



REPUBLICA ARGENTINA  
PRESIDENCIA DE LA NACION  
CONSEJO NACIONAL DE DESARROLLO  
SECTOR PRESUPUESTO ECONOMICO NACIONAL

cuarta encuesta  
sobre expectativas de  
producción e inversión de  
las empresas industriales

RESULTADOS PRELIMINARES

TEMA DE  
DIVULGACION  
INTERNA

Nº 55

setiembre  
1966  
buenos aires



Base 02/99  
3-9757

REPUBLICA ARGENTINA  
PRESIDENCIA DE LA NACION  
CONSEJO NACIONAL DE DESARROLLO  
Sector Presupuesto Económico Nacional

CUARTA ENCUESTA

SOBRE EXPECTATIVAS DE PRODUCCION

E INVERSION DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES

- RESULTADOS PRELIMINARES -

BUENOS AIRES  
Septiembre 1966

-

Se deja especial constancia que las cifras consignadas en este trabajo no reflejan magnitudes ya comprobadas, sino anticipaciones que manifestaron en su momento las empresas encuestadas.

Por esta razón, los valores presentados no tienen el carácter de estimaciones oficiales.

## I. INTRODUCCION

El presente informe contiene una síntesis de los principales resultados obtenidos a través de la cuarta encuesta sobre "Expectativas de Producción e Inversión de las Empresas Industriales", realizada por el sector Presupuesto Económico Nacional del CONADE, bajo la forma de relevamiento de carácter personal, y los resultados de la encuesta postal, que se efectuó para ampliar y complementar los resultados de la anterior.

La función que la encuesta de expectativas cumple en el contexto general de las tareas de previsión a corto plazo, fue expuesta con detalle en el folleto "Segunda encuesta sobre expectativas de producción e inversión de las empresas industriales - Resultados preliminares". En esencia, puede expresarse que por diversos métodos (relevamientos, compulsas, análisis estadístico de series, funciones econométricas, etc.), el sector Presupuesto Económico Nacional efectúa estimaciones sobre la evolución futura en el corto plazo de las principales variables macroeconómicas (producción, comercio, consumo, inversión), aspecto que ha tomado énfasis en los últimos años dentro del campo del análisis económico.

El método de estimaciones directas (en el que se incluye la realización de encuestas), reviste especial significado en la actividad industrial manufacturera, teniendo en cuenta la gran diversificación de actividades comprendidas en su ámbito, que pueden registrar evoluciones disímiles, pues están sujetas a la in-



fluencia de factores de distinto origen. Por otra parte, cabe destacar la importancia que el sector tiene por la relación que lo liga al desenvolvimiento de otros sectores (comercio, transporte, etc.), influyendo en buena medida en su crecimiento. Debe recordarse que el sector industrial manufacturero es el que concurre con mayor ponderación en el producto bruto interno (aproximadamente 35%).

La encuesta de expectativas representa un instrumento de suma importancia para las estimaciones que se realizan en el sector industrial; la información obtenida, previo control y ajuste con otras fuentes, es utilizada por el sector Presupuesto Económico Nacional para fundamentar sus previsiones acerca del probable desenvolvimiento de la industria manufacturera en sus aspectos más importantes (producción, ocupación, etc.).

## II. CARACTERISTICAS DE LA ENCUESTA

El sector Presupuesto Económico Nacional efectúa dos encuestas por año. La primera se realiza en abril/mayo y la segunda en setiembre/octubre, teniendo esta última carácter de complementaria con respecto a la primera. El relevamiento de dos encuestas en el año permite apreciar el cambio de expectativas que puede producirse por distintas causas (factores climáticos, medidas gubernamentales, etc.).

Debe recalcar el carácter de estimación anticipada que revisten los resultados de la encuesta. Las previsiones efectuadas por los empresarios pueden llegar o no a concretarse y -de hecho- es muy difícil que, efectuándose los pronósticos con la antelación que se ha mencionado, los resultados coincidan en la práctica con los registrados en la realidad. Es necesario tener en cuenta que las condiciones que rigen en el momento del relevamiento deben suponerse constantes para efectuar las previsiones y ello puede dar lugar a cambios, teniendo en cuenta que ocurren acontecimientos que no pueden preverse razonablemente. Además, no debe olvidarse que los pronósticos encierran, asimismo, un grado de subjetividad que no puede desconocerse.

La cuarta encuesta de expectativas ha sido dirigida a 540 empresas industriales manufactureras con sede central en la Capital Federal y Gran Buenos Aires.<sup>1/</sup> Algunas de estas empresas desarrollan sus actividades industriales en el interior del país (industria vitivinícola, azucarera, desmote de algodón, fa-

---

<sup>1/</sup> Existen algunas excepciones de empresas cuyas actividades y sede social tienen su asiento en el interior del país y fueron encuestadas postalmente, por su importancia dentro de la rama industrial a la que pertenecen.



bricación de maquinaria, etc.), pero pudieron ser encuestadas en virtud de tener su administración dentro del radio urbano o del conurbano bonaerense.

Las empresas que constituyen esta muestra razonada, es tán consideradas dentro de las más importantes por su valor de producción en las distintas ramas industriales a las que pertenecen. Con carácter provisional, se estima que la representatividad promedio del conjunto de empresas computadas en este cálculo preliminar, alcanza aproximadamente al 40% del total, medido en relación a los valores de producción del año 1965. Computando el grado de representatividad en cada grupo industrial, se llega al siguiente cuadro:

Grupo industrial	Representatividad (en % de la producción)
Alimentos y bebidas .....	31,0
Tabaco .....	90,9
Textiles .....	34,7
Confecciones .....	20,1
Madera .....	9,1
Papel y cartón .....	74,8
Imprenta y publicaciones ...	22,8
Productos químicos .....	57,4

Derivados del petróleo .....	26,1
Caucho .....	58,0
Cuero .....	23,3
Piedras, vidrio y cerámica ..	54,9
Metales, excluido maquinaria.	46,9
Vehículos y maquinaria (ex- cluida la eléctrica) .....	47,3
Maquinaria y aparatos eléc- tricos .....	31,8
<u>TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA</u>	<u>39,8</u>

---

Lógicamente, la representatividad difiere dentro de las distintas ramas de cada grupo industrial. Es fundamental tener en cuenta que influye en la captación de las distintas industrias, el grado de concentración de las empresas que desarrollan las actividades. Existen algunas ramas (por ejemplo: fabricación de cigarrillos, de cubiertas y cámaras, etc.) en las que, con un reducido número de empresas, se tiene captado prácticamente el total de la actividad. En cambio, existen otras industrias (fabricación de muebles, de ladrillos, etc.) en las que es muy elevado el grado de dispersión y ello se opone al logro de obtener un alto porcentaje de representatividad con un número relativamente pequeño de empresas.



De las 540 empresas encuestadas, fueron consideradas 513 (95,0%) en este cómputo preliminar; de las restantes, 7 de ellas (1,3%) rehusaron responder la encuesta; 13 empresas (2,4%) postergaron la respuesta y 7 (1,3%) -cuya contestación no ha llegado- respondían al cuestionario en el interior del país. Un análisis adicional de los rechazos indica que éstos no se concentraron en ningún grupo industrial en particular.

El relevamiento de la encuesta personal se efectuó simultáneamente con el de la postal. Esta última -que se realizó por primera vez- tuvo por objeto complementar la investigación personal, ampliando la consulta a empresas cuyo tamaño medio, medido en valor de producción, es inferior al registrado en las empresas incluidas en la muestra de la encuesta personal. La encuesta postal se efectuó a 1.300 firmas en todo el país, habiéndose obtenido el 44,7% de respuestas, porcentaje que puede conceptuarse como muy bueno y que indica un elevado sentido de colaboración por parte de los empresarios en las tareas de investigación. De las encuestas recibidas, fue aprovechado totalmente el 37,3% y el resto -por diversas circunstancias (respuestas de interpretación dudosa, incompletas, etc.)- fue analizado en forma específica, utilizándose la información que pudo suponerse correcta, luego de consultas efectuadas (telefónicas en su mayor parte).

La encuesta de relevamiento personal incluyó preguntas referentes a los planes de las empresas en materia de producción, inversión, ocupación, stocks e insumos. Asimismo, se requirieron datos sobre distintos rubros de carácter financiero y la opinión sobre los obstáculos que impiden expandir la producción. En la encuesta de relevamiento postal se solicitaron datos sobre producción y ocupación únicamente. Las preguntas se basaron esencialmente en la formulación de previsiones para el año 1966, por lo que, dado la fecha de relevamiento (abril/mayo de 1966), puede considerarse -en líneas generales- que los pronósticos se realizaron teniendo en cuenta lo realmente acontecido durante el primer trimestre del año 1966 y efectuando hipótesis de previsión para el resto del año.

### III. RESULTADOS DE LA INVESTIGACION

Los resultados que se presentan en este folleto revis-ten el carácter de provisionales y están referidos a aspectos específicos de dos de las principales variables analizadas: producción y ocupación. Se obtuvieron mediante compilación manual efectuada por el sector Presupuesto Económico Nacional, luego de una minuciosa revisión de cada uno de los formularios recibidos, tarea ésta cumplida en los meses de junio, julio y agosto de 1966. Debe recalcar-se que estos resultados significan única y exclusivamente previsiones formuladas por el sector empresario, de modo que las cifras no deben interpretarse como oficiales, elaboradas por el CONADE.



## A) PRODUCCION

El concepto de producción efectiva se definía en la encuesta como la que ha logrado el establecimiento en el año 1965 y la que espera lograr en 1966, con el equipo disponible en cada período, trabajando en condiciones "normales" según las características de producción del establecimiento y la demanda esperada por el mismo, en cada uno de los períodos. Por lo tanto, la comparación de la producción real obtenida en 1965 (dato histórico) con la pronosticada para 1966 indica la variación esperada en el nivel de producción entre ambos años e indica, en consecuencia, la medida del crecimiento en el volumen físico industrial manufacturero.

Debe tenerse en cuenta el método de obtención de los resultados para mensurar el cambio ocurrido en el nivel de producción efectiva. A tal fin, se solicitó a las empresas información acerca del valor y cantidades producidas en 1965, cuya relación permite obtener precios unitarios de los artículos producidos. Estos precios se aplican a las cantidades que se estiman producir en 1966 y, de esta forma, se tiene la producción de 1966 valuada en pesos de 1965, la que -comparada con la producción de 1965 (también valuada a precios de 1965)- indica la variación esperada para cada establecimiento, en términos comparables. La suma de los valores de los establecimientos de una rama, arroja la producción total de la rama.

Posteriormente, para obtener la variación en la producción efectiva a nivel de grupo, se pondera la importancia de cada rama componente en función de su valor de producción (por ejemplo, una rama cuyo valor de producción represente el doble de otra, tendrán una ponderación de 2, contra 1 que tendrá la otra rama). Para determinar el cambio ocurrido en el total de la industria manufacturera, se pondera cada grupo en función de su valor agregado (producto final, producto neto) a la industria.

En el cuadro N° 1, se indican las variaciones pronosticadas por los empresarios en el nivel de la producción efectiva de 1966, con respecto a la lograda durante 1965 en cada grupo industrial y para toda la industria manufacturera. Dicho cuadro muestra dos series: 1) la que surge de la encuesta de relevamiento personal y 2) la derivada del conjunto proveniente de los relevamientos personal y postal. En razón de constituir la base principal de la consulta, los comentarios formulados en este folleto se refieren exclusivamente a la encuesta de relevamiento personal.

De acuerdo a las cifras contenidas en el cuadro N° 1, la variación de la producción efectiva en el total de la industria manufacturera para 1966, alcanza a 2,0% con respecto al nivel de 1965.



## Cuadro N° 1

VARIACION REAL DE LA PRODUCCION DEL AÑO 1966 RESPECTO  
A LA DE 1965 ~~SEGUN~~ LAS EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

GRUPOS INDUSTRIALES	Variación 1966/65 <sup>1/</sup> (en porcentaje)	Variación 1966/65 <sup>2/</sup> (en porcentaje)
Alimentos y bebidas .....	3,5	4,1
Tabaco .....	4,8	4,8
Textiles .....	1,3	s/v <sup>3/</sup>
Confecciones .....	2,9	0,8
Madera .....	6,2	7,1
Papel y cartón .....	9,5	8,7
Imprenta y publicaciones .....	5,5	8,4
Productos químicos .....	8,0	9,0
Derivados del petróleo .....	9,3	9,2
Caucho .....	-0,5	-0,6
Cuero .....	0,9	1,0
Piedras, vidrio y cerámica .....	8,3	8,7
Metales (excluída maquinaria) ..	-4,4	-3,8
Vehículos y maquinaria (excluída la eléctrica) .....	-3,9	-4,3
Maquinaria y aparatos eléctricos	8,6	9,2
<u>TOTAL PONDERADO DE LAS INDUSTRIAS</u> <u>MANUFACTURERAS</u> .....	<u>2,0</u>	<u>2,0</u>

<sup>1/</sup> Computando únicamente las empresas que han respondido la encuesta de relevamiento personal.

<sup>2/</sup> Computando conjuntamente a las empresas que han respondido la encuesta de relevamiento personal y la de relevamiento postal.

<sup>3/</sup> s/v: Sin variación con respecto al año anterior.

A continuación se analiza en forma separada los distintos grupos industriales, comentando las expectativas en las ramas principales. <sup>1/</sup>

1. Alimentos y bebidas

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Aceites comestibles, fábricas y refinerías .....	1,5
Aguas gaseosas y bebidas sin alcohol .....	18,9 <sup>a/</sup>
Arroz .....	3,4
Azúcar .....	- 23,3
Carnes conservadas, embutidos y similares, y grasa comestible, no elaborada en frigoríficos .....	8,1
Carnes, elaboración, incluyendo matanza de reses (en frigoríficos) .....	6,7
Cerveza .....	6,9 <sup>a/</sup>
Dulces, mermeladas y jaleas .....	2,1 <sup>a/</sup>
Fideos y otras pastas alimenticias .....	4,1

---

<sup>1/</sup> Aquellas ramas en que las variaciones esperadas por los empresarios difieran en forma considerable de lo que razonablemente puede esperarse -a juicio del sector Presupuesto Económico Nacional- están marcadas con "llamadas" en letras (a/ y b/), cuyos textos figuran al final de los comentarios sobre producción.



Frutas y legumbres, secas y en conserva .....	- 5,4
Galletitas y bizcochos .....	8,3
Harina y otros productos de la molienda de trigo .....	7,8 <sup>a/</sup>
Licres y bebidas alcohólicas (excepto vinos) .....	2,0
Manteca, crema, quesos y demás productos de lechería .....	2,6
Pescados, mariscos, etc., en conserva .....	16,0
Vinos, elaboración .....	1,1
Yerba mate, molienda .....	- 4,5
<u>Total Alimentos y Bebidas .....</u>	<u>3,5</u>

La rama que tiene mayor ponderación dentro de este grupo, es la elaboración de carnes (incluyendo matanza). La mayor disponibilidad de hacienda, traducida en un aumento de la faena, se refleja en el crecimiento que se espera será de 6,7% en el curso del año 1966. También en materia de carnes elaboradas, la producción de embutidos y conservas experimentaría aumentos en el año en curso, en virtud del incremento que se espera en la demanda interna y, especialmente, por mayores exportaciones.

