la Argentina presenta para el comercio de MOA una especialización exportadora consolidada que no se ha modificado durante el período de referencia, se ha excluido del análisis de comercio intraindustrial a la mayoría de estos productos. Sin embargo, existen casos puntuales en donde la evolución del sector de exportación exige recaer en la especificidad. Por ejemplo, los sectores productores de jugos de frutas y hortalizas, a base de mayores exportaciones y de sustitución de importaciones con producción local, han logrado compensar el intercambio con Brasil manteniendo su especialización exportadora con el resto del mundo. Un caso opuesto es el de quesos, donde las importaciones desde Brasil han crecido, en tanto que las exportaciones a dicho país han disminuido a la vez que aumentaron al resto del mundo.

## 6. Consideraciones finales

En 2005, las exportaciones argentinas verificaron un fuerte crecimiento en todos los rubros. Esta situación se produce también con las importaciones, especialmente las de origen industrial, impulsadas por las de bienes de capital y piezas y accesorios. La evolución señalada refleja la mayor inserción del país en la economía internacional.

Esa inserción se verifica con un balance en cuenta corriente positivo, con un saldo en el intercambio de bienes y servicios de casi 10.000 millones de dólares. Un rasgo de interés está dado por su evolución. En todos los casos, a excepción de las manufacturas de origen industrial, el superávit aumenta, como ocurre con los productos primarios y las manufacturas de origen agropecuario, mientras que el déficit en servicios permanece casi constante.

El comportamiento del comercio de manufacturas de origen industrial responde a razones estructurales. Esto es, cuando crece en forma significativa la actividad económica interna, la demanda de inversión en bienes y equipos es satisfecha fundamentalmente por las importaciones. La oferta interna no es suficiente en cantidad y calidad como para acompañar el ritmo de crecimiento de la actividad económica. Esta situación, a través del sector externo, atenúa en el corto plazo el efecto del multiplicador de la inversión sobre la economía y la creación de empleo.

Sin embargo, cabe destacar dos aspectos positivos que acompañan al comportamiento de las exportaciones de manufacturas industriales. El primero está dado por el importante crecimiento de las exportaciones y por su contribución, la más importante, al crecimiento de las exportaciones totales argentinas, fenómeno que anteriormente no se daba. El segundo es que el déficit comercial en materia industrial no compromete al superávit global y, por lo tanto, la generación de ahorro externo. En este sentido puede afirmarse que el proceso de inversiones está siendo financiado con recursos «genuinos».

La reversión de la tendencia que verifica el comercio en bienes industriales, es decir la disminución del déficit comercial sectorial, en condiciones de fuerte crecimiento de la economía, y la diversificación y expansión de las exportaciones de los rubros de mayor valor agregado y componente tecnológico, depende, en el mediano y largo plazo, de dos factores principales. En primer lugar, del comportamiento de la inversión y de las políticas dirigidas a reconstruir y diversificar el tejido industrial y aumentar la competitividad de las empresas, *vis-à-vis* las importaciones en el mercado doméstico, y la mayor presencia en el mercado internacional. En segundo lugar, además de la política industrial, cabe considerar los componentes de la política comercial, incluyendo las negociaciones multilaterales y las acciones dirigidas a la integración regional.

El desenvolvimiento del comercio de servicios, aun dentro del escaso detalle que todavía presentan las estadísticas, permite apreciar signos de evolución positiva, con un crecimiento significativo de las exportaciones en concepto de turismo, de prestaciones empresariales y de servicios informáticos. Indudablemente, esa evolución se relaciona con las inversiones que se han producido en las industrias de ingeniería y de tecnología de la información, alentadas por regímenes específicos de promoción, y con la política de tipo de cambio, que torna competitivo al trabajo calificado del país a nivel internacional y favorece el turismo receptivo.

# ANEXO A

**Cuadro A 1**  
**Evolución del saldo de la balanza comercial**  
**año 2005, millones de U\$S**

Regiones y países seleccionados	GRANDES RUBROS														
	PRODUCTOS PRIMARIOS			MOA			MOI			COMBUSTIBLES			TOTAL		
	2004	2005	VAR.%	2004	2005	VAR.%	2004	2005	VAR.%	2004	2005	VAR.%	2004	2005	VAR.%
ASEAN	395	514	30	654	831	27	-293	-549	-87	-6	4	173	751	801	7
CAN	130	236	81	578	533	-8	690	978	42	-10	-119	-1,049	1,388	1,628	17
CHILE	146	213	46	428	574	34	756	883	17	2,105	2,252	7	3,434	3,922	14
MORIENTE	409	440	8	393	436	11	46	146	218	-7	-4	37	841	1,018	21
MERCOSUR	543	364	-33	460	552	20	-3,544	-5,004	-41	1,137	742	-35	-1,404	-3,346	-138
UE	1,544	1,650	7	3,493	3,915	12	-3,032	-3,489	-15	-33	-69	-107	1,971	2,007	2
EEUU	97	140	45	717	782	9	-2,083	-2,490	-20	1,613	1,886	17	344	317	-8
MEXICO	19	21	9	201	245	22	46	29	-36	10	54	427	277	350	26
CHINA	1,195	1,883	58	1,090	890	-18	-1,238	-2,025	-64	179	195	9	1,227	943	-23
INDIA	27	70	159	506	641	27	-137	-223	-63	4	3	-169	400	484	21
JAPON	155	109	-29	77	97	26	-504	-689	-37	21	-1	-104	-253	-483	-91
COREA, REP.	130	96	-26	150	223	49	-269	-368	-37	0	0	19	10	-49	-574
AFRICA	841	804	-4	1,371	1,276	-7	206	265	29	-25	-1	94	2,393	2,343	-2
RESTO MUNDO	408	542	33	1,044	1,300	25	-927	-867	7	201	299	49	726	1,275	76
MUNDO	6,038	7,082	17	11,162	12,294	10	-10,285	-13,402	30	5,190	5,235	1	12,105	11,209	-7

