

Instituto de Industria

III^o JORNADAS DE ECONOMIA POLITICA

9, 10 y 11 de noviembre de 2009

Campus UNGS: Juan María Gutiérrez 1150,
Los Polvorines, Prov. de Buenos Aires

ARGENTINA, PESO DEVALUADO Y AGRAVAMIENTO DEL DÉFICIT INDUSTRIAL. 2002-2008

GUILLERMO GIGLIANI

GUIDO PERRONE

www.ungs.edu.ar/ecopol jornadaecopol@ungs.edu.ar

Tel. (5411) 4469-7552 o 4469-7500 int. 7255

ARGENTINA, PESO DEVALUADO Y AGRAVAMIENTO DEL DÉFICIT INDUSTRIAL. 2002-2008 ¹

Guillermo Gigliani ^{*}

Guido Perrone ^{**}

Introducción

En la década actual, y luego de la crisis de finales de 2001, la economía argentina mostró un fuerte crecimiento en su PBI. Entre 2002 y 2008 verificó un aumento del 60% en valores constantes. En el mismo período, a su vez, las exportaciones de manufacturas de origen industrial (MOI) mostraron también una sustancial expansión, pasando de 7.601 a 22.059 millones de dólares.

¹ Trabajo presentado en las III Jornadas de Economía Política de la Universidad de General Sarmiento, realizadas los días 9, 10 y 11 de noviembre de 2009

^{*} Docente de la Escuela de Economía Política (EsEP) y de la UBA

^{**} Docente e Investigador UBA

No obstante, este crecimiento de las exportaciones se dio en el contexto de fuertes desequilibrios en la estructura del comercio industrial con el exterior. El rasgo dominante del intercambio MOI en el período bajo análisis ha sido la generación de déficits crecientes. Tal fenómeno se aprecia en el intercambio con todos los países, así como en el comercio con Brasil. Para el año 2008, el déficit de la balanza MOI ² total alcanzó un valor record de 26.589 millones de dólares, mientras que el saldo negativo con nuestro principal socio comercial fue de 7.634 millones de dólares.

Esto significa que, a pesar de la gran devaluación operada a comienzos de 2002 y de la persistencia, durante estos años, de un tipo de cambio real elevado, la competitividad industrial argentina presenta dificultades muy semejantes a las experimentadas durante la década previa, cuando la producción industrial estuvo afectada por condiciones de atraso cambiario y por una abrupta apertura arancelaria.

La industria productora de bienes MOI, que no está vinculada al procesamiento de las materias primas agropecuarias, constituye un sector crónicamente deficitario de divisas, que son utilizadas tanto para su equipamiento de bienes de capital como para la adquisición de una gama muy variada de insumos intermedios. Por el contrario, el sector productor de MOA (carnes, aceites y desperdicios oleaginosos, entre otros) es netamente generador de divisas, aún cuando deba adquirir sus bienes de capital en el exterior.

Esta dinámica caracterizada desequilibrios externos crecientes no reconoció ninguna interrupción en todo el período de expansión del producto (2002-2008). No obstante, el impacto de la crisis mundial sobre la economía local le impuso un freno drástico y esos desbalances disminuyeron en la primera mitad de 2009.

En este trabajo, analizaremos el desequilibrio del comercio industrial argentino y el ajuste que sobrevino a partir de la crisis internacional desatada a finales de 2008. En primer lugar, se examinará la situación de la década presente y se la vinculará con el desempeño durante el período de convertibilidad. En segundo término, estudiaremos la balanza MOI

² El déficit de la balanza MOI refiere al saldo entre exportaciones e importaciones de manufacturas de origen industrial. El INDEC publica la serie de exportaciones de acuerdo a la clasificación por grandes rubros (productos primarios, MOA, MOI, combustibles). Para poder obtener el saldo, se reprocesaron las importaciones por dicho ordenamiento.

total con mayor desagregación. En tercer lugar, se analizará la relación con Brasil, principal socio en el Mercosur. Por último, indagaremos el ajuste que tiene lugar desde el tercer trimestre de 2008, bajo el influjo de la crisis internacional. La reducción importadora y del déficit está provocada fundamentalmente por la caída del nivel de actividad interna. No obstante, al igual que cuando sobrevino la devaluación del Brasil, en enero de 1999, el gobierno implementó algunas medidas para arancelarias con el fin de moderar el ingreso de productos industriales.

