

# Síntesis de la Economía Real

---

N ° 41 - Segunda Época



**Centro de Estudios para la Producción**  
**Secretaría de Industria, Comercio**  
**y de la Pequeña y Mediana Empresa**  
**Ministerio de Economía y Producción**



**Presidente de la Nación**

Dr. Néstor Carlos Kirchner

**Ministro de Economía y Producción**

Dr. Roberto Lavagna

**Secretario de Industria, Comercio y de la Pequeña y Mediana Empresa**

Lic. Alberto Juan Dumont

**Subsecretario de Industria**

Dr. Raúl Guillermo Dejean Rodriguez

**Subsecretario de Política y Gestión Comercial**

Lic. Guillermo Jorge Feldman

**Subsecretario de la Pequeña y Mediana Empresa  
y Desarrollo Regional**

Lic. Federico Ignacio Poli



## **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.mecon.gov.ar/cep](http://www.mecon.gov.ar/cep)

### **Staff:**

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

## **INDICE**

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

Desempeño Productivo . . . . .	9
Desempeño Comercial Externo . . . . .	19

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

Segunda Encuesta Cualitativa CEP a Grandes Empresas Industriales . . . . .	33
Dinámica del Empleo Industrial . . . . .	41
La Promoción de cadenas productivas regionales en el marco de la integración Argentina - Brasil . . . . .	53

## **Anexos**

Anexos Especiales: Síntesis Sectoriales y Estructura Arancelaria Sectorial . . . . .	61
Anexo estadístico . . . . .	79
Anexo normativo . . . . .	115
Documento Oficial: Comunicado conjunto de prensa de los Presidentes de la República Federativa del Brasil, Luiz Inácio Lula Da Silva y de la República Argentina, Néstor Kirchner . . . . .	127

Esta edición fue cerrada el día 1 de julio de 2003



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



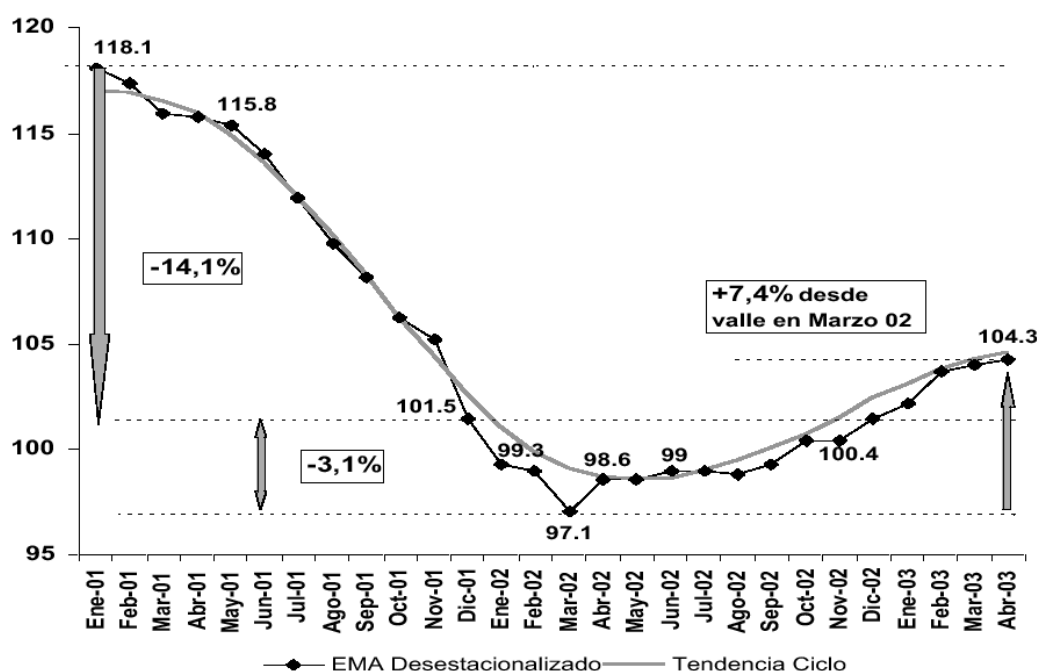


## 1.- DESEMPEÑO PRODUCTIVO

En la apertura del segundo trimestre del presente año emergieron ciertos signos de desaceleración en la fase de recuperación de la actividad económica. Principalmente, estos signos han partido desde la industria manufacturera; sector que ha jugado hasta el presente el papel de principal locomotora de la reactivación económica general.

El cierre de las Cuentas Nacionales del primer trimestre del 2003 da cuenta de un incremento de 5,4% del PBI durante el período. El Estimador Mensual de Actividad Económica -EMAE, aproximación mensual al PIB- presentó tasas de variación interanual del 4,3%, 5,1% y 6,8% en los meses de enero, febrero y marzo respectivamente. El buen desempeño de la industria manufacturera, de la construcción y el retorno al crecimiento de los indicadores de demanda de servicios públicos -luego de un año y medio de bajas interanuales- son las fuerzas subyacentes a esta tendencia expansiva de la actividad económica general durante el primer trimestre del año.

### 1.1. Análisis de Coyuntura

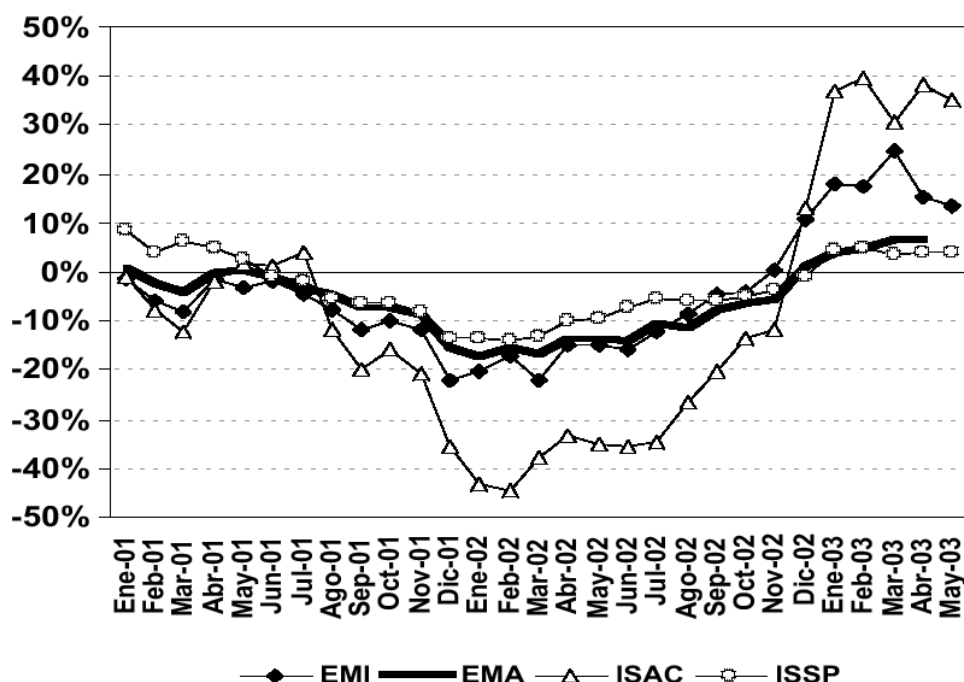


**Gráfico 1.1.**  
Estimador Mensual de Actividad Económica. Serie Desestacionalizada y Tendencia Ciclo. Base 1997=100.

FUENTE: CEP en base a INDEC

En abril, el EMAE presentó un aumento interanual del 6,9% y una variación mensual -limpia de estacionalidad- de 0,3%. Los signos de desaceleración en el incremento del nivel global de actividad se perciben observando la evolución de la serie desestacionalizada y su línea de tendencia -Gráfico N°1.1-. Esta última, toma la forma de una función creciente a tasa decreciente a partir de noviembre del año pasado. Igualmente, es de señalar que el nivel desestacionalizado de abril ya supera en más de 7% el de marzo 2002; el mínimo ocurrido en plena crisis política económica y social.

**Gráfico 1.2. |**  
**EMI, EMA,**  
**ISAC y ISSP**  
 Variaciones  
 Interanuales.  
 Enero 2001 -  
 Mayo 2003



FUENTE: CEP en base a INDEC

Por otra parte, el Estimador Mensual Industrial -EMI- ha presentado consecutivamente variaciones interanuales del 25,0%, 15,2% y 13,5% en los meses de marzo, abril y mayo -Gráfico N°1.3-. Estas altas tasas de crecimiento de la producción industrial son explicadas en parte por que se trata de comparaciones con los mínimos históricos de 2002. Pese a que la gradual disminución de los aumentos anuales puede atribuirse en parte a bases de comparación más altas, resulta necesario atender tal evolución de este indicador y que también manifiesta un enfriamiento del crecimiento industrial. Por ello, analizaremos la cuestión con mayor profundidad en la siguiente sección.

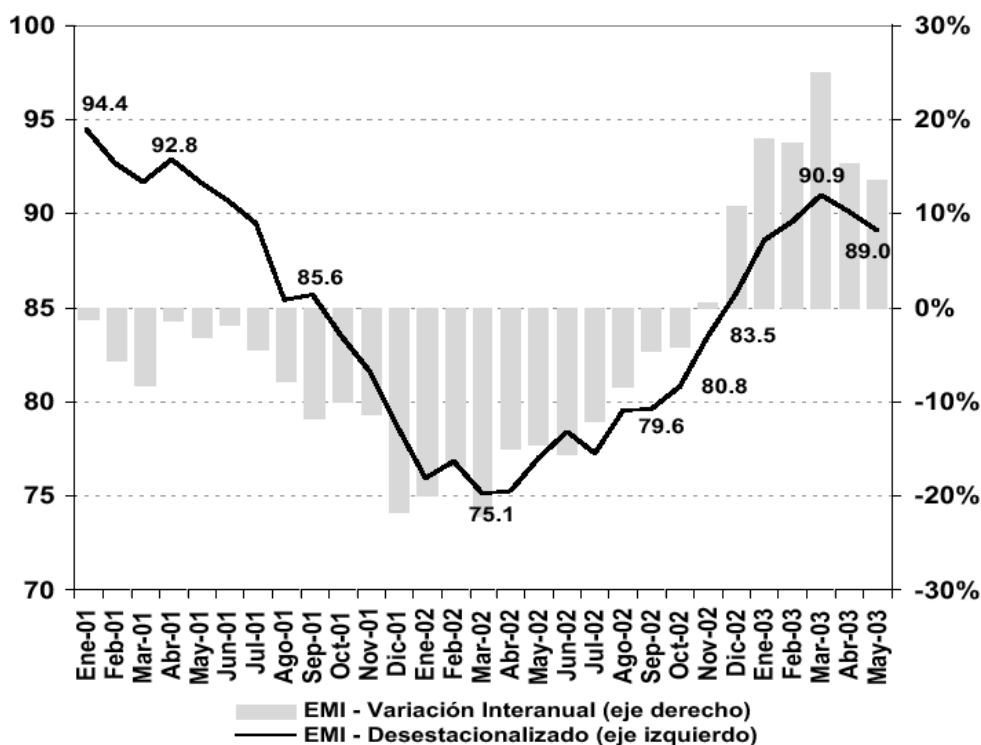
La industria de la construcción, por su parte, ha presentado crecimientos interanuales de más del 30% en los primeros cuatro meses de 2003. En mayo, el salto fue de 35,3%. No obstante, la versión sin efectos estacionales refleja alguna desaceleración de la actividad. En mayo, el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción -ISAC, de Indec- cayó 0,5% respecto al mes inmediato anterior, tras un alza mensual de 6,2% en abril.

La presente fase de recuperación ha sido motorizada especialmente por las obras de pequeña y mediana envergadura y la demanda de insumos canalizada a través del circuito de distribución minorista, con lo que el margen para la continuidad de la misma pareciera acotada, en la medida en que las obras privadas de mayor tamaño y la obra pública todavía se encuentran detenidas; aunque se espera su pronta reactivación. En Una señal de la pronta emergencia de la reactivación del sector constructor de propiedad horizontal de gran escala es el sustancial incremento en mayo de los permisos de construcción -que releva Indec en 42 municipios del país; de 31,8% con respecto a abril y 106,9% con respecto a mayo del año pasado.

Al abrir el presente año, la demanda de servicios públicos monitoreada por el Indicador Sintético de Servicios Públicos -ISSP-, ha entrado en un período de crecimiento con paulatina aceleración. El crecimiento interanual en Mayo '03 fue de 3,9%; acumulando en los cinco primeros meses del año un crecimiento del 4,2% con respecto a igual período del año anterior. Son auspiciosos, como síntomas de una evolución positiva del ciclo económico, los incrementos interanuales presentados en Mayo por la demanda de energía eléctrica 8,4%, Telefonía Básica 5,8%, Telefonía Móvil 4,4% y, principalmente, del transporte en el área metropolitana -Transporte Público Automotor Urbano 16,5%, Peajes Acceso Bs.As. 10,9%, Ferroviario Urbano 3,9%, Subtes 0,2%- y a nivel nacional -Cargas Ferroviarias 13,5%, Pasajes Ferroviarios Interurbanos 35,3%, Peajes Rutas Nacionales 15,2%-. Todos estos indicadores traducen una mayor actividad laboral, productiva, comercial y turística.

La producción industrial registró en mayo una contracción de 1,1% respecto de abril, en términos desestacionalizados; siendo éste el segundo mes consecutivo de caída. Así, la actividad manufacturera se ubicó en niveles apenas superiores a los de febrero pasado, dejando en evidencia una desaceleración luego de un período de ritmo acelerado de recuperación -ver Gráfico N°1.3-.

## 1.2. La Desaceleración de la Actividad Industrial



**Gráfico 1.3.**  
Estimador Mensual Industrial -EMI- Serie Desestacionalizada -Base 1997=100- y Variaciones Interanuales de la Serie con estacionalidad.

FUENTE: CEP en base a INDEC

Las comparaciones anuales siguen siendo positivas. La misma mostró 13,5% de aumento en mayo, aunque este guarismo se relativiza cuando se tiene en cuenta que en el quinto mes de 2002 la industria operaba en un nivel cercano a los mínimos en los registros del EMI, que se remontan a 1994. En los primeros cinco meses del año, la industria acumuló un alza de 17,6% respecto del mismo período del año pasado.

En anteriores ediciones de la Síntesis de la Economía Real, se afirmaba en esta sección que -sintetizando el argumento- el cambio del marco macroeconómico y de precios relativos habían puesto un punto de inflexión en el ciclo económico, introduciéndolo en una fase de recuperación, principalmente, de los sectores productores de bienes relacionados a la sustitución de importaciones y la exportación. También sosteníamos que, por el contrario, la caída del poder de absorción del mercado interno y la no recomposición del sistema de crédito actuaba como límite a ese proceso, evitando que deviniera en un sendero de crecimiento económico sostenido en el tiempo.

Evidencia parcial de tales argumentos se sintetizan en los siguientes cuadros. En el Cuadro N°1.1 se exponen las variaciones entre I '02 y I '03 de la producción de cada uno de los bloques del EMI, limpia de efectos estacionales. En el Cuadro N°1.2 se exponen los resultados del mismo ejercicio comparando el mes de Mayo con el primer trimestre de 2003.

**Cuadro 1.1.** |  
Variación  
Interanual  
de la Serie  
Desestacionalizada  
1 Trimestre 03 /  
1 Trimestre 02

<b>NG Industria</b>	<b>18.0 %</b>
Textiles	171 %
Resto metalmecánica	114 %
Automotriz	41 %
Min. no metálicos	34 %
Metálicas básicas	26 %
Papel y Cartón	18 %
Químicos	15 %
Caucho y plástico	12 %
Tabaco	9 %
Refinados de petróleo	5 %
Alimentos y bebidas	3 %
Edición e Impresión	-4 %

Fuente: CEP

**Cuadro 1.2.** |  
Variación  
Interanual  
de la Serie  
Desestacionalizada  
Mayo 03 /  
1 Trimestre 03

<b>NG Industria</b>	<b>-0.7 %</b>
Edición e Impresión	6.6 %
Químicos	5.9 %
Alimentos y bebidas	1.6 %
Tabaco	-0.3 %
Refinados de petróleo	-1.3 %
Textiles	-3.1 %
Metálicas básicas	-5.0 %
Papel y Cartón	-7.6 %
Caucho y plástico	-8.2 %
Resto metalmecánica	-10.5 %
Min. no metálicos	-11.7 %
Automotriz	-16.6 %

Fuente: CEP

En el primer cuadro se observa que, en respuesta al cambio de precios relativos, la recuperación estuvo liderada por los sectores más expuestos a la penetración de las importaciones y a la caída de los niveles de inversión y gasto en bienes durables en la fase final del esquema macroeconómico de la Convertibilidad. El Bloque Textil y el Bloque Metalmecánico, aliviados en la ofensiva de las importaciones en el mercado interno, más que duplicaron sus niveles de producción y oferta en el mercado interno; 171% y 114%, respectivamente. El Bloque Automotriz y el de Minerales No Metálicos -constituido básicamente por insumos de la Construcción- que, a igual que los anteriores, vieron caer sus niveles de producción a valores mínimos históricos para fines de 2001, incrementaron sus niveles de producción entre el 40% y 35%, el primero beneficiado en parte por cierta salida exportadora.

Este conjunto de bloques -el “motor” de la “locomotora industrial”- representa el 32,5% dentro del EMI, construido en base a las participaciones en el valor bruto de la producción industrial de 1997.

El segundo pelotón está constituido por aquellos bloques productores de insumos industriales generalizados no diferenciados -Metálicos Básicos, Papel y Cartón, Químicos y Caucho y Plástico- que, tanto vía exportaciones como por sustitución de importaciones, se expandieron entre 1'02 a 1'03 a ritmo ubicados entre 26% y 12%.

Cierran el conjunto aquellos bloques menos transados en el comercio internacional argentino y altamente dependientes del poder de absorción del mercado interno: Tabaco, que incrementa su nivel de actividad un 9% en el período, Refinación de petróleo (5%), Alimentos y Bebidas (3%) -vasto bloque que representa alrededor del 25% del producto industrial- y Ediciones e Impresiones, el único que redujo su actividad en el período: -4%.

Ahora bien, observando las variaciones desestacionalizadas entre el promedio enero-marzo y Mayo de 2003 -según se ilustra con el Cuadro N° 1.2- se ve que en gran medida el orden de los bloques productivos se ha invertido.

Automotriz, Minerales No Metálicos y Metalmecánica, en ese orden, altamente dependientes de la salud del crédito para la compra de bienes durables y/o de inversión, han sido los mas golpeados en la presente coyuntura; con caídas de 16,6%, 11,7% y 10,5%, respectivamente. Esto, junto con la baja del grupo Textil en 3,1%, evidencia que el “motor” de la recuperación del 2002 comienza a encontrar obstáculos. Obstáculos cuya remoción depende tanto del aumento de la absorción del mercado interno como de la regeneración del sistema de crédito para aceitar la inversión y el consumo.

Paralelamente, una vez explotadas todas las ganancias competitivas en los mercados externos y “detenido el motor interno”, los productores de insumos intermedios, cuya demanda es derivada del mercado de bienes finales, también comienzan a resentirse en la presente coyuntura. Con excepción del Químico, con 5,9% de suba, los bloques Caucho y Plástico, Papel y Cartón y Metálicos Básicos han presentado, entre Mayo de 2003 y el Primer Trimestre 2003, caídas del nivel de actividad del 8,2%, 7,6% y 5,0% respectivamente.

**Cuadro 1.3. | Brecha del Producto Mayo 2003 con respecto al máximo Nivel de Producción del quinquenio 1997 - 2001**  
Series Desestacionalizadas.

Bloque	Brecha
Metálicas básicas	-0.1 %
Químicos	-1.3 %
Papel y Cartón	-4.9 %
Textiles	-9.8 %
Alimentos y bebidas	-12.1 %
Refinados de petróleo	-13.4 %
NG Industria	-15.8 %
Caucho y plástico	-29.2 %
Tabaco	-32.0 %
Edición e Impresión	-36.9 %
Min. no metálicos	-40.5 %
Resto metalmecánica	-46.7 %
Automotriz	-72.4 %

Fuente: CEP

Por otra parte, los bloques altamente dependientes del consumo interno se encuentran en un virtual estancamiento o en leve tendencia ascendente de su ritmo productivo. Los bloques de Refinación de Petróleo y Tabaco sufrieron caídas del 1,3% y 0,3% y el de Alimentos y Bebidas presentó un incremento del 1,6% en el período mencionado, gracias principalmente a mayores colocaciones externas (véase Desempeño Comercial Externo).

Por último, el Bloque de Ediciones e Impresiones mantiene una importante tendencia creciente de sus niveles de actividad en el presente año -creciendo 6,9% en el lapso considerado- gracias a dos factores principales. En primer término, las mayores colocaciones externas de sus productos mas transables -p.ej. etiquetas autoadhesivas- y cierta recomposición del poder de compra interno que determinó un incremento de la demanda de publicaciones y títulos en circulación con mayor tirada<sup>1</sup>.

### 1.3. | La Brecha del Producto a nivel de los bloques industriales.

También en ediciones anteriores se señalaba que gran parte de la recomposición productiva manufacturera estuvo favorecido por la existencia de una importante subutilización de la capacidad instalada; que fue puesta en acción sin mayores esfuerzos de inversión ante los cambios de expectativas dadas por el cambio de precios relativos. Y analizábamos a nivel sectorial los límites a la expansión industrial sin una inyección de inversión productiva; dado que ciertos sectores se encontraban cercanos a su frontera productiva.

Tomando a la diferencia entre el nivel de actividad de Mayo 2003 y el máximo del quinquenio 1997-2001 -de las series desestacionalizadas- como proxy de la brecha con el producto potencial sectorial, puede afirmarse que a nivel agregado de la industria existe todavía una importante capacidad ociosa como fuente de reserva para el crecimiento de la oferta industrial sin mayores esfuerzos de inversión en el corto plazo.

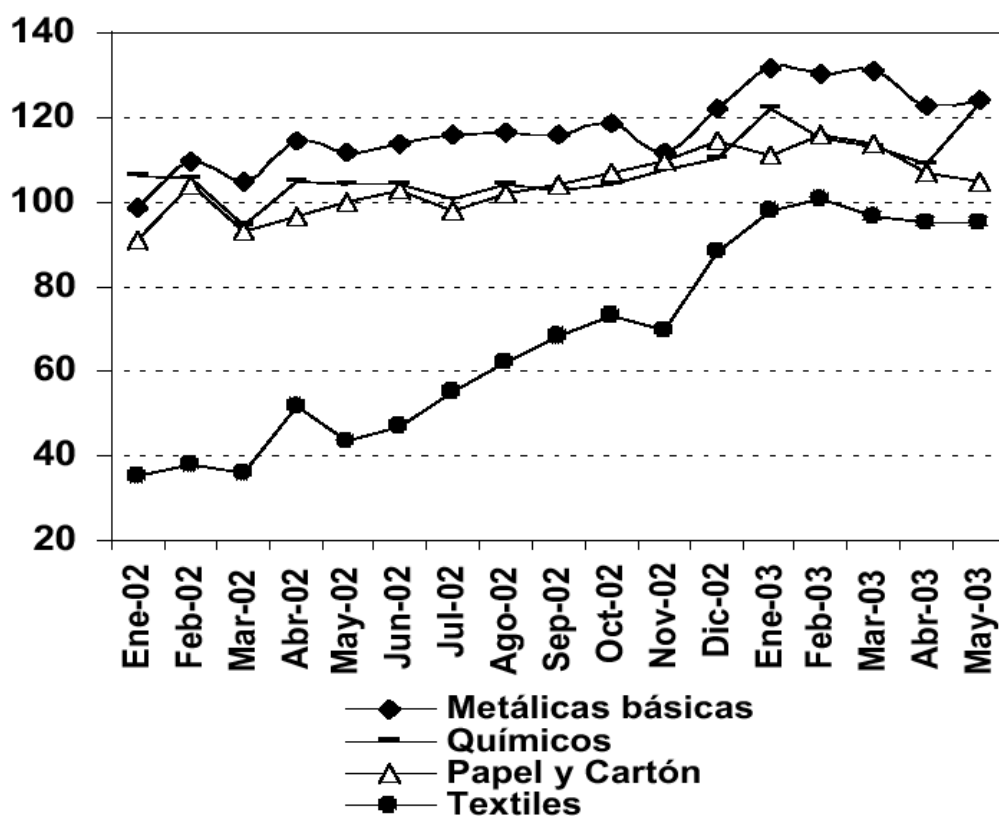
Pero esta aseveración general es relativa al desagregar en los 12 doce bloques del Estimador - Cuadro N°1.3-. Algunos como los de Metales Básicos, Químicos, Papel y Cartón y Textil, importantes por producir insumos generalizados, con eslabonamientos en carácter de proveedores con un sinnúmero de actividades, se encuentran en muy elevados niveles de utilización de sus capacidades productivas.

<sup>1</sup> Informe de Prensa EMI, INDEC, Junio 2003.

Como mayor evidencia de ello puede observarse -ver Gráfico N°1.4- que estos bloques, aparentemente, se encuentran con dificultades en superar los niveles máximos de producción alcanzados en el primer trimestre del presente año -a pesar de su carácter de insumos generalizados altamente transables en el mercado mundial-

La escasez de nuevas inversiones en estos sectores puede constituirse en un freno a una mayor y generalizada reactivación industrial y/o ser fuente de un proceso de inflación interna de los costos industriales -vía mayor alineación de los precios internos de estos insumos a la paridad de exportación-. En el Gráfico N°1.6 -"Inflación Mayorista acumulada Post-Devaluación"- se observa que, justamente, son estos bloques productivos los que ajustaron sus precios por encima del promedio de la industria manufacturera. Inclusive, la siderurgia ha superado ya al sector agropecuario. En una primera aproximación, este fenómeno estaría indicando la emergencia un "cuello de botella".

Por otro lado, los sectores productores de bienes durables de consumo e inversión -Metalmecánica y Automotriz- y de insumos de la industria de la construcción -Minerales no Metálicos- continúan presentando niveles de producción muy alejados de sus máximos del último lustro. Aquí sería necesaria información sectorial más específica para poder discernir en qué grado esta brecha corresponde a capacidades ociosas posibles de poner en acción sin mayores esfuerzos de inversión o, por el contrario, se corresponde a algún grado de destrucción de capacidad.



**Gráfico 1.4.**  
**Bloques Metales Básicos, Químicos, Papel y Cartón y Textiles.**  
Series Desestacionalizadas.  
Base 1997 = 100.

FUENTE: CEP en base a INDEC



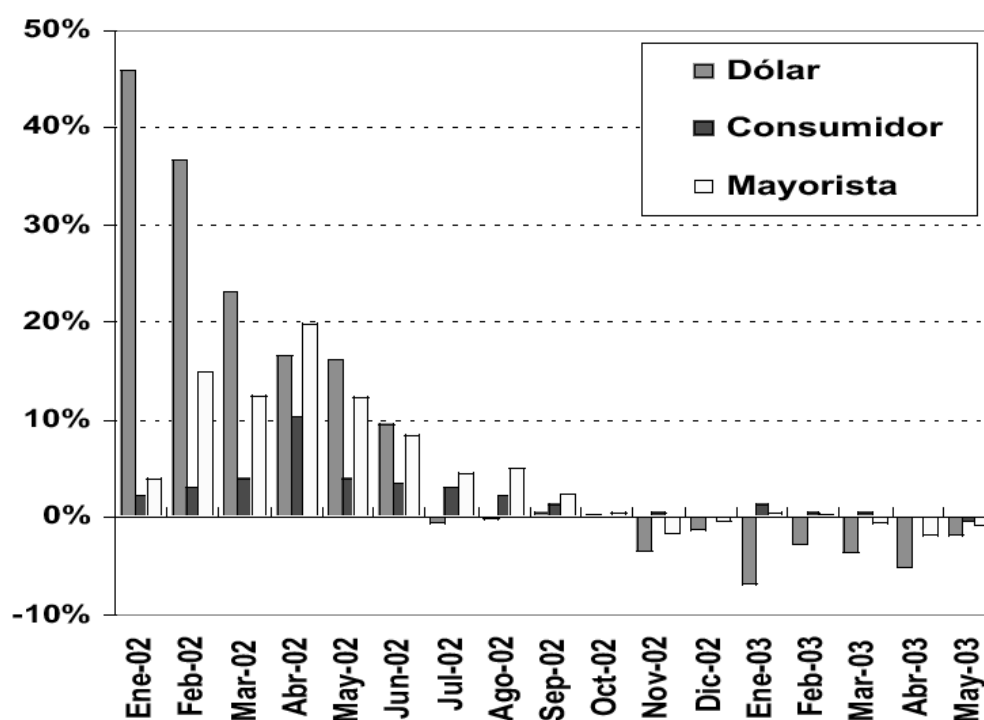
#### 1.4. | La apreciación cambiaria y los precios internos

De octubre de 2002 a Mayo de 2003 la moneda nacional se ha apreciado frente a la divisa estadounidense en 22,6%. En ese mismo semestre el nivel general de los precios mayoristas ha bajado 4,4%; principalmente, debido a la deflación presentada por los productos importados y los primarios nacionales: 16,8% y 12,8% respectivamente. En el mismo período, los mayoristas manufacturados localmente crecieron 0,4%, en general, como resultado de un proceso de inflación de costos y atraso con respecto al ajuste de los precios internacionales. La canasta al consumidor se encareció en 3,4%, revelando que aún continúan las presiones inflacionarias acumuladas en ella desde el primer semestre del 2002.

La caída del tipo de cambio no puede ser soslayado como factor explicativo de la señalada desaceleración de la económica de los últimos días. Ella afecta la competitividad del sector productivo y la sustentabilidad de las cuentas fiscales y, desde allí, el nivel de actividad y empleo.

Por otro lado, si bien la devaluación ha inducido a un alza de los precios en forma generalizada entre los transables; como es sabido, ese impacto ha sido diferenciado por sectores. Los determinantes de estas diferencias se encuentran en las diversas relaciones de cada rama frente al mercado mundial (según sean exportables, competitivos de importaciones o poco vinculados competitivamente con la producción foránea), el grado de incidencia de los insumos importados en sus costos, la estructura de los mercados en que participan, la respuesta de la demanda interna en el marco económico presente, etc.

**Gráfico 1.5. |**  
Variaciones  
mensuales del  
Dólar, IPC e  
IPIM



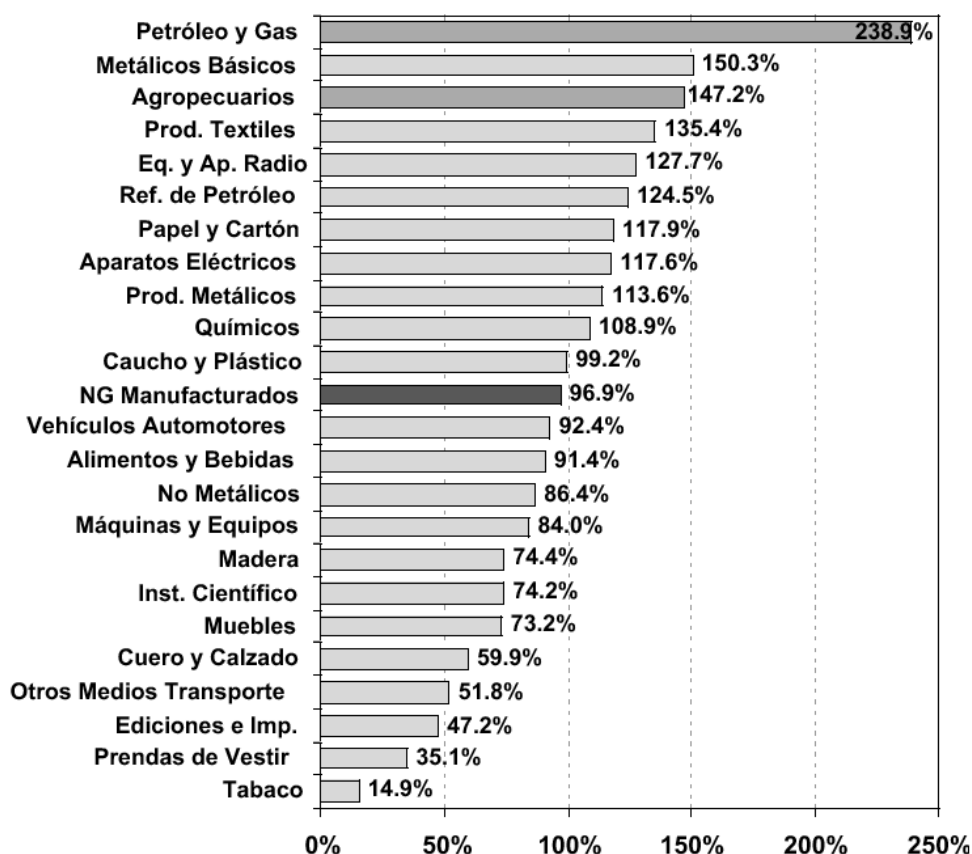
FUENTE: CEP en base a INDEC



Como puede observarse en el Gráfico N°1.6 el ajuste de precios mayoristas industriales entre mayo del 2003 y diciembre del 2001 (de 97%) se ubica muy por debajo del incremento del tipo de cambio nominal en el mismo período (185%). Incluso los sectores primarios de Petróleo Crudo y Gas (239%) y Agropecuario (147%) incrementaron sus precios muy por encima del conjunto de la industria; en un ejercicio pleno del criterio de paridad de exportación -descontados el aumento en los niveles de retención a la exportación aplicado a estos productos-.

Entre las manufacturas, el sector que más ajusta sus precios en el período es Metálicos Básicos (152%), quedando muy cerca del incremento en su paridad de exportación -siempre considerando retenciones-y con una suba aún mayor a la de los productos agropecuarios. Siguen los Productos Textiles (135,4%) y el resto de los sectores productores de insumos industriales generalizados, todos ellos por arriba del incremento promedio de la industria. Su grado de transabilidad en los mercados mundiales y su proximidad a la plena utilización de sus capacidades productivas explican esa evolución en sus precios.

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. Los sectores productores de bienes finales encuentran constreñida su capacidad de acumulación de excedentes productivos entre el “techo” constituido por la debilidad de la demanda a absorber mayores ajustes de precios y el “piso” determinado por la inflación de los costos de insumos industriales generalizados.



**Gráfico 1.6.**  
**Inflación**  
**Mayorista acu-**  
**mulada Post-**  
**Devaluación.**

Variación de Precios  
Sectorial, Mayo  
2003 - Diciembre 01

FUENTE: CEP en base a INDEC

## 1.5 | Síntesis Final

Este sintético paneo sobre la evolución de los principales indicadores de actividad y precios nos revela cierta desaceleración del crecimiento en la fase de recuperación, que se manifiesta con mayor claridad en la industria manufacturera.

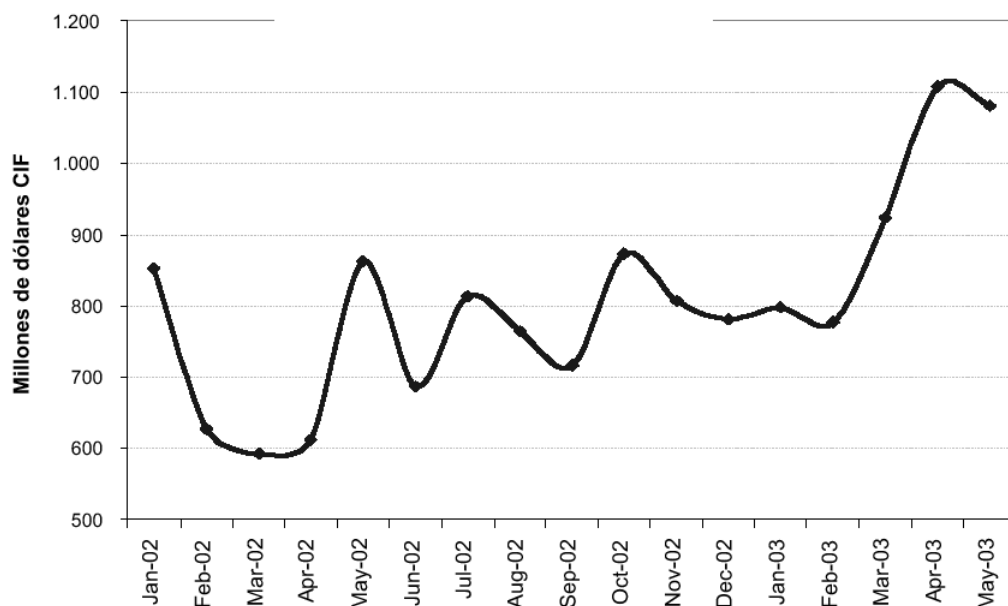
Entre los diversos factores que explican este hecho se encuentran: a) la apreciación de la moneda y un incipiente proceso deflacionario, b) régimen de producción cercano a la plena capacidad en diversos sectores de insumos industriales difundidos, c) fuerte impacto de la escasez de crédito en las ramas dedicadas a durables y bienes de capital, y d) expectativas inciertas frente a la contienda electoral en los meses de abril y mayo -que seguramente se revierten en los meses siguientes-.

Por el contrario, los indicadores de demanda de servicios públicos apuran en el segundo trimestre su marcha ya ascendente en el primero; luego de caídas recurrentes durante mas de un año y medio. La mejora de los precios relativos de los bienes y servicios no transables asociadas a la baja del tipo de cambio, el mayor movimiento comercial, turístico y en el mercado laboral serían explicativos del crecimiento de la demanda de servicios públicos.

De esta manera, ante indicadores de signo contrapuesto emerge la incógnita respecto de la evolución y/o dinámica del nivel de actividad. Si el mismo lleva a un “amesetamiento” en la curva de crecimiento o si sólo es un resuello transitorio en el ciclo más largo de recuperación dependerá de diversos factores. Sin duda, ayudarán a una resolución favorable de esta incógnita el incipiente retorno del crédito -por iniciativa de la banca pública y cooperativa- así como los avances de la negociación con los organismos financieros multilaterales hacia un acuerdo de mediano plazo.

## 2.- DESEMPEÑO COMERCIAL EXTERNO

En los cinco primeros meses de 2003, las importaciones argentinas consolidaron su recuperación a partir del nivel excepcionalmente bajo alcanzado en 2002. Con 4.688 millones de dólares, verificaron una suba del 32% en relación a enero-mayo del año pasado.



### 2.1. Las importaciones en los primeros meses de 2003

**Gráfico 2.1.**  
Importaciones Totales  
2001 - 2003

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

Los mayores incrementos en las importaciones totales de enero-mayo de 2003 correspondieron a los insumos intermedios, con una suba del 46% en relación a igual período del año anterior. Este tipo de bienes constituye en la actualidad el 50% de las compras efectuadas por el país (45% en enero-mayo de 2002).

Las piezas y accesorios de bienes de capital aumentaron un 38% y las compras de bienes de capital, que crecieron mucho el último mes, registran un alza promedio del 31% en los primeros cinco meses. Por su parte, los bienes de consumo continúan en claro retroceso (3%).

A diferencia de los ciclos anteriores de la década del noventa, la actual expansión se opera sobre la base de un tipo de cambio sustancialmente más elevado y, además, está traccionada en un grado considerable por la demanda de sectores cuyo aporte de divisas es positivo. Tal es el caso del sector agrícola o de las ramas industriales que están sustituyendo importaciones.

No obstante ello, en las últimas semanas se empezó a registrar un volumen creciente de importaciones desde Brasil, cuyo mercado interno está sufriendo síntomas de cierto estancamiento. Las cifras disponibles de enero-mayo de 2003 permiten seguir este flujo creciente de envíos, muchos de los cuales tiene un carácter competitivo con la producción argentina.

**Cuadro 2.1.**  
Importaciones  
totales por usos  
económicos  
En Millones  
de dólares

	Bs de Capital	Bs Intermedios	Piezas y accesorios p/ bs de capital	Bs de Consumo	Restantes	Total
Ene-03	96	425	132	90	54.8	798
Feb-03	115	388	127	93	53.8	777
Mar-03	194	424	154	102	49.5	924
Abr-03	182	527	179	130	91.1	1,108
May-03	153	541	178	125	66.8	1,082
Ene/May-03	739	2,309	773	540	316.0	4,688
Ene/May-02	566	1,585	562	554	282.2	3,545
Var. % Ene/May 03/02	31	46	38	-3	12.00	32

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

## Las importaciones desde Brasil.

Las cifras de importaciones desde Brasil correspondientes a los cinco primeros cinco meses muestran avances notorios. Mientras que nuestras importaciones totales aumentaron un 32% en dicho período, las provenientes del país vecino lo hicieron al 70% (esto es, a más del doble).

**Cuadro 2.2.**  
Importaciones  
del Brasil por  
usos económicos  
En Millones  
de dólares

	Bs de Capital	Bs Intermedios	Piezas y accesorios p/ bs de capital	Bs de Consumo	Restantes	Total
Ene-03	25.7	154.5	30.1	27.3	11.3	248.9
Feb-03	36.2	135.2	36.1	33.1	11.3	251.9
Mar-03	46.8	149.3	39.8	34.8	11.9	282.7
Abr-03	58.6	191.5	45.3	41.8	28.5	365.7
May-03	48.4	205.7	48.4	44.0	19.5	366.0
Ene/May 03	215.8	836.3	199.7	181.0	82.6	1,515.3
Ene/May 02	60.7	495.9	122.4	156.0	57.8	892.9
Var. % Ene/May 03/02	255.4	68.6	63.1	16.0	42.8	69.7

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

En particular, se destaca el salto dado por los bienes de capital, con una suba del 255.4%. De esta forma, Brasil pasó a suministrar casi un tercio (29%) de las compras totales de equipo (frente al 10.7% en igual período de 2002). En bienes intermedios y en piezas y accesorios también los crecimientos son superiores al promedio total aunque en menor proporción. Por su parte, los bienes de consumo subieron un 16.0%.

Para examinar con más detalle lo ocurrido en enero-mayo de 2003, el siguiente cuadro clasifica las importaciones del Brasil que tuvieron el mayor crecimiento en dólares en tres grupos distintos: a) importaciones competitivas, b) insumos y, c) otros productos.

El primero comprende un conjunto de importaciones que claramente compiten con la producción local y muestra aumentos muy elevados en cosechadoras, neumáticos y tractores. También se incluyen las telas de algodón, aunque en este caso la situación no es tan definida ya que pareciera existir un cuello de botella en la producción local por la muy baja cosecha argentina de algodón.

Partidas	2002	2003	Diferencia
<b>- Productos que compiten con la industria local</b>	<b>43.6</b>	<b>201.1</b>	<b>157.5</b>
8433 Cosechadoras	1.4	49.5	48.1
4011 Neumáticos	15.0	44.5	29.5
8701 Tractores	0.9	22.9	22.0
5209 Telas de algodón	1.2	16.7	15.6
0203 Carne porcina	5.1	14.5	9.5
8418 Refrigeradores	3.9	13.1	9.2
6404 Calzado deportivo	0.8	7.5	6.8
7311 Garrafas	1.2	7.5	6.3
7207 Lingotes de acero	3.4	8.9	5.5
4810 Papel	10.8	16.0	5.2
<b>- Insumos para la industria local</b>	<b>139.8</b>	<b>267.5</b>	<b>127.7</b>
3901 Polietileno	19.4	51.6	32.2
2601 Mineral de hierro	64.4	85.0	20.6
5201 Algodón	0.5	20.7	20.2
2931 Compuestos orgánicos	30.8	42.8	12.0
3907 Poliésteres	10.2	19.9	9.8
5509 Hilados sintéticos	0.1	8.2	8.1
3920 Láminas plásticas	7.7	15.3	7.6
1803 Cacao	5.2	11.3	6.0
3902 Polipropileno	1.2	7.0	5.8
5205 Hilados de algodón	0.2	5.7	5.5
<b>- Otros productos</b>	<b>50.8</b>	<b>141.5</b>	<b>90.7</b>
8704 Camiones	10.1	53.3	43.1
8703 Automóviles	37.8	74.6	36.7
8471 Computadoras	2.8	13.7	10.8
<b>Subtotal</b>	<b>234.2</b>	<b>610.1</b>	<b>375.9</b>
<b>Resto</b>	<b>658.7</b>	<b>905.2</b>	<b>246.5</b>
<b>Total</b>	<b>892.9</b>	<b>1,515.3</b>	<b>622.4</b>

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

Estas importaciones competitivas comprenden diez partidas cuyo valor CIF sube de 44 a 201 millones de dólares, esto es, registra un monto más de cuatro veces superior al verificado en enero-mayo de 2002.

La segunda categoría está formada por los insumos y exhibe alzas en una cantidad de bienes intermedios que tienen como destino al campo y a los sectores sustitutos de importaciones como textil, plásticos, etc. El ritmo de crecimiento es del 91%, muy por debajo del registrado por el grupo anterior.

El tercer grupo comprende importaciones de bienes no producidos localmente o pertenecientes al complejo automotriz, que tiene una lógica particular de funcionamiento.

Estos datos indican que el avance de las ventas del Brasil incluye una alta proporción de bienes textiles, calzado y metalmecánica cuya producción local tuvo un desempeño muy expansivo a partir del ciclo de reactivación iniciado a mediados de 2002 y que en la actualidad atraviesa una fase de desaceleración.

**Cuadro 2.3.**  
**Principales**  
**Importaciones**  
**del Brasil**  
Enero - Mayo  
de 2002 y 2003

Otro aspecto importante, que explica el dinamismo de las importaciones del Brasil, es que a partir de la gran devaluación de enero-marzo del año pasado las empresas locales, en general, obtuvieron descuentos sobre los precios en dólares de una cantidad de insumos por parte de sus proveedores de diversos países. En muchos casos, las empresas exportadoras brasileñas ofrecieron mayores rebajas y ello les otorgó una ventaja de acceso frente a competidores de otros orígenes.

### Algunas “luces amarillas” en las importaciones desde Brasil.

Dada la magnitud de este flujo importador, resulta importante examinar un segmento más acotado de producciones agrícolas y manufactureras locales que hacia fines de los noventa mostraron una alta sensibilidad frente a las exportaciones del Brasil. En muchos casos esta vulnerabilidad se vio estructuralmente afectada a partir de la devaluación del Brasil de enero de 1999. El cuadro siguiente muestra estas importaciones sensibles del Brasil durante los cinco primeros meses de 2003 e iguales períodos de 2001 y 2002.

**Cuadro 2.4.** Importaciones del Brasil de Productos Sensibles  
(En millones de dólares CIF)

Productos	Ene/May 01	Ene/May 02	Ene/May 03	Var. %	
				Ene/May 03/02	Ene/May 03/01
Carnes de pollos	11,709.9	145.6	731.6	402.5	-93.8
Carnes de porcinos	23,009.0	5,054.6	14,529.1	187.4	-36.9
Calzado deportivo	14,669.5	2,253.7	10,142.2	350.0	-30.9
Calzado no deportivo	28,499.2	3,260.4	3,187.9	-2.2	-88.8
Papel	32,936.3	7,277.8	2,270.8	-68.8	-93.1
Textil	84,869.2	13,040.8	38,166.0	192.7	-55.0
Aire acondicionado	7,205.7	1,172.8	1,654.1	41.0	-77.0
Cocinas a gas	9,916.9	76.8	2,075.9	2,601.8	-79.1
Lavadoras	11,459.3	337.1	4,420.6	1,211.4	-61.4
Refrigeradores	7,327.5	560.2	2,221.4	296.5	-69.7

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

La comparación del 2003 con el 2001 muestra, por un lado, que en ningún caso las importaciones se aproximan a los niveles del último año de la convertibilidad.

Pero por otro lado, estos valores de enero-mayo de 2003 presentan, en general, tasas de crecimiento muy elevadas en relación al 2002. No cabe duda, por consiguiente, que las grandes alzas de pollos, calzado deportivo, textil, cocinas y lavadoras tienen el carácter de un encendido de luces amarillas. En otros productos, como papel y calzado no deportivo las subas no son de consideración o continúan verificándose reducciones.

Este fenómeno pone en evidencia las dificultades que surgen cuando se produce un desfasaje en la marcha de las economías de ambos países. Otro tanto puede decirse de los problemas provocados por la falta de alineamiento entre sus monedas. Ello debería plantear la necesidad de discutir mecanismos que permitan minimizar el daño que pueda provocar, en algún momento, estos desbalances, sobre todo, en el actual contexto de reafirmación de la estrategia de integración del Mercosur y de la decisión de negociar en forma conjunta con el ALCA y la Unión Europea.

En efecto, el marcado dinamismo de las exportaciones del Brasil hacia la Argentina responde, en alguna medida, a la desaceleración económica que está atravesando ese país y la relativa apreciación que sufrió el peso frente a la moneda brasileña hacia finales del 2002.

