

DEPENDENCIA COMERCIAL Y PATRONES DE ESPECIALIZACIÓN EN UN PROCESO DE INTEGRACIÓN REGIONAL

EL CASO DE ARGENTINA Y BRASIL*

MARTA BEKERMAN Y FEDERICO DULCICH*****

Introducción

Los impactos de los procesos de integración regional sobre las relaciones comerciales entre los países miembros pueden asumir distintas características, que van desde situaciones de comercio que se generan y mantienen solamente en el ámbito regional (lo cual crea para el país exportador cierta dependencia de sus socios) hasta el desarrollo de ventajas comparativas dinámicas resultantes de aprovechar las oportunidades derivadas del mercado ampliado. Esta realidad dependerá de distintos aspectos: a) las condiciones iniciales que presentan los países miembros: tamaño, dotación de factores, estructura productiva; b) la evolución que presentan los patrones de especialización de esos países durante la marcha del proceso de integración, así como el tipo de empresas que los lideran y c) la forma en que va siendo gestionado dicho proceso, lo cual está ligado a los objetivos que se pretenden alcanzar a partir del mismo.

Transcurridos más de diez años desde el nacimiento del MERCOSUR sobresalen aspectos de corto y de largo plazo que pueden ofrecernos elementos tanto sobre el grado de dependencia comercial que la Argentina muestra respecto de su principal socio, como sobre los patrones de especialización que presenta el comercio bilateral. Cabe remarcar que, cuando se habla de un posible grado de fragilidad externa de la Argentina, la relación con Brasil surge como uno de sus aspectos principales, complementados por la importancia del precio internacional de la soja, por el lado de las exportaciones, y con el fuerte déficit comercial industrial que se fundamenta en elevadas y crecientes importaciones.

* Los autores agradecen la colaboración de Nicolás Moncaut y la asistencia metodológica de Julio Fabris para la elaboración del presente trabajo.

** Directora del Centro de Estudios de la Estructura Económica (CENES) de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires, e Investigadora Principal del Consejo Nacional de Investigaciones Científicas y Técnicas (CONICET). Mail: marbekerman@gmail.com.

*** Investigador del Centro de Estudios de la Estructura Económica (CENES) de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires, y becario de investigación del CONICET. Mail: federicomd2001@yahoo.com.ar.

Los aspectos de corto plazo se relacionan con el fuerte peso de las exportaciones argentinas a Brasil. Esto plantea una dependencia en lo que se refiere a la situación macroeconómica de su principal socio comercial, en especial con respecto a los niveles de actividad. Sin embargo, es importante diferenciar aquí entre aquellos productos que, al presentar el carácter de *commodities*, pueden ser fácilmente relocalizados en otros destinos de aquellos que presentan dificultades de ser vendidos a terceros mercados. En este último caso, una reducción de la demanda brasileña va a impactar sobre los niveles de demanda y producción de esos productos en la Argentina, por lo que pueden ser definidos como bienes regionales (Bevilaqua *et al.*, 1999).

Los aspectos de largo plazo se centran en el patrón de especialización bilateral que van presentando ambos países a partir de las ventajas comparativas que fueron consolidando desde el inicio del proceso de integración. A lo largo del mismo, se produjo un aumento de los flujos de comercio y de la participación de la región como destino de las exportaciones argentinas; pero, al mismo tiempo, las tendencias que muestra el comercio parecen revelar asimetrías en el desarrollo industrial. Estas asimetrías pueden llegar a tener un rol fundamental en la futura dirección del comercio y en las posibilidades de profundización o debilitamiento del proceso de integración.

Este trabajo apunta a analizar ambos procesos. Por el lado del corto plazo, el objetivo es estudiar la composición y concentración actual de las exportaciones a Brasil y hasta qué punto los bienes que se exportan a ese país tienen un carácter "regional", es decir que, por distintas razones, no es fácil su colocación en otros mercados.

Por el lado de los patrones de especialización, se observará la participación dentro de las exportaciones regionales de los principales productos de comercio bilateral para determinar las ventajas comparativas que presenta cada país respecto de los productos primarios y de los industriales. Asimismo, se analizará la dinámica de dicho patrón de especialización para determinar la evolución sufrida durante la última década.

En la sección I se presenta el marco teórico del presente trabajo, con especial referencia al concepto de bienes regionales, especialización productiva y el rol de las empresas multinacionales en el contexto de los procesos de integración.

En la sección II se aborda el tema del grado de dependencia que muestra la economía argentina en relación con Brasil tomando en cuenta aspectos macro y microeconómicos, con especial énfasis en el peso de los bienes regionales. Se analiza, también, el grado de concentración de las exportaciones argentinas a Brasil en términos de firmas exportadoras, comparándolo con las exportaciones al mundo, así como la fuerte gravitación de las empresas extranjeras.

En la sección III se presenta el patrón de especialización de ambos países, tomando en cuenta las partidas más importantes del comercio bilateral. Para ello se utilizará el índice de Ventajas Comparativas Reveladas de Balassa (1965) adaptado al comercio bilateral¹. Nos interesa observar aquí no sólo las características que presenta hoy la división del trabajo entre ambos países, sino también hasta qué punto las exportaciones argentinas se concentran en bienes regionales, lo que las vuelve dependientes de la situación macroeconómica de Brasil.

En la sección IV se presentan las conclusiones.

¹ Ver la sección 1 del Anexo Metodológico para cotejar la adaptación realizada a este índice.

I. La especialización productiva, los bienes regionales y el rol de las empresas multinacionales en el marco de los procesos de integración regional

La especialización productiva refiere al posicionamiento de una economía dentro de la división internacional del trabajo, donde es proveedora de una canasta de productos, y demandante a nivel internacional de otra. Para fundamentar dicha especialización, una contribución central es la teoría de las ventajas comparativas expuesta por Ricardo (1959), según la cual una nación se especializará en aquellos sectores donde cuente con costos relativos menores. Basada en la ley del valor y con una diferenciación tecnológica como fundamento, subyacía tácitamente que la inmovilidad de factores entre países, así como la ley de Hume de ajuste de balance de pagos mediante variaciones del tipo de cambio. Años más tarde, el marginalismo fundamentó la especialización productiva en la dotación relativa de factores. En el clásico modelo de Heckscher-Ohlin, el libre comercio lleva a la nación a especializarse en aquellos sectores intensivos en los factores relativamente abundantes (Appleyard y Field, 1997), donde prima un criterio de eficiencia *estática*.

Diferenciándose de dicha postura, la Escuela Neoestructuralista hereda la concepción estructuralista latinoamericana nacida en la posguerra a la luz de las ideas de la CEPAL, haciendo un fuerte hincapié en la necesidad de la industrialización para permitir elevados y estables senderos de crecimiento, y basándose en una concepción de la inserción internacional que les otorgaba a las ventajas comparativas un carácter *dinámico* (Ffrench-Davis, 1991). A partir de allí establece que el diseño de políticas podía redirigir la acumulación de capital y el progreso técnico hacia sectores estratégicos que *a priori*, mediante los precios de mercado, no eran rentables. Complementando dicho fundamento, los autores evolucionistas, herederos teóricos de la Escuela Austríaca, desarrollaron la concepción del desarrollo tecnológico como un proceso dinámico y diferenciado entre los distintos agentes (intra e intersectorialmente), lo que obviamente genera una diferenciación tecnológica internacional (Dosi *et al.*, 1994).

En ese contexto diversos autores atribuyen a la integración regional fuertes potencialidades para el desarrollo de ventajas comparativas dinámicas. Dado que la existencia de fuertes brechas de productividad con los países desarrollados vuelve muy dificultosa la competencia de países en desarrollo en el mercado mundial (Chang, 2003), la integración económica ofrece cierta protección frente a la oferta extrarregional y permite fomentar el desarrollo de los dos conceptos anteriormente expuestos, el de eficiencia *estática* y *dinámica* (Bekerman y Sirlin, 1996). En primer lugar, permite un avance en la determinación *estática* de especialización intrarregional, a partir de una localización más eficiente de los recursos dentro de la región, aprovechando la existencia del mercado ampliado. En ese sentido las ganancias de escala y especialización de las unidades productivas, pueden permitir el desarrollo de fragmentos de las cadenas de valor en el interior de la región, y aumentos en los niveles de productividad. Complementariamente, el proceso *dinámico* de aprendizaje, en términos de incorporación y desarrollo de nuevas técnicas, generan externalidades que se derraman hacia la totalidad de la estructura productiva regional, generando mejoras en los niveles de competitividad. En ese contexto los procesos de especialización y complementación productiva pueden ser clave para facilitar tanto el desarrollo de ventajas dinámicas como la convergencia estructural entre los países miembros de modo de hacer más equitativa la distribución de los beneficios de la integración.

Sin embargo, es importante remarcar que puede darse el caso de que no lleguen a cerrarse las brechas de productividad o calidad con los estándares de frontera internacional, determinando que las exportaciones se vuelvan posibles en el mercado regional, pero no así en terceros destinos. Estaríamos frente al caso de lo que denominamos *bienes regionales* que, al depender de la demanda del socio regional, pueden generar una situación de dependencia exportadora con respecto a las compras que realice dicho socio. En otras palabras, puede hablarse de una situación que, en la medida en que no avanza hacia un proceso dinámico de aumento de la productividad y/o diferenciación de producto, nos plantea una situación de fragilidad o vulnerabilidad externa del país exportador. Por otro lado, si los procesos técnicos y de calidad de productos hacen posible su colocación sólo en el ámbito regional, esto puede estar fundamentado en que se generaron comportamientos de *rent seeking* en las unidades productivas, pero ahora desarrollados a escala regional. Aquí juega un rol esencial el diseño y la implementación de incentivos, tanto en el nivel nacional como regional, que, más allá de la competencia mercantil estimulen (e incluso fuercen) los procesos de incorporación y desarrollo de técnicas productivas más eficientes, como lo demuestra la experiencia de los tigres asiáticos (Chang, 1993).

En este contexto cabe plantearse hasta qué punto el fuerte peso que las firmas multinacionales (FMN) están adquiriendo en las economías de la región llega a jugar un rol determinante sobre las pautas de comercio y en qué medida esas pautas son establecidas según procesos exógenos derivados de la planificación estratégica de estas firmas a escala mundial. En estos casos, la asignación de capital por parte de las FMN, componente significativo de la inversión en nivel nacional y regional, deja de estar determinado por fundamentos de la eficiencia estática y dinámica en el nivel nacional y regional, para llevar adelante una planificación regional donde persiste como fundamento maximizar la valorización (Frobel *et al.*, 1980)².

Puede observarse la pérdida del carácter mercantil de los intercambios regionales, cuando estos son el resultado del comercio de FMN en el nivel intrafirma, o entre empresas distintas pero que llevan adelante acuerdos por la distribución de mercados. O cuando FMN, que presentan fuerte poder de mercado o de capacidad tecnológica, lideran cadenas productivas, donde se especializan en los eslabones estratégicos de innovación y/o en canales de comercialización de carácter oligopólico, que generan fuertes ganancias extraordinarias (Gereffi *et al.*, 2005). Por otro lado, el fuerte peso “político” (vinculado a los Estados de sus países de origen³) y económico de estos actores puede perjudicar la correlación de fuerzas de parte del Estado a la hora de implementar estrategias nacionales soberanas, y llegar a condicionarlas (Manzanelli y Schorr, 2011).

