

**IICA**



**en la  
ARGENTINA**

**SECTOR AGROALIMENTARIO ARGENTINO  
INFORME de COYUNTURA**

**Octubre/Diciembre 1998**

**Año I - N° 4**

**Buenos Aires, diciembre 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**

Las perspectivas para el año que comienza no son de las más auspiciosas, con una desaceleración de la economía mundial y la implementación del euro -nueva moneda que competirá con el dólar- que genera incertidumbre en cuanto a sus impactos sobre la economía argentina. Dado que el peso se encuentra atado al dólar, el margen de maniobra nacional frente al euro es sumamente reducido.

En lo externo, las condiciones son extremadamente difíciles: la crisis financiera mundial, la crisis rusa, la caída de mercados asiáticos, el comienzo de lo que promete ser una nueva guerra de subsidios entre el Atlántico Norte. En este sentido, la Unión Europea ha expresado durante la reciente Conferencia Especial de Cereales del Consejo Internacional de Granos, realizada en Buenos Aires, que continuarán con los subsidios, y el Subsecretario de Agricultura norteamericano indicó que "si Europa lo hace nosotros también".

En la región americana los países más afectados por la crisis, según la CEPAL, han sido Brasil y Venezuela, mientras que el resto de los países del Cono Sur han sufrido menos el impacto.

En lo más cercano, la crisis brasileña, si bien conjurada por ahora, no presenta aún síntomas de recuperación saludables como para darla por terminada. Esta crisis llevó, además, a algunas medidas proteccionistas, o que dificultan el comercio regional, que han sido levantadas en la reciente cumbre presidencial del MERCOSUR en Río de Janeiro.

El MERCOSUR ha pasado por un período de relativo estancamiento. Muchos analistas económicos reclamaron la necesidad de tomar nuevas iniciativas a riesgo de que cayera el proceso de integración. A criterio nuestro, el enlentecimiento del proceso es algo natural: pasada la etapa inicial de euforia donde había todo por hacer, nos encontramos en una nueva meseta superior a la del comienzo, donde las nuevas iniciativas, más profundas

En ganadería, a partir de abril de 1999 se dejará la vacunación antiaftosa, permitiendo al país aspirar a su declaración de "libre de aftosa sin vacunación". Demandará un cuidadoso sistema de vigilancia y rifle sanitario para que sea efectiva la medida. Con esta fecha definida es urgente negociar y ponerse de acuerdo para la aplicación de ese sistema. La experiencia ha demostrado que sin la participación del productor los sistemas no funcionan.

En productos lácteos, se ha incrementado la producción mientras el mercado brasileño se presenta cada vez más difícil. Se ha hablado de la creación de un fondo de promoción de lácteos pero, al igual que ocurrió con el de carnes, no ha llegado a buen puerto por falta de acuerdo entre todos los actores.

La industria alimentaria ha desacelerado su crecimiento por un doble efecto de menor demanda y de encarecimiento del crédito interno que afecta a las PyMES, que son mayoría numérica en la industria alimentaria nacional. Se destaca el crecimiento de las carnes blancas, los aceites, los subproductos oleaginosos y los lácteos. Disminuyeron en los primeros 10 meses del año las carnes rojas y la cerveza.

El IICA Argentina estima que el total de exportaciones alimentarias para el año que está cerrando ascenderá a US\$ 15.100 millones. El Índice IICA de Tipo de Cambio Multilateral Agroalimentario registró una caída del 1,1% en el tercer trimestre, como consecuencia, fundamentalmente, de la depreciación del Real. Ello quiere decir que, en lo referente a tipo de cambio, los alimentos argentinos han perdido competitividad.

En síntesis, un cierre de año con problemas para el sector agroalimentario, en su mayoría originados por el entorno internacional, que repercute más directamente sobre los operadores económicos en una economía abierta como la argentina. Este panorama no debe llevar a bajar los brazos sino, por el contrario, a una más activa participación de todos los involucrados en el sector para encontrar soluciones que permitan superar una coyuntura difícil.

## **I. EL MARCO INTERNACIONAL**

Durante el último trimestre de 1998 se sintieron los peores efectos de la crisis internacional que había comenzado en Asia en 1997, continuado en Rusia en agosto de 1998, y expandido sus efectos a otros países, principalmente Brasil.

Hacia noviembre confluyeron dos medidas que aliviaron las expectativas de recesión generalizada. Se tratan de aportes financieros de los países de mayores ingresos y de los organismos multilaterales a aquellos en dificultades -en especial a Brasil- y de reducciones en la tasa de interés en sus mercados.

Las perspectivas de crecimiento para 1999 siguen siendo muy bajas si bien se espera que en el segundo semestre se comience a ver recuperación económica.

El MERCOSUR sintió el impacto de las circunstancias, y el comercio intrabloque creció a menor ritmo. Aparecieron trabas a las exportaciones argentinas hacia Brasil en forma de licencias para importar las que, aparentemente, estarían superadas.

### **1. ASPECTOS GENERALES**

Hacia fines del año 1998, la situación mundial parecía considerablemente más distendida que tres meses atrás. Los factores que influyeron en esta dirección son los siguientes:

**Proyecciones de crecimiento**

A pesar de las señales positivas, el crecimiento tardará en recuperarse. Las proyecciones emitidas por el Banco Mundial los primeros días de diciembre indican un 1,9% de crecimiento para el mundo en 1999 y parecen algo pesimistas. La OCDE, por su parte, estimó un crecimiento del 2,5% en los países del euro, y de 1,5% en los Estados Unidos.

BANCO MUNDIAL. PROYECCIONES DE CRECIMIENTO DEL PRODUCTO BRUTO INTERNO (% anual)					
Región	1997	1998	1999	2000	2001-07
Total mundial	3.2	1.8	1.9	2.7	3.2
Países de altos ingresos	2.8	1.7	1.6	2.3	2.6
Países en desarrollo	4.8	2.0	2.7	4.3	5.2
América Latina y el Caribe	5.1	2.5	0.6	3.3	4.4
<i>A.Latina excluyendo Brasil</i>	<i>6.3</i>	<i>3.6</i>	<i>2.1</i>	<i>3.7</i>	<i>4.6</i>
Europa Central y Oriental y Asia Central	2.6	0.5	0.1	3.4	5.0
Asia del Este y Pacífico	7.1	1.3	4.8	5.9	6.6
<i>Subgrupo en crisis *</i>	<i>4.5</i>	<i>-8.0</i>	<i>0.1</i>	<i>3.2</i>	<i>5.2</i>
Asia del Sur	5.0	4.6	4.9	5.6	5.5

\* Indonesia, Corea, Malasia, Filipinas y Tailandia

Fuente: World Bank. Global Economic Prospects. Diciembre 1998

**Las negociaciones agrícolas internacionales**

Continúan las reuniones preparatorias para la próxima ronda de la Organización Mundial del Comercio(OMC-WTO), que se desarrollaría en 1999. Los siguientes aspectos referidos al comercio agrícola están aún sin resolverse:

- ❖ Mejoramiento de la aplicación del Acuerdo de Marrakech por los países miembros, en particular:
  - El sistema de cuotas arancelarias (TRQ)
  - Mecanismos especiales de salvaguardia
  - Créditos de exportación
  - Completar la tarifación (arancelización)
  - Mecanismos de resolución de controversias
  
- ❖ Medidas para incrementar el acceso a los mercados, tales como la reducción de:
  - Subsidios a la exportación
  - Subsidios domésticos distorsivos al comercio
  - Ayudas internas

- En la reunión cumbre del Grupo Mercado Común, realizada en Río de Janeiro a principios de diciembre, se tomaron resoluciones de importancia para el sector:
  - Se firmó un Entendimiento entre la SAGPYA de la Argentina y el Ministerio de Agricultura y Abastecimiento de Brasil, sobre "simplificación de los procedimientos de fiscalización en el intercambio de productos agropecuarios y de la pesca".

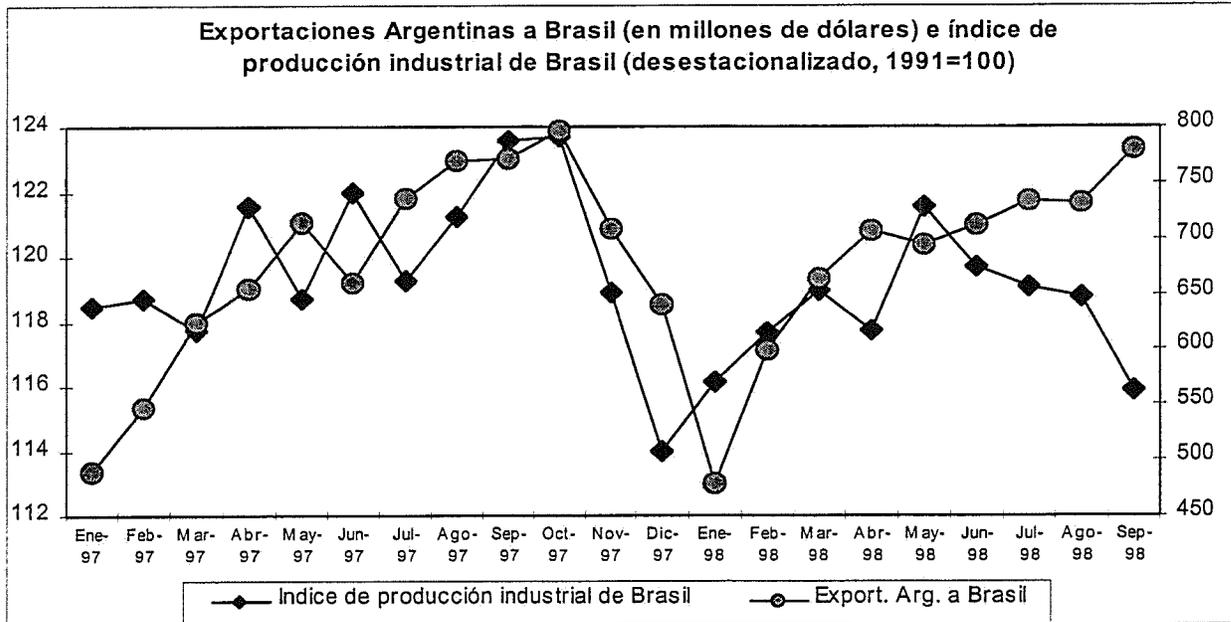
El criterio rector del acuerdo es que, para la mayoría de los productos alimentarios, cada país acepte la validez de los controles sanitarios en el origen, y por lo tanto los productos tengan admisión automática. En el caso de los productos vegetales habrá listas consensuadas –que se firmarían antes de fin de año- de ingreso automático, que cubren a la mayoría de productos: ajo, cebolla, algodón, arroz, alfalfa, bananas, café, cacao, y otros. Los productos de mayor riesgo –como las frutas de pepita- continuarían con los mecanismos cuarentenarios habituales. En productos animales, se consensuará una lista de establecimientos aprobados en cada país; el sistema se aplicaría a los productos porcinos y avícolas de Brasil, y a los pesqueros, carnes bovinas y lácteos de la Argentina.
  - Se reactivó el grupo de negociación sobre el tema azucarero, que había concluido sus deliberaciones un año atrás. Se acordó un plazo para incorporar el azúcar a la unión aduanera, con un tratamiento específico.
  - Se prorrogó el régimen de admisión temporaria para el comercio intra MERCOSUR.
- Se firmó en Brasilia el acuerdo por el cual los estados partes del MERCOSUR, Chile y Bolivia iniciarán en 1999 un proyecto piloto para la validez regional de los títulos universitarios de agronomía, ingeniería y medicina.

