

Los lineamientos generales de la situación económica del país son similares a los que se describieron y analizaron en el Informe Económico anterior de la Junta Nacional. Actualizaremos el mismo a fin de determinar el nivel del proceso de crisis, la situación actual de los distintos sectores y prever el futuro inmediato. Asimismo, incorporaremos algunos conceptos generales y datos estadísticos que nos permitirán obtener una perspectiva histórica del proceso en relación a problemas fundamentales de nuestra economía.

SECTOR AGRICOLA GANADERO: la situación del sector, en sus líneas generales puede resumirse en los siguientes puntos:

1) Monopolización de la tenencia de la tierra, latifundios mal explotados, formas de trabajo anacrónicas y falta general de tecnificación del sistema de producción. Apropiación de la renta por sectores minoritarios, fuerte explotación del proletariado campesino y dificultades de capitalización para los pequeños y medianos productores, en especial los arrendatarios.

2) Contracción del mercado interno y externo. En el interno por las razones comunes a la contracción general del mercado, es decir, la menor capacidad adquisitiva de los sectores populares. Las razones que operan en el mercado exterior las veremos al analizar el sector externo.

3) Caída de los precios internacionales; esto se da fundamentalmente en el rubro carnes, cuyo precio promedio por tonelada enfriada fue en el año 1966 de 580 dólares, mientras que en lo que va de este año el precio promedio es de 485.

4) En el sector ganadero la situación actual del mercado (interno y externo) ha dado por resultado en la matanza de vientres ~~XXXXXX~~ un 30% de aumento en relación al año anterior, lo que se asemeja a un proceso de liquidación de stock o, lo que es lo mismo a una drástica reducción de la capacidad de producción de nuestra ganadería, cuya reposición es siempre lenta y depende de que e istan perspectivas alentadoras en el mercado.

Como respuesta a esta situación el gobierno debió tomar las siguientes medidas: a) desgravación de impuesto a los réditos de las primeras ventas de terneros y novillos; esto promueve la tendencia de producción de cabezas y frena la matanza de vientres.

b) disminución del impuesto a la exportación de carnes bovinas del 25 al 2) %, ello permite a los sectores exportadores soportar mejor los menores precios del mercado internacional.

5) Un problema especialmente agudo en el sector ganadero es el de la producción ovina, dado el desplazamiento de la lana a por otros productos (petroquímicos) del mercado interno y externo y el aumento de la capacidad productiva de otros países, fundamentalmente Australia y Nueva Zelanda. Los precios de este sector obtuvieron medida similares a las anteriores de parte del gobierno:

a) el impuesto a la exportación de lana disminuyó del 2) % al 12% y del 16 al 8%, según el tipo, mientras el correspondiente a las carnes ovinas disminuyó del 25% al 18%.

b) en el mismo sentido que respecto de la producción bovina, se desgravó del impuesto a los réditos el aumento de stock de vientres ovinos y el resultado de las primeras ventas de corderos, borregos y capones.

6) La producción agrícola del país se mantiene estancada desde hace varios años, lo que significa disminución de la producción per cápita, en casi todos sus rubros.

La única excepción es el maíz, cuyo precio ha aumentado tanto en el mercado interno como en el externo; conjuntamente se está produciendo un aumento del área sembrada. La cosecha de trigo 67/68 será deficiente, pues el área sembrada aumentó en relación a la del año anterior, pero las condiciones climáticas fueron desfavorables. El cálculo de recolección de 7 millones de toneladas es, seguramente, demasiado optimista.

Los cultivos industriales, azúcar, yerba mate, arroz, algodón, que hasta hace pocos años no se encontraban incluidos en esta tendencia declinante, hoy están también en crisis.

- 7) Este proceso de recesión agrícola-ganadero tiene solución sólo a través de:
- a) aumento del consumo interno, o, lo que es lo mismo, mayor empleo y mayores salarios para las clases populares.
  - b) transformación de la política comercial externa hacia la apertura y promoción de nuevos mercados, fundamentalmente la promoción y planificación del comercio con los estados socialistas. Aplicación del principio "de comprar a quien nos compre". Por cierto estas soluciones nada tienen que ver con la política económica actual.

