BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

DEPARTAMENTO DE INTEGRACIÓN Y PROGRAMAS REGIONALES

Intal

Instituto para la Integración
de América Latina y el Caribe

ITD

División de Integración, Comercio
y Asuntos Hemisféricos

Comercio bilateral Argentina-Brasil: hechos estilizados de la evolución reciente

Ricardo Carciofi
Romina Gayá

INTAL - ITD
Documento de Divulgación 40

Comercio bilateral Argentina-Brasil: hechos estilizados de la evolución reciente

Ricardo Carciofi
Romina Gayá

Intal ITD

Julio, 2006
Documento de Divulgación 40

El Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe (INTAL)
y la División de Integración, Comercio y Asuntos Hemisféricos (ITD)
del Departamento de Integración y Programas Regionales del BID
han programado una serie de publicaciones en forma conjunta:

Documentos de Trabajo

Estudios técnicos, revisados por árbitros externos, de significativa contribución a las investigaciones realizadas en el área del comercio y la integración.

Documentos de Divulgación

Artículos, disertaciones, reproducción autorizada de trabajos publicados en diferentes medios y otros estudios de potencial interés para el público en general.

Departamento de Integración y Programas Regionales

Nohra Rey de Marulanda	Gerente, Departamento de Integración y Programas Regionales
Antoni Estevadeordal	Economista Principal, Departamento de Integración y Programas Regionales
Peter Kalil	Jefe, División de Integración, Comercio y Asuntos Hemisféricos, INT
Ricardo R. Carciofi	Director, Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe, INT

Banco Interamericano de Desarrollo
Departamento de Integración y Programas Regionales

Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe BID - INTAL
Esmeralda 130, pisos 16 y 17 (C1035ABD) Buenos Aires, Argentina - *http://www.iadb.org/intal*

División de Integración, Comercio y Asuntos Hemisféricos
1300 New York Avenue, NW. Washington, D.C. 20577 Estados Unidos - *http://www.iadb.org/int*

Las opiniones expresadas pertenecen a los autores y no necesariamente reflejan la posición oficial del BID y/o INTAL-ITD, o de sus países miembros.

Impreso en Argentina

Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe
Comercio bilateral Argentina-Brasil: hechos estilizados de la evolución reciente
1ª ed. - Buenos Aires: BID-INTAL, julio 2006.
42 p.; 28 x 21 cm. INTAL-ITD Documento de Divulgación 40

ISBN-10: 950-738-239-9
ISBN-13: 978-950-738-239-0

1. Comercio internacional. I. Título
CDD 382

Coordinación Editorial: Susana Filippa
Edición: Mariana R. Eguaras Etchetto

ÍNDICE

I.	INTRODUCCIÓN	1
II.	NIVEL GENERAL DE COMERCIO BILATERAL	5
	Exportaciones de Brasil a Argentina	6
	Exportaciones de Argentina a Brasil	10
III.	COMPONENTES SECTORIALES DEL INTERCAMBIO	15
IV.	OTROS TEMAS RELEVANTES EN LA AGENDA REGIONAL	19
	El mecanismo de Adaptación Competitiva (MAC)	19
	La industria automotriz	20
V.	CONCLUSIONES	21
	ANEXO	23
	BIBLIOGRAFÍA	

COMERCIO BILATERAL ARGENTINA-BRASIL: HECHOS ESTILIZADOS DE LA EVOLUCIÓN RECIENTE*

Ricardo Carciofi y Romina Gayá**

Indice

I. INTRODUCCIÓN

El propósito de este trabajo es examinar las tendencias recientes en el comercio bilateral Argentina-Brasil. El interés se inscribe, sin embargo, en un horizonte de más amplio alcance: reflexionar sobre las perspectivas futuras del MERCOSUR a partir de los datos sobre la situación del comercio de los dos mayores socios comerciales.

En cierto sentido, cuando se observa el estado actual de la opinión prevaleciente acerca de los aspectos económicos y comerciales del MERCOSUR, podría decirse que el bloque paga cierto precio por el éxito que alcanzó en los años posteriores a su lanzamiento. En efecto, cuando se repara en el quinquenio inicial del experimento, se observa que la evolución del comercio y de las propias economías que componen el bloque respondió razonablemente bien a las expectativas puestas en el diseño fundacional.

Acompañados por una coyuntura favorable, los países avanzaron rápidamente en la liberalización del comercio, se estableció con algunas dificultades el arancel externo común (AEC) y gran parte del flujo de bienes y servicios se benefició de la creciente apertura. De esta manera, el intercambio aumentó a tasas muy altas, el superávit comercial tendió a localizarse en Argentina y hubo un desempeño macro-económico relativamente armónico.

Sin embargo, al MERCOSUR le ha costado digerir los ajustes globales de sus socios mayores. Primero, la devaluación brasileña generó una clara incompatibilidad de regímenes de tipo de cambio. Luego, con la salida de la convertibilidad sobrevino la aguda crisis argentina y con ella, se acentuó la caída de la economía uruguaya que ya había acusado un primer impacto tras el abandono de la paridad cambiaria por parte de Brasil. La macroeconomía redefinió así un nuevo escenario. En esta nueva etapa de los últimos cuatro años, la política de tipos de cambio ha eliminado sus discrepancias más aparentes aunque los instrumentos monetarios, fiscales y cambiarios están lejos de haberse alineado bajo algún criterio elemental de coordinación. No obstante ello, en la actualidad los dos socios mayores muestran algunos rasgos comunes de desempeño. La existencia de superávit gemelos, fiscal y de cuenta corriente, es quizás uno de los atributos más destacados.

---

* Notas de antecedente para la elaboración del Informe MERCOSUR Nº 11.

** Director y Asistente de Investigación, respectivamente, del BID-INTAL. Las opiniones expresadas por los autores son de su exclusiva responsabilidad y no reflejan necesariamente las del BID-INTAL. Se agradecen los valiosos comentarios de Paolo Giordano, Daniel Heymann, Jorge Lucángeli y Ricardo Rozemberg. Las afirmaciones y eventuales errores del texto deben ser atribuidos exclusivamente a los autores de estas notas.

Sin embargo, el rasgo distintivo de esta nueva fase del MERCOSUR post-ajuste macro es la aparición de un significativo excedente comercial que beneficia a la economía más grande. La tarea principal que se persigue en la discusión siguiente es apreciar la magnitud de este desequilibrio, caracterizar el cambio y reversión del escenario que se observa a partir de 2003, buscar los determinantes principales del mismo y, finalmente, reflexionar acerca de la importancia de estos resultados para la evolución futura del bloque.

Antes de pasar a realizar este análisis cuyo desarrollo comienza en la siguiente sección, parece pertinente plantearse el interrogante más obvio, casi elemental y que precede a aquellas cuestiones de mayor detalle: ¿por qué la preocupación repentina del nuevo escenario comercial? o más aún, ¿cuál es la razón por la cual haya que indagar acerca de las tendencias del comercio intrabloque en un contexto en que las respectivas balanzas comerciales de los países miembros parecen gozar de buena salud?

Tales preguntas cobran aún más importancia además cuando el problema en su conjunto es analizado bajo el prisma de los elementos habituales implicados en la creación de la unión aduanera y del mercado común. No hay motivos para pensar *ex ante* que la puesta en marcha de un proceso de integración como el MERCOSUR podría dar lugar a desequilibrios sistemáticos de balanza comercial para sus socios.

Del otro lado, sí cabe esperar que la disminución de los aranceles y de las trabas al comercio habría de disparar procesos de creación y desvíos de comercio seguidos posteriormente por aumentos del intercambio intrabloque. Esto fue efectivamente lo que ocurrió y no hay mayores discrepancias entonces entre pronósticos y resultados efectivos. Sin embargo, en ausencia de perturbaciones macroeconómicas apreciables, no cabe conjeturar que la dirección del comercio habría de beneficiar a uno de los socios en detrimento de los otros.

La historia que conocemos del MERCOSUR de los años noventa, es que respondió de manera satisfactoria a los conceptos que inspiraron su creación. Un bloque comercial compuesto por economías de similar dotación de factores estaba llamado a ser más activo en el comercio intraindustrial. Así aconteció. No obstante la multiplicidad de obstáculos y regulaciones que han afectado a varios sectores, el intercambio bilateral Argentina-Brasil respondió al patrón esperado. Brasil, país que ofrecía el mercado de mayor tamaño, logró ser penetrado en algunos sectores por las exportaciones no tradicionales de Argentina. Y si bien el saldo del intercambio de manufacturas favoreció a Brasil, los resultados estilizados del proceso tenían atractivo mutuo para ambos socios. Brasil lograba abastecimiento seguro de petróleo y de algunos productos agropecuarios y a Argentina, a través de su acceso al mercado vecino, la actividad del bloque le resultaba una plataforma de lanzamiento apta para operar en una escala ampliada.

¿Qué ocurre frente a la reversión del escenario como el que se ha venido observando desde 2003? El socio comercial mayor comienza a ganar participación de mercado en la economía de menor tamaño. Y, lo que es aún más significativo, la creciente competitividad obliga a una reestructuración productiva en aquélla, la cual no proviene de la mano anónima de la economía global sino por el avance creciente del propio proceso de integración.

Bajo el supuesto que esta descripción estilizada respondiera fielmente a los hechos, el resultado que arroja exige ser mirado con atención. Si la mayor economía del bloque es la que resulta en

promedio la más productiva, la más dinámica en la creación de comercio, no sólo cabe esperar que ésta mantenga un superávit comercial a su favor sino que obligue a una severa reorientación de las actividades productivas en el resto. Claramente, en este contexto, las perspectivas del bloque y las expectativas que cada uno de los países miembros puede depositar en el MERCOSUR son marcadamente diferentes. De ahí la importancia de esclarecer el escenario y tal es el objetivo de estas notas. Para ello el análisis se concentra en el desempeño reciente del comercio bilateral de los dos mayores socios del MERCOSUR. Entendemos que, dado el volumen del comercio, estas es una perspectiva útil. No obstante, es un enfoque que tiene sus limitaciones; para observar la dinámica del bloque habría que considerar también la inserción de Uruguay y Paraguay en el nuevo contexto.

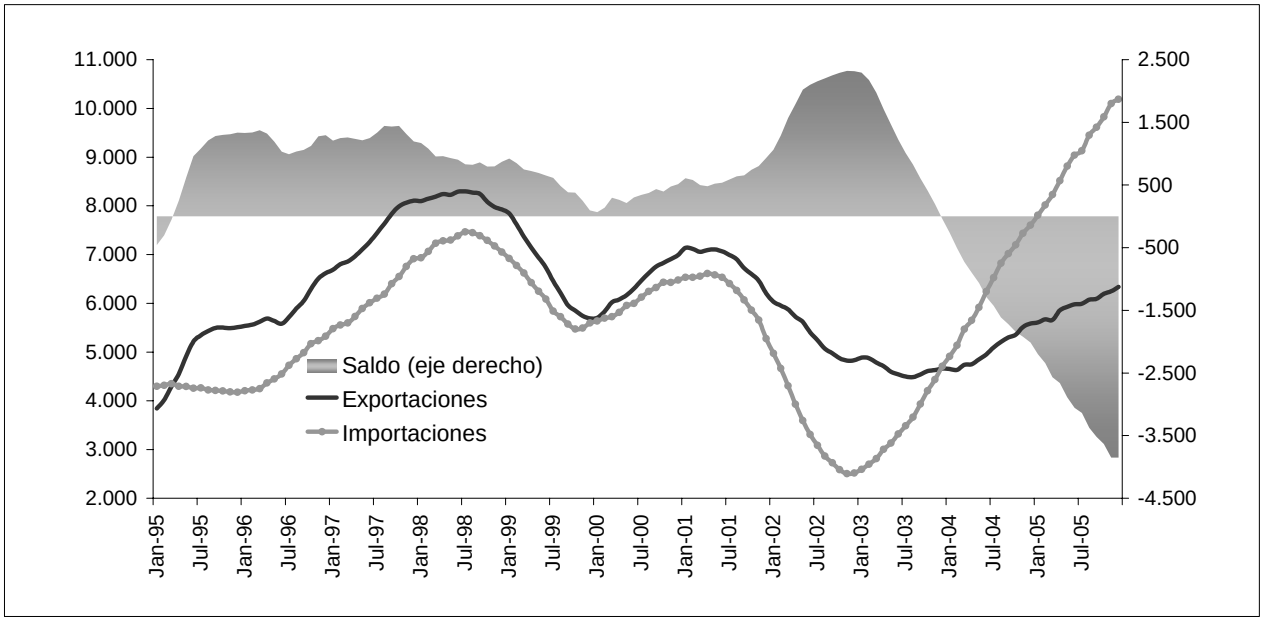
Delimitado entonces en el territorio que se ha señalado, la sección siguiente analiza el intercambio comercial agregado entre Argentina y Brasil.

Indice

II. NIVEL GENERAL DE COMERCIO BILATERAL

Desde fines de 1994 y durante casi nueve años, el intercambio comercial de Argentina y Brasil arrojó un resultado de más de US$ 1.000 millones favorables a la primera. A mediados de 2003 se revirtió el saldo positivo y desde entonces Argentina registra crecientes déficit con su principal socio en el MERCOSUR (Gráfico 1). Enfocado desde Argentina, este comportamiento contrasta significativamente con el comercio con el resto del mundo, que viene registrando resultados superavitarios. El intercambio con Brasil se diferencia del resto del mundo, tanto por el menor crecimiento de las exportaciones como por el mayor dinamismo de las importaciones. Es por ello que resulta interesante analizar los factores que explican el punto de inflexión en el comercio bilateral a partir de 2003.

