

SI/10.34 (SALA)

La producción industrial argentina en los años '90

*Descripción de algunos
desempeños sectoriales*



34
ESTUDIOS



REPÚBLICA ARGENTINA
MINISTERIO DE ECONOMÍA
Y OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS
SECRETARÍA DE PROGRAMACIÓN ECONÓMICA Y REGIONAL
INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS

INDEC

201/10-34 SAIA

C. E. S.

ISBN 950-896-231-3

Centro Estadístico de Servicios

DIRECCION DE DIFUSION

I. N. E. C.

12 OCT 2006

La producción industrial argentina en los años '90

*Descripción de algunos
desempeños sectoriales*



REPÚBLICA ARGENTINA
MINISTERIO DE ECONOMÍA
Y OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS
SECRETARÍA DE PROGRAMACIÓN ECONÓMICA Y REGIONAL
INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS

34
Estudios

INDEC

Este trabajo fue realizado por la Lic. Laura Nasatsky y el Lic. Julio Rotman pertenecientes a la Dirección de Estadísticas del Sector Secundario.

Resumen

La década del '90 marca un profundo cambio estructural para la industria argentina. El mercado interno perdió trascendencia como consecuencia de la apertura comercial y la constitución del Mercosur. La competencia externa favoreció la reducción del diferencial entre precios internos y externos. Asimismo tuvo lugar una reducción en los puestos de trabajo y un fuerte incremento en la productividad global de la industria.

El objetivo del trabajo es brindar una somera descripción de los cambios producidos en algunos sectores industriales en los últimos años, cómo los afectaron las distintas crisis que atravesaron en el período bajo análisis y evaluar sus perspectivas.

SIGNOS CONVENCIONALES UTILIZADOS POR EL INDEC

Para la sustitución o complementación de un dato numérico el INDEC utiliza los siguientes signos, según el caso:

- * Dato provisorio
- Dato igual a cero
- 0 Dato igual a cero por redondeo de cifra positiva
- 0 Dato igual a cero por redondeo de cifra negativa
- . Dato no registrado
- ... Dato no disponible a la fecha de presentación de los resultados
- /// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo
- s Dato confidencial por aplicación de las reglas del secreto estadístico
- e Dato estimado por extrapolación, proyección o imputación

© Queda hecho el depósito de la Ley N° 11.723
Buenos Aires, 1999

Responsable de la edición Prof. Leonardo Piatti

PERMITIDA LA REPRODUCCIÓN PARCIAL CON MENCIÓN DE LA FUENTE

PUBLICACIONES DEL INDEC

Las publicaciones editadas por el Instituto Nacional de Estadística y Censos se encuentran a la venta en INDEC, Centro Estadístico de Servicios, Julio A. Roca 615, PB. 1067 Buenos Aires, Argentina.

Por cualquier consulta puede dirigirse personalmente al Centro Estadístico de Servicios, o bien comunicarse a los teléfonos 4349-9650/52/54/62, al fax: 4349-9621, o a través de correo electrónico E-Mail: CES@indec.mecon.ar.

Horario de atención de 9,30 a 16,00.

Contenido

	página
INTRODUCCIÓN	5
LA DÉCADA DEL '90	7
EVOLUCIÓN SECTORIAL	12
Industria alimenticia	12
Aceites y subproductos oleaginosos	12
Azúcar	14
Lácteos	15
Carnes	17
Industria textil	19
Sustancias y productos químicos	21
Agroquímicos	21
Materias primas plásticas	23
Cemento y otros materiales de construcción	25
Cemento	25
Industrias metálicas básicas	26
Siderurgia	26
Vehículos automotores	28
Metalmecánica excluidos automotores	29
CONSIDERACIONES FINALES	31
NOTAS	32
BIBLIOGRAFÍA	33

La producción industrial argentina en los años '90

Descripción de algunos desempeños sectoriales

INTRODUCCIÓN

1- El objetivo de este trabajo es brindar una somera descripción de los cambios producidos en algunos sectores industriales en los últimos años y evaluar sus perspectivas. Nos pareció particularmente interesante encarar esta propuesta a partir de los desempeños microeconómicos de las firmas que han sido protagonistas de un cambio estructural significativo en la economía argentina, y que las afectó de diversa forma. Uno de los atractivos es la poca literatura existente todavía sobre este tema. También quisimos aprovechar la experiencia acumulada por los distintos equipos de trabajo del INDEC en el sector industrial a partir de la dinámica de trabajo en la Dirección de Estadísticas del Sector Secundario del Instituto. Uno de los principales corolarios de este proceso es la formación de expertos en distintos sectores industriales.

El análisis sectorial parte de 1993. La elección de dicho año responde, por un lado, a que constituye el año base de los índices industriales que produce el Instituto como consecuencia de la elaboración del Censo Nacional Económico y, por otro, a que algunas de las reformas iniciadas a comienzos de la década ya se encontraban en proceso de maduración.

2- Hacia fines de la década del '80, los principios que rigen el trabajo de las Oficinas de Estadística de los países desarrollados comenzaron a modificarse. Hasta entonces se limitaban a presentar estadísticas básicas para abastecer a usuarios institucionales, mientras que ahora se procura atender en mayor medida las necesidades del sector privado. Asimismo, otro objetivo es mejorar la relación con las empresas a fin de minimizar la carga de respuestas y brindarles información que les sea útil para la marcha de los negocios. Consecuentemente, se fueron formando equipos interdisciplinarios que sumaron economistas al trabajo que habitualmente realizaban sociólogos, matemáticos y estadísticos. En la década del '90 comenzó a plantearse la necesidad de que los Institutos de Estadística no sólo brinden información cuantitativa sino también de que realicen análisis de los sectores relevados.

Este fenómeno no fue ajeno al INDEC que en la última década del milenio encaró su cambio estructural. En el caso de las estadísticas industriales se tuvo en cuenta tanto el objetivo de dar información retrospectiva como también tener una amplia cobertura en el seguimiento de la coyuntura y realizar un análisis prospectivo, a fin de brindar la mejor información tanto a las autoridades económicas como a los usuarios particulares y a las empresas que brindan los datos que sirven para la compilación de la información agregada.

3- El INDEC realiza cuatro programas industriales que tienen como prioridad brindar un actualizado panorama de la industria argentina, cubriendo las necesidades de información desde distintos perfiles. El Estimador Mensual Industrial (EMI) adelanta la performance de la pro-

ducción industrial a los pocos días de terminado el mes de referencia. Los datos son proporcionados por alrededor de 120 empresas líderes, cámaras empresarias y organismos públicos que informan sobre alrededor de 110 productos e insumos representativos. A partir de este programa las autoridades económicas cuentan, aproximadamente el día 15 del mes $t+1$, con un anticipo numérico sobre la evolución de la actividad industrial en el mes t , con estacionalidad y en forma desestacionalizada. Asimismo, se brinda un amplio análisis sectorial de bloques y productos industriales, con una cobertura no inferior al 75% de la industria nacional. El EMI se complementa con una encuesta cualitativa en donde las empresas informan sobre las perspectivas que tienen acerca de la evolución de las principales variables (demanda interna, externa, inversiones, crédito, personal ocupado, etc.)

Los anticipos del EMI son revisados a partir del relevamiento de una Encuesta Industrial Mensual, con cobertura nacional y la utilización de una muestra estratificada, cuyos resultados se brindan con periodicidad trimestral y abarcan las siguientes variables principales: Índice de la Producción, Índice de Obreros Ocupados, Índice de Horas Trabajadas, Índice de Salario Nominal por Obrero, Salario Medio por Obrero, Salario Medio por Hora. La muestra es de aproximadamente 3.000 locales industriales y, por las características de este programa que se realiza juntamente con algunas Direcciones Provinciales de Estadística, se cuenta con información consistida a 60 días a posteriori de terminado un trimestre.

Los datos de la Encuesta Industrial Mensual se revisan con la información que suministra la Encuesta Industrial Anual, con representatividad nacional, cuyo objetivo es obtener datos estructurales que permitan apreciar los cambios ocurridos en el sector en los períodos intercensales. La actual muestra es de alrededor de 5.300 locales industriales y se trabaja con las Direcciones Provinciales de todo el país.

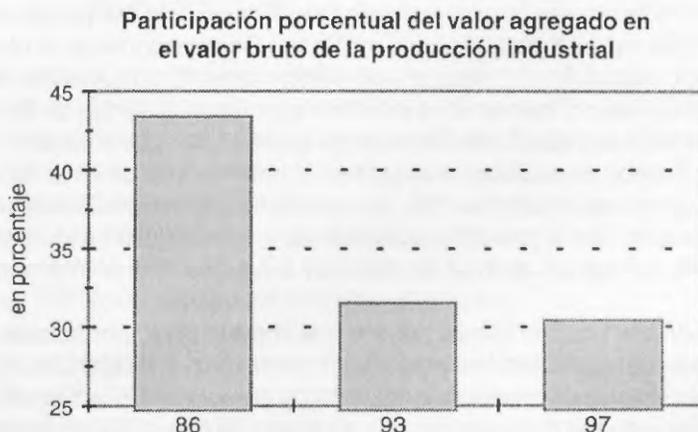
Otro programa industrial del INDEC es la publicación Estadística de Productos Industriales, que se presenta trimestralmente y brinda información sobre cantidades producidas para una amplia gama de bienes.

- 4- Los programas industriales sirven también para realizar relevamientos puntuales sobre los cambios estructurales en temas clave. En efecto, aprovechando la operatividad de la Encuesta Industrial, juntamente con la Secretaría de Ciencia y Técnica dependiente del Ministerio de Cultura y Educación, el INDEC dio a conocer en 1998 un trabajo sobre la Conducta Tecnológica de las Empresas Industriales Argentinas cuyos objetivos son los siguientes: realizar una estimación económica del esfuerzo de las empresas industriales en las actividades de ciencia y tecnología; identificar los lineamientos generales de la conducta seguida por las empresas industriales en lo relacionado con ciencia y tecnología; obtener indicadores que evalúen el posicionamiento tecnológico de las firmas, tanto con relación a su pasado reciente como respecto de algunos parámetros internacionales.
- 5- Todos estos programas fueron tomados en cuenta en la elaboración de este informe, que debe considerarse como el preliminar de un trabajo más abarcativo que pensamos realizar en un futuro cercano.

LA DÉCADA DEL '90

La década del '90 marca un profundo cambio en el marco regulatorio con que se desenvuelve la actividad industrial. El mercado interno perdió trascendencia como consecuencia de la **apertura comercial** y la **constitución del Mercosur**.

Por un lado, la competencia externa favoreció la reducción del diferencial entre precios internos e internacionales y la mejora de la calidad de los productos. Asimismo, la liberalización comercial incentivó el comercio intra-firma, es decir, la especialización productiva en cada país de acuerdo con la estrategia de la firma transnacional. Dentro del Mercosur se produjeron asociaciones empresarias que profundizaron dicha especialización, favorecidas por la eliminación de las barreras arancelarias. Por otra parte, estos fenómenos generaron un importante aumento en la utilización de insumos importados. Como consecuencia de ello, la participación del valor agregado en el valor bruto de producción industrial se ha reducido de un 31,5% en 1993 a un 30,4% en 1997. Esta disminución profundiza la abrupta caída registrada entre mediados de la década del '80 y comienzos de los años '90. En particular, la tendencia hacia el ensamblaje de piezas importadas en el sector automotor ha originado que la relación valor agregado / valor bruto de producción disminuya de un 21% en 1993 a un 18% en 1997.