Fuente: CEI en base a INDEC

**Cuadro A 2**

**Exportaciones, importaciones y saldo de balanza comercial según socios comerciales millones de US\$, año 1998**

	MERCOSUR		CHILE		CAN		MEXICO		EEUU		UE		ASEAN		CHINA		RESTO		MUNDO												
	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.	Expo	Bza.											
	1.821	459	1.362	148	58	90	353	98	255	42	5	37	221	120	1.766	54	1.712	923	40	883	7	0	7	1.323	81	1.242	6.603	915	5.689		
Animales vivos	3	26	-22	0	3	-3	2	0	2	0	0	4	4	0	0	3	3	3	0	0	3	0	0	0	1	1	0	19	37	-17	
Pescados y mariscos sin elaborar	22	3	18	2	8	-7	2	1	1	0	0	28	0	28	0	315	4	311	118	0	117	1	0	1	40	1	39	526	18	508	
Miel	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	39	0	39	0	44	1	44	1	0	1	0	0	2	0	2	89	0	89		
Horizontaliz y legumbres sin elaborar	282	7	275	3	3	-1	39	0	38	3	0	15	3	12	86	4	82	1	0	1	0	0	0	33	5	28	461	23	438		
Frutas frescas	130	22	108	1	26	-25	2	68	-66	0	2	-2	26	6	20	267	6	261	1	1	0	3	0	3	62	10	52	492	140	352	
Cereales	1.168	6	1.162	104	4	100	274	0	273	5	0	5	43	16	28	182	0	182	419	0	419	0	0	0	848	5	843	3.042	31	3.011	
Semillas y frutos oleaginosos	16	77	-60	12	9	4	19	10	9	30	1	29	27	76	-49	564	9	555	127	2	125	0	0	0	257	23	234	1.052	206	846	
Tabaco sin elaborar	23	11	12	0	0	4	4	3	0	3	0	26	0	26	56	0	55	2	0	2	0	0	0	16	4	12	130	15	115		
Lanas sucias	7	0	7	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	27	0	27	0	0	0	0	0	0	5	0	5	40	0	40		
Fibras de algodón	122	9	112	22	0	22	10	0	10	1	0	2	0	2	14	0	14	42	0	42	3	0	3	8	0	8	224	10	214		
Mineral de cobre y sus concentrados	22	0	22	0	0	0	0	0	0	7	0	7	0	7	173	0	173	200	0	200	0	0	0	36	0	36	439	0	439		
Residuo de productos primarios	25	299	-274	4	4	0	1	18	-17	0	2	-2	16	-13	33	28	4	9	37	9	37	-28	0	15	32	-16	89	435	-346		
<b>MOA</b>	<b>1.453</b>	<b>569</b>	<b>884</b>	<b>395</b>	<b>139</b>	<b>256</b>	<b>459</b>	<b>62</b>	<b>397</b>	<b>35</b>	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>785</b>	<b>140</b>	<b>645</b>	<b>2.290</b>	<b>293</b>	<b>1.997</b>	<b>518</b>	<b>48</b>	<b>470</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>2.757</b>	<b>103</b>	<b>2.654</b>	<b>8.762</b>	<b>1.376</b>	<b>7.386</b>	
Carnes	58	211	-153	95	18	77	18	0	18	0	0	115	8	106	449	41	408	9	0	9	14	0	14	73	6	67	830	283	547		
Pescados y mariscos elaborados	102	14	87	1	14	-13	0	10	-10	1	0	1	63	0	62	149	7	143	51	20	31	0	0	19	4	16	386	69	317		
Productos lácteos	258	19	239	3	5	-2	21	0	21	4	0	4	24	6	18	0	15	-15	1	0	1	0	0	2	3	-1	313	48	265		
Otros productos de origen animal	1	4	-3	1	0	1	1	1	0	0	0	0	8	-8	7	4	2	2	0	2	0	0	0	4	4	0	16	21	-6		
Frutas secas o congeladas	18	0	18	0	2	-1	1	0	1	0	0	5	0	5	0	5	0	5	0	0	2	0	0	2	1	0	32	4	28		
Café, té, yerba mate y especias	11	10	1	10	1	9	2	0	1	0	0	34	0	34	0	10	3	7	0	1	-1	0	0	17	5	12	84	21	63		
Productos de molinería	121	8	113	5	4	1	34	0	34	0	0	0	1	-1	0	6	-6	0	0	0	0	0	0	5	1	3	165	20	145		
Grasas y aceites	223	16	207	131	0	131	298	0	298	0	0	0	51	16	35	155	15	141	94	7	87	29	0	29	1.751	13	1.739	2.734	66	2.668	
Azúcar y artículos de confitería	42	18	24	31	1	30	11	1	10	0	0	2	41	2	38	0	-7	0	2	-1	1	0	1	9	1	8	136	35	101		
Preparados de legumbres, horizontaliz y frutas	132	31	101	9	32	-22	4	17	-13	2	1	101	10	91	41	28	13	7	10	-3	0	0	0	22	9	13	319	138	181		
