

C E P A L

COMISION ECONOMICA PARA AMERICA LATINA Y EL CARIBE

Oficina de Montevideo

**EL COMERCIO EXTERIOR
DE URUGUAY EN LOS NOVENTA.
CREACIÓN Y DESVÍO DE COMERCIO
EN LA REGIÓN**



NACIONES UNIDAS

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY
540 EAST 57TH STREET
CHICAGO, ILL. 60637



Comisión Económica para América Latina y el Caribe
C E P A L
Oficina de Montevideo

**EL COMERCIO EXTERIOR DE URUGUAY EN LOS NOVENTA.
CREACIÓN Y DESVÍO DE COMERCIO EN LA REGIÓN**

Este documento ha sido preparado por la CEPAL, Oficina de Montevideo, en el marco del Convenio de Cooperación Técnica entre el Ministerio de Economía y Finanzas y la CEPAL. Ha sido elaborado por María Inés Terra, consultora de dicha Oficina. Las opiniones expresadas en el documento son de exclusiva responsabilidad de la autora y pueden no coincidir con las de la Organización.

LC/MVD/R.157.Rev.2

Julio de 1998

1a. edición, setiembre de 1998

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) es un organismo regional de las Naciones Unidas, fundado en 1948 y cuya sede se encuentra en Santiago de Chile. En la CEPAL participan todos los gobiernos de la región y su Secretaría tiene por funciones cooperar y asistir a los países y a la región en su conjunto en el proceso de desarrollo.

La Oficina de CEPAL en Montevideo tiene como funciones colaborar con Uruguay mediante la realización de estudios, investigaciones y asesoría sobre aspectos del desarrollo económico y social. Su dirección es Juncal 1305 piso 10, 11000 Montevideo, Uruguay, donde puede obtenerse información sobre sus publicaciones.

RESUMEN

El estudio analiza la evolución de los patrones de comercio entre 1990 y 1996, en el contexto de los procesos de estabilización, apertura económica y profundización de la integración llevados a cabo en Uruguay y en las economías vecinas de Argentina y Brasil, e intenta evaluar los eventuales impactos de creación y desvío de comercio.

Entre los principales hallazgos y conclusiones del estudio cabe mencionar los siguientes:

a) En su caracterización más general, Uruguay ha mantenido sus viejos patrones de especialización comercial que lo señalan como un exportador de productos agropecuarios, alimentos, textiles y cueros, y como un importador de productos químicos, maquinarias y equipos, vehículos y petróleo. El comercio intraindustrial representa cerca del 20% del comercio y está fuertemente asociado al comercio con Argentina.

b) Entre 1990 y 1996, Uruguay profundizó su apertura comercial, tanto por su integración a la región como por la rebaja general de aranceles. El resultado fue un aumento del comercio, del grado de apertura comercial y una reorientación geográfica del comercio hacia sus socios del MERCOSUR. Este proceso se llevó a cabo en el marco de una apreciación del tipo de cambio real que condujo a una pérdida de competitividad con terceros países, un aumento y diversificación de las importaciones y un déficit comercial creciente. Los cambios significativos ocurridos en los índices de competencia bilaterales con las economías vecinas favorecieron las exportaciones hacia Argentina en los primeros años, en tanto que en los más recientes, la apreciación del real estimuló la reorientación del comercio hacia Brasil.

c) El ajuste en los patrones de comercio, operado en el período analizado, ha tenido un carácter marcadamente interindustrial e importador. La mayor parte de las ramas aumentaron sus importaciones y, en varios casos, redujeron sus exportaciones. Se produjo además una diversificación de las importaciones y disminuyó la importancia de las importaciones de bienes intermedios. Las únicas ramas que mostraron un ajuste exportador fueron aquellas orientadas a la exportación. El incremento de exportaciones fue liderado por ramas de la industria alimenticia, de las industrias textil y del cuero, algunos productos químicos y la industria del papel.

d) La reorientación geográfica del comercio hacia la región constituyó un fenómeno de particular importancia en pocas ramas. Además, aquellas que hoy se orientan a la región, ya tenían, en general, una orientación regional en 1990. La región se constituyó para la vestimenta, el calzado, los tejidos y la industria farmacéutica en una alternativa frente a las dificultades encontradas en terceros mercados. Las ramas que explican el crecimiento de las exportaciones a la región son principalmente la agropecuaria, lácteos, tabaco, vestimenta, tejidos, calzado y farmacéutica. En las importaciones, el aumento del comercio regional se relaciona con las ramas de alimentos diversos, vestimenta, perfumería, química básica y farmacéutica.

e) La apertura comercial que llevó a cabo la economía uruguaya ha sido suficientemente importante como para que predomine la creación de comercio por sobre el desvío. Este último se limita a muy pocas ramas (química básica, farmacia y medicamentos e industrias básicas de metales no ferrosos). Estos resultados, sin embargo, deben ser asumidos con cautela, dado que la puesta en plena vigencia del Arancel Externo Común del MERCOSUR puede provocar desvío de comercio en muchas ramas proveedoras de maquinarias y equipos, que hoy se adquieren a terceros mercados, y porque el hecho de que no haya aumentado el desvío de comercio con el MERCOSUR, no significa que no existiera antes. Además, las condiciones macroeconómicas han favorecido las importaciones extrarregionales, de tal forma que si cambian los precios relativos, el desvío de comercio puede aumentar.

ÍNDICE

Página

INTRODUCCIÓN	7
I. EL COMERCIO EXTERIOR DE URUGUAY, 1990-1996	9
A. COMERCIO POR ORIGEN Y DESTINO GEOGRÁFICO	10
B. COMPOSICIÓN POR PRODUCTOS Y SECTORES	11
II. COMERCIO Y ESPECIALIZACIÓN POR PRODUCTOS Y MERCADOS	13
A. PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y TABACO	13
B. TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y PRODUCTOS DE CUERO .	14
C. SUSTANCIAS QUÍMICAS, DERIVADOS DEL PETRÓLEO, CARBÓN, CAUCHO Y PLÁSTICO	16
D. PRODUCTOS METÁLICOS, MAQUINARIA Y EQUIPO	17
E. OTROS PRODUCTOS	17
III. AJUSTE EN LOS PATRONES DE COMERCIO 1990-1996	19
IV. EL COMERCIO CON LA REGIÓN, CREACIÓN Y DESVÍO DE COMERCIO	23
A. PATRONES DE COMERCIO CON LA REGIÓN Y CON EL RESTO DEL MUNDO	23
B. CREACIÓN Y DESVÍO DE COMERCIO EN EL MERCOSUR	25
V. CONCLUSIONES	31
ANEXO	57

QUESTION

QUESTION

1. The following information is available for the year ended 31/12/2019:

Particulars	Rs.
Opening Inventory	1000
Purchases	5000
Cost of Sales	3000
Closing Inventory	1500

Required: Calculate the Gross Profit and Net Profit.

Solution:

Particulars	Rs.
Opening Inventory	1000
Purchases	5000
Cost of Sales	3000
Closing Inventory	1500

Gross Profit = Opening Inventory + Purchases - Cost of Sales - Closing Inventory

Gross Profit = 1000 + 5000 - 3000 - 1500

Gross Profit = 1500

Net Profit = Gross Profit - Selling Expenses - Administrative Expenses - Finance Expenses - Income Tax

Net Profit = 1500 - 0 - 0 - 0 - 0

Net Profit = 1500

ANSWER

INTRODUCCIÓN

En lo que va de la década de los noventa, Uruguay viene enfrentando importantes cambios en sus condiciones internas y de inserción externa. Sus políticas comerciales se han orientado a una mayor apertura y a la profundización de su integración en la región. Sus políticas de estabilización han conducido a una apreciación de la moneda nacional y a una pérdida de competitividad de las empresas. En el contexto regional, las economías vecinas llevaron a cabo reformas estructurales que tendieron a liberalizar sus mercados, a abrirse al comercio internacional y a asegurar una mayor estabilidad.

En el presente trabajo se analiza la evolución de los patrones de comercio de Uruguay entre 1990 y 1996, su composición por origen y destino, así como los principales cambios asociados a la apertura y la integración. En particular, se propone evaluar las modificaciones ocurridas en los patrones de comercio regionales y sus eventuales impactos de creación y desvío de comercio.

A estos efectos se abordan cuatro grandes puntos: a) el comercio global, sus orígenes y destinos y su composición por productos; b) el comercio y la especialización de cinco grandes grupos de productos, los principales productos y su orientación comercial, sus mercados y el carácter inter o intraindustrial de su comercio; c) los ajustes en los patrones de comercio, las ramas o productos más dinámicos, su contribución al crecimiento exportador o importador y sus características y, d) las principales características del comercio con la región y los cambios operados. Con relación a este último, se contrastan los patrones de comercio de Uruguay con Argentina, Brasil y el Resto del mundo, estableciendo el carácter regional o extrarregional de los principales grupos de productos. Finalmente, se evalúan los cambios en el comercio regional derivados de la formación del MERCOSUR, así como sus impactos de creación o desvío de comercio.

I. EL COMERCIO EXTERIOR DE URUGUAY, 1990-1996

Entre 1990 y 1996, la economía uruguaya profundizó su apertura comercial a través de un nuevo avance en el proceso de rebaja general de aranceles, la incorporación al MERCOSUR y la revaluación real de su moneda, con la consiguiente pérdida de competitividad de los productores uruguayos. Durante ese período se observó un aumento del grado de apertura de la economía, la generación de un déficit comercial creciente, el aumento del comercio con los socios del MERCOSUR y escasos cambios en su especialización comercial.

En los primeros años de la década del noventa, la revaluación del peso, la apertura a la región y la caída general de aranceles generaron serias dificultades a las empresas uruguayas, operándose un proceso de reconversión productiva y comercial que significó una caída de la producción y del empleo industriales. Sin embargo, sobre el fin del período, el producto y, sobre todo, la inversión productiva, se recuperaron.

En efecto, entre 1990 y 1996 las exportaciones e importaciones, medidas en valores constantes de 1983, crecieron a una tasa media anual de 7.7% y 14.4% respectivamente (ver Cuadro 1). En el mismo período, el PBI creció a una tasa promedio de 3.8% anual, constatándose un aumento en el grado de apertura de la economía (el *coeficiente de apertura*, medido a precios constantes de 1983, pasa de un 59.4% en 1990 a 78.3% en 1996)^{1/}. Esta apertura fue acompañada por el deterioro de la balanza comercial.

En el Gráfico 1 se observa la evolución de las exportaciones, las importaciones y los saldos comerciales en dólares corrientes. Las importaciones muestran una trayectoria creciente durante todo el período, en tanto que las exportaciones presentan pequeños retrocesos en 1991 y 1993 (años de caída del

^{1/} El coeficiente de apertura se define como el cociente entre la suma de las exportaciones más las importaciones sobre el consumo aparente:

$$\frac{X + M}{PBI + M - X}$$

donde X denomina las exportaciones, M las importaciones y PBI al producto bruto interno. La información utilizada proviene del Banco Central del Uruguay (BCU), cuentas nacionales a precios constantes de 1983. La utilización de 1983 como año base puede significar una sobrevaluación del grado de apertura de la economía uruguaya. Si se toma como base 1991 -año en que la cuenta corriente de la balanza comercial estuvo próximo al equilibrio- el coeficiente de apertura ascendería a un 37% ese año (frente a un 60%) y a un 49% en 1996. De cualquier modo, el mero cambio de base no corregiría las distorsiones derivadas de usar índices de precios basados en canastas de 1983.

producto industrial), pero crecen a tasas significativas a partir de dicho año. En 1990, la balanza comercial fue superavitaria en U\$S 350 millones, en 1991 alcanza el equilibrio y en los años posteriores muestra un déficit comercial creciente, que retrocede en 1995 pero que en 1996 se acerca a los U\$S 1.000 millones.

En el Gráfico 2 se observa la evolución de las exportaciones e importaciones desagregadas según procedan o se destinen al MERCOSUR o al Resto del mundo. Respecto a las importaciones se distinguen dos períodos. En el primero, que se extiende entre 1990 y 1994, las importaciones muestran un fuerte dinamismo, especialmente desde los socios del MERCOSUR. En el segundo, esta tendencia se invierte, puesto que las importaciones desde el Resto del mundo aumentan su dinamismo, a la vez que desde el MERCOSUR lo pierden, al retroceder en 1995 y crecer moderadamente en 1996.

El balance comercial, superavitario en los años 1990 y 1991, se tornó crecientemente deficitario en los años posteriores. El comercio con la región fue deficitario desde 1991, en tanto que el comercio con el Resto del mundo lo fue a partir de 1992. Las exportaciones a la región, que habían caído levemente en 1991 y 1992, crecieron en forma intensa en los años posteriores; las importaciones desde la región fueron muy dinámicas hasta 1994 y tendieron luego a enlentecer su crecimiento, alternando una caída y recuperación en los años subsiguientes. El proceso más significativo, sin embargo, estuvo dado por el persistente crecimiento a lo largo del período de las importaciones desde el Resto del mundo y el relativo estancamiento de las exportaciones a ese destino.

A. COMERCIO POR ORIGEN Y DESTINO GEOGRÁFICO

En el período analizado se constata una reorientación geográfica del comercio de Uruguay -fundamentalmente de las exportaciones- aumentando la participación de los socios del MERCOSUR. En efecto, entre 1990 y 1996, las exportaciones al MERCOSUR pasaron de un 35% a un 48% del total, en tanto que las importaciones desde el MERCOSUR pasaron de un 40% a un 44% de las importaciones de Uruguay (ver Cuadros 2 y 3). Este proceso de concentración del comercio en la región fue muy intenso entre 1990 y 1994, pero se atenuó en el bienio 1995-96.

Desde 1994, con la depreciación del peso uruguayo frente al real, Brasil perdió competitividad, disminuyó su participación en las importaciones y ganó participación en las exportaciones. El incremento de exportaciones hacia este

mercado explica casi un 70% del crecimiento de las exportaciones uruguayas en el bienio. Por su parte, Argentina aumentó su importancia como destino de las exportaciones uruguayas hasta 1994, pero en 1995, con la recesión económica, retrocedió abruptamente, y parte de esas exportaciones se reorientaron hacia Brasil. El mencionado descenso de exportaciones fue acompañado por un descenso de las importaciones, asociado asimismo a la caída del nivel de actividad.

En 1996, el principal destino de las exportaciones uruguayas fue Brasil, al que se destinaron un 35% de las exportaciones, seguido por Europa Occidental que recibió un 20%, Argentina un 11% y China-Hong Kong un 9%. Por otra parte, aunque Paraguay sigue siendo un socio marginal, las exportaciones con ese destino crecieron en forma persistente, representando en 1996 un 2% del total. Estados Unidos perdió participación como destino de las exportaciones uruguayas (ver Cuadro 2).

Los principales orígenes de las importaciones uruguayas en 1996, fueron Brasil (22,4%), Argentina (20,8%), Europa Occidental (20,4%) y Estados Unidos (12%). En el último bienio, los socios del MERCOSUR perdieron participación como proveedores de Uruguay frente a Estados Unidos y Europa Occidental (ver Cuadro 3).

B. COMPOSICIÓN POR PRODUCTOS Y SECTORES

Uruguay mantiene su especialización comercial basada en ventajas comparativas asociadas a su abundancia en recursos naturales. Es un exportador neto de alimentos y bebidas, de productos textiles, vestimenta y cuero y de productos agropecuarios, e importador neto de productos de metal, maquinaria y equipo, productos químicos y petróleo.

Las exportaciones de alimentos y bebidas representaron en 1996 un 36% del total, las de textiles un 30% y las de productos agropecuarios un 10%; en conjunto, dichos productos representaron un 75% de las exportaciones uruguayas, y si se suma la pesca se alcanza un 79%. Por su parte, las importaciones de maquinaria y equipo representaron un 37% del total, las de productos químicos un 24% y las de petróleo un 7%, representando en conjunto un 68% de las importaciones (ver Cuadro 4).

En el Cuadro 5 se presenta la evolución de las exportaciones uruguayas de las quince mayores ramas exportadoras (CIU, rev. 2, cuatro dígitos) que representaron más del 83% de las exportaciones uruguayas del período. Se

mantiene un claro predominio de las exportaciones de productos elaborados en base a recursos naturales con mayor o menor grado de procesamiento. En general, se trata productos elaborados en base a insumos de origen agropecuario: carne, cueros, lana, arroz, lácteos y cebada. Esto se mantiene para los productos textiles y vestimenta, en los cuales se observó un aumento de las exportaciones de tejidos y prendas de lana. Tres ramas, que no alcanzan a representar el 6% de las exportaciones, se apartan de dicha regla: automotriz, resinas y materias plásticas, y químicas básicas. En 1996, las principales ramas de exportación fueron: frigoríficos (16.5% del total de exportaciones), textiles (14.6%), productos agropecuarios (9.7%), curtiduría (7.4%), molinería (7.2%) y lácteos (6.2%).

El perfil de las ramas importadoras es radicalmente distinto, ya que predominan las importaciones de material de transporte, maquinarias, productos químicos y combustibles (ver Cuadro 6). En 1996, las principales agrupaciones, de acuerdo a su participación en las importaciones totales, fueron: maquinaria no eléctrica (13.7%), sustancias químicas industriales (11.5%), material de transporte (10.3%) y maquinaria eléctrica (8.4%). Entre 1990 y 1996, la apertura de la economía trajo consigo una diversificación de las importaciones con la consiguiente pérdida de participación de las principales agrupaciones.

Durante 1996, un 56% de las importaciones fueron de productos intermedios, un 17% bienes de capital y un 26% bienes de consumo (ver Cuadro 7). Las importaciones de petróleo y destilados representaron un 10% del total y las de suministros industriales un 35%. Durante el período 1990-96 se constató un aumento de la participación de las importaciones de bienes de consumo y de capital en desmedro de las importaciones de bienes intermedios (estos últimos representaban un 72% de las importaciones en 1990).