En los últimos meses, Brasil empezó a experimentar tendencias hacia el estancamiento/contracción en varios sectores, influenciado en cierto modo, por la vigencia de una elevada tasa de interés interna (la tasa de referencia era del 26% anual a mediados de junio 2003 frente al 18% de fines de 2002), de una política de ajuste fiscal y por el deterioro del salario real. En abril de este año, el producto industrial cayó un 4.2% en comparación con el mismo mes de 2002. Por su parte, los bienes semidurables y no durables registraron una contracción del 10.6%, la más drástica de los últimos once años.

Como consecuencia de ello, una parte de la producción local busca incrementar su salida en el mercado internacional, tanto hacia los países vecinos como al resto del mundo. Hasta la primer quincena de junio, el superávit comercial brasileño creció un 357.3% en relación a igual período de 2002 (se estima un excedente anual de 16.000 a 18.000 millones de dólares). Las exportaciones totales crecieron hasta esa fecha, un 31.3% y las importaciones sólo ascendieron un 0.5%. La contracara del deterioro de la situación brasileña es el ciclo expansivo argentino que, más allá de los ritmos con que se desenvuelva, supera los doce meses de duración.

Por otra parte, nuestra posición competitiva medida por el tipo de cambio entre el peso y el real en términos constantes (deflactada por precios mayoristas) muestra modificaciones a partir del overshooting ocurrido a comienzos de 2002. En mayo, el peso argentino registraba una apreciación frente al brasileño del 20% en relación a un año atrás. No obstante ello, el actual tipo de cambio con el Brasil se encuentra en un valor muy alto cualquiera sea el período de la década del noventa con el que se haga la comparación, en particular, con tres etapas muy importantes: a) la de gran aceleración de las importaciones brasileñas de 1991-1992, b) la del auge de las exportaciones argentinas y, c) la de crisis provocada por la devaluación del real en 1999.

Año	Tipo de cambio real *	Exportaciones Arg. a Brasil	Importaciones Arg de Brasil
1990	152.4	1,422.7	715.1
1991	107.6	1,488.5	1,531.9
1992	99.2	1,671.3	3,366.6
1993	108.0	2,814.2	3,663.9
1994	126.9	3,654.8	4,325.1
1995	135.5	5,484.1	4,174.5
1996	126.7	6,614.8	5,325.7
1997	127.6	8,133.1	6,914.0
1998	126.9	7,949.3	7,054.7
1999	98.5	5,689.5	5,596.2
2000	110.7	6,989.8	6,443.0
2001	100.0	6,205.6	5,230.2
2002	160.4	4,738.2	2,517.6
2003 (ene/abril)	150.1	1,515.8	1,149.2

\* Base 2001=100. Deflactado por precios mayoristas

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

## I Las fases del tipo de cambio.

## I Cuadro 2.5. Argentina - Brasil 1990/2003 Tipo de cambio Real y Comercio Bilateral En Índice y en millones de dólares



1. En primer lugar, es un 45.2% superior al vigente en 1991-1992 cuando el Brasil experimentó un proceso recesivo y sus exportaciones a la Argentina crecieron a un ritmo muy alto (pasaron de 715 millones de dólares en 1990 a 3.367 millones en 1992). Recordemos que en aquellos años, nuestro PBI registró tasas de crecimiento cercanos al 10% anual.

2. En segundo término, el tipo de cambio del primer cuatrimestre de 2003 es un 15.5% más elevado que el vigente en 1995-97; esto es, durante el período de mayor ímpetu de nuestras exportaciones al Brasil. En esos años la aplicación del plan Real estabilizó la economía brasileña y permitió un ciclo expansivo prolongado.<sup>1.42</sup>

**Cuadro 2.6. |**  
**Argentina - Brasil**  
**1990/2003**  
**Crecimiento del**  
**PBI**  
En Variación  
porcentual  
respecto de igual  
período año  
anterior

Año	Var. % PBI real	
	Argentina	Brasil
1990	-1.83	-4.35
1991	10.58	1.03
1992	9.61	-0.54
1993	5.72	4.92
1994	5.84	5.85
1995	-2.85	4.22
1996	5.53	2.66
1997	8.11	3.27
1998	3.85	0.13
1999	-3.39	0.79
2000	-0.79	4.36
2001	-4.41	1.42
2002	-10.94	1.52
2003 (I Trim.)	5.4	2.00

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

3. Finalmente, la paridad actual contra el real es un 45.6% superior al promedio de 1999-2001 que está signado por la gran devaluación de la moneda brasileña (a niveles comparables a los de 1991-1992). No obstante, si bien durante 2000 se había verificado un repunte de sus exportaciones a la Argentina ya en el 2001 nuestra recesión determinó que esas exportaciones fueran inferiores a las de 1999.

Estas cifras estarían indicando que el ciclo económico juega un papel decisivo sobre el intercambio bilateral. Cuando ambas economías crecen, el comercio se ve favorecido pero cuando hay una discrepancia en el ciclo -esto es, cuando uno de los países atraviesa una recesión y el otro se desenvuelve con normalidad- inevitablemente se genera un desequilibrio en la cuenta mercancías.

Desde luego, esto no implica desconocer la importancia del tipo de cambio. Por ejemplo, la devaluación brasileña de enero de 1999 melló seriamente la competitividad de varias ramas locales e influyó negativamente sobre las inversiones. En este sentido, también debe tenerse en cuenta que aunque la actual paridad cambiaría se mantenga en el futuro, la competitividad del Brasil se va a ver favorecida si la Argentina reestablece el próximo año el arancel sobre los bienes de capital no producidos localmente (podría restablecer el arancel externo común promedio del 14%) que actualmente es cero.



En enero-mayo de 2003, las exportaciones argentinas ascendieron a 11.645 millones de dólares. En relación a igual período de 2002, esta cifra representa un incremento del 13% y está apoyada en precios internacionales en alza y en mayores volúmenes de productos agroindustriales.

No obstante, a pesar de que los valores obtenidos constituyen los más elevados de la serie de exportaciones, la marcha de las ventas al mercado mundial muestra algunos puntos débiles.

Rubros	Valor	Precio	Cantidad
Productos Primarios	17	18	-1
Manufacturas de origen agropecuario	26	8	17
Manufacturas de origen industrial	-4	2	-6
Combustibles y energía	18	30	-9
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>2</b>

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

En primer lugar, la cifra exportada de las MOI cayó un 4%. En segundo término, en los últimos meses se ha acentuado la tendencia al estancamiento en la economía brasileña, nuestro principal destino. Por último, el aumento del 13% verificado en las exportaciones totales obedece casi exclusivamente a mejores precios internacionales, que subieron el 11% mientras que los volúmenes aumentaron sólo el 2%.

Las MOA lideraron las ventas al mercado mundial, con una suba en el período del 26%, como consecuencia de un incremento del 8% en los precios y del 17% en los volúmenes. Entre otras producciones, se destacan los aumentos en el valor FOB de aceites (53%), de los pellets (25%). También las carnes subieron un 35%, en relación a los deprimidos niveles de la primera mitad del 2002 (por los problemas sanitarios de nuestra ganadería).

Dentro de las MOA también hay alzas en la pesca elaborada, las frutas secas y el resto de MOA. En este último rubro, crecen las maderas y, en menor medida, algunos alimentos que incorporan un mayor valor agregado tales como panificación, harinas preparadas y otros.

Rubros	Enero/Mayo 02	Enero/Mayo 03	Variación
Productos Primarios	2,577	3,020	17
Manufacturas de origen agropecuario	2,885	3,633	26
Manufacturas de origen industrial	3,089	2,965	-4
Combustibles y energía	1,716	2,027	18
<b>Total</b>	<b>10,266</b>	<b>11,645</b>	<b>13</b>

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

A pesar de una leve reducción en los volúmenes embarcados, los Productos Primarios también registraron un aumento, del 17%. El valor FOB del maíz subió de 434 a 676 millones y la semilla de soja, de 379 a 776 millones. En cambio, los embarques de trigo descendieron fuertemente (715 a 481 millones). También crecieron la miel, un 106%, el tabaco y las lanas sucias.

## 2.2. La marcha de las exportaciones

### Cuadro 2.7. Exportaciones valor, precio y cantidad enero/mayo 2003

En Variación porcentual respecto igual período año anterior

### Las exportaciones por grandes rubros.

### Cuadro 2.8. Exportaciones por grandes rubros económicos

En millones de dólares FOB y en Variación porcentual

Con aproximadamente 71.5 millones de toneladas, la cosecha agrícola del 2003 es la mayor de la historia. En una alta proporción, el éxito de la campaña se apoyó en la soja que alcanzó una producción de 35 millones de toneladas. En su conjunto, las exportaciones de semillas oleaginosas, aceites y pellets aportarían este año 7.300 millones de dólares, lo que representa un incremento de 2.100 millones en relación al año anterior. La gran producción local de soja se da en un contexto de firme demanda internacional por el estancamiento de la relación stock/consumo mundial y por las mayores compras de China.

En base a estos resultados y a las perspectivas para la campaña entrante (se prevee un incremento en la superficie sembrada de soja del 10%) en estos meses se ha venido operando un reequipamiento del agro que se traduce en un aumento de las importaciones de tractores, sembradoras, cosechadoras, etc., pero también en un incremento de la producción local de maquinaria y de las llamadas tractopartes.

No obstante ello, la cosecha récord está asociada a una tendencia potencialmente “precupante” -cual es la extensión de la soja en desmedro de la rotación de los cultivos- que provoca una pérdida gradual de productividad para los campos y que revela que la agricultura argentina tiende a estar sujeta a una dependencia excesiva de las fluctuaciones de precios que puedan ocurrir en el mercado mundial de este complejo.

**Cuadro 2.9. |**  
**Principales**  
**Incrementos**  
**de Productos**  
**Exportados**  
En Millones  
de dólares FOB

Productos	Enero/Mayo 2002	Enero/Mayo 2003	Diferencia
Soja	379	776	397
Aceite de soja	359	717	358
Maíz	434	676	242
Subproductos de soja	877	1.108	231
Gasolinas	202	329	127
Petróleo crudo	830	900	70
Gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos	245	311	66
Productos laminados planos de hierro o acero sin alear	114	174	60
Carne bovina deshuesada, refrigerada y congelada	104	154	50
Subtotal productos seleccionados	3,544	4,038	494
Resto	6,722	7,607	885
Total	10,266	11,645	1,379

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

Los Combustibles subieron el 18%, pero con una evolución sumamente dispar de precios y de cantidades. Las cotizaciones subieron -en relación al piso al que habían descendido en los meses iniciales del 2002- pero las cantidades disminuyeron un 9%. Los mayores incrementos del valor FOB corresponden a las naftas y al gas natural.

Las MOI no logran despegar a pesar de la gran devaluación del año pasado. En enero-mayo de este año cayeron un 4%, empujadas por la retracción de la demanda del Brasil. Tomando los rubros de mayor significación económica, se registraron retrocesos en material de transporte (14%), máquinas y aparatos (11%) y textiles (17%). En mayo de 2003, la caída en automotrices fue muy seria (del 43%) en relación al mismo mes del año anterior. Dentro de este cuadro de variaciones negativas, los productos químicos exhibieron en enero-mayo un aumento del 10%.

En los primeros cinco meses, las ventas al Mercosur se redujeron en 12% comparadas con enero-mayo de 2002. Esta variación obedeció en gran medida a la caída de las exportaciones al Brasil.

## Las exportaciones por destinos.

Destinos	Enero/Mayo 02	Enero/Mayo 03	Variación
Mercosur	2,564	2,269	-12
Brasil	2,166	1,901	-12
Chile	1098	1,376	25
Resto de ALADI	497	456	-8
NAFTA	1,443	1,639	14
México	232	312	35
Union Europea	2,148	2,264	5
Resto	8,118	9,381	16
Total	10,266	11,645	13

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

En cambio, las exportaciones a la Unión Europea y al Nafta subieron el 5% y el 14%, respectivamente. Este último resultado está influido por el gran crecimiento de los envíos a México, del 35%. Por último, las ventas a Chile experimentaron una suba del 25%, aunque en este caso existe una considerable influencia del precio del petróleo.

Tal como señalamos, la retracción de la economía brasileña ejerce un papel muy desfavorable sobre nuestras exportaciones MOI. En los primeros cinco meses de 2003, las MOI al Brasil disminuyeron 17%. Pero esta evolución contrasta marcadamente con los incrementos registrados en los envíos al Nafta, a Chile y a la Unión Europea de este tipo de productos.

	2000	2001	2002	Enero/Mayo		Variación
				2002	2003	
Mercosur	4,029	3,935	2,752	1,253	1,019	-19
Brasil	3,305	3,280	2,354	1,056	875	-17
Nafta	1,413	1,447	1,587	630	691	10
México	246	326	510	160	195	22
Union Europea	976	833	872	324	372	15
Chile	617	631	750	291	325	12
Resto de Aladi	429	555	610	237	178	-25
China	62	88	155	67	71	6
Subtotal Bloques	8,230	8,289	7,512	2,802	2,656	-5

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

Como consecuencia de este proceso, la participación del Brasil en nuestras exportaciones MOI declinó del 51.5% en 1998 al 31.3% en 2002 y al 29.5% en enero mayo de este año. Es cierto que han aparecido nuevos mercados, como Chile y México, pero las ganancias obtenidas hasta el momento no compensan el serio retroceso registrado en el Brasil.

## Cuadro 2.10.

### Exportaciones Totales por Destino

Primeros cinco meses de 2002 y 2003  
En Millones de dólares FOB y en porcentaje

## Cuadro 2.11.

### Exportaciones de MOI por países 2000 - 2003

En Millones de dólares y en porcentaje

### 2.3. | La evolución de los precios de Exportación

Los precios de nuestros principales productos primarios están jugando un papel muy favorable en la recuperación de las exportaciones. Así, la cotización del maíz del primer trimestre es un 11.2% superior a la de igual período del año anterior. En el caso del trigo, esa mejora alcanza al 30.2%.

#### Cuadro 2.12. | Valores unitarios de productos seleccionados En dólares por tonelada

Productos	2000	2001	2002	Primer Trimestre		Variación
				2002	2003	
Trigo excepto-duro, morcajo	114	121	131	112	145	30.2
Maíz en grano	90	90	96	92	102	11.2
Porotos de soja excepto para siembra	190	174	188	180	214	18.8
Aceite de soja en bruto, incluso desgomado	317	304	386	339	498	47.0
Aceite de girasol en bruto	337	396	510	497	542	8.9
Aceites crudos de petróleo	196	161	155	124	190	53.0
Naftas para petroquímica	255	211	184	183	232	26.3
Gasolinas excepto-aviación	281	235	223	202	279	37.9

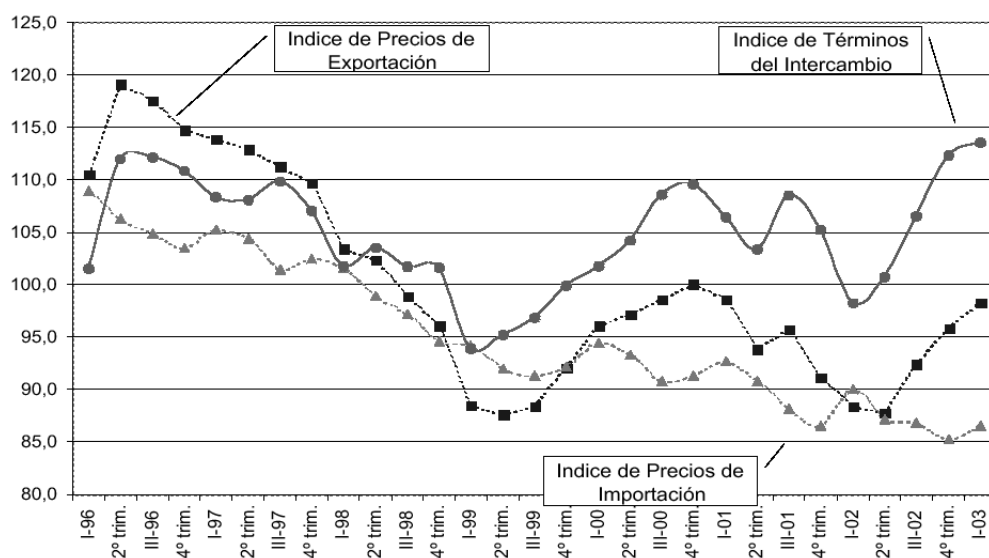
Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

La bonanza alcanza también a los subproductos de la soja cuyos volúmenes son los más elevados de la serie histórica. En particular, el precio del aceite en soja aumentó un 47%. Finalmente, las cotizaciones de hidrocarburos muestran subas muy pronunciadas en relación a los relativamente bajos niveles de la primera mitad del 2002.

### 2.4. | Los Precios de las importaciones y los términos del intercambio

La caída que experimentaron los precios de exportación de la Argentina a partir de la crisis asiática (1997) determinó un considerable descenso de los términos de intercambio, esto es, de la relación entre los precios de exportación e importación. Así, en 1999 esta relación había sufrido un deterioro del 11.6% en comparación con el valor de 1996.

#### Gráfico 2.2 | Índice de Precios de Exportación, Importación y de términos del intercambio Base 1993=100



Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

Sin embargo, también los precios de los bienes industrializados -que son los que integran nuestra canasta importadora- experimentaron una persistente tendencia deflacionaria a partir de aquellos años.

Cuando hacia finales de 2002 la cotización de nuestras exportaciones tomó un fuerte impulso ascendente, estas dos tendencias -precios de exportación en alza y de importación en baja- determinaron que los términos del intercambio de la Argentina volvieran a los niveles considerablemente elevados de mediados del decenio anterior. En efecto, en el primer trimestre de 2003, la relación de intercambio se ubica un 4.0% por encima del promedio de 1996 que es el máximo de la década. Asimismo, el primer trimestre de este año marca un crecimiento del 15.6% en relación a igual período de 2002.

Como resultado de los buenos precios y de la producción oleaginosa, las exportaciones del 2003 llevan acumulado un incremento del 13% en relación al año anterior. Es previsible que en el 2004 el valor FOB vuelva a aumentar sobre la base del mantenimiento de las actuales cotizaciones y de incrementos en la producción agrícola. Sin embargo, la expansión de las ventas industriales -sobre todo, de las MOI- dependerá de la reversión de la situación actual en el Brasil.

Esta perspectiva se ve confirmada por la encuesta realizada recientemente por el CEP a un conjunto de grandes empresas manufactureras que, en promedio, prevén un crecimiento exportador menor al planificado meses atrás -cuando la economía brasileña se encontraba en un normal funcionamiento-. Otro tanto surge del anticipo del EMI de junio que revela que el 68% de las empresas consultadas no tenía previsto aumentar sus exportaciones en junio respecto a mayo. En relación al Mercosur, el 74% de las empresas manifestaba no tener previsiones de incrementar las ventas a la región.

El tipo de cambio real también es un factor que debe ser tomado en cuenta para analizar las posibilidades de expansión exportadora de la industria. El índice de rentabilidad exportadora elaborado por el CEP muestra que la actual paridad continúa ofreciendo condiciones rentables en muchas ramas manufactureras aun cuando esa mayor rentabilidad relativa también sea elevada en el mercado interno.

En relación a la cuestión cambiaria, recientemente el gobierno nacional dispuso un plazo mínimo de 180 días para los fondos externos que ingresen sin destino al comercio exterior. Además de evitar el ingreso de capitales golondrinas al país tras la reducción de la tasa de interés en los Estados Unidos, la medida también tiende a evitar bajas especulativas del tipo de cambio que puedan deteriorar la competitividad exportadora de la moneda argentina.

## **| 2.5. Las perspectivas exportadoras.**



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





### 3.- SEGUNDA ENCUESTA CUALITATIVA CEP A GRANDES EMPRESAS INDUSTRIALES

En los meses de abril y mayo pasado se realizó la Segunda Encuesta CEP entre 200 Grandes Empresas Industriales, representativas del universo de la actividad manufacturera. En la misma se indagaba -a través de diferentes preguntas preparadas al efecto- acerca de la problemática general actual de este segmento productivo, y de sus planes y perspectivas para los próximos meses. Habiéndose ya obtenido y procesado unas 130 respuestas, se presentan a continuación los resultados preliminares de la misma, con unos breves comentarios interpretativos en cada caso.

\* Una de las preocupaciones que generaba la salida de la Convertibilidad tenía que ver con las posibles dificultades que podrían enfrentar las empresas industriales en relación al abastecimiento de insumos o partes nacionales. Habiendo pasado cerca de un año y medio del cambio de régimen, la mayor parte de las firmas consultadas no manifiesta tener problemas importantes en dicho terreno. Y lo que es más importante, el porcentaje de empresas que presenta inconvenientes con el aprovisionamiento de insumos nacionales se reduce a lo largo del último año.

***¿Enfrenta Ud. actualmente mayores dificultades que en los años pasados para el aprovisionamiento de insumos y/o partes de origen nacional?***

	En relación al periodo 2000/2001	En relación al año 2002
Si, muy significativas	16,0%	6,6%
Si, aunque poco significativas	34,0%	27,4%
No	50,0%	66,0%

\* Buena parte de las grandes empresas ya ha ido encontrando proveedores locales para reemplazar anteriores importaciones de insumos y partes, o bien está realizando esfuerzos para poder hacerlo en el corto o mediano plazo. Se destaca, sin embargo, que una porción no menor de firmas expresa sus dificultades para avanzar en dicho sentido, en tanto que una parte relativamente menor manifiesta no haberse visto obligada a alterar su función de producción y/o su menú de proveedores.

***En comparación con el periodo 2001/2002:***

Ha reemplazado insumos de origen importado por productos nacionales	35,3%
Se encuentra en el proceso de desarrollo de nuevos proveedores a efectos de sustituir proveedores extranjeros	26,6%
Desea sustituir anteriores insumos y/o partes de origen extranjero por producción nacional, pero no ha encontrado proveedores locales adecuados	20,8%
Mantiene sin cambios su política de aprovisionamiento de insumos y partes	17,3%

#### Avance Preliminar de Resultados

#### 3.1. Producción y relacionamiento con proveedores

\* La gran mayoría de las grandes empresas consultadas manifiesta estar participando actualmente de diferente tipo de programas ligados al desarrollo de proveedores, con el fin tanto de reemplazar anteriores importaciones, como -fundamentalmente- con el objeto de asegurar la calidad de los insumos abastecidos por la red de firmas que los proveen.

***¿Realiza actualmente programas o actividades en materia de desarrollo de proveedores?***

***En caso afirmativo, indique cuales son los objetivos de su empresa***

Si	80,0%
No	20,0%

\* Los temas prevalecientes se relacionan con el aseguramiento de la calidad y el reemplazo de proveedores extranjeros a favor de los locales y/o regionales.

Aseguramiento de la calidad	43,8%
Reemplazar anteriores importaciones por proveedores nacionales	29,8%
Lograr una mayor articulación con empresas de la región en la que opera	18,0%
Otros	8,4%

\* Gran parte de las empresas líderes del sector industrial afirma no haber incurrido en pérdidas de eficiencia a partir de la sustitución de insumos importados por sus similares nacionales, en tanto que quienes manifiestan haber observado problemas de calidad subrayan mayoritariamente, que los mismos no son significativos..

***¿El reemplazo de proveedores extranjeros por locales está implicando -o implicó- pérdidas de eficiencia por menor calidad de los nuevos insumos?***

No hay pérdidas de eficiencia	56,5%
Si, aunque no demasiado importantes	38,9%
Si, muy significativas	4,6%

\* Contrariamente a lo esperado, sólo una porción de las grandes empresas industriales visualiza estar reemplazando en el mercado interno a antiguos competidores extranjeros.

***En comparación con el periodo 2000/2001, ¿ha comenzado a vender a compradores nacionales que anteriormente adquirían bienes similares a los suyos, pero de procedencia extranjera?***

No	60,6%
Si, aunque esta situación es moderadamente significativa	16,5%
Si, pero este fenómeno es poco significativo	14,7%
Si, esta situación es muy significativa	8,3%

\* Más allá de las dificultades de acceso al financiamiento, la mayor parte de las grandes empresas industriales tiene previsto realizar compras de maquinaria y equipo para el bienio 2003/2004, pensando tanto en ampliar la capacidad productiva destinada a abastecer el mercado interno como el internacional.

***¿Tiene previsto realizar inversiones en maquinaria y equipo durante el periodo 2003/2004?***

Si	70,4%
No	18,3%
Es poco probable	11,3%

\* Los temas vinculados con las exportaciones y los mercados externos aparecen como un tema de particular relevancia.

	Maquinaria y equipo nacional	Maquinaria y equipo importado
Si, relacionadas fundamentalmente con exportaciones	17,6%	21,6%
Si, relacionadas fundamentalmente con la atención del mercado interno	8,8%	9,5%
Si, relacionadas con mercado interno y exportaciones	41,2%	38,8%
Es poco probable	11,8%	10,3%
No lo tenemos previsto	20,6%	19,8%

\* Dentro del universo -minoritario- de las firmas que manifiestan no prever mayores inversiones para este bienio, el escaso dinamismo esperado de la demanda interna e internacional y la incertidumbre acerca del escenario interno aparecen como los principales factores condicionantes de tales decisiones. Extrañamente, los problemas vinculados al acceso al financiamiento resultan mucho menos relevantes de lo que ex ante podría haberse supuesto.

***En caso negativo ¿cuáles son los motivos por los cuales no realizará inversiones?***

El nivel de demanda esperada (interna y externa) no lo justifica	50,0%
Queremos ver el primero como evoluciona la situación económica y política nacional	27,8%
No disponemos de capacidad para financiar nuevas inversiones	22,2%

\* Los planes de inversión de las grandes firmas tienen como objetivo no sólo ampliar la capacidad productiva -muchas de ellas ya están trabajando con un alto índice de utilización de la actualmente disponible-, sino también la modernización de las plantas y, lo que resulta bien interesante, el desarrollo de productos, procesos o servicios que hasta ahora no ofrecían.

***En caso afirmativo, las inversiones proyectadas o en curso están orientadas a:***

Ampliación de la capacidad de producción	32,0%
Modernización o actualización tecnológica	27,0%
Desarrollar nuevos productos, procesos o servicios	22,0%
Reemplazar equipos que están completando su vida útil	13,0%
Producir insumos o partes que antes compraba a otras firmas (nacionales o extranjeras)	4,0%
Otros	2,0%

\* Para buena parte de las empresas consultadas, el cambio de precios relativos aparece como una buena oportunidad para tratar de incrementar su presencia en los mercados mundiales, tanto profundizando su entrada en los destinos ya conocidos, así como también, abriendo nuevos y más amplios mercados.

***A partir de la situación post-Convertibilidad, su empresa tiene previsto:***

	Ya estamos haciendo	Prevemos hacerlo en el corto plazo
Producir localmente insumos y/o partes que antes importaba	9,0%	8,2%
Producir bienes finales -que antes importaba para comercializar internamente	9,0%	8,2%
Exportar hacia mercados en los que antes no tenía presencia	29,0%	45,9%
Incrementar sus exportaciones hacia mercados en los que ya se encontraba operando	32,3%	26,2%
Dejar de producir bienes que antes fabricaba	3,9%	1,6%
Sin modificaciones en el mix de producción	16,8%	9,8%

\* Como consecuencia del proceso de reactivación observado en el último año, cerca de la mitad de las grandes empresas manifiestan estar muy cerca del máximo de su capacidad productiva, en tanto que el resto acusa niveles de utilización superiores al 60%. Sólo una mínima cantidad de firmas asegura estar operando con altos niveles de ociosidad.

***Indique el porcentaje aproximado de utilización de la capacidad productiva instalada promedio de su empresa :***

	2001	2002	Estimado 2003
Entre el 80 y el 100%	34,2%	31,6%	44,6%
Entre el 60 y el 80%	44,7%	33,3%	31,3%
Entre el 40 y el 60%	14,9%	23,7%	16,1%
Menos del 40%	6,1%	11,4%	8,0%

\* Los principales interrogantes que manifiestan las empresas consultadas en relación a la posibilidad de lograr incrementos de sus ventas están vinculados con la capacidad adquisitiva de la demanda interna, la apertura de mercados externos y el restablecimiento del financiamiento para el consumo.

***El incremento en sus ventas (internos y externos) depende fundamentalmente de:***

La mejora del poder adquisitivo de la población	26,2%
Desarrollo de mercados externos	21,5%
El restablecimiento del crédito interno	19,3%
La disminución de la incertidumbre política	12,5%
Cuestiones vinculadas a su oferta (calidad del producto que se ofrece, campañas publicitarias, servicios a compradores o clientes, etc.	12,1%
Otros	8,4%

\* Buena parte de los diferentes regímenes de promoción al sector productivo actualmente vigentes son utilizados en forma generalizada por las grandes empresas, con resultados positivos en la gran mayoría de los casos.

***Indique cuales de los mecanismos/programas que se indican a continuación son o fueron utilizados por su empresa en los últimos dos años, indicando su opinión acerca de los resultados obtenidos***

	Resultado satisfactorio	Resultado no satisfactorio
Draw back y/o admisión temporaria de importaciones	26,5%	1,9%
Importación líneas de producción completas	17,9%	0,0%
Régimen de aduana domiciliaria	16,0%	0,0%
Importación bienes de capital usados	13,6%	1,2%
Importación temporaria de bienes de capital	10,5%	1,9%
Crédito Fiscal para capacitación de clientes o proveedores	7,4%	0,0%
Régimen de Compre Nacional y/o Provincial	1,9%	1,2%

***Porcentaje de su facturación anual que representan las exportaciones:***

	Prom. 2000/01	2002	Estimado 2003
Entre el 0 y 10%	39,3%	27,7%	25,2%
Entre el 10 y el 30%	27,7%	30,4%	27,9%
Entre el 30 y el 50%	8,0%	11,6%	17,1%
Mas del 50%	25,0%	30,4%	29,7%

**3.2.  
Mercados  
externos y  
exportaciones**

\* Una parte importante (casi la mitad) de las empresas encuestadas manifiestan haber incorporado nuevos productos a su oferta exportable a lo largo del último año. Entre las que responden lo contrario se encuentran la mayor parte de los productores (y mono productores) de commodities, tanto industriales como de base agropecuaria (cuero, oleaginosas, etc.)

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

Si, ya lo estamos haciendo	42%
No	38%
Proyectamos hacerlo en el futuro cercano	20%

\* Casi la mitad de las firmas del panel manifiestan haberse visto obligados a reducir sus precios de exportación -medidos en dólares- debido a presiones “del mercado”, directa o indirectamente vinculadas con la devaluación del peso. Este fenómeno estaría explicando (al menos parcialmente) la caída de los precios promedio de las exportaciones argentinas de los últimos dos años.

***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?***

No	51,4%
Si, aunque este fenómeno no es muy importante	27,0%
Si, este fenómeno es muy importante	21,6%

\* Si las proyecciones de crecimiento de las exportaciones parecen concentrarse dentro de los pronósticos “de consenso” (alrededor del 10% anual), es interesante observar perspectivas un poco más optimistas hacia el futuro no inmediato (2004).

***¿En que porcentaje prevé Ud. que podrán incrementarse sus exportaciones durante los próximos años?***

	2003	2004
Sin incremento	36,0%	20,5%
Entre un 5 y un 10% anual	47,4%	54,5%
Entre un 10 y un 30% anual	14,0%	23,2%
Mas de un 30% anual	2,6%	1,8%

\* Como era de esperarse, el Mercosur y Chile concentran la mayor parte de los esfuerzos y expectativas comerciales de las empresas consultadas, seguidas por los mercados tradicionales (EEUU y U.E.)

*¿Cuáles son los mercados de mayor interés para su empresa en los próximos tres años?*

Mercosur y Chile	36,3%
EE.UU.	22,2%
Europa Occidental	16,1%
México	12,5%
China y Este de Asia	12,9%

\* A diferencia de lo que ex ante podría haberse supuesto, la salida de la convertibilidad ha inducido mayores cambios en la forma de operar de las grandes empresas en relación al mercado interno, que respecto del externo.

*En su sector de actividad, el tipo de cambio post-Convertibilidad:*

	En relación a sus ventas al mercado interno	En relación a su actividad exportadora
Ha modificado radicalmente la forma de producir y de hacer negocios en el sector	38,5%	25,2%
Ha tenido un efecto moderado sobre la forma de producir y hacer negocios en el sector	42,3%	45,8%
No ha implicado cambios importantes en las condiciones de contorno para el sector	19,2%	29,0%

\* Los temas vinculados con el “costo argentino” y las condiciones de acceso a mercados aparecen como los temas de mayor relevancia para las firmas con inserción exportadora relevante.

*El incremento sostenido de sus ventas al exterior depende fundamentalmente de:*

Posibilidad de reducir sus costos	23,3%
Logro de mejoras en las condiciones de acceso a mercados (aranceles, barreras, normas)	20,5%
Mejor acceso al financiamiento	14,2%
Realización de inversiones tendientes a mejorar su capacidad productiva/tecnológica	13,9%
Recuperación de la demanda en mercados de destino	11,2%
Mejora en la "imagen país" de Argentina	8,6%
Realización de inversiones en el plano del marketing y la promoción (participación en ferias y misiones, acuerdos con representantes en destino, campañas de publicidad, etc.)	8,2%

### 3.3 Visión general y prospectiva

\* Es interesante observar que las empresas encuestadas prevén una importante recuperación de su rentabilidad a partir de la reactivación del mercado interno. En el caso de las ventas externas, los mercados extra regionales parecen ofrecer mejores perspectivas que los del Mercosur:

***En qué mercados avizora Ud. mejores perspectivas de rentabilidad***

	2003	2004
En el mercado interno	42,2%	42,5%
En los mercados regionales (Mercosur + Chile)	25,0%	21,3%
En mercados externos de extra zona	32,8%	36,2%

\* Las proyecciones de incremento en las ventas internas se encuentran en valores que van del 5 al 30%, con importantes -y esperables- diferencias sectoriales.

***Para el año 2003, Ud. prevé que sus ventas internas se incrementen -en volumen y respecto de 2002- en:***

Entre un 5 y un 10%	59,8%
Entre un 10 y un 30%	33,3%
Mas de un 30%	6,9%

\* En contraste a lo esperado, las proyecciones de incremento de las compras al exterior son bastante inferiores a las que surgen de los datos oficiales conocidos hasta el momento.

***Para el año 2003, Ud. prevé que sus importaciones:***

Se mantengan constantes	52,3%
Se incrementen entre un 5 y un 20%	25,2%
Se contraigan entre un 5 y un 20%	10,8%
Crezcan mas de un 20%	6,3%
Se contraigan mas de un 20% respecto de 2002	5,4%

\* El avance del proceso de integración hemisférica es percibido con cierta dosis de prevención por una importante parte de las empresas consultadas.

***¿Prevé su empresa que hacia el año 2005 habrá libre comercio en todo el continente americano para su sector?***

Lo veo poco probable	64,0%
Si, aunque sujeto a determinadas condiciones y restricciones	18,0%
No se	16,2%
Si	1,8%



## 4. - DINÁMICA DEL EMPLEO INDUSTRIAL

Luego de cuatro años de recesión, desde mediados de 2002 la industria ha ido dando claras señales de recuperación, comenzando a transitar un proceso de expansión que lentamente va demandando una mayor utilización de mano de obra.

Entre los rasgos salientes de esta dinámica reciente del empleo industrial se destaca el uso más intensivo de la mano de obra (más horas trabajadas por obrero ocupado) junto con un disímil comportamiento de los distintos sectores en materia salarial.

La presente nota indaga sobre estos aspectos, estudiando en primer lugar la importancia del sector industrial como generador de empleo -tanto directo como indirecto-; luego explora algunas características de la evolución reciente del mismo, haciendo especial énfasis en el comportamiento sectorial de la demanda de empleo y los salarios. Por último, se realizan algunas consideraciones sobre el comportamiento esperado del empleo.

Una de las características salientes que ha tenido el mercado de trabajo, tanto en los países tradicionalmente industriales como en la mayoría de los países de América Latina y el Sudeste Asiático, es la gradual pérdida de importancia relativa del sector industrial como generador directo de empleo. Este proceso, usualmente denominado “desindustrialización” del empleo, se ha caracterizado por el paulatino aumento del mismo en los sectores productores de servicios en detrimento del empleo en las actividades industriales.

Se han ensayado distintas teorías para explicar la existencia de este fenómeno. Entre las más destacadas se encuentran:

- El impacto que ha tenido la aceleración del cambio tecnológico en la industria, al inducir mejoras en la eficiencia de los procesos productivos, reducir costos y modificando la relación capital / trabajo. Si bien esto es cierto, hay que tener en cuenta que el avance tecnológico, a su vez, favorece la aparición de nuevos productos que generan nuevas demandas que pueden contribuir a un aumento en el nivel de ocupación. Esto llevaría a que el avance tecnológico observado en las últimas décadas tenga un efecto ambiguo sobre el empleo industrial.

- Asociado a lo anterior, Rowsthorn y Ramaswamy (1997)<sup>2</sup> señalan como principal determinante del proceso de “desindustrialización” del empleo, el sistemático incremento de productividad de la industria a un ritmo mucho mayor que el aumento de la productividad en los servicios. Esto explicaría el aumento en el precio relativo de los servicios, que estaría dado por el crecimiento más lento de su productividad, incrementando su precio relativo y su participación en el producto.

- También existen numerosos trabajos que han indagado acerca del rol que juega el creciente intercambio comercial entre países desarrollados y en desarrollo, sobre la estructura del empleo industrial. Si bien es cierto que el mayor intercambio entre economías con distintas dotaciones de recursos, tanto físicos como humanos, tiene cierta repercusión sobre el empleo -y particularmente sobre las cualificaciones requeridas- no se ha encontrado aún evidencia empírica concluyente al respecto.

### 4.1. Introducción

### 4.2. ¿Importa el empleo industrial?

<sup>2</sup> Rowsthorn, R y Ramaswamy, R (1997) "Deindustrialization: Causes and Implications" WP 97/42 IMF. Abril 1997.

· Por otro lado, debe tenerse en cuenta que hoy el límite entre industria y servicios se ha vuelto bastante impreciso. Actualmente, dentro de la actividad industrial un componente importante del valor agregado está constituido por servicios. La industria recurre en forma creciente a la tercerización de muchas de sus actividades, lo cual implica subcontratar trabajo a empresas o personas para atender actividades subsidiarias, como las de mantenimiento, limpieza, catering o mensajería, o para hacer frente a la necesidad de habilidades específicas que el personal de la empresa no posee (como por ejemplo el procesamiento de datos, el análisis de sistemas o el marketing). Esta forma de organización de la actividad industrial que deriva en una “desverticalización” de las firmas lleva a que actividades como las descriptas se registren estadísticamente como un desplazamiento de la industria hacia los servicios, aunque el “origen” de la actividad esté en el sector manufacturero.

De cualquier manera, existe cierto consenso acerca de que la desindustrialización del empleo constituye una fase del proceso de crecimiento y desarrollo de las economías y no debe ser considerado como un síntoma del “fracaso” económico de un país, ni de su sector manufacturero.

En el caso de Argentina, el comportamiento del empleo industrial no ha sido ajeno al de la mayoría de los países del mundo, experimentando una notable pérdida de participación en el empleo total. Mientras que en el año 1960 el empleo industrial representaba el 29.7% del total del empleo de la economía, en 1980 dicho porcentaje era del 24.1% y del 16.6% en el año 2000 (ver cuadro 4.1).

**Cuadro 4.1.** |  
Participación  
del empleo  
industrial en el  
total del empleo  
de la economía

Año	Participación de la Industria
1960	29,7%
1970	24,2%
1980	24,1%
1990	18,8%
1995	16,9%
2000	16,6%
2002	17,5%

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a MTySS

A pesar de la pérdida de participación relativa de la industria como generadora directa de empleo, sin lugar a dudas, la mayor importancia del sector radica en su carácter dinamizador y generador de empleo indirecto. La fuerte interrelación del sector manufacturero con el sector primario -principalmente como proveedor de insumos- y con el sector de servicios -por intermedio de la tercerización y el mayor dinamismo del consumo-, lleva a que el impacto indirecto de la industria sobre el resto de la economía sea muy importante.

Una forma de estudiar el “efecto derrame” que tienen los distintos sectores hacia el resto de la economía, es a través del uso de la matriz de insumo producto (MIP), dado que en esta se describe el total de las transacciones intersectoriales de la economía. A partir de la MIP, es posible utilizar el modelo de Leontieff que nos

permite cuantificar el impacto sobre el empleo total de la economía ante un cambio en la producción (o en la demanda final) de un determinado sector (o grupo de sectores)<sup>3</sup>.

En el cuadro 4.2 se describe cuál sería la creación total de empleo en la economía ante un aumento del 10% en la producción de cada uno de los sectores, suponiendo que, en principio, la producción del resto de las actividades no varía. A su vez se presentan los resultados desagregando el impacto sobre la creación de empleo directo e indirecto.

Si bien el mayor incremento de empleo se daría ante un aumento del 10% en la producción del sector servicios, es notable que el incremento que generaría la misma variación en la producción industrial sería apenas inferior, a pesar de que la participación de la industria en el total del empleo es ostensiblemente menor.

Esto evidencia con claridad la importancia del sector manufacturero como creador de empleo indirecto. Mientras que los servicios generan un empleo indirecto del 0.6% del total del empleo de la economía, la industria posee un impacto indirecto del 1.29% del total; en otros términos, el impacto indirecto de la industria es más del doble que el de los servicios, a pesar de emplear en forma directa menos de la cuarta parte que la actividad terciaria. Esto no hace mas que poner de manifiesto la importancia de la industria como dinamizador de la demanda de mano de obra.

Sector	Participación en * el empleo total	Variación del Empleo Directo	Variación del Empleo Indirecto	Variación del Empleo Total
Agricultura, Ganadería y Pesca	5.6%	0,6%	0,19%	0,79%
Minería	0.6%	0,2%	0,10%	0,3%
Industria Manufacturera	17.5%	2,96%	1,29%	4,25%
Construcción	2.9%	0,68%	0,55%	1,23%
Servicios	73.3%	5,6%	0,60%	6,2%

\* Corresponde a los puestos de trabajo declarados al SIJP del año 2002

Fuente: Centro de Estudios para la Producción y MTySS

Durante la segunda parte de la década del '90, el proceso de apertura y transformación económica en un marco de rigidez cambiaria, generó un ajuste vía cantidades del empleo industrial, disminuyendo el número de obreros ocupados.

El incremento de la competencia de la producción extranjera en el mercado local (junto a la imposibilidad de ajustar vía precios, debido a la misma competencia y al marco dado por la estabilización de precios internos), permitió la incorporación de nuevas tecnologías dado el abaratamiento del stock de capital, así como determinó que la respuesta de la industria manufacturera a nivel agregado haya sido incrementar sostenidamente la productividad del trabajo durante la mayor parte del período.

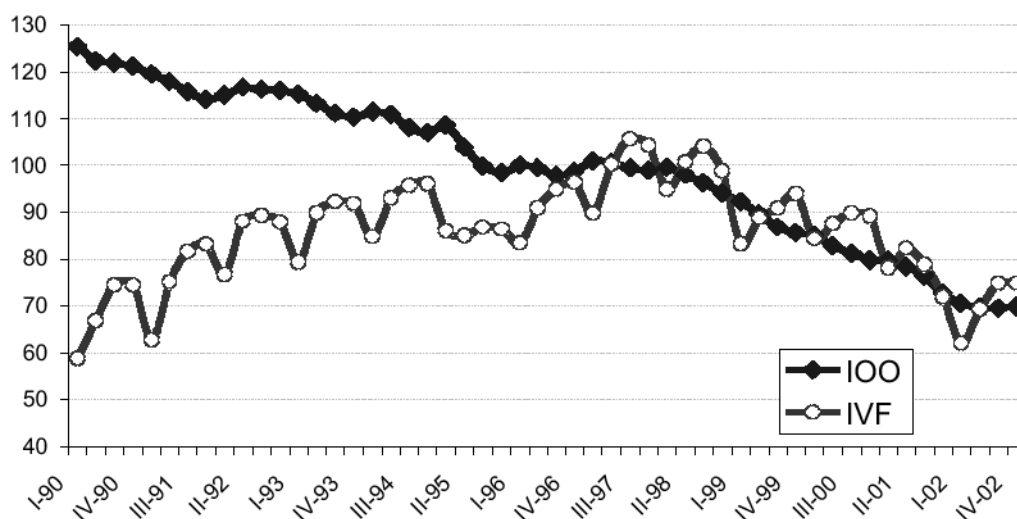
**Cuadro 4.2.**  
Impacto sobre el total del empleo de un aumento del 10% en la producción de cada uno de los sectores

**4.3.**  
Dinámica reciente del empleo industrial

<sup>3</sup> El modelo de Leontieff parte del supuesto de rendimientos constantes a escala, es decir que variaciones en las cantidades producidas dan lugar a variaciones proporcionales en el uso de los insumos. Teniendo en cuenta esto, el modelo plantea que el vector de producción sectorial (X) puede expresarse como  $X = (I - A)^{-1} DF$  donde I es la matriz identidad, A es la matriz de coeficientes técnicos, que se deriva de la matriz de transacciones intersectoriales, y DF es el vector de demanda final de cada uno de los sectores. A partir de la utilización de este modelo se puede conocer el impacto de cambios en la DF sobre la producción, y una vez realizado esto, se puede trasladar dicho impacto al empleo utilizando los multiplicadores directos e indirectos del empleo para cada uno de los sectores.

Es notable que las mejoras de productividad en un principio se dieron por el aumento de los volúmenes físicos de producción a un ritmo mayor que el aumento en la utilización de la mano de obra, mientras que, en la segunda parte de la década del '90 y principios de la presente década, las mejoras de productividad se dieron mediante combinaciones de menores volúmenes de producción seguidos con reducciones aún mayores de las horas trabajadas.

**Gráfico 4.1.**  
Volúmen Físico  
de Producción  
(IVF) y Obreros  
Ocupados (IOO)  
1997=100

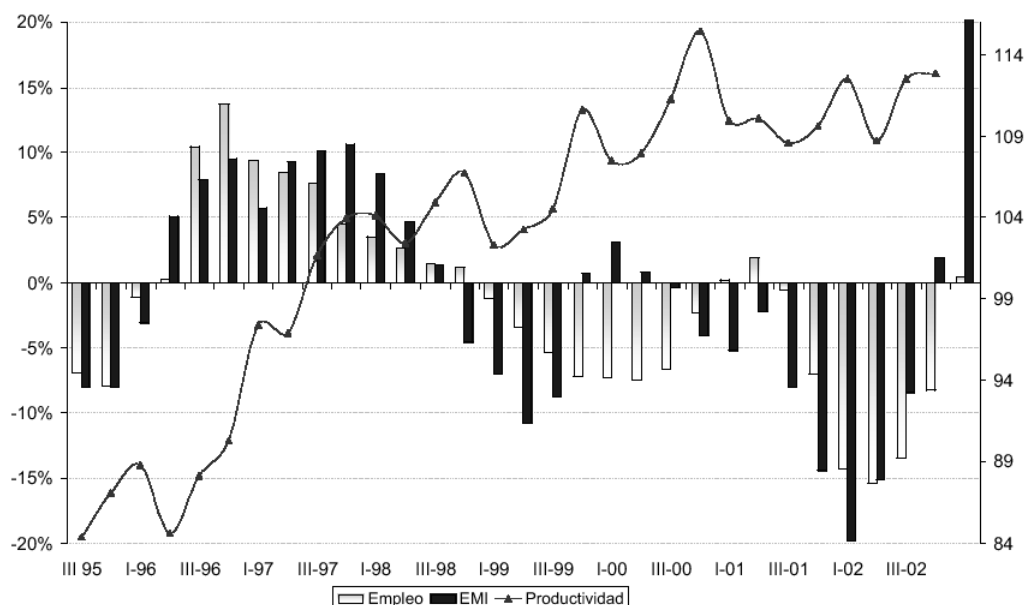


Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

Como puede observarse en el gráfico 4.1, la evolución de los volúmenes físicos de producción industriales describen un comportamiento cíclico, con una primera etapa creciente, hasta alcanzar un máximo en el tercer trimestre del año 1998. A partir de ese momento, se produce un cambio de tendencia con una caída recurrente de la producción industrial. De todas formas, durante todo el período se observa una caída prácticamente permanente del nivel de empleo- en el periodo comprendido entre los años 1991 y 2001 el mismo se redujo un 33.5 %-.

