

Síntesis de la Economía Real

N° 50 - 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
Lic. Felisa Josefina Miceli

**Secretario de Industria, Comercio y de la Pequeña
y Mediana Empresa**
Lic. Miguel G. Peirano

Subsecretario de Industria
Lic. José Luis Díaz Pérez

Subsecretario de Política Comercial Externa
Dr. Antonio Gustavo Trombetta

**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
www.mecon.gov.ar/cep

Staff:

Director: Lic. Ricardo Rozemberg.

Economistas Jefe: Lic. Juan Pablo Dicoyskiy

Economistas: Lic. Guillermo Gigliani; Lic. Alejo Espora, Lic. Silvina Ortiz, Lic. Carolina Sessa, Lic. Anastasia Daicich, Lic. Romina Grinberg, Lic. María Josefina Grosso, Lic. Hernán Mourelle.

Asistentes: Stella Maris Belardo, Karina Cardona

INDICE

Primera sección: Informes de Coyuntura

Desempeño Productivo Pag. 9

Desempeño Comercial Externo Pag. 21

Segunda sección: Notas de la economía real

Comportamiento del empleo industrial en el actual ciclo productivo Pag. 33

La industria naval en Argentina Pag. 44

Mejores expectativas para el ingreso de tubos argentinos
en Estados Unidos Pag. 79

El ciclo actual de crecimiento de la economía norteamericana:
Fortalezas y Debilidades. Implicancias sobre el escenario internacional Pag. 94

Anexos

Anexo estadístico Pag. 103

Documentos:Cuarta Cumbre de las Américas. Declaración de Mar del Plata Pag. 135

Primera Sección:
Informes de Coyuntura

1

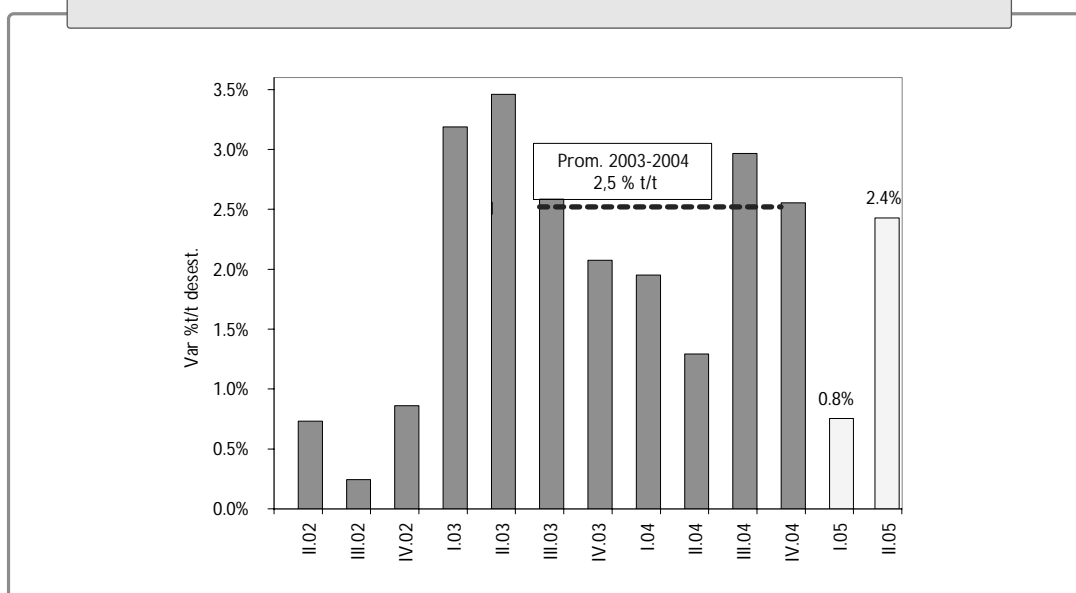
Desempeño productivo

1.1 - Renovado impulso de la actividad económica durante el segundo trimestre

A más de tres años desde el inicio de la recuperación, en el segundo trimestre 2005 la actividad económica siguió mostrando signos de gran vitalidad. En dicho período, el Producto Interno Bruto (PIB) experimentó una nueva e importante mejora, tanto en términos trimestrales, como interanuales, presentando una aceleración en su ritmo de crecimiento.

Más concretamente, entre abril y junio pasado el PIB subió un nuevo escalón y se ubicó 2.4% por encima del trimestre previo en términos desestacionalizados (t/t desest.), en lo que fue su décimo tercer alza trimestral consecutiva, fenómeno sin precedentes a lo largo de las últimas tres décadas. Este aumento del producto superó con creces al del primer trimestre (0.8% t/t), y resultó similar al registrado en promedio entre el 2003 y el 2004 (2.5% t/t).

Gráfico 1: Variación porcentual del PIB respecto del trimestre previo.
Serie Desestacionalizada. Millones de pesos, a precios de 1993.

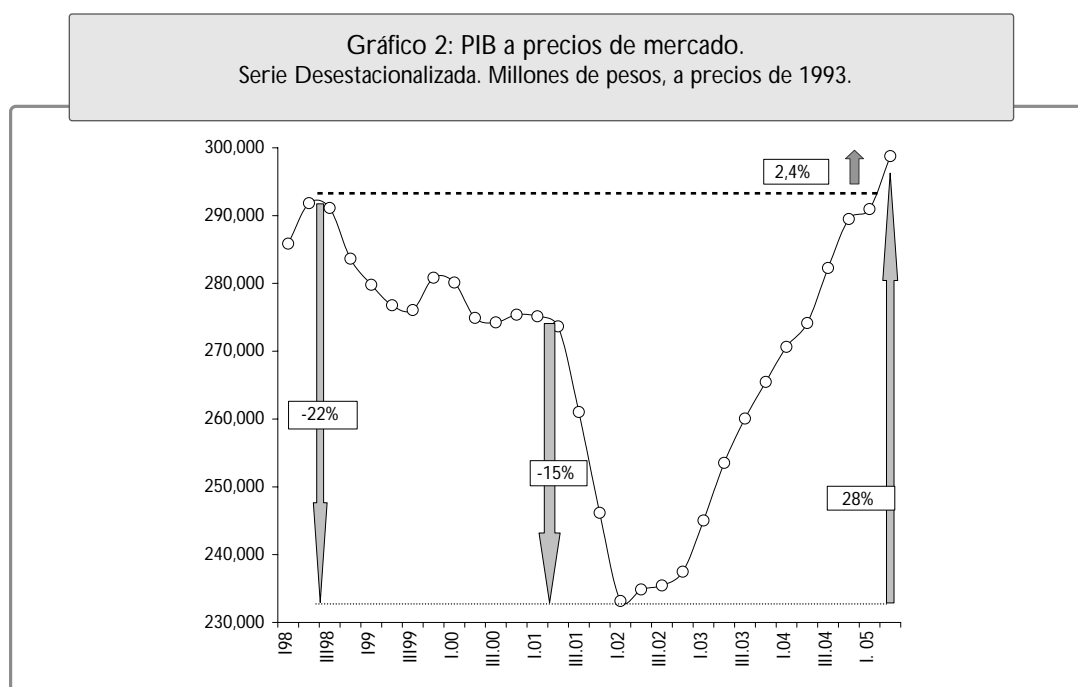


Fuente: INDEC

Paralelamente, en el segundo trimestre el PIB verificó una suba interanual (a/a) de 10.1% (la mayor desde el primer trimestre 2004), acumulando en la primera mitad del 2005 un crecimiento de 9.1% con respecto a igual lapso del año pasado. Esta variación fue levemente superior a la registrada en promedio durante los dos años precedentes (8.8% en 2003 y 9.0% en 2004), lo que pone de manifiesto que la economía local no desacelera su marcha, a pesar de que la base de comparación ya no esté dada por los bajos niveles de actividad alcanzados durante lo peor de la crisis.

Por último, es importante tener en cuenta que fruto del pronunciado y sostenido ritmo de expansión, en el segundo trimestre la producción global de bienes y servicios alcanzó un nuevo récord histórico, trepando 2.4% por encima del pico previo al inicio del último ciclo recesivo, registrado a mediados de 1998. Asimismo, estos datos garantizaron un "piso" de aumento del PIB de 6.4% durante el 2005,

aún bajo la hipótesis de mínima de que la actividad agregada se mantuviera estable durante todo el segundo semestre.



1.2 - Rol destacado de la Inversión

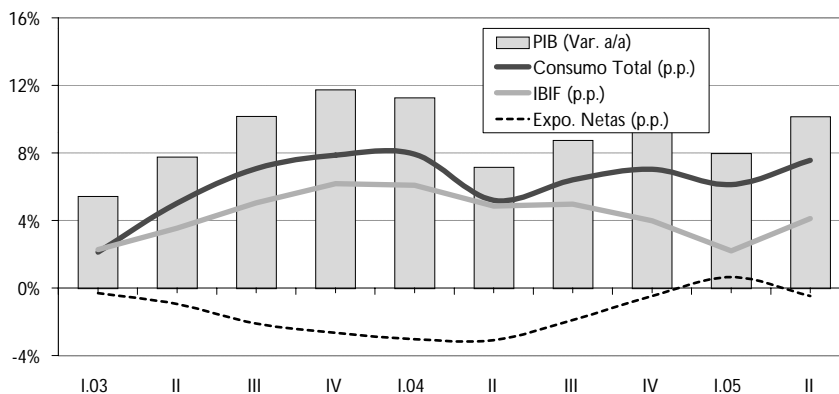
Considerando el comportamiento de la Oferta y Demanda Global de bienes y servicios, se aprecia que durante el segundo trimestre la Absorción Doméstica (con la Inversión a la cabeza) volvió a ser la principal responsable del crecimiento a nivel agregado.

Si se compara con el trimestre anterior, la Absorción (o Demanda) Doméstica presentó un aumento de 5.4% t/t, con una contribución a la variación del PIB de 5.2 puntos porcentuales (p.p.). De dicho total, alrededor del 60% (2.7 p.p.) respondió al empuje de la Inversión Bruta Interna Fija (variable que subió nada menos que 15.2% t/t, avanzando a su segunda tasa trimestral más elevada desde que comenzara el proceso de recuperación económica), a la vez que el 40% restante lo aportó fundamentalmente el Consumo Privado (con un alza de 3.6% t/t y una contribución de 2.4 p.p.), y en menor medida el Consumo Público (variación: 0.8% t/t; contribución: 0.1 p.p.).

Por su parte, las Exportaciones se incrementaron 1.8% t/t (a un ritmo inferior al de los tres trimestres previos, cuando crecieron a razón de 6.3% t/t en promedio), con una contribución a la suba del producto de 0.3 p.p., mientras que las Importaciones aumentaron 11.2% t/t.

Al computar la variación con respecto a un año atrás, la Demanda Interna resultó nuevamente la principal fuente de crecimiento económico, con una suba de 12.4%, y una contribución de casi 12 p.p. al alza interanual del producto. A su vez, tanto el Consumo Privado (con una variación de 10.6% a/a y un aporte al incremento total de 6.9 p.p.), como la Inversión (24.4% a/a y una contribución al incremento del producto de 4.1 p.p.), cumplieron un rol destacado.

Gráfico 3: Variación interanual del PIB y contribución de sus componentes
Millones de pesos, a precios de 1993

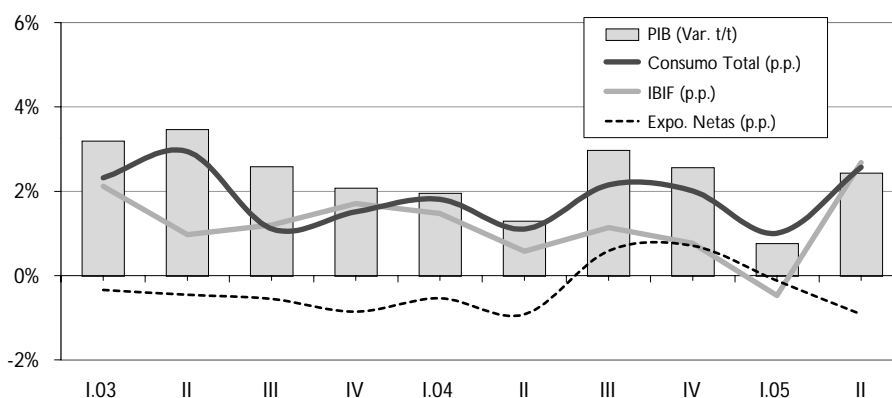


Nota: Las diferencias entre la suma de las contribuciones de los componentes de demanda interna y externa y el total del PIB corresponden a la discrepancia estadística y variación de existencias.

Fuente: CEP en base a Indec.

Por otro lado, tanto el Consumo Público (variación: 5.4% a/a; contribución: 0.7 p.p.) como las Exportaciones (variación: 17.9% a/a; contribución: 2.4 p.p.) tuvieron aportes inferiores a los del Consumo Privado y la IBIF, al mismo tiempo que el repunte de las Importaciones (29.7% t/t) dio lugar a una contribución de las Exportaciones Netas ligeramente negativa (-0.5 p.p.).

Gráfico 4: Variación trimestral del PIB y contribución de sus componentes
Series desestacionalizadas. Millones de pesos, a precios de 1993.



Nota: Las diferencias entre la suma de las contribuciones de los componentes de demanda interna y externa y el total del PIB corresponden a la discrepancia estadística y variación de existencias.

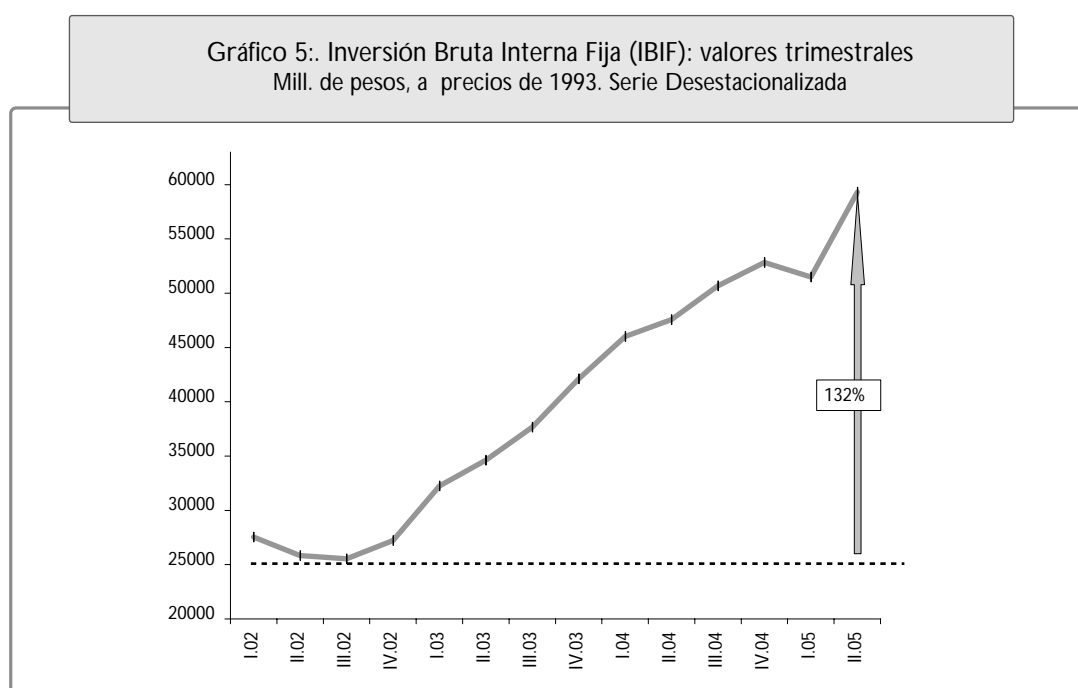
Fuente: CEP en base a Indec.

La mejora en el comportamiento del consumo privado se encuentra relacionada a la persistente recuperación del empleo y de las remuneraciones reales de los asalariados que han redundado en la existencia de una mayor masa salarial cuyo principal destino ha sido el gasto en bienes de

consumo y servicios. Por el lado de la inversión, su buen desempeño viene siendo explicado, en mayor medida, por el crecimiento de la inversión en los equipos durables, que han aportado 8 p.p. al crecimiento de la IBIF del segundo trimestre respecto al período previo, mientras que la inversión en construcción ha contribuido con los 7.2 p.p. restantes.

Breve repaso de las principales características del proceso inversor

La inversión ha tenido un muy buen comportamiento desde el comienzo de la recuperación económica iniciada en 2002. En efecto, desde el inicio de la recuperación se expandió cerca de cuatro veces más rápido que la actividad agregada, con un crecimiento acumulado hasta el segundo trimestre de 2005 del 132%. Ello ha implicado que el nivel de la inversión alcanzado actualmente resulte similar al de su antiguo máximo.



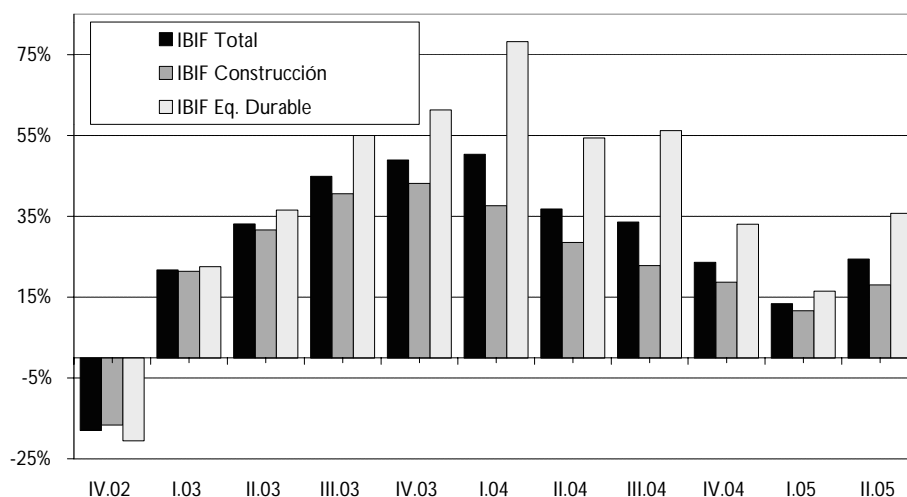
Fuente: CEP en base a Cuentas Nacionales.

Esta importante mejora de la inversión en el período reciente toma mayor relevancia si tenemos en cuenta la significativa caída producida desde el comienzo del anterior período recesivo en 1998 (59%), profundizada con la crisis socio-económica de 2001.

Asimismo, es de destacar que el repunte de la inversión bruta interna fija resulta generalizado en todos sus componentes. De esta manera, la IBIF en construcción, como la orientada a equipo durable, acumularon 10 trimestres consecutivos de importantes subas a/a; destacándose la elevada velocidad a la que avanzó la IBIF en equipo durable.

Dentro del componente de equipo durable se observa un crecimiento destacado de las compras nacionales como también de las compras externas. La evolución de las importaciones adquiere relevancia, en primer lugar, por la existencia de mayor inversión en tecnología que se encuentra implícita en las compras al exterior de este tipo de bienes. En segundo lugar, el mercado

Gráfico 6: Evolución reciente de la Inversión Bruta Interna Fija y sus Componentes.
Var. % trimestral a/a, a precios de 1993.



Fuente: CEP en base a Cuentas Nacionales

Tabla 1: Inversión Bruta Interna Fija y Componentes. Índice Base 2002=100,
a precios constantes de 1993.

Componentes IBIF	2002	2003	2004	I.05	II.05
IBIF	100	138	186	194	224
Construcción	100	135	170	176	197
Eq. Durable	100	145	221	234	283
Nacional	100	123	151	159	165
Importado	100	203	400	456	590

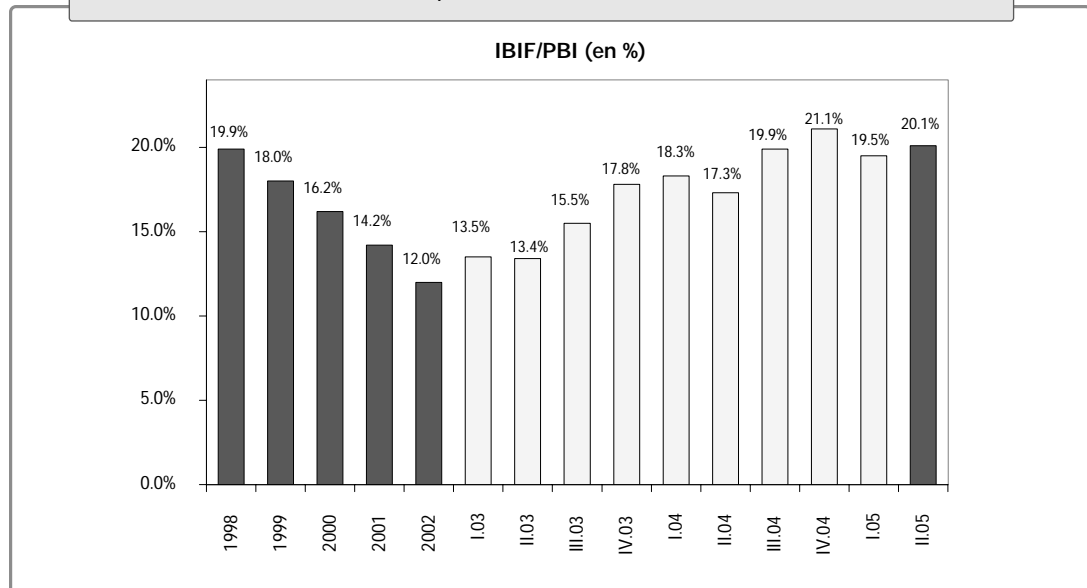
Fuente: CEP en base a Indec.

crecimiento reciente de este tipo de compras estaría indicando que el crecimiento de la inversión en maquinaria y equipo de procedencia extranjera se encuentra, mayormente, determinado por la trayectoria del crecimiento de la economía y la consecuente aparición de proyectos rentables y no por el mayor o menor acceso a los mismos¹. En virtud de ello, el crecimiento actual en este tipo de importaciones se hace posible por la existencia de un ambiente de crecimiento económico consolidado.

Por su parte, si analizamos el ratio IBIF/PBI a precios corrientes, se observa que éste se ha recuperado a lo largo de los últimos años alcanzando, en el segundo trimestre de 2005, una participación superior al 20%. Ello ubica a nuestro país en niveles similares a los del resto de las economías de la región.

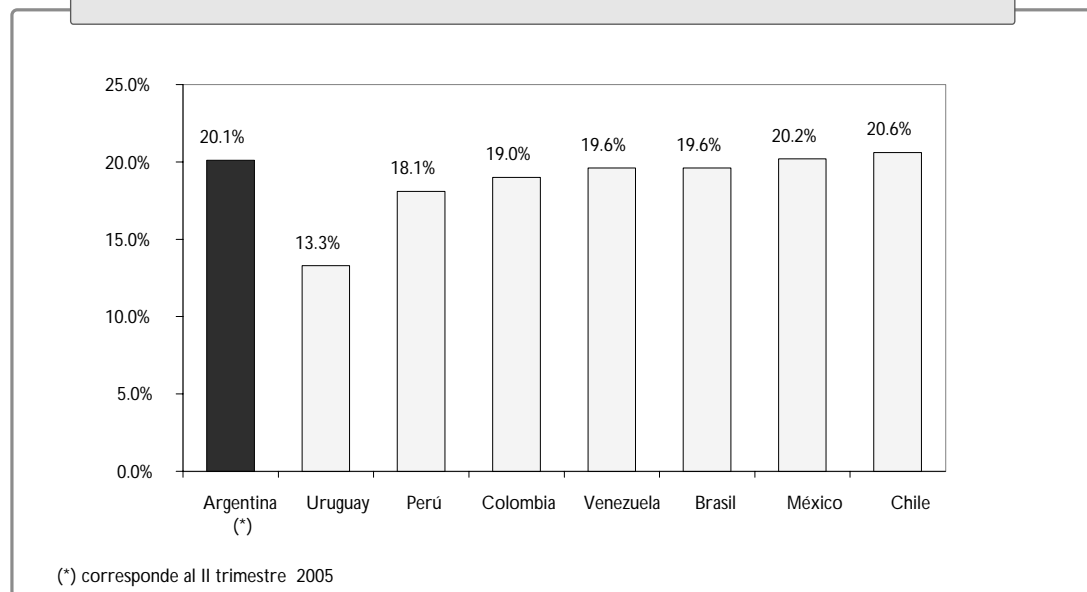
1) En un marco de encarecimiento relativo de los bienes de capital importados derivado del nivel de tipo de cambio prevaleciente justamente en los últimos años de crecimiento.

Gráfico 7: Tasa de Inversión Bruta Interna Fija (IBIF), a precios corrientes.



Fuente: CEP en base a Indec.

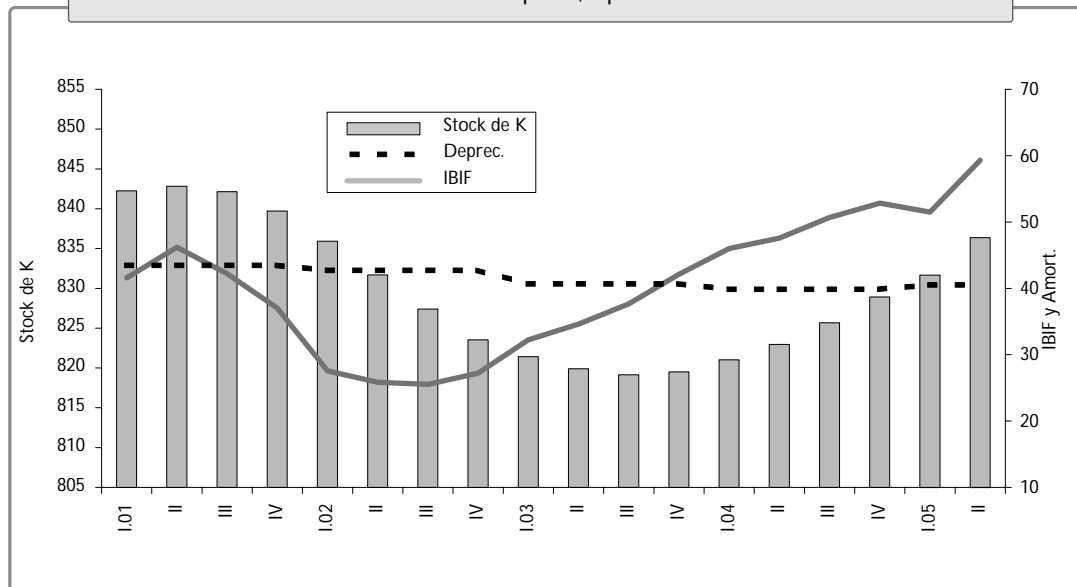
Gráfico 8: Relación IBIF/PBI por país. Año 2004, a precios corrientes.



Fuente: CEP en base a INDEC, IBGE, INE, FMI y otros

Como consecuencia de este espectacular desempeño de la inversión, los flujos invertidos han resultado mayores a los montos por depreciación del capital en un 50%. Ello ha redundado en una aceleración en el incremento del stock de capital de la economía en el segundo trimestre de 2005 (1.6% a/a).

Gráfico 9: Stock de Capital, Amortización e Inversión
Miles de Millones de pesos, a precios de 1993



Fuente: CEP en base a Indec.

1.3 - Resultados sectoriales: Repunte altamente difundido

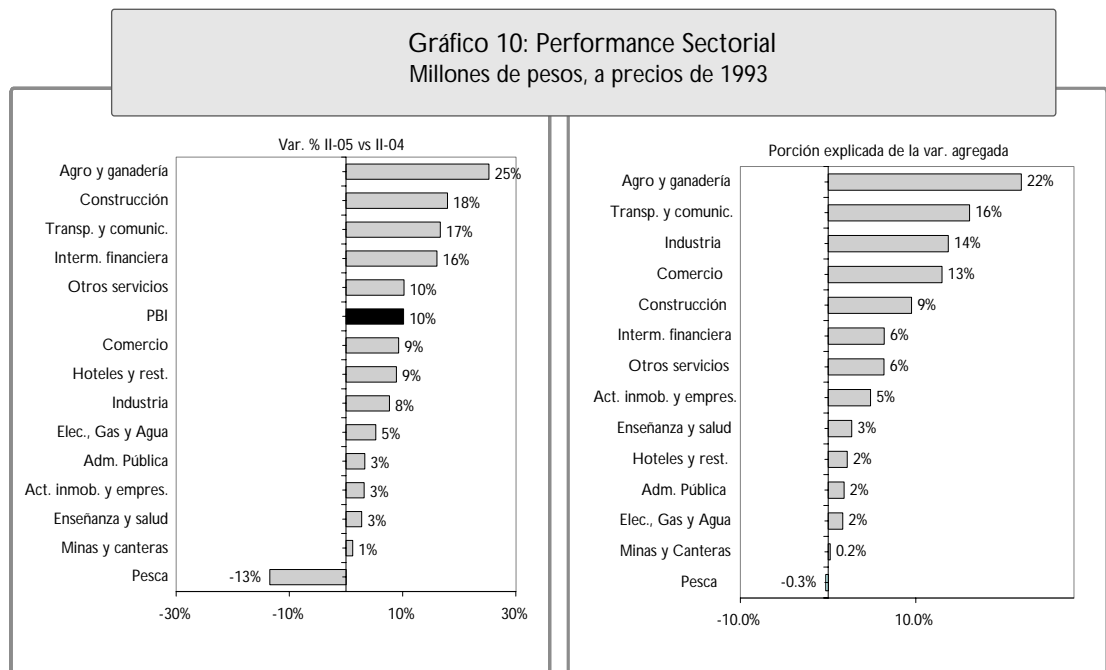
Desde una óptica sectorial, el crecimiento del segundo trimestre 2005 fue motorizado casi por partes iguales por los sectores productores de bienes (33% a/a) y los proveedores de servicios (19% a/a).

Ello está evidenciando una menor polaridad entre sectores en el crecimiento interanual de la actividad económica ya que en los períodos anteriores el avance no era tan difundido. Ello estaría reflejando un mayor grado de “madurez” del proceso de recuperación económica, teniendo en cuenta que la reactivación ya se ha diseminado a lo largo de prácticamente toda la economía (recuérdese que los sectores de servicios o no transables fueron los últimos en reaccionar al cambio de precios relativos que siguió a la devaluación). En efecto, en una primera etapa fueron los sectores transables, básicamente, los que impulsaron la recuperación económica, mientras que hoy ese impulso se ha transformado en crecimiento endógeno alcanzando a todos los sectores de la economía.

Dentro del grupo de bienes, se destacó el avance del sector agrícola (25% a/a), el cual fue impulsado por la cosecha récord de la campaña 2004/2005. A ello se sumaron los importantes incrementos observados en la Construcción (18% a/a) y la Industria (8% a/a), principales pilares del avance de la actividad económica desde el inicio mismo de la recuperación, mientras que el resto de los rubros continuaron evolucionando favorablemente aunque a un ritmo algo menor a los sectores mencionados anteriormente. Sólo el rubro Pesca verificó una baja (-13% a/a), generada por una huelga que afectó el normal desenvolvimiento de la actividad.

Por el lado de los servicios, también se detectó un incremento generalizado, con los bloques Transporte y Comunicaciones (17% a/a) e Intermediación financiera (16% a/a) que lideraron el

crecimiento. Con alzas algo menores, pero no por ello menos significativas, se encontraron las actividades de Comercio minorista y mayorista (9% a/a) y Restaurantes y hoteles (9% a/a), vinculados al consumo interno y (en menor medida) al turismo.



Fuente: CEP en base a Indec.

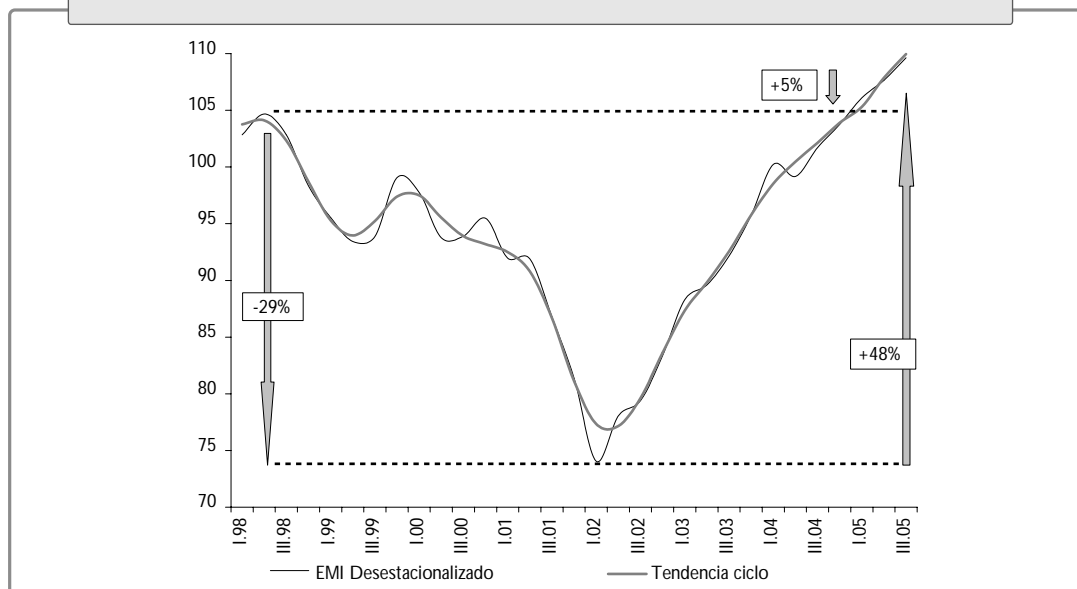
Por otra parte, al analizar el comportamiento sectorial del crecimiento interanual del Producto para el acumulado del primer semestre, los sectores agrícola-ganadero, los servicios de logística y la industria fueron las actividades económicas que lideraron el crecimiento en la primera parte del año 2005.

2.1 - La actividad industrial en el tercer trimestre: continúa el sólido crecimiento

Luego de evolucionar favorablemente en agosto, la producción industrial volvió a presentar un importante avance en septiembre, superando incluso las expectativas más optimistas. En particular, el Estimador Mensual Industrial (EMI) reflejó un incremento mensual desestacionalizado de 1.2%, tras verificar un alza cercana al 2.0% el mes previo. Adicionalmente, en dicho período, el indicador oficial registró un aumento interanual de 8.6%, acelerando su ritmo de crecimiento por tercer mes consecutivo, teniendo en cuenta que tras experimentar un alza de 6.3% a/a. en junio, la industria subió 6.7% en julio, 7.6% en agosto, y más del 8% en septiembre.

Con este dato, el sector manufacturero acumuló un incremento en términos desestacionalizados de 1.9% en el tercer trimestre (superior al 1.5% t/t del segundo), trepando casi 5 p.p. por encima del máximo previo al inicio del ciclo recesivo, alcanzado a mediados de 1998 (ver Gráfico 11). En términos interanuales, la suba del trimestre ascendió a 7.6%, presentando en los primeros nueve meses del 2005 un aumento de 7.4% con respecto a igual lapso del 2004. En este marco, aún suponiendo que en el cuarto trimestre la producción industrial se mantuviera estable en los niveles de septiembre, el año finalizaría con un crecimiento sectorial superior al 7%.

Gráfico 11: Estimador Mensual Industrial (EMI)
Serie Desestacionalizada y Tendencia Ciclo. Base 1997=100



Fuente: CEP en base a INDEC.

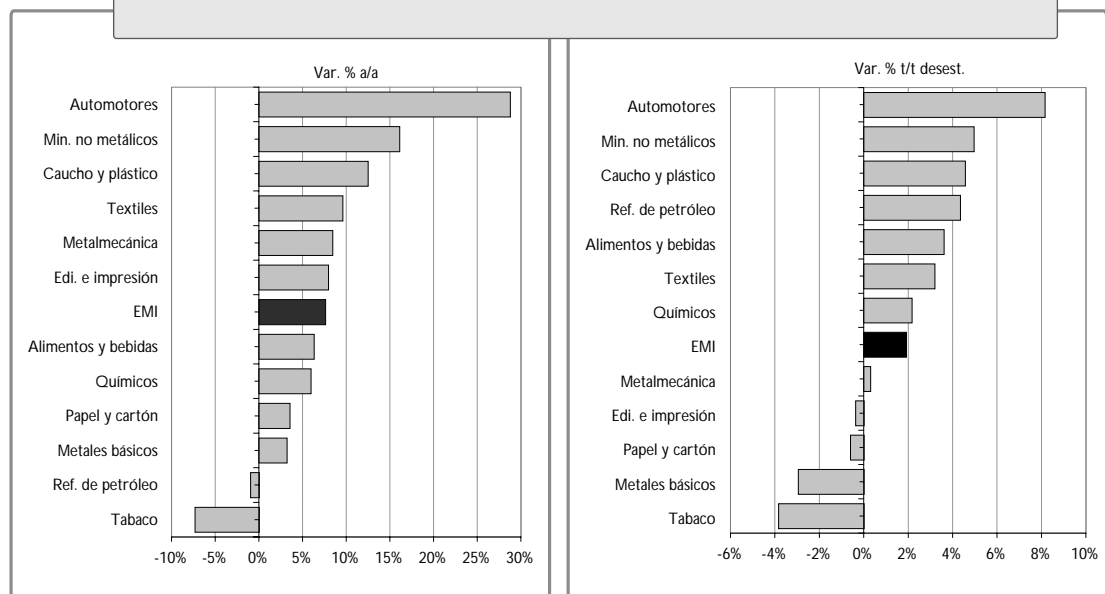
En cuanto a la Utilización de la Capacidad Instalada (UCI), en el tercer trimestre la misma alcanzó el 73.4% para el conjunto de la industria. Si bien este nivel resultó ligeramente superior al de un año atrás (71.6%), el mismo tuvo lugar en un contexto de fuerte crecimiento de la producción (7.6% a/a), lo cual indica que se estarían realizando inversiones tendientes a ampliar el stock de capital productivo.

2.2 - Performance sectorial: Nuevo Avance generalizado

A nivel de bloques, en el tercer trimestre se observó un avance altamente difundido. Con excepción de la producción de Cigarrillos y Refinación de petróleo, todas las demás ramas manufactureras verificaron un alza en comparación con un año atrás, encabezadas por la producción Automotriz (que creció 29% a/a). Le siguieron en orden de importancia las subas registradas en Minerales no metálicos (16% a/a), Caucho y plástico (10% a/a), Textiles (10% a/a), Metalmecánica (9% a/a) y Edición e Impresión (8% a/a), todos ellos sectores con aumentos por encima de la media de la industria. En este sector, entre los segmentos más dinámicos a lo largo del último año se destacan aquellos productores de bienes durables o vinculados a la evolución de la inversión, que todavía se encuentran operando por debajo de sus máximos pre recesivos.

Con respecto al trimestre previo, la mejora del tercer trimestre de 2005 fue impulsada principalmente por los Vehículos automotores y los Alimentos y bebidas, que en conjunto fueron responsables de cerca de dos terceras partes del incremento de la producción industrial del período. El rubro automotriz a lo largo del tercer trimestre creció 8.1% t/t en términos desestacionalizados, en un ámbito en el que su elevada capacidad instalada ociosa le permitió aprovechar la favorable evolución que presentan la demanda interna y externa del sector. Vale la pena señalar que, para el corriente año las terminales locales prevén que la producción de vehículos supere las 320 mil unidades, nivel

Gráfico 12: Bloques del EMI. Base 1997=100. III Trimestre 2005.



Fuente: CEP en base a Indec. Desestacionalización propia.

que si bien todavía resultaría inferior al récord histórico de 1998 (458 mil unidades), duplica el del 2002 (159 mil unidades) y sería similar al del promedio 1999-2000 (322 mil unidades), previo a la profundización de la crisis.

Por su parte, el bloque de Alimentos y bebidas registró un alza trimestral de 3.6% t/t, motorizada tanto por el crecimiento del consumo interno, como de las exportaciones de estos productos. Si bien en términos agregados la Utilización de la Capacidad Instalada (UCI) de esta rama (78%) resulta muy superior a la de la Industria automotriz (45%), todavía cuenta con la posibilidad de expandir su producción, a la vez que se vienen llevando a cabo nuevas inversiones. Un claro ejemplo de este último punto es el de la industria aceitera (líder del complejo alimenticio en el tercer trimestre), en la cual el mayor nivel de actividad del período tuvo lugar gracias a que las firmas procesadoras pudieron aprovechar el crecimiento en la producción de granos oleaginosos (que en la campaña 2004/2005 alcanzó un récord histórico de 42.5 millones de toneladas, superando en un 21% los volúmenes de la campaña precedente), en virtud de que se concretaron varias de las inversiones de ampliación de la capacidad instalada que fueron anunciadas en los últimos dos años a partir de las buenas perspectivas de la demanda mundial y el importante aumento de la producción agrícola de nuestro país.

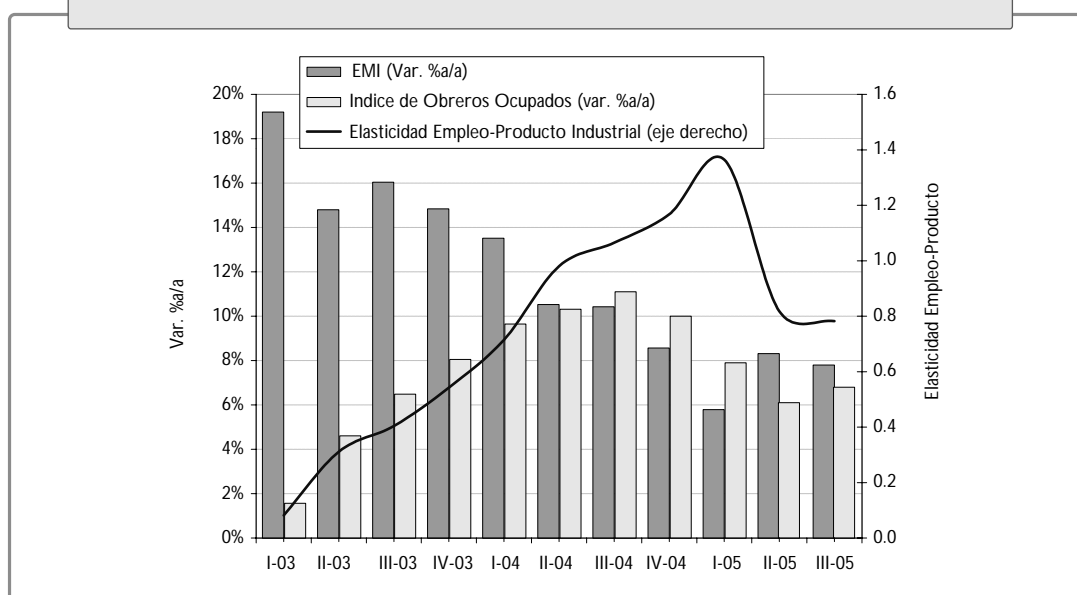
También resultaron importantes las contribuciones de los bloques Químico (con una suba trimestral de 2,2%), Refinación de petróleo (4,3% t/t) y Minerales no metálicos (5,0% t/t). No debe pasar por alto que, en el caso de los derivados de petróleo, las empresas se encuentran operando cerca de su frontera de posibilidades de producción y los incrementos del tercer trimestre corresponden fundamentalmente a fluctuaciones en torno a los niveles récord de actividad sectorial. Por el contrario, la rama de Minerales no metálicos aún cuenta con una baja UCI (57%) y presenta un persistente avance, acompañando la favorable evolución exhibida por la actividad de la construcción.

2.3. Persistente generación de empleo en la industria

Un último detalle a tener en cuenta es que junto con los datos del EMI, el INDEC dio a conocer los resultados correspondientes al tercer trimestre de la Encuesta Industrial, los cuales hacen referencia a la evolución de las variables ocupacionales del sector. Tal como viene observándose desde ya más de un año, entre julio y septiembre último el incremento en el nivel de actividad manufacturero volvió a ser acompañado por un alza del Índice de Obreros Ocupados de similar proporción (6.1% a/a), lo cual arrojó una elasticidad empleo-producto industrial levemente por debajo de la unidad (0.8).

Al respecto, cabe mencionar algunos rasgos particulares de la salida de la recesión por parte de la industria. Inicialmente las firmas manufactureras se encontraban funcionando con capacidad ociosa (tanto de capital como de trabajo) por lo que en los primeros trimestres de recuperación, el aumento de los niveles de producción era acompañado por una mayor utilización de la mano de obra ya empleada, a través de un aumento de las horas trabajadas. A partir del 2004, la mayor actividad industrial comienza a inducir una mayor incorporación de personal, pasando a ser uno de los sectores con mayor "arrastre" en el empleo.²

Gráfico 13: Elasticidad Empleo-Producto Industrial



Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Encuesta Industrial del INDEC.

3 - Síntesis y perspectivas

Indudablemente el año 2005 tuvo un buen comienzo y continúa verificando grandes avances. En efecto, el primer trimestre de 2005 el Producto Interno Bruto se incrementó en un 8%, experimentando una aceleración en el segundo trimestre con un crecimiento interanual del 10.1%.

Como resultado de este buen comportamiento de la economía local, en el segundo trimestre el Producto Interno Bruto alcanzó un nuevo récord histórico - ubicándose un 2.4% por arriba del pico

2) Para más detalles acerca de este tema se recomienda la lectura de la sección "Comportamiento del empleo industrial en el actual ciclo productivo" de este número de la Síntesis de la Economía Real.

previo al inicio de la recesión de mediados de 1998-, culminando definitivamente la etapa de recuperación y dando comienzo a una nueva fase de crecimiento.

En lo que respecta al comportamiento esperado de los componentes de la Demanda Agregada, se prevé que tanto el Consumo Privado como la Inversión continúen con la tendencia ascendente observada hasta el momento, al mismo tiempo que se proyecta una consolidación del “despegue” exportador visualizado en el tramo final del año pasado, lo cual sumaría un factor adicional de dinamismo. En efecto, en los ocho primeros meses del año se verificó una suba interanual de las exportaciones argentinas del 16%, acelerándose dicho incremento en los últimos meses -motorizado por la dinámica de las ventas externas de manufacturas de origen industrial (MOI)- y previéndose, para fin de año, un crecimiento del 50% en los valores FOB respecto al 2002.

A nivel sectorial, se espera que continúe el sólido repunte de los sectores productores de bienes (con la industria a la cabeza), junto con un nuevo avance de los sectores proveedores de servicios, previéndose que ambos bloques continúen convergiendo a tasas de crecimiento similares.

En relación a los sectores productores de bienes, es interesante destacar el desempeño de la actividad manufacturera que tuvo un muy buen año -impulsada por un repunte generalizado de los distintos bloques industriales-, verificándose en los primeros nueve meses del año un aumento del 7.4% respecto a igual lapso del 2004. Por su parte, la actividad de la construcción también contribuyó de manera destacada verificando un muy buen tercer trimestre tanto con respecto al trimestre previo, como en términos interanuales.

Asimismo, los indicadores de performance reciente de los sectores proveedores de servicios establecen buenas perspectivas para lo que resta del año. Así lo indican el ascendente comportamiento del índice de servicios públicos y las ventas en centros de compras y supermercados para el tercer trimestre de 2005.

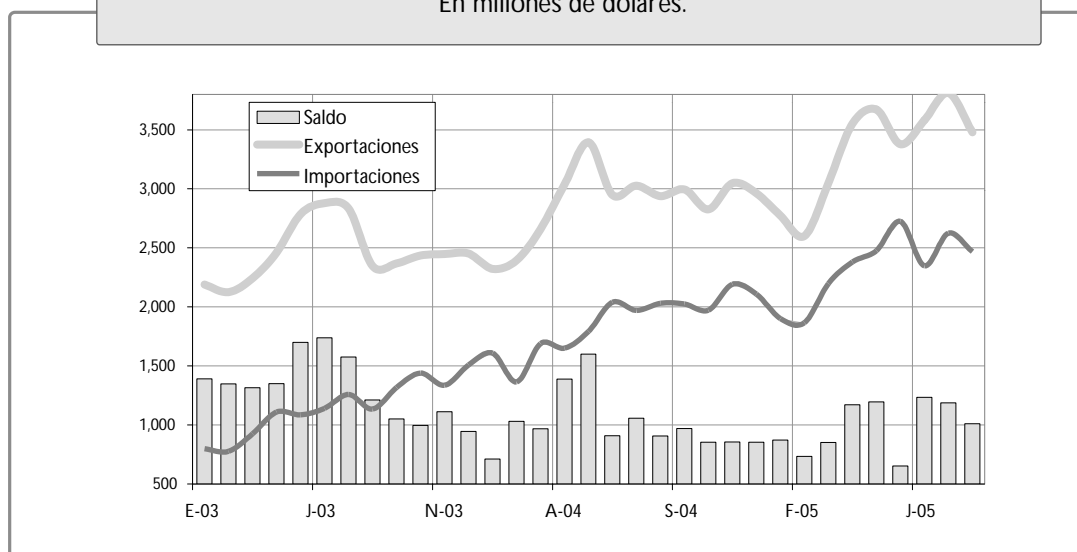
De esta forma, las perspectivas para lo que resta del año resultan alentadoras, teniendo en cuenta el ascenso proyectado de la demanda interna y externa.

Desempeño comercial externo en los primeros nueve meses

La Marcha de las Exportaciones hacia el Final de 2005

Las cifras del INDEC para los primeros nueve meses de 2005 muestran la sostenida tendencia creciente de las exportaciones argentinas. En enero-setiembre, el valor FOB acumuló 29.894 millones de dólares, y ello representa una suba interanual del 16%. El ritmo de aumento cobró un mayor impulso en los últimos meses y, en setiembre las exportaciones totalizaron 3.479 millones, un 16% por encima de las de igual mes de 2004.

Gráfico 1: Exportaciones, Importaciones y Saldo.
En millones de dólares.



Fuente: CEP en base a INDEC.

De esta forma, estamos promediando el tercer año consecutivo de expansión de las ventas al mercado mundial, tras haberse obtenido aumentos del 15% en 2003 y del 16% en 2004. Como resultado de ello, el valor FOB de 2005 será un 50% superior al verificado en 2002.

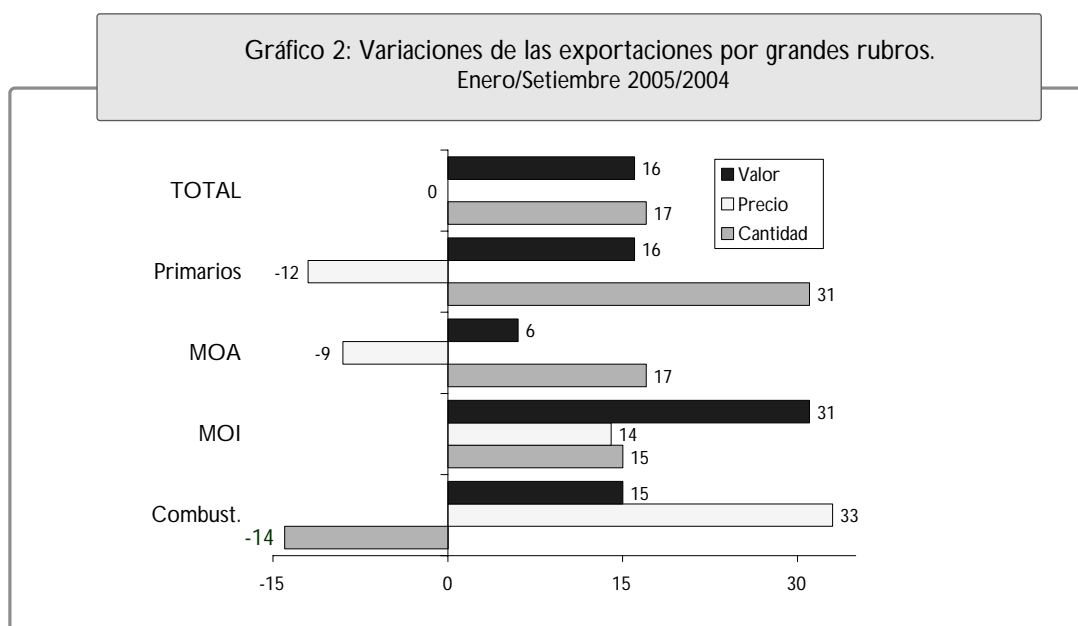
Este ciclo actual de alza tiene una particularidad que lo distingue de otros precedentes históricos, ya que esta evolución de las exportaciones coexiste con elevados incrementos de la demanda y de la producción internas. Ello significa que durante esta etapa, los mercados externos no jugaron como un canal de salida del tipo "saldos y retazos".

En los últimos meses, las manufacturas de origen industrial (MOI) motorizaron la dinámica de las exportaciones totales, habiendo superado el promedio mensual de los 1.000 millones de dólares y exhibiendo fuertes aumentos en volúmenes. Esta evolución de las manufacturas es relevante, en tanto este tipo de productos suele tener un comportamiento más estable. Ello incrementa la probabilidad de que continúe la tendencia expansiva de las exportaciones el próximo año, más allá de que los pronósticos de la campaña agrícola 2005/06 indican que se obtendrá una cosecha de granos algo inferior a los volúmenes récord de la campaña anterior.

Cabe señalar que la performance exportadora tiene lugar en un contexto muy positivo del comercio internacional. En primer lugar, se mantienen las notables alzas de precio en las commodities. En segundo término, China continúa ejerciendo una presión compradora en los mercados y la economía estadounidense no se ha visto afectada por los precios del petróleo. Finalmente, la demanda del Brasil ha vuelto a jugar un papel favorable en los últimos tiempos, aunque en forma moderada.

Las exportaciones de los primeros nueve meses del año

Durante los primeros nueve meses de 2005, el valor FOB de las exportaciones estuvo sostenido, principalmente, por aumentos de los volúmenes. En efecto, las cantidades físicas de las ventas al mundo de Productos Primarios, MOA y MOI, subieron el 31%, el 17% y el 15%, respectivamente.



Fuente: CEP en base a INDEC.

No obstante ello, en los Primarios y en las MOA el “efecto precio” resultó fuertemente contractivo, ya que las cotizaciones de los cereales y las oleaginosas exhiben una caída con respecto a 2004. De hecho, en el conjunto de nuestras ventas externas, este deterioro de los precios agrícolas de los últimos meses compensa la suba de las commodities industriales y mineras que benefician a Argentina.

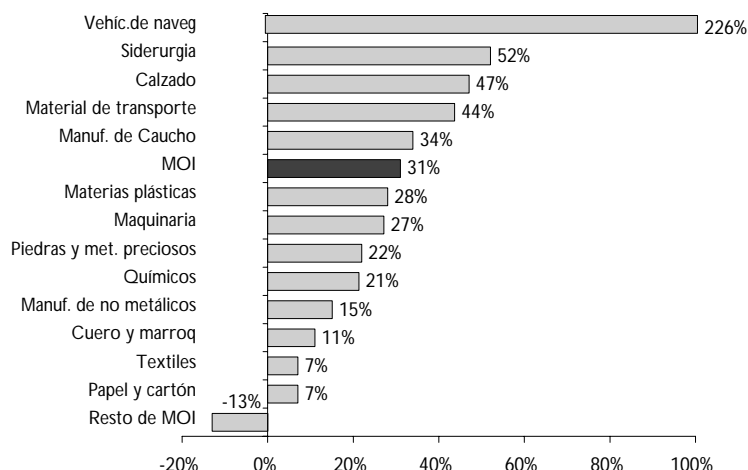
En cuanto a las MOI, su valor FOB se incrementó por aumentos en los precios (14%) y en las cantidades (15%). Los combustibles fueron el único gran rubro que presenta disminuciones en los volúmenes, pero ello se vio más que compensado por los precios, que continúan en sus techos históricos en los mercados internacionales.

El papel de las MOI

Las manufacturas industriales contabilizaron 8.626 millones de dólares en los primeros nueve meses. En todos los rubros, el valor FOB exhibió variaciones positivas, con la excepción del “resto de MOI”.

Con 2.029 millones de dólares en los primeros nueve meses, el sector automotriz anotó un avance del 44% con respecto a igual período de 2004.

Gráfico 3: Exportaciones MOI.
Enero/Setiembre 2005/2004.



Fuente: CEP en base a INDEC.

La *performance* del complejo automotor se obtiene sobre la base de una notable diversificación de los mercados externos. En efecto, en 1998, Brasil representaba el 86% de las ventas automotrices (material de transporte y motores), mientras que Chile, México y Estados Unidos sumaban, en conjunto, sólo el 6%. Hoy esas proporciones son del 43% y del 32%, respectivamente.

Cuadro 1: Exportaciones de Material de Transporte Terrestre. 1998/2004/2005*

En millones de dólares y participación porcentual

Destino	1998		2004		2005*	
	u\$s fob	%	u\$s fob	%	u\$s fob	%
Brasil	2.601,8	86%	813,8	40%	874,6	43%
México	61,5	2%	542,5	26%	391,5	19%
Chile	53,3	2%	156,5	8%	158,4	8%
Estados Unidos	46,9	2%	107,9	5%	88,0	4%
Venezuela	10,4	0%	40,5	2%	84,2	4%
España	12,3	0%	63,3	3%	54,6	3%
Uruguay	84,6	3%	26,0	1%	31,1	2%
Sudafrica	0,2	0%	43,5	2%	30,2	1%
Australia	0,2	0%	36,0	2%	28,1	1%
Peru	3,9	0%	26,1	1%	26,8	1%
Alemania	17,2	1%	47,8	2%	24,3	1%
Vietnam	0,0	0%	13,3	1%	24,1	1%
Resto	140,8	5%	135,7	7%	206,0	10%
Total	3.033,1	100%	2.052,8	100%	2.022,0	100%

*Enero/Setiembre

Fuente: CEP en base a INDEC

Los metales comunes alcanzaron 1.711 millones -un aumento del 52%-, apoyados por los precios muy elevados del acero y del aluminio. Entre los principales productos exportados, se cuentan semielaborados de acero a los Estados Unidos y laminados planos, aleaciones de aluminio y tubos. En máquinas y aparatos, la tasa de variación fue del 27%, con una participación importante de motores. Los químicos subieron un 21% y los plásticos, un 28%.

Los países de destino de las MOI

El avance de las MOI no estuvo circunscripto a nuestros mercados tradicionales de América Latina, sino que se extendió a los bloques industrializados. En enero-setiembre, estas manufacturas industriales crecieron un 20% al Nafta (con incrementos en químicos, metales y automotriz), y un 22% a la Unión Europea, con una duplicación de las exportaciones de acero.

En los mercados asiáticos -donde los valores FOB transados son menores- también hay resultados muy positivos. Las ventas al ASEAN subieron un 113% (con 119 millones de dólares acumulados en ese período) sobre todo, por las ventas automotrices a Vietnam. Las exportaciones a China (129 millones acumulados) subieron un 42%. Lo significativo de esta tendencia es su intensificación en los meses recientes. Así, en setiembre, la tasa de crecimiento de las MOI al ASEAN fue del 243% y a China, del 36%.

Cuadro 2: Exportaciones MOI por destinos. Enero/Setiembre 2004-2005

En millones de dólares

Destinos	2004	2005	Var. %
Mercosur	2.472	3.235	31%
NAFTA	1.383	1.659	20%
Chile	779	949	22%
U Europea	665	808	22%
Resto ALADI	537	777	45%
Medio Oriente	84	143	70%
China	91	129	42%
ASEAN	56	119	113%
Japón	84	74	-12%
Corea Republicana	25	36	44%
India	18	19	6%
Resto	400	678	70%
Total	6.594	8.626	31%

Fuente: CEP en base a INDEC.

También se obtuvieron subas en las ventas a Chile, MERCOSUR y resto de ALADI, destacándose este último bloque con una tasa de variación del 45%. Las MOI al Brasil subieron un 33% en el período que consideramos, porcentaje que está por encima del promedio total. Máquinas y aparatos, automotriz, químicos y plásticos dan cuenta de la mayor parte de ese incremento, con tasas de variación que van del 20% al 51%.

La evolución de las cantidades en las MOI entre 2003 y 2005

Como se ha señalado, el comportamiento de las MOI se ha visto beneficiado por el ciclo de precios, pero también es resultado de los aumentos en volúmenes físicos. A fin de analizar con más detalle este último aspecto, se presentan los índices de precios y cantidades de las MOI que elabora el INDEC, correspondientes al primer semestre de 2005. La comparación está hecha con el primer semestre de 2003, que es el año que inicia el presente ciclo exportador.

En primer lugar, se observa que -con algunas pocas excepciones- predominan las alzas en términos físicos en las exportaciones manufactureras. La más importante corresponde al sector automotriz, cuyas cantidades están en los niveles más elevados de los últimos años -con un incremento del 58% con respecto al primer semestre de 2003-

Cuadro 3: Variación de los índices de precios y cantidades de exportaciones MOI

Primer semestre 2005/2003

MOI	Precio	Cantidad
Total de MOI	21%	23%
Productos químicos	25%	17%
Inorgánicos	24%	9%
Orgánicos	49%	-3%
Extractos tintóreos	0%	32%
Artículos de limpieza	19%	36%
Productos fotográficos	-6%	17%
Químicos diversos	18%	46%
Materias plásticas	34%	31%
Caucho	23%	16%
Papel, cartón y publicaciones	5%	23%
Papel y cartón	12%	26%
Publicaciones	0%	48%
Pasta celulósica	14%	-15%
Textiles	13%	24%
Metales comunes	53%	-8%
Maquinas y aparatos	4%	46%
Material de transporte	2%	58%

Fuente: CEP en base a INDEC.

Máquinas y aparatos ostenta una suba del 46%, plásticos del 31% y los químicos del 17%. Papel y textiles, dos ramas industriales con exportaciones en dólares inferiores a las anteriores, también evidencian subas en términos físicos, del 23% y del 24%, respectivamente.

En segundo término, la única rama "grande" que se ve afectada por reducciones en volúmenes son los metales comunes. Este descenso se explica por la gran demanda interna de estos insumos y por el hecho de que los proyectos de ampliación del sector se encuentran actualmente en marcha.

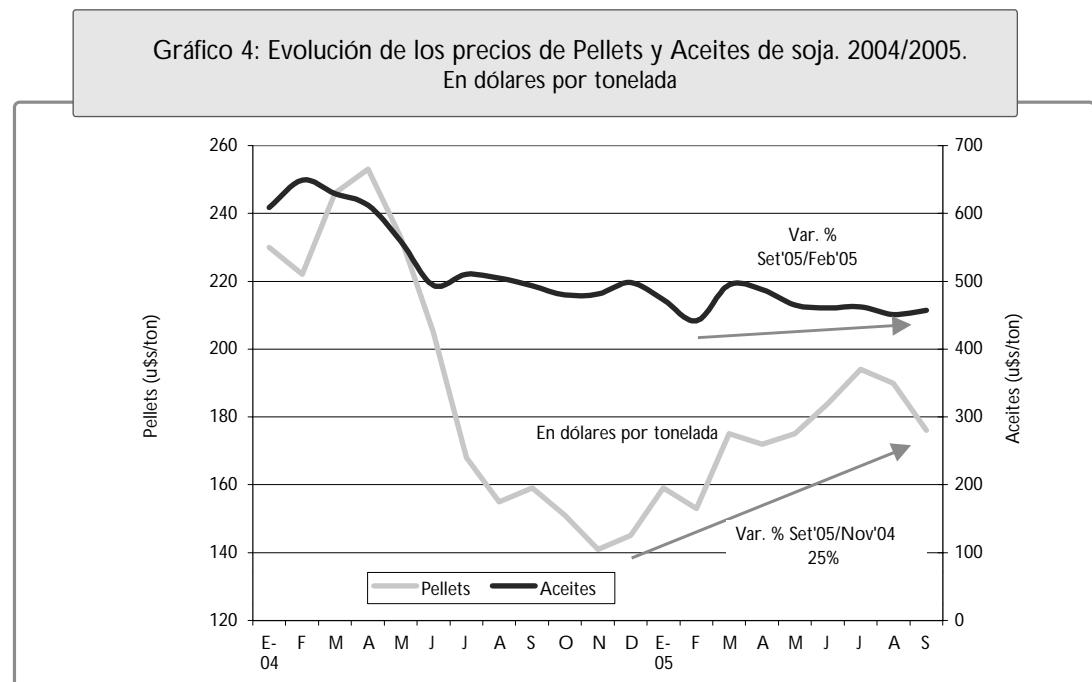
Un último aspecto importante relativo a los volúmenes de las exportaciones MOI es que los productos terminados crecen a tasas elevadas, en tanto que algunos insumos intermedios muestran una evolución modesta o negativa. El caso típico de caída de insumos se da en los metales básicos que, como vimos, alcanza tanto al acero como al aluminio. Otro tanto ocurre en el sector papero, en el cual los productos terminados -papel, cartón y ediciones- obtuvieron aumentos considerables, en términos físicos. En cambio, la pasta celulósica registra una reducción.