Entre los bienes de capital se destaca el crecimiento de las importaciones de maquinarias y equipos, lo que se asocia al crecimiento de la inversión. Por su parte, el aumento de las importaciones de bienes de consumo se explica por los no duraderos, lo cual respondería a la mayor apertura de la economía y la baja del tipo de cambio real. En 1995, año en que la economía uruguaya atraviesa una caída del nivel de actividad, las importaciones de bienes intermedios cayeron, recuperándose parcialmente en 1996. En parte, ello puede explicarse por la disminución de importaciones de piezas y accesorios de transporte asociada a la contracción en el sector automotriz.

II. COMERCIO Y ESPECIALIZACIÓN POR PRODUCTOS Y MERCADOS

La especialización comercial y la orientación geográfica del comercio de Uruguay muestra diferencias significativas para los distintos productos. En este apartado se analizan las principales características del comercio uruguayo de cinco grandes grupos de productos -alimentos, textiles, químicos, maquinaria y otros productos-, los principales componentes, los mercados de origen y destino, la orientación exportadora o importadora, el comercio intraindustrial y el grado de apertura de cada grupo.

A. PRODUCTOS ALIMENTICIOS, BEBIDAS Y TABACO

Uruguay posee ventajas comparativas y es un exportador neto de este grupo de productos. En 1996 las exportaciones de alimentos, bebidas y tabaco ascendieron a U\$S 852 millones y las importaciones a U\$S 245 millones (ver Cuadro 8). En su mayor parte se trata de comercio basado en ventajas comparativas, asociadas a la existencia de recursos naturales. Sin embargo, aparecen algunas ramas con mayor valor agregado donde el comercio se asocia a otros factores. En efecto, el comercio es de carácter claramente interindustrial para la mayor parte de las ramas, siendo Uruguay exportador de carnes, arroz, lácteos y cebada malteada e importador de aceites, azúcar, cacao, y frutas y verduras preparadas y conservadas. No obstante, en algunas ramas como las que incluyen los productos de panadería o los productos de la pesca (pescado preparado o conservas de pescado), el comercio intraindustrial adquiere cierta importancia.

La industria frigorífica -principal exportadora- vendió U\$S 396 millones en 1996. Su mercado más relevante fue Europa Occidental seguido por Brasil, Israel y Estados Unidos. Brasil aparece como el principal mercado de destino para otros productos como lácteos, arroz y cebada. En el caso de los productos de la rama de panadería, que incluye también fideos, pastas y galletitas secas, las exportaciones fueron bastante menores, siendo Brasil, Argentina y el Resto de ALADI los principales mercados de destino.

En cuanto a las importaciones, casi un 70% tuvo su origen en países del MERCOSUR, siendo Argentina el principal proveedor. Se importó una gran variedad de alimentos y bebidas en cantidades relativamente pequeñas. Argentina es el gran proveedor de aceites (U\$S 21 millones), vinos (U\$S 4 millones), otros alimentos como productos de panadería (U\$S 7 millones), pastas y otros preparados alimenticios (U\$S 4 millones), harina de trigo y otras

harinas (U\$S 4 millones) y alimentos para animales (U\$S 1 millón). Brasil es el principal proveedor de azúcar. Por su parte, Europa Occidental adquiere cierta importancia como proveedor de bebidas espirituosas.

Al amparo de preferencias comerciales y de la proximidad geográfica se ha desarrollado un tejido de relaciones intraindustriales, tanto en la producción como en la comercialización, de productos de panadería, pastas y otros alimentos, bienes en que las empresas locales y transnacionales compiten y ofrecen una gran variedad de productos diferenciados a los consumidores uruguayos y argentinos. Estas corrientes de comercio son modestas, pero han mostrado un fuerte dinamismo y constituyen un ejemplo de las posibilidades que ofrece un proceso de integración para diversificar el consumo, aprovechar economías de escala y aumentar el grado de competencia en una industria. Sin embargo, Argentina cuenta con ventajas comparativas en la producción de trigo y, para mantener su localización en Uruguay, deberían asegurarse facilidades en el aprovisionamiento de materias primas a precios competitivos.

B. TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y PRODUCTOS DE CUERO

Las exportaciones de este grupo de productos ascendieron en 1996 a U\$S 727 millones, y las importaciones a U\$S 231 millones (ver Cuadro 9). Se trata de un grupo de productos en el que Uruguay tiene ventajas comparativas basadas en la disposición de lanas y cueros, y cuyas exportaciones muestran una fuerte orientación extrarregional. Después de los alimentos, constituye el segundo grupo exportador.

Los principales productos exportados fueron los textiles (U\$S 349 millones en 1996), fundamentalmente los tops de lana, cuyo principal destino fue China, y los tejidos de lana (con mayor diversificación por destino). Le siguieron en importancia los cueros curtidos y las prendas de vestir, cuyas exportaciones alcanzaron U\$S 176 millones y U\$S 141 millones, respectivamente. Los principales destinos de los cueros curtidos fueron Estados Unidos, Europa Occidental, China y el Resto del mundo; la participación de los países de la región fue marginal. En el caso de la vestimenta, los principales destinos fueron Argentina y Brasil, seguidos por Europa Occidental y Estados Unidos. Desde 1990 a la fecha, se produjo una reorientación de las exportaciones de vestimenta desde Estados Unidos hacia los mercados regionales.

En este grupo, las principales importaciones correspondieron a textiles (rama 3211), prendas de vestir (rama 3220) y curtiembres (rama 3231). Los

principales proveedores fueron: Argentina, Brasil y Paraguay (53% del total), seguidos por Europa Occidental, China y Estados Unidos. Brasil y Argentina fueron proveedores de productos textiles y prendas de vestir, y Paraguay y Argentina de cueros.

Las importaciones de textiles alcanzaron U\$S 64 millones, de las cuales un 50% tuvieron origen en los países del MERCOSUR y el Resto de ALADI. En general, las importaciones se orientan a textiles de fibras distintas a la lana y su composición por productos difiere de las exportaciones. El comercio intraindustrial en esta rama no alcanzó, sin embargo, al 8% del comercio total en 1996.

Uruguay exportó tops de lana (U\$S 242 millones), tejidos de lana (U\$S 40 millones) lana lavada y desperdicios de lana (U\$S 28 millones), hilados de viscosa (U\$S 8 millones, de los cuales U\$S 7 millones a Brasil), tejidos de algodón (U\$S 5 millones), tejidos de fibras artificiales y sus mezclas (U\$S 10 millones), e importó tejidos de algodón (U\$S 16 millones), tejidos de fibras artificiales (U\$S 18 millones), otros tejidos (U\$S 8 millones), hilados de fibras sintéticas y artificiales, algodón y otros (U\$S 19 millones) y algodón en bruto (U\$S 4 millones).

Por su parte, la vestimenta ha pasado de ser una rama netamente exportadora a una rama con creciente comercio intraindustrial, el que alcanzó a representar un 33% del comercio total en 1995 y un 29% en 1996. En dicho año se exportaron U\$S 141 millones y se importaron U\$S 46 millones. Los principales productos exportados fueron peletería y prendas de cuero (U\$S 57 millones), ropa exterior de mujeres (U\$S 31 millones, fundamentalmente abrigos y tapados), ropa exterior de hombres (U\$S 27 millones, abrigos y chaquetas) y prendas de punto (U\$S 17 millones). De las exportaciones de ropa exterior, U\$S 34 millones, y de las de tejidos de punto, U\$S 9 millones, corresponden a exportaciones de prendas de lana, lo que estaría mostrando que gran parte de las ventajas comparativas de esta rama siguen asociadas al aprovisionamiento de tejidos e hilados de lana. En relación con las exportaciones de peletería y productos de cuero los mercados más significativos son extrarregionales, mientras que en las exportaciones de prendas de tejidos la región tiene mayor importancia.

C. SUSTANCIAS QUÍMICAS, DERIVADOS DEL PETRÓLEO, CARBÓN, CAUCHO Y PLÁSTICO

Uruguay es importador neto de estos productos. Sus exportaciones e importaciones ascendieron en 1996 a U\$S 200 millones y a U\$S 800 millones, respectivamente (ver Cuadro 10). Se trata de productos en los cuales Uruguay tiene desventajas comparativas, siendo importador de todas las ramas, excepto en las correspondientes a la fabricación de productos de caucho (3559) y de pinturas, barnices y lacas (3521), en las que es exportador.

No obstante lo expuesto, el comercio intraindustrial alcanzó cierta significación en varias ramas como resinas, materias plásticas y fibras artificiales (3513), pinturas, barnices y lacas (3521), farmacéutica y medicamentos (3522) y cámaras y neumáticos (3551). En cada una de las ramas referidas el comercio intraindustrial representó, por su orden, 38%, 57%, 37% y 67% del comercio de la rama respectiva.

Brasil, principal destino, absorbió más del 50% de las exportaciones uruguayas de estos productos, siguiéndole en importancia Argentina, Paraguay y el Resto de ALADI.

Los volúmenes exportados por estas ramas son bastante más modestos que los alcanzados por las industrias alimenticia o textil. La principal exportadora fue la rama productora de resinas sintéticas, materias plásticas y fibras artificiales (3513), seguida por refinerías de petróleo (3530), productos de caucho (3559), farmacéuticos y medicamentos (3522), químicas industriales básicas (3511), abonos y plaguicidas (3512) y cámaras y neumáticos (3551).

Las principales importaciones fueron sustancias químicas básicas (3511), abonos y plaguicidas (3512), resinas sintéticas, plásticas y artificiales (3513), refinería de petróleo (3530) y farmacéutica y medicamentos (3522). El principal proveedor es Argentina, seguido por Brasil; en conjunto, las importaciones desde el MERCOSUR representan un 44% del total. Si se suman las importaciones desde el Resto de ALADI las importaciones regionales ascendieron a un 51% del total. Le siguen en importancia Europa Occidental y Estados Unidos (conjuntamente 36%) y el Resto del mundo (9%).

D. PRODUCTOS METÁLICOS, MAQUINARIA Y EQUIPO

Este grupo da cuenta de más de la tercera parte del total de importaciones uruguayas registradas en 1996. Las exportaciones de estos productos ascendieron a U\$S 119 millones, y las importaciones a U\$S 1.230 millones (ver Cuadro 11). Al igual que el grupo anterior, se trata de ramas en las que Uruguay tiene desventajas y en las que es importador neto. El comercio intraindustrial se limita a dos ramas: construcciones navales y reparación de barcos (representó un 45%) y automotriz (ascendió en 1996 a un 36% del comercio total).

Los volúmenes exportados por estas ramas fueron bastante limitados y un 87% de sus exportaciones se orientaron al MERCOSUR, al amparo de los acuerdos regionales. El principal exportador fue el sector automotriz, que exportó U\$S 68 millones, de los cuales, U\$S 66 millones con destino a Brasil y Argentina.

Las importaciones de estos productos representaron más de un 30% de las importaciones totales de 1996. Dentro de este grupo, los principales productos fueron maquinarias (U\$S 733 millones) y vehículos (U\$S 309 millones). En el caso de los vehículos automotores, las importaciones desde la región representaron un 50% del total, desde Europa Occidental un 23% y desde Japón y el Resto del mundo un 19%. Los proveedores de maquinarias y equipos se encuentran más diversificados: en 1996, un 55% provenía de Europa Occidental y Estados Unidos, un 19% de Brasil, un 9% de Argentina y un 10% del Resto del mundo. Estados Unidos y Europa Occidental mantuvieron su competitividad como proveedores de maquinarias, al tiempo que su participación como proveedores de vehículos automotores fue menor. La existencia de acuerdos preferenciales, y la presencia de firmas transnacionales que han desarrollado una estrategia de aprovisionamiento regional, determinan que una alta proporción provenga de la región.

E. OTROS PRODUCTOS

Entre otros productos que Uruguay comercia con el resto del mundo se destacan varios productos primarios (agropecuarios, madera, de la pesca y petróleo), productos del papel y de industrias metálicas básicas (ver Cuadros 4 y 12).

Las exportaciones de productos primarios ascendieron en 1996 a U\$S 350 millones. El principal destino fue Brasil, seguido por Europa Occidental. Las exportaciones de productos agropecuarios ascendieron a U\$S 233 millones (60% hacia el MERCOSUR y Resto de ALADI) y las importaciones a U\$S 172 millones, de los cuales U\$S 136 millones provenían de los países del MERCOSUR y del Resto de ALADI. Los principales productos de exportación, de carácter agropecuarios, fueron: ganado para reproducción (U\$S 25 millones), arroz sin procesar (U\$S 63 millones), cítricos (U\$S 57 millones), miel natural (U\$S 10 millones), semillas de girasol (U\$S 11 millones) y lana sucia (U\$S 21 millones). El principal mercado para los reproductores y el arroz sin procesar fue Brasil; para los cítricos Europa Occidental, para la lana sucia Europa Occidental y China. Los principales productos de importación fueron trigo (U\$S 8 millones), maíz (U\$S 12 millones), plátanos (U\$S 16 millones), yerba mate (U\$S 34 millones), tabaco en bruto (U\$S 16 millones) y lana sucia (U\$S 30 millones). Los principales proveedores de trigo fueron Estados Unidos y Argentina, de maíz Argentina, de plátanos Ecuador, de yerba mate y tabaco Brasil, y de lana sucia Brasil y Argentina.

Entre las exportaciones de otros productos primarios se destacaron los productos de la pesca (U\$S 90 millones) y la madera (U\$S 27 millones)^{2/}. El principal mercado para las exportaciones de madera fue Europa Occidental, mientras que las exportaciones de productos de la pesca (filetes de pescado) muestran mayor diversificación por mercados de destino. Su principal mercado fue Brasil, seguido de Europa Occidental, Estados Unidos, China y Japón.

El petróleo es el principal producto de importación de este grupo; en 1996, sus importaciones ascendieron a U\$S 240 millones. El principal origen fue Irán y Nigeria, pero crecieron las importaciones desde proveedores regionales como Argentina y Ecuador.

Por otra parte, en el comercio con Argentina, el papel y sus derivados son productos de comercio regional con un fuerte componente intraindustrial. Las importaciones ascendieron en 1996 a U\$S 114 millones de los cuales, U\$S 76 millones provenían de la región; las exportaciones alcanzaron los U\$S 35 millones (U\$S 22 millones con destino a Argentina). En 1996, el comercio intraindustrial representó un 35% del comercio de papel y cartón (rama 3411), siendo ésta la rama con mayor comercio dentro de la división 34 de la CIU.

^{2/} La información disponible no permite diferenciar con precisión en el período considerado las exportaciones de productos de la pesca sin procesar, de aquellos procesados (principalmente, filetes de pescado).

III. AJUSTE EN LOS PATRONES DE COMERCIO 1990-1996

Durante el período 1990-96 las exportaciones uruguayas crecieron a una tasa media acumulativa anual de 5.9%, al tiempo que las importaciones se incrementaron a una tasa anual de 15.6%. En los primeros años se observa un crecimiento más intenso de las importaciones, mientras que en los últimos años (1993-96), aunque se mantiene el dinamismo de las importaciones, que crecen a una tasa media anual de 6.2%, el de las exportaciones resulta notoriamente superior, alcanzando una tasa media anual de 13.4% en el período 1993-96.

El crecimiento de las exportaciones fue liderado por ramas industriales relacionadas con cuatro grandes grupos de productos: agropecuarios, alimentos y bebidas, textiles y cueros, y productos químicos. Excepto en el caso de los químicos, cuyos volúmenes de exportación son bastante más modestos, el crecimiento se apoyó en ramas industriales procesadoras de recursos naturales en los que Uruguay cuenta con ventajas comparativas.

En el Cuadro 13 se presenta la evolución de las exportaciones de las quince ramas más dinámicas en el período 1993-96. En conjunto, estas ramas explican un 80% del crecimiento de las exportaciones entre 1990 y 1996. Entre los productos agropecuarios se destacaron los cítricos y el arroz sin procesar; entre los alimentos, la carne, los lácteos, el arroz y los incluidos en la rama de panadería, estos últimos en volúmenes mucho menores; entre los textiles, los tops de lana y los cueros curtidos; entre los productos químicos, los comprendidos en las ramas de resinas, plásticos y fibras artificiales, farmacéutica y productos de caucho. Otros productos, con un alto contenido de recursos naturales, que mostraron gran dinamismo, fueron la madera, el papel y otros productos de papelería. Algunas ramas, como frigoríficos y cueros y sus productos, atravesaron dificultades al comienzo del período, pero sobre el final se recuperaron. Finalmente, vehículos automotores y vestimenta presentaron menor dinamismo, pero, por sus volúmenes exportados, tuvieron una fuerte contribución al crecimiento.

El crecimiento de las importaciones está asociado en gran medida al de las de productos metálicos -maquinaria y equipo- vinculados al aumento de la inversión. Entre 1990 y 1996, las importaciones de vehículos automotores explican un 10% del incremento total de importaciones y las de maquinaria y equipo un 23%. Por su parte, los productos químicos explican un 22% del crecimiento de las importaciones, los alimentos y productos textiles un 17% y los productos agropecuarios un 9%.

En el Cuadro 14 se presentan las importaciones de las quince agrupaciones productivas que registraron mayor dinamismo entre 1993 y 1996. Se destacan las importaciones de productos químicos y de maquinaria. Otras ramas, como productos alimenticios, textiles, productos de papel, productos metálicos y equipo científico, partieron de niveles de importación modestos a principios de la década y crecieron a tasas superiores al 15% anual durante todo el período. Dicho crecimiento es resultado de la apertura procesada en la economía uruguaya en este período.

