

# CESPA

Notas Técnicas N° 3

**Centro de Estudios de la Situación  
y Perspectivas de la Argentina**

## **El comportamiento de las exportaciones argentinas en la década del noventa. Un balance de la Convertibilidad**

*Jorge Schvarzer*

*Ivan Heyn*

*Noviembre de 2002*

Este trabajo analiza el comportamiento de las exportaciones argentinas desde 1990 hasta el 2001, inclusive. Este período de doce años completos cubre todo el período de la Convertibilidad (que se lanzó hacia abril de 1990 y terminó, precisamente, en diciembre del primer año del siglo XXI). La serie que se presenta comienza en un año de transición, como 1990, caracterizado por la recesión y el comienzo del proceso de atraso cambiario que rigió a lo largo de todo ese lapso. Estos elementos de contexto permiten afirmar que se está observando una etapa relativamente prolongada durante la cual el tipo de cambio no favorecía las exportaciones; en ese período se aplicaron una serie de medidas a favor de la llamada "apertura de la economía" que tuvieron como resultado una mayor facilidad para importar (antes que promover las ventas de bienes locales al exterior). Los resultados van a permitir efectuar un balance global de las consecuencias de esa política sobre las exportaciones del país.

El año 1990, que se toma como base de partida, coincide con un momento de notable dinamismo

de las exportaciones, coincidente con la profundidad de la recesión local. Muchas empresas salieron entonces a vender al exterior, impulsadas por la necesidad de buscar una alternativa a la declinante demanda local, mientras que otras consolidaban un proceso previo de conquistas del mercado externo. La combinación de ambos fenómenos explica que las exportaciones de 1990 acumularan un salto de 28% respecto al año anterior; ese resultado ofrece una de las variaciones más significativas registradas en la experiencia de la década de 1980 y sólo resulta comparable a un salto similar logrado en 1995. El avance de 1990 permitió que la década del '80 cerrara con un crecimiento exportador del orden de 54%; en esos diez años, las ventas al exterior pasaron de 8.021 millones de dólares en 1980 a los 12.352 registradas en 1990. Esta referencia permite apreciar que la base de comparación tomada es razonable para observar los resultados de la década del noventa.

Entre 1990 y 2001 las exportaciones crecieron 115%. Estos resultados no cambian si se toma 2.000 como año de cierre

(dado que en 2001 no hubo cambios de esa variable). En términos absolutos, las ventas al exterior pasaron de 12.300 millones de dólares a 26.600 millones entre puntas del período. Las cifras confirman que el avance exportador fue significativo, tanto en términos absolutos como en valores relativos, aunque debe señalarse que no ofreció un comportamiento homogéneo a lo largo de la década. En los hechos, se observan tres sub etapas: en la primera (1990-93) las ventas al exterior se mantuvieron en una meseta; luego, experimentaron un salto muy intenso (1993-97) con un aumento que explica todo el aumento registrado en el período analizado. Por último, en la tercera etapa, a partir de 1997, las exportaciones volvieron a entrar en una nueva meseta en la que se quedaron, al menos, hasta 2001. El Gráfico 1, que exhibe la evolución anual de esa variable y sus promedios trianuales móviles, permite observar en detalle este patrón de evolución.

Esta periodicidad sugiere que los factores que impulsaron a las exportaciones no tuvieron la misma fuerza durante todo el

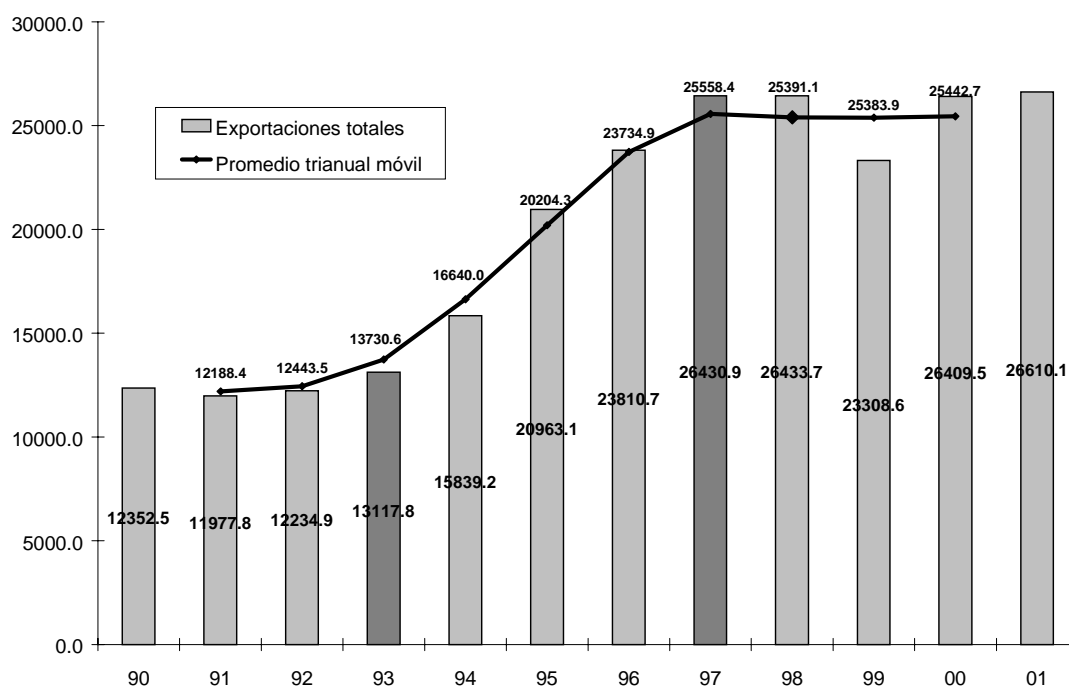


**Universidad de Buenos Aires  
Facultad de Ciencias Económicas**



**Av. Córdoba 2122 (C 1120 AAQ) Ciudad de Buenos Aires**  
**Tel./Fax: 54-11-4370-6130 – E-mail: [cespa@econ.uba.ar](mailto:cespa@econ.uba.ar),**  
**<http://www.econ.uba.ar/cespa.htm>**

**Gráfico 1 - Exportaciones Anuales y promedio trianual móvil (1990 - 2001)  
en millones de U\$S**



Fuente: INDEC

período. alguna causa especial, o serie de causas, debe poder explicar tanto el estancamiento relativo de los dos extremos de esa etapa como el avance rápido del período intermedio. Para detectar esos impactos, conviene comenzar viendo con mayor detalle el comportamiento de la variable analizada.

#### **Alzas y bajas de las evoluciones sectoriales**

El Cuadro 1 presenta la evolución de los mayores rubros de las exportaciones de acuerdo a las clasificaciones estadísticas oficiales (aunque en algunos casos se procedió a agrupar ciertos rubros por su semejanza de origen, como todos aquellos derivados de las oleaginosas, por ejemplo). En el Cuadro se señala (grisado) el año en que cada rubro llegó a su máximo en el período, dato que permite observar que numerosos productos no siguen una evolución con pautas claras. Hay dos rubros que tienen su máximo en 1990 (lanas y azúcar), antes de la Convertibilidad, y no

consiguen volver a recuperar los niveles de ese año, en clara sugerencia de una pérdida de competitividad relativa a partir de esa fecha. Hay otros rubros con comportamiento más curioso porque sostienen una evolución creciente hasta mediados del período para revertir esa tendencia después (a pesar de que no se modifica el tipo de cambio local en el ínterin).

De ellos, dos llegan a su máximo en 1994. Uno es el de manufacturas de cuero y marroquinería, en alza en los primeros años de la década y que experimenta un rápido descenso a partir del año mencionado. El segundo es el de piedras y metales preciosos, con fuerte presencia a mediados de la década, originada en un fraude denunciado luego ante la justicia como el famoso negociado del oro (que debería ser realmente eliminado de las estadísticas de exportaciones en ese período por no representar operaciones reales). La recuperación de este rubro hacia el final de la década refleja un fenómeno nuevo, basado en el desarrollo de la

incipiente minería local de oro que se destina al mercado externo y que se debe tener en cuenta para proyectar exportaciones posibles hacia el futuro. Hay otros tres rubros que llegan a su máximo en 1995. El más significativo es el de las ventas de carnes, que supera 1.200 millones de dólares en ese año para caer a menos de 800 millones en 2000 y se reduce a sólo 363 millones en 2001. La evolución de la venta de carne vacuna depende de una serie de condiciones de mercado entre las que se cuentan los problemas sanitarios (como la presencia o no de aftosa en el ganado), las decisiones de compra de otros países, los precios internacionales y la capacidad de respuesta de la oferta local (que no es rápida debido al ciclo natural de crecimiento de los animales). Otro rubro con el mismo ciclo de arriba a un máximo en 1995 incluye a los animales vivos (cuyo comercio responde a un tráfico regional específico). El tercero, y último, de los mencionados, es textiles y confecciones, que refleja dos tenden-