La química también refleja una tendencia similar, con un crecimiento por debajo del promedio en inorgánicos y una caída en los orgánicos, pero con aumentos en las cantidades de extractos y productos diversos (46%), artículos de tocador (36%), extractos tintóreos (32%) y productos de fotografía (17%).

Las MOA

Con 9.606 millones de dólares en los primeros nueve meses de este año, las MOA presentan un aumento del 6% con respecto a igual período de 2004.

A lo largo de 2005, la evolución de las manufacturas agropecuarias se ha visto sensiblemente condicionada por las cotizaciones oleaginosas, que tuvieron un comienzo muy débil y se recuperaron en marzo. Pero ya a comienzos de julio, volvieron a ceder, debido a las buenas perspectivas de la cosecha mundial. Los volúmenes embarcados en los primeros ocho meses fueron muy superiores a los de igual período de 2004; sin embargo, las exportaciones en dólares de *pellets* registraron una declinación del 3% y las de aceites, un aumento de sólo el 4%. Aún así, este incremento en las exportaciones de aceites obedece a los mayores envíos de maní y, sobre todo, de girasol porque el de soja también anota una reducción.



Fuente: CEP en base a SAGPyA.

El resto de las exportaciones agroindustriales ha tenido una evolución muy positiva, puesto que sin incluir aceites y pellets, el valor FOB de las MOA obtuvo un incremento del 16%. En este conjunto, sobresalen las carnes, con una tasa de variación del 33%, que le permite alcanzar valores récord y consolidar su presencia en los mercados de la Unión Europea. Además, la producción argentina de pollo cuenta con la ventaja de estar aislada de los problemas sanitarios que alcanzan a los grandes exportadores asiáticos, afectados por la llamada “gripe aviar”.

El aumento de las exportaciones lácteas fue del 21% y la pesca elaborada, a pesar de los problemas laborales en los puertos del atlántico, subió en 6%. Las bebidas anotaron un alza del 26%, impulsadas por las mayores ventas de vinos finos en los mercados de la Unión Europea y del Nafta. El aumento en las exportaciones de azúcar (43%) está vinculado al resultado de la zafra del NOA, sobre la base de una disminución de las superficies pero mayor tecnificación. Las frutas secas se incrementaron en un 55%, un porcentaje mayor que el correspondiente al producto sin procesar.

Cuadro 4: Principales incrementos de MOA. Enero/Setiembre 2004-2005

En millones de dólares

MOA	2004	2005	Var. % 05/04	Diferencia 05/04
Carnes Bovinas	622	852	37%	229,5
Aceites de girasol o cártamo	440	596	35%	155,5
Vino de uva	160	206	29%	45,6
Quesos	55	97	75%	41,6
Carnes de Ave	41	77	87%	35,7
Azúcar de caña en bruto	7	41	472%	33,5
Leches preparadas	283	310	9%	26,9
Jugos de frutas y hortalizas	132	158	20%	26,5
Aceite de maní	15	41	176%	25,8
Frutas secas o congeladas	40	61	52%	21,0
Panificación y elaboración de cacao	181	200	10%	18,6
Aceite de oliva	13	28	121%	15,4
Aceitunas	36	50	38%	13,8
Resto de legum. y hortalizas preparadas	118	130	10%	11,6
Los demás azúcares	31	42	35%	10,8
Filetes de pescado	185	195	6%	10,3
Resto	6.668	6.499	-3%	-169,9
Total	9.029	9.581	6%	552,1

Fuente: CEP en base a INDEC.

El listado de las exportaciones MOA que presentan los mayores incrementos en valor FOB durante enero-setiembre de 2005, con respecto a igual período de 2004, muestra que se trata de producciones no tradicionales o que cuentan con un mayor valor agregado en la cadena alimenticia. Así, además de las carnes, figuran vinos, quesos, aceite de maní, pollos, jugos de frutas, lácteos, filetes de pescado, panificación, elaboración de pescado, aceitunas, etc.

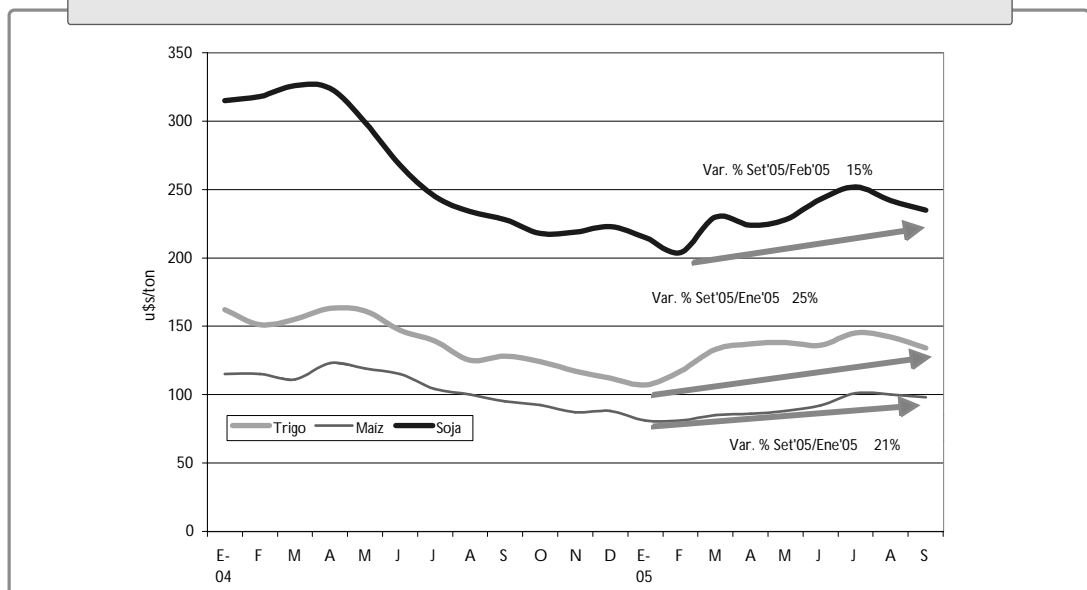
Los Productos Primarios

En los primeros nueve meses de 2005, los Productos Primarios aumentaron un 16%, al pasar de 5.620 a 6.527 millones de dólares. Las exportaciones de cereales (2.251 millones) subieron un 11% y las oleaginosas (2.259 millones) ascendieron un 28%. Esto último obedece al aumento de las ventas de semilla de soja a China, que en 2005 optó por incrementar sus compras de materia prima y disminuir las de aceites.

Las exportaciones de granos constituyen un récord en la serie histórica y ello está relacionado con los volúmenes extraordinarios de la cosecha 2004/05, que llegó a los 84.1 millones de toneladas. Varias producciones regionales aumentaron sus ventas al mercado mundial. Entre ellas, las frutas frescas impulsadas por peras y manzanas del Alto Valle. Las ventas de tabaco responden a los aumentos obtenidos en Misiones y en el NOA. Las exportaciones de fibra de algodón vuelven a asomar, pero este cultivo todavía continúa con dificultades y está siendo apoyado a través de un plan oficial de recuperación con precio sostén. Por su parte, el valor FOB del cobre sin refinar registra una variación positiva gracias a la recuperación experimentada en los últimos meses. La pesca experimentó una reducción del 6% impulsada por las deprimidas exportaciones de langostino, que en enero-setiembre de 2005 fueron de 6.000 toneladas frente a las 24.700 de igual periodo de 2004.

De acuerdo a datos de la Secretaría de Agricultura, el área sembrada de trigo para la campaña 2005/06 será de 5 millones de hectáreas, frente a 6.2 millones de la campaña anterior. El retroceso está motivado por malas condiciones climáticas para la siembra en las áreas del Litoral y también, por la menor rentabilidad del cereal. En maíz, asimismo, se calcula una reducción del área sembrada del 15% con respecto a la anterior.

Gráfico 5: Evolución de los precios de trigo, maíz y soja. 2004/2005
En dólares por tonelada.



Fuente: CEP en base a SAGPyA.

En soja, por el contrario, se estima una extensión del área sembrada, aunque no muy significativa. De esta forma, se espera que en 2006 el volumen exportable de granos será inferior al de 2005 y la magnitud final de esos saldos dependerá de las condiciones climáticas en que se desenvuelva la cosecha.

Los precios actuales de cereales y oleaginosas están influidos por las perspectivas muy positivas de la cosecha en los Estados Unidos. Recientemente, el departamento de agricultura de ese país reestimó hacia arriba las proyecciones de siembra y anunció subas en la producción de maíz y de trigo que tuvieron un efecto negativo sobre los precios. Por su parte, los pronósticos de la cosecha de soja también son favorables y, por ello, las cotizaciones de esta oleaginosa se encuentran deprimidas, a pesar de la demanda en aumento por parte de China y de la India.

Los combustibles

Las exportaciones de combustibles alcanzaron los 5.135 millones de dólares, lo que representa un incremento del 15% respecto de los primeros nueve meses de 2004. El crudo subió un 19% en tanto que los carburantes ascendieron un 15%. De esta forma, el valor del petróleo sin procesar de los primeros nueve meses registra un nivel equivalente al de los procesados.

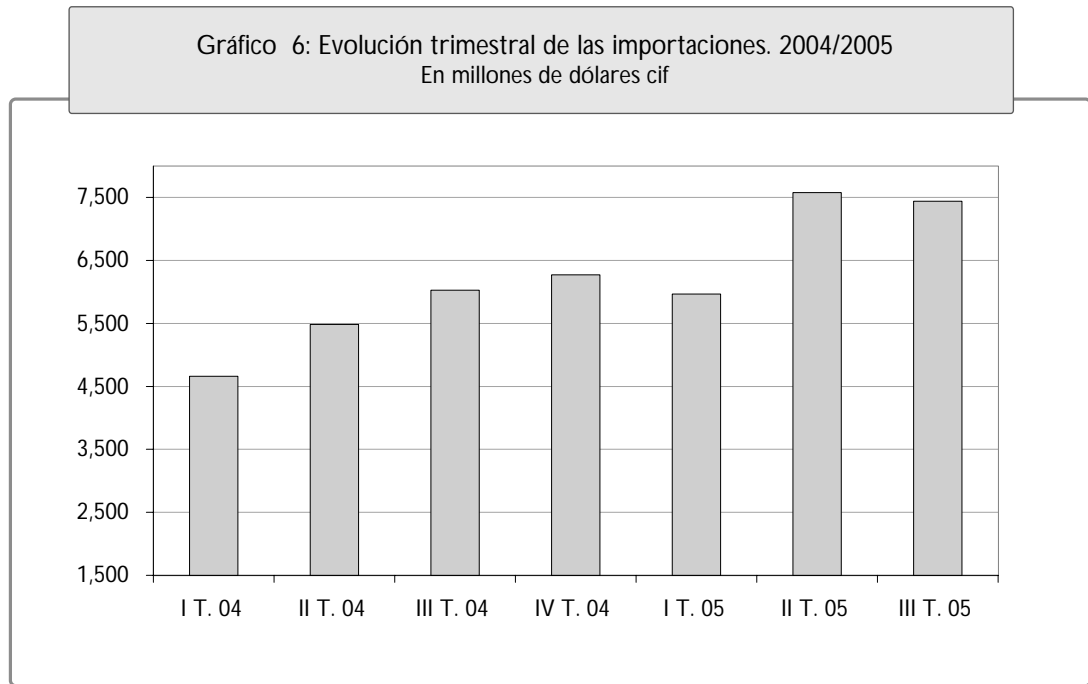
Los precios siguen en niveles muy elevados en los mercados mundiales ya que a comienzos de octubre el barril tocó los 63 dólares. La perspectiva de que estos niveles se mantengan se ha visto reforzada por las dificultades que sufrieron muchas destilerías en el sur estadounidense por efecto de Katrina.

Asimismo, continúan vigentes las proyecciones de una demanda sostenida. Las dos fuerzas que operan sobre la demanda mundial son el alto consumo de la economía estadounidense, donde el precio de la nafta es relativamente más bajo que el europeo, y el dinamismo de las compras de China y de la India. China, por sí sola, ha sido responsable de un tercio del crecimiento en la demanda global de petróleo desde 2000. Puesto que su consumo per capita es un quinceavo del estadounidense, es inevitable que su demanda energética se incremente en los años siguientes, si mantiene su ritmo de crecimiento económico. Por el lado de la oferta, el precio también está condicionado porque la industria mundial tiene una baja capacidad ociosa.

No obstante, existen algunos indicios que dan cuenta de una cierta moderación de la demanda, en el corto plazo. El Departamento de Energía estadounidense ha dado a conocer cifras de disminución del consumo de nafta en setiembre, que estarían relacionadas más con los altos precios que con ciertas restricciones en los suministros por efecto del temporal. Esta tendencia empezó a operar sobre los precios futuros. Por otra parte, también en China se estaría verificando una desaceleración en las compras de combustibles, tal como surge de las estadísticas de peaje y de tráfico portuario, y ello determina que la proyección de aumento de la demanda de crudo se ubique por debajo del 15% acontecido en 2004.

Las importaciones en 2005

En setiembre de 2005, las importaciones contabilizaron 2.468 millones de dólares. Ello implica que las compras del exterior mantienen el escalón más alto alcanzado a partir de mayo pasado, con cifras que se ubican entre los 2.400 y los 2.700 millones de dólares. Las estimaciones preliminares dan cuenta de un valor CIF de 2.480 millones de dólares para el mes de octubre. De esta forma, el año terminaría con importaciones por 28.500 millones de dólares, nivel que se encuentra por debajo del máximo obtenido durante 1998, de 31.403 millones.



Fuente: CEP en base a INDEC.

En este contexto, continúa la tendencia observada a lo largo de este año de incrementos muy elevados, en términos físicos, de los bienes de capital *vis-a-vis* los insumos intermedios. En los primeros nueve meses de 2005, los primeros subieron en cantidades, un 36% frente a sólo el 7% de los insumos. En dólares corrientes, la diferencia es mucho menor, porque las commodities industriales importadas están afectadas por el proceso de alzas de sus cotizaciones, mientras que el precio de los bienes de capital registró un descenso del 2%. Por su parte, las piezas y accesorios para bienes de capital también experimentaron un incremento considerable, en volúmenes, del 36%.

Segunda Sección:
Notas de la Economía Real

2

Comportamiento del empleo industrial en el actual ciclo productivo

Introducción

La actual recuperación económica ha venido siendo guiada por una política económica consistente y una estructura de incentivos a favor de los bienes comercializables internacionalmente, en particular aquellos con procesos intensivos en trabajo y/o basados en las ventajas naturales.

Por dos años consecutivos la economía argentina creció a un ritmo en torno al 9% anual, previéndose una tasa de crecimiento similar para el año 2005. En efecto, en el segundo trimestre 2005 el Producto Bruto Interno arrojó un alza de 9% con respecto a un año atrás, en lo que fue su décima suba interanual consecutiva. Así, en el primer semestre de 2005 ya ha más que recuperado los 20 puntos porcentuales de caída experimentada desde 1998 -su anterior máximo histórico-. En el segundo semestre de 2005, la economía continúa avanzando a paso firme, superando los niveles que precedieron a la crisis y adentrándose en una nueva fase de crecimiento.

En este contexto, la industria ocupa un lugar de importancia tanto como impulsora del crecimiento como de la generación neta de puestos de trabajo. Particularmente, a partir del año 2003 se observa una fuerte recuperación del empleo en este sector, lo que resulta un hecho inédito en los últimos 20 años.

Las características de las fuerzas que empujaron la recuperación explican el cambio que se está produciendo en la estructura productiva respecto del observado en la década anterior, ya que actividades como la industria habían sido las más afectadas por la apreciación de la moneda y el contexto económico/ comercial en dicha etapa.

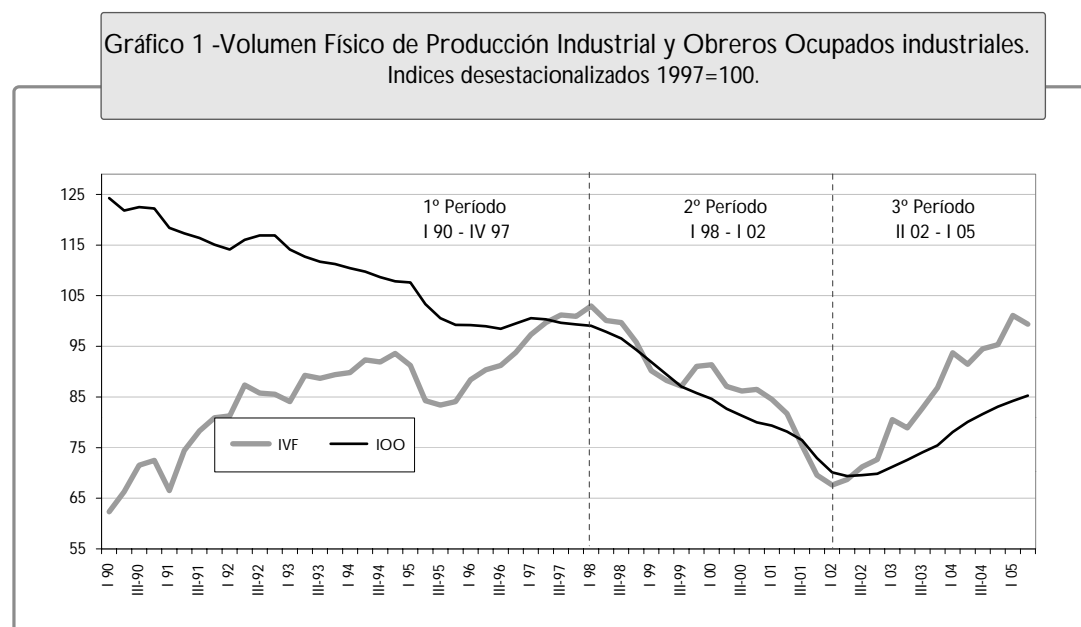
De esta forma, conforme el producto industrial comenzó a crecer, cada rama sectorial fue incorporando más empleo. El abaratamiento relativo del trabajo vis a vis el capital incentivó la contratación de mano de obra favoreciendo las producciones relativamente más trabajo intensivas dentro de los sectores transables.

Con el propósito de brindar un aporte a la discusión sobre el tipo de crecimiento industrial perfilado en el nuevo contexto, el presente estudio analizará la evolución del empleo en el sector manufacturero, tanto a nivel agregado como también al interior de cada rama industrial (Primera Sección). Asimismo, se estudiará el comportamiento de la elasticidad empleo-producto (Segunda sección), además de introducirse algunos indicadores de niveles de calificación de la mano de obra industrial. (Tercera Sección).

1 - Análisis Agregado Industrial

Analizando la evolución del producto y del empleo industrial desde inicios de la década del '90 hasta la actualidad surgen tres períodos diferenciados (ver Gráfico Nro. 1). En el primero, que abarca desde inicios de 1990 hasta principios de 1998, se observa un ajuste económico del tipo

estructural, con incremento en el nivel de producción y destrucción del empleo. Este ajuste estaría dado por una serie de factores que, durante toda la década del '90, alentaron la destrucción bruta del empleo e incrementaron la sustitución de trabajo por capital. Entre ellos, pueden citarse cuestiones como la apreciación cambiaria en un contexto de fuerte apertura comercial, el abaratamiento relativo de los bienes de capital en relación a la mano de obra, etc.



Fuente:: CEP sobre la base de datos de la Encuesta Industrial INDEC

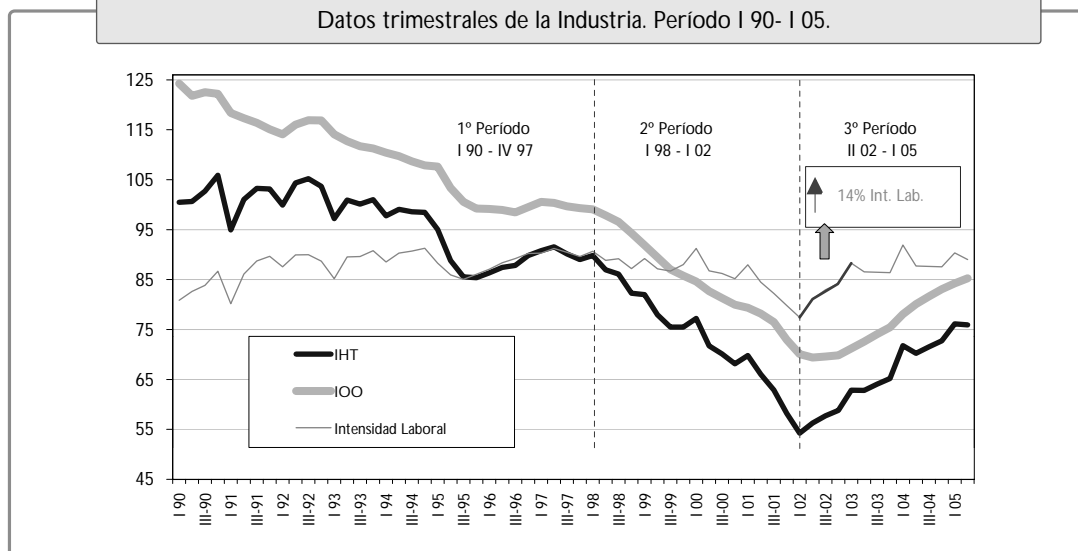
En general, en esta etapa, la estructura de los negocios se vio afectada por la necesidad de bajar costos en un contexto de mayor competencia. Paralelamente, se produce un incremento de capital por cada unidad de trabajo en la producción. Al mismo tiempo, comenzó a evidenciarse una reestructuración -ajuste- productiva que requirió una adaptación de la calidad/cantidad de fuerza de trabajo requerida para los procesos productivos. Este proceso fue acompañado desde el Estado con las reformas laborales que se fueron implementando, centradas en la reducción de las contribuciones patronales, la flexibilización de los contratos laborales y el abaratamiento del costo de los despidos (que si bien buscaron incentivar una mayor contratación tuvieron el efecto contrario) y la introducción de capital privado en el ámbito de la seguridad social y la atención de la salud. Con todo, a nivel macro, la década del '90 implicó una menor capacidad de generación de empleo de los sectores productivos.

En la segunda etapa, que abarca desde 1998 hasta fines de 2001/principios de 2002, la industria profundizó su tendencia destructiva del empleo en un marco de pronunciado ajuste de la actividad manufacturera. De esta forma, al ajuste estructural -que siguió operando en este período- se le sumó el ajuste del ciclo de producto, a partir de la recesión iniciada en 1998, afectando en forma directa el empleo industrial -que cayó considerablemente -.

En suma, del análisis desarrollado se desprende que en los años noventa la industria argentina atravesó una etapa de fuerte ajuste. Así, hacia el fin de la convertibilidad, el nivel de actividad era similar al de inicios del '90, verificándose al mismo tiempo, una importante destrucción de puestos de trabajo (de más del 40%).

La recuperación actual ha implicado una dinámica industrial diferente de la década pasada, donde se verifica un crecimiento del producto en forma paralela al incremento del empleo industrial, rasgo que pasó a ser distintivo de la performance sectorial de los últimos años.

Gráfico 2 : Índice de Obreros Ocupados, Índice de horas trabajadas, Índice de Intensidad laboral.
Datos trimestrales de la Industria. Período I 90- I 05.



Fuente:: CEP en base a datos de la Encuesta Industrial INDEC

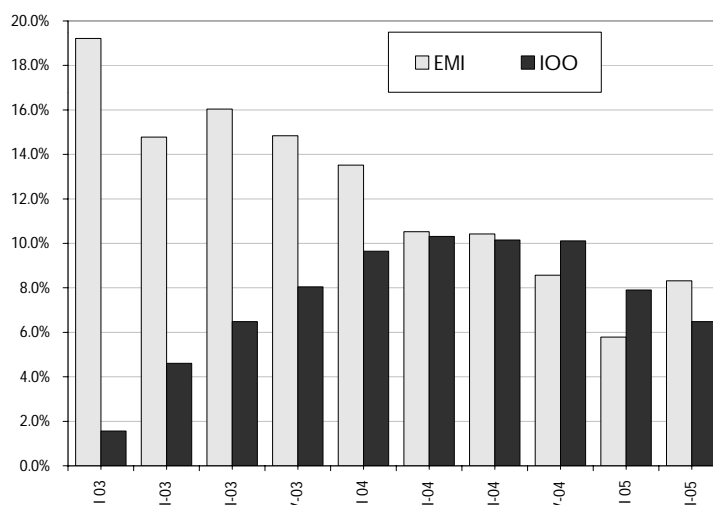
Al respecto, cabe mencionar algunos rasgos particulares con relación a la salida de la recesión. A comienzos de 2002 las firmas se encontraban funcionando con capacidad ociosa -tanto en términos de capital como de trabajo- por lo que en los primeros trimestres el ritmo de crecimiento en los niveles de producción fue mayor al del empleo.

En efecto, ante el aumento de la demanda de sus productos, el primer paso que dieron las firmas fue el de aumentar la utilización de la mano de obra ya empleada. De esta forma, el nivel de empleo dejó de caer y la contratación de nuevos empleados se incrementó en el período I 02-I 03 en un 2%, mientras que las horas trabajadas lo hicieron en un 16%, (Gráfico Nro. 2). Así durante todo el año 2002 puede observarse un fuerte aumento de la intensidad¹ en el uso de la mano de obra (que se incrementa 14%) para luego estabilizarse (con un crecimiento acumulado entre el I 03-I 05 de sólo 3%). En otros términos, a partir del 2003 comienza a percibirse una mayor incorporación de empleo en la actividad industrial.

Este fenómeno puede ser observado en los Gráficos Nro. 1 y 2. A partir del primer trimestre del 2003, la mejor performance productiva y el escenario económico en general comenzaba a ser percibido por los empresarios como “permanente”, dando lugar a una mayor demanda de mano de obra “nueva”. A este respecto, cabe destacar que, al analizar las tasas de crecimiento interanuales del producto industrial y del empleo surge un ritmo de incremento mayor en el primero que en el segundo durante el 2003, para luego estabilizarse en tasas similares y más moderadas. En el primer semestre de 2005 se alcanzan tasas interanuales del orden del 7% para ambas variables. Con esta dinámica, el empleo industrial ha experimentado -hasta el segundo trimestre de 2005- una mejora del orden del 23% desde el piso evidenciado en igual período de 2002.

1) La Intensidad laboral mide la relación entre la contratación de trabajadores y las horas trabajadas por esos trabajadores. Surge del ratio IHT (índice de horas trabajadas) / IOO (índice de obreros ocupados). Particularmente, el incremento de la intensidad laboral durante el 2002 se dio por una mayor velocidad en el uso de horas trabajadas que en la contratación de nuevo personal.

Gráfico 3: Estimador Mensual Industrial e Índice de Obreros Ocupados industriales.
Variaciones trimestrales a/a.



Fuente: CEP en base a datos de la Encuesta Industrial INDEC

Queda claro, entonces, que la intensidad de generación neta de puestos de trabajo asociada a la recuperación del nivel de actividad constituye uno de los rasgos más destacables del período. En particular, la evolución de la elasticidad empleo/producto industrial (o “arrastre” del producto sobre el empleo) sintetiza este comportamiento².

En efecto, del cálculo de la elasticidad para los períodos de recuperación económica de los últimos 25 años, surge que para el período de reactivación post-convertibilidad este guarismo es el más elevado. Analizando la generación de empleo en el sector industrial con relación a la evolución de la actividad productiva en dicha actividad, se evidencia en este período, un comportamiento inédito respecto al observado en otras diferentes recuperaciones del ciclo industrial. En efecto, en anteriores procesos no siempre se ha verificado una relación positiva entre ambas variables del sector.

2) **Nota Metodológica:** En términos formales la elasticidad Empleo-Producto es:

$$\partial E / \partial P * P / E,$$

que sólo es asimilable a:

cuando suponemos:

es decir, la función de empleo sólo depende del nivel de producción.

Particularmente, la elasticidad empleo-producto industrial fue negativa en la salida de la hiperinflación de fines de los ochenta y en la recuperación post-crisis del Tequila de 1995, en función de que la mayor producción tuvo lugar junto con una destrucción de puestos de trabajo (Tabla Nro. 1).

Del mismo modo, al comparar el arrastre (positivo) del producto sobre el empleo industrial en las recuperaciones post crisis Tablita y Recesión 1985 con el período actual, surge que el mismo resulta en esta última etapa significativamente más elevado.

Tabla 1 : Variación del Empleo con relación a la Variación del Producto Industrial en las recuperaciones de los últimos 25 años.

Períodos	Período t0	IVF (1)	IOO (2)	Elasticidad Empleo Industrial / Producto Industrial (2) / (1) (IV)
		Var. acum. entre valle y pico (II)	Var. acum. entre valle y pico (III)	
Recuperación Crisis Tablita	III 81	21.1%	1.7%	0.08
Recuperación Recesión 1985	III 85	33%	2%	0.05
Recuperación Post Hiper '89/90	II 90	31%	-8%	-0.26
Recuperación Crisis Tequila '95	II 95	22%	-6%	-0.27
Recuperación Actual	II 02	45%	18%	0.40

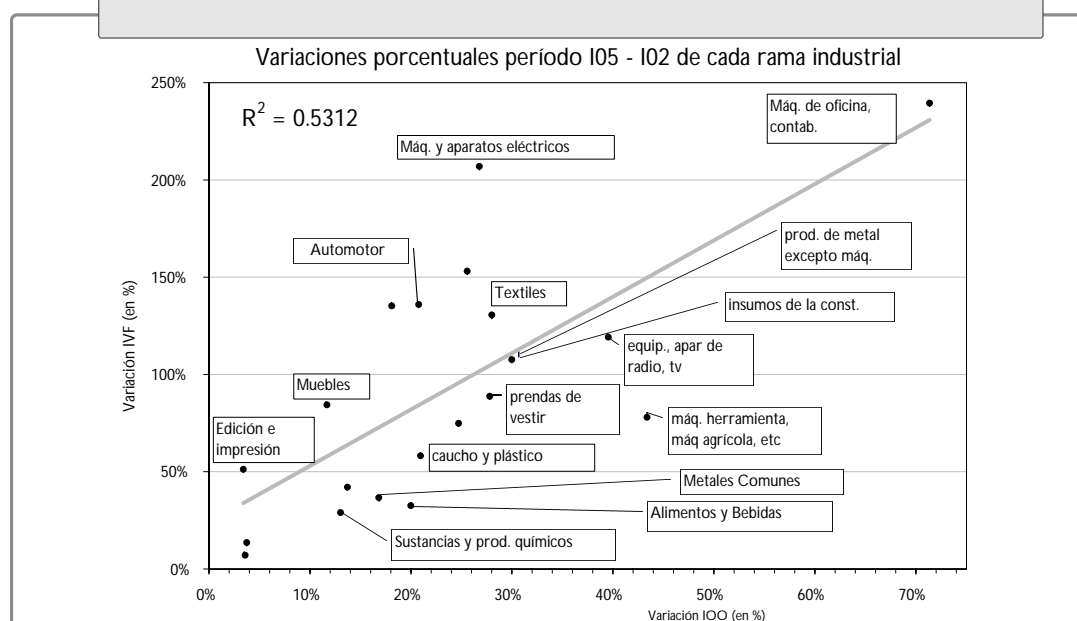
Fuente: CEP en base a datos de la Encuesta Industrial INDEC

2 - Comportamiento Sectorial del Empleo Industrial

En esta sección se propone analizar la dinámica del comportamiento del empleo y del producto industrial por rama sectorial en el actual período de recuperación.

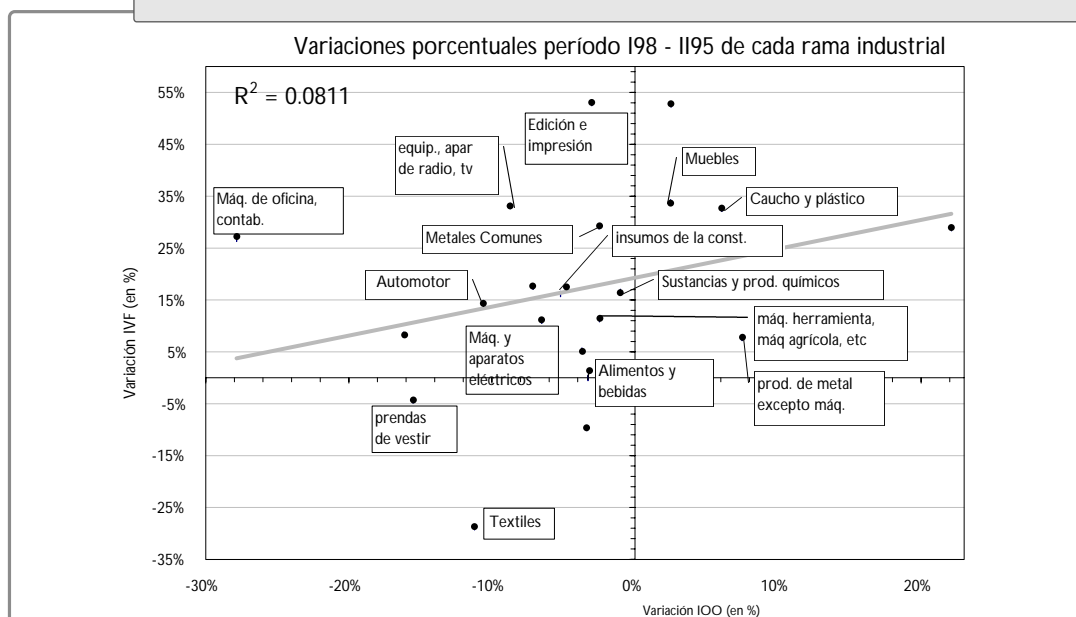
Al estudiarse la evolución del empleo hacia el interior del entramado industrial, puede observarse como primer rasgo saliente que la dinámica del crecimiento industrial se da con creación del empleo generalizado y difundido en todas las ramas sectoriales. Este comportamiento de ambas variables resulta novedoso comparado con el período de la convertibilidad, cuando no todas las ramas evidenciaron tasas positivas en sus niveles de producción y donde la gran mayoría de los sectores vieron destruir el empleo, tal como se observa en el Gráfico Nro. 4. Asimismo, se evidencia que en el actual período hay una correlación sectorial más alta entre la variación de la producción y del empleo que la existente en la década del '90.

Gráfico 4a - Índice de obreros ocupados e índice de volumen físico industrial.



Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial del Indec.

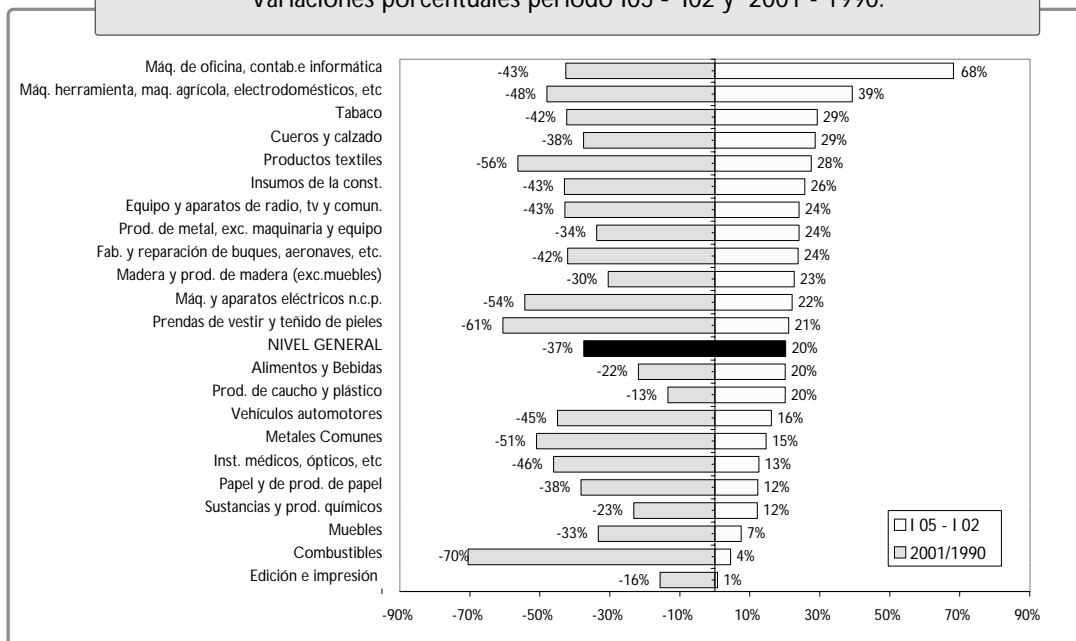
Gráfico 4b - Índice de obreros ocupados e índice de volumen físico industrial.



Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial del Indec.

De esta forma, en el actual proceso de recuperación, el crecimiento del empleo manufacturero se compone de subas sectoriales que van desde el 1% en edición e impresión y en combustibles, hasta el 68% en el sector de máquinas de oficina, contabilidad e informática. (Gráfico Nro. 5)

Gráfico 5 - Índice de obreros ocupados por rama industrial. Variaciones porcentuales período I05 - I02 y 2001 - 1990.



Fuente: CEP sobre la base de datos de la Matriz de Insumo Producto del año 1997 y de la Encuesta Industrial del INDEC.

A partir del análisis de las variaciones para el período I05 - I02 en el índice de obreros ocupados que publica el INDEC de cada rama manufacturera, se distinguen, al menos, dos grandes grupos de sectores industriales de acuerdo al comportamiento en su demanda laboral. Tal como se encuentra

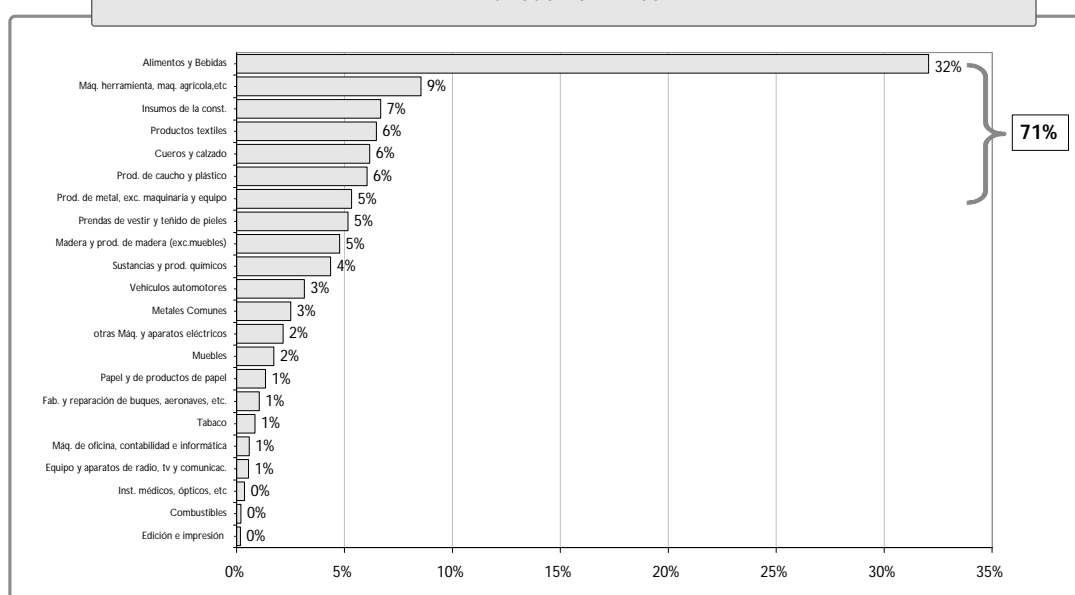
expuesto en el Gráfico Nro. 5, los sectores cuyo empleo creció por arriba del promedio de la industria fueron -en términos generales- aquellos cuya planta de personal se vió más reducida durante el período de la convertibilidad. En efecto, de la evolución de los últimos 15 años del índice para cada una de estas ramas industriales surge que la gran destrucción de empleos ocurre, fundamentalmente, en los primeros años de la década de 1990. Dicha caída alcanza un piso en los trimestres inmediatamente posteriores a la crisis del 2001. A partir de allí comienza la reactivación industrial post-devaluación que implicó una recuperación de los niveles de empleo para estas actividades.

Estos sectores producen en general para el mercado interno -aunque también existen sectores de alta transabilidad como el caso de cueros-. Durante el último período, vieron incrementar sus niveles de producción a partir del proceso de sustitución de importaciones, respondiendo a la mayor demanda de sus productos con una creciente incorporación del factor trabajo.

Por su parte, el otro grupo de ramas -cuyas variaciones en el índice de obreros ocupados se encuentran por debajo del promedio de la industria- experimentaron por lo general durante la década del 90', caídas en sus niveles de empleo menores a aquellas incluidas en el grupo anterior. Estas ramas son básicamente exportadoras de bienes y no experimentaron disminuciones tan pronunciadas en sus niveles de producción en el decenio anterior, operando actualmente en niveles récord de actividad (tal es el caso del sector de alimentos y bebidas, metales comunes, papel y productos de papel, etc.).

En cuanto a la contribución de cada rama al incremento del empleo total manufacturero en la etapa reciente, debe señalarse que el 71% del mismo se encuentra concentrado en siete ramas.

Gráfico 6: Contribución al crecimiento del empleo por producto generado.
Período I 02 - I 05



Fuente: CEP sobre la base de datos de la Matriz de Insumo Producto del año 1997 y de la Encuesta Industrial del INDEC

No obstante ello, el resto de las industrias también contribuye positivamente al crecimiento del empleo industrial.

Cabe destacar que la generación de una mayor proporción de empleo de estas siete ramas se explica tanto por el peso que poseen sobre el total del empleo industrial, como por las variaciones significativas recientes en sus tasas de crecimiento de demanda laboral. No obstante ello, particularmente los sectores que más contribuyen al incremento del empleo total lo hicieron a partir de la importancia de sólo una de las dos variables explicativas. En efecto, en el sector de alimentos y bebidas la contribución a la mayor generación del empleo total estuvo dada más bien por el peso que tiene el empleo de estas industrias sobre el total manufacturero. Mientras que para las industrias de máquinas herramienta, máquinas agrícolas y electrodomésticos, el aporte a la mayor contratación laboral estuvo determinado por el significativo incremento en la tasa de variación del trabajo contratado en el período de reciente crecimiento.

Por otra parte, es interesante analizar también el comportamiento del “arrastre del producto en el empleo” de cada rama industrial (elasticidad empleo-producto) de cada sector, tal como se definió anteriormente. Al respecto, en primer lugar pudo observarse valores positivos para todas las ramas sectoriales³; como además una amplia dispersión entre las diferentes actividades.

Tabla 2- Elasticidad empleo-producto industrial por rama industrial.

Período I 05 - I 02.

Ramas Industriales	Elasticidades empleo / producto	Var. IVF	Var. IOO
Tabaco	2,64	11%	29%
Combustibles	0,62	7%	4%
Alimentos y Bebidas	0,57	35%	20%
Máq. herramienta, maquinaria agrícola, electrodomésticos, etc	0,48	82%	39%
Sustancias y prod. químicos	0,42	29%	12%
Nivel General	0,40	50%	20%
Metales Comunes	0,39	37%	15%
Prod. de caucho y plástico	0,36	56%	20%
Cueros y calzado	0,34	85%	29%
Máq. de oficina, contabilidad e informática	0,31	219%	68%
Madera y prod. de madera (exc. muebles)	0,30	77%	23%
Papel y de productos de papel	0,29	43%	12%
Insumos de la const.	0,24	106%	26%
Prendas de vestir y teñido de pieles	0,23	90%	21%
Productos textiles	0,19	144%	28%
Equipo y aparatos de radio, tv y comunicaciones	0,16	150%	24%
Prod. de metal, exc. maquinaria y equipo	0,16	152%	24%
Fabricación y reparación de buques, aeronaves, etc.	0,16	152%	24%
Vehículos automotores	0,12	137%	16%
Máq. y aparatos eléctricos n.c.p.	0,11	206%	22%
Muebles	0,09	84%	7%
Instrumentos médicos, ópticos, etc	0,09	145%	13%
Edición e impresión	0,01	64%	1%

Fuente: CEP sobre la base de INDEC.

3) hecho que, como se desprende de lo anteriormente señalado, se diferencia con los dos períodos de recuperación económica evidenciados en la década del '90.

Específicamente, tal como se desprende de la Tabla Nro. 2, los sectores industriales que muestran una elasticidad mayor a la media de todo el sector manufacturero, son las ramas de productos del tabaco, combustibles, alimentos y bebidas, máquinas herramientas, maquinaria agrícola y electrodomésticos y sustancias y productos químicos. En otros términos, el crecimiento del empleo se está generando -al interior del sector industrial- en ramas de alto arrastre en el empleo a partir del incremento en su producción. Relacionado con ello, podría decirse, que el crecimiento del empleo viene dándose en ramas muy empleo intensivas ⁴.

Por otra parte, con relación a los sectores con elasticidad empleo-producto menores a la media general, puede afirmarse en primer lugar, que éstos registraron incrementos significativos en la productividad del empleo por obrero ocupado.

Caracterización de la Calificación del empleo industrial

El objeto del apartado es analizar cuál es el tipo de empleo que se está creando a partir de la recuperación reciente, con relación a su nivel educativo y de calificación. Con la intención de esbozar algún elemento que delimite el tipo de empleo con relación a la calificación de los recursos humanos en la industria, se comparan datos sobre la estructura de los ocupados por nivel de instrucción y por calificación ocupacional de la Encuestas Permanentes de Hogares de mayo de 2002 y del primer trimestre de 2005⁵.

Tabla 3- Est. Porcentual de los Trabajadores de la ind. según su nivel de instrucción,
1º Trimestre 2005, mayo 2002.

Variaciones y Contribuciones al crecimiento del empleo industrial 2005-2002.

Nivel de Instrucción del Total de Ocupados en el sector Industrial	Variación 2005/2002	Estructura Porcentual mayo 2002	Estructura Porcentual I Trim. 2005	Contribución al incremento del empleo industrial 2005-2002	
Sin instrucción	92,5%	0%	0%	0,2%	
Primaria Incompleta	-1,3%	7%	6%	-0,1%	
Primaria Completa	14,5%	28%	27%	4,1%	
Secundaria Incompleta	21,6%	22%	22%	4,7%	59% del aumento total
Subtotal	15,6%	57%	55%	8,9%	
Secundaria Completa	32,6%	22%	24%	7,2%	
Superior Universitaria Incompleta	8,0%	12%	11%	0,9%	
Superior Universitaria completa	34,6%	9%	10%	3,1%	56% del aumento total
Subtotal	26,2%	43%	45%	11,2%	
Total	20,1%	100%	100%	20,1%	

Fuente: CEP sobre la base de la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC

4) Ello significa un cambio sustancial en relación al período de la Convertibilidad donde el esquema productivo favoreció a sectores que eran poco empleadores de mano de obra.

5) Merece aquí realizarse un pequeño comentario metodológico. La educación es una de las variables a través de las cuales es posible conocer el nivel de calificaciones de los trabajadores, pero de ninguna manera la única, ya que existen conocimientos y técnicas que son adquiridos a partir del quehacer productivo (*know-how*) y que no tienen relación con el nivel de educación formal. En virtud de ello, se utilizan en el estudio tanto la variable de nivel de instrucción de los trabajadores sectoriales como el tipo de calificación ocupacional.

Según surge de la Tabla Nro. 3, si tomamos como empleo calificado aquellos trabajadores que poseen estudios desde el nivel secundario completo en adelante, vemos que éstos representan en el primer trimestre de 2005 el 45% del total, mientras que para mayo de 2002 este valor fue de 43%.

Por otra parte, las variaciones de los ocupados por estrato educativo fueron mayores para aquellos empleos con secundario y universitario completo y para el segmento sin instrucción (aunque éste

último posee un peso insignificante sobre el total). Al tener en cuenta la contribución al incremento del empleo industrial por nivel de instrucción en el actual período de recuperación, se puede observar que los empleos con estudios secundarios completos e incompletos fueron los que más aportaron al crecimiento del empleo total (59% sobre el total). Asimismo, se observa que desde la salida de la crisis, el 56% del total del incremento del empleo industrial, corresponde a personas con estudios secundarios y/o universitarios.

Para analizar sectorialmente los niveles de instrucción de los empleados en la actividad manufacturera se tomó el indicador participación de empleados con estudios secundarios completos más universitarios incompletos o completos sobre el total de trabajadores por sector para el primer trimestre de 2005, tal como se expone en la Tabla Nro. 4. Como puede observarse, gran parte de las ramas poseen planteles de personal con más del 50% de empleados con estudios secundarios completos, universitarios incompletos o completos, encontrándose al mismo tiempo, por arriba del promedio general de la industria. Los puestos laborales que, básicamente, componen estos sectores requieren ciertas habilidades o conocimientos específicos en las tareas de producción, tal como son las ramas de maquinarias y equipos, combustibles, vehículos automotores, edición e impresión, sustancias y productos químicos, caucho y plástico, entre otros.

Tabla Nro. 4- Estructura Porcentual de los Trabajadores de la industria

según su nivel de instrucción, 1º Trimestre 2005.

Variación Índice de obreros ocupados I05 – I02, por rama industrial.

Rama Industrial	Participación de Secundaria completo + total Universitario sobre el Total de Ocupados	Var. IOO I05 - I02
Máq. de oficina, contabilidad e informática	100,0%	68%
Petróleo y combustible nuclear y coque	77,9%	4%
Inst. médicos, ópticos, etc	75,1%	13%
Equipo y aparatos de radio, tv y comunicaciones	61,5%	24%
Vehículos automotores	60,5%	16%
Máq. herramienta, maq agrícola, electrodom., etc.	59,9%	39%
Edición e impresión	59,7%	1%
Sustancias y prod. químicos	58,1%	12%
Prod. de caucho y plástico	57,3%	20%
Papel y de productos de papel	55,9%	12%
Metales Comunes	53,5%	15%
Máq. y aparatos eléctricos n.c.p.	51,7%	22%
Productos del tabaco	50,2%	29%
Muebles	47,9%	7%
NIVEL GENERAL	45,0%	20%
Alimentos y Bebidas	39,0%	20%
Cueros y calzado	39,0%	29%
Madera y prod. de madera (exc.muebles)	36,0%	23%
Prod. de metal, exc. maquinaria y equipo	35,3%	24%
Prendas de vestir y teñido de pieles	34,6%	21%
Productos textiles	33,0%	28%
Insumos de la construcción	31,2%	26%
Fab. y reparación de buques, aeronaves, etc.	12,0%	24%

Fuente: CEP sobre la base de la Encuesta Permanente de Hogares del INDEC.

Por su parte, los sectores cuyo personal posee menores niveles relativos de escolarización son las ramas de alimentos y bebidas, cueros y calzado, productos de metal excepto maquinaria y equipos, el sector textil, la rama de insumos de la construcción por citar los más importantes.

De esta forma, si bien algunas de las industrias que más han contribuido a la creación de empleos nuevos requieren de trabajadores con menores niveles relativos de instrucción, en términos generales, se observa una mayor escolarización del personal manufacturero con relación al 2002.

La industria naval en Argentina.

Primera parte: La industria naval pesada¹

Introducción

La presente nota es, en rigor, la primera parte de un informe sobre la industria naval en la Argentina. En esta entrega el análisis se centra en la industria naval pesada mientras que la segunda y última abordará el sector liviano. Una versión completa y unificada del informe está disponible en la página web del CEP (www.cep.gov.ar).

A modo de presentación y de diferenciación de sendas partes, vale la pena señalar que el sector “pesado” dirige su actividad a embarcaciones o artefactos flotantes que se utilizan como bienes de capital por otros sectores. Por su parte, en el “liviano” el objeto de interés principal son las embarcaciones para consumo final (usadas para la recreación, el deporte, turismo y otros).

En la totalidad de este informe se han utilizado fuentes de información tanto públicas como privadas². Un escollo importante en este sentido se presentó con los datos disponibles dado que algunos de los indicadores de la evolución del sector (nivel de actividad, precios y empleo) no discriminan entre las dos ramas antes mencionadas, pese a que éstas presentan características bien distintas, no sólo ligadas a la distinción obvia del producto, sino también en lo referente a mercados, insumos, tradiciones productivas, entre otros³.

Con el objeto de complementar los datos disponibles y tal como se vino haciendo para los informes anteriores, el CEP ha realizado una encuesta dirigida a empresas navales (más adelante presenta una descripción detallada de la misma). Si bien su representatividad es parcial, resulta ilustrativa de ciertas características estructurales y coyunturales de la industria y de sus dos grandes segmentos.

Tanto este trabajo como el que saldrá a luz en la próxima publicación están divididos en tres secciones. En la primera se intenta un encuadre general del sector, enfatizando aspectos estructurales e históricos, se presentarán las principales características de la industria, la historia del sector y la configuración genérica de la industria. En la segunda se estudia la estructura de la oferta y la demanda, así como la evolución reciente del sector.

Debido a la recurrente presencia en el presente trabajo de vocablos específicos de la actividad naval, se incluye al finalizar el mismo un Glosario. Las palabras incluidas en él aparecen subrayadas a lo largo del informe.

Primera sección

1 - Características generales

La industria naval, dedicada a la construcción, reparación y transformación de medios de transporte por agua, es parte integrante de la rama metalmecánica. Suele ser caracterizada, al igual que la industria automotriz, como una industria concurrente o de síntesis ya que utiliza o monta un

1) Se agradece la colaboración para la elaboración de este informe a la Federación de la Industria Naval Argentina (FINA); Unión de Constructores Navales (UCN); Cámara Argentina de Constructores de Embarcaciones Livianas (CACEL); Directivos de la Facultad de Ingeniería de la Universidad de Buenos Aires (UBA) y de la Carrera de Arquitectura Naval de la Universidad de Quilmes (UNQ) y a las empresas que participaron en la encuesta y/o fueron entrevistadas.

2) La pública surge principalmente de: Censo Económico de 1994 (CNE '94), Matriz de Insumo Producto de 1997 (MIP '97), Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones (SIJIP), Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) y Dirección General de Aduanas (DGA). La privada corresponde a las distintas cámaras y empresas del sector.

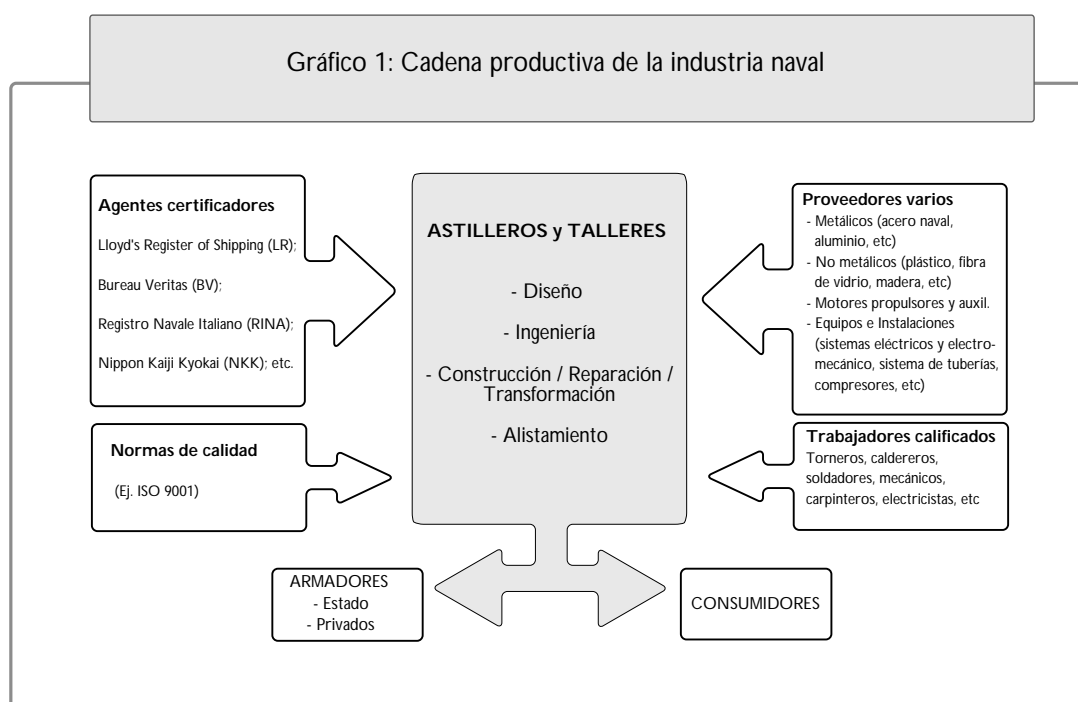
3) A los fines de este informe los datos agregados del sector serán considerados mayormente como indicadores de la performance de la industria naval pesada, no sólo por el mayor peso relativo de este segmento, sino también porque gran parte de estos reflejan lo sostenido por las distintas fuentes consultadas.

cúmulo de componentes -insumos, equipos e instalaciones- que provienen de una muy amplia diversidad de sectores manufactureros.

El sector pesado construye diversos tipos de embarcaciones, respondiendo mayormente a los requerimientos del Estado y de las empresas privadas (navieras y pesqueras). Así, haciendo una primera clasificación según su finalidad se puede afirmar que este sector apunta a barcos de tipo “productivos” (utilizados como bienes de capital). En este grupo encontramos: barcos de guerra ó defensa, transporte de carga, transporte de pasajeros, pesqueros, embarcaciones auxiliares, de turismo, de investigación, plataformas extractivas, dragas, artefactos navales.

Cabe destacar que el segmento pesado si bien presenta rasgos comunes al liviano, fundamentalmente con relación a su proceso productivo, tiene particularidades y dinámicas propias.

Es por ello que puede esbozarse un esquema común de la secuencia de producción/comercialización para toda la industria naval en su conjunto. Tanto en la pesada como en la liviana los astilleros y talleres navales son los establecimientos encargados de llevar a cabo la tarea productiva. Los astilleros tienen como actividad principal la construcción, aunque también reparan y transforman; por su parte, los talleres se ocupan casi exclusivamente de estas dos últimas operatorias.



Fuente: CEP sobre la base de cámaras, entrevistas y otros.

La actividad de reparación resulta importante dado que los barcos son bienes de larga vida útil, alto valor y fuerte desgaste, lo que hace que requieran de un permanente mantenimiento para posibilitar una eficiente explotación en términos físicos y económicos (Santiago Coscia, 1981).

Los proveedores de partes y componentes tanto de los astilleros como de los talleres son denominados “navalpartistas”. Esta categoría es integrada por firmas de diversas ramas industriales, ya que elaboran

productos tan disímiles como: aparatos de control eléctrico o distribución de electricidad y sus partes y piezas; cables; motores y turbinas y sus partes; productos laminados, estirados o doblados de acero y otros productos metálicos que componen la estructura; engranajes, trenes de engranaje y elementos de transmisión y sus partes y piezas; mobiliarios; aparatos de iluminación, instrumental, entre otras.

En numerosos casos, los navalpartistas trabajan dentro del astillero, participando en el proceso de construcción, reparación o transformación del buque⁴.

El proceso de producción de un barco es relativamente prolongado y requiere de importantes desembolsos. Esto se debe a que, en general, los astilleros trabajan a pedido y en forma no seriada⁵. Esta situación suele ser más usual dentro de la industria pesada en función de las distintas necesidades de quien será el usuario del buque, el tamaño y la magnitud de la obra. Es por ello que se dice que en esta industria la demanda se presenta antes que la oferta o, lo que es lo mismo, que la fabricación resulta posterior a la existencia de la orden. Por ejemplo, un transportista naval con el objeto de renovar o incrementar su flota puede ordenar la construcción de un buque mercante a determinado astillero o llamar a licitación para concretar dichos fines.

El hecho de que esta industria produzca bienes a pedido, de alto valor unitario y con un largo período de maduración, da cuenta de la importancia que ocupa en la misma el financiamiento. El armador -que ordena el trabajo- es quien normalmente se encarga de aportar el capital de la obra, apelando frecuentemente a fuentes externas tales como: instituciones financieras, fideicomisos, etc.

En el proceso de construcción de un barco pueden diferenciarse las siguientes etapas:

- Diseño: estudio y proyecto de la unidad a construir.
- Recepción y procesamiento de las materias primas, partes, equipos e instalaciones
- Construcción (usualmente se realiza en la grada): consiste en el armado de la estructura metálica del barco a partir de insumos semi elaborados (en el caso de las embarcaciones pesadas consiste en el corte y soldadura de chapa naval y perfiles)
- Alistamiento (comúnmente en el muelle, esto es, con el buque ya en el agua): es la etapa final, en la cual se realiza el montaje de los componentes.

4) En este trabajo se utilizarán indistintamente los vocablos buque, embarcación y barco para hacer referencia a toda construcción flotante destinada a llevar a cabo la actividad naviera o pesquera.

5) La cantidad máxima de unidades por año está determinada por la capacidad del astillero.

6) Se refiere al proceso de aprendizaje que se produce en la propia actividad productiva. Este proceso genera un bagaje de conocimientos generado por la experiencia acumulada, tiene el efecto de una mejora tecnológica ya que puede conllevar a una reducción de costos e incrementos graduales en la producción.

En cada una de estas fases intervienen distintos actores desde ingenieros navales hasta mano de obra especializada y calificada (caldereros, soldadores, carpinteros, electricistas, etc.). Su carácter de industria concurrente también hace que a lo largo del proceso productivo intervengan indirectamente otros recursos humanos.

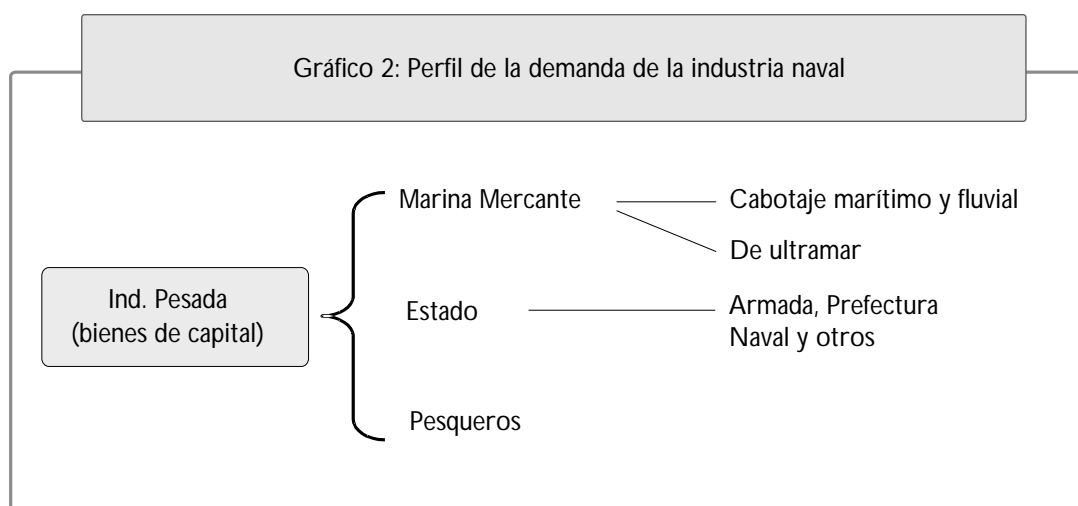
Cabe destacar que la formación de estos oficios son procesos de muy largo plazo, en general del tipo "learning by doing"⁶. En este sentido, la tradición de la industria naval de un país juega un papel importante en la productividad actual, ya que es la experiencia acumulada la que la dota de las capacidades necesarias para llevar a cabo la secuencia fabril.

Otro aspecto importante dentro de esta industria son las certificaciones, cuya utilización está ampliamente difundida y en algunos casos es obligatoria de acuerdo a las diferentes legislaciones nacionales. Estas actúan como garantías tanto de la calidad de los componentes y de la idoneidad del personal empleado, como del propio proceso de producción del bien final (embarcación). Los agentes certificadores nacionales (Prefectura Naval) o extranjeros (Lloyd's Register of Shipping, Bureau Veritas, Registro Navale Italiano, Nippon Kaiji Kiokai, entre otros) son quienes se encargan de evaluar, controlar y extender estos certificados.