El déficit comercial MOI 2002-2008

El Cuadro 1 muestra el gran crecimiento de las exportaciones MOI y, sobre todo, de las importaciones de igual carácter a lo largo del período analizado. Los envíos MOI a todo el mundo se triplicaron entre 2002 y 2008, mientras que el valor de las importaciones creció más de 6 veces en igual período. Como resultado de esta evolución, surge una dinámica de creciente necesidad de divisas originadas en el resto de la balanza comercial –petróleo, minería, agricultura y agroindustria- para sostener el ritmo de crecimiento de la actividad industrial.

CUADRO 1 - INTERCAMBIO COMERCIAL MOI TOTAL y CON BRASIL. Años 2002 - 2008

En millones de dólares

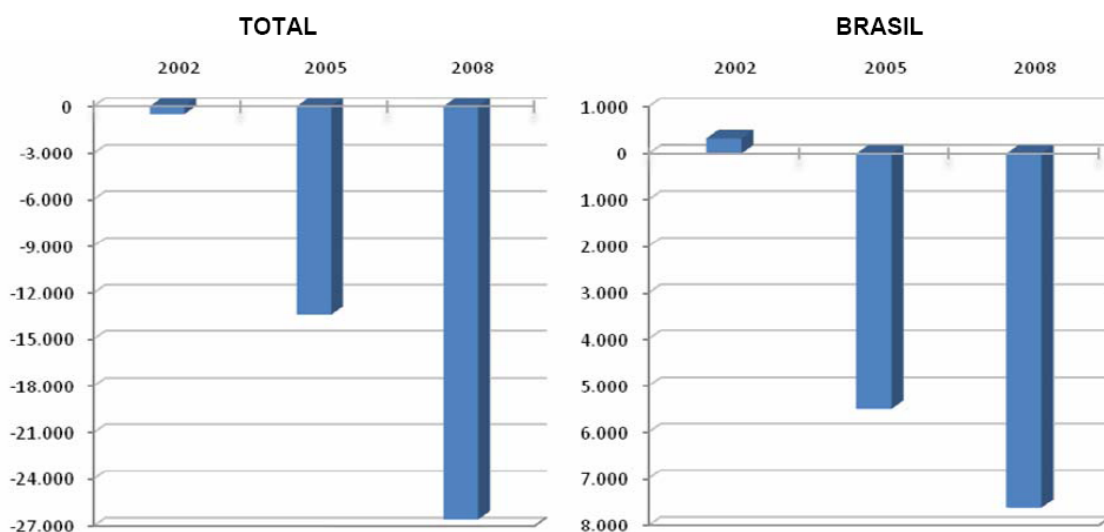
	Todos los países			Brasil		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo
2002	7.601	7.683	-82	2.395	2.081	314
2003	8.047	12.134	-4.087	2.156	4.101	-1.945
2004	9.616	19.979	-10.363	2.919	6.865	-3.946
2005	11.985	25.392	-13.407	3.683	9.179	-5.496
2006	14.843	30.394	-15.551	4.589	10.719	-6.130
2007	17.333	38.990	-21.657	6.056	13.129	-7.074
2008	22.059	48.648	-26.589	8.263	15.897	-7.634

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

La evolución de las exportaciones y las importaciones MOI con Brasil, por su parte, presenta una trayectoria aún más preocupante. Si bien el valor de las exportaciones MOI se incrementa tres veces y media, las compras a ese país se multiplican por siete veces y media entre 2002 y 2008.

Estas divergencias se traducen en desequilibrios en ascenso en la balanza de bienes industriales. En el Gráfico 1 se observa que el resultado de la balanza MOI con todo el mundo resultó relativamente equilibrado (-82 millones de dólares) en 2002, pasa a un déficit de 13.407 millones en 2005 y alcanza un valor máximo de 26.589 en 2008.

GRÁFICO 1 – Saldo comercial MOI Total y con Brasil. Años seleccionados.
En millones de dólares



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Análogamente, el intercambio con Brasil muestra en 2002 un superávit de 314 millones de dólares, pasando a un déficit de 5.496 millones en 2005 y de 7.634 millones en 2008.

Para tener una perspectiva adicional de la relevancia de estos saldos negativos, resulta ilustrativo efectuar un análisis comparativo de la evolución del saldo comercial MOI en la presente década con el período de convertibilidad.

