



**Departamento de Economía**

Facultad de Ciencias Empresariales



# **Diversificación y dinamismo exportador ¿Todas son buenas noticias?**

**V Jornada Académica**  
**16 de noviembre de 2011**



**Equipo de Investigación:**

**Cecilia Plottier**  
**Silvia Vázquez**  
**Alicia Zuasnabar**

# Contenido

---

- **Motivación y objetivos**
- **Aportes de la literatura sobre diversificación y desarrollo económico**
- **Apuntes metodológicos**
- **Principales resultados:**
  - I. **Diversificación**
  - II. **Dinamismo**
  - III. **Mercados de destino y competencia**
  - IV. **Estructura y desempeño sectorial**
- **Consideraciones finales**

# Motivación: Buenas noticias

## DINAMISMO

- Exportaciones uruguayas **crecen al 19,6%** (p.a) entre 2003 y 2010 vs. 3,5% en los '90 y 4,8% en los '80.
- 2.300 millones de dólares en 2000 a **6.700 millones en 2010**.

## DIVERSIFICACIÓN

- Apertura a nuevos mercados
- Destinos con **más de 200 millones** de dólares de exportación: **9 en 2010 vs. 3 en 2001 – 2005**
- Se constata que en 2010:
  - » El **50,1%** del total exportado son productos cuya **diversificación por mercados es superior a la media** (utilizando un índice IHH)
  - » El **56,1%** del valor exportado se compone de productos que además **están aumentando su diversificación** por destinos.

# Objetivos

---

Aportar una **lectura desde la composición sectorial** de las exportaciones uruguayas en 2006-2010, identificando **patrones** en relación a:

- **Diversificación** de las exportaciones en **productos y mercados**
- **Características sectoriales** (en la fase industrial)
- Principales **mercados de destino** y países **exportadores**

Identificar fuentes de riesgo en materia de **sostenibilidad del dinamismo** exportador y del **desarrollo económico**, asociadas al actual patrón de **dinamismo** y **diversificación** de las exportaciones

# Qué aprendimos sobre Exportaciones y Desarrollo

---

## DEBATE

- Impacto **negativo** de **especialización en recursos naturales** (Prebisch, 1950; Singer, 1950; Sachs y Warner, 1997).
- Impacto **negativo** de la **concentración per se** (Lederman y Maloney, 2002; Bonaglia y Fukasaku, 2003; De Ferranti *et al*, 2001)
- Relación **positiva** entre **diversificación, crecimiento y desarrollo** (Herzer y Nowak-Lehmann, 2006; Hausmann y Rodrik, 2003; Klinger y Lederman, 2004; Imbs y Wacziarg, 2003)
- Especialización en bienes que son **exportados principalmente por países ricos** tiene impacto **positivo** (Hausmann et al, 2007).

# Abordaje metodológico

## DINAMISMO

- Agrupar productos de exportación por sector (6 dígitos del SA a 4 dígitos del CIIU Rev.3)
- Identificar dinamismo de los grupos de productos – tasa de crecimiento promedio anual 2006 – 2010 (5 categorías)
- Se seleccionan primeros 7 exportadores de cada categoría por valor exportado – 32 sectores, 86% del total exportado (2006-10)

## DIVERSIFICACIÓN

$$IHH = \sum_{i=1}^n \left( \frac{X_i}{X\_totales} \right)^2 \quad C5 = \sum_{i=1}^5 \frac{X\_i}{X\_totales}$$

- Por Productos (1985-2010): Total, Mercosur y Extrazona
- Por Mercados (1990-2010) : Total y sectores analizados

# La matriz de análisis

86% de total exportado 2006-10

269 productos:  
32 sectores

Concentración por mercados- var.prom.anual IHH  
2006-2010

Se diversifican

Estables

Concentran

var.prom.anual IHH < -1%

-1% <= var.p.a. IHH <= 1%

var.prom.anual IHH > 1%

Dinamismo			Concentración por mercados- var.prom.anual IHH 2006-2010		
			Se diversifican	Estables	Concentran
	Muy dinámico	tasa ≥ 32%			
	Dinámico	32% > tasa ≥ 16%			
	Moderado	16% > tasa ≥ 5%			
	Estable	5% > tasa ≥ -5%			
	Declinante	-5% > tasa			
	<i>Subtotal productos seleccionados</i>				
	Exportaciones totales				

# Análisis desde perspectiva

## SECTORIAL

- Estructura sectorial: EAE 2007 (INE)
  - » VAB/VBP ; Rem/VAN ; EE/VAN ; Empleo
- Evolución del sector: EMAE 2007-10 (INE)
  - » IVF ; IHT ; PRODUCTIVIDAD L
- Características empresariales: Encuesta ANII 2007
  - » Nro. empresas ; IED; Tamaño ; Innovación

## INSERCIÓN INTERNACIONAL

- Posicionamiento de Uruguay
  - » IVCR ; Evolución de cuota
- Cuota del producto en el comercio mundial y su evolución
- Mercados de destino:
  - » Dinamismo: tasa crecimiento PIB (2006-10)
  - » Poder de compra: PIB per cápita (USD corrientes) ponderado primeros destinos (70% total exportado)



