

# PANORAMA SECTORIAL

---

Septiembre 2004

Año 17 - N° 198

---

Panorama Sectorial: Esmeralda 135 - 4° "B" - (C1035ABC) Buenos Aires - Argentina  
Tel./ Fax: (54 - 11) 4327- 1094 (lineas rotativas)  
e-mail: [informe@panoramasectorial.com](mailto:informe@panoramasectorial.com)

# **PANORAMA SECTORIAL**

## **Características de los informes sectoriales**

- ◆ Estadísticas de los últimos 8 años (Excel).
- ◆ Empresas: noticias e inversiones.
- ◆ Estructura del sector.
- ◆ Análisis de las variables del sector.
- ◆ Pronósticos de corto plazo.
- ◆ Empresas del sector (dirección, teléfono y mail).

## **Ventajas exclusivas de Panorama Sectorial**

- ◆ Información de más de 50 sectores.
- ◆ Edición digital en la intranet de la empresa (sin costo).
- ◆ Ilimitada cantidad de consultas (sin costo).
- ◆ El precio más bajo del mercado.
- ◆ Trayectoria de 17 años en el mercado de informes sectoriales.

Lic. Javier Puiggrós  
Director

# PANORAMA SECTORIAL

www.panoramasectorial.com

## ANÁLISIS DE 31 SECTORES ECONÓMICOS

*En cada informe mensual se editan 9 sectores*

1	<b>A</b> LGODÓN (t)	12	<b>C</b> OSECHADORAS (t)	23	<b>P</b> ESCA (t)
2	<b>A</b> UTOMOTORES (m)	13	<b>C</b> UEROS (t)	24	<b>P</b> ETRÓLEO (t)
3	<b>A</b> UTOPARTES (m)	14	<b>E</b> LECTRÓNICOS (c)	25	<b>P</b> ETROQUÍMICA (c)
4	<b>A</b> ZÚCAR (t)	15	<b>F</b> RUTAS Y HORTALIZAS (c)	26	<b>S</b> HOPPINGS (t)
5	<b>B</b> EBIDAS (c)	16	<b>G</b> AS (t)	27	<b>S</b> IDERURGIA (t)
6	<b>C</b> ALZADO (c)	17	<b>G</b> ASEOSAS (c)	28	<b>S</b> UPERMERCADOS (t)
7	<b>C</b> ARNES (t)	18	<b>L</b> ABORATORIOS (t)	29	<b>T</b> EXTIL (c)
8	<b>C</b> ELULOSA Y PAPEL (c)	19	<b>L</b> ÁCTEOS (t)	30	<b>T</b> RACTORES (t)
9	<b>C</b> EREALES (b)	20	<b>L</b> ANAS (c)	31	<b>V</b> INO (c)
10	<b>C</b> ERVEZA (c)	21	<b>L</b> IMPIEZA Y TÓCADOR (c)		
11	<b>C</b> ONSTRUCCIÓN (t)	22	<b>O</b> LEAGINOSOS (b)		

*Frecuencia de edición: (m) mensual, (b) bimestral, (t) trimestral y (c) cuatrimestral*

*Cada publicación de **Panorama Sectorial** se acompaña con un diskette que contiene todas las cifras estadísticas del informe. Dicha información está en Excel y comprende los últimos 8 años.*

### OTROS SECTORES Datos Estadísticos

32 Aluminio primario	42 Máquinas de uso agropecuario	52 Pinturas
33 Carga transportada por avión	43 Máquinas-herramienta	53 Servicio de radiomensaje
34 Carga transportada por tren	44 Negro de humo	54 Servicio telefónico básico
35 Caucho sintético	45 Neumáticos	55 Servicios públicos
36 Cerámicos, pisos y revestimientos	46 Nitrógeno	56 Telefonía celular
37 Ciclomotores	47 Oxígeno	57 Televisión por cable
38 Cigarrillos	48 Pasajeros transp. por avión	58 Vehículos pasantes por puentes de peaje
39 Faena avícola	49 Pasajeros transp. por ómnibus	59 Zinc electrolítico
40 Harina de trigo	50 Pasajeros transp. por subterráneos	
41 Lámparas	51 Pasajeros transp. por tren	

*Los datos estadísticos de estos sectores se encuentran en Herramientas de Gestión de **Panorama Sectorial Premium**.*

### Precios:

#### Por informe mensual (contiene 9 sectores):

Panorama Sectorial Standard: \$ 350.- (versión digital - se envía por mail junto con las cifras estadísticas)

Panorama Sectorial Premium: \$ 420.- (informe impreso + CD que contiene: versión digital + cifras estadísticas + Herramientas de Gestión + Noticias e Inversiones de Empresas)

Herramientas de Gestión: ➤ Estadísticas de Productos Industriales (EPI)

➤ Evolución del Precio del Dólar

➤ Indec Informa (Estadísticas de Actividad Industrial, Comercio y Servicios, Sector Externo, Trabajo y Empleo, Precios al Consumidor y Mayoristas, Construcción, Cuentas Nacionales, etc)

➤ Informes del Banco Central de la República Argentina: Informe sobre Bancos e Informe Monetario Mensual

Opción: precio individual por sector \$150.- (versión digital - se envía por mail junto con las cifras estadísticas)

# Septiembre de 2004

**INDICE**

---

<b>Sección</b>	<b>Página</b>
<b>PANORAMA EMPRESARIO</b>	<b>2</b>
<b>HIGHLIGHTS</b>	<b>21</b>
<b>AUTOMOTORES Y AUTOPARTES</b>	<b>26</b>
<b>CEREALES</b>	<b>58</b>
<b>CERVEZA</b>	<b>86</b>
<b>CONSTRUCCION</b>	<b>109</b>
<b>FRUTAS Y HORTALIZAS</b>	<b>125</b>
<b>LACTEOS</b>	<b>152</b>
<b>LANAS</b>	<b>178</b>
<b>PETROQUIMICA</b>	<b>205</b>
<b>SIDERURGIA</b>	<b>230</b>
<b>FUENTES DE INFORMACION</b>	<b>247</b>

Registro Nacional de la Propiedad Intelectual N° 338.236. Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723. Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción total o parcial.  
Director y Propietario: Lic. Javier Oscar Puiggrós.

# PANORAMA EMPRESARIO

## Contenido

<b>Noticias de Empresas .....</b>	<b>5</b>
Astillero Río Santiago con cliente venezolano .....	5
Repsol YPF, la firma que más exportó .....	5
Cuestionamiento de General Motors .....	5
Caen las ventas de Mercedes Benz .....	6
Coca-Cola, más cerca de un acuerdo con la CE .....	6
Acuerdo por la deuda de Química Estrella .....	6
Peugeot presentó su nuevo modelo 307 CC .....	7
Nuevo Volvo TCC, sólo para mujeres .....	7
Toyota triplica la cantidad de camionetas Hilux .....	7
Unica oferta por una terminal .....	7
Rumbo al Golfo Pérsico .....	8
Brasil quiere vender un millón de ojotas en la Argentina .....	8
Colectivos por licitación .....	8
Los vinos que van de La Rioja hacia China .....	9
AmBev e Interbrew crean la mayor cervecera mundial .....	9
Opel se suma a otras firmas del sector y congelaría sueldos .....	9
Bianchi relanzó sus vinos varietales .....	9
Levantán intervención del INV sobre "Vin Up" .....	10

Resultados de las siderúrgicas .....	10
Coto apuesta al interior .....	10
Se complica la crisis de la petrolera Yukos .....	11
Los laboratorios compiten por liderar el mercado oncológico .....	11
General Motors quiere recuperar la marca Chevrolet .....	11
DaimlerChrysler lidera el segmento de vehículos comerciales .....	11
Buscan evitar aumento en combustibles .....	12
Molinos: pérdidas en primer semestre .....	12
Finalmente, Adidas no comprará a su rival Reebok .....	12
En Europa las copias inundan el mercado automotor .....	13
<b>Inversiones de Empresas .....</b>	<b>14</b>
Alianza en Chile .....	14
Mayoristas de limpieza .....	14
Inician obras de un acueducto .....	14
Raghsa invertirá u\$s 80 millones .....	15
Fuerte inversión de Petrobras en un gasoducto argentino .....	15
Argentina podría fabricar el Volkswagen Fox .....	15
Ampliación de una bodega .....	15
Proyecto .....	16
Para el acero no hay meseta .....	16
Petrobrás invertirá u\$s 130 millones para exploración .....	16
Enarsa quiere comprar 25% de Transener a Petrobras .....	16
Otra planta de fundición .....	17
Dulce de leche Santa Martita cruzó la Cordillera .....	17
Inversión mendocina .....	17

Ropa para embarazadas .....	18
Massuh invierte 2,5 millones de dólares .....	18
Peligra inversión vinícola por la carga tributaria .....	18
Repsol YPF crecería en Chile por las suyas.....	18
Dreyfus invierte u\$s 65 millones en Santa Fe.....	19
Le Coq Sportif abre nueva fábrica .....	19
Daimler Chrysler Argentina invertirá u\$s 50 millones .....	19
Otro molino cordobés .....	19
Más vacunas antiaftosa .....	20
Expansión mayorista.....	20
Filial de Laboratorios Bagó en Sri Lanka .....	20
Laboratorio formoseño .....	20

## Noticias de Empresas

### **Astillero Río Santiago con cliente venezolano**

El astillero Río Santiago, en Ensenada, construirá, reparará y ensamblará buques para la empresa estatal venezolana Dianca. Así lo anunció el gobernador Felipe Solá después de refrendar un convenio firmado por su jefe de Gabinete, Rafael Magnanini, y el presidente de la firma venezolana, almirante Willy Izaguirre. Astilleros Río Santiago también firmó un contrato con Petróleos de Venezuela Sociedad Anónima (PdVSA) para la reparación del buque tanquero Luisa Cáceres, un negocio de 4,4 millones de pesos.