GRÁFICO 1
COMERCIO DE BIENES ENTRE ARGENTINA Y BRASIL
Suma 12 meses móviles, en US$ millones

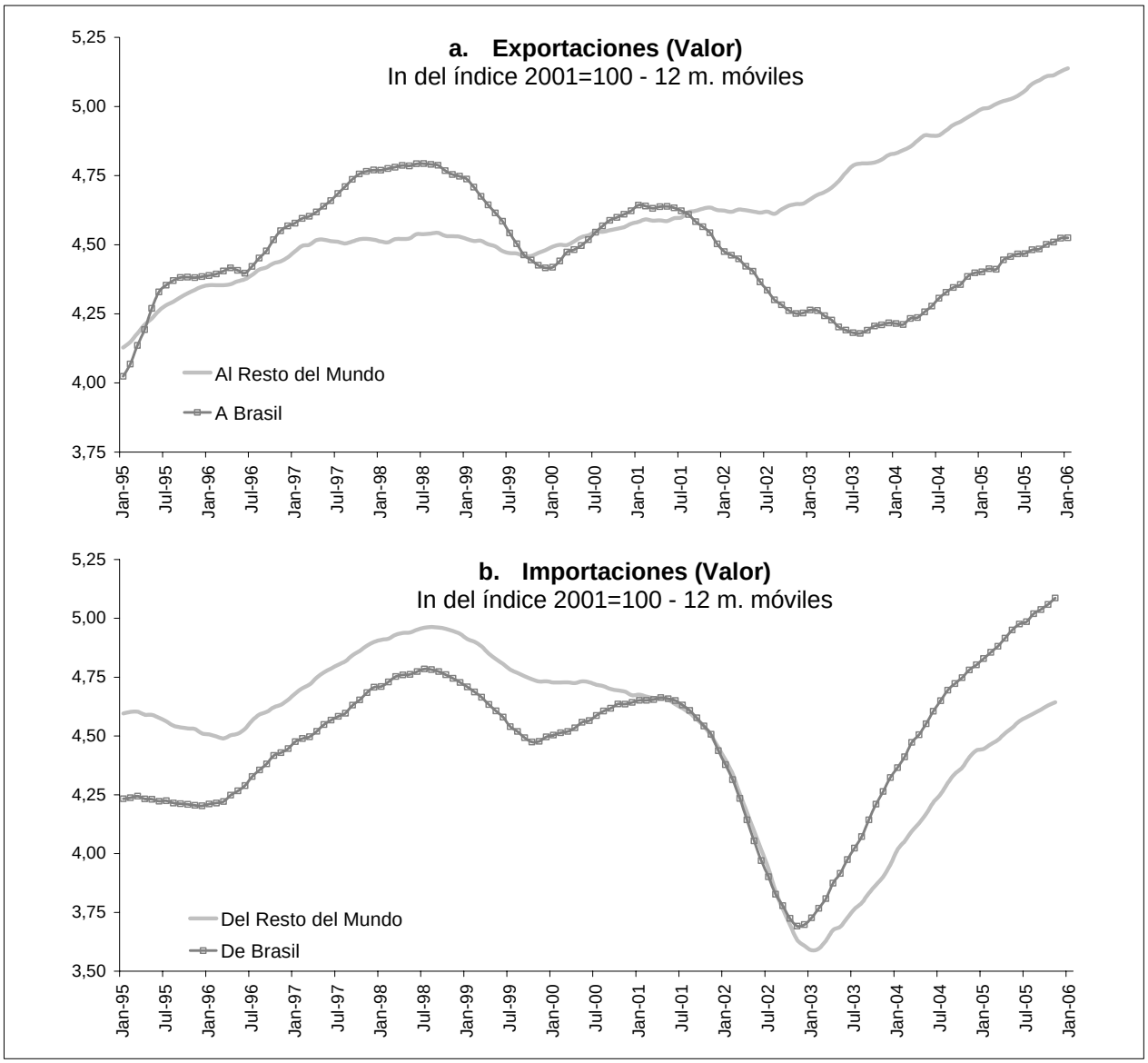


Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC.

A. Exportaciones de Brasil a Argentina

Las exportaciones de Brasil a Argentina[3] -que siempre habían mostrado un comportamiento similar al de las compras argentinas al resto del mundo- se aceleraron significativamente a partir de fines de 2002 y durante los últimos tres años se expandieron a un ritmo promedio anual acumulativo (a.a.) de 59,3%, frente a 41,9% de las importaciones argentinas desde otros orígenes (52,6% y 35,9% a.a., respectivamente, expresados en términos constantes) (Gráfico 2).

GRÁFICO 2
COMERCIO DE ARGENTINA CON BRASIL Y EL RESTO DEL MUNDO



Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC.

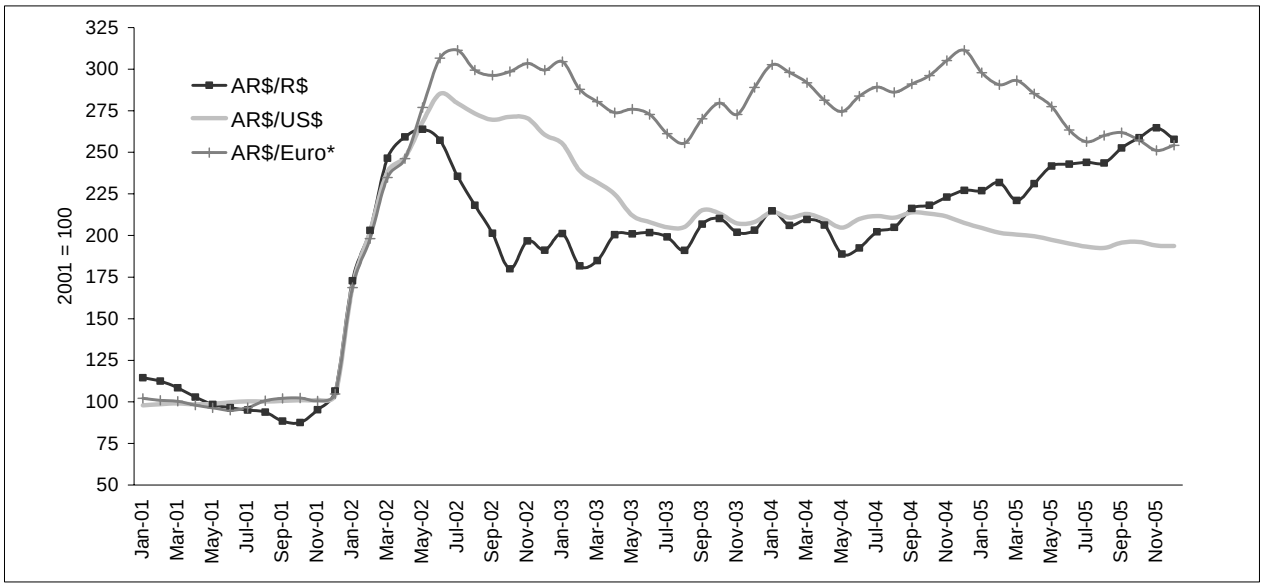
[3] Medidas por las importaciones de Argentina desde Brasil según los datos publicados por el INDEC.

Cuatro factores parecen explicar este comportamiento: el nivel del tipo de cambio real bilateral (TCRB) de Argentina con Brasil en comparación con otros socios comerciales, el cambio en el perfil de demanda argentina, el dinamismo exportador brasileño hacia todos los destinos y algunas cuestiones sectoriales específicas que serán analizadas en la tercera sección.

En primer término, en la etapa inmediatamente posterior a la devaluación del peso argentino, el TCRB con Brasil se ubicó en un nivel significativamente más bajo que la paridad real del peso con las monedas de otros socios comerciales (Gráfico 3).

De hecho, entre 2002 y 2004 el TCRB de Argentina con Estados Unidos y la Unión Europea fue, respectivamente, 127% y 180% mayor a la media de 2001, mientras que la desvalorización respecto del real fue de "sólo" 109%. Por tanto, a pesar del encarecimiento generalizado de los bienes importados, los productos brasileños resultaban más baratos que los provenientes de otros orígenes y, por consiguiente, en muchos casos se convirtieron en sucedáneos de estos últimos.[4]

GRÁFICO 3
TIPO DE CAMBIO REAL BILATERAL DE ARGENTINA RESPECTO DE SOCIOS COMERCIALES SELECCIONADOS
Ar$ por unidades de moneda del país socio, deflactado por precios minoristas



Fuente: Elaboración propia sobre la base de BCRA, BCB, Eurostat y BLS.

Debe anotarse además que durante el período señalado, la depreciación simultánea de ambas monedas frente al dólar y al euro creó una situación propicia al comercio de los dos países derivadas de la "mayor protección" asociada a factores cambiarios. Adicionalmente, en los rubros donde las exportaciones de Brasil a Argentina crecieron más rápido, el nivel de protección respecto de los bienes del resto del mundo es mayor. De hecho, el AEC que grava los sustitutos

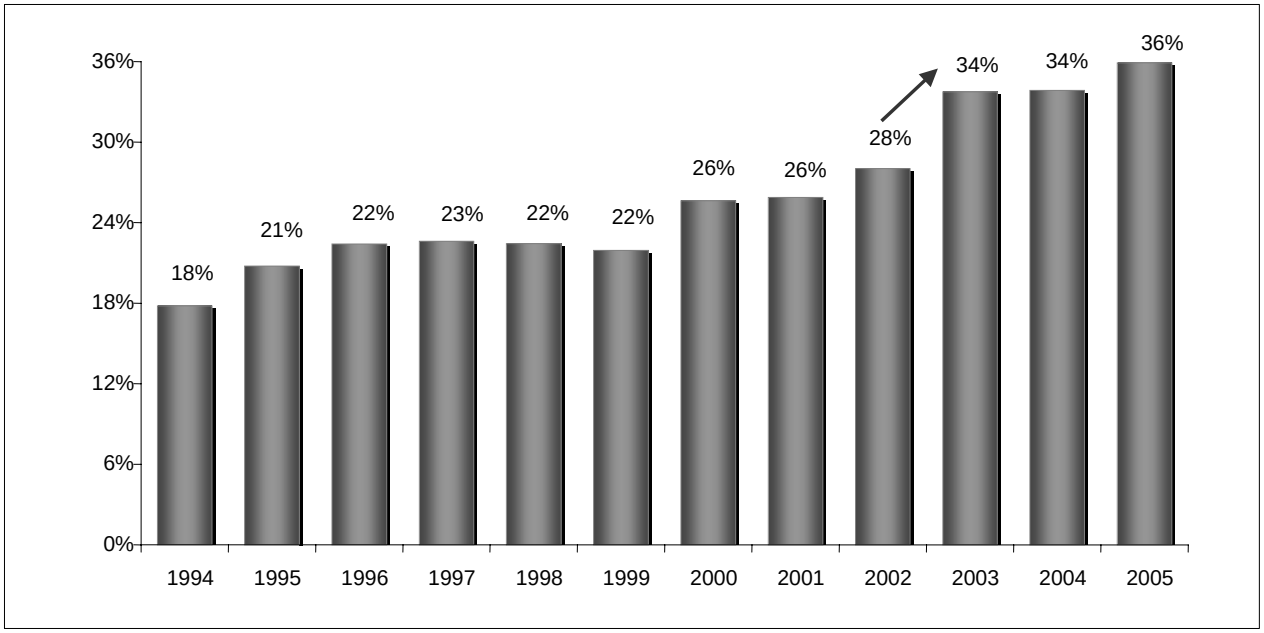
[4] Debe advertirse, sin embargo, que este concepto no se aplica para el caso de los *commodities*, cuyo precio se determina internacionalmente.

extrazona de las compras más dinámicas de Argentina a Brasil es, en promedio, 13% mayor al AEC que afecta a la competencia en otros rubros desde el resto del mundo (14,1%[5] frente a 12,5%,[6] respectivamente).

Además, la sustitución no sólo se encuentra ligada a la competitividad cambiaria que conservó Brasil en la primera etapa posterior a la salida de la convertibilidad, sino también al segundo factor que explica el abrupto aumento de las importaciones: el cambio en el perfil de la demanda argentina. La recuperación de la economía argentina -en un contexto de tipo de cambio real (TCR) elevado y salarios reales bajos- estimuló el crecimiento de la masa salarial vía aumento del empleo y de las remuneraciones reales, con el consiguiente incremento del consumo. El mayor dinamismo de la demanda de los sectores de ingresos medios y medios-bajos impulsó las importaciones los bienes fabricados en Brasil a un ritmo más veloz que el de las compras de productos más sofisticados a otros países. Esto es especialmente notorio en el caso de los automotores, teléfonos celulares y electrodomésticos.

De esta forma la participación de Brasil en las importaciones totales de la Argentina pasó de 26% en 2001 a 36% en 2005 (Gráfico 4). La ganancia de *market share* entre 2001 y 2005 se observó en todos los rubros, con excepción de bienes de consumo y combustibles. En el conjunto, se destaca la mayor presencia brasileña en las compras externas de automóviles de pasajeros (de 43% a 81%) y bienes de capital (de 17% a 36%).

GRÁFICO 4
PARTICIPACIÓN DE BRASIL EN LAS IMPORTACIONES TOTALES DE ARGENTINA



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

---

[5] Promedio simple del AEC que grava los productos correspondientes a los rubros máquinas, aparatos y materiales eléctricos" y "metales comunes y sus manufacturas" provenientes de extrazona que se importan desde Brasil.

[6] Promedio simple del AEC que grava los productos correspondientes al resto de los rubros provenientes de extrazona que se importan desde Brasil. En ambos casos se excluyó el "material de transporte" por tratarse de comercio regulado. El AEC no incluye la tasa estadística.