# Contenido

---

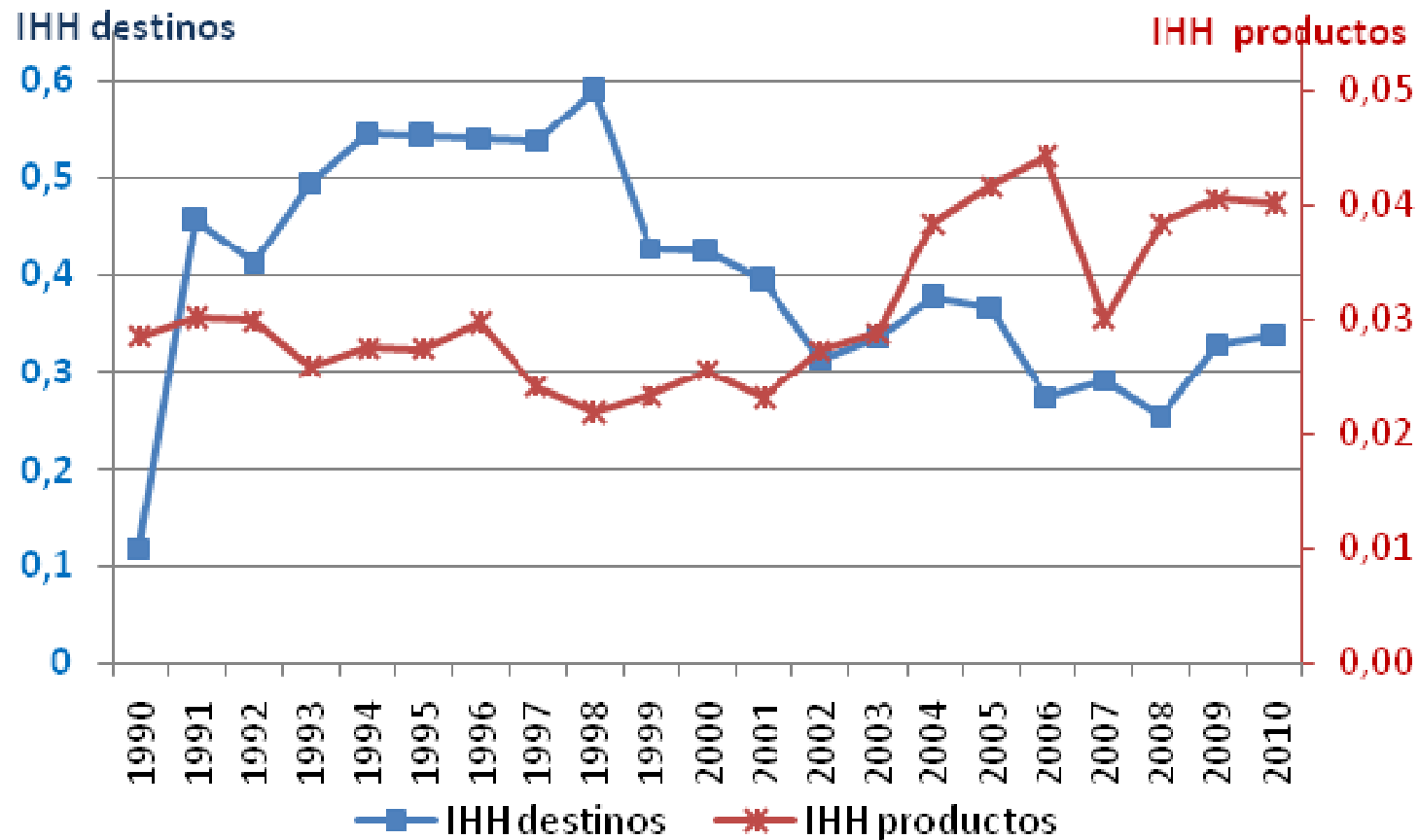
- **Presentación y objetivos**
- **Aportes de la literatura sobre diversificación y desarrollo económico**
- **Apuntes metodológicos**
- **Principales resultados:**
  - I. **Diversificación**
  - II. **Dinamismo**
  - III. **Mercados de destino y competencia**
  - IV. **Estructura y desempeño sectorial**
- **Consideraciones finales**

# Resultados I- Diversificación

---

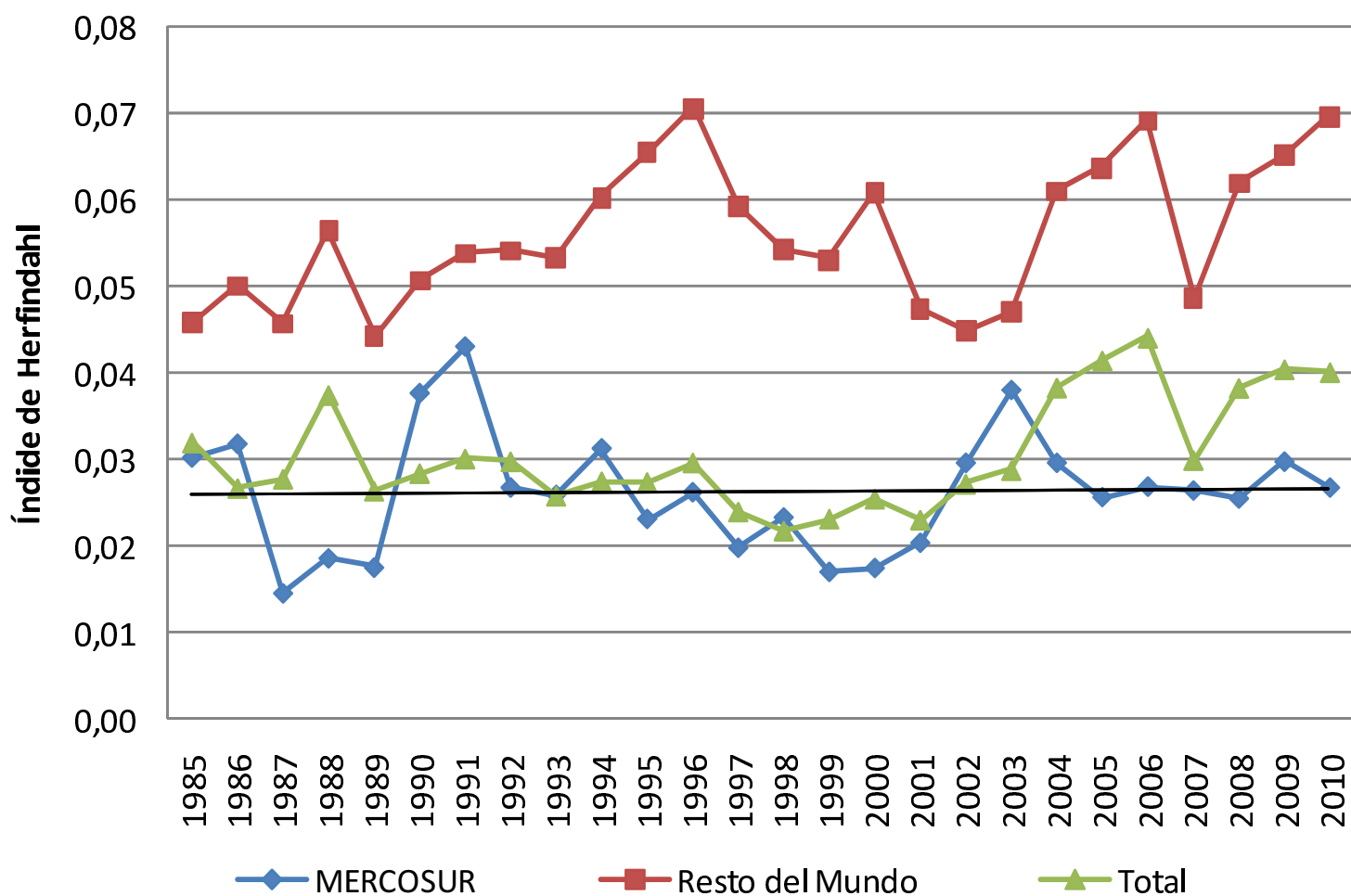
- Aumenta la diversificación por destinos, pero cae por productos. 
- La mayor diversificación por destinos muestra cierta reversión desde el año 2008.
- Las exportaciones a la región muestran estructuralmente mayor diversificación por productos. Aumentó en la década de los '90. 