Este dispar comportamiento de la demanda de empleo ante cambios en el nivel de producción ha evidenciado que, en los últimos años, la dinámica de la industria se desarrolló en torno a la tasa de crecimiento de la productividad del trabajo por hora. El desempeño de la producción o el comportamiento del empleo podían presentar grandes diferencias durante el período, pero siempre guardando determinada tasa de crecimiento de la productividad del trabajo, ya que éste era el factor determinante tanto de la tasa de beneficio empresarial como de la competitividad de la producción local frente a la competencia extranjera.

En este contexto, la contracción industrial originada en 1998 ha tenido una fuerte repercusión sobre la demanda de empleo, tal como puede verse en el gráfico 4.2. Luego de experimentar un piso en el primer trimestre del año 2002, la producción industrial comenzó a desacelerar su caída para luego mostrar una marcada recuperación a partir del último trimestre del año pasado. Esta mejora de la actividad ha llevado a que el empleo industrial también aminore el ritmo de su caída e incluso muestre por primera vez en los últimos años variaciones interanuales positivas durante el primer trimestre del presente año.



**Gráfico 4.2.**  
Empleo,  
Producción y  
Productividad  
Industrial  
Variaciones  
Interanuales y  
números índices  
(1997=100)

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC y MTySS

La mejora de la producción industrial del primer trimestre de 2003 ha comenzado paulatinamente a traducirse en una mayor demanda de mano de obra. De todas formas, la reacción aún es lenta; en dicho trimestre, la producción industrial creció un 20% en términos interanuales mientras que el empleo sólo lo hizo un 0.4%.

Este fenómeno obedece a que, en muchos casos, las firmas se encontraban funcionando con capacidad ociosa -tanto de capital como de trabajo- de forma tal que el primer paso que han dado ante el aumento de la demanda de sus productos ha sido aumentar la utilización de la misma mano de obra ya empleada. Mientras que el índice de horas trabajadas en la industria en el último trimestre del 2002 aumentó un 1.2% respecto a igual período del año anterior, el índice de obreros ocupados se redujo en un 4% (lo que implica un fuerte aumento en la intensidad del uso de la mano de obra).

En la medida en que la producción industrial mantenga un sendero sostenido de crecimiento y la mejor performance productiva sea percibida por los empresarios como “permanente”, este fenómeno debería ir agotándose paulatinamente dejando lugar a la mayor demanda de mano de obra “nueva”.

Si se estudia la evolución del empleo hacia el interior del entramado industrial durante el 2002, puede observarse como primer rasgo saliente que las variaciones, en términos interanuales, tanto del índice de horas trabajadas como del índice de obreros ocupados han mejorado prácticamente en la totalidad de los sectores durante la segunda parte del año -si bien en varias ramas aún resultan negativas-.

Por otro lado, y en concordancia con lo antes señalado, los sectores que aumentaron la cantidad de horas trabajadas en el segundo semestre duplican en cantidad, a los que han experimentado una mayor demanda de “nuevos” empleos. Dentro de este último grupo se encuentran mayoritariamente sectores asociados a la exportación, tales como los aceites, las carnes, los productos refinados del petróleo, cueros, etc. Justamente estos sectores son los que primero reaccionaron ante la devaluación del peso acaecida a principios del año 2002.

#### 4.4. Comportamiento Sectorial del Empleo Industrial

En cambio, si se observan los sectores con mayores aumentos en las horas trabajadas, junto a los anteriores, aparecen actividades cuya producción se encuentra asociada principalmente al mercado interno y que también se han visto favorecidas por la devaluación, vía sustitución de importaciones; tal el caso de los productores de calzado, productos de caucho, vidrio, etc.

Tal vez merezca un párrafo aparte el caso de la producción de cueros curtidos y acabados que, junto con la producción de tabaco, han aumentado tanto las horas trabajadas como los obreros ocupados, aunque en ambos casos el aumento de las primeras fue mayor que el de los segundos, aumentando así, la intensidad laboral.

**Cuadro 4.3.** |  
**Obreros**  
**Ocupados y**  
**horas trabajadas**  
Variaciones  
Interanuales  
Sectores con  
aumentos en el  
segundo semes-  
tre del año 2002

<b>Obreros Ocupados</b>		
<b>Variación Interanual</b>	<b>I Sem 02</b>	<b>II Sem 02</b>
Productos de tabaco	7,4%	50,7%
Carnes, aceites, etc.	-4,0%	5,5%
Curtido y acabado de cuero, art. de talabartería	-8,9%	3,9%
Productos de caucho	-12,0%	3,3%
Productos de horno de coque	-1,7%	1,8%
Productos de la refinación del petróleo	0,3%	0,8%
<b>Horas trabajadas</b>		
<b>Variación Interanual</b>	<b>I Sem 02</b>	<b>II Sem 02</b>
Productos de tabaco	11,8%	51,7%
Calzado	-32,7%	20,3%
Curtido y acabado de cuero, art. de talabartería	-9,2%	9,3%
Partes y piezas para automotores y sus motores	-19,1%	7,4%
Productos de caucho	-16,3%	7,3%
Carnes, aceites, etc.	-5,7%	7,2%
Productos de la refinación del petróleo	-1,5%	1,8%
Molinería, almidones y alim. Preparados para animales	-4,7%	1,6%
Vidrio y productos de vidrio	-15,3%	1,1%
Madera y fabric de prod.de madera y corcho exc muebles	-23,4%	0,8%
Industrias básicas de hierro y acero	-11,7%	0,7%

Fuente: Centro de Estudios para la Producción en base a INDEC

Como señalamos anteriormente, este tipo de comportamiento ha llevado a que la mejora en la actividad productiva no se traduzca aún en un aumento pleno del empleo en la totalidad de los sectores sino que, en principio, ha conducido a un aumento de la intensidad laboral.

Al observar los sectores que experimentaron mayores incrementos en la intensidad laboral, queda en evidencia el impacto que el proceso de sustitución de importaciones ha tenido sobre este rubro. Sectores como los calzados, partes y piezas de automotores, hilados, vidrio, tejidos, etc. se encuentran entre los de mayor aumento y estos son justamente los que han dinamizado su producción a partir de aprovechar las ventajas de la mayor demanda de productos nacionales en respuesta al encarecimiento relativo de los bienes importados.



Este incremento observado en la intensidad con que se utiliza la fuerza laboral parece obedecer a distintos factores, entre los que podemos destacar:

- El alto nivel de “informalidad” con que operan ciertas firmas, en especial en aquellos sectores que están muy atomizados, con una fuerte presencia de pequeños productores -principalmente sectores sustitutos de importación- que facilita el uso intensivo de la mano de obra.
- En el caso de los sectores exportadores, la incertidumbre sobre la evolución de la demanda externa -muy emparentada con el comportamiento futuro del tipo de cambio- puede llevar a que las firmas posterguen la contratación de nueva mano de obra y recurran a un uso más intensivo de la dotación laboral ya empleada.
- Las dificultades de ciertas firmas para acceder al financiamiento también retrasan la demanda de “nuevos” trabajadores dado que el empleo “formal” es una inversión y a corto plazo resulta menos oneroso el empleo de horas extras adicionales.

Sectores	I Sem 02	II Sem 02
Calzado	-15,3%	30,6%
Partes y piezas para automotores y sus motores	-7,8%	16,1%
Vehículos automotores	-26,3%	13,1%
Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles	-14,7%	11,2%
Madera y fabric. De prod.de madera y corcho exc. Muebles	-10,8%	8,5%
Vidrio y productos de vidrio	-3,7%	7,0%
Tejidos y artículos de punto y ganchillo	-20,7%	6,8%
Otros productos elaborados de metal; act. de servicios...	-11,9%	6,0%
Locomotoras, material rodante, aeronaves y naves espaciales	-12,2%	5,6%
Productos minerales no metálicos.	-12,8%	5,3%
Curtido y acabado de cuero, art. de talabartería	-0,4%	5,2%
Industrias básicas de hierro y acero	-3,1%	5,0%
Fundición de metales	-7,7%	4,1%
Productos de caucho	-5,1%	3,9%
Tubos y válvulas y componentes; transmisores de radio y TV y aparatos de telefonía y telegráficos	-9,7%	3,6%
Fabricación de acumuladores pilas y baterías primarias, lámparas eléctricas y equipos de iluminación.	-10,2%	3,4%
Productos de plástico	-7,9%	2,9%
Sustancias químicas básicas	-0,8%	2,4%
Bebidas	-0,5%	2,3%
Maquinaria de uso gral.	-6,5%	2,2%
Hilos y cables aislados	-17,4%	2,1%
Molinería, almidones y alimentos preparados para animales	0,9%	2,1%
Fibras manufacturadas	-9,5%	2,1%
Maquinaria de uso especial	-6,1%	1,8%
Carnes, aceites, etc.	-1,8%	1,6%
Productos lácteos	-3,0%	1,5%
Fabricación de otros productos químicos	-4,8%	1,2%
Papel y de productos de papel	-4,8%	1,0%
Productos de la refinación del petróleo	-1,9%	1,0%
Fabricación de otros productos textiles	-21,7%	0,2%

Fuente: Centro de Estudios de la Producción en base a INDEC

**Cuadro 4.4.**  
**Intensidad Laboral**  
Variaciones Interanuales Sectores con aumentos en el segundo semestre del año 2002

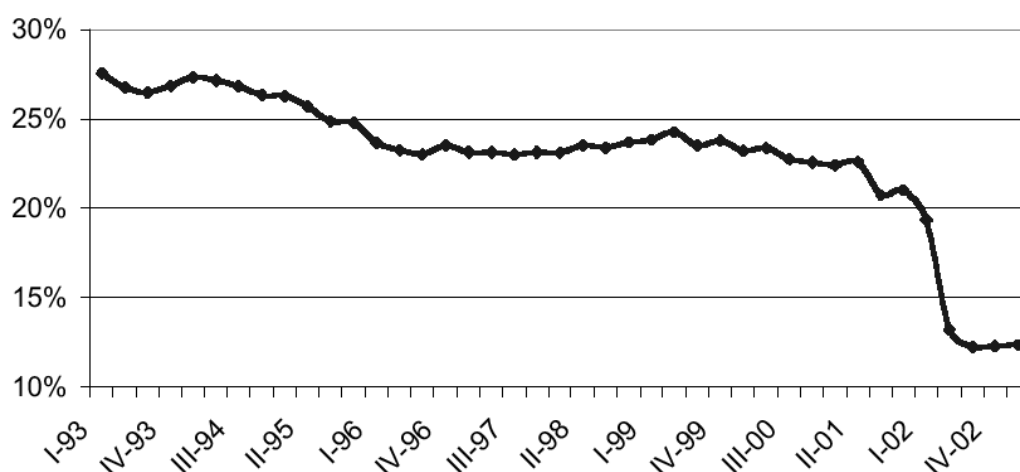
#### 4.5. | Salarios y rentabilidad empresaria

Los cambios abruptos de precios relativos ocurridos como resultado de la salida de la convertibilidad a principios del año 2002, han conducido a una depreciación “real” del peso -dado el marcado aumento del tipo de cambio nominal acompañado por un bajo traslado a precios-. De esta forma, la economía argentina ha experimentado un relativo abaratamiento de los salarios respecto a la renta del capital.

De todas formas, al observar la evolución del costo laboral como proporción del total de los costos industriales, este presenta una tendencia decreciente desde principios de la convertibilidad. Este fenómeno obedece en parte, a una reducción de los salarios nominales, emparentados con la caída del nivel de actividad, y en parte, a la progresiva reducción de los aportes patronales que han horadado el salario total de los trabajadores.

Sin embargo, esta pérdida de importancia relativa de la nómina salarial en el total del costo, no es comparable con la reducción que ha tenido luego de la devaluación. Mientras que a finales del año 2001 los salarios conformaban el 22% del total del costo industrial, actualmente constituyen solamente el 13% del mismo (ver gráfico 4.3).

**Gráfico 4.3. |**  
Participación del  
Costo Laboral en  
el Costo Total



Nota: El costo laboral comprende tanto los salarios como los impuestos al trabajo.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción

Junto al abaratamiento relativo del salario, la industria se ha visto favorecida por la estabilidad de precios de ciertos insumos claves como las tarifas de los servicios públicos. Esto, junto con un marcado aumento de precios -principalmente de aquellos bienes de mayor transabilidad-, ha llevado a que buena parte de las empresas industriales recompongan sus márgenes de rentabilidad.

En términos generales, se ha observado por un lado que aquellos sectores cuya producción se orienta principalmente al mercado externo y que utilizan para su producción una reducida proporción de insumos importados y realizan un uso intensivo del trabajo, han sido los sectores que han obtenido mayores ganancias de rentabilidad en términos unitarios. Por otro lado, los sectores cuya producción tiene como destino mayoritario el mercado interno y cuyos insumos trasladan a precios un porcentaje más elevado de la devaluación, alcanzan menores mejoras en los márgenes de rentabilidad unitaria por sus ventas<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> Un estudio detallado del avance de la rentabilidad industrial a nivel sectorial puede verse en "Evolución Reciente de la Rentabilidad Industrial". Síntesis de la Economía Real N° 37.



Los sectores incluidos en el primero de estos grupos son los que, en principio, se encontrarían en mejores condiciones de generar aumentos de salarios nominales. A los efectos de analizar la evidencia reciente, se procedió a agrupar los distintos sectores industriales en función de la magnitud de la variación que experimentaron en su rentabilidad unitaria y en sus salarios.

### Variación del Salario Nominal

		Mayor al promedio	Menor al promedio
Variación de la Rentabilidad	Mayor al Promedio	Industrias básicas de hierro y acero Sustancias químicas básicas Elaboración de aceites, carnes, etc. Productos de molinería y prep. para animales Productos de caucho Papel y de productos de papel Curtido y acabado de cuero, fabric. de maletas, bolsos y art. de talabartería Productos primarios de metales preciosos y metales no ferrosos Partes; piezas y accesorios para automotores	Productos químicos Vehículos automotores
	Menor al Promedio	Producción de madera y sus prod. exc. Muebles Bebidas Calzado  Lácteos Productos de plástico	Actividades de edición Actividades de impresión Fabricación de tubos, válvulas y componentes; aparatos de telefonía. Receptores de radio y TV, video, sonido. Muebles, somieres y colchones Fundición de metales Hilos y cables aislados Prendas de vestir; terminación y teñido de pieles.

**Cuadro 4.5.**  
Cambios en la rentabilidad y los salarios Nominales  
Variación 2002/2001  
Variación del salario Nominal

Fuente: Centro de Estudios para la Producción

Al estudiar el comportamiento de la rentabilidad vis-a-vis los salarios nominales, es interesante observar que la mayoría de las actividades que han tenido ganancias unitarias de rentabilidad mayores al promedio de la industria evidencian también aumentos salariales mayores a la media del sector. En este grupo se encuentran mayoritariamente sectores cuyos productos tienen una alta transabilidad y están muy emparentados con el mercado externo, tal el caso de los aceites, las carnes, las industrias básicas del hierro y el acero, los cueros, etc.

Por otro lado, la mayoría de los sectores con variaciones de rentabilidad menores al promedio -en su gran mayoría asociados al mercado interno- también han experimentado variaciones salariales inferiores a la media de la industria, tal el caso de las actividades de edición e impresión, la elaboración de tubos, válvulas y demás componentes de telefonía y radio y TV.

Entre los casos “raros” se encuentra el de aquellos sectores con mayores aumentos de rentabilidad unitaria -lo que no implica que necesariamente la rentabilidad total de las firmas aumente- y que han tenido variaciones de salarios menores al promedio de la industria; aquí se encuentran sectores que a pesar de cierta mejora unitaria en los márgenes de ganancia, la pobre performance productiva de las fir-

mas no les ha permitido generar aumentos de salarios. El caso de los automotores -muy afectados por la demanda interna y por la reducción de las ventas a Brasil- parece ser un claro ejemplo de este tipo de comportamiento.

Un caso muy interesante se presenta en aquellos sectores que no han logrado recomponer totalmente sus márgenes unitarios de ganancia, pero que, a pesar de ello, han mostrado aumentos de salarios mayores al promedio de la industria. La explicación de este comportamiento parece encontrarse en el buen desempeño productivo de estos sectores impulsado a partir de la sustitución de importaciones. Esto ha llevado a que, a pesar de que en términos unitarios sus márgenes de ganancia caigan, en el agregado la rentabilidad global de las firmas aumente. En este grupo se destacan productos como los calzados, las bebidas, los lácteos, muebles y productos de plástico.

En conclusión, en la medida en que los márgenes de rentabilidad unitaria de las firmas logren consolidarse en aumentos globales de rentabilidad, es de esperar que parte de este aumento sea trasladado a los trabajadores permitiendo recomponer, al menos en parte, la reducción de los salarios reales post convertibilidad.

#### **4.6. | Perspectivas para el empleo industrial**

Sin lugar a dudas el comportamiento futuro del empleo industrial va a estar estrechamente ligado a la consolidación del actual proceso de reactivación de la producción industrial. En la medida en que se afiance la recuperación del mercado interno, se elimine la incertidumbre cambiaria y se terminen de recrear los mecanismos de financiamiento que permitan canalizar el ahorro en inversión, la industria debería comenzar a ser una importante receptora de inversiones que permitan ensanchar su capacidad productiva y su demanda de mano de obra.

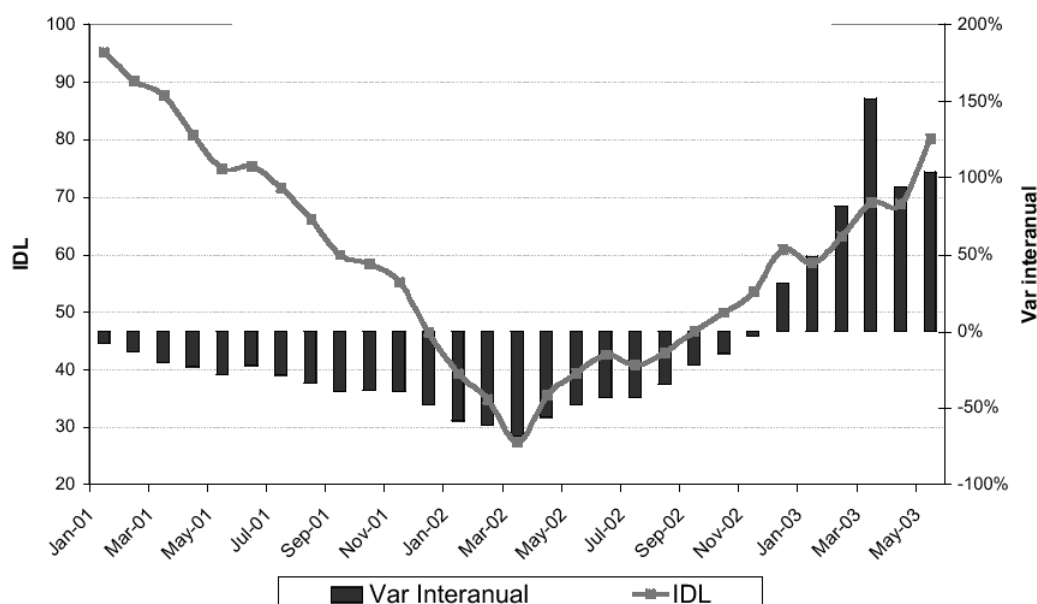
Dado que, como hemos mostrado con anterioridad, la recuperación de la industria se ha afianzado con una utilización más intensiva de buena parte de la mano de obra ya empleada, es de esperar que este proceso se encuentre pronto a agotarse, por lo que sucesivos aumentos en la producción sólo serían posibles con una mayor demanda de “nueva” mano de obra.

Junto a esto, el aumento en los márgenes unitarios de rentabilidad derivados del fuerte cambio de precios relativos post-devaluación debería permitir a corto-mediano plazo que las firmas recompongan sus nóminas salariales de forma de compensar, al menos en parte, la reducción del salario real que ha sufrido buena parte de la masa salarial.

Al estudiar la coyuntura inmediata del empleo, el Índice de Demanda Laboral (IDL) elaborado por la UTDT parece apoyar la idea de una inminente recuperación del empleo. Este índice se constituye en un “termómetro” del mercado laboral ya que se construye a partir de la cantidad de avisos periodísticos requiriendo nuevo personal.

El IDL ha mostrado un fuerte cambio de tendencia a partir de mediados del año pasado, con tasas de variación interanuales positivas desde fines del 2002, alcanzando en la actualidad valores similares a los de principios del año 2001.

Durante los meses de abril y mayo el IDL ha experimentado un notable aumento, lo que nos da ciertos indicios de dinamismo dentro del mercado laboral que nos permiten ser optimistas sobre el comportamiento futuro del empleo.



**Gráfico 4.4.**  
Índice de Demanda Laboral (IDL)  
Base 2000=100

Fuente: UTDT

En el mismo sentido, la encuesta cualitativa industrial elaborada por el INDEC también ha arrojado resultados promisorios para el segundo trimestre del año. Al preguntarles a los empresarios respecto a su previsión futura de la dotación de empleo que utilizarán durante el segundo trimestre del año, el 13.7% de los encuestados respondió que prevé un aumento de la misma, mientras que sólo el 5.5% avizora una caída. En cuanto a la cantidad de horas trabajadas, el 33.3% de los encuestados espera un aumento mientras que el 5.6% estima una reducción.

Esto no hace más que alentar el optimismo sobre las perspectivas futuras del empleo, aunque poniendo el acento en la necesidad de afianzar la previsibilidad de los negocios empresarios y las condiciones de financiamiento que permitan que el actual proceso de recuperación se consolide.



## 5 - LA PROMOCIÓN DE CADENAS PRODUCTIVAS REGIONALES EN EL MARCO DE LOS PROCESOS DE INTEGRACIÓN

Uno de los resultados esperables de la puesta en marcha de un acuerdo comercial preferencial entre dos o más países (sea éste un acuerdo de preferencias parciales, una zona de libre comercio, una unión aduanera o un mercado común) es la modificación cualitativa de las estructuras productivas como consecuencia del cambio en los precios relativos que, en cada una de las economías participantes, se deriva de la nueva situación arancelaria.

En este sentido, en ausencia de distorsiones exógenas, es de esperar que la integración induzca algún tipo de alteración *efficiency seeking* en la asignación de los recursos productivos hacia el interior del espacio económico integrado, con expansiones y contracciones de sectores y actividades productivas de acuerdo a las respectivas ventajas comparativas de las diferentes áreas involucradas.

Pero si la situación descripta hace referencia a un "mundo" en el que los mercados funcionan con un relativamente alto grado de eficiencia, en el que la información se distribuye normalmente entre los diferentes agentes, en el que los vaivenes de la política interna de los países no son sino elementos de importancia secundaria en el proceso de toma de decisiones, en el que los precios internos de bienes y factores son suficientemente flexibles para favorecer el avance de los procesos de reforma y en el que las fallas de mercado son excepciones a las reglas generales de la economía, la realidad de los diferentes procesos de integración del hemisferio occidental y/o de los procesos de estabilización de economías en desarrollo de las últimas dos décadas ha sido bastante diferente a lo sugerido por tales esquemas (Rodrik, 1995).

Así, a diferencia de las condiciones de contorno esperables en los modelos de la teoría del comercio internacional, las restricciones y obstáculos por los que han tenido que atravesar los diferentes países participantes de las mencionadas experiencias integradoras han conducido a los respectivos gobiernos a adoptar -con cierta frecuencia- políticas de segundo mejor, en las que los trade offs entre "males" alternativos y las situaciones "transitorias" han sido las soluciones a las que se debió acudir con mayor frecuencia que la que hubiera sido deseable en condiciones normales.

De este modo, no resulta casual que tanto la temática referida a la promoción de cadenas productivas regionales como las políticas específicas para el desarrollo de regiones, hayan ocupado lugares de menor relevancia en la agenda de la integración durante las fases de mayor "confianza" en la acción libre y espontánea de los mercados, para ganar creciente espacio y relevancia a lo largo de las fases de crisis macroeconómica y/o de dificultades en la administración política de los diferentes procesos -etapas en donde aumenta la tendencia por entrar en juegos de suma cero entre las partes-.

En igual sentido, la percepción de que la existencia de disparidades en el grado de desarrollo entre regiones o países miembros de acuerdos regionales es una de las causas principales de los conflictos distributivos en el ámbito de los esquemas

de integración (Valenciano, 1992), y de que la continuidad y sustentabilidad de los esfuerzos pro integradores está relacionada con una equitativa distribución de sus costos y beneficios entre los participantes (Cepal, 1994), ha motivado a diferente tipo de organismos públicos, privados y plurilaterales, a invertir algunos esfuerzos por mantener estas temáticas dentro de la agenda regional, aun en los momentos de "oro" de la integración y de los programas económicos de buena parte de las economías del continente.

Así, tratar de brindar respuestas económicamente eficientes y políticamente factibles a los desafíos que se derivan del necesario balanceo de intereses entre las partes integrantes de los procesos de integración, aparece como uno de los principales desafíos de los procesos en marcha, de cara a su consolidación y madurez institucional.

### Las ideas de | los años 80, los credos de los 90' y perspectivas

El diseño original de la integración regional entre países en desarrollo en el sur del continente americano a lo largo de los años '80, promovía un esquema de integración sectorial, de crecimiento gradual y equilibrado "que no necesariamente debía ser generalizable" (Lavagna, 1991), basado en el desmantelamiento progresivo de aranceles en el comercio intrazona, con impactos sectoriales y regionales esperados de diferente tipo, apuntando a un esquema de integración intra ramas.

A los efectos de evitar eventuales perjuicios a los productores de cada país, se procuraba que la integración fuera avanzando en forma paulatina, a partir de proyectos integrados, selectivos y de velocidades diferentes. Se buscaba así, avanzar hacia la complementación industrial y comercial dentro de cada una de las ramas productivas, tratando de minimizar los efectos "destructivos" de los cambios en los sistemas de incentivos o de protección arancelaria sobre alguna de las economías, e induciendo la especialización de cada una de ellas en determinados nichos o líneas de producción dentro de cada rama de actividad.

A diferencia de lo que posteriormente resultaría en buena parte de estos procesos, la integración comercial de los '70/'80 apuntaba a una -lenta- apertura recíproca (en un contexto de economías cuasi cerradas respecto del mundo) que tendiera no sólo a mejorar la performance productiva de cada una de las partes (a partir de la complementación intraregional y el aprovechamiento de economías de escala) sino también, a posibilitar que el comercio bilateral se ajustara en forma expansiva, habida cuenta las fuertes restricciones existentes en materia financiera.

En algunos casos, este proceso era estimulado a través de acuerdos sectoriales y compromisos específicos, que procuraban la "administración" del intercambio de bienes de un mismo sector entre diferentes países socios e incorporaban, en forma adicional a las cuestiones estrictamente de acceso a los mercados, temas como la cooperación en el área tecnológica, la generación de instrumentos administrativos y financieros orientados a dar mayor fluidez al proceso, etc.

Más allá de la evaluación ex post que se pueda efectuar respecto de los efectos de este tipo de acuerdos en décadas pasadas<sup>1</sup>, los procesos de apertura comercial

<sup>1</sup> Para una descripción más detallada acerca de la negociación de los acuerdos sectoriales de complementación durante la segunda mitad de los años '80, en el caso Argentina-Brasil, ver J. Campbell, R. Rozemberg y G. Svarzman: "Argentina y Brasil en los '80: entre la cornisa y la integración."

unilateral implementados a lo largo de buena parte de los países del continente durante los años ´90, sumados a las dificultades políticas –y hasta administrativas– para avanzar en estos temas en base al rediseño de los mecanismos previos, terminaron por "inutilizar" este instrumento. En efecto, el cambio de escenario sobre el cual tenía lugar la integración regional, gradual, sectorial y equilibrada, obligaba a alterar la velocidad y modalidad de estos procesos, frente a la amenaza concreta de que los mismos quedaran "detrás" del ritmo de la apertura general.

Así, la integración de principios de los ´90 dio paso a un esquema de desgravación automática, lineal y general, abarcando a todos los sectores (aún las excepciones tenían plazos concretos de incorporación a la integración general). De este modo, los acuerdos sectoriales fueron rápidamente desactivados y/o reemplazados por esquemas mucho más abarcativos y amplios, quedando vigentes solamente algunos esquemas de este tipo en sectores particularmente sensibles, tales los casos del sector automotriz y de algunas ramas de la siderurgia, tanto en el Mercosur como en la Comunidad Andina.

En forma independiente a la acción de los gobiernos y la disponibilidad de mecanismos para incentivar el desarrollo de conductas empresariales cooperativas a nivel subregional, entre mediados y fines de los años ´90 y en paralelo tanto al dismantelamiento de los aranceles en el comercio intrazona como al desarrollo de inéditos programas de reformas pro-mercado en las principales economías de la región, se han ido verificando diferentes tipos de acciones empresariales tendientes a alcanzar una mayor complementación productiva a escala regional, entre empresas pertenecientes o no a una misma corporación global.

Sin embargo, de la mano del progresivo deterioro de los indicadores macroeconómicos de los principales países de la región hacia fines de la década, la idea que la integración "de mercado" pudiera estar conduciendo a una asignación no necesariamente eficiente en función del aprovechamiento de las potencialidades de especialización y complementación de las diferentes cadenas productivas existentes en el continente –o bien que estuviera conduciendo a un patrón de especialización que pudiera ser políticamente indeseable para alguna de las partes– comenzó a ganar espacio en las agendas de los principales actores políticos y empresariales.

En igual sentido, las características propias de los diferentes sectores productivos (ventajas comparativas estáticas de los diferentes países o regiones, capacidad de lobby de los agentes nacionales, grado de concentración/atomización de la producción, etc.) fue transformándose en un elemento no menor a la hora de dirimir este tipo de cuestiones a través de acuerdos intra privados<sup>2</sup>.

En función de ello, en los últimos años –en el caso del Mercosur claramente luego de la devaluación brasileña de enero de 1999– se observa un creciente interés en recrear políticas específicas en el ámbito de los procesos de integración, tendientes

<sup>2</sup> Es interesante señalar a este respecto que mientras que en los sectores más concentrados la posibilidad de alcanzar acuerdos "voluntarios" entre privados es obviamente mucho mayor que en los sectores con mayor presencia de Pymes, el riesgo de que tales compromisos entre grandes empresas terminen transformándose en "repartos de mercados" y/o esquemas de cartelización de decisiones es, sin dudas, un elemento a tener en cuenta por las autoridades políticas de los países intervinientes.

a facilitar y/o contribuir a articular más eficientemente ciertas cadenas productivas<sup>3</sup> a escala regional. La idea es motivar la mejor interacción de los "eslabones" productivos entre los diferentes países socios, por medio de actividades complementarias y cooperativas -sobre todo entre pequeñas y medianas empresas y/o entre empresas de este tipo y sus grandes clientes o proveedores de insumos- propiciando así, una mayor profundización de la integración económica regional en base a pautas políticas y económicamente más sustentables para la totalidad de las partes.

Estas acciones de fortalecimiento de cadenas de valor en la esfera regional pueden formar parte de esquemas más amplios de complementación de los esfuerzos de investigación y desarrollo, de acceso al conocimiento sobre procesos productivos y técnicas de gestión administrativa, fuentes de financiamiento y transferencia de tecnología entre los distintos países.

De este modo, al tiempo que permitirían reducir y/o regular los conflictos y tensiones sectoriales -a partir de la complementación y cooperación intrasectorial-, el desarrollo equilibrado de las cadenas productivas regionales podría contribuir a incrementar las posibilidades de competencia de los productos de la región en terceros mercados.

Así, a diferencia de los "viejos" acuerdos sectoriales de los '80, este instrumento se implementaría en un contexto de economías mucho más abiertas, minimizándose, de este modo, el espacio para los potenciales efectos negativos sobre el intercambio con terceros países (desvío de comercio).

### **La racionalidad económica del desarrollo de las cadenas de valor a escala regional**

Si uno de los objetivos de política pública de los diferentes países es el de promover un mayor grado de agregación de valor en el ámbito nacional, es posible pensar un objetivo similar en el caso de los responsables de un proceso de integración -entendiendo ahora el mercado nacional como la suma de los países que lo conforman-.

Existen diferentes alternativas de cooperación entre sectores de una misma rama productiva hacia el interior de un proceso de integración. En primer lugar, el desmantelamiento de las barreras al comercio recíproco puede favorecer el intercambio de bienes o servicios finales de un mismo complejo productivo. El intercambio de vehículos automotores puede ser un ejemplo en este sentido, donde cada país participante se especializa en determinados modelos -que vende en el mercado interno y regional, y eventualmente al resto del mundo- e importa otros vehículos terminados desde el país socio. Consideraciones similares podrían efectuarse para sectores como la petroquímica, el acero o el sector de manufacturas de plástico.

Se espera que la profundización de la integración incentive, al mismo tiempo, que productores de un país incluyan dentro de sus proveedores habituales a fabricantes de insumos o componentes del país socio. O también, que dichos productores finales incluyan a empresas del otro país para hacer "outsourcing" de algunas de sus actividades, en condiciones que incluyan el desarrollo conjunto de nuevos

<sup>3</sup> Se entiende por cadena productiva al conjunto de actividades que se articulan progresivamente, desde los insumos básicos hasta el producto final, incluyendo la distribución y comercialización. Cada paso de este conjunto de actividades se denomina "eslabón" de la cadena.



productos, la adaptación de los procesos a las nuevas condiciones de competencia en los mercados internacionales, la utilización cooperativa de recursos de infraestructura productiva o comercial, o bien la puesta en marcha de joint ventures en nichos específicos.

En este sentido, la idea de la creación de un instrumento que fomente la generación o profundización de cadenas de valor regionales tiene como objetivo promover todas estas alternativas de cooperación, procurando evitar o minimizar la concentración geográfica y la relocalización de actividades.

Una de las ventajas de fomentar este tipo de estrategias es que puede beneficiar a empresas limitadas en términos de tamaño y alcance. En efecto, la integración de cadenas regionales puede permitir el desarrollo de "networks" productivos integrados, en el cual convergen empresas medianas y pequeñas de los diferentes países, produciendo con escalas y condiciones más cercanas a las óptimas en cada caso. O también, la convivencia de empresas grandes con tejidos de firmas proveedoras y clientes de menor tamaño relativo, independientemente del lugar en donde estén localizadas.

Paradójicamente, las cadenas de valor regionales aparecen promoviendo al mismo tiempo acciones de mayor cooperación y mayor competencia entre actividades competitivas entre sí, localizadas a ambos lados de las fronteras. En el caso de las relaciones "verticales" (entre una empresa y sus proveedoras o clientes) parece razonable imaginar acciones cooperativas en términos, por ejemplo, de compartir información que pueda contribuir al desarrollo de nuevos productos o procesos, o la obtención de beneficios para todas las partes a partir de una mayor coordinación de las diferentes actividades productivas y comerciales.

Los argumentos para promover la cooperación entre empresas relacionadas "horizontalmente" (esto es, directamente competitivas entre sí en la producción de bienes de similar desarrollo), tienden a focalizarse en la creación de bienes públicos regionales, donde se pondera el nivel de especialización de las firmas, las posibilidades de compartir los costos derivados de la investigación y desarrollo, la incorporación de nuevos modelos o los esfuerzos de penetración en terceros mercados, etc. En este sentido, el desarrollo de marcas regionales o el diseño de iniciativas que favorezcan la búsqueda de contrapartes productivas o comerciales en terceros mercados son otros elementos a ser tenidos en cuenta en este terreno.

Para las firmas directamente competitivas, la cooperación genera una suerte de trade-off entre la posibilidad de acceder a una mayor especialización –y un crecimiento esperado mayor al previsto ex-ante la integración– y la pérdida de potencial derivada de la "socialización" de la información privada o la creación de competidores más fuertes.

La cooperación entre empresas directamente competitivas puede ser beneficiosa si dicha acción permite al complejo productivo competir en mejores condiciones con el resto del mundo. Del mismo modo, este tipo de cooperación puede aumentar el "peso específico" de la actividad, incrementando la habilidad de sus firmas para demandar acciones de parte de las autoridades de los diferentes países.

Enright (1998) sostiene que las actividades de cooperación pueden incluir, además del lobby común, los estudios de mercados externos, la promoción comercial conjunta, la participación en ferias comerciales en el exterior, la inversión en infraestructura específica para la industria. Por el contrario, actividades como el marketing específico, decisiones de producción, ventas, desarrollo de nuevos productos y mejoras de procesos, tienden a desarrollarse de un modo más competitivo.

La "cantidad" óptima de cooperación y competencia entre empresas de un mismo complejo productivo regional varía en función de las características históricas, culturales, tecnológicas y legales existentes en cada región. En igual sentido, brindar asistencia al crecimiento exportador de clientes y/o proveedores a través de nuevos instrumentos financieros, prestar apoyo a la inserción externa por medio del know how corporativo e institucional, son también elementos de vital importancia en esta tarea.

El desarrollo de estas cadenas de valor a escala regional también puede –en determinadas condiciones- favorecer y estimular una mayor presencia de empresas o corporaciones transnacionales, interesadas en radicarse en las diferentes economías participantes del esquema integrador, con el objetivo de aprovechar de la mejor manera posible las ventajas comparativas de cada una de ellas (disponibilidad de recursos naturales, mano de obra especializada, cercanía a los centros de consumo, etc.). En estos casos, los incentivos para la atracción de este tipo de empresas pueden incluir cierta acción complementaria de parte de los gobiernos en la provisión de infraestructura, instituciones y redes de apoyo, fuentes de provisión de tecnología, etc., diseñadas tanto con criterio nacional como regional.

La intervención de los gobiernos en el fomento para la creación o profundización de cadenas de valor regionales puede ser justificada a partir de la existencia de fallas de mercado (Unctad, 2001), que pueden ser eventualmente corregidas por la acción mancomunada de las autoridades de los diferentes procesos de integración. Entre éstas se pueden mencionar la falta de información relevante, la "miopía" empresarial, la insuficiente provisión de bienes públicos y las fallas de coordinación en la relación horizontal o vertical entre las empresas.

La dificultad para el acceso a la información relevante tiene que ver con problemas para encarar o desarrollar actividades que pudieran ser útiles para el conjunto de las empresas integrantes de una cadena productiva, a los efectos de articular e integrar sus procesos productivos y/o comerciales con un criterio regional. De este modo, se desaprovechan oportunidades de interacción, intercambio y especialización intrazona, que en presencia de algún agente coordinador externo pudieran contribuir a mejorar el grado de eficiencia global de la cadena.

La "miopía" empresarial se vincula con acciones u omisiones de las empresas, las que en determinadas condiciones pueden no aprovechar eficientemente las posibilidades de negocios que ofrece la región, debido a problemas de entendimiento, de articulación o bien de falta de vínculo entre conocimiento y acción.

Por su parte, los bienes públicos regionales, tales como la infraestructura o la investigación y desarrollo, pueden resultar subprovistos por el mercado. Finalmen-

te, las fallas de coordinación ocurren cuando la información relevante está disponible pero la acción dispersa de numerosos agentes –y las consecuentes dificultades para organizarse- hace que la misma sea desaprovechada.

Como consecuencia de todos estos factores, la acción de los gobiernos para contribuir al fortalecimiento de las cadenas de valor a escala regional, tanto a través de la provisión de bienes públicos como infraestructura, información relevante, etc., como en la provisión de mecanismos tendientes a facilitar o "aceitar" la coordinación de las relaciones entre las firmas, puede ser de vital importancia para el éxito de los diferentes proyectos. Es en ese marco donde la competitividad global de las empresas de determinado sector puede resultar mayor a la suma de los resultados que se obtendría si cada una de las partes actuara en forma aislada.

Campbell J., Rozemberg, R. y Svarzman G. (1999). Argentina-Brasil en los 80': entre la cornisa y la integración. En Mercosur: Entre la Realidad y la Utopía. Ed. Nuevohacer. Bs.As.

Cepal (1994). El Regionalismo Abierto en América Latina y el Caribe. Naciones Unidas, Santiago de Chile

Enright, M. (2001). Regional Clusters: What we know and what we should know. Workshop on Innovation Clusters and Interregional Competition.

Krugman, P. (1986): "La Nueva Teoría del comercio Internacional y los países menos desarrollados". El Trimestre Económico, enero-marzo.

Lavagna R (1991). Integración Argentina-Brasil: Origen, resultados y perspectivas. Ariadna, Buenos Aires.

Rodrik, Dani (1995). Understanding Economic Policy Reform. – Journal of Economic Literature, 1995, Vol. 34, 9-41.

UNCTAD (2001). Development Report. Ginebra.

Valenciano E. (1992) Disparidades regionales e integración económica. BID Intal, Bs. Aires.

Young, A.(1991): "Learning-by-doing and the Dinamic Effects of International Trade". Quartely Journal of Economics, N°106.

## **| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**



## **Anexos Especiales**



## ANEXOS ESPECIALES:

En la presente edición de la Síntesis de la Economía Real se retoma la publicación de las Fichas Sectoriales que compusieron parte habitual de las publicaciones del CEP en épocas anteriores. Las mismas ofrecen un panorama cuantitativo de la evolución de los diferentes sectores industriales en la Argentina en aspectos como el nivel de producción, precios, costos y comercio exterior.

Las fichas abarcan la totalidad del espectro industrial, dividido en un total de 49 sectores, cada uno de ellos cubierto por una planilla. Por motivos de espacio, en cada edición de nuestra Síntesis se publicarán unas diez fichas, en forma rotativa. La totalidad de las ramas manufactureras se encuentra en nuestra página Web (<http://www.mecon.gov.ar/sicym/industria/cep/default1.htm>).

Para quienes hayan sido usuarios de este material, el mismo ha sufrido algunas mínimas modificaciones respecto de presentaciones previas, debido a la actualización de las fuentes estadísticas y al cambio del contexto económico nacional.

Consideramos -y ello ha sido convalidado por la evidencia de nuestra interacción con usuarios especializados del ámbito económico y público general- que estas Fichas representan un elemento de utilidad para el seguimiento y análisis a nivel mesoeconómico, y esperamos que así pueda ser empleado, nuevamente, por nuestros lectores.

En esta sección presentamos asimismo una estimación de la evolución entre 1998 y 2002 de los aranceles nominales por sector, para las importaciones argentinas. La asignación sectorial se ha realizado según la Clasificación CIIU Revisión 3, en su agregación a 4 dígitos, en promedios ponderados por el monto importado en cada uno de los años considerados, con lo que se trata de ponderaciones móviles. Al final de la lista de sectores se consigna el Arancel promedio de toda la economía, que también ha sido obtenido según las ponderaciones que surgen del monto importado en cada uno de los años considerados.

En función de que la integración de la economía argentina en el Mercosur implica que una parte no menor de su comercio es realizado en el marco de dicho espacio económico abierto, las estimaciones de aranceles se han realizado en dos modalidades. En primer lugar, en las primeras cuatro columnas de los cuadros, se consignan las alícuotas extrazona. Las mismas surgen de promediar las tasas vigentes a las importaciones desde fuera del Mercosur (Extrazona) ponderadas por los montos importados desde ese origen.

En segundo término se consignan los aranceles promedio de todo origen (intra y extra), en la cual se consideran -además de las compras extrazona, del modo indicado en el párrafo precedente- las tarifas vigentes para las mercancías originarias en el Mercosur (0% en la amplia mayoría de los casos), ponderadas según los montos importados desde tal área geográfica. Tal información se ubica en las cuatro columnas de la derecha.

En las próximas ediciones de la Síntesis de la Economía Real continuaremos presentando este tipo de información elaborada referente a la evolución y situación actual de la política comercial.

### I Síntesis Sectorial

### II Estructura Arancelaria Sectorial

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Productos alimenticios (incluye carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas).

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. $VBP_{\text{sector}} / VBP_{\text{Industrial}}$	%	11.4	11.7	12.6	12.0	12.5	12.8	13.5	12.3	12.3	14.6
1.2. $\text{Empleo}_{\text{sector}} / \text{Empleo}_{\text{Industrial}}$	%	7.7	8.1	8.0	7.5	7.2	6.8	7.3	7.5	7.7	8.5
1.2. $\text{Expo}_{\text{sector}} / \text{Expo}_{\text{totales}}$	%	31.0	29.0	27.3	27.8	26.4	25.4	26.7	22.6	21.7	24.7
$\text{Expo}_{\text{sector}} / \text{Expo}_{\text{industriales}}$	%	42.6	41.1	39.0	41.6	37.4	36.1	36.3	33.2	31.9	35.8
1.3. $\text{Impo}_{\text{sector}} / \text{Impo}_{\text{totales}}$	%	2.0	1.6	1.7	1.8	1.6	1.8	1.9	1.8	1.9	1.0
$\text{Impo}_{\text{sector}} / \text{Impo}_{\text{industriales}}$	%	2.2	1.8	1.9	2.1	1.8	2.0	2.0	1.9	2.0	1.1
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	109.6	113.9	113.7	126.9	123.5	133.2	127.4	114.0	125.3
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	107.2	119.9	131.9	149.6	156.4	169.8	170.6	163.8	179.2
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	112.0	126.7	136.6	148.6	159.6	172.0	175.8	176.0	192.6
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	105.4	104.8	97.4	94.1	91.5	108.0	114.7	110.8	73.3
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	98.3	87.4	73.8	62.9	58.5	63.6	67.2	67.7	40.9
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	99.2	101.8	105.0	109.0	112.7	95.8	90.3	89.2	142.1
4.2. Precio relativo $IPIM_{\text{sector}} / IPIM$	1993=100	100	98.2	94.9	96.4	98.6	103.1	90.4	84.1	83.7	81.6
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	4,113.7	4,644.6	5,770.9	6,673.0	6,981.7	6,720.8	6,234.8	5,959.1	5,784.9	6,271.9
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	32.5	33.7	39.3	44.2	39.9	38.1	38.6	40.9	44.9	83.5
5.1.3. Principales Destinos	%	P.Bajos (14,8)	P.Bajos (11,8)	P.Bajos (8,6)	P.Bajos (8,9)	China (8,8)	P.Bajos (8,2)	Países Bajos (8,3)	España (9,6)	España (12,5)	Países Bajos (11,3)
	%	Alemania (9,1)	Brasil (7,3)	Brasil (7,6)	Brasil (6,8)	P.Bajos (7,2)	Brasil (7,3)	España (7,6)	Italia (7,5)	Italia (9,0)	España (10)
	%	EEUU (7,4)	Alemania (7,1)	Irán (6,6)	Irán (6,5)	Brasil (6,8)	España (6,8)	India (6,1)	India (6,7)	Países Bajos (7,8)	Italia (7,8)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	341.8	352.6	350.9	426.2	500.8	574.4	487.7	464.1	380.9	90.3
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	3.8	3.7	3.8	4.8	4.5	5.0	4.7	5.1	5.1	6.8
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (39,4)	Brasil (37,1)	Brasil (33,8)	Brasil (38,4)	Brasil (37,9)	Brasil (34,4)	Brasil (35,1)	Brasil (33,6)	Brasil (38,1)	Brasil (35,5)
	%	Chile (15,9)	Chile (16,9)	Chile (12,0)	Chile (12,2)	Chile (13,8)	Chile (12,0)	Chile (12,7)	Chile (13,3)	Chile (13,1)	Chile (13,6)
	%	España (6,8)	Alemania (7,0)	España (7,6)	España (7,5)	España (9,2)	Uruguay (9,0)	España (7,4)	España (7,5)	Ecuador (7,6)	Uruguay (11,5)

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.



## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Elaboración de productos lácteos.