A los efectos de analizar las modalidades de ajuste, se clasificaron las ramas de acuerdo a su especialización comercial en importadoras, exportadoras, de comercio intraindustrial y no transables. El análisis se realizó en base a un indicador de performance comercial -el coeficiente B propuesto por Brülart, 1994 (ver Anexo metodológico)- y a la contribución de cada rama al ajuste de exportaciones e importaciones. Los resultados se presentan en el Cuadro 15.

Durante el período en estudio, el ajuste tuvo un carácter predominantemente interindustrial e importador, y las únicas ramas que procesaron un ajuste exportador fueron ramas exportadoras. Se trata de ramas que ya eran exportadoras en 1990; y la de la madera, que aparece como nueva exportadora. Algunas ramas como la de calzado, la de pinturas, barnices y lacas, y la de artículos textiles, que eran exportadoras en 1990, procesaron un ajuste importador y se convirtieron en ramas de comercio intraindustrial -las dos primeras- o importadoras, como la última mencionada.

Las ramas importadoras hicieron un ajuste interindustrial importador, y sus *coeficientes de performance comercial* son muy próximos a menos uno, lo que indicaría que crecieron las importaciones, cayeron las exportaciones u ocurrieron ambas cosas. Entre las ramas importadoras se encuentran varias ramas de la industria alimenticia (frutas y verduras envasadas, aceites, azúcar), de la industria química (química básica, abonos, resinas, farmacia, perfumería, plásticos, refinería de petróleo) y de productos metálicos, maquinaria y equipo (maquinaria agrícola, industrial, máquinas de oficina, electrodomésticos, equipos de radio, televisión y telecomunicaciones, automóviles y otros materiales de transporte). En general, las tasas de crecimiento alcanzadas por sus importaciones fueron muy altas y, en muchos casos, retrocedieron las exportaciones (azúcar, cacao, químicas básicas, abonos, limpieza, productos metálicos, maquinaria agrícola, otras manufacturas). El crecimiento de las importaciones de estas ramas explica un 80% del crecimiento de las importaciones.

En el caso de las ramas exportadoras se verifica un ajuste exportador. El crecimiento de sus exportaciones explica un 86% del crecimiento de las exportaciones totales. Las ramas que mostraron una performance claramente exportadora fueron la madera, la pesca, los lácteos, el arroz y la cebada malteada. Aunque modestas, las importaciones de estas ramas mostraron un fuerte dinamismo, crecieron a una tasa media anual de 18%, mientras que las exportaciones lo hicieron a una tasa de 6.6%.

Finalmente, entre las ramas de comercio intraindustrial, se observa un ajuste predominantemente importador pero con componentes intraindustriales en algunas ramas. El calzado, la pinturas y los neumáticos hicieron un ajuste importador; el calzado, porque aumentaron sus importaciones, y las dos últimas porque cayeron sus exportaciones. Aserraderos, panadería, muebles, envases de papel y cartón y productos de arcilla para construcción muestran un crecimiento simultáneo de exportaciones e importaciones.



IV. EL COMERCIO CON LA REGIÓN, CREACIÓN Y DESVÍO DE COMERCIO

Como ya fue mencionado, uno de los principales hechos que caracterizaron la evolución del comercio exterior de Uruguay en la presente década ha sido el dinamismo del comercio con los países del MERCOSUR. Durante el período analizado se observó una importante reorientación geográfica del comercio de Uruguay hacia los países del MERCOSUR. El propósito de esta sección es examinar las implicaciones de este cambio. En primer lugar, se consideran los patrones de comercio regionales en contraste con los extrarregionales. En segundo lugar, se identifican los productos o sectores donde se concentra el comercio regional y los cambios procesados durante el período. Finalmente, se intenta aproximar sus efectos sobre el bienestar a través de mediciones de creación y desvío de comercio.

A. PATRONES DE COMERCIO CON LA REGIÓN Y CON EL RESTO DEL MUNDO

Los Cuadros 16, 17 y 18 presentan el comercio de Uruguay con Argentina, Brasil y el Resto del mundo, advirtiéndose importantes diferencias en la composición del comercio con cada uno de ellos.

Un primer indicador para analizar dichas diferencias es la participación de los grandes grupos de productos en las exportaciones a los tres destinos. En 1996, un 63% de las exportaciones uruguayas correspondieron a productos agropecuarios, alimentos y bebidas, y textiles y cueros. En el caso de Argentina, estos productos representaron menos del 40% de las exportaciones. En contraste, los alimentos y productos agropecuarios representaron más de un 60% de las exportaciones a Brasil, y si se agregan los textiles y cueros se alcanza un 74% de las exportaciones. En el comercio con el Resto del mundo, estos productos representaron cerca de un 90% de las exportaciones.

La maquinaria y equipo y los productos químicos representaron un 13% de las exportaciones uruguayas totales, a la vez que un 27% de las exportaciones a Argentina, menos de un 20% a Brasil y un 4% al Resto del mundo.

Los principales productos de importación fueron los productos metálicos, maquinaria y equipos, representando más de un 30% de las importaciones totales, un 16% de las importaciones desde Argentina, un 40% de las

importaciones desde Brasil y un 44% de las importaciones desde el Resto del mundo). Los productos químicos, segundo grupo importador, representaron un 24% de las importaciones totales en 1996, un 31% de las importaciones desde Argentina, un 19% desde Brasil y un 23% desde el resto del mundo. El petróleo, otro producto con gran peso en las importaciones uruguayas, representó un 9% de las importaciones desde Argentina y un valor similar en las registradas desde el Resto del mundo.

Las exportaciones a Argentina son las más diversificadas, tienen mayor participación de industrias procesadoras de materias primas importadas y el porcentaje de comercio intraindustrial bilateral es significativo. La proximidad geográfica, los acuerdos preferenciales y la similitud en condiciones de oferta, determinan que la composición del comercio con Argentina sea muy diferente al que se establece con los restantes países.

En alimentos, bebidas y tabaco, textiles y cueros, Uruguay es un exportador neto en el comercio con el Resto del mundo y con Brasil, siendo un importador neto con Argentina, desde el cual se importa una gran variedad de alimentos procesados. En químicos, maquinaria y equipo, Uruguay es un importador neto. Exportó U\$S 50 millones de productos químicos e importó U\$S 215 millones. En varias ramas de la industria química existe comercio intraindustrial. En maquinaria y equipo exportó U\$S 52 millones e importó U\$S 109.

En Argentina adquieren importancia productos como el papel (10% del total de exportaciones de 1996), químicos, caucho y plástico (que representaron un 18% del total) y productos metálicos, maquinaria y equipo (que representaron un 19% del total).

Con Brasil, Uruguay es un exportador neto de productos agropecuarios, alimentos y bebidas, y textiles, y un importador de maquinaria y equipo. En este sentido los patrones de comercio con Brasil se encuentran más próximos a los del Resto del mundo que a los de Argentina. Sin embargo, el comercio con Brasil se encuentra más diversificado que el comercio con el Resto del mundo. En la industria química, Uruguay exportó U\$S 120 millones a Brasil e importó de éste U\$S 141 millones, a la vez que se verificó comercio en los dos sentidos en las ramas de resinas, química básica y neumáticos. Otras ramas en que se registraron importaciones desde Brasil fueron: la 3311, madera aserrada y carpintería de obra; la 3320, muebles; la 3411, papel y cartón; la 3620, vidrio y productos de vidrio; y las 3710 y 3720, productos de hierro y acero, y de metales no ferrosos.

IV. EL COMERCIO CON LA REGIÓN, CREACIÓN Y DESVÍO DE COMERCIO

Como ya fue mencionado, uno de los principales hechos que caracterizaron la evolución del comercio exterior de Uruguay en la presente década ha sido el dinamismo del comercio con los países del MERCOSUR. Durante el período analizado se observó una importante reorientación geográfica del comercio de Uruguay hacia los países del MERCOSUR. El propósito de esta sección es examinar las implicaciones de este cambio. En primer lugar, se consideran los patrones de comercio regionales en contraste con los extrarregionales. En segundo lugar, se identifican los productos o sectores donde se concentra el comercio regional y los cambios procesados durante el período. Finalmente, se intenta aproximar sus efectos sobre el bienestar a través de mediciones de creación y desvío de comercio.

A. PATRONES DE COMERCIO CON LA REGIÓN Y CON EL RESTO DEL MUNDO

Los Cuadros 16, 17 y 18 presentan el comercio de Uruguay con Argentina, Brasil y el Resto del mundo, advirtiéndose importantes diferencias en la composición del comercio con cada uno de ellos.

Un primer indicador para analizar dichas diferencias es la participación de los grandes grupos de productos en las exportaciones a los tres destinos. En 1996, un 63% de las exportaciones uruguayas correspondieron a productos agropecuarios, alimentos y bebidas, y textiles y cueros. En el caso de Argentina, estos productos representaron menos del 40% de las exportaciones. En contraste, los alimentos y productos agropecuarios representaron más de un 60% de las exportaciones a Brasil, y si se agregan los textiles y cueros se alcanza un 74% de las exportaciones. En el comercio con el Resto del mundo, estos productos representaron cerca de un 90% de las exportaciones.

La maquinaria y equipo y los productos químicos representaron un 13% de las exportaciones uruguayas totales, a la vez que un 27% de las exportaciones a Argentina, menos de un 20% a Brasil y un 4% al Resto del mundo.

Los principales productos de importación fueron los productos metálicos, maquinaria y equipos, representando más de un 30% de las importaciones totales, un 16% de las importaciones desde Argentina, un 40% de las

importaciones desde Brasil y un 44% de las importaciones desde el Resto del mundo). Los productos químicos, segundo grupo importador, representaron un 24% de las importaciones totales en 1996, un 31% de las importaciones desde Argentina, un 19% desde Brasil y un 23% desde el resto del mundo. El petróleo, otro producto con gran peso en las importaciones uruguayas, representó un 9% de las importaciones desde Argentina y un valor similar en las registradas desde el Resto del mundo.

Las exportaciones a Argentina son las más diversificadas, tienen mayor participación de industrias procesadoras de materias primas importadas y el porcentaje de comercio intraindustrial bilateral es significativo. La proximidad geográfica, los acuerdos preferenciales y la similitud en condiciones de oferta, determinan que la composición del comercio con Argentina sea muy diferente al que se establece con los restantes países.

En alimentos, bebidas y tabaco, textiles y cueros, Uruguay es un exportador neto en el comercio con el Resto del mundo y con Brasil, siendo un importador neto con Argentina, desde el cual se importa una gran variedad de alimentos procesados. En químicos, maquinaria y equipo, Uruguay es un importador neto. Exportó U\$S 50 millones de productos químicos e importó U\$S 215 millones. En varias ramas de la industria química existe comercio intraindustrial. En maquinaria y equipo exportó U\$S 52 millones e importó U\$S 109.

En Argentina adquieren importancia productos como el papel (10% del total de exportaciones de 1996), químicos, caucho y plástico (que representaron un 18% del total) y productos metálicos, maquinaria y equipo (que representaron un 19% del total).

Con Brasil, Uruguay es un exportador neto de productos agropecuarios, alimentos y bebidas, y textiles, y un importador de maquinaria y equipo. En este sentido los patrones de comercio con Brasil se encuentran más próximos a los del Resto del mundo que a los de Argentina. Sin embargo, el comercio con Brasil se encuentra más diversificado que el comercio con el Resto del mundo. En la industria química, Uruguay exportó U\$S 120 millones a Brasil e importó de éste U\$S 141 millones, a la vez que se verificó comercio en los dos sentidos en las ramas de resinas, química básica y neumáticos. Otras ramas en que se registraron importaciones desde Brasil fueron: la 3311, madera aserrada y carpintería de obra; la 3320, muebles; la 3411, papel y cartón; la 3620, vidrio y productos de vidrio; y las 3710 y 3720, productos de hierro y acero, y de metales no ferrosos.

Respecto al Resto del mundo, Uruguay es exportador neto de productos agropecuarios, alimentos y bebidas, y textiles, vestimenta y cuero, a la vez que es importador neto de productos químicos y de maquinarias y equipo.

B. CREACIÓN Y DESVÍO DE COMERCIO EN EL MERCOSUR

A los efectos de evaluar en qué medida y en qué productos o sectores se ha reorientado el comercio hacia la región, se analizaron los cambios en la participación del comercio regional en el comercio total. Asimismo, se intentó dilucidar en qué medida esos cambios en la composición geográfica del comercio fueron consecuencia de una disminución del comercio con el resto del mundo (desvío de comercio) provocado por las preferencias comerciales con los países de la región, o de una disminución de la producción doméstica provocada por la competencia de productores regionales (creación de comercio).

Desde un punto de vista teórico, los efectos sobre el bienestar de un proceso de integración resultan ambiguos, dependiendo del balance entre los efectos de creación y desvío de comercio. Mientras que el primer efecto conduce a un aumento de bienestar, el desvío de comercio conduce a una pérdida. En efecto, si las preferencias comerciales discriminatorias conducen a un aumento de las importaciones de productos de altos costos desde la región, sustituyendo importaciones de bajos costos desde el resto del mundo, se produce un desvío de comercio y una pérdida de eficiencia. Por el contrario, si las importaciones regionales sustituyen producción doméstica de altos costos, producida al amparo de barreras comerciales, se verifica creación de comercio y una ganancia en la eficiencia y el bienestar.

Consiguientemente, un aumento de la participación de las importaciones intrarregionales no significa siempre importaciones de mayores costos, desvío de comercio y pérdida de bienestar. Ello, ante todo, porque -como ya se advirtió- puede ser resultado de la creación de comercio, en cuyo caso tendría un efecto positivo sobre la asignación de recursos y el bienestar. En segundo lugar, aún cuando sustituya importaciones desde terceros países, puede ser consecuencia de otros factores, tales como un aumento en la participación de los socios comerciales en el comercio mundial, o cambios tecnológicos o productivos que mejoraron la competitividad de los socios.

Dado que este análisis se realiza *ex-post*, resulta extremadamente difícil aislar los diversos factores determinantes de los cambios en la orientación geográfica del comercio. Si el único cambio operado en el período hubiera sido

la formación del MERCOSUR, podría atribuírsele todo el aumento en el comercio intrarregional. Empero, aún admitiendo esta hipótesis como verdadera, para evaluar el proceso se requeriría separar los efectos de creación y desvío de comercio.

En el presente estudio, el análisis realizado se limitó, en primer lugar, a medir los cambios en la participación de la región en el comercio de las distintas ramas y, en segundo lugar, a establecer en qué medida ese aumento es resultado de una pérdida de participación de la producción doméstica o de la disminución de importaciones desde terceros mercados.

Se clasificaron las ramas en *regionales* y *extrarregionales*, según que la participación de las exportaciones al MERCOSUR (o de las importaciones desde el MERCOSUR) resultaran mayor al promedio.

Para las exportaciones, esto significó que se clasificaran como ramas orientadas a la región todas aquellas ramas en que las exportaciones al MERCOSUR eran mayores a un 48% (participación del MERCOSUR en las exportaciones totales de Uruguay en 1996). Se tomaron las 23 ramas principales (que representaron un 90% de las exportaciones uruguayas de 1996). Entre éstas, se clasificaron como ramas orientadas a la región a 16 de ellas, las que totalizaron exportaciones por U\$S 1.072 millones, entre las cuales se encuentran los productos agropecuarios, los lácteos, el arroz, la cebada malteada, la vestimenta, la automotriz y varias ramas de la industria química y del caucho (ver Cuadro 19).

La mayor parte de estas ramas ya eran exportadoras a la región en 1990; sin embargo, la vestimenta y la industria farmacéutica reorientaron sus exportaciones desde el resto del mundo a la región. En general, el aumento en la participación de las exportaciones a la región en estas ramas no supero al promedio^{3/}. La excepción la constituyen unas pocas ramas como la agropecuaria, lácteos, tabaco, vestimenta, farmacéutica y el agrupamiento de ramas clasificadas como pequeñas exportadoras.

Entre las ramas orientadas al Resto del mundo, se encuentran las principales ramas exportadoras tradicionales de Uruguay (frigoríficos, tops de lana, curtiduría). En general, no han aumentado sus exportaciones a la región por encima del promedio. La excepción son los textiles (tejidos) y el calzado.

^{3/} Ver la última columna del Cuadro 19. Si el cociente entre la orientación regional de 1996 y la de 1990 es mayor que uno, esa rama tuvo una reorientación regional mayor al promedio.

En síntesis, si bien se observa un aumento de la participación de la región en el comercio total, este aumento se explica en gran medida por el aumento de exportaciones a la región de las ramas en las que Uruguay cuenta con ventajas comparativas. Este resultado puede ser consecuencia del aumento de la demanda brasileña de alimentos y puede ser un resultado de corto plazo. Hay algunos casos en que las exportaciones a la región han permitido subsistir a ramas que habían perdido competitividad en terceros mercados (vestimenta, calzado).

En el Cuadro 20 se analiza la orientación regional o extrarregional de las importaciones. Se clasificaron como regionales quince ramas entre las que se encuentran las correspondientes a azúcar, vestimenta, cueros, resinas, plásticos, hierro y acero, productos metálicos, maquinaria agrícola y automotriz. Las ramas en que aumentó el carácter regional fueron pocas: alimentos diversos, vestimenta, y perfumería.

Entre las ramas de importaciones extrarregionales se destacan las de química básica, abonos y plaguicidas, maquinaria eléctrica y maquinaria no eléctrica. Las ramas en las que se constata una reorientación de las compras hacia la región son: química básica, farmacia y medicamentos.