# Concentración de las exportaciones uruguayas por destinos y productos. IHH 1990-2010



Fuente: Elaboración propia con datos de BCU y COMTRADE. IHH por producto desde 1985 hasta 2000 elaborado por Ottati (2004)

## Concentración de las exportaciones uruguayas por producto según destino. IHH 1985-2010



Fuente: Elaboración propia con datos de BCU y COMTRADE. IHH por producto desde 1985 hasta 2000 elaborado por Ottati (2004)

# Resultados II- Dinamismo



- El dinamismo es generalizado

- Entre los “muy dinámicos”

- » Elevado porcentaje son productos agropecuarios
- » Precios internacionales muy dinámicos en el período
- » Elevado porcentaje con mercados muy concentrados, y pocos se diversifican.



- Entre los “dinámicos”

- » Elevado porcentaje son productos agroindustriales
- » Con mercados diversificados, y se están diversificando más



- Los productos crecimiento “moderado”

- » Los que más contribuyen al total exportado
- » Elevado porcentaje diversifica mercados

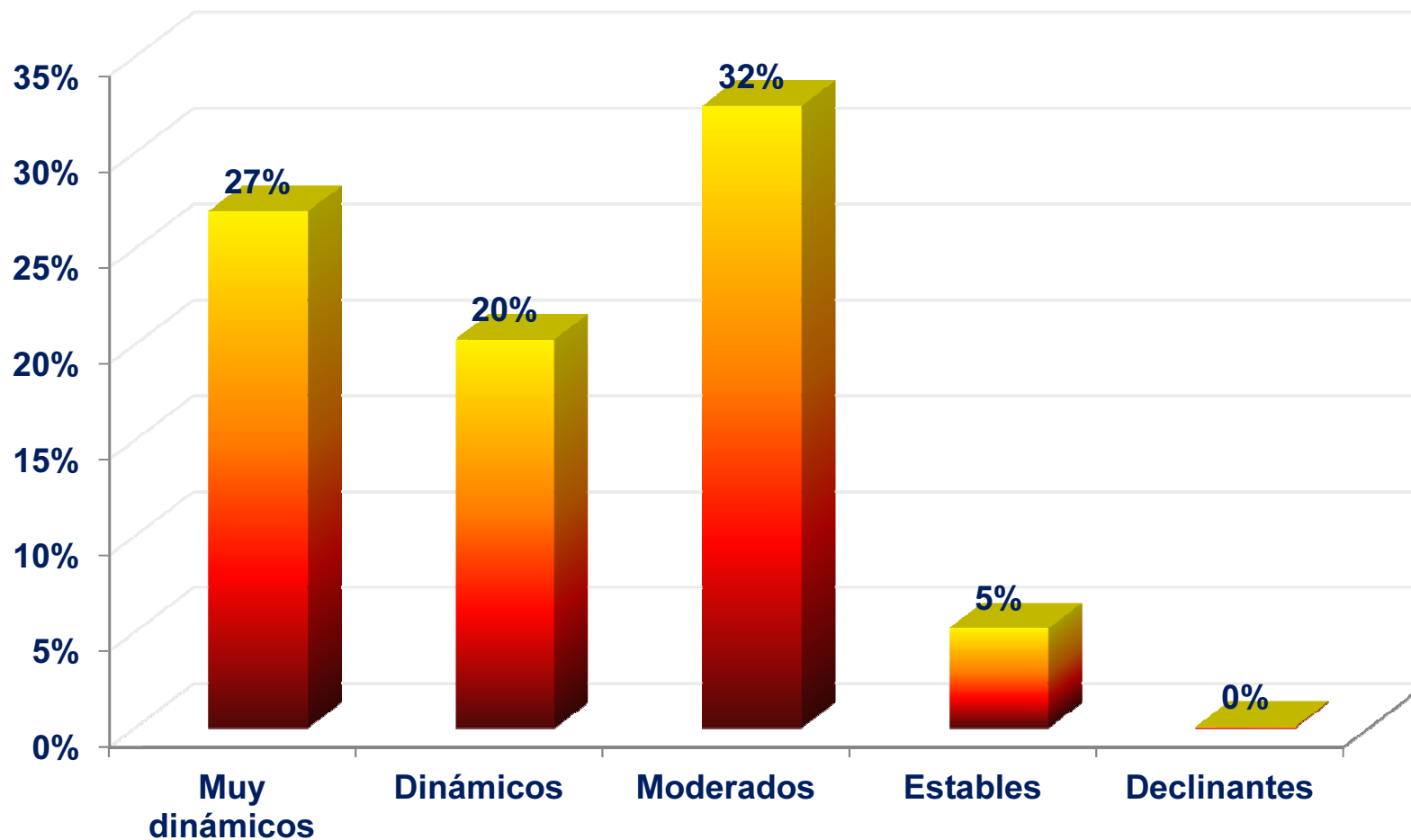


- Los “estables”

- » están diversificados,
- » pierden peso en las exportaciones totales



## Contribución al valor exportado 2010 según dinamismo



Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE.

## Productos exportados “muy dinámicos”

Evolución de la diversificación	CIU	Descripción	Exportaciones 2010		Diversificación	
			Miles US\$	%	IHH*	C5**
Diversifican	2021	Fabricación de hojas de madera para enchapado, tableros	60.244	0,9	0,222	72%
	2421	Fabricación de plaguicidas y otros químicos de uso agropecuario	53.111	0,8	0,504	98%
Estables	121	Cría de ganado	192.132	2,8	0,235	91%
	3410	Fabricación de vehículos automotores	105.083	1,5	0,658	100%
Concentran	111	Cultivo de cereales y granos	1.190.199	17,1	0,525	92%
	200	Silvicultura, extracción de madera y actividades de servicios conexas	269.948	3,9	0,501	97%
	1514	Elaboración de aceites y grasas	55.683	0,8	0,507	100%

\* IHH para el promedio 2006 - 2010. C5, porcentaje de los primeros 5 destinos 2010



## Productos exportados “dinámicos”

Evolución de la diversificación	CIIU	Descripción	Exportaciones 2010		Diversificación	
			Miles US\$	%	IHH*	C5**
Diversifican	1520	Elaboración de productos lácteos	531.397	7,7	0,146	76%
	1534	Molinos arroceros	388.593	5,6	0,199	80%
	2010	Aserrado y acepilladura de madera	171.770	2,5	0,204	81%
	2423	Fabricación de productos farmacéuticos y productos botánicos	108.002	1,6	0,090	62%
	3610	Fabricación de muebles	57.877	0,8	0,363	98%
Estables	2519	Fabricación de otros productos de caucho	104.080	1,5	0,698	98%
Concentran	2413	Fabricación de plásticos en formas primarias	45.311	0,7	0,345	94%