Fuente: Encuesta Industrial Anual 1986 y 1997,
Censo Nacional Económico 1993 - INDEC

En los últimos años se observa un cambio en el comportamiento de las empresas industriales que operan en la Argentina. Antes de la década del '90, dadas las diferencias de rentabilidad entre las ventas locales y las externas producto de las políticas proteccionistas, las exportaciones no eran el fruto de una programación deliberada sino el resultado de excedentes que no podían colocarse en el mercado interno. Con la competencia externa, muchas empresas decidieron dedicarse en forma prioritaria a exportar. En la mayor parte de los casos correspondió a productos agroindustriales, favorecidos por la introducción de innovaciones tecnológicas y por los mayores rendimientos en la producción primaria. Esto último se vincula con la intensificación del uso de agroquímicos, rubro que se convirtió en el más dinámico del fin de la década. También se advirtió una especialización en bienes de

elevado valor agregado como los tubos sin costura y los automotores. En cuanto a las importaciones, en la mayor parte del período bajo análisis se verificó que las entradas de bienes de capital superaban los porcentajes históricos de participación. En este caso, la vuelta del crédito y la estabilidad cambiaria, con un dólar "no caro", incentivaron las compras.

La escasa disponibilidad de capitales en los mercados internacionales que condicionó los años '80 se revirtió a comienzos de los '90 juntamente con la **liberalización del movimiento de capitales**, lo que originó un importante aumento de la inversión extranjera directa en la última década. Las firmas transnacionales han provisto en gran medida el financiamiento y el know-how tecnológico producto de las innovaciones y de la investigación y desarrollo realizados en sus países de origen.

Privatizaciones de empresas estatales y desregulación de mercados tanto de materias primas como de bienes finales produjeron modificaciones en el desarrollo de la industria argentina.

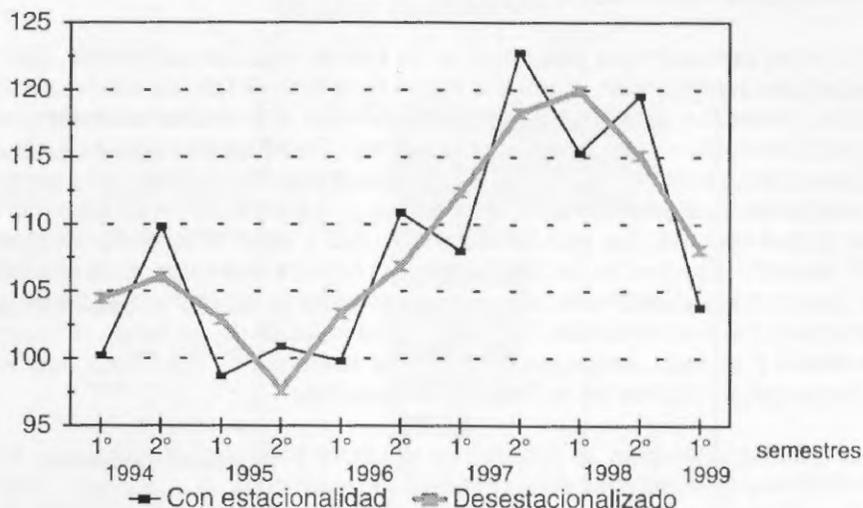
Otro pilar esencial que caracterizó el desenvolvimiento industrial de la última década ha sido la **estabilidad de precios internos**. Entre sus principales beneficios deben mencionarse, por un lado, la recuperación del crédito y, por otro, la posibilidad de proyectar programas de inversión que en el caso de bienes transables insumen varios años hasta su puesta en marcha.

Otra novedad para las firmas exportadoras fue la **modificación de las políticas crediticias**. Desde la década del setenta existían disposiciones del Banco Central tendiente al otorgamiento de créditos para el prefinanciamiento, financiamiento y postfinanciamiento de las exportaciones. Como en la década del ochenta los bancos comerciales eran los responsables de dichas líneas de crédito, en la práctica las únicas empresas que accedían eran las grandes, las que contaban con garantías empresarias suficientes, las que paradójicamente podían obtener fondos de empresas o casas matrices del exterior y que objetivamente no necesitan del crédito barato y promocional, un bien escaso en una economía inflacionaria. Con la paulatina aparición del crédito genuino a través de los bancos esta distorsión comenzó a corregirse, aunque a tasas muy altas en términos internacionales.

La apertura comercial junto con un tipo de cambio que impulsó las importaciones de bienes de capital como consecuencia del ancla nominal establecido a comienzos de la década del '90 originó profundas reestructuraciones en las firmas industriales con una importante disminución del empleo; asimismo, se realizaron inversiones que permitieron a muchos rubros actualizarse tecnológicamente. En consecuencia, la productividad del trabajo en la industria registró un importante incremento. Sin embargo, en algunos rubros dicho incremento debe ser relativizado en virtud de la terciarización de ciertas actividades que anteriormente se desarrollaban al interior de las plantas.

Las transformaciones ocurridas en la década del '90 (apertura comercial, constitución del Mercosur, liberalización del movimiento de capitales, desregulación de mercados) acrecentaron la dependencia de la evolución de los mercados externos. Desde 1993 se destacan dos períodos de retroceso de la producción industrial. Según el Estimador Mensual Industrial, el primero tuvo lugar entre abril de 1995 y marzo de 1996 con una caída acumulada del 6% con respecto al mismo período del año anterior, comenzando luego de la devaluación de la moneda mejicana a fines de 1994 que se conoció con el nombre de efecto tequila. El segundo ha comenzado en septiembre de 1998, profundizándose notoriamente luego de la devaluación de la moneda brasileña en enero de 1999; al momento de cierre de este trabajo en el mes de junio de 1999 aún continúa y ha acumulado una caída de la producción industrial hasta dicho mes del 8% con respecto al mismo período del año anterior.

Estimador Mensual Industrial
Nivel general - Índices base 1993=100



Fuente: INDEC

El efecto tequila tuvo un fuerte cimbronazo en el sistema financiero local. Existió, concretamente, un corte en la cadena de pagos que afectó al crédito. Las entidades financieras, muy perjudicadas y con el síndrome adicional en sus estados contables producto de la gran caída en la cotización de los bonos, comenzaron a solicitar la cancelación de préstamos a empresas y particulares. Así, las firmas pequeñas y medianas perdieron posiciones frente a las grandes empresas, que a su vez ganaron mercado en términos relativos. En cambio, la devaluación del real encontró al sistema financiero más consolidado y, a diferencia del tequila, afectó con igual intensidad tanto a las pequeñas y medianas como a las grandes empresas.

El contexto externo en el que se produjeron el shock del tequila y la devaluación del real marca una notable diferencia en los efectos sobre la producción industrial generados por ambos fenómenos. El primero se desarrolló en un marco de crecimiento tanto de los precios internacionales como de la demanda externa. En cambio, la devaluación de la moneda brasileña coincidió con una caída de la demanda mundial luego de la crisis que afectó a los países del sudeste asiático y a Rusia desde 1997 y que, ante el sostenido crecimiento de la oferta de algunos productos, originó una drástica caída de los precios internacionales.

Por otra parte, el efecto tequila tuvo lugar en un período de crecimiento de las colocaciones en Brasil favorecidas por la implementación de un plan de estabilización en aquel país (Plan Real) a mediados de 1994 que incrementó su consumo interno. Por el contrario, la devaluación del real redujo la competitividad de la producción local frente al país vecino. La fuerte complementación productiva dentro del Mercosur desarrollada en los últimos años acentúa la vulnerabilidad de la producción local ante cambios en la economía brasileña, destacándose la devaluación en términos reales de su moneda ya que el incremento nominal del tipo de cambio ha superado el aumento de los precios. Mientras que entre 1993 y 1998 el nivel general de la industria se incrementó un

17,5%, si se compara el nivel alcanzado en el mes de junio de 1999 con respecto al promedio de 1993 el crecimiento es solamente de un 7%.

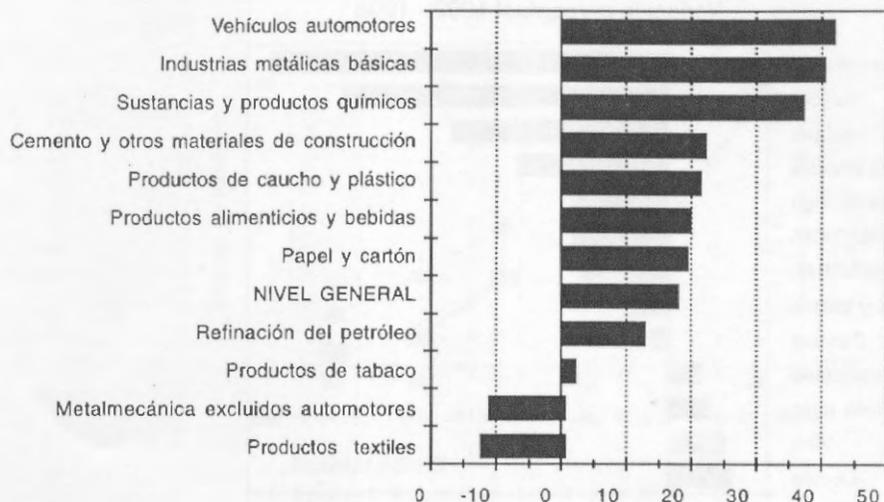
Uno de los sectores más perjudicados ha sido la industria automotriz, que ha sufrido una drástica caída en la producción, afectando a toda la cadena de fabricación (neumáticos, laminados siderúrgicos, productos plásticos, entre otros). El nivel de actividad de las terminales fue perjudicado por la abrupta caída de las colocaciones en Brasil. Como consecuencia de ello, se han desplazado algunas líneas para ser fabricadas en aquel país y se han suspendido inversiones. Como se puede apreciar en los siguientes gráficos, mientras que la producción de las terminales automotrices es el bloque sectorial que más creció entre 1993 y 1998, si se compara el nivel de junio de 1999 con respecto al promedio de 1993 este rubro registra una caída. Esta situación se refleja en el sector autopartista que sufre tanto la menor actividad de las terminales como la sustitución de sus productos por sus equivalentes brasileños. Otra reacción de las firmas es la pérdida de economías de escala y de especialización dado que se comenzaron a producir más modelos en una misma planta con el objetivo de facilitar las colocaciones.

Esta estrategia también se observa en el sector papelerero, afectado por el cambio en los precios relativos y el incremento de las importaciones procedentes de Brasil. Ante esta situación, las principales firmas han optado por aumentar la diversidad de tipos de papel elaborados para mantener ciertos niveles de producción ya que la capacidad ociosa se ha incrementado progresivamente en el primer semestre de 1999. Los efectos de la devaluación del real en el sector papelerero argentino fueron agravados por la existencia de importantes niveles de stocks mundiales dado que Brasil se encontraba con dificultades para colocar los excedentes en mercados externos.