El déficit MOI durante la convertibilidad

Un aspecto destacado de la década del noventa fue la existencia de un persistente déficit MOI con todo el mundo, que estuvo impulsado desde 1991 por la fijación de una paridad cambiaria marcadamente revaluada y por la drástica apertura arancelaria que se operó en ese año. Como consecuencia de ello, el desequilibrio de la balanza industrial superó los 10

mil millones de dólares en todos los períodos, a excepción del año final (2001), cuando la crisis recesiva se manifiesta con toda su intensidad, en particular sobre el nivel de importaciones que disminuyen un 20%.

CUADRO 2 - INTERCAMBIO COMERCIAL MOI TOTAL y CON BRASIL. Años 1992 - 2001

En millones de dólares

	Todos los países			Brasil		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo
1992	2.823	13.131	-10.308	596	2.872	-2.276
1993	3.678	15.024	-11.346	1.101	3.102	-2.001
1994	4.646	19.338	-14.692	1.392	3.655	-2.262
1995	6.503	17.630	-11.127	2.487	3.538	-1.051
1996	6.464	21.084	-14.620	2.860	4.653	-1.792
1997	8.334	27.128	-18.795	4.364	6.147	-1.783
1998	8.624	28.214	-19.590	4.440	6.277	-1.836
1999	6.966	22.899	-15.933	2.820	4.935	-2.115
2000	8.230	22.344	-14.114	3.305	5.671	-2.366
2001	8.306	17.787	-9.482	3.286	4.388	-1.102

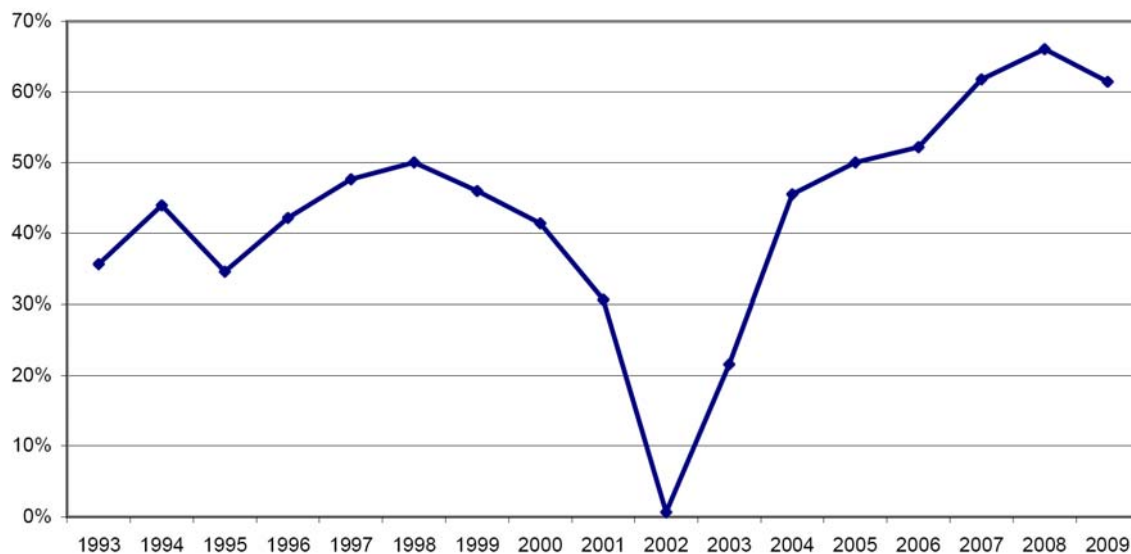
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

En el año 1998, el déficit comercial de las MOI alcanzó los 19.590 millones de dólares, valor que constituye el máximo de toda la década. Como se ha visto, sin embargo, esta cifra fue ampliamente superada a partir de 2007, cuando la balanza comercial industrial mostró un saldo de -21.657 millones de dólares.

La comparación entre uno y otro período cobra una mayor relevancia si se relaciona la evolución del déficit comercial MOI con la del producto industrial. Para ello, hemos calculado la serie del llamado PBI MOI, en base a datos de las cuentas nacionales, excluyendo del producto industrial total los sectores Alimentos, Bebidas y Tabaco, Cueros curtidos y Maderas, que constituyen el sector productor de las manufacturas de origen agropecuario (MOA).