8) Una novedad importante en este sector es la nueva Ley de arrendamientos rurales, que dará por resultado en primer lugar el "rescate" de importantes extensiones de tierra por los propietarios latifundistas, con el consiguiente desalojo de unas 100 mil pequeños productores que quedarán literalmente en la calle, dado que el receso industrial hace imposible que sean absorbidos como mano de obra para la industria. Lógicamente esto producirá un nuevo desplazamiento de la renta nacional en beneficio de la burguesía oligárquica, agravará la situación actual en lo que se refiere a la capacidad de consumo de las clases populares y producirá mayor retracción del mercado.

En los casos en que no haya desalojo porque los arrendatarios se avengan a pagar los precios del arrendamiento que por ley corresponden, no sólo disminuirá el nivel de vida de los agricultores, sino que se reducirán casi hasta anularse las inversiones productivas.

En segundo lugar, los desalojos significarán una reducción inmediata de la producción agrícola, sector que ocupa mayoritariamente a los pequeños arrendatarios, desplazando la explotación de esas tierras hacia la ganadería, pero sin un rápido proceso de inversión y tecnificación dada la situación general del mercado de carnes.

Como resultado inmediato sobre el sector industria, la ley de arrendamientos produjo una importante reducción del mercado de maquinarias agrícolas. Compras ya negociadas fueron dejadas sin efecto inmediatamente después de su promulgación. Fue un golpe duro a un sector de la industria cuyo deterioro por el proceso general de la crisis era ya grave.

SECTOR INDUSTRIAL: El proceso de recesión que se analizó en los informes anteriores siguió linealmente hasta fines de marzo; en los 3 meses siguientes hubo una reactivación como resultado de 2 factores fundamentales: a) la devaluación del peso produjo inmediatamente un mayor circulante, proveniente de un circunstancial aumento de las exportaciones y del ingreso (al circulante en pesos moneda nacional) y de los capitales de especulación invertidos en dólares.

b) el aumento masivo de los salarios del mes de abril, que, aunque menor, produjo una capacidad de consumo mayor, inmediato y de corta duración puesto que en julio los aumentos de precios habían ya sobrepasado aquel aumento de salarios. Desde entonces (julio) los salarios pierden terreno a favor de los precios y la capacidad de consumo se reduce cada vez más, la contracción del mercado avanza a pasos agigantados y con ella la crisis industrial y la desocupación.

Concentración monopolista: El auge de los meses que van de marzo a julio al que hicimos referencia, no significó por cierto, un cambio en los reales beneficiarios del proceso, ni siquiera benefició durante su duración a los sectores independientes o menos estrechamente asociados a los monopolios extranjeros fuertes. Los reales beneficiarios de ese período fueron aquellos que no necesitaban comprar dólares para continuar su proceso de producción, es decir, los monopolios que se "venden" a sí mismos a través de distintas sucursales

instaladas en otros países, fundamentalmente los países centrales o realizando combinaciones intermonopolistas.

Tanto en la industria como en el comercio la concentración monopolista está destruyendo aceleradamente a los sectores independientes y también en muchos casos, a los asociados "menores" como proveedores, por ejemplo. Esto ya ha sido visto y discutido anteriormente: significado de los empadronados de capitales monopolistas; situación ante ellos de los pequeños y medianos comerciantes; situación de los capitales menores de la industria textil (y a veces no tan "menores"); el desplazamiento progresivo de aproximadamente 2 mil empresas nacionales dedicadas a la fabricación de partes de autosectores a través de la centralización de la producción por los grandes monopolios (Ford, Fiat, Chrysler, General Motors) ya sea por combinaciones entre ellas o importando partes, favorecidos por las concesiones para los países de la ALALC o, simplemente, ampliando sus plantas; la perspectiva de los pequeños y medianos laminadores de acero y hierro a partir de las concesiones a Pro-pulsora, Acindar, etc.

Será útil, para que tengamos una idea más clara de este proceso de destrucción de los sectores burgueses independientes o semi-independientes y de la concentración monopolista resultante, que tengamos algunos datos estadísticos de las quiebras del último periodo.