\* IHH para el promedio 2006 - 2010. C5, porcentaje de los primeros 5 destinos 2010



## Productos exportados de crecimiento “moderado”

Evolución de la diversificación	CIIU	Descripción	Exportaciones 2010		Diversificación	
			Miles US\$	%	IHH*	C5**
Diversifican	113	Cultivo de frutas, nueces y especias	111.470	1,6	0,157	71%
	1511	Producción, procesamiento y conservación de carne	1.454.446	21,0	0,095	47%
	2424	Fabricación de jabones y detergentes	63.622	0,9	0,391	89%
	3430	Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y sus motores	88.681	1,3	0,596	100%
Estables	1713	Lavaderos y fabricación de tops	132.885	1,9	0,205	83%
Concentran	1512	Elaboración y conservación de pescado	198.277	2,9	0,120	73%
	2520	Fabricación de productos de plástico	202.661	2,9	0,511	94%

\* IHH para el promedio 2006 - 2010. C5, porcentaje de los primeros 5 destinos 2010



## Productos exportados “estables”

Evolución de la diversificación	CIIU	Descripción	Exportaciones 2010		Diversificación	
			Miles US\$	%	IHH*	C5**
Diversifican	1549	Elaboración de otros productos alimenticios	17.116	0,25	0,376	89%
	1820	Adobo y teñido de pieles; fabricación de artículos de piel	21.150	0,30	0,153	62%
	1911	Curtido y adobo de cueros	203.950	2,94	0,112	59%
	2699	Fabricación de otros productos minerales no metálicos n.c.p.	4.665	0,07	0,312	90%
Concentran	1711	Preparación e hilatura de fibras textiles	65.731	0,95	0,110	68%
	1730	Fabricación de tejidos y artículos de punto	17.061	0,25	0,276	94%
	1810	Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel	31.071	0,45	0,276	95%

\* IHH para el promedio 2006 - 2010. C5, porcentaje de los primeros 5 destinos 2010



## Productos exportados “declinantes”

Evolución de la diversificación	CIU	Descripción	Exportaciones 2010		Diversificación	
			Miles US\$	%	IHH*	C5**
Diversifican	2691	Fabricación de productos de cerámica no refractaria para uso no estructural	2.483	0,04	0,129	59%
Estables	500	Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas	1.873	0,03	0,432	99%
	2812	Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal	324	0,00	0,446	99%
Concentran	2693	Fabricación de productos de arcilla y cerámica no refractarias para uso estructural	124	0,00	0,407	100%

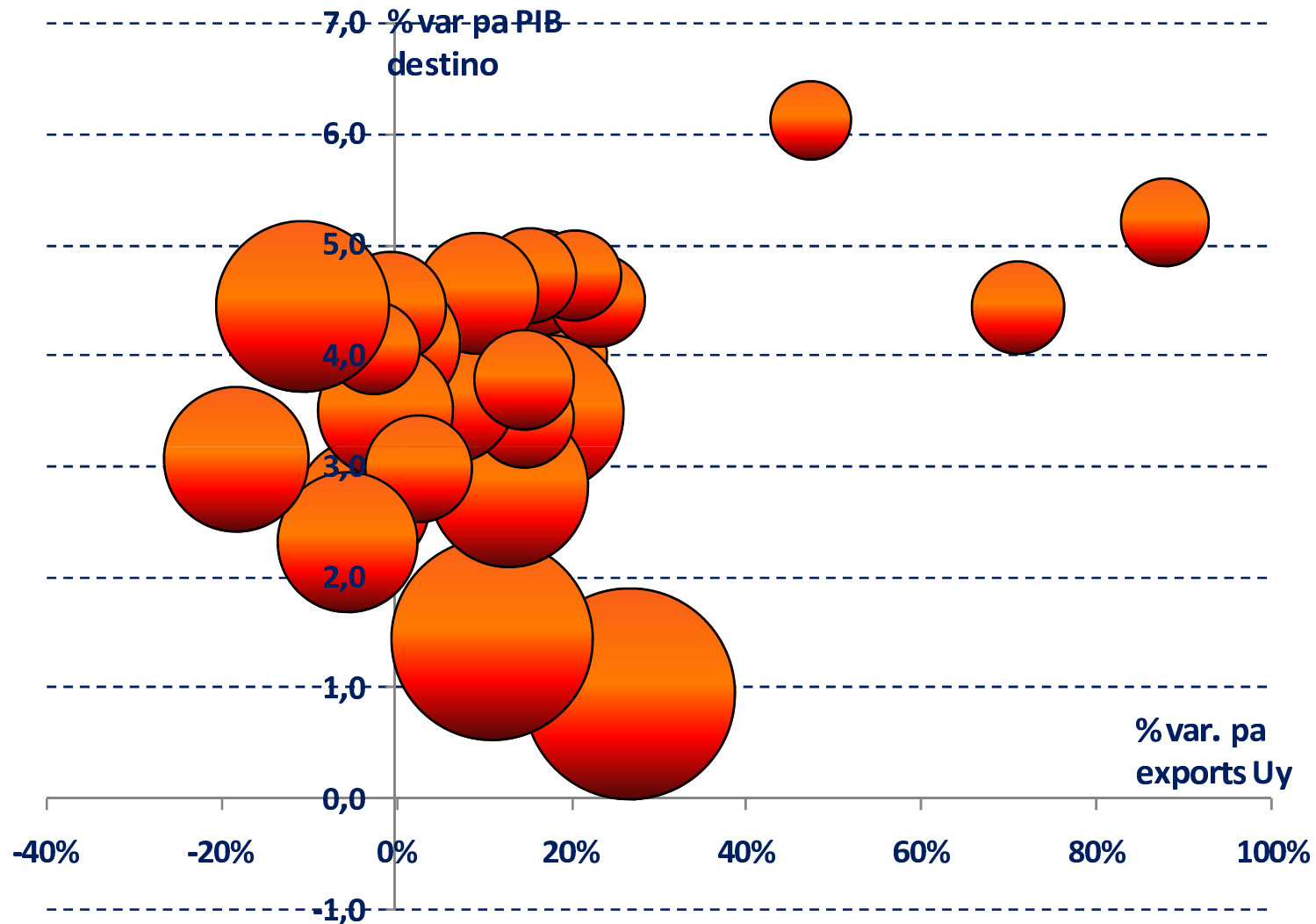
\* IHH para el promedio 2006 - 2010. C5, porcentaje de los primeros 5 destinos 2010