Esta relación entre el intercambio industrial externo y el sector productor MOI muestra la mayor o menor dependencia de la importación de insumos y maquinaria extranjera por parte del sector manufacturero que no está vinculado al procesamiento de recursos naturales.

Gráfico 2 - Déficit MOI en relación al PBI MOI. Años 1993-2008



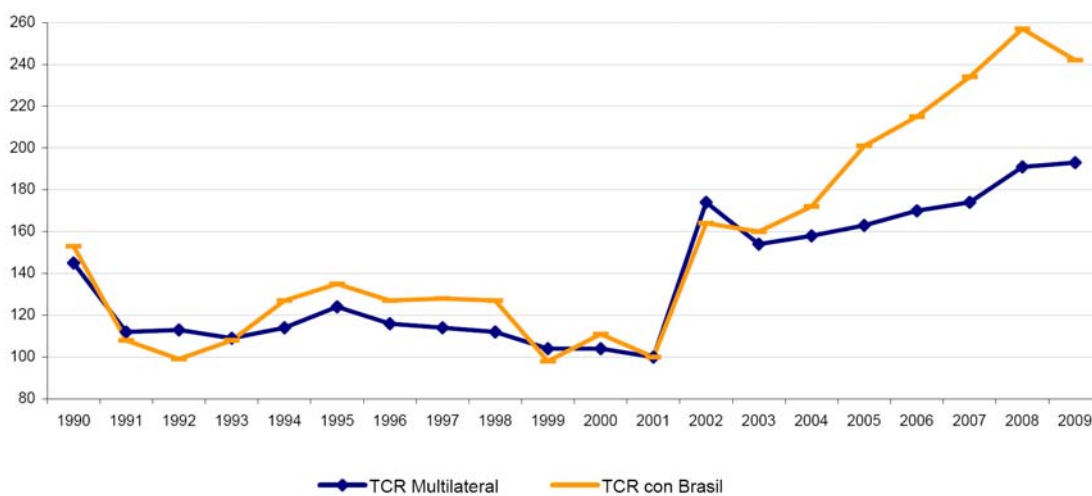
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Como fuera señalado, en el año 1998 el déficit comercial industrial registró el máximo valor de la década del noventa. En relación con el PBI MOI, a su vez, alcanzó también en ese año la proporción más elevada, llegando a más del 50%. En la década actual, sin embargo, estos desequilibrios fueron ampliamente a partir del año 2005, alcanzando en 2007 y 2008 a colocarse por encima del 60% del PBI industrial. También resulta necesario destacar que, aún cuando la crisis de 2009 revirtió la tendencia del déficit creciente del período 2002-2008, esa caída ubica esa proporción en un nivel que se encuentra todavía por encima de los máximos obtenidos durante la convertibilidad. Tales indicadores reflejan el carácter desestructurado del proceso industrial que tiene lugar en el presente ciclo, debido a su propensión al gasto de cantidades crecientes de divisas para poder generar un volumen dado de producción.

En la comparación entre el régimen de convertibilidad y el período abierto a partir de la devaluación del peso, cabe subrayar que estamos frente a situaciones que corresponden a regímenes de paridad cambiaria muy diferentes. Durante la década del noventa el tipo de

cambio real (TCR) multilateral³ registró una marcada revaluación, que se vio bruscamente alterada a partir de la crisis de 2002. La devaluación de este año alterará significativamente el panorama, ya que la economía argentina pasó a registrar una paridad cambiaria muy favorable para las exportaciones de todo tipo y desventajosa para las importaciones. El Cuadro 3 muestra que el TCR multilateral se mantuvo en valores muy altos para todo el período post-convertibilidad, alcanzando su valor máximo en 2008 y 2009.