En este sentido apuntamos: el monto total del pasivo de los quebrados ocurridos en los primeros siete meses del año pasado asciende a m/n 10.298.838.009, en tanto que en el mismo periodo de este año la cifra se eleva a m/n 24.224.514.964, es decir, hubo un aumento en el monto de las quiebras de aproximadamente un 140%. Aunque calculemos el menor valor de la moneda, la diferencia es muy grande. Esta diferencia da una idea de la mayor velocidad del proceso de concentración monopolista en el país.

Para dar también idea del tipo de empresas que están desapareciendo (quebrando), su poder económico y los ramos a los que estaban dedicados, transcribimos como ejemplo la lista total de quebrados del mes de setiembre:

<u>Ordenamiento por ramos</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Droguerías	163.753.259	275.292.413
Industrias Plásticas	221.969.904	221.969.904
Construcciones	185.204.707	185.624.572
Venta de Art.p/el hogar	104.987.980	109.482.567
" mat.p/construcción	17.094.019	50.740.917
Tiendas, sastrerías, mercerías	44.173.551	54.806.382
Fábricas de envases	47.540.291	47.540.291
Operaciones inmobiliarias	41.389.519	41.389.519
Fábricas de calzado	35.932.895	36.182.243
Industrias textiles	32.993.308	33.554.210
Industrias metalúrgicas	32.451.377	33.015.113
Transportes	31.342.775	31.342.775
Industrias frigoríficas	31.581.894	26.131.385

La lista de ramos sigue: industria del caucho, artes gráficas, bares, confiterías y restaurantes, actividades agropecuarias, carnicerías, ramos varios, talleres de confecciones, fábricas de materiales de construcción, propietarios, carpinterías, venta de aves, almacenes, despendas y fiambrerías, comisionistas y representaciones, talleres de calzado, ventas de tejidos, venta de decorales, cinematógrafos, garages, pescaderías, tapicerías, fábricas de muebles, agencias de publicidad, industrias de cítricos, venta de aceites, servicios de desinfección, operaciones agrípecuarias, venta de frutos del

///

país, librerías y papelerías, venta de máquinas para construcción, venta de productos para pulimentos, venta de artículos de cauchos, talleres de filmaciones, venta de máquinas agrícolas, mueblerías, ferreterías, marroquinerías, critalerías.

Los capitales correspondientes a cada uno de los ramos disminuyen desde los 30 millones (en que dejamos de transcribir el cuadro) hasta los 25 mil pesos, pasando por todos los niveles intermedios.

Conclusiones que se pueden extraer del cuadro transcripto:

a) las empresas quebradas pertenecen a capitales medianos y, en un mayor número, menores. Los pasivos van de 275 millones a los 25 por rubro, en cada uno de los cuales deben calcularse entre 1 y 4 empresas quebradas.

b) droguerías, industrias plásticas, construcciones y venta de artículos para el hogar, son las quiebras de mayor volumen. Los tres primeros son típicos sectores sobre los que avanza el capital monopolista; el cuarto (venta de art. para el hogar) es de los primeros sectores que sufre agudamente la recesión comercial, dado el carácter " prescindible " de la mercadería.

c) en la lista, compuesta por 50 rubros, encontramos 25 ramos que pertenecen al sector comercio. Esto indicaría que, tal como preveíamos hace algunos meses, la crisis avanza aceleradamente sobre este sector.

Lo dicho describe en líneas generales el proceso de concentración monopolista en relación a los sectores independientes y semi-asociados de mediano y menor poder económico.

Por otra parte, el proceso de concentración está encorrandose a los sectores más estrechamente ligados a los grandes monopolios y a los monopolios menores. De esto resulta una mayor dependencia de nuestra burguesía oligárquica de los capitales extranjeros más poderosos.

