



ASOCIACION ARGENTINA
DE ECONOMIA POLITICA

ANALES | ASOCIACION ARGENTINA DE ECONOMIA POLITICA

XLIII Reunión Anual

Noviembre de 2008

ISSN 1852-0022

ISBN 978-987-99570-6-6

El comercio de la Argentina con los países de la
ALADI frente a distintos escenarios de
liberalización.

Daniel Berrettoni

Martín Cicowiez

Mariángeles Polonsky

El comercio de la Argentina con los países de la ALADI frente a distintos escenarios de liberalización

Daniel Berrettoni*, Martín Cicowiez** y Mariángeles Polonsky*

Resumen

Este trabajo analiza la importancia, tanto cuantitativa como cualitativa, del mercado ALADI para las exportaciones argentinas. Se utiliza un modelo computacional de equilibrio parcial para evaluar las consecuencias de distintos escenarios de reducción arancelaria sobre los flujos comerciales a la región. Los resultados muestran que la liberalización intraregional no afecta las exportaciones argentinas al MERCOSUR al tiempo que aumenta la participación en México y los países andinos. La inclusión de la liberalización multilateral muestra resultados disímiles: la participación argentina cae en MERCOSUR y, en menor medida en Venezuela y Colombia, mientras que se mantiene prácticamente constante en Perú y aumenta en México.

Abstract

This paper analyses the quantitative and qualitative significance of the ALADI market for Argentine exports. A computational partial equilibrium model is used to evaluate the impact of different liberalization scenarios on trade flows to the region. The results show that intra-ALADI liberalization does not affect Argentine exports to MERCOSUR while Argentine exports to Mexico and the Andean countries increase. We find significant differences when multilateral liberalization is also considered: Argentine share falls in MERCOSUR and, to a lesser extent, in Venezuela and Colombia, while it stays practically unchanged in Peru and increases in Mexico.

Clasificación JEL: F1,C6

* Centro de Economía Internacional.

** Centro de Economía Internacional y UNLP

Los autores agradecen a Jorge Lucángeli por el asesoramiento y opiniones en relación a la sección referida a comercio sectorial y a Adriana Tulasne por la provisión y asesoramiento en los datos y aranceles de los socios de ALADI. También se agradece la participación de Sebastián Laffaye y de Sebastián Castresana en la construcción de datos e indicadores de comercio y exportaciones por empresa.

I. Introducción

Desde mediados de los ochenta, a través de acuerdos comerciales de distinta naturaleza y profundidad, el comercio de la Argentina con los socios de la región ALADI se fue liberalizando progresivamente.

Al tiempo que aumentaba la integración en la región, los países de la ALADI mostraban diferentes posturas en relación a su política comercial, no sólo en el grado de apertura unilateral sino también en su política de integración bilateral. Chile y México firmaron acuerdos con países fuera de la región¹ (tanto desarrollados como en desarrollo), mientras que los países del MERCOSUR concentraron sus acuerdos fundamentalmente dentro de la región. Estas políticas tuvieron consecuencias directas sobre las exportaciones de la Argentina en el sentido que el acceso preferencial se dio en un entorno más abierto en el primer caso y relativamente más protegido en el segundo, lo cual significa que las condiciones de competencia que han enfrentado los productos argentinos en ambos mercados ha sido diferente.

Más allá de los acuerdos de libre comercio, entre los factores que inciden en la evolución de los flujos de comercio se pueden mencionar a la estructura productiva de los países, grados de desarrollo, proximidad geográfica, entre otros. Por ejemplo, en términos sectoriales, cabe esperar una evolución diferente en el comercio con Brasil y con México, los países más industrializados de la región, en relación al resto de los países de la ALADI. Con los primeros, es razonable encontrar un mayor nivel de comercio intraindustrial, mientras que con los países de la región ALADI que cuentan con dotaciones de factores y estructuras productivas más diferenciadas, cabe esperar una mayor proporción de comercio intersectorial.²

Entre otros de los factores que afectaron el comercio en el período de referencia, se destacan las crisis que sufrieron los países de la región. Sin embargo, a pesar de la inestabilidad macroeconómica, en las dos últimas décadas creció la importancia del intercambio externo argentino con los países de la ALADI, tanto en términos cuantitativos como cualitativos.

Este trabajo tiene como objetivo describir la importancia que tienen los países de la ALADI en el comercio argentino, a la vez que analiza cuál puede ser el impacto potencial que puede producir la liberalización arancelaria tanto intraregional como con países extra zona.

La segunda sección del trabajo está dedicada a describir la importancia de ALADI en el comercio argentino a través de distintos indicadores, distinguiendo los productos “regionales”, es decir, aquellos que tienen una alta dependencia de la región dentro del total exportado por la Argentina y su significatividad tanto sectorial como a nivel de empresas.

La tercera sección muestra, a través de los resultados obtenidos a partir de un análisis de equilibrio parcial, el impacto sobre los flujos de comercio de una mayor profundización de preferencias arancelarias, tanto en el sentido de acortar las desventajas de acceso relativo que pueda tener la Argentina en algunos de los mercados de la región (México), como en los casos donde el acceso preferencial se pueda ver erosionado ante un acuerdo de un socio con otro

¹ Algunos ejemplos. En el caso de Chile son el Acuerdo de Asociación con la UE y los tratados de libre comercio con Japón, Estados Unidos, Canadá y EFTA. México, por su parte, además del NAFTA con Estados Unidos y Canadá tiene firmado un acuerdo con la Unión Europea.

² La teoría económica identifica dos grupos de motivos para explicar los flujos de comercio entre países. Por un lado, están las explicaciones más tradicionales basadas en diferencias de tecnología, dotaciones factoriales, y gustos. Por otro lado, están las explicaciones basadas en la existencia de economías de escala; es decir, los países comercian para aprovechar las ventajas de especializarse en la producción de bienes con rendimientos crecientes a escala.

país fuera de la región (por ejemplo, acuerdos de libre comercio de Colombia y Perú con los Estados Unidos) o liberalización multilateral acordada en la OMC.

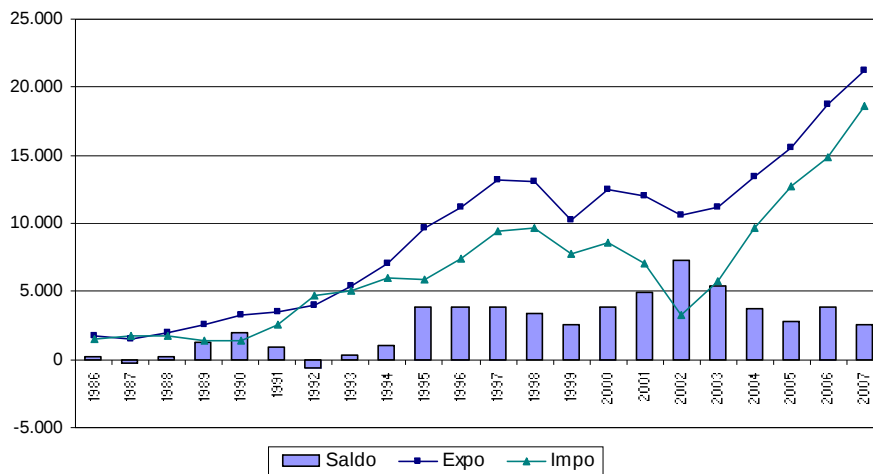
La cuarta y última sección está dedicada a resumir las principales conclusiones del trabajo y a comentar sobre posibles extensiones del mismo.

II. Evolución del comercio con la ALADI

II.1. Comercio agregado

En los últimos veinte años el valor comercializado por la Argentina con los países de la ALADI se multiplicó por diez, superando la evolución que tuvo el intercambio de nuestro país con el resto del mundo y aumentando por tanto la importancia de la región en el comercio exterior argentino. Más allá de su dinamismo, tal evolución no estuvo exenta de vaivenes, fundamentalmente como consecuencia de la inestabilidad macroeconómica en la región que produjo desvíos importantes en la trayectoria del comercio de Argentina con sus socios de ALADI, algo que se notó especialmente desde fines de la década del noventa hasta principios de la actual (gráfico 1).

Gráfico 1: Comercio de la Argentina con la ALADI – en US\$ millones



Fuente: CEI en base a INDEC

Es así como las exportaciones a la región ALADI crecieron ininterrumpidamente entre 1986 y 1997, duplicando la participación en las ventas totales de la Argentina, al pasar del 25% al 50%. Desde allí, luego de varios años de estancamiento, los valores exportados se dinamizaron recién en 2004 pero, en definitiva, la participación de la región no recuperó los niveles de fines de la década del noventa, alcanzando 38% en 2007.

