



**El salto exportador
del MERCOSUR en
2003-2008.
Más allá del boom
de las materias primas**

Romina Gayá y
Kathia Michalczewsky

**Banco
Interamericano de
Desarrollo**

Instituto para la
Integración de
América Latina y el
Caribe - INTAL

NOTAS TÉCNICAS

TN 292

Agosto 2011

**El salto exportador
del MERCOSUR en 2003-2008.
Más allá del boom
de las materias primas**

Romina Gayá y
Kathia Michalczewsky



Banco Interamericano de Desarrollo

2011

Banco Interamericano de Desarrollo

Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe - BID-INTAL

Esmeralda 130, pisos 11 y 16 C1035ABD, Buenos Aires, República Argentina

Tel: (54 11) 4323-2350 Fax: (54 11) 4323-2365

E-mail: pubintal@iadb.org <http://www.iadb.org/intal>

Las "Notas Técnicas" abarcan una amplia gama de prácticas óptimas, evaluaciones de proyectos, lecciones aprendidas, estudios de caso, notas metodológicas y otros documentos de carácter técnico, que no son documentos oficiales del Banco. La información y las opiniones que se presentan en estas publicaciones son exclusivamente de los autores y no expresan ni implican el aval del Banco Interamericano de Desarrollo, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representan.

COORDINACIÓN EDITORIAL: Susana Filippa
EDICIÓN: Julieta S. Tarquini

PRESENTACIÓN

Esta Nota Técnica acerca del *Salto exportador del MERCOSUR en 2003-2008* Oás allá del boom de las materias primas presenta un detallado análisis cuantitativo de la evolución de las ventas externas de los países de ese bloque regional durante dicho período. Como es sabido, esos años han configurado una coyuntura donde las economías se vieron favorecidas por un aumento de la demanda externa de sus principales productos. Si bien, como se muestra en el trabajo, esta situación presenta similitudes con episodios anteriores, el reciente desempeño exportador del MERCOSUR tiene singularidades sobre las que conviene tomar debida nota.

Un análisis detallado de los flujos de exportación, en términos de los tipos de productos, destinos geográficos y en el que se separen los efectos de la variación en los precios y los volúmenes, surgió como una necesidad natural para comprender y dimensionar el fenómeno. Varios observadores y analistas han venido formulando preguntas referidas, entre otras cosas, a la posible "primarización" de las ventas externas -en un escenario de fuertes aumentos de los precios internacionales de las materias primas- o bien acerca de la relevancia de los flujos intrazona de productos de mayor agregado. El contenido de esta Nota que ahora ofrece el BID-INTAL es una aproximación a estos problemas. Una perspectiva clave que adopta el trabajo es que lo ocurrido en los años recientes exige distinguir precios y cantidades exportadas. Para adentrarse en este terreno, y utilizando la base de datos de DATAINTAL, se ha debido realizar un importante esfuerzo metodológico en la elaboración de la información, necesario para poder responder a interrogantes como los señalados.

La labor desarrollada aquí se inscribe en una línea de trabajo más amplia del BID-INTAL, que es el seguimiento de las economías del MERCOSUR, así como de las características más salientes en la evolución del bloque. De tal forma esta Nota Técnica, además de su contenido intrínseco, resulta un insumo para la elaboración del *Informe MERCOSUR*, que se publica anualmente desde 1996.

Como en otras publicaciones del BID-INTAL, se reitera a los lectores el envío de observaciones y sugerencias escribiendo a pubintal@iadb.org.

ABREVIATURAS Y SIGLAS

a.a.	Anual acumulativo
ALC	América Latina y el Caribe
ANCAP	Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland
ANP	<i>Agencia Nacional do Petróleo (Brasil)</i>
ATV	Acuerdo sobre textiles y vestido
CAN	Comunidad Andina de Naciones
CEBRAC	<i>Fundação Centro Brasileiro de Referência e Apoio Cultural (Brasil)</i>
CEPAL	Comisión Económica para América Latina y el Caribe
CLAES	Centro Latino Americano de Ecología Social (Uruguay)
CNCE	Comisión Nacional de Comercio Exterior (Argentina)
CNPE	<i>Conselho Nacional de Políticas Energéticas (Brasil)</i>
CyE	Combustibles y energía
FUNCEX	<i>Fundação Centro de Estudos do Comércio Exterior (Brasil)</i>
I+D	Investigación y desarrollo
INDEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (Argentina)
MERCOSUR	Mercado Común del Sur
MOA	Manufacturas de origen agropecuario
MOI	Manufacturas de origen industrial
OMC	Organización Mundial del Comercio
PD	Países desarrollados
PED	Países en desarrollo
PETROBRAS	<i>Petróleo Brasileiro S.A.</i>
PNECPG	Plan Nacional para la Expansión de la Capacidad de Producción de Granos (China)
PIB	Producto interno bruto

p.p.	Puntos porcentuales
PP	Productos primarios
SA	Sistema Armonizado
UE	Unión Europea

ÍNDICE

A.	Introducción	2
B.	El salto exportador del MERCOSUR. Singularidades de la experiencia reciente	7
	Características generales. Comparación con experiencias previas	7
	Más allá del <i>boom</i> de las materias primas	15
C.	La importancia del mercado regional y los destinos no tradicionales	22
D.	El MERCOSUR: ¿Cuatro historias distintas?	27
	Argentina	27
	Brasil	32
	Paraguay	37
	Uruguay	39

E.	Desafíos y riesgos para las exportaciones del MERCOSUR	42
F.	Conclusiones	48
	Anexo Metodológico	i
	Transformación de las series a precios constantes	i
	Clasificación de las series según contenido tecnológico	iii
	Anexo Estadístico	v
	Bibliografía	

El salto exportador del MERCOSUR en 2003-2008.

Más allá del *boom* de las materias primas¹

Romina Gayá y Kathia Michalczewsky²

Resumen

Las economías del MERCOSUR sortearon la última crisis económica internacional con éxito, logrando una rápida recuperación en un contexto donde los países desarrollados aún presentan tasas de crecimiento muy bajas y se generan nuevos desafíos en el escenario internacional. Esta menor vulnerabilidad frente a los *shocks* externos responde a la mayor fortaleza macroeconómica alcanzada por los países del bloque durante el período 2003-2008, la cual a su vez está relacionada con el buen desempeño de sus exportaciones. El aumento de las ventas externas en esa etapa se explica por factores de oferta y de demanda que impulsaron tanto el incremento del volumen exportado como la suba de los precios de las materias primas y sus productos derivados de mayor participación en los envíos al resto del mundo. Surge así el objetivo de este estudio de examinar la evolución de las exportaciones del MERCOSUR con énfasis en el comportamiento de las cantidades durante el período mencionado, a fin proporcionar una descripción organizada de los hechos estilizados más relevantes. Para ello, se realizó un exhaustivo trabajo con datos cuantitativos, dado que la información relevante no se encuentra disponible en forma primaria. El análisis muestra que en el MERCOSUR se produjo un salto exportador entre 2003 y 2008. Si bien esto no es un fenómeno nuevo para los países del bloque, el episodio reciente se diferencia de los anteriores en múltiples aspectos y arroja algunos resultados sorprendentes. En contraste con lo que se cree habitualmente, el buen desempeño de las ventas externas del MERCOSUR, medidas a precios constantes, fue más allá del *boom* de las materias primas y, de hecho, los productos de contenido tecnológico medio fueron también responsables del salto exportador. Asimismo, en la singularidad de este proceso, el bloque ha experimentado un cambio relevante en sus

¹ Esta Nota Técnica forma parte de las labores de seguimiento de las economías del MERCOSUR y de las tareas vinculadas al *Informe MERCOSUR* publicado por el Instituto para la Integración de América Latina y el Caribe (BID-INTAL). El trabajo fue coordinado por Ricardo Carciofi, Director, y Alejandro Ramos Martínez, Economista *Senior* de Integración, del Instituto.

² Consultora y Asistente de Investigación, respectivamente, del BID-INTAL. Las opiniones expresadas por las autoras son de su exclusiva responsabilidad y no reflejan necesariamente las del BID-INTAL. Se agradecen los valiosos comentarios de Ricardo Carciofi, Alejandro Ramos y Jorge Lucángeli. Las afirmaciones y eventuales errores del texto deben ser atribuidos exclusivamente a las autoras de estas notas.

principales destinos de exportación. Aunque el mercado regional -tanto el MERCOSUR como el resto de América Latina- sigue siendo clave para comprender el dinamismo de los envíos externos, particularmente los de mayor valor agregado, nuevos destinos, en especial los mercados emergentes, han ganado relevancia. A pesar de estas características comunes, cada país presenta peculiaridades que hacen que existan cuatro historias diferentes del salto exportador dentro del bloque. El contexto internacional en la *post* crisis presenta importantes diferencias con aquel en el que se dio el último salto exportador del MERCOSUR y plantea grandes desafíos. Sin embargo, la coyuntura actual debe ser vista como una fuente de recursos que proporcione herramientas y prepare a estas economías para enfrentar escenarios menos favorables y, principalmente, eventuales *shocks* adversos.

A. Introducción

En 2009 la economía mundial atravesó una de las crisis más profundas de la historia reciente. A diferencia de otros episodios similares en las últimas décadas, el impacto de esta crisis sobre las economías del Mercado Común del Sur (MERCOSUR)³ -al igual que sobre otros países en desarrollo (PED)- fue moderado y pudieron recuperarse rápidamente. En efecto, en 2010 el Producto Interno Bruto (PIB) y el comercio de estos países volvieron a crecer a tasas elevadas y la expansión, aunque más lenta, se mantendrá durante 2011.

La menor vulnerabilidad de estos países en el contexto de crisis es consecuencia del excelente desempeño macroeconómico mostrado entre 2003 y 2008, caracterizado por un rápido crecimiento del PIB, tasas de inflación moderadas, mayor solidez de las cuentas fiscales, mejoras en el perfil de endeudamiento público, altos niveles de reservas internacionales, flexibilización de los tipos de cambio, expansión de sus flujos comerciales y mejoras en el saldo de la cuenta corriente.

La menor fragilidad externa y mayor solidez macroeconómica se relacionan directa o indirectamente con la evolución del comercio exterior y, en particular, de las

³ En experiencias pasadas de estas economías, el crecimiento de la actividad incentivó el incremento de las importaciones a un ritmo mayor que las exportaciones, deteriorando el balance comercial y el saldo de la balanza global, provocando así un estrangulamiento de la economía y la consecuente interrupción de la fase expansiva. En particular durante los años noventa, los países emergentes mostraron alta vulnerabilidad a los *shocks* externos; en esos casos, a la debilidad de la cuenta corriente de la balanza de pagos, enmarcada en situaciones de alto endeudamiento, se agregaron varios episodios de salida de capitales que restringieron abruptamente el financiamiento del déficit corriente, precipitando severas crisis macroeconómicas.

exportaciones en los últimos años. Entre 2003 y 2008 las ventas externas de los países del MERCOSUR aumentaron rápidamente (en promedio, 21,0% anual acumulativo -a.a.) impulsadas por diversos factores entre los cuales sobresalen el crecimiento de la demanda mundial y la espectacular suba de los precios -sin precedentes en la historia reciente- de algunos de los productos primarios y derivados más relevantes de la canasta exportadora del bloque, que se tradujo en importantes mejoras de los términos del intercambio (en Paraguay y Uruguay, dicha mejora tuvo lugar recién en 2007-2008). El dinamismo de los envíos al exterior durante el período resultó muy superior a la media histórica de estos países y solamente es comparable con la expansión registrada durante los años setenta (21,3% a.a. entre 1972 y 1981).

Producto de la reciente crisis, el desplome de los precios y las cantidades exportadas interrumpieron el salto exportador del MERCOSUR. Sin embargo, como se señaló arriba, la actividad y el intercambio se recuperaron rápidamente superando incluso el promedio de crecimiento de la economía global y en línea con el comercio mundial aunque se pronostica una desaceleración de la expansión del producto global en 2011, con nuevos riesgos y desafíos. Los estímulos fiscales aplicados en el marco de la crisis para impulsar la demanda incrementaron los ya amplios déficits fiscales de los países desarrollados (PD), imponiendo la necesidad de realizar ajustes para reducirlos, limitando al mismo tiempo los instrumentos disponibles para incentivar el crecimiento. En este contexto, las economías emergentes han venido estimulando a la economía mundial. Asia -especialmente China- y América Latina han mostrado una recuperación fuerte y sólida, aunque no libre de riesgos. La alta volatilidad de los precios de las *commodities* y la prevención del sobrecalentamiento de sus economías obligan a los PED a implementar políticas más restrictivas, tanto monetarias como fiscales, que también frenarán el impulso de la economía mundial. Simultáneamente, el débil crecimiento del mundo desarrollado, presiona a los PED a buscar nuevos mercados para sus productos en las economías emergentes. Este patrón de dinamismo del comercio Sur-Sur, que ya se encontraba en funcionamiento con anterioridad a la crisis, se intensificó en la etapa más reciente. Entre otros factores, la transformación de las características de la demanda mundial -relacionada principalmente con el crecimiento de los países asiáticos- cambió el escenario tradicional enfrentado por los exportadores netos de productos básicos.

El contexto internacional en la *post* crisis presenta importantes diferencias con aquel en el que se dio el último salto exportador del MERCOSUR. En 2003-2008 la economía mundial se caracterizó por un alto crecimiento del producto y del comercio que no está presente en la realidad actual. Sin embargo, cabe destacar la oportunidad que representa para los países del MERCOSUR, una vez más, el incremento de los precios de las materias primas en su rol de exportadores netos de estos productos. La coyuntura actual debe ser vista como una fuente de recursos que prepare a estas economías para enfrentar escenarios menos favorables y, principalmente, eventuales *shocks* adversos.

Es necesario remarcar que el espectacular crecimiento de los precios de las materias primas en 2003-2008 y su impacto sobre las exportaciones de los países del MERCOSUR es un fenómeno ampliamente analizado. No obstante, con excepción de algunos trabajos focalizados en el salto exportador brasileño,⁴ no existen estudios que se concentren en la evolución del volumen de ventas externas del bloque, más allá de los productos básicos.

En este contexto, este documento busca analizar la evolución de las exportaciones del MERCOSUR entre 2003 y 2008, a fin de proporcionar una descripción organizada de los hechos estilizados más relevantes. Por un lado, resulta atractivo y relevante examinar si existieron otros factores más allá de los precios de los productos básicos que impulsaron el salto exportador y que, por lo tanto, fueron relevantes para fortalecer a las economías del MERCOSUR en la etapa previa a la crisis. Así, pues, el presente estudio se enfoca en el análisis de las cantidades exportadas por el bloque durante el período 2003-2008, distinguiendo el desempeño de las materias primas de aquellos productos con mayor valor agregado.

Por otro lado, cierto traslado del dinamismo de la economía mundial desde los PD hacia las economías emergentes y la creciente importancia del comercio Sur-Sur motiva el análisis del rol de las ventas externas del MERCOSUR por destino, revelando la importancia que el mercado regional (MERCOSUR y resto de América Latina) y Asia, entre otros destinos, tienen para el desempeño exportador del bloque.

Con el objetivo de comprender la dinámica del salto exportador, se realizó un exhaustivo trabajo con datos cuantitativos, dado que la información relevante no se

⁴ Véase Markwald y Ribeiro (2005), Markwald (2010) e Iglesias y Rios (2010), entre otros.

encuentra disponible en forma primaria. Las series de exportaciones a precios constantes se construyeron deflactando los datos en términos nominales de la base DATAINTAL con índices de precios de las oficinas de estadísticas oficiales, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) y la Cámara de Industrias de Uruguay.⁵ Los cálculos presentan las limitaciones propias de trabajar con índices altamente agregados y que, adicionalmente, difieren de un país a otro, correspondiendo los índices más agregados a las economías más grandes. De esta manera, la precisión de la aproximación de las series a precios constantes a los volúmenes de exportación no es idéntica en los cuatro países. A pesar de las limitaciones, las series permiten llegar a conclusiones valiosas en relación con la evolución de las cantidades exportadas por los países del MERCOSUR durante 2003-2008. Adicionalmente, el presente estudio colabora en la comprensión de la respuesta en materia comercial del conjunto de países al espectacular incremento de precios internacionales de *commodities* del período, detallando el desempeño de las ventas externas a precios constantes por rubros y destinos, enfatizando el rol de las manufacturas de contenido tecnológico medio y del mercado regional. Cabe notar que, si bien un trabajo como este aporta a una valoración de la evolución de la competitividad de los países, presenta solo un aspecto muy general de la misma. Un análisis más completo debería acompañar a las series de las ventas externas, con aquellas de las importaciones, así como de distintos elementos de costo y del marco regulatorio de las actividades.

El salto exportador que tuvo lugar entre 2003 y 2008 no es un fenómeno nuevo para los países del MERCOSUR aunque se diferencia de episodios anteriores en múltiples aspectos y arroja algunos resultados sorprendentes.

Como se mencionó anteriormente, la importante suba de los precios de los principales productos que componen la cesta exportadora del bloque fue un factor muy relevante en la expansión de los valores de las ventas externas durante el último salto. No obstante ello, el buen desempeño de los envíos al exterior del MERCOSUR fue más allá del *boom* de precios y cantidades de las materias primas. El presente estudio pone en evidencia que el incremento de los volúmenes exportados, foco de este análisis, fue un

⁵ Véase Anexo Metodológico.

componente muy significativo del crecimiento de las ventas externas.⁶ Además, se observa que el buen desempeño de las materias primas no basta para comprender el aumento de las exportaciones medidas a precios constantes, pues los productos de contenido tecnológico medio también fueron responsables del salto dado por el volumen de ventas externas del MERCOSUR entre 2003 y 2008.

Asimismo, en la singularidad de este proceso, el bloque ha experimentado un cambio relevante en sus principales destinos de exportación en un marco en el cual el mercado regional (MERCOSUR y el resto de América Latina) continúa siendo crucial para comprender el dinamismo de las ventas externas, particularmente las de mayor valor agregado.

A pesar de estas características comunes al conjunto del MERCOSUR, cada país presenta peculiaridades que hacen que existan cuatro historias diferentes del salto exportador dentro del bloque.

Este documento se divide, pues, en seis secciones. Luego de la introducción, la Sección B analiza los aspectos más relevantes del salto exportador reciente del MERCOSUR: sus rasgos generales y las particularidades que lo distinguen de experiencias previas, en tanto que detalla los factores que contribuyeron al buen desempeño de las ventas externas, más allá del *boom* de materias primas. En la Sección C se examinan los cambios en la composición geográfica de las cantidades exportadas, haciendo hincapié en la relevancia del mercado regional y los destinos no tradicionales. A pesar de las características comunes, se observan peculiaridades que distinguen la aceleración de las exportaciones en cada uno de los cuatro países de la región, las cuales son descritas en la Sección D, donde también se compara el salto exportador reciente con experiencias previas de forma individual. La Sección E analiza los desafíos en relación con el sostenimiento de altas tasas de expansión de las exportaciones y su composición en

⁶ Es preciso señalar que por no disponerse de información de la cantidad desagregada y homogénea por tipo de producto, se utilizaron series deflactadas para analizar los volúmenes de ventas externas. Así, pues, a lo largo del texto se hace referencia a volúmenes exportados y a exportaciones a precios constantes como sinónimos. La información sobre cantidades exportadas que proveen los países en general se refiere al peso de los productos medidos en kilogramos. Si bien en el caso de las materias primas el análisis basado en el peso de las exportaciones es usualmente correcto, no lo es obviamente para las manufacturas. Las mejoras tecnológicas hacen que muchos productos (por ejemplo, los de la industria eléctrica y electrónica) se vuelvan más livianos, por lo cual no sería correcto analizar la evolución histórica de las exportaciones de dichos productos basándose en el peso de las mismas. Más detalles sobre cómo se realizó el ajuste de las series se encuentran disponibles en el Anexo Metodológico.

esta etapa de consolidación del crecimiento luego de la crisis, teniendo en cuenta los riesgos que enfrentan los países del MERCOSUR a partir de su rol como exportadores según las condiciones expuestas en el presente estudio. Por último, la Sección F recoge las conclusiones más relevantes del trabajo.

B. El salto exportador del MERCOSUR. Singularidades de la experiencia reciente

Características generales. Comparación con experiencias previas

Entre 2003 y 2008 las exportaciones de los países del MERCOSUR⁷ se expandieron a un ritmo promedio de 21,0% a.a., superando con creces la suba media de 1960 a 2002 (8,7% a.a.) y ganando participación en el PIB tanto a precios corrientes como a precios constantes.