De este proceso <sup>son</sup> claro ejemplo lo ocurrido con los grupos Acovedo y Kaiser y hace unos meses con Siam. En el primer caso, el de Acovedo, éste se vio obligado a vender Acinfor a Ford y requerir un préstamo de 105 millones de dólares al Banco Mundial para financiar el proyecto de planta (alto horno) en Va. Constitución, lo que le permite asociarse al Plan Siderúrgico actual del gobierno y gozar de sus ventajas en detrimento de las posibilidades de los sectores medianos de la industria siderúrgica. El Banco Mundial, como condición para otorgar el préstamo, exigió que el proyecto estuviera respaldado por una empresa de "reconocida capacidad técnica". El resultado fue que Acovedo debió vender parte de las acciones de Acindar a la United State Steel, una compañía siderúrgica norteamericana, posiblemente la más poderosa del mundo.

En definitiva: 1°) Acovedo (Acindar) se encuentra en una situación de mayor dependencia respecto de los monopolios. 2°) El Plan Siderúrgico que otorga concesiones a dos grandes empresas en perjuicio de SOMISA y de toda la industria siderúrgica argentina, beneficia a los capitales extranjeros de manera directa, no sólo a través de Propulsora (propiedad del grupo Techint), sino también a la United State Steel, ahora propietaria en parte de Acindar.

La guerra para ocupar el mercado argentino enfrenta entre sí a los grandes monopolios, consecuencia de la sobreproducción mundial y de la retracción del mercado, en particular del nuestro. Ejemplo de este enfrentamiento es lo ocurrido en la industria química.

En los últimos días del mes de junio llegaron tres embarques de productos químicos (10.000) toneladas enviadas por la Dow Chemical, uno de los grupos monopolistas más fuertes de la industria química mundial, siendo su destinatario (comprador ficticio) la Dow Chemical Argentina, filial local del monopolio norteamericano. Los productos contenidos en la carga referida son todos producidos en nuestro país, incluso con una capacidad de producción instalada, mayor a la capacidad de absorción del mercado. La entrada de este cargamento yanqui obligará a reducir aún más la producción nacional, aproximadamente en un 10%, durante 1967. Esta reducción aumentará la diferencia entre capacidad industrial instalada y producción, que ya en 1966 fué de un 30%.

Esta situación puede paralizar durante algunos meses a nuestra industria química, con efectos más definitivos sobre las empresas de menor poder económico, muchas de las cuales recibirán con ésto el "tiro de gracia". Resultado: muchos obreros sin trabajo y varios burgueses "liquidados".

La noticia del desembarco de Dow Chemical, conmovió, como es obvio, por lo explicado arriba, al conjunto de la industria química, poniendo a la cabeza de la ofensiva a un abogado del monopolio británico.

Es claro que éste es simplemente uno de los resultados de la política del gobierno de reducción de las barreras aduaneras y de liberalización del mercado interno. El ejemplo nos debe servir para ver con claridad que esas medidas, si bien afectan fundamentalmente a los sectores menores e independientes de la burguesía, también crea conflictos entre los monopolios.

INVERSIONES EXTRANJERAS: Las inversiones extranjeras no respondieron a las esperanzas del gobierno al anunciar las medidas económicas fundamentales del mes de marzo. Esto responde a las líneas generales y permanentes de las inversiones de los capitales extranjeros en nuestro país, más aparentes que reales, capitales constituidos en base a privilegios otorgados por el gobierno, desgravaciones, créditos en base al ahorro nacional y en mucho menor medida por divisas efectivas.

---

---

mente incorporadas a nuestra economía.

Pero en el período actual a las causas conocidas se le suma la no disponibilidad de divisas por parte de EEUU dado el permanente déficit de la balanza de pagos, lo que obliga al gobierno estadounidense a mantener una política de restricción a la salida de dólares, y recomienda a los capitales privados limitar al máximo posible sus radicaciones e inversiones en el exterior.

Es importante, a pesar del nivel menor de las radicaciones autorizadas que veamos cual es la orientación de las mismas, dado que éste análisis denuncia una vez más una política de inversiones totalmente contraria a los intereses de nuestro país y a su desarrollo económico.