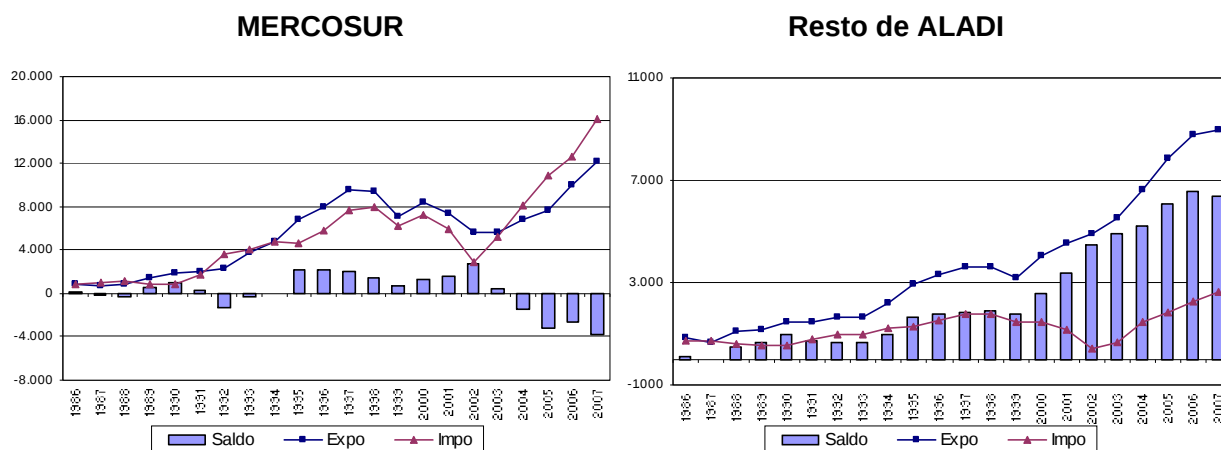
La evolución de las importaciones argentinas también estuvo marcada por la inestabilidad, especialmente a fines de los noventa y comienzos de la década actual cuando la crisis macroeconómica produjo una retracción de las compras desde todos los orígenes. Las compras desde la ALADI se recuperaron y crecieron aceleradamente a partir de 2004, con lo cual la participación en las compras argentinas alcanzó 42% en 2007, esto es 10 puntos porcentuales por arriba de los niveles históricos.³

³ Este incremento en la participación de la región ALADI en las importaciones argentinas no se distribuyó de manera uniforme, sino que se encuentra explicado fundamentalmente por Brasil.

Por último, se observa en el gráfico 1 que el saldo comercial con ALADI fue positivo para la Argentina prácticamente en todos los años de la serie, pero de manera continua a partir de 1993.⁴

Cuando se mira dentro de la región, se observan apreciables diferencias en la evolución del comercio entre las dos subregiones: MERCOSUR y resto de ALADI, que se reflejan en el gráfico 2.

Gráfico 2: Comercio argentino con MERCOSUR y Resto de ALADI – US\$ millones



Fuente: CEI en base a INDEC

Del lado de las exportaciones argentinas, las ventas al MERCOSUR, que habían crecido aceleradamente a comienzos de los noventa, sufren una retracción significativa a partir de 1998, recuperando su nivel recién en 2006.⁵ Es así como la participación del MERCOSUR en las ventas totales argentinas a la ALADI, que había alcanzado 73% en 1997 se redujo a 61% en 2007. Esta evolución contrasta con un crecimiento prácticamente ininterrumpido en las ventas a Resto de la ALADI en los últimos veinte años (la única excepción importante es 1999 y aún así se observó una rápida recuperación).

Por su parte, la evolución del lado de las compras a ambas subregiones refleja la crisis por la que atravesó la Argentina, mostrando una fuerte contracción a fines de los noventa y recuperándose recién a partir de 2004. De todos modos, las importaciones desde el MERCOSUR fueron más dinámicas y la participación del bloque alcanzó un máximo en 2003 con el 89% del total importado desde ALADI, bajando al 86% en 2007, pero aún por encima de los niveles históricos.⁶

Finalmente, mientras el saldo bilateral con el MERCOSUR se muestra oscilante a lo largo de la serie, con un resultado negativo para la Argentina a partir de 2004, la relación comercial con el

⁴ Esto representa una diferencia en relación al resultado comercial con el resto del mundo, que pasa de marcadamente negativo en los noventa a un saldo positivo aún mayor que con la ALADI, luego de la última crisis argentina.

⁵ Este comportamiento se debe fundamentalmente a Brasil, que por sí sólo explica la caída en la participación de ALADI en las exportaciones argentinas en los últimos 10 años, que fue mencionada anteriormente.

⁶ Las participación promedio del MERCOSUR, antes de la última crisis argentina, era del 74%.

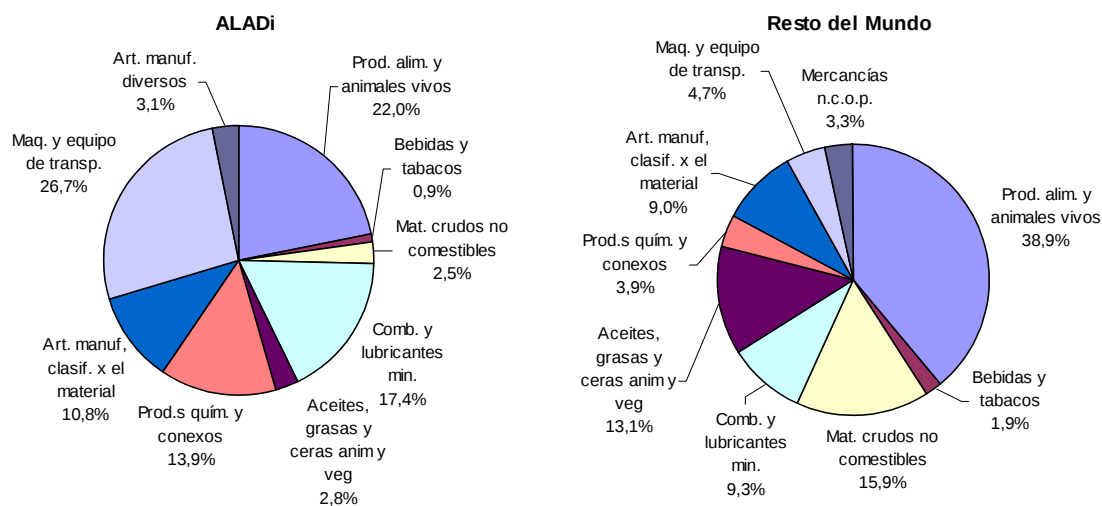
resto de la ALADI muestra dos décadas de superávit, que se amplió de manera continua desde 2000 y alcanzó un nuevo récord en 2006, descendiendo levemente en 2007.

II.2 Comercio por sectores

Los gráficos 3 y 4 muestran la participación sectorial, a nivel de secciones de la CUCI (Clasificación Uniforme del Comercio Internacional), en las exportaciones e importaciones, respectivamente, con la región ALADI y el Resto del Mundo.

Por el lado de las exportaciones, en la región ALADI las ventas externas de manufacturas industriales y de productos minerales muestran una mayor importancia relativa en comparación al resto del mundo, donde ocupan una proporción más grande las ventas externas de productos agrícolas y agroindustriales.

Gráfico 3: Participación de cada sección CUCI en las exportaciones argentinas por región - promedio 2006-2007

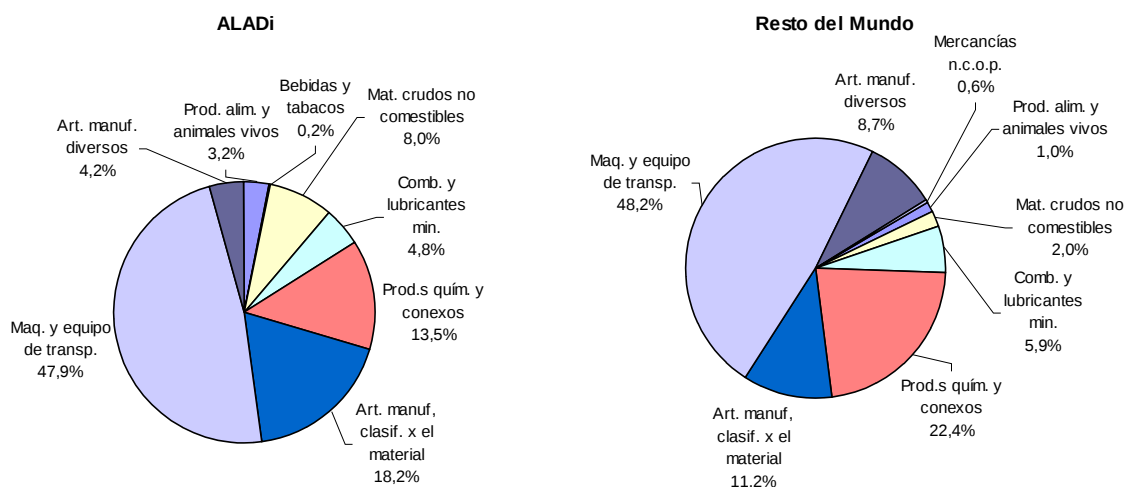


Fuente: CEI en base a INDEC

Los cuadros del Anexo I muestran que Maquinaria y equipo de transporte y Combustibles y lubricantes han sido las secciones que más participación ganaron dentro de las ventas totales a ALADI en los últimos veinte años en detrimento fundamentalmente de Productos alimenticios y animales vivos que tuvo una retracción de 15 puntos porcentuales durante el mismo período.

El Anexo I.2 muestra el comercio sectorial argentino dentro de ALADI. En las exportaciones a Brasil y fundamentalmente a México ocupan un lugar muy significativo las ventas de Maquinaria y equipo de transporte, mientras que en el Resto de ALADI, las secciones más importantes son Productos alimenticios y Combustibles y lubricantes.

Gráfico 4: Participación de cada sección CUCI en las importaciones argentinas por región - promedio 2006-2007



Fuente: CEI en base a INDEC

Del lado de las importaciones, tanto desde ALADI como desde Resto del Mundo las manufacturas industriales tienen una participación preponderante, con una participación de Maquinaria y equipo de transporte cercana a la mitad del valor importado en ambos casos (gráfico 4), pero mientras en el segundo caso la composición sectorial prácticamente no ha mostrado cambios en las últimas dos décadas, en el caso de ALADI aumentó sustancialmente la participación de Maquinaria y equipo de transporte, mientras que disminuyó la de Combustibles y lubricantes (Anexo I.1).

