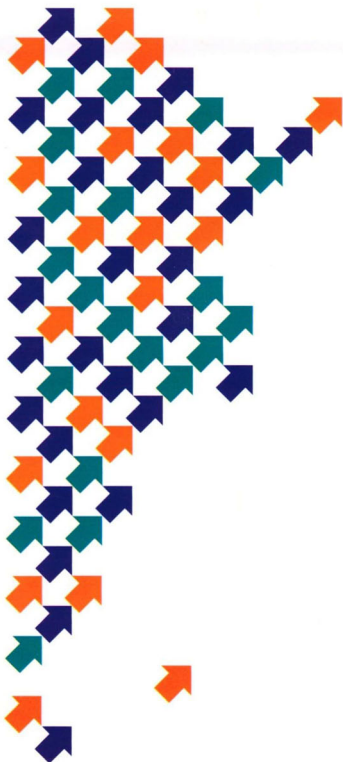


# LA ARGENTINA DEL LARGO PLAZO: CRECIMIENTO, FLUCTUACIONES Y CAMBIO ESTRUCTURAL



---

# ÍNDICE

- 
- 6 PRÓLOGO**  
Martín Santiago Herrero
- 8 AGRADECIMIENTOS**
- 11 INTRODUCCIÓN**  
Ruben Mercado, Bernardo Kosacoff y Fernando Porta
- 21 PARTE I. CRECIMIENTO Y FLUCTUACIONES**
- 23 Capítulo 1. El crecimiento argentino: fuentes y tendencias de largo plazo**  
Ruben Mercado, Martín Cicowiez y Ariel Coremberg
- 43 Capítulo 2. Fluctuaciones macroeconómicas y crecimiento en Argentina: una visión de largo plazo**  
José María Fanelli y Ramiro Albrieu
- 81 PARTE II. CAMBIO ESTRUCTURAL**
- 83 Capítulo 3. La industria manufacturera: trayectoria reciente y cambios estructurales**  
Fernando Porta y Cecilia Fernández Bugna
- 125 Capítulo 4. Agroalimentos: trayectoria reciente y cambios estructurales**  
Roberto Bisang y Carolina Pontelli
- 165 Capítulo 5. Nuevos sectores exportadores de servicios: trayectoria reciente e inserción internacional**  
Andrés López y Daniela Ramos

---

## 221 ANEXOS

221 Anexo 1: Un modelo computacional de crecimiento de largo plazo

227 Anexo 2

- 2.1. La volatilidad macroeconómica y sus efectos
- 2.2. Patrones de crecimiento en Argentina en perspectiva histórica
- 2.3. La anatomía de la volatilidad
- 2.4. Por qué esta vez fue diferente. Explorando las causas de la alta resistencia de la economía argentina a la crisis global de 2007-2008

239 Anexo 3

- 3.1. Metodología de clasificación de actividades productivas según sus contenidos de innovación, aprendizaje y complementariedades.
- 3.2. Comparación de las estructuras productivas de Argentina, Brasil y Alemania según sus contenidos de innovación, aprendizaje y encadenamientos.
- 3.3. Composición del crecimiento industrial: comparaciones entre la post-Convertibilidad y los años noventa.

249 Anexo 4: La estructura institucional del agro y la agroindustria argentinos en perspectiva histórica

254 Anexo 5: Características, exportaciones y mecanismos de fomento en los nuevos sectores exportadores de servicios

# PRÓLOGO

---

Uno de los logros más importantes de la Argentina ha sido su acelerada recuperación económica y social luego de la profunda crisis de 2001-2002. Este es un logro doblemente significativo para el país, pues el mismo se verificó luego de una situación interna sumamente traumática a nivel económico, financiero, social e institucional; y en el contexto de un mundo cuya configuración productiva no solo ha estado cambiando aceleradamente, sino que además en los últimos años viene siendo afectada por una crisis financiera global con serias ramificaciones.

Efectivamente, a partir de 2008 el escenario económico mundial ha sido fuertemente impactado por una aguda crisis financiera desencadenada en las economías centrales pero cuyos impactos financieros, fiscales, económicas, sociales y políticos aun distan de disiparse. Hoy están puestas en jaque la arquitectura monetaria y financiera mundial, la dinámica del comercio internacional, las redes de protección social en muchos países, la solvencia fiscal y la supervivencia política de no pocos gobiernos, y las formas de cooperación internacional.

Sin embargo, lo que torna la situación aun más compleja, es que la crisis contemporánea se da a su vez en el marco una intensa transformación de la configuración productiva a nivel mundial, que se despliega con particular intensidad desde finales del siglo pasado. Desde entonces asistimos a la fragmentación y deslocalización de la producción no solamente de buena parte de los procesos productivos, sino inclusive de importantes segmentos de los servicios. Al mismo tiempo, y acompañando estas tendencias, han crecido sustantivamente las corrientes de inversión y comercio internacional, proceso en el que varios de los países en vías de desarrollo, primero como receptores y en la actualidad como emisores de dichas corrientes, están jugando un rol cada vez más importante. Asimismo, cabe destacar que todos estos procesos se vienen dando al interior de la conformación y expansión de cadenas globales de valor en la industria, el agro y los servicios, las cuales condicionan las formas de inserción y el posicionamiento relativo de los países.

Las amenazas, pero también las oportunidades de reposicionamiento internacional para la Argentina derivadas de estos cambios en el escenario mundial fueron motivo de un riguroso y abarcativo análisis en una publicación previa.<sup>1</sup> En ella se evaluaban las demandas impuestas por la internacionalización productiva y la crisis internacional sobre la estrategia macroeconómica de Argentina, sobre sus flujos comerciales y de inversión extranjera, y sobre la inserción internacional del país. Se exploraban además estrategias alternativas para lograr una mejora en el posicionamiento de los principales sectores productivos en las cadenas globales de valor.

