

# Síntesis de la Economía Real

---

N ° 38 - Segunda Época



Centro de Estudios para la Producción  
Secretaría de Industria, Comercio y Minería  
Ministerio de la Producción



**Presidente de la Nación**

Dr. Eduardo Alberto Duhalde

**Ministro de la Producción**

Dr. Anibal Domingo Fernández

**Secretario de Industria, Comercio y Minería**

Lic. Dante Enrique Sica

**Subsecretario de Industria**

Dr. Guillermo José Ferraro

**Subsecretario de Minería**

Ing. Jorge Omar Mayoral

**Subsecretario de Política y Gestión Comercial**

Ing. Hugo Polverini

**Instituto Nacional de Tecnología Industrial (INTI)**

Ing. Enrique Martínez

**Instituto Nacional de la Propiedad Industrial (INPI)**

Cdor. Antonio Aramburu

**Comisión Nacional de Comercio Exterior (CNCE)**

Dra. Elena Di Vico

**SEGEMAR**

Ing. Jorge Omar Mayoral



## **CEP Centro de Estudios para la Producción**

Av. Julio A. Roca 651, 5º piso "22"  
C1067AAB, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.  
Tel.: 4349-3442, Fax: 4349-3453  
mail: [cep@minproduccion.gov.ar](mailto:cep@minproduccion.gov.ar)  
[www.minproduccion.gov.ar/sicym/industria/cep](http://www.minproduccion.gov.ar/sicym/industria/cep)

### **Staff:**

**Director:** Lic. Ricardo Rozemberg / **Economistas Jefe:** Lic. Juan Pablo Dicovski;  
Lic. Gustavo Svarzman / **Economistas:** Lic. Guillermo Gigliani; Lic. Pablo M. Garcia;  
Arq. Javier Gonzalez; Lic. Daniel Misiuk; Lic. Anastasia Daicich / **Asistentes:**  
Lic. Alicia García Espiasse; Stella Maris Belardo

## **ÍNDICE**

Nota Editorial .....	7
----------------------	---

### **Primera sección: informes de coyuntura**

Desempeño Productivo .....	11
Desempeño Comercial Externo .....	25

### **Segunda sección: notas de la economía real**

Una Aproximación Sectorial a la Sustitución de Importaciones .....	35
El Uso del Gas Vehicular como Política de Estado Fernanda Daniela Bustamante (Coordinadora Programa Gas) .....	45
Encuesta Cualitativa a Grandes Empresas Industriales: un análisis sectorial .....	53
La Oferta Exportable Argentina: Proyectando el Año 2003 .....	63

## **Anexos**

Documento Oficial: Global Economic Prospects 2003 – Banco Mundial .....	71
Anexo estadístico .....	79
Anexo normativo .....	111

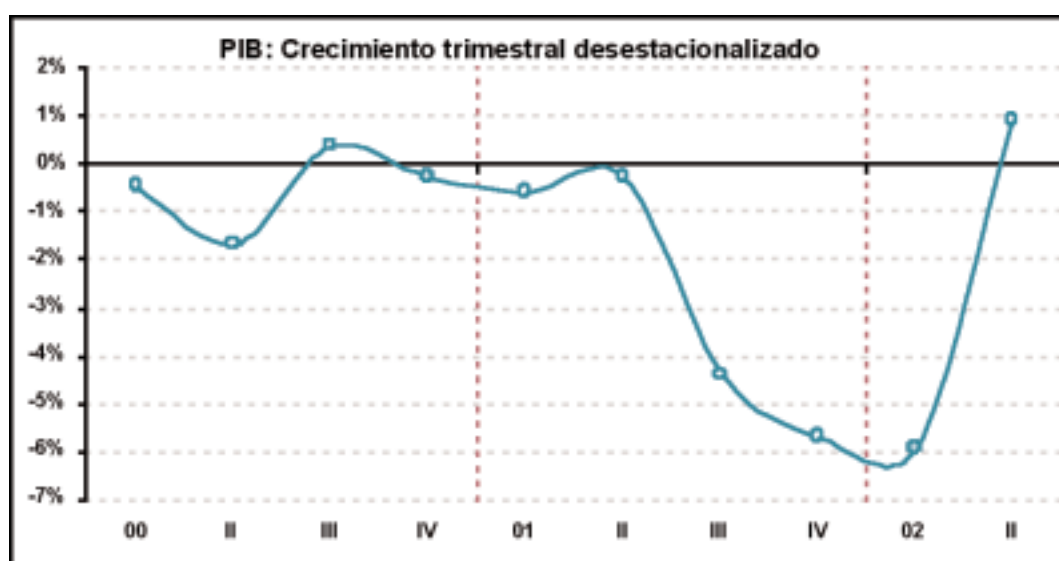
Esta edición fue cerrada el día 23 de diciembre de 2002



## Balance del 2002

El que concluye, fue un año de transición inevitablemente convulsionado. La traumática salida de la Convertibilidad, tras más de 10 años de vigencia, provocó el quiebre del esquema macroeconómico. Más aún, las consecuencias de la profundización de la crisis transcurrida entre el ocaso del año pasado y los albores de éste, superaron la esfera de lo estrictamente económico, alterando también las condiciones de político-institucionales de nuestro país. El colapso del anterior régimen económico no sólo implicó un imprevisto cambio de Gobierno, sino que modificó fuertemente el juego de interrelaciones entre los poderes del Estado, dificultando consecuentemente todo el proceso de policy making.

Los primeros meses del año estuvieron signados aún por el proceso de ‘descomposición’ del viejo esquema, con la necesidad de encarar la resolución de los problemas más urgentes de la transición, fundamentalmente vinculados a la asignación de sus costos. Además, en el contexto de realineamiento de precios relativos generados por la devaluación, también aquellos meses iniciales del año estuvieron signados por un importante deterioro del poder adquisitivo del salario y el resultante debilitamiento de una demanda interna que venía ya castigada por la recesión continuada de los últimos noventa. Luego, el transcurso del tiempo lentamente fue dando lugar a una ‘recomposición’ de un nuevo esquema, en la que se han ido sentando -muy gradualmente y no sin contramarchas- otras reglas de funcionamiento dentro de las cuales deberán jugar los actores económicos en esta etapa.



Fuente: INDEC

De hecho, esta dinámica fue la que gobernó el movimiento de las variables principales de la actividad económica. Si el tercer y cuarto trimestre del 2001 ya habían sido excepcionalmente adversos, con caídas trimestrales desestacionalizadas del orden del 5%, el primer trimestre de este año fue todavía un poco peor, como resultado del estado de conmoción que vivió la economía argentina con la descomposición del viejo esquema. A partir de mediados del segundo trimestre lo peor de ese proceso había pasado, con lo que comenzaron a tener alguna mayor relevancia ciertos factores favorables para la actividad -la reaparición de un mínimo horizonte de previsibilidad con la estabilidad del dólar, la mejora de la rentabilidad para la producción de bienes derivada de la devaluación-, lo que permitió detener la caída de la actividad y encarar un muy gradual camino de recuperación de los volúmenes producidos.

Más allá de la pretendida polémica respecto de si puede hablarse ya de una reactivación económica o no, lo cierto es que prácticamente todos los indicadores correlacionados con la actividad muestran el fin del tobogán descendente iniciado a mediados de 2001 y varios de ellos muestran por estos días niveles algo mejores a los de abril/mayo. En tal sentido, acaso sea necesario que el balance de 2002 sea realizado desde dos perspectivas. Desde un punto de vista histórico, ha sido un año de grandes dificultades, como lo atestigua una caída del Producto que rondará 11,5%.

No obstante, si se contrasta lo ocurrido con las proyecciones que se hacían al inicio del año, el resultado es más alentador. Bien puede argumentarse contra este razonamiento que es usual que luego de un shock adverso, las previsiones de sus consecuencias sean excesivamente pesimistas (v.g. luego del 11 de septiembre del año pasado, algunos analistas del comercio mundial preveían un encarecimiento del costo de las transacciones internacionales de mercancías en un 3%, algo que nunca ocurrió). No obstante, es oportuno recordar que tanto la propia precariedad de la situación económica, como la ya comentada complejidad para aplicar cualquier medida de política económica hacían que aún el más sombrío de los pronósticos (hiperinflación y/o continuidad del desplome de la actividad, por ejemplo) tuviera una probabilidad no desdeñable. Cualquier escenario era posible. Y creíble. Frente a ello, la actual situación, llámesele veranito, reactivación, salida del tobogán o como se quiera, aparece como un resultado deseable.

Obviamente, este contraste con la peor pesadilla no puede ocultar la crítica situación en que aún se encuentra la economía argentina y, particularmente, su sector productivo. El producto per cápita argentino está en el mismo nivel que tenía 10 años atrás, y probablemente la vuelta al crecimiento sostenible no ocurrirá mientras no se normalice el funcionamiento del sistema económico. Ello incluye, entre otras cosas, la existencia de un sistema financiero en condiciones de responder por sus pasivos, de crédito para las actividades productivas, de un Sector Público al día con sus deudas y de un régimen monetario independizado de la suerte del fisco y del control de cambios.

*Lic. Dante Sica*

*Secretario de Industria, Comercio y Minería*



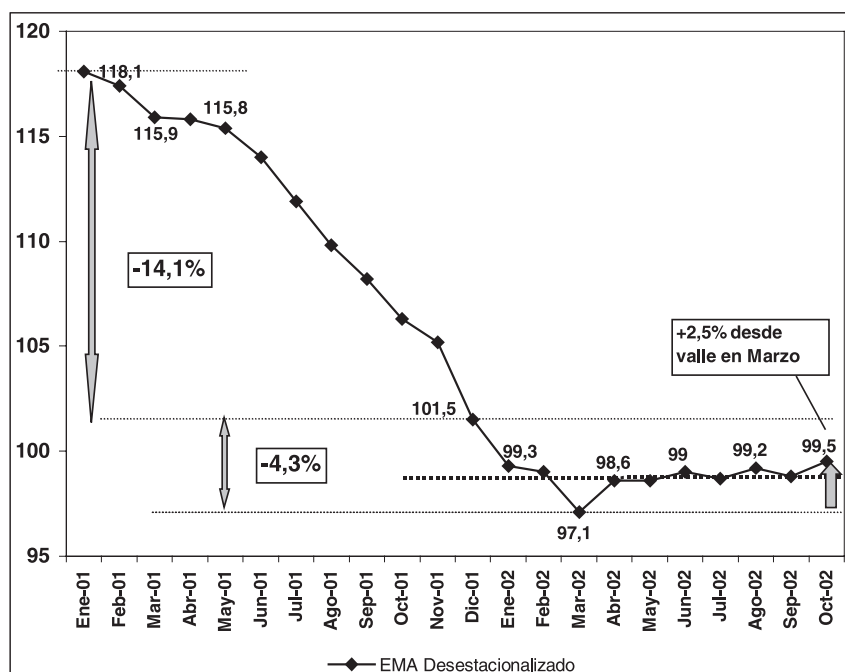
**Primera Sección**  
**Informe de Coyuntura**



## 1.- DESEMPEÑO PRODUCTIVO

En el período de los 10 primeros meses del año el nivel de actividad económica, observado a través del Estimador Mensual de Actividad (EMA) elaborado por el INDEC, ha presentado una caída acumulada del 12,7% con respecto al mismo período del año anterior. A su vez, comparando octubre del 2002 con el mismo mes del año anterior la caída es del 6,7%.

La serie desestacionalizada del mismo indicador expresa que la mayor parte del "ajuste" del nivel de actividad se ha realizado durante el segundo semestre del año pasado –entre enero y diciembre del 2001 el nivel de actividad se contrajo un 14,1%. La misma serie expone que los niveles de actividad económica agregada tienden a estabilizarse, con una leve tendencia de crecimiento luego de haber encontrado su "umbral" en marzo del presente año.



Fuente: CEP en base a INDEC

El nivel de actividad desestacionalizado de octubre del 2002 es un 2,5% superior al presentado en marzo pero, todavía, se encuentra un 2% por debajo de los valores de diciembre del 2001. En otros términos, se confirma una lenta y paulatina tendencia a la recuperación de los niveles de actividad pero, todavía, es prematuro asegurar que el ciclo económico haya tomado firmemente el sendero de la fase de recuperación.

En la lectura de los siguientes indicadores observaremos, sin embargo, señales económicas que preanuncian la cercanía hacia un punto de inflexión del ciclo pero cuya estabilidad es incierta. Anticipándonos, podemos señalar como de carácter positivo la ya firme reversión del ciclo de producción industrial motorizado por los sectores exportadores, y la expansión de importantes sectores sustitutos -los bloques metalmeccánico y textil principalmente-. De carácter negativo son ciertos signos de debilidad de la demanda interna, tanto de consumo como de inversión; que parecen manifestarse incluso en un incipiente proceso deflacionario.

### 1.1. NIVEL DE ACTIVIDAD ECONOMICA

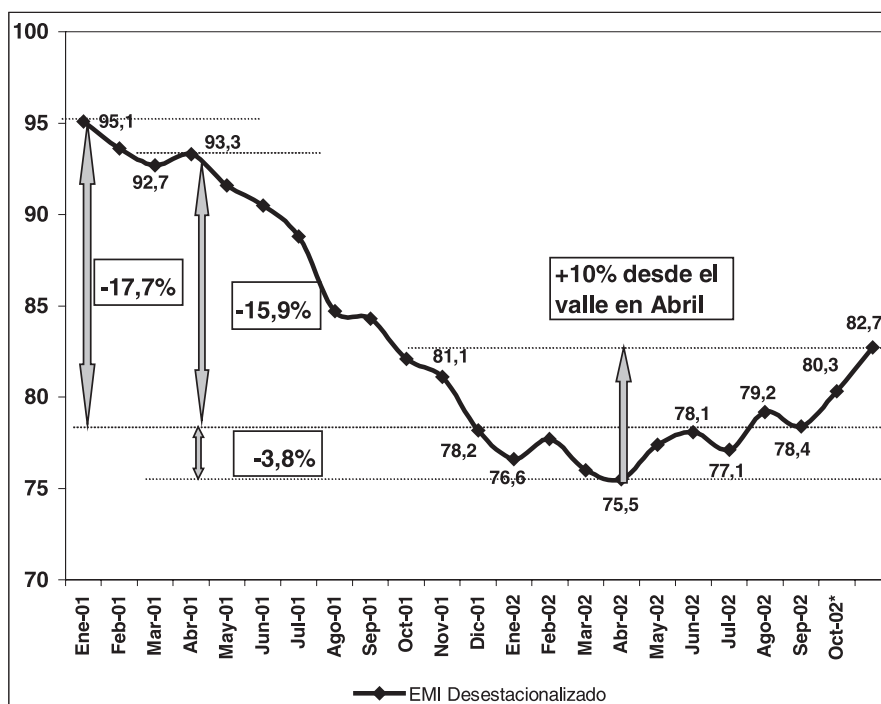
**Gráfico 1.1.**  
Estimador Mensual de Actividad Económica  
Serie Desestacionalizada.  
Base 1993=100

## 1.2.- NIVEL DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL.

**En fase de  
recuperación  
del ciclo  
industrial**

El nivel de actividad industrial de noviembre ha presentado la primer tasa de variación interanual positiva (0,9% en términos con estacionalidad) luego de 27 meses consecutivos de caídas interanuales de la producción. Si se observa la serie desestacionalizada, el incremento interanual es del 2% y con respecto al mes de octubre del 3%.

**Gráfico 1.2.**  
**Estimador**  
**Mensual**  
**Industrial**  
Desestacionalizada.  
Base 1997=100

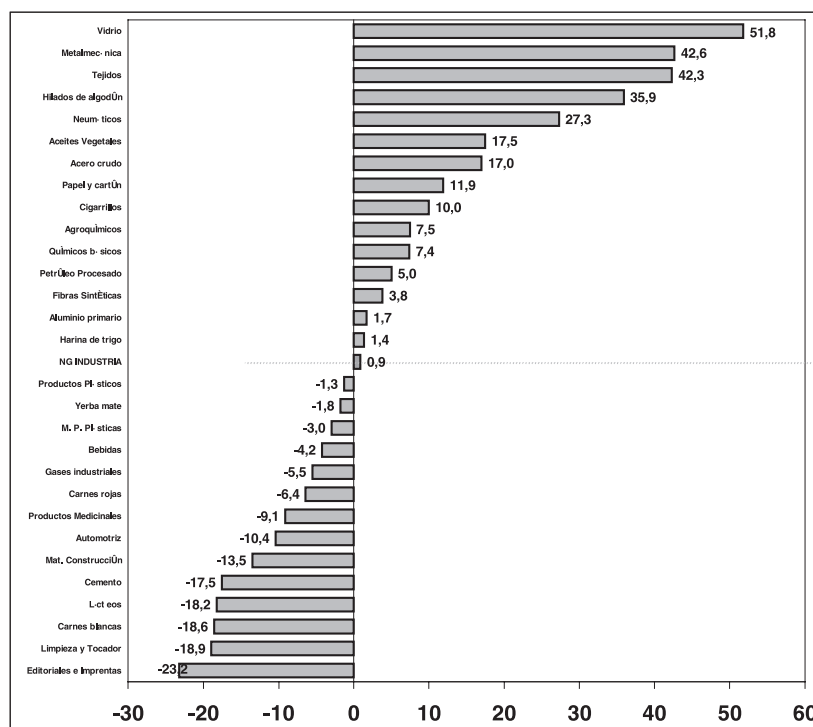


Fuente: CEP en base a INDEC

Este comportamiento del nivel de producción industrial en el mes de noviembre confirma las señales ya presentes en el tercer trimestre, respecto al inicio de la fase de recuperación del ciclo. El nivel de actividad industrial de noviembre en términos desestacionalizados es un 10% superior a los de abril -el punto de menor actividad industrial desde la apertura del gran ciclo recesivo iniciado en el tercer trimestre de 1998-.

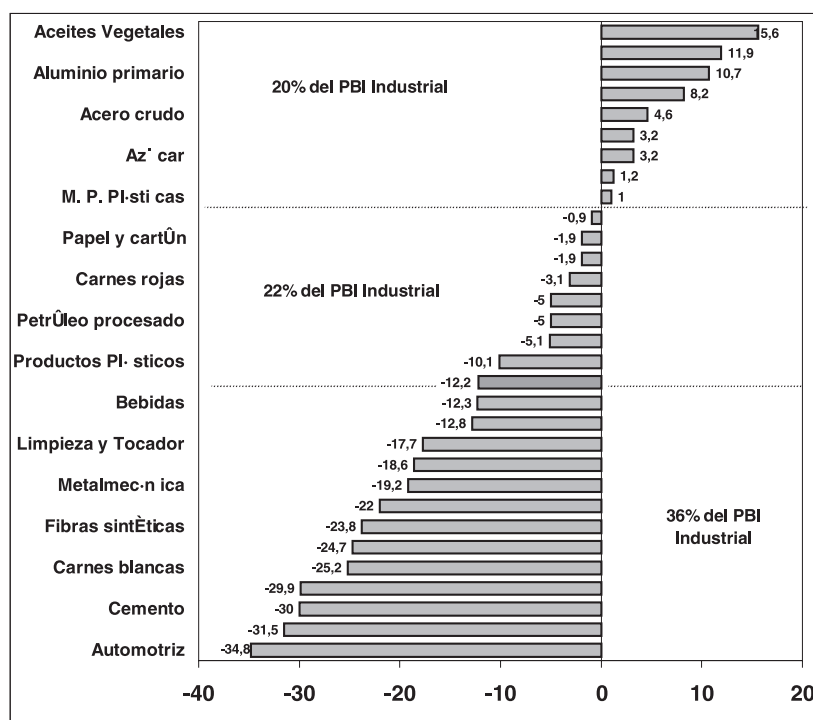
La expansión de la reactivación desde los sectores exportadores de insumos industriales a importantes sectores sustitutivos de importaciones, como el bloque metalmeccánico, textil y el sector del vidrio, explica el cambio de proporciones en los movimientos del agregado -ver gráfico 1.3-.

La más lenta recuperación de los sectores productores de bienes finales de la canasta básica -alimentos, bebidas, limpieza y tocador, etc., íntimamente relacionados con la capacidad de compra del salario, y de las actividades más vinculadas con el ahorro y la inversión -automotriz, materiales de construcción, etc.-, inhiben hasta el momento, una mayor aceleración de la recuperación industrial.



Fuente: CEP en base a INDEC

Esto se aprecia con mayor precisión en los comportamientos sectoriales de los 11 primeros meses del año -ver gráfico 1.4-. Las mayores caídas, -por debajo del promedio de la industria- se manifiestan en Automotrices (-35%), Editoriales e imprentas (-31,5%), Cemento (-30%), Materiales para la Construcción(-30%), Carnes Blancas (-25%), Productos Medicinales(-22%), Lácteos (-19%), Limpieza y tocador (-18%), Bebidas (-12,3%). Dentro de este grupo se encuentran también los sectores Metalmecánico y algunos textiles que, a pesar de haber ya penetrado en la fase de recuperación, sus bajos niveles de producción de comienzos del año presentan una alta ponderación en el acumulado.



Fuente: CEP en base a INDEC

**Gráfico 1.3.**  
Estimador Mensual Industrial Sectorial  
Noviembre 2002.  
Variación Interanual en porcentajes

**Gráfico 1.4.**  
Estimador Mensual Industrial Sectorial  
Acumulado 11 meses.  
Variación Interanual en porcentajes

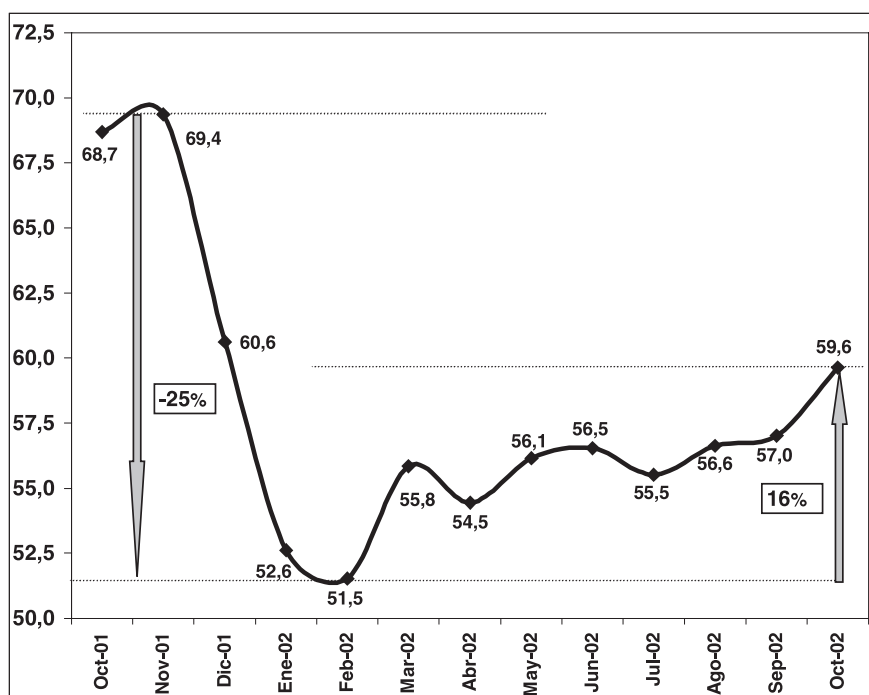
### 1.3.- NIVEL DE ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCION.

#### Lenta Recuperación

El mes de octubre ha confirmado el sendero de lenta recuperación en el que la industria de la construcción se encuentra desde el piso de actividad en febrero del presente año. En términos desestacionalizados el nivel de actividad de octubre es un 4,6% superior al presentado en septiembre y un 15,8% respecto de febrero de 2002.

Igualmente, y a pesar de este proceso de reactivación, en octubre todavía la industria se encuentra un 13% por debajo del nivel de actividad alcanzado en el mismo mes del año anterior. Esta actividad, ligada fuertemente al sistema crediticio, ha sido fuertemente golpeado por la crisis financiera del segundo semestre del año pasado. Los altos niveles de incertidumbre de los agentes económicos y la desaparición del crédito hipotecario -a partir de la instauración del corralito- y la posterior devaluación y agudización de la crisis del sector bancario, determinaron que sólo entre octubre del 2001 y febrero del 2002 el nivel de actividad cayera un 25% en términos desestacionalizados.

**Gráfico 1.5.**  
Indice Sintético  
de Actividad de  
la Construcción  
Serie  
Desestacionalizada.  
Base 1997=100



Fuente: CEP en base a INDEC

A partir de ese punto el sector retomó un sendero de paulatino crecimiento motorizado principalmente por la aplicación de los fondos retirados del sistema financiero -y los ahorros en divisas- a la construcción de viviendas unifamiliares y refacciones promovidas por la caída real de los costos de construcción -principalmente de la mano de obra-.

Sin embargo, es de señalar que ulteriores incrementos del nivel de actividad necesitarán del restablecimiento de los niveles de inversión pública y privada en obras de infraestructura y la renormalización del sistema de crédito hipotecario que permita la recuperación de la industria constructora de viviendas de propiedad horizontal.

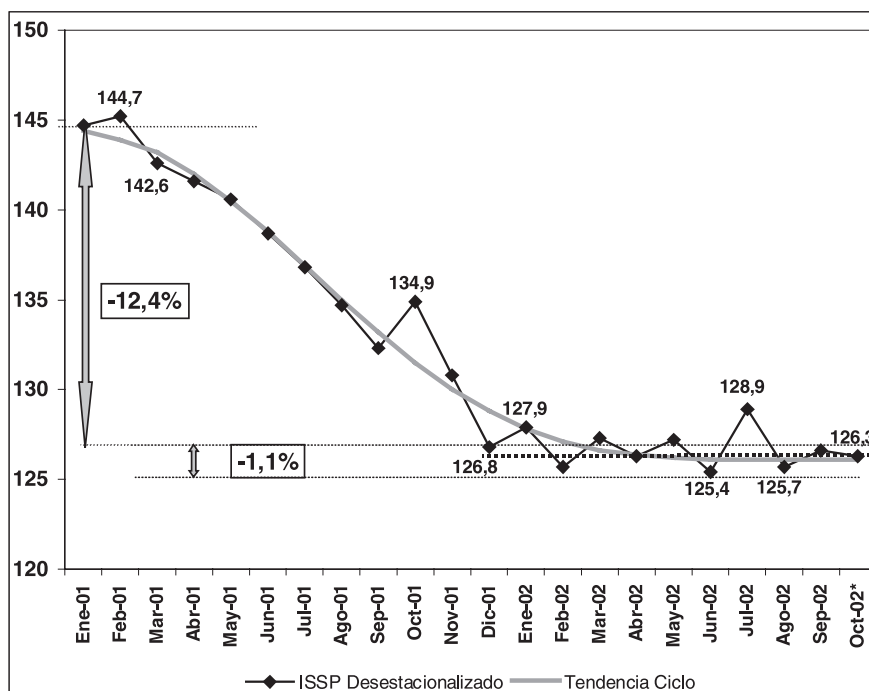
## 1.4.- SERVICIOS PUBLICOS.

El ajuste en el nivel de actividad económica general desde la crisis financiera del segundo semestre del 2001 se ve reflejado en la caída del indicador sintético de servicios públicos; que refleja los niveles de demanda de servicios de transporte, comunicaciones, energía y gas, agua, etc.

A partir de la devaluación, y a pesar de la fuerte pérdida del valor real de estos servicios -como resultado del congelamiento generalizado de sus tarifas-, la demanda agregada de éstos se encuentra en una clara tendencia al estancamiento.

Varios movimientos de signo contrario podrían encontrarse como fundamento de tal comportamiento. Por un lado, el abrupto cambio de los precios relativos en favor del sector productor de bienes transables ha determinado el mayor peso de éstos sobre el ingreso disponible de la población -y en especial de los sectores de ingresos fijos- debilitándose, consecuentemente, la demanda de servicios de carácter residencial - comunicaciones de telefonía celular, entrada de vehículos particulares al área metropolitana, etc. serían exponentes de este movimiento-. Por otro, el menor nivel de actividad económica general y empleo se manifiesta en la caída del número de pasajeros transportados por trenes, ómnibus y subterráneos.

**Tendencia al estancamiento**



**Gráfico 1.6.**  
**Indicador Sintético de Servicios Públicos**  
Desestacionalizado y Tendencia Ciclo.  
Base 1996=100

Fuente: CEP en base a INDEC

Sin embargo, la paulatina recuperación de los niveles de actividad industrial ha comenzado a incrementar la demanda de servicios inmediatamente enlazados a su producción -evidenciado por el incremento de las cargas ferroviarias, la demanda de grandes consumidores de energía eléctrica y gas, etc.-.

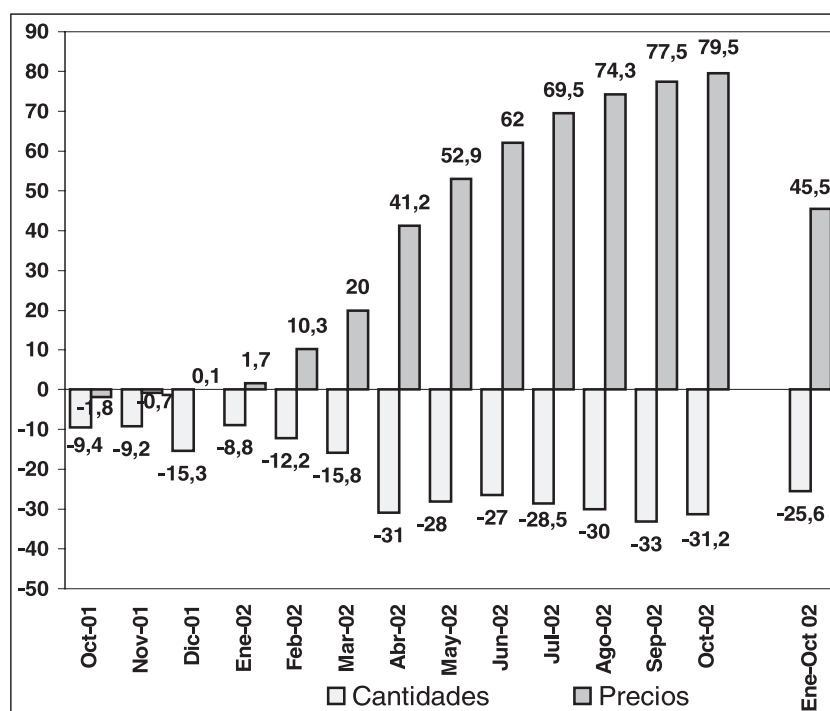
## 1.5.- SUPERMERCADOS.

### Debilidad de la demanda

A pesar de la desaceleración de la inflación registrada a partir del tercer trimestre del año, la pérdida de poder adquisitivo de los ingresos de la población determinan que las cantidades expeditas por los supermercados continúen presentando fuertes caídas. A partir de abril del presente año, mes de mayor salto del nivel de precios, las cantidades de bienes vendidas por los supermercados rondan niveles un 30% inferiores a los observados en el mismo período del año anterior.

En Argentina, donde casi las 2/3 partes de las exportaciones corresponden a insumos básicos de la cadena alimenticia - primarios y MOA - la devaluación de la moneda impacta directamente sobre la estructura de costos y precios de los alimentos elaborados y, por ende, sobre los ingresos reales de la población. La caída del consumo privado en términos reales y la mayor participación del costo alimentario en la canasta de consumo establece un límite al crecimiento de la oferta de los sectores productores de bienes y servicios dirigidos al mercado interno.

**Gráfico 1.7. |**  
**Ventas en Supermercados**  
Variación con respecto a igual período del año anterior



Fuente: CEP en base a INDEC

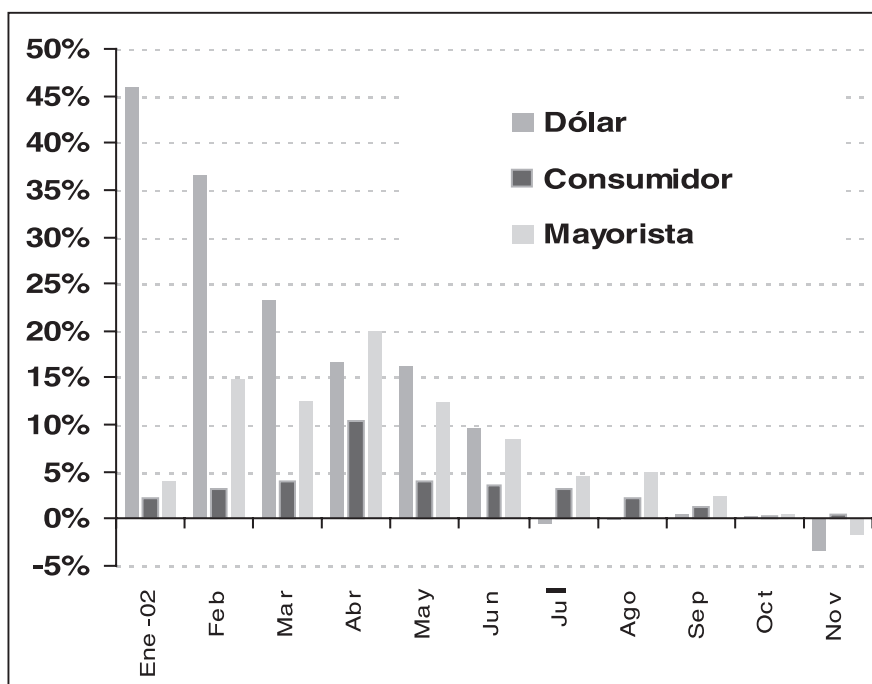
## 1.6.- PRECIOS

### Apreciación del valor de la moneda y deflación de precios mayoristas

La estabilización del valor de la moneda lograda desde julio del presente año - gracias al importante superávit comercial y el control sobre el sistema de cambios por parte del B.C.R.A.- ha permitido paulatinamente debilitar el proceso inflacionario, tanto minorista como mayorista.



**Gráfico 1.8.**  
**Devaluación e**  
**inflación de Precios**  
Variación mensual  
del Dólar, IPC e  
IPM



Fuente: CEP en base a INDEC

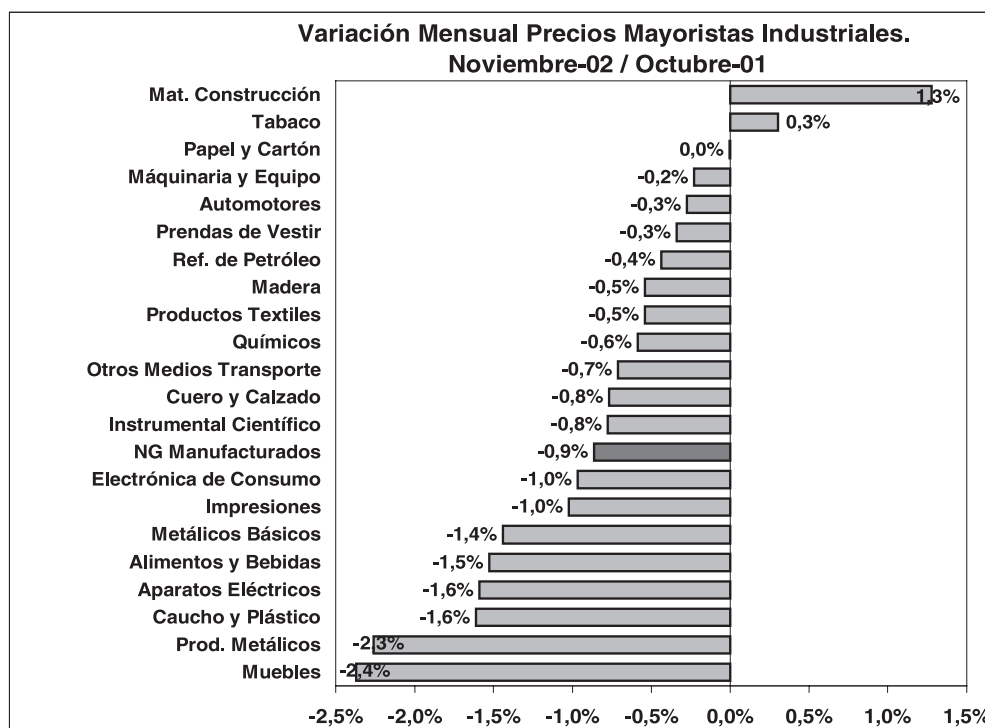
En noviembre, la apreciación de la moneda (caída del 3,4% de la cotización del dólar estadounidense) y la persistente debilidad del poder de absorción de la demanda interna presionaron a la deflación a los precios mayoristas industriales por primera vez en el año. El nivel general de los precios mayoristas evidenció así una deflación del 1,7% -con una fuerte caída del petróleo crudo de 7,5%-. La presión deflacionista del tipo de cambio nominal se evidencia si se tiene en cuenta que los precios mayoristas de los bienes importados cayeron un 3,8% frente a una deflación del 1,5% de los productos nacionales en general y del 0,9% de los manufacturados en particular.

Al interior de los bienes industriales de producción local las caídas de precios mas agudas se dieron en el sector de Muebles (-2,4%) y en el principal proveedor del complejo Metalmecánico, el sector elaborador de Productos Metálicos (-2,3%).

Solamente dos sectores industriales presentaron alzas de precios durante el mes de noviembre: Materiales para la Construcción (1,3%) y Tabaco (0,3%). Ambos se encuentran entre los que menos ajustaron sus precios desde la devaluación del peso a comienzos de año -ver gráfico-. La producción de materiales para la construcción se encuentra alentada, a su vez, por cierta reactivación de la industria de la construcción -ver ISAC- y el incremento de su demanda de insumos.

Este incipiente proceso deflacionario -dependiente del desenvolvimiento futuro de la política monetaria del B.C.R.A y los movimientos de la demanda agregada- no se presenta en dirección a revertir el abrupto cambio de los precios relativos que se desarrolló a partir de la salida de la "Convertibilidad", en favor de aquellos bienes mas transables en el mercado mundial.

