

ISSN 1684-0356

S E R I E

**ESTUDIOS Y  
PERSPECTIVAS**

**OFICINA DE LA CEPAL  
EN BUENOS AIRES**

# **Empresas multinacionales y heterogeneidades territoriales en la Argentina**

Graciela E. Gutman  
Diego Rivas



NACIONES UNIDAS

**CEPAL**

# **Empresas multinacionales y heterogeneidades territoriales en la Argentina**

Graciela E. Gutman  
Diego Rivas



**NACIONES UNIDAS**



Este documento fue preparado por Graciela Gutman y Diego Rivas, Consultores de la Oficina de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) en Buenos Aires, con la colaboración de María Salomé Girándola, Consultora de la Oficina de la CEPAL en Buenos Aires, y María Victoria Castillo, Lucía Tumini y Juan Sebastián Rotondo, de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Argentina, quienes tuvieron a su cargo la creación de la base de datos y participaron en la construcción de los indicadores y en la elaboración de los aspectos metodológicos, bajo la supervisión general de Martín Abeles, Director de la oficina de la CEPAL en Buenos Aires, en el marco de programa de trabajo de la dicha Oficina. Se agradece el apoyo del Gobierno de la República Argentina.

Las opiniones expresadas en este documento, que no ha sido sometido a revisión editorial, son de exclusiva responsabilidad de los autores y pueden no coincidir con las de la Organización.

---

Publicación de las Naciones Unidas

ISSN: 1684-0356 (versión electrónica)

ISSN: 1680-8797 (versión impresa)

LC/TS.2017/145

LC/BUE/TS.2017/7

Distribución: Limitada

Copyright © Naciones Unidas, diciembre de 2017. Todos los derechos reservados

Impreso en Naciones Unidas, Santiago

S.17-01012

---

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse a la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), División de Publicaciones y Servicios Web, publicaciones@cepal.org. Los Estados Miembros de las Naciones Unidas y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Solo se les solicita que mencionen la fuente e informen a la CEPAL de tal reproducción.

# Índice

---

<b>Resumen</b> .....	7
<b>Introducción</b> .....	9
<b>I. Estrategias de localización de las empresas multinacionales.</b>	
<b>Aportes teóricos, evidencias recientes</b> .....	13
A. Los aportes teóricos .....	13
1. El paradigma ecléctico de Dunning .....	14
2. Cadenas globales de valor y territorio .....	14
3. Los aportes de la geografía evolucionista .....	15
4. El marco conceptual del estudio .....	15
B. Evidencias recientes en países desarrollados y países emergentes .....	16
1. Evidencias en países desarrollados: ¿Mayores derrames tecnológicos locales? .....	16
2. Evidencias en países emergentes. La persistencia de los factores tradicionales de atracción ..	17
<b>II. Argentina. Elementos del contexto económico y geográfico</b> .....	19
A. La inversión Extranjera Directa (IED).....	19
1. Cambios en los flujos de la IED a partir de los años noventa .....	20
2. Impactos de la IED en la Argentina .....	23
B. El estado y el territorio. Políticas de promoción regional y sectorial.....	24
C. La persistencia de los desequilibrios regionales .....	26
<b>III. Empresas multinacionales y territorio. Evidencias generales del estudio</b> .....	31
A. Aspectos metodológicos. Alcances y limitaciones del estudio .....	31
B. Configuración geográfica de las EMN.....	32
C. Estrategia sectorial de las EMN .....	35
D. Dinámica regional y sectorial de las EMN.....	38
1. Dinámica del empleo .....	38
2. Evolución de los salarios.....	41
E. Una visión de conjunto.....	42
<b>IV. Tipología de las estrategias sectoriales e impactos territoriales de las EMN</b> .....	45

A.	Tipología de las estrategias sectoriales (globales) de las EMT .....	45
1.	La tipología propuesta.....	45
2.	Coefficientes de especialización sectorial/regional.....	50
3.	Distribución sectorial y regional del empleo de las EMN, según el tipo de actividades productivas.....	51
B.	Hacia una tipología de los impactos territoriales de las empresas multinacionales .....	54
1.	Primer Indicador de Impacto Regional. Contribución de las EMN al crecimiento del empleo y/o del número de empresas.....	55
2.	Segundo Indicador de Impacto Regional. Contribución de las EMN al crecimiento del empleo y/o de los salarios relativos .....	56
C.	Las heterogeneidades territoriales. Una tipología territorial/sectorial de síntesis .....	57
1.	Tipología de síntesis.....	58
2.	Complejos sectoriales y derrames tecnológicos. Dos casos contrastantes .....	60
3.	Síntesis sobre las tipologías y las hipótesis planteadas .....	62
<b>V.</b>	<b>Principales evidencias del estudio. Reflexiones finales y nuevos interrogantes</b> .....	<b>65</b>
A.	Algunas apreciaciones generales.....	65
B.	Los impactos territoriales. ¿Nueva o vieja configuración regional de las inversiones de las EMN? .....	66
C.	Reflexiones finales y nuevos interrogantes.....	69
	<b>Bibliografía</b> .....	<b>71</b>
	<b>Anexos</b> .....	<b>75</b>
	Anexo metodológico.....	76
	Anexo estadístico.....	83
	<b>Serie Estudios y Perspectivas: números publicados</b> .....	<b>93</b>
	<b>Cuadros</b>	
Cuadro 1	Argentina: Flujos de Inversión Extranjera Directa, 1992-2011.....	22
Cuadro 2	Argentina: Empresas multinacionales por sector económico en el panel de las 200 mayores empresas, 1991, 2001 y 2012.....	23
Cuadro 3	Argentina: Regímenes de promoción regional y sectorial vigentes, 2016.....	24
Cuadro 4	Argentina: Heterogeneidad territorial, Producto Bruto Geográfico a precios de 1993 .....	27
Cuadro 5	Empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, estructura del empleo y de las empresas/plantas por región 1998 y 2013 .....	33
Cuadro 6	Industria manufacturera, petróleo y minería metálica, participación del empleo y de las empresas/plantas de las EMN en el total nacional, 1998 y 2013.....	34
Cuadro 7	Industria manufacturera, petróleo y minería metálica, participación del empleo y de las empresas/plantas de las EMN en el total provincial/regional, 1998 y 2013 .....	35
Cuadro 8	EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, cantidad de actividades y empleo en las tres principales actividades por región .....	37
Cuadro 9	Industria manufacturera, petróleo y minería metálica, salarios medios relativos de las EMN, 1998 y 2013.....	41
Cuadro 10	Tipología de las estrategias sectoriales de las EMN.....	46
Cuadro 11	Especialización sectorial/regional de las empresas multinacionales, sectores y actividades industriales, coeficiente de especialización .....	50
Cuadro 12	Distribución intrarregional del empleo de las EMN, según tipología de actividad productiva, 2013.....	52
Cuadro 13	Distribución interregional del empleo de las EMN, según tipología de actividad productiva, 2013.....	53
Cuadro 14	Industria manufacturera, petróleo y minería metálica. Tipología de regiones a partir de los impactos territoriales/sectoriales de las EMN, 1998 y 2013 .....	58
Cuadro A.1	EMN por tipo y rama de actividad, 2013 .....	77
Cuadro A.2	EMN, ramas industriales a 4 dígitos de la CIIU que integran la agrupación de industria de procesos (químicos y metales básicos) .....	78

Cuadro A.3	EMN, ramas industriales a 4 dígitos de la CIIU que integran la agrupación de Otros alimentos.....	78
Cuadro A.4	EMN, ramas industriales a 4 dígitos de la CIIU que integran la agrupación de Otras actividades industriales .....	79
Cuadro A.5	Otras ramas industriales sin presencia de EMN .....	80
Cuadro A.6	Empresas/plantas por región, 2013 .....	81
Cuadro A.7	Resumen de Indicadores de Impacto y Especialización Regional .....	82
Cuadro A.8	Empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, cantidad de EMN y empleo por región .....	83
Cuadro A.9	Industria manufacturera, petróleo y minería metálica, cantidad de empresas y empleo totales por región .....	83
Cuadro A.10	Distribución intrarregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 1998.....	84
Cuadro A.11	Distribución interregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 1998 .....	85
Cuadro A.12	Distribución intrarregional del empleo de las empresas multinacionales, en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 1998 .....	86
Cuadro A.13	Distribución interregional del empleo de las empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 1998 .....	87
Cuadro A.14	Distribución intrarregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 2013 .....	88
Cuadro A.15	Distribución interregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 2013 .....	89
Cuadro A.16	Empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, variación del tamaño medio, 1998-2013 .....	90
Cuadro A.17	Empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, 1998 salarios relativos por región y tipo de actividad .....	91
Cuadro A.18	Empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, 2013 salarios relativos por región y tipo de actividad .....	92

## Gráficos

Gráfico 1	EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, Índice de Especialización Regional, 2013 .....	36
Gráfico 2	EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, evolución del empleo de las EMN y del total nacional, 1996-2013 .....	39
Gráfico 3	EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, evolución del empleo en regiones seleccionadas, 1996-2013 .....	40
Gráfico 4	EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, dinámica del empleo y las empresas/plantas por región, variación 1998 y 2013 .....	43
Gráfico 5	EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, totales regionales dinámica del empleo y las empresas/plantas por región, variación 1998 y 2013 .....	44
Gráfico 6	Indicador de impacto regional N°1, EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, variación de la participación en el empleo y en las empresas/plantas regionales, 1998 y 2013 .....	55
Gráfico 7	Indicador de impacto regional N°2, EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, variación de la participación en el empleo y en las empresas/plantas regionales, 1998 y 2013 .....	57

## Recuadros

Recuadro 1	Complejo oleaginoso .....	61
Recuadro 2	Complejo automotor .....	62



## Resumen

---

En la Argentina, la dinámica y las modalidades de las inversiones extranjeras directas (IED) han sido analizadas en numerosos estudios que han prestado atención a su intensidad, dirección y características en diferentes períodos, incluyendo sus efectos macroeconómicos y microeconómicos. Menos frecuentes han sido las investigaciones orientadas al análisis de las determinaciones territoriales de estas inversiones.

El presente estudio se propone, precisamente, avanzar en la comprensión de los impactos territoriales de las IED. Se trata de un análisis centralmente empírico que se focaliza en la distribución geográfica de las inversiones de las empresas multinacionales (EMN) en la industria manufacturera y en los sectores de extracción de petróleo y gas, y de la minería metálica, en el período 1998-2013.

La hipótesis central del trabajo postula que los impactos a escala territorial de estas inversiones han sido, en cada etapa, resultado de la articulación de i) las estrategias productivas, tecnológicas y comerciales de las EMN, en particular las referidas a las formas de organización de la producción, la innovación y el comercio a escala global, y más en general, a los cambios en las condiciones de competencia y acumulación en los mercados mundiales (factores exógenos); ii) la dotación de recursos, infraestructura, bases empresariales, institucionales y tecnológicas de las diversas áreas de localización en el país (factores internos o endógenos, de atracción local); y iii) las políticas económicas nacionales (macroeconómicas regionales y sectoriales) (factores institucionales internos).

En el estudio se ha podido comprobar, por un lado, que la estructura y la dinámica de las inversiones de las EMN a nivel provincial o territorial reproducen las características que presentan a nivel nacional, conservando la fuerte impronta sectorial que las ha caracterizado, con independencia de las políticas de promoción provincial vigentes en el período analizado. Por ejemplo, mientras que las políticas de promoción regional mostraron distinta eficacia en la atracción de la IED: relativamente débil, en el caso del Régimen para las Cuatro Provincias, y una mayor eficacia del Régimen Promocional de Tierra del Fuego<sup>1</sup>; los regímenes sectoriales minero y automotor, movilizaron con mayor impulso las inversiones de estas corporaciones, evidenciando además, una importante concentración en las provincias con fuerte

---

<sup>1</sup> En esta provincia las EMN no invierten directamente, sino que operan otorgando licencias a empresas de capital nacional allí radicadas.

dotación de RRNN, en el primer caso; y en Santa Fe y Córdoba, en el segundo. Por otro lado, se ha podido advertir que persiste una fuerte concentración geográfica de la actividad económica, que se manifiesta y refuerza en la localización de la IED. En este sentido en el año 2013, mientras que el 78% del PBI fue generado en las cuatro provincias más grandes del país (Buenos Aires<sup>2</sup>, Córdoba, Santa Fe y Mendoza); el empleo registrado de las EMN en AMBA, resto de la Provincia de Buenos Aires y Región Centro Pampeana, representó el 77% del empleo total de estas corporaciones, evidenciando un patrón de distribución y concentración territorial similar al conjunto de la actividad económica.

Sin desconocer las limitaciones derivadas del tipo y disponibilidad de información, el estudio muestra un conjunto de evidencias significativas para la discusión de políticas territoriales y nacionales dirigidas a las EMN, como así también para avanzar en la comprensión de las dinámicas nacionales y geográficas de acumulación, en un contexto de creciente extranjerización del tejido productivo y de concentración y centralización del capital. Las evidencias presentadas permiten sostener, por ejemplo, que las especificidades territoriales de las inversiones de las EMN, en la mayoría de ellas, se explican principalmente por las estrategias corporativas de estos conglomerados, y en menor medida por las ventajas comparativas e institucionales ofrecidas por cada región, lo que sugiere la necesidad de repensar las políticas habituales de atracción de IED por la vía de concesiones impositivas o laborales.

---

<sup>2</sup> Incluye Ciudad Autónoma de Buenos Aires

## Introducción

---

La Argentina se ha caracterizado históricamente por un elevado grado de extranjerización de su estructura económica, lo que ha impactado en los patrones de especialización y las formas de inserción internacional del país, en la configuración territorial de la producción y en los senderos de crecimiento.

La dinámica y las modalidades de las inversiones extranjeras directas (IED) han sido analizadas en numerosos estudios en la literatura económica contemporánea. Estos han prestado particular atención a la caracterización, al estudio de la intensidad, dirección y modalidades de estas inversiones en diferentes periodos, y a sus efectos macroeconómicos y microeconómicos. Menos frecuentes han sido las investigaciones orientadas hacia el análisis de las determinaciones regionales o territoriales de estas inversiones desde una perspectiva global y sistémica. Si bien se han realizado estudios sobre los impactos de la IED y de las estrategias de las empresas multinacionales (de aquí en más, EMN) en sectores económicos determinados —tomando en cuenta sus connotaciones regionales o territoriales—, así como sobre la dinámica económica y social de determinadas regiones del país considerando la presencia de EMN, son escasas las investigaciones recientes que centren el análisis en los impactos territoriales y sectoriales diferenciales de la IED en el conjunto de las regiones del país.

El presente estudio se propone avanzar en la comprensión de los impactos territoriales de las inversiones extranjeras. Se trata de un análisis centralmente empírico, de carácter exploratorio, que se focaliza en la distribución territorial de las inversiones de las EMN en las industrias manufactureras y en los sectores de extracción de petróleo y gas, y de la minería metálica.

El objetivo general es realizar una caracterización preliminar de la IED en las diversas regiones y territorios del país, analizando, desde una perspectiva comparativa, que podríamos llamar la “macroeconomía de las regiones”, algunos impactos espaciales —posibles de evaluar a partir de las fuentes empíricas de la investigación—, así como la evolución y las cambiantes configuraciones regionales de la IED desde comienzos del nuevo siglo (más precisamente, el período 1998-2013).

La hipótesis central del trabajo postula que los impactos a escala regional y territorial de las inversiones de las EMN han sido, en cada etapa económica del país, resultado de la articulación de i) las estrategias productivas, tecnológicas y comerciales de las EMN, en particular las referidas a las formas de organización de la producción, la innovación y el comercio a escala global, y más en general, a los cambios en las condiciones de competencia y acumulación en los mercados mundiales (factores externos

o exógenos); ii) la dotación de recursos, infraestructura, bases empresariales, institucionales y tecnológicas de las diversas áreas de localización en el país (factores internos o endógenos, de atracción local); y iii) las políticas económicas nacionales (macroeconómicas regionales y sectoriales) (factores institucionales internos).

En particular, se postula que la estructura y la dinámica de las inversiones de las EMN a nivel territorial reproducen y, en la mayoría de los casos acentúan, las características de estas inversiones a nivel nacional, así como la fuerte concentración geográfica de la actividad económica. Las especificidades territoriales de las inversiones de las EMN están más asociadas a las estrategias globales de estos conglomerados que a las ventajas comparativas e institucionales que ofrece cada región. Las tensiones entre las estrategias sectoriales y globales de las EMN y las estrategias de desarrollo regional se evidencian en la dinámica y reorientación a escala global de las inversiones de estos conglomerados, expresando la sobredeterminación de las dinámicas globales sobre las regionales/territoriales.

Los interrogantes alrededor de los cuales se organiza la discusión de esta temática en el documento son los siguientes:

- Las inversiones de las EMN en la Argentina, ¿profundizaron o atenuaron las heterogeneidades territoriales que han caracterizado el desarrollo del país desde su inserción en los mercados mundiales?
- Los impactos regionales de estas inversiones, ¿varían según los sectores de inversión y las estrategias de las EMN?
- ¿La dinámica regional de estas inversiones coincidió o se diferenció de las dinámicas económicas nacionales?
- ¿Esa dinámica experimentó alguna modificación en los últimos quince años?

El presente estudio se basa en la información elaborada por la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, organizada en el Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial (OEyDE), y en la Encuesta a Empresas Multinacionales en la Argentina realizada por la misma Subsecretaría.

La información disponible, complementada con datos de fuentes secundarias, fue reprocesada para elaborar indicadores regionales de las EMN. Las variables consideradas, que pudieron ser distribuidas territorialmente fueron: empleo (como variable *proxy* de la importancia y magnitud de estas inversiones y del grado de extranjerización de las tramas productivas regionales), cantidad de empresas y plantas, y salarios relativos. El análisis cubre el período 1998-2013, años en los que la información de la OEyDE posibilitó armar una base regional de las actividades de las EMN coherente y significativa, preservando el secreto estadístico.

Es importante señalar los alcances y limitaciones del estudio, relacionados con la base de datos utilizada. En primer lugar, los registros oficiales y encuestas disponibles presentan la información a nivel nacional, y no han sido diseñados para relevar las determinaciones regionales de la información recogida. Esto obligó a estimar la distribución regional de las variables consideradas en el estudio, lo que implicó, en algunos casos, una serie de limitaciones<sup>3</sup>. En segundo lugar, la inexistencia de información homogénea, a nivel regional y sectorial y con la desagregación requerida en este estudio, de variables tales como valor de producción y valor agregado de las EMN y de otros tipos de firmas, llevó a utilizar la variable empleo (empleo registrado) como proxy de la actividad económica de estas corporaciones en los sectores y regiones considerados, con las consiguientes limitaciones para analizar las diferencias en las productividades relativas y, asociado a ello, las diferencias en la intensidad del capital, variables que solo en pocos casos pudieron inferirse de manera cualitativa. En tercer lugar, para resguardar el secreto estadístico, tuvieron que agregarse ciertas regiones y actividades. Ello se tradujo tanto en la imposibilidad de analizar los impactos territoriales a escalas más adecuadas, como en tener que derivar

<sup>3</sup> Para mayor detalle de la metodología implementada y de los indicadores elaborados, se sugiere consultar anexo metodológico.

conclusiones de agregados sectoriales que incluyen en algunos casos actividades industriales disímiles, tanto en relación a sus características tecnológicas como en estructura y orientación de mercado.

Más allá de estas limitaciones, el estudio muestra un conjunto de evidencias significativas que aportan a la discusión de políticas nacionales y subnacionales dirigidas a las EMN, tanto con relación a su configuración regional, como a la dinámica cambiante que asumieron desde comienzos de este siglo.

Un conjunto de temas relevantes ha quedado fuera del alcance de este estudio. En particular, ¿cómo captar e interpretar los impactos de las inversiones realizadas en una región sobre el entramado productivo y social de otras regiones, esto es, qué metodologías son apropiadas para abordar el análisis de la “multi-espacialidad” de las inversiones de las EMN (y en general de las inversiones empresariales)? ¿Cómo analizar los impactos territoriales de las EMN frente a la creciente “volatilidad” de la distribución geográfica de sus inversiones, asociadas a las estrategias de sus cadenas globales de valor?

El documento se organiza de la siguiente forma. En la primera parte (secciones I y II) se presenta el encuadre teórico e histórico del estudio y aspectos relevantes del contexto económico y geográfico de las inversiones de las EMN en la Argentina en el período de análisis. En la sección I se analizan las estrategias de localización de las empresas multinacionales desde una perspectiva teórica e histórica y se describen algunas de las evidencias disponibles sobre el impacto regional de las EMN en países desarrollados y en países emergentes con el propósito de extraer lecciones para el estudio del caso argentino. En la sección II se presenta de forma resumida la dinámica de los flujos de inversión extranjera directa, las principales políticas de promoción regional y sectorial en vigencia entre 1998 y 2013 y la distribución espacial de la actividad económica en el país en ese período.

La segunda parte (secciones III, IV y V) presenta los resultados principales del estudio sobre EMN y territorio en la Argentina. En la sección III se describen las evidencias generales, analizando (a partir de las variables empleo, empresas y salarios) la configuración regional de las empresas multinacionales, los grados de especialización y diversificación sectorial de las inversiones de estas empresas en las regiones, y su dinámica sectorial y regional, contrastándolas con los desarrollos regionales, avanzando en criterios para la elaboración de tipologías diferenciadas de situaciones regionales. La sección IV profundiza en las diversas dinámicas sectoriales/regionales del empleo y los salarios de las EMN, aportando evidencias sobre la articulación entre las estrategias globales de las EMN y su expresión territorial. Para ello, se proponen diversas tipologías: tipologías de las estrategias sectoriales de las EMN y de sus impactos territoriales, y una tipología de síntesis sectorial/regional, que permiten diferenciar los impactos intra e inter regionales de las inversiones de las EMN. Finalmente, en la sección V se recogen las principales evidencias del estudio, contrastándolas con los interrogantes iniciales y las hipótesis presentadas, y se abren nuevos interrogantes y propuestas para avanzar en la comprensión de las dinámicas regionales asociadas a las inversiones de las EMN.

El documento se completa con un anexo metodológico y otro estadístico.



## **I. Estrategias de localización de las empresas multinacionales. Aportes teóricos, evidencias recientes**

---

### **A. Los aportes teóricos**

Se presentan en esta sección, en forma resumida, distintos enfoques conceptuales sobre las estrategias y formas de organización de las EMN, que han servido de base para la definición del marco teórico del estudio.

La actual etapa de acumulación del capital a escala mundial expresa la nueva jerarquía de los capitales productivos, comerciales y financieros, en un proceso que Chesnais caracterizó como de mundialización financiera (Chesnais, 1977). Con la difusión de nuevos paradigmas tecnológicos (en particular las Tecnologías de la Información y la Comunicación, TIC), se asiste a un recrudescimiento de la competencia capitalista a nivel global y a importantes procesos de reestructuración productiva y empresarial asociados a nuevas estrategias y formas de organización y de gobernanza (governance) de las grandes empresas multinacionales. Estos procesos se traducen en nuevas modalidades de distribución geográfica y de integración de las cadenas de valor de las EMN, y en cambios en los flujos comerciales y de capitales a escala global, y en las corrientes de inversión extranjera directa.

La cambiante geografía de la producción internacional expresa las nuevas dinámicas resultantes de estos procesos. Si bien los factores tradicionales de atracción de las inversiones extranjeras siguen siendo importantes (búsqueda de mercado, de RRNN, de bajos costos de mano de obra), las decisiones de localización de las EMN se basan de manera creciente en otros factores, entre ellos las políticas de liberalización del comercio y las inversiones (cambios en las regulaciones internacionales y nacionales), la difusión de los nuevos paradigmas tecnológicos y las cambiantes estrategias de estas corporaciones (UNCTAD, 2001). En el nuevo contexto competitivo, las EMN tienen mayores grados de libertad para seleccionar los lugares de radicación de sus actividades y mayor flexibilidad para redireccionar geográficamente sus inversiones en función de las condiciones de atracción que ofrecen los países de destino de las mismas.

¿Cómo han sido conceptualizados en la literatura reciente los impactos a escala sub-nacional de las nuevas modalidades de inversión de las EMN? Los distintos aportes teóricos muestran la búsqueda de un balance entre la priorización de las determinaciones internas de la competitividad (Cooke, 2005; Boschma, 2005) y la consideración de las determinaciones externas del desarrollo regional (Gereffi y otros, 2001; Harvey, 2003; Massey, 1984). Los esfuerzos recientes se enmarcan en el análisis de las complejas relaciones entre globalización y cambio territorial, poniendo el acento en la consideración conjunta de las estrategias de externalización y dispersión geográfica de las actividades productivas y tecnológicas de las EMN en el marco del funcionamiento de cadenas globales de valor, y las especificidades económicas e institucionales locales (Pyke y otros, 2007; Gutman y Gorenstein, 2003).

Tres enfoques, en varios aspectos complementarios, proveen de marcos conceptuales para el estudio de las EMN y sus expresiones territoriales: a) los centrados en las estrategias de las EMN en su despliegue internacional, incluyendo las contribuciones pioneras de Dunning (1988) y los aportes más recientes sobre cadenas globales de valor (Gereffi y otros, 2001); b) aquellos que enfatizan los determinantes locales (endógenos) de atracción de las inversiones de las EMN (dotación de recursos, conformación de clusters, Sistemas Regionales de Innovación, políticas públicas); y c) los que centran el análisis en el grado de integración (embeddedness) de las EMN en los contextos locales y en los posibles derrames (spillovers) sobre el tejido económico local (Phelps y otros, 2003; Cantwell y otros, 2005).

## 1. El paradigma ecléctico de Dunning

Los aportes pioneros de Dunning acerca de las motivaciones de las EMN para invertir en el exterior (Dunning, 1988) continúan ofreciendo un marco conceptual adecuado, junto con otros enfoques, para analizar los impactos territoriales de las EMN. La formulación inicial de su “paradigma ecléctico” (OLI, en sus siglas en inglés<sup>4</sup>) propone tres ventajas que explican las decisiones de estas empresas para realizar inversiones en el extranjero: i) ventajas de propiedad en relación a otras empresas, derivadas de la posesión de activos intangibles y de las capacidades de coordinación entre actividades separadas pero complementarias, propias de las EMN; ii) ventajas de localización de sus inversiones, asociadas a la dotación de recursos en los países de destino de las inversiones (estas ventajas incluyen RRNN o creados, disponibilidad de mano de obra, o bien otros activos específicos, los que explican por qué no es conveniente para las EMN producir en sus países y luego exportar); y iii) ventajas de internalización, que se derivan en su mayoría de la existencia de costos de transacción y de imperfecciones de mercado (ventajas explicadas a partir de la teoría neoclásica de la firma). El autor se propone integrar en un mismo marco analítico los enfoques basados en las ventajas comparativas de los países y las ventajas competitivas de las empresas, posibilitando englobar diversas teorías sobre la producción internacional y la actividad de las EMN<sup>5</sup>, e incluir otros enfoques teóricos (entre ellos el evolucionista, los enfoques postschumpeterianos, y el de las cadenas globales de valor).

En sucesivas formulaciones de su paradigma (Dunning 2000, 2001), el autor desarrolla una visión dinámica de las ventajas competitivas de las empresas considerando, en particular, la creación de ventajas tecnológicas a partir de la absorción de conocimientos locales y de la conformación de redes entre filiales y casa matriz, la importancia del desarrollo de clusters tecnológicos y de Sistemas Locales y/o Regionales de Innovación, la organización de las empresas en cadenas globales de valor y la conformación de redes y alianzas productivas y tecnológicas entre EMN y firmas locales.

## 2. Cadenas globales de valor y territorio

La cadena global de valor (CGV) constituye un enfoque analítico adecuado para el estudio de las nuevas modalidades de gobernanza y de organización de las EMN. La externalización de la producción (*outsourcing*)

<sup>4</sup> *Ownership, Location, Internalization.*

<sup>5</sup> Como ha sido señalado por Dunning en escritos posteriores (Dunning 2000) y por otros autores, (Kvigen T., 2007; Cantwell y Piscetello, 2005), varias teorías económicas tienen cabida en el marco de este paradigma: las teorías sobre los distintos tipos de capitalismo y las ventajas competitivas de los países son adecuadas para comprender las ventajas de propiedad de las EMN; las teorías sobre la organización industrial constituyen un marco adecuado para analizar las ventajas de internalización; y las teorías sobre el comercio, la aglomeración territorial y la conformación de sistemas nacionales o regionales de innovación ofrecen un marco adecuado para comprender las ventajas específicas de localización.

y la deslocalización geográfica de la misma (*offshoring*), conservando las actividades de la cadena en las que se encuentran sus competencias centrales (etapas núcleo), y concentrando en las casas matrices la coordinación y el control del conjunto de las actividades, constituyen los rasgos centrales de las nuevas formas de organización de las EMN, que engloban a empresas y productores en diferentes etapas del proceso de producción y comercialización. La dinámica de las CGV se traduce asimismo en modificaciones en la importancia y composición de los flujos internacionales comerciales y de las inversiones.

Dejando de lado la conceptualización de las CGV a partir de un enfoque neoclásico, como una forma de organización empresarial adecuada para el logro de mayores niveles de productividad y eficiencia, algunos autores consideran la existencia de asimetrías tecnológicas y de poder económico entre los participantes en las mismas como uno de los rasgos centrales de las CGV (Humphery, 2006; Gereffi y otros, 2001, 2005; Kaplinsky, 2010)<sup>6</sup>. Desde esta perspectiva analítica, reconociendo la importancia de la coordinación y el control de actividades dispersas sectorial y geográficamente, el enfoque de las CGV constituye una potente herramienta para dar cuenta de las estrategias de las EMN, de las nuevas formas de generación y distribución del valor conjunto generado por empresas y productores a lo largo de la cadena y de los mecanismos de apropiación de este valor a través de diferentes modalidades de transferencia, proceso que reproduce las jerarquías y asimetrías propias de la producción capitalista.

### 3. Los aportes de la geografía evolucionista

Los aportes de la geografía económica evolucionista (Asheim y otros, 2005; Martin y Sunley, 2006; Boschma, 2005; Boshma y Frenken, 2010, entre otros) proponen, desde un enfoque asociado a los factores endógenos del desarrollo regional, importantes herramientas conceptuales para el estudio de las dinámicas económicas locales/regionales asociadas a los procesos de aprendizaje y de innovación, con los conceptos de dependencia de lugar (*place dependency*) y de la dependencia de sendero (*path dependency*).

Esta escuela ha resaltado las ventajas económicas de estar co-localizados, considerando cinco tipos de proximidad como fuerzas impulsoras para la conformación de redes, que resultan de interés para la consideración de las estrategias de inversión y localización de las EMN y sus impactos territoriales. Estas son las proximidades cognitiva, organizacional, social, institucional y geográfica, cada una de las cuales presentan ventajas o desventajas según el mayor o menor grado de proximidad (Boshma y Frenken, 2010 y Boshma, 2005). Una rica literatura dentro de esta escuela destaca las diferentes configuraciones locales o regionales y los diversos tipos de articulaciones entre actores (redes, relaciones proveedor/cliente, relaciones de cuasi integración) según el tipo de actividades, las diferentes bases de conocimiento (analítica, basada en la ciencia o sintética, basada en la ingeniería) y la importancia relativa de los conocimientos tácitos y codificados.

### 4. El marco conceptual del estudio

A partir de los enfoques presentados, el marco conceptual del presente estudio parte de la propuesta actualizada del paradigma ecléctico de Dunning, integrando al análisis de las estrategias de las EMN, elementos del enfoque de cadenas globales de valor, como formas organizativas y de gobernanza de estas corporaciones en la actual etapa de acumulación del capital a escala global; así como los aportes de la geografía económica evolucionista en relación a los factores endógenos de atracción de las EMN, y su importancia para la consideración de los derrames locales.

Los estudios sobre las EMN permiten identificar cuatro tipos principales de estrategias de inversión, a partir de las decisiones de localización asumidas por estas empresas:

- Estrategias orientadas por la búsqueda de recursos locales (minerales, productos agrícolas, menor costo de mano de obra) (*resource seeking*).

<sup>6</sup> Gereffi y otros (2005) proponen una tipología de las formas de gobernanza dentro de las CGV que contempla la complejidad de las transacciones, la capacidad para codificarlas, las capacidades de aprendizaje de los proveedores, las formas explícitas de coordinación y las asimetrías de poder, distinguiendo cinco tipos de gobernanza: mercado, modular, relacional, cautiva y jerárquica. En esta última modalidad de coordinación, por ejemplo, la complejidad de las transacciones es alta, la capacidad para codificar las transacciones y la capacidad de aprendizaje de los proveedores son bajas, y las asimetrías de poder son muy elevadas.