Si bien el aumento se produjo durante un período de espectacular crecimiento del comercio mundial, entre 2003 y 2008 las ventas externas del bloque se incrementaron a mayor velocidad que las exportaciones totales mundiales (16,3% a.a.); este escenario contrasta con lo ocurrido en el pasado bajo circunstancias similares.

Esta aceleración del crecimiento de las ventas externas, tanto respecto del desempeño de las últimas décadas como de las exportaciones mundiales, es lo que en este trabajo se denomina "salto exportador". En el MERCOSUR el salto se inicia en 2003 y se prolonga hasta 2008, cuando se interrumpe en el marco de la crisis internacional.

Además, este fenómeno ha sido generalizado en los cuatro miembros del bloque: durante este período todos mostraron un mejor desempeño tanto con relación a la propia experiencia histórica como a la evolución reciente del comercio mundial (Gráfico 1).

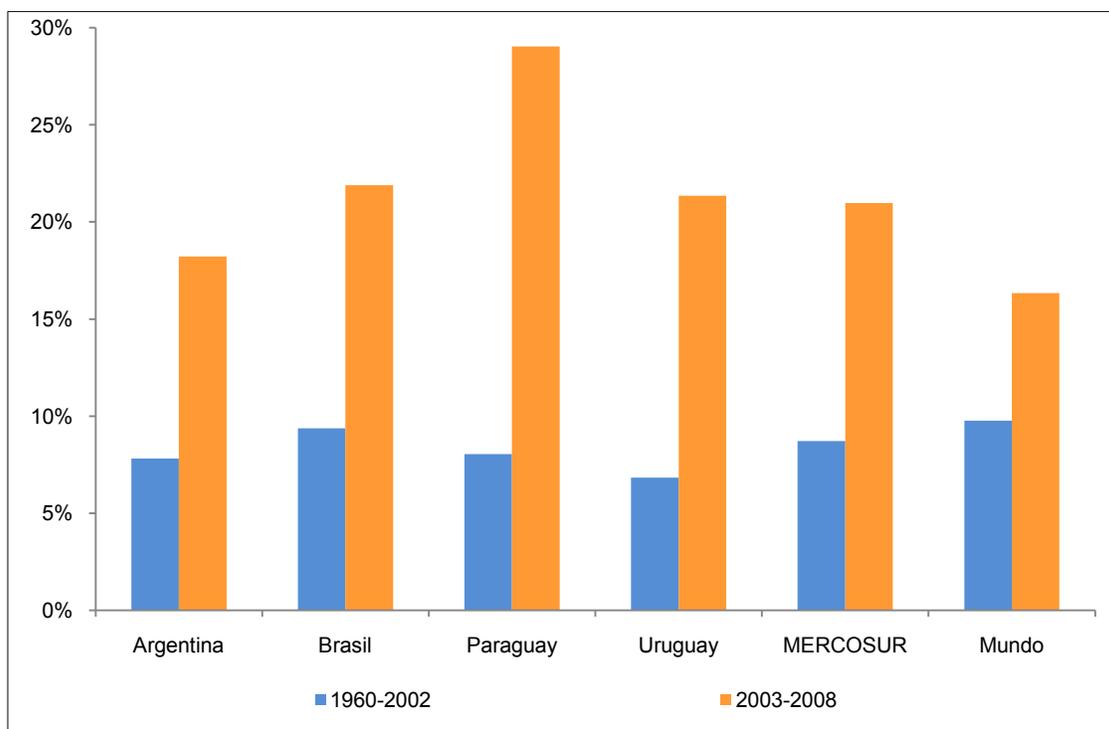
Es preciso señalar que no es la primera vez que los países del MERCOSUR experimentan aumentos significativos de sus exportaciones durante varios años consecutivos. Sin embargo, como se verá más adelante, el salto reciente presenta algunas características singulares que resultan de gran interés para su análisis.

El significativo aumento de las exportaciones del MERCOSUR entre 2003 y 2008 se explica por factores de oferta y de demanda que impulsaron tanto la suba de los precios de las ventas externas como el incremento de las cantidades exportadas.

⁷ Incluye exportaciones intra-MERCOSUR.

Gráfico 1. Exportaciones mundiales y de los países del MERCOSUR a precios corrientes

(Tasa de variación anual acumulativa promedio del período. En porcentaje)



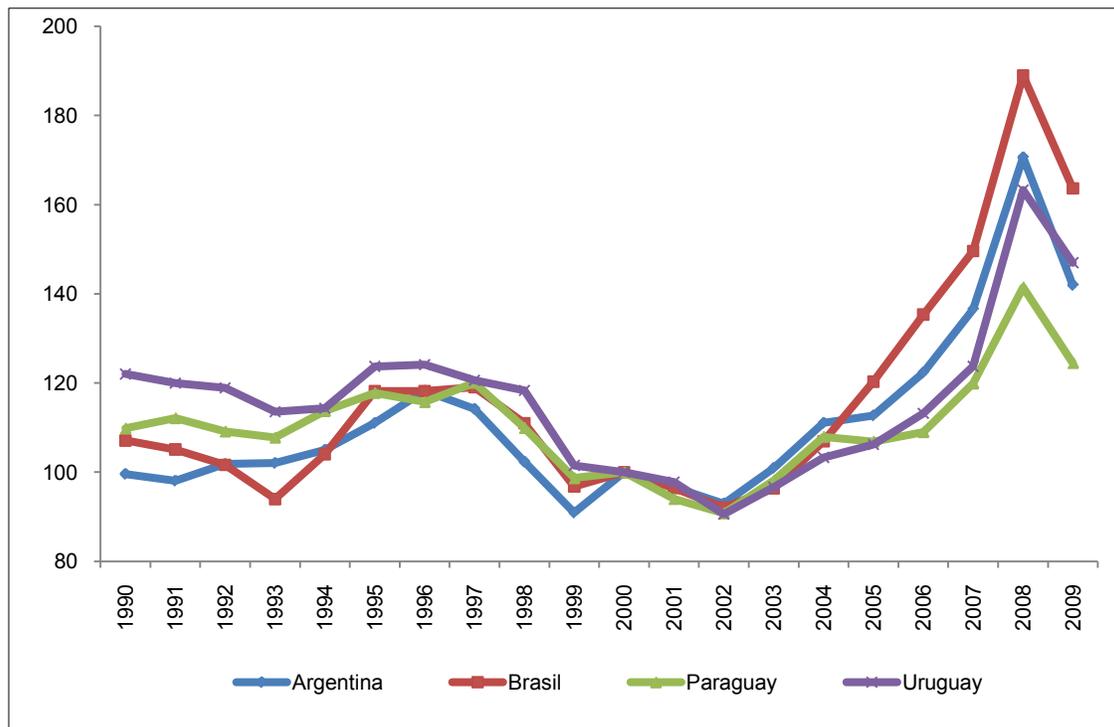
Fuente: Elaboración propia con datos de la Organización Mundial del Comercio (OMC).

Por un lado, el aumento de los precios reflejó casi exclusivamente la mejora en la cotización de las materias primas y sus productos derivados, protagonistas de los envíos del bloque al resto del mundo (principalmente a mercados extra-regionales). Este comportamiento de los precios tiene origen en diversos factores tales como el crecimiento generalizado de la economía mundial y la consecuente mayor demanda, la financiarización de las *commodities*,⁸ la depreciación del dólar y, en el caso de los alimentos, el desarrollo de los biocombustibles y el cambio climático, entre otros.

⁸ Durante los últimos años, las materias primas fueron ganando participación en las carteras de inversión, incluso aquellas que tradicionalmente no eran objeto de inversión especulativa, como es el caso de algunos productos agrícolas. Asimismo, las mayores inversiones financieras en los mercados de futuros de *commodities* se combinaron con la expansión de los mercados de derivados financieros, incrementado sustancialmente el volumen negociado de instrumentos vinculados a los productos básicos. De esta manera, los precios de las materias primas se volvieron más sensibles a las oscilaciones financieras, lo cual explica parcialmente la fuerte suba hasta mediados de 2008, la abrupta caída tras el estallido de la crisis y la posterior recuperación. Véase Krugman (2008), Redrado *et al.* (2009) e INTAL (2010a).

Esta mejora en los precios de las exportaciones de los países del MERCOSUR durante el período de referencia no tiene precedentes durante las últimas décadas; de hecho, entre 1990 y 2002 la variación promedio de este indicador había sido negativa para todas las economías del bloque. Aunque a fines de los años noventa y comienzos de la década pasada se produjo un fuerte deterioro de los precios de exportación, la suba de 2003 a 2008 compensó con creces esa caída, además de superar ampliamente los incrementos observados a mediados de la década de los noventa (Gráfico 2 y Cuadro 1). Entre los productos cuyos precios registraron las subas más relevantes en el período 2003-2008 se destacan hierro (370%), petróleo (310%), aceite de soja (177%), café (173%), porotos de soja (146%), harina de soja (137%), maíz (127%), trigo (126%) y azúcar (86%).⁹

Gráfico 2. MERCOSUR: Evolución de los precios de exportación
(Índices 2000 = 100)



Fuente: CEPAL.

⁹ Variación de los índices de precios de *commodities* elaborados por la CEPAL entre 2002 y 2008. Promedios anuales. Base 2000=100.

Como se mencionó previamente, el dinamismo exportador favoreció el buen desempeño macroeconómico de los países del bloque. Un punto fundamental a resaltar es que la suba de los precios de las exportaciones fue clave para que el crecimiento de la economía no condujera a situaciones graves de restricción externa, como sucedía de manera recurrente en el pasado.

Por otro lado, el impulso de las cantidades exportadas tuvo su origen tanto en la mayor demanda mundial (particularmente de China y otros PED donde la elasticidad-ingreso de la demanda de materias primas es elevada y donde se ha venido verificando un proceso intensivo de acumulación de capital) como en factores relacionados con la propia oferta de los países del MERCOSUR.

Entre 2003 y 2008, los miembros del bloque lograron capitalizar la bonanza internacional expandiendo su oferta exportable. Las depreciaciones nominales sufridas por las monedas de los cuatro países en 2002 dieron lugar a la corrección de los precios relativos.¹⁰ Entre otros factores, el consecuente incremento en la competitividad cambiaria y la mayor rentabilidad de los sectores productores de bienes transables trajeron mayores inversiones que contribuyeron a expandir la productividad en diversas actividades (INTAL, 2003).

En particular resulta útil destacar algunos sectores donde la espectacular expansión de la inversión ha dado lugar a un gran crecimiento de la producción y por tanto de la oferta. Uno de los ejemplos más concretos es la inversión en exploración, extracción y refinación de petróleo en Brasil, que permitió a este país incrementar significativamente su producción de hidrocarburos y reducir sustancialmente su dependencia de las importaciones de combustibles. También las inversiones, la aplicación de nuevas tecnologías y otros cambios significativos que tuvieron lugar en la producción

¹⁰ Los regímenes de tipo de cambio fijo o poco flexibles que imperaron durante la década del noventa derivaron en apreciaciones de las monedas en términos reales efectivos, como resultado de la acumulación de tasas de inflación mayores a las de muchos socios comerciales y de la apreciación nominal del dólar frente a otras monedas, lo cual fue abaratando los precios de los bienes extranjeros con relación a los nacionales y favoreciendo el desarrollo de las actividades no transables (no comercializables internacionalmente). Luego, las devaluaciones que tuvieron lugar a fines de los años noventa y principios de la década siguiente, provocaron una corrección de la relación de precios entre los bienes locales e importados, abaratando los primeros respecto de los segundos y, consiguientemente, estimulando la producción transable respecto de la no transable.

agropecuaria han contribuido a la expansión tanto extensiva como intensiva de la frontera agrícola en los cuatro países del MERCOSUR.

Otros factores muy relevantes que acompañaron el proceso de recomposición de las ventas externas del MERCOSUR fueron la modificación y diversificación de los destinos de exportación -destacándose el dinamismo de la demanda regional y de los mercados no tradicionales- y la intensificación del uso de regímenes especiales de comercio establecidos dentro del bloque y con el resto de los países de América Latina (ej. industria automotriz).

A pesar de haber sido un fenómeno generalizado para los miembros del MERCOSUR, el conjunto de políticas y las circunstancias que impulsaron la mejora de sus ofertas exportables difieren de un país a otro. Un análisis más detallado de estas características se realiza en la Sección D.

Aunque los cuatro países incrementaron su volumen de exportaciones entre 2003 y 2008, la evolución fue dispar entre los miembros del bloque (Cuadro 1 y Gráfico 3). En Paraguay y Uruguay el ritmo de expansión de las cantidades superó ampliamente la media alcanzada entre 1990 y 2002 y contribuyó más que la suba de los precios al incremento del valor de las ventas externas. En ambos casos, las exportaciones a precios constantes en 2008 más que duplicaban el nivel de 2002, sobresaliendo el caso de Paraguay donde el aumento fue de 17,9% a.a.; en Uruguay crecieron a un ritmo promedio de 12,6% a.a. durante el período de referencia. Por el contrario, en las economías más grandes la tasa de crecimiento del volumen exportado fue más moderada (6,9% en Argentina y 8,2% en Brasil entre 2003 y 2008) y tuvo menor incidencia que los precios; hecho que está ligado en parte al dinamismo del mercado interno de esas economías. En Argentina, el ritmo de expansión de las ventas externas a precios constantes se ubicó por debajo del logrado previamente, en tanto que en Brasil superó por 1,4 puntos porcentuales (p.p.) la media de crecimiento del período 1990-2002 (Cuadro 1).

Cuadro 1. MERCOSUR: Valor, precios y cantidades de exportación

(Variación a.a. promedio del período. En porcentaje)

País	Valor		Cantidades		Precios	
	1990-2002	2003-2008	1990-2002	2003-2008	1990-2002	2003-2008
Argentina	7,9%	18,2%	8,4%	6,9%	-0,5%	10,6%
Brasil	4,4%	21,9%	5,8%	8,2%	-1,3%	12,7%
Paraguay	3,6%	26,9%	5,7%	17,9%	-2,0%	7,7%
Uruguay	1,4%	24,3%	4,3%	12,6%	-2,7%	10,3%

Fuente: Elaboración propia con datos de la CEPAL.

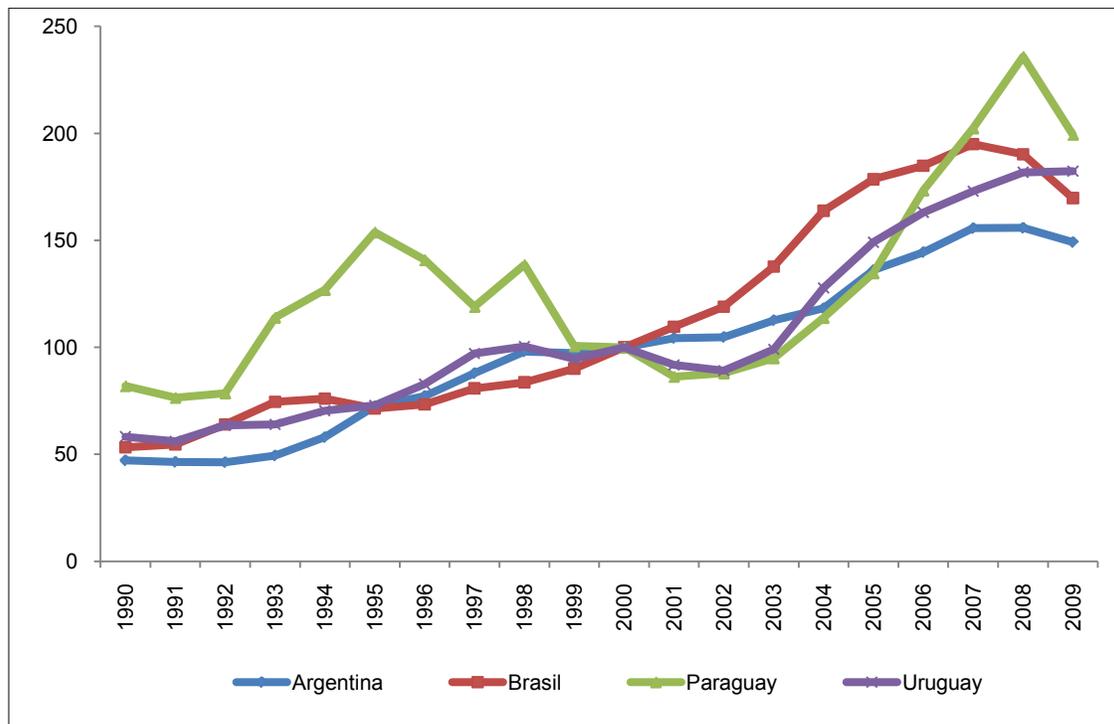
Sin embargo, como se verá más adelante, las cantidades exportadas no mostraron un comportamiento homogéneo a lo largo del período 2003-2008. El caso más llamativo es el de Brasil, donde se registró un desempeño muy superior al promedio histórico entre 2003 y 2005 -cuando efectivamente se produjo el salto exportador en este país-, para luego desacelerarse en 2006-2007 y contraerse en 2008. Por esta razón el año 2008 no se incluye en la desagregación por subperíodos del análisis del salto exportador de Brasil a lo largo del documento, aunque sí se incluye en el total. En Uruguay también se observaron mayores tasas de crecimiento del volumen exportado durante el primer trienio y luego comenzaron a desacelerarse, aunque siempre se mantuvieron en el terreno positivo, incluso en 2009 cuando la crisis internacional redujo las cantidades exportadas en el resto de los países del bloque. En Argentina se estancó el volumen exportado durante 2008, mientras que Paraguay tuvo un desempeño inverso al de sus socios, pues las cantidades crecieron más durante 2006-2008 que en el trienio previo, reflejando un importante ciclo de inversión en el sector agrícola.

Resulta de interés examinar la evolución de las cantidades exportadas durante las últimas décadas con el objetivo de identificar si se produjeron otros incrementos de rasgos análogos y, en ese caso, contrastarlos con la experiencia reciente. Del análisis de las tasas de crecimiento de las exportaciones a precios constantes de cada país surge que efectivamente se registraron otros aumentos del volumen de ventas externas en los cuatro países comparables con el período 2003-2008. En las tres economías más pequeñas del bloque se constatan incrementos similares a mediados de los años noventa, caracterizados

por una importante expansión de las cantidades y una suba más modesta de los precios. En Argentina el comportamiento reciente se asemeja al desempeño de las ventas externas entre 1993 y 1998, en tanto que en Paraguay y Uruguay existen similitudes con la evolución de las exportaciones en 1993-1995 y 1994-1997, respectivamente.

Gráfico 3. MERCOSUR: Evolución del volumen de exportación

(Índices 2000 = 100)



Fuente: CEPAL.

En el caso de Argentina, la implementación del plan de estabilización de la economía en 1991, acompañada por un gran incremento de las inversiones y la liberalización del comercio subregional en el marco de la creación del MERCOSUR, impulsaron el salto exportador de este país en la década de los noventa. En Paraguay el incremento del volumen de ventas externas se explicó principalmente por el buen desempeño del sector agropecuario, en tanto que en Uruguay resultó en gran medida del impacto positivo del ordenamiento de las dos economías más grandes del MERCOSUR, en primera instancia de Argentina y más adelante de Brasil. En todos los casos, la

reversión de las condiciones macroeconómicas favorables a partir de la segunda mitad de la década, particularmente a causa de *shocks* externos, pusieron fin a la dinámica expansión de las cantidades exportadas.

Por otro lado, en Brasil el salto previo del volumen de ventas externas se registró más tarde, entre 1999 y 2002, y fue contrarrestado parcialmente por la caída de los precios dando lugar a una suba moderada del valor exportado. Es necesario destacar que el caso brasileño se diferencia del resto, además, por la continuidad del fenómeno. El crecimiento de las exportaciones a precios constantes comienza en 1999 y continúa hasta 2007. Sin embargo, tiene sentido considerar que se trata de dos saltos distintos debido a ciertas diferencias en sus características, entre ellas la evolución dispar de los precios y a ciertos factores que contribuyeron al aumento de las cantidades.

Las razones que explican la ocurrencia del salto exportador de Brasil más tarde en comparación con sus socios se encuentran en la puesta en marcha del plan de estabilización en 1994 -tres años después que Argentina-, y en el impulso que originó la devaluación del real en enero de 1999. En efecto, otro rasgo que distingue el salto de 1999-2002 del reciente es la trayectoria del tipo de cambio, puesto que en esta primera fase las exportaciones se beneficiaron de la depreciación que abarató los productos brasileños en el mundo, mientras que la segunda transcurre durante un período de fuerte apreciación de la moneda. De todas formas, en los primeros años del último salto se comienzan a materializar las inversiones realizadas y se consolidan las empresas exportadoras instaladas en el período 1999-2002.