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>Industrial</sub>	%	4.2	4.6	5.6	5.7	5.6	6.4	6.6	6.8	7.4	6.1
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>Industrial</sub>	%	2.2	2.1	2.2	2.3	2.1	2.1	2.2	2.2	2.3	2.4
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.6	0.8	1.2	1.2	1.1	1.2	1.6	1.2	1.1	1.2
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.8	1.2	1.8	1.8	1.5	1.7	2.2	1.8	1.6	1.7
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.4	0.3	0.3	0.3	0.2	0.2	0.1	0.1	0.2	0.2
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.4	0.4	0.3	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	112.2	126.9	128.8	137.5	152.7	142.0	142.7	136.1	117.1
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	118.1	134.3	137.5	158.0	179.1	172.6	185.1	179.3	162.6
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	118.8	138.4	140.0	159.9	181.0	174.1	190.7	189.4	173.1
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	105.7	98.3	88.0	83.9	85.1	85.4	82.9	80.2	63.9
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	89.5	73.2	64.0	53.1	47.5	49.5	44.8	44.7	39.3
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	104.1	110.5	119.6	122.0	125.1	119.9	121.6	123.2	173.0
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	103.1	103.0	109.8	110.4	114.4	113.2	113.2	115.6	99.3
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	76.0	136.1	262.0	286.9	286.5	318.2	383.5	324.5	285.6	300.6
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	1.6	2.5	4.0	4.0	3.7	3.6	4.8	4.0	3.7	9.6
5.1.3. Principales Destinos	%	Paraguay (42,9)	Brasil (67,3)	Brasil (74,2)	Brasil (72,5)	Brasil (71,7)	Brasil (74,8)	Brasil (73,4)	Brasil (64,6)	Brasil (34,3)	Brasil (40,8)
	%	Brasil (35,9)	Paraguay (20,0)	Paraguay (10,2)	Paraguay (9,5)	Paraguay (9,0)	EEUU (7,5)	EEUU (5,9)	EE.UU. (7,0)	México (19,2)	Argelia (13,4)
	%	EEUU (9,4)	EEUU (8,9)	EEUU (7,5)	Chile (3,8)	EEUU (8,4)	Paraguay (7,3)	México (4,4)	Chile (6,5)	EE. UU. (7,3)	EE.UU.(8)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	66.3	69.1	52.3	59.8	58.6	48.5	37.1	36.3	39.5	13.6
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	1.4	1.3	0.8	0.9	0.8	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5
5.2.3. Principales Orígenes	%	Uruguay (35,8)	Uruguay (31,6)	N.Zelanda (18,2)	Uruguay (26,7)	N.Zelanda (28,8)	Uruguay (20,8)	Uruguay (30,4)	EE. UU. (20,8)	Uruguay (35,6)	Brasil (64,2)
	%	N.Zelanda (22,1)	Alemania (13,1)	P.Bajos (16,6)	N.Zelanda (17,4)	Uruguay (21,1)	EEUU (14,4)	EEUU (18,8)	Uruguay (20,1)	Brasil (34,1)	Uruguay (11,2)
	%	Alemania (8,9)	N.Zelanda (12,5)	Alemania (14,9)	EEUU (13,3)	EEUU (11,3)	Chile (12,9)	Chile (12,5)	Brasil (18,5)	EE. UU. (6,7)	EE.UU. (6,3)

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Molienda de trigo, legumbres y cereales. Preparación de arroz, alimentos para animales y almidones (\*).

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>Industrial</sub>	%	2.1	2.0	2.3	2.5	2.1	2.1	2.1	2.0	2.5	3.2
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>Industrial</sub>	%	1.3	1.2	1.2	1.2	1.2	1.1	1.2	1.2	1.3	1.3
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.9	0.9	1.0	1.1	1.4	1.4	1.2	0.8	0.7	0.7
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	1.2	1.3	1.4	1.7	1.9	2.0	1.6	1.2	1.1	1.0
1.3. Impto <sub>sector</sub> / Impto <sub>totales</sub>	%	0.2	0.2	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.3
Impto <sub>sector</sub> / Impto <sub>industriales</sub>	%	0.2	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.4
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	104.8	101.9	112.2	116.7	127.2	112.0	109.5	117.1	104.3
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	110.9	116.9	129.4	135.1	158.7	146.6	155.3	168.9	155.2
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	108.5	107.0	122.9	131.2	153.2	140.4	149.6	166.3	150.6
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	105.7	103.3	93.4	102.9	120.8	122.9	123.1	116.7	59.6
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	95.3	88.3	72.2	76.2	76.1	83.8	79.2	69.1	38.4
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	98.4	112.8	120.2	106.3	98.0	96.0	95.0	97.6	204.9
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	97.5	105.2	110.4	96.2	89.6	90.7	88.4	91.5	117.6
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	119.1	151.3	208.7	269.8	360.0	376.1	280.3	220.6	196.5	169.7
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	5.1	6.3	7.8	8.6	12.4	12.9	11.2	9.1	7.4	10.2
5.1.3. Principales Destinos	%	Brasil (55,7)	Brasil (60,6)	Brasil (65,9)	Brasil (59,8)	Brasil (57,6)	Brasil (63,4)	Brasil (35,8)	Brasil (25,9)	Brasil (26,2)	Brasil (32,3)
	%	Bolivia (17,1)	Bolivia (14,8)	Bolivia (11,7)	Bolivia (17,7)	Bolivia (11,6)	Bolivia (9,8)	Chile (15,5)	Chile (16,6)	Chile (22,6)	Chile (23,3)
	%	Chile (6,4)	Paraguay (5,8)	Chile (6,3)	Chile (7,2)	Irán (11,4)	Chile (7,6)	Bolivia (10,5)	Irán (14,4)	Bolivia (16,5)	Bolivia (17)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	32.3	39.3	46.6	61.3	81.0	88.8	77.9	78.5	71.8	29.3
5.2.2. Impto / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	1.4	1.7	1.8	2.1	3.1	3.4	3.4	3.4	2.8	1.9
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (35,4)	Brasil (35,6)	Brasil (32,9)	EEUU (38,4)	EEUU (41,3)	EEUU (31,2)	EEUU (31,5)	EE. UU. (33,3)	EE. UU. (35,6)	EE.UU. (35,8)
	%	EEUU (21,5)	EEUU (25,9)	EEUU (30,7)	Brasil (28,6)	Brasil (24,5)	Brasil (19,2)	Brasil (18,9)	Brasil (24,0)	Brasil (25,2)	Brasil (28,5)
	%	Bélgica (14,4)	Bélgica (9,7)	Bélgica (7,6)	P.Bajos (7,8)	Uruguay (6,0)	Uruguay (7,5)	Países Bajos (7,5)	Países Bajos (6,4)	Uruguay (4,8)	Uruguay (6,9)

(\*) No incluye la producción de harinas de pescado.

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Elaboración de productos de panadería, azúcar, chocolate, pastas frescas y secas, café, té, yerba mate y especias.

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>Industrial</sub>	%	5.7	5.9	6.6	6.2	5.5	5.8	6.1	5.9	6.1	5.9
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>Industrial</sub>	%	11.1	1.2	1.2	1.2	1.2	1.1	1.2	1.2	1.3	1.3
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.8	0.9	1.0	1.1	1.4	1.4	1.2	0.8	0.7	0.7
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	1.1	1.3	1.4	1.7	1.9	2.0	1.6	1.2	1.1	1.0
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	1.0	0.2	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.3
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	1.1	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.4
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	104.8	109.6	106.8	104.9	108.7	102.6	98.9	89.1	81.9
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	100.8	104.7	101.0	95.1	98.5	97.6	99.8	89.7	90.0
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	96.2	106.5	103.6	96.0	97.9	96.3	98.5	92.6	95.4
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	103.3	89.9	93.3	92.0	95.0	99.0	100.5	97.2	62.9
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	102.4	85.9	92.4	96.8	96.5	101.4	100.7	108.3	69.9
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	102.9	109.5	113.7	115.2	114.4	111.8	110.0	111.4	175.9
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	101.9	102.1	104.4	104.3	104.7	105.6	102.4	104.5	101.0
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	110.6	155.7	312.1	374.8	416.7	442.3	323.4	342.2	306.9	294.1
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	1.7	2.3	4.1	4.8	5.4	5.6	4.4	4.9	4.8	9.6
5.1.3. Principales Destinos	%	EEUU (21.0)	EEUU (22.1)	Brasil (27.0)	Brasil (25.4)	Brasil (26.4)	Brasil (29.0)	Brasil (18.5)	Chile (18.1)	Chile (19.3)	EE.UU. (22.2)
	%	Paraguay (19.3)	Brasil (18.0)	EEUU (19.3)	EEUU (15.4)	Uruguay (15.5)	Uruguay (16.1)	Chile (14.7)	EE.UU. (14.4)	EE. UU. (15.6)	Chile (17.8)
	%	Uruguay (15.9)	Paraguay (17.5)	Uruguay (14.6)	Uruguay (14.4)	Chile (13.3)	Chile (12.3)	Uruguay (12.6)	Brasil (12.7)	Uruguay (13.8)	Brasil (9.4)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	171.7	301.0	270.4	222.4	257.0	250.8	222.0	264.9	313.5	121.7
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	2.7	4.3	3.5	2.9	3.4	3.2	3.1	3.9	4.9	4.2
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (35.7)	Brasil (45.6)	Brasil (43.9)	Brasil (34.1)	Brasil (42.9)	Brasil (42.5)	Brasil (45.3)	Brasil (50.5)	Brasil (70.9)	Brasil (64)
	%	Chile (13.2)	Italia (10.5)	Italia (9.1)	EEUU (15.0)	EEUU (11.9)	EEUU (9.6)	EEUU (11.2)	EE. UU. (11.7)	EE.UU. (5.7)	Chile (7.1)
	%	EEUU (10.6)	EEUU (9.4)	EEUU (8.7)	Chile (10.7)	Chile (10.9)	Chile (9.2)	Chile (7.7)	Chile (6.0)	Chile (5.1)	EE.UU. (5)

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Elaboración de bebidas gaseosas, vinos, cerveza, aguas minerales, jugos de frutas y bebidas espirituosas.

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>Industrial</sub>	%	4.6	4.9	4.6	4.2	4.0	4.0	4.6	4.5	4.7	3.7
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>Industrial</sub>	%	4.6	4.4	4.1	4.1	4.0	3.9	4.1	4.1	4.1	4.2
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.6	0.6	0.9	0.9	1.0	1.1	1.5	1.1	1.0	0.9
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.8	0.9	1.3	1.3	1.3	1.5	2.0	1.6	1.5	1.4
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.5	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.4	0.3	0.3	0.1
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.5	0.5	0.4	0.3	0.4	0.3	0.4	0.3	0.3	0.1
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	106.3	97.5	98.3	103.0	101.9	102.6	97.6	92.9	76.8
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	114.6	119.4	123.5	130.4	133.5	138.3	142.5	147.4	130.5
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	112.6	115.3	120.0	122.4	124.5	138.3	142.9	146.3	128.4
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	102.6	97.1	94.1	86.2	88.8	91.1	87.2	90.7	67.0
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	89.5	81.3	76.2	66.1	66.5	65.9	61.2	61.6	51.3
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	105.4	106.7	103.4	104.1	104.1	102.7	105.3	102.7	142.7
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	104.4	99.5	94.9	94.2	95.3	97.0	98.1	96.3	81.9
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	80.9	102.5	192.3	205.1	251.7	284.0	342.8	291.5	273.4	239.7
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	1.6	1.8	3.6	3.9	4.5	5.2	6.3	5.5	5.5	12.7
5.1.3. Principales Destinos	%	Paraguay (21,6)	Brasil (28,5)	Brasil (33,6)	Brasil (29,9)	Brasil (26,3)	Brasil (21,0)	EEUU (22,2)	Brasil (26,2)	Brasil (26,0)	Brasil (31,3)
	%	Brasil (21,3)	Paraguay (22,1)	España (14,1)	Paraguay (15,2)	Paraguay (13,7)	Japón (20,0)	Brasil (15,6)	EE.UU. (14,6)	EE. UU. (17,2)	EE.UU. (18,2)
	%	EEUU (13,2)	EEUU (10,7)	Paraguay (12,7)	Japón (10,0)	Japón (13,3)	Paraguay (13,2)	Uruguay (11,9)	Reino Unido (9,6)	Reino Unido (10,4)	Reino Unido (9)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	82.7	88.5	78.3	67.5	100.7	93.5	105.0	69.6	55.4	11.4
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	1.6	1.5	1.5	1.3	1.9	1.8	2.0	1.4	1.2	0.7
5.2.3. Principales Orígenes	%	EEUU (19,4)	R.Unido (27,0)	R.Unido (16,9)	R.Unido (24,7)	R.Unido (22,8)	Chile (25,6)	Chile (32,9)	Brasil (46,1)	Reino Unido (27,4)	Reino Unido (35,9)
	%	R.Unido (16,8)	Chile (15,1)	EEUU (16,2)	Brasil (14,7)	Brasil (14,5)	R.Unido (25,4)	Reino Unido (25,4)	Chile (14,4)	Chile (22,1)	Brasil (14,7)
	%	Brasil (14,0)	Brasil (14,2)	Brasil (14,9)	Chile (10,7)	Chile (13,4)	Francia (8,8)	Uruguay (8)	Reino Unido (12,5)	Brasil (7,6)	EE.UU. (11,2)

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Preparación de hojas del tabaco, elaboración de cigarrillos, picadura o hebras para pipa.

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>Industrial</sub>	%	0.7	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	0.8	0.9	0.9	0.7
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>Industrial</sub>	%	0.6	4.4	4.1	4.1	4.0	3.9	4.1	4.1	4.1	4.2
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.0	0.6	0.9	0.9	1.0	1.1	1.5	1.1	1.0	0.9
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.0	0.9	1.3	1.3	1.3	1.5	2.0	1.6	1.5	1.4
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.0	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.4	0.3	0.3	0.1
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.0	0.5	0.4	0.3	0.4	0.3	0.4	0.3	0.3	0.1
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	102.4	101.8	102.2	128.4	131.9	140.4	135.9	113.7	126.6
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	113.9	123.7	141.5	161.7	193.6	225.7	223.5	167.2	148.0
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	106.0	115.7	131.8	145.4	176.5	208.7	210.0	166.9	144.8
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	117.7	117.9	114.4	100.2	105.3	110.2	91.5	78.8	64.6
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	103.4	95.3	80.8	62.0	54.4	48.8	40.9	47.1	43.7
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	83.9	83.7	88.3	89.7	88.2	85.2	93.4	97.3	105.5
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	83.1	78.0	81.1	81.2	80.7	80.4	87.0	91.3	60.6
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	0.6	12.3	21.6	16.5	23.5	23.4	186.9	26.1	7.7	9.3
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	0.1	1.8	3.1	2.3	2.5	2.5	19.3	2.5	0.9	2.6
5.1.3. Principales Destinos	%	Chile (59,8)	Paraguay (83,6)	Paraguay (68,3)	Paraguay (78,1)	Paraguay (70,2)	Paraguay (67,6)	EEUU (21,7)	Paraguay (23,8)	Uruguay (63,5)	Paraguay (57,2)
	%	Paraguay (36,6)	Chile (16,3)	Chile (22,8)	Chile (7,6)	Bélgica (15,8)	Chile (20,2)	Paraguay (18,4)	EE.UU. (17,5)	Paraguay (33,5)	Uruguay (35,1)
	%	Uruguay (3,1)	Uruguay (0,1)	Uruguay (5,3)	Bélgica (4,4)	Chile (9,7)	Uruguay (11,9)	Alemania (16,5)	Alemania (14,6)	Chile (1,7)	Venezuela (5,6)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	1.4	1.3	1.7	3.0	3.1	4.6	20.4	6.5	14.8	13.8
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	0.2	0.2	0.2	0.4	0.3	0.5	2.5	0.6	1.6	3.8
5.2.3. Principales Orígenes	%	EEUU (40,9)	EEUU (35,5)	EEUU (31,7)	EEUU (32,0)	Cuba (30,2)	EEUU (26,2)	Brasil (65)	Brasil (40,6)	Brasil (64,4)	Brasil (50,1)
	%	Cuba (21,1)	Cuba (17,1)	Cuba (21,0)	R.Unido (25,0)	EEUU (26,4)	Cuba (26,0)	Malawi (9)	EE. UU. (10,8)	EE. UU. (9,9)	Corea del Sur (8)
	%	P.Bajos (20,0)	P.Bajos (16,7)	P.Bajos (18,9)	Cuba (14,1)	P.Bajos (14,3)	P.Bajos (13,9)	EEUU (5)	Cuba (9,8)	Cuba (6,3)	Pakistan (4,8)

NOTA: Para 1999 y 2000 se produjo un cambio en la fuente de información que provocó un brusco salto en las series de Producción, Consumo y VBP, por lo que no es correcto realizar comparaciones de estos años con períodos anteriores.

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Fabricación de hilados y tejidos; acabado de productos textiles (\*).

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
<b>1. Indicadores Estructurales</b>										
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>industrial</sub>	%	2.8	2.7	3.1	3.1	2.4	1.8	1.2	1.2	1.0
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	3.6	4.4	4.1	4.1	4.0	3.9	4.1	4.1	4.1
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	1.1	0.6	0.9	0.9	1.0	1.1	1.5	1.1	1.0
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	1.5	0.9	1.3	1.3	1.3	1.5	2.0	1.6	1.5
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	1.6	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.4	0.3	0.3
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	1.7	0.5	0.4	0.3	0.4	0.3	0.4	0.3	0.3
<b>2. Producción</b>										
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	98.9	100.3	109.7	97.4	78.7	47.5	49.6	40.7
2.2. Productividad										
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	115.2	129.3	145.8	128.0	113.8	78.6	90.8	79.2
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	110.2	130.1	147.3	132.0	123.7	90.0	101.9	93.8
<b>3. Costo salarial</b>										
3.1. Costo Real	1993=100	100	99.9	83.3	79.9	70.8	74.5	82.9	84.7	84.2
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	86.7	64.4	54.8	55.3	65.5	105.5	93.3	106.3
<b>4. Precios</b>										
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	104.0	116.7	113.8	112.5	104.1	93.4	89.1	84.5
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	103.0	108.8	104.5	101.8	95.3	88.2	83.0	79.3
<b>5. Comercio exterior</b>										
5.1. Exportaciones										
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	144.5	196.3	250.7	214.0	207.8	146.8	343.0	136.5	139.7
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	4.7	6.2	6.9	5.5	6.1	5.8	24.9	10.0	13.1
5.1.3. Principales Destinos	%	Alemania (14,1)	Brasil (17,0)	Brasil (34,9)	Brasil (27,2)	Brasil (27,5)	Brasil (32,0)	Brasil (45,6)	Brasil (34,9)	China (25,1)
	%	Chile (11,5)	Italia (10,5)	China (12,5)	China (16,9)	China (18,4)	China (14,1)	Chile (7,6)	Chile (10,6)	Italia (20,0)
	%	EEUU (9,2)	China (9,5)	Italia (6,5)	Italia (9,8)	Italia (10,9)	Chile (11,8)	China (6,4)	China (10,4)	Brasil (16,6)
5.2. Importaciones										
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	261.8	242.1	208.9	303.3	378.8	391.5	308.5	282.5	233.2
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	8.1	7.5	5.8	7.7	10.6	14.1	23.0	18.6	20.1
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (19,7)	Brasil (19,3)	Brasil (28,1)	Brasil (36,7)	Brasil (33,8)	Brasil (31,0)	Brasil (34)	Brasil (33,7)	Brasil (36,3)
	%	Corea (11,2)	Corea (14,8)	Corea (12,3)	Corea (9,3)	Corea (9,1)	Corea (12,1)	Corea (12)	Corea (9,7)	Corea (9,8)
	%	EEUU (10,8)	EEUU (8,1)	EEUU (6,4)	Uruguay (6,6)	Uruguay (5,5)	China (8,9)	Paquistán (8)	Paquistán (7,3)	Pakistán (9,7)

(\*) Incluye preparación y fabricación hilados y tejidos textiles, lavado de lana, y blanqueado, teñido, calandradado, perchado, encogimiento y estampado de textiles.

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Fabricación de ropa de cama, toallas, mantelería, tapices y alfombras, cuerdas y redes.

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. $VBP_{\text{sector}} / VBP_{\text{Industrial}}$	%	1.0	0.9	0.8	0.9	1.0	1.1	0.9	0.8	0.7	0.5
1.2. $\text{Empleo}_{\text{sector}} / \text{Empleo}_{\text{Industrial}}$	%	1.1	1.1	1.1	1.2	1.3	1.3	1.3	1.3	1.2	1.2
1.2. $\text{Expo}_{\text{sector}} / \text{Expo}_{\text{totales}}$	%	0.2	0.1	0.2	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
$\text{Expo}_{\text{sector}} / \text{Expo}_{\text{industriales}}$	%	0.3	0.2	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
1.3. $\text{Impo}_{\text{sector}} / \text{Impo}_{\text{totales}}$	%	0.9	0.8	0.8	0.9	0.9	0.9	0.9	1.0	1.0	0.7
$\text{Impo}_{\text{sector}} / \text{Impo}_{\text{industriales}}$	%	1.0	0.9	0.9	1.0	1.0	0.9	1.0	1.0	1.0	0.8
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	103.5	82.3	92.6	108.5	119.8	83.4	80.9	60.1	40.4
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	105.4	86.0	95.6	104.6	114.3	86.4	89.8	76.8	60.5
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	112.2	100.3	102.6	108.6	117.8	104.0	109.7	93.7	83.3
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	104.6	88.5	87.3	78.8	77.1	81.0	85.4	74.0	44.6
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	99.2	102.9	91.3	75.4	67.5	93.7	95.2	96.4	73.8
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	94.7	100.0	107.3	122.2	120.4	114.5	110.6	109.7	189.7
4.2. Precio relativo $IPIM_{\text{sector}} / IPIM$	1993=100	100	93.7	93.2	98.5	110.6	110.1	108.1	102.9	102.9	108.9
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	29.1	23.1	41.4	59.4	81.2	75.0	65.3	75.8	75.5	70.2
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	2.7	2.2	4.7	5.5	5.7	4.8	6.3	7.8	10.6	25.4
5.1.3. Principales Destinos	%	Brasil (40,8)	Brasil (53,5)	Brasil (52,1)	Brasil (52,0)	Brasil (55,5)	Brasil (58,4)	Brasil (53,5)	Brasil (55,4)	Brasil (51,7)	Brasil (48,2)
	%	España (21,0)	Uruguay (17,9)	Chile (22,1)	Chile (25,1)	Chile (20,5)	Chile (20,7)	Chile (21,7)	Chile (22,6)	Chile (23,5)	Chile (28,1)
	%	Uruguay (13,7)	Chile (11,2)	Uruguay (14,2)	Uruguay (11,3)	Uruguay (11,0)	Uruguay (10,5)	Uruguay (11,8)	Uruguay (8,9)	Uruguay (7,0)	Perú (4,3)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	146.8	182.5	164.2	211.0	265.7	268.5	228.2	247.6	195.3	65.9
5.2.2. Impto / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	12.2	15.0	16.2	17.2	16.4	15.3	19.1	21.7	23.5	24.2
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (35,2)	Brasil (36,5)	Brasil (36,2)	Brasil (41,9)	Brasil (48,0)	Brasil (46,6)	Brasil (49)	Brasil (50,0)	Brasil (54,7)	Brasil (47,8)
	%	EEUU (22,9)	EEUU (20,9)	EEUU (19,6)	EEUU (14,9)	EEUU (14,4)	EEUU (13,9)	EEUU (13)	EE. UU. (13,4)	EE. UU. (10,3)	EE.UU. (11,6)
	%	Corea (4,3)	Corea (4,0)	Corea (5,9)	Corea (5,2)	Corea (4,4)	China (4,5)	China (6)	China (6,6)	China (5,7)	España (7,2)

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Fabricación de tejidos de punto y artículos de punto y ganchillo (\*).

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>Industrial</sub>	%	0.8	0.8	0.8	0.8	0.7	0.6	0.6	0.5	0.5	0.3
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>Industrial</sub>	%	1.1	1.1	1.2	1.3	1.3	1.2	1.1	1.2	1.2	1.1
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.5	0.5	0.5	0.2
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.4	0.4	0.3	0.3	0.4	0.4	0.5	0.5	0.6	0.2
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	117.0	110.9	108.2	106.0	95.3	80.8	79.7	61.9	40.8
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	119.1	115.8	106.1	104.5	102.0	101.6	101.7	85.7	65.3
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	126.8	135.1	114.7	111.1	112.5	113.6	118.4	101.0	83.7
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	105.6	84.3	89.7	86.1	85.5	85.3	94.0	84.1	48.6
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	88.7	72.8	84.6	82.4	83.8	84.0	92.4	98.1	74.4
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	93.7	104.9	104.4	102.9	103.8	100.0	93.2	92.6	149.4
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	92.8	97.8	95.9	93.1	94.9	94.4	86.8	86.8	85.8
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	29.1	23.1	41.4	59.4	81.2	75.0	65.3	75.8	75.5	70.2
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	2.7	2.2	4.7	5.5	5.7	4.8	6.3	7.8	10.6	25.4
5.1.3. Principales Destinos	%	Italia (17,4)	Paraguay (21,7)	Brasil (57,8)	Brasil (45,4)	Brasil (43,4)	Brasil (38,4)	Uruguay (33,6)	Brasil (29,8)	Uruguay (22,3)	España (19,3)
	%	Bélgica (16,8)	Italia (21,5)	Paraguay (12,8)	Uruguay (16,8)	Uruguay (22,7)	Uruguay (23,4)	Brasil (26,7)	Uruguay (24,7)	Brasil (19,0)	Chile (18,6)
	%	EEUU (13,5)	Brasil (15,7)	Uruguay (9,7)	Chile (12,8)	Chile (13,0)	Chile (14,8)	Chile (13,8)	Chile (18,1)	Chile (10,1)	EE.UU. (14,3)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	65.6	75.1	56.7	65.2	100.5	126.3	118.7	126.6	106.0	18.4
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	7.3	7.6	5.6	6.5	10.1	13.4	15.1	17.1	18.3	10.3
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (15,7)	Brasil (23,8)	Brasil (25,5)	Brasil (27,5)	Brasil (27,3)	Brasil (31,3)	Brasil (27)	Brasil (30,9)	Brasil (30,3)	Brasil (23,5)
	%	Uruguay (14,1)	Italia (14,6)	Italia (17,5)	Italia (15,6)	Taiwan (11,8)	Taiwan (11,6)	China (20)	China (17,5)	China (13,9)	Indonesia (12,4)
	%	EEUU (11,9)	EEUU (10,3)	Chile (9,3)	Uruguay (10,2)	Italia (11,8)	China (11,3)	Taiwan (10)	Corea (9,0)	Indonesia (9,1)	Hong Kong (8,7)

(\*) Incluye medias, suéteres, chalecos.

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.



## Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

### Confección de prendas de vestir y de artículos de piel (\*).

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>Industrial</sub>	%	3.3	3.3	2.9	2.9	2.5	2.2	2.1	1.9	2.0	1.1
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>Industrial</sub>	%	4.1	3.9	3.8	3.6	3.5	3.5	3.6	3.6	3.0	2.7
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.7	0.7	1.0	0.8	0.6	0.4	0.3	0.3	0.3	0.2
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.9	1.0	1.4	1.3	0.9	0.6	0.4	0.4	0.5	0.4
1.3. Impto <sub>sector</sub> / Impto <sub>totales</sub>	%	1.2	0.9	0.7	0.6	0.5	0.6	0.8	1.0	1.1	0.4
Impto <sub>sector</sub> / Impto <sub>industriales</sub>	%	1.3	1.0	0.8	0.7	0.6	0.7	0.9	1.0	1.1	0.4
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	106.3	93.0	102.5	100.8	89.0	74.1	67.6	65.5	45.2
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	115.5	111.5	130.7	131.7	118.9	102.6	102.1	131.0	110.8
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	111.7	114.6	121.8	122.8	111.4	112.4	110.1	118.7	122.5
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	102.6	100.9	102.5	96.4	93.5	93.1	97.3	97.4	77.8
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	88.9	90.5	78.4	73.2	78.6	90.7	95.3	74.4	70.2
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	97.6	99.1	97.4	94.4	94.2	92.4	89.4	88.4	105.8
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	96.7	92.4	89.5	85.4	86.2	87.2	83.2	83.0	60.7
<b>5. Comercio exterior</b>											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	91.0	115.4	207.3	203.6	166.1	107.4	73.6	69.6	85.6	63.5
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	2.5	3.0	6.1	5.5	4.7	3.5	2.9	3.1	4.0	10.8
5.1.3. Principales Destinos	%	EEUU (34,2)	EEUU (32,0)	EEUU (41,7)	Alemania (26,1)	EEUU (21,0)	EEUU (22,5)	EEUU (26,6)	EE.UU. (27,5)	EE. UU. (38,5)	EE.UU. (38,3)
	%	Alemania (11,3)	Alemania (14,8)	Alemania (16,9)	EEUU (19,4)	Rusia (15,9)	Alemania (13,2)	Alemania (18,7)	Alemania (12,3)	Alemania (8,7)	Chile (11,5)
	%	Italia (9,2)	Rusia (8,3)	Brasil (6,5)	Rusia (9,0)	Alemania (14,3)	E.Arabes (10,9)	E.Arabes (6)	Chile (9,5)	E.Arabes (8,5)	España (4,9)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	201.3	193.3	140.3	144.7	159.7	203.6	213.9	240.7	215.1	33.1
5.2.2. Impto / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	5.3	4.9	4.2	4.0	4.5	6.4	8.0	10.0	9.5	5.9
5.2.3. Principales Orígenes	%	Uruguay (15,7)	Uruguay (15,5)	Uruguay (17,1)	Uruguay (18,1)	Brasil (16,5)	China (26,6)	China (23,8)	Brasil (23,5)	Brasil (24,7)	Brasil (16,4)
	%	China (14,5)	China (11,7)	China (12,3)	Brasil (14,7)	Uruguay (15,6)	Brasil (14,8)	Brasil (16,5)	China (21,1)	China (21,6)	China (14)
	%	Panamá (12,7)	Brasil (8,0)	Brasil (9,5)	China (10,4)	China (11,7)	Uruguay (14,1)	Uruguay (12,6)	Uruguay (10,5)	Uruguay (8,1)	España (13,7)

(\*) Incluye terminación y teñido de pieles.

(1) Índice de Volumen Físico de Producción.

(2) Debido a la inexistencia de datos de Valor Bruto de Producción, se procedió a estimarlo utilizando datos de la encuesta industrial y del Sistema de índices de precios mayoristas de INDEC.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción - CEP - en base a INDEC.

Descripción	arancel teórico extra zona				arancel promedio ponderado (intra y extra)			
	1998	2000	2001	2002	1998	2000	2001	2002
Cultivo de cereales y otros cultivos ncp	5.6%	3.8%	4.6%	2.9%	3.7%	2.6%	2.3%	1.2%
Cultivo de hortalizas y legumbres, especialidades hortícolas y productos de vivero	5.0%	6.3%	14.0%	1.3%	3.9%	4.3%	9.3%	0.7%
Cultivo de frutas, nueces, plantas cuyas hojas o frutas se utilizan para preparar bebidas, y especia	13.0%	13.0%	23.4%	11.5%	7.1%	8.7%	16.8%	3.9%
Cría de ganado vacuno y de ovejas, cabras, caballos, asnos, mulas y burdéganos; cría de ganado leche	0.7%	1.3%	1.7%	3.6%	0.2%	0.6%	1.5%	3.5%
Cría de otros animales; elaboración de productos animales ncp	5.1%	2.7%	2.4%	2.1%	3.3%	1.8%	1.4%	1.7%
Silvicultura, extracción de madera y actividades de servicios conexas	10.1%	9.9%	9.0%	7.5%	8.9%	8.4%	7.3%	5.8%
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas	12.1%	12.2%	11.7%	10.1%	11.9%	11.5%	11.5%	10.0%
Extracción y aglomeración de carbón de piedra	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Extracción y aglomeración de lignito	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Extracción y aglomeración de turba	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Extracción de minerales de hierro	7.0%	5.0%	2.0%	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Extracción de minerales metalíferos no ferrosos, excepto los minerales de uranio y torio	5.0%	5.0%	3.6%	3.1%	3.4%	3.1%	2.2%	2.1%
Extracción de piedra, arena y arcilla	5.0%	7.1%	6.5%	5.5%	2.7%	4.0%	4.1%	4.2%
Extracción de minerales para la fabricación de abonos y productos químicos	7.1%	4.2%	2.3%	1.9%	6.6%	4.1%	2.3%	1.8%
Extracción de sal	4.9%	7.0%	6.5%	5.5%	4.8%	7.0%	6.4%	5.4%
Explotación de otras minas y canteras ncp	7.0%	6.8%	6.4%	5.4%	4.1%	3.8%	4.4%	4.0%
Producción, procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos	6.6%	22.0%	19.7%	10.3%	2.0%	6.1%	4.8%	1.8%
Elaboración y conservación de pescado y productos de pescado	11.9%	16.9%	24.0%	15.3%	9.4%	14.2%	20.2%	11.4%
Elaboración y conservación de frutas, legumbres y hortalizas	16.9%	16.9%	27.3%	15.0%	13.5%	13.2%	21.3%	10.3%
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	16.5%	13.1%	18.4%	11.7%	12.6%	11.5%	15.8%	9.6%
Elaboración de productos lácteos	13.0%	21.2%	24.7%	16.6%	9.4%	9.7%	7.5%	4.1%
Elaboración de productos de molinería	19.1%	17.6%	26.9%	16.0%	9.8%	8.5%	11.9%	6.3%
Elaboración de almidones y productos derivados del almidón	17.5%	15.3%	15.2%	15.1%	11.6%	11.8%	10.7%	8.8%
Elaboración de alimentos preparados para animales	15.0%	14.0%	14.6%	12.0%	13.4%	11.5%	11.8%	10.0%
Elaboración de productos de panadería	13.8%	21.0%	28.0%	20.0%	6.7%	9.9%	9.6%	10.7%
Elaboración de azúcar	21.0%	20.1%	20.0%	20.9%	9.0%	3.4%	2.4%	16.8%
Elaboración de cacao y chocolate y de productos de confitería	22.4%	20.9%	23.4%	17.7%	6.8%	5.7%	4.5%	3.6%
Elaboración de macarrones, fideos, alucruz y productos farináceos similares	18.8%	19.0%	28.0%	17.5%	17.6%	18.0%	25.5%	15.9%
Elaboración de otros productos alimenticios ncp	19.0%	18.5%	21.7%	17.4%	15.1%	7.1%	6.0%	7.5%
Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas; producción de alcohol etílico a partir d	18.7%	21.1%	22.4%	15.3%	17.9%	20.2%	20.7%	12.1%
Elaboración de vinos	19.8%	23.0%	28.0%	21.5%	19.7%	21.0%	27.8%	21.5%
Elaboración de bebidas malteadas y de malta	23.0%	22.4%	27.0%	21.0%	16.1%	13.7%	14.0%	14.0%
Elaboración de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales	22.0%	23.0%	25.7%	21.5%	14.4%	17.7%	22.7%	20.9%
Elaboración de productos de tabaco	23.0%	22.2%	28.0%	17.8%	22.1%	14.5%	8.5%	3.9%
Preparación e hilatura de fibras textiles; tejedura de productos textiles	22.2%	20.3%	25.5%	17.8%	13.8%	12.1%	15.3%	8.3%
Fabricación de artículos confeccionados de materiales textiles, excepto prendas de vestir	20.4%	22.3%	26.9%	19.6%	6.8%	6.6%	7.3%	8.7%
Fabricación de tapices y alfombras	22.3%	23.0%	28.0%	21.5%	14.9%	16.1%	15.6%	8.2%

Fabricación de cuerdas, cordeles, bramantes y redes	23.0%	21.0%	20.5%	19.5%	21.3%	18.3%	17.4%	16.9%
Fabricación de otros productos textiles ncp	20.7%	19.7%	22.6%	17.9%	12.6%	12.5%	13.3%	8.9%
Fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo	19.4%	22.1%	28.0%	20.7%	12.2%	14.3%	18.3%	14.9%
Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel	22.4%	22.9%	28.0%	21.5%	15.2%	13.7%	16.6%	14.6%
Adobo y teñido de pieles; fabricación de artículos de piel	23.5%	18.0%	17.7%	20.1%	9.1%	13.1%	14.1%	12.4%
Curtido y adobo de cueros	21.5%	12.2%	12.2%	10.7%	14.2%	6.1%	4.2%	6.3%
Fabricación de maletas, bolsos de mano y artículos similares, y de artículos de talabartería y guarn	11.9%	23.0%	28.0%	21.5%	11.5%	21.8%	26.2%	20.4%
Fabricación de calzado	23.0%	27.3%	25.6%	20.7%	13.4%	8.2%	7.1%	6.7%
Aserrado y acepilladura de madera	30.7%	9.2%	8.6%	6.5%	10.2%	1.9%	1.5%	1.4%
Fabricación de hojas de madera para enchapado; fabricación de tableros contrachapados, tableros lamí								
Fabricación de partes y piezas de carpintería para edificios y construcciones	9.1%	12.3%	20.3%	10.7%	3.1%	5.1%	7.0%	4.1%
Fabricación de recipientes de madera	12.0%	17.8%	27.6%	15.5%	9.6%	7.9%	12.4%	9.3%
Fabricación de otros productos de madera; fabricación de artículos de corcho, paja y materiales tren	19.5%	7.0%	3.3%	2.2%	15.0%	5.6%	2.7%	1.9%
Fabricación de pasta de madera, papel y cartón	7.8%	13.8%	9.6%	4.9%	7.1%	12.8%	8.9%	4.6%
Fabricación de papel y cartón ondulado y de envases de papel y cartón	14.3%	14.3%	14.9%	11.9%	9.3%	8.9%	8.7%	6.4%
Fabricación de otros artículos de papel y cartón	16.6%	19.7%	18.5%	17.4%	10.1%	10.8%	10.2%	12.9%
Edición de libros, folletos, partituras y otras publicaciones	20.8%	19.1%	23.2%	16.0%	12.8%	9.3%	10.6%	8.7%
Edición de periódicos, revistas y publicaciones periódicas	20.1%	1.3%	0.2%	0.1%	19.0%	1.3%	0.2%	0.1%
Edición de grabaciones	1.8%	6.8%	0.0%	0.0%	1.8%	6.7%	0.0%	0.0%
Otras actividades de edición	7.9%	5.5%	6.1%	4.6%	7.8%	5.2%	5.9%	4.3%
Actividades de impresión	8.7%	18.9%	27.6%	16.0%	7.9%	17.7%	26.0%	11.5%
Actividades de servicios relacionadas con la impresión	19.2%	18.9%	26.4%	16.6%	16.1%	14.6%	20.5%	12.7%
Fabricación de productos de homnos de coque	21.1%	15.0%	14.0%	14.0%	10.9%	10.2%	11.8%	11.4%
Fabricación de productos de la refinación del petróleo	18.0%	0.0%	0.0%	0.0%	17.9%	0.0%	0.0%	0.0%
Elaboración de combustible nuclear	0.0%	0.9%	1.1%	0.8%	0.0%	0.7%	0.9%	0.7%
Fabricación de sustancias químicas básicas, excepto abonos y compuestos de nitrógeno	0.9%	5.1%	2.1%	2.2%	0.9%	5.0%	2.1%	1.7%
Fabricación de abonos y compuestos de nitrógeno	5.7%	10.2%	6.8%	5.6%	4.6%	8.4%	5.7%	4.2%
Fabricación de plásticos en formas primarias y de caucho sintítico	9.6%	8.1%	7.4%	6.7%	9.2%	7.6%	6.7%	6.0%
Fabricación de pleguicidas y otros productos químicos de uso agropecuario	8.3%	14.7%	13.2%	11.0%	5.7%	9.1%	8.6%	6.6%
Fabricación de pinturas, barnices y productos de revestimiento similares, tintas de imprenta y masil	14.8%	12.6%	11.9%	10.5%	10.1%	9.3%	8.2%	7.8%
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos	12.5%	16.9%	18.4%	14.4%	9.0%	12.6%	12.9%	9.3%
Fabricación de jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir, perfumes y preparados de boca	16.8%	8.9%	7.9%	6.9%	15.3%	8.0%	7.1%	6.1%
Fabricación de otros productos químicos ncp	8.6%	19.7%	21.4%	16.9%	6.0%	14.4%	15.6%	9.9%
Fabricación de fibras manufacturadas	19.9%	15.9%	15.9%	13.2%	16.4%	12.4%	12.6%	10.1%
Fabricación de cubiertas y cámaras de caucho; recauchado y renovación de cubiertas de caucho	16.1%	18.1%	15.6%	13.5%	10.5%	11.9%	10.3%	6.2%
Fabricación de otros productos de caucho	17.9%	18.7%	18.9%	15.6%	10.1%	10.2%	10.3%	4.9%
Fabricación de productos de plástico	20.1%	18.4%	18.5%	16.5%	15.8%	14.5%	14.4%	13.4%
Fabricación de vidrio y productos de vidrio	19.1%	19.3%	19.0%	17.2%	15.7%	14.7%	14.0%	12.0%
Fabricación de productos de cerámica no refractaria para uso no estructural	19.7%	15.8%	17.6%	13.7%	14.1%	10.1%	10.7%	7.2%
Fabricación de productos de cerámica refractaria	15.8%	16.7%	20.2%	11.0%	12.2%	13.0%	15.1%	8.2%
	19.8%	14.5%	13.7%	12.6%	11.7%	7.2%	8.3%	7.4%

Fabricación de productos de arcilla y cerámica no refractarias para uso estructural	14.1%	16.2%	27.8%	14.9%	6.9%	5.5%	8.0%	6.4%
Fabricación de cemento, cal y yeso	16.0%	7.0%	6.5%	5.5%	2.2%	1.5%	1.3%	3.1%
Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso	7.0%	12.3%	11.9%	11.1%	6.8%	10.1%	9.1%	10.4%
Corte, tallado y acabado de la piedra	12.3%	9.1%	8.5%	7.9%	9.9%	7.1%	6.6%	6.4%
Fabricación de otros productos minerales no metálicos ncp	9.1%	10.6%	9.8%	9.2%	5.9%	6.8%	6.6%	6.0%
Industrias básicas de hierro y acero	10.6%	16.2%	14.4%	13.2%	6.2%	8.0%	7.0%	6.8%
Fabricación de productos primarios de metales preciosos y metales no ferrosos	17.3%	11.4%	10.1%	8.9%	9.4%	5.7%	5.2%	3.2%
Fabricación de productos metálicos para uso estructural	12.0%	16.9%	14.5%	10.5%	10.3%	12.1%	10.1%	9.5%
Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal	16.8%	17.3%	16.3%	11.9%	12.3%	9.5%	9.3%	5.0%
Fabricación de generadores de vapor, excepto calderas de agua caliente para calefacción central	16.9%	14.0%	0.6%	1.9%	16.2%	13.9%	0.5%	1.7%
Fabricación de artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferreteria	14.1%	18.3%	20.8%	17.5%	9.2%	11.3%	14.6%	12.0%
Fabricación de otros productos elaborados de metal ncp	19.8%	19.9%	20.6%	18.3%	15.3%	14.8%	14.1%	13.5%
Fabricación de motores y turbinas, excepto motores para aeronaves, vehículos automotores y motocicile	21.0%	3.5%	0.0%	1.0%	20.4%	3.4%	0.0%	1.0%
Fabricación de bombas, compresores, grifos y válvulas	3.9%	15.4%	11.0%	10.2%	3.2%	11.8%	9.0%	8.6%
Fabricación de cojinetes, engranajes, trenes de engranajes y piezas de transmisión	17.2%	17.7%	16.1%	15.1%	15.0%	15.0%	14.0%	12.6%
Fabricación de hornos, hogares y quemadores	18.3%	13.3%	4.7%	6.6%	17.6%	12.8%	4.6%	6.2%
Fabricación de equipo de elevación y manipulación	14.7%	14.3%	2.2%	2.3%	13.9%	12.8%	1.9%	2.1%
Fabricación de otros tipos de maquinaria de uso general	14.4%	15.2%	10.4%	8.3%	12.9%	12.9%	8.5%	7.0%
Fabricación de maquinaria agropecuaria y forestal	15.6%	14.6%	11.2%	9.2%	9.6%	9.4%	6.2%	3.4%
Fabricación de máquinas herramienta	14.1%	15.6%	4.9%	4.3%	12.7%	14.1%	4.3%	4.0%
Fabricación de maquinaria metalúrgica	15.4%	14.3%	2.8%	1.3%	10.3%	7.9%	1.8%	1.1%
Fabricación de maquinaria para la explotación de minas y canteras y para obras de construcción	14.7%	11.8%	8.3%	7.2%	11.4%	10.0%	6.9%	6.6%
Fabricación de maquinaria para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco	13.2%	14.2%	2.5%	3.0%	11.8%	12.1%	2.2%	2.7%
Fabricación de maquinaria para la elaboración de productos textiles, prendas de vestir y cueros	14.4%	8.5%	1.7%	1.6%	13.7%	8.2%	1.7%	1.6%
Fabricación de amas y municiones	9.7%	23.0%	25.2%	21.5%	7.8%	18.6%	21.4%	15.6%
Fabricación de otros tipos de maquinaria de uso especial	23.0%	11.3%	1.2%	1.7%	20.2%	10.0%	1.1%	1.5%
Fabricación de aparatos de uso doméstico ncp	14.2%	24.1%	27.3%	20.2%	10.9%	16.2%	18.1%	11.5%
Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	27.0%	7.5%	6.2%	7.4%	25.0%	6.4%	5.6%	6.9%
Fabricación de motores, generadores y transformadores eléctricos	8.4%	14.0%	9.4%	6.2%	8.0%	12.8%	8.3%	5.2%
Fabricación de aparatos de distribución y control de la energía eléctrica	8.8%	19.4%	18.9%	17.9%	8.1%	17.3%	17.1%	16.6%
Fabricación de hilos y cables aislados	20.1%	20.4%	18.5%	17.5%	17.4%	16.3%	16.0%	12.9%
Fabricación de acumuladores y de pilas y baterías primarias	22.8%	19.1%	21.8%	16.9%	18.2%	14.0%	14.3%	11.5%
Fabricación de lámparas eléctricas y equipo de iluminación	22.6%	20.9%	23.3%	19.3%	19.8%	16.7%	17.8%	12.4%
Fabricación de otros tipos de equipo eléctrico ncp	20.9%	18.5%	17.4%	15.0%	16.8%	14.8%	13.9%	10.5%
Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	19.0%	12.3%	13.1%	13.9%	18.5%	11.3%	10.1%	9.0%
Fabricación de tubos y válvulas electrónicos y de otros componentes electrónicos	19.5%	12.4%	11.5%	7.9%	17.7%	10.4%	9.9%	6.8%

Fabricación de transmisores de radio y televisión y de aparatos para telefonía y telegrafía con hilo	12.1%	13.8%	12.0%	12.9%	11.4%	9.9%	10.3%	10.5%
Fabricación de receptores de radio y televisión, aparatos de grabación y reproducción de sonido y ví	9.8%	21.8%	24.8%	19.1%	9.3%	16.2%	18.1%	13.6%
Fabricación de equipo médico y quirúrgico y de aparatos ortopédicos	23.9%	10.6%	8.9%	9.9%	23.0%	10.0%	8.4%	8.9%
Fabricación de instrumentos y aparatos para medir, verificar, ensayar, navegar y otros fines, except	11.2%	14.6%	8.4%	10.7%	10.3%	13.3%	7.6%	9.5%
Fabricación de equipo de control de procesos industriales	15.2%	16.5%	15.9%	15.2%	12.6%	13.8%	13.1%	12.2%
Fabricación de instrumentos de óptica y equipo fotográfico	17.3%	16.0%	15.0%	15.9%	16.6%	14.2%	12.6%	12.5%
Fabricación de relojes	15.5%	23.8%	27.8%	21.4%	15.3%	23.5%	27.5%	20.9%
Fabricación de vehículos automotores	25.9%	30.0%	30.9%	25.7%	13.0%	11.3%	14.3%	9.3%
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores; fabricación de remolques y semirremolques	28.3%	19.2%	20.4%	17.3%	7.3%	3.2%	5.2%	11.8%
Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y sus motores	14.7%	20.8%	20.2%	19.2%	9.5%	13.9%	13.2%	12.0%
Construcción y reparación de buques	20.7%	14.0%	0.0%	0.0%	20.7%	14.0%	0.0%	0.0%
Construcción y reparación de embarcaciones de recreo y deporte	14.0%	23.0%	28.0%	21.2%	13.9%	22.8%	27.6%	21.1%
Fabricación de locomotoras y de material rodante para ferrocarriles y tranvías	22.9%	14.1%	4.2%	0.2%	18.1%	7.7%	0.8%	0.2%
Fabricación de aeronaves y naves espaciales	15.0%	0.0%	0.0%	0.0%	15.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Fabricación de motocicletas	0.0%	22.8%	27.4%	20.9%	0.0%	15.9%	17.7%	14.4%
Fabricación de bicicletas y de sillones de ruedas para inválidos	22.9%	19.6%	15.1%	12.6%	18.5%	14.5%	12.5%	9.5%
Fabricación de otros tipos de equipo de transporte ncp	20.0%	21.0%	20.6%	19.5%	19.4%	20.4%	20.4%	18.3%
Fabricación de muebles	21.0%	21.4%	27.4%	19.3%	14.4%	11.3%	12.2%	11.2%
Fabricación de joyas y artículos conexos	22.2%	19.0%	25.0%	18.3%	14.6%	8.1%	9.0%	11.2%
Fabricación de instrumentos de música	19.9%	18.9%	26.4%	18.0%	19.8%	18.5%	25.7%	16.9%
Fabricación de artículos de deporte	18.7%	23.0%	28.0%	21.5%	17.5%	21.0%	24.3%	19.6%
Fabricación de juegos y juguetes	23.0%	23.5%	28.0%	21.6%	22.8%	23.0%	26.9%	20.3%
Otras industrias manufactureras ncp	24.8%	21.3%	26.4%	19.5%	22.2%	18.5%	22.4%	15.0%
Generación, captación y distribución de energía eléctrica	21.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de asesoramiento técnico	7.0%	7.0%	6.5%	5.5%	7.0%	7.0%	6.4%	5.1%
Actividades de fotografía	15.3%	16.8%	13.8%	13.5%	14.8%	16.7%	13.4%	13.4%
Producción y distribución de filmes y videocintas	17.0%	17.0%	16.5%	15.5%	16.9%	17.0%	16.5%	15.5%
Actividades teatrales y musicales y otras actividades artísticas	3.2%	1.3%	2.6%	3.3%	2.9%	1.3%	2.5%	3.3%
Indeterminado	7.7%	7.1%	6.4%	4.5%	7.2%	6.7%	5.7%	4.0%
	<b>15.5%</b>	<b>14.3%</b>	<b>13.5%</b>	<b>10.1%</b>	<b>11.6%</b>	<b>10.2%</b>	<b>9.6%</b>	<b>6.8%</b>