En conclusión, el potencial para desvío de comercio parece ser escaso y estar concentrado en unas pocas ramas relativamente protegidas en el ámbito regional (vestimenta) o en la industria química donde operan firmas transnacionales que han impulsado estrategias de relocalización geográfica de la producción a nivel regional.

Una vez establecido en qué sectores y productos hubo una reorientación del comercio hacia la región, se buscó establecer en qué medida esos cambios respondieron a una disminución del comercio extrarregional o de la producción doméstica. A estos efectos, se estimó la creación y el desvío de comercio generados en las importaciones uruguayas entre 1990 y 1995 utilizando la metodología propuesta por Truman (1969). Esta metodología permite discriminar el aumento de comercio regional resultante de la caída de la producción doméstica, de aquél que se deriva de una disminución de las importaciones desde el resto del mundo.

Los resultados se presentan en el Cuadro 21. La metodología utilizada consistió en descomponer la oferta total de un producto o sector en tres componentes -importaciones desde la región, importaciones desde el resto del mundo y producción doméstica- y calcular los cambios en la participación de cada uno de estos componentes. Un aumento en la participación de las importaciones regionales en la oferta total puede deberse a un descenso de la

participación de las importaciones desde el resto del mundo, a un descenso de la producción doméstica o a ambas. En el primer caso, se trataría de desvío de comercio, en el segundo de creación de comercio (ver la metodología utilizada en el Anexo).

El análisis se realizó para treinta y una ramas industriales, que representaron un 85% de las importaciones de 1996; el resto de las ramas se presentan agrupadas. El primer resultado que se constata es que durante el período analizado hubo un claro predominio de la creación de comercio sobre el desvío de comercio. La apertura comercial, que acompañó la puesta en marcha del MERCOSUR, parece haber sido lo suficientemente importante como para que sus efectos predominaran sobre los eventuales peligros de desvío de comercio. En veintiuna ramas (que representaron un 52% de las importaciones) y en el grupo denominado resto (que representó un 15% de las importaciones), el aumento de la participación de las importaciones desde el MERCOSUR en la oferta total de esas ramas, fue acompañado por un aumento de la participación de las importaciones desde el resto del mundo y una pérdida de participación de la producción doméstica. Por lo tanto, aumentaron simultáneamente las importaciones desde la región y desde el resto del mundo, sustituyendo la producción doméstica en la oferta total.

El segundo gran resultado es que existen tres ramas en las que se podría detectar desvío de comercio (químicas básicas, farmacia y medicamentos e industrias básicas de metales no ferrosos). En las dos primeras la participación de las importaciones regionales en las importaciones totales sigue estando por debajo del promedio (42% y 34%, respectivamente, en 1996). En el caso de las industrias metálicas no ferrosas, más de un 70% de las importaciones provenían de la región.

Finalmente, en las ocho ramas restantes el comercio regional pierde participación en la oferta, ya sea porque hay un impacto muy fuerte de la apertura y la producción doméstica y regional es sustituida por importaciones desde el resto del mundo (industrias básicas de hierro y acero, máquinas de oficina, máquinas y equipo n.e.p., aparatos de radio y televisión y electrodomésticos), o porque las importaciones regionales son sustituidas por producción doméstica e importaciones desde terceros mercados (curtiduría, ferretería y maquinaria industrial).

Estos resultados apuntan a concluir que el MERCOSUR ha tenido muy pocos efectos de desvío de comercio y ha predominado la creación de comercio. Sin embargo, deben ser leídos con cautela porque merecen varias consideraciones.

En primer lugar, aún cuando sea cierto que el aumento del comercio con el MERCOSUR en sus primeros años no significó efectos importantes de desvío de comercio, no quiere decir de qué éstos no ocurran en el futuro cuando entre en plena vigencia el arancel externo común. En efecto, de las trece ramas clasificadas como importadoras desde fuera de la región, siete de ellas corresponden a maquinaria y equipo, productos excluidos del arancel externo común, que gozan de un arancel más bajo que el arancel externo común (AEC) y para los que se han contemplado regímenes especiales tendientes a promover la inversión previo a la puesta en vigencia del MERCOSUR. Una vez que entre en plena vigencia el AEC la industria local puede quedar atada a los mercados regionales en la compra de maquinarias y equipos porque el AEC les otorgaría una preferencia de 14 puntos en el arancel.

En segundo lugar, aunque en el período analizado no se haya verificado un aumento del desvío de comercio, ello no significa que no hubiera existido antes de ponerse en marcha el MERCOSUR. Uruguay tenía acuerdos preferenciales con Argentina y Brasil, y éstos habían provocado un incremento del comercio regional desde mediados de la década del setenta. De este estudio podría inferirse que, en los noventa, con el MERCOSUR y la apertura comercial implementada, Uruguay se posicionó mejor que al comenzar la década. Empero, parece obvio que no puede concluirse que las políticas aplicadas fueron en cualquier caso la mejor opción.

En tercer lugar, las condiciones macroeconómicas dominantes pueden haber jugado un cierto papel para evitar el desvío de comercio. La apreciación del tipo de cambio real en Uruguay y en los países de la región mejoraron la competitividad de terceros países en el mercado uruguayo, lo que pudo haber favorecido el impulso que adquirieron las importaciones extrarregionales en los últimos años. Si se modifican las condiciones cambiarias, pueden cambiar las fuentes de aprovisionamiento acentuando su carácter regional. En estas condiciones el aumento del comercio regional no sería un costo en términos de desvío de comercio.

En cuarto lugar, los países del MERCOSUR llevaron a cabo procesos de apertura que generaron un crecimiento de su participación en el comercio mundial. Por lo tanto, el aumento del comercio con Uruguay sería un resultado natural, máxime si se tiene en cuenta que, generalmente, la propensión a comerciar con países cercanos, con los que los costos de transporte son relativamente bajos, es más alta. Asimismo, los avances en la integración física entre los países que conforman el MERCOSUR puede impulsar el comercio regional sin que esto signifique costos de desvío de comercio.

En quinto lugar, deben tenerse en cuenta algunos aspectos vinculados a la metodología usada para medir la creación y el desvío de comercio. Esta metodología tiene la ventaja por sobre las metodologías usadas en otros trabajos recientes que apuntan al mismo tema, que no sólo mide el aumento del comercio intrarregional sino que puede discriminar entre creación y desvío de comercio. Sin embargo, hay que considerar que las estimaciones son muy imperfectas, porque están realizadas a precios corrientes (dado que no se dispone de series de precios adecuadas) y no tienen en cuenta que ocurrió con el comercio de los socios comerciales y del resto del mundo. De todas maneras, el sesgo de esta metodología sería en el sentido de disminuir la creación de comercio por dos motivos. Primero, porque durante el período en estudio hubo una apreciación real de la moneda uruguaya y esto tendería a sobrevaluar el incremento de la producción doméstica. Segundo, porque los países del MERCOSUR aumentaron su participación en el comercio mundial.

Finalmente, hay que tener en cuenta que los eventuales impactos de creación y desvío de comercio generados por el MERCOSUR están muy lejos de dar cuenta del impacto global del proceso de integración.

V. CONCLUSIONES

En lo que va de la década del noventa, Uruguay ha mantenido sus viejos patrones de especialización comercial, basados en ventajas comparativas derivadas de su abundancia en recursos naturales. Es un *exportador* de productos agropecuarios, alimentos, textiles y cueros, y un *importador* de productos químicos, maquinaria y equipos, vehículos y petróleo. El comercio intraindustrial representa cerca de un 20% del comercio y está asociado fuertemente al comercio con Argentina; éste aumenta (o desciende) cuando aumenta (o desciende) la participación de Argentina en el comercio total.

En los siete años analizados, Uruguay profundizó su apertura comercial, tanto por su integración a la región como por la rebaja general de aranceles. El resultado fue un aumento del comercio, del grado de apertura comercial y una *reorientación geográfica del comercio* hacia sus socios del MERCOSUR.

Este proceso se llevó a cabo en el marco de una apreciación del tipo cambio real que condujo a una pérdida de competitividad con terceros países, un aumento y diversificación de las importaciones y un déficit comercial creciente. Aunque las economías regionales tendieron a estabilizarse, se registraron cambios significativos en los índices de capacidad de competencia bilaterales. En los primeros años, la pérdida de competitividad frente al resto del mundo favoreció las exportaciones a Argentina, que vivía una apreciación cambiaria similar; en el último bienio estudiado, la apreciación del *real* estimuló la reorientación del comercio hacia Brasil, lo que explica gran parte del crecimiento exportador reciente.

En una economía internacional globalizada, sujeta a fuerte competencia y a cambios tecnológicos y políticos que exigen una gran capacidad de adaptación, las fuertes fluctuaciones en los precios relativos con sus distintos socios no han favorecido la reconversión productiva. Como se demostró en este trabajo, el perfil de ventajas comparativas y de comercio de Uruguay con sus distintos socios es bastante heterogéneo. Los cambios en los precios relativos generaron distorsiones de corto plazo, particularmente en las señales recibidas por el empresario uruguayo para su reconversión productiva. El crecimiento de las exportaciones a Brasil responde, en parte, a condiciones macroeconómicas de corto plazo, que de revertirse exigirían la búsqueda de mercados alternativos para algunos de los sectores exportadores más dinámicos en el período analizado (arroz y lácteos).

También es cierto que algunas de las diferencias en la composición del comercio, atribuibles a acuerdos comerciales muy discriminatorios, tendieron

a atenuarse con el avance de la apertura comercial y la puesta en marcha del MERCOSUR. Este último, al ser un acuerdo que abarca el universo arancelario, es menos discriminatorio de lo que lo eran los acuerdos previos. Esto se observa fundamentalmente en el comercio con Argentina, donde aumenta la participación de los alimentos y los textiles en las exportaciones uruguayas, al tiempo que desciende la participación de productos químicos, caucho, plásticos, maquinaria y equipos.

El ajuste en los patrones de comercio operado en el período, ha tenido un carácter marcadamente interindustrial e importador. La mayor parte de las ramas aumenta sus importaciones y, en varios casos, reducen sus exportaciones. Se produce una diversificación de las importaciones y disminuye la importancia de las importaciones de bienes intermedios. Las únicas ramas que muestran un ajuste exportador son aquellas orientadas a la exportación. El incremento de exportaciones fue liderado por ramas de la industria alimenticia (carne, lácteos, arroz y productos de panadería), de la industria textil y cueros (tops de lana y cueros curtidos), algunos productos químicos (fabricación de resinas, plásticos y fibras artificiales, farmacia y productos de caucho) y por la madera y el papel y productos afines.

La reorientación geográfica del comercio hacia la región ha sido un fenómeno que tuvo particular importancia en pocas ramas. Por lo demás, aquellas que hoy se orientan a la región, ya tenían, en general, una orientación *regional* en 1990. La región se ha constituido para la vestimenta, calzado, tejidos e industria farmacéutica en una alternativa frente a las dificultades encontradas en terceros mercados. Las ramas que explican el crecimiento de las exportaciones a la región son la agropecuaria, lácteos, tabaco, vestimenta, tejidos, calzado y farmacéutica. En las importaciones, el aumento del comercio regional se explica por: alimentos diversos, vestimenta, perfumería, químicos básicos y farmacéutica.

En virtud de haber predominado la *creación de comercio* por sobre el *desvío*, podría inferirse que la formación del MERCOSUR debió tener un impacto positivo sobre el bienestar. La apertura comercial que llevó a cabo la economía uruguaya ha sido lo suficientemente importante como para que predomine la creación de comercio por sobre el desvío. Este último se limita a muy pocas ramas (químicas básicas, farmacia y medicamentos e industrias básicas de metales no ferrosos). Sin embargo, estos resultados deben ser asumidos con cautela. Primero, porque la puesta en plena vigencia del arancel externo común (AEC) del MERCOSUR puede provocar desvío de comercio en muchas ramas proveedoras de maquinarias y equipos, bienes que hoy se adquieren en terceros mercados. Segundo, porque el hecho de que no haya aumentado el desvío de comercio con el MERCOSUR, no significa que no

existiera antes. Tercero, porque las condiciones macroeconómicas han favorecido las importaciones extrarregionales, de tal forma que si cambian los precios relativos, el desvío de comercio puede aumentar.

Finalmente, el aumento del comercio regional puede interpretarse como un resultado natural de la apertura de economías que están muy próximas desde el punto de vista geográfico y que, como tales, se constituyen en socios naturales.

Cuadro 1
Uruguay. Evolución de la producción y el comercio, 1990-1996
(miles de pesos a precios constantes de 1983)

	PBI	Importaciones	Exportaciones	Apertura
1990	211.345	5.3902	6.5077	59.4%
1991	218.142	6.4006	6.6787	60.7%
1992	235.322	8.0152	7.3368	63.4%
1993	242.371	9.5254	7.9458	67.7%
1994	257.745	11.1303	9.1020	72.8%
1995*	252.681	10.9434	9.0538	73.6%
1996*	265.023	12.0970	10.1672	78.3%

Variación

(media anual)

1990-96	3.8%	14.4%	7.7%
---------	------	-------	------

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a Banco Central del Uruguay (BCU) (Boletín Estadístico, marzo de 1997).

* Preliminar

Cuadro 2
Uruguay. Exportaciones según países o regiones de destino, 1990-1996
(en porcentajes)

	1990	1992	1994	1996
Argentina	4.8	15.4	20.0	11.3
Brasil	29.5	17.5	25.7	34.7
Paraguay	0.4	0.6	1.3	2.1
MERCOSUR	34.7	33.5	47.0	48.1
Resto de ALADI	4.4	7.8	6.7	5.7
Europa Occidental	25.5	26.7	20.6	20.1
Estados Unidos	9.3	10.6	6.8	7.0
China y Hong Kong	4.9	8.5	7.7	8.6
Israel	1.6	2.4	2.9	2.3
Japón	1.2	1.2	1.1	1.0
Resto del mundo	18.3	9.2	7.1	7.4
Exportaciones totales	100%	100%	100%	100%
(en millones de dólares)	1,702	1,617	1,913	2,397

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

Cuadro 3
Uruguay. Importaciones por país o región de origen, 1990-96
(en porcentajes)

	1990	1992	1994	1996
Argentina	15.6	18.0	23.5	20.8
Brasil	23.5	24.8	25.6	22.4
Paraguay	0.8	0.6	0.3	0.8
MERCOSUR	39.9	43.4	49.4	44.0
Resto de ALADI	9.3	5.3	3.7	6.1
Europa Occidental	22.5	18.7	21.3	20.4
Estados Unidos	9.5	9.7	9.4	12.0
Irán y Nigeria	4.8	6.2	0.6	3.7
China-Hong Kong	0.9	1.9	2.6	2.6
Japón	3.1	5.2	2.9	2.2
Resto del mundo	10.1	9.6	10.1	8.9
Importaciones totales	100%	100%	100%	100%
(en millones de dólares)	1,394	1,916	2,773	3,323

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

Cuadro 4
Uruguay. Composición del comercio exterior en 1990 y 1996
(en millones de dólares)

Productos	Exportaciones				Importaciones				Saldo	
	1990		1996		1990		1996		1990	1996
	(mill.U\$S)	(%)	(mill.U\$S)	(%)	(mill.U\$S)	(%)	(mill.U\$S)	(%)	(mill.U\$S)	
Agropecuarios	176	10.3	235	9.8	77	5.5	173	5.2	99	62
Alimentos, beb. y tabaco	542	31.8	852	35.5	52	3.7	245	7.4	490	607
Textiles, vestimenta, cueros	642	37.7	727	30.3	72	5.2	231	6.9	570	496
Químicos, der. petrol, carbón y plást.	162	9.5	202	8.4	384	27.5	801	24.1	- 222	- 599
P. metálicos, maquinaria y equipo	39	2.3	119	5.0	469	33.7	1.230	37.0	- 430	-1.111
Otros Productos	77	4.5	262	10.9	340	24.4	644	19.4	- 263	- 381
Pesca (*)	65	3.8	90	3.7	0	0.0	2	0.1	65	88
Petróleo	0	0.0	0	0.0	202	14.5	241	7.2	- 202	- 241
Papel, cartón e imprenta	14	0.8	45	1.9	33	2.4	114	3.4	- 19	- 69
Metálicas básicas	9	0.5	35	1.5	55	4.0	119	3.6	- 46	- 83
Resto	53	3.1	93	3.9	50	3.6	169	5.1	3	- 76
Total	1,702	100.0	2,397	100.0	1,394	100.0	3,323	100.0	309	- 926

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

(*) Comprende productos de la pesca sin procesar y los elaborados, principalmente filetes de pescado.

Cuadro 5
Uruguay. Principales ramas exportadoras(*). 1990-1996

Rama	Exportaciones				Participación		
	1990	1992	1994	1996	1994	1996	
	<i>(en millones de dólares corrientes)</i>				<i>(%)</i>	<i>(%)</i>	
1110	Agropecuario	175	118	177	232	9,2	9,7
1301/3114	Pesca	65	97	82	96	4,3	4,0
3111	Frigoríficos	320	249	301	397	15,8	16,5
3112	Lácteos	64	55	105	148	5,5	6,2
3116	Molinería	105	105	122	173	6,4	7,2
3121/3133	Cervecería y maltería	31	36	39	72	2,0	3,0
3211	Textiles	301	317	275	349	14,4	14,6
3220	Vestimenta	114	132	134	141	7,0	5,9
3231	Curtiduría	128	113	122	177	6,4	7,4
3232/3233	Productos de cuero	44	34	18	36	0,9	1,5
3240	Calzado	17	23	20	18	1,1	0,7
3411	Papel y cartón	9	16	17	26	0,9	1,1
3511	Químicas básicas	28	17	20	21	1,0	0,9
3513	Resinas y materias plásticas	27	32	31	46	1,6	1,9
3843	Automotriz	16	45	195	68	10,2	2,8
15 Ramas en total (%)		84,9	85,9	86,7	83,4	81,2	81,2
Total		1.702	1.617	1.913	2.397	100,0	100,0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

(*) Quince ramas con mayor participación en las exportaciones totales de Uruguay entre 1990 y 1996.