- Estrategias diseñadas para proveer/acceder al mercado interno de los países de localización de las inversiones, o a los mercados regionales como Mercosur (*market seeking*).
- Estrategias orientadas a promover una más eficiente división del trabajo o especialización del portafolio de activos de las EMN, basadas en la racionalización de productos o procesos y en la búsqueda de eficiencia productiva (*efficiency seeking*).
- Estrategias diseñadas para proteger o aumentar sus ventajas de propiedad (o disminuir las de sus competidores), a través de la búsqueda de activos estratégicos (*asset seeking*).

La preeminencia de un tipo de estrategia, o la presencia simultánea de varias de ellas, estarán condicionadas en cada etapa histórica, por variables estructurales y de contexto, relativas tanto a los países de origen, como de destino de las inversiones, por los sectores o actividades productivas a las que se dirijan estas inversiones, por las características y diferencias de las EMN, sus alcances y las estrategias productivas y tecnológicas implementadas, y por las formas cambiantes de competencia en los mercados mundiales.

Junto a las configuraciones productivas e institucionales de las diferentes regiones o territorios de destino de las IED, y al marco general de políticas regionales y sectoriales en cada etapa, estas estrategias de las EMN se traducirán en diferentes impactos territoriales.

## **B. Evidencias recientes en países desarrollados y países emergentes**

Los países que buscan atraer a la IED esperan que las mismas impulsen procesos que faciliten, entre otros, el aumento de la competitividad de las empresas locales a través de la transferencia de tecnología y el desarrollo de proveedores especializados, y una mayor articulación con los mercados internacionales.

Una rápida revisión de la literatura sobre el tema, referida tanto a los países desarrollados como en desarrollo, destaca, sin embargo, que la localización de estas inversiones a nivel sub-nacional no garantiza necesariamente impactos locales positivos, entre otras razones por el bajo grado de elaboración local de bienes o materias primas, y porque las EMN pueden —cada vez con mayor facilidad— abastecerse de proveedores extra regionales o internacionales.

### **1. Evidencias en países desarrollados: ¿Mayores derrames tecnológicos locales?**

En el contexto de la creciente especialización de las EMN en actividades intensivas en conocimiento, buena parte de los estudios recientes sobre estrategias de localización de las EMN en el sector manufacturero de países europeos se focaliza en las estrategias de externalización de actividades de I+D de estas empresas y, en consecuencia, en la importancia de contar con activos tecnológicos en los territorios huéspedes de estas inversiones, como factor de decisión de sus localizaciones.

No existe, sin embargo, un consenso en relación con la importancia, magnitud y dirección de los impactos regionales de las EMN. Las conclusiones de estos estudios no son convergentes, y las evidencias empíricas provistas son muchas veces ambiguas o contradictorias, cuestionando en algunos casos la existencia misma de estos derrames (Smeets, 2008).

Por un lado, algunos autores (Cooke 2005; Kramer and Revilla Diez, 2012; Cantwell y Piscitello, 2005; Holl y otros, 2012) subrayan la importancia del arraigo de las EMN en estas regiones, a partir de articulaciones “virtuosas” con firmas y organizaciones locales, que posibilitan a las EMN absorber fuentes externas de conocimiento. El alcance y profundidad de los derrames locales son, de acuerdo con estos autores, región específicos según las estrategias de las EMN y la dotación de recursos e infraestructuras locales, y en muchos casos no difieren de las articulaciones de empresas locales.

Otros autores, por el contrario, encuentran pocas evidencias de procesos de integración regional/local de las EMN. Phelps y otros (2003), por ejemplo, basándose en una amplia encuesta a filiales de EMN en las regiones de Gales y del Noreste de Inglaterra, concluyen que los impactos

regionales/locales, más allá de los registrables sobre el empleo directo, son reducidos, y no varían significativamente en regiones con diferentes contextos institucionales y estrategias para atraer inversiones extranjeras. El estudio presenta evidencias sobre los bajos niveles de aprovisionamiento local y los limitados acuerdos colaborativos en I+D y procesos de transferencia de tecnología en las regiones estudiadas, subrayando asimismo la tensión existente en las estrategias de las EMN entre usar recursos locales para aumentar sus ventajas competitivas locales, o internalizar estas ventajas y explotárlas más ampliamente a escala global.

En resumen, las evidencias disponibles no permiten generalizar conclusiones en relación con los impactos positivos de las EMN a nivel local en los países desarrollados, aunque es posible sostener que estas inversiones están más asociadas a las estrategias de externalización de las EMN especializadas en actividades intensivas en tecnología, que en las basadas en RRNN.

## **2. Evidencias en países emergentes. La persistencia de los factores tradicionales de atracción**

Las evidencias disponibles en relación con los impactos a escala sub-nacional de las inversiones de las EMN en los países en desarrollo con menor progreso relativo muestran, en la mayoría de los casos, importantes diferencias con las dinámicas registradas en países desarrollados, con menores derrames en los entramados productivos e innovativos locales.

Los estudios revisados señalan, más o menos explícitamente, las diferencias esperables en los impactos locales de las distintas estrategias de las EMN: i) estrategias que posibilitan la transferencia de tecnología a actores locales (derrames), a través de la formación de proveedores locales, o a otras empresas del sector, dependiendo de las capacidades de absorción locales; ii) estrategias orientadas a la apropiación de conocimientos locales y a su internalización en la cadena global de valor de la EMN con pocos derrames locales; y iii) estrategias orientadas exclusivamente a la adaptación local de procesos y productos, que requieren una mínima articulación con la infraestructura de C y T local o nacional.

Algunos autores postulan que la escasa integración local de las EMN es una consecuencia de las modalidades subordinadas de inserción de las economías periféricas al mercado mundial y de la disparidad de los poderes de negociación entre las EMN y los países receptores, a favor de las grandes corporaciones (Massey, 1994; Harvey, 2003).

Otros autores ponen el énfasis en las (a veces escasas) capacidades de absorción locales y en la volatilidad de las decisiones de localización de estas corporaciones, que obligan a las distintas regiones a ofrecer activos no replicables fácilmente para atraer a la IED (Narula y Dunning 2000; Yeung H. W.-C, 2009).

Yeung H.W.-C (2009), analizando las dinámicas locales en diversas regiones asiáticas desde una perspectiva crítica de las teorías endógenas del desarrollo, señala que las filiales de EMN son impulsadas por tres dinámicas competitivas con fuertes y diferenciados impactos regionales: costo, flexibilidad y velocidad; dando lugar a diferentes modalidades de vinculación entre los actores locales y las EMN. Entre ellas, se encuentran las alianzas internacionales que buscan eficiencia de costos e integración vertical (industrias petroquímicas, electrónicas y otras en regiones de Singapur y Taiwán); la búsqueda de innovaciones locales en productos y procesos en regiones de Corea del Sur, Singapur y China, en industrias electrónicas, automotriz y otras; y el desarrollo de plataformas productivas en el contexto de la externalización internacional y subcontratación de actividades, en las industrias de electrónicos, automotrices, juguetes y otras en regiones de Malasia, Tailandia y China. Los impactos regionales en cada uno de estos casos no son convergentes, y van desde el logro de mayores autonomías locales (en los casos de desarrollos innovativos locales) a situaciones de mayor dependencia externa (casos de plataformas de producción).

Estudios recientes han desplazado la atención desde las estrategias tradicionales de las EMN de búsqueda de RRNN, menores costos de mano de obra y/o mercados internos, al análisis de los posibles impactos locales de los procesos de transferencia de tecnología y, más en general, de las actividades de I+D. En este sentido, tomando en cuenta, por una parte, la existencia de heterogeneidades de las EMN y los posibles mayores niveles de autonomía de las filiales en relación a las casas matrices y, por la otra, la

creciente importancia de la búsqueda de fuentes externas de innovación por parte de estas corporaciones, algunos autores encuentran que sólo pueden esperarse derrames positivos en las economías locales de países en desarrollo en presencia de filiales de EMN innovativas con una relativa independencia de la casa matriz. Marin y Bell (2010) destacan los casos de Indonesia y la India. Marin y Giuliani (2011), en un estudio exploratorio acerca de los derrames a escala local de las EMN en la Argentina (en términos de empleo y mano de obra calificada), arriban a conclusiones similares.

Las evidencias presentadas en la literatura revisada muestran, más allá de la falta de acuerdo entre autores, importantes diferencias en los impactos subnacionales de la IED en países desarrollados y en algunos países emergentes. Por una parte, se registran menores “derrames” locales en los países en desarrollo que en los industrializados, en parte como consecuencia de las condiciones de atraso tecnológico de los mismos, sobre todo en los de menor desarrollo relativo. En estos casos, las estrategias de inversión de las EMN están orientadas por los factores tradicionales de búsqueda de RRNN y mano de obra, o de acceso a los mercados, con modelos de inversión local que replican en muchos casos las formas organizacionales presentes en otras localizaciones, con pocas articulaciones locales (filiales réplica en el marco de estrategias multidomésticas con la centralización de las actividades de I+D en las casas matrices de las EMN).

Una situación diferente se manifiesta en aquellos países emergentes, o de reciente industrialización, donde la brecha tecnológica es menor, cuentan con activos estratégicos productivos y tecnológicos, y las posibilidades de derrames locales de la IED son mayores.

Más allá de las divergencias señaladas, un conjunto de aspectos metodológicos no resueltos o no acordados entre los autores atraviesa los estudios analizados. Entre ellos, las apreciaciones acerca de qué se entiende por la integración o el arraigo local de las EMN (*embeddedness*) o qué se entiende por derrame local y, asociado a ello, cómo medir estos procesos<sup>7</sup>. Varios interrogantes surgen en relación con estos aspectos, abordados de diferente forma en los estudios sobre el tema. Por ejemplo, ¿el derrame local se limita a los impactos sobre el empleo directo, se trata de empleo de mejor calidad, o de más y mejores empleos? ¿Los impactos positivos se expresan en aumentos de la competitividad de las empresas locales en los mercados locales, en los nacionales, o en los internacionales? ¿Cómo cuantificar la densificación de los entramados locales resultante de las inversiones de las EMN? ¿Cómo captar los posibles derrames de la IED realizada en una región sobre los tejidos productivos de otras regiones (por ejemplo, el desarrollo de proveedores en otra localidad)? Estos y otros aspectos conceptuales y metodológicos abren un interesante campo temático que requerirá mayor atención en investigaciones futuras.

---

<sup>7</sup> Phelps y otros (2003) señalan la ambigüedad que se registra en diversos estudios en relación con la definición y formas de medición del arraigo local (*embeddedness*). Estos autores proponen los siguientes indicadores para su estudio: status de las filiales y sus funciones, actividades de I+D y de diseño locales; demandas de trabajos calificados y de capacitación; e inversiones sucesivas en el tiempo.

## II. Argentina. Elementos del contexto económico y geográfico

---

Los años que abarca el presente estudio, 1998 y 2013, forman parte de una etapa de la economía del país caracterizada por importantes cambios en los contextos macroeconómico y regulatorio, nacional e internacional<sup>8</sup>. La Argentina atravesó en esos años sucesivas fases de crecimiento, estancamiento y crisis que tuvieron su expresión, entre otros aspectos, en los flujos y las modalidades de la inversión extranjera directa (IED), en las estrategias de localización de las inversiones de las EMN en el país, y en la configuración geográfica de las actividades económicas.

Una breve presentación de estas dinámicas y de las políticas de promoción regional y sectorial implementadas en esos años permitirá enmarcar el análisis de los impactos regionales de las EMN, propósito central de este documento.

### A. La Inversión Extranjera Directa (IED)

Numerosos estudios sobre la IED en la Argentina han abordado el análisis de los impactos macroeconómicos y microeconómicos de estas inversiones, y en sus efectos en la estructura productiva (ver entre otros, Azpiazu y Schorr, 2010; Azpiazu y otros, 2010; Bezchinsky y otros 2007; Chudnovsky y López, 2001; Fernández Bugna y Porta, 2011; Kosacoff y Porta, 1998; Kulfas y otros, 2002; López y Ramos, 2009; Novick, Palomino y Gurrera, 2011; Schorr y otros 2012; Gaggero y otros, 2014). Menos frecuentes han sido los estudios focalizados en los impactos a escala subnacional o territorial de estas inversiones, desde una perspectiva regional y sectorial comparativa<sup>9</sup>. Todos ellos constituyeron valiosos antecedentes para el presente documento.

---

<sup>8</sup> Para un análisis de la evolución de la economía en esos años ver, entre otros, a Azpiazu y otros (2009 y 2010); Gaggero y otros (2014); Porta y otros (2014); Rivas y Stumpo (2013); Rojo Brizuela y otros (2011).

<sup>9</sup> Ver, entre otros, Castagna y otros (2010) o Kozulj y Lugones (s/f), para estudios en determinadas regiones que incluyen el análisis de las inversiones de empresas privadas; o, entre otros, López (2008), Barletta y otros (2013); Gutman y Cesa (2002); Gutman y Lavarello (2002, 2007); y Lavarello (2004) para casos de sectores productivos con presencia relevante de EMN e implicancias territoriales.

En esta investigación postulamos que los impactos localizados de las inversiones de las EMN serán expresión de las tensiones sectoriales/territoriales presentes en la dinámica de estas grandes corporaciones, resultantes de sus estrategias globales. Las mismas tendrán expresiones regionales de igual signo que las registradas a nivel nacional, pero con diferente alcance, densidad y profundidad en función de las especificidades de los sectores y de las regiones de radicación, y de las políticas macroeconómicas, regionales y sectoriales.

## 1. Cambios en los flujos de la IED a partir de los años noventa

La expansión de las EMN en estos años se orientó según sus diferentes estrategias de localización: acceso a RRNN (petróleo y minería); búsqueda de mercado interno nacional o regional (comercio y distribución, servicios, alimentos y bebidas, industrias químicas y otras basadas en sustitución de importaciones); búsqueda de eficiencia o de especialización (automóviles y empresas tecnológicas); búsqueda de activos estratégicos (privatizaciones de empresas públicas, YPF).

Pueden distinguirse tres etapas en los flujos de IED desde comienzos de los años noventa hasta 2011, cada una con impactos nacionales, sectoriales y regionales diferentes, reflejando los diversos factores macroeconómicos que influyeron sobre las condiciones de atracción de las IED, y su jerarquía sectorial: i) la década de los noventa; ii) fines de los noventa hasta el 2002; y iii) 2003 en adelante<sup>10</sup>. Durante la década de los noventa, los importantes flujos de IED tuvieron una expresión sectorial acorde con los incentivos provistos por las condiciones regulatorias y macroeconómicas de la época. Posteriormente, con la crisis de la convertibilidad, los flujos de IED se contrajeron en forma acentuada y vuelven a recuperarse a partir del 2003, en el marco de un nuevo modelo de crecimiento y de la recuperación del dinamismo económico, cuanto menos hasta la segunda mitad de 2011.

### Primera etapa: La década de los noventa, aumento de los flujos de IED

En estos años se profundiza la extranjerización de la estructura productiva del país asociada a los procesos de privatización de empresas y servicios públicos, que fueron acompañados por importantes flujos de IED.

Las estrategias de las EMN tuvieron como marco el proceso de reforma económica orientado por el enfoque de libre mercado que caracterizó al período: apertura de la economía, eliminación de controles cuantitativos y cualitativos al comercio exterior, eliminación de las regulaciones específicas para las inversiones extranjeras, liberalización de los flujos internacionales de divisas, desregulación de los distintos mercados de bienes y servicios, privatización o concesión de empresas públicas, renegociación de los pasivos externos. A este conjunto de medidas se sumaron los efectos de atracción derivados de los regímenes de promoción sectorial (automotriz, minería y forestación) y regional (La Rioja, San Juan, Tierra el Fuego, entre otros).

El flujo anual de IED entre 1992 y 2000 se estima en aproximadamente 8 mil millones de dólares promedio anual, que disminuyen a 7 mil millones si sustraemos la venta de YPF<sup>11</sup>.

El nuevo contexto regulatorio y la evolución del mercado interno y del MERCOSUR impulsaron un amplio flujo de inversiones extranjeras, que se concentraron en actividades no transables. Entre 1990 y 1993 casi la mitad de las inversiones se dirigieron a la compra de empresas públicas. Posteriormente se reorientaron a los sectores manufacturero, comercial, financiero y de servicios privados; y bajo la influencia de los incentivos promocionales y regulatorios de la época, hacia sectores no transables, RRNN extractivos y algunas ramas de la industria manufacturera (alimentos, químicas, automotriz)<sup>12</sup>.

<sup>10</sup> A los efectos de analizar los flujos de la IED, se decidió delimitar el período en los años 1992 a 2011, ya que luego del 2011 el aumento de la IED estuvo más relacionado con las restricciones impuestas al giro de utilidades que al ingreso de nuevos flujos de inversión.

<sup>11</sup> La venta de YPF al grupo Repsol en el año 1999 supuso un desembolso de alrededor de 15 mil millones de dólares. En la imputación de balanza de pagos el flujo de IED pasa de 7 millones de dólares a más de 23 mil millones de dólares entre 1998 y 1999, para luego descender a 10 mil millones en el año 2000. De allí que se presentan los datos descontando la parte de la operación de compra de YPF, para mejorar la comparación entre períodos de los flujos de IED.

<sup>12</sup> Se estima que el 67% de los fondos totales que ingresaron por privatizaciones en el período 1990-1999 fue de origen extranjero y que más de las tres cuartas partes de ese monto fue inversión extranjera directa (MEyOSP, 2000).

Dos subetapas se diferencian en la década de los noventa: i) 1992-1995, con flujos de IED promedio anual para el total de la economía del orden de los 4 mil millones de dólares, concentrados en un 33% en la industria manufacturera y en un 27% en los servicios públicos; ii) 1996-2000, con una fuerte oleada de IED con valores promedio anuales superiores a los 9 mil millones de dólares. En este subperíodo los flujos de IED se orientaron al sector petróleo (26%)<sup>13</sup> y a la industria manufacturera (22%), con inversiones en alimentos, química, caucho y plástico y automotriz.

### **Segunda etapa: Los años 2001 y 2002. Crisis económica y contracción de la IED**

La declinación mundial de los flujos de IED sumada a la crisis interna llevó a una contracción de la IED, reforzada por la devaluación y la pesificación sobrevinientes.

Las nuevas condiciones locales impulsaron diferentes respuestas de la IED según se consideren los sectores transables o no transables (Bezchinsky y otros, 2007). En estos años el promedio anual de IED descendió a valores cercanos a los 2 mil millones de dólares, muy inferiores a lo observado en la etapa anterior. Las mayores contracciones se verificaron en el sector de petróleo, manufactura y servicios públicos.

### **Tercera etapa: 2003 en adelante. Recuperación de la IED**

El modelo económico implementado a partir del 2002 se centró, entre otros importantes rasgos, en la ampliación del mercado interno y en el estímulo a la demanda agregada, la sustitución de importaciones y el mantenimiento de un tipo de cambio competitivo (hasta el año 2007); proceso que se expresó en un alto y sostenido crecimiento económico que se extendió hasta el año 2011, y en un fuerte dinamismo del sector industrial. A partir del 2012 la actividad económica y, en particular, la industria manufacturera, ingresaron en una etapa de estancamiento y recesión caracterizada por comportamientos sectoriales heterogéneos y cambiantes, en un contexto macroeconómico signado por fuertes tensiones cambiarias.

En este período las EMN adaptaron sus estrategias de inversión en respuesta a los nuevos incentivos, reorientándolas hacia bienes transables con una fuerte orientación exportadora en sectores basados en ventajas comparativas asociadas a los RRNN (agroindustria, minería, petróleo), o a la búsqueda de eficiencia y especialización de la producción a escala regional (automotriz)<sup>14</sup>. Las inversiones se realizaron mediante reinversión de utilidades y, en parte, mediante nuevas adquisiciones. Se registra en estos años el arribo de inversiones de Brasil, Chile y México.

Pueden distinguirse dos subetapas en este período: i) 2003-2007, caracterizada por una nueva oleada de IED. El promedio anual de los flujos de IED fue del orden de los 5 mil millones de dólares, y se dirigieron a los sectores productores de bienes en detrimento de los servicios públicos: manufacturas (37%), petróleo (22%) y minería (8%), y dentro de las manufacturas, principalmente a la industria automotriz y de metales comunes y productos de metal; ii) 2008-2011, con aumentos en los flujos de IED, con un promedio anual de más de 8 mil millones de dólares. El sector manufacturero lidera la IED en estos años (43%), con mayor peso de la petroquímica, que desplaza a los tres rubros que tradicionalmente recibían el grueso de la inversión sectorial (alimentos, automóviles, y siderurgia), seguido por la minería (11%). En esta etapa se recuperan los flujos de IED hacia transporte y comunicaciones y bancos, y se registra un retroceso en las inversiones en el sector de petróleo.

Los rasgos destacados de estos períodos se presentan en el cuadro 1, donde se plasman las características cuantitativas y cualitativas centrales de la primera y última etapa de la evolución de la IED analizada, con la finalidad de identificar los principales elementos distintivos que presentó la dinámica de estas inversiones en ambos períodos de crecimiento, en contextos económicos y regulatorios distintos<sup>15</sup>.

<sup>13</sup> La IED se consolida como destino líder en el sector en el último bienio debido a la toma de control por parte de la firma Repsol de España de la sociedad anónima YPF.

<sup>14</sup> Tras la crisis de 2001-2002 la recuperación es más temprana en el sector transable, impulsada por la fuerte devaluación del peso, precios internacionales favorables y creciente demanda externa; mientras que en sectores no transables se hizo más tardía y menos pronunciada debido a la existencia de tarifas reguladas y los pasivos de las empresas (Bezchinsky y otros, 2007)

<sup>15</sup> Las estadísticas presentadas de flujos de IED se basaron en las series de Cuentas Internacionales del Ministerio de Economía de la Argentina, que abarcan los años 1992 al 2004. Entre 2005 y 2011 se utilizaron las cuentas previstas por el BCRA. La serie de los

**Cuadro 1**  
**Argentina: Flujos de Inversión Extranjera Directa, 1992-2011**

Variables seleccionadas	Período 1992-2000	Período 2003-2011
Flujo de la IED (promedio anual)	US\$ 8 253 mil millones	US\$ 7 039 mil millones
Flujo de la IED sin YPF (promedio anual)	US\$ 7 078 mil millones	US\$ 7 039 mil millones
Modalidad principal de la IED	Fusiones y Adquisiciones (sector privado y privatizaciones) Transferencia accionaria	Proyectos basados en nuevos aportes y reinversión de utilidades
Origen del flujo de IED, principales países.	EEUU y Europa (España). Chile	Europa (España). Brasil. EEUU, con menores valores que en los noventa. A fines de la década, China.
Principales sectores económicos	Servicios Públicos (privatizaciones) Comercio, Bancos, Petróleo	Mayor relevancia de bienes transables: Industria Manufacturera, Minería, Servicios TIC.  Menores inversiones en Servicios Públicos regulados.
Principales sectores industriales	Alimentos y Bebidas, Química, Automotriz	Alimentos y Bebidas, Automotriz, Química, Siderurgia.
Presencia de EMN en la cúpula empresarial	Aumenta su presencia relativa	Mantiene estable su presencia relativa
Principales factores de impulso y atracción de IED	Reformas estructurales (privatización y desregulación de mercado y apertura comercial); estabilización de precios, reactivación demanda interna, negociación deuda externa, constitución del Mercosur. Liberalización de legislación sobre capital extranjero. Regímenes Sectoriales : Automotriz , Minero y Forestal	Cambio de régimen macroeconómico: precios relativos a favor de transables; auge de precios internacionales de materias primas. Menores salarios relativos, tipo de cambio competitivo, impulso de la demanda interna. Vigencia de los regímenes de promoción sectorial.
Principales regiones de localización	Región Centro Región Patagónica	Región Centro Regiones de Minería Metalífera

Fuente: Elaboración propia sobre la base de la bibliografía citada en el texto.

En resumen, la evolución de la IED desde los noventa muestra, junto con una pérdida de importancia relativa de los servicios públicos, el crecimiento de los flujos de IED en los sectores de petróleo y minería, que ganaron importancia relativa dentro de la estructura económica; y en las manufacturas, con el predominio de sectores tradicionales como química, alimentos, siderurgia e industria automotriz, donde las empresas transnacionales lideraron el proceso de inversión y reestructuración empresarial y sectorial.

---

flujos de IED está ajustada por la venta de YPF del año 1999 para poder efectuar una comparación más ajustada de los promedios anuales. en los dos periodos analizados. En otros estudios (por ejemplo en Kulfás y otros, 2002) se efectúa una corrección de la estimación de IED para tomar en cuenta las nuevas modalidades de financiamiento de las EMN (endeudamientos y compras accionarias), corrección que no se ha realizado en el presente estudio. De allí que las series presentadas puedan llevar a subestimar y/o sobrestimar algunos resultados parciales.

## 2. Impactos de la IED en la Argentina

El aumento de la extranjerización del tejido productivo, la reorientación exportadora de la producción y el aumento de la concentración económica, son tres impactos centrales de la IED que tienen importantes connotaciones territoriales:

Las inversiones de las EMN impactan en la estructura empresarial de los sectores productivos, en la orientación productiva (grado de procesamiento industrial) y en los mercados a los que se destinan sus producciones. Ya a fines de los noventa las EMN tenían una muy elevada participación en las ventas en importantes sectores productivos (Chudnovsky y López, 2001): casi el 100% en automotores; el 88% en química y petroquímica; el 75% en celulosa y papel; el 66% en minería; el 63% en las industrias farmacéuticas; el 58% en las industrias de plástico y productos de caucho; el 49% en petróleo y combustibles; 49% en las industrias de alimentos bebidas y tabaco (con porcentajes mayores en algunas ramas como la molienda de granos oleaginosos), y mayores al 40% en electrodomésticos, vidrio y minerales no metálicos. Las oleadas de IED de años posteriores reforzaron la presencia de estas empresas en varios sectores industriales y en la minería, impactando especialmente en la configuración de la cúpula empresarial.

En el caso particular de la minería metálica la dinámica de la IED obedeció a la puesta en marcha de diversos yacimientos mineros explotados por EMN. Como observan Azpiazu y otros (2011), si bien la Ley de Inversiones Mineras fue promulgada en la década de los noventa, recién en años posteriores maduraron proyectos que permitieron la puesta en marcha de varios yacimientos: Minera Alumbra (Suiza y Canadá), Cerro Vanguardia (Sudáfrica), Minera Aguilar (Suiza) y Minera Altiplano (Estados Unidos), a los que se sumaron posteriormente las explotaciones de Minera Argentina Gold (Canadá), Minera Santa Cruz (Canadá), Coeur Argentina (Estados Unidos), Minas Argentinas (Canadá) y TenkeMining (Japón)<sup>16</sup>.

La dinámica del proceso de transnacionalización entre 1991 y 2012 en la cúpula de las mayores 200 empresas del país, analizada por Schorr y otros (2014) se presenta en el Cuadro 2. En el año 2012, el 65% de las ventas manufactureras de la cúpula empresarial se encontraba en manos de 64 empresas multinacionales, evidenciando un aumento de más de 24 puntos porcentuales, respecto a la posición que tenían a comienzos de la década de los noventa.

**Cuadro 2**  
**Argentina. Empresas multinacionales por sector económico**  
**en el panel de las 200 mayores empresas<sup>a</sup>, 1991, 2001 y 2012**  
(Valores absolutos y porcentajes)

Actividad	Cantidad de EMN			Peso del capital extranjero en las ventas (porcentaje)			Distribución sectorial de las ventas de las EMN (porcentaje)		
	1991	2001	2012	1991	2001	2012	1991	2001	2012
Industria	46	51	64	38,5	57,5	64,9	86,0	43,7	62,1
Petróleo y minería	2	8	14	3,8	87,6	33,5	2,8	22,0	10,2
Servicios	2	13	17	2,2	37,1	42,3	2,3	15,6	13,9
Comercio	5	19	13	24,2	52,6	48,5	8,3	18,1	12,9
Construcción	1	1	1	11,4	13,4	30,5	0,7	0,5	0,9
Total	56	92	109	22,7	55,0	53,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Schorr, Gaggero y Wainer (2014).

<sup>a</sup> Panel de las 200 empresas de mayores ventas anuales del país. No incluye firmas de los sectores financiero y agropecuario, excepto en comercialización de granos.

<sup>16</sup> Entre paréntesis se mencionan los países de origen de las EMN que lideran cada proyecto productivo.

La reorientación de las inversiones de las EMN hacia bienes transables y con mayor orientación exportadora, se evidencia asimismo en la elevada participación de estas empresas en las exportaciones totales de varios sectores: en 2009 generaron el total de las exportaciones de los sectores automotor, mineral de cobre, oro y piedras preciosas; más del 80% de las exportaciones de combustibles; tres cuartas partes de las exportaciones de las industrias de pastas de papel y de autopartes; 62% de las exportaciones industriales totales y más del 60% de las ventas de trigo, maíz, soja y sus derivados y aceites (Novick y Palomino, 2011).

Estas tendencias en los flujos de IED se han expresado con distintas intensidades en la configuración territorial de la actividad económica en el país, tema central de este documento.

## B. El Estado y el territorio. Políticas de promoción regional y sectorial

Desde la década de los setenta en la Argentina se implementaron un conjunto de leyes y reglamentaciones orientadas a la promoción de determinadas regiones y sectores de actividad económica. Los incentivos establecidos en diversas políticas de alcance sectorial y en regímenes especiales tuvieron como objetivo orientar la dirección y composición de la acumulación productiva y promover la reestructuración empresarial. Las estrategias de las EMN enmarcadas en los nuevos contextos regulatorios sectoriales, que surgen de estos regímenes, impulsaron la reestructuración microeconómica (planta adentro y entorno) y las capacidades competitivas de los sectores, promoviendo, de manera asimétrica y en muchos casos excluyente, la modernización tecnológica a través de las importaciones y atracción de IED.

**Cuadro 3**  
**Argentina: Regímenes de promoción regional y sectorial vigentes, 2016**

Régimen Promocional (sectores)	Fecha de implementación	Provincias beneficiadas	Participación de EMN	Objetivos
Tierra del Fuego Sub-régimen Industrial (Electrónica)	1972	Tierra del Fuego	Media	Promoción del desarrollo y disminución de desigualdades económicas relativas.
Cuatro Provincias Industrial, Agrícola y Turismo	Entre 1974 y 1982	La Rioja, Catamarca, San Luis y San Juan	Baja	Generación de nuevos puestos de trabajo y desarrollo industrial acelerado. Incorpora desde 1991 inversiones no industriales.
Minero	1993	Catamarca, Jujuy, Salta, Santa Cruz, San Juan, Chubut y Mendoza	Alta	Promoción del Sector Minero a partir de la atracción de inversiones.
Automotriz	1991	Córdoba, Buenos Aires y Santa Fe	Alta	Readecuación del sector a los cambios tecnológicos y a las nuevas estrategias empresariales de los sistemas de producción global.

Fuente: Elaboración propia.

Entre estas reglamentaciones, se destacan por una parte los regímenes de promoción industrial con foco regional establecidos entre mediados de los setenta y la década de los ochenta del siglo veinte, en particular los de Tierra del Fuego y el Régimen de Cuatro Provincias (San Luis, Catamarca, San Juan y La Rioja), que se encuentran actualmente vigentes. En la década de los noventa, más específicamente

en 1995, se impulsaron nuevos regímenes promocionales en sectores no manufactureros orientados a los recursos naturales (minero y forestal). Por otra parte, en 1991 se estableció el nuevo marco regulatorio del Régimen Automotor, y con el inicio del Mercosur en 1994, se puso en marcha el Acuerdo de Integración Productiva Automotriz, que estableció un conjunto de especificaciones en relación con las cuotas y otros mecanismos de compensación comercial. Ambos regímenes tenían por objeto generar nuevos incentivos microeconómicos para readecuar el sector a los cambios tecnológicos y a las nuevas estrategias empresariales de los sistemas de producción global.

