

20  
05 julio

Revista de  
**COMERCIO EXTERIOR**  
e **INTEGRACION**

### Coyuntura Comercial

Las exportaciones argentinas frente a la desgravación arancelaria de Colombia, Ecuador y Venezuela

### Tópicos de Comercio

La inserción internacional de las manufacturas de la Argentina  
Cambios en el proceso productivo y efectos en las exportaciones mundiales

### Colaboraciones Especiales

Resultados e implicancias para la negociación agrícola en la OMC del acuerdo para el cálculo de los Equivalentes Ad Valorem (AVEs)

### Anexo Estadístico

# 03

CEI

CENTRO DE ECONOMIA INTERNACIONAL

Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto

**Revista de**

**Comercio Exterior  
e Integración**

Publicación trimestral editada por el  
Centro de Economía Internacional

Ministro de Relaciones Exteriores,  
Comercio Internacional y Culto  
Dr. Rafael Bielsa

Secretario de Comercio y  
Relaciones Económicas Internacionales  
Emb. Alfredo Chiaradia

Director a/c  
Daniel Berrettoni

Coordinador  
Carlos Galperín

Economistas  
Tomás Castagnino  
Martín Cicowiez  
Carlos D'Elía  
Verónica Fossati  
Carlos Gaspar  
Fernando Pioli  
Marcelo Saavedra  
Hernán Sarmiento

Asistentes de Investigación  
Santiago García  
Martín Maignon  
Mariángeles Polonsky

Asistente Administrativa  
Ana Laura Zamorano

Diseño y Comunicación  
María Jimena Riverós

Esmeralda 1212 - 2° Piso Of. 201 (C1007ABR)  
Te: (+5411) 4819-7482 • Fax (+5411) 4819-7484  
Site: [www.cei.gov.ar](http://www.cei.gov.ar) E-mail: [cei@mrecic.gov.ar](mailto:cei@mrecic.gov.ar)



# SUMARIO

## COYUNTURA COMERCIAL

Las exportaciones argentinas frente a la desgravación arancelaria de Colombia, Ecuador y Venezuela 05

## TOPICOS DE COMERCIO

La inserción internacional de las manufacturas de la Argentina 23

Cambios en el proceso productivo y efectos en las exportaciones mundiales 43

## COLABORACIONES ESPECIALES

Resultados e implicancias para la negociación agrícola en la OMC del acuerdo para el cálculo de los Equivalentes *Ad Valorem* (AVEs) 67

ANEXO ESTADISTICO 83

**01**

**Coyuntura Comercial**

# **Las exportaciones argentinas frente a la desgravación arancelaria de Colombia, Ecuador y Venezuela**

Carlos Gaspar

## **Resumen**

Al firmar acuerdos que desgravan gran parte de los intercambios comerciales, las economías del Mercosur y de la Comunidad Andina de Naciones (CAN) dieron un nuevo paso en su proceso de integración. En lo que hace a las exportaciones argentinas, las preferencias arancelarias otorgadas por Colombia, Ecuador y Venezuela (CEV) constituyen nuevas oportunidades de negocios que, fundamentalmente, se concentran en las colocaciones de manufacturas industriales.

## **1. Introducción**

El valor de los flujos de comercio de los últimos años entre el Mercosur y los países pertenecientes a la Comunidad Andina de Naciones (CAN)<sup>1</sup> registra sensibles intermitencias. Luego de múltiples rondas de negociación, ambas regiones muestran que la participación del bloque vecino en el total de comercio es similar a los guarismos que se verificaron a mediados de la década pasada.

En un marco en el que los socios del Mercosur tendieron a incrementar los lazos comerciales con los miembros de la CAN, la Argentina se destacó por ser el único país del bloque que, en términos comerciales, se alejó del conjunto de las economías andinas tanto en las compras como en las ventas.

Luego de múltiples esfuerzos integradores, la Argentina firmó junto a Colombia, Ecuador y Venezuela (CEV) una serie de acuerdos bilaterales que establecen un cronograma para eliminar los aranceles que gravan gran parte del comercio mutuo: en una década, la mayor parte de los intercambios comerciales circulará libremente.

## **2. El desempeño de las importaciones de CEV**

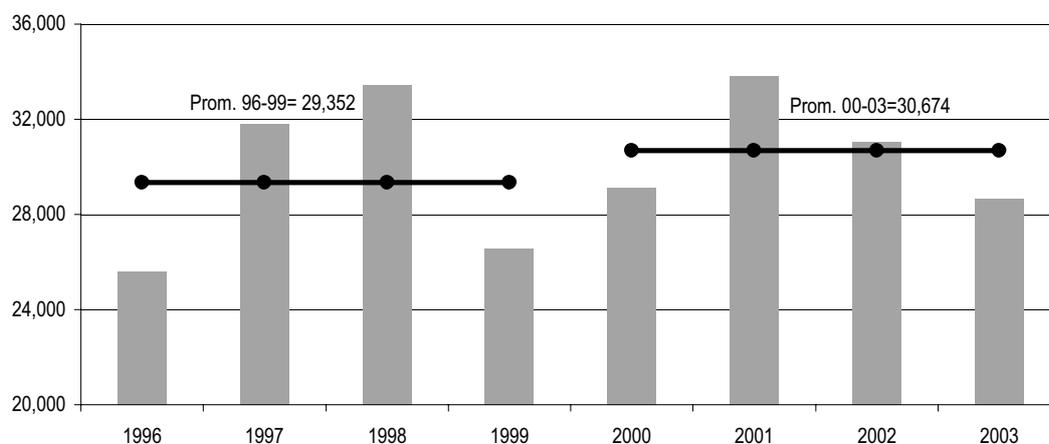
Si hay un hecho que caracteriza el comportamiento de las importaciones totales agregadas de CEV de los últimos años es su escasa estabilidad. En un marco de fuertes variaciones interanuales, el promedio de las compras correspondientes al período 2000-2003 registró un valor cercano a los USD 30.700 millones, mostrando un alza del 4,5% respecto a la media del período 1996-1999 (Gráfico 1).

---

<sup>1</sup>Países que componen CAN: Bolivia, Colombia, Ecuador, Perú y Venezuela.

## Gráfico 1

### Evolución de las importaciones totales de CEV datos en millones de USD



Fuente CEI en base a COMTRADE

Tanto el crecimiento promedio como la elevada volatilidad del «año a año» se explican, básicamente, por el comportamiento de las compras de manufacturas de origen industrial (MOI) que, por lejos, constituyen el principal rubro de importación. Así, las tasas de variación de las compras totales tiende a estar explicadas por la coyuntura de la demanda de bienes industriales.

En su interior, las importaciones de CEV muestran una estructura muy estable donde la compra de MOI y de manufacturas de origen agropecuario (MOA) explican el 85% y el 7% de las compras totales respectivamente. Mientras tanto, la merma de las importaciones de Primarios explica una caída de un punto porcentual de la importancia relativa del sector a manos de las colocaciones de Combustibles, que son el rubro de menor importancia relativa aunque el más dinámico (Cuadro 1).

Si se estilizan los hechos, puede decirse que las importaciones de CEV se caracterizan por registrar un «núcleo duro» donde las compras de bienes manufacturados (MOI+MOA) explican aproximadamente el 92% de la demanda total de importaciones de estos tres países. A pesar de verificar una elevada volatilidad en el corto plazo, la demanda de los dos rubros tracciona las compras totales que, en los últimos años, aumentaron un 5% promedio.

## Cuadro 1

### Estructura de las importaciones de CEV importaciones totales promedio en millones de USD participación y variación en porcentaje

	Valor		Variaciones		Participación	
	Prom. 1996-1999	Prom. 2000-2003	Valor	en porcentaje	Prom. 96-99	Prom. 00-03
Primarios	1,827	1,605	-215	-12	6	5
MOA	2,121	2,269	148	7	7	7
MOI	25,094	26,096	1,002	4	85	85
Combustibles	311	704	393	127	1	2
<b>Total</b>	<b>29,352</b>	<b>30,674</b>	<b>1,321</b>	<b>5</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: CEI en base a COMTRADE

Aunque las importaciones industriales crecieron un 4% en promedio durante el período de estudio, su apertura muestra marcadas disparidades tanto en importancia relativa como en términos de dinamismo.

La apertura de los datos muestra una abierta preponderancia de las importaciones de bienes industriales. Los primeros 15 capítulos explican el 70% de las importaciones totales; de ellos, sólo 2 no pueden ser incluidos en el conjunto de bienes industriales: Cereales y Combustibles (Cuadro 2).

## Cuadro 2

### Estructura de las principales importaciones de CEV primeros 15 capítulos, compras promedio en millones de USD participaciones promedio 00-03, en porcentaje

Descripción	Valor		Participación		Variación		
	Prom. 96-99	Prom. 00-03	Individual	Acumulada	Nominal	Nom. Acum.	Porcentual
Máq. y aparatos mecánicos	5,364	4,728	15.4	15	-637	-637	-12
Máq. y aparatos eléctricos	3,381	3,181	10.4	26	-200	-837	-6
Automóviles y sus partes	2,768	2,906	9.5	35	137	-699	5
Prod. químicos orgánicos	1,473	1,449	4.7	40	-24	-723	-2
Plástico y sus manuf.	1,025	1,219	4.0	44	194	-529	19
Productos farmacéuticos	686	1,118	3.6	48	432	-98	63
Cereales	1,063	893	2.9	51	-170	-268	-16
Aeronaves	426	818	2.7	53	393	125	92
Hierro y acero	848	772	2.5	56	-76	49	-9
Instr. y aparatos de óptica	776	760	2.5	58	-15	34	-2
Papel y cartón	685	756	2.5	61	71	105	10
Manufacturas de acero	916	745	2.4	63	-171	-67	-19
Prod. químicos diversos	636	718	2.3	65	82	15	13
Combustibles	311	704	2.3	68	393	409	127
Caucho y sus manf.	564	592	1.9	70	27	436	5
Primeros 15 capítulos	20,922	21,358	70	70	436	436	2
Resto	8,430	9,315	30	30	885	885	11
Total	29,352	30,674	100	100	1,321	1,321	5

Fuente: CEI en base a COMTRADE

Tal como puede observarse, la mayor parte de las importaciones de CEV se concentra alrededor de la compra de Máquinas y aparatos mecánicos (15%), Máquinas y aparatos mecánicos eléctricos (10%), Industria automotriz (9%), Químicos orgánicos (5%) y Plástico y sus manufacturas (4%).

Si se consideran exclusivamente los 15 capítulos más importantes, las importaciones de esta década aumentaron sólo el 2% respecto a los guarismos promedio que se verificaron entre 1996 y 1999. Este pobre desempeño explica la baja participación de estos productos en el alza de las compras totales: apenas USD 436 millones, la tercera parte de los USD 1.321 millones que aumentó la demanda total.

La contracara del escaso dinamismo de los principales rubros de importación es el sensible crecimiento que registran la compras de menor importancia relativa. El Cuadro 3 muestra que los 15 capítulos de menor «peso específico» apenas superan el 14% de las exportaciones totales aunque, en términos de crecimiento, incrementaron sus compras en unos USD 1.800 millones mostrando un alza del 70%.

Repitiendo lo sucedido con las importaciones más relevantes den valor, está cesta de bienes «más dinámicos» está compuesta fundamentalmente por manufacturas industriales aunque, también, se registran compras de Preparaciones de cereales, de Alimentos y, fundamentalmente, las compras de Combustibles que, además de pertenecer a cesta de los más dinámicos, también está incluido dentro de la canasta de los más importantes.

### Cuadro 3

#### Estructura de las importaciones más dinámicas de CEV primeros 15 capítulos, importaciones totales promedio en millones de USD, participaciones promedio 00-03, en porcentaje

Descripción	Valor		Participación		Variación		
	Prom. 96-99	Prom. 00-03	Individual	Acumulada	Nominal	Nom. Acum.	Porcentual
Combustibles	311	704	2.3	2	393	393	127
Tejidos de punto	25	50	0.2	2	2	419	102
Aeronaves	426	818	2.7	5	393	811	92
Perfumería	230	406	1.3	6	177	988	77
Productos farmacéuticos	686	1,118	3.6	10	432	1420	63
Calzado	134	216	0.7	11	82	1502	61
Ferrocarriles	43	65	0.2	11	21	1523	49
Cacao y sus preparaciones	33	48	0.2	11	15	1538	46
Guata, fieltro y cuerdas	56	81	0.3	11	25	1564	46
Barcos	139	201	0.7	12	62	1626	45
Preparaciones alim. diversas	169	233	0.8	13	64	1690	38
Manufacturas de cuero	50	67	0.2	13	17	1707	35
Prendas de vestir y accesorios de punto	143	193	0.6	14	49	1756	34
Paraguas, sombrillas, bastones	3	4	0.0	14	1	1757	31
Preparaciones de cereales	105	136	0.4	14	32	1789	30
Primeros 15 capítulos	2,551	4,340	14	14	1,789	1,789	70
Resto	26,801	26,333	86	86	-468	20,485	-2
Total	29,352	30,674	100	100	1,321	1,321	5

Fuente: CEI en base a COMTRADE

### 3. El rol de las exportaciones argentinas en las importaciones de CEV

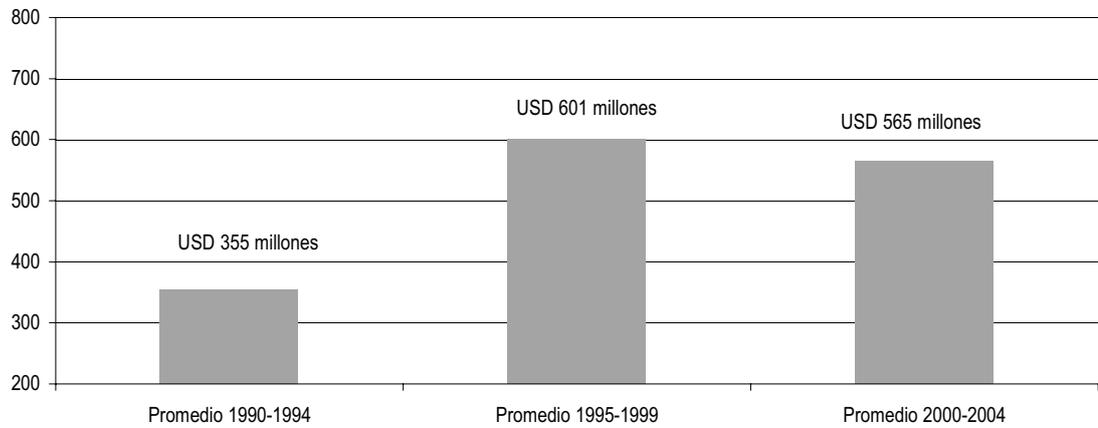
Las cifras que caracterizan el comportamiento agregado de las exportaciones argentinas a CEV tienden a mostrar una tendencia creciente. La década de los noventa verifica una fase claramente expansiva: si en el primer quinquenio el valor promedio de las exportaciones a CEV acumuló una cifra cercana a los USD 355 millones, durante la segunda mitad de la década ascendió a unos USD 600 millones. Así, de un quinquenio a otro, el valor medio de las exportaciones argentinas mostró un alza del 70% (Gráfico 2).

El comercio de la presente década no comenzó bien ya que, durante el período 2000-2004, el valor de las colocaciones promedio se ubicó en los USD 565 millones que, si bien representa un alza de las exportaciones del 59% respecto a los guarismos que se verificaron durante los 10 años previos, también implica una caída del 6% respecto al lustro inmediato anterior (Gráfico 2). A pesar de esta contracción, merece destacarse la evolución que mostraron las exportaciones en 2004: al acumularse ventas por unos USD 900 millones, el valor de las exportaciones argentinas verificó, por mucho, el punto más alto de la serie histórica.

A pesar de la elevada volatilidad que verifican las exportaciones hacia estos tres destinos durante los últimos 15 años, pueden estilizarse algunos rasgos. Lo primero que hay que destacar es que, si se deja de lado la fase contractiva del ciclo, lo cierto es que las ventas a CEV son marcadamente más dinámicas en comparación al desempeño que registran las exportaciones totales. Repitiendo el comportamiento del período 1990-1998, en 2004 las colocaciones en estos destinos crecieron más que las exportaciones totales (Gráfico 3).

## Gráfico 2

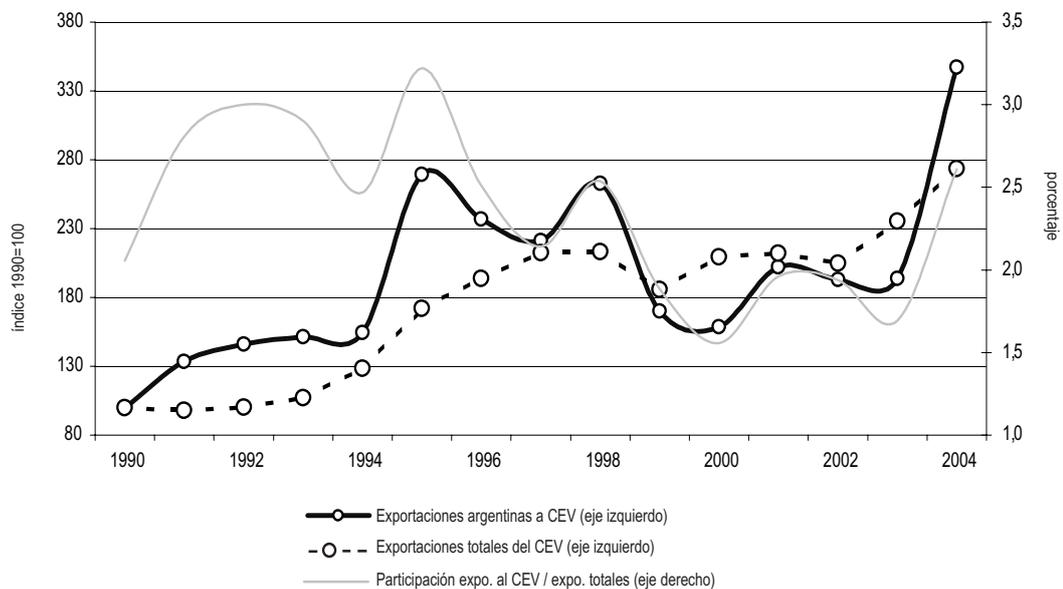
**Evolución de las exportaciones argentinas a CEV**  
cifras en millones de USD



Fuente: CEI en base a INDEC

## Gráfico 3

**Evolución de las exportaciones argentinas a CEV**



Fuente: CEI en base a INDEC

Lo segundo relevante es que esta dinámica de las exportaciones argentinas a CEV produjo una constante contracción de la importancia de esta región como destino de las ventas argentinas. Si en el primer lustro de la década de los noventa la demanda de CEV explicó en promedio el 2,7% de las exportaciones totales, en los cinco años siguientes esta participación cayó al 2,5%.

En un marco en el que la merma comercial que se verificó entre 2000 y 2003 redujo la participación al 2%,

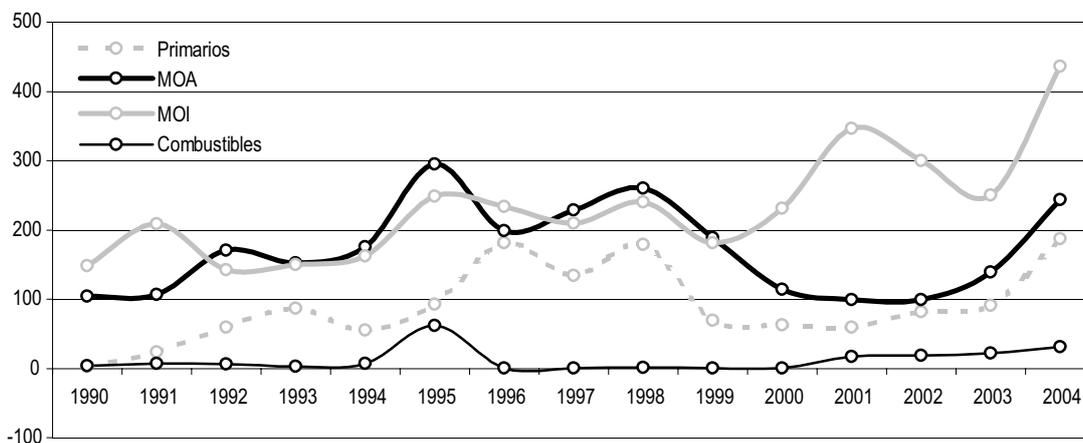
la fuerte recuperación de las exportaciones 2004 a CEV hizo que estos tres destinos expliquen el 2,6% de las ventas totales, la mayor participación que se registra desde 1995.

La desagregación a partir de la evolución de los grandes rubros económicos permite tener una idea más acabada del comportamiento de las ventas argentinas hacia estos tres destinos. Sobre este punto, lo primero que debe decirse es que las exportaciones argentinas a CEV son predominantemente manufactureras: la estructura de las ventas de los últimos 15 años muestra que más del 80% de las colocaciones en estos tres mercados son bienes manufacturados tanto industriales (MOI) como agropecuarios (MOA) (Gráfico 4).

Al realizar ventas cercanas a los USD 680 millones, las exportaciones manufactureras -medidas como la suma de agropecuarias e industriales- alcanzaron en 2004 el pico histórico de la serie al superar en un 26% al máximo logrado durante 1995.

## Gráfico 4

**Evolución de las exportaciones argentinas a CEV desagregadas por grandes rubros, cifras en millones de USD**



Fuente: CEI en base a INDEC

Si en la década pasada las exportaciones de MOA y MOI alternaron el primer puesto como principal rubro de exportación, la evolución de los últimos años muestra una sensible preponderancia de las ventas industriales gracias a la expansión de sus colocaciones y a la merma -sólo en parte compensada en 2003/2004- de las exportaciones de manufacturas agropecuarias durante el trienio.

Las ventas de bienes de raíz agropecuaria muestran un comportamiento distinto. Luego de registrar entre 1995 y 1998 máximo nivel de ventas de la serie, las exportaciones tanto de Primarios como de manufacturas agropecuarias registraron un fuerte contracción entre 1999 y 2001; recién en el 2003 se reinició una fase expansiva que se consolidó durante el año 2004. Aunque las exportaciones de Combustibles no muestran valores significativos, en 2001 comenzaron a transitar un sendero de crecimiento ininterrumpido.

Como ya se dijo, el largo plazo muestra que, si se superan los comportamientos del ciclo, las ventas argentinas están registrando un alza sostenida a estos mercados. Aun así, si se comparan las ventas realizadas durante el primer lustro de esta década contra las que se efectuaron en el primer quinquenio de los noventa, surge que el crecimiento de las exportaciones a CEV (+36%) fue menos dinámico en comparación al alza que verificaron las exportaciones totales (+106) (Cuadro 4).

A contramano del desempeño pasado, las cifras recientes muestran que, en 2004, las colocaciones a

**Cuadro 4**  
**Estructura de las importaciones de CEV**  
**Evolución de las exportaciones argentinas**  
**variaciones en porcentaje**

	95-99 vs 90-94	00-04 vs 95-99	00-04 vs 90-94	2004 vs 2003
Exportaciones totales				
Primarios	78	-12	56	21
MOA	57	18	84	11
MOI	104	4	111	22
Combustibles	135	73	308	11
<b>Total</b>	<b>85</b>	<b>12</b>	<b>106</b>	<b>16</b>
Exportaciones a CEV				
Primarios	157	-44	44	106
MOA	65	-52	-20	75
MOI	37	27	74	74
Combustibles	144	12	173	42
<b>Total</b>	<b>69</b>	<b>-20</b>	<b>36</b>	<b>79</b>

Fuente: CEI en base a INDEC

estos tres mercados aumentaron muy por encima del alza que registraron las ventas totales (79% vs. 16%) logrando la tasa de crecimiento más alta que se verifica desde 1990.

Este dato es aún más importante si se tiene en cuenta que las ventas manufactureras aumentaron un 75% para los bienes agropecuarios y 74% para los industriales, evolución sensiblemente más dinámica que el crecimiento que registraron ambos segmentos en las exportaciones totales: +11% las MOA y +22% las MOI.

Aunque el volátil comportamiento de los distintos rubros de exportación hace que sea difícil establecer conclusiones definitivas respecto a la composición de las exportaciones argentinas hacia estos destinos, sí es posible establecer algunos rasgos preliminares:

a) La primera es la abierta preponderancia de las exportaciones manufactureras: tal como lo muestran las cifras incluidas en la Cuadro 5, si se suma la participación relativa de las exportaciones MOA y MOI puede apreciarse que en los 90 tales ventas explicaron en promedio más del 81% de las exportaciones totales. Mientras tanto, la baja de las exportaciones de manufacturas agropecuarias durante 2000-2003 explica la menor participación de estos productos durante dicho período aunque, sin embargo, comenzaron a recuperarse en el 2004.

b) El segundo punto relevante es que el conjunto de las exportaciones manufactureras se caracteriza por ser cada vez más industrial: si durante la década pasada las exportaciones MOI explicaron, en promedio, aproximadamente el 42% de las ventas manufactureras, durante la presente década este porcentaje se expandió al 56%.

c) La especialización de las exportaciones argentinas en términos de las importaciones de CEV: en un marco en el que las exportaciones totales a estos tres mercados mostraron una caída del 5,8%, las ventas argentinas de los principales productos «más importantes» importados por CEV aumentaron un 14% al acumular colocaciones por un valor cercano a los USD 293 millones (Cuadro 6).

d) El muy importante crecimiento que están verificando las exportaciones argentinas en los principales rubros de importaciones de CEV: el Cuadro 6 muestra que, si sólo se consideran los 15 principales capítulos de las importaciones de CEV –rubros que, en conjunto, explican el 70% de las importaciones agregadas de estas tres economías– es posible observar que, si las compras agregadas totales aumen-

tan un 2% en el período considerado, las exportaciones argentinas de estos productos crecieron un 14%.

**Cuadro 5**  
**Composición de las exportaciones argentinas a CEV**  
**variaciones en porcentajes**

	Promedio 90-94	Promedio 95-99	Promedio 00-04	2004
Exportaciones a CEV				
Primarios	13	22	17	21
MOA	40	39	25	27
MOI	46	37	55	49
Combustibles	1	2	3	4
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Exportaciones al Resto del Mundo				
Primarios	24	23	18	18
MOA	33	28	31	33
MOI	34	38	34	32
Combustibles	9	1	17	17
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: CEI en base a INDEC

**Cuadro 6**  
**Evolución de las importaciones "más importantes" de CEV vs. las exportaciones argentinas**  
**variaciones en porcentajes**

Descripción	Importaciones totales CEV			Exportaciones argentinas a CEV		
	Prom 00-03	Variación	Participac.	Prom 00-04	Variación	Participac.
Máquinas y aparatos mecánicos	4,728	-11.9	15.4	37	31.9	6.6
Máquinas y aparatos eléctricos	3,181	-5.9	10.4	11	101.6	2.0
Automóviles y sus partes	2,906	5.0	9.5	29	165.7	5.0
Productos químicos orgánicos	1,449	-1.6	4.7	7	-9.0	1.2
Plástico y sus manufacturas	1,219	18.9	4.0	23	223.1	4.0
Productos farmacéuticos	1,118	62.9	3.6	47	128.8	8.2
Cereales	893	-16.0	2.9	40	-55.8	7.1
Aeronaves	818	92.3	2.7	0	-97.9	0.0
Hierro y acero	772	-8.9	2.5	5	-24.6	0.9
Instrumentos y aparatos de óptica	760	-2.0	2.5	6	68.2	1.0
Papel y cartón	756	10.3	2.5	4	-4.2	0.7
Manufacturas de acero	745	-18.7	2.4	54	18.0	9.5
Productos químicos diversos	718	12.9	2.3	9	9.2	1.6
Combustibles	704	126.6	2.3	18	38.9	3.2
Caucho y manufacturas de caucho	592	4.8	1.9	4	24.1	0.6
Subtotal	21,358	2.1	69.6	293	14.0	51.7
<b>Total</b>	<b>30,674</b>	<b>4.5</b>	<b>100.0</b>	<b>566</b>	<b>-5.8</b>	<b>100.0</b>

Fuente: CEI en base a INDEC y COMTRADE

Este mayor dinamismo de las ventas argentinas en los principales productos importados por CEV muestra el importante desempeño de los productos argentinos en comparación al resto tanto como el consecuente aumento de la importancia relativa como proveedor de estas tres economías.

La apertura de la cesta de las principales importaciones de CEV y su contraste contra la evolución de las ventas argentinas muestra que, si se analizan los 15 capítulos más importantes en términos de la demanda de CEV, las colocaciones de la Argentina verifican un importante dinamismo en la gran mayoría de los casos: las ventas de las exportaciones de Plásticos y sus manufacturas, Máquinas y aparatos eléctricos, de Industria automotriz y de Productos farmacéuticos aumentaron más del 100%.

Si en lugar de analizar la evolución de las exportaciones argentinas en términos de las principales compras de CEV se contrastan las compras «más dinámicas» se confirma, nuevamente, el buen desempeño del comercio exterior argentino.

## Cuadro 7

**Evolución de las importaciones "menos importantes" de CEV vs. las exportaciones argentinas**  
**promedio 00-03, en millones de USD**  
**variaciones promedio 00-03 vs 96-99, en porcentaje**  
**participación promedio 00-93, en porcentaje**

Descripción	Importaciones totales CEV			Exportaciones argentinas a CEV		
	Prom 00-03	Variación	Participac.	Prom 00-04	Variación	Participac.
Combustibles	704	126.6	2.3	18	38.9	3.2
Tejidos de punto	50	102.2	0.2	1	177.0	0.1
Aeronaves	818	92.3	2.7	0	-97.9	0.0
Perfumería	406	77.0	1.3	13	243.2	2.3
Productos farmacéuticos	1118	62.9	3.6	47	128.8	8.2
Calzado	216	61.4	0.7	0	-46.1	0.0
Ferrocarriles	65	48.6	0.2	0	-4.1	0.0
Cacao y sus preparaciones	48	46.3	0.2	3	162.8	0.6
Guata, fieltro y cuerdas	81	45.5	0.3	1	231.8	0.2
Barcos	201	44.9	0.7	0	1305.8	0.0
Preparaciones alim. diversas	233	37.9	0.8	2	11.0	0.3
Manufacturas de cuero	67	34.5	0.2	0	-47.9	0.0
Prendas de vestir y accesorios, de punto	193	34.4	0.6	1	70.6	0.1
Paraguas, sombrillas, bastones	4	31.5	0.0	0	322.1	0.0
Preparaciones de cereales	136	30.1	0.4	4	1513.5	0.7
Subtotal	4340	70.1	14.1	89	103.3	15.8
Total	30,674	4.5	100.0	566	-5.8	100.0

Fuente: CEI en base a INDEC y COMTRADE

Las cifras contenidas en el Cuadro 7 muestran los sectores «más dinámicos» de las importaciones de CEV y la evolución de las exportaciones argentinas de estos productos. Tal como salta a la vista, los 15 capítulos que más crecieron aumentaron su demanda promedio en un 70% explicando aproximadamente el 14 % de las importaciones totales. Al sumar ventas cercanas a los USD 90 millones, las exportaciones argentinas de estos bienes acumuló, durante el mismo período un alza que implica la duplicación de las ventas externas de estos productos. Entre los sectores de importancia relativa, se destaca el alza de las ventas de la Industria Farmacéutica y de artículos de Perfumería tanto como de Combustibles.

## 4. La desgravación arancelaria bilateral y su impacto sobre las exportaciones argentinas

El proceso de integración económica entre los países del MERCOSUR y los miembros de la Comunidad Andina de Nacionales (CAN) comenzó en abril de 1998. La firma del acuerdo marco estableció los ejes de las negociaciones comerciales que deberían finalizar con la puesta en marcha de la zona de libre comercio que agruparía a más de 300 millones de habitantes de los nueve países miembros.

En diciembre de 2003, los estados del Mercosur y Colombia, Ecuador y Venezuela firmaron un Acuerdo de Complementación Económica que entró en vigencia en 2004 cuyo objetivo es formar un área de libre comercio. Enmarcados en el tránsito de un proceso de integración que llevará más de 10 años, los recientes acuerdos de concesiones arancelarias recíprocas entre la Argentina y Colombia, Ecuador y Venezuela constituyen un nuevo paso hacia la liberalización de los flujos de comercio regional.

**C u a d r o 8** 

---

**Participación de las exportaciones beneficiadas por la desgravación sobre las exportaciones totales por destino y por rubro, en porcentaje**

	Colombia	Ecuador	Venezuela	Total CEV
Primarios	74	10	80	69
MOA	93	91	99	96
MOI	47	12	38	35
Combustibles	66	0	9	80
Total	66	47	73	65

Fuente: CEI en base a INDEC y COMTRADE

El cronograma incluye la reducción de más de 1.200 partidas arancelarias del sistema armonizado –4 dígitos– que explican aproximadamente el 66% de las exportaciones a Colombia, el 47% de las ventas a Ecuador y el 73% de las colocaciones en Venezuela (ver Anexo). En términos agregados, el acuerdo beneficia al 65% de las exportaciones a CEV (Cuadro 8).

Las cifras muestran que las colocaciones MOA son el rubro más beneficiado por los acuerdos ya que las partidas incluidas dentro de la desgravación arancelaria explican casi la totalidad del valor de las exportaciones corrientes. Aunque la baja de los aranceles a las MOI incluye a partidas que «apenas» explican el 35% de las ventas argentinas, la abierta preponderancia de este tipo de comercio da lugar a futuros acuerdos que deriven en nuevas oportunidades para las manufacturas argentinas.

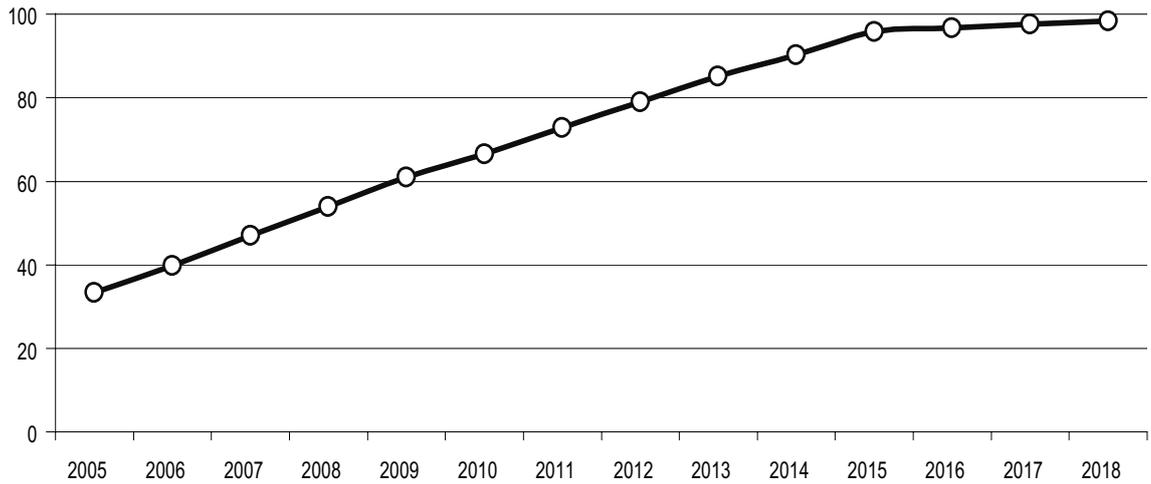
En términos agregados, el proceso de desgravación comienza en 2005 con una reducción inicial del arancel promedio que grava el ingreso de los productos argentinos del 33%. Hecha la desgravación inicial, el proceso prosigue con la puesta en marcha de una secuencia de desgravaciones escalonadas en el que los aranceles promedio caen unos 7 puntos porcentuales por año hasta 2015, punto en que, respecto a hoy, los aranceles habrán caído más del 95% (Gráfico 5). Aunque en ese punto el grueso de los aranceles habrá desaparecido, algunos aranceles residuales continuarán contrayéndose hasta desaparecer definitivamente en el año 2018.

Si se mira el cronograma de reducciones arancelarias a los bienes exportados por la Argentina, se aprecia que la contracción arancelaria de los cuatro grandes rubros económicos verifica una estructura

similar a la que registra el agregado (Gráfico 6). Partiendo en 2005 desde distintos niveles de inicio, se reducen año tras año linealmente entre 5 y 7 puntos porcentuales hasta -casi- desaparecer en el año 2015. La única excepción parece ser las ventas de manufacturas agropecuarias que convergerán al cero recién el año 2018.

### Gráfico 5

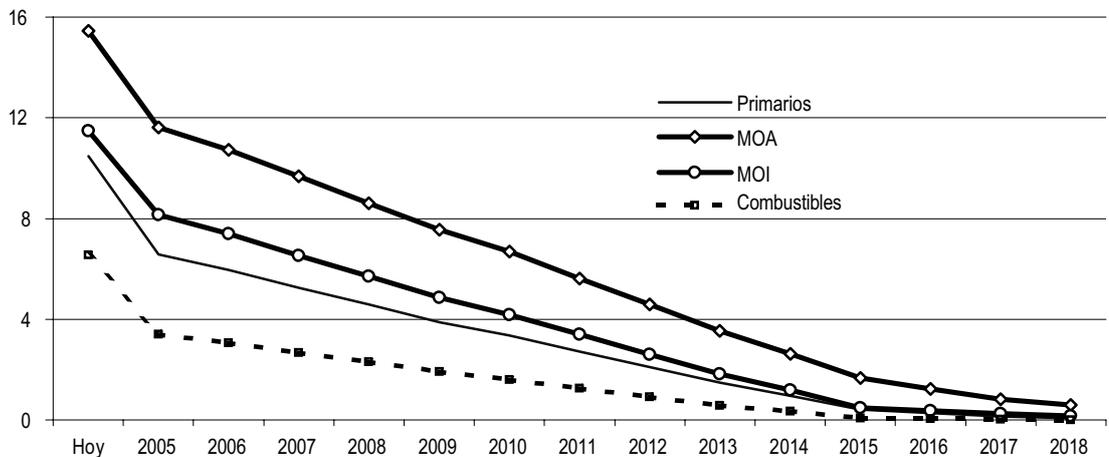
**Evolución de la desgravación de los aranceles a las importaciones argentinas en porcentaje, reducción acumulada año a año**



Fuente: CEI

### Gráfico 6

**Evolución de la desgravación de los aranceles a las importaciones argentinas abiertas por grandes rubros en porcentaje**



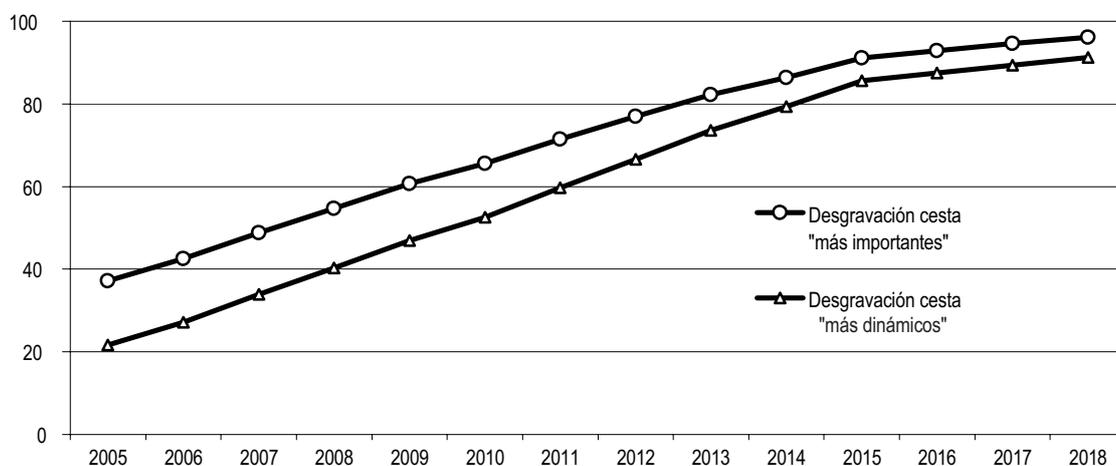
Fuente: CEI

Si se acota el universo de partidas incluidas dentro del cronograma de desgravación y se toman como punto de referencia las dos cestas de capítulos «más importantes» y «más dinámicos» incluidos dentro de los Cuadros 6 y 7, es posible tener una idea aproximada respecto al impacto real sobre los flujos de comercio de esta desgravación. Lo primero que hay para destacar es que, coherente con el proceso de reducciones arancelarias global: partiendo de distintos niveles iniciales en el 2005 -donde los productos más importantes sufren mayores trabas comerciales- la desgravación tanto de las importaciones más relevantes como de la cesta más dinámica describe una trayectoria prácticamente lineal hasta el 2015 que se caracteriza por mostrar reducciones escalonadas de entre 5 y 7 puntos porcentuales al año.

## Gráfico 7

### Evolución de la desgravación de los aranceles a las importaciones argentinas abiertas

variaciones en porcentaje, reducción acumulada



Fuente: CEI

## 5. Conclusiones

Como se ha visto, las importaciones de CEV muestran una importante concentración alrededor de las MOI ya que, esta demanda, explica el 85% de las compras externas totales de estas tres economías. En el período 2000-2003, la demanda externa de este grupo registró un alza del 4% respecto a la demanda que se verificó durante 1996-1999.

El comportamiento desagregado de estas compras es abiertamente heterogéneo: el valor de las importaciones de los 15 capítulos «más importantes» y de los 15 capítulos «menos importantes» aumentó 2% y 70% respectivamente respecto al promedio 1996-1999.

A pesar de la reducción promedio que se produjo en el período 2000-2003, las exportaciones argentinas a CEV tienden a mostrar un comportamiento creciente: al acumular colocaciones por unos USD 900 millones, las exportaciones 2004 fueron -por mucho- el punto más alto de la serie histórica. Además, muestran un desempeño marcadamente más dinámico al que verifican las ventas al resto del mundo.

La escasa importancia que tiene CEV como comprador de productos argentinos (2,6% en 2004) cobra importancia si se considera la fuerte preponderancia de los rubros industriales: el fuerte aumento de la importancia relativa hace que hoy las MOI expliquen el 55% de las exportaciones totales y 80% de las ventas manufactureras.

Más de largo plazo, aparecen otras consideraciones de importancia como la adaptación de las exportaciones argentinas a la evolución de las importaciones de CEV. Sobre este punto, hay que decir que las ventas domésticas están ganando participación tanto en las importaciones «más importantes» como en las «más dinámicas».

Mientras las importaciones de CEV de los 15 capítulos «más importantes» aumentaron 2,1%, las exportaciones argentinas de estos productos aumentaron 14%. Las ventas argentinas más destacadas fueron las realizadas por Máquinas y aparatos eléctricos, Plásticos y sus manufacturas, Industria automotriz y Productos farmacéuticos aumentaron más del 100% respecto al promedio 1996-1999.

Al revés, si se miran los 15 capítulos «más dinámicos» las importaciones de CEV de bienes argentinos repiten un desempeño destacado. Si las compras CEV de esta cesta aumentaron un 70%, las exportaciones argentinas de estos productos crecieron más del 100%. En este caso, se destaca el incremento de las colocaciones de Productos Farmacéuticos, artículos de Perfumería y Combustibles.