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

En medio de la crisis que el país experimenta desde mediados de agosto (cuando Rusia entró en cesación de pagos) que le provocó una merma del 40% de sus reservas y una elevación de la tasa de interés hasta 49.75% (disminuída a 42.25% luego) el reelecto Presidente Cardoso anunció un fuerte plan de ajuste y un acuerdo con el FMI.

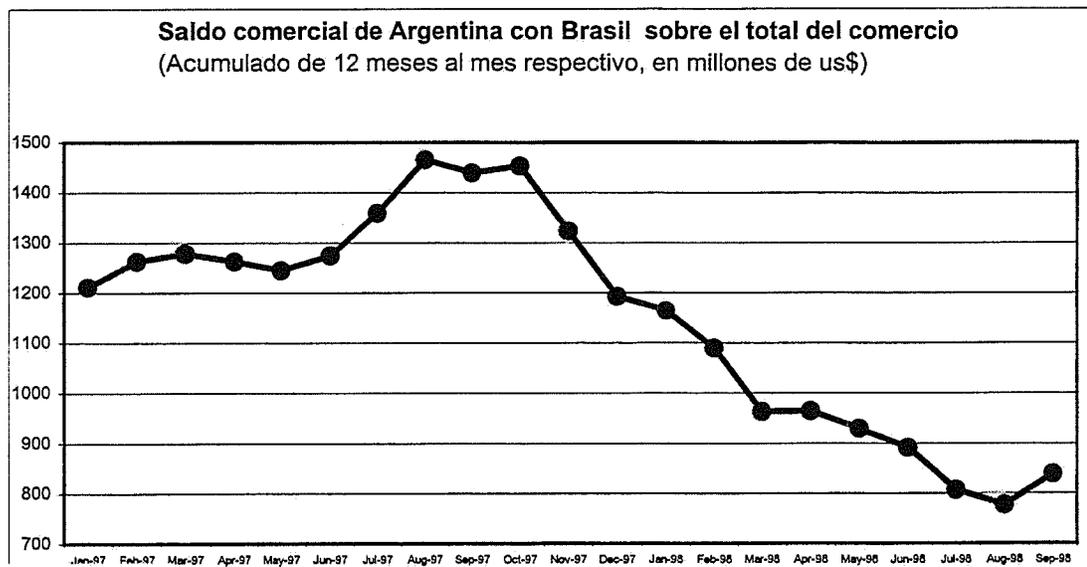
El plan de ajuste, que deberá ser aprobado por el Congreso, busca solucionar uno de los principales problemas que muestra la economía brasileña: un déficit fiscal superior al 7% del PBI. El paquete se basa en severos recortes presupuestarios y en ambiciosas mejoras en la recaudación, previendo un superávit fiscal primario del 2,6% del PBI en 1999, de 2,8 % en el 2000 y de 3% en el 2001, generando ahorros de US\$ 83.800 millones en esos tres años (23.500 millones en 1999). Asimismo, para el éxito del plan, se espera que la tasa de interés caiga a 22% en 1999.

a esa fecha. La caída del Índice de Producción Industrial brasileño hace esperar una reducción de las exportaciones argentinas a ese país.



Fuente: IBGE e INDEC

Si bien el saldo del comercio argentino con Brasil se ha deteriorado desde octubre de 1997, sigue manteniéndose positivo para la Argentina, notándose una recuperación a partir de agosto/1998:



Fuente: INDEC

para productos agropecuarios y alimentos, capital mínimo de los exportadores, no fraccionamiento de las licencias, y otras. Hasta fines de noviembre no se dispusieron normas diferenciales para el comercio con los socios de MERCOSUR, el cual sufrió entorpecimientos efectivos. Esta situación que provocó fuertes reclamos de la industria argentina, y en particular la de alimentos y bebidas, fue considerada en la reunión del Grupo Mercado Común, realizada en diciembre en Río de Janeiro, firmándose el acuerdo mencionado en páginas anteriores.

2. En materia de leche en polvo los productores de lácteos brasileños reclamaron que la Argentina estaría triangulando leche en polvo de otro origen, afirmación que fue desmentida por la evidencia de los volúmenes importados y exportados. Por otra parte, denunciaron que habría "dumping" en las exportaciones de leche en polvo; en este caso, el reclamo fue declarativo, pues no presentaron las denuncias correspondientes.
3. Los productores brasileños sostienen su reclamo por el mantenimiento de un régimen especial para el azúcar en la Argentina. (Como es sabido, la Argentina lo sostiene en base al subsidio que representa para el azúcar de Brasil el régimen de combustibles PROALCOHOL). En Brasil se presentó una propuesta de gravar con un arancel del 23% a los productos argentinos que contengan azúcar, la cual afectaría a buena parte del comercio agroalimentario. Estos problemas serán encarados por el grupo de negociación sobre el azúcar, que fue reactivado en Río en diciembre.
4. Brasil criticó a la Argentina haber prorrogado su acuerdo general bilateral con México hasta el año 2001. Reclama que se trata de una negociación bilateral que no respeta el MERCOSUR, ya que a fin del año 2000 termina el régimen de adecuación de aranceles en el bloque, y dicho acuerdo implicaría una perforación del AEC.
5. Los productores brasileños de porcinos reclamaron porque se habría firmado un acuerdo entre Argentina y EEUU para enviar jugos cítricos e importar carne porcina, lo que perjudicaría a Brasil en ambos casos, ya que exporta esos bienes a dichos países. Sin embargo, se trata sólo de acuerdos sanitarios que habilitan al comercio entre ambos países, pero no representan condiciones preferenciales.

Si bien en diciembre las fricciones comerciales se habían atenuado por la firme expresión política de continuidad emitida por los gobiernos de ambos países, y por el reconocimiento de que se trata en parte de coletazos de la crisis internacional, crece el consenso acerca de la necesidad de instituciones permanentes en el MERCOSUR que permitan tramitar las diferencias sin necesidad de intervenciones al más alto nivel político.

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

Comenzaron las reuniones de los diversos grupos de trabajo del ALCA. Los objetivos del grupo de agricultura (presidido por la Argentina en los primeros 18 meses) son obtener, al final del proceso, lo siguiente:

1. Objetivos básicos:

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

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

En el último trimestre del año se evidenciaron con mayor intensidad los efectos de la crisis internacional sobre la economía local, estimándose que el crecimiento del producto bruto en 1998, si bien positivo, sería sensiblemente menor al de 1997 y al previsto originalmente para este año.

Sin embargo, se esbozan indicios del comienzo de reversión de la etapa más crítica. El crecimiento lento se mantendría hasta mediados de 1999, para acelerarse en el segundo semestre, en tanto la situación internacional, y particularmente la de Brasil, vaya mejorando.

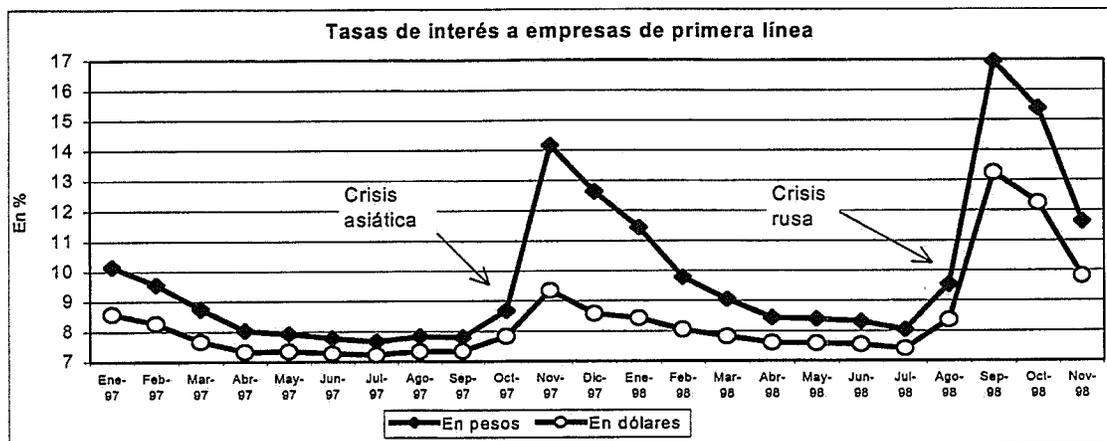
Las exportaciones siguen afectadas, si bien el sector primario muestra un desempeño superior al del resto de los sectores, compensando los bajos precios con un elevado volumen.

- **Actividad industrial.** El Estimador Mensual Industrial de INDEC muestra que se mantiene la desaceleración de la actividad económica, que se ha acentuado en relación a meses pasados. El índice con estacionalidad registra una suba del 0,5% entre septiembre y octubre/98, mientras que el índice desestacionalizado muestra una caída del 1,1%. El nivel de la actividad industrial en los primeros diez meses de 1998 creció un 2,9% en relación a igual período del año anterior.
- **Ambito fiscal.** La caída en el nivel de actividad afectó la recaudación fiscal, la que viene disminuyendo desde mayo de este año. Para equilibrar las cuentas se adoptaron las siguientes medidas, que permitirían recaudar \$180 millones:
  - Anticipo extraordinario del impuesto a las ganancias y del impuesto a la riqueza, equivalente al 6% de lo declarado en el año 1998.
  - Las compañías telefónicas deberán pagar 40 pesos por cada línea vendida este año (a cuenta de Ganancias de 1999)
  - Las AFJP y ART deberán pagar 0,5% de comisión por la tarea de recaudación de aportes.