En cuanto a la oferta (interna y externa) es importante señalar que existen dos tipos de factores que operan sobre la misma:

- Endógenos: son aquellos que pueden controlar –al menos dentro de ciertos límites– las firmas, como la tecnología utilizada, la selección de proveedores, la capacitación de la mano de obra, el precio o los plazos de entrega.
- Exógenos: no pueden ser manejados por las empresas, operan sobre su entorno y pueden jugar un papel determinante en su performance. Claro ejemplo de ellos fueron las medidas regulatorias tomadas en los '90 que afectaron principalmente a la industria pesada y que tendieron a facilitar la importación de buques usados, jugando en detrimento de la producción local, afectando su eficiencia y competitividad.

Con relación a la demanda interna, los usuarios de este sector se caracterizan por utilizar los buques pesados con fines productivos. Los principales demandantes son: el Estado, la marina mercante y los pesqueros.



Fuente: CEP sobre la base de cámaras, entrevistas y otros

Cada uno de estos actores presenta características muy particulares que serán especificadas en la segunda sección (Mercado). No obstante, dada su relevancia vale la pena incluir en esta introducción una rápida caracterización del papel que, en la Argentina, ocupa el Estado dentro de esta industria.

En este sentido, se le pueden adjudicar cuatro funciones:

- Como regulador: estableciendo el marco normativo e impositivo.
- Como productor: con la administración del Astillero Río Santiago (ARS) -que pertenece a la Provincia de Buenos Aires- y del Astillero Domecq García⁷. Asimismo, puede mencionarse a Talleres Navales Dársena Norte (Tandanor), que históricamente perteneció al Estado, y cuya situación jurídica aparece hoy no completamente definida, habiendo incluso diversas propuestas legislativas para regularizarla.
- Como demandante: su papel se ha ido reduciendo considerablemente en el tiempo⁸, quedando prácticamente circunscripta a la necesidad de que se construyan barcos fundamentalmente para la Armada y la Prefectura Naval.
- Como proveedor o articulador de mecanismos de financiamiento: tanto para generar alternativas de financiamiento para los armadores para la construcción y reparación de barcos, como para posibilitar que los astilleros y talleres navales se modernicen y equipen.

2 - Historia de la industria naval pesada

La industria naval constituye una de las actividades manufactureras más antiguas del país. Los orígenes de la construcción y reparación naval se remontan al siglo XVI con la llegada de los primeros exploradores y conquistadores del continente americano.

Durante el período colonial, los antecedentes más relevantes se registraron con posterioridad a la creación del Virreinato del Río de la Plata. El florecimiento del comercio con la Metrópoli y el desarrollo de las actividades mercantiles internas, asociado a los avances logrados en la navegación fluvial, crearon las condiciones para la implantación de los astilleros. Los tres principales centros de la actividad eran: Asunción, Corrientes y Buenos Aires. En los dos primeros se construían barcos fluviales, algunos costeros de pequeño porte y fragatas de ultramar. Por su parte, en Buenos Aires predominaban las reparaciones aunque también se fabricaban embarcaciones menores.

Posteriormente, las luchas por la emancipación generaron la necesidad de barcos de guerra para la formación de la escuadra nacional y de algunos buques mercantes para atender las necesidades del comercio interior.

En la segunda mitad del siglo XIX, tras la apertura externa de la economía argentina, esta industria tomó verdadero impulso fundamentalmente por el aumento de las exportaciones agropecuarias y el ingreso masivo de capitales extranjeros orientados hacia los distintos sectores industriales. En ese entonces, el comercio exterior argentino era realizado casi en su totalidad por buques de pabellón extranjero, quedando la bandera argentina circunscripta al tráfico de cabotaje.

En ese marco, la industria naval argentina fabricaba embarcaciones auxiliares, necesarias para la infraestructura portuaria que se estaba montando. También adquirió cierto desarrollo el rubro reparaciones, dedicado en gran medida a las tareas de carenado de aquellos barcos.

7) Este astillero, que originariamente había sido creado para fabricar y reparar buques submarinos, fue cerrado en 1995, año en el que dejó de funcionar hasta el 2004, cuando fue reabierto. Al momento de realización de este informe, un astillero privado estaba alquilando sus instalaciones para la fabricación de barcasas.

8) Basta con recordar que en la década de los '80 la flota del Estado se componía de los siguientes armadores: Empresa Líneas Marítimas Argentinas (ELMA), Yacimientos Petrolíferos Fiscales (YPF), Empresa Flota Fluvial del Estado Argentino (E.F.F.D.E.A), Subsecretaría de Marina Mercante y la Secretaría de Estado de Intereses Marítimos, Yacimientos Carboníferos Fiscales (YPF) y Empresa Ferrocarriles del Estado Argentino.

Posteriormente, algunos constructores genoveses instalados en la zona de la Boca y Dock Sud empezaron a construir buques mercantes fluviales de pequeño porte. En 1910 se dictó la primera Ley Nacional de Cabotaje, derogando la Ordenanzas de Aduana de 1866 y estableciendo el monopolio de la bandera argentina en este tipo de comercio, con excepción de los acuerdos de reciprocidad con naciones ribereñas. En 1879 se fundó la actual Tandanor, principal taller de reparaciones navales del país, bajo el nombre de Arsenal de la Marina⁹.

Durante la primera guerra mundial se hizo evidente la falta buques de ultramar, necesarios para el comercio exterior de nuestro país (FIDE, 1981)¹⁰.

Hacia fines de la década del '20 y principios del '30 una serie de acontecimientos produjeron cambios en la construcción naval pesada: la fundación de la Sociedad Colectiva Hansen y Pucchini, antecesora de Astilleros Argentinos Río de la Plata (ASTARSA); la creación de los Talleres Generales de la Base Naval de Río Santiago, que luego pasó a llamarse Asociación de Fábricas Navales del Estado (AFNE) y posteriormente se convirtió en Astillero Río Santiago (ARS).

Cabe destacar que el primer buque mercante del país con un registro bruto (TRB) superior a 1000 toneladas fue construido por ASTARSA por orden de Yacimientos Petrolíferos Fiscales (YPF). En 1941 se creó la Flota Mercante del Estado en carácter de armador oficial. Tras el fin de la Segunda Guerra Mundial se planteó la estrategia nacional de agrandar la marina mercante. En esos años se estatizaron las empresas del grupo Dodero¹¹, que fueron la base para la fundación de la Flota Argentina de Navegación de Ultramar (FANU) y se importaron buques mayormente para tráfico de ultramar.

Hasta ese momento se habían construido en el país barcos pesqueros, embarcaciones menores y unos pocos buques mercantes de más de 1000 toneladas de registro bruto (TRB).

A principios de la década del '60 la industria comenzó un proceso de sostenido equipamiento y avance tecnológico explicados fundamentalmente por la creación de la carrera de ingeniería naval en la Facultad de Ingeniería de la Universidad de Buenos Aires (UBA), la formación de técnicos navales en las escuelas industriales y los cursos de aprendizaje y especialización de AFNE y la expansión de importantes ramas tales como: siderurgia, máquinas herramienta y automotriz. Por otra parte, a fines de los años '50 mejoró el proceso de financiamiento del sector con la implantación del crédito naval, cuya administración de fondos estuvo a cargo del entonces Banco Industrial¹². En 1961 se creó la Empresa de Líneas Marítimas Argentina (ELMA), que surgió de la fusión de la Flota Mercante del Estado y FANU.

Los años 1960 y 1970 suele ser caracterizados como de desarrollo para esta industria. Según datos de la Federación de la Industria Naval Argentina (FINA), más de 10 astilleros medianos construían unos 25 buques medianos, facturando alrededor de 35 millones de dólares en contratos y empleando alrededor de 4000 obreros navales. Por su parte, la etapa que va desde principios de los '70 hasta los primeros años de los '90 fueron de consolidación: se llegaron a fabricar 15 buques anuales, lo que generaba 90 millones de dólares en ingresos, empleando a 9000 obreros.

La buena *performance* de esta industria a lo largo de esos 20 años se vincula, en buena medida por el esquema de política vigente¹³. Por un lado, la Marina mercante argentina gozaba de los beneficios

9) En 1922 fue rebautizado como Arsenal Naval Buenos Aires y en 1971 se constituyó como Tandanor Sociedad Anónima con participación mayoritaria de capital estatal.

10) En aquel entonces, la marina mercante nacional contaba con una flota fluvial y algunos barcos costeros; todos ellos importados.

11) Fue una de las principales empresas de navegación del país.

12) Que en 1970 se convertirá en el Banco Nacional de Desarrollo (BANADE)

13) La existencia de incentivos públicos a la producción o a la demanda son habituales internacionalmente en esta rama productiva.

de un régimen de reserva de cargas, que aseguraba a ésta una participación en los fletes de comercio exterior. Por otra parte, los fletes estaban gravados con un impuesto destinado al Fondo de la Marina Mercante, el cual tenía por objeto la financiación de la construcción naval en el país, a través de créditos a muy largo plazo. Adicionalmente, la existencia de importantes armadores estatales también potenciaba la demanda para los astilleros argentinos (públicos y privados).

En otras palabras, los armadores locales contaban con una demanda cautiva y con amplias posibilidades de financiamiento para ampliar y renovar sus flotas, que a su vez se traducían en una fuente de demanda para la industria naval local. No obstante, hubo ciertas limitaciones que impidieron un mayor desarrollo de la industria naval: su excesiva orientación al mercado interno; la falta de estímulos de los astilleros para emprender acciones destinadas a aumentar su productividad; los laxos mecanismos en el control y la asignación de créditos del Fondo de la Marina mercante, entre otros. Esto generaba ciertas deficiencias respecto de las mejores prácticas internacionales que se traducían en un sobre costo de los precios de un 50% de las embarcaciones fabricadas localmente respecto de las extranjeras.

Finalmente, los años '90, que serán abordados con más profundidad en la segunda sección, significaron el derrumbe de esta industria. Las principales causas de este proceso son:

- la liberalización del mercado de transporte internacional de mercaderías, lo que generó que los armadores locales perdieran los privilegios de las reservas de cargas y enfrentaran la competencia de los grandes operadores internacionales;
- la liberalización del régimen de charteo, con la consecuente apertura a la importación de buques usados a casco desnudo.
- la eliminación del Fondo de la Marina mercante¹⁴ y, por lo tanto, la principal fuente de financiamiento para la construcción naval; y
- el cese de actividades de algunos astilleros que eran propiedad del Estado.

3 - Configuración del sector

La presente sección presentará en líneas generales la morfología de la industria naval en su conjunto incluyendo sus segmentos pesado y liviano, discriminando la información en la medida en que sea materialmente posible y relevante. En su conjunto, esta industria está conformada por alrededor de 200 empresas, incluyendo astilleros, talleres y navalpartistas.

Se estima en base a los datos provenientes de la encuesta CEP (ver cuadro explicativo en esta sección) que la facturación anual del sector en 2004 fue de alrededor de 153 millones de pesos (52 millones de dólares). Los últimos datos oficiales disponibles son los del Censo Nacional Económico de 1994 (CNE '94) que calcula un Valor Bruto de Producción (VBP)¹⁵ para la rama "Construcción y reparación de buques" de casi 116 millones de pesos y para la rama "Construcción y reparación de embarcaciones para recreo y deporte" de 17,6 millones de pesos.

14) El Fondo de la Marina Mercante que había sido creado por Ley en 1963 fue disuelto en 1993 por orden del Poder Ejecutivo a través del Decreto 2687. En rigor, dicho fondo venía en decadencia desde finales de los '80.

15) Es una variable proxy de las ventas.

Según la Federación de la Industria Naval Argentina (FINA), actualmente están en actividad 100 empresas, entre astilleros y talleres navales, de los cuales alrededor de 40 integra el complejo pesado y el resto el sector liviano.

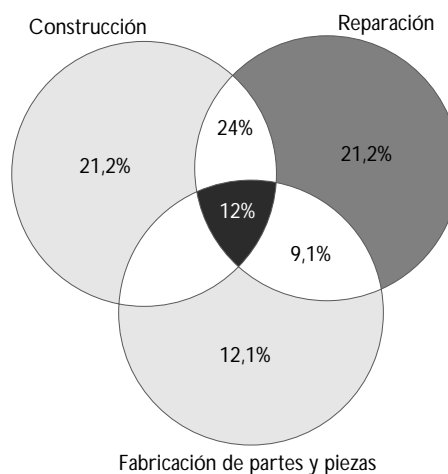
Los últimos dos censos económicos permiten dar cuenta de ciertos cambios en el sector. Así, mientras en 1984 esta industria estaba conformada por 326 empresas, en 1993 quedaban 301 (un 8% menos)¹⁶. Las distintas agrupaciones empresarias que integran la mencionada federación dan cuenta de la composición de este sector.

- *Cámara Argentina de Constructores de Embarcaciones Livianas (CACEL)*: tiene alrededor de 100 asociados, de los cuales 35/40 son empresas productoras de embarcaciones livianas y el resto son comisionistas navales y proveedores de partes y piezas
- *CAPINAVAL*: agrupa a los proveedores de componentes, también llamados navalpartistas
- *Asociación de Ingeniería Naval*: firmas que se dedican a actividades relacionadas con la tecnología naval: proyectos, dirección de obra, desarrollo de tecnología, etc.
- *Astillero Río Santiago*: por sus particularidades (su tamaño y el carácter de empresa estatal) integra la Federación directamente, sin participar de ninguna cámara.
- *Cámara de la Industria Naval Argentina (CINA)*: agrupa a los reparadores.
- *Unión de Constructores Navales*: nuclea a astilleros de construcción y reparación de la zona sur (La Boca - Dock Sud).
- *Asociación de Astilleros y Talleres Navales Argentinos (ATNA)*: está integrada por astilleros y talleres de la industria pesada de la zona norte del Gran Buenos Aires.
- *Cámara de la Industria Naval de Mar del Plata*: formada por astilleros y talleres, que construyen y reparan buques de pesca.
- *Cámara de la Industria Naval de Punta Alta*: Agrupa a los talleres de reparaciones de la zona de Bahía Blanca.

La única entidad que no está asociada a la FINA es la *Asociación Bonaerense de la Industria Naval (ABIN)*, que se constituyó a fines de 2004 y que está conformada por astilleros y talleres navales de Punta Alta, Necochea, Mar del Plata, Zárate, Campana y Corrientes. No obstante, muchas de las empresas que la integran forman parte de alguna de las instituciones mencionadas anteriormente. Por otro lado, el relevamiento realizado por el CEP arroja algunos resultados en cuanto a la distribución de las actividades que realizan las firmas del sector (ver gráfico 3). Del mismo surge que: el 21% de las empresas sólo construye, una proporción similar solamente realiza actividades de reparación. Otro 24% realiza las dos tareas: construye y repara. Asimismo sólo el 12% construye, repara y fabrica partes y piezas.

16) Pese a haber una cierta diferencia metodológica entre ambos censos -el CNE '85 utiliza el concepto de "establecimiento" como unidad económica, mientras que el del '94 usa el de "local"- se ha considerado que, en el caso de este sector, ambas aproximan la cantidad de firmas con muy bajo margen de error.

**Gráfico 3: Distribución de actividades
(en porcentaje de empresas)**

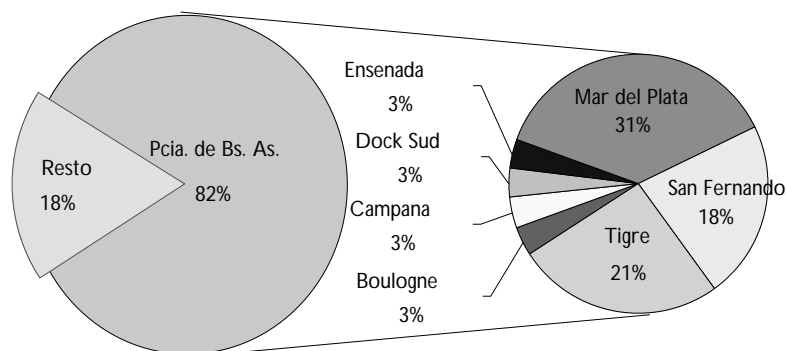


Fuente: Encuesta CEP

En cuanto a la localización geográfica (gráfico 4), gran parte de esta industria se desarrolla en la provincia de Buenos Aires. De acuerdo a datos de la encuesta CEP el 80% de la actividad es realizada en distintas localidades bonaerenses, siendo Mar del Plata¹⁷ la más importante. El resto de las empresas relevadas se ubican en Capital Federal (6%), Corrientes (3%), Córdoba (3%), Chubut (3%) y Santa Cruz (3%).

La industria liviana está geográficamente más concentrada que la pesada, ya que San Fernando y Tigre, se reparten 43% y 36% de las empresas, respectivamente. En esta zona, entonces, se ubican cuatro de cada cinco de sus firmas productoras de embarcaciones livianas.

Gráfico 4: Distribución geográfica de las empresas



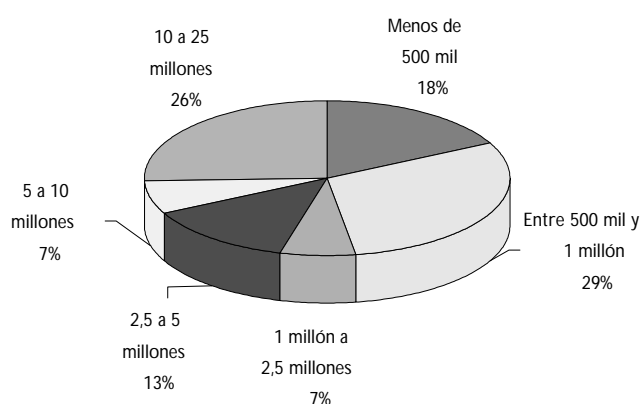
¹⁷En Mar del Plata se concentran la mayor parte de las empresas navales vinculadas a la pesca.

Fuente: Encuesta CEP

Según datos de la FINA esta industria emplea a alrededor de 6000 personas, de las cuales 2000 corresponden al sector navalpartista. No obstante, nuestra estimación sobre la base de datos de la Encuesta Industrial (Indec) y el CNE '94 estima un total de 3108 personas ocupadas en 2004.

En cuanto a la apertura por rama, el último dato disponible corresponde al CNE '94, en donde el 80% de los 2236 trabajadores censados integraba el segmento "pesado". Por su parte, sólo comparando los datos censales (1994 vs. 1985) es notable la reducción de personal sufrida en nueve años, ya que el CNE '85 reflejaba un total de 10.200 personas en todo el sector naval¹⁸.

Gráfico 5: Distribución del empleo según rango de facturación
En dólares (*)



Nota (*): No incluye a Río Santiago

Fuente: Estimación sobre la base de encuesta CEP

Asimismo, la encuesta CEP aporta cierta información sobre la distribución del empleo según el rango de facturación en dólares de las empresas del sector. De la misma se desprende que aquellas que facturan más de un millón de dólares explican el 52% del empleo del sector (gráfico 5). Cabe destacar que en esta desagregación no está incluido Río Santiago (ARS) dado que este astillero representa más de la mitad de la ocupación total de la industria naval.

La amplia mayoría de las empresas del sector son "legalmente" PyMEs -facturan menos de 43 millones de pesos- y de capitales nacionales. No obstante, puede realizarse una diferenciación por tamaño distinta de la legal¹⁹, que en función a las peculiaridades sectoriales establezca dos categorías (empresas chicas y grandes), fijando el límite entre ambas en una facturación de un millón de dólares²⁰.

Así, según el relevamiento del CEP, el 78% de las empresas son "pequeñas" (facturan menos de un millón de dólares) y el resto, "grandes". Cabe destacar es posible que estas últimas estén levemente sobrerrepresentadas, por el sesgo de captación de la encuesta²¹.

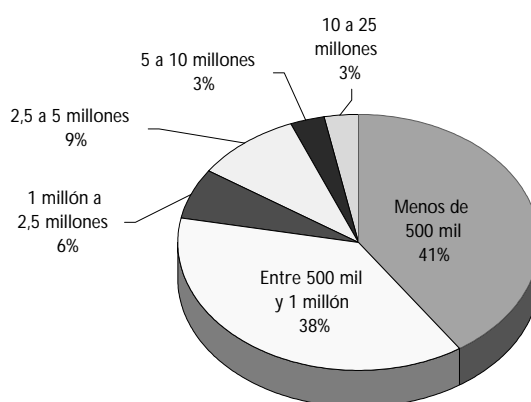
18) En dicho Censo se utilizó la clasificación CIIU Revisión 2 en el cual el código de rama 38410 representaba a las "Construcciones Navales y Reparación de Barcos", incluyendo allí a pesados y livianos.

19) Establecida por la Resolución N° 657/2002 de la SSEPyME.

20) La moneda norteamericana es la habitualmente utilizada en el sector como unidad de cuenta.

21) Por "sesgo de captación", se hace referencia a los dos siguientes factores: a) es más probable que una firma pequeña no aparezca en los padrones de las Cámaras utilizadas en la encuesta; y b) las empresas grandes son más propensas a responder una encuesta como la del CEP, en la medida en que -normalmente- cuentan con más recursos para destinar a ese tipo de tareas.

Gráfico 6: Distribución de las empresas encuestadas, según rango de facturación en dólares



Fuente: Encuesta CEP

Del relevamiento también surge que no hay firmas “grandes” entre las que fabrican embarcaciones de recreo y deporte. En cambio, 4 de cada 10 firmas pesadas encuestadas facturan más de un millón de dólares.

Segunda Sección

1 - Mercado

1.1 - La oferta

El mercado de la industria pesada puede ser dividido en, por lo menos, tres sectores distintos: de transporte de carga, de transporte de pasajeros y pesquero. Cada empresa puede ser identificada con uno de esos segmentos, a partir de su performance histórica. No obstante, muchas firmas salen eventualmente de su “especialidad tradicional”, y toman trabajos de construcción o reparación de otro tipo de barcos.

Asimismo, es habitual que una empresa combine actividades de construcción y de reparación, siendo pocas las firmas que se dedican en forma exclusiva a una u otra actividad.

En el cuadro 1 se presentan las principales firmas con actividad en el sector. A continuación se señalarán algunos de sus rasgos principales.

22) Las empresas instaladas en zonas francas deben orientar su producción a la exportación y recibe -para ello- tratamiento aduanero y tributario especial. Es de notar que el caso de ARS es paradójico, ya que no fue la empresa la que decidió instalarse en la zona franca, sino que la zona franca se estableció allí donde estaba -desde décadas atrás- instalado el astillero.

- **Astillero Río Santiago (ARS):** Está ubicado en Ensenada, provincia de Buenos Aires. La empresa fue creada en 1953 por orden del Estado Nacional. En 1993 fue transferida a la órbita de la provincia de Buenos Aires, sitiándose en la zona franca de La Plata²². Esto último -junto con la depresión de la demanda local- le determinó desde entonces una orientación exportadora. Actualmente ocupa 23 hectáreas, posee 10 mil metros cuadrados de construcciones, tres gradas y una capacidad de procesamiento de 12 mil toneladas de chapa naval.

Cuadro 1: Estructura de la oferta

Empresas más importantes	Rubro	Embarcaciones que produce o puede producir	Segmento (*)	Ubicación geográfica
Astillero Río Santiago (ARS)	Construcción/Reparación	Buques tanque, graneleros, cargueros, pesqueros, frigoríficos, buques de pasajeros, de recreación y deporte, embarcaciones auxiliares, artefactos navales.	Transporte de carga	Ensenada (Pcia. de Buenos Aires)
Astillero Corrientes	Construcción/Reparación	Buques tanque, graneleros, cargueros, pesqueros, buques de pasajeros, embarcaciones auxiliares, de recreación y deporte, artefactos navales, buques portacontenedores, plataformas de prospección submarina off shore, <u>barcazas</u> , transportadores de granos, remolcadores/empujadores.	Transporte de carga	Corrientes (Corrientes)
Mestrina	Construcción/Reparación	Buques tanque, graneleros, cargueros, pesqueros, frigoríficos, buques de pasajeros, embarcaciones auxiliares, artefactos navales.	Pesquero	Tigre (Pcia. de Buenos Aires)
Coserena	Reparación	Pesqueros, remolcadores/ empujadores, <u>barcazas</u> , recreación y deporte, embarcaciones auxiliares	Pesquero	Puerto Deseado (Santa Cruz)
Servicios Portuarios Integrados S.A. (SPISA)	Construcción/Reparación	Buques tanque, pesqueros, frigoríficos, <u>barcazas</u> , remolcadores/ empujadores, etc	Pesquero	Mar del Plata (Pcia. de Buenos Aires)
Astillero Naval Federico Contessi y Construcción Cía S.A.	Construcción	Pesqueros, remolcadores/ empujadores, <u>barcazas</u> , artefactos navales, transbordadores	Pesquero	Mar del Plata (Pcia. de Buenos Aires)
Tecnao	Construcción	Cargueros, <u>barcazas</u> , buques de pasajeros, transbordadores	Transporte de pasajeros	Tigre (Pcia. de Buenos Aires)
Talleres Navales Dársena Norte (Tandanor)	Reparación	Buques tanque, graneleros, cargueros, pesqueros, frigoríficos, buques de pasajeros, de recreación y deporte, embarcaciones auxiliares, artefactos navales.	Transporte de carga	Capital Federal

Nota (*): Tipo de embarcaciones que habitualmente construye y/o repara el astillero.

Fuente: CEP sobre la base de cámaras, entrevistas, encuesta CEP y otros

Si bien originalmente nació como un astillero para la construcción de buques militares en el mismo se construyeron barcos mercantes, embarcaciones livianas, etc. Asimismo cuenta con una infraestructura con capacidad para realizar tareas de construcción, reparación y fabricación de partes y piezas.

El presupuesto asignado en 2004 fue de casi 45 millones de pesos. Posee un plantel de 2312 trabajadores (representa más del 60% del empleo del sector), de los cuales sólo el 49% trabaja en el área de producción directa. El astillero cuenta con una Escuela Técnica cuyos planes de estudio y actividades responden a los contenidos curriculares mínimos establecidos por el Organismo Educativo de la Provincia de Buenos Aires para esta categoría de establecimiento.

- *Talleres Navales Dársena Norte (Tandanor)*: Se encuentra localizado al este del Canal Sur del Puerto de Buenos Aires. Es el principal taller naval de reparaciones del país y de Latinoamérica, y el tercero en el mundo.

Cuenta con una superficie de 21 hectáreas, dentro de la cual se encuentra un sistema de elevación de buques Syncrolift²³, que le permite reparar varios buques en forma simultánea. Fue creado con el fin de atender las necesidades de los buques de la marina mercante nacional, de la Armada Argentina y de buques extranjeros que necesiten reparación o trabajos metalúrgicos. Actualmente realiza todo tipo de reparaciones.

En Tandanol trabajan 310 personas (242 en tareas productivas). La actividad productiva de 2004 generó ingresos por 44 millones de pesos.

Tal como se señaló en la introducción del informe, este taller presenta una situación institucional compleja. La empresa fue privatizada en 1991 y adjudicada a Inversora Dársena Norte S.A. (Indarsa), que posteriormente entró en convocatoria y no llegó nunca a cancelar el monto acordado. La resolución del caso se encuentra en manos de la justicia que permitió la continuidad de sus actividades, otorgando la administración a un directorio integrado por empleados jerárquicos. Los trabajadores son poseedores del 10% del paquete accionario.

Al momento de la realización de este informe, se conocen dos proyectos de ley que pretenden modificar la situación de Tandanol.

- *Corrientes*: Inició sus actividades en 1958. Se encuentra ubicado en la provincia de Corrientes, a orillas del Río Paraná. Su planta industrial ocupa una superficie de 140 mil metros cuadrados de muelle y dos varaderos. Tiene capacidad para producir dos embarcaciones simultáneas y procesar mensualmente 1500 toneladas de chapa naval. Posee una grada de construcción con sistema de botadura transversal y un varadero para reparaciones y construcciones menores. Asimismo, dispone de un área de 30 mil metros cuadrados para la construcción y equipamiento de todo tipo de construcciones off shore.

El astillero tiene capacidad para fabricar y construir barcos mercantes, pesqueros, artefactos navales, buques de pasajeros, portacontenedores, embarcaciones auxiliares, plataformas, etc. En el astillero trabajan 85 personas (70 en tareas fabriles) y tiene una escuela de formación técnica propia. La facturación en 2004 fue de 500 mil dólares.

- *Coserena*: Creado en 1999, es uno de los astilleros más nuevos. Está ubicado en Puerto Deseado, Santa Cruz. Cuenta con un muelle general de 50 metros y otro auxiliar para embarcaciones menores; una superficie de 2500 metros cuadrados cubiertos y un dique seco para reparación de buques.

23) El complejo Syncrolift es una gran plataforma de elevación que opera por medio de un grupo de guinchos electromecánicos que llevan la plataforma a nivel del piso. El buque a ser puesto a seco se ubica sobre *boogies* lo largo de su eslora, y así es remolcado sobre rieles a las gradas de trabajo a través de un carro de transferencia. La gran ventaja de este sistema sobre otros mecanismos es que -al separar el mecanismo de elevación del lugar de operación- permite reparar varios buques simultáneamente.

La actividad principal de este astillero es la reparación de pesqueros y flotas auxiliares. No obstante, en 2004 firmó un contrato con una naviera nacional para la construcción de un barco pesquero, cuya botadura se realizó a principios de 2005. La empresa cuenta con un plantel de 120 trabajadores (100 en el sector de producción)

- *Mestrina*: Inició sus actividades en 1961. Tiene su planta industrial en Tigre, provincia de Buenos Aires, con una superficie aproximada de 70 mil metros cuadrados, de los cuales 8 mil son cubiertos.

La infraestructura del astillero lo hace apto para construir distintos tipos de embarcaciones: buques tanque, cargueros, dragas, pesqueros, etc.

El astillero realiza tareas de construcción, transformación y reparación naval. Trabajan 87 personas (71 en el área productiva) y su facturación anual no supera el millón de dólares.

- *Sistemas Portuarios Integrados S.A. (SPISA)*: Surgió en 1975. Se encuentra ubicado sobre el Puerto de Mar del Plata, en la provincia de Buenos Aires. Dentro de su infraestructura se destaca la existencia de dos diques flotantes y un syncrolift.

Es uno de los astilleros que ha presentado mayor dinamismo en los últimos años. La incorporación de otras instalaciones fuera de Mar del Plata le ha permitido diversificar su oferta productiva, que se focalizaba en la construcción, transformación y reparación de buques pesqueros. En este sentido, la firma está realizando construcciones en la Capital Federal (en donde utiliza el predio del Astillero Domecq García) y en Santa Cruz (en el puerto de Caleta Paula, en Caleta Olivia).

En Mar del Plata trabajan para SPI 85 empleados (61 en tareas fabriles) y en 2004 ha tenido una facturación superior a los 5 millones de dólares.

Federico Contessi: Este astillero inició sus actividades en 1965. Se encuentra ubicado en Mar del Plata (pcia. de Bs. As.). Posee una superficie de 5.400 metros cuadrados cubiertos para la construcción de barcos y un varadero de 2.700 metros cuadrados para reparaciones.

Por su ubicación geográfica, la actividad de esta empresa estuvo siempre ligada al negocio pesquero. Sin embargo, también ha producido otro tipo de embarcaciones como remolcadores, barcos turísticos, recolectores, yates, etc.

Contessi cuenta con un plantel de 41 personas (36 en el área productiva) y en 2004 tuvo una facturación que superó los 2,5 millones de dólares.

- *Tecnao*: se creó en 1978. Está ubicado en el partido de Tigre, Buenos Aires.

Produce distintos tipos de embarcaciones: catamaranes de turismo, lanchas para transporte de pasajeros, remolcadores, lanchas de amarre, lanchas de transporte de prácticos, dragas, grúas hidráulicas para descarga de madera y embarcaciones de aluminio.

Trabajan en el astillero 54 personas (50 en el área de producción) y en 2004 una facturación de aproximadamente 1 millón de dólares.

1.2 - La demanda

Los principales demandantes de esta rama son las empresas navieras²⁴, el Estado, y las empresas pesqueras.

24) Aquellas cuya actividad principal es el transporte de carga, pasajeros o turistas, la realización de actividades extractivas (excepto la pesca), las operaciones de remolque y de salvamento y la realización de actividades costa afuera, que se desarrolla en los espacios marítimos, lacustres y fluviales.

Panorama internacional de los pesados

El análisis del sector de la construcción naval para cualquier país del mundo en particular, debe contemplar una perspectiva global. De hecho, los navieros de todo el mundo se encuentran libres de comprar sus barcos en cualquier lugar, decisión que dependerá del precio, plazo de entrega y tecnología provistas por los astilleros.

En el mundo, la construcción se haya concentrada en el este asiático: Japón, Corea y China, que en conjunto explican más de las tres cuartas partes de la producción mundial de buques. Asimismo, el 60% de los barcos producidos son petroleros y portacontenederos, seguidos luego por los graneleros. Europa dominaba el escenario internacional hasta mediados de los '80, cuando entraron en juego los países asiáticos. Diversos analistas internacionales prevén que en los próximos diez años China será líder indiscutido en esta industria. Por su parte, los países de Europa Occidental (principalmente Francia, Italia y Alemania) han pasado a ser centros del diseño y producción de construcciones navales con tecnologías más sofisticadas.

En América se construyen mayormente embarcaciones de menor porte, *off shore* y pesqueros. Se trata pues de barcos que no intervienen en el comercio mundial, estando limitado su alcance geográfico prácticamente a ámbitos locales o regionales. Esto se explica por el alto costo que representan los contratos de dirección y supervisión de obra para pequeños buques si tienen que ser construidos a la distancia.

En los últimos años ha habido una tendencia creciente en la cantidad de órdenes, pasando de un promedio mensual de 15 en 2002 hasta las 40 desde comienzos de 2003. Este aumento de la demanda (en Asia las gradas están ocupadas hasta el 2009) junto con el aumento del precio del acero, explican, en gran parte, el alza de los precios de buques en construcción en los últimos dos años.

Asimismo, gran parte de los pedidos están dirigidos a los portacontenedores y a los buques tanque con doble casco. Con respecto a estos últimos, aparece como determinante la disposición de la Organización Marítima Internacional (OMI) que establece que todos los barcos de transporte líquido e hidrocarburos deben tener doble casco, para evitar las repetidas catástrofes ecológicas provocadas por accidentes de grandes petroleros.

El Estado argentino ha perdido un peso significativo como armador y en tal sentido como potencial demandante del sector naval. Si bien esta situación es el resultado de un proceso iniciado hace ya 20 años, se hizo claramente visible con las privatizaciones ocurridas en los '90²⁵. El cuadro 2 muestra la evolución de la marina mercante nacional (buques mayores a 1000 TPB) entre los años 1986 y 2003, y su apertura en armadores privados y estatales. Si bien a lo largo del período estudiado la flota estatal perdió participación, esta situación se empezó a profundizar en 1994, año en que el Estado perdió el 46% de su flota, cayendo su participación al 27,9%. Ya en 2003, con una flota total más chica, la participación del Estado fue del 6% (4 unidades).

En la actualidad, los pedidos de construcción provenientes del Estado se dirigen a la incorporación o la reposición de embarcaciones para la Armada y/o la Prefectura Naval. En cuanto a los armadores privados, se pueden distinguir dos grandes segmentos: las empresas navieras y las pesqueras.

La flota naviera, conformada por buques dedicados al transporte de navegación marítima de cabotaje o de ultramar y al cabotaje fluvial, estaba constituida en 2003, según el Compendio Estadístico de Navegación, por 66 unidades²⁶, de las cuales 49 correspondían a la navegación de ultramar y 17 a la de cabotaje (excepto navegación por empuje). En ese año²⁷, la edad promedio de la flota era de 23

25) En los '80 ELMA era el principal armador del país, con una flota que representaba aproximadamente el 25% de la marina mercante nacional. Luego le seguía YPF -por entonces también estatal-, con un poco más del 15%, liderando el sector de fletes petroleros.

26) No incluye a la flota de navegación por empuje que será tratada más adelante.

Cuadro 2: Evolución de la Marina mercante nacional (*): buques mayores de 1000 TRB

Año	Armadores estatales		Armadores privados		Total	
	Unidades	TPB	Unidades	TPB	Unidades	TPB
1986	76	1.256.255	102	1.912.570	178	3.168.825
1987	68	1.174.864	92	1.640.184	160	2.815.048
1988	65	1.157.569	91	1.548.255	156	2.705.824
1989	62	1.127.539	92	1.601.988	154	2.729.527
1990	62	1.141.984	90	1.733.409	152	2.875.393
1991	62	1.143.328	87	1.655.136	149	2.798.464
1992	55	1.051.302	78	1.373.770	133	2.425.072
1993	54	1.058.012	64	1.143.450	118	2.201.462
1994	29	468.254	75	1.479.043	104	1.947.297
1995	17	241.504	75	1.509.693	92	1.751.197
1996	13	175.410	74	1.628.379	87	1.803.789
1997	12	168.050	72	1.649.789	84	1.817.839
1998	12	168.050	64	1.490.064	76	1.658.114
1999	5	72.670	72	2.024.340	77	2.097.010
2000	4	46.920	66	1.950.652	70	1.997.572
2001	4	46.920	68	2.158.104	72	2.205.024
2002	4	46.920	66	2.201.907	70	2.248.827
2003 (2)	4	41.207	62	2.037.618	66	2.078.825

Fuente: Compendio Estadístico de Navegación

Notas (*): Desde el año 1992 a 2003, incluye buques argentinos, los que tienen cese provisorio de bandera, otorgado por el Registro Nacional de Buques, buques con otras banderas y buques arrendados

(2) Información al 1/10/2003

años. De la desagregación por tipo de embarcación surge que el 55% de la flota estaba formada por buques tanque; el 12% por graneleros; el 10% por cargueros y el 22% por el resto. Asimismo, las tres cuartas partes de los barcos pertenecían a otra bandera distinta de la argentina.

Cuadro 3: Composición de la Marina mercante en 2003 (*) ()**

Tipo de barco	Bandera Argentina	Otras banderas	TOTAL
Buque tanque	8	28	36
Granelero	1	7	8
Carguero	4	3	7
Portacontenedor	1	2	3
Transbordador	3	-	3
B. Tanque químico	-	2	2
B. Tanque semi-integrado	-	1	1
Granelero semi-integrado	-	1	1
Conbulker	-	1	1
Multipropósito/ Portacontenedor	-	4	4
TOTAL	17	49	66

Fuente: Compendio Estadístico de Navegación

Nota: (*) Últimos datos disponibles al 1/10/2003

(**) Incluye buques argentinos, los de cese provisorio de bandera, de acuerdo con el Decreto 1772/91 y otros bajo otras banderas y buques arrendados

27)2003 es el último año para el que se dispone información.

La mayoría de las compañías que operan en este mercado son transnacionales, con una fuerte concentración de la flota, ya que el 70% de la misma estaba en 2003 en manos de sólo siete compañías: Ultrapetrol, Maruba, Antares Naviera, Shell Capsa, Navisupe, Fluvialmar, Oceanmarine y Transportes Navales. En cuanto a la actividad principal de estas empresas, una parte importante son petroleras o brindan el servicio de transporte de ese fluido y otras transportan granos u otras mercaderías. Con relación a la composición de la flota mercante por TRB se tenía que casi el 90% era explicado por ocho navieras, de las cuales las cuatro primeras son las mismas de la clasificación anterior: Ultrapetrol, Maruba, Antares Naviera, Shell Capsa y las restantes cuatro son Oceanmarine, Naviera Petrolera Atlántida, Del Bene y Transportes Navales.

La flota de navegación por empuje comprende el transporte de mercaderías en formaciones de barcazas propulsadas por remolcadores y se desarrolla principalmente a través de la hidrovía Paraguay - Paraná²⁸. Según información del Compendio Estadístico de Navegación, nuestro país tenía en 2001 un parque de 423 barcazas (654.058 TPB promedio por unidad) y alrededor de 40 remolcadores (105.764 TPB promedio por unidad). Cabe destacar que la Argentina tiene una situación preponderante dado que es el país que dentro de la cuenca tiene más kilómetros de costa fluvial. Los principales operadores de nuestro país son: ACBL, Samuel Gutnisky, Ultrapetrol, Fluvimar, Alta, entre otras.

La mayor parte de la carga transportada por la hidrovía está conformada por *commodities*, dentro de los cuales los más importantes son: granos 31,5%; cereales 18,2%; madera 17,7%; cargas pesadas 12,3%; fertilizantes 9,4%; combustibles líquidos 6,7 %; combustibles gaseosos 4,2%.

Por su parte, la flota pesquera estaba conformada en 2003 por 640 embarcaciones. La misma puede clasificarse en tres categorías principales, siguiendo el criterio establecido por la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) que tiene en cuenta aspectos tecnológicos, especies explotadas, áreas de pesca y formas de organización empresarial. Estas son:

- *Costera*: en esta categoría encontramos las lanchas de tipo artesanal (llamadas también de rada o de ría) y los barcos de media altura. Las primeras se componen de pequeñas embarcaciones con una eslora promedio de 10 a 15 metros; no poseen una tecnología muy actualizada. Son, en general, antiguas y explotan especies como la merluza, caballa, pez palo, etc. Las segundas tienen un tamaño medio de entre 15 y 25 metros de eslora, con capacidad de bodega refrigerada, con una tecnología más avanzada que las anteriores; en general realizan el arrastre o cerco y explotan merluza común, corvina, pez palo, lenguado, etc.
- *De altura tradicional*: compuesta por barcos arrastreros de entre 25 y 63 metros de eslora, con bodegas refrigeradas, equipamiento de navegación y detección; pescan principalmente merluza común y merluza de cola
- *Buques procesadores*: en este grupo se distinguen los congeladores (de 30 a 70 metros de eslora) y los factoría (más de 100 metros de eslora). La flota de procesadores puede subdividirse de acuerdo al sistema de pesca utilizado o el proceso que realicen a bordo: arrastreros, tangoneros, palangreros, poteros y surimeros.

28) Desde Puerto Cáceres (Brasil) hasta Buenos Aires, por los ríos Paraguay y Paraná, la extensión de la vía es de 3442 Km. más otros 250 Km. desde Buenos Aires hasta el ingreso marítimo.

Teniendo en cuenta la clasificación anterior, en el cuadro 4 aparecen los barcos que operaban con permiso de pesca en el país en 2003 eran, según datos de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos (Sagpya).

Las cinco principales empresas pesqueras en 2004 (ordenadas por facturación), según datos de la Revista Mercado, son: Conarpesa, Arbumasa, Alpesca, Vieira Argentina y Glaciar Pesquera.

Cuadro 4: Composición de la flota pesquera en 2003

Tipo de buque	Unidades
Rada o ría	157
Costeros (media altura)	104
De altura tradicional (fresqueros)	135
Congeladores y factoría	244
Total	640

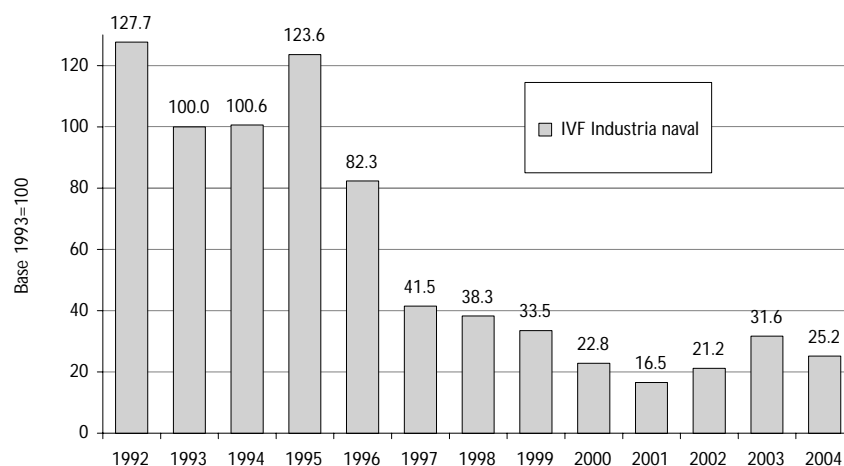
Fuente: CEP sobre la base de Sagpya

2 - Evolución reciente

2.1 - La década del '90

Como se ha mencionado al final de la parte histórica de la primera sección, durante los '90 el sector sufrió una fuerte contracción, producto fundamentalmente de una serie de medidas que impactaron directamente sobre el nivel de actividad.

Gráfico 7: Producción de la Industria Naval



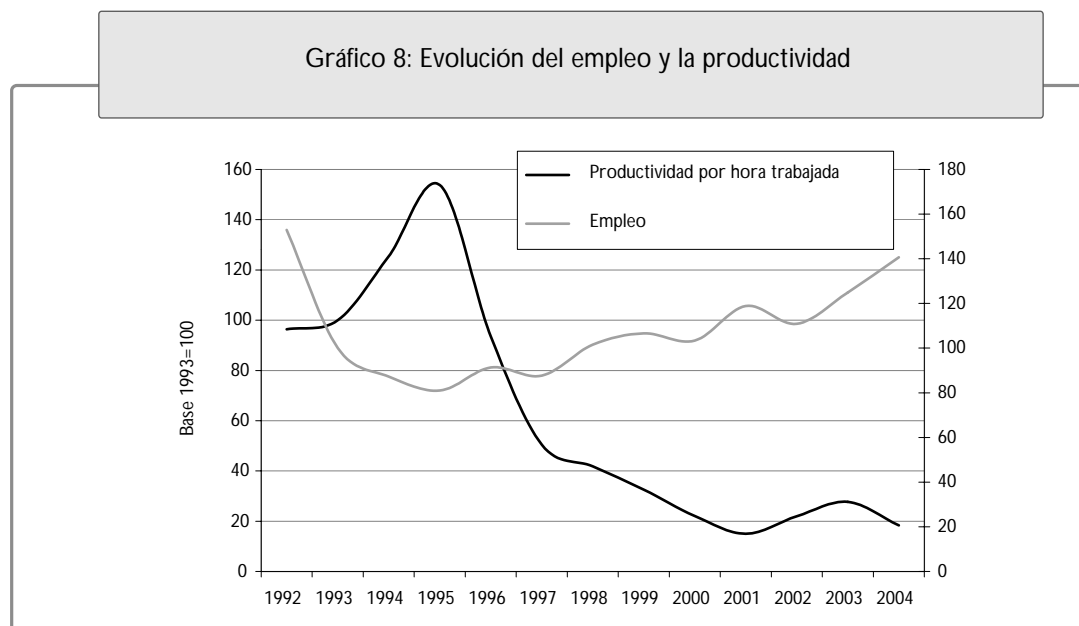
Fuente: CEP sobre la base de Encuesta Industrial (Indec)

El gráfico 7 muestra la evolución del Índice de Volumen Físico (IVF)²⁹ de la industria naval (incluyendo "livianos") entre los años 1992 y 2004. Si bien es un indicador de la performance de todo el sector

²⁹ El Índice de Volumen Físico (IVF) es un indicador que mide la evolución de las cantidades producidas por el sector; sin tener en cuenta la variación de precios.

resulta más representativo de la evolución seguida por la rama pesada³⁰. Así, la actividad sufre una caída casi ininterrumpida hasta 2001, con excepción del bienio 1994-95 donde registró un leve crecimiento. En otras palabras, tomando el período que va desde el 1995 y el último año de la convertibilidad el sector cayó el 87%.

En contraposición, los datos de empleo muestran un crecimiento casi ininterrumpido del número de trabajadores entre los años 1995 y 2001. Las distintas trayectorias seguidas por la ocupación y la producción durante esos años revelan una fuerte caída de la productividad.



Fuente: Encuesta Industrial

30) Esto puede ser justificado no sólo teniendo en cuenta el mayor peso relativo de esta rama sino también considerando la información obtenida de las distintas fuentes consultadas.

31) Estas participaciones se obtuvieron cruzando la información provista por la ARS con la que surge del CNE '94.

32) Según datos del Censo Económico de 1993, la industria naval empleaba en total a 2236 personas, de las cuales 1790 correspondían a la industria pesada.

33) Corresponde señalar que una evaluación de la performance de ARS debe contemplar aspectos distintos a los que se considerarían si se tratase de una empresa privada. Ello es así porque las decisiones económicas de esta empresa no se realizan sólo con criterios de maximizar su rentabilidad, sino que entran en juego otros factores (sociales, políticos, etc.).

34) Variable proxy de la rentabilidad sobre costos.

35) Nuevamente, esta estimación de costos está realizada para el conjunto del sector naval, incluyendo pesada y liviana. Cabe aquí también la consideración de que refleja principalmente la evolución de la rama pesada, dada su preponderancia relativa en el conjunto de la actividad.

El crecimiento de la ocupación del sector se explica principalmente por el aumento del número de trabajadores evidenciado por el Astillero Río Santiago en esos años. Como se ha dicho, esta empresa representa más de la mitad del empleo total del sector y casi 65% del de la industria naval pesada³¹. Según datos de ARS, la firma tenía 1153 trabajadores en 1993³², 1845 en 1998 y 2312 en 2004³³.

Entre los años 1993 y 2001 los precios mayoristas (IPIM) se mantuvieron relativamente estables. Asimismo, los costos del sector tampoco presentaron grandes variaciones, con excepción del costo salarial que mostró un importante crecimiento en los tres últimos años de la convertibilidad, vinculado a la mencionada caída de la productividad. Esto determinó que el Excedente Bruto de Explotación (EBE)³⁴ del sector cayera en forma continua desde 1999 hasta la devaluación, perdiendo un total de diez puntos. En términos generales, se puede decir que, para el período en cuestión, los salarios representaron, en promedio, el 34% de los costos, los insumos industriales nacionales (hierro, acero y otros productos metálicos, motores, etc.) el 29%, los no industriales (servicios públicos, servicios a empresas y profesionales) el 17%, los importados el 11% y los impuestos indirectos el 10%³⁵.

Como se ha dicho, el punto de partida del derrumbe del nivel de actividad durante los '90 fue la aplicación de una serie de medidas tendientes por un lado a desregular la actividad de la Marina mercante y por el otro a estimular la pesca. Así, los Decretos de "necesidad y urgencia", que

Cuadro 5: Composición del precio 1993-2001

Componentes	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Insumos industriales nacionales	16	16	17	17	17	16	16	16	16
Insumos no industriales nacionales	9	9	10	9	9	9	9	9	10
Insumos importados	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Impuestos indirectos	5	5	6	6	6	5	5	5	5
Costo salarial	16	19	14	13	19	17	21	27	31
Excedente Bruto de Explotación	47	44	47	48	43	45	42	35	32
Total Precio	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Nota: Esquema de costos para la rama 89 de la Matriz Insumo Producto del Indec: "Buques, locomotoras y aeronaves". La misma corresponde a las ramas 3511 y 3512 de la CIIU Revisión 3.

Fuente: CEP sobre la base de Indec (Matriz de Insumo Producto, IPC, IPIM, IPIB y otros), BCRA, SIJP, Ministerio de Economía y otros).

buscaban "brindar las condiciones necesarias para incrementar sustancialmente la oferta de los armadores argentinos, reduciendo sus costos operativos y permitiéndoles alcanzar los niveles de competencia que el mercado demanda"³⁶, tuvieron como contrapartida la disminución de la participación en la oferta de los astilleros nacionales.

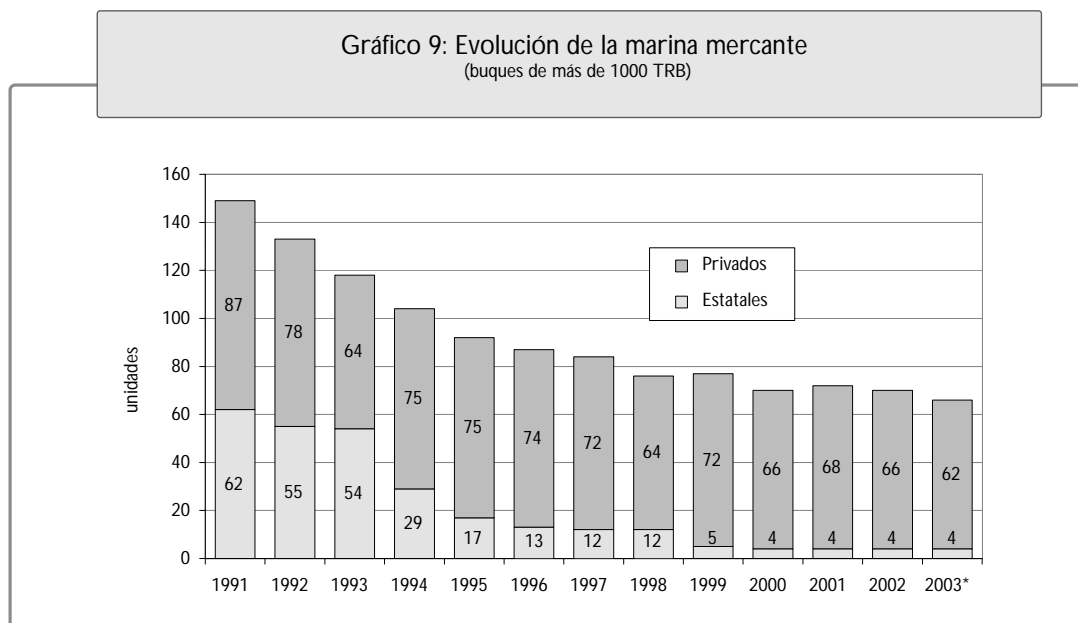
En un breve repaso por las principales medidas tomadas en esos años el Decreto 1772/91 aparece como iniciador de la zaga. Mediante el mismo se dispuso el cese provisorio de bandera para los buques y artefactos navales, a excepción de los destinados a la pesca, inscriptos en la matrícula nacional y se permitió la inscripción de los armadores en otros registros, lo que derivó en la amplia utilización de las banderas de conveniencia.

Luego, con la sanción del Decreto 1493/92 se dispuso la creación del Registro de Buques y Artefactos Navales Extranjeros. Con esta normativa se permitió el arrendamiento de buques extranjeros a casco desnudo con destino a todo tipo de actividades, incluida la pesca. En otras palabras, se autorizó el charteo a casco desnudo de embarcaciones extranjeras, a las que se le otorgó el derecho de ser considerados como de bandera nacional, a todos los fines de la navegación, comunicación, comercio de cabotaje e internacional; incluyendo además a los buques o artefactos navales destinados a la realización de actividades extractivas, incluidas las pesqueras. Asimismo, entre las condiciones que fijaba era que las unidades ingresadas al país no debían tener más de siete años de antigüedad.

En 1997, cuando caducó esta normativa, el Poder Ejecutivo la prorrogó a través del Decreto 343, mediante el cual se estableció un régimen de anotación de contratos de locación de buques y artefactos navales extranjeros. Este nuevo régimen, que cubría a todas las actividades menos la pesquera, establecía que el contrato de locación no podía ser inferior a los seis meses y que la antigüedad del buque o artefacto naval charteado no podía exceder los quince años. Además, exigía para aquellos buques arrendados a casco desnudo destinados a la pesca, tener un proyecto aprobado por la Autoridad de Aplicación que contemplara la explotación de los recursos pesqueros.

36) Considerandos del Decreto 1010/2004.

En resumen, en un lapso de doce años la marina mercante se redujo prácticamente a la mitad, pasando de 149 unidades en 1991 a 66 en 2003.



Fuente: Compendio Estadístico de Navegación

Adicionalmente, el marco regulatorio vigente durante los '90 propició la entrada de barcasas usadas para transitar mayormente por la hidrovía Paraná - Paraguay. Así, según datos del Compendio Estadístico de Navegación, entre 1992 y 2004 creció la flota de barcasas argentinas (de 318 unidades a 422) y también se incrementó fuertemente el volumen transportado por las mismas. De acuerdo a las fuentes consultadas, de las barcasas que se incorporaron a la flota en ese período, sólo unas pocas fueron construidas en Argentina; el resto fue abastecido con unidades usadas importadas. Inclusive, hacia el año 1999 una de las principales productoras mundiales de barcasas -de capitales estadounidenses- se radicó en la argentina, aunque rápidamente se retiró, ante la imposibilidad de competir con la importación de usados a casco desnudo.

Con relación a la actividad pesquera, mediante la sanción de los Decretos 2236/91 y el 1493/92 se actualizó el ordenamiento legal y se permitió el arrendamiento de buques extranjeros, respectivamente. Cabe destacar que el Decreto 1493 junto con las distintas resoluciones de la Sagpya permitieron a los armadores argentinos arrendar a casco desnudo buques poteros extranjeros para la captura del calamar. El Decreto, que tenía una vigencia de tres años, luego fue prorrogado. De las casi 200 mil toneladas de calamar capturadas en 1995, el 50% fueron capturadas por los 71 buques charateados ese año.

Por otro lado, el convenio pesquero con la Unión Europea (UE) en 1994 otorgó un cupo anual de 250 mil toneladas de pescado a cambio de contribuciones financieras y ventajas arancelarias. Se formaron empresas mixtas y *joint ventures*, se expandió la flota congeladora y factoría, ingresaron los poteros extranjeros para la captura del calamar y comenzó a superarse el límite de captura máxima permisible de la merluza hubbsi. Según un informe de la Escuela de Ciencias Políticas de la Universidad Católica Argentina (UCA), el convenio con la UE surgió en parte por la necesidad europea de resolver la crisis del sector pesquero, especialmente de los armadores españoles que carecían de caladeros donde realizar sus capturas.

En 1998, ante la crisis de sobrepesca, se promulgó la Ley Federal de Pesca (N° 24.922), que incorporó el modelo de cuotas individuales transferibles para regular la actividad y creó el Consejo Federal Pesquero como organismo máximo para establecer la política pesquera. En uno de sus artículos dicha ley prevé la posibilidad de charteo de buques a casco desnudo: "... las empresas nacionales que desarrollen habitualmente operaciones de pesca y tuvieran actividad ininterrumpida en el sector durante los últimos 5 años anteriores a la solicitud, podrán locar en forma individual o asociada, previa autorización del Consejo Federal Pesquero, buques de matrícula extranjera a casco desnudo, cuya antigüedad no supere los 5 años y por un plazo determinado, el que no podrá exceder los 36 meses, destinados a la captura de excedentes de especies inexplotadas o subexplotadas, de forma tal de no afectar las reservas de pesca establecidas".

En parte, estas medidas provocaron que la flota pesquera creciera fuertemente en un lapso de diez años, pasando de un total de 289 buques en 1990 a 750 en 1998. Asimismo, en ese período, las exportaciones de pescado pasaron de las 500 toneladas a superar las 1300 toneladas, alcanzando de esta manera valores históricos que incluso superaban al de la carne vacuna.

Otro factor que jugó un papel importante en la performance de la industria naval fue, sin lugar a dudas, el Fondo de la Marina mercante. Dicho Fondo había sido creado con la intención de "otorgar créditos a los armadores privados nacionales o empresas armatoriales nacionales de capital privado o mixto, para la construcción de buques o artefactos navales en astilleros argentinos"; se financiaba con impuestos, que eran de alrededor del 12% sobre el valor del flete. Su disolución, dispuesta por el Decreto N° 2687 en 1993, puso fin a un instrumento que si bien había sido exitoso en promover la actividad de la industria local, también había mostrado fuertes irregularidades relacionadas con el incumplimiento en la devolución de los préstamos obtenidos por los armadores nacionales. La disolución de dicho Fondo implicó la desaparición del principal instrumento de financiamiento de los armadores para encarar nuevas órdenes de construcción en el mercado local.

Posteriormente, en 1999 con la ley 25.230 se derogaron los Decretos 1493/92 y 343/97, referidos al registro de buques y al otorgamiento del derecho a ser considerados como de bandera nacional a determinados buques pesqueros extranjeros, respectivamente. Por su parte, quienes renovaron sus permisos de importación³⁷ en esa fecha gozaron de ese régimen hasta 2003.

2.2 - El colapso de la convertibilidad y la situación actual

Tras el cambio de precios relativos y el surgimiento de un nuevo escenario en 2002, la industria naval mostró cierta recuperación que se reflejó en una mejor *performance* del nivel de actividad y también en una mayor productividad.

En 2002 la producción registró un crecimiento del 28% con respecto al 2001 mientras que la productividad aumentó el 46,2%. También los datos de 2003 fueron positivos ya que ambas variables evidenciaron aumentos del 49,6% y del 26%, respectivamente.

Sorpresivamente, la encuesta industrial marca una caída del IVF del 20% para el 2004 en relación con el año anterior, pese a que la cantidad de horas trabajadas (que, se supone, guarda cierta relación con las variaciones en la actividad) se incrementó en la misma magnitud.

37) Los permisos para chartear duraban cuatro años.

Por su parte, de la estimación realizada a partir de los datos de la encuesta CEP³⁸ surge que en 2004 la producción creció el 14% con respecto al 2003. Parecería ser que esta variación positiva refleja mejor la evolución de la actividad en dicho año, al tiempo que se corresponde con la percepción de algunas fuentes del sector consultadas. Asimismo, según este relevamiento el año pasado 4 de cada 10 firmas incrementaron su producción en más del 30 por ciento³⁹.

Cuadro 6: ¿En qué porcentaje varió la actividad de su empresa entre 2003 y 2004?

Respuesta	% de empresas
Aumentó menos el 30%	33,3
Aumentó entre el 30 y el 50%	27,8
Aumentó más del 50%	11,1
Disminuyó menos del 10%	5,6
No varió	5,6
No contestó	16,7
Total	100

Fuente: Encuesta CEP

Por otra parte, se calcula a partir de las proyecciones realizadas por las propias firmas que el nivel de actividad crecerá este año en promedio el 14%.

Cuadro 7 - ¿En qué porcentaje prevé que variará la misma en 2005 respecto a 2004?

Respuesta	% de empresas
Aumentará menos del 25%	51,5
Aumentará entre el 25 y el 50%	21,2
Aumentará más del 50%	6,1
No variará	9,1
No contestó	12,1
Total	100

Fuente: Encuesta CEP

A la vez, en 2004 se han tomado una serie de medidas regulatorias, financieras tendientes a consolidar el repunte de esta industria.

Con respecto al marco jurídico, en 2004 se sancionó el Decreto 1010 mediante el cual se derogaron los Decretos 1772/91, 2094/93 y 2733/93, y se reconoció el fracaso de las medidas tomadas en los '90 y sus efectos sobre la industria naval. En uno de los párrafos de sus considerandos se señala que con el plexo normativo anterior se intentó "mantener con costos competitivos la capacidad de bodega, y prestar servicios al armamento nacional, además de asegurar el empleo de mano de obra nacional a bordo de los buques y artefactos navales de bandera extranjera comprendidos en dichos regímenes, aunque en la práctica se produjo un desequilibrio en el mercado en el que opera la industria naval, con el impacto negativo en dicho sector".

38) Para calcular la misma se tomó en cuenta la participación relativa de cada empresa (medido por su facturación).

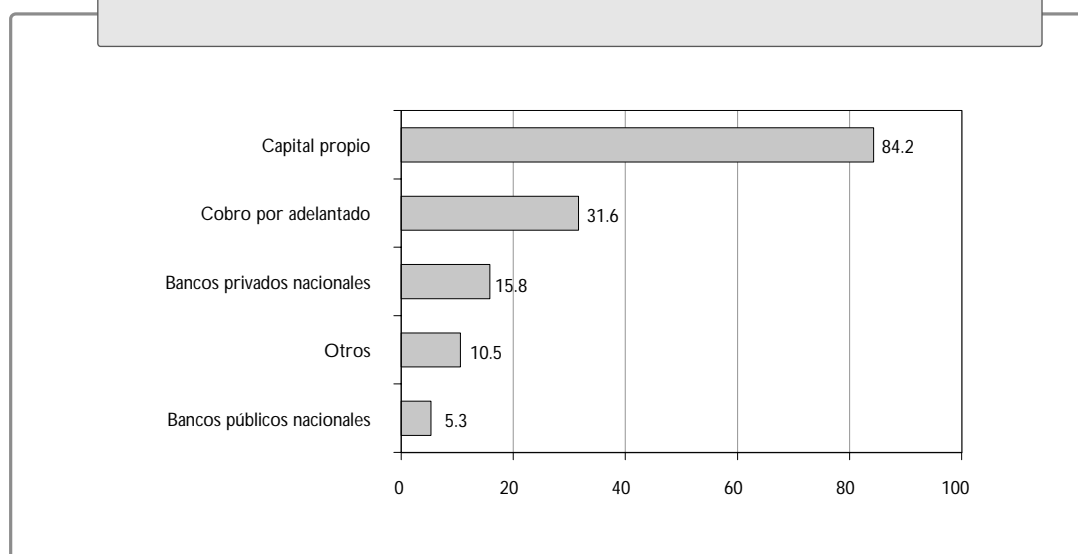
39) Cabe destacar que en esta parte, correspondiente a la industria pesada, la información aportada por la encuesta CEP surge de los datos aportados por las firmas de ese segmento; así como en la parte de livianos se seguirá el mismo tratamiento.