La Nación

### **Repsol YPF, la firma que más exportó**

La petrolera española Repsol YPF obtuvo, por duodécima vez consecutiva, el primer premio a la exportación argentina, que otorga todos los años la revista Prensa Económica, reconocimiento avalado por el Ministerio de Economía y la Cancillería.

Motivada por el favorable precio internacional del petróleo, la compañía, que concretó ventas externas por 2.580 millones de dólares el año pasado (un 23% más que en 2002), fue el mayor exportador del país.

La Nación

### **Cuestionamiento de General Motors**

La decisión de postergar sin plazos la desregulación del intercambio automotor entre la Argentina y Brasil es entendible, pero el Mercosur debe ir hacia un mercado libre lo antes que se pueda. Ese es el pensamiento de la cúpula regional de la empresa automotriz norteamericana General Motors que anunció oficialmente la aplicación de un segundo turno de trabajo para sus operarios, lo que le permitirá tomar unas 320 personas y desembolsar 150 millones de dólares en nuevas compras a los proveedores.

La Nación



### **Caen las ventas de Mercedes Benz**

Las entregas globales de la marca automovilística alemana, filial del grupo DaimlerChrysler, bajaron en Agosto un 7,8% respecto del mismo mes de 2003 a 77.300 unidades. La firma consideró que el cambio de modelos en la clase A de Mercedes previsto para este otoño y los paros en algunas plantas del grupo perjudicaron la distribución el pasado mes. Por marcas, las ventas de Mercedes bajaron un 9,3%, a 69.000 vehículos, mientras que las del minivehículo Smart subieron un 7,3%, a 8.300 unidades. El mayor descenso se registró en Alemania, donde las ventas retrocedieron un 17,3%. En Europa occidental la distribución bajó un 9,3%, mientras que en EE.UU. subió un 2,3 por ciento.

Infobae

### **Coca-Cola, más cerca de un acuerdo con la CE**

La multinacional norteamericana ha planteado a la Comisión Europea una serie "muy buena" de compromisos para ajustar sus prácticas de distribución a las reglas europeas de competencia. Con ello cerraría cinco años de disputa con el regulador europeo. Las propuestas "abordan las preocupaciones de consumidores y competidores" sobre las fórmulas empleadas por la compañía de refrescos para ganar presencia en los estantes de los supermercados e incentivar sus ventas mediante descuentos a los mayoristas. La Comisión sondeará ahora la opinión de las "principales" rivales de Coca-Cola, como PepsiCo, y de las grandes organizaciones de consumidores, sobre la idoneidad de las propuestas.

Infobae

### **Acuerdo por la deuda de Química Estrella**

La productora de algodón y alimentos Química Estrella anunció que obtuvo la aprobación de 100% de sus acreedores para refinanciar su deuda, por lo cual no necesita el visto bueno de la Justicia. "Se trata de un acuerdo privado de reestructuración de deuda que se encuentra vigente para todas las partes desde el 30 de Agosto de 2004, por lo que no es necesario obtener la homologación judicial del mismo", señaló la empresa en una comunicación a la Bolsa.

Clarín

### **Peugeot presentó su nuevo modelo 307 CC**

Peugeot presentó en Argentina el modelo 307 CC, un coupé cabriolet con equipamiento exclusivo, motor a nafta de 138 CV y caja de cambios manual de 5 velocidades o automática autoadaptativa con un mando secuencial "Tiptronic System Porsche".

Dotado de cuatro plazas, constituye una síntesis ejemplar entre las apetencias de los compradores de coupés y de cabriolets, resumiendo en un solo modelo cada una de estas expectativas.

Según Peugeot, en la actualidad es el vehículo más vendido en su rubro, con más de 50 mil unidades comercializadas a menos de un año de su presentación internacional.

Edición on Line

### **Nuevo Volvo TCC, sólo para mujeres**

La empresa sueca de vehículos Volvo Cars presentó en su sede de Bruselas un prototipo llamado "Tu Coche Concepto" (TCC) dirigido prioritariamente a cumplir las necesidades de las mujeres modernas.

Volvo Cars encomendó en 2002 a un equipo de nueve mujeres estadounidenses la creación del TCC, ya que un 54% de sus clientes en Estados Unidos son mujeres.

Edición on Line

### **Toyota triplica la cantidad de camionetas Hilux**

La automotriz japonesa Toyota piensa triplicar la cantidad de camionetas Hilux que produce en la planta de la localidad bonaerense de Zárate, ante la importante demanda registrada desde sectores vinculados al agro y en el marco de una nueva estrategia de desarrollo empresarial a nivel mundial.

La expansión argentina es parte de la campaña emprendida por la automotriz japonesa para aumentar el año próximo en casi un tercio el número de vehículos, que también produce en Tailandia, Indonesia y Sudáfrica, a 510.000 unidades.

Edición on Line

### **Única oferta por una terminal**

La empresa Productos Naturales fue la única compañía que presentó una oferta para hacerse cargo del gerenciamiento de la Terminal Pesquera Artesanal, en la provincia de Río Negro.

El proceso de gerenciamiento de la planta, construida en 1996 con fondos obtenidos por

las autoridades provinciales por medio del convenio pesquero entre la Argentina y la Unión Europea, originó una fuerte polémica en el ámbito pesquero local, según informó el diario Río Negro.

La Nación

### **Rumbo al Golfo Pérsico**

Con el envío de 35 utilitarios del modelo Caddy a Emiratos Arabes Unidos, Volkswagen concretó la primera exportación directa de la Argentina a países del Golfo Pérsico. Este embarque fue el primero de una operación que incluye el envío de 70 unidades por mes a partir de Septiembre, hasta completar un total de 300 vehículos durante este año. De los vehículos exportados, un 70% corresponde al modelo de carga, mientras que el resto se trata de la nueva versión para pasajeros (Kombi), desarrollado exclusivamente para mercados de exportación, y que cuenta con un asiento trasero rebatible y vidrios en la caja de carga, lo que constituye un binomio familiar (para cinco pasajeros) y de carga.

La Nación

### **Brasil quiere vender un millón de ojotas en la Argentina**

El presidente de San Pablo Alpargatas, está en desacuerdo con que el calzado de goma sea incluido en los 12 millones de pares acordados entre ambos países. El ejecutivo hizo notar su disconformidad con referencia a las ventas de ojotas que esa empresa despacha hacia nuestro país. El año pasado, la firma exportó hacia Argentina 670.000 pares de ojotas Havaianas. Este año planea llegar a 1 millón de pares, pero teme que, antes de lograrlo, el cupo para la exportación de calzado brasileño a la Argentina, acordado en 12 millones de pares entre fabricantes de ambos países, ya esté completo.

La Nación

### **Colectivos por licitación**

La concesionaria Devol, de Volkswagen, y las casas Alenco y Colcar Merbus (ambas representantes de Mercedes Benz) presentaron sus propuestas para competir en la licitación para renovar la flota de colectivos del municipio de Rosario.

La operación consiste en la compra de 50 unidades 0 km por unos 8 millones de pesos, que será financiada con aportes del Banco de Inversión y Comercio Exterior (BICE) y la división leasing del Banco Nación.

La Nación

### **Los vinos que van de La Rioja hacia China**

Bodegas San Huberto, de la familia Spadone, posee 200 hectáreas en el Valle de Aminga, al pie del cerro Velazco, en la provincia de La Rioja. La firma es la única de capitales nacionales que puso un pie, con viñedos propios, a pocos kilómetros de Pekin, donde también envía los vinos cosechados en La Rioja. Exporta a otros 34 países y en la Argentina, con sus marcas Nina, San Huberto y Velazco, abastece a las cadenas de supermercados, vinotecas y restaurantes.

Clarín

### **AmBev e Interbrew crean la mayor cervecera mundial**

La brasileña Compañía de Bebidas de las Américas (AmBev) anunció que concluyó el proceso de alianza con la belga Interbrew, con lo cual se formaliza el surgimiento de la mayor empresa cervecera del mundo por volumen de producción.

Al mismo tiempo, la cervecera canadiense Labatt, que formaba parte de Interbrew fue incorporada por AmBev, que controlará desde Sao Paulo las operaciones de la nueva gigante en el continente americano.

Infobae

### **Opel se suma a otras firmas del sector y congelaría sueldos**

El fabricante alemán de automóviles Opel se ha sumado a otras compañías del sector como Volkswagen o DaimlerChrysler y ha propuesto una congelación salarial en algunas de sus plantas para mantener los puestos de trabajo.

Además, la compañía propondrá una prolongación de la jornada de 35 a 40 horas semanales sin compensación económica, suprimirá ciertos complementos salariales y dejará de pagar las horas extras, entre otras medidas.

Opel se compromete a garantizar los puestos de trabajo de los 32.000 empleados de estas tres fábricas, al menos, hasta 2010.

Infobae

### **Bianchi relanzó sus vinos varietales**

La bodega Valentín Bianchi presentó en el mercado su renovada línea de varietales premium "Famiglia Bianchi", una nueva versión de los 4 varietales clásicos de las cepas Cabernet Sauvignon, Malbec, Chardonnay y Sauvignon Blanc.