A pesar de estas medidas, el déficit para 1998 subiría a \$300 millones, y aunque no se alcanzarían las metas fiscales acordadas con el FMI, este organismo aceptaría estos resultados debido al impacto que han tenido sobre el nivel de actividad y recaudación factores internacionales, incontrolables por la Argentina.

### ***Evolución de la crisis***

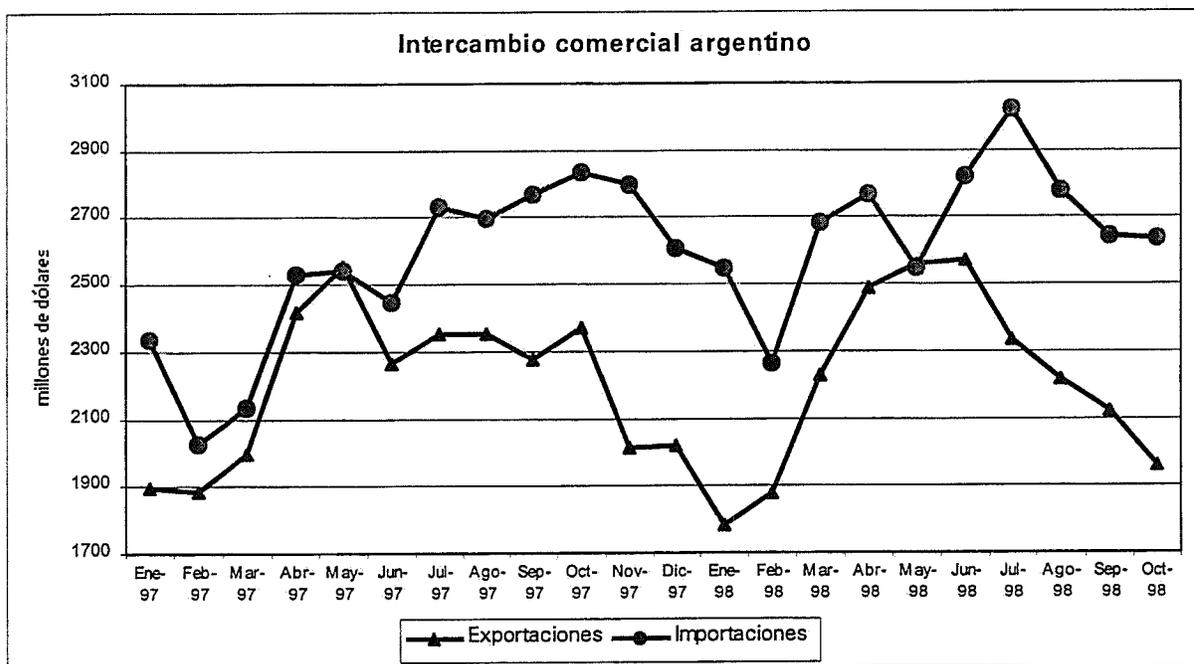
Hacia principios de diciembre, el *mercado financiero interno* se recuperaba de la crisis de los meses anteriores. Las tasas de interés pagadas por firmas de primera línea estaban retornando a los niveles previos a la crisis rusa. Se produjo reapertura de líneas crediticias, para grandes empresas. Para las PyMes las tasas todavía siguen altas, en niveles del 20% anual.



### INTERCAMBIO COMERCIAL ARGENTINO (en millones de dólares)

Período	Exportaciones	Importaciones	Saldo
Enero	1784	2549	-765
Febrero	1877	2266	-389
Marzo	2226	2682	-456
Abril	2491	2765	-274
Mayo	2563	2550	13
Junio	2572	2823	-251
Julio	2333	3021	-688
Agosto	2218	2780	-562
Septiembre	2121	2641	-520
Octubre	1962	2639	-677
Acum. 1998	22147	26716	-4569
Ultimos 12 meses	26183	32122	-5939

Fuente: INDEC al 09/12/98 (datos provisorios).



Fuente: Indec

## 2. **POLITICAS**

La política económica continuó concentrada en asegurar el financiamiento externo y controlar las cuentas fiscales, afectadas por la retracción económica. La aprobación de la Ley de Reforma Tributaria intenta incrementar significativamente la recaudación, y fomentar la competitividad autorizando la rebaja de aportes patronales. Las perspectivas de menor crecimiento de la actividad conspiran en contra de ello.

### **Leyes impositivas y fiscales**

A principios de diciembre el Congreso Nacional aprobó la reforma impositiva<sup>1</sup>. Los cambios principales son:

- Impuesto a las ganancias: la alícuota máxima pasa del 33% al 35%; se incluyen los precios de transferencia para las transacciones entre filiales de empresas multinacionales; se gravan las rentas de particulares y empresas argentinas en el exterior,
- creación del impuesto a la ganancia mínima presunta, del 1% sobre los activos; se considerará a cuenta del Impuesto a las Ganancias,
- creación del impuesto del 15% sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresario; se establece que el monto total a pagar no puede superar el 1,5% de la deuda total,
- ampliación del IVA a diversas actividades antes exentas ( publicidad, medicina prepaga y TV por cable). En la Sección III.4 se analizan las reformas al IVA agropecuario.

La ley faculta al Ministerio de Economía a reducir los aportes previsionales hasta un máximo de 10 puntos sobre el nivel actual. La efectiva aplicación de esta rebaja estará condicionada a la evolución de la recaudación fiscal. El esquema inicial –que difícilmente pueda cumplirse- era una rebaja de 10 puntos para 1999, en 3 etapas: abril, reducción promedio de 3,33 puntos; agosto, 6,66 puntos; a fines de 1999 se completarían los 10 puntos.

Se trataría en sesiones extraordinarias la modificación de la coparticipación federal de impuestos. El proyecto, con media sanción de la Cámara de Senadores, aumenta el mínimo de monto coparticipado (de US\$740 a US\$920 millones). Se establece una suma

---

<sup>1</sup> No se detallan con más precisión los cambios introducidos porque a la fecha de entrada en imprenta de este número del Informe no estaba aún publicada la Ley Tributaria promulgada en el Congreso Nacional el 8 de diciembre. Por la misma razón puede haberse omitido alguna disposición de influencia sobre el sector agroalimentario.

Coquimbo, en Chile, con Porto Alegre, en Brasil. El emprendimiento contaría con una traza de 2.486 kilómetros, comprendiendo, a través del río Paraná y rutas transversales, a todos los países que integran el Mercosur. El único corredor bioceánico existente al momento une Valparaíso con Porto Alegre.

- Se firmó un convenio entre Argentina y Brasil para construir el SABIA, satélite argentino-brasileño para investigación en alimentos, agua y medio ambiente. El proyecto será desarrollado por el Instituto Nacional de Pesquisas Espaciales de Brasil (INPE) con la cooperación de la Comisión Nacional de Actividades Espaciales (Argentina).
- La Comisión Nacional de Comunicaciones (CNC) anunció que en el primer semestre de 1999 los países del MERCOSUR firmarán un acuerdo para liberalizar la transmisión de datos en la región. La compatibilización de los marcos regulatorios y la eliminación de trabas permitirán que los datos atraviesen las fronteras sin tener que pasar por canales obligados. Para ello se requiere la reciprocidad entre los países.

#### **En provincias**

- *San Luis.* Red de acueductos. El gobierno provincial de San Luis destinará en 1999 us\$20 millones en la construcción y finalización de obras de varios acueductos que permitan llevar el agua a una superficie cercana a los dos millones y medio de hectáreas, especialmente en la zona oeste de la provincia, tanto para uso productivo como para consumo humano. Una vez construido, habrá 2.100 kilómetros de canales de conducción que regarán 2,5 millones de hectáreas.
- *Santa Fe.* Se pondrá en marcha un proyecto de desarrollo urbano en el área del Gran Rosario que comprenderá la construcción de nuevas redes ferroviarias y viales y un aeropuerto. Se realizará con un préstamo del BID por US\$260 millones, otorgado por un plazo de 20 años, con 5 de gracia y a una tasa anual del 6,95%.
- *La Pampa.* El Aeropuerto Internacional de Cargas y Zona Franca de General Pico (provincia de la Pampa) fue transferido al consorcio Aeropuertos Argentina 2000.

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

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

##### **A. AGRICOLA**

La campaña 98/99 se perfila sustancialmente más baja que la anterior, como consecuencia de: 1) menores precios de los granos y 2) falta de agua, que está afectando los rendimientos del trigo y la siembra de maíz y oleaginosas. Dependiendo de la evolución del clima, puede estimarse que la producción de trigo, maíz, sorgo granífero, soja y girasol en la campaña 1998/99 oscilará entre los 50 y 55 millones de toneladas. Con el algodón y otros granos podrían agregarse otros 5 millones.

En manzanas, peras y hortalizas se han registrado incrementos de producción. En estas últimas, la situación de Brasil podría influir hacia la baja en el año próximo.

**Oleaginosas:** Para la campaña 1998/99 se espera un nuevo aumento de la superficie sembrada de alrededor del 7%, alcanzando las 12 millones de hectáreas. Las estimaciones de área sembrada de soja y girasol muestran incrementos de 5% y 12%, respectivamente, en relación a la campaña anterior. Sin embargo, a mediados de diciembre, la falta de agua estaba dificultando la concreción de las intenciones de siembra de girasol y soja de segunda.

### ***Evolución de los precios internacionales***

En los últimos meses los precios del trigo, maíz y soja mostraron una leve recuperación. Los precios FOB en puertos argentinos crecieron el 13%, 9% y 2% respectivamente, comparando los valores de noviembre/98 con el promedio del tercer trimestre. En cambio, el girasol sufrió una caída de precios, tanto el grano como sus derivados.

Estos incrementos no logran todavía compensar la caída generalizada que experimentaron los precios de los granos, con la excepción del girasol, en el último año (ver comparación Noviembre/ 1998 con los de igual mes de 1997). Este comportamiento de los mercados fue consecuencia de los elevados niveles de oferta por las buenas cosechas, de la caída de la demanda internacional a raíz de la crisis asiáticas y de las renovadas prácticas proteccionistas de Europa y EE.UU.