La fabricación de aceites comestibles no registraría mayores variantes en 1966 en relación al nivel obtenido en 1965, en tanto se prevé que la elaboración de azúcar constituye la ba-

ja más acentuada a nivel de rama (23,3%). En este caso, las disposiciones del decreto 3407/66 y de la resolución 162/66 de la Secretaría de Comercio, limitando la zafra azucarera, han incidido sobre las previsiones de los empresarios para llegar a este resultado.

La elaboración frutícola en sus distintas formas (conserva, al natural, etc.) se ha visto afectada en el corriente año, debido a las bajas cosechas de algunas frutas que constituyen materias primas básicas en esta industria (tomates, duraznos, peras, etc.), como consecuencia de condiciones climáticas desfavorables en las principales zonas de influencia.

El incremento esperado en la producción de aguas gaseosas y bebidas sin alcohol es muy importante, especialmente en este último rubro. Se nota una extensión geográfica del mercado (a zonas del interior) y la aparición de nuevos productos, unida a una demanda activa. La fabricación de soda se mantiene en niveles aproximadamente similares a los del año anterior.

En la industria lechera, las expectativas empresariales indican -en líneas generales- una merma en la elaboración de manteca y caseína, e incrementos en la producción de quesos y leches especiales. Se observa un menor consumo de manteca, motivado por la aparición de sustitutos (margarina). Por otra parte, serían favorables las perspectivas para la exportación de quesos.



Se espera que la industria vitivinícola logrará mejores niveles de producción que los alcanzados en 1965. Del mismo modo, también aumentará la producción de bebidas espirituosas, especialmente en los rubros de whisky, cognac y vermouth.

La industria yerbatera se ve abocada a un doble problema: sobreproducción de años anteriores y bajos niveles de consumo "per capita", siendo -en consecuencia- poco alentadoras las perspectivas inmediatas de la rama para 1966.

## 2. Tabaco

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Fabricación de cigarrillos .....	4,8

Las expectativas que se manifiestan en la producción de esta rama son -en general- mejores que las del año anterior. Ello puede atribuirse, en especial, a la aparición de nuevas marcas, aunque no existen una tendencia similar en todos los tipos de cigarrillos, continuando aparentemente el proceso de sustitución de los con filtro en desmedro de los sin filtro.

3. Textiles

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Desmotado de algodón .....	-11,6 <sup>a/</sup>
Hilados y tejidos de lana, algodón y otras fibras .....	0,2 <sup>a/</sup>
Lavaderos de lana .....	3,0
Medias .....	2,4
Tejidos de seda natural o artificial .....	0,6
Tejidos y artículos de punto .....	14,1 <sup>a/</sup>
<u>Total Textiles</u> .....	<u>1,3</u>

La rama principal de este grupo, en cuanto a su ponderación, es la correspondiente a hilanderías y tejedurías. Luego de haber alcanzado durante dos años elevados niveles de producción (1964 y 1965), la rama parece haberse estabilizado, y las previsiones empresariales indicarían que prácticamente no habrá variación en 1966, por sobre los guarismos de producción de 1965. La actividad de lavaderos de lana se ve favorecida -en parte- por las exportaciones, mientras que la fabricación de medias superaría levemente el ritmo de aumento vegetativo.

La actividad de desmotado de algodón se ve afectada por la pérdida parcial de la cosecha producida por factores climáti-



cos adversos, si bien no resultó reducida la disponibilidad de algodón textil, dado que existen considerables stocks anteriores.

#### 4. Confecciones

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Confección bolsas de arpillera ....	-26,6
Calzado de tela con cuero u otras materias primas .....	5,1
Ropa interior y exterior para hom- bres, mujeres y niños .....	5,9 <sup>a/</sup>
<u>Total Confecciones</u> .....	<u>2,9</u>

La fabricación de bolsas de arpillera experimentaría un pronunciado descenso en el año 1966; influiría en el mismo el cada vez más acentuado proceso de sustitución (silos), el transporte a granel y el volumen de una cosecha menor que la del año agrícola anterior.

La rama principal de este grupo es la de confección de indumentaria, que las expectativas empresariales hacen crecer en 5,9% para 1966. En general, parece optimista esta previsión, teniendo en cuenta que la demanda no se ha mostrado muy activa en el curso del año, habiéndose producido acumulación de stocks en algunos rubros.

5. Madera

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Cajones para envases y embalaje .....	- 7,8
Elaboración de artículos de corcho ...	8,1
Maderas, aserrado y preparación (ase- rraderos y corralones) .....	7,1
Maderas compensadas y placas p/car- pintería .....	12,5
Muebles de madera .....	9,2
Puertas, ventanas, marcos, etc. ....	3,9
<u>Total Madera</u> .....	<u>6,2</u>

La producción de cajones se encuentra principalmente influida por las cosechas de frutas. En la campaña 1965/6 se produjo una disminución del volumen físico en algunos tipos importantes de frutas, que parece pesar en las previsiones de producción para 1966, teniendo en cuenta que existen stocks acumulados. Por otra parte, crece la demanda para cajones de bebidas sin alcohol al subir la producción de este tipo de bebidas, aunque no alcanza a compensar la baja anterior.

Se prevé que este año será mayor la actividad de aserrado respecto de la registrada en 1965, teniendo en cuenta la demanda de distintos tipos de elaboraciones. En el rubro de maderas compensadas, se destaca el aumento en la producción de maderas aglomeradas -cuyos usos se han ido extendiendo- previéndose la incorporación

de nuevas plantas elaboradoras.

El incremento en el ritmo de construcciones previsto para 1966, influye en la demanda de rubros de carpintería de obra (puertas, ventanas, etc.); del mismo modo, también se espera un repunte en la fabricación de muebles.

#### 6. Papel y cartón

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Celulosa y pasta mecánica de ma- dera .....	s/v
Papel, cartón y cartulina .....	9,1
Sobres y bolsas de papel .....	22,2 <u>a/</u>
<u>Total Papel y cartón</u> .....	<u>9,5</u>

Se estima que la producción nacional de celulosa y pastas para papel habrá de llegar al mismo nivel del año anterior, por lo que puede esperarse un incremento de las importaciones, en virtud de los mayores requerimientos de la industria papelera. Esta última muestra una tendencia creciente en su producción, contando con una sostenida demanda para sus productos.



7. Imprenta y publicaciones

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Diarios, periódicos y revistas .....	8,4
Imprentas y talleres de encuadernación .....	2,6
<u>Total Imprenta y publicaciones .....</u>	<u>5,5</u>

El volumen físico de la actividad impresora crecerá en 1966 con respecto al registrado en 1965, especialmente en la impresión de diarios y revistas, donde se ha agudizado la competencia en la faz de avisos. También influye la aparición de nuevas revistas.

8. Productos químicos

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
1 Aceites vegetales .....	10,5 <sup>a/</sup>
2 Colores, pinturas y barnices .....	1,5
3 Curtientes .....	8,4
4 Fósforos .....	2,9
5 Gases comprimidos y licuados .....	5,2
6 Hilado de seda artificial .....	2,9
7 Jabones (excluido tocador) y detergentes .....	17,3 <sup>a/</sup>

8	Perfumes y artículos de higiene y tocador .....	13,7
9	Preparados farmacéuticos y espe- cialidades medicinales .....	10,0
10	Productos elaborados con plástico <i>(MP para)</i>	2,5
11	Sustancias y productos químicos y farmacéuticos no mencionados especialmente .....	9,2
12	Tinta para imprenta .....	1,9
	<u>Total Productos químicos</u> .....	<u>8,0</u> <sup>a/</sup>

La fabricación de pinturas en general, ha experimentado importantes avances en el volumen físico de los años 1964 y 1965. Para 1966, las expectativas de los empresarios indican un muy leve aumento por sobre el nivel de 1965. Debe tenerse en cuenta que aumenta la actividad de construcción, pero -por otra parte- decrece la producción de automotores, pudiendo considerarse en ni veles normales las reparaciones. Por lo tanto, se estima que el mercado se encuentra estabilizado.

La producción de gases varía según el tipo de que se tra te. Se espera una merma en oxígeno y acetileno, de uso especial en metalurgia; por otra parte, parece aumentar la producción de gas carbónico, de principal utilización en la industria de bebidas sin alcohol y aguas gaseosas en general.

Luego de crecimientos sumamente importantes experimentados en los años 1964 y 1965 en lo que se refiere a volumen físico, la rama de hilados sintéticos registraría en 1966 una estabilización en los niveles productivos, como consecuencia de la disminución que se observaría en algunas producciones y del aumento en otras, teniendo en cuenta que ha habido en el mercado cierta retracción en los últimos tiempos.

Según las expectativas empresariales, se supone que la preparación de específicos farmacéuticos y medicinales habrá de crecer 10,0% en 1966. Cabe señalar que este año se ha visto acentuada la demanda de específicos, ante los requerimientos originados por situaciones especiales (inundaciones).

La elaboración de productos petroquímicos registraría en 1966 avances en cuanto al volumen físico logrado en 1965, mientras que la producción de artículos elaborados a base de plásticos se mantendría prácticamente en niveles similares.

#### 9. Derivados del petróleo

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Elaboración en refinerías .....	9,3



Durante el año 1966 se incrementaría la elaboración de derivados petrolíferos, ante la mayor cantidad de petróleo crudo que se espera procesar en destilerías nacionales. Los incrementos más pronunciados se producirían en motonafta (cuyo consumo -especialmente de motonafta especial- se ha visto incrementado en consonancia con el crecimiento del parque automotor), gas-oil y diesel-oil.

### 10. Caucho

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Calzado de caucho, con tela u otras materias .....	7,3 <u>a/</u>
Cubiertas y cámaras para auto- motores .....	- 2,2 <u>b/</u>
<u>Total Caucho</u> .....	- <u>0,5</u>

Las previsiones efectuadas por los empresarios permiten anticipar una mayor demanda de calzado de goma en 1966. Por otra parte, la caída que se aguarda en la producción de automotores, presupone una retracción en la demanda de cubiertas y cámaras, aunque no debe olvidarse la importancia de la reposición de neumáticos proveniente del cada vez más incrementado parque de automotores.

11. Cuero

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Calzado .....	- 2,6
Cueros, y pieles, curtido, teñido y apresto .....	7,2
<u>Total Cuero</u> .....	<u>0,9</u>

La demanda de calzado podría asimilarse -en líneas generales- a la de cierto tipo de indumentaria. Los empresarios prevén una ligera caída en el volumen de producción en 1966, que se debería principalmente a un debilitamiento de la demanda provocada -en parte- por un aumento de precios que se estima elevado. La demanda externa reactivaría en parte el mercado de cueros y esa sería la causa principal por la cual se estima habrá de incrementarse la actividad de las curtiembres en el año.

12. Piedras, vidrio y cerámica

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Alfarería y cerámica .....	13,2
Elaboración de cal .....	2,0 <sup>b/</sup>
Cemento portland y blanco .....	2,9 <sup>b/</sup>
Mosaicos .....	20,0 <sup>a/</sup>
Vidrios y cristalería .....	2,7 <sup>b/</sup>
<u>Total Piedras, vidrio y cerámica</u> .....	<u>8,3</u>

Varias ramas de este grupo se encuentran ligadas en forma bastante directa con la actividad de construcciones, registrando -en general- incrementos de diversa magnitud para 1966. Se prevén aumentos en la producción de cales y cementos, aunque en este caso las perspectivas parecerían modestas, en relación a la probable demanda que se experimentaría. También crecería la producción de baldosas, mosaicos y azulejos y la elaboración de artículos de loza y porcelana.

La fabricación de vidrios en distintas formas experimentaría aumentos en 1966, particularmente en la parte de envases y frasería y, además, ciertos tipos vinculados con la construcción.

### 13. Metales, excluido maquinaria

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Alambre de hierro y acero .....	- 22,6
Artículos de hierro, con o sin parte de otros metales, no mencionados específicamente .....	9,0 <u>a/</u>
Artículos de hojalata .....	- 3,9
Bulones, tornillos, remaches, clavos .....	-10,4
Caños de hierro y acero .....	14,2
Cobre, bronce, latón (fundición y elaboración) .....	- 7,6
Cocinas y otros artefactos análogos (excluido los eléctricos)...	12,0 <u>a/</u>



Hierro, acero y otros metales (fundición y elaboración).....	- 9,3
Plomo, estaño y otros metales no ferrosos (fundición y elaboración) .....	4,9 <sup>a/</sup>
Puertas y ventanas metálicas .....	12,3
<u>Total Metales</u> .....	- <u>4,4</u>

La mayoría de las ramas componentes del grupo Metales registrarían una evolución desfavorable en el transcurso de 1966, según las previsiones formuladas por los empresarios. La rama de mayor importancia en el total es la siderúrgica, cuyo volumen físico se estima ha de disminuir en el 9,3%, cifra que está influida por la menor producción de arrabio, acería y laminación. Este último rubro opera, en general, como indicador de ciertas actividades básicas: construcción, fabricación de maquinaria, tractores, automotores, artefactos, etc., cuya demanda se orienta a los distintos tipos de laminados, de acuerdo a las características propias de cada actividad. Para el año 1966 se ha previsto una disminución en la demanda de laminados destinados a la fabricación de equipos, maquinaria y vehículos en general, como consecuencia de la retracción de la demanda operada en esos rubros. Si bien tal afirmación no debe generalizarse, ésta sería válida para cierto tipo básico de elaboraciones (maquinaria agrícola, tractores, automotores, etc.). Por otra parte, la mayor actividad que se observaría en el rubro construcciones, fomentaría la demanda de algunos tipos de laminados.

La producción de caños resultaría incrementada, en especial, por cumplirse los requerimientos de algunas empresas del Estado. También crecería la rama de carpintería metálica, vinculada con la industria de la construcción. De acuerdo a las expectativas de los empresarios, bajaría la elaboración de metales no ferrosos en general.

La menor producción de maquinaria, equipos y vehículos en general, repercute en la fabricación de elementos tales como bulones, tornillos y clavos, que constituyen insumos directos en su fabricación.

Se registraría una suba del 12,0% en la fabricación de artefactos no eléctricos para el hogar (cocinas, estufas, calefones, etc.), según lo previsto por el sector empresario. Es probable que por la parte de construcciones exista un incremento en la demanda de artefactos que va ligada a esta actividad, aunque no se espera pueda alcanzar esa magnitud.