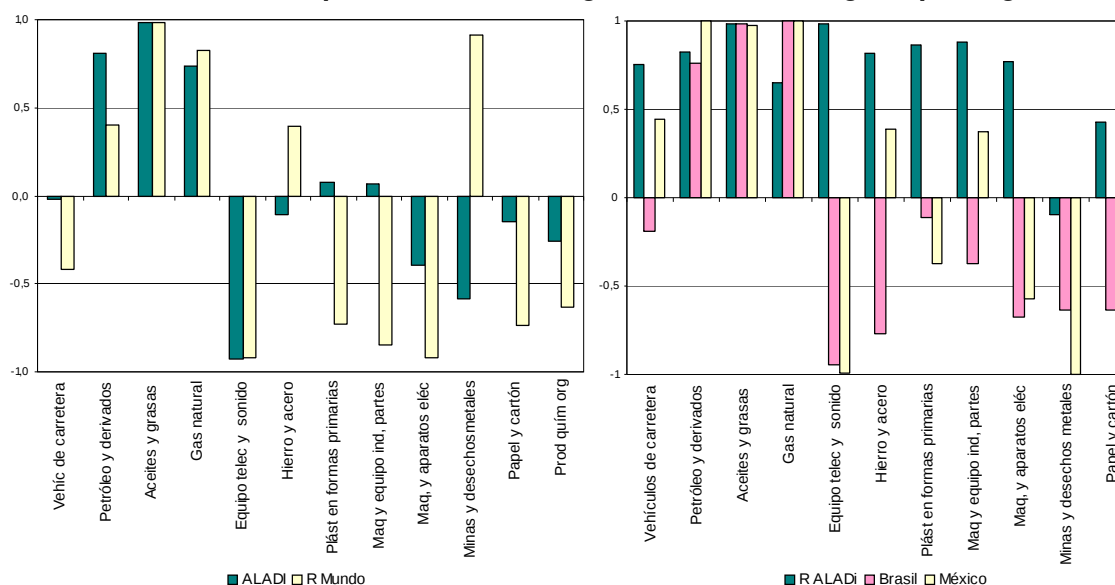
Dentro de la región ALADI, el Anexo I.2 muestra que Maquinaria y equipo de transporte representan 55% y 80% de las importaciones desde Brasil y México, respectivamente, mientras que desde Resto de ALADI las secciones con mayor participación son Combustibles y lubricantes, Artículos manufacturados clasificados por el material y Materiales crudos no comestibles.

El análisis de los flujos de comercio sectoriales se puede completar utilizando el índice de especialización del comercio⁷ para poder analizar el patrón comercial con los diferentes socios.

El gráfico 5 permite describir el patrón de comercio para los principales capítulos de la CUCI, de acuerdo a los valores comerciados por la Argentina, con la región ALADI y con el Resto del Mundo, a partir del índice de especialización.

⁷ El índice de especialización se calcula como la proporción entre el saldo comercial y el flujo total de comercio. Existe especialización exportadora cuando es positivo y especialización importadora cuando es negativo.

Gráfico 5: Índice de especialización de Argentina - CUCI 2 dígitos por regiones



Fuente: CEI en base a INDEC

- Como se observa en el gráfico 5, la Argentina es un exportador neto de combustibles y derivados de productos primarios frente a todas las regiones y subregiones.
- La Argentina es un importador neto con Resto del Mundo para todas las demás categorías, con la excepción de Hierro y Acero y Minas y desechos metales (gráfico de la izquierda). En cambio, frente a ALADI la Argentina tiene un comercio equilibrado⁸ en la mayor parte de los capítulos de manufacturas industriales, con la clara excepción de Equipo, telecomunicaciones y sonido y Minas y desechos de metales, donde existe un claro patrón importador.
- En el gráfico de la derecha se puede observar que, por un lado, se repite dentro de ALADI el patrón exportador de Combustibles y productos agrícolas. Sin embargo, en el resto de los capítulos de la CUCI se observan diferencias importantes dentro de la región, entre Brasil y México por un lado, y el resto de los países de la región por el otro. Los casos extremos son los de Equipo de telecomunicaciones y sonido y Maquinaria y aparatos eléctricos donde el comercio con Brasil y México es netamente importador, al tiempo que existe especialización exportadora con el resto de la ALADI.
- La Argentina es un exportador neto de la mayor parte del resto de las categorías frente al resto de ALADI.⁹ En cambio, frente a Brasil, la Argentina es un importador neto en varios de los capítulos, al tiempo que también muestra un comercio equilibrado con algunos de ellos, como Vehículos, Plásticos y Maquinaria y equipo industrial.
- Finalmente, el patrón comercial con México muestra una evidencia mixta, con sectores netamente importadores (como los mencionados en el punto anterior), un sector exportador (Papel y Cartón) y varios donde el comercio resulta equilibrado (Maquinaria y equipo

⁸ Se entiende como equilibrado, valores del índice de especialización inferiores al 0,5 en valor absoluto.

⁹ Con la excepción de Minas y desechos metales y Papel y Cartón, para los cuales los valores exceden 0,5.

industrial, Hierro y acero y Plásticos en formas primarias). A diferencia de Brasil, existen capítulos con valores positivos del índice, indicando que la balanza comercial es positiva.

Estos números hablan de diferencias significativas en el patrón comercial de la Argentina con los distintos países de ALADI. Se observa que existe un mayor grado de especialización comercial (exportadora) con el resto de la ALADI, mientras que con Brasil y México se observa un comercio más equilibrado, que se refleja en un menor valor del índice.

Además de las diferencias en los patrones de comercio, la comparación también se puede extender a otras dimensiones, entre ellas, la incidencia en la diversificación de las exportaciones argentinas, la cantidad de empresas argentinas en el negocio exportador y el grado de dependencia regional.

Cuando se analizan las cifras de comercio a un nivel más desagregado, se puede observar que la región ALADI adquiere un rol significativo en la diversificación de las exportaciones argentinas. El cuadro 1 compara la concentración de exportaciones a la región y al resto del mundo partiendo de las exportaciones argentinas a 8 dígitos del Nomenclador Común del MERCOSUR (NCM). Puede observarse que los principales productos exportados en términos de valor representan una proporción menor en el total exportado en el caso de la ALADI en comparación con el Resto del Mundo y que esto es evidente tanto cuando se toman los primeros 10 ó 50 productos exportados. Del mismo modo, el índice Herfindahl¹⁰, que tiene la ventaja de tomar toda la distribución de productos exportados, muestra un menor valor en el caso de ALADI, lo que indica un menor grado de concentración en relación a Resto del Mundo.

Cuadro 1: Indicadores de concentración de exportaciones – Año 2007

	ALADI	Resto del Mundo
10 primeros (como % del comercio total)	31,8	57,8
50 primeros (como % del comercio total)	59,0	81,0
Herfindahl	159,3	569,1

Fuente: CEI en base a datos del INDEC

Otro factor que realza la importancia de la región ALADI se observa a través de los indicadores de especialización en el comercio, como es el tradicional índice de ventajas comparativas reveladas (VCR). Existen un total de 284 productos (221 correspondientes a manufacturas industriales), definidos a 6 dígitos del sistema armonizado¹¹, cuya especialización exportadora, es decir la existencia de ventajas comparativas reveladas, depende del mercado ALADI.¹² Las exportaciones argentinas de estos productos a la región alcanzan casi US\$ 8.000 millones, mientras que al mundo superan los US\$ 9.800 millones. Entre los principales productos

¹⁰ Índice tradicionalmente usado para medir niveles de concentración y que, matemáticamente, equivale a la suma de los cuadrados de las participaciones, en este caso de los distintos productos exportados, en el total. Cuando se miden las participaciones en términos porcentuales, el índice puede variar entre 0 (no hay concentración) y 10.000 (máximo nivel de concentración, que en este caso se daría si las exportaciones totales estuvieran concentradas en un sólo producto).

¹¹ El máximo nivel de desagregación para el cual se puede calcular este indicador.

¹² Esto quiere decir que incluyendo el comercio con ALADI, las VCR son mayores a 1, mientras que si se excluye la región las VCR son menores a 1.

involucrados se encuentran máquinas y aparatos, químicos, vehículos y metales, es decir, manufacturas industriales en su mayor parte.

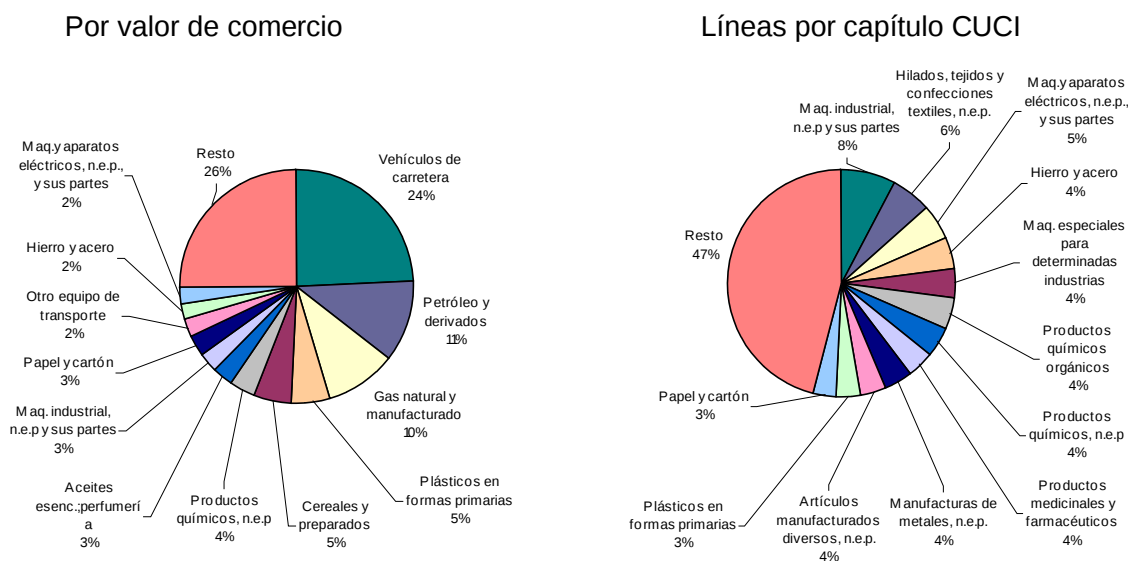
II.3 Productos “regionales”

Paralelamente a la importancia que tienen los países de la ALADI para diversificar el comercio argentino, también se puede observar que existen productos cuyas exportaciones están altamente concentradas en la región, los cuales (a los fines del presente trabajo) pueden ser denominados “productos regionales”.