A pesar de que el salto exportador en el MERCOSUR no es un fenómeno novedoso, existen ciertas características que lo distinguen de los episodios previos: *en primer lugar* la magnitud del mismo, medida a precios corrientes, fue mayor a la alcanzada durante el incremento de la década de 1990 -excepto en el caso de Paraguay-. Pero debe notarse que, en términos de volúmenes, solo Uruguay logró superar el ritmo de crecimiento de las ventas externas del salto de los noventa. *Segundo*, al analizar las tasas medias de crecimiento de las exportaciones durante el período queda en evidencia que el aumento reciente fue generalizado para el conjunto y se produjo de manera prácticamente simultánea en todos los países del MERCOSUR. Sin embargo, como se mencionó anteriormente, la expansión del volumen de ventas externas de Brasil, a pesar de su

relevancia como promedio, incorpora un progresivo debilitamiento en el período en consideración ya que las exportaciones crecieron a tasas elevadas sólo hasta 2005. *Tercero*, el aumento de las cantidades entre 2003 y 2008 estuvo acompañado de una gran escalada de los precios de los productos exportados.

Más allá del boom de las materias primas

La espectacular suba de los precios de las *commodities* durante el período 2003-2008 hizo que se asociara el fenómeno del salto exportador al *boom* de las materias primas, lo cual generó una fuerte preocupación en los países del MERCOSUR por una posible primarización de sus exportaciones -aun teniendo en cuenta que la especialización en productos basados en recursos naturales no necesariamente sea algo negativo (véase *infra*)-. Partiendo de esta hipótesis de primarización resulta interesante analizar la evolución sectorial de las ventas externas y verificar si hay realmente una predominancia de los productos primarios, considerando su contenido tecnológico. Aunque existen muchas maneras de definir las distintas categorías de productos de acuerdo con su tecnología, en este trabajo se optó por la clasificación elaborada por Lall (2000).¹¹

Del análisis surge que la evolución de la estructura exportadora de los países del MERCOSUR, entre 2003 y 2008, brinda un panorama más rico que el que implicaría una primarización. En efecto, el último salto exportador fue un fenómeno relativamente extendido a nivel sectorial en todos los países del bloque. Como se observa en el Cuadro 2, las exportaciones a precios corrientes se incrementaron en todas las categorías de contenido tecnológico en los cuatro países del MERCOSUR. Sin embargo, al desagregar el incremento según precios y cantidades¹² se observa que en el caso de los productos primarios y las manufacturas basadas en recursos naturales la mayor parte del aumento se explica por la suba de los precios, en tanto que en el de las manufacturas suele ser más relevante la expansión de las cantidades.

¹¹ Véase Anexo Metodológico.

¹² Véase información sobre las limitaciones de este análisis en el Anexo Metodológico referido a la transformación de las series medidas a precios constantes.

Cuadro 2. MERCOSUR: Valor, precios y cantidades de exportación según categorías de contenido tecnológico*

(Variación a.a. promedio del período 2003-2008. En porcentaje)

Contenido tecnológico		Valor	Precio	Cantidad
Argentina				
<i>Total</i>		18,2	10,6	6,9
Productos primarios		16,7	14,9	1,6
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	21,4	12,6	7,8%
	Otras	13,9	7,2	6,3%
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	6,3	10,4	-3,7%
	Otras	8,1	5,6	2,4%
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	26,1	5,6	19,5%
	Procesos	21,6	5,6	15,2
	Ingeniería	19,3	5,6	13,0
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	9,0	5,6	3,2
	Otras	23,6	5,6	17,1
Resto		20,1	15,1	4,3
Brasil				
<i>Total</i>		21,9	12,7	8,2
Productos primarios		27,6	17,2	8,9
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	18,1	11,5	5,9
	Otras	16,7	10,8	5,3
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	7,5	10,7	-2,9
	Otras	18,1	8,8	8,6
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	21,4	8,8	11,6
	Procesos	25,5	11,9	12,2
	Ingeniería	22,0	8,8	12,1
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	13,2	8,8	4,0
	Otras	14,5	8,8	5,3
Resto		26,6	11,1	14,0

Cuadro 2. Continuación

Contenido tecnológico		Valor	Precio	Cantidad
Paraguay				
<i>Total</i>		26,9	7,7	17,9
Productos primarios		30,9	13,1	15,7
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	29,7	18,4	9,6
	Otras	19,5	12,5	6,2
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	5,2	0,5	4,6
	Otras	35,2	7,2	26,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	52,1	7,7	41,3
	Procesos	31,1	7,7	21,7
	Ingeniería	38,5	7,7	28,6
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	38,7	7,7	28,8
	Otras	21,2	7,7	12,5
Resto		-33,6	8,7	-38,9
Uruguay				
<i>Total</i>		24,3	10,3	12,6
Productos primarios		28,1	14,6	11,8
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	18,1	10,4	7,0
	Otras	20,2	9,1	10,1
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	2,8	4,4	-1,5
	Otras	21,8	4,5	16,5
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	17,8	-0,8	18,8
	Procesos	27,4	5,3	20,9
	Ingeniería	16,4	-0,8	17,3
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	24,8	-0,8	25,8
	Otras	23,3	7,2	15,1
Resto		35,8	6,0	28,2

Nota: * Las variaciones de las exportaciones totales corresponden a los datos de la CEPAL, mientras que las variaciones según contenido tecnológico fueron calculadas en base a cifras de DATAINTAL, CEPAL y fuentes nacionales. Es preciso señalar que en algunos casos, como los de las manufacturas de contenido tecnológico medio y alto en los países pequeños, los montos involucrados son muy bajos por lo cual las variaciones porcentuales de las cantidades -aunque elevadas en muchos casos- no deben ser sobreestimadas. En el Cuadro 3 puede apreciarse la participación de cada rubro a precios constantes.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

Cuadro 3. MERCOSUR: Composición de las exportaciones a precios constantes según categorías de contenido tecnológico

(En porcentaje del total. Años 2002 y 2008)

Participación	Argentina		Brasil		Paraguay		Uruguay	
	2002	2008	2002	2008	2002	2008	2002	2008
Productos primarios	47,0	35,9	30,2	31,2	67,6	73,7	42,9	45,7
Manuf. basadas en RRNN	18,3	19,6	22,2	19,2	19,6	15,2	21,9	18,5
Agrícolas y forestales	13,8	15,2	15,5	13,5	17,7	13,9	18,7	15,3
Otras	4,4	4,4	6,7	5,6	2,0	1,3	3,2	3,1
Manuf. Baja Tecnol.	8,0	5,5	11,1	8,3	9,6	7,3	22,9	14,9
Textil y vestido	4,0	2,2	5,9	3,1	8,4	5,0	18,9	9,4
Otras	4,1	3,3	5,1	5,2	1,2	2,3	4,0	5,5
Manuf. Cont. Tecnol. Medio.	15,9	27,9	22,4	27,4	1,6	2,6	8,3	13,3
Automotriz	6,2	12,5	6,8	8,1	0,0	0,1	3,4	5,2
Procesos	6,8	11,0	8,0	9,9	1,3	2,0	3,5	6,1
Ingeniería	3,0	4,4	7,7	9,4	0,3	0,5	1,4	2,0
Manuf. Alta Tecnol.	2,5	3,8	9,9	8,1	1,0	1,2	1,8	2,5
Prod. eléctricos y electrónicos	0,8	0,7	4,6	3,6	0,2	0,5	0,2	0,4
Otras	1,7	3,1	5,2	4,4	0,8	0,7	1,6	2,1
Resto	8,2	7,4	4,3	5,8	0,5	0,0	2,1	5,2
<i>Total</i>	<i>100,0</i>							

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

Cabe destacar que entre 2003 y 2008 las manufacturas de contenido tecnológico medio se ubicaron entre los rubros más dinámicos de las exportaciones, particularmente en las mediciones a precios constantes donde incrementaron notablemente su participación en el total de ventas externas en Argentina, Uruguay y Brasil (Cuadro 3). Así, pues, estos productos aparecen como protagonistas del crecimiento de las exportaciones, acompañando el ritmo de expansión de las materias primas.

Adicionalmente, en las dos economías de mayor tamaño el aporte más relevante al incremento del volumen exportado corresponde a las manufacturas de contenido

tecnológico medio (industrias de ingeniería, de procesos y automotriz),¹³ las cuales explicaron 55,3% del aumento total en Argentina y 35,5% en Brasil (Cuadro 4); en tanto que contribuyeron con casi la quinta parte del incremento de las exportaciones uruguayas medidas a precios constantes, impulsadas por los productos químicos y los plásticos (rubro que incluye a los derivados del petróleo) y superando incluso el aporte de las manufacturas basadas en recursos naturales (donde sobresalieron las de origen forestal).

El comercio intra-MERCOSUR ha jugado un rol clave en la expansión de las ventas de manufacturas de contenido tecnológico medio, particularmente en el caso del sector automotor donde el intercambio se encuentra regulado por un régimen especial. Este desempeño contrasta parcialmente con la experiencia de los noventa, pues tanto en Argentina como en Brasil habían sido los productos primarios los responsables del crecimiento del volumen exportado en aquel momento. De todas formas, es necesario señalar que en Argentina la industria automotriz también había hecho un aporte muy relevante (17,2% del total) al aumento de las exportaciones totales entre 1993 y 1998, incentivado por la liberalización y el consiguiente dinamismo del intercambio subregional durante ese período, en el marco del ya mencionado régimen especial de comercio del sector. En Brasil la contribución de la industria automotriz durante el salto exportador previo (1999-2002) fue casi nula (0,8%), previsiblemente porque coincide con la recesión argentina, durante la cual la demanda de automóviles y autopartes de este país -de especial relevancia para las exportaciones del sector- se encontraba deprimida.

Las manufacturas de alto contenido tecnológico presentaron elevadas tasas de crecimiento, pero su participación en el total de las exportaciones continúa en niveles bajos. Esto es particularmente notorio en el caso de Paraguay y Uruguay, donde los montos involucrados son muy bajos, por lo cual las variaciones porcentuales -aunque elevadas en muchos casos- no deben ser sobreestimadas. La categoría de alto contenido tecnológico fue muy dinámica en Brasil durante el primer trienio del período, pero la apreciación cambiaria y la consecuente pérdida de competitividad del sector, entre otros factores relevantes, contribuyeron a que disminuyera su importancia en la canasta exportadora (incluso en comparación con 2002), en gran medida por la reducción de las ventas externas de productos eléctricos y electrónicos.

¹³ Para más información sobre las actividades que componen cada categoría, véase Anexo Metodológico.

La importancia relativa de las manufacturas de bajo contenido tecnológico se redujo en los cuatro países del MERCOSUR: uno de los rubros con comportamiento más débil fue textiles y vestimenta, donde las cantidades exportadas crecieron a una tasa muy baja en Paraguay y disminuyeron en Argentina, Brasil y Uruguay. Las economías del bloque, al igual que muchos otros países, han ido perdiendo participación en los mercados mundiales de estos productos ante el avance de algunas economías asiáticas -más eficientes en su producción-, particularmente a partir de la caducidad del Acuerdo sobre Textiles y Vestido (ATV) de la OMC en 2005.¹⁴

En todos los casos, el crecimiento de las exportaciones manufactureras se encuentra relacionado con las ganancias de competitividad cambiaria y las altas tasas de crecimiento del PIB y del ingreso de las economías de la región, como se verá en la Sección D, donde se examinan con mayor detalle las características sectoriales de la experiencia reciente en cada uno de los países del MERCOSUR. Además, cabe destacar que el avance de la liberalización del comercio intra-regional en el marco de la construcción de la unión aduanera ha contribuido de manera muy significativa a la expansión del intercambio dentro del bloque, impactando principalmente en los rubros de mayor valor agregado.

Con respecto a la participación de los productos primarios en las exportaciones medidas a precios constantes, en 2008 ésta se había incrementado respecto del nivel de 2002 en todas las economías del bloque, con excepción de Argentina. Sin embargo, el dato llamativo es que a pesar del excelente desempeño del sector, en Brasil y Uruguay la ganancia de participación de este rubro fue relativamente baja (1,0 y 2,8 p.p., respectivamente). En el caso brasileño, se debe señalar que las materias primas obtuvieron un mayor protagonismo durante los últimos años del período analizado; de hecho, en 2003-2005 el peso relativo de este rubro se había reducido. La abrupta caída de la participación de los productos primarios (-11,1 p.p.) en Argentina se debe a que las exportaciones del sector a precios constantes apenas se incrementaron en comparación con los demás rubros. Este hecho está explicado por la contracción en las ventas de combustibles, que contrarrestaron casi en su totalidad el crecimiento en el volumen de exportaciones agropecuarias, mientras se incrementaban las cantidades exportadas de

¹⁴ El ATV permitía la aplicación de restricciones cuantitativas a las importaciones de productos textiles y confecciones en el marco de un régimen especial. La mayor parte de estas barreras afectaba a los productores más eficientes, como es el caso de China y otros países asiáticos.

otros rubros.¹⁵ Paraguay es el único país donde la participación de las materias primas mostró un crecimiento importante (aumentó 6,1 p.p. entre 2002 y 2008). De todas maneras, los productos básicos históricamente predominaron en las ventas externas de este país y durante el último salto exportador se reforzó una tendencia que había comenzado algunos años antes: un cambio significativo en la composición de las exportaciones del sector productor de bienes primarios, perdiendo relevancia los productos tradicionales (principalmente algodón) frente al avance de nuevas actividades más dinámicas como soja, cereales (trigo), grasas y aceites y carne vacuna.

Cuadro 4. MERCOSUR: Contribución a la variación total de las exportaciones a precios constantes durante el período, según contenido tecnológico

(En porcentaje)

Clasificación	Argentina	Brasil			Paraguay	Uruguay
	2003-2008	2003-2008	2003-2005	2006-2007*	2003-2008	2003-2008
Productos primarios	10,5	33,0	23,2	59,5	78,9	49,0
Manuf. basadas en RRNN	22,7	14,3	15,2	31,2	11,5	14,4
Agrícolas y forestales	18,2	10,4	10,5	18,6	10,8	11,3
Otras	4,5	3,9	4,7	12,7	0,7	3,0
Manuf. de bajo cont. tecnol.	-0,4	3,8	10,6	-7,7	5,3	5,3
Textil y vestido	-1,8	-1,6	1,7	-3,8	2,2	-1,9
Otras	1,4	5,4	8,9	-3,9	3,1	7,3
Manuf. de cont. tecnol. medio	55,3	35,5	39,6	3,2	3,4	19,2
Automotriz	27,0	10,3	15,5	-6,2	0,1	7,4
Procesos	20,7	12,9	10,6	5,8	2,5	9,1
Ingeniería	7,6	12,3	13,5	3,6	0,8	2,7
Manuf. de alto cont. tecnol.	6,6	5,1	5,7	3,1	1,4	3,3
Prod. eléctricos y electrónicos	0,4	2,0	5,1	-7,7	0,7	0,6
Otras	6,2	3,1	0,6	10,8	0,7	2,6
Resto	5,4	8,3	5,7	10,7	-0,4	8,8

Nota: *En el caso de Brasil no se incluye el año 2008 en el análisis del segundo subperíodo, ya que las exportaciones se contrajeron en ese año.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

¹⁵ En esta clasificación ambos tipos de productos (combustibles y agropecuarios) están incluidos en la misma categoría, en contraste con la desagregación por grandes rubros que realiza el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos-INDEC (y que se utiliza más adelante en este trabajo), donde se encuentran separados.

La elevada importancia relativa de las materias primas en las exportaciones de las dos economías de menor tamaño implicó que fuera éste el rubro más relevante para explicar el aumento del volumen de ventas externas durante 2003-2008 (Cuadro 4), a pesar de que algunas ramas manufactureras mostraron un dinamismo mayor. En Paraguay, los productos primarios contribuyeron con 78,9% de la suba total y en Uruguay, con 49,0%. En Brasil explicaron un tercio del crecimiento, aunque debe destacarse que durante 2006-2007 el aporte del sector fue de casi 60%; mientras que en Argentina, por el contrario, los productos primarios fueron responsables de solamente 10,5% del crecimiento total entre 2003 y 2008. En las experiencias de las economías mayores durante los años noventa habían sido los productos primarios los que habían impulsado en mayor proporción del aumento del volumen exportado, aunque como se mencionó previamente algunas ramas manufactureras también habían contribuido positivamente.

Entre los productos primarios, el sector sojero fue uno de los más dinámicos en los cuatro países durante 2003-2008, sobresaliendo también la contribución de los combustibles en Brasil -particularmente durante la última fase del período analizado-.

Para las exportaciones de todas las economías del bloque fue también significativo el aporte de las manufacturas basadas en recursos naturales, principalmente las agrícolas y forestales, donde el MERCOSUR es altamente competitivo, aunque su participación en el total se redujo en todos los casos, excepto en Argentina.

Uno de los resultados más relevantes de este análisis es que las ventas externas medidas a precios constantes no mostraron signos inequívocos de primarización. El desempeño exportador del sector manufacturero, en particular de aquel productor de bienes de contenido tecnológico medio, ha logrado acompañar -y en algunos casos superar- la expansión de los envíos al exterior de *commodities* impulsada por el alto crecimiento de la demanda mundial de estos bienes. De todas formas, como se mencionó anteriormente, en el caso de Brasil esta tendencia se estaría revirtiendo en los últimos años.

C. La importancia del mercado regional y los destinos no tradicionales

Al desagregar las exportaciones a precios constantes de los países del MERCOSUR según los diferentes destinos quedan en evidencia dos fenómenos. Por un lado, un cambio importante en la composición geográfica de las ventas externas del

bloque, dado que los PD pierden relevancia ante el mayor protagonismo de algunas economías emergentes y, por otro lado, el rol del mercado regional (MERCOSUR y resto de América Latina y el Caribe-ALC) como dinamizador de las exportaciones de los cuatro países, principalmente las de mayor valor agregado (Cuadro 5).

Cuadro 5. MERCOSUR: Variación a.a. de las exportaciones y contribución al incremento de las exportaciones a precios constantes, por destino

(En porcentaje del total. Período 2003-2008)

Destino	Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
Variación a.a.				
MERCOSUR	8,9	25,1	9,7	8,9
Resto ALC	2,9	11,0	27,9	15,7
EE.UU. - Canadá	-0,7	-0,8	2,1	-1,9
UE	3,7	5,6	13,8	5,3
Asia-Pacífico	0,3	7,2	30,8	8,4
China	16,0	15,0	0,0	2,4
Rusia	21,3	7,5	91,2	42,0
Resto del mundo	13,4	12,6	4,7	20,8
<i>Total</i>	<i>6,9</i>	<i>8,2</i>	<i>17,9</i>	<i>12,6</i>
Contribución a la variación total				
MERCOSUR	34,6	24,6	34,9	27,5
Resto ALC	9,0	18,3	30,0	16,5
EE.UU. - Canadá	-1,2	-2,0	0,5	-1,1
UE	11,2	16,7	8,9	10,4
Asia-Pacífico	0,4	7,7	6,5	2,9
China	15,5	12,6	0,0	1,0
Rusia	2,8	1,9	16,0	8,8
Resto del mundo	27,6	20,2	3,2	34,0
<i>Total</i>	<i>100,0</i>	<i>100,0</i>	<i>100,0</i>	<i>100,0</i>

Fuente: Elaboración propia con datos del INDEC (Argentina), FUNCEX (Brasil) y CEPAL (Paraguay y Uruguay).

El salto exportador de 2003-2008 refleja una transformación geográfica en la demanda de exportaciones del bloque. En este episodio los mercados más dinámicos fueron países y regiones históricamente poco importantes, como Rusia, China y "el resto del mundo", al igual que los países de ALC que no pertenecen al MERCOSUR, mientras que algunos destinos tradicionales como los PD perdieron relevancia (Cuadro 5). El rápido crecimiento de las economías emergentes durante este período, el surgimiento de nuevas clases medias y el consecuente incremento del consumo se encuentran detrás de este fenómeno.