#### 14. Vehículos y maquinaria

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Astilleros y talleres navales .....	- 2,0
Automóviles y camiones (armado y fabricación) .....	- 4,0 <u>a/</u>
Tractores (armado y fabricación) ..	- 7,1 <u>a/</u>

Fabricación y reparación de carrocerías .....	- 9,2
Máquinas y motores (excluido los eléctricos) .....	- 8,7
Talleres de ferrocarriles .....	9,2
Talleres mecánicos para automotores, incluido la fabricación de repuestos .....	- 5,3
<u>Total Vehículos y maquinaria</u> .....	- <u>3,9</u>

Las previsiones empresariales denotan una tendencia decreciente en la fabricación de automotores, aunque -dado las cifras conocidas hasta el momento- podría esperarse que la baja lleve a cifras más significativas.<sup>1/</sup> La categoría de vehículos utilitarios registra los descensos más relevantes, atribuidos a la retracción de la demanda en el año. También la industria carrocera mostraría retrocesos en el volumen físico de su producción.

En base a lo previsto por los empresarios, también se registrarían descensos en la producción de tractores, notándose un bajo coeficiente de aprovechamiento de la capacidad instalada.

---

<sup>1/</sup> Las cifras de producción para el período enero/julio de 1966, indican una disminución de 12,4% en unidades con relación a igual período del año anterior.



Una de las ramas más importantes dentro de este grupo, es la que se refiere a la fabricación de equipos, maquinaria y motores en general, con exclusión de los eléctricos. Dentro de ella, ocupa un lugar preferencial la fabricación de maquinaria agrícola, actividad para la que se prevé descensos de importancia. Del mismo modo, también se estima que en general habrá de bajar la fabricación de maquinaria para la industria y de máquinas-herramientas, mientras que -por el contrario- se aguardan repuntes en el volumen físico de elaboración de máquinas para oficinas y de procesamiento de datos, donde se nota una auspiciosa corriente exportadora.

La provisión de distintos elementos a la empresa estatal de ferrocarriles, constituye la base para el esperado crecimiento de la industria ferroviaria, aunque debe tenerse en cuenta -para evaluar mejor esta situación- la probable marcha en la secuencia cronológica de adjudicaciones y provisión de material.

#### 15. Maquinaria y Aparatos eléctricos

<u>Ramas</u>	<u>Variación 1966/1965</u> <u>(en porcentaje)</u>
Acumuladores, pilas y baterías ....	10,4 <sup>a/</sup>
Artículos y aparatos diversos para electricidad .....	2,4
Lámparas y tubos para electri- cidad .....	12,4

Aparatos de radiofonía, telefonía y televisión (fabricación y ar mado) .....	15,6 <u>a/</u>
Motores eléctricos .....	8,3
<u>Total Maquinaria y Aparatos eléctricos..</u>	<u>8,6</u>

En líneas generales, se estima que son optimistas las previsiones efectuadas por los empresarios para las distintas ramas componentes de este grupo. En el renglón de acumuladores se espera un crecimiento basado especialmente en el mercado de reposición del parque automotor, ya que en 1966 decrece la producción de automotores nuevos. La fabricación de artefactos eléctricos, según los pronósticos, crecería levemente en su conjunto. Debe advertirse que el mercado para el artículo más tradicional (heladeras), hasta el momento no se presenta en condiciones demasiado buenas, estando -además- estabilizado el mercado de lavarropas. Por otra parte, ha surgido con netos caracteres alcistas la producción y venta de acondicionadores.

En lo que respecta a aparatos radiofónicos y de televisión, se espera un pronunciado aumento en la producción, que tampoco puede verse reflejado hasta el momento. La producción de televisores creció en 1965 con respecto a 1964 en 39,1%, cifra altamente relevante e indicativa de un mercado en expansión. Si bien la apertura de nuevos canales en el interior puede promover mayor demanda y las necesidades de reposición también comienzan a actuar, en lo que va del corriente año todavía no se ha registrado una pro

ducción superior a la de 1965. En cambio, se ha intensificado la demanda de aparatos combinados estereofónicos, lo que no ocurre -en general- con la de radios.

---

#### NOTAS

- a/ En base a otros elementos de juicio disponibles, el sector Presupuesto Económico Nacional estima que las previsiones de la mayoría de las empresas encuestadas parecen ser excesivamente optimistas, en cuanto a la probable evolución de esta rama industrial para el año en curso.
- b/ En sentido contrario, se consideran pesimistas las expectativas formuladas por la mayor parte de las empresas encuestadas, en lo que respecta a la probable evolución en la producción para 1966.



## B) OCUPACION

Las cifras que se suministran en este acápite se refieren exclusivamente a la ocupación, medida en función de "obreros". La encuesta -tanto la de relevamiento personal como la postal- requería datos sobre número de obreros ocupados a fin de diciembre de 1965, y pronóstico sobre el número que presumiblemente se ocuparía a fin de diciembre de 1966.

En el cuadro n° 2, se indican las variaciones esperadas por los empresarios en el nivel de ocupación entre fin de año 1966 y fin de año 1965, en dos series: (1) la obtenida del relevamiento personal efectuado y (2) la serie conjunta que agrupa los resultados del relevamiento personal y postal.

Según puede apreciarse, el cambio en el nivel de ocupación llegaría a 0,1% en el primer caso y, en el segundo, no se registrarían variaciones en el nivel general de ocupación industrial. De todos modos, puede expresarse que -si bien el resultado global tendería a mostrar una estabilización en los niveles de ocupación en 1966 con respecto a los registrados en 1965- surgen diferencias según los distintos grupos que se consideren, no habiendo uniformidad en cuanto a la tendencia de las variaciones.

## Cuadro N° 2

VARIACION EN EL NIVEL DE OCUPACION, ENTRE DICIEMBRE DE 1966 Y  
DICIEMBRE DE 1965, SEGUN LAS EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

GRUPOS INDUSTRIALES	Variación 1966/65 <sup>1/</sup> (en porcentaje)	Variación 1966/65 <sup>2/</sup> (en porcentaje)
Alimentos y bebidas .....	2,7	2,6
Tabaco .....	1,0	1,0
Textiles .....	- 0,2	- 0,3
Confecciones .....	- 0,9	- 2,2
Madera .....	1,3	1,0
Papel y cartón .....	- 0,1	0,3
Imprenta y publicaciones .....	1,4	1,4
Productos químicos .....	1,8	1,9
Derivados del petróleo .....	- 0,4	- 0,4
Caucho .....	- 1,3	- 1,4
Cuero .....	1,7	2,2
Piedras, vidrio y cerámica .....	1,6	1,9
Metales (excluída maquinaria) ..	- 4,6	- 4,3
Vehículos y maquinaria (excluída la eléctrica) .....	- 2,9	- 3,4
Maquinaria y aparatos eléctricos	5,9	4,8
<u>TOTAL INDUSTRIAS MANUFACTURERAS</u>	<u>0,1</u>	<u>s/v</u> <sup>3/</sup>

<sup>1/</sup> Computando únicamente las empresas que han respondido la encuesta de relevamiento personal.

<sup>2/</sup> Computando conjuntamente a las empresas que han respondido la encuesta de relevamiento personal y de relevamiento postal.

<sup>3/</sup> s/v: Sin variación con respecto al año anterior.

En los párrafos siguientes se analizarán en forma somera los grupos industriales, indicando las variaciones más representativas. <sup>1/</sup>

Alimentos y bebidas: El incremento esperado en el nivel general de ocupación de este grupo, es influido en forma preponderante por el mayor empleo que se espera en la rama de frigoríficos, cuyo volumen físico de producción también crecería. En otras ramas importantes también se registrarían aumentos: aguas gaseosas y bebidas sin alcohol (2,5%), industria de productos lácteos (4,9%). Por otra parte, algunas ramas para las cuales los pronósticos empresariales indican bajas durante 1966 en el nivel de su volumen físico, registrarían asimismo decrementos en el número de obreros a ocupar. En estas circunstancias, se hace especial mención de las ramas referidas a azúcar, elaboración de frutas y legumbres en conserva y secas, yerba mate, etc.

Tabaco: Las perspectivas de producción para 1966 indican -como se ha visto- un incremento en el volumen físico de 4,9%. Con respecto a ocupación, las empresas estiman que solo crecerá en 1,0%, produciéndose un mejor aprovechamiento de la mano de obra disponible.

---

<sup>1/</sup> En cuadro anexo a este capítulo, se indican las variaciones de ocupación a nivel de ramas industriales, correspondientes a la encuesta de relevamiento personal.



Textiles: Con excepción de lavaderos de lana y fabricación de tejidos de punto, y según las expectativas del sector empresario, en las restantes ramas de este grupo se producirían descensos en el nivel de ocupación a fin de 1966, respecto de los obtenidos a fin de 1965. Las previsiones indicarían que la rama principal (hilandería y tejeduría de lana, algodón y otras fibras), decrecerá 0,5% en cuanto al número de obreros ocupados.

Confecciones: La confección de indumentaria en general -rama principal en el grupo- registraría solo un leve decrecimiento (0,2%) en 1966 en el nivel de ocupación. La caída porcentual más importante se produciría en la rama de confección de bolsas de arpillera (6,3%), donde también se presume habrá de ocurrir la baja de volumen físico más marcada.

Madera: En general, el nivel de obreros ocupados de este grupo industrial se elevaría en 1,0%, registrándose los mayores aumentos porcentuales en las actividades de aserrado y fabricación de muebles. Por su parte, se producirían bajas en el nivel de empleo correspondiente a la rama de fabricación de cajones, en la que -según se ha visto anteriormente- también se operaría un descenso en su producción física.

Papel y cartón: Las previsiones recogidas del sector empresarial, señalan que los mejores volúmenes productivos de la rama referida a la fabricación de papeles, cartones y cartulinas, se lograrán principalmente - mediante el mejor aprovechamiento de las

instalaciones y la racionalización en el empleo de la mano de obra disponible, lo que hace que el pronóstico en ocupación indique una leve disminución en el número de obreros ocupados (0,5%).

Imprenta y publicaciones: El mayor aumento de ocupación dentro de este grupo, se produciría en la rama de imprenta en general y talleres de encuadernación (4,0%), mientras que la parte de diarios, revistas y periódicos, solo experimentaría un discreto incremento en el nivel ocupacional (0,6%).

Productos químicos: Conforme a lo previsto por los empresarios, en 1966 este grupo vería incrementado su nivel general de empleo en 1,8%. Por su importancia en la ponderación dentro del total del grupo, se destaca el aumento que experimentaría la rama de preparados farmacéuticos y especialidades medicinales (2,7%), que también registraría aumentos importantes en el volumen físico, según se explicó oportunamente. Las ramas de elaboración de artículos plásticos y pinturas, cuyos niveles de producción se estima variarían solo muy levemente, también presentarían escasas modificaciones en el nivel de empleo (0,2% y 0,1%, respectivamente), al igual que la rama de gases comprimidos y licuados (0,1%).

Derivados del petróleo: El nivel de producción de los distintos derivados aumentaría en 1966, en tanto que se registraría una leve disminución en el volumen de empleo de este grupo. Cabe señalar el grado de mecanización y automaticidad de los distintos procesos productivos, lo que explica razonablemente la relación anterior.

Caucho: Discretas caídas en el total de obreros ocupados surgen al analizar las previsiones para 1966 efectuadas por los empresarios, que afectarían a las dos ramas principales incluidas en su ámbito: fabricación de calzado y de cubiertas y cámaras.

Cuero: Las curtiembres esperan incrementar su nivel de ocupación en 3,3% en 1966, respondiendo a las mejores expectativas de producción; por su parte, en la rama de calzado la variación esperada es de 0,5%.

Piedras, vidrio y cerámica: La ocupación del grupo crecería 1,6% en 1966. No obstante, debe recalarse que las mayores producciones esperadas en dos importantes ramas (cal y cemento) se lograrían con leves decrecimientos en los niveles de ocupación (1,1% y 0,5%, respectivamente).

Metales: El nivel de ocupación de este grupo mostraría en 1966 la baja porcentual más acentuada, con respecto al registrado en 1965. Se destaca como rama principal -y, además, la más afectada en valores relativos- la fundición y elaboraciones de hierro y acero, cuyo personal ocupado bajaría 9,4%, repercutiendo en este hecho la merma en los niveles productivos que se aguardan. Del mismo modo, también disminuiría la ocupación en algunas ramas de fundición y elaboración de no ferrosos, tanto como en la elaboración de artículos de hojalata y alambres. Se produciría -entre las ramas más importantes- avances en los niveles de ocupación de las actividades vinculadas a la carpintería metálica y a la fabricación de artefactos para el hogar, aunque en este último rubro la mejora se-



ría de reducidas dimensiones.

Vehículos y maquinaria: La mayoría de las ramas industriales comprendidas en este grupo experimentarían descensos en su ocupación, como consecuencia de los retrocesos que se esperan en sus niveles productivos. Entre las ramas principales, las más afectadas serían las correspondientes a la fabricación de automotores y tractores, y a ciertos tipos de maquinaria (agrícola, máquinas-herramientas, etc.).

Maquinaria y aparatos eléctricos: De acuerdo con los pronósticos empresariales, ninguna de las ramas componentes de este grupo registrarían descensos en el nivel de ocupación, manteniéndose la tendencia ascendente que ya se observó en lo que se refiere a los volúmenes a producir.