² Los determinantes esenciales para la localización internacional de la producción han sido estudiados por Dunning (1998): la IED *resource seeking* busca recursos naturales específicos o una fuerza de trabajo de bajos niveles salariales; la *market seeking* invierte para aprovechar el tamaño y/o crecimiento del mercado local; las inversiones *efficiency seeking* aprovechan economías de especialización en la región; y la IED *strategic asset seeking* busca apropiarse de un recurso clave para mantener ventajas en los eslabones nucleares de la cadena productiva, como mano de obra calificada para el desarrollo de procesos de investigación y desarrollo, estructuras organizacionales, canales de distribución, etc.

³ Este proceso sigue operando incluso aunque las FMN ya se han vuelto firmas globales donde sus países de origen (en términos históricos) representan meramente un nodo más de sus cadenas productivas, debido al interés de dichos Estados de favorecer a dichas FMN para negociar localizaciones de inversión, entre otras.

Por último, es importante señalar que, si bien la localización de las FMN en la estructura nacional y/o regional puede generar beneficios en términos de inserción comercial externa, esto suele estar acompañado por escasos niveles de integración productiva en el nivel local lo que viene asociado a un elevado coeficiente de importaciones como componente de la oferta de la cadena productiva. Asimismo, las divisas provenientes de las exportaciones de las FMN tienen su contraprestación en la remisión al extranjero de utilidades y dividendos, pago de *royalties* y fijación de precios de transferencia en sus transacciones intracorporativas como forma de transferir parte del excedente de manera encubierta (Manzanelli y Schorr, 2011). Esto hace que el resultado de la inserción de las FMN en términos de la cuenta corriente nacional y regional muestre tendencias a ser negativo.

II. La dependencia de la Argentina en su comercio con Brasil: aspectos macroeconómicos y composición y concentración de las exportaciones

II.1. Aspectos macroeconómicos

La evolución de las relaciones comerciales bilaterales entre Argentina y Brasil está significativamente determinada por la evolución macroeconómica de ambas economías. La existencia de un fuerte comercio intraindustrial (Durán Lima y Lo Turco, 2010), hace que esas relaciones muestren un alto grado de sensibilidad con respecto al nivel de actividad.

Existe una amplia literatura que estudia el grado de significación del tipo de cambio real bilateral y el crecimiento relativo de las economías como fundamento de la evolución de dicho comercio. Heymann y Navajas (1998) estiman para el período 1970-1997 que tanto el tipo de cambio real como el nivel de actividad son determinantes fundamentales del comercio bilateral, pero la mayor intensidad se presenta en el nivel de actividad. Según este estudio, la elasticidad-ingreso de corto plazo de las importaciones argentinas desde Brasil (esto es, cuánto crecen porcentualmente las importaciones argentinas desde Brasil ante un crecimiento de un 1% del PBI argentino) es del 1,24. En el caso complementario, Brasil posee una elasticidad-ingreso de las importaciones desde Argentina de 1,46. Es decir, que no se pueden apreciar diferencias sustanciales del comportamiento de las importaciones de Argentina y Brasil ante cambios en el nivel de actividad.

Para un período más reciente, Dikovskiy y Kiper (2009) corroboran la primacía del nivel del crecimiento por sobre el tipo de cambio real bilateral para explicar la evolución del comercio bilateral⁴ pero determinaron una mayor intensidad de la elasticidad-ingreso de las importaciones argentinas desde Brasil. Según estos autores, que analizaron el período 1994-2008, la elasticidad-ingreso de corto plazo de las importaciones brasileñas desde Argentina es de 2,3. En el caso contrario, las exportaciones brasileñas hacia la Argentina se expanden a un nivel mucho más alto: la elasticidad-ingreso de las importaciones argentinas desde Brasil es de 4. En ese

⁴ Por cada 1% de devaluación real del peso contra el real, las importaciones brasileñas desde Argentina solo crecerían un 0,19% (estimación calculada para la posdevaluación del peso argentino); mientras que la relación entre las importaciones argentinas desde Brasil y el tipo de cambio real bilateral es no significativa.

contexto, los sectores que muestran mayor elasticidad de las importaciones argentinas desde Brasil con respecto al crecimiento son esencialmente manufacturas de origen industrial (MOI): aparatos de uso doméstico (10,09 de elasticidad), muebles (8,26), productos textiles (6,90), maquinaria (5,96), automotores y autopartes (5,24), y productos de caucho (5,09), entre otros (Dicovski y Kiper, 2009).

Además de cuestiones metodológicas, los diferentes resultados podrían estar fundamentados en que, en el segundo caso, el período de análisis contempla los resultados maduros del proceso de desindustrialización de la economía argentina iniciados desde mediados de la década del setenta, donde se hace más patente la fuerte dependencia externa del entramado productivo local. Esta realidad, que repercute obviamente en la inserción regional, responde a la especialización actual de la economía argentina dentro de la división internacional del trabajo, donde los procesos de crecimiento impactan en la brecha externa mediante las crecientes importaciones de bienes de capital e insumos industriales necesarios para los procesos productivos locales, así como de ciertos bienes finales de mediana-alta intensidad tecnológica que no han podido ser sustituidos por producción local (Bekerman y Dulcich, 2013).

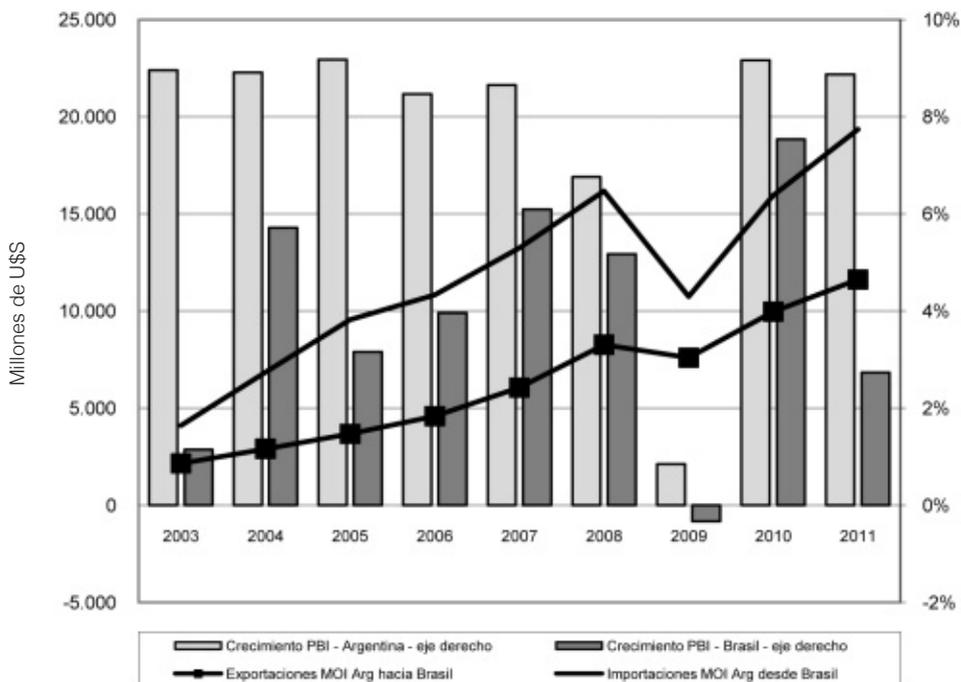
En el gráfico 1, se puede apreciar la evolución de las tasas de crecimiento del PBI de ambos países, y su relación con los flujos comerciales MOI. En un contexto de mayor crecimiento económico argentino (especialmente para 2003-2007), el déficit tendió a aumentar debido a un crecimiento mayor de las importaciones MOI de argentina que de sus exportaciones. Esto corrobora las determinaciones específicas de las elasticidades ingreso de importación y exportación de la Argentina en su relación con Brasil.

Complementariamente, en el gráfico A.1 del Anexo Estadístico del presente trabajo se expresa la evolución de los saldos comerciales bilaterales por rubros, donde se puede destacar que el superávit argentino en productos primarios (PP), combustibles, y manufacturas de origen agropecuario (MOA) tiende a ser estable a través del tiempo, en un contexto de suave crecimiento de la economía brasileña, claramente menor al de la Argentina. Esto está explicado, por un lado, por las características de menor elasticidad-ingreso de estos productos en relación con la elasticidad-ingreso de las MOI. Por otro lado, porque Brasil posee una estructura productiva diversificada, con un diseño de incentivos para promover a distintos sectores, por lo que parte del crecimiento de su demanda es absorbido por la oferta local (Bekerman y Montagú, 2009). En cambio, el déficit comercial bilateral de las MOI que presenta la Argentina muestra una tendencia creciente desde 2003.

Como primera aproximación a la dependencia del comercio con Brasil, es importante remarcar que dicho país es por lejos, el principal destino de las exportaciones argentinas (acapara el 21% de las mismas, seguido por China con sólo el 8%). Esa importancia se vuelve más significativa para el caso de las MOI: Brasil explica el 41% de las mismas. Sin embargo, al descontar el comercio de la industria automotriz (tanto vehículos finales como autopartes), su significatividad se reduce notablemente, hasta representar meramente el 21% de las exportaciones. Esto se fundamenta en la fuerte y creciente significación de la cadena automotriz en el comercio bilateral (ver sección II.2).

En términos dinámicos, Brasil se posiciona claramente como el mercado de mayor elasticidad-ingreso de las importaciones desde Argentina (ver tabla 1). De hecho, junto con Chile y EE.UU., son los únicos destinos importantes donde las im-

GRÁFICO 1
Evolución del crecimiento y del comercio bilateral MOI
entre Argentina y Brasil



Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

portaciones desde Argentina tienen una relación de largo plazo estadísticamente significativa con la evolución del PBI de dichos destinos⁵. En línea con los resultados ya mencionados de Dikovskiy y Kiper (2009), la elasticidad-ingreso de largo plazo de las importaciones brasileñas desde Argentina ha sido estimada en 2,12, por lo que los procesos de crecimiento económico en Brasil impactan positivamente en la estructura económica argentina. Este impacto es más intenso que el que se genera ante procesos de crecimiento de otros socios comerciales importantes, lo que se revela por el mayor nivel de su elasticidad-ingreso de importaciones desde Argentina. En realidad sólo en los casos de Brasil, EE.UU. y Chile, dentro de los principales destinos, la relación de largo plazo entre importaciones desde la Argentina y el PBI muestra un nivel estadísticamente significativo. En el resto de esos destinos las importaciones desde Argentina pueden responder a otros fundamentos principales;

⁵ De forma de evitar las denominadas "regresiones espurias" cuando se analizan series con tendencia, se ha testeado la cointegración de las variables, y se ha utilizado el Modelo de Corrección de Errores (véase Gómez Zaldívar *et al.* 2009). Los detalles de las estimaciones econométricas y sus resultados, se pueden ver en la sección 2 del Anexo Metodológico.

como importaciones de sectores específicos menos vinculados a la evolución del nivel de actividad general y/o con fuertes determinantes de orden de política económica, como es el caso de las exportaciones del complejo sojero a China (Bekerman, Dulcich y Moncaut, 2012).

Sintetizando, podemos remarcar la importancia de Brasil como destino de las exportaciones argentinas: se posiciona como el mercado más importante, donde la Argentina puede colocar productos industriales de mayor valor agregado que no logra destinar fácilmente a otros mercados, y que posee un mayor impacto en términos de comportamiento de las importaciones desde la Argentina ante procesos de crecimiento, debido a una alta elasticidad importaciones-ingreso y con una relación estadísticamente significativa entre dichas variables en el largo plazo.