## **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

Periodo	Con estacionalidad			Desestacionalizado			Tendencia-ciclo*		
	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %
1994	92.2	-	-	92.3	-	-	92.5	-	-
1995	87.5	-	-5.1	87.7	-	-5.0	88.2	-	-4.6
1996	91.7	-	4.9	91.4	-	4.2	91.4	-	3.6
1997	100.0	-	9.0	100.0	-	9.4	99.9	-	9.3
1998	102.2	-	2.1	102.2	-	2.3	102.3	-	2.4
1999	95.5	-	-6.5	95.5	-	-6.6	95.5	-	-6.6
2000	95.2	-	-0.3	95.3	-	-0.1	95.5	-	-0.1
2001	88.0	-	-7.6	88.1	-	-7.6	88.0	-	-7.8
2002	78.7	-	-10.5	78.7	-	-10.7	79.0	-	-10.2
Jan-99	87.2	-7.7	-5.1	98.0	-10.6	-4.1	96.3	-1.2	-7.1
Feb-99	83.9	-3.7	-7.8	94.9	-3.2	-8.1	95.2	-1.1	-8.3
Mar-99	95.6	13.9	-7.9	94.2	-0.7	-10.2	94.4	-0.8	-9.2
Apr-99	92.9	-2.8	-10.4	93.3	-1.0	-11.5	93.9	-0.5	-9.8
May-99	92.7	-0.3	-9.0	94.3	1.1	-9.3	93.8	-0.1	-9.8
Jun-99	92.9	0.3	-12.9	92.2	-2.2	-11.7	93.9	0.1	-9.3
Jul-99	94.9	2.1	-14.2	90.0	-2.4	-12.2	94.5	0.6	-8.2
Aug-99	99.7	5.1	-7.5	95.1	5.7	-8.3	95.2	0.7	-6.7
Sep-99	102.0	2.3	-4.5	96.8	1.8	-4.8	96.1	0.9	-4.8
Oct-99	101.3	-0.7	-4.9	96.9	0.1	-2.2	96.9	0.8	-2.8
Nov-99	102.1	0.8	1.2	98.3	1.4	0.1	97.7	0.8	-0.9
Dec-99	100.6	-1.4	6.6	101.6	3.4	7.5	98.1	0.4	0.7
Jan-00	88.5	-12.0	1.6	99.2	-2.4	1.2	98.1	0.0	1.9
Feb-00	86.9	-1.9	3.5	94.8	-4.4	-0.1	97.8	-0.3	2.7
Mar-00	99.6	14.6	4.1	98.0	3.4	4.0	97.3	-0.5	3.1
Apr-00	91.3	-8.3	-1.8	96.3	-1.7	3.2	96.5	-0.8	2.8
May-00	95.8	4.9	3.3	94.1	-2.3	-0.2	95.8	-0.7	2.1
Jun-00	93.5	-2.4	0.6	91.3	-3.0	-1.0	95.2	-0.6	1.4
Jul-00	97.7	4.5	3.0	94.9	3.9	5.4	94.7	-0.5	0.2
Aug-00	98.8	1.2	-0.9	93.5	-1.5	-1.7	94.4	-0.3	-0.8
Sep-00	99.0	0.2	-3.0	94.3	0.9	-2.6	94.2	-0.2	-2.0
Oct-00	99.1	0.1	-2.1	94.1	-0.2	-2.9	94.0	-3.0	-3.0
Nov-00	96.1	-3.0	-5.8	93.0	-1.2	-5.4	93.8	-0.2	-4.0
Dec-00	96.4	0.3	-4.2	100.5	8.1	-1.1	93.6	-4.6	-4.6
Jan-01	87.3	-9.4	-1.4	94.4	-6.1	-4.8	93.4	-0.2	-4.8
Feb-01	82.0	-6.1	-5.6	92.5	-2.0	-2.4	92.5	-0.3	-4.8
Mar-01	91.3	11.4	-8.3	91.5	-1.1	-6.6	92.6	-0.5	-4.8
Apr-01	89.9	-1.6	-1.5	92.6	1.2	-3.8	92	-0.6	-4.7
May-01	92.7	3.1	-3.2	91.7	-1.0	-2.6	91.2	-0.9	-4.8
Jun-01	91.7	-1.1	-1.9	90.7	-1.1	-0.7	90.1	-1.2	-5.4
Jul-01	93.3	1.7	-4.5	89.5	-1.3	-5.7	88.7	-1.6	-6.3
Aug-01	91.1	-2.4	-7.8	85.3	-4.7	-8.8	86.9	-2.0	-7.9
Sep-01	87.2	-4.4	-12.0	85.6	0.4	-9.2	85	-2.2	-9.8
Oct-01	89.2	2.3	-10.0	83.5	-2.5	-11.3	82.9	-2.5	-11.8
Nov-01	85.0	-4.7	-11.6	81.6	-2.3	-12.3	80.8	-2.5	-13.9
Dec-01	75.3	-11.3	-21.8	78.6	-3.7	-21.8	79	-2.2	-15.6
Jan-02	68.8	-7.3	-20.0	75.9	-3.4	-19.6	77.5	-1.9	-17.0
Feb-02	68.1	-2.4	-16.9	76.7	-1.1	-17.1	76.5	-1.3	-17.8
Mar-02	71.0	4.2	-22.3	74.9	-2.3	-16.1	76.0	-0.7	-17.9
Apr-02	76.4	7.6	-15.1	75.0	0.1	-19.0	75.9	-0.1	-17.5
May-02	79.1	3.6	-14.6	77.2	2.9	-15.8	76.2	0.4	-16.4
Jun-02	77.3	-2.3	-15.7	78.5	1.7	-13.5	76.9	0.9	-14.7
Jul-02	82.0	6.0	-12.2	77.3	-1.5	-13.6	77.9	1.3	-12.2
Aug-02	83.4	1.8	-9.5	79.6	3.0	-6.7	79.1	1.5	-9.0
Sep-02	83.2	-0.3	-4.6	79.7	0.1	-6.9	80.6	1.9	-5.2
Oct-02	85.4	2.7	-4.2	80.8	1.4	-3.2	82.2	2.0	-0.8
Nov-02	85.5	0.1	0.6	83.5	3.3	2.3	84.0	2.2	4.0
Dec-02	83.4	-2.4	10.7	85.7	2.6	9.0	85.7	2.0	8.5
Jan-03	82.3	-1.3	17.9	88.5	3.3	16.4	87.3	1.9	12.6
Feb-03	79.7	-2.8	17.5	89.5	1.1	17.9	88.5	1.4	15.7
Mar-03	88.8	11.4	25.1	90.9	1.6	21.4	89.3	0.9	17.5
Apr-03	86.0	-0.9	15.2	90.0	-1.0	20.0	89.8	0.6	18.3
May-03	89.8	2.0	13.5	89.0	-1.1	15.3	89.9	0.1	18.0

\* surge de eliminar de la serie original, además de las fluctuaciones estacionales, las alteraciones de carácter no estacional (hurufas, efectos climáticos no esperados, etc.)  
Los datos del último mes son provisionales  
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	99.0	96.4	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	70.3	69.6	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
2002	95.7	85.5	55.6	102.0	65.8	95.5	104.2	77.9	63.5	113.0	36.9	40.4
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	105.7	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	92.5	88.2	30.2	83.4	70.9	98.3	98.6	68.4	55.6	84.1	12.6	28.4
Feb-02	82.8	79.9	33.1	96.8	78.9	85.0	96.0	78.6	53.3	97.4	22.5	22.9
Mar-02	86.7	80.3	36.2	94.2	60.4	94.5	93.4	79.1	55.8	108.0	31.1	32.4
Apr-02	85.8	84.8	51.7	96.3	62.8	95.4	106.0	81.0	58.1	120.1	45.9	35.8
May-02	91.2	89.6	46.4	105.2	75.7	97.9	101.6	83.1	63.2	120.0	43.2	41.7
Jun-02	94.9	73.6	48.9	101.3	60.3	93.1	103.0	82.3	58.7	111.3	39.1	39.4
Jul-02	104.5	86.0	61.2	100.1	61.3	95.6	104.4	74.6	63.7	118.5	43.6	43.4
Aug-02	108.1	80.5	70.3	107.0	60.1	90.1	103.2	74.3	70.3	122.2	42.3	45.6
Sep-02	102.8	80.1	74.0	107.4	60.8	96.8	103.6	76.0	72.9	119.3	43.3	47.4
Oct-02	101.9	88.1	72.4	113.2	67.0	101.1	112.5	77.1	70.0	125.3	44.6	45.8
Nov-02	97.9	95.4	73.3	108.1	66.9	96.6	113.1	82.1	70.9	114.0	42.9	56.4
Dec-02	99.3	99.5	69.5	111.0	64.5	101.7	114.6	77.7	70.0	116.1	32.3	45.2
Jan-03	92.9	99.0	84.2	101.8	62.9	101.3	113.2	84.6	73.1	111.8	24.7	50.9
Feb-03	85.7	83.6	87.9	108.1	67.2	89.2	105.2	85.7	70.0	116.8	26.8	53.7
Mar-03	90.3	88.0	95.6	115.1	73.8	98.7	111.6	82.7	76.2	135.5	38.6	73.3
Apr-03	89.8	99.0	95.4	106.3	75.3	99.6	110.4	78.0	73.9	129.0	43.9	72.3
May-03	94.2	90.9	101.8	110.4	77.1	100.3	120.6	83.0	65.7	133.6	40.6	64.4

**Últimas Variaciones anuales, %**

Mar-03	4.2	4.1	142.8	14.8	11.3	-5.6	12.6	8.3	25.4	8.1	-14.0	65.7
Apr-03	4.7	3.8	84.9	19.5	17.5	4.5	5.3	2.1	31.2	12.8	-16.0	104.7
May-03	3.3	1.5	119.4	4.9	1.8	2.5	18.7	-0.1	4.0	11.3	-6.0	54.4

**Últimas Variaciones mensuales, %**

Mar-03	5.4	5.3	8.8	6.5	9.8	11.8	6.1	-3.5	8.9	16.0	44.2	36.5
Apr-03	-0.6	12.5	-0.2	-7.6	2.0	-1.1	-1.1	-5.7	-3.0	-4.8	13.8	-1.4
May-03	4.9	-8.2	6.7	3.9	2.4	1.7	9.2	6.4	-11.1	3.6	-7.5	-10.9

Los datos del último mes son provisionales

Fuente: INDEC

Cuadro 1.2: Índice de volumen físico de la Producción Industrial\*

Base 1997=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	III-02	IV-02
<b>Nivel general</b>	<b>86.03</b>	<b>91.43</b>	<b>100.00</b>	<b>99.63</b>	<b>89.21</b>	<b>84.31</b>	<b>87.56</b>	<b>89.90</b>	<b>89.25</b>	<b>77.98</b>	<b>82.25</b>	<b>78.72</b>	<b>71.79</b>	<b>62.02</b>	<b>69.32</b>	<b>74.78</b>	<b>74.79</b>
Alimentos y bebidas	94.55	94.84	100.00	101.96	100.74	94.11	95.85	102.94	101.83	86.02	91.53	93.71	89.36	78.10	81.01	91.56	86.21
Productos de tabaco	99.40	99.32	100.00	102.77	109.38	115.88	129.33	89.11	89.23	100.86	88.34	87.11	78.06	90.29	101.59	99.76	112.60
Fabricación de productos textiles	98.14	105.16	100.00	88.45	60.09	59.62	68.11	62.47	52.27	46.85	59.12	48.41	37.63	21.48	33.05	41.83	37.50
Fabricación de prendas de vestir	92.87	102.10	100.00	88.29	73.57	67.62	65.68	60.65	74.11	64.68	69.91	69.46	55.82	34.25	31.69	48.71	58.20
Fabricación de artículos de marroquinería	76.65	92.79	100.00	90.08	82.08	85.69	86.92	92.04	87.59	75.67	82.28	69.90	66.40	57.96	86.06	88.11	95.57
Producción de madera y fabricación de productos de madera	67.04	69.89	100.00	102.46	90.04	84.80	79.10	83.43	85.83	74.41	75.45	69.40	64.72	56.81	78.37	84.85	84.10
Fabricación de papel y de productos de papel	98.92	101.69	100.00	101.93	100.66	101.09	100.09	102.57	100.39	94.36	93.41	89.11	88.46	76.45	90.15	84.00	82.61
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	76.62	84.86	100.00	99.52	90.14	91.17	95.83	92.72	91.15	77.08	76.39	75.52	72.59	52.23	59.11	66.63	74.40
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	90.24	91.49	100.00	95.66	97.71	94.20	96.87	102.74	100.32	93.61	95.21	91.52	77.25	95.55	87.96	84.07	89.02
Fabricación de sustancias y productos químicos	87.69	93.57	100.00	102.79	96.04	90.96	95.27	98.83	99.93	87.63	91.55	89.05	83.08	73.41	75.90	79.77	78.90
Fabricación de productos de caucho y plástico	75.60	89.49	100.00	103.40	92.44	90.80	91.41	93.86	98.34	90.37	91.36	88.37	82.20	76.41	86.31	98.82	106.54
Fabricación de productos minerales no metálicos	88.26	89.42	100.00	100.36	89.26	76.92	68.03	75.33	76.95	65.87	64.66	59.01	50.62	39.09	49.22	53.22	58.30
Fabricación de metales comunes	80.48	89.86	100.00	104.29	80.25	84.76	80.08	85.70	85.30	83.18	85.33	75.74	69.76	74.61	88.70	83.11	83.79
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	96.00	99.49	100.00	97.18	77.91	74.00	74.50	75.64	78.91	75.17	72.36	61.43	53.45	33.56	43.58	47.28	55.13
Fabricación de maquinaria y equipo	89.21	95.15	100.00	96.31	71.80	59.30	72.20	67.24	76.28	59.29	68.76	64.95	57.12	50.04	63.26	70.75	67.15
Fabricación de maquinaria de oficina	86.95	75.82	100.00	105.53	134.81	112.12	98.76	87.65	99.62	87.80	129.88	85.24	61.93	13.97	53.61	27.93	40.90
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	86.29	90.50	100.00	103.50	84.70	73.14	83.27	79.15	77.28	69.50	76.91	66.88	52.80	19.52	28.48	39.00	44.91
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	54.51	85.46	100.00	100.75	86.40	61.15	86.78	89.45	77.76	54.19	66.08	56.78	56.56	29.46	63.23	14.40	18.82
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	79.80	75.06	100.00	91.01	84.31	71.51	80.80	78.88	82.81	71.36	66.30	63.47	52.99	28.88	36.06	44.90	49.60
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	67.27	74.01	100.00	92.56	64.57	59.19	71.15	70.32	60.30	48.92	60.82	52.32	37.31	31.67	47.26	56.17	49.80
Fabricación de equipo de transporte	85.71	87.93	100.00	108.28	85.35	66.10	60.21	69.52	48.67	47.67	66.27	43.52	36.76	28.78	40.74	55.41	59.23
Fabricación de muebles y colchones	68.01	76.31	100.00	100.69	79.99	73.57	77.45	70.37	74.60	58.20	58.87	57.41	47.71	26.30	26.46	33.85	38.69

\* 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 1997=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	III-02	IV-02	I-03
<b>Nivel general</b>	<b>102.71</b>	<b>99.03</b>	<b>100.00</b>	<b>96.98</b>	<b>88.55</b>	<b>85.0</b>	<b>82.8</b>	<b>81.1</b>	<b>79.7</b>	<b>79.7</b>	<b>75.3</b>	<b>76.3</b>	<b>72.7</b>	<b>70.4</b>	<b>69.7</b>	<b>69.4</b>	<b>69.8</b>	<b>71.4</b>
Alimentos y bebidas	103.9	100.0	100.0	96.9	93.4	92.6	88.8	87.4	85.1	87.4	85.8	84.8	81.0	80.8	81.3	81.5	80.6	83.4
Productos de tabaco	103.5	90.8	100.0	86.4	77.4	84.9	98.6	65.9	57.6	85.9	112.0	87.8	56.9	95.1	117.4	103.8	81.4	112.5
Fabricación de productos textiles	98.5	98.1	100.0	90.3	77.5	72.7	75.0	72.2	69.9	70.1	72.5	70.2	66.1	60.8	60.6	60.4	62.4	64.6
Fabricación de prendas de vestir	109.2	102.5	100.0	93.9	81.6	76.5	74.7	73.4	69.4	66.6	66.4	65.5	62.7	56.6	53.3	52.0	52.9	55.3
Fabricación de artículos de marroquinería	101.0	98.5	100.0	97.0	93.3	90.9	90.6	90.9	91.4	89.2	87.2	85.3	76.8	73.4	75.7	78.4	80.1	83.1
Producción de madera y fabricación de productos de madera	98.5	92.1	100.0	100.7	95.1	88.4	85.4	82.5	80.7	81.9	81.0	77.4	72.7	70.7	69.7	70.3	71.5	72.5
Fabricación de papel y de productos de papel	109.8	108.1	100.0	88.7	80.6	79.4	77.9	75.8	74.9	75.3	74.7	73.7	72.2	71.0	69.8	69.9	69.3	68.9
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	108.6	104.6	100.0	102.9	99.2	97.8	94.2	91.8	91.8	92.7	88.3	87.0	84.5	80.6	78.3	77.0	76.7	75.6
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	106.1	103.2	100.0	99.7	96.1	91.0	89.0	88.0	86.9	87.6	87.2	87.2	86.5	87.1	88.0	87.9	87.0	86.8
Fabricación de sustancias y productos químicos	101.2	100.0	100.0	98.2	92.6	90.8	89.2	88.7	87.8	86.4	85.6	85.0	83.1	81.3	80.6	80.4	80.8	80.2
Fabricación de productos de caucho y plástico	95.8	95.9	100.0	99.1	90.1	86.8	84.3	83.4	83.8	83.4	81.7	79.3	77.1	75.1	74.5	75.1	76.6	78.5
Fabricación de productos minerales no metálicos	100.5	97.0	100.0	94.8	85.5	80.3	78.6	76.8	75.4	73.4	71.8	69.1	64.3	59.6	57.7	57.1	57.9	58.5
Fabricación de metales comunes	100.7	100.4	100.0	97.6	89.1	85.1	83.7	82.7	83.2	82.0	80.5	78.1	76.3	74.9	73.7	73.5	74.4	75.6
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	94.1	92.3	100.0	96.5	83.1	80.3	76.8	76.0	75.9	75.5	67.3	63.3	61.4	58.5	55.1	55.1	58.4	61.4
Fabricación de maquinaria y equipo	103.5	99.3	100.0	102.4	93.8	85.1	79.4	79.4	77.2	74.8	74.0	73.0	69.2	65.8	64.2	64.1	66.8	66.9
Fabricación de maquinaria de oficina	116.1	111.9	100.0	81.6	76.7	78.5	75.1	75.0	79.1	82.9	80.4	77.0	81.7	81.6	79.3	75.7	72.5	73.6
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	103.2	97.3	100.0	97.1	83.1	74.9	72.6	72.6	71.0	71.0	69.9	67.3	63.2	59.1	56.8	57.0	58.6	60.0
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	107.3	96.8	100.0	99.5	88.5	82.2	80.1	79.8	80.1	71.8	73.9	66.2	59.4	53.5	47.6	45.7	45.5	47.1
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	101.2	98.5	100.0	96.0	92.7	78.4	73.7	75.0	73.3	74.3	70.9	73.2	71.3	67.6	64.2	63.4	63.8	62.1
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	111.4	100.1	100.0	99.5	77.0	70.3	68.6	65.4	63.7	61.9	60.9	58.6	55.6	52.7	50.6	48.9	47.1	46.6
Fabricación de equipo de transporte	86.8	91.3	100.0	100.4	97.9	93.4	92.8	87.5	85.0	84.3	89.2	86.0	81.4	76.4	75.5	77.0	76.9	78.1
Fabricación de muebles y colchones	98.8	95.0	100.0	99.8	90.9	83.3	84.3	81.7	80.2	77.7	75.7	72.3	68.5	65.0	62.6	59.8	58.9	59.0

Fuente: Encuesta industrial (INDEC)

**Cuadro 1.4: Intensidad laboral en la Industria\***  
Base 1997=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	III-02	IV-02	I-03
<b>Nivel general</b>																		
Alimentos y bebidas	95.4	98.2	100.0	98.3	96.9	92.3	98.0	99.6	96.3	89.0	95.4	95.0	90.1	78.3	91.5	95.7	95.0	89.7
Productos de tabaco	97.3	97.7	100.0	99.3	99.5	95.5	98.3	101.0	97.3	93.0	95.8	98.0	94.5	88.2	96.0	98.5	95.7	91.8
Fabricación de productos textiles	96.1	96.7	100.0	98.7	98.5	98.6	97.4	88.6	95.7	92.8	91.0	84.4	93.1	92.1	98.3	90.8	95.2	103.8
Fabricación de prendas de vestir	98.3	100.4	100.0	97.0	95.3	89.7	99.1	98.6	90.6	85.0	94.2	91.8	78.7	63.2	84.6	92.7	92.8	86.7
Fabricación de artículos de marroquinería	91.1	100.0	100.0	99.1	98.5	94.5	102.8	104.9	104.8	100.1	106.8	106.5	98.0	66.3	82.1	92.1	96.9	94.0
Fabricación de madera y fabricación de productos de madera	90.4	92.8	100.0	95.1	93.8	90.2	95.1	96.2	95.8	80.2	86.6	81.3	80.7	66.7	88.1	93.9	96.2	90.9
Fabricación de papel y de productos de papel	93.8	93.8	100.0	102.7	100.3	93.1	99.2	103.5	97.1	85.9	95.6	96.4	85.8	71.9	89.4	99.2	96.1	92.2
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	97.6	98.1	100.0	97.8	99.6	92.6	97.2	99.1	96.0	91.5	95.8	96.3	92.8	84.2	94.1	95.9	94.1	89.3
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	93.4	96.9	100.0	97.8	95.1	92.7	94.1	95.0	93.0	89.4	91.3	93.6	93.6	85.4	90.7	90.8	91.6	89.0
Fabricación de sustancias y productos químicos	100.7	101.5	100.0	101.5	101.9	98.8	101.6	100.3	100.5	96.7	104.4	103.3	101.5	93.9	103.3	104.0	104.0	97.0
Fabricación de productos de caucho y plástico	100.5	99.8	99.6	99.1	98.5	92.9	99.7	99.9	97.1	90.3	97.5	98.5	94.2	83.3	96.5	97.4	96.9	90.1
Fabricación de productos minerales no metálicos	97.5	101.0	100.0	98.6	97.8	92.8	99.2	103.5	97.0	89.9	97.4	96.7	92.1	79.5	94.0	97.5	97.6	90.7
Fabricación de metales comunes	91.9	96.9	100.0	99.0	96.1	89.7	94.3	93.8	93.4	85.8	90.3	91.3	84.8	70.0	86.5	92.8	91.9	85.8
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	99.3	98.9	100.0	98.7	95.7	90.6	98.6	99.2	98.0	89.1	99.9	98.7	93.2	82.5	99.4	101.1	100.2	90.2
Fabricación de maquinaria y equipo	96.0	97.5	100.0	97.4	93.8	90.0	97.8	98.0	93.9	87.1	91.3	90.1	84.9	68.8	81.7	89.3	90.2	84.7
Fabricación de maquinaria de oficina	89.0	96.5	100.0	98.4	96.1	92.2	100.4	96.8	94.8	85.7	95.7	96.4	91.8	74.5	89.1	95.4	95.7	91.1
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	97.5	95.7	100.0	98.9	104.7	90.8	99.7	102.0	103.2	82.1	101.1	100.7	100.4	87.5	94.7	95.1	99.1	93.7
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	94.1	98.2	100.0	100.6	97.7	87.8	99.7	102.3	99.1	86.0	96.0	92.4	88.3	72.8	85.5	90.6	91.1	81.9
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	92.0	99.7	100.0	94.7	92.8	88.1	95.0	98.1	93.5	85.1	93.0	89.6	83.9	57.7	73.7	80.7	78.8	69.6
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	84.7	89.2	100.0	101.2	100.5	94.4	100.8	104.2	101.6	90.4	101.0	102.2	98.8	85.8	96.6	100.7	100.2	94.3
Fabricación de equipo de transporte	92.4	100.8	100.0	94.6	88.3	85.4	94.8	99.4	94.3	77.2	94.6	83.6	73.7	60.2	83.5	89.9	89.6	81.5
Fabricación de muebles y colchones	98.0	96.3	100.0	97.4	93.0	84.4	89.9	96.5	94.7	88.4	99.3	93.1	91.7	74.7	88.4	90.2	91.6	87.5
	100.1	102.6	100.0	99.8	98.7	89.2	97.0	99.1	97.8	91.0	97.4	97.7	93.8	66.3	80.7	90.0	91.7	84.0

\* Cociente entre el Índice de Horas Trabajadas (HT) 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 1997=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	III-02	IV-02
<b>Nivel general</b>																	
Alimentos y bebidas	87.9	94.1	100.0	104.5	103.9	107.5	107.9	111.3	116.4	110.0	110.1	108.6	109.6	112.5	108.7	112.5	112.8
Productos de tabaco	93.6	97.1	100.0	106.0	108.4	106.4	109.8	116.7	123.0	105.8	111.3	112.7	116.7	109.7	103.9	114.0	111.7
Fabricación de productos textiles	98.7	112.5	100.0	120.5	143.5	138.5	134.7	152.6	161.8	126.6	86.7	117.5	147.4	103.1	88.0	105.9	145.3
Fabricación de prendas de vestir	101.0	106.0	100.0	100.9	81.4	91.4	91.7	87.8	82.5	78.6	86.5	75.1	72.3	55.9	64.5	74.7	64.7
Fabricación de artículos de marroquinería	94.0	99.5	100.0	94.9	91.6	93.5	85.6	78.7	101.8	96.9	98.6	99.5	90.8	91.2	72.4	101.7	113.7
Producción de madera y fabricación de productos de madera	84.3	101.5	100.0	97.6	93.8	104.5	100.8	105.2	100.0	105.7	109.0	100.8	107.1	118.3	129.0	119.7	124.0
Fabricación de papel y de productos de papel	72.9	80.7	100.0	99.1	94.4	103.0	93.4	97.8	109.6	105.9	97.5	93.0	103.7	111.8	125.7	121.8	122.3
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	92.4	96.0	100.0	117.5	125.4	137.4	132.3	136.6	139.6	136.9	130.5	125.6	132.1	128.0	137.3	125.4	126.7
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	75.3	83.7	100.0	98.8	95.5	100.6	108.1	106.4	106.8	93.1	94.8	92.8	91.8	75.9	83.2	95.3	105.9
Fabricación de sustancias y productos químicos	84.5	87.3	100.0	94.5	99.7	104.8	107.1	116.4	114.9	110.5	104.6	101.6	88.0	116.8	96.7	92.0	98.4
Fabricación de productos de caucho y plástico	86.3	93.9	100.4	105.7	105.3	107.8	107.2	111.5	117.2	112.3	109.6	106.4	106.2	108.3	97.6	101.9	100.8
Fabricación de productos minerales no metálicos	80.9	92.3	100.0	105.8	104.8	112.7	109.4	108.7	121.0	120.5	114.8	115.2	115.7	128.1	123.2	134.8	142.5
Fabricación de metales comunes	95.7	95.2	100.0	106.9	108.6	106.9	91.8	104.6	109.3	104.6	99.8	93.5	92.8	93.6	98.6	100.4	109.6
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto máquinas y equipo	80.5	90.6	100.0	108.3	94.1	110.0	97.0	104.4	104.6	113.8	106.2	98.2	98.1	120.8	121.1	111.8	112.3
Fabricación de maquinaria y equipo	106.5	110.4	100.0	103.4	100.0	102.4	99.2	101.5	110.8	114.2	117.9	107.7	102.6	83.4	96.9	96.0	104.7
Fabricación de maquinaria de oficina	97.1	99.6	100.0	95.6	79.7	75.5	90.6	87.5	104.2	92.5	97.0	92.3	90.0	102.1	110.7	115.7	105.0
Fabricación de maquinaria y equipos eléctricos	76.8	70.8	100.0	130.7	167.8	157.3	132.0	114.6	122.0	129.0	159.8	109.9	75.5	19.6	71.4	38.8	56.9
Fabricación de equipos y aparatos de televisión y radio	89.6	95.0	100.0	105.9	104.3	111.2	115.0	106.5	109.9	113.8	114.5	107.5	94.6	45.3	58.7	75.5	84.2
Fabricación de relojes e instrumentos médicos	55.2	88.4	100.0	107.0	105.2	84.4	114.1	114.2	103.9	88.7	96.2	95.8	113.5	95.4	180.4	39.1	52.4
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semiremolques	93.2	85.8	100.0	93.7	90.4	96.6	108.7	100.9	111.1	106.2	92.5	84.8	75.3	49.8	58.1	70.3	77.6
Fabricación de equipo de transporte	65.4	73.0	100.0	98.4	94.9	98.6	109.3	108.1	100.4	102.2	105.7	106.8	91.0	99.9	111.9	127.8	118.0
Fabricación de muebles y colchones	102.0	99.3	100.0	110.8	93.8	83.8	72.1	82.3	60.5	63.9	74.9	54.3	49.3	50.4	61.1	79.8	84.1
	68.9	78.5	100.0	101.1	89.2	99.0	94.7	87.0	95.1	82.4	79.9	81.3	74.3	61.1	52.4	62.9	71.6

\* 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 1997=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	III-02	IV-02	I-03
<b>Nivel general</b>																			
15 Alimentos y Bebidas		102.7	103.4	100.0	100.3	99.6	101.5	99.3	98.3	101.5	99.9	97.6	95.0	97.7	89.4	93.9	101.8	110.4	110.0
16 Productos de Tabaco		102.7	102.5	100.0	102.3	102.8	102.5	102.4	101.4	103.1	100.3	99.0	98.2	101.8	96.3	101.0	107.6	112.6	110.4
17 Productos Textiles		109.7	110.8	100.0	103.3	104.4	95.8	84.4	95.3	105.0	88.7	74.5	76.9	101.1	78.0	73.3	77.9	95.6	92.1
18 Confección de Prendas de Vestir; Terminación y Tejido de Pielés		113.0	108.0	100.0	97.9	96.9	95.8	95.4	94.3	99.9	91.3	90.1	86.9	84.5	70.9	82.2	93.8	102.9	100.3
19 Curtido y Terminación de Cueros, Fab. de Productos de Cuero		108.9	108.4	100.0	96.8	94.6	93.8	94.7	94.8	99.0	97.6	96.2	93.7	91.4	73.4	78.2	95.0	113.1	108.2
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho		114.8	109.8	100.0	94.8	93.8	94.2	93.2	89.2	92.3	87.2	82.8	79.9	80.0	76.7	85.6	91.0	99.3	100.8
21Papel y Productos de Papel		99.5	102.6	100.0	102.3	100.2	101.2	97.1	98.6	99.5	98.2	94.5	91.3	88.5	84.9	91.4	101.2	108.1	113.6
22 Edición e Impresión; Reproducción de Grabaciones		114.8	107.1	100.0	93.7	95.1	96.6	94.0	95.1	95.3	95.8	92.9	91.6	93.1	89.4	94.8	97.9	102.6	107.4
23 Fab. de Coque, producto de la refinación del Petróleo		102.5	100.5	100.0	97.1	94.2	99.0	95.8	93.4	96.3	95.6	94.2	94.8	100.8	92.9	92.1	90.9	96.5	98.1
24 Sustancias y Productos Químicos		99.0	101.7	100.0	101.5	105.1	108.9	106.7	108.4	109.3	113.9	109.2	104.0	110.9	112.2	112.3	118.1	126.6	142.7
25 Productos de Caucho y Plástico		92.9	98.2	100.0	102.0	102.5	107.9	101.7	100.0	102.7	106.1	101.9	97.7	101.1	96.9	101.8	105.0	113.9	118.5
26 Productos Minerales No Metálicos		104.4	102.8	100.0	101.4	99.8	101.6	98.2	98.3	100.3	96.9	94.8	92.4	93.5	89.3	91.8	100.9	108.7	110.6
27 Metales Comunes		91.1	96.9	100.0	101.2	103.4	102.3	96.5	94.7	99.8	100.6	96.4	94.0	93.4	84.8	91.1	102.5	107.3	109.9
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo		85.9	94.5	100.0	101.6	98.5	105.2	101.4	101.9	102.4	110.4	104.2	103.4	107.6	103.8	101.5	110.1	135.1	127.3
29 Maquinaria y Equipo NCP		106.6	106.6	100.0	99.9	96.8	100.4	99.2	101.8	103.2	103.9	102.2	99.8	101.0	88.9	92.0	101.8	107.8	109.2
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informática		102.0	102.9	100.0	101.4	99.4	100.1	103.7	95.5	102.9	98.7	100.5	97.8	102.7	90.2	94.7	105.1	120.2	113.3
31 Maquinaria y Aparatos Eléctricos NCP		125.2	120.9	100.0	104.3	107.4	109.1	111.9	108.4	110.1	115.7	115.0	110.6	116.5	122.1	111.2	132.5	128.5	138.1
32 Equipos y Aparatos de radio, Televisión y Comunicaciones		106.2	103.7	100.0	106.3	106.7	107.9	103.2	104.0	107.0	107.2	105.0	98.8	102.3	95.0	99.7	103.6	109.1	113.0
33 Instrumentos Médicos y de Precisión		103.3	108.2	100.0	102.6	102.4	110.9	107.6	107.1	118.2	101.4	102.3	100.7	101.7	83.4	86.8	89.8	94.4	92.3
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semirremolques		85.9	93.0	100.0	104.4	103.3	109.2	105.6	105.1	107.5	105.6	107.0	99.2	96.3	96.3	94.3	100.7	104.3	108.8
35 Equipo de Transporte NCP		104.9	109.4	100.0	96.3	94.9	105.6	98.6	96.8	104.1	104.0	100.8	91.9	102.0	87.8	92.9	102.6	113.7	112.8
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufacturera NCP		122.3	112.3	100.0	100.8	100.3	104.2	99.8	97.9	100.1	104.0	100.9	97.6	95.8	91.7	87.7	89.8	94.6	98.4
		109.8	108.0	100.0	103.3	102.6	104.9	98.0	96.9	100.8	102.3	97.9	96.6	98.2	82.9	81.2	94.4	103.7	108.0

Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial

**Cuadro 1.6.2: Índice de salario real por obrero en la Industria\***  
Base 1997=100

		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	III-02	IV-02	I-03
	<b>Nivel general</b>	<b>106.0</b>	<b>103.5</b>	<b>100.0</b>	<b>103.6</b>	<b>106.9</b>	<b>105.7</b>	<b>103.2</b>	<b>100.9</b>	<b>103.9</b>	<b>103.7</b>	<b>102.0</b>	<b>100.4</b>	<b>106.3</b>	<b>81.5</b>	<b>57.2</b>	<b>52.0</b>	<b>55.0</b>	<b>55.0</b>
15	Alimentos y Bebidas	106.2	103.0	100.0	105.0	108.9	110.2	109.7	108.9	109.9	106.3	105.3	105.5	111.1	92.2	70.5	65.3	66.3	63.6
16	Productos de Tabaco	117.6	113.0	100.0	102.9	110.0	96.1	84.7	87.7	96.6	81.8	68.7	70.9	93.2	71.9	67.6	60.3	76.9	73.8
17	Productos Textiles	111.3	107.9	100.0	97.0	110.8	114.1	115.1	114.4	120.9	111.3	111.9	109.2	108.2	73.1	55.0	55.1	55.9	54.4
18	Confección de Prendas de Vestir; Terminación y Teñido de Pielés	103.7	105.0	100.0	97.6	96.7	97.3	98.7	101.1	106.8	104.4	102.6	99.9	97.4	75.5	70.5	80.4	92.6	88.1
19	Curtido y Terminación de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	113.5	108.5	100.0	101.0	97.7	99.3	99.9	97.1	100.6	94.7	88.7	85.5	87.3	74.0	62.6	60.0	66.4	68.3
20	Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	96.4	100.5	100.0	94.5	101.3	103.9	100.4	103.6	104.6	103.3	99.4	96.2	94.9	83.0	67.5	64.7	68.2	70.2
21	Papel y Productos de Papel	105.0	99.9	100.0	94.9	99.6	100.6	97.9	98.3	98.4	99.0	95.8	93.7	95.5	77.9	50.9	43.7	45.7	49.1
22	Edición e Impresión; Reproducción de Grabaciones	100.4	97.7	100.0	104.3	91.6	97.9	95.0	92.6	96.5	97.3	96.2	95.5	101.8	84.6	70.6	63.1	67.2	68.1
23	Fab. de Coque, producto de la refinación del Petróleo	126.4	121.9	100.0	104.3	106.9	95.6	94.7	94.3	92.9	97.3	92.7	86.8	91.9	92.3	60.5	49.1	49.4	53.6
24	Sustancias y Productos Químicos	92.0	97.5	100.0	106.0	105.8	109.4	102.3	100.4	102.9	105.9	101.6	97.5	101.1	82.0	57.3	51.8	55.5	57.0
25	Productos de Caucho y Plástico	101.8	101.4	100.0	102.1	106.5	107.7	103.6	104.0	105.5	102.7	102.8	100.6	102.1	77.9	55.9	56.1	61.3	61.4
26	Productos Minerales No Metálicos	89.6	95.6	100.0	103.5	105.5	104.9	98.8	98.0	104.2	105.0	100.1	97.4	96.3	82.1	69.4	64.0	60.8	60.8
27	Metales Comunes	86.4	94.5	100.0	100.8	106.3	114.3	108.4	108.5	109.5	118.5	113.4	113.5	120.5	93.1	57.8	51.1	61.2	57.8
28	Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	111.1	105.5	100.0	101.7	100.9	106.0	104.6	107.1	108.8	109.7	109.2	107.8	109.8	81.1	54.0	50.4	53.5	55.3
29	Maquinaria y Equipo NCP	106.8	105.5	100.0	111.9	100.6	102.1	105.7	97.8	105.6	101.4	106.3	106.8	112.7	84.9	62.7	62.2	70.7	67.2
30	Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informática	120.5	117.7	100.0	110.2	122.4	128.6	131.8	127.7	131.3	141.0	146.8	144.1	151.8	97.1	51.4	56.5	55.1	64.3
31	Maquinaria y Aparatos Eléctricos NCP	101.2	101.4	100.0	102.0	116.6	120.2	116.1	117.5	121.6	123.7	124.6	119.3	123.9	88.3	57.7	53.6	56.6	61.0
32	Equipos y Aparatos de radio, Televisión y Comunicaciones	101.0	105.6	100.0	103.3	114.6	130.1	132.7	144.8	161.2	146.1	152.8	153.8	159.0	107.9	62.8	59.2	60.8	59.2
33	Instrumentos Médicos y de Precisión	91.4	94.7	100.0	97.3	102.7	110.9	113.8	117.8	121.9	120.4	124.3	117.2	113.7	94.4	66.2	66.4	69.8	73.3
34	Vehículos Automotores, Remolque y Semirremolques	105.7	110.4	100.0	102.3	97.0	107.8	100.4	98.4	105.8	106.0	105.2	101.3	112.7	81.1	57.5	57.2	63.7	63.8
35	Equipo de Transporte NCP	122.5	111.5	100.0	104.0	101.3	104.9	100.1	98.2	101.1	105.4	103.9	101.2	99.5	90.4	73.2	69.5	69.9	70.7
36	De Muebles y Colchones, Ind. Manufacturera NCP	111.9	107.5	100.0	104.0	112.4	85.2	99.1	99.1	103.8	105.3	101.9	102.6	106.9	83.5	56.6	63.8	69.5	71.8

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

Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial (INDEC)

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

Período	IPIM Manufacturero	IPIM Manufacturero / IPIM nivel general	IPIM manufacturero / IPIM Agropecuario	IPIM Manufacturero / IPIM Petroleo y Gas	IPIM Nivel general / IPC Nivel General	IPIM Manufacturero/ IPC Nivel General
1994	95.33	97.60	84.42	113.31	101.42	98.98
1995	101.28	97.39	85.40	104.58	104.45	101.73
1996	102.83	95.85	78.88	85.11	107.59	103.13
1997	104.32	97.13	82.49	92.10	107.14	104.06
1998	103.21	99.28	85.12	129.76	102.76	102.02
1999	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2000	101.42	97.52	102.73	60.86	104.16	101.58
2001	100.65	99.05	104.32	70.73	102.87	101.89
2002	164.43	92.01	86.41	54.31	142.78	130.83
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	193.18	90.00	78.52	45.52	156.31	140.69
Dec-02	191.91	89.78	78.07	44.31	155.39	139.50
Jan-03	193.37	90.08	81.89	41.58	154.01	138.74
Feb-03	195.68	90.80	82.11	44.03	153.74	139.60
Mar-03	196.91	92.00	85.70	46.72	151.80	139.66
Apr-03	196.14	93.36	88.25	51.01	148.93	139.04
May-03	195.59	93.75	87.19	52.79	148.48	139.19
<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>						
Dec-02	93.2	-11.3	-28.7	-51.2	54.6	37.1
Mar-03	88.0	-8.7	-17.0	-42.4	47.4	34.6
Apr-03	73.5	-5.7	-14.0	-44.4	35.1	27.5
May-03	58.0	-2.6	-8.7	-30.8	23.2	19.9
<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>						
Mar-03	0.8	0.3	4.9	-6.2	-0.9	-0.5
Apr-03	1.2	0.8	0.3	5.9	-0.2	0.6
May-03	0.6	1.3	4.4	6.1	-1.3	0.0

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	Peróleo WTI US\$/baril	Fertilizantes Indice 1990=100	Cueros centavos/libra	Aluminio US\$/tn	Semillas de soja US\$/tn	Acetate de soja US\$/tn	Papel p/periódicos US\$/tn corta
1990	98.9	176.8	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	169.8	194.7	3500.1	435.2	84.4	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	117.5	74.2	1256.3	235.5	428.7	489.1
1993	110.3	182.1	303.1	2895.3	500.0	123.5	100.3	18.5	99.6	78.2	1140.1	235.3	480.0	478.6
1994	94.4	167.4	229.5	2641.7	586.8	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	154.7	115.8	18.4	118.8	86.2	1806.3	259.3	625.2	691.4
1996	130.6	243.9	168.1	3056.7	514.2	183.3	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	1488.3	167.1	117.1	19.2	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	76.7	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	28.5	106.1	80.2	1549.1	211.8	354.1	390.8
2001	91.7	160.2	212.9	2969.6	417.3	107.7	89.7	25.6	98.8	84.6	1443.7	195.8	354.1	418.8
2002	84.9	156.4	212.7	2739.1	528.3	130.0	99.3	25.4	100.5	s/d	1349.9	212.7	454.3	s/d
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	116.0	179.9	3130.7	418.0	100.2	96.2	13.2	86.8	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	67.2	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	153.0	186.6	3116.1	414.0	98.7	85.8	22.0	77.5	80.5	1474.0	202.0	399.0	383.8
Nov-99	81.0	147.0	193.9	3033.6	383.0	96.9	85.4	24.2	78.0	79.7	1473.0	198.0	382.0	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	166.0	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	362.0	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	368.0	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	388.1
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	2970.1	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	194.3	2893.9	366.0	375.0	105.0	97.6	25.2	100.9	85.3	1665.0	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	83.3	1509.0	195.0	329.0	436.8
Apr-01	77.0	139.0	198.7	3016.7	388.0	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	102.0	165.0	217.2	3049.2	426.0	108.0	91.7	26.4	96.6	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	98.9	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	96.9	70.9	1283.0	187.0	376.0	376.9
Nov-01	88.0	162.0	229.9	2928.5	559.0	115.4	89.5	19.6	99.6	72.9	1327.0	189.0	368.0	333.7
Dec-01	88.0	155.0	222.3	2798.5	578.0	118.2	91.9	19.3	100.1	69.3	1346.0	189.0	403.0	359.6
Jan-02	88.0	164.0	222.6	2825.0	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	2786.0	518.0	113.4	90.8	20.7	103.4	72.2	1369.0	187.0	358.0	325.3
Mar-02	82.0	146.0	240.4	2756.0	499.0	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	2734.0	477.0	113.0	87.1	26.2	100.6	83.7	1370.0	195.0	370.0	323.9
May-02	84.0	152.0	212.7	2766.0	504.0	110.9	90.3	27.0	102.5	84.1	1343.0	197.0	397.0	303.0
Jun-02	85.0	155.0	207.0	2775.0	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	2771.0	539.7	123.5	98.7	25.8	98.3	84.4	1336.0	218.0	470.0	308.2
Aug-02	87.0	156.0	211.1	2772.0	566.0	130.1	108.9	26.8	101.2	85.6	1292.0	227.0	503.0	310.9
Sep-02	90.0	162.0	205.2	2671.0	512.0	151.8	114.1	28.3	102.2	85.7	1301.0	236.0	494.0	319.5
Oct-02	90.0	158.0	191.7	2671.0	521.0	158.8	109.7	27.5	99.8	85.7	1311.0	229.0	517.0	s/d
Nov-02	84.0	163.0	191.9	2671.0	573.0	160.0	108.9	24.5	97.8	81.2	1372.0	243.0	577.0	s/d
Dec-02	73.0	159.0	200.0	2671.0	560.0	146.2	107.0	27.9	97.6	70.6	1375.0	241.0	595.0	s/d
Jan-03	70.0	163.0	218.5	2718.0	551.0	137.5	106.1	33.0	96.2	69.8	1378.0	244.0	535.0	s/d
Feb-03	70.0	170.0	214.0	2718.0	543.0	140.8	105.9	35.8	99.8	70.9	1422.0	243.0	521.0	s/d
Mar-03	70.0	166.0	210.3	2817.0	518.0	129.4	105.6	33.3	103.5	70.1	1389.0	241.0	508.0	s/d
Apr-03	66.0	161.0	202.8	161.0	517.0	125.8	105.5	28.1	104.1	70.0	1332.0	251.0	524.0	s/d
May-03	71.0	174.0	194.7	s/d	541.0	129.2	107.5	28.2	104.6	s/d	1398.0	244.0	542.3	s/d

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

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

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
1994	0.0875	0.0865	0.0775	0.0780	0.0540	0.0530
1995	0.0870	0.0875	0.0760	0.0770	0.0520	0.0520
1996	0.0895	0.0900	0.0785	0.0790	0.0530	0.0525
1997	0.0893	0.0893	0.0760	0.0771	0.0518	0.0524
1998	0.0877	0.0876	0.0752	0.0761	0.0503	0.0515
1999	0.0883	0.0896	0.0751	0.0765	0.0504	0.0515
2000	0.0844	0.0840	0.0716	0.0731	0.0453	0.0458
2001	0.0769	0.0768	0.0642	0.0684	0.0400	0.0400
2002	0.0807	0.0803	0.0645	0.0690	0.0399	0.0399
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
Nov-02	0.0845	0.0845	0.0704	0.0699	0.0427	0.0430
Dec-02	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
Jan-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
Feb-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
Mar-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
Apr-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>						
Nov-02	14.3	16.3	12.0	-0.1	19.7	20.0
Dec-02	36.2	38.5	16.4	21.6	34.2	30.7
Jan-03	36.2	38.5	16.4	21.6	34.2	30.7
Feb-03	36.2	38.5	16.4	21.6	34.2	30.7
Mar-03	36.2	38.5	16.4	21.6	34.2	30.7
Apr-03	36.2	38.5	16.4	21.6	34.2	30.7
<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>						
Nov-02	0.0	0.0	-2.3	-1.7	-1.9	-1.1
Dec-02	13.6	13.4	-0.7	8.7	1.6	-1.2
Jan-03	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Feb-03	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Mar-03	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Apr-03	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 Abr. 2002 / kwh - Deflactado por IPIM Nivel Gral.