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	59	6	52	12	23	-11	11	0	11	1	3	-3	32	6	26	47	47	0	57	0	57	0	0	13	3	10	231	88	143		
Residuos y desperdicios de la industria alimenticia	15	5	10	39	2	37	16	0	16	0	0	0	18	-18	1.174	12	1.162	205	0	205	0	0	0	566	5	562	2.006	43	1.963		
Extractos curtiembres y tintóleos	2	1	2	1	0	1	4	2	3	7	4	3	3	0	2	22	3	18	1	0	1	0	0	6	0	5	46	10	36		
Piel y cueros	107	12	95	7	1	7	2	0	2	9	0	280	7	273	11	153	84	1	82	22	0	22	22	0	22	138	12	126	812	45	768
Lanas elaboradas	0	1	0	7	0	7	7	0	7	2	0	2	1	0	1	25	2	24	3	0	3	1	0	1	23	0	23	69	2	67	
Resto de MOA	303	213	90	42	37	5	30	31	-1	9	9	1	37	56	-18	41	94	-53	3	7	-3	0	0	116	36	80	582	482	100		
<b>MOI</b>	<b>5.289</b>	<b>6.672</b>	<b>-1.383</b>	<b>581</b>	<b>485</b>	<b>96</b>	<b>563</b>	<b>107</b>	<b>455</b>	<b>184</b>	<b>578</b>	<b>-394</b>	<b>683</b>	<b>5.847</b>	<b>-5.165</b>	<b>530</b>	<b>8.110</b>	<b>-7.580</b>	<b>154</b>	<b>3.075</b>	<b>-2.922</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>-53</b>	<b>626</b>	<b>3.284</b>	<b>-2.688</b>	<b>8.624</b>	<b>28.228</b>	<b>-19.804</b>	
Productos químicos y conexos	650	772	-122	133	40	94	144	17	127	32	116	-84	106	993	-887	86	1.276	-1.190	24	130	-107	1	-1	195	707	-512	1.370	4.053	-2.683		
Materias plásticas y artificiales	260	343	-83	57	29	28	21	13	8	3	69	-66	19	361	-342	4	336	-332	1	99	-98	2	4	-2	14	96	-82	380	1.350	-970	
Caucho y sus manufacturas	93	160	-67	7	4	4	12	1	10	0	1	-1	30	86	-57	14	115	-101	0	83	-83	0	0	5	42	-37	162	484	-332		
Manufacturas de cuero, marroquinería, etc.	5	3	2	3	0	3	0	0	0	0	0	-1	34	2	32	18	4	13	0	5	-4	0	2	-2	19	37	-18	80	54	26	
Papel cartón, imprenta y publicaciones	255	370	-115	49	105	-56	27	15	12	11	23	-12	3	180	-177	49	442	-394	2	21	-19	0	2	-2	12	85	-73	408	1.244	-836	
Textiles y confecciones	237	430	-193	38	33	6	16	14	2	3	23	-20	11	78	-68	10	158	-148	0	162	-161	0	4	-4	4	198	-193	321	1.100	-779	
Calzado y sus componentes	45	84	-40	1	4	-3	5	0	5	0	0	0	11	1	10	5	4	1	0	37	-37	0	1	-1	1	70	-69	68	202	-134	
Manufacturas de piedra, yeso, etc. prod. cerámicos, vidrio	51	110	-59	17	7	10	15	3	12	1	7	-6	14	35	-21	8	125	-117	0	19	-19	0	0	8	39	-32	114	346	-232		
Piedras, metales preciosos y sus manufacturas, monedas	1	4	-4	0	2	-2	0	0	0	0	0	0	8	1	7	0	8	-8	0	0	1	-1	0	0	20	2	18	30	24	6	
Metalurgia y sus manufacturas	239	705	-465	133	134	-2	170	13	157	40	40	0	161	211	-50	169	482	-313	106	145	-39	2	2	0	215	285	-70	1.235	2.017	-782	
Máquinas y aparatos, material eléctrico	673	1.274	-601	68	45	23	95	12	83	21	199	-177	131	2.789	-2.658	61	3.205	-3.144	14	1.580	-1.566	1	15	-15	45	-1.079	1.110	10.243	-9.134		
Material de transporte terrestre	2.701	2.247	454	53	79	-26	36	0	35	61	74	-13	47	393	-346	85	1.522	-1.437	1	571	-571	0	-1	-1	49	179	-130	3.033	5.066	-2.033	
Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial	2	1	2	5	0	5	0	0	0	1	0	1	22	357	-335	2	15	-13	5	21	-16	0	0	32	80	-48	69	473	-404		
Otros MOI	76	168	-92	24	13	11	21	12	8	10	27	-16	87	360	-274	18	417	-399	1	200	-199	0	24	-24	9	340	-331	245	1.562	-1.316	
Combustibles	851	229	622	724	16	707	63	156	-83	0	0	0	502	68	434	13	66	-53	5	10	-5	0	0	0	286	313	-27	2.444	859	1.585	
Petróleo crudo	492	0	492	569	0	569	0	84	-84	0	0																				