Los **regímenes promocionales regionales** de Tierra del Fuego y Cuatro Provincias combinaron un amplio espectro de incentivos fiscales y arancelarios, desde desgravaciones impositivas hasta el establecimiento de derechos de importación a los bienes de consumo finales y la exención de impuestos aduaneros a los componentes importados. Estos instrumentos continuaron siendo el principal origen de las erogaciones fiscales dirigidos a la industria (Lavarello y otros, 2007; Filadoro, 2007; Schorr y Porcelli, 2014). Si bien fueron diseñados para promover la instalación de empresas nacionales en esas provincias, los mismos no excluyeron a las empresas multinacionales:

- i) El régimen de **Tierra del Fuego** es uno de los de más antigua data. A partir de 2010 se le dio un nuevo impulso y se extendió su vigencia hasta 2023, aprobándose proyectos para la producción de celulares y computadoras. Si bien se trata de un régimen amplio, en la práctica ha generado una especialización en determinados tipos de productos electrónicos, delineando en la isla un perfil de especialización productiva hegemonizado por un número reducido de grandes capitales locales y EMN (Brightstar Fueguina, Fábrica Austral de Productos Eléctricos)<sup>17</sup>. Esta especialización se encuentra estrechamente relacionada con la evolución de la normativa promocional, las estrategias empresariales y los impulsos oficiales que se realizaron por diferentes vías para estimular la demanda interna de bienes electrónicos de consumo, incentivos que tuvieron repercusiones ostensibles en el sector industrial y, en especial, en la dinámica de la Provincia de Tierra del Fuego.
- ii) Los beneficios del Régimen de las **Cuatro Provincias** estuvieron más direccionados a la promoción de grupos nacionales. En la actualidad, si bien continúa funcionando, ha perdido peso relativo dentro de los instrumentos de política de promoción industrial y regional. Su extensión, y los beneficios que se prorrogaron en 1995, y vigentes en la actualidad, están focalizados solo en el desarrollo de inversiones no manufactureras.

En el caso del **sector minero**, la ley de Inversiones Mineras promulgada en 1993 fue un factor determinante para la atracción de inversiones (Moori, 1999; Prado, 2005). El marco jurídico actual para el desarrollo de la minería presenta, en términos generales, lineamientos similares a los vigentes en las legislaciones mineras con carácter más promocional de América Latina. El régimen tributario que se aplica a la actividad se basa en el tratamiento impositivo general con beneficios adicionales para el sector, que introduce diferencias sobre la vigencia y estabilidad de las normas, los regímenes de inversiones e importaciones que requieren las empresas, amortizaciones y deducciones especiales sobre impuestos a las ganancias y, recientemente, facilidades sobre operaciones cambiarias y de comercio exterior.

Las inversiones en proyectos mineros aumentaron a partir del 2004, en respuesta al alza de los precios internacionales de estos bienes, estimuladas por el sostenimiento de las condiciones jurídicas y fiscales del sector, y por los bajos costos de extracción local (energía, servicios generales y mano de obra). La estabilidad fiscal prevista en la Ley de Inversiones Mineras protegió a los proyectos aprobados antes del fin del régimen de convertibilidad. Para los emprendimientos aprobados con posterioridad a la ley, luego de 2002, se resolvió que las empresas que hubieran obtenido estabilidad, en términos de la Ley de Inversiones Mineras, quedaran protegidas y dispusieran de la libre disponibilidad de divisas estipuladas por la ley<sup>18</sup>.

<sup>17</sup> La relación entre los capitales nacionales y las EMN es bajo la forma de ventas de licencias de las EMN para la producción y comercialización de sus productos.

<sup>18</sup> A partir de 2012, el BCRA resolvió eliminar esos beneficios a las empresas mineras, obligándolas a liquidar las divisas en el mercado de cambios. En 2016, se revocó esta medida.

En la práctica, estas reglamentaciones se tradujeron en importantes inversiones de EMN que, según la Secretaría de Minería, en 2005 abarcaron 19 proyectos en etapa de producción, concentrados mayoritariamente en Catamarca, San Juan y Jujuy (Bajo Alumbraera, Pascua Lama y Mina Aguilar, respectivamente). En el año 2013 se encontraban operando alrededor de 55 empresas mineras internacionales, procedentes principalmente de Canadá, Estados Unidos y Australia. Como consecuencia de esta trayectoria, el desarrollo de la minería en el país pasó a depender casi exclusivamente de la inversión extranjera directa con filiales o joint ventures entre distintas empresas transnacionales.

En el caso del **sector automotor**, diversos autores plantean que la consolidación del MERCOSUR y el establecimiento del Régimen Especial Automotor entre la Argentina y Brasil implementado en 1994 tuvieron un rol clave en la ampliación del mercado y en las nuevas estrategias de las firmas del sector (Kosacoff y otros, 1999); Yoguel y otros, 2013); Kosacoff y otros, 2011).

En el marco de los cambios producidos en la industria automotriz a nivel mundial, las EMN radicadas en el país reestructuraron sus líneas productivas, desarrollando proyectos a escala regional a través de la implementación de un esquema de complementación intra corporativa entre las filiales de la Argentina y Brasil. Las diez empresas que conforman el sector de las terminales automotrices son multinacionales. Siete de las grandes automotrices mundiales volvieron a producir o abrieron nuevas plantas en la Argentina entre 1991 y 1994: General Motors, Ford, Chrysler, Fiat, Peugeot, Volkswagen y Renault. El MERCOSUR se constituyó así en un marco funcional para las estrategias de las empresas instaladas en la región y para las que operaban fuera de ella, al facilitar la reestructuración de las corporaciones desde una perspectiva regional, y el reordenamiento conjunto de las actividades de las filiales instaladas en Brasil y la Argentina (Lugones y Sierra, 1998). Las actividades productivas del complejo automotor tuvieron en la Argentina una fuerte impronta territorial: las provincias de Córdoba, Santa Fe y Buenos Aires concentraron el 52% de las inversiones (instalaciones productivas) del sector en 2013.

### **C. La persistencia de los desequilibrios territoriales**

La Argentina se ha caracterizado por una estructura y configuración regional heterogénea y asimétrica, que se reproduce a lo largo de su historia económica, resultando en amplias desigualdades territoriales, económicas y sociales. Esta desigualdad estructural se ha erigido y consolidado a lo largo de varias décadas, con aumentos considerables de las disparidades territoriales desde mediados de la década de los cincuenta del siglo pasado (Gatto, 2007).

Los desequilibrios regionales han persistido incluso en períodos de fuerte crecimiento económico, como el registrado entre 2003 y 2011. En esos años, los alcances territoriales de la expansión económica fueron muy desiguales, reproduciendo el retraso relativo de varias provincias, en particular las del Norte del país, sin poder revertir los factores estructurales que están en la base de las heterogeneidades geográficas.

Como puede observarse en el cuadro 4, entre 1993 y 2013 el Producto Bruto Geográfico a nivel nacional a precios constantes creció 81%. En términos sectoriales, entre 1993 y 2003, aquellos basados en RRNN (agropecuario, minería y petróleo) fueron, conjuntamente con los servicios, los que empujaron el crecimiento. A nivel subnacional, estos mismos sectores, aunque a diferentes ritmos y con contribuciones desiguales en las diferentes provincias, fueron los que lideraron los Productos Brutos Geográficos (PBG) provinciales. En cambio, entre 2003 y 2013, tanto a nivel nacional como provincial las actividades que empujaron la dinámica de crecimiento estuvieron mayormente vinculados a los sectores manufacturero, de la construcción, comercio y servicios (entre otros, transporte).

Esta dinámica expansiva se verificó en todas las provincias, aunque a ritmos muy desiguales, resultando en caídas o aumentos en la participación de las mismas en el producto bruto total. La dinámica regional, por lo demás, mostró diferencias en los dos subperíodos estudiados: i) 1993-2003, caracterizado a nivel nacional por fases de crecimiento y caídas en la actividad económica, que desembocaron en la profunda recesión de los años 2001-2002, etapa que llamaremos la década de los noventa; y ii) los años de fuerte crecimiento (2003-2011) y posterior estancamiento que cubren el período 2003-2013, a los que nos referiremos como la década de los 2000.

**Cuadro 4**  
**Argentina: heterogeneidad territorial, Producto Bruto Geográfico a precios de 1993**

Provincias	PBG (a precios constantes)				PBG per cápita (a precios constantes)		
	Variación del PBG 2013-1993 (en porcentajes)	Participación en el total nacional	Variación de la participación (en puntos porcentuales)			Índice (2013=100)	Variación del PBG per cápita (en porcentajes) 1993-2013
			1993-2003	2003-2013	1993-2013		
<b>ESTRATO I. Provincias de mayor tamaño</b>							
CABA <sup>a</sup>	77,4	23,4	3,2	-5,3	-2,2	324,6	20,3
Buenos Aires	86,0	35,3	-2,0	4,6	2,5	91,4	2,3
Córdoba	81,2	7,9	-3,4	3,4	-0,2	95,6	2,4
Mendoza	89,2	4,1	2,7	1,5	4,3	93,1	3,4
Santa Fe	76,7	7,7	-2,7	0,1	-2,6	96,7	4,9
Sub-total	82,1	78,3	-0,4	0,7	0,4		
<b>ESTRATO II. Provincias de menor tamaño con aumento de su participación en el PBG total</b>							
Catamarca	129,7	0,7	26,9	-0,2	26,6	72,5	13,7
Corrientes	84,3	1,4	-6,9	9,1	1,6	55,1	0,4
Chubut	86,5	1,3	12,1	-8,3	2,8	103,6	-12,2
Entre Ríos	84,9	2,2	4,2	-2,3	1,9	71,9	4,1
Misiones	100,4	1,5	4,8	5,4	10,4	54,3	-1,3
Río Negro	82,8	1,4	4,5	-3,6	0,8	88,9	-2,8
San Luis	96,3	1,1	-5,8	14,8	8,2	100,9	-11,1
Tucumán	84,0	2,0	-0,7	2,2	1,4	54,8	-2,6
Sub-total	93,6	11,6	3,2	1,3	4,5		
<b>ESTRATO III. Provincias de menor tamaño con disminución de su participación en el PBG</b>							
Chaco	76,5	1,2	-6,3	3,8	-2,7	46,3	-4,7
Formosa	70,4	0,5	-9,3	3,5	-6,1	40,8	-13,5
Jujuy	72,9	0,8	-0,6	-4,2	-4,7	49,1	-10,0
La Pampa	49,1	0,7	-2,0	-16,1	-17,8	87,6	-17,3
La Rioja	80,1	0,5	-3,5	2,9	-0,8	62,2	-18,2
Neuquén	65,0	1,5	13,2	-19,7	-9,1	108,7	-22,4
Salta	68,8	1,4	-0,2	-6,8	-7,0	44,5	-18,0
San Juan	64,3	1,0	-10,3	1,0	-9,4	57,7	-13,4
Santa Cruz	70,0	0,9	8,5	-13,6	-6,3	123,3	-34,8
Santiago del Estero	77,4	0,9	0,6	-2,8	-2,2	41,1	-5,3
Tierra del fuego	59,9	0,6	-13,2	1,6	-11,9	169,7	-42,3
Sub-total	68,6	10,1	-0,6	-6,6	-7,2		
Total nacional	81,4	100,0					

Fuente: Elaboración propia sobre la base de CEPAL (2016) y Gatto (2007).

<sup>a</sup> CABA: Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

De acuerdo a la evolución del PBG, es posible agrupar a las provincias en tres estratos: el estrato I, que engloba a las provincias de mayor tamaño económico; el estrato II, que agrupa a las provincias que aumentaron su participación en el PBG nacional en el período 1993-2013; y el estrato III, que comprende a las provincias que perdieron participación en el PIB en esos años.

Una visión conjunta de los cambios regionales destaca que el nivel de concentración territorial se ha mantenido elevado en los veinte años que cubre el período de 1993 a 2013:

- Las cinco provincias de mayor tamaño económico relativo (Estrato I), Buenos Aires, Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA), Córdoba, Santa Fe y Mendoza, alcanzaron en conjunto el 78,3% del PIB en 2013, frente a un 78% en 1993 y un 80% en la década de los cincuenta.

- Sin modificar estos elevados niveles de concentración territorial, se registran cambios en la importancia relativa de algunas provincias, como es el caso del aumento en la participación de provincias con una estructura productiva basada en RRNN, como Catamarca, Chubut y Río Negro, y otras de muy bajo peso en el total nacional, como Misiones y San Luis.
- Con una dinámica opuesta, provincias como La Pampa, Salta y San Juan, de bajo peso a nivel nacional, registran una pérdida relativa de su contribución al PIB, al igual que Neuquén y Tierra del Fuego en la Región Patagónica.

Analizando con mayor profundidad la evolución regional en el período señalado, se observa que las etapas de crisis, estancamiento y crecimiento de la economía nacional, impactaron de forma disímil en las distintas provincias, que mostraron dinámicas económicas diferentes en los años noventa y en los años 2000.

- En el estrato I, Buenos Aires y Mendoza crecieron más que la media nacional en los veinte años estudiados, ocurriendo lo opuesto en el resto. A excepción de la CABA, el PBG de las provincias restantes mostró un crecimiento menor a la media en la década del noventa (1993-2000), logrando un mayor dinamismo relativo en los 2000.
- El estrato II, conformado por ocho provincias de menor tamaño relativo que mostraron en el período un crecimiento de su PBG mayor a la media nacional, y que en conjunto alcanzaron en el 2013 a poco menos del 12% del PIB del país, engloba dinámicas regionales y configuraciones productivas diferentes. Entre ellas, Catamarca, Chubut, Río Negro y Entre Ríos muestran un crecimiento del PBG por encima de la media en los noventa para luego crecer a tasas menores a la media en los 2000. Los casos más destacados dentro de este subgrupo son Catamarca, cuya dinámica se asocia a las inversiones mineras, y Chubut, vinculado a la explotación petrolera.
- El estrato III, conformado por once provincias de menor tamaño relativo que bajaron su participación en el total nacional, engloba tanto a las provincias relativamente más rezagadas del noreste y el noroeste del país, como a otras cuya dinámica se asocia a la explotación de RRNN y que tuvieron un crecimiento importante en alguno de los dos subperíodos, como es el caso de La Rioja (minería), que muestra un mayor crecimiento relativo en los 2000, y de Neuquén (petróleo), que evidencia una fuerte dinámica en los noventa, para luego desacelerar su crecimiento en los 2000.

Los casos en los que se registró una expansión económica superior a la media del país (o una caída más atenuada, según el período), estuvieron asociados a nuevas inversiones en RRNN no renovables, que transforman la estructura productiva local, como son las inversiones petroleras, las mineras o los complejos químicos y energéticos en la Patagonia. En su mayoría, se trató de inversiones de capitales no locales, con fuerte presencia de EMN, y una elevada orientación exportadora. En aquellas provincias que cuentan con la presencia de condiciones locales (masa crítica de empresarios, infraestructura, otros activos), es posible esperar efectos de derrame (*spillovers*) en el entramado productivo local (nuevas inversiones, desarrollo de proveedores, demanda local).

Otros procesos inversores basados en RRNN, como la fuerte “sojización” o “agriculturización pampeana”, tuvieron impactos disímiles a lo largo del territorio. Provincias como Santiago del Estero, Chaco, y en menor medida Tucumán y Salta, especialmente afectadas en su producción agrícola por la expansión de la soja, no recibieron inversiones industriales complementarias (Gatto, 2007). El impacto del proceso de agriculturización en la estructura productiva regional se observó principalmente en Santa Fe y, en menor medida, en las provincias de Buenos Aires y Córdoba, con importantes inversiones industriales, portuarias y logísticas asociadas al complejo oleaginoso, llevadas a cabo por grandes corporaciones y comercializadoras (traders) globales y por grupos económicos nacionales (Castagna y otros, 2010).

La evolución posterior a la crisis de 2002, con un mayor impulso a la producción de bienes en lugar de servicios, muestra que las provincias de mayor tamaño (Estrato I) recuperaron el crecimiento de su producto per cápita, especialmente la CABA (cuyo PBG per cápita en el 2013 era más de tres veces la

media nacional). En el resto de las provincias, a pesar de la expansión en algunas de ellas de las inversiones petroleras, mineras y energéticas, el PBG per cápita disminuyó entre 1993 y 2013.

La evolución del PBG per cápita presenta evidencias adicionales con relación a las heterogeneidades territoriales:

- En el estrato I se destaca CABA, que a pesar de haber caído su participación en el PIB entre 1993 y 2013, su PBG per cápita se incrementó significativamente, ampliando aún más la brecha respecto al promedio nacional.
- En el estrato II, de provincias más pequeñas y dinámicas, se destaca la situación de Catamarca que siendo una provincia que aumentó su participación en el PIB y de bajo PBG per cápita, mejoró sus condiciones de vida, achicando la brecha de este último respecto a la media nacional, evidenciada en la década de los noventa.
- En el estrato III, todas las provincias registraron una disminución de la participación del PBG en el total nacional y empeoran la situación relativa del PBG per cápita. Se destacan dos evoluciones opuestas: a) las provincias patagónicas (Neuquén, Santa Cruz y Tierra del Fuego) con PBG per cápita muy por arriba de la media nacional, mostraron una significativa reducción; y b) las provincias con PBG per cápita muy inferior al promedio nacional, entre ellas Chaco y Formosa, aumentaron su brecha con relación al promedio nacional.

En resumen, las provincias históricamente rezagadas mantuvieron su estancamiento y bajos niveles de productividad, lo que no excluye la posibilidad de inversiones de elevada competitividad pero de escasa o nula articulación y derrame local, como podría ser el caso de Catamarca. Como señala Gatto, en muchas regiones no se han dado las condiciones mínimas necesarias para endogeneizar la expansión económica del país que se verificó en el período post crisis del 2002 (Gatto, 2007).

En el contexto de la persistencia de estas fuertes heterogeneidades territoriales en la geografía económica del país, en lo que resta del documento discutiremos el papel de las EMN en la reproducción o relativización de las mismas.



### **III. Empresas multinacionales y territorio. Evidencias generales del estudio**

---

#### **A. Aspectos metodológicos. Alcances y limitaciones del estudio**

La presente investigación es un ejercicio exploratorio fundamentalmente empírico, que se ha basado en el reprocesamiento de información contenida en la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial (OEyDE) y de la Encuesta a Empresas Multinacionales en la Argentina, ambos de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social.

El padrón de empresas multinacionales elaborado abarca filiales con más de 50 ocupados, con presencia en la industria manufacturera, la explotación de petróleo y gas y de minerales metalíferos<sup>19</sup>, y se excluyeron las empresas comerciales y de servicios. Esta delimitación sectorial obedeció al interés de concentrar el análisis en actividades económicas productoras de bienes y materias primas en las cuales las inversiones de las EMN pueden llegar a generar articulaciones proveedor - cliente y procesos de transferencia de tecnología, de interés para el análisis de sus impactos territoriales. En la distribución regional de las EMN, se consideraron las plantas y empresas de más de 25 empleados como estrategia de aproximación a las plantas productoras y de exclusión de las oficinas comerciales y de almacenamiento. Como resultado de la aplicación de estos criterios, se consideró un total de 298 EMN en el año 1998 y 376 en el año 2013, períodos para los que se analizaron las variables del estudio.

El estudio se basa en el análisis de tres variables: número de empresas y plantas, empleo (registrado) y salarios medios, dado que fueron los únicos registros que pudieron ser distribuidos territorialmente a partir de la información disponible.

Las actividades de las EMN y las provincias en las que se localizaron fueron agrupadas con el propósito de preservar el secreto estadístico, resultando 22 actividades productivas de los sectores de industria manufacturera, petróleo y minería metálica (las que posteriormente fueron integradas en

---

<sup>19</sup> En el anexo metodológico se detallan los principales aspectos del estudio, así como los criterios que guiaron la selección del período de análisis y de las agregaciones sectoriales y regionales de los datos e indicadores elaborados.

diversas tipologías) y seis grandes agregados regionales: el Área Metropolitana de Buenos Aires (Ciudad de Buenos Aires y Área Metropolitana); la Región Centro Pampeana (que incluye el Resto de la provincia de Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y el Resto de la Región Pampeana que agrupa a Entre Ríos y La Pampa); Cuyo (que comprende las provincias de San Juan, Mendoza y San Luis), NOA (que incluye las provincias de Salta, Jujuy, Tucumán, Catamarca, La Rioja y Santiago del Estero), NEA (las provincias de Formosa, Chaco, Misiones y Corrientes) y Región Patagónica (que incluye las provincias de Neuquén, Chubut y el Resto de la Región, que comprende las provincias de Río Negro, Santa Cruz y Tierra del Fuego).

El análisis de la estructura y la dinámica sectorial y regional de las EMN se contrastó con la evolución de esas mismas variables a nivel provincial o agregado regional, como una aproximación al estudio del impacto territorial de las inversiones de estas corporaciones, y a partir de diversos indicadores, las variaciones intrarregionales e interregionales.

Algunas precisiones metodológicas, además de los aspectos desarrollados en su respectivo anexo, son necesarias para la comprensión de los análisis realizados.

En primer lugar, la fuente de información en las que se basa el estudio tiene registros homogéneos de las variables seleccionadas sólo a partir del año 1998, por lo que no es posible un análisis completo de la década del noventa. Por otra parte, las variables no están regionalizadas. Debido a ello, se desarrollaron metodologías específicas para distribuir las variables en las regiones delimitadas para este estudio, de forma homogénea y compatible para todo el período analizado.

La base conformada puede sobreestimar o subestimar el empleo en las diferentes regiones, en la medida en que las empresas no precisen con exactitud la zona de declaración impositiva de sus ocupados, criterio utilizado para realizar la regionalización de la información. Un caso ilustrativo de este inconveniente se presenta en los sectores petrolero y minero, dado que una parte de las empresas declara todo su empleo en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en lugar de hacerlo en las regiones que corresponden a su fase de producción<sup>20</sup>. Esto ha llevado, entre otras cuestiones, a una sobre determinación del empleo del sector petrolero en algunas regiones, en particular en la Región AMBA.

Otros aspectos relacionados con la captación de la información pueden distorsionar la distribución regional de determinadas actividades productivas en el caso de empresas multi-plantas y/o multisectores, como ocurre con varias de las EMN. Esto sucede, por ejemplo, cuando la declaración de actividad principal realizada por la empresa (a partir de la cual se la asigna a determinada rama de actividad) se traduce en una subestimación (o sobreestimación) del peso de algunas industrias en determinadas regiones.

Teniendo en cuenta estas dificultades, y sin desconocer las limitaciones que implica considerar solo estas variables<sup>21</sup> para el análisis del impacto económico de las EMN, la variable empleo (registrado) se asumió como un proxy del grado de extranjerización del entramado productivo y la variable diferencias salariales entre las EMN y el conjunto de las empresas que operan en la misma actividad/región, como un proxy de los diferentes niveles de calificación de la mano de obra.

En lo que resta del documento, al analizar el impacto territorial de las EMN, se estará haciendo referencia, exclusivamente, a las variables consideradas, en los sectores productivos y regiones delimitados en este estudio.

## **B. Configuración geográfica de las EMN**

La primera evidencia que surge al analizar la distribución geográfica del empleo de las EMN, es que la misma reproduce la fuerte concentración territorial de la actividad económica que ha caracterizado históricamente al desarrollo del país. En 2013, las regiones AMBA, resto de Buenos Aires, Córdoba y

<sup>20</sup> Esta situación es común en el sector petrolero, probablemente debido a la dispersión de los pozos en múltiples localidades y a la rotación de los trabajadores por distintos centros de operación.

<sup>21</sup> No se dispone de estadísticas del valor de producción, valor agregado o exportaciones a nivel de firma, sector y región, entre otras.

Santa Fe absorbían en conjunto el 77% del empleo total de estas grandes corporaciones en las industrias manufacturera, petrolífera y la minería metálica, y representaban el 71% de las empresas. No obstante, se observa una pérdida relativa del 8% en su participación en el empleo, respecto a los valores alcanzados en 1998 (cuadro 5).

**Cuadro 5**  
**Empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**estructura del empleo y de las empresas/plantas por región, 1998 y 2013**  
(En porcentajes)

Región	1998		2013		2013-1998
	Empleo	Empresas	Empleo	Empresas	Variación de la participación del empleo (en puntos porcentuales)
AMBA	46,2	47,2	40,0	39,2	-6,2
Resto de Bs. As.	18,6	15,3	21,1	16,9	2,5
Córdoba	9,9	6,1	7,7	7,0	-2,2
Santa Fe	8,8	7,4	8,4	7,4	-0,4
Resto Pampeana	0,1	0,2	0,2	0,5	0,1
Cuyo	5,3	7,8	5,6	8,9	0,3
NOA	5,1	4,7	6,1	6,2	1,0
NEA	1,5	1,7	1,2	1,7	-0,3
Neuquén	1,0	2,4	2,8	3,1	1,8
Chubut	1,7	3,0	2,9	4,3	1,2
Resto de Patagonia	1,7	4,2	3,8	4,8	2,1
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	-

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Como contrapartida a la pérdida relativa de la participación en las regiones de mayor tamaño, se observan interesantes cambios en la distribución regional de las EMN, en buena medida expresión de las nuevas oleadas de inversiones de las EMN en RRNN. En particular, se destaca el aumento de la participación en el empleo de las EMN en las provincias de Chubut y Neuquén y el Resto de la Patagonia (Rio Negro, Santa Cruz y Tierra del Fuego), las que mayor presencia ganan en la distribución regional de las EMN; y el aumento del empleo y las plantas de las EMN en Cuyo y NOA. En el otro extremo, las provincias del NEA, relativamente más rezagadas económicamente, disminuyeron su participación en el empleo de las EMN, poniendo en evidencia la reducida presencia de estas empresas en la región. Sin embargo, con solo diez empresas/plantas multinacionales, y una ocupación en el año 2013 apenas superior a los 3100 empleados registrados, importa resaltar la presencia de filiales de importantes EMN (como es el caso de la papelera Alto Paraná) que impactan fuertemente en la estructura de mercado y la dinámica de las respectivas producciones en la región.

Considerando todas las regiones en conjunto, el empleo de las EMN en los sectores analizados, que en 1998 ya alcanzaba a un cuarto del empleo total en esas actividades, registró un aumento de 4,3 puntos porcentuales en su participación en 2013, explicando casi el 30% del empleo registrado en esos sectores, con solo el 15% de las empresas. Esta elevada participación es atribuible, principalmente, a la presencia de EMN en el núcleo geográfico conformado por las mayores provincias (cuadro 6). Por otra parte, importa destacar que las regiones que más ganaron peso en la distribución regional del empleo de las EMN, siguen manteniendo una baja participación en el empleo total generado por estas corporaciones: menor al 1% en el caso de las provincias de Neuquén, Chubut y del Resto de la Patagonia, y menos del 2% en Cuyo y NOA.

**Cuadro 6**  
**Industria manufacturera, petróleo y minería metálica, participación del empleo y de las empresas/plantas de las EMN en el total nacional, 1998 y 2013**  
(En porcentajes)

Región	1998		2013		Variación de la participación del empleo (en puntos porcentuales)
	Empleo	Empresas	Empleo	Empresas	
AMBA	11,4	6,8	11,6	5,9	0,2
Resto de Bs. As.	4,6	2,2	6,1	2,5	1,5
Córdoba	2,4	0,9	2,2	1,0	-0,2
Santa Fe	2,2	1,1	2,4	1,1	0,2
Resto Pampeana	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Cuyo	1,3	1,1	1,6	1,3	0,3
NOA	1,3	0,7	1,8	0,9	0,5
NEA	0,4	0,2	0,4	0,2	0,0
Neuquén	0,3	0,3	0,8	0,5	0,5
Chubut	0,4	0,4	0,8	0,6	0,4
Resto de Patagonia	0,4	0,6	1,1	0,7	0,7
Total	24,7	14,3	29,0	15,0	4,3

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Nota: EMN y totales nacionales de más de 25 empleados; solo empleo registrado.

A nivel provincial o de agregados regionales, la presencia de las EMN aumentó y, en algunos de ellos, lo hizo en proporciones significativas (cuadro 7). Tal es el caso de la provincia de Chubut, en la que el empleo de las EMN alcanzó en el 2013 a poco menos de la mitad del empleo de la provincia en las actividades consideradas.

Otras provincias y regiones en las que se registraron niveles importantes en la presencia de las EMN en el tejido productivo local fueron: Neuquén (40% del empleo), Resto de la Provincia de Buenos

Aires (35%), AMBA (30%); y con porcentajes superiores al 20% del empleo regional en las actividades consideradas en Córdoba, Santa Fe, Cuyo, NOA, y Resto de la Región Patagónica.

Estos datos son reveladores de la importancia de las inversiones de las EMN en variables relevantes de la dinámica económica a escala local/territorial, lo que permitiría avanzar en la hipótesis sobre la existencia de cierto grado de inserción productiva de las EMN en algunas economías regionales y en actividades específicas, con potenciales impactos de derrame sobre el tejido productivo local, por ejemplo a través del desarrollo de proveedores. La verificación de esta hipótesis queda, sin embargo, al margen de los alcances del presente estudio.

En síntesis, entre 1998 y 2013 si bien no se modificó sustancialmente la fuerte concentración geográfica de las EMN, se registró una mayor orientación de las actividades de estas empresas hacia provincias o regiones con dotación de RRNN extractivos.

**Cuadro 7**  
**Industria manufacturera, petróleo y minería metálica, participación del empleo y de las empresas/plantas de EMN en el total provincial/regional, 1998 y 2013**  
(En porcentajes)

Región	1998		2013		Variación de participación del empleo (en puntos porcentuales)
	Empleo	Empresas	Empleo	Empresas	
AMBA	27,3	14,6	30,2	13,6	2,9
Resto de Bs As	29,0	15,3	35,0	16,5	6,0
Córdoba	28,9	12,9	28,7	14,3	-0,2
Santa Fe	22,0	12,8	24,2	11,7	2,2
Resto Pampeana	3,2	5,3	24,4	19,0	21,2
Cuyo	17,2	12,9	22,0	16,9	4,8
NOA	15,9	11,6	23,4	16,7	7,5
NEA	11,4	6,7	11,9	7,1	0,5
Neuquén	18,0	18,9	39,7	22,9	21,7
Chubut	32,4	28,6	46,5	35,4	14,1
Resto de Patagonia	21,6	25,0	26,6	20,9	5,0
TOTAL	24,7	14,3	29,0	15,0	4,3

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Nota: EMN y totales nacionales de más de 25 empleados; solo empleo registrado.

## C. Estrategia sectorial de las EMN

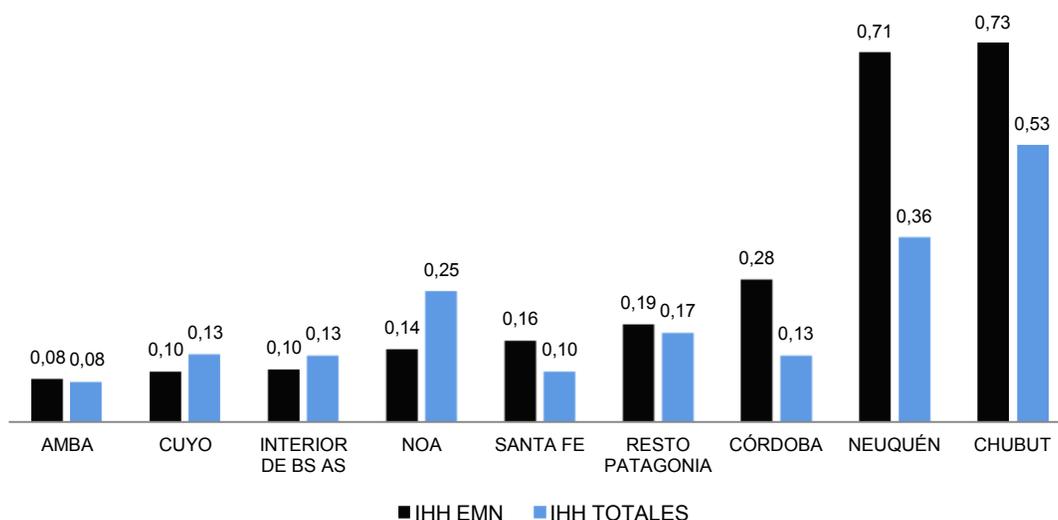
Un aspecto destacable de la distribución regional de las inversiones de este tipo de empresas, es su diferente grado de diversificación o especialización sectorial en las distintas regiones, expresión de sus estrategias de localización (búsqueda de RRNN, búsqueda de mercado, búsqueda de eficiencia), de la densidad del entramado local, del tamaño del mercado y de las dotaciones de RRNN e institucionales de las distintas regiones del territorio nacional.

En este sentido, las grandes regiones del país, como AMBA y Resto de la Provincia de Buenos Aires, muestran una amplia diversidad sectorial en la distribución del empleo de las EMN, mientras que otras provincias se caracterizan por un elevado grado de especialización sectorial.

Dos indicadores complementarios dan cuenta de estas características estructurales para el año 2013:

- El índice de especialización regional, Herfindahl-Hirschman (IHH): mayores valores indican altos niveles de especialización sectorial (diversificación sectorial)<sup>22</sup> (gráfico 1);
- El Índice de concentración sectorial en cada región: mide el porcentaje del empleo acumulado en las tres principales actividades productivas de cada región (cuadro 8).

**Gráfico 1**  
**EMN en la Industria Manufacturera, Petróleo y Minería Metálica,**  
**Índice de Especialización Regional, 2013**



Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Nota: IHH es el índice de Herfindahl-Hirschman.

