

Dinámica de las exportaciones industriales: valor agregado y diversificación

Por Cecilia Peluffo

La inserción en el comercio internacional de manufacturas de los países de América Latina puede caracterizarse por la diversificación de las exportaciones y por el valor agregado de las mismas.

Argentina presenta un alto grado de diversificación en sus exportaciones. Sin embargo, en los últimos años, la inserción en el comercio internacional de manufacturas se encuentra subordinada a una baja participación en el valor agregado manufacturero mundial.

Introducción

En ediciones anteriores de Entrelíneas se analizó la inserción internacional de las economías de la región y el crecimiento de las mismas tomando como punto central de análisis la incidencia que tuvo sobre dichos procesos la existencia de un contexto internacional favorable.

En la actualidad el debate sobre el desarrollo está asociado a las posibilidades de definir un perfil de inserción internacional que permita el avance de cadenas de valor y/o de diversificación de las mismas.

En números previos de este informe discutimos cómo la diversificación de las exportaciones surge como un elemento fundamental para que la integración de las economías nacionales en el ámbito internacional sea sustentable, ya que permite que los países reduzcan el riesgo de pérdidas importantes de ingresos en la Balanza Comercial ante cambios en el contexto internacional.

Por otra parte, una amplia literatura sugiere la necesidad de llevar adelante procesos de upgrading de su inserción internacional en las cadenas globales de valor. Esto es, la necesidad de los países de avanzar localmente en las cadenas de valor como forma de enfrentar la competencia en los mercados internacionales.¹

En la actual fase de transnacionalización de la economía, los procesos de diversificación y upgrading de exportaciones son indisociables de la forma de inserción de las producciones locales en las cadenas globales de valor de las empresas, que a su vez está influenciada por las políticas nacionales. La subcontratación internacional y la localización en países con abundancia de recursos naturales y mano de obra barata explican en gran parte el aumento de las exportaciones manufactureras de países en desarrollo. Sin embargo, este proceso no se encuentra necesariamente acompañado de un aumento en la participación en el valor agregado mundial.

En ese sentido, una mejora en la inserción internacional requiere un avance hacia etapas más dinámicas de las cadenas de valor y/o la diversificación de sus exportaciones. Proceso que resulta indisociable del desarrollo de capacidades productivas y tecnológicas locales estructuradas en el marco de sistemas nacionales de

1) Porter, 1990 "The competitive advantage of nations". Macmillan, London.; Kaplinsky, 2000 "Globalisation and unequalisation: What can be learned from value chain analysis?", *Journal of Development Studies* 37 2, 117-46; citados por Humphrey, J and Schmitz, H 2002 "How does insertion in global value chains affect upgrading in industrial clusters?", *Institute of Development Studies, University of Sussex, Brighton.*

innovación.

El principal interrogante de este artículo es si la mejora en los términos de intercambio permitió a los países de América Latina diversificar las exportaciones o mejorar el perfil de sus exportaciones aumentando su valor agregado, o si por el contrario su inserción en el comercio internacional se limitó principalmente a unas pocas actividades simples y de bajo valor agregado.

En el artículo se estudiarán la evolución de la participación de las exportaciones manufactureras de los países de América Latina en el total mundial, el valor agregado de los países con relación al producto global y la concentración de las exportaciones. Finalmente se presentarán indicadores sintéticos de upgrading productivo y diversificación de las exportaciones, teniendo en cuenta su nivel y evolución para Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Uruguay.

Cambios generales en el desempeño competitivo de los países de América Latina

A fin de analizar el desempeño competitivo de los países de la región, presentamos un indicador que refleja la evolución de las exportaciones manufactureras respecto de las exportaciones manufactureras mundiales, tomando los casos de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Uruguay.

El cuadro 1 muestra que México, Brasil y Argentina son los que mayor peso en las exportaciones mundiales poseen, lo cual parece razonable dado el tamaño relativo de estas economías respecto a las restantes de la muestra.

Para los países analizados, podemos observar desempeños contrastantes en la región entre el año 1995 y el año 2005. Por un lado, observamos que Chile incrementa su participación en las exportaciones manufactureras mundiales un 41.67%, México un 37.43%, Brasil un 28.39%, y Colombia un 8.13%. Por otro lado, en el mismo período Argentina reduce su participación en un 11.20% y Uruguay en un 36.28%.

Cuadro N°1
Indicadores

País	Participación en las exportaciones manufactureras mundiales			Índice de concentración de las exportaciones			Participación en el VA manufacturero mundial			
	Año	1995	2000	2005	1995	2000	2005	1995	2000	2005
Argentina		0,19%	0,18%	0,17%	0,13	0,14	0,14	0,76%	0,79%	0,54%
Brasil		0,65%	0,67%	0,84%	0,09	0,09	0,09	2,54%	2,03%	2,35%
Chile		0,05%	0,06%	0,07%	0,31	0,29	0,32	0,22%	0,22%	0,27%
Colombia		0,09%	0,09%	0,10%	0,24	0,30	0,21	0,23%	0,21%	0,24%
México		1,63%	2,93%	2,24%	0,12	0,14	0,14	0,93%	1,81%	1,68%
Uruguay		0,02%	0,02%	0,01%	0,17	0,18	0,21	0,06%	0,06%	0,05%

Fuente: CIEPYC en base a datos de UNCTAD.