Estos nuevos vinos se elaboraron con uvas de superior calidad provenientes de parce-

las seleccionadas de viñedos propios en la localidad mendocina de San Rafael, según informó la empresa. Asimismo, agregaron que el producto "apunta a consumidores más avezados e exigentes que demandaban un vino de mayor complejidad".

Infobae

### **Levantán intervención del INV sobre "Vin Up"**

Productora Alimentaria SRL informó que el juez federal Nº 2 de Santa Fe dispuso el levantamiento de las intervenciones practicadas por el Instituto Nacional de Vitivinicultura a los productos Vin Up Tinto y Vin Up Blanco, por resultar este organismo, prima facie, carente de facultades para efectuar la intervención. La comercialización había sido autorizada por la Dirección Nacional de Bromatología de la provincia, como autoridad de aplicación del Código Alimentario Argentino.

Clarín

### **Resultados de las siderúrgicas**

Siderar logró multiplicar casi por cuatro sus utilidades semestrales que treparon a \$ 568,6 millones, frente a los \$ 153,9 millones del año pasado. El crecimiento de sus beneficios se explica por un aumento en los precios promedio de su producción.

Acindar, por su parte, obtuvo una ganancia de \$ 244,1 millones, un 30,9% menor a la que había registrado en los primeros seis meses de 2003.

Tenaris cerró la primera mitad del año con un incremento de casi el 30% en sus utilidades, hasta alcanzar los \$ 527,1 millones. Este incremento provino de la mejora de la venta de sus productos (tubos sin costura) impulsada por el mercado internacional, gracias al buen momento de la industria petrolera.

La Nación

### **Coto apuesta al interior**

La cadena de supermercados Coto decidió llevar su apuesta mayorista al interior. La empresa, que incorporó hace más de un año un área exclusiva dentro de siete de sus sucursales tradicionales de venta para sus clientes al por mayor de bebidas, alimentos y artículos de tocador y limpieza, ahora también está incursionando en ese rubro en las filiales de Rosario y Mar del Plata.

La Nación

### **Se complica la crisis de la petrolera Yukos**

El Tribunal de Arbitraje de Moscú rechazó un recurso interpuesto por la compañía para levantar el embargo judicial sobre las acciones de cuatro de sus filiales. Según dicho tribunal, el embargo dictado por el ministerio de Justicia de Rusia de las acciones de las empresas Tomskneftegeofizika, Geofit, Jantimansiisknefte produkt y Novosibirsknefte produkt se ajustó a derecho. El ministerio de Justicia dispuso el congelamiento de todos los activos de Yukos con el fin de garantizar que la petrolera desembolse los 98.000 millones de rublos (unos 3.400 millones de dólares), pago al que fue condenada en concepto de impuestos evadidos en el año 2000.

Infobae

### **Los laboratorios compiten por liderar el mercado oncológico**

En los últimos años Roche, se convirtió en líder mundial en el campo del tratamiento de las enfermedades oncológicas. La empresa ya contrató a una agencia de relaciones públicas en el país para desembarcar el 2005 con su producto Avastin, para el cáncer colorrectal. Por su parte, Schering AG anunció que ve con prometedoras expectativas la oncología y lo define como un negocio importante con un atractivo potencial de crecimiento. Asimismo, en Merck Química también encontraron interesante este nicho y abrieron su división en el país. El primer producto que lanzaron fue Erbitux, para el cáncer colorrectal.

Infobae

### **General Motors quiere recuperar la marca Chevrolet**

Al tiempo que refuerza su plan de producción sumando un segundo turno de trabajo en la planta de Rosario, la compañía busca impulsar su marca madre.

Desde la gerencia de marketing de General Motors Argentina se informó que "el objetivo de la campaña es explicarle a los clientes el significado de "Siempre con vos". La empresa intenta difundir la imagen de que se trata de una compañía que tiene un auto para cada tipo de necesidad y que cuenta con el respaldo de la marca N° 1 Chevrolet.

Infobae

### **DaimlerChrysler lidera el segmento de vehículos comerciales**

Durante el mes de Julio, la participación de la marca Mercedes-Benz en el segmento de los vehículos comerciales y utilitarios alcanzó una porción de alrededor de un tercio de

las unidades patentadas. Una participación similar alcanzó en el acumulado de Enero a Julio de 2004. El Sprinter sigue ubicado al tope del ranking, con 126 unidades patentadas en Julio y obteniendo 30,7% de participación de su mercado. En lo que va del año este vehículo ha alcanzado una participación superior al 40% en su segmento. Además, es el único utilitario pesado (Large Van) que se produce en la Argentina.

Ambito Financiero

### **Buscan evitar aumento en combustibles**

Las empresas petroleras que operan en el país evalúan las posibilidades de mantener los precios de combustibles en el mercado local.

Con un barril de crudo que ya superó los 49 dólares como telón de fondo, las empresas petroleras que operan en la Argentina continúan evaluando las posibilidades de mantener los precios actuales de los combustibles en el mercado local.

Directivos de las productoras Pan American Energy, Vintage, Tecpetrol y Chevron-San Jorge, y de las refinadoras-comercializadoras Shell y Esso analizaron variantes referidas al precio local de abastecimiento de petróleo y fuentes del sector consultadas consideraron "posible" que se alcance un acuerdo en tal sentido.

Edición on Line

### **Molinos: pérdidas en primer semestre**

Molinos informó a la Bolsa de Comercio sus resultados correspondientes al primer semestre del año, el cual reflejó una pérdida de 11,7 millones de pesos derivada de la debilidad del negocio de aceite de girasol a granel y a pesar de la buena performance de los negocios de marcas y de procesamiento de soja.

El resultado se compara con una ganancia de 27,6 millones de pesos para el mismo periodo del año pasado cuando se había registrado una ganancia por diferencia de cambio de 45,8 millones derivada de la baja del dólar en el primer semestre del año anterior, lo que impactó positivamente la valuación de la deuda de la compañía.

Edición on Line

### **Finalmente, Adidas no comprará a su rival Reebok**

La fabricante alemana de artículos deportivos Adidas-Salomon no planea comprar a su rival estadounidense Reebok, dijo una fuente de la industria entre rumores de mercado sobre la perspectiva de una oferta. "No hay nada de esos rumores de mercado," afirmó la fuente.

Adidas manifestó que por principio no realizaba comentarios sobre rumores de mercado.

Los operadores de tres bancos alemanes dijeron por separado que las acciones de Adidas, que subían 2,6 por ciento a 100,55 euros, tuvieron un alza desde los rumores de adquisición, pero pagar deuda ha sido una clave de la estrategia reciente de Adidas.

Edición on Line

### **En Europa las copias inundan el mercado automotor**

Primero fue la minivan y ahora es la miniminivan. Las compañías automotrices europeas buscan seducir a los conductores, inventando nuevos modelos dirigidos a nichos cada vez más exclusivos. La francesa Renault está por lanzar el Modus, un tipo más pequeño de minivan hacia fin de año, basado en su modelo compacto Clio, iniciativa que podría inaugurar otra ronda de clonación de modelos.

Algunos analistas dicen que mientras la tendencia podría significar más opciones para los compradores y, consecuentemente, alimentar las ventas, en realidad está fragmentando los segmentos dominantes del mercado automotor y alterando las economías de escala.

La Nación



## Inversiones de Empresas

### Alianza en Chile

Molinos Río de la Plata y el grupo chileno Corpora Tresmontes anunciaron la puesta en marcha de una nueva compañía, Novaceites, en la que participan en partes iguales con objeto de unir fuerzas para desarrollarse en el mercado chileno de aceites. El rol principal de Molinos dentro de la alianza será la provisión de aceites envasados para su comercialización en Chile, a través de la red de ventas y distribución de Corpora Tresmontes.

La nueva sociedad acordó adquirir en propiedad la marca Miraflores, líder en el mercado de aceites vegetales del país vecino, que hasta ahora estaba en poder de Corpora.

La Nación

### Mayoristas de limpieza

La hora de crecer por medio de la apertura de nuevos locales parece haber llegado para las cadenas de supermercados mayoristas especializadas en el rubro de artículos de limpieza.

Siguiendo los pasos de las empresas multirrubros como Maxiconsumo o Diarco, las cadenas La Maravilla y El Ciclón se preparan para inaugurar nuevos puntos de venta. La Maravilla planea abrir una nueva sucursal en plena Capital Federal, en el barrio de Once, mientras que El Ciclón planea instalarse en la ciudad de Rosario.

La Nación

### Inician obras de un acueducto

El presidente Néstor Kirchner encabezó la ceremonia de firma del acta de inicio de las obras del Acueducto Matanza-Los Cedros que, con una inversión de unos \$ 22 millones, permitirá incorporar al servicio de agua potable a unos 800 mil habitantes del partido bonaerense de La Matanza. Las obras surgieron de un acuerdo entre el gobierno nacional y la empresa Aguas Argentinas. Las mismas se realizarán en paralelo a los tendidos de redes que las cooperativas integradas por beneficiarios del plan Jefes y Jefas de Hogar llevan adelante en sus barrios en el marco del plan del programa Agua más Trabajo.

La Nación

### **Raghsa invertirá u\$s 80 millones**

En poco más de un año, Le Parc dejará de ser una marca exclusiva de Palermo. La desarrolladora inmobiliaria Raghsa se prepara para llevar sus exclusivas torres de viviendas a otros barrios de Buenos Aires, comenzando por Puerto Madero.