El IHH permite apreciar distintos perfiles regionales de diversificación o especialización sectorial del empleo de las EMN, y del conjunto de la región, en las actividades productivas consideradas en este estudio:

- Provincias o regiones con una especialización de las EMN mayor que la observada en la estructura productiva regional: por un lado, las provincias de Neuquén y Chubut, en un contexto de escasa diversificación productiva; por el otro, Córdoba y Santa Fe, provincias que a diferencia de las anteriores, presentan una estructura productiva relativamente más diversificada.
- Regiones cuyas EMN están menos especializadas que la estructura regional: como es el caso del NOA y de Cuyo, en el contexto de una estructura productiva regional relativamente diversificada.

<sup>22</sup>  $IHH_j = \sum_{i=1}^S \left( \frac{N_i}{N_s} \right)^2$ , donde N es empleo; i son los sectores; j son las regiones;  $N_i$  es el empleo del sector (i) en la región j; y  $N_s$  es el empleo total en la región j. Este indicador no toma en cuenta la cantidad de ramas o sectores industriales en cada región. Por lo tanto, una región con más sectores puede tener un valor del indicador similar al de regiones con menos actividades, ya que el mismo mide la distribución del peso relativo de cada sector en el total. Mayores (menores) niveles del indicador señalan mayores (menores) niveles de especialización.

- Regiones caracterizadas por una especialización de las EMN similar al conjunto de la región: los casos de AMBA, Resto de la Provincia de Buenos Aires y Resto de la Patagonia, las dos primeras con estructuras productivas ampliamente diversificadas.

El empleo de las EMN orientadas a la explotación de recursos extractivos muestra, como es esperable, un patrón de localización fuertemente acotado y de fuerte concentración sectorial (especialización), como se observa en el cuadro 8. Tal es el caso de Neuquén, provincia donde las EMN están presentes en solo seis sectores o ramas (sobre un total de 22 considerados en este estudio). En el año 2013, el empleo generado por las EMN en el sector de Petróleo y Servicios Petroleros alcanzó al 75% del empleo total de estas empresas en la provincia. Si a este se adiciona el empleo en Maquinaria y Equipos (con producciones mayoritariamente asociadas a la extracción petrolera), entre ambos explican el 90% del empleo total de las EMN en territorio neuquino.

**Cuadro 8**  
**EMN en la Industria manufacturera, petróleo, y minería metálica, cantidad de actividades y empleo en las tres principales actividades por región<sup>a</sup>**

Regiones	Cantidad de ramas con presencia de EMN 2013	Índice de concentración sectorial <sup>b</sup>		Las tres primeras actividades, 2013 <sup>c</sup>
		1998	2013	
AMBA	21	43,7	46,1	Otros alimentos (19,8%) terminales automotrices (16,6%), y autopartes y neumáticos (9,7%)
Resto Bs. As.	19	57,5	46,2	Ind. metálicas básicas y prod metal (19,3%), otros alimentos (15,9%) y agroquímicos (11,0%)
Santa Fe	17	59,3	55	Aceites (20,4%), otros alimentos (18,8%) y terminales automotrices (15,8)
Córdoba	16	87,2	78,4	Terminales automotrices (43,6%), autopartes (17,2%) y otros alimentos (17,1%)
Cuyo	16	47,2	55,1	Minerales Metálicos (19%), otros alimentos (18,4%) y Vino (17,7%)
NOA	12	74,9	70,1	Otros alimentos (26,4%), textil, confecciones, cuero y calzado (21,9) y minerales metálicos (21,8%)
NEA	7	64,8	80,5	Fabric. de papel y subproductos (32%), otros alimentos (24,2%) y textil, confecciones, cuero y calzado (18,5%)
Neuquén	6	93,8	95,7	Petróleo y servicios petroleros (75,4%), maquinarias y equipos (15,8%) y otros alimentos (4,4%)
Chubut	8	91,4	92,8	Petróleo y servicios petroleros (78,7%), maquinarias y equipos (9,9%) y otros alimentos (4,3%)
Resto Patagonia	10	71,5	89,8	Minerales metálicos (43,1%), petróleo y servicios petroleros (39,4%) y maquinarias y equipos (7,2%)

Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

<sup>a</sup> En este estudio se consideraron 22 sectores y ramas industriales.

<sup>b</sup> Mide el peso del empleo de las tres principales actividades de las EMN en el empleo total de las EMN en la región.

<sup>c</sup> Entre paréntesis se indica la participación del empleo de las EMN de cada actividad en el total del empleo de las EMN en la región.

Situación similar tiene lugar en Chubut, provincia en la que las EMN estaban presentes en ocho sectores productivos: el empleo generado por las inversiones en el sector de Petróleo y Servicios Petroleros alcanzó en el año 2013 al 79% del empleo total de las EMN en la provincia, y junto con Maquinarias y Equipos, llegaban a explicar casi el 90%.

Las otras dos regiones con RRNN asociados a las actividades extractivas, en este caso la Minería Metálica, como el NOA y Cuyo, si bien muestran una mayor diversificación sectorial de las EMN, evidencian una elevada concentración del empleo en las tres primeras actividades: en NOA, con 12 sectores con presencia de EMN, un 70% del empleo se encuentra en las tres primeras; y Cuyo, con 16 sectores de inversión de las EMN, un 55% del empleo es explicado por las tres primeras actividades.

En el otro extremo, se encuentran regiones que atraen las inversiones de las EMN en función de las dimensiones de los mercados nacionales (o supranacionales, como el MERCOSUR), estas presentan una estructura sectorial de las inversiones extranjeras, y del empleo asociado, mucho más diversificada. En primer lugar, se destacan los casos de AMBA y Resto de la Provincia de Buenos Aires, donde las EMN están presentes prácticamente en todas actividades analizadas (21 y 19, respectivamente), con índices de concentración sectorial relativamente bajos (46% en ambos casos en 2013). La provincia de Córdoba, que muestra 16 actividades con presencia de EMN y un índice de concentración sectorial elevado (78%), el 61% del empleo regional de estas corporaciones es explicado por las filiales que operan en el complejo automotor. La provincia de Santa Fe registra inversiones de las EMN en 17 de las 22 actividades consideradas, mostrando un índice de concentración sectorial del 55%, más bajo que el de Córdoba, liderado por las inversiones en la industria aceitera (complejo oleaginoso).

Las provincias del NEA, como se señaló, atraen pocas EMN: sólo un 1,2% del empleo total de estas corporaciones en 2013. Esta región muestra una estructura productiva escasamente diversificada, con una elevada concentración del empleo de las EMN en sectores vinculados a la elaboración de recursos forestales (papel y subproductos), alimentación y textiles. Las provincias del NEA, en conjunto, cuentan con sólo diez filiales de EMN, frente a las 150 empresas totales en esas actividades. Esta elevada concentración sectorial sugiere que, en algunas de las ramas industriales en las que están presentes, las EMN puedan tener fuertes impactos en las formas de mercado y la orientación de los procesos productivos.

En resumen, ampliando las evidencias presentadas en el punto anterior, en la región Patagónica el grueso de las inversiones de las EMN se concentra en las actividades extractivas; en Córdoba se ubican mayoritariamente en el complejo automotor y en Santa Fe cerca del 50% del empleo de las EMN corresponde a las industrias del rubro Alimentos, Bebidas y Tabaco, donde juega un papel preponderante el crushing de granos oleaginosos. En las provincias y regiones más grandes, el grado de concentración sectorial es menor, y la importancia relativa del empleo en Alimentos, Bebidas y Tabaco y en industrias intensivas en mano de obra es mayor<sup>23</sup>.

## **D. Dinámica regional y sectorial de las EMN**

Los cambios en la estructura regional de las EMN, discutidos previamente, expresan las distintas dinámicas de la IED en las diversas etapas del ciclo económico del país, a partir de sus estrategias competitivas, las dotaciones regionales de recursos y, en menor medida, de las políticas de promoción sectorial y regional del período.

### **1. Dinámica del empleo**

La evolución del empleo de las EMN en el período bajo estudio ha acompañado la dinámica observada en el empleo total de las regiones (en las actividades consideradas), atenuando las caídas y amortiguando o acentuando los incrementos, según las subetapas, y en particular en los tres últimos años analizados (gráfico 2). Esta dinámica es en buena medida consecuencia de la mayor concentración del empleo en este tipo de empresas, y de su elevada orientación exportadora, que le posibilita desvincularse parcialmente del

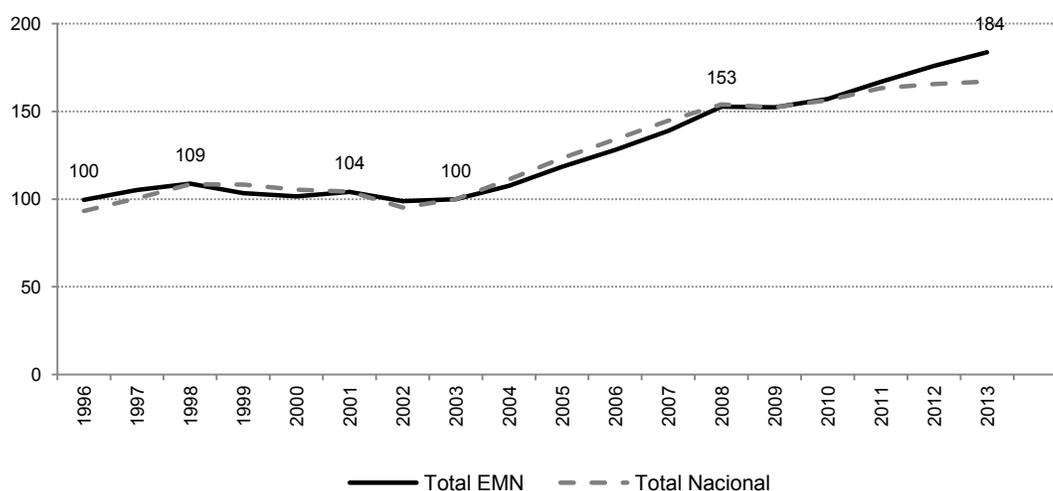
<sup>23</sup> En el próximo capítulo se presentan con mayor detalle las estrategias sectoriales de las EMN.

ciclo interno de la economía (ver cuadro A.1 del anexo estadístico para una presentación del número de empresas y de ocupados en las EMN en las regiones, en los años 1998 y 2013).

Al analizar la evolución de los flujos de IED, en el período 1996-2013<sup>24</sup> es posible distinguir tres etapas en la dinámica del empleo de las EMN en el conjunto de las regiones y en el total de las actividades analizadas,:

- i) Entre los años 1996-1998, que forman parte del período de expansión económica, años en los que se produjo una fuerte oleada de inversión extranjera directa en el país, el empleo de las EMN creció por debajo de la media nacional (variación absoluta del 9% y 16%, respectivamente); y
- ii) En la etapa de crisis y recesión, entre 1999 y 2002, con una declinación mundial de los flujos de IED, se verificó una caída del empleo de las EMN, pero menor a la media nacional en los sectores estudiados (-4% y -12%, respectivamente).
- iii) A partir de 2003, con la reactivación de la economía, ingresaron nuevos flujos de IED y surgieron nuevas oportunidades de inversión, registrándose una dinámica expansiva del empleo de las EMN, sobre todo a partir de 2008, donde creció por encima de la media nacional (20% y 9%, respectivamente) (gráfico 2).

**Gráfico 2**  
**EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, evolución del empleo de las EMN y del total nacional, 1996-2013**  
(Índice 2003=100)



Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Nota: EMN y totales nacionales de firmas con más de 50 empleados; se considera únicamente empleo registrado.

Como consecuencia de esta dinámica, el empleo de las EMN creció en los sectores analizados un 70% entre los años 1998 y 2013, mientras que el empleo nacional en estos mismos sectores lo hizo en un 45%. Debido a ello, la participación del empleo de las EMN en los sectores analizados – que fue de poco más de 256.000 ocupados en el año 2013- , alcanzó a casi el 30% del empleo total en dichos sectores (ver cuadro A.1 del anexo).

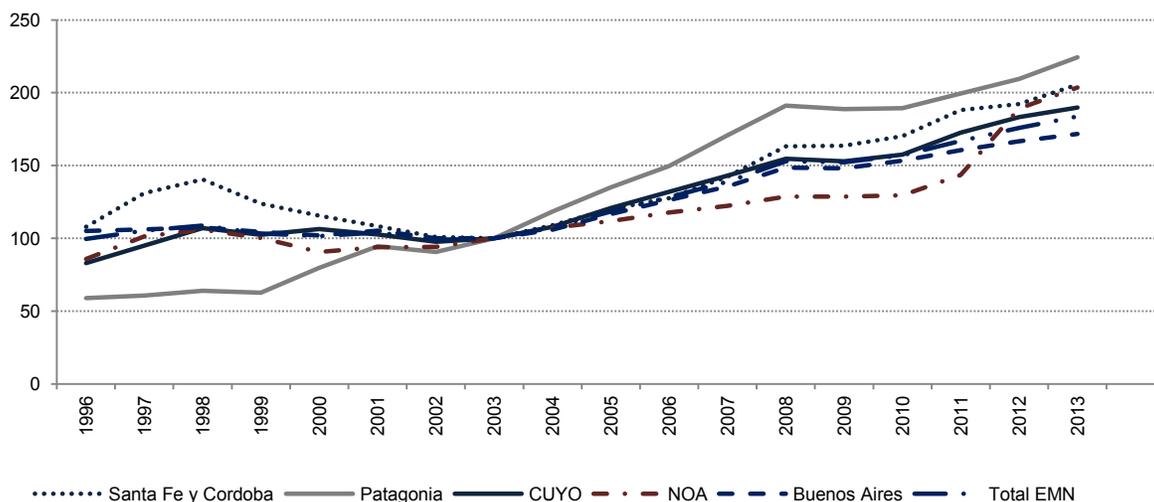
Las diversas regiones del país mostraron distintas dinámicas en el empleo de las EMN, y cambiantes según las etapas del ciclo económico del país y del flujo de IED, poniendo en evidencia las

<sup>24</sup> Para este análisis del empleo a nivel nacional se contó con información a partir del año 1996.

diferentes estrategias de localización de las EMN, en función de la relación con sus estrategias globales, de la dotación de recursos locales, la amplitud de los mercados y las distintas condiciones institucionales en las diversas regiones del país (gráfico 3)<sup>25</sup>.

En el período de expansión (1996-1998), Córdoba y Santa Fe fueron las provincias donde el empleo de las EMN mostró una mayor dinámica relativa. Por el contrario, la Región Patagónica, si bien con una tendencia creciente del empleo, se ubicó por debajo de la media nacional.

**Gráfico 3**  
**EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**evolución del empleo en regiones seleccionadas<sup>a</sup>, 1996-2013**  
(Índice 2003=100)



Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

<sup>a</sup> EMN y totales regionales de más de 50 empleados; solo empleo registrado.

En la fase de crisis y recesión (1999-2002), tanto en Córdoba como en Santa Fe, el empleo de las EMN cayó más que la media nacional de los sectores analizados, mientras que en la Región Patagónica mostró una dinámica relativa positiva, vinculada a las inversiones petroleras.

A partir de 2003, si bien el empleo de las EMN creció en todas las regiones, la evolución territorial fue distinta, diferenciándose tres dinámicas regionales asociadas a las diferentes estrategias sectoriales de estas corporaciones: i) la Región Patagónica, en la que el empleo de las EMN creció a tasas considerablemente superiores a la media nacional; ii) Córdoba y Santa Fe, provincias que mostraron a partir de 2007 un crecimiento del empleo de las EMN mayor que la media nacional; y iii) la Región NOA, que aceleró su crecimiento a partir del año 2011.

A modo de síntesis, el empleo de las EMN entre 1998 y 2013 creció a tasas más elevadas que las del empleo regional en los sectores analizados, aumentando el grado de extranjerización del entramado productivo local en esas actividades. Se destaca el fuerte aumento del empleo de las EMN en las provincias de la Región Patagónica, y también en el NOA, evolución asociada a las inversiones en actividades extractivas características del período, mostrando una tendencia hacia la reprimarización de las inversiones de estas grandes corporaciones<sup>26</sup>.

<sup>25</sup> Para la Región NEA no fue posible armar la serie anual por la escasa representatividad de las EMN.

<sup>26</sup> La evolución del número de empresas/plantas, sigue la tendencia de la dinámica del empleo, con una menor diferencia relativa con el total regional (33% de aumento de las empresas/plantas de las EMN entre 1998 y 2013, frente a un 30% del total regional),

## 2. Evolución de los salarios

Como se observa en el cuadro 9, los salarios medios pagados por las EMN en los sectores analizados son superiores a los promedios nacionales, en ambos años analizados. La misma situación se observa a nivel regional, en el que las diferencias registradas entre las provincias o agregados regionales, están fuertemente asociadas a las características de los sectores donde operan las EMN en cada una de ellas. Estas diferencias pueden obedecer a varias razones, entre ellas, a la contratación de mano de obra con mayores niveles de calificación, cuya diferencia salarial estaría indicando formas positivas de derrame de las EMN sobre la región/sector. No puede descartarse que en algunos casos, el nivel de agregación con el que se presenta la información, no permita identificar con mayor precisión las causas de las diferencias salariales, dificultando la comparación con los totales regionales<sup>27</sup>. Como tampoco, que las diferencias se agudicen según la rama industrial o sector de radicación de las EMN.

En el año 2013, los salarios medios pagados por las EMN en el AMBA, Santa Fe, NEA, Chubut y Resto de la Patagonia fueron superiores en un 30% a los salarios medios de esas regiones, mientras que en el Resto de Buenos Aires, Córdoba, Cuyo, NOA y Neuquén se ubicaron entre un 20% y un 30% por encima de ellas.

**Cuadro 9**  
**Industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**salarios medios relativos de las EMN, 1998 y 2013**  
(En porcentajes)

Regiones/Provincias	Salarios Relativos <sup>a</sup>		Variación de salarios relativos 2013-1998
	1998	2013	
AMBA	1,40	1,35	-3,1
Resto Bs. As.	1,41	1,26	-10,7
Córdoba	1,11	1,24	11,9
Santa Fe	1,23	1,34	9,2
Cuyo	1,36	1,23	-9,7
NOA	1,36	1,29	-5,4
NEA	1,75	1,44	-17,9
Neuquén	1,72	1,26	-26,9
Chubut	1,92	1,52	-20,7
Resto Patagonia	1,37	1,35	-1,8
Total	1,57	1,51	-3,9

Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

<sup>a</sup> El indicador muestra la diferencia entre el salario medio pagado por las EMN y el salario medio de la región.

destacándose el aumento relativo en el número de plantas en las provincias de Chubut y Neuquén y en la región NOA, y el menor ritmo relativo de crecimiento de las plantas en AMBA, Santa Fe y el Resto de la Patagonia. Estas evoluciones se expresan en los cambios en el tamaño medio de las empresas/plantas (ver cuadros del anexo estadístico)

<sup>27</sup> Debido al grado de agregación de las actividades y las regiones incluidas en el análisis, derivado de la necesidad de preservar el secreto estadístico, en algunas actividades se agrupan producciones que presentan distintos niveles de participación de las EMN, afectando los promedios regionales. Tal es el caso de Córdoba, donde el complejo automotriz agrupa a las actividades de las terminales, con presencia casi exclusiva de EMN, y a la de los autopartistas, donde en su mayoría son empresas de capital nacional e inciden en el promedio salarial de la región.

Un reciente estudio basado en los resultados de la Encuesta Nacional de Empleo e Innovación, (ENDEI)<sup>28</sup>, indica que si bien las EMN industriales pagan en promedio salarios más elevados que las grandes empresas nacionales, estas diferencias disminuyen o desaparecen en el caso de la mano de obra no calificada, son menores en el caso de los operarios calificados, y aumentan entre los trabajadores de calificación técnica y los profesionales (ver Castillo, Tumini y Rotondo, 2015)<sup>29</sup>. Cabe señalar que más allá de las diferencias salariales mencionadas, las mismas se han reducido en el período bajo estudio, como resultado de la recuperación de los salarios ocurrida en el marco de los cambios institucionales implementados a partir de 2003 (Rojo Brizuela y otros, 2011).

A nivel provincial/territorial se observan diferentes dinámicas. En todas las regiones, a excepción de Córdoba y Santa Fe, las diferencias salariales disminuyeron, siguiendo la tendencia registrada a nivel nacional, mostrando reducciones más acentuadas en Neuquén y Chubut, provincias que registraban en 1998 las mayores diferencias en el salario medio pagado por las EMN en las actividades consideradas, respecto al total regional. En los casos de Córdoba y Santa Fe, es probable que el aumento de la brecha salarial se deba al espectro sectorial de las inversiones de las EMN en esos territorios.

## E. Una visión de conjunto

El análisis de las dinámicas del empleo y de las empresas/plantas de las EMN en las actividades abordadas, *vis a vis* el total regional en esas mismas actividades, permite apreciar diversas dinámicas territoriales. Para ello se elaboraron los siguientes dos gráficos, en los cuales se contrasta el comportamiento del empleo y la cantidad de EMN en las actividades analizadas en este documento, con el comportamiento que evidenciaron las variables a nivel nacional (y regional) en las mismas actividades.

En el gráfico 4 se compara la variación en el nivel de empleo y la cantidad de empresas/plantas de las EMN entre los años 1998 y 2013 en cada provincia o región subnacional, con la evolución de ambas variables cuando se considera el total de las EMN del panel (70,5% y 32,6%, respectivamente)

En el gráfico 5, se compara la evolución del empleo y la cantidad de empresas/plantas de las EMN en cada provincia o territorio analizado (siempre en las actividades incluidas) con la variación del empleo y el número de empresas/plantas en esas mismas actividades a nivel nacional (44,4% y 30,5%, respectivamente).

Asimismo, el tamaño de las burbujas en ambos gráficos representa la importancia del empleo de las EMN en cada región en el año 2013.

Del análisis del primero de ellos, surgen observaciones significativas para tres de los cuatro cuadrantes:

En el cuadrante I, se ubican las regiones en las que el empleo y el número de empresas de las EMN crecieron a tasas superiores a las del conjunto de las EMN analizadas (o bien, en el Gráfico 5, las regiones que crecen a tasas superiores a los promedios nacionales en las actividades consideradas). Se trata de las regiones y las EMN más dinámicas en el período analizado.

En el cuadrante II se ubican las regiones en las que el empleo creció a tasas superiores, pero el número de empresas/plantas lo hizo a tasas inferiores a las del conjunto de EMN.

Mientras que en el cuadrante III se ubican las regiones donde ambas variables crecieron a tasas inferiores, evidenciando una situación de relativo estancamiento.

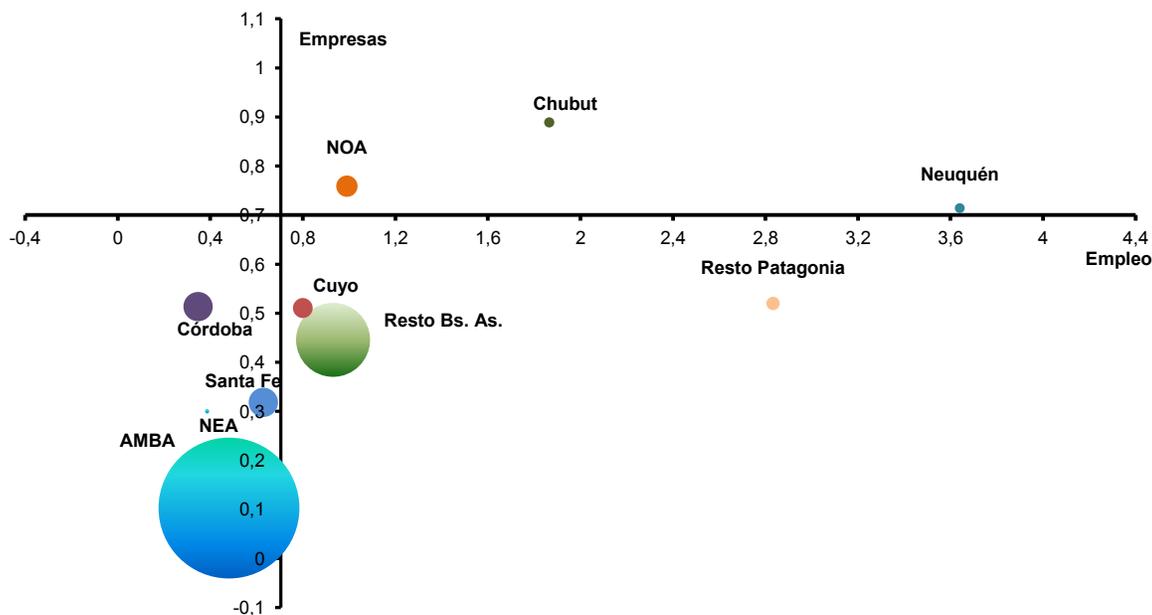
Del análisis conjunto de ambos gráficos, surge que en el cuadrante I se ubican, por un lado, las EMN y las regiones asociadas a los sectores petroleros, en las que el empleo de las EMN tuvo una elevada participación en el empleo regional del sector, aunque el peso relativo en el total del empleo generado por las EMN a nivel nacional, es bajo. Se trata de **Neuquén, Chubut y Resto de la Patagonia**, regiones en la que es posible inferir que las EMN jugaron un rol relevante en la creación de empleo y en

<sup>28</sup> Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva de la Nación (MINCYT) y Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social (MTEySS)

<sup>29</sup> El mismo estudio señala que las EMN pagan salarios más elevados en sus inversiones en RRNN y Alimentos, Bebidas y Tabaco.

la generación de empresas en el agregado territorial. También forma parte de las regiones “virtuosas” **Resto de Buenos Aires**, aunque con dinámicas inferiores a las anteriores, tanto con relación a la evolución de las EMN en el territorio, como al total regional. Se trata de una región altamente diversificada, en términos de las inversiones de las EMN y del tejido productivo regional, que muestra una elevada participación del empleo de las EMN presentes en la región, en el total de empleo de estas empresas a nivel nacional.

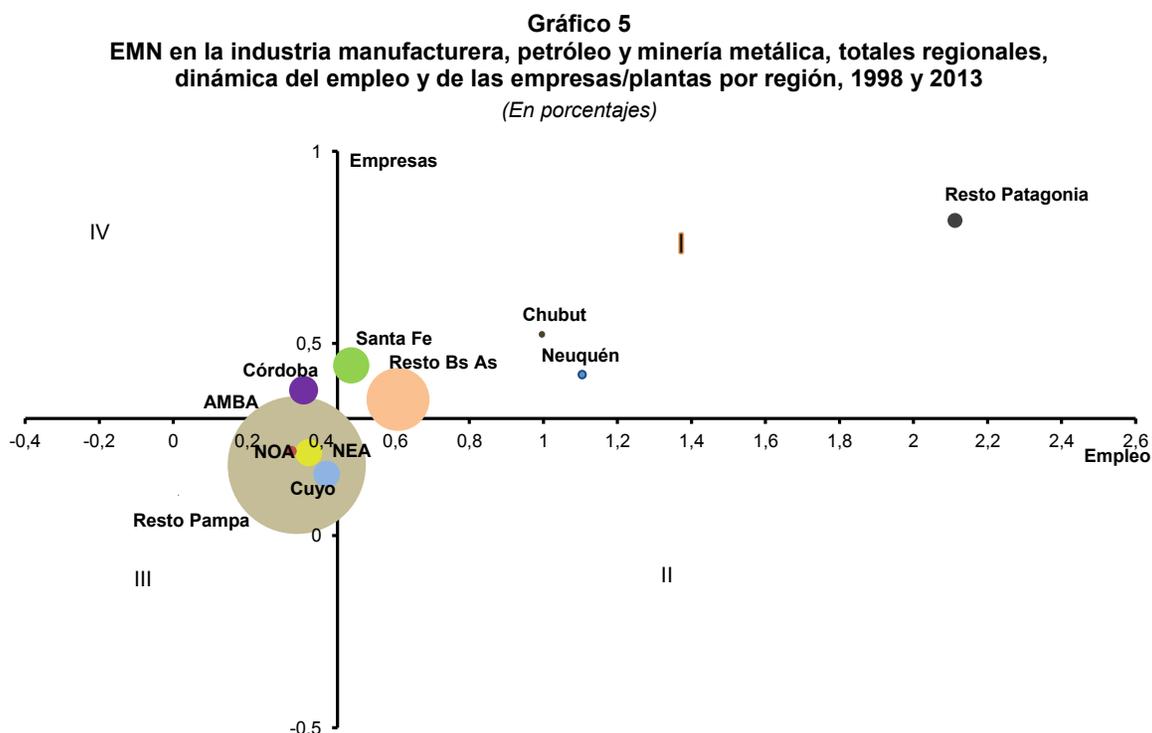
**Gráfico 4**  
**EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, dinámica del empleo**  
**y de las empresas/plantas, por región, variación 1998 y 2013**  
*(En porcentajes)*



Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Con una evolución diferente, se encuentran aquellas regiones en las que si bien las EMN fueron dinámicas en la generación de empleo y de empresas (formando parte del cuadrante I en el gráfico 4), la evolución regional estuvo por debajo de la media nacional/regional en ambas variables (cuadrante III del gráfico 5) Se trata de las regiones de NOA y CUYO, que si bien presentan una relativa diversificación sectorial de las inversiones de las EMN, mostraron en los últimos años del período estudiado, una alta concentración del empleo en el sector de minerales metalíferos y en algunas industrias de alimentos. Se trata de casos donde las EMN orientaron su producción principalmente hacia mercados externos, más que el resto del entramado productivo regional, lo que podría explicar las dinámicas diferenciadas entre las EMN y el resto de las empresas de cada región.

La provincia de **Santa Fe** mostró una trayectoria particular: evidenció una dinámica relativa menor a la del total de EMN, tanto en empleo, como en cantidad de empresas en las actividades estudiadas (cuadrante III del gráfico 4), mientras que a nivel regional se observa una dinámica relativa mayor en comparación al resto de las regiones (cuadrante I, gráfico 5). La importante diversificación productiva de esta provincia sin duda engloba, en estos resultados promedio, situaciones muy diversas a nivel de rama industrial.



Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Por último, en el cuadrante III se encuentran aquellas regiones en las que tanto las EMN como las regiones fueron menos dinámicas en ambas variables (Gráficos 4 y 5). Se trata principalmente de las regiones AMBA y NEA y parcialmente el caso de Córdoba, tres regiones muy diferentes en cuanto a su tamaño económico y a su estructura sectorial. AMBA, que concentra la mayor parte del empleo de las EMN, muestra una elevada diversificación de las inversiones de las EMN al igual que la estructura productiva regional. NEA, por el contrario, engloba a provincias de bajo crecimiento que han atraído a pocas EMN. La provincia de Córdoba, con una estructura productiva diversificada y una alta concentración de las EMN en el complejo automotriz, mostró menor dinamismo en la generación de empleo que en la de empresas, dinámica que sugiere una posible intensificación de los procesos de trabajo.

Una visión de conjunto de la dinámica de las EMN permite apreciar que, en el contexto de una evolución positiva en la generación regional de empleo y empresas, estas firmas han mostrado trayectorias disímiles en las distintas regiones, asociadas, por un lado, a sus estrategias de localización, y por otro a la dinámica general de las actividades seleccionadas en estas regiones. Más allá del mayor dinamismo relativo de las EMN y de las regiones asociadas a la explotación de RRNN extractivos, es posible inferir que los “efectos derrame” de las EMN en los tejidos productivos locales asociados a la generación de empleo y de empleo de calidad, no han sido muy importantes, y se manifestaron geográficamente asimétricos, en buena medida por la concentración de la actividad de estas firmas en sectores de poca elaboración industrial y/u orientados a los mercados externos, tema que se retomará con mayor profundidad en el próximo capítulo.

## **IV. Tipología de las estrategias sectoriales e impactos territoriales de las EMN**

---

El análisis de la estructura, la dinámica y el grado de diversificación regional de las EMN realizado en el capítulo anterior proporcionó elementos relevantes para la elaboración de una tipología de las EMN que dé cuenta, por un lado, de las características sectoriales de sus inversiones y de sus pautas de localización regional, y por otro, de las divergencias interregionales, con relación al impacto de las EMN en los distintos territorios. Este abordaje analítico permitió avanzar en la comprensión de las determinaciones territoriales de los distintos tipos de estrategias productivas de las EMN asociadas a las modalidades de despliegue geográfico de sus cadenas globales de valor, y en la propuesta de una visión de síntesis de las heterogeneidades territoriales relacionadas con las diferentes dinámicas e impactos de las EMN en los tejidos productivos regionales.

