

**IICA**



**en la  
ARGENTINA**

**SECTOR AGROALIMENTARIO ARGENTINO**

**INFORME de COYUNTURA**

**Julio/Septiembre 1998**

**Año I - N° 3**

Buenos Aires, octubre de 1998

## **CONTENIDO**

### **SINTESIS DEL TRIMESTRE**

#### **I. EL MARCO INTERNACIONAL**

1. ASPECTOS GENERALES
2. LAS AMERICAS
3. UNION EUROPEA

#### **II. EL MARCO MACROECONOMICO ARGENTINO**

1. TENDENCIAS E INDICADORES
2. POLITICAS
3. INFRAESTRUCTURA

#### **III. EL SECTOR AGROALIMENTARIO ARGENTINO**

1. LA PRODUCCIÓN PRIMARIA
2. LA INDUSTRIA ALIMENTARIA
3. COMERCIO EXTERIOR AGROALIMENTARIO
4. POLÍTICAS SECTORIALES

#### **IV. OPINION**

#### **ANEXO. FUENTES CONSULTADAS**

## **SINTESIS DEL TRIMESTRE**

Este tercer trimestre estuvo dominado por la profundización de la crisis financiera internacional que ha afectado a todos los mercados.

Este último parece ser el tema excluyente. Por un lado influye a la baja a los mercados de granos y productos industrializados del agro; por otro, reduce la demanda de nuestro principal comprador -Brasil- donde, con la reciente reelección del presidente Cardoso, se realizaría un drástico ajuste fiscal para paliar la crisis.

Mientras tanto en la Argentina, si bien las proyecciones de crecimiento del FMI bajaron a un 5% para 1998, el organismo invitó al Presidente Menem a exponer en la Asamblea Anual del FMI-Banco Mundial. Ello se interpretó como una aprobación de las medidas tomadas por el país para enfrentar la crisis.

Las primeras estimaciones indican una reducción del área sembrada con cultivos de invierno del orden del 15% al 18%. Hay que esperar para ver cuál será el uso de tecnología y por ende, los rendimientos. Las primeras cifras de ventas de agroquímicos y fertilizantes para la campaña 1998/99 muestran una disminución en la utilización de insumos.

Si bien los precios del ganado han bajado a valores próximos a sus niveles históricos, se nota una recuperación de la ganadería a través de una retención de vientres. Por otra parte, se espera que la baja en los precios de granos induzca a una mayor utilización para alimentación de ganado y por tanto una significativa intensificación en la producción de carnes. Sigue vigente la discusión en cuanto a si la Argentina debe mantener la producción a campo como modo de diferenciar un producto con bajas posibilidades de serlo o si, por el contrario, debe intensificar su producción compitiendo más bien en base a costos.

## **I. EL MARCO INTERNACIONAL**

Distintos organismos y analistas han disminuido las estimaciones de crecimiento económico mundial para 1998 y 1999. En septiembre, el Fondo Monetario Internacional modificó su proyección para 1998 del 3,1% al 2%.

Se espera que el mayor impacto de las crisis asiática y rusa se evidencie durante el resto del año 1998 y primera mitad del año 1999. Dentro de los países latinoamericanos, se estima que los que han logrado un mayor ordenamiento y disciplina de sus sistemas monetarios y financieros podrán disminuir el impacto en sus mercados financieros o en el valor de sus monedas.

Difícilmente se puedan evitar los impactos sobre la economía real, lo que se verá reflejado en una menor tasa de crecimiento económico, subas en la tasa de interés y retracción del consumo. En este sentido, el principal socio argentino, Brasil, se encuentra en situación comprometida.

### **1. ASPECTOS GENERALES**

El clima de la economía mundial empeoró con la crisis rusa, que responde principalmente a factores políticos antes que económicos, los que se vieron potenciados por los acontecimientos del sudeste asiático al reducirse el superávit externo. Internamente, en lo económico, el origen de la crisis es básicamente su incapacidad para hacer frente al

gasto fiscal -derivada de la falta de control de los mecanismos políticos y jurídicos para disciplinar la recaudación- y el endeudamiento interno y externo contraído consecuentemente. Frente a la amenaza de una crisis bancaria generalizada, que involucraría a la mitad de los 1.500 bancos existentes en Rusia, se devaluó el rublo en sucesivas oportunidades y se adoptó una política de postergación de obligaciones del Estado. Se decidió una moratoria unilateral de parte de la deuda externa y se suspendió el pago de bonos internos del Estado, congelando deuda por US\$ 60 millones. Se tomaron acciones para garantizar los depósitos bancarios personales. El primer tramo del préstamo, US\$ 22.600 millones otorgados por el FMI a Rusia, fue utilizado en su mayor parte (3.800 millones) en un intento infructuoso por sostener el rublo. Rusia declara haber pasado de US\$ 22.500 a US\$ 14.000 millones de reservas, mientras que US\$ 40.000 estarían en poder de particulares.

El otro país muy afectado por la situación es Brasil, que ha sufrido una pérdida importantísima de reservas (cerca de US\$ 30 mil millones entre el 20 de julio y fin de setiembre último) y cuya deuda externa tiene un perfil de vencimientos de muy corto plazo. Se analiza su situación con más detalle en la sección siguiente.

Un característica central de la globalización es la transmisión inmediata de información, amplificando los movimientos de los mercados financieros y bursátiles y dando lugar a un mercado virtual único. El grueso de los fondos está manejado por jóvenes operadores, sin conocimientos de primera mano sobre los países en que invierten o retiran fondos, agravando las crisis. Al no diferenciar situaciones la crisis en algún país "emergente" es considerada extensiva a otros países, a pesar de que el grado de sus equilibrios macroeconómicos puedan diferir en medida importante. Las euforias y las caídas se hacen más grandes de lo que son, en particular en los mercados bursátiles. Así, el impacto real de la crisis asiática y rusa sobre la economía argentina es principalmente indirecto (a través del comercio exterior), pero el contagio entre las bolsas de valores contribuye a crear expectativas más desfavorables de las objetivamente esperables, que inciden en la conducta de los inversores de corto plazo y afectan luego a las decisiones de los que invierten en la economía real.

Si bien la crisis financiera internacional sería más grave que la del Tequila por involucrar a mayor número de países, los efectos sobre la Argentina son menores debido a que el país está más sólido financieramente. Sin embargo, los efectos económicos son de importancia, tanto por la reducción de precios de commodities como por el efecto derivado de la reducción de demanda en Brasil y en otros países socios comerciales.

En Asia, Japón no ha resuelto hasta el presente la causa más profunda de su crisis: la insolvencia generalizada de su sistema bancario nacida de la burbuja de inversiones inmobiliarias y otras poco sólidas en otros países del sudeste asiático. El sistema tiene deudas en mora por US\$ 620 mil millones. Si bien anunciaron sucesivamente dos planes económicos, hasta ahora se aprecian pocos efectos. La economía se encuentra en un círculo vicioso de retracción, en una típica "trampa de liquidez". Aunque se aumenta la oferta monetaria, la población retrae el consumo y aumenta el ahorro, pero éste no se deriva a inversión por la crisis bancaria, por desconfianza y porque la situación de recesión y endeudamiento no genera la demanda de esos fondos para inversión. En septiembre el Fondo Monetario Internacional proyectó para Japón una caída del 2,5% en el producto de 1998 y un crecimiento de 0,5% en 1999.

### ***Resurgimiento del proteccionismo agrícola***

Tanto o más preocupante para el mediano plazo en la Argentina es el recrudecimiento de algunas acciones proteccionistas de la Unión Europea y los Estados Unidos luego de unos años post-Ronda Uruguay de aparente (tibia) liberalización (ver las secciones respectivas).

## **2. LAS AMERICAS**

Según el *Estudio Económico de América Latina y el Caribe 1997-98 de la CEPAL*, el buen desempeño regional observado en 1997 (5,3% de crecimiento promedio) se verá muy afectado, proyectándose un crecimiento del 3% para 1998, junto con un déficit de cuenta corriente de US\$ 75.000 millones (3,7% del PIB). Los acontecimientos ocurridos después de la fecha del informe (junio) permiten suponer que el crecimiento será aún menor, aunque no se han formulado hipótesis de crecimiento negativo.

### **A. MERCOSUR**

#### ***Autoridades MERCOSUR***

En la reunión de Julio de 1998 realizada en Ushuaia, Argentina, la Presidencia *Pro Tempore* del MERCOSUR pasó a Brasil, hasta fin de 1998.

#### ***Acuerdo MERCOSUR-UNION EUROPEA***

Si bien se había vislumbrado una buena posibilidad de acuerdo entre ambos bloques, la misma se fue alejando debido al agravamiento de la crisis internacional, su impacto sobre la UE y en forma muy especial, por los temores manifestados por los agricultores europeos sobre "la invasión" de productos agrícolas del MERCOSUR a precios muy inferiores en caso

### *Temas en tratamiento*

Medidas y restricciones no arancelarias: se han identificado 70 medidas no arancelarias en el ámbito del Subgrupo 8. Actualmente restan 27, de las cuales corresponden a: Argentina, 5; Brasil, 11; Paraguay, 2; Uruguay, 9. La Argentina está trabajando en eliminar las que le corresponden a fin de cumplir con sus compromisos y exigir idénticas acciones de los demás Estados Partes.

Internalización de la normativa MERCOSUR a los ordenamientos nacionales: dado que el Tratado de Asunción no prevé la supranacionalidad de los órganos ni de la normativa MERCOSUR, es indispensable que la misma sea internalizada en los ordenamientos jurídicos nacionales.

Reclamo de la Argentina a Brasil por la aplicación de licencias de importación, que abarcan a la casi totalidad de los productos del sector agroalimentario: habiéndose cumplido los pasos previstos en el Protocolo de Ouro Preto, la Argentina está en condiciones de solicitar la convocatoria al Tribunal Arbitral establecido en el Protocolo de Brasilia para Solución de Controversias.

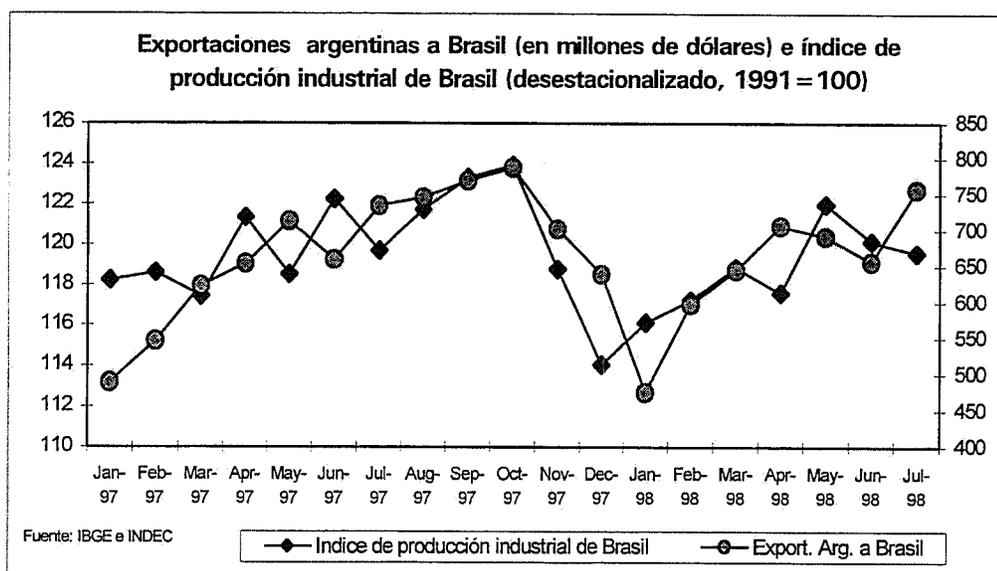
Reclamo de la Argentina a Brasil por subsidios a la producción de carne de cerdo, a través de programas como el PROEX o el IPI: cumplidos los pasos previstos en el Protocolo de Ouro Preto, la Argentina ha solicitado la convocatoria al Tribunal Arbitral.