# Anexo

## Cuadro 1

### Evolución de los aranceles de CEV que gravan la cesta de exportaciones "más importantes" de acuerdo al cronograma de desgravación

datos en porcentaje

Partida	Descripción	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Máquinas y aparatos mecánicos</b>															
8413	Bombas para líquidos	5.0	2.9	2.5	2.2	1.8	1.4	1.1	0.8	0.5	0.3	0.2	0.0	0.0	0.0
8414	Bombas de aire	11.7	7.7	6.8	5.7	4.8	3.8	3.0	2.3	1.6	1.0	0.6	0.1	0.1	0.0
8418	Refrigeradores y congeladores	20.0	15.8	14.6	13.1	11.9	10.4	9.3	7.8	6.3	4.8	3.4	1.9	1.3	0.7
8422	Máquinas para lavar vajilla	15.0	9.5	8.3	7.2	6.0	4.9	3.9	2.9	1.9	1.0	0.5	0.0	0.0	0.0
8424	Aparatos para dispersar fluidos	15.0	8.3	7.3	6.3	5.3	4.2	3.3	2.4	1.5	0.8	0.5	0.0	0.0	0.0
8430	Máquinas para excavar	5.0	3.4	3.0	2.5	2.1	1.6	1.3	1.0	0.8	0.5	0.3	0.0	0.0	0.0
8481	Artículos de grifería	11.7	4.8	4.2	3.7	3.1	2.6	2.1	1.5	1.0	0.7	0.5	0.2	0.1	0.1
<b>Máquinas y aparatos eléctricos</b>															
8504	Transformadores eléctricos	15.0	9.9	9.0	7.9	6.9	5.9	4.9	3.8	2.8	1.8	1.2	0.4	0.3	0.1
8517	Aparatos de telefonía	13.3	7.3	6.3	5.3	4.4	3.4	2.6	1.8	1.1	0.7	0.4	0.0	0.0	0.0
8544	Hilos, cables para electricidad	11.7	9.2	8.4	7.5	6.7	5.8	5.1	4.2	3.4	2.5	1.7	0.9	0.6	0.3
<b>Automóviles y sus partes</b>															
8702	Vehículos automotrices	21.0	18.3	17.5	16.2	15.2	14.0	13.0	11.3	9.8	8.1	6.6	4.9	3.2	1.7
8703	Coches de turismo	20.0	17.3	16.4	15.1	14.1	12.9	11.9	10.3	8.8	7.2	5.7	4.1	2.7	1.4
8704	Camiones	7.7	6.6	6.3	5.8	5.4	5.0	4.6	4.0	3.4	2.8	2.2	1.6	1.1	0.6
8708	Autopartes	15.0	10.2	9.4	8.5	7.7	6.8	6.1	5.1	4.2	3.3	2.5	1.6	1.0	0.5
<b>Productos químicos orgánicos</b>															
2901	Hidrocarburos acíclicos	5.0	1.9	1.7	1.5	1.2	1.0	0.8	0.6	0.4	0.3	0.2	0.0	0.0	0.0
2917	Ácidos policarboxílicos	6.7	3.7	3.6	3.4	3.2	3.0	2.9	2.7	2.6	2.5	2.3	2.2	2.2	2.2
<b>Plástico y sus manufacturas</b>															
3901	Polímeros de etileno	11.7	5.5	4.9	4.3	3.8	3.2	2.8	2.3	1.8	1.3	0.8	0.3	0.2	0.1
3902	Polímeros de propileno	13.3	6.9	6.2	5.5	4.7	3.9	3.3	2.6	1.9	1.2	0.6	0.0	0.0	0.0
3919	Placas, láminas, hojas plásticas	18.3	15.1	13.9	12.4	11.2	9.7	8.9	7.6	6.3	5.0	3.8	2.4	1.6	0.8
<b>Productos farmacéuticos</b>															
3004	Medicamentos	5.0	3.7	3.5	3.3	3.1	2.8	2.6	2.4	2.2	2.0	1.9	1.7	1.7	1.7
3002	Sangre preparada para usos terapéuticos	8.3	5.1	4.9	4.6	4.4	4.2	3.9	3.7	3.5	3.2	3.0	2.8	2.8	2.8
3006	Artículos farmacéuticos	10.3	6.4	5.6	4.9	4.1	3.3	2.6	1.8	1.1	0.5	0.3	0.0	0.0	0.0
<b>Cereales</b>															
1001	Trigo	6.7	3.8	3.4	2.9	2.5	2.0	2.0	1.7	1.4	1.2	0.9	0.7	0.4	0.2
1005	Maíz	3.3	2.0	2.0	1.8	1.7	1.5	1.4	1.3	1.1	1.0	0.9	0.7	0.5	0.4
<b>Aeronaves</b>															
8802	Helicópteros y aviones	3.3	1.9	1.7	1.5	1.3	1.1	1.0	0.8	0.6	0.4	0.2	0.0	0.0	0.0
<b>Hierro y acero</b>															
7209	Productos laminados	8.3	4.3	3.9	3.4	3.0	2.6	2.2	1.7	1.3	0.8	0.4	0.0	0.0	0.0
<b>Instrumentos y aparatos de óptica</b>															
9018	Instrumentos y aparatos de medicina	3.3	1.3	1.0	0.8	0.6	0.4	0.3	0.2	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
9028	Medidores de gas y electricidad	15.0	7.9	6.9	5.8	4.7	3.7	2.9	2.0	1.2	0.6	0.3	0.0	0.0	0.0
<b>Papel y cartón</b>															
4802	Papel y cartón imprimir	8.3	5.4	4.9	4.4	3.8	3.3	2.9	2.3	1.9	1.4	1.0	0.5	0.3	0.2
4818	Papel higiénico	20.0	15.4	14.4	12.9	11.7	10.4	9.3	7.7	6.2	4.6	3.2	1.7	1.1	0.6
<b>Manufacturas de acero</b>															
7304	Tubos y perfiles huecos sin costura	13.3	10.7	10.1	9.4	8.8	8.1	7.5	6.8	6.1	5.5	5.0	4.4	4.4	4.4
7305	Tubos soldados o remachados	15.0	12.2	11.5	10.5	9.7	8.6	7.9	6.6	5.3	4.0	2.8	1.5	1.0	0.5
7306	Tubos y perfiles huecos	13.3	10.7	10.1	9.2	8.5	7.6	7.0	5.8	4.7	3.7	2.7	1.7	1.1	0.6
<b>Productos químicos diversos</b>															
3808	Insecticidas y raticidas	9.4	4.7	4.3	3.8	3.3	2.8	2.4	1.9	1.5	1.1	0.7	0.4	0.2	0.1
3817	Mezclas de alquilbencenos	12.5	8.9	8.0	7.0	6.0	5.1	4.1	3.2	2.3	1.5	0.9	0.3	0.2	0.1
3824	Preparaciones aglutinantes	6.7	4.7	4.3	3.7	3.2	2.7	2.3	1.8	1.3	0.8	0.4	0.0	0.0	0.0
<b>Combustibles</b>															
2709	Aceites crudos de petróleo	10.0	2.2	1.8	1.5	1.1	0.8	0.4	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2710	Resto de los aceites	8.3	3.7	3.2	2.8	2.3	1.9	1.4	1.0	0.6	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0
<b>Caucho y manufacturas de caucho</b>															
4011	Neumáticos	15.0	9.5	8.7	7.7	6.8	5.9	5.1	4.2	3.4	2.5	1.8	1.0	0.7	0.3

## C u a d r o 2

### Evolución de los aranceles de CEV que gravan la cesta de exportaciones argentinas "más dinámicas" de acuerdo al cronograma de desgravación datos en porcentaje

Partida	Descripción	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Combustibles</b>															
2709	Aceites crudos de petróleo	10.0	2.2	1.8	1.5	1.1	0.8	0.4	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2710	Resto de los aceites	8.3	3.7	3.2	2.8	2.3	1.9	1.4	1.0	0.6	0.2	0.1	0.0	0.0	0.0
<b>Tejidos de punto</b>															
6002	Los demás tejidos de punto	16.2	14.9	13.4	12.0	10.5	9.2	7.6	6.0	4.4	2.9	1.3	0.9	0.5	0.0
<b>Perfumería</b>															
3302	Sustancias odoríferas	6.4	5.8	5.1	4.5	3.8	3.2	2.5	1.7	1.2	0.8	0.5	0.3	0.2	0.0
3304	Preparaciones de belleza de maquillaje	15.5	14.1	12.4	10.8	9.2	7.7	6.1	4.5	2.9	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0
3307	Preparaciones para afeitar	15.1	13.7	12.1	10.6	9.0	7.6	6.0	4.5	3.0	1.7	0.2	0.1	0.1	0.0
<b>Productos farmacéuticos</b>															
3002	Sangre preparada para usos terapéuticos	5.0	3.7	3.5	3.3	3.1	2.8	2.6	2.4	2.2	2.0	1.9	1.7	1.7	1.7
3004	Medicamentos	8.3	5.1	4.9	4.6	4.4	4.2	3.9	3.7	3.5	3.2	3.0	2.8	2.8	2.8
3005	Gasas y vendas	10.3	6.4	5.6	4.9	4.1	3.3	2.6	1.8	1.1	0.5	0.3	0.0	0.0	0.0
<b>Cacao y sus preparaciones</b>															
1806	Chocolate y demás preparaciones alimenticias que contengan cacao	16.9	15.6	14.1	12.6	11.3	9.8	8.3	7.0	5.5	4.1	2.7	1.7	0.9	0.0
<b>Guata, fieltro y cuerdas</b>															
5601	Artículos de guata textil	11.7	10.7	9.5	8.4	7.2	6.2	5.0	3.7	2.4	1.5	0.4	0.3	0.1	0.0
5602	Fieltro revestido	13.4	13.0	12.4	12.0	11.3	11.0	10.1	9.2	8.3	7.4	6.5	6.0	5.5	5.0
5603	Tela sin tejer revestida	13.4	13.0	12.4	12.0	11.3	11.0	10.1	9.2	8.3	7.4	6.5	6.0	5.5	5.0
5604	Hilos de caucho revestidos	8.4	7.5	6.6	5.6	4.6	3.9	3.1	2.3	1.5	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Preparaciones alimenticias diversas</b>															
2106	Preparaciones alimenticias varias	11.5	10.6	9.6	8.4	7.4	6.3	5.2	4.2	3.1	2.3	1.5	1.1	0.6	0.2
<b>Preparaciones de cereales</b>															
1901	Extracto de malta	14.7	13.8	12.7	11.3	10.1	9.0	7.7	6.5	5.2	4.0	2.7	2.0	1.4	0.8

**02**

**Tópicos de Comercio**

# La inserción internacional de las manufacturas de la Argentina\*

Fernando Pioli

## Resumen

El estudio analiza el comportamiento exportador de los sectores manufactureros argentinos como forma de evaluar su inserción internacional. Para ello se hace uso de tres indicadores de desempeño exportador: competitividad, dinamismo y diversificación. El período analizado es 1992-2003 y cubre un total de 119 sectores manufactureros.

La mayor proporción de exportaciones manufactureras argentinas la realizan sectores que tuvieron un desempeño exportador intermedio entre 1992 y 2003. Existe una clara preeminencia de las manufacturas agropecuarias (aceites, carnes, etc.), seguidas por algunos sectores industriales como los automóviles, el hierro y acero, los plásticos y químicos. Asimismo, el estudio sugiere que futuras mejoras en el acceso a mercados (para los bienes agropecuarios) o mayores niveles de integración en el MERCOSUR o el hemisferio (para los bienes industriales), serán determinantes en su desempeño exportador, y por tanto en su inserción externa.

## 1. Introducción

La mayoría de los casos exitosos de desarrollo económico han estado signados por una fuerte inserción de las manufacturas en los mercados internacionales de bienes (UNCTAD 1996 y 2002). La experiencia en el sudeste asiático (como en otras regiones del mundo), demuestra que la estrategia de crecimiento económico liderado por las exportaciones permitió desarrollar muchas industrias que de otra manera serían inviables a largo plazo. Asimismo, la explotación de los mercados internacionales le proporcionó a estos países las divisas necesarias para financiar el desarrollo de sus economías sin caer en continuos estrangulamientos en el balance de pagos.

Desde hace varios años los países en desarrollo pretenden mejorar su inserción internacional de diversas formas, por ejemplo mediante la negociación de tratados preferenciales con otros países o a través de las negociaciones multilaterales. Nuestro país es un actor activo tanto de la agenda regional como multilateral al tiempo que ha ganado una creciente participación en diversos foros y asociaciones de países.

Estas estrategias de inserción externa distribuyen sobre la economía de cada país incentivos que provocan reasignaciones de recursos y ajustes de la estructura productiva. Como consecuencia, los aparatos productivos nacionales se ven estimulados a desarrollar un comportamiento pro-competitivo más agresivo que les permita afrontar la competencia externa en el mercado nacional y a su vez ganar mercados externos.

---

\* Puede solicitarse una versión más extensa de este trabajo en el CEI.

Bajo estas circunstancias y en vista de lo que pueda suceder en un futuro con estas negociaciones (o un eventual *statu quo*), resulta de interés examinar lo sucedido con las manufacturas locales respecto de su inserción internacional en la última década. En este sentido, el objetivo principal del estudio es analizar el comportamiento exportador de los sectores manufactureros argentinos para evaluar su inserción en los mercados mundiales. Este análisis se realiza tanto para saber de donde venimos como también dar alguna evidencia sobre cuales sectores podrían impulsar una mejora en la inserción externa de nuestras manufacturas y bajo qué condiciones.

Cabe aclarar que si bien el análisis incorpora los últimos tres años se supone que los cambios hasta ahora acontecidos (desde la devaluación), no deberían empañar los resultados de más largo plazo aquí analizados.<sup>1</sup> La idea del trabajo es brindar una perspectiva de largo plazo más que analizar la coyuntura reciente.

El artículo se organiza de la siguiente manera. Primero, se realiza una sucinta descripción de distintos indicadores agregados de la industria manufacturera. Luego, se presenta la metodología utilizada para evaluar los sectores. Tercero, se analizan los sectores manufactureros según la evolución de los indicadores utilizados. La última parte se deja para las conclusiones.

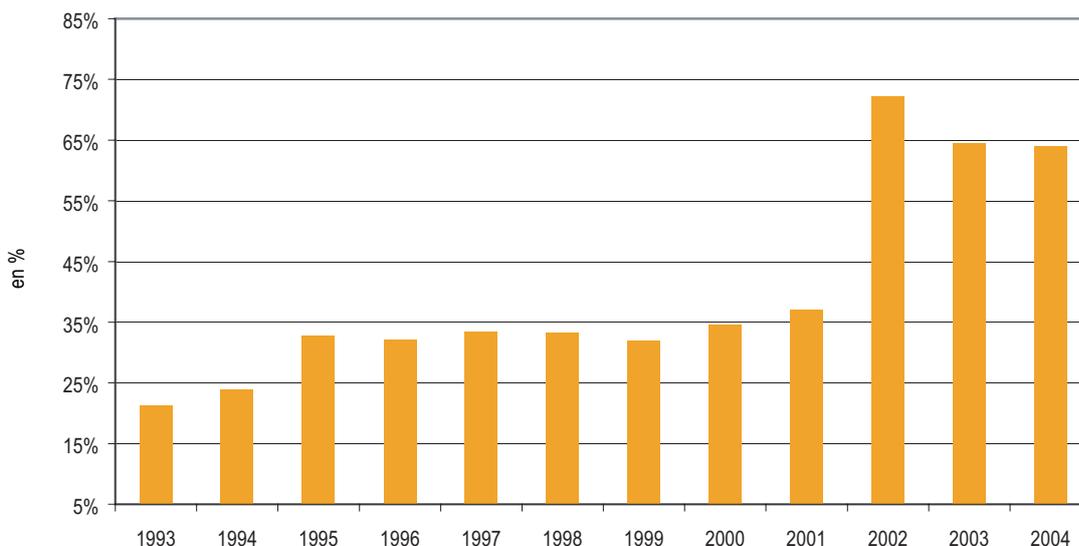
## 2. Las manufacturas entre 1992 y 2004

Históricamente, las manufacturas locales se han caracterizado por su bajo nivel de inserción en los mercados internacionales. En general, los últimos 20 años no han mostrado grandes cambios en este sentido, siendo las exportaciones de la industria manufacturera<sup>2</sup> en promedio un 26% de su PIB en el período 1980-2000 (Anexo- Cuadro A1). Esto ubica a la industria manufacturera local 20 puntos porcentuales por debajo del desempeño de la industria brasileña y entre 30 y 40 puntos porcentuales de lo conseguido por algunos países asiáticos (Tailandia, Malasia, etc).

Entre 1993 y 2001 (Gráfico 1), el salto exportador más relevante que consiguió la industria local en

### Gráfico 1

**Relación Exportaciones-PIB de la Industria Manufacturera Argentina período 1993-2001**



Fuente: CEI

<sup>1</sup> En todo caso, el cambio de precios relativos operado con la devaluación debería tener un impacto favorable sobre las exportaciones de manufacturas locales.

<sup>2</sup> El trabajo hará uso indistinto de los términos manufacturas e industria manufacturera para referirse a las primeras. En cualquier caso, se aclarará cuando se mencione tanto a las manufacturas agropecuarias como industriales.

términos de su PIB estuvo dado por la puesta en marcha del MERCOSUR en 1995. Entre 1999 y 2001, la mejora en el indicador está explicada por la caída relativa del PIB antes que por el incremento de las exportaciones. Posteriormente (2002-2004), la fuerte suba en la relación exportaciones sobre PIB revela la devaluación de 2002 que provocó un salto en el valor de las exportaciones en pesos.<sup>3</sup>

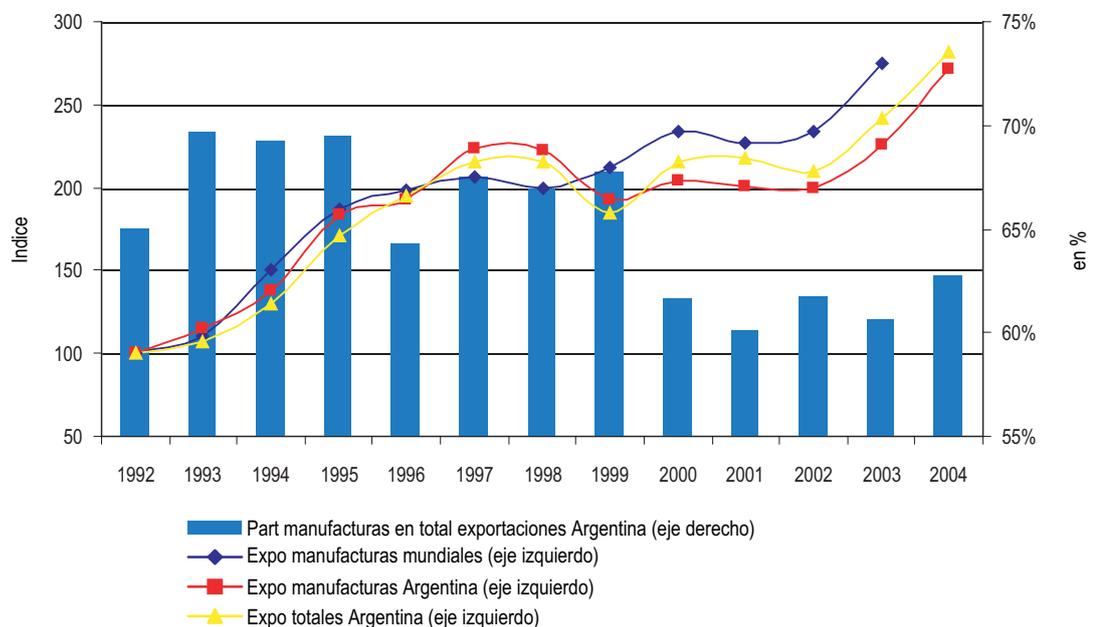
En particular, el MERCOSUR (Anexo-Cuadro A2) es un socio muy importante para nuestras exportaciones de manufacturas (principalmente para las manufacturas de origen industrial (MOI)). De todos modos, durante el período analizado nuestras manufacturas redujeron sus envíos al mercado regional. Como contraparte, las exportaciones al Resto del Mundo fueron más dinámicas y ganaron participación en las exportaciones manufactureras.

Si comparamos con la experiencia internacional (Gráfico 2), en el período 1992-2003, en promedio las exportaciones de manufacturas argentinas se mostraron menos dinámicas que las exportaciones manufactureras mundiales. Esto se visualiza en la diferencia de nivel entre las líneas de exportaciones de las manufacturas locales y mundiales.

Esto es especialmente relevante en el período que va desde 1997 a 2003, donde las manufacturas locales han sufrido un evidente estancamiento relativo y pérdida de participación en el mercado mundial. Recién a partir de los cambios operados a partir de 2002 se revela una suerte de despegue exportador que asemeja su comportamiento al de las ventas mundiales del sector. De todos modos, las manufacturas locales deberían evidenciar en el futuro un crecimiento significativo para tener la misma participación de mercado que en 1992.

## Gráfico 2

### Indicadores de las exportaciones de manufacturas argentinas y mundial período 1992-2004



Fuente: CEI

Al mismo tiempo, las exportaciones de la industria manufacturera también se mostraron menos dinámicas que las exportaciones totales de la Argentina. Como consecuencia, las manufacturas registraron una pérdida de participación relativa de 7 puntos porcentuales en las exportaciones totales. Este desempeño se revirtió a partir de 2004. Esto se debió al mayor dinamismo relativo que mantuvieron las exportaciones manufactureras (21%) *vis-a-vis* las exportaciones totales argentinas (16%) en 2004. De alguna manera, esta ganancia podría estar

<sup>3</sup> Mientras que el PBI de la industria se contabiliza en pesos, sus exportaciones se encuentran en dólares. El cambio en la paridad cambiaría de 2002 provocó un salto abrupto del valor de las exportaciones valuadas en pesos. Este salto es lo que se observa en la relación exportaciones/PIB de las manufacturas desde la salida de la convertibilidad.

indicando el comienzo de una etapa más ligada a los mercados internacionales de bienes.

Concluyendo, los mercados externos no se han manifestado demasiado relevantes para la industria manufacturera local comparado con otros países en desarrollo en los últimos 20 años. La integración regional en el MERCOSUR mejoró la inserción externa del sector manufacturero incrementando la participación de sus exportaciones en el PIB. De todos modos, eso no alcanzó para achicar la distancia con el comportamiento de otros países. Además, la comparación con el desempeño reciente de las exportaciones manufactureras mundiales nos dice que durante los últimos años hemos perdido terreno, lo cual es un signo de la ampliación del camino a recorrer para lograr mayores niveles de inserción externa en el sector.

### 3. Metodología

En este artículo se hace referencia exclusivamente a los sectores de las manufacturas y dentro de ellos se consideran tanto a las manufacturas de origen agropecuario (MOA), como a las industriales (MOI). El total de sectores analizados alcanza los 119.<sup>4</sup>

Los datos se presentan en la clasificación CIIU (Código de Identificación Industrial Único) con una desagregación de 4 dígitos, habiéndose convertido los datos de exportaciones manufactureras argentinas y mundiales desde el sistema armonizado (SA) a dicha clasificación industrial. El conversor utilizado convierte los datos desde el SA 1996 (6 dígitos) al CIIU Revisión 3 (4 dígitos).

La metodología de análisis utilizada se puede sintetizar de la siguiente forma. Primero, se filtran los sectores manufactureros según evidencien o no ventajas comparativas reveladas (VCR).<sup>5</sup> Las ventajas comparativas reveladas se calcularon para el promedio de exportaciones 1999-2003 (CEI, 2003) (ver apéndice metodológico).

Luego, de acuerdo al resultado que muestren los indicadores de desempeño exportador para cada sector se asocian en 4 grupos (que son explicados en lo que sigue). Como indicadores de desempeño exportador se utilizaron los siguientes:

a) Indicador de competitividad (o participación de mercado): mide la capacidad de cada sector para enfrentar la competencia internacional en el mercado de sus bienes. El indicador compara la tasa de crecimiento de las exportaciones locales de un determinado sector con la tasa de crecimiento de las exportaciones mundiales de ese sector.<sup>6</sup> Un valor positivo (negativo) muestra un incremento (caída) de la participación de mercado del sector en las exportaciones mundiales (o un incremento (caída) de su competitividad). El indicador puede asumir cualquier valor negativo o positivo (ver Juswanto y Mulyanyi, 2003).

b) Indicador sintético de dinamismo: brinda una media ponderada de varios indicadores de dinamismo tradicionalmente utilizados como la tasa de crecimiento en un período determinado o los cambios en la participación en las exportaciones manufactureras totales. Un valor mayor (menor) que cero denota un comportamiento dinámico positivo (negativo). El indicador puede asumir cualquier valor negativo o positivo (ver Mayer *et al.*, 2002).

c) Indicador de diversificación de destinos: se utiliza el tradicional indicador Hirschman-Herfindhal compuesto por la suma de las participaciones de los distintos destinos al cuadrado. Este indicador varía entre cero y diez mil. En el trabajo se presenta la variación absoluta entre los años 1992 y 2004. Su lectura debe ser hecha de la siguiente forma: un valor negativo (positivo) indica diversificación (concentración). A su vez, la diversificación o concentración de los destinos no debe ser interpretada sola-

<sup>4</sup> Se excluyeron del análisis los sectores 2320 (refinación de petróleo) y 3599 (otros equipos de transporte).

<sup>5</sup> El indicador de VCR puede asumir valores entre cero e infinito. Se considera que un sector muestra VCR cuando el indicador es mayor que uno. De lo contrario (cuando está entre cero y uno), se define a ese sector como sin ventajas comparativas reveladas.

<sup>6</sup> Si las exportaciones del sector muestran una tasa de crecimiento mayor que el de las exportaciones mundiales del mismo entonces ese sector ganó participación en el mercado mundial de sus productos.

mente como el incremento en la cantidad de los destinos. Por ejemplo, en el caso de diversificación puede ser interpretada como que en relación al año inicial el sector distribuye más equitativamente sus exportaciones entre los destinos (aún cuando la cantidad de destinos se mantenga igual).

Estos indicadores fueron calculados para todos los sectores en dos casos: a) Mundo, el cual incorpora el total de las exportaciones argentinas, y b) Resto del Mundo,<sup>7</sup> donde se sustraen las exportaciones al MERCOSUR. El objetivo de esta distinción es visualizar la importancia que pudo tener el bloque regional en la inserción internacional de los sectores manufactureros.

Los indicadores mencionados fueron calculados para cada uno de los 119 sectores analizados. A partir de los resultados obtenidos por cada uno de ellos se les asigna los siguientes grupos:

- 1) Sectores de inserción creciente (SIC): conformado por los sectores que tuvieron un comportamiento positivo en los tres indicadores.
- 2) Sectores de inserción intermedia creciente (SIIC): conformado por los sectores que mostraron un comportamiento positivo en dos de los indicadores y negativo en uno de ellos.
- 3) Sectores de inserción intermedia decreciente (SIID): conformado por los sectores que mostraron un comportamiento negativo en dos de los indicadores y positivo en uno de ellos.
- 4) Sectores de inserción decreciente (SID): conformado por los sectores que tuvieron un comportamiento negativo en los tres indicadores.

Tal como fue señalado, cada uno de estos grupos fue conformado teniendo en cuenta la existencia o no de ventajas comparativas reveladas en los sectores analizados.

## 4. Competitividad, dinamismo y diversificación: evolución de la inserción internacional de las manufacturas

### 4.1. Las manufacturas en general

Esta parte presenta los indicadores utilizados en el estudio para las manufacturas en su totalidad y los distintos grupos conformados.<sup>8</sup>

En lo referente a las manufacturas, el Gráfico 3 sintetiza los resultados del indicador de competitividad. Es decir, muestra la capacidad de las manufacturas locales para competir con otros países en el mercado mundial o ganar (o perder) participación en ese mercado.

El Gráfico nos brinda una primera apreciación relevante. Si las exportaciones manufactureras argentinas hubiesen tenido al menos el desempeño (en términos de crecimiento) que tuvieron las exportaciones mundiales del sector en el período 1992-2003, las mismas deberían haber sido USD 2640 millones superiores a las observadas. Por tanto, para el período mencionado el resultado neto determinó una pérdida de participación argentina en el mercado mundial de manufacturas.

Este desempeño negativo está principalmente explicado por la pérdida de mercados en el Resto del Mundo (Mundo sin MERCOSUR). El bloque regional sólo explica el 9% de la pérdida global, el resto se atribuye a las dificultades para enfrentar la competencia internacional en otros mercados.

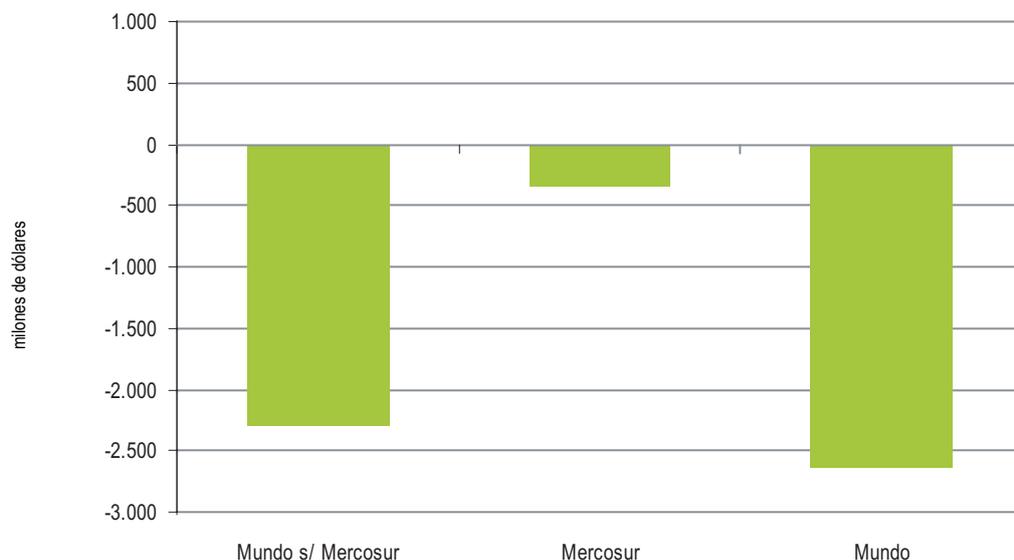
Al mismo tiempo, el dinamismo del total de las manufacturas locales en el mercado mundial es positivo

<sup>7</sup> El trabajo hace uso de la expresión Resto del Mundo cuando se refiere a las exportaciones fuera del MERCOSUR.

<sup>8</sup> A propósito de los indicadores, se aclara que para este caso el indicador de competitividad surge como la suma de los resultados parciales de los sectores que ingresan en cada grupo. Los otros dos indicadores (dinamismo y diversificación) fueron calculados en forma agregada.

### Gráfico 3

#### Competitividad de la Industria Manufacturera período 1992-2003



Fuente: CEI

### Cuadro 1

#### Indicadores de inserción internacional de las manufacturas

Grupos	Competitividad en USD mill 1992-2003	Dinamismo en % 1992-2004	Diversificación en valores 1992-2004	Exportaciones en USD mill 1999-2003
<b>VCR &gt; 1</b>				
Inserción Creciente	571	2,2	-313	1.219
Inserción Intermedia creciente	-1.461	0,7	-92	8.212
Inserción Intermedia decreciente	-1.279	0,8	423	1.870
Inserción Decreciente	-64	-0,04	1432	160
<b>VCR &lt; 1</b>				
Inserción Creciente	752	3,1	-1057	1.656
Inserción Intermedia creciente	207	4,3	731	1.464
Inserción Intermedia decreciente	-846	-0,1	-418	1.600
Inserción Decreciente	-519	-0,26	106	99
<b>Total Manufacturas Mundo</b>	<b>-2.640</b>	<b>0,81</b>	<b>84</b>	<b>16.281</b>

Fuente: CEI en base a datos de Indec

(ver Cuadro 1). Respecto de la diversificación de destinos, el indicador tiene una variación poco significativa aunque su sentido fue hacia la concentración en menos mercados. En conjunto los tres indicadores mostrarían, según la clasificación utilizada para los grupos señalada más arriba, que las manufacturas nacionales tuvieron una inserción internacional intermedia decreciente en el período analizado (esto es, dos indicadores negativos y uno positivo).

El Cuadro 1 muestra las cifras de los indicadores calculados para cada grupo.

De acuerdo a sus exportaciones promedio 1999-2003, los grupos de Inserción Intermedia Creciente con y sin VCR son los más importantes representando el 60% de las exportaciones totales manufactureras de dicho período. Le siguen los grupos de Inserción Intermedia Decreciente (con y sin VCR) que equivalen al 21% de las exportaciones de manufacturas y los grupos de Inserción Creciente (GIC) (con y sin VCR)<sup>9</sup> que alcanzan el 18% de esas exportaciones. Los grupos de Inserción Decreciente alcanzan una participación poco significativa en las exportaciones manufactureras.

Los sectores de Inserción Creciente conquistaron un terreno significativo en el mercado internacional. En términos del indicador de competitividad esto les reportó USD 1.200 millones de exportaciones adicionales a lo que habría conseguido si las mismas se hubiesen comportado como las exportaciones mundiales de su sector. Asimismo, estos sectores fueron al menos tres veces más dinámicos que las exportaciones totales de manufacturas. Al tiempo, lograron un incremento moderado en sus destinos de exportación siendo más destacable este fenómeno para el caso sin VCR.

El grupo de sectores de Inserción Intermedia Creciente con VCR es el más representativo por sus valores exportados. Su comportamiento exportador estuvo marcado por un significativo retroceso de su participación en los mercados internacionales. El conjunto de estos sectores sufrió una caída en su competitividad que puede ser cuantificada de la siguiente forma: representó el 37% de la caída de competitividad del sector manufacturero entre 1992 y 2003. Es decir, todos estos sectores explican al menos un tercio de la pérdida de participación de las exportaciones manufactureras locales en el comercio global de estos productos.

Este comportamiento competitivo se acompaña por un bajo dinamismo de sus exportaciones y una mejora poco significativa en su diversificación.

Por otra parte, es destacable el comportamiento evidenciado por el grupo de sectores de Inserción Intermedia Creciente sin VCR. El mismo presentó el dinamismo más elevado de todos los grupos. Además, en claro contraste con sus homónimos con ventajas comparativas reveladas, estos ganaron participación en los mercados mundiales de sus bienes aunque no pudieron diversificar sus destinos.

Esto sugiere que la existencia de ventajas comparativas reveladas no es una condición suficiente para que los sectores manufactureros mejoren su inserción en el mercado mundial de sus productos. Como tantas veces ha sido repetido, otras cuestiones como las condiciones de acceso a los mercados internacionales o el acceso al financiamiento son determinantes al evaluar mejoras en la inserción internacional.

Por su parte, los sectores de Inserción Intermedia Decreciente con VCR también sufrieron una elevada pérdida de participación en los mercados globales de sus productos. En este caso esta pérdida representa el 70% de las exportaciones promedio 1999-2003. Esto lo ubica como el grupo más castigado según este indicador. Al mismo tiempo, el grupo de Inserción Intermedia Decreciente sin VCR evidencia un indicador de competitividad menos negativo que el grupo con VCR.

Respecto de los sectores de Inserción Decreciente, tal como es esperable, se contabiliza un desempeño más desfavorable en aquellos sectores que no evidencian ventajas comparativas respecto de aquellos que las tienen. La caída de la competitividad de los sectores perdedores sin VCR es aproximadamente 10 veces mayor a la observada para los que registran VCR.

En suma, se pueden destacar los siguientes hechos estilizados.

Primero, los sectores de Inserción Creciente sin VCR tuvieron, en términos de su comportamiento exportador, un mejor desempeño que aquellos que evidencian VCR.

Segundo, los sectores de Inserción Intermedia Creciente con VCR fueron los responsables de por lo menos un tercio de la pérdida de participación de mercado a nivel mundial del sector manufacturero argentino. En cambio, el grupo de sectores sin VCR mostró una ganancia de participación en el mercado mundial de manufacturas.

<sup>9</sup> Se considera con VCR a aquellos sectores que muestran para este indicador un valor mayor a 1 y sin VCR para los que detentan un valor menor a 1.

Tercero, los sectores de Inserción Intermedia Decreciente con y sin VCR también sufrieron una elevada pérdida de participación en los mercados globales de sus productos. Esto los ubica como el grupo más castigado según este indicador.

Finalmente, por lo sucedido con estos tres grupos, el hecho que los sectores involucrados evidencien ventajas comparativas reveladas no parece ser suficiente para asegurar una mejora en la inserción internacional de los mismos. Además existen otros factores como el acceso a mercados, el acceso al financiamiento o las distancias con los principales mercados de esos productos que obstaculizan su buen desempeño exportador.<sup>10</sup>

## 4.2. Los sectores en particular

Esta parte analiza los sectores que fueron agrupados de acuerdo a los indicadores utilizados en el trabajo. En el mismo se plantan dos objetivos: a) evaluar y analizar los grupos conformados de acuerdo a los indicadores y grupos conformados, y b) establecer una comparación para los sectores, de la importancia que tuvo el MERCOSUR en su desempeño exportador.

### a) Sectores de Inserción Creciente

#### Inserción Creciente con VCR

El grupo de Inserción Creciente con VCR representa el 7.5% de las exportaciones manufactureras totales para el promedio 1999-2003 (Cuadro 2). A su vez, está conformado por 7 sectores, 5 de los cuales pertenecen a las manufacturas agropecuarias y los 2 restantes a las manufacturas industriales.<sup>11</sup>

**Cuadro 2**  
**Sectores de Inserción Creciente con VCR**  
**ordenados según su valor exportado**

CIU	Descripción	VCR en valores	Competitividad en USD mill	Dinamismo en %	Diversificación en valores	Exportaciones al Mundo Prom 99-03
2720	Fabr. prod.de metales preciosos y no ferrosos	1,1	164	1,48	-601	469
1520	Elab. de productos lácteos	4,2	179	7,21	-4329	269
1543	Elab. de productos de confitería	2,9	76	2,49	-610	147
2511	Fabr. de cubiertas y cámaras de caucho	1,3	64	2,70	-113	109
1549	Elab. de otros productos alimenticios n.c.p.	1,1	61	2,14	-393	108
1553	Elab. de bebidas malteadas y de malta	2,9	24	1,40	-3074	80
1541	Elab. de productos de panadería	1,3	1	0,96	-1518	37
Total grupo			571	2	-313	1.219

Fuente: CEI en base a datos de Indec

Los principales rubros de exportación son la Fabricación de productos primarios de metales preciosos y no ferrosos, Productos Lácteos y la Elaboración de Productos de Confitería. Entre los tres suman el 73% de las exportaciones del grupo al mundo.

El sector más relevante es Productos lácteos. Durante el período de análisis (1992-2003), los lácteos lograron mejorar en forma pronunciada su inserción externa. La mejora en su competitividad (USD 179 millones), significó el 88% de la variación absoluta de sus exportaciones totales (USD 202 millones), en el período antes mencionado.

<sup>10</sup> Al señalar estos factores no se dejan de lado otros como problemas de competitividad de la economía en general o falta de infraestructura interna que ponen freno a la actividad exportadora de las manufacturas.

<sup>11</sup> En este trabajo se considera MOA (manufacturas de origen agropecuario) a los sectores que comiencen con 15 y 16 y MOI a todos los demás.

Si bien el mercado regional representa más del 50% de las exportaciones del sector lácteo, los incrementos de exportaciones por mejoras de competitividad fueron más notables en el destino Resto del mundo. En este sentido, sólo el 13% de dichos incrementos está explicado por el desempeño de las exportaciones lácteas al MERCOSUR. Su contraparte es que el 87% de los incrementos por mejoras competitivas fueron explicados por el resto del mundo. Esto muestra la capacidad del sector para trascender el mercado regional y competir a nivel global ganando participación en los mercados internacionales.

Un desempeño similar pero menos acentuado evidencian los otros dos sectores mencionados. En ambos casos las mejoras competitivas representaron alrededor del 50% del cambio absoluto en las exportaciones de cada sector entre 1992 y 2003.

En suma, las exportaciones del grupo de Inserción Creciente con ventajas comparativas reveladas se encuentran concentradas en pocos sectores, la mayoría del complejo agroindustrial. Al tiempo, aunque algunos de los principales sectores (según sus exportaciones), muestran una elevada inserción en el bloque MERCOSUR, su desempeño competitivo en el Resto del Mundo fue decisivo para mejorar su inserción internacional.

### Inserción Creciente sin VCR

Los sectores de Inserción Creciente sin VCR representan el 10% de las exportaciones totales manufactureras para el quinquenio 1999-2003. Asimismo, la composición grupal se inclina hacia sectores de las manufacturas industriales (Cuadro 3). En este caso, sólo 1 de los 15 rubros participantes pertenece a las manufacturas agropecuarias.

**Cuadro 3**  
**Sectores de Inserción Creciente sin VCR**  
**ordenados según su valor exportado**

CIU	Descripción	VCR en valores	Competitividad en USD mill	Dinamismo en %	Diversificación en valores	Exportaciones al Mundo Prom 99-03
3410	Fabr. de vehículos automotores	0,9	591	3,95	-2296	1.208
2520	Fabr. de productos de plástico	0,5	25	1,92	-487	165
3530	Fabr. de aeronaves y naves espaciales	0,3	1	0,21	-1686	121
2412	Fabr. de abonos y compuestos de nitrógeno	0,8	98	45,55	-1277	50
2422	Fabr. de pinturas y barnices	0,5	5	1,51	-68	27
2930	Fabr. de aparatos de uso doméstico n.c.p.	0,1	1	1,45	-400	19
2213	Edición de grabaciones	0,7	13	1,63	-844	17
2219	Otras actividades de Edición	0,8	6	2,31	-1184	12
3150	Fabr. de lámparas y equipo de iluminación	0,2	1	1,73	-526	12
2923	Fabr. de maquinaria metalúrgica	0,8	6	2,63	-800	10
	Total grupo		752	3,1	-1057	1.656

Nota: se presentan los sectores que exportaron más de USD 10 millones  
Fuente: CEI en base a datos de Indec

En lo sectorial, se destaca por sus valores exportados Fabricación de vehículos automotores (72% de las exportaciones del grupo para el promedio 1999-2003). El sector tiene como principal destino el MERCOSUR adonde orienta el 75% de sus ventas externas totales para el promedio considerado.<sup>12</sup>

Respecto de los indicadores, el sector se adjudica el 80% de la ganancia de participación de mercado del grupo. Además, considerando su comportamiento competitivo, la mejora en su competitividad (USD

<sup>12</sup> El sector está sujeto a un acuerdo regional conocido como Política Automotriz Común (PAC) en el ámbito del MERCOSUR. Esta política se concentra en establecer mecanismos de administración del comercio intrazona y requisitos de contenido nacional de componentes y partes.

591 millones), significó el 76% de la variación absoluta de sus exportaciones totales (USD 776 millones) entre 1992 y 2003. Este desempeño está casi totalmente explicado por los resultados comerciales conseguidos en el área MERCOSUR.

De todos modos, los vehículos automotores lograron integrarse a otros flujos de comercio internacional, más allá del bloque regional. Al respecto, en el período que va desde 1999 a 2003 las exportaciones al Resto del mundo se quintuplicaron. El fenómeno se produce por el elevado dinamismo que mostraron las exportaciones a México.<sup>13</sup> Como consecuencia, esto también provocó una mayor concentración de las exportaciones al Resto del Mundo.

Como puede observarse, este sector tiene dos características: a) no evidencia ventajas comparativas reveladas, y b) sus exportaciones tienen una alta dependencia de acuerdos sectoriales con otros países.

Otros sectores que mostraron un desempeño exportador aceptable fueron el de Productos plásticos, la Fabricación de aeronaves y naves espaciales y la Fabricación de abonos y compuestos de nitrógeno.

Resumiendo, el grupo de los sectores Inserción Creciente sin VCR está altamente concentrado en el sector Fabricación de vehículos automotores. A su vez, su inserción externa estuvo principalmente influenciada por la integración sectorial en el MERCOSUR aunque más recientemente el mercado mexicano fue un demandante creciente de sus productos. Evidentemente, la integración regional y hemisférica serán determinantes para incrementar la inserción externa de este sector.

## b) Sectores de Inserción Intermedia Creciente con y sin VCR

El grupo de Inserción intermedia creciente con VCR es el de mayor importancia por los valores exportados. En el mismo se encuentran gran parte de los principales sectores de la canasta exportadora argentina: carnes, pescados, frutas, legumbres y hortalizas y aceites y grasas de origen vegetal (Cuadro 4).

**Cuadro 4** Principales Sectores de Inserción Intermedia Creciente con y sin VCR ordenados según su valor exportado

CIIU	Descripción	VCR en valores	Competitividad en USD mill	Dinamismo en %	Diversificación en valores	Exportaciones al Mundo Prom 99-03
con VCR						
1514	Elab.de aceites y grasas origen vegetal y animal	48,2	-408	0,85	-52	4.592
1512	Elab. y conservación de pescado	5,0	-493	0,12	-181	853
2710	Industrias básicas de hierro y acero	1,9	71	1,02	80	764
1511	Prod. procesamiento y conservación de carne	4,1	-623	0,36	-940	685
2413	Fabr. de plásticos en formas primarias	1,3	207	2,73	2548	432
1513	Elab. y conservación de frutas y legumbres	3,8	-233	0,40	-2291	336
Total grupo			-1.461	0,7	-92	8.212
sin VCR						
3610	Fabr. de muebles	0,9	131	4,32	2641	188
2101	Fabr. de pasta de madera, papel y cartón	0,7	105	1,90	1207	182
2911	Fabr. de motores y turbinas, excepto vehículos	0,4	-61	0,47	-2407	104
Total grupo			256	4,3	731	1.394

Fuente: CEI en base a datos de Indec

Muchos de estos sectores tradicionales de la oferta exportadora argentina han mostrado dificultades para

<sup>13</sup> Argentina y México tienen un Acuerdo de Complementación Económica (ACE Nro. 6) donde le dan un tratamiento preferencial al sector automotriz (ver [www.aladi.org](http://www.aladi.org)).

competir en los mercados mundiales de sus productos. Esto se refleja en el signo negativo del indicador de competitividad, tornándose especialmente relevante para las carnes, el pescado, frutas y legumbres y los aceites vegetales. Si estos cuatro sectores se hubiesen comportado al menos como lo hicieron las exportaciones mundiales de sus productos, deberían haber colocado en el mercado mundial USD 1.500 millones extras de exportaciones.

Por otra parte, este grupo logró diversificar sus destinos de exportación durante los doce años entre 1992 y 2004. No obstante, la mayoría de los sectores ya tenían una baja concentración de destinos en 1992, solo observándose una mejora importante para el sector Elaboración de pescados.

Existen dos aspectos que serían relevantes para que estos sectores tengan un desempeño exportador positivo en el futuro: a) la evolución de su competitividad y b) las mejoras de acceso a mercados que se logren en las negociaciones comerciales en curso en la OMC (Organización Mundial del Comercio).

En referencia a las manufacturas industriales (representan el 8.2% de las exportaciones manufactureras totales) casi todas ellas ganaron participación en los mercados internacionales. Este fenómeno es especialmente relevante para el sector Fabricación de plásticos en formas primarias. Para este caso el MERCOSUR representa dos tercios de sus ventas externas para el promedio 1999-2003. Aquí las estrategias regionales de los productores de estos bienes han jugado un rol central (BID-INTAL, 1999) y en otras regionales como MERCOSUR-UE y ALCA.

Algo similar ocurrió con los sectores Fabricación de plaguicidas y las Industrias básicas de hierro y acero. En ambos casos hubo ganancias de competitividad y alto dinamismo acompañados de una mayor concentración de las exportaciones en el mercado regional.

En resumen, este grupo incluye rubros de exportación muy relevantes para el sector externo argentino. Estos representan un alto porcentaje de las exportaciones manufactureras argentinas. Asimismo, se mostraron dinámicos y mejorando la diversificación de sus destinos. Sin embargo, estos sectores perdieron participación en el mercado mundial de sus productos. Sin duda, el resultado de las negociaciones comerciales multilaterales serán determinantes para el desempeño exportador futuro de estos rubros. Por su parte, los sectores de las manufacturas industriales mejoraron su inserción internacional básicamente apoyadas en el mercado regional.

El grupo de inserción intermedia creciente sin VCR se encuentra atomizado en 44 sectores y está esencialmente compuesto por manufacturas industriales. Los valores exportados (promedio 1999-2003) por los diferentes sectores van desde el USD 1 millón hasta USD 200 millones lo que marca la fuerte heterogeneidad del grupo respecto de su inserción en el mercado mundial de manufacturas.<sup>14</sup>

Por sus valores exportados, los dos principales sectores son la Fabricación de muebles y de pasta de madera, papel y cartón que representan el 2% de la oferta exportadora argentina para el período analizado y el 25% de las exportaciones del grupo. Asimismo, los sectores han mostrado un comportamiento positivo tanto respecto de su competitividad y dinamismo. Por el contrario, el indicador de diversificación de destinos muestra una tendencia hacia la concentración de sus exportaciones en menos mercados.

En resumen, el grupo está compuesto por diversos sectores de las manufacturas industriales con una baja representación en la oferta exportable de las manufacturas locales.

### c) Sectores de Inserción Intermedia Decreciente con y sin VCR

El grupo de Inserción intermedia decreciente con VCR se caracteriza por estar concentrado en pocos rubros de la oferta exportadora manufacturera nacional. Solamente tres de ellos concentran el 90% del total exportado por el grupo. Los mismos pertenecen a lo que denominamos manufacturas industriales (Cuadro 5).

<sup>14</sup> En total 20 de estos sectores exportaron entre USD 20 y USD 70 millones para el promedio 1999-2003.

