

## **La inserción comercial de Córdoba en Brasil: Problemas coyunturales, debilidades estructurales**

**Juan Manuel Garzón y María Luz Vera**

[jgarzon@ieral.org](mailto:jgarzon@ieral.org)   [mlvera@ieral.org](mailto:mlvera@ieral.org)

### **Síntesis**

En el año 2010 Córdoba exportó productos a Brasil por valor de US\$ 1.480 millones, capturando el 0,8% del mercado de importaciones del país vecino. En el año 1997, es decir trece años atrás, las exportaciones de la provincia ascendían a US\$ 1.080 millones pero representaban el 1,7% de ese mercado.

Estas estadísticas señalan que a pesar del crecimiento nominal de exportaciones, la inserción de Córdoba en el mercado del país vecino se ha resentido en este período. El rubro que concentra el flujo de comercio entre Córdoba y el Brasil, el que tiene que ver con la industria automotriz y autopartista, también revela retroceso en su inserción respecto de los mejores años de los '90. En efecto, en este caso la participación de Córdoba, de ser el 9,1% en 1997, ha pasado a ser el 5,3% en el 2010.

Si bien las exportaciones nacionales también han perdido protagonismo en el mercado brasileño, las estadísticas indican que la caída en la inserción de la provincia mediterránea supera a la sufrida por las exportaciones del resto del país. Por caso, la participación actual de las exportaciones de automóviles y autopartes de Córdoba es aproximadamente el 60% de la que tenía en los mejores años de los '90, mientras que la participación actual de las exportaciones del Resto del país para esos mismos productos es el 90% de la que se tenía.

Las empresas argentinas y locales no han podido aprovechar las altas tasas de crecimiento que tuvo el mercado del país vecino (no han podido seguirle el ritmo), incluso en un contexto relativamente favorable en materia de tipo de cambio bilateral. Por detrás de esta debilidad estructural probablemente se encuentra un contexto macroeconómico e institucional que no generó certezas suficientes como para estimular inversiones de escala y de plazos largos, como son las que se necesitan para ingresar a los circuitos de comercio internacional en sectores capital intensivo tales como los asociados a la industria metalmecánica.

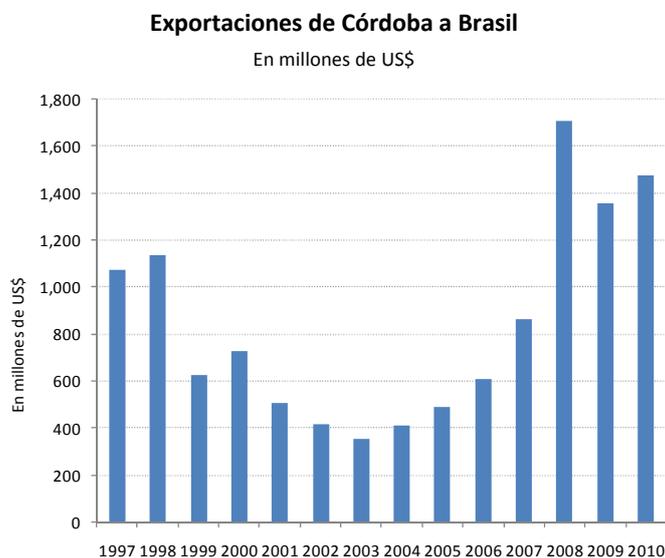
## Introducción

En estos días se ha planteado un importante conflicto comercial entre Argentina y Brasil, que afecta el intercambio de una amplia gama de productos y castiga principalmente a algunos sectores de la producción. En esta columna se pueden identificar las actividades más comprometidas en la provincia de Córdoba por un eventual cierre del mercado brasileño.

Pero además de esta cuestión, si se quiere coyuntural, que se supone será solucionada en estos días, la columna plantea una cuestión más de fondo, ya discutida por IERAL en sus análisis de la coyuntura económica (particularmente en el Informe de Coyuntura Semanal difundido el 19 de mayo de 2011), que tiene que ver con el retroceso que se evidencia en la inserción de la producción local (en este caso cordobesa) en el mercado brasileño si se compara la situación del 2010 con la que prevalecía en los mejores años de los '90.