Reclamo de la Argentina a los Estados Partes por la no internalización de la normativa armonizada sobre agroquímicos: está vigente este reclamo para Brasil y Paraguay. La Argentina ha solicitado la convocatoria al Tribunal Arbitral.

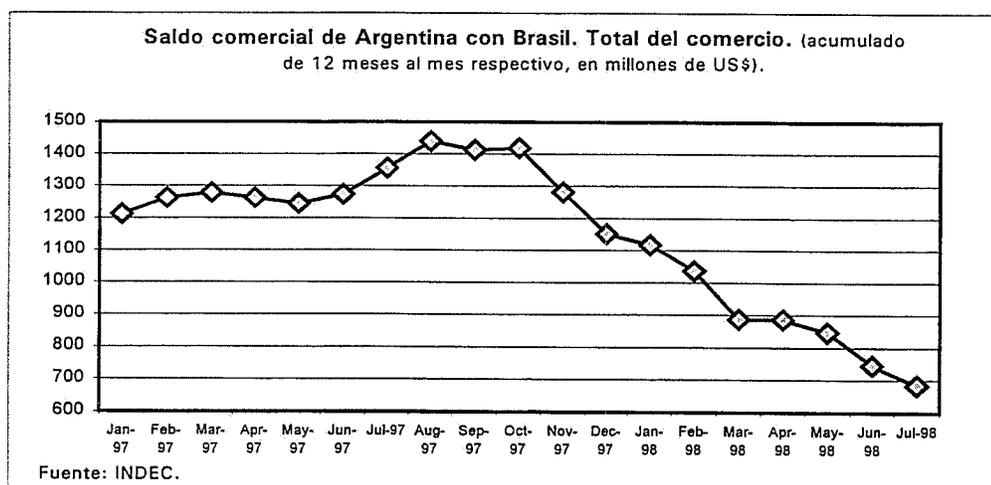
Sector azucarero: este sector está excluido de las negociaciones, y se ha establecido que para el año 2001 deberá estar establecido el régimen para el sector. Al momento, las negociaciones se encuentran estancadas. El gobierno de Brasil ha presentado un reclamo ante la Comisión de Comercio solicitando que el azúcar sea integrado al régimen del MERCOSUR y reclamando indemnización por los perjuicios que esta postergación le habría acarreado a la industria brasileña.

### ***La evolución de la economía brasileña***

La crisis financiera mundial y principalmente la experimentada por Rusia, sumada a problemas internos de Brasil (elevado déficit fiscal del 7% del PBI, vencimientos de deuda de corto plazo, incertidumbre por las elecciones presidenciales) generaron turbulencias en los mercados cambiario y bursátil de ese país. El gobierno decidió mantener la estabilidad de la moneda, lo que provocó importantes pérdidas de reservas internacionales, que cayeron de US\$ 73.000 millones a mediados de julio a cerca de 50.000 a mediados de setiembre. Para evitar la huída de capitales, el gobierno elevó la tasa de interés anual, de



El saldo del comercio argentino con Brasil consecuentemente se ha deteriorado, aunque sigue manteniéndose positivo para la Argentina, tal como se aprecia en el siguiente gráfico que presenta el acumulado de 12 meses.



El comercio de bienes de origen agropecuario es el único en el que el saldo comercial ha aumentado –comparando el período enero-junio/98 con el mismo de 1997-. Este aumento es significativo si se considera la caída de precios de los productos primarios y de sus principales derivados. En efecto, mientras el balance comercial agropecuario de la Argentina con Brasil aumentó un 18% en el período mencionado, el de productos minerales

## **B. TRATADO DE LIBRE COMERCIO DE NORTEAMERICA**

La noticia de la venta de trigo europeo por debajo del costo fue seguida por el anuncio de los Estados Unidos de la compra de 2,5 millones de toneladas de trigo que realizó el gobierno a sus productores, dentro del concepto de "finés humanitarios", a un valor de 100 US\$/tn. Aunque esta medida se encuadra dentro de los acuerdos adoptados en la Ronda Uruguay, no significaría un "fair play" si se destina el grano a mercados comerciales tradicionales (como es el caso de Indonesia para la Argentina). También EE.UU. subsidió en US\$ 48.- la tonelada de cebada (casi un 50% de su precio) vendida a Noruega, Argelia y Chipre. En octubre, Rusia estaría negociando con los EE.UU. la venta de granos como "ayuda humanitaria", lo que implica también la aplicación de subsidios.

Paralelamente, continúa la aplicación de medidas para-arancelarias en nombre de la protección a los consumidores o al medio ambiente, que encarecen las exportaciones a dichos países. En los Estados Unidos se superponen las regulaciones federales, estatales y locales. La CEPAL identificó 16 nuevas acciones relacionadas a estos ítems, así como medidas antidumping, escalonamientos arancelarios a medida que aumenta el grado de elaboración, derechos compensatorios y reducciones de cuotas autorizadas a los países. En relación al tema, en octubre se reunió en Buenos Aires el Comité Consultivo Agroalimentario argentino-estadounidense para tratar las cuotas que impone EE.UU. al ingreso de quesos, azúcar, carne vacuna fresca, tabaco, maní, y los altos aranceles a los cítricos.

## **C. AREA DE LIBRE COMERCIO DE LAS AMERICAS (ALCA)**

En las reuniones del 18 y 19 de junio pasado, en Buenos Aires, los Viceministros de Comercio de los 34 países americanos dejaron organizados los nueve grupos en los que se negociarán los distintos aspectos de la liberalización del comercio de la región. Son los siguientes: acceso a mercados; inversiones; servicios; compras del sector público; solución de controversias; agricultura; propiedad intelectual; subsidios, antidumping y medidas compensatorias; y política de competencia. Fueron postergados para una próxima oportunidad los temas de: regulación de los lobbies y participación de la sociedad civil para enfrentar a los grupos de presión; facilitación de negocios con vistas a agilizar algunas oportunidades de negocios antes de la constitución plena del ALCA en el 2005; y comercio electrónico, por ser muy reciente su desarrollo y como tal requiere más estudios al respecto.

Argentina preside el grupo de agricultura los primeros 18 meses, y por el mismo período, Brasil preside el de subsidios, antidumping y derechos compensatorios, mientras que Chile dirige el de solución de diferencias. El 31 de agosto los nueve grupos de negociación iniciaron sus trabajos en Miami, donde sesionarán hasta febrero del 2001. Luego pasarán a reunirse en Panamá hasta febrero del 2003 y finalmente en México hasta diciembre del 2004.

el doble de la fuerza de trabajo con la incorporación, hasta el año 2003, de cinco nuevos países de la UE: Polonia, Hungría, Estonia, República Checa y Eslovaquia. Los otros cinco países de la Europa Oriental ingresarían posteriormente.

Las nuevas circunstancias del mercado internacional, con la crisis asiática y especialmente de Rusia sumado al cuadro político de Alemania con elecciones nacionales, han desalentado los intereses por la Agenda 2000. Por esta razón, en la cumbre europea de junio en Cardiff, se postergó la discusión para la próxima reunión de marzo de 1999.

### ***Aplicación de políticas agrícolas proteccionistas en la UE***

Las dificultades en aprobar la Agenda 2000 y el Acuerdo con el MERCOSUR se inscriben en la todavía fuerte posición de los países europeos de proteger a su sector agrícola. En esta línea merecen citarse:

- A mediados de 1998, la UE puso en el mercado internacional 4 millones de toneladas de trigo, a US\$ 85 la tonelada, con un subsidio de \$ 32/tn. De este volumen, China (tradicional cliente de los EE.UU.) compró 1 millón y Egipto 700 mil. El precio final recibido por los productores fue de \$ 114/tn. Aunque este procedimiento se mantiene dentro de los acuerdos de la Ronda Uruguay, estas acciones generan una ola de desaliento y desequilibrios en el comercio internacional y pueden desatar una nueva guerra de subsidios con los EE.UU. (ver sección B).
- En Alemania, el nuevo canciller, Gerhard Schroeder, ha propuesto transformar el sistema de protección comunitaria en sistemas nacionales, basándose en que Alemania es el principal aportante y que ahora debe contribuir a los productores de los demás países de la actual UE y de Europa del Este en el futuro. Ello tendría un efecto importante en los países mediterráneos, que son receptores netos de subsidios y competidores del Mercosur. Su anunciada alianza con los "Los Verdes", el partido ecologista, por una parte, podría inducir a reducir los subsidios a una agricultura artificialmente intensificada en base a los mismos, pero por otra, podría aumentar las restricciones no arancelarias vinculadas al ingreso de productos "transgénicos".
- De acuerdo a los datos de la OECD, en conjunto, este grupo de países ha disminuido los subsidios a la producción agrícola en el último año en US\$ 15 mil millones, pasando de un nivel de PSE (equivalente a un subsidio al productor) del 41% en 1992-94 a un 34% en 1997. Sin embargo, el monto total de estos subsidios alcanza todavía cifras que, según distintas fuentes, varían entre US\$ 150 y 230 mil millones, de los cuales US\$ 73 mil millones corresponden a la Unión Europea, US\$ 33 mil millones a Japón y US\$ 23 mil millones a los Estados Unidos.

