



## Characteristics of the International Economy and the Foreign Latin American and Argentinian Trade.

Adriana C. Cicaré

Received: September 2014 – Accepted: October 2014

Máster en Gestión de Negocios y Formación Profesional para la Integración Latinoamericana (UCES)  
Prof. Adjunta / FCEyE / UNR  
Investigadora del Consejo de Investigaciones / UNR.

✉: [acicare@fcecon.unr.edu.ar](mailto:acicare@fcecon.unr.edu.ar)

### Introduction

This work is structured into three differentiated parts, namely: the first refers to current and evolutionary features of the international economy -in a retrospective and prospective view. Changes in the structure of the world economic power are looked into using certain indicators with that goal. Two simultaneous economic phenomena, globalization and economical integration, are characterized accounting for their coexistence. And, themes associated to the international economy are reflected on -variables in the modelling of open economics, the

importance of rare minerals, the environment, the economy of drug dealing, and the incidence of education in the growth of Asian countries.

In the second part, Latin America is set in the international context, highlighting its weaknesses, strengths and opportunities. A particular reference is made of the position of the Mercosur and its commerce.

The third part refers to Argentina's foreign trade. Its evolution in the flows of commerce is referred to, characterized according to economic policy periods; the direction of the flows is analysed, their composition by goods, trading partners, the economic agents involved and the origin of exports. Finally, some economic behaviour that impact on the external sector is described, in consideration of recent economic policy.

### Regarding the GDP according to PPP<sup>1</sup>:

- a) Along the latest 20/30 years, the most of developing countries improved faster than developed countries, which set changes in the world GDP;
- b) According to IMF, in 2013 emerging countries would held the 50% of the world GDP per PPP, and a 55% for 2017;
- c) According to OECD (2012) along the upcoming 50 years the industrialized countries shall have a 22 percent points **decreasing** into the world GDP;
- d) On the India and China side, the fast **increasing** will imply that both countries will overstock the 46% of the world GDP towards the 2060 year (surpassing the OECD's GDP);
- e) The rest of the world is estimated constanstly **steady** around the 11%.

<sup>1</sup> Purchasing power parity.

**GDP increase according to PPP, major contributor countries**

2006-2008 Period

<b>China</b>	21,7%
UE	15,7%
EE.UU	12,6%
<b>India</b>	7,5%
Japan	3,3%
<b>Indonesia</b>	1,7%

Source: IMF based CEI

**Mercosur**

According to 2012 data, and related to the Human Development Index (UNDP), the Mercosur countries –Argentina, Brazil, Paraguay, Uruguay and Venezuela- rate among:

<b>very high HDI</b>	Argentina (45 place),
<b>high HDI</b>	Uruguay (51 place) Venezuela (71 place) Brazil (85 place), y
<b>Medium HDI</b>	Paraguay (111 place) (0,669).

World average: 0,694<sup>2</sup>.

Regarding their **commerce evolution**, afterwards world relegation, its performance improves over the second decade from its constitution (1991).

**Mercosur performance into the World Trade<sup>3</sup>**

	<b>Export</b>	<b>Import</b>
1990 /91	2,0	1,3
2000 / 01	1,9	1,7
2010/11	2,7	2,2

Source: RAEI – CEI – feb. 2013 – C. D'Elía y D. Berrettoni

<sup>2</sup> PNUD 2013.<sup>3</sup> El Informe sobre Desarrollo Humano 2013: "El ascenso del Sur. Progreso humano en un mundo diverso" (PNUD) da cuenta del profundo cambio que se está experimentando en la dinámica global con el **rápido ascenso de los países en desarrollo** y la importante **implicancia** de este fenómeno **para el desarrollo humano**, siendo que en Sudamérica Brasil se ha convertido en un impulsor esencial del crecimiento, con reducción de desigualdades a través de programas contra la pobreza.

**República Argentina. Foreign Trade**

1990/ 2013 Period (by million U\$D)

<b>Years</b>	<b>Exports</b>	<b>Imports</b>	<b>Balance</b>
1990	12.353	4.077	8.276
1991	11.978	8.275	3.703
1992	12.235	14.872	-2.637
1993	13.118	16.784	-3.666
1994	15.839	21.590	-5.751
1995	20.963	20.122	842
1996	23.811	23.762	49
1997	25.515	30.350	-4.835
1998	26.356	31.396	-5.040
1999	23.309	25.538	-2.229
2000	26.409	25.248	1.166
2001	26.610	20.321	6.289
2002	25.709	8.989	16.720
2003	29.349	13.813	15.536
2004	34.550	22.445	12.105
2005	40.106	28.689	11.417
2006	46.456	34.151	12.305
2007	55.780	44.709	11.071
2008	70.589	57.413	13.176
2009	55.750	38.771	16.979
2010	68.134	56.501	11.632
2011	83.950	73.936	10.014
2012	81.204	68.514	12.690
2013*	83.026	74.003	9.023

Source: INDEC based own elaboration / \* Estimated.

After our foreign trade deceleration - associated to currency exchange modifications- 1999 by Brazil and Argentina in 2002, our exports increasing trend was interrupted due to the global crisis in 2009.

## Exports and imports structure by type of goods

Sorting information available from last year<sup>4</sup>, Argentine exports are composed as follows:

Industrial origin manufactures (MOI)	34%
Agricultural origin manufactures (MOA)	34%
Primary products	24%
Fuel and energy	8%

Meanwhile, Argentine imports are composed as follows:

Intermediate goods	29%
Parts for capital goods	21%
Capital goods	18%
Fuel	13%
Consumer goods	11%
Vehicles	8%

## Final thoughts

In times when Argentina transits harsh times tied to pressure from the vulture holdouts, the visits from the Russian and Chinese Presidents (mid 2014), not only revealed country support and a strategic partnership from these G-5 Countries with Argentina, furthermore confirmed the **transit** into a **multipolar world**. In it, recently, the BRICS have proposed their own development bank creation<sup>5</sup>.