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
1994	0.1924	0.1901	0.1703	0.1714	0.1187	0.1165
1995	0.1780	0.1790	0.1555	0.1575	0.1064	0.1064
1996	0.1760	0.1770	0.1544	0.1554	0.1042	0.1032
1997	0.1738	0.1738	0.1478	0.1499	0.1008	0.1019
1998	0.1763	0.1761	0.1511	0.1531	0.1012	0.1036
1999	0.1846	0.1873	0.1571	0.1599	0.1053	0.1076
2000	0.1701	0.1692	0.1442	0.1472	0.0913	0.0922
2001	0.1581	0.1579	0.1320	0.1407	0.0821	0.0822
2002	0.0978	0.0971	0.0788	0.0841	0.0478	0.0479
Jan-98	0.1759	0.1759	0.1538	0.1590	0.1044	0.1058
Feb-98	0.1777	0.1777	0.1545	0.1582	0.1048	0.1073
Mar-98	0.1782	0.1782	0.1549	0.1586	0.1052	0.1076
Apr-98	0.1780	0.1780	0.1548	0.1585	0.1050	0.1075
May-98	0.1702	0.1702	0.1449	0.1458	0.0969	0.0984
Jun-98	0.1704	0.1704	0.1451	0.1460	0.0970	0.0985
Jul-98	0.1710	0.1710	0.1457	0.1466	0.0974	0.0989
Aug-98	0.1719	0.1719	0.1464	0.1473	0.0979	0.0994
Sep-98	0.1764	0.1764	0.1494	0.1509	0.0989	0.1029
Oct-98	0.1782	0.1782	0.1509	0.1524	0.0999	0.1039
Nov-98	0.1798	0.1798	0.1523	0.1538	0.1008	0.1049
Dec-98	0.1878	0.1851	0.1606	0.1596	0.1062	0.1080
Jan-99	0.1887	0.1860	0.1614	0.1604	0.1067	0.1085
Feb-99	0.1956	0.1983	0.1677	0.1706	0.1155	0.1176
Mar-99	0.1954	0.1981	0.1676	0.1705	0.1154	0.1175
Apr-99	0.1937	0.1964	0.1661	0.1690	0.1144	0.1164
May-99	0.1808	0.1862	0.1539	0.1576	0.1029	0.1051
Jun-99	0.1810	0.1863	0.1541	0.1577	0.1031	0.1052
Jul-99	0.1806	0.1860	0.1538	0.1574	0.1028	0.1050
Aug-99	0.1803	0.1856	0.1535	0.1571	0.1026	0.1048
Sep-99	0.1787	0.1839	0.1521	0.1557	0.1017	0.1038
Oct-99	0.1788	0.1841	0.1523	0.1558	0.1018	0.1039
Nov-99	0.1813	0.1786	0.1520	0.1540	0.0986	0.1021
Dec-99	0.1805	0.1779	0.1514	0.1533	0.0982	0.1017
Jan-00	0.1784	0.1758	0.1496	0.1515	0.0971	0.1005
Feb-00	0.1768	0.1742	0.1492	0.1493	0.0975	0.0973
Mar-00	0.1759	0.1734	0.1485	0.1486	0.0971	0.0968
Apr-00	0.1781	0.1755	0.1503	0.1504	0.0982	0.0980
May-00	0.1801	0.1801	0.1500	0.1486	0.0970	0.0987
Jun-00	0.1792	0.1792	0.1492	0.1479	0.0965	0.0982
Jul-00	0.1796	0.1796	0.1495	0.1482	0.0967	0.0984
Aug-00	0.1587	0.1587	0.1371	0.1504	0.0829	0.0841
Sep-00	0.1571	0.1571	0.1358	0.1489	0.0821	0.0833
Oct-00	0.1568	0.1568	0.1355	0.1486	0.0820	0.0831
Nov-00	0.1585	0.1585	0.1368	0.1355	0.0833	0.0833
Dec-00	0.1616	0.1616	0.1395	0.1381	0.0849	0.0849
Jan-01	0.1610	0.1610	0.1390	0.1376	0.0846	0.0846
Feb-01	0.1582	0.1608	0.1161	0.1387	0.0833	0.0844
Mar-01	0.1593	0.1619	0.1169	0.1397	0.0839	0.0850
Apr-01	0.1595	0.1621	0.1170	0.1399	0.0840	0.0851
May-01	0.1604	0.1604	0.1423	0.1392	0.0886	0.0879
Jun-01	0.1611	0.1611	0.1429	0.1398	0.0890	0.0882
Jul-01	0.1616	0.1616	0.1433	0.1402	0.0892	0.0885
Aug-01	0.1624	0.1624	0.1440	0.1409	0.0897	0.0889
Sep-01	0.1525	0.1498	0.1297	0.1444	0.0736	0.0740
Oct-01	0.1548	0.1521	0.1317	0.1466	0.0747	0.0751
Nov-01	0.1570	0.1543	0.1335	0.1487	0.0758	0.0762
Dec-01	0.1498	0.1471	0.1278	0.1328	0.0688	0.0692
Jan-02	0.1404	0.1379	0.1197	0.1245	0.0645	0.0648
Feb-02	0.1262	0.1239	0.1076	0.1118	0.0579	0.0583
Mar-02	0.1115	0.1095	0.0951	0.0989	0.0512	0.0515
Apr-02	0.0930	0.0913	0.0793	0.0825	0.0427	0.0430
May-02	0.0994	0.0994	0.0697	0.0857	0.0521	0.0522
Jun-02	0.0919	0.0919	0.0645	0.0793	0.0481	0.0483
Jul-02	0.0878	0.0878	0.0616	0.0758	0.0460	0.0461
Aug-02	0.0836	0.0836	0.0713	0.0704	0.0431	0.0431
Sep-02	0.0817	0.0817	0.0697	0.0688	0.0421	0.0420
Oct-02	0.0813	0.0813	0.0693	0.0684	0.0419	0.0418
Nov-02	0.0827	0.0827	0.0689	0.0684	0.0418	0.0421
Dec-02	0.0943	0.0941	0.0687	0.0746	0.0426	0.0418
Jan-03	0.0939	0.0937	0.0684	0.0743	0.0425	0.0416
Feb-03	0.0935	0.0933	0.0681	0.0740	0.0423	0.0414
Mar-03	0.0941	0.0940	0.0686	0.0745	0.0426	0.0417
Apr-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>						
Nov-02	-47.3	-46.4	-48.4	-54.0	-44.9	-44.7
Dec-02	-37.1	-36.0	-46.2	-43.8	-38.0	-39.6
Jan-03	-33.1	-32.0	-42.8	-40.3	-34.1	-35.9
Feb-03	-25.9	-24.7	-36.7	-33.8	-27.0	-28.9
Mar-03	-15.6	-14.2	-27.9	-24.7	-16.9	-19.1
Apr-03	3.1	4.8	-11.9	-7.9	1.6	-1.1
<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>						
Nov-02	1.7	1.7	-0.6	0.0	-0.2	0.6
Dec-02	14.0	13.8	-0.3	9.1	2.0	-0.8
Jan-03	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4
Feb-03	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4
Mar-03	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Apr-03	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9

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)								
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	Promedio*
1994	79.66	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
2002	95.80	86.33	66.34	81.20	81.94	79.40	77.41	65.07	79.89
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	83.74	80.88	77.77	65.95	80.18
Jun-02	97.66	87.89	67.87	82.08	83.74	80.88	77.77	65.95	80.18
Jul-02	97.43	87.83	67.49	82.30	84.10	80.86	79.55	65.91	81.43
Aug-02	97.43	87.83	67.49	82.30	84.10	80.86	79.55	65.91	81.43
Sep-02	97.18	88.32	68.06	83.10	84.38	80.87	79.21	66.19	81.59
Oct-02	97.18	88.32	68.06	83.10	84.38	80.87	79.21	66.19	81.59
Nov-02	97.27	88.25	70.22	83.49	84.58	80.89	79.15	65.73	82.14
Dec-02	97.27	88.25	70.22	83.49	84.58	80.89	79.15	65.73	82.14
Jan-03	97.40	87.71	69.97	82.39	84.37	80.96	79.18	65.56	82.15
Feb-03	97.40	87.71	69.97	82.39	84.37	80.96	79.18	65.56	82.15
Mar-03	96.88	87.89	69.09	82.18	83.80	80.77	79.20	65.32	81.22
Apr-03	96.88	87.89	69.09	82.18	83.80	80.77	79.20	65.32	81.22
Últimas Variaciones anuales, %									
Nov-02	5.1	6.6	12.1	7.1	8.7	6.0	6.8	3.8	6.3
Dec-02	5.1	6.6	12.1	7.1	8.7	6.0	6.8	3.8	6.3
Jan-03	4.3	6.0	12.3	5.2	8.9	5.7	6.6	3.4	6.4
Feb-03	4.3	6.0	12.3	5.2	8.9	5.7	6.6	3.4	6.4
Mar-03	5.4	6.0	11.2	5.4	8.3	5.8	6.3	3.3	5.8
Apr-03	5.4	6.0	11.2	5.4	8.3	5.8	6.3	3.3	5.8
Últimas Variaciones mensuales, %									
Nov-02	0.1	-0.1	3.2	0.5	0.2	0.0	-0.1	-0.7	0.7
Dec-02	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Jan-03	0.1	-0.6	-0.4	-1.3	-0.3	0.1	0.0	-0.3	0.0
Feb-03	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Mar-03	-0.5	0.2	-1.3	-0.3	-0.7	-0.2	0.0	-0.4	-1.1
Apr-03	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 Abr. de 2002 / Miles de m3 - Ajustado por IPIM Nivel Gral.**

Periodo	GRAN USUARIO- ID (1)								
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	Promedio*
1993	168.84	163.56	125.20	153.83	142.54	146.37	144.30	140.34	150.07
1994	172.69	165.68	133.51	157.88	149.68	150.74	149.26	139.00	154.22
1995	175.46	164.81	127.15	160.31	151.74	150.86	147.80	130.42	152.90
1996	177.91	167.05	128.99	160.09	154.05	152.99	145.58	129.99	153.38
1997	174.75	164.76	128.56	166.56	151.76	153.06	141.24	126.61	149.35
1998	179.22	160.40	128.13	164.05	151.68	153.22	149.23	127.66	150.98
1999	182.29	164.91	124.98	158.54	154.23	151.57	152.63	128.18	152.97
2000	180.97	164.93	124.90	158.90	156.09	151.30	148.36	126.93	156.84
2001	193.52	174.19	131.02	165.77	162.40	161.69	156.97	134.81	162.62
2002	118.22	106.32	81.39	100.05	100.65	97.87	95.35	80.35	98.46
Jan-99	182.04	163.36	128.39	160.59	151.08	152.48	151.22	125.67	151.97
Feb-99	183.51	164.68	129.43	161.89	152.30	153.71	152.44	126.69	153.19
Mar-99	182.31	164.47	128.87	161.46	152.03	153.22	151.35	126.55	153.12
Apr-99	180.68	163.00	127.72	160.02	150.68	151.85	150.00	125.42	151.76
May-99	186.00	168.37	125.04	159.91	158.23	153.69	156.33	130.01	155.55
Jun-99	186.19	168.53	125.16	160.07	158.38	153.85	156.49	130.14	155.70
Jul-99	185.51	168.84	124.17	160.36	158.75	153.84	157.19	130.10	154.39
Aug-99	185.14	168.50	123.92	160.04	158.43	153.53	156.88	129.84	154.08
Sep-99	183.02	166.47	122.55	158.33	156.54	151.52	153.95	130.59	153.68
Oct-99	177.35	161.13	120.52	153.29	151.36	147.10	148.65	128.09	149.16
Nov-99	178.19	161.09	122.24	153.60	151.77	147.32	148.84	127.79	151.81
Dec-99	177.48	160.45	121.75	152.99	151.16	146.73	148.25	127.28	151.21
Jan-00	173.82	158.51	120.50	150.82	149.41	145.21	145.95	124.89	160.75
Feb-00	172.27	157.09	119.43	149.47	148.08	143.92	144.64	123.77	159.32
Mar-00	171.41	156.31	118.83	148.73	147.34	143.20	143.93	123.16	158.53
Apr-00	173.49	158.21	120.28	150.54	149.13	144.94	145.67	124.65	160.45
May-00	189.85	170.75	130.55	166.99	163.56	157.91	144.95	126.50	157.70
Jun-00	188.91	169.90	129.90	166.16	162.75	157.12	144.23	125.87	156.91
Jul-00	191.77	173.58	131.20	169.88	165.68	159.85	156.94	128.50	159.36
Aug-00	191.39	173.23	130.94	169.54	165.35	159.53	156.63	128.24	159.04
Sep-00	179.14	164.64	123.38	157.61	154.91	150.47	148.85	129.20	152.19
Oct-00	178.51	164.41	123.65	157.83	154.47	150.02	148.41	128.50	151.47
Nov-00	178.83	164.70	123.88	158.11	154.75	150.29	148.67	128.73	151.74
Dec-00	182.20	167.81	126.21	161.09	157.66	153.12	151.48	131.16	154.60
Jan-01	185.64	167.62	127.66	160.86	157.75	153.35	151.92	132.89	157.34
Feb-01	185.45	167.46	127.53	160.70	157.59	153.20	151.76	132.76	157.18
Mar-01	185.39	168.55	128.61	161.81	157.98	153.79	152.87	133.56	158.91
Apr-01	185.57	168.72	128.74	161.97	158.14	153.95	153.02	133.69	159.07
May-01	186.75	168.97	127.12	161.22	158.18	154.31	153.27	133.49	157.38
Jun-01	187.50	169.65	127.63	161.86	158.81	154.93	153.88	134.03	158.01
Jul-01	200.85	179.99	127.76	170.93	159.48	171.01	161.37	135.81	165.63
Aug-01	201.92	180.95	128.44	171.84	160.33	171.92	162.23	136.54	166.51
Sep-01	203.00	181.45	139.89	171.69	173.24	173.04	162.56	136.49	169.84
Oct-01	206.09	184.22	142.02	174.30	175.87	175.68	165.04	138.57	172.42
Nov-01	196.97	176.28	133.34	165.93	165.66	162.44	157.76	134.86	164.47
Dec-01	197.16	176.46	133.47	166.10	165.82	162.61	157.91	134.99	164.63
Jan-02	186.50	165.31	124.43	156.34	154.66	152.98	148.39	126.69	154.26
Feb-02	167.57	148.52	111.80	140.47	138.95	137.45	133.32	113.83	138.60
Mar-02	145.80	131.56	98.54	123.70	122.76	121.07	118.22	100.31	121.75
Apr-02	121.60	109.73	82.18	103.17	102.39	100.98	98.60	83.66	101.54
May-02	115.07	103.56	79.97	96.71	98.67	95.30	91.63	77.71	94.48
Jun-02	106.06	95.45	73.70	89.13	90.94	87.83	84.45	71.62	87.08
Jul-02	101.15	91.19	70.07	85.44	87.32	83.95	82.59	68.43	84.54
Aug-02	96.52	87.01	66.86	81.53	83.32	80.11	78.81	65.29	80.67
Sep-02	94.02	85.44	65.84	80.39	81.63	78.24	76.63	64.04	78.94
Oct-02	93.55	85.02	65.52	79.99	81.23	77.85	76.25	63.72	78.54
Nov-02	95.26	86.42	68.77	81.76	82.83	79.21	77.51	64.37	80.44
Dec-02	95.55	86.68	68.97	82.01	83.08	79.45	77.74	64.57	80.68
Jan-03	95.27	85.81	68.44	80.58	82.42	79.19	77.45	64.13	80.35
Feb-03	94.90	85.48	68.17	80.27	82.10	78.89	77.15	63.88	80.04
Mar-03	95.13	86.18	67.66	81.98	82.19	79.33	77.59	64.13	79.83
Apr-03	96.97	87.84	68.96	83.56	83.78	80.86	79.09	65.37	81.36
<b>Últimas Variaciones anuales, %</b>									
Nov-02	-51.6	-48.4	-50.7	-50.0	-51.2	-50.9	-52.3	-51.1	-51.1
Dec-02	-51.5	-48.3	-50.6	-49.9	-51.1	-50.8	-52.2	-51.0	-51.0
Jan-03	-48.9	-45.0	-48.5	-46.6	-48.2	-47.8	-49.4	-47.9	-47.9
Feb-03	-43.4	-39.0	-42.9	-40.8	-42.6	-42.1	-43.9	-42.3	-42.3
Mar-03	-34.8	-31.2	-34.8	-33.0	-34.5	-34.3	-36.1	-34.5	-34.5
Apr-03	-20.3	-15.9	-20.4	-18.2	-20.0	-19.7	-21.9	-20.0	-20.0
<b>Últimas Variaciones mensuales, %</b>									
Nov-02	1.8	5.0	2.2	2.0	1.7	1.6	1.0	2.4	2.4
Dec-02	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Jan-03	-0.3	-0.8	-1.7	-0.7	-0.3	-0.4	-0.7	-0.4	-0.4
Feb-03	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4
Mar-03	0.2	-0.6	0.4	0.0	0.5	0.7	0.3	-0.4	-0.4
Apr-03	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9

(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 datos de los últimos cuatro meses son provisionarios

**Cuadro 3: Tipo de cambio real bilateral con Brasil, EEUU y Europa**

Base 2001=100

Promedios del Período

Período	Brasil		EEUU		Zona Euro	
	Por IPC	Por IPM	Por IPC	Por IPM	Por IPC	Por IPM
1970	194.5	96.5	172.2	105.0	-	-
1971	205.4	99.3	181.8	105.7	195.1	108.6
1972	260.7	113.6	229.3	121.3	271.9	132.9
1973	178.3	85.2	152.6	91.4	218.8	113.3
1974	166.7	83.3	137.1	90.7	194.8	110.5
1975	215.9	103.5	180.5	115.8	258.4	139.9
1976	346.7	147.9	283.2	162.6	393.8	191.7
1977	204.3	94.9	164.3	104.0	242.1	129.4
1978	159.5	82.9	127.2	90.3	206.6	121.7
1979	103.9	57.5	89.1	67.2	148.7	92.5
1980	65.7	46.9	69.9	60.0	109.7	78.7
1981	107.5	78.9	108.0	89.7	129.0	92.9
1982	191.6	103.9	197.2	118.9	218.5	119.0
1983	148.1	80.8	202.6	113.9	216.1	109.3
1984	116.0	77.2	183.8	107.5	172.5	92.8
1985	126.2	87.2	214.2	124.9	193.0	108.3
1986	118.4	91.3	184.6	117.5	218.9	137.6
1987	134.9	103.3	189.3	125.8	263.6	169.5
1988	188.1	125.1	236.0	136.2	327.3	183.4
1989	284.2	165.2	303.1	154.3	382.6	189.4
1990	205.6	152.4	169.8	109.8	241.2	153.2
1991	111.6	107.6	108.1	94.8	148.0	132.2
1992	89.3	99.2	92.2	93.7	136.2	139.7
1993	90.6	108.0	86.5	94.3	122.3	131.0
1994	115.4	126.9	85.1	94.9	123.1	133.6
1995	150.8	135.5	84.7	91.3	137.0	142.7
1996	164.3	126.7	87.0	90.1	132.0	129.6
1997	164.5	127.6	88.6	90.0	116.2	113.7
1998	159.7	126.9	89.2	90.7	114.6	115.4
1999	109.4	98.5	92.2	95.0	110.9	111.8
2000	117.8	110.7	96.2	96.7	99.1	98.5
2001	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
2002	207.5	160.4	241.8	166.0	260.7	181.8
Jan-01	115.2	110.7	98.5	102.3	102.6	102.6
Feb-01	113.1	108.3	99.1	100.3	101.8	100.8
Mar-01	108.8	105.5	99.1	99.9	100.3	100.3
Apr-01	103.9	102.1	98.8	100.4	98.4	99.1
May-01	99.3	97.6	99.2	100.7	96.8	97.1
Jun-01	96.8	96.6	100.1	100.2	95.3	95.3
Jul-01	94.7	95.2	100.2	99.0	96.4	95.9
Aug-01	93.7	95.1	100.5	99.4	101.2	100.5
Sep-01	88.2	90.1	101.1	99.8	102.8	102.4
Oct-01	87.0	90.9	101.2	99.0	102.4	102.6
Nov-01	95.4	100.1	101.3	100.1	100.6	101.5
Dec-01	104.0	107.8	101.0	98.9	101.3	101.8
Jan-02	129.4	127.7	125.7	118.5	137.9	132.5
Feb-02	147.4	134.0	146.4	126.1	184.1	163.4
Mar-02	234.7	196.1	226.7	181.3	219.2	179.4
Apr-02	258.7	199.3	247.0	182.2	239.3	180.2
May-02	264.4	191.2	270.1	184.5	278.5	193.9
Jun-02	257.0	181.0	286.0	186.6	305.2	203.2
Jul-02	230.2	163.0	275.1	177.1	304.2	200.0
Aug-02	214.5	152.1	271.1	169.9	293.6	187.3
Sep-02	199.5	144.1	269.2	167.7	294.2	185.2
Oct-02	177.4	133.9	269.9	168.4	293.6	184.4
Nov-02	188.8	150.5	259.5	165.6	288.7	185.5
Dec-02	187.8	152.0	255.5	164.1	289.7	187.4
Jan-03	186.1	151.6	236.1	155.2	278.7	181.5
Feb-03	175.3	143.1	230.2	153.0	274.9	178.5
Mar-03	176.8	147.5	221.9	152.4	266.1	175.2
Apr-03	187.5	157.7	210.0	142.5	251.4	169.3
May-03	192.5	159.0	206.5	140.6	-	-

Nota: el Índice de Precios Mayoristas brasileño utilizado es el IPA-DI. En Europa, se utilizaron índices correspondientes a Alemania para los datos previos a Enero de 1999, fecha de implementación del Euro. A partir de esa fecha, se utilizan los índices para la zona de dicha unidad monetaria.

- : Dato no disponible

Fuente: CEP en base a INDEC, IBGE, FGV y Secretaría de Política Económica

**Cuadro 3.1: Tipo de cambio real multilateral**  
**2001=100 Deflactado por IPIM**

Período	Índice de tipo de cambio real <sup>1</sup>	Chile	Uruguay	Paraguay	Bolivia
Jan-98	114.3	107.0	109.1	119.8	104.4
Feb-98	114.3	107.8	109.1	121.0	104.3
Mar-98	114.1	107.0	108.8	122.5	104.2
Apr-98	113.4	107.0	108.4	114.2	103.7
May-98	114.3	107.1	109.0	119.7	103.8
Jun-98	114.1	106.2	109.4	119.0	103.9
Jul-98	114.2	105.7	110.5	117.8	103.9
Aug-98	114.1	104.5	111.8	119.7	104.4
Sep-98	116.2	106.2	110.8	122.3	105.0
Oct-98	118.1	109.5	110.4	124.2	106.7
Nov-98	112.5	109.9	111.0	125.5	107.3
Dec-98	113.6	108.4	110.7	126.2	108.0
Jan-99	106.5	107.3	110.6	126.8	108.3
Feb-99	100.7	104.3	110.5	126.5	109.1
Mar-99	101.0	105.3	108.0	125.7	107.9
Apr-99	103.7	108.4	105.6	125.0	106.1
May-99	103.4	107.8	105.9	123.9	105.7
Jun-99	101.4	105.2	104.3	116.9	105.7
Jul-99	103.7	103.8	102.4	112.3	105.0
Aug-99	101.2	106.1	102.3	113.4	104.7
Sep-99	101.0	105.6	100.7	112.3	103.9
Oct-99	101.1	104.6	101.8	112.9	104.1
Nov-99	102.5	105.6	102.4	113.4	103.9
Dec-99	104.1	107.2	101.3	113.2	103.8
Jan-00	104.5	108.5	100.5	112.9	102.4
Feb-00	103.6	109.1	100.1	108.9	101.5
Mar-00	104.1	110.2	99.9	110.2	101.0
Apr-00	104.4	110.1	102.1	112.1	102.7
May-00	101.8	107.8	102.1	111.4	99.8
Jun-00	103.1	107.3	101.0	110.0	99.0
Jul-00	104.4	107.3	100.1	110.4	99.3
Aug-00	102.4	105.5	99.6	111.1	99.1
Sep-00	98.6	104.7	100.7	111.7	99.2
Oct-00	101.1	104.6	100.6	110.7	99.6
Nov-00	100.2	104.4	100.1	110.1	98.7
Dec-00	102.6	105.1	100.9	111.6	100.3
Jan-01	104.3	105.3	102.7	109.4	99.6
Feb-01	103.3	106.5	101.7	106.6	99.2
Mar-01	101.8	102.6	102.4	106.3	99.5
Apr-01	100.8	102.9	102.9	106.8	99.5
May-01	99.1	102.3	100.9	105.2	99.2
Jun-01	97.7	99.5	98.5	102.4	99.9
Jul-01	96.7	95.0	98.7	94.7	100.7
Aug-01	98.7	98.7	99.1	95.0	99.6
Sep-01	97.2	95.3	98.3	93.7	99.3
Oct-01	96.9	93.7	98.2	92.6	100.9
Nov-01	100.6	98.5	99.0	93.0	101.4
Dec-01	103.0	99.7	97.7	94.3	101.2
Jan-02	121.7	115.8	115.6	111.3	120.6
Feb-02	128.2	124.0	122.6	115.2	126.6
Mar-02	185.8	182.0	174.2	166.8	178.8
Apr-02	187.6	190.2	166.2	168.0	177.1
May-02	187.5	191.1	168.4	166.1	178.9
Jun-02	184.5	183.9	162.9	155.1	179.7
Jul-02	172.1	175.5	134.4	132.7	169.5
Aug-02	162.9	166.6	124.8	132.7	161.0
Sep-02	158.5	160.0	133.3	131.4	157.5
Oct-02	157.9	170.4	136.9	125.8	158.1
Nov-02	161.7	168.4	133.9	120.2	156.2
Dec-02	161.6	160.2	133.1	115.7	155.4
Jan-03	156.4	150.2	123.3	109.9	144.8
Feb-03	152.1	145.8	118.1	111.0	140.1
Mar-03	153.2	148.9	122.0	110.6	135.7
Apr-03	151.2	141.4	117.5	107.8	130.9
May-03	154.0	138.2	113.1	111.9	129.1

(1): Ponderado por el monto de exportaciones de 2001

El último mes toma datos provisionarios

Fuente: CEP en base al Federal reserve bank of St. Louis, FMI,  
Banco Central de Bolivia, Uruguay y Paraguay

**Cuadro 3.2: Precio de commodities**  
**Base 1993=100**

Período	Indice de precio de commodities
I-93	101.66
II-93	99.88
III-93	102.56
IV-93	99.72
I-94	95.89
II-94	100.71
III-94	107.01
IV-94	104.75
I-95	109.05
II-95	104.78
III-95	111.76
IV-95	111.71
I-96	118.13
II-96	129.14
III-96	124.69
IV-96	124.41
I-97	122.07
II-97	120.86
III-97	117.20
IV-97	116.20
I-98	105.19
II-98	97.48
III-98	101.53
IV-98	92.28
I-99	83.37
II-99	83.45
III-99	89.39
IV-99	99.58
I-00	108.69
II-00	105.99
III-00	99.97
IV-00	116.42
I-01	110.10
II-01	99.80
III-01	97.60
IV-01	95.20
I-02	93.20
II-02	95.92
III-02	101.20
IV-02	108.14

Fuente: CEP en base a INDEC



**Cuadro 4: Comercio Argentino total**  
Millones de Dólares

Período	Exportaciones	Var. Interanual	Importaciones	Var. Interanual	Saldo
<b>1993</b>	13,117.6	-	16,783.6	-	-3,666.0
<b>1994</b>	15,839.3	20.7%	21,537.5	28.3%	-5,698.2
<b>1995</b>	20,963.1	32.3%	20,121.6	-6.6%	841.5
<b>1996</b>	23,811.4	13.6%	23,762.0	18.1%	49.4
<b>1997</b>	26,430.2	11.0%	30,449.6	28.1%	-4,019.4
<b>1998</b>	26,441.0	0.0%	31,403.5	3.1%	-4,962.5
<b>1999</b>	23,332.6	-11.8%	25,509.0	-18.8%	-2,176.4
<b>2000</b>	26,409.9	13.2%	25,242.8	-1.0%	1,167.1
<b>2001</b>	26,612.0	0.8%	20,321.0	-19.5%	6,291.0
<b>2002</b>	25,384.6	-4.6%	9,168.5	-54.9%	16,216.1
Jan-99	1,543.1	-12.7%	1,906.3	-25.5%	-363.2
Feb-99	1,522.8	-19.1%	1,856.0	-18.7%	-333.2
Mar-99	1,998.9	-10.7%	2,078.0	-22.9%	-79.1
Apr-99	2,038.1	-18.1%	1,873.8	-32.3%	164.3
May-99	2,227.0	-13.4%	1,931.4	-26.5%	295.6
Jun-99	2,129.8	-18.8%	2,212.0	-21.6%	-82.2
Jul-99	1,945.6	-17.6%	2,278.2	-24.7%	-332.6
Aug-99	2,101.3	-11.2%	2,330.8	-14.9%	-229.5
Sep-99	1,896.6	-17.5%	2,234.0	-16.0%	-337.4
Oct-99	1,908.2	-5.3%	2,213.1	-14.6%	-304.9
Nov-99	1,966.0	3.9%	2,290.1	-6.8%	-324.1
Dec-99	2,055.2	6.5%	2,305.3	5.9%	-250.1
Jan-00	1,773.3	14.9%	1,852.2	-2.8%	-78.9
Feb-00	1,785.8	17.3%	1,907.7	2.8%	-121.9
Mar-00	2,165.1	8.3%	2,116.2	1.8%	48.9
Apr-00	2,327.0	14.2%	1,905.4	1.7%	421.6
May-00	2,603.2	16.9%	2,215.1	14.7%	388.1
Jun-00	2,386.3	12.0%	2,178.3	-1.5%	208.0
Jul-00	2,367.0	21.7%	2,201.6	-3.4%	165.4
Aug-00	2,224.8	5.9%	2,319.5	-0.5%	-94.7
Sep-00	2,157.4	13.8%	2,083.9	-6.7%	73.5
Oct-00	2,077.4	8.9%	2,213.7	0.0%	-136.3
Nov-00	2,154.6	9.6%	2,184.6	-4.6%	-30.0
Dec-00	2,388.0	16.2%	2,064.6	-10.4%	323.4
Jan-01	2,039.0	15.0%	1,954.0	5.5%	85.0
Feb-01	1,840.0	3.0%	1,754.0	-8.1%	86.0
Mar-01	2,018.0	-6.8%	2,035.0	-3.8%	-17.0
Apr-01	2,389.0	2.7%	1,918.0	0.7%	471.0
May-01	2,566.0	-1.4%	2,082.0	-6.0%	484.0
Jun-01	2,544.0	6.6%	1,777.0	-18.4%	767.0
Jul-01	2,351.0	-0.7%	1,769.0	-19.6%	582.0
Aug-01	2,518.0	13.2%	1,822.0	-21.4%	696.0
Sep-01	2,199.0	1.9%	1,432.0	-31.3%	767.0
Oct-01	2,078.0	0.0%	1,512.0	-31.7%	566.0
Nov-01	2,106.0	-2.3%	1,334.0	-38.9%	772.0
Dec-01	1,964.0	-17.8%	932.0	-54.9%	1,032.0
Jan-02	1,818.0	-10.8%	851.0	-56.4%	967.0
Feb-02	1,782.0	-3.2%	628.0	-64.2%	1,154.0
Mar-02	2,111.0	4.6%	593.0	-70.9%	1,518.0
Apr-02	2,180.0	-8.7%	612.0	-68.1%	1,568.0
May-02	2,375.0	-7.4%	862.0	-58.6%	1,513.0
Jun-02	2,238.0	-12.0%	683.0	-61.6%	1,555.0
Jul-02	2,264.0	-3.7%	811.0	-54.2%	1,453.0
Aug-02	2,188.0	-13.1%	762.0	-58.2%	1,426.0
Sep-02	2,307.0	4.9%	719.0	-49.8%	1,588.0
Oct-02	2,274.0	9.4%	876.0	-42.1%	1,398.0
Nov-02	2,180.0	3.5%	809.0	-39.4%	1,371.0
Dec-02	1,992.0	1.4%	875.0	-6.1%	1,117.0
Jan-03	2,126.0	16.9%	798.0	-6.2%	1,328.0
Feb-03	2,072.0	16.3%	777.0	23.7%	1,295.0
Mar-03	2,222.0	5.3%	924.0	55.8%	1,298.0
Apr-03	2,469.0	13.3%	1,107.9	81.0%	1,361.1
May-03	2,756.0	16.0%	1,082.0	25.5%	1,674.0
Ene-Mayo 2002	10,266.0	-5.4%	3,546.0	-63.6%	5,207.0
Ene-Mayo 2003	11,645.0	13.4%	4,688.9	32.2%	5,282.1

Fuente: INDEC

**Cuadro 4.1: Exportaciones por grandes rubros en millones de dólares**

Millones de Dólares

Periodo	Primarios	Var. Interanual	MOA	Var. Interanual	MOI	Var. Interanual	Combustibles	Var. Interanual
<b>1993</b>	3,278.8	-	4,924.2	-	3,678.9	-	1,235.7	-
<b>1994</b>	3,740.3	14.1%	5,801.0	17.8%	4,646.8	26.3%	1,651.1	33.6%
<b>1995</b>	4,815.9	28.8%	7,473.9	28.8%	6,504.1	40.0%	2,169.4	31.4%
<b>1996</b>	5,817.0	20.8%	8,439.4	12.9%	6,465.7	-0.6%	3,089.3	42.4%
<b>1997</b>	5,704.2	-1.9%	9,087.0	7.7%	8,302.9	28.4%	3,275.4	6.0%
<b>1998</b>	6,603.1	15.8%	8,762.0	-3.6%	8,624.2	3.9%	2,451.4	-25.2%
<b>1999</b>	5,189.4	-21.4%	8,181.6	-6.6%	6,951.6	-19.4%	3,010.3	22.8%
<b>2000</b>	5,428.0	4.6%	7,848.1	-4.1%	8,196.2	17.9%	4,937.6	64.0%
<b>2001</b>	6,092.4	12.2%	7,446.2	-5.1%	8,289.5	1.1%	4,781.1	-3.2%
<b>2002</b>	5,279.9	-13.3%	8,195.2	10.1%	7,538.7	-9.1%	4,368.8	-8.6%
Jan-99	311.8	-49.0%	619.5	-3.0%	435.8	-26.0%	176.0	-9.0%
Feb-99	385.4	-38.7%	498.3	-10.0%	470.7	-18.7%	168.5	-8.8%
Mar-99	591.5	-21.9%	644.8	-10.5%	578.8	-23.5%	183.8	-23.8%
Apr-99	620.3	-32.8%	658.9	-21.5%	566.4	-32.2%	192.5	-52.2%
May-99	668.3	-31.9%	757.5	-20.6%	583.9	-26.5%	217.4	-29.0%
Jun-99	590.6	-27.5%	716.9	-18.5%	583.3	-22.3%	239.1	6.3%
Jul-99	454.8	-19.4%	680.8	-23.5%	565.4	-26.1%	244.6	7.7%
Aug-99	394.4	-15.0%	814.1	-13.4%	622.1	-14.8%	270.8	-20.3%
Sep-99	306.7	-1.5%	707.2	-22.5%	609.2	-16.3%	273.5	-9.9%
Oct-99	270.2	-21.1%	702.1	-9.1%	617.5	-14.6%	318.4	-17.4%
Nov-99	264.3	4.4%	718.6	-7.7%	631.5	-7.0%	351.5	-8.6%
Dec-99	331.1	-1.7%	662.9	-12.9%	687.0	8.0%	374.2	-17.7%
Jan-00	386.0	23.8%	574.2	-7.3%	478.1	9.7%	335.0	90.3%
Feb-00	376.5	-2.3%	539.8	8.3%	526.5	11.9%	343.0	103.6%
Mar-00	545.8	-7.7%	578.2	-10.3%	639.0	10.4%	402.1	118.8%
Apr-00	658.6	6.2%	653.9	-0.8%	641.0	13.2%	373.5	94.0%
May-00	739.5	10.7%	665.2	-12.2%	789.2	35.2%	409.3	88.3%
Jun-00	581.6	-1.5%	700.8	-2.2%	702.3	20.4%	401.6	68.0%
Jul-00	421.1	-7.4%	775.1	13.9%	748.8	32.4%	422.0	72.5%
Aug-00	406.8	3.1%	690.6	-15.2%	686.3	10.3%	441.1	62.9%
Sep-00	300.3	-2.1%	697.0	-1.4%	736.8	20.9%	423.3	54.8%
Oct-00	296.7	9.8%	629.9	-10.3%	725.0	17.4%	425.8	33.7%
Nov-00	330.3	25.0%	680.8	-5.3%	715.4	13.3%	428.1	21.8%
Dec-00	384.8	16.2%	662.6	0.0%	807.8	17.6%	532.8	42.4%
Jan-01	523.1	35.5%	518.0	-9.8%	628.5	31.5%	369.1	10.2%
Feb-01	443.0	17.7%	455.4	-15.6%	596.1	13.2%	345.4	0.7%
Mar-01	431.0	-21.0%	469.8	-18.7%	733.6	14.8%	383.2	-4.7%
Apr-01	655.0	-0.5%	547.5	-16.3%	733.9	14.5%	452.7	21.2%
May-01	764.0	3.3%	633.8	-4.7%	738.3	-6.4%	428.8	4.8%
Jun-01	649.0	11.6%	705.9	0.7%	802.3	14.2%	386.8	-3.7%
Jul-01	588.9	39.8%	668.2	-13.8%	689.6	-7.9%	404.1	-4.2%
Aug-01	622.0	52.9%	751.0	8.7%	679.0	-1.1%	466.0	5.6%
Sep-01	487.7	62.4%	612.7	-12.1%	704.9	-4.3%	393.2	-7.1%
Oct-01	289.8	-2.3%	723.8	14.9%	695.6	-4.1%	368.3	-13.5%
Nov-01	274.0	-17.0%	713.3	4.8%	702.6	-1.8%	416.5	-2.7%
Dec-01	364.9	-5.2%	646.8	-2.4%	585.1	-27.6%	367.0	-31.1%
Jan-02	450.3	-13.9%	535.3	3.3%	521.9	-17.0%	310.3	-15.9%
Feb-02	368.2	-16.9%	487.3	7.0%	611.5	2.6%	314.6	-8.9%
Mar-02	548.0	27.1%	535.7	14.0%	650.6	-11.3%	377.0	-1.6%
Apr-02	570.4	-12.9%	627.7	14.6%	593.9	-19.1%	388.6	-14.2%
May-02	640.2	-16.2%	698.7	10.2%	710.7	-3.7%	325.4	-24.1%
Jun-02	545.0	-16.0%	684.4	-3.0%	635.4	-20.8%	373.4	-3.5%
Jul-02	484.1	-17.8%	791.7	18.5%	670.2	-2.8%	318.1	-21.3%
Aug-02	439.0	-29.4%	709.5	-5.5%	636.1	-6.3%	403.6	-13.4%
Sep-02	381.5	-21.8%	834.3	36.2%	669.1	-5.1%	421.9	7.3%
Oct-02	294.2	1.5%	786.7	8.7%	702.2	0.9%	494.1	34.2%
Nov-02	342.7	25.1%	740.5	3.8%	607.0	-13.6%	489.4	17.5%
Dec-02	329.6	-9.7%	692.7	7.1%	588.2	0.5%	381.7	4.0%
Jan-03	372.6	-17.3%	743.5	38.9%	606.3	16.2%	403.5	30.0%
Feb-03	433.6	17.8%	697.2	43.1%	525.9	-14.0%	415.3	32.0%
Mar-03	504.4	-8.0%	677.8	26.5%	631.0	-3.0%	408.8	8.4%
Apr-03	831.2	45.7%	679.0	8.2%	575.9	-3.0%	383.1	-1.4%
May-03	905.0	41.4%	863.0	23.5%	599.0	-15.7%	389.0	19.5%
Ene-Mayo 2002	2,577.1	-8.5%	2,884.7	9.9%	3,088.6	-10.0%	1,715.9	-13.3%
Ene-Mayo 2003	3,046.8	18.2%	3,660.5	26.9%	2,938.1	-4.9%	1,999.7	16.5%

Nota: Los datos del año 2002 son estimativos

Fuente: INDEC

Cuadro 4.2: Importaciones por uso económico en millones de dólares  
Millones de Dólares

Periodo	Bienes de Capital	Var. Interanual	Bienes Intermedios	Var. Interanual	Combustibles y Energía	Var. Interanual	Partes y piezas para bienes de capital	Var. Interanual	Bienes de Consumo	Var. Interanual	Vehículos de pasajeros	Var. Interanual	Resto	Var. Interanual
1993	4,114.9	-	5,062.6	-	386.6	-	2,808.8	-	3,526.7	-	846.9	-	35.6	-
1994	6,035.1	46.8%	6,208.7	22.6%	591.3	52.9%	3,388.8	20.6%	3,897.1	10.5%	1,383.0	62.9%	29.5	-17.1%
1995	4,745.6	-21.4%	7,220.0	16.3%	809.4	36.9%	3,373.2	-0.5%	3,182.9	-18.6%	774.9	-44.0%	24.8	-15.9%
1996	5,607.4	18.2%	8,407.7	16.5%	844.5	4.3%	4,107.6	21.5%	3,582.9	12.9%	1,199.5	54.8%	12.4	-50.0%
1997	7,717.8	37.6%	10,093.9	20.1%	970.3	14.9%	5,540.8	34.5%	4,535.4	26.0%	1,564.0	30.4%	27.7	123.4%
1998	8,495.9	10.1%	10,016.4	-0.8%	852.9	-12.1%	5,521.5	-0.3%	4,859.1	7.1%	1,628.0	4.1%	26.2	-5.4%
1999	6,748.0	-20.6%	8,353.8	-16.6%	730.3	-14.4%	4,197.2	-24.0%	4,501.1	-7.4%	956.5	-41.2%	21.2	-19.1%
2000	5,886.5	-12.8%	8,442.6	1.1%	1,034.8	41.7%	4,448.6	6.0%	4,608.7	2.4%	799.0	-16.5%	22.6	6.0%
2001	4,182.2	-29.0%	7,343.1	-13.0%	840.6	-18.8%	3,406.8	-23.4%	3,997.5	-13.3%	534.9	-33.1%	15.3	-32.3%
2002	1,318.5	-68.5%	4,367.2	-40.5%	479.9	-42.9%	1,504.0	-55.5%	1,136.4	-71.6%	172.8	-47.7%	11.7	-23.5%
Jan-99	534.6	-28.5%	641.5	-28.4%	58.6	-8.2%	304.9	-25.6%	302.0	3.8%	62.7	-57.0%	2.0	-21.4%
Feb-99	528.9	-21.6%	602.4	-22.2%	58.5	-1.3%	291.3	-22.4%	296.3	-3.1%	76.8	-16.9%	1.6	-23.4%
Mar-99	491.4	-34.3%	719.3	-15.5%	54.6	-25.7%	315.6	-29.9%	405.0	-4.1%	90.7	-38.0%	1.7	-23.2%
Apr-99	465.3	-40.2%	641.5	-25.4%	35.8	-53.4%	300.4	-39.5%	353.4	-19.9%	75.2	-32.0%	1.8	-5.4%
May-99	523.4	-28.1%	622.8	-23.7%	56.6	-27.2%	310.2	-33.0%	338.2	-13.9%	76.6	-47.0%	1.8	-17.2%
Jun-99	661.0	-11.2%	705.9	-21.1%	73.1	5.0%	348.0	-34.6%	369.7	-14.1%	53.2	-64.6%	1.6	-34.0%
Jul-99	574.4	-29.3%	715.0	-22.6%	102.9	8.8%	396.7	-31.4%	358.8	-19.4%	128.5	-25.0%	1.8	-4.6%
Aug-99	626.9	-4.0%	761.6	-11.3%	70.8	-20.4%	391.0	-26.8%	390.4	-10.2%	87.7	-48.2%	2.4	58.9%
Sep-99	646.0	2.7%	689.4	-18.4%	57.9	-3.0%	362.0	-31.4%	404.5	-7.0%	62.8	-56.2%	1.3	-70.1%
Oct-99	534.9	-19.6%	746.8	-8.8%	58.7	-16.1%	389.4	-19.2%	414.0	-4.6%	67.6	-43.6%	1.7	8.2%
Nov-99	558.5	-22.5%	757.4	-1.4%	51.2	-14.2%	390.5	-1.2%	454.6	9.4%	76.0	-28.6%	1.7	16.0%
Dec-99	602.7	7.0%	740.2	5.8%	51.6	-13.0%	397.2	37.2%	413.2	6.0%	98.7	-16.9%	1.8	17.2%
Jan-00	486.6	-9.0%	663.8	3.5%	50.5	-13.8%	306.3	0.5%	308.3	2.1%	35.0	-44.2%	1.7	-15.0%
Feb-00	435.7	-17.6%	658.4	9.3%	106.3	81.7%	330.3	13.4%	322.8	8.9%	52.4	-31.8%	1.8	12.5%
Mar-00	472.3	-3.9%	729.8	1.5%	72.4	32.6%	387.8	22.9%	396.4	-2.1%	55.4	-38.9%	2.1	23.5%
Apr-00	412.4	-11.4%	633.3	-1.3%	92.4	158.1%	351.5	17.0%	356.0	0.7%	57.6	-23.4%	2.2	22.2%
May-00	488.1	-6.7%	756.0	21.4%	88.2	55.8%	388.3	25.2%	392.0	15.6%	100.4	31.1%	2.1	16.7%
Jun-00	513.1	-22.4%	726.4	2.9%	84.7	15.9%	389.1	11.8%	381.9	3.3%	80.9	52.1%	2.2	37.5%
Jul-00	522.8	-9.0%	697.4	-2.5%	120.0	16.6%	387.7	-2.3%	387.7	8.1%	85.1	-33.8%	0.9	-50.0%
Aug-00	590.2	-5.9%	743.0	-2.4%	122.2	72.6%	389.6	-0.4%	401.3	2.8%	71.0	-19.0%	2.2	-8.3%
Sep-00	473.0	-26.8%	700.1	0.1%	83.9	44.9%	341.6	-5.6%	412.9	2.1%	70.7	12.6%	1.7	30.8%
Oct-00	474.7	-11.3%	752.6	0.8%	72.9	24.2%	414.4	6.4%	444.3	7.3%	52.7	-22.0%	2.1	23.5%
Nov-00	460.7	-17.5%	739.0	-2.4%	76.3	48.0%	412.8	5.7%	429.1	-5.6%	64.8	-14.7%	1.9	11.8%
Dec-00	556.9	-7.6%	642.8	-13.2%	65.0	26.5%	349.2	-12.1%	376.0	-9.0%	73.0	-26.0%	1.7	-5.6%
Jan-01	421.9	-13.3%	744.0	12.1%	74.0	46.5%	327.8	7.0%	341.2	10.7%	43.2	23.4%	2.1	23.5%
Feb-01	364.4	-16.4%	634.4	-3.6%	76.4	28.1%	315.7	-4.4%	310.9	-3.7%	50.2	-4.2%	1.9	5.6%
Mar-01	403.5	-14.6%	734.1	0.6%	89.4	23.5%	353.4	-8.9%	393.9	-0.6%	58.1	4.9%	2.6	23.8%
Apr-01	401.6	-2.6%	691.5	6.0%	71.1	-23.1%	334.7	-4.8%	381.0	7.0%	56.8	-1.4%	1.4	-36.4%
May-01	467.6	-4.2%	691.2	-8.6%	76.8	-12.9%	391.1	0.7%	409.3	4.4%	44.1	-56.1%	1.7	-19.0%
Jun-01	362.9	-29.3%	648.6	-10.7%	86.7	2.4%	306.8	-21.2%	345.1	-9.6%	26.0	-67.9%	1.2	-45.5%
Jul-01	344.9	-34.0%	642.3	-7.9%	87.3	-27.3%	295.4	-23.8%	331.6	-14.5%	66.7	-21.6%	1.1	22.2%
Aug-01	382.0	-35.3%	649.0	-12.7%	98.0	-19.0%	293.0	-24.8%	334.0	-16.8%	64.0	-9.9%	0.7	-68.2%
Sep-01	289.9	-38.7%	524.8	-25.0%	56.3	-32.9%	216.6	-36.6%	309.8	-25.0%	34.0	-51.9%	0.5	-70.6%
Oct-01	289.5	-39.0%	547.2	-27.3%	43.1	-40.9%	249.5	-39.8%	345.1	-22.3%	36.5	-30.7%	0.8	-61.9%
Nov-01	233.5	-49.3%	520.5	-29.6%	43.6	-42.9%	194.3	-52.9%	303.1	-29.4%	38.2	-41.0%	0.5	-73.7%
Dec-01	220.5	-60.4%	335.5	-47.8%	36.9	-43.2%	128.5	-63.2%	192.5	-48.8%	17.1	-76.6%	0.8	-52.9%
Jan-02	157.7	-62.6%	376.9	-49.3%	30.0	-59.5%	121.7	-62.9%	151.7	-55.5%	11.8	-72.7%	0.7	-66.7%
Feb-02	96.2	-73.6%	274.1	-56.8%	36.4	-52.4%	93.9	-70.3%	115.7	-62.8%	11.1	-77.9%	0.5	-73.7%
Mar-02	86.9	-78.5%	243.7	-66.8%	45.4	-49.2%	97.7	-72.4%	95.9	-75.7%	22.7	-60.9%	0.6	-76.9%
Apr-02	65.8	-83.6%	294.8	-56.1%	36.8	-48.2%	116.0	-65.3%	92.0	-75.9%	5.8	-89.8%	0.7	-50.0%
May-02	159.8	-65.8%	395.7	-42.8%	60.4	-65.2%	123.2	-66.3%	96.6	-75.9%	14.2	-67.8%	0.6	-64.7%
Jun-02	71.9	-80.2%	345.4	-46.7%	57.2	-34.0%	127.8	-58.3%	73.8	-78.6%	5.8	-77.7%	0.8	-33.3%
Jul-02	87.4	-74.7%	443.0	-31.0%	44.6	-48.9%	138.9	-53.0%	82.1	-75.2%	14.2	-76.7%	0.9	-18.2%
Aug-02	87.4	-77.1%	390.2	-38.9%	31.6	-68.1%	156.6	-46.6%	80.1	-76.0%	15.4	-75.9%	0.9	28.6%
Sep-02	93.4	-67.8%	371.1	-29.3%	29.8	-47.1%	125.9	-41.9%	82.4	-73.4%	15.7	-53.8%	0.9	0.0%
Oct-02	160.0	-44.7%	436.8	-20.2%	39.2	-9.0%	136.9	-45.1%	83.6	-75.8%	18.4	-49.6%	0.8	0.0%
Nov-02	106.3	-54.5%	419.2	-19.5%	35.5	-18.6%	142.9	-26.5%	88.9	-70.7%	15.2	-60.2%	0.8	-11.1%
Dec-02	119.9	-45.6%	377.6	-12.5%	35.3	-4.3%	134.7	-4.8%	92.6	-51.9%	23.4	-36.8%	1.3	62.5%
Jan-03	96.3	-38.9%	425.8	13.0%	40.2	34.0%	132.5	8.9%	90.3	-40.5%	11.7	-0.8%	1.0	-23.1%
Feb-03	114.6	19.1%	389.2	42.0%	38.2	4.9%	127.6	36.0%	93.0	-19.6%	13.3	19.8%	0.9	-10.0%
Mar-03	194.1	123.4%	425.2	74.5%	33.0	-27.3%	154.7	58.2%	102.2	6.6%	13.9	-38.8%	0.6	-33.3%
Apr-03	181.7	176.1%	527.7	79.0%	52.3	42.1%	179.8	55.0%	129.8	41.1%	35.6	513.8%	0.8	33.3%
May-03	153.0	-4.3%	541.0	36.7%	59.0	-2.3%	178.0	34.5%	125.0	26.8%	26.0	83.1%	1.0	25.0%
Ene-Mayo 2002	566.4	-72.5%	1,585.2	-54.4%	209.0	-46.1%	561.6	-67.4%	553.9	-69.8%	65.6	-74.0%	3.1	-68.0%
Ene-Mayo 2003	739.7	30.6%	2,308.9	45.7%	222.7	6.6%	772.6	37.6%	540.3	-2.5%	100.5	53.2%	4.3	38.7%