En particular, como se mencionó previamente, el apetito de recursos naturales por parte de China y otros PED contribuyó al incremento de las exportaciones de materias primas y en menor medida, de manufacturas basadas en recursos naturales del bloque. El conjunto de países conformado por China, el resto de Asia-Pacífico, Rusia y "resto del mundo" fue clave para comprender el incremento de las exportaciones de productos primarios de Argentina. En efecto, el conjunto de estos destinos explican 219% de la variación total, lo cual muestra que el aumento de estos envíos más que compensó la caída de las ventas de estas mercancías a otros países. En el caso de Brasil y Uruguay, estos destinos explican 61,4% y 57,7% del crecimiento total entre 2003 y 2008; en Paraguay esa contribución fue menos relevante (29,9%) pero ello se debe al espectacular desempeño de las exportaciones de productos primarios al MERCOSUR, como se verá más adelante.¹⁶ En las dos economías más grandes se destaca la contribución de China dentro del grupo mencionado de países.

Las elevadas tasas de crecimiento de las ventas a estos destinos contrastan con el pobre desempeño de los envíos a los PD. De hecho, las cantidades exportadas por Argentina, Brasil y Uruguay a la Unión Europea (UE) aumentaron poco, en tanto que se redujeron sus envíos a Estados Unidos y Canadá. La contribución de la UE al aumento de las ventas externas del MERCOSUR osciló entre 8,9% (Paraguay) y 16,7% (Brasil).

Si bien las tasas de crecimiento de los envíos al MERCOSUR entre 2003 y 2008 no se encuentran entre las más elevadas (con excepción de las ventas de Brasil a sus socios), el bloque fue el destino que contribuyó, en mayor proporción, al incremento del

¹⁶ Las cifras de las contribuciones al crecimiento provienen, respectivamente, de los cuadros del Anexo Estadístico A.1 (Argentina), A.3 (Brasil), A.4 (Paraguay) y A.5 (Uruguay).

volumen exportado por Argentina, Brasil y Paraguay y el segundo en importancia para Uruguay. El resto de ALC también fue clave para comprender la expansión de las exportaciones: conjuntamente con el MERCOSUR explicaron más de 40% del incremento del volumen de ventas externas de Argentina, Brasil y Uruguay, mientras que en el caso de Paraguay el aporte de la región ascendió a casi dos tercios en gran medida por el dinamismo de los envíos de porotos de soja a las empresas que elaboran aceite en Argentina y los destinados a reexportación desde Uruguay (Cuadro 5).

Cuadro 6. MERCOSUR: Contribución del mercado regional (MERCOSUR y resto de ALC) y el resto del mundo al incremento de las exportaciones a precios constantes, según contenido tecnológico

(En porcentaje de la variación de cada categoría. Período 2003-2008)

Contenido tecnológico		Argentina		Brasil	
		MERCOSUR y resto de ALC	Resto del Mundo	MERCOSUR y resto de ALC	Resto del Mundo
<i>Total</i>		43,7	56,3	42,8	57,2
Productos primarios		-120,2	220,2	21,2	78,8
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	37,4	62,6	27,2	72,8
	Otras	47,5	52,5	43,7	56,3
Manuf. de bajo cont. tecnol.	Textil y vestido	0,5	99,5	-52,3	152,3
	Otras	341,0	-241,0	69,2	30,8
Manuf. de cont. tecnol. medio	Automotriz	88,3	11,7	80,1	19,9
	Procesos	48,1	51,9	33,1	66,9
	Ingeniería	73,8	26,2	57,5	42,5
Manuf. de alto cont. tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	150,6	-50,6	178,5	-78,5
	Otras	79,1	20,9	47,3	52,7
Resto		-41,6	141,6	25,2	74,8

Cuadro 6. Continuación

Contenido tecnológico		Paraguay		Uruguay	
		MERCOSUR y resto de ALC	Resto del Mundo	MERCOSUR y resto de ALC	Resto del Mundo
<i>Total</i>		64,9	35,1	44,1	55,9
Productos primarios		58,5	41,5	10,4	89,6
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	68,7	31,3	33,0	67,0
	Otras	119,4	-19,4	60,1	39,9
Manuf. de bajo cont. tecnol.	Textil y vestido	192,2	-92,2	-129,8	229,8
	Otras	95,6	4,4	99,7	0,3
Manuf. de cont. tecnol. medio	Automotriz	105,4	-5,4	85,3	14,7
	Procesos	94,0	6,0	96,6	3,4
	Ingeniería	26,6	73,4	87,7	12,3
Manuf. de alto cont. tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	54,2	45,8	69,9	30,1
	Otras	86,6	13,4	109,3	-9,3
Resto		72,5	27,5	32,3	67,7

Nota: Los porcentajes mayores a 100% indican que el aumento (disminución) del valor de las exportaciones de esa categoría a ese destino fue mayor que el aumento (disminución) del valor total de las exportaciones totales de dicha categoría. Es decir, fueron compensadas parcialmente por una disminución (aumento) de las exportaciones a otro destino.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

La importancia del mercado latinoamericano no se limita a su contribución al aumento total de las exportaciones, sino que además resulta clave para el crecimiento de las ventas externas de manufacturas, donde la región tiene una participación mayor que en otros rubros. En todos los casos, el incremento del volumen exportado de productos de mayor valor agregado y contenido tecnológico ha respondido principalmente al dinamismo del MERCOSUR y el resto de ALC. Como se observa en el Cuadro 6, en varias categorías de las manufacturas más elaboradas, el mercado regional fue responsable de casi la totalidad del aumento de las exportaciones durante 2003-2008, en tanto que en otros sectores la suba de las ventas a la región más que compensó la merma en los envíos a otros destinos. De todas formas, a pesar del aporte del mercado regional es necesario señalar que

en algunos casos los montos involucrados son muy pequeños y, por tanto, la participación en las exportaciones totales es muy baja. Tal es el caso, por ejemplo, de los productos de mayor contenido tecnológico o de la industria automotriz en Paraguay.

Un punto a resaltar es que esto ha sido un fenómeno generalizado dentro del MERCOSUR. Aunque lógicamente la importancia del mercado regional es mayor para las economías de menor tamaño, también para Brasil el bloque y el resto de ALC son destinos claves para sus envíos de manufacturas, destacándose los casos de la industria automotriz y los productos eléctricos y electrónicos.

Con excepción de Paraguay, cuyo caso se examina más adelante, la contribución del mercado regional no ha sido tan significativa para comprender el crecimiento de las ventas externas de productos primarios ni manufacturas agrícolas y forestales de los países del MERCOSUR.

D. El MERCOSUR: ¿Cuatro historias distintas?

Aunque el salto exportador de 2003-2008 fue una experiencia común para los miembros del MERCOSUR, existen algunas diferencias entre los cuatro países, especialmente en lo que concierne a la magnitud del aumento, la contribución diferenciada de precios y cantidades y los sectores y los mercados que impulsaron la suba en las ventas externas. A continuación se exponen los rasgos sobresalientes de este fenómeno en cada país.

Argentina

El salto exportador del período 2003-2008, en el que los envíos al exterior crecieron a un ritmo promedio de 18,2% a.a., puede ser comparado con el crecimiento de las ventas de 13,7% a.a. alcanzado entre 1993-1998. Sin embargo, como se observa en el Cuadro 7, existen diferencias relevantes en la composición del incremento en cada etapa. Mientras que entre 2003 y 2008 los precios explicaron la mayor parte de la suba, en el período anterior el volumen de las ventas externas fue el principal responsable del aumento, pues los precios casi no se incrementaron.

Cuadro 7. MERCOSUR: Evolución de valor, precios y cantidades de exportación durante los saltos exportadores recientes

(Variación a.a. promedio del período. En porcentaje)

País	Salto	Valor	Cantidad	Precio
Argentina	1993-1998	13,7	13,6	0,1
	2003-2008	18,2	6,9	10,6
Brasil	1999-2002	4,3	9,2	-4,5
	2003-2008	21,9	8,2	12,7
	2003-2005	25,2	14,7	9,2
	2006-2007*	16,4	4,4	11,5
Paraguay	1993-1995	28,3	25,1	2,6
	2003-2008	26,9	17,9	7,7
Uruguay	1994-1997	12,7	11,0	1,5
	2003-2008	24,3	12,6	10,3

Nota: *En el caso de Brasil no se incluye el año 2008 en el análisis del segundo subperíodo, ya que las exportaciones se contrajeron en ese año.

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL, INDEC (Argentina), FUNCEX (Brasil) y CEPAL (Paraguay y Uruguay).

El salto exportador de 1993-1998 estuvo explicado en gran medida por un contexto internacional muy propicio (crecimiento de la economía mundial, liquidez, suba de los precios de las materias primas); por el impacto positivo del plan de estabilización macroeconómica implementado en 1991 que permitió retomar el crecimiento luego de la crisis de los años ochenta, incrementó la confianza, favoreció las inversiones y el consiguiente aumento de la productividad; y la liberalización comercial -particularmente la creación del MERCOSUR-.

En la misma línea, la reversión de algunos de estos factores puso fin al salto exportador. El deterioro de los términos del intercambio; el incremento del costo del crédito, especialmente a partir de la crisis asiática y subsiguientes, que generó dificultades de financiamiento en la economía en general y en la industria en particular; la apreciación en términos reales del peso; y la caída de la demanda mundial de fines de la década de los noventa y principios de 2000 afectaron negativamente el desempeño exportador de la

Argentina. Los sucesos ocurridos en Brasil -principal destino de las ventas externas argentinas- tuvieron especial relevancia para explicar el fin del salto exportador de los noventa. La contracción de la demanda del socio comercial más relevante se agravó con la devaluación del real a comienzos de 1999, pues encareció significativamente los precios relativos de los productos argentinos respecto de los brasileños.

El incremento de las exportaciones entre 2003 y 2008 fue un fenómeno generalizado a todos los grandes rubros de exportación,¹⁷ productos primarios (PP),¹⁸ manufacturas de origen agropecuario (MOA) y manufacturas de origen industrial (MOI) -con excepción de combustibles y energía (CyE)-. Sin embargo, cabe mencionar que en el período 1993-1998 todos los grandes rubros habían presentado variaciones positivas y más elevadas que en el salto reciente (Cuadro 8).

Al igual que había sucedido entre 1993 y 1998, las MOI tuvieron un desempeño destacado en la etapa 2003-2008. En este último período, el volumen de las exportaciones de este rubro creció a un ritmo promedio de 13,0% a.a. contribuyendo con casi dos tercios del incremento total de las ventas externas a precios constantes. Cabe destacar también que en 2008, año en el cual las cantidades exportadas por Argentina apenas se incrementaron, las de MOI crecieron casi 20% frente a 2007, más que compensando la caída de los grandes rubros restantes.

Entre las MOI, 37,4% de la expansión de las cantidades exportadas en el período 2003-2008 se originó en el sector automotor. Entre 1993 y 1998 esta industria también había sido protagonista del crecimiento del volumen exportado de las MOI, aportando casi la mitad del aumento del rubro. El desempeño exportador de la industria automotriz en Argentina durante ambos saltos exportadores se explica principalmente por el régimen especial en el que opera, en conjunto con Brasil, desde la década de los noventa. La regulación del comercio bilateral de automóviles y autopartes ha promovido la complementación productiva entre ambos países, incentivando la inversión y el desarrollo del sector (CEP, 2009). Adicionalmente, el dinamismo de la demanda brasileña durante los últimos años favoreció un importante crecimiento de las exportaciones automotrices a ese destino; de hecho, más de tres cuartas partes del

¹⁷ Clasificación utilizada por el Ministerio de Economía y Finanzas de la República Argentina.

¹⁸ Aquí no se incluyen los combustibles y energía, a diferencia de lo que sucede en la clasificación según contenido tecnológico.

aumento de las ventas externas del sector¹⁹ fueron explicadas por el crecimiento de los envíos al MERCOSUR. Otros sectores relevantes para el desempeño del volumen de exportaciones de MOI fueron productos químicos y metales comunes y sus manufacturas.

Cuadro 8. Argentina: Comparación de los saltos exportadores de 1993-1998 y 2003-2008 por grandes rubros de exportación

(Variación a.a. y contribución. A precios constantes. En porcentaje)

Grandes rubros de exportación	Variación a.a.		Contribución a la variación total	
	1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008
PP	9,6	6,3	18,7	19,5
MOA	9,9	5,6	26,6	28,2
MOI	20,2	13,0	39,0	65,6
CyE	21,5	-11,2	15,7	-13,3

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL e INDEC.

En cuanto al volumen de exportaciones de PP y MOA, la expansión media rondó 6% a.a. entre 2003 y 2008. Si bien este incremento fue inferior al de las MOI, su elevada participación en los envíos totales hizo que la contribución al aumento de las cantidades exportadas fuera alta (19,5% y 28,2%, respectivamente).

Por el lado de la demanda, el impulso se originó en la expansión de la economía mundial, especialmente de los países asiáticos como China e India, la evolución de los precios internacionales y la devaluación del peso argentino en 2002. Por el lado de la oferta, el incremento de las exportaciones de estos rubros se relaciona con grandes cambios que tuvieron lugar en el sector agropecuario argentino durante los años noventa e incrementaron su productividad. Entre ellos, sobresalen la implementación de la siembra directa, la difusión de la biotecnología (semillas transgénicas, biocidas) y otros cambios tecnológicos que permitieron la incorporación de tierras que antes se consideraban marginales a la producción (por ejemplo, la expansión del cultivo de soja en

¹⁹ En este caso las exportaciones del sector automotor incluyen los productos categorizados en este rubro según la clasificación por contenido tecnológico utilizada en la sección anterior, que no coincide exactamente con la definición de grandes rubros empleada por el INDEC y mencionada en esta sección. Véase Anexo Metodológico.

el noreste y noroeste del país), el aumento de la inversión y modificaciones en la organización de la producción (Bisang, Anlló y Campi, 2008). Es preciso señalar que estos factores también han colocado a la soja como el cultivo más atractivo en Argentina, sustituyendo parcialmente otras actividades agrícolas como el algodón y ganadería (Schvarzer y Tavošnanska, 2007).

Los envíos de CyE, el rubro más dinámico durante 1993-1998, se contrajeron a un ritmo promedio de 13,3% a.a entre 2003 y 2008. La merma en la producción de este rubro comenzó en el marco de la recesión de la economía argentina -que se inició en 1998- y continuó aun luego de que el país saliera de la crisis económica; entre otras causas, este fenómeno se encuentra influenciado por la aplicación de medidas que favorecieron la expansión del consumo interno a un ritmo mayor que la inversión, como es el caso del congelamiento de las tarifas en el mercado doméstico (Guadagni, 2010). Además de las propias restricciones de oferta, también influyeron factores de demanda: Brasil, que solía ser un importante comprador de petróleo argentino, incrementó significativamente su producción y redujo su necesidad de satisfacer la demanda doméstica con importaciones (Carciofi y Gayá, 2006).

En conclusión, el punto central a destacar es que la composición de la canasta exportadora argentina medida a precios constantes no muestra signos relevantes de primarización. Por el contrario, han sido las MOI las que aumentaron más su participación en el volumen de ventas externas totales: mientras que a principios de la década de los noventa este rubro no representaba más de la cuarta parte, en 2008 explicó alrededor de 40% de las exportaciones. Simultáneamente, los CyE han perdido relevancia en las exportaciones argentinas, especialmente a partir de 2002 a causa de los factores explicados previamente; mientras que los PP y las MOA han mantenido su peso en las ventas externas relativamente estable, con una leve caída de las MOA después de 2006. Esto no reduce la importancia para la estabilidad macroeconómica del buen desempeño de los mercados de productos primarios, teniendo en cuenta que representan un gran porcentaje de las ventas externas argentinas.

Brasil

Entre 2003 y 2008 las exportaciones brasileñas se incrementaron a un ritmo promedio de 21,9% a.a. Si bien durante las últimas dos décadas no se registraron episodios similares de expansión de las ventas externas a precios corrientes, tiene sentido comparar estos resultados con la evolución de las exportaciones entre 1999 y 2002, debido al buen desempeño del volumen de envíos al exterior durante dicho período, el cual se expandió a razón de 9,2% a.a., 1 p.p. más que en los años recientes, de manera que el crecimiento de las cantidades exportadas fue un fenómeno continuo. La diferencia en el comportamiento del valor de los envíos al exterior entre ambos períodos responde, pues, a la evolución de los precios (entre 2003 y 2008 aumentaron a un ritmo promedio de 12,7% a.a., mientras que durante el primer episodio se contrajeron 4,5% a.a.), así como a algunos factores que explican el aumento de las cantidades.

El salto exportador brasileño se explica tanto por factores coyunturales como estructurales. Entre los primeros se destacan el dinamismo de la demanda mundial, la escalada de los precios de las materias primas y la competitividad cambiaria (durante los primeros años del período). Sobre este último punto, debe señalarse que la devaluación de enero de 1999 generó expectativas de ganancias elevadas derivadas de las exportaciones que incentivaron a nuevas empresas a comenzar a exportar, a pesar de los altos costos iniciales. En efecto, el impulso que se gestó en este período y condujo al primer salto en el volumen exportado (1999-2002) se consolidó hacia mediados de 2002 y contribuyó sustancialmente al desarrollo del segundo (2003-2005) -en gran medida porque el aumento del tipo de cambio real permitió incrementar la cantidad de firmas exportadoras-. De todas maneras, la apreciación cambiaria, acompañada por otros elementos, comenzó a impactar negativamente sobre algunos rubros de las ventas externas brasileñas -especialmente las de manufacturas- a partir de mediados de 2006.

Diversos factores estructurales han contribuido a explicar el dinamismo exportador de Brasil. El tamaño de su mercado interno y la continuidad de políticas de fomento de la industrialización durante varias décadas permitieron el desarrollo competitivo de numerosas actividades, muchas de ellas basadas en economías de escala. Asimismo, las reformas institucionales llevadas a cabo durante la década de los noventa (liberalización comercial, privatizaciones, desregulación) introdujeron presión

competitiva, fomentaron el aumento de la productividad y permitieron el incremento acelerado de las cantidades exportadas en el primer salto y, particularmente, entre 2003 y 2005. En el caso de los productos manufacturados, Iglesias (2001) destaca que desde comienzos de los años ochenta y hasta mediados de los noventa el bajo crecimiento de la producción industrial brasileña restringía las exportaciones del sector puesto que la oferta doméstica no era capaz de abastecer simultáneamente la demanda interna y externa. La consolidación de la apertura quebró parcialmente este esquema, dado que el incremento de las importaciones expandió la oferta global y satisfizo parte de la demanda doméstica, permitiendo aumentar las cantidades exportadas por el sector manufacturero, lo cual se potenció luego de la devaluación del real. Otros elementos de carácter estructural que contribuyeron positivamente al crecimiento del volumen de ventas externas fueron la mayor diversificación de las mismas en términos de productos y destinos respecto de décadas anteriores (Markwald y Ribeiro, *op. cit.*).

Como se mencionó arriba, es necesario dividir el salto exportador de Brasil en dos etapas: *la primera* entre 2003 y 2005, cuando las cantidades -especialmente las de productos industriales- fueron las protagonistas del crecimiento y las exportaciones efectivamente dieron un salto; y, *una segunda* entre 2006 y 2007, cuando el ritmo de expansión del volumen exportado disminuyó en relación con la fase anterior y pasó a predominar el efecto de los precios (Cuadro 7), correspondiendo el mayor dinamismo a las ventas de productos primarios. En 2008 las cantidades exportadas se redujeron a causa de la importante contracción de las ventas externas de productos industriales (particularmente las de textiles y vestimenta, manufacturas basadas en recursos naturales, industria automotriz y productos eléctricos y electrónicos), mientras que los envíos de productos semimanufacturados y básicos casi no variaron. Por esta razón no se incluyen los datos de este año en el análisis de los subperíodos.

Cuadro 9. Brasil: Comparación de los saltos exportadores de 1999-2002 y 2003-2008, según factores agregados de exportación

(Variación a.a. y contribución. A precios constantes. En porcentaje)

Factores agregados	1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007*
Variación a.a.				
Básicos	16,0	8,5	11,1	8,9
Semimanufacturados	7,6	4,4	7,7	2,1
Manufacturados	7,2	9,0	18,8	2,6
Otros	18,9	14,5	17,0	5,2
Contribución a la variación total				
Básicos	42,4	30,2	21,0	56,3
Semimanufacturados	13,1	7,5	7,7	6,4
Manufacturados	41,7	58,7	69,3	35,1
Otros	2,8	3,5	2,0	2,2

Nota: *En el caso de Brasil no se incluye el año 2008 en el análisis del segundo subperíodo, ya que las exportaciones se contrajeron en ese año.

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL y FUNCEX.