INVERSIONES EXTRANJERAS AUTORIZADAS + ENERO-ABRIL 1967  
(en millones de dólares)

Ford Motor Argentina.....	8,80
Fiat Concord.....	3,56
General Motors.....	1,39
Grafa.....	3,93
Panamericana de Plásticos.....	1,45
Compañía Minera.....	2,55
Otras.....	4,34
Total.....	<u>26,02</u>

Como se ve, en las inversiones apuntadas, el 80 % está radicado en industria de consumo (las de mayor desarrollo nacional) y sólo un 20% en industrias básicas. Pero como si esto fuera poco, el 50% del total de las inversiones autorizadas en éste período fué invertido en la industria automovilística, lo que significa, en primer lugar, continuar con el excesivo y desproporcionado desarrollo de este sector en nuestro país, en relación con otras carencias y requerimientos de nuestro desarrollo económico general, y en detrimento de nuestras necesidades efectivas de inversiones. Pero además esas inversiones sirvieron directamente para lograr el desplazamiento de las industrias subsidiarias de las fábricas de automóviles, montadas casi exclusivamente por capitales medianos de origen argentino.

En definitiva: las inversiones son menores, se orienta hacia sectores de nuestra economía donde no necesitamos aumento de capitales,

aumentan la deformación de nuestro desarrollo económico y funcionan como refuerzo de la capacidad de acción de los monopolios para lograr el desplazamiento de los capitales argentinos. Por otro lado aumenta la dependencia y agravarán el drenaje de divisas futuro.

Desocupación: Como es sabido la crisis de la industria y la concentración monopolista, aumenta el porcentaje de desocupación. En la medida en que la crisis se agudiza, este aumento es más rápido.

Según las encuestas de Comado, en 1965, el porcentaje de desocupación era de 4,6 %, en octubre de 1966 de 5,2%, en abril del 67 de 6,5% y en julio del mismo año del 8% (Los resultados de esta última encuesta se mantuvieron secretos dado su carácter indicativo de una desastrosa situación social).

Como puede apreciarse entre octubre del 66 y abril del 67 (seis meses) hay un aumento de 1,3%, pero entre abril y julio de este año (tres meses) el crecimiento de la desocupación es del 1,5%, es decir, que calculado en períodos iguales, en el último período el aumento es de más de un 100% mayor al dado en el período anterior encuestado.

El porcentaje de desocupación se calcula relacionando el número total de personas en relación de dependencia, con el número de aquellas que habiéndose encontrado alguna vez en tal situación han perdido el empleo. En consecuencia, si calculamos que en nuestro país existen unos 8.500.000 millones de obreros y empleados activos, resulta, aplicando el 8% de la encuesta referida, que hay unas 700.000 personas que han perdido el trabajo. A esta cifra debe sumarse el número de personas que se mantienen a nivel de sub-empleo (changadores, jornaleros con ocupación no permanente, y en general los que no logran trabajo estable de un mínimo de 35 horas semanales) quienes deben calcularse aproximadamente en un número casi igual al de los "desocupados" según la denominación técnica.

Resta aún incorporar el número de los que nunca han trabajado, encontrándose en situación de necesidad y edad suficiente para hacerlo.

En definitiva, en nuestro país existen hoy más de 1.500.000 personas sin trabajo, sin contar, por cierto, aquellas que no tienen necesidad ni ganas de contar con un sueldo mensual.

AUMENTO DEL COSTO DE LA VIDA: Según los cálculos oficiales el

aumento del costo de la vida fué, en los primeros 9 meses de este año de un 12,3 %. Es claro que este dato no representa los aumentos reales que, aunque no existen estadísticas realizadas con seriedad y sin las deformaciones de las oficiales, puede afirmarse que son efectivamente mayores.

El dato resulta de cualquier manera significativo, si lo comparamos con el aumento producido en los mismos meses del año anterior, 10,7% de acuerdo a las mismas fuentes. Debe recordarse que además del mayor aumento de precios ocurrido este año en relación al año anterior, en 1966 aumentaban también los salarios (aunque más lentamente que los precios, por cierto), mientras que en el año en curso, dada la congelación de los salarios, los únicos que aumentaron son los precios.

Resultado: la diferencia entre aumento de precios y salarios, o lo que es lo mismo, el deterioro del nivel de vida de las clases populares, es abrumante.