## La importancia de Brasil para Córdoba

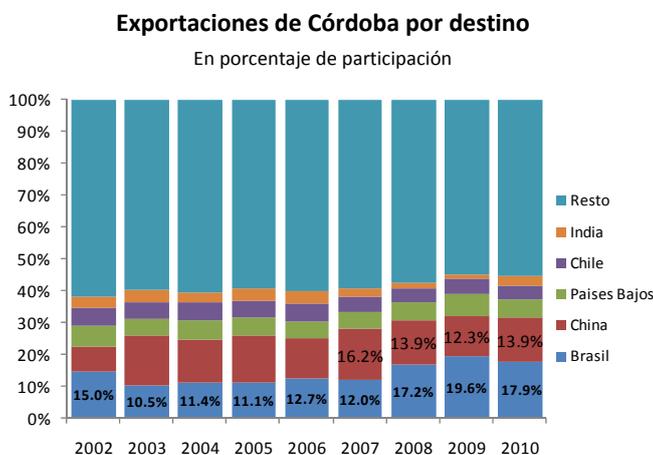
Brasil es uno de los principales destino de las exportaciones de Córdoba. En el año 2010, la provincia colocó en el país vecino productos por valor superior a los US\$ 1.400 millones. Durante el período 1997-2010 las exportaciones provinciales al socio mayor del Mercosur han sido muy volátiles. De exportarse productos por valor de entre US\$ 1.000 y US\$ 1.100 millones en 1997/1998, se pasó a vender menos de US\$ 500 millones en los años 2002, 2003 y 2004. El piso de ventas se encuentra en el 2003 (US\$ 360 millones). Por otra parte, nótese que las exportaciones del 2010 se posicionan un 40% aproximadamente por encima de las del período 1997/1998.



*Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos de la Agencia ProCórdoba.*

En 2010, el 17,9% de las ventas externas de Córdoba tuvieron como destino el país vecino y en dicho año, como hace 3 años, este país fue el primero en el ranking de exportaciones de la

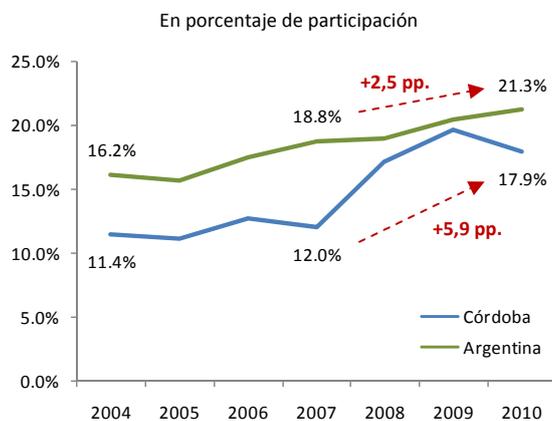
provincia por país de destino. Nótese que Brasil y China compiten y alternan desde hace varios años el primer lugar como destino de la producción local.



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos de la Agencia ProCórdoba.

En relación a lo que sucede a nivel nacional, el comercio exterior de Córdoba depende un poco menos del vecino país (17,9% vs. 21,3%). De todos modos, el destino Brasil ha venido ganando participación a mayor ritmo en la provincia, principalmente desde 2008. En efecto, si se comparan las participaciones de las exportaciones con destino a Brasil de Córdoba y Argentina desde el año 2007 a 2010, mientras que Brasil ganó 2,5 puntos porcentuales de participación en las exportaciones argentinas, en las de la provincia el avance fue de casi 6 pp.

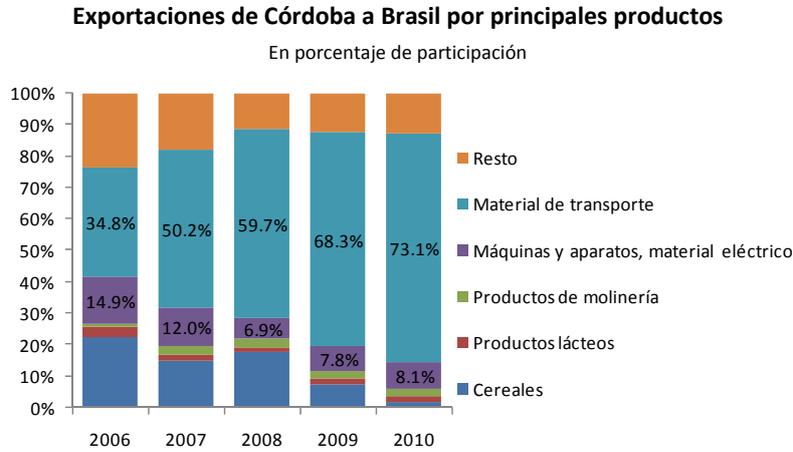
#### Exportaciones de Córdoba y Argentina con destino Brasil



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos de la Agencia ProCórdoba e INDEC Informa.