# Cuadro A 3

## Exportaciones, importaciones y saldo de balanza comercial

según socios comerciales

millones de US\$, año 2005

	MERCOSUR		CHILE		CAN		MEXICO		EEUU		UE		ASEAN		CHINA		RESTO		MUNDO											
	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo	Expo	Impo		
Primeros	1.074	714	361	247	34	214	300	63	236	23	2	21	181	46	135	1.647	38	1.609	823	59	765	2	10	-8	3.812	62	3.750	8.110	1.028	7.082
Animales vivos	1	2	-1	0	0	0	0	0	0	4	2	2	4	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	3	-1	13	8	6
Pescados y mariscos sin elaborar	14	3	11	8	-7	8	0	0	0	13	1	11	305	0	305	20	0	20	0	0	0	0	0	0	78	2	76	439	14	425
Miel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30	0	88	0	88	0	88	0	2	0	0	0	0	0	0	7	0	7	128	0	128
Hortalizas y legumbres sin elaborar	110	2	108	3	1	2	4	0	4	7	2	5	85	0	85	0	3	0	3	0	2	-2	16	2	16	2	13	237	10	227
Frutas frescas	78	17	61	0	8	-2	43	-41	6	45	0	45	357	0	357	0	857	9	2	7	1	0	1	183	4	179	683	76	607	
Cereales	721	3	718	166	0	166	261	0	261	5	10	172	325	0	325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,143	1	1,142	2,803	10	2,793
Semillas y frutos oleaginosos	27	157	-130	46	4	42	21	2	19	16	-5	107	9	98	228	1	228	0	0	0	0	0	0	0	1,985	12	1,973	2,431	200	2,231
Tabaco sin elaborar	27	2	25	0	0	0	1	0	1	49	0	49	93	4	89	4	0	0	0	0	0	0	0	0	36	6	29	211	12	198
Lanas sueltas	4	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	21	0	21	0	21	0	0	0	0	0	0	0	0	9	1	8	34	1	33
Fibras de algodón	2	24	-22	8	0	8	0	0	0	0	0	2	0	2	0	2	0	10	0	0	0	0	0	0	3	0	3	25	24	1
Mineral de cobre y sus concentrados	69	0	69	0	0	0	0	0	0	391	0	391	220	0	220	0	220	0	0	0	0	0	0	0	346	0	346	1,027	0	1,027
Resto de productos primarios	21	503	-482	22	12	11	18	-17	0	1	-1	7	19	-12	22	25	-3	1	56	-55	0	8	-8	4	31	-26	80	673	-593	12,400
MOA	886	337	548	622	51	571	569	36	533	252	7	246	829	48	781	3,719	130	3,589	1,232	31	1,200	130	10	121	4,874	55	4,819	13,112	705	12,407
Carnes	38	46	-8	158	9	149	35	0	35	0	0	87	0	87	0	621	14	0	14	0	14	38	0	38	652	4	647	1,642	99	1,543
Pescados y mariscos elaborados	60	8	52	1	12	-11	2	10	-8	2	0	2	41	0	41	123	1	123	29	14	15	2	0	2	91	1	90	351	46	305
Productos lácteos	79	10	70	34	2	33	72	0	72	38	0	38	56	1	55	0	42	0	42	0	42	0	0	0	276	6	270	598	18	580
Otros productos de origen animal	4	9	-5	1	0	0	1	0	0	1	4	-3	12	0	12	0	0	0	0	0	0	0	0	-1	17	6	11	37	21	16
Frutas secas o congeladas	30	0	30	5	1	4	2	0	2	1	0	1	21	0	21	16	0	16	1	0	1	0	0	0	19	1	18	95	2	94
Café, té, yerba mate y especias	4	4	0	8	0	8	1	0	1	0	0	0	29	7	0	7	0	1	-1	0	0	0	0	0	18	4	14	67	9	58
Productos de molinería	74	2	73	9	1	8	8	0	8	0	0	0	0	0	0	0	0	-2	0	0	0	0	0	0	5	0	5	97	6	91
Grasas y aceites	44	8	36	150	0	149	222	3	219	58	0	58	66	2	64	362	9	352	184	12	172	1	0	1	2,191	1	2,190	3,278	36	3,242
Azúcar y artículos de confitería	19	15	5	41	0	40	7	1	6	1	0	1	44	1	43	3	3	-1	2	0	2	0	1	0	102	1	102	219	22	198
Preparados de legumbres, hortalizas y frutas	120	10	110	19	8	11	9	11	-2	9	0	9	155	1	154	122	3	119	17	4	13	0	2	-2	73	2	71	523	39	483
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	55	5	50	18	2	15	13	0	13	5	2	4	70	2	67	112	16	95	16	0	16	0	0	0	67	1	66	357	29	328
Residuos y desperdicios de la industria alimenticia	28	11	18	98	2	97	114	0	114	3	1	3	8	-8	2,052	5	2,047	814	0	814	0	3	-3	919	1	918	4,029	29	4,000	
Extractos curtiembres y tintóreos	3	1	2	0	0	0	2	4	-2	7	1	6	3	0	3	15	1	14	1	0	1	0	0	0	8	1	7	39	8	31
Pieles y cueros	66	19	48	4	1	3	1	0	1	84	0	84	133	4	129	187	6	181	90	0	90	86	0	86	183	2	182	835	33	802
Lanas elaboradas	1	0	1	11	0	11	15	0	15	0	0	1	45	0	45	0	45	0	0	0	0	0	0	0	38	0	38	133	1	132
Resto de MOA	260	191	69	65	12	53	65	6	59	28	3	25	122	24	99	41	83	-42	15	1	14	1	3	-2	215	25	190	812	347	465
MOI	4,440	9,799	-5,359	1,295	516	779	1,072	143	929	813	730	82	1,261	4,238	-2,977	1,018	5,088	-4,069	323	561	-238	11	1,483	-1,472	1,648	2,827	-1,178	11,881	25,385	-13,504
Productos químicos y conexos	972	1,234	-262	288	55	233	232	29	203	70	144	-74	289	1,115	-825	209	1,110	-901	31	34	-3	3	247	-243	201	599	-398	2,295	4,586	-2,271
Materias plásticas y artificiales	698	701	-3	176	32	143	87	8	79	13	9	4	40	279	-239	14	242	-228	13	13	0	5	44	-38	96	169	-73	1,141	1,497	-355
Cauchos y sus manufacturas	154	229	-75	8	13	-5	11	4	8	2	2	0	27	53	-26	33	103	-70	1	30	-30	0	29	-29	17	55	-38	254	518	-264
Manufacturas de cuero, marroquinería, etc.	3	5	-2	3	0	2	0	0	0	11	0	11	60	2	58	19	3	16	4	1	3	0	28	-28	12	12	0	113	52	61
Papel cartón, imprenta y publicaciones	158	356	-197	151	105	46	45	6	39	15	5	10	101	-89	39	189	-150	3	3	-1	0	6	-6	74	32	42	497	802	-306	
Textiles y confecciones	170	476	-306	46	16	30	19	4	15	7	8	-1	12	30	-18	20	71	-50	5	77	-72	0	36	-35	10	169	-159	289	885	-596
Calzado y sus componentes	6	126	-119	12	0	11	2	0	2	0	0	0	3	0	3	4	2	2	0	15	-15	0	27	-27	1	13	-12	29	183	-154
Manufacturas de piedra, yeso, etc, prod. cerámicos, vidrio	31	103	-72	26	11	15	7	2	5	-3	4	2	16	63	-48	16	63	-48	0	2	-1	0	28	-28	20	17	2	143	255	-111
Piedras, metales preciosos y sus manufacturas, monedas	0	3	-3	1	14	-13	0	2	-2	0	0	0	2	5	-4	3	16	-14	0	0	0	1	2	-2	146	2	144	152	45	107
Miércoles comunes y sus manufacturas	306	923	-617	193	129	64	236	29	207	90	36	54	380	136	243	312	416	-105	209	31	178	0	133	-132	572	154	418	2,299	1,987	312
Máquinas y aparatos, material eléctrico	543	2,386	-1,842	120	85	35	157	41	117	50	410	-360	132	1,837	-1,704	145	1,852	-1,707	19	267	-248	0	626	-625	147	1,012	-865	1,314	8,515	-7,201
Material de transporte terrestre	1,308	3,001	-1,693	222	32	190	201	8	184	535	104	431	115	141	-27	169	646	-477	35	53	-19	0	85	-85	302	223	79	2,886	4,293	-1,407
Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial	18	78	-59	1	8	-7	7	3	4	0	0	0	4	240	-198	5	99	-90	0	0	0	0	50	-50	8	99	-92	82	575	-483
Otras MOI	72	180	-108	50	16	33	66	8	59	18	7	11	105	275	-170	31	279	-249	4	34	-30	0	143	-143	42	269	-227	387	1,212	-825
Combustibles	1,159	466	693	2,306	71	2,236	147	266	-119	55	0	55	2,044	168	1,876	41	71	-30	5	0	5	0	28	-28	10,15	478				