## **II. EL MARCO MACROECONOMICO ARGENTINO**

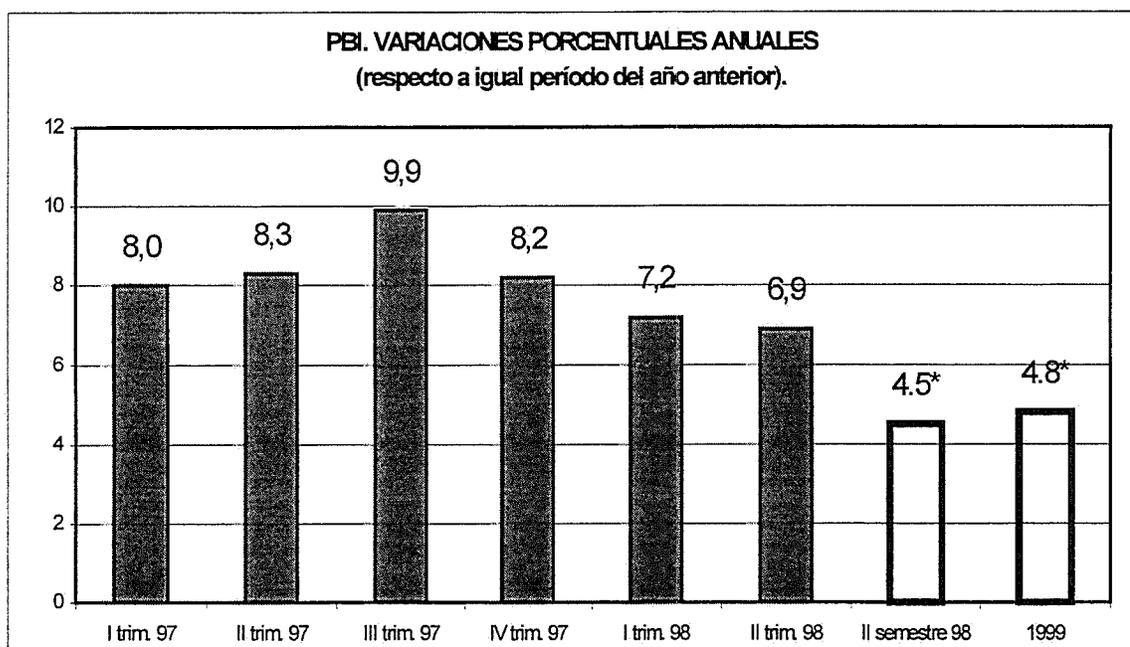
### **1. TENDENCIAS E INDICADORES**

La crisis internacional ha afectado en forma directa al nivel de actividad a través de un menor aumento de las exportaciones argentinas, un creciente déficit comercial y una menor tasa de actividad económica. Aún se mantienen las expectativas de un crecimiento positivo para este año y el siguiente.

Se ha buscado atenuar los efectos de la crisis con medidas en los ámbitos fiscal y financiero, que mejoran la calificación del país entre los inversores externos y reducen los impactos de salida de capitales. Las tasas de interés del mercado local se han elevado en varios puntos, reflejando la menor disponibilidad de fondos.

**Indicadores de actividad**

- Como fuera indicado, por efecto de los acontecimientos internacionales, se redujo la tasa de crecimiento de la economía. En efecto, el aumento del PBI en el segundo trimestre (II/98) con respecto al II/97 fue de 6,9%, mientras que en el I/98 con respecto al I/97 había sido del 7,2%. Para el conjunto del segundo semestre, las estimaciones oficiales son de un incremento del 4,5% del PBI, lo que implicaría un crecimiento de 5,3% para el año 1998.



Fuente: Dirección Nacional de Cuentas Nacionales.

\*: Proyecciones oficiales.

En el segundo trimestre la inversión y las exportaciones representaron el 33% de la oferta global, peso algo mayor al de igual período de 1997 (31,6%). Como en períodos anteriores, ambos grupos mantienen una tasa de crecimiento superior a la del consumo.

- Proyecciones 1999. Se espera un menor crecimiento en el nivel de actividad. Las estimaciones oficiales en septiembre son de 4,8% para el promedio del año. En cambio, analistas de instituciones privadas han proyectado cifras de entre 0% y 3%.
- Producto bruto agropecuario. Se anunciaron las cifras sectoriales para el primer trimestre de 1998. En ese período, en relación al similar de 1997, el sector Agricultura, Caza, Silvicultura y Pesca creció el 7,5%, desagregado en 11,8% para el subsector agrícola, 0,4% para el pecuario y un descenso del 7,1% en pesca.

del PBI, y un fondo anticrisis con recursos de diversas fuentes que podría llegar a los 1.500 millones de pesos. En tanto este proyecto con media sanción espera ser tratado en la Cámara de Diputados, en ésta fue presentado el 23 de septiembre un proyecto alternativo sobre el mismo tema, aunque con algunas diferencias importantes.

- La Secretaría de Industria, Comercio y Minería anunció que está a la firma presidencial un decreto "antidumping" que acelera la aplicación de estos mecanismos. Para importaciones provenientes de países que no integran la OMC (por ej. China y Taiwan) se aplicaría el Código Aduanero, que permite una respuesta más automática. Entretanto, una resolución ya firmada del Ministerio de Economía reduce el monto mínimo para el control de pre-embarque de las importaciones.

### ***Monitoreando al sector externo***

El INDEC revisó las cifras oficiales de comercio exterior para el año 1997 y para los primeros meses de 1998, a causa de diferencias con la Dirección General de Aduanas originadas en problemas resultantes de la instrumentación del sistema informático "María". De los nuevos datos (provisorios) surge una significativa reducción del déficit comercial. Otro cambio significativo se produce en las cifras de intercambio de la Argentina con el MERCOSUR, el que pasó de ser deficitario a superavitario, tal como lo indicaban las estadísticas de Brasil.

El déficit de la balanza comercial acumulado en los 12 meses a agosto/98 ascendió a US\$ 5.752 millones. Las proyecciones de déficit para el año calendario 1998 han sido revisadas, situándose alrededor de los US\$ 6.000 millones. Se acercarán así a las metas previstas por el FMI, que son de US\$ 5.000 millones.

En los primeros 8 meses del año las importaciones aumentaron 10% con respecto a igual período de 1997, con motivo de un importante incremento de las cantidades físicas importadas del 15% y de una disminución de los precios del 4%. En cambio las exportaciones sólo subieron 2%, a pesar del incremento de las cantidades físicas del 16%, debido a una caída de precios del 12%. Esto generó la duplicación del déficit comercial, el cual llegó a cifras cercanas a los US\$ 3.400 millones.

Los rubros que mejoraron su desempeño en los primeros 8 meses del 1998 son los productos primarios y las manufacturas de origen industrial (16% y 14%). En cambio las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario y los combustibles sufrieron una disminución de 6% y 31% respectivamente.

**INDICE DE PRECIOS**

	Variación % entre períodos	
	Año 1997/ Año 1996	Septiembre 1998/ Septiembre 1997
IPC	0.5	1.1
IPC / Alimentos y Bebidas	-0.7	2.0
IPIM	0.1	-4.0

Fuente: INDEC.

***Empleo***

Según la encuesta realizada en agosto por INDEC, el índice de desocupación se mantuvo al mismo nivel de mayo -13,2%-. La subocupación (entre demandantes y no demandantes) subió de 13,3% a 13,7% entre ambos meses. Este año se realiza la encuesta en tres oportunidades, la próxima en noviembre. Las apreciaciones sobre la evolución del empleo después de agosto indican que habría bajado como efecto de la reducción de las ventas internas y externas, del freno de las inversiones. También se estima que, combinadamente con dichos factores, la eliminación de los contratos promovidos dispuesta por la nueva ley tendría efecto negativo sobre la ocupación.

**2. POLITICAS**

La política económica se ha centrado en los aspectos financieros para enfrentar la crisis. Tanto la reforma laboral -ya aprobada- como la impositiva -todavía en el Parlamento- fueron largamente discutidas y no lograron un consenso pleno ni entre los políticos ni en los representantes de las entidades productivas o sindicales. En consecuencia, los cambios que establecen se han neutralizado en relación a las propuestas iniciales del Poder Ejecutivo.

- en el tema de las negociaciones, se establece que la representación de los trabajadores en la negociación de los convenios colectivos de trabajo estará a cargo de la asociación gremial de grado superior, que podrá delegarla en sus estructuras descentralizadas. Sin embargo, un convenio de ámbito menor vigente podrá prevalecer sobre otro de orden superior, siempre que esté prevista su articulación.

Las opiniones sobre el efecto de la ley difieren ampliamente entre funcionarios del gobierno, sindicatos, empresarios, representantes políticos y analistas. Como balance, no se esperan que tenga efectos de aumento del empleo. Por el contrario, el sucesivo vencimiento de los contratos promovidos que han sido eliminados, asociado a la desaceleración de la economía introducida por la crisis internacional, podría aumentar las cifras de desocupación en el plazo inmediato.

### **3. INFRAESTRUCTURA Y TRANSPORTE**

Se producen avances en distintos aspectos de infraestructura, en términos de inversiones privadas y ampliación de servicios, que favorecen directa o indirectamente el comercio agroalimentario tanto interno como con el MERCOSUR y con el resto del mundo. Sin embargo, no se conoce un plan coordinador de obras y servicios públicos.

#### ***Fluvial***

La provincia de Santa Fe entregará el puerto de Reconquista en concesión por 30 años a operadores privados. El 19 de octubre se abrirán las propuestas y el 30 del mismo mes se conocerán las evaluaciones de las propuestas técnicas. El resultado de la licitación se difundirá a fin de año y el 10 de febrero se concretará la transferencia.

### **III. EL SECTOR AGROALIMENTARIO**

#### **1. LA PRODUCCION PRIMARIA**

##### ***Las condiciones climáticas para la próxima campaña agrícola***

Según el Instituto de Clima y Agua del INTA, es esperable un principio de primavera más frío que lo normal, con mayor frecuencia de heladas y más riesgo de ocurrencia de heladas tardías. El agua acumulada en los suelos permitiría desarrollar sin problemas tanto la campaña de granos finos como la siembra de maíz y soja. Los analistas suponen que se producirá el fenómeno de La Niña, con calor y sequías en el verano. Hasta mediados de octubre, un principio de sequía ya estaba afectado al cultivo de trigo y a la siembra de maíz en zonas de las provincias de Buenos Aires y Córdoba.

## A. AGRICOLA

Los datos finales de la campaña granaria y de algodón de 1997/98 confirman un récord de 66 millones de toneladas, aunque con rentabilidades disminuidas. Para 1998/99, la drástica caída de precios internacionales permite pronosticar una disminución del 2,5% en el área sembrada de los cuatro principales granos y una cosecha 15% más baja. La producción de los cuatro granos bajaría en cerca de 8 millones de toneladas, lo que podría influir en los precios futuros hacia el alza y la mejora de rentabilidad en el año próximo.

- **Granos**

Concluida la recolección de la campaña 1997/98 se confirma la producción global récord de granos y algodón de 66,59 millones de toneladas, 22,8% superior a la campaña anterior. La disminución de la superficie sembrada de 2,4% fue ampliamente compensada por importantísimos aumentos en los rendimientos, posibilitados por las abundantes lluvias y la intensificación tecnológica.

**Cereales:** La producción de la campaña 1997/98 superó en 12,1% a su inmediata precedente, alcanzando las 40,48 millones de toneladas. Esto se logró con una reducción de la superficie sembrada del 11,8% y con importantes aumentos de los rendimientos.

En la campaña 1998/99, la superficie sembrada de trigo disminuiría en un 17,8%, por lo que rondaría las 4,9 millones de hectáreas. Esta estimación de la SAGPyA se produce a mediados de setiembre, habiéndose implantado el 97% de la intención prevista. La disminución se explica por los bajísimos precios del trigo en el mercado, como así también a la imposibilidad de sembrar en algunas zonas que tenían excesos hídricos.