Entre los principales puntos que establece la nueva normativa se pueden mencionar:

- El tratamiento de bandera nacional a los buques y artefactos navales de bandera extranjera arrendados a casco desnudo bajo el régimen de importación temporaria por armadores argentinos, con excepción de aquellos para los que la industria naval cuenta con capacidad de producción (pesqueros, embarcaciones para recreación y deporte, transporte de pasajeros o de carga inferior a las cinco mil toneladas, barcazas, remolcadores, dragas, entre otros)
- La importación de insumos, partes, piezas y/o componentes que no son producidos en el Mercosur sin pago de aranceles.

En lo que al aspecto financiero se refiere, se han creado dos instrumentos. Por un lado, el Nación Leasing –producto de un acuerdo firmado entre el Banco de la Nación Argentina (BNA), el Nación Leasing S.A. y el Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios de la Nación– mediante el cual se busca financiar la construcción de buques en astilleros argentinos durante los próximos tres años, por un monto total de 740 millones de pesos⁴⁰. Y por el otro, el Leasing Naval PyME a través del cual la Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional (SSEPyMEyDR) del Ministerio de Economía y Producción adjudicó a tres bancos el cupo para bonificar líneas de crédito por 16,3 millones de pesos, destinadas a financiar operaciones de leasing de buques de uso comercial para Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyMEs).

Gráfico 10: Principales fuentes de financiamiento (% de empresas)



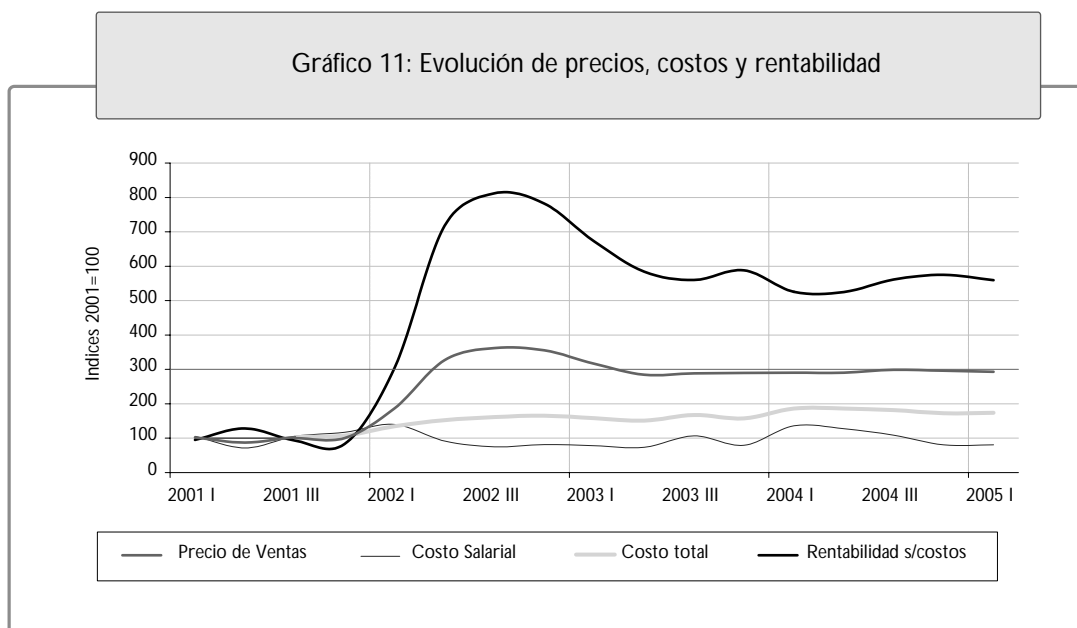
Fuente: Encuesta CEP

Pese a que desde su puesta en marcha no se ha registrado ninguna operación, estas dos líneas de crédito constituyen un aliciente para un sector en el que el financiamiento constituye un elemento clave. Ello es así teniendo en cuenta los plazos prolongados del proceso productivo y que, muchas veces, el valor de un barco supera el capital global del astillero. La eliminación del Fondo de la Marina Mercante y las dificultades de acceso a líneas de crédito bancarias determinaron que en los últimos quince años los astilleros tuvieran que autofinanciarse o en su defecto hacerlo a través de

40) Por su parte, el Ministerio aportará 149 millones de pesos para subsidiar la tasa de interés de las operaciones, que rondará el 5% una vez descontado el efecto impositivo del leasing.

sus proveedores. Con relación a esto, de la encuesta CEP surge que ocho de cada diez firmas financian su actividad con capitales propios y tres de cada diez lo hacen con adelantos de cobros. Asimismo, cabe destacar que esta situación no es usual en otras economías del mundo.

El cambio de precios relativos pos devaluación provocó un viraje en la ecuación económica del sector, tornándose claramente favorable. El crecimiento de los precios de venta por encima de los costos totales determinó un fortísimo repunte de la rentabilidad (medida en términos de costos) en 2002. Pese a que el EBE fue descendiendo paulatinamente en los dos años posteriores aún se encuentra, en términos relativos, en niveles elevados.



Fuente: CEP sobre la base de Indec (Matriz de Insumo Producto, IPC, IPIM, IPIB y otros), BCRA, SIIP, Ministerio de Economía y otros).

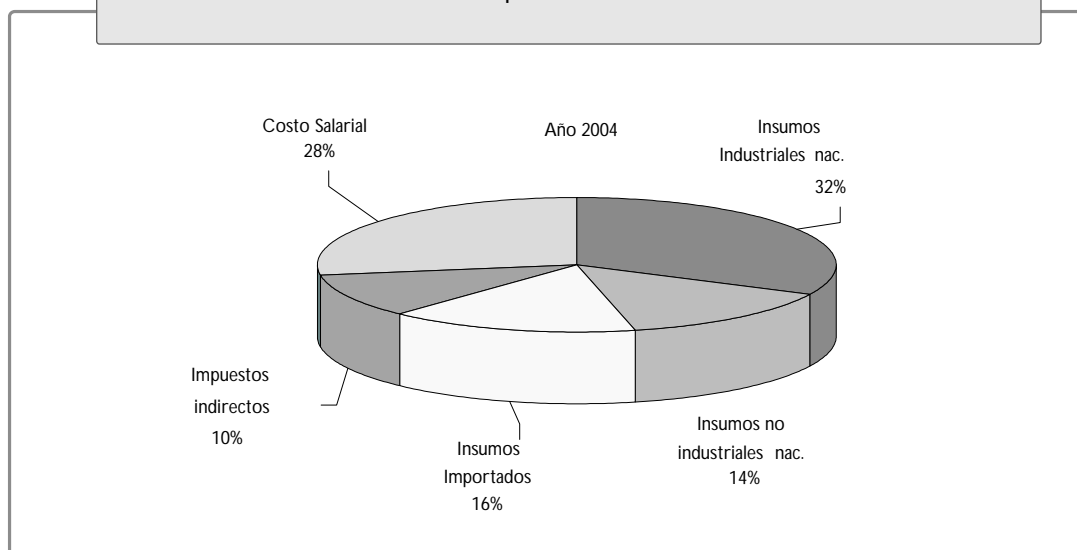
Asimismo, la salida de la convertibilidad determinó una estructura de costos diferente a la que prevaleció en los '90, con un mayor peso relativo de los insumos industriales (nacionales e importados) y una menor participación de los salarios y los servicios.

En cuanto a la participación de los insumos importados sobre el total utilizado por las firmas, según la encuesta CEP, para un tercio de ellas estos representan menos del 35% de sus compras de insumos, partes y piezas. Los principales componentes que las firmas ingresan del exterior son (en porcentaje sobre el total de empresas consultadas): chapas (31%), motores (15%), repuestos (8%) y máquinas herramientas (8%).

Con relación a los insumos nacionales más demandados localmente figuran en primer lugar el acero, mencionado por el 19% de las firmas; luego le siguen las fibras de vidrio, los repuestos y los equipos, que respectivamente recibieron el 6% de las menciones.

El panorama pos devaluación también estimuló la realización de inversiones. De la encuesta CEP surge que siete de cada diez firmas invirtieron en los dos últimos años (período 2003-04) y que el monto promedio de las mismas fue de 100 mil dólares anuales. Entre las principales causas argüidas

Gráfico 12: Composición del costo en 2004

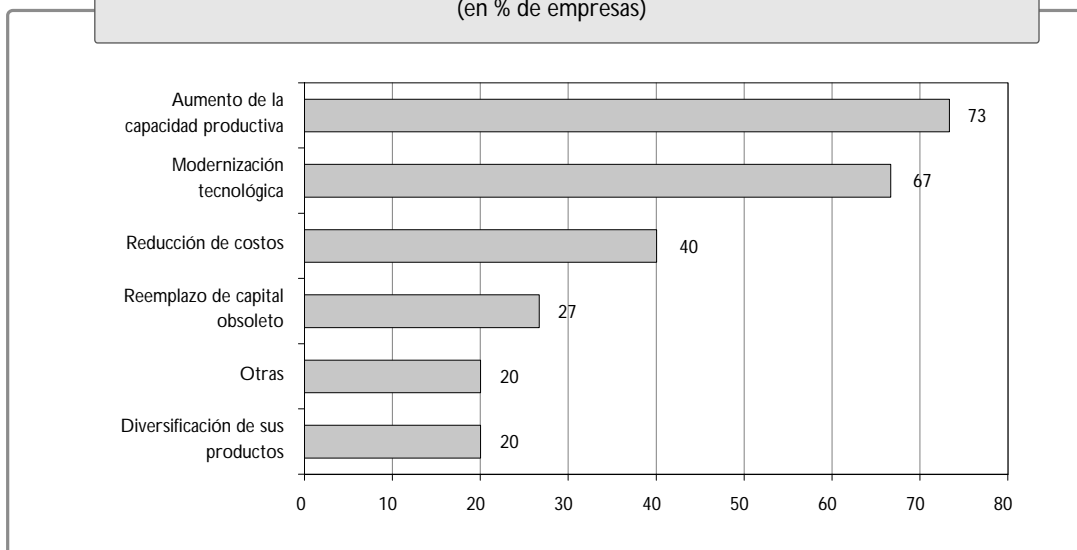


Fuente: CEP sobre la base de Indec (Matriz de Insumo Producto, IPC, IPIM, IPIB y otros), BCRA, SIIP, Ministerio de Economía y otros).

figuran el aumento de la capacidad productiva y la modernización tecnológica, mencionadas en el 73% y 67% de los casos respectivamente (ver gráfico 13).

Adicionalmente vale la pena mencionar dos aspectos que guardan relación con el par de argumentos considerados anteriormente. El primero tiene que ver con los niveles de ocupación de la capacidad instalada; en este sentido, más de la mitad de las firmas señalaron estar utilizando más del 70% de la misma. El segundo se vincula con el grado de actualización tecnológica de las maquinarias, que fue catalogada como: "relativamente modernas" por la mayor parte de las firmas (63,2%); "antiguas" por una fracción menor (31,2%) y "de última generación" por una minoría (15,8%).

Gráfico 13: Principales motivos de las inversiones realizadas en 2003 y 2004 (en % de empresas)



Fuente: Encuesta CEP

Como era previsible, desde la devaluación hasta ahora, el mayor nivel de actividad fue acompañado con un aumento en el número de trabajadores empleados. Según datos de la Encuesta Industrial de

todo el sector naval (pesado y liviano), en los últimos tres años hubo un crecimiento del 27% de la mano de obra ocupada.

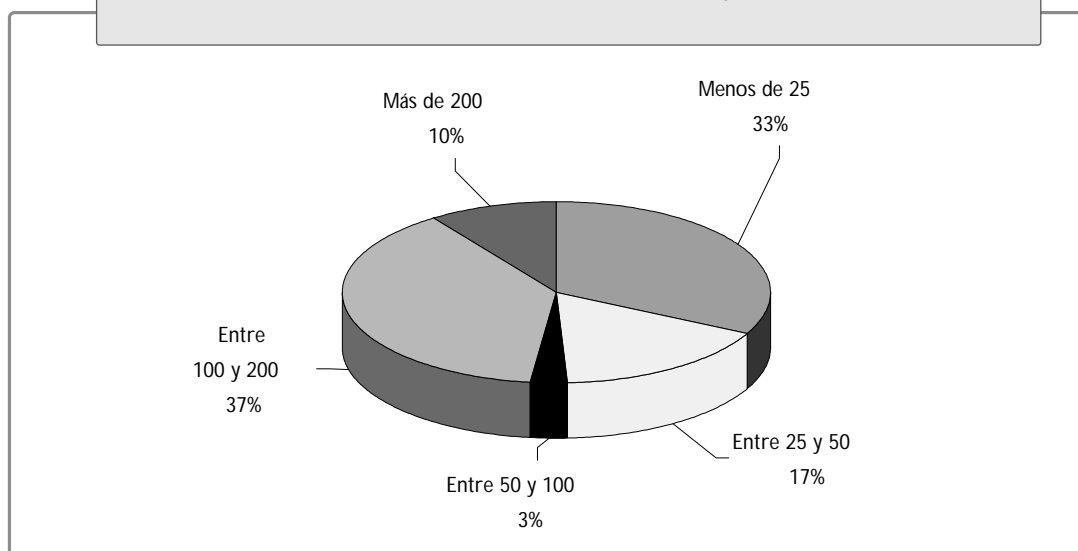
Cuadro 8: ¿La cantidad de trabajadores (total) varió desde de la devaluación hasta la fecha?

SI	89,5			
	La variación fue...	Menor o igual al 30%	Mayor al 30%	Total
¿En qué sentido y porcentaje fue la variación?	Positiva	42,1	36,8	78,9
	Negativa	0	0	0
	No contestó	-	-	10,5
NO	10,5			

Fuente: Encuesta CEP

Si se analiza sólo al segmento pesado, el relevamiento del CEP capta una variación positiva un poco inferior, de alrededor del 20% para el mismo período.

Gráfico 14: Distribución del personal temporario según empleo del sector (*)



Nota (*): No incluye a Río Santiago

Fuente: Estimación sobre la base de datos de encuesta CEP

La contratación temporal de trabajadores suele ser habitual en esta industria teniendo en cuenta el tipo, plazos y la cantidad de contratos de trabajo que se firman. Así, en 2004 más de la mitad de las empresas incorporaron personal en estas condiciones, lo que representó un aumento adicional del 28% de la dotación total⁴¹. Cabe destacar que el 60% de estas incorporaciones transitorias fueron explicadas por Río Santiago.

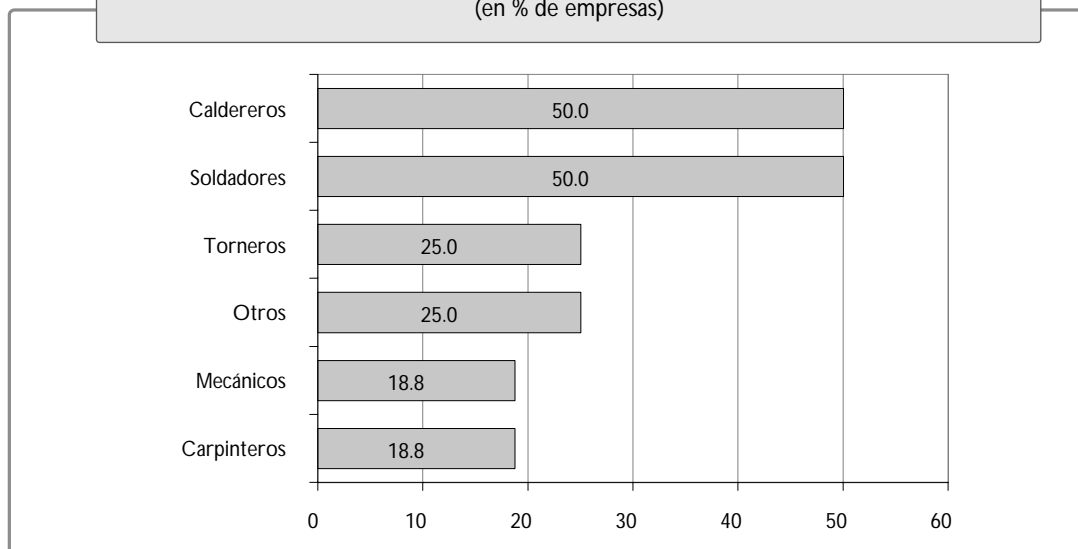
Por último, no se puede pasar por alto las dificultades que existen en el sector para incorporar mano de obra calificada, teniendo en cuenta el *impasse* que se produjo en el sector naval en los '90⁴² y el cierre de las escuelas de aprendices y de la escuela técnica de San Fernando. La falta de técnicos e ingenieros navales también reflejan parte de esta crisis, acentuada por la discontinuidad de las carreras de ingeniería naval en algunas universidades.

41) Incluye a Río Santiago.

42) Cabe recordar que los procesos de aprendizaje estos oficios requiere de continuidad y tiempos prolongados.

De la encuesta CEP surge que el 84% de las firmas tuvieron problemas para contratar personal especializado en los últimos dos años. Los oficios más problemáticos resultaron ser los caldereros, soldadores y torneros, los dos primeros mencionados por la mitad de las empresas y el último por el 25% de las mismas.

Gráfico 15: Oficios con más dificultades para contratar en los últimos dos años (en % de empresas)



Fuente: Encuesta CEP

En pos de revertir esta situación en los últimos tiempos se han puesto en marcha algunos programas de capacitación. En este sentido, el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social ha implementado el plan "Más y mejor trabajo" para el sector mediante el cual se busca capacitar durante cuatro meses a personas desocupadas en diferentes oficios: carpintería naval, calderería, tornería y soldadura. Asimismo, en Mar del Plata la Escuela Técnica N°1, cercana a la zona portuaria, ha puesto en marcha cursos de capacitación.

Por su parte, el 80% de las firmas manifestaron a través de la encuesta CEP que realizan o han realizado actividades de capacitación, en tanto que cerca de la mitad de las empresas consultadas lo ha hecho con ayuda del Estado y/o con la colaboración de otras firmas y/o cámaras del sector.

Cuadro 9: Las firmas que realizan o han realizado actividades de capacitación, ¿lo han hecho con la colaboración de empresas/cámaras y/o el Estado?

	Otras empresas y/o cámaras	Algún apoyo estatal
SI	26,7	46,7
NO	66,7	53,3
No contestó	6,7	-
Total	100	100

Fuente: Encuesta CEP

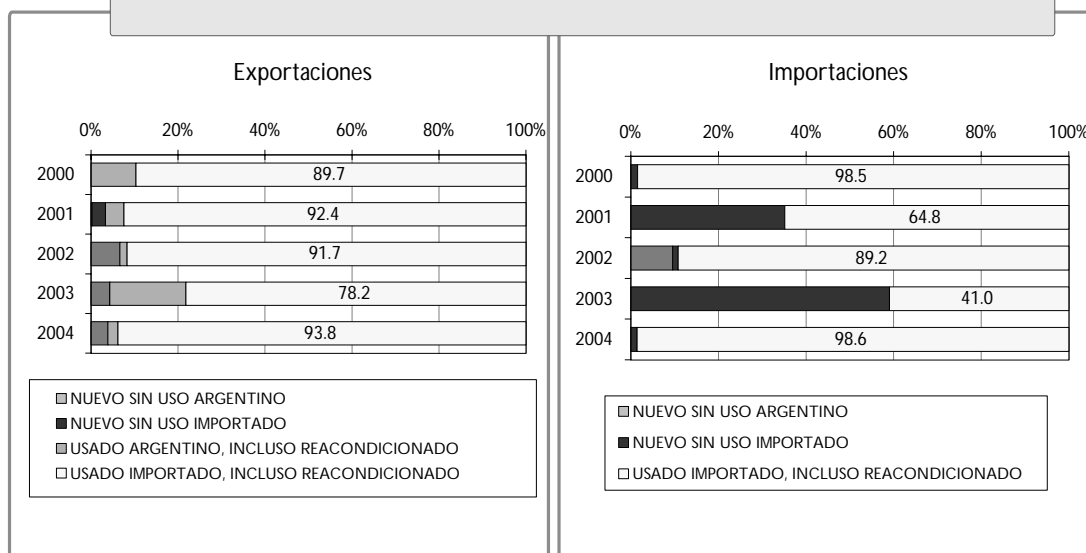
3 - Comercio exterior

En esta parte del informe se analizará la evolución de las cuentas externas del sector para el período 2000 - 2004. Es importante señalar que en el intercambio comercial externo de embarcaciones, al igual que en el de aviones, las unidades usadas explican una parte muy importante de las transacciones totales. Ello se debe principalmente al alto costo unitario de las embarcaciones y artefactos flotantes, así como a su extensa vida útil. Muestra de eso es la habitual práctica del charteo. En el caso argentino se le ha sumado otro factor, como fue el comentado incentivo generado por la flexibilidad del marco regulatorio de los '90.

Para el presente informe, la necesidad de discriminar entre unidades nuevas y usadas -dado que el mismo se centra en la industria naval, y no en la actividad armatorial-, el período de análisis ha debido limitarse al comprendido entre 2000 y 2004, ya que son los únicos años para los que existe información desagregada del estado del producto transado entre embarcaciones nuevas y usadas⁴³. De hecho, esta parte del trabajo se centrará en el comercio de embarcaciones nuevas, que es la relevante para el mercado de los astilleros y talleres navales. El universo de transacciones será dividido en cuatro categorías: embarcaciones para transporte de pasajeros y/o mercancías; pesqueros; embarcaciones auxiliares y artefactos navales.

Pero antes de introducimos en el comercio de nuevos, y para dejar en claro lo expuesto hasta aquí, haremos una rápida mirada del intercambio total (incluyendo nuevos y usados) de estos bienes.

Gráfico 16: Comercio exterior de nuevos y usados, período 2000-2004



Fuente: CEP sobre la base de Aduana

Entre el 2000 y 2004, el comercio de usados superó con creces el de los nuevos, representando en promedio el 97% de las exportaciones y el 70% de las importaciones. En relación a las importaciones, estas fueron mayormente de barcos pesqueros (67%) y en menor medida de transporte de cargas y pasajeros (27%). En el caso de las colocaciones externas la composición fue distinta: las embarcaciones de carga y pasajeros explicaron el 57%; las embarcaciones auxiliares, el 28% y los pesqueros, el 13%.

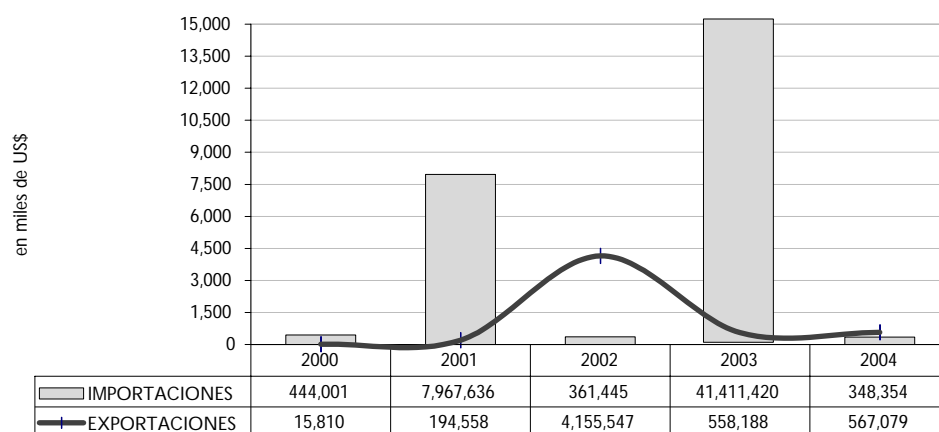
43) Si bien la reparación también es una actividad realizada por el sector industrial naval -y el comercio emergente de la misma es el de buques usados- resulta imposible inferir el comercio exterior de reparaciones a partir de los datos disponibles.

Yendo, ahora sí, específicamente al comercio de buques nuevos, durante el período estudiado se observa un comportamiento verdaderamente espasmódico tanto de las importaciones y como de las exportaciones. Es decir, entre un año y otro se produjeron bruscos cambios en los valores arrojados por el intercambio debido a la heterogeneidad de los bienes transados⁴⁴.

Del análisis del flujo comercial de nuevos por categorías surge que:

- 1 Los barcos pesqueros no registraron ninguna operación de compra o venta.
- 2 Los artefactos navales mostraron un flujo comercial continuo, constituyendo el bien más transable del sector.
- 3 El resto de las categorías y en particular los buques de carga y pasajeros presentaron un comportamiento irregular.

Gráfico 17: Comercio exterior 2000-2004



Fuente: CEP sobre la base de Aduana

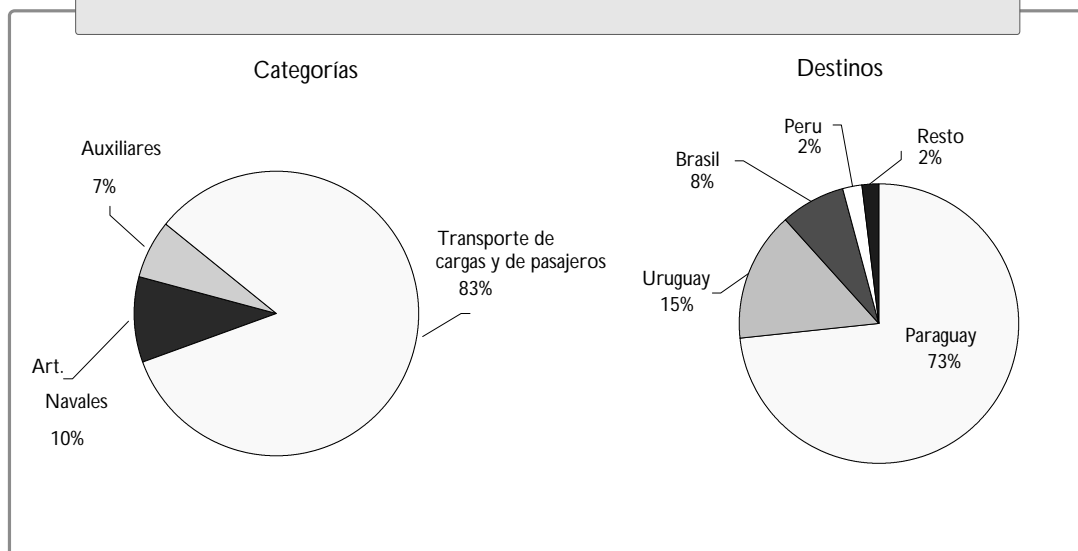
Como se ha dicho, la falta de información desagregada para los años '90 impide hacer un análisis de esos años; no obstante, es previsible que la *performance* externa del sector haya corrido igual suerte que el desempeño productivo.

En relación a las exportaciones se puede decir que entre el 2002 y 2004 éstas superaron a las de los dos años precedentes que, prácticamente, estuvieron circunscriptas a los artefactos navales⁴⁵. En 2002 se alcanzó el registro más alto debido a que se mandaron al exterior buques de carga de mayor porte y valor unitario. En 2003 y 2004, además de exportar balsas, dragas, empujadores, remolcadores y otras estructuras flotantes se produjeron exportaciones de barcos más pequeños y por ende de menor valor.

44) Los valores de estos bienes varían entre categorías y hacia el interior de las mismas.

45) Esto está determinado por el menor precio relativo de estos bienes.

Gráfico 18: Composición de las exportaciones 2000-2004, por categorías y destinos



Fuente: CEP sobre la base de Aduana

En general, las colocaciones externas se dirigieron al Mercosur y a otros países próximos geográficamente. El principal destino en esos cinco años fue Paraguay, receptor de las tres cuartas partes de los envíos, seguido por Uruguay (12%) y Brasil (8%). Fuera de la región aparece Italia (2%). Diferenciando por categorías, Brasil es nuestro mayor comprador de artefactos navales, Perú e Italia de embarcaciones auxiliares, Paraguay de buques de carga y Uruguay el de traslado de pasajeros. En 2004 cambió el peso relativo de los países en el total exportado: Uruguay (36%), Brasil (27%) y Perú (22%); sin embargo, no cambió el segmento en el que cada uno de éstos participa con más fuerza. De acuerdo a la encuesta CEP, en los dos últimos años exportaron menos empresas que en 2001 y 2002. Para las que exportaron en '03 y '04, las ventas externas representaron más del 20% de su facturación. Una posible explicación de esto es que en momentos de crisis las exportaciones constituyen una salida, por lo que aumenta el número de firmas exportadoras. Luego, la situación se modifica ante una mayor demanda interna.

Cuadro 10: Comportamiento exportador de las empresas en los últimos cuatro años

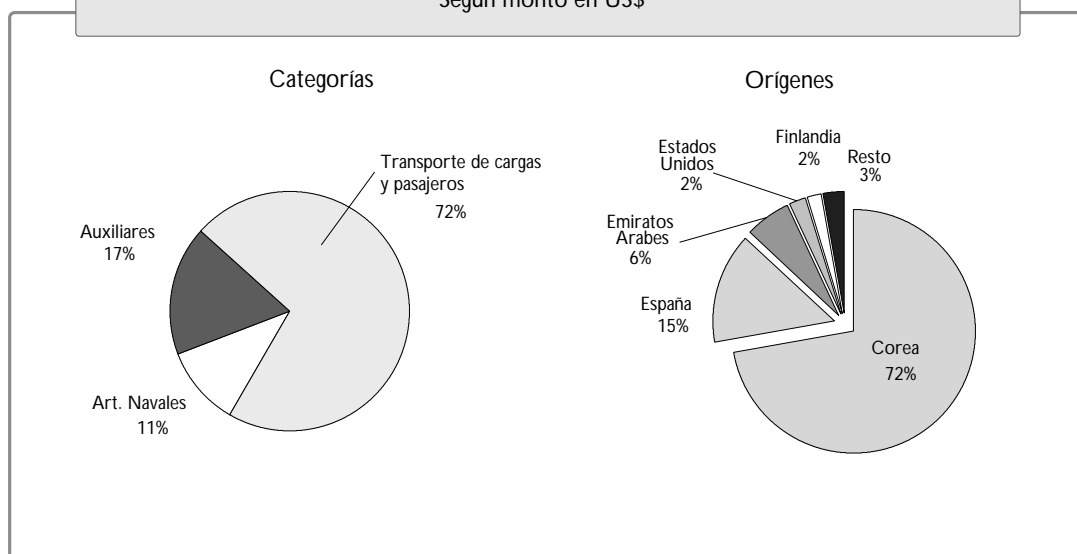
% sobre el total de empresas	2001	2002	2003	2004
Empresas que exportaron	27,8	27,8	21,1	21,1
Exportó más del 20% de la facturación	11,1	16,7	21,1	21,1
Exportó menos o igual al 20% de su facturación	16,7	11,1	0	0
Empresas que no exportaron	72,2	72,2	78,9	78,9
Total	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: Encuesta CEP

La concurrencia a ferias internacionales no es muy usual entre las firmas del sector. Sólo cuatro de cada diez empresas manifestaron haber participado alguna vez, siendo la principal motivación de índole comercial (ventas), con el 87,5% de las menciones y en segundo lugar, la búsqueda de información y la necesidad de actualización tecnológica productiva, con el 62,5%.

Las importaciones de nuevos mostraron, al igual que las exportaciones, un comportamiento errático entre 2000 y 2004, presentando bruscos crecimientos en los años en que se importaron bienes de mayor valor unitario tales como remolcadores, empujadores, barcos cargueros o de transporte de pasajeros. Las compras de artefactos navales fueron continuas y bastante estables durante esos cinco años, alcanzando valores que oscilaron entre los 350 mil y 450 mil dólares CIF. El resto de las categorías no corrió igual suerte; inclusive hubo años en los que no se importó nada de algunas de ellas.

Gráfico 19: Composición de las importaciones 2000-2004, por categorías y orígenes
Según monto en US\$



Fuente: CEP sobre la base de Aduana

El principal origen de las importaciones (en monto) fue Corea Republicana (72%); luego le siguieron en orden de importancia España (15%) y Emiratos Arabes (6%). En esos años, los barcos de carga representaron casi las tres cuartas partes de las compras externas. Asimismo, de la desagregación de las categorías por orígenes resulta que los artefactos navales y las embarcaciones auxiliares provinieron principalmente de Emiratos Arabes, en tanto que los transportes de carga de Corea. En 2004 las importaciones sufrieron una fuerte caída, con lo que los artefactos navales representaron en monto el 97% del total. Ello mismo implicó un cambio en la composición por orígenes. Así tenemos que ese año, de los casi 350 mil dólares gastados, el 23% fue para España, el 19% para China, el 12% para Estados Unidos y el 11% para Francia.

Glosario

Armador: Llamado también naviero. Es quien utiliza un buque del cual tiene la disponibilidad, bajo la dirección y gobierno de un capitán por él designado. Antiguamente, el término armador se refería a aquellos empresarios abocados al negocio de “armar” de bultos los barcos, para su posterior transporte, independientemente de si eran propietarios de las embarcaciones o las requerían en arriendo.

Arrastre: Técnica de pesca que consiste en encerrar un banco de peces con redes que llegan al fondo.

Bandera de Conveniencia: La legislación que rige en cada embarcación es aquella del país cuya bandera se adopta. Ello es particularmente relevante para la legislación laboral, puesto que las condiciones de trabajo - salarios, turnos de trabajo, dotaciones mínimas, etc. - que se aplican en cada buque son las establecidas en tal país. Las así llamadas “banderas de conveniencia” (de Panamá, Liberia, Grecia, etc.) surgieron tras la Segunda Guerra Mundial, hacia las que las grandes empresas navieras fueron trasladando gran parte de su tonelaje debido fundamentalmente al excesivo costo de las tripulaciones, como consecuencia de las exigencias del sector gremial respecto al número de tripulantes que conformaban las dotaciones.

Barcazas: Buque destinado al transporte de cargas, que no posee propulsión propia.

Carenado: La tarea de carenado consiste en la reparación del casco de una nave

Charteo: Ver Locación a Casco Desnudo.

Eslora: Se llama así a la longitud del barco

Factorías y congeladores: Procesan toda la captura a bordo, arrojando al mar juveniles y pescados sin interés comercial para ellos. Esta flota la componen aproximadamente 50 barcos de gran capacidad de bodega (1000 toneladas)

Flota de Navegación por empuje: comprende el transporte de mercaderías en formaciones de barcazas propulsadas por remolcadores y en nuestro país se desarrolla básicamente a través de la Hidrovía Paraná - Paraguay - Uruguay

Fresqueros: La flota fresca esta compuesta por 150 barcos aproximadamente, dedicadas a la captura de merluza, sus bodegas promedian las 100 toneladas por barco y traen toda la captura fresca a elaborar en tierra. Arrojan al mar la merluza juvenil, siendo un 30% de la captura (en 100 ton se arrojan 30 toneladas)

Grada: Plano inclinado a orillas del río o del mar donde se construyen los barcos

Locación a casco desnudo: También llamado charteo. Es el contrato mediante el cual el fletador tiene la tenencia del buque por tiempo determinado, incluyendo el derecho de designar su capitán (persona encargada de a dirección y gobierno del buque) y tripulación (conjunto de personas enroladas conforme a las respectivas libretas de embarco, destinadas a atender todos los servicios del buque).

Marina Mercante: Es la actividad que se dedica al transporte marítimo de carga y de pasajeros.

Muelle: Obra de piedra, hierro o madera, construida en dirección conveniente en la orilla del mar o de un río navegable, y que sirve para facilitar el embarque y desembarque de cosas y personas e incluso, a veces, para abrigo de las embarcaciones.

Navieras: son aquellas que realizan el transporte de pasajeros, de turistas o de carga, actividades extractivas (excepto la pesca), operaciones de remolque y de salvamento y actividades costa afuera, que se desarrolla en los espacios marítimos, lacustres y fluviales.

Poteros: Pescan exclusivamente de manera selectiva calamar. Tiene una capacidad de bodega promedio de 500 toneladas son aproximadamente 100 barcos

Tonelada de Porte Bruto (TPB): Medida que determina el peso que puede transportar cada buque en concepto de carga en mercaderías, combustible, agua, tripulación, etc.

Tonelada de Registro Bruto (TRB): Medida convencional que determina el tamaño de los buques de acuerdo al volumen de sus maquinarias y equipos. Generalmente es fijado por un organismo competente.

Velamen: Conjunto de velas de un barco

Referencias bibliográficas

Consejo Federal de Inversiones (1998), "Pesca: Información General", Argentina

Coscia, Santiago (1981), "La industria naval pesada - Desarrollo y Perspectivas del mercado argentino", Banco Nacional de Desarrollo (BND), Buenos Aires.

Delú, Norberto Andrés (2003), Compendio Estadístico de Navegación, Buenos Aires

El Semanario del Comercio Exterior (2005), "¿Podremos construir?", Buenos Aires

Federación de la Industria Naval Argentina (2001), "Evolución reciente de la Industria Naval Argentina", Buenos Aires

Ferrari, Carlos A. (1999), "La declinación en la soberanía del transporte por agua: ¿un problema de seguridad", Argentina.

First Marine International Limited (2003), "Overview of the international commercial shipbuilding industry", Shipbuilding market monitoring, Background report, Reino Unido.

Fundación de Investigación para el Desarrollo (1981), "La industria naval en la Argentina", Estudios Especiales, Buenos Aires.

Grimblat Gastón (1998), "Industria Naval - Conformación del sector y evolución reciente", Dirección Nacional de Industria, Secretaría de Industria, Comercio y de la Pequeña y Mediana Empresa, Ministerio de Economía, Buenos Aires.

Madaria Edgardo, Vallega Alex (1999), "El sector pesquero Argentino", Escuela de Ciencias Políticas, Universidad Católica Argentina.

Natasja de Winter (1997), "The market for pleasure boats in Argentina - A survey of the market", para la Embajada Holandesa en Buenos Aires.

Nieto Gerardo (2003), "La pesca hoy: situación y perspectivas", Dirección Nacional de Alimentación, Subsecretaría de Política Agropecuaria y Alimentos, Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos.

Normas Varias, Centro de Documentación e Información del Ministerio de Economía de la República Argentina, <http://infoleg.mecon.gov.ar/>

Notas periodísticas de distintos medios gráficos: La Nación, Clarín, Página 12, El Cronista Comercial, Ambito Financiero, Infobae.

Mejores expectativas para el ingreso de tubos argentinos en Estados Unidos

A los artículos tubulares para campos petrolíferos se los identifica como "OCTG". Los OCTG incluyen dos subgrupos de productos diferentes: "tuberías de revestimiento y de producción" y "tubos de perforación".

Tenaris es un conglomerado de empresas del grupo Techint que concentra empresas de producción de artículos tubulares para industria petrolera (OCTG) en diferentes países. Las plantas productivas de Tenaris se encuentran en Argentina, Brasil, Canada, Italia, Japón, Mexico y Venezuela. Tenaris posee una capacidad de producción anual de 3.000.000 tn. de tubos sin costura y 850.000 tn. de tubos con costura. Tenaris produce el 19% del total mundial de OCTG.

Siderca es la compañía en Argentina de Tenaris. Su planta productiva está ubicada en Campana (provincia de Buenos Aires) y posee una capacidad anual de 820.000 tn. de tubos de acero sin costura (casi 1/3 de la producción a nivel global del grupo).

El objeto de la presente nota es analizar las normas Norteamericanas en los "procesos de revisión" de derechos antidumping y los resultados obtenidos en el reclamo argentino ante la OMC (Organización Mundial de Comercio) en contra de un proceso de revisión por parte del Gobierno de los Estados Unidos con el objeto de mantener medidas antidumping impuestas a los OCTG procedentes de Argentina.

De acuerdo a las normas de la OMC, se considera que un país hace dumping cuando exporta productos a un precio inferior a su valor normal, es decir, a un precio inferior a aquel al que se vende en el mercado interno o en los de terceros países, o al costo de producción. En los Estados Unidos, el esquema de investigaciones por dumping, al igual que en los procesos de revisión de las mismas, se reparte entre dos instituciones: Por un lado está el Departamento de Comercio (USDOC) que determina la "existencia de dumping"; y por otro la Comisión de Comercio Internacional (USITC) que determina la "existencia de daño".

Como mencionáramos anteriormente, los OCTG incluyen dos subgrupos de productos diferentes: «tuberías de revestimiento y de producción» y «tubos de perforación». Sin embargo la Comisión, en el examen por extinción¹, consideró las operaciones de los productores extranjeros no solamente con respecto a las tuberías para campos petrolíferos sino también con respecto a todos los productos similares producidos con la misma maquinaria y el mismo equipo. Hizo esto porque había determinado que los productores de esos artículos en los países objeto de examen producían una variedad de otros artículos tubulares además de los OCTG (tales como tubos normalizados y tubos para oleoductos y gasoductos, tubos de presión, tuberías mecánicas y tubos para construcción) con el mismo equipo y en las mismas instalaciones de producción. En consecuencia, según su análisis, esos productores podían pasar rápidamente de producir otros productos tubulares a producir OCTG y viceversa. La Argentina no cuestionó esta conclusión. La Comisión determinó también que de todos los artículos tubulares que podían producirse en esas instalaciones, los OCTG eran los que tenían los precios más altos en el mercado, y los productores tenían en consecuencia un incentivo para fabricar la mayor cantidad posible de OCTG en relación con otros productos. La Argentina no

1) Se denomina examen por extinción al proceso de revisión administrativa que se inicia cuando está por finalizar la vigencia de una medida antidumping, con el objeto de renovar los derechos antidumping o extinguirlos.

cuestionó tampoco esta conclusión. De todos modos, los productos objeto del proceso y por tanto de este estudio son los OCTG.

El 3 de junio de 2000, la Comisión inició el examen por extinción mencionado, y el 25 de octubre de 2000 decidió realizar exámenes completos para determinar si la revocación de las medidas antidumping sobre artículos tubulares procedentes de la Argentina, Italia, el Japón, Corea y México, y los tubos de perforación procedentes de la Argentina, Italia y México, llevaría probablemente a la continuación o la repetición de daño importante.

1- Un poco de historia

1984: En 1984, los productores estadounidenses presentaron solicitudes de iniciación de investigaciones antidumping y en materia de derechos compensatorios con respecto a las importaciones de OCTG procedentes de diversos orígenes, incluidas las procedentes de la Argentina (Siderca). La investigación antidumping finalizó con una constatación de inexistencia de daño. En consecuencia, la determinación negativa sobre el daño puso fin a la investigación sin que se dictara una orden antidumping. No obstante, debido a las disposiciones transitorias de la legislación estadounidense de aplicación del Acuerdo sobre Subvenciones y Medidas Compensatorias de la Ronda de Tokio, los Estados Unidos no hicieron extensiva a la Argentina la determinación sobre el daño a los efectos de las investigaciones en materia de derechos compensatorios. Por lo tanto, el Departamento de Comercio de los Estados Unidos (USDOC) determinó que Siderca se beneficiaba de una subvención equivalente al 0,90 por ciento, porcentaje ligeramente superior al nivel *de minimis* establecido en aquel momento en la legislación estadounidense (el 0,5 por ciento), y dictó una orden por la que se aplicaba un derecho compensatorio del 0,90 por ciento a las exportaciones de Siderca, a pesar que en la investigación antidumping se había constatado que la industria local no se encontraba dañada.

1985: Este año la rama de producción estadounidense de artículos tubulares para campos petrolíferos volvió a presentar la reclamación antidumping que había perdido seis meses antes, lo que dio lugar a otra investigación completa de las importaciones procedentes de productores de varios países, entre ellos de Argentina. Siderca volvió a participar plenamente en la investigación, y en esta ocasión el USDOC publicó una decisión que declaraba la inexistencia de dumping. En consecuencia, fracasó también este segundo intento de la rama estadounidense.

1986-1994: En este período, el USDOC realizó ocho exámenes distintos revisando la orden inicial dictada en 1984 que impuso un derecho compensatorio del 0,90 por ciento. Cada uno de los años, Siderca y el Gobierno de la Argentina participaron plenamente en la investigación. Casi todos los años el USDOC llegó a la conclusión de que no había subvención. En 1997 finalizó definitivamente este proceso de continuos exámenes anuales cuando el Gobierno de los Estados Unidos reconoció que a partir de 1991 carecía de facultades legales para seguir percibiendo derechos compensatorios en virtud de órdenes establecidas sin realizar un análisis del daño. En consecuencia, el Gobierno de los Estados Unidos levantó los derechos compensatorios aplicables a los OCTG procedentes de la Argentina, poniendo así fin a un caso que databa de hacía un decenio.

1995: La rama de producción estadounidense presentó simultáneamente dos nuevas reclamaciones antidumping que afectaban a Siderca, una de ellas (la que se examina en la presente nota) con respecto a los OCTG y otra con respecto a los tubos sin soldadura de pequeño diámetro. Siderca, al no estar en condiciones de defender simultáneamente su posición en ambos asuntos, se vio obligada a determinar, sobre la base de una apreciación comercial, cuál de ellos era más importante. En consecuencia, notificó al Departamento de Comercio de los Estados Unidos que no podía defender su posición en el asunto de los tubos sin soldadura de pequeño diámetro, por lo que el USDOC, terminada la investigación, dictó una orden antidumping punitiva que establecía un derecho antidumping del 108,13 por ciento.

En el asunto de los OCTG, el USDOC declaró en forma preliminar que Siderca no estaba haciendo dumping, en consonancia con las anteriores determinaciones. No obstante, en la determinación definitiva, el USDOC formuló una constatación positiva de la existencia de dumping y calculó un margen del 1,36 por ciento, ligeramente superior al nivel *de minimis* del 0,5 por ciento en vigor en ese momento en la legislación Norteamericana. Sin embargo, no hubo ninguna modificación sustantiva de la información que llevara a la determinación definitiva positiva en comparación con la determinación preliminar negativa. Lo que ocurrió fue que el USDOC realizó un pequeño ajuste en su análisis de las ventas a terceros países, e incrementó el precio de esas ventas en un seis por ciento aproximadamente, lo que dio lugar a que se constatará artificialmente un pequeño margen de dumping en determinadas ventas de Siderca.² Este pequeño margen de dumping generado por el ajuste, unido a la práctica estadounidense de reducir a cero los márgenes negativos de dumping, bastó para elevar el margen global de dumping por encima del nivel *de minimis*, concretamente a un 1,36 por ciento. Paradójicamente, la diferencia en la que las autoridades estadounidenses basaron el ajuste fue consecuencia directa de los esfuerzos de Siderca por ajustarse a la legislación estadounidense en materia de derechos compensatorios (para evitar una determinación de subsidio como la que sufrió a mediados de los años 80).

1996-2000: Durante el período de cinco años de vigencia del derecho antidumping, el USDOC inició cuatro exámenes administrativos a petición de los productores nacionales de OCTG de los Estados Unidos. En esos exámenes administrativos, Siderca manifestó que no había efectuado ningún envío para consumo en los Estados Unidos y, el USDOC, tras realizar el análisis correspondiente, admitió la alegación de Siderca y anuló el examen administrativo.

El 3 de julio de 2000, el USDOC inició de oficio un examen por extinción de los derechos antidumping impuestos a los OCTG procedentes de la Argentina. Los productores estadounidenses, solicitantes en el examen por extinción, participaron en él y presentaron respuestas sustantivas al USDOC. Siderca también participó y presentó el 2 de agosto de 2000 una respuesta sustantiva. El 22 de agosto de 2000, el USDOC decidió llevar a cabo un examen por extinción por vía expeditiva³ de conformidad con la legislación estadounidense, porque Siderca era el único declarante y representaba un volumen considerablemente inferior al mínimo establecido en virtud del Reglamento, que era el 50 por ciento de las importaciones totales de OCTG procedentes de la Argentina efectuadas en los Estados Unidos en el período 1995-1999.

En su determinación definitiva, publicada en noviembre de 2000, el USDOC resolvió que era probable que el dumping continuara o se repitiera con un margen del 1,36 por ciento si se revocaba el derecho impuesto a los OCTG procedentes de la Argentina.

2) El ajuste se efectuó a raíz de la diferencia entre los niveles de reintegros en los dos mercados pertinentes de exportación (los de Estados Unidos y China) en aquel momento, el Gobierno de la Argentina aplicaba un programa para devolver a la exportación los impuestos indirectos generados en el curso de los procesos de producción y de venta. El nivel de reintegro aplicable a las exportaciones de Siderca era del 15 por ciento. No obstante, dado que Siderca era objeto de constantes exámenes en materia de derechos compensatorios por los Estados Unidos y dada la incertidumbre del sistema de exámenes retrospectivos, el Gobierno de la Argentina convino en reducir el nivel de las desgravaciones a la exportación aplicable a los envíos realizados a los Estados Unidos en un 6,7 por ciento. En la etapa final de la investigación antidumping, el Departamento de comercio de los Estados Unidos realizó un ajuste en función de las «circunstancias de venta» equivalente al importe de la diferencia entre las deducciones percibidas en relación con las exportaciones a esos dos mercados.

3) Modalidad de investigación que elimina algunos procedimientos (para agilizarla) y prevee ciertas determinaciones de acuerdo a la conducta en el proceso de la parte investigada

En junio de 2001, la USITC publicó su determinación definitiva sobre el daño, en la que constataba también la probabilidad de continuación o repetición de un daño importante. Finalmente, el 25 de julio de 2001, el USDOC publicó el aviso de mantenimiento de los derechos antidumping impuestos a los OCTG procedentes de la Argentina.

Este contexto pone de manifiesto una presión casi constante de la rama estadounidense de producción sobre las exportaciones argentinas de OCTG, y más de quince años de investigación de la industria argentina de OCTG por el Departamento de Comercio de los Estados Unidos.

2 - El reclamo Argentino

Ante la renovación de las medidas antidumping que perjudicaban a los OCTG argentinos, el gobierno Argentino se presentó en el año 2002 ante la OMC, y solicitó la conformación de un Grupo Especial para que se abocara a resolver una serie de violaciones a los Acuerdos, que a criterio de Argentina, había cometido Estados Unidos durante los procedimientos para la renovación de la medida antidumping y en la determinación de la misma. El objetivo de la presentación finalmente era lograr el levantamiento definitivo de dicha medida.

Argentina planteó una serie de argumentos económico-legales y cuestiones de procedimiento, mientras que los Estados Unidos solicitaron el rechazo íntegro de los reclamos argentinos.

Uno de los pilares del reclamo argentino se basó en el análisis de las “disposiciones sobre la renuncia” de la legislación norteamericana. Dichas disposiciones habilitan un proceso expeditivo que, según la defensa Argentina, menoscaban su derecho de defensa.

Análisis sobre el *DUMPING*

2.1 - Aspectos de la legislación estadounidense

Primero, Argentina planteó que la determinación del USDOC perpetuando la medida antidumping constituye una medida nula por trasgredir normas de los “Acuerdos OMC” y que provoca menoscabo a sus derechos emanados de dichos acuerdos. Estados Unidos expuso que dado que la Argentina no ha demostrado que haya sufrido un perjuicio efectivo por razón de las violaciones constatadas por el Grupo Especial, éste debía abstenerse de constatar que esas violaciones han dado lugar a la anulación o menoscabo de derechos emanantes para la Argentina de los Acuerdos de la OMC. La posición Norteamericana es que primero debe demostrarse la existencia del daño a la industria del país reclamante para poder determinar que una violación a los acuerdos menoscaba sus derechos como miembro.

La Argentina adujo que tanto la Ley Arancelaria de los Estados Unidos, como su Reglamentación (en las «disposiciones sobre la renuncia»), que se refieren a las circunstancias en las que un exportador renuncia a su derecho a participar en un examen por extinción, son incompatibles con las disposiciones del acuerdo antidumping que establecen que *todo derecho antidumping definitivo será suprimido, a más tardar en un plazo de 5 años contados desde la fecha de su imposición o desde la fecha del último examen... si ese examen hubiera abarcado tanto el dumping como el daño... .* La

Argentina sostuvo que esas disposiciones sobre la renuncia, en determinadas circunstancias, obligan al USDOC a constatar la probabilidad de continuación o repetición del dumping sin llevar a cabo un examen sustantivo que abarque tanto al dumping como al daño. La Argentina sostuvo que la autoridad investigadora debió realizar una función activa en los exámenes por extinción. Para formular su determinación final, la autoridad investigadora ha de recopilar y evaluar los hechos pertinentes. No puede suponer pasivamente que es probable que el dumping continúe o se repita.

Según la Argentina, las disposiciones de los Estados Unidos sobre la renuncia violan principios básicos del acuerdo antidumping, porque privan a los exportadores a los que afecta un examen por extinción de la oportunidad de presentar pruebas a la autoridad investigadora y de defenderse en los exámenes por extinción. A continuación se transcribe un párrafo de la legislación estadounidense que se relaciona con este argumento:

[...]

(iii) Falta de respuesta de una parte interesada: El Secretario considerará que la no presentación por una parte interesada demandada de una respuesta sustantiva completa a un aviso de iniciación [...] constituye una renuncia a participar en un examen por extinción ante el Departamento.

El Reglamento de la Ley Arancelaria de Estados Unidos, establece que una parte interesada puede renunciar a la participación presentando una declaración de renuncia al USDOC. En tal caso hablamos de renuncia «explícita» o «expresa». Según el mismo reglamento, el USDOC considerará que la no presentación por una parte interesada o la presentación de una respuesta sustantiva incompleta al aviso de iniciación de un examen por extinción constituye una renuncia a participar en el examen por extinción del USDOC (renuncia «tácita» o «presunta»).

Según el Grupo Especial, para que una autoridad investigadora pueda determinar que es probable la continuación o repetición del dumping, dicha determinación debe apoyarse en conclusiones adecuadas y basadas en los hechos que tenga ante sí. El USDOC no cumplió con dicho requisito, ya que el Grupo Especial pudo corroborar que la consecuencia de una renuncia (recordar “disposiciones sobre la renuncia”), es la formulación por el USDOC de una constatación de probabilidad de continuación o repetición del dumping con respecto al exportador de que se trate (recordemos que el USDOC llevó adelante una investigación por la vía expeditiva, debido a que SIDERCA como único participante representaba una parte muy inferior al 50% de las exportaciones argentinas durante la vigencia de los derechos antidumping).

Como tanto la Ley Arancelaria como su reglamento obligan al USDOC a constatar que existe la probabilidad con respecto a un exportador determinado por el simple hecho de que un exportador no presente respuesta, o que su respuesta sustantiva al aviso de iniciación no contenga parte de la información prescrita por la legislación de los Estados Unidos; en consecuencia, el USDOC no puede tener en cuenta, en su determinación con respecto a un exportador determinado, los hechos comunicados por ese exportador (o cualesquiera otros hechos de que tenga conocimiento y que puedan ser pertinentes a su determinación) ni admitir, ni mucho menos tener en cuenta, cualesquiera otros hechos pertinentes a esta cuestión. Por el contrario, está obligado a formular una determinación positiva basada en un solo hecho: la no presentación por el exportador de una respuesta sustantiva, al aviso de iniciación de un examen por extinción, la presentación incompleta

de la respuesta, o la presentación de una renuncia expresa. Según el Grupo Especial, no puede entenderse que esa determinación sea una determinación basada en conclusiones adecuadas y fundadas a su vez en los hechos sometidos a una autoridad investigadora.

Asimismo, el Grupo Especial determinó, que los sistemas de renunciaciones “tácitas” y “expresas” descritas en la legislación norteamericana y las consecuencias derivadas de las mismas sobre las determinaciones del USDOC, son contrarias a los procedimientos establecidos para una investigación en los Acuerdos de la OMC: *“Se dará a todas las partes interesadas en una investigación antidumping aviso de la información que exijan las autoridades y amplia oportunidad para presentar por escrito todas las pruebas que consideren pertinentes por lo que se refiere a la investigación de que se trate” y “Durante toda la investigación antidumping, todas las partes interesadas tendrán plena oportunidad de defender sus intereses.... Ninguna parte estará obligada a asistir a una reunión, y su ausencia no irá en detrimento de su causa. Las partes interesadas tendrán también derecho, previa justificación, a presentar otras informaciones oralmente.”*

2.2 - Presunción irrefutable de probabilidad

La Argentina planteó que la legislación estadounidense es, en sí misma, incompatible con el acuerdo antidumping de la OMC, porque establece una presunción irrefutable de probabilidad de continuación o repetición del dumping en los exámenes por extinción cuando se dan ciertos supuestos fácticos.

La Argentina considera que no es posible analizar las disposiciones legales (Ley Arancelaria de 1930) sin tener en cuenta parte de su reglamentación: la Declaración de Acción Administrativa (DAA) y el Sunset Policy Bulletin (SPB). La Argentina señaló que la DAA y el SPB proporcionan al USDOC una simple lista como base para su decisión acerca de la existencia o no de probabilidad de continuación o repetición del dumping.

Según el Grupo Especial, el criterio que debe seguirse para el análisis del planteo Argentino es basarse en el siguiente principio: *“Es necesaria una base probatoria sólida en cada caso para determinar adecuadamente [...] la probabilidad de continuación o repetición del dumping. Tal determinación no puede basarse únicamente en la aplicación mecánica de presunciones”, y, “la utilización de presunciones puede ser incompatible con la obligación de formular una determinación específica en cada caso utilizando pruebas positivas. Las disposiciones que crean una presunción «irrefutable» o «predeterminan» un resultado determinado corren el riesgo de ser consideradas incompatibles con este tipo de obligación”.*

2.2.1 - DAA

Para el Grupo Especial, en el ordenamiento jurídico de los Estados Unidos, la DAA constituye una interpretación autorizada de la Ley. En principio las disposiciones pertinentes de la DAA establecen criterios para determinar la probabilidad de continuación o repetición del dumping. Según dichas disposiciones el USDOC examinará la relación entre los márgenes de dumping, o la ausencia de márgenes, y el volumen de las importaciones de la mercancía de que se trate, comparando el

período anterior y el período posterior a la promulgación de una orden o a la aceptación de un acuerdo de suspensión. Por ejemplo, la disminución del volumen de las importaciones unida a la persistencia de márgenes de dumping después de dictada la orden puede constituir una clara indicación de que es probable que de no existir la orden el dumping continúe, ya que las pruebas indicarían que el exportador necesita hacer dumping para que sus ventas alcancen los volúmenes anteriores a la misma. Por el contrario, la disminución de los márgenes de dumping (o su inexistencia) unida al mantenimiento o el aumento de las importaciones puede indicar que las empresas extranjeras no tienen que hacer dumping para mantener su cuota de mercado en los Estados Unidos y que es menos probable que el dumping continúe o se repita si se revoca la orden.

Las disposiciones de la DAA también establecen que de haber una justificación suficiente, Comercio tendrá también en cuenta otra información relativa a los precios, los costos, el mercado o los factores económicos que considere pertinentes. Esos factores podrían incluir la cuota de mercado de los productores extranjeros sujetos al procedimiento antidumping; las variaciones de los tipos de cambio, los niveles de las existencias, la capacidad de producción y la utilización de la capacidad; antecedentes de ventas al precio inferior al precio de producción; los cambios en la tecnología manufacturera de la rama de producción; y los precios existentes en los mercados pertinentes. En la práctica, esto permitirá a las partes interesadas facilitar información indicando que las pautas observadas con respecto a los márgenes de dumping y al volumen de las importaciones no son necesariamente indicativas de la probabilidad de dumping. La lista de factores es ilustrativa, y el propósito de la Administración es que el USDOC analice esa información caso por caso. Por lo tanto para el Grupo Especial, La Ley Arancelaria de 1930, interpretada a la luz de la DAA, no contiene una presunción irrefutable de probabilidad a los efectos de las determinaciones relativas a la extinción del USDOC.

2.2.2 - SPB

Las disposiciones del Sunset Policy Bulletin en materia de exámenes por extinción en procedimientos antidumping establecen que el USDOC determinará normalmente en forma positiva sobre la probabilidad de continuación o repetición del dumping cuando:

- (a) el dumping continuó a cualquier nivel superior al de minimis después de dictada la orden
- (b) las importaciones de la mercancía en cuestión cesaron después de dictada la orden; o,
- (c) el dumping se eliminó después de dictada la orden y los volúmenes de importación de la mercancía considerada disminuyeron significativamente.

Al mismo tiempo, dichas disposiciones establecen que el USDOC determinará en forma negativa con relación a la probabilidad de continuación o repetición del dumping cuando en el contexto de un examen por extinción, se constata que se haya eliminado el dumping después de haber sido dictada la orden, y los volúmenes de las importaciones permanezcan estables o aumenten.

Argentina presentó como prueba un universo de casos en los que el USDOC había realizado

determinaciones sobre la probabilidad de continuidad o reiteración del dumping en el marco de la aplicación del SPB. Ante la revisión de las mismas el Grupo Especial pudo constatar que en el 100% de los casos el USDOC trató los datos relativos a los «márgenes de dumping» y los «volúmenes de importación» como concluyentes en sus determinaciones sobre la probabilidad, sobre la base de algunos de los tres supuestos de determinación positiva establecidos por el SPB, en consecuencia en todos los casos determinó que el dumping podría continuar o reiterarse.

Finalmente, y con fundamento en las constataciones descriptas precedentemente, el Grupo Especial estableció que las disposiciones del SPB relacionadas con la determinación de probabilidad no son compatibles con el Acuerdo Antidumping. Recordemos que según el Acuerdo las determinaciones sobre probabilidad deben basarse en un análisis mas extenso y comprensivo que la mera concentración en dos datos como el margen de dumping y el volumen de importación.

2.3 - Margen de dúpmping y determinación de probabilidad

Argentina expuso que por la aplicación de las disposiciones sobre la renuncia de la legislación estadounidense, el USDOC llevó a cabo un examen por extinción por VIA EXPEDITIVA. Por lo tanto el USDOC no basó sus determinaciones en hechos nuevos reunidos durante el examen por extinción, y se basó en el margen de dumping obtenido en la investigación inicial y comunicó ese margen a la USITC como el margen de dumping probable con el cual, según se había constatado, el dumping probablemente continuaría o se repetiría.

Estados Unidos reconoció esto, ya que según su reglamento de Exámenes por Extinción puede utilizar hechos de los que tenía conocimiento, pero agregó que también utilizó la información presentada en el examen por extinción, incluida la presentada por Siderca⁴, como bases para la determinación afirmativa de probabilidad. El USDOC encontró que había habido dumping durante toda la vigencia de la orden relativa a los OCTG y que la existencia de márgenes de dumping después de la imposición del derecho era prueba convincente de la probabilidad de dumping en ausencia del derecho. El USDOC determinó asimismo que los volúmenes de importación habían disminuido y habían seguido bajos desde la promulgación de la orden, lo que indica que es probable que los productores/exportadores argentinos de OCTG hayan tenido que practicar dumping para mantener su participación en el mercado.

El único exportador argentino que cooperó con el USDOC y respecto del cual se calculó un margen de dumping individual en la investigación inicial fue Siderca. Tras la imposición de la medida antidumping, Siderca dejó de exportar OCTG a los Estados Unidos. Sin embargo, el USDOC determinó que uno o más exportadores argentinos habían exportado el producto en cuestión a los Estados Unidos durante el período de aplicación de la medida. El USDOC no identificó a esos exportadores en su determinación definitiva ni señaló pruebas en el expediente que demostraran la identidad de los mismos (la inexistencia de otros exportadores fue constatada por el Grupo Especial).

4) Recordemos que la poca significatividad (participación) de las exportaciones de SIDERCA dio lugar a una investigación por la vía expeditiva.

En su determinación del margen de dumping el USDOC expresó: *“En el caso argentino, no ha habido ninguna disminución de los márgenes de dumping acompañada de un aumento de las importaciones.*

Al no haber un examen administrativo, el margen de dumping de la investigación inicial es el único indicador de que dispone el Departamento con respecto al nivel de dumping. Dado que el 1,27 [sic] por ciento es superior al umbral de minimis de 0,5 por ciento aplicado en los exámenes por extinción, constatamos que el dumping ha continuado durante la vigencia de la orden relativa a la Argentina y es probable que continúe si se revoca la orden.”

