

# LA ARGENTINA RECIENTE FRENTE AL MERCADO MUNDIAL. CAMBIOS Y CONTINUIDADES EN EL PERFIL EXPORTADOR DEL PAÍS ENTRE LA CONVERTIBILIDAD Y LA POSCONVERTIBILIDAD

Autor/es: **Iván KITAY (UBA)**

e-mail: [ivankitay@gmail.com](mailto:ivankitay@gmail.com)

## Resúmen:

El presente trabajo indaga sobre los cambios y continuidades en el perfil exportador de la Argentina en el último cuarto de siglo. Las ventas en los mercados externos –en tanto fuente de divisas- ocupan un lugar preponderante en economías dependientes como la de este país, y por ello se encuentran en el centro de los debates sobre el modo de acumulación de capital vigente.

Se trata de un estudio empírico de carácter exploratorio que pretende generar algunas hipótesis sobre el intercambio comercial argentino en una perspectiva de mediano plazo, teniendo en cuenta las discusiones en torno a la llamada “desindustrialización” y/o “reprimarización” de la economía nacional. Para este fin, realizamos diferentes operaciones de procesamiento estadístico descriptivo de tipo bivariado, en base a información producida por organismos públicos nacionales (INDEC y CEI-MREyC) y organizaciones internacionales reconocidas (CEPAL y Banco Mundial).

Es posible sostener que hubo un cambio en el régimen de comportamiento de las exportaciones argentinas entre la década de 1980 y los años posteriores. De 1980 a 1989 las exportaciones permanecen prácticamente estancadas. Recién en 1990 registran un incremento importante (del 29% con respecto al año anterior, máximo del período). A partir de allí, mantiene una fuerte tendencia alcista hasta 1998, momento en el cual las exportaciones se estancan hasta 2002. Como resultado, el valor total de las exportaciones en 2001 –tras diez años de vigencia de la Convertibilidad- es más del doble que el de 1991. En la posconvertibilidad, la tendencia al crecimiento de las exportaciones es aún más fuerte (salvo en el año 2009, cuando caen notoriamente por efecto del *credit crunch*) y en 2011 –máximo del período- llega a triplicarse el valor total de 2002. Aun cuando desde 2012 se evidencia un claro deterioro del desempeño exportador –el 2015 reporta guarismos similares a los del crítico 2009-, la tasa media de crecimiento acumulativo anual es más alta en la posconvertibilidad que bajo la Convertibilidad. En definitiva, ambos períodos se inscriben en una misma tendencia al crecimiento de las exportaciones. Esto es así no sólo en términos absolutos, sino también en relación con el producto total. El coeficiente exportaciones/PBI pasó de un promedio del 6,5% entre 1991 y 2001 a uno del 16,4% entre 2002 y 2014<sup>13</sup>, cuyo correlato fue la reducción del consumo interno como destino de la producción.

Con respecto al contenido de las exportaciones, no se registran cambios persistentes en el tiempo en el orden de las posiciones relativas de los rubros<sup>14</sup>. Tanto bajo la Convertibilidad como en la posconvertibilidad lideran las exportaciones de bienes los productos manufactureros (y dentro de ellos, las MOA por sobre las MOI la mayor parte del tiempo), seguidos por los productos primarios y, en último lugar, los combustibles y la energía. El año 2002 aparece como un punto de inflexión en el período considerado, en tanto para el año 2003 todos los grandes rubros de exportación se encuentran creciendo nuevamente tras la recesión iniciada en 1999.

Durante la Convertibilidad, el rubro que más expandió los valores de sus exportaciones fue el de combustibles (a un promedio del 16,2% anual acumulativo, pese a la volatilidad de los precios). Le siguen, muy por detrás, las MOI (8,1%, creciendo aún en el marco de precios en declinación), las MOA (4,3%) y los productos primarios (4%). Esta expansión se explica por un crecimiento en las cantidades exportadas (que prácticamente se duplicaron a lo largo de la década) frente a unos precios que, en promedio, se mantuvieron estables.