TABLA 1
Exportaciones argentinas por destino y elasticidades de importación-ingreso de los principales socios comerciales

Destino	Exportaciones totales Prom. 2009-2011 (Millones US\$)	Part. en Exportaciones totales Prom. 2009-2011	Elasticidad de importaciones desde Arg. con respecto al PBI (*)	Exportaciones MOI Prom. 2009-2011 (Millones US\$)	Part. en Exportaciones MOI Prom. 2009-2011	Part. en exportaciones MOI (sin automotriz) Prom. 2009-2011	Expo MOI / Expo Totales por destino Prom. 2009-2011
Brasil	14.383	21%	2,12	9.724	41%	22%	68%
China	5.234	8%	No significativa (**)	161	1%	1%	3%
Chile	4.573	7%	1,16	1.605	7%	9%	35%
EE.UU.	3.884	6%	1,47	1.270	5%	7%	33%
Países Bajos	2.472	4%	No significativa (**)	492	2%	3%	20%
Otros	38.723	56%		10.543	44%	58%	27%
Mundo	69.270	100%		23.795	100%	100%	34%

(*) Elasticidad calculada para el período 1980-2011. (**) No se presenta cointegración de las variables, por lo que no se puede garantizar una relación de largo plazo significativa.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE y FMI.

II.2. La composición de las exportaciones argentinas a Brasil

Como primera aproximación hacia la composición de las exportaciones argentinas a Brasil y su dependencia regional, podemos apreciar que, a partir de 2003, ha aumentado fuertemente la participación de los vehículos finales en la canasta exportadora argentina a Brasil hasta representar el 38% de las exportaciones. Estas crecientes ventas externas han logrado balancear e incluso tornar superavitario el saldo comercial bilateral de vehículos finales en los últimos años. Sin embargo, cabe destacar que el sector presenta una estructura de nivel regional que lo aleja de una situación de relaciones "puras" de mercado: está fuertemente determinado por las estrategias de

las empresas multinacionales (como se apreciará en la sección II.4), y presenta un alto carácter de comercio administrado. Por otro lado, la producción de vehículos finales en la Argentina se localiza esencialmente en los eslabones terminales del proceso productivo. Esto determina un nivel relativamente bajo de valor agregado, a la vez que una fuerte dependencia de autopartes importadas (principalmente de Brasil). Como consecuencia, la balanza sectorial agregada (vehículos finales y partes) ha sido siempre deficitaria para la Argentina tanto en el nivel global como bilateral (Bekerman y Dulcich, 2013). En los últimos años ha logrado equilibrarse gracias al fuerte incremento de las exportaciones de vehículos finales, sin embargo la falta de competitividad argentina en eslabones intermedios de la industria automotriz se aprecia en la declinante participación de las autopartes en las exportaciones argentinas a Brasil.

La consolidación de la cadena productiva de la industria automotriz dentro del comercio regional ha desplazado dentro de la canasta exportadora a otros rubros como los insumos básicos, que pasaron del 20% del valor exportado en 2003 al 9% en 2011 (ver gráfico 2). Por otro lado, la estabilidad que presenta la participación de los bienes finales (14% a partir del 2003) y del resto de los sectores demuestra la tendencia del comercio bilateral a consolidar un carácter intraindustrial, basado principalmente en el sector automotriz.

II.3. Las exportaciones argentinas: bienes regionales y dependencia

En la actualidad, 35 subsectores MOI así como 12 sectores no industriales dirigen más del 30% de sus exportaciones globales hacia el mercado brasileño (tabla 2). Puede considerarse que su suerte está muy vinculada con la situación que presenta dicho mercado, por lo que los denominamos *bienes regionales*. Por otro lado, estos sectores representan en conjunto un nivel importante del valor exportado a Brasil (76%), por lo que determinan en gran parte la balanza comercial regional y global de la Argentina, al ser Brasil el principal socio comercial de dicho país.

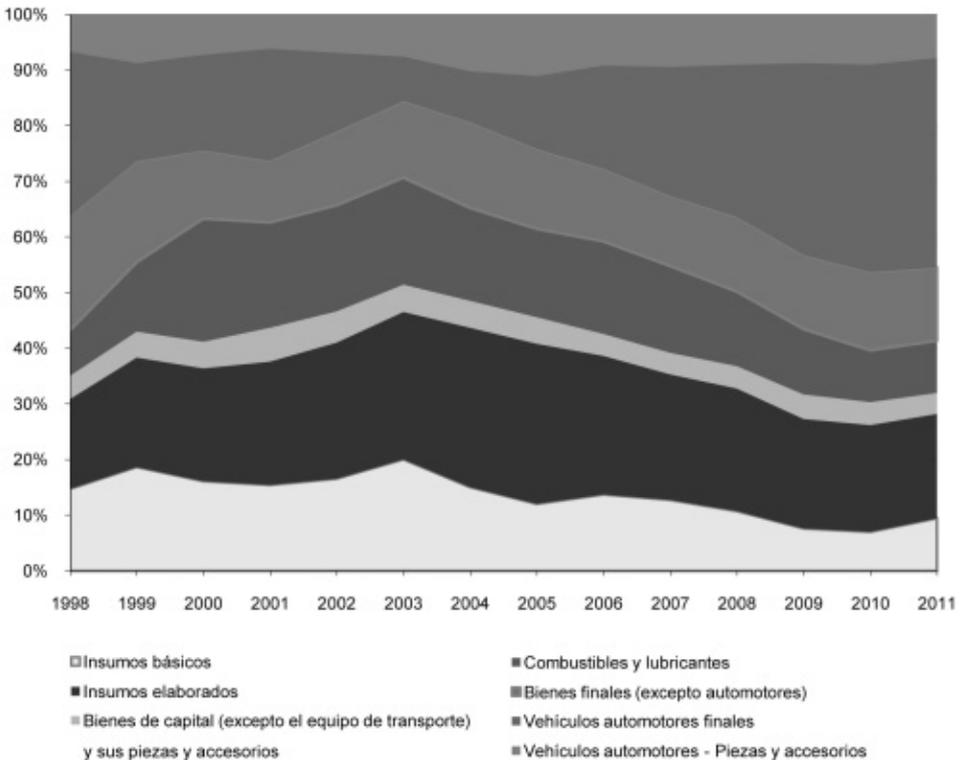
Como ya fue señalado, uno de los sectores de mayor crecimiento en los últimos años es el automotriz, que muestra el mayor nivel de dependencia (coloca en Brasil el 77% del valor de las exportaciones sectoriales). Incluso ciertos eslabones del complejo dependen casi totalmente del mercado brasileño, como es el caso de los vehículos finales, a diferencia de las partes y accesorios (eslabón compuesto por empresas de menor envergadura) que presentan menor nivel de regionalización.

Otro de los sectores muy sensibles a la situación del mercado brasileño es el de la industria plástica (tanto la petroquímica básica como el sector transformador) aunque con un nivel relativamente menor (del orden del 51%) y muy estable durante el último lustro. Pero la dependencia del mercado brasileño se vuelve muy significativa para subsectores específicos como el polietileno, el polipropileno (cuya regionalización ha crecido considerablemente) y el PVC.

El sector de maquinaria mecánica presenta un menor grado de dependencia, aunque la misma se vuelve más intensa en el caso de los motores, un eslabón de la industria automotriz clasificado dentro de este rubro. Idéntica situación presentan los neumáticos dentro del sector productos de caucho.

Por último, es importante remarcar la gran cantidad de subsectores aislados que presentan una fuerte dependencia de Brasil, como ciertas maquinarias eléctricas, insecticidas, preparaciones catalíticas, fertilizantes, cremas de afeitar y cueros, entre otros.

GRÁFICO 2
Composición de las exportaciones argentinas a Brasil por uso económico



Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

Fuera de los productos no industriales, podemos distinguir dos tipos de cadenas (tabla 3). Por un lado, las del trigo (grano y harina) y las del petróleo. Estos productos, a pesar de poseer una fuerte concentración en las exportaciones dirigidas a Brasil, presentan un carácter de *commodities*, al tratarse de productos homogéneos (poco diferenciados) que pueden ser redirigidos a terceros mercados a partir de un precio de referencia definido a nivel internacional.

En contraposición, productos como las preparaciones vegetales, cebollas, manzanas, peras, uvas, pescados, y ciertos lácteos, dependen en mayor medida del mercado brasileño, y su colocación en destinos alternativos presenta mayores dificultades, al menos en el corto plazo.

II.4. Exportaciones argentinas a Brasil: Concentración en el nivel de empresas y de sectores.

Durante la década del noventa, las economías de Argentina y Brasil vivieron un fuerte proceso de apertura a la Inversión Extranjera Directa (IED). Esto llevó a que

durante varios años, especialmente a partir de mediados de dicha década, la misma explicara un componente de la formación bruta de capital fijo muy superior al promedio mundial. Si bien esta brecha tendió a revertirse hacia mediados de la década del dos mil, esto no permitió reducir el proceso de extranjerización de estas economías,

TABLA 2
Evolución de la participación del mercado brasileño en las exportaciones totales de sectores MOI seleccionados

HS 2002	Descripción	Mundo (MIL US\$)		Brasil (MIL US\$)		Brasil / Mundo (%)		
		Prom. 2003-2005	Prom. 2009-2011	Prom. 2003-2005	Prom. 2009-2011	Prom. 2003-2005	Prom. 2009-2011	Variación anual
87	Vehículos Automóviles, tracciones, y similares; y sus partes y accesorios	2.120	7.774	870	6.012	41%	77%	36%
8702	Vehículos automóviles para transporte de diez o más personas	76	175	27	102	36%	58%	22%
8703	Otros vehículos automóviles para transporte de personas	657	3.799	243	3.602	37%	95%	56%
8704	Vehículos automóviles para transporte de mercancías	664	2.475	272	1.479	41%	60%	19%
8707	Carrocerías de vehículos automóviles	7	67	6	66	97%	99%	2%
8708	Partes y accesorios de vehículos automóviles	647	1.158	209	749	46%	65%	18%
39	Plásticos y sus manufacturas	905	1.369	480	694	52%	51%	-1%
3901	Polímeros de etileno en formas primarias	284	352	201	260	71%	74%	3%
3902	Polímeros de propileno en formas primarias	96	88	24	64	28%	73%	45%
3904	Polímeros de cloruro de vinilo en formas primarias	75	114	45	84	60%	74%	13%
3905	Polisaisidos en formas primarias	33	84	23	44	71%	52%	-19%
3906	Las demás placas, láminas, hojas y tiras, de plástico	87	177	20	87	23%	38%	14%
3923	Envases plásticos y similares	77	141	30	53	39%	38%	-1%
84	Maquinaria mecánica y sus partes	706	1.707	379	549	35%	32%	-3%
8405	Motores de émbolo (pistón) de encendido por compresión (motores Diesel o semi-Diesel)	66	73	55	65	84%	88%	5%
8409	Partes de motores	113	148	47	74	42%	50%	8%
8483	Árboles de transmisión, engranajes, embragues y similares	27	76	16	48	61%	64%	3%
40	Caucho y sus manufacturas	202	381	99	255	49%	67%	18%
4002	Caucho sintético y caucho factico derivado de los aceites, en formas primarias	36	58	21	44	59%	76%	17%
4011	Neumáticos nuevos de caucho	135	221	69	157	46%	71%	25%
38	Productos diversos de la industria química	366	2.102	169	285	47%	14%	-34%
3808	Insecticidas, fungicidas, herbicidas y raticidas	240	400	134	169	56%	42%	-13%
3815	Otros iniciadores y aceleradores de reacción y preparaciones catalíticas	22	69	13	60	58%	87%	29%
85	Maquinaria y aparatos eléctricos, y sus partes	282	514	106	176	38%	34%	-3%
8527	Aparatos receptores de radiodifusión	26	33	15	25	56%	77%	21%
8512	Aparatos eléctricos de alumbrado o señalización	22	29	14	20	67%	70%	3%
	Otros seleccionados	505	905	236	533	45%	59%	14%
3307	Preparaciones para afeitar, desodorantes corporales, y similares	83	315	31	154	35%	49%	14%
4703	Pasta química de madera a la soda (soda) o al sulfato (excepto la pasta para diáthermi)	118	159	45	107	38%	67%	29%
3506	Colas y demás adhesivos preparados	39	69	26	50	66%	71%	6%
7326	Otros artículos de hierro y acero	30	83	6	47	20%	57%	28%
5402	Hilados de filamentos sintéticos (excepto el hilo de coser)	51	56	39	47	77%	80%	2%
7801	Plomo en bruto	18	46	18	45	98%	98%	1%
2905	Alcoholes acídicos y sus derivados	96	88	25	43	26%	49%	24%
3102	Abonos minerales o químicos nitrogenados	97	85	47	41	49%	49%	0%
	Total Seleccionados (subsectores a 4 dígitos)	3.905	10.638	1.806	7.706	46%	73%	27%

Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

TABLA 3
Evolución de la participación del mercado brasileño en las exportaciones totales
de sectores no industriales seleccionados

HS 2002	Descripción	Mundo (Mill. US\$)		Brasil (Mill. US\$)		Brasil / Mundo (%)		
		Prom. 2003-2005	Prom. 2009-2011	Prom. 2005-2005	Prom. 2009-2011	Prom. 2005-2005	Prom. 2009-2011	
10	Cereales	2.601	5.406	793	1.164	30%	22%	-9%
1001	Trigo	1.136	1.471	659	945	58%	64%	6%
1006	Aرز	74	389	61	119	83%	41%	-42%
27	Combustibles minerales	5.746	5.304	904	1.427	16%	27%	10%
2710	Axules de petróleo, excepto los aceites crudos	2.114	1.549	537	979	25%	63%	38%
11	Productos de la agricultura	92	635	67	382	72%	62%	-11%
1101	Harina de trigo	3	322	1	321	43%	69%	25%
1107	Malta	68	219	59	159	87%	73%	-14%
06	Frutas y frutos comestibles	636	1.207	79	256	12%	21%	9%
0606	Uvas, frescas o secas	60	121	13	49	21%	40%	19%
0608	Manzanas, peras y membrillos, frescos	270	522	47	167	18%	32%	14%
20	Preparaciones de hortalizas, frutas u otros frutos	444	1.060	91	217	20%	20%	0%
2004	Ciños vegetales preparados, congelados	49	135	39	106	80%	78%	-1%
2005	Ciños vegetales preparados, sin congelar	57	130	41	89	73%	68%	-5%
	Otros seleccionados	474	806	107	367	22%	44%	21%
0904	Filetes y demás carne de pescado	278	376	46	139	16%	34%	17%
0406	Quesos	95	210	4	76	5%	36%	32%
0703	Cebollas, ajos, y demás hortalizas aliáceas	101	248	57	163	56%	66%	10%
	Total Seleccionados (subsecciones a 4 dígitos)	4.363	5.563	1.604	3.203	37%	57%	21%

Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

que ha sido muy significativo. En consecuencia, las FMN pasaron a ocupar un lugar estratégico dentro del campo de la producción y de las exportaciones al mismo tiempo que contribuyeron a consolidar un proceso de concentración en los mercados en los que se fueron insertando.

Para el caso argentino, el resultado ha sido que el 67% de las 500 mayores empresas del país (o sea, 335 firmas) sea de origen extranjero. Asimismo, acaparan más del 80% del valor agregado bruto y de las utilidades de ese conjunto de firmas, mientras que sólo representan alrededor el 64% del empleo generado por las grandes empresas (ver tabla A.1. del Anexo Estadístico). Esto indicaría que producen con niveles de productividad más elevados (expresado en el mayor acaparamiento del VAB con respecto al empleo). En términos de la concentración del producto generado a nivel interno en la Argentina, estas 500 grandes empresas acaparan el 22% del mismo para el promedio 2004-2009, participación que ha sido muy estable. Si solo se consideran las firmas extranjeras entre las grandes empresas, esa participación se reduce poco: representan el 18% del PBI.

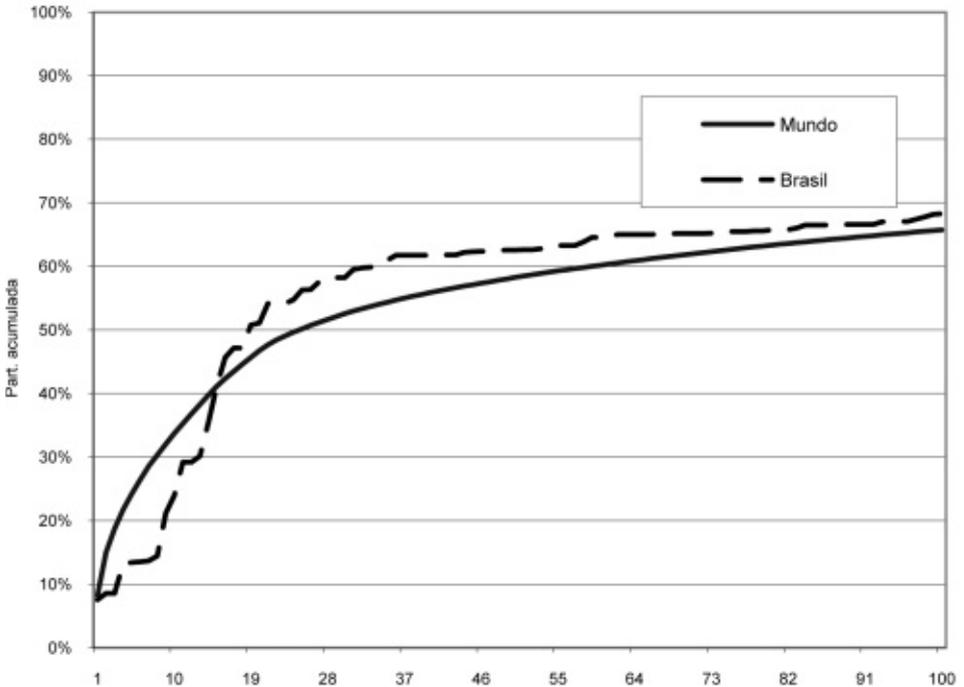
Los altos niveles de concentración se vuelven a presentar cuando se analiza la situación del mercado exportador argentino (gráfico 3). Excluyendo a las empresas del complejo oleaginoso del análisis⁶, las principales 10 empresas exportadoras al mundo acaparan cerca del 34% del mercado de exportación al mundo, pero meramente el 24% de las exportaciones a Brasil. Este subconjunto está compuesto principalmente por empresas del sector de petróleo y gas, y mineras, con una relativamente menor inserción regional; así como dos automotrices, con fuerte dependencia del mercado de Brasil. Al aumentar el número de empresas, resalta el mayor crecimiento de la concentración que muestran las exportaciones a Brasil en relación con las mundiales debido a la entrada de cinco automotrices entre las 10 y 20 principales exportadoras. A partir de allí, los senderos de ambas concentraciones evolucionan de manera convergente. Como consecuencia, las 100 principales empresas exportadoras (excluyendo el complejo oleaginoso) representan el 66% de las exportaciones al mundo, cifra prácticamente similar al acaparamiento del 68% de las exportaciones a Brasil.

Por ende, podemos afirmar que son las empresas automotrices las que explican el mayor grado de concentración en el nivel regional que en el global (ya de por sí bastante elevado). Esto se vincula con el fuerte rol que muestra dicho sector en las ventas a Brasil, y con la fuerte concentración en pocas empresas que el mismo presenta.

En relación con los grados de concentración que muestran los principales sectores de exportación se observa que, salvo algunas excepciones como la harina de trigo y los vegetales, la concentración de las exportaciones de nivel regional es superior a la del comercio global (ver tabla 4). Además de la industria automotriz, se presentan como casos paradigmáticos de muy fuerte concentración (tanto en el nivel regional como global), toda la cadena del aluminio (prácticamente de carácter monopolístico) y del caucho (especialmente los neumáticos); y una concentración regional muy elevada de exportaciones en productos químicos (donde las 8 principales exportadoras acaparan el 77% de las exportaciones), lácteos (76%), trigo (74%), combustibles minerales (68%) y maquinaria eléctrica (54%).

⁶ Las mismas fueron descartadas debido a su escasa inserción en el mercado brasileño, en contraposición a su fuerte inserción global, que podía dificultar la interpretación de los resultados. Para más detalles, véase la sección 3 del Anexo Metodológico del presente trabajo.

GRÁFICO 3
Argentina: Concentración de las exportaciones al mundo y a Brasil
de las 100 principales empresas exportadoras (*) para el año 2011



(*) Nota: Excluye las empresas exportadoras del complejo oleaginoso.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de Aduana.

Al especificar en la estructura de concentración por empresas de sectores seleccionados (ver tabla 5), volvemos a apreciar que los mayores niveles de concentración de exportaciones regionales comparadas con las exportaciones mundiales se presentan en casi toda la estructura de concentración exportadora, pero se intensifican al considerar las principales 5 y 10 mayores empresas exportadoras. Esto demuestra una fuerte acumulación de las exportaciones en las empresas líderes, y una posterior atomización de las ventas externas en empresas de menor envergadura, situación que se presenta para ambos mercados.