## ANEXO

VARIACION EN EL NIVEL DE OCUPACION, ENTRE DICIEMBRE DE 1966 Y  
DICIEMBRE DE 1965, SEGUN LAS EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

Resultados a nivel de rama industrial

<u>ALIMENTOS Y BEBIDAS</u>	Variación 1966/65 (en porcentaje)
Aceites comestibles, fábricas y refinerías..	-2,8
Aguas gaseosas y bebidas sin alcohol .....	2,5
Arroz .....	-7,7
Azúcar .....	-1,2
Carnes conservadas, embutidos y similares y grasa comestible, no elaborada en frigoríficos .....	3,0
Carnes, elaboración, incluyendo matanza de reses (frigoríficos) .....	2,4
Cerveza .....	5,1
Dulces, mermeladas y jaleas .....	0,6
Fideos y otras pastas alimenticias .....	-7,6
Frutas y legumbres, secas y en conserva ....	-12,4
Galletitas y bizcochos .....	34,9 <u>1/</u>
Harina y otros productos de la molienda del trigo .....	-6,7
Licores y bebidas alcohólicas (excepto vino)	-6,4
Manteca, crema, quesos y demás productos de lechería .....	4,9
Pescados, mariscos, etc., en conserva .....	6,0
Vinos, elaboración .....	2,3
Yerba mate, molienda .....	-4,5
<u>TABACO</u>	
Fabricación de cigarrillos .....	1,0
<u>TEXTILES</u>	
Desmotado de algodón .....	-0,6
Hilados y tejidos de lana, algodón y otras fibras .....	-0,5
Lavaderos de lana .....	14,9
Medias .....	-0,5
Tejidos de seda natural y artificial .....	-0,4
Tejidos y artículos de punto .....	1,0

Variación  
1966/65  
(en porcentaje)

CONFECCIONES

Confección bolsas de arpillera .....	-6,3
Calzado de tela con cuero u otras materias primas .....	-2,0
Ropa interior y exterior para hombres, mujeres y niños .....	-0,2

MADERA

Cajones para envases y embalaje .....	-3,6
Elaboración de artículos de corcho .....	-8,8
Maderas, aserrado y preparación (aserraderos y corralones) .....	4,9
Maderas compensadas y placas para carpintería .....	1,4
Muebles de madera .....	4,1
Puertas, ventanas, marcos, etc. ....	3,0

PAPEL Y CARTON

Celulosa y pasta mecánica de madera .....	1,0
Papel, cartón y cartulina .....	-0,5
Sobres y bolsas de papel .....	5,4

IMPRESA Y PUBLICACIONES

Diarios, periódicos y revistas .....	0,6
Imprentas y talleres de encuadernación .....	4,0

PRODUCTOS QUIMICOS

Aceites vegetales .....	-7,6
Colores, pinturas y barnices .....	0,1
Curtientes .....	5,3
Fósforos .....	1,3
Gases comprimidos y licuados .....	0,1
Hilado de seda artificial .....	5,2
Jabones (excluido tocador) y detergentes ...	-0,5
Perfumes y artículos de higiene y tocador ..	0,9
Preparados farmacéuticos y especialidades me dicinales .....	2,7
Productos elaborados con plástico .....	0,2
Sustancias y productos químicos y farmacéuti cos no mencionados especialmente .....	0,1
Tinta para imprenta .....	5,3



	Variación 1966/65 (en porcentaje)
<u>DERIVADOS DEL PETROLEO</u>	
Elaboración de refinerías .....	-0,4
<u>CAUCHO</u>	
Calzado de caucho, con tela u otras mate- rias .....	-1,7
Cubiertas y cámaras para automotores .....	-1,0
<u>CUERO</u>	
Calzado .....	0,5
Cueros y pieles; curtido, teñido y apresto	3,3
<u>PIEDRAS, VIDRIO Y CERAMICA</u>	
Alfarería y cerámica .....	4,1
Elaboración de cal .....	-1,1
Cemento portland y blanco .....	-0,5
Mosaicos .....	0,7
Vidrios y cristalería .....	2,6
<u>METALES (excluído Maquinarias)</u>	
Alambre de hierro y acero .....	-1,0
Artículos de hierro, con o sin parte de otros metales, no mencionados específicamente ..	0,3
Artículos de hojalata .....	-3,2
Bulones, tornillos, remaches, clavos .....	-0,8
Caños de hierro y acero .....	-0,5
Cobre, bronce, estaño; elaboración .....	-6,1
Cocinas y otros artefactos análogos (exclu- ídos los eléctricos) .....	2,0
Hierro, acero y otros metales; fundición y elaboración .....	-9,4
Plomo, estaño y otros metales no ferrosos: fundición y elaboración .....	3,9
Puertas, ventanas, etc., metálicas .....	10,9

	Variación 1966/65 (en porcentajes)
<u>VEHICULOS Y MAQUINARIAS</u> (excluída la eléctrica)	
Astilleros y talleres navales .....	10,0
Automóviles y camiones: armado y fabricación .....	- 5,5
Tractores: armado y fabricación .....	- 5,1
Fabricación y reparación de carrocerías ...	- 4,3
Máquinas y motores (excluídos los eléctricos) .....	- 0,8
Talleres de ferrocarriles .....	- 1,0
Talleres mecánicos para automotores, incluido la fabricación de repuestos .....	- 5,4
 <u>MAQUINARIAS Y APARATOS ELECTRICOS</u>	
Acumuladores, pilas y baterías .....	20,4 <sup>1/</sup>
Artículos y aparatos diversos para electricidad .....	5,7
Lámparas y tubos para electricidad .....	7,1
Aparatos de radiofonía, telefonía y televisión: fabricación y armado .....	8,7 <sup>1/</sup>
Motores eléctricos .....	3,5

<sup>1/</sup> Los resultados de esta rama -influídos por algunas situaciones particulares de empresas encuestadas- indicarían crecimientos que el sector Presupuesto Económico Nacional estima como muy optimistas.

## C) RELACION PRODUCCION-OCUPACION

En el cuadro n° 3, y en base a los resultados obtenidos a través de la encuesta de relevamiento personal, se ha efectuado la relación "producción por obrero ocupado" para el año 1966, tomando la producción efectiva prevista para todo el año 1966 y el número de obreros ocupados a fin de 1966. La relación está expresada en índices con base 1965 = 100.

Puede apreciarse que el incremento global para el total de la industria manufacturera alcanza a 1,9% entre 1966 y 1965. Esta mejora de la relación se traduce particularmente en los grupos industriales "Papel y cartón" y "Derivados del petróleo", donde se notaría una mayor utilización de la capacidad instalada y, además, la incorporación de nuevas instalaciones.

La relación baja levemente en dos grupos: "Cuero" y "Vehículos y Maquinaria". En este último caso influiría, fundamentalmente, el descenso de los niveles productivos.



## Cuadro N° 3

RELACION "PRODUCCION EFECTIVA POR OBRERO OCUPADO"AÑO 1966

(Indice base 1965 = 100)

<u>GRUPOS INDUSTRIALES</u>	<u>Indice para 1966</u>
Alimentos y bebidas .....	100,8
Tabaco .....	103,8
Textiles .....	101,5
Confecciones .....	103,8
Madera .....	104,8
Papel y cartón .....	109,6
Imprenta y publicaciones .....	104,0
Productos químicos .....	106,1
Derivados del petróleo .....	109,7
Caucho .....	100,8
Cuero .....	99,2
Piedras, vidrio y cerámica .....	106,6
Metales: (excluída maquinaria) .....	100,2
Vehículos y maquinaria (excluída la eléctrica) .....	99,0
Maquinaria y aparatos eléctricos ....	102,5
<u>TOTAL INDUSTRIAS MANUFACTURERAS .....</u>	<u>101,9</u>







Base 08/09  
39758

REPUBLICA ARGENTINA  
PRESIDENCIA DE LA NACION  
CONSEJO NACIONAL DE DESARROLLO  
Sector Presupuesto Económico Nacional

TERCERA ENCUESTA  
SOBRE EXPECTATIVAS DE PRODUCCION  
E INVERSION DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES

- RESULTADOS PRELIMINARES -

BUENOS AIRES  
Enero 1966



Se deja especial constancia que las cifras consignadas en el fascículo no reflejan magnitudes ya comprobadas, sino anticipaciones que manifestaron en su momento las empresas encuestadas.

Por esta razón, los valores presentados no tienen el carácter de estimaciones oficiales.

## INTRODUCCION

Este informe presenta datos referentes a la variación porcentual en el volumen físico de la producción del año 1966 respecto a la de 1965, estimada por las empresas industriales encuestadas por el Sector Presupuesto Económico Nacional, en el segundo semestre del año 1965.

Como se trata de un informe complementario del publicado acerca de los mismos ítems para el año 1965,<sup>1/</sup> sólo presenta información numérica y comentarios de la misma. Para conocer la metodología y la forma en que estos datos son utilizados para la confección del Presupuesto Económico Nacional, puede consultarse el informe anteriormente señalado. Por otra parte, un detalle amplio, se tendrá cuando se publique el fascículo definitivo.

El trabajo de campo se realizó en los meses de octubre y noviembre de 1965, estando a cargo de un grupo de encuestadores especialmente contratados al efecto, después de un entrenamiento teórico-práctico y de un proceso de selección mediante pruebas de eficiencia. Estos encuestadores estaban organizados en cuatro grupos de siete personas cada uno, con el control y asesoramiento de un supervisor por grupo.

El universo de esta encuesta está constituido por empresas industriales con sede social en Capital Federal y Gran Buenos Aires; y se han elegido para constituir la muestra ra -

---

<sup>1/</sup> Ver "Segunda Encuesta sobre Expectativas de producción e inversión de las Empresas Industriales". Resultados preliminares. Diciembre 1965, Sector Presupuesto Económico Nacional. CONADE.

zonada 528 empresas que cumplen el criterio de representar un alto porcentaje de la producción de su rama. La información que presenta este folleto, se refiere al 94,5% de las empresas encuestadas. El 5,5% restante, se compone de empresas que no habían respondido en el momento de elaborar este cálculo preliminar (2,7%), y por empresas que no respondieron o lo hicieron de manera tal que la información no se podía utilizar (2,8%).

### RESULTADOS DE LA INVESTIGACION

La variación de la producción efectiva de la industria manufacturera en su conjunto para el año 1966, con respecto al año 1965, según lo pronosticado por las empresas encuestadas, alcanza a 12,4% de acuerdo a los resultados ponderados.

Este incremento esperado para 1966, si bien resulta menor al estimado por las propias empresas para 1965, que era de 19,9% <sup>2/</sup> es superior al que realmente se produjo el año anterior, que de acuerdo a las estimaciones hasta ahora existentes fue de 11,5%. <sup>3/</sup>

Merecen destacarse los siguientes aspectos que serán analizados con detalle más adelante.

a) Las empresas prevén un crecimiento importante en las industrias de Vehículos y Maquinaria no eléctrica, Maquinaria y Aparatos Eléctricos y Metales.

---

<sup>2/</sup> Ver op. cit.

<sup>3/</sup> Ver "Evolución de la Economía durante el año 1965" Banco Central República Argentina. Enero 1966



En el primer grupo influye decisivamente el incremento esperado en la producción de tractores y máquinas y motores en general, construcción de barcos y el esperado -por lo menos en el momento de la encuesta- en la de automóviles y camiones.

En el grupo Maquinaria y Aparatos Eléctricos, influye la demanda de bienes de consumo duraderos (televisores, etc.) y motores eléctricos.

En el grupo restante, Metales, inciden preponderantemente los planes de producción de la industria siderúrgica.

b) Se estima un crecimiento importante en el grupo Alimentos y Bebidas, debido sobre todo al aumento en la producción de la rama elaboración de carnes.

c) Los grupos Textiles y Confecciones continuarán experimentando crecimientos considerables.

d) Los aumentos previstos en la producción de varios grupos, especialmente Maderas y Piedras, Vidrio y Cerámica, se basan especialmente en la mayor demanda para Construcciones.

A continuación se efectúan comentarios con respecto a la evolución de cada uno de los grupos industriales en particular.

En el grupo Alimentos y Bebidas se espera un crecimiento de 10,1%. Su rama principal -elaboración de carnes- re-

gistra un aumento de 10,0% sobre el nivel de 1965, debido a la mayor faena de ganado, particularmente vacuno, que habría de producirse este año.

La producción de aceites comestibles, que llegó a cifras muy altas en 1965, superando en alrededor de 40% a la de 1964, no experimentará variaciones importantes. En líneas generales, las cosechas de oleaginosas son satisfactorias, especialmente en girasol y maní y las expectativas indican un ligero aumento en su elaboración: 2,6%.

El incremento esperado en la rama aguas gaseosas: 10,8% es elevado. En el mismo influye la ampliación de las actividades productoras de algunas grandes firmas de plaza elaboradoras de bebidas gasificadas, aunque no parece que otros rubros de la rama (vgr. soda) experimentan la misma evolución.

Una rama importante dentro del grupo es la producción de azúcar, cuyo incremento fue estimado a mediados del año pasado en 12,9%. A la fecha, estas expectativas parecen excesivamente optimistas, ya que, según estimaciones provenientes de otras fuentes, se puede prever que la elaboración de azúcar se reducirá en 1966 por influencias del Decreto 9586/65, que establece que la producción de azúcar de este año no podrá exceder las necesidades del consumo interno con las correcciones programadas por exportaciones y excedentes físicos resultantes al 31 de mayo de 1966, siendo por otro lado muy probable que, de la zafra 1964/5 quede caña sin moler como consecuencia de la actual

crisis azucarera, derivada sobre todo de la superproducción existente.

La fabricación de chasinados y embutidos tiene buenas perspectivas en el año actual, existiendo planes de intensificación de la exportación por parte de algunas empresas. El conjunto de la rama crecería 17,7%.

Luego de la caída registrada en 1965 en la elaboración de vinos a raíz de factores climáticos que afectaron el normal desarrollo de las vides, se estima que la producción de 1966 aumentará alrededor del 9,0%, estimulada por las buenas condiciones meteorológicas y la fijación del precio máximo del vino común en un nivel rentable para los productores.

La producción de derivados lácteos se estima habrá de incrementarse 7,7%. Este aumento se debe principalmente a la extensión de la obligación de vender leche pasteurizada a zonas del interior del país.

En otras ramas de menor ponderación dentro del grupo, se manifiesta el crecimiento esperado en la producción de harina (13,5%), licores (12,7%) y fideos (10,0%).

El crecimiento esperado en el grupo Tabaco, parece elevado, (9,7%) pero se explica por la evolución de su rama principal: cigarrillos. En efecto, la fabricación de cigarrillos viene sufriendo un cambio de estructura que obedece al ca



da vez más manifiesto cambio en las preferencias de los consumidores hacia el cigarrillo con filtro. Debido a ello las empresas modifican sus líneas de producción, ya sea incorporando equipos especializados o adaptando al efecto las instalaciones existentes.

Las expectativas de crecimiento del grupo Textiles indican que el volumen físico de producción se incrementará 10,1%. En la rama tejidos y artículos de punto, el crecimiento llegaría a 14,5% y en la de hilados y tejidos de lana y algodón (inclusive mezclas con sintéticos) a 13,5%. Ambos incrementos, menores a los anotados en años anteriores, señalarían que la gran demanda de los años de recuperación se ha satisfecho y que, si bien la industria trabajaría a niveles más altos, su ritmo de crecimiento sería menor.

El grupo Confecciones, experimentaría en 1966 un aumento de 6,8%. El incremento porcentual en la fabricación de ropa, 7,0%, será menor que el logrado en 1964 y 1965. Ello se explica a su vez por el menor crecimiento de la demanda final de este tipo de bienes.

Dentro del grupo Madera, se pronostica para 1966 un considerable incremento en compensadas: 23,7%. El mismo está motivado por el crecimiento que se aguarda en la producción de aglomerados (40%) "hardboard" (13,3%) y maderas terciadas. La mayor actividad en construcciones influye naturalmente, para incrementar la producción de carpintería de obra (11,1%). Las ex-

pectativas empresarias indican que la fabricación de muebles aumentará 8,9% en volumen físico. Para el grupo en su conjunto, se prevé un incremento del 10,8%.

La producción de celulosa y pastas para papel se incrementará 13,5% en 1966. Las plantas productoras intensifican las actividades creándose asimismo nuevas plantas.