## Cuadro 5

### Principales Sectores de Inserción Intermedia Decreciente con y sin VCR ordenados según su valor exportado

CIIU	Descripción	VCR en valores	Competitividad en USD mill	Dinamismo en %	Diversificación en valores	Exportaciones al Mundo Prom 99-03
con VCR						
1911	Curtido y adobo de cueros	14,6	-819	0,33	6411	747
3430	Fabr. partes, piezas y accesorios para vehículos	1,0	-243	0,83	251	558
2429	Fabr. de otros productos químicos n.c.p.	1,2	-12	1,18	832	343
Total grupo			-1.280	0,8	423	1.871
sin VCR						
2411	Fabr. de sustancias químicas básicas	0,9	-311	0,68	747	576
2423	Fabr. de productos farmacéuticos	0,6	-132	1,88	40	330
2919	Fabr. de otros tipos de maquinaria de uso gral	0,7	-25	0,38	45	165
1711	Preparación e hilatura de fibras textiles	0,6	-80	0,24	341	143
Total Grupo			-847	-0,1	-418	1.601

Fuente: CEI en base a datos de Indec

Estos tres sectores están conformados por el Curtido y adobo de cueros, la Fabricación de autopartes y de otros productos químicos y representan 8.5% de las exportaciones de manufacturas totales.

En cuanto a los indicadores, se destaca el mal desempeño del principal sector (Curtido y adobo de cueros), que encontró importantes dificultades para competir con sus contrapartes del mundo. En concreto, la pérdida de participación de mercado que sufrieron los cueros representó más de una vez las exportaciones promedio 1999-2003. La caída en su participación de mercado a nivel mundial estuvo principalmente explicada por el deficiente desempeño de sus exportaciones al Resto del Mundo.

Otro sector interesante para analizar es el de las autopartes. Este rubro sufrió una gran pérdida de participación en el MERCOSUR donde destinó casi el 50% de sus exportaciones para el promedio 1999-2003. Seguramente, la apertura de otros mercados en el Resto del Mundo como el de México amortiguó una caída más abrupta de las exportaciones del sector.

Resumiendo, este grupo está conformado por tres rubros de exportación relevantes para nuestra oferta exportadora que sufrieron un fuerte retroceso en los distintos mercados analizados a la vez que se mostraron poco dinámicos y no lograron diversificar sus destinos. En conjunto, estos sectores no pudieron mejorar su inserción externa en el período analizado. En este caso, la integración regional y hemisférica jugará un rol fundamental en la determinación de su desempeño exportador futuro.

La composición del grupo de Inserción intermedia decreciente sin VCR muestra una alta concentración en cuatro sectores de las manufacturas industriales. Estos representan el 6% de la oferta exportadora de las manufacturas.

Los sectores analizados de este grupo disminuyeron su participación en el mercado mundial de sus bienes, tuvieron un dinamismo positivo a la vez que concentraron sus exportaciones en pocos destinos. En general, su baja participación en el comercio total de manufacturas argentinas sumado a sus dificultades para enfrentar la competencia tanto en la región como en el Resto del Mundo no dejan prever que estos sectores se vuelvan un motor de la mejora en la inserción internacional de las manufacturas.

#### d) Sectores de Inserción Decreciente

En cuanto a los sectores perdedores (Cuadro 6), se encuentran las siguientes consideraciones. Solamente un sector (Elaboración de productos de molinería), supera los USD 100 millones de dólares de exportaciones para el promedio 1999-2003. Este sector muestra que en los años analizados empeoró su inserción externa. Entre otros, esto le significó una pérdida de participación de mercado equivalente a casi el 40% de sus exportaciones del período arriba señalado.

En concreto, estos sectores ya sea por su pobre desempeño exportador o su baja dependencia de los mercados externos tienen pocas probabilidades de transformarse en sectores exportadores relevantes para nuestras exportaciones manufactureras.

**Cuadro 6**  
**Principales Sectores de Inserción Decreciente con y sin VCR**  
**ordenados según su valor exportado**

CIU	Descripción	VCR en valores	Competitividad en USD mill	Dinamismo en %	Diversificación en valores	Exportaciones al Mundo Prom 99-03
con VCR						
1531	Elab. de productos de molinería	5,0	-64	-0,04	1432	160
sin VCR						
2893	Fabr. de artículos de cuchillería y ferretería	0,4	-86	-0,12	493	34
3000	Fabr. maq.de oficina, contabilidad e informática	0,0	-264	-0,34	488	30
1551	Destilación y mezcla de bebidas alcohólicas	0,7	-154	-0,12	147	25
Total Grupo			-519	-0,3	106	99

Fuente: CEI en base a datos de Indec

## 5. Conclusiones

Este estudio analiza el comportamiento exportador de los sectores manufactureros argentinos como forma de evaluar su inserción internacional. Para ello se hace uso de tres indicadores de desempeño exportador: competitividad, dinamismo y diversificación. El período analizado comprende los últimos doce años (1992-2003) y cubre un total de 119 sectores manufactureros.

A nivel general el estudio encuentra que las manufacturas locales perdieron participación en el mercado mundial de manufacturas entre 1992 y 2003. En este sentido, si las exportaciones manufactureras argentinas hubiesen tenido al menos el desempeño (en términos de crecimiento) que tuvieron las exportaciones mundiales del sector en el período señalado, las mismas deberían haber sido USD 2640 millones superiores a las observadas. Este declive relativo en la participación de mercado comienza a partir de 1997. Según la caracterización de los grupos de sectores presentada en este trabajo, las manufacturas locales mostraron una inserción internacional intermedia decreciente (ver Metodología).

A nivel de los grupos conformados el trabajo encuentra que la existencia de ventajas comparativas reveladas no es una condición suficiente para que los sectores obtengan mejores niveles de inserción internacional. Además, existen otros factores como el acceso a mercados (tema central en nuestra agenda de negociaciones internacionales), el acceso al financiamiento a las exportaciones o las distancias con los principales mercados de esos productos que obstaculizan o dificultan su desempeño exportador.<sup>15</sup>

<sup>15</sup> Al señalar estos factores no se dejan de lado otros como problemas de competitividad de la economía en general o falta de infraestructura interna que ponen freno a la actividad exportadora de las manufacturas.

El Cuadro 7 resume los resultados sectoriales encontrados en este estudio.

**Cuadro 7**  
**Resumen sectorial de las manufacturas**

Grupos	VCR	Sectores	Participación en exportaciones manufactureras
Inserción Creciente	con VCR	Fabr. prod.de metales preciosos y no ferrosos, Elab. de productos lácteos, Elab. de productos de confitería	5%
	sin VCR	Fabr. de vehículos automotores, Fabr. de aeronaves y naves espaciales, Fabr. de productos de plástico, Fabr. de abonos y compuestos de nitrógeno	9%
Inserción Intermedia Creciente	con VCR	Elab.de aceites y grasas origen vegetal y animal, Elab. y conserv. de pescado, Industrias básicas de hierro y acero, Proces. y conserv. de carne, Fabr. de plásticos en formas primarias, Elab. y conserv. de frutas y legumbres.	47%
	sin VCR	Fabr. de muebles, Fabr. de pasta de madera, papel y cartón	2%
Inserción Intermedia Decreciente	con VCR	Curtido y adobo de cueros, Fabr. Partes, piezas y accesorios para vehículos, Fabr. De otros productos químicos n.c.p.	10%
	sin VCR	Fabr. de sustancias químicas básicas, Fabr. de productos farmacéuticos, Fabr. de otros tipos de maquinaria de uso gral	7%
Inserción Decreciente	con VCR	Elab. de productos de molinería	1%
	sin VCR	Fabr. de artículos de cuchillería y ferretería, Fabr. Maq. de oficina, contabilidad e informática	0%

Fuente: CEI en base a datos del Indec

Como señala el trabajo, las exportaciones manufactureras se encuentran concentradas en productos muy relevantes de la oferta exportadora argentina como aceites, carnes, pescados, frutas y legumbres, hierro y acero y plásticos. Estos productos se ubicaron dentro del grupo de inserción intermedia creciente (con VCR).

En términos de los indicadores utilizados existen evidencias mixtas. En el caso de las manufacturas agropecuarias, si bien lograron un dinamismo positivo e incrementaron su diversificación también mostraron dificultades para competir con otros productores de estos bienes en el mercado mundial. Esta realidad puede ser cuantificada de la siguiente forma: si los mismos hubiesen mantenido su participación de mercado de 1992 deberían haber exportado USD 1.500 millones adicionales entre 1992 y 2003.

En el futuro, los incrementos de competitividad y las mejoras de acceso a mercados estratégicos serán determinantes para incrementar la inserción internacional de estos sectores.

Por su parte, las manufacturas industriales (hierro y acero y plásticos), tuvieron un desempeño exportador positivo en cuanto a competitividad y dinamismo al tiempo que concentraron sus destinos de exportación.

Por otro lado, cabe destacar el comportamiento de los sectores de inserción creciente. Entre los sectores más importantes de este grupo (con y sin VCR), suman el 14% de las exportaciones manufactureras argentinas con una elevada concentración en el sector Fabricación de vehículos automotores. Este

sector tiene dos características: a) no evidencia ventajas comparativas reveladas y b) sus exportaciones tienen una alta dependencia de acuerdos sectoriales con otros países (Brasil y México). Por esto último, sus posibilidades de expansión en los mercados internacionales está estrechamente asociada a las políticas públicas en materia de negociaciones comerciales y a las estrategias de las empresas multinacionales.

El grupo de inserción intermedia decreciente también representa una porción significativa de nuestras exportaciones de manufacturas (17%). Asimismo, aparecen rubros importantes de nuestra canasta exportadora como los cueros, las autopartes y los químicos. En conjunto, estos sectores han evidenciado una retracción importante de su participación en el mercado mundial, un bajo dinamismo y destinos más concentrados. En este sentido, el sector más simbólico es Curtido y Adobo de Cueros. Por su parte, la inserción externa de autopartes y químicos ha estado altamente influenciada por la integración regional en el MERCOSUR.<sup>16</sup>

Concluyendo, la mayor proporción de exportaciones manufactureras argentinas la realizan sectores que tuvieron un desempeño exportador intermedio entre 1992 y 2003. Entre ellos hay una clara preeminencia de las manufacturas agropecuarias (aceites, carnes, etc), seguidas por sectores de la industria como las automóviles, el hierro y acero, los plásticos y químicos. Si bien no se destacaron por su desempeño exportador pasado, futuras mejoras de acceso a mercados (para los bienes agropecuarios), o mayores niveles de integración en el MERCOSUR en el hemisferio (para los bienes industriales), pueden tener un impacto significativo en su inserción internacional.

## Apéndice metodológico

### Índice de ventajas comparativas reveladas (VCR)

El concepto de ventajas comparativas reveladas se origina en un artículo de Balassa, en el cual analiza si el patrón de comercio de los países se basa en sus ventajas comparativas. Ante la falta de datos para poder calcular los costos de cada producto en todos los países y poder hacer un análisis comparándolos, desarrolló un indicador que busca mostrar si un país cuenta o no con ventajas comparativas en la producción de cierto bien a partir de datos de las corrientes de comercio, donde compara la participación de un bien en las exportaciones totales del país con la participación de ese bien en las importaciones mundiales totales.

$$VCR_i = \frac{\frac{X_A^i}{X_A^T}}{\frac{M^i}{M^T}}$$

donde:

<sup>16</sup> Más recientemente el mercado mexicano se transformó en un destino importante de las autopartes nacionales.

$X_A^i$  : Exportaciones del bien «i» del país A

$X_A^T$  : Exportaciones totales del país A

$M^i$  : Importaciones mundiales del bien «i»

$M^T$  : Importaciones mundiales totales

Si la VCR da un valor mayor a 1, significa que ha revelado ventajas comparativas en su producción y comercialización. Una VCR menor a 1 indica que no las revela. Sin embargo, hay que tener en cuenta que este indicador sólo considera datos de comercio exterior y deja de lado variables necesarias para cuantificar las ventajas comparativas, como por ejemplo costos y calidad. Por eso es que utiliza el calificativo de ventajas «reveladas».

---

## Bibliografía

Balassa, B. (1965). Trade liberalization and «revealed» comparative advantages. *Manchester School of Economics and Social Studies* 33 (2): 99-123.

BID-INTAL (1999). *Impacto sectorial de la integración en el MERCOSUR*. Buenos Aires: Banco Interamericano de Desarrollo-Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe (Intal).

CEI (2003). *Oportunidades y amenazas para la Argentina de un acuerdo MERCOSUR-Unión Europea: un estudio de impacto sectorial*. Estudios del CEI Nro. 3. Buenos Aires: Centro de Economía Internacional.

Juswanto, W y P. Mulyanti (2003). Indonesia's manufactured exports: a constant market shares analysis, *Journal Keuangan dan Moneter* 6 (2).

Mayer, J., A. Butkkevicius y A. Kadri (2002). *Dynamic products in world exports*. Discussion Papers Nro. 159. United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD).

UNCTAD (1996). *Trade and development report 1996*. New York and Geneve: United Nations Publications.

UNCTAD (2002). *Trade and development report 2002*. New York and Geneve: United Nations Publications.

UNCTAD (2003). *Trade and development report 1996*. New York and Geneve: United Nations Publications.

## Anexo

**Cuadro A1**  
**Indicadores de Producción y Comercio**  
**en países en desarrollo, 1970-2000**

Países	Valor agregado de las manufacturas como porcentaje del PIB total			Exportaciones como porcentaje del PIB manufacturero	
	1970-79	1980-89	1990-00	1980-89	1990-00
Argentina	35,3	29,3	20,3	25,9	26,4
Brasil	30	32,6	23,7	44,2	46,8
México	22,7	23,2	20,6	29,3	62,3
Tailandia	19	23,5	28,8	30,6	56,7
Indonesia	10,4	15,1	22,8	29,6	45,1
Malasia	16,8	20,3	27,3	27,7	63
Coreal del Sur	25	29,8	29,5	81,6	77,5
Taiwán	28,4	34,4	28,9	81,8	81,9

Fuente: UNCTAD (2003)

**Cuadro A2**  
**Relevancia del Mercosur en las exportaciones de manufacturas totales**  
**exportaciones de manufacturas totales en %**

	Participación		Crecimiento
	Prom 92-93	Prom 03-04	Prom 92-93 / 03-04
MOA	9%	7%	67%
MOI	38%	35%	145%
Total	21%	19%	125%

Fuente: CEI en base a Indec

# Cambios en el proceso productivo y efectos en las exportaciones mundiales

Hernán Sarmiento

## Resumen

En la década de los ochenta se produjo un cambio significativo en la estructura del comercio mundial, consecuencia de la transformación del proceso productivo e innovaciones tecnológicas. El comercio mundial muestra claramente el significativo crecimiento que presentaron las manufacturas que requieren alta calificación e intensidad en tecnología, mientras que mantienen su importancia las industrias escala intensivas. En tanto en los Países en Desarrollo las exportaciones basadas en mano de obra barata fueron el eje de su desempeño, aunque la agregación oculta importantes variaciones en el comercio de los distintos países que la componen.

En particular, la Argentina, Brasil y México no hicieron de las exportaciones trabajo intensivas un determinante de su perfil exportador, aunque coinciden en mostrar una fuerte disminución en la participación de las exportaciones de *commodities*. La estabilización de las principales variables macroeconómicas y la consolidación de los acuerdos comerciales del MERCOSUR entre la Argentina y Brasil como del NAFTA en México, permitieron que estos países se desarrollaran como exportadores de productos escala intensivos y de cierta especialización.

Además, los tres países de Latinoamérica muestran un patrón de inserción internacional en el comercio de productos que responde al desarrollo del sector automotriz y del sector petrolero. En la Argentina y Brasil los productos más dinámicos son de la industria metálica básica y del sector agropecuario, particularmente del complejo oleaginoso. En tanto que en México, se les suman los productos de equipos de telecomunicaciones y máquinas de procesamiento de datos, coincidiendo con la Argentina y Brasil en el desarrollo de exportaciones de productos farmacéuticos y muebles, respectivamente.

## 1. Introducción

Desde los años ochenta el volumen del comercio de productos elaborados o manufacturas creció por encima del producto mundial, básicamente como consecuencia de los cambios en el proceso productivo y de la mayor integración de las economías desarrolladas. Al mismo tiempo, la internacionalización de los patrones de producción y la profundización de la división internacional del trabajo, en buena parte facilitada por la aceleración del cambio tecnológico, hicieron factible una creciente participación de los Países en Desarrollo dentro del comercio mundial de manufacturas.<sup>1</sup>

En este contexto, no sólo se destaca la dinámica que presentaron las exportaciones a nivel agregado, diferenciadas tanto por intensidad de usos de los factores como por el contenido tecnológico de las

---

<sup>1</sup> El Banco Mundial define como «País en Desarrollo» aquellos que presentan un Ingreso Nacional Bruto (calculado por el método Atlas) igual o menor a USD 9.386 por persona.

mismas, sino también el dinamismo a nivel producto, que muestra la intención de explotar las ventajas comparativas y los retornos crecientes resultante de la ampliación de mercados.

Además, en el análisis realizado para el período 1980-2003 se muestra la dinámica de crecimiento de las exportaciones de los Países Desarrollados y en Desarrollo, como así también dentro de estos últimos las diferencias que presenta Latinoamérica con el patrón general. Esto se confirma al considerar las exportaciones de los productos más dinámicos en Argentina, Brasil y México, donde se encuentran diferencias respecto al agregado de Países en Desarrollo y Mundial. Aunque también resalta el impulso que cobraron las exportaciones durante los años noventa con la formación del Mercado Común del Cono Sur (MERCOSUR) en el caso de los dos primeros países, y del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (en inglés NAFTA), en el caso del tercero.

A estos efectos, en primer lugar se señalan los cambios agregados en el comercio mundial que se produjeron con la transformación del proceso productivo desde principios de los ochenta; luego se analiza el comercio por categorías para contrastar el comportamiento de las exportaciones a nivel mundial y de los Países en Desarrollo, y del agregado de estos últimos con las exportaciones de la Argentina, Brasil y México. Además, se realiza una somera exploración de las exportaciones de alimentos, dado el protagonismo que presentan en los Países en Desarrollo y en los países de Latinoamérica. Finalmente, se señalan los productos que resultaron más dinámicos tanto a nivel mundial como de los Países en Desarrollo, en particular, de la Argentina, Brasil y México. Para terminar, se muestran las principales conclusiones que se pueden extraer del análisis realizado.

## **2. Cambios en el Proceso Productivo y las Exportaciones de Manufacturas**

El comercio mundial de manufacturas, que a fines de la década de los ochenta representaba el 70% del comercio mundial, creció a una tasa anual de 7% y casi duplicó la tasa anual de crecimiento del comercio total. En los noventa, la estabilización y fuerte expansión de los Países en Desarrollo permitió alcanzar una tasa de crecimiento de las exportaciones mundiales de manufacturas de 6% anual, y constituir tres cuartas partes de las exportaciones totales. Luego de la caída de 2001, se recuperó fuertemente para alcanzar una tasa de crecimiento de 14,5% en el año 2003 (Gráfico 1).

Los cambios en la década de los ochenta se explican principalmente por transformaciones sustantivas en la estructura del comercio mundial, a la que se sumó un cambio tecnológico que profundizó la conversión de la actividad productiva en general, dando una importante dinámica y desarrollo a la industrialización de la economía mundial.

A principios de la década de los ochenta, el proceso productivo organizado bajo el modelo conocido como «fordismo» comenzó a dar señales de desgaste y falta de respuesta a los nuevos desafíos de la economía mundial. Esto se debió a su gran rigidez para hacer frente a condiciones de incertidumbre y a cambios en la demanda y en los precios relativos, dado que se basa en la producción en gran escala de bienes estandarizados, con una tendencia hacia la integración vertical y horizontal de la producción.

Es así como algunas firmas japonesas (en especial la Toyota) empezaron a desarrollar un modelo diferente de organización productiva. El nuevo modelo, denominado «toyotismo», reemplazó la tendencia hacia la integración vertical y en menor medida horizontal, por una sofisticada y eficiente red de subcontratistas que incluyó a numerosas pequeñas y medianas empresas con alta especialización productiva, sobre la base de la puesta a punto de un sistema de inventarios cero y la entrega inmediata de partes y componentes (el llamado sistema «just in time») (Lawton y Michaels, 2000).

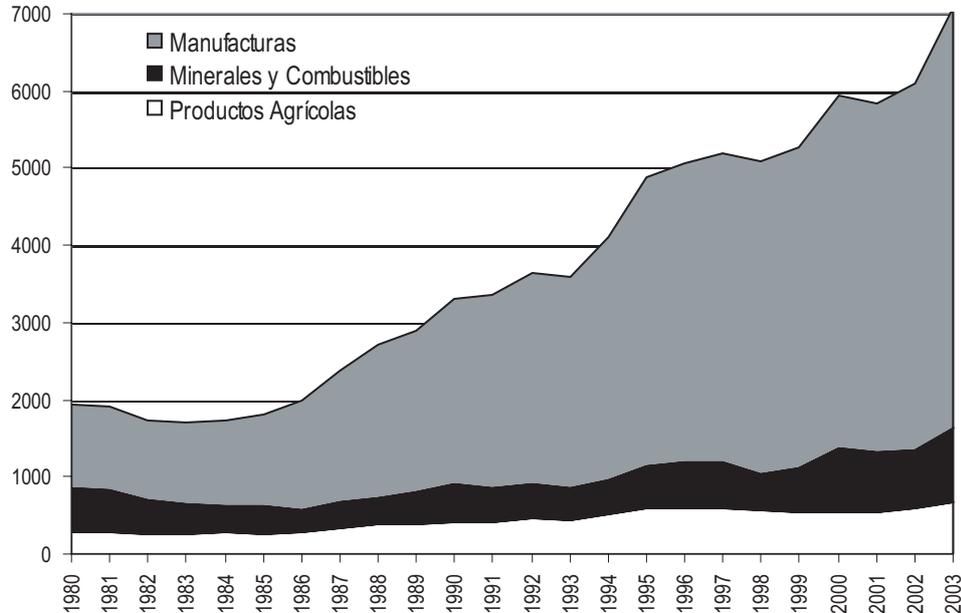
A su vez, la aparición de las llamadas nuevas tecnologías, es decir de la microelectrónica, la biotecnología y los nuevos materiales, que son la expresión más visible de la aceleración del proceso de innovación tecnológica, dieron lugar a nuevas actividades productivas de un gran dinamismo (computadoras, robótica y telecomunicaciones). Las nuevas tecnologías modificaron las formas de producir y los propios productos en muchas industrias maduras en las que el cambio tecnológico era poco significativo, afectando el conte-

nido material de la producción y la intensidad de uso de la mano de obra, además de los requerimientos de energía. Esto aceleró la introducción de nuevos materiales en reemplazo de muchos productos básicos (como cobre, caucho y acero) y contribuyó a la «desmaterialización» de la producción industrial.

## Gráfico 1

### Exportaciones Mundiales por Producto

en miles de millones de dólares



Fuente: CEI en base a UNCTAD

En consecuencia, la disponibilidad de las nuevas tecnologías y la creciente adopción de algunos elementos organizacionales post fordistas permitieron el desarrollo de un modelo industrial basado en la especialización flexible, donde las pequeñas y medianas empresas encuentran un terreno apropiado para desarrollarse.

El cambio en la estructura productiva permitió alcanzar un mercado más amplio y subcontratar la producción de partes y componentes o montar filiales en otros países para poder reducir los costos de producción de bienes estandarizados, dando un renovado impulso a la globalización y regionalización de los espacios productivos, proceso que tomó fuerza en la década de los noventa. Así, la competencia asumió cada vez más un carácter global, saliéndose de los ámbitos marcados por sectores industriales o economías nacionales específicas.

Esto se puso de manifiesto principalmente en los crecientes flujos mutuos de comercio, inversiones, financieros y tecnología, sobre todo entre los países industrializados durante los ochenta. Si bien siempre predominaron, las exportaciones de manufacturas de los Países Desarrollados duplicaron su valor en los ochenta, representaron casi el 80% de las exportaciones mundiales de manufacturas y el 70% de sus exportaciones totales. En tanto que en los noventa, crecieron menos que en la década anterior y perdieron algo de participación a nivel mundial, quedando en 74%, aunque representaron más del 80% de las exportaciones totales de los Países Desarrollados.

Junto a la fuerte y desigual participación de los países industrializados en el comercio de manufacturas se observó un peso creciente de los Países en Desarrollo, que desde una participación menor al 10% durante los setenta aumentó en forma continua hasta alcanzar 30% de las exportaciones mundiales de manufacturas (Cuadro 1).

## Cuadro 1

### Participación de Países en Desarrollo en la Exportación Mundial de Manufacturas

	1980	1986	1990	1995	1997	1998	2000	2001	2002	2003
América Latina	1,5%	1,5%	1,8%	2,9%	3,6%	3,8%	4,4%	4,5%	4,4%	3,9%
Asia	8,1%	11,5%	15,0%	21,7%	20,9%	19,9%	22,9%	24,0%	24,7%	21,2%
África	0,8%	0,6%	0,9%	0,7%	0,6%	0,6%	0,8%	0,8%	0,8%	0,9%
Total	10,4%	13,6%	17,7%	25,2%	25,1%	24,4%	30,0%	29,3%	30,0%	27,3%

Fuente: CEI en base a UNCTAD

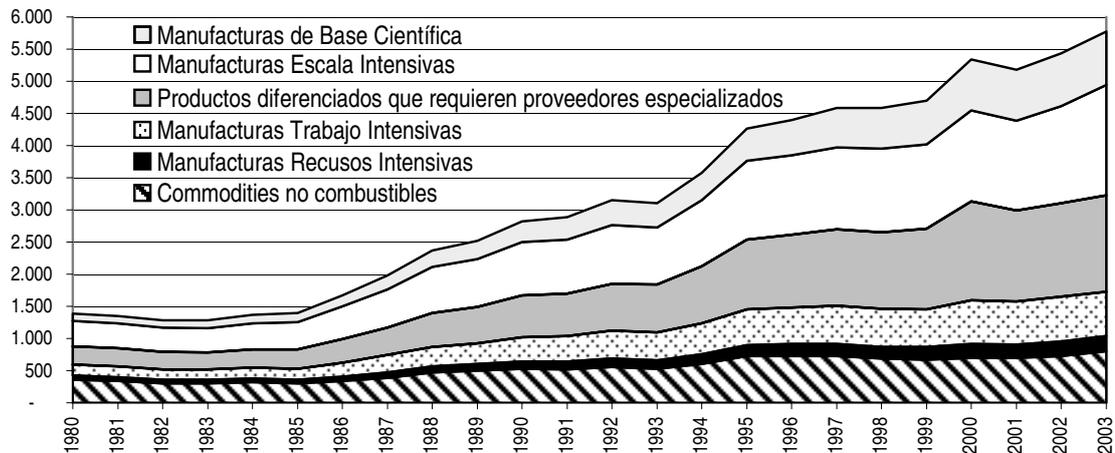
Las exportaciones de manufacturas de los Países en Desarrollo triplicaron su valor durante los ochenta, creciendo a casi el 13% anual, por el importante impulso que cobraron en la segunda mitad de la década. En tanto que en la década de los noventa se duplicaron las exportaciones de manufacturas de los Países en Desarrollo y alcanzaron una tasa de crecimiento de casi 10% anual. Hasta la crisis de 1997, las exportaciones de manufacturas fueron el componente de crecimiento más dinámico del comercio de los Países en Desarrollo impulsadas por los buenos resultados económicos de América Latina y Asia. Con lo cual, en las exportaciones totales de los Países en Desarrollo las ventas externas de manufacturas pasaron de representar 35% en los ochenta a más de 65% a fines de los noventa.

Es destacable el aporte de los países asiáticos que representaron tres cuartas partes de las exportaciones de manufacturas de los Países en Desarrollo, impulsadas por la mayor demanda del mercado japonés y la relocalización de ciertas actividades de las empresas japonesas a partir de la revaluación del yen. En tanto que las exportaciones de manufacturas originadas en América Latina tuvieron un comportamiento errático y aunque se observó un aumento significativo en el volumen exportado en los noventa, dada la consolidación de los procesos de integración entre los países de la región, fue apenas un 5% de las exportaciones de manufacturas mundial.

No obstante la primacía de las manufacturas en el comercio global, los productos básicos y los combustibles a granel suponen más del 50% de los ingresos por exportaciones en prácticamente dos tercios de los países de ingresos medios y bajos (Banco Mundial, 2004).

En particular, los Países en Desarrollo representan cerca del 50% de las exportaciones mundiales de productos de minerales y combustibles, estando sujetos a importantes variaciones de precios que presentan a lo largo del tiempo productos tales como el petróleo y los metales, debidas a reducción de la demanda mundial en ambos casos y problemas geopolíticos en el primero. Sólo en la década de los noventa dejaron de ser el principal producto exportado de los Países en Desarrollo, dado que en promedio representaron el 22% de sus exportaciones totales.

A su vez, ante la lenta evolución de la estructura política que rige el comercio de productos agropecuarios, su comercio mundial presentó una marcada estabilidad, no sólo en valor, sino también en cuanto a participación de los Países en Desarrollo, que apenas se incrementó y llega actualmente al 34% del total exportado de productos agropecuarios. La tasa de crecimiento de las exportaciones agropecuarias de los ochenta alcanzó un poco más del 2% anual y casi se duplicó en la siguiente década, a pesar de la fuerte caída de precio que devino luego de la crisis de 1997 y de la que se recuperó en el año 2000. Así, continuamente perdieron participación dentro de las exportaciones de los Países en Desarrollo, pasando de 17% en los ochenta a un poco menos de 10% en los noventa.

**Gráfico 2****Exportaciones Mundiales por Principal Factor Competitivo  
en miles de millones de dólares**

Fuente: CEI en base a UNCTAD

**3. Estructura de las Exportaciones Mundiales por factor Productivo**

La evolución de las exportaciones se puede analizar agrupando a los productos por el principal factor involucrado en el proceso productivo y que resulta clave para la competitividad de su exportación. Así, se puede realizar un análisis de la evolución de las exportaciones mundiales divididas en seis categorías que denominamos como commodities no combustibles, recursos intensivos, trabajo intensivos, de base científica, diferenciada por especialización y escala intensivas, sin considerar al grupo de combustibles y energía (Gráfico 2) (J. Mayer, A. Butkevicius and A. Kadri, 2002).<sup>2</sup>

En el análisis realizado desde los ochenta se observa que las exportaciones mundiales de manufacturas basadas principalmente en trabajo y recursos naturales (como textiles y alimentos, respectivamente) prácticamente se mantuvieron estancadas en algo menos de 15% del total de exportaciones.

Esto contrasta con la dinámica de las exportaciones mundiales de base científica y diferenciadas por especialización (basadas en una alta calificación y tecnología, como maquinaria eléctrica y telecomunicaciones o instrumentos científicos y equipos de computación), que duplicaron su participación a lo largo del período analizado y representan más del 35% de las exportaciones mundiales, gracias a tasas de crecimiento estables que casi triplican las tasas de las exportaciones totales.

Finalmente, las commodities no combustibles, compuestas básicamente por productos agrícolas, redujeron su participación de casi 20% a principios de los ochenta a un poco más de 10% a fines del período analizado, dada las bajas e inestables tasas de crecimiento. En tanto que los productos escala intensivos (químicos básicos, motores, hierro y acero) mantuvieron su participación en el comercio mundial en torno al 24%, al presentar un crecimiento acorde a la evolución promedio del comercio mundial.

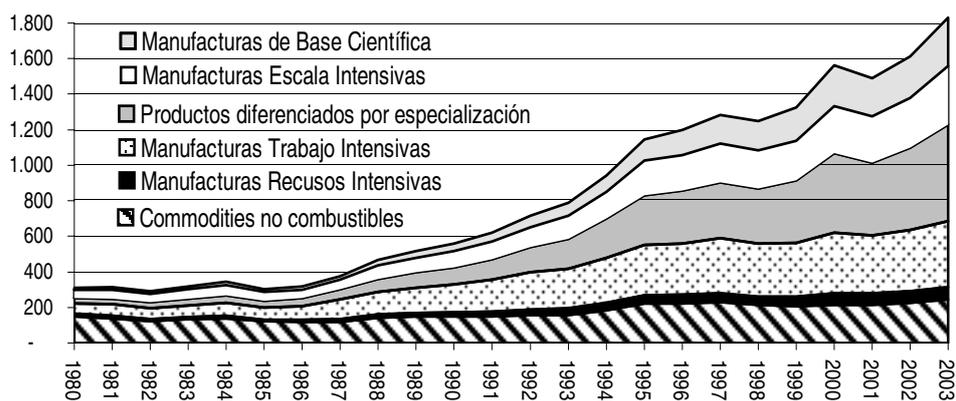
En cambio, en los Países en Desarrollo, esta misma división en categorías nos muestra que las manufacturas recursos intensivos quedaron estancadas en torno al 3,5% y las trabajo intensivas más que duplicaron su participación hasta llegar a más del 20% a mediados de los noventa. Además, la participación de las manufacturas de base científica y especialización, que comenzaron los ochenta con una mínima contribución en el total

<sup>2</sup> Al igual que Mayer, Butkevicius y Kadri, en esta sección se tomará la apertura de STIC a tres dígitos o 232 productos pero para las exportaciones Mundiales, los Países en Desarrollo, Argentina, Brasil y México que son analizados en el período 1980-2003. Ver Anexo Cuadro 1 para definición de las categorías.

exportado, duplicaron su participación, creciendo rápidamente hasta alcanzar un 12% y 23%, respectivamente.

Finalmente, los productos escala intensiva, que derivan de las industrias base para el desarrollo, triplicaron su participación, pasando del 4% al 15% del total exportado (Gráfico 3).

**Gráfico 3**  
**Exportaciones de Países en Desarrollo por Principal Factor Competitivo**  
**en miles de millones de dólares**



Fuente: CEI en base a UNCTAD

Este avance de las diferentes categorías se produjo ante el estancamiento y por ende el retroceso de las commodities no combustibles en las exportaciones de los Países en Desarrollo, dado que su participación descendió a casi la mitad, quedando a fines del año 2003 en sólo el 13% del total exportado.

Además, las categorías que más participación ganaron, exhibieron una importante estabilidad en su crecimiento, que sólo se vio interrumpida en períodos muy cortos, ante crisis sistémicas de los Países en Desarrollo o recesión mundial, como en los años 1997 y 2001. En cambio, las categorías de commodities no combustibles y manufacturas recursos-intensivas mostraron gran inestabilidad en su tasa de crecimiento, dado que están sujetas a variaciones bruscas de precios y son más sensibles a cambios de la demanda mundial, factor que no se verifica con la misma fuerza en las manufacturas trabajo-intensivas.

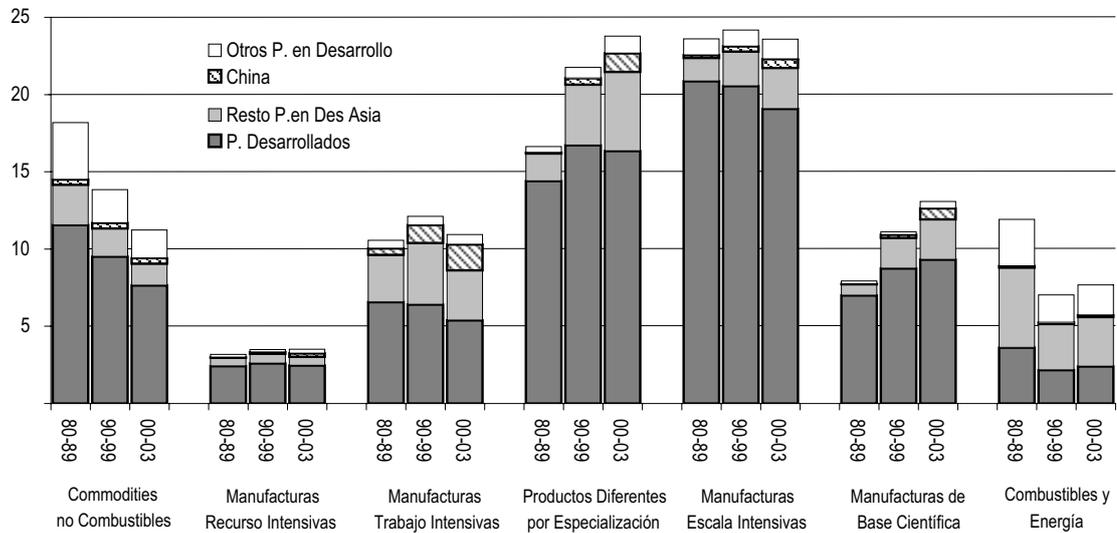
Por lo cual, para el conjunto de la economía mundial donde predominan las exportaciones de los Países Desarrollados, notamos que la evolución del comercio muestra claramente el importante crecimiento de las manufacturas que requieren alta calificación y son intensivas en tecnología, manteniendo su protagonismo las de escala intensivas.

Al mismo tiempo que los Países en Desarrollo se distinguen, especialmente en los noventa, ya que hicieron de las exportaciones basadas en mano de obra barata el eje de su desempeño exportador e intentaron adoptar rápidamente las nuevas tecnologías para permanecer competitivos en las industrias en que se han especializado, siendo la base para el desarrollo de nuevas actividades que requieren mayores calificaciones de mano de obra para alcanzar características de desarrollo sistémico.

Sin embargo, la evolución en las diferentes categorías de los Países en Desarrollo también revela la substancial contribución que tuvieron en las mismas las exportaciones de los países asiáticos y particularmente de China, que ingresaron fuertemente en el comercio de manufacturas desde fines de los ochenta. Por lo cual, estos países forjaron buena parte del comportamiento y perfil de las exportaciones de los Países en Desarrollo (Gráfico 4).

**Gráfico 4**

**Exportaciones por Principal Factor Competitivo**  
participación promedio en el total exportado mundial para los  
periodos 1980-89; 1990-99; 2000-03



Fuente: CEI en base a UNCTAD

Al realizar el análisis de las exportaciones de los principales países emergentes de América Latina notamos que, para la misma división de categorías, la Argentina presenta desde principio de la década de los ochenta el predominio de las exportaciones de commodities no combustibles, es decir productos agropecuarios. A pesar de su tendencia decreciente aún sigue constituyendo la mitad del total exportado.

A su vez, las manufacturas trabajo intensivas mantuvieron una pequeña participación de 5%, con un marcado retroceso en el último periodo. Las manufacturas de base científica y las que requieren especialización aumentaron parcialmente su participación; y las manufacturas recursos intensivas si bien triplicaron su contribución, aún continúan siendo casi marginales (Cuadro 2).

En cambio, las manufacturas escala intensivas ganaron participación en el total exportado, hasta llegar a 18% a fines del período analizado. Este comportamiento refleja la estabilidad de sus tasas de crecimiento que quintuplicaron al total exportado; que aunque no se repitieron en los noventa siempre estuvieron por encima del comportamiento de todas las categorías.

**Cuadro 2**

**Exportaciones por Principal Factor Competitivo de la Argentina, Brasil y México**  
participación promedio sobre el total exportado por cada país

	Argentina			Brasil			México		
	1980-89	1990-99	2000-03	1980-89	1990-99	2000-03	1980-89	1990-99	2000-03
Commodities no combustibles	70,9	58,0	49,9	44,8	42,5	39,8	29,1	11,3	6,7
Manufacturas Recursos Intensivas	0,4	0,9	1,3	2,4	3,1	3,8	3,4	2,9	3,4
Manufacturas Trabajo Intensivas	7,4	7,9	5,1	11,6	10,2	8,6	8,3	9,4	10,9
Prod. diferenciados por especializados	2,6	4,1	4,1	9,9	11,3	12,4	12,7	28,9	33,5
Manufacturas Escala Intensivas	12,2	16,5	17,7	23,2	26,6	22,8	20,4	23,8	23,3
Manufacturas de Base Científica	2,1	2,0	2,3	3,5	3,5	6,8	6,3	6,8	11,8
Resto (mayormente Combustible y energía)	4,4	10,7	19,4	4,6	2,8	5,7	19,9	17,0	10,4

Fuente: CEI en base a UNCTAD

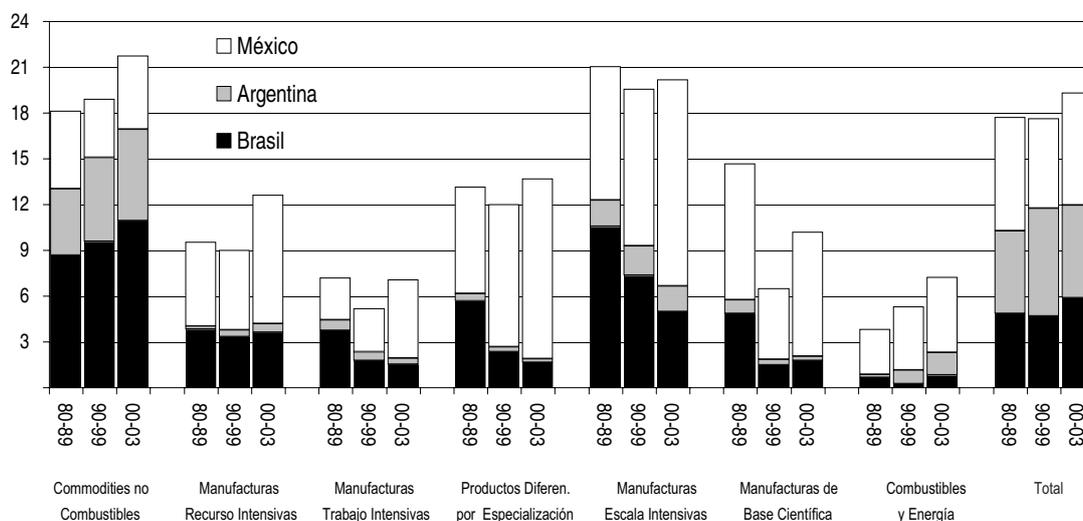
En Brasil, al igual que la Argentina, la principal categoría de exportación es la de commodities no combustibles, aunque es menos de la mitad del total exportado, mientras que las manufacturas trabajo intensivas mantienen una baja participación. Además, las manufacturas de base científica y las que requieren especialización aumentaron su participación en el total exportado y tienen mayor peso que en Argentina. En cambio, la categoría de manufacturas escala intensivas si bien ganaron participación en el total exportado durante los ochenta y hasta casi mediados de los noventa, como en la Argentina, luego la perdieron consecuencia de moderadas e inestables tasas de crecimiento.

Finalmente, en México si bien nuevamente podemos notar que predominaba la categoría de exportaciones de commodities no combustibles, la misma disminuyó fuertemente en los noventa hasta llegar a casi 7%. Al contrario que Argentina, las manufacturas trabajo intensivas ganaron participación y las manufacturas de base científica la duplicaron. A su vez, se destacaron las exportaciones que requieren especialización, al crecer rápidamente y más que duplicar su participación en los noventa, llegando a superar el 33% del total exportado. En tanto que las manufacturas escala intensivas mantuvieron su participación.

Por lo cual, podemos establecer como un hecho importante y común entre estos países analizados, particularmente en México, la fuerte disminución en la participación de las exportaciones de commodities no combustibles, que permitió evitar casi totalmente las recurrentes crisis que generaban las importantes fluctuaciones de los precios de estos productos, que fueron muy bruscas especialmente en los ochenta.

A su vez, se puede notar claramente que los tres países no hicieron de las exportaciones trabajo intensivas un factor determinante de su perfil exportador, dado que mantuvo su participación en casi el 7% de esta categoría de exportaciones de los Países en Desarrollo. Por lo cual, el factor trabajo no representa una fuente importante de ventajas comparativas. En cambio, aún siguen aprovechando las exportaciones basadas en las fuertes ventajas comparativas y de competitividad que otorga el sector agropecuario, commodities no combustibles y manufacturas recurso intensivas, donde los tres países mantuvieron una participación importante aunque constante en más de 30% en las exportaciones de estos productos de Países en Desarrollo (Gráfico 5).

**Gráfico 5**  
**Exportaciones por Principal Factor Competitivo de la Argentina, Brasil y México**  
**participación promedio en cada categoría de los Países en Desarrollo**  
**periodos 1980-89; 1990-99; 2000-03**



Fuente: CEI en base a UNCTAD

Por último, se debe destacar en la dinámica de las exportaciones de los países de Latinoamérica la influencia ejercida durante los noventa por la estabilización de las principales variables macroeconómicas (tanto del tipo de cambio como de la inflación y el crecimiento) y muy particularmente el inicio y consolidación de los acuerdos comerciales entre países vecinos, sea el caso del MERCOSUR entre Argentina y Brasil como del NAFTA en México, como medio para subsanar los problemas de accesos a terceros mercados en productos con cierto grado de elaboración.

Esto se puede notar en que tanto la Argentina como Brasil, a pesar del buen desempeño en los noventa, no pudieron aumentar su participación en las exportaciones mundiales manteniéndose en torno al 0,4% y 1% respectivamente; aprovechando parcialmente el dinamismo a nivel mundial de las manufacturas de base científica por el escaso acceso a la alta calificación y a la tecnología.

Sin embargo, en el MERCOSUR pudieron desarrollarse como proveedores de manufacturas escala intensivas en los noventa, porque la ampliación del mercado permitió aprovechar la capacidad instalada que tenían ambos países. En esta categoría, el MERCOSUR absorbe casi el 50% de las exportaciones de Argentina y un 20% en el caso de Brasil. Aunque tuvieron una menor dinámica que en el conjunto de Países en Desarrollo dado que disminuyeron su participación a casi el 7% de las exportaciones de estos productos.

Ocurrió lo mismo en el caso de las exportaciones de base científica y en menor medida en las de especialización como proveedor, ante la integración de cadenas de valor y el ingreso a un mercado ampliado al MERCOSUR que sirvió como plataforma para acceder a los demás países de Latinoamérica. El MERCOSUR es el destino del 35% y casi el 50% de las exportaciones de estas dos categorías de Argentina, y del 11% y 20% de Brasil, respectivamente. Sin embargo, se perdió participación en estas dos categorías dentro de las exportaciones de Países en Desarrollo dado que pasaron de 6% en los ochenta a 2% en el último período considerado.

A su vez, en México se nota el importante papel que cobró el NAFTA, que absorbe casi el 90% de sus exportaciones totales y permitió su desarrollo como proveedor de exportaciones diferenciadas por especialización y de escala intensivas, ganando participación hasta el 12% y 13% a nivel de Países en Desarrollo, respectivamente. También es importante su ampliación como oferente de exportaciones de base científica y trabajo intensivas, aunque en este caso perdieron participación a nivel de Países en Desarrollo a 8% y 5% respectivamente. Esto es consecuencia de la instalación de empresas consideradas armadoras o maquilas junto a aquellas que intentan aprovechar la proximidad y facilidades ofrecidas por este país respecto a EE.UU., que es el principal mercado de consumo del mundo. La integración en el NAFTA permitió a México duplicar en los noventa su participación en las exportaciones mundiales hasta el 2,6% y en las exportaciones de Países en Desarrollo a casi el 8%.