Hacia futuro, la competitividad cambiaria de Brasil debería tener un rol menos relevante, como consecuencia de la profundización de la apreciación del real durante los últimos meses. No obstante, la presencia de productos brasileños en el mercado argentino, que se encuentra fuertemente consolidada en algunos sectores no avala un pronóstico de una caída brusca de las importaciones desde ese origen, incluso en un escenario en que el real continúa revalorizándose gradualmente.

En tercer lugar, es preciso destacar que el incremento de las exportaciones brasileñas hacia Argentina no es un hecho aislado, dado que los envíos de Brasil al resto del mundo también crecen a tasas elevadas. De hecho, sus ventas externas se expanden más rápidamente que las exportaciones mundiales y que las de América Latina (25,1%, 17,2% y 16,8% a.a., respectivamente, entre 2002 y 2005), aun cuando la moneda brasileña se ha apreciado significativamente respecto de las divisas de sus principales socios comerciales.

La aceleración de los envíos de Brasil al resto del mundo, iniciada a mediados de 2002, responde a una combinación de múltiples factores y es un tema que viene concentrando la atención de los analistas (Borges Guimarães *et al.* [2005]; Iglesias y Polónia Ríos [2005]; Markwald y Ribeiro [2005]). Se destaca el contexto internacional favorable, dado que el sostenido crecimiento global mantiene firme la demanda y los precios de los productos de exportación en niveles elevados en términos históricos.

Asimismo, no debe olvidarse que el buen desempeño de las ventas externas brasileñas también se encuentra influido por las ganancias de productividad obtenidas a partir de los años noventa, como consecuencia de la presión competitiva de los productos extranjeros que surgió tras la apertura y la modernización tecnológica en algunos sectores como el agropecuario (Markwald y Ribeiro [2005] pp. 2 y 3).

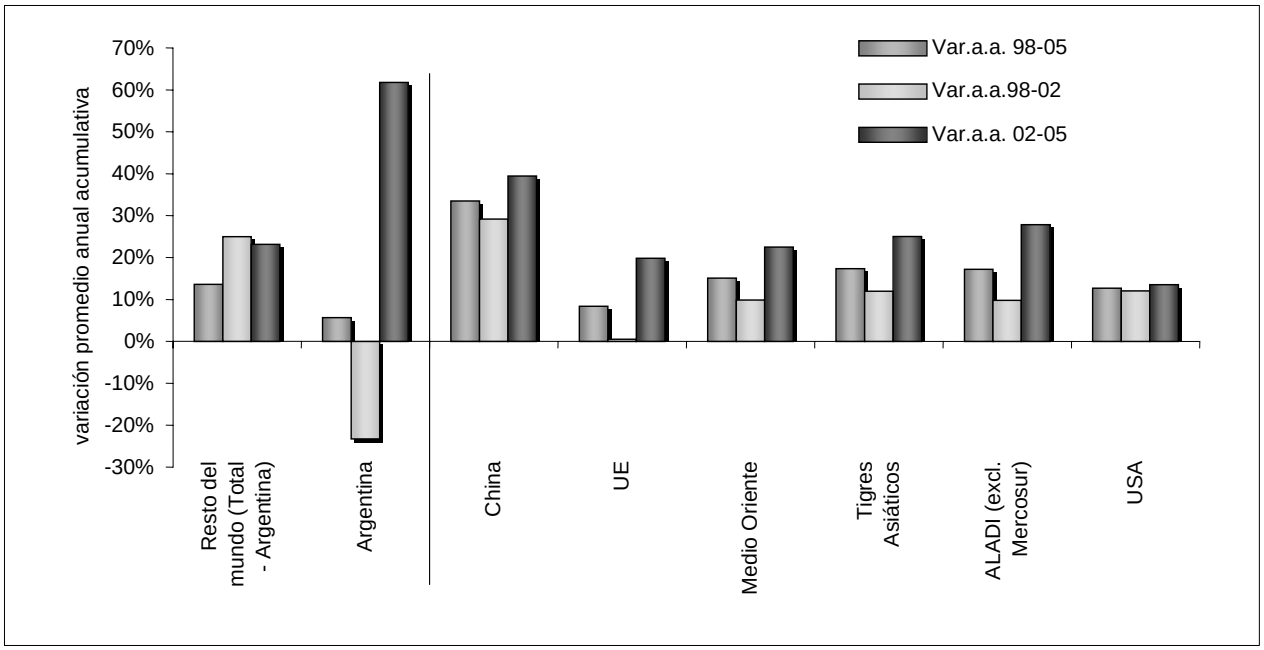
Otro factor de gran relevancia es la política activa de promoción de exportaciones llevada a cabo por el gobierno de Brasil, principalmente a través del BNDES. En efecto, la posibilidad de acceder a financiamiento a bajo costo y a plazos relativamente prolongados mejora la inserción de los productos brasileños en el mercado mundial.

Finalmente, en cierta medida el *boom* de exportaciones responde a la desaceleración del mercado interno que favoreció la venta de excedentes en el resto del mundo, donde la demanda se expandía más rápidamente que en Brasil.

Al panorama anterior debe contraponerse la apreciación reciente del real. De hecho, aunque el nivel del TCR continúa siendo favorable a las exportaciones en comparación con el período previo a la devaluación (resulta aproximadamente 50% más competitivo que entre 1994 y 1998), los efectos de la baja del TCR han comenzado a reflejarse en la composición de los envíos externos. Así, los rubros más dinámicos son aquellos que utilizan insumos importados (porque se abaratan respecto de los brasileños y, además, se benefician con el *draw back*) y los sectores donde Brasil es un jugador relevante en el comercio mundial y puede incidir en el nivel de precios internacionales (Ej.: carne aviar). Las exportaciones más intensivas en mano de obra e insumos locales difíciles de sustituir muestran un desempeño inferior, ya que la caída del TCR incrementa sus costos expresados en dólares (Borges Guimarães *et al.* [2005]).

Cabe destacar que aunque entre 2002 y 2005 las exportaciones de Brasil a Argentina crecieron a un ritmo muy superior al de los envíos al resto del mundo (62% *vs.* 23% promedio a.a., respectivamente), la aceleración refleja la veloz recuperación de Argentina tras la salida de la recesión. En efecto, al analizar el período 1998-2005 se observa que las exportaciones de Brasil a su principal socio en el MERCOSUR fueron mucho menos dinámicas: sólo crecieron, en promedio, 5,7% a.a., frente a un aumento de 13,6% a.a. en las ventas al resto del mundo. De hecho, Argentina fue el destino al cual los envíos de Brasil se expandieron más lentamente durante los últimos siete años (Gráfico 5).

GRÁFICO 5
CRECIMIENTO MEDIO DE LAS EXPORTACIONES BRASILEÑAS POR DESTINO
Mercados seleccionados



Fuente: Elaboración propia sobre la base de SECEX.

B. Exportaciones de Argentina a Brasil

El valor de las exportaciones argentinas a Brasil en la actualidad resulta 22% más bajo (31% expresado en términos constantes) que las registradas en 1997. Pese a la expansión observada en el último bienio - donde las tasas resultan similares al total de las ventas externas al resto del mundo - las exportaciones a Brasil aún no se han podido recuperar de las caídas experimentadas entre 2000 y 2003, con una declinación de 12,6% a.a.[7]

[7] Los envíos al resto del mundo se incrementaron a razón de 17,1% al año entre 2002 y 2005 y superan en 84% el valor de 1997.

Claramente entonces el desempeño exportador argentino difiere marcadamente según sea que se observe uno y otro mercado.

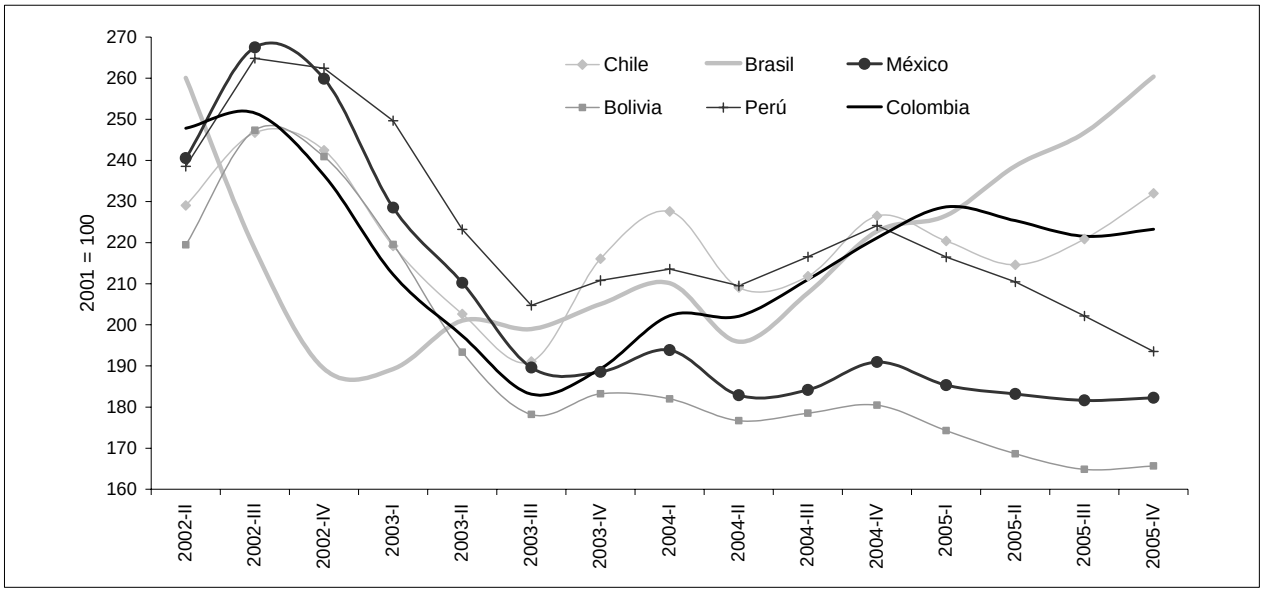
La expansión más lenta de las ventas a Brasil en comparación con los envíos a otros destinos entre 2003 y 2005 está influenciada por cuatro factores: el menor dinamismo del PIB brasileño respecto de la economía mundial, el nivel del tipo de cambio real, las características de los bienes y de tamaño de las empresas más relevantes en los envíos a Brasil y algunas particularidades sectoriales.

En primer lugar, durante los últimos tres años el producto brasileño creció a un ritmo menor que la economía mundial (2,6% frente a 4,5% a.a.), lo cual se tradujo en un impulso más débil de la demanda de productos argentinos en Brasil que en el resto del mundo.

De todas maneras, este argumento no es suficiente, ya que las compras brasileñas de productos de otros orígenes crecieron más rápidamente que las de bienes argentinos. Es por ello que la participación de Argentina en las importaciones totales de Brasil se redujo de 13,8% en 1999 a 8,5% en 2005.

Un segundo factor de incidencia del desempeño de las exportaciones a Brasil es el nivel del TCRB. Tal como se señaló anteriormente, la ganancia de "competitividad cambiaria" de Argentina posterior a la devaluación fue inferior con relación a Brasil que respecto de otros socios comerciales, especialmente, de aquellos países de la región a quienes Argentina vende bienes similares (Gráfico 6). Así, el mayor dinamismo de las exportaciones hacia América Latina podría indicar un cambio de destino de productos que normalmente se venderían a Brasil pero que en esta ocasión fueron destinados al mercado regional.

GRÁFICO 6
TIPO DE CAMBIO REAL BILATERAL DE ARGENTINA RESPECTO DE ALGUNOS SOCIOS LATINOAMERICANOS
Países seleccionados



Fuente: Elaboración propia sobre la base de fuentes oficiales.

Este argumento acerca del cambio en la orientación de los envíos en razón de la mayor rentabilidad de otros mercados diferentes a Brasil, supone que habrían operado restricciones de oferta sobre la capacidad exportadora argentina. Efectivamente, hay consideraciones que indicarían la plausibilidad de estas circunstancias, según se explica a continuación.

Tercero, el menor dinamismo de las exportaciones argentinas a su principal socio en el MERCOSUR respecto del resto del mundo puede comprenderse analizando la composición de los envíos. La mayor participación de manufacturas de origen industrial (MOI)[8] en las ventas a Brasil (55,5% frente a sólo 25,7% en las exportaciones a otros destinos) explicaría la menor velocidad de respuesta. Esto se debe a que el sector industrial fue uno de los más castigados por la crisis argentina y, por tanto, enfrentaba serias dificultades para acceder a financiamiento para exportar (Carrera [2005] pp. 31-32).[9]

Estos inconvenientes están ligados también al tamaño de las empresas exportadoras a cada destino.[10] En efecto, las PyMEs argentinas tienen una participación mucho más elevada en los envíos a Brasil que en las ventas al resto del mundo (donde predominan las compañías medianas y grandes) y son precisamente las firmas de menor tamaño las que cuentan con menores alternativas de financiamiento (en particular durante los períodos de crisis), tanto para solventar las exportaciones como para ampliar la capacidad productiva. Adicionalmente, las estrategias de inserción internacional de las PyMEs suelen ser más limitadas que las de las firmas grandes (Crespo Armengol [2005]; CEP [2002]; Observatorio PyMI [1998 a 2005] y [2004]).