La producción de papeles y cartones crecerá 14,9% como consecuencia fundamentalmente, de la fuerte demanda existente. En su conjunto, el grupo Papel y Cartón aumentaría 14,0%.

El grupo Imprenta y Publicaciones crecería 7,4% en su volumen físico, especialmente por la mayor actividad que registrará la rama productora de diarios y revistas.

En el grupo Productos Químicos, que crecería 10,3%, se advierte un notable incremento en la producción de la industria petroquímica, con la puesta en marcha de nuevas instalaciones y la intensificación del ritmo de actividad de las existentes. En cambio, la producción de preparados farmacéuticos y especialidades medicinales tiende a aumentar sólo en pequeña proporción (4,3%) influida en alguna manera, según opinión empresarial, como resultado de la ley de medicamentos que establece un control sobre las fabricaciones y precios de los específicos. La producción de aceites industriales, cuyo producto principal es el aceite de lino, sufriría una baja de 4,9%. La industria de pinturas y barnices registraría incrementos moderados en

1966: 3,4%. Debe tenerse presente que en 1964 y 1965 esta rama tuvo un importante crecimiento: 26,9% y 17,7% con respecto a las cifras de 1963 y 1964, respectivamente, motivado en gran parte por el desarrollo de la industria automotriz.

La producción de hilados de fibras artificiales, que en los dos últimos años tuvo un crecimiento espectacular, se considera que aumentará en 1966 un 15,4% influida en este crecimiento por la actividad de las plantas petroquímicas.

La fabricación de jabones y detergentes de uso industrial que viene creciendo con cierta magnitud desde hace algunos años, experimentaría en 1966 un incremento de 15,1% en su volumen físico.

La rama perfumes y artículos para tocador, incrementaría su volumen físico 13,3% con respecto al nivel de 1965. El mayor incremento se produciría en el rubro cosmética que dada la creciente demanda evolucionó rápidamente en los últimos años.

En la producción de artículos de plástico se manifiesta una disparidad de tendencias en el comportamiento de los diferentes rubros: mientras que en algunos ya existe una marcada competencia (artículos de bazar, etc.) en otros se observa la aparición de nuevos artículos de una demanda inmediata muy fuerte (por ej. laminados plásticos). En la rama plásticos en su conjunto se prevé un aumento de 4,2%.



La elaboración de Derivados del Petróleo se incrementará en 1966 en 10,4% con respecto a las elaboraciones de 1965. Se espera una relativa mayor producción de motonafta especial con respecto a la común y paralelamente aumentos de importancia en las producciones de diesel-oil y gas-oil.

El grupo Caucho está ligado en gran parte al desenvolvimiento de la industria automotriz, ya que es su proveedor en lo que respecta a cubiertas y cámaras, influyendo además el parque de automotores existente. Se estima que la fabricación de dicha rama crecerá este año en 6,0%. La producción de calzado de goma por su parte crecerá de acuerdo a las expectativas empresarias 13,7%.

El grupo Cuero experimentaría en 1966 una intensificación de sus actividades con respecto a la de 1965 especialmente en el curtido de los mismos: 11,2% por la mayor oferta que se espera en el mercado. Respecto a la fabricación de calzado de cuero se prevé un aumento de 4,9% en 1966 habiendo sido su crecimiento 10,9% y aproximadamente 5% en 1964 y 1965 respectivamente. En su conjunto se espera que en este año el grupo Cuero supere en 6,9% el volumen físico de 1965.

El grupo Piedras, Vidrio y Cerámicas, aumentará su volumen físico de producción en 10,3% en 1966. En alfarería y cerámica se prevé un incremento en la fabricación de azulejos, baldosas y, en general, artículos de loza y porcelana para diversos usos: vajilla, sanitarios, electricidad, etc., esperán-

se que el crecimiento de la rama alcance a 13,4%.

Coincidente con el incremento previsto en las construcciones, se estima que el volumen físico de la producción de mosaicos aumente 14,0%. La fabricación de vidrios aumentaría 17,0%. Este incremento está motivado por la mayor producción de vidrio ventana y laminado y por frasería y envases en general.

El grupo Metales es uno de los que registra mayor crecimiento porcentual en 1966 (13,1%) con respecto al nivel alcanzado en 1965. La causa básica de este aumento radica en la gran demanda que, según se prevé, se originará en la industria siderúrgica, cuyo nivel aumentaría 14,0%, especialmente en los rubros acero y laminación.

El incremento en la fundición y elaboración de diversas formas de cobre, bronce y latón, será de 8,9%, mientras que el de la fundición y elaboración de plomo, estaño, cinc y otros metales no ferrosos, será 11,6%.

La rama alambre de hierro y acero, aumentará su volumen físico en 18,0%, como así también la de artículos de hierro (hierro enlozado y esmaltado, herramientas de diversos tipos, etc.) lo que hará en 14,8%. Por el contrario, la producción de artículos de hojalata, tendería a decrecer 9,6%, como consecuencia de la menor utilización de ciertos tipos de envases.

La fundición de bulones, tornillos, clavos y rema -

ches, crecerá 10,1% durante 1966, debido a la mayor demanda provocada principalmente por la reactivación de la industria ferroviaria.

Se estima que la producción de caños de hierro y acero será superior en 22,8% a la lograda en 1965, influyendo básicamente en este crecimiento el más regular y mayor abastecimiento de materia prima como la mayor demanda para la realización de diferentes obras.

La producción de diversos aparatos no eléctricos, como calefones, estufas y otros artefactos análogos crecería 9,0% por sobre el nivel de 1965.

El grupo Vehículos y Maquinaria (exclusive la eléctrica), registraría según expectativas empresarias un crecimiento de 21,8%, luego de experimentar en los dos últimos años, aumentos del orden del 29,0% y 12,0%. Sobre la base de otros elementos de juicio disponibles, el mismo parece ser excesivamente optimista respecto a la probable evolución de este grupo para el año en curso. Por el contrario, es posible que el grupo tenga en 1966 un incremento menor al registrado en dichos años. Así, por ejemplo, parece exagerado el incremento esperado en la producción automotriz (23,8%) dados la mayor saturación del mercado y la posible aprobación legislativa del impuesto a la primera venta de automóviles, proyecto no conocido a la fecha del relevamiento.



Idéntico razonamiento cabe formular ante la expansión prevista en la actividad de los talleres de reparación y fabricación de repuestos para automóviles: 17,8%.

En la rama astilleros y talleres navales, se prevé un sustancial aumento en el volumen físico de construcciones, tanto de barcos cargueros como de carboneros y buques menores (24,4%).

Según las expectativas empresarias, la industria ferroviaria mermará su actividad en 10,2%. Nuestra opinión es que esta industria aumentará su producción, ya que según los planes de EFEA, en 1966 se aumentará la construcción de vagones y locomotoras conforme a las licitaciones programadas, como así también el volumen físico de las reparaciones.

La producción de tractores se elevaría según las expectativas de las empresas 54,9% sobre el nivel de 1965. Este incremento, tal vez excesivo a contar por otros elementos de juicio que obran en nuestro poder, podría explicarse por las mayores necesidades de reposición para el presente año, respecto a 1965.

Finalmente, la fabricación de máquinas y motores en general, podría aumentar 26,9% en 1966, ponderando en este porcentaje los diversos tipos de maquinaria para la industria en general.

El grupo Maquinaria y Aparatos Eléctricos -que registró altos crecimientos en 1964 y 1965: 22,8% y 20,5%, respectivamente-, seguiría ~~manteniendo~~ una alta tasa de aumento para 1966: 17,6%.

Se prevé que la producción de heladeras, acondicionadores y lavarropas, se incrementará a niveles similares al promedio del grupo del mismo modo que la fabricación de motores.

Por otra parte, en la rama radiofonía, telefonía y televisión, se espera llegar al 15,6% de crecimiento. En esta rama puede señalarse que las expectativas indican que la producción de televisores aumentará probablemente por la intensificación de la demanda de aparatos nuevos como por las necesidades de reposición y la mayor difusión de aparatos portátiles. De igual modo, la extensión del plan de electrificación en el interior del país, estimulará notablemente la demanda de aparatos eléctricos de uso familiar.

VARIACION REAL DE LA PRODUCCION  
DEL AÑO 1966 RESPECTO A LA DEL  
AÑO 1965 SEGUN LAS EXPECTATIVAS  
EMPRESARIALES

- INDUSTRIAS MANUFACTURERAS -

GRUPOS Y RAMAS	Variación 1966/65 (%)
1. <u>ALIMENTOS Y BEBIDAS</u>	<u>10,1</u>
Aceites comestibles, fábricas y refi nerías.....	2,6
Aguas gaseosas y bebidas sin alcohol <u>1/</u>	10,8
Azúcar..... <u>1/</u>	12,9
Carnes conservadas, embutidos y sini lares y grasa comestible, no elabora dos en frigoríficos.....	17,7
Carnes, elaboración, incluyendo matan za de reses (frigoríficos).....	10,0
Cerveza.....	8,6
Dulces, mermeladas y jaleas.....	7,1
Fideos y otras pastas alimenticias, frescas y secas.....	10,0
Frutas y legumbres, secas y en con serva.....	5,1
Galletitas y bizcochos.....	0,4
Harina y otros productos de la molien da del trigo..... <u>1/</u>	13,5
Licores, otras bebidas alcohólicas y refrescos.....	12,7
Manteca, crema, quesos y demás pro ductos de lechería.....	7,7
Pescados, mariscos, etc. en conserva	9,6
Vinos, elaboración (Bodegas).....	9,0



GRUPOS Y RAMAS	Variación 1966/65 (%)
2. <u>TABACO</u>	<u>9,7</u>
Cigarrillos..... <u>1/</u>	9,7
3. <u>TEXTILES</u>	<u>10,1</u>
Algodón desmotado.....	-9,3
Hilados y tejidos de lana, algodón, y otras fibras.....	13,5
Lana lavada.....	5,7
Medias.....	3,4
Tejidos y artículos de punto, de la na, algodón o mezcla.....	14,5
Tejidos de seda natural o artifi- cial.....	6,2
4. <u>CONFECCIONES</u>	<u>6,8</u>
Bolsas de arpillera y de lienzo de algodón.....	3,6
Bolsas de arpillera y de lienzo de algodón, reparación.....	3,6
Calzado de tela con cuero u otras materias primas.....	1,6
Ropa exterior para hombre o niño..	7,0
5. <u>MADERA</u>	<u>10,8</u>
Cajones para envases y embalajes..	3,2
Maderas, aserrado y preparación (A serraderos y corralones).....	10,8
Maderas compensadas y placas para carpintería.....	23,7

GRUPOS Y RAMAS	Variación 1966/65 (%)
Muebles, excluidos los de mimbre..	8,9
Puertas y ventanas, marcos, etc...	11,1
<b>6. <u>PAPEL Y CARTON</u></b>	<b><u>14,0</u></b>
Celulosa y pasta mecánica de made- ra.....	13,5
Papel, cartón y cartulina.....	14,9
Sobres y bolsas de papel.....	10,0
<b>7. <u>IMPRESA Y PUBLICACIONES</u></b>	<b><u>7,4</u></b>
Diarios, periódicos y revistas....	8,5
Imprenta, incluso litografía y ta- lleres de encuadernación.....	6,3
<b>8. <u>PRODUCTOS QUIMICOS</u></b>	<b><u>10,3</u></b>
Accites vegetales.....	-4,9
Colores, pinturas y barnices.....	3,4
Fósforos.....	7,9
Gases comprimidos y licuados.....	5,3
Hilado de seda artificial.....	15,4
Jabón, excepto el de tocador.....	15,1
Perfumes y artículos de higiene...	13,3
Preparaciones farmacéuticas y espe- cialidades medicinales.....	4,3
Materiales plásticos.....	4,2
Substancias y productos químicos y farmacéuticos, no mencionados espe- cíficamente.....	23,7
<b>9. <u>DERIVADOS DEL PETROLEO</u></b>	<b><u>10,4</u></b>
Petróleo, refinerías.....	10,4

GRUPOS Y RAMAS	Variación 1966/65 (%)
10. <u>CAUCHO</u>	<u>7,5</u>
Calzado de caucho, con tela u otras materias .....	13,7
Cubiertas y cámaras para automoto- res .....	6,0
11. <u>CUERO</u>	<u>6,9</u>
Calzado .....	4,9
Cueros y pieles, curtido, teñido y apresto .....	11,2
12. <u>PIEDRAS, VIDRIO Y CERAMICAS</u>	<u>10,3</u>
Alfarería y cerámica .....	13,4
Cemento portland y blanco .....	8,3
Ladrillos de máquina y otros refrac- tarios o no .....	4,7
Ladrillos comunes .....	4,7
Mosaicos .....	14,0
Vidrios y cristalería en diversas formas .....	17,0
13. <u>METALES, EXCLUIDA MAQUINARIA</u>	<u>13,1</u>
Alambre de hierro y acero, trafilación, galvanización y otras opera- ciones .....	18,0
Artículos de hierro con o sin parte de otros metales, no mencionados es- pecíficamente .....	14,8
Artículos de hojalata, hierro y zinc	- 9,6



GRUPOS Y RAMAS	Variación 1966/65 (%)
Bulones, tornillos, remaches, clavos.....	10,1
Caños de hierro y acero.....	22,8
Cobre, bronce y otros metales no ferrosos, elaboración y reparación...	8,9
Cocinas y otros artefactos análogos exclusive los eléctricos.....	9,0
Hierro, acero y otros metales, fundición y elaboración.....	14,0
Plomo, estaño y otros metales no ferrosos: fundición y elaboración....	11,6
<b>14. <u>VEHICULOS Y MAQUINARIA, EXCLUIDA LA ELECTRICA</u></b>	<b><u>21,8</u></b>
Astilleros y talleres navales.....	24,4
Automóviles y camiones: armado y fabricación..... <u>1/</u>	23,8
Tractores: armado y fabricación.... <u>1/</u>	54,9
Bicicletas, motocicletas, triciclos, etc., fabricación y armado.....	17,7
Máquinas y motores, exclusive los eléctricos.....	26,9
Talleres de ferrocarriles..... <u>2/</u>	-10,2
Talleres mecánicos para automotores incluido la fabricación de repuestos..... <u>1/</u>	17,8
<b>15. <u>MAQUINARIA Y APARATOS ELECTRICOS</u></b>	<b>17,6</b>
Acumuladores, pilas y baterías.....	21,7
Artículos y aparatos diversos para electricidad.....	18,9

GRUPOS Y RAMAS	Variación 1966/65 (%)
Lámparas y tubos para electricidad....	16,9
Motores eléctricos.....	16,8
Aparatos de radiofonía, telefonía, te- legrafía y televisión: fabricación y armado.....	15,6
<u>TOTAL PONDERADO DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.</u>	<u>12,4</u>

NOTAS:

- 1/ En base a otros elementos de juicio disponibles, el sector FEN opina que las previsiones de la mayoría de las empresas encuestadas parecen ser excesivamente optimistas respecto a la probable evolución de esta rama industrial para el año en curso.
- 2/ Teniendo en cuenta la reactivación que, muy probablemente, habrá de producirse en la industria de construcción ferroviaria en 1966 de acuerdo a planes oficiales, el sector considera que las previsiones empresariales son pesimistas en esta rama.

