

# Síntesis de la Economía Real



N ° 42 | Segunda Epoca

# Síntesis de la Economía Real

---

N° 42 - Segunda Epoca



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 Rodríguez

**Subsecretario de Comercio Exterior**  
Lic. Guillermo Jorge Feldman

**Subsecretario de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional**  
Lic. Federico Ignacio Poli



Centro de Estudios para la Producción

Av. Julio A. Roca 651, 5° piso "22"

C1067AAB, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Tel: 4349-3442, Fax: 4349-3453

email: [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 Dicoyskiy / Lic. Pablo M. García.

**Economistas:** Lic. Guillermo Gigliani; Lic. Alejo Espora, Arq. Javier Gonzalez; Lic. Silvina Ortiz, Lic. Anastasia Daicich, Lic. Romina Grinberg.

**Asistentes:** Lic. Alicia García Espiasse; Stella Maris Belardo

## INDICE

### Primera sección: informes de coyuntura

Desempeño Productivo	Pag.9
Desempeño Comercial Externo	Pag.21

---

### Segunda sección: notas de la economía real

¿Adónde van las importaciones? Los requerimientos de las empresas exportadoras	Pag. 33
Segunda encuesta cualitativa CEP a grandes empresas industriales: Resultados sectoriales	Pag.44
Aspectos relevantes del comercio Bilateral Argentina-Estados Unidos	
Inserción exportadora Argentina en el mercado estadounidense: Potencialidades ante el ALCA	Pag.56
Un análisis del TCR bilateral sectorial Argentina-Estados Unidos y su relación con el comercio	Pag 69

---

### Anexos

Anexos Especiales: Síntesis Sectoriales y Estructura Sectorial de Reintegros	Pag. 81
Anexo estadístico	Pag. 97
Anexo normativo	Pág.147
Documento: Informe sobre el Comercio Mundial 2003 de la Organización Mundial de Comercio: El comercio, el desarrollo y las oportunidades de Doha (Resumen).	Pág 163

Primera Sección:  
Informes de Coyuntura

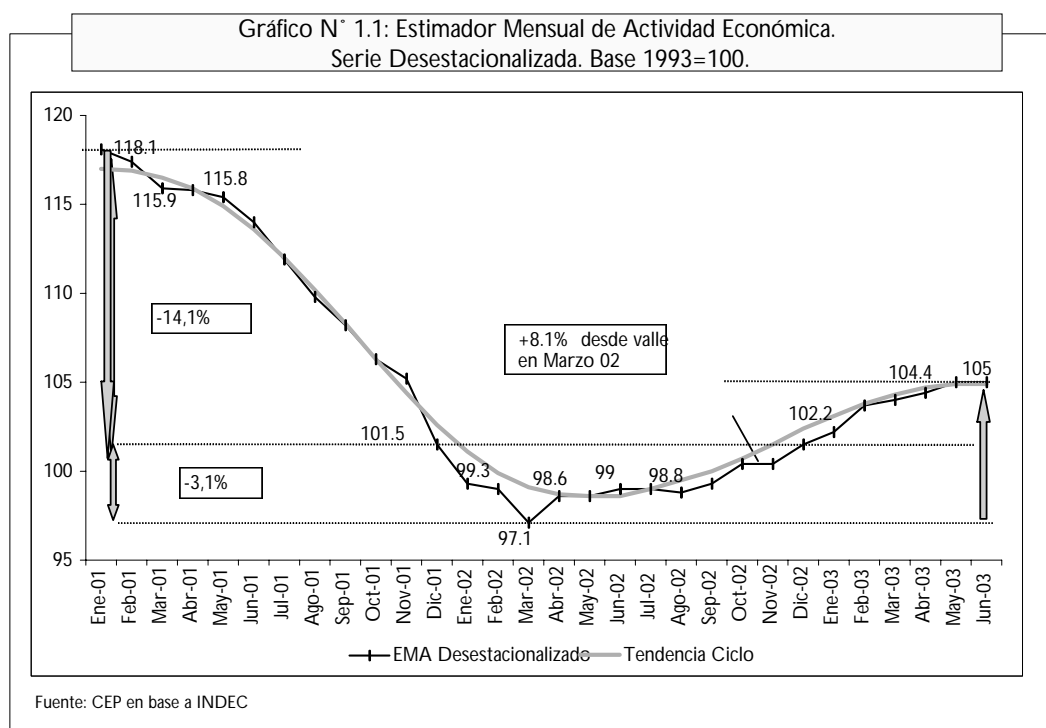
1



## DESEMPEÑO PRODUCTIVO

### Análisis de Coyuntura

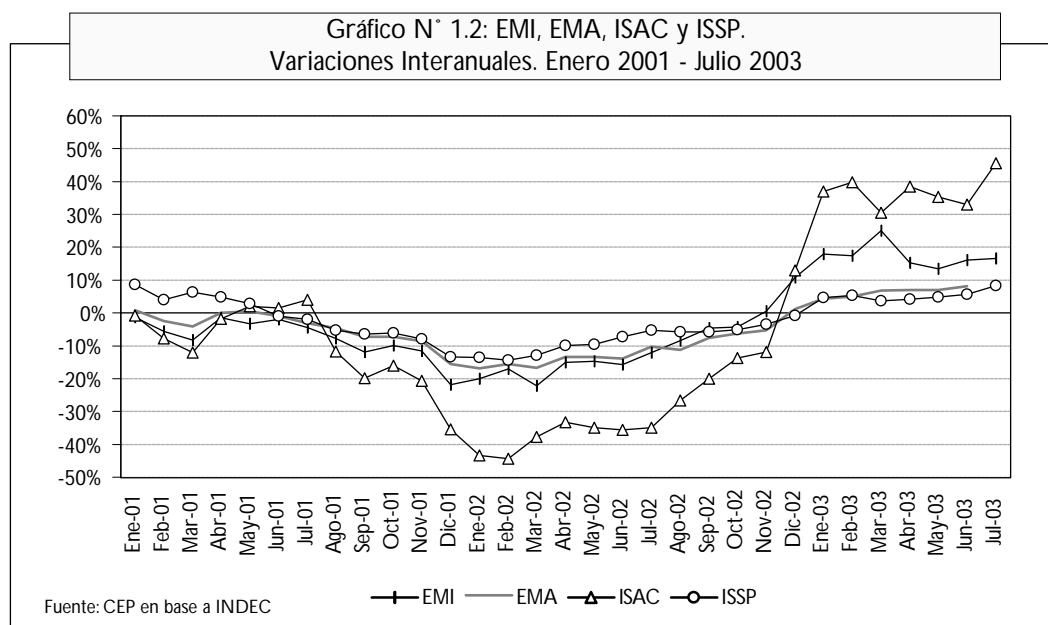
En la apertura del tercer trimestre del presente año emergieron ciertos signos positivos sobre la perspectiva inmediata del ciclo de recuperación. Principalmente, estos signos están relacionados tanto con la recuperación de los niveles de consumo interno (en especial en bienes de consumo no durable y servicios no transables), como con la reacción de la inversión en construcción, tras la “pausa” verificada luego de las elecciones. Así, los aumentos de los niveles de consumo interno e inversión, sumados a las perspectivas positivas sobre el nivel de exportaciones, permitirían vislumbrar que por el momento la recuperación económica no se detiene, más allá de una lógica desaceleración observada en el segundo trimestre.



Los signos de desaceleración en el ritmo de incremento del nivel de actividad general (Estimador Mensual de Actividad Económica, EMAE) durante el segundo trimestre de 2003 se perciben observando la evolución de la serie desestacionalizada y su línea de tendencia -ver Gráfico N°1.1-. Esta última ha venido mostrando tasas de crecimiento decrecientes, culminando en junio -último dato disponible para esta serie- con una variación nula respecto a mayo. Ese último dato ya supera en 8,1% el valor observado en marzo de 2002, cuando la actividad agregada alcanzó un mínimo, en plena crisis política, económica y social.

Sin embargo, en julio 2003 los principales indicadores del nivel de actividad de la industria manufacturera y la construcción, así como los de demanda de servicios públicos, han presentado una nueva mejoría; anticipando una evolución favorable del indicador de actividad económica general para el mismo período.





La tasa de crecimiento anual de la actividad industrial -medida por el Estimador Mensual Industrial, EMI- ha superado el 16% en junio y julio de 2003 -16,2% y 16,6%, respectivamente-. A su vez, en julio de 2003 el nivel de actividad industrial creció un 1,5% con respecto a junio del mismo año en términos desestacionalizados, luego de presentar variaciones mensuales negativas cercanas al 1% en abril y mayo (recuperando así buena parte de la caída verificada en esos meses).

Paralelamente, las estimaciones privadas de la actividad industrial confirman la recuperación captada por el EMI. En efecto, en julio el Índice de Producción Industrial elaborado por FIEL mostró un aumento -en términos desestacionalizados- respecto a junio (de 0.4%); mientras que otros índices, como el confeccionado por UADE (+1.8% m/m con estacionalidad), también advirtieron una mejora.

A su vez, la actividad de la construcción, en los primeros seis meses del año ha presentado tasas de crecimiento interanuales que superaron el 30% y en el mes de julio se ha acentuado esta tendencia, observándose un incremento interanual del 45,6%. Asimismo, en julio de 2003 la serie desestacionalizada presentó una variación mensual positiva del 4,5%; cortándose, de esta manera, la breve tendencia negativa del indicador en mayo (-0.5%) y junio (-0.4%). Desde una perspectiva más micro, la recuperación de la actividad de la construcción viene siendo motorizada especialmente por obras de pequeña y mediana envergadura destinadas a vivienda, cuya demanda de insumos es canalizada a través del circuito de distribución minorista; al tiempo que las construcciones vinculadas a la obra pública, obras viales y demás obras de infraestructura, muestran una mejoría más limitada en su magnitud.

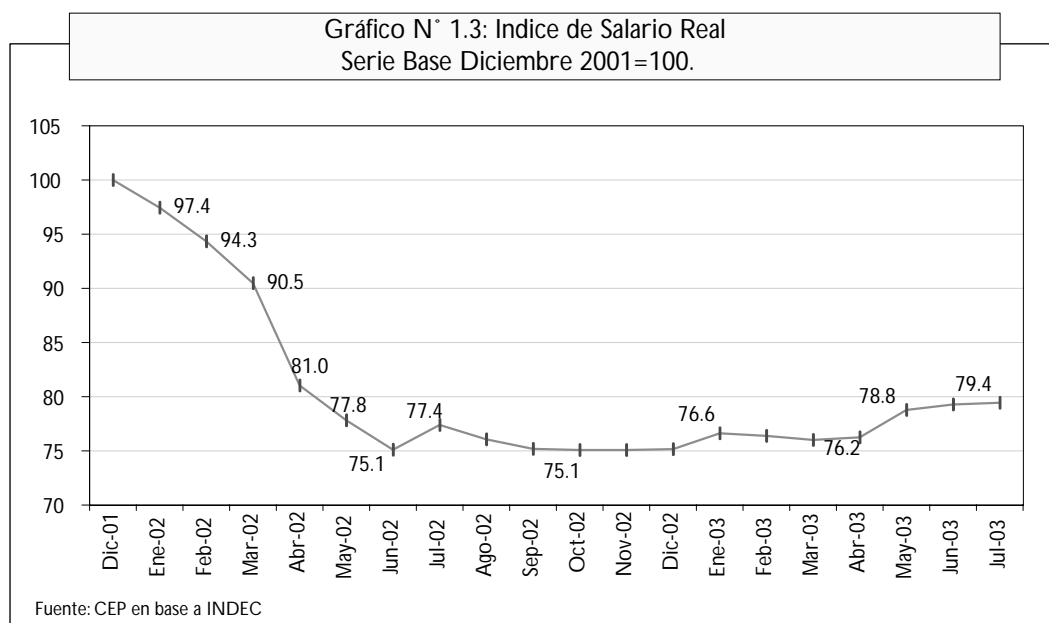
Por último, debe destacarse que la demanda de servicios públicos, monitoreada por el Indicador Sintético de Servicios Públicos -ISSP-, ha entrado a inicios del presente año en una etapa de crecimiento, que se aceleró en los últimos meses. En este ámbito, en julio el indicador registró un importante repunte de 2.5% respecto al mes previo (en términos desestacionalizados) y un crecimiento interanual del 8,3%, acumulando en los siete primeros meses del año un alza de 5,3% con respecto

a igual período del año pasado. Son auspiciosos, como indicativos de la evolución positiva del ciclo económico, los incrementos interanuales presentados en julio por la demanda de energía eléctrica (10,3%), Telefonía Básica (5,1%), Telefonía Móvil (7,6%) y, principalmente, del transporte en el área metropolitana -Transporte Público Automotor Urbano (15,8%), Peajes Acceso Bs.As. (13,5%), Ferroviario Urbano (5,2%), Subtes (0,9%)- y a nivel nacional -Cargas Ferroviarias (17,5%), Pasajes Ferroviarios Interurbanos (18,3%), Peajes Rutas Nacionales (16,4%)-. Todos estos indicadores son síntomas de mayor actividad laboral, productiva, comercial y turística.

### Incremento de la masa salarial y el consumo de bienes no durables

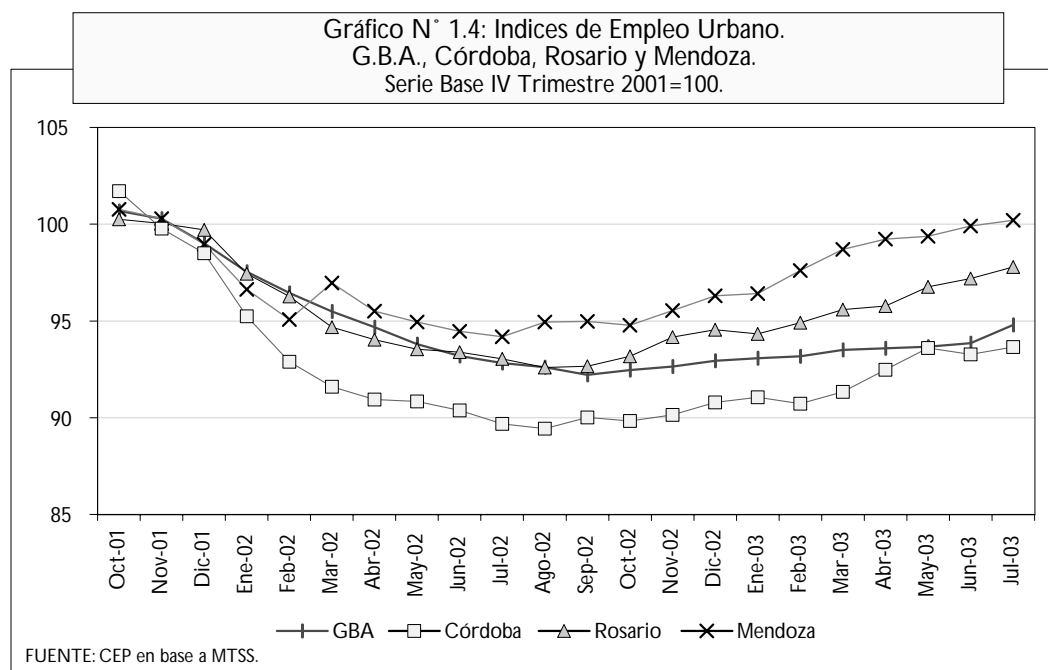
A partir del segundo trimestre de 2002, tras el fuerte ajuste del nivel de actividad y empleo observado durante el pico de la crisis, la estabilidad macroeconómica permitió entrar en una fase de recuperación de la actividad y el empleo, en un ámbito de baja inflación y recuperación paulatina de los ingresos reales de la población.

En este sentido, el Nivel General del Índice de Salarios (INDEC) se incrementó un 9,2% entre julio de 2003 y octubre de 2002, motorizado fundamentalmente por la recomposición salarial del sector privado formal (+14,1%), y -en menor medida- por las alzas observadas en el sector público (+4,8%) y en el sector privado informal (+1,0%). Como resultado, si se descuenta el leve incremento de los precios al consumidor del período (+3,2%), el Nivel General de Salarios presentó un alza del orden del 6% en términos reales.



En el Gráfico N°1.3 puede observarse que tras la importante caída de los salarios reales registrada durante los primeros 9 meses del 2002 (estimada en 25%), desde octubre de ese año los salarios reales presentan una suave, pero sostenida tendencia creciente, la cual se acelera a partir del segundo trimestre del presente año y es de esperar que se sostenga a partir de las medidas adoptadas recientemente por el Gobierno Nacional, tendientes a incrementar escalonadamente los salarios mínimos a partir de julio de 2003.

Este proceso de recomposición salarial fue paralelo al incremento de los niveles de ocupación. Como puede observarse en el Gráfico N°1.4, a partir del tercer trimestre de 2002 los niveles de empleo formal privado presentan una marcada tendencia positiva en los principales distritos urbanos del país. De Octubre de 2002 a Julio de 2003 el nivel de empleo en el Gran Buenos Aires (G.B.A.) creció un 2,5%, en el Gran Córdoba un 4,25%, en el Gran Rosario 5% y en el Gran Mendoza casi el 6%.



Así, el incremento general de los ingresos reales y el nivel de empleo formal (al cual debe sumarse la extensión de los planes sociales a fracciones de la población sin ingresos y el incremento del número de jubilados y pensionados, con mejora de sus remuneraciones), ha dado como resultado un incremento de la masa de ingresos con alta propensión al consumo de bienes de consumo - principalmente, no durable- y servicios.

En la edición anterior se había puntualizado el hecho de que los grandes bloques productivos industriales que estaban motorizando la recuperación de los niveles de producción industrial habían ido cambiando a partir de comienzos del presente año, desde los sectores exportadores y competitivos de importaciones hacia aquellos relacionados con la producción de bienes de consumo no durable.

En el Cuadro N°1.1 puede observarse que en julio esas tendencias siguen estando vigentes en la dinámica industrial, lo que sustentaría la perspectiva de que es el consumo a partir de la incipiente recuperación del ingreso, el mayor impulsor de la actividad. De hecho, los bloques que en julio de 2003 presentan mayores tasas de crecimiento de sus series desestacionalizadas con respecto a los niveles de actividad de enero del mismo año son Ediciones e Impresiones (13,8%), Minerales No Metálicos (7,5%, debido en gran parte a un fuerte incremento de la producción de vidrio para envases) y Alimentos y Bebidas (3,3%).

Paralelamente, también puede seguirse afirmando que este cambio en el dinamismo sectorial de la industria se debe, en gran medida, a que los bloques productores de insumos industriales generalizados, -en específico, Acero y Aluminio, Química Básica y Papel y Cartón.- que tuvieron a rápida reacción al cambio de los precios relativos del cual fueron beneficiarios, se encontraban, ya a principios del presente año, cercanos a un nivel de utilización plena de sus capacidades productivas<sup>1</sup>

**Cuadro N° 1.1.- EMI, Bloques Productivos**

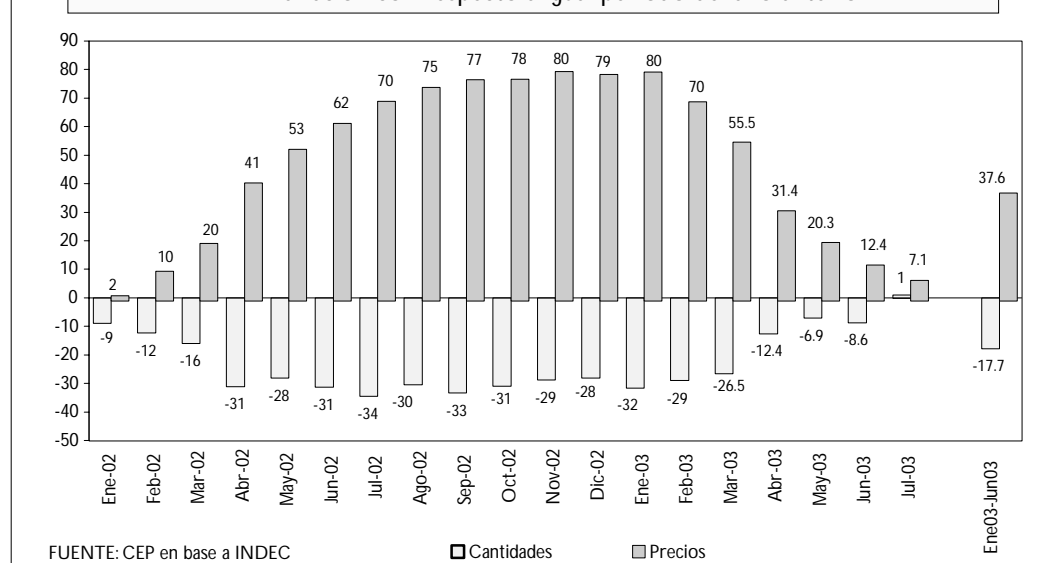
Variación Jul-03 - Ene-03 de las Series Desestacionalizadas	
Edición e impresión	13.8%
Min. no metálicos	7.5%
Alimentos y Bebidas	3.3%
Caucho y Plástico	3.2%
NG Industria	2.8%
Resto metalmecánica	2.6%
Químicos	2.2%
Refinados de petróleo	1.6%
Papel y Cartón	-0.5%
Tabaco	-3.6%
Metálicas básicas	-4.1%
Textiles	-12.4%
Automotriz	-31.1%

**Cuadro N° 1.2.- Brecha del Producto**

Julio 2003 con respecto al máximo Nivel de Producción del período 1997-2003	
Químicos	-1.8%
Metálicas básicas	-4.1%
Papel y Cartón	-6.9%
Refinados de petróleo	-10.3%
Alimentos y Bebidas	-10.9%
NG	-14.2%
Caucho y plástico	-16.1%
Textiles	-19.0%
Tabaco	-26.9%
Min. no metálicos	-27.9%
Edición e impresión	-35.7%
Resto metalmecánica	-47.3%
Automotriz	-83.9%

FUENTE: CEP

Otro elemento que puede avalar una recuperación del consumo por una mejora leve aunque difundida en el ingreso, es la evolución de las ventas en supermercados que en el mes de julio de 2003 acentuaron el ascenso que -en la serie desestacionalizada de ventas a precios constantes- venían observando desde abril pasado. Si la mejora en junio había sido inferior al 1% desestacionalizado respecto de mayo, el alza análoga en el séptimo mes del año fue de 1,3%. De hecho, entre marzo y

**Gráfico N° 1.5 : Ventas en Supermercados**  
Variación con respecto a igual período del año anterior.


FUENTE: CEP en base a INDEC

■ Cantidades

■ Precios

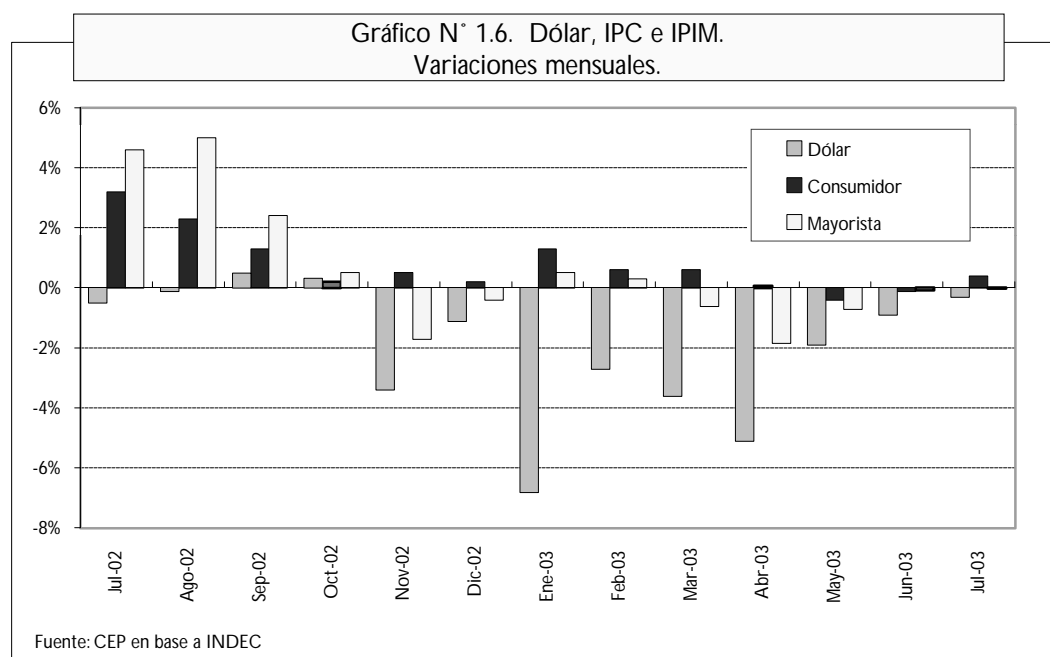
1) Tomamos como *proxy* de la brecha con el producto potencial sectorial las diferencias entre los niveles de actividad de Julio 2003 con respecto a los máximos alcanzados en el quinquenio 1997-2001 -de las series desestacionalizadas-.

julio el volumen vendido en las grandes cadenas se expandió en 6,4%. Más aún, en julio de 2003 el mismo presentó una variación interanual positiva por primera vez luego de casi dos años de decrecimiento de las mismas. De todos modos, debe señalarse que esta mejora en las cantidades comercializadas debió “batallar” en el campo del ingreso de las familias con un importante aumento de precios. En julio de 2003 el incremento anual de los precios promedio en supermercados fue 7,1%; en paralelo con una suba de sólo 1% en las cantidades.

### La apreciación cambiaria y los precios internos

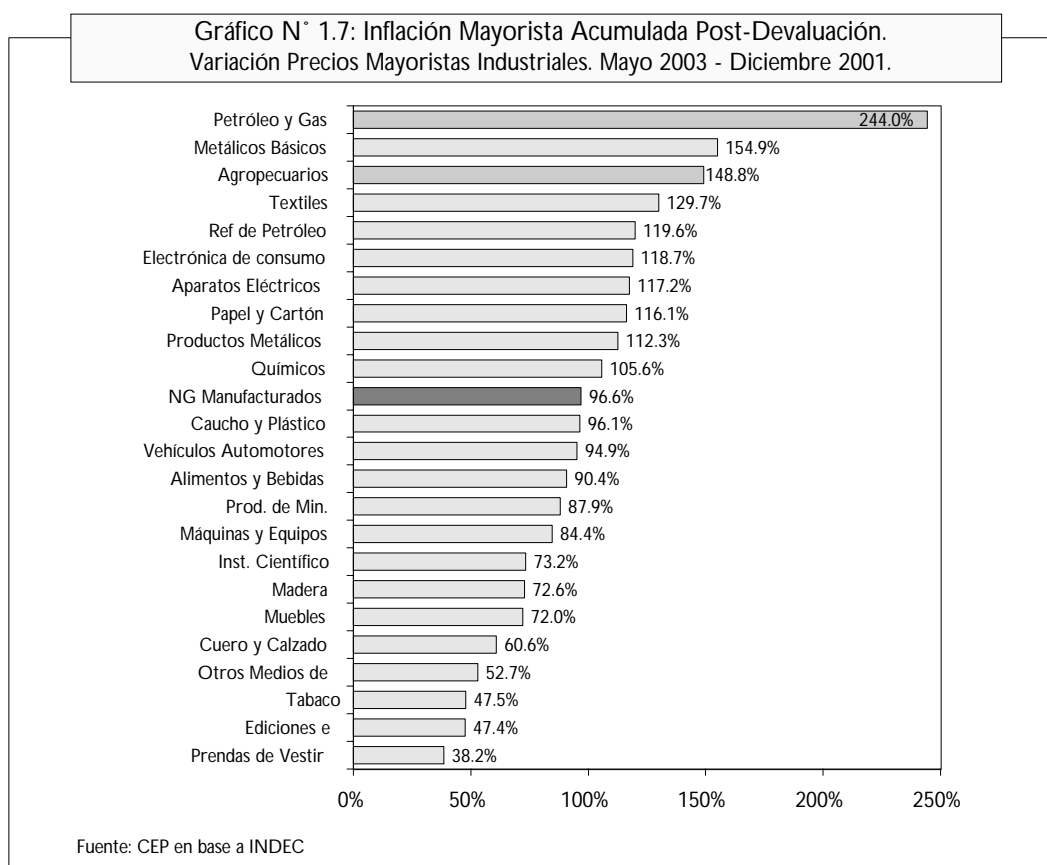
De Octubre de 2002 a Julio de 2003 la moneda nacional se ha apreciado frente a la divisa estadounidense en aproximadamente un 23,2%. En ese mismo período de seis meses, el nivel general de los precios mayoristas ha deflacionado en un 4,5%; principalmente, debido a la caída en los precios de los productos importados y los productos primarios (-11,7% y -19,5% respectivamente). A su vez, en el mismo lapso los precios mayoristas de los productos manufacturados localmente presentaron una inflación de sólo 0,2%, mientras que los precios al consumidor aumentaron 3,2%, impulsados por algunas subas puntuales en productos de la canasta básica de alimentos y en rubros con un elevado componente estacional (como por ejemplo el rubro esparcimiento durante las vacaciones de verano e invierno).

Por otro lado, si bien la devaluación ha inducido a un alza de los precios en forma generalizada entre los sectores de bienes transables; como es sabido, ese impacto ha sido diferenciado por sectores. Los determinantes de estas diferencias se encuentran en las diferentes relaciones de los sectores frente al mercado mundial - exportables/competitivos de importaciones-, la distinta incidencia de los insumos importados sobre la estructura de costos de cada sector, la estructura de sus mercados, solidez de su demanda interna en el marco económico presente, etc.



Como puede observarse en el Gráfico N°1.6 el ajuste de precios mayoristas industriales (96.6%) entre julio del 2003 y diciembre del 2001 se ubica muy por debajo del incremento del tipo de cambio nominal en el mismo período (187%). Incluso los sectores primarios de Petróleo Crudo y Gas (244%) y Agropecuario (148,8%) incrementaron sus precios muy por encima del conjunto de la industria; en un ejercicio pleno del criterio de paridad de exportación -descontados los altos niveles de retención a la exportación de estos productos-.

El sector industrial que más ajusta sus precios en el período, Metálicos Básicos 154,9%, lo hace muy cerca del ajuste por paridad de exportación -si se descuenta de la variación en el tipo de cambio nominal las retenciones a la exportación de bienes industriales-; superando incluso el ajuste del sector Agropecuario. Lo siguen los Productos Textiles (129,7%) y el resto de los sectores productores de insumos industriales generalizados se encuentran por arriba del ajuste de precios promedio de la industria.



Estos incrementos de los bienes primarios y la mayor parte de los insumos industriales generalizados impactan directa e indirectamente sobre el sistema de precios como factor endógeno de la inflación de costos. De esta manera, 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.

## Síntesis

Este sintético paneo sobre la evolución de los principales indicadores de actividad y precios nos ha permitido observar el desenvolvimiento del paulatino proceso de incremento del poder de absorción del mercado interno, vía el aumento observado en el nivel de ocupación y el poder de compra del salario, que en tendencia puede emerger como un factor importante de la reactivación productiva.

Este proceso emergente coadyudaría a alejar a la estructura económica de cierta desaceleración del crecimiento, cuyos signos más manifiestos se presentaron en el segundo trimestre del presente año. Igualmente, este proceso o ciclo virtuoso en base al incremento del nivel actividad-empleo-salarios-demanda no elimina en el corto plazo los factores negativos relacionados, en general, con la no recomposición del sistema de crédito: a) bajos niveles de inversión, b) bajo consumo de bienes durables y c) sectores productores de insumos generalizados cercanos a su frontera productiva.

### Al compás de la recuperación económica, creció el empleo “genuino” y se redujo el desempleo

De acuerdo a la última Encuesta Permanente de Hogares (EPH), en mayo 2003 la tasa de desocupación para el total urbano se ubicó en 15.6%, cifra que resultó sustancialmente inferior a la registrada un año atrás (21.5%, cuando el desempleo alcanzó un récord histórico) y a la observada en octubre último (17.8%).

Con estos datos, la población urbana desempleada ascendió a 2.202 mil personas, lo que implicó una disminución de 764 mil desocupados en comparación con mayo 2002, tal como se aprecia en el siguiente cuadro. Esta reducción en el número de personas desempleadas respondió al aumento observado en la cantidad de ocupados (1,224 mil personas), que más que compensó a la población que en el último año se incorporó al mercado laboral (460 mil personas), pasando a formar parte de la población económicamente activa (PEA).

Ahora bien, para poder observar con mayor nitidez cuál ha sido el impacto de la reversión del ciclo económico sobre la demanda laboral o nivel de empleo (que es lo que en definitiva resulta

**EPH. Tasa de Actividad, Empleo y Desocupación**

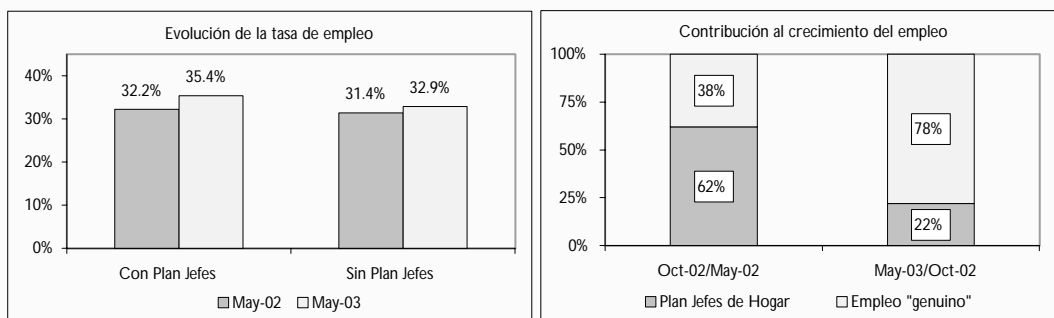
	Empleo (Demanda)		PEA (Oferta)		Desocupación	
	% poblac.	miles pers.	% poblac.	miles pers.	% PEA	miles pers.
Oct-01	34.5	11,401	42.2	13,914	18.3	2,513
May-02	32.8	10,967	41.8	13,933	21.5	2,966
Oct-02	35.3	11,828	42.9	14,336	17.8	2,508
May-03	36.2	12,191	42.8	14,393	15.6	2,202
Oct-02 vs May-02	2.5	861	1.1	403	-3.7	-458
May-03 vs Oct-02	0.9	363	-0.1	57	-2.2	-306
May-03 vs May-02	3.4	1,224	1.0	460	-5.9	-764

Fuente: Indec.

más relevante), es fundamental hacer un análisis de los datos aislando a los ocupados en planes sociales, de manera de poder distinguir la generación de empleo “genuino” o “sin planes” (sobretudo teniendo en cuenta la relevancia que adquirió el Plan Jefes de Hogar como instrumento para amortiguar los costos sociales de la crisis<sup>2</sup>).

En este contexto, netos del Plan Jefes de Hogar, los últimos datos dejan entrever al menos dos hechos positivos. Por un lado, que en la última medición de la EPH aumentó tanto el empleo “con planes”, como “sin planes” (ver gráficos siguientes). Y por el otro, que a diferencia de lo observado entre octubre y mayo del año pasado cuando el Plan Jefes fue el principal responsable del incremento del empleo, entre mayo 2003 y octubre 2002 sobresalió la creación de empleos “genuinos” vía el mercado laboral, lo cual explicó alrededor del 80% del alza del empleo global del período. Así, en la última encuesta se observó tanto una mejora cuantitativa, como cualitativa, del nivel de empleo.

Tasa de Empleo y Contribución al Crecimiento del Empleo

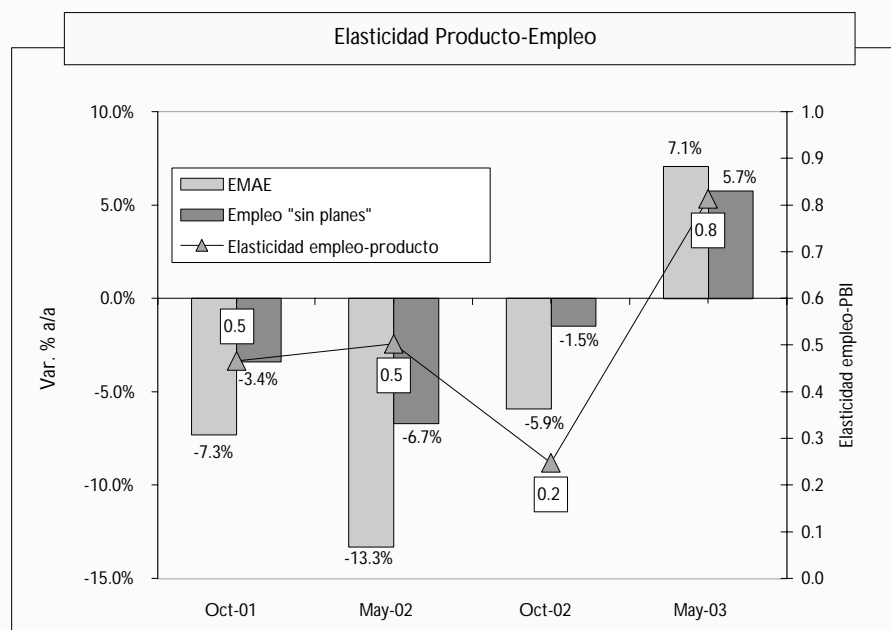


Paralelamente, debe destacarse que los últimos datos señalan un incremento de la elasticidad empleo-producto, es decir, de la sensibilidad del empleo a las variaciones de la actividad económica agregada. Tal como se aprecia en el gráfico adjunto, teniendo en cuenta la variación interanual del empleo “sin planes” y la evolución del EMA, se observa que la elasticidad empleo-PBI ha registrado un considerable aumento en comparación con las mediciones anteriores, ubicándose a su vez en niveles sustancialmente más elevados que los registrados durante los noventa (mientras que en mayo 2003 la elasticidad resultó de 0.9, durante la década pasada ésta ascendió a alrededor de 0.4).

En este comportamiento ha influido tanto el cambio de precios relativos que siguió al abandono de la convertibilidad, el cual brindó un especial impulso a los sectores transables intensivos en mano de obra (como la rama textil en el caso de la industria); como al hecho de que si bien inicialmente las firmas atendieron los aumentos de producción a través de un uso más intensivo de sus factores productivos ociosos, con el correr de los meses y la consolidación de la recuperación económica, recurrieron a la contratación de más personal, impulsando una mejora de los indicadores de empleo.

2) Nótese que en mayo 2003 si se hubieran considerado desocupadas a todas aquellas personas cuya ocupación principal provenía del Plan Jefes de Hogar y que estaban buscando activamente otro empleo, la tasa de desocupación hubiera trepado a 19.7% de la PEA, en lugar del 15.6% observado.





Desde una perspectiva sectorial, según datos del Ministerio de Trabajo la recuperación reciente del empleo privado viene siendo impulsada por la industria (único sector que presenta un incremento sostenido de sus dotaciones de personal desde el IVT 2002), seguido por la actividad de la construcción, que en lo que va del año ha comenzado a recuperar su demanda de empleo desde niveles muy deprimidos. Asimismo, en el IIT de este año la mejora de los indicadores de

#### Evolución Sectorial del Empleo Formal en el Sector Privado

Indices de empleo (1997=100)				
Sector	III-02	IV-02	I-03	II-03
Industria	85.0	85.7	87.0	88.3
Electr., gas y agua	62.9	65.5	62.1	62.2
Construcción	40.4	40.0	42.4	42.9
Comercio, rest.y hoteles	86.8	86.7	86.8	87.2
Transporte y comunic.	89.4	89.4	89.5	89.9
Serv.financieros y a empr.	88.1	87.9	88.7	86.4
Serv.personales y otros	95.5	95.5	95.1	96.5
Var. vs. período anterior				
Sector	III-02	IV-02	I-03	II-03
Industria	-0.3%	0.8%	1.5%	1.6%
Electr., gas y agua	-5.0%	4.0%	-5.2%	0.2%
Construcción	-10.8%	-0.9%	6.0%	1.1%
Comercio, rest.y hoteles	-1.9%	-0.1%	0.0%	0.5%
Transporte y comunic.	-2.6%	0.1%	0.0%	0.5%
Serv.financieros y a empr.	-2.1%	-0.3%	1.0%	-2.7%
Serv.personales y otros	-0.2%	0.0%	-0.5%	1.5%

Fuente: Encuesta de Indicadores Laborales (MTSS)

empleo se ha vuelto más generalizada, alcanzando también a sectores ligados al comercio y el turismo (restaurantes y hoteles), al transporte y las comunicaciones, y a los servicios personales, entre otros.

Para finalizar, debe destacarse que si a la población desocupada se le agregan los “subocupados demandantes” (es decir, aquellas personas que trabajan involuntariamente menos de 35 horas semanales y buscan activamente otra ocupación), se obtiene la “población con problemas de inserción laboral”, segmento que en mayo último trepó al 29.0% de la PEA, registrando su segunda disminución consecutiva (recuérdese que en mayo del año pasado dicho porcentaje ascendía a 34.2%, y en octubre a 31.6%).

Adicionalmente, junto con los resultados del mercado laboral, se publicaron las tasas de pobreza e indigencia, las cuales se contrajeron levemente al 54.7% y 26.3% de la población total, respectivamente, luego que las mismas alcanzaron un máximo histórico en octubre pasado, al abarcar al 57.3% y 27.5% de la población. Como se intuirá, esta mejora de los indicadores sociales ha estado motorizada por el aumento del ingreso de las familias, en un ámbito de estabilidad del tipo de cambio y los precios. Respecto a la mejora de los ingresos, debe recordarse que al incremento inicial de las horas trabajadas en algunos sectores productivos “ganadores”, le siguieron aumentos en el empleo -primero- y en las remuneraciones -después-, los cuales fueron complementados con medidas de ingresos dispuestas por el gobierno (como la aplicación de una asignación alimentaria no remunerativa para los privados, y la restitución del 13% para jubilados y estatales). Paralelamente, los precios de la canasta básica no sólo desaceleraron fuertemente su ritmo de crecimiento, sino que incluso en los últimos meses llegaron a registrar suaves bajas, ubicándose en mayo último levemente por encima de los niveles prevalecientes en octubre.

En síntesis, la tendencia creciente de la tasa de desocupación muestra un quiebre en mayo del año pasado, momento a partir del cual el empleo comenzó a recuperarse sostenidamente; mientras que en el corriente año, los indicadores de pobreza e indigencia también comenzaron a mostrar una tenue mejoría. Aún así, si bien el cuadro de situación resulta bastante menos comprometido que durante el año pasado, claramente los problemas de ocupacionales y sociales continúan siendo altamente preocupantes e imponen una restricción a un más rápido despegue del mercado interno. En este sentido, la población con problemas ocupacionales aún abarca a cerca de un tercio de la población activa (4,050 mil personas), mientras que alrededor de la mitad de la población urbana (18,800 mil personas) no posee ingresos suficientes para satisfacer sus necesidades básicas (entre los cuales cerca de 9,000 mil personas actualmente no están en condiciones de adquirir la canasta básica de alimentos).



## DESEMPEÑO COMERCIAL EXTERNO:

### El comercio exterior entrando en el segundo semestre de 2003.

En julio pasado, las exportaciones argentinas alcanzaron los 2.781 millones de dólares. A su vez, el valor FOB acumulado en los primeros siete meses de 2003 -17.294 millones- representó un crecimiento del 17% en relación a igual período del año anterior.

Esta expansión exportadora está fuertemente vinculada a la suba de los precios internacionales -del 10% en promedio- y a los mayores embarques del complejo sojero. Es así como los Productos Primarios y las MOA registraron en enero-julio aumentos del 33% y del 24%, respectivamente. En cambio, las MOI declinaron un 3% y las dirigidas al Brasil cayeron un 20%. Este último dato revela el efecto manifiestamente adverso del enfriamiento de esa economía sobre nuestras posibilidades exportadoras.

**Cuadro 1: EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS**

Siete primeros meses 2003

En millones de dólares y en porcentajes

Grandes Rubros	Valor FOB	Var. % respecto 7 primeros meses 2002		
		Valor	Precio	Cantidad
Productos Primarios	4,749	33	19	11
MOA	5,444	24	9	14
MOI	4,261	-3	1	-4
Combustibles	2,840	18	21	-2
Total	17,294	17	10	6

Fuente: INDEC

Por su lado, las importaciones ascendieron en julio a 1.259 millones frente a 1.137 millones del mes inmediato anterior. Estos valores CIF confirman la tendencia manifestada por otros indicadores de la coyuntura tales como la evolución del producto industrial, que aumentó el 1.5% en el mismo período.

Como resultado de estas tendencias, en los primeros siete meses se obtuvo un superávit comercial de 10.210 millones de dólares que supera los 9.730 millones de igual período de 2002 y confirma las previsiones de un excedente de divisas en torno a los 16.000 millones de dólares para 2003. Debe tenerse en cuenta que los meses restantes del año tendrán una base de comparación -el segundo semestre de 2002- con niveles exportados más elevados. Ello determinará que en la segunda mitad del 2003 las tasas de aumento sean algo inferiores a las registradas hasta ahora.

### La evolución de las MOI en distintos mercados.

Las MOI continúan presentando un panorama negativo. Los productos químicos constituyeron el único rubro de peso en subir, en un contexto de bajas generalizadas que afectaron a material de transporte y máquinas y aparatos con declinaciones superiores al 10%. Esta situación global de las exportaciones industriales debe ser evaluada, sin embargo, considerando los principales países y bloques de destino.

Las MOI al Brasil se contrajeron un 20% en enero-julio. En cambio, las ventas al Nafta y a la Unión Europea subieron un 10% y un 22%, respectivamente. Las exportaciones a Chile, otro de nuestros

**Cuadro 2: EXPORTACIONES DE MOI**

En millones de dólares y en porcentajes

Rubros	Enero-julio		Tasa de variación
	2002	2003	
302 Productos químicos	777	844	9
303 Materias plásticas artificiales	380	376	-1
304 Caucho y sus manufacturas	99	92	-7
305 Manufacturas de cuero	35	34	-3
306 Papel, cartón, impresos	194	212	9
307 Textiles y confecciones	139	115	-17
308 Calzado	5	10	100
309 Manufacturas de piedra	54	59	9
310 Piedras y metales preciosos	67	70	4
311 Metales comunes	895	893	0
312 Máquinas y aparatos	531	474	-11
313 Material de transporte	1,019	892	-12
399 Resto de MOI	213	189	-11
Total de MOI	4,407	4,261	-3

Fuente: INDEC

clientes importantes, también crecieron un 11%. Finalmente, las dirigidas al resto de Aladi se redujeron en un 23%.

Las mayores exportaciones de MOI al Nafta -988 millones de dólares en los siete primeros meses- estuvieron motorizadas por alzas en químicos (49%), metales comunes (15%) y automotrices (6%). Los envíos a la Unión Europea -572 millones- fueron impulsados por los mismos rubros: automotrices (88%), químicos (28%) y metales comunes (7%). Por último, el aumento de las MOI a Chile está sostenido en gran medida por las automotrices, con una suba del 28%.

Esta evolución muestra dos aspectos importantes. En primer lugar, un considerable avance de las manufacturas de origen industrial en los exigentes mercados de los países desarrollados. En enero-julio de 2003, el 23% de las MOI argentinas fue colocado en el Nafta, un porcentaje no muy distante del que le correspondió al Brasil (28%).

Esto configura un cambio sustancial en la estructura de los destinos. En 1998, la mitad de las MOI (51%) iba al Brasil en tanto el Nafta y la Unión Europea absorbían conjuntamente el 17% de esas ventas. En los primeros siete meses de 2003, el Nafta y la Unión Europea compraron el 36% de las MOI mientras que el Brasil importó sólo el 28% de estas producciones.

En segundo término, este esfuerzo de diversificación es particularmente notorio en el sector automotriz en el cual el Brasil tuvo una posición dominante en la década del noventa. En los primeros siete meses de 2003, ese país absorbió sólo el 40% de este tipo de exportaciones. Las ventas de vehículos y autopartes aumentaron, como hemos visto, en todos los mercados, incluso subieron un 47% en los países del resto de Aladi, un bloque que en el 2003 registró profundas caídas en la mayoría de los rubros. Este proceso alcanza tanto a las terminales como a los fabricantes de autopartes.

Cabe señalar que este crecimiento en la participación de la Unión Europea y del Nafta verificado en los últimos tiempos estuvo acompañado de un aumento en los valores absolutos de exportaciones

**Cuadro3: EXPORTACIONES MOI POR PRINCIPALES DESTINOS.**

En millones de dólares y en porcentajes.

Destinos	1998	1999	2000	2001	2002	2003*
Total	8,624	6,952	8,230	8,289	7,512	4,261
Mercosur	5,289	3,548	4,029	3,935	2,752	1,410
Brasil	4,440	2,815	3,305	3,280	2,354	1,197
Nafta	985	1,114	1,413	1,447	1,587	988
U.Europea	530	700	976	833	872	572
Resto Aladi	1,153	914	1,046	1,186	1,360	733
Chile	591	517	617	631	750	468
Total	100	100	100	100	100	100
Mercosur	61	51	49	47	37	33
Brasil	51	40	40	40	31	28
Nafta	11	16	17	17	21	23
U.Europea	6	10	12	10	12	13
Resto Aladi	13	13	13	14	18	17
Chile	7	7	7	8	10	11

\*Acumulado Enero/Julio.

Fuente: INDEC

a esos bloques. Al mismo tiempo, hay que reconocer que el actual retroceso del Brasil obedece a razones cíclicas, esto es, a una retracción en sus niveles de actividad. Frente a estas dos tendencias se plantea, por lo tanto, una inquietante pregunta. ¿En qué medida una reversión del ciclo y una mayor disposición a importar del Brasil tendrá como resultado que los exportadores argentinos empiecen a desandar el importante camino recorrido en aquellos otros mercados?. Dicho de otra manera, ¿hasta que punto continuará este proceso de apertura de nuevos destinos que, en el largo plazo, habrá de ser un factor que consolide la posición exportadora de la industria argentina, librándola de los vaivenes de un solo comprador mayoritario?.

### El ritmo de crecimiento de las MOA.

El notable ascenso de las MOA en los primeros siete meses de 2003 estuvo traccionado por los aceites (53%) y por los pellets (22%). La tendencia expansiva se proyecta hacia 2004 porque se estima que la superficie sembrada de soja crecerá por lo menos un 5%. Estas producciones se dirigen a todo el mundo, pero se destaca la demanda de China (las exportaciones totales a ese país subieron un 188% entre julio de 2002 y julio de 2003). En este período, también las carnes contabilizaron un alza del 27%.

Además de estos rubros de gran crecimiento, hay otros con un desempeño igualmente destacado. El resto de MOA ascendió un 35% en enero-julio y ello estuvo basado en dos tipos de manufacturas. Por un lado, maderas aserradas y conglomeradas que se han constituido en un renglón sumamente dinámico. Por el otro, un conjunto de alimentos elaborados, entre los cuales se cuentan harinas preparadas, alimentos para chicos, panificación, galletitas, gelatinas, etc.. Estas producciones se caracterizan por un mayor valor agregado (muchas de ellas, son listas para ser colocadas en góndola) y por involucrar a un número considerable de empresas medianas y pequeñas.

**Cuadro 4: EXPORTACIONES DE MOA**

En millones de dólares y en porcentajes

Rubros		Enero-julio		Tasa de variación
		2002	2003	
201	Carnes	298	378	27
202	Pesca elaborada	131	147	12
203	Productos lácteos	178	117	-34
204	Otros origen animal	7	11	57
205	Frutas secas o procesadas	16	22	38
206	Café, té, yerba mate	39	33	-15
207	Productos de molinería	71	39	-45
208	Grasas y aceites	1,100	1,685	53
209	Azúcar y artículos de confitería	72	49	-32
210	Hortalizas preparadas	171	209	22
211	Bebidas y liq. Alcohólicas	94	113	20
212	Residuos y pellets	1,493	1,822	22
213	Extractos curtientes	20	19	-5
214	Pieles y cueros	389	411	6
215	Lanas elaboradas	61	74	21
299	Resto de MOA	234	315	35
Total de MOA		4,374	5,444	24

Fuente: INDEC

En preparados de hortalizas la suba fue del 22% a pesar de que las ventas al Brasil, el principal comprador, cayeron en 27%. Vinos y mostos también crecieron aún cuando estuvieron afectados por una drástica reducción de los precios medios. Asimismo se destaca la performance de pesca elaborada y cueros curtidos con incrementos del 12% y del 6%, respectivamente.

Los lácteos continúan en declive (34%) por la retracción del Brasil pero también por la crisis interna del sector. Se estima que este año la producción local rondará los 6.500 millones de litros frente a los 10.500 millones que se obtuvieron en 1999.

#### **Los Productos Primarios: cultivos pampeanos y regionales.**

Las exportaciones agrícolas muestran dos caras distintas en la primera mitad del 2003. La producción pampeana registró un crecimiento por la contribución de las oleaginosas cuyas ventas se duplicaron en los primeros siete meses (de 873 a 1.743 millones). Tomadas en su conjunto (granos, aceites y subproductos), las colocaciones oleaginosas aportaron 1.784 millones de dólares adicionales en los primeros siete meses del 2003, equivalente al 71% del crecimiento exportador obtenido en este período.

El nivel de las exportaciones de granos de junio y julio posibilitó liquidaciones récord de divisas en el mercado cambiario. Estas liquidaciones tuvieron lugar con un dólar descendente y es común que los exportadores pugnen por vender cuando el tipo de cambio baja. En cambio, el actual escenario de un dólar en ascenso puede implicar un menor ritmo de liquidación de las exportaciones agrícolas porque los productores tienden a demorar sus ventas cuando la cotización está subiendo. Además,

**Cuadro 5: EXPORTACIONES DE PRODUCTOS PRIMARIOS**

En millones de dólares y en porcentajes

Rubros	Enero-julio		Tasa de variación
	2002	2003	
101 Animales vivos	5	6	20
102 Pesca sin elaborar	300	358	19
103 Miel	69	134	94
104 Hortalizas sin elaborar	107	105	-2
105 Frutas frescas	323	381	18
106 Cereales	1,490	1,618	9
107 Semillas oleaginosas	873	1,743	100
108 Tabaco sin elaborar	90	101	12
109 Lanas sucias	19	26	37
110 Fibra de algodón	9	1	-89
111 Mineral de cobre concentrado	259	247	-5
199 Resto de primarios	29	29	0
<b>Total de Productos Primarios</b>	<b>3,574</b>	<b>4,749</b>	<b>33</b>

Fuente: INDEC

estamos entrando a una época del año en que el volumen de los embarques agrícolas empieza a disminuir por razones estacionales.