Para conocer un poco más la vinculación comercial de Córdoba con Brasil se debe analizar lo que la provincia exporta al vecino país. Córdoba concentra sus exportaciones principalmente en material de transporte, rubro que incluye los productos de la industria automotriz (vehículos) y autopartista (partes, piezas). En efecto, más del 70% de las exportaciones de Córdoba a Brasil en

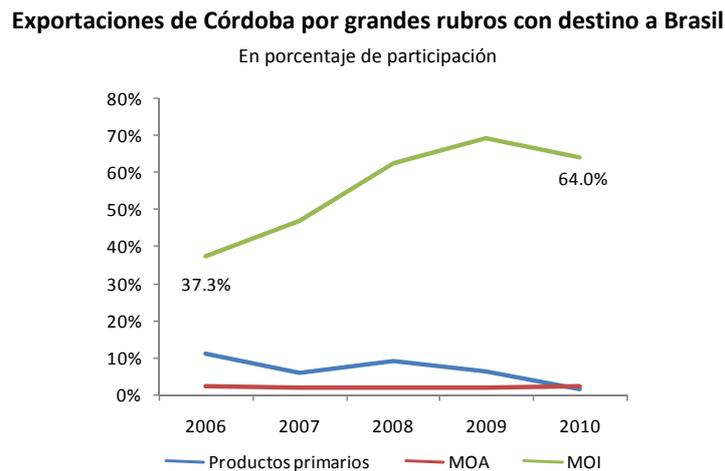
2010 pertenecieron a este rubro y la importancia del mismo a lo largo del tiempo ha sido creciente.



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos de la Agencia ProCórdoba.

Considerando el total de Manufacturas de Origen Industrial (MOI), más del 90% del comercio con Brasil se concentra en productos de base industrial.

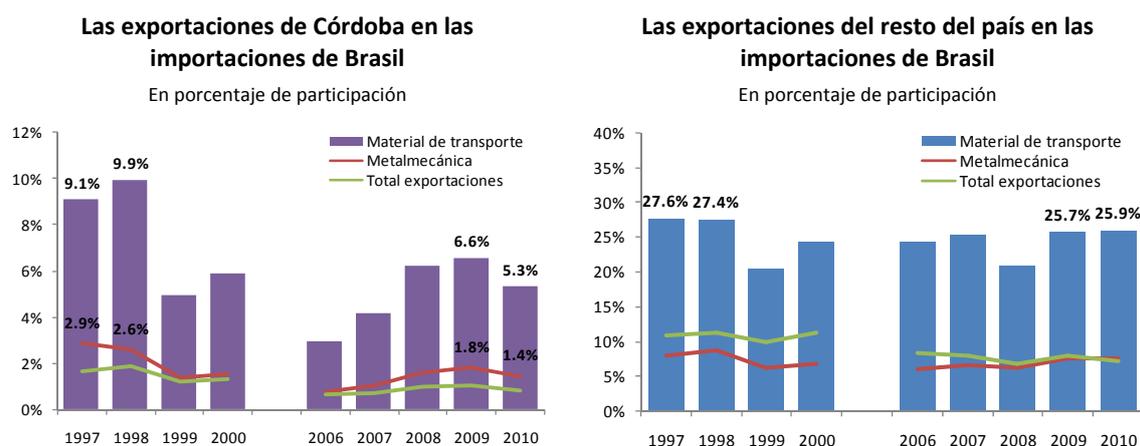
Resulta interesante analizar cuánto representa Brasil como destino en cada uno de los grandes rubros del comercio. El 64% de las MOI de Córdoba van a parar al mercado brasilero, y sólo el 2,5% de las manufacturas de origen agropecuario (MOA) y el 1,4% de los productos primarios (PP) de Córdoba tienen este mercado como destino final. De estas estadísticas se deriva la alta dependencia de la provincia con el país vecino, principalmente en lo que respecta a las manufacturas industriales. La importancia de Brasil como destino final de este tipo de productos ha venido en aumento, pasando del 37,3% en 2006 al 64% que representó en 2010.