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

	Promedio 1997	1998					Variación % entre:	
		I trim.	II trim.	III trim.	Octubre	Noviembre	Nov98 vs.	Nov98 vs.
							Nov. 97	IIItrim. 98
<b>Trigo</b>	157	124	123	111	131	126	-9	13
<b>Maíz</b>	115	113	100	98	100	106	-10	9
<b>Sorgo</b>	92	86	82	91	88	85	-8	-7
<b>Soja</b>								
grano	297	239	227	211	213	214	-29	2
aceite	545	634	635	589	585	590	-7	0
pellets	253	187	144	130	128	142	-43	9
<b>Girasol</b>								
grano	249	272	305	288	275	275	6	-5
aceite	539	634	706	641	639	635	0	-1
pellets	113	94	70	62	54	50	-52	-19

Fuente: Elaborado en base a SAGPyA.

**Perspectivas de los mercados de granos**

Las proyecciones del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) confirman la reducción de la relación stock/consumo mundial para trigo en la campaña 1998/99. Esto se debe a una caída en la producción estimada del cereal de 3,7% y al incremento en la demanda mundial proyectada del 2,8%. Esta tendencia explica la recuperación ascendente observada en el precio del trigo durante los últimos meses.

Las proyecciones de los derivados de soja continúan mostrando también una reducción en sus relaciones stock/consumo. Por el contrario, en granos gruesos y semillas oleaginosas esta relación seguiría aumentando.

Producto	Campaña	Producción (en mill. de tn.)	Stocks finales (en mill. de tn.)	Relación stock/ consumo (en %)
Trigo	1996/97	583.0	111.1	19.2
	1997/98 e	611.0	136.9	23.4
	1998/99 p	588.3	123.8	20.6
Granos Gruesos	1996/97	907.9	126.6	14.4
	1997/98 e	885.6	135.0	15.4
	1998/99 p	883.9	139.2	15.8
Maíz	1996/97	591.3	91.3	16.0
	1997/98 e	576.7	85.5	14.7
	1998/99 p	597.4	94.1	16.0
Semillas oleaginosas	1996/97	261.2	16.4	7.5
	1997/98 e	287.0	22.2	9.7
	1998/99 p	288.0	25.3	10.7
Soja	1996/97	131.7	12.9	9.5
	1997/98 e	156.2	19.1	12.8
	1998/99 p	153.7	22.3	14.8
Harina de soja	1996/97	91.8	3.78	4.1
	1997/98 e	100.1	3.76	3.8
	1998/99 p	102.1	3.76	3.7
Aceite de soja	1996/97	20.7	2.43	12.3
	1997/98 e	22.8	2.64	11.6
	1998/99 p	23.3	2.45	10.5

Fuente: USDA. Noviembre, 1998.  
e: estimado. Noviembre, 1998.  
p: proyectado. Noviembre, 1998.

Analizando los precios promedio de 1998 se aprecian importantes disminuciones en algunos agroquímicos –por ejemplo, urea y Roundup, que cayeron 18% y 5% respectivamente-. Por otro lado, la mayor demanda de transporte que originó la movilización de la cosecha récord hizo que el precio de los fletes fuera, en el segundo trimestre de 1998, 25% superior a los del año 1997, para luego descender a los mismos valores que el año pasado.

Producto	1997	1998				1998	Var. %
		I trim.	II Trim	III Trim.	IV Trim.		1998/1997
Gasoil (u\$/100lts).	43.0	43.0	43.0	43.0	41.0	42.5	- 1
Flete 300kms. (U\$/qq)	1.87	1.93	2.34	2.03	1.87	2.0	9
Fosfato diamónico (u\$/ton.)	378.1	381.2	387.2	389.2	401.3	389.7	3
Urea (u\$/ton.)	302.6	250.1	252.1	248.1	246.0	249.1	- 18
Decis 5% (u\$/lt.)	26.26	26.50	26.54	26.62	26.62	26.6	1
Atrazina (u\$/lt.)	4.12	4.14	4.36	4.03	3.79	4.1	-1
24 d 100% (u\$/lt.)	5.71	5.57	5.57	5.45	5.45	5.5	- 4
Roundup (u\$/lt.)	5.89	6.29	5.93	5.08	5.08	5.6	- 5
Costo de laboreos agrícolas-UTA (Unidad Trab. Agrícola-U\$/ha.)	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	18.0	0

Fuente: Elaboración en base a Márgenes Agropecuarios.

### **Comercio de granos**

El Mercado a Término (MAT) de Buenos Aires lanzará a principios de 1999 un mercado electrónico, en el que se podrán realizar operaciones "on line", del mismo modo que se pueden hacer en el piso. Así, el año próximo comenzará con un nuevo impulso para la comercialización de granos en los MAT, con la existencia de mercados electrónicos en las dos bolsas de cereales más importantes del país (Buenos Aires y Rosario).

La actividad en los mercados de Opciones y Futuros continúa sostenida. Estimaciones preliminares indican que durante 1998 el volumen negociado en ellos sería de aproximadamente 23 millones de toneladas, superando en más del 11% al de 1997 (20,7 millones de tn.).

### **Fondos agrícolas**

Estos fondos, que surgieron como una nueva y exitosa modalidad de organización del negocio agrícola, fueron afectados en la campaña 1997/98 por problemas climáticos y por la caída de los precios internacionales de los granos. De acuerdo a informaciones periodísticas, la mayoría de los fondos obtuvo rentabilidades negativas, variando entre - 19% y - 67%, y cuatro de los siete fondos existentes se retiraron del mercado.

Las perspectivas de precios son: inciertos con Brasil, dependiendo de su evolución macroeconómica y de la posibilidad de que importe fruta de los Estados Unidos; estables con los Estados Unidos y en ligera baja para Europa, pero compensados por recuperación de la paridad cambiaria (Fuente: IEERAL/Comahue).

### ***Exportaciones de cítricos***

La temporada exportadora de 1998 finalizó con un volumen 10% inferior al del año pasado, de acuerdo a la estimación de Federcitrus. La caída se produjo en todas las especies salvo mandarina. Los precios se mantuvieron similares o menores a los de la temporada anterior. Las causas de la disminución se centran en los siguientes factores: apreciación del dólar en relación a las monedas europeas en la mayor parte del período, la crisis rusa que disminuyó sustancialmente sus compras, y una abundante oferta mundial, principalmente española.

En el panorama descripto, las empresas exportadoras están en situación delicada, por los escasos beneficios de esta campaña y el peso financiero de la deuda del Estado por devolución del IVA correspondiente a las exportaciones y a las inversiones realizadas bajo regímenes específicos. Varias empresas iniciaron inversiones importantes sin haber percibido los estímulos previstos.

### ***Exportaciones de manzanas y peras a los Estados Unidos y Canadá***

De acuerdo a las informaciones de COPEXEU, la demanda de peras argentinas en los EEUU y Canadá creció notablemente a lo largo de la década; particularmente se duplicó entre 1996 y 1997. Las variedades dominantes son Williams y Packhams, pero hay crecimiento destacado en D'Anjou, y se registraron en 1998 envíos en una cantidad de nuevas variedades, lo que muestra la adaptación de la producción argentina a la demanda.

En manzanas, en cambio, los envíos –casi exclusivamente de la variedad Granny Smith- cayeron significativamente en la década, y particularmente en 1998. Pero se hay remesas crecientes de nuevas variedades, como Royal Gala y Fuji, que hoy se igualan a los de Granny Smith.

#### **EXPORTACIONES DE PERAS Y MANZANAS A LOS ESTADOS UNIDOS Y CANADA (número de cajas, con certificación preembarque)**

Producto	Año 1990	Año 1997	Año 1998
Manzanas	300.405	111.916	66.548
Peras	592.346	1.836.255	1.962.060
Total			

Fuente. COPEXEU

Frutas y Hortalizas Seleccionadas.  
Cuadro Comparativo de Precios medios mensuales. Enero-Diciembre 1997/98.

Producto	Varietal y Procedencia	Envase kilos	Calidad y Tamaño	Año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre (*)			
Frutas	Naranja	Perdido 18 k	Elegido 080/110	1997	0.41	0.48	0.45	0.34						0.28					
				1998	0.30	0.39	0.54	0.54							0.24	0.24			
				1997				0.39	0.31	0.27	0.28	0.38	0.35	0.29	0.29	0.29	0.29	0.25	0.24
				1998				0.40	0.30	0.26	0.27	0.23	0.25	0.27	0.30	0.30	0.27	0.26	
Limon	Valencia Jujuy	Perdido 20 k	Elegido 090/100	1997		0.46	0.51		0.33	0.32	0.36	0.33	0.30	0.29	0.27				
				1998			0.46												
				1997		0.78	0.58	0.41	0.38	0.32	0.33	0.35	0.34	0.45	0.35	0.34	0.45	0.49	0.46
				1998		0.47	0.41	0.41	0.36	0.34	0.36	0.34	0.35	0.39	0.34	0.35	0.39	0.52	0.50
Mandarina	Eureka Tucuman	Cubito 18 k	Elegido 100/125	1997	0.56	0.78	0.58	0.41	0.27	0.32	0.33	0.35	0.34	0.45	0.45	0.49	0.46		
				1998	0.50	0.47	0.41	0.41	0.36	0.34	0.36	0.34	0.35	0.39	0.34	0.35	0.39	0.52	0.50
				1997		0.40	0.27	0.22	0.19										
				1998			0.27	0.22	0.19										
Manzana	Dancy Entre Rios	Toro 18 k	Elegido Mediano	1997					0.28	0.21	0.19	0.20							
				1998					0.19	0.19	0.19	0.19	0.20						
				1997					0.24	0.24	0.20	0.25	0.25	0.20					
				1998					0.24	0.24	0.20	0.17	0.17	0.19	0.25	0.25	0.20	0.24	0.24
Pera	Williams Rio Negro	Caja 18 k	Elegida 070/090	1997	0.57	0.57	0.64	0.71	0.72	0.72	0.61								
				1998	0.52	0.55	0.61	0.68	0.64	0.57									
				1997	0.80				0.65	0.61	0.66	0.67	0.60	0.59	0.67	0.60	0.59	0.56	0.55
				1998	0.44			0.54	0.53	0.54	0.61	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.61	0.94	1.03
Hortalizas	Ajo	Ristra 6 k	Segunda Mediano	1997	1.41	1.23			1.20							1.19	1.03		
				1998	0.96	1.19	1.06	1.04	0.93										
				1997	2.22	2.25	2.20	2.59	2.44	2.22	2.20	2.34	2.10	1.57	2.34	2.10	1.57	1.53	
				1998	1.55	1.58	1.69	1.74	1.73	1.74	1.81	1.62	1.52	1.25	1.62	1.52	1.25	1.12	
Cebolla	Valenciana Cuyo	Bolsa 25 k	Segunda Mediana	1997	0.17	0.17													
				1998	0.18	0.16													
				1997	0.18	0.23	0.38	0.38	0.45	0.61	0.43	0.35	0.37						
				1998	0.18	0.23	0.21	0.16	0.16	0.14	0.45	0.38	0.36	0.26	0.36	0.36	0.26	0.20	0.20
Papa	Spunta SE Bs.As.	Bolsa 50 k	Segunda Mediana	1997	0.10	0.12	0.11	0.13	0.17	0.19	0.19	0.17	0.14	0.14	0.13	0.10	0.09		
				1998	0.09	0.09	0.09	0.13	0.11	0.08	0.07	0.07	0.06	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06	
				1997	0.15	0.16	0.16	0.18	0.22	0.25	0.24	0.11							
				1998	0.15	0.15	0.15	0.20	0.18	0.14	0.13	0.11							
Papa	Spunta Cba. N. Dolores	Bolsa 50 k	Segunda Mediana	1997	0.13				0.21	0.21	0.19	0.25	0.24	0.24	0.18	0.12			
				1998	0.14				0.16	0.15	0.13	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12		
				1997					0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	
				1998					0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	