Los cultivos regionales continúan sin levantar cabeza y presentan un panorama muy distinto al de los pampeanos. El algodón sigue atravesando una crisis que se prolonga a pesar de una cierta recuperación de precios. La baja en la cosecha determinó que en los primeros siete meses las importaciones de fibra de algodón ascendieran a 37 millones de dólares frente a 23 millones en todo el 2002 y a 4 millones en el 2001. Las perspectivas para la cosecha entrante son algo mejores.

En arroz, a pesar de cierta recuperación, la campaña que terminó obtuvo rendimientos de apenas el 35% del volumen que se había alcanzado cuatro años atrás. La exportación de poroto también muestra estancamiento y precios todavía mas bajos que los del 2002. Las frutas, que tienen un mercado interno deprimido, no han subido aunque se espera una recuperación en los últimos meses de 2003.

Dentro de este panorama se destaca una exportación que exhibe alzas sostenidas en precios y en volúmenes. Se trata de la miel, cuyo valor FOB supera hoy al de varias exportaciones tradicionales, tales como hortalizas y legumbres, lanas sucias, tabaco y algodón. Asimismo, debe puntualizarse que la soja se ha convertido últimamente en un cultivo difundido en amplias zonas del país, sobre todo en las provincias del NEA y del NOA, y ello contrarresta, en cierta medida, la evolución desfavorable que han tenido las otras producciones regionales.

En las últimas semanas, la sequía provocó graves pérdidas en la cosecha cerealera de Europa. Ello, junto a los relativamente reducidos stocks mundiales de granos, es un factor que habrá de contribuir al mantenimiento de los niveles actuales de precios. Por otra parte, la reciente estimación del Departamento de Agricultura estadounidense con un ajuste hacia la baja en sus cosechas de soja y de maíz aleja los temores de una disminución pronunciada en los precios,



sobre todo, en las oleaginosas. Del lado de la demanda, se espera que en 2004 se mantengan los ritmos de compra de los grandes consumidores, principalmente, de China. Por su parte, las previsiones del FMI dan cuenta de un aumento del comercio mundial del 4% en este año y del 6% en 2004.

### Los combustibles.

En los primeros siete meses los combustibles totalizaron 2.840 millones de dólares; esto es, un incremento del 18% en relación a enero-julio de 2002. Este crecimiento obedece a un puro efecto precios -subieron un 21%- porque los volúmenes embarcados se contrajeron un 2%.

**Cuadro 6: EXPORTACIONES COMBUSTIBLES Y ENERGIA**

En millones de dólares y en porcentajes

Rubros	Enero-julio		Tasa de variación
	2002	2003	
401 Petróleo crudo	1,198	1,252	5
402 Carburantes	752	1,016	35
403 Combustibles	31	50	61
404 Gas de petróleo y otros	340	454	34
405 Energía eléctrica	53	16	-70
499 Resto de combustibles	40	51	28
<b>Total Combustibles y Energía</b>	<b>2,413</b>	<b>2,840</b>	<b>18</b>

Fuente: INDEC

Puesto que la cotización actual de los combustibles se encuentra fija en los valores del segundo semestre de 2002 es posible que de mantenerse la actual evolución de precios y de cantidades el rubro Combustibles termine el año con una tasa de crecimiento muy inferior a la acumulada en los primeros siete meses.

### Las importaciones de los primeros siete meses.

Tras el desplome que sufrieron a la salida de la convertibilidad, ya en abril-junio de 2002 las importaciones argentinas experimentaron una reversión al crecer un 4% en relación al trimestre inmediato anterior. Esta mejora se consolidó en julio-diciembre del 2002 y se viene afirmando desde entonces.

Inicialmente, el repunte importador fue consecuencia de mayores compras de insumos intermedios. En el segundo y en el tercer trimestre de 2002, los insumos crecieron al 16%, acompañando los mayores ritmos de actividad industrial que empezaron a sentirse para aquella época. En cambio, los bienes de capital registraron tasas de variación negativas en esos dos períodos.

Pero, ya en el último trimestre del año pasado, los bienes de capital exhibieron una recuperación del 33% en tanto que los insumos continuaban ascendiendo aunque a un ritmo mucho menor.

**Cuadro 7: IMPORTACIONES TOTALES POR USOS ECONOMICOS . 2002-2003.**

En millones de dólares y en variación porcentual \*

Periodo	Bs. de capital		Bs. Intermedios		Restantes		Total	
	Valor CIF	Var. %	Valor CIF	Var. %	Valor CIF	Var. %	Valor CIF	Var. %
I Trim. 02	343		895		837		2,074	
II Trim. 02	297	-13	1,035	16	830	-1	2,162	4
III Trim. 02	290	-3	1,202	16	802	-3	2,294	6
IV Trim. 02	387	33	1,232	2	844	5	2,463	7
I Trim. 03	405	5	1,238	0	856	1	2,498	1
II Trim. 03	509	26	1,608	30	1,211	42	3,327	33
Julio-02	87		443		281		811	
Julio-03	212	142	591	33	456	63	1,259	55

\* Variación de cada trimestre respecto del anterior.

Fuente: INDEC

En el 2003, el período enero-marzo mostró tasas de crecimiento bajas en las distintas clases de importaciones, influidas por la menor actividad estacional. No obstante, en el segundo trimestre se verificaron alzas muy importantes en relación al período precedente, que fueron del 30% en insumos, del 26% en bienes de capital y del 33% en piezas y partes.

### Las importaciones del Brasil.

Como es de esperar, las importaciones del Brasil presentan características propias. En primer lugar, un crecimiento más vigoroso que el de las compras de todo origen. Su nivel en el segundo trimestre del 2003 superó en un 86% a las de igual trimestre de 2002, en tanto que las importaciones totales aumentaron “sólo” un 54%.

En segundo término, las cifras del INDEC revelan que el Brasil tomó la delantera en el abastecimiento de maquinaria y equipo. Las importaciones de bienes de capital de ese país fueron, en el segundo trimestre de 2003, cuatro veces más altas que las registradas en el segundo trimestre del 2002. En las importaciones de capital de todo origen ese crecimiento fue de “sólo” 71%.

**Cuadro 8: IMPORTACIONES DE BRASIL POR USOS ECONOMICOS . 2002-2003.**

En millones de dólares y en variación porcentual \*

Periodo	Bs. de capital		Bs. Intermedios		Restantes		Total	
	Valor CIF	Var. %	Valor CIF	Var. %	Valor CIF	Var. %	Valor CIF	Var. %
I Trim. 02	37		259		837		491	
II Trim. 02	35	-4	356	38	830	-1	590	20
III Trim. 02	55	57	418	17	802	-3	692	17
IV Trim. 02	88	60	415	0	844	5	744	8
I Trim. 03	109	24	439	6	856	1	784	5
II Trim. 03	172	59	569	30	1,211	42	1,095	40
Julio-02	17		158		72		248	
Julio-03	76	344	190	20	145	101	411	66

\* Variación de cada trimestre respecto del anterior.

Fuente: INDEC

### Las importaciones de bienes de capital del Brasil

El cuadro 9 destaca los mayores incrementos de bienes de capital del Brasil verificados en el período enero-julio 2002 y 2003. Téngase en cuenta que las compras realizadas en este país representaron un tercio (32%) del total importado de bienes de equipo en estos meses.

**Cuadro 9: IMPORTACIONES DE BIENES DE CAPITAL DEL BRASIL.**

Siete primeros meses 2001-2003.

En millones de dólares

Productos	Enero-julio			Diferencia 2003/2002
	2001	2002	2003	
Transformadores electricos	33.99	8.05	14.91	6.86
Pulverizadores agricolas	5.27	0.77	6.78	6.01
Cosechadoras	5.16	1.48	7.07	5.59
Aviones	56.59	0.00	5.51	5.51
Maquinas control numerico	6.45	0.83	6.30	5.47
Bombas para liquidos	25.46	8.81	13.93	5.11
Maquinas para molienda	0.79	0.69	5.64	4.96
Impresoras computacion	15.83	1.39	5.86	4.47
Camiones grua	7.87	1.25	5.69	4.43
Vehiculos frigorificos	0.77	0.00	4.24	4.24
Maquinas neumaticas	0.00	0.19	4.32	4.13
Equipamiento ferroviario	32.94	13.16	17.20	4.04
Motores	8.43	3.71	7.62	3.90
Maquinaria para excavar	22.80	1.06	4.86	3.80
Resto	304.28	47.44	247.68	200.24
Total	526.62	88.86	357.61	268.76

Fuente: INDEC

Tomando las adquisiciones de mayor monto, que suman el 25% del total se advierten aumentos en los siguientes rubros: bienes de capital para el agro, vehículos para carga, maquinaria para la construcción y para minería, equipamiento ferroviario, etc.. En general, estas cifras reflejan el reequipamiento de varias ramas, entre ellas algunas que muestran un mayor ritmo de crecimiento interno, como el agro y también de los servicios, como es el caso del transporte y la construcción.

### Las importaciones de productos sensibles.

Como hemos señalado en entregas anteriores, existe un conjunto de producciones locales (textiles, electrodomésticos, papel, porcinos, pollos) que muestra una gran sensibilidad frente a las importaciones del Brasil.

En general, los niveles importados se han recuperado en relación al 2002 pero, en muchos casos, se encuentran considerablemente por debajo de los valores CIF del 2001.

Si bien la situación de vulnerabilidad caracteriza a todas estas producciones, entre ellas pueden encontrarse diferencias. Esto es así porque algunas han registrado un gran crecimiento a partir de mediados del 2002, llegando a incorporar personal y a reabrir plantas cerradas en la década del

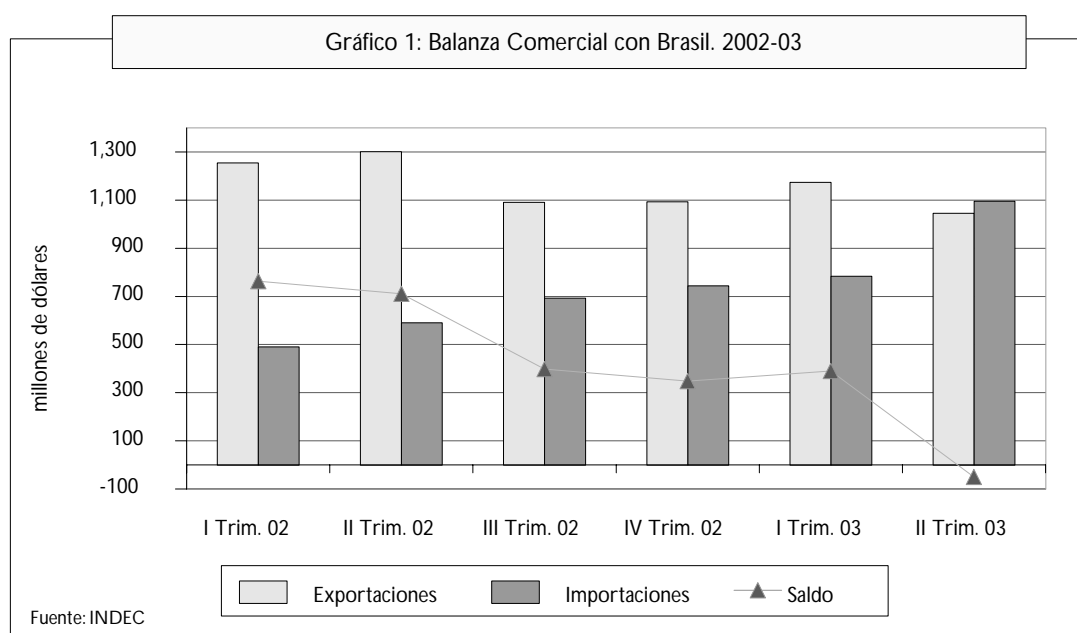
ochenta. En cambio, en otras producciones la situación es más complicada. Por ejemplo, en refrigeradores se combina una situación de importaciones en ascenso con el cierre de un establecimiento grande en San Luis en diciembre de 2002. De acuerdo a las estadísticas disponibles, en la primera mitad del año pasado se producían 9 refrigeradores por cada unidad importada y esa relación fue de 6 a 1 en el segundo semestre. Pero con el cierre de la mencionada planta industrial, en marzo y en abril (últimos datos disponibles) se producían localmente solo 2 unidades por cada refrigerador importado. Esta situación es distinta en otros electrodomésticos -lavarropas y secadoras, aire acondicionado, artefactos a gas- en los cuales hay suba de importaciones pero la relación con la producción nacional no ha sufrido cambios tan abruptos.

También en pollos se ha registrado una recuperación muy fuerte de las importaciones del Brasil a partir de valores muy bajos del 2002, en que se registraron 500 toneladas. Ya en el primer semestre de 2003 se importaron 1.800 toneladas y en julio, 1.700 toneladas (prácticamente el mismo valor que en los seis primeros meses).

### ¿Hacia una balanza deficitaria con el Brasil?.

En los últimos meses, la balanza comercial con Brasil empezó a arrojar valores negativos, principalmente, por el crecimiento de nuestras importaciones (del 100% entre junio de 2003 y de 2002). Aún cuando se trate de valores reducidos, de 61 millones en julio pasado, es probable que si persisten las actuales condiciones -expansión en la Argentina y enfriamiento en Brasil- las cifras en rojo crecerán y el segundo semestre arrojará un déficit.

Se tendrá así la paradoja de que mientras la Argentina registre nuevamente un superávit comercial récord de aproximadamente 16.000 millones de dólares, su relación con el Brasil empezará a presentar el signo contrario. Máxime, cuando Argentina acaba de registrar en 2002 su excedente de mercancías más alto de la relación bilateral, de 2.221 millones.



¿Cómo ha sido la evolución de la balanza comercial con Brasil a partir de la convertibilidad?. Durante el período 1991-94 la Argentina tuvo un déficit explicado por las características que adoptó su proceso de apertura y el régimen automotriz y, al mismo tiempo, por el gran crecimiento de su PBI, sobre todo, en 1991 y 1992. Pero a partir de la crisis del tequila, el déficit se transformó en un superávit por dos razones. En primer lugar, por la retracción de su producción en el 95. En segundo término, por el avance exportador al Brasil en el contexto de la expansión provocada en ese país por el plan Real. Conviene destacar, por lo demás, que estos resultados positivos en el intercambio bilateral se verificaban mientras la Argentina experimentaba un déficit en la balanza comercial con el resto del mundo.

**Cuadro 10: BALANZA COMERCIAL ARGENTINA-BRASIL. 1991-2003.**

En millones de dólares.

Año	Exportaciones	Importaciones	Saldo
1991	1,489	1,532	-43
1992	1,671	3,367	-1,695
1993	2,814	3,664	-850
1994	3,655	4,325	-670
1995	5,484	4,175	1,310
1996	6,615	5,326	1,289
1997	8,133	6,914	1,219
1998	7,949	7,055	895
1999	5,690	5,596	93
2000	6,990	6,443	547
2001	6,206	5,230	975
2002	4,738	2,518	2,221
2003 (*)	2,597	2,290	307

(\*) Enero-julio.

Fuente: INDEC

Como resultado de esta evolución en los años 1995-97, la Argentina obtuvo excedentes muy elevados (un promedio anual de 1.273 millones de dólares). Pero, tales superávits experimentaron una brusca disminución por la megadevaluación del real (enero de 1999) que generó por un tiempo una corriente de importaciones desde ese país en momentos en que nuestra economía entraba en un prolongado ciclo recesivo y recortaba sus importaciones del resto de los países. De esta forma, se llegó al mencionado superávit bilateral de 2.221 millones obtenido el año pasado.

No obstante, más allá de la importancia que pueda tener el análisis de los saldos comerciales con el Brasil, hay una cuestión fundamental que no se debe perder de vista. La posibilidad efectiva de obtener ritmos sostenidos de crecimiento de nuestras MOI depende decisivamente de la marcha de la economía brasileña. Un aumento de su nivel de actividad interna entraña la perspectiva de expandir nuestras colocaciones industriales, en tanto que una situación recesiva en ese país trae aparejada exportaciones en baja y una mayor participación de los bienes primarios en nuestras ventas.

Segunda Sección:  
Notas de la Economía Real

2



## ¿ADONDE VAN LAS IMPORTACIONES?:

### Los requerimientos de las Empresas Exportadoras.

#### 1- Las empresas exportadoras y su comportamiento importador.

Este trabajo analiza el comportamiento importador de las empresas exportadoras de la Argentina. Ello implica que centraremos nuestra atención en el conjunto de las firmas que importan y que, al mismo tiempo, generan divisas a través de sus exportaciones. No se considerará, por lo tanto, el universo de las empresas no exportadoras entre las cuales figuran, por ejemplo, las de servicios públicos.

Este análisis permite examinar un número importante de cuestiones referidas al comercio exterior. En primer lugar, comparar el saldo de divisas generado cada año por el sector de las empresas exportadoras con el resultado total de la balanza comercial. En segundo término, evaluar de qué manera las distintas actividades exportadoras -agrícolas, industriales, mineras, etc.- contribuyen a la generación neta de divisas del país. En tercer lugar, ver qué tipo de importaciones requieren las empresas orientadas a la exportación.

El estudio abarca los años 1998 a 2002. A pesar de ser relativamente corto, este período encierra cambios muy significativos en la evolución del comercio exterior vinculados, fundamentalmente, a la gran devaluación ocurrida a la salida de la convertibilidad.

Para llevar adelante este trabajo, hemos precisado el concepto de empresa exportadora excluyendo de esta categoría a todas aquellas firmas que realizan operaciones de exportación ocasionales o que sencillamente reexportan bienes que importaron para su venta en el mercado interno o para su uso (por ejemplo, maquinarias). De acuerdo a los datos de aduana, en 2002 hubo 12.902 empresas que realizaron algún tipo de exportación. Sin embargo, nosotros consideramos como empresas exportadoras sólo a 11.876 de ellas. El criterio adoptado es tomar en cuenta todos los exportadores con independencia del monto de su facturación anual -incluyendo, por lo tanto, a todos los microexportadores- y dejar de lado a los intermediarios.

En 2002, estas 1.026 firmas excluidas exportaron 91 millones de dólares e importaron por 1.222 millones (ver anexo I)<sup>1</sup>. Difícilmente pueda argumentarse que este grupo englobe a exportadores en el sentido habitual del término.

#### 2 - Las importaciones de las empresas exportadoras.

El cuadro 1 muestra que en 1998 las empresas exportadoras efectuaron importaciones por 17.191 millones de dólares, esto es, algo más de la mitad (55%) de las compras totales hechas por el país. La otra parte (13.901 millones) le correspondió a las empresas no exportadoras.

En 2002, esa proporción varió sustancialmente ya que las empresas exportadoras absorbieron el 80% (7.054 millones) del valor CIF importado por el país.

1) Dado que las estadísticas de comercio exterior no identifican la naturaleza del importador (esto es, si se trata de un productor o de un intermediario) se debió recurrir a un método indirecto. Se consideró exportador a toda empresa cuya relación importaciones / exportaciones no supera el valor de 10 a 1. En el caso de tratarse de importaciones de bienes de capital la empresa no puede sobrepasar la relación 30 a 1. Ver anexo I.



**Cuadro 1: IMPORTACIONES EN 1998, 2001 Y 2002**  
EMPRESAS EXPORTADORAS Y NO EXPORTADORAS

En millones de dólares

Año	Valor CIF Total	Empresas Exportadoras	Empresas No exportadoras	Exportadoras/ Total	No exportadoras/ Total
1998	31,092	17,191	13,901	55.3	44.7
2001	20,257	11,974	8,283	59.1	40.9
2002	8,829	7,054	1,775	79.9	20.1

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

Esta brusca variación pone en evidencia que paralelamente a la reducción de las importaciones provocada por la crisis del 2002 tuvo lugar un cambio en las proporciones ya que las empresas no exportadoras perdieron terreno en las compras externas totales.

Ello no puede sorprender puesto que la disminución de la capacidad de importar después de la megadevaluación de inicios del 2002 afectó en mucho menor medida a las empresas exportadoras cuyos ingresos están atados -en una proporción variable, según el tipo de bien exportado- a la evolución del dólar.

¿Cómo está compuesto el conjunto de las empresas no exportadoras?. A riesgo de simplificar, podríamos decir que está integrado por tres grupos principales: 1) las empresas de servicios del sector público y privado (transporte, comunicaciones, bancos, hoteles, hospitales, agencias gubernamentales, etc.), 2) las empresas productivas (manufactureras, agrícolas, etc.) que no exportan y 3) los intermediarios que distribuyen todo tipo de bienes (insumos, máquinas, de consumo).

### 3. Las empresas exportadoras: el cálculo de sus importaciones totales.

El cuadro 2 muestra que de acuerdo a nuestra estimación, en 2002 las 11.876 empresas exportadoras efectuaron ventas al exterior por un valor FOB de 25.437 millones de dólares e importaron bienes por un total de 7.054 millones.

**Cuadro 2: EMPRESAS EXPORTADORAS: EXPORTACIONES FOB E IMPORTACIONES CIF**

En cantidades y en millones de dólares

Año	Número	Importaciones CIF	Exportaciones FOB
1998	10,218	17,191	26,016
2001	9,504	11,974	26,766
2002	11,876	7,054	25,437

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

Este valor importado surge de tomar en cuenta las importaciones directas y las importaciones indirectas de las empresas exportadoras.

De acuerdo a la información de aduana (cruzando las cifras anuales de importación y de exportación de cada firma), sólo 5.079 de las 11.876 empresas exportadoras llevaron a cabo algún tipo de adquisición en el exterior. Estas importaciones directas ascendieron, según esa

fuelle, a 6.525 millones de dólares. Las restantes 6.797 empresas que figuran como exportadoras no contabilizaron valor alguno de importaciones, según los registros de aduana.

No obstante, en este trabajo supondremos que la totalidad de las empresas exportadoras -incluyendo estas 6.797 que no efectúan importaciones en forma directa- se abastecen de insumos y de maquinarias extranjeras. Estas adquisiciones pueden ser hechas en forma directa (como las 5.079 cuyas compras figuran en los registros de aduana) o en el mercado local, a través de intermediarios o distribuidores (esto es, a empresas no exportadoras).

Este criterio de suponer que todas las exportadoras usan insumos y maquinaria extranjera se apoya en el grado de apertura que existe en la estructura industrial argentina. Suponemos, además, la relación importaciones/exportaciones de estas empresas que no importan directamente es idéntica a las que sí lo hacen.

**Cuadro 3: EMPRESAS EXPORTADORAS**

En cantidades y en millones de dólares

	Importadoras directas		Importadoras indirectas	
	Empresas	Valor CIF	Empresas	Valor CIF
1998	5,916	16,280	4,302	911
2001	5,322	11,149	4,182	825
2002	5,079	6,525	6,797	529

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

De esta manera se obtuvo un monto 529 millones de importaciones indirectas llevadas a cabo por las empresas exportadoras y, en consecuencia, una cifra de importaciones totales de las empresas exportadoras de 7.054 millones de dólares en 2002.

Digamos que este comportamiento de no importar directamente se corresponde, en general, con la escala de la actividad exportadora. En efecto, el valor medio exportado por este tipo de firmas es de 281.000 dólares frente a una venta externa promedio de 4.6 millones de las empresas exportadoras que compran directamente en el exterior sus insumos y equipos. La menor escala de operaciones determina que para estas empresas sea menos costoso y más sencillo recurrir a intermediarios locales.

Las importaciones restantes de cada año (13.901 millones de dólares en 1998 o 1.775 millones en 2002) corresponden a las empresas no exportadoras de la Argentina<sup>2</sup>.

Finalmente, digamos que los datos presentados en el cuadro 3, que acabamos de comentar, suponen que las empresas exportadoras con importaciones directas (por 6.525 millones en 2002) no se abastecen de insumos y maquinarias importadas a través de distribuidores locales. En caso de que así lo hicieran, el cálculo que hemos llevado a cabo contendría una subestimación de sus importaciones totales aunque pensamos que si así fuera se trataría de una cifra relativamente pequeña<sup>3</sup>.

2) Este subtotal está ajustado por las importaciones indirectas que fueron sumadas a las empresas exportadoras.  
3) Resulta importante señalar que el trabajo también tiene otra indeterminación muy importante. Estamos cuantificando las importaciones de las empresas exportadoras pero no determinamos qué proporción de la producción de esas empresas se destina al mercado interno y qué proporción se exporta.

#### 4 - La balanza de divisas de las empresas exportadoras (del sector exportador)

Como hemos señalado, las empresas exportadoras, tomadas en su conjunto, mantuvieron en 1998-2002 una balanza comercial positiva. En cualquier país, la responsabilidad de generar los recursos externos necesarios para el conjunto de la economía descansa sobre su sector exportador. Este sector debe suministrar las divisas necesarias para su propio funcionamiento y también las requeridas por el sector no transable y las destinadas al consumo.

Cabe destacar que el saldo superavitario en divisas de las empresas exportadoras tomadas en su conjunto se verificó durante todo el período analizado, incluyendo durante los años de la convertibilidad en que rigió una sobrevaluación de la moneda nacional. Es así como en 1998 el resultado global de la balanza comercial arrojó un déficit de 4.963 millones de dólares pero la balanza de las empresas exportadoras presentó un superávit de 8.825 millones.

**Cuadro 4: EMPRESAS EXPORTADORAS. 1998, 2001 Y 2002**

SALDO EN DIVISAS		
En millones de dólares		
Año	Superávit comercial empresas exportadoras	Saldo balanza comercial (*)
1998	8,825	-4,963
2001	14,792	6,291
2002	18,383	16,216

(\*) Exportaciones menos importaciones del INDEC.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

En 2002, el superávit de las exportadoras saltó a 18.383 millones de dólares mientras que la balanza comercial global contabilizó un saldo positivo, de acuerdo al INDEC, 16.216 millones.

Más allá de lo expresado por estas cifras agregadas, la capacidad de generar divisas es muy heterogénea según se consideren los distintos tipos de actividades exportadoras. En algunos casos, el aporte al superávit comercial (exportaciones menos importaciones propias) es verdaderamente sustancial y en otros, relativamente débil.

#### 5 - Las empresas exportadoras por Grandes Rubros: ¿cuáles son sus necesidades importadoras?

Para examinar más a fondo esta cuestión, hemos clasificado a las empresas exportadoras de acuerdo al criterio de Grandes Rubros (exportadoras de Productos Primarios, MOA, MOI y Combustibles), tomando en cuenta el mayor valor exportado. Así, una firma que fabrica tableros (MOA) y muebles de madera (MOI) será una empresa exportadora de MOA si su venta externa de tableros es superior a la de muebles.

Los cuadros 5 y 6 (correspondientes a los años 1998 y 2002) muestran tres cuestiones a destacar.

- 1- Las empresas exportadoras de MOI son las más intensivas en el uso de importaciones a punto tal que en 1998 su balanza comercial resultó fuertemente negativa, en 6.233 millones de dólares, a pesar que el conjunto de las empresas exportadoras obtuvo un excedente positivo (8.825 millones).

**Cuadro 5: EMPRESAS EXPORTADORAS: SALDO DE DIVISAS. 1998**

en millones de dólares

Empresas Exportadoras	Exportaciones (1)	Importaciones (2)	Saldo (1)-(2)	Coefficiente (2)/(1)
P. Primarios	6,073	394	5,678	0.06
MOA	9,267	1,559	7,708	0.17
MOI	8,375	14,608	-6,233	1.74
Combustibles	2,302	631	1,671	0.27
TOTAL	26,016	17,191	8,825	0.66

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

**Cuadro 6: EMPRESAS EXPORTADORAS: SALDO DE DIVISAS. 2002**

en millones de dólares

Empresas Exportadoras	Exportaciones (1)	Importaciones (2)	Saldo (1)-(2)	Coefficiente (2)/(1)
P. Primarios	4,275	279	3,995	0.07
MOA	9,231	651	8,581	0.07
MOI	7,615	5,710	1,905	0.75
Combustibles	4,316	414	3,902	0.10
TOTAL	25,436	7,054	18,382	0.28

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

- 2- El resto de las empresas exportadoras (de Productos Primarios, MOA y Combustibles) mantuvo invariablemente un balance positivo de divisas, que se incrementó en 2002 por la mejora del tipo de cambio real. En este año, la relación importaciones/exportaciones de las exportadoras de Productos Primarios, MOA y Combustibles se ubicó entre el 7% y el 10%. En cambio, las empresas exportadoras de MOI ostentaron un coeficiente del 75% (174% en 1998).
- 3- Al analizar los valores absolutos, también se destaca el peso decisivo que tienen en el total importado las compras de las empresas exportadoras MOI. En efecto, sus compras externas representaron en 2002 el 80% (5.710 millones de dólares) del valor CIF total de empresas exportadoras y en 1998 esa proporción fue del 85% (14.608 millones).

En este punto, cabría un último comentario. No todas las importaciones realizadas por las empresas exportadoras tienen por objetivo complementar el proceso productivo. En una proporción considerable, estas empresas importan bienes de consumo para aumentar su propia oferta en el mercado interno<sup>4</sup>. Los precios relativos vigentes en la década del noventa favorecieron considerablemente esta práctica al punto de haberse registrado en varias ramas manufactureras sustitución de producción nacional por producción extranjera (calzado, confecciones, electrodomésticos, etc.)

## 6 - Las importaciones argentinas totales clasificadas por grandes rubros.

Los datos recién estudiados dejan claro que las empresas exportadoras de MOI son el sector que demanda una proporción muy alta de las importaciones para llevar adelante su ciclo productivo.

A continuación veremos otro aspecto de este problema. Concretamente, determinaremos cuál es el tipo de bienes importados que demandan las empresas exportadoras. Con tal finalidad, hemos clasificado la totalidad de las compras externas por el criterio de Grandes Rubros para poder contar con exportaciones e importaciones tipificadas de igual manera y facilitar así su comparación.

El cuadro 7 brinda las importaciones totales de 2002 divididas de acuerdo a si constituyen Productos Primarios, MOA, MOI o Combustibles<sup>5</sup>. Además, las dos columnas muestran qué proporción de estas importaciones corresponde a las empresas exportadoras (que ahora aparecen agregadas) y a las no exportadoras.

**Cuadro 7: IMPORTACIONES TOTALES POR GRANDES RUBROS. AÑO 2002**

Importaciones por Grandes Rubros	Total	Importaciones Empresas	
		Exportadoras	No Exportadoras
P. Primarios	348	279	69
MOA	724	651	73
MOI	7,337	5,710	1,627
Combustibles	420	414	6
<b>TOTAL</b>	<b>8,829</b>	<b>7,054</b>	<b>1,775</b>

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

Vemos que en el 2002, el 83% de las importaciones totales del país corresponde a bienes MOI (7.337 millones). Este dato no puede sorprender dado que una característica común de los países de menor desarrollo relativo es la insuficiencia en la oferta interna de estos bienes de mayor complejidad industrial.

Cuando examinamos estas cifras totales tomando en cuenta el sector que lleva a cabo la compra externa, vemos que la proporción de bienes MOI (5.710 millones) en las importaciones totales de las empresas exportadoras es muy parecido (81%). El porcentaje de adquisiciones MOI que les corresponde a las empresas no exportadoras es del 92% (1.627 millones).

El cuadro 7 transmite una perspectiva distinta a la que se recoge cuando se analizan las importaciones clasificadas por "uso económico" ya que nos está expresando que -más allá de que se traten de bienes intermedios, bienes de capital, partes y accesorios de bienes de capital o bienes de consumo- todos estos productos importados son, en su inmensa mayoría, bienes MOI.

En síntesis, los datos presentados en esta sección y en la anterior permiten afirmar que las empresas exportadoras de MOI se llevan el grueso de las importaciones y, además, que las importaciones de las empresas exportadoras (en su conjunto) están constituidas en un alto porcentaje por bienes MOI.

## 7 - Las empresas exportadoras de MOI.

Dada la gravitación que tienen las empresas exportadoras de MOI en el total importado (83% en el 2002) vamos a centrar el análisis en este subconjunto de firmas.

4 Ver, El comportamiento de las empresas importadoras, Síntesis de la Economía Real No. 40, abril de 2003, pags. 49-60.

5 El INDEC emplea la clasificación por Grandes Rubros sólo para ordenar las exportaciones. El criterio normalmente usado para clasificar las importaciones es el de uso económico. En esta sección ordenamos a las exportaciones y a las importaciones de acuerdo a una única clasificación (Grandes Rubros).

Para ello, ofrecemos las exportaciones totales y las importaciones totales de las empresas exportadoras de MOI, con una mayor desagregación que toma en cuenta el tipo de MOI que se exporta<sup>6</sup>.

Como señalamos anteriormente, las importaciones de estas firmas están constituidas en un altísimo porcentaje -el 95% en 2002- por bienes MOI. Optamos, sin embargo, por presentar sus importaciones totales (incluyendo otro tipo de bienes) para emplear series homogéneas que faciliten la comparación con los cuadros anteriores.

El cuadro 8 ofrece los datos de las empresas exportadoras de MOI correspondientes al 2002. Resulta importante tener en cuenta que se trata de un año que registra una gran recesión y, por consiguiente, un valor anormalmente bajo del valor CIF importado.

Las cifras que examinamos muestran varias aristas a destacar:

- 1- Los mayores montos importados corresponden a las empresas exportadoras MOI de: a) productos químicos (1.416 millones), b) material de transporte (1.174 millones) y, c) máquinas y aparatos (948 millones). En su conjunto estos tres rubros absorben el 62% de las importaciones del conjunto que estamos examinando y sus exportaciones representan el 53% del total colocado en el mercado externo.
- 2- Cuando comparamos la diferencia entre lo vendido y lo comprado en el mercado externo por estas empresas, esto es, sus saldos de divisas, surgen diferencias importantes. Las empresas exportadoras de productos químicos constituyen un sector deficitario neto (198 millones). En cambio, las exportadoras de material de transporte aparecen como superavitarias (714 millones) aunque este resultado puede estar muy influido por la crisis que atraviesa la industria automotriz. Es probable que la recuperación del intercambio externo de este sector altere aquella cifra sin que pueda

#### Cuadro 8: EMPRESAS EXPORTADORAS DE MOI:

##### SUS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES. 2002

En millones de dólares

Rubro	Descripción	Exportaciones	Importaciones	Saldo Empresas Exportadoras
302	Productos químicos y conexos	1,217	1,416	-198
303	Materias plásticas artificiales	666	467	199
304	Caucho y sus manufacturas	151	152	-1
305	Manufacturas de cuero, marroquinería	38	10	28
306	Papel, cartón, impresos y publicaciones	349	338	11
307	Textiles y confecciones	220	198	22
308	Calzado y sus partes componentes	9	7	3
309	Manufacturas de piedra, yeso, etc	96	65	31
310	Piedras y metales preciosos	100	7	93
311	Metales comunes y sus manufacturas	1,585	757	828
312	Máquinas, aparatos y materiales eléctrico	962	948	13
313	Material de transporte	1,888	1,174	714
399	Resto de MOI	334	170	163
	Total	7,615	5,710	1,905

<sup>6</sup> Las exportaciones están presentadas a tres dígitos de la clasificación por Grandes Rubros tomando el criterio de la mayor externa venta de la empresa. Asimismo, en las importaciones se toma en cuenta la mayor compra externa de la empresa que, salvo excepciones coincide con el rubro exportado.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

preverse en que sentido lo hará porque se desenvuelve en condiciones de comercio administrado. Por último, las firmas exportadoras de máquinas y aparatos verifican una posición equilibrada (13 millones) pero en un contexto de gran depresión de la inversión interna. En condiciones normales, estas empresas habrán de encontrar una posición deficitaria.

- 3- Las empresas exportadoras de metales comunes (siderurgia y aluminio) aparecen con un saldo favorable de divisas de 828 millones de dólares. A diferencia de las empresas de material de transporte, la producción de metales comunes tiene una gran consolidación en el mercado externo y es previsible que mantenga un superávit alto en condiciones de plena recuperación de la actividad interna.

#### **8 - Una análisis más completo: las empresas no exportadoras.**

El cuadro 9 completa el anterior incorporando las importaciones de las empresas no exportadoras del 2002. Este valor surge por simple diferencia entre el valor CIF importado por el país y el que corresponde a las firmas exportadoras.

Las empresas no exportadoras aparecen clasificadas por el principal rubro MOI importado. Así, una firma no exportadora que importa material de transporte puede estar representada por un comerciante (concesionario) que vende autos importados o por una empresa de transporte terrestre, marítimo o aéreo que importa sus unidades del exterior o por una empresa industrial fabricante de autopartes que trae insumos de afuera pero cuya producción es colocada totalmente en el mercado interno (por ejemplo, como proveedora de las terminales).

En 2002, las empresas no exportadoras en su conjunto adquirieron el 29% (1.627 millones de dólares) del subtotal de importaciones (7.337 millones) que estamos analizando<sup>7</sup>.

Los mayores montos correspondieron a las empresas no exportadoras de: a) productos químicos (481 millones), b) máquinas y aparatos (397 millones), c) material de transporte (200 millones) y, d) resto de MOI (132 millones).

En general, se trata de cuatro rubros cuya estructura productiva en el mercado interno está caracterizada por una cierta desconcentración empresaria y, por consiguiente, por la existencia de un número considerable de firmas productoras (de bienes o servicios) que se abastecen de bienes importados a través de intermediarios. Ello es así en productos químicos, en máquinas y aparatos y en resto de MOI. En material de transporte, las compras obedecen principalmente a las empresas internas de transporte.

#### **9 - Los balances de divisas por rubros.**

Concluimos este trabajo con una visión de conjunto del balance de divisas de las empresas exportadoras de MOI en 2002. El cuadro 10 sintetiza la información de los dos anteriores y presenta el saldo de divisas de las empresas exportadoras de MOI y el saldo total de dólares (que computa

<sup>7</sup> Se trata de las empresas no exportadoras que importan bienes MOI.

**Cuadro 9: IMPORTACIONES DE PRODUCTOS MOI POR EMPRESAS  
EXPORTADORAS Y NO EXPORTADORAS-2002.**

En millones de dólares

Rubro	Descripción	Importaciones		
		Empresas Exportadoras (1)	Empresas No Exportadoras (2)	Total (3) = (1)+(2)
302	Productos químicos y conexos	1,416	481	1,897
303	Materias plásticas artificiales	467	113	580
304	Caucho y sus manufacturas	152	25	177
305	Manufacturas de cuero, marroquinería	10	3	14
306	Papel, cartón, impresos y publicaciones	338	68	406
307	Textiles y confecciones	198	92	290
308	Calzado y sus partes componentes	7	21	27
309	Manufacturas de piedra, yeso, etc	65	21	87
310	Piedras y metales preciosos	7	1	7
311	Metales comunes y sus manufacturas	757	73	830
312	Máquinas, aparatos y materiales eléctrico	948	397	1,345
313	Material de transporte	1,174	200	1,374
399	Resto de MOI	170	132	302
	Total	5,710	1,627	7,337

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

además las importaciones de las empresas no exportadoras). Este último resultado es el relevante porque, como hemos señalado, el esfuerzo exportador debe abastecer las necesidades de divisas propias del sector y también las del sector “no transable”.

Podemos dividir a los rubros MOI en tres grupos:

- netamente superavitarios (en relación a sus propias necesidades y a las del sector no exportador). A este grupo pertenecen metales comunes 755 millones) y material de transporte (514 millones).
- netamente deficitarios, entre los que se destacan productos químicos (680 millones) y máquinas y aparatos (384 millones).
- en una franja de rubros el balance oscila entre los valores positivos y negativos. Estos resultados pueden modificarse en uno y otro sentido. Así, un aumento de la producción interna tenderá a incrementar el déficit que presentan en tanto que un mayor avance de los procesos de sustitución tenderá a disminuir ese desbalance.

Por último si examinamos el balance de divisas en términos relativos -esto es, el cociente de importaciones totales en relación con las exportaciones de las empresas- se comprueba que el porcentaje más elevado (301%) corresponde al calzado. También aparecen, aunque a buena distancia del último caso, los productos químicos y material de transporte.

Las proporciones más bajas -menor componente importado- aparecen en metales comunes, metales preciosos y manufacturas de cuero.



**Cuadro 10: BALANCE DE DIVISAS DEL SECTOR MOI. 2002**  
**SALDO EMPRESAS EXPORTADORAS Y SALDO COMERCIAL TOTAL(\*)**

En millones de dólares

Rubro	Descripción	Saldo Comercial Exportadoras	Coefficiente (Impo/Expo %)	Saldo Comercial Total	Coefficiente (Impo/Expo %)
302	Productos químicos y conexos	-198	116.3	-680	155.8
303	Materias plásticas artificiales	199	70.1	86	87.1
304	Caucho y sus manufacturas	-1	100.6	-26	117.0
305	Manufacturas de cuero, marroquinería	28	27.5	24	35.7
306	Papel, cartón, impresos y publicaciones	11	96.8	-57	116.4
307	Textiles y confecciones	22	90.1	-70	131.8
308	Calzado y sus partes componentes	3	71.8	-18	300.8
309	Manufacturas de piedra, yeso, etc	31	68.1	9	90.3
310	Piedras y metales preciosos	93	6.9	92	7.5
311	Metales comunes y sus manufacturas	828	47.7	755	52.4
312	Máquinas, aparatos y materiales eléctricos	13	98.6	-384	139.9
313	Material de transporte	714	62.2	514	72.8
399	Resto de MOI	163	51.1	31	90.6
	<b>Total</b>	<b>1,905</b>	<b>75.0</b>	<b>278</b>	<b>96.4</b>

(\*) Exportaciones de empresas exportadoras de MOI menos importaciones totales de esas empresas y de las empresas no exportadoras de MOI.

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

## CONCLUSIONES.

En este trabajo se analizaron las importaciones efectuadas por las empresas exportadoras para llevar adelante su ciclo productivo. Las importaciones de este conjunto de empresas representan un alto porcentaje de las compras totales del país (55% en 1998 y 80% en 2002).

Las cifras presentadas muestran que el sector exportador en su conjunto tiene una considerable dependencia de las importaciones de mayor complejidad industrial. Dentro del total de empresas consideradas, las exportadoras de MOI son las que en mayor medida requieren bienes importados.

La dependencia con respecto a las importaciones fue mucho más acentuada durante la convertibilidad (1998, en este trabajo) porque la paridad cambiaria estimuló el ingreso de bienes extranjeros de distinto tipo -de capital, de consumo, insumos intermedios- que sustituían a los bienes de producción nacional.

Por otra parte, el trabajo examinó la contribución de las distintas actividades exportadoras a la generación de saldos positivos en dólares que posibilitan a las empresas financiar la importación de sus propios insumos y bienes de equipo y que además suministran divisas para atender los requerimientos del resto de la economía, esto es, del sector no transable.

Este análisis de las importaciones y exportaciones a nivel de las empresas resulta ilustrativo porque evalúa la competitividad del sector empresario tomando en cuenta también el flujo de las importaciones que sostiene esa producción. En particular, permite ver en qué medida la obtención de altas tasas de crecimiento de las ventas en el mercado internacional no se ven acompañadas por un crecimiento desequilibrador de sus importaciones.

Asimismo, el criterio de limpiar del padrón de aduana a las empresas que reexportan mercancías que trajeron de afuera y que no pudieron colocar internamente aporta una perspectiva distinta

sobre el número de exportadores de la Argentina. Así tomando los datos de aduana, en 1998 y en 2002 operaron 12.612 y 12.902 firmas, respectivamente, esto es, una cifra similar. No obstante, una vez depurado ese listado de las empresas que de acuerdo a nuestro criterio son reexportadoras, resulta que en 1998 operaron 10.218 exportadores y en 2002 fueron 11.876 las empresas involucradas en ventas al exterior.

Finalmente, se dejó de lado las importaciones correspondientes a las empresas no exportadoras que constituyen un universo sumamente heterogéneo. Como hemos dicho, dentro de este grupo pueden distinguirse tres sectores principales: las empresas de servicios públicos y privados, las empresas manufactureras que no exportan y los intermediarios de todo tipo. Un problema para llevar a cabo el análisis es que no se cuenta con los datos necesarios para asignar las importaciones anuales con relativa confiabilidad a cada uno de estos tres grupos para poder investigar, de esta manera, el contenido importador en el considerable segmento de la producción interna no exportable.

## ANEXO I

Al definir las empresas exportadoras excluimos un conjunto de firmas que, de acuerdo a los datos de aduana, registran un valor FOB pero que para nosotros no revisten la condición de un exportador. Se trata más bien de intermediarios que reexportan los saldos importados que no pudieron vender en el mercado interno.

Dado que las estadísticas de comercio exterior no identifican la naturaleza del importador -por ejemplo, si se trata de un productor o de un intermediario- se debió recurrir a un método indirecto. Este método consistió en excluir a todas las empresas cuya relación importaciones/exportaciones fuera superior a 10 y superior a 30 en caso de que se importaran bienes de capital.

Adicionalmente, se revisó en cada año la lista de los 1.000 primeros exportadores por valor FOB y todos los bancos, empresas de servicios públicos y privados, importadores mayoristas y las agencias gubernamentales fueron incluidas entre las empresas no exportadoras.

El cuadro muestra estas firmas que consideramos como no exportadoras a pesar de que registran un valor FOB exportado. En 1998 existían 2.394 empresas en estas condiciones que importaron por 8.509 millones de dólares (27.4% de las importaciones totales) y exportaron (o reexportaron) por 193 millones.

**Cuadro A1: EMPRESAS NO EXPORTADORAS: IMPORTACIONES CIF Y EXPORTACIONES FOB**

En cantidades y en millones de dólares

Año	Número	Importaciones CIF	Exportaciones FOB
1998	2,394	8,509	193
2001	1,798	5,474	258
2002	1,026	1,222	91

Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de Aduana.

En 2002, sólo operaron 1.026 de estas empresas con importaciones por 1.222 millones (13.9% del valor CIF total de la Argentina).

## SEGUNDA ENCUESTA CUALITATIVA CEP A GRANDES EMPRESAS INDUSTRIALES

### Resultados Sectoriales

En los meses de abril y mayo pasado se realizó la Segunda Encuesta CEP a Grandes Empresas Industriales, representativas de todo el universo de la actividad manufacturera. En la misma se indagó -a través de una serie de preguntas guiadas- acerca de la problemática actual de este segmento productivo, y de sus planes y perspectivas futuras. Ahora bien, teniendo en cuenta tanto la variedad de la información contenida en la encuesta, como las peculiaridades que se derivan de las diferentes problemáticas y especificidades microeconómicas de cada rama industrial, se procedió a realizar un análisis sectorial de las respuestas, el cual es presentado a continuación.

En este contexto, y a los efectos de facilitar la lectura e interpretación de la información obtenida, solo se han detallado los resultados correspondientes a los sectores cuyo comportamiento se ubica en cada caso, en valores extremos (en más o en menos)<sup>1</sup>.

#### 1- Producción y relación con proveedores

1.1. A un año y medio del abandono de la Convertibilidad, la mayor parte de las firmas consultadas manifiesta no tener grandes problemas respecto al abastecimiento de insumos nacionales. Los mercados en los que se observan menores dificultades son aquellos en los que los productos de origen nacional ya contaban con una fuerte presencia y arraigadas redes de comercialización antes de la devaluación; como son los casos de bebidas, autos, alimentos y productos químicos (observándose en todos ellos que el porcentaje de empresas con inconvenientes se reduce a lo largo del último año).

Paralelamente, un sector a destacar es el textil, el cual aún presenta dificultades de abastecimiento en comparación con el 2000/2001, a pesar que actualmente exhibe un cuadro de situación mejor al observado el año pasado. En este sentido, debe recordarse que la conjunción de escasez de materia prima nacional en el caso de los hilados de algodón, junto con la menor producción local de fibras sintéticas -por el cierre de uno de los principales proveedores nacionales-, generaron problemas de abastecimiento en el mercado interno y han hecho que buena parte de la mayor demanda de estos productos se canalice a través del exterior. Asimismo, algunos sectores como el autopartista (en el cual gran parte de los insumos son de origen importado) los problemas para conseguir partes nacionales todavía resultan relevantes.

1) Para un mayor detalle acerca de la composición sectorial de la muestra encuestada, véase el anexo del presente trabajo.

¿Enfrenta ud. actualmente mayores dificultades para el aprovisionamiento de insumos y/o partes de origen nacional?

En relación al periodo 1999-2001	Bebidas	Autos	Alimentos	Químico	Textil	Autoparte:	TOTAL
Sí, muy significativas	14.3%	20.0%	4.3%	14.3%	66.7%	60.0%	16.0%
Sí, aunque poco significativas	14.3%	20.0%	52.2%	42.9%	0.0%	40.0%	34.0%
No	71.4%	60.0%	43.5%	42.9%	33.3%	0.0%	50.0%
En relación al año 2002	Bebidas	Autos	Alimentos	Químico	Textil	Autoparte:	TOTAL
Sí, muy significativas	12.5%	0.0%	4.5%	0.0%	0.0%	20.0%	6.6%
Si, aunque poco significativas	0.0%	0.0%	22.7%	33.3%	33.3%	60.0%	27.4%
No	87.5%	100.0%	72.7%	66.7%	66.7%	20.0%	66.0%
En comparación con el periodo 2000/2001	Tabaco	Metales comunes	Alimentos	Petroquímica	Autopartes	Caucho	TOTAL
Ha reemplazado insumos de origen importado por productos nacionales	66.7%	50.0%	42.9%	20.0%	14.3%	16.7%	35.3%
Se encuentra en el proceso de desarrollo de nuevos proveedores a efectos de sustituir proveedores extranjeros	0.0%	20.0%	21.4%	20.0%	42.9%	16.7%	26.6%
Desea sustituir anteriores insumos y/o partes de origen extranjero por producción nacional, pero no ha encontrado proveedores locales adecuados	33.3%	20.0%	31.0%	60.0%	42.9%	33.3%	20.8%
Mantiene sin cambios su política de aprovisionamiento de insumos y partes	0.0%	10.0%	4.8%	0.0%	0.0%	33.3%	17.3%

1.2. El reemplazo de anteriores proveedores extranjeros por nacionales parece haber avanzado firmemente en sectores como el tabacalero, metalúrgico, y alimenticio; mientras que las mayores dificultades se registran en la industria petroquímica (donde la interacción cliente-proveedor es relevante), y en autopartes y caucho (dos sectores demandantes de insumos de alta transabilidad). Por otro lado, son pocas las empresas/sectores que manifiestan no haber efectuado modificaciones en su política de aprovisionamiento.

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

	Autopartes	Tabaco	Metales comunes	Alimentos	Bebidas	TOTAL
Sí	100.0%	100.0%	100.0%	72.0%	55.6%	80.0%
No	0.0%	0.0%	0.0%	28.0%	44.4%	20.0%

2) Nótese que en el caso particular de las bebidas, la mitad de las empresas encuestadas ha manifestado o que mantiene sin cambios su política de aprovisionamiento de insumos, o que a pesar de desear sustituir anteriores insumos importados por producción nacional, por el momento no ha encontrado proveedores locales adecuados.

1.3. Los esfuerzos en materia de desarrollo de proveedores adquieren una elevada relevancia tanto en los sectores que por el momento no han podido avanzar significativamente en el reemplazo de proveedores extranjeros por nacionales (por ej. autopartes y bebidas<sup>2</sup>), como en aquellos en los que ese proceso fue llevado a cabo satisfactoriamente (industrias tabacalera, metalúrgica, y alimenticia). En este último grupo, lo que se busca a través de los programas de desarrollo de proveedores es asegurar la calidad de los insumos comprados.

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

	Autopartes	Tabaco	Metales comunes	Alimentos	Bebidas	TOTAL
Sí	100.0%	100.0%	100.0%	72.0%	55.6%	80.0%
No	0.0%	0.0%	0.0%	28.0%	44.4%	20.0%

En caso afirmativo, indique cuáles son los objetivos de su empresa

	Autopartes	Bebidas	Tabaco	Metales comunes	Alimentos	TOTAL
Aseguramiento de la calidad	41.7%	37.5%	50.0%	46.2%	44.1%	43.8%
Reemplazar anteriores importaciones por proveedores nacionales	41.7%	50.0%	0.0%	23.1%	26.5%	29.8%
Lograr una mayor articulación con empresas de la región en la que opera	16.7%	12.5%	50.0%	23.1%	20.6%	18.0%
Otros	0.0%	0.0%	0.0%	7.7%	8.8%	8.4%

1.4. Gran parte de los sectores consultados afirma no haber incurrido en pérdidas de eficiencia a partir de la sustitución de insumos importados por nacionales, destacándose los casos de las industrias tabacalera, petroquímica, y metalúrgica. En tanto, entre los sectores en los que se han observado inconvenientes (autopartes y químicos<sup>3</sup>), la mayoría de las firmas destaca que los mismos no han sido significativos (sólo en un muy limitado grupo de sectores, como el de curtiembre, un porcentaje considerable de las compañías aseguró haber registrado pérdidas de eficiencia significativas).

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

	Tabaco	Petroq	Metales no ferrosos	Autopartes	Químico	Cueros	TOTAL
No hay pérdidas de eficiencia	100.0%	100.0%	100.0%	40.0%	28.6%	33.3%	56.5%
Si, aunque no demasiado importantes	0.0%	0.0%	0.0%	60.0%	57.1%	33.3%	38.9%
Si, muy significativas	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	14.3%	33.3%	4.6%

3) Una cuestión a destacar es que justamente sectores como el autopartista y el químico, los cuales han incurrido en leves pérdidas de eficiencia a partir de la sustitución de insumos importados, son los mismos en los que sólo una porción minoritaria de las firmas encuestadas señalan haber podido avanzar en el reemplazo de anteriores proveedores extranjeros por nacionales.

1.5. Contrariamente a lo esperado, en sectores como el metalmecánico, alimenticio, y textil, sólo una pequeña porción de las grandes empresas visualiza estar reemplazando en el mercado interno a antiguos competidores extranjeros. Por su parte, el avance en el mercado local por el desplazamiento de competidores importados solo parece percibirse con notoriedad en la industria del calzado, y (en menor medida) en sectores productores de insumos, como el metalúrgico y el petroquímico.

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

	Metalmecánico	Alimentos	Textil	Calzado	Metales comunes	Petroq.	TOTAL
No	100.0%	72.0%	66.7%	0.0%	0.0%	0.0%	60.6%
Si, aunque esta situación es moderadamente significativa	0.0%	0.0%	33.3%	0.0%	50.0%	25.0%	16.5%
Si, pero este fenómeno es poco significativo	0.0%	4.0%	0.0%	0.0%	33.3%	50.0%	14.7%
Si, esta situación es muy significativa	0.0%	24.0%	0.0%	100.0%	16.7%	25.0%	8.3%

1.6. La mayor parte de las grandes empresas industriales tiene previsto realizar compras de maquinaria y equipo en el bienio 2003/2004, a pesar de las dificultades de acceso al financiamiento. En este marco, las inversiones relacionadas conjuntamente con el mercado interno y el externo adquieren particular relevancia, tanto en aquellos sectores exportadores que planean invertir con el fin de avanzar en la provisión del mercado interno (siderurgia, metalurgia, y producción automotriz); como en aquellos sectores que hasta el momento se han beneficiado básicamente con la sustitución de importaciones, pero que ahora planean invertir con el objetivo de incrementar sus colocaciones externas (como en el caso de las industrias papelera, textil, y metalmecánica).