En opinión del Grupo Especial, la existencia del margen de dumping inicial no puede ser la base de una determinación fáctica de que el dumping ha continuado durante la vigencia de la medida, ya que los exportadores sometidos a la medida podrían haber modificado sus precios de exportación o sus precios internos o bien su costo de producción podría haberse modificado. Una autoridad investigadora tiene que tener una base fáctica para llegar a una determinación de probabilidad de continuidad de dumping. El propósito de un examen por extinción es determinar si los hechos continúan justificando la imposición de una medida antidumping. Sin embargo, el USDOC no llevó a cabo esa investigación porque simplemente se basó en la existencia del margen de dumping de la investigación inicial.

Finalmente, el Grupo Especial concluyó que la determinación de probabilidad formulada por el USDOC en este examen por extinción es incompatible con el Acuerdo Antidumping de la OMC porque se basó en dos constataciones: en primer lugar, que el dumping continuó durante la vigencia de la medida, y en segundo lugar, que los volúmenes disminuyeron después de la imposición; y sin embargo se comprobó que la base fáctica de la primera de estas constataciones no era correcta.

2.4 - Derecho de defensa de Siderca

Argentina alegó que la realización de un examen por vía expeditiva y la aplicación de las disposiciones sobre la renuncia impidieron a Siderca: a) la presentación de pruebas al USDOC; b) Defender sus intereses en las Audiencias.

El Grupo Especial observó que, además de su respuesta sustantiva al aviso de iniciación, Siderca tuvo oportunidad de presentar un escrito de réplica, cosa que no hizo. Siderca también podía haber presentado sus opiniones al USDOC con respecto a la determinación del Departamento relativa a la suficiencia y sobre lo apropiado de llevar a cabo un examen por extinción por vía expeditiva en este caso, cosa que no hizo. Por consiguiente, el Grupo Especial no estuvo de acuerdo con la aseveración de la Argentina en el sentido de que la aplicación de las disposiciones sobre la renuncia privó a Siderca de la posibilidad de presentar pruebas al USDOC.

Por otra parte el Grupo Especial tuvo en cuenta que los Estados Unidos declararon que por lo general no se celebraban audiencias en los exámenes por extinción por vía expeditiva. Teniendo en cuenta el Acuerdo Antidumping en el sentido de que se deben organizar audiencias cuando así lo solicitan las partes interesadas, resulta claro que en el examen por extinción relativo a los OCTG Siderca fue sometida a un procedimiento que no cumplió los requisitos del Acuerdo con respecto a la celebración de audiencias. Para el Grupo Especial el hecho de que algunos exportadores no participaran en un examen por extinción no puede justificar que se prive de sus derechos procesales a los exportadores que cooperan.

Análisis sobre el daño

2.5 Determinaciones de la USITC

Como explicamos originalmente, las determinaciones de Dumping las lleva a cabo el USDOC, sin embargo las determinaciones de daño están a cargo de la USITC. La participación de la USITC en el examen por extinción relativo a los OCTG se refiere a cinco países, esto es, la Argentina, Italia, el Japón, Corea y México. Debido a que tanto la rama de producción nacional como los grupos de partes interesadas declarantes presentaron respuestas suficientes, la USITC llevó a cabo un examen por extinción completo, y un análisis acumulativo con respecto a estos cinco países. La USITC determinó que era probable que el daño importante continuara o se repitiera en el caso de revocación de la orden relativa a los OCTG procedentes de los países investigados.

2.5.1 - Volumen probable de importaciones objeto de dumping

En cuanto a la utilización de la capacidad, si bien la USITC reconoce que las tasas de utilización de la capacidad de los exportadores son altas, concluye que estos productores extranjeros pueden dedicar una parte mayor de su capacidad productiva⁵ de otros tipos de productos tubulares a las tuberías de revestimiento y tuberías de producción porque estos dos grupos de productos se fabrican en las mismas líneas de producción y con la misma maquinaria.

Según el análisis de la USITC, si bien las empresas de Tenaris tratan de reducir la importancia del mercado de los Estados Unidos en relación con el resto del mundo, reconocen que es el principal mercado de tuberías de revestimiento y de producción sin costura del mundo. Dada la concentración a nivel mundial de Tenaris, la empresa tendría probablemente un fuerte incentivo para mantener una presencia importante en el mercado de los Estados Unidos, con inclusión del abastecimiento de OCTG para sus clientes mundiales en el mercado de los Estados Unidos.

Asimismo, la USITC evaluó que las tuberías de revestimiento y de producción figuran entre los productos tubulares de mayor valor, que generan los márgenes de beneficios más elevados; y el examen por extinción indicó que los precios de las tuberías de revestimiento y de producción en el mercado mundial son significativamente inferiores a los precios en los Estados Unidos. Por último, consideró constatado que las empresas de los países cuestionados dependen de las exportaciones para la mayor parte de sus ventas, y al mismo tiempo enfrentan obstáculos a la importación en otros países respecto de productos conexos.

Argentina alegó que la USITC en su análisis del volumen probable de importaciones no se basó en un examen objetivo de las pruebas del expediente.

El Grupo Especial relevó que la USITC comienza su análisis con las constataciones pertinentes de la investigación inicial y después examina los hechos ocurridos durante el período de aplicación de la medida. Para el Grupo Especial, la determinación de que algunos productores tienen un incentivo para aumentar sus exportaciones hacia un mercado determinado se puede formular sobre la base del análisis de varios factores, tales como el tamaño del mercado destinatario, las diferencias entre los precios y las calidades y otros costos relacionados con el envío del producto en cuestión.

5) Dada la capacidad homogénea de producción de las maquinarias de los productores de tubo, este razonamiento lleva a considerar como capacidad ociosa a aquella capacidad que aún utilizada en algún tipo de producto tubular diferente, pueda ser orientada a la producción de los productos objeto de la investigación.

En sus conclusiones, el Grupo Especial determinó que la Argentina no demostró que las determinaciones de la USITC relativas al volumen probable de las importaciones objeto de dumping eran incompatibles con el régimen de la OMC y, por lo tanto, desestimó este aspecto de la reclamación de la Argentina.

2.5.2 - Efectos probables en los precios de las importaciones objeto de dumping

En su examen por extinción, la USITC estableció que dado el volumen probablemente significativo de las importaciones en cuestión, el alto nivel de posibilidad de sustitución entre las importaciones examinadas y el producto similar nacional, la importancia del precio en las decisiones de compra, el carácter inestable de la demanda estadounidense y las ventas a precios inferiores de las importaciones constatadas en la investigación inicial y durante el actual período de examen, las tuberías de revestimiento y de producción procedentes de la Argentina, Italia, el Japón, Corea y México probablemente competirían sobre la base del precio a fin de obtener una cuota de mercado adicional. Asimismo, esa competencia basada en los precios por parte de las importaciones objeto de examen probablemente tendría efectos de reducción o contención de los precios de los productos similares nacionales.

Argentina alegó que las constataciones de la USITC relativas a los efectos probables en los precios de las importaciones objeto de dumping no se basaron en un examen objetivo de las pruebas del expediente y que el análisis de ventas a precios inferiores realizado por la USITC se basó en un conjunto limitado de comparaciones (de operaciones de venta). Argentina consideró que la base de comparación no era adecuada debido al escaso número de comparaciones utilizadas.

En opinión del Grupo Especial, una comparación de precios realizada como parte de una determinación relativa a la extinción no requiere necesariamente un número mínimo de comparaciones utilizadas. El simple hecho de que el número de comparaciones de precios fuera limitado no hace que este aspecto de la determinación de la USITC sea incompatible con los Acuerdos OMC. En las circunstancias de este caso, los cálculos realizados por la USITC fueron adecuados porque el volumen de las ventas de exportación al mercado estadounidense fue limitado en el período de aplicación de la medida.

La Argentina alegó asimismo que la determinación de la USITC de que el precio era un factor importante en las decisiones de compra en el mercado estadounidense era errónea porque los documentos del expediente demuestran que los compradores atribuían una importancia similar a factores distintos del precio. Sin embargo, para el Grupo Especial, el hecho de que otros factores también sean importantes no disminuye la importancia del precio en las decisiones de compra. Además, consideraron que la USITC no expresó que el precio fuera el único factor importante, o ni siquiera el factor más importante; simplemente expresó que se trataba de un factor importante. Por todo lo expuesto, el Grupo Especial consideró que la determinación de la USITC relativa al efecto probable en los precios de las importaciones objeto de dumping se basó en un examen objetivo de las pruebas del expediente.

2.5.3 - Repercusiones probables de las importaciones objeto de dumping en la rama de producción estadounidense

Según la Argentina, la errónea determinación de la USITC con respecto al volumen y los efectos en los precios probables de las importaciones objeto de dumping afectó inevitablemente a su examen de las repercusiones negativas de tales importaciones en la rama de producción estadounidense. La USITC constató en el examen por extinción que la situación de la rama de producción nacional mejoró desde la imposición del antidumping, llegando a niveles no vulnerables. Sin embargo, consideró que la probabilidad de un aumento significativo de las importaciones y la consecuente contención significativa de los precios de la rama de producción nacional, ameritaba renovar la vigencia de los derechos.

La Argentina sostuvo que, dadas las tendencias positivas de la situación de la rama de producción nacional en la fecha de la determinación, la USITC debió haber formulado la conclusión opuesta. Finalmente el Grupo Especial consideró que las observaciones de la USITC respecto de la situación (positiva) de la rama de producción estadounidense a la fecha del examen por extinción, no le impide constatar que es probable que la rama de producción estadounidense se vea afectada por el aumento del volumen y los efectos desfavorables en los precios de las importaciones que probablemente serían objeto de dumping.

2.6 - Acumulación

Argentina planteó que el proceso de acumulación⁶ no puede ser utilizado en un examen por extinción, y que además el uso del proceso de acumulación por parte de los Estados Unidos no respetó las condiciones impuestas por el Acuerdo Antidumping para poder hacer uso de dicho mecanismo.

Para la interpretación del Grupo Especial, la acumulación está permitida en los exámenes por extinción, ya que el Acuerdo Antidumping se refiere al examen de las “importaciones objeto de dumping”, sin asociarlas a un país en particular, como herramienta para evaluar el daño. El Grupo Especial también interpreta, que las condiciones que debe cumplir el uso de la acumulación como herramienta de examen de las “importaciones objeto de dumping”, son establecidas únicamente para las “investigaciones antidumping” según el Acuerdo, y por lo tanto no son condiciones que deben tenerse en cuenta en un examen por extinción, ni expresan una “autorización” al uso de la acumulación.

En concordancia con las interpretaciones enunciadas, el Grupo Especial concluyó que la utilización de la Acumulación por parte de los Estados Unidos, no es incompatible con el Acuerdo Antidumping.

3 - Conclusiones y recomendaciones del informe del Grupo Especial.

En sus determinaciones finales, el Grupo Especial estableció que las disposiciones de la legislación estadounidense sobre la renuncia (tanto expresa como presunta) son incompatibles con el Acuerdo Antidumping.

6) Sumar las importaciones de los países objetos de una investigación antidumping como un todo y utilizar ese total para analizar los efectos sobre la rama de producción local de las importaciones en forma conjunta y no la de cada país en particular.

También determinó que la presunción de probabilidad irrefutable, emanada de la legislación estadounidense (disposiciones del SPB) es incompatible con el Acuerdo. Sin embargo, el criterio de la legislación estadounidense sobre las determinaciones de probabilidad de continuación o repetición del daño en los exámenes por extinción, no son incompatibles con el Acuerdo Antidumping.

Sobre las determinaciones del USDOC (en el examen por extinción de OCTG), en materia de continuidad de dumping, el Grupo Especial las consideró incompatibles con el Acuerdo. En cambio las determinaciones del USITC sobre la posibilidad de ocurrencia de daño (en caso de ausencia de la medida antidumping), sí las considero compatibles con el Acuerdo Antidumping.

Como en los casos de incumplimiento de las obligaciones contraídas en virtud de un Acuerdo, se considera *prima facie* que la medida constituye un caso de anulación o menoscabo de las ventajas resultantes de ese Acuerdo, El Grupo Especial concluyó que, en la medida en que los Estados Unidos han actuado de forma incompatible con algunas de las disposiciones del Acuerdo Antidumping, han anulado o menoscabado las ventajas resultantes de ese Acuerdo para la Argentina. Por lo tanto, recomendaron al Órgano de Solución de Diferencias que pida a los Estados Unidos que pongan sus medidas en conformidad con las obligaciones que le corresponden en el marco del Acuerdo sobre la OMC.

Argentina había solicitado que el Grupo Especial sugiera que los Estados Unidos pongan sus medidas en conformidad con las obligaciones que les corresponden en el marco de la OMC mediante la revocación de la orden antidumping y la derogación o modificación de las leyes y reglamentos en cuestión. Sin embargo, si bien el Grupo Especial reconoció que el *ESD* estipula que los grupos especiales de la OMC pueden sugerir la forma en que el Miembro afectado puede aplicar sus recomendaciones, en las circunstancias de este procedimiento no vió ningún motivo particular para formular tal sugerencia, y, por lo tanto, desestimó la solicitud de la Argentina.

4 - Apelación

Tanto Argentina como Estados Unidos apelaron diferentes aspectos de las determinaciones del Grupo Especial. El Órgano de Apelación confirmó todas las determinaciones del Grupo Especial y sólo revocó aquella relacionada con el cuerpo legal Estadounidense SPB. El fundamento de esta revocación es que el Grupo Especial llegó a su conclusión⁷ basándose sólo en las estadísticas de las determinaciones por parte de Estados Unidos en el marco del SPB, metodología incompatible con el Acuerdo Antidumping.

Finalmente, el Órgano de Apelación recomendó que el Órgano de Solución de Diferencias pida a los Estados Unidos que pongan en conformidad con las obligaciones que les corresponden en virtud del Acuerdo Antidumping, las medidas cuya incompatibilidad con ese Acuerdo se constata en el informe del Grupo Especial, teniendo en cuenta sus modificaciones.

7) consideró que los tres supuestos previstos en el SPB son determinantes/concluyentes con respecto a la probabilidad de continuación o repetición del dumping

5- Arbitraje

Estados Unidos, dado los resultados del panel, pidió un plazo de más de 18 meses para adecuar su legislación (situación que nos llevaba al segundo semestre 2006) y a partir de allí reexaminar la situación Argentina para determinar si correspondía levantar o no la medida.

Ante la perspectiva de que se mantuviera el *statu-quo*, Argentina decidió someter la cuestión a Arbitraje para que se resolviera la forma de poner en conformidad con los Acuerdos Antidumping su acceso al mercado de OCTG americano. Así en Mayo de 2005, el Laudo arbitral determinó que a más tardar el 17 de Diciembre de 2005, Estados Unidos deberá cesar con el menoscabo de las ventajas Argentinas y cumplir con las obligaciones emanadas de los Acuerdos.

Conclusiones

De todos los países afectados por la revisión de la medida antidumping aplicada sobre los OCTG, sólo la Argentina y México iniciaron acciones para revertirlas. México comenzó un año más tarde y si bien a mediados del 2005 obtuvo los primeros resultados positivos, no creemos que sea hasta fines del 2006 que dicho país pueda lograr un libre acceso de OCTG al mercado Norteamericano.

El resultado positivo obtenido por el Gobierno Argentino en este caso derivó y derivará en externalidades positivas sobre la inversión, el empleo y las exportaciones. Con los primeros resultados derivados de las determinaciones del Grupo Especial, Siderca desarrolló un proyecto de inversión para mejorar los procesos de terminación de tubos sin costura, y para aumentar la capacidad productiva de los tubos sin costura trefilados (uno de los productos con mayor valor agregado). Los objetivos del proyecto de Siderca estarían altamente correlacionados con alistarse para el renovado acceso al mayor mercado de tubos sin costura del mundo, como lo es el Norteamericano.

Si la tendencia de los precios del petróleo se sostienen, y la respuesta a los productos de Siderca en Estados Unidos es buena, sería esperable que se concretaran nuevos proyectos de inversión para obtener incrementos sustanciales del output, dado que casi 1/3 de la producción de Tenaris está en la planta de Siderca, y junto a México sería el único origen con libre acceso.

Es para destacar que el análisis de este caso ha demostrado la aún persistente existencia de normas de Estados Unidos no del todo compatibles con algunos de los Acuerdos de la Organización Mundial de Comercio. Asimismo, es posible apreciar que la conformación de paneles en la OMC puede constituirse en una vía efectiva para obtener la derogación o adecuación de dichas normas. Esta vía también podría ser utilizada para desarticular el distorsivo entramado de las políticas de subsidio del hemisferio norte en el sector agrícola, en caso de no obtenerse resultados del todo satisfactorios en la próxima ronda de DOHA.

Bibliografía

Informe del Grupo Especial “ESTADOS UNIDOS - EXÁMENES POR EXTINCIÓN DE LAS MEDIDAS ANTI-DUMPING IMPUESTAS A LOS ARTÍCULOS TUBULARES PARA CAMPOS PETROLÍFEROS PROCEDENTES DE LA ARGENTINA” para el caso **WT/DS268/R**

Informe del Organo de apelación (AB-2004-4) para el caso WT/DS268/AB/R.

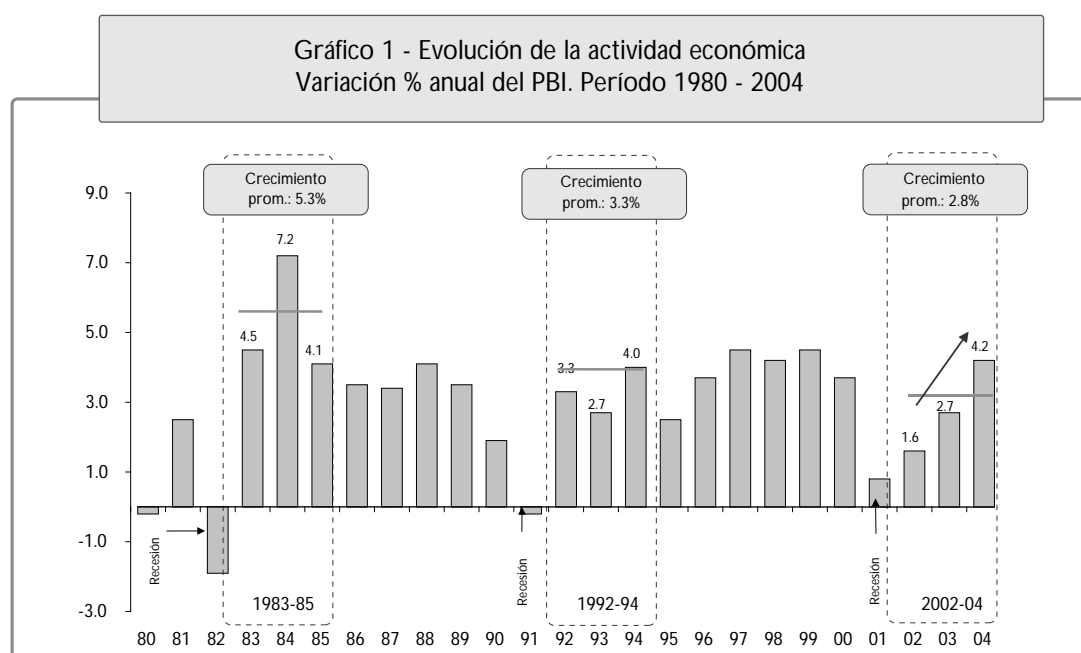
Presentaciones de las partes en el caso WT/DS268/R.

Laudo Arbitral ARB-2005-1/18 en el caso WT/DS268/R

El ciclo actual de crecimiento de la economía norteamericana: fortalezas y debilidades Implicancias sobre el escenario internacional*

La economía de Estados Unidos constituye uno de los principales centros de crecimiento global, representando más de la cuarta parte del PBI mundial. La experiencia reciente señala que sus ciclos expansivos se han extendido por períodos prolongados que promediaron más de 8 años de crecimiento sostenido a un ritmo anual del 3.8%.

Si bien la fase de recuperación actual muestra desde su inicio en 2002 una persistente aceleración de su ritmo interanual de crecimiento, es preciso destacar que el balance de sus primeros tres años es inferior al de los ciclos expansivos previos. Si se consideran las experiencias recesivas que precedieron a la última de 2001 y que tuvieron lugar en 1982 y 1991, el crecimiento promedio de la economía en los tres años de recuperación posteriores fue del 5.3% y 3.3%, respectivamente, en tanto que el desempeño promedio entre 2002 y 2004 fue del 2.8%¹. Debe mencionarse, sin embargo, que la magnitud de la contracción previa de la economía fue menor en este último caso.



Fuente: U.S. Department of Commerce. Bureau of Economic Analysis.

Estos ciclos han sido liderados por la dinámica del consumo privado, que se ha expandido a tasas anuales superiores al resto de la economía. Su aporte a la variación del producto, usualmente más elevada que la contribución de las inversiones, se ha fortalecido con cada proceso de recuperación económica. En particular, entre 2002 y 2004, el consumo privado explicó cerca del 80% del crecimiento promedio del producto, 3.4 veces por encima de la contribución de la inversión privada (en períodos de recuperación previos la brecha entre ambos aportes ha sido notoriamente inferior, 1.7 veces en promedio).

* La presente nota ha sido elaborada por la Lic. Analía Anella, asesora Secretarí a de Industria, Comercio y de la Pequeña y Mediana Empresa

¹ Las estimaciones oficiales de crecimiento para el período 2002-2004 fueron recientemente corregidas hacia la baja (0.3 puntos porcentuales por debajo de las cifras previas, en promedio).

Por otra parte, las políticas de estímulo fiscal de los últimos años han favorecido al actual ciclo expansivo a través de las mayores inyecciones de gasto público, que se orientan básicamente hacia las partidas de defensa y seguridad interna. Ello sitúa a la inversión y consumo públicos en una sólida

Tabla 1 - Contribución relativa al crecimiento del PBI

Períodos de recuperación económica comparados ^(*)			
	1983-85	1992-94	2002-04
Consumo privado	66%	69%	78%
Inversión privada	37%	42%	23%
Gasto público (consumo + inversión)	18%	-1%	20%
Exportaciones netas	-21%	-11%	-22%
PBI	100%	100%	100%

(*) Datos promedio del período.

Fuente: U.S. Department of Commerce. Bureau of Economic Analysis.

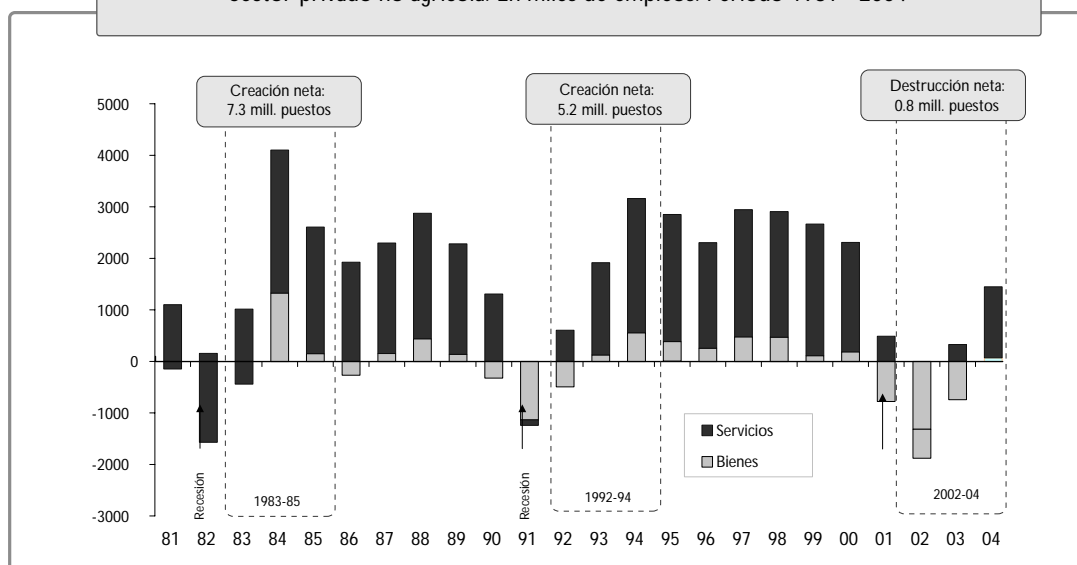
posición a la hora de mencionar los factores explicativos de la recuperación económica (se observa un aporte equitativo entre inversión privada y gasto público en torno al 20%).

Finalmente, la contribución frecuentemente negativa de las exportaciones netas se agudizó en los últimos años a raíz de las mayores importaciones y por los efectos expansivos de las políticas fiscal y monetaria sobre la demanda doméstica. Esto último cobra singular importancia si se tiene en cuenta el papel clave que Estados Unidos desempeña en el comercio mundial, su economía tracciona buena parte de la dinámica de los flujos de bienes y servicios a nivel global.

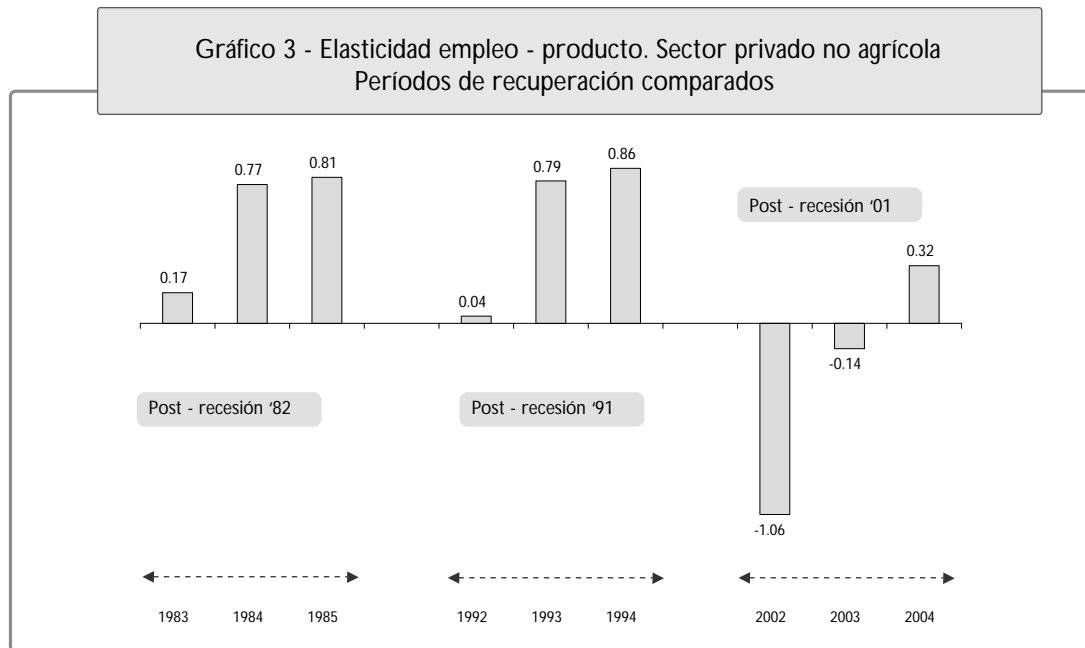
Uno de los rasgos más peculiares de este proceso de recuperación, ha sido la escasa generación de empleo y la tardía capacidad de reacción del mercado laboral. Ello fue así, a pesar de que el mayor crecimiento de la productividad ayudó a la reducción de los costos de producción y al incremento de las rentabilidades de las firmas.

En este sentido, se observa que en los tres años de crecimiento económico que siguieron a las experiencias recesivas de 1982 y 1991, el sector privado había creado en promedio más de seis millones de puestos de trabajo con rápida reacción frente a la reactivación de la economía. En

Gráfico 2 - Creación anual de nuevos puestos de trabajo
Sector privado no agrícola. En miles de empleos. Período 1981 - 2004



Fuente: Bureau of Labor Statistics (BLS)



Fuente: Bureau of Labor Statistics (BLS).

contraste, luego de la recesión de 2001, y durante los tres años de crecimiento posteriores, se acumuló una destrucción neta de 0.8 millones de empleos.

Estas particularidades del mercado laboral parecen obedecer a distintos factores:

- Por un lado, a los cambios estructurales que desde hace varias décadas enfrenta la sociedad norteamericana en materia de reorganización productiva, y que son propios de un estadio de post-industrialización y avance de la actividad de servicios. Durante los ciclos recesivos, este proceso se manifiesta en importantes pérdidas de empleo en los sectores productores de bienes, en tanto que, durante los ciclos expansivos, el mercado laboral presenta mayor capacidad de reacción en las actividades de servicios.

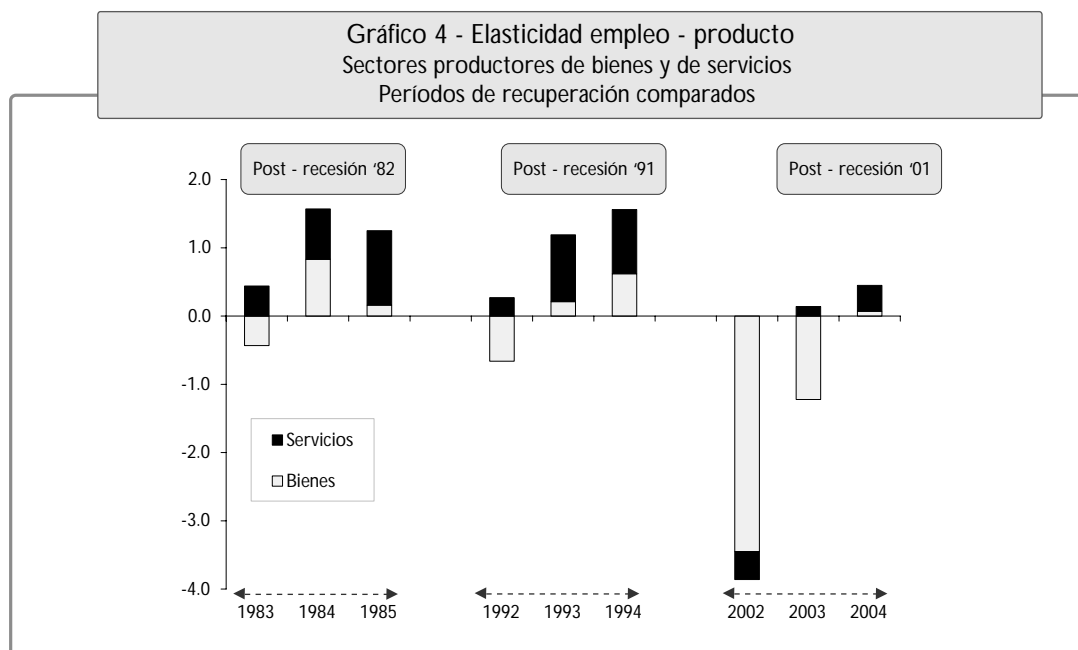
Tabla 2 - El mercado laboral durante las experiencias recesivas

Creación/destrucción de empleo. Sectores Bienes y Servicios

En miles de puestos de trabajo

Año		Bienes	Servicios
Recesión 1982	➡	-145	1.100
Recesión 1991	➡	-1.135	-108
Recesión 2001	➡	-776	488

Fuente: Bureau of Labor Statistics (BLS).



Fuente: Bureau of Labor Statistics (BLS).

- Por otro lado, y entre otros factores, a la existencia de una práctica más reciente denominada "*outsourcing*", en la cual se tercerizan actividades productivas hacia economías con costos laborales más bajos, reduciendo así las oportunidades de empleo locales. Esta práctica ha adquirido en los últimos años mayor preponderancia en los sectores productores de servicios, y especialmente en las actividades de mayor calificación, a partir de los fuertes avances tecnológicos y de comunicaciones, la globalización, y la satisfactoria calidad y bajo costo de los servicios prestados por los países en desarrollo.

No obstante, cabe destacar que a partir de la segunda mitad de 2003 el mercado laboral comenzó a acompañar el proceso de recuperación económica, trayectoria que se consolidó durante 2004 con la creación de casi 1.5 millones de empleos privados. Por último, y si bien estas tendencias aún continúan, se observa en 2005 una moderada desaceleración del ritmo mensual de generación de empleo.

Las debilidades del ciclo de crecimiento de Estados Unidos y sus implicancias sobre el escenario internacional

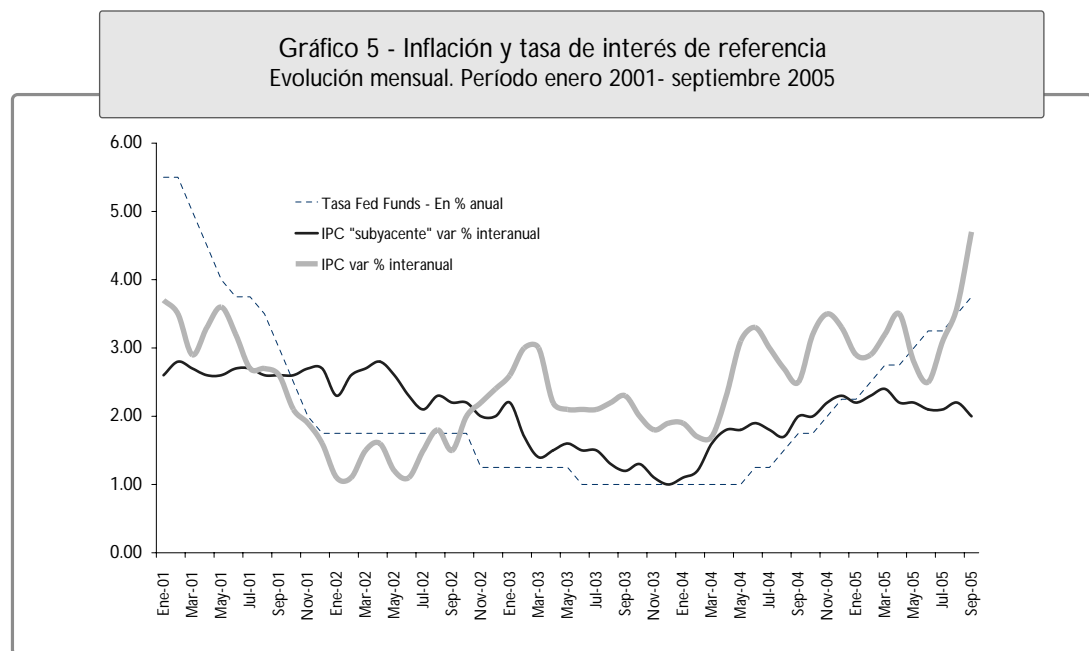
Teniendo en cuenta la gravitación de la economía de Estados Unidos sobre la dinámica mundial, las debilidades de su ciclo de recuperación actual, que se manifiestan en materia de empleo, inflación, y déficits fiscal y comercial, entre otras, podrían tener implicancias poco alentadoras sobre el contexto internacional.

La aceleración de la inflación constituye uno de los mayores riesgos que identifica el gobierno de Estados Unidos, siendo más inquietante aún que el desempeño económico tras el paso de los huracanes que azotaron el sur y centro del país.

Impulsado por la aplicación de políticas expansivas y el sólido avance del consumo privado, el ritmo de crecimiento de los precios minoristas se aceleró en forma sostenida desde inicios de 2004,

finalizando el año con una tasa del 3.3% (punta a punta). En este contexto, y a partir de junio de 2004, la Reserva Federal de Estados Unidos *-Fed-* dio inicio a una política de suba gradual de la tasa de interés de los Fed Funds (a un ritmo de 0.25 p.p), luego de haberla mantenido por 12 meses consecutivos en un nivel mínimo histórico del 1 % anual.

Sin quiebres de tendencia durante 2005, la inflación global continúa absorbiendo los incrementos graduales de la tasa referencial de interés, y exhibe una importante aceleración de su ritmo de crecimiento interanual que acompaña básicamente la escalada de precios energéticos en los mercados internacionales. Durante el período enero-octubre 2005 el IPC global acumula un alza superior al 4% anual.



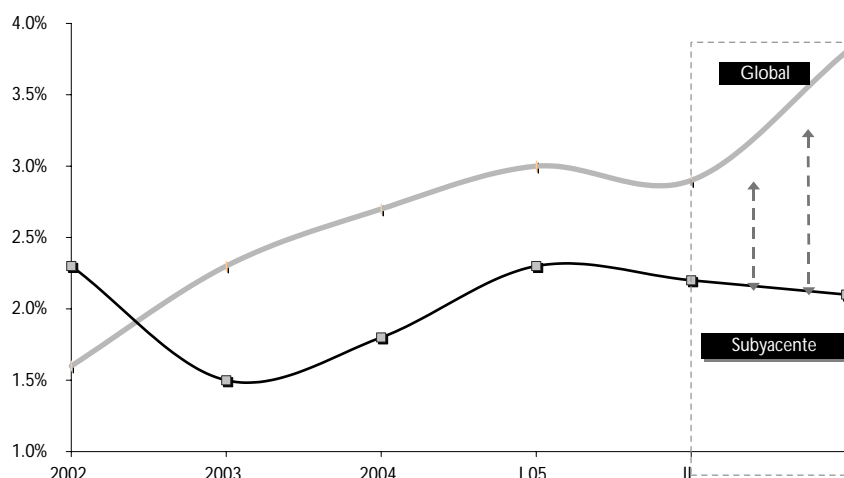
Fuente: Federal Reserve. Bureau of Labor Statistics (BLS).

No obstante, el nivel de precios subyacente *-core-*, que excluye las variaciones de precios de los alimentos y energía, mantiene cierta estabilidad, en torno al 2% anual, posicionándose levemente por encima de su promedio histórico del 1.8%.

En este escenario de disímil evolución entre la inflación global y subyacente, la Fed identifica al aumento acumulado de los precios energéticos como un potencial generador de presiones inflacionarias y mantiene así su política de subas graduales. En su última reunión de noviembre, el Comité elevó la tasa de referencia en 0.25 p.p, fijándola en el 4% anual; en tanto que el mercado espera la continuidad de este proceso, si bien alcista pero moderado, durante la reunión de diciembre pendiente en el calendario 2005.

Por otra parte, los analistas observan otros factores de riesgo, entre ellos, la actual sobre-valoración de activos en el mercado inmobiliario. La posible existencia de una "burbuja" especulativa en el mercado de bienes raíces no sólo constituye hoy un factor de riesgo inflacionario, sino que también atenta contra el actual ciclo expansivo, teniendo en cuenta el elevado nivel de endeudamiento privado y la posibilidad, si bien no inminente, de un quiebre de tendencia en la actividad inmobiliaria.

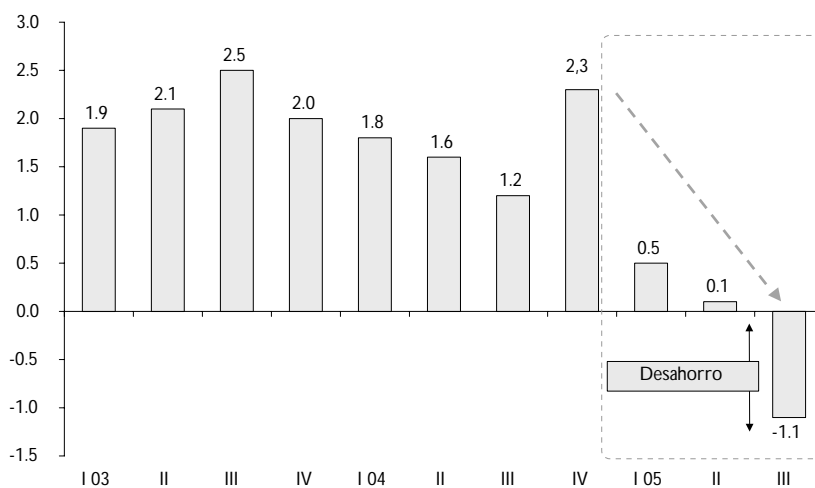
Gráfico 6 - Evolución de la inflación global y subyacente
IPC - base 1997=100. Período 2002 - 2003 y I 05 - III 05



Fuente: Bureau of Labor Statistics (BLS).

Si bien es cierto que las tasas de interés mantienen una tendencia alcista, su ritmo de ajuste gradual aún las sitúa en niveles relativamente bajos respecto de su promedio histórico. Es así que la mayor facilidad de acceso a los mercados de crédito estimula el gasto de los consumidores a través de niveles de endeudamiento cada vez más importantes.

Gráfico 7 - Evolución de la tasa de ahorro doméstico
en % del Ingreso disponible. Período I-03 al III-05

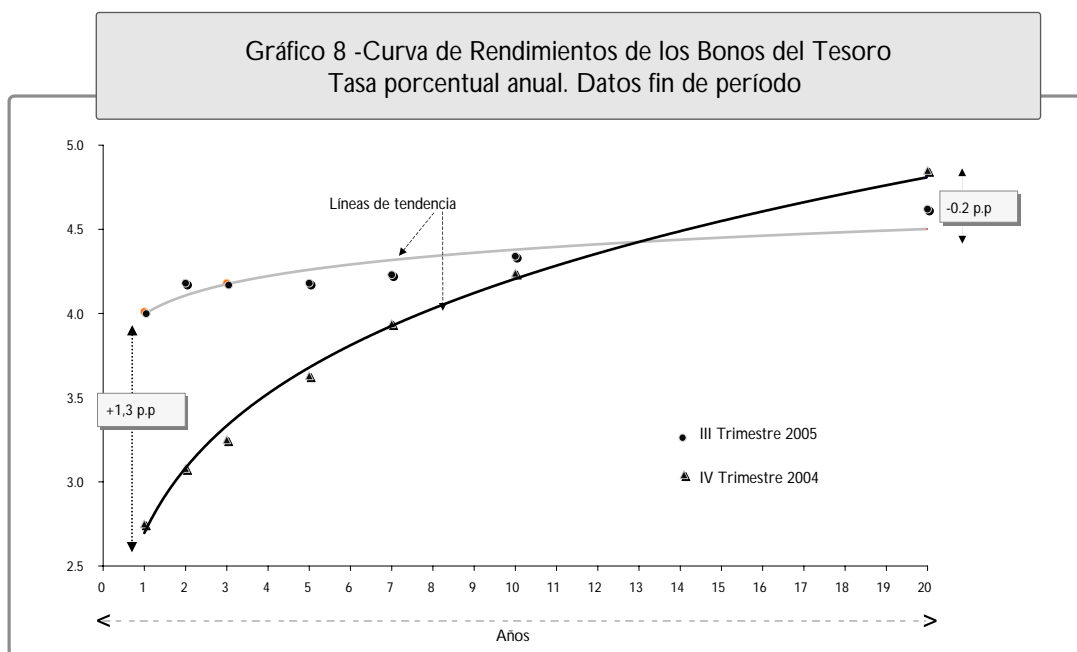


Fuente: U.S. Department of Commerce. Bureau of Economic Analysis.

En este contexto, y si bien no se vislumbra en el corto plazo un ajuste brusco de las tasas de interés, la evolución del ciclo alcista dependerá precisamente de estas presiones inflacionarias. En caso de una aceleración de este proceso, las consecuencias para las economías emergentes serían poco alentadoras, teniendo en cuenta la posible reversión de los flujos de capitales. De todas formas, las actuales condiciones macroeconómicas de estos países, mucho más sólidas en materia

comercial y fiscal -en muchos casos con superávits en ambos frentes-, con tipos de cambio competitivos y menor nivel de endeudamiento, hacen que sus economías se encuentren mejor preparadas para afrontar eventuales cambios de contexto internacional.

En línea con lo anterior, también es preciso destacar que desde mediados de 2004 y a partir del inicio del ciclo alcista de los Fed Funds, se está observando un inusual comportamiento en los mercados financieros. Mientras que las tasas de corto plazo de los Treasury Bonds están acompañando este proceso de subas graduales, las de largo plazo se mantienen bajas y terminan por aplanar la curva de rendimientos.



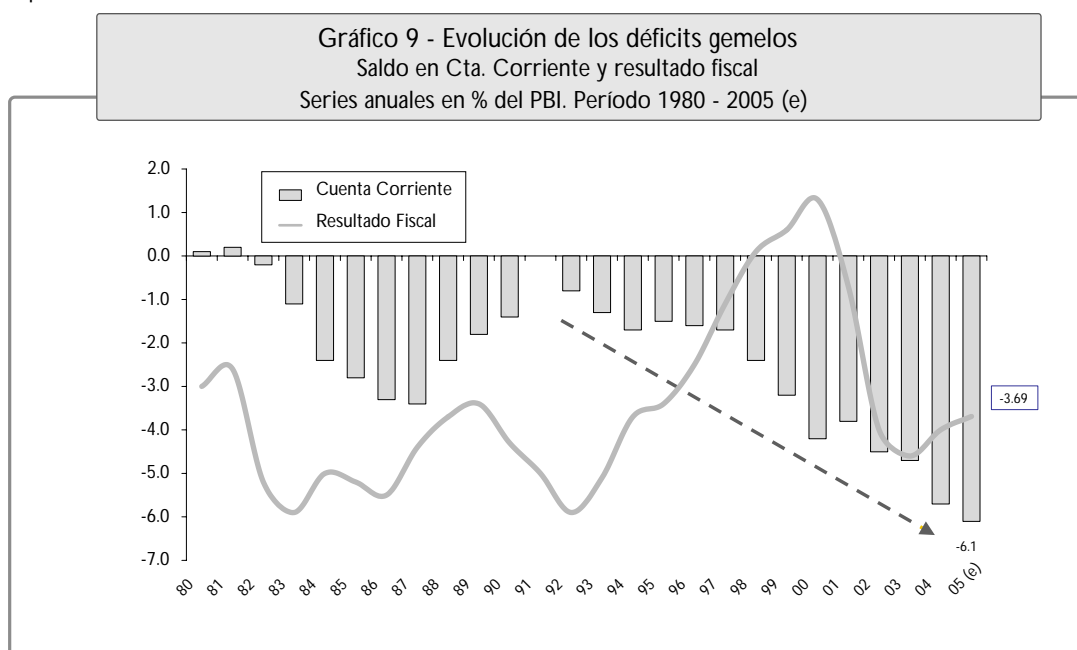
Es habitual que este fenómeno se produzca frente a expectativas de recesión económica; sin embargo, en esta oportunidad, y dado el actual crecimiento de Estados Unidos, esta línea argumental quedaría sin efecto.

Si bien aún no existe consenso entre las distintas hipótesis que maneja el mercado, algunos analistas infieren que los elevados niveles de ahorro de las economías asiáticas y de los principales exportadores de petróleo del mundo, forman parte de la lógica de este atípico comportamiento. Estos países mantienen altos niveles de reservas en bonos del Tesoro de Estados Unidos -*treasuries*-, es decir, sus bancos centrales han incrementado fuertemente sus activos denominados en dólares. Precisamente es el exceso de ahorro de estas naciones la contrapartida y también el financiamiento de los abultados y persistentes déficits gemelos que acumula la economía norteamericana en los ámbitos externo y fiscal.

Estos desequilibrios, que usualmente se denominan “desbalances globales”, constituyen hoy uno de los focos de incertidumbre mundial más importantes, y uno de los mayores desafíos que deberá

enfrentar la economía norteamericana de cara al futuro. Y si bien aún no existe consenso respecto de las reformas que deberían implementarse para su corrección, el ajuste de estos desbalances requerirá no sólo de un cambio en las reglas de juego financieras internacionales², sino también de la aplicación de políticas internas que intenten disciplinar el elevado nivel de gasto y endeudamiento de la economía norteamericana.

De acuerdo a cifras oficiales preliminares, los déficits gemelos de Estados Unidos representarían conjuntamente casi el 10% del PBI en 2005, nivel sin precedentes en más de cincuenta años. En particular, el déficit fiscal ascendería al 3.7% del PBI, en tanto que el déficit en cuenta corriente superaría sus marcas históricas con un nivel del 6.1% del PBI.



Fuente: U.S. Department of Commerce. Bureau of Economic Analysis. WEO-IMF.

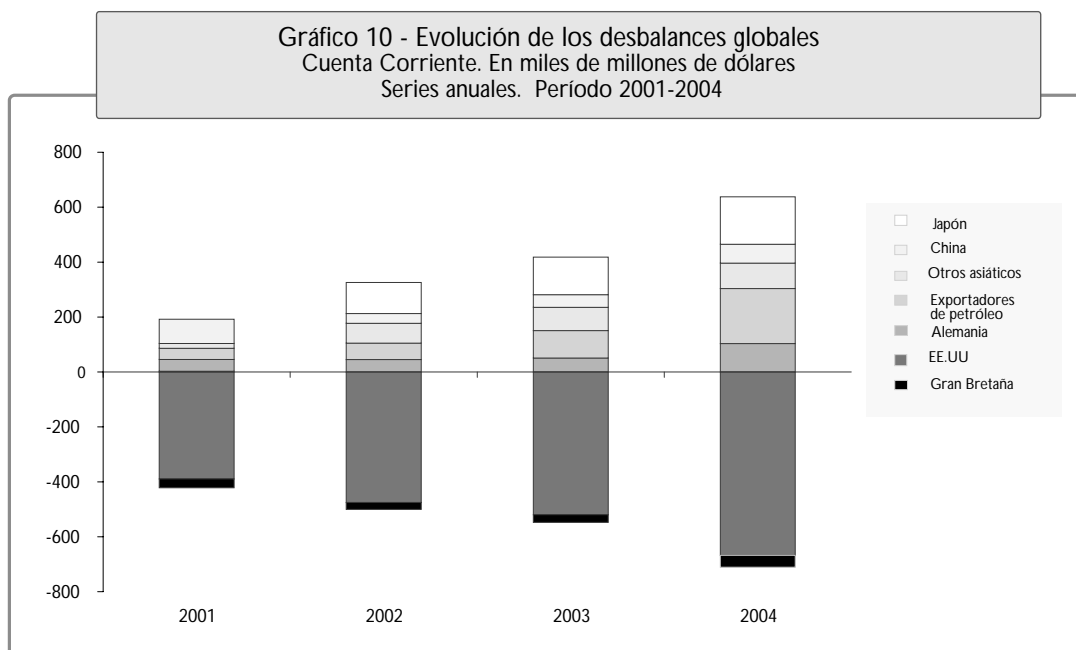
Si bien estos desequilibrios ya presentaban anteriormente una evolución prolongada, fue precisamente a partir del año 2000 que comenzó su mayor deterioro reciente. Los principales factores que entraron en escena fueron la superabundancia de ahorro de la economías asiáticas, con fuertes superávits comerciales y tipos de cambio altamente competitivos, y la escalada de precios del petróleo en los mercados internacionales.

En particular, si bien la tasa de inversión de la economía de China constituye actualmente una de las más elevadas del mundo, su tasa de ahorro ha crecido en los últimos años a mayor ritmo, incrementándose 12 puntos porcentuales entre 2000-2004 -hoy alcanza el 50% del PBI-. Al mismo tiempo, y en línea con la evolución de los precios internacionales del petróleo, los superávits comerciales de los principales exportadores de crudo del mundo constituyen actualmente la mayor contraparte del déficit externo de la economía norteamericana, seguidos por Japón.

Si bien otro de los grandes centros de crecimiento mundial, la economía de Japón, muestra señales de recuperación, y recientemente el gobierno de China ha modificado su régimen cambiario³, el consenso de mercado estima que los excedentes de las economías asiáticas no se revertirán a

2) Con la apreciación de las divisas de los principales acreedores comerciales de Estados Unidos, y en especial del conjunto de las economías del este asiático.

3) Luego de una prolongada presión internacional y de advertencias sobre posibles acciones proteccionistas por parte de las economías industrializadas, China revaluó finalmente su moneda en julio pasado, abandonando la paridad fija que mantenía atado al dólar en 8,28 Yüanes desde 1994



Fuente: The Economist. WEO - IMF.

corto-mediano plazo y que continuará el proceso de acumulación de *treasuries* por parte de los bancos centrales de la región. Asimismo, no se estiman bajas importantes en el precio del crudo, y por ende tampoco en los excedentes de los exportadores de petróleo, teniendo en cuenta que la capacidad de refinación opera actualmente próxima a su límite.

Todos estos factores sugieren que el proceso de corrección de los desbalances globales necesitará un tiempo adecuado de maduración, a la vez que los recientes cambios en las reglas de juego internacionales deberán ser acompañados de políticas internas que intenten disciplinar el elevado nivel de gasto y endeudamiento de la economía norteamericana.

ANEXO ESTADÍSTICO

Cuadro 1	EMI Nivel General
Cuadro 1.1	EMI Índice por bloques
Cuadro 1.2	Índice de volumen físico
Cuadro 1.3	Índice de obreros ocupados
Cuadro 1.4	Intensidad laboral
Cuadro 1.5	Productividad por hora
Cuadro 1.6.1	Índice de salario nominal por obrero
Cuadro 1.6.2	Índice de salario real por obrero
Cuadro 1.6.3	Índice de costo laboral real por obrero
Cuadro 2	Precios relativos
Cuadro 2.1	Precios de los principales commodities
Cuadro 2.2.1	Tarifas Promedio Nominal de Electricidad - Grandes Consumos
Cuadro 2.2.2	Tarifas Promedio Real de Electricidad- Grandes Consumos
Cuadro 2.3.1	Tarifas Nominales Promedio de Gas sin impuestos por Distribuidora - Grandes Consumos
Cuadro 2.3.2	Tarifas Reales Promedio de Gas sin impuestos por Distribuidora - Grandes Consumos
Cuadro 3	Tipo de cambio real bilateral con Brasil, EEUU y Europa
Cuadro 3.1	Tipo de cambio real multilateral
Cuadro 3.2	Precio de commodities
Cuadro 4	Comercio Argentino total
Cuadro 4.1	Exportaciones por grandes rubros en millones de dólares
Cuadro 4.2	Importaciones por uso económico en millones de dólares
Cuadro 4.3	Comercio bilateral
Cuadro 4.4	Exportaciones industriales por rama de actividad
Cuadro 4.5	Importaciones industriales por rama de actividad
Cuadro 4.6	Exportaciones Provinciales Argentinas totales
Cuadro 4.7	Exportaciones Provinciales Argentinas por Grandes Rubros
Cuadro 5	Novedades Empresariales

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	-	-	92,2	-	-	92,7	-	-
1995	87,5	-	-5,1	87,6	-	-5,0	88,2	-	-4,9
1996	91,7	-	4,9	91,6	-	4,6	91,3	-	3,5
1997	100,0	-	9,0	99,8	-	9,0	99,7	-	9,2
1998	102,2	-	2,1	102,1	-	2,3	102,2	-	2,5
1999	95,5	-	-6,5	95,5	-	-6,5	95,5	-	-6,6
2000	95,2	-	-0,3	95,2	-	-0,3	95,2	-	-0,3
2001	88,0	-	-7,6	88,0	-	-7,6	88,0	-	-7,6
2002	78,7	-	-10,5	78,7	-	-10,6	78,7	-	-10,6
2003	91,4	-	16,2	91,4	-	16,2	91,4	-	16,2
2004	101,2	-	10,7	101,2	-	10,7	101,2	-	10,7
Ene-01	87,3	-9,4	-1,4	92,7	-8,1	-5,6	92,8	-0,2	-5,2
Feb-01	82,0	-6,1	-5,6	91,9	-0,9	-5,5	92,5	-0,3	-5,2
Mar-01	91,3	11,3	-8,3	91,3	-0,7	-6,6	92,2	-0,3	-4,9
Abr-01	89,9	-1,5	-1,5	91,7	0,4	-3,2	91,7	-0,5	-4,7
May-01	92,7	3,1	-3,2	91,1	-0,7	-2,8	90,9	-0,9	-4,8
Jun-01	91,7	-1,1	-1,9	93,2	2,3	0,3	89,8	-1,2	-5,3
Jul-01	93,3	1,7	-4,5	88,9	-4,6	-5,7	88,4	-1,6	-6,3
Ago-01	91,1	-2,4	-7,8	85,9	-3,4	-7,2	86,8	-1,8	-7,6
Sep-01	87,2	-4,3	-11,9	85,6	-0,3	-9,8	84,9	-2,2	-9,3
Oct-01	89,2	2,3	-10,0	83,1	-2,9	-10,9	83	-2,2	-11,1
Nov-01	85,0	-4,7	-11,6	81,9	-1,4	-11,2	81,1	-2,3	-13,0
Dic-01	75,3	-11,4	-21,9	78,8	-3,8	-21,9	79,4	-2,1	-14,6
Ene-02	69,8	-7,3	-20,0	73,7	-6,5	-20,5	78,1	-1,6	-15,8
Feb-02	68,1	-2,4	-17,0	76,0	3,1	-17,3	77,2	-1,2	-16,5
Mar-02	71,0	4,3	-22,2	72,4	-4,7	-20,7	76,8	-0,5	-16,7
Abr-02	76,4	7,6	-15,0	77,3	6,8	-15,7	76,7	-0,1	-16,4
May-02	79,1	3,5	-14,7	79,1	2,3	-13,2	77,0	0,4	-15,3
Jun-02	77,3	-2,3	-15,7	78,1	-1,3	-16,2	77,6	0,8	-13,6
Jul-02	82,0	6,1	-12,1	78,2	0,1	-12,0	78,5	1,2	-11,2
Ago-02	83,4	1,7	-8,5	80,1	2,4	-6,8	79,6	1,4	-8,3
Sep-02	83,2	-0,2	-4,6	79,9	-0,2	-6,7	80,8	1,5	-4,8
Oct-02	85,4	2,6	-4,3	81,0	1,4	-2,5	82,2	1,7	-1,0
Nov-02	85,5	0,1	0,6	83,4	3,0	1,8	83,6	1,7	3,1
Dic-02	83,4	-2,5	10,8	85,4	2,4	8,4	85,0	1,7	7,1
Ene-03	82,5	-1,1	18,2	88,2	3,3	19,7	86,2	1,4	10,4
Feb-03	79,8	-3,3	17,2	88,5	0,3	16,4	87,4	1,4	13,2
Mar-03	88,4	10,8	24,5	88,1	-0,5	21,7	88,3	1,0	15,0
Abr-03	88,0	-0,5	15,2	89,0	1,0	15,1	89,2	1,0	16,3
May-03	89,6	1,8	13,3	89,8	0,9	13,5	89,9	0,8	16,8
Jun-03	89,6	0,0	15,9	90,6	0,9	16,0	90,7	0,9	16,9
Jul-03	95,8	6,9	16,8	91,9	1,4	17,5	91,6	1,0	16,7
Ago-03	96,0	0,2	15,1	92,2	0,3	15,1	92,5	1,0	16,2
Sep-03	95,8	-0,2	15,1	92,3	0,1	15,5	93,5	1,1	15,7
Oct-03	100,2	4,6	17,3	95,2	3,1	17,5	94,6	1,2	15,1
Nov-03	97,7	-2,5	14,3	95,4	0,2	14,4	95,7	1,2	14,5
Dic-03	93,9	-3,9	12,6	96,0	0,6	12,4	96,9	1,3	14,0
Ene-04	92,6	-1,4	12,2	98,7	2,8	11,9	97,9	1,0	13,6
Feb-04	90,9	-1,8	13,9	100,3	1,6	13,3	98,9	1,0	13,2
Mar-04	102,3	12,5	15,7	101,7	1,4	15,4	99,7	0,8	12,9
Abr-04	95,7	-6,5	8,8	96,9	-4,7	8,9	100,4	0,7	12,6
May-04	99,6	4,1	11,2	99,8	3,0	11,1	100,9	0,5	12,2
Jun-04	100,0	0,4	11,6	101,2	1,4	11,7	101,3	0,4	11,7
Jul-04	104,9	4,9	9,5	101,0	-0,2	9,9	101,7	0,4	11,0
Ago-04	106,2	1,2	10,6	101,9	0,9	10,5	102,1	0,4	10,4
Sep-04	105,9	-0,3	10,5	102,3	0,4	10,8	102,5	0,4	9,6
Oct-04	107,9	1,9	7,7	102,5	0,2	7,7	103,0	0,5	8,9
Nov-04	105,8	-1,9	8,3	103,4	0,9	8,4	103,6	0,6	8,3
Dic-04	103,0	-2,6	9,7	105,2	1,7	9,6	104,2	0,6	7,5
Ene-05	99,2	-3,7	7,1	105,6	0,4	7,0	104,9	0,7	7,2
Feb-05	95,7	-3,5	5,3	105,2	-0,4	4,9	105,6	0,7	6,8
Mar-05	108,3	13,2	5,9	107,4	2,1	5,6	106,3	0,7	6,6
Abr-05	105,6	-2,5	10,3	107,0	-0,4	10,4	107,1	0,8	6,7
May-05	108,0	2,3	8,4	108,2	1,1	8,4	107,9	0,7	6,9
Jun-05	106,3	-1,6	6,3	107,7	-0,5	6,4	108,6	0,6	7,2
Jul-05	111,9	5,3	6,7	108,0	0,3	6,9	109,4	0,7	7,6
Ago-05	114,4	2,2	7,7	109,8	1,7	7,8	110,0	0,5	7,7
Sep-05	115,0	0,5	8,6	111,1	1,2	8,6	110,5	0,5	7,8

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

Fuente: INDEC

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

Base 1997=100

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05	II-05
Nivel general	86,0	91,4	100,0	99,6	89,2	87,8	78,0	82,2	78,7	71,8	62,4	69,1	74,3	75,0	74,3	79,4	86,4	89,6	86,5	92,0	98,6	98,4	93,3	100,0
15 Alimentos y Bebidas	94,6	94,8	100,0	102,0	100,7	98,7	86,0	91,5	93,7	89,4	79,2	81,5	90,3	85,2	82,3	88,7	104,1	101,3	97,9	104,9	116,7	110,1	107,1	113,8
16 Productos de Tabaco	99,4	99,3	100,0	102,8	109,4	105,9	100,9	88,3	87,1	78,1	90,2	101,6	94,2	97,8	125,5	146,1	88,4	84,5	108,3	136,5	80,2	84,9	100,1	108,2
17 Productos Textiles	98,1	105,2	100,0	88,5	60,1	60,6	46,8	59,1	48,4	37,6	22,5	30,4	41,0	38,9	44,1	55,8	54,4	50,6	50,9	62,3	59,8	58,1	55,0	68,7
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	92,9	102,1	100,0	88,3	73,6	67,0	64,7	69,9	69,5	55,8	35,4	37,2	54,0	57,4	57,1	62,6	62,5	67,1	57,8	62,1	62,1	69,5	67,2	72,6
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	76,7	92,8	100,0	90,1	82,1	88,1	75,7	82,3	69,9	66,4	58,9	82,5	89,1	93,8	88,6	95,5	112,0	111,8	111,7	122,4	120,8	124,5	109,0	130,8
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	67,0	69,9	100,0	102,5	90,0	83,3	74,4	75,4	69,4	64,7	56,0	73,9	87,4	96,1	83,7	91,5	104,2	112,8	101,6	112,9	130,2	126,0	98,9	107,7
21Papel y Productos de Papel	98,9	101,7	100,0	101,9	100,7	101,0	94,4	93,4	89,1	88,5	78,2	90,7	84,1	82,6	88,1	89,1	92,4	95,9	103,3	100,3	102,6	108,1	111,4	110,9
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	76,6	84,9	100,0	99,5	90,1	92,7	77,1	76,4	75,5	72,6	51,8	60,2	66,7	75,9	64,8	69,5	81,0	97,9	82,6	86,1	94,5	107,4	85,0	97,7
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	90,2	91,5	100,0	95,7	97,7	98,5	93,6	95,2	91,5	77,3	98,9	91,6	83,8	89,9	102,6	88,3	94,4	97,1	105,1	87,2	100,6	99,6	106,0	91,0
24 Sustancias y Productos Quimicos	87,7	93,6	100,0	102,8	96,0	96,2	87,6	91,5	89,0	83,1	73,4	74,6	79,9	80,1	82,7	84,1	92,3	93,2	90,9	94,7	102,6	99,8	94,6	99,5
25 Productos de Caucho y Plastico	75,6	89,5	100,0	103,4	92,4	93,6	90,4	91,4	88,4	82,2	76,4	83,0	97,4	105,8	100,0	101,5	105,0	118,6	111,0	110,6	118,5	119,2	119,1	118,1
26 Productos Minerales No Metalicos	88,3	89,4	100,0	100,4	89,3	74,3	65,9	64,7	59,0	50,6	39,9	50,0	54,4	58,0	57,3	64,0	71,1	77,2	76,3	77,6	82,7	88,8	82,2	92,1
27 Metales Comunes	80,5	89,9	100,0	104,3	80,3	84,0	83,2	85,3	75,7	69,8	74,7	88,1	84,6	85,3	85,1	98,2	92,6	94,3	92,1	102,4	104,9	107,2	102,6	109,4
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	96,0	99,5	100,0	97,2	77,9	75,8	75,2	72,4	61,4	53,5	31,7	41,6	47,6	53,6	53,6	57,5	66,3	75,2	70,3	76,5	74,8	74,0	79,8	76,2
29 Maquinaria y Equipo NCP	89,2	95,2	100,0	96,3	71,8	68,8	59,3	68,8	64,9	57,1	50,1	60,3	65,1	73,5	62,5	74,9	77,1	95,5	88,9	95,2	108,0	114,5	91,0	100,2
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	86,9	75,8	100,0	105,5	134,8	99,5	87,8	129,9	85,2	61,9	14,0	53,5	28,8	37,3	39,2	52,3	43,9	42,9	45,5	55,3	54,6	50,7	44,5	57,5
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	86,3	90,5	100,0	103,5	84,7	78,2	69,5	76,9	66,9	52,8	21,6	29,7	37,9	43,6	43,7	57,5	59,7	62,9	57,8	70,5	72,5	72,4	65,9	78,1
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	54,5	85,5	100,0	100,8	86,4	78,8	54,2	66,1	56,8	56,6	26,4	16,3	15,8	18,9	18,8	26,2	43,1	54,8	40,2	48,9	66,0	76,7	66,2	80,7
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	79,8	75,1	100,0	91,0	84,3	78,5	71,4	66,3	63,5	53,0	29,2	43,7	44,9	49,1	49,0	53,7	62,9	67,7	58,3	80,5	74,1	84,2	71,7	86,4
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	67,3	74,0	100,0	92,6	64,6	65,2	48,9	60,8	52,3	37,3	29,3	57,1	55,9	50,6	47,9	52,3	53,3	56,6	53,6	68,6	72,3	73,0	69,2	86,4
35 Equipo de Transporte NCP	85,7	87,9	100,0	108,3	85,4	61,1	47,7	66,3	43,5	36,8	29,0	41,4	55,9	57,1	54,8	72,3	48,2	71,0	61,5	64,8	68,7	87,5	72,9	97,2
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	68,0	76,3	100,0	100,7	80,0	74,0	58,2	58,9	57,4	47,7	25,2	25,8	33,9	37,8	40,7	47,5	49,6	50,1	48,7	49,8	52,7	52,3	46,5	52,6