Cuadro 6
Uruguay. Principales agrupaciones importadoras(*). 1990-1996

Agrupación	Importaciones				Participación	
	1990	1992	1994	1996	1996	
	<i>(en millones de dólares corrientes)</i>				<i>(%)</i>	
111	Agricultura	70	109	155	173	5,2
220	Petróleo y gas	202	147	42	241	7,2
311	Prod. alimenticios	26	58	122	157	4,7
321	Textiles	41	67	81	104	3,1
341	Papel y prod. de papel	32	47	72	105	3,2
351	Sust. químicas industriales	246	242	283	381	11,5
352	Otros químicos	67	93	132	196	5,9
353	Refinería de petróleo	50	51	223	122	3,7
371	Hierro y acero	40	48	63	92	2,8
382	Maquinaria no eléctrica	178	242	313	456	13,7
383	Maquinaria eléctrica	120	154	309	278	8,4
384	Material de transporte	125	288	415	344	10,3
12 agrupaciones en total (%)		85,9	80,7	79,7	79,6	79,6
Total		1.394	1.916	2.773	3.323	100,0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

(*) Doce agrupaciones con mayor participación en las importaciones total de Uruguay entre 1990 y 1996.

Cuadro 7
Uruguay. Importaciones por destino económico, 1990-1996

	Importaciones				Variación media	Participación	
	1990	1994	1995	1996	1990-96	1990	1996
	<i>(en millones de dólares)</i>				<i>(%)</i>	<i>(%)</i>	<i>(%)</i>
Consumo							
Alimentos y bebidas	46	166	201	233	30,9	3,4	7,0
Duraderos	94	342	332	311	22,0	7,0	9,4
Otros	59	255	279	322	32,6	4,4	9,7
Total	200	763	812	866	27,7	14,9	26,1
Capital							
Máquinas y equipos	159	371	390	487	20,5	11,8	14,7
Equipo de transporte	20	40	69	91	28,5	1,5	2,7
Total	179	410	459	578	21,6	13,3	17,4
Intermedios							
Petróleo y destilados	202	237	272	338	8,9	15,1	10,2
Piezas y acces. de maq. y ap.	24	79	81	106	27,9	1,8	3,2
Alimentos y bebidas	43	110	87	103	15,8	3,2	3,1
Piezas y acces. de transporte	100	241	160	138	5,4	7,5	4,1
Suministros Ind. básicos y elab.	583	920	978	1.172	12,3	43,4	35,3
Otros bienes intermedios	11	25	20	23	12,9	0,8	0,7
Total	964	1.613	1.597	1.879	11,8	71,8	56,5
Total	1.343	2.786	2.867	3.323	16,3	100,0	100,0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a BCU.

Cuadro 8
Uruguay. Comercio exterior de productos alimenticios, bebidas y tabaco, 1996
Principales productos según mercados de origen o destino (en miles de dólares)

	Frigo- ríficos 3111	Lácteos 3112	Arroz 3116	Panadería y otros 3117	Cebada malteada 3133	Otros Resto	Total Total 31	
Exportaciones								
Argentina	14.676	17.664	1.124	6.199	2.847	3.311	45.821	
Brasil	69.985	107.787	115.385	8.863	58.879	7.581	368.480	
Paraguay	48	69	11	665	8.488	19.177	28.457	
Resto de ALADI	12.994	16.977	30.710	4.792	-	1.070	66.544	
Estados Unidos	45.585	1.099	2.088	14	29	3.544	52.358	
Europa Occidental	171.833	3.063	1.394	11	-	5.003	181.304	
China - Hong Kong	5.551	-	-	-	-	224	5.775	
Israel	51.126	-	-	-	-	647	51.772	
Japón	5.350	1.429	-	-	-	54	6.833	
Irán y Nigeria	-	-	12.294	-	-	-	12.294	
Resto del Mundo	19.353	333	10.218	147	181	2.250	32.483	
Total	396.502	148.420	173.224	20.691	70.424	42.861	852.123	
Especialización								
T. cobertura relativa	30,10	57,37	32,90	1,63	1,70	0,76	3,13	
Especial (Est. T)	- 0,55	- 0,35	- 0,75	- 0,01	- 0,03	0,01	- 0,19	
Grubel y Lloyd	0,04	0,04	0,03	0,78	0,06	0,38	0,14	
	Frutas y verd.env. y cons. 3113	Aceites y grasas 3115	Azúcar 3118	Cacao, choc. y confituras 3119	Otros alimen- tos Resto 311	Alimen- tos diversos 3121	Otros Resto	Total 31
Importaciones								
Argentina	5.556	21.515	3.907	7.266	19.211	37.567	9.099	104.122
Brasil	3.246	4.092	27.737	7.018	14.177	4.390	3.403	64.063
Paraguay	9	1.592	-	27	22	-	-	1.651
Resto de ALADI	2.136	56	14	1.521	6.289	4.531	1.811	16.357
Estados Unidos	1.229	145	1.436	511	3.067	1.800	1.826	10.013
Europa Occidental	6.356	908	330	3.580	7.217	4.760	14.820	37.970
China - Hong Kong	135	1	2	59	525	3	-	724
Israel	0	-	-	-	77	4	16	97
Japón	-	-	-	-	-	-	8	8
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	1.618	568	42	198	3.393	3.542	757	10.118
Total	20.286	28.877	33.467	20.180	53.978	56.597	31.739	245.124
Especialización								
T. cobertura relativa	0,402	0,147	0,121	0,106	12,24	0,02	0,59	3,13
Especial (Est. T)	0,45	0,22	0,28	0,29	- 0,46	0,12	0,02	- 0,19
Grubel y Lloyd	0,13	0,07	0,16	0,14	0,16	0,07	0,15	0,14

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU y del Instituto Nacional de Estadística (INE).

Cuadro 9

Uruguay. Comercio exterior de productos textiles, prendas de vestir y productos del cuero, 1996
Principales productos según mercados de origen o destino (en miles de dólares)

	Lana lavada tops, tejidos 3211	Prendas vestir 3220	Cur- tiembre 3231	Peletería y marroquinería 3232/3233	Calzado 3240	Otros Resto	Total Total 32
Exportaciones							
Argentina	17.900	27.688	2.963	3.761	4.882	2.681	59.875
Brasil	36.957	46.555	6.562	2.145	695	3.035	95.949
Paraguay	322	1.353	660	2	312	92	2.740
Resto de ALADI	24.421	12.214	3.220	75	164	443	40.538
Estados Unidos	6.084	19.320	46.387	5.865	11.430	22	89.107
Europa Occidental	88.872	24.698	44.423	13.778	277	126	172.173
China - Hong Kong	143.505	136	38.916	1.955	3	54	184.568
Israel	37	3	45	-	-	-	85
Japón	4.795	1.594	8	11	-	-	6.407
Irán y Nigeria	7.201	-	-	-	-	2	7.203
Resto del Mundo	19.033	7.530	33.677	7.925	91	265	68.521
Total	349.126	141.091	176.860	35.517	17.853	6.720	727.166
Especialización							
T. cobertura relativa	7.46	4.13	5.41	4.97	1.02		4.37
Especial (Est. T)	- 0.94	- 0.60	- 1.20	na	0.09		- 0.67
Grubel y Lloyd	0.08	0.29	0.39	0.20	0.74		0.23
	Tops, hilados y tejidos 3211	Artículos textiles 3212	Prendas vestir 3220	Curtiembre 3231	Calzado 3240	Resto Resto	Total 32
Importaciones							
Argentina	12.299	3.980	8.766	29.260	5.352	5.394	65.053
Brasil	13.388	10.004	11.046	2.332	5.348	3.551	45.609
Paraguay	545	18	112	11.490	-	0	12.165
Resto de ALADI	3.584	1.302	2.559	20	1.056	1.212	9.733
Estados Unidos	6.473	1.389	3.412	268	477	3.989	16.008
Europa Occidental	14.268	1.197	5.465	953	705	5.503	28.090
China - Hong Kong	4.851	1.170	10.128	68	6.621	2.580	25.418
Israel	811	120	87	-	-	61	1.079
Japón	211	10	61	7	108	55	452
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	8.474	2.438	5.265	895	4.504	5.491	27.067
Total	64.904	21.627	46.902	45.292	24.172	27.836	230.733
Especialización							
T. cobertura relativa	7.46	0.13	4.13	5.41	1.02		4.37
Especial (Est. T)	- 0.94	- 0.60	- 0.60	- 1.20	0.09		- 0.67
Grubel y Lloyd	0.08	0.06	0.29	0.39	0.74		0.23

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU y del INE.

Cuadro 10
Uruguay. Comercio exterior de sustancias químicas, derivados del petróleo,
carbón, caucho y plástico, 1996
Principales productos según mercados de origen o destino (en miles de dólares)

	Resinas sintétic. plástic. y artif. 3513	Refinería de petróleo 3530	Prod.de caucho 3559	Farmacia y medicamen. 3522	Química básica 3511	Abonos y plaguic. 3512	Neumá- ticos 3551	Otras Resto	Total Total 35	
Exportaciones										
Argentina	8.042	7.483	1.600	415	5.361	6.617	2.278	17.696	49.493	
Brasil	35.812	14.683	20.334	10.244	11.628	6.462	10.700	10.065	119.928	
Paraguay	566	81	36	1.840	1.446	5.786	53	1.050	10.858	
Resto de ALADI	248	365	2.136	1.254	1.510	341	40	721	6.615	
Estados Unidos	120	-	0	116	4	-	-	98	338	
Europa Occidental	22	1.678	-	1.774	632	-	158	507	4.771	
China - Hong Kong	27	-	-	-	-	-	-	-	27	
Israel	-	-	-	-	51	-	75	126	-	
Japón	-	-	0	614	-	-	-	-	614	
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto del Mundo	740	15	0	5.777	309	147	173	1.594	8.754	
Total	45.577	24.305	24.105	22.035	20.890	19.404	13.401	31.806	201.524	
Especialización										
T. cobertura relativa	0.48	0.28	2.52	0.32	0.22	0.23	0.89		0.35	
Especial (Est. T)	0.76	112.00	- 2.41	0.16	0.62	0.41	0.11		0.22	
Grubel y Lloyd	0.38	0.33	0.11	0.37	0.13	0.15	0.67		0.27	
Importaciones										
	Quími- cas básicas 3511	Abonos y plaguic. 3512	Sintétic. plástic. y artif. 3513	Farma- céutica y medicam. 3522	Limpieza y perfumería 3523	Otros químicos 3529	Refinería de petróleo 3530	Plás- ticos 3560	Otros Resto35	Total 35
Argentina	33.009	11.312	23.626	25.834	26.394	12.353	53.917	18.786	9.520	214.750
Brasil	21.362	4.139	48.652	7.036	4.175	7.653	18.599	13.101	15.984	140.700
Paraguay	135	295	72	114	55	54	16	22	65	829
Resto de ALADI	4.733	9.912	12.507	4.222	3.490	1.963	12.219	2.778	2.119	53.943
Estados Unidos	17.682	41.204	13.440	5.153	5.072	6.283	4.222	8.779	4.632	106.466
Europa Occidental	44.537	13.765	25.486	44.819	8.877	10.709	16.467	8.764	6.308	179.731
China - Hong Kong	2.576	795	250	886	68	271	-	6.774	699	12.318
Israel	180	2.217	46	239	397	34	-	218	2.411	5.742
Japón	1.007	215	4.830	738	49	1.649	119	334	2.140	11.082
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	5.735	33.127	3.837	6.753	1.261	202	16.009	4.676	3.643	75.244
Total	130.955	116.980	132.747	95.794	49.838	41.170	121.569	64.231	47.520	800.804
Especialización										
T. cobertura relativa	0.22	0.23	0.48	0.32	0.15	0.15	0.28	0.21		0.21
Especial (Est. T)	0.62	0.41	0.76	0.16	0.16	0.57	112.00	0.17		0.22
Grubel y Lloyd	0.13	0.15	0.38	0.37	0.18	0.14	0.33	0.26		0.27

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU y del INE.

Cuadro 9

Uruguay. Comercio exterior de productos textiles, prendas de vestir y productos del cuero, 1996
Principales productos según mercados de origen o destino (en miles de dólares)

	Lana lavada tops, tejidos 3211	Prendas vestir 3220	Cur- tiembre 3231	Peletería y marroquinería 3232/3233	Calzado 3240	Otros Resto	Total Total 32
Exportaciones							
Argentina	17.900	27.688	2.963	3.761	4.882	2.681	59.875
Brasil	36.957	46.555	6.562	2.145	695	3.035	95.949
Paraguay	322	1.353	660	2	312	92	2.740
Resto de ALADI	24.421	12.214	3.220	75	164	443	40.538
Estados Unidos	6.084	19.320	46.387	5.865	11.430	22	89.107
Europa Occidental	88.872	24.698	44.423	13.778	277	126	172.173
China - Hong Kong	143.505	136	38.916	1.955	3	54	184.568
Israel	37	3	45	-	-	-	85
Japón	4.795	1.594	8	11	-	-	6.407
Irán y Nigeria	7.201	-	-	-	-	2	7.203
Resto del Mundo	19.033	7.530	33.677	7.925	91	265	68.521
Total	349.126	141.091	176.860	35.517	17.853	6.720	727.166
Especialización							
T. cobertura relativa	7.46	4.13	5.41	4.97	1.02		4.37
Especial (Est. T)	- 0.94	- 0.60	- 1.20	na	0.09		- 0.67
Grubel y Lloyd	0.08	0.29	0.39	0.20	0.74		0.23
Importaciones							
	Tops, hilados y tejidos 3211	Artículos textiles 3212	Prendas vestir 3220	Curtiembre 3231	Calzado 3240	Resto Resto	Total 32
Argentina	12.299	3.980	8.766	29.260	5.352	5.394	65.053
Brasil	13.388	10.004	11.046	2.332	5.348	3.551	45.609
Paraguay	545	18	112	11.490	-	0	12.165
Resto de ALADI	3.584	1.302	2.559	20	1.056	1.212	9.733
Estados Unidos	6.473	1.389	3.412	268	477	3.989	16.008
Europa Occidental	14.268	1.197	5.465	953	705	5.503	28.090
China - Hong Kong	4.851	1.170	10.128	68	6.621	2.580	25.418
Israel	811	120	87	-	-	61	1.079
Japón	211	10	61	7	108	55	452
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	8.474	2.438	5.265	895	4.504	5.491	27.067
Total	64.904	21.627	46.902	45.292	24.172	27.836	230.733
Especialización							
T. cobertura relativa	7.46	0.13	4.13	5.41	1.02		4.37
Especial (Est. T)	- 0.94	- 0.60	- 0.60	- 1.20	0.09		- 0.67
Grubel y Lloyd	0.08	0.06	0.29	0.39	0.74		0.23

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU y del INE.

Cuadro 10
Uruguay. Comercio exterior de sustancias químicas, derivados del petróleo,
carbón, caucho y plástico, 1996
Principales productos según mercados de origen o destino (en miles de dólares)

	Resinas sintétic. plástic. y artif. 3513	Refinería de petróleo 3530	Prod.de caucho 3559	Farmacia y medicamen. 3522	Química básica 3511	Abonos y plaguic. 3512	Neumá- ticos 3551	Otras Resto	Total Total 35	
Exportaciones										
Argentina	8.042	7.483	1.600	415	5.361	6.617	2.278	17.696	49.493	
Brasil	35.812	14.683	20.334	10.244	11.628	6.462	10.700	10.065	119.928	
Paraguay	566	81	36	1.840	1.446	5.786	53	1.050	10.858	
Resto de ALADI	248	365	2.136	1.254	1.510	341	40	721	6.615	
Estados Unidos	120	-	0	116	4	-	-	98	338	
Europa Occidental	22	1.678	-	1.774	632	-	158	507	4.771	
China - Hong Kong	27	-	-	-	-	-	-	-	27	
Israel	-	-	-	-	51	-	75	126	-	
Japón	-	-	0	614	-	-	-	-	614	
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto del Mundo	740	15	0	5.777	309	147	173	1.594	8.754	
Total	45.577	24.305	24.105	22.035	20.890	19.404	13.401	31.806	201.524	
Especialización										
T. cobertura relativa	0.48	0.28	2.52	0.32	0.22	0.23	0.89		0.35	
Especial (Est. T)	0.76	112.00	- 2.41	0.16	0.62	0.41	0.11		0.22	
Grubel y Lloyd	0.38	0.33	0.11	0.37	0.13	0.15	0.67		0.27	
Importaciones										
	Quími- cas básicas 3511	Abonos y plaguic. 3512	Sintétic. plástic. y artif. 3513	Farma- céutica y medicam. 3522	Limpieza y perfumería 3523	Otros químicos 3529	Refinería de petróleo 3530	Plás- ticos 3560	Otros Resto35	Total 35
Argentina	33.009	11.312	23.626	25.834	26.394	12.353	53.917	18.786	9.520	214.750
Brasil	21.362	4.139	48.652	7.036	4.175	7.653	18.599	13.101	15.984	140.700
Paraguay	135	295	72	114	55	54	16	22	65	829
Resto de ALADI	4.733	9.912	12.507	4.222	3.490	1.963	12.219	2.778	2.119	53.943
Estados Unidos	17.682	41.204	13.440	5.153	5.072	6.283	4.222	8.779	4.632	106.466
Europa Occidental	44.537	13.765	25.486	44.819	8.877	10.709	16.467	8.764	6.308	179.731
China - Hong Kong	2.576	795	250	886	68	271	-	6.774	699	12.318
Israel	180	2.217	46	239	397	34	-	218	2.411	5.742
Japón	1.007	215	4.830	738	49	1.649	119	334	2.140	11.082
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	5.735	33.127	3.837	6.753	1.261	202	16.009	4.676	3.643	75.244
Total	130.955	116.980	132.747	95.794	49.838	41.170	121.569	64.231	47.520	800.804
Especialización										
T. cobertura relativa	0.22	0.23	0.48	0.32	0.15	0.15	0.28	0.21		0.21
Especial (Est. T)	0.62	0.41	0.76	0.16	0.16	0.57	112.00	0.17		0.22
Grubel y Lloyd	0.13	0.15	0.38	0.37	0.18	0.14	0.33	0.26		0.27

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU y del INE.