Paralelamente, uno de los sectores en los cuales los planes de inversión están orientados exclusivamente al mercado interno es el tabacalero, dado que su producción es destinada casi en su totalidad a atender la demanda doméstica (sólo tras la devaluación, las firmas locales comenzaron a analizar la incursión en nuevos mercados).

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

	Siderurgia	Caucho	Textil	Autos	Metalmecánico	Tabaco	TOTAL
Sí	100.0%	100.0%	66.7%	66.7%	50.0%	50.0%	69.8%
No	0.0%	0.0%	0.0%	33.3%	0.0%	0.0%	19.8%
Es poco probable	0.0%	0.0%	33.3%	0.0%	50.0%	50.0%	10.3%
	Siderurgia	Caucho	Textil	Autos	Metalmecánico	Tabaco	TOTAL
Si, relacionadas fundamentalmente con exportaciones	0.0%	0.0%	0.0%	16.7%	0.0%	50.0%	21.6%
Si, relacionadas fundamentalmente con la atención del mercado interno	0.0%	16.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.5%
Si, relacionadas con mercado interno y exportaciones	100.0%	83.3%	66.7%	50.0%	50.0%	0.0%	38.8%
Es poco probable	0.0%	0.0%	33.3%	0.0%	50.0%	50.0%	10.3%
No lo tenemos previsto	0.0%	0.0%	0.0%	33.3%	0.0%	0.0%	19.8%

1.7. Las empresas que no prevén realizar inversiones en el corto plazo han sido agrupadas en tres grandes grupos: (i) aquellas para las que los niveles actuales de la demanda interna y externa no lo justifican, entre las que se destacan algunas firmas productoras de automóviles y autopartes (cuyas ventas globales se encuentran en los niveles más bajos de las últimas tres décadas); (ii) las empresas que prefieren esperar a que se despejen factores de incertidumbre política y económica, entre las que sobresalen las de la industria petrolera, cuyas inversiones se realizan a muy largo plazo; y (iii) las compañías que acusan enfrentar problemas de financiamiento, como algunas textiles y alimenticias.

Una cuestión a destacar, es que a nivel agregado el escaso dinamismo esperado de la demanda interna e externa aparece como el principal condicionante para la realización de inversiones, siendo menos relevantes las cuestiones vinculadas a la incertidumbre económica y política o al financiamiento.

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

	Autos	Autopartes	Petróleo	Textil	Alimentos	TOTAL
El nivel de demanda esperada (interna y externa) no lo justifica	100.0%	100.0%	33.3%	0.0%	57.1%	50.0%
Queremos ver el primero como evoluciona la situación económica y política nacional	0.0%	0.0%	66.7%	0.0%	0.0%	27.8%
No disponemos de capacidad para financiar nuevas inversiones	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	42.9%	22.2%

1.8. Entre los sectores que planean invertir en la ampliación de sus plantas se destacan el petroquímico, metalúrgico, y alimenticio, los cuales poseen orientación exportadora y actualmente están produciendo cerca del máximo de su capacidad. Por otro lado, entre las ramas que mayoritariamente planean invertir en la modernización de sus tecnologías se encuentran la textil y la productora de bebidas. Por último, entre los sectores que prevén invertir en el desarrollo de nuevos productos sobresalen aquellos orientados fundamentalmente a los mercados externos, como el automotriz y el curtiembre. En el caso de la industria automotriz, a pesar de la abrupta caída registrada en las ventas internas, el hecho de que la mayor parte de la producción se destine a la exportación, parecería estar induciendo a las automotrices a que sigan con la dinámica de continua actualización de sus líneas de producción tal como sucedió en la década del noventa -evitando "perpetuar" los modelos producidos, como en los ochenta-.

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

	Petroq.	Metales comunes	Alimentos	Textil	Bebidas	Autos	Cueros	TOTAL
Ampliación de la capacidad de producción	60.0%	40.0%	33.3%	14.3%	18.8%	0.0%	28.6%	32.0%
Modernización o actualización tecnológica	20.0%	30.0%	23.8%	42.9%	31.3%	20.0%	14.3%	27.0%
Desarrollar nuevos productos, procesos o servicios	20.0%	10.0%	19.0%	28.6%	25.0%	40.0%	28.6%	22.0%
Reemplazar equipos que están completando su vida útil	0.0%	20.0%	16.7%	14.3%	12.5%	0.0%	28.6%	13.0%
Producir insumos o partes que antes compraba a otras firmas (nacionales o extranjeras)	0.0%	0.0%	4.8%	0.0%	6.3%	0.0%	0.0%	4.0%
Otros	0.0%	0.0%	2.4%	0.0%	6.3%	40.0%	0.0%	2.0%

1.9. El cambio de precios relativos ha representado una buena oportunidad para incrementar la presencia en los mercados mundiales, tanto profundizando la entrada en los destinos ya conocidos (metalmecánica y alimentos), como abriendo nuevos mercados (metales y química). Los proyectos de integración hacia atrás han aparecido con considerable relevancia en sectores como el del calzado (el cual también muestra una orientación a la ampliación de su gama de productos). Por el contrario, sectores productores de commodities, como el petrolero, no han sufrido modificaciones relevantes en su *mix* de producción.

A partir de la situación post-convertibilidad, su empresa tiene previsto,

	Metalmecánico	Alimentos	Metales Comunes	Químico	Calzado	Petróleo	TOTAL
Producir localmente insumos y/o partes que antes importaba	0.0%	11.4%	0.0%	0.0%	50.0%	0.0%	9.4%
Producir bienes finales -que antes importaba- para comercializar internamente	0.0%	5.7%	10.0%	11.1%	50.0%	0.0%	9.4%
Exportar hacia mercados en los que antes no tenía presencia	0.0%	31.4%	50.0%	33.3%	0.0%	0.0%	28.2%
Incrementar sus exportaciones hacia mercados en los que ya se encontraba operando	100.0%	34.3%	30.0%	22.2%	0.0%	0.0%	32.2%
Dejar de producir bienes que antes fabricaba	0.0%	5.7%	0.0%	11.1%	0.0%	0.0%	4.0%
Sin modificaciones en el mix de producción	0.0%	11.4%	10.0%	22.2%	0.0%	100.0%	16.8%

1.10. En lo que respecta a la utilización de la capacidad productiva instalada durante el año en curso, el sector automotriz y el de autopartes son los más afectados, dada la debilidad de la demanda doméstica. En cambio, los sectores petroquímico, textil, y papeler (sustitutivos de importaciones), y metales no ferrosos (producción exportable, con una alta presencia del aluminio), presentan una situación más favorable, y actualmente están funcionando cerca de su frontera de producción. Justamente varios de estos sectores coinciden con los que manifestaron estar analizando inversiones para ampliar sus respectivas plantas.

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

Estimado 2003	Autos	Autopartes	Petroquímica	Metales no Ferrosos	Textil	Papel	TOTAL
Entre el 80 y el 100%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%	66.7%	50.0%	44.6%
Entre el 60 y el 80%	0.0%	20.0%	0.0%	0.0%	33.3%	33.3%	31.3%
Entre el 40 y el 60%	20.0%	40.0%	0.0%	0.0%	0.0%	16.7%	16.1%
Menos del 40%	80.0%	40.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.0%

1.11. El alza del poder adquisitivo de la población surge como uno de los principales determinantes de la evolución de las ventas totales tanto en ramas productoras de bienes de consumo masivo<sup>4</sup> y productos textiles, como en sectores productores de bienes durables como automóviles (recuérdese que en este último caso, las ventas internas actualmente se ubican en los niveles más bajos de las

4) Los productos de consumo masivo contemplan una amplia gama de productos que usualmente son comercializados en supermercados pero que no pertenecen a la categoría alimentos y bebidas, como por ejemplo artículos de limpieza e higiene personal, entre otros.



últimas tres décadas). Por su parte, los temas relacionados con el desarrollo de mercados externos generan particular interés en industrias de alta transabilidad como cueros y frutas. Por último, el restablecimiento del crédito interno resulta relevante en el caso de la industria siderúrgica (un sector sensible tanto a las inversiones en infraestructura, como a la evolución de la producción y ventas de automotores y productos de línea blanca, para los cuales el crédito es una de las variables explicativas más relevantes).

El incremento en sus ventas (internas y externas) depende fundamentalmente de:

	Consumo Masivo	Autos	Textil	Cueros	Frutas	Siderurgia	TOTAL
La mejora del poder adquisitivo de la población	41.7%	41.7%	25.0%	0.0%	0.0%	0.0%	26.2%
Desarrollo de mercados externos	12.5%	25.0%	19.4%	41.7%	41.7%	12.5%	21.5%
El restablecimiento del crédito interno	12.5%	33.3%	25.0%	25.0%	33.3%	33.3%	19.3%
La disminución de la incertidumbre política	33.3%	0.0%	8.3%	0.0%	25.0%	12.5%	12.5%
Cuestiones vinc.a su oferta (calidad del prod. que se ofrece, camp.public, serv.a compradores o clientes, etc.	0.0%	0.0%	8.3%	33.3%	0.0%	0.0%	12.1%
Otros	0.0%	0.0%	13.9%	0.0%	0.0%	41.7%	8.4%

**1.12.** Buena parte de los regímenes de promoción al sector productivo son utilizados en forma generalizada por las grandes empresas, con resultados positivos. Sistemas como el Draw-back adquieren especial relevancia en sectores como metales no ferrosos (aluminio) y químico. Por su parte, la importación de líneas completas de producción es utilizada positivamente por la industria petroquímica; mientras que el régimen de aduana domiciliaria resulta relevante en la industria automotriz. Por último, el régimen conocido como "Compre nacional" es considerado importante por la rama metalmeccánica.

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

	Metales no ferrosos	Químico	Petroq	Autos	Metalmeccánico	TOTAL
Draw back y/o admisión temporaria de importaciones	60.0%	57.1%	0.0%	44.4%	0.0%	28.3%
Importación líneas de producción completas	0.0%	14.3%	50.0%	0.0%	50.0%	19.1%
Régimen de aduana domiciliaria	0.0%	0.0%	50.0%	44.4%	0.0%	17.1%
Importación bienes de capital usados	20.0%	14.3%	0.0%	0.0%	0.0%	14.5%
Imp. temporaria de bienes de capital	0.0%	0.0%	0.0%	11.1%	0.0%	11.2%
Crédito Fiscal para capacitación de clientes o proveedores	20.0%	14.3%	0.0%	0.0%	0.0%	7.9%
Régimen de Compre Nacional y/o Provincial	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	50.0%	2.0%

S

## 2- Mercados externos y exportaciones

2.1. A partir de la salida de la Convertibilidad se reduce significativamente el número de empresas para las cuales la exportación es una parte menor de su negocio; destacándose los casos de las industrias productoras de autopartes, papel, y bienes de consumo masivo, las cuales históricamente destinaron sólo una acotada porción de su producción a los mercados externos.

Porcentaje de su facturación anual que representan las exportaciones:

Promedio 2000/01	Autopartes	Papel	Consumo Masivo	TOTAL
Entre el 0 y 10%	80.0%	66.7%	33.3%	39.3%
Entre el 10 y el 30%	20.0%	33.3%	66.7%	27.7%
Entre el 30 y el 50%	0.0%	0.0%	0.0%	8.0%
Mas del 50%	0.0%	0.0%	0.0%	25.0%

Estimado 2003	Autopartes	Papel	Consumo Masivo	TOTAL
Entre el 0 y 10%	40.0%	33.3%	33.3%	25.2%
Entre el 10 y el 30%	20.0%	50.0%	0.0%	27.9%
Entre el 30 y el 50%	20.0%	16.7%	66.7%	17.1%
Mas del 50%	20.0%	0.0%	0.0%	29.7%

2.2. Una parte importante (casi la mitad) de las empresas encuestadas manifiestan haber incorporado nuevos productos a su oferta exportable a lo largo del ultimo año, destacándose ramas industriales como la siderúrgica, del caucho (neumáticos), y la alimenticia. Entre las que responden lo contrario, se encuentran productoras de commodities (petróleo) y mono productoras (frutas). Entre los sectores que aún no han ampliado su oferta exportable pero planean hacerlo en el corto plazo, sobresale la industria textil.

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

	Siderurgia	Caucho	Alimentos	Frutas	Petróleo	Textil	TOTAL
Si, ya lo estamos haciendo	100.0%	100.0%	56.0%	0.0%	0.0%	0.0%	42.0%
No	0.0%	0.0%	32.0%	100.0%	100.0%	0.0%	38.0%
Proyectamos hacerlo en el futuro cercano	0.0%	0.0%	12.0%	0.0%	0.0%	100.0%	20.0%

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

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

	Consumo Masivo	Autopartes	Metalmecánico	Lácteos	Petroquímica	TOTAL
No	33.3%	0.0%	0.0%	100.0%	100.0%	51.4%
Si, aunque este fenómeno no es muy importante	0.0%	40.0%	50.0%	0.0%	0.0%	27.0%
Si, este fenómeno es muy importante	66.7%	60.0%	50.0%	0.0%	0.0%	21.6%

2.4. Como era de esperarse ex ante, las mejores perspectivas de incremento exportador se observan en los sectores con mayores ganancias de competitividad post-devaluación y niveles mas elevados de capacidad productiva ociosa, como las industrias automotriz y del cuero. Paralelamente, se observan buenas perspectivas exportadoras en algunas producciones que tradicionalmente se han orientado al mercado interno (tabaco, textiles, y productos de consumo masivo, entre otros), pero que a partir de la devaluación están en condiciones de aumentar considerablemente sus colocaciones externas.

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

2003	Autos	Cueros	Tabaco	Textil	Consumo Masivo	TOTAL
Sin incremento	40.0%	33.3%	50.0%	33.3%	66.7%	36.0%
Entre un 5 y un 10% anual	20.0%	66.7%	0.0%	33.3%	33.3%	47.4%
Entre un 10 y un 30% anual	40.0%	0.0%	50.0%	33.3%	0.0%	14.0%
Mas de un 30% anual	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.6%

2004	Autos	Cueros	Tabaco	Textil	Consumo Masivo	TOTAL
Sin incremento	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	33.3%	20.5%
Entre un 5 y un 10% anual	0.0%	66.7%	50.0%	66.7%	33.3%	54.5%
Entre un 10 y un 30% anual	100.0%	33.3%	50.0%	33.3%	33.3%	23.2%
Mas de un 30% anual	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.8%

2.5. Los mercados regionales aparecen como las áreas con mejores perspectivas para los productos de consumo masivo. Paralelamente, en el sector productor de bebidas se observa un importante interés por el mercado norteamericano, al tiempo que en el sector tabacalero el mercado europeo surge como área de especial interés. Por otro lado, el mercado mexicano resulta particularmente atractivo para el sector automotriz (dados los acuerdos comerciales recientemente firmados entre ambos países y la caída observada en los despachos al mercado brasileño), mientras que las frutas y el cuero dan una ponderación alta a los mercados del Este de Asia.

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

	Consumo Masivo	Bebidas	Tabaco	Autos	Frutas	Cueros	TOTAL
Mercosur y Chile	100.0%	20.0%	20.0%	38.5%	0.0%	12.5%	36.3%
EE. UU.	0.0%	35.0%	20.0%	0.0%	33.3%	37.5%	22.2%
Europa Occidental	0.0%	25.0%	40.0%	15.4%	33.3%	12.5%	16.1%
México	0.0%	10.0%	0.0%	38.5%	0.0%	0.0%	12.5%
China y Este de Asia	0.0%	10.0%	20.0%	7.7%	33.3%	37.5%	12.9%

### 3 -Vision general y perspectivas

3.1. Como era de esperar, en lo que respecta al mercado interno la salida de la convertibilidad generó un cambio radical en la forma de hacer negocios en sectores que ganaron con la sustitución de importaciones (productos de consumo masivo, textiles, y neumáticos, entre otros). Mientras

que en lo que respecta al mercado externo, los mayores cambios en la forma de operar se observan en ramas industriales que en el pasado sólo habían orientado marginalmente su producción al exterior (papel, neumáticos, y productos de consumo masivo).

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

Mercado Interno	Consumo Masivo	Textil	Caucho	TOTAL
Ha modificado radicalmente la forma de producir y de hacer negocios en el sector	100.0%	66.7%	50.0%	38.5%
Ha tenido un efecto moderado sobre la forma de producir y hacer negocios en el sector	0.0%	33.3%	50.0%	42.3%
No ha implicado cambios importantes en las condiciones de contorno para el sector	0.0%	0.0%	0.0%	19.2%
Mercado Externo	Papel	Caucho	Consumo Masivo	TOTAL
Ha modificado radicalmente la forma de producir y de hacer negocios en el sector	71.4%	66.7%	33.3%	25.2%
Ha tenido un efecto moderado sobre la forma de producir y hacer negocios en el sector	28.6%	33.3%	33.3%	45.8%
No ha implicado cambios importantes en las condiciones de contorno para el sector	0.0%	0.0%	33.3%	29.0%

3.2. El “costo argentino” aparece como uno de los temas de mayor relevancia para las firmas con inserción exportadora, destacándose el caso de la industria del cuero. Paralelamente, las condiciones de acceso a mercados surgen como elementos particularmente críticos en las industrias frutícola y automotriz, las cuales son altamente sensibles a las regulaciones que rigen el comercio internacional. Por el contrario, en el caso textil, los problemas de acceso a financiamiento son los más relevantes; mientras que la necesidad de invertir en ampliación de las plantas afecta con mayor fuerza a industrias como la metalúrgica y petroquímica.

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

	Cueros	Frutas	Autos	Textil	Metales no ferrosos	Petroq.	TOTAL
Posibilidad de reducir sus costos	41.7%	33.3%	26.7%	22.2%	21.2%	31.6%	23.3%
Logro de mejoras en las condiciones de acceso a mercados (aranceles, barreras, normas)	0.0%	41.7%	31.7%	8.3%	12.1%	0.0%	20.5%
Mejor acceso al financiamiento	25.0%	25.0%	11.7%	36.1%	9.1%	0.0%	14.2%
Realización de inversiones tendientes a mejorar su capacidad productiva/tecnológica	33.3%	0.0%	8.3%	11.1%	42.4%	34.2%	13.9%
Recuperación de la demanda en mercados de destino	0.0%	0.0%	21.7%	22.2%	0.0%	26.3%	11.2%
Mejora en la “imagen país” de Argentina	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	7.9%	8.6%
Realización de inv. en el plano del marketing y la promoción (participación en ferias y misiones, publicidad, etc.)	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	15.2%	0.0%	8.2%

3.3. Las empresas encuestadas prevén una importante recuperación de su rentabilidad a partir de la reactivación del mercado interno, en especial en las ramas del calzado, metalúrgica y textil. En el caso de las ventas externas, los mercados extra regionales parecen ofrecer mejores perspectivas que los del Mercosur, destacándose los casos de las industrias del cuero y las frutas (Asia), y la automotriz (México).

Tal cual se observa en el segundo cuadro, el pesimismo respecto a los mercados regionales (fundamentalmente asociado a la situación por la que atraviesa la economía brasileña) se extiende hasta el 2004.

En que mercados avizora ud. mejores perspectivas de rentabilidad

2003	Calzado	Metales comunes	Textil	Cueros	Frutas	Autos	TOTAL
En el mercado interno	100.0%	83.3%	66.7%	0.0%	0.0%	16.7%	42.2%
En los mercados regionales (Mercosur + Chile)	0.0%	0.0%	33.3%	0.0%	0.0%	33.3%	25.0%
En mercados externos de extra zona	0.0%	16.7%	0.0%	100.0%	100.0%	50.0%	32.8%
2004	Calzado	Metales comunes	Textil	Cueros	Frutas	Autos	TOTAL
En el mercado interno	100.0%	71.4%	66.7%	0.0%	0.0%	14.3%	42.5%
En los mercados regionales (Mercosur + Chile)	0.0%	14.3%	0.0%	0.0%	0.0%	14.3%	21.3%
En mercados externos de extra zona	0.0%	14.3%	33.3%	100.0%	100.0%	71.4%	36.2%

3.4. Las proyecciones de incremento en las ventas internas se encuentran en valores que van del 5 al 30%, con importantes -y esperables- diferencias sectoriales. Los sectores que mayoritariamente prevén aumentos superiores al 10% durante el 2003 son metales no ferrosos o aluminio, metalmecánico, caucho (neumáticos), químico, y textil, muchos de los cuales justamente son los que hasta comienzos del 2003 se han mostrado como los sectores industriales más dinámicos, y que -a pesar de las mejoras recientes- todavía enfrentan niveles de demanda históricamente bajos.

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

	Metales no ferrosos	Metalmecánico	Caucho	Químico	Textil	TOTAL
Entre un 5 y un 10%	0.0%	0.0%	25.0%	28.6%	33.3%	59.8%
Entre un 10 y un 30%	66.7%	100.0%	75.0%	57.1%	33.3%	33.3%
Mas de un 30%	33.3%	0.0%	0.0%	14.3%	33.3%	6.9%

3.5. 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 (de hecho, sólo un 31.5% de las firmas consultadas prevé aumentos en el corriente año). Entre las ramas industriales que proyectan un alza de sus importaciones se destacan la automotriz, metalmecánica (durables), química, y del caucho (insumos industriales).

Para el año 2003, ud. prevé que sus importaciones:

	Autos	Metalmecánico	Químico	Caucho	TOTAL
Se mantengan constantes	40.0%	50.0%	28.6%	25.0%	52.3%
Se incrementen entre un 5 y un 20%	40.0%	50.0%	57.1%	50.0%	25.2%
Se contraigan entre un 5 y un 20%	0.0%	0.0%	0.0%	25.0%	10.8%
Crezcan mas de un 20%	20.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.3%
Se contraigan mas de un 20% respecto de 2002	0.0%	0.0%	14.3%	0.0%	5.4%

## ANEXO

Composición Sectorial de la muestra de empresas relevadas

Sectores	Cantidad	Porcentaje
Aeronautica	1	1%
Alimentos	27	23%
Automotriz	6	5%
Autopartes	5	4%
Bebidas	9	8%
Calzado	1	1%
Caucho	4	3%
Construccion	5	4%
Consumo Masivo	3	3%
Cueros	3	3%
Fruticola	1	1%
Gráfica	1	1%
Laboratorios	4	3%
Lacteos	3	3%
Metales Comunes	6	5%
Metales no Ferrosos	3	3%
Metalmecanico	2	2%
Papel	6	5%
Petroleo	4	3%
Petroquimica	4	3%
Quimico	7	6%
Siderurgia	4	3%
Tabacalero	2	2%
Telecomunicaciones	2	2%
Textil	3	3%
<b>TOTAL</b>	<b>116</b>	<b>100%</b>

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

## **INSERCIÓN EXPORTADORA ARGENTINA EN EL MERCADO ESTADOUNIDENSE: POTENCIALIDADES ANTE EL ALCA**

### **1- Introducción**

El comercio bilateral entre Argentina y Estados Unidos (EEUU) ha crecido a una tasa promedio anual del 12.5% durante la década del '90, prácticamente duplicando el ritmo de crecimiento del comercio mundial (6.5%). Este dinamismo del comercio bilateral, junto al hecho de que ambos países se encuentren inmersos en las negociaciones tendientes a establecer un Área de Libre Comercio en las Américas (ALCA), pone el acento en el estudio de las condiciones en que se desarrolla el intercambio entre ambos países.

Es en este contexto que la presente nota estudia algunos tópicos seleccionados de las relaciones comerciales entre EEUU y Argentina, teniendo como marco más amplio las negociaciones tendientes a la concreción del ALCA. La motivación y el objetivo principal es el de proveer insumos útiles para el proceso de negociación comercial en curso.

En una primera parte se analiza la evolución y estructura del comercio bilateral, poniendo especial atención en el grado de concentración -tanto de productos como de empresas- de las exportaciones argentinas a este destino. Luego, se realiza un análisis comparativo entre los perfiles comerciales de Argentina y EEUU, con el objetivo de identificar aquellas áreas de la actividad económica en que ambas economías puedan resultar complementarias y aquellas donde son competitivas o poco compatibles, más allá de la conocida diferencia entre sus tamaños relativos.

Luego se estudia el potencial exportador de nuestro país hacia el principal mercado involucrado intentando identificar aquellos sectores donde Argentina tiene ya desarrollada una oferta exportable y EEUU se manifiesta como un importador neto.

### **2 - Características del intercambio comercial Argentina - Estados Unidos**

EEUU es uno de los principales socios comerciales de Argentina; las exportaciones hacia este país fueron de 2.798 millones de dólares en el año 2002, representando un 11% del total de las exportaciones argentinas, lo que contrasta con los 8.5% del año 1995.

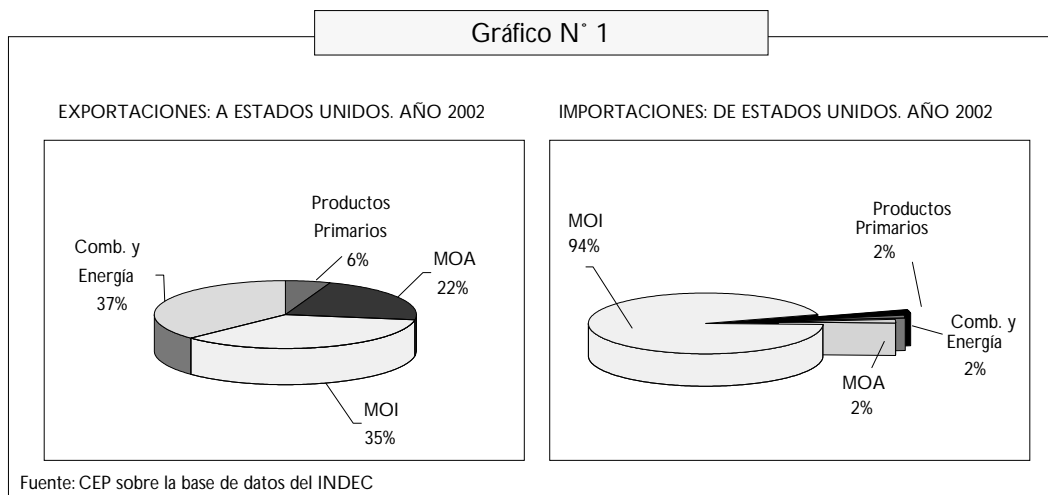
Argentina concentra sus exportaciones al mercado norteamericano principalmente en bienes de bajo valor agregado e intensivos en el uso de recursos naturales, como petróleo, naftas y cueros - el 37% de las exportaciones a EEUU son del rubro combustibles y energía; 22% son MOA y un 6% productos primarios-. De todas formas las MOI constituyen un capítulo importante en el total exportado a los EEUU con el 35% de las ventas argentinas a este destino, principalmente compuestas por metales y material de transporte.

Sin embargo, y más allá de la importancia de EEUU como destino de nuestras exportaciones, Argentina resulta un proveedor marginal de este país, representando solo el 0.23% de sus importaciones totales durante el año 2002.

A pesar del aumento de las exportaciones, la participación Argentina como proveedor norteamericano se ha reducido durante los últimos años, pasando del 0.9% en 1994 al 0.6% en 2000 y, al ya señalado, 0.23% en el último año. Esta pérdida de importancia relativa en el mercado estadounidense es en parte resultado de "una composición por tipo de bienes fuertemente concentrada en productos en los que la demanda norteamericana de importación es poco dinámica"<sup>1</sup>.

Al estudiar el papel de EEUU como proveedor durante la primera parte de la década del '90, se destaca el alto dinamismo de las compras desde EEUU. La participación de este país como proveedor argentino rondó el 20% durante ese periodo, para luego reducirse levemente hasta alcanzar el 18.6% en el año 2002. De todas formas, es notable que a pesar de la implementación del MERCOSUR en el año 1995, con el consiguiente aumento del comercio intra-regional, los proveedores norteamericanos prácticamente no han sido desplazados del mercado argentino.

Las importaciones argentinas provenientes de EEUU se encuentran en su gran mayoría compuestas por manufacturas industriales, con una fuerte presencia de químicos, maquinarias, material de transporte, plásticos, papel y manufacturas de metales.

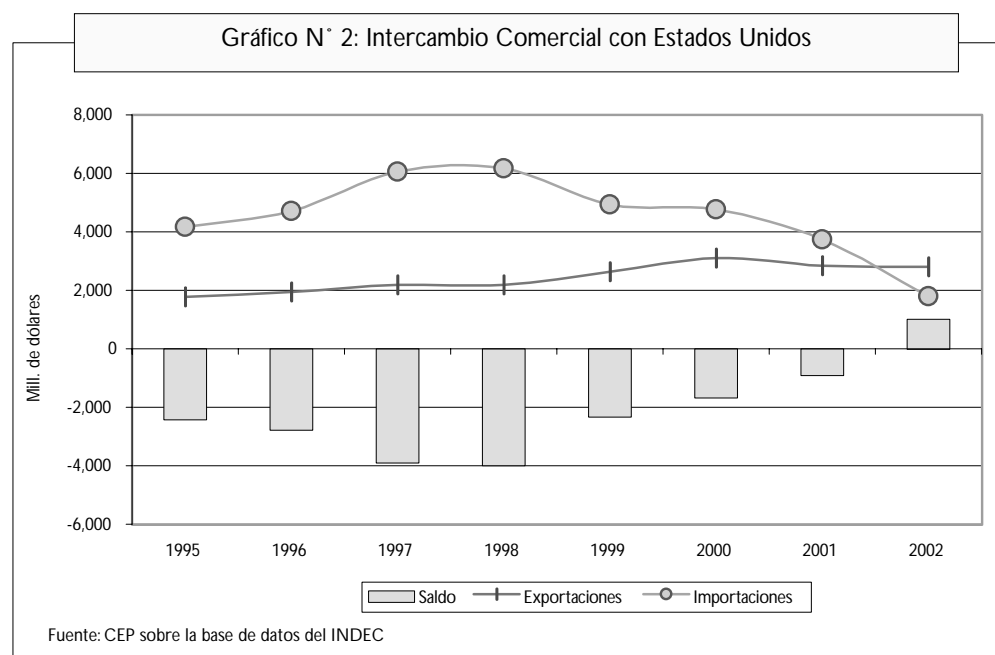


Si bien la balanza comercial de Argentina con EEUU ha sido tradicionalmente deficitaria -en promedio, durante la pasada década, el desequilibrio comercial alcanzó el 40% del comercio bilateral-; y a pesar de que, en los últimos dos años, las exportaciones argentinas a EEUU han revertido levemente su tendencia creciente, el saldo comercial con Estados Unidos en el año 2002 es superavitario en 1.010 millones de dólares. Este resultado se debe principalmente a la reducción general de las importaciones locales derivada de la contracción del nivel de actividad interno tras la convulsionada salida de la convertibilidad por lo que es de esperar que este resultado se revierta -al menos en parte- una vez que el nivel de actividad local se recupere.

Al estudiar el tamaño relativo de las firmas que operan en el mercado norteamericano, se observa una interesante cantidad de pequeños y medianos exportadores aunque los valores exportados se concentran en pocas firmas de gran tamaño. En el cuadro N° 1 puede observarse que durante el año 2002 el 13% de los exportadores a Estados Unidos se encuentran en la categoría de grandes exportadores que concentran el 90% de las exportaciones a este destino y el 19% son exportadores

<sup>1</sup>) Bouzas, Roberto (coordinador) "Las relaciones comerciales Argentina-Estados Unidos en el marco de las negociaciones del ALCA" CEPAL, Serie Estudios y Perspectivas N° 6, 2002.





medianos que absorben el 7% de las exportaciones. Mientras que los medianos chicos y los micro y pequeños exportadores<sup>2</sup> son el 63% del total de las empresas que operan en el mercado norteamericano, pero solo representan el 3% del valor total de las exportaciones.

**Cuadro N° 1: EXPORTACIONES A EEUU POR TAMAÑO DE EMPRESAS**

En cantidades de empresas y en millones de dólares FOB

Grupo	2002	
	Cantidad	Mill. De U\$S
Micro y pequeñas	1,604	27
Medianas chicas	524	51
Medianas	601	196
Grandes	416	2,540
Total	3,145	2,814

Fuente: CEP sobre la base de información de Aduana.

### 3- Concentración de las exportaciones argentinas a EEUU

EEUU es uno de los mercados más sofisticados y con mayores requerimientos técnicos, de calidad y de seguridad (en especial luego de los episodios del 11 de septiembre de 2001). Adicionalmente posee una estructura normativa relativa al comercio exterior muy compleja, que combina tanto barreras arancelarias (ad valorem, específicos y aranceles mixtos) con restricciones cuantitativas (cuotas) y cualitativas (ej. normas de seguridad, fitosanitarias, etc.), medidas de defensa comercial (derechos compensatorios, antidumping, etc.) y una compleja política agrícola.

Esto, sumado al hecho de que posee acuerdos de preferencias con distintos países (en especial México y Canadá, en el marco del NAFTA<sup>3</sup>) ha llevado a que el acceso a este mercado sea, en ocasiones, una tarea muy compleja.

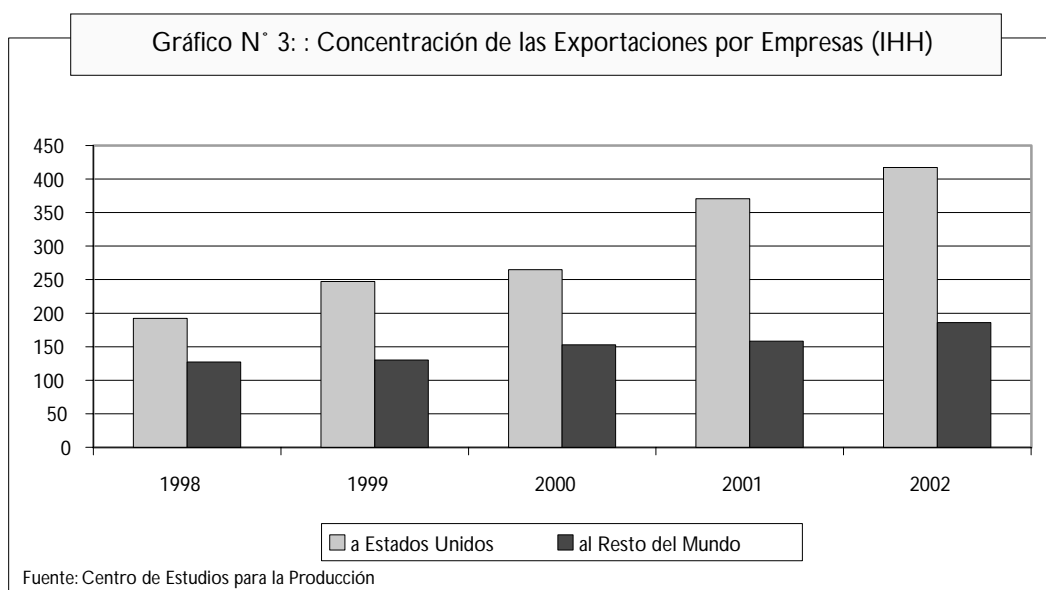
2) Se consideran micro y pequeños exportadores a las empresas con ventas externas totales inferiores a los US\$ 100.000, promedio anual para el trienio 2000/2, medianos-chicos a los que exportan entre US\$ 100.000 y US\$ 400.000, medianos a los que exportan entre US\$ 400.000 y \$ 3.000.000 y grandes a los que superan este último monto.

3) Asimismo, Estados Unidos ha otorgado a Argentina, en el marco del Sistema Generalizado de Preferencias (SGP), un tratamiento arancelario preferencial para un conjunto de productos que favorece parcialmente al intercambio comercial con este país (Ver BOX I).

Estas dificultades de acceso llevan a que solo una cantidad limitada de empresas y productos logren ingresar a este mercado. El hecho de que las exportaciones a EEUU se encuentren explicadas principalmente por un número relativamente pequeño de grandes empresas alienta esta hipótesis. Para evaluar con más detalle la concentración de las ventas argentinas a EEUU se recurrió al cálculo del índice Herfindahl-Hirschman (IHH) a nivel de empresas y de productos. Este indica el grado de concentración o diversificación de las exportaciones en función de la participación en las exportaciones totales de cada empresa/producto. Usualmente un valor del índice mayor a 1.800 puntos posiciona al mercado en la categoría de "concentrado"; es decir que el mercado está "dominado" por pocas empresas que concentran la mayor parte de las ventas. En el rango de 1.000 a 1.800 puntos se trata de un mercado "moderadamente concentrado" y menos de 1.000 puntos se lo considera "diversificado"<sup>4</sup>.

### 3.1- Grado de concentración por empresas

Al estudiar el grado de concentración de las exportaciones por empresa mediante el índice IHH<sup>5</sup>, puede observarse (ver gráfico N° 3) que el indicador tanto para EEUU como para el conjunto de los demás países en que Argentina coloca sus productos muestra un bajo grado de concentración (en ninguno de los casos supera los 450 puntos). Sin embargo la concentración de las exportaciones hacia EEUU ha experimentado un fuerte aumento durante los últimos años -en 2002 el IHH aumentó un 13% respecto del año anterior, a pesar de que el número de empresas que participó en las ventas a este mercado se incrementó un 23%-.



4) El índice Herfindahl-Hirschman (IHH) es un indicador de la concentración de mercados que ha sido muy utilizado en la literatura sobre economía industrial y es aplicado por el Departamento de Justicia de los Estados Unidos para evaluar los efectos de las fusiones de empresas en los mercados respectivos a fin de aplicar la legislación de defensa de la competencia.

5) El índice de concentración Herfindahl-Hirschman (IHH) se calcula de la siguiente forma:

$$IHH = \frac{\left( \sum_{j=1}^n s_j^2 - \frac{1}{n} \right)}{1 - \frac{1}{n}}$$

donde  $s_j = \frac{x_{ij}}{XT_i} \times 100$

es la participación porcentual en las exportaciones totales al país  $i$  de la empresa  $j$  y  $n$  es el número de empresas que exportan al país  $i$  durante un periodo determinado. El valor de IHH varía entre 0 (mínima concentración) y 10.000 (máxima concentración).

Asimismo si se compara este mismo índice con el correspondiente al de las ventas externas al resto del mundo, se observa que la brecha entre ambos es cada vez más significativa. Mientras que en el año 1998 el índice de concentración de empresas para las exportaciones a EEUU fue un 51% superior al índice correspondiente al resto del mundo, en el año 2002 esta diferencia llegó al 124%.

En el cuadro N° 2 se presenta el índice de concentración de las exportaciones por empresas para los principales destinos argentinos; allí puede observarse que EEUU es el tercer destino más concentrado, precedido por Chile y China, con la diferencia que en estos destinos el índice de concentración se ha reducido ininterrumpidamente durante los últimos tres años mientras que en el caso de EEUU ha aumentado. Entre los destinos más diversificados, se destaca el caso de Brasil y del resto de los países de ALADI (Bolivia, Colombia, Ecuador, Perú y Venezuela).

**Cuadro2: INDICE DE CONCENTRACIÓN (IHH) DE LAS EXPORTACIONES  
POR EMPRESAS Y DESTINOS**

Destinos*	2000	2001	2002
Unión Europea	195	188	273
Brasil	166	192	161
Chile	1,082	896	662
Estados Unidos	265	371	417
Resto ALADI	205	209	212
China	888	633	577
Total	144	153	175

\*Ordenados de acuerdo a la importancia relativa en el total de las exportaciones argentinas de 2002.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción.

### 3.2 - Grado de concentración por productos

Una forma alternativa de analizar el patrón de concentración existente en las exportaciones es a través del IHH, ya no en función de las empresas que operan; sino, en función de los productos que se exportan<sup>6</sup>. Al hacer esto (ver cuadro N° 3) nos encontramos con que nuestro país cuenta con una canasta de productos exportables al mundo relativamente diversificada -en los últimos doce meses el IHH alcanzó los 315 puntos- aunque al analizar los principales destinos de exportación se observa un patrón de concentración muy heterogéneo.

Brasil y los países del resto de ALADI resultan los destinos con canastas de productos más diversificadas (aquí pareciera que los acuerdos de liberalización comercial, la proximidad física, los aspectos culturales, etc. han tenido una fuerte incidencia). En cambio Chile y en especial China presentan un alto grado de concentración, en el caso Chileno la preponderancia de las exportaciones de petróleo (40%) parece ser el principal factor explicativo de este comportamiento, en tanto que el caso de China se explica por la alta participación de los envíos del complejo sojero.

Si bien para EEUU la canasta exportable se encuentra mucho menos concentrada que en los dos casos anteriores, los valores del índice se encuentran muy por encima de los del total de los destinos y, al igual que en el caso de las empresas, el índice ha tenido un importante crecimiento los últimos años.

6) En esta ocasión el índice de concentración Herfindahl-Hirschman (IHH) se calcula de la misma forma que la indicada en la nota 1, pero es en esta oportunidad:

$$s_j = \frac{x_{ij}}{XT_i} \times 100$$

es en este caso la participación porcentual en las exportaciones totales al país *i* del producto *j* y *n* es el número de productos que se exportan al país *i*, según el Nomenclador Común del Mercosur.

Del precedente análisis de los índices de concentración para las exportaciones argentinas a EEUU, tanto en el caso de las empresas como de los productos, surge que los valores encontrados, si bien en sí mismos no son muy elevados, en relación con otros destinos revelan cierta concentración relativa y adicionalmente el grado de concentración ha aumentado en los últimos años.

**Cuadro N° 3: INDICE DE CONCENTRACIÓN (IHH) DE LAS EXPORTACIONES POR PRODUCTOS Y DESTINOS<sup>7</sup>**

Destinos*	Jul 00/Jun 01	Jul 02/Jun 03
Unión Europea	882	909
Brasil	393	391
Chile	2,067	1,772
Estados Unidos	507	679
Resto ALADI	259	326
China	4,846	3,839
Total	258	315

\*Ordenados de acuerdo a la importancia relativa en el total de las exportaciones argentinas de 2002.

Fuente: Centro de Estudios para la Producción.

#### 4 - Potencialidades ante el ALCA

Las potencialidades de un acuerdo comercial del tipo ALCA para países como Argentina, se encuentran principalmente asociadas a cuestiones de acceso a mercado, en particular acceso al mayor de los mercados involucrados, EEUU. Ahora bien, dada la reciprocidad de las concesiones a otorgar en un acuerdo de este tipo, los sectores potencialmente "ganadores" estarán fuertemente relacionados con el grado de complementariedad y sustituibilidad del comercio entre ambos países.

Para estudiar este aspecto del comercio bilateral, se desarrolla en primer término una metodología tendiente a identificar aquellos productos donde la oferta exportable argentina resulta complementaria con la demanda neta norteamericana (y viceversa) y aquellas donde ambos países compiten -en términos netos- por terceros mercados.

A partir de ahí se analizará con mayor detalle el grupo de productos donde Argentina resulta ser exportador neto y EEUU importador neto de esos productos, al que hemos definido como conjunto "interesante" dado que serían -en principio- los potenciales ganadores de un acuerdo de libre comercio.

##### 4.1.- Complementariedad y Sustituibilidad

Para estudiar este aspecto del comercio bilateral, se implementó una metodología consistente en establecer, en primer lugar, los productos para los cuales cada uno de los dos países estudiados es exportador neto, importador neto o tiene un comercio balanceado. Dado que la intención del trabajo es realizar una aproximación al potencial de comercio entre ambos países, la clasificación se hizo en base al comercio total de cada país y no del comercio bilateral entre ambos<sup>8</sup>. En concreto, a cada producto se le asignó una calificación para Argentina y otra para EEUU, según el siguiente criterio<sup>9</sup>:

- Exportador neto: cuando el país (Arg. o EEUU) tiene un superávit mayor al 5% del total comercializado de ese producto

7) Los periodos considerados julio '00/junio '01 y julio 02/junio 03 se escogieron para evitar distorsiones ocasionadas por el cambio en la nomenclatura que introdujo la adopción de la Tercer Enmienda al Sistema Armonizado en mayo de 2002

8) La definición de producto adoptada es la de partida del Sistema Armonizado (que corresponde a la apertura a 4 dígitos), que permite tener un amplio nivel de desagregación, aunque con una cantidad relativamente manejable de información.

9) Las posiciones cuyo comercio total del país (exportación + importación) es inferior a los US\$ 100 mil fueron calificadas como "Sin Comercio Relevante".

- Importador neto: cuando el país (Arg. o EEUU) tiene un déficit mayor al 5% del total comercializado de ese producto
- Comercio Equilibrado: cuando el saldo comercial en ese producto (sea positivo o negativo) resulta inferior al 5% del total comercializado por ese país.

Las calificaciones fueron asignadas sobre las estadísticas de comercio del año 2000, por considerarse que los dos años completos posteriores resultaron atípicos para la Argentina, dados los fuertes desequilibrios macroeconómicos que derivaron en una importante contracción de las importaciones. Con los perfiles comerciales así definidos, llegamos a una aproximación posible del grado de complementariedad o sustituibilidad existente entre ambas economías. Algunos primeros resultados pueden observarse en el cuadro N° 4.

**Cuadro 4: MATRIZ DE PERFILES COMERCIALES**  
En cantidad de productos (partidas 4 dígitos S.A.)

		EEUU				
		Exportador neto	Equilibrado	Importador neto	Comercio irrelevante	Total
ARGENTINA	Exportador neto	121	13	111	1	246
	Equilibrado	11	1	9	0	21
	Importador neto	310	53	482	0	845
	Comercio irrelevante	76	5	61	11	153
Total		518	72	663	12	1265

Fuente: CEP sobre la base de datos del INDEC y USITIC

Sobre un total de 1.265 productos relevados, hay 111 donde -según este criterio- la oferta exportable argentina resulta complementaria con la demanda neta estadounidense. Otras 310 partidas podrían definirse como complementarias en sentido opuesto, mientras que existen 121 donde ambos países compiten -en términos netos- por terceros mercados.

**Cuadro 5: MATRIZ DE PERFILES COMERCIALES**  
En participación en las exportaciones argentinas

		EEUU				
		Exportador neto	Equilibrado	Importador neto	Comercio irrelevante	Total
ARGENTINA	Exportador neto	39.5	1.9	36.8	1.3	79.5
	Equilibrado	0.8	0	2.8	0	3.6
	Importador neto	9.4	0.6	6.8	0	16.9
	Comercio irrelevante	0	0	0	0	0
Total		49.7	2.6	46.5	1.3	100

Fuente: CEP sobre la base de datos del INDEC y USITIC

Desde la perspectiva de la oferta exportadora argentina, el conjunto de ramas donde Argentina es exportador neto y EEUU comprador neto representa casi el 37% de las ventas externas de 2000 (unos 3 puntos menos si se lo mide en 2002), mientras que otro 40% resulta (prima facie) competitivo con la producción estadounidense.

Centrándonos en el que podría llamarse "conjunto interesante" de productos exportados netos de Argentina e importados netos estadounidenses, podemos examinar en qué medida esa complementariedad potencial se realiza efectivamente. Una medida para ello es la participación del mercado norteamericano como destino de las exportaciones argentinas, dentro de ese conjunto de productos. Globalmente, en tal "conjunto interesante" esa participación alcanza el 22% de las exportaciones a todo destino<sup>10</sup>, duplicando virtualmente lo que es la participación de EEUU en el total de las exportaciones argentinas. Obviamente, dicho porcentaje global surge de una alta diversidad entre los diferentes componentes (las 111 partidas).

#### 4.2. - Demanda Potencial

Con el objetivo de analizar la demanda "potencial" que existiría por parte de EEUU para el subconjunto de productos incluidos entre los virtualmente "ganadores" ante algún tipo de acuerdo comercial; en primer lugar se estudió la participación de Argentina dentro de las compras totales de EEUU para cada uno de estos productos<sup>11</sup>.

Luego se calculó el comercio "potencial" entendido como el monto máximo, dada la oferta exportable argentina y la demanda norteamericana, hasta el cual podrían expandirse las ventas argentinas hacia este país. En aquellos casos donde las importaciones de EEUU son mayores a las exportaciones totales argentinas, el comercio potencial será igual a la diferencia entre las exportaciones argentinas totales y las exportaciones argentinas a EEUU. Y en aquellos casos donde las importaciones de EEUU sean menores a las exportaciones argentinas el comercio potencial será la diferencia entre las importaciones totales de EEUU y las exportaciones argentinas a ese país.

Es claro que la estimación propuesta de comercio potencial es prácticamente imposible de concretar en su totalidad ya que esto supone en algunos casos desatender la totalidad de los demás destinos de exportación y, en otros, ser el único proveedor de EEUU, lo cual es inimaginable frente a proveedores que, no sólo poseen un perfil productivo más competitivo, sino que además tienen ventajas geográficas, de logística, etc. Sin embargo esta estimación nos da una idea de cual es el potencial que existiría ante un acuerdo del tipo ALCA.

##### 4.2.1.-Productos con una alta participación en el mercado estadounidense

En primer lugar encontramos una serie de productos (ver cuadro N° 6) donde la participación de Argentina en las importaciones norteamericanas es relativamente importante. Sin lugar a dudas, estos son los productos que se verían beneficiados a corto plazo de algún tipo de acuerdo preferencial dado que ya se encuentran operando en dicho mercado y por ende los costos de entrada -logística, exploración de mercado, promoción, etc.- que tendrían que soportar serían menores.

Si bien la inserción Argentina en EEUU de este tipo de productos es relativamente elevada, el "potencial" de comercio es muy alto dado el tamaño relativo de la economía norteamericana. Dentro de este grupo se destaca el caso de los cueros, los preparados de carne y la miel.

10) Exactamente el mismo porcentaje resulta al medir tal participación en 2000 y en 2002.

11) Los cálculos fueron realizados teniendo en cuenta los saldos promedio entre los años 2000, 2001 y 2002

Cuadro 6: PRODUCTOS CON UNA ALTA PARTICIPACIÓN ARGENTINA EN LAS IMPORTACIONES DE EEUU.

Partida		Promedio Años 2000- 2001- 2002				
		Participación de Argentina en las Impo de USA	En Millones de US\$			
			Importaciones de USA desde Argentina	Importaciones Totales de USA	Exportaciones Totales de Argentina	Comercio Potencial
0903	Yerba mate.	61.34%	0.76	1.24	22.55	0.48
1508	Aceite de maní.	60.65%	11.94	19.69	36.15	7.75
3201	Extractos curtientes vegetales.	39.75%	4.43	11.13	37.80	6.71
4104	Cueros y pieles de bovino o de equino.	26.37%	165.39	627.32	695.49	461.93
0409	Miel natural.	24.38%	26.56	108.94	90.69	64.13
0902	Té, incluso aromatizado.	20.32%	31.59	155.48	40.18	8.59
1602	Preparaciones y conservas de carne.	14.69%	63.85	434.72	144.76	80.90
3503	Gelatinas.	7.02%	7.52	107.18	24.87	17.35

Fuente: CEP sobre la base de datos del INDEC y USITC

#### 4.2.2-Productos con una baja participación en el mercado estadounidense

Para aquellos productos donde la participación argentina en el mercado norteamericano es marginal, la potencialidad de crecimiento a largo plazo sería -a priori- aún más interesante que en los casos anteriores ya que tienen mucho sobre que avanzar. De todas formas el comportamiento de cada producto en un hipotético escenario de libre comercio para las Américas sería distinto en función de cómo EEUU abastece actualmente su demanda externa, donde comienzan a jugar no solo cuestiones de índole arancelaria, sino también cuestiones geográficas, políticas, etc.

Teniendo en cuenta que EEUU posee un importante acuerdo comercial en el marco del NAFTA que incluye a Canadá y México (dos de sus principales proveedores) y que adicionalmente estos son países limítrofes con EEUU por lo que los costos de transporte, administrativos, de logística, etc. son mucho menores al del resto de los países, se procedió a realizar una primera agrupación teniendo en cuenta aquellos productos donde estos países poseen en conjunto una participación mayoritaria como proveedor de los EEUU (en general mayor al 60%). Estos serían los productos que dentro de los potencialmente "ganadores" tendrían menos posibilidades de entrar en ese mercado ya que deberían lograr -al menos en parte- desplazar del mercado norteamericano a Canadá y México.

Dentro de este subgrupo se destaca el caso del gas de petróleo y los vehículos para el transporte de mercancías; estos son productos con un alto comercio potencial, sin embargo en ambos casos Canadá y México abastecen en más del 90% al mercado norteamericano.

La situación del aluminio (en bruto y en alambres), las cebollas y los carbones es diferente ya que a pesar de que Canadá y México están posicionados en la mayor parte del mercado norteamericano, Argentina ya posee cierta presencia en el mismo, por lo que es de esperar que ante un aumento en las preferencias exista cierto impacto positivo en las ventas de estos productos.