La empresa, controlada por el empresario Moisés Khafif, invertirá en total US\$ 80 millones en la construcción de tres torres en el dique 3 de Puerto Madero y ya está en la búsqueda de nuevos terrenos en la ciudad. La empresa, según explicó su gerente general, está mirando posibilidades apuntando siempre al segmento ABC1, que es el único que se mueve sin crédito.

La Nación

### **Fuerte inversión de Petrobras en un gasoducto argentino**

El ministro de Economía de Argentina, Roberto Lavagna, obtuvo la confirmación por parte del presidente de Brasil, Luiz Inacio Lula da Silva, de que se invertirán 200 millones de dólares en la ampliación del gasoducto San Martín. La inversión será llevada a cabo por la empresa Petrobras, que es la operadora del gasoducto.

La Nación

### **Argentina podría fabricar el Volkswagen Fox**

Volkswagen está evaluando producir en la Argentina una versión tipo "van" de su nuevo modelo Fox.

El Fox brasileño es un modelo chico recién sacado del horno en Brasil; recientemente se inició su venta en Argentina en versiones de tres y cinco puertas; los precios, según los modelos, van desde \$ 26.500 a \$34.200. La empresa informó que hay tres alternativas en estudio y la versión del Fox familiar, tipo monovolumen, es una de las que tienen más posibilidades. Asimismo, se dio a conocer que la inversión (para producir en Argentina la versión "van" del Fox) también incluirá el desarrollo y radicación de proveedores locales de autopiezas.

Edición on Line

### **Ampliación de una bodega**

Con una inversión de 1,5 millones de pesos, la bodega Chakana comenzó los trabajos de remodelación para ampliar sus instalaciones y aumentar la capacidad productiva. Las obras le permitirán a la empresa incrementar en un 130 por ciento su capacidad de pro-

ducción, hasta alcanzar las 40.000 cajas anuales.

La Nación

### **Proyecto**

Gas Natural BAN, distribuidora de gas natural por redes en 30 partidos del norte y oeste de la provincia de Buenos Aires, la Fundación Internacional Raoul Wallenberg, la CGE y Poder Ciudadano, generaron un proyecto de extensión de la red de gas natural que beneficiará a los habitantes del Barrio La Juanita de la localidad de Laferrere.

La Nación

### **Para el acero no hay meseta**

Siderar puso en marcha un segundo alto horno en la planta de San Nicolás (Ramallo) y tiene en estudio inversiones, todavía no aprobadas, para el período 2005-2008, del orden de los 560 millones de dólares.

Según su vicepresidente ejecutivo, Siderar tiene una demanda interna sostenida y, luego de abastecer al mercado local, exportan en muy buenas condiciones. La siderurgia mundial está en un ciclo muy expansivo por la fuerte demanda de China, que representa el 30% del consumo mundial de acero.

Clarín

### **Petrobrás invertirá u\$s 130 millones para exploración**

Autoridades de la empresa Petrobras Energía (PESA) informaron que en 2005 la compañía invertirá u\$s 130 millones, en el conjunto de los planes por desplegar en el sector del upstream. De ese monto, el 70% tendrá por destino la cuenca Neuquina.

Según la misma fuente, la compañía surgida de la compra de la ex Pecom Energía y de Petrolera Perez Compac, espera lograr un salto cualitativo en materia de reservas de hidrocarburos, para lo cual se avanza en el reconocimiento de bloques marítimos de exploración que podrían aportar cambios sustanciales en su posicionamiento como productora de hidrocarburos.

Infobae

### **Enarsa quiere comprar 25% de Transener a Petrobras**

La estatal Enarsa entrará como accionista minoritaria en Transener, comprándole 25% del capital a Petrobras, obligada a desinvertir en la principal transportadora de energía eléc-

trica del país en virtud de un acuerdo suscripto al adquirir PeCom Energía al grupo Pérez Companc. La petrolera estatal brasileña tiene hoy 50% de las acciones de control de Transener; la otra mitad está en manos de Dolphin Group.

La inversión que haría Enarsa en Transener podría estar entre los u\$s 15 millones y u\$s 17 millones.

Ambito Financiero

### **Otra planta de fundición**

Con una inversión de u\$s 3 millones, la empresa Pehuén Fund inaugurará en corto plazo una planta de fundición en la ciudad neuquina de Cutral Có. Inicialmente, el emprendimiento dará empleo a 60 personas y estará orientado a abastecer los mercados de autopartes (tanto automóviles como motos); a la industria de maquinaria agrícola; a la actividad fabricante de armamentos; al sector petrolero (partes de válvulas y bombas); y al segmento de fabricación de bienes de capital para la industria textil.

La Nación

### **Dulce de leche Santa Martita cruzó la Cordillera**

Cabaña Santa Martita, productora láctea, decidió en 2001 apostar a la fabricación de dulce de leche para la exportación y sumó a las 500 hectáreas de pastura y al tambo lechero que ya tenía en Saladillo, la fábrica para elaborar dulce. Con una inversión que rondó los u\$s 100.000, equipó a la planta con tecnología de última generación: un lactoconducto de acero inoxidable que transporta a la fábrica la leche que ingresa desde el tanque primario de recepción, lo cual le permite producir hasta 20 ton/día de dulce.

A comienzos de 2003, empezó a exportar a Brasil, luego a Canadá, EE.UU., España y, recientemente, logró un acuerdo con la empresa Lagos de Sur (de Chile) para proveerla de 30 ton/mes para distribuir en supermercados y negocios minoristas chilenos.

La Nación

### **Inversión mendocina**

La bodega mendocina Valentín Bianchi concretó una inversión de un millón de pesos en la remodelación de sus instalaciones en San Rafael. Los fondos fueron destinados a la incorporación de tanques y molidoras nuevas que son utilizadas para la producción de las líneas más exclusivas de la empresa: Enzo Bianchi y Bianchi Famiglia. La bodega anunció que espera cerrar el año con un incremento superior al 50% en sus exportaciones, con lo que alcanzará los 4 millones de dólares.

La Nación

### **Ropa para embarazadas**

La empresa textil DG Investments ingresó al cada vez más competitivo segmento de ropa para mujeres embarazadas, con el lanzamiento de la marca Amaltea. La firma abrió el primer local en el shopping Paseo Alcorta, con una inversión de 250.000 pesos y tiene previsto sumar una segunda tienda en otro shopping center.

La Nación

### **Massuh invierte 2,5 millones de dólares**

Massuh anunció la incorporación de maquinaria de última generación en su planta de Brillapel, en el Parque Industrial de San Luis. Se trata de una inversión de 2,5 millones de dólares en una Super Calandra Appleton Nipco 130, una máquina con nueva tecnología que permite lograr una mejor calidad y terminación de los papeles encapados (papeles de impresión). Con ella se puede alcanzar una calidad de la superficie uniforme, con mayor espesor y brillo.

Clarín

### **Peligra inversión vinícola por la carga tributaria**

La posibilidad de que el Gobierno aplique un nuevo tributo al vino a partir del año próximo puso al sector en estado de alerta. Ya provocó que muchas bodegas frenaran negocios por la incertidumbre

“Lo único que se genera es frenar planes porque nadie quiere jugarse a gastar sin saber qué políticas se aplicarán”, advirtió un funcionario de Bodegas Peñaflor, en referencia a inversiones por alrededor de u\$s 300 millones para los próximos años anunciadas por grupos locales y extranjeros para expandir sus negocios en la industria vitivinícola.

Infobae

### **Repsol YPF crecería en Chile por las suyas**

Shell quiere vender sus estaciones de servicio en Chile junto con las de Brasil para valorizar la operación. Pero, la pretensión de realizar esta venta en forma conjunta puede ser determinante para que Repsol YPF resuelva marginarse de esas negociaciones.

La inminencia del retiro de la corporación anglo-holandesa de la región dejaría en el mercado argentino un importante margen de crecimiento para otros competidores del downstream.

Infobae

### **Dreyfus invierte u\$s 65 millones en Santa Fe**

La cerealera francesa Louis Dreyfus va a invertir 65 millones de dólares para la denominada "primera etapa" del proyecto de construcción en una nueva planta de procesamiento de soja y de un puerto. Se prevé que esta etapa estará operativa a mediados de 2005. Los dos emprendimientos serán en la localidad santafesina de Timbúes. La planta industrial tendrá una capacidad de molienda de 8.000 toneladas diarias, en tanto el puerto podrá elevar 2,5 millones de toneladas al año.

Clarín

### **Le Coq Sportif abre nueva fábrica**

La marca Le Coq Sportif invertirá tres millones de dólares para construir una planta en la localidad bonaerense de Saladillo, donde fabricará en forma directa calzado deportivo "retro", nombre que se le da a los diseños de alta moda.

Con una facturación en Argentina de 9 millones de dólares en 2003, la compañía registró en una encuesta un "alto nivel de recordación de marca". Sin embargo, funcionarios de la compañía admitieron que los consultados creen que la marca "está pasada de moda o bien que se fue de la Argentina".

Edición on Line

### **Daimler Chrysler Argentina invertirá u\$s 50 millones**

La compañía Daimler Chrysler Argentina invertirá 50 millones de dólares en el país y creará unos 400 puestos de trabajo. Según lo anunciado por sus autoridades, esos fondos se destinarán al proceso de fabricación del modelo que reemplazará a la camioneta Sprinter, que se producirá únicamente en Argentina y en la planta alemana de Duseldorf. Asimismo, agregaron que la automotriz está en un proceso de especialización, y este año ya incorporó 120 empleados en el país. La misma fuente señaló que los segmentos que más crecieron este año en ventas en Argentina fueron los de los autos chicos, pick-ups y camiones.