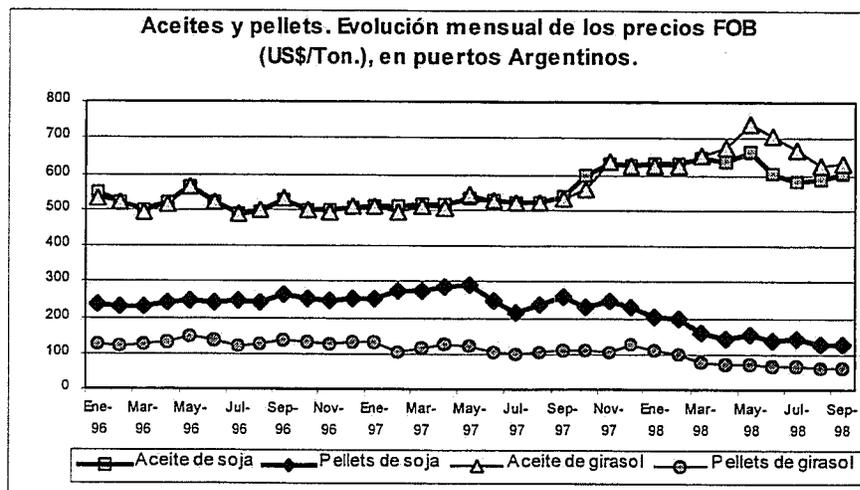
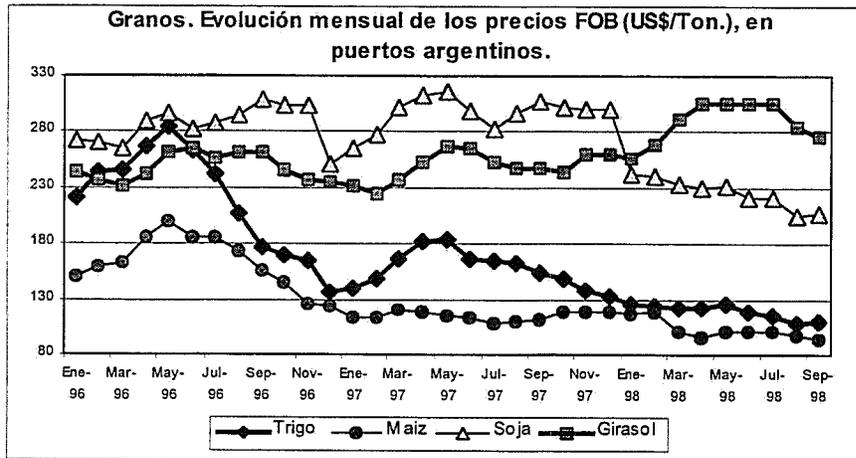
En cuanto al maíz se espera para la próxima campaña una disminución del área implantada del orden del 6% al 8%. Por otro lado, se esperan incrementos en sorgo granífero y arroz de algo más del 5%.

**Oleaginosas:** El gran aumento de 47,9% en la producción de oleaginosas en la campaña 1997/98 se debe al incremento del 9,4% de la superficie sembrada y a los mejores rendimientos (principalmente en soja, que mejoraron en un 58%).

**GRANOS. PRECIOS FOB, PUERTOS ARGENTINOS**  
(dólares/tonelada)

	1998			Variaciones %	
	I trim.	II trim.	III trim.	III 98/ III 97	III 98/ II 98
<b>Trigo</b>					
Maíz	113	100	98	-11	-2
Sorgo	86	82	91	0	11
<b>Soja</b>					
grano	239	227	211	-29	-7
aceite	634	635	589	12	-7
pellets	187	144	130	-45	-9
<b>Girasol</b>					
grano	272	305	288	15	-6
aceite	634	706	641	22	-9
pellets	94	70	62	-40	-12

Fuente: Elaborado en base a SAGPyA.



Cultivo	Campaña			Cultivo	Campaña		
	Períodos (*)	1996/97	1997/98		1998/99	Períodos (*)	1996/97
<b>TRIGO</b>				<b>SOJA</b>			
PRECIO (US\$/qq.)	12.8	11.9	10.0	PRECIO (US\$/qq.)	30.2	20.9	
RENDIMIENTO (qq./ha.)	22.0	25.0	25.0	RENDIMIENTO (qq./ha.)	22.0	22.0	
INGRESO BRUTO	281.6	297.0	248.8	INGRESO BRUTO	665.1	459.8	
GASTOS (**)	174.9	215.2	209.3	GASTOS (**)	295.2	290.3	
MARGEN BRUTO	106.7	81.8	39.5	MARGEN BRUTO	369.9	169.5	
GASTOS ESTRUCTURA	78.0	78.0	77.4	GASTOS ESTRUCTURA	78.0	77.4	
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>28.7</b>	<b>3.8</b>	<b>-37.9</b>	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>291.9</b>	<b>92.1</b>	
<b>MAIZ</b>				<b>GIRASOL</b>			
PRECIO (US\$/qq.)	11.1	9.1		PRECIO (US\$/qq.)	22.3	27.5	
RENDIMIENTO (qq./ha.)	50.0	50.0		RENDIMIENTO (qq./ha.)	18.0	18.0	
INGRESO BRUTO	555.0	453.3		INGRESO BRUTO	400.8	494.4	
GASTOS (**)	350.0	355.5		GASTOS (**)	195.7	213.7	
MARGEN BRUTO	205.0	97.9		MARGEN BRUTO	205.1	280.7	
GASTOS ESTRUCTURA	78.0	77.4		GASTOS ESTRUCTURA	78.0	77.4	
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>127.0</b>	<b>20.5</b>		<b>RESULTADO NETO</b>	<b>127.1</b>	<b>203.3</b>	

Fuente: Elaborado sobre información de Márgenes Agropecuarios, mensual.

(\*) Trigo: promedio de precios diciembre/enero, para 1998/99 se utilizaron los precios a término de setiembre de 1998 para la posición enero de 1999. Maíz, soja, girasol: promedio de precios abril/mayo/junio.

(\*\*) Costos directos de producción, cosecha y comercialización (en girasol incluye bonificaciones).

Nota: A fines de comparación con presentaciones anteriores se continúa utilizando para gastos de estructura, los correspondientes a Invernada.

### *Precios de los principales insumos*

Producto	1997	I trim. 1998	II trim. 1998	III trim. 1998
Gasoil (US\$/100 lts.)	43.0	43.0	43.0	43.0
Flete 300km. (US\$/qq.)	1.87	1.93	2.34	2.03
Fosfato diamónico (US\$/tn.)	378.1	381.2	387.2	389.2
Urea (US\$/tn.)	302.6	250.1	252.1	248.1
Decis 5% (US\$/lt.)	26.26	26.50	26.54	26.62
Atrazina (US\$/lt.)	4.12	4.14	4.36	4.03
24 d 100% (US\$/lt.)	5.71	5.57	5.57	5.45
Roundup (US\$/lt.)	5.89	6.29	5.93	5.08
Costo de laboreos agrícolas - UTA (Unidad Trab.Agrícola - US\$/ha.)	18.0	18.0	18.0	18.0

Fuente: Elaboración en base a Márgenes Agropecuarios.

## PRECIOS EN EL MERCADO CENTRAL DE BUENOS AIRES. III TRIMESTRE 1998 y 1997 (\*)

Producto	Variedad y procedencia	Envase kilos	Calidad y tamaño	Año	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setbre.
<b>Frutas</b>									
Naranja	Valencia	Perdido	Elegido	1997		0.32	0.36	0.30	0.29
	Jujuy	20k	090/110	1998			0.36	0.33	0.30
	Wash.Navel	Perdido	Elegido	1997	0.31	0.27	0.28	0.35	0.38
	Entre Ríos	18k	080/100	1998	0.30	0.26	0.27	0.25	0.23
Limón	Eureka	Cubito	Elegido	1997	0.38	0.32	0.33	0.35	0.34
	Tucumán	18k	100/125	1998	0.36	0.34	0.36	0.34	0.35
Mandarina	Ellendale	Perdido	Elegido	1997		0.24	0.20	0.26	0.25
	Entre Ríos	20k	Mediano	1998		0.24	0.20	0.18	0.17
	Dancy	Toro	Elegido	1997	0.28	0.21	0.19	0.20	
	Entre Ríos	18k	Mediano	1998	0.19	0.19	0.19	0.19	
Manzana	Red Delic.	Caja	Elegida	1997	0.63	0.62	0.64	0.64	0.48
	Río Negro	18k	088/113	1998	0.57	0.58	0.63	0.66	0.66
Pera	Williams	Caja	Elegida	1997	0.72	0.72	0.61		
	Río Negro	18k	070/090	1998	0.64	0.57			
	Packham's	Standard	Elegida	1997	0.65	0.61	0.66	0.67	0.60
	Río Negro	20k	070/090	1998	0.53	0.54	0.61	0.62	0.62
<b>Hortalizas</b>									
Ajo	Blanco	Ristra	Segunda	1997	1.20				
	Cuyo	6k	Mediano	1998	0.93				
	Colorado	Ristra	Segunda	1997	2.44	2.22	2.20	2.34	2.10
	Mendoza	5k	Mediano	1998	1.73	1.72	1.81	1.62	1.52
Papa	Spunta	Bolsa	Segunda	1997	0.17	0.19	0.19	0.17	0.14
	SE Bs. As.	50 k	Mediana	1998	0.11	0.08	0.07	0.07	0.06
	Spunta	Bolsa	Segunda	1997	0.22	0.25	0.24		
	Mendoza	50 k	Mediana	1998	0.18	0.14	0.13	0.11	
Cebolla	Valenciana	Bolsa	Segunda	1997	0.45	0.61	0.43	0.35	0.37
	Cuyo	25 k	Mediana	1998	0.16	0.14			
	Valenciana	Bolsa	Segunda	1997	0.44	0.63	0.45	0.38	0.36
	Sur Bs.As.	25 k	Mediana	1998	0.18	0.15	0.16	0.15	0.16

Envases= CA: Caja, BO: bulto, J: Jaula, RT: Ristra, T: Toro. Precios prom. mensual. Tamaño: mediano.

(\*) Precios promedios mensuales en pesos corrientes por kg., netos de tasas e impuestos, a excepción de Setiembre/98, donde corresponden sólo a la primer semana del mes.

Fuente: Corporación del Mercado Central de Buenos Aires.

### Situación de la fruticultura del Valle del Río Negro

La campaña 1998 fue satisfactoria a nivel de producción (1,2 millones de toneladas para todas las frutas) y de calidad. Sin embargo, se presentan graves problemas para los productores por la conjunción de varios factores:

- caída del precio de fruta para industria de \$ 0,12/kg. en 1997 a \$ 0,04/kg. en 1998, como resultado del ingreso de China al mercado internacional con grandes volúmenes de jugo de manzana;

### ***Nuevas modalidades empresariales en el sector frutícola***

San Miguel S.A., una de las empresas más importantes en la producción y exportación de citrus, ha recibido inversiones de firmas extranjeras como Darby Overseas Investments Ltd. y la distribuidora británica de alimentos Albert Fischer Group PLC.

Moño Azul, segunda exportadora argentina de manzanas y peras, está emitiendo acciones en el mercado bursátil.

### ***Uva de mesa***

En la campaña 1997/1998 las exportaciones de uva de mesa alcanzaron a las 17.900 toneladas, aumentando un 27% sobre el año anterior, según la información de SENASA. Esta actividad viene creciendo incesantemente desde las 4.000 toneladas que se producían en 1993. Las principales provincias productoras son Mendoza y San Juan. Río Negro participa con el 20%. El 57% se exporta a Bélgica, desde donde se re-exporta a otros destinos.