* 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

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

Base 1997=100

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05
Nivel general	86,0	91,4	100,0	99,6	89,2	87,8	78,0	82,2	78,7	71,8	62,4	69,1	74,3	75,0	74,3	79,4	86,4	89,6	86,5	92,0	98,6	98,4	93,3
15 Alimentos y Bebidas	94,6	94,8	100,0	102,0	100,7	98,7	86,0	91,5	93,7	89,4	79,2	81,5	90,3	85,2	82,3	88,7	104,1	101,3	97,9	104,9	116,7	110,1	107,1
16 Productos de Tabaco	99,4	99,3	100,0	102,8	109,4	105,9	100,9	88,3	87,1	78,1	90,2	101,6	94,2	97,8	125,5	146,1	88,4	84,5	108,3	136,5	80,2	84,9	100,1
17 Productos Textiles	98,1	105,2	100,0	88,5	60,1	60,6	46,8	59,1	48,4	37,6	22,5	30,4	41,0	38,9	44,1	55,8	54,4	50,6	50,9	62,3	59,8	58,1	55,0
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	92,9	102,1	100,0	88,3	73,6	67,0	64,7	69,9	69,5	55,8	35,4	37,2	54,0	57,4	57,1	62,6	62,5	67,1	57,8	62,1	62,1	69,5	67,2
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	76,7	92,8	100,0	90,1	82,1	88,1	75,7	82,3	69,9	66,4	58,9	82,5	89,1	93,8	88,6	95,5	112,0	111,8	111,7	122,4	120,8	124,5	109,0
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	67,0	69,9	100,0	102,5	90,0	83,3	74,4	75,4	69,4	64,7	56,0	73,9	87,4	96,1	83,7	91,5	104,2	112,8	101,6	112,9	130,2	126,0	98,9
21Papel y Productos de Papel	98,9	101,7	100,0	101,9	100,7	101,0	94,4	93,4	89,1	88,5	78,2	90,7	84,1	82,6	88,1	89,1	92,4	95,9	103,3	100,3	102,6	108,1	111,4
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	76,6	84,9	100,0	99,5	90,1	92,7	77,1	76,4	75,5	72,6	51,8	60,2	66,7	75,9	64,8	69,5	81,0	97,9	82,6	86,1	94,5	107,4	85,0
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	90,2	91,5	100,0	95,7	97,7	98,5	93,6	95,2	91,5	77,3	98,9	91,6	83,8	89,9	102,6	88,3	94,4	97,1	105,1	87,2	100,6	99,6	106,0
24 Sustancias y Productos Quimicos	87,7	93,6	100,0	102,8	96,0	96,2	87,6	91,5	89,0	83,1	73,4	74,6	79,9	80,1	82,7	84,1	92,3	93,2	90,9	94,7	102,6	99,8	94,6
25 Productos de Caucho y Plastico	75,6	89,5	100,0	103,4	92,4	93,6	90,4	91,4	88,4	82,2	76,4	83,0	97,4	105,8	100,0	101,5	105,0	118,6	111,0	110,6	118,5	119,2	119,1
26 Productos Minerales No Metalicos	88,3	89,4	100,0	100,4	89,3	74,3	65,9	64,7	59,0	50,6	39,9	50,0	54,4	58,0	57,3	64,0	71,1	77,2	76,3	77,6	82,7	88,8	82,2
27 Metales Comunes	80,5	89,9	100,0	104,3	80,3	84,0	83,2	85,3	75,7	69,8	74,7	88,1	84,6	85,3	85,1	98,2	92,6	94,3	92,1	102,4	104,9	107,2	102,6
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	96,0	99,5	100,0	97,2	77,9	75,8	75,2	72,4	61,4	53,5	31,7	41,6	47,6	53,6	53,6	57,5	66,3	75,2	70,3	76,5	74,8	74,0	79,8
29 Maquinaria y Equipo NCP	89,2	95,2	100,0	96,3	71,8	68,8	59,3	68,8	64,9	57,1	50,1	60,3	65,1	73,5	62,5	74,9	77,1	95,5	88,9	95,2	108,0	114,5	91,0
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	86,9	75,8	100,0	105,5	134,8	99,5	87,8	129,9	85,2	61,9	14,0	53,5	28,8	37,3	39,2	52,3	43,9	42,9	45,5	55,3	54,6	50,7	44,5
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	86,3	90,5	100,0	103,5	84,7	78,2	69,5	76,9	66,9	52,8	21,6	29,7	37,9	43,6	43,7	57,5	59,7	62,9	57,8	70,5	72,5	72,4	65,9
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	54,5	85,5	100,0	100,8	86,4	78,8	54,2	66,1	56,8	56,6	26,4	16,3	15,8	18,9	18,8	26,2	43,1	54,8	40,2	48,9	66,0	76,7	66,2
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	79,8	75,1	100,0	91,0	84,3	78,5	71,4	66,3	63,5	53,0	29,2	43,7	44,9	49,1	49,0	53,7	62,9	67,7	58,3	80,5	74,1	84,2	71,7
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	67,3	74,0	100,0	92,6	64,6	65,2	48,9	60,8	52,3	37,3	29,3	57,1	55,9	50,6	47,9	52,3	53,3	56,6	53,6	68,6	72,3	73,0	69,2
35 Equipo de Transporte NCP	85,7	87,9	100,0	108,3	85,4	61,1	47,7	66,3	43,5	36,8	29,0	41,4	55,9	57,1	54,8	72,3	48,2	71,0	61,5	64,8	68,7	87,5	72,9
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	68,0	76,3	100,0	100,7	80,0	74,0	58,2	58,9	57,4	47,7	25,2	25,8	33,9	37,8	40,7	47,5	49,6	50,1	48,7	49,8	52,7	52,3	46,5

* 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	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05	II-05
Nivel general	102,71	99,03	100,00	96,98	88,55	82,14	79,7	78,3	76,3	72,7	70,4	69,5	69,4	69,6	71,5	72,7	73,9	75,2	78,4	80,2	81,4	82,8	84,6	85,4
15 Alimentos y Bebidas	103,9	100,0	100,0	96,9	93,4	88,5	87,4	85,9	84,8	81,0	80,5	80,7	81,0	79,8	83,4	84,3	85,3	85,0	89,8	91,1	91,9	93,6	96,7	96,1
16 Productos de Tabaco	103,5	90,8	100,0	86,4	77,4	76,8	85,9	112,0	87,8	56,9	95,1	117,4	104,2	78,7	107,6	123,0	100,1	72,2	118,7	137,5	117,2	84,3	123,0	128,4
17 Productos Textiles	98,5	98,1	100,0	90,3	77,5	72,4	70,2	72,5	70,2	66,2	61,0	60,7	60,2	62,6	64,4	68,6	69,3	70,2	72,4	75,1	75,5	76,4	77,7	80,2
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	109,2	102,5	100,0	93,9	81,6	73,5	66,6	66,4	65,5	62,7	56,6	53,3	52,0	52,7	54,4	56,2	57,4	58,2	59,6	63,1	66,9	68,4	68,6	71,2
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	101,0	98,5	100,0	97,0	93,3	91,0	89,2	87,2	85,3	76,8	73,7	76,0	78,5	80,0	82,8	86,5	90,0	92,2	94,9	98,1	97,8	96,5	94,8	94,1
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	98,5	92,1	100,0	100,7	95,1	84,2	81,9	81,4	78,3	74,0	70,6	69,7	71,1	73,1	74,0	73,5	76,0	79,9	82,2	82,1	83,1	82,9	86,6	86,9
21Papel y Productos de Papel	109,8	108,1	100,0	88,7	80,6	77,0	75,3	74,7	73,7	72,2	71,0	69,8	69,8	69,3	69,1	69,8	70,8	71,8	73,0	73,4	74,6	78,3	79,7	79,7
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	108,6	104,6	100,0	102,9	99,2	93,9	92,7	88,3	87,0	84,5	80,5	78,3	77,0	76,7	76,0	75,4	75,8	77,2	78,1	78,0	79,3	80,5	81,1	81,1
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	106,1	103,2	100,0	99,7	96,1	88,7	87,6	87,2	87,2	86,5	87,1	88,0	87,8	87,0	86,9	86,9	86,9	87,3	88,6	88,6	88,8	90,0	91,0	91,3
24 Sustancias y Productos Quimicos	101,2	100,0	100,0	98,2	92,6	89,1	86,4	85,6	85,0	83,1	81,1	80,4	80,3	81,0	80,9	81,4	84,4	86,2	87,1	87,3	89,1	90,8	90,9	91,1
25 Productos de Caucho y Plastico	95,8	95,9	100,0	99,1	90,1	84,6	83,4	81,7	79,3	77,1	75,1	74,7	75,5	76,8	79,8	79,1	80,4	84,6	86,7	86,2	86,6	88,7	90,1	90,0
26 Productos Minerales No Metalicos	100,5	97,0	100,0	94,8	85,5	77,7	73,4	71,8	69,1	64,3	59,6	57,7	57,1	57,8	58,4	59,3	60,8	63,3	66,1	68,9	71,0	72,9	74,9	75,9
27 Metales Comunes	100,7	100,4	100,0	97,6	89,1	83,7	82,0	80,5	78,1	76,3	74,8	73,4	73,3	74,1	75,3	76,1	77,4	81,2	81,1	81,6	82,7	85,0	85,7	86,9
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	94,1	92,3	100,0	96,5	83,1	77,2	75,5	67,3	63,3	61,4	58,7	55,4	55,3	58,4	61,3	60,8	60,0	61,2	65,0	67,2	68,0	71,3	72,7	72,5
29 Maquinaria y Equipo NCP	103,5	99,3	100,0	102,4	93,8	80,3	74,7	74,0	72,9	69,1	65,8	64,2	64,1	66,3	66,3	69,3	71,8	76,2	81,0	84,4	87,2	90,2	91,5	95,0
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	116,1	111,9	100,0	81,6	76,7	76,9	82,9	80,4	77,0	81,7	81,6	79,3	75,7	72,4	73,8	71,0	80,0	80,9	90,7	98,3	106,2	122,7	137,1	142,0
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	103,2	97,3	100,0	97,1	83,1	72,8	71,0	69,9	67,2	63,0	59,1	56,8	57,0	58,5	59,8	62,0	63,3	64,7	67,0	70,0	70,9	70,8	72,2	72,5
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	107,3	96,8	100,0	99,5	88,5	80,5	71,8	73,9	66,2	59,4	53,5	47,6	45,7	45,4	47,4	47,4	47,7	52,5	53,2	60,6	68,4	77,1	66,3	73,9
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	101,2	98,5	100,0	96,0	92,7	75,1	74,3	70,9	73,2	71,3	67,6	64,2	63,4	63,7	61,2	64,9	68,6	71,5	73,9	73,9	74,4	74,2	76,1	77,0
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	111,4	100,1	100,0	99,5	77,0	67,0	61,9	60,9	58,6	55,6	52,5	50,5	48,9	47,5	47,3	48,0	48,9	50,2	52,1	55,1	57,4	58,7	61,0	64,5
35 Equipo de Transporte NCP	86,8	91,3	100,0	100,4	97,9	89,7	84,3	89,2	86,0	81,4	76,2	75,3	76,6	76,6	76,7	77,4	78,3	81,2	84,4	86,7	88,7	92,3	94,3	97,1
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	98,8	95,0	100,0	99,8	90,9	82,4	77,7	75,7	72,3	68,5	65,0	62,6	59,8	58,9	58,8	60,9	63,1	65,4	67,6	69,4	70,2	70,1	69,8	71,5

Fuente: Encuesta industrial (INDEC)

Cuadro 1.4: Intensidad laboral en la Industria*

Base 1997=100

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05	II-05
Nivel general	95,4	98,2	100,0	98,3	96,9	96,5	89,0	95,4	95,0	90,1	78,4	91,6	95,9	95,1	89,3	97,7	99,8	97,6	93,1	99,0	101,3	98,9	91,5	100,51
15 Alimentos y Bebidas	97,3	97,7	100,0	99,3	99,5	98,0	93,0	95,8	98,0	94,5	88,5	96,4	98,7	95,2	91,1	96,1	98,6	96,3	93,7	97,1	100,8	97,2	93,2	99,325
16 Productos de Tabaco	96,1	96,7	100,0	98,7	98,5	95,5	92,8	91,0	84,4	93,1	92,1	98,3	90,1	93,4	101,1	100,8	92,6	103,7	100,7	105,8	94,8	96,1	97,5	107,65
17 Productos Textiles	98,3	100,4	100,0	97,0	95,3	94,6	84,9	94,2	91,7	78,6	63,4	84,7	92,6	92,9	87,6	98,2	100,7	96,4	91,5	97,4	99,2	94,2	88,3	98,336
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	91,1	100,0	100,0	99,1	98,5	101,6	100,1	106,8	106,5	98,0	66,0	80,8	92,1	97,3	91,3	101,2	104,7	99,1	93,0	100,0	105,5	101,0	91,5	100,07
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	90,4	92,8	100,0	95,1	93,8	94,3	80,2	86,6	81,3	80,7	67,1	88,3	95,2	98,8	92,8	99,5	97,9	93,8	86,2	94,2	96,2	91,6	83,8	95,126
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	93,8	93,8	100,0	102,7	100,3	98,1	85,8	95,1	95,4	84,4	72,0	89,6	99,3	96,4	92,5	99,6	101,6	97,1	96,8	98,4	101,9	101,0	91,5	103,8
21Papel y Productos de Papel	97,6	98,1	100,0	97,8	99,6	96,2	91,5	95,8	96,3	92,8	84,3	94,3	96,1	94,2	89,7	96,5	99,8	98,3	94,6	97,4	99,8	97,6	91,3	97,209
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	93,4	96,9	100,0	97,8	95,1	93,7	89,4	91,3	93,6	93,6	85,3	90,7	90,9	91,5	87,7	91,7	94,8	95,0	92,4	94,6	96,1	96,3	91,5	96,188
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	100,7	101,5	100,0	101,5	101,9	100,3	96,7	104,4	103,3	101,5	94,0	103,4	104,1	104,1	96,8	103,6	104,2	103,3	98,7	104,0	104,6	103,9	97,1	105,13
24 Sustancias y Productos Quimicos	100,5	99,8	99,6	99,1	98,5	97,4	90,3	97,5	98,5	94,1	83,3	96,4	97,3	96,4	89,2	98,6	100,7	100,2	92,7	100,5	102,3	101,0	91,8	101,59
25 Productos de Caucho y Plastico	97,5	101,0	100,0	98,6	97,8	98,1	89,9	97,4	96,7	92,1	79,5	93,7	97,9	97,9	90,3	100,5	101,9	99,8	94,7	101,1	103,0	100,7	91,3	101,38
26 Productos Minerales No Metalicos	91,9	96,9	100,0	99,0	96,1	92,8	85,8	90,3	91,3	84,8	70,0	86,4	92,8	92,0	87,1	93,6	96,0	93,0	91,5	96,2	97,9	95,8	87,4	96,535
27 Metales Comunes	99,3	98,9	100,0	98,7	95,7	96,6	89,1	99,9	98,7	93,2	82,3	99,0	101,7	101,4	90,6	103,3	103,3	101,2	95,8	104,1	103,4	102,7	95,8	104,07
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	96,0	97,5	100,0	97,4	93,8	94,9	87,1	91,3	90,1	84,9	68,5	82,1	90,0	90,3	84,1	94,0	96,9	95,6	89,7	96,5	99,5	97,9	88,6	98,059
29 Maquinaria y Equipo NCP	89,0	96,5	100,0	98,4	96,1	96,0	85,7	95,8	96,5	91,9	74,3	88,8	95,1	95,4	90,1	101,3	104,6	102,5	97,3	105,8	105,8	105,5	96,5	109,07
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	97,5	95,7	100,0	98,9	104,7	98,9	82,1	101,1	100,7	100,4	87,5	94,7	95,1	99,1	94,5	100,2	100,2	100,1	95,6	97,8	98,4	97,4	94,3	96,698
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	94,1	98,2	100,0	100,6	97,7	97,2	86,0	96,1	92,6	88,6	72,8	85,5	90,5	91,4	80,6	93,9	97,7	95,5	86,0	95,8	98,3	97,2	86,0	100,05
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	92,0	99,7	100,0	94,7	92,8	93,7	85,1	93,0	89,6	83,9	57,7	73,7	80,7	78,9	70,9	79,0	87,1	91,2	87,9	91,8	96,2	100,4	93,6	98,677
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	84,7	89,2	100,0	101,2	100,5	100,2	90,4	101,0	102,2	98,8	85,8	96,6	100,7	100,4	95,2	105,6	108,3	107,7	97,5	103,8	105,0	104,3	94,2	106,34
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	92,4	100,8	100,0	94,6	88,3	93,4	77,2	94,6	83,6	73,7	60,1	82,9	89,5	89,8	78,2	96,2	98,6	97,8	92,2	105,2	106,6	105,3	89,8	104,23
35 Equipo de Transporte NCP	98,0	96,3	100,0	97,4	93,0	91,2	88,4	99,3	93,1	91,7	74,9	88,6	90,3	92,1	83,1	97,9	96,0	90,3	88,1	95,3	102,0	101,6	84,6	95,852
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	100,1	102,6	100,0	99,8	98,7	95,7	91,0	97,4	97,7	93,8	66,3	80,7	90,0	91,7	86,0	98,9	103,8	100,1	90,9	102,2	103,9	100,6	88,0	102,24

* 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	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05	II-05
Nivel general	87,9	94,1	100,0	104,5	103,9	110,7	110,0	110,1	108,6	109,6	113,1	108,6	111,8	113,4	116,4	111,8	117,1	122,1	118,6	115,9	119,6	120,2	120,6	116,54
15 Alimentos y Bebidas	93,6	97,1	100,0	106,0	108,4	113,8	105,8	111,3	112,7	116,7	111,2	104,8	113,0	112,1	108,3	109,4	123,8	123,8	116,4	118,6	125,9	120,9	118,9	119,28
16 Productos de Tabaco	98,7	112,5	100,0	120,5	143,5	144,4	126,6	86,7	117,5	147,4	102,9	88,0	100,3	133,2	115,4	117,8	95,3	112,9	90,6	93,8	72,2	104,8	83,5	78,329
17 Productos Textiles	101,0	106,0	100,0	100,9	81,4	88,5	78,6	86,5	75,1	72,3	58,3	59,1	73,4	66,9	78,2	82,8	78,0	74,8	76,8	85,2	79,9	80,8	80,1	87,091
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	94,0	99,5	100,0	94,9	91,6	89,7	96,9	98,6	99,5	90,8	94,7	86,3	112,8	112,0	115,0	110,1	103,9	116,5	104,3	98,4	87,9	100,8	107,1	101,9
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	84,3	101,5	100,0	97,6	93,8	102,6	105,7	109,0	100,8	107,1	119,1	122,9	119,2	118,7	115,2	111,0	127,1	129,3	136,5	132,4	128,3	140,8	137,3	146,09
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	72,9	80,7	100,0	99,1	94,4	100,8	105,9	97,5	93,0	103,7	110,1	118,4	123,9	136,3	122,2	125,0	135,0	145,3	127,5	139,8	153,7	150,3	124,8	119,34
21 Papel y Productos de Papel	92,4	96,0	100,0	117,5	125,4	136,4	136,9	130,5	125,6	132,1	130,7	138,0	125,4	126,4	142,2	132,4	130,9	135,8	149,5	140,3	137,8	141,5	153,2	143,19
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	75,3	83,7	100,0	98,8	95,5	105,4	93,1	94,8	92,8	91,8	75,4	84,8	95,4	108,2	97,3	100,6	112,7	133,5	114,4	116,6	124,0	138,4	114,5	125,31
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	84,5	87,3	100,0	94,5	99,7	110,7	110,5	104,6	101,6	88,0	120,7	100,7	91,6	99,3	122,1	98,1	104,2	107,7	120,2	94,6	108,3	106,6	120,0	94,724
24 Sustancias y Productos Quimicos	86,3	93,9	100,4	105,7	105,3	110,9	112,3	109,6	106,4	106,2	108,6	96,3	102,2	102,6	114,7	104,8	108,6	108,0	112,6	107,9	112,6	108,8	113,4	107,57
25 Productos de Caucho y Plastico	80,9	92,3	100,0	105,8	104,8	112,9	120,5	114,8	115,2	115,7	128,1	118,6	131,7	140,7	138,8	127,7	128,2	140,5	135,2	126,8	132,8	133,5	144,8	129,38
26 Productos Minerales No Metalicos	95,7	95,2	100,0	106,9	108,6	103,0	104,6	99,8	93,5	92,8	95,7	100,2	102,6	109,1	112,6	115,3	121,7	131,2	126,3	117,0	118,9	127,3	125,6	125,77
27 Metales Comunes	80,5	90,6	100,0	108,3	94,1	103,9	113,8	106,2	98,2	98,1	121,4	121,2	113,5	113,5	124,7	125,0	115,8	114,7	118,5	120,6	122,7	122,8	124,9	120,91
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	106,5	110,4	100,0	103,4	100,0	103,4	114,2	117,9	107,7	102,6	78,9	91,6	95,6	101,6	104,0	100,5	114,1	128,5	120,7	118,0	110,6	105,9	123,8	107,24
29 Maquinaria y Equipo NCP	97,1	99,6	100,0	95,6	79,7	89,2	92,5	97,0	92,3	90,0	102,4	105,8	106,7	116,2	104,7	106,7	102,7	122,4	112,8	106,6	117,0	120,3	103,1	96,661
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	76,8	70,8	100,0	130,7	167,8	130,9	129,0	159,8	109,9	75,5	19,5	71,2	40,0	51,9	56,3	73,6	54,8	52,9	52,5	57,5	52,3	42,4	34,4	41,9
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	89,6	95,0	100,0	105,9	104,3	110,6	113,8	114,5	107,5	94,6	50,1	61,2	73,4	81,5	90,7	98,8	96,5	101,8	100,3	105,2	104,0	105,2	106,2	107,72
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	55,2	88,4	100,0	107,0	105,2	104,4	88,7	96,2	95,8	113,5	85,6	46,4	42,7	52,7	55,8	69,8	103,7	114,6	85,9	87,9	100,3	99,0	106,6	110,57
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	93,2	85,8	100,0	93,7	90,4	104,3	106,2	92,5	84,8	75,3	50,3	70,4	70,4	76,7	84,2	78,3	84,6	87,9	81,0	105,0	94,8	109,0	99,9	105,51
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	65,4	73,0	100,0	98,4	94,9	104,3	102,2	105,7	106,8	91,0	92,8	136,3	127,8	118,7	129,7	113,2	110,6	115,5	111,7	118,3	118,1	118,1	126,4	128,51
35 Equipo de Transporte NCP	102,0	99,3	100,0	110,8	93,8	74,7	63,9	74,9	54,3	49,3	50,7	62,1	80,9	80,9	86,1	95,5	64,2	96,9	82,7	78,5	75,9	93,4	91,4	104,4
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	68,9	78,5	100,0	101,1	89,2	93,8	82,4	79,9	81,3	74,3	58,6	51,0	62,9	70,1	80,5	79,0	75,8	76,5	79,3	70,2	72,4	74,3	75,6	71,969

* 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	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05	II-05
Nivel general	102,7	103,4	100,0	100,3	99,6	100,1	99,9	97,6	95,0	97,7	89,4	93,9	102,0	110,7	110,9	115,2	121,0	139,3	148,3	150,8	152,4	163,2	165,24	176,17
15 Alimentos y Bebidas	102,7	102,5	100,0	102,3	102,8	102,4	100,3	99,0	98,2	101,8	96,7	101,7	108,2	113,7	112,8	116,0	122,4	144,3	151,1	156,0	160,5	167,9	168,73	187,62
16 Productos de Tabaco	109,7	110,8	100,0	103,3	104,4	95,1	88,7	74,5	76,9	101,1	78,0	73,3	77,9	97,5	94,6	93,4	100,9	139,4	118,6	115,8	110,2	135,6	125,68	123,13
17 Productos Textiles	113,0	108,0	100,0	97,9	96,9	96,4	91,3	90,1	86,9	84,5	71,0	82,1	93,7	102,2	100,1	107,6	114,9	133,8	142,8	145,3	146,0	157,2	152,22	168,75
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	108,9	108,4	100,0	96,8	94,6	95,6	97,6	96,2	93,7	91,4	73,5	78,1	94,8	113,8	108,6	116,2	126,5	146,0	159,0	164,7	167,8	178,1	173,66	181,16
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	114,8	109,8	100,0	94,8	93,8	92,2	87,2	82,8	79,9	80,0	76,4	85,1	90,7	99,3	101,4	108,7	107,8	121,8	130,0	138,6	141,2	144,1	152,06	163,37
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	99,5	102,6	100,0	102,3	100,2	99,1	98,2	94,5	91,3	88,5	84,9	91,3	102,1	109,8	115,9	124,3	131,4	144,0	156,5	158,8	169,5	182,5	193,41	202,11
21Papel y Productos de Papel	114,8	107,1	100,0	93,7	95,1	95,2	95,8	92,9	91,6	93,1	89,4	94,9	98,0	102,8	107,7	107,7	113,1	127,5	137,3	137,2	135,7	138,6	146,66	152,53
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	102,5	100,5	100,0	97,1	94,2	96,1	95,6	94,2	94,8	100,8	92,9	91,9	91,0	96,1	98,9	100,3	105,0	119,5	126,2	126,6	125,3	135,0	137,53	144,78
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	99,0	101,7	100,0	101,5	105,1	108,3	113,9	109,2	104,0	110,9	112,2	112,2	118,0	126,8	142,1	138,3	139,6	150,4	166,8	158,5	154,1	157,3	186,92	170,56
24 Sustancias y Productos Químicos	92,9	98,2	100,0	102,0	102,5	103,1	106,1	101,9	97,7	101,1	96,2	101,0	104,2	112,9	117,8	119,5	122,0	133,8	151,0	146,5	145,2	153,7	165,63	165,22
25 Productos de Caucho y Plastico	104,4	102,8	100,0	101,4	99,8	99,6	96,9	94,8	92,4	93,5	89,3	91,6	100,6	107,4	108,3	113,2	120,0	139,0	148,7	149,2	152,6	173,1	171,62	177,59
26 Productos Minerales No Metalicos	91,1	96,9	100,0	101,2	103,4	98,3	100,6	96,4	94,0	93,4	84,8	91,1	102,9	108,0	111,2	115,1	120,4	133,3	140,4	142,6	141,6	155,0	157,5	170,66
27 Metales Comunes	85,9	94,5	100,0	101,6	98,5	102,7	110,4	104,2	103,4	107,6	103,4	101,3	109,9	135,1	125,2	131,5	127,4	151,0	159,6	171,9	167,6	185,7	183,2	198,16
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	106,6	106,6	100,0	99,9	96,8	101,1	103,9	102,2	99,8	101,0	88,2	91,3	101,3	107,1	108,4	117,8	125,6	145,9	157,3	154,7	153,1	161,9	159,9	171,6
29 Maquinaria y Equipo NCP	102,0	102,9	100,0	101,4	99,4	100,5	98,7	100,5	97,8	102,7	90,2	94,8	105,0	120,6	115,3	121,9	124,5	141,3	148,9	153,1	152,5	166,6	168,7	182,21
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	125,2	120,9	100,0	104,3	107,4	109,9	115,7	115,0	110,6	116,5	122,1	111,2	132,5	128,8	136,8	142,4	150,5	162,5	169,2	180,3	183,6	176,9	172,2	178,84
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	106,2	103,7	100,0	106,3	106,7	105,5	107,2	105,0	98,8	102,3	95,0	99,7	103,4	110,1	112,4	114,5	123,2	138,8	149,3	151,0	153,4	166,0	166,6	178,42
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	103,3	108,2	100,0	102,6	102,4	111,0	101,4	102,3	100,7	101,7	83,4	86,8	89,8	94,7	90,9	92,3	101,9	117,3	125,8	120,8	126,5	148,2	137,1	136,47
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	85,9	93,0	100,0	104,4	103,3	106,9	105,6	107,0	99,2	96,3	96,3	94,3	100,7	103,9	107,9	109,3	112,4	124,0	137,3	140,7	143,3	150,4	156,7	163,08
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	104,9	109,4	100,0	96,3	94,9	101,3	104,0	100,8	91,9	102,0	87,4	92,5	105,1	114,9	116,9	116,2	127,6	147,4	155,0	153,8	152,9	171,9	179,2	176,05
35 Equipo de Transporte NCP	122,3	112,3	100,0	100,8	100,3	100,5	104,0	100,9	97,6	95,8	91,9	87,9	91,4	96,1	101,2	107,4	116,7	127,9	146,2	147,1	151,0	154,3	154,5	163,15
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	109,8	108,0	100,0	103,3	102,6	100,1	102,3	97,9	96,6	98,2	82,9	81,2	94,4	103,5	108,3	114,0	122,7	137,6	148,8	148,3	154,8	163,8	167,7	173,75

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	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05	II-05
Nivel general	103,4	103,9	100,0	99,4	99,8	101,4	101,8	98,9	97,4	100,9	87,5	77,2	76,9	81,5	79,9	82,8	86,7	98,9	104,4	104,1	103,6	109,6	107,51	111,8
15 Alimentos y Bebidas	103,4	103,0	100,0	101,4	103,1	103,6	102,2	100,4	100,6	105,3	94,6	83,7	81,5	83,7	81,3	83,3	87,7	102,5	106,3	107,6	109,1	112,7	109,8	119,02
16 Productos de Tabaco	110,4	111,4	100,0	102,3	104,7	96,3	90,4	75,6	78,8	104,5	76,3	60,3	58,7	71,8	68,2	67,1	72,3	99,0	83,5	79,9	74,9	91,1	81,8	78,116
17 Productos Textiles	113,7	108,6	100,0	97,0	97,2	97,5	93,1	91,4	89,0	87,3	69,5	67,6	70,6	75,3	72,2	77,3	82,3	95,0	100,5	100,3	99,3	105,6	99,0	107,05
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pielés	109,6	109,0	100,0	96,0	94,8	96,7	99,5	97,5	96,0	94,4	71,9	64,3	71,4	83,8	78,3	83,5	90,6	103,7	111,9	113,6	114,1	119,6	113,0	114,93
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	115,6	110,4	100,0	94,0	94,1	93,3	88,8	83,9	81,9	82,7	74,8	70,0	68,3	73,1	73,1	78,1	77,2	86,5	91,5	95,7	96,0	96,8	98,9	103,64
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	100,2	103,2	100,0	101,3	100,5	100,3	100,1	95,8	93,6	91,4	83,1	75,1	77,0	80,9	83,5	89,3	94,1	102,2	110,1	109,6	115,3	122,6	125,8	128,22
21Papel y Productos de Papel	115,6	107,7	100,0	92,9	95,3	96,4	97,6	94,3	93,9	96,2	87,5	78,1	73,9	75,7	77,6	77,4	81,0	90,5	96,6	94,7	92,3	93,1	95,4	96,762
22 Edición e Impresión; Reproducción de Grabaciones	103,2	101,1	100,0	96,2	94,5	97,3	97,4	95,5	97,2	104,2	90,9	75,6	68,6	70,8	71,3	72,0	75,2	84,9	88,8	87,4	85,2	90,7	89,5	91,851
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	99,7	102,2	100,0	100,6	105,4	109,6	116,1	110,7	106,5	114,6	109,7	92,3	89,0	93,4	102,4	99,4	100,0	106,8	117,4	109,4	104,7	105,6	121,6	108,21
24 Sustancias y Productos Químicos	93,5	98,7	100,0	101,1	102,8	104,3	108,1	103,3	100,1	104,5	94,1	83,1	78,5	83,1	84,9	85,8	87,4	95,0	106,3	101,1	98,7	103,2	107,8	104,82
25 Productos de Caucho y Plastico	105,2	103,4	100,0	100,4	100,1	100,8	98,8	96,1	94,7	96,7	87,3	75,3	75,8	79,2	78,0	81,3	85,9	98,7	104,7	103,0	103,7	116,2	111,7	112,66
26 Productos Minerales No Metalicos	91,7	97,4	100,0	100,3	103,7	99,5	102,6	97,7	96,4	96,5	83,0	75,0	77,5	79,5	80,2	82,7	86,3	94,7	98,8	98,4	96,3	104,1	102,5	108,27
27 Metales Comunes	86,5	95,0	100,0	100,7	98,7	103,9	112,5	105,7	106,0	111,3	101,2	83,3	82,8	99,5	90,2	94,4	91,2	107,3	112,3	118,6	113,9	124,7	119,2	125,71
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	107,4	107,2	100,0	99,0	97,1	102,4	105,9	103,7	102,3	104,4	86,3	75,1	76,3	78,9	78,1	84,6	90,0	103,6	110,7	106,8	104,1	108,7	104,0	108,86
29 Maquinaria y Equipo NCP	102,7	103,5	100,0	100,5	99,7	101,7	100,6	101,9	100,3	106,1	88,3	78,0	79,2	88,9	83,1	87,6	89,2	100,4	104,8	105,7	103,6	111,9	109,8	115,59
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	126,0	121,6	100,0	103,3	107,7	111,2	117,9	116,6	113,4	120,4	119,5	91,5	99,8	94,9	98,6	102,3	107,8	115,4	119,1	124,5	124,8	118,8	112,1	113,46
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	106,9	104,3	100,0	105,3	106,9	106,8	109,2	106,5	101,2	105,7	93,0	82,1	77,9	81,1	81,0	82,3	88,3	98,6	105,1	104,2	104,3	111,5	108,4	113,19
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	104,1	108,8	100,0	101,6	102,7	112,3	103,4	103,7	103,2	105,1	81,6	71,5	67,6	69,7	65,5	66,3	73,0	83,3	88,5	83,4	86,0	99,5	89,2	86,576
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	86,5	93,5	100,0	103,4	103,5	108,1	107,6	108,5	101,6	99,5	94,2	77,6	75,9	76,5	77,7	78,5	80,5	88,1	96,6	97,1	97,4	101,0	102,0	103,46
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	105,6	110,0	100,0	95,4	95,2	102,5	106,0	102,2	94,2	105,4	85,5	76,1	79,2	84,6	84,3	83,4	91,4	104,7	109,1	106,2	103,9	115,5	116,6	111,68
35 Equipo de Transporte NCP	123,1	112,9	100,0	99,8	100,6	101,7	106,0	102,3	100,0	99,0	89,9	72,3	68,9	70,8	72,9	77,1	83,6	90,9	102,9	101,5	102,6	103,6	100,5	103,5
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	110,6	108,6	100,0	102,4	102,9	101,3	104,3	99,3	99,0	101,5	81,1	66,8	71,2	76,3	78,1	81,9	87,9	97,7	104,8	102,4	105,2	110,0	109,1	110,23

* cada rama está deflactado por el IPC Nivel General.

Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial (INDEC)

Cuadro 1.6.3: Índice de costo laboral real por obrero en la Industria*

Base 1997=100

Descripción	1995	1996	1997	1998	1999	2000	I-01	II-01	III-01	IV-01	I-02	II-02	III-02	IV-02	I-03	II-03	III-03	IV-03	I-04	II-04	III-04	IV-04	I-05	II-05
Nivel general	106,0	103,5	100,0	103,6	106,9	103,4	103,7	102,0	100,4	106,3	81,5	57,2	52,1	55,1	55,5	59,2	61,8	69,6	72,5	72,0	70,5	74,7	75,2	77,7
15 Alimentos y Bebidas	106,2	103,0	100,0	105,0	108,9	109,7	106,3	105,3	105,5	111,1	92,6	71,0	65,7	66,9	65,0	66,0	70,4	81,9	84,5	86,2	88,3	91,6	90,4	98,4
16 Productos de Tabaco	117,6	113,0	100,0	102,9	110,0	91,3	81,8	68,7	70,9	93,2	71,9	67,6	60,3	78,4	75,8	74,9	63,1	87,1	74,1	64,4	55,0	65,6	54,0	52,9
17 Productos Textiles	111,3	107,9	100,0	97,0	110,8	116,1	111,3	111,9	109,2	108,2	73,2	55,0	55,1	55,5	54,2	58,7	63,9	72,3	89,2	80,7	72,8	76,0	65,4	72,5
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	103,7	105,0	100,0	97,6	96,7	101,0	104,4	102,6	99,9	97,4	75,6	70,4	80,2	93,2	88,4	92,0	95,4	107,5	112,8	114,0	113,5	119,5	113,6	116,7
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	113,5	108,5	100,0	101,0	97,7	99,2	94,7	88,7	85,5	87,3	73,8	62,2	59,8	66,4	68,7	74,2	73,7	82,7	88,0	93,2	95,2	96,9	100,8	108,2
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	96,4	100,5	100,0	94,5	101,3	103,1	103,3	99,4	96,2	94,9	83,0	67,4	65,3	69,2	71,6	77,3	82,2	89,8	92,8	87,0	89,1	92,3	88,0	89,0
21Papel y Productos de Papel	105,0	99,9	100,0	94,9	99,6	98,8	99,0	95,8	93,7	95,5	78,0	51,0	43,7	45,7	49,2	50,4	53,1	59,0	63,8	62,8	61,4	62,7	65,9	67,0
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	100,4	97,7	100,0	104,3	91,6	95,5	97,3	96,2	95,5	101,8	84,5	70,5	63,1	67,0	68,6	68,8	70,2	73,5	76,6	76,6	75,3	85,0	88,5	92,6
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	126,4	121,9	100,0	104,3	106,9	94,4	97,3	92,7	86,8	91,9	92,3	60,4	49,1	49,5	53,4	52,2	53,4	57,4	63,3	59,6	56,7	57,5	68,0	61,7
24 Sustancias y Productos Quimicos	92,0	97,5	100,0	106,0	105,8	103,8	105,9	101,6	97,5	101,1	81,4	56,9	51,4	55,0	56,6	57,6	59,5	65,0	72,1	68,8	65,9	66,8	70,3	69,6
25 Productos de Caucho y Plastico	101,8	101,4	100,0	102,1	106,5	105,2	102,7	102,8	100,6	102,1	77,9	55,8	56,0	60,5	60,1	61,8	66,6	77,0	80,4	77,5	76,2	79,7	77,8	80,7
26 Productos Minerales No Metalicos	89,6	95,6	100,0	103,5	105,5	101,5	105,0	100,1	97,4	96,3	82,1	69,4	64,2	61,2	61,5	63,8	66,0	72,2	74,3	72,6	70,1	76,1	76,2	81,5
27 Metales Comunes	86,4	94,5	100,0	100,8	106,3	110,2	118,5	113,4	113,5	120,5	92,8	57,6	51,0	61,2	56,8	58,9	56,4	66,5	65,0	64,4	59,3	61,8	58,9	62,8
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	111,1	105,5	100,0	101,7	100,9	106,7	109,7	109,2	107,8	109,8	80,5	53,6	50,1	53,1	54,8	60,0	64,1	73,7	74,6	67,9	63,5	64,9	62,3	65,7
29 Maquinaria y Equipo NCP	106,8	105,5	100,0	111,9	100,6	102,8	101,4	106,3	106,8	112,7	84,9	62,7	62,2	70,9	68,4	72,8	74,3	84,4	86,0	84,4	82,3	88,0	85,8	89,8
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	120,5	117,7	100,0	110,2	122,4	129,8	141,0	146,8	144,1	151,8	97,1	51,4	56,5	55,2	63,7	70,6	77,1	84,0	88,9	95,2	95,5	92,3	90,7	94,7
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	101,2	101,4	100,0	102,0	116,6	118,8	123,7	124,6	119,3	123,9	88,3	57,7	53,5	57,1	60,7	63,8	67,5	73,6	71,8	67,0	65,8	68,4	66,1	68,7
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	101,0	105,6	100,0	103,3	114,6	142,2	146,1	152,8	153,8	159,0	107,9	62,8	59,1	60,9	58,3	62,1	73,9	85,6	91,2	87,9	91,3	109,4	103,3	103,7
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	91,4	94,7	100,0	97,3	102,7	116,1	120,4	124,3	117,2	113,7	94,4	66,2	66,4	69,5	72,7	74,1	76,2	83,8	92,1	93,3	95,1	100,4	103,7	107,4
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	105,7	110,4	100,0	102,3	97,0	103,1	106,0	105,2	101,3	112,7	80,8	57,3	58,6	64,3	66,1	66,4	72,1	81,7	84,2	79,3	76,6	85,0	86,9	82,4
35 Equipo de Transporte NCP	122,5	111,5	100,0	104,0	101,3	101,1	105,4	103,9	101,2	99,5	90,5	73,3	70,8	71,0	72,7	73,4	79,0	86,7	98,2	97,0	98,8	98,1	95,7	97,9
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	111,9	107,5	100,0	104,0	112,4	96,8	105,3	101,9	102,6	106,9	83,5	56,6	63,8	69,4	71,9	73,4	78,7	86,2	90,8	86,5	88,6	90,0	89,0	90,6

* deflactado por IPIM sectorial

Fuente: CEP en base a Encuesta Industrial

Cuadro 2: Precios relativos

Base 1999=100

Periodo	IPM Manufacturero	IPM Manufacturero / IPM nivel general	IPM manufacturero / IPM Agropecuario	IPM Manufacturero / IPM Petroleo 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	92,00	86,41	54,31	142,78	130,83
2003	196,10	92,43	83,81	49,00	150,44	139,03
2004	210,61	92,42	87,68	45,68	154,71	142,98
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	96,23	95,53	79,19	113,80	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	151,43	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	193,38	90,09	81,89	41,58	154,02	138,75
Feb-03	195,69	90,81	82,12	44,03	153,74	139,61
Mar-03	196,91	92,00	85,70	46,72	151,80	139,66
Abr-03	196,15	93,36	88,26	51,02	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	93,68	86,33	52,11	147,77	138,43
Ago-03	195,62	92,60	83,88	48,81	149,76	138,68
Sep-03	195,89	92,89	83,57	51,13	149,44	138,81
Oct-03	196,62	92,74	80,90	51,90	149,36	138,51
Nov-03	197,87	92,37	79,86	50,29	150,54	139,05
Dic-03	199,50	91,54	79,49	46,55	152,84	139,90
Ene-04	200,35	92,24	80,63	49,14	151,68	139,91
Feb-04	202,82	92,09	80,70	48,45	153,65	141,50
Mar-04	204,61	92,50	82,60	49,16	153,39	141,89
Abr-04	206,15	92,46	81,73	48,95	153,32	141,75
May-04	208,95	92,52	84,06	47,92	154,15	142,63
Jun-04	210,57	93,03	86,59	49,28	153,64	142,93
Jul-04	211,75	92,70	89,37	45,49	154,34	143,07
Ago-04	213,46	91,26	88,55	40,12	157,51	143,74
Sep-04	215,20	91,77	90,43	41,15	156,90	144,00
Oct-04	216,73	91,89	93,83	39,88	157,20	144,45
Nov-04	217,34	93,26	96,08	44,63	155,33	144,86
Dic-04	219,36	93,31	97,60	44,01	155,38	144,98
Ene-05	220,71	94,79	99,63	50,65	151,65	143,75
Feb-05	221,82	94,26	97,61	48,42	151,82	143,11
Mar-05	224,03	93,36	93,79	45,78	152,46	142,34
Abr-05	224,96	92,40	95,24	40,64	153,93	142,24
May-05	225,94	92,87	96,06	42,00	152,90	142,00
Jun-05	226,40	92,84	93,35	42,81	151,87	141,00
Jul-05	227,51	92,14	90,25	41,07	152,25	140,28
Ago-05	229,08	91,63	90,42	39,16	153,48	140,63
Sep-05	230,46	90,47	90,50	35,06	154,57	139,85
Oct-05	233,03	90,48	90,68	35,02	155,09	140,32
Últimas Variaciones anuales, %						
Jul-05	7,4	-0,6	1,0	-9,7	-1,4	-1,9
Ago-05	7,3	0,4	2,1	-2,4	-2,6	-2,2
Sep-05	7,1	-1,4	0,1	-14,8	-1,5	-2,9
Oct-05	7,5	-1,5	-3,4	-12,2	-1,3	-2,9
Últimas Variaciones mensuales, %						
Jul-05	0,5	-0,8	-3,3	-4,1	0,2	-0,5
Ago-05	0,7	-0,6	0,2	-4,7	0,8	0,2
Sep-05	0,6	-1,3	0,1	-10,5	0,7	-0,6
Oct-05	1,1	0,0	0,2	-0,1	0,3	0,3

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
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
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
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
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
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
1995	82,3	166,4	210,6	2643,4	608,3	154,7	115,8	18,4	86,2	86,2	1805,3	259,3	625,2
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
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
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
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
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
2001	91,7	160,2	212,9	2989,0	417,3	107,7	89,7	25,6	98,8	84,6	1443,7	195,8	354,0
2002	84,9	156,4	212,7	2747,3	528,3	130,0	99,3	26,9	100,5	80,7	1349,9	212,9	454,6
2003	85,6	182,1	211,0	2646,3	543,9	138,6	105,4	31,1	106,2	68,3	1431,2	264,0	553,9
2004	79,8	192,3	251,3	2740,2	596,9	144,4	111,8	41,4	126,6	67,2	1715,6	306,5	616,0
Ene-01	104,0	194,0	193,6	2909,8	335,0	110,4	95,2	26,0	100,9	85,3	1616,0	210,0	306,0
Feb-01	92,0	165,0	193,0	2959,3	329,0	106,7	92,0	29,6	100,9	84,5	1604,0	200,0	302,0
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
Abr-01	77,0	139,0	198,7	3005,8	368,0	101,1	88,0	27,4	100,9	101,3	1497,0	186,0	321,0
May-01	83,0	148,0	201,9	3044,6	366,0	102,6	84,1	28,6	98,5	102,3	1539,0	184,0	295,0
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	315,0
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
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
Sep-01	101,0	162,0	236,6	3033,6	417,0	107,6	90,1	26,1	96,9	73,1	1345,0	202,0	382,0
Oct-01	96,0	163,0	227,9	2976,4	447,0	115,0	86,6	22,2	96,9	70,9	1283,0	187,0	376,0
Nov-01	88,0	162,0	229,9	2949,4	559,0	116,4	89,5	19,6	99,6	72,9	1327,0	189,0	388,0
Dic-01	88,0	155,0	222,3	2857,4	578,0	118,2	91,9	18,5	100,1	69,3	1345,0	189,0	403,0
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
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
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
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
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
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
Jul-02	84,5	160,0	214,3	2771,0	539,7	123,5	98,7	26,9	98,3	84,4	1338,0	218,0	470,0
Ago-02	87,0	156,0	211,1	2772,0	566,0	130,1	108,9	38,4	101,2	85,6	1292,0	227,0	503,0
Sep-02	90,0	162,0	205,2	2671,0	512,0	151,8	114,1	29,7	102,2	85,7	1301,0	236,0	494,0
Oct-02	90,0	158,0	191,7	2688,0	521,0	156,8	109,7	28,9	99,8	85,7	1311,0	229,0	517,0
Nov-02	84,0	163,0	191,9	2706,0	573,0	160,0	108,9	26,3	97,8	81,2	1372,0	246,0	581,0
Dic-02	73,0	159,0	200,0	2718,0	560,0	146,2	107,0	29,4	97,6	70,6	1375,0	241,0	585,0
Ene-03	70,0	163,0	218,5	2656,0	551,0	137,5	106,1	33,0	96,2	69,8	1378,0	244,0	535,0
Feb-03	70,0	170,0	214,0	2651,0	543,0	140,8	105,9	35,8	99,8	70,9	1422,0	243,0	521,0
Mar-03	70,0	166,0	210,3	2661,0	518,0	129,4	105,6	33,3	103,5	70,1	1389,0	241,0	508,0
Abr-03	66,0	161,0	202,8	2618,0	517,0	125,8	105,5	28,2	104,1	68,0	1332,0	251,0	524,0
May-03	71,0	174,0	194,7	2590,0	541,0	129,2	107,5	28,1	104,6	64,0	1398,0	250,0	538,0
Jun-03	78,0	176,0	205,5	2590,0	552,0	126,3	107,3	30,7	105,6	61,0	1410,0	239,0	541,0
Jul-03	76,0	164,0	178,6	2625,0	532,0	129,0	96,8	30,8	106,9	64,0	1436,0	230,0	523,0
Ago-03	83,0	169,0	200,9	2675,0	481,0	144,2	100,7	31,6	106,5	69,0	1456,0	237,0	512,0
Sep-03	95,0	184,0	213,9	2687,0	507,0	138,4	104,1	28,3	108,2	71,0	1416,0	264,0	558,0
Oct-03	103,0	215,0	216,9	2686,0	573,0	142,8	105,4	30,4	113,2	70,0	1474,0	310,0	624,0
Nov-03	121,0	225,0	244,2	2642,0	599,0	160,9	108,5	31,1	112,7	71,0	1508,0	327,0	625,0
Dic-03	124,0	218,0	231,1	2674,0	613,0	158,8	111,2	32,1	112,7	71,0	1555,0	332,0	638,0
Ene-04	105,0	230,0	238,0	2768,0	621,0	155,9	115,5	34,2	116,9	72,0	1606,0	350,0	658,0
Feb-04	76,0	222,0	219,4	2779,7	646,0	157,5	123,5	34,7	120,2	70,0	1686,0	368,0	689,0
Mar-04	80,0	246,0	214,4	2774,0	628,0	156,5	127,9	36,7	121,1	67,0	1656,0	413,0	691,0
Abr-04	98,0	253,0	225,1	2765,0	614,0	157,2	133,5	36,7	121,1	64,0	1730,0	358,0	671,0
May-04	95,0	233,0	252,7	2770,0	597,0	148,3	128,2	40,3	123,3	63,0	1623,0	316,0	632,0
Jun-04	87,0	205,0	257,1	2769,0	550,0	137,2	123,3	38,0	123,3	65,0	1678,0	295,0	581,0
Jul-04	82,0	168,0	267,6	2732,0	544,0	131,6	104,9	40,8	130,1	68,0	1709,0	279,0	597,0
Ago-04	77,0	155,0	280,7	2724,0	547,0	129,1	104,1	44,9	131,7	69,0	1692,0	265,0	610,0
Sep-04	77,0	159,0	277,0	2675,0	573,0	138,2	97,9	45,9	131,7	68,0	1724,0	260,0	585,0
Oct-04	68,0	151,0	262,9	2706,0	603,0	141,4	93,8	53,3	131,7	67,0	1820,0	249,0	558,0
Nov-04	54,0	141,0	261,0	2712,0	625,0	140,8	93,8	48,5	133,4	67,0	1814,0	260,0	567,0
Dic-04	59,0	145,0	259,4	2708,0	615,0	139,5	95,4	43,2	135,1	66,0	1849,0	265,0	553,0
Ene-05	61,0	159,0	254,1	2696,0	582,0	142,5	96,3	46,8	135,1	66,0	1834,0	261,5	521,0
Feb-05	62,0	153,0	258,8	2734,0	579,0	141,6	94,1	48,0	135,1	66,0	1883,0	261,0	497,0
Mar-05	62,0	175,0	236,9	2770,0	612,0	152,2	99,9	54,2	135,1	66,0	1980,0	290,0	546,0
Abr-05	61,0	172,0	260,7	2787,0	606,0	132,1	96,3	53,0	135,1	65,0	1894,0	283,0	547,0
May-05	60,0	175,0	267,8	2796,0	612,0	133,1	95,4	49,8	134,9	65,0	1744,0	283,0	538,0
Jun-05	63,0	184,0	266,0	2818,0	618,0	131,1	97,1	56,4	134,9	66,0	1731,0	306,0	559,0
Jul-05	65,0	194,0	270,6	2818,0	623,0	130,9	107,5	58,7	134,7	66,0	1779,0	298,0	561,0
Ago-05	81,0	190,0	264,6	2818,0	597,0	131,8	101,7	65,0	134,8	66,0	1868,0	274,0	549,0
Sep-05	83,0	176,0	265,1	s/d	568,0	128,2	96,4	65,5	134,6	s/d	1840,0	263,0	545,0
Oct-05	85,0	168,0	256,8	s/d	544,0	135,3	101,9	62,4	134,6	s/d	1929,0	258,0	580,0 s/c

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

Cuadro 2.2.1: Tarifas Nominales Promedio de Electricidad- Grandes Consumos con Impuestos *

Periodo	\$ corrientes / kwh					
	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
1994	0,1469	0,1474	0,0963	0,0969	0,0622	0,0629
1995	0,1483	0,1500	0,0967	0,0980	0,0617	0,0630
1996	0,1543	0,1529	0,1011	0,1008	0,0647	0,0655
1997	0,1513	0,1524	0,0977	0,0986	0,0618	0,0629
1998	0,1507	0,1509	0,0966	0,0973	0,0606	0,0621
1999	0,1504	0,1519	0,0961	0,0974	0,0600	0,0614
2000	0,1489	0,1486	0,0928	0,0928	0,0548	0,0545
2001	0,1438	0,1437	0,0864	0,0863	0,0470	0,0469
2002	0,1457	0,1461	0,0875	0,0882	0,0479	0,0481
2003	0,1496	0,1485	0,0914	0,0912	0,0512	0,0516
2004	0,1769	0,1782	0,1292	0,1308	0,0869	0,0877
Ene-01	0,1467	0,1468	0,0899	0,0899	0,0503	0,0503
Feb-01	0,1471	0,1458	0,0893	0,0889	0,0502	0,0496
Mar-01	0,1471	0,1458	0,0893	0,0889	0,0502	0,0496
Abr-01	0,1471	0,1458	0,0893	0,0889	0,0502	0,0496
May-01	0,1490	0,1486	0,0919	0,0917	0,0519	0,0524
Jun-01	0,1490	0,1486	0,0919	0,0917	0,0519	0,0524
Jul-01	0,1490	0,1486	0,0919	0,0917	0,0519	0,0524
Ago-01	0,1393	0,1399	0,0823	0,0820	0,0430	0,0428
Sep-01	0,1393	0,1399	0,0823	0,0820	0,0430	0,0428
Oct-01	0,1393	0,1399	0,0823	0,0820	0,0430	0,0428
Nov-01	0,1365	0,1373	0,0781	0,0791	0,0390	0,0393
Dic-01	0,1365	0,1373	0,0781	0,0791	0,0390	0,0393
Ene-02	0,1365	0,1373	0,0781	0,0791	0,0390	0,0393
Feb-02	0,1365	0,1373	0,0781	0,0791	0,0390	0,0393
Mar-02	0,1365	0,1373	0,0781	0,0791	0,0390	0,0393
Abr-02	0,1365	0,1373	0,0781	0,0791	0,0390	0,0393
May-02	0,1511	0,1526	0,0934	0,0945	0,0531	0,0533
Jun-02	0,1511	0,1526	0,0934	0,0945	0,0531	0,0533
Jul-02	0,1511	0,1526	0,0934	0,0945	0,0531	0,0533
Ago-02	0,1498	0,1497	0,0915	0,0923	0,0522	0,0522
Sep-02	0,1498	0,1497	0,0915	0,0923	0,0522	0,0522
Oct-02	0,1498	0,1497	0,0915	0,0923	0,0522	0,0522
Nov-02	0,1496	0,1485	0,0914	0,0912	0,0512	0,0516
Dic-02	0,1496	0,1485	0,0914	0,0912	0,0512	0,0516
Ene-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Feb-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Mar-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Abr-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
May-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Jun-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Jul-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Ago-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Sep-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Oct-03	0,1720	0,1706	0,1002	0,0999	0,0521	0,0510
Nov-03	0,1496	0,1485	0,0914	0,0912	0,0512	0,0516
Dic-03	0,1496	0,1485	0,0914	0,0912	0,0512	0,0516
Ene-04	0,1496	0,1485	0,0914	0,0912	0,0512	0,0516
Feb-04	0,1692	0,1731	0,1232	0,1266	0,0815	0,0830
Mar-04	0,1692	0,1731	0,1232	0,1266	0,0815	0,0830
Abr-04	0,1692	0,1731	0,1232	0,1266	0,0815	0,0830
May-04	0,1692	0,1731	0,1232	0,1266	0,0815	0,0830
Jun-04	0,1692	0,1731	0,1232	0,1266	0,0815	0,0830
Jul-04	0,1692	0,1731	0,1232	0,1266	0,0815	0,0830
Ago-04	0,1692	0,1731	0,1232	0,1266	0,0815	0,0830
Sep-04	0,1970	0,1946	0,1491	0,1482	0,1052	0,1050
Oct-04	0,1970	0,1946	0,1491	0,1482	0,1052	0,1050
Nov-04	0,1970	0,1946	0,1491	0,1482	0,1052	0,1050
Dic-04	0,1970	0,1946	0,1491	0,1482	0,1052	0,1050
Ene-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Feb-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Mar-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Abr-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
May-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Jun-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Jul-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Ago-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Últimas Variaciones anuales, %						
Mar-05	28,4	25,7	26,8	23,4	38,9	37,2
Abr-05	28,4	25,7	26,8	23,4	38,9	37,2
May-05	28,4	25,7	26,8	23,4	38,9	37,2
Jun-05	28,4	25,7	26,8	23,4	38,9	37,2
Jul-05	28,4	25,7	26,8	23,4	38,9	37,2
Ago-05	28,4	25,7	26,8	23,4	38,9	37,2
Últimas Variaciones mensuales, %						
Mar-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Abr-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
May-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jun-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jul-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ago-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

* Ley 7290 y 9038:18,5 % para consumos industriales (Pcia. De Bs.As.). A esto se suman: 0,6% Impuestos Nacionales, 0,6424% Impuestos Provinciales y 6,424% Impuestos Municipales. IVA 27%

(1) Consumo típico BT, Pot. Punta 111,95 KW, Pot. Fuera Punta 140,34 KW. Tarifa BT < 300 KW.

(2) Consumo típico MT, Pot. Punta 366,31 KW, Pot. Fuera Punta 445,56 KW. Tarifa MT >= 300KW.

(3) Consumo típico AT, Pot. Punta 10.000 KW, Pot. Fuera Punta 10.000 KW. Tarifa AT >= 300KW.

Fuente: CEP, en base a ENRE

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

§ de Agosto de 2005 / kwh - Ajustado por IPIM

Período	Consumo Típico Baja Tensión		Consumo Típico Media Tensión		Consumo Típico Alta Tensión	
	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR	EDENOR	EDESUR
1994	0,3761	0,3774	0,2465	0,2480	0,1592	0,1611
1995	0,3566	0,3606	0,2326	0,2356	0,1484	0,1516
1996	0,3596	0,3563	0,2357	0,2349	0,1507	0,1526
1997	0,3521	0,3547	0,2274	0,2295	0,1438	0,1465
1998	0,3626	0,3631	0,2324	0,2340	0,1458	0,1493
1999	0,3761	0,3799	0,2404	0,2437	0,1500	0,1536
2000	0,3580	0,3573	0,2232	0,2231	0,1319	0,1312
2001	0,3538	0,3534	0,2124	0,2123	0,1154	0,1153
2002	0,2132	0,2140	0,1271	0,1283	0,0686	0,0689
2003	0,1763	0,1750	0,1077	0,1074	0,0604	0,0608
2004	0,1938	0,1953	0,1414	0,1433	0,0950	0,0960
Ene-01	0,3541	0,3542	0,2169	0,2170	0,1214	0,1214
Feb-01	0,3545	0,3514	0,2152	0,2142	0,1210	0,1195
Mar-01	0,3569	0,3538	0,2166	0,2156	0,1219	0,1203
Abr-01	0,3575	0,3544	0,2171	0,2160	0,1221	0,1206
May-01	0,3621	0,3611	0,2233	0,2227	0,1261	0,1272
Jun-01	0,3637	0,3627	0,2243	0,2237	0,1267	0,1278
Jul-01	0,3650	0,3640	0,2251	0,2245	0,1271	0,1282
Ago-01	0,3428	0,3442	0,2025	0,2019	0,1058	0,1053
Sep-01	0,3443	0,3457	0,2034	0,2028	0,1063	0,1058
Oct-01	0,3495	0,3509	0,2065	0,2058	0,1079	0,1074
Nov-01	0,3473	0,3492	0,1988	0,2011	0,0993	0,1000
Dic-01	0,3480	0,3499	0,1992	0,2015	0,0995	0,1002
Ene-02	0,3271	0,3289	0,1873	0,1894	0,0936	0,0942
Feb-02	0,2912	0,2928	0,1667	0,1687	0,0833	0,0839
Mar-02	0,2587	0,2601	0,1481	0,1498	0,0740	0,0745
Abr-02	0,2157	0,2169	0,1249	0,1249	0,0617	0,0621
May-02	0,2127	0,2147	0,1215	0,1229	0,0747	0,0750
Jun-02	0,1959	0,1978	0,1211	0,1224	0,0689	0,0691
Jul-02	0,1872	0,1890	0,1157	0,1170	0,0658	0,0660
Ago-02	0,1767	0,1766	0,1079	0,1089	0,0616	0,0616
Sep-02	0,1725	0,1724	0,1053	0,1063	0,0601	0,0601
Oct-02	0,1716	0,1715	0,1048	0,1058	0,0598	0,0598
Nov-02	0,1743	0,1730	0,1064	0,1062	0,0597	0,0601
Dic-02	0,1750	0,1737	0,1068	0,1066	0,0599	0,0604
Ene-03	0,1743	0,1730	0,1064	0,1062	0,0597	0,0601
Feb-03	0,1736	0,1723	0,1060	0,1058	0,0595	0,0599
Mar-03	0,1748	0,1735	0,1067	0,1065	0,0599	0,0603
Abr-03	0,1780	0,1767	0,1087	0,1085	0,0610	0,0614
May-03	0,1792	0,1778	0,1094	0,1092	0,0614	0,0618
Jun-03	0,1794	0,1781	0,1096	0,1093	0,0615	0,0619
Jul-03	0,1795	0,1782	0,1096	0,1094	0,0615	0,0619
Ago-03	0,1771	0,1758	0,1081	0,1079	0,0606	0,0611
Sep-03	0,1774	0,1761	0,1083	0,1081	0,0607	0,0612
Oct-03	0,1764	0,1751	0,1077	0,1075	0,0604	0,0609
Nov-03	0,1746	0,1733	0,1066	0,1064	0,0598	0,0602
Dic-03	0,1716	0,1704	0,1048	0,1046	0,0588	0,0592
Ene-04	0,1722	0,1709	0,1052	0,1049	0,0590	0,0594
Feb-04	0,1921	0,1965	0,1399	0,1437	0,0925	0,0943
Mar-04	0,1912	0,1956	0,1393	0,1431	0,0921	0,0939
Abr-04	0,1897	0,1941	0,1382	0,1419	0,0914	0,0931
May-04	0,1873	0,1916	0,1364	0,1401	0,0902	0,0919
Jun-04	0,1869	0,1912	0,1361	0,1398	0,0900	0,0917
Jul-04	0,1852	0,1894	0,1349	0,1386	0,0892	0,0909
Ago-04	0,1808	0,1850	0,1317	0,1353	0,0871	0,0888
Sep-04	0,2101	0,2075	0,1590	0,1580	0,1121	0,1120
Oct-04	0,2089	0,2063	0,1581	0,1571	0,1115	0,1113
Nov-04	0,2114	0,2088	0,1600	0,1590	0,1128	0,1127
Dic-04	0,2095	0,2070	0,1586	0,1576	0,1118	0,1117
Ene-05	0,2333	0,2335	0,1677	0,1677	0,1216	0,1223
Feb-05	0,2308	0,2311	0,1660	0,1660	0,1211	0,1211
Mar-05	0,2263	0,2266	0,1627	0,1627	0,1179	0,1187
Abr-05	0,2231	0,2233	0,1604	0,1604	0,1163	0,1170
May-05	0,2232	0,2235	0,1605	0,1605	0,1163	0,1171
Jun-05	0,2227	0,2230	0,1601	0,1601	0,1161	0,1168
Jul-05	0,2200	0,2202	0,1582	0,1582	0,1146	0,1154
Ago-05	0,2172	0,2175	0,1562	0,1562	0,1132	0,1139
Últimas Variaciones anuales, %						
Mar-05	18,4	15,8	16,8	13,7	28,1	26,5
Abr-05	17,6	15,1	16,1	13,0	27,2	25,7
May-05	19,2	16,7	17,7	14,5	29,0	27,4
Jun-05	19,2	16,6	17,7	14,5	28,9	27,4
Jul-05	18,8	16,3	17,3	14,2	28,5	26,9
Ago-05	20,1	17,6	18,6	15,5	30,0	28,4
Últimas Variaciones mensuales, %						
Mar-05	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9	-1,9
Abr-05	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4
May-05	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Jun-05	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Jul-05	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2
Ago-05	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2

* Ley 7290 y 9038:18,5 % para consumos industriales (Pcia. De Bs.As.). A esto se suman: 0,6% Impuestos Nacionales, 0,6424% Impuestos Provinciales y 6,424% Impuestos Municipales. IVA 27%

(1) Consumo típico BT, Pot. Punta 111,95 KW, Pot. Fuera Punta 140,34 KW. Tarifa BT < 300 KW.