**Gráfico 1.9.**  
Inflación Precios  
Mayoristas  
Industriales.  
Noviembre - 02

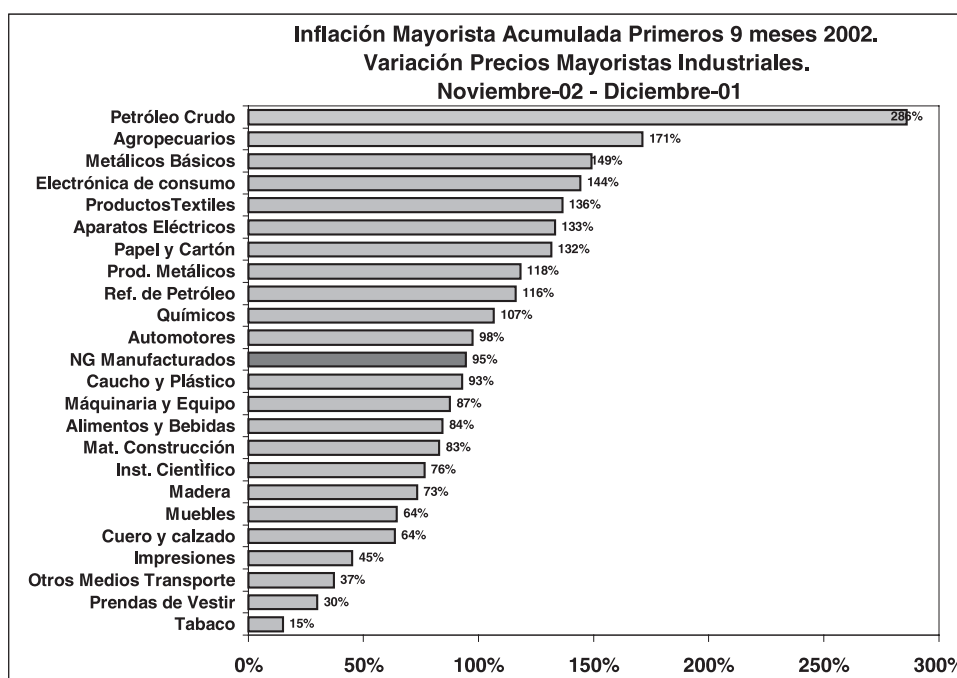


Fuente: CEP en base a INDEC

Como puede observarse en el gráfico siguiente el ajuste de precios mayoristas industriales (95%) entre noviembre del 2002 y diciembre del 2001 se ubica muy por debajo del incremento del tipo de cambio nominal en el mismo período (260%). Incluso el sector industrial que más ajusta sus precios en el período, Metálicos Básicos 149%, lo hace muy por debajo del tipo de cambio.

Los sectores primarios de Petróleo Crudo y Gas y Agropecuario incrementan sus precios muy por encima que el conjunto de la industria, en un ejercicio del criterio de paridad de exportación -descontados los niveles de retención a la exportación de estos productos-. Estos incrementos de los bienes primarios y ciertos insumos industriales generalizados impactan directa e indirectamente sobre el sistema de precios, como factor endógeno de la inflación de costos.

**Gráfico 1.10.**  
Inflación  
Mayorista  
Acumulada  
Primeros 11  
meses 2002  
Variación precios  
Mayoristas  
Industriales.  
Septiembre 2002  
- Diciembre 2001



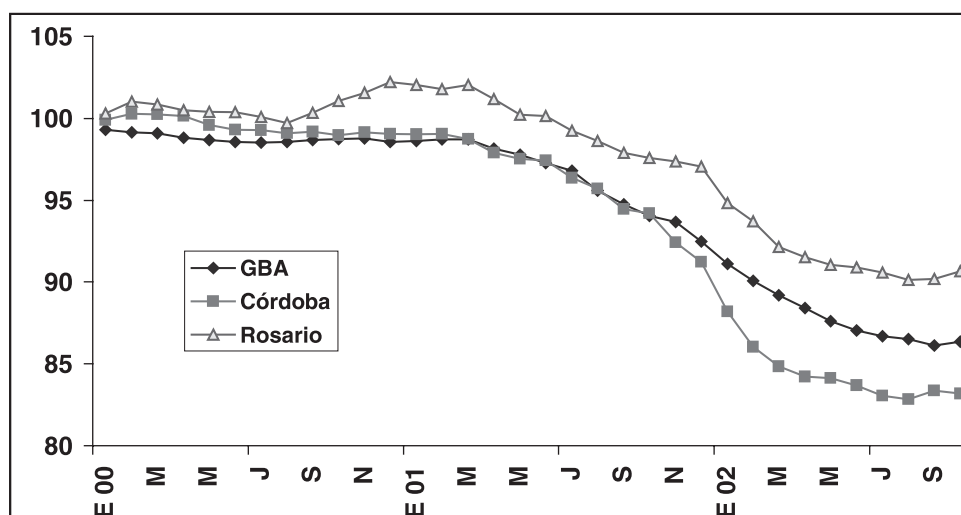
Fuente: CEP en base a INDEC

## 1.7.- EMPLEO.

La revisión de los indicadores del empleo muestran, en líneas generales, una vinculación cercana con la dinámica de la actividad. En la encuesta de indicadores laborales elaborada por el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social<sup>1</sup> se observa que luego de una fase de acelerada reducción del empleo, que duró prácticamente un año –desde el inicio del II trimestre del 2001 hasta el final del I trimestre de este 2002- hay una desaceleración en la caída a partir de marzo que termina con la aparición, en los últimos dos meses relevados (septiembre y octubre) de algunos leves aumentos.

Desagregando esta trayectoria según núcleos urbanos<sup>2</sup>, se ve que fue Córdoba el que tuvo la merma más pronunciada, con una baja del 16% entre marzo del año pasado y agosto del presente (último mes en los que se verificaron descensos mensuales en las tres ciudades). Gran Buenos Aires y Gran Rosario también verificaron caídas importantes, aunque ciertamente inferiores, con variaciones de -12,4% y -11,7%, respectivamente. Otra característica que diferencia la evolución entre regiones es que tanto Gran Rosario como Gran Córdoba marcaron una nítida aceleración en la destrucción de la ocupación en el inicio del año, esto es, con la crisis generada por la combinación de restricciones en el sistema financiero (corralito), devaluación, pesificación de deudas, default, etc.

En el área de Buenos Aires, más bien parece haber una continuidad en el ritmo de contracción con un máximo en enero, si, pero no con un salto de magnitud en ese mes. En definitiva, en los aglomerados del interior, la crisis de fin de año parece haber tenido un impacto diferenciado de magnitud sobre el empleo, a diferencia de lo ocurrido en Buenos Aires.



Fuente: Encuesta de Indicadores Laborales. Ministerio de Trabajo y Seguridad Social

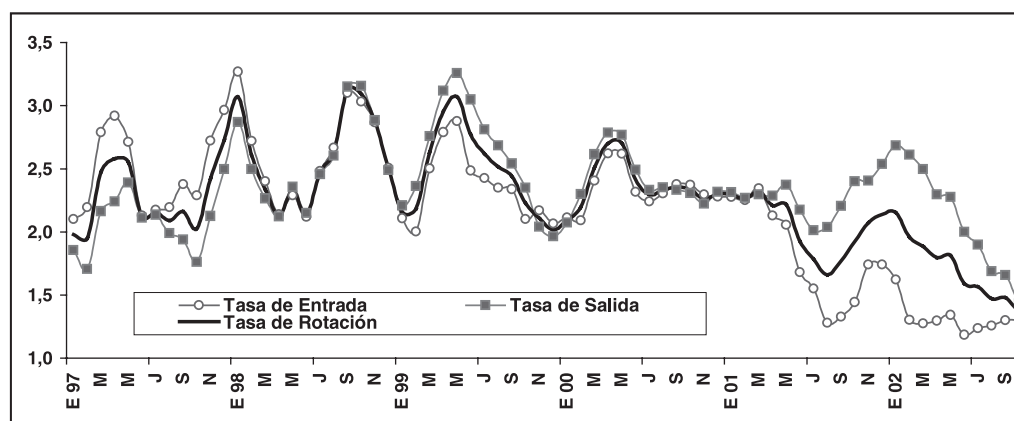
**Gráfico 1.11.**  
Índices de Empleo  
Junio 1999=100

<sup>1</sup> Cubre el empleo formal, privado, en actividades industriales y de servicios. Se consultan 800 firmas en el Gran Buenos Aires, 200 en el Gran Rosario y otras 200 en Gran Córdoba.

<sup>2</sup> Además de las tres urbes referidas en la nota anterior, la EIL se realiza en la ciudad de Mendoza, aunque sus datos no son comentados aquí dada la brevedad de la serie histórica -que se inicia en agosto 2001- y la similitud de comportamientos con las otras ciudades.

Por otra parte, una de las dimensiones que permite relevar la Encuesta del MTSS es la de Rotación de la fuerza laboral, esto es, la velocidad a la que se mueve la mano de obra entre puestos de trabajo<sup>3</sup>. Según lo ocurrido los últimos años en el Gran Buenos Aires, se ve que –más allá de movimientos estacionales- esa velocidad tiene algún grado de correlación con el ritmo de actividad económica. Esta claro que en tiempos de recesión tanto oferentes como demandantes de mano de obra tiendan a “quedarse con lo que tienen”. En este contexto, también es de notar que la desaceleración de la caída del empleo ocurre más como consecuencia de un menor ritmo de egresos que de una aceleración de las entradas. Ello puede ser producto de que los sectores que estaban expulsando mano de obra han dejado de hacerlo, al tiempo que aquellos rubros que están llevando mejor suerte, ven la recuperación aún como demasiado incipiente como para comenzar a acelerar las contrataciones de nueva planta.

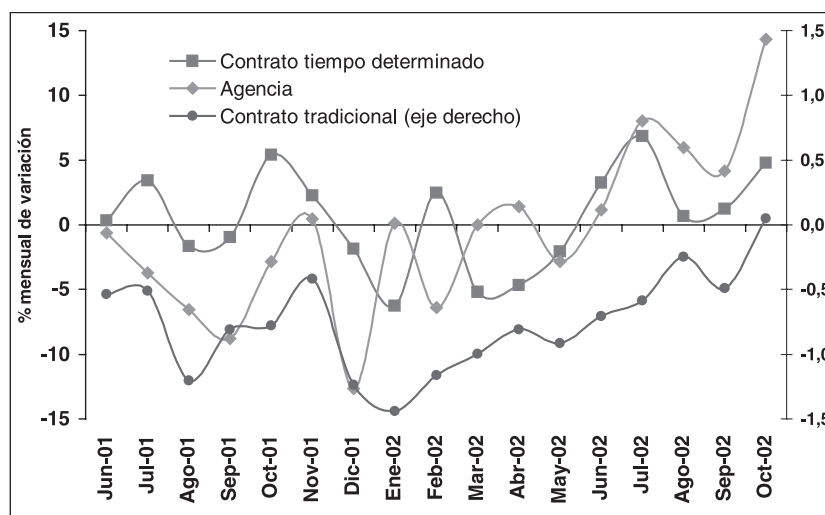
**Gráfico 1.12. |**  
**Rotación del Empleo en el Gran Bs. As.**  
 % del total del plantel al finalizar el período inmediato anterior.  
 Promedio móvil de 3 meses



Fuente: Encuesta de Indicadores Laborales, Ministerio de Trabajo y Seguridad Social

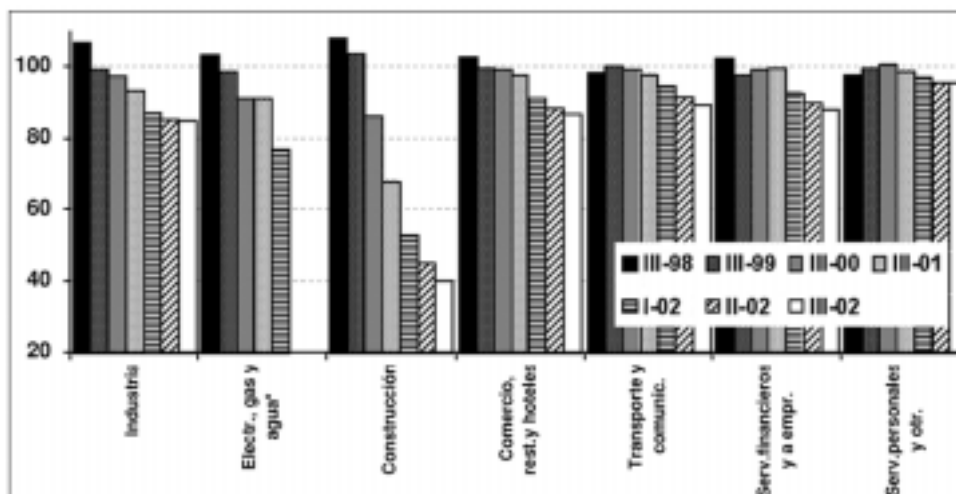
En esa misma línea va la desagregación de la evolución del empleo según modalidades de contratación, donde el movimiento de los empleos por tiempo determinado y de agencia viene teniendo saldo positivo –con incorporaciones superando a las desvinculaciones- desde julio pasado ininterrumpidamente. Está claro que ambas categorías “no tradicionales” representan una proporción muy baja del empleo total, llegando apenas al 3% entre los dos. Sin embargo, la tendencia alcista en esta franja resulta relevante en la medida en que puede estar preanunciando tendencias en la modalidad más difundida. De hecho, entre los trabajadores con empleo tradicional la brecha entre salidas e ingresos viene cerrándose en los últimos meses, al punto que en octubre –la última consulta- se registró una variación prácticamente neutra luego de más de un año y medio de caídas consecutivas.

<sup>3</sup> El índice de Rotación surge del promedio simple de las tasas de Entrada y Salida. La tasa de Entrada (Salida) aparece definida como la cantidad de trabajadores que ingresan (egresan) durante el período, respecto del total del plantel laboral a fin del período anterior.



Fuente: Encuesta de Indicadores Laborales. Ministerio de Trabajo y Seguridad Social

Lógicamente, por sus características, los grupos con contrato a tiempo determinado, así como los de agencia muestran una rotación mucho más alta y -consecuentemente- una mayor variabilidad en sus tasas de crecimiento, surgida de la diferencia entre ingresos y egresos. De allí que es muy improbable que en el corto plazo el segmento de empleados con contratos por tiempo indeterminado crezca a tasas similares a las que lo hacen las clasificaciones más flexibles. Lo que si parece claro es que hay una tendencia levemente creciente en la demanda por mano de obra del sector privado, que actualmente es en buena medida atendida con modalidades flexibles de contratación, lo que implica también una confianza aún débil en la persistencia del actual contexto expansivo.

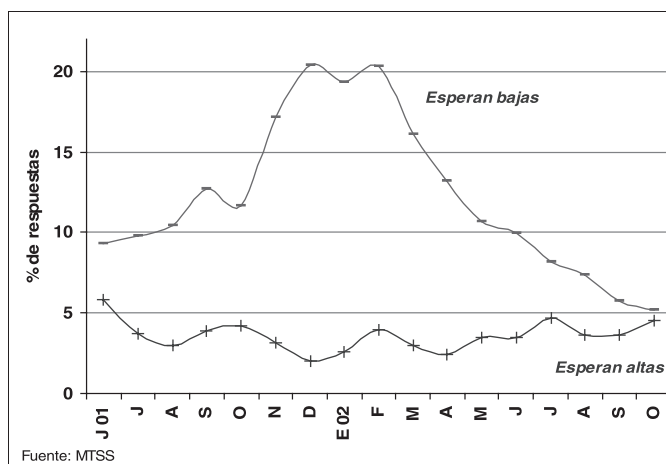


(\*)Nota: El dato III-02 no está disponible. Fuente: Indicadores de Empleo - Ministerio de Trabajo y SS

En la apertura sectorial aparecen con cierta claridad dos fenómenos simultáneos. En primer término, en la esfera de la producción de bienes industriales y sus sectores asociados (transporte, comercio) se observa una continuidad durante este año en la caída del empleo, aunque con una desaceleración relativamente marcada. Algo similar se observa en la rama de la Construcción, aunque con un ritmo de contracción bastante más importante. Por otra parte, los restantes sectores de servicios (incluyendo la producción de electricidad, gas y agua) muestran un cambio de tendencia ubicado al inicio del presente año. Dicho cambio de paso los saca de una evolución estable a una cierta caída, particularmente acentuada entre el IV-01 y el II-02.

Las perspectivas para el empleo aparecen como levemente favorables, no sólo por las tendencias ya comentadas en los propios índices de empleo (con desaceleración y un incipiente aumento en los últimos meses) y en la entrada neta con un marcado signo positivo en las modalidades flexibles de contratación, sino también por la propia opinión que las firmas consultadas por la EIL dan respecto a sus expectativas de ocupación.

**Gráfico 1.15.** |  
Expectativas  
de empleo  
Gran Bs. As.



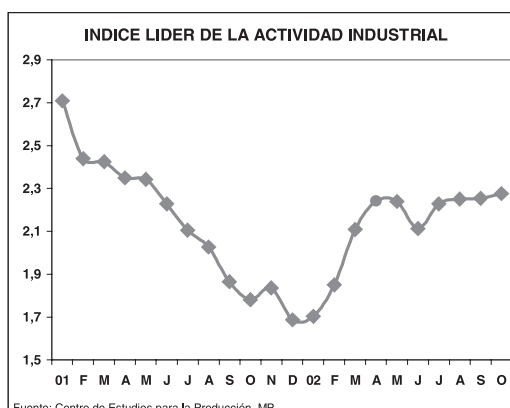
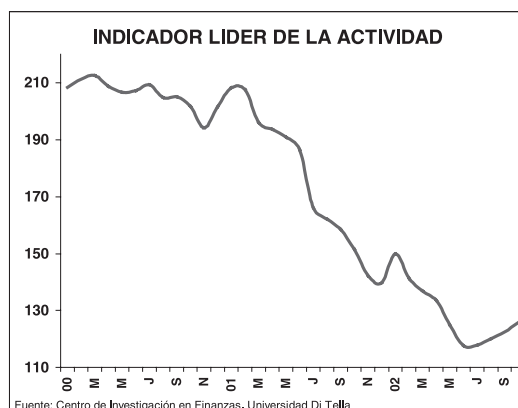
En rigor, dichas expectativas aparecen alineadas con la evolución del mercado laboral en los últimos meses, donde la mejora en el nivel general de la ocupación ha ocurrido más como resultante de una caída en el ritmo expulsivo del mercado, que por aceleración en la tasa de entrada. Algo similar acontece con las previsiones de los empleadores. Si hacia fines del año pasado y comienzos del presente más de un 20% de los consultados esperaban tener reducciones en su plantel, tal proporción se redujo hasta 5,2%. De ese modo, su brecha respecto de quienes prevén incorporaciones se redujo a menos de un punto porcentual. En rigor la proporción de respondentes con previsiones favorables se mantuvo bastante estable en el año, moviéndose en leve y ondulante ascenso, dentro del rango que va de 2% al 4,5%.

## 1.8.- PERSPECTIVAS.

### Factores micro acotados por la resolución de la transición económica

Para los meses próximos, las perspectivas para la actividad productiva son moderadamente favorables, según surge de los diversos indicadores que se asoman a su futuro cercano. Tal es el caso del índice líder de la actividad económica general (más precisamente del PIB), elaborado por el Centro de Investigaciones en Finanzas de la Universidad Di Tella. Recientemente se conoció el último valor disponible de este leading indicator –octubre ‘02- que marcó por cuarto mes consecutivo una variación positiva, acumulando una variación de casi 7% en ese lapso.

Una señal algo diversa es la que da el Indicador Líder diseñado en el **Centro de Estudios para la Producción**, en este caso para anticipar la producción industrial, específicamente, el EMI. El mismo viene mostrando una virtual estabilidad a partir de abril pasado, aunque a niveles relativamente más elevados, lo que implica que desde hace ya seis meses ha subido sustancialmente la probabilidad de una recuperación de la producción industrial.



**Gráfico 1.16.**  
Indicadores  
Líderes de la  
actividad general  
y la industria

Otra auscultación de futuro puede hacerse mediante la confianza del consumidor, que –según la encuesta y el índice respectivo, también preparados en el CIF de la UTDT- ha crecido en un nivel cercano al 20% desde diciembre 2001 hasta el presente mes de diciembre, en el promedio nacional. Ello equivale a decir que si bien la mayor parte de las respuestas<sup>4</sup> fue negativa en los dos casos, pasó de una brecha de casi 48% a una de 23%, doce meses después.

En lo específicamente referente a las expectativas de futuro<sup>5</sup> el cambio es aún más fuerte. En la medición de este último mes, las respuestas optimistas superan a las desfavorables por una diferencia de 18%, en contraposición a las de un año atrás, cuando el saldo era adverso en aproximadamente 9%. Dicho sea de paso, la distribución geográfica del “optimismo” deja en el primer lugar de la confianza a la Capital Federal, donde el saldo favorable neto llega a 21%, por sobre el Gran Buenos Aires con 17% y el interior del país, donde el saldo ronda el 18%.

Finalmente, la última aproximación que abordaremos aquí para el horizonte de los próximos meses la ofrece la encuesta cualitativa que el Indec publica junto con el EMI. En su versión publicada en los días previos al cierre de este informe, la consulta abarca al 2003 completo como horizonte. En ella, más del 38% de los encuestados espera un incremento de la demanda interna para el 2003, frente a sólo un 5% que prevé una reducción. En comparación con las expectativas relevadas a finales del año pasado se ha revertido el saldo neto (que pasó de ser negativo en 17% a positivo por 38%), con una disminución del porcentual de quienes piensan que no habrá variaciones.

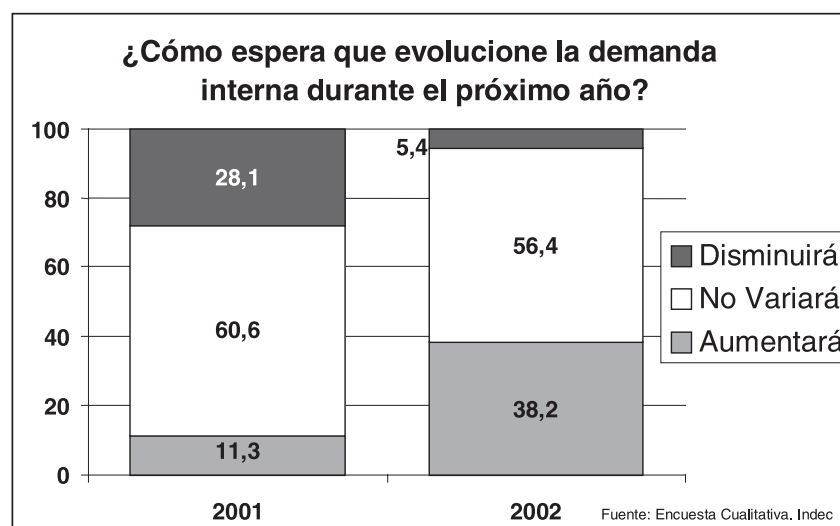
También hay una suba importante de respondentes que creen que incrementarán sus exportaciones (que pasó del 26% al 54%), seguramente como resultante de las mejores condiciones de competitividad. Paralelamente, los que prevén una reducción de sus ventas externas pasan de ser un 13% a 7,4%. Aunque de un modo menos contundente –con un saldo neto positivo- que pasa de -1,6% a 21 entre los sondeos de noviembre de 2001 y el de 2002-, también progresan los augurios para los envíos al Mercosur.

<sup>4</sup> Definido como: porcentaje de respuestas favorables sobre respuestas negativas.

<sup>5</sup> El Índice de Confianza del Consumidor se construye en base a 6 preguntas. Tres de ellas refieren a la visión que el encuestado tiene para el futuro, tanto en lo referente a su situación personal como a la situación macro del país. Con ellas se elabora un índice de expectativas, que constituye una desagregación del ICC. Para más información, puede consultarse la metodología del Índice de Confianza del Consumidor en la página web de la Universidad Di Tella: <http://www.utdt.edu/departamentos/empresarial/cif/icc.htm>



Gráfico 1.17. |



En línea con sendas perspectivas alentadoras para la demanda interna y las exportaciones, un 34% de las firmas consultadas también prevén un incremento del uso de la capacidad instalada (contra sólo un 6% que anticipa una disminución y un 60% que no tendría cambios). Inclusive, en línea con la tendencia de los últimos meses de recuperación de las importaciones de bienes intermedios, casi una de cada cinco empresas consultadas espera aumentar sus compras externas de insumos, proporción que supera al 15% que cree que las reducirá.

Estos datos permiten prever un panorama moderadamente favorable de continuidad en la recuperación de la actividad para un horizonte acotado. A ello contribuye el hecho de que aun los niveles de producción son extremadamente bajos y existe algún margen todavía para recuperar terreno con los recursos disponibles actualmente.

No obstante, aún la economía se está moviendo en un contexto de alta precariedad en cuanto al funcionamiento de ciertas instituciones básicas y –por ende– de una extraordinaria cautela por parte de los decisores productivos y financieros. El horizonte aún no termina de disolver incógnitas de gran envergadura como la asignación de los costos patrimoniales de la devaluación (tal es la cuestión que surge de la eventual redolarización de los depósitos), el valor de los servicios básicos de infraestructura, el tamaño del esfuerzo fiscal que deberá hacerse para el pago de la deuda pública con sus eventuales consecuencias sobre la presión tributaria de los próximos años, etc. A ello debe sumársele la incertidumbre devenida de la transición política.

En definitiva, podemos hablar para los próximos meses de unas favorables condiciones que ayudan a encarar un profundo proceso de transición económica, de cuya resolución depende la recuperación de condiciones para el crecimiento de la economía.



## **Anexo Estadístico**

## Anexo Estadístico

<a href="#">Cuadro 1</a>	<b>EMI Nivel General</b>	<a href="#">Cuadro 2.3.1</a>	<b>Tarifas Nominales Promedio de Gas sin impuestos por Distribuidora - Grandes Consumos</b>
<a href="#">Cuadro 1.1</a>	<b>EMI Índice por bloques</b>	<a href="#">Cuadro 2.3.2</a>	<b>Tarifas Reales Promedio de Gas sin impuestos por Distribuidora - Grandes Consumos</b>
<a href="#">Cuadro 1.2</a>	<b>Índice de volumen físico</b>	<a href="#">Cuadro 3</a>	<b>Tipo de cambio real bilateral con Brasil, EEUU y Europa</b>
<a href="#">Cuadro 1.3</a>	<b>Índice de obreros ocupados</b>	<a href="#">Cuadro 3.1</a>	<b>Tipo de cambio real multilateral</b>
<a href="#">Cuadro 1.4</a>	<b>Intensidad laboral</b>	<a href="#">Cuadro 3.2</a>	<b>Precio de commodities</b>
<a href="#">Cuadro 1.5</a>	<b>Productividad por hora</b>	<a href="#">Cuadro 4</a>	<b>Comercio Argentino total</b>
<a href="#">Cuadro 1.6.1</a>	<b>Índice de salario nominal por obrero</b>	<a href="#">Cuadro 4.1</a>	<b>Exportaciones por grandes rubros en millones de dólares</b>
<a href="#">Cuadro 1.6.2</a>	<b>Índice de salario real por obrero</b>	<a href="#">Cuadro 4.2</a>	<b>Importaciones por uso económico en millones de dólares</b>
<a href="#">Cuadro 2</a>	<b>Precios relativos</b>	<a href="#">Cuadro 4.3</a>	<b>Comercio bilateral</b>
<a href="#">Cuadro 2.1</a>	<b>Precios de los principales commodities</b>	<a href="#">Cuadro 4.4</a>	<b>Exportaciones industriales por rama de actividad</b>
<a href="#">Cuadro 2.2</a>	<b>Tarifas Promedio Nominal de Electricidad-Grandes Consumos</b>	<a href="#">Cuadro 4.5</a>	<b>Importaciones industriales por rama de actividad</b>
<a href="#">Cuadro 2.2.1</a>	<b>Tarifas Promedio Real de Electricidad-Grandes Consumos</b>	<a href="#">Cuadro 5</a>	<b>Novedades empresariales</b>

Cuadro 1: EMI Nivel General  
Base 1997=100

Período	Con estacionalidad			Desestacionalizado			Tendencia-ciclo*		
	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %
1994	92.2	-	-	92.1	-	-	92.5	-	-
1995	87.5	-	-5.1	87.5	-	-5.1	88.3	-	-4.5
1996	91.7	-	4.9	91.7	-	4.9	91.4	-	3.5
1997	100.0	-	9.0	100.0	-	9.1	100.0	-	9.4
1998	102.2	-	2.1	102.2	-	2.1	102.3	-	2.3
1999	95.5	-	-6.5	95.4	-	-6.6	95.4	-	-6.7
2000	95.2	-	-0.3	95.2	-	-0.2	95.1	-	-0.3
2001	88.0	-	-7.6	88.0	-	-7.6	88.0	-	-7.4
Jan-99	87.2	-7.7	-5.2	98.4	-10.2	-4.1	96.3	-1.2	-7.1
Feb-99	83.9	-3.8	-8.4	95.2	-3.3	-8.1	95.3	-1.0	-8.3
Mar-99	95.6	13.9	-9.2	94.4	-0.8	-10.2	94.4	-0.9	-9.2
Abr-99	92.9	-2.8	-10.8	93.6	-0.8	-11.5	93.9	-0.5	-9.8
May-99	92.7	-0.2	-9.8	94.1	0.5	-9.3	93.7	-0.2	-9.8
Jun-99	92.9	0.3	-12.9	92.1	-2.1	-11.7	93.9	0.2	-9.3
Jul-99	94.9	2.1	-14.2	89.8	-2.5	-12.2	94.4	0.5	-8.2
Aug-99	99.7	5.1	-7.5	94.9	5.7	-8.3	95.1	0.7	-6.7
Sep-99	102.0	2.3	-4.5	96.3	1.5	-4.8	95.9	0.8	-4.8
Oct-99	101.3	-0.7	-4.9	96.6	0.3	-2.2	96.7	0.8	-2.8
Nov-99	102.1	0.8	1.2	98.0	1.4	0.1	97.3	0.6	-0.9
Dec-99	100.6	-1.4	6.6	101.9	4.0	7.5	97.7	0.4	0.7
Jan-00	88.5	-12.0	1.6	99.7	-2.2	1.3	97.7	0.0	1.5
Feb-00	86.9	-1.9	3.5	95.3	-4.4	0.1	97.5	-0.2	2.3
Mar-00	99.6	14.6	4.1	99.1	4.0	5.0	97.0	-0.5	2.8
Abr-00	91.3	-8.3	-1.8	96.4	-2.7	3.0	96.3	-0.7	2.6
May-00	95.8	4.9	3.3	94.1	0.0	-2.4	95.5	-0.8	1.9
Jun-00	93.5	-2.4	0.6	91.4	-2.9	-0.8	94.8	-0.7	1.0
Jul-00	97.7	4.5	3.0	94.2	3.1	4.9	94.2	-0.6	-0.2
Aug-00	98.8	1.2	-0.9	92.7	-1.6	-2.3	93.8	-0.4	-1.4
Sep-00	99.0	0.2	-3.0	93.5	0.9	-2.9	93.6	-0.2	-2.4
Oct-00	99.1	0.1	-2.1	93.2	-0.3	-3.5	93.6	0.0	-3.2
Nov-00	96.1	-3.0	-5.8	92.5	-0.8	-5.6	93.6	0.0	-3.8
Dec-00	96.4	0.3	-4.2	100.6	8.8	-1.3	93.7	0.1	-4.1
Jan-01	87.3	-9.4	-1.4	95.3	-5.3	-4.4	93.8	0.1	-4.0
Feb-01	82.0	-6.1	-5.6	93.6	-1.8	-1.8	93.6	-0.1	-4.0
Mar-01	91.3	11.4	-8.3	92.7	-1.0	-6.5	93.2	-0.4	-3.9
Abr-01	89.9	-1.6	-1.5	93.3	0.6	-3.2	92.6	-0.8	-3.8
May-01	92.7	3.1	-3.2	91.6	-1.8	-2.7	91.6	-1.2	-4.1
Jun-01	91.7	-1.1	-1.9	90.5	-1.2	-1.0	90.2	-1.6	-4.9
Jul-01	93.3	1.7	-4.5	88.8	-1.9	-5.7	88.5	-1.9	-6.1
Aug-01	91.1	-2.4	-7.8	84.7	-4.6	-8.6	86.6	-2.2	-7.7
Sep-01	87.2	-4.4	-12.0	84.3	-0.5	-9.8	84.5	-2.3	-9.7
Oct-01	89.2	2.3	-10.0	82.1	-2.6	-11.9	82.5	-2.4	-11.9
Nov-01	85.0	-4.7	-11.6	81.1	-1.2	-12.3	80.6	-2.1	-13.9
Dec-01	75.3	-11.3	-21.8	78.2	-3.6	-22.3	78.9	-1.9	-15.8
Jan-02	69.8	-7.4	-20.1	76.4	-2.0	-19.6	77.7	-1.5	-17.2
Feb-02	68.0	-2.6	-17.1	77.6	1.4	-17.0	76.9	-1.0	-17.8
Mar-02	70.8	4.2	-22.5	75.8	-2.2	-18.0	76.5	-0.5	-17.9
Abr-02	76.2	7.6	-15.3	75.5	-0.7	-19.1	76.5	-0.1	-17.4
May-02	79.0	3.7	-14.8	77.4	2.5	-15.5	76.8	0.3	-16.2
Jun-02	77.5	-1.9	-15.6	78.3	0.9	-13.7	77.4	0.4	-14.2
Jul-02	82.6	6.6	-11.6	77.4	-1.3	-13.2	78.1	0.6	-11.8
Aug-02	84.0	1.7	-7.9	79.6	2.7	-6.5	78.9	0.5	-8.9
Sep-02	83.0	-1.2	-4.8	78.9	-1.0	-7.0	79.7	0.6	-5.7
Oct-02	85.1	2.6	-4.5	79.4	0.5	-4	80.5	0.5	-2.4
Nov-02	85.7	0.7	0.9	81.8	3.0	2.0	81.3	1.0	0.9

\*: surge de eliminar de la serie original, además de las fluctuaciones estacionales, las alteraciones de carácter no estacional (huelgas, efectos climáticos no esperados, etc.)