**SECTOR EXTERNO:** La balanza comercial de los primeros siete meses del año conserva una tendencia semejante a la de 1966. Tanto las exportaciones como las importaciones, mantienen el mismo nivel expresado en dólares, sin embargo, en la estructura de ambos se observan diferencias apreciables, la más importante es que ~~mantienen~~ aumenta el volumen de las exportaciones y se reduce el de las importaciones. El deterioro de los términos del intercambio avanza con pasos de gigante.

**IMPORTACIONES:** La situación del mercado mundial de artículos primarios del agro, es cada vez más grave para nuestro país. Prácticamente desde la finalización de la Segunda Guerra Mundial, los países europeos se han propuesto lograr el autoabastecimiento, objetivo que al bien no han conseguido aún, programan lograr a corto plazo; por ejemplo el E.C.R. cree poder conseguir el autoabastecimiento de carne para 1970.

Pero más allá de este proceso de continuo deterioro de nuestras posibilidades de colocar la producción del agro en el mercado mundial, la situación actual es especialmente grave:

1) **Mercado de carnes:** a) El mercado inglés se restringe para las carnes argentinas, por el empobrecimiento de los consumidores ingleses que produce una tendencia a consumir carnes negras (de mayor rendimiento por tener un porcentaje menor de grasa, y más baratas), producidas por países como Dinamarca y Yugoslavia. Este tipo de carne es producida en cantidades muy reducidas en nuestro país, en donde las tres ramas más desarrolladas (Shorton, Hereford y Aberdeen Angus) producen el tradicional "Chillet", es decir, justamente el tipo de carne cuyo consumo se está reduciendo en el orden internacional. Este proceso colapso además al deterioro del precio internacional de la carne.

Por otra parte, en la medida que se reduce la demanda en el mercado mundial, Inglaterra se ve obligada a dar trato preferencial a sus colonias.

b) **Mercado Común Europeo:** A pesar de todo lo publicado respecto de las restricciones al ingreso de nuestras carnes en este mercado, no se redujo la cantidad de toneladas en cantidades apreciables, el problema fundamental que se plantea con este mercado es su proyecto de autoabastecimiento para el año 70, lo cual reducirá notablemente nuestras posibilidades de exportación, dado que el MCE es nuestro principal comprador en este rubro. Por el momento, aunque aumenta considerablemente su producción interna, también aumenta el consumo.

Actualmente el problema está agudizado por la política comercial de Francia, líder del MCE en este aspecto, quien además de defender los intereses de sus ganaderos, exige la transformación de la balanza comercial con Argentina, permanentemente desfavorable para los franceses. En este momento parece dispuesta a presionar todo lo posible para aplicarnos el principio de "comprar a quien nos compre". Lógicamente nuestra imposibilidad de responder a esta exigencia no responde a necesidades propias (Francia produce gran cantidad de artículos

necesarios para el desarrollo de nuestra industria), sino a las imposiciones de los monopolios norteamericanos y del imperialismo yanqui en general, por las cuales nos vemos obligados a realizar el grueso de nuestras importaciones desde EEUU, que al mismo tiempo adquiere mercancías en cantidades insignificantes en relación a nuestras compras, lo que da por resultado una balanza comercial permanentemente desfavorable para Argentina, que desde 1951 a 1966 varía entre los 3000 y los 50 millones de dólares anuales. El déficit total de nuestra balanza comercial con EEUU en ese período (51-66) es de ~~mas~~ 2.000 millones de dólares.

c) Mercado Estadounidense: Este mercado es de menor importancia para nuestra producción ganadera, dada las barreras aduaneras de defensa solo podemos introducir carne de conserva, un tipo de carne que es consumida por los sectores sociales que no intervienen como mercado a los ganaderos norteamericanos cuyo costo de producción es mucho más caro y no permiten que su carne sea adquirida por sectores de ingresos reducidos.

A pesar de ~~in~~ ello, dada la restricción actual del mercado interno yanqui, hay presiones internas para cerrar la importación de carne de conserva argentina, a fines de presionar sobre el mercado hacia la adquisición de carne de producción nacional, que aunque cara sería la única existente en plaza.