### ***Frutilla***

En octubre se realizó el primer envío directo de frutilla de Coronda congelada al puerto de Rotterdam.

- ***Cultivos industriales alimentarios***

### ***Azúcar***

#### ***Cuota de exportación***

Por Resolución SAGPyA 510/98 (B.O.13/08/98) se distribuyó el incremento dispuesto por el Gobierno de los Estados Unidos de América para la cuota de exportación de azúcar crudo, con destino a ese mercado (6.440 toneladas de azúcar crudo con polarización no menor de 96°). La resolución permite conocer la estructura de la oferta exportadora argentina:

La evasión impositiva, estimada por los exportadores en unos US\$ 1000 millones anuales, incluyendo el impuesto a las ganancias, sigue siendo un problema a pesar de los esfuerzos de la Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario (ONCCA) de la SAGPyA.

Los precios de ganado en pie en el mercado de Liniers cayeron a niveles históricos de alrededor de US\$ 1 por kg.

El mercado internacional, por su parte, está en una situación contractiva, particularmente por el efecto de la "vaca loca" y la crisis financiera internacional. En los primeros 8 meses del año, las exportaciones de carne vacuna argentina cayeron en un 40% respecto del mismo período del año anterior.

El aumento del precio de ganado en pie, la baja de la demanda internacional y la imposibilidad de absorber los costos incrementales del ganado ha llevado a la industria frigorífica a una situación difícil, habiendo cerrado sus puertas una veintena de empresas, suspendiendo a unos 8 mil trabajadores. Se ha solicitado, por parte de las cámaras sectoriales, que el Gobierno declare una situación de emergencia, pidiendo medidas para eliminar la competencia desleal, estimular la modernización del sector y aumentar la disponibilidad de capital de corto plazo.

#### INDICADORES DE GANADERIA VACUNA

INDICADOR	1996	1997	1998*			Var. %
			Junio	Julio	Agosto	98-97
Existencias (miles de cabezas)	50.900	50.059	n.d.	n.d.	n.d.	
Entradas al mercado de Liniers (miles de cabezas)	1.693	1.636	126	n.d.	n.d.	
Precio del novillo en Liniers (\$/kg. vivo)	0,81	0,91	1,24	1,26	1,21	29,79
Índice del precio real del novillo (base 1960 = 100)	82,80	91,50	127,1	129,7	125,6	32,32
Faena total (miles de cabezas)	12.917	12.795	896,5	875,5	n.d.	** -15,10
Producción total (miles de ton. res c/hueso)	2.694	2.705	185	182	n.d.	** -16,16
Porcentaje de hembras	46,0	42,6	40,7	43,8	40,2	-7,93
Porcentaje de novillos	34,4	36,4	34,3	35,1	36,0	5,48
Consumo per cápita (kg./año)	63,1	64,1	57,5	54,7	54,7	-10,23
Exportaciones (miles de tn. eq. res c/hueso)*	475,2	437,1	20,40	18,30	18,00	-40,19
Precio FOB (US\$/tn.)*	1.789	1.868	2.219	2.390	2.390	22,18

\* Datos provisorios.

\*\* Enero-Julio

Fuente: SAGPyA, Dirección de Mercados Agroalimentarios. Existencias INDEC - SAGPyA.

En relación a la saturación del consumo interno, algunos analistas han señalado asimetrías en diferentes regiones de la República y una elasticidad ingreso positiva para algunos productos.

Los super e hipermercados avanzan en la distribución de productos lácteos (actualmente las principales diez cadenas manejan el 20% de la comercialización minorista) y como competidores de la industria a partir de las marcas blancas. Entre 1996 y 1998 la comercialización de leche fluida como marcas blancas pasó del 1 al 5%, la manteca del 4 al 11% y el dulce de leche del 6 al 18%.

En este contexto, los productores prevén mejores precios que en 1997 para la leche de primavera, aún cuando la producción será mayor y las exportaciones se han de negociar en un marco poco propicio, como se describe a continuación.

### ***Perspectivas internacionales del sector***

Si bien los compromisos del GATT se están cumpliendo, el mercado sigue regulado y todo indica que va a continuar así. Es de esperar que en la próxima ronda del GATT, los países de la Unión Europea presenten una oposición dura a la desregulación del mercado de lácteos. Por otra parte, EE.UU. y Canadá no están dispuestos a desregular, siendo la posición de Canadá la más extrema. Una de las principales razones es que los consumidores no reclaman una disminución en el precio interno de la leche y productos lácteos, por lo que los gobiernos no se ven forzados a reclamar una mayor apertura que, seguramente traerá problemas entre los tamberos y empresas vinculadas al sector. El argumento utilizado es que la defensa del mercado interno como sustento de la producción es algo que no se negocia.

En Oceanía tampoco el mercado es totalmente libre. Australia tiene mecanismos por los cuales el consumo subsidia a las exportaciones (que se supone irán desapareciendo en el futuro) y Nueva Zelandia también mantiene algún tipo de subsidio.

En Brasil se registró un buen ritmo de crecimiento y fuerte disminución en los costos de producción que colocan a algunas cuencas al mismo nivel de costos argentinos. Pero igualmente su política es defender los precios del mercado interno hasta alcanzar el autoabastecimiento, para lo cual mantienen un arancel del 33% para terceros países. En Uruguay se exporta el 50% de la producción y el precio promedio al productor es del orden de US\$ 0,18 por litro de leche. El 25% de la leche es pasteurizada y destinada a consumo con subsidio.

Para el comercio exterior, los compromisos tomados en la Ronda Uruguay del GATT se vienen cumpliendo en forma adecuada, con alguna excepción (Canadá). Sin embargo los efectos sobre los precios de exportación de lácteos han sido menores a los esperados, atribuyéndose la caída de precios a partir de 1997 a la reducción en la demanda global como resultado de las crisis financieras en países importadores (México, Sudeste Asiático), la revaluación del dólar de Estados Unidos que afecta la competitividad de Argentina frente

## INDICADORES DE PRODUCCION AVICOLA

PERIODO	1997	Enero- julio 1997	Enero- julio 1998	Var. (%) Enero-julio 97/98
Faena (millones de cabezas)*	295,3	162,4	183,0	12,7
Producción (en miles de tn.)*	751,1	414,5	473,1	14,1
Consumo per cápita de pollo (kg.)	22,2	**20,3	24,0	15,1
Importaciones avícolas (en miles de tn.)	46,3	***24,3	***36,3	49,4
Exportaciones (en miles de tn.)	19,9	9,9	15,1	52,8

\* Corresponde a establecimientos con habilitación nacional.

\*\* Corresponde al período enero-mayo.

\*\*\* Corresponde a enero-agosto.

Fuente: Boletín Avícola, agosto 1998. Subsecretaría de Agricultura, Ganadería y Forestación, Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación (SAGPyA).

IMPORTACIONES/  
PRODUCCION (%)

Año	%
1995	2,6
1996	4,0
1997	6,2
1998*	6,5

\* enero-julio

Fuente: Boletín Avícola.

Las exportaciones también aumentaron considerablemente (53% del volumen en el período enero-julio); la mayor parte de su composición correspondió a los derivados no comestibles (garras y otros 83%).

Si bien las intenciones exportadoras del sector son explícitas, la presión competitiva de Brasil restringe por ahora la manifestación de todo el potencial de crecimiento necesario para alcanzar los objetivos. De esta manera el sector no alcanza a revertir el crecimiento progresivo de la relación importación/producción.

- **Apicultura**

La miel continúa siendo un importante rubro de las exportaciones agroalimentarias, en torno a los US\$ 100 millones anuales. Sin embargo, el valor del período enero-julio 1998, US\$ 58 millones, fue un 19% inferior al de igual período de 1997. Los países compradores participaron en este período en la siguiente proporción en los valores exportados:

Destino	En % del valor exportado
EE.UU.	49.4
Alemania	28.3
Italia	8.7
Inglaterra	2.5
Resto	11.1

Fuente: Miel 2000-SAGPyA s/datos SENASA.

Las exportaciones de miel fraccionada alcanzan al 1% del volumen total exportado.

## 2. LA INDUSTRIA ALIMENTARIA

La industria manufacturera está evidenciando una desaceleración de su crecimiento como resultado de la crisis internacional. En particular, la industria de alimentos y bebidas presenta comportamientos disímiles entre los distintos rubros. De acuerdo al Estimador Mensual Industrial de INDEC, los mayores aumentos corresponden a la elaboración de aceites y subproductos oleaginosos y carnes blancas, mientras que las mayores caídas se dan en carnes rojas, azúcar y yerba mate. Se destaca el impulso que el sector agrícola impuso en la rama de agroquímicos. El INDEC no calcula un índice para el conjunto alimentario; sí lo hace el Banco Francés, el que estimó para el período enero-agosto/98 con relación al mismo de 1997, un crecimiento del 2,4% en alimentos y del 1,2% en bebidas. Por su parte, la Unión Industrial, en un sondeo realizado en el mes de septiembre señala para dicho mes una caída del 5% en la industria de la alimentación.

Ramas	Variaciones % del Estimador Mensual Industrial - EMI <sup>(1)</sup> Respecto a igual período del año anterior			Factores de incidencia en el desempeño del período enero-agosto 1998
	1997/96	Acumulado enero-abril 1998	Acumulado enero-agosto 1998	
Total INDUSTRIA MANUFACTURERA	9.0	7.6	4.9	
Agroquímicos		67.2	43.3	Expansión agrícola y aumento de la capacidad productiva.
Carnes rojas	2.3	n.d.	-15.5	Problemas en la oferta de materia prima dada la disminución de stocks vacunos, con aumentos de precios al consumidor, y una consecuente disminución de la demanda. Menores exportaciones.
Carnes blancas	5.2	14.2	13.0	Continúa el aumento de la demanda interna, por disminución de precio relativo a las carnes rojas. Bajo precio de los granos, uno de sus insumos. Mayores exportaciones.
Lácteos	2.8	0.6	2.7	Aumento de la capacidad productiva y dinamismo en las exportaciones. Se superaron los problemas de oferta de materia prima por las inundaciones.
Aceites y subproductos	1.9	4.0	18.3	Gran oferta de materias primas por la excelente cosecha de oleaginosas. Aumentos en la capacidad productiva. Colocaciones externas sostenidas.
Panadería y pastas	2.0	20.6	6.7	Desaceleración por menor demanda interna
Harina de trigo	10.8	24.8	2.9	Desaceleración por menor demanda interna y caída de exportaciones, principalmente hacia Brasil (con problemas burocráticos financieros).
Yerba mate	-1.8	-5.9	-8.4	Caída de las exportaciones en un contexto de mayor competencia con la producción brasilera. En el mercado interno se verifica una baja en el precio relativo.
Cerveza	5.2	-10.1	-6.7	Reducción de la demanda interna
Gaseosas	9.4	2.6	7.1	Aumento del consumo interno.
Azúcar	n.d.	n.d.	-13.2	Adelantamiento de la zafra en 1997. Caída de las colocaciones externas.

Fuente: INDEC. (1) EMI con estacionalidad.

Nestlé y Sancor fueron acreedoras a este beneficio por la importación de bienes para la fabricación de productos lácteos\*.