**Cuadro 1. Exportaciones Totales 1990 - 2001**

En millones de U\$S

Descripción	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	00	01
Carnes	873.2	892.0	767.2	748.2	918.1	1229.1	1073.5	1024.8	830.0	830.1	789.8	363.9
Lanas	204.0	141.6	133.3	145.0	187.8	201.7	185.8	177.5	109.2	109.2	132.6	131.2
Azúcar y artículos de confitería	150.9	74.1	65.4	43.3	58.7	122.0	144.5	133.7	135.9	106.1	136.4	119.4
Calzado y sus partes componentes	49.2	59.5	51.6	92.3	86.7	102.4	72.7	105.0	68.3	35.8	27.6	17.7
Resto de productos primarios	63.6	53.4	65.7	37.5	64.0	97.1	95.2	165.3	527.7	480.1	465.7	53.6
Manufacturas de piedras, yeso, vidrio	94.1	78.6	71.2	78.8	70.9	109.8	106.7	120.2	113.7	96.1	96.1	90.9
Extractos, curtientes y tintóreos	38.5	42.1	40.3	44.2	43.2	39.6	41.5	49.8	46.2	39.0	39.9	39.7
Manufacturas de cuero, marroquinería	69.6	77.3	78.8	118.3	156.6	138.0	146.6	118.1	80.5	55.8	52.8	78.4
Animales vivos	8.5	8.4	8.7	13.2	51.0	97.8	44.6	35.2	19.3	17.8	15.5	17.5
Frutas secas o congeladas	20.9	23.2	23.7	21.9	32.0	27.8	33.4	31.3	31.6	34.4	35.2	30.9
Café, té, yerba mate y especias	50.3	45.0	46.9	62.3	61.0	67.3	64.6	79.2	84.4	65.0	64.4	66.9
Miel	30.8	42.9	51.8	50.2	53.8	70.5	90.6	108.4	89.3	96.1	87.2	71.5
Textiles y confecciones	212.5	147.9	121.6	164.9	210.1	383.8	304.4	334.7	320.5	278.3	303.3	263.7
Tabaco sin elaborar	94.9	136.6	142.7	117.0	88.8	100.8	145.9	186.5	130.3	166.1	120.1	162.1
Caucho y sus manufacturas	79.5	47.7	39.8	54.7	82.0	128.8	129.5	137.5	161.8	149.7	164.2	150.7
Fibra de algodón	0.0	202.8	76.6	25.7	176.3	432.8	497.0	332.3	224.3	177.9	52.9	72.8
Piedras, metales preciosos, monedas	2.3	4.3	4.2	52.0	251.6	23.1	4.9	3.7	29.6	113.0	102.6	106.2
Bebidas, líquidos alcohólico y vinagre	66.0	58.0	64.0	64.2	79.8	165.2	153.1	197.4	231.3	205.9	212.6	209.1
Productos lácteos	125.2	67.5	35.2	75.8	135.3	260.1	280.6	291.4	315.3	376.8	319.6	283.9
Hortalizas	390.7	391.3	428.6	351.9	419.3	589.6	670.6	743.6	779.6	610.9	516.5	557.5
Res. De pctos. Agro. Manuf. O no	259.7	115.5	102.7	124.2	186.0	331.2	419.6	560.3	595.9	535.2	512.3	448.2
Papel, cartón, imprenta y publicaciones	153.0	112.6	127.3	149.7	202.3	413.6	377.7	394.0	407.9	344.2	426.8	360.0
Vehic. de nav. aérea, marítima y fluvial	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	231.6
Resto de MOI	138.5	65.5	80.8	99.9	134.0	386.3	209.4	248.6	245.4	264.6	354.2	394.4
Metales comunes y sus manufacturas	1163.3	912.4	643.6	702.5	759.7	1214.4	1190.3	1330.7	1234.5	1079.1	1406.6	1437.5
Frutas frescas	204.4	262.2	286.1	215.4	243.8	417.0	475.5	504.6	492.0	459.2	415.9	505.3
Pieles y cueros	488.0	513.6	475.1	617.8	762.8	937.0	889.3	980.1	812.4	779.7	831.3	819.0
Mineral de cobre y sus concentrados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	400.0
Materias plásticas y artificiales	171.1	145.7	147.9	133.0	180.6	340.7	339.8	349.2	380.0	369.4	516.5	626.7
Pescado	315.1	446.1	558.0	706.6	725.2	914.3	1004.1	1030.1	911.7	802.0	832.7	942.5
Máquinas y aparatos, mat. eléctrico	485.7	561.9	518.4	754.8	865.5	983.1	961.5	1230.4	1109.6	1054.8	1097.8	1122.9
Productos químicos y conexos	522.5	503.7	533.4	558.8	727.5	972.5	980.0	1176.1	1370.0	1373.1	1380.0	1428.2
Cereales	1439.6	1140.1	1599.2	1512.9	1420.5	1952.8	2726.1	3210.2	3207.2	2194.6	2572.2	2586.8
Materia de transporte terrestre	223.1	266.3	404.8	719.4	918.2	1307.8	1641.9	2786.4	3102.5	1751.9	2267.3	1980.4
Oleaginosas	3178.7	3572.3	3358.5	3226.1	3833.8	4235.9	5220.9	4967.7	5791.8	5251.5	5123.2	5657.7
Petroleo	985.2	765.7	1081.9	1235.6	1652.2	2169.4	3088.6	3286.9	2444.1	3005.4	4937.6	4781.3
Total general	12352.5	11977.8	12234.9	13117.8	15839.2	20963.1	23810.7	26430.9	26433.7	23308.6	26409.5	26610.1

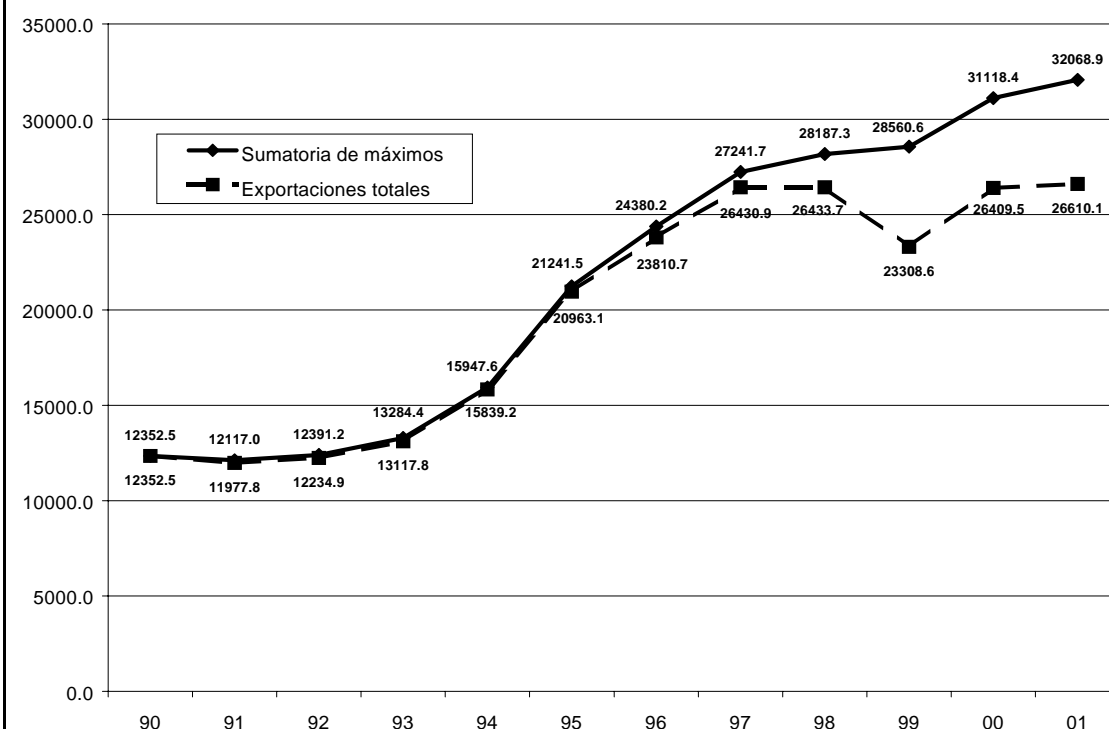
Fuente: INDEC / Los grisados muestran los máximos del período

cias opuestas: la reducción continua de la parte correspondiente a confecciones mientras aumenta la exportación de hilados basados en la elaboración directa de la materia prima local para su proceso final en el exterior. En este caso ocurre una redistribución, al interior de la rama, en detrimento de las actividades de mayor valor agrega-

esta actividad productiva. Los años 1997 y 1998 marcan el máximo de muchos rubros: 10 en el primero y 6 en el segundo. La caída de la mayoría de ellos se debe a la devaluación brasileña de fines de 1998 que reduce la competitividad de esos bienes en el mercado del país vecino. Hay otros seis productos que llegan a su máximo

el país en 2001 si se hubieran sostenido los valores máximos de cada rubro a lo largo de toda la década. El resultado arroja un monto de 32068,9 millones de dólares que supera en 20,5% el registrado en la estadística comercial del país (Gráfico 2). Esta revisión preliminar de lo ocurrido permite detectar varias causas bien conocidas de esta

**Gráfico 2. Evolución hipotética de las exportaciones de haberse mantenido los máximos sectoriales**  
en millones de U\$S