### **A. Tipología de las estrategias sectoriales (globales) de las EMT**

Las estrategias de localización de las filiales de EMN en la Argentina en las últimas dos décadas, al igual que en el resto de América Latina (CEPAL, 2014 y 2015), fueron impulsadas -en gran medida- por la búsqueda de recursos naturales y la consiguiente exportación de commodities y por el acceso al mercado interno nacional, o al mercado ampliado a través de los diversos acuerdos regionales existentes (por ejemplo, Mercosur). Tanto los patrones sub nacionales o locales de las inversiones de las EMN, como la orientación sectorial de las mismas, estuvieron determinados en mayor medida por las estrategias globales (reorientación de estas inversiones hacia bienes transables y una mayor orientación exportadora), que por las políticas regionales o sectoriales tendientes a impulsar los desarrollos locales.

#### **1. La tipología propuesta**

Para analizar la orientación sectorial/regional de las EMN, las actividades extractivas e industriales fueron agrupadas a partir de dos criterios; i) las estrategias de localización geográfica de estas corporaciones siguiendo a Dunning- búsqueda de RRNN, búsqueda de mercado, búsqueda de eficiencia y/o activos complementarios- ; y ii) las características tecno-productivas de las actividades, considerando la intensidad factorial y los procesos tecnológicos predominantes, a partir de las tipologías propuestas en Porta y otros (2014) y Katz y Stumpo (2001).

**Cuadro 10**  
**Tipología de las estrategias sectoriales de las EMN**

Sectores	Cantidad de EMN 2013 <sup>a</sup>	Participac. del Empleo EMN del sector en total empleo EMN 2013 (porcentaje) <sup>a</sup>	Tipología <sup>b</sup>	Contenido Tecnológ. <sup>c</sup>	Coefficiente de exportación. <sup>d</sup>	Participación de las exportaciones EMN en total exportaciones (porcentaje)	Variación del empleo de las EMN 2013-1998 (porcentaje) <sup>f</sup>	Grado de articulación local <sup>e</sup>	Dispersión regional <sup>f</sup>	Intensidad importadora M/VBP <sup>g</sup>
<b>I. Intensivos en Recursos Naturales</b>										
Petróleo y servicios petroleros	26	7,8	Intensivas en RRNN (actividades extractivas)	Escala	-	60	180	Alta Hacia Adelante	elevada	8,2
Minerales metálicos	14	4,0	Intensivas en RRNN (actividades extractivas)	Escala	Alto	99	434	Enclave	elevada	6,1
Productos de petróleo	6	2,5	Intensivas en RRNN (actividades extractivas)	MBT	Bajo	50	16	Alta Art Local (BL y FL >1)	elevada	0,1
Cemento, vidrio cerámica y otros minerales no metálicos	14	3,0	Intensivas en RRNN	MBT	Bajo	36	40	Alta Art Local (BL y FL >1)	elevada	5,5
Aceites	6	4,0	Intensivas en RRNN	Escala	Alto	63	137	Alta Hacia Atrás	moderada	6,8%
Sub-total	66	21,3								
<b>II. Intensivos en trabajo, y orientados al mercado interno o regional</b>										
Lácteos	7	33,4	Búsqueda de mercado (ABT)	MBT	Medio bajo	35	12	Alta Hacia Atrás	moderada	7,0%
Vino	5	1,4	Búsqueda de mercado (ABT)	MBT	Medio bajo	30	43	Alta Hacia Atrás	baja	7,3%
Otros alimentos	42	17,4	Búsqueda de mercado (ABT)	BT	Bajo	23	64	Alta Hacia Atrás	elevada	
Textil, confecciones, cuero y calzado	20	4,8	Intensivas en trabajo (búsqueda de mercado)	BT	Bajo	24	343	Alta Art Local (BL y FL >1)	moderada	13,0%
Fabricación de papel y subproductos	17	4,1	Intensivas en trabajo (búsqueda de mercado)	MBT	Bajo	85	101	Alta Art Local (BL y FL >1)	moderada	18,4%

Cuadro 10 (continuación)

Sectores	Cantidad de EMN 2013 <sup>a</sup>	Participac. del Empleo EMN del sector en total empleo EMN 2013 (porcentaje) <sup>a</sup>	Tipología <sup>b</sup>	Contenido Tecnológ. <sup>c</sup>	Coefficiente de exportación. <sup>d</sup>	Participación de las exportaciones EMN en total exportaciones (porcentaje)	Variación del empleo de las EMN 2013-1998 (porcentaje) <sup>f</sup>	Grado de articulación local <sup>e</sup>	Dispersión regional <sup>f</sup>	Intensidad importadora M/VBP <sup>g</sup>
Edición e impresión gráfica	12	1,3	Intensivas en trabajo (búsqueda de mercado)	MBT	Bajo	13	12	Alta Art Local (BL y FL >1)	baja	14,6%
Productos de plástico y otras manufacturas	15	1,3	Intensivas en trabajo (búsqueda de mercado)	MBT	Bajo	38	87	Alta Hacia Adelante	baja	29,3%
Sub-total	118	33,4								
III. Resto de los sectores										
Maquinaria y equipo	25	2,4	Intensivas en ingeniería (búsqueda de mercado)	MAT	Medio bajo	37	111	Alta Hacia Atrás	elevada	13,7%
Materiales eléctricos, Radio y TV	11	0,9	Intensivas en ingeniería (búsqueda de mercado)	MAT	Bajo	s/d	-20	Alta Hacia Adelante	baja	34,0%
Industrias metálicas básicas y prod. de metal	21	5,9	Químicos y Metales Básicos	MBT	Medio alto	72	14	Alta Art Local (BL y FL >1)	moderada	15,3%
Química Básica	15	1,7	Químicos y Metales Básicos	MBT	Medio bajo	81	19	Alta Hacia Adelante	moderada	21,4%
Agroquímicos	7	5,2	Químicos y Metales Básicos	MAT	Bajo	96	446	Alta Hacia Adelante	baja	35,7%
Farmacéutica	18	2,6	Químicos y Metales Básicos	AT	Medio bajo	35	4	Enclave	baja	24,7%
Química de consumo	12	3,6	Químicos y Metales Básicos	MAT	Medio bajo	88	32	Alta Hacia Atrás	moderada	18,6%
Otros productos químicos	21	2,1	Químicos y Metales Básicos	MAT	Medio bajo	40	52	Enclave	moderada	39,1%
Terminales automotrices	10	12,9	Complejo Automotor (búsqueda de eficiencia)	MBT	Medio alto	100	39	Enclave	moderada	51,8%
Autopartes y neumáticos	52	8,1	Complejo Automotor (búsqueda de eficiencia)	MAT	Medio bajo	59	91	Enclave	moderada	29,1%
Sub-total	192	45,3								
Total 22 sectores	376	100,0								

Fuente: Elaboración propia sobre la base de la bibliografía citadas en las notas.

<sup>a</sup> base de datos del estudio

<sup>b</sup> sobre la base de Dunning 1998 y Porta y otros (2014); AT: alta tecnología; MBT: Media baja tecnología; MAT: Media alta tecnología; BT: baja tecnología

<sup>c</sup> sobre la base de datos del CEP, Ministerio de Industria y datos de la OEDC, OEDC - DGEyEL - SSPTyL MTEySS

<sup>d</sup> BL: Backward Linkages; FL Forward Linkages. Clasificación: Sectores clave, BL y FL mayores a 1 (Alta articulación local); Enclave, bajos BL y FL; Alta conexión hacia atrás, alto BL; Alta conexión hacia adelante, alto FL; sobre la base de la Matriz de Insumo Producto 2004

<sup>e</sup> Elevada: mayor a 4 provincias/regiones

<sup>f</sup> Moderada: entre 3 y 4 provincias/regiones; Baja: entre 1 y 2 provincias/regiones

<sup>g</sup> Intensidad Importadora: Importaciones directas e indirectas / Valor Bruto de Producción, sobre la base de la Matriz de Insumo Producto 2004.

De esta forma se distinguen seis tipos de estrategias sectoriales: i) actividades intensivas en RRNN, incluyendo las actividades extractivas y la molienda de granos oleaginosos (industrial aceitera); ii) industrias de la Alimentación, Bebida y Tabaco (excepto aceites), con estrategias de las EMN orientadas al mercado interno; iii) industrias intensivas en trabajo, con estrategias de las EMN orientadas al mercado interno; iv) industrias intensivas en ingeniería, basadas en estrategias mixtas de las EMN (mercado y eficiencia); v) industrias Químicas y Metálica Básicas, que agrupa básicamente a industrias de proceso en las producciones químicas y la fabricación de hierro, acero, aluminio y otros metales no ferrosos, con diferentes intensidades factoriales (química básica y agroquímicos basadas en RRNN y el resto en ingeniería), y con estrategias mixtas de las EMN; y vi) Complejo Automotor, que incluye principalmente actividades intensivas en ingeniería pero también intensivas en RRNN (caucho), e intensivas en trabajo (plástico), con estrategias de búsqueda de eficiencia regional de las EMN (Mercosur).

Con la finalidad de avanzar en la comprensión de las estrategias sectoriales/globales de las EMN, se incorpora a la tipología propuesta un conjunto adicional de características que se desprenden del tipo de inversiones que realizan estas corporaciones, de los sectores en los que operan, o bien de ambos. Este análisis se sintetiza en el cuadro 10, en el que se presentan las siguientes variables: contenido tecnológico de las actividades (bajo, mediano o alto, y escala intensiva) siguiendo los estudios referenciados sobre el tema; coeficientes sectoriales de exportación (alto, medio o bajo); participación de las EMN en las exportaciones sectoriales; grado de articulación local hacia atrás (*Backward Linkages*) y/o hacia adelante (*Forward Linkages*)<sup>30</sup>; dispersión regional de las inversiones de las EMN (elevada, moderada y baja); y la intensidad importadora sectorial (participación de las importaciones en el valor bruto de producción)

Como se observa en el cuadro 10, más de la mitad del empleo generado por las filiales de las EMN se concentró, como se ha señalado en otras partes del documento, en actividades que explotan RRNN y en aquellas de primer procesamiento industrial de materias primas, profundizando la orientación de estas inversiones hacia los sectores primarios, y hacia las industrias enfocadas al mercado interno o regional (Mercosur).

Siguiendo con la tipología propuesta, y a pesar de las dificultades que surgen para describir las estrategias sectoriales de las EMN en aquellas actividades en las que se han agrupado ramas industriales de diferentes características, es posible realizar el siguiente análisis distinguiendo tres tipos de estrategias:

- 1) En 2013, las EMN en actividades extractivas y otros recursos naturales (petróleo y sus productos y servicios; minerales metalíferos; cemento, vidrio, cerámica y otros minerales; y el *crushing* oleaginoso) representaron el 18% del padrón de empresas multinacionales utilizado en el estudio y absorbieron el 21% del empleo total de estas grandes corporaciones. Estas EMN mostraron los mayores crecimientos del empleo entre 1998 y 2013: mientras que el crecimiento promedio del empleo en las EMN fue del 70%; en las EMN de la minería metálica se multiplicó por 4, en la extracción de petróleo y los servicios petroleros creció un 180% y, en la producción de aceites lo hizo en un 137%<sup>31</sup>. Los sectores de este conjunto de actividades muestran diversos grados de articulación local, pasando de funcionar como enclaves en el caso de la minería metalífera, a mostrar altas conexiones locales en la producción de productos de petróleo, y algunas articulaciones en la producción de materias primas, como cemento, o en petróleo y servicios petroleros. Más difíciles de discernir son las articulaciones en “cemento, vidrio, cerámica y otros” debido a que engloban producciones con muy diferentes grados de elaboración. En todas ellas, la intensidad importadora es baja o muy baja. A partir de una apreciación global de las actividades comprendidas en este grupo, es posible identificar dos situaciones: por un lado, la producción de *commodities* orientadas al mercado exterior, con tecnologías basadas en la escala, fuerte dinamismo en el empleo,

<sup>30</sup> Analizar el grado de articulación local permite distinguir cadenas integradas y más largas (con ambos tipos de articulaciones), enclaves, cadenas cortas (pocas o ninguna articulación); actividades de insumos difundidos o intermedios (*mayor Forward*) y producción de *commodities* (*mayor Backward*).

<sup>31</sup> En la producción de agroquímicos, que forma parte del complejo aceitero y figura en el Grupo III del cuadro 10 el empleo de las EMN creció más de cuatro veces.

elevada presencia de las EMN en las exportaciones, bajas articulaciones locales, y moderada dispersión regional; y por otro, las actividades orientadas al mercado interno, con mayor grado de dispersión regional y menor crecimiento del empleo de las EMN, con moderados a bajos contenidos tecnológicos y mayores conexiones locales (como es el caso de cemento, vidrio, cerámica y otros minerales no metálicos; y el de productos de petróleo).

- 2) Las empresas multinacionales con estrategias orientadas a la búsqueda de mercado (nacional o supranacional) e intensivas en mano de obra representaron más del 30% del total de EMN presentes en el panel del año 2013, y explicaron el 33% del empleo total de las EMN en las actividades consideradas en este estudio. Se trata de producciones de bajo o mediano contenido tecnológico, con una prominente orientación al mercado interno (con excepciones como Lácteos y Vino, que mostraron una importante presencia en mercados externos (regionales)), y una relativamente baja intensidad importadora (excepto productos de plástico). La presencia de EMN en las exportaciones es baja o media, a excepción de la fabricación de papel y subproductos, que, si bien evidencia un bajo coeficiente de exportaciones, estas se explican fundamentalmente por las exportaciones de las EMN que operan en el sector (85%). Se trata, en general, de sectores cuyas EMN muestran un importante dinamismo en el empleo, en particular en aquellas industrias agrupadas en textil, confecciones, cuero y calzado, donde el empleo registrado mostró un crecimiento de más del 340% entre 1998 y 2013. Asimismo, fabricación de papel y subproductos, duplicó el nivel de empleo de 1998. Por sus características técnicas, estas actividades tienen importantes encadenamientos productivos y se localizan en varias regiones del país.
- 3) Las EMN que operan en sectores caracterizados por un alto o mediano contenido tecnológico, se agrupan en el tercer tipo de sectores (incluyendo a las terminales automotrices, que muestran un mediano o bajo contenido tecnológico). Engloban a más de la mitad de las filiales de EMN consideradas en este estudio (51%) y explicaron el 45% de empleo total de las EMN en 2013. Operan en sectores que muestran un coeficiente medio de exportaciones, pero con una fuerte presencia de las EMN en las exportaciones de varias de ellas (metálicas básicas, químicas básicas, agroquímicas, terminales automotrices), y con intensidades importadoras que van de medias a altas (Materiales eléctricos, radio y TV; Agroquímicos, Otros productos químicos, Autopartes) y muy altas (Terminales automotrices). Cuatro ramas industriales pueden considerarse de tipo enclave, en relación a la escasa densidad de sus articulaciones locales: la industria farmacéutica, las que conforman el complejo automotriz y otros productos químicos. El resto muestra importantes articulaciones hacia atrás y/ o hacia delante de la cadena productiva, pudiendo esperarse, a manera de hipótesis, algún efecto de derrame de las EMN en el tejido productivo local. Sólo en el caso del complejo automotor, y de las actividades intensivas en ingeniería, que engloban principalmente actividades con mediano y alto contenido tecnológico, nos encontramos con estrategias de localización de las EMN orientadas a la búsqueda de mercado y también a la búsqueda de eficiencia.

Adicionalmente, si bien no fue posible analizar con la información disponible el grado de integración de las filiales de las EMN en sus cadenas globales de valor (CGV), varios estudios recientes señalan que, al ser los objetivos centrales de las inversiones de estas corporaciones la explotación de los recursos naturales y el acceso a los mercados, las mismas no persiguen necesariamente la integración de su producción local a las CGV. Ello se refleja en la estructura de su comercio exterior y, como observan Dinenzon y otros (2011), la integración de las EMN en las CGV es mucho más alta por el lado de las compras que de las ventas, debido al aprovisionamiento externo de insumos y equipos, que realizan en general desde las casas matrices o desde otras filiales, sobre todo en los sectores industriales orientados al mercado interno y regional<sup>32</sup>.

---

<sup>32</sup> En casos como el complejo automotor, las filiales recurren a mecanismos de aprovisionamiento e intercambios compensados con Brasil (Dinenzon y otros, 2011).

## 2. Coeficientes de especialización sectorial/regional

La orientación sectorial del empleo de las EMN en el país, y su concentración en determinadas actividades, se expresa asimismo en los respectivos coeficientes de especialización sectorial/regional<sup>33</sup>. En el cuadro 11 se sintetizan los coeficientes de especialización de las EMN en cada actividad productiva, en los años 1998 y 2013, a partir de cuyo análisis es posible identificar aquellas actividades en las que las EMN muestran elevados coeficientes de especialización:

- Coeficiente de especialización muy elevado, aunque levemente decreciente en el período, en terminales automotrices y productos de petróleo;
- Especialización muy fuerte y creciente en agroquímicos<sup>34</sup> y minerales metalíferos;
- Importante y creciente grado de especialización en aceites, química básica, petróleo y servicios petroleros; y autopartes y neumáticos;
- Importante pero decreciente especialización en industrias metálicas básicas y productos de metal y en lácteos.

**Cuadro 11**  
**Especialización sectorial/regional de las empresas multinacionales,**  
**sectores y actividades industriales, coeficiente de especialización**

Sectores y actividades industriales	Coeficiente de especialización	
	1998	2013
Petróleo y servicios petroleros	1,52	1,53
Minerales metalíferos	2,04	2,92
Productos de petróleo	3,41	2,78
Cemento, vidrio, cerámica y otros minerales no metálicos	0,98	0,91
Aceites	1,26	1,52
Lácteos	1,20	1,02
Vino	0,88	0,77
Otros alimentos	0,73	0,75
Textil, confecciones, cuero y calzado	0,16	0,51
Fabricación de papel y subproductos	0,73	0,94
Edición gráfica	0,46	0,45
Productos de plástico y otras manufacturas	0,38	0,33
Maquinaria y equipo	0,54	0,53
Materiales eléctricos, radio y tv	1,24	0,53
Industrias metálicas básicas y productos de metal	1,46	1,20
Química Básica	1,27	1,64
Agroquímicos	2,95	3,12
Farmacéutica	1,19	0,62
Química de consumo	2,63	1,87
Otros productos químicos	1,40	1,25
Terminales automotrices	3,94	3,42
Autopartes y neumáticos	1,39	1,42

Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

<sup>33</sup> El Coeficiente de Especialización Sectorial/ Regional,  $(CER) = (N_{EMN\ ij} / N_{EMN\ Tj}) \div (N_{total\ ij} / N_{total\ Tj}) > 1$ , donde N es Empleo, i sector, j región y T total. Cuando los valores del indicador son superiores a 2, se trata de una actividad en la que las EMN están altamente especializadas; entre 1 y 2 indica especialización de las EMN, y por debajo de 1 señala las actividades productivas con poca presencia relativa de las EMN.

<sup>34</sup> Industria asociada, junto con la de aceites, al complejo agroexportador, principalmente de granos oleaginosos (soja, y en menor medida girasol).

Con una dinámica opuesta, las industrias farmacéuticas registraron una fuerte caída del coeficiente de especialización sectorial. Ello ha sido consecuencia de los cambios regulatorios y macroeconómicos ocurridos a partir del 2002, que llevaron a las EMN del sector a cerrar en el país plantas productivas, y a reorientarse hacia la importación de medicamentos desde otras filiales o desde sus casas matrices (Fernández Bugna y otros, 2013).

### **3. Distribución sectorial y regional del empleo de las EMN, según el tipo de actividades productivas**

El patrón de distribución sectorial del empleo de las filiales de las EMN en las distintas regiones, muestra un panorama sectorial similar al registrado a nivel nacional, con una fuerte concentración espacial de las actividades impulsadas por la explotación de recursos naturales y, una más amplia distribución de las filiales industriales orientadas a la búsqueda de mercados.

Respecto de la importancia relativa del empleo de las EMN en los distintos tipos de actividades productivas en cada región (cuadro 12), se evidencia que las provincias/regiones más grandes mostraron una amplia diversificación sectorial del empleo, con un mayor peso relativo en las industrias de Alimentos Bebidas y Tabaco (ABT) y Químicos y Metales básicos, en el AMBA y en el resto de Buenos Aires; del Complejo Automotor en Córdoba, y de ABT y Complejo Automotor en Santa Fe. En el resto de las regiones, caracterizadas por una reducida participación del empleo de las EMN en el total del empleo generado por estas empresas en las actividades estudiadas, el empleo de las multinacionales está más concentra en actividades extractivas, como es el caso de la Región Patagónica y en menor escala en Cuyo y NOA; y en las industrias de ABT y las intensivas en trabajo en el resto de las regiones.

En cuanto al grado de dispersión regional del empleo de las EMN, según la tipología de actividades productivas, las evidencias presentadas en el cuadro 13 permiten apreciar las siguientes pautas de localización en el año 2013:

- En la de búsqueda de RRNN extractivos (petróleo, servicios petroleros y minería metálica) las EMN ubican el 64% de su empleo sectorial en la Región Patagónica, y un 12% tanto en NOA, como en Cuyo.
- El empleo de las EMN en las actividades intensivas en RRNN no extractivas se concentra en un 75% entre la región AMBA y Resto de la Provincia de Buenos Aires.
- Más de un 80% del empleo de las EMN en las industrias de química y metálicos básicos se localiza en AMBA y en el Resto de la Provincia de Buenos Aires.
- El empleo de las filiales en industrias intensivas en ingeniería (maquinaria y equipo, materiales eléctricos, Radio y TV) se localiza principalmente en AMBA, Santa Fe y Neuquén.
- Las filiales de EMN en el complejo automotor se localizan principalmente en AMBA y Resto de Buenos Aires (66%) y, en Córdoba (22%).
- Por último, el empleo de las filiales de las EMN en las industrias de alimentos, bebidas y tabaco, como en las industrias intensivas en trabajo, orientadas en buena medida al mercado interno, si bien muestra una fuerte concentración espacial en AMBA y el Resto de la Provincia de Buenos Aires, presenta una mayor distribución geográfica que lo evidenciado por las demás actividades productivas.

**Cuadro 12**  
**Distribución intrarregional del empleo de las EMN, según tipología de actividad productiva, 2013**  
*(En porcentajes del total de empleo de las EMN en la provincia o agregado territorial, según corresponda)*

Tipología de actividades productivas/regiones	AMBA	Resto de Bs. As.	Córdoba	Santa fe	Resto Pampeana	Cuyo	NOA	NEA	Neuquén	Chubut	Resto Patagonia	Total empresas/plantas con 25 o más ocupados
Actividades Extractivas	3,4	0,0	0,0	0,2	0,0	26,9	24,2	0,0	75,4	78,7	82,5	11,9
Intensivas en RRNN	7,4	6,2	1,3	4,7	22,6	8,5	1,7	0,0	2,0	4,8	1,5	5,6
Alimentos, bebidas y tabaco	25,4	25,0	22,5	48,3	18,5	37,0	29,2	29,2	4,8	5,1	2,7	25,9
Intensivas en trabajo	13,4	10,9	4,1	1,9	58,9	11,4	25,2	56,3	2,0	0,0	2,3	11,3
Intensivas en ingeniería	3,7	0,9	1,4	3,7	0,0	3,3	0,0	0,0	15,8	9,9	7,2	3,3
52 Químicos y metales básicos	20,6	40,6	9,4	17,6	0,0	9,0	16,0	12,9	0,0	1,6	0,7	20,7
Complejo automotor	26,3	16,5	61,3	23,7	0,0	3,9	3,7	1,5	0,0	0,0	3,1	21,3
Total provincial/territorial	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

**Cuadro 13**  
**Distribución interregional del empleo de las EMN, según tipología de actividad productiva, 2013**  
*(En porcentajes del total del empleo de las EMN en la tipología de actividad productiva correspondiente)*

Tipología de actividades productivas/Regiones	AMBA	Resto de Bs. As.	Córdoba	Santa fe	Resto Pampeana	Cuyo	NOA	NEA	Neuquén	Chubut	Resto Patagonia	Total empresas/plantas con 25 o más ocupados
Actividades Extractivas	11,3	0,0	0,0	0,1	0,0	12,7	12,3	0,0	18,0	19,3	26,2	100,0
Intensivas en RRNN	52,3	23,1	1,7	7,1	1,0	8,5	1,8	0,0	1,0	2,5	1,0	100,0
Alimentos, bebidas y tabaco	39,2	20,4	6,7	15,7	0,2	8,1	6,8	1,4	0,5	0,6	0,4	100,0
Intensivas en trabajo	47,4	20,5	2,8	1,4	1,3	5,7	13,5	6,1	0,5	0,0	0,8	100,0
Intensivas en ingeniería	45,0	5,6	3,3	9,5	0,0	5,7	0,0	0,0	13,7	8,8	8,4	100,0
Químicos y metales básicos	39,7	41,3	3,5	7,2	0,0	2,4	4,7	0,8	0,0	0,2	0,1	100,0
Complejo automotor	49,4	16,3	22,2	9,4	0,0	1,0	1,0	0,1	0,0	0,0	0,5	100,0
Total Regional	40,0	21,1	7,7	8,4	0,2	5,6	6,1	1,2	2,8	2,9	3,8	100,0

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

En resumen, las estrategias predominantes de las EMN en el país en el período más reciente, captadas principalmente a través de la evolución del empleo, han estado guiadas mayoritariamente por la búsqueda de recursos naturales y de materias primas con orientación a los mercados mundiales, o por la búsqueda del mercado interno o Mercosur, principalmente, en industrias de la alimentación, bebida y tabaco, en industrias intensivas en trabajo y en aquellas intensivas en ingeniería. Por su parte, buena parte del empleo de las EMN en las industrias químicas y metálicas básicas, diferenciadas de las anteriores por tratarse de industrias de proceso, se dirigen también al mercado interno. Sólo las inversiones de las EMN en el complejo automotor se orientaron claramente por la búsqueda de eficiencia, configuradas a partir de las especializaciones relativas y los consiguientes intercambios comerciales con el Brasil.

Esta estructura y dinámica sectorial de las inversiones de las EMN se expresa en diferentes coeficientes de especialización sectorial y en los criterios de localización espacial, con efectos diversos y diferenciados sobre el entramado productivo de las regiones, como se discute en la próxima sección.

## **B. Hacia una tipología de los impactos territoriales de las empresas multinacionales**

Los indicadores sobre los cambios en la estructura y la dinámica del empleo de las EMN a nivel sectorial y regional analizados precedentemente, permiten avanzar en una mayor distinción entre territorios, y a partir de ella, en la elaboración de tipologías regionales, que den cuenta de la existencia de ciertos impactos diferenciales en los tejidos productivos locales. Estas tipologías permitirán la elaboración de un “mapa comparativo” dinámico de las regiones, que señale tanto el alcance y la importancia de las EMN en las diversas regiones, como sus efectos en la reproducción de las heterogeneidades territoriales que caracterizan la estructura económica del país.

Se trata, como hemos señalado en diversas partes de este documento, de una primera aproximación exploratoria al estudio de los impactos territoriales de las inversiones de las EMN, centrada en información cuantitativa sobre la evolución del empleo y de los salarios medios de las EMN en las regiones y sectores considerados, contenida en relevamientos empíricos con alcances acotados para este tipo de análisis. Si bien el estudio presenta avances de importancia para la comprensión del rol de las EMN en las diferentes regiones del país, algunos temas necesarios de abordar para avanzar en el conocimiento de estos procesos - tales como la importancia de las inversiones de las EMN para el desarrollo de proveedores especializados, la generación de flujos locales de conocimientos tecnológicos y, más en general, su relevancia para impulsar la competitividad y la productividad sistémica regional- sólo han podido ser presentados como hipótesis que se desprenden de la elaboración de la información disponible.

Ahora bien, a partir de las diferentes dinámicas de las variables analizadas para las EMN y los totales regionales, fue posible elaborar tres tipologías. La primera de ellas, distingue las regiones según la contribución de las EMN al crecimiento del empleo y/o de las empresas/plantas en cada región. La segunda tipología, diferencia a las regiones según la contribución de estas empresas a la generación de empleo y al aumento o disminución de las brechas salariales. Por último, la tipología de síntesis de los impactos regionales, que se presenta en la Sección C de este capítulo, integra las dos tipologías anteriores, con la tipología de estrategias empresariales de las EMN discutida en la Sección A de este capítulo.

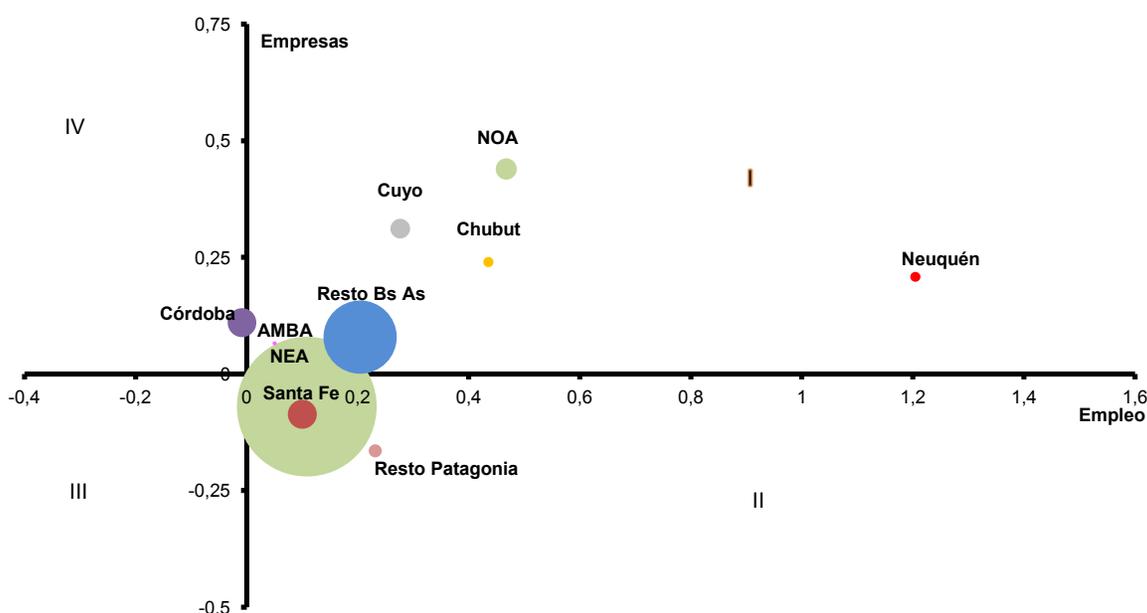
Las hipótesis subyacentes a estas tipologías son:

- 1) Los impactos de las EMN sobre la generación de empleo en el período bajo estudio están positivamente relacionados, por un lado, con el tipo de estrategia de estas empresas, y por el otro con el grado de integración del tejido productivo nacional (suponiendo en este caso que la presencia en el territorio de empresas proveedoras y/o que demandan los bienes o servicios ofrecidos por las EMN, estimularía una mayor articulación en el territorio).
- 2) El impacto de las EMN sobre la brecha salarial en los diferentes espacios geográficos (indicador considerado como un proxy de las diferencias en la calificación de la mano de obra) está directamente relacionado con el tipo predominante de estrategia de las EMN en cada territorio y sus principales tecnologías.

## 1. Primer Indicador de Impacto Regional. Contribución de las EMN al crecimiento del empleo y/o del número de empresas

A partir del indicador que mide la variación de la participación del empleo y del número de empresas/plantas de las EMN en los totales provinciales y/o agregados territoriales entre los años 1998 y 2013, y considerando el peso relativo de cada región en el empleo total de las EMN en el año 2013<sup>35</sup>, es posible diferenciar tres situaciones geográfico-territoriales que emergen del impacto de las EMN en el empleo y en la cantidad de empresas (gráfico 6).

**Gráfico 6**  
Indicador de Impacto Regional N° 1, EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, variación de la participación en el empleo y en las empresas/plantas regionales, 1998 y 2013  
(En porcentajes)



Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Nota: El tamaño de las burbujas expresa la participación del empleo de la región en el total de empleo de las EMN en 2013.

- Regiones donde las EMN incidieron positivamente en la generación de empleo y en la cantidad empresas/plantas a nivel provincial/territorial (cuadrante I).**  
Se destacan en primer lugar, Chubut y Neuquén, provincias con bajo peso relativo en el empleo total de las EMN. La región NEA también forma parte de este grupo, donde las EMN tienen muy baja incidencia en el empleo regional.  
En segundo lugar, las regiones de NOA y Cuyo, ambas con mayor peso relativo que las anteriores en el total del empleo de las EMN en el 2013.
- Regiones donde las EMN incidieron positivamente en la generación de empleo, y mostraron bajo impacto (o negativo) en la creación de firmas (cuadrante II).**

<sup>35</sup> El indicador elaborado es: (empleo de las EMN en la región (i) en 2013/ empleo total de la región (i) en 2013) dividido por el empleo de las EMN en la región (i) en 1998/ empleo total de la región (i) en 1998), en porcentajes. Ídem con relación a la participación de las empresas/plantas.