Para definir los productos que entran en la categoría de regionales se adoptó el siguiente criterio: entre los productos¹³ que exportaron al mundo por US\$ 100 mil como mínimo en 2007 (un total de 3133 posiciones arancelarias), se seleccionaron aquellos que concentraron al menos un 80% de sus ventas en la región ALADI. Este criterio define un total de 1722 productos regionales para el año 2007, que sumaron exportaciones por US\$ 12.300 millones, un 57% del total de ventas a la región. Estos números reflejan que el peso de los productos “regionales” es muy significativo dentro del total exportado a la ALADI.

La concentración es alta cuando se observa el valor de comercio: como muestra el gráfico 6 (izquierda), entre los capítulos Vehículos de carretera, Petróleo y derivados, Gas natural, Plásticos en formas primaria y Cereales y preparados absorben más de la mitad del valor exportado de los “productos regionales” a la región ALADI.

Gráfico 6: Concentración de los “productos regionales” – por capítulo CUCI



Fuente: CEI en base INDEC

Si bien estamos hablando de la región ALADI como un todo, también puede ser relevante analizar qué ocurre en cada uno de los países, es decir en qué medida el patrón de concentración que se observa en los productos regionales se reproduce a nivel de países de la región. Para ello, el cuadro 2 muestra la concentración a nivel de país miembro de ALADI.

¹³ La clasificación está hecha a nivel de 8 dígitos del Nomenclador Común del MERCOSUR.

Puede observarse que de los 1.722 productos regionales existen 1.091 que realizan más de la mitad de sus ventas a un solo país de la región, de los cuales 486 concentran al menos un 80% de sus ventas en un solo destino.

Cuadro 2: Concentración de ventas de productos regionales por país – año 2007

	Participación % en				
	Al menos 80%	Entre 50 y 80%	Más del 50%	total de productos(1)	expo a ALADI (2)
Brasil	226	242	468	42,9	48,5
Bolivia	8	22	30	2,7	2,1
Chile	95	128	223	20,4	19,5
Colombia	4	13	17	1,6	2,7
Ecuador	3	5	8	0,7	1,6
México	8	22	30	2,7	6,6
Paraguay	9	6	15	1,4	4,5
Peru	28	34	62	5,7	3,6
Uruguay	78	99	177	16,2	5,5
Venezuela	27	34	61	5,6	5,5
Total ALADI	486	605	1091	100,0	100,0

(1) Participación de cada país en el total de productos que concentran más del 50% de sus exportaciones en un sólo destino

(2) Participación de cada país en el total de exportaciones argentinas a ALADI

Fuente: CEI en base a INDEC.

A su vez, los países que presentan mayor cantidad de productos con alta concentración son Brasil, Chile y Uruguay. Las dos últimas columnas del cuadro 2 muestran las participaciones de cada país en el total de productos regionales y en el valor total de las exportaciones de productos regionales a ALADI, respectivamente. Se puede observar que la participación de Uruguay es proporcionalmente alta en relación a su participación en las exportaciones argentinas a ALADI. En cambio, Brasil, México y Paraguay presentan baja cantidad de productos con alta concentración cuando se compara la importancia que tienen estos destinos en las exportaciones argentinas.

Además de analizar la dependencia producto-mercado puede ser interesante también estudiar la dimensión empresa-producto-mercado, para lo cual a continuación se describe en qué medida las empresas argentinas son dependientes del comercio en este grupo de productos regionales. El universo a analizar son todas las empresas que exportan estos productos por un valor mínimo de US\$ 10 mil anuales, un total de 4200 firmas. Dado que estas empresas pueden exportar los productos regionales también al resto del mundo, puede haber algunas de ellas que no son dependientes de la región ALADI por el hecho de que venden la mayor proporción de productos regionales al resto del mundo, es decir fuera de ALADI. También puede darse el caso de empresas que son dependientes de la región en los productos regionales, pero que también exportan otros productos con destinos extra-regionales, es decir, en donde no dependen de ALADI.

A efectos de ilustrar el nivel de dependencia, se distinguen dos dimensiones con el fin de clasificar a las empresas en cuatro categorías: 1) si las empresas concentran más o menos del 50% de sus exportaciones totales en la región y 2) si los productos regionales representan más o menos del 50% del total exportado por la empresa. De esta manera, se presentan cuatro situaciones posibles en el cuadro 3 (columna 1):

1. Empresas que concentran más del 50% de sus ventas totales en la región ALADI pero en las cuales los productos regionales representan menos del 50% de sus exportaciones totales.
2. Empresas para las cuales tanto la región ALADI como los productos regionales representan más del 50% de sus exportaciones totales, es decir que dependen de la región a través de productos regionales.
3. Empresas que destinan menos del 50% de sus exportaciones a ALADI pero para las cuales los productos regionales representan más de la mitad de sus ventas al mundo.
4. Empresas que destinan menos del 50% de sus exportaciones a la región ALADI, para las cuales los productos regionales son menos de la mitad de sus exportaciones totales.

Cuadro 3: Empresas que exportan productos regionales: Dependencia en la región ALADI

	Entre U\$S 10 y 50 mil		Entre U\$S 50 y 100 mil		Más de U\$S 100 mil		Total (Más de U\$S 10 mil)	
	Cantidad	%	Cantidad	%	Cantidad	%	Cantidad	%
Dependencia en región ALADI pero no en productos regionales	502	28,2	133	20,2	295	16,7	930	22,1
Dependencia en región ALADI y en productos regionales	1.099	61,7	475	72,2	1.323	75,1	2.897	69,0
No dependencia en ALADI pero sí en productos regionales	53	3,0	17	2,6	32	1,8	102	2,4
No dependencia ni en ALADI ni en productos regionales	126	7,1	33	5,0	112	6,4	271	6,5
Total	1.780	100,0	658	100,0	1.762	100,0	4.200	100

Fuente: CEI en base a datos de Aduana

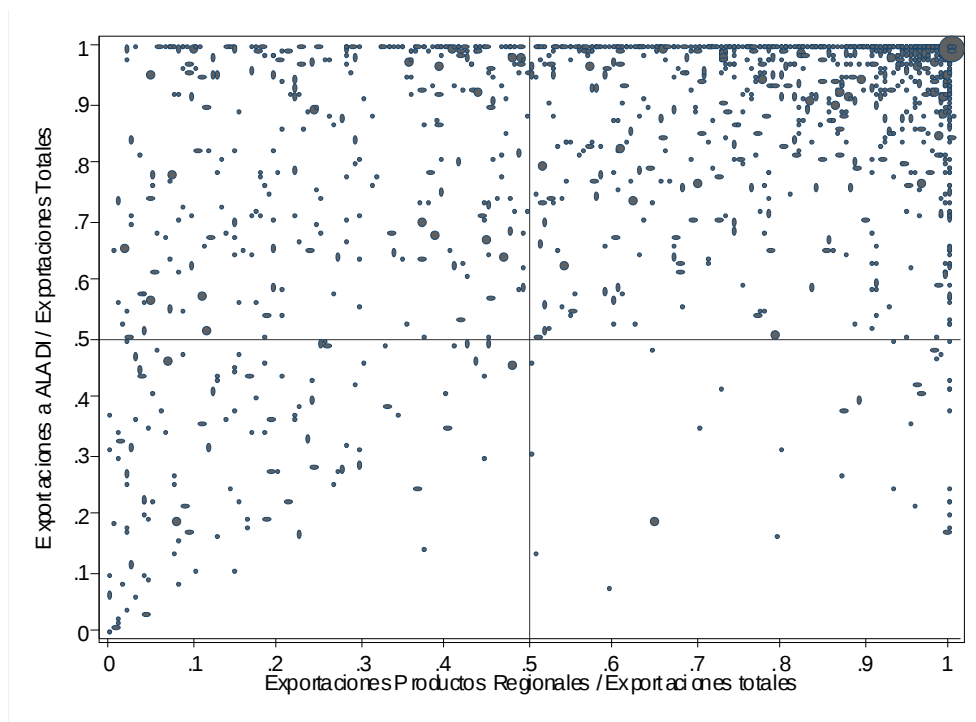
El cuadro 3 muestra en las dos últimas columnas que de las empresas que exportan más de US\$ 10 mil anuales, casi 2900 (que equivalen al 69%) se encuentran en la situación 2, es decir dependen de la región ALADI a través de productos regionales.¹⁴ Dentro de este conjunto, se encuentran empresas que sólo exportan productos regionales y no exportan nada fuera de la región ALADI. El resto de las columnas del cuadro muestra la misma información de acuerdo a diferentes rangos de valores exportados anualmente.

El gráfico 7 presenta la información del cuadro 3 para las empresas que exportan por un valor total superior a lo US\$ 100 mil (como reflejan las cifras del cuadro, los gráficos correspondientes a los otros rangos de ventas son similares). La concentración de puntos en el extremo superior derecho del gráfico muestra las empresas con dependencia absoluta en la ALADI a través de productos regionales¹⁵, un total de 280 firmas.

¹⁴ Sumando las dos primeras filas, se observa que un 91% de las empresas que exportan productos regionales dirigen más de la mitad de sus ventas totales a países de la región ALADI.

¹⁵ Es decir, sólo exportan productos regionales y concentran todas sus ventas en los mercados ALADI.