Por otra parte, es importante remarcar la significativa presencia de FMN. Para el caso de plásticos y sus manufacturas, las cuatro principales empresas exportadoras a Brasil, así como las cinco principales exportadoras al mundo son FMN con presencia en ambos países. Para el caso de maquinaria mecánica y sus partes, las principales cuatro exportadoras a Brasil son FMN, así como las principales tres exportadoras al mundo, aunque en ningún caso acaparan más del 25% de las exportaciones. En este último caso, el bajo nivel de concentración se origina en que

TABLA 4
Índices de concentración del mercado exportador bilateral y mundial por sectores. Prom. 2009-2011

SA 4 dig	Descripción	Especialización	Flujos comerciales con Brasil			Flujos comerciales con el mundo		
			Exportaciones prom. 2009-2011 (MIL. US\$)	Índice CIS	Índice CIS	Exportaciones prom. 2009-2011 (MIL. US\$)	Índice CIS	Índice CIS
67	Vehículos Automóviles, tractores, y similares, y sus partes y accesorios	Intercambial	6.069	46	50	7.789	48	50
6703	Otros vehículos automóviles para transporte de personas	Intra-industrial	3.090	59	58	3.795	59	58
6704	Vehículos automóviles para transporte de mercancías	Intra-industrial	1.479	92	100	2.475	88	99
6708	Partes y accesorios de vehículos automóviles	Intra-industrial	749	60	62	1.155	53	78
18	Cereales	Argentina	1.164	34	65	5.482	33	67
1801	Trigo	Argentina	948	40	74	1.489	38	72
27	Combustibles minerales	Intercambial	1.469	47	68	5.276	37	48
38	Plásticos y sus manufacturas	Intercambial	684	46	61	1.387	34	46
64	Máquina mecánica y sus partes	Brasil	547	21	39	1.695	10	19
11	Productos de la molinería	Argentina	382	58	72	633	46	65
1101	Harina de trigo	Argentina	220	42	62	321	49	65
04	Leche y productos lácteos, suaves y miel	Argentina	228	52	76	1.182	36	53
07	Hortalizas y tubérculos alimenticios	Argentina	254	30	22	604	12	24
08	Frutas y frutos comestibles	Argentina	258	14	29	1.189	14	27
16	Aluminio y sus manufacturas	Intercambial	168	87	95	731	92	95
48	Caucho y sus manufacturas	Intercambial	255	71	94	381	57	90
4811	Neumáticos nuevos de caucho	Intra-industrial	157	100	100	220	96	100
38	Productos diversos de la industria química	Intercambial	285	43	77	2.190	37	64
28	Preparaciones de fertilizantes, insectos u otros frutos	Argentina	217	54	65	1.657	22	37
65	Máquina y aparatos eléctricos, y sus partes	Brasil	175	29	54	598	15	29
	Otros		2.382			38.185		
	Total Seleccinados		12.052			29.656		
	Total		14.353			67.561		
	Selecciones / Total		84%			44%		

Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

TABLA 5
Estructura de la concentración del mercado exportador bilateral y mundial
para sectores seleccionados. Prom. 2009-2011

	27	Arg-Bra	Arg-Mundo
Combustibles minerales	C 5	60	43
	C 10	71	51
	C 15	74	54
	C 20	75	56
		39	Arg-Bra
Plásticos y sus manufacturas	C 5	54	40
	C 10	64	50
	C 15	71	56
	C 20	76	61
		84	Arg-Bra
Maquinarias y sus partes	C 5	30	14
	C 10	43	22
	C 15	50	27
	C 20	54	31
		87	Arg-Bra
Automotriz	C 5	70	68
	C 10	96	93
	C 15	98	95
	C 20	98	96

Fuente: Elaboración propia sobre la base de ADUANA.

este sector está mucho menos desarrollado en la Argentina y, además, presenta una estructura de pequeñas empresas de baja competitividad, lo que genera fuertes déficit comerciales bilaterales. Para los combustibles minerales, por lo menos cinco de las diez principales exportadoras a Brasil son FMN, cifra que se reduce a cuatro para las exportaciones al mundo.

Por otro lado, el caso automotriz es paradigmático en términos de concentración y extranjerización: las diez primeras exportadoras (tanto a Brasil como al mundo) también son FMN, nuevamente localizadas en ambos países; y acaparan casi

la totalidad de las exportaciones del sector. En la tabla A.2 del Anexo Estadístico del presente trabajo se puede apreciar que la concentración en subsectores de la industria automotriz es extremadamente elevada: cinco empresas acaparan la totalidad de las exportaciones tanto a Brasil como al mundo para el caso de neumáticos y camiones; mientras que para automóviles son diez las empresas que concentran ambos mercados de exportación; todos subsectores con fuerte presencia de FMN. En contraposición, el sector autopartista es más atomizado, y al conglomerado de FMN del sector se le adicionan algunas firmas de origen local con una significativa inserción exportadora, en subsectores como amortiguadores, discos y pastillas de frenos, chasis, etcétera.

III. Factores determinantes del largo plazo: el patrón de especialización bilateral

III.1. El patrón de especialización bilateral de Argentina y Brasil, y el grado de dependencia de las exportaciones argentinas

En esta sección analizaremos los patrones de especialización en el nivel bilateral de ambos países, así como el nivel de regionalización y, por lo tanto de dependencia, del mercado brasileño que presentan las exportaciones argentinas. Utilizando el índice de especialización regional elaborado para tal fin, siempre que el mismo sea positivo, es la Argentina quien posee una especialización regional en dicho sector, mientras que, si es negativo, es Brasil el que se especializa en el sector correspondiente. Dentro de la tercera categoría que completa el conjunto de casos posibles, un índice de especialización regional cercano a cero⁷ ha sido catalogado como “comercio intraindustrial”, debido a que se presenta una especialización muy baja o nula en el nivel regional, en el marco de fuertes flujos comerciales. Por otra parte, en términos dinámicos una evolución creciente (variación lineal positiva) del índice implica una tendencia a la especialización regional por parte de la Argentina, aumentando su especialización regional o disminuyendo su falta de especialización, según si el valor absoluto del índice es positivo o negativo, respectivamente. Complementariamente, si la evolución del índice resulta decreciente (variación lineal negativa del mismo), es Brasil quien está desarrollando una mayor especialización en dicho sector, o disminuyendo su falta de especialización, dependiendo de que el valor absoluto del índice sea negativo (especialización favorable a Brasil), o positivo (especialización favorable a la Argentina), respectivamente.

De esta forma, comenzaremos con los sectores que muestran un nivel de especialización favorable a la Argentina, luego con aquellos favorables a Brasil, para finalizar con los sectores que muestran un patrón de especialización de carácter intraindustrial.

Al analizar el patrón de comercio bilateral surge claramente la especialización de la economía argentina en sectores de PP y MOA: cereales y productos de molinera (especialmente trigo y harina de trigo), pescados, frutas, vegetales y productos lácteos. Asimismo, es importante remarcar la fuerte estabilidad de esta especialización, que se aprecia en la poco significativa variación del índice durante el último lustro.

⁷ Específicamente, el rango de valores del índice [+0.20; -0.20] para el período 2009-2011 ha sido catalogado como “comercio intraindustrial”. Para más detalles sobre la metodología del índice de especialización bilateral y su fundamento, así como las categorías de especialización y comercio intraindustrial utilizadas, véase la sección 1 del Anexo Metodológico del presente trabajo.

Sin embargo, estos sectores acaparan meramente el 8% del comercio bilateral y se trata, en la mayoría de los casos, o bien de *commodities* o de bienes no regionales, como es el caso de los cereales, pescados, lácteos, frutas y preparaciones en base a vegetales o frutas. De manera contrapuesta, podemos hablar de bienes regionales en los casos de la harina (dentro de la cadena del trigo) y la de vegetales comestibles. Por ende, al considerar los sectores de especialización argentina en conjunto, la participación de Brasil en las exportaciones alcanza sólo al 23% (tabla 6).

La especialización bilateral favorable a Brasil se localiza en sectores MOI de mediana y alta intensidad tecnológica. Esto se vincula con diversos planes estratégicos implementados a lo largo de las últimas décadas orientados al desarrollo de la industria de bienes de capital e insumos elaborados. Se trata de sectores en los que la Argentina presenta una marcada tendencia importadora, como ya se ha mencionado. Incluye a las maquinarias (tanto mecánicas como eléctricas), aeronaves, productos básicos y elaborados de hierro y acero, y productos textiles, entre otros.

Aquí la evolución de la especialización presenta mayores variaciones que en el caso de los productos involucrados en la especialización de la Argentina. Se observa una creciente especialización de Brasil en sectores importantes para la estructura industrial como hierro y acero en bruto, maquinaria mecánica y eléctrica, y minerales (fundamentado en la fuerte especialización brasileña en mineral de hierro en el nivel internacional). Por otro lado, aparecen mejoras para la Argentina en el caso de la industria aeronáutica (aunque mantiene una elevada desventaja) y los productos de hierro y acero, fuertemente determinada para la Argentina por las exportaciones de tubos sin costura para la extracción de petróleo y gas (Bekerman y Dulcich, 2013). Como es de esperar, Brasil no se presenta como un destino de importancia para las exportaciones argentinas de estos sectores, salvo para el caso de la maquinarias, tanto mecánicas como eléctricas (ver tabla 7). En ambos casos, la participación de Brasil representa alrededor de un tercio del mercado de exportación. Como se trata de productos de más difícil colocación en mercados alternativos pueden ser definidos como bienes regionales.

Sin embargo, el componente más importante del comercio bilateral está categorizado como comercio intraindustrial, ya que este segmento representa el 60% del comercio bilateral para el período 2009-2011. Si bien arroja un saldo bilateral levemente favorable a Brasil (U\$S 445 millones), desde el punto de vista de dicho saldo puede ser diferenciado en tres subcategorías:

1. **Comercio superavitario para la Argentina:** aquí se encuentran los vehículos finales (tanto particulares como camiones), así como dos sectores con dinámicas contrapuestas: el aluminio (con un sendero de especialización favorable a la Argentina) y el petróleo y sus derivados, donde la Argentina ha perdido posiciones en el comercio internacional y bilateral.

2. **Comercio bilateral relativamente equilibrado:** la composición de este segmento es muy diversa, incluye productos de perfumería y farmacéuticos (fuertemente acaparado por las multinacionales del sector), productos plásticos, productos químicos elaborados, y productos cárnicos. Por último, exceptuando el sector automotriz, cabe destacar la evolución fuertemente estable de la especialización bilateral de estos sectores, lo que demuestra relaciones comerciales y productivas significativamente maduras y menos expuestas a la volatilidad de corto plazo.

3. **Superavitario para Brasil:** aquí encontramos, principalmente, las autopartes (tanto partes electromecánicas como los neumáticos), productos químicos básicos

TABLA 6
Especialización bilateral: Sectores con especialización de Argentina

HS 2002	Descripción	Índice de especialización regional			Part. en el comercio bilateral prom 2009-2011	Saldo Comercial Arg-Bra prom 2009-2011 (mill. US\$)	Expo Brasil / Expo Mundo Prom. 2009-2011	Regionalización de las exportaciones argentinas
		Prom 2003-2005	Prom 2009-2011	Variación lineal				
11	Productos de la molinería	0,38	0,38	0,00	1,2%	391	62%	Regional
1101	Harina de trigo	0,36	0,38	0,02	0,7%	221	69%	Regional
10	Cereales	0,39	0,38	-0,01	3,6%	1.155	22%	Commodity
1001	Trigo	0,39	0,38	-0,01	2,9%	948	64%	Commodity
03	Pescados y crustáceos	0,38	0,38	0,00	0,5%	150	12%	No Regional
07	Hortalizas y tubérculos alimenticios	0,38	0,38	-0,01	0,8%	251	42%	Regional
04	Leche y productos lácteos, sueros y miel	0,36	0,36	0,00	0,7%	221	19%	No Regional
06	Frutas y frutos comestibles	0,31	0,36	0,05	0,8%	243	21%	No Regional
20	Preparaciones de hortalizas, frutas u otros frutos	0,35	0,35	0,00	0,7%	201	20%	No Regional
Total (sin aperturas a 4 dígitos)					8,4%	2.612	23%	

Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

TABLA 7
Especialización bilateral: Sectores con especialización de Brasil

HS 2002	Descripción	Índice de especialización regional			Participación en el comercio bilateral prom 2009-2011	Saldo comercial Arg-Bra prom 2009-2011 (mill. U\$S)	Expo Brasil /Expo Mundo Prom. 2009-2011	Regionalización de las exportaciones argentinas
		Prom 2003-2005	Prom 2009-2011	Variación lineal				
73	Manufacturas de fundición, de hierro o acero	-0,35	-0,25	0,10	1,3%	-199	8%	No Regional
88	Aeronaves, vehículos espaciales, y sus partes	-0,69	-0,33	0,36	1,0%	-163	12%	No Regional
84	Maquinaria mecánica y sus partes	-0,30	-0,34	-0,04	7,8%	-1,415	32%	Regional
18	Cacao y sus preparaciones	-0,48	-0,39	0,09	0,5%	-105	23%	No Regional
48	Papel y cartón, y sus manufacturas	-0,54	-0,47	0,08	1,4%	-312	17%	No Regional
72	Fundición, hierro y acero	-0,39	-0,57	-0,17	2,6%	-623	20%	No Regional
85	Maquinaria y aparatos eléctricos, y sus partes	-0,49	-0,60	-0,11	4,8%	-1,213	34%	Regional
94	Muebles, aparatos de alumbrado, y construcciones prefabricadas, entre otros	-0,60	-0,67	-0,07	0,4%	-117	11%	No Regional
26	Minerales metálicos, escorias y cenizas	-0,42	-0,93	-0,51	2,6%	-815	1%	No Regional
64	Calzados y similares, y sus partes	-0,97	-0,96	0,01	0,6%	-206	6%	No Regional
Total (sin aperturas a 4 dígitos)					23,1%	-5.168	16%	

Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

orgánicos e inorgánicos, y productos ópticos y fotográficos. Salvo el caso de neumáticos, la evolución de la especialización ha sido favorable a Brasil.