Fuente: INDEC

Cuadro 1.1: EMI Índice por bloques

Base 1997=100

Período	Productos alimenticios y bebidas	Productos del Tabaco	Productos Textiles	Papel y cartón	Edición e impresión	Refinación del Petróleo	Sustancias y Productos Químicos	Caucho y Plástico	Productos Minerales no metálicos	Industrias metálicas básicas	Vehículos Automotores	Metalmecánica exc. Ind. Automotriz
1994	92.4	98.1	95.2	90.1	86.7	89.8	84.3	88.6	95.4	80.4	93.9	105.3
1995	94.8	97.9	81.0	93.7	85.9	86.9	85.6	76.3	86.0	88.0	66.5	92.1
1996	96.2	96.9	96.4	99.0	86.1	91.3	92.9	89.7	82.4	98.4	70.3	94.6
1997	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1998	102.5	98.4	90.8	98.9	113.1	105.1	106.9	100.9	104.8	101.2	104.0	93.7
1999	108.4	104.6	80.5	93.4	100.1	105.8	109.0	96.2	104.0	94.3	70.3	69.6
2000	106.2	94.4	83.3	101.4	107.0	100.2	112.0	93.4	91.4	113.6	78.6	59.8
2001	101.7	81.5	66.3	101.8	94.0	99.4	117.5	84.1	78.5	105.7	54.3	47.9
Jan-01	101.7	79.2	66.8	94.9	95.6	104.1	109.7	88.8	84.0	100.7	37.2	57.7
Feb-01	89.5	86.2	67.7	86.0	95.1	96.8	107.8	87.4	81.9	98.6	41.9	48.1
Mar-01	99.3	98.6	68.0	106.8	97.0	101.1	118.9	89.2	83.0	118.5	67.3	52.5
Apr-01	92.3	78.8	71.2	104.0	100.2	102.0	121.0	86.3	79.7	117.6	75.2	50.4
May-01	96.6	84.1	78.9	109.6	101.0	104.5	115.0	93.0	84.1	121.0	79.5	56.6
Jun-01	101.0	69.8	86.7	100.1	99.5	101.5	115.0	92.1	84.6	112.0	68.9	55.1
Jul-01	110.1	78.6	75.3	112.4	92.0	103.7	124.7	84.8	83.2	105.6	63.2	50.9
Aug-01	115.0	88.0	70.9	107.8	95.9	103.9	124.0	83.7	82.1	86.7	52.9	42.2
Sep-01	103.8	80.1	61.7	95.7	96.2	97.8	116.4	80.2	78.5	109.5	46.0	46.2
Oct-01	110.3	85.0	60.7	109.3	91.7	91.9	124.7	78.2	68.9	105.7	50.8	43.9
Nov-01	104.6	86.7	52.3	99.6	86.3	92.0	121.1	75.7	72.6	99.7	47.8	39.1
Dec-01	96.5	63.4	35.0	94.8	77.7	93.6	112.2	69.7	59.7	93.3	20.5	31.9
Jan-02	92.1	88.2	30.2	83.4	70.9	98.3	98.6	68.4	55.6	84.1	12.6	28.4
Feb-02	82.1	79.9	33.1	96.8	78.9	85.0	96.0	78.6	53.3	97.4	22.5	22.9
Mar-02	86.0	80.3	36.2	93.9	60.4	94.5	93.4	79.1	55.8	108.0	31.1	32.4
Apr-02	85.0	84.8	51.7	96.3	62.8	95.4	106.0	81.0	58.1	120.1	45.9	35.8
May-02	90.6	89.6	46.4	104.9	75.7	97.9	101.5	83.1	63.2	120.0	43.2	41.7
Jun-02	95.6	73.6	48.9	101.0	60.3	93.1	103.0	82.3	58.7	111.3	39.1	39.4
Jul-02	104.9	86.0	61.2	99.7	61.3	95.6	106.0	79.5	63.7	118.5	43.6	43.4
Aug-02	108.3	80.5	70.4	107.7	60.1	90.1	106.8	82.4	70.6	122.2	42.3	44.4
Sep-02	102.8	80.1	74.0	102.3	59.6	96.8	103.6	76.0	72.9	119.3	43.3	47.4
Oct-02	102.4	88.1	72.4	107.9	63.2	101.2	112.4	77.1	70.0	125.2	44.6	45.8
Nov-02	99.1	95.4	73.4	111.5	66.3	96.6	113.7	77.8	72.2	114.0	42.8	55.8
<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>												
Sep-02	-1.0	0.0	19.9	6.9	-38.0	-1.1	-11.0	-5.2	-7.1	8.9	-5.9	2.6
Oct-02	-7.1	3.6	19.3	-1.3	-31.0	10.1	-9.9	-1.4	1.6	18.5	-12.3	4.4
Nov-02	-5.3	10.0	40.3	11.9	-23.2	5.0	-6.1	2.8	-0.5	14.3	-10.4	42.6
<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>												
Sep-02	-5.1	-0.5	5.1	-5.0	-0.8	7.4	-3.0	-7.8	3.3	-2.4	2.2	6.8
Oct-02	-0.4	9.9	-2.1	5.5	6.1	4.5	8.5	1.5	-4.0	5.0	3.0	-3.3
Nov-02	-3.3	8.3	1.3	3.3	4.8	-4.5	1.2	0.9	3.2	-9.0	-3.9	21.7

Fuente: INDEC

**Cuadro 1.2: Índice de volumen físico de la Producción Industrial\***  
**Base 1993=100**

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	I-00	II-00	III-00	IV-00	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02
<b>Nivel general</b>	<b>97.34</b>	<b>103.51</b>	<b>113.22</b>	<b>114.56</b>	<b>105.92</b>	<b>98.98</b>	<b>104.33</b>	<b>107.16</b>	<b>108.13</b>	<b>93.46</b>	<b>100.81</b>	<b>98.28</b>	<b>89.61</b>	<b>76.64</b>	<b>85.72</b>
Alimentos y bebidas	109.32	109.72	115.63	118.29	119.85	109.26	111.60	119.11	119.54	102.54	110.65	114.66	106.20	109.38	113.46
Productos de tabaco	101.78	102.19	103.23	104.72	144.75	182.35	165.63	136.54	139.09	164.11	144.97	140.84	124.55	129.22	145.38
Fabricación de productos textiles	98.84	106.32	100.93	87.31	73.40	72.21	76.83	70.97	61.46	53.29	71.70	57.84	44.45	11.49	17.68
Fabricación de prendas de vestir	93.05	102.52	100.76	94.36	79.34	69.02	72.00	63.66	77.89	59.95	69.24	70.46	52.72	26.82	24.81
Fabricación de artículos de marroquinería	93.56	114.00	122.34	112.68	104.22	100.99	107.00	109.56	104.17	90.36	100.84	85.33	79.02	62.50	92.80
Producción de madera y fabricación de productos de madera	79.22	82.34	118.02	121.41	105.62	94.95	95.61	98.61	107.56	99.03	100.39	96.37	86.03	74.27	102.47
Fabricación de papel y de productos de papel	117.36	120.61	118.78	115.87	111.87	113.02	119.15	117.58	113.28	104.60	113.70	110.78	103.87	83.74	98.75
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	79.72	88.23	103.92	102.07	95.59	89.09	97.60	94.25	99.69	79.52	85.74	83.16	85.12	56.09	63.48
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	92.08	93.47	102.10	107.29	107.95	106.99	110.82	106.89	108.20	109.33	108.88	104.93	95.33	100.78	92.78
Fabricación de sustancias y productos químicos	102.79	109.68	117.24	122.72	118.29	111.63	119.08	123.19	126.21	111.57	117.74	119.22	117.20	97.04	99.02
Fabricación de productos de caucho y plástico	93.41	110.32	123.35	119.40	106.45	94.71	94.35	120.02	115.29	96.87	97.47	113.86	105.98	82.82	93.55
Fabricación de productos minerales no metálicos	88.14	89.35	99.92	99.28	93.76	84.27	75.49	81.17	85.40	75.46	74.50	69.61	60.55	50.37	65.39
Fabricación de metales comunes	115.89	129.39	143.90	146.39	125.89	135.34	124.63	150.60	151.68	135.56	133.44	137.40	126.39	107.51	133.62
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	89.12	92.19	92.67	93.27	75.84	73.06	75.30	69.44	79.28	71.50	71.70	62.90	59.26	30.87	40.08
Fabricación de maquinaria y equipo	98.73	105.42	111.08	111.60	89.67	72.07	86.22	86.68	96.04	71.44	85.34	74.49	69.08	36.61	46.28
Fabricación de maquinaria de oficina	55.70	48.62	64.16	65.44	90.10	80.57	77.35	73.09	84.66	77.52	123.59	69.87	56.95	12.26	47.04
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	81.93	86.00	95.03	98.27	80.32	68.31	81.44	74.73	81.94	67.97	73.02	60.84	57.51	20.37	29.72
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	62.39	98.55	115.50	117.40	112.26	88.83	133.74	136.68	122.23	103.32	111.57	107.22	97.32	69.22	148.59
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	74.22	70.27	93.26	84.83	73.67	68.25	82.25	78.65	76.83	66.54	67.77	62.10	66.32	53.32	66.58
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semiremolques	83.93	93.24	125.92	131.54	94.13	86.10	102.76	102.24	95.52	69.01	90.53	78.00	51.97	50.53	75.41
Fabricación de equipo de transporte	92.00	94.03	107.59	131.89	102.00	79.73	66.25	59.84	55.66	53.99	68.89	43.15	38.27	30.19	42.74
Fabricación de muebles y colchones	83.79	94.85	124.30	129.06	103.19	89.46	94.74	93.65	107.05	73.85	86.05	81.87	69.67	41.27	41.52

\* el IVF brinda con una periodicidad trimestral la evolución de la producción física manufacturera. Para su elaboración se recolectan datos referentes a ventas y existencias a valores corriente, los cuales son transformados mediante indicadores de precios estimados a partir del Índice de Precios al Productor (IPP), en valores de producción a precios constantes

Fuente: Encuesta industrial (INDEC)

**Cuadro 1.3: Índice de obreros ocupados en la Industria**  
**Base 1993=100**

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	I-00	II-00	III-00	IV-00	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02
<b>Nivel general</b>	<b>91.33</b>	<b>88.07</b>	<b>88.93</b>	<b>87.25</b>	<b>80.53</b>	<b>77.2</b>	<b>75.5</b>	<b>74.2</b>	<b>72.6</b>	<b>72.3</b>	<b>70.4</b>	<b>68.6</b>	<b>65.0</b>	<b>62.7</b>	<b>61.9</b>
Alimentos y bebidas	95.2	91.6	91.6	88.3	85.3	83.9	80.9	80.2	77.6	79.0	77.0	76.6	71.5	70.1	70.1
Productos de tabaco	82.3	72.2	79.4	68.2	62.2	67.5	77.9	52.9	46.6	69.2	75.4	46.5	43.5	67.1	83.3
Fabricación de productos textiles	83.6	83.4	84.9	79.1	69.5	64.7	66.7	63.6	61.2	60.6	61.3	58.6	54.6	50.3	50.3
Fabricación de prendas de vestir	83.5	78.4	76.5	74.8	72.2	68.7	66.2	66.4	60.9	56.9	56.4	55.9	53.6	50.3	47.5
Fabricación de artículos de marroquinería	86.6	84.5	85.8	85.1	81.3	77.9	75.5	75.8	75.3	72.1	68.8	65.4	56.5	52.1	54.2
Producción de madera y fabricación de productos de madera	89.8	84.0	91.2	92.8	89.9	83.8	80.4	75.7	75.4	76.1	79.3	76.1	70.9	69.8	68.7
Fabricación de papel y de productos de papel	94.1	92.7	85.7	75.7	68.0	66.9	65.7	64.9	64.5	62.6	58.4	57.7	57.9	56.1	55.0
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	96.7	93.1	89.1	90.8	87.4	86.2	84.2	81.7	79.6	79.6	76.5	74.8	72.3	67.9	66.1
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	70.9	69.0	66.9	67.9	68.4	64.5	63.0	62.1	61.1	61.5	61.1	61.1	60.7	61.2	61.9
Fabricación de sustancias y productos químicos	95.8	94.6	94.6	93.6	89.7	89.0	87.3	86.7	85.8	85.1	84.7	85.0	84.1	82.6	81.6
Fabricación de productos de caucho y plástico	98.7	98.8	103.0	102.5	94.1	91.2	89.7	88.0	87.9	86.7	85.1	83.0	80.2	77.2	76.7
Fabricación de productos minerales no metálicos	87.1	84.0	86.6	83.9	77.9	73.3	71.2	68.8	67.8	65.6	63.8	61.7	56.7	52.6	51.1
Fabricación de metales comunes	93.3	93.0	92.7	92.7	85.9	81.9	81.1	79.7	80.0	78.9	76.5	72.9	69.3	66.7	65.6
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	90.4	88.7	96.1	96.9	85.7	85.2	77.7	77.3	78.8	82.2	71.9	66.7	66.8	65.1	61.6
Fabricación de maquinaria y equipo	91.9	88.2	88.9	89.9	81.8	75.1	74.4	74.7	72.0	70.1	69.8	67.6	65.6	65.6	64.0
Fabricación de maquinaria de oficina	97.2	93.7	83.6	72.1	71.5	73.6	68.8	67.4	71.0	74.4	72.3	68.2	72.9	73.4	71.3
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	87.9	82.9	85.2	84.5	73.5	64.1	62.9	63.2	62.1	61.7	59.9	56.9	52.7	51.0	47.7
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	71.6	64.6	66.8	66.1	60.5	56.4	55.4	55.3	57.8	50.6	51.7	49.6	44.0	35.9	32.7
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	91.3	89.0	90.3	84.9	78.2	68.4	61.5	66.0	64.6	65.6	62.4	64.2	63.9	61.4	58.4
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semiremolques	94.8	85.2	85.0	86.6	68.1	63.2	61.6	59.8	58.6	57.0	56.1	53.9	51.2	48.1	45.9
Fabricación de equipo de transporte	70.2	74.1	81.0	82.3	77.5	68.4	65.6	62.5	61.1	60.4	61.5	59.9	54.8	50.0	49.7
Fabricación de muebles y colchones	83.0	79.8	84.1	86.1	76.6	63.8	77.2	74.4	72.1	70.4	68.8	66.9	65.2	61.6	59.3

Fuente: Encuesta industrial (INDEC)

**Cuadro 1.4: Intensidad laboral en la Industria\***  
**Base 1993=100**

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	I-00	II-00	III-00	IV-00	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02
<b>Nivel general</b>	<b>97.0</b>	<b>99.9</b>	<b>101.8</b>	<b>100.0</b>	<b>89.4</b>	<b>93.3</b>	<b>99.6</b>	<b>100.8</b>	<b>98.2</b>	<b>90.0</b>	<b>97.4</b>	<b>96.3</b>	<b>93.6</b>	<b>79.4</b>	<b>93.1</b>
Alimentos y bebidas	98.0	98.5	100.9	100.7	93.9	97.1	99.8	101.7	99.0	94.1	97.2	98.6	96.4	88.8	97.2
Productos de tabaco	106.9	107.4	111.2	109.7	87.5	106.4	104.8	96.7	104.6	101.5	106.3	100.9	101.9	102.4	108.4
Fabricación de productos textiles	94.1	96.2	95.8	92.1	75.2	83.6	93.5	92.5	84.7	78.5	88.3	85.5	92.5	58.7	78.8
Fabricación de prendas de vestir	97.2	107.4	107.3	106.8	101.5	106.1	113.8	113.9	119.3	111.5	120.0	114.8	108.6	67.4	87.2
Fabricación de artículos de marroquinería	101.0	104.0	112.0	107.9	102.7	101.7	108.4	109.3	109.4	88.7	94.2	86.1	96.0	83.7	113.0
Producción de madera y fabricación de productos de madera	102.5	102.7	109.5	111.1	110.1	100.9	105.4	111.3	106.6	97.5	102.8	105.1	94.8	85.1	101.3
Fabricación de papel y de productos de papel	99.0	99.4	101.4	98.3	77.4	97.1	98.0	100.4	97.0	89.1	99.1	99.3	95.2	88.0	98.1
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	97.1	100.6	103.9	103.0	95.6	96.1	101.1	101.3	99.7	94.9	97.4	98.7	98.1	87.8	92.8
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	93.7	94.4	93.0	95.2	95.6	93.7	95.5	94.6	94.5	90.1	96.8	95.3	94.0	87.4	95.9
Fabricación de sustancias y productos químicos	99.9	99.3	99.1	98.3	92.3	90.4	98.5	98.9	96.9	87.8	96.3	97.1	92.6	80.8	93.7
Fabricación de productos de caucho y plástico	96.6	100.2	99.1	96.9	89.5	90.1	97.0	101.9	95.9	89.9	99.8	99.1	92.6	79.7	94.2
Fabricación de productos minerales no metálicos	97.4	102.8	106.0	105.0	92.1	94.0	101.3	99.9	99.0	91.9	97.1	95.9	91.2	74.6	92.0
Fabricación de metales comunes	99.9	99.5	100.6	98.8	87.2	86.6	94.7	94.7	94.2	83.2	94.9	93.7	89.3	79.4	96.1
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	98.1	99.9	102.3	99.5	87.7	91.8	99.0	96.6	93.7	87.4	93.8	92.1	87.9	70.9	83.8
Fabricación de maquinaria y equipo	98.1	106.4	110.6	106.8	94.2	94.3	105.7	107.5	105.2	94.7	105.1	105.3	101.1	81.8	97.9
Fabricación de maquinaria de oficina	96.9	95.2	99.5	98.2	83.8	88.5	97.1	98.8	100.1	81.7	103.5	103.1	103.2	101.9	110.3
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	92.6	97.1	98.7	98.2	81.5	86.0	98.1	101.3	96.8	83.8	96.0	94.3	90.9	68.3	78.9
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	88.6	96.8	96.8	94.6	84.2	88.0	94.7	96.8	89.6	83.0	90.2	91.6	82.1	60.6	74.9
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	97.1	102.5	115.0	117.3	100.8	108.7	116.7	117.2	114.9	96.4	116.6	116.4	113.3	91.5	103.5
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semiremolques	87.0	95.0	94.3	90.4	67.1	80.9	91.1	95.1	90.1	74.9	91.7	83.2	76.4	57.6	80.8
Fabricación de equipo de transporte	92.9	91.8	95.3	90.5	85.6	72.7	77.8	80.7	79.5	76.8	85.4	77.5	74.7	46.8	55.0
Fabricación de muebles y colchones	100.2	102.7	100.2	98.6	90.4	90.3	95.3	94.9	97.7	87.4	95.1	96.1	89.3	69.1	85.1

\* Cociente entre el Índice de Horas Trabajadas (IHT) y el Índice de Obreros Ocupados (IOO).

Fuente: CEP en base a la Encuesta industrial (INDEC)

**Cuadro 1.5: Productividad por hora en la Industria\***  
**Base 1993=100**

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	I-00	II-00	III-00	IV-00	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02
<b>Nivel general</b>	<b>109.9</b>	<b>117.6</b>	<b>125.1</b>	<b>131.3</b>	<b>134.9</b>	<b>137.4</b>	<b>138.8</b>	<b>143.1</b>	<b>151.6</b>	<b>143.8</b>	<b>147.0</b>	<b>148.9</b>	<b>147.3</b>	<b>154.0</b>	<b>148.7</b>
Alimentos y bebidas	117.2	121.6	125.2	132.9	131.6	134.2	138.3	146.0	155.7	137.9	147.9	151.9	154.2	175.7	166.6
Productos de tabaco	115.7	131.8	116.9	140.0	164.4	253.7	202.9	267.1	285.4	233.7	180.8	300.0	281.4	188.3	161.1
Fabricación de productos textiles	125.7	132.5	124.1	120.0	158.1	133.4	123.4	120.6	118.7	112.0	132.5	115.4	88.0	38.9	44.6
Fabricación de prendas de vestir	114.6	121.8	122.8	118.1	123.2	94.7	95.5	84.1	107.2	94.6	102.3	109.7	90.5	79.0	59.9
Fabricación de artículos de marroquinería	107.0	129.8	127.4	122.8	126.0	127.5	130.8	132.2	126.5	141.4	155.7	151.6	145.6	143.3	151.4
Producción de madera y fabricación de productos de madera	86.1	95.5	118.1	117.8	101.9	112.3	112.8	117.0	133.7	133.5	123.0	120.4	127.9	125.0	147.3
Fabricación de papel y de productos de papel	126.0	130.9	136.6	155.7	177.1	174.0	185.0	180.4	180.9	187.6	196.7	193.3	188.5	169.5	182.9
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	84.9	94.2	112.3	109.1	105.9	107.6	114.6	113.8	125.6	105.3	115.2	112.6	119.9	94.1	103.5
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	138.5	143.4	164.1	166.1	150.8	177.2	184.2	182.0	187.4	197.2	184.1	180.2	167.0	188.2	156.3
Fabricación de sustancias y productos químicos	107.4	116.8	125.0	133.4	129.5	138.8	138.4	143.6	151.8	149.2	144.3	144.4	150.4	145.4	129.4
Fabricación de productos de caucho y plástico	98.0	111.4	120.9	120.2	123.5	115.3	108.4	134.0	136.7	124.3	114.8	138.4	142.8	134.7	129.4
Fabricación de productos minerales no metálicos	103.9	103.5	108.7	112.7	119.8	122.2	104.7	118.1	127.2	125.2	120.1	117.8	117.1	128.3	139.2
Fabricación de metales comunes	124.3	139.9	154.3	159.8	165.2	190.9	162.2	199.6	201.2	206.5	183.9	201.3	204.3	203.1	211.9
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	100.5	104.1	94.3	96.7	112.7	93.4	97.9	93.1	107.3	99.5	106.4	102.3	100.9	66.9	77.7
Fabricación de maquinaria y equipo	109.5	112.3	113.0	116.3	126.6	101.8	109.7	107.9	126.8	107.6	116.3	104.7	104.1	68.2	73.9
Fabricación de maquinaria de oficina	59.1	54.5	77.1	92.5	82.2	123.6	115.8	109.8	119.2	127.5	165.2	99.3	75.6	16.4	59.8
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	100.6	106.8	113.0	118.5	130.5	123.8	131.9	116.7	136.3	131.5	127.0	113.4	120.2	58.5	78.9
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	98.3	157.6	178.7	187.6	173.1	179.0	254.9	255.3	235.8	245.8	239.0	235.9	269.2	318.5	607.0
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	83.7	77.0	89.8	85.1	90.3	91.8	114.6	101.7	103.4	105.3	93.2	83.2	91.6	94.9	110.2
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semiremolques	101.8	115.2	157.0	168.0	184.1	168.4	183.3	179.9	180.8	161.6	175.9	174.0	133.0	182.3	203.3
Fabricación de equipo de transporte	141.1	138.3	139.4	177.2	164.2	160.3	129.8	118.7	114.5	116.3	131.2	93.0	93.5	129.0	156.3
Fabricación de muebles y colchones	100.8	115.7	147.5	152.0	143.5	155.1	128.8	132.7	152.0	120.0	131.6	127.4	119.8	97.0	82.3

\* Cociente entre el Índice de Volumen Físico (IVF) y el Índice de Horas Trabajadas (IHT).

Fuente: CEP en base a la Encuesta industrial (INDEC).



**Cuadro 1.6.1: Índice de salario nominal por obrero en la Industria**  
**Base 1993=100**

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	I-00	II-00	III-00	IV-00	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02
<b>Nivel general</b>	<b>104.3</b>	<b>105.0</b>	<b>101.6</b>	<b>101.3</b>	<b>100.5</b>	<b>102.5</b>	<b>100.2</b>	<b>99.1</b>	<b>101.9</b>	<b>100.9</b>	<b>99.1</b>	<b>96.4</b>	<b>99.3</b>	<b>91.1</b>	<b>95.6</b>
15 Alimentos y Bebidas	104.6	104.4	101.9	102.6	103.9	102.1	103.0	101.2	102.3	100.0	101.5	99.7	103.1	97.0	102.3
16 Productos de Tabaco	98.6	99.7	89.9	93.0	92.8	85.9	75.8	85.4	93.8	78.9	76.0	95.1	93.2	73.2	68.3
17 Productos Textiles	94.3	90.2	83.5	82.0	80.0	78.3	78.5	77.6	83.5	74.8	74.4	71.6	72.0	56.2	65.0
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pielés	100.0	99.7	92.0	91.6	87.0	87.9	90.4	89.4	94.0	100.6	96.2	90.1	91.4	71.5	74.7
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	104.4	99.8	90.9	85.7	88.1	89.5	88.1	84.6	86.7	84.5	80.7	77.9	81.6	79.3	87.3
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	102.5	105.7	103.0	105.2	104.2	104.6	99.4	103.5	104.5	104.5	97.2	94.4	94.2	89.6	95.5
21Papel y Productos de Papel	111.4	103.9	97.1	92.6	91.9	96.3	93.3	92.4	90.1	92.1	90.6	89.4	90.8	86.0	91.2
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	111.9	109.7	109.1	108.6	105.4	109.9	107.2	105.6	110.0	105.9	105.1	104.8	110.9	98.1	97.2
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	112.7	115.8	113.9	116.1	119.1	124.6	121.3	123.1	123.8	129.0	123.5	117.8	125.2	126.3	130.1
24 Sustancias y Productos Quimicos	108.6	114.8	116.9	118.5	119.7	126.8	119.5	116.9	121.5	124.0	117.9	113.3	117.8	111.4	117.8
25 Productos de Caucho y Plastico	104.1	102.4	99.5	98.2	94.9	95.7	92.6	95.5	96.1	95.0	93.4	89.2	89.8	85.1	87.4
26 Productos Minerales No Metalicos	103.8	110.5	114.1	114.8	115.2	114.9	110.8	107.9	114.9	114.5	110.3	107.0	106.5	100.0	107.4
27 Metales Comunes	118.2	129.9	137.5	138.6	133.5	141.5	134.8	135.4	135.9	143.6	134.9	134.1	142.4	152.0	148.3
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	108.5	108.5	101.7	100.5	98.6	103.2	100.8	98.7	98.1	99.6	100.1	97.3	95.7	81.7	85.3
29 Maquinaria y Equipo NCP	110.3	111.3	108.2	108.5	102.8	103.8	102.0	101.7	106.6	101.9	102.7	103.2	111.0	92.6	96.9
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	105.9	102.3	84.6	89.1	95.0	96.8	100.4	97.7	98.2	101.9	100.4	97.1	102.5	104.3	95.0
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	94.2	92.0	88.8	94.3	91.0	92.5	88.4	89.4	91.3	90.8	87.4	83.0	88.0	79.9	81.9
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	102.6	107.4	99.1	101.3	104.3	113.4	110.2	110.6	118.5	104.8	107.5	107.2	105.1	101.9	104.2
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	107.5	116.4	125.2	130.0	125.0	131.1	131.8	125.0	131.7	126.6	135.3	128.8	134.2	127.8	124.3
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	92.9	96.9	88.6	85.3	85.6	94.7	89.0	88.2	92.3	91.9	88.6	81.7	86.5	75.2	79.8
35 Equipo de Transporte NCP	109.9	100.9	89.7	88.4	84.4	83.5	81.1	78.2	81.2	82.2	77.1	72.5	70.1	58.0	55.0
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	107.7	106.0	98.0	98.4	101.2	104.8	95.6	94.4	99.9	108.3	99.1	97.5	92.1	87.0	84.0

Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial

**Cuadro 1.6.2: Índice de salario real por obrero en la Industria\***  
**Base 1993=100**

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	I-00	II-00	III-00	IV-00	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02
<b>Nivel general</b>	<b>104.3</b>	<b>105.0</b>	<b>101.6</b>	<b>101.3</b>	<b>100.5</b>	<b>102.5</b>	<b>100.2</b>	<b>99.1</b>	<b>101.9</b>	<b>100.9</b>	<b>99.1</b>	<b>96.4</b>	<b>99.3</b>	<b>91.1</b>	<b>95.6</b>
15 Alimentos y Bebidas	104.6	104.4	101.9	102.6	103.9	102.1	103.0	101.2	102.3	100.0	101.5	99.7	103.1	97.0	102.3
16 Productos de Tabaco	98.6	99.7	89.9	93.0	92.8	85.9	75.8	85.4	93.8	78.9	76.0	95.1	93.2	73.2	68.3
17 Productos Textiles	94.3	90.2	83.5	82.0	80.0	78.3	78.5	77.6	83.5	74.8	74.4	71.6	72.0	56.2	65.0
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	100.0	99.7	92.0	91.6	87.0	87.9	90.4	89.4	94.0	100.6	96.2	90.1	91.4	71.5	74.7
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	104.4	99.8	90.9	85.7	88.1	89.5	88.1	84.6	86.7	84.5	80.7	77.9	81.6	79.3	87.3
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	102.5	105.7	103.0	105.2	104.2	104.6	99.4	103.5	104.5	104.5	97.2	94.4	94.2	89.6	95.5
21Papel y Productos de Papel	111.4	103.9	97.1	92.6	91.9	96.3	93.3	92.4	90.1	92.1	90.6	89.4	90.8	86.0	91.2
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	111.9	109.7	109.1	108.6	105.4	109.9	107.2	105.6	110.0	105.9	105.1	104.8	110.9	98.1	97.2
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	112.7	115.8	113.9	116.1	119.1	124.6	121.3	123.1	123.8	129.0	123.5	117.8	125.2	126.3	130.1
24 Sustancias y Productos Quimicos	108.6	114.8	116.9	118.5	119.7	126.8	119.5	116.9	121.5	124.0	117.9	113.3	117.8	111.4	117.8
25 Productos de Caucho y Plastico	104.1	102.4	99.5	98.2	94.9	95.7	92.6	95.5	96.1	95.0	93.4	89.2	89.8	85.1	87.4
26 Productos Minerales No Metalicos	103.8	110.5	114.1	114.8	115.2	114.9	110.8	107.9	114.9	114.5	110.3	107.0	106.5	100.0	107.4
27 Metales Comunes	118.2	129.9	137.5	138.6	133.5	141.5	134.8	135.4	135.9	143.6	134.9	134.1	142.4	152.0	148.3
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	108.5	108.5	101.7	100.5	98.6	103.2	100.8	98.7	98.1	99.6	100.1	97.3	95.7	81.7	85.3
29 Maquinaria y Equipo NCP	110.3	111.3	108.2	108.5	102.8	103.8	102.0	101.7	106.6	101.9	102.7	103.2	111.0	92.6	96.9
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	105.9	102.3	84.6	89.1	95.0	96.8	100.4	97.7	98.2	101.9	100.4	97.1	102.5	104.3	95.0
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	94.2	92.0	88.8	94.3	91.0	92.5	88.4	89.4	91.3	90.8	87.4	83.0	88.0	79.9	81.9
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	102.6	107.4	99.1	101.3	104.3	113.4	110.2	110.6	118.5	104.8	107.5	107.2	105.1	101.9	104.2
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	107.5	116.4	125.2	130.0	125.0	131.1	131.8	125.0	131.7	126.6	135.3	128.8	134.2	127.8	124.3
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	92.9	96.9	88.6	85.3	85.6	94.7	89.0	88.2	92.3	91.9	88.6	81.7	86.5	75.2	79.8
35 Equipo de Transporte NCP	109.9	100.9	89.7	88.4	84.4	83.5	81.1	78.2	81.2	82.2	77.1	72.5	70.1	58.0	55.0
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	107.7	106.0	98.0	98.4	101.2	104.8	95.6	94.4	99.9	108.3	99.1	97.5	92.1	87.0	84.0

\* cada rama está deflactado por el IPIM correspondiente a su sector.

Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial (INDEC)

**Cuadro 2: Precios relativos**  
Base 1999=100

Período	IPM Manufacturero	IPM Manufacturero / IPM nivel general	IPM manufacturero / IPM Agropecuario	IPM Manufacturero / IPM Petróleo y Gas	IPM Nivel general / IPC Nivel General	IPM Manufacturero/ IPC Nivel General
1994	95.33	97.60	99.57	84.42	101.42	98.98
1995	101.28	97.39	99.86	85.40	104.45	101.73
1996	102.83	95.85	100.38	78.88	107.59	103.13
1997	104.32	97.13	100.06	82.49	107.14	104.06
1998	103.21	99.28	100.25	85.12	102.76	102.02
1999	100.00	100.00	102.19	100.00	100.00	100.00
2000	101.42	97.52	106.28	102.73	104.16	101.58
2001	100.65	99.05	104.32	104.32	102.87	101.89
Jan-99	101.12	101.64	97.35	143.78	98.14	99.75
Feb-99	100.62	101.98	100.41	144.47	97.49	99.42
Mar-99	100.31	101.46	100.32	127.02	98.43	99.86
Apr-99	100.21	100.39	96.76	107.57	99.48	99.86
May-99	100.06	100.27	99.01	940.76	99.93	100.21
Jun-99	99.75	100.05	98.69	98.18	99.85	99.90
Jul-99	99.62	99.73	99.44	88.15	99.85	99.58
Aug-99	99.51	99.36	98.52	83.97	100.48	99.85
Sep-99	99.37	98.41	97.06	75.22	101.53	99.91
Oct-99	99.72	98.87	99.23	77.40	101.40	100.25
Nov-99	99.62	98.98	105.51	72.05	101.49	100.45
Dec-99	100.09	98.96	109.08	69.06	102.03	100.97
Jan-00	101.05	98.73	108.57	66.86	101.63	100.34
Feb-00	101.32	98.13	106.11	62.56	102.51	100.60
Mar-00	101.57	97.88	104.43	61.25	103.59	101.39
Apr-00	101.15	98.67	104.52	69.90	102.44	101.08
May-00	101.24	97.74	102.54	63.19	103.92	101.57
Jun-00	101.09	97.08	102.91	58.24	104.66	101.61
Jul-00	101.33	97.44	101.70	60.99	104.07	101.40
Aug-00	101.28	97.22	101.82	61.83	104.48	101.57
Sep-00	101.56	96.33	100.00	54.36	105.90	102.02
Oct-00	101.95	96.44	97.34	57.01	105.99	102.22
Nov-00	101.75	96.43	100.90	53.68	106.32	102.52
Dec-00	101.73	98.23	102.93	64.79	104.48	102.63
Jan-01	101.60	98.07	104.32	62.46	104.43	102.41
Feb-01	101.80	98.15	104.17	63.30	104.78	102.84
Mar-01	101.70	98.71	103.71	67.51	103.89	102.55
Apr-01	101.50	98.69	103.92	68.65	103.01	101.66
May-01	101.01	98.14	101.24	65.24	103.02	101.11
Jun-01	100.64	98.22	101.15	66.16	103.31	101.47
Jul-01	100.26	98.20	99.75	68.27	103.28	101.42
Aug-01	99.95	98.38	101.47	66.54	103.14	101.46
Sep-01	100.52	99.36	106.96	70.34	102.77	102.12
Oct-01	100.01	100.37	108.45	80.75	101.68	102.06
Nov-01	99.52	101.29	108.41	94.29	100.59	101.89
Dec-01	99.32	101.26	109.46	90.86	100.49	101.76
Jan-02	102.88	98.62	98.61	72.25	104.49	103.04
Feb-02	112.76	96.26	95.53	79.19	113.76	109.51
Mar-02	124.65	94.49	93.85	67.47	123.23	116.44
Apr-02	147.52	93.26	94.97	58.82	133.86	124.84
May-02	162.75	91.59	90.33	53.35	144.57	132.41
Jun-02	176.88	91.71	87.63	53.84	151.44	138.88
Jul-02	183.52	90.93	84.75	49.35	153.58	139.64
Aug-02	190.03	89.64	79.54	44.72	157.63	141.29
Sep-02	192.22	88.51	75.93	40.26	159.32	141.02
Oct-02	194.88	89.29	79.20	42.66	159.76	142.65
Nov-02	193.19	90.06	78.54	45.79	156.23	140.70

<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>						
Dec-01	-2.4	3.1	6.3	40.2	-3.8	-0.8
Sep-02	89.4	-10.3	-26.9	-41.4	54.7	38.7
Oct-02	92.0	-9.5	-23.8	-37.9	55.1	40.3
Nov-02	90.3	-8.7	-24.4	-33.3	51.7	38.4

<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>						
Sep-02	1.2	-1.3	-4.5	-10.0	1.1	-0.2
Oct-02	1.4	0.9	4.3	6.0	0.3	1.2
Nov-02	-0.9	0.9	-0.8	7.4	-2.2	-1.4

Fuente: CEP en base a INDEC

Cuadro 2.1: Precios Internacionales de los principales commodities

Periodo	Pellets de girasol US\$/ton	Pellets de soja US\$/ton	Carne cent de US\$/kg	Tabaco US\$/tn métrica	Acetate de girasol US\$/tn	Trigo US\$/tn	Maiz US\$/tn	Petróleo WTI US\$/barril	Fertilizantes Índice 1990=100	Cueros centavos/libra	Aluminio US\$/tn	Semillas de soja US\$/tn	Acetate de soja US\$/tn	Papel p/periódicos US\$/m corte
1990	98.9	178.8	130.9	3392.2	451.9	136.0	107.3	24.5	119.8	90.1	1639.7	246.8	447.5	510.8
1991	85.3	168.8	194.7	3500.1	435.2	107.9	102.9	21.5	123.7	77.6	1304.1	239.6	453.9	516.3
1992	104.9	181.0	253.9	3439.5	414.8	113.1	102.0	20.6	113.1	74.2	1256.3	235.5	428.7	469.1
1993	110.3	182.1	303.1	2895.3	500.0	123.5	100.3	18.5	99.6	78.2	1140.1	255.3	480.0	478.6
1994	94.4	167.4	229.5	2641.7	596.8	123.5	106.5	17.2	107.4	84.9	1475.6	252.8	616.2	497.6
1995	82.3	166.4	210.6	2643.4	608.3	194.7	115.8	18.4	118.8	86.2	1805.3	299.3	625.2	691.4
1996	130.6	243.9	168.1	3056.7	514.2	189.3	168.1	22.1	135.1	85.4	1507.0	304.5	551.6	681.4
1997	112.9	252.9	185.6	3612.4	539.3	148.8	117.1	17.1	136.7	86.2	1599.3	295.5	564.8	572.2
1998	70.3	149.8	172.6	3399.6	651.8	111.5	102.0	13.1	121.0	76.1	1357.5	242.8	625.9	593.1
1999	60.5	132.6	184.3	3105.9	431.3	96.3	90.3	18.1	77.9	72.2	1361.1	201.6	427.2	391.6
2000	81.3	166.6	193.2	2983.7	335.3	98.9	88.4	25.6	106.1	80.2	1549.1	211.8	338.1	390.8
2001	91.7	160.2	212.9	2869.6	417.3	107.7	89.7	28.5	98.8	84.6	1443.7	195.8	354.1	418.8
Jan-99	49.0	140.0	171.1	3111.5	528.0	103.5	97.4	11.5	75.5	69.2	1218.5	221.0	546.0	438.1
Feb-99	48.0	129.0	180.4	3173.0	454.0	95.0	94.2	10.8	77.4	69.8	1186.9	205.0	487.0	428.6
Mar-99	47.0	118.0	179.9	3130.7	418.0	100.2	96.2	13.2	85.8	70.8	1181.9	205.0	444.0	396.4
Apr-99	50.0	120.0	174.4	3130.7	453.0	99.7	94.1	15.9	75.1	70.8	1278.5	207.0	442.0	388.1
May-99	53.0	119.0	176.0	3078.2	450.0	96.6	92.5	16.1	77.1	66.0	1323.5	199.0	428.0	360.9
Jun-99	53.0	120.0	176.2	3113.3	420.0	92.9	94.2	16.4	77.1	66.8	1315.3	194.0	410.0	383.8
Jul-99	53.0	116.0	179.6	3118.1	412.0	85.3	84.0	19.0	74.8	68.1	1403.8	183.0	392.0	383.8
Aug-99	62.0	134.0	207.3	3116.1	434.0	92.8	85.7	20.3	78.9	72.4	1431.3	199.0	413.0	383.8
Sep-99	72.0	148.0	190.7	3116.1	435.0	102.1	86.5	22.7	78.4	77.8	1492.5	207.0	414.0	383.8
Oct-99	76.0	157.0	186.6	3116.1	414.0	96.9	85.8	22.0	77.5	80.5	1474.0	202.0	399.0	383.8
Nov-99	81.0	143.0	193.9	3033.6	383.0	96.7	85.4	24.2	78.0	79.7	1473.0	198.0	392.0	383.8
Dec-99	82.0	147.0	196.0	3033.6	375.0	92.1	87.2	25.1	79.1	77.9	1554.0	198.0	369.0	383.8
Jan-00	65.0	153.0	194.5	3033.6	376.0	98.6	93.3	25.3	90.0	76.3	1680.0	208.0	371.0	354.7
Feb-00	69.0	168.0	196.5	3033.6	348.0	100.1	95.2	27.2	102.3	75.9	1670.0	214.0	357.0	355.9
Mar-00	69.0	162.0	199.3	3030.1	361.0	97.2	95.1	27.5	97.3	77.9	1577.0	221.0	382.0	364.5
Apr-00	73.0	158.0	198.4	3048.4	356.0	95.2	95.2	23.5	93.7	78.7	1457.0	229.0	388.0	368.8
May-00	80.0	171.0	200.4	2985.1	311.0	104.3	96.4	27.2	104.0	79.2	1467.0	229.0	340.0	375.9
Jun-00	85.0	165.0	194.4	2985.1	319.0	99.3	84.3	29.6	119.7	75.1	1506.0	211.0	328.0	388.1
Jul-00	82.0	153.0	191.6	2934.7	331.0	91.2	75.3	28.2	134.5	77.5	1564.0	197.0	340.0	386.1
Aug-00	83.0	152.0	190.7	2970.1	332.0	90.9	74.0	29.3	114.6	81.6	1528.0	198.0	329.0	400.4
Sep-00	90.0	168.0	182.3	2970.1	307.0	97.9	80.4	33.9	108.3	85.4	1601.0	209.0	312.0	402.8
Oct-00	87.0	169.0	182.7	2970.7	292.0	104.3	85.0	33.1	106.8	85.4	1500.0	203.0	313.0	427.0
Nov-00	87.0	179.0	193.4	2948.7	335.0	103.2	89.2	32.3	100.9	84.4	1474.0	206.0	316.0	432.6
Dec-00	105.0	201.0	194.3	2893.9	356.0	105.0	97.6	25.2	100.9	85.3	1565.0	217.0	321.0	430.4
Jan-01	104.0	194.0	193.6	2893.9	335.0	110.4	95.2	26.0	100.9	85.3	1616.0	210.0	306.0	430.7
Feb-01	92.0	165.0	193.0	2893.9	329.0	106.7	92.0	29.6	100.9	84.5	1604.0	200.0	302.0	431.6
Mar-01	83.0	147.0	201.3	3016.7	356.0	103.5	90.3	27.2	100.9	93.3	1509.0	195.0	329.0	436.8
Apr-01	77.0	139.0	198.7	3016.7	368.0	101.1	88.0	27.4	100.9	101.3	1497.0	186.0	321.0	460.7
May-01	83.0	148.0	201.9	3012.3	366.0	102.6	84.1	28.6	98.5	102.3	1539.0	184.0	295.0	448.2
Jun-01	93.0	161.0	207.5	3034.3	391.0	97.4	83.3	27.6	96.0	97.5	1466.0	188.0	316.0	454.9
Jul-01	93.0	165.0	217.2	3049.2	426.0	108.0	91.7	26.4	98.6	87.9	1416.0	208.0	409.0	447.6
Aug-01	102.0	161.0	224.5	3031.8	436.0	105.9	93.1	27.5	97.2	76.9	1377.0	212.0	422.0	434.7
Sep-01	101.0	162.0	236.6	3031.8	417.0	107.6	90.1	26.1	96.9	73.1	1345.0	202.0	382.0	410.7
Oct-01	96.0	163.0	227.9	2927.7	447.0	115.0	86.6	22.2	98.9	70.9	1283.0	187.0	376.0	376.9
Nov-01	88.0	162.0	229.9	2926.5	559.0	116.4	89.5	19.6	99.6	72.9	1327.0	189.0	388.0	333.7
Dec-01	88.0	155.0	222.3	2798.5	578.0	118.2	91.9	19.3	100.1	69.3	1345.0	189.0	403.0	359.6
Jan-02	88.0	164.0	222.6	2824.6	537.0	121.7	92.0	19.7	100.1	68.4	1369.0	188.0	389.0	348.0
Feb-02	88.0	154.0	227.1	2785.5	518.0	113.4	90.8	20.7	103.4	72.2	1369.0	187.0	368.0	325.3
Mar-02	82.0	146.0	240.4	2756.3	495.0	116.6	89.6	24.4	103.4	80.3	1405.0	191.0	353.0	326.3
Apr-02	83.0	148.0	228.7	2733.8	477.0	113.0	87.1	26.2	100.6	83.7	1370.0	195.0	370.0	323.2
May-02	84.0	152.0	212.7	2766.3	504.0	110.9	90.3	27.0	102.5	84.1	1343.0	197.0	397.0	301.4
Jun-02	85.0	155.0	207.0	2766.3	533.0	115.4	94.1	25.5	99.0	87.0	1354.0	200.0	438.0	301.7
Jul-02	84.5	160.0	214.3	2766.3	539.7	123.5	98.7	25.8	98.3	84.5	1338.0	218.0	470.0	308.2
Aug-02	87.0	156.0	211.1	s/d	566.0	130.1	108.9	26.8	101.2	s/d	1292.0	227.0	503.0	s/d
Sep-02	90.0	162.0	205.2	s/d	512.0	151.8	114.1	28.3	102.2	s/d	1301.0	236.0	494.0	s/d
Oct-02	90.0	158.0	191.7	s/d	521.0	166.8	109.7	27.5	99.8	s/d	1311.0	229.0	517.0	s/d
Nov-02	s/d	s/d	191.9	s/d	517.0	160.0	108.9	24.5	97.8	s/d	1372.0	246.0	581.0	s/d