<sup>4</sup> Ver: Pogliani, Gabriel – “El comercio exterior argentino” – en: Profesionales en Ciencias Económicas – feb. 2014 – n° 312 – Año XXV.

<sup>5</sup> En la última cumbre de los BRICS, Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica crearon instituciones “espejo” al Fondo Monetario y el Banco Mundial. (Ver: La Capital / Economía – Rosario, 20/7/2014; p. 8).

## References

- (1) Baldinelli, Elvio – “Exportar. El camino de los países que crecen” – Fundación Banco de Boston – Buenos Aires, 1990.
- (2) Bekerman, Marta – “La globalización de la economía en el final del siglo XX y sus dilemas para los países periféricos” – en: Ciclos – n° 8 – Año V – Buenos Aires, 1995.
- (3) Bizzozero, Lincoln – “Los primeros veinte años del Mercosur: del Programa de Liberación al Plan Estratégico de Acción Social” – Rev. Densidades – n° 6 – Mayo’2011.
- (4) CEI – “Panorama del Comercio Exterior de Servicios” – Buenos Aires, agosto’2006.
- (5) CEI – Notas del CEI – Buenos Aires, 1er. trimestre’2011.
- (6) CEI – Notas del CEI – “Mercosur: a 20 años del Tratado de Asunción” – n° 20 – Buenos Aires, abril’2011.
- (7) CEI / RAEI – Revista Argentina de Economía Internacional – n° 2 – Buenos Aires, diciembre’2013.
- (8) CENDA / Centro de Estudios para el Desarrollo Argentino – “La anatomía del nuevo patrón de crecimiento y la encrucijada actual. La economía argentina en el período 2002 – 2010” – Cara o Ceca – Buenos Aires, 2010.
- (9) CEP / Centro de Estudios de la Producción – n° 40 – Buenos Aires, abril’03.
- (10) CEPAL – Notas de la CEPAL – n° 78 – Diciembre’2013.
- (11) CEPAL – Notas de la CEPAL – n° 79 – Marzo’2014.
- (12) Cicaré, Adriana – “Situación actual del comercio exterior argentino” – Rev. Guía Práctica del Exportador e Importador – Año XXXII – n° 373 – Buenos Aires, enero’88.
- (13) Cicaré, Adriana – Colaboración: Mussio, Verónica- “La faceta medioambiental en el proceso de integración económica” – D&G Profesional y Empresaria – n° 36 – Tomo III – Buenos Aires, setiembre’2002.
- (14) - D’Elía, Carlos y Berrettoni, Daniel - “El comercio de la Argentina por regiones en el período 1990 / 2011” – CEI / RAEI – n° 1 – Buenos Aires, feb. 2013.
- (15) Fanelli, J.M. y Albrieu, R. – “Coordinación de políticas en un contexto de crisis” – GMM / Mercosur – Estudios para el diálogo macroeconómico en el Mercosur – Buenos Aires, 2011.
- (16) - INDEC – Indec Informa – Boletín mensual – números varios.
- (17) Krugman, Paul – Obstfeld, Maurice – Melitz, Marc – “Economía Internacional. Teoría y política” – 9na. Edición – Pearson Educación, S.A. – Madrid, 2012.
- (18) Laffaye, Sebastián y Lucángeli, Jorge – “A tres años de la caída de Lehman Brothers” – CEI / Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto - Panorama Económico Internacional n° 39 – Nov.’2011.
- (19) Laffaye, Sebastián – Lavopa, Federico y Pérez Llana, Cecilia – “Los cambios en la estructura del poder económico mundial: ¿hacia un mundo multipolar?” - CEI – Revista Argentina de Economía Internacional – n° 1 – Febrero de 2013.
- (20) Lorenzo, F. – “Asimetrías macroeconómicas entre los países del Mercosur” – GMM / Mercosur – Estudios para el diálogo macroeconómico en el Mercosur – Buenos Aires, 2011.
- (21) Myrdal, Gunnar – “Teoría económica y regiones subdesarrolladas” – Ed. Fondo de Cultura Económica – México- Buenos Aires, 1959.
- (22) Oficina de Naciones Unidas contra la Droga y el Delito (UNODC) – “Informe Mundial sobre las Drogas 2012” – New York.
- (23) PNUD – Informe sobre Desarrollo Humano 2013 – “El ascenso del Sur. Progreso humano en un mundo diverso” – 2013.
- (24) Pogliani, Gabriel – “El comercio exterior argentino” – en: Profesionales en Ciencias Económicas – n° 312 – Año XXV – Rosario, febrero’2014.
- (25) UNCTAD – “Trade and development report 2012” – Nueva York y Ginebra: UNCTAD, 2012.
- (26) Vázquez, Mariana – “El Mercosur avanzó en la consolidación de un nuevo paradigma de integración” – BAE – Nota Argentina – 5/7/2011.
- (27) Wolinsky, Jayme - “El medio ambiente como instrumento económico y de competitividad en el comercio internacional” - 12\* Congreso de Profesionales de Ciencias Económicas – Córdoba, 1998.

## Otras fuentes:

- a. [www.cei.gov.ar](http://www.cei.gov.ar)
- b. [www.cepal.org](http://www.cepal.org)
- c. [www.iadb.org/intal](http://www.iadb.org/intal)
- d. [www.wto.org](http://www.wto.org)