# Resultados III- Mercados de destino y competencia

- Productos “muy dinámicos”:
  - » se dirigen principalmente hacia mercados emergentes, dinámicos pero con bajos niveles de poder de compra relativos
  - » mercados mundiales han sido el factor de impulso
- Poder de compra de principales destinos
  - » relación decreciente entre el dinamismo y el PIB per cápita de los países de destino.
- Países que compiten en los mismos productos que exporta Uruguay:
  - » productos primarios: países con un alto PIB per cápita
  - » vestimenta, prendas de piel y artículos de punto: países asiáticos tienen un fuerte peso
  - » también en algunas cadenas vinculadas a textiles y cueros, países desarrollados



# Dinamismo y mercados de destino- Según dinamismo y PIB per capita(\*) de las economías de destino



(\*) PIB per capita promedio ponderado por cuota de mercado

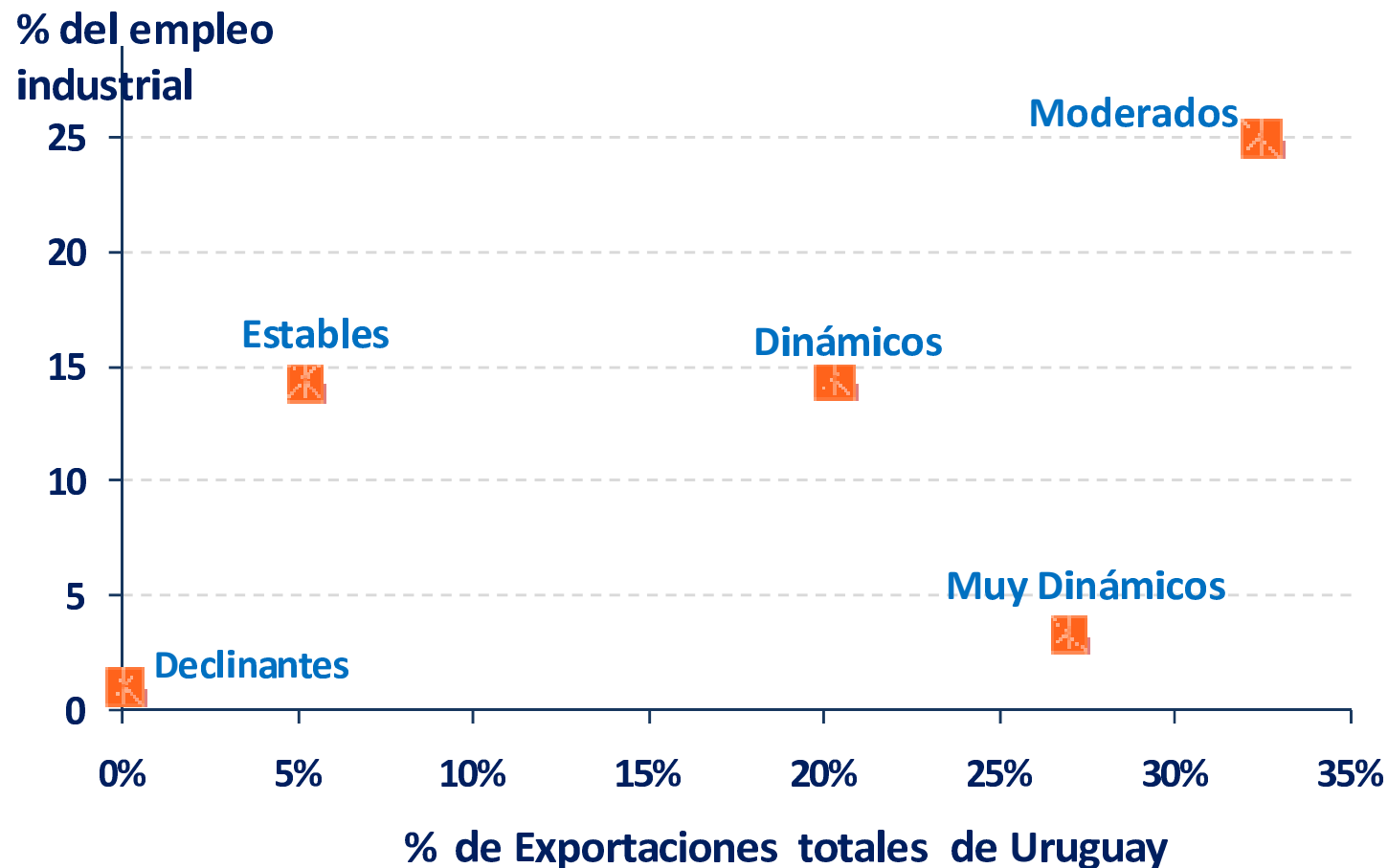
Fuente: Elaboración propia en base a datos de COMTRADE y Banco Mundial.

# Resultados IV- Características sectoriales

- Los productos “muy dinámicos” emplean relativamente menos trabajo industrial
  - » 88,3% de las exportaciones del grupo son agropecuarias
- Dinámicos:
  - » 77,6% son productos agroindustriales con relativamente menor incorporación de VA
  - » Farmacéuticos:
    - Relativamente mayor VA/VBP, Rem/VAN
    - Elevado porcentaje de empresas medianas además de grandes
    - Con crecimiento de productividad, pero con caída de la rentabilidad
- Moderados:
  - » Alta contribución al VA y empleo
  - » 64% de las exports de este grupo son de frigoríficos
    - Precios internacionales menos dinámicos
    - Rentabilidad desde en baja desde 2008
  - » Pese a que registra IED en los sectores, no se perciben incrementos de productividad
- Estables
  - » Cae nivel de actividad
  - » Reducen horas trabajadas, pero productividad cae
  - » Cuota de mercado mundial de estos productos cae



# Contribución de cada grupo de productos a las exportaciones y empleo de la industria manufacturera



Fuente: Elaboración propia con datos del INE y COMTRADE.