Es interesante remarcar que en el comercio intraindustrial se presentan la mayor cantidad de bienes regionales para la Argentina, fuertemente concentrados en eslabones de la industria automotriz (ver tabla 8). Brasil se posiciona como un significativo mercado de exportación para los vehículos finales, camiones, autopartes y neumáticos; así como para la industria plástica (que incluye tanto en sus eslabones primarios –la petroquímica– como de transformación). La industria química (tanto de químicos orgánicos e inorgánicos) también posee una significativa localización de las exportaciones hacia Brasil (del orden del 35%), pero en un contexto de déficit comercial bilateral.

Realizando un análisis cruzado entre los patrones de especialización bilateral que presentan ambos países y los sectores que presentan un carácter regional para las exportaciones argentinas, podemos observar que dentro de los sectores que muestran un carácter regional, aquellos en los que se especializa la Argentina (harina de trigo y hortalizas) presentan un claro carácter de estandarizados. De forma contrapuesta, Brasil muestra un patrón de especialización regional más diversificado basado en maquinarias (eléctrica y mecánica) y en otros sectores industriales, como aeronaves e insumos industriales elaborados, que muestran un mayor contenido tecnológico. Pero a pesar de que la Argentina presenta un fuerte déficit comercial en bienes de capital, al mismo tiempo exporta productos pertenecientes a ciertos subsectores específicos, como la maquinaria agrícola y de alimentación (Bekerman y Dulcich, 2013), por lo que es sensible al mercado de importación brasileño en dichos subsectores.

Asimismo, un significativo componente de los bienes regionales muestra un comercio de tipo intraindustrial, es decir, donde no aparece un sesgo favorable a alguno de los dos países. Se trata básicamente de la cadena automotriz, y de las industrias químicas, plásticas y de productos ópticos.

IV. Conclusiones

Este trabajo se orientó a analizar dos aspectos fundamentales de las relaciones comerciales entre la Argentina y Brasil: el grado de dependencia comercial que exhibe hoy la Argentina en relación con dicho mercado, y los patrones de especialización que presenta el comercio bilateral.

Desde el punto de vista macroeconómico podemos enfatizar dos determinaciones importantes: la primacía del crecimiento sobre el tipo de cambio real como factor explicativo del comercio bilateral, y una elasticidad ingreso más alta para el caso de las importaciones argentinas desde Brasil que de las exportaciones hacia dicho destino. Esto está determinado por la dependencia que muestra la estructura económica argentina de las importaciones de diversos sectores MOI, fenómeno que no sólo se expresa en las relaciones comerciales con Brasil, sino también con otros socios comerciales importantes, como es el caso de China. Complementariamente, Brasil se posiciona como el principal mercado de exportación y el que muestra un mayor impacto de su crecimiento sobre sus importaciones desde Argentina.

Entre los sectores con fuerte regionalización de las exportaciones argentinas, que aparecen como más dependientes de la evolución del mercado brasileño, se

TABLA 8
Especialización bilateral: Sectores con fuerte comercio intraindustrial

Subcategoría	HS 2002	Descripción	Índice de especialización regional		Part. en el comercio bilateral prom. 2003-2011	Saldo Comercial Aug-Era prom. 2003-2011 (mil. US\$)	Ejemplo Brasil /Ejpo Mundo Prim. 2003-2011	Regionalización de las exportaciones argentinas
			Prom 2003-2005	Prom 2006-2011				
Superavitario Argentina	8704	Vehículos automóviles para transporte de mercancías	-0,04	0,19	7,1%	665	60%	Regional
	8703	Difos vehículos automóviles para transporte de personas	-0,32	0,12	19,8%	682	95%	Regional
	76	Aluminio y sus manufacturas	-0,04	0,11	0,6%	66	23%	No Regional
	27	Combustibles minerales	0,35	0,11	8,0%	280	27%	Commodity
Relativamente equilibrado	33	Aceites esenciales y preparaciones de perfumería	-0,02	0,67	1,0%	14	26%	No Regional
	67	Vehículos automóviles, tractores, y similares y sus partes y accesorios	-0,16	0,06	37,3%	51	77%	Regional
	38	Productos diversos de la industria química	0,11	0,06	1,8%	1	14%	No Regional
	39	Plásticos y sus manufacturas	0,28	0,01	4,7%	-130	51%	Regional
	02	Carne y despojos comestibles	-0,06	0,01	0,6%	-13	5%	No Regional
	30	Productos farmacéuticos	0,36	0,00	0,9%	-29	17%	No Regional
	4011	Neumáticos nuevos de caucho	-0,15	-0,07	1,3%	-102	71%	Regional
	40	Caucho y sus manufacturas	-0,13	-0,09	2,1%	-184	67%	Regional
	90	Instrumentos médicos, ópticos, y de precisión, y sus partes	0,06	-0,16	0,7%	-84	34%	Regional
	32	Pinturas, barnices, pigmentos y demás materias colorantes	-0,09	-0,16	0,4%	-54	25%	No Regional
Superavitario Brasil	8708	Partes y accesorios de vehículos automóviles	0,06	-0,16	7,6%	-676	65%	Regional
	28	Productos químicos inorgánicos	-0,14	-0,19	1,1%	-143	35%	Regional
	29	Productos químicos orgánicos	-0,14	-0,19	1,7%	-214	34%	Regional
Total (sin aperturas a 4 dígitos)					60,3%	-445	43%	

Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

encuentran la harina de trigo y los vegetales comestibles (con fuerte especialización favorable a la Argentina), los diversos eslabones de la industria automotriz, y las industrias plástica, química (como resultado de un comercio intraindustrial significativo, más que de especialización bilateral), y el sector de maquinaria (tanto mecánica como eléctrica) a pesar de que el patrón de especialización en este último caso es favorable a Brasil.

Considerando el marco teórico de referencia, uno de los principales objetivos de los procesos de integración regional, suele vincularse con el desarrollo de ventajas comparativas dinámicas, a partir de la complementación productiva y de la existencia del mercado ampliado. Sin embargo, esto puede verse limitado por distintos aspectos de la realidad que presenta el comercio regional, entre ellos la fuerte concentración de las exportaciones en pocas empresas, junto a una fuerte participación de empresas multinacionales. Para el caso argentino, entre los sectores que muestran un alto nivel de regionalización y dependencia del mercado brasileño se observa un alto nivel de concentración en pocas empresas y un fuerte predominio de empresas extranjeras, las que aparecen en los primeros puestos del ranking exportador. De esta forma, en la definición del rumbo del comercio regional y del perfil de especialización pasan a jugar un papel preponderante las estrategias globales de dichas firmas, que en la Argentina muestran una participación destacada en ramas vinculadas al procesamiento de recursos básicos y en la industria automotriz. Dichas estrategias puede afectar las posibilidades de aumentar la densidad de los eslabonamientos productivos o de desarrollar procesos de *catch up* sectorial, especialmente considerando que las multinacionales suelen ser las portadoras de las técnicas de frontera, y son fuertes desarrolladoras de nuevas técnicas y productos.

Desde el punto de vista de los patrones regionales de comercio, se observa en la Argentina un grado de especialización muy vinculado a las *commodities*, de características similares a su patrón de especialización global, lo que, hasta el presente, limita la generación de externalidades tecnológicas y de eslabonamientos con otros sectores. Por el lado de Brasil, la especialización bilateral se localiza en sectores MOI de mediana y alta intensidad tecnológica, en muchos de los cuales la Argentina presenta una estructural dependencia importadora. Complementariamente, hay un fuerte y consolidado componente de comercio intraindustrial en sectores relevantes para el comercio bilateral: algunos con saldos comerciales favorables a la Argentina (los vehículos finales, el aluminio y el petróleo), otros a Brasil (la industria química, las autopartes, los productos ópticos, entre otros) y un tercer grupo de productos que muestran un comercio intraindustrial de carácter equilibrado.

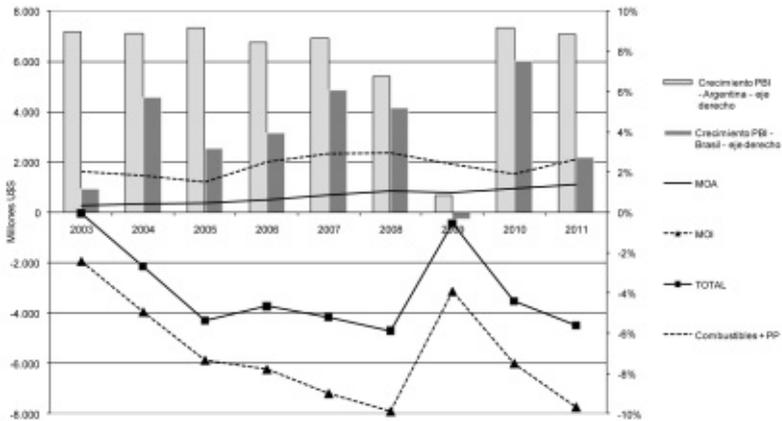
En la medida en que la suerte exportadora de los bienes regionales aparezca muy ligada a la demanda del socio regional, y no se vaya generando un proceso dinámico de desarrollo de ventajas comparativas, se consolida una situación de fragilidad en relación con las ventas externas de dichos bienes, como ocurre en la actualidad para el caso argentino.

Concluyendo, en las condiciones en que fue concebido y regulado, el espacio regional fue aprovechado especialmente por la trama de filiales de empresas multinacionales, dado que estaban en mejor posición para organizar sus estructuras corporativas para responder a la realidad generada por dicho espacio, pero siempre en el marco de sus estrategias globales. Considerando la significativa concentración de capacidades productivas en dichas empresas multinacionales y sus estrategias parcialmente determinadas por consideraciones del mercado regional, se puede afir-

mar que en la medida en que las PyMEs puedan acceder sólo marginalmente a las ventajas derivadas de un proceso de complementación intraindustrial, la relocalización intrarregional de capacidades productivas derivada del proceso de integración estará sesgada por las estrategias globales de las empresas multinacionales, por lo que los beneficios potenciales de dicho proceso de integración serán distribuidos de modo desigual. Esto nos plantea que profundizar dicha relocalización y desarrollar ventajas comparativas dinámicas a un nivel más extendido de empresas dista de ser un proceso espontáneo, garantizado solamente por la existencia de contextos de libre comercio. Por ende, puede jugar aquí un rol esencial el diseño y la implementación de incentivos en los niveles nacional y regional que aprovechen la existencia del mercado ampliado para generar transformaciones en la estructura productiva que dinamicen el proceso de integración y permitan una distribución equitativa (en el nivel regional, sectorial y factorial) de los beneficios de dicho proceso.