Nota: Los datos del año 2002 y 2003 son provisionales

Fuente: INDEC

**Cuadro 4.3: Comercio bilateral**  
Millones de Dólares

Período	Brasil			EEUU			UNION EUROPEA			CHILE			CHINA			JAPON		
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones	Saldo
1994	3,654.8	3,814.9	-160.1	1,719.3	4,926.0	3,206.7	3,874.3	6,167.7	2,293.4	998.8	541.1	457.7	224.7	728.8	-504.1	445.2	986.3	-541.0
1995	5,484.3	4,174.4	1,309.9	1,803.4	4,206.7	-2,403.3	4,465.9	6,024.4	-1,558.5	1,475.1	513.8	961.3	285.7	607.9	-322.1	457.3	710.8	-253.5
1996	6,614.8	5,325.9	1,288.9	1,974.7	4,748.4	-2,773.7	4,562.6	6,901.8	-2,339.2	1,765.8	559.4	1,206.5	607.4	697.9	-90.4	512.5	725.3	-212.8
1997	8,126.9	6,913.9	1,213.0	2,204.0	6,095.3	-3,891.3	3,992.8	8,320.9	-4,328.1	1,920.3	687.5	1,232.8	870.7	1,005.9	-135.2	564.2	1,149.3	-595.1
1998	7,949.2	7,094.7	894.5	2,211.6	6,227.4	-4,015.8	4,602.1	8,620.2	-4,018.1	1,864.3	707.6	1,156.5	681.8	1,167.5	-485.7	666.8	1,452.9	-786.1
1999	5,689.5	5,598.9	90.6	2,652.7	4,992.1	-2,340.4	4,712.6	7,119.2	-2,406.6	1,868.6	597.1	1,271.4	507.9	1,008.0	-400.0	527.5	1,008.4	-480.9
2000	7,024.9	6,440.0	584.9	3,090.0	4,693.1	-1,603.1	4,598.0	5,758.0	-1,160.0	2,648.9	607.3	2,041.5	792.4	1,154.5	-362.1	401.9	990.1	-588.2
2001	6,207.4	5,277.8	929.6	2,500.3	3,871.3	-881.0	4,593.7	4,578.9	14.8	2,795.8	674.8	2,120.9	1,161.8	1,006.2	155.6	399.8	767.2	-387.4
2002	4,736.8	2,430.1	2,306.7	2,660.2	1,726.1	934.1	5,013.4	2,032.4	2,981.0	2,845.5	177.3	2,668.2	1,132.2	333.0	799.2	377.6	313.9	63.6
Jan-99	400.6	384.8	15.8	155.8	327.4	-196.1	327.4	589	-261.6	98.0	42.9	55.1	17.8	64.7	-46.9	29.8	74.0	-44.2
Feb-99	370.0	393.8	-23.8	171.6	387.9	-216.3	339.4	515.3	-175.9	109.4	40.6	68.8	13.4	56.6	-43.1	29.3	85.0	-55.8
Mar-99	414.7	476.3	-61.6	216	380.5	-164.5	456.2	560.9	-104.7	121.7	52.5	69.2	25.7	78.3	-52.6	49.3	84.2	-35.0
Apr-99	486.9	403.5	83.4	205.9	334.4	-128.5	474.6	543.8	-69.2	140.1	47.0	93.1	53.2	58.9	-5.7	86.6	78.3	-21.7
May-99	490.5	453.6	36.9	222	416.3	-194.3	477.2	477.2	-2.6	162.7	51.8	110.9	53.8	58.9	-5.1	89.0	88.8	0.3
Jun-99	517.7	484.8	32.9	219.9	399.3	-179.4	484.4	694.9	-240.5	148.8	99.5	99.5	82.0	82.1	-0.1	48.9	77.3	-28.4
Jul-99	462.8	460.8	2.0	234.8	393.2	-158.4	477.5	725	-247.5	167.4	50.2	117.2	64.5	75.9	-11.4	42.3	95.0	-52.6
Aug-99	497.8	477.0	20.8	216	445.9	-229.9	462.4	722.3	-259.9	181.1	50.8	130.3	70.1	68.1	2.1	51.6	89.2	-37.6
Sep-99	499.4	472.8	26.6	219.4	535.8	-316.4	313.1	516.9	-203.8	166.1	46.2	119.9	62.7	79.8	-17.2	42.9	78.3	-35.5
Oct-99	452.1	39.9	412.2	241.9	452.8	-210.9	332.1	600.4	-268.3	172.0	55.9	116.0	32.2	82.7	-50.5	29.4	82.6	-53.2
Nov-99	487.9	541.1	-53.2	265.0	426.4	-161.4	355.3	600.4	-245.1	205.9	56.6	149.3	21.8	108.3	-86.6	27.2	93.9	-66.7
Dec-99	536.1	565.2	-29.1	284.4	471.7	-187.3	377.5	604.2	-226.7	195.4	53.3	142.1	10.7	93.7	-83.0	31.4	81.9	-50.6
Jan-00	404.7	426.1	-21.5	244.4	366.6	-122.2	302.9	484.2	-181.3	160.1	39.7	120.4	28.1	70.3	-42.2	22.6	61.2	-38.6
Feb-00	479.4	452.8	26.6	216.6	387.1	-197.4	359.1	458.3	-99.2	190.3	42.5	147.9	27.3	70.6	-43.4	18.4	66.6	-48.2
Mar-00	544.1	528.3	15.8	272.1	359.6	-87.5	338.2	520.3	-176.5	191.4	50.7	140.7	10.9	79.2	-68.3	33.6	81.6	-48.0
Apr-00	584.2	549.2	35.0	272.4	366.4	-94.0	419.8	449.2	-6.8	205.0	42.7	162.4	116.0	69.4	-46.6	54.2	60.2	-6.0
May-00	587.7	563.0	24.7	232.5	405.8	-173.3	416.1	468.3	-52.2	237.6	44.8	182.8	210.5	81.0	-122.4	49.3	67.9	-18.6
Jun-00	614.2	477.0	137.2	225.2	333.3	-108.1	393.0	389.4	-3.6	263.1	52.9	210.3	210.5	104.9	-105.6	27.9	76.1	-48.2
Jul-00	560.1	466.9	93.2	243.6	309.9	-66.3	380.6	410.4	-29.8	196.9	45.8	210.3	204.1	119.6	-111.5	59.8	43.3	16.6
Aug-00	552.8	449.6	103.2	275.6	317.4	-41.8	451.6	421.5	30.1	245.0	207.0	38.0	105.0	64.5	-40.5	22.1	60.4	-38.3
Sep-00	458.5	354.5	104.0	216.0	237.3	-21.3	399.9	320.3	79.6	314.5	38.0	276.5	64.8	105.7	-40.9	29.3	80.2	-50.8
Oct-00	477.7	387.0	90.7	242.0	274.5	-32.5	393.0	333.1	59.9	250.3	37.0	213.3	20.1	122.3	-102.2	30.1	60.4	-30.2
Nov-00	422.5	335.4	87.1	282.1	233.3	48.8	396.8	301.9	94.9	201.0	36.0	165.0	84.8	29.7	-55.1	55.1	18.1	37.0
Dec-00	366.3	233.4	132.9	223.2	222.6	0.6	348.4	201.1	147.3	185.0	22.0	163.0	16.1	41.3	-25.2	18.1	63.3	-44.7
Jan-01	559.9	480.7	79.2	205.4	373.1	-181.7	352.1	442.2	-90.1	209.0	47.0	162.0	17.4	88.3	-70.9	39.7	74.8	-35.1
Feb-01	479.4	452.8	26.6	216.6	387.1	-197.4	359.1	458.3	-99.2	190.3	42.5	147.9	27.3	70.6	-43.4	18.4	66.6	-48.2
Mar-01	544.1	528.3	15.8	272.1	359.6	-87.5	338.2	520.3	-176.5	191.4	50.7	140.7	10.9	79.2	-68.3	33.6	81.6	-48.0
Apr-01	584.2	549.2	35.0	272.4	366.4	-94.0	419.8	449.2	-6.8	205.0	42.7	162.4	116.0	69.4	-46.6	54.2	60.2	-6.0
May-01	587.7	563.0	24.7	232.5	405.8	-173.3	416.1	468.3	-52.2	237.6	44.8	182.8	210.5	81.0	-122.4	49.3	67.9	-18.6
Jun-01	614.2	477.0	137.2	225.2	333.3	-108.1	393.0	389.4	-3.6	263.1	52.9	210.3	210.5	104.9	-105.6	27.9	76.1	-48.2
Jul-01	560.1	466.9	93.2	243.6	309.9	-66.3	380.6	410.4	-29.8	196.9	45.8	210.3	204.1	119.6	-111.5	59.8	43.3	16.6
Aug-01	552.8	449.6	103.2	275.6	317.4	-41.8	451.6	421.5	30.1	245.0	207.0	38.0	105.0	64.5	-40.5	22.1	60.4	-38.3
Sep-01	458.5	354.5	104.0	216.0	237.3	-21.3	399.9	320.3	79.6	314.5	38.0	276.5	64.8	105.7	-40.9	29.3	80.2	-50.8
Oct-01	477.7	387.0	90.7	242.0	274.5	-32.5	393.0	333.1	59.9	250.3	37.0	213.3	20.1	122.3	-102.2	30.1	60.4	-30.2
Nov-01	422.5	335.4	87.1	282.1	233.3	48.8	396.8	301.9	94.9	201.0	36.0	165.0	84.8	29.7	-55.1	55.1	18.1	37.0
Dec-01	366.3	233.4	132.9	223.2	222.6	0.6	348.4	201.1	147.3	185.0	22.0	163.0	16.1	41.3	-25.2	18.1	63.3	-44.7
Jan-02	388.0	174.3	213.7	184.3	173.5	110.8	369.1	224.2	144.9	163.1	17.7	145.4	14.3	52.7	-38.5	40.5	34.4	6.1
Feb-02	399.0	145.5	253.5	233.9	120.8	113.1	391.1	152.3	238.8	143.0	14.0	129.0	12.9	27.8	-2.8	14.8	32.7	-17.9
Mar-02	467.4	171.0	296.4	241.1	108.6	132.5	408.3	138.0	270.3	222.0	13.0	209.0	35.7	15.5	20.3	9.5	25.0	-15.5
Apr-02	428.9	174.3	254.6	205.1	112.8	92.3	524.4	146.6	377.8	277.0	11.0	266.0	43.0	14.0	29.0	38.0	25.0	13.0
May-02	482.7	228.2	254.5	271.4	113.6	157.8	454.9	168.8	286.1	197.2	11.3	188.1	197.2	14.0	178.0	60.3	37.1	23.2
Jun-02	398.9	187.7	211.2	236.1	113.6	122.5	498.4	152.2	346.2	244.0	13.0	231.0	140.0	23.9	116.1	39.0	25.0	14.0
Jul-02	398.3	247.8	150.5	234.5	144.3	90.2	494.0	192.8	301.2	254.2	17.0	226.0	154.0	22.0	132.0	43.0	27.0	16.0
Aug-02	374.9	227.7	147.2	262.8	135.4	127.4	384.5	186.7	197.8	286.0	16.0	270.0	146.0	25.0	121.0	19.0	23.9	-4.9
Sep-02	367.0	217.1	149.9	261.0	113.6	147.4	427.9	145.7	282.2	261.0	18.0	243.0	181.0	27.0	154.0	33.0	22.0	11.0
Oct-02	376.6	245.4	131.2	307.2	210.1	97.1	440.6	175.7	264.9	273.0	16.0	257.0	94.0	35.0	59.0	25.0	20.0	5.0
Nov-02	370.5	250.6	119.9	288.0	159.1	128.9	403.8	174.9	228.9	302.0	16.0	286.0	59.0	33.0	26.0	31.0	22.0	9.0
Dec-02	375.5	248.8	126.7	232.1	147.6	84.5	410.1	170.6	239.5	242.0	14.0	228.0	43.0	38.0	5.0	28.0	20.0	8.0
Jan-03	426.9	249.0	177.9	260.7	148.0	112.7	422.1	172.6	249.5	257.0	20.0	237.0	80.0	33.0	47.0	16.0	24.0	-8.0
Feb-03	383.6	252.4	131.2	210.4	134.0	76.4	428.9	162.1	266.8	254.0	38.0	216.0	52.0	63.0	-11.0	19.0	50.0	-31.0
Mar-03	371.8	283.4	88.4	271.1	165.3	105.8	511.5	190.7	320.8	267.0	16.0	267.0	84.0	16.0	68.0	20.0	30.0	-2.0
Apr-03	351.7	366.1	-14.4	269.4	193.8	75.6	409.0	222.6	186.4	278.0	21.0	257.0	303.0	47.0	256.0	32.0	22.0	2.0
May-03	362.0	s/d	s/d	s/d	s/d	s/d	498.0	205.0	293.0	276.0	23.0	253.0	346.0	54.0	292.0	47.0	31.0	16.0

Fuente: INDEC

Cuadro 4.4: Exportaciones industriales por rama de actividad (CIU Rev. 3)

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	4 mes/02	4 mes/03
15 Alimentos y Bebidas	4500.3	5190.2	6746.0	7809.6	8296.6	8141.5	7564.8	7162.7	6818.2	7187.0	1960.1	2481.7
16 Productos de Tabaco	0.6	12.3	21.6	16.5	23.5	23.4	186.9	134.0	7.7	9.3	2.9	3.3
17 Productos Textiles	184.6	233.9	327.6	296.2	314.0	242.4	423.6	315.5	226.9	229.8	77.2	82.1
18 Confeccion de Prendas de Vestir, Terminacion y Tejido de Pieles	91.0	115.4	207.3	203.6	166.1	107.4	73.6	67.6	85.6	63.5	19.3	22.1
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	745.1	896.6	1037.0	924.1	1063.0	878.0	813.4	853.3	838.0	663.0	218.2	239.6
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	18.9	24.3	46.3	87.9	99.1	75.8	72.4	77.0	64.5	127.7	30.0	54.6
21 Papel y Productos de Papel	86.1	127.3	300.5	242.2	283.1	274.9	247.7	321.3	275.1	227.1	92.0	100.0
22 Edicion e Impresion; Reproduccion de Grabaciones	96.6	91.8	130.8	148.4	117.4	149.8	103.0	105.5	108.5	69.3	23.1	19.2
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	706.0	520.7	566.3	755.9	853.2	732.0	1245.3	1705.6	1673.6	678.0	493.5	713.5
24 Sustancias y Productos Quimicos	812.5	1056.3	1485.1	1475.8	1647.3	1948.5	1832.1	1978.0	2187.8	2089.8	691.0	695.9
25 Productos de Caucho y Plastico	104.5	142.4	228.1	242.1	289.1	317.5	271.1	302.4	297.8	291.7	99.0	89.8
26 Productos Minerales No Metalicos	86.4	79.1	123.0	118.1	130.7	126.0	105.5	104.2	100.2	102.9	33.0	38.1
27 Metales Comunes	568.9	670.7	1024.3	870.4	1137.2	1095.8	1047.3	1361.4	1365.5	1526.1	454.5	478.4
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	139.6	107.1	175.2	159.0	177.5	158.7	141.0	135.3	154.6	135.4	43.6	37.0
29 Maquinaria y Equipo NCP	343.4	307.4	498.8	481.3	539.8	581.2	536.5	568.6	636.0	516.3	144.2	154.1
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	81.6	83.0	68.9	35.2	29.2	36.2	28.5	37.5	37.0	41.4	19.1	7.0
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	123.6	277.2	131.4	116.5	231.7	201.5	187.5	207.1	240.8	169.2	54.9	43.4
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	14.8	46.8	84.0	54.8	76.6	60.5	52.6	52.5	56.4	66.5	26.0	15.7
33 Instrumentos Medicos y de Precision	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	71.1	95.3	117.8	82.8	25.8	23.8
34 Vehiculos Automotores, Remolque y Semiremolques	819.9	1004.4	1410.2	1754.8	2934.8	3236.9	1854.0	2136.4	2114.6	1699.4	491.2	466.2
35 Equipo de Transporte NCP	61.0	57.4	80.0	130.4	112.1	86.7	136.2	245.0	240.6	118.2	65.2	39.8
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	78.6	250.8	111.7	121.7	135.2	134.2	156.6	218.4	244.9	233.0	85.3	69.8

Fuente: CEP en base a datos de INDEC

**Cuadro 4.5: Importaciones industriales por rama de actividad (CIU Rev. 3)**  
Millones de Dólares

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	4 mes/02	4 mes/03
15 Alimentos y Bebidas	694.8	850.4	798.5	837.2	998.0	1056.0	929.6	945.8	859.8	265.4	105.0	107.9
16 Productos de Tabaco	1.4	1.3	1.7	3.0	3.1	4.6	20.4	11.8	14.8	13.8	4.7	4.2
17 Productos Textiles	475.6	501.1	431.4	582.6	748.1	790.9	675.8	702.6	535.0	144.0	45.0	94.8
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminación y Tejido de Pielés	201.3	193.3	140.3	144.7	159.7	203.6	213.9	235.4	215.1	33.1	18.6	10.5
19 Curtido y Terminación de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	127.9	134.6	115.6	143.5	185.2	274.5	265.8	286.9	259.0	56.3	22.3	25.1
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	104.6	133.9	111.7	129.3	169.7	197.1	172.8	153.1	118.3	42.6	12.0	21.4
21 Papel y Productos de Papel	485.4	566.4	741.1	788.2	938.4	976.2	866.3	865.2	728.5	315.0	111.6	123.2
22 Edición e Impresión; Reproducción de Grabaciones	153.4	198.2	227.8	230.4	351.6	426.1	360.0	350.3	281.7	66.1	30.9	22.2
23 Fab. de Coque, producto de la refinación del Petróleo	230.4	382.6	469.8	435.2	369.9	288.3	356.4	466.7	270.9	38.1	26.4	48.4
24 Sustancias y Productos Químicos	2520.7	3094.0	3635.0	4423.8	4872.5	4940.8	4631.5	4697.2	4251.2	2828.3	771.5	1099.0
25 Productos de Caucho y Plástico	537.2	633.1	694.4	798.8	1049.5	1053.7	882.8	922.0	766.3	349.1	98.8	166.8
26 Productos Minerales No Metálicos	188.0	245.1	230.9	277.8	352.6	391.9	337.0	324.6	260.8	99.1	29.2	43.4
27 Metales Comunes	589.3	763.5	848.2	751.2	1229.7	1146.6	916.5	860.4	834.2	465.0	129.2	155.5
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	390.5	550.3	649.1	718.0	869.1	999.2	820.6	706.1	557.5	231.8	82.0	85.7
29 Maquinaria y Equipo NCP	2546.9	3317.2	2971.4	3587.1	4387.2	4316.0	3459.5	2846.2	2539.3	958.2	305.3	406.7
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informática	657.4	911.7	693.6	432.4	1097.6	1231.9	1162.8	1191.3	951.0	197.8	61.2	110.1
31 Maquinaria y Aparatos Eléctricos NCP	820.3	1050.4	1111.4	1268.9	1547.8	1828.4	1226.6	1296.3	990.0	376.3	117.9	131.0
32 Equipos y Aparatos de radio, Televisión y Comunicaciones	1272.9	1466.5	1025.0	945.6	1812.4	1847.3	1777.8	2315.4	1308.8	149.5	63.8	64.7
33 Instrumentos Médicos y de Precisión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	713.8	674.9	577.8	207.1	67.0	90.1
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semirremolques	2328.5	3421.8	2381.8	3333.6	4891.1	5286.0	3143.8	2890.1	2002.6	861.1	235.8	346.0
35 Equipo de Transporte NCP	579.3	616.5	424.5	454.4	597.1	503.9	1023.5	595.6	370.4	246.2	65.9	101.2
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufacturadas NCP	307.4	314.2	295.7	332.4	457.6	543.3	496.8	507.9	417.6	91.6	38.0	36.0

Fuente: CEP en base a datos de INDEC

## Novedades Empresariales

Sector	Detalle
<b>Mes de Abril 2003</b>	
Aceros	Acindar ya es de Belgo Mineira. La principal fabricante de aceros del país comenzó a ser administrada por ejecutivos del holding brasileño, actual socio de la familia Acevedo. El grupo extranjero garantizará parte del plan de reestructuración de la deuda de la Cía. Argentina.
Aeronavegación	Aerolíneas Argentinas suma nuevas frecuencias. La línea aérea controlada por el grupo Marsans sumará 63 frecuencias de cabotaje y regionales a las habitualmente programadas durante Semana Santa principalmente a Bariloche, Ushuaia, Calafate, Iguazú, Mendoza, Comodoro Rivadavia, Salta, Jujuy y tres ciudades de Brasil.
Alimentos	La semillera Syngenta lanza tomates con marca. Quiere sumar pimientos, melones, sandías y otros. La firma le vende las semillas a Quinta Fresca, y después le compra la producción de una variedad de tomates que coloca en Jumbo con el nombre "Sabor Mediterráneo".
Alimentos	Arcor, Georgalos y Ferrero le ganan a rivales con producción nacional. Las empresas esperan elevar un 10% sus ventas con productos de menor gramaje que en años anteriores. Arcor, la número uno, sale al mercado con nueve marcas: Arcor, Bon o Bon (huevos y conejos), Gody, Cabsha, Noel, Rocklets, Aguila/Tofi, Barbie y las flamantes licencias con los personajes de Animaniacs y las Chicas Superpoderosas. Todos son hechos en el país.
Automotriz	DaimlerChrysler Argentina anunció que será la única filial en producir el utilitario Mercedes Benz Sprinter 19+1- En Alemania, el vehículo que tiene capacidad para 20 personas se fabrica pero conjuntamente con una empresa carrocera, y con procedimientos menos elaborados.
Automotriz	Chevrolet arranca en el mercado de autos con GNC. Es la quinta terminal que lanza modelos con este sistema. La automotriz prevé que el nuevo modelo genere el 40% de las ventas de su "Corsa Classic" cuatro puertas. Pelea un mercado donde participan Fiat, VW, Peugeot y Citroën.
Automotriz	La filial local de la automotriz francesa Peugeot lanzó su Plan Campo Peugeot, que les permitirá a potenciales clientes del sector agropecuario acceder a los vehículos de la marca gala a través del canje de cereales.
Autopartes	La japonesa Araco llega al país atraída por Toyota. Levantará una planta en la zona norte del Gran Buenos Aires. Es una de las dos autopartistas niponas que vendrán a la Argentina a proveer al nuevo modelo que la automotriz hará a partir de 2005. Toyota, con inversiones prometidas por 200 millones de dólares en su filial local para los próximos dos años, ya comenzó a implementar la primera fase del proyecto que supone la ampliación de la capacidad de producción de su planta de Zárate para fabricar un nuevo utilitario multipropósito a partir de 2005.
Azúcar	La azucarera Ledesma concretó la compra de un 11% adicional en la firma Productores de Alcohol de Melaza (PAMSA). De esta manera, Ledesma aumentó su participación en PAMSA al 45,9%.
Bebidas	Los dueños de envases Oropel lanzan una bebida isotónica. La empresa argentina que produce la bebida energizante presentará su segunda marca, Lemon Lite Extreme, y seguirá exportando a Estados Unidos, España y Puerto Rico.
Bebidas	La familia Jurado, dueña de la cadena de venta de artículos de golf, sumará un original negocio a su cartera. Acaba de terminar la primera etapa de construcción de una bodega boutique en la provincia de Mendoza en la que combinará su experiencia en el deporte con la actividad vitivinícola. Viñas de Golf será la marca del vino que producirán en Ricardo Jurado, la bodega de San Rafael, que tiene capacidad para 70.000 litros y lleva el nombre del fundador del grupo.

Bebidas	Cinco bodegas buscan destronar a "New Age" en vinos para jóvenes. Mientras que el mercado de vinos finos se contrajo un 10% en 2002, el segmento de frizzantes ya mueves \$25 millones y 4 millones de botellas.
Bebidas	El grupo inmobiliario La Inversora conquista 2.000 hectáreas de desierto. Irrigó un área improductiva en Neuquén y lanza su primer vino. La Bodega del Fin del Mundo es la primera de las que abrirán en San Patricio del Chañar. El proyecto -al que se sumarán otros dos emprendimientos de terceros- está orientado a la exportación, fundamentalmente a Estados Unidos, Inglaterra y los países nórdicos donde prevén enviar el 70% de su producción. En julio saldrá a la venta el primer blanco con uvas chardonnay y sauvignon blanc en el mercado doméstico, para luego ir incorporando más vinos a la línea.
Biotecnología	Tecnoplant, empresa de biotecnología vegetal del grupo Sidus, completó la ampliación de su vivero en la ciudad bonaerense de Baradero, que le permitió alcanzar una capacidad de producción de 900.000 plantas.
Cementerios y Funer.	El grupo estadounidense, especializado en la administración de cementerios y funerarias y dueño de Jardín de Paz y Lázaro Costa, invierten \$ 10 millones en construcciones, mantenimiento y reciclaje de sus activos en el país.
Comercio	El grupo integrado por Yenny y Pegasus se queda con Musimundo. Los nuevos dueños pagan u\$s 10 millones y se hacen cargo de parte de la deuda.
Cosechadoras	Los nietos del fundador de la histórica fábrica santafecina de cosechadoras Vassalli, fundada en Firmat en 1949, reabrieron las puertas de la planta, paralizada en la última década.
Cosméticos	ISSUE, la firma argentina de productos capilares, saca provecho de la tendencia de envases chicos. Invertió u\$s 90.000 en una máquina italiana que produce ampollas y envases de plástico pequeños a semejanza de los grandes. El equipamiento "único en Sudamérica", tiene una capacidad de producción de 30 millones de unidades mensuales y suplanta a cuatro máquinas, con un total de 23 procesos internos.
Energía	Edese, la distribuidora eléctrica de la provincia de Santiago del Estero, invertirá este año 22 millones de pesos para conseguir la interconexión total de la provincia al sistema interconectado nacional, uno de los compromisos asumidos por el consorcio que adquirió la empresa.
Ferrocarriles	El gobierno nacional le entregó a su par chileno un informe del proyecto del Tren Trasandino, que unirá ambos países y estará a cargo del consorcio binacional Tecnicagua. La iniciativa demandará inversiones por u\$s 250 millones.
Ferrocarriles	Materfer, la metalúrgica cordobesa, en cuyos talleres se volvieron a fabricar y reparar coches eléctricos, diesel y locomotoras tras cuatro años de parálisis, firmó un contrato por \$ 29 millones con la operadora ferroviaria Metropolitano. Ambas firmas están vinculadas al empresario Mario Montoto.
Financiero	Molinos Río de la Plata, la principal empresa del grupo Pérez Companc desde la venta de PeCom Energía a la brasileña Petrobras, anunció que recibió un crédito de 60 millones de dólares por parte de la Corporación Financiera Internacional (CFI), el brazo inventor del Banco Mundial. El crédito estará destinado a la prefinanciación de exportaciones, y se irá desembolsando a lo largo de los próximos tres años.
Financiero	Musimundo sale del concurso de acreedores. La cadena ofreció pagar una deuda de 152 millones de pesos en un plazo de 15 años, con una quita del 60%. El Mariva rechazó esta alternativa y llevó su negativa a la Justicia, pero el juez le dio la razón a Musimundo. además de ese pasivo, la empresa que antes era del Exxel debe pagar otros \$ 43,8 millones contraídos con acreedores "especiales", como algunos bancos, la AFIP y otros organismos de recaudación.



Fondos de inversión	La consultora Farming Negocios creará un fondo de u\$s 2,5 millones que se dedicará a explotar los nichos del agro e inmobiliario en Santiago del Estero.
Fondos de inversión	Crean fondo de inversión ganadero de u\$s 2,5 M en Santiago del Estero. Se trata de un proyecto que encaró Farming Negocios, una desarrolladora de proyectos vinculados con las actividades productivas y de real state que se formó hace unos meses y que encara sus primeros trabajos en esta área. El emprendimiento se pondrá en marcha en junio en un terreno de 30.000 hectáreas ubicado en la zona de selvas que limitan con Santa Fe.
Gas natural	Tenaris, el holding acerero que engloba a Siderca firmó un contrato con Tecpetrol, la petrolera del grupo, para comprarle de forma anticipada el gas natural que necesitará para sus operaciones en el país. Siderca pagará un adelanto de u\$s 15,3 millones como entrega por parte del fluido que su recién adquirida planta de generación de energía eléctrica utilizará durante los próximos cinco años.
Gasoducto	El grupo empresario Orien Energy pondrá en marcha los trabajos en San Antonio de los Cobres, localidad ubicada a unos 400 kilómetros al oeste de Salta, del Gasoducto a la Puna.
GNC	La fabricante de artefactos domésticos Domec comenzará a producir cilindros para equipos de gas natural comprimido. Para ello invertirá u\$s 560.000.
Herbicidas	Atanor invierte u\$s 18 millones en Tío Tercero. Eleva 70% la capacidad de su planta de insumos de herbicidas. La compañía, que en 2002 duplicó en dólares sus resultados del año anterior, contrató a la gigante japonesa Mitsui para la provisión de Ingeniería y equipos, por u\$s 6 millones.
Hotelería	La bodega Bianchi entra al negocio de la hotelería, se asocia con la salteña Andreani en un cuatro estrellas. La primera etapa del Tower Inn & Suites demandó \$ 3,5 millones. Ahora harán un casino, un centro de convenciones y un spa especializado en aceite de oliva.
Hotelería	El grupo turístico español Barceló trae su división hotelera a la Argentina. Está buscando comprar un hotel 4 ó 5 estrellas de más de 100 habitaciones en la Capital Federal, por el que estaría dispuesto a pagar hasta u\$s 6 millones.
Hotelería	El Hyatt de Mendoza tendrá un casino vip, es para apostadores de \$ 30.000 por semana. En junio la compañía inaugurará la sala vip con cinco mesas de apuestas en el sector piso del hotel. La inversión para montar el nuevo salón asciende a los \$ 300.000.-
Hotelería	El fondo Oxford viene al país a comprar hoteles. El desembolso no sería menor a los u\$s 30 millones. La compañía norteamericana, con activos por u\$s 1.200 millones en Estados Unidos e Inglaterra, busca hoteles en Capital, Mendoza, Bariloche y El Calafate.
Industria Naval	El astillero Río Santiago, ubicado en la localidad de bonaerense, construirá dos buques multipropósito de 27.000 toneladas. Uno es el Alpina, y su entrega está prevista para junio; en tanto que las obras del segundo se iniciarán el mes próximo.
Informática	Bell Microproducts, compañía especializada en distribución de almacenamiento informático para empresas, prefiere redoblar su apuesta en el país. Para reafirmar su apuesta local, la compañía acaba de inaugurar un nuevo centro de distribución de 1000 metros cuadrados en la zona de Puerto Madero. En el mismo edificio también funcionan las oficinas centrales de la empresa. En 2003, la compañía planea desembolsar los últimos u\$s 10 millones de un programa de inversión de u\$s 40 millones para América latina que se inició en 1999.
Infraestructura	El polo portuario Campana-Zárate se potencia con el mejor aprovechamiento de la hidrovía. La profundización de la vía navegable, su extensión hacia el Norte y la autorización para la navegación de buques con más de 230 metros de longitud son las cartas de triunfo para el desarrollo de este eje de transporte multimodal.

Insumos	Bunge y Dupont lanzaron ayer The Solae Company, una empresa que, desde su origen, se instala como una de las principales proveedoras de insumos industriales para la producción de alimentos para animales y consumo humano, basados en vegetales y productos agrícolas. Los socios esperan que la facturación de la compañía supere los u\$s 800 millones anuales.
Inversión	La familia Zuccardi pone \$ 6 millones en La Agrícola. Destinan la inversión para mejorar las uvas de exportación. La bodega local quiere seguir creciendo en el mercado internacional, que ya representa el 60% de sus ventas de \$ 34 millones. Apunta a Ecuador, Colombia, Venezuela y Costa Rica.
Inversión	El Banco Santander Central Hispano, que aquí es dueño del Banco Río, decidió reforzar su presencia en el país al comprar el 20% que le faltaba de la AFJP Orígenes. Para la operación desembolsó 150 millones de dólares. Ese porcentaje de Orígenes estaba en manos del BankBoston.
Inversión	EASY, la cadena de materiales para la construcción del grupo chileno Cencosud, invertirá entre 30 y 45 millones de pesos este año para la apertura de entre dos y tres sucursales. Todavía no están definidas las nuevas ubicaciones. Hay proyectos en Capital Federal, Gran Buenos Aires y el Interior. La firma acaba de inaugurar su sucursal número 22 en Liniers, que le demandó una inversión de \$ 15 millones.
Inversión	MasterCard anunció una inversión de u\$s 30 millones en los próximos tres años como parte de su plan de expansión y reposicionamiento en el mercado argentino. El primer paso con este objetivo fue el acuerdo que cerró con la AFA para convertirse en el nuevo auspiciante de la selección nacional de fútbol, desplazando a VISA. El acuerdo de patrocinio vence el 31 de diciembre de 2006 e incluye la participación de la selección en el Campeonato Mundial de Alemania 2006.
Inversión	Petrobrás invertirá u\$s 34.300 millones durante los próximos cinco años. Del total, cerca de u\$s 7.200 millones se desembolsarán durante este año. Petrobrás anunció que su controlada PeCom desembolsará entre u\$s 300 a u\$s 400 millones este año, la mitad en el país.
Laboratorios	La filial local del laboratorio alemán Boehringer Ingelheim inauguró sus nuevas instalaciones, ubicadas en Núñez, en cuya remodelación invirtió u\$s 4 millones.
Mat.eléctrico	CAMBRE, la empresa argentina de material eléctrico de baja tensión, como tomacorrientes e interruptores, invertirá 1,7 millones de pesos para construir en el Parque Industrial Garín una planta de 4.500 metros cuadrados, más amplia y moderna que la que posee en San Martín. La fábrica actual cuenta con 3000 m2 y será puesta en venta a fin de año, cuando se inauguren las nuevas instalaciones.
Metalurgia	Un grupo de empresarios mendocinos, encabezados por Eduardo Latorre y Carlos Mazo, invirtió \$1 millón para la reactivación de la ex fábrica metalúrgica de Carbometal, ubicada en la localidad mendocina de El Nahuil. La planta, que había dejado de funcionar en 1997, emplea ahora a 32 trabajadores y opera con el nuevo nombre de Carbomet.
Minería	La empresa canadiense Northern Orin cerró un acuerdo con otra firma de su país, Wheaton River, para adquirir una participación del 12,5% en la mina de oro y cobre Bajo La Alumbreira. El ingreso del nuevo accionista coincide con el anuncio de que la empresa suiza XSTrata negocia la compra de otro 50% de la Alumbreira que está en manos de la compañía australiana MIM Holdings.

Minería	Minera Alumbrera, la mayor explotación de oro y cobre del país, y Agua Rica, el mayor yacimiento de oro, cobre y molibdeno aún sin explotar, ambos en Catamarca, vuelven a compartir dueño. Aunque ahora el denominador común ya no es la australiana BHP Billiton, hace dos semanas la canadiense Wheaton River anunció que, junto con un socio que no dio a conocer, había ofrecido 180 millones de dólares por el 25% de Bajo de la Alumbrera.
Minería	La empresa canadiense Exeter Resource Corporation que se focalizará en la exploración de recursos auro-cupríferos en Argentina, ya adquirió 50% del prospecto aurífero La Cabeza, Mendoza. Además, aspira a adicionar otras propiedades en el país que tengan una exploración más avanzada.
Minimercado	El grupo La Anónima continúa avanzando sobre el mercado porteño. El holding que lidera el negocio de venta de alimentos y bebidas en las provincias de la Patagonia concretó la apertura de dos nuevas sucursales de su cadena de minimercados Best en la Capital Federal, con lo que pasó a contar con trece locales en la ciudad. La anónima comenzó a operar en 1908 y en la actualidad cuenta con 101 sucursales distribuidas en 47 ciudades.
Neumáticos	La empresa Fate aumentará 50% la capacidad de su planta de neumáticos radiales para camiones, que acaba de ser inaugurada y a la que destinó u\$s 30 millones. A menos de un mes de haber inaugurado en San Fernando la nueva planta, Fate desembolsará ahora otros u\$s 25 millones para ampliar 50% de la línea de producción.
Pañales	Kimberly Clark deja de producir la marca de pañales "Mimito". Reemplazará la tradicional etiqueta argentina por la internacional "Huggies". La firma de productos descartables, que hace meses tomó la producción de la planta de Chile, invertirá entre u\$s 13 y u\$s 15 millones en su planta de San Luis.
Silos	La Asociación de Cooperativas Argentinas se apresta a inaugurar la nueva parte de granos de su puerto de San Lorenzo, Santa Fe, que había explotado hace un año. La empresa invirtió \$ 9 millones en la reparación de la carga de silos.
Software	La consultora en tecnología Synapsis, propiedad del grupo español Endesa - también dueño en el país de Edesur y otras firmas de energía- invertirá en los próximos meses 8 millones de pesos en la apertura de dos fábricas de software en el país, una de las cuales comenzó a funcionar hace algunas semanas. Esta planta desarrollará programas y aplicaciones para empresas y soporte técnico para todas las operaciones del grupo en América Latina.
Supermercado	Después de casi 15 meses de mantener congelados sus planes de inversión, la cadena de supermercados Coto, inauguró su primer local en la ciudad de La Plata. La operación representa la primera apertura de un establecimiento de esa red comercial después de la inauguración de una sucursal en la ciudad bonaerense de José C. Paz, que se realizó en diciembre de 2001, unos días antes de que se desatara la ola de saqueos en supermercados.
Supermercado	La cadena de supermercados Norte, del grupo francés Carrefour, invertirá 15 millones de pesos en la apertura de cinco sucursales antes de fin de año y en la readecuación de 70 de sus 141 locales en el mismo plazo. Además después de más de tres años sin aperturas, abrirá su sucursal número 24 en Mendoza.
Supermercado	Día reactiva su plan de aperturas y avanza en Capital Federal. La cadena de descuentos de Carrefour invierte \$ 2 millones en ocho sucursales. La compañía, que tiene 264 puntos de venta y fue la que más participación de mercado ganó el año pasado, se concentra en la Capital y localidades bonaerenses donde ya cuenta con autorización.

Tapicería	SADESA, la mayor exportadora de cueros del país, aprovechando la devaluación invirtió u\$s 1,5 millones en su planta santafesina de Esperanza a fin de ingresar al negocio de tapicería, para lo que montó una línea de cortado y cosido. Hoy, exporta a Estados Unidos fundas terminadas para sillones, que equivalen a entre 12% y 13% de la facturación local, de u\$s 190 millones.
Tecnología	El Hotel Alvear invertirá u\$s 20.000 en la instalación de una red de banda ancha de Internet para brindar servicio a sus huéspedes.
Terminal de Cargas	EDCADASSA será TERMINAL DE CARGAS ARGENTINA. La transformación se anunciará en julio, cuando concluyan los planes de inversión por \$ 10 millones. Crecen 66% las importaciones por vía aérea en marzo, respecto de 2002.
Turismo	Catedral Alta Patagonia, actual concesionaria de la ladera norte del Cerro Catedral, pasará a controlar todo el centro de esquí barilochense a partir de la próxima temporada invernal. La empresa se comprometió a invertir \$ 19 millones en los próximos cuatro años.
Vacuna antiaftosa	BAGO entra al negocio de la vacuna antiaftosa. Con 4,8 millones de dosis, por u\$s 1,5 millones, empieza a competir con Biogénesis, que hasta ahora monopolizó el negocio. Calladamente, San Jorge-Bagó, filial del laboratorio argentino que se dedica a la farmacéutica veterinaria, está vendiendo desde la semana pasada su propia vacuna en el mercado local, tras conseguir la habilitación del SENASA. A la espera de ese permiso están todavía los laboratorios Ruta 6 (ex Paul), el Instituto Sanidad Ganadera (ISG) y la Asociación de Cooperativas Argentinas (ACA), quienes ya desembolsaron alrededor de 2 millones de dólares cada una para levantar plantas y sumarse a un negocio de cerca de u\$s 30 millones y 90 millones de dosis anuales.
<b>Mes de Mayo 2003</b>	
<b>Sector</b>	<b>Detalle</b>
Aceites	La aceitera cordobesa AGD (Aceitera General Deheza), invierte u\$s 25 millones para ampliar su infraestructura logística. Instalará nuevas plantas de silos en el norte. La firma evalúa la ubicación de nuevos acopios y la ampliación de otros, su fuerte en relación a los demás "traders". Podrá almacenar más de 3 millones de toneladas.
Aceros	Siderar, la productora de aceros planos del grupo Techint, obtuvo una ganancia de 26,6 millones de pesos en el resultado consolidado del primer trimestre de 2003, contra una pérdida de \$ 74,8 millones de igual período del año anterior.
Aceros	Tenaris, la empresa productora de tubos de acero del grupo Techint, acaba de firmar una carta de intención con la canadiense Algoma Steel para comprarle sus instalaciones productivas por 12,5 millones de dólares canadienses (ó 9,12 millones de dólares estadounidenses).
Aeronavegación	Aerolínea pone en su línea ejecutiva u\$s 12 millones. Se trata de la creación de Aerolíneas <i>Executive</i> , una nueva unidad de negocios que le ofrecerá sus servicios tanto al mercado corporativo como a los gobiernos de los países latinoamericanos. El vuelo inaugural de la flamante subsidiaria está programado para finales de julio y se hará a bordo de un Boeing 737 que se está terminando de remodelar para la ocasión en los talleres de mantenimiento que la compañía tiene en el aeropuerto de Ezeiza.
Agricultura	La empresa agrícola Cresud vende campos por u\$s 39 millones. La empresa del grupo Irsa se desprendió de 617 hectáreas en la provincia de Santa Fe y de otras 706 hectáreas en la provincia de Buenos Aires. Parte de ese dinero fue reinvertido en la compra de un campo en La Pampa, que tuvo un costo de u\$s 92 millones.

Alimentos	Arcor entra con marca propia en el mercado de alimentos congelados. Con la devaluación, la compañía elevó las ventas de congelados sustituyendo importaciones. Ahora, con la marca "Mariel" le da batalla a sus clientes y exporta a Brasil. Hasta ahora sólo producía para Molinos, Quickfood y cadenas de supermercados.
Aluminio	Alcoa la mayor productora de aluminio pagará u\$s 410 millones por el 40,0% del joint-venture sudamericano que tenía con Camargo, que incluye fábricas en siete países. En la Argentina, Alcoa opera desde 1991 a través de las firmas Alusud Argentina, Vinisa fueguina y Latas de Aluminio. Posee plantas en Buenos Aires, Ushuaia y La Plata, donde se fabrican compuestos premoldeados y botellas de polietileno, tapas de seguridad para refrescos y aceites comestibles para embotelladoras del país, de Paraguay y Uruguay.
Automotriz	Toyota comenzó las obras de ampliación y reacondicionamiento de su planta en el parque industrial de Zárate con el objeto de triplicar la producción y llegar así a las 60.000 unidades anuales, de las cuales 45.000 serán para exportación. La empresa anunció en septiembre pasado el proyecto IMV, que demandará una inversión de 200 millones de dólares en la fabricación de vehículos comerciales livianos y multipropósito para abastecer a América Latina.
Automotriz	Fiat, la terminal automotriz con sede en la localidad cordobesa de Ferreyra lanzará un plan para producir 350.000 motores, que serán destinados a la exportación. El proyecto tiene un alcance de 5 años y representará la oportunidad de volver a generar fuentes de trabajo. El plan demandará la necesidad de tomar más de 1.000 obreros, lo que es interpretado como la más firme señal de recuperación en materia laboral del sector. El compromiso de la creación de los nuevos empleos quedará rubricado en un acta que firmarán la empresa y la provincia. Entre los detalles del acuerdo, figura también la incorporación de 50 proveedores locales al proyecto con el compromiso adicional de ir nacionalizando piezas del motor, que, en principio serán importadas.
Autopartes	A cinco años de su radicación en Tandil, Maet Argentina, la filial local del fabricante alemán de tapas de cilindros para vehículos pesados, avanza en su proyecto más fuerte, con una inversión de 2 millones de dólares.
Autopartes	El grupo japonés Toyota ampliará la producción de utilitarios para el Mercosur. Junto con Araco Argentina invertirá unos 11 millones de dólares en la construcción de una planta en Campana para la fabricación de autopartes. Ocupará un predio de 6 hectáreas. La planta generará 130 puestos de trabajo y comenzará a producir el año próximo.
Calzado	Gatic vuelve a fabricarle las zapatillas a Adidas. La textil había perdido la licencia exclusiva hace más de un año. Inicialmente, la firma de los Bakchellian fabricará 1.800 pares diarios en su planta de Coronel Suárez, que se venderán a \$ 60. Más adelante harían ropa con esa marca.
Comercio	La tradicional marca La Vascongada cambió de dueños. La firma Servicios Portuarios, originaria de la bonaerense San Nicolás, se quedó con la etiqueta y un grupo de treinta marcas que funcionan bajo su paraguas, luego de desembolsar \$ 788.000 en una licitación que, por falta de oferentes, había fracasado tres veces.
Energía	AES, el grupo estadounidense que en la Argentina controla centrales hidroeléctricas y térmicas y tres distribuidoras eléctricas (Edelap, Eden y Edes), estimó que este año podrá obtener unos 125 millones de dólares de ganancias en sus operaciones latinoamericanas.
Farmacia	Las filiales locales de Pfizer y Pharmacia serán una sola, en línea con la operación que ambos grupos cerraron a escala global. Pfizer ocupará el cuarto puesto en el ranking de ventas de los laboratorios que operan en el país.