# Contenido

---

- **Presentación y objetivos**
  - **Aportes de la literatura sobre diversificación y desarrollo económico**
  - **Apuntes metodológicos**
  - **Principales resultados:**
    - I. **Diversificación**
    - II. **Dinamismo**
    - III. **Mercados de destino y competencia**
    - IV. **Estructura y desempeño sectorial**
- **Consideraciones finales: buenas noticias y luces amarillas**

# Hay buenas noticias

---

**Las exportaciones crecen en forma generalizada con fuerte dinamismo**

**Se diversifican por mercados de destinos**

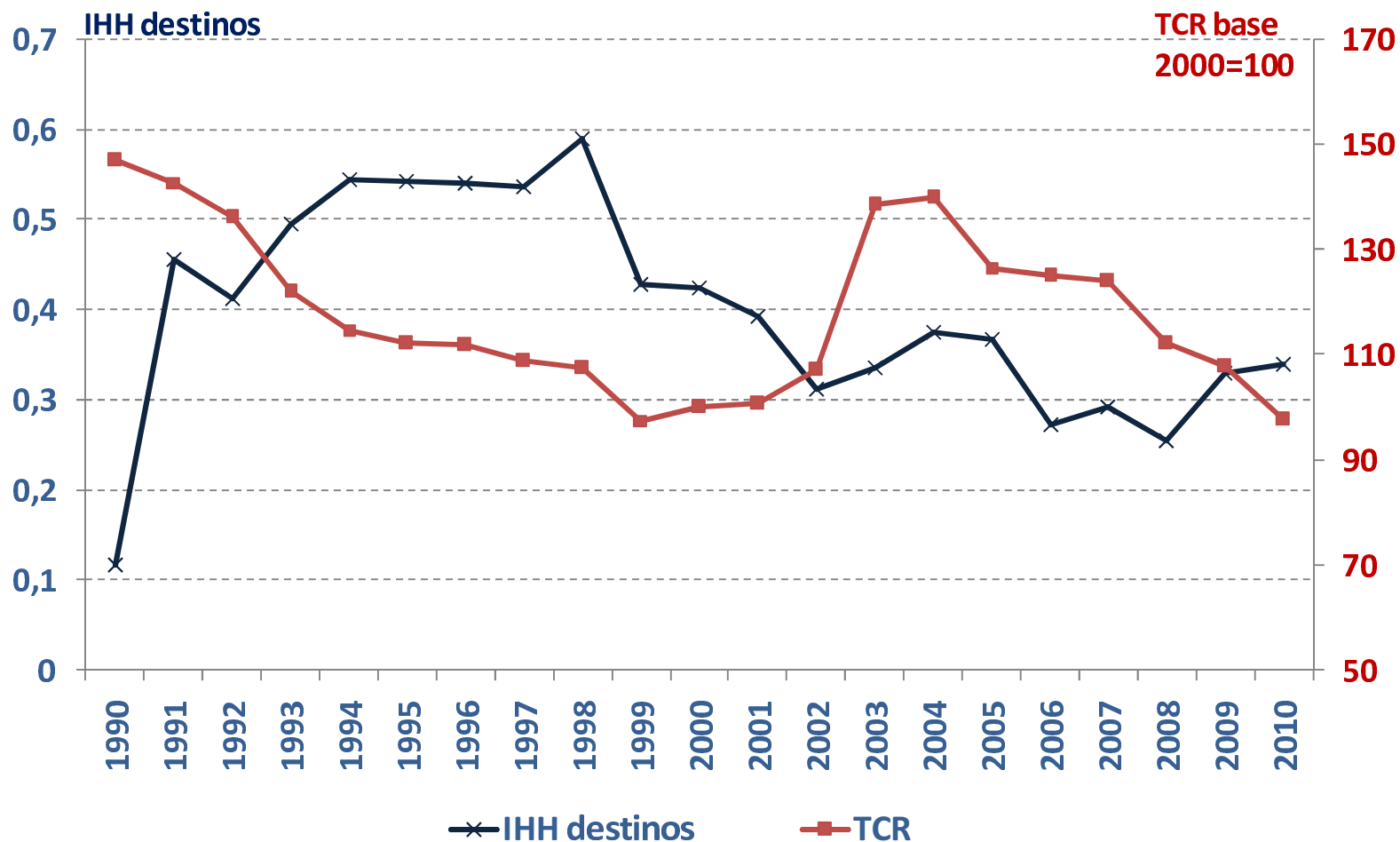
**Las exportaciones que crecen con más dinamismo se dirigen hacia extrazona**

**Crece especialización en productos agropecuarios y agroindustriales con VCR**

# Hay buenas noticias y luces amarillas

<b>Las exportaciones crecen en forma generalizada con fuerte dinamismo</b>	<b>Condicionado a dinamismo de economías emergentes</b>
<b>Se diversifican por mercados de destinos</b>	<b>Se concentran por productos</b>
<b>Las exportaciones que crecen con más dinamismo se dirigen hacia extrazona</b>	<b>Diversificación productos, en particular a la región, sensible al TCR</b>
<b>Crece especialización en productos agropecuarios y agroindustriales con VCR</b>	<b>Menor dinamismo de productos con mayor VA (% empleo ind., Rem/VAN)</b>

# Tipo de Cambio Real y Diversificación por mercados de las exportaciones



Fuente: Elaboración propia con datos del BCU y COMTRADE.