De prosperar estas presiones (atacadas casi a diario por alsogaray) nos encontraríamos ante una nueva reducción de nuestro mercado externo, que aunque de importancia menor adquiere características importantes en un momento de contracción general del mercado mundial de carnes. Lógicamente esta medida tendría también repercusión interna en EEUU: a amplios sectores de las clases populares norteamericanas les sería prohibitivo el consumo de este producto, es este un elemento importante que juega en contra de los ganaderos yanquis en cuanto a la resolución del gobierno se refiere, elecciones mediante...

En general los problemas apuntados se manifiestan fundamentalmente como perspectivas futuras de reducción de los volúmenes colocables en el mercado internacional de carnes y graves reducciones del precio por tonelada en el transcurso de este año (~~menos~~ (-20%). En lo que va del 67 no hubo reducción sino aumento del volumen de carne exportado y una entrada de divisas por ese rubro semejante a la del año anterior, dado el deterioro de los precios.

Durante los primeros 7 meses del 66 se exportaron 311 toneladas, en el mismo período del 67 hubo un aumento de volumen del 22,8%. pero los resultados en divisas son: 1966... 175,9 millones de dólares; 1967... 189,5 millones, o sea un aumento de sólo el 7,7 por ciento.

2) Mercado de cereales y lino : En términos generales nuestras posibilidades de venta en el mercado internacional cumplen el mismo proceso de restricción que el señalado para el comercio de la carne. En este caso, y en especial para el trigo (rubro fundamental de nuestra producción y exportación), al aumento general de la producción en los países europeos, principales importadores, se le suma el desarrollo muy importante del tonelaje de producción anual de Canadá y E E U U, país este último cuyas exportaciones trigueras se realizan con precios subvencionados por el estado permitiéndole dominar la política de precios del mercado internacional y desplazar de cualquier mercado ( en la medida que le interese ) a los países que no cuentan con capacidad financiera semejante a la suya . Esta situación crea en primer lugar una gran inestabilidad de los mercados y en segundo término mantiene los precios internacionales suficientemente bajos como para que nuestros productores no impulsen la producción sino que por el contrario haya reducción de la misma, muy importante sino hace un cálculo per-capita.

Una de las consecuencias de lo anterior fue el carácter deficitario de nuestra cosecha triguera 66 - 67, resultado de lo cual se debió importar trigo para cubrir compromisos contraídos.

En las exportaciones de los primeros 7 meses del año, el rubro cereales ha tenido una disminución del 12,4 por ciento expresado en dolares, y del 12,3 por ciento en volumen.

### 3) Otros Rubros menores de Exportación :

Valor en Vol. de lo export.	Rubro	%de variación en volumen	%de varia en divisas
40,5 mill.	Frutos comestibles, etc.....	+ 17,7	+ 11,0
62,0 mill.	Preparado de caene, pescado.	61,1	36,0
47,7 mill.	Pieles y cueros.....	12,3	0,6
73,8 mill.	Lanas, pelos y crines.....	-25,4	- 21,7
13,9 mill.	Máquinas y aparatos y mat. elet.	33,3	52,7
189,5 mill.	Carnes y despojes comestibles	22,8	7,7
334,6 mill.	Cereales.....	- 12,3	- 12,4

(El cuadro refleja las variaciones en volumen y divisas de las exportaciones realizadas en los primeros 7 meses de este año, en relación al mismo período del año anterior. Incluye los valores totales en dólares por rubro, y también los datos de carnes y cereales, a fin de que se pueda tener idea de la importancia relativa de cada rubro en el total de nuestras exportaciones.)

En general los rubros menores han aumentado. Hay sin embargo una disminución importante en el rubro que ocupa el tercer lugar en orden de

importancia, lanas, pelos y crines. Al mismo tiempo el aumento más importante es el de máquinas, aparatos y materiales eléctricos, claro que este rubro no influye prácticamente en nuestra balanza comercial, puesto que el monto total de su importe no alcanza al 1% de nuestras exportaciones.

Importaciones:

Algunos capítulos importantes de las importaciones de los primeros 7 meses. Variaciones en relación al año anterior, igual período.