(\*) Precios promedio mensuales en pesos corrientes por kg., netos de tasas e impuestos, a excepcion de Dic'98, donde solo se incluye la primera semana del mes.  
Fuente: Departamento de Informacion de Mercado. Secr. de Coordinacion Tecnico Productiva. Corporacion del Mercado Central de Buenos Aires

apunta a dar certidumbre de precios, apoyo técnico y cierto financiamiento a los productores, y otros orientados a la promoción como el caso de Friar y Nutryte que abrieron restaurantes Las Lilas en Nueva York, Santiago de Chile y Madrid.

Respecto de la *trazabilidad*, según el SENASA, la Argentina ya cuenta con los sistemas necesarios para garantizar a la UE que el ganado esté nacido, criado y faenado en la Argentina, país libre de BSE, restando asegurar, más estrictamente, la identificación del ganado que ingresa por las fronteras de Uruguay y Paraguay.

Estos desarrollos permitirían potencializar la declaración del país como "libre de aftosa sin vacunación" a partir de abril de 1999, como ha sido establecido por el Decreto 1324/98.

### INDICADORES DE GANADERÍA VACUNA

INDICADOR	1996	1997	1998* <sup>297 2684</sup>					Var %
			Ago	Sep	Oct	Nov**	Ene-Oct	98/97
Existencias (miles de cab)	50.830	50.590						
Precio del novillo en Liniers (\$/Kg vivo)	0,81	0,91	1,21	0,99	0,90	0,85	1,10	23,05
Índice del precio real del novillo (base 1960 = 100)	82,8	91,5	125,6	103,2	95,0	89,6	113,3	25,98
Faena total (miles de cabezas)	12.917	12.795	868,0	924,2	980,1		9.234,4	-14,10
Faena Producción Total (ton.res c/hueso)	2.694	2.705	183	196	208		5.990,5	-15,23
Porcentaje de hembras	46,0	42,6	37,6	36,3	36,4		39,4	-8,65
Porcentaje de novillos	34,4	36,4	41,0	43,1	44,2		38,4	7,15
Consumo per cápita (Kg./año)	63,1	64,1	55,4	61,0	62,5		58,4	-9,44
Exportaciones (miles de ton.eq.res c/hueso) *	475,2	437,1	18,38	23,57	25,00		227,7	-37,82
Precio FOB (US\$/tn) *	1.789	1.868	2.528	2.526	2.050		2.212	19,95

\* Datos provisorios

\*\* Acumulados al 24 de noviembre

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

#### • **Lechería**

##### **Producción y exportaciones**

La producción de leche continuó su crecimiento en el año 1998 a una tasa similar a la que venía registrando el último año, en torno al 2,6%.

En lo interno, la situación de desaceleración de la actividad económica podría influir en la reducción del consumo de lácteos, que había llegado a un nivel elevado.

### ***Proyecto de promoción de lácteos***

Se ha formulado un anteproyecto para crear un fondo de US\$14 millones al año, 2/3 aportados por los productores y 1/3 por la industria. El aporte del productor, que sería del orden de los \$0,19 centavos por litro y no podría superar el 0,75 % de la liquidación del productor, se efectuaría en el momento en que la industria, actuando como agente de retención le facture al tambero.

Se formaría un instituto para la promoción de los lácteos, integrado por las cuatro entidades del campo (SRA, CRA, Coninagro y FAA), el Centro de la Industria Lechera y la Junta Intercooperativa de Productores de Leche. No se ha definido si participaría la SAGPyA, como representante del Estado.

Algunas instituciones relacionadas al sector aún no están de acuerdo con el fondo, como la Asociación de Criadores de Holando Argentino -que nuclea a los criadores de la raza que produce la casi totalidad de la leche en Argentina- ni la Asociación de Productores de Leche -entidad que concentra el 7 % de la producción nacional-. Fundamentan su oposición en que se propone financiar el proyecto con recursos de los tamberos, sin que se visualice cuál es el beneficio para ellos, en vista de que el mayor consumo de lácteos no se ha traducido en incrementos de precio al productor.

- ***Aviar***

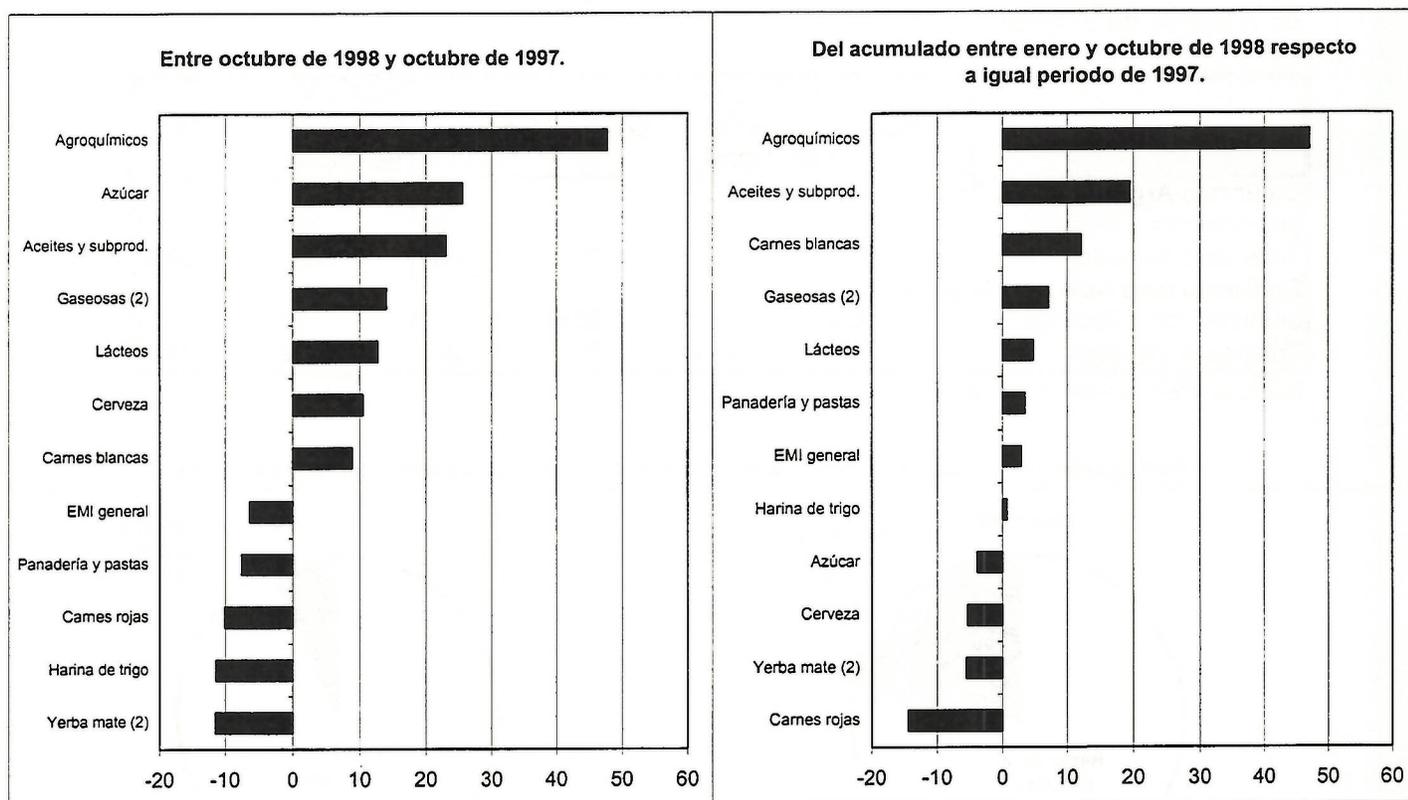
El sector aviar continúa su crecimiento. El aumento de faena para el período enero-octubre de 1998 respecto de 1997 ha sido estimado oficialmente en 12,2% . Asimismo, el consumo per cápita continúa en ascenso llegando, en octubre a los 26,94 kg anuales, favorecido por la relación de precio asado/pollo de 1,91. El promedio registrado del año es de 24,43 kg/cap/año, un 14% superior al de igual período el año pasado.