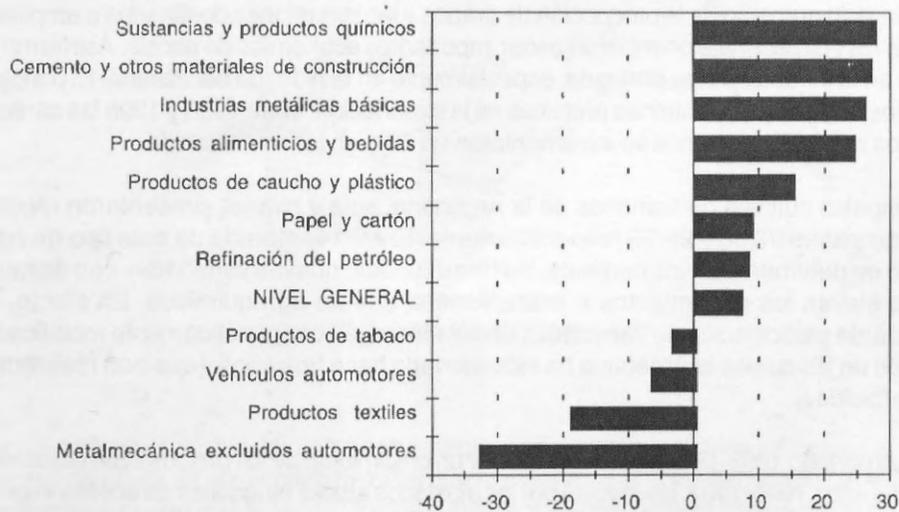
Algunos rubros alimenticios que concentran sus exportaciones hacia Brasil se han visto también afectados, como por ejemplo el sector lácteo. En este rubro, a diferencia de los casos anteriores, el ajuste inducido por la devaluación del real no ha tenido efectos sobre las cantidades exportadas que han continuado creciendo como consecuencia de la mayor disponibilidad de materia prima, sino que han provocado una drástica disminución de los precios en toda la cadena de producción. Esta situación ha originado una marcada caída de la rentabilidad; el sector enfrenta serias dificultades para cubrir los costos de producción y cumplir con las obligaciones crediticias. Ante este escenario las firmas líderes se han unido para exportar a países que no pertenecen al Mercosur. Entre ellos, Méjico es una de las plazas con mayor potencial de América Latina ya que tiene un bajo consumo de lácteos por habitante.

La pérdida de economías de especialización también se registra en otros rubros que deben su crecimiento de los últimos años al incremento de las colocaciones en Brasil, como por ejemplo las fibras sintéticas y artificiales, sector que en la década del '90 avanzó hacia una importante especialización dentro del Mercosur. Como consecuencia de la devaluación del real, algunas líneas de producción que se fabrican localmente se están produciendo también en el país vecino. Asimismo, los productos que han recuperado parte de su participación en el mercado brasileño son los que reciben tratamientos posteriores, conteniendo un mayor valor agregado.

Evolución de la producción industrial
Estimador Mensual Industrial
Bloques sectoriales
 Variación porcentual 1993 - 1998



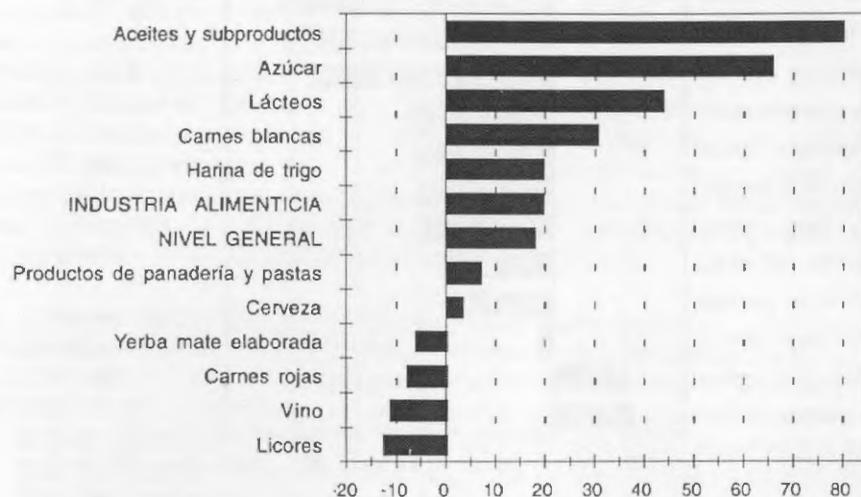
Bloques sectoriales
 Variación porcentual promedio 1993 - junio 1999



EVOLUCIÓN SECTORIAL

Industria alimenticia

Rubros manufactureros seleccionados
Variación porcentual 1993 - 1998



Fuente: Estimador Mensual Industrial - INDEC

Aceites y subproductos oleaginosos

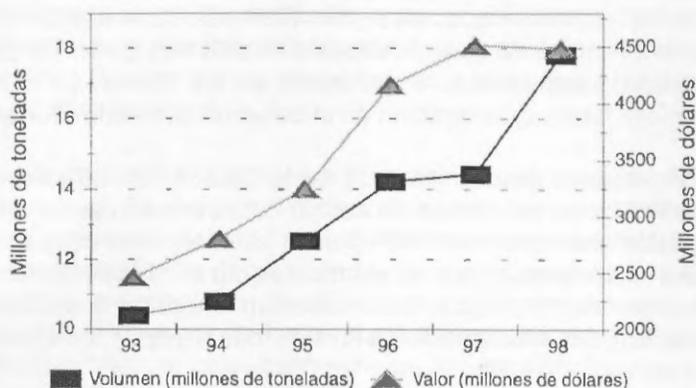
La elaboración de aceites y subproductos oleaginosos registra un crecimiento del 80% en el período 1993-1998. El destacado aumento de la producción de granos y las inversiones destinadas a ampliar la capacidad de molienda y almacenaje permitieron ganar importantes economías de escala. Asimismo se realizaron mejoras en la infraestructura portuaria, especialmente en la hidrovía del Paraná. El principal destino de los aceites vegetales y las harinas proteicas es la exportación: entre 1993 y 1998 las cantidades colocadas en los mercados externos se incrementaron un 70% en forma sostenida.

Los dos principales cultivos oleaginosos de la Argentina, soja y girasol, presentaron récords históricos en las campañas 97/98 y 98/99 respectivamente. El área sembrada de este tipo de cultivos se ha ampliado en detrimento de los cereales. Se han difundido nuevas variedades con desarrollos genéticos que elevan los rendimientos e intensifican el uso de agroquímicos. En efecto, se evidencia una creciente participación de variedades de soja transgénica (genéticamente modificada) en el total sembrado en las cuales la Argentina ha incursionado hace tres años y que son resistentes a determinados herbicidas.

Mientras que el período 1993-1997 se caracterizó por un crecimiento de los precios internacionales, especialmente en los años 1995-1997, favorecido por los ajustados stocks mundiales de aceites vegetales y harinas proteicas y por la firmeza de la demanda externa, desde comienzos de 1998 los precios de los subproductos oleaginosos sufrieron una importante caída que ha afectado notoriamente a las harinas de soja que registran una disminución del 40% en 1998 en comparación con el año anterior. Siendo éste el rubro más importante (tanto en cantidad como en valor) de la producción argentina, esta situación ha enfrentado al sector con una importante caída de los márgenes de rentabilidad.

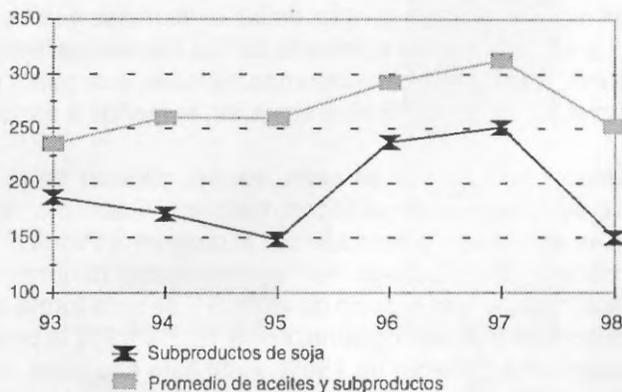
Mientras que entre 1997 y 1998 las cantidades exportadas registran el mayor incremento de los últimos cinco años, los precios de estas colocaciones han sufrido una merma considerable. Como consecuencia de ello, el valor total percibido por los productores fue levemente menor.

Aceites y subproductos oleaginosos Exportaciones



Fuente: INDEC

Precios de exportación En dólares por tonelada



Fuente: INDEC

La elevada molienda de granos oleaginosos de los principales países es la principal causa del exceso de oferta en el mercado mundial que mantiene los precios deprimidos. A esta situación hay que agregarle el hecho que Estados Unidos subsidia a los productores ante la caída de los precios internacionales: si el precio de mercado cae por debajo del precio sostén, el gobierno paga la diferencia entre el precio sostén y el vigente en el mercado. Durante los años en que los precios internacionales se mantuvieron altos, este mecanismo no tuvo gravitación, pero en la última campaña sojera fue utilizado en forma masiva generando un mayor estímulo para incrementar la oferta de este producto.

Azúcar

La producción azucarera registró un sostenido crecimiento del 66% en el período bajo análisis, llegando la zafra de 1998 a constituirse en récord histórico. La mayor elaboración abasteció los crecientes requerimientos del mercado interno como consecuencia del aumento del uso directo e industrial tanto de las bebidas como de los alimentos manufacturados. Si bien las exportaciones se han incrementado, en el año 1998 sólo representaron un 11% del total elaborado. Sin embargo, el aumento de la producción ha sido más dinámico que la evolución de la demanda, registrándose importantes incrementos de los stocks. La competencia de los edulcorantes no calóricos ha incidido también en el desequilibrio entre oferta y demanda.

En el plano internacional, desde mediados de la década del '90 tienen lugar continuos incrementos de las existencias mundiales de azúcar como consecuencia de la sostenida expansión de la producción y de un crecimiento mucho más lento del consumo, producto de la desaceleración de la demanda asiática y del estancamiento en el caso de Rusia. Como consecuencia, los precios mundiales del azúcar continuaron su tendencia descendente por segundo año consecutivo durante 1999, alcanzando los niveles más bajos de la década.

El derecho de importación del azúcar está integrado por un arancel fijo y un arancel móvil. La parte fija se redujo en abril de 1999 del 20% al 18%. La porción móvil varía inversamente a la evolución del precio internacional. En el mes de abril de 1999 el precio internacional registró una caída tan fuerte que el arancel superó el 50%.

Las perspectivas para el mercado mundial de azúcar indican que seguirá habiendo una oferta excesiva debido a que la producción crece a un ritmo más rápido que la demanda. Los excedentes elevarían aun más los niveles ya altos de las existencias y deberían limitar la recuperación de los precios. La situación se ve agravada por las débiles perspectivas económicas que se presentan en algunos importantes países importadores, que dejan poco espacio para una recuperación sustancial de los bajos niveles actuales, al menos a corto plazo.