REPUBLICA ARGENTINA  
PRESIDENCIA DE LA NACION  
CONSEJO NACIONAL DE DESARROLLO  
Sector Presupuesto Económico Nacional

SEGUNDA ENCUESTA SOBRE EXPECTATIVAS  
DE PRODUCCION E INVERSION DE LAS  
EMPRESAS INDUSTRIALES

RESULTADOS PRELIMINARES

BUENOS AIRES  
Diciembre 1965

752.  
Puntaje  
A 704 e.



Se deja especial constancia que las cifras consignadas en el fascículo no reflejan magnitudes ya comprobadas, sino anticipaciones que manifestaron en su momento las empresas encuestadas.

Por esta razón, los valores presentados no tienen el carácter de estimaciones oficiales.

- I N D I C E -

	Pág.
I. El plan a corto plazo .....	5
II. Sector Presupuesto Económico Nacional .....	5
III. Método utilizado para la elaboración del Presupuesto Económico Nacional .....	6
IV. Encuesta industrial .....	8
V. Segunda encuesta industrial .....	10
1. Trabajo de campo .....	11
2. Resultados de la investigación .....	11
a) Variación real de la producción efectiva del año 1965 respecto a la del año 1964, según las expectativas empresariales .....	13
b) Obreros ocupados, según las expectativas empresariales .....	30
c) Relación "producción por obrero ocupado" .....	33
VI. Comparación de las estimaciones del Presupuesto Económico Nacional 1964 con las cifras definiti vas o provisionales del año conocidas hasta la fe cha .....	35

## SUMARIO

El objetivo de esta publicación preliminar consiste en dar a conocer a los empresarios el incremento del producto esperado para 1965, según sus propias expectativas. Los cuadros y comentarios correspondientes se presentan en las páginas 13 a 29, observándose que el aumento de la producción manufacturera total sería -según la encuesta- de 19,9 % con respecto al nivel de 1964. La discriminación efectuada, permite conocer la evolución de los grupos industriales (por ejemplo: "alimentos y bebidas", "textiles") y de las ramas encuestadas que componen cada uno de los grupos (por ejemplo: "aceites comestibles", "carnes conservadas", "hilados y tejidos de lana, algodón y otras fibras"). Iguales estimaciones se han hecho para las industrias extractivas, que registran un crecimiento de 11,1% en su conjunto.

Además de esta información básica, se proporcionan datos referentes a la ocupación en el sector industrial en su conjunto y en los grupos antes aludidos.

Las cifras corresponden a las expectativas formuladas por los empresarios a mediados de año, las que no siempre coinciden con estimaciones realizadas sobre la base de otros elementos de juicio disponibles en fecha más reciente. En los casos en que estas diferencias han sido más evidentes, se ha dejado constancia en el texto o en las notas que acompañan al cuadro N° 1 (página 27).



En la primera sección del trabajo (páginas 5 a 13), se explican los aspectos metodológicos de la investigación, cuya lectura puede ser omitida por las personas que no están directamente interesadas en este tipo de problemas, sin que ello afecte la com prensión de los resultados.

La encuesta es uno de los elementos fundamentales que se utilizan para la estimación del sector manufacturero, en los pronós ticos económicos a corto plazo que realiza el Consejo Nacional de Desarrollo. Como una demostración del grado de aproximación que se logra en este tipo de estimaciones, en la última parte del folleto se efectúa una comparación entre la evolución económica operada efectivamente en 1964, según las informaciones hasta ahora disponibles y las previsiones realizadas para ese mismo año, basadas en los resultados de la primera encuesta de expectativas llevada a ca bo oportunamente.

## I. EL PLAN A CORTO PLAZO.

En los países de América Latina, en los años que siguieron a la segunda guerra mundial, se empezó a dar énfasis fundamental a los planes de mediano y largo plazo. En especial, la CEPAL se dedicó a elaborar programas de desarrollo para varios países de América Latina.

Se observó, a medida que pasaba el tiempo, que las políticas relativas a problemas de corto plazo pueden dificultar la ejecución de estos planes. Por otra parte, las medidas necesarias para llevar a cabo los planes de desarrollo también requerirían instrumentos de análisis que facilitarían su implementación año a año.

En base a estas consideraciones, en estos momentos se está dando mayor importancia a la política a corto plazo y los instrumentos necesarios para su análisis, tales como el presupuesto económico nacional.

## II. SECTOR PRESUPUESTO ECONOMICO NACIONAL. <sup>1/</sup>

Este sector del CONADE, empezó sus tareas en los primeros meses del año pasado; se hizo una primera estimación del producto para el año 1964 en abril de dicho año. El informe sobre el PEN 1965 se presentó en el mes de mayo y actualmente se están efectuando las primeras estimaciones para el año 1966, lo que facilitará la presentación del informe correspondiente.

---

<sup>1/</sup> En el curso de este trabajo el Presupuesto Económico Nacional se citará como "PEN".

### III. METODO UTILIZADO PARA LA ELABORACION DEL PRESUPUESTO ECONOMICO NACIONAL.

El método se ha basado fundamentalmente en las estimaciones directas; las funciones econométricas se utilizan como prueba de las estimaciones obtenidas por otros procedimientos.

De las estimaciones directas que se realizan, la de la evolución industrial reviste especial significado dado que el sector Industrias es el más importante de los que componen el producto bruto nacional, ya que representa aproximadamente el 35 % del total. Su importancia es aún mayor si se tiene presente que puede influir en forma directa o indirecta en el crecimiento de otros sectores, tales como Comercio (en lo que respecta a la comercialización de productos industriales), Transporte y Almacén, y Electricidad (que en gran parte representa una demanda derivada del cambio en el producto industrial). Si a ello se agrega el hecho de que este sector ha experimentado fuertes oscilaciones en el pasado (crecimiento del 14,3 % en 1964 y caída del 7,4 % en 1959) que por lógica determinan en buena medida los cambios del producto bruto, se explica que se haya dado importancia fundamental a la previsión del crecimiento del producto en este sector.

Las estimaciones de la evolución industrial se basan fundamentalmente en la encuesta realizada a las empresas pertenecientes a este sector. Debe destacarse, sin embargo, que la información obtenida por esta vía es controlada y en algunos casos ajustada en base a otras informaciones que pueden reunirse y que básicamente son las siguientes:



- A) Consultas a los expertos del sector Industrias del CONADE.
- B) Consultas a organismos oficiales, tales como Secretaría de Industria, Consejo del Tractor, Instituto de Vitivinicultura, Dirección de Envases Textiles, etc.
- C) Consultas a Cámaras representativas de los sectores productivos (Asociación de Fabricantes de Automotores, Centros Siderúrgicos, etc.)
- D) Otras comprobaciones, consistentes especialmente en :
- i) Análisis sobre la evolución del sector en el pasado (tendencia).
  - ii) Evolución del Sector que proporciona la materia prima (no proveniente del sector industria); por ejemplo, evolución de los oleaginosos en relación con la producción de la rama aceites vegetales, de la producción de caña con la rama industrial azúcar, de las cosechas de uvas con la rama vino, etc.
  - iii) Pruebas de consistencia en base a relaciones tecnológicas que puedan existir entre los diversos grupos del sector industrial. Estas dependencias pueden existir porque el crecimiento de un determinado producto A está relacionado con otro B, porque éste último es un insumo necesario para la elaboración de A, o porque B constituye el destino fundamental de A (por ejemplo, relación entre producción de acero y la de vehículos y maquinaria, producción de papel y de imprentas y publicaciones, celulosa, papel y cartón, etc.)
- E) Finalmente, además de la encuesta indicada se está en contacto con las empresas más importantes para conocer su evolución

lución posterior a la realización de la misma. Tal procedimiento se aplicó -por ejemplo- en la estimación de las cifras de producción para el año 1965, contenidas en el informe "PEN 1965", para lo cual se visitó a las empresas o -en la mayoría de los casos- se les requirió información telefónicamente.

#### IV. ENCUESTA INDUSTRIAL.

La encuesta se realiza bianualmente con el fin de contar con información que permita realizar dos cálculos del PEN, la primera a comienzos del año y la segunda en el último semestre a fin de ajustar la primera estimación. Este criterio permite apreciar los cambios en las expectativas y las razones a que obedecen; resulta particularmente importante en el caso de aquellas industrias cuya materia prima proviene del sector agropecuario, dado que su producción depende, en parte, de factores climáticos (por ejemplo azúcar, frigoríficos, etc.).

Debe tenerse en cuenta que se trata de una encuesta sobre expectativas y, por lo tanto, los resultados obtenidos pueden no llegar a hacerse efectivos. En algunos casos, dado el carácter subjetivo de las mismas, en otros, porque pueden haberse modificado con posterioridad a la realización de la encuesta, debido, sobre todo, a acontecimientos que no pudieron preverse en su momento. Por otra parte, pudieron producirse cambios en las condiciones vigentes -que debían suponerse constantes- en el momento de responder a la encuesta.

El universo de la encuesta industrial está constituido

por empresas manufactureras y extractivas, privadas, mixtas y estatales, con sede social en Capital Federal y Gran Buenos Aires.<sup>1/</sup>

Se han elegido para constituir la muestra razonada <sup>2/</sup> empresas que cumplieran el criterio de representar un alto porcentaje de la producción de la rama. De este modo se eligieron 350 empresas en la primera encuesta y 540 en la segunda, que se realizó en el primer semestre de este año. En dichas encuestas las empresas pertenecían a 85 ramas industriales en la primera y a 80 en la segunda.<sup>3/</sup>

Las empresas encuestadas se asignaron a las correspondientes ramas industriales siguiendo las normas censales, es decir, según los artículos de mayor valor de producción en 1963 con respecto a la producción total de la empresa.

Sin embargo, en los casos en que una empresa cubría varias líneas de producción o actividades completamente diferencia -

---

1/ Debe tenerse presente que aún cuando para ciertos productos las empresas existentes en el interior tienen gran importancia (v. gr. productos regionales como la industria vitivinícola y azucarera), casi todas tienen la sede administrativa en la Capital Federal.

2/ La muestra fue confeccionada sobre la base del listado preparado en 1961 para la investigación sobre "Demanda de mano de obra especializada" realizada por el Centro de Investigaciones Económicas del Instituto T. Di Tella, dicho padrón fue actualizado y ampliado sobre la base de informaciones proporcionadas por la Unión Industrial, la C.G.E., las cámaras que agrupan a industriales, lista de sociedades que cotizan en la Bolsa de Comercio y la información disponible sobre nuevas empresas obtenidas en guías y ficheros industriales.

3/ Se redujo el número de ramas pues se tomaron sólo las más importantes, por su valor de producción, dentro de cada grupo industrial. A la vez se encuestaron más empresas en cada una de esas ramas con lo que se logró un aumento de la representatividad. Para el cálculo ex-post del producto se efectúan estimaciones de 96 ramas.



das, se definió a cada actividad como "establecimiento" independiente. Como resultado de ello, la primera encuesta comprendió un conjunto de 460 establecimientos y la segunda 580.

Se adoptó el criterio de elegir las empresas de mayor magnitud pues se considera que a corto plazolas diferencias en la concentración de las empresas no influyen significativamente sobre las expectativas de producción. Cabe agregar a ello que los cálculos de ingreso nacional se realizaron parcialmente sobre la base de los índices de actividad industrial de la Dirección Nacional de Estadística y Censos, los cuales se establecen sobre la información de empresas de magnitud dentro de sus ramas; dichos índices, como es sabido, no han sobreestimado la evolución de la actividad industrial.

El objeto de la encuesta es conocer cuantitativamente los planes de las empresas en lo referente a : producción, inversión total y discriminada según origen (nacional o extranjero) y personal ocupado. Las empresas fueron encuestadas asimismo, aunque no sistemáticamente, en lo referente a formación de existencias, estados financieros y respecto a los principales obstáculos que les impedían expandir la producción.

#### V. SEGUNDA ENCUESTA INDUSTRIAL.

Dado que la información correspondiente a producción (Preg. A del formulario de la encuesta) para el año 1964 provenía de la primera encuesta realizada comprendía una parte estimada; en la segunda se solicitó nuevamente esta información a fin de obtener el dato real.

La información correspondiente al año 1965 se requirió a fin de contar con una estimación más ajustada (dada la fecha en que se realizó la segunda encuesta) acerca de las expectativas y permitir a los empresarios realizar las correcciones correspondientes a los cambios en las mismas. La referida al año 1963 fue solicitada, en este caso, a fin de permitir el reagrupamiento de los productos elaborados por las empresas, según el nomenclador de artículos -correspondiente al censo industrial- facilitado al efecto a las empresas encuestadas.

### 1. Trabajo de campo.

El trabajo de campo de la segunda encuesta se realizó en los meses de mayo y junio de 1965 estando a cargo de un grupo de encuestadores especialmente contratados al efecto, después de un entrenamiento teórico-práctico y de un proceso de selección mediante pruebas de eficiencia.

La entrevista se concertaba telefónicamente y se realizaba con algún directivo de la empresa, a quien se le informaba acerca del objeto y mecanismo de la encuesta. El formulario se dejaba a los efectos de ser respondido por la empresa, quedando los encuestadores en cada caso a disposición de la misma a fin de responder a las consultas que se les plantearan. Asimismo dos ayudantes de investigación respondieron durante esos meses las consultas telefónicas de las empresas.

### 2. Resultados de la investigación.

Los resultados que se presentan en este trabajo tienen el

carácter de preliminares <sup>1/</sup> y fueron obtenidos mediante compilación manual en el sector PEN. Para ello, una vez recibido el formulario de encuesta en el sector, debidamente respondido por la empresa encuestada, el mismo era sometido al siguiente proceso :

- 1) Revisación del formulario a fin de comprobar que todas las preguntas habían sido adecuadamente respondidas. En aquellos casos en que se encontraba alguna incoherencia, se volvía a la empresa encuestada, la que era consultada a fin de solucionar el inconveniente.
- 2) Codificación del formulario, asignándole un número de código por establecimiento y rama, y desglose de la planilla correspondiente a "datos del establecimiento" a fin de evitar toda posibilidad de reconocimiento de la información individual como perteneciente a determinada empresa, durante el procesamiento de la información y manteniendo, de esta manera, el carácter de "estrictamente confidencial" de la misma.
- 3) Vuelco a una planilla de cálculo especialmente confeccionada al efecto, de la información correspondiente a producción y personal ocupado, para ser utilizada en la elaboración de los resultados preliminares.
- 4) Cálculo de los resultados preliminares, realizado de acuerdo al procedimiento que se comenta más adelante en este mismo trabajo (ver punto a).