Fuente: INDEC

do y a favor de las basadas en las materias primas que se producen normalmente en la Argentina (proceso que es parte de la conocida primarización de las actividades locales). En 1996 hay un sólo rubro que llega a su máximo, que es el de fibra de algodón, que sale como insumo para las hilanderías del exterior, y donde se verifica una caída catastrófica en la segunda mitad de la década. Esta última evolución se explica, en parte, por la caída de los precios internacionales que recibe el país por ese producto que pasan de más de 1.500 dólares por tonelada en 1997 a valores de entre 800 y 1.000 dólares en el último trienio, provocando una crisis en

en 1999 y 2000 y sólo cinco que registran un crecimiento sostenido hasta el final del período. La primera conclusión que surge de este Cuadro es que son pocos los rubros que exhiben un comportamiento sistemático de crecimiento de sus ventas al exterior. La mayoría exhibe comportamientos erráticos, cuyos máximos se registran en algún punto intermedio en el transcurso del período analizado. Eso explica, en parte, que el crecimiento de las exportaciones se concentrara en la etapa 1993-97, como se vio más arriba. Para evaluar el impacto de esos procesos se estimaron las exportaciones que hubiera tenido

evolución. Una explicación se origina en las variaciones de los precios internacionales, que han sido muy intensas en algunos casos, y que en general han resultado negativos para los productores locales durante la segunda mitad de la década del noventa. Otra explicación surge de las diversas restricciones originadas en los mercados de destino (debido a una devaluación, como ocurrió con Brasil, o por medidas arancelarias, como las aplicadas por Estados Unidos, u originado en problemas sanitarios, como pasó con la carne por el riesgo de aftosa, por ejemplo). No hay que desear, por otra parte, las dificultades de la oferta local que no

siempre tuvo la magnitud suficiente para atender la demanda potencial (como ocurrió con la pesca, por razones de supervivencia del recurso, y con algunas ramas industriales por la falta de capacidad ociosa dispo-

taciones en 1990 y 2001 de manera que se puede calcular el aumento entre puntas de cada rubro, tanto en valores absolutos como relativos, y la contribución de estos al crecimiento total de las exportaciones. El Cua-

exportaciones. El mayor rubro industrial que los acompaña es automóviles, que agrega otro 12,3% a la explicación del incremento total de las ventas al exterior. Los 6 rubros que le siguen explican 23,5% adicional y

**Cuadro 2. Aumento de las exportaciones por rubro y contribución al crecimiento**

Descripción	XPO 90 U\$S	XPO 01 U\$S	Diferencia en U\$S	Crec. %	Particip. %
Carnes	873.2	363.9	-509.4	-58.3	-3.6
Lanas	204.0	131.2	-72.8	-35.7	-0.5
Azúcar y artículos de confitería	150.9	119.4	-31.6	-20.9	-0.2
Calzado y sus partes componentes	49.2	17.7	-31.5	-64.0	-0.2
Resto de productos primarios	63.6	53.6	-10.0	-15.8	-0.1
Manufacturas de piedras, yeso, vidrio	94.1	90.9	-3.2	-3.4	0.0
Extractos, curtientes y tintóreos	38.5	39.7	1.1	3.0	0.0
Manufacturas de cuero, marroquinería	69.6	78.4	8.7	12.6	0.1
Animales vivos	8.5	17.5	9.0	105.8	0.1
Frutas secas o congeladas	20.9	30.9	10.0	48.0	0.1
Café, té, yerba mate y especias	50.3	66.9	16.6	33.0	0.1
Miel	30.8	71.5	40.7	132.2	0.3
Textiles y confecciones	212.5	263.7	51.2	24.1	0.4
Tabaco sin elaborar	94.9	162.1	67.1	70.7	0.5
Caucho y sus manufacturas	79.5	150.7	71.2	89.6	0.5
Fibra de algodón	0.0	72.8	72.8	0.0	0.5
Piedras, metales preciosos, monedas	2.3	106.2	103.9	4604.6	0.7
Bebidas, líquidos alcohólico y vinagre	66.0	209.1	143.1	216.9	1.0
Productos lácteos	125.2	283.9	158.7	126.8	1.1
Hortalizas	390.7	557.5	166.8	42.7	1.2
Res. De pptos. Agro. Manuf. O no	259.7	448.2	188.5	72.6	1.3
Papel, cartón, imprenta y publicaciones	153.0	360.0	207.0	135.3	1.5
Vehíc. de nav. aérea, marítima y fluvial	0.0	231.6	231.6	0.0	1.6
Resto de MOI	138.5	394.4	255.8	184.7	1.8
Metales comunes y sus manufacturas	1163.3	1437.5	274.2	23.6	1.9
Frutas frescas	204.4	505.3	301.0	147.3	2.1
Pieles y cueros	488.0	819.0	331.0	67.8	2.3
Mineral de cobre y sus concentrados	0.0	400.0	400.0	0.0	2.8
Materias plásticas y artificiales	171.1	626.7	455.6	266.3	3.2
Pescado	315.1	942.5	627.4	199.1	4.4
Máquinas y aparatos, mat. eléctrico	485.7	1122.9	637.2	131.2	4.5
Productos químicos y conexos	522.5	1428.2	905.7	173.3	6.4
Cereales	1439.6	2586.8	1147.3	79.7	8.0
Material de transporte terrestre	223.1	1980.4	1757.4	787.9	12.3
Oleaginosas	3178.7	5657.7	2479.0	78.0	17.4
Petróleo	985.2	4781.3	3796.2	385.3	26.6
Total general	12352.5	26610.1	14257.5	115.4	100.0

Fuente: INDEC

nible). La influencia de cada una de esas variables será analizada más adelante a medida que se profundiza el estudio de las exportaciones de la década.

#### **Dinamismo exportador de los distintos rubros**

El Cuadro 2 presenta las expor-

dro está ordenado de menor a mayor, de acuerdo a esta última variable, de modo que se pueden visualizar rápidamente los rubros más importantes en esta evolución.

El primer dato que surge es que tres rubros primarios (petróleo, oleaginosas y cereales) explican 52% del aumento total de las

están formados por 3 basados en bienes primarios (pescado, mineral de cobre y pieles y cueros) y 3 de productos industriales (químicos, máquinas y aparatos y plásticos). Estos 10 rubros, por sí solos, explican 87,9% del aumento total en el período; debido a ese empuje, dicho grupo, que representaba

el 63,2% del total de las exportaciones en 1990, pasa a cubrir cerca del 80% en 2001. Conviene insistir que en esos 10 rubros hay 6 que son primarios, y ellos solos explican 61,6% del aumento total; a su vez, los fabriles dan cuenta del 26,3% restante (y la mitad de esa variación se debe a la rama automotriz que opera mediante acuerdos especiales en el Mercosur). Esa concentración de actividades permite seguir el proceso

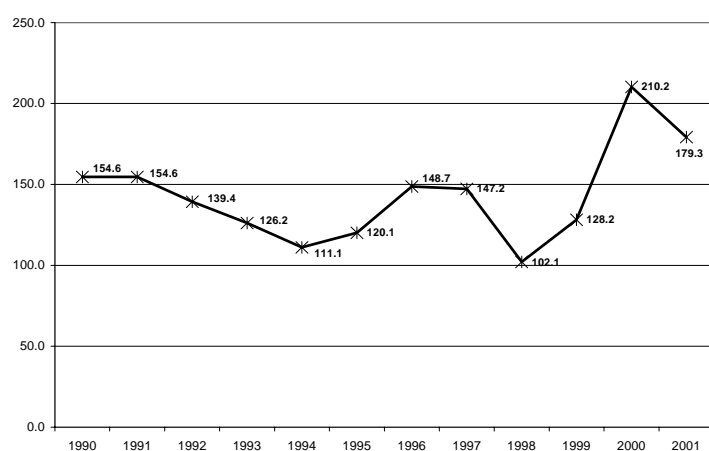
exportaciones durante la última década del siglo XX.

**Petróleo.** Como se señaló, las ventas de este combustible y sus derivados explican más de la cuarta parte del aumento total de las exportaciones locales (26,6%). El alza de la oferta se debe a un aumento de la extracción local de petróleo, derivado de las políticas aplicadas en estos últimos años. Como la producción supera al consumo

el rubro que ofrece el mayor ritmo de crecimiento de las ventas al exterior en la década del noventa, respondió a una tendencia a la sobre explotación de las reservas disponibles y no presenta un panorama halagüeño para el futuro próximo si no cambian las condiciones actuales.

Un factor esencial que afecta a estas exportaciones es el precio internacional, que evoluciona de manera muy errática. Como se ve en el Gráfico 3, el precio promedio unitario obtenido por los productores locales por estas ventas (que se define por el valor total declarado dividido por el volumen exportado en el rubro) exhibe una tendencia a la baja entre 1990 y 1994, sube luego hasta 1996-97 para caer a un mínimo histórico en 1998; un nuevo y potente salto hacia arriba hace que el valor del 2000 más que duplique el anterior. En la actualidad hay una gran incertidumbre sobre el precio futuro (que depende de factores como los efectos poco predecibles de una posible guerra con Irak, aparte de otros más tradicionales en el mercado); de todos modos, resulta evidente que, dado los volúmenes exportados, las variaciones de precio influyen en magnitudes del orden de mil millones de dólares (a favor o en contra) en los montos de las ventas al exterior (además de influir, por supuesto, en los ingresos y beneficios de las empresas del sector). La extracción de gas, en cambio, mantiene un ritmo de avance muy elevado debido a la gran disponibilidad de reservas en el país y el desarrollo de los mercados vecinos para su consumo. La extracción de este producto creció de 13.400 millones de metros cúbicos en 1980 a 23.000 en 1990 para volver a saltar a 45.000 en 2001. Las reservas disponibles permiten asegurar la explotación a mediano plazo de este recurso natural, mientras que los nuevos gasoductos que se están construyendo ofrecen una salida razonable para una parte de él en los países vecinos. Sin embargo, las exportaciones de gas no son muy significativas ni en términos de volúmenes ni en términos de valor, de modo que ellas

**Gráfico 3. Precios del Petróleo en U\$/Tn**



Fuente: INDEC

exportador a través del comportamiento de los mayores rubros que lo componen, lo que permite profundizar el análisis que separará a los bienes primarios de los fabriles.