## Cuadro A 4

### Exportaciones e índice de comercio intra-industrial con Brasil año 2005, miles de U\$S e ICII

Grandes Rubros	Brasil			
	Exportaciones 2004	Exportaciones 2005	ICII 2004	ICII 2005
Primarios	979.774	991.712	0,55	0,71
Animales Vivos	85	101	1,91	1,90
Pescados y mariscos sin elaborar	5.304	6.543	0,42	0,56
Miel	77	0	0,04	0,00
Hortalizas y legumbres sin elaborar	90.751	108.734	0,04	0,03
Frutas frescas	52.256	77.072	0,43	0,34
Cereales	765.710	704.497	0,00	0,00
Semillas y frutos oleaginosos	1.930	3.910	1,51	1,14
Tabaco sin elaborar	3.370	2.841	0,60	0,71
Lanas sucias	34	0	0,00	-
Fibras de algodón	2.491	1.578	1,88	1,87
Mineral de cobre y sus concentrados	40.599	69.428	0,00	0,00
Resto de productos primarios	17.166	17.009	1,89	1,93
MOA	604.968	666.393	0,61	0,59
Carnes	27.185	35.397	1,31	1,08
Pescados y mariscos elaborados	46.449	58.242	0,25	0,22
Productos lácteos	50.328	69.365	0,14	0,17
Otros productos de origen animal	1.959	2.503	1,24	1,34
Frutas secas o congeladas	24.006	29.587	0,02	0,03
Café, té, yerba mate y especias	1.197	1.158	1,48	1,51
Productos de molinería	65.774	67.660	0,04	0,03
Grasas y aceites	34.317	28.650	0,21	0,24
Azúcar y artículos de confitería	3.763	3.642	1,55	1,60
Preparados de legumbres, hortalizas y frutas	99.371	106.926	0,18	0,15
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	22.436	26.223	0,20	0,20
Residuos y desperdicios de la industria alimenticia	8.316	6.591	0,92	1,18
Extractos curtientes y tintóreos	1.103	2.084	0,94	0,58
Pieles y cueros	49.641	30.084	0,20	0,18
Lanas elaboradas	940	914	0,00	0,00
Resto de MOA	168.183	197.368	0,95	0,92
MOI	2.911.601	3.669.397	1,40	1,43
Productos químicos y conexos	676.597	737.230	1,17	1,21
Materias plásticas y artificiales	498.722	593.381	0,99	1,04
Cauchos y sus manufacturas	88.874	139.565	1,33	1,22
Manufacturas de cuero, marroquinería, etc.	1.075	1.679	1,17	1,01
Papel cartón, imprenta y publicaciones	86.188	98.839	1,49	1,53
Textiles y confecciones	123.550	134.572	1,48	1,52
Calzado y sus componentes	525	829	1,99	1,99
Manufacturas de piedra, yeso, etc, productos cerámicos, vidrio y sus manufacturas	10.320	10.614	1,77	1,80
Piedras, metales preciosos y sus manufacturas, monedas	53	69	1,96	1,96
Metales comunes y sus manufacturas	164.299	205.961	1,61	1,62
Máquinas y aparatos, material eléctrico	392.281	448.474	1,61	1,67
Material de transporte terrestre	814.281	1.244.594	1,43	1,41
Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial	1.032	1.727	0,18	0,23
Otras MOI	53.804	51.863	1,38	1,47
COMBUSTIBLES	1.090.364	915.763	0,11	0,33
Petróleo crudo	132.038	66.858	0,00	0,00
Carburantes	592.577	560.011	0,06	0,39
Grasas y aceites lubricantes	31.344	29.941	0,33	0,37
Gas de petróleo y otros hidrocarburos gaseosos	319.821	237.175	0,00	0,00
Energía eléctrica	0	16.804	2,00	1,00
Resto	14.584	4.973	0,44	1,09
Total	5.586.707	6.243.265	1,15	1,24

Fuente: CEI en base a INDEC

**Cuadro A 5****Exportaciones e índice de comercio intra-industrial con el resto del mundo  
año 2005, miles de U\$S e ICII**

Grandes Rubros	Resto del Mundo			
	Exportaciones 2004	Exportaciones 2005	ICII 2004	ICII 2005
Primarios	5.870.587	7.118.751	0,14	0,13
Animales Vivos	11.288	13305	0,54	0,61
Pescados y mariscos sin elaborar	470.081	432.300	0,03	0,05
Miel	121.637	127.945	0,00	0,00
Hortalizas y legumbres sin elaborar	107.748	128.675	0,15	0,12
Frutas frescas	496.246	605.546	0,21	0,18
Cereales	1.925.092	2.098.173	0,01	0,01
Semillas y frutos oleaginosos	1.828.212	2.427.292	0,20	0,15
Tabaco sin elaborar	180.812	207.924	0,06	0,10
Lanas sucias	41.463	34.149	0,13	0,08
Fibras de algodón	8.276	23.285	0,17	0,08
Mineral de cobre y sus concentrados	625.492	957.480	0,00	0,00
Resto de productos primarios	54.239	62.675	1,46	1,47
MOA	11.349.244	12.446.099	0,09	0,08
Carnes	1.203.355	1.606.939	0,02	0,02
Pescados y mariscos elaborados	275.429	292.654	0,20	0,23
Productos lácteos	472.945	528.603	0,04	0,04
Otros productos de origen animal	27.964	34.497	0,59	0,62
Frutas secas o congeladas	39.371	65.800	0,09	0,04
Café, té, yerba mate y especias	59.802	66.073	0,17	0,16
Productos de molinería	26.522	29.022	0,25	0,28
Grasas y aceites	3.121.322	3.249.270	0,02	0,02
Azúcar y artículos de confitería	142.458	215.831	0,09	0,06
Preparados de legumbres, hortalizas y frutas	346.958	415.692	0,15	0,14
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	250.988	330.635	0,15	0,15
Residuos y desperdicios de la industria alimenticia	3.834.927	4.022.821	0,01	0,01
Extractos curtientes y tintóreos	34.294	36.595	0,30	0,31
Pieles y cueros	787.276	805.136	0,07	0,07
Lanas elaboradas	134.453	132.083	0,01	0,01
Resto de MOA	591.180	614.449	0,68	0,64
MOI	6.638.599	8.211.511	1,32	1,32
Productos químicos y conexos	1.339.335	1.557.984	1,41	1,38
Materias plásticas y artificiales	438.413	548.109	1,21	1,22
Cauchos y sus manufacturas	101.551	114.268	1,43	1,45
Manufacturas de cuero, marroquinería, etc.	101.373	111.087	0,52	0,62
Papel cartón, imprenta y publicaciones	397.379	397.666	1,02	1,09
Textiles y confecciones	148.038	154.515	1,43	1,50
Calzado y sus componentes	19.447	27.825	1,31	1,37
Manufacturas de piedra, yeso, etc, productos cerámicos, vidrio y sus manif.	114.232	132.820	1,06	1,10
Piedras, metales preciosos y sus manufacturas, monedas	141.654	152.168	0,32	0,43
Metales comunes y sus manufacturas	1.542.419	2.093.254	0,68	0,69
Máquinas y aparatos, material eléctrico	665.560	865.278	1,75	1,76
Material de transporte terrestre	1.241.460	1.641.284	0,91	0,90
Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial	45.778	79.920	1,84	1,76
Otras MOI	341.959	335.335	1,36	1,48
Combustibles	5.105.030	5.856.350	0,31	0,38
Petróleo crudo	2.170.206	2.415.624	0,07	0,06
Carburantes	1.830.298	2.121.428	0,32	0,41
Grasas y aceites lubricantes	76.080	105.557	0,82	0,87
Gas de petróleo y otros hidrocarburos gaseosos	839.220	991.942	0,18	0,32
Energía eléctrica	66.702	99.161	1,49	1,40
Resto	122.524	122.639	1,19	1,32
Total	28.963.460	33.632.711	0,68	0,71