Cuadro N° 7 : PRINCIPALES PRODUCTOS PARA LOS QUE CANADÁ Y MÉXICO ES EL PRINCIPAL PROVEEDOR NORTEAMERICANO

Partida	Descripción	Promedio Años 00-01-02		Año 2002			
		Participación Argentina en las Impo de USA	Comercio Potencial en Millones de USD	Principales Orígenes de las Impo de USA			
2711	Gas de petróleo.	0.00%	554.20	Canada (91.81%)	Trin & Tobago (4.125%)	Algeria (1.661%)	Qatar (0.647%)
8704	Vehículos automóviles para mercancías.	0.00%	527.72	Canada (54.79%)	Mexico (40.49%)	Japan (2.811%)	France (0.137%)
7601	Aluminio en bruto.	2.53%	187.14	Canada (56.15%)	Russia (22.16%)	Australia (3.327%)	Argentina (2.883%)
2306	Tortas y residuos de la preparación de aceites ("Pellets") exp. los de soja y mani.	0.60%	119.01	Canada (91.55%)	China (4.943%)	Argentina (2.128%)	Spain (1.342%)
5402	Hilados de filamentos sintéticos	0.09%	81.34	Canada (32.70%)	Mexico (19.72%)	Korea (8.829%)	Japan (7.017%)
1806	Chocolate y sus prep. alimenticias que contengan cacao.	0.60%	71.83	Canada (60.34%)	Germany (5.995%)	Belgium (5.908%)	Mexico (5.406%)
0703	Cebollas, chalotes, ajos, puerros y demás, frescos.	3.63%	71.16	Mexico (58.98%)	Canada (10.92%)	China (10.28%)	Peru (7.958%)
8702	Automóviles para el transp de personas.	0.02%	51.49	Canada (71.99%)	Mexico (13.85%)	Hungary (7.400%)	Belgium (5.722%)
1107	Malta, incluso tostada.	0.00%	47.54	Canada (80.14%)	France (8.434%)	United Kingdom (7.147%)	Germany (3.115%)
1905	Prod de panadería, pastelería o galletería.	0.12%	33.07	Canada (47.04%)	Mexico (12.11%)	Italy (4.757%)	Denmark (4.125%)
7605	Alambre de aluminio.	2.09%	28.51	Canada (93.76%)	France (1.125%)	Norway (0.752%)	Germany (0.697%)
7306	Los demás tubos y perfiles huecos de hierro o acero.	0.78%	23.79	Canada (41.58%)	Mexico (12.07%)	Korea (10.93%)	Japan (4.672%)
4410	Tableros de partículas y similares de madera.	0.05%	15.68	Canada (95.58%)	Ireland (0.936%)	Mexico (0.842%)	France (0.752%)
2202	Agua, incluidas el agua mineral y la gaseada	0.18%	13.76	Mexico (34.42%)	Canada (18.66%)	Austria (17.40%)	Thailand (4.403%)
3706	Películas cinematográficas.	0.05%	11.85	Canada (82.85%)	Italy (9.749%)	Australia (3.160%)	United Kingdom (1.227%)
7801	Plomo en bruto.	0.00%	8.46	Canada (70.47%)	Australia (16.06%)	China (9.600%)	
0302	Pescado fresco o refrigerado.	0.11%	7.48	Canada (51.94%)	Costa Rica (4.675%)	Panama (4.383%)	Chile (3.979%)
2102	Levaduras (vivas o muertas) y polvos para hornear preparados.	0.21%	7.47	Canada (45.58%)	Mexico (26.34%)	Japan (6.918%)	Portugal (2.607%)
4402	Carbón vegetal.	4.59%	6.26	Mexico (46.27%)	Canada (14.46%)	China (9.651%)	Netherlands (6.597%)
7602	Desperdicios y desechos de aluminio.	0.03%	6.00	Canada (68.27%)	Mexico (15.12%)	Russia (2.298%)	
7215	Las demás barras de hierro o acero sin alea.	0.20%	3.13	Canada (54.68%)	Spain (5.514%)	Germany (5.241%)	Russia (4.336%)
2206	Bebidas fermentadas.	0.12%	2.37	Canada (67.56%)	Japan (14.96%)	Ireland (4.864%)	Italy (2.540%)
4704	Pasta química de madera.	0.00%	2.23	Canada (95.90%)	New Zealand (1.602%)	Norway (1.347%)	
1004	Avena.	0.00%	1.49	Canada (59.66%)	Sweden (18.63%)	Finland (18.57%)	Denmark (2.916%)
2824	Oxidos de plomo.	0.13%	1.38	Mexico (75.79%)	Canada (17.46%)	Portugal (2.247%)	
2817	Oxido de cinc; peróxido de cinc.	0.00%	1.28	Canada (67.81%)	Mexico (22.68%)	Netherlands (4.466%)	
2501	Sal y cloruro de sodio puro	0.02%	1.17	Canada (47.20%)	Chile (19.20%)	Mexico (10.56%)	Bahamas (5.340%)
2518	Dolomita.	0.02%	0.99	Canada (94.74%)	Mexico (1.116%)	Japan (1.034%)	Spain (1.010%)
6801	Adoquines, encintados (bordillos)* y losas para pavimentos, de piedra natural	2.41%	0.88	Canada (42.48%)	Italy (17.53%)	Mexico (13.00%)	Portugal (4.992%)
1204	Semilla de lino.	0.65%	0.70	Canada (96.43%)	China (1.315%)	Netherlands (0.280%)	
2520	Yeso natural.	0.00%	0.69	Canada (60.82%)	Mexico (23.47%)	Spain (9.927%)	Italy (0.656%)
7902	Desperdicios y desechos, de cinc.	0.00%	0.21	Canada (85.80%)	Mexico (11.14%)	Guatemala (1.721%)	Taiwan (0.559%)
2706	Alquitranes de hulla, lignito o turba	0.00%	0.04	Mexico (69.96%)	Canada (29.01%)		
4003	Caucho en formas primarias.	0.00%	0.03	Canada (72.24%)	Netherlands (6.770%)	Germany (5.697%)	India (4.968%)

Fuente: CEP sobre la base de datos del INDEC y USITC

Para el resto de los productos incluidos dentro del grupo de los "potenciales ganadores" en los que ni Canadá ni México abastecen mayoritariamente el mercado norteamericano, existirían dos casos diferenciados. Por un lado, aquellos donde los principales proveedores de EEUU son países pertenecientes al hipotético ALCA (a excepción de México y Canadá) y otro, donde la mayoría de las compras se hacen desde terceros países.

Esta diferenciación radica en que ante un potencial acuerdo de libre comercio en el continente, la preferencia relativa de los productos argentinos (en el mercado norteamericano) no cambiaría frente a los demás países del continente (salvo Canadá y México) dado que las desgravaciones arancelarias (dejando de lado el periodo de transición donde seguramente se incluirán cláusulas de ajustes diferenciales por productos y países) serían las mismas para todos.

En cambio para aquellos productos donde EEUU se abastece fuera del continente la preferencia relativa para la producción local frente a esos proveedores aumentaría, con lo cual la posibilidad de incrementar las ventas nacionales a ese mercado sería aún mayor.

En el primero de los casos se destacan solo pocos productos como los aceros aleados en lingotes (partida 7224) donde Brasil abastece cerca del 78% del total de las compras de EEUU, el amoníaco anhidro (partida 2814) donde Trinidad y Tobago representa más del 50% del total de las importaciones de EEUU y las batatas, yuca y demás raíces y tubérculos, para los cuales Costa Rica y Dominicana en conjunto abastecen mas del 65% del mercado norteamericano.



En el segundo caso, donde los principales proveedores de EEUU no pertenecen al continente, se destacan los tubos y perfiles sin costura, que actualmente EEUU le compra mayoritariamente a Japón (23.5%) y Alemania (19.2%), este sería un mercado potencialmente "arrebatable" teniendo en cuenta que la presencia Argentina en el mercado norteamericano ya es importante (algo mayor al 3%).

Otro caso singular es el de los productos vitivinícolas, si bien estos son productos altamente diferenciados, la producción local cuenta con capacidades tanto tecnológicas como de calidad para competir con los vinos franceses, italianos y chilenos que abastecen mayoritariamente a EEUU.

A su vez se vislumbran excelentes oportunidades para las carnes y los aceites (en especial el aceite de oliva), en el primero de los casos los principales proveedores de carnes son Nueva Zelanda (30.8%) y China (24.2%) y en el caso del aceite de oliva Italia concentra el 73% de las compras de EEUU.

Los productos lácteos también enfrentarían una importante oportunidad, en especial los quesos y las mantecas, en ambos casos Italia y Nueva Zelanda serían sus máximos competidores.

Principales Productos para los que el principal proveedor de EEUU no pertenece al ALCA							
Promedio Años 00-01-02				Año 2002			
Partida	Descripción	Participación Argentina en las Impo de USA	Comercio Potencial en Millones de USD	Principales Orígenes de las Impo de USA			
7304	Tubos y perfiles huecos sin costura.	3.07%	353.24	Japan (23.47%)	Germany (19.24%)	France (7.724%)	China (6.807%)
2204	Vino y mosto de uva.	1.46%	113.16	France (35.10%)	Italy (28.54%)	Australia (17.35%)	Chile (5.223%)
5101	Lana sin cardar ni peinar.	0.56%	48.71	Australia (45.03%)	New Zealand (36.01%)	South Africa (3.317%)	Canada (2.338%)
0406	Quesos y requesón.	3.01%	31.97	Italy (20.77%)	New Zealand (11.40%)	France (11.33%)	Denmark (7.105%)
3507	Enzimas: preparaciones enzimáticas no expresadas ni comprendidas en otra parte.	1.78%	21.29	Denmark (28.97%)	Japan (17.44%)	Germany (15.50%)	France (6.668%)
0208	Carnes y despojos comestibles.	0.00%	16.71	New Zealand (32.78%)	China (24.26%)	Canada (19.35%)	Vietnam (8.906%)
1509	Aceite de oliva.	0.51%	15.54	Italy (72.37%)	Spain (19.12%)	Turkey (2.738%)	Greece (2.484%)
4302	Peletería curtida o adobada, excepto la de la partida n: 43.03.	1.92%	15.38	Spain (20.76%)	Canada (15.78%)	China (9.823%)	Brazil (6.510%)
4303	Prendas y complementos (accesorios), de vestir.	1.36%	13.76	China (38.36%)	Canada (24.67%)	Italy (8.374%)	New Zealand (5.769%)
0405	Manteca y demás materias grasas de la leche.	0.33%	9.23	New Zealand (40.19%)	Canada (35.27%)	France (8.899%)	Australia (3.461%)
5205	Hilados de algodón (excepto el hilo de coser) con un contenido de algodón superior o igual al 85% en peso	0.52%	8.89	Pakistan (22.11%)	Mexico (19.06%)	Canada (12.17%)	Egypt (10.55%)
2849	Carburos, aunque no sean de constitución química definida.	0.06%	8.69	China (42.27%)	Germany (13.74%)	Norway (8.929%)	South Africa (7.765%)
6907	Placas y baldosas de cerámica.	2.83%	7.91	Italy (78.98%)	Mexico (6.074%)	Argentina (3.586%)	
3502	Albuminas y demás derivados.	0.00%	6.57	New Zealand (43.07%)	Canada (12.58%)	Australia (10.76%)	Spain (5.551%)
4201	Artículos de talabartería o guarnicionería para todos los animales, de cualquier materia.	2.46%	6.32	China (28.71%)	Mexico (12.31%)	Taiwan (11.92%)	Germany (10.84%)
2841	Saltes de los ácidos oxometálicos o peroxometálicos	0.01%	5.86	Japan (33.51%)	China (22.27%)	United Kingdom (10.48%)	Germany (8.086%)
1902	Pastas alimenticias, incluso cocidas o rellenas (de carne u otras sustancias).	0.13%	4.33	Italy (32.11%)	Canada (31.08%)	Korea (9.004%)	Thailand (5.414%)
2830	Sulfuros: polisulfuros.	0.00%	4.29	Germany (46.98%)	Japan (14.56%)	Sweden (11.74%)	Mexico (7.141%)
7229	Alambre de los demás aceros aleados.	0.00%	4.17	Japan (38.66%)	Italy (11.99%)	Korea (11.53%)	Mexico (11.24%)
4106	Cueros y pieles de caprino.	0.19%	3.75	India (13.76%)	Slovenia (13.09%)	Haiti (12.70%)	
0204	Carne ovina o caprina.	0.00%	3.28	Australia (59.70%)	New Zealand (39.86%)	Canada (0.292%)	Iceland (0.110%)
1207	Las demás semillas y frutos oleaginosos, incluso quebrantados.	0.14%	3.20	Australia (30.93%)	India (18.50%)	Canada (15.66%)	Guatemala (10.60%)
4203	Prendas y accesorios de cuero.	0.50%	3.02	China (66.27%)	Italy (6.414%)	India (4.398%)	Pakistan (4.277%)
0711	Hortalizas conservadas provisionalmente, pero todavía impropias para consumo inmediato.	0.30%	2.94	India (26.82%)	Greece (17.63%)	Mexico (14.12%)	Spain (10.14%)
0505	Pieles y demás partes de ave, con sus plumas o su plumon.	0.00%	2.34	China (65.54%)	Taiwan (15.15%)	France (9.043%)	Hungary (3.651%)
1401	Materias vegetales de las especies utilizadas principalmente en cestería o espartería	0.00%	1.57	China (75.26%)	Singapore (5.141%)	Hong Kong (2.722%)	Philippines (1.973%)
5810	Bordados en pieza, tiras o motivos.	0.00%	1.14	China (32.64%)	Taiwan (27.06%)	India (8.457%)	Thailand (7.651%)

Fuente: CEP sobre la base de datos del INDEC y USITC

## 5 - Conclusiones

La estructura del comercio bilateral entre EEUU y Argentina se ha caracterizado por ser históricamente deficitaria para nuestro país. Esta situación se ha modificado durante el año 2002 debido al desplome general de las importaciones argentinas post-devaluación. De todas formas esta parece ser una situación coyuntural que es de esperar que se revierta -al menos en parte- a medida que se recupere el nivel de actividad interna.

La composición del comercio bilateral se encuentra fuertemente sesgada hacia las ventas argentinas de productos primarios y manufacturados con un alto componente de recursos naturales y bajo valor agregado y compras de manufacturas industriales.

Dentro de esta estructura es notable la alta cantidad de empresas Pymes que forman parte de las exportaciones argentinas hacia EEUU, sin embargo la participación de las grandes empresas en el total de los montos exportados es alta. De todas formas las exportaciones -tanto de empresas como de productos- se encuentra relativamente diversificadas, aunque el grado de concentración ha tenido un fuerte aumento durante los últimos años.

En este contexto se vislumbra un importante grupo de productos para los cuales nuestro país posee una oferta exportable consolidada y a su vez EEUU se constituye en un importador neto de este tipo de productos. Si bien buena parte de estos son abastecidos por mercados cercanos y con acuerdos comerciales ya existentes (NAFTA), por lo que las probabilidades de desplazarlos del mercado son menores, hay un grupo muy importante de productos para los cuales la preferencia relativa que obtendría nuestro país de un acuerdo del tipo ALCA los haría potencialmente "ganadores". Destacándose el caso de los tubos sin costuras, los productos vitivinícolas, las carnes, los aceites, ciertos productos de la pesca y los lácteos.

#### **BOX 1 : Sistema Generalizado de Preferencias de los Estados Unidos**

El Sistema Generalizado de Preferencia de los Estados Unidos, (SGP), es una herramienta de política comercial consistente en la eliminación de los aranceles de importación norteamericanos a un grupo determinado de productos. El sistema tiene como objetivo incrementar el comercio de los países en desarrollo y de los países menos adelantados<sup>1</sup> para, de esta forma, promover el crecimiento económico de los mismos.

El grupo de productos elegibles dentro del SGP está conformado por mas de 5000 productos los que de ser beneficiados por el mismo ingresarán a EEUU con un arancel cero, esto ocurrirá siempre y cuando cumplan con los siguientes requisitos:

- Reglas de origen: el valor del material producido en origen, sumado a los costos directos de procesamiento, deben alcanzar un mínimo de 35% del valor total del producto, al momento de su ingreso a Estados Unidos.
- Importación directa: debe ser importado directamente y, a su vez, debe figurar «Estados Unidos» como destino final del producto.
- Solicitud de exención: debe ser solicitado expresamente por el importador a la Aduana de los Estados Unidos.

1)De acuerdo con la clasificación realizada por el Banco Mundial, los países menos adelantados son aquellos con un PBI per cápita inferior a 746 USD, mientras que los países en desarrollo poseen un ingreso per cápita entre 746 y 9206 USD.

Los productos incluidos en el SGP se clasifican en 3 grupos<sup>2</sup>:

- A: se refiere a los productos que son elegibles para todos los países beneficiarios del programa.
- A\*: indica que existen uno o más países beneficiarios que han sido excluidos del tratamiento preferencial para ese producto en particular. Existen 98 productos para los cuales Argentina está excluido del SGP.
- A+: implica los productos que son elegibles únicamente para los países menos adelantados. Argentina no pertenece a esta calificación.

El tratamiento preferencial es otorgado en forma unilateral por parte de los Estados Unidos, por lo tanto, es facultad de aquel gobierno excluir o limitar los beneficios del programa para determinados productos o países.

Durante el año 2002, del total de las exportaciones Argentinas a los EEUU el 70% corresponde a productos incluidos en el SGP; pero solo el 12.6% de esas exportaciones ha aprovechado los beneficios del sistema.

2) Para consultar el Nomenclador Arancelario Norteamericano, HTSUS, se puede ingresar al siguiente sitio: <http://dataweb.usitc.gov/SCRIPTS/tariff/toc.html>. Mientras que para consultar el listado de países en desarrollo excluidos de determinados productos, se debe ingresar al sitio: <http://dataweb.usitc.gov/SCRIPTS/tariff/0204gn.pdf>

## UN ANÁLISIS DEL TIPO DE CAMBIO REAL SECTORIAL BILATERAL ARGENTINA-ESTADOS UNIDOS Y SU RELACIÓN CON EL COMERCIO

### Introducción

Es evidente que la salida de la Convertibilidad y la fuerte devaluación nominal y real del peso que tuvo lugar desde entonces dio lugar a un notorio cambio en los precios de las diversas producciones domésticas respecto de las del resto del mundo. Se sabe que una medida general de ese cambio de precios relativos (producción extranjera / producción local) es el tipo de cambio real, cuya evolución se ha seguido muy de cerca al analizar la evolución reciente de la economía real. El presente informe se inscribe en dicha línea de trabajo desde un enfoque sectorial de los movimientos del tipo de cambio real.

En tal sentido se continúa aquí con la metodología de contrastar la evolución del tipo de cambio real (TCR) para los diversos sectores industriales con la marcha en el comercio, que iniciáramos<sup>1</sup> recientemente con una nota referida a Brasil. En este caso, el estudio examina el cuadro de situación respecto de Estados Unidos (EEUU), cuyo peso relativo junto con el rol de referencia del dólar en la economía mundial, creemos, le otorga un carácter algo más general que el de la sola aproximación bilateral.

Dado que el estudio apunta a relevar la competitividad en la producción de los diversos sectores manufactureros cubiertos, los respectivos TCR sectoriales bilaterales fueron deflactados con precios mayoristas (IPIM, de Indec) para la Argentina y con precios al productor de los EEUU (PPI, elaborados por el *Bureau of Labor Statistics*). La desagregación sectorial presentada aquí responde justamente a la conciliación de las aperturas sectoriales de ambos índices de precios para la industria manufacturera. En tal sentido, se trabajó en base a la estructura del IPIM a 4 dígitos<sup>2</sup>, sobre la cual se realizaron algunas agregaciones tanto para compatibilizarlas con la información disponible para los EEUU como para disponer de una cantidad manejable de sectores.

### Evolución general del Tipo de Cambio Real con EEUU

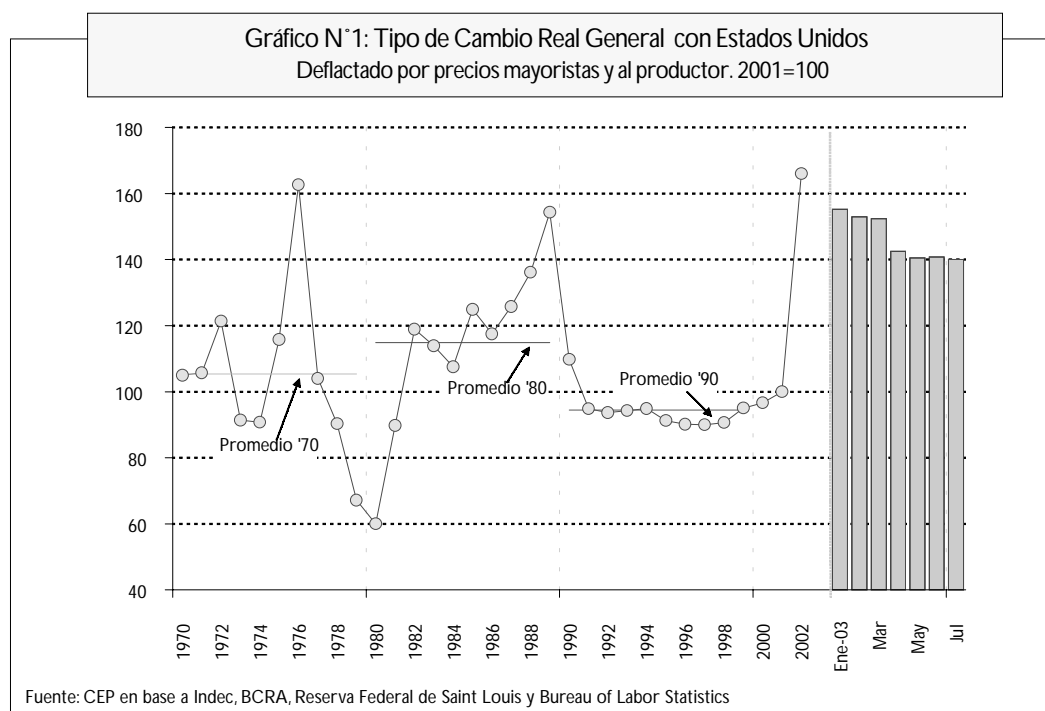
La evolución general reciente de la paridad bilateral de precios industriales entre Argentina y EEUU muestra claramente un fuerte abaratamiento relativo de la producción argentina. Una perspectiva temporalmente extendida de esta relación deja ver que si bien durante el largo período de convertibilidad del peso -los casi once años que van de abril de 1991 hasta finales de 2001-, el TCR observó una trayectoria extremadamente estable, las alteraciones bruscas no son novedosas en la historia de esta variable.

Ello puede observarse claramente en el Gráfico N° 1, que refleja una alta y persistente volatilidad macroeconómica en las últimas décadas, caracterizada por distintas crisis de balanza de pagos en nuestro país que finalizaron con una agresiva devaluación del peso. Normalmente la secuencia crisis externa-devaluación fue sucedida por un salto en los precios domésticos -en muchos casos desencadenando una espiral inflacionaria, lo que no ha sucedido en 2002- y la consecuente caída del salario real.

1) Ver "Los cambios de competitividad luego de la devaluación: un análisis del Tipo de Cambio Real (TCR) sectorial con Brasil", en Síntesis de la Economía Real N° 39, Marzo de 2003.

2) Basada a su vez en la clasificación CIU Revisión 3, a 4 dígitos.

Estas volátiles condiciones macroeconómicas fueron obviamente perjudiciales para el aparato productivo argentino y especialmente para la industria local, que debió moverse en un contexto de alta inestabilidad de precios relativos (en los '70 y '80), que sólo pudo revertirse con elevados costos en términos de competitividad, financiamiento y -hacia finales de la década del '90- un importante achicamiento del mercado interno, a consecuencia de la rigidez del sistema para adaptarse a condiciones económicas internacionales adversas. Dicho de otro modo, la estabilidad cambiaria no sólo fue relativamente "rara" en las últimas décadas, sino que cuando ocurrió, fue a costa de un mayor o menor atraso cambiario, lo que también generó consecuencias desfavorables para la producción nacional.



Como fuere, la salida de la Convertibilidad bajo el contexto de una profunda crisis como la ocurrida a finales de 2001 y principios del año siguiente, llevó la paridad real peso/dólar a niveles históricos récord para el último tercio del siglo XX. No obstante, el actual proceso de paulatina normalización del funcionamiento de la economía -junto con la adaptación de los precios internos al nuevo valor del dólar en moneda local-, está derivando en una cierta apreciación del peso. En definitiva, toda la trayectoria viene configurando una trayectoria de *overshooting* nominal y real, bastante habitual en la experiencia económica mundial tras este tipo de episodios traumáticos.

De este modo, si en junio de 2002 el incremento del tipo de cambio real respecto del nivel promedio de 2001 llegó a ser de 87%, 13 meses después, llegado julio de 2003 ese indicador se encuentra en un nivel "sólo" 40% superior al promedio del último año de tipo de cambio fijo.

Antes de pasar al detalle por sectores del precio relativo de la producción industrial nacional en relación con la de EEUU, puede realizarse una última apreciación genérica. Como se observa en el Gráfico N°1, pese a la más reciente apreciación del peso, el nivel general bilateral con EEUU sigue

siendo históricamente muy elevado. No obstante, no parece adecuado pensar que la competitividad y rentabilidad de las diversas actividades productivas ha retornado a la situación existente en los años de tipo de cambio elevado de los setenta y los ochenta. No sólo el grado de apertura de la economía es hoy sustancialmente mayor al existente por entonces, sino que también la mayor intensidad de la producción local –especialmente de la industria– en el uso de insumos importados atenúa los efectos benéficos de la devaluación en la micro de los sectores productores de transables.

### El Tipo de Cambio Real con EEUU por Sectores: Movimientos tras la devaluación

En la presente sección describiremos la evolución de los precios relativos de la producción local *vis à vis* la norteamericana al interior de la industria manufacturera, intentando identificar las principales claves para explicar tal comportamiento entre sectores. Para ello –tal como hicimos en su momento respecto de Brasil– construimos índices de Tipo de Cambio Real deflactados por los precios argentinos y estadounidenses específicos de cada sector de la industria, a partir de las fuentes comentadas más arriba.

Tal como ocurre con el nivel general, la mayoría de las ramas de la industria observan un importante incremento del TCR respecto al prevaleciente antes del quiebre de la Convertibilidad. No obstante, el otro rasgo a destacar inicialmente es la fuerte diversidad existente, ya que –medidas respecto al promedio de 2001– estas variaciones se ubican entre 190 % y 19 %.

El cuadro N° 1 muestra el desempeño del tipo de cambio real por sectores a partir de la devaluación. En la primera columna se ilustra el *shock* inicial del quiebre de la Convertibilidad, mediante la variación entre los promedios de 2001 y 2002. En la segunda se intentan captar los efectos posteriores, devenidos fundamentalmente de la fase de refluo del Tipo de Cambio Nominal en su proceso de *overshooting*, y de las últimas etapas del reacomodamiento de precios ante la nueva realidad cambiaria. Finalmente, en la tercera columna se resume todo el movimiento de la época post-devaluación, indicando el nivel actual con base en el promedio del último año de tipo de cambio fijo.

En líneas generales, los mayores incrementos en el TCR sectorial se producen en sectores orientados al mercado interno, en los que el traslado de los efectos de la devaluación a los precios domésticos fue de una magnitud relativamente menor. Se trata de sectores caracterizados, en general, por que: a) la demanda interna es poco competida por la exportación; b) el peso de los insumos importados es relativamente bajo en su costo; y c) la oferta local no encontró grandes restricciones de capacidad para afrontar los mayores requerimientos post-devaluación de sustitución de importaciones. La mayor parte de estos sectores mostraron tasas de inflación relativamente bajas tanto en 2002 como en lo que va de 2003, con excepciones en algunas ramas alimentarias (como lácteos, carnes y pescados, azúcar; todas ellas afectadas por fenómenos sectoriales específicos que dieron lugar una trayectoria de precios diferencial), con lo que la diferenciación sectorial según la evolución de su TCR no parece haber sido originada en la “velocidad” de ajuste de los precios, sino en la magnitud total del mismo frente a la devaluación.

En contraposición, las actividades con menores variaciones en sus respectivos TCR aparecen más bien caracterizadas por al menos uno de estos rasgos:

- fuerte orientación exportadora (es el caso de aceites, hierro y acero, cueros, y aluminio), con lo que sus precios siguen a la paridad de exportación, evitando que el aumento del tipo de cambio nominal impacte en el TCR;
- alta incidencia de los insumos importados en el costo total de los productos, con reducida intensidad del factor trabajo en su función de producción (por ejemplo, material de transporte, electrodomésticos);
- elevada penetración de la oferta importada en el mercado doméstico del producto (fibras sintéticas, electrodomésticos).

Además, dentro de este grupo se ubican ramas como Material de Transporte, Maquinarias o Electrodomésticos, donde la inversión y la actualización tecnológica resulta ciertamente relevante en las condiciones de competitividad.

**Cuadro N° 1: VARIACIÓN Y NIVEL DEL tcr POR SECTORES**

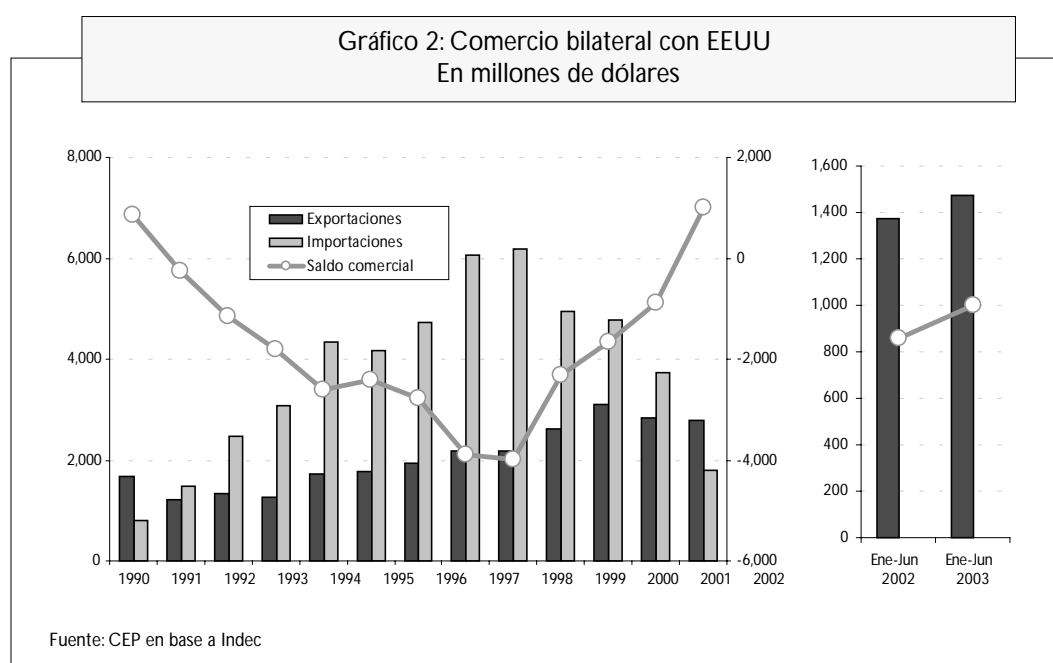
	Var. 2002/2001	Var. 6m 2003/2002	Nivel Junio 2003 (2001=100)
Tabaco	191.5%	-1.2%	237.99
Vestuario	149.4%	1.6%	204.30
Calzado	140.1%	5.1%	210.95
Bebidas	116.4%	-1.2%	177.24
Muebles	113.1%	-3.2%	172.60
Prod. farmacéuticos	105.5%	-1.1%	170.75
Madera	104.1%	-9.0%	167.27
Lácteos	100.7%	-23.4%	130.03
Carnes y pescado	93.6%	-18.8%	159.23
Azúcar	86.1%	-26.7%	129.08
Maquinaria y equipo industrial	85.8%	-6.8%	155.31
Legumbres y frutas	80.6%	-15.3%	140.78
<b>Promedio de la industria</b>	<b>79.1%</b>	<b>-7.9%</b>	<b>148.86</b>
Material de Transporte	77.0%	-5.6%	149.33
Plásticos	76.3%	-1.6%	151.94
Aluminio	69.8%	4.4%	156.92
Perfumería	67.5%	-10.9%	138.37
Motores eléctricos	65.0%	-2.4%	147.20
Cueros y pieles	61.7%	0.7%	141.96
Caucho	58.6%	-7.7%	126.68
Papel	54.5%	-14.3%	127.59
Electrodomésticos	51.9%	-13.8%	126.81
Hierro y acero	38.8%	-23.9%	100.04
Aceites	32.1%	3.1%	137.63
Fibras sintéticas	19.8%	-20.1%	100.13
<b>TCR General</b>	<b>66.0%</b>	<b>-9.7%</b>	<b>140.78</b>

Fuente: CEP en base a Indec, BCRA, Reserva Federal de Saint Louis y Bureau of Labor Statistics

## Los Flujos Comerciales

Al analizar la evolución del comercio con EE.UU. durante los últimos años puede observarse que la balanza bilateral evidencia signos negativos desde 1991 y continúa en esta tendencia a lo largo de toda la década, aún cuando se produce una sostenida expansión de las exportaciones con ese destino. Luego de más de diez años de déficit, en 2002 se revierte la tendencia con un abultado superávit comercial que ronda los US\$1000 millones. Como ocurrió con el intercambio comercial con todos los países, esta reversión fue consecuencia de la violenta caída del nivel de actividad interno, con su correspondiente derrumbe de las importaciones.

Durante los seis primeros meses de 2003, continúa el superávit comercial aunque en un nivel algo inferior al del mismo lapso en el año pasado -421 millones de dólares contra 511 del primer semestre de 2002-, en virtud de unas importaciones que se recomponen a un ritmo más acelerado (16%) que el del aumento de las ventas externas (7%).



Examinando los envíos según los Grandes Rubros de exportación, se observa que EE.UU. es un destino particularmente importante en Manufacturas de Origen Industrial (MOI) y en Combustibles, ya que ese mercado supera el 10% de las ventas al todo el Mundo de ambos conjuntos de productos. Además, observando la evolución en los últimos años vemos que estos renglones motorizaron un fuerte aumento de los montos vendidos a ese país, en contraposición con un claro retroceso en Productos primarios y MOA. En este año se afirman, atenuadas, esas tendencias.

Dentro de Combustibles y energía las mayores ventas se concentran en petróleo crudo y carburantes. Mientras que las MOI están integradas principalmente por metales comunes y en menor medida por material de transporte, aunque en todo el gran rubro se observa una interesante diversificación de productos, similar a la que puede observarse en los envíos al Mercosur<sup>3</sup>.

3) Para un análisis detallado del grado de concentración/diversificación de las exportaciones argentinas a EE.UU., ver nota "Inserción Exportadora Argentina en el mercado estadounidense: potencialidades ante el ALCA" en esta misma edición de la **Síntesis**.

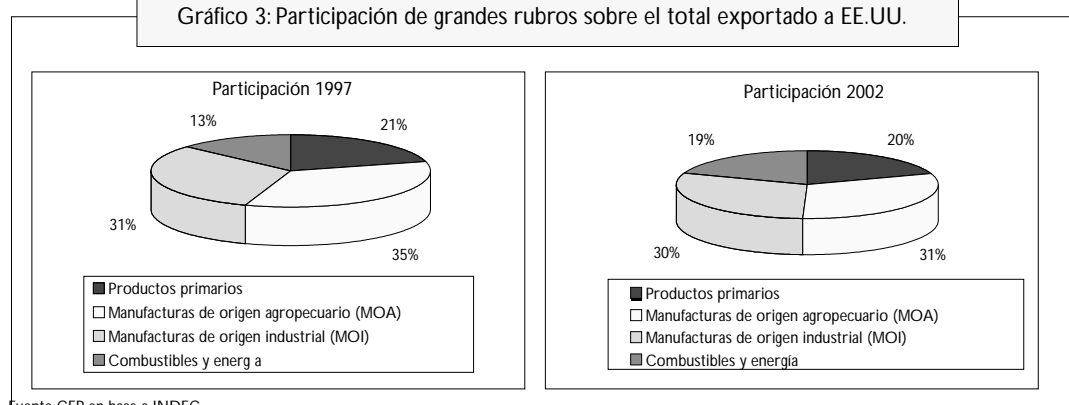


**Cuadro N° 2: EXPORTACIONES A EEUU POR GRANDES RUBROS.**

En millones de dólares, % de variación y % de participación en las exportaciones argentinas al Mundo

RUBRO	1997		2002		2002/1997	Ene-Jun 2003	
	Mill. de u\$s	EEUU/Mundo (en %)	Mill. de u\$s	EEUU/Mundo (en %)	Var anual acumulativa	Mill. de u\$s	EEUU/Mundo (en %)
Productos primarios	253.5	4.4	157.5	2.9	-9.1	82.9	2.1
Manufacturas de origen agropecuario (MOA)	791.7	8.7	612.6	7.6	-5.0	275.4	6.2
Manufacturas de origen industrial (MOI)	582.8	7	986.9	13.1	11.1	496.4	13.9
Combustibles y energía	550.6	16.8	1040.7	23.5	13.6	556.2	23.4
<b>TOTAL</b>	<b>2178.6</b>	<b>8.2</b>	<b>2797.7</b>	<b>11.0</b>	<b>5.1</b>	<b>1410.9</b>	<b>10.2</b>

Fuente: CEP en base a Indec

**Gráfico 3: Participación de grandes rubros sobre el total exportado a EE.UU.**

Fuente: CEP en base a INDEC

Entre las importaciones la importancia de EEUU como socio comercial es bastante mayor a la existente entre las exportaciones, aunque dicha relevancia sufre cierta merma en el presente año. La primera economía mundial es, para nuestro país, un muy relevante proveedor de Bienes de Capital, ya que a lo largo de toda la última década uno de cada tres dólares que nuestro país gastó en el extranjero en la compra de maquinarias, fue a parar a los EEUU. Paradójicamente, tal orientación no se da en las partes y piezas de esos bienes de inversión. El otro rubro donde Argentina se orienta especialmente a la provisión norteamericana es en Bienes Intermedios.

Si bien durante la gran caída de las compras externas sufrida el año pasado, las originarias de EEUU estuvieron en línea con el total general (cayeron 52%, frente a una baja del 56% de la suma mundial), la recuperación de las importaciones que está teniendo lugar este año parece ser poco propicia para las importaciones desde allí. Mientras que el crecimiento global ronda 38%, la expansión de los despachos llegados desde EEUU ronda 16%.

#### **Análisis cruzado del TCR y comercio bilateral por sectores<sup>4</sup>**

4) La agregación sectorial utilizada para analizar el comercio bilateral con EEUU es idéntica a la utilizada para los precios descripta en la introducción de esta nota, basada en la CIU Rev. 3 a 4 dígitos.

Luego de repasar el comercio global argentino-norteamericano y la evolución post-devaluación del TCR de cada rama industrial, examinaremos el desempeño del comercio de cada uno de los sectores

**Cuadro 3: IMPORTACIONES POR USOS ECONÓMICOS DESDE EE.UU.**

en millones de dólares y % de participación en las importaciones argentinas del mundo

Usos Económicos	1997		2002		Ene-Jun 2003	
	Mill. de u\$s	EEUU/Mundo (en %)	Mill. de u\$s	EEUU/Mundo (en %)	Mill. de u\$s	EEUU/Mundo (en %)
Bienes de capital	2,320	30.1	484	36.8	225	24.6
Bienes intermedios	2,011	19.9	832	19.1	484	17.0
Combustibles	69	7.2	33	6.9	20	7.0
Piezas y accesorios para bienes de capital	926	16.7	283	18.9	169	17.9
Bienes de consumo	637	14.0	149	13.2	87	12.8
Automotores	92	5.9	3	1.6	2	1.1
Resto	4	33.8	3	19.4	2	15.7
<b>TOTAL</b>	<b>6,058</b>	<b>19.9</b>	<b>1,788</b>	<b>19.9</b>	<b>989</b>	<b>17.0</b>

Fuente: CEP en base a Indec

con los EEUU, en relación con el movimiento de su TCR específico. En la medida en que hemos intentado captar lo ocurrido a partir de la fuerte devaluación del peso de 2002, se realizaron comparaciones entre los primeros semestres de 2001 y 2003.

Comenzando con las exportaciones, en el cuadro N° 4 se ordenan los sectores en función de su performance exportadora hacia el destino analizado y de la variación del TCR en su rama. Este ordenamiento deja determinados cuatro cuadrantes, resultantes del cruce de ambas variables.

Para facilitar la lectura del cuadro hemos numerado los cuadrantes comenzando por el superior a la derecha y siguiendo en el sentido de las agujas del reloj.

**Cuadro N° 4. DISTRIBUCIÓN DE LOS SECTORES, SEGÚN EVOLUCIÓN - Ene Jun 2003/2001**  
de sus exportaciones a EEUU y su TCR bilateral

		Variación de Exportaciones							
		Por debajo del promedio				Por encima del promedio			
Variación de TCR	Por encima del promedio	Sector	Monto en US\$ Mill 6m '03	Var. Expo 6m '03/'01	Var. TCR 6m '03/'01	Sector	Monto en US\$ Mill 6m '03	Var. Expo 6m '03/'01	Var. TCR 6m '03/'01
		IV				I			
		Muebles	72.2	-14.8	91.1	Aluminio	58.9	16.0	60.2
		Carnes y pescados	46.4	-44.2	61.0	Material de transporte	41.8	40.2	65.0
		Maq. y eq. Industrial	25.6	-11.8	69.8	Madera	28.0	177.0	76.9
		Bebidas	21.9	-6.9	95.4	Plásticos	6.1	47.0	61.2
		Vestuario	7.8	-20.2	123.9	Productos farmacéuticos	3.5	5.8	83.6
		Calzado	1.8	-43.2	125.0				
		Motores eléctricos	0.4	-81.2	58.7				
	INDUSTRIA PROMEDIO		1084	-0.1	55.6	INDUSTRIA PROMEDIO		1084	-0.1
Por debajo del promedio	III				II				
	Cueros y pieles	74.0	-37.9	51.2	Hierro y acero	70.2	4.0	9.5	
	Fibras sintéticas	0.26	-39.8	-0.5	Legumbres y frutas	57.4	7.1	54.3	
	Electrodomésticos	0.01	-91.7	32.2	Aceites	20.0	429.6	25.8	
	Azúcar	0.006	-89.3	42.2	Caucho	13.5	51.7	39.0	
					Lácteos	10.8	34.0	52.0	
					Papel	4.9	506.5	32.2	
				Perfumería	1.1	43.0	44.4		

En el cuadrante I -arriba a la derecha- se agrupan aquellos sectores cuya variación de TCR se ubicó por encima del promedio industrial y además, sus exportaciones mostraron una variación por encima del promedio -dado que la variación del conjunto de la industria fue virtualmente nula, aquí es lo mismo hablar de subas y bajas en las ventas externas a EEUU-. Los sectores ubicados en el cuadrante II mostraron una variación de TCR por debajo del promedio junto a una variación de exportaciones por encima del promedio industrial. En el III las variaciones del TCR y de exportaciones se encuentran por debajo del promedio, y finalmente en el IV se ubican los sectores con aumentos de TCR superiores a los del promedio industrial y exportaciones con tasas de crecimiento menores al promedio.

En tal sentido, los sectores ubicados en los cuadrantes I y III serían los que siguieron un comportamiento más imaginable, en la medida en que sus exportaciones evolucionaron en forma relativamente concordante a la evolución de su TCR. No obstante, el examen de los resultados expuestos en el cuadro N° 4 muestra que, en primera instancia, no parece haber una relación definida entre la mejora relativa de precios argentinos frente a EEUU y la dinámica de los despachos industriales a ese país, ya que en las cuatro áreas del cuadro aparecen sectores con peso fuerte dentro de ellas.

En rigor, el tipo de productos y los mercados en que ellos son comercializados internacionalmente parece ofrecer un patrón sectorial más atinado que el TCR para explicar la evolución de las ventas a la primera economía planetaria.

En la columna derecha del cuadro (cuadrantes I y II), aparecen diversas ramas productoras de insumos industriales de uso difundido (*commodities*) con incrementos de relevancia en los últimos dos años. Con esta característica aparecen sectores como aluminio y madera, cuyos respectivos TCRs superaron al promedio manufacturero, así como Hierro y acero; o Aceites, con magras mejoras en la relación de precios.

Por su parte, las producciones que integran mercados más diferenciados, con relaciones comerciales más complejas que las existentes entre las *commodities*, también mostraron suerte dispar y no demasiado correlacionada con la relación de precios. Puede contarse el caso de Material de Transporte, con un importante aumento de exportaciones y un aumento diferencial relevante en la relación bilateral de precios, aunque también observaron expansiones exportadoras caucho y lácteos, con cambios menos propicios en los precios (particularmente en aquel). Similar dispersión en el TCR se observa entre las ramas cuyas exportaciones se contrajeron, donde puede ubicarse el caso de Muebles, con una fuerte suba relativa del TCR -superior a 90%- o el de Cueros y Pieles, en el que ese precio relativo mostró un alza apenas inferior al promedio industrial.

En líneas generales, la proyección exportadora industrial hacia los EEUU no ha aparecido alineada con la evolución de los diferentes tipos de cambio real sectorial. En buena medida, eso ha sido así por que la evolución de este último índice estuvo más bien ligada a la situación en el mercado interno de cada uno de los sectores, mientras que la evolución de las ventas a aquel país respondió a una diversidad de factores como el desarrollo previo en ese mercado, los precios internacionales y las situaciones de la demanda norteamericana. Inclusive, en algunos casos nos encontramos con la paradoja de que se invierten tanto el orden de causalidad como la dirección de la relación

previsibles, ya que el éxito exportador de ciertas ramas industriales derivó en una importante suba de sus precios domésticos (siguiendo el *export parity*) y, consecuentemente, en una exigua mejora en su TCR.

En definitiva, como se ha estudiado extensamente en la teoría y la evidencia sobre comercio internacional, la vinculación que va desde una mejora relativa de precios -fuerte devaluación real- hacia un mejor desempeño exportador sólo puede verificarse en el largo plazo, excediendo normalmente los dos años estudiados aquí.







## ANEXOS ESPECIALES

### I - Síntesis Sectorial

Continuando con la publicación de las Fichas Sectoriales, en esta oportunidad se presentan las correspondientes a los sectores 191 a 243 de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) Revisión 3, en su desagregación a tres dígitos.

La información referida a la totalidad de las ramas manufactureras se encuentra disponible en la página web del Centro de Estudios para la Producción:  
<http://www.mecon.gov.ar/cep>

### II - Estructura Sectorial de Reintegros

En esta sección, continuando con la presentación de información referida a la evolución y situación actual de la política comercial de nuestro país, presentamos la evolución sectorial de las alícuotas de reintegros a la exportación entre los años 1998 y 2002.

Se realizó la asignación de las posiciones arancelarias al correspondiente sector de la Clasificación CIIU Revisión 3, en su descomposición a 4 dígitos. Los datos se presentan en promedios simples y ponderados para cada uno de los años considerados. Al final de la lista de sectores se consigna la alícuota promedio de toda la economía.

En las primeras 3 columnas, alícuotas promedio teóricas, se asigna a cada sector el promedio simple de las alícuotas de los reintegros a las exportaciones extrazona, correspondientes a las posiciones arancelarias que integran dicho sector, excluyéndose los reintegros a las exportaciones al Mercosur (intrazona) debido a que hasta mediados de 2001 no gozaban de este beneficio. De esta manera se puede apreciar la disminución del 50% que sufrieron los reintegros a la exportación a comienzos de 2002 y que permanecen vigentes a la fecha.

En las últimas columnas se consignan las alícuotas promedio ponderadas por el total exportado en cada sector de la economía. Cabe destacar que para 1998 y 2000 los reintegros a la exportación eran sólo para los destinos de extrazona y a partir del año 2002, adicionalmente a la reducción antes mencionada, se generalizó este beneficio tanto para exportaciones hacia fuera del Mercosur como para las exportaciones al Mercosur.



Fichas sectoriales: Estructura y evolución 1993 - 2002

Curtido y terminación de cueros y fabricación de productos de marroquinería y talabartería (\*).

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. $VBP_{\text{sector}} / VBP_{\text{industrial}}$	%	1.6	1.8	1.7	2.1	2.1	1.7	1.9	2.1	2.3	3.3
1.2. $\text{Empleo}_{\text{sector}} / \text{Empleo}_{\text{industrial}}$	%	1.5	1.4	1.4	1.5	1.4	1.2	1.2	1.3	1.5	1.6
1.2. $\text{Expo}_{\text{sector}} / \text{Expo}_{\text{totales}}$	%	4.9	5.1	4.4	3.5	3.6	3.1	3.3	3.2	3.1	2.8
$\text{Expo}_{\text{sector}} / \text{Expo}_{\text{industriales}}$	%	6.8	7.2	6.3	5.3	5.1	4.4	4.5	4.7	4.5	4.0
1.3. $\text{Impo}_{\text{sector}} / \text{Impo}_{\text{totales}}$	%	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3
$\text{Impo}_{\text{sector}} / \text{Impo}_{\text{industriales}}$	%	0.2	0.1	0.1	0.2	0.2	0.3	0.4	0.4	0.3	0.4
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	109.8	95.9	127.3	137.3	111.5	110.2	123.6	118.2	135.4
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	115.9	107.8	144.7	157.6	153.0	166.8	182.0	161.0	189.8
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	114.7	104.5	136.4	147.9	159.7	143.8	157.6	156.8	180.3
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	102.3	93.3	91.0	84.7	80.8	87.7	88.3	83.4	50.3
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	88.3	86.6	62.9	53.8	52.8	52.6	48.5	51.8	26.5
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	112.8	119.3	117.9	119.7	119.7	118.7	115.2	116.6	217.6
4.2. Precio relativo $IPIM_{\text{sector}} / IPIM$	1993=100	100	111.7	111.2	108.2	108.3	109.5	112.1	107.3	109.4	124.9
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	652.8	809.9	934.6	851.4	960.1	809.7	777.6	836.2	820.3	709.6
5.1.2. $\text{Expo} / \text{Valor Bruto de Producción}$ <sup>(2)</sup>	%	37.2	37.3	46.5	32.4	33.3	34.6	33.9	33.5	33.9	41.2
<b>5.1.3. Principales Destinos</b>											
	%	EEUU (27,0)	EEUU (24,9)	EEUU (23,9)	EEUU (23,4)	EEUU (28,6)	EEUU (36,2)	EEUU (39,7)	EE.UU. (38,4)	EE. UU. (28,4)	EE.UU. (28,1)
	%	Brasil (14,2)	Italia (16,6)	Italia (13,3)	Italia (14,8)	Italia (10,9)	Italia (10,8)	Brasil (11)	Brasil (11,2)	China (13,0)	China (16,1)
	%	Italia (9,3)	Brasil (11,5)	Brasil (10,4)	Brasil (9,5)	Brasil (8,5)	China (10,3)	China (9,4)	China (8,6)	Brasil (11,2)	México (10,1)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	23.3	26.5	24.2	35.2	45.7	75.9	85.3	85.4	65.5	30.7
5.2.2. $\text{Impo} / \text{Consumo aparente}$ <sup>(2)</sup>	%	2.1	1.9	2.2	1.9	2.3	4.7	5.3	4.9	3.9	2.9
<b>5.2.3. Principales Orígenes</b>											
	%	EEUU (16,9)	EEUU (14,1)	EEUU (13,2)	EEUU (12,4)	China (11,3)	China (44,0)	China (40,7)	China (44,1)	China (51,5)	China (22,1)
	%	Panamá (13,8)	Panamá (10,7)	Panamá (8,3)	Brasil (8,4)	EEUU (11,1)	Australia (8,7)	Brasil (9,2)	Brasil (11,4)	Brasil (16,6)	Italia (17,9)
	%	Taiwan (13,0)	Taiwan (9,8)	China (6,2)	Uruguay (7,5)	Uruguay (7,8)	Brasil (6,2)	Uruguay (7,7)	Uruguay (9,2)	Uruguay (5,7)	Brasil (17,6)

(\*) No incluye prendas de vestir o calzado.

(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 calzado y sus partes (\*).

	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>	%	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.0	1.0	1.0	0.8	0.7
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	2.7	2.7	2.5	2.5	2.5	2.8	2.9	2.8	2.7	2.6
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.7	0.5	0.5	0.3	0.4	0.3	0.2	0.1	0.1	0.0
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	1.0	0.8	0.7	0.5	0.6	0.4	0.2	0.2	0.1	0.1
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.7	0.8	1.0	0.3
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.7	0.6	0.5	0.5	0.5	0.7	0.8	0.8	1.0	0.3
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	107.7	92.0	105.6	112.8	110.6	94.5	97.4	70.4	76.8
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	109.7	108.0	128.0	132.8	120.4	105.1	120.7	97.6	124.6
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	104.4	108.5	124.8	115.3	105.6	106.0	114.7	116.6	138.5
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	101.5	91.6	89.4	78.9	77.8	73.7	75.3	64.7	52.6
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	92.5	84.8	69.9	59.4	64.7	70.1	62.3	66.3	42.2
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	103.1	109.8	110.5	107.8	103.3	101.9	98.5	97.4	122.2
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	102.1	102.4	101.4	97.6	94.5	96.2	91.7	91.3	70.2
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	92.3	86.7	102.4	72.7	102.9	68.3	35.8	27.6	17.7	12.3
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	7.6	6.5	8.4	5.1	7.0	4.9	3.1	2.4	2.1	3.2
5.1.3. Principales Destinos	%	EEUU (49,4)	EEUU (37,9)	Brasil (40,5)	Brasil (39,0)	Brasil (57,5)	Brasil (52,7)	Brasil (23,2)	Alemania (28,1)	EE. UU (39,0)	EE.UU. (30,8)
	%	Italia (11,4)	Italia (18,5)	EEUU (18,2)	Italia (15,4)	EEUU (9,7)	EEUU (16,2)	Suiza (20,3)	Suiza (15,3)	Uruguay (14,6)	Chile (19,5)
	%	Uruguay (8,1)	Paraguay (9,3)	Italia (14,3)	EEUU (12,5)	Italia (6,8)	Uruguay (9,4)	EEUU (17,3)	EE.UU. (14,8)	Alemania (12,3)	Italia (10,5)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	104.5	108.1	91.4	108.3	139.5	198.6	180.5	200.8	193.6	27.8
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	8.6	7.9	7.5	7.5	9.2	13.1	13.8	15.0	19.2	7.1
5.2.3. Principales Orígenes	%	Corea (14,6)	Indonesia (13,4)	Indonesia (17,0)	Brasil (27,1)	Brasil (31,0)	Brasil (38,6)	Brasil (54,8)	Brasil (66,7)	Brasil (71,4)	Brasil (65,3)
	%	China (10,5)	Brasil (11,4)	Brasil (16,0)	Uruguay (10,3)	Singapur (12,8)	China (33,3)	China (25,24)	China (18,7)	China (14,6)	China (14,7)
	%	EEUU (9,0)	Corea (7,4)	Corea (8,4)	Indonesia (9,1)	China (8,6)	Indonesia (7,6)	Indonesia (4,4)	Indonesia (3,8)	Indonesia (5,4)	Indonesia (9,3)

(\*) Incluye calzados de cuero, tela, plástico, goma y caucho, excepto los ortopédicos.

(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 madera y sus productos (excepto muebles), corcho, y artículos de paja.