### **Evolución de las mayores exportaciones primarias**

Las exportaciones de bienes primarios (en su forma original, o luego de una mínima elaboración) siguen siendo las que más aportan al crecimiento de las ventas al exterior y exhiben una elevada presencia en el total. Este reflejo del proceso de "primarización" de las ventas al exterior depende de algunos productos básicos que han encontrado posibilidades favorables en las nuevas condiciones locales, o en la estructura de precios del mercado mundial. Para apreciarlo, conviene observar la evolución de los siete rubros que tuvieron mayor incidencia en el aumento de las

local (más allá de excedentes y faltantes de algunos derivados que se compensan con flujos comerciales), todo el aumento se destinó al exterior.

La extracción de petróleo pasó de 28 millones de metros cúbicos en 1990 (valor que ya se había alcanzado a comienzos de la década del ochenta) a 49 millones en 1998, momento de máxima que muestra un cambio de tendencia. En el 2001 la extracción sólo llegó a 45 millones de metros cúbicos. La causa principal del quiebre de esa evolución de la actividad reside en la limitación de las reservas disponibles y el cierre de yacimientos menos rentables. Las inversiones en exploración (que definen el esfuerzo en la búsqueda de nuevos yacimientos) exhiben una tendencia descendente en este período, de modo que no hay seguridades de que el proceso productivo pueda continuar con el mismo impulso en el futuro. Este diagnóstico implica que

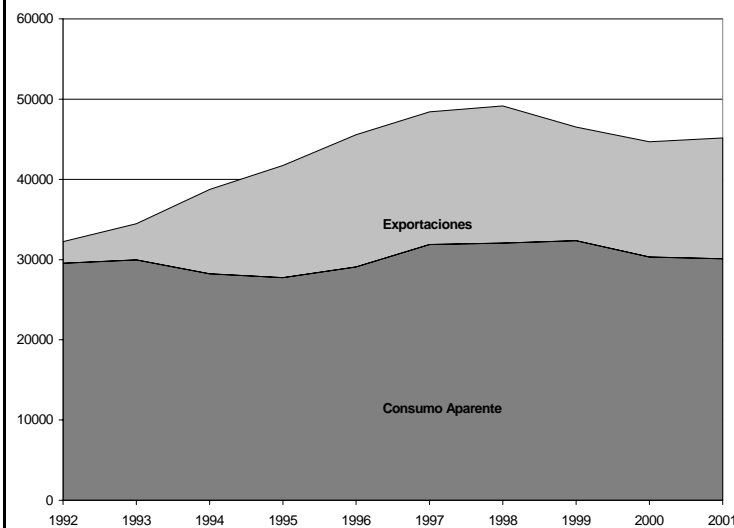
no modifican sensiblemente las condiciones de la exportación local teniendo una participación promedio porcentual en valor del 6,3% aunque el crecimiento de la misma fue de 4,1% a 13%.

década del noventa fue una de las causas que estimuló la rápida adopción de nuevas técnicas en estos cultivos; esos precios permitían absorber la mayor aplicación de insumos especia-

30% entre puntas. Ese ciclo de alza se revirtió a partir de entonces y la caída experimentada llevó el precio de las oleaginosas a un "piso" que está, durante todo el trienio 1999-2001, casi 10% por debajo de los registrados a comienzos de la década del noventa (y a casi 40% por debajo de los máximos de 1997).

La respuesta de los productores al alza de los precios (que contribuye a explicar el aumento de la oferta de este producto) generó una inercia particular en la etapa siguiente. En efecto, las dificultades para encontrar producciones sustitutivas contribuyeron a obligar a los productores a mantener centrada su actividad en esa oleaginosa pese al contexto negativo del mercado. La combinación de una oferta creciente en volumen con la baja de los precios unitarios en los últimos años de la década explica que el máximo de valor de las exportaciones de este rubro se haya alcanzado en 1998; la declinación posterior se debe más a un efecto precio que a un problema de oferta, aunque los resultados de explotación comenzaban a hacerse negativos para los productores, planteando fuertes dificultades para continuar con su actividad. La devaluación del peso, en 2002, permite mejorar la ecuación de costo beneficio de los productores (aún considerando los efectos negativos de las

**Gráfico 4. Producción y exportación de Petróleo Crudo en miles de Tn/m3**



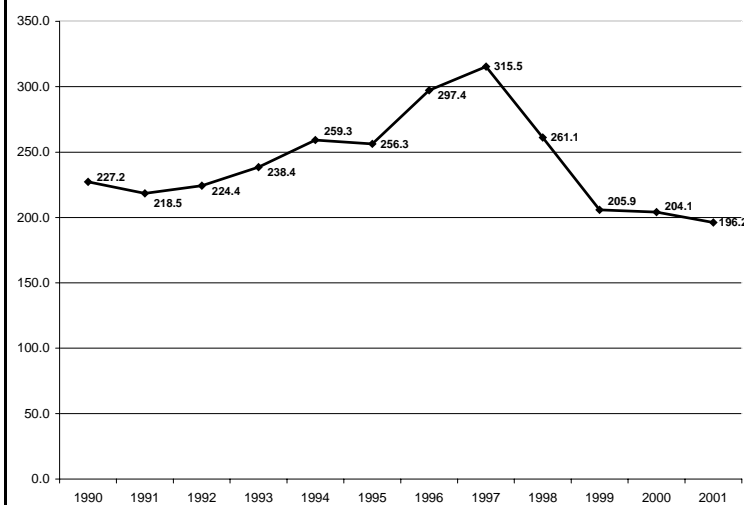
Fuente: INDEC

**Oleaginosas.** Las exportaciones de semillas, aceite y otros derivados explican el 17,4% del aumento de las ventas totales al exterior en el período 1990-2001. El factor fundamental de este avance fue la expansión de la soja. Este cultivo sigue una evolución dinámica iniciada hacia mediados de la década del setenta, que lo llevó a pasar de los 10 millones de toneladas cosechadas en 1990 a más de 21 en 2001. El segundo cultivo en importancia de este grupo es el girasol, que pasó de 4 a 6 millones de toneladas en la década del noventa; hay otros menos significativos en magnitudes y valores.

Estos cultivos fueron impulsados por cambios tecnológicos apreciables. La rápida difusión del uso de nuevas semillas y los nuevos procesos productivos aplicados permitieron aumentos significativos de los rendimientos. La cosecha de soja por hectárea, por ejemplo, pasó de 1.750 kg. en 1980 a 2.100 en 1990 para saltar a 2.500 en 2001, lo que implica una mejora del orden de 43% en dos décadas. El alza de los precios internacionales a mediados de la

les requeridos, con los resultados observados. El Gráfico 5 exhibe los precios realmente percibidos por las exportaciones locales de oleaginosas (de nuevo, como cociente entre valores y magnitudes registradas) y ahí se aprecia que esos precios tuvieron un impulso ascendente importante entre 1993 y 1997, con un aumento del orden de

**Gráfico 5. Oleaginosas Evolución de los precios en U\$S/Tn**



Fuente: INDEC

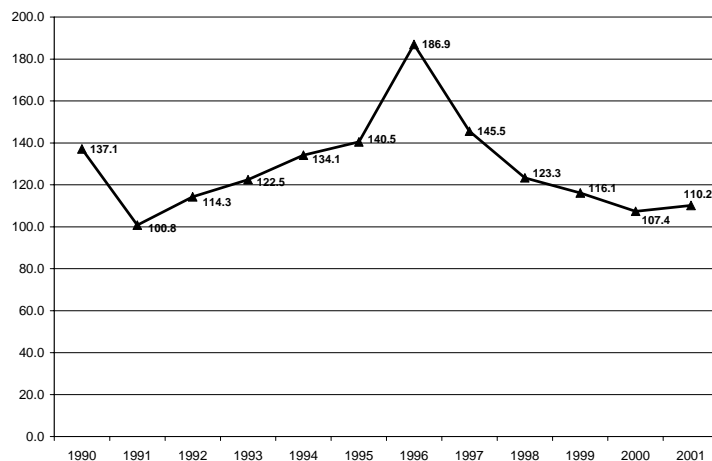
retenciones) de modo que se puede esperar un crecimiento de la oferta hacia el mediano plazo. Las mayores limitaciones para los aumentos futuros, en

fuerte estímulo en los años 1995 y 1996 y un cambio de tendencia, luego, que llega hacia el 2001 a precios inferiores a los captados a comienzos

*Pescado.* Este producto es el séptimo en el conjunto de los que más aportan al incremento de las exportaciones, aunque el cuarto entre los primarios (dado que en la lista hay otros bienes manufacturados que se analizan más abajo) y su contribución al total fue de 4,4%. La pesca es una actividad complicada de seguir por varias razones. En primer lugar, porque opera en el mar, donde la frontera entre las aguas bajo control argentino y las internacionales no siempre es precisa ni controlable; buques de distintas nacionalidades pescan en el mar argentino, o en sus adyacencias, y ese producto no figura en las estadísticas. A la inversa, buques con permiso operan en el mar, donde pueden pescar más de lo que declaran, afectando la información sobre producción y exportaciones. Por otra parte, el recurso pesquero atraviesa la línea formal de frontera marina y no puede ser "asignado" a un espacio determinado. En consecuencia, los procesos de pesca ocupan un espacio mucho más amplio que la plataforma de nuestro país, aunque sólo se registre una porción estadísticamente definida como nacional.