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos de la Agencia ProCórdoba.

## La inserción de Córdoba en el mercado del país vecino

Las exportaciones de Córdoba representaron sólo el 0,8% de las importaciones totales de Brasil en el 2010. Este porcentaje se acrecienta en los productos de la industria automotriz y autopartista. En este caso, la participación de la provincia asciende al 5,3%. Sin embargo, puede verse que la provincia ha perdido *market share* si se compara dicho valor con lo que ocurría en los años de fines de los '90. En efecto, el material de transporte de Córdoba que llegaba como destino final al vecino país representaba entre el 9% y 10% de las importaciones de este rubro de Brasil en los años 1997 y 1998.



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos de la Agencia ProCórdoba y WITS.

Si bien el retroceso en el mercado brasilero es “argentino”, se observa con más fuerza en Córdoba que en el resto del país, principalmente en lo que respecta a material de transporte. En efecto, la participación actual de las exportaciones de Córdoba es aproximadamente el 60% de la que tenía en los mejores años de los '90, mientras que la participación actual de las exportaciones del Resto del país es el 90% de la que tenía.

## Apreciaciones finales

Los problemas entre los socios mayores del Mercosur, actualmente asociados a prácticas comerciales que traban el intercambio (ej. restricciones de acceso, caso de las licencias no automáticas)<sup>1</sup>, generan mucha incertidumbre sobre determinadas actividades industriales de la provincia, en particular la industria automotriz y autopartista, dada su alta dependencia del mercado del país vecino.

Nótese que estos problemas se sienten mucho más en Argentina y en la provincia que en Brasil. Cerca del 55% de los automóviles que produce el país se colocan en el vecino, siendo más elevada

<sup>1</sup> En otros momentos los problemas se generaron por fuertes oscilaciones en el tipo de cambio bilateral (como sucediera en 1999 y en 2002).

esta relación para algunas empresas. Por el contrario, Argentina representa como mercado de la industria automotriz brasileña un porcentaje bastante menor (alrededor del 10%).<sup>2</sup>

La disputa por el libre acceso a los mercados probablemente se salve en próximos días. Pero quedará pendiente otro tema más importante y estructural, que tiene que ver con el retroceso de Argentina y de Córdoba en el mercado del país vecino.

Una mirada larga de la evolución comercial entre los socios mayores del Mercosur indica que las empresas locales no han podido aprovechar las altas tasas de crecimiento que tuvo el mercado del país vecino (no han podido seguirle el ritmo), incluso en un contexto relativamente favorable en materia de tipo de cambio bilateral. Por detrás de esta debilidad estructural probablemente se encuentra un contexto macroeconómico e institucional que no generó certezas suficientes como para estimular inversiones de escala y de plazos largos, como son las que se necesitan para ingresar a los circuitos de comercio internacional en sectores capital intensivo tales como los asociados a la industria metalmecánica.

Otrora muchas inversiones industriales se localizaron en el país y en la provincia pensando en acceder al gran mercado que había abierto el Mercosur al acordar un tratamiento arancelario de privilegio entre los países miembros. Este acceso preferencial junto con un clima interno de negocios bastante sólido significaba un combo atractivo, que hasta alcanzaba a compensar bastante bien las desventajas de localizar la producción alejada del principal mercado consumidor de la región.

En los últimos tiempos el país ha dejado de recibir inversiones industriales significativas. Quedan a su vez menos factores que equilibren la balanza que naturalmente favorece la localización de la producción en el país vecino. A los elevados impuestos, la inflación de dos dígitos, la falta de financiamiento de mediano y largo plazos, el retroceso en materia de calidad de recursos humanos, se suma como desventaja de localización para Argentina una desafortunada política comercial, más preocupada por abrir expedientes que por abrir mercados, que sólo puede generar menos y no más comercio, y que más tarde o más temprano pero siempre trae reacciones como las que ha tenido Brasil en estos días.

---

<sup>2</sup> La importancia del país como destino se acrecienta algunas décimas porcentuales si se incluye, además de la exportación de automóviles, las autopartes que exporta Brasil a la Argentina.