Gráfico 7: Distribución de las empresas exportadoras de productos regionales



II.4. Conclusiones de la sección

En los últimos 20 años ha crecido la importancia tanto desde el punto de vista cuantitativo como cualitativo del comercio argentino con los países de la región ALADI. Esta sección mostró que:

- De manera agregada, la región ALADI ha aumentado su importancia en el comercio total argentino, a pesar de las crisis económicas por las que atravesó la región y que significaron retrocesos en los flujos comerciados.
- En materia sectorial se encuentran patrones muy diferenciados en los flujos de comercio cuando se compara ALADI con el resto del mundo, pero también cuando se observa el comercio intraregional. Argentina tiene un indiscutido patrón exportador en materia agrícola frente a todas las regiones, pero cuando se trata de productos manufacturados se observa un claro patrón importador desde el resto del mundo y situaciones muy diferentes dentro de la región ALADI, especialmente cuando se distingue entre el comercio con Brasil y México del Resto de ALADI. En general, se observa especialización exportadora con Resto de ALADI y un comercio más equilibrado con México y Brasil, aunque con presencia de mayor cantidad de sectores importadores netos en el segundo caso.
- La región tiene una alta importancia para la diversificación de las ventas argentinas al mundo, especialmente en manufacturas industriales.
- Existe un número importante de “productos regionales”, definidos como productos exportados con una alta dependencia en las ventas a la ALADI. Un total de 1.722 posiciones arancelarias concentran al menos un 80% de sus ventas en la región.
- Por último, la alta dependencia en la región ALADI también se observa a nivel de empresas. Del total de firmas que exportan fundamentalmente productos regionales, el 69% concentran más del 50% de sus ventas en la región.

III. Las exportaciones argentinas a los países de la región frente a la liberalización del comercio

La estructura de preferencias arancelarias de la región ALADI, tanto entre los países que la componen como con los países de fuera de la región, se encuentra en continuo cambio. Esto, de una manera u otra, determina una modificación en el acceso relativo de la Argentina frente a otros socios comerciales, que puede tener consecuencias sobre los flujos de comercio de los productos argentinos con la región.

Es indudable que algunos países representan un entorno más abierto que debilita o relativiza el acceso preferencial de la Argentina. Este es el caso de Chile y México, con la diferencia que Chile tiene aranceles Nación Más Favorecida (NMF) muy bajos. En el otro extremo se encuentran los socios del MERCOSUR y, en especial, Brasil, el principal destino de las exportaciones argentinas, donde el acceso preferencial para muchos de los productos es alto. En una situación intermedia están países, como la mayoría de los andinos, donde la Argentina tiene preferencias, pero el acceso preferencial es menos importante que en el MERCOSUR.

En esta sección se analizarán las posibilidades que tiene la Argentina de seguir profundizando su inserción comercial en los productos exportados a los principales mercados de ALADI, así como también la mayor competencia y/o desplazamiento que podría enfrentar nuestro país a partir de la pérdida de preferencias relativas en la región, fundamentalmente en Brasil y Uruguay.

El ejercicio entonces consiste en analizar qué podría pasar con los productos exportados por la Argentina a los principales mercados de la ALADI ante un cambio en los aranceles que fortalezca o debilite el acceso preferencial de nuestro país.

Para analizar las oportunidades de expansión del comercio y las posibles amenazas que enfrentaría la Argentina ante una profundización de las preferencias ALADI, se decidió empezar con los casos “extremos” para la Argentina: México, por un lado, y el MERCOSUR, por el otro. En el primer caso, porque es el país de la ALADI donde el acceso preferencial es más débil y en el segundo porque es el mercado más relevante para la Argentina, al tiempo que se conserva un elevado nivel de acceso preferencial para muchos productos.

En el caso del mercado mexicano se analizaron las posibilidades de mayor acceso de los productos que la Argentina le vende a partir de la equiparación de preferencias con otros socios.

Por otro lado, se calculó el posible impacto sobre los principales productos argentinos exportados al mercado brasileño, tanto por una mayor competencia de los productos mexicanos (como puede surgir de una liberalización comercial intraregional) como de otro origen, fundamentalmente a través de la disminución de los aranceles como parte del proceso de negociaciones multilaterales en la OMC. El mismo ejercicio se realizó para los principales productos exportados a Uruguay.

Por último, se analizó la posible trayectoria de las exportaciones argentinas a los países andinos que, como se describió en la sección anterior, tienen una considerable importancia desde el punto de vista cualitativo, como es el tipo de productos exportados, la diversificación y el número de empresas que venden a dichos mercados. En el caso de Perú y Colombia, se tuvo en cuenta la licuación de preferencias que puede implicar el acuerdo con los Estados Unidos, al tiempo que se eliminan los aranceles que enfrenta la Argentina en dichos países, teniendo en cuenta también potenciales escenarios multilaterales que pueden implicar un proceso de apertura más amplio.

Entre los mercados más importantes para la Argentina en la región no se analiza Chile por considerar que, dados sus bajos niveles arancelarios NMF y el elevado número de acuerdos

intra y extraregionales que tiene dicho país, no podría cambiar significativamente el acceso preferencial relativo de los productos argentinos en ninguno de los escenarios que se evalúan.

III.1. Metodología

En la elección de una herramienta para estimar los efectos de la liberalización comercial suelen considerarse, al menos, tres elementos:

1. Los efectos generados por la liberalización comercial que se desea capturar (por ejemplo, cambios en producción sectorial, nivel de empleo, remuneraciones a los factores de producción, exportaciones, importaciones, etc).
2. La importancia que se otorga a la utilización de información actualizada como punto de partida para las simulaciones que se realicen con el modelo.
3. El nivel de desagregación sectorial que se desea para los resultados que arrojen las estimaciones.

Para este trabajo el énfasis se puso en la utilización de información actualizada como así también en la desagregación sectorial.¹⁶ En particular, se decidió trabajar al nivel de línea arancelaria (ocho dígitos del sistema armonizado). Es decir, con la misma desagregación que se utiliza en la negociación de preferencias en el marco de la ALADI. En consecuencia, se construyó un modelo computacional de equilibrio parcial que sólo permite captar cambios en las importaciones de un único país; por falta de información, no se modelan los flujos de comercio bilaterales entre todos los países incluidos en el modelo. El modelo utilizado en esta sección tiene algunas similitudes con el utilizado por Messerlin (2001) y Hufbauer y Elliott (1994) para evaluar la política comercial de la Unión Europea y de Estados Unidos, respectivamente.

La utilización de un modelo computacional permite realizar “experimentos” donde se evalúa qué pasaría si se modifican determinadas tasas arancelarias al tiempo que los demás elementos de la economía (por ejemplo, política fiscal, monetaria, etc.) permanecen sin cambios. Así, es posible “aislar” el efecto que tendría el acuerdo de liberalización comercial que se desea analizar.

En términos sencillos, el modelo construido asume que tanto el país importador como los países exportadores responden a cambios en los precios relativos. Así, por ejemplo, cuando Brasil disminuye los aranceles que impone a los países de la ALADI, sus importaciones desde dicha región se incrementan. Al mismo tiempo, también se producirá una erosión de las preferencias que recibe la Argentina para ingresar al mercado brasileño. Por lo tanto, se espera que países de la ALADI como México desplacen a nuestro país como proveedor de Brasil. En resumen, la profundización de las preferencias entre países miembros de la ALADI puede tener tres efectos sobre los flujos comerciales de la Argentina: (1) aumento de las importaciones desde países de la ALADI, (2) caída de las exportaciones hacia socios del MERCOSUR por la erosión de preferencias, y (3) aumento de las exportaciones hacia socios de la ALADI diferentes del MERCOSUR. Este trabajo analiza los últimos dos efectos debido a que se concentra en la importancia que tiene la región ALADI en las exportaciones de productos argentinos.

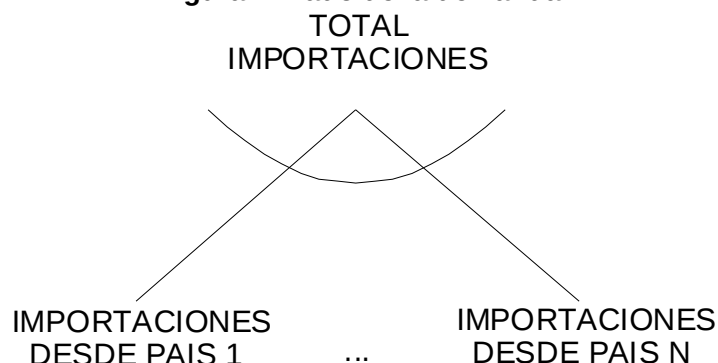
Gráficamente, la estructura de demanda del país importador puede representarse en dos etapas como muestra la figura 1. En primer lugar, se determina cuánto se importa del bien

¹⁶ Cuando el primer aspecto se considera más relevante, lo recomendable sería emplear un modelo de equilibrio general. La información necesaria para calibrar un modelo computacional de equilibrio general no se encuentra disponible a nivel desagregado (por ejemplo, a ocho dígitos del sistema armonizado).

modelado. En segundo lugar, se determina cuánto se importa desde cada origen. Es decir, las importaciones totales se “producen” a partir de combinar las importaciones desde cada uno de los demás países incluidos en el modelo empleando una función de tipo CES. La diferenciación de productos según el país de origen se conoce como supuesto de Armington (1969).

Por el lado de la oferta, se asume que las exportaciones de cada socio comercial responden a cambios en las condiciones de acceso al mercado del país modelado. Como consecuencia, luego de una reducción arancelaria disminuye el precio que pagan los importadores al mismo tiempo que se incrementa el precio que reciben los exportadores. Por lo tanto, las compras del país importador desde el país que recibe la preferencia comercial se incrementan.