***Inversiones, fusiones y adquisiciones en la industria alimentaria***

En el período 1990-97 se han invertido en la industria alimentaria al menos US\$ 7.723 millones, entre firmas nacionales y extranjeras, en tanto en el período 1998-2000 el monto sería de US\$ 1.410 millones, con los proyectos que se conocen hasta el momento. Mientras que en el primer período la industria alimentaria representó el 26,9% del total invertido en la industria manufacturera, en el segundo su participación bajaría al 8,1%, por el mayor peso de otras ramas industriales.

De la inversión extranjera en el sector, el 56% del monto corresponde a ampliaciones e inversiones nuevas (*greenfield*).

**INVERSION DIRECTA EN LA ECONOMIA ARGENTINA, POR SECTOR,  
ORIGEN DEL CAPITAL Y TIPO DE OPERACION**  
(En millones de dólares)

	Extranjera			Nacional			TOTAL
	Compras	Formación de capital	Total	Compras	Formación de capital	Total	
<b>1990-1997</b>							
Alimentos y Bebidas	2758	2797	5555	718	1450	2168	7723
Total industria manufacturera	7488	12193	19681	1729	7296	9025	28706
Total general	29045	33754	62799	9260	26483	35743	100599
<b>1998-2000 <sup>(1)</sup></b>							
Alimentos y Bebidas	100	813	913	0	497	497	1410
Total industria manufacturera	421	10692	11113	12	6365	6377	17491
Total general	4747	40109	44856	258	20995	21253	73448

\* Ver adjudicatarios anteriores en Informe de Coyuntura II-98.

Empresa	Rama	Operación	Monto de la inversión (en mill. de US\$)	Capacidad productiva o ampliación física
Grupo Macri	Exportación de poroto	Asociación con Cremer (U.E)		
Grupo Macri	Producción de algodón	Asociación con Queensland (Australia)		
Macri (Canale)	Galletitas	Construcción planta	40	
Macri (Canale)	Galletitas	Compra de empresa Tosti	5,5	
La Plata Cereal	Granos	Construcción planta acopio fertilizantes	2	25000 tn.
La Plata Cereal	Granos	Acuerdo c/Cargill p/utilización puerto de fertilizantes		
Bunge Argentina	Granos	Compra a Molinos mayoría accionaria en elevadores	15	
Molinos Río de la Plata	Harina de trigo	Construcción molino harinero	40	420 mil tn. anuales
Bunge Argentina	Aceites	Compra de Guipeba a Ceval	91	1,6 mill tn. anuales
Milkaut	Lácteos	Compra de "Ivoti" (Brasil)	7	3 mill. litros mensuales
Milkaut	Lácteos	Compra de "Cotagu"	5	3 mill. litros mensuales
F.Ardley	Lácteos	Compra de "El Amanecer"	32	
Mastellone	Lácteos	Compra del 93% de Leitesol (Brasil)	14,1	
Mastellone	Lácteos	Compra Carnes Puntanas		
Mastellone/ Danone	Lácteos	Construcción nueva planta		200.000 tn. anuales
Sancor	Lácteos	Compra S. Marcos y Cotar Construcción planta leche deshidratada		
Pérez Companc	Lácteos	Compra 31% Molfino		
Diageo-Pillsbury	Bebidas, panadería, pastas	Compra de La Salteña, Delicity, Chandon, Navarro Correas		
Friar, Nutryte y FMO	Frigorífica	Fusión y asociación		
Grupo Macri	Frigorífica	Compra de frigorífico Estancias del Sur		
Peñaflor	Vinos	Compra de marcas a otras bodegas		
Bodegas Chandon	Vinos	Ampliación	10	
Bodega Sta. Ana	Vinos	Ampliación planta y nuevas plantaciones	30	
Perez Companc	Vinos	Compra 45% de Nieto y Senetiner	30	4,2 mill. litros anuales
Pepsi-Co.	Jugo frutas	Compra marca Tropicana a Seagram	3,3	
Uratan S.A.	Aceite de oliva	Plantaciones y planta	7	6500 tn. aceitun.anuales 1.300 tn. aceite anuales
Plantaciones Catamarqueñas	Aceite de oliva	Construcción planta		1 mill. litros anuales

Fuente: Elaborado en base a información periodística.

**EXPORTACIONES AGROALIMENTARIAS. RUBROS COMPONENTES y VARIACIONES**  
1996, 1997 y primeros siete meses de 1998.

Rubros	Periodo			Variación %	
	1996	1997*	Ene-Jul 98*	1997/1996	Ene-Jul 98/Ene-Jul 97
	(en mill. de US\$ corrientes)				
<b>TOTAL AGROALIMENTARIO</b>	<b>12004</b>	<b>12352</b>	<b>8208</b>	<b>2.9</b>	<b>4.7</b>
<i>Productos primarios y alimentos sin elaborar</i>	5014	4954	4206	-1.2	13.8
Animales vivos	45	35	15	-21.1	-39.8
Pescados y mariscos sin elaborar	609	613	382	0.6	-17.2
Miel	91	108	58	19.6	-19.5
Hortalizas, legumbres sin elaborar	271	351	290	29.9	26.6
Frutas frescas	476	505	359	6.1	-8.1
Cereales	2560	3004	2311	17.3	1.3
Semillas y frutos oleaginosos	964	338	791	-64.9	231.4
<i>Alimentos elaborados</i>	6990	7398	4002	5.8	-3.3
Carnes	1074	1021	463	-4.9	-20.2
Pescados y mariscos elaborados	395	416	271	5.4	10.6
Productos lácteos y huevos	281	289	169	2.9	6.2
Otros productos de origen animal	22	21	10	-6.0	-18.8
Frutas secas o procesadas	33	31	14	-6.3	-14.1
Té, yerba mate, especias, etc.	65	79	56	22.6	21.8
Productos de molinería	166	203	103	22.5	-8.7
Grasas y aceites	1891	2223	1495	17.6	18.7
Azúcar y artículos de confitería	145	131	50	-9.4	12.4
Hortalizas, legumbres y frutas preparadas	400	387	176	-3.3	-23.0
Bebidas, líquidos alcohólicos, vinagre	153	194	124	26.8	41.6
Residuos de las industrias alimenticias	2367	2402	1073	1.5	-20.5
<b>OTROS ORIGEN AGROPECUARIO</b>	<b>2253</b>	<b>2419</b>	<b>1421</b>	<b>7.4</b>	<b>5.5</b>
Primarios (1)	803	745	532	-7.3	41.4
Elaborados (2)	1450	1674	889	15.5	-8.5
<b>TOTAL DE ORIGEN AGROPECUARIO</b>	<b>14257</b>	<b>14771</b>	<b>9629</b>	<b>3.6</b>	<b>4.8</b>
Primarios	5817	5699	4737	-2.0	16.3
MOA	8439	9072	4892	7.5	-4.3
<b>EXPORTACIONES TOTALES DEL PAIS</b>	<b>23811</b>	<b>26272</b>	<b>15836</b>	<b>10.3</b>	<b>3.3</b>

\*: datos provisorios

**PARTICIPACION EN EXPORTACIONES TOTALES**

Rubros	Periodo		
	1996	1997*	Ene-Jul 98*
	(en %)		
<b>TOTAL AGROALIMENTARIO</b>	<b>50.4</b>	<b>47.0</b>	<b>51.8</b>
Alimentos primarios y frescos	21.1	18.9	26.6
Alimentos elaborados	29.4	28.2	25.3
<b>OTROS DE ORIGEN AGROPECUARIO</b>			
Primarios (1)	3.4	2.8	3.4
Elaborados (2)	6.1	6.4	5.6
<b>TOTAL DE ORIGEN AGROPECUARIO</b>	<b>59.9</b>	<b>56.2</b>	<b>60.8</b>

Fuente: Elaborado en base a datos de INDEC.

(1) Tabaco sin elaborar, lanas sucias, fibra de algodón, resto de primarios.

(2) Extractos curtientes y tintóreos, pieles y cueros, lanas elaboradas, resto de MOA.

**Indice de Valor, Precio y Cantidad de las Exportaciones de bienes. 1993= 100**

Los índices elaborados por el Ministerio de Economía -aunque con cierto retraso en la publicación- confirman la tendencia en las exportaciones argentinas desde el año pasado. Los volúmenes aumentan mientras que los precios bajan. Los productos primarios fueron los que más sufrieron la disminución de precios, que fue compensada por el extraordinario incremento de las cantidades de la producción granaria. En cambio, las manufacturas de origen agropecuario experimentaron bajas tanto en precio como en cantidad.

Período	Nivel general			Productos primarios			Manuf. de origen agrop.		
	Indices			Indices			Indices		
	Valor	Precio	Cantidad	Valor	Precio	Cantidad	Valor	Precio	Cantidad
1996	181.5	115.9	156.6	177.8	135.8	130.9	171.1	108.6	157.5
1997	199.9	111.6	179.1	173.6	121.3	143.5	183.7	109.3	167.8
<b>I trim. 1997</b>	<b>176.1</b>	<b>113.7</b>	<b>154.8</b>	<b>197.2</b>	<b>120.9</b>	<b>163.1</b>	<b>145.1</b>	<b>106.2</b>	<b>136.6</b>
II trim. 1997	219.7	112.6	195.1	244.9	119.7	204.6	197.8	110.4	179.2
III trim. 1997	210.5	110.9	189.7	141.0	123.9	113.8	214.2	110.6	193.7
IV trim. 1997	193.2	109.3	176.7	111.4	120.7	92.3	177.7	110.0	161.6
<b>I trim. 1998</b>	<b>178.6</b>	<b>104.5</b>	<b>170.9</b>	<b>198.6</b>	<b>108.1</b>	<b>183.7</b>	<b>136.2</b>	<b>104.0</b>	<b>130.9</b>

Fuente: Informe Económico. MEOySP.

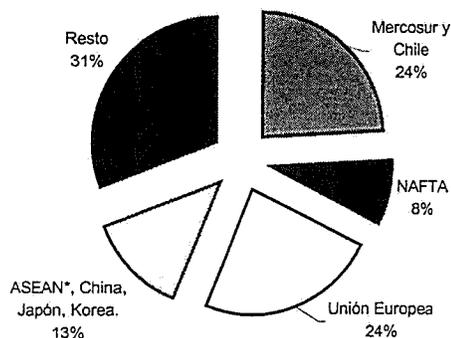
Nota: A partir de 1997 los datos son provisorios.

**Destino de las exportaciones agropecuarias**

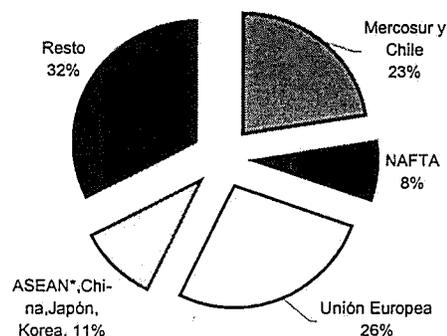
La estructura de destinos de las exportaciones agroalimentarias experimentó algunas variaciones por los acontecimientos internacionales. En valores absolutos, se registraron importantes aumentos de valor en las exportaciones hacia la Unión Europea y Japón. Las exportaciones sectoriales hacia el MERCOSUR aumentaron un 6%.