(2) Consumo típico MT, Pot. Punta 366,31 KW, Pot. Fuera Punta 445,56 KW. Tarifa MT >= 300KW.

(3) Consumo típico AT, Pot. Punta 10.000 KW, Pot. Fuera Punta 10.000 KW. Tarifa AT >= 300KW.

Fuente: CEP, en base a ENRE

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

\$ corrientes / Miles de m3

Periodo	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	96,89	88,14	67,12	82,23	82,80	80,64	78,94	67,01	81,28	
2003	103,44	98,41	73,47	88,45	89,04	88,33	88,42	76,79	90,33	
2004	117,49	108,74	86,87	102,75	103,06	102,12	98,96	88,16	103,11	
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	103,79	99,11	74,93	89,67	89,74	88,34	88,33	77,37	90,48	
Dic-02	103,79	99,11	74,93	89,67	89,74	88,34	88,33	77,37	90,48	
Ene-03	103,93	98,50	74,66	88,48	89,51	88,43	88,24	76,81	90,67	
Feb-03	103,93	98,50	74,66	88,48	89,51	88,43	88,24	76,81	90,67	
Mar-03	103,38	98,69	73,72	88,22	88,92	88,28	88,21	76,57	89,56	
Abr-03	103,38	98,69	73,72	88,22	88,92	88,28	88,21	76,57	89,56	
May-03	103,21	98,35	73,25	88,45	88,97	88,29	88,60	76,81	90,41	
Jun-03	103,21	98,35	73,25	88,45	88,97	88,29	88,60	76,81	90,41	
Jul-03	103,56	98,52	72,90	89,19	89,01	88,44	88,77	76,94	90,18	
Ago-03	103,56	98,52	72,90	89,19	89,01	88,44	88,77	76,94	90,18	
Sep-03	103,21	98,12	73,18	88,24	88,91	88,28	88,37	76,95	91,04	
Oct-03	103,21	98,12	73,18	88,24	88,91	88,28	88,37	76,95	91,04	
Nov-03	103,35	98,28	73,11	88,14	88,91	88,26	88,35	76,66	90,14	
Dic-03	103,35	98,28	73,11	88,14	88,91	88,26	88,35	76,66	90,14	
Ene-04	103,64	98,06	73,03	88,89	88,96	88,43	87,92	76,59	90,61	
Feb-04	103,64	98,06	73,03	88,89	88,96	88,43	87,92	76,59	90,61	
Mar-04	104,05	98,00	73,05	89,65	89,34	88,40	88,43	76,75	91,31	
Abr-04	104,05	98,00	73,05	89,65	89,34	88,40	88,43	76,75	91,31	
May-04	116,39	105,87	86,97	101,95	104,58	102,26	96,98	83,82	101,05	
Jun-04	116,39	105,87	86,97	101,95	104,58	102,26	96,98	83,82	101,05	
Jul-04	117,22	106,00	86,49	102,14	104,72	102,46	97,00	83,81	101,20	
Ago-04	117,22	106,00	86,49	102,14	104,72	102,46	97,00	83,81	101,20	
Sep-04	131,79	122,31	100,08	117,22	115,45	115,58	111,70	104,12	117,04	
Oct-04	131,79	122,31	100,08	117,22	115,45	115,58	111,70	104,12	117,04	
Nov-04	131,93	122,22	101,58	116,66	115,31	115,55	111,75	103,88	117,43	
Dic-04	131,93	122,22	101,58	116,66	115,31	115,55	111,75	103,88	117,43	
Ene-05	132,55	122,18	102,88	116,68	115,30	115,27	111,47	104,12	117,58	
Feb-05	132,55	122,18	102,88	116,68	115,30	115,27	111,47	104,12	117,58	
Mar-05	130,78	122,23	102,34	116,76	115,27	115,40	111,54	104,02	117,26	
Abr-05	130,78	122,23	102,34	116,76	115,27	115,40	111,54	104,02	117,26	
May-05	147,87	141,47	110,99	135,57	134,19	131,45	133,61	128,94	135,67	
Jun-05	147,87	141,47	110,99	135,57	134,19	131,45	133,61	128,94	135,67	
Jul-05	147,16	141,42	110,82	136,83	133,91	131,69	133,79	129,27	135,67	
Ago-05	147,16	141,42	110,82	136,83	133,91	131,69	133,79	129,27	135,67	
Últimas Variaciones anuales, %										
Mar-05	25,7	24,7	40,1	30,2	29,0	30,5	26,1	35,5	28,4	
Abr-05	25,7	24,7	40,1	30,2	29,0	30,5	26,1	35,5	28,4	
May-05	27,0	33,6	27,6	33,0	28,3	28,6	37,8	53,8	34,3	
Jun-05	27,0	33,6	27,6	33,0	28,3	28,6	37,8	53,8	34,3	
Jul-05	25,5	33,4	28,1	34,0	27,9	28,5	37,9	54,2	34,1	
Ago-05	25,5	33,4	28,1	34,0	27,9	28,5	37,9	54,2	34,1	
Últimas Variaciones mensuales, %										
Mar-05	-1,3	0,0	-0,5	0,1	0,0	0,1	0,1	-0,1	-0,3	
Abr-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
May-05	13,1	15,7	8,5	16,1	16,4	13,9	19,8	24,0	15,7	
Jun-05	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Jul-05	-0,5	0,0	-0,2	0,9	-0,2	0,2	0,1	0,3	0,0	
Ago-05	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 conticío par

(*): 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 Agosto de 2005 / Miles de m3 - Ajustado por IPIM Nivel Gral.

Periodo	GRAN USUARIO- ID (1)									Promedio*
	BAN	METROGAS (I)	NOROESTE (II)	CENTRO (III)	CUYANA (IV)	LITORAL (V)	PAMPEANA (VI)	SUR (VII)		
1994	204,24	195,95	157,91	186,73	177,03	178,29	176,53	164,40	182,40	
1995	207,52	194,92	150,38	189,60	179,46	178,43	174,80	154,25	180,84	
1996	210,42	197,57	152,55	189,34	182,20	180,95	172,18	153,74	181,40	
1997	206,68	194,86	152,05	196,99	179,49	181,03	167,05	149,74	176,64	
1998	211,96	189,71	151,55	194,02	179,40	181,22	176,50	150,98	178,56	
1999	215,59	195,04	147,82	187,51	182,41	179,27	180,52	151,60	180,92	
2000	214,03	195,07	147,72	187,93	184,61	178,94	175,47	150,12	185,50	
2001	228,88	206,02	154,96	196,06	192,08	191,23	185,65	159,44	192,33	
2002	141,08	127,85	97,17	119,53	120,04	117,19	114,54	97,28	118,06	
2003	121,10	115,21	86,01	103,56	104,24	103,41	103,52	89,90	105,76	
2004	127,85	118,34	94,44	111,76	112,11	111,07	107,68	95,86	112,17	
Ene-01	150,99	190,26	186,57	181,37	179,67	157,17	186,09	157,17	186,09	
Feb-01	150,83	190,07	186,38	181,19	179,49	157,02	185,91	157,02	185,91	
Mar-01	152,11	191,38	186,85	181,90	180,80	157,97	187,94	157,97	187,94	
Abr-01	152,27	191,57	187,03	182,08	180,99	158,12	188,13	158,12	188,13	
May-01	150,35	190,68	187,08	182,51	181,27	157,88	186,14	157,88	186,14	
Jun-01	150,96	191,44	187,83	183,24	182,00	158,52	186,88	158,52	186,88	
Jul-01	151,11	202,17	188,62	202,26	190,86	160,63	195,89	160,63	195,89	
Ago-01	151,91	203,24	189,63	203,34	191,88	161,49	196,94	161,49	196,94	
Sep-01	165,45	203,06	204,89	204,66	192,26	161,43	200,87	161,43	200,87	
Oct-01	167,97	206,15	208,01	207,78	195,19	163,89	203,93	163,89	203,93	
Nov-01	157,70	196,25	195,93	192,13	186,58	159,50	194,52	159,50	194,52	
Dic-01	157,86	196,45	196,12	192,32	186,77	159,66	194,71	159,66	194,71	
Ene-02	147,16	184,91	182,92	180,93	175,50	149,84	182,45	149,84	182,45	
Feb-02	132,22	166,14	164,35	162,56	157,68	134,63	163,92	134,63	163,92	
Mar-02	116,54	146,30	145,20	143,20	139,82	118,64	144,00	118,64	144,00	
Abr-02	97,20	122,02	121,10	119,43	116,62	98,95	120,10	98,95	120,10	
May-02	94,58	114,38	116,70	112,71	108,37	91,91	111,74	91,91	111,74	
Jun-02	87,17	105,42	107,56	103,88	99,88	84,71	102,99	84,71	102,99	
Jul-02	82,87	101,06	103,27	99,29	97,68	80,93	99,99	80,93	99,99	
Ago-02	79,07	96,43	98,54	94,74	93,20	77,22	95,41	77,22	95,41	
Sep-02	77,87	95,08	96,55	92,53	90,64	75,74	93,36	75,74	93,36	
Oct-02	77,49	94,61	96,07	92,07	90,19	75,36	92,89	75,36	92,89	
Nov-02	86,78	103,86	103,94	102,32	102,31	89,61	104,80	89,61	104,80	
Dic-02	87,04	104,17	104,25	102,63	102,61	89,88	105,12	89,88	105,12	
Ene-03	86,37	102,36	103,55	102,30	102,08	88,86	104,89	88,86	104,89	
Feb-03	86,03	101,96	103,15	101,90	101,68	88,52	104,48	88,52	104,48	
Mar-03	85,55	102,37	103,17	102,43	102,36	88,85	103,92	88,85	103,92	
Abr-03	87,14	104,28	105,10	104,34	104,26	90,50	105,86	90,50	105,86	
May-03	87,14	105,22	105,84	105,03	105,40	91,38	107,56	91,38	107,56	
Jun-03	87,27	105,37	106,00	105,18	105,56	91,52	107,72	91,52	107,72	
Jul-03	86,89	106,30	106,08	105,41	105,80	91,71	107,48	91,71	107,48	
Ago-03	85,72	104,86	104,65	103,98	104,37	90,47	106,03	90,47	106,03	
Sep-03	86,19	103,93	104,71	103,98	104,08	90,63	107,22	90,63	107,22	
Oct-03	85,74	103,38	104,16	103,43	103,53	90,15	106,65	90,15	106,65	
Nov-03	84,77	102,19	103,09	102,34	102,44	88,89	104,51	88,89	104,51	
Dic-03	83,32	100,45	101,33	100,59	100,69	87,37	102,73	87,37	102,73	
Ene-04	83,52	101,65	101,73	101,12	100,54	87,58	103,62	87,58	103,62	
Feb-04	82,37	100,26	100,34	99,74	99,17	86,38	102,20	86,38	102,20	
Mar-04	82,03	100,67	100,33	99,27	99,30	86,19	102,53	86,19	102,53	
Abr-04	81,38	99,87	99,53	98,48	98,51	85,51	101,72	85,51	101,72	
May-04	95,65	112,13	115,02	112,47	106,66	92,19	111,14	92,19	111,14	
Jun-04	95,43	111,87	114,76	112,21	106,41	91,98	110,89	91,98	110,89	
Jul-04	94,04	111,06	113,86	111,41	105,47	91,14	110,04	91,14	110,04	
Ago-04	91,83	108,45	111,19	108,79	102,99	88,99	107,45	88,99	107,45	
Sep-04	106,00	124,15	122,28	122,42	118,31	110,28	123,97	110,28	123,97	
Oct-04	105,38	123,43	121,57	121,71	117,62	109,64	123,25	109,64	123,25	
Nov-04	108,26	124,33	122,88	123,14	119,09	110,71	125,14	110,71	125,14	
Dic-04	107,33	123,25	121,82	122,08	118,06	109,75	124,07	109,75	124,07	
Ene-05	109,74	124,46	122,99	122,96	118,91	111,07	125,43	111,07	125,43	
Feb-05	108,59	123,16	121,70	121,66	117,66	109,90	124,11	109,90	124,11	
Mar-05	105,93	120,86	119,32	119,45	115,45	107,67	121,37	107,67	121,37	
Abr-05	104,40	119,12	117,60	117,73	113,79	106,12	119,63	106,12	119,63	
May-05	114,05	139,32	137,89	135,08	137,30	132,50	139,42	132,50	139,42	
Jun-05	113,78	138,99	137,57	134,76	136,98	132,19	139,09	132,19	139,09	
Jul-05	112,21	138,54	135,58	133,34	135,47	130,89	137,37	130,89	137,37	
Ago-05	110,82	136,83	133,91	131,69	133,79	129,27	135,67	129,27	135,67	
Últimas Variaciones anuales, %										
Mar-05	15,9	15,0	29,1	20,1	18,9	20,3	16,3	24,9	18,4	
Abr-05	15,1	14,2	28,3	19,3	18,2	19,5	15,5	24,1	17,6	
May-05	18,7	24,9	19,2	24,3	19,9	20,1	28,7	43,7	25,4	
Jun-05	18,7	24,8	19,2	24,2	19,9	20,1	28,7	43,7	25,4	
Jul-05	16,9	24,2	19,3	24,7	19,1	19,7	28,4	43,6	24,8	
Ago-05	18,2	25,6	20,7	26,2	20,4	21,0	29,9	45,3	26,3	
Últimas Variaciones mensuales, %										
Mar-05	-3,2	-1,9	-2,4	-1,9	-2,0	-1,8	-1,9	-2,0	-2,2	
Abr-05	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	-1,4	
May-05	13,9	16,6	9,2	17,0	17,3	14,7	20,7	24,9	16,5	
Jun-05	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	
Jul-05	-1,7	-1,3	-1,4	-0,3	-1,4	-1,1	-1,1	-1,0	-1,2	
Ago-05	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2	

(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

(*): 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 Periodo

Periodo	Brasil		EEUU		Zona Euro	
	Por IPC	Por IPM	Por IPC	Por IPM	Por IPC	Por IPM
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	206,2	152,8	170,4	110,0	241,2	153,2
1991	111,5	107,5	108,1	94,7	148,0	132,2
1992	89,1	99,0	92,1	93,5	136,2	139,7
1993	90,7	108,1	86,5	94,3	122,3	131,0
1994	115,5	127,0	85,2	94,9	123,1	133,6
1995	150,8	135,5	84,7	91,2	137,0	142,7
1996	164,3	126,8	87,0	90,2	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	111,7	112,7
2000	117,8	110,7	96,2	96,7	99,9	99,0
2001	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
2002	211,6	164,2	246,0	169,6	263,0	183,1
2003	194,8	159,9	214,6	145,3	272,1	180,5
2004	207,8	172,3	210,4	143,4	292,2	188,8
Ene-01	115,2	110,7	98,5	102,3	102,6	102,6
Feb-01	113,1	108,3	99,1	100,3	101,3	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	98,5	98,9
May-01	99,3	97,6	99,2	100,7	97,0	97,1
Jun-01	96,8	96,6	100,1	100,2	95,3	95,1
Jul-01	94,7	95,2	100,2	99,0	96,4	95,9
Ago-01	93,7	95,1	100,5	99,4	101,1	100,7
Sep-01	88,2	90,1	101,1	99,8	102,6	102,4
Oct-01	87,0	90,9	101,2	99,0	102,4	102,5
Nov-01	95,4	100,1	101,3	100,1	100,8	101,6
Dic-01	104,0	107,8	101,0	98,9	101,7	102,1
Ene-02	142,6	140,8	138,5	130,6	133,5	133,5
Feb-02	188,3	171,1	187,1	161,2	183,0	162,9
Mar-02	231,4	193,4	223,5	178,8	220,5	180,3
Abr-02	253,8	195,6	242,3	178,8	241,4	181,2
May-02	265,9	192,3	271,6	185,6	280,5	194,7
Jun-02	256,3	180,5	285,3	186,1	307,1	203,2
Jul-02	230,8	163,4	275,8	177,6	307,7	201,2
Ago-02	214,7	152,2	271,4	170,1	297,1	189,5
Sep-02	200,0	144,5	269,9	168,1	296,6	187,1
Oct-02	177,7	134,2	270,4	168,7	297,6	187,1
Nov-02	189,0	150,6	259,7	165,7	291,4	186,8
Dic-02	188,2	152,3	256,0	164,5	294,5	189,5
Ene-03	186,7	152,6	236,9	155,5	282,5	185,4
Feb-03	175,5	143,7	230,5	153,0	278,1	182,7
Mar-03	178,5	149,4	224,1	153,6	270,8	179,4
Abr-03	187,8	158,4	210,4	142,7	256,5	172,1
May-03	195,7	162,0	206,6	140,6	268,2	180,0
Jun-03	198,6	162,9	205,0	140,8	268,8	180,3
Jul-03	197,6	161,7	203,8	140,2	259,6	175,2
Ago-03	198,0	161,1	213,8	144,9	266,8	177,6
Sep-03	204,4	167,5	213,8	145,3	269,6	179,1
Oct-03	203,3	167,4	207,9	142,3	273,0	181,5
Nov-03	203,0	164,8	208,6	141,6	274,8	181,3
Dic-03	208,2	166,9	213,5	143,5	296,5	191,9
Ene-04	210,3	169,1	208,7	142,6	295,9	193,9
Feb-04	207,6	166,8	212,5	143,3	300,2	194,2
Mar-04	206,2	167,4	210,1	142,0	288,1	186,5
Abr-04	200,6	165,0	204,5	139,5	274,5	177,9
May-04	193,5	159,9	210,2	143,7	281,8	182,0
Jun-04	194,6	162,8	212,6	145,8	287,6	186,4
Jul-04	200,4	168,2	211,0	144,4	288,1	187,1
Ago-04	208,5	172,0	214,4	144,4	291,5	186,0
Sep-04	213,9	178,4	213,1	142,9	289,3	185,3
Oct-04	214,2	179,2	210,7	143,0	293,2	188,2
Nov-04	218,7	186,6	209,8	145,4	302,9	196,6
Dic-04	225,4	191,6	208,5	143,8	312,9	201,6
Ene-05	224,6	193,8	204,1	144,6	297,5	198,9
Feb-05	229,3	197,4	201,2	142,2	290,1	193,8
Mar-05	218,4	188,8	200,5	142,0	292,6	194,7
Abr-05	228,1	194,1	199,1	139,8	284,5	187,6
May-05	239,4	201,5	197,0	138,9	277,2	183,2
Jun-05	240,6	202,2	194,9	138,2	262,5	175,3
Jul-05	241,2	200,6	192,9	137,5	256,0	171,7
Ago-05	242,5	198,5	194,2	137,6	262,6	175,0
Sep-05	248,8	201,5	195,9	140,2	261,8	s/d
Oct-05	256,6	208,1	198,5	144,8	s/d	s/d

Aclaración: En la presente edición se presentan valores recalculados de las series completas de tipo de cambio bilateral con Brasil, EEUU y la UE, utilizando nuevas fuentes de información.

Nota: Para Zona Euro, se utilizaron índices correspondientes a Alemania para los datos previos a Enero de 1999, fecha de implementación del Euro. A partir de esta fecha, se utilizan los índices del Area Euro.

Fuente: CEP en base a INDEC, BCRA, Banco Central de Brasil, FGV, BLS, ECB y FRB of St. Louis.

Cuadro 3.1: Tipo de cambio real multilateral

2001=100 Deflactado por IPIM

Período	Índice de tipo de cambio real ¹	Chile	Uruguay	Paraguay	Bolivia
Ene-01	103,6	104,8	102,6	108,7	100,7
Feb-01	102,7	106,0	101,6	106,6	100,2
Mar-01	101,4	102,1	102,3	106,4	100,1
Abr-01	100,6	102,4	102,8	106,9	100,0
May-01	99,3	102,8	100,9	105,3	99,0
Jun-01	98,4	101,3	98,6	102,5	99,7
Jul-01	97,3	96,3	98,8	94,8	100,3
Ago-01	98,5	96,8	99,1	95,1	99,6
Sep-01	97,8	97,5	98,3	93,8	99,1
Oct-01	97,8	94,8	98,2	92,7	99,8
Nov-01	100,6	97,4	99,0	93,0	100,6
Dic-01	102,0	97,8	97,8	94,3	100,8
Ene-02	133,9	129,6	127,2	122,4	131,2
Feb-02	164,0	158,1	157,2	147,7	160,7
Mar-02	182,8	179,9	171,9	164,4	174,5
Abr-02	184,2	186,2	163,1	164,7	172,4
May-02	190,0	192,5	169,5	166,9	178,3
Jun-02	187,6	186,9	162,7	154,7	176,9
Jul-02	177,7	177,4	134,9	132,9	167,4
Ago-02	168,4	170,2	125,1	132,8	159,0
Sep-02	164,7	165,5	133,7	131,7	155,9
Oct-02	162,6	167,3	137,3	126,1	155,2
Nov-02	165,3	167,3	134,1	120,3	152,2
Dic-02	165,7	164,9	133,5	115,9	150,6
Ene-03	158,3	153,3	123,9	110,2	139,6
Feb-03	153,4	147,7	118,4	111,1	134,4
Mar-03	153,7	148,3	123,4	111,7	131,1
Abr-03	150,3	141,3	117,9	107,9	126,0
May-03	151,7	139,8	113,2	111,8	123,9
Jun-03	151,6	138,9	119,0	113,7	122,6
Jul-03	150,8	140,9	119,2	117,1	122,6
Ago-03	153,9	146,6	124,0	116,1	126,6
Sep-03	156,8	151,0	128,3	115,7	126,4
Oct-03	156,1	150,4	126,3	115,2	124,3
Nov-03	156,2	152,9	123,4	117,1	123,2
Dic-03	160,4	158,1	124,6	123,4	124,6
Ene-04	161,3	161,1	123,1	117,9	122,6
Feb-04	161,0	159,5	122,6	121,1	122,6
Mar-04	158,4	155,2	121,3	120,2	119,9
Abr-04	154,7	152,9	121,2	121,5	116,3
May-04	155,2	153,5	125,5	123,0	118,5
Jun-04	158,2	156,2	126,3	122,1	120,5
Jul-04	159,2	157,6	126,9	121,4	119,7
Ago-04	159,9	158,3	131,9	122,6	119,1
Sep-04	161,4	159,9	133,5	119,6	117,8
Oct-04	162,2	162,7	132,6	115,1	116,6
Nov-04	167,2	165,5	135,7	113,9	117,9
Dic-04	169,6	165,8	134,0	115,1	118,0
Ene-05	169,9	166,4	133,8	114,0	119,6
Feb-05	168,9	164,4	133,0	110,5	117,0
Mar-05	165,2	161,5	130,7	110,9	115,1
Abr-05	163,8	162,0	131,6	109,6	111,8
May-05	164,6	162,1	134,7	111,3	112,3
Jun-05	162,6	161,6	133,7	112,7	113,5
Jul-05	161,0	163,5	130,9	113,5	111,1
Ago-05	162,6	171,2	132,9	113,0	110,9
Sep-05	163,2	172,7	132,6	111,1	110,6
Oct-05	166,0	175,2	138,8	113,8	111,2

Aclaración: A partir de esta edición se ha reformulado la serie completa de Tipo de Cambio Real Multilateral. El nuevo cálculo pondera los principales destinos de exportación según las exportaciones del periodo 2001-2004.

También se han recalculado los Tipos de cambio bilaterales utilizando nuevas fuentes de información.

Fuente: CEP en base BCRA, INDEC, FRB of St. Louis y fuentes nacionales.

Cuadro 3.2: Precio de commodities

Base 1993=100

Período	Índice de precio de commodities
I-01	108,50
II-01	98,88
III-01	96,68
IV-01	94,32
I-02	92,56
II-02	95,58
III-02	102,55
IV-02	108,47
I-03	123,62
II-03	110,94
III-03	110,30
IV-03	122,45
I-04	135,07
II-04	139,27
III-04	132,26
IV-04	140,64
I-05	143,03
II-05	141,65
III-05	155,48

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	26.609,9	0,8%	20.321,2	-19,5%	6.288,7
2002	25.709,3	-3,4%	8.989,5	-55,8%	16.719,8
2003	29.565,7	15,0%	13.833,4	53,9%	15.732,3
2004	34.550,2	16,9%	22.445,2	62,3%	12.105,0
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	1.817,8	-10,8%	850,6	-56,5%	967,2
Feb-02	1.781,6	-3,2%	627,8	-64,2%	1.153,8
Mar-02	2.111,2	4,6%	592,9	-70,9%	1.518,3
Abr-02	2.180,5	-8,7%	612,0	-68,1%	1.568,5
May-02	2.374,9	-7,4%	861,8	-58,6%	1.513,1
Jun-02	2.238,1	-12,0%	682,7	-61,6%	1.555,4
Jul-02	2.264,2	-3,7%	811,0	-54,2%	1.453,2
Ago-02	2.188,3	-13,1%	762,0	-58,2%	1.426,3
Sep-02	2.306,9	4,9%	719,0	-49,8%	1.587,9
Oct-02	2.274,1	9,5%	875,9	-42,1%	1.398,2
Nov-02	2.179,5	3,5%	808,9	-39,4%	1.370,6
Dic-02	1.992,2	1,5%	784,9	-15,8%	1.207,3
Ene-03	2.190,5	20,5%	799,2	-6,0%	1.391,3
Feb-03	2.123,9	19,2%	776,9	23,7%	1.347,0
Mar-03	2.241,5	6,2%	925,7	56,1%	1.315,8
Abr-03	2.460,7	12,9%	1.109,9	81,4%	1.350,8
May-03	2.785,4	17,3%	1.085,3	25,9%	1.700,1
Jun-03	2.878,4	28,6%	1.140,7	67,1%	1.737,7
Jul-03	2.834,8	25,2%	1.259,4	55,3%	1.575,4
Ago-03	2.346,1	7,2%	1.135,0	49,0%	1.211,1
Sep-03	2.368,9	2,7%	1.317,9	83,3%	1.051,0
Oct-03	2.436,1	7,1%	1.439,8	64,4%	996,3
Nov-03	2.447,3	12,3%	1.335,8	65,1%	1.111,5
Dic-03	2.452,1	23,1%	1.507,8	92,1%	944,3
Ene-04	2.320,8	5,9%	1.608,6	101,3%	712,2
Feb-04	2.394,5	12,7%	1.363,7	75,5%	1.030,8
Mar-04	2.658,5	18,6%	1.690,1	82,6%	968,4
Abr-04	3.039,7	23,5%	1.650,9	48,7%	1.388,8
May-04	3.392,4	21,8%	1.792,2	65,1%	1.600,2
Jun-04	2.947,3	2,4%	2.039,3	78,8%	908,0
Jul-04	3.026,7	6,8%	1.969,8	56,4%	1.056,9
Ago-04	2.938,5	25,3%	2.031,6	79,0%	906,9
Sep-04	2.994,9	26,4%	2.025,2	53,7%	969,7
Oct-04	2.826,2	16,0%	1.972,5	37,0%	853,7
Nov-04	3.048,3	24,6%	2.192,6	64,1%	855,7
Dic-04	2.962,4	20,8%	2.108,7	39,9%	853,7
Ene-05	2.772,7	19,5%	1.900,8	18,2%	871,9
Feb-05	2.600,7	8,6%	1.867,0	36,9%	733,7
Mar-05	3.049,2	14,7%	2.197,7	30,0%	851,5
Abr-05	3.551,0	16,8%	2.379,6	44,1%	1.171,4
May-05	3.670,6	8,2%	2.476,2	38,2%	1.194,4
Jun-05	3.377,1	14,6%	2.723,6	33,6%	653,5
Jul-05	3.582,0	18,3%	2.349,0	19,3%	1.233,0
Ago-05	3.812,0	29,7%	2.624,9	29,2%	1.187,1
Sep-05	3.479,0	16,2%	2.468,4	21,9%	1.010,6
Ene-Sept 2004	25.713,3	15,7%	16.171,4	69,3%	9.541,9
Ene-Sept 2005	29.894,3	16,3%	20.987,2	29,8%	8.907,1

Nota: Los datos del año 2004 y el 2005 son estimativos

Fuente: INDEC

Cuadro 4.1: Exportaciones por grandes rubros en millones de dólares

Millones de Dólares								
Periodo	Primarios	Var. Interanual	MOA	Var. Interanual	MOI	Var. Interanual	Combustibles	Var. Interanual
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	6.048,5	11,4%	7.463,5	-4,9%	8.306,5	1,3%	4.788,5	-3,0%
2002	5.289,7	-12,5%	8.167,7	9,4%	7.634,5	-8,1%	4.617,7	-3,6%
2003	6.459,9	22,1%	9.990,9	22,3%	7.703,3	0,9%	5.411,7	17,2%
2004	6.850,4	6,0%	11.954,1	19,6%	9.550,2	24,0%	6.195,5	14,5%
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%	368,6	-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%	487,3	7,0%	611,5	2,6%	314,6	-8,9%
Mar-02	548,0	27,1%	535,7	14,0%	650,6	-11,3%	377,0	-1,6%
Abr-02	570,4	-12,9%	627,7	14,6%	593,9	-19,1%	388,5	-14,2%
May-02	634,3	-17,0%	701,1	10,6%	713,2	-3,4%	326,5	-23,9%
Jun-02	534,8	-17,6%	688,5	-2,5%	639,3	-20,3%	375,5	-2,9%
Jul-02	468,3	-20,5%	798,8	19,5%	676,2	-1,9%	320,8	-20,6%
Ago-02	428,9	-30,2%	713,6	-5,3%	639,8	-6,1%	405,9	-12,9%
Sep-02	371,6	-22,6%	838,7	36,3%	672,6	-5,0%	424,0	7,5%
Oct-02	280,4	0,7%	792,2	8,8%	707,2	1,0%	494,4	33,4%
Nov-02	323,8	23,0%	748,1	4,3%	613,3	-13,2%	494,3	18,0%
Dic-02	310,7	-13,1%	700,7	7,8%	595,0	1,2%	385,9	4,7%
Ene-03	370,1	-17,8%	753,5	40,8%	606,9	16,3%	460,1	48,3%
Feb-03	428,4	16,3%	705,9	44,9%	519,7	-15,0%	469,9	49,4%
Mar-03	496,7	-9,4%	678,3	26,6%	641,3	-1,4%	425,2	12,8%
Abr-03	814,7	42,8%	661,9	5,4%	594,1	0,0%	389,9	0,4%
May-03	898,8	41,7%	864,2	23,3%	620,4	-13,0%	402,0	23,1%
Jun-03	913,9	70,9%	886,5	28,8%	658,4	3,0%	419,6	11,7%
Jul-03	817,3	74,5%	917,4	14,8%	644,1	-4,7%	456,0	42,1%
Ago-03	402,7	-6,1%	839,2	17,6%	606,9	-5,1%	497,3	22,5%
Sep-03	339,7	-8,6%	867,1	3,4%	695,7	3,4%	466,4	10,0%
Oct-03	319,6	14,0%	945,9	19,4%	730,0	3,2%	440,7	-10,9%
Nov-03	330,7	2,1%	979,9	31,0%	658,8	7,4%	477,9	-3,3%
Dic-03	327,3	5,3%	891,1	27,2%	727,0	22,2%	506,7	31,3%
Ene-04	433,3	17,1%	860,8	14,2%	585,1	-3,6%	441,7	-4,0%
Feb-04	415,1	-3,1%	943,0	33,6%	625,6	20,4%	410,8	-12,6%
Mar-04	511,3	2,9%	888,7	31,0%	745,1	16,2%	513,4	20,7%
Abr-04	892,3	9,5%	1.018,8	53,9%	670,3	12,8%	458,3	17,5%
May-04	933,2	3,8%	1.202,9	39,2%	756,9	22,0%	499,3	24,2%
Jun-04	638,7	-30,1%	1.049,9	18,4%	782,4	18,8%	476,3	13,5%
Jul-04	652,9	-20,1%	1.094,6	19,3%	774,9	20,3%	504,4	10,6%
Ago-04	607,7	50,9%	998,3	19,0%	819,8	35,1%	512,7	3,1%
Sep-04	535,9	57,8%	972,2	12,1%	834,3	19,9%	652,5	39,9%
Oct-04	318,9	-0,2%	949,0	0,3%	945,3	29,5%	613,0	39,1%
Nov-04	433,3	31,0%	1.043,0	6,4%	1.006,5	52,8%	565,5	18,3%
Dic-04	477,8	46,0%	932,9	4,7%	1.004,0	38,1%	547,6	8,1%
Ene-05	503,8	16,3%	905,6	5,2%	824,7	41,0%	538,6	21,9%
Feb-05	497,8	19,9%	840,1	-10,9%	828,7	32,5%	434,0	5,6%
Mar-05	654,7	28,0%	973,6	9,6%	913,0	22,5%	507,9	-1,1%
Abr-05	938,2	5,1%	1.041,4	2,2%	1.003,7	49,7%	567,7	23,9%
May-05	1.023,2	9,6%	1.122,4	-6,7%	993,7	31,3%	531,3	6,4%
Jun-05	769,7	20,5%	1.131,9	7,8%	923,0	18,0%	552,5	16,0%
Jul-05	828,0	26,8%	1.168,6	6,8%	1.011,7	30,6%	573,7	13,7%
Ago-05	743,9	22,4%	1.295,7	29,8%	1.064,5	29,8%	707,9	38,1%
Sep-05	567,6	5,9%	1.127,0	15,9%	1.063,3	27,4%	721,2	10,5%
Ene-Sept 2004	5.620,4	2,5%	9.029,2	25,9%	6.594,4	18,0%	4.469,4	12,1%
Ene-Sept 2005	6.526,9	16,1%	9.606,3	6,4%	8.626,3	30,8%	5.134,8	14,9%

Nota: Los datos del año 2004 y el 2005 son estimativos
Fuente: INDEC

Cuadro 4.2: Importaciones por uso económico en millones de dólares

Millones de Dólares															
Periodo	Bienes de Capital	Var. Interanual	Bienes Intermedios	Var. Interanual	Combustibles y Energía	Var. Interanual	Partes y piezas para bienes de capital	Var. Interanual	Bienes de Consumo	Var. Interanual	Vehículos de pasajeros	Var. Interanual	Resto	Var. Interanual	
1993	4.114,9	-	5.062,6	-	386,6	-	2.808,8	-	3.526,7	-	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	1.292,7	-69,1%	4.368,3	-40,5%	482,2	-42,6%	1.525,3	-55,2%	1.137,4	-71,5%	173,7	-67,5%	9,6	-37,3%	
2003	2.517,0	94,7%	6.264,2	43,4%	547,4	13,5%	2.227,2	46,0%	1.756,1	54,4%	509,0	193,0%	12,5	30,2%	
2004	5.331,0	111,8%	8.632,5	37,8%	1.003,4	83,3%	3.622,2	62,6%	2.501,1	42,4%	1.196,6	135,1%	158,4	1167,2%	
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	80,0%	
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	12,5%	
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	60,0%	
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	96,4	-38,9%	426,1	13,1%	41,3	37,7%	132,3	8,7%	90,4	-40,4%	11,7	-0,8%	0,9	28,6%	
Feb-03	114,7	19,2%	389,2	42,0%	38,3	5,2%	127,7	36,0%	93,0	-19,6%	13,3	19,8%	0,7	40,0%	
Mar-03	194,6	123,9%	425,3	74,5%	34,3	-24,4%	154,7	58,3%	102,1	6,5%	13,9	-38,8%	0,9	50,0%	
Abr-03	181,5	175,8%	527,8	79,0%	53,1	44,3%	180,8	55,9%	130,0	41,3%	35,6	513,8%	1,0	42,9%	
May-03	154,4	-3,4%	541,5	36,8%	59,1	-2,2%	178,4	34,8%	124,7	26,5%	26,0	83,1%	1,1	83,3%	
Jun-03	176,4	145,3%	542,4	57,0%	61,5	7,5%	174,9	36,9%	141,4	91,6%	42,9	639,7%	1,2	50,0%	
Jul-03	212,3	142,9%	591,3	33,5%	46,0	3,1%	199,3	43,5%	158,3	92,8%	51,1	259,9%	1,1	22,2%	
Ago-03	179,2	105,0%	534,5	37,1%	37,5	18,7%	192,7	23,1%	145,1	81,1%	44,7	190,3%	1,2	33,3%	
Sep-03	249,7	167,3%	582,4	56,9%	38,9	30,5%	210,4	67,1%	168,7	104,7%	66,9	326,1%	0,9	0,0%	
Oct-03	291,5	82,2%	608,9	39,4%	43,5	11,0%	226,3	65,3%	204,6	144,7%	64,1	248,4%	1,1	22,2%	
Nov-03	276,5	160,1%	519,0	23,8%	53,6	51,0%	229,4	60,5%	187,7	111,1%	68,6	351,3%	1,0	25,0%	
Dic-03	389,8	225,1%	575,8	52,5%	40,3	14,2%	220,3	63,5%	210,1	126,9%	70,2	200,0%	1,4	7,7%	
Ene-04	513,9	433,1%	592,0	38,9%	58,4	41,4%	222,1	67,9%	162,6	79,9%	52,5	348,7%	7,1	688,9%	
Feb-04	306,4	167,1%	555,0	42,6%	44,9	17,2%	217,3	70,2%	159,4	71,4%	72,4	444,4%	8,5	1114,3%	
Mar-04	342,8	76,2%	714,1	67,9%	40,0	16,6%	299,8	93,8%	199,8	95,7%	81,5	486,3%	12,1	1244,4%	
Abr-04	373,7	105,9%	630,7	19,5%	68,0	28,1%	293,9	62,6%	184,3	41,8%	87,2	144,9%	13,1	1210,0%	
May-04	337,8	118,8%	697,7	28,8%	130,6	121,0%	294,7	65,2%	207,0	66,0%	109,8	322,3%	14,6	1227,3%	
Jun-04	418,3	137,1%	754,4	39,1%	192,5	213,0%	322,1	84,2%	209,3	48,0%	127,1	196,3%	15,6	1200,0%	
Jul-04	440,5	107,5%	754,2	27,5%	109,1	137,2%	321,1	61,1%	211,3	33,5%	119,0	132,9%	14,7	1236,4%	
Ago-04	446,6	149,2%	830,2	55,3%	72,5	93,3%	331,8	72,2%	206,4	42,2%	129,3	189,3%	14,7	1125,0%	
Sep-04	530,6	112,5%	767,2	31,7%	66,6	71,2%	308,1	46,4%	223,3	32,4%	116,2	73,7%	13,2	1366,7%	
Oct-04	484,0	66,0%	737,6	21,1%	81,9	88,3%	313,1	38,4%	228,2	11,5%	113,4	76,9%	14,3	1200,0%	
Nov-04	543,7	96,6%	854,5	64,6%	71,2	32,8%	352,9	53,8%	261,7	39,4%	93,2	35,9%	15,3	1430,0%	
Dic-04	592,7	52,1%	744,9	29,4%	67,7	68,0%	345,3	56,7%	247,8	17,9%	95,0	35,3%	15,2	985,7%	
Ene-05	423,1	-17,7%	777,9	31,4%	86,3	47,8%	322,6	45,2%	206,8	27,2%	72,6	38,3%	11,5	62,0%	
Feb-05	417,4	36,2%	759,2	36,8%	86,0	91,5%	280,8	29,2%	201,0	26,1%	114,1	57,6%	8,5	0,0%	
Mar-05	475,0	38,6%	878,5	23,0%	79,2	98,0%	388,3	29,5%	244,1	22,2%	122,6	50,4%	10,0	-17,4%	
Abr-05	518,0	38,6%	882,4	39,9%	184,3	171,0%	423,8	44,2%	249,0	35,1%	107,3	23,1%	14,9	13,7%	
May-05	521,6	54,4%	925,5	32,7%	192,3	47,2%	438,5	48,8%	253,4	22,4%	133,1	21,2%	11,8	-19,2%	
Jun-05	739,6	76,8%	923,4	22,4%	201,3	4,6%	439,2	36,4%	258,2	23,4%	149,4	17,5%	12,4	-20,5%	
Jul-05	548,7	24,6%	873,7	15,8%	153,8	41,0%	389,7	21,4%	247,9	17,3%	126,0	5,9%	9,3	-36,7%	
Ago-05	635,6	42,3%	928,1	11,8%	127,0	75,2%	431,4	30,0%	285,5	38,3%	205,5	58,9%	11,9	-19,0%	
Sep-05	663,6	25,1%	822,8	7,2%	110,4	65,8%	430,8	39,8%	302,9	35,6%	126,5	8,9%	11,4	-13,6%	
Ene-Sept 2004	3.710,6	138,0%	6.295,5	38,0%	782,6	90,9%	2.610,9	68,3%	1.763,4	52,8%	895,0	192,4%	113,6	1162,2%	
Ene-Sept 2005	4.942,6	33,2%	7.771,5	23,4%	1.220,6	56,0%	3.545,1	35,8%	2.248,8	27,5%	1.157,1	29,3%	101,7	-10,5%	

Nota: Los datos del año 2004 y el 2005 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	6.219,1	5.277,8	941,3	2.900,3	3.781,3	-881,0	4.579,7	4.598,9	-19,2	2.795,8	674,8	2.120,9	1.161,8	1.006,2	155,6	399,8	767,2	-367,4
2002	4.846,1	2.518,4	2.327,7	2.972,4	1.804,3	1.168,1	5.132,1	2.028,5	3.103,6	2.869,4	177,0	2.692,4	1.141,2	335,2	806,0	384,0	314,0	70,0
2003	4.663,5	4.707,8	-44,3	3.133,3	2.264,2	869,1	5.824,0	2.718,6	3.105,4	3.396,3	309,8	3.086,5	2.499,1	727,2	1.771,9	348,2	419,4	-71,2
2004	5.586,6	7.602,9	-2016,3	3.827,6	3.432,3	395,3	6.210,1	4.238,6	1.971,5	3.858,0	404,0	3.454,0	2.763,0	1.430,0	1.333,0	359,0	611,0	-252,0
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	140,1	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	484,3	228,2	256,1	272,3	231,1	41,2	453,5	168,8	284,7	199,3	11,3	188,1	197,2	19,2	178,0	60,3	37,1	23,2
Jun-02	401,3	187,7	213,6	237,5	113,6	123,9	493,3	152,2	341,1	257,0	13,0	244,0	149,0	26,0	123,0	39,0	25,0	14,0
Jul-02	397,7	247,8	149,9	236,6	144,3	92,3	451,0	192,8	258,2	243,0	17,0	226,0	154,0	22,0	132,0	43,0	27,0	16,0
Ago-02	377,1	227,7	149,4	264,4	135,4	129,0	379,2	186,7	192,5	286,0	16,0	270,0	146,0	25,0	121,0	22,0	23,9	-1,9
Sep-02	369,0	217,1	151,9	262,0	147,4	114,6	424,3	145,7	278,6	261,0	18,0	243,0	181,0	27,0	154,0	33,0	22,0	11,0
Oct-02	379,2	245,4	133,8	309,4	210,1	99,3	438,7	175,7	263,0	273,0	16,0	257,0	94,0	35,0	59,0	25,0	20,0	5,0
Nov-02	374,3	250,6	123,7	291,0	159,1	131,9	401,5	174,9	226,6	302,0	16,0	286,0	59,0	33,0	26,0	31,0	22,0	9,0
Dic-02	379,9	248,8	131,1	234,8	147,6	87,2	397,7	170,6	227,1	243,0	14,0	229,0	43,0	38,0	5,0	28,0	20,0	8,0
Ene-03	439,9	249,1	190,8	278,7	148,1	130,6	420,9	172,8	248,1	271,0	20,0	251,0	75,5	31,8	43,7	16,0	24,0	-8,0
Feb-03	390,1	252,4	137,7	222,6	134,1	88,5	430,8	162,3	268,5	254,0	38,0	216,0	45,8	24,7	21,1	19,0	50,0	-31,0
Mar-03	375,5	283,5	92,0	272,0	165,6	106,4	509,3	191,0	318,3	283,0	16,0	267,0	74,9	32,4	42,5	20,0	22,0	-2,0
Abr-03	354,7	366,2	-11,5	256,2	196,0	60,2	404,3	223,2	181,1	290,0	21,0	269,0	295,0	47,0	248,0	30,0	30,0	0,0
May-03	368,7	354,9	13,8	239,4	180,2	59,2	500,7	205,4	295,3	270,0	23,0	247,0	365,0	52,8	312,2	48,0	31,0	17,0
Jun-03	348,6	376,1	-27,5	257,0	179,3	77,7	573,7	230,7	343,0	275,0	24,0	251,0	475,0	59,0	416,0	58,0	27,0	31,0
Jul-03	353,8	415,7	-61,9	290,6	220,4	70,2	490,0	246,9	243,1	319,0	30,0	289,0	461,0	68,0	393,0	31,0	36,0	-5,0
Ago-03	367,8	403,3	-35,5	281,4	187,2	94,2	513,2	226,2	287,0	288,0	23,0	265,0	61,6	60,6	1,0	34,0	27,0	7,0
Sep-03	418,5	488,3	-69,8	237,8	226,6	11,2	464,6	219,7	244,9	304,0	25,0	279,0	181,0	77,0	104,0	16,0	37,0	-21,0
Oct-03	447,0	515,0	-68,0	235,4	221,2	14,2	488,6	264,3	224,3	261,0	32,7	228,3	141,0	94,9	46,1	21,2	42,8	-21,6
Nov-03	388,4	482,3	-93,9	259,6	181,9	77,7	472,0	261,0	211,0	301,3	25,1	276,2	213,3	82,0	131,3	20,0	45,6	-25,6
Dic-03	410,5	521,0	-110,5	302,6	223,6	79,0	555,9	315,1	240,8	280,0	32,0	248,0	110,0	97,0	13,0	35,0	47,0	-12,0
Ene-04	428,9	452,4	-23,5	237,6	403,4	-165,8	497,3	335,2	162,1	253,0	29,0	224,0	128,0	83,0	45,0	51,0	35,0	16,0
Feb-04	372,5	480,9	-108,4	263,9	198,4	65,5	553,3	290,4	262,9	273,0	29,0	244,0	153,0	74,0	79,0	32,0	32,0	0,0
Mar-04	478,8	611,3	-132,5	289,7	244,8	44,9	557,4	362,9	194,5	307,0	35,0	272,0	140,0	75,0	65,0	35,0	52,0	-17,0
Abr-04	368,3	547,3	-179,0	275,9	223,2	52,7	562,5	333,5	229,0	290,0	29,0	261,0	439,0	79,0	360,0	33,0	54,0	-21,0
May-04	468,2	622,6	-154,4	319,2	239,8	79,4	572,8	333,9	238,9	369,0	36,0	333,0	437,0	97,0	340,0	17,0	52,0	-35,0
Jun-04	450,5	701,8	-251,3	316,7	278,9	37,8	572,9	350,6	222,3	322,0	36,0	286,0	191,0	113,0	78,0	43,0	55,0	-12,0
Jul-04	497,5	699,7	-202,2	323,0	266,2	56,8	462,2	341,7	120,5	305,0	28,0	277,0	332,0	129,0	203,0	34,0	61,0	-27,0
Ago-04	479,0	700,1	-221,1	307,2	282,8	24,4	510,5	358,9	151,6	352,0	34,0	318,0	284,0	137,0	147,0	15,0	56,0	-41,0
Sep-04	509,8	684,5	-174,7	414,0	358,0	56,0	463,9	335,6	128,3	335,0	32,0	303,0	220,0	151,0	69,0	26,0	48,0	-22,0
Oct-04	503,6	695,1	-191,5	324,1	298,7	25,4	451,7	327,3	124,4	350,0	38,0	312,0	153,0	158,0	-5,0	22,0	53,0	-31,0
Nov-04	548,0	719,3	-171,3	412,4	310,4	102,0	485,7	437,2	48,5	332,0	41,0	291,0	146,0	178,0	-32,0	44,0	58,0	-14,0
Dic-04	481,5	687,9	-206,4	343,9	327,7	16,2	519,9	431,4	88,5	370,0	37,0	333,0	140,0	156,0	-16,0	7,0	55,0	-48,0
Ene-05	450,4	656,6	-206,2	346,7	260,4	86,3	469,4	366,9	102,5	301,0	44,0	257,0	70,0	152,0	-82,0	24,0	56,0	-32,0
Feb-05	436,0	688,6	-252,6	346,7	258,2	88,5	517,9	343,1	174,8	291,0	36,0	255,0	115,0	126,0	-11,0	20,0	48,0	-28,0
Mar-05	467,0	825,5	-358,5	365,1	301,5	63,6	569,0	386,6	182,4	343,0	46,0	297,0	142,0	144,0	-2,0	9,0	66,0	-57,0
Abr-05	565,6	833,3	-267,7	367,6														

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	2003	2004	9 meses 2004	9 meses 2005
15 Alimentos y Bebidas	4500,3	5190,2	6746,0	7809,6	8296,6	8141,5	7526,9	7137,9	6847,2	7276,1	9231,9	10867,2	8246,2	8781,5
16 Productos de Tabaco	0,6	12,3	21,6	16,5	23,5	23,4	31,5	26,1	7,7	9,3	11,5	7,1	5,0	6,0
17 Productos Textiles	184,6	233,9	327,6	296,2	314,0	242,4	206,2	226,2	227,5	233,9	249,0	293,4	219,0	227,3
18 Confeccion de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pieles	91,0	115,4	207,3	203,6	166,1	107,4	74,4	69,6	85,6	63,5	72,8	89,2	63,6	70,9
19 Curtido y Terminacion de Cueros, Fab. de Productos de Cuero	745,1	896,6	1037,0	924,1	1063,0	878,0	812,4	863,8	838,0	721,9	766,3	909,5	669,1	689,4
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	18,9	24,3	46,3	87,9	99,1	75,8	72,2	77,8	64,5	127,8	181,2	255,5	183,3	183,8
21Papel y Productos de Papel	86,1	127,3	300,5	242,2	283,1	274,9	246,5	324,7	275,1	278,2	336,1	415,0	299,5	311,3
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	96,6	91,8	130,8	148,4	117,4	149,8	115,1	120,2	108,5	69,3	71,4	92,4	66,1	82,9
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	706,0	520,7	566,3	755,9	853,2	732,0	1064,0	1499,4	1673,6	1663,6	2275,8	3019,2	2159,3	2135,7
24 Sustancias y Productos Quimicos	812,5	1056,3	1485,1	1475,8	1647,3	1948,5	1864,7	2054,4	2187,8	2100,1	2313,0	3007,8	2104,0	2506,1
25 Productos de Caucho y Plastico	104,5	142,4	228,1	242,1	289,1	317,5	270,2	308,6	297,2	295,5	309,8	410,1	293,0	404,1
26 Productos Minerales No Metalicos	86,4	79,1	123,0	118,1	130,7	126,0	105,5	106,3	100,3	105,5	120,2	146,3	107,0	123,4
27 Metales Comunes	568,9	670,7	1024,3	870,4	1137,2	1095,8	1037,0	1351,3	1365,5	1526,1	1515,6	1658,7	1076,8	1651,1
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	139,6	107,1	175,2	159,0	177,5	158,7	135,8	134,3	155,0	135,7	125,7	182,7	130,7	175,2
29 Maquinaria y Equipo NCP	343,4	307,4	498,8	481,3	539,8	581,2	542,1	585,7	635,6	516,1	498,6	577,9	406,8	498,7
30 Maquinaria de Oficina, Contabilidad e Informatica	81,6	83,0	68,9	35,2	29,2	36,2	28,5	40,6	37,0	41,6	21,7	21,7	16,3	13,4
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	123,6	277,2	131,4	116,5	231,7	201,5	187,5	212,2	240,7	169,1	150,8	198,5	144,2	181,4
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	14,8	46,8	84,0	54,8	76,6	60,5	51,2	54,7	56,4	66,8	46,4	54,8	42,8	35,6
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	71,1	99,5	117,8	82,8	80,9	127,3	92,4	101,7
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	819,9	1004,4	1410,2	1754,8	2934,8	3236,9	1853,3	2148,9	2114,6	1699,2	1561,6	2244,6	1534,7	2199,4
35 Equipo de Transporte NCP	61,0	57,4	80,0	130,4	112,1	86,7	133,2	331,5	240,6	118,2	204,3	57,1	25,7	76,8
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	78,6	250,8	111,7	121,7	135,2	134,2	158,5	224,2	244,9	233,0	215,8	202,3	156,3	103,3

Nota: Los datos del año 2004 y el 2005 son estimativos

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	2003	2004	9 meses 2004	9 meses 2005
15 Alimentos y Bebidas	694,8	850,4	798,5	837,2	998,0	1056,0	894,0	913,3	861,1	266,3	374,5	427,2	314,9	354,5
16 Productos de Tabaco	1,4	1,3	1,7	3,0	3,1	4,6	5,8	6,5	14,8	13,8	13,7	17,1	12,6	12,5
17 Productos Textiles	475,6	501,1	431,4	582,6	748,1	790,9	629,9	656,8	534,5	145,7	391,4	514,2	382,8	485,3
18 Conf. n de Prendas de Vestir; Terminacion y Teñido de Pielés	201,3	193,3	140,3	144,7	159,7	203,6	217,7	240,7	215,1	33,1	46,8	82,8	60,6	82,3
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	286,2	259,0	58,5	132,3	210,4	147,3	184,9
20 Produc. de Madera y Fab. de Productos de Madera y Corcho	104,6	133,9	111,7	129,3	169,7	197,1	171,8	151,5	118,3	43,1	75,6	110,7	85,3	91,3
21Papel y Productos de Papel	485,4	566,4	741,1	788,2	938,4	976,2	864,5	864,5	728,5	317,1	433,8	584,8	423,2	517,6
22 Edicion e Impresión; Reproducción de Grabaciones	153,4	198,2	227,8	230,4	351,6	426,1	393,0	385,3	281,7	66,1	77,5	118,1	82,5	108,2
23 Fab. de Coque, producto de la refinacion del Petroleo	230,4	382,6	469,8	435,2	369,9	288,3	292,8	352,8	270,9	134,1	174,7	420,5	341,9	621,8
24 Sustancias y Productos Quimicos	2520,7	3094,0	3635,0	4423,8	4872,5	4940,8	4643,9	4718,7	4251,2	2849,6	3879,5	5054,1	3662,8	4291,0
25 Productos de Caucho y Plastico	537,2	633,1	694,4	798,8	1049,5	1053,7	881,5	923,5	764,6	354,5	600,9	790,0	574,4	710,1
26 Productos Minerales No Metalicos	188,0	245,1	230,9	277,8	352,6	391,9	339,2	326,8	263,2	104,7	164,5	236,7	169,2	209,0
27 Metales Comunes	589,3	763,5	848,2	751,2	1229,7	1146,6	915,7	858,4	834,2	465,0	593,4	1068,7	769,5	1132,1
28 Metal, Excepto Maquinaria y Equipo	390,5	550,3	649,1	718,0	869,1	999,2	829,9	727,1	562,3	233,7	318,6	526,3	386,4	482,2
29 Maquinaria y Equipo NCP	2546,9	3317,2	2971,4	3587,1	4387,2	4316,0	3489,0	2883,3	2550,7	963,3	1739,0	2906,0	2016,1	2620,0
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	204,1	496,1	777,1	552,3	771,6
31 Maquinaria y Aparatos Electricos NCP	820,3	1050,4	1111,4	1268,9	1547,8	1828,4	1226,6	1308,2	989,5	376,3	506,3	802,4	577,6	787,3
32 Equipos y Aparatos de radio, Television y Comunicaciones	1272,9	1466,5	1025,0	945,6	1812,4	1847,3	1776,2	2322,6	1308,8	161,8	482,4	1612,9	1090,6	1640,8
33 Instrumentos Medicos y de Precisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	713,8	721,1	577,8	207,1	341,5	497,2	353,7	473,4
34 Vehículos Automotores, Remolque y Semiremolques	2328,5	3421,8	2381,8	3333,6	4891,1	5286,0	3128,0	2861,6	1987,0	854,2	1602,8	3238,5	2362,3	3161,5
35 Equipo de Transporte NCP	579,3	616,5	424,5	454,4	597,1	503,9	998,7	619,6	370,4	246,2	178,0	601,4	437,0	520,2
36 De Muebles y Colchones, Ind. Manufactureras NCP	307,4	314,2	295,7	332,4	457,6	543,3	501,5	516,0	417,8	91,6	173,6	282,7	185,6	265,4

Nota: Los datos del año 2004 y el 2005 son estimativos

Fuente: CEP en base a datos de INDEC

Cuadro 4.6 Estructura Provincial de las Exportaciones

Período 1999-2004

Provincia	Montos en Mill. de u\$s						Participación					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Buenos Aires	8572,2	9629,6	10091,9	9229,1	10200,1	13088,4	36,8%	36,5%	38,0%	35,9%	34,5%	37,9%
Catamarca	454,7	430,6	368,4	598,8	515,0	721,3	2,0%	1,6%	1,4%	2,3%	1,7%	2,1%
Ciudad de Buenos Aires	252,8	234,9	209,5	178,0	190,6	239,8	1,1%	0,9%	0,8%	0,7%	0,6%	0,7%
Córdoba	2550,4	2749,7	2769,6	2795,5	3373,6	3638,1	10,9%	10,4%	10,4%	10,9%	11,4%	10,5%
Corrientes	117,6	93,2	79,9	73,9	73,5	110,6	0,5%	0,4%	0,3%	0,3%	0,2%	0,3%
Chaco	216,2	150,6	165,2	135,0	198,1	151,5	0,9%	0,6%	0,6%	0,5%	0,7%	0,4%
Chubut	878,0	1292,2	1288,2	1267,0	1494,3	1822,0	3,8%	4,9%	4,9%	4,9%	5,1%	5,3%
Entre Ríos	331,5	288,8	379,2	336,4	532,1	667,9	1,4%	1,1%	1,4%	1,3%	1,8%	1,9%
Formosa	20,6	18,9	16,7	17,8	19,1	19,5	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Jujuy	116,4	93,4	111,6	106,1	111,5	137,6	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
La Pampa	121,7	124,8	120,5	120,4	162,7	138,0	0,5%	0%	0%	0%	1%	0%
La Rioja	117,9	149,2	165,2	134,9	160,3	197,1	0,5%	0,6%	0,6%	0,5%	0,5%	0,6%
Mendoza	800,6	894,6	897,5	870,9	910,8	964,0	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,1%	2,8%
Misiones	235,1	282,4	244,5	270,6	319,5	399,3	1,0%	1,1%	0,9%	1,1%	1,1%	1,2%
Neuquén	836,5	1287,9	1006,4	861,1	981,2	926,0	3,6%	4,9%	3,8%	3,3%	3,3%	2,7%
Plataforma Continental	0,0	0,0	0,0	93,1	112,1	146,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,4%	0,4%	0,4%
Rio Negro	367,8	401,7	393,5	305,9	331,6	346,1	1,6%	1,5%	1,5%	1,2%	1,1%	1,0%
Salta	356,9	406,8	469,1	460,4	517,9	598,6	1,5%	1,5%	1,8%	1,8%	1,8%	1,7%
San Juan	167,5	161,2	113,6	118,7	146,6	206,6	0,7%	0,6%	0,4%	0,5%	0,5%	0,6%
San Luis	295,4	322,2	340,6	255,9	278,9	329,0	1,3%	1,2%	1,3%	1,0%	0,9%	1,0%
Santa Cruz	682,1	1044,3	1062,6	856,1	963,8	789,6	2,9%	4,0%	4,0%	3,3%	3,3%	2,3%
Santa Fe	4283,2	4300,3	4339,2	4888,2	6265,8	7169,0	18,4%	16,3%	16,3%	19,0%	21,2%	20,7%
Santiago del Estero	105,0	59,6	47,5	48,6	139,6	151,3	0,5%	0,2%	0,2%	0,2%	0,5%	0,4%
Tierra del Fuego	234,8	367,8	283,1	265,8	158,4	189,1	1,0%	1,4%	1,1%	1,0%	0,5%	0,5%
Tucumán	334,4	405,6	418,0	408,6	389,7	440,3	1,4%	1,5%	1,6%	1,6%	1,3%	1,3%
Indeterminado	374,6	488,5	482,0	475,2	649,6	646,4	3,7%	4,6%	4,4%	3,9%	3,5%	0,7%
TOTAL	23308,6	26409,5	26542,7	25709,4	29565,8	34550,2	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Nota: Los datos del año 2003 y el 2004 son estimativos

Fuente: CEP en base a Indec

Cuadro 4.7: Exportaciones provinciales por Grandes Rubros Económicos

Año 2004

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	1913,8	2919,1	6041,5	2214,0	13088,4	14,6%	22,3%	46,2%	16,9%	100,0%
Catamarca	672,8	14,1	34,4	0,0	721,3	93,3%	2,0%	4,8%	0,0%	100,0%
Ciudad de Buenos Aires	0,2	74,1	165,5	0,0	239,8	0,1%	30,9%	69,0%	0,0%	100,0%
Córdoba	1035,9	1923,1	679,1	0,0	3638,1	28,5%	52,9%	18,7%	0,0%	100,0%
Corrientes	67,1	32,9	10,6	0,0	110,6	60,7%	29,7%	9,6%	0,0%	100,0%
Chaco	106,7	38,8	6,0	0,0	151,5	70,5%	25,6%	3,9%	0,0%	100,0%
Chubut	180,8	180,3	355,4	1105,6	1822,0	9,9%	9,9%	19,5%	60,7%	100,0%
Entre Ríos	414,1	189,7	64,0	0,0	667,9	62,0%	28,4%	9,6%	0,0%	100,0%
Formosa	4,3	0,8	0,6	13,8	19,5	22,2%	3,9%	2,9%	71,0%	100,0%
Jujuy	87,1	29,7	20,8	0,0	137,6	63,3%	21,6%	15,1%	0,0%	100,0%
La Pampa	101,9	6,5	5,9	23,7	138,0	73,8%	4,7%	4,3%	17,2%	100,0%
La Rioja	1,0	147,9	48,2	0,0	197,1	0,5%	75,0%	24,4%	0,0%	100,0%
Mendoza	138,7	372,8	90,7	361,7	964,0	14,4%	38,7%	9,4%	37,5%	100,0%
Misiones	65,3	179,6	154,4	0,0	399,3	16,3%	45,0%	38,7%	0,0%	100,0%
Neuquén	29,2	25,8	4,8	866,2	926,0	3,1%	2,8%	0,5%	93,5%	100,0%
Plataforma Continental	38,2	30,6	0,0	77,3	146,1	26,2%	20,9%	0,0%	52,9%	100,0%
Rio Negro	193,5	41,7	35,5	75,5	346,1	55,9%	12,1%	10,2%	21,8%	100,0%
Salta	194,9	36,8	55,5	311,4	598,6	32,6%	6,1%	9,3%	52,0%	100,0%
San Juan	55,0	78,4	72,4	0,8	206,6	26,6%	37,9%	35,0%	0,4%	100,0%
San Luis	27,3	127,7	174,0	0,0	329,0	8,3%	38,8%	52,9%	0,0%	100,0%
Santa Cruz	200,2	40,9	116,1	432,4	789,6	25,4%	5,2%	14,7%	54,8%	100,0%
Santa Fe	930,6	5229,5	875,5	133,4	7169,0	13,0%	72,9%	12,2%	1,9%	100,0%
Santiago del Estero	142,2	0,6	8,5	0,0	151,3	94,0%	0,4%	5,6%	0,0%	100,0%
Tierra del Fuego	1,1	0,7	60,6	126,6	189,1	0,6%	0,4%	32,0%	67,0%	100,0%
Tucumán	184,9	98,5	156,9	0,0	440,3	42,0%	22,4%	35,6%	0,0%	100,0%
Indeterminado	62,0	122,8	22,7	438,9	646,4	9,6%	19,0%	3,5%	67,9%	100,0%
TOTAL	6850,8	11953,8	9550,2	6195,4	34550,2	19,8%	34,6%	27,6%	17,9%	100,0%

Nota: Los datos del año 2004 son estimativos

Fuente: CEP en base a Indec

Mes de septiembre	
Sector	Detalle
Aceros	La empresa brasileña Gerdau adquiere el control de la santafesina Sipar. Paga u\$s 40,5 millones por el 40,5% de la segunda laminadora del país. En el sector prevén que ahora empeñará a producir su materia prima, para no depender de Acindar. Mientras crecen los rumores de que negocia adquirir Aceros Bragado, del grupo Piero, la gigante Gerdau. Sipar podría concretar su anunciado plan de inversión de u\$s 25 millones.
Alimentos	Fernando Crespo, el creador de locales de empanadas El Noble Repulgue, lanzó ahora Tercera Docena, una nueva empresa que sale a dar pelea en el negocio. El eslogan de la compañía promete que los clientes que compren dos docenas de empanadas se llevarán una tercera de regalo.
Alimentos	La empresa holandesa Farm Frites confirmó que invertirá 10 millones de dólares para duplicar la capacidad de producción en la capacidad de producción en su planta de papas prefritas congeladas, ubicada en la localidad bonaerense de Munro.
Autopartista	El grupo autopartista norteamericano Tenneco, cuya filial local produce los amortiguadores Fric Rot y Monroe y los caños de escape Walker, informó que invertirá el año próximo u\$s 2,1 millones, que serán canalizados en sus plantas de Rosario, donde fabrica los amortiguadores y en San Martín, que produce caños de escape.
Barcaza	Repsol YPF y el consorcio Argentina presentan en la Costanera Sur la primera barcaza tanque -para transportar combustible- diseñada y construida en el país en los últimos 18 años. Esta unidad demandó una inversión de u\$s 2,5 millones.
Bodegas	La empresa vitivinícola chilena Viña Tarapacá (ex Zabala) sigue expandiendo sus operaciones en la Argentina. La semana pasada, la compañía firmó un contrato venta con la empresa mendocina Bodegas del Valle para hacerse con el 100% de sus acciones. La compañía adquirida es del departamento de Maipú y abarca unas 12 hectáreas con distintas cepas y una bodega con potencial para producir 2,2 millones de litros por año que se suma a la capacidad de 15 millones de litros anuales con que contaba la chilena.
Bodegas	Norton invierte u\$s 5 millones y renueva su imagen. Con este dinero, construyó un nuevo espacio para fraccionamiento y guarda de botellas, incorporó una línea de envasado, que le permitió cuadruplicar su capacidad de embotellado, y remodeló su edificio para recibir turistas.
Cajas de Velocidad	La empresa automotriz VW elevará la producción de las cajas de velocidad en Córdoba. El año que viene, la compañía de origen alemán hará 100.000 unidades más. En pleno proceso de competencia para que se concrete una inversión de u\$s 100 millones en el complejo industrial de Córdoba, la alemana VW diagramó su plan para el 2006.
Campos	Cresud se quedó con uno de los cascos de estancia más tradicionales, realizado por Urquiza en 1854, con un parque diseñado por el paisajista Thays. Se trata de 6.022 hectáreas dedicadas a la explotación agrícola ganadera, por las que la compañía controlada por la familia Elsztein pagó 16 millones de dólares.
Comidas rápidas	Burger King invertirá \$ 10 millones para abrir siete locales en dos años. La principal competidora de Mc Donald's seguirá concentrándose en Buenos Aires. Sus ejecutivos dicen que es "rentable" e insisten con las hamburguesas.
Construcción	Dos constructoras, Ganzábal y Grosskopf, se unen para levantar al menos tres torres de lujo. Los edificios -en principio dos proyectos- uno en Nuñez, el otro en Puerto Madero llevarán la marca Chateau. La inversión rondará los u\$s 50 millones.
Construcción	El consorcio, integrado por la desarrolladora Fernández Prieto&Asociados Arquitectos, la constructora Emepa, la Corporación América (dueña de Aeropuertos Argentina 2000) y el Banco Macro Bansud quieren invertir u\$s 450 millones para realizar un Puerto Madero II.
Construcción	Faena inicia la segunda fase de inversión en Puerto Madero por u\$s 170 millones. Son tres edificios residenciales, con locales comerciales y centro de exposiciones. Estarán a cargo del arquitecto británico Foster y cotizarán a más de u\$s 4000 el m2.
Deportes	Gillete invertirá \$ 5 millones en auspiciar los campeonatos de fútbol "Apertura '05" y "Clausura '06".
Electrodomésticos	La cadena patagónica de electrodomésticos Saturno Hogar comenzará a producir computadoras y software en Neuquén. El gobernador Sobisch y la empresa, que tiene 17 locales en cinco provincias, firmaron un contrato para instalar la primera planta en la nueva zona franca neuquina, en Zapala. Para construir la fábrica y la puesta en marcha se invertirán 5 millones de pesos.
Fertilizantes	La empresa Bunge planea retomar la fabricación de fertilizantes en el gigante complejo industrial-portuario de la localidad bonaerense de Ramallo, cuya primera parte demandó u\$s 100 millones.
Hotelería	El grupo mexicano Posadas, dueño del Caesar Park Buenos Aires, anunció que está por comenzar la construcción de un cinco estrellas de la marca en Mendoza, un proyecto que tenía en carpeta desde 2003, y que había postergado. Las obras costarán 30 millones de dólares y serán financiadas por cinco socios argentinos, algunos de ellos mendocinos.
Hotelería	La cadena española NH, en la que el Deutsche Bank ingresó como accionista minoritario, anunció que invertirá u\$s 2,5 millones en el tradicional Hotel Crillón, de Santa Fe y Esmeralda.
Ingenio azucarero	La petroquímica Atanor se hace cargo oficialmente del mayor ingenio azucarero de la provincia de Tucumán y uno de los tres más grandes del país. Atanor anunció en abril último la adquisición de la totalidad de las acciones de Concepción, en una operación que rondó los 90 millones de pesos.