Un hecho destacable del período es el acuerdo de solución conjunta firmado entre los privados brasileños y sus pares argentinos -Asociación Brasileña de Productores y Exportadores de Pollos (ABEF) y Centro de Empresas Procesadoras Avícolas (CEPA)- para reducir los crecientes niveles de importación que ponían en peligro la industria nacional. Brasil es el tercer productor mundial (produce 4.4 millones de toneladas de las cuales exporta 600 mil) y la crisis asiática y rusa restringieron sus exportaciones a esos mercados, las que fueron parcialmente derivadas a la Argentina. El aumento de importaciones y los niveles de precios a los que llegaban estos productos movilizaron el acuerdo mencionado, por el cual, a partir de noviembre, las exportaciones de Brasil se

Además de prohibir la aplicación de la vacuna oleosa y la introducción en el país de animales vacunados, el decreto establece que:

- Ningún animal susceptible de padecer fiebre aftosa podrá transitar sin su correspondiente certificación sanitaria oficial ni ingresar a la Argentina sin la certificación sanitaria oficial extendida por la autoridad competente del país de origen sanitariamente reconocido.
- Sólo se extenderán certificados sanitarios oficiales una vez comprobado el estricto cumplimiento de las obligaciones establecidas.
- Las tropas que salgan de un remate-feria o de algún otro lugar de concentración de ganado serán amparadas por un certificado sanitario oficial.
- Las gestiones que el SENASA encare en el nivel internacional para lograr el reconocimiento de la situación epidemiológica en materia de fiebre aftosa serán comunicadas previamente a la Comisión Nacional de Lucha contra la Fiebre Aftosa (Conalfa).
- El SENASA queda facultado para adecuar a las condiciones del nuevo status sanitario la normativa vigente y a instrumentar la aplicación de las sanciones.

### VARIACION PORCENTUAL DEL EMI PARA RUBROS SELECCIONADOS



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

La creación y consolidación del Mercosur atrajo inversiones de numerosas firmas extranjeras, de acuerdo a sus estrategias regionales para el aprovechamiento del nuevo mercado ampliado. Paralelamente, firmas locales acompañaron este proceso, realizando adquisiciones o fusiones con empresas de países pertenecientes al Mercado Común.

Tal como fue reseñado en el Informe de Coyuntura I-3, la industria de alimentos y bebidas tuvo una participación muy importante en este flujo de inversiones durante el período 1990-1997, participación que declinará en los próximos años (1998-2000), según datos de la Secretaría de Industria, por el mayor peso de otras ramas industriales. Esta tendencia del total de inversiones en la Argentina parece repetirse también a nivel del Mercosur, tal como se muestra en el siguiente cuadro y gráficos.

Las inversiones de firmas argentinas en Brasil en la industria alimentaria serán superiores a las realizadas en el período 1990-97, aunque la participación en el total decrecerá, dado el fuerte incremento previsto para otras ramas industriales. En cuanto a las inversiones de empresas brasileñas en Argentina, se proyecta que la participación de alimentos y bebidas sea en 1998-2000 muy inferior al anterior período analizado, por el escaso valor de inversiones esperadas.

Empresa	Rama	Operación	Monto de la Inversión (en mill. de US\$)	Capacidad productiva o ampliación física
Parmalat	Lácteos	Compra Lactona		Us\$ 150-200 millones anuales
Parmalat	Lácteos	Compra maquinaria	1	
Sancor	Lácteos	Instalación de 3 tambos		
Mastellone	Lácteos	Compra a INCOPP fábrica de productos de leche caprina	6.5	
Perez Companc	Lácteos	Compra 31% de empresa Molfino Hnos.		
Molinos Río de La Plata	Alimentos	Inauguración de nuevo centro de distribución	15	
INCOPP	Alimentos	Compra plantas de Sasetru	6	
Exxel Group	Alimentos	Compra planta de galletitas a Sasetru	15	
Granja Tres Arroyos	Avicultura	Construcción de granjas de reproductores y planta de incubación	4	
Sabores Argentinos	Vinos y aceite de oliva	Compra 70% de Bodega Tittarelli		
Sogrape-Vinhos de Portugal S.A.	Vinos	Control de la Finca Flichman S.A.	18	
Grupo Bemberg	Bebidas	Compra 30% de Salus (Uruguay), productora de agua mineral .		
Brahma	Cerveza	Ampliación de planta	50	
Cicsa	Cerveza	Compra terreno para construir nueva planta	2.4	
Aceites del Sur (España)	Aceite de oliva	Construcción planta	13	
Swift	Frigorífica	Inaugura centro de distribución y refrigeración	10	
Grupo Macri	Frigorífica	Compra frigorífico brasileño Capeco	60	
Arcor	Golosinas	Inaugura planta de chocolates en Brasil	50	
Arcor	Golosinas	Compra el 50% restante de Van Dam (Uruguay)		16 millones
Arcor	Golosinas	Aumento de capacidad instalada de una de sus plantas en Brasil	44	
Ice Cream	Helados	Nueva Planta	7	5 millones de lts/año
Daregal	Agroalimentos	Nueva planta, tratamiento de hierbas aromáticas		

Fuente: IICA, en base a información periodística y Secretaría de Industria (CEP).

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

Rubros	Periodo			Variación %	
	1996	1997*	Ene-Sep 98*	1997/ 1996	Ene-Sep 98/ Ene-Sep 97
<b>TOTAL AGROALIMENTARIO</b>	<b>12004</b>	<b>12370</b>	<b>10062</b>	<b>3.1</b>	<b>1.7</b>
(en mill. de U\$S corrientes)					
<i>Productos primarios y alimentos sin elaborar</i>	5014	4959	4861	-1.1	14.1
Animales vivos	45	35	17	-21.1	-38.3
Pescados y mariscos sin elaborar	609	614	424	0.7	-20.9
Miel	91	108	71	19.6	-18.4
Hortalizas, legumbres sin elaborar	271	352	351	30.0	25.2
Frutas frescas	476	505	438	6.1	-5.7
Cereales	2560	3007	2638	17.4	2.5
Semillas y frutos oleaginosos	964	339	922	-64.9	216.3
<i>Alimentos elaborados</i>	6990	7411	5202	6.0	-7.6
Carnes	1074	1023	607	-4.7	-19.6
Pescados y mariscos elaborados	395	417	300	5.5	-1.8
Productos lácteos y huevos	281	291	232	3.8	11.3
Otros productos de origen animal	22	21	12	-4.6	-21.8
Frutas secas o procesadas	33	31	22	-6.3	-6.8
Té, yerba mate, especias, etc.	65	79	67	22.6	18.5
Productos de molinería	166	204	121	22.6	-24.0
Grasas y aceites	1891	2224	1947	17.7	15.7
Azúcar y artículos de confitería	145	132	69	-8.7	-20.8
Hortalizas, legumbres y frutas preparadas	400	389	238	-2.7	-22.0
Bebidas, líquidos alcohólicos, vinagre	153	196	163	28.3	27.9
Residuos de las industrias alimenticias	2367	2404	1424	1.6	-25.3
<b>OTROS ORIGEN AGROPECUARIO</b>	<b>2253</b>	<b>2421</b>	<b>1790</b>	<b>7.5</b>	<b>0.7</b>
Primarios (1)	803	745	669	-7.2	28.7
Elaborados (2)	1450	1676	1121	15.6	-10.8
<b>TOTAL DE ORIGEN AGROPECUARIO</b>	<b>14257</b>	<b>14792</b>	<b>11853</b>	<b>3.8</b>	<b>1.6</b>
Primarios	5817	5704	5530	-1.9	15.7
MOA	8439	9088	6323	7.7	-8.2
<b>EXPORTACIONES TOTALES DEL PAIS</b>	<b>23811</b>	<b>26370</b>	<b>20144</b>	<b>10.7</b>	<b>0.8</b>

\*: datos provisorios

**PARTICIPACION EN EXPORTACIONES TOTALES**

Rubros	Periodo		
	1996	1997*	Ene-Sep 98*
(en %)			
<b>TOTAL AGROALIMENTARIO</b>	<b>50.4</b>	<b>46.9</b>	<b>50.0</b>
Alimentos primarios y frescos	21.1	18.8	24.1
Alimentos elaborados	29.4	28.1	25.8
<b>OTROS DE ORIGEN AGROPECUARIO</b>			
Primarios (1)	3.4	2.8	3.3
Elaborados (2)	6.1	6.4	5.6
<b>TOTAL DE ORIGEN AGROPECUARIO</b>	<b>59.9</b>	<b>56.1</b>	<b>58.8</b>

Fuente: Elaborado en base a datos de INDEC.

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

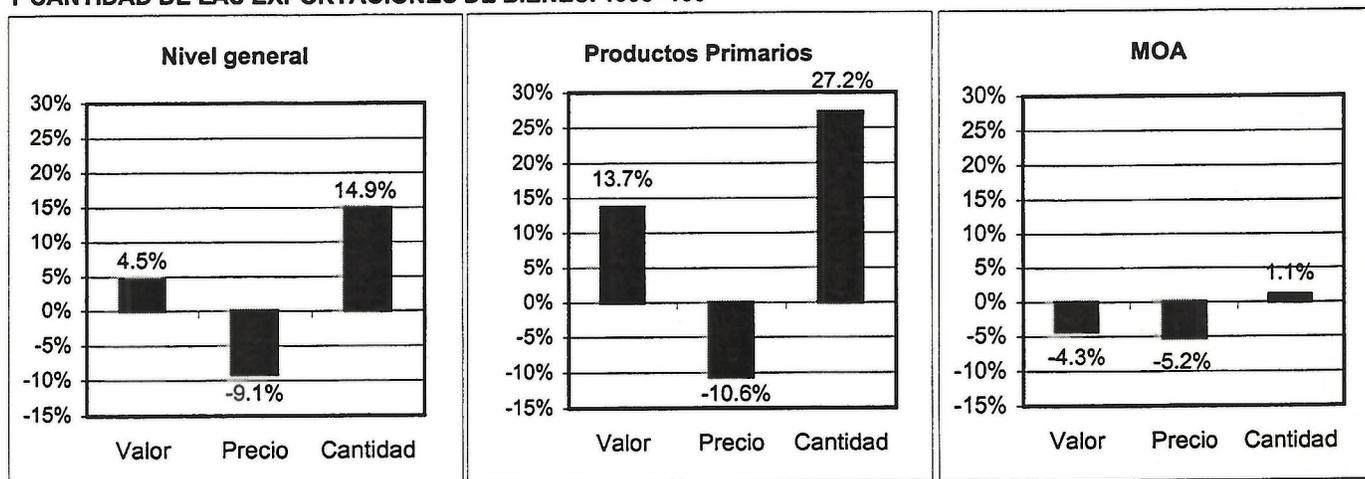
(2) Extractos curtientes y tintóreos, pieles y cueros, lanas elaboradas, resto de MOA.