Considerando las exportaciones según factor agregado²⁰ -básicos, semimanufacturados, manufacturados y otros-, entre 2003 y 2008 el volumen de exportaciones creció menos que en 1999-2002 en todas las categorías, con excepción de las manufacturas (Cuadro 9). Efectivamente, durante el período 2003-2005 las ventas externas de productos industriales aumentaron más rápidamente que durante el salto exportador previo y ganaron importancia, dando lugar a una canasta exportadora relativamente más sofisticada. Los envíos al exterior de manufacturas dieron un salto, alcanzando tasas de crecimiento promedio de 18,8% a.a. y contribuyeron con casi 70% del aumento de las exportaciones a precios constantes, destacándose el desempeño de automóviles y autopartes; maquinaria mecánica; y fundición, hierro y acero. Como se mencionó previamente, el cambio de precios relativos que siguió a la devaluación del real en 1999 incrementó la rentabilidad del sector manufacturero e incentivó mayores inversiones en el sector, cuyos resultados se hicieron evidentes a partir de 2003 con el

²⁰ Clasificación utilizada por el *Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior*.

aumento de las exportaciones en estos rubros (CEP, 2004). En el caso del sector automotor, sobresale el rol del mercado regional en el marco del régimen de comercio administrado dentro del MERCOSUR, en especial a partir de la recuperación de la demanda argentina que se había contraído de manera sustancial durante la recesión que coincidió con el salto exportador previo de Brasil.

A pesar de esta transformación del patrón exportador brasileño, el panorama se modificó radicalmente en 2006-2007, cuando los productos básicos retomaron un crecimiento acelerado mientras que los volúmenes de envíos de manufacturados y semimanufacturados redujeron fuertemente su ritmo de expansión a menos de 3% a.a. En esta etapa la contribución de los productos básicos al aumento de las ventas externas alcanzó 56,3%, mientras que los manufacturados representaron solo 35,1%, aproximadamente la mitad que en el subperíodo previo. La composición de las ventas externas del primer rubro pasó a estar dominada por los combustibles, que llegaron a aportar un tercio del crecimiento del volumen exportado, seguidos por minerales metálicos y cereales. Esta inclinación hacia las *commodities* revela ciertos rasgos de primarización en el patrón exportador brasileño, que se confirma cuando se analiza la evolución de la participación de cada rubro en las ventas externas a precios constantes en los últimos años. Los datos dan cuenta de un fuerte aumento de la contribución de los productos básicos en detrimento de los semimanufacturados y manufacturados.

La modificación en el perfil exportador de Brasil de los últimos años es resultado de dos tendencias. Por un lado, un aspecto positivo que es la inversión en la producción, investigación y modernización del sector productor de materias primas impulsada por la suba de los precios de las *commodities* y el consecuente aumento en su eficiencia. Esto se observa tanto en el caso de las actividades agropecuarias, donde hubo un salto cualitativo del *agribusiness* -con características similares a los cambios que tuvieron lugar en Argentina-, como en los combustibles, donde son evidentes los resultados de las inversiones en exploración y explotación de petróleo. En el desarrollo energético han sido clave diversos factores, entre los cuales sobresalen la apertura y la apreciación de la moneda a mediados de los noventa, que fomentaron la inversión en bienes de capital e incorporación tecnológica para la exploración; la aprobación en 1997 de la Ley de

Petróleo,²¹ la cual buscó incrementar la eficiencia del sector limitando las tenencias del sector público en la empresa estatal *Petróleo Brasileiro S.A.* (Petrobras) y redefiniendo una nueva política energética que incluía la creación del Consejo Nacional de Políticas Energéticas (CNPE) -a cargo de la política energética- y de la *Agencia Nacional do Petróleo* (ANP) -responsable de la desregulación y reestructuración del sector-, el aumento del uso del gas natural, el incremento de la competencia en la industria energética y el estímulo a la inversión nacional y extranjera en generación de energía. Otros factores importantes fueron la aprobación de un régimen aduanero especial para la importación de bienes de capital necesarios para la inversión en la exploración y explotación *offshore*, los cambios en los esquemas de relacionamiento con proveedores de Petrobras orientados a incrementar la eficiencia, la fuerte expansión de la inversión de esta empresa; etc.²²

Por otro lado, un elemento clave para comprender la primarización de las exportaciones de Brasil es el efecto negativo de la apreciación cambiaria sobre la competitividad de los productos manufacturados. Las ramas más intensivas en mano de obra sufren la competencia de China y otros países donde los salarios son relativamente bajos, mientras los costos laborales brasileños expresados en dólares se incrementan al menos al ritmo de la apreciación de la moneda. De hecho, entre las exportaciones manufactureras más dinámicas sobresalen las que utilizan insumos importados, que se abaratan respecto de los brasileños con la disminución del tipo de cambio y, además, se benefician con el *draw back*.²³

De todas maneras, la apreciación del real no basta para comprender la desaceleración de las exportaciones de productos manufacturados y semimanufacturados. La mayor expansión de la demanda brasileña que tuvo lugar durante esta segunda fase incrementó la absorción interna de estos bienes y redujo la oferta exportable, en tanto que en este período también se debilitaron los programas de estímulo a las ventas externas (Iglesias y Rios, *op. cit.*).

²¹ N° 9478/97.

²² Rice University (2004), Ribeiro Soares da Silva y Tossi Furtado (2006).

²³ Véase Carciofi y Gayá, *op. cit.* y Markwald y Ribeiro, *op. cit.*

Paraguay

Entre 2003 y 2008 las exportaciones paraguayas crecieron a un ritmo promedio de 26,9% a.a., levemente por debajo del salto exportador previo, registrado entre 1993 y 1995 (28,3% a.a.). En ambas ocasiones el componente más relevante de la expansión fue el volumen exportado, aunque durante el último período también existió una contribución significativa de los precios.

En 1993-1995 el buen desempeño de las exportaciones paraguayas estuvo impulsado por la recuperación del sector agropecuario, particularmente por los envíos externos de algodón, ya que las ventas externas de soja se contrajeron. Otro rubro que contribuyó positivamente, aunque en menor proporción, fue la madera (ALADI, 2002). Este salto exportador fue interrumpido por diversos elementos que afectaron principalmente a las ventas externas tradicionales,²⁴ tales como problemas de financiamiento por las crisis bancarias de 1995-1997 y factores climáticos que impactaron negativamente sobre la cosecha de algodón en 1996 y 1997, así como la reducción de la superficie cultivada y la caída de la productividad del sector. Durante los años siguientes las exportaciones enfrentaron dificultades para recuperarse, en parte como consecuencia de la situación macroeconómica imperante en primer lugar Brasil y luego en Argentina, principales destinos de los envíos externos paraguayos (OMC, 2005).

Al igual que en el resto de los países del MERCOSUR, en Paraguay el salto exportador de 2003-2008 se vio favorecido por un contexto internacional muy propicio, caracterizado por la expansión de la economía mundial y los elevados precios de las materias primas. También contribuyeron factores domésticos como el incremento de productividad del sector agrícola y agroindustrial, los cuales lograron capitalizar las ganancias del período de auge (CEE, 2009). Bajo estas circunstancias, Paraguay muestra un salto exportador claramente dominado por productos primarios.

Como se observa en el Cuadro 10, el desempeño de las exportaciones de ciertos sectores como el trigo, la carne vacuna y sus derivados, aceites y harinas, otros productos agropecuarios y maíz, entre otros, promovieron el extraordinario despegue de las ventas externas paraguayas entre 2003 y 2008, dando lugar a una mayor primarización de los

²⁴ Los productos tradicionales incluyen soja y sus derivados, algodón y sus derivados, carne, cuero, madera, maíz, trigo, tabaco y azúcar.

envíos externos medidos a precios constantes. Las exportaciones del complejo sojero y de carne vacuna y sus derivados son los mayores responsables del aumento, explicando respectivamente 39,0% y 31,5% del crecimiento de las cantidades exportadas en ese período, desplazando a sectores tradicionales como algodón, madera y derivados y cuero.

Cuadro 10. Paraguay: Salto exportador de 2003-2008, por tipos de producto

(Variación a.a. y contribución; a precios constantes. En porcentaje)

Grupo de productos	Variación a.a.	Contribución a la variación total
Algodón y derivados	-6,3	-1,4
Carne vacuna y derivados	33,7	31,5
Complejo sojero	11,0	39,0
Cuero y derivados	2,0	0,6
Desperdicios y desechos, de aluminio	-1,7	0,0
Hierro y derivados	0,2	0,0
Madera y similares	-3,9	-1,3
Maíz	19,4	3,9
Otros aceites, harinas y oleaginosas	21,4	4,3
Otros alimentos y productos agropecuarios	20,7	4,6
Tabaco y similares	-0,9	-0,1
Trigo	37,3	4,1
Resto	19,0	14,7

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL y CEPAL.

El protagonismo ganado por la soja y cómo este cultivo reemplazó progresivamente al algodón en las exportaciones resulta sorprendente, a tal punto que en 2007 Paraguay se convirtió en el cuarto exportador mundial de esta oleaginosa y en 2007-2008 la soja comprendía 60% de la superficie agrícola total del país. Si bien parte del volumen producido se destina a la fabricación de aceite y harina que se exportan principalmente a Venezuela y los países de la Comunidad Andina (CAN), la mayoría de los envíos externos del complejo sojero corresponde a porotos sin procesar con destino a Argentina, donde se

utilizan como insumos para la elaboración y exportación de aceite, y a Uruguay desde donde se reexportan.²⁵ Un punto importante a destacar es que gran parte de la inversión en el sector sojero paraguayo y también en los campos destinados a la ganadería es de origen brasileño. El incremento del precio de la tierra en Brasil ha sido uno de los factores que ha favorecido este fenómeno. Aunque en menor magnitud, la inversión de capitales argentinos en la producción de soja de Paraguay también ha ganado relevancia.

Resulta interesante mencionar que la sustitución de algodón por soja se tradujo en ganancias de productividad para la economía paraguaya. En gran medida esto se debe a que la producción de algodón es intensiva en mano de obra y se concentra en minifundios, en tanto que la de soja tiene una escala mayor y requiere relativamente más capital y tecnología más avanzada (ALADI, 2002). Esta transición tecnológica podría tener repercusiones negativas en términos de la distribución del ingreso y los niveles de ocupación.

Los cambios en la composición de las ventas externas paraguayas han tenido lugar, pues, dentro del rubro de materias primas y sus derivados (particularmente, con el desplazamiento del algodón por parte de la soja, el trigo, las grasas y aceites y la carne vacuna), intensificándose su perfil exportador dominado por productos agropecuarios ya que, como se mencionó arriba, el sector primario ha ganado participación en las exportaciones totales en la etapa reciente. A pesar de la elevada concentración, durante el período de referencia se observó un importante aumento de la cantidad de productos que componen la pauta exportadora (pasando de 280 ítems con ventas externas superiores a US\$ 5.000 en 2002 a 476 en 2008), así como un incremento en el número de destinos (106 países en 2008, frente a 69 en 2002) (CEE, 2009).

Uruguay

Las exportaciones uruguayas se incrementaron a una tasa promedio de 24,3% a.a. entre 2003 y 2008, casi duplicando el crecimiento registrado durante el salto exportador previo (12,7% entre 1994 y 1997). Al igual que en los otros países del bloque, el contraste entre ambos períodos se encuentra principalmente en el comportamiento de los precios, que en la etapa más reciente aumentaron 10,3% a.a., casi diez veces más rápidamente que durante la fase anterior. En cambio, el volumen exportado se expandió a

²⁵ Fuente: Plataforma Soja. CEBRAC - CLAES.

razón de 12,6% a.a. entre 2003 y 2008, comparable a la suba de mediados de los años noventa (11,0% a.a.).

El dinamismo exportador uruguayo de 1994-1997 se vio beneficiado por los efectos positivos de la estabilización macroeconómica de Argentina y, posteriormente, de Brasil, en un contexto de liberalización del comercio con estos países, en tanto que la depreciación del peso uruguayo respecto del real estimuló aun más las ventas a Brasil. De la misma forma, la recesión de la economía argentina a partir de 1998 y la devaluación de la moneda brasileña en 1999 contribuyeron a agravar algunos problemas que ya enfrentaba la economía uruguaya e impactaron negativamente sobre el desempeño de las ventas externas.

El salto exportador de los años noventa estuvo impulsado principalmente por sectores basados en el procesamiento de recursos naturales, donde Uruguay tiene ventajas comparativas, destacándose alimentos (carne, lácteos, arroz, productos de panadería y alimentos diversos) y curtiduría. Otros rubros muy dinámicos, aunque con baja incidencia en el aumento total, fueron refinación de petróleo, marroquinería y peletería, madera y papel, y productos químicos (resinas, plásticos y fibras artificiales, farmacéutica y productos de caucho), en tanto que las exportaciones de automotores, textiles y vestimenta no presentaron elevadas tasas de crecimiento pero por su volumen contribuyeron de manera significativa al incremento total de las ventas externas (Terra, 1998).

En el caso del salto exportador reciente, el impulso de las ventas externas uruguayas por un lado tiene un origen similar al de los demás países del MERCOSUR, como es el caso del fuerte crecimiento de la economía mundial y el aumento de los precios de los productos agropecuarios. La devaluación del peso uruguayo en junio de 2002 proporcionó un envión adicional, al abaratar los productos uruguayos en los mercados internacionales. Por otro lado, las políticas públicas y las inversiones orientadas específicamente al desarrollo de la industria forestal resultaron claves para el crecimiento de las exportaciones del sector, como se verá más adelante. Cabe destacar que en caso de mantenerse esta tendencia dicha actividad podría tener un impacto estructural en las ventas externas totales en el largo plazo (Snoeck, 2009).

Entre 2003 y 2008, el mejor desempeño del volumen exportado correspondió a los productos industriales (Cuadro 11). Madera, papel e imprentas; químicos y plásticos;²⁶ y productos metálicos, maquinaria y equipos fueron los sectores que mostraron mayor crecimiento.²⁷ En términos de contribución al incremento total de las cantidades, fue el rubro alimentos, bebidas y tabaco²⁸ el que realizó el mayor aporte, explicando 38,7% del aumento total durante el período. Aquí sobresale el sector cárnico, responsable de casi la mitad del crecimiento del volumen exportado en este rubro; la apertura del mercado estadounidense en 2003 tuvo especial importancia para el crecimiento de las ventas externas de esta industria durante los primeros años del período de referencia. Adicionalmente sobresale el aporte de las oleaginosas, los cereales y los lácteos a la importante expansión de las exportaciones uruguayas. En estos rubros también se destacan las inversiones argentinas en la producción de soja -estimuladas por el menor precio de la tierra y la ausencia de retenciones a las exportaciones en Uruguay-, y las de Brasil en los frigoríficos y tierras destinadas al cultivo de arroz y soja.

Los químicos y plásticos contribuyeron con casi la cuarta parte de la suba total de las ventas externas. Aquí el rubro más relevante fue aceites de petróleo livianos y preparaciones.²⁹ Uruguay importa petróleo crudo y lo refina localmente, correspondiendo las exportaciones de derivados al excedente de la refinación doméstica. En este sentido, el aumento de los envíos externos del sector se relaciona con las inversiones de la Administración Nacional de Combustibles, Alcohol y Portland (ANCAP), que permitieron ampliar la capacidad de refinación, iniciar la producción de naftas sin plomo, reducir el contenido de azufre de las naftas, incrementar la producción de *gasoil* y disminuir la de productos pesados más baratos, como asfaltos y *fuel oil*. Otros ítems destacados son botellas y otros envases de plástico, detergentes, caucho, medicamentos y sulfatos y persulfatos.

²⁶ El rubro de químicos y plásticos incluye productos derivados del petróleo.

²⁷ Debido a los índices de precios de las exportaciones que se encuentran disponibles, los datos sectoriales de Uruguay medidos a precios constantes presentan un mayor nivel de desagregación que los de los países restantes del MERCOSUR.

²⁸ El rubro alimentos, bebidas y tabaco incluye productos primarios agropecuarios.

²⁹ Estos cálculos probablemente sobreestimen el aporte de las exportaciones de derivados del petróleo, ya que para deflactarlas se utilizó el índice de precios de exportaciones de químicos y plásticos que creció más lentamente que el precio del petróleo.

Cuadro 11. Uruguay: Salto exportador de 2003-2008, por tipos de producto

(Variación a.a. y contribución; a precios constantes. En porcentaje)

Sector	Variación a.a.	Contribución a la variación total
Alimentos, bebidas y tabaco	8,3	38,7
Textiles, vestimenta y cuero	-0,8	-1,6
Madera, papel e imprentas	25,2	20,4
Químicos y plásticos	19,6	24,1
Metálicas básicas y minerales no metálicos	12,2	3,4
Productos metálicos, maquinaria y equipos	19,0	14,9

Fuente: Elaboración propia con datos de DATAINTAL, CEPAL y Cámara de Industrias del Uruguay.

El rubro madera, papel e imprentas, por su parte, explicó un quinto del aumento total de las exportaciones en 2003-2008. El desarrollo de este sector es el resultado de un objetivo expreso del gobierno uruguayo desde fines de los años sesenta, cuando puso en marcha los primeros incentivos a la industria forestal, los cuales se acentuaron a partir de los noventa. Adicionalmente, durante el último decenio ese sector recibió importantes inversiones -principalmente de empresas multinacionales- que le permitieron ampliar su capacidad productiva y exportadora. Entre 2003 y 2008 las ventas externas de este rubro correspondieron principalmente a maderas y sus manufacturas, mientras que luego ganaron importancia las exportaciones de la industria celulósica. Sus prácticas de subcontratación de ciertas actividades dieron lugar a la generación de economías de aglomeración y hoy la industria se encuentra en firme desarrollo.³⁰ Por otra parte, productos metálicos, maquinaria y equipo contribuyeron con 14,9% del aumento, destacándose el aporte de productos de la industria automotriz.

E. Desafíos y riesgos para las exportaciones del MERCOSUR

En un contexto internacional, regional y local muy favorable, los países del MERCOSUR aprovecharon las circunstancias para expandir sus ventas externas y

³⁰ Véase INTAL (2010b) y Snoeck, *op. cit.*

lograron experimentar un salto exportador entre 2003 y 2008. Aunque la crisis de fines de 2008 y 2009 provocó un desplome de los precios y las cantidades exportadas e interrumpió la fase expansiva del ciclo, la mayor solidez macroeconómica y la menor vulnerabilidad externa -íntimamente ligadas al buen desempeño de las exportaciones- permitieron que estos países atravesaran las turbulencias de la economía internacional con mayor éxito en comparación con experiencias similares del pasado reciente.

La recuperación de la economía y el comercio mundial en 2010 se reflejó en una nueva suba de las exportaciones del MERCOSUR. Así, pues, resulta lógico preguntarse si durante esta nueva etapa los países del bloque podrán retomar el camino iniciado durante el salto exportador reciente, teniendo en cuenta los desafíos que presenta la economía mundial en la actualidad, con los PD creciendo a tasas bajas y con grandes déficits fiscales que no les permiten aplicar nuevas políticas expansivas. Simultáneamente, las economías emergentes están presentando signos de recalentamiento, con grandes flujos de capitales que aprecian sus monedas e incrementan el riesgo de burbujas de precios en sus activos, problemas ante los cuales muchos PED han puesto en marcha medidas restrictivas que también afectarán el crecimiento mundial (FMI, 2011).

Por un lado, existen indicios favorables para las exportaciones del bloque. Todo parece indicar que las economías emergentes continuarán siendo las más dinámicas durante los próximos años y, como se señaló previamente, han sido los mercados de mayor crecimiento como destino de las exportaciones del MERCOSUR. Los precios de los productos agropecuarios, predominantes en las ventas externas de la subregión, siguen recuperándose y en algunos casos se encuentran en niveles superiores o cercanos a los máximos previos a la crisis. Como sucedió durante el salto exportador de 2003-2008, el incremento de la rentabilidad de este sector podría incentivar inversiones que permitan aumentar la productividad y la oferta exportable. Asimismo, el crecimiento económico y los mayores niveles de ingreso pueden impulsar el consumo de bienes con mayor contenido tecnológico, y en consecuencia, su producción.