Cuadro 11
Uruguay. Comercio exterior de productos metálicos, maquinaria y equipo, 1996
Principales productos mercados de origen o destino (en miles de dólares)

	Productos metálicos 381	Maquin. no eléct. 382	Maquin. eléct. 383	Equipo prof. y científ. 385	Auto-móviles 3843	Otro mat. de transp. Resto 384	Total Total 38
Exportaciones							
Argentina	2.517	5.578	6.092	2.813	31.365	3.671	52.035
Brasil	1.200	6.183	4.362	1.742	34.700	1.117	49.304
Paraguay	610	119	581	330	141	189	1.970
Resto de ALADI	416	1.320	98	192	132	351	2.509
Estados Unidos	34	494	400	136	296	2	1.362
Europa Occidental	86	143	129	1.875	743	573	3.551
China - Hong Kong	-	148	52	165	-	5	370
Israel	4	-	4	-	-	-	8
Japón	-	-	-	-	2	-	2
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	170	975	2.380	77	265	4.108	7.975
Total	5.037	14.959	14.098	7.330	67.645	10.018	119.085
Especialización							
T. cobertura relativa	0.08	0.05	0.07	0.16	0.30	0.40	0.08
Especial (Est. T)	0.22	0.87	0.67	0.60	0.72	0.37	0.63
Grubel y Lloyd	0.10	0.06	0.07	0.20	0.36	0.24	0.16
CIU 2-3							
	Productos metálicos 381	Maquin. no eléct. 382	Maquin. eléct. 383	Auto-móviles 3843	Otro mat. de transp. Resto 384	Otros Resto 38	Total 38
Importaciones							
Argentina	14.640	40.162	23.692	23.455	3.834	3.443	109.226
Brasil	25.622	102.074	35.583	128.649	1.898	3.617	297.444
Paraguay	1	100	444	27	-	48	620
Resto de ALADI	5.200	5.512	3.913	8.222	447	1.111	24.405
Estados Unidos	9.901	106.465	67.885	18.844	3.943	19.467	226.506
Europa Occidental	19.358	151.352	75.703	71.515	5.725	26.600	350.252
China - Hong Kong	6.148	4.222	17.131	962	3.423	2.138	34.026
Israel	197	2.706	486	4	8	1.519	4.921
Japón	492	10.421	11.783	27.802	3.454	3.128	57.081
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	5.422	32.851	41.161	29.701	11.669	4.356	125.160
Total	86.982	455.866	277.781	309.180	34.402	65.428	1.229.640
Especialización							
T. cobertura relativa	0.08	0.05	0.07	0.30	0.40	0.16	0.08
Especial (Est. T)	0.22	0.87	0.67	0.72	0.37	0.597	0.63
Grubel y Lloyd	0.10	0.06	0.07	0.36	0.24		0.16

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU y del INE.

Cuadro 12
Uruguay. Comercio exterior de otros productos, 1996
Principales productos según mercados de origen o destino (en miles de dólares)

	Agropecuarios <i>1110</i>	Madera <i>1220</i>	Pesca <i>1301</i>	Resto <i>Div.1</i>	Total <i>Div.1</i>
Exportaciones					
Argentina	5.375	704	1.701	406	8.190
Brasil	116.406	212	26.948	-	143.566
Paraguay	2.184	-	65	1	2.250
Resto de ALADI	16.064	-	605	17	16.686
Estados Unidos	3.926	-	11.518	0	15.444
Europa Occidental	57.123	26.275	19.617	3.011	106.027
China - Hong Kong	4.996	-	9.364	5	14.365
Israel	-	-	2.509	-	2.509
Japón	1	-	8.701	5	8.708
Irán y Nigeria	-	-	-	-	-
Resto del Mundo	25.653	367	8.610	13	34.643
Total	231.728	27.557	89.643	3.459	352.388
	Agropecuarios <i>11</i>	Petróleo <i>22</i>	Papel, prod. de papel e imprensa <i>34</i>	Otros productos <i>Resto</i>	Total
Importaciones					
Argentina	38.893	65.853	31.511	28.541	164.798
Brasil	70.078	-	36.657	48.623	155.358
Paraguay	5.758	-	297	3.325	9.380
Resto de ALADI	20.943	50.318	7.296	16.726	95.283
Estados Unidos	10.366	-	8.952	17.306	36.623
Europa Occidental	10.260	-	15.183	24.441	49.884
China - Hong Kong	243	-	954	14.201	15.398
Israel	181	-	207	252	640
Japón	233	-	154	2.761	3.148
Irán y Nigeria	2	124.375	-	-	124.377
Resto del Mundo	15.889	-	12.573	14.327	42.788
Total	172.847	240.546	113.783	170.501	697.676

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU y del INE.

Cuadro 13
Uruguay. Exportaciones de las ramas más dinámicas, 1990-1996 (*)

Rama (CIU)	Exportaciones (en millones de dólares corrientes)				Variación(**) (%)		
	1990	1994	1995	1996	1990-96	1993-96	
1110	Agropecuaria	175	177	253	232	4.8	12.0
1220	Extracción de madera	3	8	26	28	41.3	100.0
3111	Frigoríficos	320	301	307	397	3.6	20.4
3112	Lácteos	64	105	109	148	15.1	22.3
3116	Molinería (arroz)	105	122	131	173	8.8	17.1
3117	Panadería	2	12	18	21	46.8	17.7
3121/3133	Alimentos diversos	31	39	63	72	14.9	30.0
3211	Textiles	301	275	309	349	2.5	9.4
3231	Curtidurías	128	122	159	177	5.5	20.8
3232/3233	Marroquinería y peletería	44	18	30	36	- 3.6	58.3
3411	Papel y cartón	9	17	19	26	20.0	16.9
3513	Resinas, plásticos y f.artif.	27	31	37	46	9.0	15.9
3522	Farmacéutica	6	14	24	22	23.4	19.9
3530	Refinería de petróleo	0	1	19	24	238.8	218.6
3559	Productos de caucho	9	20	22	24	17.9	18.1
Total 15 ramas		1.225	1.262	1.527	1.774	6.4	18.0
		72.0%	65.9%	72.1%	74.0%		
Total		1.702	1.913	2.117	2.397	5.9	13.4

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

(*) Se consideraron las agrupaciones en que las exportaciones superaban los U\$S 20 millones en 1996 y se seleccionaron las de mayor tasa de crecimiento en el período 1993-96.

(**) Tasa de variación media anual.

Cuadro 14
Uruguay. Importaciones de las agrupaciones más dinámicas, 1990-1996 (*)

Rama (CIU)	Importaciones (en millones de dólares corrientes)				Variación (**) (%)	
	1990	1994	1995	1996	1990-96	1993-96
111 Agropecuarios	70	155	159	173	16.1	16.6
220 Petróleo y minería	202	42	188	241	3.0	82.3
311 Prod. alimenticios	26	122	131	157	34.9	26.0
321 Textiles	41	81	93	104	16.6	16.7
323 Cueros	23	38	39	56	16.3	25.1
341 Papel y prod. de papel	32	72	92	105	22.2	22.6
351 Sustancias químicas ind.	246	283	299	381	7.6	15.7
352 Otros químicos	67	132	158	196	19.5	21.3
353 Refinería de petróleo	50	223	103	122	16.0	-11.3
371 Hierro y acero	40	63	70	92	14.9	14.6
381 Prod. metálicos	29	73	68	87	20.3	14.2
382 Maquinaria no eléctrica	178	313	373	456	16.9	11.4
383 Maquinaria eléctrica	120	309	248	278	15.1	6.8
384 Material de transporte	125	415	370	344	18.4	-4.5
385 Equipo prof. y científico	18	61	53	65	24.5	16.9
Total 15 agrupaciones	1.266	2.381	2.444	2.854	14.5	6.2
<i>Participación</i>	<i>90.9%</i>	<i>85.9%</i>	<i>85.2%</i>	<i>85.9%</i>		
Total	1,394	2.773	2.867	3.323	15.6	6.2

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

(*) Se consideraron las agrupaciones más dinámicas en el período 1993-1996, siempre que sus importaciones superaban los US\$ 25 millones en 1996.

(**) Tasa de variación media anual.

Cuadro 15
Uruguay. Ajuste en los flujos de comercio por rama productiva, 1990-96

Rama (CIU)	Comercio 1996 (en millones de dólares)		T. variac.media anual 1990-96 (%)		Performance comercial	Contribución al crecimiento (%)		
	Export.	Import.	Export	Import.	Estad. B(*)	Export	Import.	
<i>Ramas importadoras (59 ramas)</i>								
2200	Petróleo	-	241	-	3.0	- 1.00	0.0	2.0
3113	Env. frutas y verduras	6	20	1.0	32.4	- 0.96	0.0	0.9
3115	Aceites y grasas	3	29	13.2	22.3	- 0.85	0.2	1.1
3118	Azúcar	3	33	-15.8	91.7	- 1.00	- 0.8	1.7
3119	Cacao, chocolate y sus der.	2	20	-11.4	33.3	- 1.00	- 0.2	0.9
3121	Alimentos diversos	2	57	-36.5	46.8	- 1.00	- 4.0	2.6
3212	Artículos textiles	2	22	-22.3	59.8	- 1.00	- 1.0	1.1
3411	Papel y cartón	26	88	20.0	25.8	- 0.59	2.5	3.4
3511	Químicas básicas	21	131	- 4.7	2.2	- 1.00	- 1.0	0.8
3512	Abonos y plaguicidas	19	117	- 7.8	21.8	- 1.00	- 1.8	4.2
3513	Resinas sint., plásticos y f. art.	46	133	9.0	5.6	- 0.34	2.6	1.9
3522	Farmacia y medicamentos	22	96	23.4	18.1	- 0.59	2.3	3.1
3523	Limpieza, perfumería y cosm.	5	50	- 7.3	24.9	- 1.00	- 0.5	1.9
3529	Químicos n.e.p.	5	41	- 6.5	18.9	- 1.00	- 0.3	1.4
3530	Refinería de petróleo	24	122	238.8	16.0	- 0.49	3.5	3.7
3560	Productos plásticos	10	64	19.6	43.4	- 0.80	0.9	2.9
3620	Vidrio y sus productos	10	24	11.0	21.4	- 0.58	0.6	0.9
3710	Ind. básicas hierro y acero	18	92	21.3	14.9	- 0.62	1.7	2.7
3720	Ind. básicas metales no ferros.	18	27	32.2	9.9	0.11	2.1	0.6
3811	Cuchillería y herramientas	0	27	7.5	18.9	- 0.98	0.0	0.9
3819	Prod. metálicos	4	42	- 2.3	14.7	- 1.00	- 0.1	1.2
3822	Maquinaria agrícola	0	76	- 6.7	35.4	- 1.00	- 0.0	3.3
3824	Maquinaria industrial	7	92	65.5	3.8	- 0.47	1.0	1.0
3825	Máquinas de oficina	0	77	6.4	22.2	- 0.99	0.0	2.8
3829	Máquina y equipo n.e.p.	6	188	32.6	21.1	- 0.93	0.7	6.6
3831	Máquinas ind. eléctricas	3	53	16.8	34.8	- 0.92	0.3	2.3
3832	Radio, televisión y comunic.	1	159	- 3.3	12.8	- 1.00	- 0.0	4.2
3833	Maq. eléctrica de uso domést.	9	25	13.4	15.3	- 0.51	0.7	0.8
3839	Aparatos eléctricos n.e.p.	1	41	-21.2	10.2	- 1.00	- 0.5	0.9
3843	Automóviles	68	309	26.6	18.1	- 0.58	7.4	10.1
3844	Motocicletas y bicicletas	3	28	29.6	24.1	- 0.76	0.4	1.0
3851	Equipo profes. y científico	7	46	36.7	47.6	- 0.75	0.8	2.1
3909	Manufactura n.e.p.	4	39	-21.6	19.6	- 1.00	- 2.0	1.3
	Otras	22	116	-18.3	16.3	- 1.00	- 7.4	3.6
	Total	376	2,723	2.8	15.0	- 0.93	8.3	80.0

(continúa)

(Continuación Cuadro 15)

Rama (CIU)	Comercio 1996 (en millones de dólares)		T. variac.media anual 1990-96 (%)		Performance comercial	Contribución al crecimiento (%)	
	Export.	Import.	Export	Import.	Estad. B(*)	Export	Import.
<i>Ramas exportadoras (13 ramas)</i>							
1110 Agropecuaria	232	173	4.8	16.1	- 0.29	8.1	5.3
1220 Madera	28	0	41.3	8.8	0.99	3.5	0.0
1301 Pesca	90	2	102.0	99.5	0.96	12.7	0.1
3111 Frigoríficos	397	18	3.6	30.9	0.68	10.9	0.8
3112 Lácteos	148	4	15.1	59.8	0.92	12.2	0.2
3116 Arroz	173	7	8.8	22.7	0.86	9.9	0.3
3133 Cervecería y maltería	70	2	80.7	42.9	0.94	9.8	0.1
3211 Lavado, tops, tejidos	349	65	2.5	12.4	0.20	7.0	1.7
3220 Vestimenta	141	47	3.6	43.9	- 0.21	3.9	2.2
3231 Curtiduría	177	45	5.5	12.9	0.35	7.0	1.2
3232 Peletería	25	0	nc	6.9	0.99	3.6	0.0
3233 Productos de cuero	10	10	-21.7	62.0	- 1.00	- 4.9	0.5
3559 Caucho n.e.p.	24	13	17.9	15.3	0.33	2.2	0.4
Total	1.864	387	6.6	18.1	0.42	86.0	12.6
<i>Ramas con comercio intraindustrial (11 ramas)</i>							
3117 Panadería	21	18	46.8	93.3	0.04	2.7	0.9
3240 Calzado	18	24	0.4	43.4	- 0.96	0.1	1.1
3311 Aserraderos	8	23	82.6	22.9	- 0.36	1.1	0.8
3320 Muebles y accesorios	13	22	87.9	61.7	- 0.25	1.8	1.1
3412 Env. y cajas de papel	9	14	37.1	21.4	- 0.12	1.1	0.5
3521 Pinturas, barnices y lacas	12	9	-11.6	13.4	- 1.00	- 1.9	0.2
3551 Cámaras y neumáticos	13	21	- 3.0	20.2	- 1.00	- 0.4	0.7
3691 Prod. de arcilla p. construc.	10	12	82.5	30.8	0.01	1.4	0.5
Otras	8	5	-10.0	26.1	- 1.00	- 1.0	0.2
Total	111	147	6.2	30.3	- 0.55	4.8	6.1
<i>Ramas no especializadas (25 ramas)</i>							
Total	46	66	3.9	8.3	- 0.45	1.4	1.3
Total	2,397	3,323	5.9	15.6	- 0.47	100.0	100.0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

(*) El coeficiente B, mide la performance comercial; si B > 0 el ajuste es exportador, si B < 0 es importador (véase metodología utilizada en Anexo).