Forman parte de este grupo, en primer lugar, las regiones con mayor peso en el empleo total de las EMN, AMBA, con impacto positivo en el empleo pero negativo en la creación de empresas, y Resto de la Provincia de Buenos Aires, cuyo impacto se sintió sobre todo en la generación de empleo regional pero muy poco en la generación de empresas.

En segundo lugar, Santa Fe, provincia en la que se registra una disminución de su impacto en la generación de empresas y, con mucho menor peso en el empleo total de las EMN, la Región Resto de Patagonia.

3. **Regiones donde la incidencia de las EMN en la generación de empleo fue negativa pero con impacto positivo en la creación de firmas** (cuadrante IV).  
Solo la provincia de Córdoba se encuentra en esta situación.

## 2. Segundo Indicador de Impacto Regional. Contribución de las EMN al crecimiento del empleo y/o de los salarios relativos

Un panorama diferente surge al considerar conjuntamente el impacto de las EMN sobre la creación de empleo regional y sobre los salarios relativos. Este análisis permite distinguir aquellas regiones en las que las EMN tuvieron, en el período estudiado, un impacto positivo en el empleo (contribuyeron a la generación del empleo regional) y al mismo tiempo, mostraron un aumento de la brecha salarial con relación al resto de las empresas de la región; de otras regiones en las que la contribución al empleo fue acompañada por disminuciones de las brechas salariales.

Se destacan dos situaciones, con diferentes impactos provinciales y o territoriales al interior de cada una de ellas

1. **Regiones donde las EMN contribuyeron al aumento de la brecha salarial e impactaron levemente en la generación de empleo (o impactos levemente negativos)** (cuadrante I).

Se trata de las provincias de Santa Fe y de Córdoba. En la primera de ellas, las EMN aumentaron significativamente sus salarios respecto al promedio regional con impacto menor sobre la generación de empleo regional. En **Córdoba** se registra también un aumento de la brecha salarial pero con una contribución levemente decreciente de las EMN a la generación de empleo regional (-0,8%).

2. **Regiones donde se registra un menor impacto de los salarios pagados por las EMN con relación al resto de las empresas de la región (reducción de la brecha salarial), acompañado por una mayor participación de las EMN en la generación del empleo regional** (cuadrante II).

En esta situación se encuentra la mayor parte de las regiones analizadas. En las de mayor tamaño relativo, **AMBA y Resto de Buenos Aires**, el impacto en la generación de empleo fue acompañado por una caída de los salarios relativos de las EMN (disminución de la brecha salarial).

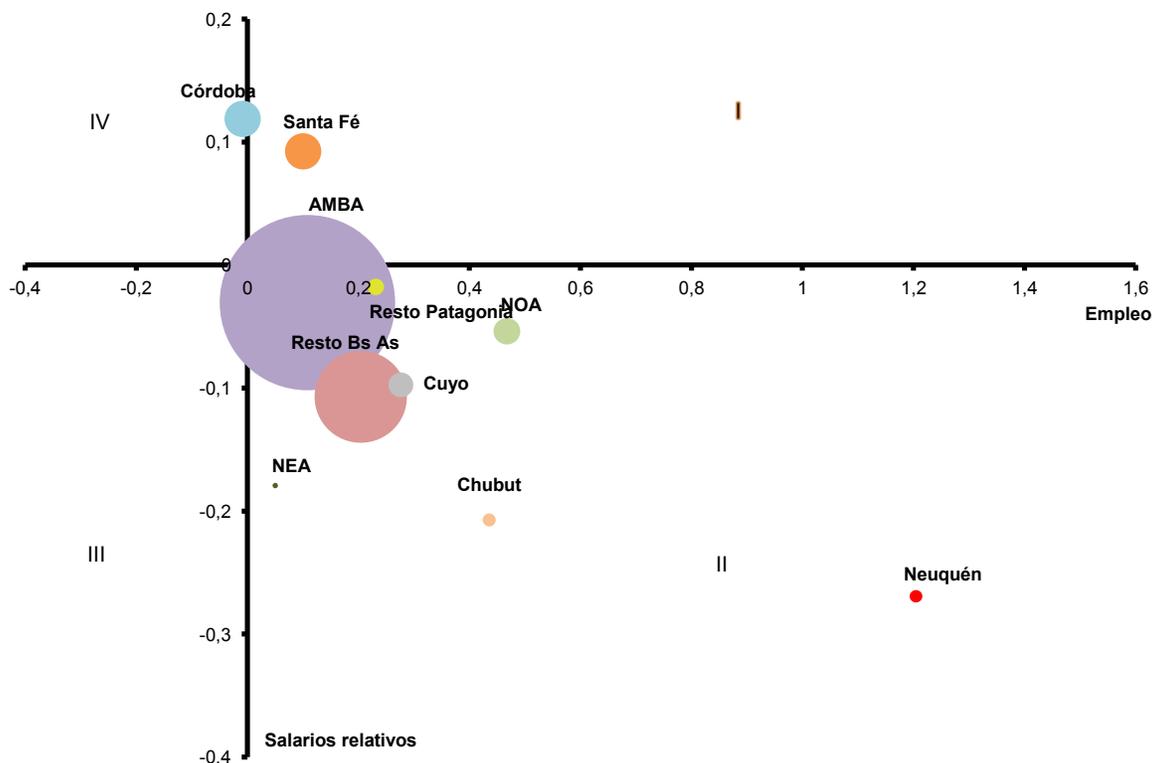
En las de menor tamaño relativo con inversiones asociadas a la explotación de RRNN, se identifican diferencias al interior del grupo según la intensidad de ambos impactos.

- Las provincias de **Neuquén y Chubut** registraron una fuerte reducción de la brecha salarial acompañada por un alto impacto de las EMN en la generación de empleo en la región.
- Un caso intermedio corresponde a **Cuyo, NOA y Resto de Patagonia** donde cae levemente la brecha salarial junto a un impacto positivo en la generación de empleo regional.
- Por último, con baja incidencia de las EMN, ubicamos al **NEA** donde se redujo fuertemente la brecha salarial y aumentó moderadamente la incidencia del empleo de las EMN en la región.

Una visión de síntesis de ambas tipologías permite distinguir entre territorios en donde el mayor impacto de las EMN se verificó en el aumento de la brecha salarial, y estuvo acompañado por un impacto en la generación de empleo de menor magnitud o negativo, como en los casos de Santa Fe y

Córdoba; y el resto de las regiones, en donde el impacto de las EMN fue más importante en la generación de empleo, acompañado por una disminución de la brecha salarial. El impacto en la creación de empresas fue mayor en las regiones en las que las EMN siguieron estrategias de búsqueda de RRNN.

**Gráfico 7**  
**Indicador de Impacto Regional N° 2, EMN en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, variación en la participación de las EMN en el empleo y los salarios regionales, 1998 y 2013**  
*(En porcentajes)*



Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Nota: El gráfico muestra la variación de la relación entre el empleo de EMN en la región *i* y el empleo total de la región *i* entre los años 1998 y 2013, con respecto a la variación de la brecha salarial entre las EMN en la región *i* y el salario medio de la región *i* en los mismos años.

### C. Las heterogeneidades territoriales. Una tipología territorial/sectorial de síntesis

Considerando en forma conjunta las dos tipologías discutidas previamente y las estrategias sectoriales de las EMN, resulta posible elaborar una tipología de síntesis de las diversas situaciones regionales, que permita diferenciar los impactos directos de estas empresas en el empleo, los salarios y la creación de firmas en los diversos territorios analizados, como así también plantear algunas hipótesis sobre los posibles impactos indirectos (aumentos en la capacidad productiva existente, nueva localización regional de plantas, mayor eficiencia productiva, derivada del aumento de la escala operativa).

## 1. Tipología de síntesis

**Cuadro 14**  
**Industria manufacturera, petróleo y minería metálica. Tipología de regiones a partir de los impactos territoriales/sectoriales de las EMN, 1998 y 2013**

Tipología de regiones	Participación del empleo EMN en empleo total de EMN 2013 (porcentaje)	Participación del empleo EMN en el empleo total de la región 2013 (porcentaje)	Dinámica de la brecha salarial	Grado de diversificación sectorial EMN <sup>a</sup>	Concentración sectorial, 2013 <sup>b</sup>	Principales 3 sectores de inversión de las EMN 2013	Estrategia predominante de las EMN en la región <sup>c</sup>
I. Regiones con mayor impacto regional de las EMN en la generación de empleo que en los salarios relativos							
1.1 Regiones con mayor especialización sectorial							
Chubut	2,9	46,5	disminuye	bajo	92,8	Petróleo y Servicios Petroleros (78,7%), Maquinarias y Equipos (9,9%), Otros alimentos (4,3%)	Búsqueda de RRNN (extractivos)
Neuquén	2,8	39,7	disminuye	bajo	95,7	Petróleo y Servicios Petroleros (75,4%), Maquinarias y Equipos (15,8%), Otros alimentos (4,4%)	Búsqueda de RRNN (extractivos)
Resto de la Patagonia	3,8	26,6	disminuye	bajo	89,8	Minerales Metálicos (43,1%), Petróleo y Servicios Petroleros (39,4%), Maquinarias y Equipos (7,2%)	Búsqueda de RRNN (extractivos)
NEA	1,2	11,9	disminuye	bajo	80,5	Fabricación de papel y subproductos (32%), Otros alimentos (24,2%), Textil, confecciones, cuero y calzado (18,5%)	Búsqueda de mercado
1.2 Regiones con mayor diversificación sectorial							
NOA	6,1	23,4	disminuye	mediano	70,1	Otros alimentos (26,4%), Textil, confecciones, cuero y calzado (21,9%), Minerales Metálicos (21,8%)	Búsqueda de mercado; Búsqueda de RRNN (extractivos)
Cuyo	5,6	22,0	disminuye	mediano	55,1	Minerales Metálicos (19%), Otros alimentos (18,4%), Vino (17,7%)	Búsqueda de mercado; Búsqueda de RRNN (extractivos)

Cuadro 14 (conclusión)

Tipología de regiones	Participac. del empleo EMN en empleo total de EMN 2013 (porcentaje)	Participac del empleo EMN en empleo total de la región 2013 (porcentaje)	Dinámica de la brecha salarial	Grado de diversific. sectorial EMN <sup>a</sup>	Concentrac ión sectorial, 2013 <sup>b</sup>	Principales 3 sectores de inversión de las EMN 2013	Estrategia predominante de las EMN en la región <sup>c</sup>
II. Regiones con elevada extranjerización previa, fuerte diversificación y un impacto moderado de las EMN en el empleo y salarios relativos regionales							
AMBA	40,0	30,2	disminuye	alto	46,1	Otros Alimentos (19,8%); Terminales automotrices (16,6%); Autopartes y neumáticos (9,7%)	Búsqueda de mercado; búsqueda de eficiencia (complejo automotriz)
Resto de la Provincia de Buenos Aires	21,1	35,0	disminuye	alto	46,2	Ind Metálicas Básicas y Prod Metal (19,3%); Otros alimentos (15,9%); Agroquímicos (11,0%)	Búsqueda de mercado
III. Regiones con fuerte presencia de EMN y mayor impacto en los salarios relativos que en la generación de empleo regionales							
Santa Fe	8,4	24,2	aumenta	alto	55,0	Aceites (20,4%), Otros alimentos (18,8%), Terminales Automotrices (15,8)	Intensiva en RRNN; búsqueda de mercado; búsqueda de eficiencia (complejo automotor)
Córdoba	7,7	28,7	aumenta	mediano	78,4	Terminales automotrices (43,6%), Autopartes (17,2%), Otros Alimentos (17,1%)	búsqueda de eficiencia (complejo automotor)

Fuente: Elaboración propia sobre la base de Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

<sup>a</sup> Medido por el número de actividades con presencia de EMN en la región: alto: mayor a 16 actividades; mediano: entre 12 y 16 actividades; bajo: menos de 12 actividades; <sup>b</sup> Empleo acumulado en las tres principales actividades de las EMN en la región; <sup>c</sup> ver cuadro 10.

Más allá de las dinámicas previsibles acerca de la concentración de las inversiones de las EMN que se orientan a la búsqueda de RRNN de carácter extractivo en las provincias y regiones dotadas de ellos, y de la distribución de las EMN que buscan mercado interno (nacional) en las grandes aglomeraciones urbanas, se pueden distinguir diversos impactos directos de las EMN en los territorios, asociadas centralmente a sus estrategias sectoriales de localización. Asimismo, es posible plantear hipótesis o inferir sobre ciertos impactos indirectos de las EMN en los territorios estudiados, y señalar algunas de las áreas temáticas en las que sería importante profundizar en futuros análisis.

- a. Dentro de las regiones que forman parte del Tipo I, —las que registran un aumento de la extranjerización del tejido productivo regional, y se caracterizan por un mayor impacto sectorial en la generación de empleo que en los salarios relativos—, podemos diferenciar entre dos dinámicas:
  - o **Neuquén, Chubut y Resto de la Patagonia**, son territorios con fuerte especialización sectorial en RRNN extractivos, fuerte o mediano impacto en el empleo regional y poco peso en el empleo total de las EMN, a pesar de haber crecido en el período analizado. Es posible inferir, que el comportamiento del empleo en las EMN traccione la dinámica del empleo a nivel regional. En particular, en Neuquén y Chubut, se podrían inferir impactos

- indirectos derivados de mayores escalas de planta asociados a nuevas localizaciones en las regiones (mayor IED en extracción de petróleo y gas y en maquinarias y equipos asociados a la explotación).
- **NOA y Cuyo**, regiones con mediana diversificación sectorial en donde las inversiones de las EMN se orientan a la búsqueda de mercados y de RRNN, con un relativo impacto de estas corporaciones en el empleo sectorial (un tercio) y, un peso importante de las EMN de ambas regiones en el empleo total de este grupo de empresas, además de evidenciar una trayectoria relativamente independiente de las con relación a la dinámica de la región.
  - b. Las provincias o agregados regionales que forman parte del Tipo II, **AMBA y Resto de Buenos Aires**, son regiones maduras dada la dimensión relativa de la actividad económica que en ellos se desarrolla, y que concentran el mayor número de EMN presentes en el país. En estas regiones, y en un contexto de dinámicas relativamente moderadas de las EMN, éstas tuvieron un mayor impacto en la generación de empleo, que en la cantidad de firmas/plantas, o en mayores salarios relativos. Se trata de regiones con importantes niveles previos de extranjerización de su tejido productivo, y las EMN muestran una alta diversificación sectorial. En AMBA, las dinámicas en el empleo de las empresas multinacionales, como de la región en su conjunto fueron relativamente bajas. Por el contrario, en Resto de Buenos Aires, ambas dinámicas se mostraron elevadas, pudiendo inferirse que la tendencia en este territorio ha estado impactada por la dinámica de las EMN.
  - c. Forman parte del Tipo III, las provincias de **Santa Fe y Córdoba**, territorios con fuerte presencia de EMN y mayor impacto directo sobre los salarios relativos (aumento de las brechas salariales) que sobre la generación de empleo y empresas regionales. En Santa Fe, la dinámica del empleo regional fue superior a la de las EMN, y tuvo lugar un aumento del tamaño promedio de las plantas de las EMN, que podría estar asociado a la búsqueda de mayor eficiencia en la producción de commodities para la exportación (crushing de oleaginosas). En Córdoba, con un grado de diversificación sectorial menor, y una fuerte concentración de las inversiones de las EMN en el complejo automotor, se registró una caída en el tamaño medio de las plantas, que podría asociarse a la localización de nuevas plantas autopartista más eficientes.

## 2. Complejos sectoriales y derrames tecnológicos. Dos casos contrastantes

Un análisis con mayor profundidad de los impactos regionales de las EMN y de su grado de articulación con el tejido empresarial local, más allá de las evidencias presentadas, excede el alcance de la presente investigación. Varios estudios recientes, reseñados en diversas partes del documento, señalan que las externalidades esperables de la IED sobre las regiones receptoras (entre otras, mejoras de productividad asociadas a la difusión de tecnologías modernas y de estándares productivos y tecnológicos, o aquellas derivadas de los procesos de aprendizaje en las relaciones proveedor/cliente) no se han verificado en muchos casos.

Diversos autores, destacados en la Primera Sección de este estudio, (entre otros diversos análisis recopilados en Novick y otros (comp.), 2011 y en Rivas y Stumpo, comp, (2013); y Azpiazu y Schorr, 2010) coinciden en apreciar que, a lo largo de los años, las EMN en la Argentina han tenido un perfil de absorbedoras/apropiadoras de capacidades y recursos locales, y no así de difusoras de tecnología. Los derrames tecnológicos, cuando los hubo, fueron reducidos y es muy posible que, como consecuencia del proceso de desnacionalización del tejido productivo, se hayan transferido activos estratégicos locales al exterior. Por lo demás, estos autores señalan que su impacto en la balanza comercial se ha traducido en un aumento del déficit, a excepción de las inversiones en los sectores basados en RRNN.

Las evidencias de la contribución de las EMN a la mejora de las capacidades productivas locales son escasas. Las inversiones de las EMN han sido vehículo para la difusión local de tecnologías y

conocimiento generados en el exterior, no radicando en el país actividades estratégicas de I+D. En otras palabras, la dinámica de las EMN se traduce en pocos derrames tecnológicos hacia la industria y productores locales, y en vinculaciones con los sistemas de innovación nacionales orientadas más a la adaptación de productos y procesos por las peculiaridades de los mercados locales que a la generación de nuevos conocimientos.

En relación con las expectativas de derrame tecnológico a través de las relaciones de las EMN con sus empresas proveedoras o clientes locales, estudios sectoriales recientes aportan evidencias señalando la debilidad de estos procesos en muchas industrias.

Como puede verse en los casos del Complejo Oleaginoso (recuadro 1) y del Complejo Automotor (recuadro 2), si bien ambos han sido destino de elevadas inversiones de las EMN y han implicado fuertes efectos territoriales, son experiencias que contrastan respecto de los derrames territoriales producidos. Mientras que el primero ha mostrado ciertos efectos territoriales en la provincia de Santa Fe, el complejo automotor se caracterizó por un proceso de modernización de las plantas productivas y de los proveedores asociados a las terminales, en su mayoría proveedores globales.

#### **Recuadro 1 Complejo oleaginoso**

La molienda de granos oleaginosos en la Argentina es una industria con una fuerte concentración técnica y económica, y un desarrollo tecnológico de punta que marca la frontera a nivel internacional, colocándose entre las empresas del sector más avanzadas a nivel mundial.

Caracterizada por una fuerte concentración regional, se especializa en el procesamiento de soja y, en menor medida, del girasol, con una alta orientación exportadora de *commodities* para la alimentación animal (harinas) y para consumo humano (aceites crudos y refinados a granel)<sup>a</sup>. Los grandes traders mundiales de granos, que operaron primero en el comercio exterior y luego integraron la industria de la molienda, junto a las grandes empresas y grupos nacionales, conforman el estrato concentrado de las mayores empresas del sector, todas ellas multiplantas. La industria se caracteriza, asimismo, por la ausencia de barreras tecnológicas a la entrada y por fuertes barreras basadas en la escala y la disponibilidad de capitales. Su orientación exportadora explica a la vez la localización regional de las empresas y los elevados tamaños de las plantas procesadoras. Existe una clara aglomeración territorial de las mayores plantas procesadoras de soja, por ejemplo, las de mayor complejidad asociadas a la producción en gran escala se ubican en el margen del río Paraná en la provincia de Santa Fe, a partir de una estrategia de búsqueda de eficiencia en una actividad caracterizada por bajos márgenes comerciales, contando de este modo con infraestructura portuaria y logística propia<sup>b</sup>. Las diez mayores empresas de procesamiento de granos oleaginosos (sobre un total de 40 empresas) concentraron, el 83% de la capacidad instalada de procesamiento en el año 2011. Seis de ellas son filiales de EMN: Cargill (la más grande), Bunge, Dreyfus, Noble, Nidera y Glencore, las que en conjunto representan más del 53% de la capacidad instalada de este estrato de empresas (Gutman y Robert, 2012; Gutman, 2000).

El equipamiento de estas industrias escala intensivas y de procesos continuos es importado, y provisto por grandes proveedores globales tales como DESMET, Crown Iron, o Alfa Laval. Sin embargo, inducidos por la fuerte concentración territorial de la industria, se instalaron en la provincia de Santa Fe un conjunto de firmas proveedoras de tecnología, desarrollos y servicios, favoreciendo algunos procesos de aprendizaje local y de interacción proveedor-cliente. Si bien el origen de la mayor parte estas empresas proveedoras de tecnologías es extranjero, las mismas cuentan con oficinas en Rosario y Santa Fe y participan junto a las grandes firmas procesadoras en el co-diseño de nuevas plantas; generan una demanda creciente de desarrollos de equipamiento de baja complejidad y de servicios de ingeniería asociados, provistos por empresas metalmecánicas y por estudios de ingenieros locales (Gutman y Robert, 2012).

Fuente: Elaboración propia.

<sup>a</sup> En el complejo soja un 75% del grano se industrializa, exportándose entre un 80 y 90% de las harinas proteicas y el 67% de los aceites crudos.

<sup>b</sup> Otras grandes empresas procesadoras de girasol y las de doble propósito (soja y girasol) se localizan en el centro y sur de la provincia de Buenos Aires y en el centro de Córdoba. Plantas de soja de menor tamaño se encuentran en Entre Ríos, Misiones, Salta y El Chaco (Gutman y Robert, 2012).

### **Recuadro 2 Complejo automotor**

El complejo automotor argentino registró una importante dinámica productiva en los años noventa, con el proceso de integración con Brasil y la implementación del régimen sectorial. En esos años regresan empresas multinacionales que se habían retirado y se instalan nuevas terminales y proveedores globales. Diversos autores que han analizado la evolución del complejo han destacado, por una parte, la importancia creciente del complejo en términos de su contribución al crecimiento de la industria y la economía en el marco del esquema de complementación entre las filiales de las EMN establecidas en Brasil y la Argentina, y por otra, la débil articulación con el entramado productivo local y la escasa transferencia de tecnología (Fernández Bugna y Porta, 2011; Arza y López, 2008, Barletta y otros 2012, entre otros).

A partir del 2002, con el cambio de las condiciones macroeconómicas y la continuidad de los mecanismos regulatorios existentes, en particular la renovación del régimen especial automotriz entre la Argentina y Brasil, esta industria se convirtió en uno de los sectores más dinámicos de la economía, con una fuerte extranjerización (terminales y proveedores claves), una participación destacada en el crecimiento del empleo, la producción interna, las exportaciones y la productividad y, un aumento significativo del peso del complejo tanto en la estructura industrial, como en la economía en su conjunto. Ello fue acompañado por un crecimiento de las importaciones, mayor en autopartes que en la de vehículos terminados, lo que se tradujo en un bajo contenido local de la producción y en déficit comerciales crecientes.

Los importantes procesos globales de reestructuración productiva y de modernización de las plantas terminales ocurridos desde la década del noventa, reforzaron la centralización de las actividades de innovación en las casas matrices lo que, aunado a la búsqueda de economías de escala, limitaron los procesos de transferencia tecnológica local y las posibilidades de generación de procesos de aprendizaje. Por otra parte, las nuevas lógicas de las EMN de aprovisionamientos de partes y componentes, privilegiaron a los proveedores globales, afectando a las empresas autopartistas locales, afectando la continuidad de algunas de estas firmas y dando lugar al desaprovechamiento de las capacidades productivas adquiridas. En este caso, es difícil estimar los impactos de las EMN en el tejido industrial y en la relación con firmas proveedoras o clientes en cada una de las provincias de radicación de estas inversiones. Puede suponerse, sin embargo, que seguirán los mismos patrones verificados a nivel nacional.

Fuente: Elaboración propia.

### **3. Síntesis de las tipologías e hipótesis planteadas**

Las regiones en las que las EMN mostraron un mayor impacto en el empleo son regiones pequeñas con fuerte especialización sectorial en RRNN (Región Patagónica), o bien regiones de tamaño medio con mayor diversificación sectorial, con estrategias mixtas de las EMN, pero priorizando la búsqueda de RRNN (NOA y Cuyo).

Sólo en dos provincias, Córdoba y Santa Fe, el impacto de las EMN se tradujo más en una ampliación de la brecha salarial que en la generación de empleo. Se trata de provincias con fuerte presencia de EMN, con estrategias -según las actividades en las que invierten- de búsqueda de mercado, de búsqueda de RRNN o de eficiencia y, en los sectores que más concentran estas inversiones, con una marcada orientación hacia los mercados regionales y/o mundiales.

En la grandes regiones económicas del país, AMBA y Resto de la Provincia de Buenos Aires, con fuerte presencia histórica de las EMN y altamente diversificadas, los impactos de las EMN en el período estudiado fueron relativamente más moderados y se orientaron principalmente a la búsqueda de mercado interno y/o regional.

La estructura regional de las inversiones de las EMN no se ha modificado significativamente en estos años, a pesar de los cambios registrados en algunas regiones. Las EMN han continuado su fuerte concentración geográfica histórica, expresión de sus estrategias globales/sectoriales en los patrones de localización de sus inversiones. En el margen, las EMN han ganado presencia en algunas regiones, ejerciendo algunos efectos sobre la dinámica territorial.

La dinámica de las EMN en el período corrobora sólo en parte las hipótesis planteadas en este capítulo. Con relación a la primera de ellas —los impactos de las EMN sobre el empleo regional están positivamente relacionados con el tipo de estrategia global de estas empresas y el grado de integración

del tejido productivo regional— las evidencias del estudio no son concluyentes. Por un lado, muestran una asociación positiva entre generación de empleo y estrategias de las EMN orientadas a la explotación de RRNN en regiones fuertemente especializadas en estos recursos, pero debido a la escasa articulación local de estas inversiones, derivada de su carácter de enclaves productivos, se abren fuertes interrogantes sobre los alcances de las EMN en el desarrollo productivo regional. Por otro lado, en las regiones más grandes y diversificadas, en las que las EMN persiguen estrategias mixtas, si bien los impactos directos sobre el empleo son más moderados, es de esperar mayores derrames sobre el tejido local, derivados del mayor grado de integración de las cadenas productivas.

La segunda hipótesis del capítulo —el impacto de las EMN sobre la brecha salarial en las regiones, está relacionado con el tipo predominante de estrategias y las tecnologías principales de estas empresas— tiene mayores posibilidades de verificarse en las regiones en las que las EMN se orientan a la búsqueda de eficiencia. En estas regiones es plausible esperar impactos positivos sobre las productividades relativas y la calificación de los trabajadores en la región, como es el caso del complejo automotor. Esto no excluye que en otras regiones y/o sectores se encuentre, a nivel micro, impactos similares.

La profundización de estos temas, a través de estudios sectoriales/regionales específicos, puede arrojar mayor luz sobre la existencia de los efectos de derrame de las EMN sobre los tejidos productivos locales, y complementar los elementos planteados en este estudio.



## V. Principales evidencias del estudio. Reflexiones finales y nuevos interrogantes

---

Como ya fuera mencionado, el estudio génesis del presente documento ha sido de carácter exploratorio y preliminar. Basado en información secundaria, que condicionó en gran medida el alcance y la profundidad del análisis realizado, su propósito central fue aportar evidencias —principalmente cuantitativas— sobre los impactos territoriales de las inversiones de las EMN en la industria manufacturera y en los sectores de extracción de petróleo y gas, y minería metálica.

### A. Algunas apreciaciones generales

El grado de extranjerización del tejido productivo creció entre 1998 y 2013. Sin desconocer el carácter cíclico de la economía y de los flujos de IED en estos años, el empleo de las EMN mostró tasas más elevadas que las evidenciadas por el empleo en los respectivos sectores, tanto a nivel nacional (71% frente a 45%) como en cada una de las provincias o regiones; destacándose el fuerte aumento del empleo en las provincias de la Región Patagónica y en el NOA, asociado a las inversiones en actividades extractivas (petróleo y minería). Si bien la evolución de la cantidad de empresas y plantas en estos años siguió la misma tendencia, lo hizo con diferencias menos marcadas.

La evolución del empleo de las EMN a nivel nacional, como en los diferentes territorios analizados, mostró algunas señales indicativas de (re) primarización de las inversiones de estas empresas, y una reorientación hacia bienes transables, situación que contrasta con la mayor inversión relativa en servicios, que tuvo lugar durante los noventa en el país.

La mayor presencia y dinamismo de las EMN en las regiones estuvo acompañada por la permanencia de las diferencias salariales entre las EMN y el conjunto de las empresas, tanto a nivel nacional como en los diferentes territorios analizados. No obstante, la brecha salarial, en ambos niveles (nacional y subnacional), tendió a disminuir, con excepción de Córdoba y Santa Fe. Buena parte de las diferencias registradas en la evolución de las brechas salariales encuentra su explicación en las distintas dinámicas sectoriales de las EMN en cada una de las regiones.

Las políticas de promoción regional que continuaron en estos años mostraron distinta eficacia en la atracción de la IED: relativamente débil, en el caso del Régimen para las Cuatro Provincias, y una

mayor eficacia del Régimen Promocional de Tierra del Fuego<sup>36</sup>. Por el contrario, los regímenes sectoriales minero y automotor, movilizaron con mayor impulso las inversiones de estas corporaciones, evidenciando además, una importante concentración en las provincias con fuerte dotación de RRNN, en el primer caso; y en Santa Fe y Córdoba, en el segundo.

Esta evolución corrobora la hipótesis central planteada inicialmente acerca de la preeminencia de las estrategias globales/sectoriales de las EMN por sobre las políticas públicas de atracción territorial, rasgo que se manifiesta en la distribución regional del empleo de estas empresas. En otras palabras, las estrategias de las EMN conservan, a lo largo del período, la fuerte impronta sectorial que las ha caracterizado, independientemente de las políticas de promoción provincial o regional.

Por lo demás, la dinámica regional de las EMN entre los años 1998 y 2013 no modificó sustancialmente la fuerte concentración territorial que caracteriza a la actividad económica del país, la que, como fuera señalado en el capítulo II, se ha mantenido prácticamente constante desde la década de los cincuenta. En el año 2013, el 78% del PBI fue generado en las cuatro provincias más grandes del país, Buenos Aires (incluida Ciudad de Buenos Aires), Córdoba, Santa Fe y Mendoza. Las inversiones de las EMN siguen el mismo patrón de distribución y concentración territorial: en 2013, el empleo registrado de las EMN en AMBA, Resto de la Provincia de Buenos Aires y Región Centro Pampeana alcanzó en conjunto al 77% del empleo total de las EMN. En otras palabras, las EMN reproducen en los territorios, y acentúan en la mayoría de los casos, los rasgos centrales de estas inversiones a nivel nacional, así como la concentración geográfica de la actividad económica del país. Las provincias históricamente rezagadas mantienen su estancamiento relativo, más allá de la presencia de algunas inversiones de EMN de elevada competitividad, pero de escasa o nula articulación local, como es el caso de las inversiones de las EMN en las industrias del papel o de productos químicos de consumo masivo en el NEA.

Sin modificar sustancialmente la concentración territorial de sus inversiones, a partir de la década del 2000, en particular con la salida de la crisis de la convertibilidad, se registró una reorientación de los flujos de la IED y del empleo de las EMN, que se expresó en la localización regional de sus inversiones. Por un lado, se encuentran aquellas inversiones que se orientaron hacia actividades relacionadas con los RRNN, principalmente la producción petrolera y la minería metálica, y el crushing de granos oleaginosos, producciones de escasa o nula elaboración industrial (commodities) orientadas a los mercados mundiales. Y un segundo grupo, con menores tasas de crecimiento del empleo, que se orientó hacia algunos sectores industriales, enfocados al mercado interno o al regional (MERCOSUR)<sup>37</sup>. Esta reorientación de las inversiones de las EMN se evidenció también en el aumento de la, ya elevada, participación de estas empresas en las exportaciones de dichos sectores.

Los cambios en la evolución del empleo y de los salarios de las EMN tuvieron manifestaciones y énfasis particulares en las distintas regiones, asociados a las estrategias globales/territoriales de estas grandes corporaciones, la disponibilidad local de recursos, la base industrial y empresarial presente, y los contextos regulatorios provinciales y sectoriales, permitiendo distinguir diferentes dinámicas e impactos territoriales disímiles.