Fuente: CEI en base a INDEC

## Cuadro A 6

### Saldo de balanza comercial sectorial con Brasil y resto del mundo según grandes rubros año 2005, millones de U\$S

Grandes Rubros	Brasil		Resto del Mundo	
	Saldo de Balanza Comercial 2004	Saldo de Balanza Comercial 2005	Saldo de Balanza Comercial 2004	Saldo de Balanza Comercial 2005
Primarios	607	442	5431	6.640
Animales Vivos	-2	-2	7	7
Pescados y mariscos sin elaborar	4	4	464	421
Miel	0	0	122	128
Hortalizas y legumbres sin elaborar	89	107	99	120
Frutas frescas	38	61	439	546
Cereales	764	703	1.915	2.089
Semillas y frutos oleaginosos	-4	-1	1.630	2.232
Tabaco sin elaborar	2	1	175	197
Lanas sucias	0	0	39	33
Fibras de algodón	-37	-21	8	2
Mineral de cobre y sus concentrados	41	69	625	957
Resto de productos primarios	-287	-480	-91	-113
MOA	340	389	10.822	11.905
Carnes	-24	-6	1.193	1.590
Pescados y mariscos elaborados	40	51	246	254
Productos lácteos	46	63	462	517
Otros productos de origen animal	-1	-3	16	19
Frutas secas o congeladas	24	29	38	64
Café, té, yerba mate y especias	-2	-2	54	60
Productos de molinería	64	67	23	24
Grasas y aceites	30	25	3.085	3.217
Azúcar y artículos de confitería	-9	-11	136	209
Preparados de legumbres, hortalizas y frutas	90	98	318	385
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	20	23	231	304
Residuos y desperdicios de la industria alimenticia	1	3	3.816	4.003
Extractos curtientes y tintóreos	0	1	28	30
Pieles y cueros	44	27	758	775
Lanas elaboradas	1	1	134	131
Resto de MOA	16	29	284	323
MOI	-3.953	-5.508	-6.331	-7.894
Productos químicos y conexos	-283	-395	-1.865	-1.876
Materias plásticas y artificiales	6	-46	-233	-309
Cauchos y sus manufacturas	-86	-77	-150	-187
Manufacturas de cuero, marroquinería, etc.	0	0	66	61
Papel cartón, imprenta y publicaciones	-165	-223	-15	-83
Textiles y confecciones	-225	-293	-221	-303
Calzado y sus componentes	-109	-121	-18	-33
Manufacturas de piedra, yeso, etc, productos cerámicos, vidrio	-68	-83	-15	-29
Piedras, metales preciosos y sus manufacturas, monedas	-2	-3	114	110
Metales comunes y sus manufacturas	-510	-684	754	996
Máquinas y aparatos, material eléctrico	-1.209	-1.783	-4.094	-5.418
Material de transporte terrestre	-1.236	-1.707	201	300
Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial	1	1	-479	-495
Otras MOI	-66	-94	-378	-629
Combustibles	1.026	735	4.164	4.500
Petróleo crudo	132	67	2.089	2.347
Carburantes	575	423	1.478	1.573
Grasas y aceites lubricantes	25	23	23	24
Gas de petróleo y otros hidrocarburos gaseosos	320	237	758	802
Energía eléctrica	-37	-14	-129	-131
Resto	11	-1	-56	-116
Total	-1.980	-3.942	14.085	15.151