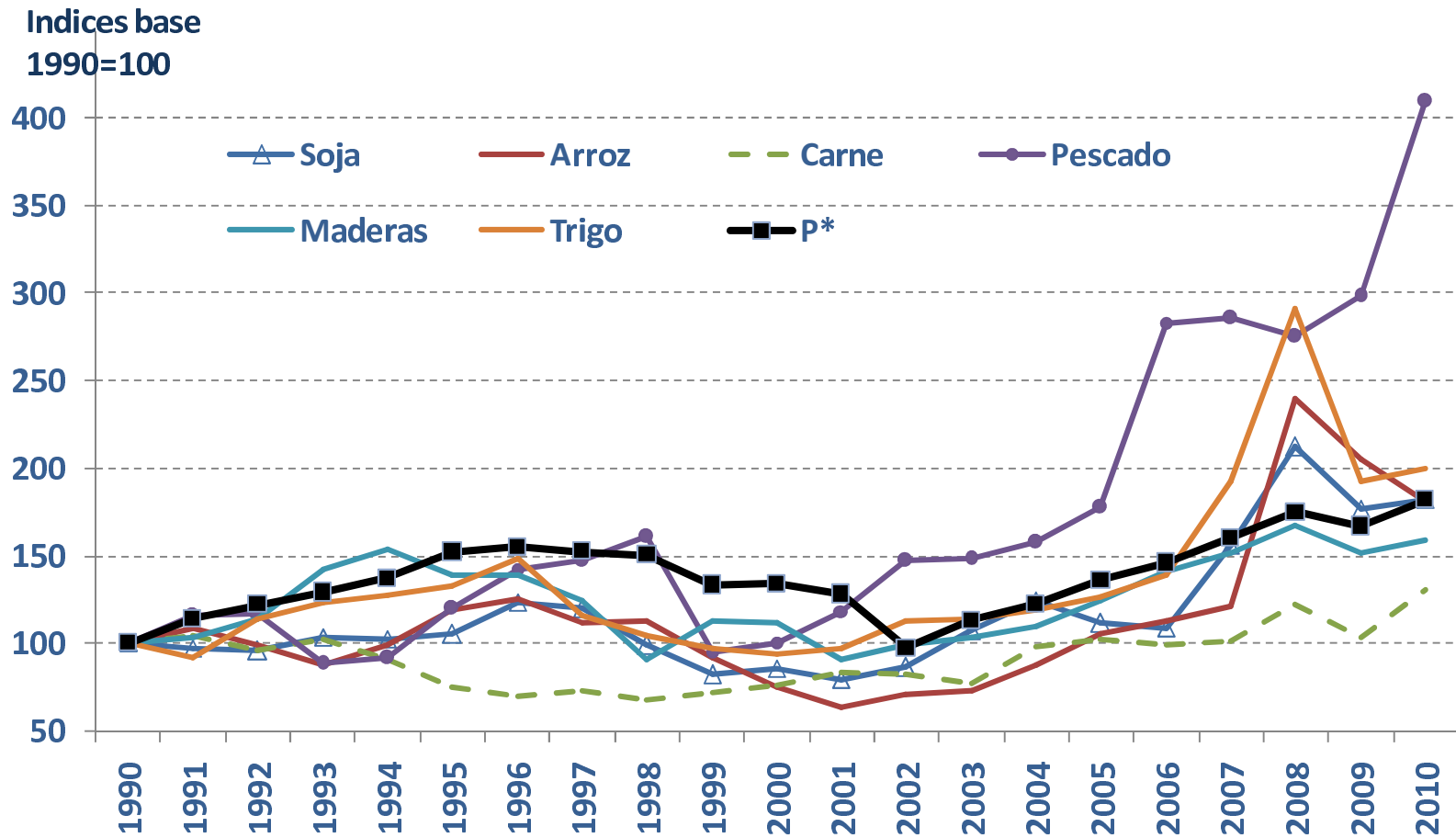
# Hay buenas noticias y luces amarillas

Las exportaciones crecen en forma generalizada con fuerte dinamismo	Condicionado a dinamismo de economías emergentes
Se diversifican por mercados de destinos	Se concentran por productos
Las exportaciones que crecen con más dinamismo se dirigen hacia extrazona	Diversificación productos, en particular a la región, sensible al TCR
Crece especialización en productos agropecuarios y agroindustriales con VCR	Menor dinamismo de productos con mayor VA (% empleo ind., Rem/VAN)

## Crecimiento “estable”

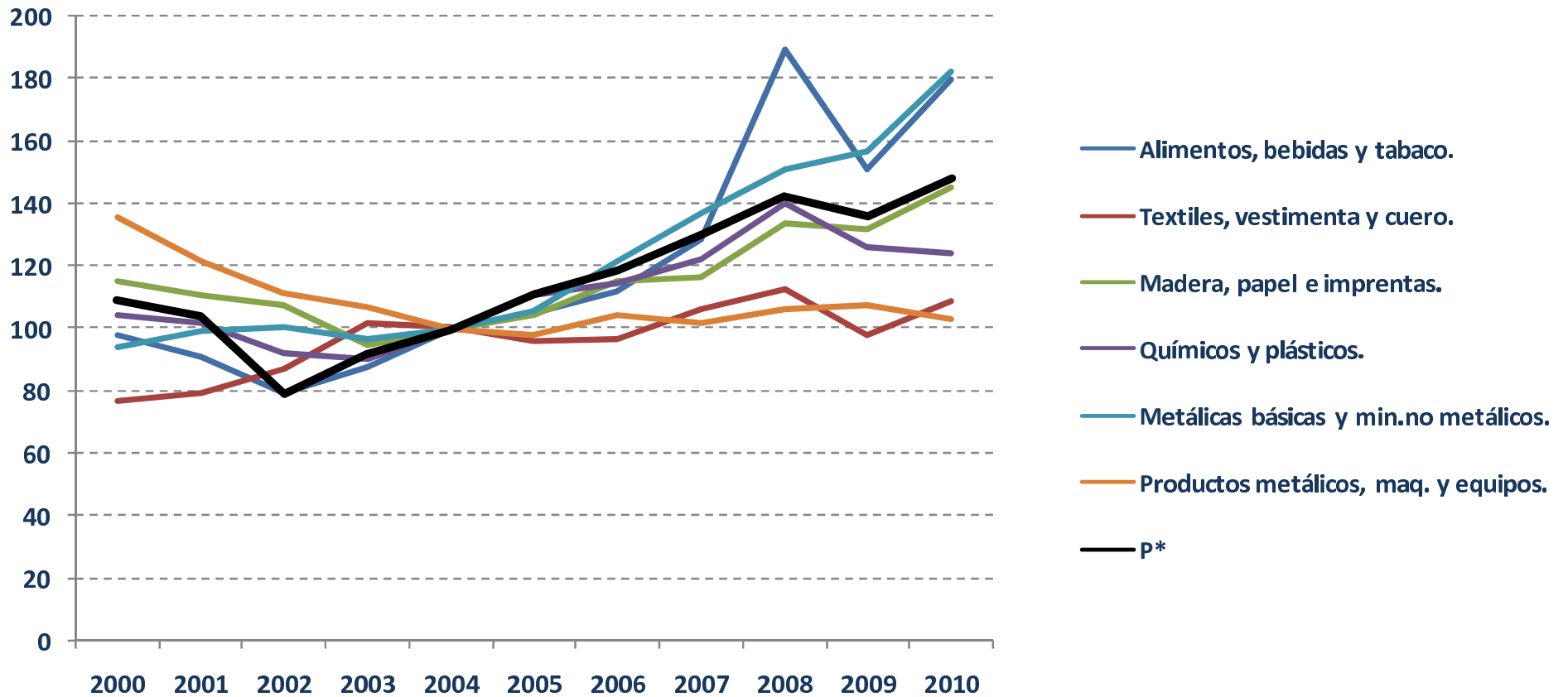


# Precios Internacionales e inflación externa



Fuente: Elaboración propia con datos del INE, BCU y Banco Mundial

# Precios de Exportación e Inflación externa



Fuente: Elaboración propia con datos del INE, BCU y Cámara de Industrias del Uruguay

# Hay buenas noticias y luces amarillas

Las exportaciones crecen en forma generalizada con fuerte dinamismo	Condicionado a dinamismo de economías emergentes
Se diversifican por mercados de destinos	Se concentran por productos
Las exportaciones que crecen con más dinamismo se dirigen hacia extrazona	Diversificación productos, en particular a la región, sensible al TCR
Crece especialización en productos agropecuarios y agroindustriales con VCR	Menor dinamismo de productos con mayor VA (% empleo ind., Rem/VAN)