Fuente: CEP en base a Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación, FMI y Banco Mundial

**Cuadro 2.2.1: Tarifas Nominales Promedio de Electricidad- Grandes Consumos**  
\$ corrientes / kwh

Periodo	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
<b>1994</b>	0.0880	0.0870	0.0830	0.0830	0.0380	0.0380
<b>1995</b>	0.0870	0.0880	0.0760	0.0770	0.0520	0.0520
<b>1996</b>	0.0900	0.0900	0.0790	0.0790	0.0530	0.0530
<b>1997</b>	0.0890	0.0890	0.0760	0.0770	0.0520	0.0520
<b>1998</b>	0.0880	0.0880	0.0750	0.0760	0.0500	0.0520
<b>1999</b>	0.0883	0.0896	0.0751	0.0765	0.0500	0.0510
<b>2000</b>	0.0844	0.0840	0.0716	0.0731	0.0453	0.0458
<b>2001</b>	0.0769	0.0768	0.0642	0.0684	0.0400	0.0400
Jan-98	0.0886	0.0886	0.0775	0.0801	0.0526	0.0533
Feb-98	0.0899	0.0899	0.0781	0.0800	0.0530	0.0543
Mar-98	0.0899	0.0899	0.0781	0.0800	0.0530	0.0543
Apr-98	0.0899	0.0899	0.0781	0.0800	0.0530	0.0543
May-98	0.0857	0.0857	0.0730	0.0735	0.0488	0.0496
Jun-98	0.0857	0.0857	0.0730	0.0735	0.0488	0.0496
Jul-98	0.0857	0.0857	0.0730	0.0735	0.0488	0.0496
Aug-98	0.0857	0.0857	0.0730	0.0735	0.0488	0.0496
Sep-98	0.0870	0.0870	0.0737	0.0744	0.0488	0.0508
Oct-98	0.0870	0.0870	0.0737	0.0744	0.0488	0.0508
Nov-98	0.0870	0.0870	0.0737	0.0744	0.0488	0.0508
Dec-98	0.0899	0.0886	0.0769	0.0764	0.0508	0.0517
Jan-99	0.0899	0.0886	0.0769	0.0764	0.0508	0.0517
Feb-99	0.0924	0.0937	0.0792	0.0806	0.0546	0.0556
Mar-99	0.0924	0.0937	0.0792	0.0806	0.0546	0.0556
Apr-99	0.0924	0.0937	0.0792	0.0806	0.0546	0.0556
May-99	0.0863	0.0888	0.0734	0.0752	0.0491	0.0501
Jun-99	0.0863	0.0888	0.0734	0.0752	0.0491	0.0501
Jul-99	0.0863	0.0888	0.0734	0.0752	0.0491	0.0501
Aug-99	0.0863	0.0888	0.0734	0.0752	0.0491	0.0501
Sep-99	0.0863	0.0888	0.0734	0.0752	0.0491	0.0501
Oct-99	0.0863	0.0888	0.0734	0.0752	0.0491	0.0501
Nov-99	0.0873	0.0860	0.0732	0.0741	0.0475	0.0491
Dec-99	0.0873	0.0860	0.0732	0.0741	0.0475	0.0491
Jan-00	0.0873	0.0860	0.0732	0.0741	0.0475	0.0491
Feb-00	0.0873	0.0860	0.0737	0.0737	0.0481	0.0480
Mar-00	0.0873	0.0860	0.0737	0.0737	0.0481	0.0480
Apr-00	0.0873	0.0860	0.0737	0.0737	0.0481	0.0480
May-00	0.0892	0.0892	0.0743	0.0737	0.0481	0.0489
Jun-00	0.0892	0.0892	0.0743	0.0737	0.0481	0.0489
Jul-00	0.0892	0.0892	0.0743	0.0737	0.0481	0.0489
Aug-00	0.0790	0.0790	0.0683	0.0749	0.0413	0.0419
Sep-00	0.0790	0.0790	0.0683	0.0749	0.0413	0.0419
Oct-00	0.0790	0.0790	0.0683	0.0749	0.0413	0.0419
Nov-00	0.0797	0.0797	0.0688	0.0681	0.0419	0.0419
Dec-00	0.0797	0.0797	0.0688	0.0681	0.0419	0.0419
Jan-01	0.0797	0.0797	0.0688	0.0681	0.0419	0.0419
Feb-01	0.0784	0.0797	0.0575	0.0688	0.0413	0.0418
Mar-01	0.0784	0.0797	0.0575	0.0688	0.0413	0.0418
Apr-01	0.0784	0.0797	0.0575	0.0688	0.0413	0.0418
May-01	0.0790	0.0790	0.0701	0.0685	0.0436	0.0432
Jun-01	0.0790	0.0790	0.0701	0.0685	0.0436	0.0432
Jul-01	0.0790	0.0790	0.0701	0.0685	0.0436	0.0432
Aug-01	0.0790	0.0790	0.0701	0.0685	0.0436	0.0432
Sep-01	0.0739	0.0726	0.0628	0.0700	0.0357	0.0358
Oct-01	0.0739	0.0726	0.0628	0.0700	0.0357	0.0358
Nov-01	0.0739	0.0726	0.0628	0.0700	0.0357	0.0358
Dec-01	0.0704	0.0691	0.0601	0.0624	0.0323	0.0325
Jan-02	0.0704	0.0691	0.0601	0.0624	0.0323	0.0325
Feb-02	0.0704	0.0691	0.0601	0.0624	0.0323	0.0325
Mar-02	0.0704	0.0691	0.0601	0.0624	0.0323	0.0325
Apr-02	0.0704	0.0691	0.0601	0.0624	0.0323	0.0325
May-02	0.0845	0.0845	0.0593	0.0729	0.0443	0.0444
Jun-02	0.0845	0.0845	0.0593	0.0729	0.0443	0.0444
Jul-02	0.0845	0.0845	0.0593	0.0729	0.0443	0.0444
Aug-02	0.0845	0.0845	0.0720	0.0711	0.0435	0.0435
Sep-02	0.0845	0.0845	0.0720	0.0711	0.0435	0.0435
Oct-02	0.0845	0.0845	0.0720	0.0711	0.0435	0.0435
<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>						
Dec-01	-11.7	-13.3	-12.7	-8.4	-22.9	-22.4
Apr-02	-10.2	-13.3	4.4	-9.2	-21.7	-22.3
May-02	6.9	6.9	-15.4	6.3	1.5	2.6
Jun-02	6.9	6.9	-15.4	6.3	1.5	2.6
Jul-02	6.9	6.9	-15.4	6.3	1.5	2.6
Aug-02	6.9	6.9	-15.4	6.3	1.5	2.6
Sep-02	14.3	16.3	-5.6	4.2	24.1	23.9
Oct-02	14.3	16.3	-5.6	4.2	24.1	23.9
<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>						
Apr-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
May-02	19.9	22.1	-1.3	16.8	36.9	36.5
Jun-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Jul-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Aug-02	0.0	0.0	21.5	-2.4	-1.7	-2.0
Sep-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Oct-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Fuente: CEP en base a datos de Instituto Argentino de energía  
General Mosconi y Secretaría de Energía.

**Cuadro 2.2.2: Tarifas Reales Promedio de Electricidad- Grandes Consumos**  
\$ de Oct. 2002 / kwh - Ajustado por IPIM Nivel Gral

Periodo	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
1994	0.1994	0.1971	0.1776	0.1753	0.1230	0.1207
1995	0.1845	0.1855	0.1632	0.1569	0.1102	0.1102
1996	0.1824	0.1834	0.1610	0.1528	0.1070	0.1070
1997	0.1801	0.1801	0.1554	0.1461	0.1045	0.1056
1998	0.1827	0.1825	0.1586	0.1432	0.1049	0.1073
1999	0.1913	0.1941	0.1657	0.1536	0.1091	0.1115
2000	0.1762	0.1753	0.1525	0.1528	0.0946	0.0956
2001	0.1639	0.1636	0.1458	0.1442	0.0851	0.0852
Jan-98	0.1823	0.1823	0.1648	0.1527	0.1082	0.1097
Feb-98	0.1841	0.1841	0.1639	0.1479	0.1086	0.1112
Mar-98	0.1847	0.1847	0.1644	0.1484	0.1090	0.1115
Apr-98	0.1845	0.1845	0.1642	0.1482	0.1089	0.1114
May-98	0.1764	0.1764	0.1511	0.1407	0.1004	0.1019
Jun-98	0.1766	0.1766	0.1513	0.1408	0.1005	0.1020
Jul-98	0.1773	0.1773	0.1519	0.1414	0.1009	0.1024
Aug-98	0.1782	0.1782	0.1527	0.1421	0.1014	0.1030
Sep-98	0.1828	0.1828	0.1564	0.1352	0.1024	0.1066
Oct-98	0.1847	0.1847	0.1579	0.1366	0.1035	0.1077
Nov-98	0.1863	0.1863	0.1594	0.1378	0.1044	0.1087
Dec-98	0.1946	0.1918	0.1654	0.1469	0.1101	0.1119
Jan-99	0.1956	0.1928	0.1662	0.1477	0.1106	0.1125
Feb-99	0.2028	0.2056	0.1768	0.1610	0.1197	0.1219
Mar-99	0.2025	0.2053	0.1767	0.1609	0.1196	0.1218
Apr-99	0.2007	0.2035	0.1751	0.1594	0.1185	0.1207
May-99	0.1874	0.1929	0.1633	0.1535	0.1067	0.1089
Jun-99	0.1876	0.1931	0.1635	0.1536	0.1068	0.1090
Jul-99	0.1872	0.1927	0.1631	0.1533	0.1066	0.1088
Aug-99	0.1868	0.1924	0.1628	0.1530	0.1064	0.1086
Sep-99	0.1852	0.1906	0.1613	0.1517	0.1054	0.1076
Oct-99	0.1853	0.1908	0.1615	0.1518	0.1055	0.1077
Nov-99	0.1879	0.1851	0.1596	0.1489	0.1022	0.1058
Dec-99	0.1871	0.1844	0.1589	0.1483	0.1018	0.1053
Jan-00	0.1849	0.1822	0.1570	0.1466	0.1006	0.1041
Feb-00	0.1832	0.1806	0.1547	0.1456	0.1011	0.1008
Mar-00	0.1823	0.1797	0.1540	0.1449	0.1006	0.1003
Apr-00	0.1845	0.1818	0.1558	0.1466	0.1018	0.1016
May-00	0.1866	0.1866	0.1540	0.1450	0.1005	0.1023
Jun-00	0.1857	0.1857	0.1533	0.1443	0.1000	0.1018
Jul-00	0.1861	0.1861	0.1536	0.1446	0.1002	0.1020
Aug-00	0.1645	0.1645	0.1558	0.1642	0.0860	0.0872
Sep-00	0.1628	0.1628	0.1543	0.1626	0.0851	0.0863
Oct-00	0.1625	0.1625	0.1540	0.1623	0.0849	0.0861
Nov-00	0.1643	0.1643	0.1404	0.1617	0.0864	0.0864
Dec-00	0.1674	0.1674	0.1431	0.1649	0.0880	0.0880
Jan-01	0.1668	0.1668	0.1426	0.1642	0.0877	0.0877
Feb-01	0.1640	0.1666	0.1438	0.1531	0.0864	0.0875
Mar-01	0.1651	0.1678	0.1448	0.1542	0.0870	0.0881
Apr-01	0.1653	0.1680	0.1449	0.1543	0.0871	0.0882
May-01	0.1663	0.1663	0.1443	0.1323	0.0918	0.0910
Jun-01	0.1669	0.1669	0.1449	0.1328	0.0922	0.0914
Jul-01	0.1674	0.1674	0.1453	0.1332	0.0925	0.0917
Aug-01	0.1683	0.1683	0.1460	0.1339	0.0929	0.0921
Sep-01	0.1580	0.1553	0.1496	0.1441	0.0763	0.0766
Oct-01	0.1604	0.1577	0.1519	0.1463	0.0774	0.0778
Nov-01	0.1627	0.1599	0.1541	0.1484	0.0785	0.0789
Dec-01	0.1553	0.1525	0.1376	0.1336	0.0713	0.0717
Jan-02	0.1455	0.1429	0.1290	0.1252	0.0668	0.0672
Feb-02	0.1307	0.1284	0.1159	0.1125	0.0600	0.0604
Mar-02	0.1156	0.1135	0.1025	0.0994	0.0531	0.0534
Apr-02	0.0964	0.0947	0.0855	0.0829	0.0443	0.0445
May-02	0.1030	0.1030	0.0889	0.0723	0.0540	0.0541
Jun-02	0.0952	0.0952	0.0821	0.0669	0.0499	0.0500
Jul-02	0.0910	0.0910	0.0785	0.0639	0.0477	0.0478
Aug-02	0.0868	0.0868	0.0731	0.0721	0.0447	0.0447
Sep-02	0.0849	0.0849	0.0715	0.0705	0.0437	0.0437
Oct-02	0.0845	0.0845	0.0711	0.0701	0.0435	0.0435
Últimas Variaciones anuales, %						
Dec-01	-7.3	-8.9	-3.8	-19.0	-19.0	-18.5
Apr-02	-41.7	-43.6	-41.0	-46.3	-49.2	-49.5
May-02	-38.1	-38.1	-38.4	-45.3	-41.2	-40.6
Jun-02	-43.0	-43.0	-43.3	-49.7	-45.9	-45.3
Jul-02	-43.1	-43.1	-43.5	-49.8	-46.1	-45.4
Aug-02	-43.4	-43.4	-43.7	-50.1	-46.3	-45.7
Sep-02	-39.8	-38.7	-45.1	-53.6	-34.6	-34.7
Oct-02	-40.7	-39.6	-45.9	-54.3	-35.6	-35.7
Últimas Variaciones mensuales, %						
Apr-02	-16.6	-16.6	-16.6	-16.6	-16.6	-16.6
May-02	6.8	8.8	4.0	-12.8	21.9	21.5
Jun-02	-7.6	-7.6	-7.6	-7.6	-7.6	-7.6
Jul-02	-4.4	-4.4	-4.4	-4.4	-4.4	-4.4
Aug-02	-4.6	-4.6	-6.9	12.8	-6.2	-6.5
Sep-02	-2.2	-2.2	-2.2	-2.2	-2.2	-2.2
Oct-02	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5

Fuente: CEP en base a datos de Instituto Argentino de energía  
General Mosconi y Secretaría de Energía.

**Cuadro 2.3.1: Tarifas Nominales Promedio de Gas sin impuestos por Distribuidora - Grandes Consumos**  
\$ corrientes / Miles de m3

Período	GRAN USUARIO- ID (1)								Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	
1994	79.76	76.39	61.49	72.81	69.06	69.52	68.84	64.08	71.11
1995	86.55	81.30	62.72	79.08	74.84	74.41	72.90	64.31	75.42
1996	90.75	85.21	65.79	81.65	78.58	78.04	74.25	66.31	78.23
1997	89.70	84.57	65.99	85.49	77.90	78.57	72.50	64.99	76.67
1998	89.06	79.70	63.69	81.54	75.40	76.17	74.17	63.46	75.04
1999	87.08	78.78	59.70	75.74	73.68	72.41	72.92	61.24	73.08
2000	89.89	81.92	62.04	78.93	77.53	75.15	73.69	63.05	77.88
2001	93.94	84.56	63.60	80.48	78.83	78.48	76.21	65.46	78.95
Jan-99	86.61	77.72	61.08	76.40	71.88	72.54	71.95	59.79	72.30
Feb-99	86.61	77.72	61.08	76.40	71.88	72.54	71.95	59.79	72.30
Mar-99	86.13	77.70	60.88	76.28	71.82	72.38	71.50	59.79	72.34
Apr-99	86.13	77.70	60.88	76.28	71.82	72.38	71.50	59.79	72.34
May-99	88.66	80.26	59.60	76.23	75.42	73.26	74.52	61.97	74.15
Jun-99	88.66	80.26	59.60	76.23	75.42	73.26	74.52	61.97	74.15
Jul-99	88.52	80.56	59.25	76.51	75.75	73.40	75.00	62.08	73.67
Aug-99	88.52	80.56	59.25	76.51	75.75	73.40	75.00	62.08	73.67
Sep-99	88.29	80.31	59.12	76.38	75.51	73.10	74.27	63.00	74.14
Oct-99	85.47	77.65	58.08	73.87	72.95	70.89	71.64	61.73	71.88
Nov-99	85.70	77.48	58.79	73.88	72.99	70.86	71.59	61.46	73.02
Dec-99	85.70	77.48	58.79	73.88	72.99	70.86	71.59	61.46	73.02
Jan-00	84.94	77.46	58.89	73.70	73.01	70.96	71.32	61.03	78.56
Feb-00	84.94	77.46	58.89	73.70	73.01	70.96	71.32	61.03	78.56
Mar-00	84.94	77.46	58.89	73.70	73.01	70.96	71.32	61.03	78.56
Apr-00	84.94	77.46	58.89	73.70	73.01	70.96	71.32	61.03	78.56
May-00	93.97	84.52	64.62	82.66	80.96	78.16	71.75	62.61	78.06
Jun-00	93.97	84.52	64.62	82.66	80.96	78.16	71.75	62.61	78.06
Jul-00	95.21	86.18	65.14	84.34	82.25	79.36	77.92	63.80	79.11
Aug-00	95.21	86.18	65.14	84.34	82.25	79.36	77.92	63.80	79.11
Sep-00	90.19	82.89	62.12	79.35	77.99	75.76	74.94	65.05	76.62
Oct-00	90.11	82.99	62.42	79.67	77.97	75.73	74.91	64.86	76.46
Nov-00	90.11	82.99	62.42	79.67	77.97	75.73	74.91	64.86	76.46
Dec-00	90.11	82.99	62.42	79.67	77.97	75.73	74.91	64.86	76.46
Jan-01	91.85	82.93	63.16	79.59	78.04	75.87	75.16	65.75	77.85
Feb-01	91.85	82.93	63.16	79.59	78.04	75.87	75.16	65.75	77.85
Mar-01	91.17	82.89	63.25	79.58	77.69	75.63	75.18	65.68	78.15
Apr-01	91.17	82.89	63.25	79.58	77.69	75.63	75.18	65.68	78.15
May-01	91.84	83.09	62.52	79.28	77.79	75.89	75.37	65.65	77.40
Jun-01	91.84	83.09	62.52	79.28	77.79	75.89	75.37	65.65	77.40
Jul-01	98.08	87.90	62.39	83.47	77.88	83.51	78.81	66.32	80.88
Aug-01	98.08	87.90	62.39	83.47	77.88	83.51	78.81	66.32	80.88
Sep-01	98.18	87.76	67.66	83.04	83.79	83.70	78.63	66.02	82.14
Oct-01	98.18	87.76	67.66	83.04	83.79	83.70	78.63	66.02	82.14
Nov-01	92.52	82.81	62.63	77.94	77.82	76.31	74.10	63.35	77.26
Dec-01	92.52	82.81	62.63	77.94	77.82	76.31	74.10	63.35	77.26
Jan-02	93.38	82.77	62.30	78.28	77.44	76.60	74.30	63.43	77.24
Feb-02	93.38	82.77	62.30	78.28	77.44	76.60	74.30	63.43	77.24
Mar-02	91.90	82.92	62.11	77.97	77.38	76.31	74.52	63.23	76.74
Apr-02	91.90	82.92	62.11	77.97	77.38	76.31	74.52	63.23	76.74
May-02	97.66	87.89	67.87	82.08	82.74	80.88	77.77	65.95	80.13
Jun-02	97.66	87.89	67.87	82.08	82.74	80.88	77.77	65.95	80.13
Jul-02	97.43	87.83	67.49	82.30	83.10	80.86	79.55	65.91	81.36
Aug-02	97.43	87.83	67.49	82.30	83.10	80.86	79.55	65.91	81.36
Sep-02	97.18	88.31	68.02	83.10	83.38	80.86	79.21	66.19	81.52
Oct-02	97.18	88.31	68.02	83.10	83.38	80.86	79.21	66.19	81.52
<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>									
Dec-01	2.7	-0.2	0.3	-2.2	-0.2	0.8	-1.1	-2.3	1.0
Jun-02	0.7	-0.3	0.2	-1.7	0.0	0.6	-1.7	-3.5	-0.2
Jul-02	-5.7	-5.8	0.4	-6.6	-0.1	-8.6	-6.0	-4.5	-4.5
Aug-02	-5.7	-5.8	0.4	-6.6	-0.1	-8.6	-6.0	-4.5	-4.5
Sep-02	-5.8	-5.6	-7.4	-6.1	-7.1	-8.8	-5.7	-4.0	-5.9
Oct-02	-5.8	-5.6	-7.4	-6.1	-7.1	-8.8	-5.7	-4.0	-5.9
<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>									
Jun-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Jul-02	-0.2	-0.1	-0.6	0.3	0.4	0.0	2.3	-0.1	1.5
Aug-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Sep-02	-0.3	0.5	0.8	1.0	0.3	0.0	-0.4	0.4	0.2
Oct-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

(1) Servicio para un cliente que no utiliza el gas para usos domésticos y que no es una estación de GNC, ni un Subdistribuidor, siempre que haya celebrado un contrato de servicio de gas que incluya una cantidad mínima anual de 3.000.000 m3, y un plazo contractual no menor a doce meses en todos los casos. El servicio prestado es interrumpible.

(I) Capital Federal. (II) Salta. (III) Córdoba. (IV) Mendoza. (V) Santa Fe. (VI) Buenos Aires. (VII) Buenos Aires

(\*) Promedio ponderado por cantidad de usuarios

Fuente: CEP, en base a datos de ENARGAS

Nota: Los últimos cuatro meses toman datos provisorios

**Cuadro 2.3.2: Tarifas Reales Promedio de Gas sin impuestos por Distribuidora - Grandes Consumos**  
\$ de Oct. de 2002 / Miles de m3 - Ajustado por IPIM Nivel Gral.

Período	GRAN USUARIO- ID (1)									Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)		
1993	170.42	165.10	126.38	155.27	143.88	147.75	145.66	141.66	151.48	
1994	174.31	167.24	134.77	159.37	151.09	152.16	150.66	140.31	155.68	
1995	177.11	166.36	128.35	161.82	153.16	152.28	149.19	131.65	154.34	
1996	179.59	168.62	130.20	161.59	155.50	154.43	146.95	131.21	154.82	
1997	176.40	166.31	129.77	168.13	153.19	154.51	142.57	127.80	150.76	
1998	180.90	161.91	129.34	165.59	153.11	154.67	150.64	128.86	152.40	
1999	184.00	166.46	126.16	160.04	155.68	153.00	154.07	129.39	154.41	
2000	182.67	166.48	126.07	160.39	157.56	152.72	149.76	128.13	158.31	
2001	195.34	175.83	132.25	167.33	163.93	163.21	158.44	136.08	164.15	
Jan-99	183.76	164.90	129.60	162.10	152.51	153.91	152.65	126.86	153.40	
Feb-99	185.24	166.23	130.65	163.41	153.74	155.16	153.88	127.88	154.63	
Mar-99	184.02	166.02	130.08	162.98	153.46	154.66	152.77	127.74	154.56	
Apr-99	182.38	164.54	128.92	161.52	152.10	153.28	151.41	126.60	153.19	
May-99	187.75	169.95	126.22	161.41	159.72	155.14	157.80	131.24	157.01	
Jun-99	187.94	170.12	126.34	161.58	159.88	155.29	157.96	131.37	157.17	
Jul-99	187.26	170.43	125.34	161.87	160.25	155.28	158.67	131.32	155.84	
Aug-99	186.89	170.09	125.09	161.54	159.93	154.97	158.35	131.06	155.53	
Sep-99	184.74	168.04	123.70	159.82	158.01	152.95	155.40	131.81	155.13	
Oct-99	179.02	162.65	121.66	154.73	152.79	148.48	150.05	129.29	150.56	
Nov-99	179.86	162.60	123.39	155.04	153.20	148.71	150.24	128.99	153.24	
Dec-99	179.15	161.96	122.90	154.43	152.59	148.12	149.64	128.48	152.63	
Jan-00	175.46	160.00	121.64	152.24	150.82	146.58	147.32	126.06	162.27	
Feb-00	173.89	158.57	120.55	150.88	149.47	145.27	146.01	124.94	160.82	
Mar-00	173.03	157.78	119.95	150.13	148.73	144.55	145.28	124.32	160.02	
Apr-00	175.13	159.70	121.41	151.95	150.54	146.31	147.04	125.83	161.96	
May-00	191.64	172.36	131.78	168.56	165.10	159.40	146.32	127.69	159.18	
Jun-00	190.69	171.50	131.13	167.72	164.28	158.60	145.59	127.05	158.39	
Jul-00	193.58	175.21	132.43	171.47	167.24	161.35	158.42	129.71	160.86	
Aug-00	193.19	174.86	132.17	171.13	166.90	161.03	158.10	129.45	160.53	
Sep-00	180.83	166.19	124.54	159.10	156.37	151.88	150.25	130.42	153.62	
Oct-00	180.19	165.96	124.82	159.31	155.92	151.43	149.80	129.71	152.89	
Nov-00	180.52	166.25	125.04	159.60	156.20	151.70	150.07	129.94	153.17	
Dec-00	183.92	169.39	127.40	162.61	159.15	154.56	152.90	132.39	156.05	
Jan-01	187.39	169.20	128.86	162.38	159.23	154.79	153.34	134.14	158.82	
Feb-01	187.20	169.03	128.73	162.22	159.07	154.64	153.19	134.01	158.66	
Mar-01	187.13	170.14	129.82	163.33	159.47	155.24	154.31	134.82	160.40	
Apr-01	187.32	170.31	129.95	163.50	159.63	155.40	154.46	134.95	160.56	
May-01	188.51	170.56	128.32	162.73	159.66	155.76	154.71	134.75	158.86	
Jun-01	189.27	171.24	128.83	163.39	160.30	156.39	155.33	135.29	159.50	
Jul-01	202.74	181.69	128.96	172.54	160.98	172.62	162.89	137.09	167.19	
Aug-01	203.82	182.66	129.65	173.46	161.84	173.54	163.76	137.82	168.08	
Sep-01	204.91	183.16	141.20	173.30	174.87	174.67	164.09	137.77	171.43	
Oct-01	208.03	185.95	143.35	175.94	177.53	177.33	166.59	139.87	174.04	
Nov-01	198.82	177.94	134.59	167.49	167.22	163.97	159.24	136.13	166.01	
Dec-01	199.02	178.12	134.73	167.66	167.38	164.14	159.40	136.26	166.18	
Jan-02	188.26	166.86	125.60	157.81	156.11	154.42	149.78	127.88	155.71	
Feb-02	169.14	149.92	112.85	141.79	140.26	138.74	134.58	114.90	139.90	
Mar-02	147.17	132.80	99.47	124.87	123.92	122.21	119.34	101.26	122.90	
Apr-02	122.75	110.76	82.96	104.14	103.35	101.93	99.53	84.45	102.50	
May-02	116.16	104.53	80.72	97.62	98.41	96.19	92.49	78.44	95.30	
Jun-02	107.06	96.34	74.40	89.97	90.70	88.66	85.25	72.29	87.84	
Jul-02	102.11	92.05	70.72	86.25	87.09	84.74	83.37	69.07	85.27	
Aug-02	97.43	87.83	67.49	82.30	83.10	80.86	79.55	65.91	81.36	
Sep-02	94.90	86.24	66.43	81.15	81.42	78.97	77.35	64.64	79.61	
Oct-02	94.43	85.81	66.10	80.75	81.02	78.58	76.97	64.32	79.22	
Últimas Variaciones anuales, %										
Dec-01	8.2	5.2	5.8	3.1	5.2	6.2	4.3	2.9	6.5	
Jun-02	5.2	4.0	4.6	2.6	4.4	5.0	2.6	0.7	4.2	
Jul-02	-1.8	-2.0	4.5	-2.8	4.0	-4.9	-2.1	-0.6	-0.6	
Aug-02	-2.4	-2.5	3.9	-3.3	3.4	-5.4	-2.7	-1.1	-1.1	
Sep-02	-2.9	-2.8	-4.6	-3.3	-4.3	-6.0	-2.9	-1.1	-3.1	
Oct-02	-4.3	-4.2	-6.0	-4.7	-5.7	-7.4	-4.3	-2.6	-4.5	
Últimas Variaciones mensuales, %										
Jun-02	-7.8	-7.8	-7.8	-7.8	-7.8	-7.8	-7.8	-7.8	-7.8	
Jul-02	-4.6	-4.5	-4.9	-4.1	-4.0	-4.4	-2.2	-4.5	-2.9	
Aug-02	-4.6	-4.6	-4.6	-4.6	-4.6	-4.6	-4.6	-4.6	-4.6	
Sep-02	-2.6	-1.8	-1.6	-1.4	-2.0	-2.3	-2.8	-1.9	-2.1	
Oct-02	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	

(1) Servicio para un cliente que no utiliza el gas para usos domésticos y que no es una estación de GNC, ni un Subdistribuidor, siempre que haya celebrado un contrato de servicio de gas que incluya una cantidad mínima anual de 3.000.000 m3, y un plazo contractual no menor a doce meses en todos los casos. El servicio prestado es interrumpible.

(I) Capital Federal. (II) Salta. (III) Córdoba. (IV) Mendoza. (V) Santa Fe. (VI) Buenos Aires. (VII) Buenos Aires

(\*): Promedio ponderado por cantidad de usuarios

Fuente: CEP, en base a datos de ENARGAS

Nota: Los últimos cuatro meses toman datos provisorios



## **Anexo Documentos**



## Documento Oficial: Global Economic Prospects 2003 Banco Mundial

### EL BANCO MUNDIAL PREVE UNA PERSPECTIVA ECONOMICA DEBIL Y PIDE AVANZAR EN LOS TEMAS DE COMERCIO QUE PODRIAN AYUDAR A LOS PAISES EN DESARROLLO

Las débiles perspectivas de la economía mundial así como un crecimiento inferior al previsto en los próximos 12 a 18 meses impedirán conseguir avances sustanciales en el combate de la pobreza, de acuerdo con un nuevo informe del Banco Mundial. Lo anterior hace cada vez más urgente tomar medidas para eliminar las barreras al comercio y a la inversión que perjudican a los pobres de los países en desarrollo.

Según el Global Economic Prospects and Developing Countries 2003, la incertidumbre en los mercados financieros internacionales ha minado el impulso de la modesta recuperación que comenzó a fines de 2001. El informe sugiere las medidas que pueden tomar tanto los países ricos como los países en desarrollo para aumentar las tasas de crecimiento y acelerar la reducción de la pobreza en estos últimos.

	Estimación Actual	Pronósticos Actuales		
	2001	2002	2003	2004
Comercio internacional (volumen)	-0,5	2,9	7,0	8,0
PIB (crecimiento) mundial	1,1	1,7	2,5	3,1
Países de altos ingresos	0,7	1,5	2,1	2,7
Países de la OCDE	0,8	1,4	2,1	2,6
Estados Unidos	0,3	2,3	2,6	3,1
Japón	-0,3	0,0	0,8	1,3
Area del Euro	1,5	0,8	1,8	2,6
Países no pertenecientes a la OCDE	-0,7	2,3	3,7	5,3
Países en desarrollo	2,9	2,8	3,9	4,7
Asia Oriental y el Pacífico	5,5	6,3	6,1	6,4
Europa y Asia Central	2,3	3,6	3,4	3,6
Países en transición	4,6	3,5	3,3	3,5
América Latina y el Caribe,	0,4	-1,1	1,8	3,7
Excluida Argentina	1,2	0,7	1,9	3,6
Oriente Medio y Norte de Africa	3,2	2,5	3,5	3,7
Exportadores de petróleo	2,4	2,4	3,7	3,6
Economías diversificadas	4,3	2,2	2,7	3,6
Asia Meridional	4,4	4,6	5,4	5,8
Africa al sur del Sahara	2,9	2,5	3,2	3,8

Fuente: Banco Mundial, Perspectivas de la Economía Mundial 2003

**Cuadro 1**  
**Comercio Internacional y crecimiento del PIB**  
(cambio porcentual comparados con el año anterior)

**Menor  
crecimiento  
mundial  
afecta la  
reducción de  
la pobreza**

Después de un crecimiento excepcionalmente lento en 2001 y 2002, se anticipa que el PIB global aumente en un 2,5% en 2003. Según el informe, esto es más que en los dos años anteriores, pero aún está bastante por debajo de la expansión del 3,9% registrada en 2000 y significativamente por debajo de las potenciales tasas de crecimiento a largo plazo. El informe también advierte que la recuperación global podría perder fuerza rápidamente y que hay un fuerte riesgo de que el mundo vuelva a caer en una recesión.

*“La recuperación ha sido mucho más vacilante y desigual de lo que esperábamos”, afirmó Nicholas Stern, Economista en Jefe del Banco Mundial.*

Según los pronósticos más recientes, se espera que los países de altos ingresos crezcan a una tasa del 2,1% en 2003, en tanto que los países en desarrollo lo hagan a una tasa considerablemente mayor, un 3,9% en promedio. Sin embargo, este promedio oculta grandes diferencias regionales: Asia Oriental encabeza la tasa de crecimiento esperado con un 6,1%, seguida de Asia Meridional con un 5,4%. Se estima que otras regiones crecerán menos de un 4%, en tanto que el pronóstico para América Latina es de apenas un 1,8%. A excepción de Asia y Europa Oriental, las tasas de crecimiento serán demasiado bajas en la mayoría de los países en desarrollo como para traducirse en una marcada reducción de la pobreza.

De acuerdo con el informe, los factores que asfixian el crecimiento mundial en el corto plazo son varios: la menguada confianza de los consumidores y los altos niveles de deuda dentro del marco de un débil mercado de valores, las repercusiones de los escándalos financieros corporativos en EE.UU., las persistentes inquietudes de los inversionistas respecto de los desequilibrios en el sistema bancario japonés y la excesiva inversión en telecomunicaciones y otras áreas de alta tecnología en Europa, así como las inquietudes acerca de los problemas de la deuda externa en América Latina.

**Marcada  
disminución  
de los flujos  
de capital  
privado hacia  
los países en  
desarrollo**

La desaceleración de la economía global ha reducido los flujos de capital privado hacia los países en desarrollo. Los préstamos netos de los bancos comerciales han arrojado resultados negativos y los flujos de inversión extranjera directa hacia los países en desarrollo han disminuido desde su punto máximo en 1999. “Estamos frente a la caída más persistente de la inversión extranjera directa en los países en desarrollo desde la recesión mundial de 1981-83”, afirmó Richard Newfarmer, autor principal del informe.

La inversión extranjera privada en infraestructura ha bajado en un 25% en los países en desarrollo desde 1997. Los inversionistas tienden a evitar proyectos de largo plazo, los escándalos contables en los países industrializados han sacado de los mercados a grandes actores como Enron y Worldcom y el lento crecimiento de Asia Oriental, Rusia y Brasil ha disminuido la demanda de inversiones.