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

A pesar de la importante caída de los precios, los productos primarios experimentaron una suba en los valores exportados, posibilitada por el impresionante incremento de las cantidades. Similar situación se produjo en el agregado de las exportaciones argentinas (nivel general). En cambio, el valor de las exportaciones de las manufacturas de origen agropecuario disminuyó porque el aumento de las cantidades exportadas no pudo compensar la caída de sus precios.

**INDICES DE VALOR, PRECIO Y CANTIDAD DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES. 1993=100**

Período	Nivel general Indices			Prod. Primarios Indices			Manuf. De origen agrop. 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	200.2	111.9	179.0	174.1	121.1	143.8	184.0	109.5	168.0
I trim. 1997	176.0	114.0	154.5	197.2	121.0	162.9	145.0	106.3	136.3
<b>II trim. 1997</b>	<b>219.8</b>	<b>112.8</b>	<b>194.9</b>	<b>244.9</b>	<b>119.7</b>	<b>204.7</b>	<b>197.8</b>	<b>110.4</b>	<b>179.2</b>
III trim. 1997	211.5	111.2	190.1	141.9	123.9	114.5	215.4	110.6	194.8
IV trim. 1997	193.6	109.7	176.5	112.3	120.8	93.0	177.9	110.0	161.7
I Trim. 1998	180.3	103.8	173.7	203.8	108.3	188.3	134.1	104.0	128.5
<b>II Trim. 1998</b>	<b>233.5</b>	<b>102.5</b>	<b>227.9</b>	<b>298.9</b>	<b>107.0</b>	<b>279.3</b>	<b>194.1</b>	<b>101.8</b>	<b>190.6</b>
<b>Var. % II98/II97</b>	<b>6.2%</b>	<b>-9.1%</b>	<b>16.9%</b>	<b>22.0%</b>	<b>-10.6%</b>	<b>36.4%</b>	<b>-1.9%</b>	<b>-7.8%</b>	<b>6.4%</b>

**VARIACION PORCENTUAL ENTRE EL PRIMER SEMESTRE DE 1998 Y EL DE 1997 DE LOS INDICES DE VALOR, PRECIO Y CANTIDAD DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES. 1993=100**

**DESTINO DE LAS EXPORTACIONES ARGENTINAS DE PRODUCTOS PRIMARIOS  
Y MANUFACTURAS DE ORIGEN AGROPECUARIO**

	1996	1997 *	Ene-Oct 1998 *	1996	1997 *	Ene-Oct 1998 *	Var. En % Ene-Oct 98/ Ene-Oct 97
	(en mill. de US\$)			Participación (en %)			
<b>PRODUCTOS PRIMARIOS</b>	<b>5817</b>	<b>5899</b>	<b>5922</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>16</b>
CHILE	98	148	116	1.7	2.6	2.0	-4
MERCOSUR	1540	1559	1534	26.5	27.4	25.9	14
NAFTA	360	297	276	6.2	5.2	4.7	4
UNIÓN EUROPEA	1589	1162	1578	27.3	20.4	26.6	55
CHINA	114	56	129	2.0	1.0	2.2	136
JAPON	237	268	401	4.1	4.7	6.8	70
COREA REPUBLICANA	142	148	70	2.4	2.6	1.2	-52
ASEAN (1)	333	264	121	5.7	4.6	2.0	-50
RESTO	1406	1798	1697	24.2	31.5	28.7	2
<b>MOA</b>	<b>8439</b>	<b>9072</b>	<b>7133</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>-8</b>
CHILE	361	415	297	4.3	4.6	4.2	-11
MERCOSUR	1323	1433	1149	15.7	15.8	16.1	-3
NAFTA	842	945	734	10.0	10.4	10.3	-4
UNIÓN EUROPEA	2396	2334	1864	28.4	25.7	26.1	-6
CHINA	429	662	450	5.1	7.3	6.3	-41
JAPON	163	171	116	1.9	1.9	1.6	-22
COREA REPUBLICANA	27	24	36	0.3	0.3	0.5	60
ASEAN (1)	313	326	240	3.7	3.6	3.4	-23
RESTO	2585	2762	2247	30.6	30.4	31.5	0
<b>TOTAL AGROPECUARIO</b>	<b>14256</b>	<b>14771</b>	<b>13055</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>2</b>
CHILE	459	563	413	3.2	3.8	3.2	-9
MERCOSUR	2863	2992	2683	20.1	20.3	20.6	6
NAFTA	1202	1242	1010	8.4	8.4	7.7	-2
UNIÓN EUROPEA	3985	3495	3442	28.0	23.7	26.4	15
CHINA	543	718	579	3.8	4.9	4.4	-29
JAPON	400	439	517	2.8	3.0	4.0	34
COREA REPUBLICANA	169	172	106	1.2	1.2	0.8	-37
ASEAN (1)	646	590	361	4.5	4.0	2.8	-35
RESTO	3991	4560	3944	28.0	30.9	30.2	1

(1) ASEAN: Asociación de las Naciones del Sudeste Asiático. Incluye Brunei, Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur y Tailandia.

\*: Datos provisionales

Fuente: elaborado en base INDEC.

**EXPORTACION DE PRODUCTOS DE ORIGEN AGROPECUARIO AL MERCOSUR**  
(en millones de dólares)

	1996	1997*	Ene-Sep 1998 *	Var. % con Ene-Sep 97
	(en millones de dólares)			(en %)
<b>Productos Primarios</b>	<b>1540.2</b>	<b>1558.7</b>	<b>1387.5</b>	<b>13.7</b>
Animales vivos	28.7	16.0	2.5	-82.9
Pescados y mariscos sin elaborar	19.4	19.3	16.7	10.6
Miel	1.8	1.6	1.7	41.7
Hortalizas y legumbres sin elaborar	130.5	214.2	232.1	21.3
Frutas frescas	155.0	139.3	100.1	-8.8
Cereales	943.2	838.4	868.3	33.7
Semillas y frutos oleaginosos	22.6	16.9	12.4	-12.7
Tabaco sin elaborar	16.7	28.4	15.7	-14.2
Lanas sucias	8.0	3.6	4.0	73.9
Fibra de algodón	194.5	253.2	90.3	-51.1
Resto de primarios	19.8	27.8	43.7	118.5
<b>Manufacturas de origen agropecuario (MOA)</b>	<b>1322.6</b>	<b>1433.3</b>	<b>1040.0</b>	<b>-1.7</b>
Carnes	116.3	94.4	38.9	-47.6
Pescados y mariscos elaborados	123.2	127.2	75.6	-20.8
Productos lácteos y huevos	230.0	234.0	190.1	6.6
Otros productos de origen animal	1.6	1.7	1.0	-23.1
Frutas secas o procesadas	19.9	17.9	11.2	-11.8
Café, té, yerba mate y especias	15.8	13.7	8.6	-18.1
Productos de molinería	116.3	158.2	87.1	-29.5
Grasas y aceites	117.8	138.2	151.3	79.9
Azúcar y artículos de confitería	39.6	38.9	30.1	1.7
Hortalizas, legumbres y frutas preparadas.	110.7	114.4	92.6	8.7
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	49.5	56.1	39.7	6.1
Resid. y desp. de industria alimentaria	19.4	35.9	10.9	-47.6
Extractos curtiembres y tintóreos	3.3	3.0	1.8	-25.0
Piel y cueros	122.2	115.4	80.1	-12.5
Lanas elaboradas	0.5	0.8	0.3	-62.5
Resto de manufacturas de origen agropecuario	236.6	283.3	220.7	4.9

Fuente: INDEC.

En el tercer trimestre de 1998, el índice de tipo de cambio real multilateral agropecuario muestra una leve caída de -1,1% respecto al segundo trimestre del año. Esta disminución se debe casi exclusivamente a la influencia de la moneda brasileña en el mismo. El real sufre anualmente una depreciación nominal cercana al 7,3%, mientras que los niveles de precios de Brasil se encuentran estabilizados, con valores anuales inferiores al 3%. Esto genera una apreciación del peso argentino en relación a la divisa brasilera que acumula en los últimos 12 meses valores cercanos al 5%. Esta es una de las dificultades que origina la insuficiente armonización de políticas entre ambos países.

La sobreapreciación del peso con respecto al real continuaría en 1999 dado que la política de devaluación continúa del Real se mantendrá y los niveles de precios en Brasil seguirán deprimidos por la recesión que ya se está perfilando en ese país y que se espera se mantendrá en 1999.

Comparando los valores del índice en el tercer trimestre de 1998 con igual período del año anterior surge que el mismo disminuyó 4,8%. Este atraso cambiario se debió a las devaluaciones generalizadas que realizaron los diversos países del mundo a raíz de la crisis asiática, que aún impactan, en alguna medida, en la competitividad de las exportaciones argentinas.

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

#### ***Régimen antidumping y antisubsidios***

Se sancionó el decreto 1326/98, el 10 de noviembre pasado, por el cual se dictan las normas reglamentarias y de implementación destinadas a la efectiva aplicación de la Ley 24.425, de diciembre de 1994 -que aprobara en su momento el Acta Final de la Ronda Uruguay del GATT-, y en particular de las disposiciones de protección del comercio exterior de la competencia desleal.

#### ***Barreras a las exportaciones***

Por Resolución de la Comisión Nacional de Comercio Exterior del mes de octubre, se creó el Registro de Barreras a las Exportaciones Argentinas, con el objetivo de identificar, relevar y sistematizar las barreras que obstaculizan el acceso de los productos argentinos a otros países. En la misma se convoca al sector privado a cooperar en esta tarea.

#### ***Comercio con Chile***

El Banco Central de la República Argentina emitió el comunicado A2770 por el cual, a partir del 4 de enero de 1999, para las operaciones realizadas a través del Convenio de Pagos y Crédito Recíproco de la ALADI, se exigirá un depósito de garantía del 100% de los costos involucrados en las transacciones de compras al exterior. Chile presentó un reclamo por

A principios de diciembre, tres de las cuatro gremiales agropecuarias (Confederaciones Rurales Argentinas, Coninagro, Federación Agraria Argentina) junto con los representantes de la industria alimentaria, las Bolsas de Cereales, centros de exportadores y procesadores de granos y una decena de otras cámaras y entidades firmaron una declaración unificando posiciones en el reclamo. El gobierno prometió que realizaría el reintegro en el primer bimestre de 1999.