En el contexto regional, durante 2010 la agenda interna del MERCOSUR fue muy activa y predominó un clima positivo hacia el fortalecimiento del proceso de integración regional. Teniendo en cuenta la importancia que tiene este mercado para sus ventas

externas -en especial para los productos de mayor valor agregado-, los avances significan un marco más sólido para su desarrollo, tanto para las exportaciones como para su producción.³¹

Por otro lado, las ventas externas del MERCOSUR enfrentan numerosos desafíos. *En primer lugar*, aunque la economía mundial ha vuelto a crecer, la recuperación todavía presenta fragilidades. No es claro que la crisis económica internacional haya quedado completamente atrás pues la situación en la UE genera gran incertidumbre, en tanto que los altos niveles de desempleo en las economías desarrolladas y el mencionado desgaste de los programas de ajuste puestos en marcha en muchos países podrían amenazar el impulso de la demanda mundial y, consiguientemente, la continuidad del crecimiento del comercio. Adicionalmente, aún persisten otros factores de riesgo para la evolución del intercambio, tales como los grandes desbalances globales, el impacto de la catástrofe en Japón y la inestabilidad política en muchos países exportadores de petróleo de África y Oriente Cercano. De acuerdo con OMC (2011), las fuerzas que impulsaron la recuperación del comercio no parecen suficientes como para recobrar la senda de crecimiento previa a la crisis. Además, como se mencionó anteriormente, los PED -que han sido motores de la recuperación- también deben enfrentar algunos desafíos relacionados con el recalentamiento de sus economías.

En segundo lugar, otro de los desafíos de muchas economías emergentes es la apreciación de sus monedas que resulta del mayor flujo de capitales y que ya está generando algunos inconvenientes debido a la pérdida de competitividad de las exportaciones del MERCOSUR. Como muestra la experiencia brasileña durante la última parte del período analizado, este fenómeno atentaría contra el ritmo de crecimiento de las ventas externas totales y perjudicaría especialmente a los sectores industriales.

En tercer lugar, ciertas políticas que está instrumentando China merecen atención por parte de los países del MERCOSUR. Este país fue clave durante el salto exportador de 2003-2008 porque impactó tanto sobre el mayor volumen de ventas externas del bloque como sobre los precios de las materias primas. Más recientemente el país asiático ha implementado una serie de medidas tendientes a sustituir importaciones por producción doméstica, como es el caso del Plan Nacional para la Expansión de la

³¹ Véase INTAL (2010b) e INTAL (2011).

Capacidad de Producción de Granos (PNECPG), de noviembre de 2009, que tiene como objetivo lograr la autosuficiencia en la producción de granos en un período de 10 años, en tanto que los Lineamientos para la Promoción del Sano Desarrollo de la Industria Procesadora de Soja, presentados en agosto de 2008, señalaban la dependencia de las importaciones de soja como uno de los principales obstáculos a superar.³²

En cuarto lugar, el MERCOSUR enfrenta el desafío de no perder relevancia en los mercados del resto de ALC que, como se vio, son un destino clave para las exportaciones manufactureras. El comercio de mercancías con mayor nivel de sofisticación en la región resulta principalmente del acceso preferencial que tienen estos productos, ya que los miembros del bloque en muchos casos no poseen ventajas comparativas en su producción (Moncarz, Olarreaga y Vaillant, 2010). Sin embargo, durante los últimos años algunos de los países de ALC, demandantes de las manufacturas del MERCOSUR, han tenido una política muy activa de negociación de acuerdos de libre comercio, varios de ellos con PD y PED altamente competitivos en la exportación de productos industriales. La implementación de estos acuerdos erosiona las condiciones de acceso preferencial que el MERCOSUR tiene en estos mercados e incluso en algunos casos queda en una situación desfavorable pues los nuevos socios han obtenido mejores concesiones.

En quinto lugar, existen limitaciones dentro de los países de ALC que se deben superar para que la región pueda aprovechar el contexto favorable de fuerte demanda de sus productos y alza del consumo interno. Entre las más importantes se encuentran los bajos niveles de productividad, las deficiencias en infraestructura, la insuficiente innovación, así como la desigualdad social, la informalidad, la criminalidad y el cambio climático (Moreno, 2011).

Finalmente, se debe tener en cuenta que el contexto favorable de altos precios internacionales de los alimentos y la creciente demanda por parte de los PED pueden resultar en efectos negativos sobre las economías del bloque si éstas no se adaptan apropiadamente a las circunstancias. Tanto el aumento de los precios como la dinámica de los mercados que absorben los productos agropecuarios, impulsan a los sectores productores de materias primas en detrimento de los rubros con mayor valor agregado, favoreciendo una mayor primarización de las exportaciones del bloque.

³² Véase INTAL (2010c).

Es preciso señalar que la predominancia de bienes primarios y productos basados en recursos naturales no es un obstáculo en sí mismo para el desarrollo. En efecto, podrían distinguirse dos tipos de primarización -entendida ésta como una mayor presencia de los productos básicos en la producción y la exportación- con consecuencias muy distintas.

Por un lado, el mayor protagonismo del sector primario puede ser el resultado del desarrollo de estas actividades basadas en la innovación tecnológica, la investigación y desarrollo (I+D) y otros cambios que usualmente impactan positivamente sobre el resto de la economía, muchos de los cuales han tenido lugar en los países del MERCOSUR. En efecto, el sector agropecuario ha experimentado profundas transformaciones durante las últimas décadas, ganando relevancia la "producción de origen biológico controlada" basada en una mayor complejidad organizativa y tecnológica, la cual se convierte en un factor clave en la determinación de las ventajas comparativas. Asimismo, el sector agropecuario ha profundizado sus eslabonamientos con el resto de la economía. Esto se debe a que su producción surge crecientemente de la I+D en distintas ramas de actividad y a que cada vez es más frecuente la realización de algún proceso de transformación industrial antes de que los productos sean consumidos, ya sea localmente o en el mercado internacional. Así, pues, los países productores de bienes agropecuarios pueden insertarse en las cadenas globales de valor de distintas maneras (Bisang, Anlló y Campi, *op. cit.*).

Algo similar ocurre con los combustibles en el caso de Brasil, donde se han realizado importantes inversiones en exploración, explotación y refinación de petróleo, que permitieron a este país convertirse en un importante productor y exportador de hidrocarburos e incluso de productos derivados. Simultáneamente, la empresa público-privada Petrobras ha realizado importantes inversiones directas en el sector petrolero de otros países. Otro caso ilustrativo, aunque ya no en el sector primario sino en las manufacturas basadas en recursos naturales, es la política de desarrollo del complejo forestal que ha venido llevando a cabo Uruguay durante las últimas décadas, que podría generar cambios profundos en la estructura exportadora de este país.

Por otro lado, un aumento de la participación relativa de las materias primas en la producción y la exportación puede no responder tanto a un buen desempeño del sector primario sino, más bien, a dificultades en las actividades industriales. Un ejemplo de esto

es cuando la apreciación cambiaria encarece los costos de producción en moneda extranjera de los sectores transables no tradicionales (en los países del MERCOSUR, este sería el caso de muchas ramas industriales) y, consiguientemente, impacta de manera negativa sobre las exportaciones al reducir su capacidad de competir internacionalmente. Este fenómeno, también conocido como "enfermedad holandesa", habría afectado a las ventas externas brasileñas durante los últimos años. Evitar el desplazamiento de las manufacturas por parte de los productos básicos dependerá en el caso del MERCOSUR de varios factores, entre lo que se destacan la capacidad de las autoridades monetarias de evitar una excesiva apreciación cambiaria, de profundizar los lazos regionales y con los países asiáticos y de lograr reducir los costos de transporte -específicamente a través de desarrollo de infraestructura- (Moreno, *op. cit.*).

De cualquier manera, es preciso señalar que independientemente de sus causas, la primarización de las exportaciones sí crea ciertos riesgos que se pueden mitigar implementando políticas para estabilizar los ciclos de precios, aumentar el valor agregado en su producción e impulsar derrames al resto de la economía, diversificar exportaciones y aumentar productividad, entre otros (Sinnot, Nash y de la Torre, 2010). Los fondos de estabilización, la inversión en infraestructura para remover cuellos de botella y en la diversificación de la estructura productiva son solo algunas de las herramientas disponibles para evitar los efectos adversos de la "enfermedad holandesa" y la volatilidad de precios (Moreno, *op. cit.*).

En este sentido también surge como alternativa avanzar hacia la complementación productiva dentro del MERCOSUR (mecanismo que ya se ha puesto en marcha en sectores como madera y muebles, vinos, autopartes y gas y petróleo) hacia otros rubros de la cadena agroalimentaria y otros sectores industriales, con el fin de agregar valor a los productos de exportación evitando así la primarización y las consecuencias negativas que ésta puede acarrear. En este sentido, para el mayor aprovechamiento de las oportunidades que surgen de la creciente demanda de productos primarios por parte de las economías asiáticas principalmente, es relevante la facilitación del comercio a través del desarrollo de infraestructura y transporte, el aumento de la eficiencia regulatoria, el mejoramiento del ambiente de negocios, entre otros, que logren dinamizar los envíos al exterior.

Tal como señala Moreno (2011) debe existir una utilización productiva de las rentas de los recursos naturales para desarrollar una economía más competitiva y diversificada -tanto con respecto a productos como a mercados-, y así evitar una primarización que impacte negativamente en los países.

F. Conclusiones

Entre 2003 y 2008, las exportaciones del MERCOSUR crecieron aceleradamente, ganando participación en el PIB y contribuyendo de manera significativa al buen desempeño macroeconómico de los países miembros. Si bien los países del bloque experimentaron episodios de fuerte expansión de sus ventas externas en el pasado, el salto exportador reciente presenta algunas características particulares. Entre ellas, cabe destacar el comienzo simultáneo del fenómeno en las cuatro economías y que, en todos los casos, el ritmo de crecimiento de las exportaciones superó tanto a la propia experiencia histórica como a la evolución reciente del comercio mundial.

El fuerte incremento de los envíos externos estuvo impulsado por factores de oferta y de demanda que se tradujeron en aumentos tanto de los precios como de las cantidades exportadas.

El incremento de los precios no registra precedentes en la historia reciente de los países del MERCOSUR. La espectacular suba de la cotización de las materias primas de exportación resultó de una combinación de circunstancias tales como el crecimiento generalizado de la economía mundial, la financiarización de las *commodities*, la depreciación del dólar y de algunos elementos que afectaron específicamente la producción de alimentos, tales como el desarrollo de biocombustibles y el cambio climático, entre otros. Este aumento de los precios de los productos básicos permitió que los países del MERCOSUR se beneficiaran de importantes mejoras de sus términos del intercambio; en Paraguay y Uruguay, dicha mejora tuvo lugar recién durante la última etapa del período de referencia.

Más allá del *boom* en los precios de las materias primas, el salto exportador tuvo un gran componente de expansión del volumen de ventas externas, aunque éste fue similar al de episodios previos. En efecto, Argentina, Paraguay y Uruguay evidenciaron una aceleración de los envíos al exterior medidos a precios constantes a mediados de los

noventa, la cual estuvo acompañada de una suba modesta de los precios; y Brasil, por su parte, registró un importante incremento de las cantidades exportadas entre 1999 y 2002, que no se tradujo en una expansión relevante del valor de los envíos al exterior debido a la reducción de los precios que aconteció durante ese período.

El dinamismo de las cantidades exportadas entre 2003 y 2008 resultó de la expansión generalizada de la economía mundial, así como de factores más relacionados con cuestiones domésticas. En particular, el crecimiento de las economías de la región, las depreciaciones nominales de las monedas que incrementaron la rentabilidad de los sectores transables y la expansión del ingreso nacional, derivada en gran medida de la mejora de los términos del intercambio, favorecieron la atracción de inversiones que estimularon el aumento de la productividad y la ampliación de la oferta exportable. También contribuyeron positivamente los regímenes especiales de comercio, sobresaliendo el caso del sector automotor dentro del MERCOSUR. Estos elementos fueron especialmente relevantes para el crecimiento de las exportaciones de bienes de mayor valor agregado, en tanto que la demanda de China y otros PED fue clave para el aumento de las ventas externas de productos básicos.

A pesar del *boom* que experimentó la producción y exportación de materias primas, la evolución de la estructura exportadora brinda un panorama más rico que el que implicaría una primarización. De hecho, el último salto exportador parece haber sido un fenómeno relativamente extendido a nivel sectorial en todos los países del MERCOSUR y las manufacturas de contenido tecnológico medio aparecen también como protagonistas del crecimiento de las exportaciones a precios constantes, acompañando la expansión de las materias primas. Este rubro sobresalió entre las ventas externas más dinámicas y fue el que contribuyó en mayor proporción para explicar el crecimiento del volumen exportado por Argentina y Brasil mientras que en las economías más pequeñas fue mayor el aporte de los productos básicos.

Si bien los productos primarios incrementaron su participación en el volumen exportado de todos los países del bloque -con excepción de Argentina donde la caída de los combustibles contrarrestó la expansión del sector agropecuario- en Brasil y Uruguay la ganancia de participación del sector fue relativamente baja. De todas formas, a partir de 2006 y como consecuencia de la apreciación cambiaria y la mayor demanda doméstica, en

la mayor economía del MERCOSUR las *commodities* incrementaron su peso relativo en la canasta exportadora. Paraguay fue el único país donde la participación de las materias primas se expandió considerablemente, en tanto que se produjo un cambio significativo en la composición de las ventas externas del sector. En los cuatro países el complejo sojero fue uno de los más dinámicos, conjuntamente con los combustibles en Brasil.

El mercado regional (tanto el MERCOSUR como el resto de ALC) jugó un papel crucial en el aumento de las exportaciones. En efecto, la región se destacó entre los principales responsables del incremento del volumen exportado por los cuatro países y fue especialmente relevante para comprender el incremento de los envíos externos de mayor valor agregado. Así, pues, el mercado latinoamericano convirtió a los productos de contenido tecnológico medio en los protagonistas del salto exportador reciente en la región.

Dentro de las ventas externas de manufacturas el comercio intra-MERCOSUR ha jugado un rol clave. Esto es particularmente notorio en el caso de la industria automotriz, pues el bloque absorbió gran parte de las exportaciones del sector y actuó como marco para su integración productiva.

Otro rasgo sobresaliente del último salto exportador es el cambio en la composición geográfica del comercio. Algunos destinos no tradicionales, como China, Rusia y "resto del mundo", se destacaron por su dinamismo y ganaron relevancia en las ventas externas del bloque, desplazando parcialmente a los PD. Estos nuevos destinos fueron especialmente relevantes para explicar el incremento de las exportaciones de materias primas.

Aunque el buen desempeño exportador de 2003-2008 fue una experiencia común para los miembros del MERCOSUR, existieron importantes diferencias entre los cuatro países, especialmente en lo que concierne a la magnitud del aumento, la contribución diferenciada de precios y cantidades, y los sectores y los mercados que impulsaron la suba.

El *boom* exportador de 2003-2008 fue interrumpido por la crisis internacional, que desplomó tanto los precios como las cantidades de las ventas externas del MERCOSUR en 2009. Si bien la recuperación de la economía y el comercio mundial en 2010 se reflejó en una nueva suba de las exportaciones del MERCOSUR, aparecen en el horizonte importantes desafíos para que el bloque pueda retomar el camino iniciado durante el salto exportador reciente.

ANEXO METODOLÓGICO

Transformación de las series a precios constantes

Para analizar las características de los episodios de fuerte crecimiento de las exportaciones en los países del MERCOSUR en términos de volumen, distinguiendo la evolución por sectores y regiones geográficas, fue necesario construir las series de exportaciones por productos y destinos a precios constantes a partir de los datos del valor de exportaciones en miles de dólares a precios corrientes desagregados por subpartida provistos por DATAINTAL. Como se verá a continuación se trabajó con los índices de precios disponibles que presentan alto grado de agregación el cual, a su vez, difiere de un país a otro. A pesar de estas limitaciones en los datos disponibles la información obtenida permite estimar el comportamiento de las exportaciones medidas en términos reales por tipos de productos y destinos geográficos.

En el caso de Argentina, se clasificaron los productos desagregados a 6 dígitos del Sistema Armonizado (SA) según "grandes rubros", de acuerdo con las categorías que utiliza el INDEC (productos primarios, MOA, MOI y CyE) utilizando la Matriz de Correspondencias elaborada por la Comisión Nacional de Comercio Exterior (CNCE). Luego se deflactaron las series en dólares corrientes por los índices de precios de las exportaciones según grandes rubros que publica el INDEC (base 1993). Para el análisis a nivel sectorial, se deflactaron las exportaciones de cada sector por el índice de precios del rubro correspondiente (por ejemplo: los datos de la industria automotriz fueron deflactados con el índice de precios de las exportaciones de MOI).

La construcción de las series a precios constantes de las exportaciones brasileñas fue similar a la de Argentina. Los datos en dólares corrientes a 6 dígitos del SA fueron clasificados según factor agregado (básicos, semimanufacturados, manufacturados y otros), de acuerdo con la matriz provista por FUNCEX, y se deflactaron por los índices de precios de estas categorías que elabora esa misma institución.

Dado que no se dispone de índices de precios desagregados por rubro para las exportaciones paraguayas y considerando que la mayor parte de los productos que componen las ventas externas de este país corresponde a productos primarios y manufacturas basadas en recursos naturales, los datos a precios corrientes fueron

deflactados utilizando los índices de precios de materias primas que confecciona CEPAL. Sobre esta base, se clasificaron los productos por partida (4 dígitos del SA) correspondientes a 91,1% de las exportaciones del año 2000 (año base del índice de precios de las exportaciones que utiliza CEPAL) y los ítems restantes fueron deflactados por el índice de las exportaciones totales. Debido a la escasez de datos de los años noventa, se realizó únicamente el análisis sectorial del salto exportador 2003-2008.

Para Uruguay se encuentran disponibles los índices de precios de exportación elaborados por la Cámara de Industrias del Uruguay (base 2004=100) desagregados y agrupados por sectores (alimentos, bebidas y tabaco; textiles, vestimenta y cuero; madera, papel e imprentas; químicos y plásticos; metálicas básicas y minerales no metálicos; productos metálicos, maquinaria y equipos), por lo cual se clasificaron las exportaciones por capítulos del SA (2 dígitos) en dichas categorías y se las ajustó por los índices correspondientes. Los productos que no correspondían a ninguna de ellas fueron deflactadas por el índice de precios de las exportaciones totales de Uruguay, provisto por CEPAL. El análisis sectorial se realizó únicamente para el salto exportador reciente porque las series de índices de precios de exportación desagregadas están disponibles solamente a partir del año 2000.

En todos los casos, los índices fueron expresados con período de referencia 2000=100, con el objetivo de homogeneizar la información aunque los años base que utilizan los índices de los distintos países son diferentes.

Para realizar el análisis basado en el contenido tecnológico de las exportaciones, se clasificaron las exportaciones por subpartidas (6 dígitos del SA) a precios corrientes utilizando la Matriz de Correspondencias elaborada por la CNCE. Luego, se reclasificaron los datos de acuerdo con las categorías de índices de precios de exportación disponibles para cada país de acuerdo con lo mencionado anteriormente y finalmente se las deflactaron para obtener las series a precios constantes.

Para analizar las exportaciones a precios constantes por destino geográfico se realizaron los siguientes pasos. Primero se clasificaron las exportaciones a precios corrientes por subpartidas obtenidas de DATAINTAL según contenido tecnológico (véase *infra*) y por destino, según las regiones geográficas Asia-Pacífico, China, EEUU-Canadá, MERCOSUR, Resto de ALC, Resto del Mundo, Rusia y UE. Luego se

deflactaron las respectivas series utilizando los índices de precios disponibles según lo explicado arriba. Cabe destacar que por no contar con información sobre la evolución de los precios desagregada geográficamente, este análisis supone que los precios de un mismo rubro se comportaron igual en las exportaciones hacia todos los destinos, lo cual no necesariamente es correcto.

Clasificación de las series según contenido tecnológico

La clasificación de las series a precios constantes se hizo utilizando el criterio elaborado por Lall (2000), que divide a las mercancías en las siguientes categorías:

1. *Productos primarios*: frutas frescas, carnes, arroz, cacao, té, café, madera, carbón, petróleo crudo, gas, etc.
2. *Manufacturas basadas en recursos naturales*: en general se trata de productos simples y con una intensidad relativamente elevada en mano de obra, aunque algunos rubros (ej. refinación de petróleo) son intensivos en capital y existen economías de escala.
 - a. Productos agrícolas y forestales: carnes y frutas elaboradas, bebidas, productos derivados de la madera, aceites vegetales, etc.
 - b. Otros productos basados en recursos naturales: concentrados de minerales, productos derivados del petróleo, productos de caucho, cemento, piedras preciosas talladas, vidrio, etc.
3. *Manufacturas de baja tecnología*: en su producción usualmente se emplean tecnologías estables y difundidas, con bajos niveles de gasto de I+D y requisitos sencillos en materia de especialización. Los costos laborales suelen ser relevantes y los mercados relativamente competitivos por las escasas barreras al ingreso de nuevas empresas.
 - a. Textiles y prendas de vestir: géneros textiles, prendas de vestir, tocados, manufacturas de cuero, artículos de viaje, etc.
 - b. Otros productos de baja tecnología: productos cerámicos, piezas o estructuras metálicas sencillas, muebles, joyas, juguetes, productos de plástico, etc.
4. *Manufacturas de tecnología intermedia*: productos con alto grado de especialización y en cuya fabricación son muy relevantes las economías de escala. Usualmente

requieren de tecnologías complejas, aunque con I+D moderados y los tiempos de aprendizaje son extensos.