**Desacople de emergentes**

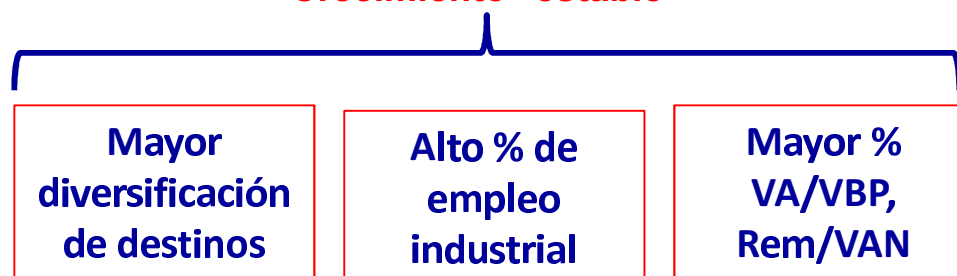
**Precios Internacionales**

**Tipo de cambio**

**Costos internos de producción**

**Productividad**

**Crecimiento “estable”**



# Hay buenas noticias y luces amarillas

Las exportaciones crecen en forma generalizada con fuerte dinamismo	Condicionado a dinamismo de economías emergentes
Se diversifican por mercados de destinos	Se concentran por productos
Las exportaciones que crecen con más dinamismo se dirigen hacia extrazona	Diversificación productos, en particular a la región, sensible al TCR
Crece especialización en productos agropecuarios y agroindustriales con VCR	Menor dinamismo de productos con mayor VA (% empleo ind., Rem/VAN)

Desacople de emergentes

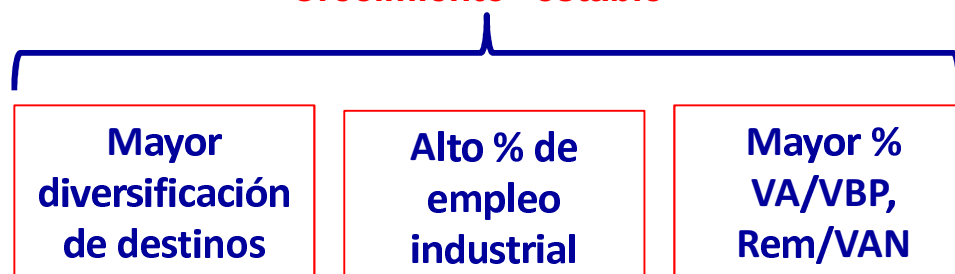
Precios Internacionales

Tipo de cambio

Costos internos de producción

Productividad

Crecimiento "estable"



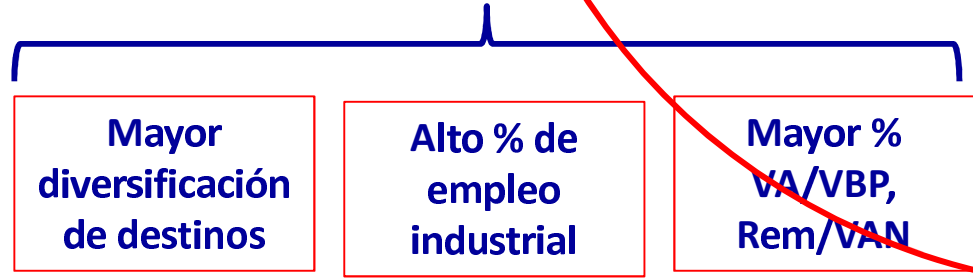
# Hay buenas noticias y luces amarillas

Las exportaciones crecen en forma generalizada con fuerte dinamismo	Condicionado a dinamismo de economías emergentes
Se diversifican por mercados de destinos	Se concentran por productos
Las exportaciones que crecen con más dinamismo se dirigen hacia extrazona	Diversificación productos, en particular a la región, sensible al TCR
Crece especialización en productos agropecuarios y agroindustriales con VCR	Menor dinamismo de productos con mayor VA (% empleo ind., Rem/VAN)

## MODELO DE DESARROLLO ECONÓMICO

- Desacople de emergentes
- Precios internacionales
- Tipo de cambio
- Costos internos de producción
- Productividad

Crecimiento "estable"



# Consideraciones finales: buenas noticias y luces amarillas

---

- Desde las exportaciones hay buenas noticias para celebrar
- Preocupa la mayor concentración por productos
- La literatura nos enseña que la diversificación por productos impulsa el crecimiento económico sostenido y de calidad
- No perder de vista características del desempeño exportador que pueden
  - » condicionar la sostenibilidad del crecimiento
  - » e impactar en el modelo de desarrollo del Uruguay.

# Referencias

Bonaglia, F. y Fukasaku, K. (2003). Export diversification in low income countries. *Documento de trabajo 209*, OECD Development Centre

De Ferranti, D., Lederman, D., Maloney, W., Perry, G. (2001). From Natural Resources to the Knowledge Economy: Trade and Job Quality. Advance Conference Edition. Banco Mundial.

Hausmann, R. y Rodrik, D. (2003). Economic development as self-discovery. *Journal of Development Economics*, 72, 2, pp. 603-633.

Hausmann, R., Hwang, J., Rodrik, D., (2007). What you export matters. *Journal of Economic Growth*, 12, 1, pp. 1 – 25.

Herzer, D. y Nowak-Lehmann, F. (2006). What does export diversification do for growth? An econometric Analysis. *Applied Economics*, 38, 15, pp. 1825-1838

Imbs, J. y Wacziarg, R. (2003). Stages of Diversification. *American Economic Review*, 93, 1, pp. 63 – 86.

Klinger, B. y Lederman, D. (2004). Discovery and Development: An Empirical Exploration of 'New' Products. Banco Mundial.

Prebisch, R. (1950). *The Economic Development of Latin America and its Principal Problems*. Reimpreso en *Economic Bulletin for Latin America*, 7, 1, 1962.

Sachs, J. y Warner, A. (1997). Natural Resource Abundance and Economic Growth – Revised. Documento de trabajo. Center for International Development. Harvard Institute for International Development, Harvard University.

Singer, H. (1950). US Foreign Investment in Underdeveloped Areas: The Distribution of Gains between Investing and Borrowing Countries. *American Economic Review*, 40, 2, pp. 473 – 485.

---

Comentarios:

[economia@ucu.edu.uy](mailto:economia@ucu.edu.uy)

## V Jornada Académica 16 de noviembre de 2011