Financiero	Edesur, la distribuidora eléctrica capitalina, controlada por la española Endesa, cerró su balance del primer trimestre de 2003 con ganancias de 32,35 millones de pesos. El año pasado, la empresa había registrado una pérdida de u\$s 56,5 millones.
Financiero	Tenaris, el holding productor de tubos de acero sin costura del grupo Techint, obtuvo en el primer trimestre del año una ganancia neta de u\$s 45,5 millones, frente a las pérdidas de u\$s 35,5 sufridas en igual período del año pasado.
Financiero	Las dos más importantes empresas españolas con presencia en la Argentina, Telefónica y Repsol YPF, han visto crecer en forma considerable sus resultados financieros del primer trimestre de 2003 gracias a la apreciación de la moneda local. La ganancia trimestral del grupo telefónico se multiplicó por cuatro, hasta sumar u\$s 624 millones, y las de la petrolera llegaron a los u\$s 772 millones, un alza del 123 por ciento.
Financiero	Telefé y Continental, que forman parte de Telefónica Contenidos, finalmente alcanzaron el punto de equilibrio en sus resultados del primer trimestre de 2003, luego de cinco años de cerrar balances con pérdidas. La empresa, comandada por Jorge Pérez Bello, facturó \$ 40 millones en los primeros tres meses de 2003 y salió así del rojo que venía registrando desde 1998.
Financiero	La operadora de televisión por cable, CableVisión, propiedad en porciones iguales del fondo texano Hicks y de VLG (la empresa de Fred Vierra), registró una ganancia neta de 270,4 millones de pesos en el primer trimestre del año, comparado con una pérdida de \$ 2.389,8 millones en igual período del ejercicio anterior.
Gas	Gas Refinor comenzó a levantar una nueva fábrica. La firma inició las obras de su planta de recepción, almacenaje y despacho de gas licuado de petróleo en el Parque Industrial de General Güemes, en Salta, tras ser obligada por el gobierno a dejar el predio que ocupaba anteriormente, por pérdidas de gas.
Gas	Petrolera Santa Fe, la ex filial de la estadounidense Devon Energy por la que la brasileña Petrobras pagó 89 millones de dólares, prevé concretar un desembolso de 3 millones de pesos en el yacimiento gasífero El Mangrullo, de Neuquén. Con la inversión, la empresa comprobará las reservas gasíferas y desarrollará un plan geofísico en seis pozos.
Gasoil	Repsol YPF con el fin de llevar directamente el combustible diesel a los establecimientos rurales, inaugurará durante este año y el próximo un total de 140 distribuidores de gasoil en las principales zonas agropecuarias del país, además de 11 laboratorios fijos de calidad y 7 móviles. Para alcanzar este objetivo, la empresa prevé un plan de inversión de 48 millones de pesos. Gran parte de ese desembolso será afrontado por inversores particulares, ya que sólo 15 distribuidores serán propiedad de la petrolera.
Hotelería	La cadena de hoteles cordobesa inauguró un nuevo hotel en la ciudad de San Fernando del Valle de Catamarca. El cuatro estrellas es el tercer establecimiento que abre en el país.
Hotelería	Regal Pacific, la empresa constituida por capitales chilenos y asiáticos, desembolsará u\$s 20 millones para levantar un establecimiento cinco estrellas de lujo en 25 de Mayo y avenida Córdoba. En esa zona tendrá que competir con cadenas internacionales de la talla de Sheraton, Melia y Holiday Inn.

Indumentaria	Cuatro cadenas se suman al negocio de indumentaria deportiva. Sportmix, Sportline, Just for Sport y Sólo Deportes abren 14 locales. La creadora del concepto es la Compañía de Negocios Comerciales (CNC), la firma que en 2002 sorprendió con el outlet deportivo de La Rural, dejará de lado los productos discontinuados y se concentrará en los premium. La empresa está reconvirtiendo el outlet de 1800 metros cuadrados que tenía en Pilar, con una inversión de 150.000 pesos.
Infraestructura	La empresa American Falcon solicitó explotar la ruta que une Buenos Aires, Tucumán y Salta, que cubría Dinar, y pretende reinaugarla el 28 de junio. El Secretario de Turismo de Salta, Bernardo Racedo Aragón, indicó que habría un compromiso por parte de American Falcon de contratarle algunos servicios a Dinar.
Laboratorios	A cuatro días de haber cerrado la fusión local con Pharmacia, Pfizer anunció que comenzará en forma paulatina a producir sus medicamentos en el país, en la planta que Pharmacia posee en la localidad de Villa Soldati. Además exportará parte de sus productos a la región, e invertirá este año 10 millones de dólares. A raíz de la fusión despide a 100 visitantes.
Laboratorios	Richmond, la compañía de capitales nacionales, que hoy terceriza en el país la elaboración de sus medicamentos, invertirá este año 3,5 millones de dólares en la compra de una fábrica de cápsulas. También destinará parte de esa suma para montar con tecnología italiana una línea de productos antirretrovirales, utilizados en tratamientos de HIV, inexistentes en el país. La inversión será financiada por un crédito del gobierno italiano, otorgado a través de la Secretaría de Industria argentina.
Minería	La minera peruana MHC invierte u\$s 3 millones en Santa Cruz. La firma acaba de ejercer una opción de compra para quedarse con el 51% de la propiedad San José, en Santa Cruz. MHC ejecutó así una opción que había previsto en 2001, cuando integró un <i>joint-venture</i> con la canadiense Minera Andes.
Minería	El Subsecretario de Minería, pronosticó que la Argentina aumentará sus exportaciones de minerales durante la próxima década hasta los u\$s 2.000 millones.
Minería	La minera canadiense Golden Peaks compra 50% de dos proyectos mineros. La minera que explora oro y plata en La Rioja junto a Mitsubishi, acordó con su compatriota Iam Gold comprarle por u\$s 1 millón yacimientos en Río Negro.
Neumáticos	Fate destinará u\$s 40 M para avanzar con su plan exportador. La fabricante de neumáticos apuesta a ganar mercado con dos nuevos productos. Con su nueva planta que puso en funcionamiento en San Fernando, la empresa inició su proceso de innovación tecnológica en la materia.
Petróleo	Pluspetrol, la petrolera de las familias Rey y Poli, una de las últimas que quedan en manos de capitales argentinos, prevé invertir u\$s 3 millones para desarrollar tareas de exploración y perforación en la zona petrolera de El Potrillo, emplazada 550 kilómetros al oeste de la capital de Formosa.
Petróleo	Repsol YPF, la petrolera española, está llevando a cabo estudios para encarar la exploración de hidrocarburos en uno de los yacimientos más antiguos de la Argentina, ubicado 92 kilómetros al norte de Comodoro Rivadavia. En ese yacimiento, el 13 de diciembre de 1907 se descubrió la existencia de petróleo, en el que fue el primer hallazgo del hidrocarburo en el país y, luego, el punto de partida para Yacimientos Petrolíferos Fiscales (YPF). El área a explorar corresponde a la concesión Campamento Central - Bella Vista, que está en manos de una UTE en la que son socios la petrolera ibérica y Sipetrol, la rama internacional de la chilena Enap.

Pinturas	"Pinturerías Rex", la cadena de capitales argentinos, dedicada a la comercialización de pinturas y accesorios sumó dos nuevas sucursales desde marzo, una en Villa Devoto y la otra en la ciudad de Neuquén.
Química	Una quinta parte de Química Estrella cambió de titularidad, según comunicó la compañía química y alimentaria a la Bolsa. El fondo South America Private Equity Growth (Sapeg), que gerenciaba Baring Latin America Partners, le transfirió su 21,3% de las acciones a la uruguaya Dart More, por 2,98 millones de dólares.
Residuos	Para fines de mayo está previsto el inicio de actividades de una planta de tratamiento de residuos, cuya construcción está en manos de Patagonia Ecológica SA, en el Parque Industrial Pesquero de Puerto Madryn. Esta iniciativa constituye un paso inicial a un proyecto de radicación en la Patagonia, que contempla en breve una planta similar en Puerto Deseado.
Siderurgia	La siderúrgica Acindar anunció su decisión de incrementar el monto de su oferta para la compra de deuda. Originalmente, la empresa había informado que planeaba destinar a esa operación hasta 20 millones de dólares, pero ahora decidió extender el límite hasta 30 millones de dólares.
Supermercado	Vital y Maxiconsumo abren nuevas sucursales. Vital comenzó la construcción de una sucursal en Talar de Pacheco, Tigre y otra en Avellaneda, en las que invertirá cerca de 15 millones de pesos, mientras que Maxiconsumo levanta otro en esa zona sur del conurbano con un desembolso de 7 millones.
Supermercado	Carrefour invierte \$ 30 millones en una sucursal en Mendoza, en un terreno que pertenece a los ex dueños de Supermercados Vea. Esta será la sucursal número 24, con 8.600 metros cuadrados de superficie, un pequeño centro comercial y una playa de estacionamiento para 300 vehículos.
Supermercado	Casino ofrece pagar por Disco \$ 250 millones. El grupo francés Casino está primero en la carrera para comprar las operaciones de la holandesa Ahold en la Argentina y Brasil, que incluyen al grupo Disco, el segundo más importante del comercio minorista local, después de Carrefour. Casino tiene la cadena Libertad y las tiendas Leader Price.
Televisión	La inversión en la TV por cable entre enero y marzo de 2003 fue de \$ 34,5 millones, un 89% más que en el mismo período del año pasado.
Transporte	El Grupo Plaza se quedó con la ex Río de la Plata. Controlado por los hermanos Claudio y Mario Cirigliano maneja trece líneas de colectivos. En los planes expuestos por los nuevos dueños, a medida que se vayan retomando los servicios se irán reincorporando los 640 trabajadores que tenía en plantilla la vieja compañía. Se supo que en esta primera etapa serían retomados alrededor de 300 empleados, mientras que el resto ingresará progresivamente hasta completar el plantel aproximadamente a mediados de agosto próximo.
Videos	Pinnacle Systems inaugura una oficina en el país. La filial argentina de la empresa norteamericana proveedora de soluciones para edición de vídeo, inaugurará su primera oficina en el mercado local. El objetivo de la compañía estadounidense es que el lugar funcione como un laboratorio de producción de compact discs y DVDs.
Vitivinícola	La chilena Viña Tarapacá hará vinos en Mendoza, para desarrollar un nuevo proyecto vitivinícola. Para ello alquilará las instalaciones de Bodega Tapiz. Viña Tarapacá no es la pionera en Mendoza, ya que varias bodegas chilenas ya fueron seducidas por la provincia. Hoy, los grupos chilenos ya controlan 2.000 hectáreas en Mendoza y llevan invertidos 70 millones de dólares.

Fuente: CEP en base a Diarios La Nación, El Cronista, Clarín, Ambito Financiero, revistas especializadas e información proveniente de empresas y Cámaras Empresariales.



## **Anexo Normativo**

REGULACIONES DE ABRIL 2003						
Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Res. Gral. 1478/03	1/4/03	A.F.I.P.	IVA	Modifica la Res. 1394/97 y sus complementarias y modificatorias, con respecto al IVA sobre granos no destinados a la siembra, cereales y oleaginosos, y legumbres secas, porotos, arvejas y lentejas, sus regímenes de retención, artículos modificados, programa aplicativo SICORE, códigos.	
Sector Frutihortícola	Res. 82/03	2/4/03	SENASA	Cultivos de tomate y pimiento bajo cubierta.	Establece en la Pcia. de Corrientes un Sistema de Vigilancia y Monitoreo de Plagas Hortícolas limitantes de la producción de tomate y pimiento bajo cubierta, procedimiento operativo, pre y poscosecha, registro de productores, cuaderno de campo, niveles de decisión para plagas, recomendaciones, código alimentario actualizado, agua potable.	Proveer de una mayor rentabilidad a la producción de tomates y pimientos bajo un sistema de certificación de sanidad y calidad, junto con un adecuado acondicionamiento de la mercadería y presentación del producto.
Sector Azucarero	Res. 274/03	3/4/03	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Exportación de azúcar crudo	Distribuye el saldo de la cuota de exportación de azúcar crudo a los EEUU de América.	
Sector Azucarero	Ley 25715	7/4/03	HCN	Importación de azúcar	Establece el mantenimiento de la vigencia de determinados aranceles, establecidos en el Dto. 797/92, para la importación de azúcar.	
Economía en General	Ley 25731	7/4/03	HCN	Reintegros a la Exportación	Suspende la exención contemplada en la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, vigencia.	
Sector Frutihortícola	Res. 94/03	7/4/03	SENASA	Inspección y Certificación de Frutas	Establece el procedimiento de inspección en empaque para fruta fresca de pepita (manzanas, peras y membrillos), que tenga por destino la R. Federativa del Brasil y otros mercados con restricciones cuarentenarias, habilitaciones, coordinación y supervisión, responsabilidades.	Reforzar los controles fitosanitarios en plantas de empaque y frigoríficos de frutas de pepita contempladas en el Programa, a fin de dar mayores garantías para la exportación de estos productos.
Sector Yerbatero	Res. 9/03	8/4/03	Instituto Nacional de la Yerba Mate	Precios	Fija los precios de la materia prima para el semestre abril-setiembre de 2003, precios por kilo.	
Economía en General	Res. 90/03, 91/03 y 92/03	9/4/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Draw-Back	Tipifica diversas mercaderías.	Facilitar la percepción de reintegros en conceptos de "Draw-Back"

Sector Calzado	Res. 44/03	9/4/03	Secretaría de la Competencia, la Desregulación y la Defensa del Consumidor	Identificación y certificación de todo calzado que se comercialice en el país.	Suspende transitoriamente la aplicación de determinados artículos de la Res. 508/99, mediante la cual se dispuso la identificación y certificación de todo calzado que se comercialice en el país.	Favorecer la reactivación de la oferta, disminuyendo los costos de producción, dada la actual situación económica que atraviesa el país.
Sector Siderurgia	Res. 159/03	10/4/03	Ministerio de la Producción	Dumping	Procede al cierre de la investigación en operaciones de exportación hacia la R. Argentina, con accesorios de tubería roscados de fundición de hierro maleable, originarios de la R. P. China y R. F. de Brasil, las que se despachan a plaza por las posiciones arancelarias de la NCM 7307.19.10 y 7307.19.90. fijando un derecho antidumping ad valorem de 105,92% para las originarias de Brasil y 204,5% para las originarias de China.	Proteger la industria nacional.
Sector Grifería	Res. 160/03	10/4/03	Ministerio de la Producción	Dumping	Procede al cierre de la investigación en operaciones de exportación hacia la R. Argentina, con artículos de grifería sanitaria para baño y cocina, originarios de la R. P. China, las que se despachan a plaza por las posiciones arancelarias de la NCM 8481.80.19. fijando valores mínimos de exportación FOB definitivos.	Proteger la industria nacional.
Residuos Siderúrgicos	Res. 256/03	10/4/03	Ministerio de Economía	Metales	Prorroga la aplicación de la medida que estableció un derecho a la exportación para consumo de diversos metales, incorpora una nueva NCM, Res. 4/03.	Mantener una fluida disponibilidad de materia prima para la industria nacional.
Economía en General	Res. Cjita. 157/03 y 255/03	10/4/03	Ministerio de la Producción y Ministerio de Economía	Regimen de Importación de Líneas de Producción Usadas	Restablece la vigencia del Régimen de Importación de Líneas de Producción Usadas, Res. 511/00 y 22/12/00.	Brindar condiciones para la concreción de inversiones de los distintos sectores productivos del país y de este modo mejorar su competitividad.
Sector Automotores	Res. 98/03	4/14/2003	P.E.N.	Importaciones	Libra garantías constituidas durante 2002 por las empresas importadoras de productos automotores, Dto. 660/00.	
Economía en General	Res. 100/03	4/14/2003	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	NCM	Registra en el ámbito de la Secretaría, diversas solicitudes de modificación de la N.C.M.	Posibilitar a los interesados a manifestarse sobre las solicitudes de modificación.

Sector Alimenticio	Res. 287/03	4/15/03	Secretaría de Políticas, Regulación y Relaciones Sanitarias y Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Código Alimentario Argentino	Incorpora al Código Alimentario la Res. GMC 55/99, referida al Reglamento Técnico Mercosur sobre "Preparados fomadores de película a base de polímeros y/o resinas destinados a recubrir alimentos".	Mantener actualizadas las normas del Código Alimentario Argentino adecuándolas a los adelantos técnicos producidos en cada materia.
Economía en General	Res. Gral. 1483/03	4/16/03	A.F.I.P.	Padrón de PyMES Exportadoras	Establece los requisitos y condiciones que deberán cumplimentar las PyMES Exportadoras para su inscripción en el Padrón.	Estimular el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas.
Economía en General	Res. Gral. 1484/03	4/16/03	A.F.I.P.	Padrón de PyMES Exportadoras	Establece que las PyMES inscriptas en el Padrón de PyMES Exportadoras, podrán solicitar la cancelación del IVA que corresponde ingresar por la importación definitiva de los bienes comprendidos en posiciones arancelarias de la NCM, listado de posiciones NCM, instructivo.	Estimular el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas.
Sector Automotriz	Dto. 901/03	4/16/03	P.E.N.	Motovehículos que se comercializan en el país	Faculta al Ministerio de la Producción para establecer un marco normativo respecto de la tipificación del modelo año de los motovehículos que se comercializan en el país.	Superar la situación que en el momento de contracción del mercado al que los vehículos están destinados origina una acumulación de stock, cuya comercialización solo es posible realizarse en el año posterior con una consiguiente pérdida del valor del bien que no tiene justificación técnica.
Sector Plásticos	Res. 174/03	4/21/03	Ministerio de la Producción	Dumping	Procede al cierre de la investigación en operaciones de exportación hacia la R. Argentina, con artículos de PVC suspensión, originarios de EEUU. de América y de los EE.UU. Mexicanos, las que se despachan a plaza por las posiciones arancelarias de la NCM 3904.10.10 fijando un derecho antidumping ad valorem definitivo.	Proteger la industria nacional.
Economía en General	Res. 105/03	4/21/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Promoción Industrial	Establece normas complementarias al Dto. 490/03, a fin de precisar el alcance de algunas de sus disposiciones y determina el procedimiento al que deberán someterse las tramitaciones por parte de empresas interesadas ante la Dirección Nacional de Industria, guías de presentación para la readecuación de proyectos de sustitución de productos aprobados, de proyectos a radicarse y productos nuevos, para la Pcia. de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur.	Dotar al sector industrial radicado en esa provincia de las herramientas legales necesarias para mantener e incrementar la oferta de bienes y servicios.

Sector Alimenticio	Res. 91/03	4/21/03	SENASA	Productos Balanceados para Perros	Autoriza el tránsito de productos balanceados para perros provenientes de la R. del Paraguay siempre que estén sometidos a procesos que garanticen la inactivación del virus de la Fiebre Aftosa.	Preservar la condición sanitaria de nuestro país, a fin de evitar la reintroducción del virus de la fiebre aftosa.
Economía en General	Dto. 926/03	4/22/03	P.E.N.	Consejo Federal de Negociaciones Amistosas y la Unidad de Gestión de Negociaciones Amistosas	Crea el Consejo Federal de Negociaciones Amistosas y la Unidad de gestión de Negociaciones Amistosas .	Definir los lineamientos y estrategias derivados de controversias planteadas por inversores extranjeros y gestionar de oficio la etapa de las negociaciones en materia de inversiones extranjeras prevista en los Tratados Bilaterales para la Promoción y Protección recíproca de Inversiones u ordenamientos normativos o contractuales, respectivamente.
Economía en General	Dto. 939/03	4/23/03	P.E.N.	Aranceles Consulares	Exime del pago de Arancel Consular en concepto de visado, a los portadores de Pasaportes del Reino de Marruecos, que soliciten su ingreso en calidad de turistas y hombres de negocios.	
Economía en General	Dto. 934/03	4/23/03	P.E.N.	Abastecimiento de Gas Propano	Ratifica un Acuerdo de Abastecimiento de Gas Propano para Redes de Distribución de Gas Propano Indiluido, determina los procedimientos necesarios para hacer operativa la compensación que corresponda a las Empresas Productoras, conforme al Acuerdo, listado de ditribuidoras, subdistribuidoras, productores, certificado de Crédito Fiscal.	Satisfacer las necesidades de hidrocarburos del país con el producido de sus yacimientos, manteniendo reservas que aseguren esa finalidad.
Economía en General	Res. 113/03, 114/03, 115/03 y	4/24/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Bienes Transables	Tipifica diversas mercaderías.	Percepción de integros en concepto de "Draw - Bck"
Economía en General	Res. 182/03	4/24/03	Ministerio de la Producción	Registro Industrial de la Nación	Elimina en forma transitoria los aranceles para las empresas que lleven a cabo trámites de inscripción y reinscripción en las provincias que hayan celebrado el convenio de descentralización con el Ministerio de la Producción.	Estimular la descentralización de las inscripciones y reinscripciones en el Registro Industrial de la Nación.
Sector Alimentario	Res. Cita. 33/03 y 297/03	4/25/03	Secretaría de Políticas, Regulación y Relaciones Sanitarias y Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Código Alimentario Argentino	Incorpora al Código la Res. 38/01, referida al "Reglamento Técnico Mercosur sobre incorporación de aditivos en la Lista General Armonizada de Colorantes, en la Lista General Armonizada de Aditivos y en la Lista de Aditivos Alimentarios con sus Clases Funcionales"	Actualizar las normas del Código Alimentario Argentino adecuándolas a los adelantos técnicos producidos en cada materia corresponde tomar como referencia los acuerdos celebrados en el marco del Mercado Común del Sur.

Economía en General	Res. 207/03	4/25/03	Ministerio de la Producción	Comercio Exterior	Designa a la Subsecretaría de Política y Gestión Comercial como órgano encargado de coordinar las tareas relativas a las negociaciones comerciales externas, y de enlace con los Ministerios de Economía y de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto.	Lograr un mayor grado de eficiencia y coordinación en la ejecución de las tareas asignadas al M. de la Producción, como también en el desarrollo de las vinculaciones con el M. de Economía y el M. de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto para la definición de la política comercial en el campo exterior.
Economía en General	Dto. 971/03	4/28/03	P.E.N.	Registro de Importadores y Exportadores	Modifica los arts. 94, 96, 97 y 98 del Código Aduanero.	Flexibilizar los requisitos exigidos para la inscripción en el Registro de Importadores para los sujetos incluidos en regímenes específicos, a efectos de dinamizar el comercio exterior.
Economía en General	Res. 206/03	4/29/03	Ministerio de la Producción	Registro de Proyectos para la conformación de series del Programa Global para la Emisión de Valores Representativos de Deuda y Certificados de Participación del M. de la Producción"	Crea el "Registro de Proyectos para la conformación de series del Programa Global para la Emisión de Valores Representativos de Deuda y Certificados de Participación del Ministerio de la Producción", presentación de planes de inversión, financiamiento y repago, registro de proyectos, programa global para la emisión de valores representativos de deuda y certificados de participación.	Desarrollar y expandir exportaciones, recomponer el capital de trabajo, reconversión productiva, incorporación de tecnología, adaptación de procesos productivos, incorporación de bienes de capital, localizaciones y relocalizaciones industriales.
Economía en General	Res. 120/03	4/30/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Comercio Exterior	Modifica el plazo establecido por la Res. 269/01 para el ingreso al sistema financiero de los fondos provinciales de las operaciones de exportación, vigencia, listado de mercaderías afectadas.	Ajustar los plazos a modalidades operativas de pago, a fines de atender a la dinámica del comercio exterior.
Sector Agrario	Res. 334/03	4/30/03	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Programa Nacional de Calidad de Trigo	Crea el Programa Nacional de Calidad de Trigo, objetivos, integración.	Diversificar por calidades la oferta de trigo permitirá un mejor acceso a los principales mercados dando respuesta a la demanda diferenciada y disminuyendo los riegos comerciales asociados a la concentración de la oferta en un solo tipo de producto.
<b>REGULACIONES DE MAYO 2003</b>						
<i>Sector</i>	<i>Norma</i>	<i>B.O.</i>	<i>Órgano emisor</i>	<i>Tema</i>	<i>Medida</i>	<i>Objetivo</i>
Sector Alimentario	Res. Cita. 39/03 y 343/03	5/2/03	Secretaría de Políticas Regulación y Relaciones Sanitarias y Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Código Alimentario Argentino	Incorpora al Código Alimentario Argentino, la Resolución Grupo Mercado Común 68/00, referida al Reglamento Técnico Mercosur, sobre tripas sintéticas de celulosa regenerada en contacto con alimentos, definiciones, alcances, conservadores, vigencia.	Mantener actualizadas las normas del Código Alimentario Argentino adecuándolas a los adelantos técnicos producidos en cada materia.

Sector Alimentario	Res. Cjtas. 41/03 y 345/05	5/2/03	Secretaría de Políticas, Regulación y Relaciones Sanitarias y Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Código Alimentario Argentino	Incorpora al Código Alimentario Argentino el "Reglamento Técnico Mercosur para Rotulación de Alimentos Envasados"	Mantener actualizadas las normas del Código Alimentario Argentino adecuándolas a los adelantos técnicos producidos en cada materia.
Economía en General	Dto. 1043/03	5/2/03	P.E.N.	Factor de Convergencia	Establece el procedimiento a aplicar a fin de determinar los importes adeudados por la A.F.I.P. en concepto de Factor de Convergencia, Dto. 803/01, tasa para la liquidación de intereses hasta la fecha efectiva de puesta a disposición de los fondos.	Adecuar los mecanismos de pago a las reales posibilidades financieras del Estado Nacional.
Sector Algodonero	Res. 208/03	6/5/03	SENASA	Ingreso de Algodón en bruto	Prohíbe el ingreso al país de algodón en bruto (sin desmotar), ya sea para su introducción definitiva o en tránsito a terceros países, lugares por los que se permite la importación y/o tránsito de fibra de algodón, semillas	Mantener el corredor fitosanitario de tránsito de fibra de algodón, semillas y/o subproductos a terceros países, a los efectos de minimizar el riesgo cuarentenario y reglamentar el transporte de mercaderías que atraviesan las áreas de producción de algodón.
Sector Alimenticio	Res. Cjta. 66/02 y 344/02	7/5/03	Secretaría de Políticas, Regulación y Relaciones Sanitarias y Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Código Alimentario Argentino	Incorpora al Código Alimentario la Res. GMC 25/02, referida al Reglamento Técnico Mercosur sobre "Límites Máximos de Aflatoxinas Admisibles en Leche, Maní y Maíz". formadores de película a base de polímeros y/o resinas destinados a recubrir alimentos".	Mantener actualizadas las normas del Código Alimentario Argentino adecuándolas a los adelantos técnicos producidos en cada materia.
Sector Alimenticio	Res. Cjta. 67/02 y 345/03	7/5/03	Secretaría de Políticas, Regulación y Relaciones Sanitarias y Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Código Alimentario Argentino	Incorpora al Código Alimentario la Res. GMC 14/01, referida al Reglamento Técnico Mercosur de Productos de Cervecería.	Mantener actualizadas las normas del Código Alimentario Argentino adecuándolas a los adelantos técnicos producidos en cada materia.
Economía en General	Res. 216/03	7/5/03	Ministerio de la Producción	Nuevas Plantas Industriales	Modifícase la Resolución N° 256/2000, estableciendo condiciones referidas al contenido local de los "Proyectos para la Instalación de Nuevas Plantas Industriales".	Actualizar la regulación.
Sector Minero	Dto. 1089/03	9/5/03	P.E.N.	Inversiones Mineras	Modifica el Reglamento de la Ley 24.196, inversiones mineras, estabilidad fiscal, beneficios a la exploración, determinación de la carga tributaria: metodología	Instituir un régimen de inversiones para la actividad minera que regirá con los alcances y limitaciones establecidas en la ley y las normas reglamentarias

Sector Pesquero	Res. 14/03	9/5/03	Secretaría de Pesca y Acuicultura	Pesca del calamar	Prohíbe la pesca de la especie calamar a todo tipo de buque en la zona comprendida al sur del paralelo 44 S	Desarrollar la pesca marítima en forma compatible con el aprovechamiento racional de los recursos.
Economía en General	Res. 132/03	9/5/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Registro Industrial de la Nación	Modifica los formularios de inscripción y reinscripción en el Registro Industrial de la Nación, a consecuencia de la modernización de los sistemas informáticos y administrativos.	Facilitar acciones de política industrial.
Economía en General	Dto. 1118/03	12/5/03	P.E.N.	Programas de Fideicomisos	Faculta al P.E.N. a constituir un Programa de Fideicomisos con el objeto de utilizar los fondos del Contrato de Préstamo BID 1192/-AR	Dar continuidad a la operatoria del programa Global de Crédito para la Micro y Pequeña Empresa.
Economía en General	Res. Gral. 1502/03	5/16/03	A.F.I.P.	Impuestos sobre los combustibles	Modifica la Res. Gral 1359, Ley 23 966, Título III de Impuesto sobre los Combustibles Líquidos y el gas Natural.	Adecuar las pautas para la utilización de los métodos físico-químicos de control, por parte de los titulares de estaciones de servicio y bocas de expendio, distribuidores, fraccionadores y revendedores de combustibles.
Sector Calzado	Disp. 13/03	5/20/03	Subsecretaría de Política y Gestión Comercial	Certificados de Importación de Calzado	Intervención de la Dirección de Importaciones, en la tramitación de los certificados de importación de calzado instituidos por la Res. 977/99.	Realizar las modificaciones pertinentes en la norma que estableció la operatoria de la tramitación de los certificados de importación de calzado.
Economía en General	Res. Gral. 1506/03	5/20/03	Ministerio de la Producción	Computación del crédito fiscal en el IVA	Computa como crédito fiscal en el impuesto al valor agregado, aplicación diferida para determinados sectores económicos, contribuciones patronales, Dto. 746/03, derogación del art. 52 del Dto. 1387/01	Fijar el criterio aplicable para la imputación de las contribuciones patronales como crédito fiscal del IVA.
Sector Óptica	Res. 364/03	5/22/03	Ministerio de Economía	Cristales para gafas	Fija un derecho de Importación Extrazona y un cupo determinado para cristales para gafas, comprendidas en la NCM 7015.10.91	Beneficiar en forma directa al sector industrial del insumo denominado Cristales correctores para gafas (anteojos) blancos.
Economía en General	Res. 145/03	5/22/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Monitoreo de Importaciones	Implementa un mecanismo de seguimiento de la evolución de importaciones de productos definidos como "sensibles" para la industria nacional.	Establecer un mecanismo de seguimiento de la evolución de las importaciones con el propósito de adoptar eventuales medidas en defensa comercial de los sectores involucrados.
Economía en General	Dto. 1238/03	5/23/03	P.E.N.	Transporte Aerocomercial	Crea una empresa de transporte aéreo que se encontrará transitoriamente y hasta su privatización, en la órbita estatal, sujeta al régimen de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales.	Explotación del servicio público de transporte aéreo de pasajeros, correo y carga en el orden interno o internacional, con actividades complementarias y subsidiarias que resulten convenientes a la actividad aerocomercial.
Sector Hidrocarburos	Res. 220/03	5/26/03	Secretaría de Energía	Precios del Petróleo Crudo y Combustibles Líquidos	Homologa el Convenio Complementario y su Acuerdo de Prórroga, modificando la Res. 85/03, mediante la que se homologaron las Bases para el Acuerdo entre Productores y Refinadores para la Estabilidad de los Precios del Petróleo Crudo y Naftas y Gas Oil.	Tener en cuenta las modificaciones producidas en el valor del tipo de cambio desde el 2/1/03 en adelante, a los efectos de controlar la correcta aplicación del primer Acuerdo de Estabilidad, el Convenio Complementario, el Segundo Acuerdo de Estabilidad y sus prórrogas



Sector Automotriz	Res. 275/03	5/26/03	Ministerio de la Producción	Motovehículos	Requisitos para que determinados vehículos cero kilómetro, fabricados en el país puedan ser consignados como modelo año 2003	Incluir a los motovehículos en el cuerpo normativo correspondiente a vehículos automotores.
Economía en General	Dto. 1262/03	5/26/03	P.E.N.	Unidad de Reestructuración del Sistema Financiero	Crea la Unidad de Reestructuración del Sistema Financiero	Proceder al reordenamiento del sistema financiero, bancario y del mercado de cambios, como así también de crear condiciones para el crecimiento económico sustentable y compatible con la reestructuración de la deuda pública.
Economía en General	Res. Gral. 1507/03	5/26/03	A.F.I.P.	Valores Referenciales de Importaciones	Aprueba el Listado de Mercaderías con Valores Provisorios y Origen de las Mercaderías, Valor FOB en dólares.	Publicar los valores de la mercadería.
Sector Bicletas	Res. 279/03	5/27/03	Ministerio de la Producción	Dumping	Procede al cierre de la investigación en operaciones de exportación hacia la R. Argentina, de neumáticos nuevos de caucho del tipo de los utilizados en bicicletas originarias de la R. P. de la India, las que se despachan a plaza por las posiciones arancelarias de la NCM 4011.50.00, fijando el valor mínimo de exportación FOB de u\$s 1,51 a los fines del cálculo del derecho antidumping	Proteger la industria nacional.
Sector Cerealero	Res. 280/03	5/27/03	Ministerio de la Producción	Dumping	Declara procedente la apertura de revisión de la medida aplicada a las exportaciones hacia la R. Argentina de gluten de trigo, originarias de la U. Europea, que se despachan a plaza por la posición arancelaria NCM 1109.00.00.	Analizar la situación de la industria nacional y evaluar las posibles consecuencias, en caso de procederse a la eliminación de los derechos compensatorios que rigen desde julio de 1998.
Sector Acerías	Res. 281/03	5/27/03	Ministerio de la Producción	Dumping	Procede al cierre de la investigación en operaciones de exportación hacia la R. Argentina, de productos planos de hierro o acero laminados en frío o en caliente lisos y sin perforaciones, revestidos por inmersión con un recubrimiento de aleaciones de cinc o cinc-aluminio, originarias de las Repúblicas de Corea y Sudáfrica, Australia y Taiwan, las que se despachan a plaza por las posiciones arancelarias de la NCM 7210.49.10, 7210.61.00, 7212.30.00, 7212.50.00, 7225.92.00, 7255.99.00, 7226.94.00 y 7226.99.00, fijando un derecho antidumping ad valorem de 49,67% para las originarias de Corea, de 27,90% para las de Sudáfrica, de 70,37% para las originarias de Australia y de 33,09% para las originarias de Taiwan.	Proteger la industria nacional.

Economía en General	Dto. 1283/03	5/27/03	P.E.N.	Ministerios de Economía y Producción	Unifica los Ministerios de Economía y de la Producción en una sola cartera de Estado y crea el Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios.	Perfeccionar la utilización de los recursos públicos, incrementando la calidad de la acción estatal.
Economía en General	Disp. 269/03	5/27/03	Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y de Créditos Prendarios	Digesto de Normas Técnico-Registrales	Modifica el Digesto de Normas Técnico-Registrales, Título I, Capítulo I, Sección Tercera.	Reducir el costo de los trámites de verificación de los motovehículos.
Economía en General	Res. 156/03 y 157/03	5/28/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Bienes Transables	Tipifica diversas mercaderías, destino, tasas.	Percepción de reintegros en concepto de "Draw-Back"
Economía en General	Res. 159/03	5/28/03	Secretaría de Industria, Comercio y Minería	Modificación de alícuotas	Se han registrado solicitudes de modificación de la NCM, estando a disposición las manifestaciones que deseen realizarse.	Comunicar las solicitudes de modificación de la NCM, registradas.
Sector Automotriz	Res. Gral 1509/03	5/29/03	A.F.I.P.	Régimen de Aduana en Factoría	Régimen de Aduana en Factoría para la rama industrial automotriz, aprueba "ASPECTOS NORMATIVOS", "ASPECTOS DE CONTROL", "REGISTROS EN EL SIM DE INGRESOS Y EGRESOS DE MERCADERIAS".	Establecer los mecanismos para su implementación en los aspectos normativos, de control y aquellos relativos al registro en el Sistema Informático Maria, de los ingresos y egresos de mercaderías al régimen RAF.
Sector PyMEs	Res. 14/03	5/29/03	Dirección General de Aduanas	Aduanas Domiciliarias	Establece que la inscripción de Uniones Transitorias de Empresas para operar bajo el Régimen de Aduana Domiciliaria solamente será autorizada a los agrupamientos PyMEs que desarrollen actividades industriales.	Adaptar un instrumento de gestión para que resulte accesible a las PyMEs, con el propósito de que ganen competitividad y equiparen costos con otros usuarios del sistema.
Sector Alimentario	Disp. 2542/03	5/30/03	A.N.M.A.T	Exportación de Productos Alimenticios Envasados	Permite el comercio y tránsito de productos envasados de libre circulación nacional a las localidades fronterizas contiguas al límite de la Nación, considerado por las normas nacionales como una exportación	Favorecer el tránsito vecinal fronterizo de productos elaborados y autorizados

## **Anexo Documentos**



## COMUNICADO CONJUNTO DE PRENSA DE LOS PRESIDENTES DE LA REPÚBLICA FEDERATIVA DEL BRASIL, LUIZ INÁCIO LULA DA SILVA Y DE LA REPÚBLICA ARGENTINA, NÉSTOR KIRCHNER

**Brasilia, 11 de junio de 2003.**

- 1.- Los Presidentes de Brasil, Luz Inácio Lula da Silva y de Argentina, Néstor Kirchner, se reunieron en Brasilia, el 11 de junio de 2003, durante la visita de trabajo que el mandatario argentino realizó a Brasilia por invitación de su par brasileño.
- 2.- Los Presidente señalaron, con satisfacción. El ímpetu renovado con que Brasil y Argentina retoman las consultas bilaterales después de la elección del Presidente Kirchner.
- 3.- Resaltaron la gran convergencia de valores y objetivos que guían a sus gobiernos y reiteran la prioridad que ambos países atribuyen al MERCOSUR y a la integración sudamericana, destacando que ésta debe ser promovida, en el interés de todos, teniendo por objetivo la conformación de un modelo de desarrollo en el cual se asocien el crecimiento, la justicia social y la dignidad de los ciudadanos.
- 4.- Verificaron que tal convergencia, al traducirse en consultas frecuentes y permanente coordinación política entre los dos gobiernos, fortalece considerablemente la alianza estratégica Argentina-Brasil.
- 5.- Los Presidentes reafirmaron el compromiso de sus países con la democracia y la inclusión social, bases para la integración y el desarrollo de la región.
- 6.- Con relación al MERCOSUR, afirmaron su disposición para perfeccionar la unión aduanera, sobre todo por medio de la eliminación, teniendo en cuenta criterios de flexibilidad, de las excepciones al arancel externo común; e instruyeron a los respectivos Coordinadores Nacionales del Grupo Mercado Común, en consulta con los demás socios del MERCOSUR, a presentar propuestas hacia el final de octubre próximo.
- 7.- Señalaron la necesidad de avanzar en la constitución del Parlamento del MERCOSUR, elegido por el voto directo, para lo cual instruyeron a sus Cancilleres a que coordinen con las respectivas Secciones Nacionales de la Comisión Parlamentaria Conjunta, a fin de considerar la cuestión.
- 8.- Subrayaron la importancia de la elaboración de normas comunes para evitar los efectos distorsivos de los subsidios y los acuerdos de reconocimiento mutuo y acordaron realizar los mayores esfuerzos, hasta el final de los mandatos de los dos presidentes, para establecer al MERCOSUR como un verdadero mercado común.
- 9.- Se comprometieron a realizar esfuerzos para obtener la pronta ratificación de los acuerdos ya negociados en sectores diferentes del comercio de bienes, procurando así alcanzar los diferentes objetivos propuestos en el Tratado de Asunción. En ese

ámbito, los Presidentes instruyeron a las autoridades competentes que finalicen a la brevedad la negociación del Protocolo de Compras Gubernamentales y se comprometieron a esforzarse para su aprobación parlamentaria, así como la del Protocolo de Servicios.

- 10.- Los Presidentes manifestaron la importancia de dotar al MERCOSUR de las herramientas productivas e industriales necesarias para la consolidación del bloque. En ese sentido, decidieron impulsar propuestas de creación de foros de competitividad en diversos sectores buscando fomentar una producción de escala regional, como ejemplo de lo que se viene realizando en el sector de maderas y muebles.
- 11.- Dada la importancia de las inversiones productivas para el desarrollo, señalaron la necesidad de dotar al MERCOSUR de instrumentos y mecanismos de garantía y promoción de inversiones intrazonal.
- 12.- Subrayaron la necesidad de poner en vigencia el Protocolo de Olivos para la Solución de Controversias en el MERCOSUR, instrumento que propiciará mayor seguridad jurídica al proceso de integración regional y mayor respeto a los compromisos asumidos en el proceso de integración.
- 13.- Destacaron la importancia de avanzar en el diseño de un procedimiento ágil para la aplicación de la normativa MERCOSUR, que no requiera tratamiento legislativo en los Estados Partes, como medio para dar certeza a los compromisos MERCOSUR y garantizar la seguridad jurídica de los Estados Parte, el sector privado y la sociedad en su conjunto.
- 14.- Reafirmaron la importancia de adecuar la estructura institucional del MERCOSUR a la etapa actual de la integración, mediante el fortalecimiento de la Secretaría Técnica y de los órganos previstos. Convinieron, asimismo, en la utilidad de dar a sus representaciones ante la Asociación Interamericana de Integración (ALADI), el carácter adicional de representaciones ante el MERCOSUR.
- 15.- Reiteraron la importancia de la utilización del Convenio Recíprocos de la ALADI como mecanismo prioritario y dinamizador de las operaciones comerciales entre los dos países. Señalaron también la conveniencia de promover la búsqueda conjunta de mercados externos.
- 16.- Expresaron sus mejores expectativas en relación con la reunión Cumbre del MERCOSUR a realizarse en Asunción, el día 18 de junio próximo -la primera en la que participarán en condición de Presidente de Argentina y Brasil- e intercambiaron opiniones sobre propuestas a ser presentadas en esa ocasión, con el objetivo de perfeccionar la unión aduanera y fortalecer el proyecto político del MERCOSUR.
- 17.- Los Presidentes se congratularon por el alto nivel de coordinación que ha permitido al MERCOSUR participar de forma cohesionada de las negociaciones para la formación de un Área de Libre Comercio de las Américas. Coincidieron en la evaluación de que esa coordinación es fundamental para la defensa de los intereses del bloque en las negociaciones.

- 18.- Verificaron una amplia coincidencia de puntos de vista sobre las negociaciones económicas multilaterales en curso. Acordaron continuar profuncizando la coordinación de posiciones, especialmente por intermedio de las misiones de ambos países en Ginebra, con vistas a la preparación de la Reunión Ministerial de Cancún y con el objetivo de alcanzar decisiones que permitan implementar fielmente el mandato negociador acordado en Doha.
- 19.- Señalaron la importancia de que los Estados Parte del bloque continúen trabajando en forma cohesionada y coordinada en las negociaciones externas. Sobre el particular, tomaron nota de los avances en las negociaciones para un acuerdo Mercosur-Perú y destacaron la inminente firma del acuerdo Mercosur-India, lo que refleja prioridad atribuida por el MERCOSUR a la expansión del universo de negociaciones a socios importantes y tradicionales, así como a la credibilidad del bloque en otras regiones.
- 20.- Ratificaron todos los compromisos asumidos en los frecuentes encuentros bilaterales que se han realizado.
- 21.- Manifestaron su particular satisfacción con los resultados de los trabajos desarrollados por el Instituto Social Argentina-Brasil y determinaron que el organismo de continuidad a sus actividades e intensifique los esfuerzos emprendidos por el incremento de la cooperación bilateral en esa área. Sobre el particular instruyeron a las áreas competentes de ambos gobiernos a realizar la tercera reunión primaria del organismo en el segundo semestre del 2003. En particular, se examinarán las medidas para la construcción del gasoducto que complementa la interconexión entre Argentina y Brasil, en el tramo entre Uruguayana y Porto Alegre.
- 22.- Expresaron su satisfacción con los trabajos desarrollados en el ámbito de la Comisión Mixta Bilateral Permanente en Materia Energética. Determinaron que ese órgano de continuidad a sus actividades, instruyéndolo a realizar una reunión plenaria en el tercer trimestre de 2003 y reafirmaron el interés prioritario en avanzar en la integración energética para el desarrollo de una política común en el contexto del mercado energético regional.
- 23.- El Presidente del Brasil agradeció el apoyo argentino a la propuesta de fortalecimiento de la actividad parlamentaria en el MERCOSUR, tanto el proceso de integración económica como en las áreas políticas y sociales del mismo.
- 24.- Ratificaron el compromiso de establecer el Instituto Monetario para intensificar los trabajos de coordinación macroeconómica en el MERCOSUR, con vistas a la posible creación de una moneda común e instruyeron a las Cancillerías, y a los Ministerios de Economía y Hacienda que intensifiquen los trabajos con ese objetivo.
- 25.- Reafirmaron el compromiso de iniciar en el curso del 2003 un proyecto de integración física bilateral que tenga efecto multiplicador tanto para generación de empleo, como para la integración. Con ese objetivo instituyeron a los órganos con responsabilidad sobre el área de infraestructura para que definan con urgencia el proyecto a ser implementado.

- 26.- Los Presidentes se congratularon por el nivel de acercamiento alcanzado entre ambos países en materia de cooperación técnica y decidieron convocar, para el segundo semestre de 2003, a la Reunión de la Comisión Mixta de Cooperación Técnica prevista en el Acuerdo de Cooperación entre ambos países.
- 27.- Destacaron el compromiso de los dos países de reforzar la alianza estratégica a través de la profundización del diálogo en los temas de defensa y seguridad. En este sentido, acordaron un próximo encuentro del Mecanismo Permanente de Consulta y Coordinación sobre Temas de Seguridad y Defensa para el mes de noviembre de 2003, en la ciudad de Calafate. Asimismo, convinieron la realización de una próxima reunión del Mecanismo de Análisis Estratégico para el próximo mes de octubre en la ciudad de Buenos Aires.
- 28.- Teniendo en cuenta las afinidades culturales de los dos países, instruyeron a los órganos competentes a convocar, a la brevedad una Reunión de Comisión Mixta de Cultura.
- 29.- Resaltaron la importancia que la Integración Fronteriza tiene para los residentes en dichas zonas por lo que instruyeron a los organismos competentes a adoptar medidas concretas en su beneficio en materia de residencia, educación, trabajo y salud. Determinaron la realización en el tercer trimestre de 2003, de una reunión de los órganos competentes en la materia, a ser coordinada por las respectivas cancillerías.
- 30.- Destacaron la importancia que tendrá el financiamiento del BNDES en el comercio bilateral, e instaron a las autoridades competentes a analizar posibilidades de financiamiento de obras de infraestructura de interés común.
- 31.- Los Presidentes se congratularon por el nivel de cooperación e intercambio de informaciones alcanzada en relación con la Triple Frontera que ambos países comparten con la República del Paraguay. Asimismo, renovaron el compromiso en continuar trabajando en la prevención de ilícitos en esa zona.
- 32.- El Presidente Kirchner agradeció la fraterna acogida y las atenciones recibidas del Gobierno brasileño e invitó al Presidente Lula a visitar Argentina en 2003 a fin de dar continuidad al análisis de temas de interés común y de fortalecer aún más los lazos de amistad entre ambas naciones. El Presidente Lula agradeció y aceptó la invitación con gran satisfacción y ambos mandatarios acordaron que la visita se realizará hasta mediados de septiembre 2003.



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

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

Julio de 2003

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

Tel.:/Fax: 4613-4224 (líneas rotativas)

info@nextprint.com.ar - [www.nextprint.com.ar](http://www.nextprint.com.ar)