- a. Productos automotores: vehículos de pasajeros y piezas de repuesto, vehículos comerciales, motocicletas y piezas de repuesto, etc.
 - b. Industrias de procesos de tecnología intermedia: fibras sintéticas, productos químicos y pinturas, fertilizantes, plásticos, hierro, tubos y tuberías, etc.
 - c. Industrias de ingeniería de tecnología intermedia: motores de distinto tipo, maquinaria industrial, bombas, conmutadores, buques, relojes, etc.
5. *Manufacturas de alta tecnología*: incluyen tecnología de avanzada de rápida evolución, requiriendo grandes inversiones en I+D.
- a. Materiales eléctricos y productos electrónicos: equipo de oficina, de procesamiento de datos y de telecomunicaciones, televisores, transistores, turbinas, equipo de generación, etc.
 - b. Otros productos de alta tecnología: productos farmacéuticos y aeroespaciales, instrumentos de medición y ópticos, máquinas fotográficas, etc.
6. *Otras transacciones*: generación de electricidad, películas cinematográficas, materiales impresos, transacciones "especiales", oro, obras de arte, numismática, animales domésticos, etc.

La clasificación de las subpartidas en estas categorías se llevó a cabo utilizando la Matriz de Correspondencias elaborada por la CNCE.

ANEXO ESTADÍSTICO

Cuadro A1. Argentina: Exportaciones a precios constantes por región y contenido tecnológico

*(Variación a.a. promedio del período y contribución a la variación
total de cada rubro y región. En porcentaje)*

Región y tipo de producto		Variación		Contribución a la variación total de cada rubro		Contribución a la variación total de cada región	
		1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008
MERCOSUR		26,8	8,9	49,9	34,6	100,0	100,0
Productos primarios		23,5	-5,7	36,6	-46,8	31,2	-14,2
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	31,6	8,0	33,4	14,5	9,6	7,6
	Otras	17,6	7,7	38,6	31,5	2,4	4,1
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	16,4	2,3	39,7	-13,8	2,7	0,7
	Otras	29,5	18,5	58,3	251,1	4,2	10,2
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	51,2	24,6	92,7	77,3	31,9	60,2
	Procesos	20,6	14,0	48,9	33,0	4,8	19,7
	Ingeniería	25,5	12,5	70,7	38,1	5,5	8,3
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	30,8	6,2	173,3	81,3	1,2	0,9
	Otras	27,8	15,7	40,4	26,8	1,9	4,8
Resto		12,3	-2,3	53,4	-15,5	4,7	-2,4
Resto ALC		17,7	2,9	19,1	9,0	100,0	100,0
Productos primarios		25,5	-7,0	26,2	-73,3	58,5	-85,3
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	9,1	10,1	12,7	22,8	9,5	45,9
	Otras	7,1	5,3	14,9	16,0	2,4	7,9
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	9,4	-3,4	7,2	14,2	1,3	-2,9
	Otras	15,6	8,1	20,5	89,8	3,8	13,9
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	23,9	9,1	4,1	11,0	3,6	32,7
	Procesos	19,9	9,0	38,1	15,1	9,9	34,5
	Ingeniería	6,8	15,3	10,5	35,7	2,1	29,9
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	0,2	9,2	0,7	69,3	0,0	3,0
	Otras	26,1	21,5	23,1	52,3	2,8	35,8
Resto		16,5	-8,7	25,6	-26,1	5,9	-15,6

Cuadro A1. Continuación

Región y tipo de producto		Variación		Contribución a la variación total de cada rubro		Contribución a la variación total de cada región	
		1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008
EEUU-Canadá		11,8	-0,7	9,3	-1,2	100,0	100,0
Productos primarios		11,9	-13,1	8,1	-44,1	37,4	385,4
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	2,7	1,8	2,8	2,3	4,3	-35,0
	Otras	11,8	8,5	17,6	33,5	5,9	-125,1
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	10,5	-17,3	27,3	80,5	10,1	123,3
	Otras	28,4	-19,9	19,0	-133,8	7,3	156,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	15,2	-1,2	1,0	-0,1	1,9	3,1
	Procesos	10,4	33,3	7,0	33,4	3,7	-575,2
	Ingeniería	20,1	7,0	12,4	5,5	5,2	-34,7
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-2,3	-11,1	-10,3	-55,3	-0,4	18,2
	Otras	60,7	6,6	30,2	5,3	7,5	-27,0
Resto		20,4	-9,7	35,8	-46,9	17,1	210,9
Unión Europea		2,7	3,7	4,2	11,2	100,0	100,0
Productos primarios		2,9	2,4	7,5	45,3	76,0	42,4
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	6,4	6,9	7,5	15,6	25,5	25,2
	Otras	3,7	1,8	8,2	4,7	6,0	1,9
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	6,2	0,4	11,9	-2,0	9,6	0,3
	Otras	9,3	-16,6	5,7	-85,5	4,8	-10,7
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	10,6	20,6	2,0	8,4	8,0	20,1
	Procesos	8,1	20,0	3,3	9,0	3,9	16,6
	Ingeniería	4,0	11,4	2,0	9,3	1,8	6,3
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-0,4	3,9	-0,5	7,6	0,0	0,3
	Otras	7,1	21,7	1,6	9,3	0,9	5,1
Resto		-39,3	-36,6	-35,0	-15,5	-36,6	-7,5

Cuadro A1. Continuación

Región y tipo de producto		Variación		Contribución a la variación total de cada rubro		Contribución a la variación total de cada región	
		1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008
Asia-Pacífico		14,3	0,3	5,6	0,4	100,0	100,0
Productos primarios		13,7	-0,4	6,9	-2,1	52,6	-63,1
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	24,2	-2,1	14,9	-3,2	38,1	-165,6
	Otras	4,6	1,8	3,1	2,6	1,7	32,7
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	10,9	2,9	6,2	-7,0	3,8	36,6
	Otras	-18,8	6,8	-1,3	3,3	-0,8	13,2
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	67,1	15,6	0,0	1,2	0,1	93,6
	Procesos	14,1	7,2	6,5	1,4	5,7	80,7
	Ingeniería	-0,2	13,5	0,0	2,6	0,0	55,8
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-44,2	-8,2	-55,7	-17,6	-3,5	-19,8
	Otras	34,4	18,2	3,2	1,9	1,3	33,8
Resto		23,6	7,3	1,3	0,1	1,0	2,0
China		21,8	16,0	4,3	15,5	100,0	100,0
Productos primarios		36,9	22,9	8,2	119,9	81,2	81,0
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	21,5	18,3	4,5	22,9	15,0	26,8
	Otras	23,6	4,2	0,8	1,2	0,6	0,4
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	5,4	-7,3	5,6	33,2	4,5	-3,9
	Otras	-7,9	-35,5	-0,3	-33,4	-0,2	-3,0
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-11,1	-9,7	0,0	0,0	0,0	0,0
	Procesos	-3,7	-7,6	-1,5	-1,3	-1,7	-1,8
	Ingeniería	26,0	39,3	1,4	2,1	1,3	1,0
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-22,9	32,3	-6,9	2,8	-0,6	0,1
	Otras	77,1	12,0	0,2	0,5	0,1	0,2
Resto		-46,6	-48,1	-0,2	-2,0	-0,2	-0,7

Cuadro A1. Continuación

Región y tipo de producto		Variación		Contribución a la variación total de cada rubro		Contribución a la variación total de cada región	
		1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008	1993-1998	2003-2008
Rusia		6,0	21,3	0,3	2,8	100,0	100,0
Productos primarios		-5,7	30,9	-0,3	20,9	-44,0	79,0
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	83,6	4,2	3,7	1,0	199,8	6,3
	Otras	-100,0	41,3	-0,1	1,0	-0,7	1,5
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-0,6	31,1	0,0	-0,3	-0,4	0,2
	Otras	25,4	34,7	0,0	0,6	0,5	0,3
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	2,2	19,3	0,0	0,6	0,0	5,4
	Procesos	-16,2	40,7	-1,1	0,4	-19,7	3,1
	Ingeniería	25,4	122,8	0,2	1,2	3,2	3,1
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-100,0	86,9	0,0	0,2	0,0	0,0
	Otras	78,9	92,0	0,1	0,5	1,3	1,1
Resto		-68,9	25,9	-2,4	0,0	-40,0	0,0
Resto del mundo		9,1	13,4	7,3	27,6	100,0	100,0
Productos primarios		7,7	8,1	6,7	80,3	38,6	30,6
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	12,0	11,8	20,4	24,1	39,7	15,9
	Otras	36,4	18,3	16,9	9,6	7,2	1,6
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	10,0	7,5	2,1	-4,9	1,0	0,3
	Otras	-7,9	5,2	-2,0	7,8	-1,0	0,4
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	10,0	18,0	0,3	1,7	0,6	1,7
	Procesos	-1,4	14,4	-1,3	9,1	-0,9	6,8
	Ingeniería	20,6	14,3	2,8	5,5	1,5	1,5
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-1,1	13,9	-0,6	11,6	0,0	0,2
	Otras	11,2	12,0	1,1	3,3	0,3	0,7
Resto		9,6	31,3	21,5	205,9	12,9	40,4

Nota: Aquellos rubros para los cuales no hay exportaciones fueron excluidos del cuadro, mientras que los rubros cuya contribución se muestra como igual a cero tienen un aporte menor a 0,05%.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

**Cuadro A2. Brasil: Exportaciones a precios constantes
por región y contenido tecnológico**

(Variación a.a. promedio del período. En porcentaje)

Región y tipo de producto		1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007
MERCOSUR		-18,6	25,1	43,7	10,0
Productos primarios		-6,1	6,6	8,3	4,6
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	-18,2	12,0	19,4	7,6
	Otras	-7,5	12,6	21,1	8,5
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-19,8	16,3	39,9	0,1
	Otras	-20,6	23,5	32,5	15,0
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-33,4	45,4	87,4	10,8
	Procesos	-8,2	18,3	34,3	6,3
	Ingeniería	-24,1	33,0	57,7	13,8
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-23,3	40,2	102,9	-2,8
	Otras	-3,3	9,1	7,4	14,4
Resto		7,1	62,0	81,4	64,2
Resto ALC		15,9	11,0	22,0	2,9
Productos primarios		40,4	24,0	18,4	21,8
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	12,1	10,9	11,6	14,9
	Otras	13,2	9,9	13,3	17,3
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	11,7	1,2	8,1	-2,8
	Otras	8,5	9,8	21,0	1,4
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	24,0	0,6	20,8	-6,8
	Procesos	11,0	8,5	20,3	1,4
	Ingeniería	9,9	13,2	22,9	4,2
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	14,4	11,8	27,9	1,3
	Otras	15,3	24,3	17,3	55,2
Resto		-6,8	25,8	230,4	-48,6

Cuadro A2. Continuación

Región y tipo de producto		1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007
EEUU-Canadá		16,8	-0,8	7,0	-5,5
Productos primarios		11,0	14,3	10,8	32,8
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	12,7	-0,8	10,8	-5,5
	Otras	21,9	1,9	21,8	-11,3
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	11,5	-14,0	-3,2	-16,5
	Otras	10,7	-0,1	18,8	-7,0
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	32,5	-13,8	0,2	-22,3
	Procesos	10,1	6,8	16,3	-11,1
	Ingeniería	4,2	3,3	16,4	-12,8
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	50,9	-11,8	-7,3	-19,1
	Otras	28,6	-5,6	-2,8	-5,0
Resto		19,8	-7,9	-7,0	0,6
Unión Europea		6,7	5,6	8,7	9,7
Productos primarios		10,9	0,9	4,5	4,8
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	2,7	10,0	8,2	20,2
	Otras	4,3	4,1	-3,1	24,6
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	7,4	-0,1	2,3	5,6
	Otras	4,0	9,4	24,9	1,9
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-22,4	26,0	52,4	-0,2
	Procesos	5,3	15,2	8,7	35,8
	Ingeniería	8,3	5,9	20,7	3,7
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	14,1	6,6	28,4	-15,3
	Otras	6,7	17,2	19,5	31,8
Resto		15,2	24,5	9,3	14,6

Cuadro A2. Continuación

Región y tipo de producto		1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007
Asia-Pacífico		15,2	7,2	10,5	-1,0
Productos primarios		17,5	6,8	9,1	1,2
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	2,6	-1,4	7,6	-6,6
	Otras	5,6	0,7	6,4	5,8
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	10,9	2,0	4,8	6,9
	Otras	20,6	-2,8	9,0	-13,9
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	74,9	1,0	18,0	-23,0
	Procesos	16,6	13,5	18,2	-8,0
	Ingeniería	16,2	23,9	28,5	19,0
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	42,7	-4,3	-6,7	-6,9
	Otras	51,8	35,4	36,4	-29,7
Resto		144,1	8,5	1,7	6,8
China		26,9	15,0	20,3	8,6
Productos primarios		27,1	20,3	25,9	16,3
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	25,4	10,5	5,9	6,6
	Otras	19,1	4,8	8,8	43,7
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	27,8	0,7	12,2	5,6
	Otras	39,8	-16,8	35,0	-61,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	48,3	-26,2	-5,9	-35,8
	Procesos	16,3	10,2	10,0	-4,6
	Ingeniería	35,8	7,9	23,8	-14,7
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	72,5	-1,4	0,1	1,6
	Otras	26,2	67,1	97,8	14,6
Resto		9,1	20,3	36,2	28,0

Cuadro A2. Continuación

Región y tipo de producto		1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007
Rusia		24,1	7,5	17,4	0,9
Productos primarios		73,9	8,1	22,0	-1,7
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	5,8	1,0	4,9	0,0
	Otras	10,1	17,3	-0,6	49,1
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-10,4	29,6	36,8	23,7
	Otras	26,5	26,0	58,5	1,5
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-39,2	98,3	195,3	48,3
	Procesos	19,7	3,3	97,3	-43,8
	Ingeniería	47,7	49,7	64,7	36,3
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	146,6	13,5	-30,8	119,0
	Otras	4,4	136,1	96,6	47,4
Resto		1,6	30,4	17,5	48,4
Resto del mundo		14,0	12,6	19,5	8,1
Productos primarios		21,1	11,2	19,9	3,5
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	5,3	5,0	14,0	0,7
	Otras	17,3	11,2	12,1	26,8
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	17,1	6,3	16,0	-5,7
	Otras	11,7	16,8	36,8	-2,4
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	12,3	18,4	46,1	-6,0
	Procesos	6,8	23,7	26,3	22,5
	Ingeniería	16,6	17,5	26,0	6,4
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	14,3	24,3	45,6	3,1
	Otras	15,4	13,3	-20,4	93,0
Resto		21,7	18,8	19,3	22,9

Nota: Aquellos rubros para los cuales no hay exportaciones fueron excluidos del cuadro, mientras que los rubros cuya contribución se muestra como igual a cero tienen un aporte menor a 0,05%.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

**Cuadro A3. Brasil: Exportaciones a precios constantes
por región y contenido tecnológico**

*(Contribución a la variación total de cada rubro y región promedio
del período. En porcentaje)*

Región y tipo de producto		Contribución a la variación total de cada rubro				Contribución a la variación total de cada región			
		1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007	1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007
MERCOSUR		-21,9	24,6	20,2	25,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		-1,6	1,7	1,7	1,1	3,1	2,3	1,9	2,7
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	-30,6	10,2	8,7	7,3	12,2	4,3	4,5	5,4
	Otras	-10,6	23,2	17,2	10,1	3,0	3,7	4,0	5,1
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-28,3	-47,2	60,9	-0,5	6,5	3,0	5,1	0,1
	Otras	-109,2	38,9	14,5	-73,5	11,3	8,5	6,4	11,4
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-942,8	78,4	40,9	-106,0	35,5	32,8	31,3	26,5
	Procesos	-20,9	21,6	25,5	40,2	5,9	11,3	13,4	9,4
	Ingeniería	-142,5	33,7	23,5	136,5	16,8	16,9	15,7	19,6
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-14,5	106,1	56,1	9,1	5,6	8,8	14,1	-2,8
	Otras	-0,7	5,4	10,8	4,0	0,3	0,7	0,3	1,7
Resto		0,7	22,7	11,5	48,5	-0,2	7,7	3,2	20,8

Cuadro A3. Continuación

Región y tipo de producto		Contribución a la variación total de cada rubro				Contribución a la variación total de cada región			
		1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007	1999-2002	2003-2008	2003-2005	2006-2007
Resto ALC		18,5	18,3	20,3	10,4	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		8,4	19,5	8,3	15,3	19,5	35,2	9,5	87,8
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	17,1	17,0	9,1	22,8	8,1	9,7	4,7	40,8
	Otras	13,6	20,6	12,2	21,3	4,5	4,4	2,8	26,0
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	15,0	-5,0	19,4	9,1	4,0	0,4	1,6	-3,3
	Otras	52,9	30,3	22,3	-12,5	6,5	8,9	9,8	4,7
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	696,8	1,7	29,3	86,4	31,0	1,0	22,4	-52,0
	Procesos	25,5	11,5	19,5	9,2	8,6	8,1	10,2	5,2
	Ingeniería	64,4	23,8	20,0	55,3	9,0	16,1	13,4	19,2
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	15,1	72,3	39,3	-5,0	6,9	8,0	9,8	3,7
	Otras	4,4	41,9	55,3	46,7	2,2	7,1	1,7	48,7
Resto		-0,6	2,4	50,0	-78,3	-0,2	1,1	14,0	-80,8
EEUU-Canadá		39,3	-2,0	11,4	-25,9	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		5,9	13,8	6,8	29,8	6,4	-231,0	13,8	-68,6
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	45,9	-2,5	21,8	-19,2	10,2	13,3	20,0	13,8
	Otras	53,2	8,8	60,4	-42,2	8,3	-17,6	25,0	20,6
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	61,2	165,7	-28,5	146,3	7,8	131,5	-4,2	21,4
	Otras	65,6	-0,2	20,2	60,6	3,8	0,4	15,8	9,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	482,0	-16,9	0,1	87,2	10,1	88,6	0,2	21,0
	Procesos	39,1	14,3	24,7	-100,0	6,2	-93,8	22,9	22,6
	Ingeniería	51,0	7,7	22,1	-213,1	3,3	-48,1	26,2	29,6
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	80,5	-110,7	-20,2	70,0	17,3	114,0	-9,0	20,9
	Otras	83,7	-58,3	-96,3	-23,8	19,9	91,5	-5,3	9,9
Resto		34,4	-12,1	-10,6	1,0	6,7	51,2	-5,3	-0,4

Cuadro A3. Continuación

Región y tipo de producto		Contribución a la variación total de cada rubro				Contribución a la variación total de cada región			
		2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005
Unión Europea		19,5	16,7	14,4	51,7	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		34,3	3,6	15,8	19,1	75,1	7,2	25,4	21,9
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	14,7	47,3	19,2	88,9	6,6	29,4	13,9	32,0
	Otras	17,2	23,7	-7,7	62,9	5,4	5,6	-2,5	15,4
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	22,7	0,8	11,2	-34,5	5,8	-0,1	1,3	2,5
	Otras	20,7	21,4	20,3	-14,1	2,4	6,9	12,6	1,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-312,7	21,6	14,4	1,0	-13,2	13,3	15,5	-0,1
	Procesos	10,7	18,7	5,7	154,8	3,4	14,4	4,2	17,5
	Ingeniería	57,9	9,1	18,3	47,6	7,7	6,8	17,2	3,3
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	7,1	16,9	19,1	26,3	3,1	2,1	6,7	-3,9
	Otras	3,8	39,8	102,8	41,7	1,8	7,4	4,5	8,7
Resto		4,8	14,0	2,7	7,6	1,9	7,0	1,1	1,6
Asia-Pacífico		12,8	7,7	6,2	-1,8	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		14,8	9,7	10,2	1,6	49,2	41,8	38,5	-55,3
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	4,6	-1,6	5,7	-8,1	3,1	-2,2	9,7	85,2
	Otras	9,0	1,5	7,2	7,4	4,3	0,8	5,6	-52,7
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	5,8	-3,4	4,5	-8,6	2,3	0,7	1,2	-18,4
	Otras	22,7	-1,4	1,9	19,7	4,0	-1,0	2,8	43,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	68,9	0,2	1,6	15,8	4,4	0,3	4,0	55,7
	Procesos	27,1	16,3	13,6	-37,3	13,2	27,4	23,3	122,8
	Ingeniería	17,8	10,8	5,0	58,0	3,6	17,3	11,0	-117,3
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	6,2	-3,9	-1,5	2,2	4,1	-1,0	-1,2	9,7
	Otras	2,7	26,3	45,6	-8,7	2,0	10,6	4,7	52,8
Resto		16,7	5,0	0,7	4,3	10,0	5,4	0,6	-25,6