Por último, además de estos factores de influencia general, las exportaciones argentinas a Brasil registraron durante los últimos años el impacto de episodios específicos que afectaron a ciertos sectores y mercados. Por un lado, la producción brasileña de algunos bienes evidenció una expansión significativa que sustituyó las importaciones, tanto de Argentina como de otros orígenes. Tal es el caso de la leche, el trigo y otros cereales. Algo similar ocurrió con el petróleo, pero en este caso no sólo se destaca el aumento de la producción en Brasil (recientemente alcanzó el autoabastecimiento), sino también las restricciones de oferta en la Argentina y la entrada de nuevos proveedores en el mercado brasileño. En esta misma línea, las dificultades en materia energética que enfrenta Argentina también redujeron las ventas de energía eléctrica a Brasil. Por otro lado, algunos envíos argentinos se redujeron por conflictos comerciales. Por ejemplo, en el caso de los productos de molinería, la estructura de retenciones a las exportaciones incentivó a los molinos argentinos a vender al exterior premezclas en lugar de harina de trigo, por lo cual Brasil sancionó un régimen que restringe el ingreso de estos bienes.

---

[8] Las principales MOI exportadas a Brasil corresponden a automóviles y autopartes, algunos plásticos, productos químicos (herbecidas, funguicidas, abonos, etc.), productos de caucho, medicamentos, etc.

[9] Este argumento no se aplica a las terminales automotrices. Además, cabe destacar que de las estadísticas de préstamos publicadas por el BCRA se desprende que la gravitación de la industria en el total de financiaciones se redujo de 13,5% en el año 2000 a 8,5% en 2003, donde sobresale la disminución del crédito para algunas de las principales actividades exportadoras de MOI a Brasil.

[10] En 2003 y 2004 las exportaciones de las PyMEs aumentaron a un ritmo más elevado que el de las grandes empresas. Sin embargo, al considerar sólo los productos industriales las grandes firmas muestran un mejor desempeño exportador que las PyMEs: sus envíos externos cayeron en menor proporción durante 2002 y se expandieron más rápidamente durante 2003 y 2004.

En síntesis, mientras las causas del avance brasileño en las importaciones argentinas resultan relativamente nítidas, los factores del menor ritmo de crecimiento de las exportaciones argentinas a Brasil respecto de los envíos a otros destinos son más complejos de explicar. Aunque las diferencias en el tipo de bienes y el tamaño de empresas que caracterizan a las ventas a Brasil y al resto del mundo y las particularidades que afectaron a algunas de las principales exportaciones aparecen como uno de los elementos de mayor relevancia para comprender este fenómeno, se requieren mayores indagaciones sobre esta cuestión para resolver el interrogante.

Indice

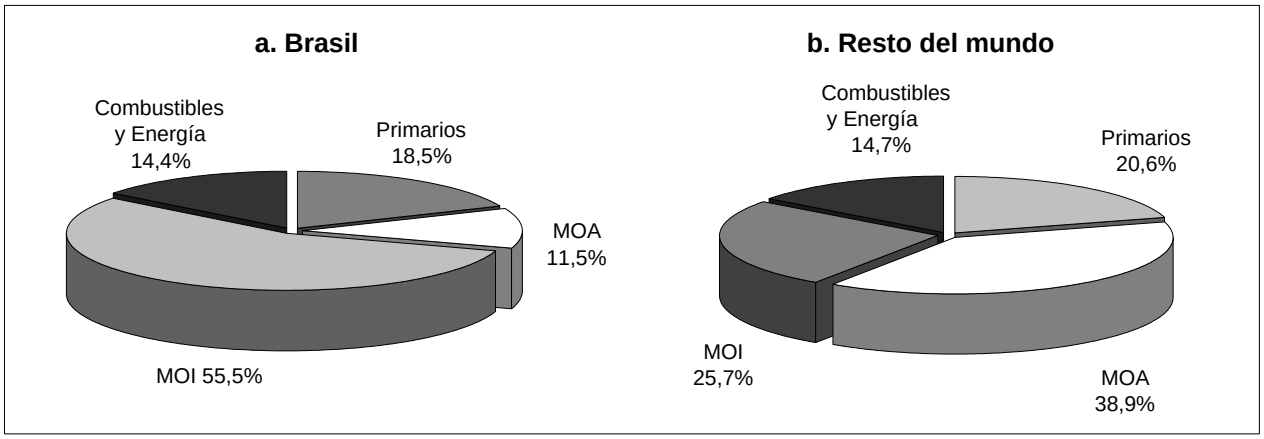
III. COMPONENTES SECTORIALES DEL INTERCAMBIO

Habiendo analizado en la sección anterior los flujos agregados del comercio bilateral es interesante completar el panorama prestando atención a la composición del intercambio y de sus principales rubros.

Durante 2005 Argentina registró un superávit de casi US$ 1.200 millones en el comercio con Brasil de productos primarios y "otras transacciones" (explicado principalmente por derivados del petróleo). No obstante, este saldo fue superado con creces por el déficit en el intercambio de productos manufacturados (superior a US$ 5.100 millones). Estos resultados muestran un deterioro significativo del intercambio bilateral para la Argentina respecto de años anteriores, tanto en lo que concierne a materias primas como a manufacturas.

Al focalizar el análisis en el contenido tecnológico de los bienes, se observa una clara reducción del superávit argentino en el intercambio de bienes primarios y una profundización en el déficit de productos industriales (Gráfico 7). En comparación con 2002, los resultados más llamativos de 2005 corresponden al comercio de manufacturas de mediana tecnología (principalmente material de transporte y máquinas, aparatos y materiales eléctricos), donde la balanza pasó de un saldo positivo cercano a US$ 600 millones a uno negativo de US$ 3.000 millones.

GRÁFICO 7
COMPOSICIÓN DE LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS POR DESTINO
A precios constantes, promedio 2002-2005



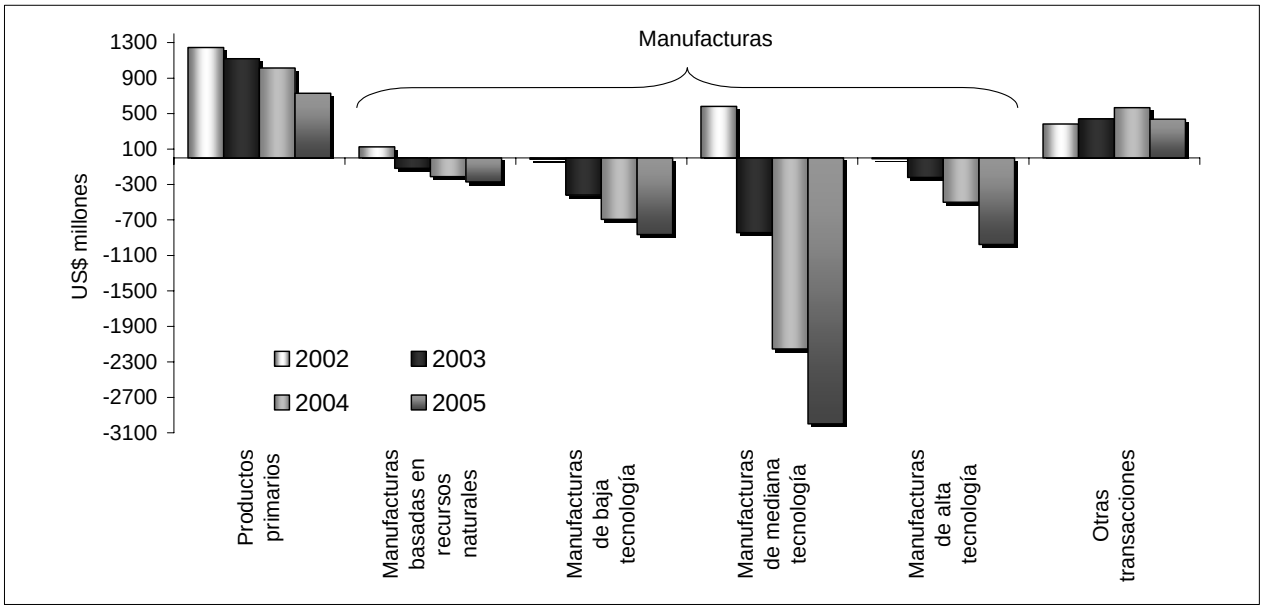
Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC.

Considerando un mayor grado de desagregación, es posible afirmar que el déficit de Argentina no sólo se profundiza, sino que también adquiere un mayor grado de generalización a nivel sectorial. Sobre un total de 45 ramas de actividad, en 2005 se registró un saldo negativo en 25 de ellas, mientras que en 2003 sólo 19 sectores eran deficitarios.

Sin embargo, la reversión del saldo comercial y el crecimiento del superávit para Brasil responden primordialmente al comportamiento de unas pocas actividades. De hecho, 74% de la

variación del saldo entre 2002 y 2005 se explica por tres sectores: material de transporte (35,6%) -donde el comercio está administrado-; máquinas, aparatos y materiales eléctricos (28,6%) y metales comunes y sus manufacturas (9,8%). Precisamente estos tres rubros generan más de 90% de la suba de las exportaciones de Brasil a Argentina.

GRÁFICO 8
SALDO COMERCIAL DE ARGENTINA CON BRASIL SEGÚN CONTENIDO TECNOLÓGICO



Notas: Clasificación por contenido tecnológico.

- Productos primarios: Ej.: cereales, frutas frescas, arroz, petróleo crudo, gas.

- Manufacturas basadas en recursos naturales: Ej.: carnes y frutas procesadas, bebidas, aceites vegetales, minerales concentrados, derivados del caucho, cemento, vidrio.

- Manufacturas de baja tecnología: Ej.: textiles, indumentaria, calzado, manufacturas de cuero, manufacturas de metal, muebles, plásticos.

- Manufacturas de mediana tecnología: Ej.: automóviles y autopartes, fibras sintéticas, productos químicos, pinturas, fertilizantes, plásticos, caños, motores, maquinaria industrial.

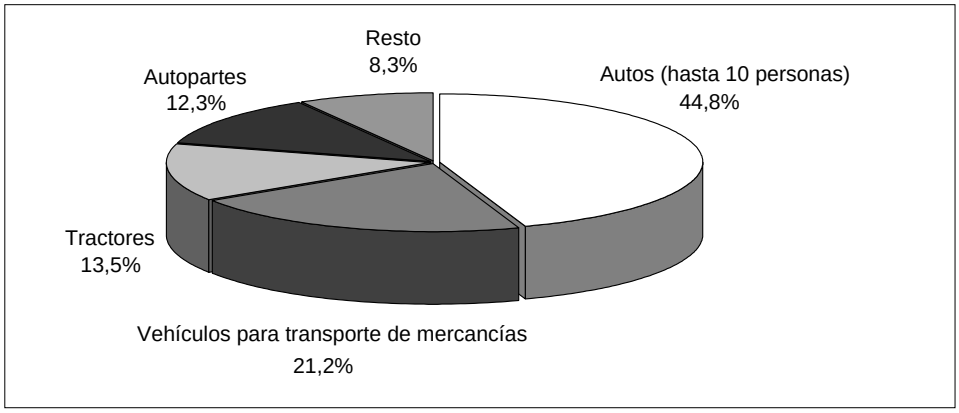
- Manufacturas de alta tecnología: Ej.: computadoras, televisores, turbinas, productos farmacéuticos, otros productos eléctricos y electrónicos.

- Otras transacciones: Ej.: otros derivados del petróleo, energía eléctrica, ediciones impresiones.

Fuente: Lall [2000]. Elaboración propia sobre la base de INDEC.

Tal como se ha señalado en la sección anterior, el incremento de las compras argentinas a Brasil aparece como una consecuencia directa de la recuperación de la demanda argentina, en un contexto en que los productos brasileños son sustitutos más baratos de los bienes de otros orígenes. En efecto, los aumentos más relevantes reflejan la recomposición del consumo privado -en muchos casos rezagado luego de la crisis- (celulares, automóviles, computadoras), la reactivación del agro (tractores y cosechadoras), el *boom* de la construcción (hierro, tubos), etc.
Vale la pena detenerse con algunas observaciones respecto de la industria automotriz y de material de transporte.

GRÁFICO 9
CONTRIBUCIÓN AL INCREMENTO DE LAS IMPORTACIONES ARGENTINAS DE MATERIAL DE TRANSPORTE DESDE BRASIL (2002-2005)
Aumento importaciones 2002-2005: 106% a.a.



Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC.

La recomposición de la demanda interna luego de la crisis impulsó las ventas del sector automotor en la Argentina, tanto en lo que se refiere a productos importados como a los de fabricación local. De hecho, durante los últimos años la industria automotriz argentina lideró la expansión de la producción manufacturera.

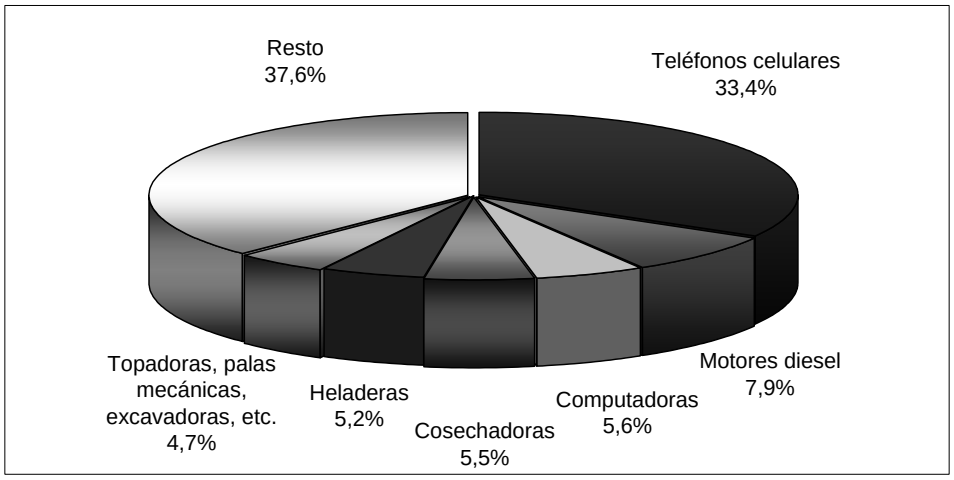
No obstante, las importaciones de material de transporte provenientes de Brasil mostraron una trayectoria superior: entre 2002 y 2005 se incrementaron a un ritmo anual promedio (acumulativo) de 106%, impulsadas por las mayores compras de automotores pequeños y medianos, vehículos para transporte de mercancías, tractores y autopartes.