### Gráfico 6. Cereales

*Evolución de los precios en U\$/Tn*



Fuente: INDEC

este caso, provienen de la disponibilidad de superficie agrícola (que compite con la dedicada a la ganadería en algunas zonas) y de tecnologías para incrementar el producto por hectárea, además de los efectos de las tendencias de los precios en el mercado internacional que no permiten ser muy optimistas, al menos en el corto plazo.

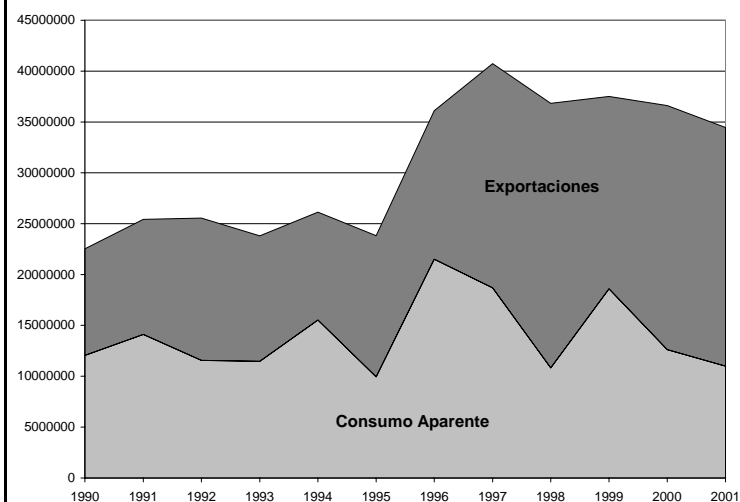
*Cereales.* Las ventas de cereales explican 8% adicional del aumento de las exportaciones en este período y se originan, básicamente, en la expansión de las cosechas de trigo y maíz. Estos dos productos pasaron de 15 millones de toneladas en 1990 a 35 en 2001 debido, al igual que las oleaginosas, a la aplicación de nuevas tecnologías y a una mejora del orden de 40% en la productividad por hectárea. El consumo interno resulta abastecido por una porción menor de estas cosechas, de modo que el saldo creciente disponible se dedica a las ventas al exterior con los resultados observados.

El Gráfico 6 muestra que la evolución de los precios captados por el país para estos productos siguió una tendencia semejante a la de las oleaginosas, con un

de la década del noventa. También en este caso, la devaluación ofrece una nueva relación costo beneficio a los productores que puede transformarse en un incremento de la oferta en la

### Gráfico 7. Cereales

*Producción y exportaciones en Tn*



Fuente: INDEC

medida en que se disponga de más superficie para sembrar (que no sea en competencia con las oleaginosas porque, en ese caso, no habría efecto adicional significativo sobre las exportaciones).

Esta situación afecta tanto a las estimaciones sobre el grado de explotación y/o conservación del recurso vivo, que define el máximo posible de pesca en cada temporada, como la posibilidad de controlar el cumplimiento

de las normas oficiales de control. El resultado ha sido un grado apreciable de explotación que obligó a establecer máximos de captura para algunas especies claves (como la merluza), tope que llevó a los productores a buscar otras especies para sostener su actividad.

La mayor diversificación que se observa en las capturas no asegura un aumento intenso de la pesca (y de las exportaciones del sector) en el futuro próximo. En efecto, en la medida en que una parte del aumento observado correspondió a un sobre explotación del recurso natural, puede asumirse que el crecimiento de esa variable en la década del noventa no se repetirá en la primera década del siglo XXI.

**Mineral de cobre.** Las exportaciones mineras no se registraban como tales al comienzo de la década del noventa debido a su escasa magnitud. La puesta en marcha del yacimiento del Bajo de la Alumbrera, en 1997, provoca un notable efecto en el sector, hasta generar un flujo de ventas al exterior del orden de 400 millones de dólares por año (con un máximo de 439 en 1998). Ese flujo promete mantenerse en el tiempo, definido por la actividad de dicha mina, y puede aumentar de valor en la medida en que se pongan en explotación otros yacimientos minerales que están en proceso de estudio y definición. El caso del oro, que fue mencionado más arriba, es otro de las inversiones exitosas en este sector en los últimos años.

**Pieles y cueros.** Las exportaciones de pieles y cueros pasaron de 488 millones de dólares en 1990 a cerca de 1.000 millones en 1997, para retroceder, luego, a 819 millones en 2001. El aumento entre puntas explica el 2,3% del alza total de las ventas locales al exterior en el período. Por otro lado, se observa que los precios declarados por tonelada pasaron de 7.121 dólares en 1990 a 8.565 en 1997, para retroceder a 6.681 en 2001, datos que sugieren que este rubro sigue basado en la oferta de materia prima, que depende de la evolución de los precios en el

mercado internacional, y con escaso, o ningún, aumento del valor agregado localmente. Algunos estudios estiman que la elaboración del cuero podría multiplicar varias veces el valor unitario de la exportación, hasta convertir a este rubro en uno de los mayores de las ventas argentinas al exterior, aunque ese objetivo requiere un esfuerzo coordinado y apreciable de los productores y los órganos públicos relacionados con dicha actividad.

**Frutas frescas.** Las exportaciones de este rubro subieron de 200 a 500 millones de dólares en el período, aportando 2,1% al crecimiento total. El país tiene amplia capacidad productiva en estos productos y puede aumentar la oferta exportable en la medida en que se apliquen prácticas de standardización de la oferta y de control de calidad adecuadas a lo que esperan, o exigen, los grandes mercados en el mundo.

#### **Evolución de las mayores exportaciones fabriles**

Las exportaciones manufactureras son decisivas en las economías modernas. Ellas no sólo expresan la parte más importante y dinámica del comercio mundial sino que reflejan, asimismo, la capacidad de un sistema productivo de ofrecer bienes a precios, calidades y cantidades competitivas. A diferencia de lo observado con las exportaciones primarias (que dependen en buena medida de la prodigalidad de la naturaleza) las ventas de bienes industriales reflejan capacidades de aprendizaje, tecnológicas, organizativas, empresariales, etc., que forman el corazón de las economías que se desarrollan.

Las exportaciones fabriles argentinas han crecido durante la última década y se trata, ahora, de apreciar su contenido. Por ello, al igual que en el caso de las primarias, se analizarán los rubros que más contribuyeron al aumento de las ventas al exterior en el período.

**Material de transporte.** Esta denominación designa, en particular, a los automotores que han

tenido un rol relevante en el comercio exterior argentino. Las exportaciones agrupadas en este rubro saltaron de 181 millones de dólares en 1990 a poco más de 3.000 millones en 1998, lo que representó más del 20% del aumento total de las ventas al exterior en esa etapa. En los tres años siguientes esa tendencia se revirtió y dichas ventas cayeron hasta valores inferiores a 2.000 millones de dólares. Esos resultados señalan los problemas surgidos en la relación con el Brasil (principal mercado de este rubro) luego de la devaluación del real que, además, contribuyó a frenar el crecimiento de la demanda interna de este país vecino.

En efecto, como se verá más adelante en el análisis por mercados, el 90% del aumento de las exportaciones de automotores hasta 1998 se dirigió a Brasil (y buena parte del resto a los otros países del Mercosur). Es decir que todo este crecimiento se explica por los convenios especiales firmados para esta rama en el seno del mercado regional, que incluyó una rápida especialización y un fuerte intercambio en ambos sentidos (regulado por las normas al efecto). La devaluación brasileña y la recesión posterior en el país vecino, provocaron, por eso, la caída de las exportaciones de este rubro. En efecto, las menores ventas a Brasil luego de 1998 explica prácticamente toda la diferencia observada en el total del rubro.

En respuesta a esa crisis, las terminales ensayaron la venta de sus productos en otros mercados. Diversos elementos sugieren que estos fueron, en principio, los correspondientes a sus matrices, aunque en condiciones coyunturales y bastante erráticas. El Cuadro 3 señala, por ejemplo, que las exportaciones de material de transporte a Alemania pasaron de un promedio de menos de 2 millones de dólares anuales en la etapa 1994-97 a 61 millones en 1999; esos valores se mantuvieron en niveles semejantes en los años siguientes. Las ventas a Francia señalan una reacción parecida, dado que pasaron de un promedio de menos de 20 millones de dólares anuales durante los

**Cuadro 3. Exportaciones de Material de Transporte y autopartes**  
en millones de U\$S

Países	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	Participación %
Italia	1.51	2.13	1.63	1.85	1.45	0.98	0.70	1.45	33.87	43.15	5.02	5.55	0.2
Resto del mundo	72.7	63.6	47.6	38.8	81.8	91.9	73.6	124.2	167.1	107.9	135.5	60.7	-0.7
Uruguay	21.5	17.2	24.8	78.1	110.4	44.4	27.3	74.2	85.9	46.0	52.4	37.4	0.9
España	0.6	1.8	0.8	14.7	0.3	1.5	57.8	2.3	12.3	49.0	30.2	17.9	1.0
Francia	6.9	5.2	12.6	13.8	10.6	32.6	20.1	19.1	17.2	22.2	196.3	31.4	1.4
EE. UU.	23.6	14.9	19.9	17.9	29.0	40.0	44.4	79.0	68.4	99.3	149.1	48.2	1.4
Venezuela	4.0	17.6	12.1	8.1	1.8	6.2	12.2	6.1	10.4	2.4	4.2	29.0	1.4
Chile	19.0	19.9	21.4	29.2	31.2	26.9	40.4	38.9	58.5	35.9	56.8	64.1	2.6
Alemania R. F.(UNIF.)	0.1	3.2	51.7	15.3	0.5	1.3	2.2	1.1	17.2	60.8	51.1	61.2	3.5
México	3.6	5.6	5.5	2.6	2.8	0.5	1.1	6.2	62.8	93.7	135.0	178.9	10.0
Brasil	71.1	117.4	208.6	501.0	649.8	1062.5	1362.8	2435.4	2602.7	1234.7	1456.7	1451.6	78.6
<b>TOTAL</b>	<b>223.1</b>	<b>266.3</b>	<b>404.8</b>	<b>719.4</b>	<b>918.2</b>	<b>1307.8</b>	<b>1641.9</b>	<b>2786.4</b>	<b>3102.5</b>	<b>1751.9</b>	<b>2267.3</b>	<b>1980.4</b>	<b>100.0</b>