#### **4. Exportaciones de Alimentos de Alto Valor Agregado y/o Elasticidad Mayor a Uno**

Ante la relevancia que tienen los productos agropecuarios o de base agropecuaria dentro del perfil exportador de los países de Latinoamérica resulta conveniente analizar si dentro de estos productos se desarrollaron aquellos que presentan a nivel mundial un alto valor agregado por unidad de producto y/o tienen una elasticidad ingreso de la demanda mayor que uno, o sea que responden en forma más que proporcional al aumento del ingreso (presupuesto) de las personas.

Los alimentos con este comportamiento presentan una elasticidad ingreso mayor a la unidad al considerar el ingreso de la población general, señalando que una vez satisfechas las necesidades básicas, dado el importante papel de los alimentos en el presupuesto de las personas, a medida que aumenta el nivel de ingreso se demandan más y mejores bienes para la alimentación, que implican altos niveles de calidad y elaboración. Además la rápida urbanización, por crecimiento de la población y de su capacidad adquisitiva en las ciudades, aumenta la demanda no sólo de mayor diversidad dietética sino también de productos que requieren menos tiempo de preparación.<sup>3</sup>

<sup>3</sup> Ver Anexo Cuadro 2 para el detalle de su composición.

A su vez, estos productos se asemejan más a las manufacturas industriales por la incorporación de habilidades y desarrollo científico y tecnológico que incrementan el valor agregado, integran importantes cadenas de valor y presentan una substancial dinámica de expansión, ofreciendo un elevado retorno y un crecimiento sustentable.

A nivel mundial este tipo de productos representa el 50% de todas las exportaciones de alimentos, concentran el 10% del comercio mundial y exhiben tasas de crecimiento más altas y estables que el de las commodities agropecuarias. Entre las categorías se destacaron Pescados y Mariscos junto a Carnes y Frutas, que participan con más del 20% cada una de ellas en el total exportado de estos productos.

En los Países en Desarrollo nuevamente predominan los productos que aluden principalmente a países asiáticos, dado que responden por más del 50% de estas exportaciones. Por categorías, en el total exportado de estos productos de los Países en Desarrollo se destacan Pescados y Mariscos que pasaron de 26% a principios de los ochenta a un 34% a fines de los noventa. En cambio, Frutas y sus Preparados perdieron participación en el total, pasando del 32% al 23%, al igual que Aceites Vegetales y Grasas que lo hicieron del 16% al 12% (Cuadro 3).

Finalmente, los productos Vegetales y las Carnes y sus Preparados mantuvieron su participación por encima del 13% y 10% respectivamente; siendo marginal la participación de los Productos Lácteos. Una de las características destacables en la evolución de estos productos es la elevada inestabilidad de las tasas de crecimiento que presentaron durante la década de los ochenta, especialmente en aceites, carnes y lácteos, que se revirtió parcialmente en los noventa.

En cambio, en los países de Latinoamérica analizados, encontramos que para la Argentina la principal categoría de productos que se destaca es de Aceites Vegetales y Grasas, que duplicó su participación llegando a más del 40%, ante las elevadas aunque inestables tasas de crecimiento. A su vez, Carnes y sus Preparados perdió participación, ante largos períodos de retroceso y la elevada inestabilidad de los pocos años de crecimiento, especialmente por cierre de mercados, consecuencia de problemas sanitarios que ocurrieron a fines de los noventa con la aftosa. Finalmente se nota el incremento de la participación de Pescados y Mariscos y de Frutas y sus Preparados; conservándose marginal, aunque con un importante crecimiento, la participación de los Productos Lácteos.

En Brasil, en cambio, se destaca la categoría de Carnes y sus Preparados que gracias a las elevadas y estables tasas de crecimiento que presentó desde comienzos de los noventa, duplicó su participación y llegó a representar más de la mitad de la categoría de productos analizados. En cambio, perdieron participación las Aceites Vegetales y Grasas hasta 13%, casi la mitad de principios de los ochenta; y en menor medida Frutas y sus Preparados que terminó en 27%.

### Cuadro 3

#### Exportaciones de Alimentos de la Argentina, Brasil y México junto a Países en Desarrollo

Alto Valor Agregado y/o Elasticidad Ingreso de la Demanda >1  
participación promedio sobre el total exportado por cada país

	Argentina			Brasil			México			Países en Desarrollo		
	80-89	90-99	00-03	80-89	90-99	00-03	80-89	90-99	00-03	80-89	90-99	00-03
Carnes y sus preparados	34,6	21,5	13,1	28,9	35,9	52,1	4,5	2,7	5,2	9,4	10,3	11,1
Productos Lácteos	2,1	4,0	6,4	0,2	0,2	0,5	0,1	0,4	1,0	0,9	1,5	2,3
Pescados y Mariscos	10,5	16,5	18,2	6,4	4,3	5,6	30,3	18,5	14,3	29,8	33,9	34,5
Vegetales	6,4	7,5	6,4	1,5	0,8	0,7	35,9	52,4	55,0	13,7	13,8	13,1
Frutas y sus preparados	11,7	13,1	14,7	38,3	40,3	26,9	26,2	24,4	23,0	28,4	24,0	23,0
Espicias	0,0	0,0	0,0	4,6	1,6	1,7	2,4	0,5	0,8	3,9	2,3	2,5
Aceites vegetales y grasas	34,8	37,4	41,3	20,1	16,8	12,6	0,7	1,2	0,8	14,1	14,3	13,6

Fuente: CEI en base a UNCTAD

En tanto que México es el único en que se destaca Vegetales, que gracias a sus moderadas pero estables tasas de crecimiento pudo aumentar su participación hasta el 55%. Las otras dos categorías importantes perdieron participación, quedando Pescados y Mariscos en 14% y Frutas y sus Preparados en 23%.

Es así que los países de Latinoamérica sólo responden parcialmente al perfil exportador de alimentos de los Países en Desarrollo. La Argentina representa sólo una pequeña porción de la exportación de estos productos de los Países en Desarrollo, que se mantuvo en 6,5%, aunque es un importante oferente de Aceites y de Productos Lácteos. Lo mismo ocurre con Brasil que participa en torno al 7% pero es un importante oferente de Carnes y sus Preparados y en mucho menor medida de Frutas y Aceites. En tanto que México se mantuvo en 6% dentro de las exportaciones de estos productos agrícolas, teniendo una fuerte participación en Vegetales y menor en Frutas (Gráfico 6).

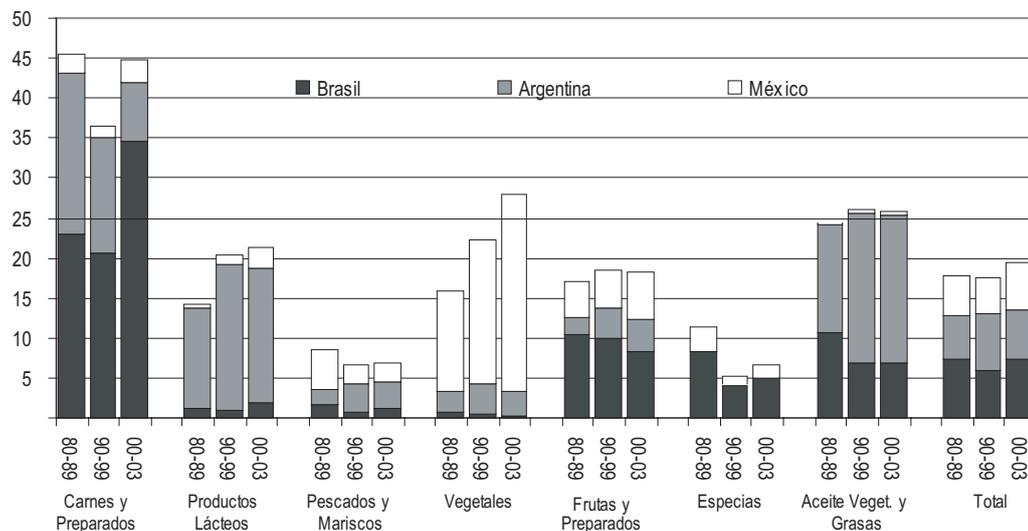
En suma, durante los últimos veinte años, el valor del comercio mundial de productos agrícolas elaborados creció más rápidamente que el de productos agrícolas primarios, permitiendo a los Países en Desarrollo diversificarse y aumentar el valor de sus productos. Pero si bien la Argentina, Brasil y México muestran un importante crecimiento de estos productos, no comparten con los Países en Desarrollo la misma especialización. Además, la Argentina y Brasil no se convirtieron en importadores netos de productos agrícolas como sí ocurrió durante la mayor parte del decenio de los noventa y comienzos del 2000 con el conjunto de Países en Desarrollo, fundamentalmente por la influencia de los países asiáticos.

Se debe señalar que en el sector de elaboración de alimentos se encuentran algunos de los niveles más altos de progresividad arancelaria y de picos arancelarios, en particular en los Países Desarrollados que son el principal mercado de consumo mundial (Elamin y Khaira, 2004). Por lo cual, las oportunidades de esta diversificación vertical de productos muchas veces se ven bloqueadas y exteriorizan un serio limitante para la explotación de todo el potencial que ofrece el sector agropecuario.

Si bien los mercados de Países en Desarrollo se presentan como una salida más factible para la colocación de estos productos, primordialmente en los países asiáticos por su continuo aumento de ingresos y de urbanización de su población, hay que destacar que también existen trabas para el acceso a dichos mercados.

## Gráfico 6

**Exportaciones de Alimentos de la Argentina, Brasil y México**  
**Alto Valor Agregado y/o Elasticidad Ingreso de la Demanda >1**  
**participación promedio en cada categoría de los Países en Desarrollo**  
**periodos 1980-89; 1990-99; 2000-03**



Fuente: CEI en base a UNCTAD

## 5. Exportaciones por Productos

La dinámica de la pauta exportadora de un país constituye un aspecto importante para explicar el desempeño de sus ventas externas a lo largo del tiempo. La concentración en exportaciones de bienes con poco dinamismo de la demanda mundial y/o un persistente exceso de oferta conduce a pérdidas en la relación de intercambio, poniendo en peligro el proceso de crecimiento. En la medida en que un país en desarrollo pueda concentrar su producción y ventas externas en productos dinámicos con respecto a su demanda mundial potencial, reduciría el riesgo de una rápida saturación de sus mercados como consecuencia de la concentración en los mismos sectores de las exportaciones de una cantidad cada vez mayor de países. Por lo cual resulta conveniente analizar la evolución del comercio mundial y la participación de los principales países de Latinoamérica dentro del comercio de productos desde principios de los ochenta.

A nivel mundial se puede notar que entre los principales treinta productos que se exportaron en la década de los ochenta, dada su dinámica de crecimiento y su participación en el comercio total, se destaca el sector automotriz, especialmente por las ventas de autos y motores; seguido por los componentes electrónicos, máquinas de oficina y equipos de telecomunicaciones (Gráfico 7). En cambio, hay pocos productos de la industria farmacéutica y química y de manufacturas metálicas básicas; sólo apareciendo un par de productos del sector textil (ver Anexo Cuadro 3).

La década de los noventa exhibió el ascenso de las exportaciones de componentes electrónicos, las máquinas de oficina y equipos de telecomunicaciones; seguidas por los del sector automotriz donde casi la mitad son autos. Los demás productos que se destacaron fueron los farmacéuticos, plásticos y muebles, así como las manufacturas metálicas básicas, manteniéndose a la zaga los productos del sector textil y productos del sector petrolero.

Finalmente, en el período 2001-2003 los productos más dinámicos fueron los productos farmacéuticos junto a la ventas de autos. Le siguieron los productos de plásticos y muebles, y en menor medida máquinas de oficina y equipos de telecomunicaciones que sufrieron la crisis del sector de productos tecnológicos de 2002 que frenó su tendencia de crecimiento. Aparecieron ítems agropecuarios, ante la recuperación de la demanda mundial y de sus precios, tales como vegetales, cereales, carnes, frutas y aceites.

Es así que el comercio a nivel mundial muestra que ante la reducción notable de los aranceles para los productos manufacturados en comparación con los productos agropecuarios<sup>4</sup>, las políticas industriales y tecnológicas, en algunos casos, o las necesidades específicas de empresas transnacionales que dominan ciertas industrias parecerían estar por detrás de la dinámica presentada por los productos seleccionados.

En particular, se puede mencionar la creciente participación del comercio del sector automotriz, que responde a la planificación mundial de las empresas transnacionales del sector y que genera un importante aumento del comercio intraindustrial. A su vez, el desarrollo del sector servicios permitió e hizo necesario el incremento del intercambio de máquinas de oficina y equipos de telecomunicaciones a partir de los noventa.

Al considerar los productos más dinámicos de los Países en Desarrollo durante la década de los ochenta encontramos que en las primeras categorías de productos dinámicos están los componentes electrónicos; seguido por una variedad de productos textiles (Gráfico 8). Más rezagados quedaron los productos del sector automotriz, radios y televisores, manufacturas metálicas básicas y pescado procesado (ver Anexo Cuadro 4).

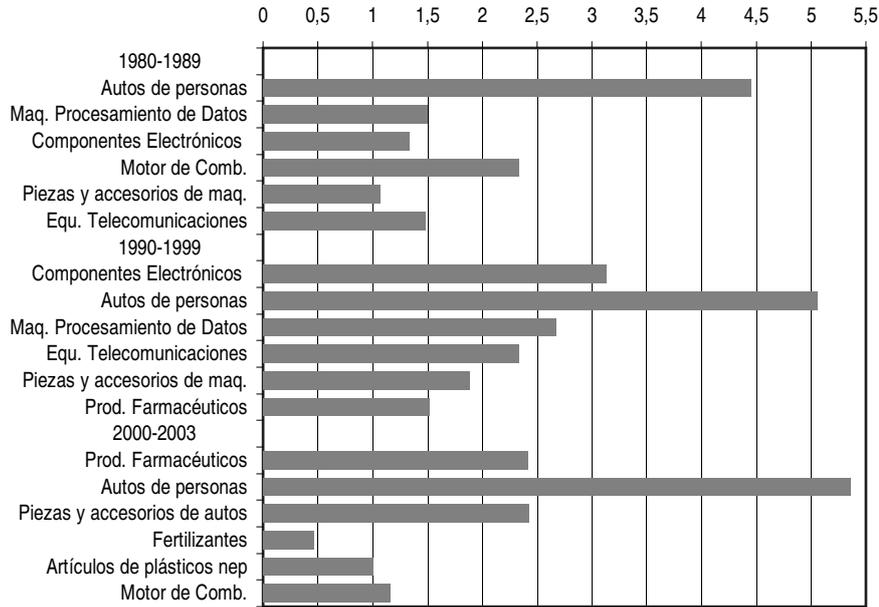
En los noventa, por su crecimiento y participación en el comercio se destacan las exportaciones de componentes electrónicos, máquinas de oficina y equipos de telecomunicaciones; seguidas por productos del sector automotriz, donde casi la mitad son autos. Aparecieron las exportaciones de maquinaria eléctrica entre los productos más dinámicos y productos del complejo energético (mayormente petróleo), quedando rezagados los productos textiles.

<sup>4</sup> En los países de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), el arancel consolidado medio de los productos agrícolas es del 60%, en comparación con un promedio del 5% en el caso de los productos industriales. En «Agricultural policies in OECD countries: monitoring and evaluation 2003». OCDE \_ 2003.

**Gráfico 7**

**Principales Productos Exportados en el Mundo**

participación promedio en el volumen exportado del período 1980-89; 1990-99; 2000-03

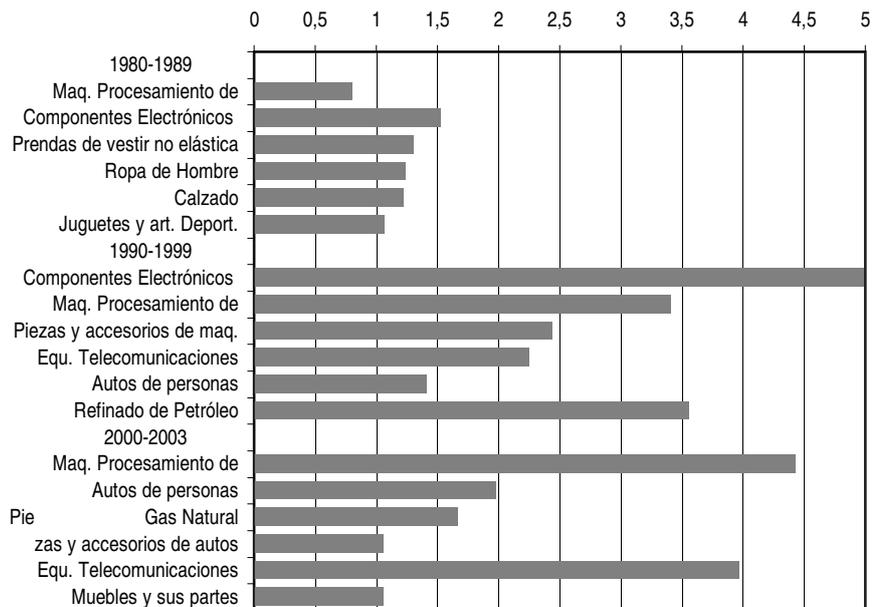


Fuente: CEI en base a UNCTAD

**Gráfico 8**

**Principales Productos Exportados por los Países en Desarrollo**

participación promedio en el volumen exportado del período 1980-89; 1990-99; 2000-03



Fuente: CEI en base a UNCTAD

Finalmente, en el período 2000-2003, aún se ubican en las primeras categorías las máquinas de oficina y equipos de telecomunicaciones. Se consolidaron las exportaciones del sector automotriz, junto a las categorías de muebles y productos minerales, mayormente aluminio. Nuevamente se rezagaron los productos textiles, junto a los aceites vegetales y los alimentos para animales.

Por lo cual, el conjunto de Países en Desarrollo refleja los productos que ganaron participación y se convirtieron en los más dinámicos del conjunto de la economía mundial (sector automotriz y equipos de oficina y telecomunicaciones), junto a productos textiles y del sector energético, donde se explotan las ventajas comparativas que ofrecen la mano de obra barata y las importantes reservas de combustibles.

En el caso de los países de Latinoamérica nuevamente encontramos ciertas diferencias. En la Argentina, entre los primeros treinta productos más dinámicos de la década de los ochenta, por su crecimiento y participación en el comercio, se destacan las exportaciones de alimento para animales, aceites vegetales y manufacturas metálicas básicas (Gráfico 9). Además de petróleo crudo, productos químicos, pescado y sus preparados, cueros, productos lácteos y maderas (ver Anexo Cuadro 5).

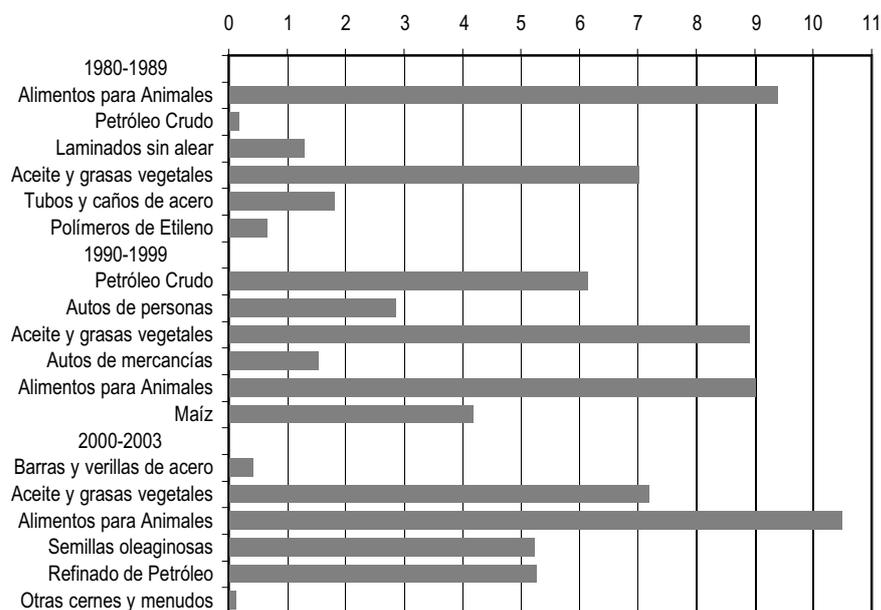
En los noventa, aparecen primero los productos energéticos (mayormente petróleo), seguidos por manufacturas del sector automotriz (la mitad autos), aceites vegetales, alimento para animales y distintas categorías de cereales. Finalmente, en el periodo 2000-03, la recuperación de la demanda mundial y de los precios de los productos básicos llevó a los primeros lugares a la industria metálica básica, las aceites vegetales y alimento para animales; seguidas por oleaginosas, derivados del petróleo y gas y productos químicos y fertilizantes. En estos dos períodos, también se destacaron pescado y sus preparados, cueros, frutas y vegetales frescos, productos farmacéuticos y productos lácteos.

En Brasil, durante la década de los ochenta se distinguieron como los más dinámicos los productos minerales y metales básicos (la mitad mineral de hierro) y alimentos para animales. Le siguieron café, derivados del petróleo, calzado y semillas oleaginosas, estando un poco más rezagadas las exportacio-

## Gráfico 9

### Principales Productos Exportados por la Argentina

participación promedio en el volumen exportado del período 1980-89; 1990-99; 2000-03



Fuente: CEI en base a UNCTAD

nes del sector automotriz (ver Anexo Cuadro 6). En la década de los noventa aparecen en primer lugar las exportaciones de productos primarios, como azúcar, café y carne procesada. Además, se consolidaron las exportaciones del sector automotriz, seguida por aviones, semillas oleaginosas, pulpa y papel, muebles y aceites vegetales. Entre 2000-2003, los más destacados por crecimiento y participación en el comercio fueron petróleo crudo y sus derivados, carne, semillas oleaginosas, junto a maíz y azúcar; seguidas por las ventas de alimento para animales, aceites vegetales y productos del sector automotriz.

Finalmente, en el caso de México, notamos que durante los ochenta las exportaciones más dinámicas fueron las de petróleo crudo, las del sector automotriz y de la industria metálica básica. Luego siguen los productos de la industria química, vegetales y pescados; quedando más atrás las ventas de equipo de procesamiento de datos, maquinaria eléctrica y cobre (ver Anexo Cuadro 7).

En la década de los noventa, en cambio, surgen fuertemente por participación y crecimiento las exportaciones de radios y televisores, además de maquinaria eléctrica, componentes electrónicos y equipos de telecomunicaciones y equipo de procesamiento de datos; seguidos por productos del sector automotriz y el sector textil. Por último, en el período 2000-03, se destacan los equipos de procesamiento de datos, del sector automotriz y de petróleo crudo; seguidas por instrumental médico y de control, televisores, equipo eléctrico, vegetales y muebles; quedando a la zaga las bebidas alcohólicas y los productos farmacéuticos.

Es así que el análisis de la estructura del comercio mundial a nivel de producto expone claramente que la transformación en el proceso productivo y el cambio tecnológico, con la consecuente fragmentación de la cadena de oferta mundial, impulsa la dinámica de crecimiento de los principales productos exportados, es decir los productos electrónicos y eléctricos (principalmente máquinas de procesamiento de datos, transistores, equipo de telecomunicaciones y máquinas de oficina), del sector automotriz (vehículo, motores, sus partes y piezas) y productos químicos para dejar algo relegada los de la industria metálica básica.

Mientras que el agregado de Países en Desarrollo mantienen una contribución importante en productos textiles y del sector energético, sólo algunos países han logrado entrar en los sectores más dinámicos a nivel mundial y ampliaron su participación, siendo que nada más participan en un décimo de las exportaciones mundiales de productos de gran requerimiento de investigación, alta complejidad tecnológica y/o importantes economías de escala.<sup>5</sup> En particular, en sólo cinco países asiáticos, los equipo de oficina y de telecomunicaciones representan entre un tercio y dos tercios de sus exportaciones de los últimos años.<sup>6</sup>

A su vez, los tres países de Latinoamérica no escaparon a esta lógica, teniendo una participación limitada en las exportaciones mundiales más dinámicas. Muestran dinamismo en el comercio de productos que responden al desarrollo del sector automotriz y de productos de la industria metálica básica, que coincide a nivel mundial. Además, de exhibir como dinámicos a productos en que tradicionalmente aprovechan las ventajas comparativas que ofrecen las materias primas, principalmente del sector agropecuario y del sector petrolero, que se potencian en una coyuntura de precios favorables.

En particular, resulta importante en Argentina y Brasil la dinámica que exhiben las ventas de soja y sus derivados así como alimento para animales. Además, individualmente se destaca la coincidencia a nivel mundial en el dinamismo de la venta de productos farmacéuticos en Argentina y de muebles y equipos de telecomunicaciones en Brasil. Aprovechando también otras ventajas que ofrecen las ventas de azúcar y el café en Brasil o de fertilizantes en Argentina.

En cambio, México se destaca por estar más inserto a nivel mundial en el desarrollo de productos tales como equipos de telecomunicaciones y máquinas de procesamiento de datos. Aunque igualmente responde al patrón de productos del sector automotriz y de aquellos basados en el aprovechamiento de las ventajas comparativas que ofrecen las materias primas, como el petróleo, vegetales y frutas. Finalmente,

<sup>5</sup> La comparación de la estructura de las exportaciones de las distintas economías en desarrollo en 1968 a 1970 y 1998 a 2000 revela que únicamente 27 de los 111 Países en Desarrollo considerados se convirtieron en exportadores de productos manufacturados. Además, 76 Países en Desarrollo aún son exportadores de productos primarios y sólo 8 eran exportadores «tradicionales» de productos manufacturados. En OMC (2003), «Evolución del Comercio Mundial 2001».

<sup>6</sup> La República de Corea, Taiwán Provincia de China, Singapur, Malasia y Tailandia.

coincide con la Argentina y Brasil en el desarrollo de sectores que exportan productos farmacéuticos y muebles, respectivamente.

Nuevamente, se puede concordar que la dinámica de crecimiento de los productos está influenciada en Latinoamérica por la puesta en marcha y consolidación de acuerdos comerciales regionales que permitieron subsanar problemas de accesos a los mercados para lograr una integración industrial entre los países, proporcionando aumentos de productividad y expansión de la capacidad de oferta que aumentaron el comercio intraindustrial y diversificaron la canasta de exportaciones.<sup>7</sup>

## 6. Conclusiones

El cambio en la organización del proceso productivo junto a las mudanzas tecnológicas profundizaron la tendencia a la masificación de las exportaciones de manufacturas en el comercio mundial, siendo el segmento más dinámico de los últimos veinte años y representando tres cuartas partes del comercio mundial. Aunque esto fue particularmente aprovechado por los Países Desarrollados, que exportaron setenta por ciento de las manufacturas totales, el cambio en la estructura productiva impulsó a la globalización y regionalización de los espacios productivos. Este fenómeno se evidenció con fuerza en la década de los noventa con la mayor participación de los Países en Desarrollo en el comercio de manufacturas.

A su vez, el comercio mundial muestra claramente el significativo crecimiento que presentaron las manufacturas que requieren alta calificación e intensidad en tecnología, mientras que mantiene su importancia las industrias escala intensivas (los tres grupos suman en conjunto más de 60% de las exportaciones mundiales). En tanto que los Países en Desarrollo, especialmente en los noventa, hicieron de las exportaciones basadas en mano de obra barata el eje de su desempeño e intentaron adoptar nuevas tecnologías para permanecer competitivos en las industrias en que se especializaron, sumando estas dos categorías más de 40% de sus exportaciones totales.

Sin embargo, la agregación de los Países en Desarrollo oculta importantes variaciones en el comercio de los distintos países que la componen. Los países de Latinoamérica sólo respondieron parcialmente al perfil exportador de los Países en Desarrollo, porque no hicieron de las exportaciones trabajo intensivas un factor determinante de su perfil exportador. Sin embargo, coinciden en mostrar una fuerte disminución en la participación de las exportaciones de commodities que actualmente representan sólo 20% de las ventas de los tres países analizados. Particularmente, en los noventa la estabilización de las principales variables macroeconómicas y la consolidación de los acuerdos comerciales (MERCOSUR entre Argentina y Brasil como del NAFTA en México), permitieron que estos países se desarrollaran como exportadores de productos escala intensivos y de cierta especialización, convirtiéndose en los segmentos más representativos, al sumar cada uno 25% del conjunto de exportaciones de los tres países.

A su vez, en los Países en Desarrollo las exportaciones de alimentos mantienen una participación importante y el análisis realizado sobre esta categoría muestra que más de la mitad corresponde a productos que presentan alto valor agregado y una elasticidad ingreso de la demanda mayor a uno, destacándose porque el 40% de éstos son Pescados y Mariscos. Aunque nuevamente el agregado de Países en Desarrollo no coincide con lo que se observa en la Argentina, Brasil y México. Los tres países son importantes oferentes de Aceites Vegetales, Productos Lácteos, Carnes, Vegetales y Frutas. En todos los casos, estos productos coinciden en mostrar tasas de crecimiento superiores a las de los productos básicos, con un importante potencial de crecimiento y desarrollo para aumentar la diferenciación de productos pero con la dificultad de tener que enfrentar una progresividad arancelaria pronunciada, especialmente en Países Desarrollados.

Finalmente, del análisis de las exportaciones por productos podemos concluir que la fragmentación de la cadena de oferta mundial dio una fuerte relevancia al comercio del sector automotriz y el intercambio de máquinas de oficina y equipos de telecomunicaciones, generando un importante aumento del comer-

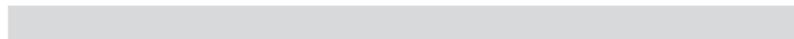
<sup>7</sup> El sector automotriz el MERCOSUR estableció un régimen especial de integración de sus mercados. Además, de realizar un acuerdo para la integración de este sector de la Argentina y Brasil con México.

cio intraindustrial. Especialmente en los noventa, las exportaciones de estos sectores son cada vez más importantes en los Países en Desarrollo, aunque no tienen un gran peso a nivel mundial, y presentan un mayor dinamismo que los productos textiles y del sector energético, que explotan las ventajas comparativas que ofrecen la mano de obra barata y las importantes reservas de combustibles.

Los tres países de Latinoamérica analizados muestran un patrón de inserción internacional en el comercio de productos que responde al desarrollo del sector automotriz y del sector petrolero. Además, en Argentina y Brasil aparecen como los productos más dinámicos la industria metálica básica y de productos agropecuarios, particularmente del complejo oleaginoso. En tanto que en México, se les suman los productos de equipos de telecomunicaciones y máquinas de procesamiento de datos, coincidiendo con Argentina y Brasil en el desarrollo de exportaciones de productos farmacéuticos y muebles, respectivamente.

En la medida que la Argentina estabilizó sus principales variables macroeconómicas tuvo una mayor integración en la economía mundial y, a pesar de las numerosas trabas que deben enfrentar los productos en el mercado mundial, pudo aprovechar el potencial de su sector agroindustrial y fue participe de la regionalización y cambio del proceso productivo, especialmente con la formación y puesta en marcha del MERCOSUR que le permitió franquear los problemas de acceso que restringían el comercio.

Es así que los países que han tenido más éxito para aumentar las exportaciones de productos nuevos y dinámicos están estrechamente ligados a la expansión de los sistemas internacionales de producción y la administración en forma efectiva de la integración económica entre países, para subsanar los problemas de acceso a los mercados, fomentar la capacidad y competitividad de los distintos sectores. Esto resulta especialmente relevante para que los Países en Desarrollo creen vínculos económicos más profundos y promuevan el cambio tecnológico, el desarrollo de las aptitudes y calificación profesionales y el valor agregado a nivel local.



## Bibliografía

T. Lawton and K. Michaels (2000). *Exploding the Value Chain: The changing Nature of Global Production Structure and Implications for International Political Economy*. . International Studies Association, 41<sup>st</sup> Annual Convention. Los Angeles, 2000.

Banco Mundial (2004). *Perspectiva de la Economía Global 2003*. Washington D.C. Banco Mundial.

Mayer, J., A. Butkkevicius y A. Kadri (2002). *Dynamic productos in world exports*. Discussion Papers Nro. 159. United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD).

N. Elamin and H. Khaira (2004). Progresividad arancelaria en los mercados de productos agropecuarios, en FAO, *Situación de los mercados de productos básicos 2003-2004*. Roma: FAO.

# Anexo

## Cuadro 1

### Definición de las Categorías por Principal Factor que afecta al Proceso Competitivo

	Códigos STIC Rev. 2
Commodities no combustibles	0, 1, 2 (menos 233, 244, 266, 267), 4, 69
<b>Manufacturas Recursos Intensivas</b>	
Productos vegetales	63, 82, 244
Productos Minerales no metálicos	66
<b>Manufacturas Trabajo Intensivas</b>	
Cuero, textiles, ropa y calzado	61, 65, 83, 84, 85
Productos metálicos	69
Otras Manufacturas que excluyen plásticos	89, 812 menos 893
<b>Prod. diferenciados por especializados</b>	
Maquinaria no eléctrica	71, 72, 73, 74
Maquinaria eléctrica	77
Equipos de comunicaciones	76
<b>Manufacturas Escala Intensivas</b>	
Papel	64
Químicos que excluyen farmacéuticos	5, 266, 267 menos 54
Productos de caucho y plástico	62, 233, 893
Hierro y acero	67
Motores de los vehículos	781, 782, 783, 784
Barcos y trenes	785, 786, 79 menos 792
<b>Manufacturas de Base Científica</b>	
Aviones	792
Equipos de computadoras y oficina	75
Farmacéuticos	541
Instrumental Científico	87, 85
Resto (Combustibles y Energía)	32, 33, 34, 35 y otros

Fuente: J. Mayer, A. Butkevicius and A. Kadri (2002)

## Cuadro 2

### Productos Agrícolas con Alto Valor Agregado y/o elasticidad ingreso de la Demanda Mayor a Uno

	Códigos STIC Rev. 2
Carnes y sus preparados	Carne fresca y refrigerada; Otras carnes y menudos frescos y refrigerados; Carnes y despojos preparadas y en conserva.
Productos Lácteos	Leche y crema; Mantequilla y otras grasas y aceites; Quesos y cuajadas.
Pescados y Mariscos	Pescado fresco, refrigerado o congelado; Pescado salado o en salmuera y ahumado; Crustáceos y moluscos frescos, refrigerados o congelados; Crustáceos y moluscos preparados y en conserva.
Vegetales	Legumbres, raíces y tubérculos refrigeradas congeladas; Legumbres, raíces y tubérculos preparadas y en conserva.
Frutas y sus preparados	Frutas y nueces; Frutas en conserva y preparados de frutas (excepto jugos de fruta).
Espicias	Espicias
Aceites vegetales y grasas	Grasas y aceites de origen vegetal blandos y no blandos en bruto, refinados o fraccionados.

Fuente: J. Mayer, A. Butkevicius and A. Kadri (2002)

**Exportaciones de los Principales Productos del Mundo  
primeros treinta productos según su contribución al crecimiento\***

	1980-89	1990-99	2000-03	PP**	PP**	PP**
Autos para el transporte de personas	4,5	Válvulas, transistores y tubos térmicos		3,1	Productos medicinales y farmacéuticos	2,4
Máquinas de procesamiento de datos	1,5	Autos para el transporte de personas		5,1	Autos para el transporte de personas	5,4
Válvulas, transistores y tubos térmicos	1,3	Máquinas de procesamiento de datos		2,7	Piezas y accesorios del automotor	2,4
Piezas y accesorios del automotor	2,3	Equipos de Telecomunicación y sus partes		2,3	Compuestos de funciones nitrogenadas	0,5
Piezas y accesorios de máquinas	1,1	Piezas y accesorios de máquinas		1,9	Artículos nep de material plástico	1,0
Equipos de Telecomunicación y sus partes	1,5	Productos medicinales y farmacéuticos		1,5	Motor de combustión interna de émbolo	1,2
Aeronaves y equipo conexo	1,6	Máquinas y aparatos eléctricos nop		1,4	Equipo mecánicos de manipulación y sus partes	0,5
Polímeros de Etileno	1,2	Piezas y accesorios del automotor		2,5	Muebles y sus partes	1,1
Papel y cartón	1,3	Aparatos de empalme, corte o conexión de circuitos		1,3	Partes y accesorios no eléctricos de máquinas	1,1
Motor de combustión interna de émbolo	1,0	Aeronaves y equipo conexo		1,9	Autos para transporte de mercancías y usos especiales	1,0
Instrumentos y aparatos de medición y control	1,0	Artículos nep de material plástico		1,0	Embarcaciones y conexos	0,7
Productos medicinales y farmacéuticos	1,0	Motor de combustión interna de émbolo		1,1	Papel y cartón	1,2
Máquina y aparatos eléctricos nop	1,0	Muebles y sus partes		1,0	Polímetros de Etileno	1,4
Otras máquinas y equipos especiales	1,0	Polímetros de Etileno		1,4	Legumbres frescas refrigeradas o congeladas	0,4
Aparatos de empalme, corte o conexión de circuitos	0,9	Instrumentos y aparatos de medición y control		1,1	Productos de perfumería y cosméticos	0,4
Aluminio	0,8	Partes y accesorios no eléctrico de máquinas		1,2	Bebidas alcohólicas	0,5
Artículos nep de material plástico	0,6	Otras máquinas y equipo especiales		1,2	Bombas y compresores	0,7
Laminados planos sin alea enchapados o revestidos	1,1	Petróleo crudo		4,4	Gas natural licuado o no	1,3
Abrigos, chaquetas, pant y ropa interior de hombre	0,6	Equipo de distribución de electricidad nop		0,6	Instrumentos de medicina, cirugía, etc.	0,5
Prendas de vestir exterior de tejido no elásticas	0,7	Manufacturas de metales comunes nep		0,8	Preparados de cereales, harina o féculas	0,3
Partes y accesorios no eléctrico de máquinas	0,9	Equipo de Calefacción y refrigeración y sus partes		0,7	Grabadores y reproductores de imagen y sonido	0,5
Autos para transporte de mercancías y usos especial	1,3	Papel y cartón		1,4	Aparatos de uso domésticos	0,7
Muebles y sus partes	0,7	Productos refinado de petróleo		2,1	Equipo de Calefacción y refrigeración y sus partes	0,7
Calzado	0,8	Prendas de vestir interior		0,5	Productos químicos diversos nop	0,7
Instrumento musicales, accesorios y grabaciones sonoras	0,4	Productos químicos diversos nop		0,7	Tubos caños y perfiles huecos de hierro o acero	0,4
Grabadores y reproductores de imagen y sonido	0,5	Aparatos de electricidad y sus partes		0,4	Carne bovina fresca refrigerada o congelada	0,6
Equipo de Calefacción y refrigeración y sus partes	0,5	Compuestos orgánicos-inorgánicos		0,4	Frutas y Nueces	0,5
Lingotes y formas primarios de hierro o acero	0,5	Gas natural licuado o no		1,0	Otras manufacturas nep	0,4
Compuestos de funciones nitrogenadas	0,4	Abrigos, chaquetas, pant y ropa interior de hombre		0,8	Semillas oleaginosas	0,3
Cochecitos de niños, juguetes y Art. de deporte	0,6	Bombas y compresores		0,6	Receptores de Televisión	0,5

\* En cada período se obtuvo la tasa de crecimiento anual y se la multiplicó por su participación en el volumen de comercio, sobre este resultado se seleccionaron los treinta primeros productos

\*\* Participación promedio en las exportaciones del período

Fuente: CEI en base a UNCTAD

**Exportaciones de los Principales Productos de los Países en Desarrollo**

**primeros treinta productos según su contribución al crecimiento\***

	1980-89	PP**	1990-99	PP**	2000-03	PP**	
Maquinas de procesamiento de datos		0,8	Válvulas, transistores y tubos térmicos		5,0	Maquinas de procesamiento de datos	4,4
Válvulas, transistores y tubos térmicos		1,5	Maquinas de procesamiento de datos		3,4	Autos para el transporte de personas	2,0
Prendas de vestir exterior de tejido no elásticas		1,3	Piezas y accesorios de máquinas		2,4	Gas natural licuado o no	1,7
Abrigos, chaquetas, pant. y ropa interior de hombre		1,2	Equipos de Telecomunicación y sus partes		2,3	Piezas y accesorios del automotor	1,1
Calzado		1,2	Autos para el transporte de personas		1,4	Equipos de Telecomunicación y sus partes	4,0
Cochecitos de niños, juguetes y Art. de deporte		1,1	Productos refinado de petróleo		3,6	Muebles y sus partes	1,1
Piezas y accesorios de máquinas		0,5	Máquina y aparatos eléctricos nop		1,2	Embarcaciones y conexos	0,8
Equipos de Telecomunicación y sus partes		1,0	Aparatos de empalme, corte o conexión de circuitos		1,0	Motor de combustión interna de embolo	0,5
Tejidos de materiales textiles manufacturados		0,7	Petróleo crudo		13,1	Receptores de Televisión	0,9
Crustáceos, Moluscos e Invertebrados		0,8	Equipo de distribución de electricidad nop		0,7	Aparatos de uso domésticos	0,9
Polímeros de Etileno		0,4	Abrigos, chaquetas, pant. y ropa interior de hombre		1,7	Grabadores y reproductores de imagen y sonido	0,8
Hilados de fibras textil		0,9	Prendas de vestir interior		1,0	Aluminio	0,6
Receptores de Televisión		0,4	Abrigos, chaquetas, pant. y ropa interior femenina		1,3	Productos medicinales y farmacéuticos	0,5
Prendas y acces. que no sean de materias textiles		0,6	Muebles y sus partes		0,7	Confecciones de materias textiles	0,6
Radioreceptores		0,7	Aparatos de electricidad y sus partes		0,6	Lignito pulverizado o no	0,4
Abrigos, chaquetas, pant. y ropa exterior femenina		0,9	Autos para transporte de mercancías y usos especial		0,4	Lingotes y formas primarios de hierro o acero	0,4
Piezas y accesorios del automotor		0,4	Prendas de vestir exterior de tejido no elásticas		1,6	Partes y accesorios no eléctrico de máquinas	0,6
Prendas de vestir interior		0,6	Polímeros de Etileno		0,9	Equipo de Calefacción y refrigeración y sus partes	0,5
Lingotes y formas primarios de hierro o acero		0,3	Artículos nep de material plástico		0,9	Laminados planos sin alea ni bañados o revestidos	0,3
Aluminio		0,5	Embarcaciones y conexos		0,8	Autos para transporte de mercancías y usos especial	0,6
Tejidos de Algodón		0,7	Aparatos de uso domésticos		0,6	Compuestos orgánicos-inorgánicos	0,2
Artículos nep de material plástico		0,5	Perlas, piedras preciosas y semipreciosas		0,8	Semillas oleaginosas	0,3
Autos para el transporte de personas		0,4	Gas natural licuado o no		1,3	Abrigos, chaquetas, pant. y ropa interior de hombre	1,6
Embarcaciones y conexos		0,7	Piezas y accesorios del automotor		0,8	Neumáticos, fajas de protección y cámaras de aires	0,4
Muebles y sus partes		0,4	Aparatos eléctricos rotativos y sus partes		0,4	Otras aceites vegetales	0,3
Ropa interior femenina		0,5	Equipo de Calefacción y refrigeración y sus partes		0,4	Abonos	0,2
Grabadores y reproductores de imagen y sonido		0,3	Manufacturas de metales comunes nep		0,6	Alimento para animales	0,4
Motor de combustión interna de embolo		0,4	Receptores de Televisión		0,9	Madera trabajada y para vías férreas	0,3
Aparatos de uso domésticos		0,4	Tejidos de materiales textiles manufacturados		1,2	Papel y cartón	0,5
Alimento para animales		0,8	Partes y accesorios no eléctrico de máquinas		0,5	Laminados planos sin alea enchapados o revestidos	0,6

\* En cada período se obtuvo la tasa de crecimiento anual y se la multiplicó por su participación en el volumen de comercio, sobre este resultado se seleccionaron los treinta primeros productos

\*\* Participación promedio en las exportaciones del período

Fuente: CEI en base a UNCTAD

**Exportaciones de los Principales Productos de la Argentina  
primeros treinta productos según su contribución al crecimiento\***

	1980-89	PP**	1990-99	PP**	2000-03	PP**	
Alimento para animales		9,4	Petróleo crudo		6,1	Barra, varillas y perfiles de hierro y acero	0,4
Petróleo crudo		0,2	Autos para el transporte de personas		2,9	Aceites y grasa de origen vegetal	7,2
Laminados planos sin alear enchapados o revestidos		1,3	Aceites y grasa de origen vegetal		8,9	Alimento para animales	10,5
Aceites y grasa de origen vegetal		7,0	Autos para transporte de mercancías y usos especial		1,5	Semillas oleaginosas	5,2
Astillas y desperdicios de madera		0,1	Alimento para animales		9,0	Productos refinado de petróleo	5,3
Tubos caños y perfiles huecos de hierro o acero		1,8	Maiz		4,2	Otras carnes y menudos	0,1
Polímeros de Etileno		0,7	Piezas y accesorios del automotor		2,0	Carriles y elementos de vías férreas de hierro o acero	0,1
Crustáceos, Moluscos e Invertebrados		0,8	Crustáceos, Moluscos e Invertebrados		1,5	Gas natural licuado o no	2,3
Laminados planos sin alear ni bañados o revestidos		0,9	Productos medicinales y farmacéuticos		0,9	Abonos	0,2
Maquinas de procesamiento de datos		1,0	Minerales de metales comunes y concentrados		0,6	Otros plásticos en formas primarias	0,3
Hilados de fibras textil		0,6	Gas natural licuado o no		0,5	Maiz	3,9
Gas natural licuado o no		0,1	Cuero		3,7	Polímeros de Etileno	1,4
Elementos químicos inorgánicos		0,3	Frutas y Nueces		2,1	Laminados planos sin alear ni bañados o revestidos	0,4
Neumáticos, fajas de protección y cámaras de aires		0,2	Productos de perfumería y cosméticos		0,3	Lana y otros pelos de animales	0,3
Productos lácteos. expc mante. y quesos		0,2	Motor de combustión interna de embolo		0,9	Madera trabajada y para vías férreas	0,2
Aluminio		1,5	Productos lácteos. expc mante. y quesos		0,8	Hidrocarburos nep y derivados	0,4
Lingotes y formas primarios de hierro o acero		0,5	Arroz		0,6	Frutas y Nueces	1,8
Cuero		3,9	Pescado Fresco refrigerado o congelado		2,1	Insecticidas, funguicidas y herbicidas	0,5
Frutas en conservas y preparados		0,8	Chocolates y preparados de cacao		0,2	Azúcar, melaza y miel	0,6
Compuestos de funciones nitrogenadas		0,2	Legumbres frescas refrigeradas o congeladas		1,5	Preparados de cereales, harina o féculas	0,6
Tejidos de Algodón		0,2	Bebidas Alcohólicas		0,5	Madera enchapada terciada aglomerada y otras	0,1
Piezas y accesorios del automotor		0,8	Muebles y sus partes		0,3	Alcohol, fenoles y derivados	0,2
Hidrocarburos nep y derivados		1,1	Artículos nep de material plástico		0,3	Tabaco sin elaborar	0,5
Tabaco sin elaborar		0,5	Trigo		4,9	Hilados y tejidos especiales	0,2
Pescado Fresco refrigerado o congelado		1,5	Productos comestibles nep		0,3	Crustáceos, Moluscos e Invertebrados	1,8
Tejido de ponto o ganchillo nep		0,1	Margarina y manteca		0,1	Legumbres preparadas o en conserva nep	0,2
Papel y cartón		0,2	Impresiones		0,5	Papel y cartón	0,3
Insecticidas, funguicidas y herbicidas		0,1	Partes y accesorios no eléctrico de máquinas		0,5	Productos residuales de petróleo	0,3
Papeles y cartón recortados		0,1	Came bovina fresca refrigerada o congelada		3,4	Margarina y manteca	0,2
Legumbres preparadas o en conserva nep		0,3	Radioreceptores		0,1	Bebidas Alcohólicas	0,6