Cuadro 16
Uruguay. Composición del comercio con Argentina, 1990 y 1996
(en millones de dólares)

EXPORTACIONES				IMPORTACIONES			
	1990	1996	Partic. 1996		1990	1996	Partic. 1996
<i>Alimentos, bebidas y tabaco</i>				<i>Alimentos, bebidas y tabaco</i>			
3111 Frigoríficos	1.8	14.7	5.4	3115 Aceites	6	22	3.1
3112 Lácteos	1.1	17.7	6.5	3117 Panadería	0	11	1.6
3117 Panadería	0.0	6.2	2.3	3121 Otros alimentos	2	38	5.4
Total 31	5.5	45.8	16.9	Total 31	15	104	15.1
<i>Textiles, vestimenta y cuero</i>				<i>Textiles, vestimenta y cuero</i>			
3211 Textiles	8.2	17.9	6.6	3211 Textiles	7	12	1.8
3220 Vestimenta	2.8	27.7	10.2	3220 Vestimenta	1	9	1.3
3231 Curtiduría	0.1	3.0	1.1	3231 Curtiduría	18	29	4.2
3233 Productos de cuero	0.2	3.0	1.1	Total 32	29	65	9.4
3240 Calzado	0.1	4.9	1.8	<i>Químicos, deriv. de petróleo, carbón, plástico</i>			
Total 32	13.3	59.9	22.1	3511 Químicos básicos	14	33	4.8
<i>Papel y productos de papel</i>				<i>Químicos, deriv. de petróleo, carbón, plástico</i>			
3411 Papel y cartón	5.6	15.9	5.9	3513 Res, plásticos y f.art.	17	24	3.4
3412 Envases y cajas	1.0	7.4	2.7	3522 Farm. y medicam.	4	26	3.7
3420 Art. de papel n.e.p.	1.0	4.3	1.6	3523 Limpieza y perfum.	2	26	3.8
Total 34	8.9	27.6	10.2	3529 Otros químicos	5	12	1.8
<i>Químicos, derivados de petróleo, carbón, plástico</i>				<i>Químicos, derivados de petróleo, carbón, plástico</i>			
3511 Químicos básicos	4.2	5.4	2.0	3530 Refin. de petróleo	19	54	7.8
3512 Abonos y plaguicidas	7.9	6.6	2.4	3560 Plásticos	3	19	2.7
3513 Res., plásticos y f.art.	6.6	8.0	3.0	Total 35	69	215	31.1
3521 Pinturas y barnices	4.7	7.0	2.6	<i>Productos metálicos, maquinaria y equipo</i>			
3530 Refin de petróleo	0.0	7.5	2.8	3829 Maquinaria n.e.p.	6	23	3.3
3551 Cámaras y neumátic.	1.1	2.3	0.8	3832 Radio, TV, comunic.	1	12	1.8
3560 Plásticos	0.5	4.9	1.8	3843 Automotriz	16	23	3.4
Total 35	27.1	49.5	18.2	Total 38	52	109	15.8
<i>Productos minerales no metálicos</i>				<i>Productos metálicos, maquinaria y equipo</i>			
3610 Barro, loza y porcel.	1.2	2.6	0.9	Otros			
3620 Vidrio y sus prod.	0.2	1.9	0.7	1110 Agropecuarios	20	39	5.6
3691 P.arcilla p/construc.	0.1	3.9	1.4	2200 Petróleo	-	66	9.5
Total 36	1.5	12.6	4.6	3411 Papel y cartón	5	22	3.2
<i>Productos metálicos, maquinaria y equipo</i>				<i>Productos metálicos, maquinaria y equipo</i>			
3829 Maquinaria y eq. n.e.p.	0.1	2.4	0.9	37 Hierro, acero	17	33	4.7
3833 Electrodomésticos	1.2	3.8	1.4	y otros metales	17	33	4.7
3843 Automotriz	14.1	31.4	11.6	39 Otras manufacturas	1	5	0.7
3851 Equipo científico	0.2	2.7	1.0	Otros	9	33	4.8
Total 38	19.6	52.0	19.2	Total	217	691	100.0
Otros	1.6	24.2	8.9				
Total	82.0	271.5	100.0				

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

Cuadro 17
Uruguay. Composición del comercio con Brasil en 1990 y 1996
(en millones de dólares)

EXPORTACIONES				IMPORTACIONES			
	1990	1996	Partic. 1996		1990	1996	Partic. 1996
<i>Productos agropecuarios</i>				<i>Productos agropecuarios</i>			
1110 Agropecuarios	27	116	14.01	1110 Agropecuarios	24	70	9.4
Total 11	27	116	14.01	Total 11	24	70	9.4
<i>Alimentos, bebidas y tabaco</i>				<i>Alimentos, bebidas y tabaco</i>			
3111 Frigoríficos	98	70	8.42	3111 Frigoríficos	1	10	1.4
3112 Lácteos	25	108	12.97	3118 Azúcar	0	28	3.7
1301/3114 Pesca	13	30	3.59	Total 31	6	64	8.6
3116 Arroz	90	115	13.89	<i>Textiles, vestimenta y cuero</i>			
3117 Panadería	1	9	1.07	3211 Textiles	8	13	1.8
3121/3133 Cebada malteada	24	60	7.19	3212 Otros textiles	1	10	1.3
Total 31	256	395	47.59	3220 Vestimenta	0	11	1.5
<i>Textiles, vestimenta y cuero</i>				Total 32	13	46	6.1
3211 Textiles	20	37	4.45	<i>Químicos, deriv. de petróleo, carbón, plástico</i>			
3220 Vestimenta	23	47	5.60	3511 Quím. básica	16	21	2.9
3231 Curtiduría	16	7	0.79	3513 Res, plast y f. artif.	38	49	6.5
Total 32	79	96	11.55	3529 Químicos n.e.p.	1	8	1.0
<i>Químicos, derivados de petróleo, carbón, plástico</i>				3530 Ref. de petróleo	11	19	2.5
3511 Quím. básica	19	12	1.40	3551 Cámaras y neum.	3	10	1.3
3513 Res, plast y f.artif.	19	36	4.31	3560 Plásticos	1	13	1.8
3522 Farmac y medicam.	0	10	1.23	Total 35	82	141	18.9
3530 Ref. de petróleo	0	15	1.77	<i>Productos metálicos, maquinaria y equipo</i>			
3551 Cámaras y neumático.	15	11	1.29	3811 Ferretería	3	8	1.1
3559 Prod. caucho	8	20	2.45	3819 Prod. metálicos	5	11	1.5
Total 35	112	120	14.43	3822 Maq. agrícola	6	35	4.7
<i>Productos metálicos, maquinaria y equipo</i>				3824 Maq. industrial	25	22	2.9
3843 Automotriz	0	35	4.18	3829 Maq. n.e.p.	20	37	4.9
Total 38	11	49	5.93	3831 Maq. eléctrica	2	15	2.0
Otros	3	54	6.50	3839 Sum. eléctricos	7	10	1.4
Total	502	831	100.00	3843 Automotriz	59	129	17.3
				Total 38	156	297	39.9
				<i>Otros productos</i>			
				3311 Aserraderos	2	12	1.6
				3320 Muebles	0	11	1.4
				3411 Papel y cartón	8	29	3.9
				3620 Vidrio y sus prod.	1	8	1.0
				3710 Hierro y acero	21	29	3.9
				3720 Metales no ferrosos	2	13	1.7
				Otros	11	26	3.5
				Total	328	746	100.0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

Cuadro 18
Uruguay. Composición del comercio con el Resto del mundo, 1990 y 1996 (*)
 (en millones de dólares)

EXPORTACIONES				IMPORTACIONES			
	1990	1996	Partic. 1996		1990	1996	Partic. 1996
<i>Productos Agropecuarios</i>				<i>Textiles, vestimenta y cuero</i>			
1110 Agropecuarios	148	110	8.5	3211 Textiles	18	39	2.1
Total 11	148	113	8.7	3220 Vestimenta	4	27	1.4
<i>Alimentos, bebidas y tabaco</i>				<i>Químicos, deriv. de petróleo, carbón, plástico</i>			
3111 Frigoríficos	220	312	24.1	Total 32	30	120	6.4
3112 Lácteos	38	23	1.8	<i>Químicos, deriv. de petróleo, carbón, plástico</i>			
3116 Arroz	13	57	4.4	3511 Química básica	84	77	4.1
3140 Tabaco	1	19	1.5	3512 Abonos y plaguic.	28	102	5.4
Total 31	346	438	33.8	3513 Res, plást y f.art.	41	60	3.2
<i>Textiles, vestimenta y cuero</i>				3522 Farmacia y medicam.	29	63	3.3
3211 Textiles	273	294	22.7	3523 Limpieza y perfum.	9	19	1.0
3220 Vestimenta	89	67	5.2	3529 Otros químicos	8	21	1.1
3231 Curtiduría	112	167	12.9	3530 Ref. de petróleo	20	49	2.6
Total 32	550	571	44.1	3560 Plásticos	4	32	1.7
<i>Otros productos</i>				Total 35	233	445	23.6
1201 Madera	4	27	2.1	<i>Productos metálicos, maquinaria y equipo</i>			
1301 Pesca	0	61	4.7	3819 Prod. metálicos	10	24	1.3
35 Químicos	23	32	2.5	3822 Maq. agrícola	4	34	1.8
38 Metálicos y maquin.	9	18	1.4	3824 Maq. industrial	40	64	3.4
Otros	39	35	2.7	3825 Maq. de oficina	22	70	3.7
Total	1.118	1.295	100.0	3829 Maq. n.e.p.	34	128	6.8
				3831 Maq. eléctrica	4	33	1.8
				3832 Radio, TV y com.	58	139	7.4
				3833 Electrodomésticos	6	22	1.2
				3839 Sum. eléctricos	13	24	1.3
				3843 Automotriz	38	157	8.3
				3844 Motoc. y bicicleta	6	22	1.2
				3851 Eq. prof. y cient.	4	41	2.2
				Total 38	261	823	43.6
				<i>Otros productos</i>			
				1110 Agropecuarios	26	64	3.4
				2200 Petróleo	202	175	9.3
				31 Alim., beb y tabaco	31	77	4.1
				3411 Papel y cartón	9	36	1.9
				3710 Hierro y acero	8	37	2.0
				Otros	50	109	5.8
				Total	849	1.887	100.0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BCU.

(*) Total de países con exclusión de Argentina y Brasil.

Cuadro 19
Orientación regional y extraregional de las exportaciones de Uruguay entre 1990 y 1996, según rama de producción

Ramas (CIU Rev.2)	Exportaciones totales		Variación media 1990-96 %	Participación del MERCOSUR		Índice de orienta- ción regional (*)		Relación entre el valor del índice en 1996 y en 1990
	1990 (en miles de U\$S)	1996		1990	1996	1990	1996	
<i>Ramas orientadas hacia la región</i>								
1110	175.144	231.728	4,8	15,7	53,5	0,5	1,1	2,5
3112	63.960	148.420	15,1	41,0	84,6	1,2	1,8	1,5
3116	104.572	173.224	8,8	87,3	67,3	2,5	1,4	0,6
3117	2.065	20.691	46,8	75,3	76,0	2,2	1,6	0,7
3133	2.023	70.424	80,7	100,0	99,7	2,9	2,1	0,7
3140	591	18.910	78,2	6,2	98,5	0,2	2,0	11,5
3220	114.203	141.091	3,6	22,5	53,6	0,6	1,1	1,7
3411	8.652	25.815	20,0	73,0	97,9	2,1	2,0	1,0
3511	27.895	20.890	- 4,7	84,4	88,2	2,4	1,8	0,8
3512	31.675	19.404	- 7,8	86,7	97,2	2,5	2,0	0,8
3513	27.186	45.577	9,0	94,7	97,5	2,7	2,0	0,7
3522	6.238	22.035	23,4	27,2	56,7	0,8	1,2	1,5
3530	16	24.305	238,8	67,6	91,5	1,9	1,9	1,0
3559	8.966	24.105	17,9	91,2	91,1	2,6	1,9	0,7
3720	3.319	17.742	32,2	81,0	54,8	2,3	1,1	0,5
3843	16.439	67.645	26,6	87,8	97,9	2,5	2,0	0,8
Resto	335.191	242.351	- 5,3	47,4	73,5	1,4	1,5	1,1
<i>Ramas orientadas hacia fuera de la región</i>								
1220	3.460	27.557	41,3	0,0	3,3	0,0	0,1	-
1301	1.319	89.643	102,0	95,6	32,0	2,8	0,7	0,2
3111	320.481	396.502	3,6	31,2	21,4	0,9	0,4	0,5
3211	300.613	349.126	2,5	9,3	15,8	0,3	0,3	1,2
3231	127.983	176.860	5,5	12,7	5,8	0,4	0,1	0,3
3232	-	25.324	-	-	9,8	-	0,2	-
3240	17.471	17.853	0,4	7,6	33,0	0,2	0,7	3,1
Total	1.702.392	2.397.224	5,9	34,7	48,1	1,0	1,0	1,0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BROU.

(*) Ver metodología utilizada en Anexo.

Cuadro 20

Uruguay. Orientación regional y extraregional de las importaciones de Uruguay entre 1990 y 1996 según ramas de producción

Ramas (CIU Rev.2)	Exportaciones totales		Variación media 1990-96 %	Participación del MERCOSUR		Índice de orienta- ción regional (*)		Relación entre el valor del índice en 1996 y en 1990
	1990 (en miles de U\$S)	1996		1990	1996	1990	1996	
<i>Ramas con orientación regional de las importaciones</i>								
1110	70.437	172.643	16,1	71,8	66,4	1,8	1,5	0,8
3118	674	33.467	91,7	99,7	94,6	2,5	2,1	0,9
3121	5.648	56.597	46,8	48,7	74,1	1,2	1,7	1,4
3220	5.293	46.902	43,9	25,0	42,5	0,6	1,0	1,5
3231	21.910	45.292	12,9	96,9	95,1	2,4	2,2	0,9
3411	22.222	87.999	25,8	60,4	58,7	1,5	1,3	0,9
3513	95.585	132.747	5,6	56,8	54,5	1,4	1,2	0,9
3523	13.112	49.838	24,9	30,7	61,4	0,8	1,4	1,8
3529	14.577	41.170	18,9	44,7	48,7	1,1	1,1	1,0
3530	50.012	121.569	16,0	59,1	59,7	1,5	1,4	0,9
3560	7.396	64.231	43,4	52,3	49,7	1,3	1,1	0,9
3710	39.986	91.861	14,9	81,9	60,0	2,1	1,4	0,7
3819	18.478	42.098	14,7	45,3	43,7	1,1	1,0	0,9
3822	12.251	75.593	35,4	68,3	55,0	1,7	1,3	0,7
3843	114.146	309.180	18,1	66,5	49,2	1,7	1,1	0,7
Resto	198.873	608.335	20,5	42,6	50,0	1,4	1,1	0,8
<i>Ramas con orientación extraregional de las importaciones</i>								
2200	201.912	240.546	3,0	0,0	27,4	0,0	0,6	-
3211	32.260	64.904	12,4	44,5	40,4	1,1	0,9	0,8
3511	114.644	130.955	2,2	26,7	41,6	0,7	0,9	1,4
3512	35.745	116.980	21,8	22,5	13,5	0,6	0,3	0,5
3522	35.245	95.794	18,1	18,7	34,4	0,5	0,8	1,7
3824	73.864	92.345	3,8	46,0	31,1	1,2	0,7	0,6
3825	23.229	77.329	22,2	6,6	9,3	0,2	0,2	1,3
3829	59.518	187.580	21,1	43,4	31,6	1,1	0,7	0,7
3831	8.800	52.699	34,8	49,8	38,0	1,2	0,9	0,7
3832	77.259	158.750	12,8	24,5	12,3	0,6	0,3	0,5
3839	22.714	40.737	10,2	43,5	41,0	1,1	0,9	0,9
3851	4.410	45.630	47,6	15,7	10,3	0,4	0,2	0,6
3909	13.322	39.011	19,6	17,2	21,8	0,4	0,5	1,1
Total	1.393.524	3.322.798	15,6	39,9	44,0	1,0	1,0	1,0

Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del BROU.

(*) Ver metodología utilizada en Anexo.

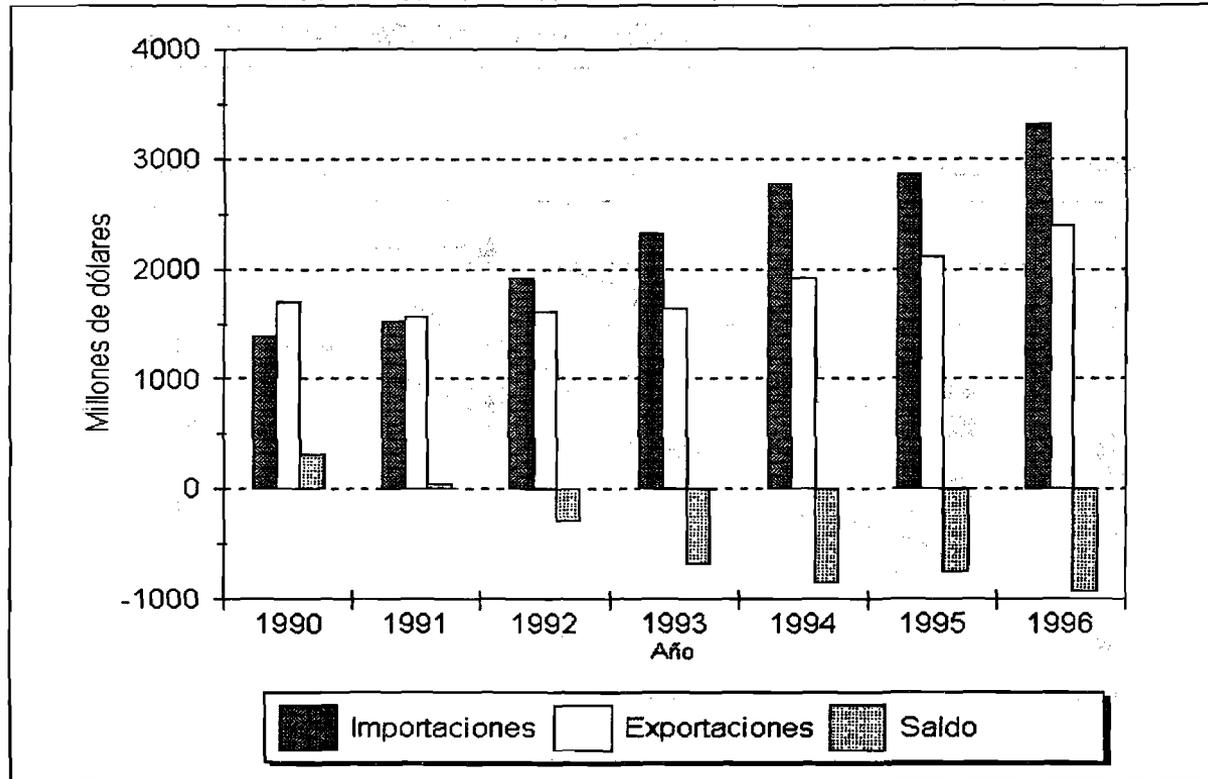
Cuadro 21

Creación y desvío de comercio en las importaciones de Uruguay de productos industriales en el período 1990-95