Fuente: CEI en base a INDEC

**Cuadro A 7**
**Principales productos de importación  
según usos económicos  
millones de U\$S y %**

Uso Económico	2004	2005	Var. %	Part. Uso	Part. en total
<b>Bienes de Capital</b>	<b>5.331</b>	<b>7.092</b>	<b>33,0</b>	<b>100,0</b>	<b>24,7</b>
Aparatos emisores de radiotelefonía, incluso con aparato receptor (celulares)	916	1.223	33,5	17,2	4,3
Computadoras y sus accesorios	510	708	38,9	10,0	2,5
Vehículos automóviles para el transporte de mercancías	445	666	49,6	9,4	2,3
Tractores	283	397	40,2	5,6	1,4
Bombas y compresores de aire o de vacío	161	245	51,9	3,5	0,9
Topadoras, niveladoras, traillas y palas mecánicas	97	187	93,1	2,6	0,7
Cosechadoras y trilladoras	250	168	-32,8	2,4	0,6
Transformadores y convertidores eléctricos y bobinas de reactancia	71	121	68,8	1,7	0,4
Máquinas y aparatos para el acondicionamiento de aire	103	117	13,7	1,6	0,4
Bombas y elevadores de líquidos	95	116	21,5	0,4	0,4
<b>Otros bienes de Capital</b>	<b>2.399</b>	<b>3.144</b>	<b>31,1</b>	<b>45,6</b>	<b>11,0</b>
<b>Piezas y accesorios para bienes de Capital</b>	<b>3.622</b>	<b>4.782</b>	<b>32,0</b>	<b>100,0</b>	<b>16,7</b>
Partes y accesorios de vehículos automóviles	956	1.256	31,4	26,3	4,4
Partes destinadas a aparatos de telecomunicaciones	162	284	75,2	5,9	1,0
Partes y accesorios destinados a computadoras	220	270	22,9	5,7	0,9
Neumáticos nuevos de caucho	220	250	13,7	5,2	0,9
Motores de émbolo de encendido por compresión (diesel o semi-diesel)	185	235	26,6	4,9	0,8
Partes destinadas a los motores de émbolo y rotativos	134	200	48,5	4,2	0,7
Circuitos integrados y microestructuras electrónicas	94	155	64,7	3,2	0,5
Aparatos de corte, seccionamiento, protección, etc., de circuitos eléctricos	113	145	28,0	3,0	0,5
Arboles de transmisión; engranajes y ruedas de fricción; reductores, multiplidores	123	144	17,3	3,0	0,5
Artículos de grifería y órganos similares para tuberías, calderas, etc.	111	139	25,9	2,9	0,5
Otros piezas y accesorios para bienes de capital	1.304	1.704	30,7	35,6	5,9
<b>Bienes Intermedios</b>	<b>8.632</b>	<b>10.376</b>	<b>20,2</b>	<b>100,0</b>	<b>36,2</b>
Minerales de hierro y sus concentrados	252	427	69,3	4,1	1,5
Polímeros de etileno en formas primarias	265	335	26,7	3,2	1,2
Otros Compuestos organo-inorgánicos	269	265	-1,5	2,6	0,9
Abonos minerales o químicos y los demás abonos	265	247	-6,9	2,4	0,9
Poliacetales y demás poliéteres y resinas epoxi	191	246	29,0	2,4	0,9
Herbicidas, inhibidores de germinación, reguladores de crecimiento de las plantas	227	226	-0,6	2,2	0,8
Ácidos policarboxílicos, sus anhídridos, holagenuros, peróxidos y peroxiacidos	201	209	4,2	2,0	0,7
Papel y cartón estucados con sustancias inorgánicas	156	195	24,9	1,9	0,7
Ferroaleaciones	93	162	75,0	1,6	0,6
Habas (porotos, frijoles) de soja; incluso quebrantadas	149	156	5,3	1,5	0,5
Otros bienes intermedios	6.565	7.907	20,4	76,2	27,6
<b>Bienes de Consumo</b>	<b>2.501</b>	<b>3.161</b>	<b>26,4</b>	<b>100,0</b>	<b>11,0</b>
Medicamentos	361	395	9,3	12,5	1,4
Aparatos receptores de radiodifusión	87	123	41,6	3,9	0,4
Agentes de superficie orgánicos, preparaciones tensoactivas y de limpieza	106	113	7,3	3,6	0,4
Los demás calzados con suela y parte superior de caucho o plástico	72	100	39,3	3,2	0,3
Motocicletas y triciclos a motor	38	98	159,3	3,1	0,3
Refrigeradores, congeladores y demás máquinas y aparatos para la producción de frío	71	96	35,5	3,1	0,3
Las demás manufacturas de plástico	67	89	32,7	2,8	0,3
Aparatos receptores de televisión, videomonitores y videoproyectores	52	78	50,4	2,5	0,3
Las demás manufacturas de caucho vulcanizado sin endurecer	55	68	23,1	2,2	0,2
Artículos y aparatos de ortopedia	49	64	31,7	2,0	0,2
Otros bienes de consumo	1.543	1.935	25,4	61,2	6,7
Automóviles	1.197	1.603	33,9	100,0	5,6
Otros	1.162	1.654	42,4	100,0	5,8
<b>TOTAL</b>	<b>22.445</b>	<b>28.667</b>	<b>27,7</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: CEI en base a INDEC