Fuente: INDEC

años 1993-99 a 196 millones en 2.000; la cifra no se mantuvo en 2.001, factor que sugiere que fue una solución coyuntural más que una nueva tendencia. Las exportaciones a Estados Unidos, por último, pasaron de un promedio anual de 42 millones en 1995-96 a 73 en 1997-98 para saltar a 149 en 2.000 (aunque, de nuevo, ese valor no se mantuvo). La única tendencia firme de aumento que se advierte en el Cuadro consiste en las exportaciones a México que suben de menos de 2 millones de dólares a comienzos de la década del noventa a 179 millones en 2.001; este aumento ofrece posibilidades de continuar gracias a la firma reciente de un acuerdo especial con ese país.

Conviene agregar que una parte apreciable de las importaciones de este mismo rubro corresponde a piezas y partes para automotores que vienen de los países vecinos. Esos insumos son incorporados en las unidades armadas localmente, y forman parte, a su vez, de los vehículos exportados; en consecuencia, puede señalarse que el valor agregado en el país (a diferencia de lo que ocurre con los rubros primarios en general) resulta muy inferior a las cifras de

ventas al exterior. Este fenómeno no se puede calcular (por falta de datos) aunque se puede presumir que el ingreso neto de divisas como de la producción local serían bastante menores a lo que se infiere de las cifras presentadas en las estadísticas disponibles.

La rama automotor es una de las que más se ha "globalizado" en estos años. Su producción está integrada dentro de un ámbito más amplio (que es el Mercosur) y depende, en buena medida, de las decisiones de los gobiernos del área así como de la estrategia de las casas matrices. La evaluación de los resultados, en consecuencia, resulta compleja.

Desde el punto de vista de la capacidad de exportar son positivos, aunque los mayores resultados se originaron, hasta hora en el Mercosur (dentro de un mercado integrado y orientado por acuerdos específicos). Esos acuerdos, antes que el marco macroeconómico local, fueron decisivos en el comportamiento del sector. Ahora comienzan a notarse algunos intentos de abrir la actividad de la rama hacia otros mercados, aunque sus resultados sólo podrán apreciarse en el futuro.

*Productos químicos y conexos.* Este rubro agrupa a una enorme variedad de actividades de diferentes características y relación con los mercados externos que, en general, exhiben una respuesta positiva en ese frente durante la década del noventa. Las exportaciones globales del sector casi se triplican al pasar de 522 millones de dólares a 1.428 en el período de 11 años analizados. Esa variación explica 6,4% del incremento total de las ventas al exterior y cerca de un cuarto del aumento de las MOI.

El Mercosur más Chile explica 72% del aumento registrado (con Brasil absorbiendo la mitad de ese subtotal), de modo que las ventas se han concentrado claramente en ese espacio geográfico (Cuadro 4). El crecimiento de las exportaciones a Estados Unidos representa apenas 7,1% del aumento de todo el rubro y el resto del mundo explica el 20,9% sin que se registren destinos específicos importantes.

La clasificación por rubros presenta algunos rasgos significativos. Cerca de un tercio del crecimiento del sector se explica por el avance de los productos farmacéuticos cuyas exportaciones pasaron de 21 a 311 millo -

**Cuadro 4. Exportaciones por destino de Productos químicos y conexos**  
en millones de U\$S

PAIS	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	Participac. %
Resto del Mundo	215.4	161.4	154.9	136.0	187.6	277.8	241.3	277.4	356.2	330.5	275.1	277.9	6.9
Perú	3.3	4.4	4.9	7.3	12.2	16.5	17.2	20.0	25.8	26.6	27.5	32.2	3.2
Bolivia	6.5	13.8	18.3	23.1	25.7	30.8	33.4	41.9	47.0	38.8	33.9	36.6	3.3
Venezuela	13.0	11.0	8.9	7.6	8.9	16.3	16.8	17.5	20.1	23.5	31.8	44.7	3.5
México	15.0	17.8	19.7	22.2	18.5	17.2	16.7	26.7	32.2	35.0	36.7	49.8	3.8
Estados Unidos	59.8	76.2	70.4	65.9	75.9	97.2	75.4	74.1	105.6	101.7	126.2	124.3	7.1
Paraguay	15.1	21.0	46.3	59.4	99.0	115.9	68.7	86.7	88.8	86.6	83.8	84.8	7.7
Uruguay	30.4	38.6	45.7	56.6	67.1	91.6	109.0	141.3	154.8	154.6	149.6	153.3	13.6
Chile	35.3	44.7	48.0	53.3	59.0	83.4	96.8	121.4	133.5	154.9	165.9	173.9	15.3
Brasil	128.7	114.9	116.3	127.5	173.4	225.7	304.6	369.1	406.1	420.8	449.4	450.7	35.6
Total general	522.5	503.7	533.4	558.8	727.5	972.5	980.0	1176.1	1370.0	1373.1	1380.0	1428.2	100.0

Fuente: INDEC

nes de dólares (Cuadro 5). Los "aceites esenciales" aportan 20% del aumento; los "productos orgánicos" e "inorgánicos" agregan otro 11%. El rubro "diversos" incluye el 18,1% restante.

El rubro "plásticos" aparece separado de "químico" en las estadísticas aunque puede relacionarse con éste, tanto por sus formas productivas como por su evolución en el período. En efecto, este rubro pasó de 171 a 627 millones de dólares de exportaciones, que se explican, básicamente, por los despachos a Brasil (67% del aumento total)

y el resto del Mercosur (20% adicional), de modo que el resto de los mercados no tiene ninguna importancia.

Los resultados sugieren que este sector está mostrando cierto dinamismo para entrar al mercado mundial y deben estudiarse sus posibilidades futuras.

*Máquinas y aparatos y material eléctrico.* Este es el tercer rubro importante por su aporte al crecimiento de las exportaciones de MOI, dado que pasó de 486 a 1123 millones de dólares en ese período (Cuadro 6). Una vez más, Brasil aparece como el

mercado decisivo, dado que el 55% del aumento se explica por las ventas a ese país vecino, Estados Unidos explica otro 14%, mientras que el resto de los destinos exhibe una gran diversificación.

Las variaciones por producto están, también, muy concentradas (Cuadro 7). El 88% del aumento se ubica en dos rubros con definiciones muy amplias: "máquinas y aparatos eléctricos y objetos destinados al uso electrónico y sus partes" y "otras máquinas y aparatos, piezas y accesorios". Un rastreo preliminar de esos bienes permite

**Cuadro 5. Exportaciones de Productos Químicos y conexos**  
en millones de U\$S

Descripción	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	00	01	Participación %
Inorgánicos	95.1	74.6	56.5	62.2	98.0	124.5	77.1	85.7	200.3	171.5	174.1	161.6	7.3
Orgánicos	243.6	214.4	195.3	166.7	211.9	302.6	300.5	304.9	312.3	285.2	292.3	275.5	3.5
Productos farmacéuticos	21.6	44.6	48.3	74.1	91.4	131.3	179.1	256.6	292.8	305.4	290.2	311.4	32.0
Abonos y fertilizantes distintos de los primarios	1.7	2.0	1.9	1.5	1.0	0.8	2.0	2.0	0.7	0.9	1.1	32.8	3.4
Extractos curtientes y tintóreos, pinturas y tintas	32.0	35.1	36.7	45.2	53.5	65.0	81.9	98.7	92.4	76.3	77.6	89.3	6.3
Aceites esenciales y resnoides (perfume, cosmética, tocador)	23.5	28.2	52.5	68.3	107.2	144.6	105.7	134.7	136.4	160.7	185.6	202.8	19.8
Jabones, productos orgánicos tensoactivos, ceras, ceras para odontología, etc.	7.3	12.6	20.1	26.9	30.5	37.9	42.2	61.9	75.4	86.2	68.2	64.3	6.3
Pólvora y explosivos	1.6	1.5	1.7	1.5	1.7	1.9	2.1	4.3	6.5	4.5	5.1	5.4	0.4
Productos fotográficos y cinematográficos	31.2	33.4	36.5	43.7	38.7	40.2	32.6	42.8	43.7	50.3	73.1	56.1	2.8
Productos diversos de las industrias químicas	65.1	57.3	84.1	68.8	93.8	123.6	156.6	184.5	209.5	232.1	212.5	229.1	18.1
Total General	522.5	503.7	533.4	558.8	727.5	972.5	980.0	1176.1	1370.0	1373.1	1380.0	1428.2	100.0