*“Más allá de las dificultades macroeconómicas que esta contracción impone, para el desarrollo es esencial atraer inversiones privadas, tanto nacionales como extranjeras, hacia la infraestructura”, afirmó Newfarmer. “En las condiciones actuales, sin embargo, muchos proyectos importantes en energía, caminos o sistemas de agua, por ejemplo, simplemente no podrán atraer el capital privado necesario”.*

No sólo ha disminuido el flujo de recursos, sino que los inversionistas se han vuelto más selectivos. Como resultado, la inversión en los países en desarrollo se está desviando a aquellos países que ofrecen entornos más propicios para la inversión.

Uri Dadush, Director del Departamento de Comercio Internacional del Banco Mundial, afirma que la lentitud de la economía mundial amenaza con desviar la atención de la necesidad de avanzar rápidamente en las conversaciones sobre comercio internacional. “Sería verdaderamente lamentable si un énfasis miope en los problemas de corto plazo permitiera que las fuerzas proteccionistas sofocaran el avance en la eliminación de las barreras al comercio y de otros obstáculos a la inversión y a la reducción de la pobreza en los países en desarrollo”, declaró.

Hay indicios de que las conversaciones sobre comercio internacional que se iniciaron en Doha en noviembre del año pasado para abordar las necesidades de los países en desarrollo se están empantanando. “La ley agrícola de EE.UU. y el acuerdo recientemente anunciado de mantener el gasto de la Unión Europea en subsidios a la agricultura hasta el año 2013 han complicado las conversaciones en materia de agricultura”, señaló Dadush. Los Ministros de la Organización Mundial del Comercio (OMC) analizarán los avances logrados desde Doha en la próxima cumbre internacional de comercio que se llevará a cabo en Cancún, México, en septiembre de 2003.

Entre otras cosas, la reunión de Cancún tendrá que abordar dos asuntos controvertidos: la propuesta de un acuerdo internacional de inversiones y los requisitos de una normativa que regule la competencia. Las corporaciones multinacionales esperan que dicho acuerdo les proporcione un mayor acceso a los mercados en desarrollo y nuevas protecciones contra políticas gubernamentales adversas, tales como la expropiación. Sin embargo, el informe constata que un acuerdo internacional para agregar nuevas normas que protejan a los inversionistas contra políticas gubernamentales adversas probablemente contribuirá poco a aumentar la inversión extranjera directa en los países en desarrollo.

Global Economic Prospects 2003 señala que un acuerdo de inversión posiblemente podría ayudar a los países en desarrollo, pero sólo si también aborda los problemas que inciden más en el desarrollo (como la eliminación de las barreras al comercio que distorsionan la inversión y obstaculizan las exportaciones de dichos países), dado que los países en desarrollo suelen enfrentar el doble de barreras externas al intercambio de sus artículos manufacturados que los países ricos. El informe enumera muchas de estas barreras, entre otras la progresividad arancelaria. Los tomates frescos de Chile que se exportan a EE.UU. pagan un arancel del 2,2%, pero si están desecados y envasados tienen que pagar un 8,7% y cuando están procesados en forma de ketchup o salsa, casi el 12%. Estas barreras desalientan por igual la inversión nacional y la extranjera.

*“La eliminación de las barreras al comercio y a la inversión que perjudican a los pobres de los países en desarrollo debe seguir siendo el eje central de las conversaciones sobre comercio internacional, incluídos los aranceles de los países ricos y de los propios países en desarrollo”, afirma Stern. “Introducirse demasiado en los temas normativos nacionales sin corregir a fondo esta situación general es exponerse a retrasar un acuerdo o producir resultados que no ayuden verdaderamente a los pobres”.*

**| Es más urgente que nunca tomar medidas respecto de la agenda trazada en Doha**

Uno de los obstáculos a la competencia mencionado en el informe que sí perjudica a los países en desarrollo, pero que la atención pública ha dejado de lado, es el de los carteles internacionales, es decir, los grupos de grandes compañías que generalmente tienen su sede en países ricos y que acuerdan entre ellas fijar los precios y asignar los mercados de exportación. Se estima que seis carteles internacionales procesados en los años noventa cobraron a los países en desarrollo un sobreprecio total aproximado entre US\$ 3.000 y US\$ 7.000 millones. Los carteles incluyeron productos como vitaminas, ácido cítrico y tubos de acero inoxidable.

Algunos carteles, como el del transporte marítimo, están oficialmente liberadas de las leyes antimonopólicas. Las investigaciones del Banco citadas en el informe constataron que si se rompieran los acuerdos de precios entre las líneas navieras privadas se podrían reducir los precios del transporte marítimo en aproximadamente un 20%, lo que se traduciría en un ahorro de al menos US\$ 2.300 millones al año en costos de importación para los países en desarrollo.

El informe propone una mayor divulgación de esta información y mecanismos coercitivos más eficaces para evitar este tipo de abusos y recomienda permitir que los países en desarrollo que hayan sido afectados negativamente por los carteles puedan entablar demandas en los tribunales de los países ricos.

**Generar un  
entorno más  
propicio  
para las  
inversiones  
en los países  
en desarrollo**

Incluso en el contexto de una economía mundial lenta, los países en desarrollo pueden hacer mucho por su cuenta para promover el crecimiento y reducir la pobreza. Si bien en estudios anteriores del Banco se destacaba la gobernabilidad, las instituciones sólidas y los derechos de propiedad como condiciones necesarias para aumentar la cantidad de la inversión privada, tanto nacional como extranjera, Global Economic Prospects 2003 va más lejos e incursiona en políticas que promuevan la competencia como una forma de mejorar la calidad de la inversión, es decir, de hacer que la inversión sea más productiva.

El informe analiza las barreras normativas que limitan la competencia en los países en desarrollo: las barreras al comercio que pueden impedir la competencia impulsada por las importaciones, las restricciones legales que pueden impedir la entrada de empresas extranjeras que aumentarían el número de competidores, los monopolios estatales que pueden impedir la entrada de firmas privadas, tanto extranjeras como nacionales, y los sistemas normativos mal diseñados en industrias que han sido privatizadas que pueden impedir la competencia, tanto nacional como extranjera, en detrimento de los consumidores.

No se puede abordar una de estas áreas sin abordar las demás si se quieren evitar los resultados perversos: por ejemplo, autorizar la entrada de empresas extranjeras que desean beneficiarse de los altos aranceles puede crear oligopolios dominados por extranjeros que reducirán las rentas nacionales. Sin embargo, disminuir las barreras al comercio puede contribuir a reducir las utilidades de los monopolios a través de la competencia. Según el informe, aumentar las importaciones en industrias concentradas entre un 0% y un 25% de las ventas nacionales reduce los márgenes de utilidades de los oligopolios en un 8% al hacer disminuir los precios al consumidor. Las empresas de Corea, Malasia y Tailandia son más productivas que las

empresas de India y China, en parte debido a las menores restricciones al comercio y a las menores barreras administrativas a la entrada que existen en las primeras.

De igual forma, aunque las privatizaciones con frecuencias han contribuido al crecimiento y a la reducción de la pobreza, la privatización sí no es una panacea y posiblemente no mejorará los resultados si no hay competencia y el sistema normativo posprivatización es poco eficiente. “La simple transformación de un monopolio estatal en un monopolio privado limita los beneficios potenciales de la privatización”, afirma Newfarmer. “Los verdaderos beneficios de la privatización provienen de la introducción de competencia para impulsar mejoras en la productividad y en los reglamentos que otorguen a los pobres acceso a los servicios”.

En Africa, por ejemplo, la ampliación del servicio telefónico en países con redes competitivas ha sido tres veces más rápido que en países con monopolios telefónicos privados. Una mejora en la calidad de la infraestructura y su mejor gestión puede impulsar la competitividad de las exportaciones. Los costos de envío de la India a EE.UU., por ejemplo, son un 20% más altos que estos mismos costos en Tailandia.

## 6.- LA OFERTA EXPORTABLE ARGENTINA: PROYECTANDO EL AÑO 2003

Si la salida de la convertibilidad no ha logrado quebrar a lo largo del 2002, el estancamiento que han venido observando las exportaciones argentinas desde 1997, diferentes factores internos y externos permiten prever una ruptura de dicha inercia para el próximo año.

En efecto, el relevamiento realizado por el CEP a nivel sectorial, a partir de conversaciones con empresas, especialistas de las diversas actividades –tanto del sector privado como de entidades públicas tales como la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación y la Dirección de Cuentas Internacionales-, estimaciones propias de capacidad exportable disponible y proyecciones de precios de fuentes nacionales e internacionales, arroja para el conjunto del 2003 un aumento esperado de las exportaciones del 15%.

Este proyectado impulso de las colocaciones argentinas en el exterior -se trataría del mayor incremento anual a registrarse desde 1995-, prevé un desempeño moderado de la economía mundial y una –relativamente- débil demanda del Brasil, nuestro principal socio comercial. No obstante ello, el flujo exportador se vería favorecido por la evolución de los precios agrícolas, que ya a partir del 2002 empezaron a recuperarse de los niveles marcadamente deprimidos en que estaban sumergidos desde fines de 1996.

De este modo, las exportaciones ascenderán en el 2003 a un valor estimado en 29.580 millones de dólares, el valor FOB más elevado de la historia argentina<sup>18</sup>.

Grandes Rubros	2002	2003	Variación (en%) 2003/2002
TOTAL	25,744	29,580	14.9
Productos Primarios	5,491	6,224	13.3
MOA	8,430	9,815	16.4
MOI	7,690	8,821	14.7
Combustibles y energía	4,133	4,720	14.2

Fuente: CEP, en base a estimaciones de la Secretaría de Agricultura, proyecciones de empresas y Cámaras y estimaciones propias.

El aumento exportador previsto para 2003 está sostenido por la expansión de todos los grandes rubros. Mientras que en el caso de las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario, el incremento esperado significa una consolidación de la tendencia de fuerte crecimiento iniciada a lo largo del presente año, en el resto de los sectores, se trata de un proceso de reversión del importante deterioro que sufrieron en 2002. El caso más extremo, es el de las ventas de Combustibles y Energía, que pasan de caer poco menos del 14% en 2002 a incrementarse en un porcentaje similar en 2003.

**Cuadro 6.1.**  
Proyección de  
Exportaciones  
Argentinas 2003  
En Millones de  
Dólares

<sup>18</sup> Debe señalarse la provisoriedad de estas estimaciones dado que, en el actual contexto, las empresas reestiman en forma constante las perspectivas de aumentar sus colocaciones en los mercados externos. Asimismo, es previsible que algunos supuestos sobre precios internacionales puedan sufrir variaciones en los próximos meses por la evolución que puedan sufrir las cosechas en los principales países productores.



Un aspecto importante adicional que surge del presente ejercicio, es que la información relevada de firmas y cámaras da cuenta de nuevos proyectos empresariales para el 2004, cuya concreción implicará un incremento en las ventas externas en una proporción más o menos similar a la que se espera para el año entrante. De confirmarse estas previsiones, las exportaciones habrán logrado dar un nuevo salto de nivel, después de más de seis años.

A continuación se presenta una síntesis de los principales resultados a nivel sectorial:

### 6.1. | Los productos primarios

Las exportaciones de productos primarios ascenderían en el 2003 a 6.224 millones de dólares, un valor 13% superior al estimado para el año actual.

Las colocaciones de cereales registrarán 2.250 millones de dólares. A pesar de que la superficie sembrada de trigo y de maíz es un 10% más baja que la del año precedente, los menores volúmenes se verán más que compensados por el alza en las cotizaciones (que mantendrán sus –relativamente altos- niveles actuales<sup>19</sup>).

Otro factor que puede incidir en esta proyección es el saldo exportable cerealero del presente año que aún no fue operado. En la medida en que la retención que lleven a cabo los productores a lo largo de estos últimos meses de 2002 sea considerable, ese remanente aumentará la oferta exportable del año próximo.

### Cuadro 6.2. | Proyección de Exportaciones Argentinas 2003 En Millones de Dólares

Grandes Rubros	Variación en %				
	2001	2002	2003	2002/2001	2003/2002
Productos Primarios	6,095	5,491	6,224	-9.9	13.3
Animales vivos	17	6	12	-65.7	100.0
Pesca sin elaborar	707	495	550	-30.0	11.1
Miel	72	120	130	67.8	8.3
Hortalizas y legumbres	234	187	280	-19.9	49.7
Frutas frescas	505	388	450	-23.2	16.0
Cereales	2,442	2,022	2,250	-17.2	11.3
Semillas oleaginosas	1,399	1,665	1,832	19.0	10.0
Tabaco	162	152	170	-6.2	11.8
Lanas sucias	30	24	30	-20.6	25.0
Fibra de algodón	73	13	50	-82.2	284.6
Mineral de cobre	400	371	420	-9.5	13.2
Resto de primarios	54	48	50	9.1	4.2

Fuente: CEP, en base a estimaciones de la Secretaría de Agricultura, proyecciones de empresas y cálculos propios.

En semillas oleaginosas, se prevé una cosecha récord de soja -que totalizaría unas 33/34 millones de toneladas- y, al mismo tiempo, una mejora de la cotización promedio. El resto de las ventas externas de semillas oleaginosas también experimentará un comportamiento dinámico, con lo cual se espera que este conjunto arroje ventas por unos 1.830 millones de dólares.

<sup>19</sup> Tal como se afirmara anteriormente, este supuesto de precios está condicionado a la evolución que tengan las cosechas en los principales productores mundiales.

Varias producciones regionales, como el poroto, el tabaco y las frutas frescas, verificarán un incremento de sus colocaciones en el mundo. En cuanto al algodón, a pesar de que su precio podrá subir en el orden de un 20%, todavía se encuentra afectado por el ciclo de sobreproducción mundial más serio de los últimos treinta años -que ha tenido un impacto sumamente desfavorable sobre las economías del Chaco, Santiago del Estero y de otras provincias-.

La pesca, que transcurre en el presente sin el sistema de charteo, muestra una tendencia creciente y otro tanto ocurre con el cobre sin refinar. Por último, se proyecta un aumento en los volúmenes de miel, aunque es probable que el aumento excepcional de precio logrado este año se ajuste hacia abajo.

En 2002, las exportaciones MOA fueron el único gran rubro que experimentó un aumento, a diferencia del resto de las actividades, que observaron bajas más o menos serias. Las proyecciones para el 2003 establecen que este rubro exportador será nuevamente el más dinámico, con un valor estimado de 9.800 millones de dólares.

Grandes Rubros	Variación en %				
	2001	2002	2003	2002/2001	2003/2002
MOA	7,375	8,430	9,815	14.3	16.4
Carnes	364	586	750	61.1	28.0
Pesca elaborada	236	214	240	-9.2	12.1
Productos lacteos	284	303	350	6.7	15.5
Otros productos animal	12	16	20	30.3	25.0
Frutas secas	31	45	50	45.4	11.1
Café, te y yerba	67	64	75	-4.3	17.2
Productos molineria	145	113	130	-21.9	15.0
Aceites	1,632	2,201	2,550	34.8	15.9
Azucar y confiteria	119	178	200	49.1	12.4
Preparados leg. y hortalizas	324	306	340	-5.5	11.1
Bebidas, liq. alcoholicos	209	181	220	-13.4	21.5
Residuos ind. alimenticia	2,627	2,903	3,450	10.5	18.8
Extractos curtientes	40	35	40	-11.7	14.3
Cueros	819	734	800	-10.4	9.0
Lanas elaboradas	101	103	100	2.0	-2.9
Resto de MOA	366	448	500	22.6	11.6

Fuente: CEP, en base a estimaciones de la Secretaría de Agricultura, proyecciones de empresas y Cámaras y estimaciones propias.

Dicho dinamismo proyectado obedece a los aumentos que obtendrán varias producciones:

a) En primer lugar, la superación del problema de la aftosa ha posibilitado que desde mediados de este año se consiguiera una recuperación rápida de los principales mercados para nuestras exportaciones de carne. Esta nueva situación de la demanda, unida a una tendencia a la baja del consumo interno, ha permitido la reapertura de frigoríficos en distintos puntos del país para dedicarse al negocio de exportación.

## 6.2. La evolución de las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)

### Cuadro 6.3. Proyección de Exportaciones Argentinas 2003 En Millones de Dólares

b) En segundo lugar, las manufacturas oleaginosas -aceites y subproductos- continúan su marcha ascendente, al pasar de los 4.259 millones de 2001 a unos 6.000 millones en 2003 (41% de aumento). Este crecimiento muestra la consolidación de estas exportaciones, tras una relativa declinación en los últimos años, en un mercado mundial afectado por subvenciones en los países productores y tendencias proteccionistas en muchos de los mercados consumidores.

c) El tercer elemento expansivo está constituido por un conjunto de colocaciones alimenticias -algunas de ellas, con un valor agregado relativamente alto- y de la industria maderera, cuyas condiciones de competitividad han mejorado a partir de la devaluación del peso. Entre las principales ramas, se cuentan las hortalizas elaboradas, lácteos, vinos, molinería, confitería, pollos, tableros y muebles.

Una característica de varias de estas producciones es la relativa desconcentración empresarial, con la participación de una franja importante de empresas pequeñas y medianas. Por otra parte, algunas de estas ramas han experimentado mejoras de productividad a través de inversiones en los últimos años y también han apuntalado su inserción en mercados vecinos a través de redes propias de comercialización.

Finalmente, se estima que las colocaciones de cueros curtidos crecerán un 9%, a pesar de los menores precios. La pesca elaborada incrementaría sus colocaciones en un 12%. Este último sector muestra una elevada capacidad ociosa en buena parte de sus plantas y buques.

De acuerdo a las estimaciones realizadas, las exportaciones MOI ascenderán de 7.690 millones en el 2002 a 8.821 millones en el próximo año -esto es, una tasa de crecimiento de 14.7%-.

Considerando los rubros más importantes, "material de transporte" muestra el mayor dinamismo (+24%), explicado tanto por los planes de exportación de las terminales como de los autopartistas. Esta tendencia positiva en la industria automotriz ya se manifiesta en los últimos meses del 2002, con aumentos de ventas a nuevos mercados (México).

### 6.3. | El desempeño esperado de las Manufacturas de Origen Industrial (MOI)

#### Cuadro 6.4. | Proyección de Exportaciones Argentinas 2003 En Millones de Dólares

Grandes Rubros	Variación en %				
	2001	2002	2003	2002/2001	2003/2002
MOI	8,289	7,690	8,821	-7.2	14.7
Productos quimicos	1,428	1,382	1,580	-3.2	14.3
Materias plasticas	627	640	680	2.1	6.3
Caucho	151	172	220	14.1	27.9
Manufacturas de cuero	78	65	90	-17.1	38.5
Pepel y carton	360	333	360	-7.5	8.1
Textiles	264	230	240	-12.8	4.3
Calzado	18	11	30	-37.8	172.7
Manufacturas de piedra	91	94	100	3.4	6.4
Metales preciosos	106	114	135	7.4	18.4
Metales comunes	1,437	1,569	1,726	9.1	10.0
Maquinas y aparatos	1,123	949	1,100	-15.5	15.9
Material de transporte	1,980	1,652	2,050	-15.3	24.1
Vehiculos aereos y navales	232	121	130	-53.8	7.4
Resto de MOI	394	358	380	-9.2	6.1

Fuente: CEP, en base a estimaciones de la Secretaría de Agricultura, proyecciones de empresas y Cámaras y estimaciones propias.

Por su parte, "máquinas y aparatos" experimentaría una expansión del 16%, por mayores colocaciones de motores, como así también de electrodomésticos, herramientas, cables eléctricos y algunos bienes de capital.

Las colocaciones siderúrgicas superarían los 1.700 millones por aumentos en laminados y tubos y otros tipos de producciones. En cambio, los envíos de aluminio mantendrían los niveles de 2002.

También los "productos químicos" observan un importante incremento del 14%. Varias producciones registran avances, tales como medicamentos, productos de limpieza y rubros de la química inorgánica. Las ventas del complejo químico y petroquímico verificaron un fuerte impulso en los últimos años por la puesta en funcionamiento de nuevas plantas, sobre todo, las inauguradas en el polo Bahía Blanca. Las exportaciones de caucho figuran entre las de mayor crecimiento en el 2003.

Entre las que muestran una menor expansión están celulosa y papel y textiles. Por último, el calzado, que sufrió un notable retroceso en los últimos años, muestra una recuperación pero sin alcanzar, todavía, cifras significativas.

Cabe destacar que si bien estos planes de exportación se encuentran favorecidos por el nuevo tipo de cambio existente, enfrentan condiciones adversas por la falta de crédito, que podrían llegar a limitar la concreción o los alcances de algunos de estos proyectos.

Las colocaciones en el exterior de combustibles y energía alcanzarían un valor de 4.720 millones de dólares en 2002, lo que representa un incremento del 14% en relación al presente año.

Las ventas de petróleo y de combustibles se ven favorecidas por la recuperación de las cotizaciones y por el régimen especial de liquidación de divisas. Se prevén incrementos del 11% en crudo y del 17% en destilados.

Grandes Rubros	Variación en %				
	2001	2002	2003	2002/2001	2003/2002
Combustibles y energía	4,781	4,133	4,720	-13.6	14.2
Petroleo crudo	2,394	2,154	2,400	-10.0	11.4
Carburantes	1,273	1,240	1,450	-2.6	16.9
Grasas lubricantes	250	100	120	-59.9	20.0
Gas	622	522	550	-16.0	5.4
Energía eléctrica	147	46	100	-68.8	117.4
Resto de combustibles	95	71	100	-25.4	40.8

Fuente: CEP, en base a estimaciones de la Secretaría de Agricultura, proyecciones de empresas y Cámaras y estimaciones propias

#### 6.4. Las exportaciones de combustibles

**Cuadro 6.5.**  
Proyección de Exportaciones Argentinas 2003  
En Millones de Dólares



## 5.- ENCUESTA CUALITATIVA A GRANDES EMPRESAS INDUSTRIALES: UN ANALISIS SECTORIAL

En el número anterior de Síntesis de la Economía Real se realizó un análisis agregado y global de los resultados de la Encuesta Cualitativa a Grandes Empresas Industriales<sup>16</sup> del CEP. Tomando en cuenta tanto la variedad de la información contenida en la misma como las peculiaridades que se derivan de las diferentes problemáticas y especificidades microeconómicas, resulta de interés efectuar un análisis sectorializado de tales respuestas.

En este marco, a los efectos de facilitar la lectura y la interpretación de la información obtenida, solo se han detallado los resultados correspondientes a los sectores cuyo comportamiento se ubica en cada caso, en valores extremos (en más o en menos)<sup>17</sup>.

### ¿Enfrenta ud. Actualmente mayores dificultades que en los años pasados para el aprovisionamiento de insumos y/o partes de origen nacional?

	Textil	Autopartes	Alimentos	Cuero	Lácteos	Petroquímica	Total Encuesta
Si, muy significativas	75,0%	55,6%	50,0%	50,0%	25,0%	20,0%	46,2%
Si, aunque poco significativas	25,0%	33,3%	43,3%	16,7%	75,0%	60,0%	37,9%
No	0,0%	11,1%	6,7%	33,3%	0,0%	20,0%	15,9%

El drástico cambio en las condiciones de funcionamiento de la economía argentina parece haber afectado más fuertemente a los sectores demandantes de insumos de alta transabilidad (hilados, metales y sus manufacturas, materias primas agrícolas, cueros crudos o curtidos, etc.), los cuales se han visto obligados a replantear sus anteriores políticas de abastecimiento de insumos o bien a buscar nuevas alternativas en materia de proveedores y/o de tipo de bienes y partes utilizados.

<sup>16</sup> Realizada en los meses de octubre y noviembre de 2002, en base a un universo de 150 grandes empresas de todo el universo industrial.

<sup>17</sup> Para un mayor detalle acerca de la composición sectorial de la muestra encuestada, véase el anexo del presente trabajo.

**Indique sus principales problemas en su relación con proveedores nacionales de insumos y/o partes.**

	Bebidas	Metales	Cuero	Alimentos	Automotriz	Textil	Total Encuesta
Plazos y/o condiciones de pago exigidas	36,6%	42,7%	31,5%	34,0%	58,5%	21,4%	38,1%
Incrementos de precios mayores a los "razonables" durante el presente año	37,3%	30,6%	26,1%	26,1%	13,2%	24,6%	27,3%
Cumplimiento de tiempos y/o compromisos de entregas	12,0%	16,1%	20,7%	21,2%	18,9%	16,7%	17,4%
Calidad del producto o servicio que le suministran	14,1%	9,7%	21,7%	15,6%	9,4%	26,2%	14,3%
Otros	0,0%	0,8%	0,0%	3,0%	0,0%	11,1%	3,0%

Mientras que las condiciones de pago y financiamiento aparecen como el principal problema en la relación de las empresas con sus proveedores en casi todos los sectores, los incrementos en los precios de los insumos surgen como elementos particularmente críticos en actividades como bebidas, metales, cueros, alimentos y textiles. En estos últimos dos rubros –en los que la sustitución de importaciones de insumos parece ser más importante- es donde se observan las mayores ponderaciones para los temas vinculados con el deterioro en la calidad de los insumos.

**En cuanto al aprovisionamiento de insumos, y en comparación con el periodo 2000/2001...**

	Metales Comunes	Autopartes	Papel	Químicos	Petroquímica	Textil	Total Encuesta
Ha comenzado a reemplazar insumos de origen importado por productos nacionales	88,9%	77,8%	71,4%	38,5%	20,0%	12,5%	55,9%
Desea sustituir anteriores insumos y/o partes de origen extranjero por producción nacional, pero aún no ha encontrado proveedores adecuados	44,4%	33,3%	14,3%	61,5%	40,0%	62,5%	37,9%
Se encuentra en el proceso de desarrollo de nuevos proveedores	44,4%	66,7%	0,0%	38,5%	40,0%	25,0%	35,9%
Mantiene sin cambios su política de aprovisionamiento de insumos y partes importadas	0,0%	0,0%	28,6%	7,7%	20,0%	12,5%	13,8%

El reemplazo de anteriores proveedores extranjeros por nacionales parece avanzar con mayor velocidad en sectores como la siderurgia, las autopartes o el papel, y en forma más lenta en la industria química, petroquímica y textiles. Del mismo modo, son pocas las empresas/sectores que manifiestan no haber efectuado modificaciones en su política de aprovisionamiento.

Los esfuerzos en materia de desarrollo de proveedores parecen depender fuertemente de las características tecnológicas propias de los diferentes sectores y del tipo de insumos que los mismos demandan. En ese marco, la preocupación por este tema es fuertemente notoria en las ramas vinculadas a la metalmecánica, la petroquímica y la química, adquiriendo menos relevancia en sectores en los cuales los insumos están más commoditizados y/o el nivel de interacción cliente-proveedor es menos relevante para el desarrollo del proceso productivo (textil, papel o alimentos).

### En comparación con el periodo 2000/2001, ¿ha comenzado a vender internamente a clientes que anteriormente compraban bienes similares a los suyos, pero de procedencia extranjera?

	Textil	Metales Comunes	Petroquímica	Alimentos	Autopartes	Petróleo	Cuero	Total Encuesta
Si, esta situación es muy significativa en mi empresa	25,0%	22,2%	20,0%	3,3%	0,0%	0,0%	0,0%	5,5%
Si, aunque esta situación es moderadamente significativa	37,5%	44,4%	40,0%	13,3%	11,1%	0,0%	0,0%	19,3%
Si, pero este fenómeno es poco significativo	25,0%	11,1%	20,0%	13,3%	33,3%	60,0%	0,0%	20,0%
No	12,5%	22,2%	20,0%	66,7%	55,6%	40,0%	100,0%	52,4%
N/C	0,0%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	0,0%	0,0%	2,8%

El incremento en la demanda interna por el desplazamiento de competidores importados solo parece percibirse con cierta notoriedad en el sector textil, metalúrgico-siderúrgico y petroquímico. En los rubros más vinculados a los recursos naturales de origen nacional (cueros, petróleo o alimentos) este fenómeno es mucho menos relevante.

### ¿Tiene previsto realizar inversiones en algún tipo de maquinaria y equipo para el próximo año?

	Cuero	Papel	Automotriz	Petroquímica	Alimentos	Autopartes	Lácteos	Total Encuesta
Si, relacionadas con exportaciones	66,7%	57,1%	40,0%	40,0%	38,7%	33,3%	0,0%	37,2%
Si, relacionadas con la atención del mercado interno	0,0%	28,6%	20,0%	0,0%	6,5%	33,3%	25,0%	17,2%
Es poco probable	16,7%	0,0%	20,0%	0,0%	12,9%	22,2%	25,0%	16,6%
Aún no lo hemos decidido	0,0%	14,3%	20,0%	0,0%	25,8%	11,1%	50,0%	19,3%
No lo tenemos previsto	16,7%	14,3%	20,0%	60,0%	16,1%	33,3%	0,0%	20,0%
N/C	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%



Las perspectivas de emprender inversiones mayormente vinculadas a exportaciones son mucho más importantes en los sectores de mejores perspectivas en mercados externos (cueros, papel, automotriz, petroquímica o alimentos). Por su parte, la atención de la demanda interna tiene mayor relevancia en las decisiones de inversión en sectores como autopartes y lácteos.

### A partir de la nueva situación cambiaria, su empresa tiene previsto...

	Autopartes	Químicos	Metales Comunes	Alimentos	Papel	Petróleo	Lácteos	Total Encuesta
Comenzar a producir localmente insumos y/o partes que antes importaba	66,7%	30,8%	22,2%	6,5%	0,0%	0%	0,0%	15,2%
Producir bienes finales que antes importaba para comercializar internamente	33,3%	30,8%	0,0%	6,5%	0,0%	0%	0,0%	12,4%
Dejar de producir bienes que antes fabricaba y/o exportaba	0,0%	7,7%	0,0%	6,5%	0,0%	0%	25,0%	6,2%
Aún no hemos tomado nuevas decisiones	0,0%	23,1%	0,0%	12,9%	0,0%	0%	25,0%	11,0%
No se prevén modificaciones en el mix de producción	22,2%	15,4%	66,7%	64,5%	85,7%	100%	50,0%	55,9%
N/C	0,0%	0,0%	11,1%	3,2%	14,3%	0%	0,0%	2,8%

Los proyectos de integración vertical o eslabonamientos hacia atrás aparecen con mucha relevancia en sectores como autopartes o químicos. Por el contrario, rubros como papel, siderurgia o petróleo no prevén modificaciones relevantes en su mix de producción.

### ¿El nuevo tipo de cambio le permite abordar mercados (países) a los que antes no tenía posibilidades de acceder por problemas de precio?

	Lácteos	Papel	Textil	Autopartes	Automotriz	Petroquímica	Petróleo	Total Encuesta
Si, ya lo estamos haciendo	100,0%	85,7%	50,0%	44,4%	40,0%	40,0%	20,0%	44,8%
Prevemos hacerlo en el futuro cercano	0,0%	0,0%	25,0%	33,3%	0,0%	0,0%	20,0%	15,9%
Lo estamos analizando	0,0%	14,3%	12,5%	22,2%	40,0%	0,0%	0,0%	16,6%
No	0,0%	0,0%	12,5%	0,0%	20,0%	60,0%	60,0%	22,1%
N/C	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%

Las ganancias de competitividad externa derivadas de la nueva situación cambiaria parecen ser más notorias en el sector lácteo, papelerero y textil, al tiempo que en el complejo petróleo-petroquímica no se perciben cambios importantes en términos del surgimiento de nuevas oportunidades en el plano comercial.

## Luego de la devaluación, ¿ha incorporado nuevos productos o líneas de productos a su oferta exportable?

	Autopartes	Textil	Alimentos	Lácteos	Metales Comunes	Cuero	Total Encuesta
Si, ya lo estamos haciendo	55,6%	50,0%	33,3%	25,0%	22,2%	0,0%	26,9%
Proyectamos hacerlo en el futuro cercano	22,2%	25,0%	16,7%	50,0%	33,3%	0,0%	16,6%
Aun no lo hemos decidido	11,1%	12,5%	10,0%	0,0%	0,0%	33,3%	11,0%
No	11,1%	12,5%	40,0%	25,0%	44,4%	66,7%	44,8%
N/C	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%

El nuevo nivel del tipo de cambio se está traduciendo en una ampliación de la oferta exportable tanto de sectores que en los 90s evidenciaron un escaso dinamismo en la materia (autopartes y textiles) como de ramas con capacidad exportadora limitada a ciertos segmentos de actividad (lácteos y alimentos). En ramas de tecnologías mas commoditizadas o de mayor tradición exportadora (cueros y siderurgia), los cambios son menos relevantes.

## ¿Tiene previsto incrementar sus esfuerzos en materia de promoción comercial en el exterior (participación en ferias, misiones comerciales, etc.)

	Textil	Automotriz	Lácteos	Petroquímica	Alimentos	Petróleo	Total Encuesta
Si, ya lo estamos haciendo	62,5%	60,0%	50,0%	40,0%	36,7%	0,0%	33,1%
Proyectamos hacerlo en el futuro cercano	25,0%	0,0%	25,0%	0,0%	23,3%	20,0%	20,0%
No	12,5%	40,0%	25,0%	60,0%	36,7%	80,0%	46,2%
N/C	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	0,7%

El incremento en los esfuerzos promocionales y de marketing internacional es más notorio en sectores con fuertes ganancias de competitividad y caída de ventas internas (automotriz, textiles y lácteos) que en aquellos que se transan en mercados en los cuales la diferenciación del producto es menos relevante y/o los nichos de mercado son más visibles para los diferentes agentes (petroquímica, commodities agropecuarias o petróleo).

## Luego de la devaluación del peso, ¿se ha visto obligado a reducir sus precios de venta al exterior debido a presiones de sus clientes externos en pos de “compartir” los beneficios de la devaluación?

	Automotriz	Autopartes	Bebidas	Metales Comunes	Cuero	Papel	Petroquímica	Total Encuesta
Si	80%	66,7%	60,0%	55,6%	50,0%	0,0%	0%	46,2%
No	20%	33,3%	40,0%	44,4%	50,0%	100,0%	100%	51,7%
N/C	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0%	2,1%

La presión de los compradores externos por obtener rebajas en los precios en dólares de partes de los exportadores argentinos ha sido también un elemento destacado por buena parte de las firmas consultadas. En este marco, las reducciones en los precios medios son particularmente notables en los sectores productores de bienes mas diferenciados (autopartes, bebidas, automóviles, etc.) y menos perceptibles –o nulas- en las commodities (papel, petroquímica, etc.)

### ¿En qué porcentaje prevé ud. que podrán incrementarse sus exportaciones durante los próximos años?

	Automotriz	Lácteos	Autopartes	Metales Comunes	alimentos	Bebidas	Total Encuesta
Sin incremento	0,0%	25,0%	22,2%	11,1%	6,7%	30,0%	22,1%
Entre un 5 y un 10% anual	20,0%	25,0%	22,2%	44,4%	56,7%	40,0%	42,1%
Entre un 10 y un 20% anual	60,0%	50,0%	33,3%	33,3%	16,7%	20,0%	21,4%
Entre un 20 y un 40% anual	20,0%	0,0%	11,1%	11,1%	3,3%	10,0%	6,2%
Más de un 40% anual	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,7%	0,0%	4,8%
N/C	0,0%	0,0%	11,1%	0,0%	10,0%	0,0%	3,4%

Como era de esperarse ex ante, las mejores perspectivas de incremento exportador se observan en los sectores con mayores ganancias de competitividad post-devaluación y niveles mas elevados de capacidad productiva ociosa (automotriz, lácteos, autopartes y otros)

### ¿En qué mercados cree ud. que existen mejores posibilidades para el crecimiento para sus ventas?

	Textil	Petroquímica	Autopartes	Químicos	Automotriz	Alimentos	Lácteos	Total Encuesta
Brasil y MERCOSUR	16,4%	36,8%	36,3%	35,8%	36,7%	17,4%	25,6%	25,6%
Resto de América del Sur y Central	25,2%	21,1%	9,4%	18,9%	23,5%	17,4%	18,9%	19,3%
EE. UU.	23,3%	1,3%	15,8%	10,9%	5,1%	13,1%	14,4%	15,7%
Europa	22,6%	15,8%	12,3%	10,9%	4,1%	20,6%	5,6%	14,6%
México	8,2%	2,6%	19,9%	7,0%	25,5%	10,8%	24,4%	12,5%
Este de Asia	4,4%	22,4%	6,4%	16,4%	5,1%	20,8%	11,1%	12,3%

Los mercados regionales aparecen como las áreas con mejores perspectivas para productos como petroquímicos, autopartes o automotrices. En el sector textil –al igual que en el alimenticio- se observa un importante interés por el mercado europeo, al tiempo que en el automotriz-autopartista y en el lácteo el mercado mexicano surge como área de especial interés. Por su parte, el sector alimenticio y el petroquímico dan una ponderación relativamente alta a los mercados del Este de Asia.

### Indique las principales fortalezas de su empresa en relación a los mercados externos...

	Textil	Bebidas	Petroquímica	Autopartes	Lácteos	Químicos	Total Encuesta
Buena calidad de sus productos	22,9%	29,3%	14,6%	26,8%	32,2%	27,4%	25,9%
Precios competitivos	24,0%	18,5%	27,7%	31,4%	11,5%	18,1%	22,2%
Presencia en el mercado de destino desde hace tiempo	13,7%	10,9%	21,5%	5,7%	14,9%	12,0%	13,3%
Posesión de marcas reconocidas	5,7%	16,3%	7,7%	12,4%	17,2%	19,7%	13,0%
Costos locales (laborales, de servicios públicos, etc.)	22,3%	9,2%	9,2%	13,9%	3,4%	10,4%	11,2%
Buenas contrapartes, distribuidores o representantes comerciales en destino	2,9%	10,9%	12,3%	6,7%	11,5%	7,0%	7,5%
Acceso a insumos y materias primas en mejores condiciones que sus competidores	8,6%	4,9%	6,9%	3,1%	9,2%	5,4%	7,0%

En el caso de las fuentes de fortalezas y ventajas competitivas, las cuestiones vinculadas con precios y calidades adquieren especial relevancia respecto de las restantes temáticas en casi todos los sectores. La posesión de marcas aparece como un tema trascendente en los rubros como bebidas y lácteos, al tiempo que los costos laborales son un elemento de especial importancia en los sectores donde el factor trabajo es más relevante (textil y autopartes).