Cuadro A3. Continuación

Región y tipo de producto		Contribución a la variación total de cada rubro				Contribución a la variación total de cada región			
		2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005
China		11,8	12,6	8,5	14,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		14,6	31,4	26,0	28,0	52,9	81,8	70,8	119,2
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	18,1	10,7	2,9	5,4	13,4	8,7	3,5	7,2
	Otras	4,1	2,0	1,8	12,4	2,1	0,6	1,0	11,3
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	19,3	-2,1	22,3	-15,4	8,2	0,3	4,5	4,2
	Otras	29,2	-5,6	8,8	112,4	5,6	-2,4	9,2	-31,3
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	46,8	-2,0	-0,3	8,9	3,3	-1,6	-0,6	-4,0
	Procesos	13,9	5,9	3,6	-9,2	7,3	6,0	4,4	-3,8
	Ingeniería	17,7	1,5	2,6	-21,6	3,9	1,5	4,1	-5,6
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	4,1	-0,8	0,0	-0,4	3,0	-0,1	0,0	0,2
	Otras	0,4	21,0	39,4	3,2	0,3	5,1	2,9	2,5
Resto		0,0	0,1	0,1	0,2	0,0	0,1	0,1	0,2
Rusia		4,1	1,9	2,6	0,5	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		8,1	3,5	8,2	-1,0	85,7	60,3	73,7	-117,3
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	6,8	0,9	2,6	0,0	14,6	4,6	10,5	-1,3
	Otras	0,2	0,7	0,0	0,8	0,3	1,5	0,0	20,4
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-0,2	-2,1	0,9	-1,4	-0,2	1,7	0,6	11,3
	Otras	1,2	1,2	0,9	-0,3	0,6	3,4	3,0	2,6
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-9,6	3,7	1,2	-14,4	-1,9	19,5	7,1	186,0
	Procesos	0,2	0,0	0,8	-4,6	0,3	0,1	3,4	-55,4
	Ingeniería	0,7	0,9	0,3	5,6	0,4	6,0	1,8	41,5
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	0,1	0,3	-0,1	-0,4	0,3	0,3	-0,2	7,2
	Otras	0,0	1,4	0,3	0,1	0,0	2,3	0,1	2,2
Resto		0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,3	0,0	2,9

Cuadro A3. Continuación

Región y tipo de producto		Contribución a la variación total de cada rubro				Contribución a la variación total de cada región			
		2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005	2003-2008	2003-2005
Resto del mundo		15,8	20,2	16,4	26,2	100,0	100,0	100,0	100,0
Productos primarios		15,5	16,8	23,0	6,0	41,9	27,3	32,5	13,5
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	23,5	18,1	30,0	2,9	13,0	9,2	19,1	2,1
	Otras	13,4	19,5	8,9	27,3	5,2	3,8	2,6	13,2
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	4,4	-6,7	9,3	5,0	1,4	0,5	1,0	-0,7
	Otras	16,9	15,3	11,1	7,8	2,4	4,1	6,0	-1,2
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	70,5	13,4	12,8	21,0	3,7	6,8	12,0	-5,0
	Procesos	4,3	11,7	6,7	46,8	1,7	7,4	4,3	10,4
	Ingeniería	33,1	12,4	8,2	31,7	5,4	7,5	6,8	4,3
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	1,4	19,7	7,3	-1,7	0,8	2,0	2,2	0,5
	Otras	5,8	22,5	-58,0	36,8	3,4	3,4	-2,2	15,2
Resto		44,0	67,8	45,4	116,6	21,3	27,9	15,7	47,6

Nota: Aquellos rubros para los cuales no hay exportaciones fueron excluidos del cuadro, mientras que los rubros cuya contribución se muestra como igual a cero tienen un aporte menor a 0,05%.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

**Cuadro A4. Paraguay: Exportaciones a precios constantes
por región y contenido tecnológico**

*(Variación a.a. promedio del período y contribución a la variación total
de cada rubro y región. En porcentaje)*

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003- 2008	Contribución al total por región 2003- 2008
MERCOSUR		9,7	34,9	100,0
Productos primarios		9,3	32,6	73,6
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	0,3	1,1	0,3
	Otras	9,5	94,5	1,9
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	21,8	194,5	12,1
	Otras	29,2	78,7	7,0
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	93,8	70,4	0,2
	Procesos	20,3	59,2	4,2
	Ingeniería	6,5	9,5	0,2
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	53,2	39,6	0,8
	Otras	11,9	20,2	0,4
Resto		-49,6	68,6	-0,8
Resto ALC		27,9	30,0	100,0
Productos primarios		27,7	26,0	68,3
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	37,0	67,6	24,3
	Otras	40,8	24,9	0,6
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-2,2	-2,3	-0,2
	Otras	28,3	16,9	1,8
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	58,1	35,0	0,1
	Procesos	26,4	34,8	2,9
	Ingeniería	40,0	17,1	0,4
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	40,6	14,6	0,3
	Otras	11,7	66,4	1,5
Resto		-11,5	3,8	-0,1

Cuadro A4. Continuación

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003- 2008	Contribución al total por región 2003- 2008
EEUU-Canadá		2,1	0,5	100,0
Productos primarios		-3,6	-0,1	-18,1
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	4,1	6,3	127,2
	Otras	-17,5	-27,0	-36,2
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	6,3	8,2	33,4
	Otras	-14,0	-2,8	-16,4
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	47,4	1,0	0,2
	Procesos	-9,2	-0,8	-3,8
	Ingeniería	13,2	1,7	2,5
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	3,2	3,8	5,0
	Otras	132,2	10,8	13,8
Resto		-40,1	9,8	-7,5
Unión Europea		13,8	8,9	100,0
Productos primarios		30,2	11,7	103,9
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	5,7	5,2	6,3
	Otras	-11,8	-26,8	-2,2
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-10,9	-74,1	-18,2
	Otras	16,3	2,3	0,8
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	0,9	0,2	0,0
	Procesos	-13,9	-1,1	-0,3
	Ingeniería	93,9	72,9	6,4
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	57,9	39,2	3,1
	Otras	6,4	2,4	0,2
Resto		-23,0	1,5	-0,1

Cuadro A4. Continuación

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003- 2008	Contribución al total por región 2003- 2008
Asia-Pacífico		30,8	6,5	100,0
Productos primarios		39,2	7,6	92,0
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	30,3	8,2	13,5
	Otras	29,8	4,0	0,4
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-31,2	-18,0	-6,0
	Otras	n.a.	0,0	0,0
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	n.a.	0,0	0,0
	Procesos	n.a.	0,0	0,0
	Ingeniería	13,4	0,2	0,0
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	-4,9	-0,1	0,0
	Otras	n.a.	0,1	0,0
Resto		-100,0	0,0	0,0
China		0,0	0,0	100,0
Productos primarios		9,3	0,1	-635,0
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	-0,2	-0,3	267,8
	Otras	83,4	3,1	-204,4
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-8,4	-11,4	2296,2
	Otras	84,6	3,1	-881,8
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Procesos	n.a.	2,7	-623,8
	Ingeniería	-16,1	-0,6	44,0
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	27,8	2,5	-162,0
	Otras	n.a.	0,0	-1,1
Resto		n.a.	0,0	0,0

Cuadro A4. Continuación

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003-2008	Contribución al total por región 2003-2008
Rusia		91,2	16,0	100,0
Productos primarios		91,2	20,2	99,9
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	n.a.	0,1	0,0
	Otras	n.a.	0,3	0,0
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	n.a.	0,0	0,0
	Otras	n.a.	0,0	0,0
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	n.a.	0,0	0,0
Resto del mundo		4,7	3,2	100,0
Productos primarios		2,5	2,0	48,6
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	43,0	11,9	39,9
	Otras	47,5	27,0	6,1
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	18,0	3,1	2,1
	Otras	37,1	1,7	1,7
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	-53,6	-6,6	-0,2
	Procesos	87,6	5,2	4,0
	Ingeniería	-28,8	-0,8	-0,2
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	7,5	0,3	0,1
	Otras	n.a.	0,0	0,0
Resto		-100,0	16,3	-2,1

Nota: Aquellos rubros para los cuales no hay exportaciones fueron excluidos del cuadro, mientras que los rubros cuya contribución se muestra como igual a cero tienen un aporte menor a 0,05%.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

**Cuadro A5. Uruguay: Exportaciones a precios constantes
por región y contenido tecnológico**

*(Variación a.a. promedio del período y contribución a la variación total
de cada rubro y región. En porcentaje)*

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003-2008	Contribución al total por región 2003-2008
MERCOSUR		8,9	27,5	100,0
Productos primarios		-3,8	-5,7	-10,2
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	1,1	7,1	2,9
	Otras	9,5	49,5	5,5
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	21,4	-138,4	9,7
	Otras	21,7	88,0	23,3
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	17,2	84,9	22,7
	Procesos	21,3	85,4	28,2
	Ingeniería	21,1	58,6	5,8
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	30,9	18,2	0,4
	Otras	8,5	21,0	2,0
Resto		22,3	29,7	9,5
Resto ALC		15,7	16,5	100,0
Productos primarios		19,2	16,1	47,7
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	12,4	25,9	17,7
	Otras	7,0	10,6	1,9
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-1,2	8,7	-1,0
	Otras	15,7	11,6	5,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	6,5	0,4	0,2
	Procesos	23,2	11,2	6,2
	Ingeniería	23,6	29,1	4,8
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	60,5	51,7	2,0
	Otras	46,1	88,3	13,9
Resto		60,5	2,6	1,4

Cuadro A5. Continuación

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003-2008	Contribución al total por región 2003-2008
EEUU-Canadá		-1,9	-1,1	100,0
Productos primarios		19,8	5,6	-257,3
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	-7,7	-9,2	98,8
	Otras	-14,8	-10,6	30,6
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-15,3	130,8	239,5
	Otras	-6,6	-2,5	17,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	32,7	2,4	-17,0
	Procesos	11,3	2,0	-17,2
	Ingeniería	8,4	3,0	-7,7
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	3,4	4,1	-2,5
	Otras	-24,4	-7,4	18,3
Resto		12,7	0,3	-2,6
Unión Europea		5,3	10,4	100,0
Productos primarios		10,4	26,4	124,7
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	-2,1	-3,8	-4,2
	Otras	0,8	0,4	0,1
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-2,7	49,4	-9,2
	Otras	-4,2	-2,2	-1,5
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	10,5	0,5	0,3
	Procesos	-1,5	0,0	0,0
	Ingeniería	-1,8	-1,4	-0,4
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	21,2	7,2	0,5
	Otras	5,0	2,2	0,6
Resto		-52,3	-12,7	-10,8

Cuadro A5. Continuación

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003-2008	Contribución al total por región 2003-2008
Asia-Pacífico		8,4	2,9	100,0
Productos primarios		13,2	2,8	47,4
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	43,7	10,2	40,0
	Otras	7,7	1,4	1,5
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	0,8	-8,0	5,4
	Otras	9,3	0,1	0,2
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	29,3	0,0	0,1
	Procesos	45,0	0,2	0,8
	Ingeniería	19,3	2,7	2,6
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	60,4	0,7	0,2
	Otras	58,5	2,1	1,9
Resto		-100,0	0,0	0,0
China		2,4	1,0	100,0
Productos primarios		14,2	5,1	245,7
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	9,9	0,8	8,4
	Otras	15,8	8,7	26,0
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	-9,1	97,1	-185,5
	Otras	6,9	0,0	0,2
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	n.a.	0,0	0,0
	Procesos	10,3	0,2	2,0
	Ingeniería	22,6	1,0	2,8
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	65,0	0,8	0,5
	Otras	-0,3	0,0	-0,1
Resto		-9,0	0,0	-0,1

Cuadro A5. Continuación

Región y tipo de producto		Variación 2003-2008	Contribución al total por rubro 2003-2008	Contribución al total por región 2003-2008
Rusia		42,0	8,8	100,0
Productos primarios		44,2	17,1	96,0
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	22,8	2,6	3,4
	Otras	n.a.	0,1	0,0
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	11,7	-2,1	0,5
	Otras	n.a.	0,1	0,1
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Procesos	n.a.	0,0	0,0
	Ingeniería	n.a.	0,0	0,0
Manuf. Alta Tecnol.	Otras	n.a.	0,0	0,0
Resto		n.a.	0,0	0,0
Resto del mundo		20,8	34,0	100,0
Productos primarios		14,8	32,7	47,1
Manuf. basadas en RRNN	Agrícolas y forestales	38,9	66,4	22,2
	Otras	46,5	40,0	3,6
Manuf. Baja Tecnol.	Textil y vestido	7,4	-37,4	2,1
	Otras	24,5	4,7	1,0
Manuf. Cont. Tecnol. Medio	Automotriz	89,9	11,8	2,6
	Procesos	26,5	0,9	0,3
	Ingeniería	21,7	7,0	0,6
Manuf. Alta Tecnol.	Prod. eléctricos y electrónicos	31,5	17,2	0,3
	Otras	-8,2	-6,1	-0,5
Resto		74,0	80,2	20,8

Nota: Aquellos rubros para los cuales no hay exportaciones fueron excluidos del cuadro, mientras que los rubros cuya contribución se muestra como igual a cero tienen un aporte menor a 0,05%.

Fuente: Elaboración propia. Véase Anexo Metodológico.

BIBLIOGRAFÍA

- ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE INTEGRACIÓN-ALADI. (2002). [*Paraguay en el Proceso de Integración Regional: Características y Condicionantes*](#). Departamento de Promoción Económica. Publicación N° 08/02. Montevideo: ALADI.
- BISANG, ROBERTO; GUILLERMO ANLLÓ Y MERCEDES CAMPI. (2008). "[Una revolución \(no tan\) silenciosa. Claves para repensar el agro en Argentina](#)", en: *Desarrollo Económico*, Vol. 48, N° 189-90, julio-diciembre. Buenos Aires.
- CARCIOFI, RICARDO Y ROMINA GAYÁ. (2006). [*Comercio bilateral Argentina-Brasil: hechos estilizados de la evolución reciente*](#). INTAL-ITD Documento de Divulgación N° 40. Buenos Aires: BID-INTAL.
- CENTRO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS-CEE. (2009). "[Estructura y comportamiento de las exportaciones paraguayas](#)". Asunción: Unión Industrial Paraguaya-UIP.
- CENTRO DE ESTUDIOS PARA LA PRODUCCIÓN-CEP, SECRETARÍA DE LA INDUSTRIA, COMERCIO Y DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA. (2004). "[El salto exportador de Brasil 2003-2004](#)". Buenos Aires: CEP.
- (2009). "[El Complejo Automotriz argentino](#)". Febrero. Buenos Aires: CEP.
- DIRECCIÓN NACIONAL DE ENERGÍA-DNE. (2004). "[Sector Energético en Uruguay, Diagnóstico y Perspectivas](#)". Montevideo: Dirección Nacional de Energía, Ministerio de Industria, Energía y Minería.
- GUADAGNI, ALIETO ALDO. (2010). "[Cae la producción energética. Culminó el ciclo del Consumo de Capital](#)". Informe mensual. Julio. Buenos Aires: Econométrica S.A.
- FONDO MONETARIO INTERNACIONAL-FMI. (2011). [*Perspectivas de la economía mundial. Las tensiones de una recuperación a dos velocidades. Desempleo, materias primas y flujos de capital*](#). Estudios económicos y financieros. Abril. Washington: FMI.
- IGLESIAS, ROBERTO. (2001). "Baixo dinamismo das exportações ou baixo crescimento da produção?", en: *Revista Brasileira de Comércio Exterior*, N° 67, Año XIII, abril, mayo y junio, pp. 4-21. Rio de Janeiro: FUNCEX.
- Y SANDRA POLÓNIA RIOS. (2010). [*Desempenho das exportações brasileiras no pós-boom exportador: características e determinantes*](#). Red Latinoamericana de Política Comercial-LATN Working Paper N° 129. Septiembre.

- INSTITUTO PARA LA INTEGRACIÓN DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE-BID-INTAL. (2003). [Informe MERCOSUR N° 8](#)". Serie Informes Subregionales de Integración. Buenos Aires: BID-INTAL.
- (2010a). "[América Latina y los precios de las materias primas. Situación y perspectivas](#)", en: *Carta Mensual INTAL N° 162*. Enero. Buenos Aires: BID-INTAL.
- (2010b). [Informe MERCOSUL N° 15](#). Serie Informes Subregionales de Integración. Buenos Aires: BID-INTAL.
- (2010c). "[Nuevas tendencias en las políticas comerciales y productivas de la República Popular China](#)", en: *Carta Mensual INTAL N° 166*. Junio. Buenos Aires: BID-INTAL.
- (2011). "[Avances en la agenda interna y externa del MERCOSUR en la XL Reunión Ordinaria del CMC](#)", en: *Carta Mensual INTAL N° 173*. Enero. Buenos Aires: BID-INTAL.
- KRUGMAN, PAUL. (2008). "Speculation and signatures". Mimeo. Citado en Redrado *et al.* (2009). [Financiarización de Commodity Markets: Nonlinear Consequences from Heterogeneous Agent Behavior](#). Working Paper N° 44/2009. Julio. Buenos Aires: BCRA.
- LALL, SANJAYA. (2000). [Desempeño de las exportaciones, modernización tecnológica y estrategias en materia de IED en las economías de reciente industrialización de Asia, con especial referencia a Singapur](#). Serie de Desarrollo Productivo N° 88. Octubre. Santiago de Chile: CEPAL.
- MARKWALD, RICARDO Y FERNANDO RIBEIRO. (2005). *O surto exportador recente*. Rio de Janeiro: FUNCEX.
- (2010). "[Expansão das Exportações: Quais as alternativas?](#)".
- MONCARZ, PEDRO; MARCELO OLARREAGA Y MARCEL VAILLANT. (2010). "Artículo 3: Regionalismo y Política Industrial en los países en desarrollo: el caso del MERCOSUR". Integración Regional en América Latina: Desafíos y Oportunidades. Nueva York y Ginebra: UNCTAD.
- MORENO, LUIS ALBERTO. (2011). "[La década de América Latina y el Caribe: una oportunidad real](#)". Washington,DC: BID. 2011.

- ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO-OMC. (2005). *Revisión de las políticas comerciales. Paraguay*. WT/TPR/S/146. Ginebra: OMC. 2005.
- (2011). "[Trade growth to ease in 2011 but despite 2010 record surge, crisis hangover persists](#)". PRESS/628. 7 de abril. Ginebra: OMC.
- REDRADO, MARTÍN ET AL. (2009). [Financialization of Commodity Markets: Nonlinear Consequences from Heterogeneous Agent Behavior](#). Working Paper N° 44/2009. Julio. Buenos Aires: BCRA.
- RIBEIRO SOARES DA SILVA, CÁSSIO G. Y ANDRÉ TOSI FURTADO. (2006). "[Uma análise da nova política de compras da Petrobras para seus empreendimentos offshore](#)", en: *Revista Gestão Industrial*, V. 02, N° 03, p. 103-122. Paraná: Universidade Tecnológica Federal do Paraná (UTFPR) Campus Ponta Grossa.
- RICE UNIVERSITY. (2004). [Critical issues in Brazil's energy sector](#). Marzo. Houston: The James A. Baker III Institute for Public Policy of Rice University.
- SCHVARZER, JORGE Y ANDRÉS TAVOSNANSKA. (2007). [El complejo sojero argentino. Evolución y perspectivas](#). Documento de Trabajo N° 10. Febrero. Buenos Aires: CEP.
- SINNOT, EMILY; JOHN NASH Y AUGUSTO DE LA TORRE. (2010). "Los recursos naturales en América Latina y el Caribe: ¿más allá de bonanzas y crisis?" Agosto. Washington: Banco Mundial.
- SNOECK, MICHELE, COORD. (2009). [The emergence of successful export activities in Uruguay](#). Research Network Working Paper N° R-556. Febrero. Washington, DC: BID.
- TERRA, MARÍA INÉS. (1998). "[El comercio exterior de Uruguay en los noventa. Creación y desvío de comercio en la región](#)". LC/MVD/R.157.Rev.2. Septiembre. Montevideo: CEPAL.