Asimismo, el Informe Nacional sobre Desarrollo Humano 2010, lanzó por primera vez una mirada integral sobre el desarrollo humano argentino en las cuatro últimas décadas, y comenzó a plantear interrogantes y propuestas novedosas en torno a la articulación y dinámica entre salud, educación y crecimiento económico<sup>2</sup>; mientras que, en igual forma, nuestra publicación inicial de la serie Aportes para el Desarrollo Humano llevó a cabo un análisis abarcativo de los diversos aspectos de la innovación productiva en Argentina, en tanto determinante fundamental de la dinámica económica del país en el largo plazo.<sup>3</sup>

El material que se presenta en este libro viene a complementar los trabajos previos. Parte de considerar que los logros de la Argentina desde el 2003 han creado las bases para plantearse nuevos desafíos, y aborda la problemática del crecimiento argentino con una mirada de largo y muy largo plazo, identificando sus fuentes y tendencias, las fluctuaciones a que podría estar expuesto, y las posibilidades de reforzar dinámicas de cambio estructural acordes con las potencialidades productivas del país. Y ello lo hace analizando rigurosamente la evidencia empírica, y elaborando propuestas institucionales y de políticas.

En los diversos capítulos se analizan las fuentes y tendencias del crecimiento de la economía Argentina en las últimas décadas, especialmente a nivel de progreso tecnológico y acumulación de capital humano y físico, y se proyectan escenarios de crecimiento a futuro. Se estudian, desde una perspectiva histórica, las fluctuaciones macroeconómicas experimentadas por el país, y se analizan los cambios operados en los últimos años en el vínculo entre crecimiento, volatilidad macroeconómica e impactos distributivos. Se abordan igualmente las condiciones y perspectivas de un cambio estructural que permitan la estructura productiva argentina maximizar las potencialidades de los recursos humanos, físicos e institucionales del país. Ello se hace indagando las restricciones y las oportunidades para operar cambios tecno-productivos significativos en el sector de la industria manufacturera; relevando y analizando los cambios que ya han

<sup>1</sup> *La Argentina ante la Nueva Internacionalización de la Producción: crisis y oportunidades*, Bernardo Kosacoff y Ruben Mercado (Eds.), PNUD-CEPAL, 2009.

<sup>2</sup> *Desarrollo Humano en Argentina: trayectos y nuevos desafíos, Informe Nacional sobre Desarrollo Humano*, PNUD Argentina, 2010.

<sup>3</sup> *Innovación Productiva en Argentina, Aportes para el Desarrollo Humano I*, PNUD Argentina, 2009.

tenido lugar y los posibles en las formas organizativas del sector agroindustrial; y detectando y analizando la aparición y desarrollo potencial de nuevos sectores exportadores de servicios.

Este es un trabajo que invita a la reflexión sobre logros, desafíos, y lineamientos estratégicos de acción que consoliden y amplíen las mejoras en del desempeño económico de la Argentina. A la vez, se propone aportar al debate sobre una agenda de construcción y fortalecimiento institucional y de políticas de largo plazo que contribuyan sustantivamente a la generación de ideas y propuestas para seguir mejorando el desarrollo humano del país.

**MARTÍN SANTIAGO HERRERO**

Este libro parte de considerar que los logros recientes de Argentina en materia de crecimiento económico han creado las bases para plantearse nuevos desafíos, y en ese sentido aborda la problemática del crecimiento argentino con una mirada de largo y muy largo plazo, para lo cual se identifican sus fuentes y tendencias, las fluctuaciones a que podría estar expuesto, y las posibilidades de reforzar dinámicas de cambio estructural acordes con las potencialidades productivas del país. Ello se lleva a cabo analizando rigurosamente la evidencia empírica, y elaborando propuestas institucionales y de políticas.

En los diversos capítulos se analizan las fuentes y tendencias del crecimiento de la economía Argentina en las últimas décadas, especialmente a nivel de progreso tecnológico y acumulación de capital humano y físico, y se proyectan escenarios de crecimiento a futuro. Se estudian, desde una perspectiva histórica, las fluctuaciones macroeconómicas experimentadas por el país, y se analizan los cambios operados en los últimos años en el vínculo entre crecimiento, volatilidad macroeconómica e impactos distributivos. Se abordan igualmente las condiciones y perspectivas de cambio estructural que permitan la estructura productiva argentina maximizar las potencialidades de los recursos humanos, físicos e institucionales del país. Ello se hace indagando las restricciones y las oportunidades para operar cambios tecnoproductivos significativos en el sector de la industria manufacturera; relevando y analizando los cambios que ya han tenido lugar y los posibles en las formas organizativas del sector agroindustrial; y detectando y analizando la aparición y desarrollo potencial de nuevos sectores exportadores de servicios.

*“Este es un trabajo que invita a la reflexión sobre logros, desafíos, y lineamientos estratégicos de acción que consoliden y amplíen las mejoras en del desempeño económico de la Argentina. A la vez, se propone aportar al debate sobre una agenda de construcción y fortalecimiento institucional y de políticas de largo plazo que contribuyan sustantivamente a la generación de ideas y propuestas para seguir mejorando el desarrollo humano del país”.*

## **MARTÍN SANTIAGO HERRERO**

Representante Residente del PNUD  
y Coordinador Residente del Sistema  
de Naciones Unidas en Argentina



Argentina

Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo  
Esmeralda 130, piso 13  
C1035ABB, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina  
[www.pnud.org.ar](http://www.pnud.org.ar)