GRÁFICO 3 - Tipo de cambio multilateral y con Brasil. Años 1990-2009.
Índice base 2001 = 100



Fuente: Elaboración propia en base a BCRA

La relación cambiaria con Brasil, por su parte, resultó relativamente más favorable para la Argentina que la multilateral, en uno y otro período. En los años noventa, la aplicación del Plan Real se tradujo en una apreciación relativa de la moneda brasileña, mientras que en la década actual la política cambiaria del gobierno de Lula también provocó una sobrevaluación del real vis a vis con el peso. Esto significa que las condiciones de competitividad hacia Brasil han sido mucho más favorables que hacia el resto de los socios comerciales. Además, en la comparación entre ambos períodos se observa que el TRC

³ El tipo de cambio real multilateral mide el valor real del peso en relación a las monedas de sus principales socios comerciales. La ponderación de cada socio dentro del índice refleja su participación en el comercio total (exportaciones más importaciones) de nuestro país. Este índice tiene en cuenta las fluctuaciones de las monedas y de los precios de nuestros socios comerciales y es, por lo tanto, una medida amplia de la competitividad de nuestro signo monetario. (Fuente: BCRA)

bilateral es mucho más ventajosa en la actualidad. Así, para el año 2008 la relación entre el real y el peso es nada menos que un 157% superior a la de 2001.

El déficit MOI total desagregado por sectores en 2003 y 2008

El análisis del desempeño comercial MOI en base a la desagregación por rubros permite identificar los sectores que contribuyen en mayor medida al desequilibrio de la balanza industrial. El Cuadro 3 muestra las exportaciones y las importaciones MOI con todo el mundo por grandes rubros para los años 2003 y 2008. Se considera el año 2003 en la comparación ya que se trata del primer período de crecimiento de la economía en la década presente.

CUADRO 3 - EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MOI TOTALES POR GRANDES RUBROS. Años 2003 y 2008
En millones de dólares

Rubro	Exportaciones		Importaciones		Saldo	
	2003	2008	2003	2008	2003	2008
Productos químicos	1.560	4.293	3.214	8.837	-1.654	-4.544
Materias plásticas	697	1.478	861	2.226	-164	-748
Caucho y sus manufacturas	160	373	340	979	-180	-606
Manufacturas de cuero	66	70	16	120	50	-50
Papel, cartón, impresos y publicaciones	389	650	482	1.234	-94	-584
Textiles y confecciones	211	385	541	1.560	-330	-1.175
Calzado	18	34	95	383	-77	-349
Manufacturas de piedra, yeso, etc	102	183	143	533	-40	-350
Piedras y metales preciosos	116	783	16	70	99	714
Metales comunes y sus manufacturas	1.545	3.470	813	4.156	732	-685
Máquinas, aparatos y materiales eléctrico	865	2.427	3.379	15.591	-2.514	-13.164
Material de transporte terrestre	1.433	6.506	1.525	9.416	-92	-2.910
Vehículos de navegación	536	845	156	1.287	380	-442
Resto de MOI	350	561	553	2.256	-203	-1.695
TOTAL	8.047	22.059	12.134	48.648	-4.087	-26.589

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Un primer elemento que se destaca es que en 2008 todos los rubros manufactureros tuvieron un saldo negativo, a excepción de Piedras y metales preciosos, que constituye una actividad decididamente vinculada a la extracción de oro y con escaso procesamiento.

El segundo aspecto a señalar es que la mitad del déficit MOI –de 26.589 millones de dólares- está explicado por Máquinas, aparatos y material eléctrico. Esto se corresponde con la limitada capacidad de producción de bienes de equipo en nuestro país, que se profundizó durante la convertibilidad y no pudo comenzar a ser restablecida en la década actual. Entre 2003 y 2008, la brecha negativa entre exportaciones e importaciones de este rubro se incrementó más de cinco veces.

A su vez, el sector de Productos Químicos explica un 17% del déficit, en razón de los altos requerimientos de insumos químicos y petroquímicos de las diversas ramas industriales. Asimismo, se destaca el desequilibrio de divisas del sector Material de Transporte Terrestre, que está afectado por el bajo grado de integración nacional en la producción de automóviles y camiones.

En muchos sectores de bienes de consumo se observan también saldos fuertemente negativos, como en el caso de Textiles (-1.175 millones de dólares), Calzado (-349 millones) o Papel (-584 millones).