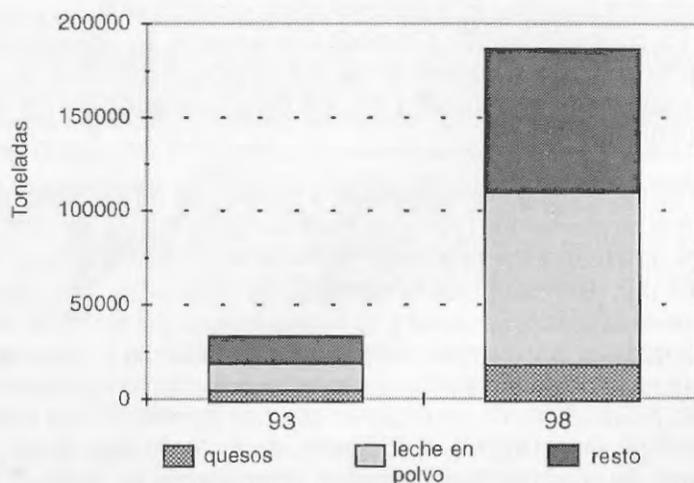
Brasil, el principal productor mundial de caña, espera obtener en el corriente año una producción de azúcar que se constituirá en el récord histórico. Cabe destacar que en Brasil el desarrollo de la actividad se encuentra favorecida por el programa Proalcohol. Este programa surge a mediados de la década del '70, luego del fuerte aumento del precio internacional del crudo, con el objetivo de estimular la producción de alcohol y de esta forma reducir las importaciones de petróleo. Favorecida por este programa, entre 1975 y 1998 la producción de azúcar brasileña se incrementó aproximadamente un 150%. Ante esta situación, los países que integran el Mercosur han decidido no incluir el azúcar al régimen general de comercio intrazona. Cabe destacar que el país vecino produce actualmente alrededor de 15 millones de toneladas de azúcar al año, mientras que en la Argentina se fabrican 1,7 millones. El aumento se ha visto sostenido, por un lado, por una utilización menor de caña en la elaboración de alcohol debido a las existencias excesivas y los precios menos remunerativos de dicho producto y, por otro, por los precios competitivos de exportación tras la devaluación del real (Brasil exporta 7 millones de toneladas de azúcar al año).

Lácteos

En el período bajo análisis (1993-1998) la producción láctea se incrementó un 43% pasando de 7 mil millones de litros a casi 10 mil millones. Dos factores resultan esenciales para explicar este importante crecimiento. En primer lugar, el aumento del consumo per cápita en Argentina que se estima pasó de 200 litros por habitante en 1993 a aproximadamente 230 litros en 1998. En segundo lugar, el importante incremento de las cantidades exportadas fundamentalmente a Brasil, plaza de colocación que muestra un rápido desarrollo a partir de la constitución del Mercosur. Asimismo, el establecimiento del Plan Real en el país vecino favoreció la demanda de productos lácteos y las colocaciones de la producción argentina.

En 1995 el cuello de botella del sector era la capacidad instalada, ya que el mercado externo absorbía el remanente luego de abastecer la demanda interna, que constituye el principal destino de la producción. En estos años se materializaron inversiones que permitieron que la exportación se transforme en una importante fuente de crecimiento. El principal producto de exportación es la leche en polvo que se destina fundamentalmente a Brasil; en los últimos años las principales empresas han realizado inversiones vinculadas con nuevas plantas de secado para producir leche en polvo. Los quesos constituyen otro rubro de colocación externa. Actualmente algunas firmas líderes están invirtiendo en la fabricación de quesos en Córdoba y Trenque Lauquen.

Exportaciones de productos lácteos
En toneladas



Fuente: INDEC

Cabe destacar que Brasil registra un consumo lácteo per cápita muy inferior al de Argentina (se estima en 140 litros por habitante por año), por lo que se han verificado una serie de fusiones y adquisiciones de empresas por parte de inversores argentinos en Brasil con el objetivo de contar con plantas fraccionadoras y con redes de distribución y comercialización en el país vecino. La existencia de filiales de empresas locales en el principal socio del Mercosur permite a dichas firmas actuar como importadoras de sus propias producciones.

En el período bajo análisis se registra una importante afluencia de empresas transnacionales que han desarrollado inversiones en países con bajos costos de producción lechera y/o mercados de consumidores en expansión. Argentina combina una importante oferta primaria con un mercado ampliado luego de la constitución del Mercosur. En consecuencia, las compañías lecheras de Europa - donde el consumo está estancado y los subsidios a la exportación están en general disminuyendo en el marco del Acuerdo de la Ronda Uruguay del GATT (Acuerdo General de Aranceles y Comercio)- realizan inversiones en otras regiones del mundo en las que la leche es más barata y el consumo más alto, orientándose cada vez más hacia productos de mayor valor agregado en los que han desarrollado importantes economías de especialización. En algunos casos la inversión se materializa con la instalación de una planta nueva; en otros, con la adquisición de firmas locales que les permiten a las empresas multinacionales operar sus redes de distribución. Esta última modalidad, junto con la ampliación de capacidad productiva de las firmas locales líderes, ha originado un importante proceso de concentración. Dicho proceso estuvo asociado a un importante incremento de los rendimientos en el sector primario y a un notable aumento de la productividad en el proceso de industrialización. Según un trabajo del Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria (INTA) ¹, mientras que el número de tambos entre los años 1988 y 1996 se redujo de 30.500 a 22.000, la cantidad de vacas por tambo y la producción de leche por vaca se incrementaron sostenidamente. Como resultado de estos profundos cambios que tuvieron lugar en la actividad de los tambos argentinos, los litros de leche obtenidos por tambo y por día se duplicaron (pasando de 544 en 1988 a 1.104 en 1996).

La modificación en el sistema de pagos es otro factor que constituyó un incentivo para incrementar la producción y mejorar la calidad de la materia prima. Según un trabajo publicado por la Bolsa de Comercio de Córdoba ², "tradicionalmente, se pagaba por kilo de grasa butirosa y existía un precio homogéneo para toda la industria. En los últimos años, el precio se liberó y se comenzó a pagar por litro de leche por los cuales, en función a la calidad de la misma, se otorgan bonificaciones al productor ... Este avance ha tenido como consecuencia una importante mejora en la calidad de la materia prima, en la prolongación de su vida útil y en una reestructuración de los sistemas de recolección por parte de la industria".

Luego de una caída de los precios internacionales a comienzos de los años '90, en 1994 comenzó la recuperación que se afianzó en 1995 y se mantuvo hasta finales de 1997. Desde comienzos de 1998 los precios de exportación de la mayor parte de los productos lácteos han descendido como consecuencia de una disminución de la demanda de importación, principalmente por parte de los países del sudeste asiático y de Rusia y, al mismo tiempo, del aumento de la producción de algunos países exportadores, por ejemplo, Australia, Nueva Zelanda y Argentina. La menor demanda mundial ha generado una importante sobreoferta, especialmente en la Unión Europea y en Nueva Zelanda, principales proveedores de las regiones que han disminuido sus importaciones. Cabe destacar que, según el trabajo del INTA anteriormente citado, "en la década del '90, Asia ha sido el factor más importante del crecimiento del mercado internacional de lácteos". En algunos casos el descenso de los precios mundiales se ha visto compensado por la devaluación de la moneda (Nueva Zelanda, Australia); en cambio, en la Argentina ha implicado una importante caída de los precios al productor.

La devaluación de la moneda del principal socio del Mercosur que tuvo lugar a comienzos de 1999 acentuó la baja de los precios que absorbieron la totalidad del ajuste mientras las cantidades exportadas continuaron creciendo en el primer semestre de 1999, dadas la mayor disponibilidad de materia prima y la estabilidad del consumo interno. La Argentina se enfrenta hoy con un consumo per cápita estable, por lo que la expansión del mercado interno se vincula con el crecimiento vegetativo de

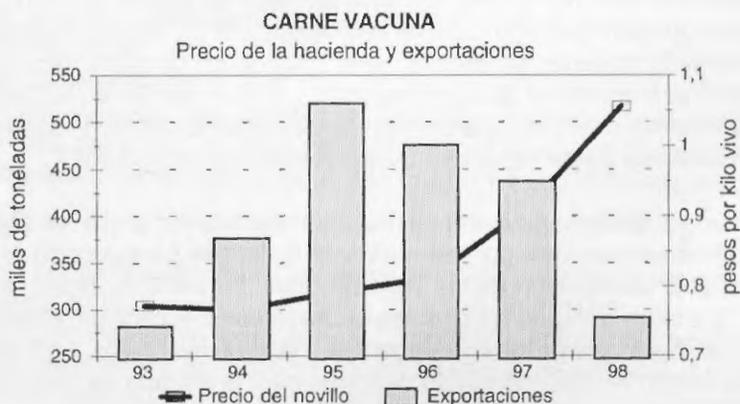
la población. Ello se asocia con la sostenida diversificación del mix de productos elaborados con destino al mercado interno como estrategia de consolidación de las firmas líderes en el ámbito local. Por lo tanto, la principal fuente de incremento de la producción es la exportación. El actual nivel de precios puede limitar el incremento de la producción en los países que no cuentan con subvenciones a la exportación, profundizando la concentración.

Carnes

Otro rubro que registra un sostenido incremento en el período analizado es el de las carnes blancas. Un factor decisivo que ha favorecido este comportamiento es la sustitución en el consumo en detrimento de las carnes rojas que originó una caída en la producción de este último sector. Un conjunto de determinantes ha condicionado estas disímiles evoluciones.

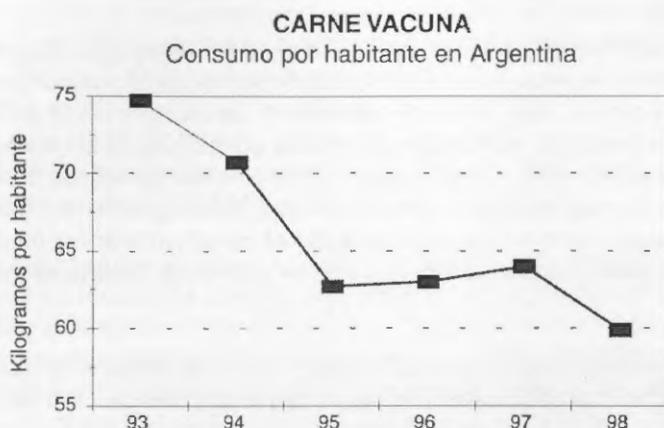
En el período analizado la elaboración de carnes rojas se ha visto profundamente afectada por el incremento del precio de la hacienda vacuna como consecuencia de la caída en el stock ganadero. En los últimos años se registra una importante disminución de las existencias de ganado vacuno que se vincula con el bajo precio relativo en comparación con la agricultura. El aumento del precio de la hacienda, especialmente entre 1996 y 1998, afectó notablemente los costos de producción que, juntamente con la disminución de los precios internacionales, han originado un notorio descenso de los márgenes de rentabilidad. Como consecuencia de ello se incrementaron los precios en el mercado interno lo que produjo una caída de la demanda de carnes rojas, favoreciendo el consumo de carnes blancas.

Las exportaciones de carne vacuna tuvieron también una importante caída desde 1995 dada la sobreoferta en los mercados internacionales y la menor demanda asiática. Otro factor determinante de esta situación es que los costos argentinos no favorecen la competitividad con otros países como Australia y Nueva Zelanda. Asimismo, se han complicado las posibilidades de colocación tanto en Chile como en Brasil. Por otra parte, la cuota americana permitía colocar a la Argentina 20.000 toneladas de carne vacuna en Estados Unidos para el año 1998; sin embargo, la situación interna que afectó profundamente la rentabilidad del sector permitió colocar solamente alrededor de 7.000. En el período analizado los años que muestran caídas en las exportaciones coinciden con los de mayor incremento del precio de la hacienda, según datos de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación.



Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación

La encefalopatía esponjiforme bovina, comúnmente llamada enfermedad de la "vaca loca", se identificó por primera vez en el Reino Unido a mediados de la década del '80. A comienzos de 1996 se anunció que esta enfermedad era la explicación más probable de la muerte de un grupo de individuos en aquel país. Esta noticia generó una fuerte desconfianza por parte de los consumidores, no sólo de la Comunidad Europea sino también de otras partes del mundo. Por esta razón la demanda de carne vacuna y consecuentemente los precios cayeron fuertemente en los últimos años de la década, siendo sustituido su consumo en parte por la carne aviar. En la Argentina se observa una importante caída del consumo per cápita de carne vacuna en los últimos años.



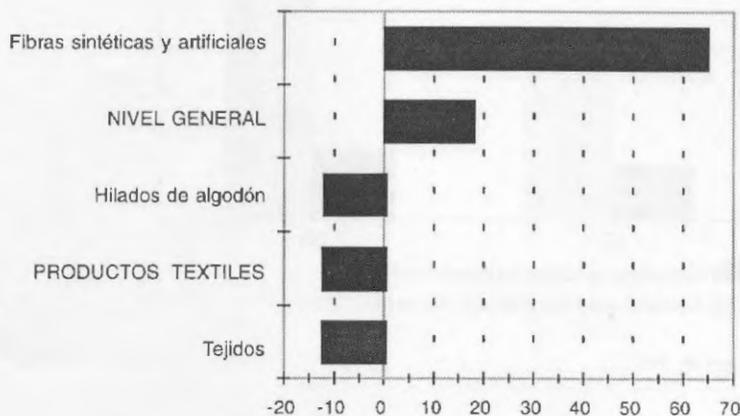
Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación

Durante el último quinquenio por primera vez la carne aviar superó a la carne bovina pasando a ser la segunda carne más importante después de la de cerdo en cuanto a producción y consumo mundiales. Asimismo, en dicho período la carne aviar alcanzó la principal categoría de carne en el comercio internacional dando lugar, al contrario de lo ocurrido con la carne vacuna, a un fortalecimiento de los precios internacionales. Este contexto impulsó en Argentina la realización de inversiones en procesos de reconversión a frío que permiten incrementar la calidad y lograr precios competitivos como así también una mayor capacidad de elaboración de congelados.

El comercio mundial de carne de aves registró una sostenida expansión en el período analizado, contrayéndose levemente en 1998 por primera vez en la década. La reducción se debió principalmente a la considerable disminución de las importaciones por parte de Rusia durante el último trimestre del año. Esta merma originó importantes excedentes en el principal socio del Mercosur y, consecuentemente, el ingreso de pollos en la Argentina a precios muy bajos. Ante esta situación, se negoció con el país vecino el establecimiento de cupos para la entrada de pollos procedentes de Brasil que abarcó a los últimos meses de 1998 y los primeros de 1999.

Industria textil

Rubros manufactureros seleccionados Variación porcentual 1993 - 1998



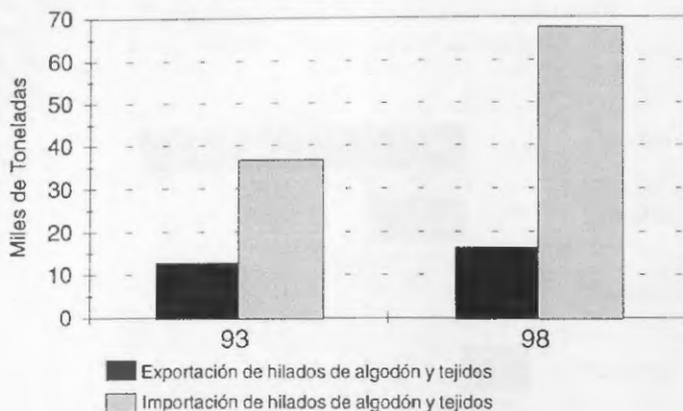
Nota: las fibras sintéticas y artificiales pertenecen al bloque Sustancias y Productos Químicos pero a los efectos de su presentación se las incluye en el bloque de la industria textil ya que éste constituye su principal destino.

Fuente: Estimador Mensual Industrial - INDEC

La industria textil (hilados de algodón y tejidos) registra una caída del 12% entre 1993 y 1998. El sostenido incremento de la participación de las importaciones en el consumo local, especialmente en tejidos y prendas, ha afectado la elaboración local de telas, fibras e hilados. La instalación en el país de grandes cadenas de comercialización de indumentaria importada en el período analizado ha profundizado esta tendencia. Las cantidades importadas de hilados de algodón y tejidos se han incrementado un 85% entre 1993 y 1998; del total ingresado, el 94% corresponde a tejidos. En cambio, las exportaciones han tenido una evolución mucho menos dinámica como se observa en el gráfico.

La caída de la producción doméstica sumada a un cierto aumento de las exportaciones y a un destacado incremento de las importaciones indica un notorio crecimiento de la participación de los productos importados en el consumo aparente local. El importante ingreso de mercadería del exterior ha originado recientemente la fijación de cupos para las importaciones de tejidos de algodón y sus mezclas procedentes de Brasil, China y Pakistán por un período de tres años a partir de mediados de 1999.

Hilados de algodón y tejidos Exportaciones e Importaciones



Fuente: INDEC

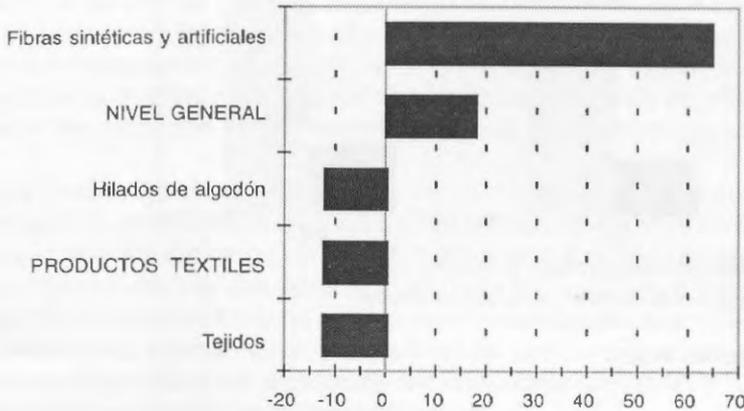
Las firmas productoras de hilados de algodón se han visto perjudicadas además por diversas circunstancias: suspensión de pagos a proveedores por parte de ciertos confeccionistas destacados en el mercado algodonero que han entrado en convocatoria de acreedores, endurecimiento de la financiación y restricciones crediticias han afectado las transacciones a lo largo de toda la cadena de comercialización.

Las fibras sintéticas y artificiales muestran un importante crecimiento del 65% entre 1993 y 1998, que se encuentra íntimamente vinculado al destacado incremento de las exportaciones a Brasil, mientras que los despachos al mercado interno han disminuido. Además, el incremento en la producción se halla influido por la reaparición de la elaboración local de un tipo de fibra en 1996 cuya fabricación se había dejado de realizar en el país en 1992.

El notorio aumento de las colocaciones de fibras sintéticas y artificiales en Brasil se explica por un conjunto de factores. Por un lado, el país vecino ha impuesto una serie de medidas al ingreso de mercaderías provenientes de países que no integran el Mercosur: precios de referencia para determinados productos, restricciones de financiamiento y autorizaciones de importación que retrasaron la entrada de mercaderías de terceros países. Estas medidas han sido acompañadas por una estructura productiva local que ha profundizado la especialización en determinadas líneas en el marco de una estrategia de complementación con el principal socio del Mercosur. Además, la ampliación de capacidad productiva local en el caso de algunos productos se inserta en el marco de las decisiones globales que la firma transnacional ha establecido para su crecimiento en América Latina y que aprovecha los desarrollos y el know-how ya existentes en el país.

Industria textil

Rubros manufactureros seleccionados Variación porcentual 1993 - 1998



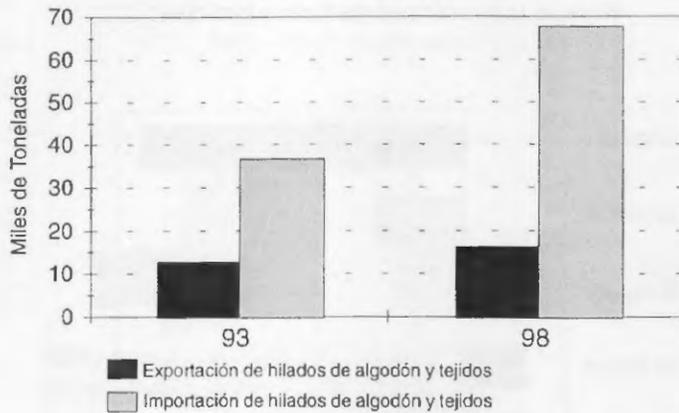
Nota: las fibras sintéticas y artificiales pertenecen al bloque Sustancias y Productos Químicos pero a los efectos de su presentación se las incluye en el bloque de la industria textil ya que éste constituye su principal destino.

Fuente: Estimador Mensual Industrial - INDEC

La industria textil (hilados de algodón y tejidos) registra una caída del 12% entre 1993 y 1998. El sostenido incremento de la participación de las importaciones en el consumo local, especialmente en tejidos y prendas, ha afectado la elaboración local de telas, fibras e hilados. La instalación en el país de grandes cadenas de comercialización de indumentaria importada en el período analizado ha profundizado esta tendencia. Las cantidades importadas de hilados de algodón y tejidos se han incrementado un 85% entre 1993 y 1998; del total ingresado, el 94% corresponde a tejidos. En cambio, las exportaciones han tenido una evolución mucho menos dinámica como se observa en el gráfico.

La caída de la producción doméstica sumada a un cierto aumento de las exportaciones y a un destacado incremento de las importaciones indica un notorio crecimiento de la participación de los productos importados en el consumo aparente local. El importante ingreso de mercadería del exterior ha originado recientemente la fijación de cupos para las importaciones de tejidos de algodón y sus mezclas procedentes de Brasil, China y Pakistán por un período de tres años a partir de mediados de 1999.

Hilados de algodón y tejidos Exportaciones e Importaciones



Fuente: INDEC

Las firmas productoras de hilados de algodón se han visto perjudicadas además por diversas circunstancias: suspensión de pagos a proveedores por parte de ciertos confeccionistas destacados en el mercado algodonero que han entrado en convocatoria de acreedores, endurecimiento de la financiación y restricciones crediticias han afectado las transacciones a lo largo de toda la cadena de comercialización.

Las fibras sintéticas y artificiales muestran un importante crecimiento del 65% entre 1993 y 1998, que se encuentra íntimamente vinculado al destacado incremento de las exportaciones a Brasil, mientras que los despachos al mercado interno han disminuido. Además, el incremento en la producción se halla influido por la reaparición de la elaboración local de un tipo de fibra en 1996 cuya fabricación se había dejado de realizar en el país en 1992.