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>											
1.1. $VBP_{sector} / VBP_{industrial}$	%	2.1	2.2	1.7	1.6	2.0	2.1	2.1	1.9	1.8	1.8
1.2. $Empleo_{sector} / Empleo_{industrial}$	%	2.7	2.7	2.6	2.5	2.7	2.8	2.9	2.7	2.7	2.7
1.2. $Expo_{sector} / Expo_{totales}$	%	0.1	0.2	0.2	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.2	0.5
$Expo_{sector} / Expo_{industriales}$	%	0.2	0.2	0.3	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.4	0.7
1.3. $Impo_{sector} / Impo_{totales}$	%	0.6	0.6	0.6	0.5	0.6	0.6	0.7	0.6	0.6	0.5
$Impo_{sector} / Impo_{industriales}$	%	0.7	0.7	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	0.6	0.6	0.5
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	109.8	79.2	82.3	118.0	120.9	106.3	98.3	83.8	85.4
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	111.1	88.2	98.0	129.3	130.3	118.2	124.4	116.4	132.7
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	105.3	86.1	95.5	118.1	117.3	111.5	119.0	117.8	136.0
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	106.0	98.0	99.5	101.7	102.7	103.0	104.9	100.2	70.3
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	95.4	111.1	101.5	78.6	78.8	87.2	84.3	86.0	53.0
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	100.8	104.6	103.4	101.3	102.6	100.3	97.3	95.8	140.0
4.2. Precio relativo $IPIM_{sector} / IPIM$	1993=100	100	99.9	97.5	95.0	91.7	93.8	94.7	90.6	89.9	80.4
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	18.9	24.3	46.3	87.9	99.1	75.8	72.4	77.8	64.5	127.8
5.1.2. $Expo / Valor\ Bruto\ de\ Producción$ <sup>(2)</sup>	%	0.8	0.9	2.4	4.4	3.6	2.6	2.9	3.5	3.4	13.8
5.1.3. Principales Destinos	%	Japón (22,3)	Brasil (17,7)	Brasil (29,3)	Brasil (40,0)	Brasil (43,1)	Brasil (38,9)	EEUU (31,9)	Brasil (38,6)	EE. UU. (37,5)	EE.UU. (40)
	%	Brasil (18,1)	EEUU (13,9)	Japón (14,8)	Japón (17,0)	EEUU (18,3)	EEUU (23,6)	Brasil (27,3)	EE.UU. (25,5)	Brasil (30,5)	Brasil (15,2)
	%	EEUU (8,9)	Italia (10,3)	EEUU (14,1)	EEUU (12,6)	Japón (12,3)	Japón (10,7)	Japón (10,7)	Japón (10,7)	Uruguay (6,4)	China (5,1)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	104.6	133.9	111.7	129.3	169.7	197.1	172.8	151.5	118.3	43.1
5.2.2. $Impo / Consumo\ aparente$ <sup>(2)</sup>	%	4.3	5.0	5.6	6.4	5.9	6.5	6.7	6.6	6.1	5.1
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (27,9)	Brasil (26,8)	Brasil (24,0)	Brasil (23,1)	Brasil (27,0)	Brasil (29,5)	Brasil (32,5)	Brasil (33,2)	Brasil (33,6)	Portugal (33,9)
	%	Paraguay (22,7)	Paraguay (21,3)	Paraguay (23,5)	Bolivia (22,2)	Bolivia (20,8)	Paraguay (16,8)	Paraguay (17,6)	Paraguay (15,4)	Paraguay (14,1)	Brasil (16,6)
	%	Bolivia (18,7)	Bolivia (20,1)	Bolivia (21,9)	Paraguay (22,2)	Paraguay (19,5)	Bolivia (13,1)	Bolivia (6,7)	Portugal (11,0)	Portugal (13,8)	Francia (11,2)

(\*) Incluye aserrado y cepillado de madera, partes y piezas de carpintería para la construcción y recipientes.

(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 papel y productos de papel (*).											
	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>	%	2.7	2.8	3.5	3.3	2.7	2.8	3.0	3.1	3.2	3.9
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	2.5	2.6	2.6	2.6	2.4	2.1	2.1	2.2	2.3	2.4
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.6	0.8	1.4	1.0	1.1	1.0	1.1	1.2	1.0	1.1
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.9	1.1	2.0	1.5	1.5	1.5	1.4	1.8	1.5	1.6
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	2.9	2.6	3.7	3.3	3.1	3.1	3.4	3.4	3.6	3.5
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	3.2	2.9	4.1	3.8	3.5	3.4	3.6	3.6	3.8	3.9
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	110.9	117.4	120.6	118.8	121.1	119.6	120.0	108.5	100.0
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	110.4	124.7	130.2	138.5	160.0	175.0	181.0	171.1	166.7
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	108.6	126.0	130.9	136.6	162.7	171.3	186.3	179.2	178.1
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Costo Real	1993=100	100	108.2	95.6	93.5	92.5	87.5	92.2	91.4	88.8	47.3
3.2. Costo Real ajustado por productiv.	1993=100	100	98.1	76.6	71.8	66.8	54.7	52.7	50.5	51.9	28.4
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	99.8	116.6	114.3	106.6	105.7	101.8	102.8	103.7	199.8
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	98.8	108.6	105.0	96.5	96.7	96.1	95.7	97.3	114.7
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	86.1	127.3	300.5	242.2	283.1	274.9	247.7	324.7	275.1	278.2
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	2.9	3.8	7.3	5.9	7.5	7.2	6.8	8.8	8.2	14.0
5.1.3. Principales Destinos	%	Francia (13,1)	Francia (16,1)	Brasil (25,6)	Brasil (25,6)	Brasil (33,1)	Brasil (37,3)	Brasil (32,9)	Brasil (37,1)	Brasil (27,5)	Chile (28,1)
	%	Brasil (13,0)	Brasil (15,5)	Francia (14,0)	Chile (12,5)	Uruguay (12,0)	Uruguay (14,3)	Chile (20,7)	Chile (19,7)	Chile (25,2)	Brasil (25,2)
	%	España (8,7)	P.Bajos (9,5)	Chile (11,9)	Paraguay (10,8)	Chile (11,9)	Chile (12,8)	Uruguay (15,6)	Uruguay (9,8)	Uruguay (14,4)	Francia (8,6)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	485.4	566.4	741.1	788.2	938.4	976.2	866.3	864.5	728.5	317.1
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	14.3	15.1	16.4	16.9	21.1	21.6	20.3	20.4	19.1	15.6
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (37,7)	Brasil (31,2)	Brasil (29,9)	Brasil (36,1)	Brasil (32,9)	Brasil (31,8)	Brasil (34,4)	Brasil (35,9)	Brasil (38,9)	Brasil (39,2)
	%	EEUU (12,3)	EEUU (14,8)	EEUU (17,5)	EEUU (17,6)	EEUU (17,3)	EEUU (15,0)	EEUU (14,9)	EE. UU. (14,7)	EE. UU. (12,9)	EE.UU. (16,3)
	%	Chile (8,4)	Finlandia (8,5)	Alemania (11,8)	Alemania (9,3)	Chile (8,1)	Finlandia (9,3)	Chile (10,8)	Chile (8,9)	Chile (8,9)	Chile (7,5)

(\*) Incluye pasta de madera, envases y artículos de papel y cartón. No incluye papel de lija, cartas, juegos de mesa y juguetes de papel y cartón.

(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

Edición de folletos, libros, periódicos y producción de discos, compactos, etc. (\*).

	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>	%	2.6	2.7	2.4	2.5	2.7	2.9	2.9	3.1	2.9	1.8
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	1.7	1.8	1.8	1.8	1.7	1.6	1.7	1.8	1.8	1.8
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.7	0.6	0.6	0.6	0.4	0.5	0.3	0.4	0.3	0.2
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	1.0	0.8	0.9	0.9	0.6	0.7	0.5	0.5	0.5	0.3
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.8	0.8	1.0	0.8	1.0	1.2	1.2	1.4	1.2	0.6
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.8	0.9	1.1	1.0	1.1	1.4	1.3	1.4	1.3	0.7
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	100.5	79.7	88.2	108.8	112.0	97.9	104.4	83.2	63.4
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	100.1	82.4	93.4	123.8	134.9	116.7	130.8	116.0	96.3
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	96.9	84.9	93.0	117.2	125.4	111.4	127.2	114.8	98.4
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Salario real	1993=100	100	105.0	90.1	85.0	90.1	91.8	82.7	86.1	82.9	65.4
3.2. Salario real ajustado por productiv.	1993=100	100	104.9	109.2	91.0	72.8	68.0	70.9	65.8	71.4	67.9
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	109.7	124.2	126.5	123.1	123.9	125.7	122.6	130.0	154.0
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	108.6	115.8	116.1	111.4	113.4	118.7	114.2	122.0	88.4
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	94.8	89.5	126.5	139.7	106.6	139.3	81.6	97.9	92.0	58.5
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	3.3	2.9	4.5	4.4	2.8	3.5	2.3	2.7	3.0	6.3
5.1.3. Principales Destinos	%	EEUU (21,2)	Uruguay (23,5)	Brasil (22,6)	Brasil (30,7)	Brasil (27,9)	Brasil (36,6)	Brasil (20,7)	Uruguay (20,9)	Uruguay (17,8)	México (19,1)
	%	Uruguay (18,1)	Zaire (15,0)	Uruguay (18,6)	Angola (19,0)	Uruguay (20,9)	Uruguay (17,6)	Uruguay (20,6)	Brasil (18,1)	Brasil (17,4)	Brasil (14,7)
	%	España (11,1)	México (13,5)	Chile (12,7)	Uruguay (14,6)	Chile (12,3)	Chile (11,2)	Chile (14,1)	Chile (11,3)	México (13,1)	Uruguay (11,8)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	128.6	169.8	200.6	196.9	308.4	386.7	304.8	341.4	250.8	55.8
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	4.5	5.3	6.9	6.1	7.7	9.2	8.2	8.8	7.7	6.0
5.2.3. Principales Orígenes	%	EEUU (33,6)	EEUU (34,0)	EEUU (30,9)	EEUU (35,6)	EEUU (35,8)	España (36,0)	Espana (35)	España (31,6)	España (33,4)	EE.UU. (29,7)
	%	Chile (18,9)	Chile (18,2)	España (23,9)	España (23,3)	España (23,6)	EEUU (27,1)	EEUU (28,9)	EE. UU. (29,1)	EE. UU. (23,9)	España (27,3)
	%	Brasil (13,6)	España (13,7)	Chile (17,0)	Chile (11,4)	Chile (9,6)	Chile (7,6)	Chile (9,1)	Chile (8,9)	Chile (5,9)	Brasil (7,6)

(\*) No incluye filmes, videocintas, y programas de informática.

(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

Impresión y servicios conexos (*).											
	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>	%	1.6	1.6	1.6	1.6	1.5	1.5	1.6	1.6	1.4	1.3
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	2.8	2.8	2.9	2.9	2.7	3.0	3.0	3.0	3.3	3.1
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1	0.0
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	100.4	79.7	88.2	94.3	89.0	85.2	83.1	69.6	65.4
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	100.1	82.5	95.8	104.9	92.1	94.8	98.5	84.1	90.9
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	96.9	84.9	95.0	102.1	92.4	97.9	102.6	91.4	101.1
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Salario real	1993=100	100	110.0	87.0	83.4	86.1	78.2	78.8	81.6	87.3	59.7
3.2. Salario real ajustado por productiv.	1993=100	100	109.9	105.5	87.0	82.1	84.9	83.2	82.9	103.8	65.7
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	104.7	128.6	128.9	125.1	129.1	129.1	127.5	118.2	169.8
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	103.7	119.9	118.3	113.2	118.1	121.9	118.7	110.9	97.5
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	1.8	2.3	4.3	8.7	10.8	10.5	21.4	22.4	16.6	10.9
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	0.1	0.1	0.2	0.4	0.5	0.5	1.1	1.2	1.1	1.7
5.1.3. Principales Destinos	%	Uruguay (28,2)	Uruguay (30,7)	Brasil (38,7)	Brasil (45,6)	Brasil (57,3)	Brasil (35,5)	Brasil (58,7)	Brasil (47,1)	Uruguay (39,0)	Chile (20,8)
	%	Paraguay (18,2)	Brasil (27,6)	Uruguay (25,0)	Uruguay (20,0)	Uruguay (19,9)	Uruguay (28,7)	Uruguay (16,8)	Egipto (15,5)	Brasil (19,2)	Uruguay (19,5)
	%	Brasil (16,6)	Paraguay (9,3)	Paraguay (14,4)	Chile (10,5)	EEUU (5,9)	Paraguay (9,8)	Chile (8,8)	Uruguay (14,0)	México (9,3)	Brasil (18,4)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	24.8	28.4	27.2	33.5	43.2	39.4	55.2	43.9	30.9	10.4
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	1.4	1.5	1.5	1.6	2.0	1.9	2.8	2.3	2.1	1.6
5.2.3. Principales Orígenes	%	EEUU (17,0)	EEUU (19,3)	EEUU (18,2)	EEUU (22,9)	EEUU (26,7)	EEUU (24,1)	EEUU (20)	EE. UU. (23,7)	EE. UU. (19,5)	EE.UU. (25,2)
	%	Brasil (15,7)	Chile (17,8)	Brasil (13,1)	Brasil (14,2)	Brasil (15,9)	Brasil (15,9)	Brasil (12)	Brasil (16,9)	Brasil (19,2)	Brasil (16,5)
	%	Uruguay (13,8)	Brasil (13,6)	Uruguay (12,6)	Uruguay (12,3)	Uruguay (8,2)	China (9,2)	Peru (11)	China (9,3)	China(10,3)	Alemania (7,5)

(\*) No incluye etiquetas de papel y cartón.

(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

Producción de combustibles líquidos, gaseosos y grasas lubricantes.											
	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>	%	6.3	6.0	5.8	5.8	6.8	6.5	7.7	9.1	9.7	10.8
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	0.7	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6	0.6
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	5.3	3.2	2.7	3.1	3.2	2.8	5.3	5.7	6.3	6.5
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	7.3	4.6	3.8	4.7	4.6	3.9	7.2	8.3	9.2	9.5
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	1.4	1.8	2.3	1.8	1.2	0.9	1.4	1.3	1.3	1.4
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	1.5	2.0	2.6	2.1	1.4	1.0	1.5	1.4	1.4	1.6
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	98.0	91.9	93.3	102.1	97.8	100.0	101.2	91.3	89.1
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	134.5	130.5	135.6	153.0	144.0	146.2	161.7	155.9	151.4
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	140.9	139.4	144.2	166.1	152.5	163.4	182.6	169.1	164.9
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Salario real	1993=100	100	100.1	108.1	108.0	85.7	89.5	91.1	81.0	78.8	49.7
3.2. Salario real ajustado por productiv.	1993=100	100	74.4	82.9	79.7	56.0	62.2	62.3	50.1	50.6	32.9
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	102.0	104.6	111.4	133.5	129.9	131.4	153.3	158.6	268.4
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	101.0	97.5	102.3	120.8	118.8	124.0	142.7	148.7	154.1
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill.de U\$S	706.0	519.1	563.2	755.8	853.1	731.1	1,243.2	1,494.9	1,668.5	1,660.3
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	10.1	7.4	8.4	10.4	8.9	8.2	13.5	13.8	16.5	29.7
5.1.3. Principales Destinos	%	P.Bajos (21,4)	Uruguay (19,7)	Brasil (23,0)	Brasil (37,1)	Brasil (39,0)	Brasil (26,3)	EEUU (24,3)	Brasil (26,2)	EE. UU. (31,6)	EE.UU. (30,9)
	%	Brasil (17,1)	P.Bajos (15,3)	Paraguay (14,2)	Paraguay (13,9)	Paraguay (13,7)	EEUU (22,5)	Brasil (23,3)	EE.UU. (25,9)	Brasil (30,3)	Brasil (30,6)
	%	Uruguay (14,8)	Brasil (14,3)	P.Bajos (14,0)	EEUU (13,6)	EEUU (11,2)	Paraguay (18,7)	Paraguay (14,6)	Chile (11,2)	Chile (13,9)	Chile (15,3)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	230.4	381.1	469.8	434.4	369.8	286.8	351.2	337.6	263.7	128.6
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	3.5	5.6	7.1	6.2	4.1	3.4	4.2	3.5	3.0	3.2
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (39,6)	Brasil (24,5)	Italia (20,8)	Venezuela (20,1)	EEUU (12,8)	Rusia (15,4)	EEUU (15)	Brasil (13,8)	Rusia (16,1)	Rusia (22,9)
	%	EEUU (15,7)	EEUU (17,1)	EEUU (12,0)	EEUU (11,1)	Italia (9,8)	EEUU (12,0)	Brasil (14)	Rusia (9,9)	Chile (10,4)	Letonia (21,1)
	%	Italia (6,4)	Italia (12,5)	R.Unido (10,2)	Italia (10,9)	Brasil (8,1)	Italia (11,1)	Rusia (12)	EE. UU. (9,1)	Brasil (10,2)	EE.UU. (16,8)

(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 productos de hornos de coque (\*).

	Unidad	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
1. Indicadores Estructurales											
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>industrial</sub>	%	0.04	0.04	0.05	0.05	0.04	0.04	0.04	0.04	0.06	0.05
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	0.03	0.02	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	0.02	0.01
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	0.00	0.01	0.02	0.00	0.00	0.00	0.01	0.03	0.03	0.02
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.06	0.04	0.06
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	0.06	0.04	0.07
2. Producción											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	106.3	121.9	119.0	101.2	88.1	86.4	66.2	91.2	66.5
2.2. Productividad											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	117.1	132.7	150.0	140.9	134.4	128.5	102.7	162.6	118.5
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	116.4	135.5	138.7	109.5	106.5	126.4	102.2	101.6	77.3
3. Costo salarial											
3.1. Salario real	1993=100	100	97.4	95.7	87.8	69.0	70.7	79.7	64.2	65.6	37.9
3.2. Salario real ajustado por productiv.	1993=100	100	83.2	72.1	58.5	49.0	52.6	62.1	62.5	40.4	32.0
4. Precios											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	102.0	104.6	111.4	133.5	129.9	131.5	153.3	158.6	268.4
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	101.0	97.5	102.3	120.8	118.8	124.2	142.7	148.7	154.1
5. Comercio exterior											
5.1. Exportaciones											
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	0.1	1.7	3.1	0.2	0.1	0.9	2.1	4.6	5.1	3.2
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	0.1	3.4	5.3	0.3	0.1	1.7	4.0	9.8	7.7	11.9
5.1.3. Principales Destinos	%	Uruguay (68,8)	Bélgica (68,6)	Brasil (98,6)	Brasil (49,5)	Brasil (44,8)	Brasil (96,0)	Brasil (53,7)	Brasil (47,1)	Reino Unido (35,7)	Reino Unido (66,4)
	%	Paraguay (31,2)	Brasil (26,6)	Uruguay (1,0)	Chile (24,5)	Chile (29,1)	Paraguay (1,9)	Países Bajos (40,4)	Países Bajos (47,0)	EE. UU. (31,3)	Uruguay (8,4)
	%	Chile (0,0)	Uruguay (3,0)	Paraguay (0,4)	Uruguay (17,0)	Paraguay (11,5)	Chile (1,7)	Chile (4,7)	Chile (3,6)	Brasil (22,7)	Canadá (7,7)
5.2. Importaciones											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	0.0	1.4	0.0	0.8	0.1	1.5	5.2	15.2	7.1	5.5
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	0.1	2.9	0.0	1.3	0.2	2.8	9.5	26.6	10.5	18.6
5.2.3. Principales Orígenes	%	Brasil (64,1)	Polonia (96,5)	EEUU (39,6)	Portugal (96,1)	China (42,6)	Egipto (93,3)	Portugal (14,6)	China (57,7)	Brasil (80,3)	China (36,9)
	%	EEUU (35,9)	EEUU (1,6)	R.Unido (32,0)	EEUU (1,6)	EEUU (35,0)	China (3,4)	Brasil (14,2)	Alemania (28,9)	China (10,1)	Colombia (26,5)
	%	nc (nc)	Brasil (0,9)	Alemania (28,5)	Brasil (1,1)	Brasil (12,2)	EEUU (1,4)	Rusia (12,3)	España (10,5)	Reino Unido (9,1)	EE.UU. (21)

(\*) Incluye la producción de carbón de retorta y sus residuales, como alquitrán de hulla, gas de hulla y brea.

(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 sustancias químicas básicas, excepto abonos (\*).

	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>	%	2.4	2.7	3.5	3.1	2.8	2.6	2.8	3.4	3.7	5.7
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3	1.3	1.2	1.2	1.3	1.4
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	3.0	3.3	3.8	3.1	2.7	3.1	3.5	3.7	4.0	4.2
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	4.1	4.7	5.4	4.6	3.8	4.4	4.7	5.5	5.9	6.2
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	7.5	6.9	8.9	8.7	7.8	7.4	7.5	10.0	11.0	18.0
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	8.3	7.7	10.0	10.1	8.8	8.2	8.0	10.6	11.6	19.8
<b>2. Producción</b>											
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	100	111.8	117.4	122.7	127.3	127.8	124.4	133.0	129.4	144.1
<b>2.2. Productividad</b>											
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100	125.2	132.0	140.8	143.8	148.0	158.6	186.6	180.6	214.9
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	100	121.4	128.9	139.9	135.0	145.3	152.8	174.5	175.5	207.1
<b>3. Costo salarial</b>											
3.1. Salario real	1993=100	100	109.1	91.6	98.6	99.5	115.9	128.8	125.4	124.3	62.2
3.2. Salario real ajustado por productiv.	1993=100	100	87.1	69.4	70.0	69.2	78.3	81.2	67.2	68.8	29.0
<b>4. Precios</b>											
4.1. IPM sectorial	1993=100	100	104.2	128.0	119.0	116.3	104.0	100.2	111.9	110.6	227.5
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	100	103.2	119.3	109.2	105.2	95.1	94.6	104.2	103.8	130.6
<b>5. Comercio exterior</b>											
<b>5.1. Exportaciones</b>											
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	395.9	525.2	798.5	736.4	715.6	814.0	806.3	980.4	1,076.8	1,079.3
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	14.8	16.8	19.8	18.8	18.0	22.9	24.2	24.6	28.1	36.9
5.1.3. Principales Destinos	%	Brasil (26,6)	Brasil (27,0)	Brasil (25,4)	Brasil (33,6)	Brasil (32,2)	Brasil (36,2)	Brasil (36,3)	Brasil (45,6)	Brasil (49,2)	Brasil (46,2)
	%	Chile (10,7)	EEUU (10,7)	Chile (9,9)	Chile (10,7)	Chile (11,1)	EEUU (12,2)	EEUU (12,1)	EE.UU. (11,4)	Chile (9,7)	Chile (11,8)
	%	EEUU (9,7)	Chile (10,2)	EEUU (9,3)	EEUU (7,2)	EEUU (8,1)	Canadá (9,2)	Chile (9,4)	Chile (9,8)	EE. UU. (9,4)	EE.UU. (8,5)
<b>5.2. Importaciones</b>											
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	1,269.1	1,489.6	1,799.3	2,075.5	2,378.9	2,320.2	1,911.8	2,532.1	2,225.8	1,623.2
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	35.7	36.5	35.8	39.5	42.3	45.8	43.0	45.7	44.7	46.8
5.2.3. Principales Orígenes	%	EEUU (27,6)	EEUU (24,9)	EEUU (25,9)	EEUU (28,6)	EEUU (25,4)	EEUU (27,8)	EEUU (28,4)	EE. UU. (31,3)	EE. UU. (33,1)	EE.UU. (27,7)
	%	Brasil (21,4)	Brasil (24,1)	Brasil (24,7)	Brasil (20,5)	Brasil (22,2)	Brasil (20,8)	Brasil 19,2)	Brasil (22,3)	Brasil (19,7)	Brasil (19,4)
	%	Alemania (9,4)	Alemania (8,1)	Alemania (7,3)	Alemania (7,1)	Bélgica (8,7)	Alemania (8,0)	Alemania (6,1)	México (6,0)	Alemania (6,1)	China (6,5)

(\*) Incluye la fabricación de gases comprimidos y licuados, curtientes naturales y sintéticos, materias clorantes básicas, plásticos en formas primarias y caucho sintético. No incluye pigmentos preparados.

(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 productos químicos (*).									
	Unidad	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
<b>1. Indicadores Estructurales</b>									
1.1. VBP <sub>sector</sub> / VBP <sub>industrial</sub>	%	7.6	7.7	7.3	7.7	8.2	8.0	8.1	7.3
1.2. Empleo <sub>sector</sub> / Empleo <sub>industrial</sub>	%	5.0	5.1	5.1	5.1	5.4	5.7	5.6	5.9
1.2. Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>totales</sub>	%	2.5	2.4	2.8	3.5	3.5	3.5	3.8	3.7
Expo <sub>sector</sub> / Expo <sub>industriales</sub>	%	3.6	3.6	4.0	4.9	4.8	5.2	5.5	5.4
1.3. Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>totales</sub>	%	6.5	6.5	5.9	6.3	8.5	8.2	9.6	13.1
Impo <sub>sector</sub> / Impo <sub>industriales</sub>	%	7.3	7.6	6.6	7.0	9.0	8.7	10.2	14.3
<b>2. Producción</b>									
2.1. Producción <sup>(1)</sup>	1993=100	98.7	105.5	112.3	116.0	108.3	104.5	91.5	72.7
<b>2.2. Productividad</b>									
2.2.1. Por obrero ocupado	1993=100	100.0	107.6	113.7	118.7	112.8	110.7	108.3	89.9
2.2.2. Por hora trabajada	1993=100	101.6	109.7	118.6	123.2	122.3	125.0	119.4	101.0
<b>3. Costo salarial</b>									
3.1. Salario real	1993=100	91.2	96.2	98.5	99.5	98.8	95.2	92.0	55.8
3.2. Salario real ajustado por productiv.	1993=100	91.2	89.4	86.6	83.8	87.7	86.0	84.9	62.0
<b>4. Precios</b>									
4.1. IPM sectorial	1993=100	112.0	114.0	113.7	114.0	113.9	114.6	116.2	194.1
4.2. Precio relativo IPIM <sub>sector</sub> / IPIM	1993=100	104.4	104.6	102.9	104.2	107.5	106.7	108.9	111.4
<b>5. Comercio exterior</b>									
<b>5.1. Exportaciones</b>									
5.1.1. Valores	Mill. de U\$S	533.1	580.8	747.6	914.6	816.7	933.5	1,001.8	945.1
5.1.2. Expo / Valor Bruto de Producción <sup>(2)</sup>	%	6.0	6.0	7.3	8.7	8.3	9.8	11.8	25.2
5.1.3. Principales Destinos	%	Brasil (21,5)	Brasil (27,5)	Brasil (27,9)	Brasil (26,3)	Brasil (28,6)	Brasil (26,6)	Brasil (23,4)	Brasil (22,9)
	%	Paraguay (20,7)	Uruguay (14,5)	Uruguay (14,9)	Uruguay (14,3)	Uruguay (14,6)	Chile (14,8)	Chile (17,5)	Chile (19,1)
	%	Uruguay (12,7)	Paraguay (10,9)	Chile (11,4)	Chile (11,4)	Chile (13,2)	Uruguay (13,9)	Uruguay (13,5)	Uruguay (8,5)
<b>5.2. Importaciones</b>									
5.2.1. Valores	Mill. de U\$S	1,315.4	1,561.4	1,797.0	1,978.2	2,168.2	2,080.1	1,943.9	1,173.9
5.2.2. Impo / Consumo aparente <sup>(2)</sup>	%	13.7	14.7	16.0	17.0	19.3	19.4	20.6	29.5
5.2.3. Principales Orígenes	%	EEUU (25,3)	EEUU (26,3)	EEUU (26,7)	EEUU (23,4)	EEUU (22,9)	EE. UU. (22,8)	EE. UU. (22,6)	EE.UU. (20,5)
	%	Brasil (15,3)	Brasil (15,0)	Brasil (17,5)	Brasil (16,5)	Brasil (16,4)	Brasil (16,0)	Brasil (17,4)	Brasil (19,4)
	%	Alemania (11,2)	Alemania (9,8)	Alemania (8,4)	Alemania (9,2)	Alemania (9,8)	Alemania (9,8)	Alemania (9,9)	Alemania (12)

(\*) Incluye fabricación de pinturas, barnices, tintas y masillas, productos farmacéuticos, medicinales, botánicos y veterinarios, jabones, detergentes, cosméticos, perfumes y de higiene y tocador.

(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.

**Anexo Especial II: Estructura de Reintegros Sectorial**

Descripción	alicuota promedio teórica (extrazona)			alicuota promedio ponderada*		
	1998	2000	2002	1998	2000	2002
Cultivo de cereales y otros cultivos ncp	3.0	3.8	2.0	0.6	0.8	0.3
Cultivo de hortalizas y legumbres, especialidades hortícolas y productos de vivero	5.2	5.6	2.9	1.8	2.9	3.9
Cultivo de frutas, nueces, plantas cuyas hojas o frutas se utilizan para preparar bebidas, y especia	5.6	6.9	3.3	4.3	7.3	4.8
Cría de ganado vacuno y de ovejas, cabras, caballos, asnos, mulas y burdéganos; cría de ganado leche	1.8	1.8	0.9	2.0	2.4	1.4
Cría de otros animales; elaboración de productos animales ncp	1.9	2.0	1.0	5.4	5.2	0.1
Silvicultura, extracción de madera y actividades de servicios conexas	3.8	4.1	1.1	0.5	0.9	1.6
Pesca, explotación de criaderos de peces y granjas piscícolas; actividades de servicios relacionadas	2.9	3.1	1.2	0.0	0.0	0.1
Extracción y aglomeración de carbón de piedra	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
Extracción de petróleo crudo y gas natural	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Extracción de minerales de hierro	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Extracción de minerales metalíferos no ferrosos, excepto los minerales de uranio y torio	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Extracción de piedra, arena y arcilla	0.4	0.4	0.1	0.5	0.3	0.1
Extracción de minerales para la fabricación de abonos y productos químicos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Extracción de sal	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Explotación de otras minas y canteras ncp	0.3	0.5	0.2	0.4	0.9	0.1
Producción, procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos	3.5	5.2	2.2	5.4	8.2	4.4
Elaboración y conservación de pescado y productos de pescado	3.9	4.8	2.3	3.5	1.7	1.0
Elaboración y conservación de frutas, legumbres y hortalizas	6.6	9.6	4.9	4.3	5.9	4.9
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	2.9	3.4	1.7	0.9	0.8	0.5
Elaboración de productos lácteos	6.9	9.3	4.8	1.2	2.2	4.3
Elaboración de productos de molinería	5.5	7.4	3.7	1.3	4.9	3.9
Elaboración de almidones y productos derivados del almidón	5.6	6.6	3.2	1.8	3.5	3.5
Elaboración de alimentos preparados para animales	4.7	4.7	2.4	7.4	5.9	4.2
Elaboración de productos de panadería	8.2	10.6	5.3	2.2	4.6	5.5
Elaboración de azúcar	6.8	7.5	3.8	6.5	7.5	4.0
Elaboración de cacao y chocolate y de productos de confitería	8.0	11.0	5.6	4.9	9.3	5.9
Elaboración de macarrones, fideos, alcuizcuz y productos farináceos similares	8.1	11.0	5.6	2.3	5.3	6.0
Elaboración de otros productos alimenticios ncp	7.9	9.5	4.8	2.1	3.3	5.1
Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas; producción de alcohol etílico a partir d	7.9	9.7	4.9	6.2	7.4	4.3
Elaboración de vinos	8.9	10.5	5.4	7.7	9.6	5.8
Elaboración de bebidas malteadas y de malta	7.0	8.8	4.5	0.2	0.6	3.1
Elaboración de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales	7.0	8.6	4.6	0.9	3.9	5.0
Elaboración de productos de tabaco	9.1	9.1	4.5	2.0	1.3	4.1

**Anexo Especial II: Estructura de Reintegros Sectorial** *(continuación)*

Descripción	alícuota promedio teórica (extrazona)			alícuota promedio ponderada*		
	1998	2000	2002	1998	2000	2002
Preparación e hilatura de fibras textiles; tejeduría de productos textiles	8.5	10.3	5.2	3.7	5.0	3.7
Fabricación de artículos confeccionados de materiales textiles, excepto prendas de vestir	10.0	11.5	5.8	2.0	4.0	5.8
Fabricación de tapices y alfombras	9.9	11.5	5.8	0.4	1.0	5.8
Fabricación de cuerdas, cordeles, bramantes y redes	6.8	6.7	3.3	3.8	2.4	3.4
Fabricación de otros productos textiles ncp	7.5	8.6	4.4	2.8	3.1	4.4
Fabricación de tejidos y artículos de punto y ganchillo	9.9	11.6	5.7	3.1	4.2	5.6
Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel	9.9	11.7	5.9	7.0	8.6	6.0
Adobo y teñido de pieles; fabricación de artículos de piel	8.2	10.0	5.0	7.5	8.6	4.7
Curtido y adobo de cueros	0.3	0.6	0.7	0.9	0.8	1.2
Fabricación de maletas, bolsos de mano y artículos similares, y de artículos de talabartería y guarn	7.1	11.4	5.5	5.1	9.6	4.3
Fabricación de calzado	9.8	11.8	5.6	2.3	7.8	5.6
Aserrado y acepilladura de madera	3.7	6.0	2.9	2.8	5.6	3.5
Fabricación de hojas de madera para enchapado; fabricación de tableros contrachapados, tableros lami	6.7	8.0	3.9	1.7	2.0	4.0
Fabricación de partes y piezas de carpintería para edificios y construcciones	9.0	10.0	5.0	7.9	8.6	5.0
Fabricación de recipientes de madera	5.4	6.5	3.2	3.9	5.2	3.8
Fabricación de otros productos de madera; fabricación de artículos de corcho, paja y materiales tren	6.7	7.2	3.6	6.6	7.7	4.1
Fabricación de pasta de madera, papel y cartón	7.5	6.8	4.0	2.7	2.1	2.5
Fabricación de papel y cartón ondulado y de envases de papel y cartón	9.8	10.9	5.5	2.7	7.4	5.5
Fabricación de otros artículos de papel y cartón	9.6	10.8	5.3	1.8	4.4	5.5
Edición de libros, folletos, partituras y otras publicaciones	6.0	6.3	4.8	4.0	7.3	5.9
Edición de periódicos, revistas y publicaciones periódicas	5.4	5.4	2.8	0.6	0.8	3.0
Edición de grabaciones	5.0	6.6	4.6	3.9	5.0	5.0
Otras actividades de edición	8.6	9.1	3.9	2.8	5.7	5.5
Actividades de impresión	8.9	10.7	5.4	3.1	3.7	5.5
Actividades de servicios relacionadas con la impresión	9.5	11.5	5.8	1.8	1.7	5.8
Fabricación de productos de hornos de coque	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Fabricación de productos de la refinación del petróleo	0.3	0.2	0.1	0.2	0.1	0.1
Elaboración de combustible nuclear	1.5	4.0	2.1	0.4	0.3	0.3
Fabricación de sustancias químicas básicas, excepto abonos y compuestos de nitrógeno	1.9	2.1	1.0	2.1	3.0	2.4
Fabricación de abonos y compuestos de nitrógeno	1.9	1.9	0.9	0.9	0.8	1.6
Fabricación de plásticos en formas primarias y de caucho sintético	4.7	4.7	2.3	2.3	2.1	3.4
Fabricación de plaguicidas y otros productos químicos de uso agropecuario	5.0	5.0	2.5	1.9	2.0	2.5
Fabricación de pinturas, barnices y productos de revestimiento similares, tintas de imprenta y masil	6.7	6.4	3.3	2.5	2.7	3.4

**Anexo Especial II: Estructura de Reintegros Sectorial** *(continuación)*

Descripción	alícuota promedio teórica (extrazona)			alícuota promedio ponderada*		
	1998	2000	2002	1998	2000	2002
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos	2.5	3.0	1.5	2.1	2.3	2.4
Fabricación de jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir, perfumes y preparados de toca	8.5	8.5	4.3	3.8	4.1	4.7
Fabricación de otros productos químicos ncp	4.8	5.5	2.9	3.5	4.2	3.3
Fabricación de fibras manufacturadas	6.2	7.1	3.5	0.6	1.5	4.0
Fabricación de cubiertas y cámaras de caucho; recauchado y renovación de cubiertas de caucho	8.1	11.7	5.9	3.5	5.8	6.0
Fabricación de otros productos de caucho	8.9	10.0	4.9	3.4	4.5	5.0
Fabricación de productos de plástico	8.3	9.9	5.0	2.7	3.8	5.1
Fabricación de vidrio y productos de vidrio	7.5	8.0	4.0	2.7	4.6	4.0
Fabricación de productos de cerámica no refractaria para uso no estructural	7.1	9.8	4.8	4.6	6.2	4.9
Fabricación de productos de cerámica refractaria	6.1	6.1	3.0	4.1	5.3	3.1
Fabricación de productos de arcilla y cerámica no refractarias para uso estructural	6.8	8.3	4.1	5.5	7.8	4.2
Fabricación de cemento, cal y yeso	2.7	2.7	1.4	2.4	2.3	1.4
Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso	5.5	5.5	2.7	1.5	1.3	3.2
Corte, tallado y acabado de la piedra	4.4	4.4	2.1	3.8	4.0	2.1
Fabricación de otros productos minerales no metálicos ncp	4.7	5.6	2.7	1.0	0.8	2.6
Industrias básicas de hierro y acero	7.5	8.5	4.3	7.3	8.0	4.5
Fabricación de productos primarios de metales preciosos y metales no ferrosos	4.4	4.5	2.2	4.2	3.5	1.8
Fabricación de productos metálicos para uso estructural	9.5	10.8	5.5	4.1	6.3	5.4
Fabricación de tanques, depósitos y recipientes de metal	9.5	9.7	5.4	2.7	7.5	5.3
Fabricación de generadores de vapor, excepto calderas de agua caliente para calefacción central	9.8	11.8	5.9	7.8	4.6	5.9
Fabricación de artículos de cuchillería, herramientas de mano y artículos de ferretería	9.9	11.9	6.0	7.9	8.3	6.0
Fabricación de otros productos elaborados de metal ncp	9.6	10.8	5.4	4.0	5.7	5.4
Fabricación de motores y turbinas, excepto motores para aeronaves, vehículos automotores y motocicle	9.6	11.5	5.8	4.5	9.5	5.8
Fabricación de bombas, compresores, grifos y válvulas	9.6	11.6	5.8	5.5	6.2	5.7
Fabricación de cojinetes, engranajes, trenes de engranajes y piezas de transmisión	9.7	11.3	5.7	4.4	5.9	5.9
Fabricación de hornos, hogares y quemadores	9.9	11.9	5.9	3.7	3.6	5.9
Fabricación de equipo de elevación y manipulación	9.9	11.9	5.9	7.6	6.1	5.8
Fabricación de otros tipos de maquinaria de uso general	9.4	11.6	5.8	3.5	5.1	5.9
Fabricación de maquinaria agropecuaria y forestal	9.6	11.6	5.8	3.0	4.9	5.9
Fabricación de máquinas herramienta	9.7	11.5	5.8	2.9	4.2	5.9
Fabricación de maquinaria metalúrgica	9.3	11.2	5.6	8.4	9.8	6.0
Fabricación de maquinaria para la explotación de minas y canteras y para obras de construcción	9.5	11.4	5.6	8.3	9.1	5.6
Fabricación de maquinaria para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco	9.9	11.9	5.9	3.8	6.3	6.0
Fabricación de maquinaria para la elaboración de productos textiles, prendas de vestir y cueros	7.1	8.8	4.4	4.2	5.0	5.6
Fabricación de armas y municiones	9.7	9.6	4.8	7.8	9.0	5.0

**Anexo Especial II: Estructura de Reintegros Sectorial** *(continuación)*

Descripción	alícuota promedio teórica (extrazona)			alícuota promedio ponderada*		
	1998	2000	2002	1998	2000	2002
Fabricación de otros tipos de maquinaria de uso especial	9.7	11.4	5.8	4.6	6.6	6.0
Fabricación de aparatos de uso doméstico ncp	9.8	11.9	5.9	3.2	4.7	6.0
Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	8.5	10.2	5.0	7.3	9.3	5.1
Fabricación de motores, generadores y transformadores eléctricos	9.7	11.8	5.9	1.4	5.7	5.9
Fabricación de aparatos de distribución y control de la energía eléctrica	9.7	11.6	5.8	3.1	4.2	6.0
Fabricación de hilos y cables aislados	9.3	11.4	5.4	1.8	2.8	6.0
Fabricación de acumuladores y de pilas y baterías primarias	8.3	10.0	5.1	1.3	5.3	6.0
Fabricación de lámparas eléctricas y equipo de iluminación	9.9	11.8	5.9	2.4	4.9	5.8
Fabricación de otros tipos de equipo eléctrico ncp	8.3	10.2	5.1	2.3	3.5	5.9
Fabricación de equipo y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	6.2	7.6	4.0	5.0	7.5	4.7
Fabricación de tubos y válvulas electrónicos y de otros componentes electrónicos	5.3	6.3	3.4	2.5	3.6	5.0
Fabricación de transmisores de radio y televisión y de aparatos para telefonía y telegrafía con hilo	8.9	10.8	5.2	5.6	5.5	5.6
Fabricación de receptores de radio y televisión, aparatos de grabación y reproducción de sonido y ví	9.7	11.9	5.9	0.7	0.5	5.3
Fabricación de equipo médico y quirúrgico y de aparatos ortopédicos	8.9	10.7	5.2	7.5	8.9	5.9
Fabricación de instrumentos y aparatos para medir, verificar, ensayar, navegar y otros fines, except	9.5	11.4	5.7	6.2	6.8	5.9
Fabricación de equipo de control de procesos industriales	9.5	11.5	5.6	3.8	0.8	5.4
Fabricación de instrumentos de óptica y equipo fotográfico	9.6	11.6	5.8	8.6	11.0	5.9
Fabricación de relojes	8.6	9.5	4.7	4.7	6.5	4.9
Fabricación de vehículos automotores	10.0	10.9	6.0	0.6	1.4	6.0
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores; fabricación de remolques y semirremolques	10.0	12.0	6.0	1.5	8.2	6.0
Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y sus motores	9.7	11.6	5.6	4.0	5.9	6.0
Construcción y reparación de buques	9.2	11.0	6.0	9.8	11.9	6.0
Construcción y reparación de embarcaciones de recreo y deporte	9.9	11.5	6.0	8.2	11.7	6.0
Fabricación de locomotoras y de material rodante para ferrocarriles y tranvías	9.4	11.5	5.8	3.6	4.6	6.0
Fabricación de aeronaves y naves espaciales	10.0	11.6	6.0	9.8	11.9	6.0
Fabricación de motocicletas	9.9	11.6	5.7	2.5	6.3	6.0
Fabricación de bicicletas y de sillones de ruedas para inválidos	9.2	11.6	5.9	1.7	2.9	5.9
Fabricación de otros tipos de equipo de transporte ncp	9.9	12.0	6.0	3.4	3.5	6.0
Fabricación de muebles	9.9	11.9	5.9	7.5	11.1	6.0
Fabricación de joyas y artículos conexos	1.9	2.0	0.9	0.4	0.3	0.2
Fabricación de instrumentos de música	9.6	9.6	4.8	3.3	4.9	4.5
Fabricación de artículos de deporte	9.7	12.0	6.0	8.5	11.0	6.0
Fabricación de juegos y juguetes	9.9	11.9	6.0	4.1	8.9	6.0
Otras industrias manufactureras ncp	8.9	9.6	4.8	4.9	6.7	5.1
Generación, captación y distribución de energía eléctrica	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

**Anexo Especial II: Estructura de Reintegros Sectorial**      *(continuación)*

Descripción	alícuota promedio teórica (extrazona)			alícuota promedio ponderada*		
	1998	2000	2002	1998	2000	2002
Actividades de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de asesoramiento técnico	2.7	2.7	1.4	2.7	1.8	1.4
Actividades de fotografía	5.2	5.2	2.6	7.1	3.8	3.9
Producción y distribución de filmes y videocintas	8.6	8.6	4.3	8.2	8.2	4.3
Actividades teatrales y musicales y otras actividades artísticas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Indeterminado	2.5	2.5	1.1	0.7	0.7	0.5
Promedio General	6.7	7.9	4.0	3.4	4.6	4.1

\* Extrazona e Intrazona (Mercosur)

Fuente: CEP en base a Aduana y Indec

## Anexo Estadístico



Cuadro 1: EMI Nivel General

Base 1997=100

Período	Con estacionalidad			Desestacionalizado			Tendencia-ciclo*		
	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %
1994	92.2	-	-	92.3	-	-	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	95.4	-	-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
Ene-99	87.2	-7.7	-5.1	97.8	-10.8	-4.1	96.1	-1.2	-7.1
Feb-99	83.9	-3.7	-7.8	94.9	-3.0	-8.1	95.1	-1.0	-8.3
Mar-99	95.6	13.9	-7.9	94.2	-0.7	-10.2	94.3	-0.8	-9.2
Abr-99	92.9	-2.8	-10.4	93.3	-1.0	-11.5	93.9	-0.4	-9.8
May-99	92.7	-0.3	-9.0	94.3	1.1	-9.3	93.9	0.0	-9.8
Jun-99	92.9	0.3	-12.9	92.5	-1.9	-11.7	94.1	0.2	-9.3
Jul-99	94.9	2.1	-14.2	90.0	-2.7	-12.2	94.6	0.5	-8.2
Ago-99	99.7	5.1	-7.5	95.1	5.7	-8.3	95.3	0.7	-6.7
Sep-99	102.0	2.3	-4.5	96.8	1.8	-4.8	96.2	0.9	-4.8
Oct-99	101.3	-0.7	-4.9	96.9	0.1	-2.2	97.0	0.8	-2.8
Nov-99	102.1	0.8	1.2	98.3	1.4	0.1	97.7	0.7	-0.9
Dic-99	100.6	-1.4	6.6	101.6	3.4	7.5	98.1	0.4	0.7
Ene-00	88.5	-12.0	1.6	99.1	-2.5	1.3	98.1	0.0	2.1
Feb-00	86.9	-1.9	3.5	94.8	-4.3	-0.1	97.7	-0.4	2.7
Mar-00	99.6	14.6	4.1	98.0	3.4	4.0	97.1	-0.6	3.0
Abr-00	91.3	-8.3	-1.8	96.3	-1.7	3.2	96.3	-0.8	2.6
May-00	95.8	4.9	3.3	94.2	-2.2	-0.1	95.4	-0.9	1.6
Jun-00	93.5	-2.4	0.6	91.8	-2.5	-0.8	94.7	-0.7	0.6
Jul-00	97.7	4.5	3.0	94.8	3.3	5.3	94.2	-0.5	-0.4
Ago-00	98.8	1.2	-0.9	93.5	-1.4	-1.7	94.0	-0.2	-1.4
Sep-00	99.0	0.2	-3.0	94.3	0.9	-2.6	93.9	-0.1	-2.4
Oct-00	99.1	0.1	-2.1	94.1	-0.2	-2.9	93.8	-0.1	-3.3
Nov-00	96.1	-3.0	-5.8	93.0	-1.2	-5.4	93.7	-0.1	-4.1
Dic-00	96.4	0.3	-4.2	100.4	8.0	-1.2	93.5	-0.2	-4.7

Cuadro 1 (continuación)

Período	Con estacionalidad			Desestacionalizado			Tendencia-ciclo*		
	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %	Nivel	Var. mensual, %	Var. anual, %
Ene-01	87.3	-9.4	-1.4	94.3	-6.1	-4.8	93.3	-0.2	-4.9
Feb-01	82.0	-6.1	-5.6	92.5	-1.9	-2.4	93.1	-0.2	-4.7
Mar-01	91.3	11.4	-8.3	91.5	-1.1	-6.6	92.8	-0.3	-4.4
Abr-01	89.9	-1.6	-1.5	92.7	1.3	-3.7	92.3	-0.5	-4.2
May-01	92.7	3.1	-3.2	91.8	-1.0	-2.5	91.5	-0.9	-4.1
Jun-01	91.7	-1.1	-1.9	91.3	-0.5	-0.5	90.3	-1.3	-4.6
Jul-01	93.3	1.7	-4.5	89.3	-2.2	-5.8	88.9	-1.6	-5.6
Ago-01	91.1	-2.4	-7.8	85.2	-4.6	-8.9	87.1	-2.0	-7.3
Sep-01	87.2	-4.4	-12.0	85.6	0.5	-9.2	85.1	-2.3	-9.4
Oct-01	89.2	2.3	-10.0	83.5	-2.5	-11.3	82.9	-2.6	-11.6
Nov-01	85.0	-4.7	-11.6	81.5	-2.4	-12.4	80.8	-2.5	-13.8
Dic-01	75.3	-11.3	-21.8	78.4	-3.8	-21.9	78.9	-2.4	-15.6
Ene-02	69.8	-7.3	-20.0	75.8	-3.3	-19.6	77.4	-1.9	-17.0
Feb-02	68.1	-2.4	-16.9	76.6	1.1	-17.2	76.4	-1.3	-17.9
Mar-02	71.0	4.2	-22.3	74.9	-2.2	-18.1	75.9	-0.7	-18.2
Abr-02	76.4	7.6	-15.1	75.2	0.4	-18.9	75.9	0.0	-17.8
May-02	79.1	3.6	-14.6	77.3	2.8	-15.8	76.3	0.5	-16.6
Jun-02	77.3	-2.3	-15.7	79.2	2.5	-13.3	77.0	0.9	-14.7
Jul-02	82.0	6.0	-12.2	77.1	-2.7	-13.7	78.0	1.3	-12.3
Ago-02	83.4	1.8	-8.5	79.5	3.1	-6.7	79.2	1.5	-9.1
Sep-02	83.2	-0.3	-4.6	79.7	0.3	-6.9	80.6	1.8	-5.3
Oct-02	85.4	2.7	-4.2	80.7	1.3	-3.4	82.1	1.9	-1.0
Nov-02	85.5	0.1	0.6	83.3	3.2	2.2	83.8	2.1	3.7
Dic-02	83.4	-2.4	10.7	85.4	2.5	8.9	85.5	2.0	8.4
Ene-03	82.3	-1.3	17.9	88.3	3.4	16.5	87.0	1.8	12.4
Feb-03	79.7	-3.1	17.0	89.4	1.2	16.7	88.3	1.5	15.6
Mar-03	88.8	11.4	25.1	90.9	1.7	21.4	89.3	1.1	17.7
Abr-03	88.0	-0.9	15.2	90.1	-0.9	19.8	89.9	0.7	18.4
May-03	89.7	1.9	13.3	89.2	-1.0	15.4	90.3	0.4	18.3
Jun-03	89.7	0.1	16.1	89.4	0.2	12.9	90.6	0.3	17.7
Jul-03	95.6	6.5	16.6	90.7	1.5	17.9	90.7	0.1	16.3

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

Los datos del último mes son provisorios

Fuente: INDEC

Cuadro 1.1: EMI Índice por bloques

Base 1997=100

Período	Productos alimenticios y bebidas	Productos del Tabaco	Productos Textiles	Papel y cartón	Edición e impresión	Refinación del Petróleo	Sustancias y Productos Químicos	Caucho y Plástico	Productos Minerales no metálicos	Industrias metálicas básicas	Vehículos Automotores	Metalmecánica exc. Ind. Automotriz
1994	92.4	98.1	95.2	90.1	86.7	89.8	84.3	88.6	95.4	80.4	93.9	105.3
1995	94.8	97.9	81.0	93.7	85.9	86.9	85.6	76.3	86.0	88.0	66.5	92.1
1996	96.2	96.9	96.4	99.0	86.1	91.3	92.9	89.7	82.4	98.4	70.3	94.6
1997	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1998	102.5	98.4	90.8	98.9	113.1	105.1	106.9	100.9	104.8	101.2	104.0	93.7
1999	108.4	104.6	80.5	93.4	100.1	105.8	109.0	96.2	104.0	94.3	70.3	69.6
2000	106.2	94.4	83.3	101.4	107.0	100.2	112.0	93.4	91.4	113.6	78.6	59.8
2001	101.7	81.5	66.3	101.8	94.0	99.4	117.5	84.1	78.5	105.7	54.3	47.9
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
Ene-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
Abr-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
Ago-01	115.0	88.0	70.9	107.8	95.9	103.9	124.0	83.7	82.1	86.7	52.9	42.2
Sep-01	103.8	80.1	61.7	95.7	96.2	97.8	116.4	80.2	78.5	109.5	46.0	46.2
Oct-01	110.3	85.0	60.7	109.3	91.7	91.9	124.7	78.2	68.9	105.7	50.8	43.9
Nov-01	104.6	86.7	52.3	99.6	86.3	92.0	121.1	75.7	72.6	99.7	47.8	39.1
Dic-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
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-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

Cuadro 1.1 (continuación)

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
Ene-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	99.7	111.6	82.7	76.2	135.5	38.6	73.3
Abr-03	89.8	99.0	95.4	106.3	75.3	98.6	110.4	78.0	73.9	129.0	43.9	72.3
May-03	92.6	90.9	101.8	121.2	76.0	100.3	123.6	79.5	65.7	133.6	40.6	62.6
Jun-03	99.2	87.5	96.3	117.9	71.0	101.3	121.0	85.9	71.3	127.3	39.5	59.0
Jul-03	108.2	91.9	94.8	113.4	79.0	101.4	129.6	93.0	85.0	128.1	36.0	65.2
Últimas Variaciones anuales, %												
May-03	1.5	1.5	119.4	15.2	0.4	2.5	21.7	-4.3	4.0	11.3	-6.0	50.1
Jun-03	4.5	18.9	96.9	16.4	17.7	8.8	17.5	4.4	21.5	14.4	1.0	49.7
Jul-03	3.5	6.9	54.9	13.3	28.9	6.1	24.1	24.7	33.4	8.1	-17.4	50.2
Últimas Variaciones mensuales, %												
May-03	3.1	-8.2	6.7	14.0	0.9	1.7	12.0	1.9	-11.1	3.6	-7.5	-13.4
Jun-03	7.1	-3.7	-5.4	-2.7	-6.6	1.0	-2.1	8.1	8.5	-4.7	-2.7	-5.8
Jul-03	9.1	5.0	-1.6	-3.8	11.3	0.1	7.1	8.3	19.2	0.6	-8.9	10.5

Los datos del último mes son provisorios  
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
Nivel general	86.03	91.43	100.00	99.63	89.21	84.31	87.56	89.90	89.25	77.98	82.25	78.72	71.79	62.02	69.32	74.78	74.79
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 semiremolques	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
Nivel general	102.71	99.03	100.00	96.98	88.55	85.0	82.8	81.1	79.7	79.7	78.3	76.3	72.7	70.4	69.7	69.4	69.8	71.4
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 semiremolques	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
Nivel general	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
Alimentos y bebidas	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
Productos de tabaco	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 productos textiles	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 prendas de vestir	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 artículos de marroquinería	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
Producción de madera y fabricación de productos de madera	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
Fabricación de papel y de productos de papel	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
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	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 coque y productos de la refinación del petróleo	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 sustancias y productos químicos	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 de caucho y plástico	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 productos minerales no metálicos	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 metales comunes	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 productos elaborados de metal, excepto máquinas 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 y equipo	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 de oficina	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 maquinaria y equipos eléctricos	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 equipos y aparatos de televisión y radio	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 relojes e instrumentos médicos	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 vehículos automotores, remolques y semiremolques	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 equipo de transporte	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
Fabricación de muebles y colchones	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 (IHT) y el Índice de Obreros Ocupados (IOO).