Fuente: INDEC

sostener que esos dos rubros incluyen varios productos muy concretos que se clasifican así por las restricciones lógicas derivadas de los sistemas de clasificación. Se programa llevar adelante un análisis más detallado de estos productos para evaluar su comportamiento y posibilidades para el futuro. Conviene señalar que los aumentos mencionados conviven con varios sub rubros que regis-

### Exportaciones a Brasil

En el curso de la década del noventa, Brasil se ha convertido en nuestro principal socio comercial y el mayor comprador de productos argentinos. Las exportaciones al país vecino se multiplicaron por 3,4 en ese período y ese aumento explica la tercera parte del aumento total de las ventas al exterior. El análisis del flujo de bienes al país

rrumban, luego de la devaluación en aquel país, hasta caer a 6.200 millones en 2001 (Cuadro 8). Es decir que estas ventas se multiplicaron casi 6 veces en los primeros 6 años del período, agregando 5.200 millones de dólares a las exportaciones; luego, se produce una intensa caída que es neutralizada en las cifras totales por el avance de otros mercados. En otras palabras, el alza de las ventas a

**Cuadro 6. Exportaciones por destino de Maquinarias y material eléctrico en millones de US\$**

Descripción	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	Participac. %
Resto del Mundo	207.8	259.2	195.9	210.6	236.4	240.6	244.3	223.8	221.4	236.1	214.6	255.2	7.5
Chile	49.4	57.4	58.1	62.1	54.1	62.8	68.9	78.2	68.3	60.8	62.1	64.7	2.4
Francia	10.0	10.9	19.6	34.4	18.1	22.1	27.6	27.1	28.5	26.1	27.2	28.2	2.9
Uruguay	31.0	33.5	34.5	60.9	66.6	52.3	64.6	94.8	97.2	78.4	77.4	50.1	3.0
Filipinas	1.1	1.8	0.7	2.3	0.3	0.1	2.8	0.0	0.1	0.2	1.0	22.5	3.4
Reino Unido	3.2	3.2	3.6	3.6	4.5	3.9	4.4	4.8	6.1	4.5	4.6	25.4	3.5
Bélgica	0.2	0.2	0.6	0.5	0.7	0.2	0.4	0.5	4.7	16.8	33.0	27.4	4.3
Venezuela	8.0	13.6	13.3	30.2	4.5	13.5	16.3	16.2	16.7	10.9	19.9	36.3	4.4
Estados Unidos	40.9	51.0	74.8	130.9	218.5	107.3	65.7	82.5	130.7	139.2	140.3	130.0	14.0
Brasil	134.0	130.8	117.3	219.2	262.0	480.2	466.7	702.5	536.0	482.0	517.7	483.1	54.8
Total General	485.7	561.9	518.4	754.8	865.5	983.1	961.5	1230.4	1109.6	1054.8	1097.8	1122.9	100.0

Fuente: INDEC

tran fuerte caída de sus exportaciones durante el período. Uno de ellos es el “motores de explosión y sus partes”, cuyas ventas al exterior se duplicaron entre 1993 y 1997 (de 164 a 328 millones de dólares) para caer luego a un mínimo de 144 millones en 2001. Las “máquinas automáticas para procesamiento de datos”, asimismo cayeron de 40 millones de dólares anuales en 1993 y 1994 a poco más de 21 en 2001. En conjunto, hay seis sub rubros (incluyendo a los ya mencionados) que cayeron de una venta acumulada de 283 millones a 200 millones en el período, en una clara indicación de que el proceso de conquista de mercados externos no fue homogéneo al interior del sector y que todavía hará falta analizar el comportamiento concreto de sus principales componentes.

vecino permite observar algunos de los fenómenos que ocurrieron en el sector exportador y que, en parte, fueron presentados más arriba.

Conviene señalar que Brasil es el principal mercado del Mercosur y que las tendencias de ventas a ese país tienden a repetirse en el resto de los países de la región, aunque con lógicas diferencias locales. En consecuencia, acá se toma a Brasil como un caso especial del fenómeno dominante del Mercosur en las exportaciones locales y se analiza con detalle tanto por sus dimensiones como por la mayor facilidad para trabajar un solo país.

En primer lugar, se observa que las exportaciones a Brasil crecieron de 1.422 millones de dólares en 1990 a 8.133 en 1997, se mantienen estancadas (o en leve caída) en 1998, y se de-

Brasil es una de las causas decisivas del crecimiento exportador en el período 1990-97, mientras que el descenso posterior disimula la expansión de las ventas hacia otros mercados.

El rubro más dinámico de este intercambio es el automotriz, en el que las ventas a Brasil representan la cuarta parte de las operaciones y el 76,7% del aumento total de las ventas en el período. La Argentina tiene superávit en el intercambio en este rubro en el que, sin embargo, ofrece un déficit de manera global con el resto del mundo. La evolución de este mercado depende de los acuerdos específicos firmados en el Mercosur y, por sus características, puede considerarse como diferente de las operaciones normales de comercio exterior. La mayor parte de esas transacciones responden a un intercambio intra

<b>Cuadro 7. Exportaciones de Máquinas y aparatos, material eléctrico en millones de U\$S</b>													
Descripción	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	00	01	Participac. %
Máquinas automáticas para el proc. de datos	95.2	103.1	67.5	42.9	39.1	27.9	18.9	17.1	19.5	15.5	24.6	21.5	-11.6
Resto	81.6	13.6	15.7	34.0	31.3	52.3	58.9	72.0	73.6	64.2	67.9	61.2	-3.2
Máquinas para el trabajo de los metales, carburos metálicos y sus partes	31.7	16.7	7.9	9.8	6.0	18.4	12.1	20.5	10.5	10.4	12.1	12.4	-3.0
Máquinas y aparatos para limpiar botellas, llenar y cerrar cápsulas y sus partes	23.8	24.9	26.4	30.8	33.3	18.8	15.4	17.0	21.3	17.3	21.6	16.3	-1.2
Piezas y accesorios para máquina de escribir, calcular, estadística y otras máquinas de oficina	17.4	25.7	41.3	32.0	31.5	18.1	13.3	8.9	13.8	9.8	13.4	12.5	-0.8
Máquinas y aparatos n.c. o.p. Para la preparación o fabricación de alimentos, bebidas y sus partes	7.5	8.3	6.0	8.1	6.7	8.0	9.5	7.5	10.5	7.2	6.1	5.8	-0.3
Máquinas de calcular, registradoras, de franququeo, de expedir boletos, de contabilidad, etc.	0.1	0.1	0.9	4.9	10.7	20.7	12.0	3.5	2.1	2.2	1.0	1.2	0.2
Aparatos y dispositivos para calentado y cocción de material, y sus partes	15.9	19.0	24.6	26.2	21.3	19.7	34.6	51.9	44.8	39.7	28.9	28.8	2.0
Máq. y apar. para la elevación, carga y descarga	9.2	18.3	20.9	13.3	8.9	21.3	24.3	18.2	48.8	25.2	21.2	30.2	3.3
Artículos de grifería y similares, y sus partes	22.6	38.7	31.9	35.3	38.9	48.0	41.5	43.7	45.8	39.6	46.9	50.3	4.4
Material, máquinas y aparatos para la producción de frío y sus partes	6.0	11.6	9.6	12.5	19.2	57.8	48.1	47.5	41.6	46.3	47.2	51.0	7.1
Bombas, motobombas, turbobombas y sus partes	27.5	27.7	26.7	31.0	31.8	42.2	47.9	47.9	48.2	45.6	72.0	89.3	9.7
Motores de explosión o de combustión interna, de émbolos y sus partes.	54.1	84.1	88.8	163.9	148.8	187.7	253.1	328.2	221.9	232.5	205.2	143.8	14.1
Otras máquinas y aparatos, piezas y accesorios	21.8	85.6	78.0	133.3	91.1	195.2	175.4	210.8	216.4	233.4	239.0	270.9	39.1
Máq. y apar. eléctricos y objetos destinados al uso electrónico y sus partes	71.2	84.4	72.2	176.9	347.0	246.9	196.6	335.5	290.9	265.9	290.7	327.8	40.3
<b>Total General</b>	<b>485.7</b>	<b>561.9</b>	<b>518.4</b>	<b>754.8</b>	<b>865.5</b>	<b>983.1</b>	<b>961.5</b>	<b>1230.4</b>	<b>1109.6</b>	<b>1054.8</b>	<b>1097.8</b>	<b>1122.9</b>	<b>100.0</b>

firma y no responden directamente a las lógicas esperables de la competitividad en un mercado abierto.

El segundo rubro en importancia es el petrolero donde se nota un reemplazo de importaciones por parte de Brasil, a favor de la Argentina, a partir de los acuerdos del Mercosur. Las ventas de petróleo a ese país explican 31% del aumento total de las exportaciones locales en el período, beneficiadas por los menores costos de transporte al país vecino. De todos modos, el aumento de las exportaciones de este producto termina en 1997, cuando los valores se estancan debido a una combinación de las tendencias de volúmenes y precios. A partir de ese momento, el excedente de las exportaciones petroleras de la Argentina se dirige a otros mercados. En cuanto al futuro, como se señaló más arriba, la

evolución del intercambio bilateral dependerá del aumento de la oferta local (que no resulta asegurada en estos momentos) y, en parte, del avance, o no, del proceso de auto abastecimiento en este rubro que está llevando adelante el Brasil.