Sin embargo, debe destacarse que el aumento en la participación en las exportaciones no asegura una inserción activa en las cadenas globales de valor, por ello incluimos un análisis de la participación del valor agregado industrial de cada uno de los países en el valor agregado industrial mundial. En las últimas tres columnas del cuadro 1 observamos que Brasil se destaca por la elevada participación de su valor agregado

2) El coeficiente es implementado en Milberg, W. and R. von Arnim (2007) "U.S. Offshoring: Implications for Economic Growth and Income Distribution," mimeo, Schwartz Center for Economic Policy Analysis, New School for Social Research.
3) Entre las limitaciones del indicador se encuentra el caso que, para un determinado país, se reducen tanto la participación en las exportaciones manufactureras como también la participación en el valor agregado manufacturero mundial, pero el primer ratio cae más que el segundo, y el indicador de upgrading diría que el país "mejora" su posición relativa.

manufacturero en el producto manufacturero mundial, seguido por México y Argentina.

Finalmente, el cuadro 1 muestra el indicador de Herfindahl- Hirschmann de concentración de exportaciones para el período 1995-2005, el mismo se encuentra normalizado entre 0 y 1 (concentración máxima). Encontramos que Brasil, México y Argentina son los países que menos concentradas tienen sus exportaciones, mientras que Chile es el país con mayor concentración, dentro del grupo de economías bajo análisis. En el período 1995-2005 Uruguay y México son los países cuyas exportaciones se concentraron más fuertemente (el indicador se incrementó en un 28.48% y 17.07%, respectivamente).

Upgrading productivo y Diversificación

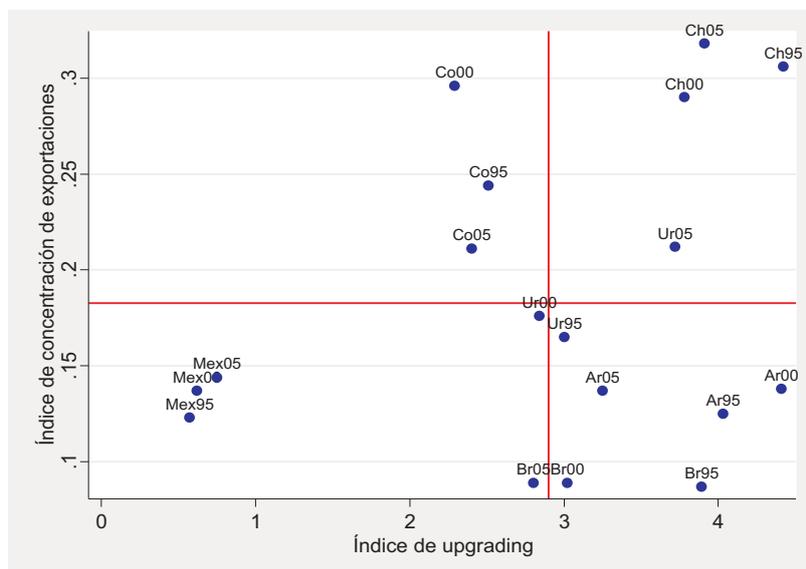
En esta sección realizaremos un análisis considerando indicadores que permiten reflejar los procesos de upgrading y de diversificación.

Construimos el coeficiente de upgrading como el ratio entre participación de valor agregado manufacturero de cada uno de los países de América Latina en el total mundial y la participación de exportaciones manufactureras de estos países en el total mundial.²

El indicador de upgrading elaborado muestra en qué medida los países que aumentan su participación en las exportaciones manufactureras mundiales también lo hacen en su participación en el valor agregado mundial.³

Para evaluar la concentración de las exportaciones utilizaremos el índice de Herfindahl-Hirschmann normalizado entre 0 y 1, presentado en la sección anterior.

Gráfico N°1
Índices de concentración de exportaciones y upgrading.
Países de América Latina. 1995-2005.



Fuente: CIEPYC en base a datos de UNCTAD.

El gráfico 1 muestra la relación entre los dos indicadores presentados para Argentina, Brasil, Chile, México, Colombia y Uruguay. En el eje de abscisas se encuentra en indicador de upgrading, la línea vertical indica la media del indicador para la muestra, en

el eje de ordenadas se muestra en índice de concentración de Herfindahl- Hirschmann, la línea horizontal indica la media del índice para los países seleccionados.