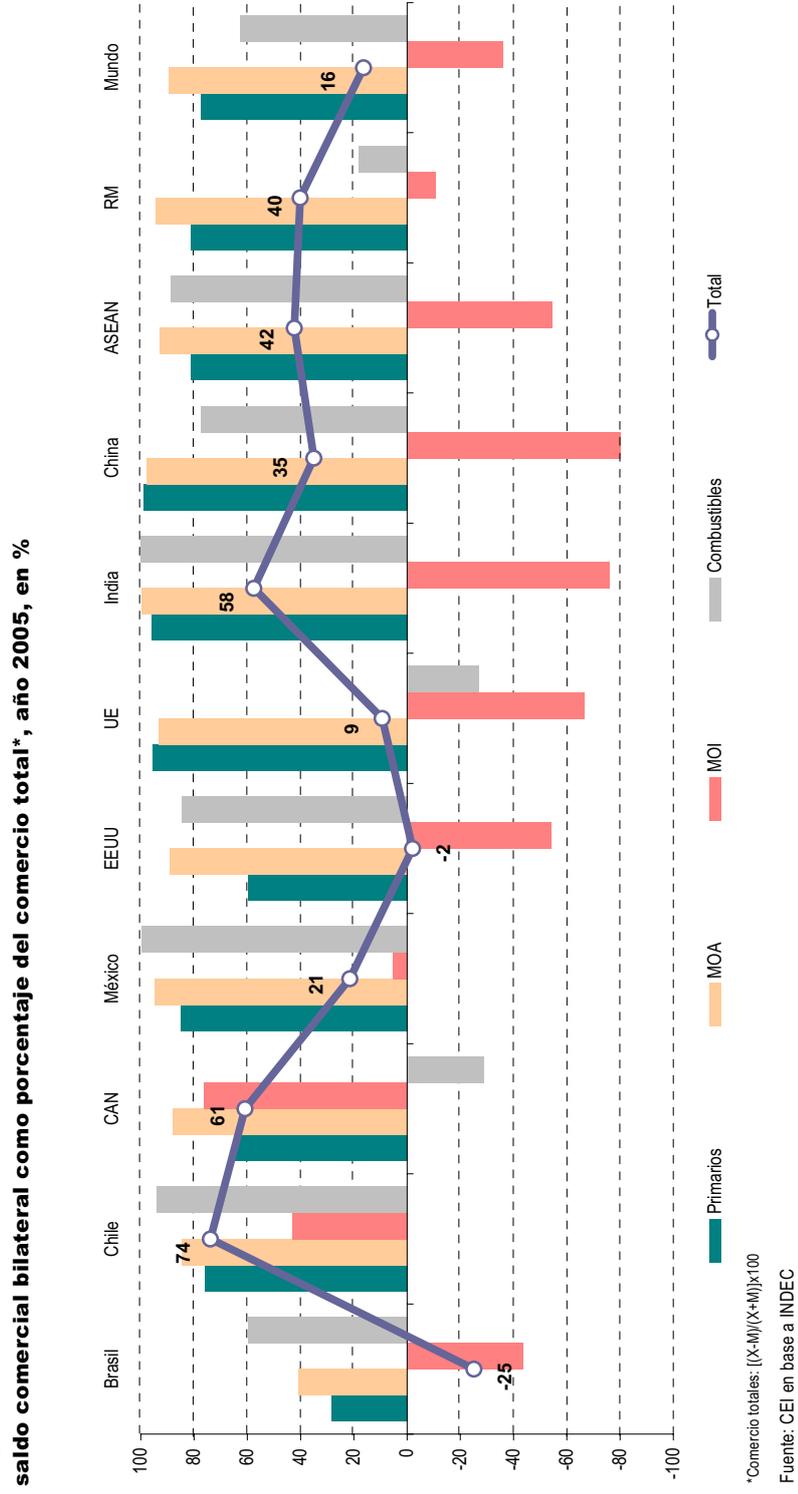
## Cuadro A 8

### Importaciones de Bienes de Capital y sus Piezas y Accesorios millones de U\$S y %

CIIU rev.3	Descripción	Bienes de Capital				Piezas y accesorios para bienes de capital			
		2004	2005	Var. (%)	Part. prom. 05	2004	2005	Var. (%)	Part. prom. 05
1729	Otros productos textiles n.c.p.	0	0	-	0,0	14	17	17	0,4
2222	Actividades de servicios relacionadas con la impresión	0	0	-	0,0	2	2	-12	0,0
2511	Cubiertas y cámaras de caucho; recauchado y renovación de cubiertas de caucho	0	0	-	0,0	233	268	15	5,6
2519	Otros productos de caucho	0	0	-	0,0	25	28	12	0,6
2812	Tanques, depósitos y recipientes de metal	29	34	15	0,5	0	0	-	0,0
2813	Generadores de vapor, excepto calderas de agua caliente para calefacción central	3	1	312	0,2	1	1	-33	0,0
2893	Artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	22	30	34	0,4	88	98	12	2,1
2899	Otros productos elaborados de metal n.c.p.	5	7	33	0,1	24	29	22	0,6
2911	Motores y turbinas, excepto motores para aeronaves, vehículos automotores y motocicletas	17	22	34	0,3	352	476	35	10,0
2912	Bombas, compresores, grifos y válvulas	259	369	42	5,2	162	201	24	4,2
2913	Cojinetes, engranajes, trenes de engranajes y piezas de transmisión	0	0	-	0,0	233	275	18	5,8
2914	Hornos, hogares y quemadores	12	16	33	0,2	4	4	6	0,1
2915	Equipo de elevación y manipulación	86	175	102	2,5	9	12	28	0,2
2919	Otros tipos de maquinaria de uso general	349	434	24	6,1	118	154	31	3,2
2921	Maquinaria agropecuaria y forestal	416	362	-13	5,1	13	13	3	0,3
2922	Máquinas herramienta	188	273	45	3,8	14	22	57	0,5
2923	Maquinaria metalúrgica	14	7	-51	0,1	12	17	45	0,4
2924	Maquinaria para la explotación de minas y canteras y para obras de construcción	309	480	55	6,8	46	59	27	1,2
2925	Maquinaria para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco	38	48	27	0,7	8	10	28	0,2
2926	Maquinaria para la elaboración de productos textiles, prendas de vestir y cueros	91	101	11	1,4	26	29	8	0,6
2929	Otros tipos de maquinaria de uso especial	200	280	40	3,9	39	40	4	0,8
2930	Aparatos de uso doméstico n.c.p.	19	26	34	0,4	0	0	-	0,0
3000	Maquinaria de oficina, contabilidad e informática	545	752	38	10,6	234	284	21	5,9
3110	Motores, generadores y transformadores eléctricos	193	272	41	3,8	19	21	15	0,4
3120	Aparatos de distribución y control de la energía eléctrica	0	0	-	0,0	189	250	32	5,2
3140	Acumuladores y de pilas y baterías primarias	0	0	-	0,0	44	52	17	1,1
3150	Lámparas eléctricas y equipo de iluminación	0	0	-	0,0	1	1	20	0,0
3190	Otros tipos de equipo eléctrico n.c.p.	57	85	50	1,2	98	127	30	2,7
3200	Equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	0	0	-	0,0	162	284	75	5,9
3210	Tubos y válvulas electrónicos y de otros componentes electrónicos	20	22	11	0,3	191	310	62	6,5
3220	Transmisores de radio y televisión y de aparatos para telefonía y telegrafía con hilos	989	1.327	34	18,7	27	44	65	0,9
3230	Receptores de radio y televisión, aparatos de grabación y reproducción de sonido y vídeo	59	106	80	1,5	20	20	3	0,4
3311	Equipo médico y quirúrgico y de aparatos ortopédicos	89	133	49	1,9	0	0	-	0,0
3312	Instrumentos y aparatos para medir, verificar, ensayar, navegar y otros fines	182	230	27	3,2	41	47	15	1,0
3313	Equipo de control de procesos industriales	62	83	33	1,2	0	0	-	0,0
3320	Instrumentos de óptica y equipo fotográfico	5	3	181	0,2	1	2	8	0,0
3330	Relojes	2	2	31	0,0	1	2	155	0,0
3410	Vehículos automotores	532	775	46	10,9	40	68	68	1,4
3420	Carrocerías para vehículos automotores; remolques y semirremolques	11	15	42	0,2	4	8	99	0,2
3430	Partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y sus motores	0	0	-	0,0	1.090	1.455	34	30,4
3511	Construcción y reparación de buques	16	110	593	1,5	0	0	-	0,0
3520	Locomotoras y de material rodante para ferrocarriles y tranvías	4	8	772	0,5	3	7	108	0,1
3530	Aeronaves y naves espaciales	504	453	-10	6,4	5	7	41	0,1
3592	Bicicletas y de sillones de ruedas para inválidos	0	0	-	0,0	18	24	32	0,5
3610	Muebles	0	0	-	0,0	5	7	37	0,1
3691	Joyas y artículos conexos	1	1	-15	0,0	0	0	-	0,0
3699	Otras industrias manufactureras n.c.p.	3	4	28	0,1	6	7	24	0,2
Total		5.331	7.092	33	100,0	3.622	4.782	32	100,0

Fuente: CEI en base a INDEC

**Grafico A 1**  
**Especialización en el comercio bilateral**  
**según grandes rubros**  
**saldo comercial bilateral como porcentaje del comercio total\*, año 2005, en %**



# Anexo B

## Índice de Comercio Intraindustrial (ICII)

El ICII 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 ICII 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; es igual a 0 cuando el tipo de comercio es absolutamente exportador (el saldo es igual al volumen de comercio), e igual a 2 cuando es importador. En el caso en donde el índice toma un valor de 1, se habla de comercio intraindustrial pleno, pues el saldo comercial es nulo con existencia de comercio.