Esta aceleración es una consecuencia del sesgo de la demanda argentina hacia los productos en los que Brasil se ha especializado, tanto por la regulación del comercio sectorial bilateral como por las estrategias de inversiones de las empresas desde fines de los noventa. En efecto, del acuerdo automotor entre ambos países deriva la fabricación de las unidades medianas y grandes en Argentina y las pequeñas en Brasil, correspondiendo a estos últimos la demanda más dinámica.

Adicionalmente, entre 1999 y 2005 las inversiones de las terminales y autopartistas se concentraron aún más en Brasil, no sólo por el atractivo de su escala, sino también por la contracción del mercado argentino durante la crisis. Así, entre 1994 y 2005 en Brasil se instalaron 15 nuevas terminales (alcanzando un total de 25) y en Argentina la cantidad se redujo de 9 a 8. En el mismo período, la cantidad de modelos producidos en Argentina disminuyó de 26 a 17, mientras que en Brasil aumentó de 46 a 87. En estas condiciones, en 2005 la producción automotriz brasileña ascendía a casi 2.5 millones de unidades (casi ocho veces la argentina) y las ventas al mercado interno rondaban 4.7 millones de unidades, cuadruplicando las argentinas (Sica [2006]).

GRÁFICO 10
CONTRIBUCIÓN AL INCREMENTO DE LAS IMPORTACIONES ARGENTINAS DE MÁQUINAS, APARATOS Y MATERIALES ELÉCTRICOS DE BRASIL (2002-2005)

Aumento importaciones 2002-2005: 91% a.a.



Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC.

Asimismo, el incremento de las importaciones de material de transporte refleja la suba en las compras argentinas de tractores brasileños que resulta del crecimiento del sector agropecuario. Algo similar ocurrió con las compras de cosechadoras a Brasil, incluidas en el rubro máquinas, aparatos y materiales eléctricos. En el primer caso el aumento responde a la falta de producción argentina y en el segundo a una restricción de oferta, ya que la fabricación de maquinaria agrícola en Argentina no pudo crecer los suficiente como para satisfacer la demanda interna que se expandía a un ritmo mayor.

Las importaciones de máquinas, aparatos y materiales eléctricos se incrementaron a un ritmo promedio de 91% a.a. entre 2002 y 2005. Un tercio de este aumento provino de la fuerte expansión de las compras de teléfonos celulares (+286% a.a.), en línea con el *boom* de este servicio en la Argentina. El ya mencionado dinamismo de la industria automotriz estimuló las compras de motores diesel, en tanto que el crecimiento de la construcción impulsó el ingreso de maquinaria para el sector.

Además, la recomposición de la masa salarial y el crecimiento del crédito al consumo (en particular los préstamos personales y con tarjetas de crédito) promovieron una fuerte recuperación de la demanda de bienes durables, destacándose dentro de este grupo las computadoras y los electrodomésticos brasileños. En efecto, entre 2002 y 2005 las importaciones de heladeras, equipos de aire acondicionado y lavarropas, en promedio, se duplicaron cada año (INTAL [2005] pp. 51-53).

Este panorama permite constatar que el flujo de comercio total bilateral de Argentina con Brasil no puede ser comprendido sin considerar los factores macroeconómicos y de índole sectorial que influyeron en la oferta y la demanda a ambos lados de la frontera.

Indice

IV. OTROS TEMAS RELEVANTES EN LA AGENDA REGIONAL

A. El Mecanismo de Adaptación Competitiva (MAC)

Ante la preocupación de algunos sectores industriales de Argentina que tuvo eco en reclamos similares en Brasil por la "invasión de importaciones", en febrero de 2006 los gobiernos de ambos países firmaron el XXXIV Protocolo Adicional al ACE 14. El acuerdo tiene el objetivo de establecer medidas tendientes a proteger la industria nacional cuando las importaciones de un determinado producto originario del otro país aumenten sustancialmente, dañando (efectiva o potencialmente) la producción local. [11,12,13]

Este sistema, conocido como Mecanismo de Adaptación Competitiva (MAC), prevé la aplicación de contingentes arancelarios con preferencia plena y un gravamen equivalente a 90% del AEC para las importaciones excedentes durante un período de tres años (prorrogable durante un año más).[14] Asimismo, establece que el Estado que ponga en marcha las medidas de protección deberá llevar adelante un Programa de Adaptación Competitiva a través del cual el Estado se comprometerá a estimular el desarrollo del sector mediante promoción comercial, apoyo financiero, programas de diseño, etc., en tanto que el sector privado deberá llevar a cabo inversiones para mejorar la competitividad de la actividad.

Es preciso señalar que el MAC prevé también el monitoreo de las importaciones de productos similares o directamente competidores del producto protegido provenientes de otros países, con el objetivo de evitar que este mecanismo genere desvíos de comercio. En efecto, de acuerdo a un estudio de Abeceb.com, en algunos casos en que se suscribieron acuerdos entre empresarios del sector privado de ambos países para restringir las importaciones desde Brasil de productos sensibles, las compras argentinas de estos bienes al resto del mundo crecieron a un ritmo más veloz que las de estos bienes originarios de Brasil (Sica [2006]).

Ante este panorama, es posible afirmar que el MAC puede generar cierto alivio para algunos sectores afectados por las importaciones del socio. Desde este punto de vista, la decisión de los países habría consistido en llevar al terreno del acuerdo aquellas situaciones que antes eran negociadas por acuerdos entre privados. Sin embargo, dado su carácter sectorial no puede

---

[11] El Acuerdo de Complementación Económica Nº 14 fue suscrito por la Argentina y el Brasil el 20 de diciembre de 1990, con el objetivo de facilitar la creación de las condiciones necesarias para el establecimiento de un mercado común entre ambos países. Luego de la firma del Tratado de Asunción, las condiciones se hicieron extensivas a Paraguay y Uruguay en el ACE 18 (29 de noviembre de 1991). No obstante, cabe destacar que el MAC es un acuerdo bilateral entre Argentina y Brasil y sólo podría adquirir carácter regional en caso de aprobarse un instrumento similar en el seno del MERCOSUR.

[12] Los sectores más sensibles en el comercio bilateral son los productos de la línea blanca (heladeras, freezers, lavarropas, lavavajillas y otros), televisores y otros electrodomésticos, textiles, calzados y juguetes (Argentina) y arroz, harinas y vinos (Brasil).

[13] Entre los antecedentes más relevantes del acuerdo se encuentran los acuerdos de restricción voluntaria de las exportaciones firmados por empresarios argentinos y brasileños en productos tales como baterías de autos, lavarropas, corderoy, televisores, alfombras, hilados acrílicos, denim, heladeras y cocinas (Sica [2006]).

[14] Establecimiento de un cupo para la importación del producto sin arancel, mientras que la cantidad que exceda el tope fijado se encuentra gravada a un arancel equivalente a 90% del AEC.

constituir un remedio para un cambio de escenario que, según se ha visto, estaría influyendo en casi todos los rubros del intercambio. Quedan entonces dudas acerca de cuál habrá de ser el impacto real de su aplicación. Por un lado, no se vislumbran ganancias significativas en el corto plazo para Brasil. Y, por el lado de Argentina, si bien es cierto que en algunos sectores podrían invocar la protección del MAC, no sólo se deberán respetar las reglas del mecanismo, sino que el instrumento tiene objetivos limitados.

B. La industria automotriz

En lo que concierne al comercio automotor, el acuerdo vigente estipula que por cada dólar de exportaciones de un país a otro, se pueden importar productos provenientes del vecino por US$ 2.6, según el sistema denominado "flex".[15] Aunque en enero de 2006 debía haber comenzado a regir el libre comercio, se acordó prorrogar el régimen hasta junio del mismo año.

La falta de consenso entre las partes hace que el futuro del intercambio del sector aún sea incierto. Por un lado, Brasil busca concretar la liberalización del comercio bilateral y obtener mayor flexibilidad para importar autopartes desde el resto del mundo, en tanto que Argentina intenta postergarla nuevamente e incluir modificaciones restrictivas al régimen.

Si bien en las condiciones actuales la liberalización del comercio automotor tendería a acentuar el superávit de Brasil, también es preciso tener en cuenta que la incertidumbre en torno de los resultados de la negociación bilateral desincentiva las inversiones que Argentina tanto necesita para reducir su desventaja competitiva *vis-à-vis* la industria automotriz brasileña.

[15] Por ejemplo, si las exportaciones automotrices de Argentina a Brasil ascienden a US$ 1.000 millones, las importaciones de Brasil libres de arancel no pueden superar US$ 2.600 millones.

Indice

V. CONCLUSIONES

El análisis de los flujos de comercio bilateral entre Argentina y Brasil permite constatar una serie de hechos relevantes. Durante los últimos tres años se produjo un incremento brusco y repentino del déficit del intercambio de Argentina con Brasil y no se vislumbra una reversión del escenario, al menos en el corto plazo. Esto se debe tanto a factores macroeconómicos -nivel y composición de la demanda argentina, oferta brasileña y nivel del tipo de cambio real bilateral- como a numerosas cuestiones sectoriales que impulsan un crecimiento de las importaciones a tasas elevadas, mientras las exportaciones obedecen a ritmo más lentos.

Ante este panorama, el Mecanismo de Adaptación Competitiva acordado por ambos países aparece como una herramienta útil para tratar la problemática específica de algunas ramas de actividad. Sin embargo, es altamente improbable que el instrumento sea capaz de dar respuesta a una situación que comprende a ambos rubros del comercio y a una diversa gama de productos.

Por otra parte, el estudio pone en evidencia que no hay mayor dificultad para establecer algunas hipótesis sobre el incremento de las exportaciones de Brasil a Argentina. El menor crecimiento de las ventas argentinas a Brasil, por el contrario, no resulta tan claro y dilucidar sus causas requiere un análisis más profundo del que se ha realizado aquí. Más aún teniendo en cuenta que la caída evidenciada durante la crisis argentina es la segunda de la última década.

Para concluir, y si bien en esta nota no se han examinado los casos de Uruguay y Paraguay, parece pertinente retomar la cuestión inicial y más general acerca de cómo se ubican las economías de menor tamaño en un MERCOSUR donde Brasil tiende a convertirse comercialmente en el socio superavitario. En principio, como se señaló al comienzo, los saldos comerciales intrabloque no deberían ser motivo de preocupación en el contexto de cuentas comerciales macroeconómicamente equilibradas para cada uno de los socios. Es más, el acceso al mercado regional resulta atractivo para los socios menores en ciertos sectores competitivos y capaces de una expansión dinámica. Sin embargo, para que este potencial pueda utilizarse plenamente, la estrategia de acceso a mercado probablemente deberá asentarse sobre rubros distintos a los que permitieron el crecimiento de los noventa. En particular, y en lo que ha sido motivo de atención específica de estas notas -el comercio bilateral Argentina-Brasil-, los datos parecerían indicar un cambio de la ecuación tradicional que caracterizó el intercambio comercial entre ambos desde la década pasada: superávit para Argentina en agricultura y energía, acompañado por un resultado positivo de Brasil en manufacturas, y con un saldo agregado favorable al primero. Apuntando hacia un escenario de mediano plazo, cabría pronosticar la creciente pérdida de importancia de las compras brasileñas de combustibles y el superávit estructural a favor de Brasil en el comercio automotor.

Si el escenario futuro estuviera entonces caracterizado por un saldo comercial favorable a la mayor economía del bloque y con los rasgos arriba descriptos, ¿podría esto ser una señal de alerta adicional en el MERCOSUR, adicional a las dificultades que se observan en los otros frentes? No, necesariamente, aunque es claro que la esencia pasa por preservar ventajas perceptibles para cada uno de los países que lo integran. Así, el potencial que ofrece el mercado brasileño -tanto para Argentina pero también para las otras economías del bloque- requiere de inversiones y estrategias productivas de más largo aliento que las existentes hasta el presente. De otra parte,

Brasil debería tomar nota de los nuevos parámetros que surgen del comercio, manteniendo el interés de los restantes socios en el cuadro así resultante.

La concreción de estas opciones exige, además, un marco de estabilidad y previsibilidad acerca del futuro del MERCOSUR. Estas razones de orden económico se suman a los otros factores de orden político-institucional, y ambos convergen sobre la necesidad de despejar los obstáculos que perjudican el desarrollo del proceso de integración regional.

ANEXO

Indice

CUADRO 1
INTERCAMBIO COMERCIAL DE ARGENTINA CON BRASIL

a. En US$ millones corrientes				b. En US$ millones a precios de 2001			
Año	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Año	Exportaciones	Importaciones	Saldo
1996	6.614,8	5.325,7	1.289,1	1996	5.682,6	4.420,0	1.262,6
1997	8.133,1	6.914,0	1.219,1	1997	7.134,0	5.873,7	1.260,3
1998	7.949,3	7.054,7	894,6	1998	7.536,7	6.280,0	1.256,7
1999	5.689,5	5.596,2	93,3	1999	5.969,8	5.352,5	617,3
2000	6.989,8	6.443,0	546,8	2000	6.627,1	6.228,5	398,5
2001	6.205,6	5.230,2	975,3	2001	6.205,6	5.230,2	975,3
2002	4.738,2	2.517,6	2.220,6	2002	4.898,8	2.621,0	2.277,8
2003	4.663,3	4.699,6	-36,3	2003	4.490,5	4.830,5	-340,0
2004	5.479,1	7.568,3	-2.089,2	2004	4.870,9	7.189,9	-2.319,0
2005	6.243,3	10.186,1	-3.942,8	2005	5.183,8	9.309,8	-4.126,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC y CEU.