\* En cada período se obtuvo la tasa de crecimiento anual y se la multiplicó por su participación en el volumen de comercio, sobre este resultado se seleccionaron los treinta primeros productos

\*\* Participación promedio en las exportaciones del período

Fuente: CEI en base a UNCTAD

**Exportaciones de los Principales Productos de Brasil  
primeros treinta productos según su contribución al crecimiento\***

	1980-89	PP**	1990-99	PP**	2000-03	PP**
Mineral de hierro y concentrados		5,0	Azúcar, melaza y miel	2,9	Petróleo crudo	1,9
Alimento balanceado para animales		5,5	Café y sucedáneos	4,8	Carne bovina fresca refrigerada o congelada	4,3
Aluminio		1,7	Came bovina fresca refrigerada o congelada	2,4	Semillas oleaginosas	5,0
Café y sucedáneos		7,3	Piezas y accesorios del automotor	3,0	Maíz	0,5
Lingotes y formas primarios de hierro o acero		2,1	Aeronaves y equipo conexo	1,6	Azúcar, melaza y miel	3,2
Productos refinado de petróleo		3,3	Autos para el transporte de personas	1,9	Productos refinado de petróleo	2,0
Calzado		3,1	Semillas oleaginosas	2,9	Alimento balanceado para animales	3,6
Semillas oleaginosas		1,9	Pasta y desperdicio de papel	2,2	Aceites y grasa de origen vegetal	1,2
Laminados planos sin alear enchapados o revestidos		2,4	Muebles y sus partes	0,6	Autos para el transporte de personas	3,4
Autos para el transporte de personas		2,0	Madera trabajada y para vías férreas	0,8	Motor de combustión interna de embolo	2,1
Frutas en conservas y preparados		3,2	Aceites y grasa de origen vegetal	1,4	Papel y cartón	1,2
Aeronaves y equipo conexo		0,9	Tabaco sin elaborar	1,9	Mineral de hierro y concentrados	5,1
Polímeros de Etileno		1,1	Cuero	1,2	Laminados planos sin alear enchapados o revestidos	1,1
Motor de combustión interna de embolo		2,1	Madera enchapada terciada aglomerada y otras	0,7	Piezas y accesorios del automotor	2,7
Arrabio hierro esponjoso y ferroaleaciones		1,9	Neumáticos, fajas de protección y cámaras de aires	1,0	Lingotes y formas primarios de hierro o acero	2,6
Autos para transporte de mercancías y usos especial		1,4	Mineral de hierro y concentrados	6,1	Cuero	1,5
Laminados planos sin alear ni bañados o revestidos		1,4	Cal cemento y material para la construcción	0,3	Tractores	0,3
Radioreceptores		0,8	Carnes y despojos preparados o en conservas	0,7	Laminados planos sin alear ni bañados o revestidos	0,6
Piezas y accesorios del automotor		1,5	Papeles y cartón recortados	0,5	Algodón	0,2
Carne bovina fresca refrigerada o congelada		1,8	Maquinas de procesamiento de datos	0,4	Tabaco sin elaborar	1,5
Papel y cartón		1,4	Bombas y compresores	1,0	Madera enchapada terciada aglomerada y otras	0,8
Pasta y desperdicio de papel		1,7	Manufactura de madera nep	0,4	Manufactura de madera nep	0,6
Estafío		0,6	Vehículos de carretera nep	0,5	Equipos de Telecomunicación y sus partes	2,2
Maquinas para fabricar papel		0,2	Productos medicinales y farmacéuticos	0,4	Maquinaria agrícola	0,3
Hidrocarburos nep y derivados		0,7	Máquina y aparatos eléctricos nop	0,6	Madera trabajada y para vías férreas	1,1
Aceites y grasa de origen vegetal		1,7	Bombas para líquidos y sus piezas	0,5	Equipo de ingeniería civil	0,7
Algodón		0,4	Equipos de telecomunicación y sus partes	0,3	Muebles y sus partes	0,9
Bombas y compresores		0,5	Calzado	3,3	Crustáceos, Moluscos e Invertebrados	0,4
Material fotográfico y cinematográfico		0,3	Autos para transporte de mercancías y usos especial	1,5	Alcohol, fenoles y derivados	0,4
Tabaco sin elaborar		1,9	Astillas y desperdicios de madera	0,0	Aparatos eléctricos rotativos y sus partes	0,5

\* En cada período se obtuvo la tasa de crecimiento anual y se la multiplicó por su participación en el volumen de comercio, sobre este resultado se seleccionaron los treinta primeros productos

\*\* Participación promedio en las exportaciones del período

Fuente: CEI en base a UNCTAD

### Exportaciones de los Principales Productos de México primeros treinta productos según su contribución al crecimiento \*

	1980-89	1990-99	2000-03	PP**
Petróleo crudo	5.0	Receptores de Televisión	Maquinas de procesamiento de datos	1,9
Motor de combustión interna de embolo	5.5	Equipos de Telecomunicación y sus partes	Autos para transporte de mercancías y usos especial	4,3
Autos para el transporte de personas	1,7	Equipo de distribución de electricidad nop	Petróleo crudo	5,0
Animales vivos	7,3	Autos para transporte de mercancías y usos especial	Piezas y accesorios del automotor	0,5
Lingotes y formas primarios de hierro o acero	2,1	Autos para el transporte de personas	Instrumentos de medicina, cirugía, etc.	3,2
Polímeros de Etileno	3,3	Máquina y aparatos eléctricos nop	Receptores de Televisión	2,0
Legumbres frescas refrigeradas o congeladas	3,1	Aparatos de empalme, corte o conexión de circuitos	Aparatos eléctricos rotativos y sus partes	3,6
Laminados planos sin alea enchapados o revestidos	1,9	Maquinas de procesamiento de datos	Productos refinado de petróleo	1,2
Productos refinado de petróleo	2,4	Radioreceptores	Instrumentos y aparatos de medición y control	3,4
Caucho sintético y desechos	2,0	Piezas y accesorios del automotor	Legumbres frescas refrigeradas o congeladas	2,1
Tubos caños y perfiles huecos de hierro o acero	3,2	Válvulas, transistores y tubos térmicos	Muebles y sus partes	1,2
Aeronaves y equipo conexo	0,9	Abrigos, chaquetas, panty y ropa interior de hombre	Bebidas Alcohólicas	5,1
Fibras sintéticas manufacturadas	1,1	Abrigos, chaquetas, panty y ropa interior femenina	Productos medicinales y farmacéuticos	1,1
Manufacturas de metales comunes nep	2,1	Muebles y sus partes	Bombas y compresores	2,7
Piezas y accesorios del automotor	1,9	Aparatos de electricidad y sus partes	Artefactos y accesorios sanitarios	2,6
Pescado Fresco refrigerado o congelado	1,4	Aparatos eléctricos rotativos y sus partes	Frutas y Nueces	1,5
Vehículos de carretera nep	1,4	Piezas y accesorios de máquinas	Vehículos de carretera nep	0,3
Maquinas de procesamiento de datos	0,8	Prendas de vestir interior	Equipo de Calefacción y refrigeración y sus partes	0,6
Equipo de distribución de electricidad nop	1,5	Prendas de vestir exterior de tejido no elásticas	Maquina y motores no eléctricos y sus partes	0,2
Cal cemento y material para la construcción	1,8	Artículos nep de material plástico	Bombas para líquidos y sus piezas	1,5
Cobre	1,4	Manufacturas de metales comunes nep	Corriente eléctrica	0,8
Crustáceos, Moluscos e Invertebrados	1,7	Instrumentos de medicina, cirugía, etc.	Planchas, hojas y tiras de plásticos	0,6
Embarcaciones y conexas	0,6	Grabadores y reproductores de imagen y sonido	Productos de perfumería y cosméticos	2,2
Azufre y pirita de hierro	0,2	Aparatos de uso domésticos	Preparados de cereales, harina o féculas	0,3
Celulosa y derivados	0,7	Motor de combustión interna de embolo	Productos comestibles nep	1,1
Planchas, hojas y tiras de plásticos	1,7	Instrumentos y aparatos de medición y control	Pescado Fresco refrigerado o congelado	0,7
Neumáticos, fajas de protección y cámaras de aire	0,4	Cochecitos de niños, juguetes y Art. de deporte	Otras manufacturas nep	0,9
Café y sucedáneos	0,5	Confecciones de materias textiles	Plata y platino	0,4
Papel y cartón	0,3	Partes y accesorios no eléctrico de máquinas	Ácidos carboxílicos y derivados	0,4
Artículos nep de material plástico	0,3	Equipo de Calefacción y refrigeración y sus partes	Tubos caños y perfiles huecos de hierro o acero	0,2

\* En cada período se obtuvo la tasa de crecimiento anual y se la multiplicó por su participación en el volumen de comercio, sobre este resultado se seleccionaron los treinta primeros productos

\*\* Participación promedio en las exportaciones del período

Fuente: CEI en base a UNCTAD

**03**

**Colaboraciones  
Especiales**

**Gerardo Petri y Alonso Ferrando**

Economistas del Area de Negociaciones Multilaterales - Dirección Nacional de Mercados  
Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos - SAGPyA -

---

# Resultados e implicancias para la negociación agrícola en la OMC del acuerdo para el cálculo de los Equivalentes *Ad Valorem* (AVEs)

Gerardo Petri y Alonso Ferrando\*

## Resumen

El presente artículo describe el proceso y el resultado final de las negociaciones sobre el cálculo de los Equivalentes *Ad Valorem* (AVE's) en el marco de la negociación agrícola multilateral. La conclusión de este tema, en principio de carácter técnico, era considerada por los países en desarrollo como el elemento inicial para poder comenzar las conversaciones sobre la naturaleza y estructura de la fórmula de reducción arancelaria en una base de igualdad y equidad con los países desarrollados. Como se analiza en el artículo, los aranceles específicos, mixtos y técnicos limitan fuertemente la comparabilidad y ocultan, en la mayoría de los casos, la «verdadera» protección. Consecuentemente, si el tema no hubiese tenido una resolución, la negociación se habría planteado en forma asimétrica para los países en desarrollo.

## 1. Introducción

En las negociaciones agrícolas de la Organización Mundial de Comercio (OMC), se están negociando los aspectos técnicos necesarios para poder hacer operativo el Mandato Negociador Acordado en Doha.<sup>1</sup> Dicho mandato fue clarificado por el Documento Marco<sup>2</sup> (o «*framework*») acordado en julio de 2004 donde se estableció, en lo que respecta al pilar de acceso a mercados, que tanto a los países desarrollados (PD's) como a los en desarrollo (PED's) se les aplicará la misma fórmula de reducción arancelaria, pudiendo variar el número de bandas o estratos, los umbrales para la definición de éstas, los porcentajes de reducción y el período de aplicación.

Debido a que esta reducción se llevará a cabo indistintamente tanto para los aranceles *ad valorem* como para los no *ad valorem* (*nav*), resulta necesario, para éstos últimos, calcular sus equivalentes *ad valorem* (AVE's en inglés), a fin de poder determinar en qué banda de la fórmula de reducción arancelaria deberán clasificarse.

En marzo de 2003, el entonces presidente del Comité de Agricultura en Sesión Especial, Stuart Harbinson, presentó un anteproyecto de modalidades para los nuevos compromisos en agricultura, donde proponía una fórmula de reducción con media simple y un mínimo por línea arancelaria dentro de cada banda. Para la situación de los aranceles no *ad valorem*, Harbinson proponía lo siguiente:

«Cuando los participantes apliquen aranceles que no sean *ad valorem*, la asignación de cualquier partida arancelaria .....se basará en equivalentes arancelarios que habrá de calcular el participante de que se trate de manera transparente, utilizando precios exteriores de referencia o datos medios de tres años, basados en un período

\* Las opiniones vertidas son de exclusiva responsabilidad de los autores y no comprometen a la institución en la cual se desempeñan.

<sup>1</sup> Declaración Ministerial adoptada el 14 de noviembre de 2001. Documento WT/MIN(01)/DEC/W/1.

<sup>2</sup> Programa de Trabajo de Doha. Decisión del Consejo General adoptada el 31 de julio de 2004. Documento WT/GC/W/535 (revisión del documento JOB(04)/96/Rev.1).

representativo reciente de cinco años del que se hayan excluido el de más altos y el de más bajos guarismos. Todos los detalles del método y los datos utilizados en esos cálculos se incluirán en los cuadros de documentación justificante que acompañen a los proyectos de Listas y estarán sujetos a examen multilateral».<sup>3</sup>

Si bien la aplicación de la fórmula de reducción resulta sencilla en primera instancia, se presenta el problema de conocer los aranceles de todos los Miembros en una unidad de medida comparable para poder determinar las bandas. Esta comparabilidad no es factible particularmente por la existencia de aranceles no *ad valorem* (específicos, compuestos, mixtos y otros) los cuales se encuentran presentes en muchos países, particularmente desarrollados.

Según la base de datos LAR (Base de Datos de Listas Arancelarias Refundidas<sup>4</sup> de la OMC), existen 7.977 líneas arancelarias de productos agropecuarios consolidadas en términos no *ad valorem* por un total de 34 Miembros.<sup>5</sup> Para estos Miembros, estas líneas representan, en promedio, aproximadamente el 20 por ciento de todas las líneas arancelarias finales consolidadas de productos agropecuarios. En el Cuadro 1 se muestra la incidencia en las Listas de esos Miembros de los derechos no *ad valorem* sobre productos agropecuarios, tanto en términos absolutos como relativos. También se hace un desglose de los derechos no *ad valorem* por tipo de formulación -S(específico), C(compuesto), M(mixto) y O(otros)-. Del número total de derechos no *ad valorem* aplicados a productos agropecuarios, el 53 por ciento está consolidado<sup>6</sup> en términos específicos, el 16 por ciento figura en términos compuestos, el 27 por ciento son aranceles mixtos y el 4 por ciento queda comprendido en la categoría residual «otros».

**Cuadro 1**  
**Derechos no *ad valorem* finales consolidados en los productos agropecuarios en países seleccionados**

Miembro	Cantidad de líneas agropecuarias	No <i>ad valorem</i>		Tipo de Arancel nav			
		Nro. Total	%	Específicos	Compuestos	Mixtos	Otros
Suiza	2,179	1,940	89	1938	-	2	-
CE (15)	2,205	1,010	45.8	589	262	54	105
EE.UU.	1,777	755	42.5	597	111	-	47
Noruega	1,060	722	68.1	202	-	520	-
Bulgaria	2,204	550	25	44	175	205	126
Canadá	1,341	404	30.1	187	43	161	13
Malasia	1,320	346	26.2	117	187	42	-
Tailandia	774	339	43.8	4	-	335	-
Japón	1,344	247	18.4	155	46	44	2
México	1,083	83	7.7	-	-	83	-
Corea	1,500	68	4.5	-	-	68	-
Singapur	846	55	6.5	37	-	-	18
<b>TOTAL</b>	<b>38,897</b>	<b>7,977</b>	<b>20.5</b>	<b>4,228</b>	<b>1,242</b>	<b>2,177</b>	<b>330</b>

Fuente: TN/AG/S/11 del 15 de noviembre de 2004

Básicamente, el arancel específico consiste en una suma de dinero fija a pagar como derecho de importación por cada unidad de producto importada, a diferencia de un arancel *ad valorem* en el cual el pago varía en función del precio del producto importado. Es común además encontrar derechos específicos combinados con aranceles *ad valorem*. Asimismo, también suelen encontrarse líneas arancelarias en las cuales se

<sup>3</sup> Párrafo 9 del Documento TN/AG/W/1/Rev.1 del 18 de marzo de 2003. *Negociaciones sobre la agricultura - Anteproyecto de Modalidades para los nuevos compromisos*.

<sup>4</sup> El término «refundidas» significa que, para cada Miembro, en la base de datos figurarán en una sola lista todos los compromisos adquiridos hasta la fecha, expresados en la nomenclatura más reciente adoptada por el Miembro.

<sup>5</sup> UE (15) se cuenta como un sólo Miembro. Además, seis de los diez nuevos Estados miembros tienen derechos no *ad valorem* en sus Listas iniciales anexas al Acuerdo sobre la Agricultura de la OMC.

<sup>6</sup> En la nota 8 se explica el concepto.

exige un determinado arancel *ad valorem*, pero la recaudación por ese arancel debe ser superior a una determinada cantidad de moneda local por unidad. También existen aranceles que varían de acuerdo al precio del producto en cuestión y a la época del año en la que ingresan; e igualmente, aranceles a los cuales se les adiciona un plus de acuerdo a las características de la materia prima con la que están formados los productos. En el Cuadro 2 se brindan ejemplos de los distintos tipos de aranceles no *ad valorem*.

**Cuadro 2**  
**Algunos ejemplos de aranceles no *ad valorem***

País	Posición	Tipo de Arancel
Arancel específico puro		
Suiza	17031010	51 Fr./100 kg. Brutos
Arancel compuesto		
Unión Europea	19021910	7.7% + 24.6 EUR/100 kg./net
Arancel mixto o condicional		
Canadá	04039012	208% pero no menos que \$2.07/kg.
Unión Europea	24012041	18.4% MIN 22 EUR/100 kg./net MAX 24 EUR/100 kg/net
Japón	100590091	50% o 12 yen/kg., el que sea mayor
Arancel con componente estacional		
Unión Europea	08052050	16% + rango entre 0.6 €/100 kg. y 10.6 €/100 kg. dependiendo del precio de ingreso y la estación.
Arancel con componente agrícola		
Unión Europea	18069019	8.3% + EA *

\* EA. Elemento agrícola

Fuente: Elaboración propia en base a las Listas consolidadas por los Miembros en la OMC

Como se ha mencionado, el enfoque acordado supone armar una serie de bandas (intervalos) según el nivel del arancel *ad valorem*, por lo que resulta necesario expresar los aranceles específicos y sus derivados en una forma equivalente *ad valorem* (AVE). El cálculo del arancel equivalente *ad valorem* es sumamente sencillo en términos matemáticos. Sólo es necesario conocer el precio CIF correcto del producto en cuestión por unidad y a partir de ello puede calcularse sin problemas el arancel en términos porcentuales. Pero como se verá, contar con toda la información de la manera adecuada puede resultar una tarea compleja. Sin embargo, lo que ha sido realmente complejo fue acordar una metodología de transformación común entre los Miembros de la OMC. Aun cuando no estén fijadas las bandas, los niveles de los aranceles predeterminan el esfuerzo de reducción que deberá realizar cada Miembro.

Cabe destacar que la negociación llevada a cabo en Ginebra y que finalizara en la reunión mini Ministerial de París en mayo pasado (2005), sólo se desarrolló a los efectos de conocer y comparar los aranceles *nav* y poder negociar los parámetros de las bandas (aranceles donde cortan), la cantidad de bandas, la reducción dentro de cada banda y la naturaleza de la fórmula (básicamente si el corte será lineal, progresivo o ponderado). Pero en ningún momento la intención fue replicar exactamente el nivel de protección del arancel *nav* en el AVE final.

## 2. Elementos del marco negociador

Como se mencionó, el documento Marco o «framework» acordado a fines de julio de 2004 por todos los Miembros de la OMC especifica que las reducciones de los aranceles se realizarán mediante una fórmula a negociarse. Sin embargo, fija algunos parámetros:

- debe ser estratificada (con bandas),

- con un enfoque único (igual fórmula para PD's y PED's),
- debe ser proporcional (tener en cuenta las distintas estructuras arancelarias de los Miembros),
- debe ser progresiva (recortes mayores para aranceles mayores),
- actuará sobre los aranceles consolidados, y
- debe tener flexibilidad para productos sensibles.

Esta fórmula estratificada implica que se realizarán reducciones distintas según el nivel de arancel consolidado de cada Miembro. Los «estratos» serían las distintas «bandas» o «niveles» en que se divide la estructura arancelaria, en donde en cada una de ellos el nivel de reducción será distinto, siempre que el objetivo de «progresividad» se mantenga.

En Cuadro 3 se presenta un ejemplo con valores hipotéticos:

**C u a d r o 3** 

---

 **Ejemplo hipotético de fórmula**

Estratos - Bandas - Niveles	Porcentaje de reducción a aplicar en cada estrato o banda
0 - 39%	40%
40% - 89%	50%
90% - 119%	60%
120% en adelante	70%

En este ejemplo con valores totalmente hipotéticos se confeccionó una primera banda (de 0 a 39%) de modo tal que el arancel consolidado promedio de nuestro país (34% aproximadamente) cayera en ella y experimentara la menor reducción (40%), con lo cual la protección promedio en frontera de la Argentina se reduciría al 20%.<sup>7</sup>

Como se mencionara previamente, la reducción se puede aplicar indistintamente al arancel *ad valorem* como al no *ad valorem* (con todas sus variantes). Sin embargo, a los efectos de saber en qué estrato o banda hay que colocar esos aranceles no *ad valorem*, es necesario, previamente, «advalorizarlos» (convertirlos en su «equivalentes *ad valorem*»). Más aun, los países necesitan conocer los aranceles para poder negociar en igualdad de información y condición. De no ser así, los países con todo su universo arancelario *ad valorem* se encontrarían en desventaja (debido a la asimetría de información) con respecto a los que cuentan con aranceles específicos al no conocer de antemano como los afectará las distintas alternativas de bandas y reducciones arancelarias que se pongan en la mesa de negociación<sup>8</sup>.

### 3. Métodos de cálculo

Existen dos métodos principales para el cálculo de los AVE's que se han utilizado en el contexto de la OMC<sup>9</sup> y que exigen que las importaciones se hayan realizado efectivamente para las líneas arancelarias y los derechos específicos de que se trate. El primero se basa en los ingresos de aduanas y el segundo en los valores unitarios de importación.

<sup>7</sup> Actualmente en Ginebra se están negociando algunos aspectos de la fórmula de reducción arancelaria, como ser: la cantidad de bandas, los umbrales, el tipo de fórmula y el tratamiento para los productos sensibles. Se estima que el porcentaje de reducción en cada banda será negociado por los Ministros en la VI Conferencia Ministerial, a llevarse a cabo en Hong Kong a fines de 2005.

<sup>8</sup> El trabajo denominado «Elementos a considerar con respecto a los Aranceles No Ad Valorem (NAV)», elaborado por Costa Rica, describe en forma detallada los problemas de los aranceles NAV (específicos básicamente). Este documento se presentó como una contribución a las Negociaciones Agrícolas de la Agenda de Doha en la Reunión del Comité de Agricultura en Sesión Extraordinaria (CoASS), durante las reuniones informales del 2 al 4 septiembre de 2002 y se identifica, según la nomenclatura de la OMC, como JOB(02)/87, del 16 de julio de 2002. Ver <http://www.wto.org>

<sup>9</sup> La Secretaría de la OMC ha examinado posibles métodos para calcular los AVE's, junto con sus ventajas y deficiencias relativas, en particular por lo que a la exactitud se refiere. Se recomienda la lectura de los documentos TN/MA/S/10 (de 20 de mayo de 2003) y AIE/S5 (de 6 de febrero de 1998). Ver <http://www.wto.org>

1) Método basado en los ingresos: los AVE se calculan directamente a partir de los datos sobre los ingresos de aduanas percibidos por un producto concreto (línea arancelaria), divididos por el valor de las importaciones de ese mismo producto y expresado en porcentaje. Por ejemplo, si los ingresos de aduanas resultan ser de 50 millones de dólares y el valor de importación de 250 millones de dólares, el AVE resultante sería del 20 por ciento.

**Cuadro 4** 

---

  
**Fórmula basada en los ingresos de aduanas**

AVE= I/V * 100	
AVE	→ Equivalente <i>ad valorem</i> del arancel específico (en porcentaje)
I	→ Ingresos por derechos de aduana siendo I = AEsp * Q AEsp = Arancel específico Q = Cantidad de las importaciones
V	→ Valor de las importaciones

Este primer método no es tomado en cuenta por la falta de disponibilidad de datos adecuados, ya que los ingresos aduaneros son afectados por los acuerdos preferenciales y los regímenes de importación especiales.<sup>10</sup> Además, el método basado en los ingresos puede medir únicamente los AVE's de los aranceles aplicados, pero no los de los aranceles consolidados, salvo cuando los derechos aplicados son iguales a los derechos consolidados.

2) Método basado en el valor unitario: los AVE's se calculan utilizando el valor unitario de los productos comercializados o valor unitario de importación (*unit import value* o «uiv») y exige que el arancel no *ad valorem* se exprese como un coeficiente del precio unitario de los volúmenes de importación asociados. Estos precios de importación unitarios<sup>11</sup> pueden calcularse simplemente dividiendo el valor de las importaciones por su volumen respecto de la línea arancelaria de que se trate. Por ejemplo, si el valor de importación CIF de un producto es de 20.000 dólares y la cantidad importada es de 500 toneladas, el valor unitario es de 40 dólares por tonelada. Si el derecho específico fuese 30 dólares por tonelada, el AVE sería del 75 por ciento.

**Cuadro 5** 

---

  
**Fórmula basada en el valor unitario**

AVE= (AEsp * 100)/(VU * TC)	
AVE	→ Equivalente <i>ad valorem</i> del arancel específico (en porcentaje)
AEsp	→ Arancel específico
VU	→ Valor unitario de importación siendo VU = V/(Q * C <sub>Q</sub> ) V = valor de las importaciones Q = cantidad de las importaciones C <sub>Q</sub> = factor de conversión de las unidades de cantidad, cuando corresponda
TC	→ Tipo de cambio, cuando corresponda

<sup>10</sup> Por ejemplo, las admisiones temporarias y el Draw Back.

<sup>11</sup> Existen distintas bases donde se pueden encontrar estos precios de importación. Las dos que se han acordado usar para el cálculo de los aranceles no *ad valorem* son: la Base Integrada de Datos de la OMC (IDB) al nivel más desagregado de las líneas arancelarias (generalmente a 8 dígitos) que cuenta con información de comercio suministrada por cada uno de los países miembros de la OMC y la Base de Datos sobre estadísticas del comercio de productos de las Naciones Unidas denominada COMTRADE (United Nations Commodity Trade Statistics Database o UN COMTRADE) al nivel de 6 dígitos del Sistema Armonizado (SA), con información comercial (importaciones y exportaciones) en forma global.

Sin embargo, ese precio implícito que se calcula mediante el cociente entre el valor importado y el volumen importado del producto en cuestión, se encuentra muchas veces distorsionado (no representa el verdadero valor de mercado del producto) o no es posible calcularlo por varias razones:

- valores de importación muy pequeños o poco representativos,
- falta de datos (no hay importaciones de ese producto),
- productos diferenciados por la calidad (ver Recuadro 1),
- comercio preferencial y contingentes arancelarios<sup>12</sup> (TRQ's),
- las posiciones se encuentran armonizadas a nivel de 6 dígitos, pero los aranceles se aplican a nivel de 8 dígitos.<sup>13</sup>

#### Recuadro 1: Ejemplo de Productos Diferenciados

El impacto del arancel es diferente según si el producto es de mayor o de menor calidad, como es el caso de la carne bovina argentina.

- a) El precio por tonelada de los cortes tipo Hilton es en promedio de 5.200 Euros/tn.
- b) El precio por tonelada de otros cortes es en promedio de 2.000 Euros/tn.

El arancel específico para nuestras carnes en la UE es de 3.100 Euros/tn.

Con los valores anteriores obtenemos dos AVE's muy diferentes:

- a)  $(3.100 \text{ €/tn.}) / (5.200 \text{ Euros/tn.}) = 60\%$
- b)  $(3.100 \text{ €/tn.}) / (2.000 \text{ Euros/tn.}) = 155\%$

En el caso a) se estaría subvaluando el AVE, lo que implica que se lo colocaría en una banda de la fórmula de reducción arancelaria mucho más baja y por lo tanto experimentaría una menor reducción.

## 4. Método de conversión finalmente acordado

El método «principal» finalmente acordado en las negociaciones para convertir los derechos finales consolidados no *ad valorem* en sus equivalentes *ad valorem* fue el segundo de los presentados anteriormente, basado en el valor unitario de importación con valores (precios de importación) que surjan de la Base de datos de la OMC denominada Base Integrada de Datos (IDB).

Sin embargo, previa aplicación de ésta metodología «principal», debe resolverse el problema de la distorsión de precios con motivo de las razones antes expuestas. A tal efecto, se propuso, en el seno del Comité sobre Agricultura en Sesión Especial (CoASS), aplicar un filtro cuantitativo en dos etapas denominado «filtro 40/20». La primera etapa (componente 40) sirve de test para determinar el grado de distorsión, mientras que la segunda etapa (componente 20) sirve de test para determinar el grado de significancia.

A los productos con aranceles no *ad valorem* que no sean capturados por el filtro, se les aplicará la metodología «principal» o «regla general», que como se mencionara utiliza los precios notificados en la base IDB, la cual está conformada por información suministrada por cada uno de los Miembros respecto a sus propios flujos comerciales.

<sup>12</sup> En estas dos situaciones se ha constatado que los valores unitarios de importación están distorsionados por las rentas que resultan de la mayoría de las cuotas, así como el comercio preferencial. La distorsión se refleja en un precio de referencia (valor unitario de importación) muy superior al precio internacional, que implica una subvaluación del AVE y, por lo tanto, una reducción arancelaria menor.

<sup>13</sup> El Sistema Armonizado (SA) a 6 dígitos es igual a nivel mundial, pero a 8 dígitos la descripción del producto cambia ya que hablamos de un producto final, mientras que a 6 dígitos nos referimos a un conjunto de productos finales. Por lo tanto, el arancel a 6 dígitos será un promedio de ese conjunto de productos a 8 dígitos y puede no ser representativo, generando así una sobrevaluación o subvaluación del AVE resultante. Los precios mundiales no están disponibles a 8 dígitos, sino a 6. Por ejemplo, en la UE, la posición 0406.90 (quesos), incluye 40 líneas a 8 dígitos, así el valor unitario de importación mundial calculado con los datos estadísticos del COMTRADE (con información a 6 dígitos) es de aproximadamente 2.500 Euros/tn. para todas esas líneas, mientras que el valor unitario de importación de la base de datos de la OMC (IDB) para la UE es diferente para esas 40 líneas y varía desde 400 Euros/tn. a 8.000 Euros/tn.

A los productos con aranceles no *ad valorem* que entren o sean capturados por el «filtro 40/20» (pasen las dos etapas) se les aplicará un método alternativo, el cual finalmente fue acordado en la reunión Mini Ministerial de París que se llevó a cabo el pasado 4 de mayo, en la que participó nuestro país. Sin embargo, antes de comentar lo acordado en la mencionada reunión, resulta conveniente explicar el funcionamiento del «filtro 40/20».

#### 4.1. Filtro Cuantitativo 40/20

Como se mencionó, este filtro consta de dos etapas, una relacionada al componente «40» y otra al componente «20».

##### a. Primera Etapa:

Se compara el precio medio de importación del país según la base IDB (a 8 dígitos) con el precio mundial de importación según la base COMTRADE (a 6 dígitos) para el período de base 1999-2000-2001. Si el primero es mayor al segundo en un 40%, ese producto pasa a la Segunda Etapa; si no, se le aplica la metodología «principal» o «regla general».

$$(P_{IDB} - P_{COMTRADE}) / P_{COMTRADE} > 40\% \longrightarrow \text{Segunda Etapa}$$

##### *Ejemplo de aplicación del «FILTRO 40/20» - ETAPA I*

Posición: 0203.21.04 de Japón con un arancel de 361 yen/kg.

Los datos de la IDB a 8 dígitos (0203.21.04) son:

1999		2000		2001	
u\$s	Kg.	u\$s	Kg.	u\$s	Kg.
784.380	228.820	977.415	215.540	2.284.756	243.060

Estos valores y volúmenes surgen de lo que importó Japón de este producto a 8 dígitos (0203.21.04) del resto del mundo para cada uno de los años en cuestión.

$$\begin{aligned} \text{«uiv» o Precio de Importación Unitario Promedio 1999-2001} &= \\ &= (784.380+977.415+2.284.756)/(228.820+215.540+243.060) = 5,8 \text{ u$s/Kg.} \end{aligned}$$

Los datos COMTRADE a 6 dígitos (0203.21) son:

1999		2000		2001	
Mill. u\$s	Mill. Kg.	Mill. u\$s	Mill. Kg.	Mill. u\$s	Mill. Kg.
220,62	234,1	122,17	110,48	177,63	173,58

Estos valores y volúmenes surgen de las importaciones mundiales de este producto a 6 dígitos (0203.21).

«uiv» o Precio de Importación Unitario Promedio 1999-2001 =  
= (220,62 + 122,17 + 177,63)/(234,1 + 110,48 + 173,58) = 1,004u\$/Kg.<sup>14</sup>

Resultado Primera Etapa:  
Comparación =  $((5,8 - 1,004) / 1,004) * 100 = 478\%$

Como es mayor a 40%, entonces este producto pasa a la Segunda Etapa del Filtro 40/20. Si en vez de dar 478% hubiese dado 37% (menor a 40%), no entraría al filtro y el cálculo para su transformación en AVE sería con la base IDB (método «principal»).

#### b. Segunda Etapa:

Un valor unitario de las importaciones de la base IDB que excede en más del 40 por ciento al valor unitario de la Base COMTRADE no indica por sí solo si un producto debería estar sujeto a otro método de cálculo de AVE. El cálculo de los AVE no es una ciencia exacta y lo que en términos relativos puede ser importante en términos absolutos puede ser pequeño.<sup>15</sup>

Concretamente, en esta segunda etapa se comparan los valores de los AVE's calculados con los precios de la base IDB (a 8 dígitos) con los AVE's calculados con los precios de la base COMTRADE (a 6 dígitos). Si de la comparación surge que el  $AVE_{IDB}$  es mayor al  $AVE_{COMTRADE}$  en 20 PUNTOS PORCENTUALES (diferencia absoluta), entraría en el Filtro y se debería usar la metodología «alternativa» acordada en París. De lo contrario, se utiliza el método «principal» (IDB). El período de base también es 1999-2001.

#### *Ejemplo de aplicación del «FILTRO 40/20» - ETAPA II (cálculo de los AVE's)*

Posición: 0203.21.04 de Japón con un arancel de 361 yen/kg.

En esta etapa se necesitará el tipo de cambio para transformar yenes en dólares. Se ha acordado utilizar el promedio de cada año del período base (1999-2001) según el FMI.<sup>16</sup>

El promedio del tipo de cambio para el trienio 1999-2001 fue de 0,00877 dólares estadounidenses por yen. Por lo tanto, el arancel específico de Japón de 361 yen/kg. es equivalente a 3,16 u\$/kg.

Tomando los valores unitarios de importación de IDB (5,8 u\$/kg.) y de COMTRADE (1,004 u\$/kg.) calculados en la ETAPA I se procede a calcular los AVE's correspondientes:

$$AVE_{IDB} = (3,16 / 5,8) * 100 = 54,5\%$$

$$AVE_{COMTRADE} = (3,16 / 1,004) * 100 = 314,7\%$$

Resultado Segunda Etapa:  
Comparación =  $54,5\% - 314,7\% = -260,2$  puntos porcentuales

<sup>14</sup> O sea, que la diferencia entre el «uiv» basado en IDB y el «uiv» basado en COMTRADE, es porque el primero se basa en datos de importación del país en cuestión a 8 dígitos mientras que el segundo se basa en datos de importación de todo el mundo a 6 dígitos.

<sup>15</sup> En otras palabras, no debería preocupar el hecho de que un valor unitario de las importaciones de la IDB sea un 100 por ciento superior al valor unitario de la Base de Datos COMTRADE, si el AVE que se obtiene utilizando los datos de la IDB es el 3 por ciento, en lugar del 6 por ciento si se utilizan los datos de la Base de Datos COMTRADE. Aunque en este caso haya una diferencia del 100 por ciento, la diferencia absoluta entre los AVE es lo suficientemente baja para no merecer atención adicional.

<sup>16</sup> Cabe aclarar que algunos países solicitaron transformar todos los valores de importaciones, ya sea de la IDB o de COMTRADE, a sus propias monedas para que todos los datos se expresen en la moneda en la que se expresan sus aranceles específicos. La UE y Japón son algunos de estos países.

Como se observa, la diferencia entre estos AVE es mayor a 20 puntos porcentuales. Por lo tanto, se puede concluir que este producto ha sido capturado por el «filtro cuantitativo 40/20»<sup>17</sup>, por lo que para su «advalorización» se deberá emplear el método acordado en la reunión Mini Ministerial de París.

Como se mencionara, el componente 40 del filtro actúa como test para determinar el grado de distorsión existente entre los precios IDB y los precios COMTRADE. Se presupone que los precios IDB se encuentran más distorsionados (sobreevaluados) por el efecto explicado anteriormente: renta de contingentes y comercio preferencial principalmente, mientras que los precios COMTRADE estarían menos distorsionados por el «efecto global», pues dicha distorsión se diluye ya que esta base contabiliza las importaciones desde y hacia todos los destinos.

Por su parte, el componente 20 del filtro se utiliza como test de significancia, puesto que si la diferencia porcentual entre el  $AVE_{IDB}$  y el  $AVE_{COMTRADE}$  es inferior a 20 puntos porcentuales, existe una alta probabilidad de que el producto en cuestión caiga en la misma banda de la fórmula de reducción arancelaria sin importar si el AVE está calculado con precios IDB o con precios COMTRADE y, por lo tanto, experimentará el mismo recorte ya que el porcentaje será el mismo. Con lo cual, se puede deducir que existirá una completa indiferencia entre los valores unitarios de importación de la IDB respecto a los valores unitarios de importación de COMTRADE.

## 4.2. ¿Qué se acordó en la Mini Ministerial de París?

Luego de varias reuniones en Ginebra en las cuales se perfilaba una metodología alternativa para tratar aquellos productos de cada país con aranceles no *ad valorem* que fueran capturados por el «filtro 40/20», en la reunión Mini Ministerial de París llevada a cabo el 4 de mayo pasado, se concluyó el método final a emplearse.

La base de este método alternativo sigue siendo los precios o valores unitarios de importación de las bases IDB y COMTRADE y consiste en partir o repartir la diferencia entre estos dos precios. Es por ello que al método se lo denominó «split» (repartir).

La regla general de esta metodología acordada consiste en multiplicar los precios COMTRADE por 0,825 y los precios IDB por 0,175 y sumar ambos resultados. Este nuevo valor será el que se utilizará como divisor para calcular el AVE del producto en cuestión<sup>18</sup>. Para los productos agrícolas procesados los valores serán 0,6 y 0,4 respectivamente.<sup>19</sup>

Concretamente, lo acordado en París se detalla en el Recuadro 2.

### Recuadro 2: Metodología acordada en la Mini Ministerial de París

1.- Los AVEs para las líneas arancelarias de los capítulos 1 al 16 inclusive y más allá del capítulo 24 del Anexo I del Acuerdo sobre la Agricultura (AsA)<sup>20</sup>, resultarán del siguiente promedio ponderado: 82,5% precios COMTRADE y 17,50% precios IDB.

<sup>17</sup> Debe quedar claro que el objetivo del Filtro 40/20 es establecer cuáles serían las líneas arancelarias en las que el valor unitario de importación de la Base de Datos IDB está distorsionado y por ende no se lo puede utilizar como precio de referencia para la transformación en AVEs, ya que como se dijo, subvaloraría los mismos y, por lo tanto, la reducción arancelaria sería menor a la que debiera ser.

<sup>18</sup> Una propuesta alternativa planteaba calcular en primer término los AVE con los precios de las bases IDB y COMTRADE y posteriormente hacer el «split». Por supuesto, los resultados eran mayores que los alcanzados con la metodología acordada.

<sup>19</sup> Inicialmente la propuesta europea en el seno del FIP (Five Important Partner, formado por Australia, Brasil, EE.UU., UE e India), fue de 80% COMTRADE y 20% IDB para los capítulos 1 a 16 inclusive y posteriores al 24 y de 50% COMTRADE y 50% IDB para los capítulos 17 a 24 inclusive.

<sup>20</sup> El Anexo 1 del Acuerdo sobre la Agricultura de la OMC detalla los productos comprendidos por el mismo. Para este Acuerdo son productos agrícolas aquellos que integran el Capítulo 1 a 24 del Sistema Armonizado (SA) menos el pescado y los productos del pescado y más algunas partidas de los capítulos 29, 33, 35, 41, 43, 50, 51, 52 y 53.

2.- Los AVEs para las líneas arancelarias de los capítulos 17 al 24 inclusive, resultarán del siguiente promedio ponderado: 60% precios COMTRADE y 40% precios IDB.

3.- En el caso del azúcar refinada y sin refinar se utilizará un precio internacional que deberá negociarse.

Mediante un ejemplo se podrá entender mejor esta metodología:

País: CE

Producto: Arroz (grain rice in husk)

Posición Arancelaria: 1006.10.27

Arancel UE: 211 Euros/tn. (0,211 Euros/kg.)

Precio IDB a 8 dígitos (valor unitario de importación), trienio 1999-2001: 3,578 Euros/kg.

Precio COMTRADE a 6 dígitos (uiv), trienio 1999-2001: 0,174 Euros/kg.

Queda claro que si se realizan los cálculos antes detallados se comprueba que este producto es capturado por el filtro 40/20.

Aplicando la metodología acordada en París se obtiene:

$$[(0,174 \times 0,825) + (3,578 \times 0,175)] = 0,143 + 0,626 = 0,769 \text{ Euros/kg}$$

Con este nuevo precio (0,769 Euros/kg) se calcula el AVE correspondiente:

$$AVE_{\text{split}} = [(0,211 \text{ Euros/kg.}) / (0,769 \text{ Euros/kg.})] \times 100 = 27,4\%$$

Para determinar la magnitud de las diferencias de calcular este AVE exclusivamente con los precios COMTRADE o exclusivamente con los precios IDB, se procederá a su cálculo:

$$AVE_{\text{idb}} = [(0,211 \text{ Euros/kg.}) / (3,578 \text{ Euros/kg.})] \times 100 = 5,9\%$$

$$AVE_{\text{COMTRADE}} = [(0,211 \text{ Euros/kg.}) / (0,174 \text{ Euros/kg.})] \times 100 = 121,3\%$$

En el caso de que este producto hubiese sido uno procesado (perteneciente a los capítulos 17 al 24 del Anexo I del Acuerdo sobre la Agricultura), los porcentajes de ponderación según lo acordado en París habrían sido 0,6 para COMTRADE y 0,4 para IDB.

## 5. Comparación de resultados

En esta sección se presentan las alternativas de cálculos de AVE's para las Comunidades Europeas y EE.UU., donde se refleja la diferencia de valores que surge según se aplique una u otra de las metodologías comentadas.

En los cuadros 6 y 7 se muestran algunos indicadores estadísticos de las posiciones que fueron capturadas por el Filtro 40/20, ordenadas por capítulo agrícola. Los gráficos 1 y 2 presentan, mediante las barras, los máximos AVE's de cada capítulo agrícola que resultan de aplicar las dos bases (casos extremos) y la metodología acordada en París, mientras que las líneas reflejan las uniones entre los promedios de los AVE alcanzados en cada capítulo. La descripción de los capítulos se adjunta en el anexo.

Más allá de las distintas etapas de la negociación en las que se analizaron varias alternativas hasta llegar a la acordada finalmente en París, siempre se debe comparar cualquier resultado respecto a los dos extremos posibles iniciales. En los cuadros y gráficos se aprecia que la metodología menos favorable

para los intereses de la Argentina sería usar la base IDB, mientras que la más favorable sería aplicar la base COMTRADE. En estos cuadros se reflejan ambos extremos y finalmente el resultado promedio (con el método «split») por capítulo al que se arribaría en cada uno de estos dos mercados. Así se observa que, por ejemplo, el AVE promedio de estas posiciones para la CE según la base COMTRADE es de 162,9%, muy superior al 33,7% según la base IDB y al 67,8% según el «split». Algo similar se nota para EE.UU.: el AVE promedio según la base COMTRADE es 98% mientras que según la base IDB es 28% y según el «split» es 44%.

A nivel de productos, la subvaluación del equivalente es pronunciada en los bienes diferenciados (carnes, lácteos, productos procesados, etc.), mientras no lo es tanto en los *commodities*.