Ramas (CIU Rev.2)	Participación en el consumo aparente de:					Variación de la participación porcentual de:			Participac. de la rama en las importac. totales industr. %	
	Importaciones desde el Mercosur		Importaciones desde el Resto del mundo		Producción doméstica		Importac. desde el Mercosur	Importaciones desde el R. del mundo		Producción doméstica
	1990	1995	1990	1995	1990	1995				
<i>Ramas con creación de comercio</i>										
3115 Aceites	9	21	2	1	90	77	12.9	- 0.1	-12.8	1.0
3118 Azúcar	1	20	0	10	99	70	19.4	9.6	-28.9	1.2
3121/3133 Peletería y prod. de cuero	2	7	2	3	97	91	5.3	1.0	- 6.3	2.0
3211 Textiles	3	5	4	6	93	90	1.8	1.9	- 3.7	2.2
3220 Vestimenta	0	6	1	10	98	84	5.8	8.6	-14.4	1.6
3411 Papel y cartón	14	31	9	18	76	50	17.1	8.8	-25.9	3.0
3512 Abonos y plaguicidas	6	14	19	33	75	53	8.3	13.9	-22.2	4.0
3513 Res.sint.,plást.y fibras artif.	43	46	33	36	24	18	2.7	3.6	- 6.3	4.6
3523 Limpieza y perfumería	3	11	7	9	90	80	7.9	2.3	-10.2	1.7
3529 Químicos n.e.p.	19	30	24	29	57	41	10.7	5.7	-16.4	1.4
3530 Refinería de petróleo	5	7	3	6	92	86	2.5	2.9	- 5.5	4.2
3560 Productos de plástico	3	11	2	10	95	79	8.3	7.6	-15.9	2.2
3620 Vidrio y sus productos	8	31	8	19	83	50	22.5	10.1	-32.6	0.8
3819 Prod. metálicos	6	8	8	10	86	82	1.1	2.6	- 3.7	1.5
3822 Maquinaria agrícola	42	45	19	43	39	12	3.0	23.4	-26.5	2.6
3831 Máquinaria indust. eléct.	15	30	15	46	70	24	14.9	30.6	-45.5	1.8
3839 Aparatos eléctricos n.e.p.	11	17	14	25	76	58	6.7	11.1	-17.7	1.4
3843 Automóviles	23	39	12	39	65	22	15.4	27.0	-42.5	10.7
3844 Motocicletas y bicicletas	6	14	31	45	62	41	7.6	14.0	-21.6	1.0
3851 Equipo prof. y científico	2	6	11	54	87	40	4.3	42.5	-46.9	1.6
3909 Manufacturas n.e.p.	6	10	29	35	65	55	3.9	5.7	- 9.6	1.3
<i>Ramas con desvío de comercio</i>										
3511 Químicas básicas	19	25	52	40	28	34	6.2	- 12.1	6.0	4.5
3522 Farmacia y medicam.	4	7	16	14	81	79	3.5	- 1.9	- 1.6	3.3
3720 Ind. básicas met. no ferr.	37	37	33	13	30	50	0.2	- 20.4	20.2	0.9
<i>Ramas con creación de comercio aunque cae el comercio regional</i>										
3710 Básicas de hierro y acero	34	34	7	9	-59	58	0.2	1.1	- 0.8	3.2
3825 Máquinas de oficina	5	5	71	85	-24	10	0.3	13.3	-13.0	2.7
3829 Máquina y equipo n.e.p.	34	28	44	59	-22	13	6.2	14.8	- 8.5	6.5
3832 Ap. de radio, TV y com.	18	6	55	89	-27	5	12.2	34.3	-22.1	5.5
3833 Electrodomésticos	10	6	14	36	-77	58	3.5	22.4	-18.8	0.9
<i>Ramas en que aumenta la producción doméstica y las importaciones desde el resto del mundo</i>										
3231 Curtiduría	11	10	0	1	-88	89	1.3	0.7	0.6	1.6
3811 Ferretería, herramientas	41	33	36	40	-23	27	7.6	3.6	4.0	0.9
3824 Maquinaria industrial	41	18	48	66	-10	16	23.4	17.3	6.1	3.2
Resto Otras ramas	2	5	3	4	96	91	2.9	1.7	- 4.6	15.0
Total de la Industria	7	11	9	14	84	75	3.9	5.0	- 8.8	100.0

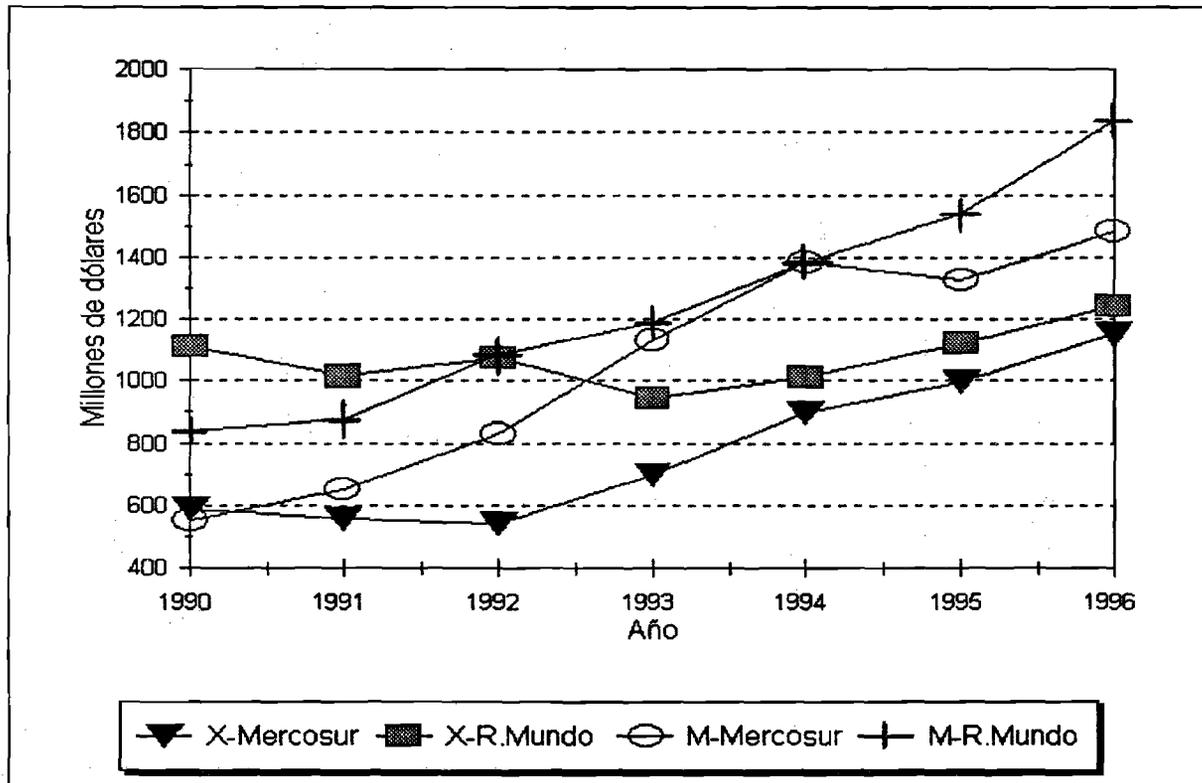
Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo

Gráfico 1
Comercio exterior de Uruguay. 1990-1996



Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del Banco Central del Uruguay.

Gráfico 2
Comercio de Uruguay con el MERCOSUR y con el Resto del mundo



Fuente: CEPAL, Oficina de Montevideo, en base a información del Banco Central del Uruguay.

A N E X O

Metodología

1. Mercados de origen y destino

Mercados copartícipes:

		Región	Código del país
1	Argentina	11	063
2	Brasil	11	105
3	Paraguay	11	586
	MERCOSUR		
4	Resto de ALADI	11	097/169/211/239/493/ 589/845/850
5	Estados Unidos	18	249
6	Europa Occidental	22	023/072/087/232/245/271/275/ 301/375/386/573/628/607/764
		23	379/538/767
7	China	31	215
7	Hong Kong	39	351
8	Japón	39	399
9	Israel	41	383
10	Irán	41	372
10	Nigeria	51	528
11	Resto del Mundo.		

2. Indicador de performance comercial

Para caracterizar el tipo de ajuste procesado en cada rama se utilizaron los Coeficientes B propuestos por Brülart (1994). Estos coeficientes se definen como:

$$B_i = \frac{\Delta X_i - \Delta M_i}{|\Delta X_i| + |\Delta M_i|}$$

donde X son las exportaciones, M las importaciones y el subíndice i indica la rama (a cuatro dígitos CIU Rev.2). El coeficiente B varía entre 1 y -1, es igual a 1 cuando todo el ajuste es exportador, es igual a -1 cuando todo el ajuste es importador, se acerca a cero cuando el ajuste es intraindustrial. El coeficiente B no puede agregarse por productos, por lo tanto, se lo calculó a nivel de rama industrial. Este nivel de agregación puede resultar excesivo cuando se quiere asociar el tipo de ajuste a los costos de ajuste, por lo que su lectura debe efectuarse con precaución. Sin embargo, el hecho que el ajuste se de al interior de una rama puede estar indicando que el ajuste fue más fácil en la medida que reorientar la producción al interior de una rama puede ser menos costoso por la existencia de factores de producción que no pueden trasladarse de un sector a otro.

3. Indicadores de especialización productiva, comercial y de comercio intraindustrial

El objetivo de éste estudio fue identificar las ramas transables y no transables, y entre las ramas transables determinar si se trata de ramas exportadoras, importadoras o de comercio intraindustrial.

a) *Transables y no transables.* Se adoptaron dos criterios. Se calculó un coeficiente de apertura de la rama definido como:

$$CA_i = \frac{X_i + M_i}{VBP_i + M_i - X_i}$$

donde el subíndice *i* indica la rama, *CA* el coeficiente de apertura, *X* las exportaciones, *M* las importaciones y *VBP* el valor bruto de producción de la rama. Este coeficiente se calculó para 1990 a 1995 (último año en que se disponía datos sobre producción por rama industrial). De acuerdo a este criterio, se consideraron como no transables las ramas en que el coeficiente de apertura fue menor a 10%. El segundo criterio utilizado, fue que las exportaciones más las importaciones superaran U\$S 20 millones anuales.

b) *Comercio Inter o Intra industrial.* Se utilizan los Índices de Grubel y Lloyd (1995). Este índice se define como:

$$GL_i = 1 - \frac{|X_i - M_i|}{X_i + M_i}$$

el índice varía entre 0 y 1, es igual a 1 cuando todo el comercio es intraindustrial y es cero cuando todo el comercio es interindustrial. Para este trabajo se calcularon los *GL* a nivel de cinco dígitos de la CUCI (Clasificación Uniforme para el Comercio Internacional, revisión 2 de Naciones Unidas) y se agregaron ponderándolos por la participación de la partida CUCI en el comercio de la rama industrial (CIU rev. 2). Se consideraron ramas de comercio intraindustrial a aquéllas en que el comercio en dos sentidos era mayor al 50% del comercio de la rama ($GL > 0.5$).

c) *Especialización.* Para clasificar las ramas en exportadoras, importadoras y no especializadas se usó el coeficiente *t* propuesto por Krueger y la tasa de cobertura relativa. El coeficiente de especialización comercial propuesto por Krueger se define como:

$$t_i = \frac{M_i - X_i}{VBP_i + M_i - X_i}$$

Si *t_i* es menor que cero se trata de una rama exportadora; si es mayor que cero es importadora.

La tasa de cobertura relativa se define como:

$$TCR = \frac{X_i / M_i}{X_r / M_r}$$

Si es mayor que 1 se trata de un sector exportador con una orientación exportadora mayor que el promedio. Si es menor que 1 se trata de una rama importadora.

4. Creación y desvío de comercio:

El objetivo de la aplicación de esta metodología es determinar en qué medida el MERCOSUR ha provocado cambios en los orígenes y destinos del comercio de Uruguay. Interesa en especial determinar en qué medida el aumento del comercio con la región significó una sustitución del aprovisionamiento en mercados del resto del mundo por mercados regionales o en qué medida sustituye producción nacional por bienes producidos en la región.

a) Índice de orientación regional del comercio

Este índice permite clasificar los productos de acuerdo a los mercados de origen o destino, entre productos cuyas exportaciones se orientan a (importaciones provienen de) mercados regionales o del resto del mundo. Se define como:

$$R_i = \frac{X_{iM}}{X_{iW}} + \frac{X_M}{X_W}$$

donde los subíndices estarían indicando: i el producto o sector productivo, M al MERCOSUR y W al mundo. Este índice es mayor que uno cuando la participación del MERCOSUR como destino de las exportaciones del producto es mayor que la participación del MERCOSUR como destino del conjunto de las exportaciones uruguayas. Cuanto más alto sea el valor de R, más fuerte es la orientación regional de las exportaciones. En forma análoga, se puede obtener el mismo índice para las importaciones.

Corresponde señalar que el valor de este índice en un momento dado del tiempo brinda poca información. La orientación regional de un producto puede asociarse a diversos motivos tales como costos de transporte o ventajas comparativas. Por lo tanto, cuando se intenta evaluar los impactos de un proceso de integración resulta más adecuado efectuar una comparación intertemporal del valor del índice antes y después del establecimiento del acuerdo de integración.

Estos cambios estarían indicando en qué productos se profundizaron los lazos comerciales con la región. A estos efectos se calculó la variación de R como:

$$VR_i = \frac{R_i^t}{R_i^0}$$

si $VR_i > 1$ se habría profundizado la orientación regional de las exportaciones (impórtaciones), porque la participación de exportaciones del producto a la región creció más que las exportaciones globales a la región.

b) Indicador de creación y desvío de comercio

El objetivo de la utilización de esta metodología es determinar en qué medida el MERCOSUR ha provocado cambios en los orígenes y destinos del comercio de Uruguay. Interesa en especial determinar en qué medida el aumento del comercio con la región significó una sustitución del aprovisionamiento en mercados del resto del mundo por mercados regionales o en qué medida sustituye producción nacional por bienes producidos en la región.

Truman (1969) propone una metodología que permite distinguir entre un aumento de las importaciones desde un socio comercial que implica una sustitución de importaciones desde el resto del mundo (desvío de comercio) de aquél que implica una sustitución de producción doméstica (creación de comercio). Se definen los siguientes indicadores:

$$S_M = \frac{M_M}{(M_M + M_{RM} + D)}$$

$$S_{RM} = \frac{M_{RM}}{(M_M + M_{RM} + D)}$$

$$S_D = \frac{D}{(M_M + M_{RM} + D)}$$

donde S_M es la participación de las importaciones desde el MERCOSUR en el consumo aparente (o oferta), S_{RM} es la participación de las importaciones desde el resto del mundo y S_D es la participación de la producción doméstica destinada al mercado doméstico. Los efectos de creación y desvío de comercio se deducen calculando la diferencia entre estas participaciones en dos momentos del tiempo. Se define:

$$DS_M = S_M^t - S_M^0$$

donde DS es la diferencia entre la participación del MERCOSUR en el consumo aparente en el período t y en el período inicial (previo a la integración). De la misma manera se define DS_{RM} y DS_D . Si $DS_M > 0$ y $DS_D < 0$ se concluye que predominó la creación de

comercio sobre el desvío. Si $DS_M > 0$ y $DS_D > 0$ predominó el desvío de comercio, el incremento de importaciones desde la región se debe a la disminución de importaciones desde el resto del mundo.

BIBLIOGRAFÍA

- Anderson, K. and Norheim, H. (1993) "From Imperial to Regional Trade Preferences: Its Effects on Europe's Intra -and Extra-Regional Trade", *Weltwirtschaftliches Archiv* 129(1): 78-101.
- Bianchi, E. y Robbio, J. (1993) "Tratado de Libre Comercio de América del Norte. Desvío de comercio en perjuicio de Argentina y Brasil", Proyecto PNUD ARG87/014.
- Brülarth, M. (1994) "Marginal Intra-Industry Trade: Measurement and Relevance for the Pattern of Industrial Adjustment". *Weltwirtschaftliches Archiv* , 130(3):600-613.
- Caristo, A. y Patrón, R. (1994) "Especialización de la industria manufacturera en 1990. Cambios con respecto a mediados de los ochenta", Departamento de Economía, Documento de Trabajo No 3, Facultad de Ciencias Sociales, Montevideo, Uruguay.
- CEPAL (1992), Oficina de Montevideo, "Exportaciones uruguayas hacia Argentina y Brasil en 1991".
- CEPAL (1992), Oficina de Montevideo, "Situación y perspectivas del sector exportador uruguayo".
- CINVE (1987) La industria frente a la competencia externa, Ediciones de la Banda Oriental, Montevideo, Uruguay.
- Deardorff, A. (1994) "Testing Trade Theories and Predicting Trade Flows", in *Kenen and Jones (ed.) Handbook of International Economics, Vol I*, North Holland, Amsterdam.
- Greenaway, D. and Milner, C. (1986) The Economics of Intra-Industry Trade. Oxford: Blackwell
- Grubel, H. y Lloyd, P.J. (1975), Intra-Industry Trade: The Theory and Measurement for International Trade in Differentiated Products., London: Macmillan.
- Krueger, A. (1981) "The framework of the country studies" in *Trade and employment in developing countries: Individual studies*. Chicago, University of Chicago Press.
- Oliveras, J. y Terra, I. (1997) "Marginal Intra-Industry Trade Index: The Period and Aggregation Choice", *Weltwirtschaftliches Archiv*, 133 (1): 170-178.
- Terra, I., Nin, A., Oliveras, J. (1995) "Ajuste en los patrones de comercio manufacturero" Departamento de Economía, Documento de Trabajo No 8. Facultad de Ciencias Sociales, Universidad de la República, Montevideo.
- Winters, A. (1997), "Assesing Regional Integration Arrangements", World Bank, Draft.
- Yeats, A.J. (1997) "Does Mercosur's Trade Performance Justify Concerns About the Effects of Regional Trade Arrangements? Yes!", World Bank.



NACIONES UNIDAS