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

Cuadro 1.5: Productividad por hora en la Industria\*

Base 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
Nivel general	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
Alimentos y bebidas	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
Productos de tabaco	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 productos textiles	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 prendas de vestir	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
Fabricación de artículos de marroquinería	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
Producción de madera y fabricación de productos de madera	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
Fabricación de papel y de productos de papel	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
Edición e impresión, reproducción de grabaciones	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 coque y productos de la refinación del petróleo	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 sustancias y productos químicos	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 de caucho y plástico	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 productos minerales no metálicos	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 metales comunes	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 prod. Elab.de metal, excepto máquinas 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 y equipo	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 de oficina	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 maquinaria y equipos eléctricos	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 equipos y aparatos de televisión y radio	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 relojes e instrumentos médicos	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 vehículos automotores, remolques y semiremolques	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 equipo de transporte	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
Fabricación de muebles y colchones	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
Nivel general	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
15 Alimentos y Bebidas	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
16 Productos de Tabaco	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
17 Productos Textiles	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
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	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
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	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
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	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
21Papel y Productos de Papel	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
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	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
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	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
24 Sustancias y Productos Quimicos	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
25 Productos de Caucho y Plastico	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
26 Productos Minerales No Metalicos	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
27 Metales Comunes	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
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	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
29 Maquinaria y Equipo NCP	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
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	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
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	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
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	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
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	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
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	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
35 Equipo de Transporte 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
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	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

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
Nivel general	106.0	103.5	100.0	103.6	106.9	105.7	103.2	100.9	103.9	103.7	102.0	100.4	106.3	81.5	57.2	52.0	55.0	55.0
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 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Piel	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 Terminacion 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
21Papel 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 Edicion 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 refinacion del Petroleo	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 Quimicos	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 Plastico	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 Metalicos	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 Informatica	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 Electricos 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, Television 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 Medicos 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 Semiremolques	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. Manufactureras 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 deflactado por el IPIM correspondiente a su sector.

Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial (INDEC)

## Cuadro 2: Precios relativos

Base 1999=100

Período	IPM Manufacturero	IPM Manufacturero / IPM nivel general	IPM manufacturero / IPM Agropecuario	IPM Manufacturero / IPM Petróleo y Gas	IPM Nivel general / IPC Nivel General	IPM Manufacturero/ IPC Nivel General
1994	95.33	97.60	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
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-99	100.09	98.96	109.08	69.06	102.03	100.97
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-00	101.73	98.23	102.93	64.79	104.48	102.63

Cuadro 2 (continuación)

Período	IPM Manufacturero	IPM Manufacturero / IPM nivel general	IPM manufacturero / IPM Agropecuario	IPM Manufacturero / IPM Petróleo y Gas	IPM Nivel general / IPC Nivel General	IPM Manufacturero/ IPC Nivel General
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-01	99.32	101.26	109.46	90.86	100.49	101.76
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-02	191.91	89.78	78.07	44.31	155.39	139.50
Ene-03	193.37	90.08	81.89	41.58	154.02	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
Abr-03	196.14	93.35	88.25	51.01	148.94	139.04
May-03	195.61	93.70	87.21	52.61	148.57	139.21
Jun-03	194.77	93.42	86.58	51.29	148.49	138.73
Jul-03	195.23	93.66	86.47	51.92	147.81	138.43
Últimas Variaciones anuales, %						
Dic-02	93.2	-11.3	-28.7	-51.2	54.6	37.1
May-03	20.2	2.3	-3.4	-1.4	2.8	5.1
Jun-03	10.1	1.9	-1.2	-4.7	-1.9	-0.1
Jul-03	6.4	3.0	2.0	5.2	-3.8	-0.9
Últimas Variaciones mensuales, %						
May-03	-0.3	0.4	-1.2	3.1	-0.2	0.1
Jun-03	-0.4	-0.3	-0.7	-2.5	-0.1	-0.3
Jul-03	0.2	0.3	-0.1	1.2	-0.5	-0.2

Fuente: CEP en base a INDEC

Cuadro 2.1: Precios Internacionales de los principales commodities

Período	Pellets de girasol US\$ / ton	Pellets de soja US\$ / ton	Carne cent de US\$/kg	Tabaco US\$/tn métrica	Aceite de girasol US\$/tn	Trigo US\$/tn	Maíz US\$/tn	Petróleo WTI US\$/barril	Fertilizantes Índice 1990=100	Cueros centavos/libra	Aluminio US\$/tn	Semillas de soja US\$/tn	Aceite de soja US\$/tn	Papel p/periódicos US\$/tn corta
1990	98.9	178.8	130.9	3392.2	451.9	136.0	107.3	24.5	119.8	90.1	1639.7	246.8	447.5	510.8
1991	85.3	168.8	194.7	3500.1	435.2	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	469.1
1993	110.3	182.1	303.1	2695.3	500.0	123.5	100.3	18.5	99.6	78.2	1140.1	255.3	480.0	478.6
1994	94.4	167.4	229.5	2641.7	596.8	123.5	106.5	17.2	107.4	84.9	1475.6	252.8	616.2	497.6
1995	82.3	166.4	210.6	2643.4	608.3	154.7	115.8	18.4	118.8	86.2	1805.3	259.3	625.2	691.4
1996	130.6	243.9	168.1	3056.7	514.2	189.3	168.1	22.1	135.1	85.4	1507.0	304.5	551.6	681.4
1997	112.9	252.9	185.6	3612.4	539.3	148.8	117.1	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	338.1	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
Ene-99	49.0	140.0	171.1	3111.5	528.0	103.5	97.4	11.5	75.5	69.2	1218.5	221.0	546.0	438.1
Feb-99	48.0	129.0	180.4	3173.0	454.0	95.0	94.2	10.8	77.4	69.8	1186.9	205.0	487.0	428.6
Mar-99	47.0	118.0	179.9	3130.7	418.0	100.2	96.2	13.2	85.8	70.8	1181.9	205.0	444.0	396.4
Abr-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
Ago-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
Dic-99	82.0	147.0	196.0	3033.6	375.0	92.1	87.2	25.1	79.1	77.9	1554.0	199.0	369.0	383.8
Ene-00	65.0	153.0	194.5	3033.6	376.0	98.6	93.3	25.3	90.0	76.3	1680.0	208.0	371.0	354.7
Feb-00	69.0	168.0	196.5	3033.6	348.0	100.1	95.2	27.2	102.3	75.9	1670.0	214.0	357.0	355.9
Mar-00	69.0	162.0	199.3	3030.1	361.0	97.2	95.1	27.5	97.3	77.9	1577.0	221.0	362.0	364.5
Abr-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
Ago-00	83.0	152.0	190.7	2970.1	332.0	90.9	74.0	29.3	114.6	81.6	1528.0	198.0	329.0	400.4
Sep-00	90.0	168.0	182.3	2970.1	307.0	97.9	80.4	33.9	108.3	85.4	1601.0	209.0	312.0	402.8
Oct-00	87.0	169.0	182.7	2970.7	292.0	104.3	85.0	33.1	106.8	85.4	1500.0	203.0	313.0	427.0
Nov-00	87.0	179.0	193.4	2948.7	335.0	103.2	89.2	32.3	100.9	84.4	1474.0	206.0	316.0	432.6
Dic-00	105.0	201.0	194.3	2893.9	356.0	105.0	97.6	25.2	100.9	85.3	1565.0	217.0	321.0	430.4

Cuadro 2.1 (continuación)

Período	Pellets de girasol US\$ / ton	Pellets de soja US\$ / ton	Carne cent de US\$/kg	Tabaco US\$/tn métrica	Aceite de girasol US\$/tn	Trigo US\$/tn	Maiz US\$/tn	Petróleo WTI US\$/barril	Fertilizantes Índice 1990=100	Cueros centavos/libra	Aluminio US\$/tn	Semillas de soja US\$/tn	Aceite de soja US\$/tn	Papel p/periódicos US\$/tn corta
Ene-01	104.0	194.0	193.6	2893.9	335.0	110.4	95.2	26.0	100.9	85.3	1616.0	210.0	306.0	430.7
Feb-01	92.0	165.0	193.0	2893.9	329.0	106.7	92.0	29.6	100.9	84.5	1604.0	200.0	302.0	431.6
Mar-01	83.0	147.0	201.3	3016.7	356.0	103.5	90.3	27.2	100.9	93.3	1509.0	195.0	329.0	436.8
Abr-01	77.0	139.0	198.7	3016.7	368.0	101.1	88.0	27.4	100.9	101.3	1497.0	186.0	321.0	460.7
May-01	83.0	148.0	201.9	3012.3	366.0	102.6	84.1	28.6	98.5	102.3	1539.0	184.0	295.0	448.2
Jun-01	93.0	161.0	207.5	3034.3	391.0	97.4	83.3	27.6	96.0	97.5	1466.0	188.0	316.0	454.9
Jul-01	93.0	165.0	217.2	3049.2	426.0	108.0	91.7	26.4	96.6	87.9	1416.0	208.0	409.0	447.6
Ago-01	102.0	161.0	224.5	3031.8	436.0	105.9	93.1	27.5	97.2	76.9	1377.0	212.0	422.0	434.7
Sep-01	101.0	162.0	236.6	3031.8	417.0	107.6	90.1	26.1	96.9	73.1	1345.0	202.0	382.0	410.7
Oct-01	96.0	163.0	227.9	2927.7	447.0	115.0	86.6	22.2	96.9	70.9	1283.0	187.0	376.0	376.9
Nov-01	88.0	162.0	229.9	2928.5	559.0	116.4	89.5	19.6	99.6	72.9	1327.0	189.0	388.0	333.7
Dic-01	88.0	155.0	222.3	2798.5	578.0	118.2	91.9	19.3	100.1	69.3	1345.0	189.0	403.0	359.6
Ene-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
Abr-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	1338.0	218.0	470.0	308.2
Ago-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	156.8	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
Dic-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	585.0	s/d
Ene-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
Abr-03	66.0	161.0	202.8	s/d	517.0	125.8	105.5	28.2	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	28.1	104.6	s/d	1398.0	250.0	538.0	s/d
Jun-03	78.0	176.0	205.5	s/d	552.0	126.3	107.3	30.7	105.6	s/d	1410.0	239.0	541.0	s/d
Jul-03	s/d	s/d	210.2	s/d	s/d	129.0	96.8	30.8	106.9	s/d	1436.0	230.0	523.0	s/d

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

Cuadro 2.2.1: Tarifas Nominales Promedio de Electricidad- Grandes Consumos

\$ corrientes / kwh

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
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-98	0.0899	0.0886	0.0769	0.0764	0.0508	0.0517
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-99	0.0873	0.0860	0.0732	0.0741	0.0475	0.0491

Cuadro 1.1 (continuación)

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-00	0.0797	0.0797	0.0688	0.0681	0.0419	0.0419
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-01	0.0704	0.0691	0.0601	0.0624	0.0323	0.0325
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-02	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425



Cuadro 1.1 (continuación)

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
Ene-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
Abr-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
May-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
Jun-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425
Últimas Variaciones anuales, %						
Ene-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
Abr-03	36.2	38.5	16.4	21.6	34.2	30.7
May-03	13.6	13.4	17.9	4.2	-2.0	-4.2
Jun-03	13.6	13.4	17.9	4.2	-2.0	-4.2
Últimas Variaciones mensuales, %						
Ene-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
Abr-03	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
May-03	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Jun-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.

Nota: Los últimos cuatro meses toman datos provisorios

**Cuadro 2.2.2: Tarifas Reales Promedio de Electricidad- Grandes Consumos**

\$ de Jun. 2002 / kwh - Ajustado por IPIM Nivel Gral.

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
1994	0.1910	0.1888	0.1690	0.1701	0.1178	0.1156
1995	0.1767	0.1777	0.1544	0.1564	0.1056	0.1056
1996	0.1747	0.1757	0.1532	0.1542	0.1035	0.1025
1997	0.1725	0.1725	0.1468	0.1488	0.1001	0.1011
1998	0.1750	0.1748	0.1500	0.1519	0.1004	0.1028
1999	0.1833	0.1859	0.1560	0.1588	0.1046	0.1068
2000	0.1688	0.1680	0.1432	0.1461	0.0906	0.0916
2001	0.1570	0.1567	0.1310	0.1397	0.0815	0.0816
2002	0.0971	0.0964	0.0782	0.0835	0.0475	0.0476
Ene-98	0.1746	0.1746	0.1527	0.1578	0.1037	0.1051
Feb-98	0.1764	0.1764	0.1533	0.1570	0.1041	0.1065
Mar-98	0.1769	0.1769	0.1538	0.1575	0.1044	0.1068
Abr-98	0.1767	0.1767	0.1536	0.1573	0.1043	0.1067
May-98	0.1690	0.1690	0.1439	0.1448	0.0962	0.0976
Jun-98	0.1691	0.1691	0.1440	0.1449	0.0963	0.0977
Jul-98	0.1698	0.1698	0.1446	0.1455	0.0967	0.0981
Ago-98	0.1707	0.1707	0.1453	0.1462	0.0971	0.0986
Sep-98	0.1751	0.1751	0.1483	0.1498	0.0981	0.1021
Oct-98	0.1769	0.1769	0.1498	0.1513	0.0991	0.1032
Nov-98	0.1785	0.1785	0.1512	0.1527	0.1000	0.1041
Dic-98	0.1864	0.1838	0.1594	0.1584	0.1054	0.1072
Ene-99	0.1873	0.1847	0.1602	0.1592	0.1059	0.1077
Feb-99	0.1942	0.1969	0.1665	0.1694	0.1147	0.1168
Mar-99	0.1940	0.1967	0.1663	0.1692	0.1145	0.1166
Abr-99	0.1923	0.1949	0.1649	0.1677	0.1135	0.1156
May-99	0.1795	0.1848	0.1528	0.1564	0.1022	0.1043
Jun-99	0.1797	0.1850	0.1530	0.1566	0.1023	0.1044
Jul-99	0.1793	0.1846	0.1527	0.1563	0.1021	0.1042
Ago-99	0.1790	0.1843	0.1523	0.1559	0.1019	0.1040
Sep-99	0.1774	0.1826	0.1510	0.1546	0.1010	0.1031
Oct-99	0.1775	0.1828	0.1511	0.1547	0.1011	0.1032
Nov-99	0.1799	0.1773	0.1509	0.1528	0.0979	0.1013
Dic-99	0.1792	0.1766	0.1503	0.1522	0.0975	0.1009

Cuadro 2.2 (continuación)

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
Ene-00	0.1771	0.1745	0.1485	0.1504	0.0963	0.0997
Feb-00	0.1755	0.1730	0.1481	0.1482	0.0968	0.0966
Mar-00	0.1746	0.1721	0.1474	0.1475	0.0963	0.0961
Abr-00	0.1768	0.1742	0.1492	0.1493	0.0975	0.0973
May-00	0.1788	0.1788	0.1489	0.1476	0.0963	0.0980
Jun-00	0.1779	0.1779	0.1481	0.1468	0.0958	0.0975
Jul-00	0.1782	0.1782	0.1484	0.1471	0.0960	0.0977
Ago-00	0.1575	0.1575	0.1361	0.1493	0.0823	0.0835
Sep-00	0.1560	0.1560	0.1348	0.1478	0.0815	0.0827
Oct-00	0.1557	0.1557	0.1345	0.1475	0.0814	0.0825
Nov-00	0.1573	0.1573	0.1358	0.1345	0.0827	0.0827
Dic-00	0.1604	0.1604	0.1385	0.1371	0.0843	0.0843
Ene-01	0.1598	0.1598	0.1379	0.1366	0.0840	0.0840
Feb-01	0.1571	0.1596	0.1152	0.1377	0.0827	0.0838
Mar-01	0.1582	0.1607	0.1160	0.1387	0.0833	0.0844
Abr-01	0.1583	0.1609	0.1161	0.1388	0.0834	0.0845
May-01	0.1593	0.1593	0.1413	0.1382	0.0880	0.0872
Jun-01	0.1599	0.1599	0.1418	0.1388	0.0883	0.0876
Jul-01	0.1604	0.1604	0.1423	0.1392	0.0886	0.0878
Ago-01	0.1612	0.1612	0.1430	0.1399	0.0890	0.0883
Sep-01	0.1514	0.1488	0.1288	0.1433	0.0731	0.0734
Oct-01	0.1537	0.1510	0.1307	0.1455	0.0742	0.0745
Nov-01	0.1559	0.1532	0.1326	0.1476	0.0752	0.0756
Dic-01	0.1487	0.1460	0.1268	0.1318	0.0683	0.0687
Ene-02	0.1394	0.1369	0.1189	0.1236	0.0640	0.0644
Feb-02	0.1252	0.1230	0.1068	0.1110	0.0575	0.0578
Mar-02	0.1107	0.1087	0.0944	0.0982	0.0508	0.0511
Abr-02	0.0924	0.0907	0.0788	0.0819	0.0424	0.0427
May-02	0.0986	0.0986	0.0692	0.0851	0.0517	0.0518
Jun-02	0.0912	0.0912	0.0640	0.0787	0.0478	0.0479
Jul-02	0.0872	0.0872	0.0612	0.0752	0.0457	0.0458
Ago-02	0.0830	0.0830	0.0708	0.0699	0.0428	0.0427
Sep-02	0.0811	0.0811	0.0692	0.0683	0.0418	0.0417
Oct-02	0.0807	0.0807	0.0688	0.0679	0.0416	0.0415
Nov-02	0.0821	0.0821	0.0684	0.0679	0.0415	0.0418
Dic-02	0.0936	0.0934	0.0682	0.0741	0.0423	0.0415
Ene-03	0.0932	0.0930	0.0679	0.0738	0.0422	0.0413
Feb-03	0.0928	0.0926	0.0676	0.0735	0.0420	0.0411
Mar-03	0.0934	0.0933	0.0681	0.0740	0.0423	0.0414
Abr-03	0.0952	0.0950	0.0694	0.0753	0.0430	0.0422
May-03	0.0958	0.0956	0.0698	0.0758	0.0433	0.0424
Jun-03	0.0959	0.0958	0.0699	0.0759	0.0434	0.0425

Cuadro 2.2 (continuación)

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
Últimas Variaciones anuales, %						
Ene-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
Abr-03	3.0	4.8	-11.9	-8.0	1.5	-1.1
May-03	-2.9	-3.0	0.9	-10.9	-16.2	-18.1
Jun-03	5.2	5.0	9.3	-3.5	-9.2	-11.3
Últimas Variaciones mensuales, %						
Ene-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
Abr-03	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9
May-03	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Jun-03	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2

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

Nota: Los últimos cuatro meses toman datos provisorios

Cuadro 2.3.1: Tarifas Nominales Promedio de Gas sin impuestos por Distribuidora - Grandes Consumos

\$ corrientes / Miles de m3

Período	GRAN USUARIO- ID (1)								Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	
1994	79.66	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
Ene-98	88.93	76.97	64.94	81.09	76.06	77.50	74.88	66.05	75.84
Feb-98	88.93	76.97	64.94	81.09	76.06	77.50	74.88	66.05	75.84
Mar-98	88.76	77.08	64.70	80.85	75.94	77.47	75.01	65.03	75.42
Abr-98	88.76	77.08	64.70	80.85	75.94	77.47	75.01	65.03	75.42
May-98	91.73	84.08	65.89	82.66	78.89	79.65	76.02	64.65	77.82
Jun-98	91.73	84.08	65.89	82.66	78.89	79.65	76.02	64.65	77.82
Jul-98	89.98	82.06	63.44	85.14	75.77	75.61	74.25	63.02	74.86
Ago-98	89.98	82.06	63.44	85.14	75.77	75.61	74.25	63.02	74.86
Sep-98	90.29	82.08	63.46	84.79	75.71	75.64	74.13	63.19	75.19
Oct-98	86.17	78.15	60.89	81.90	71.98	72.63	71.78	60.29	71.98
Nov-98	86.75	77.89	61.01	76.13	71.89	72.64	71.90	60.27	72.70
Dic-98	86.75	77.89	61.01	76.13	71.89	72.64	71.90	60.27	72.70
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-99	85.70	77.48	58.79	73.88	72.99	70.86	71.59	61.46	73.02

Cuadro 2.3.1 (continuación)

Período	GRAN USUARIO- ID (1)								Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-00	90.11	82.99	62.42	79.67	77.97	75.73	74.91	64.86	76.46
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-01	92.52	82.81	62.63	77.94	77.82	76.31	74.10	63.35	77.26
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-02	97.27	88.25	70.22	83.49	84.58	80.89	79.15	65.73	82.14

Cuadro 2.3.1 (continuación)

Período	GRAN USUARIO- ID (1)								Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	
Ene-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	96.89	87.88	69.09	82.14	83.80	80.84	79.20	65.32	81.24
Abr-03	96.89	87.88	69.09	82.14	83.80	80.84	79.20	65.32	81.24
May-03	96.73	87.71	68.46	82.17	83.77	80.80	79.38	65.43	81.59
Jun-03	96.73	87.71	68.46	82.17	83.77	80.80	79.38	65.43	81.59
Últimas Variaciones anuales, %									
Ene-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	5.9	6.3	3.3	5.9
Abr-03	5.4	6.0	11.2	5.4	8.3	5.9	6.3	3.3	5.9
May-03	-0.9	-0.2	0.9	0.1	0.0	-0.1	2.1	-0.8	1.8
Jun-03	-0.9	-0.2	0.9	0.1	0.0	-0.1	2.1	-0.8	1.8
Últimas Variaciones mensuales, %									
Ene-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
Abr-03	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
May-03	-0.2	-0.2	-0.9	0.0	0.0	0.0	0.2	0.2	0.4
Jun-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.

(\*) : 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 Jun. de 2002 / Miles de m3 - Ajustado por IPIM Nivel Gral.

Período	GRAN USUARIO- ID (1)								Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	
1993	167.61	162.37	124.29	152.71	141.50	145.30	143.25	139.32	148.97
1994	171.43	164.47	132.54	156.73	148.59	149.64	148.17	137.99	153.10
1995	174.18	163.61	126.22	159.14	150.63	149.76	146.72	129.47	151.79
1996	176.62	165.83	128.05	158.92	152.93	151.88	144.52	129.04	152.26
1997	173.48	163.56	127.63	165.35	150.65	151.95	140.21	125.68	148.26
1998	177.91	159.23	127.20	162.85	150.58	152.11	148.15	126.73	149.88
1999	180.96	163.71	124.07	157.39	153.10	150.47	151.52	127.25	151.85
2000	179.65	163.73	123.99	157.74	154.95	150.20	147.28	126.01	155.70
2001	192.11	172.93	130.06	164.56	161.22	160.51	155.82	133.82	161.43
2002	117.36	105.55	80.79	99.33	99.91	97.15	94.65	79.77	97.74
Ene-98	181.45	157.05	132.50	165.44	155.19	158.12	152.77	134.75	154.73
Feb-98	180.73	156.42	131.97	164.78	154.57	157.49	152.16	134.22	154.11
Mar-98	180.91	157.12	131.87	164.79	154.79	157.90	152.90	132.55	153.73
Abr-98	180.73	156.96	131.73	164.63	154.63	157.74	152.74	132.41	153.57
May-98	187.16	171.56	134.43	168.65	160.96	162.52	155.11	131.90	158.79
Jun-98	187.35	171.73	134.56	168.82	161.12	162.68	155.27	132.03	158.95
Jul-98	184.51	168.28	130.09	174.58	155.37	155.04	152.25	129.23	153.50
Ago-98	185.44	169.12	130.74	175.46	156.15	155.82	153.01	129.88	154.27
Sep-98	188.15	171.04	132.23	176.69	157.75	157.61	154.47	131.68	156.68
Oct-98	181.37	164.49	128.16	172.38	151.50	152.87	151.07	126.91	151.51
Nov-98	184.26	165.43	129.59	161.70	152.69	154.28	152.72	128.01	154.41
Dic-98	186.31	167.27	131.03	163.50	154.38	155.99	154.42	129.43	156.13
Ene-99	180.72	162.17	127.46	159.42	149.98	151.37	150.12	124.76	150.86
Feb-99	182.18	163.48	128.49	160.71	151.19	152.59	151.33	125.76	152.08
Mar-99	180.98	163.27	127.93	160.28	150.93	152.10	150.24	125.63	152.01
Abr-99	179.37	161.81	126.79	158.85	149.58	150.74	148.90	124.51	150.65
May-99	184.65	167.14	124.13	158.75	157.07	152.57	155.19	129.06	154.41
Jun-99	184.83	167.31	124.25	158.90	157.23	152.73	155.35	129.19	154.57
Jul-99	184.16	167.61	123.27	159.19	157.59	152.72	156.05	129.15	153.26
Ago-99	183.80	167.27	123.02	158.87	157.28	152.41	155.73	128.89	152.96
Sep-99	181.68	165.26	121.65	157.18	155.40	150.42	152.83	129.63	152.56
Oct-99	176.05	159.96	119.65	152.17	150.26	146.03	147.57	127.16	148.07
Nov-99	176.89	159.91	121.35	152.48	150.66	146.25	147.76	126.86	150.71
Dic-99	176.19	159.28	120.86	151.87	150.06	145.67	147.17	126.35	150.11



Cuadro 2.3.2 (continuación)

Período	GRAN USUARIO- ID (1)								Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	
Ene-00	172.55	157.35	119.62	149.72	148.32	144.16	144.88	123.98	159.58
Feb-00	171.02	155.95	118.56	148.38	147.00	142.87	143.59	122.87	158.16
Mar-00	170.16	155.17	117.97	147.65	146.27	142.16	142.88	122.26	157.37
Abr-00	172.23	157.06	119.40	149.44	148.05	143.89	144.61	123.75	159.28
May-00	188.47	169.51	129.60	165.77	162.37	156.76	143.90	125.58	156.55
Jun-00	187.53	168.67	128.96	164.95	161.56	155.98	143.18	124.95	155.77
Jul-00	190.38	172.31	130.24	168.64	164.47	158.69	155.80	127.57	158.20
Ago-00	190.00	171.97	129.98	168.30	164.14	158.37	155.49	127.31	157.88
Sep-00	177.84	163.44	122.48	156.46	153.78	149.37	147.76	128.26	151.08
Oct-00	177.21	163.21	122.75	156.68	153.34	148.92	147.32	127.56	150.36
Nov-00	177.53	163.51	122.97	156.96	153.62	149.19	147.59	127.79	150.63
Dic-00	180.88	166.59	125.29	159.92	156.51	152.00	150.37	130.20	153.47
Ene-01	184.29	166.40	126.73	159.69	156.60	152.23	150.81	131.92	156.20
Feb-01	184.10	166.24	126.60	159.53	156.44	152.08	150.66	131.79	156.04
Mar-01	184.04	167.33	127.68	160.63	156.83	152.67	151.76	132.59	157.75
Abr-01	184.22	167.49	127.80	160.79	156.99	152.83	151.91	132.72	157.91
May-01	185.39	167.74	126.20	160.04	157.02	153.19	152.15	132.52	156.23
Jun-01	186.13	168.41	126.70	160.69	157.65	153.80	152.76	133.05	156.86
Jul-01	199.38	178.68	126.83	169.69	158.32	169.77	160.20	134.83	164.42
Ago-01	200.45	179.63	127.51	170.59	159.16	170.67	161.05	135.54	165.30
Sep-01	201.52	180.13	138.87	170.44	171.97	171.78	161.38	135.49	168.60
Oct-01	204.59	182.88	140.98	173.03	174.59	174.40	163.83	137.56	171.17
Nov-01	195.53	175.00	132.37	164.72	164.45	161.26	156.61	133.87	163.27
Dic-01	195.73	175.18	132.50	164.89	164.61	161.42	156.76	134.01	163.43
Ene-02	185.14	164.10	123.52	155.20	153.53	151.86	147.31	125.77	153.14
Feb-02	166.35	147.44	110.98	139.45	137.94	136.44	132.35	113.00	137.59
Mar-02	144.74	130.60	97.82	122.80	121.87	120.19	117.36	99.58	120.87
Abr-02	120.72	108.93	81.59	102.42	101.64	100.24	97.88	83.05	100.80
May-02	114.24	102.80	79.38	96.01	97.95	94.60	90.96	77.14	93.79
Jun-02	105.29	94.75	73.16	88.48	90.28	87.19	83.84	71.10	86.44
Jul-02	100.42	90.52	69.55	84.82	86.68	83.34	81.99	67.93	83.92
Ago-02	95.82	86.38	66.37	80.94	82.71	79.52	78.23	64.82	80.08
Sep-02	93.33	84.82	65.36	79.81	81.04	77.67	76.08	63.57	78.36
Oct-02	92.87	84.40	65.04	79.41	80.63	77.28	75.70	63.25	77.97
Nov-02	94.57	85.79	68.27	81.16	82.22	78.63	76.94	63.90	79.85
Dic-02	94.85	86.05	68.47	81.41	82.47	78.87	77.18	64.09	80.09

Cuadro 2.3.2 (continuación)

Periodo	GRAN USUARIO- ID (1)								Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)	
Ene-03	94.57	85.17	67.94	80.00	81.92	78.62	76.88	63.66	79.77
Feb-03	94.21	84.84	67.67	79.69	81.60	78.31	76.58	63.41	79.46
Mar-03	94.36	85.59	67.29	80.00	81.62	78.73	77.14	63.62	79.13
Abr-03	96.12	87.19	68.55	81.49	83.14	80.20	78.57	64.81	80.60
May-03	96.59	87.58	68.35	82.05	83.64	80.68	79.26	65.33	81.47
Jun-03	96.73	87.71	68.46	82.17	83.77	80.80	79.38	65.43	81.59
Últimas Variaciones anuales, %									
Ene-03	-48.9	-48.1	-45.0	-48.5	-46.6	-48.2	-47.8	-49.4	-47.9
Feb-03	-43.4	-42.5	-39.0	-42.9	-40.8	-42.6	-42.1	-43.9	-42.3
Mar-03	-34.8	-34.5	-31.2	-34.9	-33.0	-34.5	-34.3	-36.1	-34.5
Abr-03	-20.4	-20.0	-16.0	-20.4	-18.2	-20.0	-19.7	-22.0	-20.0
May-03	-15.4	-14.8	-13.9	-14.5	-14.6	-14.7	-12.9	-15.3	-13.1
Jun-03	-8.1	-7.4	-6.4	-7.1	-7.2	-7.3	-5.3	-8.0	-5.6
Últimas Variaciones mensuales, %									
Ene-03	-0.3	-1.0	-0.8	-1.7	-0.7	-0.3	-0.4	-0.7	-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	0.9	-0.6	0.4	0.0	0.5	0.7	0.3	-0.4
Abr-03	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9
May-03	0.5	0.4	-0.3	0.7	0.6	0.6	0.9	0.8	1.1
Jun-03	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2

(\*): Promedio ponderado por cantidad de usuarios  
Fuente: CEP, en base a datos de ENARGAS

Nota: Los últimos cuatro meses toman datos provisorios

**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	181.9

Cuadro 3 (continuación)

Período	Brasil		EEUU		Zona Euro	
	Por IPC	Por IPM	Por IPC	Por IPM	Por IPC	Por IPM
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-01	104.0	107.8	101.0	98.9	101.3	101.8
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-02	187.8	152.0	255.5	164.1	289.7	187.4
Ene-03	186.1	151.6	236.1	155.2	277.0	182.4
Feb-03	175.3	143.1	230.2	153.0	272.0	180.0
Mar-03	176.8	147.5	221.9	152.4	264.7	176.5
Abr-03	187.5	157.7	210.0	142.5	250.7	169.4
May-03	192.5	158.9	206.5	140.6	262.8	177.6
Jun-03	198.5	162.3	204.9	140.8	262.6	177.6
Jul-03	197.4	161.0	203.5	140.1	253.8	173.0

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 de dicha unidad monetaria.

Fuente: CEP en base a INDEC, IBGE, FGV y 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
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-98	113.6	108.4	110.7	126.2	108.0
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-99	104.1	107.2	101.3	113.2	103.8
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-00	102.6	105.1	100.9	111.6	100.3

Cuadro 3.1 (continuación)

Período	Índice de tipo de cambio real <sup>1</sup>	Chile	Uruguay	Paraguay	Bolivia
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-01	103.0	99.7	97.7	94.3	101.2
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-02	161.6	160.2	133.1	115.7	155.4
Ene-03	156.4	150.2	123.3	109.8	144.8
Feb-03	152.3	145.8	118.1	111.0	140.1
Mar-03	153.8	148.9	122.0	110.6	135.7
Abr-03	153.1	141.4	117.5	107.8	130.9
May-03	155.0	138.2	113.0	111.8	129.0
Jun-03	156.7	140.7	118.8	113.7	127.7
Jul-03	155.6	139.4	118.9	116.8	127.3

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

El último mes toma datos provisorios

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	Índice 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
1993	13,117.6	-	16,783.4	-	-3,665.8
1994	15,839.3	20.7%	21,523.8	28.2%	-5,684.5
1995	20,963.1	32.3%	20,121.5	-6.5%	841.6
1996	23,811.0	13.6%	23,733.0	17.9%	78.0
1997	26,392.8	10.8%	30,450.0	28.3%	-4,057.2
1998	26,440.9	0.2%	31,403.5	3.1%	-4,962.6
1999	23,332.6	-11.8%	25,509.0	-18.8%	-2,176.4
2000	26,409.9	13.2%	25,242.8	-1.0%	1,167.1
2001	26,610.1	0.8%	20,321.2	-19.5%	6,288.9
2002	25,709.0	-3.4%	8,991.0	-55.8%	16,718.0
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-99	2,055.2	6.5%	2,305.3	5.9%	-250.1
Ene-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
Abr-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
Ago-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
Dic-00	2,388.0	16.2%	2,064.6	-10.4%	323.4



Cuadro 4 (continuación)

Período	Exportaciones	Var. Interanual	Importaciones	Var. Interanual	Saldo
Ene-01	2,038.7	15.0%	1,954.1	5.5%	84.6
Feb-01	1,839.9	3.0%	1,753.9	-8.1%	86.0
Mar-01	2,017.7	-6.8%	2,035.0	-3.8%	-17.3
Abr-01	2,389.2	2.7%	1,918.0	0.7%	471.2
May-01	2,565.3	-1.5%	2,081.9	-6.0%	483.4
Jun-01	2,544.2	6.6%	1,777.3	-18.4%	766.9
Jul-01	2,350.8	-0.7%	1,769.3	-19.6%	581.5
Ago-01	2,518.1	13.2%	1,822.3	-21.4%	695.8
Sep-01	2,198.5	1.9%	1,431.9	-31.3%	766.6
Oct-01	2,077.5	0.0%	1,511.8	-31.7%	565.7
Nov-01	2,106.3	-2.2%	1,333.8	-38.9%	772.5
Dic-01	1,963.7	-17.8%	931.9	-54.9%	1,031.8
Ene-02	1,818.0	-10.8%	851.0	-56.5%	967.0
Feb-02	1,782.0	-3.1%	628.0	-64.2%	1,154.0
Mar-02	2,111.0	4.6%	593.0	-70.9%	1,518.0
Abr-02	2,180.0	-8.8%	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
Ago-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	9.5%	876.0	-42.1%	1,398.0
Nov-02	2,180.0	3.5%	809.0	-39.3%	1,371.0
Dic-02	1,992.0	1.4%	785.0	-15.8%	1,207.0
Ene-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
Abr-03	2,469.0	13.3%	1,108.0	81.0%	1,361.0
May-03	2,756.0	16.0%	1,082.0	25.5%	1,674.0
Jun-03	2,868.0	28.2%	1,137.0	66.5%	1,731.0
Jul-03	2,781.0	22.8%	1,259.0	55.2%	1,522.0
Ene-Julio 2002	12,504.0	-6.2%	5,040.0	-62.1%	9,728.0
Ene-Julio 2003	17,294.0	38.3%	7,085.0	40.6%	10,209.0

Fuente: INDEC

Cuadro 4.1: Exportaciones por grandes rubros en millones de dólares

Millones de Dólares

Período	Primarios	Var. Interanual	MOA	Var. Interanual	MOI	Var. Interanual	Combustibles	Var. Interanual
1993	3,278.8	-	4,924.2	-	3,678.9	-	1,235.7	-
1994	3,740.3	14.1%	5,801.0	17.8%	4,646.8	26.3%	1,651.2	33.6%
1995	4,815.9	28.8%	7,473.9	28.8%	6,504.1	40.0%	2,169.4	31.4%
1996	5,817.1	20.8%	8,439.4	12.9%	6,465.7	-0.6%	3,088.5	42.4%
1997	5,704.2	-1.9%	9,089.7	7.7%	8,313.5	28.6%	3,285.4	6.4%
1998	6,603.1	15.8%	8,761.6	-3.6%	8,624.8	3.7%	2,451.4	-25.4%
1999	5,189.4	-21.4%	8,181.6	-6.6%	6,951.6	-19.4%	3,010.3	22.8%
2000	5,428.0	4.6%	7,848.1	-4.1%	8,196.2	17.9%	4,937.6	64.0%
2001	6,048.8	11.4%	7,463.5	-4.9%	8,306.5	1.3%	4,791.0	-3.0%
2002	5,393.2	-10.8%	8,124.9	8.9%	7,596.8	-8.5%	4,595.0	-4.1%
Ene-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%
Abr-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%
Ago-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%
Dic-99	331.1	-1.7%	662.9	-12.9%	687.0	8.0%	374.2	-17.7%
Ene-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%
Abr-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%
Ago-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%
Dic-00	384.8	16.2%	662.6	0.0%	807.8	17.6%	532.8	42.4%

Cuadro 4.1 (continuación)

Período	Primarios	Var. Interanual	MOA	Var. Interanual	MOI	Var. Interanual	Combustibles	Var. Interanual
Ene-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%
Abr-01	655.1	-0.5%	547.5	-16.3%	733.9	14.5%	452.7	21.2%
May-01	764.6	3.4%	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%
Ago-01	614.6	51.1%	753.8	9.2%	681.7	-0.7%	466.0	5.6%
Sep-01	479.9	59.8%	615.5	-11.7%	708.1	-3.9%	394.4	-6.8%
Oct-01	278.5	-6.1%	728.4	15.6%	700.0	-3.4%	370.6	-13.0%
Nov-01	263.3	-20.3%	717.4	5.4%	706.6	-1.2%	418.8	-2.2%
Dic-01	357.5	-7.1%	649.8	-1.9%	587.8	-27.2%	368.8	-30.8%
Ene-02	450.3	-13.9%	535.3	3.3%	521.9	-17.0%	310.3	-15.9%
Feb-02	368.2	-16.9%	487.5	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%
Abr-02	570.4	-12.9%	627.7	14.6%	593.9	-19.1%	388.5	-14.2%
May-02	634.2	-17.1%	701.1	10.6%	713.1	-3.4%	326.4	-23.9%
Jun-02	534.8	-17.6%	688.5	-2.5%	639.3	-20.3%	375.5	-2.9%
Jul-02	484.1	-17.8%	791.7	18.5%	670.2	-2.8%	318.1	-21.3%
Ago-02	439.0	-28.6%	709.5	-5.9%	636.1	-6.7%	403.6	-13.4%
Sep-02	381.5	-20.5%	834.3	35.5%	669.1	-5.5%	421.9	7.0%
Oct-02	294.2	5.6%	786.7	8.0%	702.2	0.3%	491.1	32.5%
Nov-02	342.7	30.2%	740.5	3.2%	607.0	-14.1%	489.4	16.9%
Dic-02	329.6	-7.8%	692.7	6.6%	588.2	0.1%	381.7	3.5%
Ene-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	43.0%	525.9	-14.0%	415.3	32.0%
Mar-03	495.1	-9.7%	669.2	24.9%	638.0	-1.9%	419.7	11.3%
Abr-03	814.7	42.8%	659.1	5.0%	595.7	0.3%	399.5	2.8%
May-03	893.8	40.9%	856.9	22.2%	615.9	-13.6%	389.4	19.3%
Jun-03	935.6	74.9%	909.6	32.1%	637.3	-0.3%	385.5	2.7%
Jul-03	817.0	68.8%	922.0	16.5%	621.0	-7.3%	421.0	32.3%
Ene-Julio 2002	3,590.0	-10.4%	4,367.5	7.4%	4,400.5	-11.9%	2,410.4	-11.6%
Ene-Julio 2003	4,762.4	32.7%	5,457.5	25.0%	4,240.1	-3.6%	2,833.9	17.6%

Nota: Los datos del año 2002 son estimativos

Fuente: INDEC

Cuadro 4.2: Importaciones por uso económico en millones de dólares

Millones de Dólares														
Período	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	-	848.9	-	35.6	-
1994	6,010.8	46.1%	6,298.4	24.4%	592.9	53.4%	3,423.9	21.9%	3,900.1	10.6%	1,281.2	50.9%	29.5	-17.1%
1995	4,745.6	-21.0%	7,220.0	14.6%	809.4	36.5%	3,373.2	-1.5%	3,173.7	-18.6%	774.9	-39.5%	24.8	-15.9%
1996	5,638.7	18.8%	8,393.7	16.3%	844.4	4.3%	4,044.1	19.9%	3,579.9	12.8%	1,199.3	54.8%	12.2	-50.8%
1997	7,718.2	36.9%	10,093.9	20.3%	970.3	14.9%	5,540.8	37.0%	4,535.4	26.7%	1,564.0	30.4%	27.7	127.0%
1998	8,499.9	10.1%	10,016.4	-0.8%	853.3	-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	6.6%
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	1,292.8	-69.1%	4,367.9	-40.5%	482.2	-42.6%	1,525.5	-55.2%	1,137.6	-71.5%	173.9	-67.5%	9.5	-37.9%
Ene-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%
Abr-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%	339.2	-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%
Ago-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%	699.4	-18.4%	57.9	-3.0%	362.0	-31.4%	404.5	-7.0%	62.8	-58.2%	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	1.8%	454.6	9.4%	76.0	-28.6%	1.7	16.0%
Dic-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%
Ene-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%
Abr-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%
Ago-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	49.0%	412.8	5.7%	429.1	-5.6%	64.8	-14.7%	1.9	11.8%
Dic-00	556.9	-7.6%	642.8	-13.2%	65.0	26.0%	349.2	-12.1%	376.0	-9.0%	73.0	-26.0%	1.7	-5.6%

Cuadro 4. 2 (continuación)

Período	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
Ene-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%
Abr-01	401.6	-2.6%	671.5	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%
Ago-01	382.0	-35.3%	649.0	-12.7%	99.0	-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%
Dic-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%
Ene-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%
Abr-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	-21.4%	132.3	-66.2%	98.6	-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	-78.7%	0.9	-18.2%
Ago-02	87.4	-77.1%	390.0	-39.9%	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%	0.9	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%
Dic-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%
Ene-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%	127.7	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%	154.6	58.2%	102.2	6.6%	13.9	-38.8%	0.6	-33.3%
Abr-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	152.8	-4.4%	541.3	36.8%	58.5	-3.1%	178.3	34.8%	124.6	26.4%	26.0	83.1%	0.9	12.5%
Jun-03	174.1	142.1%	541.8	56.9%	61.5	7.5%	174.8	36.8%	141.2	91.3%	42.7	636.2%	0.9	0.0%
Jul-03	212.0	142.6%	591.0	33.4%	46.0	3.1%	199.0	43.3%	158.0	92.4%	51.0	259.2%	1.0	11.1%
Ene-Julio 2002	725.7	-73.8%	2,373.6	-50.2%	310.8	-44.7%	828.3	-64.4%	709.8	-71.8%	85.6	-75.2%	2,942.0	-60.0%
Ene-Julio 2003	1,125.6	55.1%	3,442.0	45.0%	329.7	6.1%	1,146.7	38.4%	839.1	18.2%	194.2	126.9%	6.1	-99.8%

Nota: Los datos del año 2001 y 2002 son estimativos

Fuente: INDEC

Cuadro 4.3: Comercio bilateral

Millones de Dólares

Período	Brasil			EEUU			UNION EUROPEA			CHILE			CHINA			JAPÓN		
	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	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	5,511.9	4,174.4	1,337.5	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	6,619.9	5,325.7	1,294.2	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	8,107.3	6,913.9	1,193.4	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	554.2	1,149.3	-595.1
1998	7,924.4	7,054.7	869.7	2,211.6	6,227.4	-4,015.8	4,602.1	8,620.2	-4,018.1	1,864.1	707.6	1,156.5	681.8	1,167.5	-485.7	656.8	1,452.9	-796.1
1999	5,689.5	5,598.9	90.6	2652.7	4996.1	-2,343.4	4712.6	7119.2	-2,406.6	1868.6	597.1	1,271.4	507.9	908.0	-400.0	527.5	1008.4	-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	6,217.3	5,277.8	939.5	1,232.5	0.0	-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	-367.4
2002	4,827.8	2,518.4	2309.4	2,957.1	1,299.2	1,152.8	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
Ene-99	400.6	384.8	15.8	155.8	351.9	-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
Abr-99	486.9	403.5	83.4	205.9	334.4	-128.5	442.7	543.8	-101.1	140.1	47.0	93.1	53.2	58.9	-5.7	56.6	78.3	-21.7
May-99	490.5	453.6	36.9	222	416.3	-194.3	474.6	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	454.4	694.9	-240.5	148.8	49.3	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	377.5	725	-347.5	167.4	50.2	117.2	64.5	75.9	-11.4	42.3	95.0	-52.6
Ago-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	525.1	485.2	39.9	241.9	452.8	-210.9	332.1	569.3	-237.2	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
Dic-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
Ene-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	493.7	449.2	44.5	189.7	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	600.1	506.8	93.3	269.6	408.0	-138.4	343.8	520.3	-176.5	191.4	50.7	140.7	10.9	79.2	-68.3	33.6	81.6	-48.0
Abr-00	552.6	491.6	61.1	232.2	351.6	-119.4	456.0	449.2	6.8	205.0	42.7	162.4	116.0	69.4	46.6	54.2	60.2	-6.0
May-00	567.6	594.1	-26.5	270.5	411.5	-141.0	490.4	471.9	18.5	220.1	49.3	170.8	203.3	81.0	122.4	49.3	67.9	-18.6
Jun-00	675.3	525.7	149.6	272.2	428.9	-156.7	408.8	539.4	-130.6	249.1	62.2	186.9	222.7	130.6	92.1	48.2	90.9	-42.7
Jul-00	620.1	568.9	51.2	270.5	356.5	-86.0	378.2	473.7	-95.5	229.0	51.0	178.0	82.7	91.8	-9.1	33.7	99.7	-66.0
Ago-00	630.0	590.3	39.7	265.2	421.8	-156.6	380.2	512.8	-132.6	236.3	52.5	183.8	29.0	110.1	-81.1	39.8	104.0	-64.2
Sep-00	623.2	544.2	79.0	261.3	388.6	-127.3	383.0	457.2	-74.2	251.6	50.9	200.7	17.5	112.0	-94.4	31.2	66.7	-35.5
Oct-00	611.0	597.6	13.4	284.2	406.2	-122.0	294.6	435.0	-140.4	203.1	56.6	146.5	10.8	119.6	-108.8	29.0	126.2	-97.2
Nov-00	588.5	536.1	52.4	201.1	392.9	-191.8	446.0	501.0	-55.0	237.2	58.1	179.1	25.3	128.1	-102.8	20.9	102.7	-81.8
Dic-00	658.0	609.4	48.7	329.2	373.4	-44.3	355.0	455.0	-100.0	275.8	51.2	224.5	18.8	91.8	-73.0	21.0	62.4	-41.4

Cuadro 4.3 (continuación)

Período	Brasil			EEUU			UNION EUROPEA			CHILE			CHINA			JAPÓN		
	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo	Expo	Impo	Saldo
Ene-01	559.9	480.7	79.2	205,4	387,1	-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	334,1	-117.5	333,2	420,6	-87.4	228.0	45.2	182.8	16.5	69.2	-52.7	14.6	65.8	-51.1
Mar-01	544.1	528.3	15.8	272,1	359,6	-87.5	308,9	470,3	-161.4	241.6	48.2	193.4	22.2	81.4	-59.2	31.3	93.9	-62.5
Abr-01	584.2	549.2	35.0	272,4	366,4	-94.0	406,1	419,8	-13.7	227.6	44.8	182.8	169.4	88.7	80.7	35.5	62.2	-26.7
May-01	587.7	563.0	24.7	232,5	405,8	-173.3	416,1	468,3	-52.2	233.7	50.9	182.8	210.5	104.9	105.6	27.9	76.1	-48.2
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	231.1	119.6	111.5	59.8	43.3	16.6
Jul-01	560.1	466.9	93.2	243,6	309,9	-66.3	380,6	410,4	-29.8	196.9	45.8	151.1	204.1	90.7	113.3	22.1	60.4	-38.3
Ago-01	555.2	449.6	105.6	274.4	317,4	-43.0	451,6	421,5	30.1	245.0	207.0	38.0	105.0	64.5	40.5	29.3	80.2	-50.8
Sep-01	460.6	354.5	106.1	215.0	237,3	-22.3	399,9	320,3	79.6	314.5	38.0	276.5	64.8	105.7	-40.9	30.1	60.4	-30.2
Oct-01	480.7	387.0	93.7	240.5	274,5	-34.0	393,0	333,1	59.9	250.3	37.0	213.3	20.1	122.3	-102.2	35.6	69.0	-33.3
Nov-01	425.0	335.4	89.6	280.5	233,3	47.2	396,8	301,9	94.9	201.0	36.0	165.0	84.8	29.7	55.1	55.1	18.1	37.0
Dic-01	368.0	233.4	134.6	222.1	222,6	-0.5	348,4	201,1	147.3	185.0	22.0	163.0	16.1	41.3	-25.2	18.5	63.3	-44.7
Ene-02	388.0	174.3	213.7	184.3	173.5	10.8	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	25.0	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
Abr-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	231.1	40.3	454.9	168.8	286.1	199.3	11.3	188.1	197.2	19.2	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	257.0	13.0	244.0	149.0	26.0	123.0	39.0	25.0	14.0
Jul-02	398.3	247.8	150.5	234.5	144.3	90.2	447.0	192.8	254.2	243.0	17.0	226.0	154.0	22.0	132.0	43.0	27.0	16.0
Ago-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	260.6	147.4	113.2	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
Dic-02	375.6	248.8	126.8	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
Ene-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	372.5	283.4	89.1	276.3	165.3	111.0	509.2	190.7	318.5	283.0	16.0	267.0	84.0	16.0	68.0	20.0	22.0	-2.0
Abr-03	355.7	366.1	-10.4	263.6	195.8	67.8	404.3	222.6	181.7	278.0	21.0	257.0	303.0	47.0	256.0	32.0	30.0	2.0
May-03	361.3	354.8	6.5	236.0	179.6	56.4	497.5	204.6	292.9	276.0	23.0	253.0	346.0	54.0	292.0	47.0	31.0	16.0
Jun-03	353.9	375.9	-20.9	228.6	177.5	38.5	579.2	230.0	349.2	278.0	24.0	254.0	482.0	59.0	423.0	58.0	27.0	31.0
Jul-03	350.0	s/d	s/d	s/d	s/d	s/d	484.0	247.0	237.0	316.0	30.0	286.0	458.0	68.0	390.0	31.0	36.0	-5.0

Fuente: INDEC

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

millones de dólares

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	6 meses/02	6 meses/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	3224.7	4113.4
16 Productos de Tabaco	0.6	12.3	21.6	16.5	23.5	23.4	186.9	134.0	7.7	9.3	4.4	5.1
17 Productos Textiles	184.6	233.9	327.6	296.2	314.0	242.4	423.6	315.5	226.9	229.8	115.9	120.0
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminación y Teñido de Pieles	91.0	115.4	207.3	203.6	166.1	107.4	73.6	67.6	85.6	63.5	28.2	31.9
19 Curtido y Terminación 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	328.9	364.7
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	51.0	84.3
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	135.4	158.4
22 Edición e Impresión; Reproducción de Grabaciones	96.6	91.8	130.8	148.4	117.4	149.8	103.0	105.5	108.5	69.3	35.2	31.5
23 Fab. de Coque, producto de la refinación del Petróleo	706.0	520.7	566.3	755.9	853.2	732.0	1245.3	1705.6	1673.6	678.0	719.0	1017.8
24 Sustancias y Productos Químicos	812.5	1056.3	1485.1	1475.8	1647.3	1948.5	1832.1	1978.0	2187.8	2089.8	1050.1	1071.7
25 Productos de Caucho y Plástico	104.5	142.4	228.1	242.1	289.1	317.5	271.1	302.4	297.8	291.7	148.6	140.9
26 Productos Minerales No Metálicos	86.4	79.1	123.0	118.1	130.7	126.0	105.5	104.2	100.2	102.9	50.6	58.6
27 Metales Comunes	568.9	670.7	1024.3	870.4	1137.2	1095.8	1047.3	1361.4	1365.5	1526.1	717.0	718.1
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	61.6	58.2
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	233.8	232.0
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informática	81.6	83.0	68.9	35.2	29.2	36.2	28.5	37.5	37.0	41.4	27.7	11.0
31 Maquinaria y Aparatos Eléctricos NCP	123.6	277.2	131.4	116.5	231.7	201.5	187.5	207.1	240.8	169.2	85.1	68.9
32 Equipos y Aparatos de radio, Televisión y Comunicaciones	14.8	46.8	84.0	54.8	76.6	60.5	52.6	52.5	56.4	66.5	38.4	23.7
33 Instrumentos Médicos y de Precisión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	71.1	95.3	117.8	82.8	42.8	34.7
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	819.9	1004.4	1410.2	1754.8	2934.8	3236.9	1854.0	2136.4	2114.6	1699.4	840.1	731.2
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	77.6	82.0
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	122.9	102.4

Fuente: CEP en base a datos de INDEC



Cuadro 4.5: Importaciones industriales por rama de actividad (CIIU Rev. 3)