### Indique los principales obstáculos para la expansión de sus ventas externas...

	Textil	Alimentos	Lácteos	Automotriz	Petróleo	Bebidas	Total Encuesta
Problemas para financiar las operaciones	19,7%	18,5%	16,7%	7,0%	4,3%	5,3%	16,5%
Existencia de restricciones o barreras de acceso en mercados de destino	8,1%	21,9%	25,0%	13,2%	14,5%	14,0%	12,2%
Atrasos con la devolución del IVA	14,1%	10,9%	6,3%	20,2%	3,4%	2,9%	11,8%
Costos internos de transporte y/o puertos	3,0%	7,3%	1,0%	13,2%	3,4%	10,1%	8,2%
Dificultades vinculadas con la obligación de ingresar las divisas a través del BCRA	2,0%	7,0%	0,0%	0,8%	3,4%	14,0%	7,6%
Regulaciones sectoriales vigentes en Argentina	4,0%	6,3%	8,3%	9,3%	15,4%	7,2%	6,9%
Problemas en la relación con proveedores de insumos (precios no competitivos, calidad de productos, condiciones de pago, etc.)	7,1%	3,8%	0,0%	12,4%	8,5%	8,2%	6,7%
Dificultades para ingresar en las redes de comercialización de destino	14,6%	5,7%	6,3%	0,8%	15,4%	10,6%	6,6%

Las barreras de acceso a mercados son percibidas como un obstáculo importante en los sectores alimenticio y lácteo. Por el contrario, en el caso textil, los problemas de acceso a las redes locales de distribución adquieren particular relevancia, al tiempo que el relacionamiento con proveedores de insumos y la devolución de IVA afectan con mayor fuerza al sector automotriz.

### A los efectos de incrementar sus exportaciones, indique que acciones prevé encarar en el próximo año..

	Papel	Alimentos	Bebidas	Autopartes	Metales Comunes	Petroquímica	Lácteos	Total Encuesta
Desarrollar nuevos productos	12,8%	15,1%	13,3%	21,5%	22,9%	0,0%	7,3%	18,4%
Establecer acuerdos o joint ventures con empresas extranjeras	5,5%	21,8%	20,0%	12,7%	20,1%	0,0%	19,5%	17,2%
Incrementar su capacidad productiva	22,0%	14,2%	6,7%	5,1%	8,3%	29,6%	4,9%	13,9%
Incrementar su participación en ferias y misiones comerciales	10,1%	13,7%	25,0%	3,8%	12,5%	7,4%	11,0%	13,4%
Obtener certificaciones de calidad y/o ambientales	0,0%	15,6%	18,3%	8,9%	12,5%	11,1%	15,9%	11,4%
Celebrar acuerdos con proveedores nacionales de insumos	3,7%	6,1%	0,0%	19,0%	16,0%	11,1%	0,0%	11,1%
Otros	42,2%	6,1%	6,7%	25,3%	4,2%	40,7%	26,8%	6,0%
Instalar nuevas oficinas en el exterior	3,7%	3,9%	6,7%	3,8%	2,8%	0,0%	9,8%	5,8%
Realizar cursos de capacitación en temas específicos	0,0%	3,4%	3,3%	0,0%	0,7%	0,0%	4,9%	2,9%

La prospectiva respecto de la actividad exportadora ofrece respuestas sumamente variadas. El incremento en la capacidad productiva instalada surge como la acción de mayor ponderación en el sector textil y en la petroquímica. La realización de joint ventures y alianzas con empresas extranjeras ocupa un lugar de relevancia en los casos de alimentos, bebidas y lácteos. Por su parte, el desarrollo de nuevos productos cobra especial significatividad en sectores como siderurgia y autopartes.

### Prevé que dentro de tres años sus exportaciones serán:

	Automotriz	Papel	Lácteos	Petroquímica	Autopartes	Petróleo	Total Encuesta
Muy superiores a las actuales	40,0%	28,6%	25,0%	20,0%	22,2%	0,0%	20,0%
Moderadamente superiores a las actuales	60,0%	57,1%	75,0%	20,0%	55,6%	40,0%	60,0%
Estables	0,0%	14,3%	0,0%	60,0%	22,2%	40,0%	15,2%
Menores a las de el presente año	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
N/C	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	20,0%	4,1%

Los sectores automotriz, papeler y lácteo parecen ser los que mejores perspectivas avizoran en materia de incremento exportador a corto plazo. Por su parte, el sector petrolero no prevé incrementos importantes en los próximos años.

### A los efectos de favorecer la exportación, indique que acciones considera ud. que debería implementar el Gobierno

	Textil	Bebidas	Alimentos	Lácteos	Petroquímica	Automotriz	Total Encuesta
Implementar instrumentos de financiamiento a exportadores	30,9%	11,0%	22,5%	13,8%	30,4%	10,8%	20,8%
Garantizar la devolución del IVA exportación en plazos mas breves que los actuales	11,5%	13,3%	19,1%	3,4%	25,0%	22,5%	18,5%
Brindar incentivos a la inversión orientada a la exportación	10,8%	14,3%	15,2%	10,3%	25,9%	21,6%	15,8%
Negociar mejores condiciones de acceso en mercados externos	27,3%	20,0%	16,6%	20,7%	5,4%	5,4%	10,8%
Implementar programas especiales de apoyo a sectores con potencialidad exportadora	10,8%	8,6%	12,0%	12,6%	5,4%	0,0%	10,8%
Mejorar el funcionamiento de la Aduana	1,4%	11,4%	5,2%	18,4%	5,4%	12,6%	7,8%
Mejorar el funcionamiento de los regímenes de admisión temporaria-draw back, etc.)	2,2%	7,1%	2,8%	4,6%	0,0%	18,9%	7,3%

Los problemas vinculados con el acceso al financiamiento y la devolución de IVA adquieren especial relevancia en sectores como textiles, alimentos, petroquímica y automotriz. Por su parte, los temas relacionados con el acceso a mercados tienen creciente interés en la industria láctea, los alimentos, las bebidas y los textiles.

### Indique el porcentaje aproximado de utilización de la capacidad productiva instalada promedio de la empresa

	Alimentos		Químicos		Automotriz		Lácteos		Papel		Textil	
	2000	2002 est.	2000	2002 est.	2000	2002 est.	2000	2002 est.	2000	2002 est.	2000	2002 est.
Entre el 80 y 100%	60,0%	36,7%	38,5%	15,4%	0,0%	0,0%	75,0%	25,0%	57,1%	42,9%	50,0%	62,5%
Entre el 60 y el 80%	23,3%	36,7%	38,5%	38,5%	20,0%	0,0%	25,0%	75,0%	42,9%	42,9%	25,0%	12,5%
Entre el 40 y el 60%	16,7%	23,3%	23,1%	23,1%	80,0%	20,0%	0,0%	0,0%	0,0%	14,3%	12,5%	12,5%
Menos del 40%	0,0%	3,3%	0,0%	23,1%	0,0%	80,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,5%	12,5%

En lo que respecta a la utilización de la capacidad productiva instalada durante el año en curso, el sector automotriz es el más afectado por la debilidad de la demanda doméstica, seguido por químicos, lácteos y alimentos. En cambio, el sector textil y –en menor medida– el papelerero presentan una situación más favorable, resultado de la sustitución de anteriores importaciones.

El perfil sectorial de las empresas incluidas en la encuesta referida, es el que se detalla a continuación:

**| Anexo**

COMPOSICION SECTORIAL DE LA MUESTRA DE EMPRESAS RELEVADAS	
Sectores	Cantidad
Alimentos	31
Automotriz	5
Autopartes	9
Bebidas	10
Cueros	6
Lácteos	4
Metales Comunes	9
Papel	7
Petróleo	5
Petroquímica	5
Químico	13
Textil e Indumentaria	8

En este marco, es oportuno señalar que la representatividad de los resultados de la encuesta es mayor para los sectores más concentrados (petroquímica, automotriz, papel o cueros) que para aquellos en los cuales las empresas pymes tienen mayor participación en la producción y/o las exportaciones de la rama (textil, autopartes, bebidas o alimentos)



## 4.- EL USO DEL GAS VEHICULAR COMO POLÍTICA DE ESTADO<sup>15</sup>

El Ministerio de la Producción, a través de la Secretaría de Industria, Comercio y Minería, está impulsando un Plan Estratégico Nacional con la finalidad de que nuestro país se convierta en un “Polo de Desarrollo y Producción Mundial de la Industria y Tecnologías asociadas al uso del Gas Vehicular en todas sus formas: GNC, GLP, GNL e Hidrógeno”.

Las circunstancias estáticas y dinámicas demarcadas por las reservas relativas entre gas y petróleo, la red de distribución de combustibles, el parque de vehículos y la evolución tecnológica e industrial son las bases en que se apoya este Plan que se constituye en una Política de Estado por los amplios efectos positivos en muchos aspectos para la sociedad.

La estrategia implícita es que Argentina sea reconocida en todo el mundo como país generador y productor de bienes que utilizan gas. De esta forma, desde Argentina las terminales automotrices, los productores de equipo y de sistemas de abastecimiento radicadas en el país podrán tener un claro rol de especialización mundial y consecuentemente exportemos bienes y tecnología.

La principal ventaja con la que cuenta nuestro país es que tiene un parque de estaciones de servicio bastante extendido, que proveen a 203 localidades, y por lo tanto puede ofrecer capacidad de abastecimiento en casi todo el territorio nacional. Adicionalmente las reservas comprobadas de gas exceden ampliamente las reservas comprobadas de crudo, siendo este último una materia prima fácilmente transable que ajusta su precio por la doble vía del tipo de cambio y del precio internacional del mismo. En otras palabras, el precio de los combustibles líquidos tienen mucha más volatilidad que los gaseosos, por no estar estos últimos atados a los precios internacionales. (Ver gráfico 1)

Las mejoras ambientales que se produzcan al sustituir combustibles más contaminantes por otros más limpios, es una externalidad positiva que se reflejará en el menor costo en salud para la población, menores pérdidas de ingresos para las empresas que tienen menos ausentismo en el personal por razones de salud y, en general, la posibilidad de disfrutar de una calidad de vida superior.

Finalmente, debo destacar el efecto estructural que tiene el plan sobre la utilización de los combustibles en nuestro país. Una utilización eficiente de los mismos implica el uso intensivo de los más abundantes y baratos en desmedro de aquellos escasos y más costosos.

La estructura impositiva de los combustibles en nuestro país ha posibilitado una utilización errónea de los mismos, generando un sobreconsumo de gasoil y en contrapartida un subconsumo de naftas. El gasoil, como combustible y en base a su elevado rendimiento y confiabilidad de los motores que propulsa, es ideal para su aplicación en los sectores productivos. A nivel internacional el uso intensivo del gasoil es permitido en los sectores mencionados, pero en el segmento de vehículos de uso urbano particular en la mayoría de ellos no está permitido o es de muy baja incidencia dado que no se incentiva su uso sino que por el contrario se penaliza.

<sup>15</sup> Elaborado por la Lic. Fernanda Daniela Bustamante, Coordinadora del Programa Gas - Secretaría de Industria, Comercio y Minería.



Desde un punto de vista de eficiencia económica la imposición de los bienes debe estar en directa relación al costo de producirlos. En el caso de combustibles vehiculares, la regla para determinar diferentes tasas entre ellos está dada además por sus impactos ambientales y sobre la congestión en las ciudades. En nuestro país no solo se permitió el uso indiscriminado del combustible escaso sino que se trata del más contaminante por sus efectos perjudiciales sobre la salud humana. La distorsión ocasionada ha implicado que el consumo de gasoil sobre el total de consumos líquidos en nuestro país pase del 47% en 1980 al 72 % en el año 2000. (Ver Gráfico 2-3)

Por lo tanto, es necesaria una racionalización del consumo de los combustibles y de la estructura impositiva a futuro. El plan estratégico plasmado en el proyecto de ley que se encuentra en la Cámara Baja del Congreso de la Nación impulsa una serie de medidas que fortalecerán a la cadena de valor de los vehículos a gas, que abarca desde el fabricante de kits de conversión hasta las terminales automotrices y tiene como efecto asociado la mejor utilización de los recursos escasos.

Analizando en detalle el proyecto de Ley, los ejes centrales son los siguientes:

- **ESTABILIDAD TRIBUTARIA REAL:** por 15 años se fija un tope a la relación entre cargas fiscales a los combustibles líquidos y gaseosos, con el objeto de que se aseguren el repago de las inversiones realizadas.
- **GASIFICACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO DE PASAJEROS Y DE CARGA:** la construcción de un mercado de vehículos pesados propulsados a gas es fundamental para que la oferta de las terminales automotrices se orienten hacia la nueva demanda.
- **FOMENTO A LAS INVERSIONES Y EXPORTACIÓN DEL SECTOR PROMOVIDO:** dado que la dinámica del sector requiere de inversiones constantes, tanto para el desarrollo de nuevos productos como de mercados, se proponen mecanismos de aceleración de las amortizaciones de las inversiones.
- **PLAN DE RENOVACIÓN DEL PARQUE AUTOMOTOR:** destinados para vehículos del Transporte de Pasajeros, de Carga, Taxis y Remises con una antigüedad igual o superior a los 5 años.
- **FOMENTO A LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO:** las numerosas empresas que abarca esta cadena productiva y los centros de estudios e investigación que generan proyectos con alto valor agregado, necesitan de financiamiento para que dichos proyectos se vean reflejados luego en nuevos productos, con capacidad de salir al mercado. Si queremos mantenernos al borde de la frontera tecnológica en este sector, el apoyo a la investigación y desarrollo es la materia prima esencial.
- **APOYO A LA GASIFICACIÓN DEL TRANSPORTE PESADO:** la crisis que atraviesa el sector de transporte pesado en virtud del fuerte aumento que ha sufrido en su ecuación de costos general, que abarca desde el valor de reposición de una unidad hasta combustibles, pasando por repuestos, seguros, etcétera, constituye una de las bases para que se promueva la gasificación del transporte pesado. Las otras cuestiones de base están relacionadas con el medio ambiente y la necesidad de crear una demanda de este tipo de vehículos.

Para dinamizar el Plan se utilizarán las siguientes incentivos (Ver Anexo):

Relación estable de las Cargas Fiscales de la Nación y se invita a las provincias a hacer lo propio. (por 15 años)

**| FISCALES****Beneficiarios:**

- Todos los usuarios de combustibles gaseosos.
- Los consumidores en general por menor incidencia del costo del transporte en los productos finales.
- Las pequeñas, medianas y grandes industrias, por aumento de la producción de bienes con alto valor agregado nacional.
- La sociedad en general por menor contaminación, por particulado y sonora.
- La sociedad por mayor demanda laboral.
- El país por aumento de la actividad económica y menor volatilidad de los precios de los combustibles a no estar sujetos a las variaciones del tipo de cambio ni al precio de los combustibles líquidos que se determinan por la oferta y demanda mundial.

a) Fondo Fiduciario para el Fomento del Transporte propulsado a Gas:

**| FINANCIEROS****Beneficiarios:**

- Transporte Público de Pasajeros Urbano, Suburbano e Interurbano
- Transporte de Carga

Plazos de Financiación: 4-6 años con tasas diferenciales

Destino de los Fondos: Transformación, Conversión, repotenciación y el diferencial del costo de una unidad nueva GNC con respecto a la diesel equivalente.

b) Fondo Fiduciario para la Investigación y Desarrollo del uso del Gas vehicular

**Beneficiarios:**

- Empresas con proyectos de investigación y desarrollo del uso de gas vehicular.
- Instituciones académicas con proyectos de investigación y desarrollo del uso de gas vehicular.

Asignación de los Fondos: la Secretaría de Industria, Comercio y Minería diseñará un mecanismo de asignación de los fondos conforme se establezcan las prioridades estratégicas.

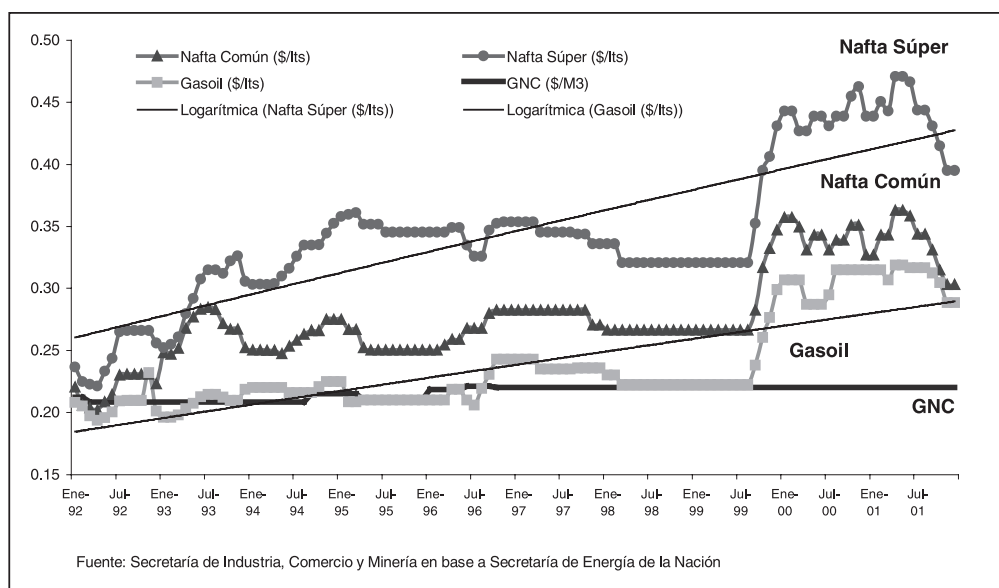
- Mínima Caída en Recaudación por Combustibles representando en promedio un 2% del escenario sin plan
- Recaudación Tributaria por IVA adicional: \$ 100 Millones Anuales

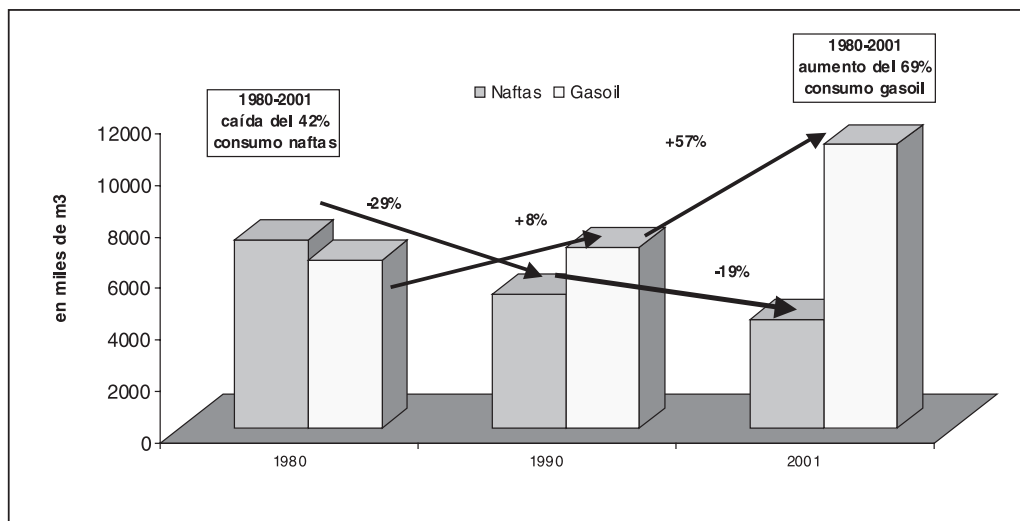
**| IMPACTOS**

- Inversión Anual Bruta de \$ 1.200 Millones
- Puestos de Trabajo adicionales: 8.000 Anuales
- Disminución del Costo Social en Salud en U\$s 160 Millones
- Ahorro entre 20.000 y 30.000 pesos anuales para los Transportistas por unidad
- El Plan constituye una Política de Estado que define la Política Industrial Automotriz del país a futuro.
- Racionalización en el uso de los combustibles tanto desde el punto de vista de la producción como del consumo.
- En el mediano plazo implica la racionalización de la estructura impositiva de los combustibles en función de los costos de producción asociados y no en forma artificial a su costo.
- Generación de Ventajas Competitivas por la especialización y diferenciación de productos y tecnologías vinculadas al uso del Gas vehicular
- Sistema de Transporte Terrestre de cargas y pasajeros más eficiente aumentando la competitividad global de la economía
- Importantes Beneficios Ambientales
- Inversiones asociadas al plan permitirán con pequeñas adaptaciones la utilización del Hidrógeno a futuro

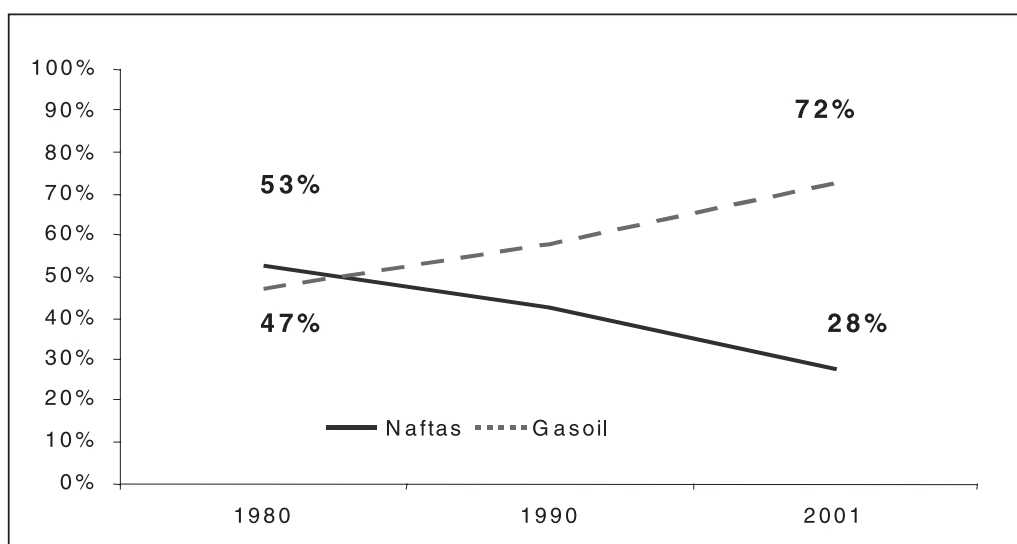
## CONCLUSIONES

**Gráfico 4.1:**  
“Comparación  
precios sin  
impuestos de  
combustibles  
vehiculares”.  
1992-2001





Fuente: Secretaría de Industria, Comercio y Minería en base a Secretaría de Energía



Fuente: Secretaría de Industria, Comercio y Minería en base a Secretaría de Energía

**Cuadro 4.1**  
**Para Compra**  
**de Unidades**  
**Nuevas**  
 Anexo -  
 Resumen de  
 Beneficios para  
 Reconversión  
 Beneficios para  
 renovación de  
 unidades  
 Transporte de  
 Pasajeros

<i>Para el Transportista</i>	<i>Diesel</i>	<i>Gas</i>
Vida útil	10 años	13 años si la unidad es a gas de origen nacional (aunque tenga motor importado)
Plazo de Amortización	5 años	<2,5 años (amortización acelerada de toda la unidad reglamentar)
Financiamiento "blando" (4 años, Tasa aprox.= IPC)	ninguno del Fondo	27 M\$ (diferencial estimado GNC diesel, a reglamentar en el Fondo Fiduciario)
Plan Renovación	no	si
Estabilidad Fiscal del combustible	ninguna	ninguna, pero relación asegurada respecto al diesel para el GNC, durante 15 años
Continuidad de Compensación Tarifaria (1,200 \$.unidad.mes)	incierto por 5 años	asegurada por 5 años
<i>Para la Terminal</i>		
Desgravación para el fabricante	ninguna adicional	Componentes de Motores, Sistema de Inyección y Sistema de Combustible NP Mercosur
Obligatoriedad Renovación	incierto	en 2 años las nuevas unidades deben ser a gas
Reintegros a la Exportación	la vigente	prevista en la ley, para no "exportar" impuestos internos
Plazos de Liquidación de Divisas	actual	aumento de plazos dentro de lo previsto por la OMC (art. 24)
<i>Para el Estado desde Impuesto Combustibles</i>		
Decreto 652, precio subsidiado del gasoil a 0.82 \$/lt	ninguno	deja de compensar 0,23 \$/litro gasoil a las petroleras
Impuesto a los combustibles	ninguno, ya que el Gasoil Transporte sólo tiene IVA	percibe al menos 0,0375 \$/m3, igual recaudación si es GLP
Fondo Vial (18,5% valor del gasoil)	ninguno, ya que el 100% lo asigna hoy al Sistema Vial y de Transporte	puede sustituir hasta un 32% de todo el gasoil, sin costo fiscal al ir suprimiendo compensaciones tarifarias para los diesel y asegurando el destino al Sistema Vial (58%)

<i>Para el Transportista</i>	<i>Diesel</i>	<i>Gas</i>
Vida útil	10 años	11 años (prolongación de 1 años de vida útil)
Plazo de Amortización		<2,5 años (amortización acelerada de la inversión en conversión/transformación)
Financiamiento "blando" (4 años, Tasa aprox.= IPC)		27 M\$ (costo de la conversión); 16M\$ (costo de la dualización)
Estabilidad Fiscal del combustible	ninguna	ninguna,pero relación asegurada respecto al diesel para el GNC, durante 15 años
Continuidad de Compensación Tarifaria (1,200 \$.unidad.mes)	incierta por 5 años	asegurada por 5 años
<i>Para el Fabricante de la Autoparte (PEC)</i>		
Desgravación para el fabricante de la autoparte	ninguna adicional	Componentes de Motores, Sistema de Inyección y Sistema de Combustible NP Mercosur
Obligatoriedad Renovación (no conveniente para la terminal)	incierta	alarga los plazos
Reintegros a la Exportación fabricante	la vigente	prevista en la ley, para no "exportar" impuestos internos
Plazos de Liquidación de Divisas	actual	aumento de plazos dentro de lo previsto por la OMC (art. 24)

Fuente: Secretaría de Industria Comercio y Minería

#### Cuadro 4.2 Para Conversión o Transformación a Gas de Unidades Usadas

Beneficios para conversión - Transformación de Unidades Transporte de Pasajeros



**Segunda Sección**  
**Notas de la Economía Real**





### 3.- UNA APROXIMACIÓN SECTORIAL A LA SUSTITUCIÓN DE IMPORTACIONES

#### 3.1. Introducción

La alteración de la paridad cambiaria ha generado mayores incentivos a direccionar la producción hacia bienes transables internacionalmente. Este cambio debería conducir tanto a un aumento de las exportaciones como a un proceso de sustitución de importaciones, donde el productor local reemplace al extranjero –en forma parcial o total- en aquellos segmentos donde la producción argentina se aproxima en mayor medida a las mejores prácticas internacionales.

De todas formas debe tenerse en cuenta que un tipo de cambio elevado no es una condición suficiente para que se produzca un proceso inmediato de sustitución de importaciones. En esto influyen diferentes aspectos, como la disponibilidad de capacidad productiva, el grado de utilización actual de la misma, el acceso al financiamiento, la disponibilidad de capacidades tanto tecnológicas como humanas, etc.

Adicionalmente, hay ciertos productos cuya oferta en el mercado local es prácticamente inexistente, por lo que no debería esperarse una sustitución de este tipo de bienes -al menos en el corto plazo- dado que las inversiones necesarias para su producción requieren (además del mencionado financiamiento) de un determinado tiempo de maduración.

De todas formas, en términos generales es de esperar que los efectos de la devaluación sobre la producción de bienes transables se concreten antes en la producción destinada a sustituir importaciones que en la destinada al mercado externo. Esto es así dado que es más sencillo a corto plazo operar sobre el mercado interno antes que en las economías externas, ya que “las ventas a una demanda cercana y conocida requieren un menor grado de organización e investigación, y por ende son menos costosas y requieren menos financiación previa. En suma, las operaciones domésticas tienen menores costos de información”<sup>7</sup>.

En este contexto, la presente nota intenta cuantificar el impacto que la mencionada alteración de los precios relativos ha tenido en la provisión del mercado local en cuanto a la sustitución de importaciones durante la primera parte del presente año.

Usualmente la consolidación de un proceso de sustitución de importaciones se suele comprobar empíricamente cuando se produce un crecimiento de la producción industrial, con expansión de la demanda interna, que no se traduce en un aumento de las importaciones –o el aumento de las importaciones es menor al de la demanda interna- o, lo que es lo mismo, una reducción del coeficiente de importaciones de la industria (participación relativa de las importaciones en el producto industrial).

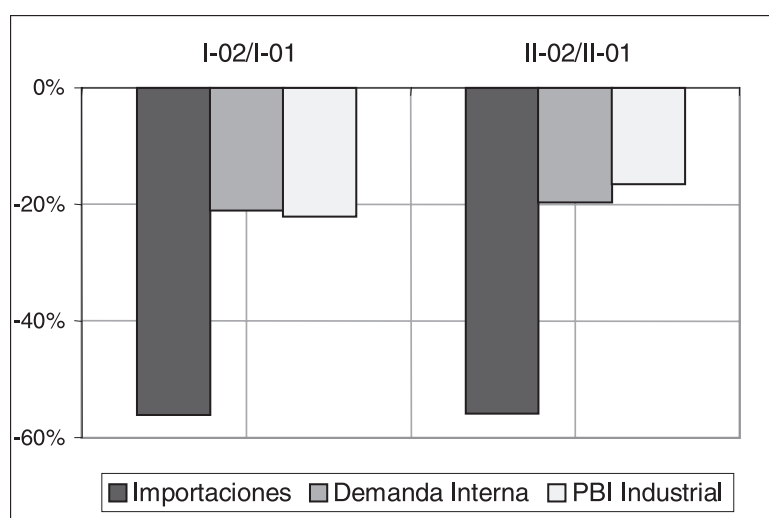
No obstante, en la coyuntura económica imperante en los meses sucesivos a la alteración de la paridad cambiaria se ha observado un desplome de la demanda interna, lo que ha llevado a una fuerte reducción de las importaciones de prácticamente la totalidad de los productos y esa caída puede no deberse necesariamente a la existencia de un proceso de sustitución de importaciones sino a la merma en la demanda agregada.

<sup>7</sup> Onesto, Marcelo. "PYMES. Las Posibilidades de Sustitución", LEOPyME, ABAPRA, 2002.

Sin embargo, la magnitud de la caída de las importaciones durante la primera parte del año supera por mucho la reducción del nivel de actividad. Es decir, si bien la caída de la demanda interna es importante, ésta es muy inferior a la reducción de la demanda de importaciones, lo cual da ciertos indicios de la existencia de un incipiente pero creciente proceso de sustitución. Una primera aproximación a la magnitud que ha alcanzado la sustitución de importaciones consistiría en comparar la brecha existente entre las importaciones y la demanda interna.

La reducción de las importaciones durante el primer semestre del año, fue del 56% (en valores del año 1993)<sup>8</sup> mientras que la demanda interna final –entendida como la suma del consumo privado, público y la IBIF– cayó 20.3% en el mismo período. Entonces, de no existir sustitución de importaciones y suponiendo que la demanda de bienes importados cae en igual proporción que la demanda interna, las importaciones deberían haberse reducido 35.7% menos de lo que lo hicieron. Es decir que dicha brecha fue reemplazada por producción local (o con una reducción de stocks importados).

**Gráfico 3.1.** |  
Importaciones  
Consumo e  
Inversión  
Primer y  
segundo  
trimestre  
de 2002.  
Variaciones  
interanuales



Fuente: CEP en Base a INDEC

En efecto, como puede observarse en el gráfico 3.1, la reducción de la demanda interna ha sido muy inferior a la caída de las importaciones, aunque también es cierto que el principal destino de las importaciones no es la demanda final sino la demanda intermedia, primordialmente industrial. De todas formas, el PBI industrial en el mismo período también cayó a una tasa inferior a la de las importaciones, 19.2% contra 56%. Todo esto nos estaría indicando que ha comenzado a operar un proceso de sustitución de importaciones en respuesta a la alteración de la paridad cambiaria<sup>9</sup>.

Estos resultados parecen ir en la misma dirección que una reciente encuesta elaborada por el CEP a grandes empresas industriales<sup>10</sup>, donde el 54% de las empresas encuestadas afirma que ha comenzado a reemplazar insumos importados por insumos de producción nacional y, a su vez, un 39% de las empresas ha señalado que desea sustituir insumos extranjeros pero aún no han logrado encontrar los proveedores adecuados. Uno de los resultados notables de esta encuesta es que para

<sup>8</sup> Este valor incluye tanto las importaciones de bienes como de servicios.

<sup>9</sup> Debe tenerse en cuenta que estos cálculos son una "proxy" de la sustitución de importaciones, por ej. podría ocurrir que hacia el interior del agrupamiento industrial este cayendo mas la producción en aquellos sectores con una alta propensión a importar, aunque la excesiva magnitud de la brecha no parece poder explicarse solamente por este tipo de comportamientos.

<sup>10</sup> Ver "Síntesis de la Economía real N° 37" Centro de Estudios para la Producción. Noviembre de 2002

más del 78% de las empresas que han comenzado a sustituir insumos importados, ello no les ha generado pérdidas de eficiencia, o ellas nos son importantes.

A los efectos de realizar una estimación más detallada y con cierta desagregación sectorial del actual proceso de sustitución de importaciones, se ha elaborado una metodología que consiste en estimar cuáles deberían haber sido las importaciones “teóricas” de los distintos productos durante el primer semestre del año ante la ausencia de sustitución de importaciones, para luego comparar estos valores con las importaciones efectivamente concretadas en dicho lapso.

Para realizar la estimación se recurrió a la matriz de insumo producto elaborada por el INDEC. Allí se encuentran disponibles los montos importados de los distintos productos por los diferentes sectores de la economía<sup>11</sup> durante el año 1997<sup>12</sup>.

Para actualizar la información provista por dicho trabajo hasta el primer semestre del 2002, se procedió en dos etapas. En primer lugar, se actualizaron las “cantidades” importadas en función de la producción de cada uno de los sectores importadores y luego se calcularon los valores importados, ajustando las nuevas cantidades importadas por las variaciones en los precios de importación de cada uno de los productos.

La actualización de las “cantidades” teóricas a importar por los distintos sectores se realizó en función de la producción de cada uno de ellos, asumiendo que poseen funciones de producción de coeficientes fijos –o del tipo Leontieff–; es decir que la cantidad de insumos –tanto locales como importados– varían en proporción lineal al volumen de producción del sector.

En el caso de los sectores industriales, se utilizó como indicador de producción las tasas de crecimiento del índice de volumen físico de cada sector<sup>13</sup> y, en el caso de las importaciones destinadas al sector primario, los servicios, el consumo y la inversión se actualizaron en función de la evolución de la producción de estos sectores a precios constantes según cuentas nacionales.

Una vez hecho esto, se estimaron las nuevas importaciones ajustándolas por la evolución de los precios de importación de los distintos productos, es decir que las importaciones “teóricas” de cada producto  $i$  durante el primer semestre del año 2002 en ausencia de sustitución de importaciones, serán iguales a:

$$M_i^{(12)} = (1 + \dot{P}) \left[ \sum_{j=0}^{100} M_i^j (1 + \dot{IVF}_j) + M_i^C (1 + \dot{C}) + M_i^{INV} (1 + \dot{INV}) + M_i^S (1 + \dot{S}) + M_i^A (1 + \dot{A}) \right]$$

<sup>11</sup> Se trabajó con la máxima desagregación posible que permite la matriz: 124 sectores productivos y 195 productos.

<sup>12</sup> Dado que a la fecha solamente se cuenta con la totalidad de la información utilizada en el cálculo para el primer semestre del año 2002, se procedió a estimar la matriz de importaciones del año 1997 solamente para los primeros 6 meses del año, a partir de las importaciones del primer semestre de dicho año y manteniendo la estructura sectorial constante. De esta forma se preserva la estimación de posibles impactos estacionales.

<sup>13</sup> Ver “Encuesta Industrial Mensual” del INDEC. Varios números.

### 3.2. Descripción Metodológica y principales resultados agregados

Donde  $M_i^j$  representan las importaciones del sector  $j$  del producto  $i$  durante el primer semestre del año 1997.  $IVF_i$  es la tasa de crecimiento del índice de volumen físico del sector  $j$ ,  $M_i^C$ ,  $M_i^{INV}$ ,  $M_i^S$ ,  $M_i^A$ , son las importaciones del bien  $i$  destinadas al consumo final, a la inversión, a los servicios y a la producción primaria respectivamente y  $\dot{C}$ ,  $\dot{INV}$ ,  $\dot{S}$ ,  $\dot{A}$  son las tasas de crecimiento del consumo final, la inversión, los servicios y la producción primaria respectivamente. Por último  $P_i$  es la tasa de crecimiento de los precios (de importación) del bien  $i$ .

Este cálculo se llevó a cabo para cada uno de los 195 productos que forman parte de la matriz de importaciones, obteniendo una nueva matriz de importaciones que nos estaría describiendo el total de importaciones “teóricas” de cada uno de los productos que servirían para atender la demanda de insumos y de productos finales consistente con la actual producción de cada uno de los sectores y con la evolución de los precios de esos productos importados.

En consecuencia, la diferencia entre estas importaciones “teóricas” y las importaciones “efectivas” recabadas por el INDEC durante el primer semestre del 2002 debería ser satisfecha por producción local, es decir que sería “sustitución de importaciones”<sup>14</sup>.

Mediante este procedimiento, **la sustitución de importaciones para el total de los productos rondaría el 40% durante los primeros 6 meses del año -lo que implica algo más de 7.000 millones de pesos-**.

Al estudiar el comportamiento sectorial de las importaciones se observa un mayor grado de sustitución en aquellos sectores donde la argentina posee oferta local y una tecnología de producción acorde con los estándares internacionales, tal el caso de los Alimentos y Bebidas (68.3%), productos textiles, cuero y calzado (52.9%) y papel y celulosa (41.1%); y, aunque con una participación relativa mucho menor, los materiales para la construcción (60.5%).

Por otro lado, sectores como los químicos (31.1%) y las maquinarias de uso industrial (-34.7%) muestran una sustitución sustancialmente menor dado que la oferta local de buena parte de estos productos es prácticamente inexistente y para lograr sustituir la producción importada con producción local se requiere de nuevas inversiones que llevan un tiempo de maduración.

En el caso de los aparatos de uso domestico, radio y televisión (-65.5%), la brecha entre importaciones efectivas y teóricas parece estar asociada en buena parte a la liquidación de stocks importados antes que a la sustitución de importaciones por producción local.