## **B. Los impactos territoriales ¿Nueva o vieja configuración regional de las inversiones de las EMN?**

La consideración conjunta de la contribución de las EMN a la generación de empleo y a la ampliación, o disminución, de las brechas salariales en cada una de las regiones (procesos que en este estudio fueron analizados como los impactos regionales directos de las EMN), ha permitido diseñar una tipología de regiones, que diferencia los territorios entre aquellos en los que las EMN tuvieron impactos positivos en la generación de empleo y en la disminución de la brecha salarial; de otros en los que estos impactos se

<sup>36</sup> En esta provincia, las EMN no invierten directamente, sino que operan otorgando licencias a empresas de capital nacional allí radicadas.

<sup>37</sup> Con excepción de la industria de agroquímicos, integrada en el complejo oleaginoso, que muestra un importante aumento en el empleo de las EMN.

manifestaron pero en menor medida; y finalmente de un tercer grupo donde se registraron aumentos de la brecha salarial entre las EMN y las empresas nacionales (capítulo IV).

Esta tipología posibilitó distinguir los diferentes procesos de extranjerización del entramado productivo local y las estrategias globales/sectoriales de las EMN asociadas a ellos, a la vez que facilitó el análisis comparativo de las regiones, y destacar sus especificidades y similitudes.

Asimismo, a partir de dicho análisis se constató, en primer lugar, la persistencia de las fuertes heterogeneidades territoriales del país, las que no han disminuido -en lo sustancial- como consecuencia de la reorientación geográfica de las inversiones de las EMN en el período estudiado. En segundo lugar, que el despliegue territorial de las EMN en estos años se ha traducido en múltiples y diferentes situaciones regionales. Por un lado, se encuentran las provincias de la Región Patagónica en las que las EMN mostraron mayor dinamismo y mayores impactos directos sobre el empleo y la disminución de las brechas salariales regionales. Se trata de las regiones de menor peso en el empleo total de las EMN (aunque con fuerte presencia regional), que presentan una estructura productiva y de inversiones de las EMN muy especializada y asociada a las actividades extractivas. En el otro extremo, en las regiones más grandes y con mayor presencia de EMN, AMBA y Resto de Buenos Aires<sup>38</sup>, este conjunto de empresas mostró un dinamismo relativo menor, con impactos directos más reducidos en la generación de empleo y en la disminución de las brechas salariales. Como se trata en estos casos de regiones con una estructura productiva muy diversificada, la dinámica conjunta de las EMN, es el resultado de la combinación de dinámicas sectoriales diferenciadas, con ramas industriales con fuerte dinamismo asociado a las EMN, otras de menor dinamismo e incluso algunas que retrocedieron. Entre ambas situaciones territoriales contrastantes, se ubican dos casos intermedios: i) NOA y CUYO, regiones medianas y relativamente diversificadas, con estrategias de las EMN e impactos regionales directos, similares a las de la Región Patagónica, pero de menor intensidad, e inversiones de las EMN orientadas a la minería metálica y a la búsqueda de mercado, particularmente en las industrias de la alimentación; y ii) Santa Fe y Córdoba, provincias en las que el impacto directo de las EMN se tradujo en un aumento de las brechas salariales y evidenciaron poca participación en la generación de empleo. Las estrategias globales de las EMN en el caso del complejo oleaginoso en Santa Fe, y del automotor en Córdoba, pueden ser parte de la explicación de este diferencial de impactos.

Como surge del análisis comparativo, la configuración territorial de las inversiones de las EMN ha reflejado los patrones históricos de localización de estas corporaciones. Se destacan dentro de estas dinámicas dos situaciones: el mayor peso relativo regional de las inversiones de las EMN vinculadas a la explotación de los RRNN, y la heterogeneidad de los impactos regionales de las EMN con relación a la generación de empleo y al aumento (o disminución) de las brechas salariales, con impactos diferenciados sobre los entramados productivos locales y sus respectivas dinámicas.

Los efectos territoriales esperables de las EMN no se limitan a la generación de empleo, o de empleo de más calidad, aspectos analizados en este estudio. De ellos, se esperan “derrames” locales que deberían traducirse en el desarrollo de proveedores, en mejoras en la productividad derivadas de la difusión de tecnologías modernas, en la modernización de los procesos productivos y, en general, en un aumento de las capacidades competitivas de las empresas locales, como resultado del involucramiento (*embeddedness*) o integración de estas corporaciones en los contextos locales.

Con relación a las dos hipótesis planteadas en el capítulo IV, – donde se postula, por un lado, que los impactos de las EMN sobre el nivel de empleo regional están positivamente relacionados con el tipo de estrategia global de estas empresas y el grado de integración del tejido productivo local (hipótesis 1), y por el otro, que el impacto de las EMN sobre la brecha salarial en los territorios, está relacionado con el tipo predominante de estrategias y las principales tecnologías de estas empresas (hipótesis 2); las evidencias del estudio no son concluyentes.

Sin embargo, de ellas emergen fuertes interrogantes sobre los alcances de las EMN en el desarrollo productivo regional. Aún en los casos en que estas empresas orienten sus estrategias a la

<sup>38</sup> Son territorios que históricamente mostraron elevados grados de extranjerización de su tejido productivo.

búsqueda de activos estratégicos o de mayores niveles de eficiencia, la elevada intensidad importadora que poseen genera serios interrogantes sobre su grado de articulación local. Por lo demás, evidencias de estudios recientes sobre las EMN en la Argentina, indican una reducida integración con los contextos locales y escasos derrames tecnológicos. Esto sucede, en buena medida, por la estrategia de compra de las EMN, que acuden a proveedores globales para el equipamiento de sus plantas, a la vez que centralizan en sus casas matrices las actividades de I+D ( Schorr y otros, 2015 para el caso petrolero; Gutman y otros 2012 para el complejo oleaginoso). Los estudios revisados coinciden en apreciar que a lo largo de los años, las EMN en la Argentina se han caracterizado por un comportamiento donde la absorción/apropiación de capacidades y de recursos locales, prevaleció por sobre el perfil de empresas difusoras de tecnologías. Las vinculaciones con el sistema de innovación nacional han estado fuertemente orientadas a la adaptación de productos y procesos a las peculiaridades de los mercados locales, y débilmente a la generación de nuevos conocimientos. Este bajo grado de articulación productiva y tecnológica tiene un impacto aún mayor a nivel local.

El despliegue internacional de las EMN no sigue un patrón homogéneo, ni sectorial, ni geográfico. Como se discutió en el Capítulo I, las inversiones de las EMN en países industrializados suelen asociarse estrechamente a estrategias de externalización en actividades intensivas en tecnología, y a la presencia de activos especiales y mano de obra calificada en los lugares de destino. Mientras que en países de menor desarrollo relativo, las inversiones de las EMN están orientadas, generalmente, por las estrategias tradicionales de búsqueda de RRNN, menores costos relativos de mano de obra, o al acceso de los mercados internos; y se basan en modelos empresariales que suelen replicar las formas organizacionales de las filiales ubicadas en otros países, caracterizadas esencialmente por una baja articulación local.

Una situación diferente puede encontrarse en algunos países emergentes donde la brecha tecnológica es menor y la existencia de activos estratégicos- productivos y tecnológicos-, podría operar como atracción para las EMN; en cuyo caso se esperaría una mayor articulación y derrame locales. La Argentina se ubica en esta categoría. Sin embargo, las evidencias de este estudio, como de otros que también se ocuparon de indagar sobre los impactos de las EMN en el país, muestran que las estrategias centrales de estas empresas han estado guiadas mayoritariamente por la búsqueda de materia prima y commodities con destino a los mercados mundiales, y por inversiones en bienes transables orientados al mercado interno o al mercado supranacional, con pocos derrames territoriales. Estas apreciaciones generales no eliminan la posibilidad de que en determinadas producciones industriales - por ejemplo en las intensivas en ingeniería, o en aquellas donde las brechas tecnológicas sean menores-, se desarrollen articulaciones más intensas entre las EMN y los Sistemas Locales de Innovación.

En síntesis, la dinámica territorial de las EMN en el país, en las actividades abordadas por el estudio, ha seguido un patrón similar al observado en los países emergentes de industrialización tardía o muy tardía. La evolución del empleo de estas grandes corporaciones en el período bajo análisis, se ha manifestado más fuerte en las actividades relacionadas con la explotación de RRNN o la búsqueda de mercado (interno o externo), todas ellas basadas en economía de escala, o en producciones de mediano o bajo contenido tecnológico. Las primeras, se han orientado a la exportación de bienes con escasa o nula elaboración industrial, con bajos impactos locales. El segundo grupo, localizado en provincias y territorios con mayor densidad del tejido productivo, se insertó en sectores más articulados con los complejos productivos a los que pertenecen, pudiendo esperarse, en algunos casos, un mayor grado de involucramiento (*embeddedness*) de las EMN con los actores locales; aspecto que no implica necesariamente, mayores derrames tecnológicos (como podría ser el desarrollo de proveedores especializados) o la integración de empresas locales en las cadenas de valor global, facilitándoles el avance en su desarrollo productivo y tecnológico (*catching up*).

El empleo de las EMN en industrias intensivas en ingeniería y en las ramas industriales de elevado o mediano contenido tecnológico (entre ellas las industrias de materiales eléctricos, las químicas o las del complejo automotor), actividades en las que se esperarían estrategias de las EMN orientadas a la búsqueda de eficiencia o de activos estratégicos, y mayores derrames tecnológicos locales, sigue teniendo un peso apreciable en el total del empleo de las EMN (45%). Sin embargo, el predominio de

inversiones tipo enclave, o con pocas o débiles articulaciones locales, sumada a la elevada (o media alta) intensidad de las importaciones de muchas de ellas, relativiza las posibilidades de impacto territorial.

Desde una perspectiva de los impactos territoriales de las EMN más amplia, que incluya los cambios en las condiciones de vida de la población, los estudios referenciados y las evidencias que surgen de los análisis realizados en este documento, no permiten afirmar la existencia de una correlación positiva entre el aumento de la IED (o del empleo de las EMN) y el PBG per cápita (considerado un indicador proxy de las mejoras en las condiciones de vida de la población). Si bien existen situaciones heterogéneas y casos contrastantes – por ejemplo, el de Catamarca, que muestra una fuerte presencia de EMN en la explotación de minerales no metálicos, y donde el aumento del empleo de estas corporaciones fue acompañado, tanto por un aumento de la participación del PBG de la provincia en el total nacional, como por un aumento relativo del PBG per cápita; y el caso de Neuquén, que con fuerte presencia de EMN en el sector petrolero y crecimiento del empleo de estas empresas, presenta un PBG provincial que pierde peso relativo en el total nacional y cuyo PBG per cápita cae respecto a la media nacional – son numerosas las provincias que con fuerte presencia de las EMN no muestran una mejora en las condiciones de vida.

### **C. Reflexiones finales y nuevos interrogantes**

Sin desconocer las limitaciones del diagnóstico realizado, en particular la consideración del nivel de empleo como variable proxy del grado de extranjerización del tejido productivo, y las diferencias salariales como variable proxy de la capacitación de la mano de obra (y eventualmente de las productividades relativas entre las EMN y las empresas nacionales), el presente estudio ha permitido avanzar en la comprensión de la dinámica territorial de las EMN en el país, aportando nuevas evidencias para el análisis comparativo de las distintas dinámicas territoriales de la IED.

Se han podido corroborar las hipótesis iniciales. Por una parte, que la estructura y la dinámica de las inversiones de las EMN a nivel territorial reproducen las características que estas inversiones presentan a nivel nacional; y por otro lado, que persiste una fuerte concentración geográfica de las inversiones de las EMN. Asimismo, las evidencias presentadas permiten sostener que las especificidades territoriales de las inversiones de las EMN están, en la mayoría de los casos, fuertemente asociadas a las estrategias globales de estos conglomerados, más que a las ventajas ofrecidas por las provincias, o a las características de la red institucional del territorio. De allí que las tensiones entre las estrategias sectoriales/globales de las EMN y las estrategias de desarrollo local se evidencian en la dinámica y reorientación territorial de las inversiones de estos conglomerados (a escala local y mundial), y expresan la sobre determinación de las dinámicas globales por sobre las territoriales; hallazgos que sugieren la necesidad de repensar las políticas habituales de atracción de IED por la vía de concesiones impositivas o laborales.

Quedan abiertos nuevos interrogantes para ser abordados en futuros estudios, que posibiliten un mayor alcance comprensivo de los procesos de extranjerización del tejido productivo nacional y de sus expresiones en los diferentes territorios. Entre ellos, y por mencionar algunos, la posibilidad de realizar un estudio comparativo de las estrategias territoriales y el grado de articulación local de las EMN, vis a vis el comportamiento de las grandes empresas o grupos de capital nacional. ¿Son diferentes o similares las estrategias territoriales de ambos tipos de empresas, y sus modalidades de articulación con el tejido productivo local? ¿Cuáles son sus implicancias con los Sistemas Locales de Innovación?

No menos relevante es la discusión y profundización de varios aspectos metodológicos que no han sido resueltos o acordados en la literatura específica. Entre ellos se encuentran los tópicos relacionados con los conceptos de integración, arraigo y derrame local de las EMN, y asociados a ellos, los problemas metodológicos derivados de las formas de medición. Estos elementos plantean, entre otros, los siguientes interrogantes: ¿cómo medir los impactos indirectos de las inversiones de las EMN?, ¿cómo medir la densificación de los entramados locales como consecuencia de las inversiones de las EMN?, ¿cómo captar e interpretar los impactos indirectos que generan las inversiones en determinada región sobre otras regiones, es decir, cómo abordar el análisis de la “multi-espacialidad” de las inversiones de las EMN (y en general de las inversiones empresariales)?, ¿cómo abordar el análisis de

los impactos de las EMN frente a la creciente “volatilidad” de la distribución geográfica de sus inversiones? y, por último, ¿cómo captar a nivel territorial los efectos de la dinámica de las cadenas globales de valor de las que forman parte estas EMN?

Estos interrogantes permitirían profundizar el análisis de los impactos territoriales de las EMN y avanzar en la comprensión de las dinámicas nacionales y geográficas de acumulación, en un contexto de creciente extranjerización del tejido productivo y de concentración y centralización del capital.

## Bibliografía

---

- Amorín, D., S. Rojo Brizuela y L. Tumini (2010), “Encuesta a empresas multinacionales en la Argentina: Directorio poblacional, definición de la muestra y temas relevados”, en M. Novick, H. Palomino y S. Gurrera (coords.) (2011), *Multinacionales en la Argentina. Estrategias de empleo, relaciones laborales y cadenas globales de valor*, PNUD y MTEySS, Buenos Aires.
- Arza, V, y A. López (2008), “El caso Argentino”, en A. López (coord.), *La industria automotriz en el MERCOSUR*, Red Mercosur, Montevideo.
- Asheim, B., L. Coenen (2005), “Knowledge bases and regional innovation systems: Comparing Nordic clusters”, *Research Policy* 34 (2005), 1173–1190.
- Azpiazu, D. y M. Schorr (2010), *Hecho en Argentina*, Siglo XXI.
- Azpiazu, D., P. Manzanelli y M. Schorr (2010), *Concentración y extranjerización. La Argentina en la posconvertibilidad*, Ed. Capital Intelectual, Buenos Aires.
- Barletta F., Kataishi r y G Yoguel (2013), “La trama automotriz argentina: dinámica reciente, capacidades tecnológicas y conducta innovativa” en Stumpo G y Rivas D., comp, *La industria argentina frente a los nuevos desafíos y oportunidades del siglo XXI*, Cepal, Naciones Unidas.
- Bezchinsky G., M. Dinenzob; L. Giussani; O.Caino; B. Lopez y S. Amiel (2007), “Inversión extranjera directa en Argentina. Crisis, reestructuración y nuevas tendencias después de la convertibilidad”, en Kosacoff (ed.) *Crisis, recuperación y nuevos dilemas. La economía argentina 2002-2007*, CEPAL, Buenos Aires.
- Boschma, O. (2005), “Proximity and Innovation: a critical assessment”, *Regional Studies* 39, 61–74.
- Boschma, R. y K. Frenken (2010), “The spatial evolution of innovation networks: a proximity perspective”, Boshma R. y R. Martin, eds, *The Handbook of Evolutionary Economic Geography*, cap 5, Edward Elgar Publishing Ltd.
- Cantwell, J. y L. Piscitello (2005), “Recent Location of Foreign-owned Research and Development Activities by Large Multinational Corporations in the European Regions: The Role of Spillovers and Externalities”, *Regional Studies*, 39:1, 1-16.
- Castagna A., J. L Pellegrini y M.L Woelfin (comp) (2010), *El nuevo sistema agroexportador en el sur de Santa Fe*, UNR editora, Rosario, Argentina.
- Castillo M.V., L. Tumini y S. Rotondo (2015), “Algunas consideraciones acerca del perfil innovador de las multinacionales en la Argentina”, mimeo, MTySS Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, Buenos Aires.
- CEPAL (2014 y 2015), *La Inversión Extranjera en América Latina y el Caribe*, CEPAL, Naciones Unidas, Santiago de Chile.
- Chesnais F. (1977), *La mondialisation financière*, Sylos, Paris.
- Chudnovsky, D. y A. López (2001), *La transnacionalización de la economía argentina*, Eudeba, Buenos Aires.

- Coase, R. H. (1937), "The nature of the firm", *Economica* 4: 386–405.
- Cooke, P. (2005), "Regionally asymmetric knowledge capabilities and open innovation: exploring 'Globalisation 2' – a new model of industry organization", *Research Policy* 34, 1128–1149.
- Dinenzon M., V. Robert, G. Yoguel (2011), "Estrategias de las filiales de multinacionales en Argentina: cadena de valor y autonomía", en Novick M, H. Palomino; M. S. Gurrera (coord), *Multinacionales en la Argentina. Estrategias de empleo, relaciones laborales y cadenas globales de valor*, PNUD, Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, Buenos Aires.
- Dunning, J. (1988), *Explaining International Production*, Unwin Hyman, Londres.
- \_\_\_\_\_ (1993), *Multinational Enterprises and the Global Economy*, Addison Wesley.
- \_\_\_\_\_ (2000), "The eclectic paradigm as an envelope for economic and business theories of MNE activity", *International Business Review*, 9 (2000), 163-190, Pergamon.
- \_\_\_\_\_ (2001), "The Eclectic (OLI) Paradigm of International Production: Past, Present and Future", *International Journal of the Economics of Business*, Vol. 8, No. 2, 2001, pp. 173± 190.
- Dupuy, C. y J. P. Gilly (1995), "Les strategies territoriales des grands groupes", en A. Rallet y A. Torre *Économie industrielle et Économie spatiale*, Paris, Economica.
- Fernandez Bugna C. y F. Porta (2011), "Impactos de la inversión extranjera directa en la economía argentina en los noventa. Consolidación y cambios en la estructura productiva", en M. Novick, H. Palomino. y M. Gurrera (coords), *Multinacionales en la Argentina. Estrategias de empleo, relaciones laborales y cadenas globales de valor*, PNUD, Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, Buenos Aires.
- \_\_\_\_\_ (2013), "La industria farmacéutica en la Argentina" en G. Stumpo y D. Rivas (comp.), *La industria argentina frente a los nuevos desafíos y oportunidades del siglo XXI*, Cepal Naciones Unidas, Santiago de Chile.
- Filadoro, A. (2007), "Impacto de la Promoción en la estructura de la industria de Tierra del Fuego" en P. Lavarello y G. Saller (coord), *Promoción industrial y regional: efectos fiscales y casos paradigmáticos*, IEFÉ.
- Gaggero A., M. Schorr y A. Wainer (2014), *Restricción eterna. El poder económico durante el kirchnerismo*, Futuro Anterior Ed. Buenos Aires.
- Gatto F. (2007), "Crecimiento económico y desigualdades territoriales en Argentina" en B. Kosacoff (Ed), *Crisis, recuperación y nuevos dilemas. La economía argentina 2002-2007*, CEPAL-Naciones Unidas, Buenos Aires.
- Gereffi G, J. Humphrey y T. Sturgeon (2005), "The governance of global value chains", *Review of International Political Economy*, 12:1.
- Gereffi G, J. Humphrey, R. Kaplinsky y T. Sturgeon (2001), "Introduction: Globalisation, Value Chains and Development", *IDS Bulletin* 32.3.
- Gutman G. y Robert V. (2012), "Complejo productivo aceitero", *Análisis tecnológico sectorial*, CIECTI. Mincyt, Buenos Aires.
- Gutman G. y V. Cesa (2002), "Innovación y cambio tecnológico en las industrias de la alimentación en Argentina", en R. Bisang, G. Lugones y G. Yoguel, comp., *Apertura e innovación en la Argentina. Para desconcertar a Vernon, Shumpeter y Freeman*, Ed Miño y Dávila, 304 pp, ISBN 950-96467-77-4, Buenos Aires.
- Gutman G. (2000), "Trayectoria y demandas tecnológicas de las cadenas agroindustriales en el MERCOSUR ampliado. Oleaginosas: soja y girasol", PROCISUR/BID, Proyecto Global, Organización y Gestión de la Integración Tecnológica Agropecuaria y Agroindustrial en el Cono Sur, Montevideo.
- Gutman, G. y S. Gorenstein (2003), "Territorio y Sistemas Agroalimentarios. Enfoques Conceptuales, Dinámicas Recientes en Argentina", en *Desarrollo Económico*, vol. 42, núm. 168, IDES, pp. 563-587.
- Gutman G., P. Lavarello (2002), "Transformaciones recientes de las industrias de la alimentación en Argentina: transnacionalización, concentración y (des) encadenamientos tecnológicos", en *Revista Interdisciplinaria de Estudios Agrarios*, N° 17, 2° semestre, Buenos Aires.
- \_\_\_\_\_ (2007), "Dinámicas Recientes de las industrias agroalimentarias en el MERCOSUR. Perspectivas, desafíos", *Revista Cuadernos del Cendes*. Centro de Estudios del Desarrollo- Cendes - Universidad Central de Venezuela (UCV), Vol 63 pp 59-83. Caracas, Venezuela. ISSN: 1012-2508.
- Harvey, D. (2003), *Espacios de Esperanza*, Madrid, Ediciones AKAL.
- Holl, A., R. Pardo y R. Rama (2012), "Comparing Outsourcing Patterns in Domestic and FDI Manufacturing Plants: Empirical Evidence from Spain", *European Planning Studies*, 20:8, 1335-1357.
- Humphrey, J. (2006), *Global Value Chains in the Agri-food Sector*, UNIDO, Vienna.
- Kaplinsky, R. (2010), "The Role of Standards in Global Value Chains", *Policy Research Working Paper* 5396, The World Bank.
- Kosacoff B. (1999), Hacia un mejor entorno competitivo de la producción automotriz en Argentina. *Documento de Trabajo* 82. CEPAL.

- Kosacoff, B. y F. Porta (1998), “La inversión extranjera directa en la industria manufacturera argentina. Tendencias y estrategias recientes”, *Serie Estudios de la Economía Real* N° 3, CEPAL-CEP, Buenos Aires.
- Kozulj R. y M. Lugones (s/f), “Estudio de la trama de la industria de hidrocarburos en la provincia de Santa Fe”, mimeo.
- Kramer, J. O. y J. Revilla Diez (2012), “Catching the Local Buzz by Embedding? Empirical Insights on the Regional Embeddedness of Multinational Enterprises in Germany and the UK”, *Regional Studies*.
- Kulfas, M., F. Porta y A. Ramos (2002), “Inversión extranjera y empresas transnacionales en la economía argentina”, *Serie Estudios y Perspectivas*, N° 10, Buenos Aires, CEPAL.
- Kvigen T. (2007), “Essays on foreign direct investment and host country effects”, Doctoral Dissertation, *FAFO Report*, 2008:45.
- Lavarello P. y G. Saller (2007), *Promoción industrial y regional: efectos fiscales y casos paradigmáticos*, IEFIE.
- López, A. y D. Ramos (2010), “Inversión extranjera directa y cadenas de valor en la industria y servicios”, en B. Kosacoff y R. Mercado (comp.), *La Argentina ante la nueva internacionalización de la producción. Crisis y oportunidades*, CEPAL, PNUD, Buenos Aires.
- Lopez, A. coord. (2008), “La industria automotriz en el Mercosur”, *Red Mercosur*, Montevideo.
- Lugones, G. y Sierra (1998), “Los cambios en la industria automotriz en los años noventa”, *Documento de Trabajo* N° 9. Universidad Nacional de Quilmes.
- Marin, A. y M. Bell (2010), “The local/global integration of MNC subsidiaries and their technological behaviour: Argentina in the late 1990s”, *Research Policy* 39 (2010), 919–931.
- Marin, A. y E. Giuliani (2011), “MNC subsidiaries' position in global knowledge networks and local spillovers: evidence from Argentina”, *Innovation and Development*, 1: 1, 91 — 114.
- Martin, R. y P. Sunley (2006), *Path Dependence and Regional Economic Evolution, Papers in Evolutionary Economic Geography*, N° 06-06, Urban and Regional Research Center, Utrecht University.
- Massey, D. (1984), *Spatial Divisions of Labour: Social Structures and the Geography of Production*, Macmillan, London.
- Moori Koenig, Virginia (1999), “Reformas económicas y la inversión en el sector minero argentino”, *Serie Reformas Económicas* 50, CEPAL.
- Narula, R. y Dunning. H. (2000), “Industrial development, globalisation and multinational enterprises: new realities for developing countries”, *Oxford Development Studies*, 28, 141–167.
- Novick, M., H. Palomino y M. S. Gurrera (coord) (2011), *Multinacionales en la Argentina. Estrategias de empleo, relaciones laborales y cadenas globales de valor*, PNUD, Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, Buenos Aires.
- Phelps, N. A., D. Mackinnon, I. Stone, P. Braidford (2003), “Embedding the Multinationals? Institutions and the Development of Overseas Manufacturing Affiliates in Wales and North East England”, *Regional Studies*, 37:1, 27-40.
- Pike, A., A. Rodríguez Pose y J. Tomaney (2007), “What kind of local and regional development and for whom?”, *Regional Studies* 41, 1253–1269.
- Prado, P. (2005), “Situación y perspectiva de la minería metálica en Argentina”, *Serie Recursos Naturales e Infraestructura*, CEPAL.
- Rivas, D. y G. Stumpo (comp) (2013), *La industria argentina frente a los nuevos desafíos y oportunidades del siglo XXI*, Cepal Naciones Unidas, Santiago de Chile.
- Rojó Brizuela, S., L. Tumini y G. Yoguel (2011), “La evolución del empleo en las empresas multinacionales en la Argentina. Desarmando mitos a través de nuevas evidencias”, en Novick M, H. Palomino; M. S. Gurrera (coord) *Multinacionales en la Argentina. Estrategias de empleo, relaciones laborales y cadenas globales de valor*, PNUD, Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, Buenos Aires.
- Schorr, M, P. Manzanelli y E. Basualdo ( 2012), *Elite empresaria y régimen económico en la Argentina. Las grandes firmas en la posconvertibilidad*, FLACSO, Buenos Aires.
- Schorr, M. y G. Porcelli (2014), “La industria electrónica de consumo en Tierra del Fuego. Régimen promocional, perfil de especialización y alternativas de desarrollo sectorial en la posconvertibilidad”, *Documento de Investigación social* N° 26/2012, UNSAM-IDEAS.
- Smeets, R. (2008), “Collecting the pieces of the FDI knowledge spillovers puzzle”, *The World Bank Research Observer*, 23 (2), pp 107-138.
- UNCTAD (2001), *World Investment Report 2001. Promoting linkages*, United Nations, New York and Geneva.
- Yeung H. W.-C. (2009), “Regional Development and Competitive Dynamics of Global Production Networks: an East Asian Perspective”, *Regional Studies*, Vol. 43.3, pp. 325–351.
- Yoguel G. y A. Erbes (2007), “Competencias tecnológicas y desarrollo de vinculaciones en la trama automotriz argentina en el período de post-devaluación”, *Documento de Trabajo* N° 2, LITTEC, UNGS.



## **Anexos**

---

## Anexo metodológico

La información estadística producida para llevar a cabo el estudio se apoyó en las bases de datos desarrolladas por el Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social que produce información estadística de empresas, empleo registrado y remuneraciones a partir de los registros del Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA).

El padrón de multinacionales utilizado para el presente estudio refiere a las empresas que poseen algún porcentaje de capital extranjero en su composición accionaria. Se tomó como base el directorio de firmas multinacionales (EMN) desarrollado por el OEDE en el año 2007 (ver Amorín y otros 2010). Por la finalidad de generar información estadística para el año 2013, se actualizó el directorio de EMN a partir de distintas fuentes secundarias de información. La cobertura de este padrón alcanza a todas las empresas multinacionales que declaran empleo en el país.

Como se señaló en el cuerpo central del documento, la información de base surge de encuestas y otros registros oficiales que no han sido diseñados para captar las determinaciones regionales.. Motivo por el que la distribución regional de las variables consideradas debió ser estimada, con la consiguiente restricción que este proceso implica, en especial para la preservación del secreto estadístico.

A los efectos de esta investigación, se tuvieron en cuenta las empresas de la industria manufacturera, la explotación de petróleo y gas y minerales metalíferos. Asimismo, y con el objetivo de asegurar la presencia en el padrón de filiales que desarrollen actividades productivas y descartar posibles representaciones comerciales, se seleccionaron EMN con 50 o más ocupados en total.

Se identificaron algo más de 390 EMN que cumplieron con las características sectoriales y de tamaño descritas anteriormente, en el período 1996-2013. De ellas, 298 estaban activas en 1998, mientras que en 2013 esa cantidad era de 376.

Dado que la base de datos no cuenta con la información a nivel de establecimiento, se optó por considerar las unidades de producción a nivel provincial. En este sentido, el dato refleja la cantidad de ocupados que la empresa declara en cada provincia, pudiendo corresponderse con la dotación de uno o varios establecimientos de la empresa en dicha provincia. De esta forma, a nivel provincial la unidad de análisis es la empresa/planta, considerándose en el análisis aquellas empresa/planta que tengan 25 o más ocupados. Este criterio de corte trata de eliminar locales y oficinas comerciales, así como también instalaciones de almacenamiento y/o depósitos que las empresas pueden tener desplegados por el país.

El impacto territorial de las EMN en el tramado productivo, el empleo y las remuneraciones se realizó a partir de un análisis ‘punta contra punta’, tomándose como referencia los años 1998 y 2013. Si bien la base de datos longitudinal comienza en 1996, se toma como punta inicial 1998 por ser el mejor año en términos de empleo y empresas de la segunda mitad de la década del noventa. Esto disminuye la posibilidad de generar sesgos por comparaciones contra cíclicas. En efecto, se compara el pico de crecimiento del último lustro de la convertibilidad con el último dato disponible.

El análisis se apoyó en dos dimensiones: ramas de actividad y espacio territorial. En el caso de la rama de actividad se utilizaron dos categorías para clasificar las empresas. En primer lugar se estableció una categorización general basada en la clasificación de Porta y otros (2014) distinguiendo entre las actividades extractivas, las intensivas en recursos naturales, el sector alimenticio, las intensivas en ingeniería, intensivas en trabajo, las industrias de procesos y el complejo automotor. A su vez, cada una de ellas se desagregó en distintas ramas de actividad (para cuya selección se tuvo en cuenta la preservación del secreto estadístico), contabilizando en total siete tipos y 22 ramas de actividad (ver cuadro A.1).

**Cuadro A.1**  
**EMN por tipo y rama de actividad, 2013**

Tipo / rama de actividad	Total EMN
Actividades Extractivas	40
Petróleo y servicios petroleros	26
Minerales metálicos	14
Intensivas en RRNN	20
Productos de petróleo	6
Cemento, vidrio, cerámica y otros minerales no metálicos	14
Alimentos, bebidas y tabaco	60
Aceites	6
Lácteos	7
Vino	5
Otros alimentos	42
Intensivas en trabajo	64
Textil, confecciones, cuero y calzado	20
Fabricación de papel y subproductos	17
Edición gráfica	12
Productos de plástico y otras manufacturas	15
Intensivas en ingeniería	36
Maquinaria y equipo	25
Materiales eléctricos, radio y tv	11
Industrias de procesos (Químicos y metales básicos)	94
Industrias metálicas básicas y productos de metal	21
Química Básica	15
Agroquímicos	7
Farmacéutica	18
Química de consumo	12
Otros productos químicos	21
Complejo automotor	62
Terminales automotrices	10
Autopartes y neumáticos	52
Total	376

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Para clasificar las EMN en la categoría industrias de procesos (Industrias de proceso Químicas y Metales Básicas), se agruparon 6 ramas de actividad que a la vez se desagregaron en 12 sectores a cuatro dígitos de la clasificación industrial uniforme (CIIU) (ver cuadro A.2).