Millones de Dólares

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	6 meses/02	6 meses/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	147.4	172.3
16 Productos de Tabaco	1.4	1.3	1.7	3.0	3.1	4.6	20.4	11.8	14.8	13.8	6.3	6.5
17 Productos Textiles	475.6	501.1	431.4	582.6	748.1	790.9	675.8	702.6	535.0	144.0	64.0	161.9
18 Conf. n de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	201.3	193.3	140.3	144.7	159.7	203.6	213.9	235.4	215.1	33.1	24.7	16.9
19 Curtido y Term. 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	30.5	43.8
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	19.4	36.0
21Papel y Productos de Papel	485.4	566.4	741.1	788.2	938.4	976.2	866.3	865.2	728.5	315.0	160.1	191.8
22 Edicion 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	38.0	32.2
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	230.4	382.6	469.8	435.2	369.9	288.3	356.4	466.7	270.9	38.1	75.0	86.4
24 Sustancias y Productos Quimicos	2520.7	3094.0	3635.0	4423.8	4872.5	4940.8	4631.5	4697.2	4251.2	2828.3	1260.4	1766.7
25 Productos de Caucho y Plastico	537.2	633.1	694.4	798.8	1049.5	1053.7	882.8	922.0	766.3	349.1	156.4	264.0
26 Productos Minerales No Metalicos	188.0	245.1	230.9	277.8	352.6	391.9	337.0	324.6	260.8	99.1	44.8	69.2
27 Metales Comunes	589.3	763.5	848.2	751.2	1229.7	1146.6	916.5	860.4	834.2	465.0	209.1	256.5
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	117.3	136.2
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	444.0	652.6
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	657.4	911.7	693.6	432.4	1097.6	1231.9	1162.8	1191.3	951.0	197.8	87.7	197.0
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	820.3	1050.4	1111.4	1268.9	1547.8	1828.4	1226.6	1296.3	990.0	376.3	183.9	209.5
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	1272.9	1466.5	1025.0	945.6	1812.4	1847.3	1777.8	2315.4	1308.8	149.5	91.6	124.4
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	713.8	674.9	577.8	207.1	97.5	139.5
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	2328.5	3421.8	2381.8	3333.6	4891.1	5286.0	3143.8	2890.1	2002.6	861.1	380.0	574.9
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	143.7	115.6
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	307.4	314.2	295.7	332.4	457.6	543.3	496.8	507.9	417.6	91.6	49.2	62.0

Fuente: CEP en base a datos de INDEC

**Cuadro 4.6 Estructura Provincial de las Exportaciones**

Período 1998-2002

Provincia	Montos en Mill. de u\$s					Participación				
	1998	1999	2000	2001	2002	1998	1999	2000	2001	2002
Buenos Aires	10490.7	8572.2	9629.6	10091.9	9229.1	39.7%	36.8%	36.5%	38.0%	35.9%
Santa Fe	4606.2	4283.2	4300.3	4339.2	4888.2	17.4%	18.4%	16.3%	16.3%	19.0%
Córdoba	3135.3	2550.4	2749.7	2769.6	2795.5	11.9%	10.9%	10.4%	10.4%	10.9%
Chubut	892.4	878.0	1292.2	1288.2	1267.0	3.4%	3.8%	4.9%	4.9%	4.9%
Indeterminado	879.3	859.3	1218.9	1161.3	1012.7	3.3%	3.7%	4.6%	4.4%	3.9%
Mendoza	760.1	800.6	894.6	897.5	870.9	2.9%	3.4%	3.4%	3.4%	3.4%
Neuquén	667.5	836.5	1287.9	1006.4	861.1	2.5%	3.6%	4.9%	3.8%	3.3%
Santa Cruz	694.8	682.1	1044.3	1062.6	856.1	2.6%	2.9%	4.0%	4.0%	3.3%
Catamarca	490.3	454.7	430.6	368.4	598.8	1.9%	2.0%	1.6%	1.4%	2.3%
Salta	408.5	356.9	406.8	469.1	460.4	1.5%	1.5%	1.5%	1.8%	1.8%
Tucumán	383.3	334.4	405.6	418.0	408.6	1.4%	1%	2%	2%	2%
Entre Ríos	503.0	331.5	288.8	379.2	336.4	1.9%	1.4%	1.1%	1.4%	1.3%
Río Negro	341.6	367.8	401.7	393.5	305.9	1.3%	1.6%	1.5%	1.5%	1.2%
Misiones	238.0	235.1	282.4	244.5	270.6	0.9%	1.0%	1.1%	0.9%	1.1%
Tierra del Fuego	248.7	234.8	367.8	283.1	265.8	0.9%	1.0%	1.4%	1.1%	1.0%
San Luis	314.3	295.4	322.2	340.6	255.9	1.2%	1.3%	1.2%	1.3%	1.0%
Ciudad de Buenos Aires	296.2	252.8	234.9	209.5	178.0	1.1%	1.1%	0.9%	0.8%	0.7%
Chaco	213.9	216.2	150.6	165.2	135.0	0.8%	0.9%	0.6%	0.6%	0.5%
La Rioja	123.5	117.9	149.2	165.2	134.9	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%	0.5%
La Pampa	210.1	121.7	124.8	120.5	120.4	0.8%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
San Juan	138.8	167.5	161.2	113.6	118.7	0.5%	0.7%	0.6%	0.4%	0.5%
Jujuy	119.9	116.4	93.4	111.6	106.1	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%	0.4%
Plataforma Continental	0.0	0.0	0.0	0.0	93.1	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%
Corrientes	111.8	117.6	93.2	79.9	73.9	0.4%	0.5%	0.4%	0.3%	0.3%
Santiago del Estero	142.9	105.0	59.6	47.5	48.6	0.5%	0.5%	0.2%	0.2%	0.2%
Formosa	29.9	20.6	18.9	16.7	17.8	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
TOTAL	26441.0	23308.6	26409.5	26542.7	25709.4	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: CEP en base a Indec

Cuadro 4.7: Exportaciones provinciales por Grandes Rubros Económicos

Año 2002

Provincia	Monto en Mill. de u\$s					Participación				
	Prod. Primarios	MOA	MOI	Comb. Y Energía	TOTAL	Prod. Primarios	MOA	MOI	Comb. Y Energía	TOTAL
Buenos Aires	1370.4	2030.3	4606.5	1221.9	9229.1	14.8%	22.0%	49.9%	13.2%	100%
Catamarca	565.5	8.5	24.8	-	598.8	94.4%	1.4%	4.1%	-	100%
Chaco	96.0	34.9	4.1	-	135.0	71.1%	25.9%	3.0%	-	100%
Chubut	203.5	128.7	334.9	599.9	1267.0	16.1%	10.2%	26.4%	47.3%	100%
Ciudad de Buenos Aires	0.04	32.0	142.6	3.4	178.0	0.02%	18.0%	80.1%	1.9%	100%
Córdoba	1037.0	1248.8	509.6	0.1	2795.5	37.1%	44.7%	18.2%	0.004%	100%
Corrientes	38.9	23.5	11.5	-	73.9	52.7%	31.8%	15.6%	-	100%
Entre Ríos	213.6	79.0	43.8	0.0004	336.4	63.5%	23.5%	13.0%	0.0001%	100%
Formosa	2.9	0.7	0.4	13.7	17.8	16.4%	4.2%	2.5%	76.9%	100%
Jujuy	55.6	36.4	14.1	-	106.1	52.4%	34.3%	13.3%	-	100%
La Pampa	94.6	2.2	0.2	23.4	120.4	78.5%	1.8%	0.2%	19.4%	100%
La Rioja	0.7	107.3	27.0	-	134.9	0.5%	79.5%	20.0%	-	100%
Mendoza	112.6	217.6	102.8	437.9	870.9	12.9%	25.0%	11.8%	50.3%	100%
Misiones	47.4	106.3	116.9	-	270.6	17.5%	39.3%	43.2%	-	100%
Neuquén	23.3	17.8	2.6	817.2	861.1	2.7%	2.1%	0.3%	94.9%	100%
Plataforma Continental	34.1	24.9	-	34.1	93.1	36.6%	26.7%	-	36.6%	100%
Rio Negro	162.7	29.3	14.9	98.9	305.9	53.2%	9.6%	4.9%	32.3%	100%
Salta	179.2	29.6	37.5	214.1	460.4	38.9%	6.4%	8.1%	46.5%	100%
San Juan	22.9	38.6	56.9	0.3	118.7	19.3%	32.5%	47.9%	0.3%	100%
San Luis	20.6	101.8	133.4	0.001	255.9	8.1%	39.8%	52.1%	0.0002%	100%
Santa Cruz	206.2	28.3	93.0	528.5	856.1	24.1%	3.3%	10.9%	61.7%	100%
Santa Fe	661.4	3530.7	611.6	84.5	4888.2	13.5%	72.2%	12.5%	1.7%	100%
Santiago del Estero	47.6	0.4	0.5	-	48.6	98.1%	0.9%	1.0%	-	100%
Tierra del Fuego	0.1	0.004	15.6	250.1	265.8	0.03%	0.001%	5.9%	94.1%	100%
Tucumán	149.1	126.0	133.5	-	408.6	36.5%	30.8%	32.7%	-	100%
Indeterminado	30.8	147.3	564.4	270.2	1012.6	4.7%	10.3%	55.1%	26.4%	100%
TOTAL	5377.0	8131.0	7603.2	4598.1	25709.3	20.9%	31.6%	29.6%	17.9%	100%

Fuente: CEP en base a Indec

Cuadro 5: Novedades Empresariales

Mes de Junio

Sector	Detalle
Aeronavegación	Promueven más inversión en las aerolíneas locales. Lan Chile y US Airways se habían interesado en el mercado argentino. Un proyecto de ley presentado en el Congreso propone el ingreso de capitales extranjeros que podrían, inclusive, tener el control de las empresas.
Aeronavegación	Está a la firma del Presidente Kirchner el decreto de creación de la aerolínea estatal que absorberá a los empleados de Lapa y Dinar. La nueva compañía se llamará Líneas Aéreas Federales y recién podrá comenzar a volar a partir de septiembre próximo, una vez licitadas las rutas que explotará.
Astillero	El Ministro de Defensa negoció entre la Armada y Astilleros Río Santiago la construcción de diez patrulleros de alta mar, por unos 120 millones de pesos, en el marco de un plan para reflotar el trabajo en los astilleros, casi paralizados en los 90.
Astilleros	El grupo naviero argentino Ultrapetrol cerró un acuerdo con Astillero Río Santiago para iniciar la construcción de dos buques petroleros en su fábrica de Ensenada, provincia de Buenos Aires. Los buques serán construidos para la petrolera Repsol YPF. Ultrapetrol, además, acaba de construir otros cuatro barcos por un total de u\$s 64 millones. La empresa de capitales argentinos es propietaria de la flota fluvial UABL, la mayor de las que actúa en el río Paraná, Alto Paraná y Paraguay con 400 barcasas de empuje. En forma paralela al acuerdo Astilleros Río Santiago también concretó la entrega del buque granelero Alpina a la empresa alemana Wilhelm Finance.
Aumotriz	General Motors de Brasil comenzó a exportar a la Argentina el automóvil modelo Celta, producido en su planta de Gravatal, en el sureño Estado de Rio Grande do Sul. El modelo Celta, equipado con motor de 1000 centímetros cúbicos, será vendido en la Argentina con el nombre Fun y con la marca Suzuki, que forma parte del grupo General Motors. Las primeras 50 unidades del modelo fueron embarcadas la semana pasada en el puerto de Río Grande, en Río Grande do Sul, señaló la empresa en un comunicado.
Automotriz	Fiat Iveco incrementará un 20% su cupo de horas de trabajo, incorporando personal suspendido y nuevos operarios.
Bebidas	Compañía Cervecerías Unidas (CCU) ya empezó a vender cerveza Heineken en Chile y la Argentina. El 28 de abril, el grupo chileno de bebidas, a través de sus subsidiarias Cervecera CCU Chile y Compañía Cervecerías Unidas (CCU) Argentina, firmó acuerdos de licencia y asistencia técnica con la holandesa Heineken que le dan derechos exclusivos para producir, vender y distribuir la cerveza Heineken Lager en ambos mercados.
Cemento	La cementera Minetti pide que el ajuste de tarifas llegue junto con la reactivación. La empresa recibió un préstamo de u\$s 150 millones de su matriz Holcim. Según informó el Gerente General de la empresa en su planta de la localidad cordobesa de Malagueño, quien manifestó que con el parate de la construcción, no sobrevivirían a una suba de los costos energéticos.
Comercio	La empresa italiana Aethra de productos de redes y videoconferencia, aterrizó en el país de la mano de VisualTel. Apuntará al mercado empresario y al sector público, y sus productos podrán adquirirse a través de sistema de leasing.
Comercio	Yaguar, inaugura local mayorista en Santa Fe. El local proveerá a un mercado potencial de 2.000 minoristas. En una superficie cubierta de 6.000 metros cuadrados ofrecerá 10.000 ítems de productos alimenticios y de limpieza. El nuevo comercio mayorista demandará 60 puestos de trabajo directos.
Construcción	Barugel Azulay, la cadena de venta de equipamiento para baños y cocinas orientada al segmento alto, planea abrir cuatro nuevos puntos de venta que se sumará a los cinco que ya posee. Compite con Easy, quien planea invertir \$ 30 millones en la apertura de nuevas sucursales en la Argentina. Por su parte Barugel analiza su desembarco en Brasil y creará una segunda marca destinada al segmento medio.
Cosméticos	La filial argentina de la empresa cosmética francesa líder en el rubro inauguró la semana pasada su nueva sede administrativa en el barrio porteño de Belgrano. El edificio, de 12 pisos, albergará el desarrollo de las actividades de L'Oréal Argentina para la atención de sus clientes, proveedores y consumidores. La inauguración de la nueva sede fue asumida por los ejecutivos locales "como un desafío similar al lanzamiento de un nuevo producto".
Cristalería	Un consorcio integrado por la compañía química Urvin y la agrícola Induagro reabrirá una planta para la fabricación de damajuanas en la localidad cordobesa de Villa Quilino. La reapertura de la antigua cristalería -que hasta ahora estaba en manos del Banco de Córdoba- demandará una inversión que rondará el millón de pesos, de los que la mitad será aportada por la provincia mediterránea a través de una línea de créditos destinada a las pequeñas y medianas empresas (Pyme) que operan en esa provincia.
Energía	El Presidente Kirchner firmará en Rawson, Chubut, el contrato que pondrá en marcha la construcción de la línea de alta tensión de 500 KW entre Choele Choel y Puerto Madryn. La obra, que conectará a la Patagonia con la red eléctrica nacional, tendrá 355 kilómetros y se realizará en dos años, mediante un desembolso de \$ 240 millones. De esta inversión, el 31% correrá por cuenta de Aluar -que necesita la línea para poder ampliar su planta de aluminio, ubicada en Puerto Madryn- y el resto se hará con aportes del Fondo Fiduciario creado por el Consejo Federal de Energía Eléctrica.

Cuadro 5 (continuación)

Financiero	Molinos Río de la Plata, la principal alimentaria del país, le anunció a la Bolsa que pasó a controlar el 100% del paquete accionario de Bodegas Nieto Senetiner, la productora de vinos finos en la que la familia Pérez Companc era dueña del 60% de los papeles, acciones que en febrero de 2002 ya había transferido a Molinos. Ahora la empresa sumó las acciones que no controlaba. Molinos pagó u\$s 4,537 millones (\$12,88 millones) por el 39,0244% restante a CPDQ Mercosur Inc., una sociedad perteneciente a la Caja de Pensiones de Quebec.
Forestación	La empresa petrolera Repsol YPF finalizó su primer programa de forestación en la provincia de Neuquén, que consistió en la plantación y manejo de 5000 hectáreas con coníferas de alta montaña. El programa, que demandó una inversión total cercana a los u\$s 5 millones, contó con la operación de la firma Corporación Forestal Neuquina (Corfone), encargada tanto de la tarea de forestación como del mantenimiento de los bosques implantados.
Gasoducto	La empresa de gas y petróleo Refinor realizó una inversión de 12 millones de dólares para la puesta en marcha de una toma de gas en el norte de Salta, para lo cual empleó a 500 operarios. La toma de gas se extiende desde los yacimientos Chango-Norte y Porcelana hasta Coronel Cornejo, en el departamento San Martín, donde comienza el ducto de la firma Refinor.
Indumentaria	El ex Presidente de Alpargatas, Guillermo Gotelli, tomó la licencia por tres años de la marca brasileña Dal Ponte, una empresa que nació en la década del 60 como productora de pelotas de fútbol y que luego se diversificó como fabricante de indumentaria y calzado de diferentes deportes. El empresario quiere vender 10.000 prendas y 25.000 calzados por mes en el país. Gatic le fabricará una partida especial para exportar.
Industria Naval	Chubut invierte fuerte en sus cinco puertos. A partir de la transferencia de las terminales a la provincia, en 1992, el Estado y los privados destinaron algo más de \$ 139 millones en infraestructura y tecnología. Mientras en Rawson trabajan para recibir buques con mayor calado, en Madryn construyen una terminal de cruceros.
Infraestructura	El gobierno del Chaco adjudicó la construcción de obras para prevenir inundaciones a un consorcio formado por las constructoras Dycasa, filial local del grupo español Dragados, y Iecsa, división de ingeniería e infraestructura del Grupo Macri. El proyecto requerirá una inversión de 87,7 millones de pesos (u\$s 30 millones).
Infraestructura	Con la estabilidad del dólar comienza la recuperación de emprendimientos comerciales. Algunos de las más importantes edificaciones corporativas que habían sido interrumpidas en 2002, retomaron las obras. Ellas son: la segunda torre del complejo "El Faro", en Puerto Madero con una inversión necesaria para terminarla de u\$s 15 millones; la construcción de un nuevo hipermercado y centro comercial de Carrefour, en Mendoza, con una inversión de 30 millones de pesos y los trabajos de refacción de la mítica tienda departamental Harrod's con una inversión de \$ 3 millones.
Ingeniería	La firma estadounidense de ingeniería Lockwood Greene decidió centralizar en el país su negocio sudamericano. La filial local, que posee management argentino, integrará sus operaciones con la oficina de San Pablo, Brasil, lo que le permitirá aumentar sus exportaciones de servicios de ingeniería y ampliar su participación en proyectos regionales. La firma está desarrollando la ingeniería para más de 100 clientes locales, regionales e internacionales, que realizarán inversiones por 300 millones de dólares.
Internet	Fibertel, la empresa de acceso a Internet propiedad de CableVisión, invertirá u\$s 4 millones este año. Usará el desembolso para expandir su red. Espera incrementar este año un 50% su cartera de 70.000 abonados, de los cuales 8.000 son corporativos.
Internet	Sion, uno de los proveedores de Internet con más años del mercado local, inauguró su división de servicios para empresas Sion Business, que ofrecerá telefonía, Internet y transmisión de datos.
Inversión	SOS, el grupo de capitales cordobeses que se dedica a la asistencia vehicular, invirtió 1,5 millón de pesos en el lanzamiento de un nuevo servicio de localización satelital, seguimiento y recupero de vehículos robados.
Lácteos	SanCor reabre una planta de quesos en Córdoba. La fábrica había suspendido sus actividades por la escasez de leche. Mientras avanza hacia un cambio de su status legal, la láctea volvió a producir en su planta de Coronel Moldes. Las otras 15 fábricas de la empresa funcionan a la mitad de su capacidad.
Minería	La minera Maximus Ventures iniciará en los próximos meses la segunda fase de exploración sobre los tres proyectos de extracción de oro que posee en el noroeste de la Argentina. El programa incluye una segunda ronda de perforación sobre las propiedades de oro y plata Cóndor Yacu, en la provincia de Catamarca, dos objetivos de perforación adquiridos recientemente a la canadiense Silver Standard, dijeron directivos de la compañía a la agencia BNAmericas. Maximus es una minera de las denominadas junior, que son las primeras en acercarse al terreno y realizar los trabajos de exploración: en caso de tener éxito, venden el proyecto a las grandes mineras senior, que son las que se encargarán de explotarlo.
Petróleo	Repsol invirtió \$ 442 millones en el primer trimestre. La petrolera desembolsó esa cifra en el país entre enero y marzo que se suman a los u\$s 80 millones invertidos en 2002. En el mismo período le aportó al fisco \$ 1.545 millones en impuestos.

Cuadro 5 (continuación)

Petroquímica	Petroquímica Río Tercero invirtió u\$s 8 millones para producir un potabilizante de agua. La firma, propiedad del Grupo Piero, levantó una planta que produce policloruro de aluminio, un potabilizante con el que las distribuidoras de agua podrán ahorrar el 25% de sus costos.
Puertos	A mediados de octubre se inaugurará la terminal de cruceros de la ciudad de Puerto Madryn, en la provincia de Chubut. El emprendimiento, que está en un 75% concluido, permitirá que embarcaciones de placer de todas partes del mundo amarren en la ciudad turística durante la próxima temporada veraniega.
Radicación industrial	Quince empresas, que en una primera etapa ocuparán a más de 1000 trabajadores, se radicarán en el Parque Industrial Plátanos en el marco de la promoción industrial lanzada por las autoridades de la comuna bonaerense de Berazategui. El predio tiene 73 hectáreas, de las cuales 56 corresponden a las instalaciones destinadas a la planta industrial, con 90.000 metros cubiertos, mientras que las 20 hectáreas restantes serán destinadas a recreación y esparcimiento.
Siderurgia	La siderúrgica Tenaris Siderca, con sede en la localidad bonaerense de Campana, invertirá este año u\$s 32 millones para mejorar las tecnologías, la productividad, la seguridad y el cuidado del medio ambiente. Unos u\$s 30 millones se destinarán a la planta de Siderca, y el resto se repartirá entre la de Siat (tubos con costura), en Valentín Alsina (Buenos Aires), y la de Metalmecánica (varillas de bombeo de petróleo), en San Luis. La inversión mundial de Tenaris (60% de Techint y 40% en Bolsa) ascenderá a u\$s 120 millones. La producción de este año superará en un 15% la de 2002, manifestó su director general, Guillermo Noriega, por lo que llevó a contratar 100 nuevos operarios en los últimos dos meses. La fábrica está trabajando en tres turnos, las 24 horas, de lunes a domingo.
Siderurgia	Aceros Zapla, ex Altos Hornos Zapla, se adjudicó la planta de Industrias Siderúrgicas Grassi, ubicada en el distrito de El Nihuil, a 300 kilómetros al sur de la capital mendocina. La oferta por la fábrica, donde se producían ferroaleaciones, fue de 4 millones de pesos y superó en la compulsa a las firmas Dibiasi, Industrial El Nihuil, Electrón Andina y Minera Mendoza. Los empleados harán una presentación a Aceros Zapla para que puedan ser ellos mismos quienes lleven adelante la empresa desde San Rafael.
Telecomunicaciones	Iplan Networks, la compañía dirigida por Armando Silberman y Pablo Saubidet, que hasta ahora sólo vendía comunicaciones para empresas, está terminando las pruebas de un nuevo sistema que le permitirá entrar en el ríspido negocio de la telefonía para hogares, casi monopolizado en la actualidad por Telecom y Telefónica.
Turismo	El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) firmará la autorización para un crédito de 34 millones de dólares otorgado a Salta para inversión turística, saneamiento y fortalecimiento fiscal. Los fondos se destinarán a mejoras camineras y de señalización, la construcción de tres hostales y un museo, y el desarrollo de los caminos del Inca de los Artesanos y del Vino. El crédito es por 25 años, con cinco de gracia, y una amortización semestral.
Mes de Julio	
Sector	Detalle
Aeronavegación	La nueva empresa estatal LAFE (Líneas Aéreas Federales) está empezando a delinearse. La flota inicial será de entre cuatro y seis Boeing 737-200. Volará inicialmente a destinos de alto tráfico turístico y comercial, como Mendoza, Córdoba y Cataratas, entre otros. La meta en la que trabajan los directivos es que el primer avión levante vuelo antes de fin de año, aunque todavía no está claro el procedimiento para otorgar las rutas. El costo estimado del emprendimiento fue fijado en u\$s 6 millones por analistas privados, aunque para el Gobierno no llegará a los \$ 8 millones.
Aeronavegación	La nueva aerolínea de cabotaje Lafsa, creada en base a lo que fue LAPA, tendrá 51 % de capitales nacionales, estatales y/o privados, y 49 % de participación extranjera.
Aeropuerto	La bodega de Exportación del Aeropuerto Internacional de Ezeiza, la principal salida para las exportaciones argentinas por vía aérea, comenzó a funcionar en un sector contiguo a la bodega de importación, conformando una nueva terminal de cargas aéreas. Terminal de Cargas Argentina (TCA), la empresa que opera esa unidad, debió invertir 11 millones de pesos.
Alimentos	Molinos, la mayor empresa argentina de alimentos, finalizó su alianza con Conagra Foods, una de las cuatro principales compañías del sector a nivel mundial, con ventas por 27.500 millones de dólares. La empresa de la familia Perez Companc le compró a Conagra Argentina, subsidiaria de la firma estadounidense, su 50% en PecomAgra. Por esa operación, la compañía de la familia Perez Companc pagó 47,75 millones de dólares.
Alimentos	La empresa mexicana Bimbo, tercera panificadora mundial, pagó 5 millones de dólares por el 30% de Fargo, líder del mercado del pan lactal en la Argentina, con un 55% de participación, según anunciaron ambas compañías.
Alimentos	Cristina Miguens ya es dueña del 90% de La Salamandra. La fabricante de dulce de leche entra al negocio de los helados industriales. La empresaria invirtió u\$s 2 millones para capitalizar la compañía y destinará otro u\$s 1 millón en la línea de helados.

Astillero	Astilleros Río Santiago, propiedad del Estado bonaerense, logró que la Secretaría de Industria nacional resolviera incluir los bienes de capital no seriados (hechos a medida) en el régimen de promoción de la fabricación nacional de maquinaria, informática y aparatos de telecomunicaciones. El decreto 379/01 establece que se emitan bonos fiscales para productores de estos tipos de bienes. Con la nueva medida, Río Santiago podrá cerrar un acuerdo de construcción de dos barcos para exportar y así iniciar su reactivación.
Astilleros	Astilleros Río Santiago anunció la firma de un acuerdo con el grupo naviero argentino Ultrapetrol, uno de los mayores transportistas de petróleo de Sudamérica, para la construcción de dos buques petroleros Panamax de gran porte que la empresa destinará al cumplimiento de un convenio de largo plazo con Repsol YPF.
Automotriz	El Presidente Kirchner visitó la planta de Peugeot donde se fabrica el Peugeot 307, hasta ahora importado desde Francia, que se exportará y comercializará a partir del 2004, proyecto en el cual la terminal destina unos u\$s 50 millones.
Bebidas	El grupo catalán Freixenet cerrará en los próximos días la compra de una finca de 300 hectáreas en la Argentina. La parcela se encuentra en el valle de Tupungato, en la provincia de Mendoza, y en ella la compañía de la familia Ferrer pretende plantar viñedos y construir una bodega que producirá tanto vinos como espumantes. El grupo planea invertir entre u\$s 1,7 y 2,5 millones en la Argentina.
Bebidas	Coca-Cola Polar invierte \$ 4 millones en Neuquén. Construirá a partir del mes de agosto una planta para embotellar bebidas en envases retornables, lo que permitirá crear 50 puestos de trabajo. La nueva planta duplicará la capacidad que actualmente tiene la empresa en sus instalaciones en Neuquén y ocupará un predio que la firma multinacional tiene sobre la ruta nacional 22, de la capital neuquina.
Bebidas	Ilsenbeck inaugura una distribuidora en Córdoba. Con una inversión de \$ 1 millón, la cervecera inició las actividades de su distribuidora BCA, en la provincia mediterránea, con lo que espera elevar de 3% a 15% su cuota de mercado en la región.
Bebidas	Femsa, la principal embotelladora de Coca-Cola de la Argentina, invertirá u\$s 1.057 millones durante este año. En su informe financiero, la firma indicó que, durante el próximo semestre, desembolsará ese monto en los nuevos proyectos de sus subsidiarias.
Comercio	YPF llega a las góndolas de la mano de Clorox. La dueña de Ayudín, Mortimer y Poett, acordó con la petrolera española Repsol quedarse con el manejo exclusivo de susproductos para el hogar y limpieza para autos por siete años, extensibles a diez.
Electrodomésticos	Newsan reabre su fábrica de electrodomésticos en Ushuaia. La compañía, un joint-venture entre el empresario Rubén Chernajovsky y Sanyo, fabricará equipos de audio y microondas con la marca japonesa y "Noblex". La puesta en marcha demandará una inversión de 2 millones de pesos.
Financiero	Telefónica de Argentina parece haber dejado atrás las pérdidas multimillonarias del 2002. La filial local de Telefónica de España aseguró que obtuvo un resultado positivo de 812 millones de pesos (291 millones de dólares) en los primeros seis meses de 2003.
Frigorífico	El frigorífico marplatense Sadowa, que fue inhabilitado para exportar carnes a Europa en el marco de la cuota Hilton, reanudó sus actividades con la faena de 315 animales que enviará a los Estados Unidos, donde la tonelada de carne vale u\$s 2.000.
Fruticultura	Expofrut, la mayor exportadora de frutas del país, que factura \$ 300 millones, invertirá \$ 3 millones en el lanzamiento de una línea de manzanas con su nombre.
Hípica	Inversora Hípica, compañía del grupo español Codere y la firma estadounidense LCIN LLC, dedicada al sector de tecnologías, inauguraron la primer sala de apuestas deportivas en Misiones. La estrategia en el país es abrir 20 centros de Apuestas Express en los próximos doce meses en distintas provincias del interior, con una inversión global de 16 millones de dólares.
Hotelería	El grupo hotelero estadounidense Marriot analiza su desembarco en la provincia de Entre Ríos. La compañía ya está realizando un estudio de factibilidad para levantar un hotel cinco estrellas. El proyecto que se definirá antes de fin de año se ubicaría en la zona de las termas, en la orilla argentina del río Uruguay. Los planes contemplan un emprendimiento de 180 habitaciones con spa, resort, casino e inclusive un campo de golf. La base de inversión para un cinco estrellas de este estilo es de \$ 40 millones, aunque depende de cuántos metros cuadrados tengan previsto destinar.
Hotelería	Orient Express, con sede en Bermudas, que es dueña de hoteles, cruceros y trenes de lujo llega a la Argentina para construir y administrar el que será uno de los restaurantes "top" de Buenos Aires. El lugar, que abrirá sus puertas en la segunda mitad en setiembre, funcionará en un antiguo petit hotel de 1.100 metros cuadrados, ubicado en Rodríguez Peña y Posadas, en pleno barrio de Recoleta. El edificio de tres pisos fue adquirido por la empresa a principios de año. Fuentes del mercado aseguran que la empresa terminará invirtiendo algo más de 2 millones de dólares en la compra del inmueble y el reciclaje del mismo.
Hotelería	Invierten u\$s 2 millones en el Marriott Plaza. El hotel ubicado en la zona de plaza San Martín, iniciará en unos días la remodelación total de sus 192 habitaciones y pasillos. Las obras concluirán a fin de año.

Cuadro 5 (continuación)

Infraestructura	El consorcio privado que administra la terminal multipropósito del Puerto de Rosario completó la primera etapa de su plan de infraestructura. Se destaca la ampliación de 200 metros de muelle, con una grúa para contenedores, y la habilitación de un galpón de almacenamiento de 6.000 metros cuadrados. Estos trabajos requirieron una inversión de \$ 6 millones.
Inmobiliario	El Grupo Piero entra al negocio inmobiliario. Los dueños de la firma de colchones lanzan un country. En un terreno de 200 hectáreas en Pilar tendrá siete zonas bien delimitadas. La primera de ellas que ya salió a la venta, contará con 79 lotes. Allí, las casas llave en mano costarán desde 216.000 dólares las de 283 metros cuadrados, a 266.000 dólares las de 346 metros cuadrados.
Inversión	Pese a la profunda crisis económica experimentada en los últimos años, la Argentina se mantiene como el primer destino de las inversiones productivas que las empresas chilenas hacen en el exterior. En seis meses llegaron u\$s 74,1 millones.
Inversión	La empresa catalana Port de Tarragona, concesionaria del puerto de Rosario, inauguró un nuevo muelle de 200 mts. de largo, donde pueden operar en forma simultánea diez buques de ultramar y un depósito multipropósito con una nave de 6000 metros cuadrados, grúa móvil para contenedores y playa para embarques a granel. Las obras realizadas por el grupo español demandaron una inversión inicial de \$ 6 millones. La concesión del puerto de Rosario es por un plazo de 30 años y el consorcio encabezado por Port de Tarragona se comprometió a desembolsar un canon anual de 1,8 millón de pesos.
Jugos	RPB, la compañía de Entre Ríos, que elabora los jugos "Baggio" y "Mocoretá", reactivará la ex planta industrial de Pindapoy, ubicada en Concordia, Entre Ríos, que había adquirido hace un año en un proceso de licitación, por un monto cercano al millón de dólares. El predio de 40.000 metros cuadrados estaba paralizado desde hace más de siete años, por la quiebra de Pinfruta, la anterior dueña. Su reapertura, tras un proceso de modernización tecnológica, generará 75 puestos de trabajo en una etapa inicial.
Laboratorios	El laboratorio Aventis Pasteur, filial de la farmacéutica francesa Aventis, construirá una planta para la elaboración de vacunas en el Parque Industrial de Pilar. Será el único centro de elaboración de vacunas de la firma en la región contra la hepatitis B. Abastecerá a Latinoamérica. Hoy las vacunas se importan de sus cuatro plantas ubicados en Francia, Canadá y Estados Unidos. En el país cuenta con una planta de su división farmacéutica en San Isidro, que exporta a la región. Se especializa en fármacos oncológicos, para diabetes, asma y alergia.
Lácteos	La empresa rosarina La Sibila puso nuevamente en marcha la ex planta procesadora de leche Nestlé de Nogoyá tras un parate de cinco años. En una primera etapa, la planta producirá entre 250.000 y 300.000 litros de leche diarios hasta alcanzar la capacidad máxima de producción de 500.000 litros. La Sibila incorporó 80 trabajadores de los cuales 40 eran ex empleados e invirtió un millón de dólares para poner en funcionamiento la fábrica.
Maquinaria Agrícola	La ex empresa Zanella comenzó a fabricar en su planta de la localidad cordobesa de Las Varillas un tractor que funciona con gas licuado de petróleo (GLP). Estiman que reducirá los costos operativos cerca de un 35% respecto de los que se movilizan con gasoil.
Membrana asfáltica	Con una inversión de u\$s 5 millones, la empresa Megaflex inaugurará en septiembre una nueva planta de membranas asfálticas en el parque industrial del partido de Almirante Brown. Las instalaciones tendrán una capacidad de producción de 30 millones de metros cuadrados de membranas y 60.000 toneladas anuales de asfaltos procesados. Megaflex además anunció que antes de fin de año planea abrir dos nuevas filiales comerciales en el interior, que se sumarán a las que ya tiene en operaciones en Rosario, Córdoba y Mendoza. La firma contrató a la consultora española Copca para que la ayude a llegar a otros mercados.
Minería	Minera Aguilar, la mayor explotación de zinc, plomo, plata y cadmio del país, inaugurará en Jujuy las dos más recientes inversiones de la empresa, a las que destinó unos 12 millones de dólares. De esa suma, u\$s 5,5 millones se destinaron a la construcción de una usina y un gasoducto de 40 kilómetros, desde la localidad de Tres Cruces hasta la mina, en Sierra Aguilar.
Minería	Minera San José, propiedad de la canadiense Minera Andes y la peruana MHC inició los trabajos de exploración y pruebas en el yacimiento Huevos Verdes, en el oeste de la provincia de Santa Cruz, y para el que tiene destinada una inversión de u\$s 12,2 millones de dólares. El desembolso cubrirá los trabajos, que incluirán 7 kilómetros de perforación de diamante y la construcción de una planta piloto, durante 17 meses, hasta noviembre de 2004.
Petróleo	La petrolera hispano-argentina Repsol YPF planea una inversión total de 20.169 millones de dólares entre 2003 y 2007. Esta cifra supone una reducción del 31% sobre el proyecto lanzado para el período 2001-2005, antes de la crisis de la Argentina, país donde Repsol YPF tiene la mitad de sus activos.
Software	IBM invertirá u\$s 2,5 millones en los laboratorios de tecnología integrada en la localidad de Martínez, quien ya está exportando a 16 países, dentro y fuera de la región. Donde funcionaba la vieja fábrica de impresoras de "Big Blue", desde 2001 se está elaborando soft, y funcionan cinco data centers cuya información almacenada es equivalente a la foto y los datos básicos de toda la población mundial.



---

Telecomunicaciones	Techint y Telmex toman el control de CTI Móvil. Asumirán la deuda renegociada de u\$s 1.050 millones. Coinvest, su actual dueño, seguirá como accionista. La operación está valuada en u\$s 300 millones, que en su mayoría será asunción de deuda de la operadora. El grupo de la familia Rocca ingresará en CTI a través de Techtel, de la que posee el 40%. Telmex lo hará de dos maneras: con su 60% en Techtel y con una porción a manos de América Móvil, su filial de telefonía celular.
--------------------	---

---

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 Junio 2003

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Agrario	Res. 220/03	06/02/03	SENASA	Exportación de papa consumo hacia la R. de Chile	Establece el programa obligatorio de certificación para la exportación de papa consumo a la R. de Chile, programa.	Garantizar a la R. de Chile, el origen y la sanidad de las partidas de papa consumo que se exporten, a fin de continuar con esas exportaciones.
Economía en General	Acta 01/03	06/02/03	MRECyC	XLIX Reunión Ordinaria del Grupo Mercado Común	Se trató: coordinación de políticas macroeconómicas, asimetrías en el Mercosur, examen de la consistencia y dispersión del AEC, trabajos de la comisión de comercio y Foros del Mercosur, visa, secretaría, relacionamiento externo, el Mercosur y: Bolivia, Perú, México, Sudáfrica, India, Corea, Rusia y Cuba, próxima reunión.	
Economía en General	Res. 01/03 y 02/03	06/02/03	G.M.C.	Estructura Organizativa de la Secretaría Administrativa del Mercosur	Aprueba la nueva "Estructura Organizativa de la Secretaría Administrativa del Mercosur" y las "Normas para Selección y Contratación de Personal", atribuciones, asignación de gastos.	
Economía en General	Res. 03/03	06/02/03	G.M.C.	Arancel Externo Común	Autoriza a la R.F. del Brasil, a incluir determinado producto en su listado de excepciones.	Ordenamiento jurídico de Brasil.
Sector Pecuario	Res. 219/03	06/03/03	SENASA	Reglamento de Inspección de Productos, Subproductos y Derivados de Origen Animal	Modifica el Reglamento de Inspección de Productos, Subproductos y Derivados de Origen Animal, Dto. 4238/68, documentación, productos procesados de la pesca, huevos de granja, animales de caza, declaraciones juradas.	
Economía en General	Res. Gral. 1513/03	06/05/03	A.F.I.P.	Destinación Suspensiva de Tránsito Terrestre de Importación	Determina que la Destinación Suspensiva de Tránsito Terrestre de Importación para el regimen de contenedores, será registrada mediante la declaración simplificada en el Sistema Informático MARIA, declaración simplificada de tránsito de importación, vigencia.	Lograr una mayor seguridad en el transporte y en la inviolabilidad de las cargas.
Economía en General	Res. Gral. 1514/03	06/05/03	A.F.I.P.	Facturación y Registración	Modifica el procedimiento para el regimen especial de emisión y almacenamiento de duplicados electrónicos de comprobantes y de registración de operaciones, norma modificatoria, emisión de comprobantes, Res. Gral. 1361 y 1415.	Efectuar determinadas adecuaciones a la normativa existente.
Sector Vitivinicultura	Res. 18/03, 19/03 y 20/03	06/05/03	Instituto Nacional de Vitivinicultura	Límites mínimos de tenor alcohólico	Se fijan los límites mínimos de tenor alcohólico real para los vinos de mesa y/o regionales, elaboración 2003 unificados con remanentes de elaboración 2002 y anteriores, que se liberen al consumo en las zonas de origen La Rioja y Catamarca, Córdoba, y Salta y Valles Calchaqués.	Determinar el grado alcohólico 2003 por bodega, unificado con los volúmenes de vinos remanentes de la cosecha 2002 y anteriores.

## Regulaciones de Junio 2003 (continuación)

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Res. 2/03	06/06/03	Secretaría de Trabajo	Salarios	Procedimiento de cálculo de la asignación no remunerativa de carácter alimentario, no computará la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa según balance, Dtos. 1273/02 y 2641/02.	Aclarar el alcance de la norma.
Sector Pecuario	Res. 228/03	06/06/03	SENASA	Reglamento de Inspección de Productos, Subproductos y Derivados de Origen Animal	Modifica el Reglamento de Inspección de Productos, Subproductos y Derivados de Origen Animal, Dto. 4238/68, sello para bovino, bubalino, ovino, porcino y caprino, vigencia.	Asegurar una correcta diferenciación entre las reses de los bovinos y los bubulinos, agregando al sello de carácter sanitario uno vinculado con la identificación de la especie, acotando así la posibilidad de fraude.
Economía en General	Res. Gral. 1515/03	06/09/03	A.F.I.P.	Facturación y Registración	Homologa procedimientos y emisión de comprobantes de controladores fiscales, Res. Gral. 4104 y 259, nómina de equipos homologados y empresas proveedoras autorizadas.	Homologar los equipos que resulten aprobados para su comercialización e informar las respectivas empresas autorizadas.
Sector Pesquero	Res. 10/03	06/10/03	Consejo Federal Pesquero	Captura Máxima Permisible	Establece la Captura Máxima Permisible para el año 2003, para las especies: merluza (común, de cola y austral), abadejo, bacalao austral, polaca, caballa, pez palo, castañeta, lenguados, besugo y mero.	Conservar, proteger y administrar los recursos vivos marítimos.
Sector Pesquero	Res. 11/03	06/10/03	Consejo Federal Pesquero	Operaciones de pesca en aguas de jurisdicción nacional vedadas para protección de la merluza común.	Establece que los buques tangoneros con permiso de pesca nacional vigente para la captura de langostino, que sean sorprendidos realizando tareas de pesca dentro de las aguas de jurisdicción nacional de veda de merluza común, cometerán falta grave y quedarán excluidos de efectuar operaciones de pesca en toda el área de jurisdicción nacional de veda de merluza común.	Minimizar las capturas incidentales de merluza común en la pesquería de langostino.
Economía en General	Res. Gral. 1517/03	06/12/03	A.F.I.P.	Sistemas de Información	Procedimiento para operaciones económicas de cualquier naturaleza concertadas entre residentes del país y representantes de sujetos o entes del exterior, regimen de información, excepciones, Res. Grales. 1375 y 1508.	Facilitar el cumplimiento de la presentación de la información.
Economía en General	Res. Gral. 1519/03	6/17/03	A.F.I.P.	Aduanas Domiciliarias	Suspende la vigencia de la Res. 14/03, que dio origen a la Inscripción de Uniones Transitorias de PyMES	Implementar todos los procedimientos operativos necesarios, incluyendo los vinculados con compromisos asumidos con la subsecretaría PyMES.

**Regulaciones de Junio 2003** *(continuación)*

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Agrario	Res. 7/03	6/20/03	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Red de ensayos comparativos de variedades de trigo (RET)	Crea la Red de ensayos comparativos de variedades de trigo (RET), encomienda al Area de Semillas, la coordinación, evaluación y seguimiento de la Red, obligatoriedad, conformación de un índice de Calidad.	Establecer una política de semillas que facilite y oriente la clasificación de cultivares de trigo de acuerdo a su calidad y propósito de uso.
Sector Pesquero	Res. 12/03	6/23/03	Consejo Federal Pesquero	Captura Máxima Permissible	Establece la captura máxima permisible, respecto de las especias, rayas, pez ángel, gatuzo y pescadilla común o de red.	Conservación, protección y administración de los recursos vivos marítimos.
Sector Frutihortícola	Res. 240/03	6/23/03	SENASA	Registro Nacional de Identificación Sanitaria de Establecimientos Mayoristas de Frutas y Hortalizas Frescas	Crea el Registro Nacional de identificación Sanitaria de Establecimientos Mayoristas de Frutas y Hortalizas Frescas.	Que todos los integrantes de la cadena de comercialización frutihortícola sean fiscalizados por el Organismo, en el marco del Código Alimentario Argentino y del Sistema de Control de Productos Frutihortícolas Frescos (SICOFHOR)
Sector Agrícola	Ley 25 739	6/24/03	H.C.N.	Convenio sobre la seguridad y la salud en la agricultura adoptado por la 89° Conferencia General de la OIT en la Ciudad de Ginebra	Aprueba un Convenio sobre la seguridad y la salud en la agricultura adoptado por la 89° Conferencia General de la OIT en la Ciudad de Ginebra, ámbito de aplicación, disposiciones generales, medidas de prevención y protección, cuestiones de carácter general, seguridad de la maquinaria y ergonomía, manipulación y transporte de materiales, gestión racional de los productos químicos, manejo de animales y protección contra los riesgos biológicos, instalaciones agrícolas, otras disposiciones.	Adoptar un enfoque coherente para la agricultura teniendo en cuenta el marco más amplio de principios incorporados en otros instrumentos de la OIT aplicables a este sector.
Economía en General	Res. Gral. 1520/03	6/24/03	A.F.I.P.	Impuesto a las Ganancias	Modifica la Res. Gral 992, y establece los mecanismos de presentación de los estados contables de sociedades, empresas unipersonales, fideicomisos y otros sujetos que practiquen balance comercial.	Extender la obligación a otros contribuyentes y/o responsables a los efectos de facilitar su fiscalización.
Economía en General	Ley 25 745	6/25/03	HCN	Impuestos sobre Combustibles Líquidos y Gas Natural	Modifica la ley 23 966, modificando las alícuotas del impuesto sobre los Combustibles Líquidos y el Gas Natural.	
Sector Pesquero	Disp. 1/03	6/25/03	Subsecretaría de Pesca y Acuicultura	Especie merluza negra	Establece medidas acordes con el control de las capturas de la especie merluza negra, ya sea como especie objetivo o en forma incidental, así como también a los efectos de la identificación de individuos juveniles.	Realizar un exhaustivo control del grado de cumplimiento de la normativa vigente relativa a la pesquería de la especie merluza negra.

**Regulaciones de Junio 2003** *(continuación)*

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Algodonero	Res. 245/03	6/26/03	SENASA	Rastrojos de Algodón	Fija las fechas para la finalización de las tareas de destrucción de los rastrojos de algodón en el presente año agrícola, para diversas provincias.	Dar cumplimiento a la fijación anual de las fechas de finalización de destrucción de los rastrojos de algodón, medida sanitaria contra la plaga "Lagarta Rosada".
Sector Cítrico	Res. 255/03	6/26/03	SENASA	Programa de Certificación de Fruta Fresca Cítrica de la Región NEA para exportación a la U. Europea	Autoriza la utilización del sistema denominado "SITC-NEA" Sistema Informático de Trazabilidad de Cítricos del NEA, aprobado por el Comité Regional del Nordeste Argentino en el Programa de Certificación de Fruta Fresca Cítrica de la Región NEA para exportación a la Unión Europea.	Establecer las condiciones que debe cumplir la producción citrícola del NEA destinada a exportación a la Unión Europea para dar cumplimiento a estos requisitos.
Sector Energético	Res. 7/03	6/26/03	Secretaría de Energía	Hidrocarburos	Homologa las bases para el acuerdo entre Productores y Refinadores para la Estabilidad de los Precios del Petróleo Crudo y de las Naftas y el Gas Oil de fecha 2/01/03. Homologa el Acuerdo de Prórroga del 5/06/03, modifica la Res. 85/03.	Adoptar diversas medidas de emergencia y acuerdos sectoriales tendientes a conjurar los efectos de la emergencia económica.
Economía en General	Res. Gral. 1522/03	6/26/03	A.F.I.P.	IVA	Devolución parcial del IVA a quienes efectuen sus operaciones con tarjetas de débito, Res. 1166, modificaciones, operativa.	Disponer la obligación a cargo de los agentes de información.
Sector Agrario	Res. 248/03	6/26/03	SENASA	Sanidad Vegetal	Asimila la Categoría de Plagas no Cuarentenarias Reglamenteadas a la de Plagas Nacionales, Ley. 6704.	Realizar una adecuación del concepto de Plagas Nacionales, presente en la Ley de Sanidad Vegetal, modernizándolo para incluir los nuevos conceptos aprobados en la Convención Internacional de Protección Vegetal.
Economía en General	Ley 25 741	6/27/03	HCN	Aduanas	Crea la Aduana de Oberá, en la Provincia de Misiones.	
Economía en General	Dto. 275/03	6/27/03	P.E.N.	Puertos	Exceptúa a los puertos en que el Estado Nacional, las Provincias o los Municipios sean titulares del dominio y/o se encuentren explotándolos o administrándolos, del pago de los derechos arancelarios establecidos en el decreto 1324/66, vigencia.	Realizar la planificación federal portuaria y de las vías navegables de manera de disponer de herramientas actualizadas de consulta y decisión política para los sectores público y privado, y facilitar el desarrollo del comercio exterior por medio de acciones de fomento.

Regulaciones de Junio 2003 (continuación)

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Dto. 285/03	6/30/03	P.E.N.	Mercado Cambiario	Establece un régimen aplicable al ingreso y egreso de divisas al mercado local, autoridad de aplicación, vigencia.	Regular las operaciones cambiarias y los flujos de divisas, con el propósito de lograr que la regulación de las mismas resulte mas efectiva y adecuada a su actual situación.

Regulaciones de julio 2003

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Res. GraI. 1523/03	07/01/03	A.F.I.P.	IVA	Importación definitiva de bienes, cancelación del IVA, plan de facilidades de pago, formalidades, plazos, condiciones, listado de posiciones arancelarias de la NCM, instructivo.	Reestablecer el beneficio de acceder a facilidades de pago, con carácter de excepción.
Economía en General	Res. 90/03	07/02/03	Ministerio de Economía y Producción	Operaciones de Aceite de Oliva	Declara procedente la apertura de revisión a operaciones de aceite de oliva, envasado y a granel, originario de la U. Europea, Res. 255/01.	Mantener el derecho compensatorio oportunamente fijado.
Economía en General	Res. 91/03	07/02/03	Ministerio de Economía y Producción	Operaciones de duraznos en conserva	Deja sin efecto la medida de salvaguardia a operaciones de duraznos en conserva, regimen de cuotas para productos originarios de la R. de Chile, la U. Europea y otros países, Res. 248/01	Profundizar el proceso de liberalización de la medida, de forma tal de permitir un ajuste ordenado hacia una situación de comercio sin restricciones, la que se alcanzará con el levantamiento de la medida.
Sector Agropecuario	Res. 256/03	07/02/03	SENASA	Productos y Subproductos Agropecuarios	Modifica la tolerancia o límite máximo de residuos de plaguicidas en productos y subproductos agropecuarios.	Ampliar y modificar los límites de residuos en principios activos de plaguicidas, productos farmacológicos y veterinarios y sus restricciones de uso, para adecuarlos a las exigencias actuales.
Economía en General	Res. 83/03	07/02/03	Ministerio de Economía y Producción	Régimen de Importación de líneas de Producción usadas	Restablece la vigencia del Régimen de Importación de Líneas de Producción Usadas, Res. 511/00, vigencia	Brindar condiciones para la concreción de inversiones de los distintos sectores productivos del país y de este modo mejorar su competitividad en el mercado internacional.
Sector Sericícola	Ley 25 747	07/04/03	HCN	Promoción y Producción del Gusano de Seda	Implementar la industria sericícola en la Nación, a través de la creación de un programa de promoción y producción del gusano de seda, cuya aplicación e instrumentación dependerá del organismo que determine la reglamentación que se acuerde.	La experimentación necesaria en materia de sericultura y producción del árbol de la morera, proponiendo a esos efectos la creación de estaciones sericícolas, incluir la morera en los planes forestales.



**Regulaciones de Julio 2003** *(continuación)*

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Transporte Aerocomercial	Dto. 337/03	08/07/03	P.E.N.	Transporte Aerocomercial	Modifica el Dto. 1238/03, que disponía la creación de una nueva empresa de transporte aerocomercial estatal, en relación con la composición del capital de la sociedad a crearse, composición de la sociedad, plazo para su construcción.	
Sector Pesquero	Res. 280/03	10/07/03	SENASA	Productos de Pesca no Procesados	Establece que todo ingreso de productos de pesca no procesados en un establecimiento habilitado deberá ser informado, en carácter de Declaración Jurada, al Servicio de Inspección Veterinaria.	Permitir el control de los productos desde su origen hasta el establecimiento elaborador.
Sector Pesquero	Res. 22/03	10/07/03	Dirección Nacional de Pesca y Acuicultura	Pesca de la especie langostino	Habilita para la pesca de la especie langostino una determinada zona y autoriza para operar en la misma a las embarcaciones que cumplan los requisitos exigidos, Res- 153/02y las autorizadas en 2002.	
Sector Agrario	Res. 285/03	10/07/03	SENASA	Ingreso de Productos Vegetales	Aprueba la Revisión del "Estandar 3.7 Requisitos Fitosanitarios Armonizados por Categoría de Riesgo para el Ingreso de Productos Vegetales", del G. M.C., requisitos fitosanitarios, declaraciones adicionales, categorías de riesgo fitosanitario, clases de vegetales y productos vegetales, listado de Productos Agrícolas por categorías de riesgo fitosanitario, requisitos fitosanitarios exigidos por categoría de riesgo.	Adecuar la normativa nacional vigente relacionada con la armonización de medidas fitosanitarias por vía de ingreso/producto, al proceso de armonización del MERCOSUR.
Sector Tabacalero	Res. 277/03	10/07/03	SENASA	Protocolo para la Exportación de Tabaco Virginia	Modifica el Protocolo para la Exportación de Tabaco Virginia a la República Popular China, Res. 899/02, inscripción y medidas fitosanitarias.	Cumplir con el requisito fitosanitario que exige que el lugar de producción se encuentre libre de Peronospora tabacina, moho azul del tabaco.
Sector Transporte Aerocomercial	Res. 8/03	10/07/03	Secretaría de Transporte	Aero V.I.P. Ltda.	Autoriza a la empresa de bandera uruguaya Aero V.I.P. Ltda. a explotar servicios no regulares y regulares internacionales de transporte aéreo de pasajeros, correo y carga, en una determinada ruta.	Dictar el acto administrativo que haga efectivo el otorgamiento de los servicios a favor de la empresa de bandera uruguaya, de conformidad con lo establecido bilateralmente.
Sector Alimentario	Disp. 3559/03	11/07/03	Administración Nacional de Medicamentos, Alimentos y Tecnología Médica	Productos Alimenticios	Modifica la disposición 5013/12, mediante la cual se estableció la categorización de los países de acuerdo al riesgo geográfico en relación a la Encefalopatía Espongiforme Bovina, vigencia, Res. SENASA 117/02.	Actualizar la disposición ANMAT 5013/02, y revisar las autorizaciones de registro de productos, materias primas e insumos, otorgados con anterioridad a la presente disposición.
Economía en General	Res. 102/03	14/07/03	Ministerio de Economía y Producción	Delegación de Facultades	Delega en el Comité Ejecutivo del ex Programa de Inspección de Preembarque de Importaciones, las facultades conferidas al entonces Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, Dto. 477/97, funciones, gastos, deroga la Res. 118/00.	Dotar de mayor celeridad a las tareas residuales que debe realizar el Comité Ejecutivo del ex Programa de Inspección de Preembarque de Importaciones, y brindar inmediatez a su tratamiento, una pronta definición y atendiendo a razones de buen orden administrativo, se considera necesario que pase a desempeñarse en la órbita del Ministerio de Economía y Producción.