<sup>14</sup> Cabe destacar que no necesariamente la totalidad de esta diferencia implica una mayor producción local, ya que una parte de ésta puede ser abastecida con stocks acumulados de productos importados, siendo más probable que esto último ocurra en aquellos productos de consumo durable cuyo almacenamiento es más factible.

	Participación en el total de importaciones	Sustitución de Importaciones
Alimentos y Bebidas	3.5%	-68.3%
Aparatos de uso domestico, radio y televisión	4.5%	-65.5%
Materiales para la construcción	0.8%	-60.5%
Textiles, cuero y calzado	2.7%	-52.9%
Material Eléctrico e instrumentos de medición	7.2%	-42.7%
Celulosa, papel y edición	4.8%	-41.1%
Automotores, autopartes y demás material de transporte	11.2%	-41.0%
Maquinaria de Uso Industrial	11.6%	-34.7%
Químicos	35.4%	-31.1%
Productos Primarios	2.4%	-17.5%
Otros	8.3%	-9.3%
Industrias metálicas básicas y sus manufacturas básicas	7.5%	-3.6%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>-39.9%</b>

Nota: El signo negativo en el porcentaje de sustitución indica que las importaciones “efectivas” fueron menores a las “teóricas” en ese porcentaje.

En el caso de los alimentos y bebidas, la sustitución se da en la mayoría de los productos incluidos en el agrupamiento, aunque se destaca la alta sustitución de las carnes y los productos de carne (88%), de los que hay una alta oferta local - ocurre algo similar con el pescado y sus derivados (78%)- y de los azúcares, fideos y frutas y nueces en conserva cuyas importaciones se han reducido prácticamente a cero –si bien su participación relativa es baja-.

También resulta muy importante la sustitución de las bebidas, en particular vinos y cervezas, con porcentajes de sustitución mayores al 90%. Sólo las bebidas con una alta diferenciación, como licores y bebidas blancas, han tenido un grado de sustitución sensiblemente menor.

Los productos en los que no se han observado aún cambios importantes en el grado de sustitución son aquellos mayormente diferenciados, donde la producción local es limitada, como el café, té, cacao, etc.

Producto	Porcentaje de Sustitución
Carne y productos de carne	-87.9%
Pescado preparado o en conserva	-78.3%
Legumbres preparadas o en conserva	-70.1%
Frutas y nueces preparadas o conservadas	-85.5%
Aceites y grasas animales y vegetales	-71.6%
Productos lácteos	-75.5%
Azúcar	-99.3%
Cacao, chocolate y artículos de confitería preparados con azúcar	-39.0%
Macarrones, fideos, alcuizcuz y productos farináceos análogos	-95.3%
Café, Té, condimentos, salsas, sopas preparadas, etc.	-26.7%
Aguardientes, licores, etc.	-76.6%
Vinos	-95.4%
Cerveza y malta	-97.2%
Bebidas no alcohólicas; aguas minerales embotelladas	-50.8%

**Cuadro 3.1**  
Sustitución de importaciones e importancia relativa de los principales agrupados productivos

**3.3.**  
**Análisis Sectorial por Principales Bloques**

**Cuadro 3.2**  
Alimentos y Bebidas - Productos Seleccionados

En cuanto a los productos textiles, se observa cierto grado de sustitución en la confección y elaboración de prendas de vestir -de alrededor del 50%-. Si bien el sector comenzó el año operando con altos niveles de inventario, éstos han ido cayendo paulatinamente permitiendo en algunos casos el incremento en la utilización de la capacidad instalada y, en otros, la puesta en operación de algunas plantas que estaban paradas, aunque aún operan con niveles de producción bajos dadas las restricciones financieras que deben enfrentar las firmas.

Por otro lado, ha sido prácticamente imperceptible la sustitución de fibras sintéticas textiles. En este sector parece ocurrir un doble fenómeno. Por un lado, la falta de oferta local afectada por el aumento de los costos -dado que la mayoría de sus materias primas no se produce en el país- y por el abandono de la fabricación de hilado elastano por parte de Dupont -el principal productor en el país-; y, por el otro, a escala mundial la producción de fibras textiles se caracteriza por una sobre oferta que ha conducido a una profunda baja de precios. La suma de estos factores lleva a que sea más conveniente abastecer el mercado local con producción importada.

**Cuadro 3.3** |  
Textiles, cuero  
y calzados  
- Productos  
Seleccionados

Producto	Porcentaje de Sustitución
Fibras textiles sintéticas	--
Tejidos	-61.2%
Artículos confeccionados con materias textiles	-43.3%
Prendas de vestir, excepto de peletería	-52.6%
Maletas, bolsos de mano y art. similares; art. de talabartería.	-63.3%
Calzado	-68.5%
Partes de calzado, plantillas, taloneras y artículos análogos.	-55.9%

En el caso de celulosa, papel y edición, el producto con una mayor importancia, con más del 80% de las importaciones del agrupado, es el papel y cartón, el que ha sustituido más del 43% de sus importaciones. Aquí se destaca el papel de diario, donde prácticamente la totalidad de la demanda interna es abastecida con papel de origen nacional, mientras que antes de la devaluación de la moneda local, las importaciones de este tipo de productos ocupaban un lugar importante.

También es alentador el comportamiento de los papeles para impresión, donde el proceso de sustitución de importaciones se ha afianzado, permitiendo que estos productos acumulen un aumento en su producción del 10% durante el primer semestre del año respecto a igual período del año anterior. A la vez, este proceso de sustitución ha permitido reducir en forma importante los inventarios de productos terminados, permitiendo incrementar la utilización de la capacidad instalada en el sector.

Productos	Porcentaje de sustitución
Pasta de papel, papel y cartón	-43.3%
Libros, folletos, impresos; mapas impresos; partituras impresas o manuscritas	-0.1%
Diarios, revistas y publicaciones periódicas	--
Libros de registro, libros de contabilidad, cuadernillos de notas, bloques para cartas y otros artículos de escritorio, etc.	-52.4%

**Cuadro 3.4.**  
Papel, cartón  
y edición -  
Productos  
Seleccionados

El bloque químico ha tenido un comportamiento muy heterogéneo hacia su interior. Un conjunto de productos, para los que la oferta local es muy limitada, como el caso de los productos farmacéuticos y los hidrocarburos, prácticamente no ha experimentado ninguna sustitución, mientras que otro grupo de productos, integrado principalmente por derivados del caucho y los plásticos, está siendo paulatinamente sustituido por producción nacional.

En el caso de los productos farmacéuticos, la sustitución es muy difícil de concretarse a corto plazo dado el bajo nivel de producción de los laboratorios locales y la imposibilidad de éstos de elaborar principios activos, los que en su gran mayoría son importados. A ello se suman las serias dificultades de los laboratorios para recomponer los stocks de ciertos insumos críticos de origen importado, ya que los proveedores extranjeros exigen el pago al contado y en dólares, mientras que la cadena comercial interna opera en pesos y bonos provinciales y con operaciones a plazo.

También es muy baja la sustitución de hidrocarburos, colorantes, pinturas y barnices. Aquí se da el doble fenómeno de una oferta local limitada y la mayor utilización de stocks acumulados.

Es diferente el caso de los abonos y plaguicidas, donde existe una importante capacidad de producción local derivada de la apertura de importantes plantas el año pasado –particularmente en el polo industrial de Bahía Blanca –, lo que ha permitido sustituir más del 67% de este tipo de importaciones.

En el caso de los productos de caucho y plástico, el panorama es bastante alentador. Productos elaborados en base a caucho, como los perfiles, guantes, hilos, cuerdas, tubos, caños y mangueras, se han sustituido en más de un 46% por producción local. En el caso de los neumáticos, si bien la sustitución ha sido sólo del 27% durante el primer semestre del año, es de esperar que se incremente a futuro, ya que una de las fábricas más importantes del país ha programado la apertura de una nueva planta, especializada en la producción de cubiertas elaboradas con tecnología radial de gran tamaño para tractores y camiones destinadas a abastecer una franja de productos que hasta el momento debían importarse, dado que las plantas locales no estaban en condiciones de elaborarlos.

En cuanto a los plásticos, tanto en sus formas primarias como en las manufacturas, han experimentado una importante sustitución. El 50% de los plásticos en formas primarias se ha sustituido por producción nacional y en el caso de los envases la sustitución alcanzó el 67% y se está observando una marcada tendencia



al reemplazo de los plásticos por otros materiales de fabricación local a un menor costo, como el vidrio, el papel y la madera.

**Cuadro 3.5. |**  
**Químicos**  
**- Productos**  
**Seleccionados**

Productos	Porcentaje de sustitución
Hidrocarburos	--
Materiales colorantes, extractos tintóreos y curtientes; taninos y sus derivados.	-24.2%
Abonos y plaguicidas	-67.5%
Pinturas y barnices y productos conexos; colores para la pintura artística, tinta	-9.6%
Productos farmacéuticos	--
Jabón, preparados para limpiar, perfumes y preparados de tocador	-9.8%
Neumáticos y cámaras de aire, de caucho	-26.3%
Otras manufacturas de caucho	-46.3%
Semimanufacturas de materiales plásticos	-20.1%
Envases Plásticos	-67.5%
Otras manufacturas plásticas	-61.8%

Aunque las importaciones de materiales para la construcción no son de gran importancia relativa en el total de importaciones, es importante señalar los altos porcentajes de sustitución que han tenido este tipo de productos, destacándose los casos del vidrio y sus productos (52%) y los ladrillos, bloques, baldosas, cerámicos, losas, etc. que en conjunto han sustituido el 72% de sus importaciones.

En particular, el sector elaborador de vidrio muestra una incipiente recuperación derivada de los mayores pedidos de envases de vidrio fundamentalmente para el segmento de gaseosas y aguas minerales y, en menor medida, de algunos frascos para la industria de conservas alimenticias.

El agrupamiento de productos metálicos básicos y sus manufacturas, ha sido el de menor grado de sustitución (-3.6%). La producción local de este tipo de productos se destina en su gran mayoría al mercado externo, por lo cual la evolución de sus precios pos devaluación ha seguido en buena medida la evolución del dólar y, por lo tanto, no habría mayores incentivos a sustituir las importaciones por producción local. De todas formas, se ha observado cierta sustitución en el caso de los laminados (4.6%).

**Cuadro 3.6 |**  
**Industrias**  
**Metálicas**  
**Básicos y sus**  
**manufacturas-**  
**Productos**  
**Seleccionados**

Productos	Porcentaje de Sustitución
Hierro y acero comunes	--
Productos laminados, estirados o doblados de hierro o acero	-4.6%
Metales preciosos comunes y metales enchapados con metales preciosos; cobre, níquel, aluminio, zinc y estaño, sin elaborar.	--
Otros productos metálicos elaborados	-8.0%

Tanto en el caso de las maquinarias de uso industrial como en el de material eléctrico y los instrumentos de medición, se observa una interesante sustitución de importaciones, que ronda el 40%, aunque para la mayoría de los productos incluidos en estos agrupamientos, la brecha entre las importaciones teóricas y efectivas parecería estar más asociada a la utilización de stocks acumulados que a la mayor producción local, dado que buena parte de estos productos no se elaboran localmente en la cuantía necesaria para abastecer la demanda local.

Donde sí se ha registrado una importante sustitución es en el caso de la maquinaria agrícola (80%) donde las líneas que evidencian un avance en el mercado –en especial reemplazando la producción brasileña- son las cosechadoras, desmalezadoras, sembradoras y las pulverizadoras cuya demanda ha aumentado en respuesta al impulso exportador que ha tenido el sector agrícola tras la devaluación. También existe una sustitución importante en las maquinarias y herramientas (56%), en especial en aquellas de baja tecnología provenientes en su mayoría desde China.

En cuanto a las importaciones de electrodomésticos, radios y TV, la sustitución fue del 65%, habiéndose registrado mayoritariamente en aquellos productos cuyas tecnologías de producción son difundidas, como las cocinas, estufas y termotanques, que han tenido un importante aumento en los pedidos dirigidos al mercado interno, mientras que en los aparatos electrónicos relacionados con la informática y los reproductores de radio y TV, el abastecimiento de la demanda interna parece hacerse en buena medida con stocks acumulados.

De todas formas, es de esperar que comiencen a aparecer inversiones dirigidas a abastecer esta demanda. La instalación en el mes de julio de una importante empresa holandesa productora de televisores de alta definición en la provincia de Tierra de Fuego, destinados al mercado local, parecería ser un ejemplo en esta dirección.

Productos	Porcentaje de Sustitución
Bombas, compresores, motores y sus partes y piezas	-10.0%
Hornos y quemadores para alimentación de hogares y sus partes y piezas	-47.9%
Maquinaria agrícola y sus partes y piezas	-82.1%
Máquinas herramientas y sus partes, piezas y accesorios	-56.6%
Maquinarias para la industria metalúrgica y sus partes y piezas	-6.1%
Maquinaria para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco y sus partes y piezas	-10.8%
Aparatos de uso doméstico	-88.5%
Motores, generadores y transformadores eléctricos y sus partes y piezas	-48.9%
Aparatos de control eléctrico o distribución de electricidad y sus partes y piezas	-49.1%
Acumuladores y pilas y baterías primarias, y sus partes y piezas	-55.4%
Lámparas eléctricas y sus partes y piezas	-65.6%
Válvulas y tubos electrónicos; componentes electrónicos; sus partes y piezas	-12.0%
Aparatos transmisores de televisión y radiodifusión y aparatos para telefonía; sus partes, piezas y accesorios	-71.7%
Aparatos médicos y quirúrgicos y aparatos ortopédicos	-10.1%
Instrumentos y aparatos de medición, verificación, análisis, etc.	-2.0%
Instrumentos de óptica y aparatos y equipos fotográficos, y sus partes, piezas y accesorios	-31.6%
Relojes y sus partes y piezas	-77.8%

**Cuadro 3.7.**  
Maquinaria de uso industrial - maquinarias eléctricas y electrodomésticos - Productos Seleccionados

En el caso de los automotores y autopartes, las importaciones fueron un 43% menores que las que hubieran sido en ausencia de sustitución de importaciones. Según información de ADEFA, la cantidad de vehículos nacionales vendidos a las concesionarias durante el primer semestre del año se redujo en un 50%, mientras que las ventas de automotores importados cayeron un 60%, lo que estaría dando un indicio de sustitución en el caso de los automotores, aunque las mayores posibilidades de sustitución parecen estar en las autopartes, en especial en el mercado de reposición, donde las pymes pueden dar cierta respuesta a la mayor demanda local.

En conclusión podemos afirmar que ha comenzado a operar en el país un interesante proceso de sustitución de importaciones, donde los sectores que han logrado responder rápidamente a los bruscos cambios en los precios relativos son aquellos que cuentan con capacidad de producción y un buen nivel de actualización tecnológica.

Este proceso de sustitución debería paulatinamente reflejarse en mejoras en los niveles de producción, si bien en muchos casos la proximidad de los cambios en los precios relativos ha llevado a que parte de la sustitución se retrase mientras se estén utilizando stocks acumulados. En la medida en que estos stocks se agoten y se restauren las condiciones de acceso al crédito necesario para hacer frente a las mayores demandas, es de esperar que el proceso de sustitución de importaciones se consolide.

## 2.- DESEMPEÑO COMERCIAL EXTERNO

Los datos disponibles para el período enero-octubre de 2002 muestran una drástica contracción de las importaciones -del 59% en relación a igual período del año anterior-. A su vez las ventas externas también registraron una declinación, si bien de una cuantía mucho menor (6%).

La experiencia reciente de diferentes países que han devaluado sus monedas (Corea del Sur, México, Brasil, Tailandia, etc.) muestra que en la mayor parte de los casos las exportaciones no reaccionan en forma expansiva inmediatamente después de producirse una devaluación real de la moneda, aún cuando se trate de una corrección de una gran magnitud. Muchas veces, incluso, suelen caer en el corto plazo, para re-comenzar su ciclo de crecimiento recién al cabo de cierto tiempo.

Esta última perspectiva parece reflejar lo que está aconteciendo en estos meses en la Argentina, ya que si bien se verificó un descenso exportador como el que acabamos de señalar, la proyección de las ventas externas del 2003 elaborada por el CEP permite avizorar un importante crecimiento -del orden del 15%- respecto de 2002<sup>6</sup>.

Frente a este cuadro de exportaciones que se contraen durante 2002, pero con una previsión de importante recuperación en el 2003, ¿en qué punto nos encontramos en la actualidad?. Dicho de otra manera, ¿muestran las últimas cifras del INDEC que se esté operando una reversión ascendente de las ventas argentinas al exterior?.

Los datos de octubre recientemente publicados por el INDEC permiten dar una respuesta a estos interrogantes. En dicho mes las exportaciones alcanzaron un valor de 2.229 millones de dólares, valor semejante al registrado en agosto y setiembre pasados. Esta evolución contrasta con el comportamiento que han venido teniendo en estos años las exportaciones argentinas, caracterizado por una disminución estacional a partir del mes de agosto, debido principalmente a los menores embarques de granos.

De este modo, podría suponerse que estamos frente a un escenario de crecimiento de los valores de exportaciones, que en términos desestacionalizados el INDEC calcula en un 4.9% para el mes de octubre (con relación a setiembre).

Cabría señalar que esta tendencia se presenta en forma semejante a la ya verificada en 1994, año en que se operó una importante expansión de las colocaciones externas de la Argentina.

No caben dudas, entonces, que ya estamos en una fase ascendente del proceso exportador. Sin embargo, los mismos datos que estamos analizando también ofrecen algunas especificidades, que conviene tener presente.

En primer lugar, el crecimiento alcanzado en octubre obedece en gran medida al valor alcanzado por las ventas de petróleo (se trata de uno de los valores mensuales más elevados de toda la serie). En segundo término, la suba también aparece impulsada por las MOA, que es el único rubro que ha tenido un comportamiento expansivo a lo largo del 2002.

Al lado de estos factores, aparecen otros que marcan algunos interrogantes. Así, la reducción que verifican los productos primarios en octubre indica que el sector

<sup>6</sup> Para un detalle acerca de estos números, Véase "La Oferta Exportable Argentina: Proyectando el Año 2003" en esta misma publicación.

### 2.1. Las exportaciones en enero-octubre de 2002.

agropecuario continúa reteniendo granos -en particular, soja- pudiéndose explicar esa conducta por razones cambiarias o financieras. Por otro lado, la evolución de las MOI manifiesta que todavía no se hace visible el repunte que se espera que exhiban en el corto plazo.

## 2.2. | La evolución de los precios de exportación en el 2002

Habida cuenta de la aún incipiente tendencia hacia el crecimiento de las exportaciones, conviene trazar un balance provisorio de las ventas externas en el 2002. Como se señaló, la información del INDEC da cuenta de una declinación promedio del valor FOB total del 6%. Esta caída obedeció íntegramente a los menores precios (-6%), habiendo el país exportado las mismas cantidades que en el año anterior.

**Cuadro 2.1. | Valor, Precio y cantidad de las Exportaciones**  
Variación enero-octubre 2002 / enero-octubre 2001. en %

Rubros	Variación porcentual		
	Valor	Precio	Cantidad
EXPORTACIONES TOTALES	-6	-6	0
Productos primarios	-15	-2	-14
MOA	10	-3	13
MOI	-9	-5	-4
Combustibles y energía	-12	-14	2

Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Todos los rubros se vieron alcanzados por esta disminución promedio de las cotizaciones, verificada en el contexto global de una caída en los precios en dólares de ciertos productos transables. Sin embargo, el mayor deterioro de precios correspondió a los combustibles con una caída promedio del 14% en los primeros diez meses.

A pesar de esta evolución de los precios de exportación medida en promedios interanuales, cabe destacar que a lo largo del 2002 algunas commodities registraron una recuperación significativa. Tal es el caso del trigo, cuyo precio en octubre es el más elevado de la serie 1997-2002, aunque todavía se coloca por debajo de los niveles extraordinarios logrados en 1996. En octubre, su cotización era un 69% más alta que la de enero de este año y estaba un 53% por encima del promedio de 2001.

Otro tanto podría decirse del petróleo crudo. Si bien su cotización se coloca por debajo de los máximos históricos del 2000, la tendencia en los últimos meses es definitivamente creciente.

Asimismo los valores unitarios de aceites de soja y de girasol reflejan alzas a lo largo del año y muestran haber revertido, por lo menos en parte, la trayectoria declinante que iniciaron a partir de 1999. En octubre, el precio del aceite de soja estaba un 23% más alto que el de enero de este año y un 39% por encima del promedio del 2001.

## 2.3.- Las cantidades exportadas y los destinos de exportación.

Como se señaló más arriba, los volúmenes físicos exportados por el país no registran por el momento variación alguna en el 2002. Sin embargo, se advierten diferencias importantes por rubros. Así, las cantidades exportadas de MOA aumentaron un 13%, en tanto que hubo una reducción muy grande en los productos primarios, del orden del 14%.

En otro orden de cosas, hay que señalar que la retracción de las compras de Brasil jugó un papel clave en la disminución de nuestras ventas FOB durante enero-octubre de este año.

	Octubre de 2002		Diez meses de 2002	
	Exportaciones	Variación	Exportaciones	Variación
TOTAL	2,229	7	21,226	-6
Mercosur	449	-25	4,713	-27
Chile	273	20	2,410	0
Resto de ALADI	118	13	1,016	0
NAFTA	379	27	3,065	4
UE	444	12	4,311	12
ASEAN (*)	224	52	2,782	-6
Medio Oriente	96	10	854	-4
Resto de ALADI	247	13	2,074	0

(\*) Corea Republicana, China, Japón e India  
Fuente: CEP en base a INDEC

### Cuadro 2.2. Exportaciones por Destino

Octubre y diez  
primeros meses  
de 2002  
En Millones de  
Dólares y en  
Porcentajes

Tomando la caída de las ventas FOB al mercado mundial en su conjunto del 6%, las ventas argentinas a aquel país disminuyeron un 26% en tanto que las exportaciones dirigidas al resto del mundo retrocedieron sólo 1%. En varios destinos importantes las ventas en dólares registraron avances. Ello ocurrió en las exportaciones al NAFTA, con un aumento del 4% del valor FOB, y a la UE, con una suba del 12%.

## 2.4- Grandes agregados del comercio exterior: los productos primarios.

En enero-octubre, las exportaciones de estos productos sumaron 4.619 millones de dólares frente a 5.439 millones de igual período de 2001. Esta variación negativa del 15% está explicada principalmente por una reducción de las cantidades embarcadas, en tanto que los precios disminuyeron suavemente (-2%).

**Cuadro 2.3. |**  
**Exportaciones**  
**Argentinas**

Enero-Octubre  
2001/2002  
En Miles de  
Millones  
de Dólares

Grandes Rubros	Enero-octubre		Variación
	2001	2002	2002/2001
<b>TOTAL</b>	<b>22,540</b>	<b>21,226</b>	<b>-5.8</b>
Productos Primarios	5,439	4,619	-15.1
Animales vivos	15	6	-60.0
Pesca sin elaborar	601	418	-30.4
Miel	65	98	50.8
Hortalizas y legumbres	195	153	-21.5
Frutas frescas	479	362	-24.4
Cereales	2,127	1,817	-14.6
Semillas oleaginosas	1,372	1,242	-9.5
Tabaco	150	135	-10.0
Lanas sucias	25	24	-4.0
Fibra de algodón	67	11	-83.6
Mineral de cobre	285	312	9.5
Resto de primarios	58	39	-32.8
MOA	6,092	6,715	10.2
Carnes	323	467	44.6
Pesca elaborada	203	185	-8.9
Productos lacteos	212	247	16.5
Otros productos animal	10	11	10.0
Frutas secas	25	33	32.0
Café, te y yerba	58	54	-6.9
Productos molinería	123	100	-18.7
Aceites	1,291	1,703	31.9
Azúcar y confitería	97	135	39.2
Preparados leg. y hortalizas	272	248	-8.8
Bebidas, liq. alcoholicos	174	142	-18.4
Residuos ind. alimenticia	2,117	2,332	10.2
Extractos curtientes	33	30	-9.1
Cueros	704	584	-17.0
Lanas elaboradas	85	87	2.4
Resto de MOA	364	357	-1.9
MOI	7,008	6,392	-8.8
Productos quimicos	1,181	1,136	-3.8
Materias plasticas	519	540	4.0
Caucho	130	141	8.5
Manufacturas de cuero	62	53	-14.5
Papel y carton	296	277	-6.4
Textiles	226	194	-14.2
Calzado	16	10	-37.5
Manufacturas de piedra	76	77	1.3
Metales preciosos	86	98	14.0
Metales comunes	1,182	1,312	11.0
Maquinas y aparatos	961	775	-19.4
Material de transporte	1,764	1,374	-22.1
Vehiculos aereos y navales	185	103	-44.3
Resto de MOI	325	300	-7.7
Combustibles y energia	4,001	3,501	-12.5
Petroleo crudo	2,001	1,801	-10.0
Carburantes	1,212	1,031	-14.9
Grasas lubricantes	55	91	65.5
Gas	520	473	-9.0
Energia electrica	130	49	-62.3
Resto de combustibles	84	57	-32.1

Fuente: CEP en base a INDEC



Cereales y semillas oleaginosas, que en conjunto representan dos tercios de los productos primarios, sufren caídas considerables, del 15% y del 9%, respectivamente. En estos casos, tuvieron un papel decisivo los menores tonelajes despachados.

Entre los rubros más relevantes, pesca sin elaborar, frutas frescas y fibra de algodón anotaron caídas profundas. Este último registró un monto de sólo 11 millones de dólares en enero-octubre, una cifra insignificante frente a los máximos anuales obtenidos en la década pasada (500 millones de dólares durante 1996).

Los sectores que exhibieron alzas fueron cobre sin refinar y la miel, que se benefició por las dificultades de las exportaciones chinas a los Estados Unidos y a Europa.

Con embarques por 6.715 millones en los diez primeros meses del 2002, constituyen el único rubro que presenta una variación positiva, del 10%. Como consecuencia de ello, la participación de las MOA ascendió a un tercio del total exportado (32% frente al 27% del año anterior).

Esta expansión está apoyada en primer lugar por el crecimiento en aceites, del 32%, y en pellets, del 10%. En el primer caso incidió el comentado aumento del precio. En cambio, la cotización de los pellets continúa en niveles deprimidos. En particular, el precio medio de los desperdicios de soja no pudo afirmar la recuperación parcial lograda en los años 2000 y 2001, encontrándose en promedio, en algo más de la mitad del nivel de 1996-97.

Por su parte, los envíos de carne vacuna se restablecieron rápidamente tras la superación de los problemas sanitarios que afectaron a la ganadería argentina durante el año pasado. En un contexto mundial signado por creciente competencia y precios en baja, la producción argentina volvió a los exigentes mercados de la Unión Europea y está en camino de recuperar posiciones perdidas en los Estados Unidos y en Canadá.

Otras exportaciones que exhibieron alzas fueron lácteos, frutas secas, azúcar y artículos de confitería y lanas elaboradas. En cambio, los cueros curtidos -que conforman la MOA de mayor facturación externa detrás de los productos oleaginosos- sufrieron una reducción del 17%, debido fundamentalmente a la caída de sus precios.

En enero-octubre, estas manufacturas contabilizaron 6.392 millones de dólares, frente a 7.008 millones de igual período del 2001; esto representa una caída del 9%.

La merma de las colocaciones de los productos del complejo automotriz tuvo una gravitación determinante en esta evolución de las MOI. En efecto, la suma de material de transporte y de máquinas y aparatos (que incluye las exportaciones de motores) retrocedió un 21%, en tanto que el resto de las MOI declinó sólo el 1%.

Los metales comunes, con 1.312 millones de dólares son el rubro que registró el mayor incremento absoluto, gracias a la favorable performance de las ventas siderúrgicas. También crecieron caucho, materias plásticas y metales preciosos.

## **2.5. Las manufacturas de Origen Agropecuario (MOA)**

## **2.6. Las Manufacturas de origen industrial (MOI)**



## 2.7. | Combustibles y energía.

En cambio, productos químicos, que tuvo un gran protagonismo en los últimos años por la puesta en marcha de nuevos emprendimientos productivos, registró una baja del 4%.

A pesar de un leve aumento en las cantidades (2%), el valor FOB de los primeros diez meses del año muestra una contracción del 12%. Se contabilizan caídas en los valores exportados de petróleo crudo, de carburantes, de gas y también de energía eléctrica. No obstante, el mes de octubre muestra una recuperación en todos los combustibles.

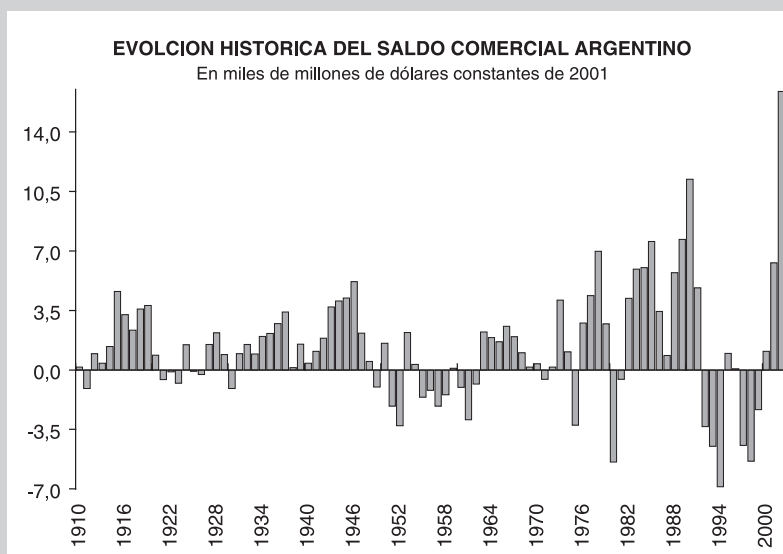
Así, aún cuando la economía ingrese en un proceso de recuperación económica y, por consiguiente, las importaciones crezcan considerablemente, el piso del cual arrancará este sector garantiza que el excedente de la balanza comercial, con exportaciones en ascenso, habrá de ser superior al valor que se había obtenido

### SUPERAVID COMERCIAL: RECORD DE RECORDS

El saldo comercial acumulado enero-octubre asciende a los 13.826 millones de dólares. Si se anualizara esta cifra, el 2002 completo finalizaría con un excedente equivalente a 16.600 millones de dólares.

Este valor es producto fundamentalmente de la gran devaluación y de la recesión económica ocurridas a la salida de la convertibilidad, que provocaron una disminución de las importaciones del 59%.

Las cifras de los diez primeros meses publicadas por el INDEC, permiten comprobar que el mencionado superávit casi duplica el valor de las importaciones totales, de 7.400 millones. Una relación de este tipo -un excedente de balanza comercial que duplique el valor importado- no se registraba en la Argentina desde los tiempos de la hiperinflación.



Por otra, el superávit proyectado para 2002 será el más elevado, en términos constantes, de toda la serie histórica que inicia en 1910. Con sólo tomar las cifras de los diez primeros meses, se tiene un valor que supera los niveles más altos alcanzados precedentemente, en particular, el máximo registrado en 1990 (11.214 millones de dólares constantes de 2001).

Por otra parte, y de acuerdo a las previsiones preliminares del CEP, se espera para el 2003 un valor que también superará los que se habían obtenido hasta el presente, aunque posiblemente resulte inferior al récord registrado en el año que termina.

En 2002, el valor FOB exportado al Brasil sufrió una disminución del 26%, habiendo descendido la participación de ese país en nuestras exportaciones totales al 19% (frente al 30% obtenido en 1998). De esta forma, la UE, cuya participación se ubicó en el 20% en enero-octubre, desplazó al Brasil como principal destino de nuestras ventas externas.

El retroceso los embarques a nuestro principal socio del Mercosur obedece a dos razones. En primer lugar, el debilitamiento de la economía brasileña, cuyo PBI estaría registrando una variación positiva de algo por encima del 1% en 2002.

Independientemente de la fuerte depreciación de la paridad peso/real generada por la salida de la Convertibilidad en Argentina, a partir de mediados del año en curso la moneda brasileña sufrió una fuerte caída, que determinó que entre abril y octubre, el peso argentino se apreciara en un 33%. A pesar de esta revaluación parcial, nuestra moneda mantiene una clara ventaja competitiva con la brasileña en relación a los valores correspondientes al 2001.

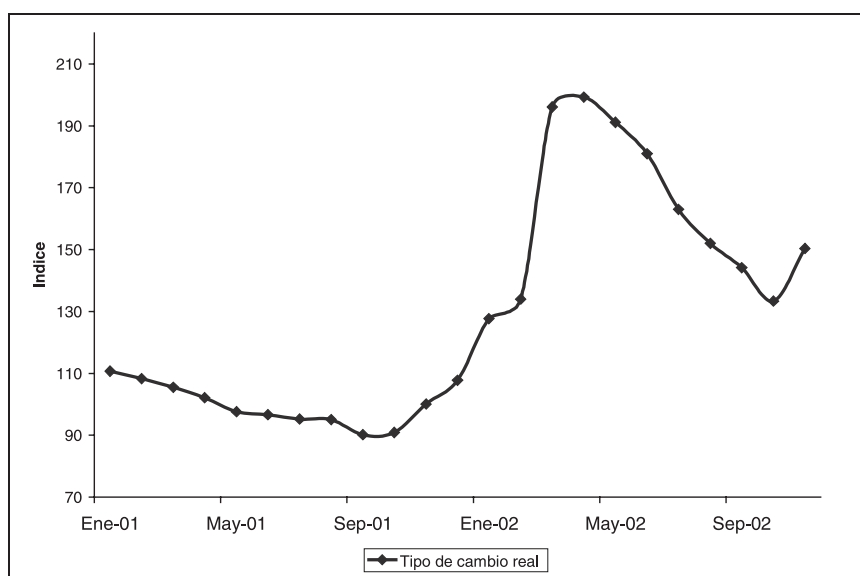
Tanto los vaivenes cambiarios como las tendencias recesivas, debilitaron el flujo comprador del Brasil, que ha sido un mercado tradicional de nuestras MOI, y también de algunas commodities, tales como trigo, frutas frescas y petróleo crudo.

Como contrapartida del retroceso brasileño ganó impulso la participación de la Unión Europea, un gran adquirente de MOA, que fueron el rubro más dinámico del comercio exterior argentino en 2002.

En los últimos tiempos, la Argentina ha emprendido diversos esfuerzos para diversificar sus destinos en el comercio internacional. Ello ha sido resultado de la propia estrategia de comercialización de algunas de las empresas multinacionales radicadas en nuestro país y también del accionar del sector privado exportador a través de una búsqueda constante de nuevos mercados. Un ejemplo de estos logros está dado, entre otros, por el flujo creciente de las ventas automotrices a México que ya se ha verificado a lo largo de este año.

## 2.8. Las exportaciones al Brasil.

## 2.9. La diversificación de los destinos de exportación



**Gráfico 2.2.**  
Tipo de cambio real Argentina-Brasil  
Índice 2001=100

Fuente: INDEC, Fundación Getulio Vargas, IPEA.

Aun cuando los esfuerzos negociadores resultan fundamentales para afirmar una estrategia exportadora, lo cierto es que en el corto plazo, el crecimiento de las colocaciones industriales continuará dependiendo en forma decisiva de nuestros mayores mercados, entre ellos, del Brasil.

Asimismo, esa perspectiva va a depender cada vez más de la reconstitución de un mercado financiero -virtualmente paralizado desde diciembre del 2001- que pueda proporcionar crédito suficiente en divisas para los emprendimientos productivos con destino al mercado internacional.

## **Anexo Normativo**

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Res. Gral. 1365/02	11/1/02	A.F.I.P.	Declaración Jurada de Venta al Exterior	Aprueba el Trámite y Registro de Declaración Jurada de Venta al Exterior (DJVE), controles efectuados por el Sistema de Modificación de la Res. Gral 1256	Adecuar la normativa vigente a los procedimientos de registro de las Declaraciones Juradas de Venta al Exterior en el Sistema Informático MARIA.
Sector Textiles	Res. Gral. 1366/02	11/1/02	A.F.I.P.	Valores Referenciales de carácter preventivo	Incorpora a la Res. Gral. 1308, los valores referenciales correspondientes a mercaderías determinadas, listado.	Constitución de una garantía por la diferencia de derechos y demás tributos que gravan la destinación de importación para consumo.
Sector Pesquero	Res. 210/02	11/1/02	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Inscripción en el Registro	Modifica el art. 4 de la Res. 134/02, mediante la cual se reglamenta la presentación de proyectos para la explotación del calamar mediante la locación de buques poteros a casco desnudo, arancel, número de Cuenta Corriente donde debe ser depositado el arancel correspondiente	Consignar en forma correcta el número de cuenta corriente donde debe depositarse el arancel.
Sector Pecuario	Disposición n° 10/02	11/1/02	Dirección Nacional de Sanidad Animal	Vacunación Antiaftosa	Modifica parcialmente la Disp. 5/02, en la cual se readecua y establecen las fechas de vacunación antiatfosa del segundo período del año en curso	Asegurar el cumplimiento de los períodos de vacunación, en las fechas que, desde los aspectos epidemiológicos y operativos se entiendan mas convenientes.
Economía en General	Dto. 2203/02	11/1/02	P.E.N.	Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones	Prorroga la reducción del aporte personal de los trabajadores en relación de dependencia establecida por el art. 15 del Dto. 1387/01, modificado por el 1676/01, hasta el 28 de febrero de 2003.	Restablecer gradualmente la tasa del aporte personal a su originario nivel legal.
Industria en General	Res. 8/02	11/4/02	Subsecretaría de Orientación y Formación Profesional	Programa Especial de Formación y Asistencia Técnica para el Trabajo	Reglamente el Programa Especial de Formación y Asistencia Técnica para el Trabajo, proyectos, Instituciones responsables, beneficiarios, operatoria del programa, ejecución de acciones, certificados, seguimiento y fiscalización de las propuestas, sanciones, auditoría del programa.	Incrementar las competencias, mejorar las condiciones laborales y apoyar la búsqueda y consecución de empleo u ocupación a trabajadores desocupados o subocupados mediante la financiación de proyectos de formación profesional, orientación laboral y asistencia técnica para la formulación y gestión de actividades productivas y socialmente relevantes
Sector Agrícola	Res. 217/02	11/4/02	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Normas de Producción de Papa Semilla en Condiciones Controladas	Aprueba las "Normas de Producción de Papa Semilla en Condiciones Controladas" y las "Normas para la Fiscalización de Papa Semilla en Campo", a ser aplicadas para la campaña 2002/03	
Economía en General	Res. 1163/02	11/4/02	ANSES	Pago de Prestaciones de la Seguridad Social	Aprueba los siguientes convenios: "Procedimiento de pago de prestaciones de la Seguridad Social, Dto. 1067/02" "Características y funcionamiento de centros de pago, Dto. 1067/02" y "Convenio de pago de beneficios de la seguridad social".	Establecer las pautas y procedimientos a las que deberán sujetarse la Administración y entidades pagadoras del sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones.
Sector Vitivinicultura	Res. C 30/02	11/4/02	Instituto Nacional de Vitivinicultura	Existencias Reales de Vinos en Mendoza y San Juan	Establece que los inscriptos en las Pcias. de Mendoza y San Juan deberán adjuntar, a la Declaración Jurada establecida por Res. C 29/02, detalle de los vinos propios y de terceros de su bodega que se encuentren depositados en otros establecimientos a esa fecha	
Sector Vitivinicultura	Res. C 31/02	11/4/02	Instituto Nacional de Vitivinicultura	Sistema de Vinos de Calidad Garantizada	Establece el sistema de Vinos de Calidad Garantizada, basada en sus características físico-químicas y sensoriales, para vinos provenientes de uvas producidas en la Región Este de la Pcia de Mendoza.	Garantizar que estos productos reúnen condiciones destacables respecto de otros puestos a su alcance.
Industria en General	Res. 43/02	11/5/02	Secretaría de la Competencia, la Desregulación y la Defensa del Consumidor	Reglamento Técnico Mercosur para la rotulación de la indicación cuantitativa del contenido neto de los productos premedidos.	Incorpora al ordenamiento jurídico nacional el Reglamento Técnico Mercosur para la rotulación de la indicación cuantitativa del contenido neto de los productos premedidos, objetivo y campo de aplicación, definiciones, presentación de la indicación cuantitativa del contenido neto, dimensiones mínimas de los caracteres alfanuméricos de las indicaciones cuantitativas del contenido neto, expresiones que preceden a la indicación cuantitativa.	Facilitar el intercambio comercial entre los países signatarios.
Industria en General	Res. Gral. 1367/02	11/6/02	A.F.I.P.	Tránsitos entre Aduanas	Aprueba la Lista de Transacciones Informáticas utilizadas en el Procedimiento Informático de Cancelación de Tránsitos Transbordos y tabla de Plazos de Tránsitos Vía Carretera.	Ajustar los plazos a los tiempos prudenciales en que el medio de transporte puede recorrer el trayecto entre dos Aduanas.