Durante 1998 la estructura de destinos de las exportaciones agropecuarias no varió sustancialmente. Como efecto de la crisis internacional, bajaron en 1 punto las participaciones de MERCOSUR+Chile y en 2 puntos las de los países asiáticos, en tanto se incrementaron las de Unión Europea y resto de países. Sin embargo, analizando en detalle los primeros ocho meses del año vs. igual período de 1997 se destaca el buen desempeño exportador hacia la Unión Europea y Japón, que incrementaron sus compras de productos agropecuarios argentinos en un 16% y 40% respectivamente. En cambio cayó fuertemente la participación de Corea, China y los países de ASEAN.

Exportaciones Argentinas de origen agropecuario por destino. Año 1997,



Exportaciones Argentinas de origen agropecuario por destino. Primeros 8 meses de 1998,



En cuanto a las exportaciones al MERCOSUR+Chile, si bien ha disminuido su participación relativa, el valor absoluto aumentó, particularmente aportado por los cereales y legumbres, en el grupo primario, y los aceites en los elaborados. En cambio cayeron en valor absoluto las frutas frescas y la mayor parte de las manufacturas.

#### *Tipo de cambio real multilateral agropecuario*

El índice de tipo de cambio multilateral agropecuario registró en el segundo trimestre de 1998 una disminución anualizada del 5,6%, no mostrando variación significativa respecto al primer trimestre del año.

El tipo de cambio real multilateral agropecuario expresa cómo se relaciona el valor de la moneda nacional con respecto a las de los principales compradores de estos productos, ponderados por su importancia relativa en el total. En su cálculo se consideraron los principales países importadores de estos bienes (14 países) que reciben alrededor de dos tercios de las exportaciones agropecuarias argentinas (incluyendo, para este indicador, productos primarios y manufacturas de origen agropecuario). El tipo de cambio nominal fue transformado en real aplicando índices de precios de bienes transables (el mejor disponible) para el resto de los países y el IPC (índice de precios de no transables) para la Argentina. El aumento del tipo de cambio real así calculado indica una depreciación del peso argentino para el ámbito agropecuario, lo que favorece la competitividad de estos productos. En cambio, la disminución del mismo indica una apreciación de la moneda local con respecto a las externas, perjudicando la competitividad de los bienes agropecuarios argentinos.

Comparando la evolución del índice del tipo de cambio multilateral agropecuario en el II trimestre de 1998 con respecto a similar período de 1997 surge una apreciación (es decir, una pérdida de competitividad) de la moneda argentina del 5,6%. Las monedas con las cuales más se apreció el peso son las de países asiáticos, tal como puede verse en el siguiente cuadro, en su primer columna. Sin embargo al ponderar estas variaciones por el peso de cada país en el comercio agropecuario argentino se percibe (segunda columna) que la influencia de las monedas asiáticas es mucho menor, siendo el real brasileño el que aporta la mayor parte de apreciación a este índice (ya que el real tuvo una depreciación nominal del orden del 7% y un aumento de precios al productor cercano al 3%, siendo Brasil el principal comprador de los productos agropecuarios).

	Variación % del Índice de TC real II 98/II 97	Contribución de la moneda de cada país a la modificación del índice de TC real multilateral <sup>(1)</sup>
<b>Total</b>		<b>-5.6</b>
Brasil	-4.3	-1.5
Paraguay	-15.1	-0.4
Uruguay	-1.4	0.0
Chile	-7.0	-0.3
Estados Unidos	-2.8	-0.3
México	1.9	0.0
China	-1.7	-0.2
Japón	-14.2	-0.5
Korea	-26.8	-0.4
Alemania	-4.2	-0.2
España	-5.9	-0.3
Italia	-3.7	-0.2
Países Bajos	-3.4	-0.4
Malasia	-31.8	-1.0

Fuente: Elaborado en base a FMI, Estadísticas Monetarias y Financieras.

(1) Esta modificación marca la diferencia absoluta del índice de tipo de cambio real ponderado de cada país (entre el período II 98 y el II 97).

El agregado de todos los países indica cuánto se modificó el TC real multilateral agropecuario. (Ver índice de tipo de cambio real ponderado en cuadro anexo en la siguiente página).

Nota: El segundo trimestre de 1998 fue elaborado con cifras provisionarias.

### ***Acceso a mercados. Medidas de defensa contra prácticas proteccionistas***

#### ***Recrudescen las prácticas proteccionistas***

Durante el último trimestre se produjeron algunos acontecimientos que revierten en alguna medida la tendencia hacia la disminución de prácticas proteccionistas iniciada con los acuerdos de la Ronda Uruguay del GATT en 1994. La baja de aranceles se ve contrarrestada por otro tipo de medidas o decisiones comerciales. Se teme que éstos podrían hacer renacer las guerras comerciales entre la Unión Europea y los Estados Unidos (ver Capítulo I, UE y NAFTA).

Paralelamente, continúa la aplicación de medidas para-arancelarias en nombre de la protección a los consumidores o al medio ambiente, que encarecen las exportaciones a dichos países. En los Estados Unidos se superponen las regulaciones federales, estatales y locales. El 56% de las exportaciones del MERCOSUR y el 42% de las argentinas a EE.UU. ha ingresado libre de arancel, y en cuanto a las restantes, el arancel promedio fue 6,3% y 3,7% respectivamente. Pero se aplican crecientemente medidas antidumping y derechos compensatorios.

La CEPAL identificó 16 nuevas acciones relacionadas a estos ítems, así como medidas antidumping, escalonamientos arancelarios a medida que aumenta el grado de elaboración, derechos compensatorios y reducciones de cuotas autorizadas a los países.

#### ***Aceite de oliva***

Desde julio/98 y por dos años, las importaciones de aceite de oliva provenientes de la Unión Europea (en un 70% de origen español), serán gravadas con un dólar por kilo en el caso de envasado y con US\$ 0,80/kg. en aceite de oliva a granel (Resolución MEOySP 772/junio 98). Esta decisión deriva de haberse demostrado, con los procedimientos aceptados, que se aplicaban prácticas desleales en la Unión Europea que causaban daños a la industria nacional.

#### ***Gluten de trigo***

Desde julio/98 y por cinco años se establecieron derechos compensatorios para el gluten de trigo importado de la Unión Europea, por US\$ 120,3/tonelada.

#### ***Se destraban exportaciones de harina de trigo a estados de Brasil***

Las gestiones del gobierno argentino ante Brasil para eliminar distorsiones en el comercio de trigo fueron exitosas. El estado brasileño de Bahía igualó la carga tributaria sobre la harina de trigo importada, en relación con la producida a nivel local. Así deja de regir el Impuesto a la Circulación de Mercaderías y servicios (ICMS), cercano al 17%, para harinas importadas desde otros países. Similar decisión fue tomada en el estado de

favor de mantener los "precios pizarra" como un elemento indicador, aunque el decreto mencionado contó con el apoyo de CARBAP y entidades independientes. Posteriormente, el Presidente Menem anunció que el decreto sería revisado.

### ***Programas de apoyo a PyMES agropecuarias***

El Programa Social Agropecuario, destinado a apoyar la transformación de las explotaciones minifundistas -puesto en marcha a fines del año 1993- ha sido incluido en el proyecto de Ley de Presupuesto Nacional de 1999, con un monto cercano a los \$ 8,5 millones, por lo que estaría asegurada su continuación.

El programa Cambio Rural, destinado a pequeños y medianos productores, que está a cargo del INTA, también ha sido incluido en el proyecto de Ley de Presupuesto, con un monto de \$ 10 millones. Por su parte, el INTA destina en recursos humanos y técnicos \$ 20 millones adicionales. Al mes de agosto de 1998, 20.000 productores agrupados en cerca de 2.000 grupos, que trabajan algo más de 5 millones de hectáreas, participaban en este programa.

### ***Régimen arancelario para maquinaria agrícola***

La Secretaría de Industria decidió que la maquinaria agrícola quedará incluida en el mismo régimen arancelario que se adopte para el sector automotriz. Esto implica que, probablemente, se eleve el arancel externo común -bienes provenientes de fuera del MERCOSUR-, que actualmente es del 14%, a partir del año 2000. Este posible aumento ha merecido críticas de los fabricantes reunidos en AFAT (entre los que se encuentran varias empresas multinacionales) y aprobación de la Cámara Argentina de Fabricantes de Maquinaria Agrícola (CAFMA).

### ***Innovación tecnológica***

En julio de 1998 se autorizó la producción y comercialización de semillas transgénicas de maíz y algodón (Resoluciones SAGPyA 372, 429 y 428). Los nuevos maíces son resistentes a lepidópteros y al herbicida glufosinato de amonio; el algodón es resistente a los lepidópteros que son las principales plagas del cultivo: oruga capullera y de la hoja y lagarta rosada.

- En agosto de 1998 se presentó en la Cámara de Diputados de la Nación un proyecto de ley por la cual se dispondría que el Fondo Especial del Tabaco quede fuera del Presupuesto Nacional, y que sea administrado por una Comisión integrada por representantes de productores y de la SAGPyA.

### ***Area impositiva***

#### *Evasión*

- La Comisión Nacional de Defensa de la Competencia (CNDC) presentó los resultados de un estudio sobre evasión impositiva en la cadena de la carne vacuna, realizado en respuesta a una solicitud de la Asociación de Industrias Argentinas de Carnes (AIAC). De acuerdo al mismo, la evasión alcanza a los \$ 407 millones anuales, de los que \$ 377 millones corresponderían al IVA y \$30 millones a cargas sociales. No fue analizado el Impuesto a las Ganancias. De este total, alrededor del 62% correspondería a los frigoríficos, 27% a los productores y 11% a los minoristas. Estas conclusiones fueron rechazadas por otros entes empresariales de la carne: la Cámara Argentina de la industria Frigorífica (CADIF), la Unión de la Industria Cárnica Argentina (UNICA), la Cámara de la Industria y Comercio de Carnes y la Federación de Industrias Frigoríficas Regionales.
- La AFIP anunció que, luego de la reducción del IVA a la carne vacuna al 10,5%, los ingresos fiscales provenientes del sector pasaron de \$ 8,5 millones en junio a \$ 13,8 millones en julio/98, aumento que, dada la estabilidad de la faena, reflejaría una reducción de la evasión.
- El control de la evasión llevado adelante por la AFIP se concretó en el trimestre en diversos procedimientos judiciales de allanamiento y procesamiento, vinculados a empresas frigoríficas y de comercialización de cereales.

#### *Métodos nuevos para controlar la evasión impositiva*

- La SAGPyA, a través de la ONCCA, tiene en estudio un mecanismo para evitar la evasión impositiva en el comercio de ganados y carnes. Se trata del "guarda-ganado electrónico", un sistema con equipamiento de fibra óptica, componentes electrónicos, bases de datos, registros de productores y comerciantes, y comprobantes documentarios, que llegarán hasta las cámaras de frío de las reses faenadas y procesadas en los frigoríficos. Este sistema podría ser aplicado también a la trazabilidad del ganado.

- Continúa vigente el reembolso a las exportaciones por puertos patagónicos.