**Cuadro A.2**  
**EMN, ramas Industriales a 4 dígitos de la CIU que integran la agrupación de industria de procesos (químicos y metales básicos)**

Químicos y metales básicos	R34	Descripción
Industrias metálicas básicas y productos de metal	2710	Industrias básicas de hierro y acero
	2731	Fundición de hierro y acero
	2732	Fundición de metales no ferrosos
	2893	Fabricación de artículos de cuchillería y utensilios de mesa y de cocina. Fabricación de cerraduras, herrajes y artículos de ferretería n.c.p.
	2899	Fabricación de envases metálicos, tejidos de alambre, cajas de seguridad, de productos metálicos de tornería y/o matricería, productos metálicos n.c.p.
Química Básica	2411	Fabricación de sustancias químicas básicas
	2412	Fabricación de abonos y compuestos de nitrógeno
	2413	Fabricación de resinas, cauchos sintéticos y materias plásticas en forma primaria
Agroquímicos	2421	Fabricación de plaguicidas y productos químicos de uso agropecuario
Farmacéutica	2423	Fabricación de medicamentos y productos de laboratorio
Química de consumo	2424	Fabricación de preparados para limpieza y de higiene
	2422	Fabricación de pinturas, barnices, etc.
Otros productos químicos	2429	Fabricación de tintas, explosivos, municiones, artículos de pirotecnia, colas y adhesivos

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

En la categoría agregada Otros Alimentos se agruparon 12 sectores a cuatro dígitos de la CIU que nos permitió simplificar el análisis sectorial y regional de EMN de diferentes actividades (ver cuadro A.3).

**Cuadro A.3**  
**EMN, ramas industriales a 4 dígitos de la CIU que integran la agrupación de Otros Alimentos**

R34	Descripción
1512	Procesamiento de pescado
1513	Elaboración de frutas, hortalizas y legumbres
1531	Elaboración de productos de molinería
1532	Elaboración de Almidón
1533	Elaboración de alimentos para animales
1542	Elaboración de azúcar
1543	Elaboración de productos de confitería
1544	Elaboración de pastas

Cuadro A.3 (conclusión)

1549	Elaboración de otros productos alimenticios
1551	Destilación de alcohol etílico. Destilación, rectificación y mezcla de bebidas espirituosas
1553	Elaboración de cerveza
1554	Elaboración de bebidas no alcohólicas
1541	Panificados

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

En la categoría de otras actividades industriales se agruparon las EMN de 17 ramas industriales a cuatro dígitos de la CIU. Esta agregación permitió efectuar una simplificación del análisis sectorial y regional. Hay que mencionar que dentro de este grupo la mayoría de las ramas industriales corresponden a las categorías generales de Intensivos en Trabajo e Ingeniería de la clasificación seguida por Porta y otros (2014) (ver cuadro A.4).

**Cuadro A.4**  
**EMN, ramas industriales a 4 dígitos de la CIU que integran la agrupación**  
**de Otras Actividades Industriales**

R34	Descripción
1600	Elaboración de tabaco ABT
2021	Fabricación de hojas de madera INTENS TRABAJO
2213	Edición de grabaciones INTENS TRABAJO
2230	Reproducción de grabaciones INTENS TRABAJO
2610	Fabricación de vidrio y productos de vidrio RRNN
2699	Fabricación de otros productos minerales no metálicos n.c.p. RRNN
3110	Fabricación de motores, generadores y transformadores eléctricos INTENSIVA INGENIERIA
3120	Fabricación de aparatos de distribución y control de la energía eléctrica INTENSIVA INGENIERIA
3130	Fabricación de hilos y cables aislados INTENSIVA INGENIERIA
3140	Fabricación de acumuladores y de pilas y baterías primarias INTENSIVA INGENIERIA
3150	Fabricación de lámparas eléctricas y equipo de iluminación INTENSIVA INGENIERIA
3190	Fabricación de equipo eléctrico n.c.p INTENSIVA INGENIERIA
3210	Fabricación de tubos, válvulas y otros componentes electrónicos INTENSIVA INGENIERIA
3220	Transmisores de radio y TV y de aparatos para telefonía y telegrafía con hilos INTENSIVA INGENIERIA
3530	Fabricación y reparación de aeronaves INTENSIVA INGENIERIA
3610	Fabricación de muebles y colchones INTENS TRABAJO
3699	Otras industrias manufactureras INTENS TRABAJO

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Por último, quedaron excluidas un total de 44 ramas industriales a cuatro dígitos de la CIU en las que se identificó la inexistencia de EMN (ver cuadro 5).

**Cuadro A.5**  
**Otras ramas industriales sin presencia de EMN**

R34	Descripción
1712	Acabado de productos textiles
1721	Fabricación de productos textiles excepto prendas de vestir
1722	Fabricación de tapices y alfombras
1723	Fabricación de cuerdas, cordeles, etc
1820	Confección de prendas de vestir de piel
1912	Fabricación de art. De marroquinería y talabartería
2010	Aserrado y cepillado de madera
2022	Fabricación de aberturas y estructuras de madera para la construcción y de viviendas prefabricadas
2023	Fabricación de recipientes de madera
2029	Fabricación de otros productos de madera y de corcho, paja y materiales trenzables
2219	Edición n.c.p
2222	Servicios relacionados con la impresión
2310	Fabricación de productos de horno de coque
2330	Fabricación de combustible nuclear
2430	Fabricación de fibras manufacturadas
2696	Corte, tallado y acabado de la piedra
2720	Fabricación de productos primarios de metales preciosos y metales no ferrosos
2811	Fabricación de productos metálicos para uso estructural
2812	Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal
2813	Fabricación de generadores de vapor
2891	Forjado, prensado, estampado y laminado de metales; pulvimetalurgia
2892	Tratamiento y revestimiento de metales; obras de ingeniería mecánica en general realizadas a cambio de una retribución o por contrata
2914	Fabricación de hornos; hogares y quemadores
2922	Fabricación de máquinas herramienta
2923	Fabricación de maquinaria metalúrgica
2926	Fabricación de maquinaria para la elaboración de productos textiles, prendas de vestir y cueros
2927	Fabricación de armas y municiones
3000	Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática
3230	Fabricación de receptores de radio y televisión, aparatos de grabación y reproducción de sonido y video, y productos conexos
3310	Fabricación de instrumentos y aparatos para medir, verificar, ensayar, navegar y otros fines.
3311	Fabricación de equipo médico y quirúrgico y de aparatos ortopédicos
3320	Fabricación de instrumentos de óptica y equipo fotográfico
3330	Fabricación de relojes
3511	Construcción y reparación de buques
3512	Construcción y reparación de embarcaciones de recreo y deporte
3520	Fabricación de locomotoras y de material rodante para ferrocarriles y tranvías
3590	Fabricación de motocicletas, bicicletas y de sillones de ruedas para inválidos
3599	Fabricación de equipo de transporte n.c.p.
3691	Fabricación de joyas y artículos conexos. Fabricación de objetos de platería y artículos enchapados

Cuadro A.5 (conclusión)

3692	Fabricación de instrumentos de música
3693	Fabricación de artículos de deporte
3694	Fabricación de juegos y juguetes
3710	Reciclamiento de desperdicios y desechos metálicos
3720	Reciclamiento de desperdicios y desechos no metálicos

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

El análisis territorial se realiza a partir de seis grandes agregados regionales: el Área Metropolitana de Buenos Aires, que incluye la Ciudad de Buenos Aires (AMBA), la región Centro Pampeana, Cuyo (que comprende las provincias de San Juan, Mendoza y San Luis), el NOA (que incluye las provincias de Salta, Jujuy, Tucumán, Catamarca, La Rioja y Santiago del Estero), el NEA (conformado por las provincias de Formosa, Chaco, Misiones y Corrientes) y la Patagonia. La región Centro Pampeana se divide a su vez en Interior de Buenos Aires, Santa Fe, Córdoba y Resto de la Región, que comprende a Entre Ríos y La Pampa; mientras que al interior de la Patagonia se distingue entre Neuquén, Chubut y el Resto de Patagonia, conformado por las provincias de Río Negro, Santa Cruz y Tierra del Fuego. Esta estrategia de agregación y de identificación regional surge para preservar el secreto estadístico (cuadro A.6).

**Cuadro A.6**  
**Empresas/plantas por región, 2013**

Región	Empresas/planta
AMBA	308
Centro Pampeana	250
Interior de Bs. As.	133
Córdoba	55
Santa Fe	58
Resto	4
Cuyo	70
NOA	49
NEA	13
Total Patagonia	96
Neuquén	24
Chubut	34
Resto Patagonia	38
Total	786

Fuente: Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

Como se mencionó en el capítulo 3 (sección II) de este documento, es necesario plantear algunas precisiones metodológicas, que pueden afectar la interpretación de los resultados. En primer lugar, las fuentes de información en las que se basa el estudio registran las variables analizadas (empresas, empleo, salario medio) sólo a nivel nacional. No captan, por lo tanto, la información a nivel provincial o regional, por lo que se tuvieron que desarrollar metodologías específicas para distribuir las variables en las

regiones delimitadas para este estudio. Por otra parte, la base conformada puede llegar a sobreestimar o subestimar el empleo en las diferentes regiones, en la medida en que las empresas no sean precisas con la zona de declaración impositiva de sus ocupados, como suele ocurrir en los sectores petrolero y minero, ya que una parte de las empresas declara la totalidad del empleo en la ciudad de Buenos Aires en lugar de hacerlo en las regiones que corresponden a su fase de producción. Esto ha llevado, entre otras cuestiones, a una sobre determinación del empleo de dichos sectores en la Región AMBA.

Igualmente, otras cuestiones relacionadas con la captación de la información pueden distorsionar la distribución regional de determinantes actividades productivas en el caso de empresas multiplantas y/o multisectorial, como son las EMN. Ello ocurre, por ejemplo, cuando la declaración de actividad principal que realizan las empresas (a partir de la cual se las asigna a determinadas ramas industriales), se traduce en una subestimación (o sobreestimación) del peso de algunas industrias en determinadas regiones.

Cabe señalar, por último, que los tabulados utilizados para la investigación respetan las pautas de secreto estadístico establecidas por la Ley N° 17.622 mediante la cual se creó el Sistema Estadístico Nacional. Por lo tanto, aquellas celdas que contenían menos de tres empresas/planta fueron censuradas, tanto en términos de la cantidad de empresas, como de empleo y remuneraciones promedio.

Para el análisis se elaboró una serie de indicadores que se detallan en el Cuadro 7. Estos se clasifican en dos grupos:

a) Indicadores de Impacto, utilizados para medir la variación relativa del empleo, empresas y salarios a nivel total nacional y regional;

b) Indicadores de Especialización para medir el grado de diversificación y/o especialización sectorial de las EMN en el total nacional y en las diferentes regiones.

**Cuadro A.7**  
**Resumen de Indicadores de Impacto y Especialización Regional**

<b>Resumen Indicadores</b>
<b>Indicadores de Impacto y dinámica</b>
a) Indicador de variación relativa de empleo de EMN : $\Delta \frac{N_{2013i}}{N_{1998i}}$ , donde N es empleo, i es regiones
b) Indicador de variación relativa de EMN : $\Delta \frac{E_{2013i}}{E_{1998i}}$ , donde E es empresas, i es regiones
c) Indicador de variación relativa de empleo total regional : $\Delta \frac{N_{2013i}}{N_{1998i}}$ , donde N es empleo, i es regiones
d) Indicador de Variación relativa de empresas de Total regional : $\Delta \frac{E_{2013i}}{E_{1998i}}$ , donde E es empresas, i es regiones
e) Indicador de variación del empleo de EMN en el total de empleo de la región: $(N_{EMN 2013i}   N_{total 2013i}) \div (N_{EMN 1998i}   N_{total 1998i})$ , donde N es empleo, i es regiones
f) Indicador de variación de las empresas de EMN en el total de empresas de la región: $(E_{EMN 2013i}   E_{total 2013i}) \div (E_{EMN 1998i}   E_{total 1998i})$ , donde E es empresas, i regiones
g) Indicador de salarios relativos de las EMN : $\Delta \frac{W_{EMN 1998i}}{W_{TOTAL 1998i}}, \Delta \frac{W_{EMN 2013i}}{W_{TOTAL 2013i}}$ , donde W es salario medio, i es regiones
h) Indicador de variación de los salarios de las EMN en los salarios total regional: $(W_{EMN 1998i}   W_{TOTAL 1998i}) \div (W_{EMN 2013i}   W_{total 2013i})$ , donde W es salario medio, i regiones.
<b>Indicadores de Especialización</b>
Índice de diversificación y/o especialización -Herfindahl Hirschman (IHH):
a) $IHH_j = \sum_{i=1}^S \left( \frac{N_i}{N_s} \right)^2$ , donde N es empleo; i son los sectores; j son las regiones; Ni es el empleo del sector (i) en la región j; y Ns es el empleo total en la región j.
b) Coeficiente de Especialización Regional (CER): $\left( \frac{N_{EMNij}}{N_{EMNTj}} \right) \div \left( \frac{N_{totalij}}{N_{totalTj}} \right) > 1$ , N es Empleo. i sector, j región y T total.

Fuente: Elaboración propia.

## Anexo estadístico

**Cuadro A.8**  
**Empresas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**cantidad de EMN y empleo por región**

Región	1998		2013	
	Empleo	Empresas	Empleo	Empresas
AMBA	69 355	280	102 502	308
Resto Bs.As.	27 923	91	54 056	133
Córdoba	14 845	36	19 813	55
Santa fe	13 265	44	21 614	58
Resto Pampeana	- <sup>a</sup>	- <sup>a</sup>	621	4
Cuyo	7 986	46	14 421	70
NOA	7 733	28	15 500	49
NEA	2 251	10	3 119	13
Neuquén	1 572	14	7 292	24
Chubut	2 620	18	7 507	34
Resto Patagonia	2 535	25	9 714	38
Total	150 083	592	256 157	786

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.9**  
**Industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**cantidad de empresas y empleo totales por región**

Región	1998		2013	
	Empleo	Empresas	Empleo	Empresas
AMBA	254 273	1 919	339 105	2 270
Resto Bs.As.	96 192	595	154 615	806
Córdoba	51 286	279	69 036	384
Santa fe	60 216	343	89 170	495
Resto Pampeana	2 511	19	2 546	21
Cuyo	46 444	356	65 695	413
NOA	48 541	241	66 289	293
NEA	19 794	150	26 117	183
Neuquén	8 725	74	18 364	105
Chubut	8 093	63	16 153	96
Resto Patagonia	11 746	100	36 558	182
Total	607 821	4 139	883 647	5 248

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

**Cuadro A.10**  
**Distribución intrarregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**según tipología de actividad productiva, 1998**

(En porcentajes del total de empresas/plantas EMN de la provincia o región, según corresponda)

	Centro pampeana						Cuyo	NOA	NEA	Patagonia			Total empresas/ plantas con 25 o más ocupados	
	AMBA	Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia		Total Patagonia
Actividades Extractivas	5,7	2,2	0,0	-	0,0	1,2	15,2	35,7	0,0	57,1	72,2	60,0	63,2	12,0
Intensivas en RRNN	7,1	11,0	5,6	6,8	-	9,3	10,9	3,6	-	7,1	11,1	8,0	8,8	8,1
Alimentos, bebidas y tabaco	20,0	27,5	19,4	36,4	0,0	27,9	28,3	35,7	40,0	0,0	5,6	4,0	3,5	22,4
Intensivas en trabajo	17,5	13,2	5,6	4,5	0,0	9,3	21,7	10,7	20,0	7,1	0,0	8,0	5,3	14,0
Intensivas en ingeniería	7,9	4,4	0,0	6,8	0,0	4,1	6,5	3,6	0,0	21,4	11,1	12,0	14,0	6,9
Químicos y metales básicos	29,6	34,1	16,7	31,8	-	29,7	13,0	3,6	30,0	-	0,0	-	1,8	24,5
Complejo automotor	12,1	7,7	52,8	13,6	0,0	18,6	4,3	-	0,0	0,0	0,0	8,0	3,5	12,1
Otras ramas sin participación de transnacionales	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total Regional	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino.

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.11**  
**Distribución interregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera,**  
**petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 1998**

(En porcentajes del total de empresas/plantas EMN por tipología de actividad productiva)

	AMBA	Centro Pampeana					Cuyo	NOA	NEA	Patagonia				Total empresas/ plantas con 25 o más ocupados
		Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia	Total Patagonia	
Actividades Extractivas	22,5	2,8	0,0	-	0,0	2,8	9,9	14,1	0,0	11,3	18,3	21,1	50,7	100,0
Intensivas en RRNN	41,7	20,8	4,2	6,3	-	33,3	10,4	2,1	2,1	2,1	4,2	4,2	10,4	100,0
Alimentos, bebidas y tabaco	42,1	18,8	5,3	12,0	0,0	36,1	9,8	7,5	3,0	0,0	0,8	0,8	1,5	100,0
Intensivas en trabajo	59,0	14,5	2,4	2,4	0,0	19,3	12,0	3,6	2,4	1,2	0,0	2,4	3,6	100,0
Intensivas en ingeniería	53,7	9,8	0,0	7,3	0,0	17,1	7,3	2,4	0,0	7,3	4,9	7,3	19,5	100,0
Químicos y metales básicos	57,2	21,4	4,1	9,7	-	35,2	4,1	0,7	2,1	-	0,0	-	0,7	100,0
Complejo automotor	47,2	9,7	26,4	8,3	-	44,4	2,8	-	0,0	0,0	0,0	2,8	2,8	100,0
Total Regional	47,2	15,3	6,1	7,4	0,2	29,0	7,8	4,7	1,7	2,4	3,0	4,2	9,6	100,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.12**  
**Distribución intrarregional del empleo de las empresas multinacionales, en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 1998**

(En porcentajes del total de empleo de las EMN en la provincia o región, según corresponda)

	Centro pampeana					Total centro Pampeana	Cuyo	NOA	NEA	Patagonia			Total Patagonia	Total empresas/plantas con 25 o más ocupados
	AMBA	Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto					Neuquén	Chubut	Resto Patagonia		
Actividades Extractivas	2,4	0,2	0,0	-	-	0,1	10,6	25,0	0,0	74,7	75,5	59,2	69,2	6,1
Intensivas en RRNN	8,1	12,2	1,2	2,1	100,0	7,0	5,5	3,5	-	3,5	15,9	8,9	10,4	7,5
Alimentos, bebidas y tabaco	24,5	24,2	14,0	54,3	0,0	28,6	47,2	42,9	26,7	0,0	5,1	9,0	5,4	27,4
Intensivas en trabajo	9,7	8,2	1,9	1,7	0,0	5,0	17,2	9,3	25,4	2,6	0,0	5,1	2,5	8,2
Intensivas en ingeniería	5,3	1,3	0,0	4,0	-	1,6	5,2	1,9	0,0	13,7	3,5	12,2	9,2	3,8
Químicos y metales básicos	24,3	48,4	4,9	17,3	-	29,4	9,5	4,5	32,1	-	0,0	-	1,3	23,5
Complejo automotor	25,7	5,6	78,0	20,6	0,0	28,3	4,8	-	0,0	0,0	0,0	5,5	2,1	23,5
Otras ramas sin participación de transnacionales	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total Regional	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.13**  
**Distribución interregional del empleo de las empresas multinacionales, en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 1998**  
*(En porcentajes del total del empleo de las EMN en la tipología de actividad productiva correspondiente)*

	AMBA	Centro Pampeana					Cuyo	NOA	NEA	Patagonia				Total empresas/ plantas con 25 o más ocupados
		Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia	Total Patagonia	
Actividades Extractivas	18,1	0,7	0,0	-	-	0,7	9,2	21,2	0,0	12,8	21,6	16,4	50,9	100,0
Intensivas en RRNN	49,5	30,1	1,6	2,5	0,7	34,9	3,9	2,4	-	0,5	3,7	2,0	6,2	100,0
Alimentos, bebidas y tabaco	41,4	16,4	5,1	17,5	0,0	39,0	9,2	8,1	1,5	0,0	0,3	0,6	0,9	100,0
Intensivas en trabajo	54,4	18,5	2,3	1,8	0,0	22,6	11,1	5,8	4,6	0,3	0,0	1,0	1,4	100,0
Intensivas en ingeniería	64,0	6,3	0,0	9,2	-	15,5	7,2	2,5	0,0	3,8	1,6	5,4	10,7	100,0
Químicos y metales básicos	47,8	38,3	2,1	6,5	-	46,8	2,1	1,0	2,0	-	0,0	-	0,2	100,0
Complejo automotor	50,6	4,4	32,9	7,8	0,0	45,0	1,1	-	0,0	0,0	0,0	0,4	0,4	100,0
Total Regional	46,2	18,6	9,9	8,8	0,1	37,4	5,3	5,1	1,5	1,0	1,7	1,7	4,5	100,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.14**  
**Distribución intrarregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera, petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 2013**

(En porcentajes del total de empresas/plantas EMN de la provincia o región, según corresponda)

	Centro pampeana						Cuyo	NOA	NEA	Patagonia				Total empresas/plantas con 25 o más ocupados
	AMBA	Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia	Total Patagonia	
Actividades Extractivas	6,5	0,0	0,0	-	0,0	0,4	18,6	28,6	0,0	62,5	61,8	57,9	60,4	13,5
Intensivas en RRNN Alimentos, bebidas y tabaco	7,5	6,8	5,5	8,6	-	7,2	11,4	-	0,0	-	-	7,9	6,3	7,3
Intensivas en trabajo	18,5	24,8	29,1	36,2	-	28,8	28,6	34,7	53,8	12,5	14,7	10,5	12,5	23,5
Intensivas en ingeniería Químicos y metales básicos	18,8	15,8	7,3	8,6	-	12,4	18,6	10,2	23,1	-	0,0	-	3,1	14,4
Complejo automotor	8,1	3,8	-	5,2	0,0	4,0	7,1	0,0	0,0	16,7	11,8	10,5	12,5	6,6
Otras ramas sin participación de transnacionales	28,6	33,8	16,4	29,3	0,0	28,4	14,3	18,4	-	0,0	-	-	3,1	23,3
Total Regional	12,0	15,0	38,2	10,3	0,0	18,8	-	-	-	0,0	0,0	-	-	11,5
	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Total Regional</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.15**  
**Distribución interregional de las empresas/plantas multinacionales en la industria manufacturera,**  
**petróleo y minería metálica, según tipología de actividad productiva, 2013**

(En porcentajes del total de empresas/plantas EMN por tipología de actividad productiva)

	AMBA	Centro Pampeana					Cuyo	NOA	NEA	Patagonia			Total empresas/ plantas con 25 o más ocupados	
		Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia		Total Patagonia
Actividades Extractivas	18,9	0,0	0,0	-	0,0	0,9	12,3	13,2	0,0	14,2	19,8	20,8	54,7	100,0
Intensivas en RRNN	40,4	15,8	5,3	8,8	-	31,6	14,0	-	0,0	-	-	5,3	10,5	100,0
Alimentos, bebidas y tabaco	30,8	17,8	8,6	11,4	-	38,9	10,8	9,2	3,8	1,6	2,7	2,2	6,5	100,0
Intensivas en trabajo	51,3	18,6	3,5	4,4	-	27,4	11,5	4,4	2,7	-	0,0	-	2,7	100,0
Intensivas en ingeniería	48,1	9,6	-	5,8	0,0	19,2	9,6	0,0	0,0	7,7	7,7	7,7	23,1	100,0
Químicos y metales básicos	48,1	24,6	4,9	9,3	0,0	38,8	5,5	4,9	-	0,0	-	-	1,6	100,0
Complejo automotor	41,1	22,2	23,3	6,7	0,0	52,2	-	-	-	0,0	0,0	-	-	100,0
Total Regional	39,2	16,9	7,0	7,4	0,5	31,8	8,9	6,2	1,7	3,1	4,3	4,8	12,2	100,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.16**  
**Empresas multinacionales industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**variación del tamaño medio, 1998- 2013**  
*(En porcentajes)*

	AMBA	Centro Pampeana					Cuyo	NOA	NEA	Patagonia				Total empresas/ plantas con 25 o más ocupados
		Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia	Total Patagonia	
Actividades Extractivas	1,7	0,0	-	-	-	1,2	2,5	1,4	-	2,5	1,8	3,6	2,6	2,2
Intensivas en RRNN	1,2	1,1	0,9	2,2	1,8	1,1	1,7	0,5	0,0	2,6	0,9	0,4	0,8	1,1
Alimentos, bebidas y tabaco	1,5	1,5	0,9	1,1	-	1,2	0,9	0,8	0,9	-	0,6	0,3	0,5	1,2
Intensivas en trabajo	1,7	1,5	1,4	0,7	-	1,4	0,9	3,3	2,0	3,4	-	1,7	2,1	1,7
Intensivas en ingeniería	0,9	1,0	-	1,5	-	1,2	0,7	0,0	-	4,0	4,0	1,7	2,8	1,2
Químicos y metales básicos	1,2	1,1	1,7	1,4	-	1,2	1,0	0,8	0,8	0,0	-	-	0,7	1,2
Complejo automotor	1,4	2,0	0,9	1,9	-	1,1	2,9	0,6	-	-	-	2,1	2,1	1,2
Total Regional	1,3	1,3	0,9	1,2	1,9	1,2	1,2	1,1	1,1	2,7	1,5	2,5	2,2	1,3

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.17**  
**Empresas multinacionales industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**1998 salarios relativos por región y tipo de actividad**  
*(En números índices, total regional=100)*

	AMBA	Centro Pampeana					Cuyo	NOA	NEA	Patagonia			Total empresas/ plantas con 25 o más ocupados	
		Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia		Total Patagonia
Actividades Extractivas	193	-	-	-	-	-	139	125	-	110	90	104	112	156
Intensivas en RRNN	115	114	-	103	-	113	100	-	-	-	-	-	192	146
Alimentos, bebidas y tabaco	76	74	97	90	-	71	72	57	132	-	-	-	-	85
Intensivas en trabajo	71	79	-	-	-	79	107	82	-	-	-	-	63	93
Intensivas en ingeniería	65	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-	-	-	88
Químicos y metales básicos	78	114	-	121	-	103	114	-	-	73	-	66	77	108
Complejo automotor	96	99	124	112	-	100	73	81	66	55	-	-	63	118
Total Regional	71	66	98	104	-	71	-	-	-	-	-	-	-	91

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.

**Cuadro A.18**  
**Empresas multinacionales industria manufacturera, petróleo y minería metálica,**  
**2013 salarios relativos por región y tipo de actividad**  
*(En números índices, total regional=100)*

	AMBA	Centro Pampeana					Cuyo	NOA	NEA	Patagonia				Total empresas/ plantas con 25 o más ocupados
		Interior de BS AS	Córdoba	Santa Fe	Resto	Total centro Pampeana				Neuquén	Chubut	Resto Patagonia	Total Patagonia	
Actividades Extractivas	217	-	-	148	-	-	170	146	-	173	122	113	131	78
Intensivas en RRNN	115	114	-	103	-	113	100	-	-	-	-	-	192	146
Alimentos, bebidas y tabaco	76	74	97	90	-	71	72	57	132	-	-	-	-	85
Intensivas en trabajo	71	79	-	-	-	79	107	82	-	-	-	-	63	93
Intensivas en ingeniería	78	114	-	121	-	103	114	-	-	73	-	66	77	108
Químicos y metales básicos	96	99	124	112	-	100	73	81	66	55	-	-	63	118
Complejo automotor	71	66	98	104	-	71	-	-	-	-	-	-	-	91
<b>Total Regional</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial, Dirección General de Empleo y Estudios Laborales de la Subsecretaría de Programación Técnica y Estudios Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del Sistema Integrado Previsional Argentino

<sup>a</sup> Secreto estadístico.



NACIONES UNIDAS

Serie

CEPAL

Estudios y Perspectivas – Buenos Aires

## Números publicados

Un listado completo así como los archivos pdf están disponibles en

[www.cepal.org/publicaciones](http://www.cepal.org/publicaciones)

54. Empresas multinacionales y heterogeneidades territoriales en la Argentina, Graciela E. Gutman y Diego Rivas , (LC/TS.2017/145, LC/BUE/TS.2017/7), diciembre de 2017.
53. Distribución funcional del ingreso en América Latina desde una perspectiva sectorial, Martín Abeles, Agustín Arakaki y Soledad Villafañe, (LC/TS.2017/39, LC/BUE/TS.2017/232), mayo de 2017.
52. Regulación de la cuenta capital en un mundo financieramente complejo. Evolución reciente y perspectivas en América Latina, Diego Bastourre y Nicolás Zeolla, (LC/L.4289, LC/BUE/L.231), enero de 2017.
51. Vulnerabilidad externa en América Latina: síntomas e implicancias para el crecimiento, Martín Abeles y Sebastián Valdecantos, (LC/L.4284, LC/BUE/L.230), diciembre de 2016.
50. Evolución de la actividad económica argentina desde una perspectiva territorial, 2004-2012, José A. Borello, Leandro González, Mariano Pereira y Verónica Robert, (LC/L.4283, LC/BUE/L.229), diciembre de 2016.
49. Vulnerabilidad externa en América Latina y el Caribe: un análisis estructural, Martín Abeles y Sebastián Valdecantos, (LC/L.4220, LC/BUE/L.228), agosto de 2016.
48. El enfoque de brechas estructurales de desarrollo y los Objetivos de Desarrollo Sostenible aplicado al análisis de las provincias argentinas Documento metodológico, Analía Erbes, (LC/L.4207, LC/BUE/L.227), agosto de 2016.
47. Descomposición Alternativa de los Componentes de la Demanda Agregada: Hacia un Análisis del Corto Plazo con más Contenido Estructural, Anahi Amar, Matías Torchinsky y Ariel Wirkierman, (LC/L.4205, LC/BUE/L.226), mayo de 2016.
46. Estructura productiva y vulnerabilidad externa. Un modelo estructuralista *stock-flujo* consistente, Sebastián Valdecantos, (LC/L.4171, LC/BUE/L.225), abril de 2016.
45. La política industrial en la Argentina durante la década de 2000, Pablo Lavarello y Marianela Sarabia (LC/L.4142, LC/BUE/L.224), diciembre de 2015.
44. Distribución funcional del ingreso en la Argentina, 1950-2007, Susana Kidyba y Daniel Vega (LC/L.4091, LC/BUE/L.223), noviembre de 2015.
43. Tipo de cambio real y diversificación productiva en América del Sur, Gonzalo Bernat (LC/L.4028, LC/BUE/L.222), junio 2015.
42. Cambio estructural y desarrollo: eficiencia keynesiana y schumpeteriana en la industria manufacturera argentina en el período 2003-2011, Diego Rivas y Verónica Robert, (LC/L.4028, LC/BUE/L.221), abril 2015.
41. Midiendo las fuentes del crecimiento en una economía inestable: Argentina. Productividad y factores productivos por sector de actividad económica y por tipo de activo, Ariel Coremberg, (LC/L.3084-P, LC/BUE/L.220), N° de venta: S.09.II.G.70 (US\$ 10.00), julio 2008.
40. Development of technological capabilities in an extremely volatile economy. The industrial sector in Argentina, Bernardo Kosacoff (LC/L.2875-P, LC/BUE/L.219), N° de venta: E.08.II.G.16 (US\$ 10.00), March 2008.
39. Comercio, inversión y fragmentación del mercado global: ¿está quedando atrás América Latina?, Bernardo Kosacoff, Andrés López, Mara Pedrazzoli (LC/L.2755-P, LC/BUE/L.218), N° de venta: S.07.II.G.94 (US\$ 10.00), julio de 2007. Trade, investment and fragmentation of the global market: Is Latin America lagging behind?, Bernardo Kosacoff, Andrés López, Mara Pedrazzoli (LC/L.2755i-P, LC/BUE/L.218i), Sales No.: E.07.II.G.94 (US\$ 10.00), January 2008.
38. Política tributaria en Argentina. Entre la solvencia y la emergencia, Oscar Cetrángolo y Juan Carlos Gómez Sabaini (LC/L.2754-P, LC/BUE/L.217), N° de venta: S.07.II.G.90 (US\$ 10.00), junio de 2007.
37. Objetivos de Desarrollo del Milenio (ODM): una evaluación cuantitativa de la provincia de San Juan, Ricardo Martínez (coord.) y Daniel Oyarzún (coord.) (LC/L.2682-P, LC/BUE/L.216), N° de venta: S.07.II.G.33 (US\$ 10.00), mayo de 2007.
36. Innovation and Technology Policy (ITP) for catching up: a Three Phase Life Cycle Framework for Industrializing Economies, Gil Avnimelech, Morris Teubal (LC/L.2685-P, LC/BUE/L.215), N° de venta: E.07.II.G.36 (US\$ 10.00), February 2007.

## ESTUDIOS Y PERSPECTIVAS

Series

C E P A L

COMISIÓN ECONÓMICA PARA AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE  
ECONOMIC COMMISSION FOR LATIN AMERICA AND THE CARIBBEAN  
[www.cepal.org](http://www.cepal.org)