---

<sup>1/</sup> Por tal motivo, los resultados definitivos pueden presentar algunas diferencias respecto de los mismos.



- 5) Confección de los cuadros indicando el procedimiento a seguir para la elaboración de los resultados definitivos en el Instituto de Cálculo.
- 6) Remisión de los formularios de encuesta al Instituto de Cálculo para el procesamiento de la información. En el Instituto de Cálculo de la Universidad de Buenos Aires se perfora la información, se realiza la confección y prueba del programa y luego se procesa (en la computadora electrónica Mercury-Ferranti) la información (datos) obtenida en la encuesta para, de esta forma, arribar a los resultados definitivos. Este proceso se está llevando a cabo en estos momentos y se calcula que en los primeros meses de 1966, un fascículo conteniendo esta información (los resultados definitivos de la segunda encuesta) estará en poder de las empresas encuestadas. Es probable que, junto a dicha información, se pueda adelantar algunos resultados de la tercera encuesta, referidos al año 1966.
- a) Variación real de la producción efectiva del año 1965 respecto a la del año 1964, según las expectativas empresariales.

En el cuadro N° 1 se presenta la variación real de la producción efectiva en el período 1964-65 estimada por las empresas encuestadas, para cada rama y grupo industrial y el total correspondiente a las industrias manufactureras en su conjunto.

Para determinar la variación real de la producción en cada empresa se pregunta a las mismas el valor y las cantidades producidas en 1963, lo que permite obtener precios unitarios para el año base. Estos mismos precios se aplican -para cada producto- a las es

estimaciones de la cantidad a producir en el año futuro. Se llega así, para cada empresa, a estimaciones de la producción en términos constantes. La suma de dichas producciones en términos constantes nos da la producción por rama.

Para llegar al cambio en la producción de cada grupo industrial, las ramas se ponderan por su participación en el valor de producción de cada grupo. A su vez, para llegar al cambio en el total de la industria, se pondera por el valor agregado de cada grupo industrial en el total de la industria en el año base.

La variación de la producción efectiva de las industrias manufactureras en su conjunto para el año 1965 con respecto al año 1964, pronosticada por las empresas encuestadas <sup>1/</sup> alcanza a 19,9% de acuerdo a los resultados ponderados de cada grupo industrial, lo que representaría, siempre en términos de previsiones, un avance en la tasa anual acumulativa de incremento en el volumen físico de la producción industrial por sobre el registrado en 1963/64 (14,2%).

En el comentario que sigue, los grupos industriales han sido ordenados, para su tratamiento, de acuerdo con la importancia de sus crecimientos.

El grupo industrial de "maquinaria y aparatos eléctricos" es el que registraría la mayor tasa de aumento porcentual (43,1%), debido fundamentalmente al incremento esperado en la producción de artículos y aparatos diversos de electricidad (heladeras, televisores, etc.) y la fabricación de motores eléctricos. Sin duda, algu-

<sup>1/</sup> De las empresas encuestadas no se incluyó en la compilación final de los resultados al 6,5 % de las mismas por no haber respondido, resultando entonces 505 las empresas que suministraron informa

nos de los rubros que componen este grupo experimentan en el año 1965 significativas **alzas** en sus niveles productivos (especialmente aparatos electrodomésticos) alentados por una mayor demanda general al mejorar el nivel relativo de ingresos de la población, y por causas más particulares, como en el caso de televisores (ampliación del mercado por instalación de nuevos canales). Por otra parte, la mayor actividad industrial general motora de diversos tipos.

También el grupo de "vehículos y maquinaria, excluida la eléctrica" experimentaría, según las previsiones, un crecimiento elevado en el año 1965: 35,7 %. La demanda general de equipos, maquinaria y motores para las distintas industrias se ha mantenido fluida en el curso del año, acentuándose en algunos ramos (por ejemplo : maquinaria agrícola).

La industria automotriz ha experimentado nuevamente un alza de consideración en sus niveles productivos en el año en curso y el incremento esperado en su nivel de producción (29,5 %) influye asimismo en un mayor ritmo de actividad de las industrias subsidiarias.

Otro grupo en el que se apreciaría una variación importante es el de "piedras, vidrio y cerámica" (22,6 %), dentro del cual reviste importancia decisiva por su ponderación -aproximadamente 35 % del grupo- la producción de cemento portland, que aumentaría en forma similar en el año (22,7 %), ante el estímulo de una mayor demanda -aumento de la construcción- y, en consecuencia, un mejor aprovechamiento de las instalaciones. Es de destacar, por o-



tra parte, el incremento que se espera en el rubro vidrios (35,2 %), tanto en lo que se refiere a sus aplicaciones para edificios y automotores como en lo que atañe a otros usos (frasería, botellería, uso medicinal, etc.)

La industria siderúrgica, productora de aceros, laminados de diversos tipos, etc., es la rama principal por su importancia en el grupo "metales, excluída maquinaria" y su crecimiento previsto (25,6 %) determina en gran parte el aumento general del grupo (22,0 %). Por otra parte, la mayor actividad en la fundición y elaboración de metales no ferrosos (cobre, bronce, plomo, etc.) influye asimismo en el logro de la alta tasa de crecimiento prevista. La producción de cocinas, estufas, y calefones (principalmente cocinas) crece, en el curso del año, por la aparición y desarrollo de nuevos modelos y una actividad mayor en construcciones privadas.

En el grupo "productos químicos", cuyo crecimiento sería elevado (20,5 %), se destaca, especialmente, el crecimiento de algunas ramas dinámicas. Los hilados artificiales incrementarían su producción en 22,6 %, por la aparición de nuevas fibras y una mayor demanda general del mercado. También crecería sustancialmente la producción de materias primas y productos elaborados en base a plásticos y la fabricación de productos químicos básicos, especialmente de origen petroquímico, rama que registra rápido desarrollo ante la concreción de diversos proyectos. La fabricación de pinturas, lacas y barnices, respondiendo fundamentalmente a las industrias de la construcción y automovilística, se incrementaría en 17,7 %.

La expectativa de crecimiento de la producción del grupo "derivados del petróleo" (20,5 %), que surge de la encuesta, se debería al mayor procesamiento de crudo que habría de efectuarse. Sin embargo, es necesario tener presente que los resultados que surgen de la encuesta se refieren, exclusivamente, a la actividad de las empresas privadas productoras. Por lo tanto, la posible evolución de este grupo en su totalidad se estima ha de alcanzar un crecimiento menor.

El grupo "papel y cartón" aumentaría su producción según los resultados de la encuesta, en 18,8 %. La producción de celulosa y pastas para papel, intensificando el aprovechamiento e integración de algunos grandes establecimientos crecería, según las expectativas empresariales, 7,4 %. Por su parte, la producción de papeles y cartones, experimentaría un marcado aumento en el año en sus tipos principales (20,1 %), basado fundamentalmente en un mayor ritmo de producción que tiende a utilizar capacidad instalada, aunque debe tenerse en cuenta asimismo la incorporación de nuevos proyectos ocurrida en el año en curso.

La actividad de hilanderías y tejedurías representa más del 90 % del grupo "textiles". Las distintas ramas manufactureras incluídas en dicha actividad presentan crecimientos homogéneos (hilados y tejidos de lana, algodón y otras fibras: 17,4 %; tejidos y artículos de punto : 20,2 %; tejidos de seda natural y artificial: 16,0 %) que se traducen en un incremento global de 18,1 % para todo el grupo "textiles". Puede esperarse que las mayores alzas se registrarán en la producción de hilados y tejidos a base de fibras

sintéticas artificiales y mezclas, manteniéndose en porcentajes menores las producciones a base de lana y algodón exclusivamente. El dinamismo de la rama de hilados y fibras sintéticas textiles puede apreciarse considerando que, para los primeros nueve meses de este año, la producción total crece 21,8 % respecto a igual período del año anterior. Por otra parte, se señala que el consumo de algodón y lana por hilanderías se incrementa aproximadamente en 10,0 % para el mismo período.

En "madera", cuyo incremento para el año 1965 respecto a 1964 se estima en 17,6 %, es dable señalar la influencia de la mayor actividad esperada en construcciones (carpintería de obras en general), debiendo asimismo destacar el rápido desarrollo de las maderas aglomeradas. La fabricación de muebles se espera crecerá en 23,1 %, estimulada por el incremento de construcciones, mayor disponibilidad de dinero en manos del público y planes de financiación extendidos.

El grupo "confecciones" crecería 15,9 %, de acuerdo con las expectativas empresariales. La producción incrementada de tejidos y una demanda que se mantiene activa en el año, permitiría aumentar la fabricación de indumentaria en general (ropa interior y exterior para hombres, mujeres y niños) en un 21,1 % para 1965 de acuerdo con las estimaciones de la encuesta.

El grupo industrial "impresión y publicaciones" crecería 14,0 % de acuerdo con las expectativas empresariales. El mayor movimiento industrial y comercial esperado repercute en el crecimiento



de este grupo (propaganda, impresiones generales), lo mismo que una elevación del nivel de ingreso de la población (publicaciones, libros, etc.)

En lo que se refiere a "caucho" influye para lograr la tasa de crecimiento prevista (13,8 %) la fabricación de cubiertas y cámaras para automotores (17,2 %), cifra adecuada para atender las necesidades de la nueva producción y del parque automotor.

Las previsiones efectuadas para el grupo industrial "cuero" indican un alza de 8,7 %, motivada principalmente por la fabricación de calzado (14,2 %), aún cuando debe observarse la baja que se registraría en cueros curtidos (-1,9 %) por problemas de absorción de oferta.

El sector "tabaco", representado casi exclusivamente por la fabricación de cigarrillos, incrementaría su producción en 6,9 %, según la encuesta. Es muy probable que la comparación de las cifras de producción en unidades físicas sin ponderar no llegue a alcanzar ese crecimiento, el cual se obtiene teniendo en cuenta el valor de los cigarrillos producidos. Dado que los cigarrillos con filtro (de mayor valor que los sin filtro) incrementarán más su producción que estos últimos (que incluso bajan en algunos casos), la encuesta ha reflejado ese mayor valor bajo la forma de incremento en el volumen físico.

Uno de los grupos que más influyen, por su importancia, en el nivel de producción industrial general es el de "alimentos y bebidas" (representa aproximadamente el 15 %). Conforme con las expectativas arrojadas por la encuesta, el grupo crecería 5,7 %. La rama más importante es la elaboración de carnes, que solamente se incrementaría 0,5 %, respondiendo al leve aumento de la oferta ganadera que se produce en 1965. El mayor crecimiento a nivel de rama de producción se registraría en la elaboración de aceites comestibles (40,7 %). En este caso debe apreciarse que la industria se recupera de los bajos niveles alcanzados en el año 1964, en que la producción decreció alrededor de 20,0 % con respecto a la de 1963. Influyen en la recuperación que se lograría este año las mejores cosechas de girasol, maní, olivo y algodón, particularmente los dos primeros oleaginosos, que son los más importantes para la elaboración. La producción de vinos bajaría 13,0 % según las expectativas; ello se debería a una menor producción de uva para vinificar, cultivo perjudicado en el año en algunas zonas de influencia. Cabe señalar, asimismo, el moderado crecimiento de la elaboración de productos lácteos (4,7 %), que reafirma la tendencia que caracteriza al desarrollo de esta rama en los últimos años. La producción de azúcar también se incrementaría (9,2 %), influyendo la mayor cosecha de caña.

CUADRO N° 1

VARIACION REAL DE LA PRODUCCION DEL  
AÑO 1965 RESPECTO A LA DEL AÑO 1964  
SEGUN LAS EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

- INDUSTRIAS MANUFACTURERAS -

GRUPOS Y RAMAS	Variación 1965/64 (%)
1. <u>ALIMENTOS Y BEBIDAS</u>	<u>5,7</u>
Aceites comestibles, fábricas y refi nerías.....	40,7
Aguas gaseosas y bebidas sin alcohol	5,2
Azúcar.....	9,2
Carnes conservadas, embutidos y simi lares y grasa comestible, no elabora da en frigoríficos.....	4,8
Carnes, elaboración, incluyendo ma tanza de reses (frigoríficos).....	0,5
Fideos y otras pastas alimenticias, frescas y secas.....	18,0
Frutas y legumbres, secas y en con serva.....	17,0
Galletitas y bizcochos.....	8,9
Harina y otros productos de la molien da del trigo.....	8,3
Licores, otras bebidas alcohólicas y refrescos.....	12,7
Manteca, crema, quesos y demás pro ductos de lechería.....	4,7
Pescados, mariscos, etc., en conser va.....	28,0
Vinos, elaboración (Bodegas).....	-13,0



GRUPOS Y RAMAS	Variación 1965/64 (%)
2. <u>TABACO</u>	<u>6,9</u>
Cigarrillos.....	6,9
3. <u>TEXTILES</u>	<u>18,1</u>
Hilados y tejidos de lana, algodón y otras fibras.....	17,4
Medias.....	6,3
Tejidos y artículos de punto, de la na, algodón o mezcla.....	20,2
Tejidos de seda natural y artifi- cial.....	16,0
4. <u>CONFECCIONES</u>	<u>15,9</u>
Calzado de tela con cuero u otras materias primas.....	3,8
Ropa interior y exterior para hom- bres, mujeres y niños.....	21,1
5. <u>MADERA</u>	<u>17,6</u>
Cajones para envases y embala- jes.....	4,8
Maderas, aserrado y preparación (A serraderos y corralones).....	23,2
Maderas compensadas y placas para carpintería.....	23,2
Muebles, excluidos los de mimbre..	23,1
Puertas y ventanas, marcos, etc...	11,8

## GRUPOS Y RAMAS

Variación  
1965/64  
(%)

6. <u>PAPEL Y CARTON</u>	<u>18,8</u>
Celulosa y pasta mecánica de madera.	7,4
Papel, cartón y cartulina.....	20,1
Sobres y bolsas de papel.....	24,9
7. <u>IMPRESA Y PUBLICACIONES</u>	<u>14,0</u>
Diarios, periódicos y revistas..... <u>1/</u>	18,0
Imprenta incluso litografía y talleres de encuadernación.....	9,6
8. <u>PRODUCTOS QUIMICOS</u>	<u>20,5</u>
Aceites vegetales.....	14,5
Alcohol, destilerías y desnaturalización.....	27,1
Colores, pinturas y barnices.....	17,7
Fósforos.....	0,0
Gases comprimidos y licuados.....	3,0
Hilado de seda artificial.....	22,6
Jabón, excepto el de tocador..... <u>1/</u>	20,0
Perfumes y artículos de higiene y tocador, inclusive esencias y extractos alcohólicos.....	14,2
Preparaciones farmacéuticas y especialidades medicinales.....	5,7
Materiales plásticos.....	38,3
Substancias y productos químicos y farmacéuticos, no mencionados específicamente.....	27,2