El déficit desagregado con Brasil en 2003 y 2008

En el comercio manufacturero con Brasil todos los grandes rubros exhiben saldos negativos en 2008, aún cuando en este año la paridad real-peso fue la más alta de las últimas dos décadas. Entre 2003 y 2008, el déficit MOI con Brasil para el total de los rubros industriales pasó de 1.945 a 7.634 millones de dólares.⁴

CUADRO 4 - EXPORTACIONES E IMPORTACIONES MOI CON BRASIL POR GRANDES RUBROS. Años 2003 y 2008
En millones de dólares

Rubro	Exportaciones		Importaciones		Saldo	
	2003	2008	2003	2008	2003	2008
Productos químicos	492	1.136	762	1.690	-270	-554
Materias plásticas	349	760	328	830	21	-70
Caucho y sus manufacturas	69	230	164	403	-95	-172
Manufacturas de cuero	2	1	1	1	1	0
Papel, cartón, impresos y publicaciones	75	198	181	474	-107	-276
Textiles y confecciones	89	193	291	505	-202	-312
Calzado	1	3	75	214	-74	-211
Manufacturas de piedra, yeso, etc	7	28	53	188	-46	-160
Piedras y metales preciosos	0	1	2	6	-2	-5
Metales comunes y sus manufacturas	156	481	349	1.923	-193	-1.442
Máquinas, aparatos y materiales eléctrico	315	722	843	3.580	-529	-2.858
Material de transporte terrestre	560	4.331	978	5.755	-418	-1.424
Vehículos de navegación	2	94	0	25	2	69
Resto de MOI	41	85	74	303	-33	-218
TOTAL	2.156	8.263	4.101	15.897	-1.945	-7.634

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

⁴ En el rubro Vehículos de navegación aérea las exportaciones reflejan siempre reexportaciones de aviones no fabricados en el país, y por lo tanto la existencia eventual de un superávit no tiene relevancia en el plano productivo.

El Cuadro 4 muestra que el déficit está fuertemente concentrado en las tres ramas metalmeccánicas: Metales Comunes, con 1.442 millones de dólares, Material de Transporte con 1.424 y, sobre todo, Máquinas, aparatos y Material Eléctrico con 2.858 millones de dólares.

En algunos rubros los saldos negativos con Brasil muestra comportamientos particulares. Por ejemplo, en Calzado ese déficit comercial representa el 60% del déficit total argentino para ese rubro. Mientras tanto, en Metales comunes el desbalance bilateral fue de 1.442 millones de dólares frente a un déficit global del país de 685 millones.

Si bien Argentina registra saldos negativos en la balanza MOI con países avanzados, como Estados Unidos y los integrantes de la Unión Europea, y con China, que es un proveedor de bienes industriales a escala mundial, este problema se plantea también con Brasil, que es un país subdesarrollado aunque con un nivel de integración manufacturera superior al de la economía argentina. Además, esta situación se ve agravada por el acuerdo comercial estratégico mantenido con ese país en el ámbito del Mercosur, así como por la existencia de un convenio de integración productiva en el sector automotriz.

El ajuste provocado por la crisis capitalista en 2009

Este panorama de desequilibrios generalizados sufrió una alteración por efecto de la crisis capitalista internacional de 2008. La recesión originada en los países centrales se trasladó a todo el mundo y se tradujo en una caída generalizada del comercio. En la Argentina, las exportaciones MOI disminuyeron el 17% durante el primer semestre de 2009 en relación a igual período del año anterior. Por su parte, para el mismo período la contracción de las importaciones MOI fue más fuerte, alcanzando el 37%. Como resultado de esa evolución desigual, el déficit MOI a nivel global descendió de 13.992 a 6.795 millones de dólares, lo que implica una reducción superior al 50%.

CUADRO 5 - INTERCAMBIO COMERCIAL MOI TOTAL DE ARGENTINA. Primer Semestre de 2008 y 2009
En millones de dólares

Periodo	Todos los países			Brasil		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo
Ene-Jun 2008	9.843	23.835	-13.992	3.566	7.892	-4.326
Ene-Jun 2009	8.158	14.953	-6.795	3.017	4.482	-1.465
Var 2008/2009	-17%	-37%	-51%	-15%	-43%	-66%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Un efecto de características similares operó en el intercambio MOI con Brasil, que en términos semestrales se redujo a un tercio del valor que mostraba en los primeros seis meses de 2008, con una caída en las importaciones aún más pronunciada que en la balanza total.

- El ajuste por sectores en la balanza con todos los países en 2009

El ajuste provocado por la crisis internacional se manifestó en todos los sectores manufactureros. En el Cuadro 6 se muestra que comparando el primer semestre de 2008 con igual período de 2009, las correcciones de mayor magnitud se registraron en Metales Comunes, Material de Transporte y Productos Químicos.