## Regulaciones de Julio 2003 (continuación)

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Agropecuario	Disp. 1916/03	15/07/03	Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario	Fondo de Promoción de la carne Vacuna Argentina	Los establecimientos frigoríficos y su acreditación del pago de la contribución ante la Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario, Ley 25 507, vigencia.	Establecer la fecha a partir de la cual la oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario comenzará a controlar el efectivo cumplimiento de los aportes por parte de la industria frigorífica.
Economía en General	Res. Gral. 1526/03	15/07/03	A.F.I.P.	Impuestos sobre Combustibles Líquidos y Gas Natural	Modifica la Res. Gral. 1472 sobre combustibles líquidos y Gas Natural, los que deberán informar sobre comercialización, acreditación de destinos exentos, adquirentes, distribuidores, embarque, Ley 23 966, vigencia.	Adecuar las obligaciones y formalidades que deberán cumplir los adquirentes de combustibles, cuando los destinos sean rancho de embarcaciones de ultramar, aeronaves de vuelo internacionales o embarcaciones de pesca.
Economía en General	Dto. 388/03	15/07/03	P.E.N.	Salario Mínimo Vital y Móvil	Fija los montos del salario mínimo vital y móvil, por hora para los trabajadores jornalizados, y por mes para los trabajadores mensualizados que cumplen la jornada legal de trabajo a tiempo completo, Ley 24 013, vigencia.	Actualizar el monto del salario mínimo, vital y móvil, de manera escalonada y progresiva, para adecuarlo a la situación socioeconómica, estimulando la redistribución del ingreso nacional.
Economía en General	Dto. 392/03	15/07/03	P.E.N.	Remuneración Básica	Incrementa la remuneración básica, a todos los efectos legales y convencionales, de los trabajadores del sector privado, en relación de dependencia, comprendidos en el régimen de negociación colectiva, Ley 14 250, vigencia.	Tomar medidas de emergencia tendientes a la recuperación del ingreso alimentario.
Sector Energético	Res. 18/03	16/07/03	Secretaría de Energía	Energía Eléctrica	Sustituye el texto de la Res. 334/02, relacionado con las ampliaciones correspondientes al Esquema de Seguridad para Control de Frecuencia y Tensión del SADI (ESCFTS) en las instalaciones de Transportistas de Energía en Alta Tensión, plazos para las habilitaciones, listado de reactores sobre los que actuará el esquema de seguridad propuesto.	Normalización de las tensiones de la red y el restablecimiento de los márgenes de reserva adecuados y de los equipos de compensación de la red de transporte.
Sector Energético	Res. 20/03	16/07/03	Secretaría de Energía	Energía Eléctrica	Deroga la Res. 20/03, mediante la cual se determinó que la tarifa de peaje para remunerar la Prestación Adicional de la Función Técnica de Transporte deberá ser fijada por el Ente Nacional Regulador de la Electricidad, restableciendo la vigencia de la Res. 428/98, que incluye la tarifa aplicable.	Subsanar el no cumplimiento por parte del ENRE de la obligación de su publicación.
Sector Energético	Res. 21/03	16/07/03	Secretaría de Energía	Energía Eléctrica	Modifica la Res. 246/02, en relación con la valorización de la energía, entregada por parte de los agentes productores y/o comercializadores en el Mercado "Spot" del Mercado Eléctrico Mayorista y el cálculo de la remuneración variable de la energía eléctrica transportada, establece los Factores de Nodo (FN) a aplicar a los precios.	Revisar los criterios de suspensión transitoria de las señales económicas, para atender la situación de las demandas internas asociadas a regiones exportadoras de energía eléctrica.
Economía en General	Acta 02/03	16/07/03	Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto	LXI Reunion de la Comisión de Comercio del MERCOSUR	Evaluación y aprobación de los programas de trabajo, Comités técnicos, seguimiento de las tareas e instrucciones, consultas, propuesta de autocertificación de Origen, decisiones CMC 28/00, 66/00 y 69/00, acciones puntuales en el ámbito arancelario por razones de abastecimiento, instrucciones del Grupo Mercado Común, reclamaciones, otros asuntos, proxima reunión.	

**Regulaciones de Julio 2003** *(continuación)*

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Direct. 02/03 y 03/03	16/07/03	MERCOSUR	Clasificación Arancelaria	Aprueba las Clasificaciones Arancelarias 02/03 y 03/03	
Economía en General	Direct. 04/03	16/07/03	MERCOSUR	Ambito Arancelario	Aprueba las rebajas arancelarias solicitadas por la R. F. del Brasil, para filetes de pescado, límite cuantitativo, alícuota, plazo de vigencia.	
Sector Agropecuario	Res. 39/03	17/07/03	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Organismos Vegetales Genéticamente Modificados	Aprueba el régimen para la Liberación al Medio de Organismos Vegetales Genéticamente Modificados, definiciones, primera y segunda fase de evaluación, requisitos, formularios, vigencia.	Dictar una nueva normativa que sustituya y actualice las ya aprobadas.
Sector Electricidad	Res. 613/03	17/07/03	Dirección Nacional de Comercio Exterior	Equipamiento eléctrico	Aprueba el listado correspondiente al equipamiento eléctrico de baja tensión cuyo cumplimiento de los requisitos esenciales de seguridad, verificará, a su ingreso al país la Dirección Gral. de Aduanas, Res. 92/98.	Explicitar el universo que se juzga prioritario controlar, en términos de la Nomenclatura Común del Mercosur.
Sector Lanero	Res. 36/03	17/07/03	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Programa de Asistencia para el Mejoramiento de la Calidad de la Lana	Modifica la Res. 1139/94, que creó el Programa de Asistencia para el Mejoramiento de la Calidad de la Lana, reglamento, técnicas, responsabilidades, contaminación, descole, análisis de laboratorio, clases de lana, manual operativo, comité coordinador.	Actualizar y precisar las normativas que definen el accionar del Programa.
Sector Pecuario	Res. 337/03	18/07/03	SENASA	Programa Nacional de Prevención y Vigilancia de las encefalopatías Espongiformes Transmisibles	Establece como obligatorio el registro y la fiscalización en el SENASA, como único Organismo Oficial competente en el tratamiento y prevención de las EET, de las plantas que procesen desechos /despojos de origen animal de las especies mamíferas y aves, como consecuencia de la faena con cualquier fin de uso.	Optimizar la aplicación de normas que permitan adaptar la actividad, no solo a las necesidades nacionales sino también a las exigencias internacionales en materia de control de las EET.
Sector Transporte Aerocomercial	Res. 12/03 y 13/03	18/07/03	Secretaría de Transporte	Transporte Aerocomercial	Autoriza a Aerolíneas del Neuquén S.A. y a Airplane Express S.R.L. a explotar servicios no regulares internos e internacionales de pasajeros, correo y carga usando equipo de reducido porte.	Abarcar un sector de necesidades no satisfecho por las empresas prestatarias de servicios aerocomerciales regulares.
Economía en General	Acta 03/03	18/07/03	Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto	MERCOSUR Acta 03/03	Se realizó la LXII Reunión Ordinaria del Mercosur, comités técnicos, seguimiento de tareas e instrucciones, consultas, origen, eliminación del doble cobro del AEC y distribución de la renta aduanera 27/00.	
Economía en General	Acta 05/03	18/07/03	Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto	Clasificación Arancelaria	Aprueba el dictamen de la "Clasificación Arancelaria en el Marco de la Dec. CMC 26/94."	
Economía en General	Dto. 396/03	21/07/03	P. E. N.	Excención de Gravámenes	Modifica el Dto. 1437/98, en relación con la importación de mercaderías llevadas a cabo por entes oficiales, nacionales, provinciales y municipales, destinados a la educación, salud, ciencia y tecnología, según Dto. 732/03.	Prorrogar la vigencia del régimen de exenciones hasta el 21 de diciembre de 2003

## Regulaciones de Julio 2003 (continuación)

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Dto. 396/03	21/07/03	P.E.N.	Excención de Gravámenes	Modifica el Dto. 1437/98, en relación con la importación de mercaderías llevadas a cabo por entes oficiales, nacionales, provinciales y municipales, destinados a la educación, salud, ciencia y tecnología, según Dto. 732/03.	Prorrogar la vigencia del régimen de exenciones hasta el 21 de diciembre de 2003
Economía en General	Res. 30/03	21/07/03	Secretaría de Hacienda	Factor de Convergencia	Determina el cronograma de cancelación de montos adeudados por la AFIP en concepto de Factor de Convergencia (FC), Dto. 803/01 y Dto. 1043/03	Instrumentar la forma, plazo y condiciones para la cancelación de los importes.
Sector Agrario	Res. 52/03	21/07/03	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Variedad de Semillas	Reglamenta la información que deberán presentar los productores agrícolas que realicen cultivos de soja, trigo o algodón sobre las cantidades por variedad de semilla utilizada o por utilizar en la siembra de la respectiva campaña.	Prohibir y condicionar requisitos y normas especiales para la producción, multiplicación, difusión o comercialización de una semilla cuando lo considere conveniente por motivos agronómicos o de interés general.
Sector Yerbatero	Res. 30/03	21/07/03	Instituto Nacional de la Yerba Mate	Precios para la materia prima	Declara la vigencia de los precios para la materia prima para el semestre abril-setiembre del corriente año, Res. 9/03.	Rever los valores fijados y resolver su rectificación o ratificación.
Economía en General	Acta 01/03	22/07/03	Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto	XXIV Reunión del Consejo del Mercado Común	Se realizó la XXIV Reunión del Consejo del Mercado Común, informe de la presidencia, evaluación general del Mercosur y de la Región, asimetrías en el Mercosur, relacionamiento externo, aprobación de documentos, otros asuntos.	
Economía en General	Dec. 01/03	22/07/03	Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto	Comercio bilateral Argentina- Uruguay	Establece condiciones de acceso en el comercio bilateral Argentina - Uruguay para productos provenientes del área aduanera especial de Tierra del Fuego y de la Zona Franca de Colonia.	
Economía en General	Dec. 02/03	22/07/03	CONSEJO DEL MERCADO COMUN	Ambito Arancelario	Faculta a la R. Argentina a la aplicación, en carácter excepcional y transitorio, a las importaciones originarias de países no miembros del Mercosur, alícuotas, vigencia, Dto. 690/02.	
Economía en General	Dec. 03/03	22/07/03	CONSEJO DEL MERCADO COMUN	Mercaderías de la NCM	Aprueba la "Norma de Tramitación de Decisiones de Carácter General sobre Clasificación Arancelaria de Mercaderías de la Nomenclatura Común del Mercosur", deroga la Dec. 26/94.	
Economía en General	Dec. 04/03	22/07/03	CONSEJO DEL MERCADO COMUN	Tecnología de Envase y Embalaje para la Distribución de Mercaderías en el Mercosur	Aprueba las notas para "Estudio sobre el Mejoramiento de la Tecnología de Envase y Embalaje para la Distribución de Mercaderías en el Mercosur, idiomas.	
Economía en General	Dec. 05/03 y 06/03	22/07/03	CONSEJO DEL MERCADO COMUN	Acuerdos emanados de la XXIII Reunión de Ministros del Interior del Mercosur	Aprueba la complementación del Plan General de Seguridad en Materia de Contrabando y Tráfico Ilícito de Productos Derivados del Tabaco entre los Estados Parte del Mercosur, y entre los Estados Parte del Mercosur y las R. de Bolivia y de Chile.	
Economía en General	Dec. 07/03 y 08/03	22/07/03	CONSEJO DEL MERCADO COMUN	Normativa Mercosur	Aplicación directa de la Normativa Mercosur, a sus estados Parte, y procedimiento para la derogación de Normas Mercosur.	
Economía en General	Dec. 09/03	22/07/03	CONSEJO DEL MERCADO COMUN	Acuerdo Mercosur India	Aprueba la suscripción del Acuerdo Marco entre el MERCOSUR y la R. de la India, en los idiomas español, portugués, inglés e hindú.	

**Regulaciones de Julio 2003** *(continuación)*

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Economía en General	Acto 02/03	22/07/03	Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto.	L Reunión Ordinaria del Grupo Mercado Común	Se realizó la L reunión ordinaria del G. Mercado Común, Coordinación de políticas macroeconómicas, tratamiento de las asimetrías, reflexiones de Uruguay sobre el Mercosur y las relaciones externas, autorización de prórroga de plazos, seguimiento de los trabajos de la Comisión de Comercio, subgrupos y foros, fortalecimiento institucional, secretaría del mercosur, incorporación de la normativa, relacionamiento externo, foro de consulta y concertación política, económico y social, zonas francas, otros asuntos.	
Economía en General	Res. 04/03 y 05/03	22/07/03	GRUPO MERCADO COMUN	Nomenclatura Común Mercosur	Aprueba modificaciones y ajustes en la Nomenclatura Común del Mercosur y su Arancel Externo Común.	
Economía en General	Res. 11/03	22/07/03	GRUPO MERCADO COMUN	Conferencia Regional de Empleo	Instruye a los órganos auxiliares del GMC a mantener la cuestión del empleo con carácter prioritario en todas las instancias institucionales, cuyas decisiones tengan implicancias con la temática.	
Economía en General	Res. 17/03	23/07/03	Secretaría de Industria, Comercio y de la PyME	Bienes de Capital	Modifica la Res. 96/01, que establece pautas para la obtención del beneficio fiscal previsto en el Dto. 379/01 y sus modificatorios por parte de los fabricantes locales de bienes de capital.	Establecer ajustes técnicos a fin de fijar precisiones respecto al tratamiento aplicable a las solicitudes de beneficio fiscal de aquellos bienes de capital no seriados de alta complejidad.
Sector Algodonero	Disp. 3/03	24/07/03	Dirección Nacional de Protección Vegetal	Algodón	Restablece la prohibición de traslado fuera de los Departamentos Pilagás y Pilcomayo, Pcia. de Formosa, de algodón sin desmotar, deja sin efecto la suspensión dispuesta por la Res. 41/03 SENASA, sanciones.	Intensificar las medidas fitosanitarias tendientes a evitar la dispersión de la plaga que constituye el Picudo del Algodonero.
Sector Agropecuario	Res. 57/03	24/07/03	Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos	Organismos Animales Genéticamente Modificados (OAGM)	Aprueba los requisitos y formularios de solicitud para la gestión de autorización para Proyectos de Experimentación y/o Liberación al Medio de Organismos Animales genéticamente Modificados.	Crear una normativa que establezca los criterios a seguir con relación a los proyectos de Experimentación y/o Liberación al Medio de OAGM.
Economía en General	Res. 23/03	25/07/03	Secretaría de Transporte	Precio Diferencial del Gas Oil	Determina los operadores de transporte público por automotor de jurisdicción nacional beneficiarios del precio diferencial del gas oil, condiciones para los operadores, concesionarios del servicio ferroviario de transporte de pasajeros del Area Metropolitana de la Ciudad de Bs. As, incluido el ramal Retiro-Rosario y Provincias que prestan servicio de pasajeros interurbano, procedimiento para establecer la participación mensual de los beneficiarios sobre el volumen total de gas oil, intervención de la Comisión Nacional de Regulación del Transporte.	Establecer un mecanismo que asegure la igualdad de oportunidades para acceder a los beneficios que se implementen, y contar con la información que posibilite la puesta en marcha a la brevedad posible de los mecanismos de asignación a las provincias y sus correspondientes municipalidades.
Sector Automotriz	Disp. 6/03	25/07/03	Dirección Nacional de Industria	Título de Propiedad de Marca	Establece un plazo para la presentación del Título de Propiedad de Marca ante los registros correspondientes, Res. 838/99.	Dejar establecido el correspondiente plazo.
Sector Transporte Aerocomercial	Res. 22/03	25/07/03	Secretaría de Transporte	Transporte Aerocomercial	Autoriza a la empresa Aerolane-Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A. a explotar servicios regulares internacionales de transporte aéreo de pasajeros, equipaje, carga y correspondencia en una determinada ruta.	Abarcar un sector de necesidades no satisfecho por las empresas prestatarias de servicios aerocomerciales regulares.

**Regulaciones de Julio 2003** *(continuación)*

Sector	Norma	B.O.	Órgano emisor	Tema	Medida	Objetivo
Sector Agrario	Res. 25/03	07/29/03	Secretaría de Industria, Comercio y de Dumping la PyME		Dispone la continuación de la investigación por presunto dumping en las operaciones de exportación hacia la R. Argentina de almidones y féculas que comprende a los almidones no modificados, también denominados almidones nativos, originarios de la U. Europea, que se despachan a plaza por las posiciones arancelarias de la N.C.M 1108.11.00, 1108.12.00, 1108.13.00, 1108.14.00, 1108.19.00, sin aplicación de medidas antidumping provisionales.	Resguardar la producción nacional
Economía en General	Res. Gral. 1538/03	07/29/03	A.F.I.P.	IVA	Regimen de retención, modificación , granos no destinados a la siembra, cereales y oleaginosos, legumbres secas, porotos, arvejas y lentejas, Res. Gral. 1394.	Precisar el momento en que el sujeto pasible puede computar las retenciones sufridas en su declaración jurada del IVA, así como el alcance del régimen de retención cuando se realizan adelantos financieros.
Economía en General	Res. Gral. 1539/03	07/29/03	A.F.I.P.	Impuestos	Aprueba la nueva versión del programa aplicativo "SICORE - Sistema de Control de Retenciones", versión 5.0, procedimiento, impuestos varios, determinación e ingreso de retenciones y/o percepciones, Res. Gral. 1480/03.	Incluir nuevos códigos de régimen y efectuar adecuaciones en las descripciones de los conceptos.
Sector Agrario	Res. Gral. 1540/03	07/29/03	A.F.I.P.	Comercialización de Caña de Azúcar y Algodón en Bruto	Regimen de retención, comercialización, IVA , de la caña de azúcar y algodón en bruto, modificación de la Res. Gral. 1464.	Precisar el momento en que el sujeto pasible puede computar retenciones sufridas en su declaración jurada del IVA, así como el alcance del régimen de retención cuando se realizan adelantos financieros.
Sector Lácteo	Res. Gral. 1541/03	07/29/03	A.F.I.P.	Leche fluida sin procesar de ganado vacuno	Comercialización de leche fluida sin procesar de ganado bovino, regimen de retención IVA, modificación de la Res. Gral. 1428.	Disponer que los intermediarios informen mensualmente las retenciones practicadas.
Economía en General	Res. 64/03	07/29/03	Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social	Salarios	Establece el alcance, interpretación y aplicación del incremento dispuesto por el Dto. 392/03, Ley 14250.	Facilitar la aplicación del Dto. 392/03.
Economía en General	Dto. 447/03	07/30/03	P.E.N.	Suministro del Gas Oil al Transporte Público de Pasajeros	Extiende el beneficio del Acuerdo de Prórroga del Acuerdo Trimestral de Suministros del Gas Oil al Transporte Público de Pasajeros, vigencia.	Adoptar medidas concretas de profundo contenido social enderezadas a sostener de una manera efectiva las necesidades del servicio público de transporte.
Sector Combustibles	Res. Cjta. 40/03 y 122/03	07/31/03	Secretaría de Hacienda y Secretaría de Energía	Combustibles Líquidos y GNC	Establece una norma para la determinación de la base imponible correspondiente al gas natural distribuido por redes con destino a GNC para el uso como combustible en automotores, al precio neto facturado a las estaciones de servicio por los sujetos pasivos del Impuesto sobre los Combustibles Líquidos y el gas Natural.	



## Anexo: Documentos





## INFORME SOBRE EL COMERCIO MUNDIAL 2003 - OMC

### El comercio, el desarrollo y las oportunidades de Doha

#### RESUMEN

#### I - evolución y temas escogidos del sistema de comercio

En la Cuarta Conferencia Ministerial de la Organización Mundial del Comercio, celebrada en Doha en noviembre de 2001, los Ministros pusieron en marcha un amplio proceso de negociaciones multilaterales sobre el comercio y un programa de trabajo. Este mandato, denominado a veces el Programa de Doha para el Desarrollo, plasma un anhelo común de asegurar que el sistema de comercio sea pertinente y adecuado para las necesidades de los países en desarrollo. Entre las esferas abarcadas por las negociaciones o el programa de trabajo cabe mencionar el acceso a los mercados en las manufacturas, la agricultura y los servicios, ciertas disposiciones (que abarcan antidumping, subvenciones y medidas compensatorias y acuerdos regionales), el comercio y el medio ambiente, los aspectos de los derechos de propiedad intelectual relacionados con el comercio, la relación entre comercio e inversión, la interacción entre comercio y política en materia de competencia, la transparencia en la contratación pública, la facilitación del comercio y la solución de diferencias. Los países en desarrollo tuvieron particular influencia en la incorporación de ciertas cuestiones en el programa, incluidas las relativas al comercio y la transferencia de tecnología, el comercio, la deuda y las finanzas, las pequeñas economías, las cuestiones relativas a la aplicación (en su mayoría pendientes desde la Ronda Uruguay) y el trato especial y diferenciado. Sigue habiendo diferencias en cuanto a la forma y, en algunos casos, a la conveniencia de incluir las cuestiones antes mencionadas en las negociaciones, que deben concluir al fin de 2004.

El Informe sobre el Comercio Mundial 2003 consta de dos capítulos. El primer capítulo abarca la evolución del sistema de comercio, como los cambios en la estructura, el valor y el volumen del comercio internacional de bienes y servicios. También comprende un análisis de dos aspectos del comercio y una cuestión de política comercial: el comercio Sur-Sur, el comercio de productos básicos y los acuerdos comerciales regionales. En el segundo capítulo se examina el nexo entre comercio y desarrollo y se analizan las oportunidades brindadas por el Programa de Doha para el Desarrollo para que los Miembros se beneficien más del comercio y de la mejora de las normas sobre el comercio. Se expone brevemente un marco conceptual que postula que los países pueden aumentar los beneficios de la apertura mediante la cooperación internacional. Esa cooperación permite que los países se beneficien de la liberalización de otros países y de la suya propia. Las negociaciones multilaterales sobre el comercio pueden desempeñar una valiosa función en lo que se refiere a coordinar la liberalización entre países y establecer unas normas del sistema de comercio que sean conducentes al desarrollo. En la segunda sección del segundo capítulo se examinan los desafíos y oportunidades para mejorar las perspectivas de los países en desarrollo mediante las negociaciones y el programa de trabajo del Programa de Doha para el Desarrollo.

*El comercio mundial tuvo en 2002 una mejor actuación que en 2001 ...*

El comercio en 2002 se recuperó de la declinación del año anterior, con una tasa de crecimiento de alrededor de 2,5 por ciento en volumen, esto es, una tasa más acelerada que la del crecimiento de

la producción mundial. El valor del intercambio de servicios comerciales se expandió a una tasa de 5 por ciento, a pesar de un temor persistente del terrorismo y del alza de los precios de los combustibles, factores ambos que restringieron el crecimiento de los viajes internacionales y los servicios de transporte. El repunte se produjo en condiciones difíciles: la debilidad de la recuperación económica mundial, la fuerte reducción de las corrientes de capital (inversión extranjera directa), las grandes oscilaciones de los tipos de cambio, el aumento de las restricciones de las transacciones de comercio internacional para mitigar los riesgos del terrorismo y los fallos en la administración de las empresas. En general, los pasados dos años han sido un período de gran debilidad en la economía mundial, que se han alejado del extraordinario crecimiento registrado durante el pasado decenio en las corrientes mundiales de comercio y capital.

*... si bien hubo diferencias significativas en la actuación comercial entre regiones y países.*

La reactivación económica mundial fue desigual, con diferencias importantes en la actuación de crecimiento en diversas regiones. Las fuerzas que impulsaron el repunte de la actividad económica mundial fueron los Estados Unidos, las economías avanzadas de Asia Oriental, China y las economías en transición. En cambio, Europa Occidental y el Japón experimentaron un estancamiento o incluso una contracción de la demanda interna. En América Latina, las crisis en la Argentina y Venezuela contribuyeron a una intensa contracción. La actuación comercial reflejó fundamentalmente el patrón de crecimiento económico. Fue vigorosa en los países en desarrollo de Asia y en las economías en transición. Las importaciones de América del Norte se recuperaron en consonancia con una demanda interna más vigorosa, si bien se observó una merma de las exportaciones en 2002. En Europa Occidental el comercio continuó estancado y en América Latina las importaciones se contrajeron de resultas de la turbulencia económica en varios países de la región.

A pesar de las crisis recientes en la economía internacional, la expansión del comercio en 2003 acaso sea algo mejor que en 2002 y aproximadamente idéntica al crecimiento de la producción mundial.

Una incertidumbre considerable empaña las perspectivas de expansión del volumen del comercio para 2003, que se estiman en menos de 3 por ciento. Los riesgos de declinación en los pronósticos para 2003 corresponden a la persistente atonía de la economía mundial, la inestabilidad económica y política en el Oriente Medio y los efectos imprevistos del síndrome respiratorio agudo severo en Asia Oriental.

Entre las características dignas de mención del sistema de comercio en los últimos años se cuentan el aumento de la participación del comercio Sur-Sur en el comercio mundial ...

Entre 1990 y 2001, el comercio Sur-Sur se incrementó con más celeridad que el comercio mundial y la participación del comercio entre países en desarrollo dentro de las exportaciones mundiales de mercancías pasó de 6,5 por ciento a 10,6 por ciento. Durante ese período, las economías de los países en desarrollo crecieron mucho más rápido que las de los países desarrollados y las de los países en transición. La liberalización de los regímenes de comercio e inversión de un gran número de estos países ha sido un factor importante en esta expansión.

Gran parte de esta expansión del comercio Sur-Sur se produjo en los países en desarrollo de Asia (que representan más de dos tercios del comercio entre países en desarrollo). Las manufacturas, en particular de equipo de oficinas y telecomunicaciones, tuvieron un papel destacado en el crecimiento del comercio entre países en desarrollo. Esta enérgica actuación se puede atribuir en parte a las políticas de apertura del comercio y la inversión en las principales economías en desarrollo de Asia. La liberalización del comercio en Asia asumió diversas modalidades en el decenio de 1990, a veces en régimen unilateral, pero otras veces de resultados de iniciativas multilaterales.

Pese a los éxitos de algunos países en desarrollo durante el pasado decenio, todavía existen impedimentos que se oponen a una mayor profundización del comercio Sur-Sur. Entre ellos cabe mencionar los elevados niveles de protección arancelaria, en particular en productos como los automóviles y el vestuario y en la agricultura. Las negociaciones de Doha sobre los aranceles agrícolas y no agrícolas podrían ser un factor importante en los aumentos de eficiencia para los países en desarrollo, un impulso para el crecimiento y un medio para aumentar el comercio tanto entre países desarrollados como entre países en desarrollo.

*.... la declinación y constante inestabilidad de los precios de los productos básicos ...*

Los precios declinantes e inestables de los productos básicos y sus efectos sobre las perspectivas de desarrollo de los países pobres han sido un problema recurrente en el comercio internacional. Los precios de muchos productos básicos han experimentado caídas pronunciadas durante el pasado decenio, y ello se ha traducido en una merma de los ingresos de exportación. Las pruebas sugieren que las crisis de precios de los productos básicos retardan las tasas de crecimiento y amenazan con una pobreza persistente o creciente en países que ya son pobres.

La explicación del comportamiento a largo plazo de los precios se ha centrado tradicionalmente en las diferencias en las elasticidades de la demanda de las manufacturas y los productos básicos, así como en el poder de mercado de que disfrutaban los países desarrollados en los productos manufacturados. Sin embargo, se postulan otras explicaciones basadas en el progreso técnico y las mejoras seculares de la productividad agrícola. En el corto a mediano plazo, también intervienen otros factores, tales como las políticas comerciales (en particular las subvenciones agrícolas y la progresividad arancelaria) en los países desarrollados, la estructura del mercado internacional de los productos básicos y las condiciones macroeconómicas mundiales.

En el pasado, muchos gobiernos trataron de administrar las crisis en la relación de intercambio mediante el control de la comercialización o la oferta de productos básicos. Sin embargo, la experiencia de las entidades de comercialización en los países en desarrollo dista mucho de ser saludable. Los acuerdos internacionales sobre productos básicos tampoco han producido resultados muy satisfactorios. Una parte importante del desafío para los países en desarrollo se cifra en diversificar sus economías para desacentuar las exportaciones de productos básicos. Habida cuenta de la experiencia histórica de las limitaciones de las políticas de sustitución de importaciones para estimular un crecimiento sostenido de los ingresos y las exportaciones, cada vez se presta más atención a fomentar la apertura al comercio y la inversión extranjera directa y a crear capital humano, infraestructura e instituciones eficaces. Muchos de estos cambios llevan tiempo; en el

corto a mediano plazo, proseguir la reforma del comercio agropecuario y realzar la función de los mercados serían medidas beneficiosas para los exportadores de productos básicos. Por cuanto aborda algunas de las causas subyacentes de la baja de los precios de los productos básicos que están relacionadas con las políticas económicas, en particular la ayuda interna y la progresividad arancelaria, el programa de trabajo de Doha brinda una oportunidad para influir de manera positiva en el problema.

*... y la proliferación de los acuerdos comerciales regionales.*

En el sistema mundial de comercio, durante el pasado decenio aproximadamente, se ha echado de ver un aumento pronunciado del número de acuerdos comerciales regionales. En marzo de 2003, sólo cuatro Miembros de la OMC -el Taipei Chino; Hong Kong, China; Macao, China; y Mongolia-, no eran partes en un acuerdo comercial regional. Con la sola excepción de Mongolia, todos estos Miembros de la OMC están embarcados en negociaciones sobre acuerdos preferenciales.

El regionalismo tiene múltiples motivaciones. Puede ocurrir que no haya una posibilidad de cooperación en el plano multilateral o que esta posibilidad esté atenuada. También puede ocurrir que los gobiernos deseen avanzar más, con más celeridad y a menor costo de lo que es viable en un contexto multilateral. Los acuerdos regionales se pueden también interpretar como una necesidad defensiva, para evitar la exclusión, o como medio de acrecentar el poder de negociación en un contexto más amplio. Políticamente, los acuerdos de comercio preferencial pueden ayudar a consolidar la seguridad regional y a afianzar compromisos que son más frágiles si sólo tienen que ser cumplidos en un contexto nacional. Naturalmente, los motivos proteccionistas también pueden impulsar los acuerdos regionales.

Un atractivo de los acuerdos comerciales regionales es que aumentan el comercio entre sus miembros mediante la concesión de preferencias arancelarias o el otorgamiento de un régimen de franquicia arancelaria a las mercancías originarias de los países miembros. Sin embargo, los datos disponibles no brindan un firme sustento empírico en el sentido de que muchos acuerdos comerciales regionales aumenten el comercio entre sus miembros con más rapidez que el comercio que se realiza fuera del ámbito de los regímenes preferenciales. Entre otras cosas, ello se debe a que, en el caso de los países desarrollados, los derechos de NMF sobre muchos productos ya equivalen a cero. Los operadores pueden prescindir del trato preferencial porque los costos de conformarse a las normas de origen requeridas podrían ser más elevados que la ventaja ofrecida por el margen preferencial. Los acuerdos comerciales regionales también eximen muchas veces de una liberalización importante a los sectores más sensibles, que gozan de máxima protección.

El regionalismo puede servir de catalizador de una liberalización ulterior en el plano multilateral. Sin embargo, el creciente número de acuerdos regionales puede también representar una amenaza para la liberalización multilateral. Una multiplicidad de acuerdos regionales casi seguramente dará lugar a un cierto grado de desviación del comercio, y la aplicación de numerosas normas de origen y de normas distintas hará que el comercio internacional sea más complejo y oneroso. El creciente número de acuerdos bilaterales y plurilaterales con disposiciones duplicadas hace que se corra el riesgo de socavar la transparencia de las normas comerciales, planteando así una amenaza para

algunos de los principios fundamentales de la OMC. Los acuerdos comerciales regionales pueden generar intereses creados, resueltos a evitar cualquier erosión de los márgenes preferenciales que pueda derivarse de una liberalización multilateral del comercio. Por último, un regionalismo creciente tenderá a distraer la atención y la energía en desmedro de las negociaciones multilaterales.

Dos reglas básicas en materia de adopción de políticas podrían ayudar a consolidar y afianzar los beneficios del regionalismo y fomentar un sistema multilateral de comercio más eficaz. La primera regla sería la de abstenerse de asumir compromisos regionales (sobre cuestiones abarcadas por el mandato de la OMC) que los gobiernos no se mostrarían dispuestos, tarde o temprano, a hacer extensivos a un contexto multilateral. La segunda regla consolidaría la primera mediante la aceptación de un sistema de consultas que identificaría y supervisaría los plazos y las condiciones que acompañarían a la aplicación no discriminatoria y multilateral de los compromisos contraídos en acuerdos regionales. Esas disposiciones podrían establecer un nexo entre regionalismo y multilateralismo más eficaz del que ahora existe.

## **II - La contribución del Programa de Doha para el Desarrollo al proceso de desarrollo**

Para enfrentar los desafíos del desarrollo se necesitan tanto unos recursos adicionales como una mejor utilización de los recursos disponibles.

El desarrollo es un proceso en el que las personas, mediante su trabajo, inversión y comercio, pueden asegurarse la satisfacción de las necesidades básicas, la educación, la salud, un nivel de vida confortable y un régimen de libertad para sí mismas y para futuras generaciones. Para alcanzar estos objetivos se necesita un caudal considerable de recursos económicos, y el crecimiento económico es, por lo tanto, una condición necesaria para el desarrollo, particularmente en los países menos adelantados y otros países de bajos ingresos.

La relación entre crecimiento económico y desarrollo se plasma en una correlación marcada pero imperfecta entre ingreso y desarrollo humano, cuantificada por indicadores de salud y educación. La apertura puede ser beneficiosa en ambos aspectos ...

En el curso del tiempo, la comunidad internacional ha aprendido por experiencia que los impedimentos graves al comercio internacional obran en detrimento del crecimiento económico. El panorama general indica que los países con economías abiertas y orientadas hacia la exportación han prosperado en sus esfuerzos de desarrollo, en tanto que los países protegidos y orientados hacia el mercado interior no han podido hacerlo. Existe una correlación clara y positiva entre apertura e ingreso, siendo exiguos los indicios de que los países que han protegido sectores incipientes o calificados de dinámicos hayan prosperado más que las economías más abiertas y orientadas hacia la exportación. Es importante tener presente que el comercio internacional significa que los países se complementan entre sí mediante la especialización y el intercambio de bienes y servicios, creando así un mayor caudal de riqueza. Comercio no significa competir por la obtención de partes de un caudal de riqueza de cuantía predeterminada. Todos los países poseen una ventaja comparativa.

*... crear un clima más propicio para la inversión ...*

Una economía abierta que se especializa en sus sectores de ventaja comparativa puede hacer inversiones más eficaces y, al propio tiempo, crear incentivos para generar mayores inversiones, lo que se traduce, en general, en una tasa de crecimiento más acelerada de la que se puede lograr en economías menos abiertas.

*... el intercambio de ideas ...*

Los consumidores de productos importados pueden exponer a los productores de los países en desarrollo a niveles de calidad y expectativas de fiabilidad en el suministro, y ello genera incentivos para la eficiencia de costos y el mejoramiento de la tecnología en consonancia con las exigencias del mercado. Además, las empresas extranjeras que adquieren insumos de los países en desarrollo a menudo ayudan a sus proveedores a prestar servicios y elaborar productos intermedios de alta calidad, de manera oportuna y fiable.

Es más probable que haya una rápida adopción de la tecnología desarrollada en los países ricos e incorporada en la maquinaria y el equipo importados por los países en desarrollo cuando esos productos tropiezan con bajos obstáculos al comercio en los países importadores. Las estadísticas comerciales dan a entender que una cantidad relativamente importante de conocimientos técnicos pasa, a través del comercio, a los países en desarrollo y que existen considerables posibilidades de aumentar estas corrientes de tecnología, particularmente hacia África y los PMA. La tecnología incorporada suele ser un complemento de la tecnología conceptual o no incorporada, como las innovaciones en organización y gestión. La apertura al comercio de servicios ayuda a transferir esa tecnología conceptual.

*... y el mejoramiento de la calidad de las instituciones.*

El comercio y la inversión extranjera directa requieren que los operadores tengan la certeza de que se podrá compeler al cumplimiento de los contratos, de que se harán efectivos los pagos y de que los derechos de propiedad sobre bienes tangibles e intangibles estarán bien definidos. Los países con un mejor historial en esos aspectos, por lo tanto, presumiblemente comerciarán más. Por otro lado, la apertura puede también tener un efecto positivo sobre la calidad de las instituciones. La reducción de los obstáculos al comercio, por ejemplo, puede aumentar los incentivos para que los particulares y gobiernos mejoren las normas formales e informales que rigen las relaciones comerciales, a fin de inducir un nivel más elevado de comercio. El comercio mismo puede acrecentar el acervo de conocimientos y comprensión de las instituciones extranjeras e incluso conducir a una reforma institucional. La investigación empírica confirma esta causalidad bilateral, pues la calidad institucional ejerce un efecto positivo sobre la apertura y la apertura ejerce una influencia positiva sobre la calidad institucional. Los países con mejores instituciones crecen con más rapidez, lo que sugiere que el comercio puede tener un efecto indirecto sobre los ingresos por vía de la mejora de la calidad institucional.

*Los pobres se pueden beneficiar de la liberalización del comercio.*

Al parecer existe una percepción popular de que la globalización ha intensificado las desigualdades de ingresos tanto dentro de los países como entre países. Sin embargo, las comprobaciones empíricas demuestran que el crecimiento rápido en China y la India tras la liberalización del comercio ha contribuido a reducir la desigualdad mundial de los ingresos cuando ésta se cuantifica en una forma que tiene en cuenta el tamaño de las poblaciones.

En numerosos países en desarrollo la distribución de los ingresos se ha vuelto más equitativa durante los períodos de liberalización del comercio. Sin embargo, en algunos se han producido mayores desigualdades. Varias razones permiten explicar este fenómeno. Se ha hecho hincapié en el papel del progreso tecnológico de estos últimos decenios, que a menudo ha tenido lugar paralelamente a la liberalización del comercio. Bien se puede decir que la nueva tecnología ha producido un cambio en la demanda de trabajo, del trabajo no calificado al trabajo calificado, ejerciendo una presión a la baja en los ingresos de los trabajadores menos calificados, que generalmente ya forman parte de la categoría de ingresos bajos. El comercio y la inversión extranjera directa han contribuido a transferir estas tecnologías de los países industrializados a los países en desarrollo.

El efecto de la liberalización del comercio en la distribución de los ingresos en un determinado país depende también del sistema de protección anterior a la liberalización, tanto a nivel nacional como internacional, y de la ventaja comparativa del país de que se trate. Dado que a menudo en los países en desarrollo los pobres viven en las zonas rurales y trabajan en la agricultura, la medida en que la reforma comercial afecte a la agricultura determinará fundamentalmente su repercusión global en la reducción de la pobreza. No puede descartarse la posibilidad de que el ritmo relativamente lento de la liberalización comercial al sector de la agricultura haya sido negativo para los pobres en determinados países en desarrollo.

Para formarse un cuadro más o menos completo del efecto del comercio sobre la pobreza, hay que examinar el efecto combinado del comercio sobre el crecimiento y desigualdad de los ingresos. Si el efecto crecimiento tiene fuerza suficiente, el aumento de la desigualdad de los ingresos bien puede ir acompañado de un alivio de la pobreza. Las comprobaciones empíricas en algunos países confirman por cierto que la liberalización del comercio fue acompañada por reducciones significativas de la pobreza absoluta, incluso cuando simultáneamente se acentuó la desigualdad de los ingresos. La participación en el sistema multilateral de comercio permite que un país aproveche mejor los beneficios de la apertura.

Si los países están dispuestos a sacar provecho del comercio, se pueden postular cuatro razones para explicar por qué un país se beneficiará de la cooperación internacional mediante compromisos vinculantes sobre la apertura de los mercados y las normas sobre el comercio. La primera de estas razones se refiere a las ventajas económicas y políticas de la reciprocidad, incluso cuando los países en desarrollo no otorguen una plena reciprocidad. Una segunda razón que favorece la cooperación mediante la participación en un sistema internacional de derechos y obligaciones vinculantes tiene que ver con los costos de las transacciones. En tercer lugar, es de presumir que el comercio se expandirá y será más rentable en un régimen de certidumbre y seguridad en cuanto



a las condiciones de acceso al mercado y las normas sobre el comercio; el compromiso previo respecto de un conjunto normativo reduce también el papel del poder y el tamaño a la hora de determinar los resultados. En cuarto lugar, los compromisos internacionales son un arbitrio para fortalecer la posición de un gobierno contra la presión de intereses especiales.

El Programa de Doha para el Desarrollo brinda una oportunidad para consolidar los progresos realizados en rondas anteriores e identificar los medios para atender a las necesidades del creciente número de Miembros de la OMC.

Desde la firma del GATT en 1947, el número de Miembros de la OMC ha aumentado de 23 a 146 en abril de 2003. En su mayoría, los nuevos Miembros son países en desarrollo y en fecha más reciente países en transición. La gestión de la diversidad de características, necesidades y prioridades económicas ha planteado un desafío cada vez mayor al sistema multilateral. Se ha reconocido que la comunidad internacional tiene que ayudar a los países en desarrollo a fortalecer su capacidad para participar más cabalmente en el comercio internacional y en las deliberaciones y para hacer oír su voz. El Programa de Doha para el Desarrollo esboza un programa de trabajo para la consecución de estos objetivos, reafirma la función del trato especial y diferenciado en el fomento del desarrollo y reconoce la necesidad de una acción eficaz en materia de creación de capacidad y de asistencia técnica. Señala también las dimensiones de desarrollo del acceso a los mercados, las cuestiones relacionadas con las normas y la solución de diferencias.

Los niveles de protección más elevados en los mercados de los países desarrollados se aplican a los productos cuya exportación interesa a los países en desarrollo ...

El arancel medio aplicado a los productos manufacturados en los países desarrollados es muy bajo, y algo más de la mitad de las importaciones mundiales se comercian en régimen de franquicia aduanera. Ello no obstante, dos de los sectores que más interesan para las exportaciones de los países en desarrollo, la agricultura y los textiles y el vestido, estuvieron aislados de las negociaciones multilaterales sobre el comercio hasta la Ronda Uruguay. Los tipos arancelarios son significativamente más elevados en estos sectores que el promedio para el comercio de mercancías, y los contingentes en textiles y vestido continuarán en vigor hasta 2005. Las crestas arancelarias y la progresividad arancelaria son también más comunes en estos sectores. La ayuda interna y las subvenciones a la exportación en favor de la agricultura causan nuevas distorsiones al comercio en desmedro de los países en desarrollo, en particular los países menos adelantados. En los sectores de servicios, el número de compromisos es más reducido en el modo 4 -movimiento de personas físicas-, un modo de gran interés para los países en desarrollo.

*... pero estos impedimentos también son pronunciados en los mercados de los países en desarrollo y dificultan el comercio Sur-Sur.*

El promedio de los tipos arancelarios aplicados y consolidados de un país y la incidencia de estos tipos por encima del 15 por ciento guardan una relación negativa con el ingreso per cápita. Además, los países en desarrollo no son diferentes de los países desarrollados cuando se trata de proteger a los sectores de especial interés para las exportaciones de otros países en desarrollo. Estas

características del perfil arancelario de los Miembros de la OMC determinan el panorama de las posiciones de negociación y de las oportunidades para realzar la participación de los países en desarrollo en el sistema multilateral de comercio.

A fin de facilitar la apertura para el desarrollo es menester que se aborden las preocupaciones relativas al trato especial y diferenciado, con la mira de crear mejores oportunidades para que los países en desarrollo participen en el sistema multilateral de comercio.

Muchos intereses y prioridades de los países en desarrollo se reflejan en las cuestiones relativas al trato especial y diferenciado, la asistencia técnica y la creación de capacidad. Además, ciertos aspectos del programa de trabajo de Doha de particular interés para los países en desarrollo incluyen el comercio y la transferencia de tecnología, el comercio, la deuda y las finanzas y las pequeñas economías. Las cuestiones de la propiedad intelectual relacionadas con el comercio que interesan especialmente a los países en desarrollo se examinan brevemente desde una perspectiva de desarrollo, tales como el acceso a los medicamentos y a los recursos genéticos y la protección de los conocimientos tradicionales.

Las disposiciones sobre trato especial y diferenciado son la clave para lograr equilibrio, pertinencia y prioridad en el proceso por cuyo intermedio los Miembros tratan de definir la contribución que el programa de Doha puede hacer al desarrollo. El trato especial y diferenciado en modo alguno es una panacea, sin embargo, meramente si se lo interpreta como un esfuerzo por reducir al mínimo los compromisos de los países en desarrollo dentro del sistema. Con todo, del mismo modo que los esfuerzos por aceptar un mínimo de compromisos harán una exigua contribución al desarrollo, lo propio puede decirse de los compromisos obligatorios de la OMC desvinculados de un interés económico nacional bien definido. Las disposiciones sobre trato especial y diferenciado debieran concentrarse en las cuestiones relativas a la formulación de políticas y la determinación de plazos y en la armonización de los compromisos contractuales en la OMC con las necesidades y prioridades del desarrollo. Si el "tamaño único" no es viable, ¿cómo debiera darse cabida a las necesidades diferenciadas mediante disposiciones debidamente diferenciadas, sin atribuir una discreción excesiva, ya sea a quienes tienen acceso al trato especial y diferenciado o a quienes adoptan esas decisiones? Una forma de velar por la pertinencia es formular disposiciones que intrínsecamente definan a los beneficiarios, por conducto de umbrales o mecanismos de activación.

Se puede impartir una mayor eficacia a la participación de los países en desarrollo en el sistema mediante una acción eficiente en materia de asistencia técnica y creación de capacidad en relación con el comercio.

La Declaración de Doha marcó un nuevo punto de partida en el enfoque del GATT/OMC en relación con la asistencia técnica y la creación de capacidad. Una asistencia técnica y una creación de capacidad eficaces se componen de muchos ingredientes, y el ámbito de la contribución de la OMC está circunscrito por sus funciones y competencia. Los esfuerzos de la OMC se centran en la formación de capital humano. Se trata esencialmente de la adquisición de conocimientos acerca del comercio internacional y el sistema de comercio, combinada con las calificaciones técnicas para identificar, enunciar y defender los intereses nacionales en la esfera del comercio. Otros

organismos y gobiernos brindan un apoyo similar en esta esfera. Algunos organismos y gobiernos se ocupan también de otros aspectos de la asistencia y la creación de capacidad, tales como la construcción de infraestructura física y el apoyo en otras esferas de la política económica. La prestación conjunta de apoyo facilita la coherencia entre los organismos y gobiernos interesados, un elemento esencial para que ese apoyo resulte eficaz.

La cooperación multilateral podría ser un útil para facilitar el acceso de los países en desarrollo a los medicamentos esenciales.

La pandemia del VIH/SIDA y otras enfermedades se pueden contener, pero los medicamentos necesarios son onerosos y superan los medios económicos de los países más afectados. Algunos países en desarrollo poseen capacidad para fabricar versiones genéricas de medicamentos patentados. Muchos otros países en desarrollo pueden importar esos medicamentos, y el Acuerdo sobre los ADPIC les autoriza a hacerlo al amparo de una licencia obligatoria. También les permite determinar las condiciones en las cuales se conceden esas licencias. Sin embargo, el Acuerdo sobre los ADPIC dispone que las licencias obligatorias se autorizarán principalmente para abastecer el mercado interno. El problema radica, por lo tanto, en cómo asegurar que los suministros de versiones genéricas de medicamentos esenciales patentados puedan estar al alcance de los países en desarrollo carentes de una capacidad nacional de fabricación si desean importarlos al amparo de una licencia obligatoria. Los Miembros se han aproximado a una solución positiva del problema, pero el principal punto de desacuerdo es el ámbito de los problemas de salud pública o las enfermedades que han de quedar abarcados por la solución propuesta.

Aunque respecto de ésta y otras cuestiones los países en desarrollo hacen hincapié en la latitud que brinda el Acuerdo sobre los ADPIC, en otras esferas, como las de la protección de los recursos genéticos y de los conocimientos tradicionales y el folclore o la ampliación de las indicaciones geográficas, muchos de estos países ven la posibilidad de beneficiarse de unas disciplinas multilaterales más estrictas y consideran que la OMC puede ser un foro para este fin.

Para administrar la apertura es imprescindible que en el sistema multilateral de comercio haya normas claras, flexibilidad ...

Las medidas antidumping, compensatorias y de salvaguardia permiten que los gobiernos restrinjan temporalmente el comercio ante circunstancias imprevistas y prácticas desleales de comercio que perturbarían el mercado nacional. Se autoriza a los países en desarrollo a restringir el comercio por razones de balanza de pagos y para promover el establecimiento de un sector industrial con la mira de elevar los niveles de vida. La existencia de medidas especiales de protección puede permitir que los gobiernos avancen en la apertura de los mercados mucho más de lo que lo harían en ausencia de protección contra circunstancias imprevistas y las prácticas desleales de comercio. Además, la amenaza de esas medidas puede inducir a los interlocutores comerciales a atenerse a las normas establecidas. Ello no obstante, las medidas especiales resultan onerosas si van más allá de lo que es necesario para abordar la situación existente y si no están bien formuladas. Es necesario aclarar y mejorar estas normas y tener en cuenta las necesidades de los países en desarrollo durante la Ronda de Doha.

*... una observancia efectiva de las normas y la aplicación de sanciones cuando se infringen las normas.*

El sistema de solución de diferencias de la OMC ha funcionado de manera satisfactoria. Se trata de una medida de última instancia y alrededor de las tres cuartas partes de las reclamaciones presentadas no pasan de la etapa de consultas a la etapa del grupo especial. Sin embargo, el recurso al régimen de solución de diferencias impone gastos considerables que algunos países en desarrollo no pueden solventar. El costo de preparar una causa puede ser sustancial y las medidas de retorsión de un país pequeño contra un país más grande no siempre resultan atractivas cuando este último se abstiene de acatar una constatación. Las medidas de retorsión autorizadas comprenden la suspensión de concesiones y pueden perjudicar tanto a la parte ganadora como a la parte perdedora, en particular cuando un país en desarrollo prospera en su reclamación en una diferencia con un país desarrollado. En el Programa de Doha figura el tema de las mejoras y aclaraciones del régimen establecido.

El éxito en la reducción de los obstáculos arancelarios y no arancelarios requiere que se tengan en cuenta cuestiones que 'sobrepasan las fronteras', tales como las políticas sobre inversión y competencia.

La modificación de las prácticas comerciales y un sistema de comercio más liberal se están combinando para crear una economía mundial más competitiva y acrecentar las corrientes de inversión extranjera directa. Ante el desafío de asegurar un entorno comercial abierto y equitativo, los Miembros están estudiando la ampliación de las disciplinas multilaterales en las esferas de la inversión y la competencia. Ambas cuestiones, que se vienen examinando dentro del sistema multilateral desde la Carta de La Habana que precedió al GATT, adquirieron renovada importancia en la primera Reunión Ministerial de la OMC celebrada en Singapur en 1996. La liberalización de las corrientes de inversión puede ser ventajosa del mismo modo que lo puede ser la liberalización de las corrientes de comercio. Ello sugiere un claro argumento en favor de la cooperación internacional, razón por la cual las cuestiones que se deben plantear los Miembros se refieren al alcance de las normas (ámbito de aplicación), la arquitectura de un acuerdo, el foro apropiado y el costo de oportunidad de los recursos dedicados a esas iniciativas.

El argumento en favor de la coordinación y la cooperación en materia de políticas es convincente, especialmente cuando las políticas tienen repercusiones secundarias, sea negativas (cárteles de exportación), sea positivas (regímenes nacionales coherentes que se apoyan mutuamente). Una vez más, las decisiones sobre la forma de seguir adelante dependen de las cuestiones relativas al ámbito de aplicación, la arquitectura, el foro y los costos de oportunidad.

## **Conclusión**

En este Informe se ha pasado revista a una amplia gama de cuestiones. En el Resumen que figura al comienzo del Informe se describen a grandes rasgos los principales temas tratados y las conclusiones formuladas. Un Informe de esta índole debe limitarse a bosquejar cuestiones complejas y basarse extensamente en la labor analítica más detallada de muchos investigadores. En el texto se hace referencia a esa labor. Muchas de las cuestiones examinadas en el Informe son "blancos móviles",

sobre todo cuando los gobiernos toman decisiones de política que tienen consecuencias y los Miembros de la OMC participan activamente en importantes negociaciones comerciales.

Gran parte del Informe está dedicado a cuestiones de desarrollo, habida cuenta de que uno de los más grandes desafíos que enfrenta el sistema de comercio multilateral es aumentar su capacidad para responder eficazmente a las necesidades de desarrollo de la mayoría de los Miembros de la OMC. Pero la eficacia del sistema en su conjunto no puede estar supeditada a la cuestión, fundamental pero limitada, de las necesidades de los países en desarrollo; el sistema debe también ocuparse de forjar una serie de acuerdos que tengan en cuenta los asuntos que preocupan a los países más grandes y ricos. Si se descuidan los intereses de cualquier país o grupo de países, inevitablemente el sistema se debilitará y con el tiempo se socavará su carácter mundial.

El Informe contiene poderosos argumentos a favor de un aumento de la participación en el sistema multilateral de comercio. Esos argumentos se aplican a todos los Miembros y son particularmente pertinentes en el contexto de un proceso de negociación. Sin embargo, el hecho de que la responsabilidad sea conjunta no significa que no sea diferenciada; es evidente que algunos países están en mejores condiciones de influir en los resultados que otros. Esta idea está implícita en gran parte de los planteamientos del Informe. Se aduce también que si las posiciones de negociación no están claramente encuadradas en un marco bien definido y coherente basado en los intereses nacionales, se desperdiciarán las oportunidades de utilizar el sistema como instrumento para promover el desarrollo. Dicho de otro modo, las decisiones negociadas no deberían inducir a algunos países a suponer que los compromisos asumidos son involuntarios. Asimismo, los países deben tener en cuenta que aquellos que se muestren reacios o se nieguen a negociar algún compromiso asumen una postura no neutral que inevitablemente tendrá consecuencias negativas.