Edición on Line

### **Otro molino cordobés**

Con una inversión de \$ 2,5 millones, la firma Comercial Rossi inauguró una planta de molienda de trigo en la localidad cordobesa de Colazo. La fábrica, que empleará a once personas, incorporó maquinaria que le permitirá producir harinas con diferente valor

agregado. La inversión se acogería a la ley de promoción industrial de la provincia, que suma 243 proyectos tramitados por 90 millones de pesos.

La Nación

### **Más vacunas antiaftosa**

El Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (Senasa) aprobó dos nuevas vacunas contra la fiebre aftosa, que se suman a la hasta ahora única que está en el mercado y que fabrica el laboratorio Biogénesis. Se trata de los productos que elabora el Instituto de Sanidad Ganadera (Isagan), que tiene su planta en la Capital Federal, y del Instituto Paul, de la ciudad bonaerense de Castelar. Isagan venía trabajando en este proyecto hace tres años, para lo cual hizo una inversión inicial de cinco millones de pesos. Este año se inocularán 55 millones de dosis y el proceso de vacunación ya se inició en Córdoba, Santiago del Estero, San Luis y Catamarca.

La Nación

### **Expansión mayorista**

La cadena mayorista Diarco sigue con su plan de expansión y acaba de inaugurar una sucursal en la ciudad de Bernal Oeste, en el sur del conurbano bonaerense. Para la empresa se trata de la sucursal N° 16 en el nivel nacional y la séptima en la Capital Federal y el Gran Buenos Aires. La firma controlada por la familia Goldfarb cuenta con 130.000 metros cuadrados de salón de ventas y factura 700 millones de pesos anuales.

La Nación

### **Filial de Laboratorios Bagó en Sri Lanka**

Bagó dio un nuevo paso para consolidar su presencia en el sudeste asiático. El mes pasado inauguró una filial en Colombo, la ciudad capital de Sri Lanka. La radicación de Bagó en ese país se concretó luego de haber iniciado exportaciones de productos oncológicos y de biotecnología a principios del año 2003.

Clarín

### **Laboratorio formoseño**

Un laboratorio de trasplante embrionario y extracción de semen caprino será habilitado en la cabaña Nuevo Milenio, instalada en Las Lomitas, a 300 kilómetros de la ciudad de Formosa, por los hermanos Miguel y Julio Mellano. Para la puesta en marcha del proyecto, la cabaña ya cuenta con 2500 animales de la raza Boer, de los cuales 500 son hembras de pedigree adquiridas en Sudáfrica a un valor que oscila entre 3500 y 5000 dólares cada una.

La Nación





# H I G H L I G H T S

## *Automotores y Autopartes*





- ☺ Comparando los 8 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 144% en la venta de automotores al mercado interno.
- ☺ Los patentamientos durante Enero-Agosto del año 2004 fueron un 133% superiores con relación al mismo período de 2003.
- ☺ Comparando los 8 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 53% en la producción de automotores.
- ☺ Realizando la comparación de los 8 meses del año 2004 con igual período de 2003, la suba en las exportaciones alcanzó al 17%.







## Cereales

-  En Agosto el precio interno del trigo, medido en pesos, cayó el 1,7% con respecto al correspondiente de Julio.
-  En el mes de Agosto el precio del trigo en el Golfo de México bajó el 0,1% con relación al de Julio.
-  El precio promedio de la soja en el mercado interno, medido en pesos, durante el período Enero/Agosto fue superior a su similar del año anterior en un 23%.
-  El precio promedio de la soja en el Golfo de México, durante el período Enero/Agosto, fue superior a su similar del año anterior en un 41%.





## Cerveza

-  Durante Marzo la venta de cerveza cayó el 36% con relación a la efectuada el mes anterior.
-  La importación de cerveza correspondiente al período Enero-Julio fue mayor en un 142% a su similar del año anterior.
-  La exportación de cerveza correspondiente al período Enero-Julio fue mayor en un 32% a su similar del año anterior.
-  El promedio de los índices de precios al consumidor de la cerveza correspondiente a Enero-Julio fue superior en un 24% a su similar del año anterior.





## Construcción

-  Los despachos de cemento durante el mes de Agosto fueron un 19% superiores a los del mismo mes del año anterior.
-  El promedio de los costos de los materiales correspondiente al período Enero-Julio/2004 fue mayor en un 11% a su similar del año anterior.
-  El promedio de los costos de la mano de obra correspondiente al período Enero-Julio/2004 fue superior en un 23% a su similar del año anterior.
-  Durante el período Enero-Julio la superficie de los permisos de edificación otorgados cayó un 25% en comparación con el mismo período del año anterior.





## Frutas y Hortalizas

-  El promedio de los índices de precios al consumidor de frutas en los 7 meses del año 2004, fue superior en un 11% a su correspondiente del año anterior.
-  El promedio de los índices del precio al consumidor de hortalizas correspondiente al período Enero-Julio fue mayor en un 4,2% a su similar del año anterior.
-  Realizando la comparación de los 7 meses del año 2004 con igual período de 2003, el aumento en la exportación de fruta (en toneladas) se ubicó en el 1,8%.
-  Realizando la comparación de los 7 meses del año 2004 con igual período de 2003, la suba en la importación de fruta (en toneladas) se ubicó en el 10%.





## Lácteos

-  Comparando el mes de Julio con su similar del año anterior se puede observar un ascenso del 0,7% en el precio al consumidor de la leche.
-  Durante Julio el precio al consumidor de la manteca bajó el 2% si lo comparamos con igual mes del año anterior.
-  Comparando el mes de Julio con su similar del año anterior se puede observar una baja del 14% en el precio al consumidor del queso.
-  Las exportaciones lácteas medidas en dólares durante el período Enero/Junio aumentaron un 69% con respecto a su similar del año anterior.





## Lanas

-  Comparando la exportación total de lana (en toneladas) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 0,9%.
-  Comparando la exportación de lana lavada (en toneladas) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa una caída del 25%.
-  Comparando la exportación total de lana (en dólares) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 5,2%.
-  Comparando la exportación de lana sucia (en dólares) de los 8 meses de 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 0,3%.

## *Petroquímica*

-  Comparando los 4 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa una suba del 10% en la producción de etileno.
-  El acumulado en la producción de amoníaco de Enero a Abril de 2004, fue un 0,9% mejor al correspondiente del año 2003.
-  Comparando los 4 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa una suba del 1,5% en la producción de PVC.
-  Comparando los 4 meses del año 2004 con igual período de 2003, se observa un aumento del 2,8% en la producción de estireno.

## *Siderurgia*

-  La producción de hierro primario durante el período Enero/Agosto fue inferior a su similar del año anterior en un 5,1%.
-  La producción de acero crudo durante el período Enero/Agosto, fue inferior a su similar del año anterior en un 1%.
-  La producción de laminados terminados en caliente durante el período Enero/Agosto fue mayor a su similar del año anterior en un 1,1%.
-  La producción de laminados terminados en frío durante el período Enero/Agosto, fue menor a su similar del año anterior en un 10%.

# S E C T O R S I D E R U R G I A

## Contenido

<b>Estructura del Sector .....</b>	<b>232</b>
La Producción Mundial .....	232
El Mercado Mundial .....	233
Nuevo Escenario .....	233
La Producción Nacional .....	234
El Comercio Exterior .....	235
<b>Comportamiento de los principales indicadores .....</b>	<b>236</b>
Producción de hierro primario .....	236
Producción de acero crudo .....	236
Producción de laminados terminados en caliente .....	236
Producción de laminados terminados en frío .....	237
Exportaciones siderúrgicas (dólares) .....	237
Importaciones siderúrgicas (dólares) .....	237
<b>Pronósticos de corto plazo .....</b>	<b>238</b>
Producción de hierro primario .....	238
Producción de acero crudo .....	238
Producción de laminados terminados en caliente .....	239
Producción de laminados terminados en frío .....	239
Exportaciones (valor) .....	239

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

Importaciones (valor) .....	239
<b>Cuadros Estadísticos y Gráficos .....</b>	<b>240</b>
Producción siderúrgica desagregada .....	240
Producción siderúrgica (mensual) .....	241
Gráfico sobre la producción de acero crudo (mensual) .....	242
Exportaciones siderúrgicas (toneladas) .....	243
Importaciones siderúrgicas (toneladas) .....	244
Importación de materias primas básicas (toneladas) .....	245
Balanza Comercial Siderúrgica (mensual) .....	246



## E s t r u c t u r a   d e l   S e c t o r

### La Producción Mundial

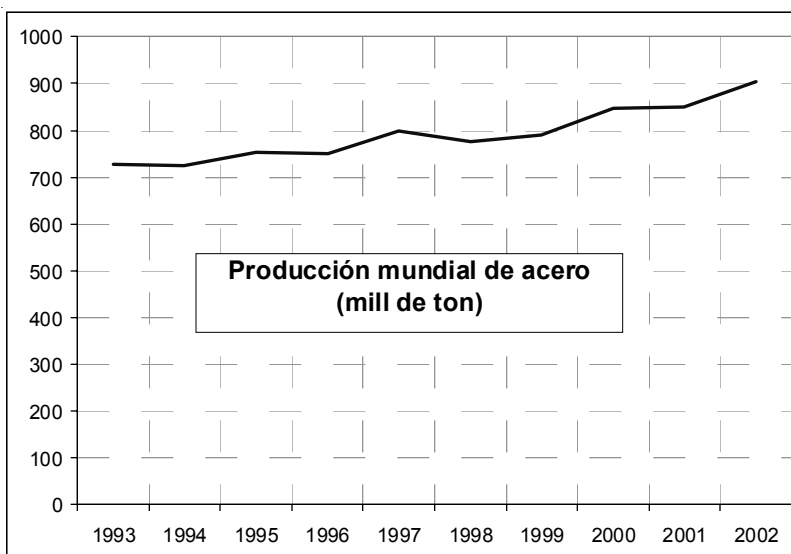
Durante el período 1988-98 se produjo un estancamiento del consumo y de la producción de acero en el ámbito mundial. Europa del Este perdió participación en la producción y el consumo, lugar que fue ocupado principalmente por China y, en menor medida, por el Sudeste Asiático, el NAFTA y la Unión Europea.