## Cuadro 6

### Indicadores estadísticos de las Posiciones Capturadas por el Filtro 40/20 en la CE en porcentaje

CAPITULO	AVEs COMTRADE				AVEs Split PARIS				AVEs IDB				Nº de líneas
	promedio	máximo	mínimo	desvío estándar	promedio	máximo	mínimo	desvío estándar	promedio	máximo	mínimo	desvío estándar	
01	35,2	35,2	35,2	0,0	9,3	10,1	8,5	1,1	2,1	2,3	1,9	0,3	2
02	82,9	187,2	25,5	43,2	65,2	152,3	9,1	100,9	39,5	100,6	1,8	59,1	40
04	351,2	6379,9	24,7	953,1	87,2	421,2	11,8	87,1	33,8	101,9	3,4	22,1	62
07	121,3	213,8	88,7	61,7	88,7	195,7	29,4	74,7	56,4	140,8	7,0	61,6	4
10	109,2	133,5	45,2	23,9	82,5	116,9	7,9	28,3	43,9	73,7	1,6	20,0	34
11	75,4	225,2	31,4	45,2	46,8	105,4	17,0	20,7	20,3	51,8	4,6	11,1	39
12	127,4	221,4	64,5	82,9	73,1	144,4	18,0	64,7	31,7	54,7	3,7	25,8	3
15	78,5	140,3	41,4	53,8	65,4	123,4	30,6	50,6	38,8	78,9	13,7	35,1	3
16	70,2	121,7	36,3	26,8	54,6	89,5	29,8	18,0	28,3	39,8	16,2	9,0	7
17/18	135,9	244,0	26,9	69,6	55,8	197,4	8,2	46,0	36,0	153,4	3,5	36,0	21
20	142,9	234,7	64,0	90,4	91,5	170,0	21,0	68,2	71,1	137,9	17,3	52,8	4
22	140,1	265,6	38,5	115,4	78,5	133,6	19,6	57,1	53,5	83,7	11,3	37,7	3
23	116,9	304,1	23,4	95,7	33,4	121,6	0,2	38,7	17,0	65,4	0,1	20,5	18
29	74,0	95,7	56,2	20,1	54,5	59,1	49,6	4,7	30,0	33,7	26,1	3,8	3
Totales	162,9	6379,9	23,4	493,6	67,8	421,2	0,2	56,0	33,7	153,4	0,1	25,9	243

Fuente: elaboración propia

## Cuadro 7

### Indicadores estadísticos de las Posiciones Capturadas por el Filtro 40/20 en los EE.UU. en porcentaje

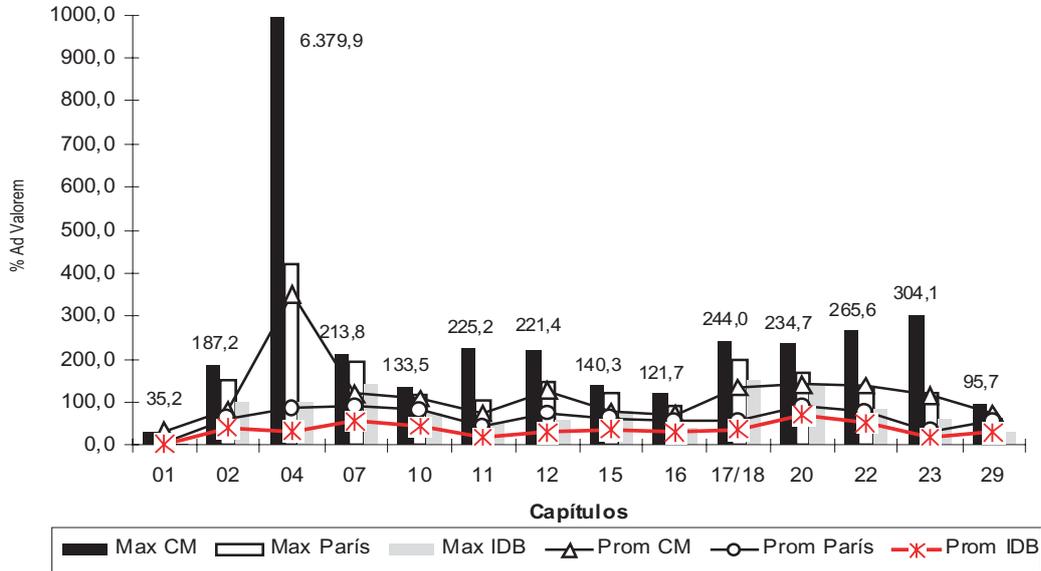
CAPITULO	AVEs COMTRADE				AVEs Split PARIS				AVEs IDB				Nº de líneas
	promedio	máximo	mínimo	desvío estándar	promedio	máximo	mínimo	desvío estándar	promedio	máximo	mínimo	desvío estándar	
04	74	133	41	22	59	122	31	20	32	87	15	16	28
15	51	70	26	22	27	36	15	11	9	13	5	4	3
17	165	195	101	33	41	53	29	17	44	93	16	25	7
18	40	41	40	1	19	28	5	13	13	20	2	9	3
19	70	99	55	23	42	79	21	22	30	61	15	18	6
21 y 22	43	59	28	13	23	47	5	18	17	35	2	14	4
24	58	125	26	45	22	36	9	12	12	17	4	6	4
52	24	24	24	0,0	12	12	12	0,0	4	4	4	0,0	1
Totales	98	965	24	127	44	122	4	25	28	93	2	19	56

Fuente: elaboración propia

## Gráfico 1

### Promedios y Máximos por Capítulos en la CE

AVEs: COMTRADE - París - IDB

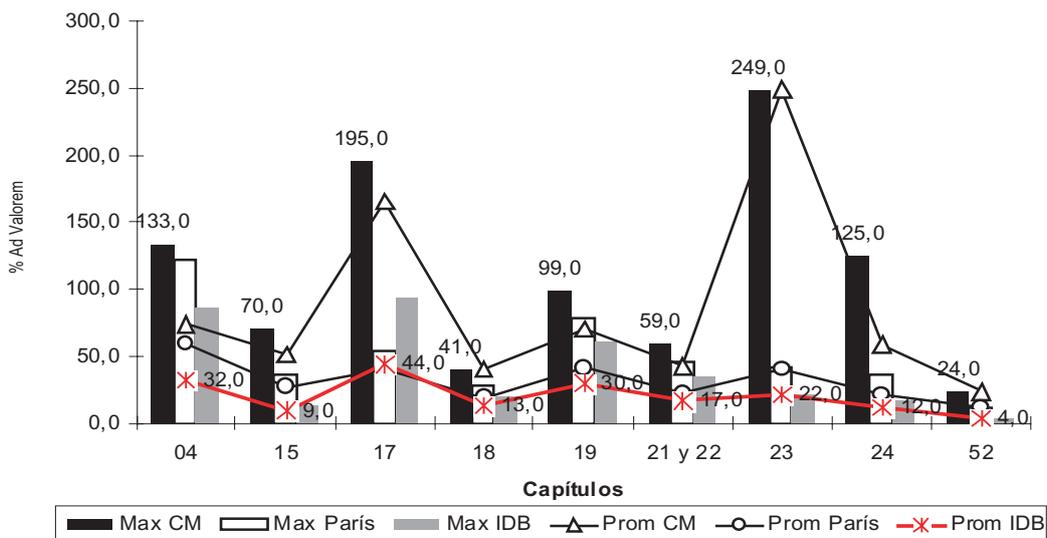


Fuente: elaboración propia

## Gráfico 2

### Promedios y Máximos por Capítulos en los EE.UU.

AVEs: COMTRADE - París - IDB



Fuente: elaboración propia

## 6. Conclusiones e Implicancias

Como primera conclusión se puede afirmar que la importancia de este tema radica en hacer transparente y determinar el nivel de protección de las medidas en frontera aplicadas por algunos países desarrollados, principalmente la CE, la cual utiliza, además de aranceles específicos prohibitivos, aranceles complejos que contienen el llamado componente agrícola (EA), derechos adicionales para el azúcar (AD/SZ), o derechos adicionales para la harina (AD/FM), así como el uso de diferentes aranceles según el precio de entrada que se aplique de acuerdo al período del año en que la mercadería entre a la CE.

El conjunto de metodologías finalmente acordado resuelve el problema real respecto a la necesidad de contar con aranceles homogéneos y comparables entre los distintos Miembros de la OMC, para así poder aplicar las reducciones según la fórmula que se acuerde.

De la lectura del artículo pareciera que las metodologías acordadas son sencillas, por lo que se podría inferir que la negociación llevada a cabo para alcanzarlas ha sido rápida. Estas conclusiones no pueden estar más alejadas de la realidad. Las negociaciones sobre AVE's se prolongaron por un período de casi seis meses, dejando al descubierto que los países pretenden mantener los niveles prohibitivos de los aranceles. Pero también se demoraron porque la negociación implicaba un conocimiento muy profundo de la información, pues pequeños cambios de metodología tenían consecuencias importantes en los números finales.

Sin embargo, lo alcanzado en AVE's resulta un primer paso hacia la demandada transparencia arancelaria. Por ello es importante que la Argentina y el G-20 mantengan su reclamo de transformación definitiva de todos los aranceles *nav* en sus equivalentes *ad valorem*, en el contexto del párrafo 37 (simplificación de los aranceles) del documento Marco de Julio de 2004. Se reconoce que esta cuestión será resistida fuertemente por países como la CE, Suiza, Noruega o Japón, ya que tienen gran cantidad de posiciones con aranceles *nav*. Sin embargo, es un antecedente importante para las próximas negociaciones, aunque éstas sean dentro de bastante tiempo.

Las posiciones inflexibles y poco ambiciosas de varios países desarrollados, hacen prever que la negociación en curso no será ni fácil ni sencilla. Pero es importante destacar cómo los países en desarrollo van articulándose entre sí, lo cual les permite contar con un mayor nivel de conocimiento de las opciones de negociación. Sólo así se podrá revertir la asimetría de distorsiones que actualmente se permiten para los productos agrícolas y los no agrícolas.

## Anexo

**C u a d r o A1** \_\_\_\_\_  
**Descripción de los capítulos agrícolas analizados**

Capítulo	Descripción
01	Animales vivos
02	Carnes
04	Lácteos, huevos y miel
07	Hortalizas
10	Cereales
11	Harinas
12	Semillas oleaginosas
15	Grasas y aceites
16	Preparaciones de carne y pescado
17	Azúcares y artículos de confitería
18	Cacao y sus preparaciones
19	Preparaciones de cereales
20	Preparaciones de frutas y hortalizas
21	Preparaciones alimenticias diversas
22	Bebidas
23	Residuos de la industria alimentaria
24	Tabaco
29	Productos químicos orgánicos (manitol y sorbitol)
52	Algodón

Fuente: elaboración propia

**04**

**Anexo Estadístico**

# Indice

85	PIB y PIB per cápita, a precios y tipos de cambio corrientes
86	Tasas anuales de crecimiento del PIB
87	Tasas trimestrales de crecimiento del PIB
88	Comercio Exterior, valores corrientes en millones de dólares
89	Comercio Exterior, tasas anuales de variación
90	Exportaciones de Bienes, variaciones respecto de igual período del año anterior
91	Importaciones de Bienes, variaciones respecto de igual período del año anterior
92	Saldo de la Cuenta Corriente, como porcentaje del PBI
93	Paridad de la moneda doméstica respecto al dólar
94	Tasas de Desempleo, promedio anual
95	Tasas de inflación al consumidor
96	Tasas de inflación mayorista
97	Indices de Precios de Mercado: Principales Commodities
98	Argentina: Indicadores Anuales
99	Brasil: Indicadores Anuales
100	Paraguay: Indicadores Anuales
101	Uruguay: Indicadores Anuales
102	Argentina: Indicadores Trimestrales
102	Brasil: Indicadores Trimestrales
103	Mercosur: Intercambio Comercial
103	Mercosur: Exportaciones por país de destino
103	Mercosur: Importaciones por país de origen
104	Exportaciones de la Argentina por país de destino
105	Importaciones de la Argentina por país de origen
106	Exportaciones de Brasil por país de destino
107	Importaciones de Brasil por país de origen
108	Exportaciones de la Argentina por grandes rubros económicos
109	Importaciones de la Argentina por grandes rubros económicos
110	Exportaciones de Brasil por grandes rubros económicos
111	Importaciones de Brasil por grandes rubros económicos
112	Tipo de Cambio Real Multilateral de la Argentina, Brasil y Uruguay

Nota: se pueden obtener más datos estadísticos en [www.cei.gov.ar/estadisticas](http://www.cei.gov.ar/estadisticas)

## PIB a precios y tipos de cambio corrientes

Países	Valor del PIB ( miles de mill. de dólares)					PIB per cápita (en dólares)				
	2000	2001	2002	2003	2004	2000	2001	2002	2003	2004
Alemania	1.875,2	1.857,6	1.989,4	2.406,3	2.703,7	22.816	22.561	24.119	29.173	32.404
Argentina	284,2	268,7	101,0	125,6	151,3	7.675	7.184	2.681	3.325	3.740
Australia	379,5	358,2	400,0	508,5	602,7	19.816	18.465	20.316	25.444	29.712
Austria	190,9	190,3	206,1	253,6	282,9	23.539	23.406	25.305	31.083	34.627
Bélgica	228,8	227,4	245,4	302,3	339,0	22.299	22.084	23.874	29.408	32.979
Bolivia	8,4	8,0	7,7	7,6	9,3	1.096	1.033	1.029	1.055	1.118
Brasil	599,8	509,5	459,4	493,3	605,0	3.604	3.013	2.689	2.837	3.182
Canadá	724,9	715,5	737,9	869,9	970,3	23.651	23.102	23.567	27.536	30.439
Chile	75,3	68,4	67,1	70,8	92,3	4.943	4.440	4.318	4.574	5.571
China	1.080,7	1.175,8	1.270,7	1.412,3	1.601,0	853	921	989	1.089	1.227
Colombia	83,8	82,0	81,1	78,6	92,2	1.980	1.904	1.850	1.764	2.033
Corea del Sur	511,7	481,9	546,9	605,4	667,4	10.885	10.179	11.481	12.631	13.806
Dinamarca	158,2	159,3	172,4	212,3	236,8	29.647	29.739	32.108	39.449	43.896
Ecuador	15,9	21,0	24,3	26,8	29,0	1.228	1.590	1.804	1.957	2.082
España	564,0	585,7	659,5	842,1	964,3	14.057	14.507	16.234	20.601	23.447
Estados Unidos	9.817,0	10.128,0	10.487,0	11.004,1	11.733,5	34.796	35.321	36.210	37.819	39.991
Filipinas	74,8	70,2	75,6	78,1	84,2	979	900	951	964	1.019
Finlandia	120,2	121,3	132,0	161,1	179,1	23.572	23.356	25.366	30.922	34.318
Francia	1.313,3	1.321,8	1.442,8	1.762,2	1.986,6	21.673	21.699	23.560	28.635	32.153
Grecia	113,9	117,4	133,4	172,5	199,1	10.448	10.720	12.163	15.625	18.036
Hong Kong, RAE de China	165,4	162,8	159,9	156,7	164,0	24.638	24.090	23.466	22.757	23.592
India	460,8	473,8	496,8	579,7	654,8	454	459	473	543	603
Indonesia	150,2	143,2	173,4	208,4	222,0	715	673	804	954	1.003
Irlanda	95,2	103,4	120,8	152,4	176,4	25.140	26.932	31.006	38.302	43.862
Italia	1.077,6	1.091,4	1.189,9	1.470,9	1.649,3	18.728	18.974	20.701	25.593	28.649
Japón	4.748,0	4.163,8	3.976,1	4.296,2	4.621,2	37.431	32.757	31.220	33.678	36.184
Malasia	90,3	88,0	95,2	103,7	112,5	3.844	3.665	3.880	4.151	4.418
México	580,8	623,9	648,5	626,1	663,1	5.761	6.092	6.200	6.112	6.377
Nueva Zelanda	51,9	51,2	59,3	78,3	92,9	13.419	13.112	15.088	19.726	23.120
Países Bajos	371,6	384,6	420,3	513,6	568,5	23.425	24.054	26.094	31.721	34.836
Paraguay	7,7	6,9	5,6	5,6	7,0	1.414	1.224	981	1.019	1.155
Perú	52,6	53,6	56,4	60,6	66,2	1.942	1.947	2.014	2.131	2.290
Polonia	166,5	185,8	191,5	209,5	229,6	4.300	4.794	4.938	5.399	5.912
Portugal	106,7	109,8	121,4	147,0	163,6	10.537	10.780	11.911	14.410	16.021
Reino Unido	1.441,2	1.431,8	1.567,5	1.797,6	2.128,2	24.575	24.246	26.413	30.140	35.505
Rusia	259,7	306,6	345,6	432,8	571,8	1.778	2.111	2.395	3.020	4.016
Singapur	92,6	86,0	88,3	91,3	103,6	23.051	20.816	21.162	21.523	23.999
Sudáfrica	128,1	114,3	106,6	159,9	174,5	2.932	2.565	2.345	3.444	3.687
Suecia	239,6	219,4	241,1	301,6	336,7	26.970	24.628	26.964	33.605	37.363
Suiza	246,2	250,5	274,5	319,7	351,9	34.156	34.504	37.521	43.391	47.493
Tailandia	122,7	115,5	126,9	143,2	165,7	1.967	1.836	1.996	2.230	2.556
Taiwán, Provincia de China	309,4	281,2	281,9	286,2	307,5	13.888	12.548	12.471	12.545	13.359
Turquía	204,9	153,5	184,8	239,8	312,6	3.199	2.360	2.774	3.452	4.428
Uruguay	20,1	18,7	9,9	11,2	11,9	6.046	5.555	3.653	3.196	3.489
Venezuela	121,3	126,2	94,3	84,8	104,1	5.015	5.166	3.787	3.338	4.019
Unión Europea-15	7.916,0	7.940,8	8.663,2	10.522,2	11.913,7					
Unión Europea-25	8.260,9	8.318,9	9.084,1	11.020,1	12.481,8					
Mundo	31.425,8	31.127,8	32.273,4	36.163,4	39.849,5					

Nota: Los datos pueden diferir con los de otras publicaciones. Pocos países publican oficialmente el PIB en dólares corrientes.  
Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

**Tasas anuales de crecimiento del PBI  
en porcentaje**

Países	2000	2001	2002	2003	2004
Alemania	2,9	0,8	0,1	-0,1	1,6
Argentina	-0,8	-4,4	-10,9	8,8	9,0
Australia	3,2	2,5	3,8	3,0	3,6
Austria	3,4	0,8	1,4	0,7	1,6
Bélgica	3,7	0,7	0,7	1,1	2,5
Bolivia	2,3	1,5	2,8	2,5	3,8
Brasil	4,4	1,3	1,9	0,5	5,2
Canadá	5,2	1,8	3,4	2,0	2,9
Chile	4,5	3,4	2,2	3,7	6,1
China	8,0	7,5	8,3	9,1	9,0
Colombia	2,9	1,5	1,8	3,9	4,0
Corea del Sur	8,5	3,8	7,0	3,1	4,6
Dinamarca	2,8	1,6	1,0	0,5	2,1
Ecuador	2,8	5,1	3,3	2,6	5,4
España	4,4	2,8	2,2	2,5	2,6
Estados Unidos	3,7	0,8	1,9	3,0	4,4
Filipinas	4,4	1,8	4,3	4,7	5,2
Finlandia	5,1	1,1	2,3	2,0	2,8
Francia	4,2	2,1	1,1	0,5	2,6
Grecia	4,4	4,0	3,9	4,3	3,9
Hong Kong, RAE de China	10,2	0,5	1,9	3,2	7,5
India	5,4	3,9	5,0	7,2	6,4
Indonesia	4,9	3,5	3,7	4,1	4,8
Irlanda	9,9	6,0	6,1	3,7	4,7
Italia	8,0	-0,9	-0,7	1,3	3,6
Japón	2,8	0,4	-0,3	2,5	4,4
Malasia	8,9	0,3	4,1	5,3	6,5
México	6,6	-0,2	0,8	1,3	4,0
Nueva Zelanda	3,8	2,6	4,3	3,4	4,2
Países Bajos	-2,0	0,6	0,4	1,4	1,0
Paraguay	-0,4	2,7	-2,3	2,6	2,9
Perú	2,9	0,2	4,9	3,8	5,1
Polonia	4,0	1,0	1,4	3,8	5,8
Portugal	3,4	1,6	0,4	-1,2	1,4
Reino Unido	3,9	2,3	1,8	2,2	3,4
Rusia	10,0	5,1	4,7	7,3	7,3
Singapur	9,7	-1,9	2,2	1,1	8,8
Sudáfrica	3,5	2,7	3,6	1,9	2,6
Suecia	4,3	0,9	2,1	1,6	3,0
Suiza	3,7	1,0	0,2	-0,5	1,8
Tailandia	4,8	2,1	5,4	6,8	6,2
Taiwán, Provincia de China	5,9	-2,2	3,6	3,3	5,6
Turquía	7,4	-7,5	7,9	5,8	7,0
Uruguay	-1,4	-3,4	-11,0	2,5	10,0
Venezuela	3,7	3,4	-8,9	-7,6	12,1
Unión Europea-15	3,7	1,8	1,2	1,1	2,2
Mundo	4,7	2,4	3,0	3,9	5,0

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

**Tasas trimestrales de crecimiento del PBI  
en porcentaje**

Países	2002				2003				2004				2005
	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim
Alemania	-1,1	0,5	0,9	0,3	0,4	-0,7	-0,3	0,2	1,6	1,9	1,2	1,5	1,1
Argentina	-16,3	-13,5	-9,8	-3,4	5,4	7,7	10,2	11,7	11,3	7,1	8,7	9,3	8,0
Australia	4,2	4,2	3,8	2,8	3,0	2,3	2,8	3,9	3,2	4,1	3,0	1,5	1,9
Austria	0,8	2,0	1,4	1,3	0,9	0,5	0,7	0,6	0,7	1,8	2,7	2,1	2,0
Bélgica	-0,8	0,3	1,0	2,2	1,5	0,8	0,8	1,3	2,0	2,7	2,9	2,6	1,8
Bolivia	1,6	2,4	2,9	2,8	2,6	2,9	2,7	2,5	3,1	2,1	3,1	3,6	n.a.
Brasil	-0,5	1,4	2,9	3,9	1,9	-1,1	-1,5	-0,1	4,0	5,6	6,1	4,9	2,9
Canadá	2,5	3,2	4,0	3,5	2,7	1,5	1,1	1,6	1,6	3,0	3,3	3,0	3,3
Chile	1,1	1,5	2,7	3,5	3,7	3,0	3,1	3,3	4,8	5,1	6,8	7,3	5,7
China	7,6	8,0	8,1	8,1	9,9	6,7	9,1	9,9	9,8	9,6	9,1	9,5	9,4
Colombia	0,1	2,3	2,2	2,5	4,2	2,5	4,2	4,9	3,8	4,9	2,9	4,3	n.a.
Corea del Sur	4,4	7,0	6,8	7,5	3,7	2,2	2,4	3,9	5,3	5,5	4,6	3,3	2,7
Dinamarca	0,6	2,4	0,8	0,4	1,6	-1,4	0,4	1,4	1,4	2,6	1,8	2,2	0,8
Ecuador	1,3	3,9	5,0	3,5	2,4	-0,7	2,1	6,0	6,4	10,3	7,8	n.a.	n.a.
España	2,1	2,1	1,9	2,1	2,3	2,2	2,3	2,8	2,9	2,6	2,6	2,7	3,3
Estados Unidos	1,2	1,5	2,5	2,3	1,9	2,3	3,5	4,4	5,0	4,8	4,0	3,9	3,7
Filipinas	3,8	3,3	3,8	5,8	4,5	4,8	5,1	3,3	5,8	6,2	6,3	5,4	4,6
Finlandia	-0,8	3,7	2,8	3,4	2,5	1,5	2,3	1,9	2,7	3,2	n.a.	n.a.	n.a.
Francia	0,8	1,3	0,9	1,5	0,8	-0,1	0,4	1,0	2,0	3,2	2,0	2,3	1,7
Hong Kong, RAE de China	-1,0	0,4	3,0	4,8	4,4	-0,6	4,0	4,9	6,8	12,1	7,2	7,1	6,0
Indonesia	2,5	3,5	3,9	3,8	3,4	3,2	3,9	4,3	4,5	4,3	5,0	6,7	6,4
Irlanda	4,8	5,6	6,5	7,7	3,6	5,3	0,5	5,1	6,4	5,2	5,2	2,8	n.a.
Italia	0,1	0,2	0,5	1,0	0,8	0,3	0,5	0,1	0,8	1,2	1,3	1,0	-0,2
Japón	-2,5	-0,7	1,3	2,8	2,6	3,0	2,3	3,6	5,6	4,2	2,6	0,8	1,2
Malasia	1,2	4,2	5,9	6,3	4,6	4,6	5,3	6,6	7,6	8,0	6,8	5,6	5,7
México	-2,0	2,1	1,8	1,9	2,3	0,2	0,4	2,0	3,7	3,9	4,4	4,9	2,4
Nueva Zelanda	5,1	3,8	4,5	4,3	4,3	2,4	3,6	3,2	4,5	5,6	4,0	-0,4	n.a.
Países Bajos	0,6	0,5	0,8	0,4	-0,2	-1,3	-1,4	-0,5	0,6	1,3	1,5	1,3	-0,3
Perú	3,0	6,3	5,3	4,5	5,7	3,6	3,0	2,9	4,8	3,2	4,7	6,6	5,4
Polonia	0,4	0,9	1,8	2,2	2,2	3,8	3,9	4,7	6,9	6,1	4,8	3,9	2,1
Portugal	1,8	1,9	-0,1	-1,6	-1,4	-2,2	-1,0	-0,4	0,7	1,8	0,9	0,6	n.a.
Reino Unido	1,4	1,4	1,9	1,9	1,9	2,2	2,2	2,7	3,0	3,6	3,1	2,9	2,7
Rusia	3,7	4,1	4,3	5,2	6,8	7,2	5,7	n.a.	7,4	7,4	6,4	6,7	4,9
Singapur	-1,7	3,9	3,7	2,7	1,5	-4,3	1,7	4,9	7,3	12,5	7,5	6,5	2,5
Sudáfrica	2,8	3,5	4,1	3,9	3,2	2,0	1,3	1,0	1,5	2,5	3,8	4,7	4,2
Suecia	1,1	3,4	2,5	1,4	1,8	0,6	1,7	2,3	3,1	3,6	3,9	2,0	n.a.
Suiza	-0,5	-0,1	0,7	0,8	-0,5	-0,9	-0,7	n.a.	n.a.	2,0	1,8	1,2	0,8
Tailandia	4,4	5,5	5,8	6,0	6,7	5,8	6,6	7,8	6,5	6,3	6,0	5,1	3,3
Taiwán, Provincia de China	0,9	3,0	4,8	4,2	3,2	-0,4	4,2	5,2	6,3	7,7	5,3	3,3	2,5
Turquía	2,1	9,0	7,9	11,4	8,3	3,9	5,6	6,5	10,1	13,4	4,5	6,3	n.a.
Uruguay	-10,8	-5,5	-13,6	-13,1	-8,1	-4,7	7,5	15,8	14,1	12,4	12,7	10,3	7,1
Venezuela	-4,2	-9,9	-5,5	-16,7	-29,0	-9,4	-7,1	9,0	29,8	13,6	15,8	11,2	7,9
Unión Europea-15	0,3	0,6	0,9	1,3	0,8	0,2	0,3	0,6	1,9	2,4	2,0	1,9	1,3
Mundo	1,3	2,1	2,7	3,0	3,0	2,3	2,9	3,6	4,8	4,8	4,2	4,0	3,5

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales, The Economist y FMI

**Comercio Exterior**  
valores corrientes, en millones de dólares

Países	Exportaciones de Bienes					Importaciones de Bienes				
	2000	2001	2002	2003	2004	2000	2001	2002	2003	2004
Alemania	550.150	571.358	612.599	751.372	911.583	495.380	485.967	491.904	601.713	718.045
Argentina	26.341	26.610	25.709	29.565	34.453	25.280	21.001	8.991	13.834	22.322
Australia	63.815	63.318	65.024	70.298	86.513	71.548	64.324	73.025	89.063	109.345
Austria	64.155	66.481	73.081	89.241	110.742	68.972	70.479	72.766	91.577	111.127
Bélgica	187.838	190.327	215.779	255.468	306.418	176.957	178.683	198.036	234.780	285.407
Bolivia	1.226	1.285	1.341	1.648	2.236	1.822	1.724	1.784	1.616	1.870
Brasil	55.086	58.224	60.362	73.084	96.474	55.825	55.574	47.236	48.253	62.766
Canadá	277.125	260.022	252.583	271.762	316.548	245.999	227.123	227.647	245.549	273.422
Chile	19.210	18.272	18.180	21.524	32.025	17.091	16.428	15.794	18.002	23.006
China	249.294	266.099	325.595	438.229	593.465	225.024	243.553	295.170	412.760	561.484
Colombia	13.121	12.309	11.900	13.010	16.478	11.538	12.834	12.710	13.881	16.745
Corea del Sur	172.272	150.415	162.484	193.819	253.847	160.479	141.055	152.071	178.823	224.454
Dinamarca	50.380	51.068	56.304	65.267	76.146	44.356	44.124	48.886	56.216	66.862
Ecuador	4.927	4.678	5.042	6.039	7.606	3.721	5.363	6.431	6.535	7.861
España	113.325	115.155	123.507	155.994	182.107	152.870	153.607	163.501	208.512	257.591
Estados Unidos	781.918	729.100	693.302	724.030	819.052	1.259.296	1.179.177	1.202.433	1.305.410	1.525.680
Filipinas	39.783	32.128	35.133	36.036	39.599	33.808	31.337	36.211	39.502	n.a.
Finlandia	45.473	42.794	44.650	52.503	60.719	33.893	32.108	33.627	41.592	50.054
Francia	298.841	294.813	309.493	362.254	424.969	308.561	298.010	307.608	366.275	442.329
Grecia	10.964	9.706	10.328	13.193	15.042	28.323	28.126	31.318	43.686	51.865
Hong Kong, RAE de China	202.079	190.101	200.324	224.039	259.423	213.056	201.476	208.023	232.581	271.459
India	42.399	43.084	49.312	57.336	74.396	50.706	49.907	56.517	71.213	96.196
Indonesia	65.405	57.360	59.166	64.108	72.330	43.317	37.396	38.310	38.857	54.895
Irlanda	77.081	82.968	88.154	92.825	104.262	51.464	51.406	52.232	54.147	62.315
Italia	239.886	244.210	254.097	293.494	n.a.	238.023	236.086	246.496	292.274	n.a.
Japón	479.249	403.496	416.726	471.817	565.807	379.688	349.097	337.596	383.301	454.613
Malasia	98.266	88.012	94.135	104.969	126.532	82.168	73.824	79.841	83.618	105.170
México	166.455	158.443	160.763	164.922	189.118	174.458	168.396	168.679	170.546	197.347
Nueva Zelanda	13.298	13.767	14.383	16.526	20.349	13.906	13.308	15.047	18.560	23.196
Países Bajos	212.139	215.845	220.859	263.980	320.559	198.291	194.890	193.698	233.046	283.642
Paraguay	869	990	951	1.242	1.626	2.050	1.989	1.520	1.865	2.652
Perú	6.951	7.007	7.647	8.986	12.547	7.407	7.273	7.440	8.255	9.818
Polonia	31.110	36.092	41.010	53.577	n.a.	45.622	50.275	55.113	68.004	n.a.
Portugal	24.323	24.445	25.523	28.302	33.014	39.873	39.415	38.308	40.835	49.210
Reino Unido	282.839	268.578	276.299	306.534	341.596	337.842	324.377	335.439	383.840	451.680
Rusia	105.565	100.886	107.302	135.930	183.186	49.348	59.142	67.064	80.781	104.316
Singapur	137.805	121.751	125.180	144.182	179.615	134.545	116.000	116.448	127.935	163.855
Sudáfrica	29.983	29.293	29.915	36.482	45.929	29.695	28.248	28.785	39.748	n.a.
Suecia	86.954	75.738	81.265	102.158	122.779	72.972	63.479	66.085	83.474	99.593
Suiza	74.856	78.066	83.912	97.146	114.134	76.093	77.070	79.119	91.996	106.642
Tailandia	69.057	64.968	68.108	80.333	97.414	61.924	61.962	64.645	75.805	95.353
Taiwán, Provincia de China	69.057	64.968	68.108	80.333	n.a.	139.927	107.211	112.685	127.369	n.a.
Turquía	27.775	31.334	36.059	47.253	63.017	54.503	41.399	51.554	69.340	97.339
Uruguay	2.290	2.058	1.861	2.198	2.918	3.466	3.061	1.964	2.190	3.114
Venezuela	31.856	25.567	24.449	5.282	6.807	14.584	16.435	11.673	8.337	15.160
Unión Europea-15	2.252.200	2.261.684	2.400.432	2.842.570	3.370.228	2.258.455	2.212.009	2.291.500	2.745.610	3.294.547
Unión Europea-25	2.372.916	2.396.125	2.553.210	3.039.659	3.628.810	2.413.324	2.380.441	2.478.879	2.981.882	3.561.826
Mundo	6.407.315	6.153.437	6.455.646	7.504.660	9.062.539	6.580.635	6.333.317	6.577.488	7.676.997	n.a.

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

**Comercio Exterior**  
tasas anuales de variación, en porcentaje

Países	Exportaciones de Bienes					Importaciones de Bienes				
	2000	2001	2002	2003	2004	2000	2001	2002	2003	2004
Alemania	1,3	3,9	7,2	22,7	21,3	4,6	-1,9	1,2	22,3	19,3
Argentina	16,4	1,0	-3,4	15,0	16,5	-1,0	-16,9	-57,2	53,9	61,4
Australia	13,8	-0,8	2,7	8,1	23,1	3,5	-10,1	13,5	22,0	22,8
Austria	0,0	3,6	9,9	22,1	24,1	-0,8	2,2	3,2	25,9	21,3
Bélgica	5,0	1,3	13,4	18,4	19,9	7,5	1,0	10,8	18,6	21,6
Bolivia	17,3	4,9	4,3	22,9	35,7	3,8	-5,4	3,5	-9,4	15,7
Brasil	14,7	5,7	3,7	21,1	32,0	13,3	-0,4	-15,0	2,2	30,1
Canadá	16,2	-6,2	-2,9	7,6	16,5	11,4	-7,7	0,2	7,9	11,4
Chile	11,9	-4,9	-0,5	18,4	48,8	16,0	-3,9	-3,9	14,0	27,8
China	27,7	6,7	22,4	34,6	35,4	35,7	8,2	21,2	39,8	36,0
Colombia	13,3	-6,2	-3,3	9,3	26,7	8,3	11,2	-1,0	9,2	20,6
Corea del Sur	19,9	-12,7	8,0	19,3	31,0	34,0	-12,1	7,8	17,6	25,5
Dinamarca	0,0	1,4	10,3	15,9	16,7	-0,4	-0,5	10,8	15,0	18,9
Ecuador	10,7	-5,0	7,8	19,8	26,0	23,3	44,1	19,9	1,6	20,3
España	3,1	1,6	7,3	26,3	16,7	5,8	0,5	6,4	27,5	23,5
Estados Unidos	12,4	-6,8	-4,9	4,4	13,1	18,9	-6,4	2,0	8,6	16,9
Filipinas	8,8	-19,2	9,4	2,6	9,9	3,9	-7,3	15,6	9,1	n.a.
Finlandia	8,7	-5,9	4,3	17,6	15,6	7,2	-5,3	4,7	23,7	20,3
Francia	-0,6	-1,3	5,0	17,0	17,3	6,0	-3,4	3,2	19,1	20,8
Grecia	4,7	-11,5	6,4	27,7	14,0	1,1	-0,7	11,3	39,5	18,7
Hong Kong, RAE de China	16,1	-5,9	5,4	11,8	15,8	18,6	-5,4	3,2	11,8	16,7
India	16,0	1,6	14,5	16,3	29,8	13,7	-1,6	13,2	26,0	35,1
Indonesia	34,4	-12,3	3,1	8,4	12,8	80,5	-13,7	2,4	1,4	41,3
Irlanda	8,2	7,6	6,3	5,3	12,3	9,0	-0,1	1,6	3,7	15,1
Italia	2,0	1,8	4,0	15,5	n.a.	8,0	-0,8	4,4	18,6	n.a.
Japón	14,3	-15,8	3,3	13,2	19,9	22,0	-8,1	-3,3	13,5	18,6
Malasia	16,2	-10,4	7,0	11,5	20,5	25,5	-10,2	8,2	4,7	25,8
México	22,0	-4,8	1,5	2,6	14,7	22,9	-3,5	0,2	1,1	15,7
Nueva Zelanda	6,6	3,5	4,5	14,9	23,1	-2,8	-4,3	13,1	23,3	25,0
Países Bajos	5,9	1,7	2,3	19,5	21,4	5,7	-1,7	-0,6	20,3	21,7
Paraguay	17,3	13,9	-4,0	30,6	30,9	19,8	-3,0	-23,6	22,7	42,2
Perú	13,6	0,8	9,1	17,5	39,6	9,0	-1,8	2,3	11,0	18,9
Polonia	13,5	16,0	13,6	30,6	n.a.	-24,1	10,2	9,6	23,4	n.a.
Portugal	1,9	0,5	4,4	10,9	16,6	3,7	-1,1	-2,8	6,6	20,5
Reino Unido	5,0	-5,0	2,9	10,9	11,4	4,4	-4,0	3,4	14,4	17,7
Rusia	39,5	-4,4	6,4	26,7	34,8	13,5	19,8	13,4	20,5	29,1
Singapur	20,2	-11,6	2,8	15,2	24,6	21,1	-13,8	0,4	9,9	28,1
Sudáfrica	12,3	-2,3	2,1	22,0	25,9	11,2	-4,9	1,9	38,1	n.a.
Suecia	2,5	-12,9	7,3	25,7	20,2	5,9	-13,0	4,1	26,3	19,3
Suiza	-1,7	4,3	7,5	15,8	17,5	0,9	1,3	2,7	16,3	15,9
Tailandia	18,2	-5,9	4,8	17,9	21,3	23,0	0,1	4,3	17,3	25,8
Taiwán, Provincia de China	18,2	-5,9	4,8	17,9	n.a.	26,1	-23,4	5,1	13,0	n.a.
Turquía	4,5	12,8	15,1	31,0	33,4	35,5	-24,0	24,5	34,5	40,4
Uruguay	2,4	-10,2	-9,6	18,1	32,8	3,2	-11,7	-35,8	11,5	42,2
Venezuela	57,8	-19,7	-4,4	-78,4	28,9	15,3	12,7	-29,0	-28,6	81,8
Unión Europea-15	2,8	0,4	6,1	18,4	18,6	5,3	-2,1	3,6	19,8	20,0
Unión Europea-25	2,9	1,0	6,6	19,1	19,4	5,0	-1,4	4,1	20,3	19,4
Mundo	13,2	-4,0	4,9	16,2	20,8	13,7	-3,8	3,9	16,7	n.a.

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

**Exportaciones de Bienes**  
**variaciones respecto de igual período del año anterior,**  
**en porcentaje**

Países	2003				2004			
	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim
Alemania	28,4	23,7	17,5	22,0	26,2	20,8	17,9	20,7
Argentina	14,8	19,6	11,7	13,8	12,2	15,1	18,0	20,5
Australia	11,0	3,7	5,5	12,3	18,1	26,1	24,9	22,9
Austria	27,4	19,6	18,1	23,7	24,2	25,7	25,2	21,6
Bélgica	22,9	21,1	12,7	17,4	22,9	15,4	17,7	23,6
Bolivia	30,6	26,9	20,1	16,7	36,5	34,5	38,4	33,4
Brasil	26,5	36,4	7,2	20,5	29,3	32,9	36,3	29,1
Canadá	11,3	4,3	6,3	8,7	11,1	18,8	19,0	16,9
Chile	14,3	8,6	27,1	25,1	41,7	50,0	53,9	49,6
China	33,4	34,2	29,7	40,5	34,0	37,2	34,7	35,6
Colombia	8,4	6,0	13,9	9,1	12,5	20,4	32,8	39,2
Corea del Sur	20,7	14,4	15,9	25,6	37,8	38,9	28,9	21,2
Dinamarca	25,8	15,1	10,9	13,4	16,1	12,6	16,5	21,1
Ecuador	37,2	9,2	13,3	22,1	9,5	38,1	35,3	22,1
España	29,4	34,9	17,9	23,5	21,6	11,4	17,2	17,4
Estados Unidos	4,4	1,6	1,9	9,8	13,4	13,9	14,7	10,7
Filipinas	4,9	0,0	-0,5	6,1	8,1	11,4	8,4	11,5
Finlandia	23,3	20,6	10,9	16,5	21,2	6,3	16,9	18,6
Francia	17,8	17,1	11,4	21,5	25,3	15,2	15,4	14,2
Grecia	30,5	25,1	23,9	31,7	10,3	13,7	10,1	21,3
Hong Kong, RAE de China	17,6	12,2	7,1	11,9	13,3	17,7	17,0	14,9
India	16,9	8,9	7,6	31,8	38,3	35,6	30,4	17,4
Indonesia	29,0	1,6	-0,8	7,6	-8,3	16,2	20,1	23,8
Irlanda	-3,0	2,9	3,6	17,8	23,6	10,4	10,0	6,8
Italia	16,3	17,0	13,9	15,0	17,7	16,6	19,4	21,8
Japón	17,0	10,1	8,6	17,3	23,6	22,5	20,2	14,4
Malasia	12,3	11,1	7,9	14,8	17,3	22,1	26,9	16,1
México	7,2	-2,6	0,0	6,3	10,7	17,5	16,3	14,0
Nueva Zelanda	16,8	8,5	14,3	20,7	26,2	28,9	14,8	22,3
Países Bajos	26,3	19,5	12,5	20,3	19,4	18,1	24,1	23,9
Paraguay	28,3	37,0	31,1	22,2	67,7	21,1	11,7	41,0
Perú	28,6	11,3	9,2	23,8	35,8	29,7	45,5	46,1
Polonia	28,9	32,9	29,1	31,5	42,7	33,6	36,9	41,4
Portugal	22,8	7,6	4,7	9,4	6,9	17,5	19,5	23,1
Reino Unido	14,4	6,5	7,5	15,7	10,7	7,8	12,4	14,7
Rusia	42,0	20,8	20,8	26,4	20,0	36,0	38,7	42,2
Singapur	23,0	8,8	10,8	19,0	18,6	29,1	28,5	22,2
Sudáfrica	28,4	12,1	30,6	18,7	21,4	25,1	21,2	35,0
Suecia	25,2	25,8	24,3	27,3	22,0	19,2	19,2	20,4
Suiza	23,1	13,6	8,8	18,2	20,5	14,7	18,8	16,2
Tailandia	22,0	15,5	12,9	21,7	18,8	21,4	23,5	21,2
Taiwán, Provincia de China	22,0	15,5	12,9	21,7	112,0	127,2	119,1	110,3
Turquía	31,0	32,9	31,0	29,5	30,1	37,1	31,1	34,7
Uruguay	-2,5	13,5	31,5	30,7	33,7	28,7	36,4	32,4
Venezuela	-81,3	-78,8	-79,1	-74,3	101,1	33,0	-5,7	14,0
Unión Europea-15	21,9	18,8	13,6	19,7	21,4	16,2	17,6	19,1
Unión Europea-25	22,4	19,4	14,3	20,4	22,0	17,0	18,5	20,1
Mundo	20,1	14,5	12,0	18,8	19,8	21,1	21,7	20,4

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

**Importaciones de Bienes**  
variaciones respecto de igual período del año anterior,  
en porcentaje

Países	2003				2004			
	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim
Alemania	31,7	23,3	13,1	22,5	18,6	14,2	23,3	21,2
Argentina	20,8	54,7	62,0	73,4	85,3	63,2	61,4	45,9
Australia	27,5	24,3	18,1	19,4	24,7	19,3	24,1	23,0
Austria	31,4	24,8	20,0	27,6	19,8	19,8	24,0	21,7
Bélgica	24,5	21,0	12,6	16,8	22,1	17,3	23,1	23,7
Bolivia	-8,8	-17,8	-13,5	3,3	9,2	13,6	14,7	23,9
Brasil	3,5	-2,1	-6,1	14,6	18,4	31,8	36,3	32,7
Canadá	10,8	8,1	3,5	9,1	6,9	7,0	16,6	15,1
Chile	15,0	10,9	9,0	21,5	17,9	18,2	34,6	39,3
China	52,2	38,2	34,3	38,3	42,3	43,6	30,1	30,5
Colombia	22,1	-0,9	10,1	8,0	8,0	23,7	18,1	32,0
Corea del Sur	31,1	12,1	10,5	18,1	19,4	32,5	27,3	23,6
Dinamarca	25,0	12,2	6,5	17,3	15,8	16,5	23,6	19,9
Ecuador	8,0	-7,4	-0,8	8,2	7,3	19,0	22,9	30,7
España	33,5	34,7	22,6	21,4	25,2	19,9	24,6	24,7
Estados Unidos	14,6	6,8	5,8	7,9	11,9	17,3	18,4	19,4
Filipinas	29,5	6,7	-3,5	9,1	6,7	7,7	8,4	8,5
Finlandia	33,8	23,5	15,0	23,6	17,8	16,0	24,5	22,9
Francia	20,0	21,4	13,0	21,7	22,4	16,8	21,7	22,2
Grecia	48,5	45,5	34,0	32,7	26,2	20,2	19,9	10,2
Hong Kong, RAE de China	17,8	9,8	6,4	14,5	16,1	22,0	18,1	11,4
India	29,4	25,9	17,3	31,6	34,2	36,6	38,6	31,5
Indonesia	40,9	5,2	-17,2	-13,7	10,1	31,6	57,1	77,2
Irlanda	-3,9	-4,7	4,2	20,1	17,3	16,8	14,1	12,6
Italia	22,9	22,6	15,4	14,0	17,3	15,7	20,9	24,5
Japón	20,7	14,2	8,0	12,3	15,5	17,7	20,7	20,3
Malasia	4,0	-2,0	1,3	15,7	23,5	32,1	29,9	18,4
México	2,8	-2,5	0,1	4,1	11,6	15,8	16,8	18,1
Nueva Zelandia	26,3	22,9	20,7	24,1	32,6	25,3	21,9	21,9
Países Bajos	27,7	18,7	12,9	22,5	19,4	18,4	25,8	23,1
Paraguay	5,7	2,9	53,6	29,8	42,3	52,5	34,6	42,1
Perú	24,2	6,5	6,0	9,0	4,4	21,9	21,8	27,2
Polonia	25,7	20,3	23,3	24,4	33,0	36,8	25,9	23,7
Portugal	13,5	3,2	-0,1	10,4	7,5	19,4	25,7	29,2
Reino Unido	18,5	12,8	8,4	18,3	18,3	15,6	20,2	16,7
Rusia	28,2	22,6	23,4	10,9	24,0	25,5	27,2	38,3
Singapur	15,3	3,1	5,0	16,8	22,8	32,0	34,1	23,7
Sudáfrica	34,4	29,6	35,4	50,8	29,5	27,1	n.a.	n.a.
Suecia	32,3	28,5	19,2	25,6	15,4	16,5	23,0	22,2
Suiza	25,0	10,3	9,5	21,0	12,3	15,2	19,2	17,0
Tailandia	19,2	11,4	12,6	25,9	25,3	32,6	28,1	18,3
Taiwán, Provincia de China	19,8	4,3	5,6	23,7	31,7	39,9	31,4	23,8
Turquía	38,0	32,3	36,4	32,3	45,3	48,1	36,1	34,5
Uruguay	-10,1	-12,5	38,7	44,6	40,5	41,9	40,1	45,5
Venezuela	-57,3	-44,4	-14,7	14,9	97,5	92,4	80,5	68,6
Unión Europea-15	25,2	20,9	13,4	20,3	19,6	16,6	22,5	21,3
Unión Europea-25	25,4	21,3	14,2	20,8	19,7	16,6	21,4	20,2
Mundo	22,1	15,4	12,0	17,9	19,5	21,7	23,4	25,0