CUADRO 6 - INTERCAMBIO COMERCIAL MOI TOTAL DE ARGENTINA. Primer Semestre de 2008 y 2009
En millones de dólares

Rubro	2008			2009			Var.% saldo 2008/09
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo	
Productos químicos	1.827	4.192	-2.366	1.700	2.634	-934	-61%
Materias plásticas	710	1.087	-377	583	736	-153	-59%
Caucho y sus manufacturas	179	484	-305	152	269	-117	-62%
Manufacturas de cuero	45	51	-6	16	41	-24	286%
Papel, cartón, impresos y publicaciones	319	601	-282	288	454	-166	-41%
Textiles y confecciones	173	783	-610	131	556	-425	-30%
Calzado	18	166	-147	12	138	-126	-15%
Manufacturas de piedra, yeso, etc	84	257	-173	69	158	-90	-48%
Piedras y metales preciosos	486	33	452	474	39	434	-4%
Metales comunes y sus manufacturas	1.472	2.057	-585	1.304	1.202	102	-117%
Máquinas, aparatos y materiales eléctrico	1.074	7.765	-6.690	925	5.091	-4.167	-38%
Material de transporte terrestre	2.766	4.635	-1.869	1.955	2.371	-416	-78%
Vehículos de navegación	448	678	-230	352	467	-115	-50%
Resto de MOI	241	1.044	-803	200	797	-597	-26%
TOTAL	9.843	23.835	-13.992	8.158	14.953	-6.795	-51%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Por el contrario, el ajuste fue más débil Máquinas y aparatos, cuya tasa de variación negativa fue de 38%, que es una reducción inferior a la verificada por el total de la balanza MOI. De este modo, el déficit comercial del mencionado rubro pasó de 6.690 a 4.167 millones de dólares.

- El ajuste por sectores en la balanza con Brasil en 2009

En el comercio de productos manufactureros con Brasil, mientras tanto, el ajuste del déficit tuvo una mayor intensidad, ya que el desequilibrio sectorial se redujo un 66%, pasando de 4.326 a 1.465 millones de dólares.

CUADRO 7 - INTERCAMBIO COMERCIAL MOI CON BRASIL. Primer Semestre de 2008 y 2009
En millones de dólares

Rubro	2008			2009			Var.% saldo 2008/09
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo	
Productos químicos	490	805	-314	404	472	-68	-78%
Materias plásticas	362	420	-58	283	275	8	-114%
Caucho y sus manufacturas	107	200	-93	98	106	-8	-92%
Manufacturas de cuero	1	1	0	0	1	-0	-267%
Papel, cartón, impresos y publicaciones	97	242	-145	61	174	-113	-22%
Textiles y confecciones	83	260	-177	63	145	-82	-53%
Calzado	2	87	-86	1	61	-60	-30%
Manufacturas de piedra, yeso, etc	13	93	-81	8	57	-49	-39%
Piedras y metales preciosos	0	3	-3	0	2	-2	-45%
Metales comunes y sus manufacturas	215	980	-765	131	549	-418	-45%
Máquinas, aparatos y materiales eléctrico	313	1.804	-1.491	284	1.083	-800	-46%
Material de transporte terrestre	1.829	2.832	-1.002	1.621	1.468	153	-115%
Vehículos de navegación	15	25	-10	33	1	32	-411%
Resto de MOI	39	140	-101	30	88	-58	-42%
TOTAL	3.566	7.892	-4.326	3.017	4.482	-1.465	-66%

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Tomando en cuenta los rubros con saldos negativos más importantes, se advierte que en los primeros seis meses de 2009 Material de Transporte mostró un superávit de 153 millones de dólares frente a un déficit de más de 1.002 millones en igual período del año anterior. Esto está relacionado principalmente con una reducción relativamente débil de las exportaciones a Brasil y con una gran contracción de las compras automotrices a ese país. Así, las ventas argentinas se redujeron en un 11%, mientras que las importaciones de vehículos de Brasil se desplomaron a la mitad.

Por otro lado, en el rubro Máquinas, aparatos y material eléctrico el saldo negativo mostró una baja del 46%, pasando de 1.491 a 800 millones de dólares en el primer semestre de 2009.