### **Crédito**

- El Banco de la Nación Argentina informó sobre los préstamos otorgados a los productores declarados en emergencia o desastre agropecuario en las provincias de Chaco, Córdoba, Corrientes, Chubut, Entre Ríos, Formosa y Santa Fe, con tasa bonificada. Al 18 de septiembre, se habían recibido 3.452 solicitudes por un monto de \$ 41,3 millones, de las cuales se habían contabilizado 3.258 solicitudes por \$ 39 millones.
- La Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación firmó los acuerdos con las provincias para el otorgamiento del "crédito de honor" y está completando la información para la realización de las transferencias. Estos préstamos se fondearán con recursos del BID, a través de una reasignación de partidas del PROSAP (Proyecto de Servicios Agrícolas Provinciales, SAGPyA). La ayuda alcanzará a más de 60.000 productores, por un monto de \$ 100 millones, a distribuir entre provincias de la siguiente forma:

Provincia	Monto (en millones de \$)
Chaco	45
Corrientes	15
Santa Fe	10
Entre Ríos	4
Misiones	10,3
Formosa	8
Chubut	2,5
La Pampa	0,5
Córdoba	2,2

- Crédito para la siembra de cosecha gruesa: ha sido lanzado por el Banco de la Nación Argentina, con las modalidades habituales, cubriendo hasta el 80% de los gastos corrientes. Las tasas, que se incrementaron recientemente como consecuencia de la situación financiera internacional, son de 16,18% para préstamos en pesos, y de 12,5% para préstamos en dólares. También se han anunciado las líneas para siembra de arroz y algodón.
- Nuevo mecanismo de administración del crédito: será aplicado por el Banco de la Nación Argentina en el crédito a la producción tabacalera. Una empresa privada, Nobleza Piccardo, se ocupará de distribuir y cobrar el crédito de la entidad para 3.000 pequeños productores del NEA y NOA, que alcanza a los \$ 10 millones. El objetivo es reducir los



## IV. OPINION

*Con este número iniciamos una sección de opinión sobre el sector agroalimentario, la cual está abierta a todos. Sólo se requiere hacer llegar la nota a nuestras oficinas, preferentemente en diskette o a través de e-mail a iica @arnet.com.ar. Por supuesto, las opiniones que se viertan en ella son de estricta responsabilidad del autor, no comprometiéndolo al IICA.*

**Hoy opina: Félix M. Cirio**

### **GRANOS: ANALISIS DE UN RECORD Y PERSPECTIVAS FUTURAS**

El agro argentino alcanzó en la campaña 1997/98 la cosecha de granos más grande de su historia y probablemente de este siglo. Esto no es un eslogan oficial, ni una afirmación triunfalista, es una realidad (más allá de que el número final sea 66 millones de toneladas o ligeramente distinto una vez que se completen los ajustes habituales), y debe ser motivo de satisfacción para todos quienes trabajamos en el sector agropecuario y la agroindustria. Constituye, además, una respuesta contundente a quienes durante décadas sostuvieron que el agro no respondía a otros estímulos que los que venían del clima y en consecuencia lo discriminaron con políticas (cambiarías, impositivas, regulatorias) negativas para su desarrollo. Asimismo, esta notable performance fortalece a los defensores de las nuevas orientaciones que están permitiendo la plena expresión del potencial de los recursos humanos y naturales del complejo agroindustrial argentino.

Metidos en el fárrago cotidiano, pareciera que no nos damos cuenta de lo que estamos protagonizando ni de sus implicancias. Hace apenas un año causó enorme preocupación la necesidad de almacenar, transportar, procesar y vender una cosecha de 54 millones de toneladas, también récord histórico hasta ese entonces. Hoy eso ya parece

historia antigua y, a pesar de algunos problemas de demoras en puerto y grano almacenado a la intemperie, todo indicaría que concluirá exitosamente el proceso similar que hoy enfrentamos para un volumen que es 22 % mayor que el precedente. Es tan vertiginoso el proceso que no da tiempo para su análisis.

¿Por qué pasa lo que pasa?, ¿cuáles son los principales factores de este cambio acelerado?, ¿es sostenible el salto?, ¿cómo sigue esta película?; son algunas de las preguntas que se formulan en torno a esta revolución granaria.

Sin pretender ser concluyentes, y en el breve espacio de esta nota, veamos algunos elementos.

Observando la evolución del área sembrada, rendimientos y volúmenes de producción de los últimos 20 años, puede concluirse que hubo un primer período de expansión a mediados de los años 80' -que tuvo su auge en 1984-85 con el anterior récord de 44,8 millones de toneladas- el cual se cortó a fines de esa década al caer ambos valores al mínimo del período considerado. Sin dudas la hiperinflación y el desorden macroeconómico contribuyeron a frenar dicho crecimiento generando una nueva sensación de frustración.

La década del 90' marca el comienzo de la recuperación, coronada con los récords de las últimas dos campañas. Puede verse una primer etapa -hasta 1993-94- de crecimiento moderado en la producción y poco cambio en áreas; y un proceso acelerado de crecimiento de ambas variables en las últimas 5 campañas. Pareciera que el cambio en las reglas de juego macroeconómicas (estabilidad, apertura, desregulación, etc.) necesitó de un tiempo de reacomodo y convicción de continuidad por parte de los operadores privados, antes de traducirse en "reacción productiva". La conclusión es similar si analizamos el ritmo de adopción de insumos tecnológicos. Si bien a comienzos de los 90' Argentina ya había incorporado a su producción agrícola la genética de avanzada (trigos con germoplasma mexicano e híbridos de maíz, sorgo y girasol), no lo había hecho aún con los agroquímicos y fertilizantes, que son el otro componente de la Revolución Verde ocurrida en el mundo y que aquí, por esa razón, estaba incompleta.

Al eliminarse las retenciones a las exportaciones y reducirse fuertemente los aranceles de importación de insumos el agro local tuvo, por primera vez en muchas décadas, precios relativos a niveles internacionales y se lanzó a un proceso acelerado de cambio tecnológico.

Las ventas de abonos químicos se sextuplicaron entre 1991-97 y las de agroquímicos se multiplicaron por tres (si bien estas últimas están medidas en pesos y no en Tn., los precios fueron estables o declinantes en el período analizado). Los datos también coinciden en señalar que el despegue acelerado empezó un par de años después de iniciada la convertibilidad.

En el caso de la maquinaria agrícola, a pesar de la influencia que ejercen otras variables (principalmente el acceso al crédito), también se reitera este patrón de fuerte crecimiento en las ventas, sobre todo a partir de 1994 (con un paréntesis en 1995 por la recesión y encarecimiento del crédito generados por el "tequila").

ya en 1991/2 y 94/5 se alcanzaron valores cercanos (26,3 y 25,5), y el promedio de la década ya llega a 25 qq/ha.

Es decir que tenemos un muy buen año climático cuya "bondad" luce enorme ante el mal año anterior, pero que es sólo algo mejor que buenos años anteriores: si en vez del rinde previsto tomáramos el promedio de los 90', tendríamos una cosecha de 57 MTn. en vez de 66.

Analizando por cultivos, sin embargo, surgen otras pistas: el maíz, sorgo, soja y trigo alcanzan rindes récord histórico por amplio margen, y pareciera que por primera vez (al reducirse el agua como factor limitante) se expresa todo el potencial de la nueva tecnología, con rindes nunca pensados a nivel de predios individuales. En girasol, pareciera que el efecto agua se autocompensó pues al extraordinario estado vegetativo (mayor índice verde de la historia en enero según INTA) se superpuso el problema de vaneo y enfermedades derivado también de la abundancia de agua.

En resumen, si bien en los análisis globales puede diluirse, el factor agua es un tema clave para acercarse a máximos niveles productivos.

Para terminar, ¿cómo sigue esta película? ¿qué podemos esperar y qué elementos se perfilan como factores relevantes? ¿cuáles son las incógnitas de mediano plazo y cuáles los temas que afecten en lo inmediato? Desconocemos cuál es el potencial adicional de expansión de área, y aún si el "nuevo nivel" es sostenible en el tiempo. ¿Hay áreas agrónomicamente aptas para mayor expansión?. Se viene la hidrovía, se suceden las inversiones de la industria oleaginosa sobre el Río, se privatizó el puerto de Rosario ¿qué área de expansión tenemos en el Litoral?.

En el corto plazo, la campaña 98/99 nos dirá más sobre el efecto de los altos precios ganaderos y la caída de los agrícolas; personalmente creo más en que veremos intensificación ganadera (con mucho uso de grano en la alimentación) pero que no habrá retrocesos significativos de superficie agrícola. Pero urge iniciar estudios de aptitud y potencial de uso de los suelos, que no deberían resultar complicados con las bases de datos y relevamientos existentes.

El Niño nos enseñó hasta dónde podemos llegar con riego pero seguimos sin saber cuánto podemos regar y cómo hacerlo ordenadamente. ¡¡¡Muchos productores superaron los 60 qq de trigo, 100 de maíz o 40 de soja, y están preguntándose por qué no tenerlos todos los años!!!. Otros han "descubierto nuevas zonas" (Entre Ríos, Santiago del Estero, Chaco) donde los campos con riego rinden igual y son más baratos (incluido el riego) que en el corazón de la Pampa Húmeda. Muy probablemente todo esto acelere la difusión del riego, que aparece como el nuevo factor dinámico, pero ¿qué sabemos del acuífero? ¿dónde está la definición de un marco jurídico federal que ordene el uso del agua para que no sea una loca carrera que a la larga nos deje a todos con poca napa?.

Estimaciones efectuadas por Eugenio Cap (INTA) señalan que aún estamos lejos de los techos de rendimiento disponibles con la tecnología existente y que si los mismos se alcanzasen con tasas de adopción tecnológica "moderadamente optimistas" la Argentina podría producir en el año 2005 unos 76 millones de Tn. de granos, aun suponiendo un área

## **FUENTES CONSULTADAS**

### **Sección I**

BANCO MUNDIAL.

CEPAL

FMI. World Economic Outlook. September, 1998

IBGE- Brasil

Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos:

Secretaría de Industria, Comercio y Minería. Centro de Estudios para la Producción

SAGPyA. Dirección Nacional de Mercados Agroalimentarios (Area MERCOSUR)

INDEC

Ministerio de Hacienda de Brasil. Secretaría de Política Económica. Boletín de

Acompañamiento Macroeconómico

OECD. Economic Outlook

SECEX- Brasil

### **Sección II**

Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos:

Secretaría de Política Económica. Informe Económico

Secretaría de Industria, Comercio y Minería. Centro de Estudios para la Producción

INDEC

### **Sección III**

Banco Francés. Análisis macroeconómico y sectorial

Corporación del Mercado Central de Buenos Aires

FEDERCITRUS

FMI. Estadísticas Monetarias y Financieras

IIERAL. Filial Comahue

INDEC

MARGENES AGROPECUARIOS- Publicación mensual – Buenos Aires

Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, Informe Económico.

SENASA

SAGPyA:

Dirección Nacional de Mercados Agroalimentarios

Dirección Nacional de Alimentación

Dirección Nacional de Producción y Economía Agropecuaria y Forestal

Sistema Integrado de Información Agropecuaria y Pesquera

FINAGRO

USDA- Estados Unidos de América

### **General**

Información periodística

Boletín Oficial