Figura 1: Lado de la demanda



En términos formales, el modelo cuenta con las siguientes $3r + 2$ variables endógenas¹⁷:

QMT	importaciones totales
PMT	precio (promedio ponderado) importaciones totales
QM_r	importaciones desde país r
PM_r	precio importaciones desde país r
PWM_r	precio mundial importaciones desde país r

La ecuación (1) es la función de demanda de importaciones totales del país importador. La ecuación (2) es la demanda de importaciones desde el país r que surge de las condiciones de primer orden del problema de minimización de costos que resuelve el país importador. La ecuación (3) calcula el precio de las importaciones totales como un promedio ponderado del precio de las importaciones desde cada uno de los demás países incluidos en el modelo. La ecuación (4) es la función de oferta de importaciones del país r. La ecuación (5) define el precio en el país importador de las importaciones desde el país r. El número de ecuaciones también es $3r + 2$.

$$QMT = kmt.PMT^{-\eta} \quad (1)$$

$$QM_r = \left(\frac{PM_r}{PMT} \right)^{\sigma} (\delta_r)^{\sigma} QMT \quad (2)$$

¹⁷ En lo que sigue, el subíndice r se refiere a los países origen de las importaciones.

$$PMT.QMT = \sum_r PM_r QM_r \quad (3)$$

$$QM_r = km(PWM_r)^{\epsilon_r} \quad (4)$$

$$PM_r = PWM_r(1 + tm_r) \quad (5)$$

Para ser operacional, además de datos sobre flujos comerciales y tasas arancelarias, el modelo requiere de información para las siguientes tres elasticidades que determinan el comportamiento de exportadores e importadores: i) elasticidad de sustitución entre importaciones desde distinto origen para el país importador; ii) elasticidad-precio de la demanda de importaciones para el país importador; y iii) elasticidad-precio de la oferta de exportaciones para cada uno de los demás países incluidos en el modelo. El valor de dichas elasticidades se obtuvo de una revisión de la literatura¹⁸. En términos generales, por trabajar a nivel tan desagregado, se asume que el país importador puede reemplazar fácilmente el origen de sus importaciones luego de un cambio en las tasas arancelarias, dado que existe una mayor similitud entre productos (McDaniel y Balistreri, 2003). Es decir, se asume que la elasticidad de sustitución entre importaciones desde distinto origen es alta.

III.2. Criterios para la selección de productos y datos utilizados en las estimaciones

En el caso de Brasil, Uruguay, Colombia, Perú y Venezuela se seleccionaron los productos que mostraron las mayores importaciones desde Argentina en el año 2006 hasta completar como mínimo el 80% del total comprado a este país. Se tuvieron en cuenta, además, las compras que dichos países hicieron desde los principales competidores de la Argentina. Las importaciones de Colombia, Venezuela y Perú se obtuvieron de fuentes nacionales a partir de información provista por ALADI.

Para México se adoptó otro criterio, dado que en dicho país la Argentina está desfavorecida, en términos relativos, en materia de acceso preferencial. Se seleccionaron productos que la Argentina ya le vende a dicho país en condiciones de discriminación arancelaria frente a otros competidores. Se consideró que, si Argentina exporta a México bajo condiciones menos favorables que sus competidores, una rebaja de aranceles podría verse reflejada en mayores ventas. Para ello se analizaron las importaciones de México (a ocho dígitos de acuerdo al nomenclador mexicano) desde Mundo, Argentina, Brasil y principales orígenes junto con el arancel, incluidas las preferencias, que enfrenta la Argentina para acceder al mercado mexicano. El criterio aplicado fue seleccionar aquellas posiciones en las cuales México importa desde la Argentina por más de US\$ 500 mil y donde los productos argentinos enfrentan un arancel, con preferencias, superior al 8%. Se tuvieron en cuenta las preferencias ya negociadas en la ampliación del ACE No. 6¹⁹, aún cuando dicha preferencia todavía no se aplique. De esta manera, las estimaciones no incorporan el comercio que podría generarse a partir de la liberalización ya acordada. Se seleccionaron un total de 28 posiciones arancelarias, que

¹⁸ Para la elasticidad de sustitución entre diferentes orígenes de importaciones se utilizó Fontes Tourinho *et al.* (2002), Kapuscinski y Warr (1999), Lee Gibson (2003), y Gallaway *et al.* (2003). Para la elasticidad-precio de la demanda de importaciones se utilizó Kee *et al.* (2004). Adicionalmente, se realizó un análisis de sensibilidad de los resultados respecto del valor que asumen las elasticidades del modelo. Los resultados se encuentran disponibles en el Anexo II.

¹⁹ El ACE (Acuerdo de Complementación Económica) No. 6 es un acuerdo económico entre la Argentina y México negociado en el marco ALADI que incluye el otorgamiento de preferencias comerciales.

significan un total importado por México de US\$ 2.134 millones, de los cuales US\$ 107 millones tienen origen en la Argentina.

Para el cálculo de los aranceles y preferencias de los países analizados se utilizó información de ALADI.²⁰ Las preferencias se calcularon por posición arancelaria en la respectiva nomenclatura nacional con cada uno de los socios relevantes para el ejercicio. En general, se presentaron dos casos:

- Como los acuerdos fueron negociados en NALADISA²¹ ocurrió que a algunas posiciones a ocho dígitos en nomenclatura nacional le correspondían dos o más posiciones NALADISA diferentes; en ese caso se procedió al uso del promedio simple de la preferencia puesto que no se puede determinar las proporciones de comercio que representó cada una.
- Cuando a las posiciones en nomenclatura nacional le correspondían dos o más productos a diez dígitos con sus respectivas preferencias arancelarias en NALADISA, se apeló a determinar cual de todas ellas involucraba el mayor volumen importado y se optó por la preferencia correspondiente.

El cuadro 4 resume la información básica sobre aranceles y valor de comercio que involucran los productos seleccionados para las estimaciones con cada uno de los países. Puede observarse, por ejemplo, que Perú tiene aranceles NMF bajos, a partir de lo cual no son esperables grandes cambios en sus flujos de comercio a partir de la liberalización arancelaria. En el caso de Brasil y Uruguay, las dos primeras filas indican que, en promedio, el nivel de acceso preferencial es importante para los productos elegidos mientras que sucede lo contrario en el caso mexicano, donde prácticamente no existen diferencias entre los promedios del NMF y del arancel que enfrenta la Argentina.

El cuadro 4 también muestra las importaciones desde la Argentina para los productos seleccionados. Con la excepción del caso mexicano (para el que, como se dijo, se adoptaron criterios diferentes), los productos elegidos representan entre el 80% y el 89% del total de compras que estos países realizan desde la Argentina.

²⁰ La información obtenida de ALADI está disponible en <www.aladi.org>. En el caso de Venezuela, se recurrió a la Secretaría Técnica de la ALADI para obtener información sobre preferencias otorgadas a México en el año 2006 (el sitio web sólo cuenta con aranceles actuales), antes de la denuncia que hiciera Venezuela del acuerdo G-3 y que implicara la eliminación de las preferencias a fines de dicho año.

²¹ NALADISA es la versión del sistema armonizado para clasificar las estadísticas comerciales que utiliza la ALADI.

Cuadro 4: Información básica sobre los productos seleccionados para las simulaciones

	Brasil	Uruguay	México	Venezuela	Colombia	Perú
Arancel NMF (prom.simple %)	14,0	13,6	24,1	16,9	13,4	4,6
Arancel Argentina (prom.simple %)	0	0	23,6	9,1	6,2	3,4
Importaciones de los productos seleccionados desde Argentina (U\$S mill.)	6.498	889	107	388	469	648
Participación en las importaciones totales desde Argentina (%)	80,7	82,4	5,9	88,4	80,3	88,6
Nro de empresas argentinas que exportan los productos seleccionados*	1011	1169	95	194	233	221
Participación en el total de empresas argentinas que exportan al país* (%)	35,3	44,4	9,1	22,6	27,0	23,5

* Se consideran sólo las exportaciones mayores a U\$S 10 mil.

Fuente: CEI

El total de productos considerados en las estimaciones son 485, que involucran un comercio desde la Argentina por US\$ 9.000 millones, equivalentes al 50% de las ventas argentinas a la región ALADI en el año 2006.

Del total de productos seleccionados, el 70% son manufacturas industriales y el 20% manufacturas agropecuarias y, si bien en términos sectoriales, los productos se encuentran diversificados, el 30% del total de líneas arancelarias seleccionadas se encuentran concentradas en Industrias químicas y Alimentos.

Para el caso de Brasil, el 64% de las compras desde Argentina se concentran en vehículos, combustibles y cereales. Alrededor de la mitad de este comercio corresponde a productos que concentran al menos un 50% de sus exportaciones (al mundo) en Brasil, de acuerdo al análisis hecho en la sección III (ver cuadro 2).

En cuanto a las importaciones desde Uruguay, si bien la distribución de posiciones entre los distintos sectores está diversificada, el 50% del valor importado de los productos seleccionados se reparte entre combustibles, plásticos, vehículos y químicos.

Por su parte, las importaciones argentinas desde Perú y Colombia para los productos seleccionados están concentradas mayoritariamente en manufacturas agropecuarias (cereales, grasas y aceites y desperdicios de la industria alimentarias) y, en menor medida, en manufacturas industriales (vehículos, plásticos y químicos). En Venezuela algo menos de la mitad del valor importado corresponde a vehículos y algo más que 20% a productos lácteos y grasas y aceites. Para el caso de México, el 70% del valor importado desde Argentina son alimentos, pieles y cueros, químicos y productos del reino vegetal.

Las dos últimas filas del cuadro 4 indican que el número de empresas argentinas involucradas en las exportaciones de productos seleccionados y la participación en el total de empresas que exportan a cada uno de los destinos, en términos generales, es significativo.