El notorio aumento de las colocaciones de fibras sintéticas y artificiales en Brasil se explica por un conjunto de factores. Por un lado, el país vecino ha impuesto una serie de medidas al ingreso de mercaderías provenientes de países que no integran el Mercosur: precios de referencia para determinados productos, restricciones de financiamiento y autorizaciones de importación que retrasaron la entrada de mercaderías de terceros países. Estas medidas han sido acompañadas por una estructura productiva local que ha profundizado la especialización en determinadas líneas en el marco de una estrategia de complementación con el principal socio del Mercosur. Además, la ampliación de capacidad productiva local en el caso de algunos productos se inserta en el marco de las decisiones globales que la firma transnacional ha establecido para su crecimiento en América Latina y que aprovecha los desarrollos y el know-how ya existentes en el país.

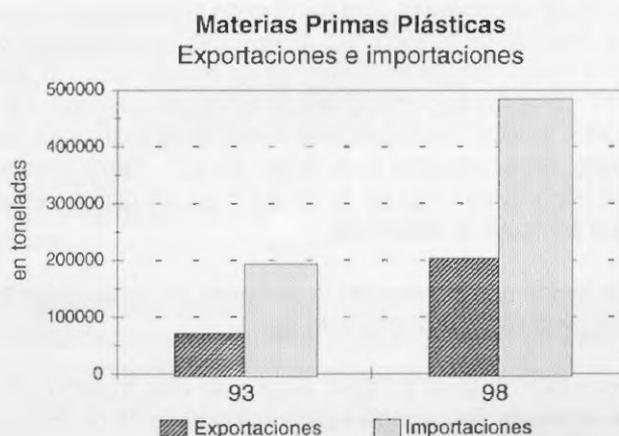
En el año en curso, la importante pérdida de rentabilidad del campo como consecuencia del sostenido descenso de los precios, que han llegado a valores mínimos históricos, está originando una desaceleración de la demanda de fitosanitarios y fertilizantes.

Materias primas plásticas

Las materias primas plásticas registraron un crecimiento del 41% entre 1993 y 1998. Esta evolución se encuentra íntimamente asociada a importantes cambios estructurales en el funcionamiento de la industria petroquímica argentina. En la década del '90 este sector se independiza de las políticas estatales de promoción a través de las privatizaciones de las principales empresas productoras y de la desregulación de los mercados, tanto de materias primas como de productos finales.

Hasta fines de los años '80 los precios de los insumos estaban subsidiados por el Estado y, al mismo tiempo, los precios internos finales de los productos era altos en comparación con los internacionales como consecuencia de la protección frente al ingreso de productos importados. Esta situación originaba una alta tasa de rentabilidad para las ventas en el mercado local, por lo que en la década del '80 las exportaciones no eran un objetivo estratégico sino que constituían la respuesta a un nivel de demanda interna menor que el planeado. Asimismo, hasta finales de los '80 el patrón de importaciones estuvo dado por excesos de demanda: recién en los años '90 aparecen importaciones petroquímicas compitiendo con la producción local.

La liberalización de los mercados que tuvo lugar en los '90 elevó el costo de la materia prima y redujo los precios finales que se alinearon con los internacionales, disminuyendo así la tasa de rentabilidad. Teniendo en cuenta la alta concentración de la oferta de materias primas petroquímicas,



Nota: Las materias primas plásticas incluyen las producciones de polietileno, polipropileno, poliestireno, PVC y PET.

Fuente: INDEC

que en algunos casos se circunscribe a una sola planta productora, el control de las mismas pasó a ser un elemento estratégico. Ello originó una marcada integración vertical hacia atrás en el proceso de producción, juntamente con importantes ganancias de productividad.

Al tiempo que se registra una caída de la tasa de rentabilidad, surgen economías de escala como consecuencia de la ampliación de la capacidad productiva del sector originada en la mayor demanda interna y en el incremento de las exportaciones que casi se triplicaron entre 1993 y 1998.

Además, la creación del Mercosur permitió ganar economías de especialización, profundizando así las economías de escala. La principal empresa productora de PVC, cloro y soda cáustica del país, adquirida por una empresa transnacional de origen belga en 1996, constituye un ejemplo de ganancias de economías de escala juntamente con economías de especialización. A comienzos de 1998 esta firma adquirió una planta en Brasil y se encuentra en un proceso de ampliación de capacidad productiva que la convertirá en la firma líder del Mercosur. Ello tiene lugar en el marco de un proceso de especialización entre Argentina y Brasil por el cual hacia fines de 1999 la fabricación local se concentrará en determinadas líneas de producción, mientras que otras variedades serán elaboradas en el país vecino. El PVC es la materia prima plástica que más se consume en el mundo después del polietileno. El primer factor de demanda es el mercado de la construcción que ha tenido un crecimiento importante en Argentina en los últimos años. El siguiente mercado en importancia es el de los envases que ha acompañado el crecimiento de la industria alimenticia y la sustitución por otros materiales.

Entre las principales fuentes de crecimiento de la demanda interna de materias primas plásticas en el período se destacan:

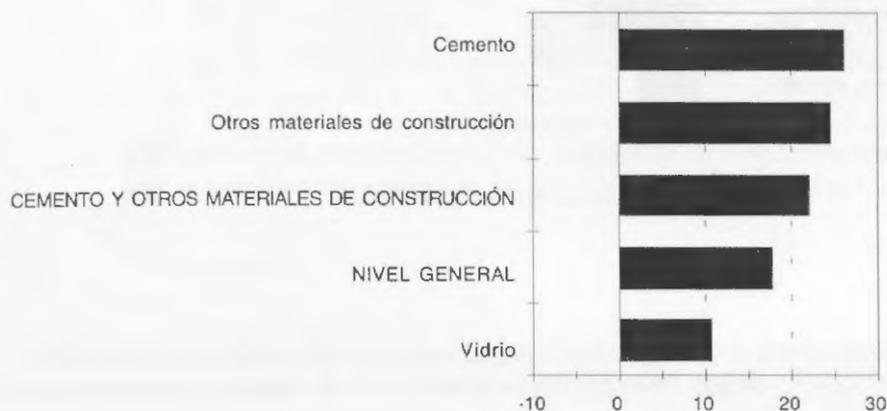
- el importante aumento de la industria automotriz y la sustitución de materiales hacia los más livianos, lo que originó un incremento en el uso de insumos plásticos en detrimento de los laminados planos terminados en frío;
- el mayor nivel de fabricación de envases para la industria alimenticia. Este rubro se vio favorecido no sólo por el crecimiento de la industria alimenticia local sino también por el notorio desarrollo de la comercialización en grandes centros de abastecimiento. Asimismo, se destaca el importante incremento de las exportaciones de envases plásticos que en 1998 más que duplicaron el nivel de 1993. También es importante la creciente sustitución por otros materiales como por ejemplo el vidrio, especialmente en botellas. En este último mercado una destacada innovación que tuvo un importante proceso de difusión en los últimos años es el envase de bebidas descartable que sustituye al retornable.
- la industria de la construcción que incrementó la demanda de caños plásticos para la distribución de gas y para desagües, cloacas y redes de agua.

En 1998 comenzó la producción local en gran escala de una materia prima plástica (PET) destinada a la fabricación de envases descartables para la industria de bebidas, cuyas importaciones se multiplicaron por once entre 1993 y 1998.

Se encuentra en ejecución un importante proyecto para la construcción de una planta fraccionadora de gases (etano, propano, butano y gasolina natural) en el puerto de Bahía Blanca. Se estima que el proyecto estará terminado a fines del año 2000 y permitirá incrementar notablemente la elaboración de etileno, lo que tendrá un impacto positivo en la balanza comercial del sector al sustituir importaciones.

Cemento y otros materiales de construcción

Rubros manufactureros seleccionados
Variación porcentual 1993 - 1998



Fuente: Estimador Mensual Industrial - INDEC

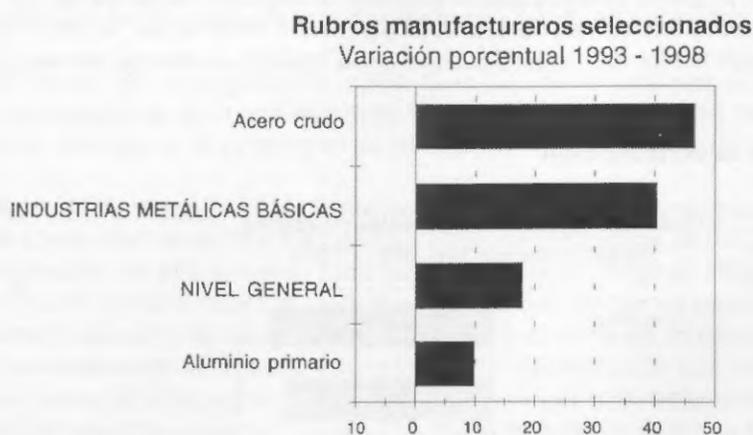
Cemento

La elaboración de cemento registra un incremento del 26% entre 1993 y 1998. La recuperación del crédito luego de la estabilización de los precios internos generó un importante efecto expansivo en la actividad constructora. Cabe destacar que el cemento se destina casi en su totalidad al mercado interno, ya que se trata de un producto que tiene una corta vida útil y elevados costos de transporte.

El cemento es uno de los productos que registra un crecimiento a lo largo de 1999. Esto es consecuencia fundamentalmente de la propia dinámica de algunas obras públicas y otras que se realizan a través de concesiones.

En materia de inversiones, el sector cementero ha tenido un comportamiento dinámico en el período analizado (1993-1998) aumentando la capacidad instalada e introduciendo mejoras tecnológicas. Por otra parte, empresas líderes han comenzado la fabricación propia de hormigón elaborado, tradicionalmente producido por hormigoneras. Además, dos firmas destacadas del sector fueron fusionadas y adquiridas por un grupo líder mundial en la producción de cemento de origen suizo, con un compromiso de brindar tecnología de punta. El déficit de infraestructura de Argentina plantea un desarrollo potencial del mercado local, para lo cual los productores continúan con los procesos de inversión iniciados en los últimos años. Cabe señalar que el consumo de cemento per capita en la Argentina es inferior al de algunos países limítrofes.

Industrias metálicas básicas



Fuente: Estimador Mensual Industrial - INDEC

Siderurgia

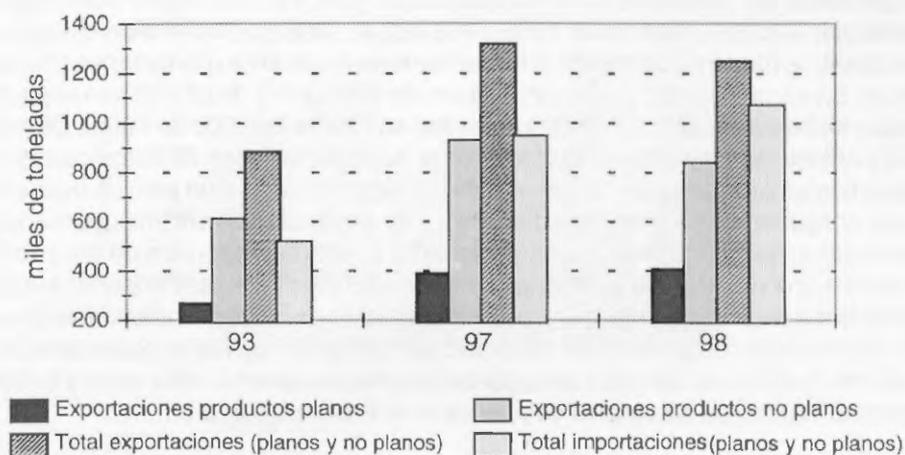
La elaboración de acero crudo presenta un destacado crecimiento del 46% entre 1993 y 1998. Cabe destacar que el período analizado se inicia con la privatización de la principal empresa del sector a fines de 1992.