Se pueden distinguir cuatro casos teóricamente posibles: en el primer cuadrante (a la derecha y arriba) se encuentran países cuyas exportaciones están altamente concentradas (con relación al promedio) y su nivel de upgrading es relativamente alto. En el segundo cuadrante (arriba y a la izquierda) se presenta la peor situación posible: bajo upgrading y baja diversificación en las exportaciones. En el tercer cuadrante (abajo y a la izquierda) los países tienen poco upgrading en sus exportaciones pero las mismas se encuentran relativamente diversificadas. Por último en el cuarto cuadrante se encuentran países con alto upgrading y baja concentración en sus exportaciones, el mejor escenario posible.

En síntesis, comparando el grado de complejidad productiva medido por el ratio de la participación en el valor agregado mundial y la participación de las exportaciones mundiales con la concentración de las exportaciones encontramos que la foto de 2000 muestra cuatro grupo de países:

* **Cuadrante I:** aquellos que tienen un bajo grado de diversificación pero alto upgrading: Chile

* **Cuadrante II:** aquellos que tienen un bajo grado de diversificación relativa de sus exportaciones y de upgrading: Colombia

* **Cuadrante III:** el típico caso de maquila, México, que si bien tiene una alta diversificación de sus exportaciones resultado de su integración al NAFTA, pero ello no se traduce en un mayor upgrading de la industria local.

* **Cuadrante IV:** aquellos que tienen un alto grado de diversificación relativa y un alto upgrading: Argentina

Hasta allí, es una foto con algún resultado contra intuitivo (como el caso de Brasil que refleja en el año 2005 un grado de upgrading menor al promedio). Se observa claramente que Argentina a diferencia de Chile, es menos frágil a shocks de precios internacionales y supera el promedio regional en términos de upgrading. Esto es el resultado de una estructura industrial más diversificada y desarrollada que muchos países de la región.

Ahora bien, si bien aún no se han revertido totalmente las condiciones iniciales favorables, la película desde 1995 es altamente preocupante para la Argentina. Nuestro país no ha modificado su grado de diversificación de las exportaciones (de los mejores de la región) pero la inserción en el comercio internacional de manufacturas en los últimos años se encuentra subordinada a una baja participación en el valor agregado manufacturero mundial. En el período 2000-2005 Argentina ha empeorado en términos de upgrade, con el agravante de que tanto el numerador como el denominador del indicador de upgrading se redujeron: la participación de Argentina en el valor agregado manufacturero mundial cae un 31.35% mientras que su participación en las exportaciones mundiales industriales se reduce un 6.73%. Esto refleja las características de la inserción del país en el comercio internacional de manufacturas con una alta participación de actividades de armado de automóviles y MOA de bajo valor agregado. Sin embargo los resultados negativos del país se ven atenuados si consideramos que, al medir en dólares corrientes al valor agregado industrial, el numerador del índice para Argentina está vinculado a sectores manufactureros volcados

al mercado interno y por lo tanto ligados a precios retrasados, mientras que en el denominador se concentran las exportaciones manufactureras de origen agropecuario cuyos precios mejoraron sustancialmente luego de la devaluación.

Esta situación contrasta con el caso de Chile. Este país ha aumentado desde el año 2000 el grado de upgrading de un reducido conjunto de ramas manufactureras. Su participación en el valor agregado mundial industrial ha crecido un 22.35% en el período 2000-2005, mientras que su participación de sus exportaciones se incrementó un 18.53%, con lo cual ha aumentado la participación de su valor agregado manufacturero en el producto industrial mundial respecto a la participación de sus exportaciones manufactureras en el total mundial. No obstante, este proceso de upgrading no logra superar el bajo grado de diversificación de exportaciones, situación que hace poco sustentable su inserción internacional ante una reversión de las hoy favorables condiciones internacionales.

Conclusiones

La reciente mejora en los términos de intercambio ofrece importantes posibilidades de upgrading y de diversificación. Las respuestas de los países son diferentes. Chile, avanza en el agregado de valor vinculado principalmente a encadenamientos productivos a partir de la agricultura y el cobre, pero eso no resuelve el tema de extrema especialización, ya que limita sus exportaciones a un pequeño rango de productos. México, exporta principalmente productos que surgen de actividades de maquila, cuya producción depende en gran medida de la importación de insumos y es intensiva en mano de obra no calificada (el aumento que experimenta el indicador de upgrading en los últimos años puede estar asociada al aprendizaje o a adelantos tecnológicos marginales).

Argentina, mejor posicionada inicialmente, asiste a un aumento importante de exportaciones de commodities manufactureros basados en recursos naturales conjuntamente a una reducción en el valor agregado de sus producciones.

Esto muestra una vez más que la política cambiaria y la expansión del mercado interno son condiciones necesarias para mantener elevados grados de diversificación. Sin embargo, el tipo de cambio alto es un incentivo que al ser horizontal no asegura por sí mismo un avance en la cadena de valor.