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

**Saldo de la Cuenta Corriente**  
en porcentaje del PBI

Países	2000	2001	2002	2003	2004
Alemania	-1,4	0,1	2,2	2,2	4,4
Argentina	-3,2	-1,4	2,9	2,0	0,7
Australia	-4,0	-2,4	-4,4	-5,9	-5,3
Austria	-2,6	-1,9	0,3	-0,9	-1,0
Bélgica	3,9	3,7	5,3	3,8	4,5
Bolivia	-5,3	-3,4	-4,4	0,5	2,7
Brasil	-4,0	-4,6	-1,7	0,8	1,2
Canadá	2,7	2,3	2,0	2,0	2,9
Chile	-1,2	-1,6	-1,3	-0,8	0,5
China	-4,9	-5,4	-5,6	-6,2	-5,5
Colombia	-18,0	-35,1	-51,5	-39,0	-18,3
Corea del Sur	2,4	1,7	1,0	2,0	3,1
Dinamarca	1,5	3,1	2,0	3,0	1,8
Ecuador	6,3	-2,4	-5,0	-1,7	2,8
España	-3,4	-2,8	-2,4	-2,8	-3,4
Estados Unidos	-4,2	-3,8	-4,5	-4,8	-5,4
Filipinas	8,4	1,9	5,8	4,9	2,8
Finlandia	7,7	7,1	6,8	5,7	5,8
Francia	1,4	1,6	1,0	0,3	-0,6
Grecia	-7,3	-6,9	-6,0	-5,7	-6,0
Hong Kong, RAE de China	4,3	6,1	7,9	10,7	10,0
India	-1,1	-0,2	1,0	1,1	0,5
Indonesia	5,3	4,8	4,5	3,5	2,9
Irlanda	-0,4	-0,7	-1,3	-1,4	-1,6
Italia	-0,5	-0,1	-0,6	-1,5	-1,1
Japón	2,5	2,1	2,8	3,2	3,4
Malasia	9,4	8,3	8,4	12,9	12,4
México	-3,1	-2,9	-2,2	-1,5	-1,2
Nueva Zelandia	-2,7	-5,5	-2,2	0,2	-3,1
Países Bajos	2,0	1,9	2,5	2,2	2,9
Paraguay	-2,0	-3,9	1,3	2,6	1,3
Perú	-2,9	-2,2	-2,0	-1,7	-0,4
Polonia	-6,0	-2,9	-2,6	-1,9	-1,7
Portugal	-10,4	-9,5	-6,8	-5,1	-6,1
Reino Unido	-2,5	-2,3	-1,7	-1,9	-2,0
Rusia	17,2	10,9	8,9	8,3	9,9
Singapur	14,3	18,7	21,4	30,9	25,7
Sudáfrica	-0,2	0,0	0,6	-0,8	-2,0
Suecia	4,1	4,4	5,4	6,4	6,7
Suiza	12,5	8,5	8,5	10,2	10,3
Tailandia	7,6	5,4	5,5	5,6	3,8
Taiwán, Provincia de China	2,9	6,5	9,1	10,2	6,9
Turquía	-4,8	2,2	-0,8	-2,9	-4,0
Uruguay	-2,8	-2,6	3,3	0,7	0,1
Venezuela	10,0	1,6	7,9	11,3	13,5
Unión Europea-15	-0,9	-0,3	0,3	0,0	0,5

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

**Paridad de la moneda doméstica respecto al dólar**  
valor correspondiente al promedio de cada período

Países	2003				2004				2005
	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim
Alemania*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Argentina	3,17	2,93	2,94	2,94	2,93	2,92	3,00	2,97	2,95
Australia	1,69	1,56	1,52	1,40	1,31	1,40	1,41	1,32	1,29
Austria*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Bélgica*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Bolivia	7,80	7,85	7,93	7,99	8,07	8,12	8,16	8,20	8,32
Brasil	3,54	3,06	2,98	2,90	2,90	3,04	2,98	2,79	2,66
Canadá	1,51	1,40	1,38	1,32	1,32	1,36	1,31	1,22	1,23
Chile	740,74	724,96	708,88	638,63	601,89	644,96	641,22	598,44	583,99
China	8,29	8,29	8,29	8,29	8,29	8,29	8,29	8,29	8,29
Colombia	2.999,31	2.932,45	2.917,25	2.904,42	2.771,91	2.751,41	2.659,40	2.523,96	2.379,15
Corea del Sur	1.200,51	1.211,70	1.180,32	1.185,63	1.179,91	1.166,31	1.155,37	1.102,15	1.027,22
Dinamarca	6,93	6,54	6,60	6,25	5,96	6,17	6,08	5,74	5,68
Ecuador	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00
España*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Estados Unidos	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Filipinas	54,20	53,02	54,65	55,38	56,13	56,11	56,15	56,38	55,08
Finlandia*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Francia*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Grecia*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Hong Kong, RAE de China	7,80	7,80	7,80	7,76	7,78	7,80	7,80	7,78	7,80
India	47,87	47,16	46,08	45,56	45,32	44,86	46,19	44,99	43,71
Indonesia	8.908,63	8.517,09	8.471,67	8.480,79	8.482,71	9.013,10	9.164,35	9.117,42	9.287,50
Irlanda*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Italia*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Japón	119,04	118,60	117,51	108,87	107,39	109,58	109,90	105,78	104,47
Malasia	3,80	3,80	3,80	3,80	3,80	3,80	3,80	3,80	3,80
México	10,83	10,47	10,74	11,20	11,01	11,40	11,47	11,35	11,20
Nueva Zelanda	1,82	1,76	1,71	1,60	1,48	1,59	1,53	1,43	1,40
Países Bajos*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Paraguay	7.119,59	6.704,72	6.291,10	6.265,31	6.169,97	5.919,58	6.026,62	6.168,90	6.467,84
Perú	3,62	3,60	3,60	3,60	3,58	3,59	3,51	3,34	3,29
Polonia	3,90	3,84	3,93	3,89	3,82	3,89	3,62	3,28	3,07
Portugal*	0,93	0,88	0,89	0,84	0,80	0,83	0,82	0,77	0,76
Reino Unido	0,62	0,62	0,62	0,59	0,54	0,55	0,55	0,54	0,53
Rusia	31,68	30,88	30,44	29,80	28,64	28,91	29,18	28,54	27,85
Singapur	1,75	1,75	1,75	1,72	1,70	1,70	1,71	1,66	1,64
Sudáfrica	8,37	7,73	7,44	6,76	6,79	6,60	6,38	6,07	6,01
Suecia	8,56	8,06	8,14	7,58	7,35	7,60	7,49	6,96	6,92
Suiza	1,37	1,34	1,37	1,31	1,26	1,28	1,26	1,18	1,18
Tailandia	42,89	42,35	41,38	39,82	39,30	40,27	41,34	40,32	38,64
Taiwán, Provincia de China	34,77	34,79	34,32	34,05	33,49	33,38	34,01	32,99	31,54
Turquía	1.680.749,86	1.544.354,83	1.420.526,81	1.473.023,75	1.359.836,89	1.476.547,10	1.500.912,86	1.457.250,21	1,33
Uruguay	28,24	28,49	27,49	28,75	29,52	29,72	28,77	26,77	25,26
Venezuela	1.659,11	1.599,81	1.599,73	1.599,88	1.780,61	1.919,61	1.919,12	1.919,91	1.989,19

\* Euros por dólar

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales

**Tasas de Desempleo**  
**promedio anual, en porcentaje**

Países	2000	2001	2002	2003	2004
Alemania	7,8	7,9	8,7	9,6	9,2
Argentina	14,7	18,3	17,8	14,3	13,6
Australia	6,3	6,8	6,4	6,1	5,5
Austria	3,7	3,6	4,3	4,4	4,5
Bélgica	6,9	6,7	7,3	7,9	7,8
Bolivia	7,4	8,5	8,7	9,7	n.a.
Brasil	11,0	11,2	12,1	12,7	11,8
Canadá	6,9	7,2	7,7	7,6	7,2
Chile	9,2	9,2	9,0	8,5	8,8
China	3,1	3,6	4,0	4,3	4,2
Colombia	19,1	18,4	18,4	17,0	15,2
Corea del Sur	4,2	3,8	3,1	3,4	3,5
Dinamarca	5,1	4,9	4,9	5,8	5,9
Ecuador	9,0	10,4	8,6	9,8	11,0
España	13,9	10,5	11,4	11,3	10,8
Estados Unidos	4,0	4,8	5,8	6,0	5,5
Filipinas	11,2	11,1	11,4	11,4	11,8
Finlandia	9,8	9,1	9,1	9,0	8,8
Francia	9,1	8,4	8,9	9,5	9,7
Grecia	11,4	10,8	10,3	9,7	8,9
Hong Kong, RAE de China	5,0	5,1	7,3	7,9	6,8
Indonesia	6,1	8,1	9,1	9,5	9,2
Irlanda	4,3	3,8	4,4	4,6	4,5
Italia	10,6	9,5	9,0	8,7	8,3
Japón	4,7	5,0	5,4	5,3	4,7
Malasia	3,0	3,5	3,5	3,6	3,0
México	2,2	2,5	2,7	3,2	3,8
Nueva Zelandia	6,0	5,3	5,2	4,6	4,2
Países Bajos	2,9	2,5	2,7	3,8	n.a.
Paraguay	17,0	15,3	16,4	18,5	10,9
Perú	7,5	8,9	8,7	9,4	10,5
Polonia	13,9	16,2	17,8	19,9	19,4
Portugal	3,9	4,1	5,1	6,4	6,8
Reino Unido	5,5	5,1	5,2	5,0	4,8
Rusia	9,9	8,7	7,9	8,5	8,3
Singapur	3,1	3,3	4,4	4,7	4,0
Sudáfrica	28,0	30,0	31,0	37,0	n.a.
Suecia	4,7	4,0	4,0	4,9	5,5
Suiza	1,7	1,6	2,3	3,4	3,5
Tailandia	2,4	3,3	2,4	2,2	2,1
Taiwán, Provincia de China	3,0	4,6	5,2	5,0	4,6
Turquía	6,6	8,4	10,3	10,5	10,3
Uruguay	13,8	15,3	17,3	16,5	12,9
Venezuela	13,9	13,2	15,8	17,8	15,1

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

## Tasas de inflación (Precios al Consumidor)

Países	2000	2001	2002	2003	2004	2004				2005
						1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim
promedio anual, en porcentaje						variaciones respecto al cierre del período anterior, en porcentaje				
Alemania	1,5	2,0	1,4	1,0	1,7	0,6	0,5	0,2	0,8	0,0
Argentina	-0,9	-1,1	25,9	13,4	4,3	1,1	2,2	1,4	1,2	4,1
Australia	4,5	4,4	3,0	2,8	2,3	2,0	2,5	2,3	2,6	n.a.
Austria	2,4	2,7	1,8	1,4	2,1	0,8	0,8	0,2	1,0	0,4
Bélgica	2,5	2,5	1,6	1,6	2,1	0,8	0,9	0,5	0,0	1,0
Bolivia	4,6	1,6	0,9	3,3	4,3	0,5	0,9	0,9	2,0	1,6
Brasil	6,2	7,5	10,2	17,0	6,3	1,8	1,3	1,4	1,5	1,7
Canadá	2,7	2,5	2,2	2,8	1,8	0,7	1,2	-0,2	0,4	-0,1
Chile	3,8	3,6	2,5	2,8	0,9	0,2	1,2	0,7	0,2	0,2
China	-5,9	5,8	-0,3	3,6	36,7	8,5	13,8	10,8	9,8	8,7
Colombia	9,2	8,0	6,3	7,2	5,9	3,1	1,4	0,3	0,6	2,6
Corea del Sur	2,3	4,0	2,8	3,5	3,6	2,1	-0,1	1,5	-0,4	1,3
Dinamarca	2,9	2,3	2,4	2,1	1,2	1,1	0,2	0,1	-0,2	0,7
Ecuador	96,1	37,7	12,5	7,9	2,7	3,6	3,0	2,4	2,0	1,5
España	3,4	3,6	3,1	3,0	3,0	0,0	2,1	-0,1	1,2	-0,6
Estados Unidos	3,4	2,8	1,6	2,3	2,7	1,7	1,2	0,1	0,2	0,2
Filipinas	4,3	6,1	3,1	2,9	5,9	1,4	2,7	2,2	2,0	1,0
Finlandia	3,4	2,6	1,6	0,9	0,2	-0,1	-0,2	0,4	0,6	0,4
Francia	1,7	1,6	1,9	2,1	2,1	0,8	0,6	0,2	0,5	0,0
Grecia	3,1	3,4	3,6	3,5	2,9	1,5	0,4	-0,1	1,3	-1,0
Hong Kong, RAE de China	-3,7	-1,6	-3,0	-2,6	-0,4	-0,3	0,1	0,0	0,4	-0,3
India	4,0	3,7	4,4	3,8	3,8	0,4	1,6	2,1	-0,4	1,0
Indonesia	3,7	11,5	11,9	6,6	6,2	0,9	2,4	0,5	2,5	1,3
Irlanda	5,6	4,9	4,7	3,5	2,2	1,6	1,8	2,6	2,7	2,2
Italia	2,5	2,8	2,5	2,7	2,2	0,7	0,6	0,3	0,3	0,3
Japón	-0,7	-0,7	-0,9	-0,3	0,0	0,0	0,3	0,1	-0,2	-0,5
Malasia	1,5	1,4	1,8	1,1	1,5	0,0	0,6	0,6	0,9	0,4
México	9,5	6,4	5,0	4,5	4,7	1,6	0,1	1,7	1,8	0,8
Nueva Zelandia	2,6	2,6	2,7	1,8	2,3	1,5	2,4	2,5	2,7	2,8
Países Bajos	2,5	4,6	3,4	2,1	1,2	1,3	-0,1	1,0	-1,0	1,0
Paraguay	9,0	7,3	10,5	14,2	4,3	0,9	0,9	0,3	0,6	2,5
Perú	3,8	2,0	0,2	2,3	3,7	2,1	0,9	0,2	0,3	-0,1
Polonia	10,1	5,5	1,9	0,7	3,5	0,8	2,7	-0,2	1,0	0,0
Portugal	2,8	4,4	3,5	3,3	2,4	2,2	2,5	2,4	2,4	2,1
Reino Unido	2,9	1,8	1,6	2,9	3,0	0,6	1,2	0,7	1,0	-0,5
Rusia	20,8	21,5	15,8	13,7	10,9	3,8	2,6	n.a.	n.a.	n.a.
Singapur	1,2	1,0	-0,4	0,6	1,7	0,9	0,3	0,5	-0,2	0,3
Sudáfrica	5,9	5,7	9,2	5,4	1,3	1,8	0,6	0,1	0,8	0,3
Suecia	2,3	2,4	2,2	2,6	0,4	0,3	-0,2	0,5	-0,3	-0,1
Suiza	1,1	1,0	0,6	0,9	0,8	-0,1	1,3	-0,7	0,9	-0,3
Tailandia	1,7	1,6	0,6	1,5	2,8	1,3	1,1	1,0	-0,4	0,7
Taiwán, Provincia de China	1,3	0,0	-0,2	-0,3	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Turquía	51,9	54,4	45,0	60,7	8,6	2,2	0,8	2,2	3,9	0,6
Uruguay	4,5	4,4	14,0	4,3	9,1	2,8	2,6	2,5	-0,5	0,8
Venezuela	12,6	12,5	22,4	12,6	21,8	6,4	4,4	3,3	4,0	3,3

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

## Tasas de inflación (Precios Mayoristas)

Países	2000	2001	2002	2003	2004	2004				2005
						1° trim	2° trim	3° trim	4° trim	1° trim
promedio anual, en porcentaje						variaciones respecto al cierre del periodo anterior, en porcentaje				
Alemania	3,3	3,0	-0,4	1,7	1,6	0,5	0,8	1,0	0,6	1,2
Argentina	4,1	-2,3	76,9	17,8	7,4	1,6	2,2	3,5	0,2	2,1
Australia	7,1	3,1	0,2	0,5	4,0	-1,1	2,8	6,1	8,2	n.a.
Austria	4,0	1,5	-0,4	1,6	4,9	2,9	2,1	-0,1	0,3	0,7
Bélgica	8,8	0,8	1,4	0,6	4,4	2,6	1,9	1,2	0,4	-0,7
Bolivia	-3,0	13,6	1,4	9,0	18,0	11,6	-2,5	1,9	-0,9	0,0
Brasil	18,1	12,6	16,7	27,6	10,5	3,3	4,9	3,6	2,1	1,6
Canadá	7,2	-3,2	2,0	0,7	3,6	0,3	1,5	0,9	3,9	7,8
Chile	11,4	7,8	6,8	6,6	2,8	2,0	7,8	0,4	-2,1	2,7
Colombia	13,2	9,4	5,3	9,1	5,2	2,2	2,2	0,0	0,2	2,5
Corea del Sur	2,0	-0,5	-0,3	2,2	6,1	3,6	0,7	1,7	-0,6	0,6
Dinamarca	5,9	2,0	0,1	0,2	2,2	0,6	1,2	0,9	0,1	0,9
España	5,4	1,7	0,7	1,4	3,4	1,9	1,5	1,1	0,4	0,5
Estados Unidos	5,8	1,1	-2,3	5,3	6,2	2,6	2,9	0,3	1,6	1,0
Filipinas	12,5	15,1	4,6	8,2	7,4	3,4	0,8	0,9	5,3	0,0
Finlandia	8,3	-0,3	-1,2	-0,1	1,6	-0,6	1,8	2,7	2,5	n.a.
Francia	5,8	1,2	-0,5	0,5	2,5	1,6	1,0	1,3	0,6	0,7
Grecia	6,5	2,3	2,4	2,1	2,4	2,0	-0,6	0,3	1,1	0,0
Hong Kong, RAE de China	0,2	-1,6	-2,7	-0,3	2,3	0,7	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
India	6,6	4,8	2,5	5,4	6,6	1,9	3,3	1,5	0,3	0,0
Indonesia	12,5	14,2	2,8	2,1	8,5	3,0	5,5	2,5	-0,9	3,4
Irlanda	6,1	2,9	0,2	-5,6	n.a.	-6,6	-1,0	-0,6	-1,2	n.a.
Italia	6,0	1,9	-0,2	1,6	2,7	1,3	1,5	0,9	0,5	0,6
Japón	0,1	-2,3	-2,1	-0,8	1,2	0,6	0,5	0,6	0,0	-0,1
Malasia	3,1	-5,0	4,5	5,7	9,2	4,7	-1,2	4,7	-4,6	0,3
México	7,8	5,0	3,7	6,3	8,6	3,5	2,0	1,4	0,8	0,7
Nueva Zelanda	7,6	6,0	0,3	-1,0	1,7	-0,6	1,5	2,5	3,4	n.a.
Países Bajos	4,9	2,8	1,1	1,5	3,7	2,6	0,7	1,1	-0,2	0,4
Paraguay	14,7	5,8	19,9	26,5	7,8	3,6	-3,3	2,3	10,0	3,6
Perú	4,3	1,4	-1,0	1,7	5,2	2,8	1,9	0,1	0,0	0,3
Polonia	7,7	1,7	1,2	2,7	7,1	3,0	3,2	0,4	-1,3	0,1
Portugal	n.a.	2,8	0,4	0,8	2,7	-0,2	1,7	4,2	5,0	n.a.
Reino Unido	1,5	-0,3	0,0	1,5	2,5	0,9	0,8	0,9	0,4	0,3
Rusia	46,5	19,2	10,4	16,4	23,4	7,2	6,6	6,1	5,9	n.a.
Singapur	10,1	-1,6	-1,5	2,0	5,1	1,3	3,6	2,7	-1,7	0,2
Sudáfrica	9,2	8,5	14,2	1,7	0,7	0,3	2,6	-1,2	0,2	-0,5
Suecia	3,9	1,6	-0,6	-1,0	0,9	1,5	1,0	0,7	-1,2	2,0
Suiza	0,9	0,5	-0,5	0,0	1,2	0,4	0,7	0,0	0,1	-0,2
Tailandia	3,9	2,5	1,7	4,0	6,7	2,2	3,7	3,0	0,8	0,5
Turquía	51,4	61,6	50,1	25,6	11,1	6,5	1,5	1,1	4,1	0,0
Uruguay	7,0	6,6	31,9	38,9	14,7	2,4	4,6	1,7	-3,5	-2,9
Venezuela	15,2	13,3	37,3	51,4	30,5	10,4	4,3	4,0	3,4	5,6

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a fuentes nacionales y FMI

### Indices de Precios de Mercado Principales Commodities base 1990 = 100, sobre valores promedio anuales en dólares corrientes

Commodity	1980	1995	2000	2001	2002	2003	2004	Jun-04	Jul-04	Ago-04	Sep-04	Oct-04	Nov-04	Dic-04	Ene-05	Feb-05	Mar-05	Abr-05	May-05
Total Commodities excl. Energía	107,1	118,1	91,1	86,3	90,6	99,9	117,3	110,8	109,9	108,7	109,3	109,9	111,5	113,1	118,6	123,3	129,2	126,5	124,6
Productos alimenticios	124,7	113,7	89,2	91,2	91,9	97,3	97,3	121,5	118,7	113,1	111,5	108,6	109,0	110,3	111,1	114,5	120,1	120,1	120,1
Bebidas	187,3	151,1	93,8	78,7	91,7	96,2	96,2	70,7	70,2	73,4	75,7	70,8	76,5	82,5	84,8	95,0	95,4	95,4	95,4
Materias Primas Agrícolas	85,6	131,3	105,6	100,4	102,2	106,0	106,0	108,5	108,6	108,7	108,9	109,0	109,1	109,2	109,4	109,5	109,6	109,7	109,9
Metales y Minerales	89,7	100,2	94,7	85,5	83,1	93,0	93,0	108,3	111,6	110,2	111,8	116,9	118,0	119,0	130,2	133,7	138,8	138,8	138,8
Fertilizantes	115,5	99,1	106,4	100,3	102,0	107,7	128,5	127,7	134,7	136,4	136,4	136,4	138,2	139,9	139,9	139,9	139,9	139,9	140,9
Principales Productos																			
Energía																			
Petróleo crudo	161,1	75,0	123,4	106,4	109,0	126,4	126,4	170,1	181,4	201,4	199,2	224,4	201,7	186,9	205,7	214,6	243,9	242,4	229,0
Bebidas																			
Cacao	205,5	113,0	71,5	84,4	140,3	138,2	138,2	104,6	116,4	128,6	115,0	110,2	123,5	123,4	115,5	121,6	130,6	118,0	112,3
Café	175,8	169,0	97,4	69,6	68,8	71,8	71,8	57,2	52,1	51,2	56,0	56,0	62,8	72,4	74,5	84,1	93,9	90,1	89,6
Grasas y aceites																			
Harina de Soja	131,1	98,4	94,5	90,4	87,5	105,3	105,3	134,6	117,7	112,7	115,5	111,0	108,7	111,5	116,6	114,6	129,6	127,9	122,8
Aceite de soja	133,6	139,7	75,6	79,1	101,6	123,8	123,8	112,5	115,6	118,1	113,2	108,0	109,8	107,0	100,9	96,2	105,7	106,1	103,7
Granos																			
Maiz	114,6	113,0	82,6	83,6	92,7	98,4	98,4	124,8	106,2	105,3	99,0	94,9	94,9	96,5	97,4	95,3	101,1	97,4	96,6
Arroz	151,6	118,5	74,7	63,8	70,8	72,9	72,9	61,7	62,2	64,4	63,4	65,8	69,9	75,0	77,4	78,2	78,9	80,1	79,3
Trigo	127,5	130,6	82,5	89,9	108,5	115,7	115,7	115,1	110,4	108,3	115,9	118,6	118,1	117,0	119,5	118,8	127,6	110,8	111,7
Otros Alimentos																			
Bananas	69,8	82,3	78,7	108,3	98,1	69,6	69,6	110,2	110,2	100,0	98,3	90,5	89,9	90,5	107,5	162,5	144,6	108,2	112,9
Azúcar	228,3	105,8	65,4	69,1	55,1	56,7	56,7	107,6	122,8	117,6	119,4	131,2	126,7	128,1	135,4	141,3	137,9	133,4	133,4
Carne bovina	107,7	74,4	75,4	83,1	82,1	77,3	77,3	99,3	103,3	108,4	107,0	101,5	100,8	100,2	98,1	99,9	101,9	100,7	103,4
Materias Primas																			
Algodón	113,4	117,0	71,6	58,2	56,0	76,9	76,9	116,4	102,7	97,7	101,5	94,8	88,6	87,6	92,4	94,5	101,7	102,8	100,4
Lana	67,7	88,6	61,7	59,1	66,2	76,0	76,0	93,0	96,5	104,8	102,1	104,0	103,0	109,8	109,0	110,1	112,6	111,7	110,6
Cuero	49,8	95,6	87,0	91,8	87,6	74,1	74,1	57,4	59,7	60,7	60,1	59,3	58,6	58,3	58,1	58,2	58,1	58,1	58,1
Caucho	146,4	112,9	100,4	87,2	112,0	153,4	153,4	215,1	215,2	215,1	215,0	215,0	215,0	215,0	214,9	214,9	215,0	215,1	215,2
Metales y Minerales																			
Aluminio	88,8	110,2	94,5	88,1	82,4	87,3	87,3	89,2	90,9	90,0	91,6	96,7	96,4	98,3	97,5	100,1	105,3	100,7	92,7
Oro	158,5	84,0	72,8	70,7	80,9	94,8	94,8	94,8	96,2	96,8	98,0	101,6	106,2	106,8	102,5	102,3	104,9	103,7	102,0
Cobre	82,0	110,3	68,1	59,3	58,6	66,9	66,9	96,3	100,6	102,0	103,7	107,9	111,9	112,7	113,6	116,6	121,1	121,6	116,4
Mineral de Hierro	91,2	87,5	89,5	93,4	91,1	99,4	99,4	126,6	126,6	126,6	126,6	126,6	126,6	126,6	217,1	217,1	217,1	217,1	217,1
Zinc	50,3	68,1	74,5	58,5	51,5	54,7	54,7	61,3	59,2	58,5	58,5	63,9	65,7	70,8	74,7	79,5	82,3	78,0	74,6
Plata	428,2	107,7	103,8	91,1	96,0	102,0	102,0	110,1	119,3	125,6	120,1	133,7	140,6	133,3	124,5	132,3	135,9	133,9	131,9

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Banco Mundial y FMI

## Argentina: Principales Indicadores Económicos

Concepto	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	
Unidad																
Población	32,5	33,0	33,4	33,9	34,3	34,8	35,2	35,7	36,1	36,6	37,0	37,4	37,7	37,8	40,5	
1) Nivel de Actividad																
Producto interno bruto	141.337	189.594	228.776	236.505	257.440	258.031	272.150	292.856	298.948	283.523	284.204	268.697	101.033	125.604	151.298	
Dólares corrientes	4.345	5.751	6.845	6.983	7.501	7.421	7.727	8.210	8.277	7.751	7.675	7.184	2.681	3.325	3.740	
Tasa de variación anual - en % -	-1,3	10,5	10,3	6,3	5,8	-2,8	5,5	8,1	3,9	-3,4	-0,8	-4,4	-10,9	8,8	9,0	
Inversión interna bruta fija	13,2	15,5	18,7	19,1	20,5	18,3	18,9	20,6	21,1	19,1	17,9	15,8	11,3	14,3	17,7	
Ingresos de Capitales por IED	1.836	2.439	4.431	2.793	3.635	5.609	6.949	9.160	7.291	23.988	10.418	2.166	2.149	1.887	4.254	
Desempleo (Dato Octubre)	6,3	6,0	7,0	9,3	12,1	16,6	17,3	13,7	12,4	13,8	14,7	18,3	17,8	14,3	13,6	
2) Precios																
Índice de precios al consumidor	1.832,2	91,3	18,0	7,7	3,6	1,7	0,4	-0,1	0,8	-1,8	-0,7	-1,6	40,5	3,5	5,4	
Índice de precios al por mayor	1.236,1	58,1	2,7	0,7	3,9	6,5	2,4	-0,4	-5,8	-0,4	5,0	-7,0	118,0	-0,1	8,7	
3) Sector Público																
Balance Fiscal	-0,3	-0,5	0,6	1,2	0,0	-0,5	-2,0	-1,5	-1,4	-1,7	-2,4	-3,2	-1,5	0,5	2,6	
4) Panorama Monetario																
Tipo de Cambio <sup>1</sup>	0,46	0,91	0,99	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	2,89	3,04	2,95	
Dinero (M1) <sup>1</sup>	1,9	2,8	4,2	5,1	13,4	13,5	12,9	12,2	12,0	12,8	12,9	13,8	37,0	30,1	25,2	
Reservas internacionales <sup>2</sup>	6.013	7.435	11.436	15.463	15.978	15.967	19.715	22.439	26.524	27.831	26.491	19.425	10.485	14.119	19.646	
5) Sector Externo																
Exportaciones de bienes (fob)	12.353	11.978	12.235	13.118	15.839	20.963	23.811	26.431	26.434	22.626	26.341	26.610	25.709	29.565	34.453	
Importaciones de bienes (cif)	4.077	8.275	14.872	16.784	20.077	20.122	23.762	30.450	31.377	25.535	25.280	21.001	8.991	13.834	22.322	
Saldo comercial	8.276	3.703	-2.637	-3.666	-4.238	841	49	-4.019	-4.944	-2.909	1.061	5.609	16.718	15.731	12.131	
Coefficiente de Exportaciones	8,7	6,3	5,3	5,5	6,2	8,1	8,7	9,0	8,8	8,0	9,3	9,9	25,4	23,5	22,8	
Coefficiente de Importaciones	2,9	4,4	6,5	7,1	7,8	7,8	8,7	10,4	10,5	9,0	8,9	7,8	8,9	11,0	14,8	
Saldo de la cuenta corriente	4.664	-647	-5.655	-8.163	-11.100	-5.159	-6.810	-12.224	-14.521	-11.960	-8.989	-3.853	2.956	2.463	1.025	
Saldo de la cuenta corriente	3,3	-0,3	-2,5	-3,5	-4,3	-2,0	-2,5	-4,2	-4,9	-4,2	-3,2	-1,4	2,9	2,0	0,7	
6) Deuda																
Deuda Externa Total	61.337	62.972	72.425	85.909	99.146	110.614	125.052	141.929	145.289	146.661	146.334	140.702	149.967	156.239		
Deuda Externa Privada	8.598	12.295	18.820	24.642	31.955	36.501	50.140	58.818	60.539	61.725	58.427	49.455	44.071	40.355		
Deuda Externa Pública	52.739	50.678	53.606	61.268	67.192	74.113	74.912	83.111	84.750	84.936	87.907	91.247	105.895	115.884		
Deuda Externa Pública	27,8	22,2	22,7	23,8	26,0	27,2	25,6	27,8	29,9	29,9	29,9	32,7	90,3	84,3	76,6	

<sup>1</sup> valor promedio del período

<sup>2</sup> incluye divisas, metales y bonos gubernamentales

Nota: La deuda externa pública y privada del 2002 corresponde al cierre del 3er trimestre

Nota: A partir de 1993, el PBI está medido a precios constantes del mismo año

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Banco Central de la República Argentina, Ministerio de Economía e INDEC

## Brasil: Principales Indicadores Económicos

Concepto	Unidad	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Población	Mill. de habitantes	150,4	153,4	156,5	159,6	161,9	164,1	157,5	159,6	161,8	163,9	166,4	169,4	170,8	173,9	190,1
1) Nivel de Actividad																
Producto interno bruto	Millones de dólares corrientes	465.004	407.731	390.586	438.299	546.487	703.961	775.475	807.815	785.379	524.066	599.812	509.498	459.379	493.348	605.000
PBI per cápita	Dólares corrientes	3.092	2.658	2.496	2.746	3.376	4.290	4.924	5.060	4.854	3.197	3.604	3.013	2.689	2.837	3.182
Variación del PBI real	Tasa de variación anual - en % -	-4,2	1,0	-0,5	4,9	5,9	4,2	2,7	3,3	0,1	0,8	4,4	1,3	1,9	0,5	5,2
Inversión interna bruta	Como porcentaje del PBI	17,3	18,3	18,4	19,3	20,7	20,5	19,3	19,9	19,7	18,9	19,3	19,5	18,3	17,8	19,6
Ingresos de Capitales por IED	Millones de dólares	1.100	1.103	2.061	1.294	2.589	5.475	10.792	18.993	28.856	28.578	32.779	22.457	16.590	10.144	18.166
Desempleo	Porcentaje	7,2	7,9	9,1	8,7	8,9	9,0	9,9	10,2	11,7	12,1	11,0	11,2	12,1	12,7	11,8
2) Precios																
Índice de precios al consumidor	Tasa de variación anual - en % -	2.039,8	451,9	1.134,8	2.260,7	1.294,0	22,0	10,6	4,1	2,6	8,1	5,5	9,2	12,6	12,8	5,8
Índice de precios al por mayor	Tasa de variación anual - en % -	1.884,4	440,8	1.138,4	2.397,1	1.439,7	7,0	6,1	8,1	0,6	29,1	12,9	12,9	31,2	8,8	15,0
3) Sector Público																
Balance Fiscal	Como porcentaje del PBI	-1,3	-1,4	2,2	-0,3	-1,4	-4,9	-3,8	-4,3	-8,0	-10,4	-4,5	-7,0	1,5	1,9	2,7
4) Panorama Monetario																
Tipo de Cambio <sup>1</sup>	Reales por Dólares	0,00	0,00	0,00	0,02	0,58	0,91	1,00	1,07	1,15	1,76	1,82	2,32	2,82	3,18	2,90
Dinero (M1) <sup>1</sup>	Como porcentaje del PBI	3,6	3,2	2,1	1,7	2,4	3,0	3,1	4,4	4,8	5,1	5,3	5,8	8,1	7,7	6,3
Reservas internacionales <sup>2</sup>	Millones de dólares	9.973	9.406	23.754	32.211	38.806	51.840	60.110	52.173	44.556	36.342	33.011	35.866	37.823	49.296	52.935
5) Sector Externo																
Exportaciones de bienes (fob)	Millones de dólares	31.414	31.620	35.793	38.555	43.545	46.506	47.747	52.994	51.140	48.011	55.086	58.224	60.362	3.084,7	96.474
Importaciones de bienes (fob)	Millones de dólares	20.661	21.041	20.554	25.256	33.079	49.972	53.346	59.746	57.737	49.282	55.825	55.574	47.236	8.2534	62.766
Saldo comercial	Millones de dólares	10.753	10.579	15.239	13.299	10.466	-3.466	-5.599	-6.752	-6.597	-1.271	-7.99	2.650	13.126	24.831	33.708
Coefficiente de Exportaciones	Como porcentaje del PBI	6,8	7,8	9,2	8,8	5,7	4,5	4,6	4,8	5,5	8,9	8,0	10,4	11,1	9,7	9,1
Coefficiente de Importaciones	Como porcentaje del PBI	4,4	5,2	5,3	5,8	6,1	7,1	6,9	7,4	7,4	9,4	9,3	10,9	10,3	9,8	10,4
Saldo de la cuenta corriente	Millones de dólares	-3.784	-1.407	6.109	-676	-1.811	-18.384	-23.502	-30.452	-33.416	-25.335	-24.225	-23.215	-7.637	4.063	7.260
Saldo de la cuenta corriente	Como porcentaje del PBI	-0,8	-0,3	1,6	-0,2	-0,3	-2,6	-3,0	-3,8	-4,3	-4,8	-4,0	-4,6	-1,7	0,8	1,2
6) Deuda																
Deuda Externa Total	Millones de dólares	123.439	123.910	135.949	145.726	148.295	159.256	179.935	199.998	241.644	241.468	236.156	226.067	227.689	235.414	220.182
Deuda Externa privada	Millones de dólares	36.464	41.859	41.352	52.529	61.431	72.088	95.706	123.793	149.623	144.020	146.273	133.249	117.334	115.629	105.469
Deuda Externa pública <sup>3</sup>	Millones de dólares	86.975	82.051	94.597	93.197	86.864	87.168	84.229	76.205	92.021	97.448	89.883	92.818	110.355	119.78	114.713
Deuda Externa pública	Como porcentaje del PBI	22,8	23,2	23,9	20,6	16,0	13,5	12,1	10,7	11,0	18,6	15,0	18,2	24,0	24,3	19,0

<sup>1</sup> Valor promedio del período

<sup>2</sup> Incluye divisas, metales y bonos gubernamentales

<sup>3</sup> Deuda externa pública registrada

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Banco Central de Brasil, IBGE, SECEX y FMI

**Paraguay: Principales Indicadores Económicos**

Concepto	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Población	4,2	4,3	4,5	4,6	4,7	4,8	5,0	5,1	5,3	5,9	5,5	5,6	5,7	5,5	6,1
1) Nivel de Actividad															
Producto interno bruto	5.285	6.254	6.447	6.841	7.857	8.970	9.637	9.607	8.594	8.594	7.727	6.850	5.595	5.560	6.995
PBI per cápita	1.248	1.439	1.444	1.500	1.663	1.860	1.938	1.881	1.633	1.453	1.414	1.224	981	1.019	1.155
Variación del PBI real	3,1	2,5	1,8	4,1	3,1	4,7	1,3	2,6	-0,4	0,5	-0,4	2,7	-2,3	2,6	2,9
Inversión interna bruta	22,9	24,8	22,9	22,9	23,4	23,9	23,6	26,0	23,0	22,1	20,9	18,8	18,2	19,0	n.a.
Ingresos de Capitales por IED	76	84	137	75	138	156	144	236	342	95	104	84	10	35	17
Desempleo	6,6	5,1	5,3	5,1	4,4	5,3	8,2	7,1	14,3	16,6	17,0	15,3	16,4	18,5	10,9
2) Precios															
Índice de precios al consumidor	41,6	13,3	17,0	19,4	18,7	10,6	8,8	5,6	16,0	4,6	9,6	6,4	14,6	9,9	2,1
Índice de precios al por mayor	31,7	13,3	17,0	19,4	18,7	10,7	8,4	0,2	21,2	4,6	12,6	6,1	32,9	12,9	14,3
3) Sector Público															
Balance Fiscal	3,0	-0,2	-0,5	0,5	1,0	-0,3	-0,8	-0,2	-1,5	-2,2	-2,4	-2,1	-3,0	-0,6	0,0
4) Panorama Monetario															
Tipo de Cambio <sup>1</sup>	1.225,03	1.317,70	1.479,50	1.725,65	1.903,16	1.965,85	2.051,20	2.173,24	2.712,46	3.080,48	3.452,92	4.026,46	5.535,35	6.679,27	6.178,79
Dinero (M <sup>1</sup> ) <sup>1</sup>	6,9	7,6	7,6	7,4	7,3	7,9	7,0	7,2	6,8	5,9	7,0	7,7	7,2	8,1	9,1
Reservas internacionales <sup>2</sup>	675	975	573	645	1.044	1.106	1.062	846	875	988	772	723	641	982	1.168
5) Sector Externo															
Exportaciones de bienes (fob)	959	737	657	725	817	919	1.044	1.089	1.014	741	869	990	951	1.242	1.626
Importaciones de bienes (cif)	1.193	1.275	1.237	1.478	2.140	2.782	2.850	2.957	2.362	1.711	2.050	1.989	1.520	1.865	2.652
Saldo comercial	-235	-538	-581	-752	-1.324	-1.863	-1.807	-1.868	-1.348	-971	-1.181	-999	-570	-624	-1.026
Coefficiente de Exportaciones	18,1	11,8	10,2	10,6	10,4	10,2	10,8	11,3	11,8	8,6	11,3	14,5	17,0	22,3	23,2
Coefficiente de Importaciones	22,6	20,4	19,2	21,6	27,2	31,0	29,6	30,8	27,5	19,9	26,5	29,0	27,2	33,5	37,9
Saldo de la cuenta corriente	390	85	-57	59	-274	-92	-353	-650	-160	-90	-153	-266	73	146	91
Saldo de la cuenta corriente	7,4	1,4	-0,9	0,9	-3,5	-1,0	-3,7	-6,8	-1,9	-1,0	-2,0	-3,9	1,3	2,6	1,3
6) Deuda															
Deuda Pública Externa	1.670	1.637	1.249	1.218	1.241	1.328	1.336	1.438	1.620	2.100	2.234	2.162	2.283	2.477	2.391
Deuda Pública Externa	31,6	26,2	19,4	17,8	15,8	14,8	13,9	15,0	18,9	24,4	28,9	31,6	40,8	44,6	34,2

<sup>1</sup> Valor promedio del período

<sup>2</sup> Incluye divisas, metales y bonos gubernamentales

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Banco Central de Paraguay y FMI

**Uruguay: Principales Indicadores Económicos**

Concepto	Unidad	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Población	Mill. de habitantes	3,1	3,1	3,1	3,1	3,2	3,2	3,2	3,2	3,3	3,3	3,3	3,4	3,4	3,5	3,4
1) Nivel de Actividad																
Producto interno bruto	Millones de dólares corrientes	9.299	11.206	12.878	15.002	17.475	19.298	20.515	21.704	22.371	20.912	20.072	18.708	9.863	11.169	11.859
PBI per cápita	Dólares corrientes	3.005	3.601	4.114	4.763	5.496	6.032	6.373	6.681	6.812	6.332	6.046	5.555	3.653	3.196	3.489
Variación del PBI real	Tasa de variación anual - en % -	0,3	3,5	7,9	2,9	7,3	-1,4	5,6	5,0	4,5	-2,8	-1,4	-3,4	-11,0	2,5	10,0
Inversión interna bruta	Como porcentaje del PBI	11,0	13,5	13,3	14,6	13,8	13,3	13,1	11,9	12,8	12,9	14,0	12,5	10,1	9,4	11,4
Ingresos de Capitales por IED	Millones de dólares	42	32	58	173	155	157	137	126	164	235	273	320	175	263	300
Desempleo	Porcentaje	8,5	9,0	9,0	8,3	9,2	10,2	11,9	11,3	10,2	11,3	13,8	15,3	17,3	16,5	12,9
2) Precios																
Índice de precios al consumidor	Tasa de variación anual - en % -	129,8	85,5	58,6	52,3	44,8	36,8	25,5	15,7	9,3	3,4	5,8	3,5	24,7	10,8	8,2
Índice de precios al por mayor	Tasa de variación anual - en % -	128,1	68,1	50,4	29,9	41,2	29,4	22,6	14,8	4,0	-0,6	9,8	3,6	63,0	19,4	7,8
3) Sector Público																
Balance Fiscal	Como porcentaje del PBI	0,4	1,3	1,4	-0,8	-2,5	-1,2	-1,5	-1,2	-0,8	-3,7	-3,4	-4,7	-4,0	3,2	2,0
4) Panorama Monetario																
Tipo de Cambio <sup>1</sup>	Pesos por Dólares	1,11	1,94	2,94	3,86	4,94	6,23	7,84	9,33	10,40	11,23	11,97	13,16	19,91	28,08	29,37
Dinero (M1) <sup>1</sup>	Como porcentaje del PBI	4,9	4,7	5,4	6,1	5,2	5,3	5,3	5,3	5,4	5,7	9,5	5,1	6,9	6,0	6,9
Reservas internacionales <sup>2</sup>	Millones de dólares	1.260	976	1.051	1.212	1.466	1.675	1.923	2.207	2.590	2.599	2.773	3.099	777	2.087	2.512
5) Sector Externo																
Exportaciones de bienes (fob)	Millones de dólares	1.693	1.605	1.703	1.645	1.913	2.106	2.397	2.726	2.769	2.237	2.290	2.058	1.861	2.198	2.918
Importaciones de bienes (cif)	Millones de dólares	1.343	1.636	2.045	2.326	2.786	2.875	3.336	3.727	3.811	3.357	3.466	3.061	1.964	2.190	3.114
Saldo comercial	Millones de dólares	350	-32	-343	-680	-873	-769	-938	-1.001	-1.042	-1.120	-1.176	-1.003	-103	8	-195
Coefficiente de Exportaciones	Como porcentaje del PBI	18,2	14,3	13,2	11,0	10,9	10,9	11,7	12,6	12,4	10,7	11,4	11,0	18,8	19,7	24,6
Coefficiente de Importaciones	Como porcentaje del PBI	14,4	14,6	15,9	15,5	15,9	14,9	16,3	17,2	17,0	16,1	17,3	16,4	19,9	19,6	26,3
Saldo de la cuenta corriente	Millones de dólares	170	42	-116	-353	-439	-212,6	-233,5	-267,0	-461,0	-502,2	-566,3	-487,7	321,8	75,6	11,9
Saldo de la cuenta corriente	Como porcentaje del PBI	1,8	0,4	-0,9	-2,4	-2,5	-1,1	-1,1	-1,2	-2,1	-2,4	-2,8	-2,6	3,3	0,7	0,1
6) Deuda																
Deuda pública	Millones de dólares	4.472	4.141	4.136	4.293	4.959	5.193	5.367	5.618	5.425	5.535	5.825	6.613	8.058	8.243	9.117
Deuda pública	Como porcentaje del PBI	53,5	41,2	34,9	31,1	30,5	28,8	28,1	28,4	26,9	26,5	29,0	35,4	81,5	73,8	76,9

<sup>1</sup> Valor promedio del período

<sup>2</sup> Incluye divisas, metales y bonos gubernamentales

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Banco Central de Uruguay, INE y FMI