GRUPOS Y RAMAS	Variación 1965/64 (%)
9. <u>DERIVADOS DEL PETROLEO</u>	<u>20,5</u>
Petróleo, refinerías.....	20,5
10. <u>CAUCHO</u>	<u>13,8</u>
Calzado de caucho, con tela u otras materias.....	1,8
Cubiertas y cámaras para automotores	17,2
11. <u>CUERO</u>	<u>8,7</u>
Calzado.....	14,2
Cueros y pieles; curtido, teñido y apresto.....	-1,9
12. <u>PIEDRAS, VIDRIO Y CERAMICA</u>	<u>22,6</u>
Alfarería y cerámica.....	16,9
Cemento portland y blanco.....	22,7
Ladrillos de máquina y otros refrac- tarios o no.....	7,5
Mosaicos.....	6,4
Vidrios y cristalería en diversas formas..... 1/	35,2
13. <u>METALES, EXCLUIDA MAQUINARIA</u>	<u>22,0</u>
Alambre de hierro y acero, trafila- ción, galvanización y otras opera- ciones.....	20,9



GRUPOS Y RAMAS	Variación 1965/64 (%)
continuación grupo 13 (Metales, excluida maquinaria)	
Artículos de hierro con o sin parte de otros metales, no men- cionados específicamente.....	15,8
Artículos de hojalata, hierro y zinc.....	2,7
Caños de hierro y acero .....	4,6
Cobre, bronce y latón, fundición y elaboración.....	25,7
Cocinas y otros artefactos aná- logos, excluyendo los eléctri- cos.....	17,6
Hierro, acero y otros metales : fundición y elaboración..... 2/	25,6
Plomo, estaño y otros metales no ferrosos : fundición y elabo- ración.....	21,8
<u>14. VEHICULOS Y MAQUINARIA, EX- CLUIDA LA ELECTRICA</u>	<u>35,7</u>
Astilleros y talleres navales.. 4/	36,0
Automóviles y camiones : armado y fabricación.....	29,5
Tractores: armado y fabricación 3/	39,2
Bicicletas, motocicletas, trici- clos, etc., fabricación y arma- do.....	12,2
Máquinas y motores no eléctricos	40,3
Talleres de ferrocarriles..... 4/	4,4

## GRUPOS Y RAMAS

Variación  
1965/64  
(%)continuación grupo 14 (Vehículos y  
Maquinaria, excluida la eléctrica)Talleres mecánicos para automoto -  
res (incluido fabricación de repues  
tos).....

46,3

15. MAQUINARIA Y APARATOS ELECTRI-  
COS43,1

Acumuladores, pilas y baterías....

13,0

Artículos y aparatos diversos para  
electricidad..... 5/

68,6

Lámparas y tubos para electricidad

28,8

Motores eléctricos.....

38,9

Aparatos de radiofonía, telefonía,  
telegrafía y televisión : fabrica-  
ción y armado..... 5/

34,9

TOTAL PONDERADO DE LAS  
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS19,9

NOTAS

- 1/ En base a otros elementos de juicio disponibles, el sector PEN opina que las previsiones de la mayoría de las empresas encuestadas parecen ser excesivamente optimistas respecto a la probable evolución de esta rama industrial para el año en curso.
- 2/ El incremento que se espera habrá de producirse en el año en la industria siderúrgica no llegará a los niveles previstos por la encuesta. Inconvenientes surgidos en el desarrollo de esta actividad que han obstaculizado la marcha normal de la producción, influyen en tal sentido.
- 3/ Las variaciones de producción pronosticadas por las empresas encuestadas (que cubren la casi totalidad de la producción nacional) no concuerdan con la evolución que se registra en el año (3,4 % de incremento en el período enero/setiembre de este año respecto a igual período del año anterior). Los obstáculos observados en algunos meses del año para la marcha de la producción de esta rama, dificultarán evidentemente el cumplimiento de las expectativas empresariales.
- 4/ La tasa de crecimiento obtenida de la encuesta responde, exclusivamente, a empresas privadas. Por lo tanto, no se computa la acción de las empresas del Estado especializadas en esta rama, que representan una gran parte de la producción.
- 5/ No obstante considerarse que esta rama habrá de experimentar un crecimiento significativo en el año en curso, se estima que las expectativas de las empresas encuestadas son altamente optimistas.



La encuesta efectuada a empresas industriales extractivas registra, en líneas generales, incrementos en las distintas ramas de actividad que se traducirían en un aumento de 11,1 % en el volumen físico para el total del grupo (Cuadro N° 2).

La extracción de "minerales metalíferos" -especialmente hierro, plomo y zinc- se estima crecería en el año en curso por la intensificación de las labores productivas como consecuencia del mayor uso de dichos minerales en la actividad manufacturera (fundición y elaboración en sus distintas formas). El crecimiento estimado por los empresarios alcanzaría al 21,8 %.

En lo que concierne a la extracción de "rocas de aplicación" (arena, canto rodado, etc.) puede apreciarse que según la encuesta, se lograría un aumento en el volumen físico del orden de 16,9 %. Este incremento respondería a los estímulos derivados del aumento que se espera en construcciones.

CUADRO N° 2

VARIACION REAL DE LA PRODUCCION  
DEL AÑO 1965 RESPECTO A LA DEL  
AÑO 1964 SEGUN LAS EXPECTATIVAS  
EMPRESARIALES

- INDUSTRIAS EXTRACTIVAS -

RAMA	Variación 1965/64 (%)
1810. Minerales metalíferos, extracción...	21,8
1840. Piedras, mármol, arena y demás mate- riales para construcción, extracción, incluso elaboración en formas diver- sas.....	6,9
1850. Sal común, yacimientos.....	7,0
<u>TOTAL PONDERADO DE LAS</u> <u>INDUSTRIAS EXTRACTIVAS</u>	<u>11,1</u>

b) Obreros ocupados, según las expectativas empresariales.

La evolución de la ocupación en las Industrias Manufactureras en su conjunto, ha seguido una tendencia creciente en el período 1963/65 según puede verse en el cuadro N° 3<sup>a</sup>. En el mismo se presenta el número de obreros ocupados por los distintos grupos industriales en forma de índices, con base diciembre 1964 = 100.

Según los resultados de la encuesta industrial, la ocupación habría crecido 3,2 % en el período 1963/64 como consecuencia de la recuperación económica, situación que continuaría en el período 1964/65, alcanzando un incremento de 5,4 %.

En el grupo "alimentos y bebidas" el crecimiento de la ocupación puede relacionarse con el incremento sensible del producto del mismo, que se atribuye a la recuperación de la industria frigorífica esperada para 1965, después de la caída del año anterior.

El grupo "tabaco", que para 1963/64 registró un crecimiento del empleo, presenta para 1964/65 una tendencia de signo inverso. Esta evolución puede explicarse por un proceso de tecnificación llevado a cabo por dicha industria, el que se intensificará en 1965, determinando un desplazamiento de mano de obra.

En cuanto al grupo "madera", debe destacarse el fuerte crecimiento previsto para 1964/65 en la rama "muebles" -la más importante del grupo- que, al ser poco mecanizada, absorbe una alta proporción de mano de obra.



Con respecto al grupo "derivados del petróleo", es importante recordar que los resultados que surgen de la encuesta se refieren, exclusivamente, a la actividad de las empresas privadas. Por lo tanto, la ocupación de este grupo en su totalidad se estima ha de alcanzar un nivel mayor que el pronosticado por las empresas.

CUADRO N° 3

OBREROS OCUPADOS, SEGUN LAS EXPECTATIVAS EMPRESARIALES

(Índices base diciembre 1964 = 100)

GRUPOS	OBREROS OCUPADOS A FIN DE :		
	Diciembre 1963	Diciembre 1964	Diciembre 1965
1. Alimentos y bebidas	109,4	100,0	107,7
2. Tabaco.....	95,4	100,0	93,2
3. Textiles.....	95,1	100,0	105,9
4. Confecciones.....	85,2	100,0	106,3
5. Madera .....	94,2	100,0	113,2
6. Papel y cartón....	91,2	100,0	102,5
7. Imprenta y <u>publica</u> ciones.....	103,6	100,0	93,4
8. Productos químicos	96,9	100,0	100,8
9. Derivados del pe - tróleo.....	104,5	100,0	94,8
10. Caucho.....	86,6	100,0	100,0
11. Cuero.....	105,4	100,0	107,4
12. Piedras, vidrio y cerámica.....	100,0	100,0	103,2
13. Metales, excluída maquinaria.....	89,8	100,0	109,1
14. Vehículos y maqui- naria, excluída la eléctrica.....	95,4	100,0	101,4
15. Maquinaria y apar <u>a</u> tos eléctricos....	92,6	100,0	107,0
<u>TOTAL INDUSTRIAS</u> <u>MANUFACTURERAS</u>	<u>96,9</u>	<u>100,0</u>	<u>105,4</u>
<u>TOTAL INDUSTRIAS</u> <u>EXTRACTIVAS</u>	<u>101,6</u>	<u>100,0</u>	<u>100,8</u>

c) Relación "producción por obrero ocupado".

En el cuadro N° 4 se presenta la relación "producción por obrero ocupado" <sup>1/</sup> en el año 1965, en forma de índices con base 1964 = 100. En el mismo puede apreciarse que para 1964/ 65 se registraría un incremento del 14 % en la relación indicada, como consecuencia del mejoramiento de las técnicas utilizadas, del mejor aprovechamiento de la capacidad instalada y de la incorporación de nuevos equipos.

La relación se mantiene prácticamente constante, o aún desciende, en el caso de industrias muy poco mecanizadas ("Alimentos y bebidas", "confecciones", "madera", etc.).

La existencia de altos crecimientos en las relaciones correspondientes a algunos grupos industriales, debe asociarse a industrias que están intensificando su dotación de capital ("Tabaco", "productos químicos", "derivados del petróleo", etc.) o bien a industrias que están utilizando más intensamente su capacidad instalada actual logrando, de esta manera, economías de escala ("Textiles", etc.).

---

<sup>1/</sup> La misma se obtuvo como cociente entre el índice de volumen físico de la producción de 1965 (con base 1964 = 100) y el índice de obreros ocupados a fin de diciembre de 1965 (con base diciembre de 1964 = 100).



## CUADRO N° 4

RELACION "PRODUCCION POR OBRERO OCUPADO", AÑO 1965.

(Índice base 1964 = 100)

GRUPOS	Producción/Obrero ocupado
1. Alimentos y bebidas	98,1
2. Tabaco.....	114,7
3. Textiles.....	111,5
4. Confecciones.....	109,0
5. Madera .....	103,9
6. Papel y cartón.....	115,9
7. Imprenta y publicaciones.....	122,1
8. Productos químicos.	119,5
9. Derivados del petróleo.....	127,1
10. Caucho.....	113,8
11. Cuero.....	101,2
12. Piedras, vidrio y cerámica.....	118,8
13. Metales, excluida maquinaria.....	111,8
14. Vehículos y maquinaria, excluida la eléctrica.....	133,8
15. Maquinaria y aparatos eléctricos.....	133,7
<u>TOTAL INDUSTRIAS MANUFACTURERAS</u>	<u>113,8</u>
<u>TOTAL INDUSTRIAS EXTRACTIVAS</u>	<u>110,2</u>

VI. COMPARACION DE LAS ESTIMACIONES DEL PRESUPUESTO ECONOMICO NACIONAL 1964 CON LAS CIFRAS DEFINITIVAS O PROVISORIAS DEL AÑO CONOCIDAS HASTA LA FECHA.

En esta parte se efectúa una comparación de nuestras estimaciones con los resultados definitivos o preliminares conocidos hasta ahora. El propósito de este análisis es sobre todo metodológico; una mayor investigación de las discrepancias encontradas servirá para mejorar las estimaciones en el futuro. De este modo el proceso de formulación del Presupuesto Económico Nacional debe considerarse como un proceso contínuo, por el cual a través del tiempo se puede llegar a una mayor perfección de las estimaciones y de las causas que determinan las variables económicas y que se utilizan en las proyecciones.

Al analizar las diferencias entre realidad y estimación pueden indicarse distintas causas que determinan errores en las estimaciones :

- 1) La utilización de datos para el año base, que luego son modificados, puede alterar las estimaciones.
- 2) Los factores exógenos que influyen en las variables determinan algunas veces variaciones imprevistas (por ejemplo, cambios en los mercados del exterior).
- 3) Puede haber supuestos sobre política económica, que luego en la realidad no se cumplen.

Por último, debe señalarse que en algunos casos todavía no existen datos sobre lo ocurrido en 1964, mientras que en otros sólo existen cifras preliminares o datos que pueden estar sujetos a posterior revisión.

A continuación se analizan los distintos resultados obtenidos en las estimaciones efectuadas para el sector Industrias Manufactureras.

En dicho sector se ha sobreestimado la tasa de crecimiento, hecho que se atribuye en términos generales a las expectativas optimistas del conjunto de empresarios encuestados en relación con los niveles de producción efectivamente alcanzados.

Las comparaciones a nivel de grupo industrial (ver gráfico) revelan para Alimentos y Bebidas una baja menor que la efectivamente ocurrida, las diferencias que más influyeron se han originado en las estimaciones de las ramas de bebidas gaseosas, vinos y azúcar, en tanto que en carnes (rama principal) las variaciones estimadas han coincidido con las reales. En los grupos de Textiles y Confecciones las diferencias derivan principalmente de las ya referidas opiniones de los empresarios; en los grupos Madera, Papel y Cartón, Imprenta y Publicaciones, Derivados del Petróleo, Metales y Maquinaria y Aparatos eléctricos las estimaciones han resultado prácticamente coincidentes. En los grupos Caucho y Vehículos y Maquinaria las discrepancias también se explican nuevamente por las estimaciones de los empresarios; es de hacer notar que la alta ponderación de este último grupo es lo que más ha incidido en la diferencia global de crecimiento para todo el sector Industrias. La diferencia observada en el grupo Cuero se debe al debilitamiento en el ritmo de producción en el último bimestre del año por dificultades de la industria en la colocación de sus productos. Por último en el grupo de Productos Químicos, cabe señalar que las discrepancias se deben a la información deficiente sobre datos básicos de algunas ramas y al carácter atomizado de ciertas producciones, que torna difícil la estimación de sus variaciones.



En el gráfico presentado, la línea de trazo grueso ( $45^\circ$ ) señala una coincidencia perfecta entre las variaciones estimadas y las reales. A medida que el cruce de estimación y resultado se aleje de dicha recta, existe una discrepancia entre ambos conceptos. Así, por ejemplo, en el caso de la industria maderera, el gráfico pone de relieve una sobreestimación, pues se previó un crecimiento del producto de 16 % dándose, en realidad, un 15,2 %.

COMPARACION DE LAS VARIACIONES ESTIMADAS Y REALES  
 DE LA PRODUCCION DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS  
 (en porcentos) Año 1964