En 1988 la producción mundial de acero (780 millones de toneladas) estaba liderada por los países del Este (ex.URSS) con una participación del 21% y la Unión Europea (15 países) con un 19% seguidos del NAFTA (15%) y Japón (14%).

En ese mismo año, los países del Este participaban en un 21% del consumo aparente mundial, la Unión Europea y el NAFTA con el 17% cada uno seguidos por Japón con un 11%.

Diez años más tarde (1998), la producción de acero del planeta fue de 777 millones de toneladas, de las cuales la Unión Europea (15 países) elaboraron el 21%. El segundo puesto estaba ocupado por el Nafta con un 17% de participación seguida por China con el 15% y Japón y Resto de Asia con el 12% cada uno. Los principales consumidores fueron los países del NAFTA (21%) y, en segundo lugar, la Unión Europea (20%). Les seguía China con el 17% y Resto de Asia (15%).

Durante el período comentado, se fue produciendo un exceso de oferta de tal magnitud que, en 1998, se acercó al 16% del consumo mundial anual. Los stocks acumulados sólo desde 1993 fueron superiores a 600 millones de toneladas, algo así como el 85% del consumo mundial de 1999.



Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

Estos excedentes estuvieron motivados por la rigidez técnica de la oferta, principalmente la baja versatilidad de los altos hornos para ajustar sus niveles de producción. Para desligarse de la comentada rigidez, la industria se está adoptando procesos tecnológicos más versátiles y de menor escala (mini mills) en los países desarrollados, principalmente, EE.UU.

Si bien el uso de la capacidad instalada a nivel global es razonable, existen problemas de concentración de la sobrecapacidad de producción en un área de países con crisis en sus balanzas de pagos. Esta conjunción de factores provoca el vuelco de excedentes productivos al mercado mundial. Es el caso del creciente vuelco de excedentes productivos, por parte del Bloque Oriental y la CEI (ex URSS), a la exportación. Consecuentemente, el comercio mundial de acero casi se ha duplicado en los últimos 20 años.

### **El Mercado Mundial**

La dinámica del comercio mundial de acero se apoya en un trípode exportador: los países de la Ex Unión Soviética, Japón y América Latina. Del otro lado, los importadores netos son: América del Norte, el Resto de Asia (sobretudo los países del Sudeste asiático) y China continental.

En ese contexto, los excedentes productivos de los países de la ex Unión Soviética, la crisis de 1997 en el Sudeste Asiático y la desaceleración económica de EE.UU debilitaron la demanda en el mercado mundial a fines de la década pasada.

En un mercado sobreofertado, la consecuencia fue el fortalecimiento de las trabas al comercio internacional, con medidas arancelarias y para-arancelarias.

### **Nuevo Escenario**

El avance de China en su participación en el mercado mundial provocó importantes cambios con el inicio del nuevo siglo.

El país asiático se convirtió en poco tiempo en el primer consumidor mundial de las principales materias primas industriales. Entre éstas, cabe señalar que compra más del 40% de la producción global de carbón y 25% de la de acero.

En China el consumo de acero per cápita pasó de 59 kilos en 1990 a 181 kilos en 2002, con una tasa de crecimiento anual acumulado del 12% en los últimos diez años. Las últimas estimaciones indican que puede estar superando los 220 kg/hab/año de acero con un consumo total del orden de los 290 millones de toneladas, casi un tercio de la producción mundial.



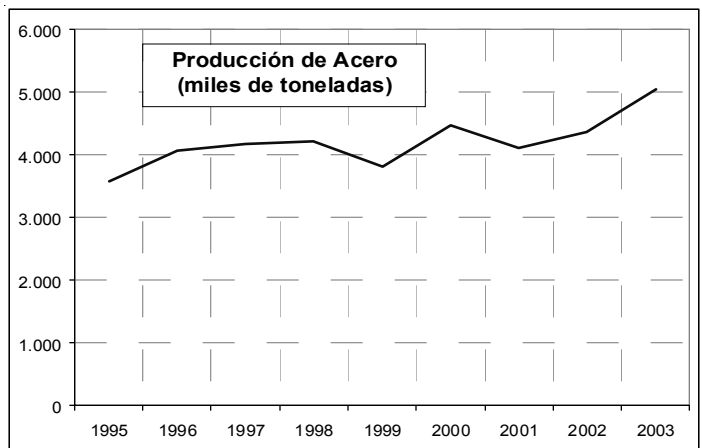
Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

Cabe comentar a modo de comparación que en EE.UU, y la Unión Europea el consumo de acero per capita fue de 415 kilos.

En resumen, esta mayor participación del mercado chino, trajo aparejada un aumento de los principales insumos de la siderurgia (mineral de hierro, carbón, coque, ferroaleaciones y chatarra) y del costo de los fletes. La causa de esto último es que los principales países productores de hierro (Sudáfrica, Brasil y Australia) carecen de capacidad portuaria para enfrentar la creciente demanda.

### La Producción Nacional

A comienzos de los '90, la siderurgia argentina desarrolló una importante reconversión de sus procesos productivos y concentración de la propiedad luego de la privatización de los principales activos del país. A través de distintas inversiones, el sector buscó alcanzar estándares internacionales en cuanto a calidad de los productos, productividad, tecnología de procesos y concentración de la producción en ciertas gamas de productos. Consecuentemente, los volúmenes de producción



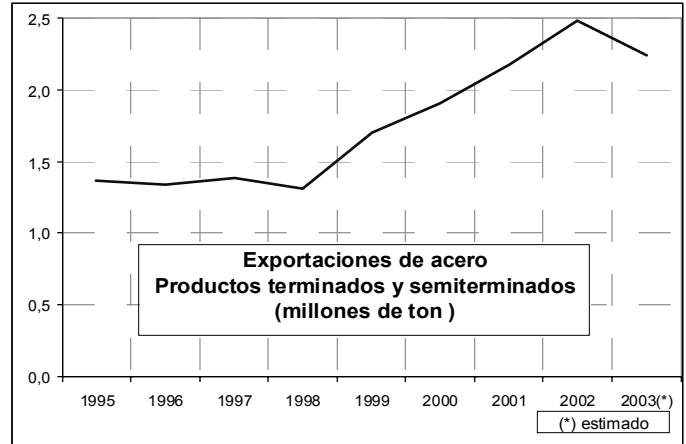
mostraron una importante tasa de crecimiento a partir de 1993. Cabe señalar que, hasta ese año, la producción nacional de acero fue inferior a las 3 millones de toneladas. En forma paralela a ese crecimiento interno, sobrevino la crisis mundial del sector y su impacto negativo sobre los precios internacionales del acero. Estos factores externos se combinaron con la crisis doméstica del sector metalmeccánico provocando importantes caídas del valor bruto de producción siderúrgica a partir de 1998.

La tendencia creciente de la producción siderúrgica se debilitó durante la segunda mitad de la década pasada, y en 1999 cayó el 10% respecto de 1998. Si bien, al año siguiente se produjo un crecimiento anual del orden de 18%, el mismo no llegó a manifestarse como una recuperación de la tendencia. Efectivamente, en 2001 volvió a descender la producción de acero en un 8% respecto de 2000, de tal manera que su volumen fue inferior aún al de año 1997. Sin embargo, en 2002 y 2003, la producción de acero volvió a crecer con incrementos anuales del 6% y 15% respectivamente. De este modo, en ese último año se alcanzaron volúmenes récord de algo más de 5 millones de toneladas.

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094




## El Comercio Exterior

El sector presentó una balanza comercial positiva durante los '90s ya que eludió la crisis de la demanda doméstica mediante la colocación de excedentes en los mercados internacionales. En el año 2000 las exportaciones alcanzaron a representar el 22% del valor bruto de producción del sector. Al mismo tiempo, la crisis de la demanda interna a partir de 1998 y los altos incrementos de la productividad de la industria siderúrgica local determinaron significativas caídas de las importaciones de acero. Al respecto cabe señalar las mejoras en la productividad laboral, la cual acercó los rendimientos de la industria a los niveles internacionales. Un mayor rendimiento, permitió la disminución de la incidencia de los costos laborales que, sumado a la merma de los costos de la energía eléctrica, mejoraron en forma sustancial la competitividad internacional de la siderurgia argentina.






## Comportamiento de los principales indicadores




### Producción de hierro primario

-  En el mes de Agosto la producción de hierro primario bajó el 24% con relación a Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, la producción de hierro primario cayó un 29%.
-  La producción de hierro primario durante el período Enero/Agosto fue inferior a su similar del año anterior en un 5,1%.