CUADRO 2
EXPORTACIONES ARGENTINAS A BRASIL POR GRANDES RUBROS

Año	Productos primarios	Manufacturas de origen agropecuario (MOA)	Manufacturas de origen industrial (MOI)	Combustibles y Energía	Otras
a. Valor FOB en US$ millones corrientes					
1996	1.441,1	1.026,6	2.860,4	1.286,7	0,1
1997	1.490,4	1.117,5	4.364,1	1.161,1	0,1
1998	1.741,2	1.116,0	4.440,2	651,8	0,0
1999	1.290,3	871,5	2.819,5	708,1	0,0
2000	1.297,9	839,6	3.305,2	1.547,0	0,0
2001	1.155,6	593,6	3.280,5	1.175,8	0,0
2002	926,8	589,1	2.354,4	867,9	0,0
2003	1.091,8	524,3	2.153,3	893,9	0,0
2004	991,2	603,6	2.902,3	982,0	0,0
2005	992,1	666,0	3.669,4	915,8	0,0
b. Valor FOB en US$ millones a precios de 2001					
1996	962,0	795,2	2.471,2	1.454,1	0,1
1997	1.097,9	857,3	3.797,3	1.381,4	0,1
1998	1.461,0	925,1	3.994,4	1.156,2	0,0
1999	1.253,1	885,0	2.809,9	1.021,9	0,0
2000	1.276,2	852,5	3.193,5	1.304,9	0,0
2001	1.155,6	593,6	3.280,5	1.175,8	0,0
2002	926,8	617,0	2.445,2	909,8	0,0
2003	946,5	492,1	2.279,7	772,3	0,0
2004	826,3	517,2	2.865,9	661,5	0,0
2005	899,2	613,1	3.209,1	462,4	0,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC y CEU.

CUADRO 3
IMPORTACIONES ARGENTINAS DESDE BRASIL POR USOS ECONÓMICOS

Año	Bienes de capital	Bienes intermedios	Combustibles	Piezas y accesorios para bienes de capital	Bienes de consumo	Automóviles de pasajeros	Otras
a. Valor CIF en US$ millones corrientes							
1996	817,7	2.275,5	51,0	1.239,0	666,8	273,9	1,8
1997	1.305,3	2.689,2	33,3	1.370,4	878,1	635,5	2,3
1998	1.515,2	2.654,8	13,8	1.242,2	963,4	663,1	2,3
1999	1.132,4	2.202,4	36,9	885,9	994,5	342,4	1,9
2000	1.359,5	2.425,3	58,6	931,1	1.244,8	421,8	1,8
2001	776,8	2.120,3	134,0	758,7	1.206,7	232,6	1,2
2002	214,8	1.449,1	25,5	371,8	334,7	121,1	0,6
2003	849,1	2.223,3	17,0	593,7	601,6	413,2	1,8
2004	1.718,5	3.075,6	61,7	941,6	809,4	959,8	1,6
2005	2.535,0	3.929,3	176,8	1.326,1	925,8	1.291,3	1,8
b. En US$ a precios de 2001							
1996	697,3	1.746,0	70,1	1.092,0	581,4	231,7	1,5
1997	1.142,6	2.140,0	45,4	1.230,0	763,1	550,7	2,0
1998	1.366,9	2.276,5	25,5	1.152,2	851,2	605,6	2,1
1999	1.069,6	2.102,6	51,8	854,2	940,6	331,8	1,8
2000	1.343,2	2.282,3	51,8	917,6	1.223,1	408,7	1,8
2001	776,8	2.120,3	134,0	758,7	1.206,7	232,6	1,2
2002	202,2	1.522,6	28,7	358,7	383,3	124,9	0,6
2003	856,8	2.259,0	16,9	604,9	665,3	425,7	1,8
2004	1.714,4	2.742,9	48,4	946,0	818,1	918,6	1,5
2005	2.600,2	3.159,3	107,8	1.334,8	917,3	1.188,7	1,7

Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC y CEU.

CUADRO 4
TIPO DE CAMBIO REAL BILATERAL DE ARGENTINA
Pesos por unidad de moneda del país socio (países seleccionados)
Índice base 2001=100 - Promedio anual - Deflactado por precios minoristas

Año	Dólar	Real	Euro	Peso chileno	Peso mexicano	Boliviano	Sol peruano	Peso colombiano
1998	88,8	161,7	114,2	119,6	72,9	106,9	106,0	119,6
1999	91,9	110,1	111,3	113,3	82,2	104,7	95,9	109,5
2000	95,8	117,4	99,2	111,9	91,6	103,9	97,4	100,9
2001	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
2002	252,9	218,8	270,0	216,3	232,6	213,6	230,0	224,2
2003	218,8	198,6	277,0	207,3	204,2	193,6	222,1	195,5
2004	210,8	209,1	292,6	218,8	188,0	179,4	216,0	209,1
2005	197,0	243,1	270,7	222,0	183,1	168,4	205,7	224,7

Nota: En el caso de la UE, antes de la introducción del Euro, los datos corresponden al ECU.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de BCRA, BCB, Eurostat, BLS, BCCh, Banxico, BCP y BCC.

CUADRO 5
CONTRIBUCIÓN AL AUMENTO DE LAS EXPORTACIONES TOTALES DE ARGENTINA A BRASIL SEGÚN GRANDES RUBROS

Proporción de la variación explicada por cada tipo de bien -sobre la base de valores corrientes-

Año	Productos primarios	Manufacturas de origen agropecuario (MOA)	Manufacturas de origen industrial (MOI)	Combustibles y Energía	Otras	Total
1997	9,4%	4,3%	91,4%	-5,0%	0,0%	100%
1998	90,2%	16,8%	48,9%	-55,9%	0,0%	100%
1999	13,3%	2,6%	75,6%	8,6%	0,0%	100%
2000	3,5%	-4,9%	58,4%	43,1%	0,0%	100%
2001	28,6%	61,4%	-20,6%	30,6%	0,0%	100%
2002	17,5%	-1,8%	63,9%	20,4%	0,0%	100%
2003	-4,8%	30,6%	40,5%	33,7%	0,0%	100%
2004	-31,6%	6,6%	154,1%	-29,1%	0,0%	100%
2005	23,3%	30,6%	109,7%	-63,6%	0,0%	100%

Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC y CEU.

CUADRO 6
CONTRIBUCIÓN A AUMENTO DE LAS IMPORTACIONES TOTALES DE ARGENTINA DESDE BRASIL SEGÚN USOS ECONÓMICOS

Proporción de la variación explicada por cada tipo de bien -sobre la base de valores corrientes-

Año	Bienes de capital	Bienes intermedios	Combustibles	Piezas y accesorios para bienes de capital	Bienes de consumo	Automóviles de pasajeros	Otras	Total
1997	30,6%	27,1%	-1,7%	9,5%	12,5%	21,9%	0,0%	100%
1998	55,2%	33,6%	-4,9%	-19,2%	21,7%	13,5%	0,0%	100%
1999	32,0%	18,7%	-2,8%	32,1%	-9,6%	29,5%	0,0%	100%
2000	31,2%	20,5%	0,0%	7,2%	32,2%	8,8%	0,0%	100%
2001	56,7%	16,2%	-8,2%	15,9%	1,6%	17,6%	0,1%	100%
2002	22,0%	22,9%	4,0%	15,3%	31,6%	4,1%	0,0%	100%
2003	29,6%	33,3%	-0,5%	11,1%	12,8%	13,6%	0,1%	100%
2004	36,3%	20,5%	1,3%	14,5%	6,5%	20,9%	0,0%	100%
2005	41,8%	19,6%	2,8%	18,3%	4,7%	12,7%	0,0%	100%

Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC y CEU.

CUADRO 7
INTERCAMBIO COMERCIAL DE ARGENTINA CON BRASIL POR CONTENIDO TECNOLÓGICO
US$ millones corrientes

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Exportaciones							
Productos primarios	2.208	2.800	2.108	1.673	1.681	1.628	1.532
Manufacturas basadas en recursos naturales	675	795	687	677	681	808	961
Manufacturas de baja tecnología	387	423	404	289	267	314	347
Manufacturas de mediana tecnología	2.023	2.355	2.373	1.624	1.438	2.020	2.577
Manufacturas de alta tecnología	174	190	190	164	136	185	203
Otras transacciones	223	428	444	401	460	632	622
Importaciones							
Productos primarios	497	538	582	427	562	614	801
Manufacturas basadas en recursos naturales	861	1.038	940	554	799	1.020	1.232
Manufacturas de baja tecnología	1.020	1.147	1.004	303	685	1.007	1.211
Manufacturas de mediana tecnología	2.604	2.704	2.103	1.043	2.279	4.176	5.577
Manufacturas de alta tecnología	572	959	561	172	356	686	1.178
Otras transacciones	43	57	38	18	20	65	186
Saldo							
Productos primarios	1.710	2.262	1.526	1.245	1.120	1.014	731
Manufacturas basadas en recursos naturales	-186	-244	-254	123	-118	-212	-271
Manufacturas de baja tecnología	-633	-724	-600	-14	-417	-693	-864
Manufacturas de mediana tecnología	-581	-349	270	581	-841	-2.156	-3.000
Manufacturas de alta tecnología	-398	-768	-372	-8	-220	-501	-975
Otras transacciones	181	371	406	383	440	567	436

Nota: Clasificación según Lall [2000].

Fuente: Elaboración propia sobre la base de INDEC y CEU.

Indice

BIBLIOGRAFÍA

BORGES GUIMARÃES, CRISTINA ET AL. "Baixos custos explicam o ímpeto da exportação", en *Gazeta Mercantil*. Mayo, 2005.

CARRERA, JORGE. *El dilema MERCOSUR (II) ¿Avanzar o retroceder?* 1º Edición, Colección Claves para todos, dirigida por José Nun Nº 34. Buenos Aires: Capital Intelectual. 2005.

MERCOSUR ABC. "Niveles de actividad antes que paridad cambiaria en el intercambio Argentina-Brasil", en *Dossier de Integración: Temas del Cono Sur Nº 11*. Buenos Aires: Centro de Estudios Bonaerenses (CEB). Febrero, 2005.

CENTRO DE ESTUDIOS DE LA UNIÓN INDUSTRIAL ARGENTINA (CEU). *Newsletter Especial: Informe Comercio Argentina-Brasil Enero 2006,* Año IV, Nº 141. Buenos Aires: UIA. Marzo, 2006.

CENTRO DE ESTUDIOS PARA LA PRODUCCIÓN (CEP). *Encuesta Cualitativa a Grandes Empresas Industriales.* Buenos Aires: Ministerio de Economía y Producción. Secretaría de Industria, Comercio y PyME. Centro de Estudios para la Producción. 2002.

_____. *Monitoreo de PyMEs exportadoras.* Buenos Aires: Ministerio de Economía y Producción. Secretaría de Industria, Comercio y PyME. Centro de Estudios para la Producción. 2005.

CRESPO ARMENGOL, EUGENIA. *Las PyMEx: Una visión de la década reciente 1994-2004.* Buenos Aires: Cámara de Exportadores de la República Argentina (CERA). Instituto de Estrategia Internacional. 2005.

GABA, ERNESTO Y ADRIANA HARING. "MERCOSUR: Evolución y futuro del comercio bilateral Argentina-Brasil". *Serie de Estudios Económicos Nº 7*. Buenos Aires: BBVA Banco Francés. Departamento de Research. Septiembre, 2004.

HEYMANN, DANIEL Y FERNANDO NAVAJAS. "Coordinación de políticas macroeconómicas en MERCOSUR: algunas reflexiones", en *Ensayos sobre la inserción regional de Argentina.* Documento de Trabajo Nº 81. Buenos Aires: CEPAL. 1998.

IGLESIAS, ROBERTO Y SANDRA POLÓNIA RÍOS. "Anatomia do boom exportador e implicações para a agenda de negociações comerciais do Brasil", en *Serie Paper, Revista Brasileira de Comércio Exterior Nº 85.* Rio de Janeiro: FUNCEX. Octubre-diciembre, 2005.

INSTITUTO PARA LA INTEGRACIÓN DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (INTAL). *Informe MERCOSUR Nº 10.* Buenos Aires: BID-INTAL. 2005.

LALL, SANJAYA. "Export Performance, Technological Upgrading and FDI Strategies in the Asian Newly Industrializing Economies: with Special Reference to Singapore", en *Serie Desarrollo Productivo Nº 88*. Santiago de Chile: CEPAL. 2000.

MARKWALD, RICARDO Y FERNANDO RIBEIRO. *O surto exportador recente.* Rio de Janeiro: FUNCEX. 2005.

OBSERVATORIO PYMI. *Encuesta Estructural a PyME Industriales, 1998-2005*. Buenos Aires: Observatorio PyMI, Unión Industrial Argentina (UIA). 1998 a 2005.

_____. *La situación de las pequeñas y medianas industrias argentinas antes y después de la devaluación*. Buenos Aires: Observatorio PyMI, Unión Industrial Argentina (UIA). 2004.

SICA, DANTE. "Cómo está el MERCOSUR a 15 años de su creación". Presentación realizada en ABAPPRA, Buenos Aires. 19 de abril de 2006.