Los laminados planos, que abastecen principalmente a la industria automotriz, maquinaria vial en general, artefactos para el hogar y a la actividad constructora, muestran un destacado incremento del 70%. Si bien la línea blanca registra caídas en la producción en el período analizado afectada por el incremento de las importaciones, el crecimiento de la producción de las terminales automotrices y la dinámica de la actividad constructora originaron mayores necesidades locales de insumos siderúrgicos. Otro factor que benefició al sector fue la demanda externa. Las exportaciones de productos planos se incrementaron un 50% entre 1993 y 1998.

Los laminados no planos, que se destinan fundamentalmente a la industria petrolera (tubos sin costura), a la construcción (hierro redondo) y al agro, registran un crecimiento de alrededor del 20% en el período analizado. En este rubro también las colocaciones externas aumentaron casi un 40% entre 1993 y 1998.

En el caso de los tubos sin costura, la extracción de petróleo registró un crecimiento del 40% entre 1993 y 1998, por lo que se incrementaron los despachos al mercado interno. Cabe destacar que más del 70% de la producción se exporta. La fabricación argentina de tubos sin costura forma parte de la alianza con dos firmas líderes en el rubro de origen italiano y mejicano. Dicha alianza ha permitido a cada una de las empresas involucradas ganar economías de especialización y beneficiarse de las preferencias arancelarias vigentes en los mercados comunes de América del Norte (NAFTA), de la Unión Europea y del Mercosur. En este marco, la Argentina se ha concentrado en la elaboración de productos tubulares sin costura para la industria petrolera (perforación, producción y conducción) y en general para la conducción de fluidos sometidos a alta temperatura y alta presión.

Productos siderúrgicos Exportaciones e Importaciones



Fuente: INDEC

Desde 1998 el sector siderúrgico se encuentra afectado por la menor demanda mundial y la caída en los precios internacionales. El sudeste asiático antes de 1998 importaba alrededor de 35 millones de toneladas de acero por año, casi 9 veces la producción argentina. Esa demanda se redujo considerablemente y originó una sobreoferta en los principales países que abastecían este mercado (Rusia, Japón y Brasil) con la consecuente caída de los precios internacionales. La siderurgia mundial produce actualmente unos 750 millones de toneladas de acero crudo y se estima que el consumo mundial no alcanza los 700 millones.

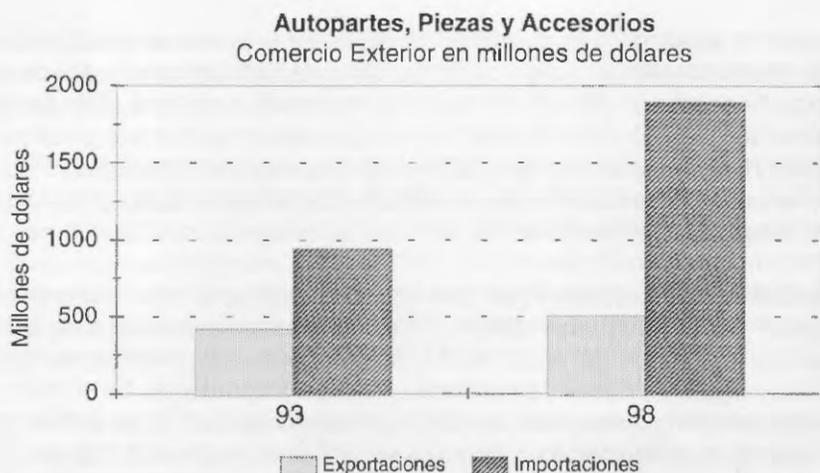
Los productos no planos constituyen el principal rubro siderúrgico de exportación de la Argentina, destacándose con más del 50% en volumen y valor los tubos sin costura para la industria petrolera. La debacle de los precios del crudo llevó a las petroleras a disminuir la perforación de pozos nuevos, con la consiguiente menor demanda de productos siderúrgicos. En el gráfico puede observarse la caída de las exportaciones en el año 1998 con respecto a 1997 como consecuencia de la menor demanda externa de productos no planos que se explica en su mayor parte por las menores colocaciones de tubos sin costura, mientras que las exportaciones de productos planos se han mantenido relativamente constantes registrando un muy pequeño incremento para los años de referencia.

El gráfico también muestra que, aún siendo mayores los volúmenes exportados que los importados, esta diferencia se ha reducido considerablemente ya que el ingreso de productos siderúrgicos desde el exterior muestra una evolución más dinámica que las colocaciones externas. En efecto, la sobreoferta mundial a bajos precios ha profundizado la evolución creciente de las importaciones en 1998 verificándose una duplicación del ingreso de productos planos y no planos del exterior entre 1993 y 1998. La recuperación de los precios del petróleo hacia mediados de 1999 augura una recuperación de las exportaciones de tubos sin costura.

Vehículos automotores

La producción de las terminales automotrices creció un 34% en el período 1993-1998: Argentina pasó de producir 342.000 unidades en 1993 a 458.000 en 1998 que fue el récord histórico³. Esta performance obedece fundamentalmente al fuerte incremento de las exportaciones (700%) que se concentraron en Brasil, favorecidas por la constitución del Mercosur y de un régimen especial para el sector (las exportaciones pasaron de 30.000 unidades en 1993 a 240.000 en 1998). Dicho régimen nace en 1992 y coloca cupos y otras limitaciones para las importaciones de automotores, teniendo como contrapartida un programa de incremento de las exportaciones y un plan de inversiones tendientes a ganar conjuntamente economías de escala y de especialización disminuyendo la gama de vehículos fabricados. Asimismo, se incrementa del 20% al 40% la proporción de insumos importados y se establece una rebaja en la tasa de estadística del 10% al 3% para importar autopartes, lo que afectó al sector autopartista dada la creciente importación de piezas. Posteriormente a comienzos de 1996, a partir de la constitución del Mercosur, se realizaron nuevas negociaciones con Brasil que establecieron la exclusión del cupo de importación para el comercio intra-zona y la eliminación del arancel para el ingreso de autopartes originarias en el mercado común.

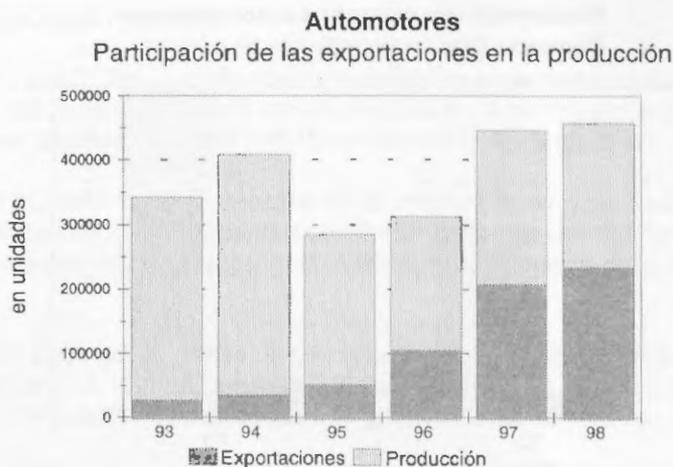
La tendencia hacia el ensamblaje de partes importadas también fue impulsada por el abarataamiento relativo de estos insumos dadas las mayores facilidades de importación.



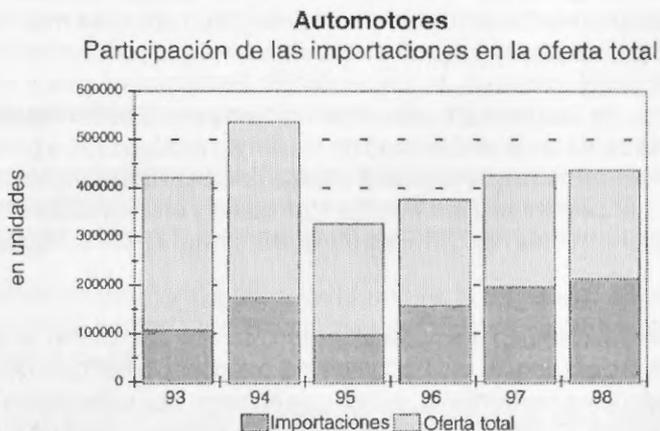
Fuente: INDEC

Además del notorio incremento de las importaciones de autopartes se observa también un menor desarrollo local de diseños de productos. La nueva tecnología incorporada en los últimos años proviene de las casas matrices cuyas filiales están radicadas en el país, realizándose solamente adaptaciones locales.

La especialización intra-firma resultante dentro del Mercosur ha incrementado notoriamente tanto las exportaciones como las importaciones automotrices, llegando en el año 1997 a exportar aproximadamente el 50% de la producción.



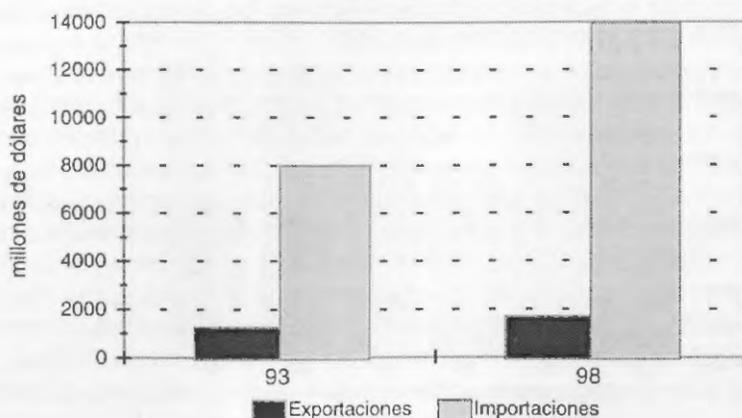
La recuperación del crédito a comienzos de la década del '90 permitió renovar y ampliar el parque automotor. Asimismo, la apertura comercial originó una tendencia descendente de los precios internos. Sin embargo, dada la concentración de la producción en una menor cantidad de modelos y la constitución del Mercosur, las importaciones de vehículos muestran una evolución más dinámica que las colocaciones de la producción nacional en el mercado interno. Las empresas del sector combinan la producción local con la comercialización de líneas importadas.



Metalmecánica excluidos automotores

En el período analizado las producciones metalmecánicas, excluidos los automotores, presentan una caída del 11%. Si bien la recuperación del crédito y la tendencia descendente de los precios de los bienes finales luego de la apertura comercial incrementaron la demanda interna, ésta fue abastecida en gran proporción por importaciones generando un efecto contractivo en la producción nacional. Al destacado incremento del ingreso de productos importados se suman las dificultades de la producción nacional para insertarse en los mercados externos.