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Dto. 2236/02	11/6/02	P.E.N.	Fondos Fiduciarios de Infraestructura	Establece que las obras públicas financiadas por medio de los Fondos Fiduciarios de Infraestructura podrán generar anticipos reintegrables en concepto de removilización de obra, anticipo financiero u otros rubros que permitan la cancelación por avance de las mismas.	Mantenimiento y ejecución de obras relacionadas con la recuperación de tierras productivas y la mitigación de inundaciones en zonas rurales, comenzando por las regiones que se hallan en emergencia hídrica, extremos que revisten una naturaleza imprevisible
Sector Molinería	Disposición 3987/02	11/6/02	Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario	Registro de Industrias y Operadores de la Molienda de Trigo	Se fija un plazo para que los Molinos de harina de Trigo, Usuarios de molienda de Trigo y Mayoristas y/o Depósitos de Harina soliciten su inscripción en el Registro de Industrias y Operadores de la Molienda de Trigo, requisitos, modelos de formularios de inscripción e informe técnico.	Fijar un cronograma para proceder a la inscripción de los operadores de trigo y su comercialización.
Sector Molinería	Disp. 3986/02	11/6/02	Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario	Libro de Movimientos y Existencias de Mercadería	Establece que el Libro de Movimientos y Existencias de Mercadería que en la actualidad llevan los Molinos de Harina de Trigo deberá confeccionarse mediante el uso de sistemas computarizados. Usuarios de Molindas de Trigo, Mayoristas y/o Depósitos de Harina, especificaciones, obligaciones y presentaciones.	Adecuar a las exigencias establecidas por la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos, las modalidades vigentes para la presentación de la documentación exigible en materia de industria y comercio del trigo , tanto para los Molinos de Harina de Trigo como para los Usuarios de Molindas de Trigo
Economía en General	Dto. 2238/02	11/7/02	P.E.N.	Programa de Pasos Fronterizos y Corredores de Integración	Declara de interés nacional a las acciones emergentes de la ejecución del Programa de Pasos Fronterizos y Corredores de Integración a ser parcialmente financiado por el B.I.D., aprueba el Contrato de Préstamo y el modelo de Convenio Subsidiario a suscribirse con la Dirección Nacional de Vialidad	Reducir el costo del Transporte en la Argentina y mejorar las condiciones de seguridad de las carreteras, facilitando el intercambio comercial con los países vecinos del MERCOSUR.
Economía en General	Dto. 2243/02	11/7/02	P.E.N.	Deuda Pública	Suspende el Régimen previsto para la cancelación de obligaciones tributarias nacionales con títulos de la deuda pública y la transferibilidad de los mismos para la cancelación de dichas obligaciones por 90 días. Modificada Dto. 1675/02	
Industria en General	Res. Gal. 1369/02	11/7/02	A.F.I.P.	Listado de Posiciones Arancelarias de la NC del Mercosur	Elimina determinadas posiciones de la NCM, e incorpora otras	Posibilitar un régimen de facilidades de pago para la cancelación del IVA, que grava la importación definitiva de los bienes comprendidos en posiciones arancelarias de la NCM.
Economía en General	Disposición 120167/02	11/7/02	Dirección Nacional de Migraciones	Acuerdo de Tránsito Vecinal Fronterizo	Incorpora a la normativa migratoria las Decisiones del Consejo Mercado Común nos. 18/99, 19/99, 14/00 y 15/00, mediante las cuales se aprobó y reglamentó el Acuerdo de Tránsito Vecinal Fronterizo.	Internalizar las normas aprobadas por los órganos del Mercosur
Economía en General	Acuerdo N° 19/99	11/7/02	MERCOSUR	Transito Vecinal Fronterizo entre los Estados partes del Mercosur, Bolivia y Chile	Aprueba la suscripción del "Entendimiento sobre el Tránsito Vecinal Fronterizo entre los Estados partes del Mercosur, Bolivia y Chile"	
Economía en General	Acuerdo N° 14/00	11/7/02	MERCOSUR	Transito Vecinal Fronterizo	Aprueba la Reglamentación del Régimen de Tránsito Vecinal Fronterizo entre los Estados Partes del Mercosur, elevada por el Acuerdo 9/00.	
Economía en General	Acuerdo N° 15/00	11/7/02	MERCOSUR	Transito Vecinal Fronterizo entre los Estados partes del Mercosur, Bolivia y Chile	Aprueba la Reglamentación del Régimen de Tránsito Vecinal Fronterizo entre los Estados Partes del Mercosur, Bolivia y Chile elevada por el Acuerdo 10/00.	
Sector Pesquero	Disposición 20/02	11/7/02	Subsecretaría de Pesca y Acuicultura	Merluza Negra	Suspende la pesca de la especie Merluza Negra, por haberse alcanzado la Captura Máxima Permisible establecida por la Resolución 8/02, sanciones.	Proteger la especie.
Industria en General	Res. 27/02	11/7/02	Ministerio de la Producción	Programas Federales de Producción	Crea la Unidad Ejecutora Central de Programas Federales de Producción, en el ámbito de la Secretaría de Industria, Comercio y Minería.	Centralizar los programas acordados con Organismos Internacionales de Crédito y Cooperación.

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Industria en general	Dto. 2239/02	11/7/02	P.E.N.	Régimen de Prevención y Cobertura de Riesgos del trabajo	Aprueba el Plan de Inclusión de Empleadores (PIE) destinado a integrar la normativa establecida por la Ley 24 557 y sus modificatorias, a todos los empleadores que adeuden sumas en concepto de cuota omitida al Fondo de Garantía previsto en el art. 28, incorporando en ese ámbito de protección a sus trabajadores e intensificando las medidas de prevención en riesgos laborales, disposiciones aplicables, vigencia.	Arbitrar los medios para instrumentar un mecanismo planificado que, favoreciendo una mejor cobertura de los trabajadores frente a los riesgos inherentes al trabajo, facilite la inserción de los empleadores en el mismo ordenamiento.
Sector Pecuário	Res. 848/02	11/7/02	SENASA	Vacuna Antiaftosa	Adjudica una cuota en la extracción de epitelio lingual para laboratorios productores de vacuna antiaftosa, provisto por establecimientos faenadores.	Contar con vacuna antiaftosa en cantidad y calidad suficiente a los requerimientos actuales.
Sistema Financiero	"A" 3775 Comunicación	11/7/02	B.C.R.A.	Convenio de Crédito Recíproco	Comunica a las Entidades Financieras que aumenta el límite de las operaciones cursadas con la R. F. De Brasil por el Convenio de Crédito Recíproco, vigencia, montos, operaciones elegibles, garantías.	
Sistema Financiero	"A" 3778 Comunicación	11/7/02	B.C.R.A.	Régimen de Reprogramación de Depósitos	Comunica a las Entidades Financieras que sustituye en parte la Comunicación A 3740, estableciendo pautas para el rescate total o parcial de Cedros o Bonos del Gobierno Nacional en Dólares Estadounidenses Libor 2005	
Sistema Financiero	"B" 7558 Comunicación	11/7/02	B.C.R.A.	CEDROS	Comunica a las Entidades Financieras el plazo promedio de vida de las series para la cancelación de préstamos con depósitos reprogramados "CEDROS". PPS para noviembre/02	
Sector Agrario	Res. Gral. 991/02	11/7/02	B.C.R.A.	AFIP	La AFIP ha publicado el Registro Fiscal de Operadores en la Compra-venta de granos y legumbres secas, inclusión. Productores, inclusión. Acopiadores, inclusión. Corredores, exclusión. Productores, exclusión. Acopiadores, exclusión. Otros, exclusión. Corredores, inclusión. Otros.	
Sector Bienes Transables	Res. 4/02	11/8/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Prendas Importadas	Determina que las prendas importadas por la firma Nike Argentina S. A., exportadas a nuestro país por la empresa Península Knitters Ltd. De Hong Kong, clasificadas en los ítems NCM 6110.10.00 y 6110.30.00, no cumplen con las condiciones para ser consideradas originarias de Hong Kong.	Impedir e investigar las prácticas de elusión, y cuando así convenga, adoptar disposiciones legales y/o administrativas contra ellas.
Sector Alimentario	Res. 218/02	11/8/02	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación	Sistema Argentino de Trazabilidad para el Sector Agroalimentario	Deroga la Res. 231/02 por la cual se creó el Sistema Argentino de Trazabilidad para el Sector Agroalimentario.	Identificar con precisión los objetivos del Sistema de Trazabilidad a la luz del Acuerdo para la aplicación de Medidas Sanitarias y Fitosanitarias de la OMC.
Industria en general	Res. 16/02	11/11/02	Consejo Directivo del INTI	Aranceles	Determina los aranceles a los que estarán sujetos los servicios de evaluación, dictamen o análisis, en relación con los regímenes de importación temporaria y draw-back.	Actualizar el régimen de arancelamiento al que se somete el cumplimiento de los servicios.
Economía en General	Res. 48/02	11/11/02	Secretaría de la Competencia, la Desregulación y la Defensa del Consumidor	Dirección Nacional de Comercio Interior	Se dan por extinguidos los reconocimientos efectuados por la Dirección Nacional de Comercio Interior de laboratorios de ensayo para regímenes de certificación de productos que no hubieren cumplido la condición de estar acreditados por el Organismo Argentino de Acreditación	Mantener en actividad a la totalidad de los laboratorios de ensayo reconocidos para participar en los diversos regímenes de certificación obligatoria.
Sector Bienes Transables	Res. 5/02, 6/02 y 7/02	11/11/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Importaciones	Considera sujetas al beneficio establecido por la Res. 511/00 y 8/01 la importación de bienes integrantes de los proyectos presentados por las firmas Industrias Termoplásticas Argentinas S.A., Pedro Moscuza S.A. y Arbumasa S., consistentes en ampliaciones de sus respectivas plantas	



Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Agrario	Disposición 6/02	11/11/02	Coordinación de Cuarentenas, Fronteras y Certificaciones SENASA	Inspección y Certificación de Frutas	Adopta el Procedimiento para la inspección y certificación de fruta fresca de durazno, pelón, damasco y ciruela con destino a la R. F. del Brasil	Implementar la mecánica operativa del Manual Guía de Procedimientos de Inspección aprobado por Res . 409/96.
Industria en general	Res. 11/02	11/12/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Instalaciones auxiliares de obras complementarias	Establece a los fines del art. 1ro. del Dto. 1551/01, que se entienda por instalaciones auxiliares de obras complementarias, no sujetas a beneficio fiscal, todo el equipamiento y obra civil relacionado con la prestación de determinados servicios, instructivo de presentación	
Sector Bienes Transables	Res. 10/02	11/12/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Importación de bienes de capital	Considera sujetos al beneficio establecido por la Ley 24 402, los montos correspondientes al IVA de las importaciones de bienes de capital de Cerámica San Lorenzo I.C.S.A., destinados a la producción y comercialización de azulejos, revestimientos y pisos cerámicos	
Sistema Financiero	Res. 61/02	11/12/02	Tribunal de Tasaciones de la Nación	Régimen de derechos aranceles y gastos	Aprueba las normas complementarias, interpretativas y aclaratorias del régimen de derechos, aranceles y gastos.	
Economía en General	Res. 50/02	11/13/02	Secretaría de la Competencia, la Desregulación y la Defensa del Consumidor	Exhibición de precios de bienes o servicios	Resuelve que los precios de productos y servicios que se encuentren ofrecidos al público y que sean servicios prestados desde , hacia y en el exterior, forman sus tarifas en moneda extranjera, resultando razonable aceptar la exhibición de los precios de los mismos en dólares estadounidenses.	
Sistema Financiero	Res. Gral. 1371/02	11/13/02	A.F.I.P.	Facturación y Registración	Modifica el régimen de Factura de Crédito, opción y cómputo, Res. Gral. 1344/02	
Sistema Financiero	Res. Gral. 1370/02	11/13/02	A.F.I.P.	Obligaciones Impositivas y de la Seguridad Social	Determina el procedimiento del régimen de facilidades de pago para empresas protegidas por medidas de salvaguardia. Res. Gral 905/02, contribuyentes y responsables concursados y fallidos, Res. 970/02 , modificación, cálculo de intereses resarcitorios y punitivos.	
Industria en general	Dto. 2291/02	11/13/02	P.E.N.	Plan Nacional de Obras Municipales	Se crea el "Plan Nacional de Obras Municipales" en el ámbito de la Secretaría de Obras Públicas	Fomentar la ejecución de obras y servicios de infraestructura a nivel local, mediante el financiamiento de materiales y herramientas y la utilización de mano de obra intensiva, con la ocupación de beneficiarios del Programa Jefes de Hogar.
Sector Varios	Res. 41/02	11/14/02	Ministerio de la Producción	Dumping	Se fija para las operaciones de exportación hacia la República Argentina, de juegos de naipes españoles de 40 ó 50 cartas, de naipes franceses de 52, 54 ó 55 cartas, de naipes ingleses de 52, 54 ó 55 cartas originarias de la República Popular China, las que se despachan a plaza por la posición NCM 9504.40.00 un valor mínimo de exportación FOB definitivo.	Salvaguardar la industria nacional
Sector Textiles	Res. 42/02	11/14/02	Ministerio de la Producción	Dumping	Se fija para las operaciones de exportación hacia la República Argentina, de fibras de poliéster sin cardar, peinar ni transformar de otro modo para hilatura, originarias de la República Popular de Corea, las que se despachan a plaza por la posición NCM 5503.20.00 un valor mínimo de exportación FOB definitivo	Salvaguardar la industria nacional



Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Plásticos	Res. 43/02	11/14/02	Ministerio de la Producción	Dumping	Se fija para las operaciones de exportación hacia la República Argentina, realizadas por la firma exportadora estadounidense Lyondell Corporation, de poliol polieter con peso molecular de entre 2900 y 3500, con numero de hidroxilos de entre 47 y 58 de viscosidad entre 400 y 600 cst a 25°C y color máximo 35 APHA, las que se despachan a plaza por la posición NCM 3907.20.39 un valor mínimo de exportación FOB definitivo.	Salvaguardar la industria nacional
Sector Farmacéutico	Res. 5318/02	11/14/02	ANMAT	Fenitoína Sódica	Se establece para el principio activo Fenitoína Sódica, el producto de referencia Phenytoin Sodium Prompt, cápsulas de 100 mg (IVAX Pharms, EE.UU.)	Cumplimentar el cronograma de implementación gradual de estudios de bioequivalencia entre medicamentos con riesgo sanitario significativo.
Sector Textiles	Res. 14/02	11/14/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Importaciones	Determina que las sábanas importadas por la firma COTO Centro Integral de Comercialización S.A., exportadas a nuestro país por InternarKet S.A, de la R, del Paraguay NCM 6302.22.00 , no cumplen con el origen Mercosur.	Salvaguardar la industria nacional
Sistema Financiero	Dto. 2284/02	11/15/02	P.E.N.	I.V.A.	Reduce temporalmente la alícuota general de I.V.A., vigencia	Constituir un incentivo al consumo.
Sector Agropecuario	Res. Citas. 606/02 y 44/02	11/15/02	Ministerio de Economía y Ministerio del Interior	Emergencia Agropecuaria	Se declara y/o prorroga el estado de emergencia o desastre agropecuario en localidades de la Pcia. de Catamarca y Partidos de la Pcia. de Buenos Aires.	A los efectos de la aplicación de la Ley 22.913
Sector Automotriz	Res. 15/02	11/15/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Licencia para configuración de modelo	Establece que no se requerirá Licencia para Configuración de Modelo a fin de autorizar la importación y circulación de vehículos correspondientes a personas con discapacidad, beneficiarias de la Ley 19.279.	
Bienes Transables	Res. 20/02, 17/02 y 19/02	11/15/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Grandes Proyectos de Inversión	Incluye en el beneficio establecido por la Res. 2567/02, la importación de bienes integrantes del proyecto presentado por la firma Petroquímica Río Tercero S.A., consistente en la instalación de una nueva planta para la producción de policloruro de aluminio PAC líquido 18%, y la firma Arla Foods Ingredients S.A., para instalar una planta para procesar suero destinado a la producción de concentrado proteico de suero. y sustituye el anexo I de la Res. 2677/02, con destino a la ampliación de la planta de extrusado de perfiles de aluminio aleado, de la firma Aldural S.A.	
Industria en general	Res. 763/02	11/15/02	Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social	Programa Sectorial de Formación Profesional	Modifica la Res. 498/02, otorgándole al Programa Sectorial de Formación Profesional, una continuidad que permita incluir a mas proveedores y beneficiarios	Consolidar las acciones concertadas, dándole continuidad.
Sector Agropecuario	Res. 19/02	11/15/02	Comisión Nacional de Trabajo Agrario	Salarios	Establece que cuando los trabajadores no permanentes devenguen durante un mes calendario varias remuneraciones por una suma igual o superior a doscientos pesos percibirán la totalidad de la asignación prevista por la Res. 10/02	Atender a la circunstancia de que ese trabajador haya prestado sus servicios para diferentes empleadores, en el transcurso de un mes calendario.
Sistema Financiero	Res. 427/02	11/18/02	Comisión Nacional de Valores	Estados Contables	Presenta el cronograma de vencimientos para la presentación de estados contables.	
Economía en General	Rees. 29/02	11/18/02	Ministerio de la Producción	Defensa de la Competencia	Aprueba el Reglamento del concurso Público de Antecedentes y Oposición para la designación de los miembros del Tribunal Nacional de Defensa de la Competencia convocatoria del jurado.	Efectuar la propuesta, ejecución y control de la política comercial interna en todo lo relacionado con la defensa del consumidor y la defensa de la competencia.

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Combustibles	Res. Gral. 1373/02	11/18/02	AFIP	Impuesto sobre los combustibles líquidos	Establece requisitos y correspondencia de homologación de marcadores químicos y reagentes, proveedores autorizados para su comercialización, procedimientos, Ley 23 966, y Res. Gral 1359, norma complementaria.	
Sistema Financiero	Res. Gral. 1374/02	11/18/02	AFIP	IVA	Res. Grales 18 y 32, modificatorias y complementarias, responsables, nomina de sujetos comprendidos.	
Sistema Financiero	Res. 15/02	11/18/02	Inspección General de Justicia	Sistemas de ahorro para fines determinados	Determina la norma referida a la aplicación, cuotas y sumas de dinero objeto de contratos, variaciones de precio de referencia, reconocimiento de intereses sobre el haber del ahorro del suscripto u otros mecanismos que propongan las administradoras, con demostración de su viabilidad técnica y equidad.	Mantener a todos los suscriptores en situación de igualdad en orden a su posibilidad de acceso a los bienes.
Sector Energético	Res. 521/02 y 522/02	11/18/02	ENRE	Cuadros Tarifarios	Aprueba los nuevos Cuadros Tarifarios de EDESUR S.A., EDENOR S. A. Y EDELAP S.A., a partir del 1-12-02	Actualizar las tarifas de distribución.
Sector Pesquero	Res. 20/02	11/19/02	Consejo Federal Pesquero	Derechos Unicos de Extracción	Prorroga los vencimientos del pago de los derechos únicos de extracción de los recursos vivos que se produzcan hasta el 31/12/02	
Sistema Financiero	Dto. 2340/02	11/19/02	P.E.N.	Reglamentación del Impuesto a las Ganancias	Sustituye el art. 30 de la Reglamentación del Impuesto a las Ganancias, vigencia.	
Sistema Financiero	Dto. 2317	11/19/02	P.E.N.	Obligaciones tributarias y previsionales	Establece que los regimenes de caducidad contemplados por los Dtos. 1384/01 y 338/02 no resultarán de aplicación respecto de determinados planes de facilidades de pago, siempre que las obligaciones se cancelen en la forma, plazo y condiciones que estipule la AFIP.	Otorgar facilidades a los contribuyentes para el cumplimiento de sus obligaciones fiscales.
Sector Químico	Ley 25 670 y Dto. 2328/02	11/19/02	HCN y P.E.N.	Presupuestos mínimos para la gestión y eliminación de los PCBs	Sanciona y promulga la Ley 25670, que establece los Presupuestos mínimos para la gestión y eliminación de los PCBs en todo el territorio nacional, registro, autoridad de aplicación, responsabilidades, infracciones y sanciones y disposiciones complementarias.	Fiscalizar las operaciones, descontaminar o eliminar aparatos que los contengan, eliminación de usados y prohibición de ingreso o comercialización de PCBs en el país.
Sector Bienes Transables	Res. Gral 1375/02	11/19/02	A.F.I.P.	Sistemas de Información	Establece un régimen de información de operaciones económicas de cualquier naturaleza concertadas entre residentes en el país y representantes de sujetos o entes del exterior, representantes y prestadores de servicios que intervienen en dichas operaciones, régimen, implementación, plazos.	Impulsar las acciones fiscalizadoras de la AFIP, estableciendo los plazos , requisitos y condiciones del régimen que se instituye.
Economía General	Res. 52/02	11/20/02	Secretaría de la Competencia, la Desregulación y la Defensa del Consumidor	Defensa del Consumidor	Establece que los proveedores de productos y servicios que hayan informado el precio de los mismos podrán comercializarlos por importes menores, sin que ello implique incumplimientos de las leyes 22802 y 24240.	Dado que la percepción de un precio menor al informado redundará en beneficio de los adquirentes, resulta conveniente el dictado de la presente reglamentación.
Economía General	Res. 188/02	11/20/02	Secretaría de Obras Públicas	Plan Nacional de Obras Municipales	Delega en la Subsecretaría de Obras Públicas de la Secretaría de Obras Públicas, las facultades conferidas por el art. 9 del Dto. 2291/02, referido al Plan Nacional de Obras Municipales, sobre el dictado de las normas reglamentarias y complementarias y los criterios de distribución de los recursos asignados al Plan.	Fomentar la ejecución de obras y servicios de infraestructura a nivel local, mediante el financiamiento de materiales y herramientas necesarias para la realización de ese trabajo.

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector del Pap	Res. 22/02	11/20/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Grandes Proyectos de Inversión	Incluye en el beneficio establecido por la Res. 256/02 la importación de bienes integrantes del proyecto presentado por la firma Ledesma S.A.I., consistente en la ampliación de su planta para la producción de resmas de papel.	
Economía en General	Res. Gral. 1376/02	11/20/02	A.F.I.P.	Impuestos	Resuelve la aplicación de alícuotas, al IVA, según Ley texto ordenado en 1997, art. 28, Dto. 2312/02, Res. Grales. 591 y 991, norma complementaria, vigencia.	De forma
Economía en General	Res. Gral. 1377/02	11/20/02	A.F.I.P.	Obligaciones Impositivas y de la Seguridad Social	Posibilita la regularización con relación a mensualidades vencidas o impagas, mediante el régimen de asistencia financiera, adecuando determinados aspectos de ese régimen, Dtos. 1384/02 y 338/02, incumplimientos, regularización, Dto. 2317/02, norma complementaria.	Posibilitar el cumplimiento de las obligaciones fiscales.
Sector Automotriz	Disposición 756/02	11/20/02	Dirección Nacional de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y de Créditos Prendarios Dirección Nacional	Digesto de Normas Técnico-Registrales Solicitudes Tipo	Modifica el Digesto de Normas Técnico-Registrales, en relación con los requisitos exigidos para la entrega de Solicitudes Tipo, requisitos, excepciones.	Regular un procedimiento para el control de reposición de Solicitudes Tipo, a fin de individualizar a quien las recibe.
Sector Automotriz	Disp. 758/02	11/20/02	de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y de Créditos Prendarios Dirección Nacional	Digesto de Normas Técnico-Registrales	Establece normas de control por parte de los Encargados de Registros sobre la inclusión en los certificados de fabricación o de importación de automotores del número de Licencia para Configuración del Modelo, asignado por la Dirección Nacional de Industria.	Establecer los recaudos que deberán cumplir los fabricantes o importadores.
Sector Automotriz	Disp. 759/02	11/20/02	de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y de Créditos Prendarios	Digesto de Normas Técnico-Registrales	En el Digesto de Normas Técnico-Registrales, deroga el título II, el capítulo XXII.	
Sector Automotriz	Res. 23/02	11/21/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Licencia para configuración de modelo	Exceptúa de la Licencia para configuración de modelo a un vehículo que será afectado al uso de diversos organismos del Estado Nacional	
Sector Automotriz	Res. 1237/02	11/21/02	Secretaría de Ambiente y Desarrollo Sustentable	Motores del ciclo Otto alimentados a GNC	Aprueba los procedimientos de ensayo y límites máximos para distintos contaminantes, en relación con el otorgamiento de aprobación de emisiones gaseosas y sus extensiones, para motores del ciclo Otto, alimentados a GNC que equipen vehículos pesados	Adopción de niveles alternativos para alimentación de vehículos automotores, siendo uno de los mas promisorios en cuanto a disminución de sus impactos a nivel de salud humana y ambiental, el GNC.
Sistema Financiero	Res. Gral. 1379/02	11/21/02	A.F.I.P.	Impuesto a las Ganancias y a la Ganancia Mínima Presunta	Presentación de declaraciones juradas de impuestos a las Ganancias y a la Ganancia Mínima Presunta, ejercicios comerciales cerrados en el mes de junio de 22002, Res. Gral. 1187/02 y sus modificaciones, fechas.	
Sistema Financiero	Res. Gral. 16/02	11/21/02	Inspección General de Justicia	Registro Público de Comercio	Resuelve la inscripción en el Registro Público de Comercio, la disolución de sociedades y nombramiento de liquidador, comunicaciones de entidades de bien común sobre sede social y autoridades, trámite ordinario, certificaciones y testimonios, trámite urgente, procedimiento, ratificación de firmas, concurrencia de Inspectores a reuniones de órganos sociales, vigencia.	

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Agrario	Res. 842/02	11/21/02	SENASA	Programa Fitosanitario Obligatorio	Establece la obligatoriedad de cumplir con el Programa Fitosanitario Obligatorio (POF), a los productores fruticultores de especies hospederas de la plaga Capocapsa (Cydia pomonella L.), en las Pcias. de Bs. Aires, Neuquén, La Pampa, Río Negro, Antártida Argentina e Islas del Atlántico Sur, prácticas de manejo mínimo del monte frutal para el control de Capocapsa.	Asegurar la sanidad y trazabilidad de la fruta.
Sistema Financiero	Res. 135/02	11/22/02	Secretaría de Hacienda	Superintendencia de Servicios de Salud	La Secretaría de Hacienda transferirá los fondos correspondientes a las cuotas de programación de la ejecución de la Superintendencia de Servicios de Salud	
Sistema Financiero	Res. 638/02	11/22/02	Ministerio de Economía	Deuda Pública	Dispone la emisión de Bonos de Consolidación en Moneda Nacional y de Bonos de Consolidación de Deudas Previsionales en Moneda Nacional para la cancelación de las deudas a que se refiere el Dto. 1873/02, interés a aplicar, procedimiento y documentación que deberán cumplimentar los acreedores alcanzados por la norma	Corresponde determinar la forma en que se procederá a la cancelación de los servicios financieros de los bonos, cuyo vencimiento opere con anterioridad a la fecha de su acreditación.
Sector Combustible	Res. 31/02	11/22/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Grandes Proyectos de Inversión	Incluye en el beneficio establecido por la Res. 256/02 la importación de bienes integrantes del proyecto presentado por la firma Pioneer Natural Resources Argentina S. A., consistente en la instalación de su nueva planta para la obtención mediante el tratamiento de gas natural, de propano y butano para su posterior venta.	
Sector Automotriz	Res. 26/02	11/22/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Reexportación de autopartes	Autoriza a las empresas fabricantes de productos incluidos en el art. 1 del Dto. 660/02 a reexportar las piezas, conjuntos y subconjuntos que, habiendo sido importados por las mismas, resulten innecesarias para la fabricación de productos automotores a los que dichos bienes estaban destinados.	Autorizar a las empresas terminales de la industria automotriz a reexportar las autopartes que se encuentren en el estado en que ingresaron, como consecuencia de la profunda crisis que soporta el sector.
Sector Automotriz	Res. 55/02	11/22/02	Secretaría de la Competencia, la Desregulación y la Defensa del Consumidor	Precios de venta por Unidad de Medida	Resuelve que quienes ofrezcan para su venta directamente al público, bajo la modalidad denominada "autoservicio", artículos de limpieza e higiene y tocador y productos alimenticios, además de cumplir con lo establecido en la Res. 7/02, deberán indicar en caracteres de igual realce el precio de venta por unidad de medida de los mismos.	Brindar a los consumidores óptimas condiciones para evaluar y comparar el precio de los productos y de permitirles por tanto elegir con mayor conocimiento de causa sobre la base de comparaciones simples.
Industria en General	Res. 23/02	11/25/02	INTI	Régimen de Importación Temporal y Draw-Bak	Modifica la Res. 16/02, mediante la cual se procedió a actualizar el monto de los aranceles por la prestación de servicios relacionados con el Régimen de Importación Temporal y Draw Back, resolviendo que el pago de los aranceles deberá efectivizarse previamente al ingreso del trabajo al Instituto, nueva escala arancelaria	
Sector Pecuario	Res. 2566/02	11/25/02	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Cuota Hilton	Modifica la Res. 186/02, flexibilizando la aplicación de la restricción de la Cuota Hilton.	Proteger las fuentes de trabajo, asegurar su permanencia en el tiempo, defender la continuidad de la empresa y evitar que se produzcan distorsiones de precios en el mercado.
Sistema Financiero	Res. 668/02	11/25/02	Ministerio de Economía	Reordenamiento del Sistema Financiero	Se eliminan las restricciones a los importes que pueden extraerse de las cuentas a la vista, según lo det. en la Res. 6/02, incorporándolas al sistema de cuentas libres art. 26, del Dto 905/02, vigencia.	Consolidar el proceso de recuperación de la confianza de los ahorristas en el sistema financiero, así también en la reactivación de la economía en general.
Industria en General	Res. 489/02	11/25/02	Superintendencia de Riesgos del Trabajo	Programa de Promoción de la Investigación, Formación y Divulgación sobre Riesgos del Trabajo.	Aprueba el Plan de Acción del Programa de Promoción de la Investigación, Formación y Divulgación sobre Riesgos del Trabajo, para el período Noviembre 2002- Junio 2003, presupuesto de gastos y recursos.	Fomentar, desarrollar y divulgar las actividades científicas, técnicas y relacionadas con la prevención, tratamiento, rehabilitación, legislación y gestión de los riesgos del trabajo.



Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Vitivinicultur a	Res. C.32/02	11/25/02	Instituto Nacional de Vitivinicultura	Indicaciones de Procedencia	Incluye en la categoría "Indicación de Procedencia", a la totalidad de los vinos de mesa elaborados en la pcias. De Jujuy, Catamarca, Córdoba, La Rioja, Mendoza, Neuquén, Río Negro, Salta, San Juan, Tucumán y demás áreas geográficas de las I.P. E.I. G., según Ley 25 163.	
Sector Vitivinicultur a	Res. C.33/02	11/25/02	Instituto Nacional de Vitivinicultura	Zona Franca Mendoza	Se aprueban las normas para el control de productos vitivinícolas en la Zona Franca Mendoza, órgano de aplicación	Impulsar la actividad industrial exportadora.
Industria Automotriz	Res. 35/02	11/26/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Bienes Transables	Establece los requisitos para la importación de vehículos, acoplados y semiacoplados, componentes, piezas y elementos destinados a repuestos-autopartes, a fin de ser utilizados como prototipos.	Reglamentar la importación de automotores y/o autopartes y/o elementos de seguridad cuyo destino sea el de realizar pruebas y/o ensayos.
Sector Bienes Transables	Res. 37/02	11/26/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Prendas Importadas	Determina que las prendas importadas por la firma Global Brands S. A., exportadas a nuestro país por la empresa Fab. De Malhas San Leng Lda. de Macao, clasificadas en los ítems NCM 6110.10.00 y 6110.20.00, no cumplen con las condiciones para ser consideradas originarias de Macao.	Impedir e investigar las prácticas de elusión, y cuando así convenga, adoptar disposiciones legales y/o administrativas contra ellas.
Industria Automotriz	Res. 36/02	11/26/02	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Vehículos cero Km.	Establece los requisitos para que los vehículos cero km fabricados en el país a partir del 1-4-02 y se encuentren en stock al 31-12-02, puedan ser consignados como modelo del año 2003, vehículos automotores importados	Paliar la crisis por la cual atraviesa el Sector Automotor, lo que ha provocado una acumulación de los stocks con el consiguiente perjuicio financiero para las empresas que operan en el rubro.
Sistema Financiero	Res. 670/02	11/26/02	Ministerio de Economía	Reordenamiento del Sistema Financiero	Crea el "Registro de Proyectos para la Construcción de Viviendas Bonos Dto. 905/02", funciones, mecanismo de rescate de bonos para la construcción de viviendas, monto asignado a la operatoria establecida.	Priorizar la construcción de viviendas, por ser una de las necesidades básicas de la población y por el impacto que genera en la absorción de mano de obra.
Sector Agrario	Res. 257/02	11/27/02	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Programa de Control de Carpocapsa Mediante la Técnica de Confusión Sexual (TCS)	Establece los mecanismos adecuados a fin de propender a la erradicación de la plaga denominada Carpocapsa de sus hospederos primarios, mediante la Técnica de Confusión Sexual.	Establecer los mecanismos adecuados y promover técnicas destinadas a suprimir la plaga en el marco del programa TCS garantizando la sanidad y la calidad del producto, asegurando los mercados existentes y la apertura de nuevos mercados internacionales.
Sistema Financiero	Dto. 2415/02	11/28/02	P.E.N.	Ejecuciones Judiciales o Extra-Judiciales	Marco normativo para ejecuciones promovidas por acreedores que no sean entidades financieras, contra personas físicas por deudas cuya causa implique el desapoderamiento de la vivienda única, familiar y de ocupación permanente del deudor, alcances a las Micro, PyMES, excepciones, vigencia.	Introducir la posibilidad de celebrar una audiencia previa a las ejecuciones judiciales o extra-judiciales por deudas que hubieran sido contraídas fuera del sistema financiero.
Economía General	Res. Gral. 1382/02	11/28/02	A.F.I.P.	Obligaciones Impositivas y de los Recursos de la Seguridad Social	Procedimiento para regularizar, en el marco del Dto. 21178/02, las mensualidades incumplidas con relación a los Dtos. 1384/01 y 338/02, regularización de incumplimientos, Res. Gral 1377, modificación	Facilitar la utilización inmediata del beneficio.
Sector Transporte de Pasajeros	Dto. 2407/02	11/28/02	P.E.N.	Transporte Automotor de Pasajeros	Declara el estado de emergencia del transporte automotor de pasajeros por carretera de carácter interjurisdiccional, condiciones técnico-operativas y económico-financieras a las que deberán ajustarse los permisionarios, régimen transitorio de frecuencias del mencionado transporte, normas y características generales relativas a la recategorización de los vehículos y a la aplicación de bandas tarifarias.	Declarar en forma expresa la emergencia del sector y, en consecuencia, fijar políticas que coadyuven a compensar los desfases existentes viabilizando la continuidad de las empresas prestatarias y, en consecuencia, la prestación de los servicios a los usuarios, como también la conservación de las fuentes de empleo.
Sistema Financiero	Comunicación "A" 3806 n	11/28/02	B.C.R.A.	Comercio Exterior	Comunica a las Entidades Financieras, las oeraciones activas vinculadas a comercio exterior, Comunicaciones A 3507 y 3561, modificación, Coeficiente de Variación de Salarios.	

Esta Publicación puede verse en internet, en la página  
**[www.minproduccion.gov.ar/sicym/industria/cep](http://www.minproduccion.gov.ar/sicym/industria/cep)**

**Impreso en Next Print S.A.**

Enero de 2003

Portela 1137/41 - C1406FDW - Bs. As. - Argentina

Tel./Fax: 4637-5013 (líneas rotativas)