III.3. Escenarios simulados

Las simulaciones, entonces, consisten en estimar el impacto sobre los flujos de comercio de los principales productos importados desde la Argentina bajo los distintos escenarios.

Para México, Brasil, Colombia, Perú, Venezuela y Uruguay:

- Escenario 1 (E1): Eliminación de aranceles intra-ALADI
- Escenario 2 (E2): Eliminación de aranceles intra-ALADI + Liberalización multilateral sustancial (50%)
- Escenario 3 (E3): Eliminación de aranceles intra-ALADI + Liberalización multilateral total (100%)

Para Perú y Colombia se agregaron dos escenarios:

- Escenario 4 (E4): Eliminación de aranceles intra-ALADI + TLC con los EE.UU.
- Escenario 5 (E5): Eliminación de aranceles intra-ALADI + TLC con EE.UU. + Liberalización multilateral sustancial (50%)

La liberalización total en el escenario multilateral, si bien no es un escenario probable (al menos en el mediano plazo), sirve para comparar con la reducción del 50%.

III.4. Resultados

Los cambios esperados en los flujos de comercio dependen, en general, de una serie de variables y parámetros. Las importaciones del país modelado (Brasil, Uruguay, Colombia, México, Perú, Venezuela, Uruguay) aumentarán más cuando: i) mayor sea la preferencia arancelaria que reciban los socios de la ALADI²²; ii) mayor sea la participación del país que recibe la preferencia comercial en el total importado por el país modelado; iii) mayor sea la facilidad del país importador para sustituir el origen de sus importaciones; iv) mayor sea la elasticidad-precio de los exportadores de la ALADI hacia el mercado del país importador; y v) mayor sea la elasticidad-precio de la demanda de importaciones totales del país importador.

El cuadro 5 resume los principales resultados, comparando la situación inicial de las importaciones desde la Argentina con cada uno de los escenarios simulados, para los seis países. También se agrega la participación que alcanzarían las importaciones desde Argentina en las compras totales de los productos analizados. Es decir, el escenario base indica las importaciones desde la Argentina en el año 2006 para el total de productos seleccionados y la participación argentina en el total importado por cada país de dichos productos. Los escenarios muestran el nuevo valor de las importaciones desde la Argentina para los mismos productos luego de la liberalización arancelaria.

²² Naturalmente, los resultados dependen fuertemente del punto de partida que se utilice para las simulaciones. Por ejemplo, si México importa un valor poco importante desde Argentina al inicio, en términos absolutos también importará poco en el escenario de reducción arancelaria.

Cuadro 5: Importaciones desde la Argentina bajo distintos escenarios – productos seleccionados

	Brasil		Uruguay		México		Venezuela		Colombia		Perú	
	Miles US\$	Part.% de Arg.	Miles US\$	Part.% de Arg.	Miles US\$	Part.% de Arg.	Miles US\$	Part.% de Arg.	Miles US\$	Part.% de Arg.	Miles US\$	Part.% de Arg.
Base	6498	26,7	889	48,2	107	5,0	388	8,3	469	13,7	648	33,7
E1. ALADI	6496	26,7	888	47,9	282	12,0	520	10,0	560	15,6	696	35,0
E2. ALADI + Multilateral 50%	6405	25,4	882	45,9	276	11,4	506	8,7	544	13,5	693	34,5
E3. ALADI + Multilateral 100%	6295	23,9	874	43,5	262	10,1	489	7,2	527	11,2	691	34,0
E4. ALADI + TLC EE.UU.									543	13,8	693	34,6
E5. ALADI + TLC EE.UU. + Multilateral 50%									536	12,7	692	34,3

Fuente: CEI

La lectura de los resultados indica que:

- En el caso de Brasil, la pérdida en valores absolutos resultante de la liberalización y de la consecuente pérdida de preferencias arancelarias no resulta importante. Por otro lado, la liberalización intra-ALADI prácticamente no modifica la participación que tiene la Argentina en las compras de Brasil (siempre hablando de los productos seleccionados). Sin embargo, la pérdida de participación relativa de las importaciones desde la Argentina en los escenarios multilaterales alcanza hasta 3 puntos porcentuales e implicaría pérdidas de oportunidades de exportación por un valor de 750 millones de dólares en el mercado brasileño. En los escenarios multilaterales, nuestro país debe competir con otros países como Estados Unidos y la Unión Europea, cuyos productos enfrentan actualmente un elevado grado de discriminación en el mercado brasileño en relación a los que vende la Argentina. En este sentido, en el caso de una apertura multilateral total, los productos importados desde la Argentina que sufrirían las mayores reducciones serían automóviles y sus partes y plásticos²³.
- En el caso de Uruguay, se observa algo parecido a lo que ocurre en Brasil. Si bien no existe pérdida significativa en las importaciones medidas en valor, se produce una retracción de cinco puntos porcentuales en la participación de la Argentina en el escenario de liberalización multilateral total, que equivaldrían a una pérdida de US\$ 100 millones. Los sectores que muestran las mayores pérdidas relativas son vehículos frente a UE y plásticos frente a USA, mientras que la competencia desde China recae sobre una mayor cantidad de sectores (químicos, plásticos, textiles, calzado y máquinas y aparatos eléctricos).
- Cuando se analiza el caso de México, si bien los montos en valores no son importantes (básicamente, porque se utilizó un criterio diferente para la selección de productos), se puede observar un aumento significativo en términos relativos, dado que las importaciones desde la Argentina crecen alrededor de 150%. La participación argentina en las importaciones mexicanas de los productos seleccionados aumenta aún en el escenario de liberalización multilateral total, en el cual se duplica. En este caso, por la existencia de altos aranceles en la situación inicial, Argentina recibiría importantes mejoras en las condiciones

²³ Los resultados que muestran la participación por producto de cada país en el total importado en los escenarios simulados se encuentran disponibles de los autores.

de acceso al mercado mexicano. Los productos con la mayor expansión en las importaciones mexicanas serían ajos, preparaciones a base de productos lácteos, tabaco y algunos medicamentos, que ganarían participación a expensas de la UE y Estados Unidos.

- Las importaciones de los países andinos desde la Argentina aumentan en valor en todos los escenarios simulados. En términos porcentuales los mayores incrementos se observan en el caso de Venezuela.
- Ninguno de los escenarios afecta de manera considerable las importaciones que hace Perú desde Argentina.²⁴ En todos los casos, aumentan las compras originadas en la Argentina al tiempo que la participación en las importaciones totales peruanas se mantiene prácticamente constante en torno al 34/35% para los productos seleccionados.
- En cambio, en los casos de Venezuela y Colombia, aunque la Argentina aumenta su participación en el escenario de liberalización intra-ALADI, en el escenario de liberalización multilateral total pierde terreno, frente a Estados Unidos y Resto del Mundo en el primer caso y, fundamentalmente, frente a Resto del Mundo, en el segundo.
- El TLC de Colombia y Perú con los Estados Unidos afecta en menor proporción la participación de las importaciones argentinas en el caso peruano; esto se evidencia a partir de la comparación de los escenarios E1 y E4 (o E2 y E5 cuando se considera la liberalización multilateral).
- Para el caso de Colombia, los productos para los que aumentan las importaciones desde la Argentina en una liberalización intra-ALADI son principalmente aceite de soja, tortas de soja, maíz y vehículos. Este crecimiento se mantiene en los escenarios multilaterales, aunque con tasas más moderadas.
- Con Venezuela, por su parte, la Argentina aumenta sus ventas de aceite de soja en bruto, leche y vehículos en una liberalización intra-ALADI. Al igual que en el caso colombiano, se observan incrementos menores en los escenarios multilaterales.
- En el caso de Perú, las importaciones desde la Argentina que más crecerían son, principalmente, maíz amarillo, algunos medicamentos, leche, cebada y vinos, y este dinamismo se mantiene aún en los escenarios de liberalización multilateral total.

²⁴ Como se dijo antes, esto resulta esperable debido a los bajos niveles arancelarios que tiene Perú, al menos para los principales productos que exporta la Argentina a dicho mercado.

IV. Comentarios finales y posibles extensiones del trabajo

En las últimas dos décadas se observó una creciente importancia del comercio argentino con los países de la región ALADI, superando la evolución que tuvo el intercambio con el resto del mundo. La importancia de la región también se aprecia cuando se analiza el comercio sectorial, dado que se trata de un mercado muy significativo para muchas manufacturas industriales que juega un rol importante para la diversificación de las ventas argentinas al exterior, donde participan una gran cantidad de empresas y donde se observan altos niveles de comercio intra-industrial con algunos de los países.

Al mismo tiempo, existe una alta dependencia en la región ALADI, en el sentido que una gran cantidad de productos y empresas destinan la mayor parte de sus ventas al mercado regional, en algunos casos con un importante nivel de concentración en uno sólo de los países de la región. Esto es percibido algunas veces como un factor de vulnerabilidad, dada la inestabilidad histórica en las economías latinoamericanas o frente a la posibilidad de que las preferencias arancelarias con que cuentan los productos argentinos se pierdan por el avance de acuerdos de liberalización comercial, especialmente con países de fuera de la región, o por desgravaciones acordadas a nivel multilateral.

El análisis de los cambios en los flujos de exportaciones argentinas a la región ALADI frente a distintos escenarios de apertura comercial muestra que las consecuencias son diferentes en cada uno de los países.

El análisis de potenciales escenarios de liberalización comercial y su impacto sobre los principales productos importados por Brasil desde Argentina muestra que tanto los montos absolutos como la participación relativa prácticamente no se ven afectados ante un escenario de liberalización total de los aranceles intra-ALADI. Por otro lado, si bien no se producen cambios significativos en las compras absolutas en un escenario de liberalización multilateral, se observa una pérdida de participación en el total importado por la economía brasileña que podrían implicar pérdidas de oportunidades para la Argentina cercanas a los US\$ 750 millones anuales.