Un tiempo antes, el proyecto de establecer una partida especial en el Presupuesto Nacional para la devolución del IVA a los exportadores, que sería del 8,5% del IVA recaudado, fue rechazado por las entidades, ya que desnaturalizaría el reintegro, lo haría incierto y además podría ser tomado por la OMC como un subsidio.

La evasión en los diversos sectores económicos, las excepciones de IVA a determinadas actividades, las demoras en la devolución sin reconocer intereses y las dificultades en recuperar créditos fiscales en general, erosionan la estabilidad de las reglas de juego en la economía y con ello la confianza de los inversores.

### *La reforma impositiva*

La nueva ley tributaria, comentada en la Sección II, El Marco Macroeconómico, incide sobre la actividad agroalimentaria en varios puntos: el impuesto a los activos del 1% (que equivale a un impuesto sobre la ganancia presunta), el impuesto del 15% a los intereses de los créditos, el aumento de la alícuota del impuesto a las ganancias.

Particularmente en relación al IVA, quedó establecido definitivamente el régimen para los productos agropecuarios. En términos generales ha prevalecido el criterio de mantener la misma alícuota a lo largo de las etapas de cada cadena alimentaria, pero hay alícuotas diferentes por cadena. A partir de la ley rigen las siguientes: granos, 21%; frutas y hortalizas frescas, 10,5%; ganados, carnes y despojos comestibles de la especie vacuna: 10,5%; resto de ganados, carnes y pescado, 21%.

### *Monotributo*

La AFIP emitió la Resolución 282/98, por la cual se establece un régimen optativo de pago para productores agropecuarios inscriptos en la categoría O del monotributo y cuyos establecimientos se encuentren ubicados en jurisdicción de las Provincias de Chaco y Misiones. El mismo consiste en un pago a cuenta del aporte sustitutivo de trabajadores autónomos del régimen simplificado, que será deducido del precio de compra e ingresado por los adquirentes de los productos agropecuarios, reemplazando la obligación del pequeño contribuyente. La mencionada deducción es el 6% del importe bruto total de la compra. Si quedaran créditos fiscales pueden ser computados a cuenta de los pagos siguientes.

### **Créditos**

*Banco de la Nación Argentina.* Hacia fines de 1998 se firmaría una carta de intención con el Fondo Monetario Internacional para acordar su apoyo crediticio. Entre las condiciones que aceptaría el Ministerio de Economía estaría impulsar la privatización del Banco Nación. Esta medida es fuertemente resistida por los productores agropecuarios, las pequeñas y medianas empresas y gran parte del espectro político.

*Préstamos de tipo personal otorgados por el Banco de la Nación Argentina a productores en emergencia o desastre agropecuario,* con tasa bonificada. Al 16 de octubre, se habían recibido 3831 solicitudes, por 47,114 millones de pesos, y se habían contabilizado 3.523 operaciones, por 43,221 millones de pesos. La mayor participación, tanto en número de solicitudes como en monto, era de las provincias de Santa Fe, Chaco y Corrientes, que recibieron el 90% de los montos otorgados.

*Crédito internacional.* La Asociación Unión de Tamberos, asociada a la empresa Milkaut, recibió en noviembre un préstamo de la Corporación Financiera Internacional por 12 millones de dólares, a un plazo de 10 años con 2 de gracia a una tasa del 9% anual. Es el primer préstamo de este tipo otorgado por la CFI a una empresa del sector agropecuario.

### **Promoción de inversiones**

Continúa la vigencia del régimen de "proyectos no industriales", establecido por Ley 24.764 y reglamentado por decreto 494/97, el que establece diferimientos y deducciones impositivas del ámbito nacional. En este trimestre se ha aprobado la participación en dicho régimen de un conjunto de empresas agropecuarias, por inversiones destinadas a variados rubros, tales como: aves y huevos, reproductores avícolas, frutales de carozo y pepita, cerezas, forestales, implantación de montes cítricos con riego por microaspersión y fertilización, tambo vacuno y caprino, cría vacuna, olivares, nogales y alfalfa bajo riego. Con la aprobación de la Ley de Presupuesto 1999, el régimen de promoción de inversiones fue extendido a provincias antes no incluidas: NOA (Jujuy, Salta, Santiago del Estero), NEA (Corrientes, Chaco, Formosa y Misiones).

La Resolución 1341/98 del Ministerio de Economía, estableció que los Gobiernos Provinciales reglamentarán el mecanismo de control de la efectiva aplicación del capital propio sujeto al beneficio promocional del mencionado régimen.

### **Diferenciación de productos**

En la Dirección Nacional de Alimentos de la SAGPYA se están desarrollando las etapas iniciales de formulación de un proyecto de preinversión denominado Rutas y Circuitos Alimentarios Argentinos, que tiene por objetivo posicionar a los alimentos

## IV. OPINION

*Continuamos esta 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](mailto:iica@arnet.com.ar). Por supuesto, las opiniones que se viertan en ella son de estricta responsabilidad del autor, no comprometiéndolo al IICA.*

**Hoy opinan :** Gonzalo Estefanell y Enrique Pablo Mateu

En los últimos años, y con mayor intensidad en lo que va desde la crisis desatada en el Asia, se está bombardeando constantemente a la opinión pública sobre el comportamiento del Mercado de Valores. A juzgar por los artículos, normalmente ilustrados con fotos de preocupados, o radiantes, operadores en manga de camisa y corbata aflojada, parecería que la suerte del país dependiera del índice que mide los valores de las acciones y bonos que se comercia. Pero, ¿será tan importante? ¿Qué efecto tiene sobre la economía real este índice? ¿Cuántas empresas realmente cotizan? ¿Qué proporción de la economía real se ve afectada?

Y, mas concretamente, ¿cuánto influye la evolución de la Bolsa en el desempeño de las empresas del sector? Veamos.

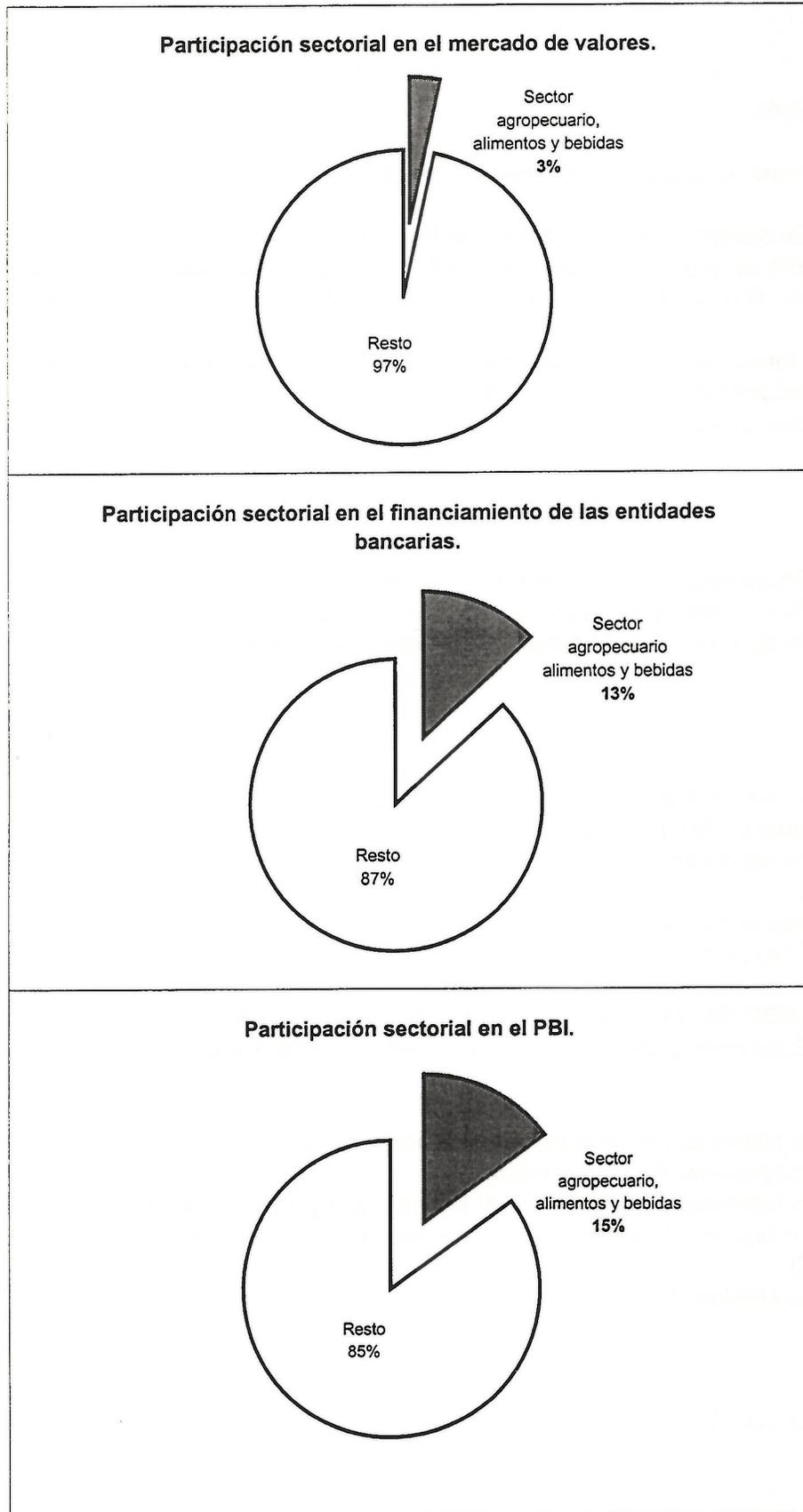
### ¿Qué parte de la economía *argentina* cotiza en bolsa?

Del análisis de la información al 30 de septiembre pasado surge que no sólo cotizan muy pocas empresas (123) –mayoritariamente grandes-, sino que la operatoria está altamente concentrada, ya que las primeras 10 firmas absorben el 76,3% de la capitalización bursátil (total de las acciones ordinarias autorizadas a cotizar valuadas al 30/09), las primeras 20 el 88.9%, y las primeras 50 el 97,8%.

### ¿Qué parte de la economía *alimentaria* cotiza en bolsa?

Se aprecia que a pesar de que el sector agropecuario y la industria de alimentos y bebidas generan en la economía real cerca del 15% del Producto Bruto Interno y de un

**Participaciones relativas del sector agropecuario y la industria de alimentos y bebidas**



Fuente: elaborado por IICA-Argentina en base a INDEC, BCRA y CNV.