<sup>13</sup> Elaboración propia en base a CEI, Sector Externo.

<sup>14</sup> En lo que sigue, nuestro análisis se basa en la clasificación por Grandes Rubros de exportación confeccionada por el INDEC. Estos son: productos primarios (PP), manufacturas de origen agropecuario (MOA), manufacturas de origen industrial (MOI) y combustibles (CyE). La inclusión de la minería metalífera (que es una actividad basada en las ventajas comparativas estáticas como la agroindustria) dentro de las MOI es una decisión discutible, pero que no invalida la utilización de esta clasificación oficial a los fines de este trabajo. Fuente: Notas metodológicas de las estadísticas de comercio exterior, INDEC.

En la posconvertibilidad, entre 2002 y 2014, las MOA se expandieron a una tasa media acumulativa anual del 9,9%, seguidos por las MOI (9,3%). Los productos primarios crecieron algo menos, un 8,3%. A diferencia del período anterior, el dinamismo de las exportaciones durante este período se explica fundamentalmente por un aumento de los precios (que llegaron a duplicar el promedio de la década anterior), frente a unas cantidades que evolucionaron modestamente. En efecto, las cantidades exportadas tanto de productos primarios como de MOA dejaron de incrementarse luego de 2007, aun cuando sus precios continuaron la tendencia alcista. Las MOI fueron el único rubro cuyas cantidades siguieron creciendo en los años posteriores.

El desigual desempeño de los rubros antedichos impactó sobre su participación relativa en la canasta exportadora. Con respecto a los combustibles, estos duplicaron su participación entre 1998 y 2002, y luego disminuyeron gradualmente su incidencia hasta caer en 2014 por debajo de los niveles de 1993. En cambio, la participación relativa de los productos primarios en las exportaciones totales no varió significativamente en los últimos veinticinco años, pero se redujo con respecto a las exportaciones manufactureras. Los rubros manufactureros (MOA + MOI) son los de mayor gravitación: durante la Convertibilidad se ubicaron en niveles cercanos al 65% hasta 1998 (con las MOI aumentando su participación relativa en detrimento de las MOA) y luego cayeron bruscamente con la recesión (61,3% en 2002). Recién en 2005 volvieron a ganar terreno, superando en el último lustro el máximo de los noventa. En cambio, en la posconvertibilidad, ambos rubros tendieron a aumentar su participación. Por primera vez en esas dos décadas, las MOI superaron la participación de las MOA en un contexto de crecimiento económico (2010, 2011 y 2012). Sin embargo, este desempeño no continuó en los años posteriores y las MOA recuperaron su tradicional liderazgo. Por otra parte, si consideramos el conjunto de los bienes consistentes o basados en recursos naturales (PP + MOA + CyE), encontramos que su participación relativa en la canasta exportadora fue declinante a lo largo de todo el período considerado, como contrapartida de una participación creciente de las MOI.

En definitiva, consideramos que durante la posconvertibilidad se mantuvo un patrón de especialización exportadora que continúa las tendencias que caracterizaron a la Convertibilidad, signado por una inserción en el mercado mundial basada en la exportación de manufacturas (agrarias e industriales). Ambos períodos se inscriben en una misma tendencia expansiva –con diferencias de grado– que contrasta fuertemente con lo acontecido durante la década anterior. Nos parece que la especificidad del desempeño exportador en la posconvertibilidad puede entenderse como un "cambio en la continuidad" de aquella inserción que acabó por imponerse en los noventa, o lo que es lo mismo, como una sub-etapa de consolidación de la misma. Esta expresión busca jerarquizar la relación entre los cambios y las continuidades encontradas, sin caer por ello en simplificaciones abusivas con respecto a la propia evidencia empírica. Creemos que tal idea es compatible con nuestros resultados.