## Argentina: Indicadores Trimestrales

Concepto	Unidad	2000				2001				2002				2003				2004				2005		
		1ºT	2ºT	3ºT	4ºT	1ºT	2ºT																	
<b>1) Nivel de Actividad</b>																								
Varación del PBI	Tasa de variación últimos 12 meses - en % -	-0,2	-0,4	-0,6	-1,9	-2,0	-0,2	-4,9	-10,7	-16,3	-13,5	-9,8	-3,4	5,4	7,7	10,2	11,7	11,3	7,1	8,7	9,3	8,0		
Var. de la Act. Industrial*	Tasa de variación últimos 12 meses - en % -	-0,4	-0,9	-1,3	-1,3	-1,3	-1,1	-5,3	-10,9	-14,5	-14,8	-10,2	-3,2	3,8	8,1	10,4	11,2	10,4	9,3	9,0	9,0	9,0		
Desempleo	Tasa de variación anual - en % -		15,4		14,7		16,4		18,3		21,5		17,8		20,4		17,8		14,4		14,8		13,0	
<b>2) Precios</b>																								
Índice de precios al cons.	Tasa de variación acum durante el período - en % -	0,8	-1,0	0,0	-0,5	-0,3	0,9	-1,4	-0,8	5,4	19,4	9,4	2,1	2,1	0,3	0,3	0,8	0,7	2,2	1,4	1,0	3,3		
<b>3) Panorama Monetario</b>																								
Tipo de Cambio 1	Pesos por US\$	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	2,0	3,2	3,6	3,6	3,2	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	3,0	3,0	2,9	
Tasas de interés a corto plazo 1	Tasa de variación anual - en % -	10,6	9,7	9,7	14,3	12,6	21,0	35,9	41,3	30,7	n.a.	90,6	42,7	27,6	25,4	13,9	10,8	9,1	6,4	5,9	5,3	4,4		
Reservas internacionales 2	Tasa de variación anual - en % -	36.556	36.647	36.739	36.831	36.922	37.012	37.104	37.226	37.287	37.377	37.469	37.561	37.652	37.742	37.834	37.926	38.017	38.108	38.200	38.292	38.383		
<b>4) Sector Externo</b>																								
Exportaciones de bienes (fob)	Tasa de variación anual - en % -	13,3	14,8	15,0	22,9	3,2	2,5	4,9	-6,5	-3,1	-9,4	-4,4	4,9	14,8	19,6	11,7	13,8	12,2	15,1	18,0	20,5	13,8		
Importaciones de bienes (cif)	Tasa de variación anual - en % -	0,7	4,6	-3,6	-4,8	-2,3	-8,3	-23,9	-31,4	-63,9	-62,7	-54,4	-44,6	20,8	54,7	62,0	73,4	85,3	63,2	61,4	45,9	28,4		

1) Valores al cierre del período considerado  
 2) Valor Promedio del período. Incluye divisas, metales y bonos gubernamentales  
 \* IVF1 Serie Desestacionalizada 1993 = 100  
 Fuente: Centro de Economía Internacional en base a BCRA, Ministerio de Economía e INDEC

## Brasil: Indicadores Trimestrales

Concepto	Unidad	2000				2001				2002				2003				2004				2005		
		1ºT	2ºT	3ºT	4ºT	1ºT	2ºT	3ºT	4ºT	1ºT	2ºT	3ºT	4ºT	1ºT	2ºT	3ºT	4ºT	1ºT	2ºT	3ºT	4ºT	1ºT	2ºT	
<b>1) Nivel de Actividad</b>																								
Varación del PBI real	Tasa de variación últimos 12 meses - en % -	5,3	4,2	4,1	3,9	3,8	1,9	0,4	-0,7	-0,5	1,4	2,9	3,9	1,5	0,0	-0,2	0,9	4,0	5,6	6,1	4,9	2,9		
Var. de la Actividad Industrial (1)	Tasa de variación últimos 12 meses - en % -	4,0	7,5	3,6	7,7	8,4	-0,9	-1,4	-6,4	-3,5	-1,0	5,8	8,1	-1,0	-1,8	4,0	4,8	13,4	13,5	7,5	8,3	1,8		
Desempleo (media trim) (2)	Tasa de variación anual - en % -	10,8	11,8	11,3	10,2	10,7	11,1	11,2	11,7	12,0	12,7	11,8	11,9	11,9	13,4	12,9	12,6	12,6	12,4	11,6	10,4	10,4		
<b>2) Precios</b>																								
Índice de precios al consumidor	Tasa de variac. acum durante el período - en % -	1,4	0,2	2,9	0,9	1,8	1,9	2,5	2,7	2,1	1,4	2,6	5,9	6,8	3,8	0,2	1,6	1,8	1,4	1,7	0,8	1,9		
<b>3) Panorama Monetario</b>																								
Tipo de Cambio 1	Reales por US\$	1,8	1,8	1,8	1,9	2,0	2,3	2,5	2,5	2,4	2,5	3,1	3,7	3,5	3,1	3,0	2,9	2,9	3,0	3,0	2,8	2,7		
Tasas de interés a corto plazo 3	Tasa de variación anual - en % -	18,9	17,5	16,6	15,8	15,8	18,3	19,1	19,1	18,5	18,4	17,9	24,9	23,7	25,8	21,8	17,3	16,0	15,8	16,2	17,2	19,2		
Reservas internacionales 2	Tasa de variación anual - en % -	26.090	26.290	26.642	24.919	25.677	22.448	18.587	19.102	15.355	10.662	9.181	10.098	10.024	11.486	13.503	13.475	14.975	16.636	18.122	19.058	20.423		
<b>4) Sector Externo</b>																								
Exportaciones de bienes (fob)	Tasa de variación anual - en % -	19,9	13,7	21,2	5,5	14,4	7,3	1,3	1,2	-13,8	-13,1	19,5	21,6	26,5	36,4	7,2	20,5	29,3	32,9	36,3	29,1	25,7		
Importaciones de bienes (fob)	Tasa de variación anual - en % -	10,9	8,9	20,6	12,3	19,9	9,3	-8,1	-17,5	-24,9	-20,2	-6,5	-7,1	3,5	-2,1	-6,1	14,6	18,4	31,8	36,3	32,7	21,2		

1) Valores al cierre del período considerado  
 2) Valor Promedio del período. Incluye divisas, metales y bonos gubernamentales  
 3) Tasa efectiva nominal mensual (capital de giro) con plazo mínimo de 30 días corridos.  
 (1) Producción industrial - industria general - quantum - índice (media 1991 = 100)  
 (2) Tasa de desempleo abierto RMSP  
 Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Banco Central de Brasil, IBGE, SECEX y FMI

### Intercambio Comercial del Mercosur en millones de dólares

Destino / origen	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Var% 2003/2002	Var% 2004/2003
Export. Intra Mercosur	14.443	17.030	20.583	20.349	15.157	17.699	15.214	10.166	12.630	17.192	24,2	36,1
Export. hacia Resto del Mundo	56.051	57.969	62.656	61.007	58.458	66.887	72.668	78.717	93.458	118.279	18,7	26,6
Export. Totales	70.494	74.998	83.239	81.356	73.615	84.586	87.882	88.883	106.088	135.471	19,4	27,7
Import. Intra Mercosur	13.995	17.197	20.491	20.476	15.426	17.576	15.331	10.296	12.966	17.447	25,9	34,6
Import. desde Resto del Mundo	61.755	66.097	76.389	74.811	64.459	69.046	66.294	49.416	53.176	73.406	7,6	38,0
Import. Totales	75.750	83.294	96.880	95.287	79.885	86.622	81.625	59.711	66.143	90.853	10,8	37,4
Comercio Intra Mercosur	28.438	34.226	41.074	40.826	30.583	35.275	30.545	20.462	25.597	34.639	25,1	35,3
Comercio Extra Mercosur	117.806	124.066	139.046	135.818	122.917	135.933	138.961	128.132	146.634	191.685	14,4	30,7
Comercio Total	146.245	158.292	180.119	176.644	153.501	171.208	169.507	148.594	172.231	226.324	15,9	31,4
Saldo Com. con R. del Mundo	-5.705	-8.129	-13.733	-13.804	-6.001	-2.158	6.374	29.301	40.282	44.873	37,5	11,4

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Indec, SECEX, Secretaría Administrativa del Mercosur y Banco Central del Uruguay

### Exportaciones del Mercosur

en millones de dólares

Destino	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Var% 2003/2002	Var% 2004/2003
Total Intra Mercosur	14.443	17.030	20.583	20.349	15.157	17.699	15.214	10.166	12.630	17.192	24,2	36,1
ALADI (excluidos Mercosur y México)	6.178	6.008	7.191	6.986	5.653	7.181	8.032	8.535	9.156	12.342	7,3	34,8
Chile	2.757	2.888	3.219	3.002	2.835	4.023	4.237	4.523	5.370	6.431	18,7	19,8
Otros (1)	3.422	3.120	3.971	3.984	2.818	3.158	3.795	4.012	3.786	5.911	-5,6	56,1
México	656	962	1.078	1.290	1.395	2.126	2.433	3.085	3.629	5.097	17,6	40,4
Estados Unidos	10.653	11.331	11.699	12.178	13.501	16.505	17.239	18.398	20.009	24.278	8,8	21,3
Unión Europea	17.560	18.090	19.341	20.091	19.169	19.964	19.941	20.797	24.571	30.725	18,1	25,0
Japón	3.579	3.586	3.654	2.885	2.746	2.909	2.394	2.528	2.699	3.151	6,7	16,8
Resto del Mundo	17.425	17.992	19.693	17.576	15.993	18.203	22.628	25.374	33.394	42.686	31,6	27,8
Total Extra Mercosur	56.051	57.969	62.656	61.007	58.458	66.887	72.668	78.717	93.458	118.279	18,7	26,6
Total general	70.494	74.998	83.239	81.356	73.615	84.586	87.882	88.883	106.088	135.471	19,4	27,7

Nota: (1) Incluye, Bolivia, Colombia, Cuba, Ecuador, Perú y Venezuela

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Indec, SECEX, Secretaría Administrativa del Mercosur y Banco Central del Uruguay

### Importaciones del Mercosur

en millones de dólares

Origen	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Var% 2003/2002	Var% 2004/2003
Total Intra Mercosur	13.995	17.197	20.491	20.476	15.426	17.576	15.331	10.296	12.966	17.447	25,9	34,6
ALADI (excluidos Mercosur y México)	3.376	3.603	3.798	3.266	3.271	4.231	3.339	2.423	2.432	3.684	0,4	51,5
Chile	1.733	1.599	1.782	1.604	1.413	1.675	1.460	912	1.150	1.853	26,1	61,1
Otros	1.642	2.004	2.016	1.662	1.859	2.556	1.879	1.511	1.282	1.831	-15,2	42,9
México	1.254	1.569	1.857	1.644	1.158	1.394	1.188	781	804	1.491	3,0	85,5
Estados Unidos	15.347	17.242	20.553	20.401	17.280	18.109	17.026	12.365	12.046	14.946	-2,6	24,1
Unión Europea	30.712	22.081	25.276	26.524	22.982	20.715	20.157	15.702	15.840	20.376	0,9	28,6
Japón	4.321	3.759	5.019	4.955	3.816	4.117	3.967	2.785	3.010	3.523	8,1	17,1
Resto del Mundo	6.744	17.843	19.887	18.021	15.952	20.479	20.618	15.360	19.044	29.385	24,0	54,3
Total Extra Mercosur	61.755	66.097	76.389	74.811	64.459	69.046	66.294	49.416	53.176	73.406	7,6	38,0
Total general	75.750	83.294	96.880	95.287	79.885	86.622	81.625	59.711	66.143	90.853	10,8	37,4

Nota: (1) Incluye, Bolivia, Colombia, Cuba, Ecuador, Perú y Venezuela

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Indec, SECEX, Secretaría Administrativa del Mercosur y Banco Central del Uruguay

## Exportaciones de la Argentina

en millones de dólares

Países Destino	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Ene-Abr 2004	Ene-Abr 2005	Var% 2003/2002	Var% 2004/2003
	Brasil	1.423	1.489	1.671	2.814	3.655	5.484	6.615	8.133	7.949	5.690	6.990	6.272	4.828	4.605	5.479	1.648	1.850	-4,6
Paraguay	147	178	272	358	499	631	583	624	622	563	592	487	341	421	489	149	125	23,3	16,4
Uruguay	263	311	384	512	650	654	718	840	843	812	808	733	527	525	680	174	250	-0,4	29,6
Total Intra Mercosur	1.833	1.977	2.327	3.684	4.804	6.770	7.916	9.597	9.414	7.065	8.391	7.492	5.696	5.551	6.649	1.971	2.225	-2,5	19,8
COMUNIDAD ANDINA	512	668	775	792	881	1.227	1.159	1.334	1.438	974	970	1.182	1.243	1.149	1.674	464	523	-7,5	45,7
Bolivia	66	115	161	178	192	254	291	457	431	321	266	259	299	231	288	82	92	-22,6	24,5
Colombia	73	78	105	113	123	233	183	171	195	125	131	187	189	232	272	84	90	22,9	17,5
Ecuador	42	67	70	50	66	86	79	85	122	68	63	106	162	131	194	63	56	-19,6	48,6
Perú	187	208	236	222	289	276	254	305	326	213	293	394	444	418	493	145	182	-6,0	18,0
Venezuela	144	201	204	229	212	378	351	315	364	247	218	236	148	138	426	90	103	-7,3	209,9
Chile	462	488	581	592	999	1.475	1.765	1.932	1.864	1.869	2.670	2.779	2.960	3.406	3.824	1.118	1.322	15,1	12,3
NAFTA	2.068	1.551	1.638	1.562	2.084	2.030	2.297	2.555	2.679	3.142	3.708	3.561	3.729	4.046	4.871	1.320	1.706	8,5	20,4
Canadá	81	71	55	64	73	82	105	135	227	232	272	224	190	218	176	41	63	14,4	-19,3
Estados Unidos	1.665	1.244	1.349	1.279	1.737	1.804	1.944	2.204	2.191	2.628	3.111	2.849	2.869	3.034	3.663	1.043	1.309	5,7	20,7
México	321	236	234	219	274	144	248	216	261	282	326	488	670	795	1.032	235	333	18,7	29,8
UE AMPLIADA	3.361	4.135	3.867	3.761	3.983	4.545	4.672	4.122	4.750	4.769	4.761	4.666	5.281	6.099	6.244	2.169	2.163	15,5	2,4
Unión Europea - 15	3.271	4.001	3.784	3.675	3.922	4.466	4.560	3.993	4.602	4.713	4.691	4.581	5.160	5.882	5.969	2.061	2.055	14,0	1,5
Nuevos Miembros UE	90	134	83	86	61	79	113	129	148	56	70	85	121	218	276	109	108	79,9	26,7
China	241	248	128	163	225	286	607	871	682	581	796	1.109	1.092	2.443	2.630	817	693	123,7	7,7
Japón	395	454	375	467	445	457	513	553	657	528	399	384	408	371	368	155	84	-9,0	-0,9
ASEAN	370	243	238	221	352	727	781	690	512	537	575	834	846	1.101	1.237	223	471	30,1	12,4
Medio Oriente	679	530	508	418	403	744	992	1.102	902	642	862	1.078	1.008	827	908	341	369	-18,0	9,9
Resto del Mundo	3.112	2.214	2.305	1.875	2.066	3.447	4.100	4.778	4.439	3.161	4.071	4.603	4.455	5.398	6.956	2.148	2.739	21,2	28,8
Total Extra Mercosur	10.520	10.001	9.908	9.434	11.035	14.193	15.895	16.834	17.020	15.561	17.950	19.118	20.013	24.014	27.804	8.415	9.701	20,0	15,8
Total General	12.353	11.978	12.235	13.118	15.839	20.963	23.811	26.431	26.434	22.626	26.341	26.610	25.709	29.565	34.453	10.386	11.926	15,0	16,5

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Indec

**Importaciones de la Argentina**  
en millones de dólares

Origen	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Ene-Abr 2004	Ene-Abr 2005	Var% 2003/2002	Var% 2004/2003
Brasil	715	1.532	3.367	3.664	4.325	4.175	5.326	6914	7.055	5.596	6.443	5.230	2.517	4.701	7.568	2.089	2.985	86,7	61,0
Paraguay	40	40	62	67	63	140	182	320	348	304	295	303	255	294	380	114	165	15,1	29,2
Uruguay	79	166	247	297	395	279	293	371	528	389	425	328	122	163	227	63	78	33,4	38,8
Total Intra Mercosur	833	1.738	3.676	4.029	4.784	4.594	5.800	7.604	7.930	6.289	7.162	5.861	2.895	5.158	8.175	2.266	3.229	78,2	58,5
COMUNIDAD ANDINA	300	381	371	278	353	367	443	448	423	310	264	234	77	108	327	72	129	40,7	201,8
Bolivia	236	247	136	106	133	135	136	136	115	40	20	21	16	23	139	24	77	44,2	503,2
Colombia	27	34	80	44	60	51	49	89	115	55	55	50	16	20	47	11	13	20,7	136,7
Ecuador	18	26	42	66	93	101	109	111	103	107	132	117	23	40	55	19	19	69,6	37,7
Perú	12	49	87	25	24	34	37	50	32	29	29	21	14	17	33	8	13	21,7	95,2
Venezuela	8	24	26	36	42	46	112	62	58	79	29	25	7	9	54	10	7	21,9	501,3
Chile	95	236	395	473	541	514	559	685	708	639	608	506	177	290	404	122	166	64,1	39,5
NAFTA	969	1.744	2.817	3.484	4.819	4.857	5.536	7.154	7.163	5.723	5.622	4.376	2.011	2.558	4.276	1.274	1.440	27,2	67,2
Canadá	32	65	99	123	180	274	275	450	385	290	307	202	65	88	130	32	53	34,3	48,3
Estados Unidos	820	1.498	2.511	3.124	4.373	4.207	4.719	6.095	6.175	4.942	4.732	3.737	1.788	2.232	3.388	1.059	1.173	24,8	51,8
México	117	181	207	237	267	376	541	609	603	491	583	437	158	238	758	182	214	51,0	218,0
UE AMPLIADA	1.153	2.060	3.646	4.344	6.616	6.094	6.931	8.471	8.795	7.276	5.919	4.698	2.101	2.927	4.239	1.322	1.541	39,3	44,8
Unión Europea - 15 -	1.124	2.006	3.548	4.287	6.527	6.025	6.902	8.321	8.622	7.120	5.784	4.597	2.027	2.709	4.092	1.280	1.485	33,6	51,0
Nuevos Miembros UE	30	55	98	57	89	69	30	150	173	156	135	101	74	218	147	42	56	194,9	-32,3
China	12	55	484	626	729	608	698	1.006	1.167	1.049	1.157	1.066	330	720	1.401	300	561	118,1	94,5
Japón	181	602	1.095	1.039	986	711	725	1.149	1.453	1.068	1.006	767	314	395	612	173	226	25,9	54,9
ASEAN	48	96	207	266	351	344	368	607	688	561	575	500	143	268	470	130	223	87,7	75,5
Medio Oriente	21	21	60	40	72	80	116	178	156	144	155	135	44	51	80	21	23	16,0	54,6
Resto del Mundo	484	1.363	2.181	2.245	899	2.034	2.701	3.325	3.071	2.621	2.968	2.994	943	1.409	2.418	617	4.411	49,5	71,6
Total Extra Mercosur	3.243	6.537	11.195	12.755	15.294	15.528	17.961	22.846	23.448	19.246	18.118	15.141	6.096	8.676	14.147	4.010	8.697	42,3	63,1
Total general	4.077	8.275	14.872	16.784	20.077	20.122	23.762	30.450	31.377	25.535	25.280	21.001	8.991	13.834	22.322	6.276	11.926	53,9	61,4

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Indec

**Exportaciones de Brasil  
en millones de dólares**

Países Destino	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Ene-Abr 2004	Ene-Abr 2005	Var% 2003/2002	Var% 2004/2003
Argentina	1.476	3.040	3.659	4.136	4.041	5.170	6.770	6.748	5.364	6.233	5.002	2.342	4.561	7.373	2.009	2.796	94,8	61,7
Paraguay	496	543	952	1.054	1.301	1.325	1.407	1.249	744	832	720	558	707	872	251	256	26,6	23,3
Uruguay	337	514	776	732	812	811	870	881	670	669	641	410	404	667	195	262	-1,7	65,3
Total Intra Mercosur	2.309	4.097	5.387	5.921	6.154	7.305	9.047	8.878	6.778	7.733	6.364	3.311	5.672	8.912	2.455	3.314	71,3	57,1
COMUNIDAD ANDINA	1.194	1.459	1.645	1.775	2.115	1.888	2.530	2.422	1.752	2.116	2.529	2.678	2.557	4.162	1.055	1.704	-4,5	62,8
Bolivia	256	333	431	470	530	532	721	676	443	364	333	421	360	535	145	178	-14,5	48,8
Colombia	156	348	377	401	457	432	508	468	403	515	606	637	749	1.038	273	397	17,6	38,6
Ecuador	132	136	170	273	208	172	172	204	104	133	211	388	355	493	111	223	-8,6	38,7
Perú	222	200	274	350	438	298	362	369	265	353	286	436	488	631	163	277	11,9	29,4
Venezuela	429	442	393	282	481	454	768	706	537	751	1.092	797	606	1.465	362	630	-24,0	141,8
Chile	677	924	1.110	999	1.210	1.055	1.197	1.024	896	1.246	1.352	1.461	1.880	2.546	735	985	28,7	35,4
NAFTA	1.847	8.448	9.294	10.367	9.640	10.368	10.688	11.293	12.256	15.457	16.613	18.478	20.411	25.185	6.461	8.697	10,5	23,4
Canadá	464	402	455	501	461	506	584	544	513	566	555	782	978	1.199	283	422	25,1	22,7
Estados Unidos	624	6.933	7.843	8.816	8.683	9.183	9.276	9.747	10.675	13.181	14.190	15.354	16.692	20.038	5.260	7.008	8,7	20,0
México	758	1.114	995	1.050	496	679	828	1.002	1.068	1.711	1.868	2.342	2.741	3.948	918	1.267	17,0	44,0
Unión Europea - 15 -	10.096	10.774	10.190	12.202	12.912	12.836	14.514	14.748	13.736	14.784	14.865	15.113	18.102	24.160	6.960	8.015	19,8	33,5
China	226	460	779	822	1.204	1.114	1.088	905	676	1.585	1.902	2.520	4.533	5.440	1.567	1.628	79,8	20,0
Japón	2.557	2.306	2.313	2.574	3.102	3.047	3.068	2.205	2.193	2.472	1.986	2.098	2.311	2.768	769	1.024	10,1	19,8
Medio Oriente	1.125	1.293	1.245	1.078	1.280	1.345	1.455	1.614	1.496	1.338	2.041	2.342	2.818	3.687	904	1.191	20,3	30,9
Resto del Mundo	11.589	6.033	6.591	7.807	8.889	8.789	9.407	8.050	8.228	8.353	10.571	12.361	14.801	19.613	5.132	7.093	19,7	32,5
Total Extra Mercosur	29.311	31.696	33.168	37.624	40.352	40.442	43.947	42.262	41.233	47.353	51.860	57.051	67.412	87.562	23.583	30.339	18,2	29,9
<b>Total general</b>	<b>31.620</b>	<b>35.793</b>	<b>38.555</b>	<b>43.545</b>	<b>46.506</b>	<b>47.747</b>	<b>52.994</b>	<b>51.140</b>	<b>48.011</b>	<b>55.086</b>	<b>58.224</b>	<b>60.362</b>	<b>73.084</b>	<b>96.474</b>	<b>26.038</b>	<b>33.653</b>	<b>21,1</b>	<b>32,0</b>

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a SECEX

### Importaciones de Brasil en millones de dólares

Origen	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	Ene-Abr 2004	Ene-Abr 2005	Var% 2003/2002	Var% 2004/2003
Argentina	1.615	1.732	2.717	3.662	5.591	6.805	8.032	8.034	5.812	6.841	6.206	4.743	4.673	5.572	1.654	1.896	-1,5	19,2
Paraguay	220	195	276	352	515	552	518	351	260	351	300	383	475	298	104	117	23,9	-37,3
Uruguay	434	302	385	569	738	944	967	1.042	647	602	503	485	538	523	159	154	10,9	-2,8
Total Intra Mercosur	2.268	2.229	3.378	4.583	6.844	8.302	9.517	9.428	6.719	7.794	7.009	5.611	5.686	6.393	1.917	2.166	1,3	12,4
COMUNIDAD ANDINA	702	630	622	830	1.216	1.458	1.450	1.136	1.394	2.114	1.440	1.370	1.147	1.488	381	527	-16,3	29,8
Bolivia	22	16	19	23	28	62	26	22	23	140	256	396	520	714	193	245	31,3	37,3
Colombia	54	58	59	61	103	109	123	105	188	415	189	108	99	143	29	50	-9,1	45,4
Ecuador	7	16	25	9	47	51	28	33	19	19	18	15	19	83	18	21	26,7	338,2
Perú	119	157	125	186	214	260	267	219	189	212	231	218	234	349	93	142	7,4	49,4
Venezuela	501	383	393	551	823	976	1.006	756	974	1.328	747	633	276	200	48	69	-56,4	-27,7
Chile	494	478	436	592	1.094	920	974	817	714	975	845	649	798	1.390	417	466	23,0	74,3
NAFTA	5.653	5.383	6.072	7.832	12.466	14.041	16.295	15.826	13.317	14.736	14.521	11.604	10.847	12.908	3.946	4.390	-6,5	19,0
Canadá	511	491	692	835	1.129	1.262	1.416	1.338	972	1.087	927	740	749	866	255	291	1,3	15,6
Estados Unidos	4.938	4.539	5.062	6.674	10.519	11.818	13.706	13.505	11.727	12.894	12.899	10.284	9.564	11.337	3.496	3.833	-7,0	18,5
México	204	353	318	323	818	961	1.173	983	618	754	695	580	533	704	196	266	-8,2	32,1
Unión Europea - 15 -	5.050	4.884	5.945	8.972	23.826	14.242	15.874	16.833	14.987	14.065	14.822	13.134	12.687	15.923	4.699	5.678	-3,4	25,5
China	62	117	305	463	1.042	1.133	1.166	1.034	865	1.222	1.328	1.554	2.148	3.710	908	1.437	38,2	72,7
Japón	1.220	1.446	1.919	2.412	3.301	2.784	3.534	3.274	2.576	2.961	3.064	2.348	2.521	2.868	816	1.030	7,4	13,8
Medio Oriente	2.578	2.860	2.280	2.130	2.038	2.207	1.925	1.245	1.078	1.560	1.472	1.431	1.620	2.304	525	596	13,2	42,2
Resto del Mundo	3.015	2.527	4.299	5.265	-1.854	8.259	9.011	8.145	7.633	10.398	11.071	9.535	10.801	15.782	4.326	5.167	13,3	46,1
Total Extra Mercosur	18.773	18.325	21.878	28.496	43.128	45.044	50.229	48.309	42.563	48.031	48.565	41.625	42.567	56.373	16.020	19.291	2,3	32,4
Total general	21.041	20.554	25.256	33.079	49.972	53.346	59.746	57.737	49.282	55.825	55.574	47.236	48.253	62.766	17.937	21.457	2,2	30,1

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a SECEX

**Exportaciones Chile**  
**por sector económico, valores trimestrales,**  
**en millones de dólares corrientes FOB.**

Trimestre	Mineras	Agrop., Silv.y Pesq.	Industriales	Total
1° trim. 95	1.857	666	1.585	4.089
2° trim. 95	1.727	479	1.767	3.977
3° trim. 95	2.071	152	1.708	3.935
4° trim. 95	2.190	147	1.673	4.015
<b>Total 1995</b>	<b>7.845</b>	<b>1.444</b>	<b>6.733</b>	<b>16.016</b>
1° trim. 96	1.847	663	1.501	4.292
2° trim. 96	1.967	502	1.749	4.572
3° trim. 96	1.735	153	1.623	3.876
4° trim. 96	1.806	172	1.562	3.887
<b>Total 1996</b>	<b>7.355</b>	<b>1.490</b>	<b>6.435</b>	<b>16.627</b>
1° trim. 97	2.192	766	1.678	4.956
2° trim. 97	2.206	437	1.717	4.619
3° trim. 97	2.065	151	1.779	4.104
4° trim. 97	1.998	174	1.742	4.191
<b>Total 1997</b>	<b>8.461</b>	<b>1.528</b>	<b>6.916</b>	<b>17.870</b>
1° trim. 98	1.750	662	1.624	4.325
2° trim. 98	1.676	553	1.757	4.324
3° trim. 98	1.628	157	1.637	3.808
4° trim. 98	1.575	170	1.691	3.867
<b>Total 1998</b>	<b>6.629</b>	<b>1.542</b>	<b>6.709</b>	<b>16.323</b>
1° trim. 99	1.518	731	1.691	4.351
2° trim. 99	1.759	502	1.641	4.262
3° trim. 99	1.696	143	1.839	4.063
4° trim. 99	1.960	153	1.981	4.487
<b>Total 1999</b>	<b>6.934</b>	<b>1.530</b>	<b>7.152</b>	<b>17.162</b>
1° trim. 00	2.139	739	1.965	5.112
2° trim. 00	1.942	443	1.949	4.652
3° trim. 00	2.158	171	2.118	4.729
4° trim. 00	2.186	202	2.146	4.717
<b>Total 2000</b>	<b>8.425</b>	<b>1.555</b>	<b>8.178</b>	<b>19.210</b>
1° trim. 01	2.102	629	2.072	5.141
2° trim. 01	2.026	468	2.158	4.934
3° trim. 01	1.857	157	1.931	4.188
4° trim. 01	1.742	184	2.029	4.203
<b>Total 2001</b>	<b>7.726</b>	<b>1.438</b>	<b>8.190</b>	<b>18.466</b>
1° trim. 02	1.791	779	1.774	4.344
2° trim. 02	1.924	554	2.178	4.656
3° trim. 02	1.537	187	2.058	3.783
4° trim. 02	1.821	244	2.203	4.269
<b>Total 2002</b>	<b>7.074</b>	<b>1.764</b>	<b>8.214</b>	<b>17.051</b>
1° trim. 03	1.992	828	2.185	5.004
2° trim. 03	2.002	676	2.301	4.979
3° trim. 03	2.127	223	2.391	4.742
4° trim. 03	2.339	250	2.493	5.082
<b>Total 2003</b>	<b>8.461</b>	<b>1.977</b>	<b>9.370</b>	<b>19.807</b>
1° trim. 04	3.475	954	2.620	7.048
2° trim. 04	4.068	741	2.791	7.601
3° trim. 04	4.139	266	3.187	7.593
4° trim. 04	4.765	376	3.164	8.305
<b>Total 2004</b>	<b>16.446</b>	<b>2.337</b>	<b>11.762</b>	<b>30.546</b>
1° trim. 05	4.704	1.073	3.051	8.828

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a Banco Central de Chile

**Importaciones de la Argentina**  
**por uso económico, valores trimestrales, en millones de dólares corrientes CIF**

Trimestre	Bs de Capital	Bs. Intermedios	Combustibles	Piezas y accesorios para bienes de capital	Bs. de Consumo	Automóviles	Resto	Total
1° trim. 95	1.374	1.769	185	881	835	189	5	5.238
2° trim. 95	1.017	1.700	227	902	753	175	7	4.780
3° trim. 95	1.094	1.882	211	800	728	195	7	4.917
4° trim. 95	1.261	1.870	186	791	857	215	6	5.186
<b>Total 1995</b>	<b>4.746</b>	<b>7.220</b>	<b>809</b>	<b>3.373</b>	<b>3.174</b>	<b>775</b>	<b>25</b>	<b>20.122</b>
1° trim. 96	1.161	1.910	143	812	733	222	4	4.986
2° trim. 96	1.336	1.996	251	995	844	300	3	5.726
3° trim. 96	1.481	2.335	306	1.159	935	362	2	6.579
4° trim. 96	1.629	2.167	145	1.142	1.071	316	3	6.471
<b>Total 1996</b>	<b>5.607</b>	<b>8.408</b>	<b>845</b>	<b>4.108</b>	<b>3.583</b>	<b>1.199</b>	<b>12</b>	<b>23.762</b>
1° trim. 97	1.665	2.151	217	1.227	921	306	6	6.493
2° trim. 97	1.833	2.496	265	1.444	1.080	393	8	7.520
3° trim. 97	2.027	2.770	239	1.518	1.207	428	7	8.194
4° trim. 97	2.193	2.678	249	1.353	1.328	437	5	8.243
<b>Total 1997</b>	<b>7.718</b>	<b>10.095</b>	<b>970</b>	<b>5.541</b>	<b>4.536</b>	<b>1.564</b>	<b>27</b>	<b>30.450</b>
1° trim. 98	2.170	2.521	197	1.236	1.019	387	6	7.535
2° trim. 98	2.251	2.571	224	1.491	1.239	405	7	8.188
3° trim. 98	2.094	2.639	243	1.640	1.315	491	6	8.428
4° trim. 98	1.985	2.287	189	1.155	1.260	345	5	7.226
<b>Total 1998</b>	<b>8.500</b>	<b>10.018</b>	<b>853</b>	<b>5.521</b>	<b>4.834</b>	<b>1.628</b>	<b>24</b>	<b>31.377</b>
1° trim. 99	1.555	1.963	172	912	1.003	230	5	5.840
2° trim. 99	1.650	1.970	165	959	1.062	205	5	6.017
3° trim. 99	1.847	2.176	232	1.150	1.154	279	5	6.843
4° trim. 99	1.696	2.244	162	1.177	1.282	242	5	6.808
<b>Total 1999</b>	<b>6.748</b>	<b>8.354</b>	<b>730</b>	<b>4.197</b>	<b>4.501</b>	<b>957</b>	<b>21</b>	<b>25.508</b>
1° trim. 00	1.395	2.052	229	1.024	1.028	143	6	5.876
2° trim. 00	1.414	2.116	265	1.129	1.130	239	7	6.299
3° trim. 00	1.586	2.140	326	1.119	1.202	227	5	6.605
4° trim. 00	1.530	2.134	214	1.176	1.249	190	6	6.501
<b>Total 2000</b>	<b>5.924</b>	<b>8.443</b>	<b>1.035</b>	<b>4.449</b>	<b>4.609</b>	<b>799</b>	<b>23</b>	<b>25.280</b>
1° trim. 01	1.190	2.112	240	997	1.046	152	7	5.743
2° trim. 01	1.232	2.011	235	1.033	1.135	127	4	5.777
3° trim. 01	1.017	1.816	243	805	976	165	2	5.024
4° trim. 01	744	1.403	124	572	841	92	2	3.778
<b>Total 2001</b>	<b>4.182</b>	<b>7.343</b>	<b>841</b>	<b>3.407</b>	<b>3.998</b>	<b>535</b>	<b>15</b>	<b>20.321</b>
1° trim. 02	341	895	112	313	363	46	2	2.071
2° trim. 02	298	1.036	154	376	264	26	2	2.156
3° trim. 02	268	1.204	106	421	245	45	3	2.292
4° trim. 02	386	1.234	110	415	265	57	3	2.469
<b>Total 2002</b>	<b>1.293</b>	<b>4.368</b>	<b>482</b>	<b>1.525</b>	<b>1.137</b>	<b>174</b>	<b>10</b>	<b>8.989</b>
1° trim. 03	406	1.241	114	415	285	39	3	2.502
2° trim. 03	512	1.612	174	534	396	105	3	3.336
3° trim. 03	641	1.708	122	602	472	163	3	3.712
4° trim. 03	958	1.704	137	676	602	203	4	4.284
<b>Total 2003</b>	<b>2.517</b>	<b>6.264</b>	<b>547</b>	<b>2.227</b>	<b>1.756</b>	<b>509</b>	<b>13</b>	<b>13.833</b>
1° trim. 04	1.163	1.861	143	739	522	206	3	4.637
2° trim. 04	1.130	2.082	391	911	601	324	4	5.443
3° trim. 04	1.425	2.351	248	956	641	365	3	5.989
4° trim. 04	1.660	2.336	220	994	738	302	3	6.252
<b>Total 2004</b>	<b>5.378</b>	<b>8.630</b>	<b>1.003</b>	<b>3.599</b>	<b>2.501</b>	<b>1.196</b>	<b>13</b>	<b>22.320</b>
1° trim. 05	1.315	2.416	250	958	652	309	12	5.973

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a INDEC

## Exportaciones de Brasil

**por factor agregado, valores trimestrales  
en millones de dólares corrientes FOB**

Trimestre	Básicos	Semimanufacturas	Manufacturas	Oper. Especiales	Total
1° trim. 95	2.133	1.720	5.720	158	9.731
2° trim. 95	3.125	2.183	6.119	291	11.718
3° trim. 95	3.068	2.700	6.756	205	12.729
4° trim. 95	2.643	2.643	6.870	172	12.328
<b>Total 1995</b>	<b>10.969</b>	<b>9.246</b>	<b>25.465</b>	<b>826</b>	<b>46.506</b>
1° trim. 96	2.085	1.887	6.073	257	10.302
2° trim. 96	3.639	2.100	6.688	210	12.637
3° trim. 96	3.537	2.339	6.879	164	12.919
4° trim. 96	2.923	2.047	6.730	189	11.889
<b>Total 1996</b>	<b>12.184</b>	<b>8.373</b>	<b>26.370</b>	<b>820</b>	<b>47.747</b>
1° trim. 97	2.591	1.849	6.005	212	10.657
2° trim. 97	4.928	2.067	6.930	205	14.130
3° trim. 97	4.265	2.366	8.049	218	14.898
4° trim. 97	2.690	2.196	8.206	209	13.301
<b>Total 1997</b>	<b>14.474</b>	<b>8.478</b>	<b>29.190</b>	<b>844</b>	<b>52.986</b>
1° trim. 98	2.551	2.035	7.142	173	11.901
2° trim. 98	4.146	2.084	7.640	196	14.066
3° trim. 98	3.688	2.068	7.598	148	13.503
4° trim. 98	2.589	1.929	7.012	140	11.670
<b>Total 1998</b>	<b>12.974</b>	<b>8.117</b>	<b>29.392</b>	<b>657</b>	<b>51.140</b>
1° trim. 99	2.269	1.780	5.802	194	10.045
2° trim. 99	3.434	1.948	6.807	217	12.406
3° trim. 99	3.298	1.981	7.093	209	12.581
4° trim. 99	2.833	2.275	7.631	240	12.979
<b>Total 1999</b>	<b>11.834</b>	<b>7.984</b>	<b>27.333</b>	<b>860</b>	<b>48.011</b>
1° trim. 00	2.298	2.099	7.425	226	12.048
2° trim. 00	3.664	1.956	7.976	509	14.105
3° trim. 00	3.696	2.260	8.817	472	15.245
4° trim. 00	2.904	2.183	8.310	290	13.687
<b>Total 2000</b>	<b>12.562</b>	<b>8.498</b>	<b>32.528</b>	<b>1.497</b>	<b>55.085</b>
1° trim. 01	2.957	2.175	8.023	209	13.364
2° trim. 01	4.471	1.757	8.579	756	15.563
3° trim. 01	4.465	2.153	8.292	537	15.447
4° trim. 01	3.449	2.159	8.006	235	13.849
<b>Total 2001</b>	<b>15.342</b>	<b>8.244</b>	<b>32.900</b>	<b>1.737</b>	<b>58.223</b>
1° trim. 02	2.743	1.782	6.787	579	11.890
2° trim. 02	3.508	7.729	1.643	281	13.161
3° trim. 02	6.161	9.180	2.822	303	18.466
4° trim. 02	4.540	9.304	2.718	282	16.844
<b>Total 2002</b>	<b>16.952</b>	<b>27.995</b>	<b>13.970</b>	<b>1.445</b>	<b>60.361</b>
1° trim. 03	3.977	8.259	2.475	333	15.045
2° trim. 03	5.643	9.460	2.491	363	17.956
3° trim. 03	5.903	10.559	3.029	296	19.787
4° trim. 03	5.655	11.375	2.948	316	20.294
<b>Total 2003</b>	<b>21.178</b>	<b>39.653</b>	<b>10.943</b>	<b>1.308</b>	<b>73.082</b>
1° trim. 04	5.809	10.377	2.937	326	19.449
2° trim. 04	7.854	12.647	3.013	343	23.857
3° trim. 04	8.397	14.303	3.848	459	27.007
4° trim. 04	6.458	15.602	3.633	448	26.141
<b>Total 2004</b>	<b>28.518</b>	<b>52.929</b>	<b>13.431</b>	<b>1.576</b>	<b>96.454</b>
1° trim. 05	5.909	14.264	3.802	476	24.451

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a SECEX

**Importaciones de Brasil**  
según destino económico, valores trimestrales,  
en millones de dólares corrientes FOB

Trimestre	Bs. de Consumo	Bs. Intermedios	Bs. de Capital	Combustibles
1° trim. 95	2.991	5.636	2.199	1.193
2° trim. 95	3.240	6.193	2.646	1.535
3° trim. 95	2.265	5.465	2.895	1.293
4° trim. 95	2.275	5.120	3.444	1.193
<b>Total 1995</b>	<b>10.771</b>	<b>22.414</b>	<b>11.184</b>	<b>5.214</b>
1° trim. 96	1.831	5.385	2.420	1.102
2° trim. 96	2.221	5.756	3.003	1.497
3° trim. 96	2.613	6.715	3.233	1.675
4° trim. 96	3.055	6.780	4.047	1.953
<b>Total 1996</b>	<b>9.720</b>	<b>24.636</b>	<b>12.703</b>	<b>6.227</b>
1° trim. 97	2.440	5.941	3.293	1.446
2° trim. 97	3.072	6.996	3.969	1.367
3° trim. 97	3.055	7.856	4.580	1.448
4° trim. 97	2.667	6.817	4.836	1.564
<b>Total 1997</b>	<b>11.234</b>	<b>27.610</b>	<b>16.678</b>	<b>5.825</b>
1° trim. 98	2.224	7.334	2.856	1.331
2° trim. 98	2.497	7.601	2.815	1.150
3° trim. 98	2.731	8.332	3.177	1.037
4° trim. 98	2.596	7.618	3.632	803
<b>Total 1998</b>	<b>10.048</b>	<b>30.885</b>	<b>12.480</b>	<b>4.320</b>
1° trim. 99	1.592	6.041	2.472	753
2° trim. 99	1.669	6.532	2.725	1.281
3° trim. 99	1.553	7.644	2.337	1.200
4° trim. 99	1.654	7.612	2.565	1.586
<b>Total 1999</b>	<b>6.469</b>	<b>27.830</b>	<b>10.098</b>	<b>4.821</b>
1° trim. 00	1.609	6.334	2.895	1.184
2° trim. 00	1.642	6.950	3.242	1.478
3° trim. 00	2.075	7.731	3.666	1.876
4° trim. 00	1.981	7.509	3.787	1.824
<b>Total 2000</b>	<b>7.307</b>	<b>28.524</b>	<b>13.590</b>	<b>6.362</b>
1° trim. 01	1.831	7.282	3.865	1.488
2° trim. 01	1.879	7.277	3.844	1.531
3° trim. 01	1.781	7.093	3.584	1.669
4° trim. 01	1.616	5.745	3.508	1.588
<b>Total 2001</b>	<b>7.107</b>	<b>27.397</b>	<b>14.801</b>	<b>6.276</b>
1° trim. 02	1.402	6.416	2.865	1.145
2° trim. 02	1.450	6.664	2.846	1.571
3° trim. 02	1.550	7.826	3.417	1.559
4° trim. 02	1.503	6.756	2.465	1.903
<b>Total 2002</b>	<b>5.905</b>	<b>27.662</b>	<b>11.592</b>	<b>6.178</b>
1° trim. 03	1.312	6.878	2.477	1.628
2° trim. 03	1.303	7.287	2.376	1.485
3° trim. 03	1.441	7.836	2.510	1.649
4° trim. 03	1.482	8.155	2.982	1.699
<b>Total 2003</b>	<b>5.538</b>	<b>30.156</b>	<b>10.345</b>	<b>6.461</b>
1° trim. 04	1.519	8.703	2.594	1.811
2° trim. 04	1.647	9.409	2.941	2.501
3° trim. 04	1.818	11.014	3.158	2.517
4° trim. 04	1.874	11.005	3.154	2.851
<b>Total 2004</b>	<b>6.858</b>	<b>40.131</b>	<b>11.847</b>	<b>9.680</b>
1° trim. 05	1.816	10.167	3.251	2.442

Fuente: Centro de Economía Internacional en base a SECEX

**Tipo de Cambio Real Multilateral  
de la Argentina, ajustado por IPM**

**índice Base Promedio 1991=100**

Periodo	Argentina	Brasil	Uruguay	Chile
1980	150,33	160,44	75,59	62,45
1985	111,65	153,21	95,74	81,17
1990	120,38	81,65	117,20	105,76
1995	111,58	89,46	98,58	88,93
2000	97,63	107,11	98,97	85,23
2001	93,97	124,98	97,18	88,19
2002	159,60	124,23	102,73	87,39
2003	146,75	111,85	115,58	91,68
2004	151,72	106,48	114,67	86,34
Ene-03	149,20	112,21	114,91	90,67
Feb-03	143,58	119,37	116,59	92,12
Mar-03	143,90	119,43	112,28	91,72
Abr-03	142,40	110,14	119,69	93,92
May-03	144,40	108,89	123,38	95,08
Jun-03	148,26	108,63	116,33	94,91
Jul-03	147,25	109,20	115,46	92,41
Ago-03	144,63	113,11	112,72	91,44
Sep-03	148,35	108,74	110,96	91,15
Oct-03	149,31	108,09	112,73	90,36
Nov-03	148,35	110,82	115,09	88,64
Dic-03	151,41	113,58	116,81	87,70
Ene-04	151,77	112,77	118,97	87,34
Feb-04	151,60	110,25	119,42	87,75
Mar-04	149,34	106,67	119,24	87,70
Abr-04	146,17	105,48	116,62	87,77
May-04	145,96	110,46	112,65	87,11
Jun-04	149,78	111,76	113,79	88,04
Jul-04	150,22	108,58	114,37	87,05
Ago-04	150,80	106,36	110,77	85,91
Sep-04	152,06	102,53	110,26	85,11
Oct-04	153,60	101,95	111,47	83,86
Nov-04	158,74	101,21	112,54	84,13
Dic-04	160,57	99,78	115,88	84,35
Ene-05	161,84	98,77	116,10	84,55
Feb-05	160,62	95,74	115,43	84,04
Mar-05	156,31	95,03	116,36	85,16
Abr-05	154,37	91,47	113,43	81,34
May-05	153,47	87,12	108,97	79,89

Nota: Las ponderaciones de los destinos son móviles, calculadas anualmente y representan alrededor del 80 % del comercio  
Fuente: Centro de Economía Internacional