Si bien los valores comerciados son menores, los resultados referidos a las importaciones uruguayas desde la Argentina muestran un comportamiento similar, con una pérdida relativa aún mayor que en el caso brasileño. Esto muestra que el mercado más protegido para la Argentina no se vería afectado tanto por la competencia dentro de ALADI como sí por la competencia extra-regional, que implicaría pérdidas de participación relativa en el MERCOSUR.

A partir del análisis de los principales productos exportados a los países andinos, las simulaciones muestran que la Argentina aumenta sus ventas y gana participación en dichos mercados bajo un escenario de liberalización intra-regional. Sin embargo, el nivel de sensibilidad a los recortes arancelarios a nivel multilateral varía entre los distintos mercados. En el caso de Venezuela y Colombia, la Argentina pierde participación en el total importado, mientras que en el caso de Perú las diferencias no son significativas entre los distintos escenarios. Las exportaciones a Colombia resultan más sensibles que las ventas a Perú, de acuerdo al escenario que considera un Tratado de Libre Comercio de esos países con los Estados Unidos, aunque los montos importados desde la Argentina no caen en ninguno de los casos en relación a los valores observados actualmente.

El análisis de las oportunidades de exportación en México muestra que los incrementos en las ventas pueden ser importantes en términos relativos y que la Argentina gana participación, si bien desde valores poco significativos, aún en el escenario de liberalización multilateral total.

Finalmente, y como posible extensión de este trabajo, sería conveniente analizar con más detalle el comercio intra-industrial con los países de la región ALADI y sus determinantes.

Bibliografía

ALADI. Sitio Web. <www.aladi.org>.

Fontes Tourinho, Octávio Augusto, Honório Kume y Ana Cristina de Souza Pedrosa (2002). *Elasticidades de Armington para O Brasil: 1986-2001*. IPEA Texto para Discussão 901.

Gallaway, Michael P., Christine A. McDaniel y Sandra A. Rivera (2003). Short-Run and Long-Run Industry-Level Estimates of U.S. Armington Elasticities. *North American Journal of Economics and Finance* 14: 49-68.

Hufbauer, Gary Clyde and Kimberly Ann Elliott (1994). Measuring the Costs of Protection in the United States. Peterson Institute for International Economics

Kapuscinski, Cezary A. y Peter G. Warr (1999). Estimation of Armington Elasticities: An Application to the Philippines. *Economic Modelling* 16: 257-278.

Kee, Hiau Looi, Alessandro Nicita y Marcelo Olarreaga (2004). *Import Demand Elasticities and Trade Distortions*. CEPR Discussion Paper 4669.

Lee Gibson, Katherine (2003). *Armington Elasticities for South Africa: Long- and Short-Run Industry Level Estimates*. Trade and Industrial Policy Strategies (TIPS) Working Paper 12-2003.

McDaniel, Christine A. y Edward J. Balistreri (2003). A Discussion on Armington Trade Substitution Elasticities. *Integration and Trade Journal* 18: 161-173.

Messerlin, Patrick A. (2001). Measuring the Costs of Protection in Europe: European Commercial Policy in the 2000s. Peterson Institute for International Economics

Anexo I: Exportaciones e importaciones de la Argentina por Sección de la CUCI (% del total)

1. ALADI versus Resto del Mundo

Sección CUCI y descripción		Exportaciones						Importaciones					
		ALADI			Resto del Mundo			ALADI			Resto del Mundo		
		86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07
0	Productos aliment. y animales vivos	36,9	25,7	22,0	50,0	50,0	38,6	14,1	8,8	3,2	1,4	2,1	1,0
1	Bebidas y tabacos	0,4	0,9	0,9	0,8	1,7	1,9	0,3	0,5	0,2	0,1	0,3	0,1
2	Materiales crudos no comestibles, excepto comb	5,6	3,7	2,5	12,6	8,7	15,7	14,0	5,3	8,0	4,4	2,1	2,0
3	Combustibles y lubricantes, minerales.	3,5	19,4	17,4	1,3	5,6	9,2	20,8	4,4	4,8	5,5	2,8	5,9
4	Aceites, grasas y ceras animales y vegetales	8,1	4,2	2,8	9,4	11,9	12,9	0,1	0,3	0,1	0,1	0,2	0,1
5	Productos químicos y productos conexos	10,4	8,4	13,9	4,2	3,2	3,9	16,5	14,6	13,5	25,7	18,4	22,3
6	Art. manufact. clasif. por el material	15,2	10,2	10,8	16,4	11,5	9,0	16,6	22,3	18,2	11,9	11,7	11,1
7	Maquinaria y equipo de transporte	16,0	24,1	26,7	3,9	4,5	4,7	15,2	37,9	47,9	44,2	51,4	48,0
8	Artículos manufacturados diversos	3,9	3,5	3,1	1,4	2,0	1,0	2,3	6,0	4,2	6,8	10,8	8,7
9	Mercancías n.c.o.p.	0,1	0,0	0,0	0,1	1,0	3,3	0,1	0,0	0,0	0,1	0,3	0,6
Total		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

2. Brasil, México y Resto de ALADI

Sección CUCI y descripción		Exportaciones									Importaciones								
		Brasil			Mexico			Resto ALADI			Brasil			Mexico			Resto ALADI		
		86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07	86-87	96-97	06-07
0	Productos aliment. y animales vivos	50,5	27,6	23,4	36,9	7,3	10,8	27,3	23,6	24,0	13,1	6,5	2,6	1,6	3,3	0,3	17,0	19,3	8,4
1	Bebidas y tabacos	0,1	0,3	0,5	0,4	1,4	1,5	0,6	1,9	1,2	0,2	0,4	0,2	0,1	0,6	0,3	0,4	0,8	0,3
2	Materiales crudos no comestibles, exc.combust.	3,2	3,8	3,0	36,7	14,4	2,0	3,8	3,0	2,3	16,4	4,1	6,4	13,1	4,0	0,9	11,8	9,9	22,9
3	Combustibles y lubricantes, minerales.	1,9	16,6	15,1	0,2	0,3	16,6	4,9	24,8	21,3	2,1	0,7	1,6	0,0	0,0	0,0	42,3	19,3	26,6
4	Aceites, grasas y ceras animales y vegetales.	5,4	1,4	0,7	3,5	24,1	1,9	10,6	7,6	5,2	0,1	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,4	0,3
5	Productos químicos y productos conexos	9,0	6,1	15,3	12,0	12,7	7,9	11,2	11,8	14,3	23,2	15,2	15,0	47,2	28,2	13,8	5,0	7,9	8,5
6	Art. manufact. clasif. por el material	15,0	7,7	8,3	1,3	21,8	7,4	16,9	13,6	13,5	16,9	23,2	19,5	18,2	11,3	4,5	16,0	22,8	23,1
7	Maquinaria y equipo de transporte	12,2	33,7	33,8	4,4	11,7	51,8	19,9	9,3	18,2	25,2	44,6	54,5	14,8	44,9	80,1	5,7	10,9	7,3
8	Artículos manufacturados diversos	2,7	2,8	0,0	4,5	6,3	0,0	4,7	4,4	0,0	2,7	5,1	0,0	4,8	7,7	0,0	1,6	8,7	2,8
9	Mercancías n.c.o.p.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Total		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: CEI en base a INDEC

Anexo II: Análisis de sensibilidad respecto de las elasticidades

Como es usual, los resultados del modelo utilizado dependen del valor que se asigna a los parámetros (en particular, elasticidades) del modelo. En esta sección se evalúa el impacto sobre las importaciones de modificar el valor de un único parámetro a la vez. En estos escenarios se mantiene el valor de todas las elasticidades excepto la que se analiza. El objetivo que se persigue es realizar una primera evaluación del comportamiento de los resultados ante cambios en las tres elasticidades que forman parte del modelo. A modo de ejemplo, los resultados para el cambio de las importaciones colombianas desde la Argentina se muestran en el cuadro A.II.1

**Cuadro A.II.1: Resultados análisis de sensibilidad no sistemático
cambio importaciones colombianas desde argentina (en millones de US\$)**

elas (1)	valor elasticidades (promedio)			cambio impos col desde arg con elas correspondiente (2)		
	inferior	central	superior	inferior	central	superior
epsi	1	5	9	25.7	91.3	128.2
eta	0.5	4	7.5	67.9	91.3	102.1
sigma	1.5	8	14.5	47.4	91.3	106.8

(1) valores centrales para todos los parámetros excepto el que se analiza

(2) escenario aladi en millones de dolares

sigma = elasticidad de sustitucion en ces entre impos distinto origen

eta = elasticidad-precio demanda importaciones totales

epsi(r) = elasticidad-precio oferta importaciones desde pais r

La tabla muestra, por ejemplo, que cuando la elasticidad de sustitución entre importaciones desde distinto origen (sigma) se modifica en +/- 81% respecto del valor central, el cambio en las importaciones colombianas desde la Argentina se modifica en +17% y -48%, respectivamente.

Como era de esperar, el cambio en las importaciones es mayor cuanto más grandes son las elasticidades; elasticidades más altas permiten que la economía se ajuste más fácilmente al cambio en precios relativos que genera la reducción de aranceles. La elasticidad-precio de la oferta de exportaciones es la que, ante el mismo cambio porcentual, más impacta sobre los resultados. Esta elasticidad determina el grado de respuesta de los oferentes ante una mejora en las condiciones de acceso al mercado bajo análisis. Nótese que los países oferentes podrían aumentar sus ventas al país analizado mediante un redireccionamiento de sus exportaciones; es decir, exportando menos a los países excluidos del acuerdo. Como se mencionó en el trabajo, no se cuenta con la información a 8 dígitos del SA necesaria para calibrar un modelo que considere las relaciones bilaterales entre todos los países incluidos en el modelo.