PAGINAS WEB CONSULTADAS

Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI): *http://www.aladi.org*

Eurostat, Unión Europea: *http://epp.eurostat.ec.europa.eu*

Bureau of Labor Statistics (BLS), Estados Unidos: *http://www.bls.gov*

Centro de Economía Internacional (CEI), Argentina: *http://www.cei.gov.ar*

Centro de Estudios para la Producción (CEP), Argentina: *http://www.cep.gov.ar*

Centro de Estudios de la Unión Industrial Argentina (CEU), Argentina:

http://www.uia.org.ar/nuevo/ceni

Instituto Brasileiro de Geografia e Estadística (IBGE), Brasil: *http://www.ibge.gov.br*

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), Argentina: *http://www.indec.gov.ar*

Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe (INTAL): *http://www.iadb.org/intal*

Ministerio de Economía y Producción, Argentina: *http://www.mecon.gov.ar*

Secretaria de Comércio Exterior (SECEX), Brasil: *http://www.secex.gov.br*

Sistema de Análise das Informações de Comércio Exterior via Internet (ALICE-Web), Brasil: *http://aliceweb.desenvolvimento.gov.br*

PUBLICACIONES DEL INTAL

Indice

PUBLICACIONES PERIÓDICAS

Integración & Comercio. Revista semestral (español e inglés) por suscripción o en forma individual.

INTAL Carta Mensual (español, inglés y portugués - Internet).

INFORMES SUBREGIONALES DE INTEGRACIÓN

Informe ANDINO. Publicación anual (español). Versión en inglés: Internet.

CARICOM Report. Publicación anual (inglés).

Informe CENTROAMERICANO. Publicación anual (español). Versión en inglés: Internet.

Informe MERCOSUR. Publicación anual (español, inglés y portugués).

INFORMES ESPECIALES

Raúl Prebisch: Power, Principle and the Ethics of Development (inglés). Ensayos en homenaje a David Pollock por la celebración de los 100 años del nacimiento de Raúl Prebisch. Serie INTAL-ITD. 2006

China y América Latina: nuevos enfoques sobre cooperación y desarrollo. ¿Una segunda ruta de la seda? (español). Sergio Cesarin y Carlos Juan Moneta (Comp). Serie INTAL-ITD 2005.

Solución de Controversias Comerciales e Inter-Gubernamentales: Enfoques Regionales y Multilaterales (español). Julio Lacarte y Jaime Granados. Serie INTAL-ITD 2004.

Tributación en el MERCOSUR: Evolución, comparación y posibilidades de coordinación (español). Alberto Barreix y Luiz Villela. 2003.

MERCOSUR: Impacto Fiscal de la Integración Económica (español y portugués). Luiz Villela, Alberto Barreix y Juan José Taccone (eds.). 2003.

Perspectivas y Desafíos del Proceso de Integración Argentino-Chileno a Diez Años del ACE 16. Español. 2002.

Integración energética en el Cono Sur (español). Mario A. Wiegers. 1996.

Integración en el Sector Transporte en el Cono Sur (español):

- *Transporte Terrestre*. José Alex Sant'Anna. 1997.
- *Puertos y vías navegables*. Martín Sgut. 1997.
- *Los ferrocarriles y su contribución al comercio internacional*. Ian Thomson. 1997.

El impacto sectorial de la integración en el MERCOSUR (español y portugués). Juan José Taccone y Luis Jorge Garay (Eds.) 1999.

Impacto del TLCAN en las exportaciones de prendas de vestir de los países de América Central y República Dominicana. Español (Internet).

INTAL: 35 años de Compromiso con la Integración Regional. Español.

América Latina a principios del Siglo XXI: Integración, Identidad y Globalización. Actitudes y expectativas de las elites latinoamericanas. Español (Internet).

DOCUMENTOS DE TRABAJO

Las relaciones de comercio e inversión entre Colombia y Venezuela (español). Eglé Iturbe de Blanco. INTAL DT-03. 1997.
MERCOSUL e Comércio Agropecuario (portugués). Ives Chaloult y Guillermo Hillcoat. INTAL DT-02. 1997.

The Integration Movement in the Caribbean at Crossroads: Towards a New Approach of Integration (inglés). Uziel Nogueira. INTAL DT-01. 1997.

DOCUMENTOS DE DIVULGACIÓN

El Tratado de Libre Comercio entre el Istmo Centroamericano y los Estados Unidos de América. Oportunidades, desafíos y riesgos (español). Eduardo Lizano y Anabel González. INTAL DD-09. 2003.

Los países pequeños: Su rol en los procesos de integración (español). Lincoln Bizzozero - Sergio Abreu. INTAL DD-08. 2000.

Capital social y cultura. Claves olvidadas del desarrollo (español). Bernardo Kliksberg. INTAL DD-07. 2000.

La dimensión cultural: base para el desarrollo de América Latina y el Caribe: desde la solidaridad hacia la integración (español). Alejandra Radl. INTAL DD-06. 2000.

Cómo expandir las exportaciones de los países dentro de una economía globalizada (español). Rubens Lopes Braga. INTAL DD-05. 1999.

Comercio Electrónico: Conceptos y reflexiones básicas (español). Gerardo Gariboldi. INTAL DD-04. 1999.

Evolución institucional y jurídica del MERCOSUR (español). Vicente Garnelo. INTAL DD-03. 1998.

Estado de evolución en la elaboración e implementación de las Normas ISO 14.000 y CODEX Alimentarius (español). Laura Berón. INTAL DD-02. 1997.

Integración y democracia en América Latina y el Caribe (español). Alvaro Tirado Mejía. INTAL DD-01. 1997.

BASES DE DATOS - SOFTWARE

DATAINTAL (CD-ROM) Sistema de estadísticas de comercio de América

Base INTAL MERCOSUR (BIM)

Base de datos bibliográficos (INTEG)

Directorio de las Relaciones Económicas de América Latina y el Caribe con Asia-Pacífico (CD-ROM)

Instrumentos básicos de integración económica en América Latina y el Caribe - II. Actualizada a agosto, 2005.

Rueda de Negocios

Serie Red INT

RED INTAL DE CENTROS DE INVESTIGACIÓN EN INTEGRACIÓN (REDINT)

Segunda Convocatoria*:*

Visión microeconómica de los impactos de la integración regional en las inversiones inter e intrarregionales: El caso de la CAN (sólo en español- Versión resumida y completa). 2003.

Integración regional e Inversión Extranjera Directa: El caso del MERCOSUR (sólo en español- Versión resumida y completa). 2002.

Condiciones y efectos de la IED y del proceso de integración regional en México durante los años noventa: Una perspectiva macroeconómica (sólo en español- Versión resumida). 2003.

Primera Convocatoria:

El impacto sectorial del proceso de integración subregional en la Comunidad Andina: sector lácteo y sector textil (sólo en español). 2000.

El impacto sectorial del proceso de integración subregional en Centroamérica: sector lácteo y sector metalmecánico (aparatos eléctricos) (sólo en español). 2000.

El impacto sectorial del proceso de integración subregional en el MERCOSUR: sector calzado y sector farmacéutico (sólo en español). 2000.

La industria láctea de México en el contexto del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) (sólo en español). 2000.

Indice

PUBLICACIONES DE INTAL/ITD

DOCUMENTOS DE TRABAJO - INICIATIVA ESPECIAL DE COMERCIO E INTEGRACIÓN (IECI)

Which "industrial policies" are meaningful for Latin America? (inglés). Marcelo de Paiva Abreu. INTAL-ITD WP-SITI-11. 2006.

Building Regional Infrastructure in Latin America (inglés). Vito Tanzi. INTAL-ITD WP-SITI-10. 2005.

La ventana europea: retos de la negociación del Tratado de Libre Comercio de México con la Unión Europea (español). Jaime Zabludovsky y Sergio Gómez Lora. INTAL-ITD WP-SITI-09. 2004.

Trade Liberalization and the Political Economy of Protection in Brazil since 1987 (inglés). Marcelo de Paiva Abreu. INTAL-ITD WP-SITI-08B. 2004.

The Political Economy of High Protection in Brazil before 1987 (inglés). Marcelo de Paiva Abreu. INTAL-ITD WP-SITI-08A. 2004.

The Food Industry in Brazil and the United States: The Effects of the FTAA on Trade and Investment (inglés). Paulo F. Azevedo, Fabio R. Chaddad and Elizabeth M.M.Q. Farina. INTAL-ITD SITI-WP-07. 2004.

MERCOSUR: EN BUSCA DE UNA NUEVA AGENDA. Agenda de institucionalización del MERCOSUR: Los desafíos de un proyecto en crisis (español e inglés). Pedro da Motta Veiga. INTAL-ITD DT-IECI-06E. 2003.

MERCOSUR: EN BUSCA DE UNA NUEVA AGENDA. La inestabilidad cambiaria en el MERCOSUR: Causas, problemas y posibles soluciones (español e inglés). José Luis Machinea. INTAL-ITD DT-IECI-06D. 2003.

MERCOSUR: EN BUSCA DE UNA NUEVA AGENDA. MERCOSUR: Dilemas y alternativas de la agenda comercial (español e inglés). Sandra Polónia Rios. INTAL-ITD DT-IECI-06C. 2003.

MERCOSUR: EN BUSCA DE UNA NUEVA AGENDA. La inserción del MERCOSUR al mundo globalizado (español e inglés). Juan Ignacio García Pelufo. INTAL-ITD DT-IECI-06B. 2003.

MERCOSUR: EN BUSCA DE UNA NUEVA AGENDA. Informe del relator (español e inglés). Andrew Crawley. INTAL-ITD DT-IECI-06A. 2004.

Estudio sobre las condiciones y posibilidades políticas de la integración hemisférica (español). Adalberto Rodríguez Giavarini. INTAL-ITD DT-IECI-05. 2003.

The Impacts of US Agricultural and Trade Policy on Trade Liberalization and Integration via a US-Central American Free Trade Agreement (inglés). Dale Hathaway. INTAL-ITD WP-SITI-04. 2003.

Agricultural Liberalization in Multilateral and Regional Trade Negotiations (inglés). Marcos Sawaya Jank, Ian Fuchsloch and Géraldine Kutas. INTAL-ITD WP-SITI-03. 2003.

Reciprocity in the FTAA: The Roles of Market Access, Institutions and Negotiating Capacity (inglés). Julio J. Nogués. INTAL-ITD-STA WP-SITI-02. 2003.

Alcances y límites de la negociación del Acuerdo de Libre Comercio de las Américas (español e inglés). Herminio Blanco M. y Jaime Zabludovsky K. INTAL-ITD-STA DT-IECI-01. 2003.

DOCUMENTOS DE TRABAJO

El desafío fiscal del MERCOSUR (español). Luiz Villela, Jerónimo Roca y Alberto Barreix. INTAL-ITD DT-19. 2005.

Improving the Access of MERCOSUR´s Agriculture Exports to US: Lessons from NAFTA (inglés). Pablo Sanguinetti y Eduardo Bianchi. INTAL-ITD WP-18. 2004.

Premio INTAL - Segundo Concurso de Ensayos. La coordinación macroeconómica y la cooperación monetaria, sus costos, beneficios y aplicabilidad en acuerdos regionales de integración (Spanish, English and Portuguese). Mauricio de la Cuba; Diego Winkelried; Igor Barenboim; Louis Bertone; Alejandro Jacobo and James Loveday Laghi. INTAL-ITD DT-17. 2004.

Los exportadores agropecuarios en un mundo proteccionista: Revisión e implicancias de políticas de las barreras contra el MERCOSUR. (español e inglés). Julio J. Nogués. INTAL-ITD DT-16. 2004.

Rules of Origin in FTAs in Europe and in the Americas: Issues and Implications for the EU-Mercosur Inter-Regional Association Agreement (English). Antoni Estevadeordal and Kati Suominen. INTAL-ITD WP-15. 2004.

Regional Integration and Productivity: The Experiences of Brazil and Mexico (English). Ernesto López-Córdova and Mauricio Mesquita Moreira. INTAL-ITD-STA WP-14. 2003.

Regional Banks and Regionalism: A New Frontier for Development Financing (inglés). Robert Devlin y Lucio Castro. INTAL-ITD-STA WP-13. 2002.

Métodos casuísticos de evaluación de impacto para negociaciones comerciales internacionales (español). Antonio Bonet Madurga. INTAL-ITD-STA DT-12. 2002.

Las trabas no arancelarias en el comercio bilateral agroalimentario entre Venezuela y Colombia (español). Alejandro Gutiérrez S. INTAL-ITD-STA DT-11. 2002.

The Outlier Sectors: Areas of Non-Free Trade in the North American Free Trade Agreement (inglés). Eric Miller. INTAL-ITD-STA WP-10. 2002.

A ALCA no limiar do século XXI: Brasil e EUA na negociação comercial hemisférica (português). Antonio José Ferreira Simões. INTAL-ITD-STA DT-09. 2002.

Metodología para el análisis de regímenes de origen. Aplicación en el caso de las Américas (español). Luis J. Garay S. y Rafael Cornejo. INTAL-ITD-STA DT-08. 2001.

¿Qué hay de nuevo en el Nuevo Regionalismo en las Américas? (español). Robert Devlin y Antoni Estevadeordal. INTAL-ITD-STA DT-07. 2001.

What's New in the New Regionalism in the Americas? (inglés). Robert Devlin and Antoni Estevadeordal. INTAL-ITD-STA WP-06. 2001.

The New Regionalism in the Americas: The Case of MERCOSUR. (inglés). Antoni Estevadeordal, Junichi Goto y Raúl Saez. INTAL-ITD WP-05. 2000.

El ALCA y la OMC: Especulaciones en torno a su interacción (español). Jaime Granados. INTAL-ITD DT-04. 1999.

Negotiating Preferential Market Access: The Case of NAFTA (inglés). Antoni Estevadeordal. INTAL-ITD WP-03. 1999.