ANEXO ESTADÍSTICO

GRÁFICO A.1
Evolución del PBI y el saldo comercial de Argentina con Brasil por grandes rubros



Fuente: Elaboración propia sobre la base de COMTRADE.

TABLA A.1
Participación de las empresas extranjeras en distintas variables de las 500 mayores empresas argentinas

Variable de la ENGE	Participación de las empresas extranjeras ⁽¹⁾ en el total de grandes empresas					
	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Cantidad de empresas	68%	68%	68%	66%	68%	65%
Empleo	64%	64%	64%	63%	65%	63%
Salarios	71%	72%	71%	69%	70%	68%
Utilidades	91%	93%	90%	90%	90%	79%
VAB	86%	86%	85%	84%	83%	81%
Participación del VAB de las grandes empresas en el PBI argentino, según origen de capital						
VAB Total Grandes Empresas / PBI	23%	23%	22%	22%	21%	20%
VAB Grandes Empresas Nacionales / PBI	3%	3%	3%	4%	4%	4%
VAB Grandes Empresas Extranjeras / PBI	20%	20%	19%	18%	17%	16%

(1) Incluye hasta un 10% de participación de capital de origen extranjero, que es inversión de cartera y que no está discriminada del total.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC, Encuesta Nacional a Grandes Empresas (ENGE).

TABLA A.2
Índice de concentración del mercado exportador para los subsectores
de la industria automotriz. Prom. 2009-2011

	8703	Arg-Bra	Arg-Mundo
Automóviles	C 5	85	84
	C 10	99	98
	C 15	100	98
	C 20	100	98
	8704	Arg-Bra	Arg-Mundo
Vehículos para Transporte de Carga	C 5	99	97
	C 10	100	99
	C 15	100	99
	C 20	100	99
	8708	Arg-Bra	Arg-Mundo
Partes y Piezas	C 5	72	65
	C 10	84	80
	C 15	89	86
	C 20	92	90
	4011	Arg-Bra	Arg-Mundo
Neumáticos	C 5	100	99
	C 10	100	100
	C 15	100	100
	C 20	100	100

Fuente: Elaboración propia sobre la base de ADUANA.

ANEXO METODOLÓGICO

1. Índice de ventajas comparativas reveladas (VCR) en el nivel regional: Especialización regional

Balassa (1965) fue el primero en introducir las ventajas comparativas reveladas como una solución a la medición empírica de las ventajas comparativas de una nación. Suponiendo que en el patrón del comercio a escala internacional subyace la teoría de ventajas comparativas, estas últimas pueden ser “reveladas” por el flujo actual del comercio de mercancías, de lo que se infiere que el intercambio real de bienes refleja costos relativos. El índice es definido como:

$$VCR_{i,j} = [X_{i,j} / \sum_i X_{i,j}] / [\sum_j X_{i,j} / \sum_i \sum_j X_{i,j}]$$

Donde X_{ij} son las exportaciones del bien “ i ” por parte del país “ j ”.

El numerador representa la participación del bien “ i ” en las exportaciones totales del país “ j ”, y el denominador indica la participación del mercado mundial del bien “ i ” en las exportaciones mundiales totales, relacionando las exportaciones de todos los países del mundo al mercado internacional del bien “ i ”, con el comercio total mundial (sumatoria sobre todos los bienes y países). En síntesis, compara la estructura de las exportaciones de un determinado país con la estructura de las ventas externas mundiales. Cuando el VCR es igual que uno, la participación de dicho sector “ i ” en las exportaciones de dicho país “ j ” son idénticas a la participación del sector “ i ” en el mercado mundial. Cuando VCR es mayor que uno, el país revela una ventaja comparativa en dicho sector, debido a que participa en sus exportaciones nacionales en mayor proporción que el sector en el mercado mundial (o sea, participa en mayor proporción que el sector en las exportaciones “promedio” de un país); y si es menor que uno, revela una desventaja comparativa, al incidir el sector en las exportaciones de dicho país en menor medida que el promedio de los países. Al no contemplar importaciones, es importante remarcar que una ventaja comparativa revelada, una especialización, no implica un saldo comercial positivo.

Por otra parte, el índice de VCR construido por Laursen (1998) se denomina Índice de ventaja comparativa revelada simétrica (VCRS) y se logra transformando el de Balassa de la siguiente forma:

$$VCRS_{i,j} = [VCR_{i,j} - 1] / [VCR_{i,j} + 1]$$

Donde: “ ij ” indican nuevamente bien / sector “ i ” y país “ j ”.

Ahora el VCRS variará entre -1 y 1, y el umbral de la competitividad (que antes se determinaba a partir del valor uno) en esta oportunidad se establece a partir del valor cero. Esto se logra puesto que el índice de Balassa asume valores que van desde cero (ventaja comparativa nula basada en ausencia de exportaciones) hasta algún valor positivo indeterminado *a priori*. Por ende, al aplicar dicha transformación al índice de Balassa, la especialización completa se da en el caso de valor 1 del índice (donde el país analizado es el único proveedor de dicho bien), y la completa

falta de especialización se da para el valor -1, ante la ausencia de exportaciones de dicho sector en el país analizado.

En el nivel regional, hemos utilizado el mismo índice de Balassa, con su consecuente transformación de simetría, para analizar la especialización regional. Aquí, el total del mercado lo componen las exportaciones bilaterales de Argentina y Brasil, y el índice está construido desde la perspectiva de Argentina¹. Por ende, un valor cero implica que la participación del sector en las exportaciones argentinas y en el comercio bilateral global es idéntica. Los valores positivos implican que en la Argentina el sector analizado participa más en las exportaciones regionales que lo que participa dicho sector en el total del intercambio regional, destacando una especialización favorable a la Argentina (y desfavorable a Brasil), aunque no significa un saldo comercial bilateral superavitario. En contraposición, valores negativos representan una especialización brasileña (y desventaja comparativa regional argentina), siendo que dicho sector participa más en el comercio bilateral total que en las exportaciones totales argentinas.

Por último, es importante remarcar que el rango de valores del índice [+0.20; -0.20] para el período 2009-2011 ha sido catalogado como "comercio intraindustrial", debido a que se presenta una especialización muy baja o nula en el nivel regional, en el marco de fuertes flujos comerciales. En estos sectores, la participación del sector en las exportaciones argentinas regionales es similar a la participación del sector en el comercio regional global, por ende también es similar a su participación en las exportaciones regionales de Brasil. Esto, sin embargo, no significa que exista comercio bilateral equilibrado. Para el caso hipotético de inexistencia de especialización regional (valor cero del índice), esto representaría un comercio regional equilibrado en el nivel sectorial únicamente en el marco de un comercio regional global equilibrado², que no se presenta para el caso de Argentina y Brasil (véase el gráfico A.1 del Anexo Estadístico). Analíticamente³, $VCR_{i,Arg}$ es igual a uno si y solo si:

$$X_{i,Arg} / \sum_i X_{i,Arg} = [X_{i,Arg} + M_{i,Arg}] / [\sum_i X_{i,Arg} + \sum_i M_{i,Arg}]$$

Y por ende,

$$X_{i,Arg} / [X_{i,Arg} + M_{i,Arg}] = \sum_i X_{i,Arg} / [\sum_i X_{i,Arg} + \sum_i M_{i,Arg}]$$

Y ante un comercio del sector i equilibrado, $X_{i,Arg} = M_{i,Arg}$, por lo que,

$$1 / 2 = \sum_i X_{i,Arg} / [\sum_i X_{i,Arg} + \sum_i M_{i,Arg}]$$

¹ Formalmente: $i =$ [clasificación del Sistema Armonizado 2002 a 2 dígitos, y algunas excepciones a 4 dígitos]; $j =$ {Argentina, Brasil}.

² Como se podrá apreciar, solo se da en el marco de un comercio *regional* equilibrado porque en nuestro caso el comercio regional / bilateral implica el universo de análisis, la totalidad del comercio que se usa como base para calcular el índice. De esta forma, $\sum_i X_{i,j} = X_{i,Arg} + X_{i,Bra}$. Asimismo, $X_{i,Bra} = M_{i,Arg}$, por ser el comercio bilateral el universo de análisis, y donde $M_{i,j}$ representan las importaciones del sector i por parte del país j . Por ende, $\sum_i X_{i,j} = X_{i,Arg} + M_{i,Arg}$. Asimismo $\sum_i \sum_j X_{i,j} = \sum_i X_{i,Arg} + \sum_i M_{i,Arg}$.

³ Es importante remarcar que $VCR_{i,j} = 0$ implica que $VCR_{i,j} = 1$, debido a que $VCR_{i,j} = [VCR_{i,j} - 1] / [VCR_{i,j} + 1]$.

De manera que el índice regional toma un valor cero ante un comercio sectorial equilibrado si y solo si el comercio regional está equilibrado,

$$\sum_i X_{i, Arg} = \sum_i M_{i, Arg}$$

Por ende, el índice está determinado en parte por el resultado del comercio global regional (superavitario para Brasil), por lo que se presentan casos de índice cercanos a cero (como el de Plásticos y sus manufacturas, véase la tabla 8) pero con saldos comerciales levemente superavitarios para Brasil.

2. Modelo utilizado y resultados de las estimaciones econométricas de las elasticidades-ingreso de largo plazo de las importaciones desde Argentina de sus principales socios comerciales

Originalmente, el modelo a estimar para cada país se estructuró de la siguiente manera⁴:

$$\text{Log}(X_{i,t}) = \alpha + \beta * \text{Log}(Y_{i,t}) + \delta * \text{Log}(T_{i,t})$$

Es importante remarcar que para la estimación convencional por Mínimos Cuadrados Clásico, todos los destinos presentaron variables significativas y un R² elevado. Sin embargo, se ha considerado relevante analizar la cointegración de las variables, de manera de poder garantizar una relación estadísticamente significativa en el largo plazo entre las variables consideradas, y evitar las denominadas "regresiones espurias". Existe una amplia bibliografía que aborda el problema de las regresiones espurias⁵. Sintéticamente, estas se basan en la presencia de una relación estadística sin sentido, resultante de estimar una regresión usando series no estacionarias e independientes entre sí.