Finalmente, la balanza comercial del rubro Productos químicos registraba un resultado negativo de 314 millones de dólares en el primer semestre de 2008, déficit que se redujo a 68 millones para los primeros seis meses de este año en razón de que en 2009 el producto bruto brasileño se redujo menos que el nuestro.

Las restricciones paraarancelarias sobre sectores sensibles

Si bien la crisis internacional de fines de 2008 contuvo fuertemente los flujos de importación, los gobiernos de los países subdesarrollados recurrieron, en esta situación de emergencia, a la aplicación de diversas medidas arancelarias y paraarancelarias. con el fin de proteger la producción interna.

En la Argentina se restableció un sistema consistente en permisos (licencias) de importación sujetas a aprobación del gobierno, que abarca a sectores considerados sensibles, tales como insumos y confecciones textiles, maquinaria agrícola, calzado, artículos para el hogar (aire acondicionado, televisores, lavarropas, electrodomésticos), juguetes y marroquinería. Estas licencias no automáticas tienen un efecto proteccionista sobre la producción interna tanto si la autorización no es concedida al importador que la solicita, como si la licencia es otorgada luego de un plazo muy prolongado.

Los efectos sobre las importaciones de las licencias comenzaron a surtir sus efectos a partir de 2009, transcurridos los primeros meses de la crisis, sobre los sectores de calzado, motocicletas, textiles, herramientas y artículos para el hogar, entre otros

Asimismo, las licencias no automáticas beneficiaron a las plantas de ensamblado de electrónica de consumo, tales como aire acondicionado, que despliegan su actividad en Tierra del Fuego, bajo un régimen especial para la importación de insumos y de partes y piezas.

Este tipo de medidas paraarancelarias enfrenta diversos límites. En primer lugar, es aplicado sólo sobre un segmento relativamente reducido de las importaciones, especialmente sobre bienes de consumo e insumos que se produzcan localmente. En algunos de estos casos, estas producciones habían recibido algún otro tipo de protección (por ejemplo, límites negociados con exportadores del Brasil). En segundo lugar, una futura recuperación de la actividad industrial inevitablemente va a traducirse en un nuevo incremento en la demanda de importación de insumos y bienes finales, en razón de los límites que posee la base productiva interna.

Por último, a partir de mediados de 2009, la vigencia de estas restricciones originó conflictos bilaterales en el Mercosur. Como una parte sustancial de las licencias afectó a importaciones originadas en Brasil, el sistema despertó un enfrentamiento y acciones de represalia por parte de nuestro principal socio comercial.

Conclusiones

El producto industrial argentino experimentó una expansión muy sostenida en el período 2002-2008. No obstante, se trata de un proceso que tuvo características desestructuradas, sobre todo, en lo concerniente a las continuas necesidades de importaciones de diverso tipo para garantizar su funcionamiento.

Uno de los elementos más destacados del ciclo de aumento del producto y del empleo manufacturero atravesado en 2002-2008 es que la actividad industrial pasó a requerir más importaciones por unidad de producción que durante la convertibilidad, a pesar de la vigencia de un tipo de cambio mucho más elevado. Esta circunstancia cuestiona los resultados obtenidos por el proyecto neodesarrollista que ha sido llevado adelante, basado fundamentalmente en una rentabilidad elevada como elemento dinamizador. El hecho de que se hayan generado desequilibrios crecientes en divisas y que ello se verifique con países avanzados y con Brasil, evidencia que esta experiencia no consiguió comenzar a revertir las tendencias a la desarticulación productiva acumuladas durante un largo período. Asimismo, evidencia que la brecha productiva e industrial con el Brasil crece sin pausas. Huelga decir que esta política tampoco ha logrado plasmar el proyecto declarado de fortalecer el capitalismo nacional, frente a la penetración creciente de las firmas extranjeras en el sector industrial⁵. Por último, la pérdida de dinamismo del producto industrial previo a la crisis –en 2007 y en 2008- y el ritmo declinante de inversiones reproductivas en la industria debilitan aún más esta situación y tornan sumamente dudosa la perspectiva de su reversión, una vez superada la crisis de 2009.

⁵ Sobre el proceso de extranjerización de las principales empresas de la economía argentina en las últimas décadas, véase Gigliani, Jacoby y Perrone, *Dinámica del capital extranjero en la Argentina (1993-2005)*, presentado al IV Coloquio de la SEPLA, Buenos Aires, octubre de 2008.