Metalmecánica excluidos automotores Comercio Exterior en millones de dólares



Fuente: INDEC

En particular, en el caso de los bienes de capital el ingreso del exterior se vio ampliamente facilitado por la eliminación de los aranceles a la importación. Según un trabajo realizado por la CEPAL⁴, "en 1980, el 40% del volumen de los bienes de capital adquiridos eran de origen importado; el coeficiente había disminuido a menos del 20% en 1984 y alcanzó un valor algo por debajo de 25% en 1990. A partir de 1991 se aprecia un abrupto crecimiento de la participación de las importaciones. En 1996, éstas representaron más del 70% de la inversión en equipo durable de producción; así, mientras que el volumen del gasto total en estos bienes superó en más del 50% al de diez años atrás, las compras de equipos nacionales tuvieron una magnitud absoluta más baja, al tiempo que las importaciones se multiplicaban más de ocho veces".

El marcado descenso de los precios finales como consecuencia de la masiva importación trajo aparejado una importante caída de la rentabilidad de las firmas productoras a pesar de los menores costos de los insumos importados, lo que originó la desaparición de firmas de pequeña envergadura. Sin embargo, el sector se encuentra en gran medida atomizado y en esta circunstancia las condiciones para acceder al crédito son más restrictivas a las que imperan en los sectores con altos niveles de concentración.

El nuevo marco comercial indujo a empresas productoras a abandonar la actividad industrial transformándose en comercializadoras de productos importados. Un ejemplo de esta tendencia se observa en el rubro de máquinas-herramienta, sector que enfrenta una sobreoferta mundial y crecientes facilidades de importación. Durante la década del '80 y la primera mitad de los '90 se llevaron a cabo grandes inversiones en la industria de máquinas-herramienta en países asiáticos. La posterior caída del nivel de actividad de la región generó excedentes que se volcaron a los mercados internacionales a precios insostenibles en el largo plazo. Además, algunas empresas se están orientando hacia actividades vinculadas con la reparación y los servicios de mantenimiento.

El descenso de los precios internacionales de los granos durante 1998 afectó especialmente a la producción de tractores y maquinaria agrícola en general, con excepción de la maquinaria de siembra directa. Esta diferencia se explica por los cambios estructurales en el agro argentino que en los últimos años intensificó la utilización de agroquímicos y se orientó hacia la siembra directa.

CONSIDERACIONES FINALES

- En la década del '90 las exportaciones industriales argentinas dejaron de ser simplemente excedentes del mercado interno, convirtiéndose en la principal fuente de crecimiento de la producción en algunos sectores, especialmente en la agroindustria.
- El Mercosur ha sido un pilar esencial en el impulso a las exportaciones. Sin embargo, la marcada complementación productiva con Brasil determina un importante grado de dependencia de los niveles productivos locales en función de la demanda del principal socio del Mercosur.
- En los últimos años se desarrolló un proceso de especialización productiva impulsado por la inversión extranjera, que implicó la reducción del mix de productos elaborados ganando al mismo tiempo economías de escala.
- Las nuevas tecnologías incorporadas en la industria argentina en los últimos años proceden fundamentalmente del exterior. Las crecientes importaciones de bienes de capital y la aplicación de innovaciones realizadas por las casas matrices de empresas transnacionales a partir de las actividades de investigación y desarrollo realizadas en los países de origen han desplazado a los esfuerzos tecnológicos locales.
- Las producciones de agroquímicos y de aceites vegetales y subproductos oleaginosos han sido los rubros más dinámicos de los últimos años. Ambas evoluciones se encuentran íntimamente vinculadas a partir de los nuevos desarrollos biotecnológicos, incorporados por las filiales de empresas transnacionales.
- Los sectores con una mayor presencia relativa de pequeñas y medianas empresas, como los rubros textiles y las producciones metalmecánicas excluidos los automotores, han sido los más afectados por el masivo ingreso de productos importados.
- Un comportamiento distintivo de la década es la transnacionalización de empresas argentinas dentro del Mercosur, lo que constituye una nueva forma de crecimiento que implica, en algunos casos, exportar mayores cantidades de materia prima y menos valor agregado.
- Si bien se atenuó en los últimos años, se mantiene la tendencia declinante en el coeficiente valor agregado/valor bruto de la producción en la industria, originado principalmente en la creciente importación de insumos.
- En la década tuvo lugar un fuerte crecimiento de la productividad laboral en la industria como consecuencia de reestructuraciones empresarias a partir de la apertura comercial y de la tendencia a la sustitución de trabajo por capital. Sin embargo, el fenómeno de terciarización de actividades que anteriormente se realizaban al interior de las plantas relativiza ciertos crecimientos exponenciales de dicho indicador en algunas ramas.
- A diferencia de la crisis del efecto tequila, que afectó mucho más a las pequeñas y medianas firmas que a las grandes empresas, la recesión de 1999 golpea a la industria en su conjunto.
- La profundidad de la recesión de 1999 determina que los niveles productivos de algunas ramas (por ejemplo, la automotriz) hayan decrecido a niveles inferiores a los de 1993.

NOTAS

- ¹ Parellada, G. y Schilder, E. "Transformaciones cíclicas y estacionales de la producción lechera argentina a partir del plan de Convertibilidad". Documento de Trabajo N° 4, Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria (INTA), febrero 1999.
- ² Berrone, P. "Evolución y perspectivas del sector lácteo". Instituto de Investigaciones Económicas, Bolsa de Comercio de Córdoba, octubre 1998.
- ³ Los resultados presentados por la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFSA) presentan algunas diferencias con los elaborados por el Estimador Mensual Industrial. En el período analizado (1993-1998) el total de unidades producidas muestra un crecimiento del 34%, mientras que según el Estimador Mensual Industrial (EMI) el incremento es del 42%. La explicación reside en que en el EMI se toman las unidades producidas en cada una de las tres categorías principales (automóviles, utilitarios y transporte de carga y pasajeros) ponderadas por los respectivos valores de producción del año base (1993).
- ⁴ Heymann, D. Lavarello, P. y Martínez, R. "Inversión en la Argentina: Aspectos macroeconómicos y análisis del destino de los equipos importados". Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), Buenos Aires, 1998.

- BERRONE, P. (octubre 1998) *Evolución y perspectivas del sector lácteo*. Instituto de Investigaciones Económicas, Bolsa de Comercio de Córdoba.
- BIELSCHOWSKY, R. y STUMPO, G. (1995) *Empresas transnacionales y cambios estructurales en la industria de Argentina, Brasil, Chile y Méjico*. Revista de la CEPAL. Número 55. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- HEYMANN, D., LAVARELLO, P. y MARTÍNEZ, R. (1998) *Inversión en la Argentina: Aspectos macroeconómicos y análisis del destino de los equipos importados*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Buenos Aires.
- INDEC (Instituto Nacional de Estadística y Censos) (1996) *Censo Nacional Económico 1994. Tomo 5. Industria Manufacturera*. Buenos Aires.
- INDEC (Instituto Nacional de Estadística y Censos) (1998) *Encuesta sobre la conducta tecnológica de las empresas industriales argentinas*. Buenos Aires.
- INDEC (Instituto Nacional de Estadística y Censos) (1997) *Encuesta Industrial Anual*. Buenos Aires.
- INDEC (Instituto Nacional de Estadística y Censos) (1997) *Industria manufacturera. Producción, ocupación y salarios*. Buenos Aires.
- INDEC (Instituto Nacional de Estadística y Censos) (1999) *Estadísticas de Productos Industriales*. Buenos Aires.
- KOSACOFF, B. (ed.) (1993) *El desafío de la competitividad. La industria argentina en transformación*. Ed. Alianza – CEPAL. Buenos Aires.
- PARELLADA, G. y SCHILDER, E. (febrero 1999) *Transformaciones cíclicas y estacionales de la producción lechera argentina a partir del plan de Convertibilidad*. Documento de Trabajo N° 4, Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria (INTA).
- PORTA, F. (1995) *Cuatro años con tipo de cambio fijo. ¿Ajuste estructural o ajuste recesivo?*. Centro de investigaciones para la transformación (CENIT). Buenos Aires.
- SOIFER, R. (1995) *Cambio técnico y mercado de trabajo: reestructuración industrial, recursos humanos y relaciones laborales en Argentina*. Oficina internacional del trabajo (OIT), Santiago de Chile.

PUBLICACIONES ANTERIORES

1. (1984) *La pobreza en la Argentina: indicadores de necesidades básicas insatisfechas a partir de los datos del Censo Nacional de Población y Vivienda 1980.*
2. (1984) *Los Censos de Población del '80: taller de análisis y evaluación.*
3. (1985) *La juventud de la Argentina.*
4. (1986) *Proyección de la población 1970 - 2025: urbana y rural y económicamente activa por sexo y grupo de edad.*
5. (1986) *Sistema integrado de estadísticas continuas sobre la infancia.*
6. (1987) *Exportaciones industriales: perfil y comportamiento de las empresas exportadoras de manufacturas.*
7. (1987) *Encuesta industrial de electrónica.*
8. (1987) *Los Censos del '90: características económicas de la población.*
9. (1987) *Economía no registrada.*
10. (1988) *Tablas de mortalidad 1980-1981: total y jurisdicciones.*
11. (1988) *Encuesta de gastos e ingresos de los hogares.*
12. (1988.1989) *Trabajadores por cuenta propia: Encuesta del Gran Buenos Aires.*
13. (1989) *La pobreza en el conurbano bonaerense.*
14. (1989) *La pobreza en la ciudad de Posadas.*
15. (1989) *Estimaciones y proyecciones de población 1959-2025 (versión revisada).*
16. (1989) *La pobreza en Santiago del Estero y La Banda.*
17. (1989) *La pobreza en la ciudad de General Roca.*
18. (1989) *La pobreza en la ciudad de Neuquén.*
19. (1990) *Encuesta de hogares: Errores de muestreo y efectos de diseño.*
20. (1992) *Cantidades Consumidas: Encuesta de gasto de los hogares.*
21. (1992) *El consumo y el ingreso de los hogares frente a una caída de la tasa de inflación. EGH 1985/1986.*
22. (1993) *Encuesta de gastos e ingresos de los hogares: San Salvador de Jujuy. Setiembre 1981. Agosto 1982.*
23. (1994) *Estimaciones y proyecciones de población 1950-2050. Total del país.*
24. (1996) *Perfil de los hogares y de la población con Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI).*
25. (1996) *El cultivo de la jojoba.*

26. (1997) *Horticultura bajo cubierta.*
27. (1997) *Hogares particulares con menores: perfil sociodemográfico.*
28. (1998) *Hogares particulares con adultos mayores: perfil sociodemográfico.*
29. (1997) *La migración internacional en la Argentina: sus características e impacto.*
30. (1998) *Hogares particulares con jóvenes: perfil sociodemográfico.*
31. (1998) *Encuesta sobre la conducta tecnológica de las empresas industriales argentinas.*
32. (1999) *Un modelo de predicción del Estimador Mensual Industrial (EMI).*
33. (1999) *Ajuste estacional de series elaboradas por INDEC..*

ESTE VOLUMEN
LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL ARGENTINA EN LOS AÑOS '90
Descripción de algunos desempeños sectoriales
CON UNA TIRADA DE 800 EJEMPLARES
SE TERMINÓ DE IMPRIMIR
EN EL MES DE NOVIEMBRE DE 1999
EN EL DEPARTAMENTO PUBLICACIONES DEL INDEC
AV. PRESIDENTE JULIO A. ROCA 609, (1067) BUENOS AIRES
REPÚBLICA ARGENTINA



INDEC

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS
AVDA. PRESIDENTE JULIO A. ROCA 609
(1067) BUENOS AIRES - REPÚBLICA ARGENTINA