Inmobiliario	Vizora, la empresa que acaban de crear Brito y Farallón invierten otros u\$s 160 millones en Puerto Madero. La nueva sociedad entre ambos grupos se quedó finalmente con 5,5 hectáreas que pertenecían a New Side por u\$s 40 millones. Construirán viviendas, locales y un hotel.
Lácteos	La firma canadiense, controlante de las lácteas Molfino y La Paulina, ampliará las instalaciones de su planta en Córdoba para atender la gran demanda interna y externa de leche en polvo y quesos. Las obras forman parte de un plan de inversión de u\$s 5 millones, que incluyen a su fábrica de Rafaela.
Minería	Wealth Minerals invertirá u\$s 1 millón por año en Salta durante una década, para buscar oro, plata, cobre, hierro y uranio, asociada al Estado provincial. Por el acuerdo, que se cerraría en un mes, el gobierno de Salta controlaría el 51% de las acciones de la alianza, y la minera, que asumiría el riesgo, tendría el resto.
Puertos	El puerto de Bahía Blanca inauguró su muelle multipropósito. El consorcio de gestión que administra el puerto invirtió u\$s 11 millones en su construcción. Preparan la licitación para que lo opere un privado. Permitirá el atraque de buques de hasta 270 metros de eslora y 45 pies de calado.
Telefonía	El Grupo Telefónica de Argentina anunció que sus gastos en compras para este año rondarán los u\$s 910 millones, cifra que se agrega al plan de inversiones de u\$s 750 millones para el trienio 2005/7.
Telefonía celular	Motorola trae de Brasil la producción de tres celulares. Se trata de equipos de gama media y alta. Mientras que la fábrica de la firma de Estados Unidos abastecerá a Movistar, la de la argentina proveerá a CTI y Personal. Se harán en planta de Brightstar y BGH en Tierra del Fuego. La primera que tiene 14 empleados y planea invertir u\$s 2,5 millones en tres años, ya lleva desembolsados u\$s 1,5 millón. En el caso de BGH que tuvo que adaptar su planta para el rubro celulares, fue de aproximadamente de 6 millones de dólares.
Telefonía móvil	Nextel, la empresa de telefonía móvil especializada en tecnología de radio, invirtió 18 millones de pesos en la compra y remodelación de un nuevo edificio corporativo en San Telmo.
Textil	Un grupo de 20 empresas textiles brasileñas llegará hoy a Buenos Aires para generar negocios por unos u\$s 20 millones en la Brazil Fashion Meeting.
Textil	Un proyecto de inversión de la empresa textil Coteminas, propiedad del vicepresidente brasileño José Alencar, está operando como divisor de aguas entre los productores textiles radicados en Tierra del Fuego y quienes tiene sus fábricas instaladas en el continente. Si bien el proyecto no fue oficializado por la empresa, desde hace doce meses circula entre sus colegas argentinos que la inversión consistiría en 20 millones de dólares para instalar una fábrica de sábanas, un producto que hoy es abastecido en casi 70% desde la isla fueguina.
Tintorería Industrial	Socios locales e italianos desembolsan 3 millones de euros en una tintorería industrial. El joint-venture Filotex decidió encarar la puesta en marcha de la tintorería para cubrir una carencia que lleva a los fabricantes de ropa a abastecerse en Brasil. Formaron un equipo italiano y otro argentino, para la ingeniería y reingeniería del proyecto. Además enviaron cuatro técnicos a Europa para perfeccionarse. Italcure prevé emplear a 50 personas y producir unos 500.000 metros de tela mensuales, entre 100 y 120 toneladas.
Zapatillas	Unisol, la textil de la familia Devecyan que tiene la licencia de Puma, anunció la apertura de una nueva planta fabril en La Rioja en la que empleará a unas 250 personas y en la que fabricará calzado deportivo.

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

Nota: La versión completa se encuentra disponible en: http://www.mecon.gov.ar/sicym/industria/cep/basehome/informacion_estadistica.htm

Mes de Octubre	
Sector	Detalle
Adhesivos y Morteros	Klaukul, la fabricante de adhesivos y morteros para la construcción se quedó con una fábrica en Cipolletti y negocia la adquisición de un establecimiento en Tucumán. Invertirá 6 millones de pesos para aumentar un 88% de su capacidad de producción.
Aguas	La francesa Danone pagará cerca de u\$s 6 millones por la empresa Acquanova, cuya propiedad comparten la familia Lebon (fundadora) y el ex The Exxel Group Marcelo Markous. La empresa vendida es una de las principales embotelladoras del país de agua mineral, con lo que Danone incrementará su liderazgo en ese mercado, que tiene a través de sus marcas Villa del Sur y Villavicencio.
Automotriz	La firma japonesa Toyota completó su inversión de u\$s 270 millones con la producción de la planta en Zárate de la unidad inicial del utilitario deportivo, montado sobre la plataforma de la pick-up Hilux. Así, la empresa sumó por primera vez desde que se instaló en el país, en 1997, un segundo modelo todoterreno.
Autopartes	General Motors invertirá u\$s 15M para la compra de autopartes locales. El plan 2006 contempla reforzar la integración nacional. La compañía que se encuentra en la recta final de la competencia para la adjudicación de una nueva plataforma, prepara el terreno para elevar la participación de proveedores locales en el proceso de producción del Corsa y la Vitara.
Cables	La fabricante de cables Pirelli se llamará Prysmian, debido a que en julio Godman Sachs le compró al gigante industrial italiano la división. En la Argentina, el traspaso incluye dos plantas -en Mataderos y Quilmes-, 550 empleados y un negocio que, este año, moverá 300 millones de pesos, monto que se elevará en 2006, proyectan en la empresa. Para ello, invertirá un total de 4 millones de dólares hasta 2007.
Calzado	Manifestó el Secretario de Industria, Miguel Peirano, que al menos dos grandes fabricantes de calzado brasileños están muy interesados en abrir plantas en la Argentina, tanto para vender la producción en el mercado interno como para exportar parte de ella. Las empresas en cuestión son Picadilly y West Coast.
Cerveza	La cervecera Isenbeck invirtió 500.000 pesos para instalar un centro de distribución en la ciudad de Córdoba, desde donde abastecerá a toda la región Centro-Norte del país.
Electrodomésticos	Audinac fabricará microondas y equipos de aire Daewoo en el Sur. Con una inversión de \$ 13,5 millones, redoblará su actividad en Tierra del Fuego. Prevé ampliar la producción de TV de pantalla plana ante la llegada del mundial.
Gas natural	MetroGas destinó \$ 2,5 millones a renovar red. La distribuidora de gas invirtió esa cifra para reemplazar la red de baja presión por una de polietileno de media presión en las localidades de Quilmes Este, Lanús Oeste, Banfield y Capital Federal, que beneficiará a unos 5.000 clientes.
Hotelería	Sergio Roggio levantará un hotel y un parque temático en Iguazú. Invertirá u\$s 8 millones para edificar un cinco estrellas en la selva, a pocos kilómetros de las Cataratas. En tanto, los dueños del Sheraton (la cadena estadounidense Starwood) y el grupo GBH apuntan a Mendoza y Neuquén.
Hotelería	El grupo hotelero Huentala Inversiones Hoteleras (HIH), formado por inversores nacionales y extranjeros, planea cuatro nuevos establecimientos de alta categoría en terrenos propios en la provincia de Mendoza, con una inversión total de \$ 116 millones.
Indumentaria deport.	La empresa Topper en 2006 desembolsará \$ 7 millones para reposicionar su marca apuntando al negocio de indumentaria urbana. Este concepto primará en los 5 locales que, con más de \$ 1 millón de inversión, espera inaugurar antes de fin de año. Un local ya fue inaugurado en Palermo Viejo. Los próximos serían en el centro porteño, Córdoba, Rosario y algún shopping de Capital.
Infraestructura	La provincia de Entre Ríos anunció obras de infraestructura por un total de 22,1 millones de dólares para mejorar la eficiencia de la producción en las zonas rurales.
Insumos agrarios	AgroServicios Pampeanos, distribuidora de insumos del agro, desembolsó \$350.000 en nuevas instalaciones para depósito, mezclado y despacho de fertilizantes y agroquímicos, en el partido bonaerense de Olavarría.
Minería	La gigante canadiense Barrick Gold, inauguró en la provincia de San Juan, Veladero, la mayor explotación de oro y plata del país. La mina, que producirá 700.000 onzas de oro anuales durante 17 años, con 800 operarios y 80 proveedores locales.
Motos	Proyectan instalar tres fábricas de motos en el sur. Juki, Zanella y MotoMel miran hacia Tierra del Fuego. El impulso que va alcanzando el negocio de las motocicletas tras la crisis, reactiva la generación de proyectos para potenciar la fabricación local y lograr mayor competitividad en el ámbito del comercio exterior.
Obras Públicas	Invierten \$ 28 M en el dragado y limpieza del Río Salado, gracias a las obras impulsadas por el Ministerio de Asuntos Hídricos de la provincia de Santa Fe.
Obras viales	Un consorcio conformado por Corporación América (que encabeza Eduardo Eurnekian) invertirá \$ 730 millones para convertir en autopista la Ruta 8, entre las localidades de Pilar y Pergamino. La obra tendrá una extensión de 180 kilómetros y se realizará en cuatro etapas a lo largo de cuatro años; la misma generará 1.200 puestos de trabajo directos y 4.800 indirectos.

Parque eólico	Pescarmona instalará un parque eólico de \$ 70 millones en La Rioja. Impsa (Industrias Metalúrgicas Pescarmona) diseñó y fabricará molinos que probará en diciembre en la Patagonia para su homologación. Y, a mediados de 2006, iniciará el proyecto riojano.
Petróleo	La petrolera Wintershall, principal productora alemana de crudo y gas, planea nuevas inversiones en el país, con el objetivo de aumentar la producción y explorar más yacimientos en el país. La compañía, que pertenece al grupo BASF planea invertir 225 millones de dólares en la Argentina en los próximos cuatro años, que se sumarán a los u\$s 560 millones que lleva desembolsados desde 1993.
Petroquímica	La compañía petroquímica Atanor prevé invertir u\$s 130 millones en la Argentina durante los próximos tres años, básicamente en la construcción y ampliación de plantas para la producción de herbicidas.
Planta Forestal	La chilena Masisa acaba de cerrar un acuerdo para la compra de 29,5% del paquete accionario de Forestal Argentina, empresa controlada por el grupo también chileno Forestal Tornagaleones (FTG). Así, Masisa quedaría con 94,9% de participación, pues actualmente posee 60,44% de la propiedad de FTG.
Reproductores	La empresa coreana MPIO llega al país para dar pelea en el mercado de MP3. Ofrecerá modelos desde \$ 249, con radio, en un mercado que no para de crecer. Se espera que el negocio alcance las 50.000 unidades este año y las 100.000 en 2006.
Software	La compañía estadounidense Electronic Data Systems (EDS) anunció su decisión de instalar en la provincia de Córdoba un centro para el desarrollo de programas informáticos. En ese plan, la firma planea tomar 400 personas en cuatro años.
Telefonía celular	Samsung analiza la posibilidad de invertir, en un joint venture con otro socio, u\$s 5 millones para instalar una fábrica de terminales en Tierra del Fuego, debido a que la fabricación en Brasil no da abasto para ese mercado.
Telefonía celular	La empresa Brighstar anunció el inicio de la producción de los modelos celulares Motorola V3 y V555 en su planta de Tierra del Fuego, que de esta manera se suman al Motorola V300 que ya viene fabricando desde abril de este año. La firma además informó que en marzo próximo estará concluida la ampliación de su planta industrial ubicada en la ciudad de Río Grande.
Textil	La empresa textil Colortex anunció la construcción de una nueva planta de hilandería de algodón en el parque industrial de La Rioja, donde invertirá 2,5 millones de euros y producirá hilados para la fabricación de tejidos. La construcción de la fábrica generará 60 puestos de trabajo.
Textil	La inversión en bienes de capital y equipo importado en el sector textil trepó a \$ 1.250 millones desde el fin de la convertibilidad, según reveló la Fundación Pro-Tejer. Del total anunciado para el período 2002-2005, \$ 350 millones corresponden a compras y puesta en marcha de bienes de capital en los primeros ocho meses de este año, contra \$ 327 millones de igual lapso de 2004.
Textil	La textil tucumana Hispania anunció una inversión de 6,5 millones de pesos en su planta de la ciudad de Columbres, cuyo objeto es duplicar su producción el año próximo. La firma, que produce mensualmente 156 toneladas de hilados supercardados -que se utilizan para la confección de prendas de vestir- hoy emplea a 185 trabajadores, y con la ampliación de sus instalaciones llegará a los 300 empleados.

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

Nota: La versión completa se encuentra disponible en: http://www.mecon.gov.ar/sicym/industria/cep/basehome/informacion_estadistica.htm

Auspicia



Documentos

Cuarta Cumbre de las Américas Declaración de Mar del Plata



“Crear Trabajo para Enfrentar la Pobreza y Fortalecer la Gobernabilidad Democrática”

Mar del Plata, Argentina, 5 de noviembre de 2005

1 - Convencidos de la necesidad de profundizar la democracia y afianzar la libertad en las Américas de acuerdo con los principios contenidos en la Carta de la Organización de los Estados Americanos y en la Carta Democrática Interamericana y de su plena aplicación como fundamento de nuestra comunidad hemisférica, nosotros, los Jefes de Estado y de Gobierno de los países democráticos de las Américas, reunidos en la ciudad de Mar del Plata, Argentina, en ocasión de nuestra Cuarta Cumbre, reafirmamos nuestro compromiso de combatir la pobreza, la desigualdad, el hambre y la exclusión social para elevar las condiciones de vida de nuestros pueblos y reforzar la gobernabilidad democrática en las Américas. Le asignamos al derecho al trabajo tal como se encuentra estipulado en los instrumentos de derechos humanos un lugar central en la agenda hemisférica, reconociendo así el rol esencial de la creación de trabajo decente para alcanzar estos objetivos.

2 - Teniendo en cuenta la Declaración de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) sobre los Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo (1998) y el compromiso con la promoción, el fortalecimiento y la defensa de la democracia adoptados en la Carta de la OEA y en la Carta Democrática Interamericana, impulsaremos el bienestar social, una distribución equitativa de los beneficios del crecimiento económico, el aumento de los niveles de vida del hemisferio, la eliminación del hambre y alcanzar la seguridad alimentaria, la creación de nuevas fuentes de empleo y la promoción del espíritu emprendedor.

3 - Reafirmamos nuestro apoyo a los mandatos y compromisos asumidos en las Cumbres de las Américas; la Cumbre Mundial sobre Desarrollo Social (Copenhague, 1995); la Cumbre del Milenio de Naciones Unidas (Nueva York, 2000); la Conferencia Internacional sobre la Financiación para el Desarrollo (Monterrey, 2002); la Cumbre Mundial sobre el Desarrollo Sostenible (Johannesburgo, 2002); y la Reunión Plenaria de Alto Nivel del sexagésimo período de sesiones de la Asamblea General de las Naciones Unidas (Nueva York, 2005)¹, como condición fundamental para el desarrollo sostenible de nuestros países.

Crecimiento con Empleo

4 - En la búsqueda de un crecimiento económico sostenido, de largo plazo y equitativo que cree trabajo, reduzca la pobreza, elimine el hambre y eleve los niveles de vida de la población, inclusive para los sectores y grupos sociales más vulnerables, y en el marco de estrategias nacionales, nos comprometemos a continuar instrumentando políticas macroeconómicas sólidas encaminadas a mantener índices altos de crecimiento, el pleno empleo, políticas monetarias y fiscales prudentes, regímenes de tasas de cambio apropiadas, una gestión prudente y adecuada de la deuda pública, la diversificación de la economía y el mejoramiento de la competitividad. Al mismo tiempo, estimularemos el aumento de los ingresos y mejoraremos su distribución, aumentaremos la productividad y protegeremos los derechos de los trabajadores y el medio ambiente. Reconocemos que la función apropiada del Estado en las economías con orientación de mercado variará de un país a otro.

¹) Reserva de Venezuela

5 - Destacamos la importancia de la participación del sector empresarial en el logro de nuestros objetivos. Reconocemos, en particular, que las micro, pequeñas y medianas empresas, proveedoras de bienes y servicios, constituyen un componente fundamental para el crecimiento económico, la creación de empleo y la reducción de la pobreza y la desigualdad social en nuestros países.

6 - Reafirmamos nuestro compromiso con el Consenso de Monterrey, en el sentido de que cada país es el principal responsable de su propio desarrollo social y económico a través de políticas sólidas, la promoción de una buena gestión pública en todos los niveles y el respeto al estado de derecho y que al mismo tiempo la comunidad internacional debe apoyar los esfuerzos nacionales de desarrollo. En este contexto, reiteramos que las oportunidades de comercio e inversión son necesarias para los países en su lucha contra la pobreza y en sus esfuerzos de desarrollo. De igual manera, en este contexto, nos comprometemos a coordinar esfuerzos internacionales que apoyen políticas de desarrollo sostenible, identificar fuentes de financiamiento seguras y movilizar recursos para el desarrollo y el combate contra la pobreza y el hambre.

7 - Nos preocupa constatar que la pobreza es un fenómeno que está presente en todos los países del Hemisferio y que la pobreza extrema afecta a millones de personas. En ese sentido, nos comprometemos a intensificar nuestros esfuerzos para dar cumplimiento a los compromisos asumidos en la Cumbre del Milenio, especialmente el de la reducción, para 2015, en un 50%, de la proporción de personas que viven en pobreza extrema, ya que, a pesar de los esfuerzos realizados por los países de América Latina y del Caribe, más de 96 millones de personas aún viven en pobreza extrema.

8 - Reconocemos que el crecimiento económico es una condición básica e indispensable, pero no suficiente, para enfrentar las elevadas tasas de desocupación, la pobreza y el crecimiento de la economía informal. Reconocemos que sólo los países que han logrado crecimiento económico sostenido han tenido éxito en disminuir la pobreza. Sin embargo, en el pasado reciente, algunos países de nuestro Hemisferio han pasado por períodos de crecimiento económico que no se han traducido en tasas de empleo equivalentes, acentuando los problemas existentes de alta concentración de ingresos, pobreza e indigencia. El desafío consiste en sostener tasas mas altas de crecimiento con equidad e inclusión social, y generar mayores oportunidades, inversión social y desarrollo social.

Las políticas económicas apropiadas y un contexto económico y comercial internacional favorable son factores que ayudaron a la región a alcanzar en el 2004 un aumento de ingresos y la tasa más alta de crecimiento en un cuarto de siglo, lo cual contribuyó a la generación de empleo.

9 - Reconocemos que algunas economías de la región han confrontado perturbaciones externas negativas con consecuentes ajustes internos que afectan su capacidad de generar empleo adecuado. Instamos a los países a que continúen a implementar políticas sólidas para abordar esos factores. También hacemos un llamado a una mayor cooperación a nivel bilateral, regional y multilateral para enfrentar estos problemas.

10 - Reconociendo la existencia de factores externos que obstaculizan el crecimiento económico, reafirmamos la importancia de la cooperación internacional a los países de renta media-baja, a fin

de complementar los esfuerzos nacionales para que cumplan con sus programas de desarrollo y los compromisos de los objetivos del milenio, cooperación que coadyuvará a la generación de empleo y a la gobernabilidad democrática.

11 - Manifestamos nuestra preocupación por el incremento de la intensidad de los desastres naturales o causados por el hombre y su impacto devastador en las vidas humanas, la infraestructura y las economías en el Hemisferio. Hacemos un llamado a la acción a nivel nacional, regional e internacional para fortalecer los programas de manejo de desastres, incluyendo un incremento en la capacidad de preparación, desarrollo de sistemas de alerta temprana, mitigación de riesgos y recuperación y reconstrucción después del desastre y asistencia técnica y financiera, según corresponda, particularmente para países vulnerables a los mismos para reducir su impacto. Apoyamos los esfuerzos en curso para explorar la participación de los sectores público y privado en medidas comprensivas de seguro de riesgo contra catástrofes.

12 - El crecimiento económico sostenido, con equidad e inclusión social, es una condición indispensable para crear empleo, enfrentar la pobreza extrema y superar la desigualdad en el Hemisferio. Para ello, es necesario mejorar la transparencia y el clima de inversión en nuestros países, acrecentar el capital humano, estimular el aumento de los ingresos y mejorar su distribución, promover la responsabilidad social de las empresas, y alentar tanto el espíritu de empresa como una vigorosa actividad empresarial.

13 - Reconociendo que la reducción de la desigualdad y eliminación de la pobreza no pueden alcanzarse sólo a través de políticas sociales de carácter asistencial, nos comprometemos a implementar políticas integrales que institucionalicen la lucha contra la pobreza. Nos comprometemos a consolidar sociedades más democráticas con oportunidades para todos y a fomentar un mayor acceso para nuestros pueblos a la educación, a la salud y a los mercados laborales y de crédito.

14 - Considerando los esfuerzos realizados en el Hemisferio en la lucha contra el narcotráfico, reiteramos nuestro respaldo para asegurar que los proyectos de desarrollo alternativo contribuyan al crecimiento económico, fomenten la creación de trabajo decente y apoyen la viabilidad económica sostenible de las comunidades y familias en los países afectados por la presencia de cultivos ilícitos.

15 - Uno de los principales desafíos a la estabilidad democrática es generar empleos productivos y de calidad con el interés de asegurar que nuestros pueblos se beneficien de la prosperidad económica. Respaldamos el derecho legítimo de un país a procurar y alcanzar su desarrollo dentro del marco de sus realidades políticas, económicas, sociales y culturales. Reiteramos nuestro compromiso de lograr una mayor integración económica y adoptaremos políticas económicas que promuevan el crecimiento económico, generen empleo y reduzcan la pobreza. Para ello, abordaremos los problemas que plantean las barreras al comercio y la deuda insostenible, y continuaremos reformando la arquitectura financiera internacional.

16 - Esta reforma tiene, entre otros, los siguientes objetivos: contribuir a la prevención y resolución rápida de las crisis financieras, que perjudican particularmente a los países en desarrollo de la región; aumentar la financiación para el desarrollo; combatir la pobreza; y fortalecer la gobernabilidad

democrática. Subrayamos la necesidad de que las instituciones financieras multilaterales, al proporcionar asesoramiento sobre políticas y apoyo financiero, se basen en sólidas opciones nacionales de reforma con las cuales se identifiquen los respectivos países, que tengan en cuenta las necesidades de los pobres y las medidas para reducir la pobreza.

Para lograr nuestros objetivos de desarrollo sostenible, necesitamos instituciones internacionales y multilaterales más eficaces, democráticas y dispuestas a rendir cuentas. Instamos a las instituciones financieras internacionales y regionales a que fortalezcan la coordinación de sus actividades para poder responder más eficazmente a las necesidades de desarrollo a largo plazo de los países de la región y alcanzar resultados medibles en sus esfuerzos para erradicar la pobreza, mediante un uso más eficaz de todos los recursos financieros disponibles para el desarrollo. Para los países más pobres y con menor capacidad crediticia, apoyamos un aumento del financiamiento de los bancos multilaterales de desarrollo (BMD), con carácter no reembolsable, sobre la base de resultados.

17 - Haremos esfuerzos con el fin de incrementar la inversión en infraestructura para generar las condiciones favorables para crear trabajo y aumentar la productividad. Asimismo, instrumentaremos políticas que impulsen el desarrollo de nuestros mercados locales y/o regionales.

18 - Expresamos nuestro compromiso con el avance de las negociaciones sobre la Agenda de Doha para el Desarrollo. Realizaremos los mayores esfuerzos para lograr un resultado ambicioso y equilibrado de la Sexta Conferencia Ministerial de la Organización Mundial del Comercio (OMC), que permita una exitosa conclusión de la Ronda de Doha en el 2006, sobre la base, entre otros, del principio de trato especial y diferenciado para los países en desarrollo. Seguimos comprometidos con el progreso sustancial en todos los elementos de las negociaciones de Doha, a fin de lograr, en particular, mayor acceso a los mercados para nuestras exportaciones, la eliminación de todas las formas de subsidios a la exportación de productos agrícolas y una reducción sustancial de las medidas de apoyo interno que distorsionan el comercio. Seguimos comprometidos en lograr un resultado ambicioso en las negociaciones, y en la implementación plena y efectiva del programa de trabajo referente a las pequeñas economías. Nuestro objetivo es el de expandir nuestro comercio, como medio para ampliar el crecimiento y la capacidad de generar más y mejores empleos con mejores remuneraciones.

19 - Reconociendo la contribución que la integración económica puede efectuar al logro de los objetivos de la Cumbre de crear trabajo para enfrentar la pobreza y fortalecer la gobernabilidad democrática: Algunos miembros sostienen que tenemos en cuenta las dificultades que ha tenido el proceso de negociaciones del Área de Libre Comercio de las Américas (ALCA), y reconocemos la contribución significativa que los procesos de integración económica y la liberalización del comercio en las Américas pueden y deben aportar al logro de los objetivos de la Cumbre de crear trabajo para enfrentar la pobreza y fortalecer la gobernabilidad democrática. Por ello, mantenemos nuestro compromiso con el logro de un Acuerdo ALCA equilibrado y comprensivo, dirigido a la expansión de los flujos comerciales y, en el nivel global, un comercio libre de subsidios y de prácticas que lo distorsionen, con beneficios concretos y sustantivos para todos, teniendo en cuenta las diferencias en los niveles de desarrollo y tamaño de las economías participantes y el tratamiento especial y diferenciado de las economías mas pequeñas y vulnerables. Participaremos activamente para asegurar

un resultado significativo de la Ronda de Doha que contemple asimismo las medidas y propósitos del párrafo anterior. Continuaremos promoviendo las prácticas y actividades establecidas en el proceso del ALCA, que garanticen la transparencia y promuevan la participación de la sociedad civil. Instruimos a nuestros responsables de las negociaciones comerciales a reanudar sus reuniones en el primer semestre de 2006, para examinar las dificultades del proceso ALCA, a fin de superarlas y avanzar en las negociaciones, de acuerdo con el marco adoptado en Miami, en noviembre de 2003. Asimismo, instruimos a nuestros representantes en las instituciones del Comité Tripartito a que continúen asignando los recursos necesarios para apoyar la operación de la Secretaría Administrativa del ALCA. Otros miembros sostienen que todavía no están dadas las condiciones necesarias para lograr un acuerdo de libre comercio equilibrado y equitativo, con acceso efectivo de los mercados libre de subsidios y prácticas de comercio distorsivas y que tome en cuenta las necesidades y sensibilidades de todos los socios, así como las diferencias en los niveles de desarrollo y tamaño de las economías. En función de lo expuesto hemos coincidido en explorar ambas posiciones a la luz de los resultados de la próxima reunión ministerial de la Organización Mundial de Comercio (OMC). A tal efecto el gobierno de Colombia realizará consultas con miras a una reunión de responsables de negociaciones comerciales.

Trabajo para Enfrentar la Pobreza

20 - Considerando la demanda generalizada en el Hemisferio de contar con trabajo digno, decente y productivo, la gran tarea de nuestras sociedades y gobiernos para combatir la pobreza y la exclusión social es la adopción de políticas en torno a la generación de más y mejores empleos tanto en el área rural como en la urbana, con el objeto de contribuir eficazmente a la cohesión e inclusión social, la prosperidad y la gobernabilidad democrática.

21 - Nos comprometemos a implementar políticas activas que generen trabajo decente, dirigidas a crear las condiciones de empleo de calidad, que doten a las políticas económicas y a la globalización de un fuerte contenido ético y humano poniendo a la persona en el centro del trabajo, la empresa y la economía. Promoveremos el trabajo decente, es decir: los derechos fundamentales en el trabajo; el empleo; la protección social y el diálogo social.

22 - Reafirmamos el respeto de los derechos enunciados en la Declaración de los Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo de la OIT (1998) y nos comprometemos a promover estos derechos fundamentales. Desarrollaremos e implementaremos políticas y programas que ayuden a que los mercados laborales funcionen de forma eficiente y transparente, y que preparen a los trabajadores para responder a las oportunidades creadas por el crecimiento económico y las nuevas tecnologías.

23 - Combatiremos la discriminación de género en el trabajo promoviendo la igualdad de oportunidades con el fin de eliminar las disparidades existentes entre hombres y mujeres en el mundo del trabajo, a través de un enfoque integrado que incorpore la perspectiva de género en las políticas de empleo, incluyendo la promoción de más oportunidades para que las mujeres sean dueñas de su propia empresa.

24 - Reafirmamos nuestro firme compromiso para enfrentar el flagelo del racismo, la discriminación y la intolerancia en nuestras sociedades. Estos problemas deben ser combatidos en todos los niveles de gobierno y la sociedad en general. El Sistema Interamericano también tiene un papel vital en este proceso mediante, entre otras actividades, el análisis de los obstáculos sociales, económicos y políticos que enfrentan los grupos marginados y la identificación de pasos prácticos incluyendo las mejores prácticas sobre cómo combatir el racismo y la discriminación. Con este fin, apoyamos la implementación de la resolución, AG/RES. 2126 del Trigésimo Quinto Período Ordinario de Sesiones de la Asamblea General de la OEA (XXXV- O/05), que resultó en el establecimiento del Grupo de Trabajo a cargo de, entre otros, la preparación del Proyecto de Convención Interamericana de Prevención del Racismo y de todas las Formas de Discriminación e Intolerancia, y alentamos la labor de este Grupo de Trabajo para combatir el racismo, la discriminación e intolerancia a través de los medios disponibles como un asunto de la más alta prioridad. También reiteramos nuestro compromiso de cumplir plenamente las obligaciones asumidas mediante la Convención de Naciones Unidas sobre la Eliminación de Todas las Formas de Discriminación Racial.

25 - . Nos comprometemos a proteger a los niños y las niñas de la explotación económica y de la realización de tareas que puedan interferir con su educación y desarrollo integral, conforme al principio de abolición efectiva del trabajo infantil, recogido en la Declaración de Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo de la OIT (1998). Asimismo aplicaremos medidas prioritarias y efectivas para prevenir y erradicar las peores formas del trabajo infantil de acuerdo al Convenio 182 de la OIT (1999). Nos esforzaremos en mejorar el acceso y calidad de la educación básica de todos los niños y las niñas, reconociendo que la provisión de oportunidades educativas es una inversión a futuro para nuestras sociedades.

26 - Reafirmamos que debe dársele a todo migrante, sin importar su condición migratoria, la protección plena de sus derechos humanos y la observancia plena de las leyes laborales que les aplican, incluyendo los principios y derechos laborales contenidos en la Declaración de la OIT sobre los Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo.

27 - Promoveremos el trabajo decente para los trabajadores migrantes en el marco de la Declaración de Nuevo León y fomentaremos el apoyo al Programa Interamericano adoptado en la Resolución AG/RES 2141 (XXXV-O/05 del Trigésimo Quinto Período Ordinario de Sesiones de la Asamblea General de la OEA (XXXV- O/05). Asimismo, los Estados partes de la Convención Internacional sobre la Protección de los Derechos Humanos de todos los Trabajadores Migrantes y de sus Familias, reiteran la importancia de su plena implementación por las partes.

28 - Instamos a incrementar la cooperación y el diálogo interamericano con el fin de reducir y desalentar la migración indocumentada, así como promover procesos migratorios de acuerdo con el orden jurídico interno de cada Estado y el derecho internacional de los derechos humanos aplicable. Nos comprometemos a dialogar con el fin de reducir el costo y facilitar las transferencias de remesas, e incrementar los esfuerzos para combatir el tráfico ilícito de migrantes y la trata de personas, de acuerdo con los instrumentos internacionales de derechos humanos, y facilitar el retorno digno, ordenado y seguro de los migrantes; e invitamos a los Estados a intercambiar las mejores prácticas sobre el establecimiento de programas bilaterales para trabajadores migrantes.

29 - No escatimaremos esfuerzos para lograr la abolición inmediata y completa del trabajo forzoso u obligatorio en las Américas. Estamos convencidos de que ello será una contribución fundamental para la consecución de los objetivos de desarrollo sostenible con equidad social en nuestros países y para la construcción de un futuro mejor para todos los americanos.

30 - Nos comprometemos a procurar la igualdad de oportunidades de empleo para todos así como a trabajar para erradicar la discriminación en el trabajo, en el acceso a la educación, en la capacitación y en la remuneración. En este contexto, prestaremos atención especial a las diferentes necesidades basadas en género y a las necesidades de los pueblos indígenas, los afrodescendientes y otros grupos en situación de vulnerabilidad.

31 - Reafirmamos nuestro compromiso de respetar los derechos de los pueblos indígenas y nos comprometemos a concluir exitosamente las negociaciones de la Declaración Americana sobre los Derechos de los Pueblos Indígenas. El ejercicio pleno de estos derechos es indispensable para la existencia, el bienestar y el desarrollo integral de los pueblos indígenas y para su plena participación en las realidades nacionales, por lo que debemos crear las condiciones necesarias para facilitar su acceso al trabajo decente y a condiciones de vida que permitan superar la pobreza, la exclusión y la desigualdad social.

32 - Afirmamos nuestro compromiso de respetar los derechos de los afro-descendientes y asegurar su pleno acceso a las oportunidades de educación en todos los niveles y al trabajo decente que les ayudará a superar la pobreza y la exclusión social, y contribuirá a que se incremente su participación en todos los sectores de nuestras sociedades.

33 - Promoveremos marcos integrados de políticas públicas ambientales, de empleo, de salud y de seguridad social para proteger la salud y seguridad de todos los trabajadores y trabajadoras, e impulsaremos una cultura de prevención y control de riesgos ocupacionales en el Hemisferio.

34 - Fortaleceremos la cooperación y los intercambios de información en la lucha contra enfermedades crónicas así como enfermedades emergentes y reemergentes tales como el VIH/SIDA, SARS, malaria, tuberculosis, gripe aviar y otros riesgos de salud. Nos comprometemos a combatir la estigmatización, la desinformación y la discriminación en el trabajo contra las personas afectadas por el VIH/SIDA y a favorecer su pleno acceso al empleo con dignidad. Nos proponemos desarrollar estrategias y mecanismos de cooperación transversales, principalmente dentro del marco de la Organización Mundial de la Salud (OMS) y la Organización Panamericana de la Salud (OPS) para combatir estas enfermedades, incluyendo el fortalecimiento y la financiación adecuada del Fondo Mundial de Lucha contra el SIDA, la Tuberculosis y la Malaria, así como también el desarrollo de planes nacionales de prevención para combatir posibles pandemias tales como la gripe aviar. Instamos a todos los países a acelerar el proceso de ratificación de nuevas reglamentaciones sanitarias internacionales y a procurar ampliar los mecanismos de cooperación que faciliten el acceso a las medidas pertinentes de prevención, diagnóstico y tratamiento de la población en riesgo.

35 - Reconociendo la necesidad de sistemas de protección social de amplia cobertura, examinaremos los dispositivos de seguridad social, para la protección de los desempleados, más apropiados y

posibles para nuestros respectivos países. Como parte de un paquete de redes de seguridad social para los desempleados, reconocemos, asimismo, la contribución positiva de los sistemas de seguro por desempleo para aliviar temporalmente el padecimiento socio-económico de los individuos, reduciendo la necesidad de los trabajadores de recurrir a actividades de subsistencia a través de trabajos precarios y facilitando su reinserción en el mercado laboral.

36 - Consideramos fundamental fortalecer el diálogo social inclusivo, transparente y amplio, con todos los sectores interesados de la sociedad, a nivel local, nacional, regional y hemisférico. El diálogo social es un instrumento importante y básico para promover y consolidar la democracia y para construir sociedades con inclusión y justicia social.

37 - Reconocemos el papel consultivo fundamental y único que ejercen las organizaciones de empleadores y trabajadores en la definición de políticas de empleo y políticas laborales. Nos comprometemos a promover y facilitar el diálogo tripartito en los ámbitos nacional, subregional y hemisférico.

38 - Reconocemos el vínculo importante entre el desarrollo y la cultura y estamos de acuerdo en que el apoyo a la cultura en sus dimensiones múltiples contribuye, entre otras cosas, a la preservación y protección del patrimonio histórico, al realce de la dignidad e identidad de nuestros pueblos, a la creación de trabajo decente y la superación de la pobreza.

39 - Destacamos la importancia de la realización, en el marco de la OEA, de la Reunión de Ministros y Altas Autoridades sobre Desarrollo Sostenible a llevarse a cabo en Santa Cruz de la Sierra, Bolivia, en agosto de 2006. Alentamos la participación de los Estados miembros y encomendamos a la OEA que continúe prestando apoyo a los trabajos preparatorios necesarios para el éxito de esta reunión.

Formación de la fuerza laboral

40 - Reconocemos el papel esencial del acceso a la educación continua, en especial de la formación profesional y técnica de la población. La inversión para aumentar los conocimientos, aptitudes, competencias y habilidades, facilita el acceso y la reinserción al empleo, apoya el desarrollo personal y profesional, y maximiza la productividad de la economía y el fortalecimiento institucional.

41 - Reconocemos la importancia de facilitar la incorporación al mercado laboral de los jóvenes, ampliando la cobertura y mejorando la calidad de los servicios de información y orientación laboral.

42 - Convenimos, que para mejorar las oportunidades laborales debemos asegurar una educación de calidad para todos los ciudadanos, lo cual requiere la evaluación de nuestros esfuerzos en base a normas claramente definidas y la responsabilización por los resultados.

43 - Apoyamos las recomendaciones contenidas en la Declaración y el Plan de Acción de la IV Reunión de Ministros de Educación que tuvo lugar en Scarborough, Trinidad y Tobago, del 10 al 12 de agosto de 2005. Nos esforzaremos para que la educación pública sea de calidad en todos los niveles, así como promoveremos la alfabetización para asegurar una ciudadanía democrática, fomentar el trabajo decente, luchar contra la pobreza y lograr una mayor inclusión social. Para alcanzar estos

objetivos se requiere una inversión financiera sustancial por parte de los gobiernos y de las instituciones financieras internacionales. Tomamos nota con satisfacción de la sugerencia de los Ministros de Educación para que nuestros gobiernos exploren, con las instituciones financieras internacionales, otras formas innovadoras de incrementar el financiamiento para la educación, tales como el canje de deuda por inversión en educación.

44 - Entendemos que el potencial para desarrollar la capacidad de nuestra ciudadanía y alcanzar una mayor productividad depende de una fuerza de trabajo debidamente educada y preparada. En este sentido, reconocemos los avances logrados en el incremento del acceso a la educación y reiteramos la necesidad de ampliar la cobertura, fomentar la calidad, fortalecer la profesión docente y mejorar la eficiencia de nuestros sistemas educativos. Reiteramos la importancia de incorporar las nuevas tecnologías de la información y la comunicación en la capacitación de nuestra ciudadanía para aumentar su productividad.

45 - Nos comprometemos a apoyar la mejora en la calidad de la enseñanza de las ciencias y nos esforzaremos en incorporar ciencia, tecnología, ingeniería, e innovación como factores principales para los planes y estrategias nacionales de desarrollo económico y social, con el propósito fundamental de contribuir a la reducción de la pobreza y a la generación de trabajo decente. En este sentido, apoyamos la Declaración y el Plan de Acción adoptados en la Reunión de Ministros de Ciencia y Tecnología de Lima.

46 - Reconocemos que la investigación científica y tecnológica y el desarrollo y el progreso científicos juegan un papel fundamental en el desarrollo integral de nuestras sociedades creando economías basadas en el conocimiento, que contribuyan al crecimiento económico y a elevar la productividad. En este sentido, reiteramos nuestro apoyo a las instituciones establecidas anteriormente por el Proceso de Cumbres, como la Comisión Interamericana de Ciencia y Tecnología para crear una cultura científica en el Hemisferio. Seguiremos apoyando las asociaciones de investigación, públicas y privadas, y promoviendo su interacción.

47 - Continuaremos incrementando las inversiones en el área de ciencia y tecnología, con la participación del sector privado y el apoyo de los organismos multilaterales. Asimismo, intensificaremos nuestros esfuerzos para incentivar a nuestras universidades e instituciones superiores de ciencia y tecnología a multiplicar sus vínculos, y a profundizar la investigación básica y aplicada y a promover una mayor incorporación de los trabajadores en la agenda de la innovación. Facilitaremos la mayor interacción posible entre las comunidades de investigación tecnológica y científica promoviendo el establecimiento y consolidación de redes de investigación y sinergia entre instituciones educativas, centros de investigación, el sector público y privado y la sociedad civil.

48 - Reconocemos que la protección y la observancia de los derechos de propiedad intelectual deberán contribuir a la promoción de la innovación tecnológica y a la transferencia y difusión de la tecnología, en beneficio recíproco de los productores y de los usuarios de conocimientos tecnológicos y de modo que favorezcan el bienestar social y económico y el equilibrio de derechos y obligaciones. Por consiguiente, reiteramos nuestro compromiso con su protección, de conformidad con el Acuerdo sobre los Aspectos de los Derechos de Propiedad Intelectual relacionados con el Comercio de la OMC.

49 - Realizaremos el máximo esfuerzo para aprovechar las posibilidades que ofrecen las tecnologías de la información y la comunicación, con el fin de incrementar la eficiencia y la transparencia del sector público y facilitar la participación de la ciudadanía en la vida pública, contribuyendo así a consolidar la gobernabilidad democrática en la región. En ese sentido, continuaremos promoviendo la adopción regional de programas de capacitación en materia de gobierno electrónico, compartiendo la experiencia de los países que hayan avanzado en este ámbito. Ello permitirá reforzar las capacidades de los empleados del sector público mediante el uso de herramientas innovadoras como los portales de capacitación en línea para funcionarios públicos actualmente implementados en varios países. Estas acciones permitirán proveer preparación en múltiples niveles, contribuyendo de esta manera a mejorar las habilidades de los servidores públicos y a reforzar la educación en valores y a mejores prácticas democráticas en la región.

Micro, pequeñas y medianas empresas como motor de crecimiento del empleo

50 - Las micro, pequeñas y medianas empresas constituyen una fuerza estratégica en la generación de nuevos empleos y la mejora en la calidad de vida y tienen un impacto positivo en el desarrollo y en el crecimiento económico, fomentando al mismo tiempo la equidad y la inclusión social.

51. Impulsaremos y respaldaremos acciones para facilitar la participación de las pequeñas y medianas empresas en el mercado interno y el comercio internacional. En este sentido, apoyamos el Congreso PYME de las Américas y alentamos la más amplia participación en esta iniciativa. Destacamos la importancia de la apertura de nuevos mercados para los bienes y servicios de las PyMES.

52 - Comprometidos con la lucha contra la pobreza y la desigualdad, reconocemos la contribución a la economía y a la creación de trabajo decente de las organizaciones productivas, de acuerdo con las características de cada país tales como cooperativas y otras unidades de producción.

53 - Fomentaremos el desarrollo de capacidades empresariales y competencias técnicas de las PyMES, con el objetivo de facilitar su inserción en nuevos mercados con el fin de fortalecer y aumentar el empleo en las PyMES.

54 - Respondemos los esfuerzos que los bancos multilaterales de desarrollo lleven a cabo con las micro, pequeñas y medianas empresas como factores fundamentales del crecimiento económico y recibiremos con beneplácito el incremento de los esfuerzos del Banco Mundial, del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y de otros bancos regionales de desarrollo para crear condiciones favorables para el fortalecimiento de dichas empresas.

Marco para la creación de trabajo decente

55 - Nos comprometemos a construir un marco institucional más sólido e inclusivo, basado en la coordinación de políticas públicas en el ámbito económico, laboral y social para contribuir a la generación de empleo decente, el cual deberá comprender:

- a) Un marco laboral que promueva el trabajo decente y reafirme el respeto a la Declaración de la OIT Relativa a los Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo y su seguimiento. Continuaremos reforzando la aplicación de nuestras leyes nacionales laborales y a promover su efectiva aplicación;
- b) Un marco económico caracterizado por políticas fiscales responsables que fomenten un crecimiento equitativo que genere empleo;
- c) Un clima comercial que atraiga la inversión, promueva la creación de nuevas empresas y fomente la competencia;
- d) Un marco jurídico que sustente el estado de derecho, la transparencia, y el acceso a la justicia; que refuerce la imparcialidad y la independencia de las instituciones judiciales; que impida y combata la impunidad y la corrupción tanto en la esfera pública como en la privada y que combata los delitos internacionales;
- e) Un marco de políticas públicas para el desarrollo integral y sostenible que pueda reducir la pobreza y la desigualdad, fomentar la salud humana y proteger el medio ambiente, de conformidad con los acuerdos ambientales internacionales de los que todos somos parte, incluidos aquellos que se refieren a la fauna y las especies migratorias en peligro de extinción, los humedales, la desertificación, las sustancias químicas que agotan la capa de ozono y los cambios climáticos. Tomamos nota con satisfacción de la próxima Conferencia de Naciones Unidas sobre Cambio Climático en Montreal;
- f) Un marco regulatorio que busque incorporar al sector formal el sector informal y el trabajo no registrado, reconociendo el carácter heterogéneo del sector informal, en aras de expandir la protección social y mejorar la calidad y la productividad del trabajo;
- g) Un marco global para el desarrollo del sector rural y agropecuario que promueva la inversión, la generación de empleos y la prosperidad rural, y
- h) Para lograr los objetivos precedentes habremos de promover una mayor cooperación y coordinación entre los gobiernos locales, nacionales y regionales.

56 - Reconocemos las contribuciones importantes de los Ministerios de Trabajo para el logro de los objetivos de la IV Cumbre de las Américas de “Crear Trabajo para Enfrentar la Pobreza y Fortalecer la Gobernabilidad Democrática” y la promoción de trabajo decente y políticas que estimulen la inversión y el crecimiento económico con equidad. Estamos comprometidos a fortalecerlos con el

objetivo de asegurarles suficientes recursos nacionales presupuestarios y técnicos para permitirles llevar a cabo sus deberes de forma eficiente y eficaz. Hacemos un llamado a nuestros respectivos Ministros de Trabajo, en una labor conjunta con empleadores y trabajadores para promover la capacitación profesional y el aprendizaje a lo largo de toda la vida de los trabajadores para que puedan insertarse adecuadamente en los mercados laborales; para facilitar el desarrollo de habilidades y conocimiento de los trabajadores y de las personas que buscan empleo; para implementar políticas y programas como la mejora de los servicios de empleo y el acceso a la información laboral de calidad; para el funcionamiento efectivo del mercado laboral y para impulsar eficazmente el cumplimiento de nuestras leyes y regulaciones laborales.

Instamos a los ministros a continuar la cooperación bilateral y multilateral dirigida al desarrollo de capacidades. Tomamos nota también de la Declaración y Plan de Acción de México y su contribución para avanzar hacia los objetivos de la Cumbre.

Fortalecimiento de la Gobernabilidad Democrática

57 - Reiteramos nuestro compromiso con la Carta de la OEA y la Carta Democrática Interamericana y reafirmamos nuestra resolución de fortalecer su plena y efectiva implementación.

58 - Estamos convencidos de que la democracia representativa es una condición indispensable para la estabilidad, la paz y el desarrollo de la región². Reconocemos que para que la democracia prospere, los gobiernos deben responder a las aspiraciones legítimas de sus pueblos y trabajar para proveerles las herramientas y oportunidades para mejorar sus vidas.

59 - En ese sentido, respaldamos los compromisos asumidos en la Declaración de Florida adoptada en el trigésimo quinto período ordinario de sesiones de la Asamblea General de la OEA, celebrada en Junio de 2005. Asimismo, tomamos nota de la importancia de lo acordado por los Estados participantes de la Comunidad de las Democracias en su Tercera Reunión Ministerial realizada en Santiago en abril de 2005.

60 - Reafirmamos que el carácter participativo de la democracia en nuestros países, en los diferentes ámbitos de la actividad pública, contribuye a la consolidación de los valores democráticos y a la libertad y la solidaridad en el Hemisferio.

61 - Nuestros esfuerzos para la creación de trabajo decente contribuirán a promover la equidad, la movilidad social, una mejor calidad de vida y la inclusión social de nuestros ciudadanos así como al logro de la justicia social.

62 - Una mayor participación ciudadana, comunitaria y de la sociedad civil contribuirá a asegurar que los beneficios de la democracia sean compartidos por la sociedad en su conjunto.

63 - Reconocemos que la promoción y protección universal de los derechos humanos - incluidos los civiles, políticos, económicos, sociales y culturales- con base en los principios de universalidad, indivisibilidad e interdependencia, así como el respeto al derecho internacional, incluidos el derecho

²) Reserva de Venezuela

internacional humanitario, el derecho internacional de los derechos humanos y el derecho internacional de los refugiados, son fundamentales para el funcionamiento de las sociedades democráticas. En tal sentido, reafirmamos la necesidad de continuar con el proceso de fortalecimiento y perfeccionamiento de la eficacia del Sistema Interamericano de Derechos Humanos en particular el funcionamiento y el acceso a la Corte Interamericana de Derechos Humanos y a la Comisión Interamericana de Derechos Humanos.

64 - Reafirmamos que una gobernabilidad democrática basada en el respeto al estado de derecho y que sea estable, transparente, efectiva, incluyente y responsable contribuye a crear un entorno facilitador para atraer la inversión, construir prosperidad económica, fomentar la creación de trabajo decente y alcanzar justicia social.

65 - En ese sentido, reconocemos la labor de las Reuniones de Ministros y Autoridades de Alto Nivel Responsables de las Políticas de Descentralización, Gobierno Local y Participación Ciudadana y de la Red Interamericana de Alto Nivel sobre Descentralización, Gobierno Local y Participación Ciudadana (RIAD), en particular la III RIAD, cuyo tema central fue el papel de los gobiernos locales y regionales, la participación ciudadana y el desarrollo regional en el combate a la pobreza, la generación de trabajo e ingreso y el fortalecimiento de la gobernabilidad democrática.

66 - La rendición de cuentas es un instrumento fundamental para el logro de la transparencia y la eficiencia en el uso de los recursos administrados por nuestros gobiernos. La lucha contra la corrupción es uno de los pilares fundamentales para el fortalecimiento de la democracia y el crecimiento económico. Por este motivo, hacemos un llamado a implementar la Convención Interamericana contra la Corrupción y participar plenamente en el Mecanismo de Seguimiento de la Implementación de la Convención Interamericana contra la Corrupción. Destacamos la importancia del papel de supervisión de los legisladores, cuando resulte apropiado, en la lucha contra la corrupción y la importancia de promover los intercambios interparlamentarios para colaborar en el desarrollo de estrategias nacionales e internacionales para combatir la corrupción.

67 - Promoveremos la prosperidad económica asegurando que la comunidad democrática de Estados continúe comprometida con la paz y con el tratamiento de las amenazas, preocupaciones y otros desafíos a la seguridad. Reiteramos nuestro compromiso con los objetivos y propósitos contenidos en la Declaración sobre Seguridad en las Américas, fundamentada en el concepto multidimensional de la seguridad, y continuaremos fortaleciendo la cooperación entre nuestros Estados.

68 - Manifestamos que el terrorismo afecta el normal funcionamiento de nuestras sociedades e incide negativamente en nuestras economías, en los mercados de trabajo y especialmente en la generación de empleo. Para mantener un ambiente que fomente la prosperidad económica y el bienestar de nuestros pueblos, tomaremos todas las medidas necesarias para prevenir y combatir el terrorismo y su financiación en cumplimiento pleno de nuestros compromisos en el marco del derecho internacional, incluidos el derecho internacional humanitario, el derecho internacional de los derechos humanos y el derecho internacional de los refugiados.

69. Fortaleceremos el intercambio oportuno de información y la más amplia asistencia jurídica mutua para prevenir, combatir y eliminar el terrorismo, impedir la circulación internacional de

terroristas y asegurar su enjuiciamiento y, en su caso, su extradición de acuerdo con la legislación interna y los tratados y convenciones relevantes. Cooperaremos para evitar que toda persona que participe en la financiación, planificación, preparación, y comisión de actos terroristas encuentre refugio en nuestros países.

70 - Enfatizamos nuestra preocupación por el problema de las pandillas delictivas y sus aspectos conexos, así como sus efectos en el entorno económico y social que ponen en riesgo los progresos alcanzados por nuestras sociedades en el proceso de estabilidad, democratización y desarrollo sostenible; situación que requiere una acción complementaria y urgente para promover la prevención de hechos delictivos, enjuiciar a aquellos que los cometan, rehabilitarlos, reinsertarlos, así como crear oportunidades para facilitar el acceso de los jóvenes al trabajo decente.

71 - Alentamos los trabajos de la OEA en la elaboración de la Carta Social de las Américas y su Plan de Acción, cuyos principios y objetivos estarán dirigidos al logro, por parte de los Estados miembros, de sociedades que ofrezcan a todos nuestros ciudadanos más oportunidades para beneficiarse del desarrollo sostenible con equidad e inclusión social.

72 - Los esfuerzos nacionales para generar trabajo decente y empleos de calidad deben ser apoyados por la cooperación y la solidaridad internacional. En este contexto reforzaremos los mecanismos de cooperación entre nuestros países en el marco de la OEA y con otras organizaciones multilaterales e instituciones financieras, de modo de lograr un completo y efectivo uso de los instrumentos y recursos necesarios para fomentar un crecimiento y desarrollo sostenible. En este sentido, tomamos nota con interés de las iniciativas, contribuciones y debates internacionales, como la Declaración sobre la Acción contra el Hambre y la Pobreza, encaminados a encontrar fuentes innovadoras y adicionales de financiación para el desarrollo de carácter público, privado, interno o externo de acuerdo con las estrategias de desarrollo nacionales de cada país que aumenten y complementen las fuentes tradicionales de financiación para lograr los objetivos de desarrollo acordados internacionalmente, incluyendo los Objetivos de Desarrollo del Milenio (ODM) y que refleje la asociación mundial del Consenso de Monterrey.

73 - Tomando en cuenta los resultados de esta Cumbre y de la XIV Conferencia Interamericana de Ministros de Trabajo (CIMT) solicitamos que la OIT trate, en su XVI Reunión Regional del 2006 el que fue el tema central de la XIV CIMT: "Las personas y su trabajo en el centro de la globalización" con énfasis particular en el trabajo decente y considere acciones gubernamentales y tripartitas para dar cumplimiento a la Declaración y el Plan de Acción de Mar del Plata.

74 - Reconocemos el papel central de la OEA en la implementación y seguimiento de los mandatos de las Cumbres de las Américas e instruimos a la Secretaría General a que continúe ejerciendo las funciones de secretaría técnica, brinde apoyo a las reuniones del Grupo de Revisión de la Implementación de Cumbres (GRIC), y a las reuniones ministeriales y conferencias especializadas, coordine la participación de la sociedad civil y asegure la divulgación de información sobre el proceso de Cumbres y los compromisos asumidos por los países.

75 - Encomendamos a las instituciones miembros del Grupo de Trabajo Conjunto de Cumbres constituido por la Organización de los Estados Americanos, el Banco Interamericano de Desarrollo, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, la Organización Panamericana de la Salud, el Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura, el Banco Centroamericano para la Integración Económica, el Banco Mundial, la Organización Internacional del Trabajo, la Organización Internacional para las Migraciones, el Instituto para la Conectividad en las Américas, el Banco de Desarrollo del Caribe, la Corporación Andina de Fomento, que bajo la coordinación de la OEA, continúen apoyando a través de sus respectivas actividades y programas, el seguimiento e implementación de las Declaraciones y los Planes de Acción de las Cumbres de las Américas, así como de esta Declaración y el Plan de Acción de Mar del Plata, y que presten su asistencia en los preparativos de futuras Cumbres.

76 - Con esta Declaración y el Plan de Acción anexo, los Jefes de Estado y de Gobierno del Hemisferio reafirmamos el papel fundamental que otorgamos a la creación de trabajo decente para cumplir con nuestros compromisos de enfrentar la pobreza y fortalecer la gobernabilidad democrática. Reconocemos una vez más el valor del trabajo como actividad que estructura y dignifica la vida de nuestros pueblos, como un instrumento eficaz de interacción social y un medio para la participación en las realizaciones de la sociedad, objetivo primordial de nuestra acción gubernamental para las Américas