### Producción de acero crudo

-  En el mes de Agosto la producción de acero crudo fue menor en un 1,2% con relación a Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, la producción de acero crudo bajó un 2,4%.
-  La producción de acero crudo durante el período Enero/Agosto, fue inferior a su similar del año anterior en un 1%.




### Producción de laminados terminados en caliente

-  En el mes de Agosto la producción de laminados terminados en caliente bajó el 26% con relación a Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, la producción de laminados terminados en caliente cayó un 20%.
-  La producción de laminados terminados en caliente durante el período Enero/Agosto fue mayor a su similar del año anterior en un 1,1%.




### Producción de laminados terminados en frío

-  En el mes de Agosto la producción de laminados terminados en frío bajó el 25% con relación a Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, la producción de laminados terminados en frío se situó por debajo en un 26%.
-  La producción de laminados terminados en frío durante el período Enero/Agosto, fue menor a su similar del año anterior en un 10%.

### Exportaciones siderúrgicas (dólares)

-  En el mes de Agosto el total de exportaciones siderúrgicas medidas en dólares bajó el 34% con relación a Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el total de exportaciones siderúrgicas medidas en dólares fue menor en un 41%.
-  El total de exportaciones siderúrgicas medidas en dólares durante el período Enero/Agosto, fue inferior con respecto a su similar del año anterior en un 18%.

### Importaciones siderúrgicas (dólares)

-  En el mes de Agosto el total de importaciones siderúrgicas medidas en dólares aumentó el 38% con relación a Julio.
-  Durante Agosto, y con relación al mismo mes del año anterior, el total de importaciones siderúrgicas medidas en dólares estuvo por encima en un 115%.
-  El total de importaciones siderúrgicas medidas en dólares durante el período Enero/Agosto, fue mayor a su similar del año pasado en un 78%.

# Pronósticos de corto plazo

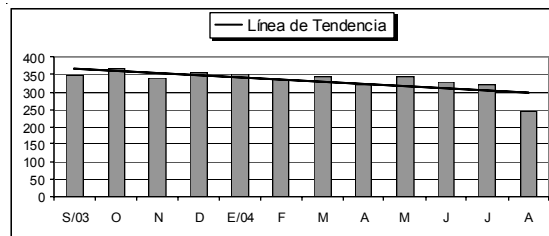
La elaboración de los siguientes pronósticos tiene en cuenta los valores correspondientes a los últimos 12 meses.

Se ha utilizado la tendencia lineal con todas las variables, con el fin de homogeneizar la función estadística aplicada.

En cada caso se califica la evolución de la variable con el fin de reflejar cuán favorable o adverso es el pronóstico para los agentes económicos cuyo ingreso depende de esa variable.

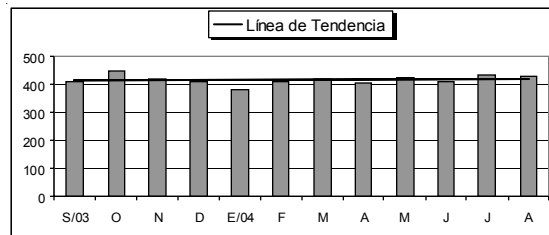
**Producción de hierro primario :**

***En Baja***



**Producción de acero crudo :**

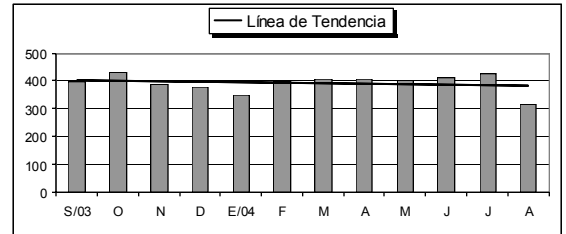
***Estable***



Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

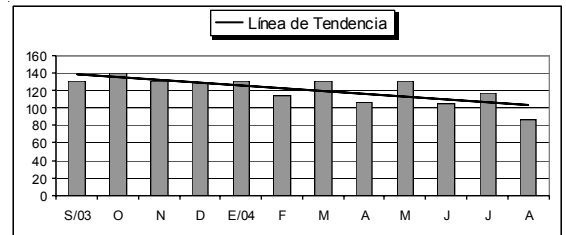
**Producción de laminados terminados en caliente :**

***Estable***



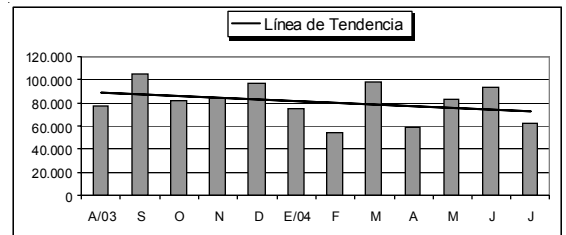
**Producción de laminados terminados en frío :**

***En Baja***



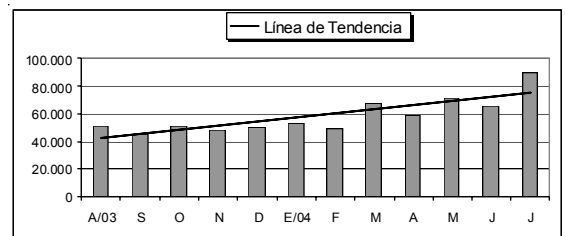
**Exportaciones (valor) :**

***Inestable***



**Importaciones (valor) :**

***En Alza***



## Cuadros Estadísticos y Gráficos

Producción Siderúrgica (miles de ton.)								
	Mar./04	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Ago. 04/03 (%)	Ene.-Ago. 04/03 (%)
<b>Hierro Primario</b>								
Total	341,8	322,3	343,8	330,8	321,5	243,8	-28,6	-5,1
Arrabio	179,0	170,7	196,3	191,8	188,9	189,8	-11,5	-7,9
Esponja	162,8	151,6	147,6	139,0	132,6	54,0	-57,4	-1,1
<b>Acero Crudo</b>								
	418,7	407,9	424,9	409,1	433,1	427,8	-2,4	-1,0
<b>Lam. Term. en Caliente</b>								
Total	407,0	408,2	399,8	413,6	423,2	314,7	-20,0	1,1
No Planos	205,8	197,8	193,4	207,6	204,2	201,9	16,3	17,5
Planos	201,2	210,5	206,5	206,0	219,0	112,8	-48,7	-11,2
<b>Lam. Term. en Frío</b>								
	129,3	107,2	131,5	104,0	116,8	87,3	-25,9	-10,4

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

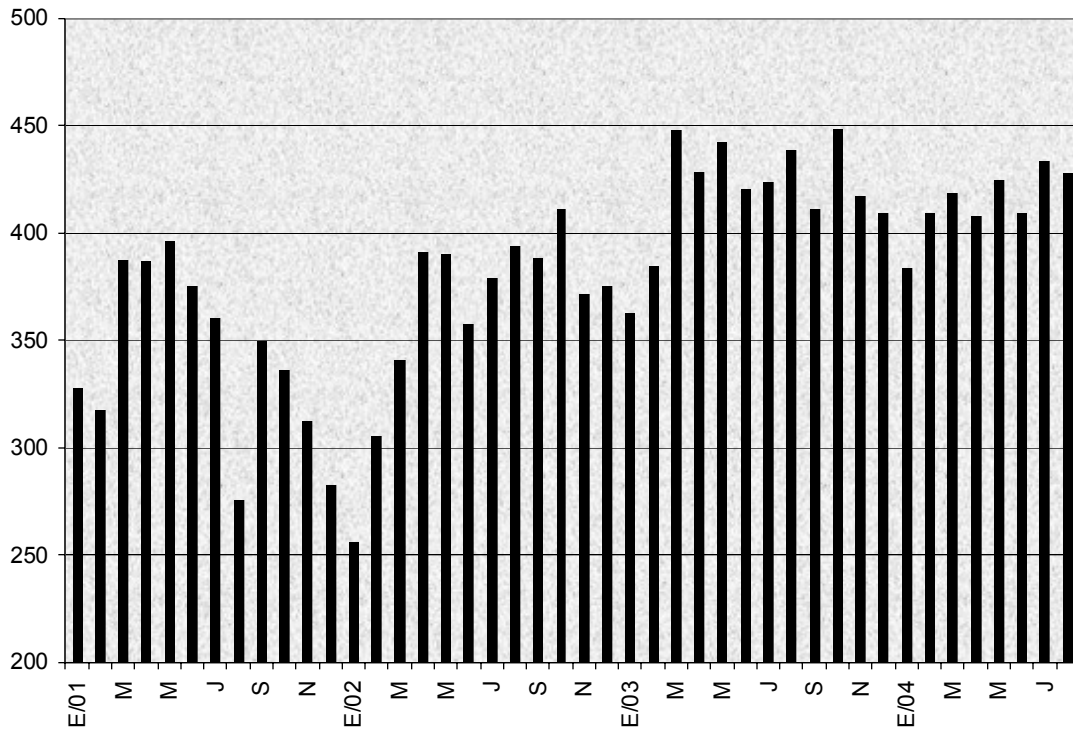
Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Evolución de la Producción Siderúrgica</b> (miles de ton.)				
	<b>Hierro Primario</b>	<b>Acero Crudo</b>	<b>Lam. Term. en Caliente</b>	<b>Lam. Term. en Frío</b>
<b>SEPTIEMBRE 2002</b>	321,5	387,9	332,8	121,8
OCTUBRE	343,1	411,2	356,4	122,8
NOVIEMBRE	316,0	371,6	338,2	116,8
DICIEMBRE	348,1	375,1	288,8	111,1
<b>TOTAL ANUAL</b>	<b>3.649,7</b>	<b>4.358,2</b>	<b>3.826,3</b>	<b>1.318,9</b>
<b>ENERO 2003</b>	334,7	362,7	333,6	111,1
FEBRERO	325,0	384,0	347,4	119,5
MARZO	367,0	448,0	408,1	137,0
ABRIL	365,5	428,6	389,4	134,6
MAYO	367,3	442,1	398,7	133,7
JUNIO	351,4	420,4	394,5	125,7
JULIO	277,0	423,8	416,6	147,3
AGOSTO	341,2	438,1	393,4	117,8
SEPTIEMBRE	348,1	410,8	398,3	129,6
OCTUBRE	367,0	448,1	430,7	139,8
NOVIEMBRE	340,0	417,4	387,3	130,8
DICIEMBRE	356,2	409,2	378,5	128,6
<b>TOTAL ANUAL</b>	<b>4.140,5</b>	<b>5.033,2</b>	<b>4.676,4</b>	<b>1.555,6</b>
<b>ENERO 2004</b>	350,3	383,6	350,7	130,8
FEBRERO	335,6	409,2	399,4	113,5
MARZO	341,8	418,7	407,0	129,3
ABRIL	322,3	407,9	408,2	107,2
MAYO	343,8	424,9	399,8	131,5
JUNIO	330,8	409,1	413,6	104,0
JULIO	321,5	433,1	423,2	116,8
AGOSTO	243,8	427,8	314,7	87,3
<b>TOTAL</b>	<b>2.590,0</b>	<b>3.314,4</b>	<b>3.116,5</b>	<b>920,3</b>



Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

**Producción de Acero Crudo  
(miles de toneladas)**



Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Exportaciones Siderúrgicas</b> (en toneladas)						
	<b>Laminados Terminados</b>			<b>Ferro-</b>	<b>Semiter-</b>	<b>Miles de</b>
	<b>Planos</b>	<b>No Planos</b>	<b>Total</b>	<b>aleaciones</b>	<b>minados</b>	<b>U\$S</b>
<b>1995</b>	592.190	769.812	1.362.002	33.067	503	790.149
<b>1996</b>	510.156	823.985	1.334.141	32.630	6.682	860.837
<b>1997</b>	522.805	832.289	1.355.094	29.471	25.770	947.785
<b>1998</b>	408.340	878.911	1.287.251	35.057	21.766	918.345
<b>1999</b>	933.303	669.570	1.602.873	11.251	97.681	728.331
<b>2000</b>	938.251	939.205	1.877.456	8.348	30.365	912.191
<b>2001</b>	1.051.088	982.997	2.034.085	7.504	138.456	976.787
<b>2002</b>	1.166.729	1.050.787	2.217.517	11.942	259.793	1.053.792
<b>2003</b>	1.041.688	1.003.976	2.045.665	25.504	199.973	1.080.873
<b>2004 (*)</b>	305.027	498.260	803.287	19.707	39.566	524.895
<b>(*) Enero a Julio</b>						

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Importaciones Siderúrgicas</b> (en toneladas)						
	<b>Laminados Terminados</b>	<b>Semi-terminados</b>	<b>Chatarra</b>	<b>Ferro-aleaciones</b>	<b>Arrabio</b>	<b>Miles de U\$S</b>
<b>1995</b>	541.800	396.900	6.500	12.300	2.600	775.811
<b>1996</b>	642.100	271.000	12.800	17.500	2.900	839.917
<b>1997</b>	923.819	524.485	7.709	31.631	422	1.115.582
<b>1998</b>	1.084.800	385.300	9.900	19.700	1.100	1.205.862
<b>1999</b>	1.022.898	151.337	943	32.496	0	968.154
<b>2000</b>	768.219	87.203	184	47.185	0	765.561
<b>2001</b>	814.873	120.842	983	49.467	0	743.081
<b>2002</b>	328.689	81.745	8.192	52.802	0	332.964
<b>2003</b>	415.948	156.263	4.933	49.784	0	502.225
<b>2004 (*)</b>	312.657	195.292	3.535	28.332	0	454.235
<b>(*) Enero a Julio</b>						

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Importación de Materias Primas Básicas</b> (en toneladas)		
	<b>Mineral de Hierro y Pellets</b>	<b>Carbón Siderúrgico</b>
<b>1995</b>	<b>4.328.800</b>	<b>688.400</b>
<b>1996</b>	<b>4.947.000</b>	<b>757.100</b>
<b>1997</b>	<b>5.054.100</b>	<b>819.700</b>
<b>1998</b>	<b>5.114.200</b>	<b>733.700</b>
<b>1999</b>	<b>4.142.666</b>	<b>755.210</b>
<b>2000</b>	<b>5.323.025</b>	<b>765.569</b>
<b>22001</b>	<b>4.639.345</b>	<b>626.017</b>
<b>2002</b>	<b>5.225.500</b>	<b>0</b>
<b>2003</b>	<b>6.322.100</b>	<b>18</b>
<b>2004 (*)</b>	<b>3.545.729</b>	<b>0</b>
<b>(*) Enero a Julio</b>		

Para recibir las cifras estadísticas de los últimos 8 años en planilla de cálculo llámenos al 4327-1094

<b>Balanza Comercial Siderúrgica</b> (en miles de dólares)				
	<b>Total</b> <b>Exportaciones</b>	<b>Total</b> <b>Importaciones</b>	<b>Saldo</b>	<b>Saldo</b> <b>Acumulado</b>
<b>AGOSTO 2002</b>	83.845	31.771	52.074	441.979
SEPTIEMBRE	104.855	29.556	75.299	517.278
OCTUBRE	117.569	24.173	93.395	610.673
NOVIEMBRE	82.612	33.039	49.573	660.246
DICIEMBRE	79.513	23.811	55.702	715.949
<b>TOTAL ANUAL</b>	<b>1.053.792</b>	<b>332.964</b>	<b>720.829</b>	
<b>ENERO 2003</b>	91.700	28.856	62.844	62.844
FEBRERO	67.893	26.383	41.510	104.354
MARZO	91.225	29.479	61.745	166.100
ABRIL	97.682	35.687	61.995	228.095
MAYO	97.023	43.994	53.029	281.123
JUNIO	86.216	49.104	37.112	318.236
JULIO	104.686	41.870	62.815	381.051
AGOSTO	77.307	51.024	26.282	407.334
SEPTIEMBRE	105.393	45.599	59.794	467.127
OCTUBRE	81.169	51.427	29.742	496.869
NOVIEMBRE	84.152	48.589	35.563	532.432
DICIEMBRE	96.429	50.212	46.216	578.648
<b>TOTAL ANUAL</b>	<b>1.080.873</b>	<b>502.225</b>	<b>578.648</b>	
<b>ENERO 2004</b>	75.154	53.200	21.953	21.953
FEBRERO	54.268	49.177	5.090	27.044
MARZO	98.143	67.047	31.095	58.139
ABRIL	58.724	58.712	11	58.150
MAYO	82.958	71.210	11.748	69.899
JUNIO	93.568	65.027	28.541	98.440
JULIO	62.081	89.861	-27.780	70.660
<b>TOTAL</b>	<b>524.895</b>	<b>454.235</b>	<b>70.660</b>	

## FUENTES DE INFORMACIÓN

- Asociación de Fábricas Argentinas de Componentes (AFAC)
- Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFA)
- Asociación de Fabricantes de Celulosa y Papel (AFCP)
- Asociación de Fabricantes de Cemento Portland (AFCP)
- Asociación Fábricas Argentinas Tractores (AFAT)
- Asociación Vitivinícola Argentina
- Boletín Oficial de la República Argentina
- Cámara Algodonera Argentina (CAA)
- Cámara Argentina de la Construcción (CAC)
- Cámara Argentina de la Industria de Bebidas sin Alcohol (CADIBSA)
- Cámara de Armadores de Pesqueros Congeladores de la Argentina (CAPECA)
- Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA)
- Cámara de la Industria Cervecera Argentina.
- Centro Azucarero Argentino
- Centro de Industriales Siderúrgicos (CIS)
- Centro de la Industria Lechera
- Cuerecón
- Dirección Nacional de Pesca Marítima
- Dirección General de Industria y Comercio de Tierra del Fuego
- Federación Lanera Argentina
- Fundación de Investigaciones Económicas Latinoamericanas (FIEL)
- Instituto de Estudios Económicos sobre la Realidad Argentina y Latinoamericana (IEERAL)
- Instituto Nacional de Vitivinicultura
- Instituto Argentino de Petróleo (IAP)
- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC)
- Instituto Petroquímico Argentino (IPA)

- Márgenes Agropecuarios
- Mercado de Liniers
- Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires
- Oil World
- SAGPyA - Departamento de Algodón y otras Fibras Vegetales
- SAGPyA - Dirección de Mercados Agrícolas y Agroindustriales
- SAGPyA - Dirección de Mercados de Productos no Tradicionales
- SAGPyA - Dirección de Mercados Ganaderos
- SAGPyA - PROCAR
- Secretaría de Estado de Energía
- Secretaría de Industria y Comercio Exterior
- Secretaría de Programación Económica
- Survey of Current Business
- USDA
- World Petrochemicals Price Update