El tercer rubro en importancia son los cereales donde hubo, también, cierta reorientación de las importaciones brasileñas a partir de la creación del Mercosur. También en este caso, las ventas crecen hasta 1998 y exhiben una leve tendencia descendente desde entonces, que coincide con una caída del valor de la oferta exportable argentina.

Los tres rubros mencionados explican las dos terceras partes del aumento total de las ventas a Brasil en el período, hay otros tres cuyos movimientos cubren otro 20% adicional, que son "máquinas y aparatos", "químicos y conexos" y "plásticos".

Lo interesante es que estos tres, como se comentó más arriba, están íntimamente relacionados al comercio bilateral, que explica casi todas sus operaciones externas. De allí que puede decirse que el comercio con Brasil exhibe un dinamismo especial, no relacionado directamente con las políticas macroeconómicas de la Argentina, sino con los acuerdos establecidos en el Mercosur, incluyendo los acuerdos sectoriales que, a veces, se han firmado solamente entre actores privados. Eso puede explicar que las importaciones de Brasil que más crecieron en la década pasada coincidan con los rubros que se han visto. Las compras en ese país de automotores, máquinas y aparatos, materias plásticas y químicas explican más de 54% del incremento de las transacciones en ese período.

**Cuadro 8. Exportaciones a Brasil**

en Millones de U\$S

Descripción	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	00	01	Partic. en el crecimiento	Partic. el cre- cim. del Rubro
Carnes	56.5	30.0	18.4	26.8	76.0	128.9	111.4	92.4	54.5	36.6	42.8	21.8	-0.7	6.8
Manufacturas de piedras, yeso, vidrio	19.7	10.0	9.1	11.3	17.8	31.4	24.4	31.6	25.0	12.6	9.3	8.9	-0.2	333.7
Miel	2.1	1.4	0.5	1.2	1.1	2.5	1.7	1.5	2.4	0.7	0.4	0.2	0.0	-4.7
Lanas	1.6	0.5	2.0	0.7	1.1	1.8	0.5	0.4	0.3	0.4	0.4	0.1	0.0	2.1
Resto de productos primarios	16.0	6.1	5.5	7.0	8.7	9.7	14.0	20.4	40.2	55.0	38.6	14.9	0.0	11.3
Frutas frescas	74.8	74.7	52.4	59.7	56.7	139.7	153.2	137.2	128.4	72.6	64.0	73.9	0.0	-0.3
Animales vivos	2.2	1.6	1.5	2.2	6.9	25.7	4.6	3.6	2.7	2.3	3.1	1.4	0.0	-8.3
Calzado y sus partes componentes	1.5	1.0	0.2	0.7	4.8	41.4	28.3	59.4	36.0	8.3	0.6	1.2	0.0	1.0
Piedras, metales preciosos, monedas	0.2	0.1	0.0	0.2	0.4	0.3	0.2	0.1	0.2	0.7	0.3	0.0	0.0	-0.2
Bebidas, líquidos alcohólico y vinagre	12.2	1.5	1.0	1.5	6.3	39.7	9.0	8.1	6.9	6.7	8.6	12.3	0.0	0.1
Extractos, curtientes y tintóreos	0.8	0.5	1.4	1.3	0.9	1.3	2.5	2.3	1.6	1.2	1.4	1.1	0.0	27.6
Vehic. de nav. aérea, marítima y fluvial	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.0	0.2
Frutas secas o congeladas	10.4	13.9	10.6	12.0	19.0	16.9	19.2	17.5	17.6	14.0	13.6	12.0	0.0	15.6
Manufacturas de cuero, marroquinería	0.4	0.9	0.1	2.9	1.7	5.2	2.4	4.8	4.3	1.9	2.1	3.1	0.1	30.7
Café, té, yerba mate y especias	0.4	0.3	1.3	3.0	3.8	10.5	10.5	9.3	6.9	3.4	4.1	3.9	0.1	20.9
Azúcar y artículos de confitería	1.1	0.9	6.0	2.1	5.4	19.9	23.5	24.6	25.1	12.1	9.2	6.0	0.1	-15.4
Tabaco sin elaborar	2.3	3.5	5.7	2.4	2.9	10.8	11.9	19.9	9.3	2.0	5.1	9.1	0.1	10.1
Pescado	46.3	40.7	26.9	47.7	75.7	117.7	139.2	143.9	120.4	67.3	65.2	54.0	0.2	1.2
Fibra de algodón	0.0	1.7	14.1	12.4	90.7	65.3	187.9	248.8	120.5	95.2	19.5	9.8	0.2	13.4
Mineral de cobre y sus concentrados	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	12.6	0.3	3.1
Oleaginosas	26.9	102.7	84.3	61.2	163.8	131.6	115.5	144.6	201.0	99.8	92.7	57.3	0.6	1.2
Resto de MOI	26.5	11.7	9.2	15.3	17.0	38.3	49.1	61.6	49.0	33.9	53.3	62.7	0.8	14.1
Productos lácteos	60.5	32.5	4.3	27.2	91.2	193.7	202.9	210.1	236.5	280.0	223.1	97.1	0.8	23.0
Papel, cartón, imprenta y publicaciones	47.1	22.9	11.7	13.3	24.0	105.5	107.5	128.5	155.9	110.5	147.7	93.3	1.0	22.3
Piel y cueros	40.9	90.7	80.9	92.9	92.3	97.1	83.7	80.1	75.4	83.9	91.4	89.4	1.0	14.7
Restos de pptos. Agrop. Manuf o no	15.1	10.6	8.8	16.4	30.7	88.7	130.6	154.5	162.2	98.5	98.3	76.0	1.3	32.3
Caucho y sus manufacturas	9.4	6.1	6.2	17.9	37.7	59.6	61.1	73.4	75.4	44.6	64.7	72.6	1.3	88.8
Hortalizas	97.7	107.7	93.8	107.7	181.2	213.4	227.6	316.2	397.7	210.4	184.4	198.7	2.1	60.5
Textiles y confecciones	49.1	47.4	36.1	67.8	100.8	218.4	188.2	200.5	203.2	166.9	192.4	159.1	2.3	214.8
Metales comunes y sus manufacturas	31.6	37.4	34.2	74.1	33.6	82.5	101.3	146.0	154.5	129.4	133.9	156.8	2.6	45.7
Materias plásticas y artificiales	31.3	32.5	47.4	50.2	69.2	136.3	163.9	151.3	191.9	173.1	266.0	336.8	6.4	67.0
Productos químicos y conexos	128.7	114.9	116.3	127.5	173.4	225.7	304.6	369.1	406.1	420.8	449.4	450.7	6.7	35.6
Máquinas y aparatos, mat. eléctrico	134.0	130.8	117.3	219.2	262.0	480.2	466.7	702.5	536.0	482.0	517.7	483.1	7.3	54.8
Cereales	398.1	405.4	534.0	729.8	754.5	944.8	1018.2	972.7	1247.5	1019.6	1173.7	997.8	12.5	52.3
Petróleo	5.8	28.4	121.5	497.6	593.8	737.2	1286.7	1161.1	651.8	708.1	1556.4	1175.8	24.5	30.8
Material de transporte terrestre	71.1	117.4	208.6	501.0	649.8	1062.5	1362.8	2435.4	2602.7	1234.7	1456.7	1451.6	28.9	78.6
Total general	1422.7	1488.5	1671.3	2814.2	3654.8	5484.1	6614.8	8133.1	7949.3	5689.5	6990.3	6205.6	100.0	33.5

Fuente: INDEC

## **Conclusiones**

La evolución de las exportaciones argentinas durante la década pasada puede explicarse por dos factores centrales: un aumento intenso de la oferta de materias primas donde el país cuenta con ventajas comparativas naturales (petróleo, oleaginosas, cereales, pescado y otras menores) y el efecto de los acuerdos del Mercosur que generó un área preferencial para el comercio y donde se produjo un amplio intercambio en sectores específicos (desde automotores hasta químicos, plásticos y materiales metálicos). Las exportaciones de materias primas salieron hacia todo el mundo, aunque una parte de

ellas se concentró también en Brasil, debido a una reorientación de las compras del país vecino. Las exportaciones manufactureras, en cambio, se dirigieron preferentemente al Brasil, con excepción de algunos pocos rubros donde ya había capacidad preparada para vender en el mercado mundial, como siderurgia, aluminio y algunos productos específicos.

La evolución futura de las exportaciones locales dependerá, entonces, del crecimiento de la oferta de materias primas y de la creación y consolidación de una capacidad industrial competitiva. Las primeras presentan algunos límites más o menos

cercanos a su capacidad de oferta, mientras no aparezcan nuevas tecnologías que permitan aumentar la producción. La actividad fabril, en cambio, va a requerir dos condiciones estrechamente ligadas. La primera es el reconocimiento de la importancia del Mercosur para la producción local y la consecuente necesidad de ampliar y fortalecer el proceso de integración que ha tenido los resultados observados. La segunda deberá ser el reconocimiento de que el avance futuro de las exportaciones industriales requerirá ampliar la capacidad instalada, tarea que exige una política en ese sentido.

---

**El CESPA (Centro de Estudios de la Situación y Perspectivas de la Argentina) fue creado en 2001 por el Rector de la Universidad de Buenos Aires, como parte integrante del Instituto de Investigaciones Económicas de la Facultad de Ciencias Económicas. Su propósito consiste en realizar estudios e investigaciones sobre la economía argentina, con el objeto de contribuir al conocimiento de su situación real y sus perspectivas de mediano plazo. Su director es Jorge Schvarzer, uno de los autores de este trabajo.**