Towards an Evaluation of Regional Integration in Latin America in the 1990s (inglés). Robert Devlin y Ricardo Ffrench-Davis. INTAL-ITD WP-02. 1998.

Una evaluación de la homogeneidad macroeconómica y del desarrollo de la región centroamericana (español). Florencio Ballestero. INTAL-ITD DT-01. 1998.

DOCUMENTOS DE DIVULGACIÓN - INICIATIVA ESPECIAL DE COMERCIO E INTEGRACIÓN (IECI)

International Arbitration Claims against Domestic Tax Measures Deemed Expropriatory or Unfair and the Inequitable (inglés). Adrián Rodríguez. INTAL-ITD OP-SITI-11. 2006.

The Entrance to the European Union of 10 New Countries: Consequences for the Relations with MERCOSUR (inglés). Renato G. Flôres Jr. INTAL-ITD OP-SITI-10. 2005.

Principales retos de la negociación de un tratado de libre comercio con Estados Unidos: disciplinas en materia de inversión (español). Jaime Zabludovsky y Sergio Gómez Lora. INTAL-ITD DD-IECI-09. 2005.

The Production and Financing of Regional Public Goods. (inglés). Vito Tanzi. INTAL-ITD OP-SITI-08. 2005.

La armonización de los impuestos indirectos en la Comunidad Andina (español e inglés). Luis A. Arias, Alberto Barreix, Alexis Valencia y Luiz Villela. INTAL-ITD DD-IECI-07. 2005.

La globalización y la necesidad de una reforma fiscal en los países en desarrollo (español e inglés). Vito Tanzi. INTAL-ITD DD-IECI-06. 2004.

La competitividad industrial de América Latina y el desafío de la globalización (español e inglés).Sanjaya Lall, Manuel Albaladejo y Mauricio Mesquita Moreira. INTAL-ITD SITI-OP-05. 2004.

El nuevo interregionalismo trasatlántico: La asociación estratégica Unión Europea-América Latina (español). Luis Xavier Grisanti. INTAL-ITD/SOE IECI-DD-04. 2004.

Una llave para la integración hemisférica (español e inglés). Herminio Blanco M., Jaime Zabludovsky K. y Sergio Gómez Lora. INTAL-ITD DD-IECI-03. 2004.

Una nueva inserción comercial para América Latina (español). Martín Redrado y Hernán Lacunza. INTAL-ITD DD-IECI-02. 2004.

La coordinación y negociación conjunta de los países de la Comunidad Andina en el marco del ALCA y la OMC (español). Victor Rico. INTAL-ITD DD-IECI-01. 2004.

DOCUMENTOS DE DIVULGACIÓN

Comercio bilateral Argentina-Brasil: Hechos estilizados de la evolución reciente (Español) Ricardo Carciofi y Romina Gayá. INTAL-ITD DD-40. 2006

The Relative Revealed Competitiveness of China's Exports to the United States vis á vis *other Countries in Asia, the Caribbean, Latin America and the OECD* (inglés). Peter K. Schott. INTAL-ITD OP-39. 2006

Logros, perspectivas y desafíos de la Cooperación Hemisférica (español e inglés). Roberto Iannelli. INTAL-ITD DD-38. 2006

Libre Comercio en América Central: ¿Con quién y para qué? Las implicancias de CAFTA (español). Manuel Agosín y Ennio Rodríguez. INTAL-ITD DD-37. 2006

Fear of China: Is there a Future for Manufacturing in Latin America? (inglés). Mauricio Mesquita Moreira. INTAL-ITD OP-36. 2006

The Role of Geography and Size (inglés). David Hummels. INTAL-ITD OP-35. 2006

Assessing the Impacts of Intellectual Property Rights on Trade Flows in Latin America (inglés). Juan S. Blyde. INTAL-ITD OP-34. 2006

Recientes innovaciones en los regímenes de origen y su incidencia en el proceso de verificación: el caso del CAFTA. (español) Rafael Cornejo. INTAL-ITD DD-33. 2005.

Achievements and Challenges of Trade Capacity Building: A Practitioner's Analysis of the CAFTA Process and its Lessons for the Multilateral System (inglés) Eric T. Miller. INTAL-ITD OP-32. 2005.

Una aproximación a desarrollo institucional del MERCOSUR: sus fortalezas y debilidades (español) Celina Pena y Ricardo Rozemberg. INTAL-ITD DD-31. 2005.

Jamaica: Trade, Integration and the Quest for Growth (inglés). Anneke Jessen and Christopher Vignoles. INTAL-ITD OP-30. 2005.

Trade Related Capacity Building: An Overview in the Context of Latin American Trade Policy and the Mercosur-EU Association Agreement (inglés). Robert Devlin y Ziga Vodusek. INTAL-ITD OP-29. 2005

Barbados: Trade and Integration as a Strategy for Growth (inglés). Anneke Jessen y Christopher Vignoles. INTAL-ITD OP-28. 2004

Mirando al MERCOSUR y al mundo: Estrategia de comercio e integración para Paraguay (español). Paolo Giordano. INTAL-ITD DD-27. 2004

El tratamiento de las asimetrías en los acuerdos de integración regional (español). Paolo Giordano, Mauricio Mesquita Moreira y Fernando Quevedo. INTAL-ITD DD-26. 2004.

Centroamérica: La programación regional (2001) y las actividades del Banco (2001-2003) (español). Ennio Rodríguez. INTAL-ITD DD-25. 2004.

Brazil's Trade Liberalization and Growth: Has it Failed? (inglés). Mauricio Mesquita Moreira. INTAL-ITD OP-24. 2004.

Trinidad and Tobago: Trade Performance and Policy Issues in an Era of Growing Liberalization (inglés). Anneke Jessen and Christopher Vignoles. INTAL-ITD OP-23. 2004.

The Trade and Cooperation Nexus: How does Mercosur-EU Process Measure Up? (inglés). Robert Devlin, Antoni Estevadeordal y Ekaterina Krivonos. INTAL-ITD-STA OP-22. 2003.

Desigualdad regional y gasto público en México (español). Rafael Gamboa y Miguel Messmacher. INTAL-ITD-STA DD-21. 2003.

Zonas Francas y otros regímenes especiales en un contexto de negociaciones comerciales multilaterales y regionales (español e inglés). Jaime Granados. INTAL-ITD-STA DD-20. 2003.

The External Dimension of MERCOSUR: Prospects for North-South Integration with the European Union (inglés). Paolo Giordano. INTAL-ITD-STA OP-19. 2003.

Regional Aspects of Brazil's Trade Policy (inglés). Eduardo A. Haddad (Coord.), Edson P. Domínguez y Fernando S. Perobelli. INTAL-ITD-STA OP-18. 2002.

El proceso de integración Argentina-Brasil en perspectiva: El ciclo cambiario y la relación público-privada en Argentina (español). Ricardo Rozemberg y Gustavo Svarzman. INTAL-ITD-STA DD-17. 2002.

A Study on the Activities of IFIs in the Area of Export Credit Insurance and Export Finance (inglés). Malcom Stephens y Diana Smallridge. INTAL-ITD-STA OP-16. 2002.

Diseños institucionales y gestión de la política comercial exterior en América Latina (español). Jacint Jordana y Carles Ramió. INTAL-ITD-STA DD-15. 2002.

Mercosul em sua primeira década (1991-2001): Uma avaliação política a partir do Brasil (portugués). Paulo Roberto de Almeida. INTAL-ITD-STA DD-14. 2002.

El proceso de formulación de la Política Comercial. Nivel uno de un juego de dos niveles: Estudios de países en el Hemisferio Occidental (español e inglés). INTAL-ITD-STA OP-13. 2002.

Hacia una nueva alianza de comercio e inversión entre América Latina y Asia-Pacífico (español: Internet). Mikio Kuwayama. INTAL-ITD-STA DD-12. 2001 (también disponible en inglés).

Regional Public Goods in Official Development Assistance (inglés). Marco Ferroni. INTAL-ITD-STA OP-11. 2001.

Breaking from Isolation: Suriname's Participation in Regional Integration Initiatives (inglés). Anneke Jessen y Andrew Katona. INTAL-ITD-STA OP-10. 2001.

NAFTA and the Mexican Economy: Analytical Issues and Lessons for the FTAA (inglés). J. Ernesto López-Córdova. INTAL-ITD-STA OP-09. 2001.

La integración comercial centroamericana: Un marco interpretativo y cursos de acción plausible (español). Jaime Granados. INTAL-ITD-STA DD-08. 2001.

Negotiating Market Access between the European Union and MERCOSUR: Issues and Prospects (inglés). Antoni Estevadeordal y Ekaterina Krivonos. INTAL-ITD OP-07. 2000.

The Free Trade Area of the Americas and MERCOSUR-European Union Free Trade Processes: Can they Learn

from Each Other? (inglés). Robert Devlin. INTAL-ITD OP-06. 2000.

The FTAA: Some Longer Term Issues (inglés). Robert Devlin, Antoni Estevadeordal y Luis Jorge Garay. INTAL-ITD OP-05. 1999.

Financial Services in the Trading System: Progress and Prospects (inglés). Eric Miller. INTAL-ITD OP-04. 1999.

Government Procurement and Free Trade in the Americas (inglés). Jorge Claro de la Maza y Roberto Camblor. INTAL-ITD OP-03. 1999.

The Caribbean Community: Facing the Challenges of Regional and Global Integration (inglés). Anneke Jessen y Ennio Rodríguez. INTAL-ITD OP-02. 1999.

ALCA: Un proceso en marcha (español). Nohra Rey de Marulanda. INTAL-ITD DD-01. 1998.

PUBLICACIONES INTAL/ITD/SOE

Indice

EURO-LATIN STUDY NETWORK ON INTEGRATION AND TRADE (ELSNIT)

Issues Papers. First Annual Conference (inglés). INTAL-ITD-SOE. 2004

Issues Papers. Second Annual Conference (inglés). INTAL-ITD-SOE. 2005

PUBLICACIONES DE INT/ITD

DOCUMENTOS DE TRABAJO

La infraestructura de transporte en América Latina. Arturo Vera Aguirre. Documento de Trabajo # 220. Julio 1997, (también disponible en inglés).

Convergence and Divergence Between NAFTA, Chile, and MERCOSUR: Overcoming Dilemmas of North and South American Economic Integration. Raúl A. Hinojosa-Ojeda, Jeffrey D. Lewis y Sherman Robinson. Working Paper # 219. Mayo 1997.

Hacia el libre comercio en el Hemisferio Occidental: El proceso del ALCA y el apoyo técnico del Banco Interamericano de Desarrollo. Enrique V. Iglesias. Documento de Trabajo # 218. Julio 1997 (también disponible en inglés).

Economic Integration and Equal Distribution. Willem Molle. Working Paper # 216. Mayo 1997.

What can European Experience Teach Latin America About Integration. L.A. Winters. Working Paper # 215. Mayo 1997.

Facts, Fallacies and Free Trade: A Note on Linking Trade Integration to Labor Standards. Donald J. Robbins. Working Paper # 214. Mayo 1997.

MERCOSUR: Logros y desafíos. Carlos Sepúlveda y Arturo Vera Aguirre. Documento de Trabajo # 213. Septiembre 1997 (también disponible en inglés).

De Miami a Cartagena: nueve enseñanzas y nueve desafíos. Robert Devlin y Luis Jorge Garay. Documento de Trabajo # 210. Julio 1996 (también disponible en inglés).

El Mercado Común del Sur: MERCOSUR. Martín Arocena. Documento de Trabajo # 203. Septiembre 1995 (también disponible en inglés).

PUBLICACIONES ESPECIALES

Nota Periódica sobre Integración y Comercio en América, Julio 1995; Febrero, Agosto y Diciembre 1996; Julio y Diciembre 1997; Agosto y Diciembre 1998; Febrero y Octubre 1999; Octubre y Diciembre 2000; Mayo 2002; Diciembre 2002; Diciembre 2003; Enero 2004; Mayo 2004; Diciembre 2004; Marzo 2006 (también disponible en inglés y las versiones 1997 disponibles en portugués).

El Euro y su efecto sobre la economía y la integración en América Latina y el Caribe. Roberto Zahler. Trabajo presentado en el seminario "El Euro y su impacto internacional" con ocasión de la 40ª Asamblea de Gobernadores del BID, Francia, Marzo 16, 1999 (también disponible en inglés).

Separata del Informe de 1996 sobre Progreso Económico y Social en América Latina. Parte II, Capítulo 2: Liberalización comercial. 1996 (también disponible en inglés).

Unión Económica y Monetaria Europea: Avances recientes y posibles implicaciones para América Latina y el Caribe. Marzo 1997 (también disponible en inglés).

Globalización e Integración Regional: consecuencias para América Latina. Discurso dado por Enrique V. Iglesias en el Seminario sobre "Una visión crítica de la globalidad", México D.F., Noviembre 1997 (también disponible en inglés).

Protección, desgravación preferencial y normas de origen en las Américas. Luis Jorge Garay y Antoni Estevadeordal. Junio 1995 (también disponible en inglés).

El nuevo rostro de la integración regional en América Latina y el Caribe. Discurso dado por Enrique V. Iglesias en la Conferencia Anual del Banco Mundial sobre Desarrollo en América Latina y el Caribe, Montevideo, Julio 1997 (también disponible en inglés).

El Area de Libre Comercio de las Américas: De Miami a Belo Horizonte. Discurso dado por Enrique V. Iglesias en el III Foro Empresarial de las Américas, Belo Horizonte, Mayo 1997 (inglés, español y portugués).

Asociación Transpacífica: El papel de América Latina. Discurso dado por Enrique V. Iglesias en la XII Reunión General Internacional del Consejo de Cooperación Económica del Pacífico (PECC XII), Santiago, Septiembre 1997 (también disponible en inglés).