Se constató el orden de integración de las variables involucradas mediante el test de raíz unitaria ADF (Augmented Dickey Fuller), ya que la cointegración de las mismas requiere que todas ellas sean $I(1)$, o sea no estacionarias de primer orden. Seguidamente se estimó un modelo VAR (vector autorregresivo) incluyendo las 3 variables y se determinó el número de rezagos óptimo, constatándose además el buen comportamiento de los residuos (normalidad, ausencia de autocorrelación y heterocedasticidad)

Se testeó la cointegración de las variables mediante el test de cointegración de

⁴ Se ha utilizado la siguiente nomenclatura: $X_{i,t}$ = Exportaciones Argentinas al destino i para el año t (mill. U\$S corrientes, valuación FOB), $Y_{i,t}$ = PBI del país destino i para el año t (mill. U\$S corrientes), y $T_{i,t}$ = Tipo de cambio real bilateral de la Argentina con el destino i para el año t (base 2005 = 100). Este tipo de cambio se define como $T_{i,t} = (E_{Arg,EEUU,t} / P_{Arg,t}) / (E_{i,EEUU,t} / P_{i,t})$, donde $E_{i,EEUU,t}$ es el tipo de cambio nominal de la moneda del destino i con respecto al dólar para el año t (que para el caso de EE.UU. como destino es igual a uno), y $P_{i,t}$ es el índice del nivel general de precios del destino i para el año t . Las fuentes utilizadas fueron COMTRADE (flujos de comercio), y FMI y World Development Indicators (índices de precios, tipos de cambio y PBI).

Por otra parte, se han estimado elasticidades de importaciones utilizando los flujos de exportación para evitar los sesgos de la valuación CIF de las importaciones. Período de estimación: 1980-2011. Cantidad total de observaciones luego de ajustes: 29 observaciones.

⁵ Para más detalles, véase Gómez Zaldivar *et al.* (2009).

Johansen y, en el caso de constatarse (solo para Brasil, Chile y EE.UU.), se estimó un modelo VEC (modelo vectorial de corrección de errores), a partir del cual se investigó la significatividad de los coeficientes del vector de cointegración y la posible exogeneidad débil de alguna de las variables.

Las elasticidades de largo plazo reportadas en la tabla 1 son los coeficientes del vector de cointegración, el cual se normaliza para que el coeficiente correspondiente a las exportaciones sea unitario y positivo.

Para el caso de Brasil, el modelo VAR contiene tres lags, según sugiere el test LR. El test de cointegración de Johansen indica una única relación de cointegración según ambos estadísticos (traza y máximo autovalor). El VEC permite comprobar la significatividad de los coeficientes del vector de cointegración y la exogeneidad débil del PBI de Brasil, por lo que ajustan las otras dos variables. En el caso de Chile, se utilizó el modelo VAR con dos lags, según sugieren todos los tests. El test de cointegración de Johansen indica una única relación de cointegración según el estadístico máximo autovalor. El VEC permite comprobar la significatividad de los coeficientes del vector de cointegración y la exogeneidad débil del PBI de Chile y del tipo de cambio real bilateral. Ajustan las exportaciones. Por último, para el caso de EE.UU. se utilizó el Modelo VAR con dos lags (según sugieren los criterios de Akaike y Final Prediction Error). El test de cointegración de Johansen indica una única relación de cointegración según ambos estadísticos (traza y máximo autovalor). El VEC permite comprobar la no significatividad del coeficiente correspondiente al tipo de cambio real bilateral y la exogeneidad débil del PBI de EE.UU.

3. Ranking de las mayores exportadoras al mundo y a Brasil en Argentina

El ranking elaborado para confeccionar el gráfico 3 se basa en las principales empresas exportadoras de la Argentina al mundo. De ese universo de empresas, se eliminaron las del complejo oleaginoso, debido a su significativa inserción mundial en contraposición a su casi nulo comercio regional. Posteriormente, considerando las 100 primeras empresas exportadoras de dicho universo, se realizó una comparación de cuanto acaparaban del comercio mundial y regional esas mismas empresas y en dicho mismo ordenamiento (ranking de principales exportadoras al mundo). Para los totales del comercio mundial y regional, también se descontaron las exportaciones del complejo oleaginoso (grano de soja, aceite y pellet), por lo que la participación acumulada tiene como base el total de las exportaciones que excluyen dicho complejo.

Por ende, el objetivo es demostrar cuánta participación van acumulando sucesivamente las principales exportadoras al mundo (excluyendo las del sector oleaginoso) en las exportaciones al mundo y a Brasil (donde asimismo se excluye dicho sector), sobre la base de un mismo ordenamiento. Las empresas oleaginosas han sido descartadas porque su escasa inserción regional sesga los resultados del análisis, y no permite demostrar la mayor concentración del mercado regional sobre la base de un mismo ordenamiento de empresas, con inserción en ambos mercados.

BIBLIOGRAFÍA

- APPLEYARD, D. y FIELD, A. (1997): *Economía Internacional*, McGraw-Hill, Madrid.
- BALASSA, B. (1965): "Trade liberalization and 'revealed' comparative advantages", *Manchester School of Economics and Social Studies* 33 (2), pp. 99-123.
- BEKERMAN, M. y DULCICH, F. (2013): "La inserción internacional de la Argentina. ¿Hacia un proceso de diversificación exportadora? *Revista de la CEPAL* 110, agosto.
- BEKERMAN, M. y MONTAGÚ, H. (2009): "Impacto de los factores macro y microeconómicos en las relaciones comerciales: el caso de Argentina y Brasil", *Contexto Internacional*, Brasil, Vol. 31, enero-abril.
- BEKERMAN, M., DULCICH, F. y MONCAUT, N. (2012): "La expansión económica de China. Desafíos para Argentina y el MERCOSUR". Fundación Friedrich Ebert, Serie Aportes 16, septiembre.
- BEKERMAN, M. y SIRLIN, P. (1996): "Patrón de especialización y política comercial de la Argentina en los '90. *Desarrollo Económico*, Número Especial, vol. 36.
- BEVILAQUA, A., CATENA, M. y TALVI, E. (1999): "Commercial Integration and Vulnerability to Regional Trade: An Application to MERCOSUR". Seminario Instituto Di Tella. 31/3.
- CHANG, H. (1993): "The political economy of industrial policy in Korea", *Cambridge Journal of Economics*, junio, págs. 131-157.
- CHANG, H. (2003): "Kicking Away the Ladder – The "Real" History of Free Trade". Presentado en la conferencia "Globalization and the Myth of Free Trade", New School University, New York, 18 de abril.
- DICOVSKIY, J. y KIPER, E. (2009): "Comercio Argentina-Brasil: Una perspectiva desagregada". *Informe Económico 68*, Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.
- DOSI, G., FREEMAN, C. y FABIANI, S. (1994): "The Process of Economic Development: Introducing Some Stylized Facts and Theories on Technologies, Firms and Institutions". *Industrial and Corporate Change*, Vol. 3, 1.
- DUNNING, J. (1988): *Explaining International Production*. Unwin Hyman, London.
- DURÁN LIMA, J. y LO TURCO, A. (2010): "El comercio intrarregional en América Latina: patrón de especialización y potencial exportador". En TERRA y DURÁN LIMA (coord.), *Impactos de la crisis en América Latina: ¿Hay margen para el diseño de políticas regionales?* Serie Red MERCOSUR 18.
- FFRENCH DAVIS, R. (1991): "Ventajas comparativas dinámicas: un planteo neoestructuralista". *Cuadernos de la CEPAL* 63, Santiago de Chile.
- FRÖBEL, F., HEINRICHS, J. y KREYE, O. (1980): *La nueva división internacional del trabajo: paro estructural en los países industrializados e industrialización de los países en desarrollo*, Siglo XXI de España Editores.
- GEREFFI, G., HUMPHREY, J. y STURGEON, T.: (2005): "The governance of global value chains". *Review of International Political Economy*, vol. 12.
- GÓMEZ ZALDIVAR, M., MANJARREZ CASTRO, O., y VENTOSA-SANTAUJÀRIA, D. (2009): "Regresión espuria en especificaciones dinámicas". *Revista Ensayos*, Vol. XXVIII, 1, pp. 1-20, mayo. México.
- HEYMANN, D. y NAVAJAS, F. (1998): "Coordinación de políticas macroeconómicas en MERCOSUR: algunas reflexiones". En *Ensayos sobre la inserción regional de la Argentina*, Documento de trabajo 81, CEPAL, Buenos Aires.
- LAURSEN, K. (1998): "Revealed Comparative Advantage and Alternatives as Measures of International Specialization". DRUID Working Paper 98-30.
- MANZANELLI, P. y SCHORR, M. (2011): "La extranjerización en la posconvertibilidad y sus impactos sobre el poder económico local: un balance preliminar". *Industrializar Argentina* 14, mayo.
- RICARDO, D. (1959): *Principios de economía política y tributación*. Fondo de Cultura Económica, México.

RESUMEN

Este trabajo apunta a analizar algunos de los potenciales frutos del proceso de integración regional que implicó el MERCOSUR, mediante el estudio del grado de dependencia comercial que la Argentina muestra en su relación con Brasil (entendiendo dicha dependencia como situaciones de comercio que se generan y mantienen solo en el ámbito regional), así como de los patrones de especialización del comercio bilateral. Al analizar la dependencia comercial, se advierte la persistencia de una fuerte dependencia del mercado de Brasil para los sectores argentinos con mayor especialización bilateral (especialmente, la cadena del trigo), o fuerte comercio intraindustrial (sector automotriz y productos químicos, entre otros). Esto plantea una fuerte dependencia de la inserción exportadora de dichos sectores

respecto del crecimiento de la economía brasileña. En términos de especialización, el componente sectorial de la especialización argentina es claramente de menor contenido tecnológico que el brasileño, lo que expone el problema del impacto de la especialización bilateral argentina en el crecimiento económico elevado y estable en el largo plazo de dicho país. Conjugando la dependencia comercial y el patrón de especialización bilateral argentino, se aprecia su escasa generación de ventajas comparativas dinámicas basadas en el aprovechamiento del mercado ampliado. Por último, se matiza y reconsidera la estrategia de dicha generación de ventajas comparativas dinámicas en el marco de una fuerte presencia de firmas multinacionales en la estructura del comercio bilateral.

SUMMARY

This paper aims to analyze some of the potential effects of the regional integration process brought about by the MERCOSUR, by studying the degree of trade dependence that Argentina has in its relationship with Brazil (understanding trade dependence as trade relations that are generated and maintained only at the regional level), and the patterns of specialization of such bilateral trade. In analyzing the determinants of regional short-term trade, it is worth noting that there remains a strong dependence on the Brazilian market for Argentine sectors having a higher bilateral specialization (especially the wheat value chain), or a strong intra-industry trade (automotive sector and chemicals, among others). This presents a strong dependence on

exports of these sectors in relation to the growth of the Brazilian economy. In terms of sectorial specialization, Argentine bilateral specialization is clearly lower in terms of technological content than Brazilians, which raises the problem of the impact Argentina' bilateral specialization may have in attaining high and stable economic growth in the long term. Combining trade dependence and the Argentine bilateral specialization pattern, we can appreciate its relative inability to generate dynamic comparative advantages based on the use of the expanded market. Finally, the paper reconsiders the strategy of the generation of dynamic comparative advantages in the context of a strong presence of multinational firms in the structure of bilateral trade.

REGISTRO BIBLIOGRÁFICO

BEKERMAN, Marta y DULCICH, Federico

"Dependencia comercial y patrones de especialización en un proceso de integración regional: el caso de Argentina y Brasil". **DESARROLLO ECONÓMICO – REVISTA DE CIENCIAS SOCIALES** (Buenos Aires), vol. 53, N° 211, enero-abril 2014 (pp. 373-405).

Descriptores: <Integración regional> <Especialización internacional> <Dependencia comercial> <Estructura de mercado> <Argentina> <Brasil>

Keywords: <Regional integration> <International specialization> <Trade dependence> <Market structure> <Argentina> <Brazil> Clasificación JEL: F14, F15, L11.