Rubro	Valor en dol. (millones) 1967 - 7 meses	%de variación en volumen	%de variac. en divisas,
Café, te, mate, y especias.....	17,6	-24,2	-7,8
Bebidas, líquidos alcohol, etc.....	2,5	----	19,1
Tabaco	0,6	----	----
Combustibles, minerales, aceite.....	42,1	-43,2	-36,6
Prod. químicos orgánicos.....	45,7	17,9	19,3
Caucho nat. o sintético.....	17,2	17,4	7,5
Maderas, carbon, manuf. de madera.....	27,2	-10,3	-7,5
Papel, carton etc.....	26,2	-7,0	-4,4
Arrabio (fundición), hierro y acce.....	79,5	-22,5	-4,8
Cobre.....	14,3	10,0	-11,2
Aluminio.....	11,4	12,5	-13,0
Caldera, maquinas, aparatos y art. mec.	110,6	25,0	30,7
Máq. y aparatos elec. y electrónicos.....	21,3	----	- 4,1
Vehículos, autos y tractores.....	38,5	4,3	22,6
Otros.....	172,4	5,5	2,5
TOTALES.....	627,1	-24,7	1,4

De los datos comparativos del cuadro anterior, podemos concluir :

- a) En general disminuyó la importación de materias primas, de combustibles, productos semi terminados. Es decir, los rubros más necesarios para el funcionamiento de nuestra industria.
- b) Los rubros de importación cuya disminución es aun más significativa son el combustible (-43%) y arrabio, hierro y acero (-22,5). En ambos casos hay un incremento de la producción nacional, pero no puede compararse con la disminución del volumen de la importación.
- c) Lo apuntado en a) y b) es consecuencia directa de la recesión in-

1E - 4 -

industrial. Menor consumo=menor producción=reducción de las importaciones de elementos de insumos manufacturera=reducción de las importaciones de elementos de insumos de la industria manufacturera natural y sintético (17,4%), importación de la que depende el caudal de flujo y de actividad económica. La industria del caucho cubrió eficaz y destructivamente con nuestros productos terminados: calderas, aparatos y aparatos mecánicos (25% de vehículos, autos y maquinas de coser, etc.) aparatos y aparatos de las series anteriores (en especial las series de a producción de terminados y son demostrativas de las consecuencias financieras que tuvieron para la industria nacional, se le da un punto de partida favorable a la industria nacional política, avanzando a este estado que más bien del gobierno es un avance de políticas avanzadas. Este es un hecho más inar si se tiene presente que durante los meses de febrero y marzo las importaciones se mantuvieron en el nivel de los 366 y 486 millones de dólares respectivamente, mientras que en los meses siguientes ascienden como sigue: abril 704 mill., mayo 737 mill., junio 803 mill., julio 837 mill., Recordemos que las medidas aduaneras a que hacemos referencia, fueron promulgadas a fines de el mes de marzo.

DETERIORO DE LOS TERMINOS DEL INTERCAMBIO: (Procesos por el cual las productos primarios pierden constantemente valor en el mercado internacional, mientras las productos industriales aumentan)

Usando cuadros datos de los meses anteriores, podemos ver que (7 1 ros. meses)

- 1) En 1967 argentina exporta 22,8 % más de carne que en 1966, pero cobra solo 7,7 % más.
- 2) En 1967 argentina exporta 17,7 % más de frutos que en 1966, pero cobra solo el 11,0 % más.
- 3) En 1967 argentina exporta 12,3 % más de pieles y cueros que en 1966 pero cobra sólo el 0,6 % más.

Y por el contrario:

- 1) Importamos 22,5 toneladas menos de arrabio, hierro y acero, pero pagamos solo 4,8 % menos.
- 2) Importamos 4,3% de vehículos pero pagamos 22,6 % más.
- 3) El total de muestras importaciones en los 7 primeros meses se redujo, en volumen, casi un 25 % en relación al año anterior (exactamente 24,7 %) pero contra lo que se podría esperar, debemos desenvolver un 1,4 % más de divisas para dejar conformes a nuestros vendedores.

Los ejemplos, como se puede ver facilmente en los cuadros anteriores son muchos más, Creemos que lo apuntado es suficiente para tener idea clara de la velocidad con que se deteriora los términos de nuestro intercambio y los de todos aquellos países vendedores de productos primarios y compradores de productos industriales.

Reacciones y presiones ante la crítica situación actual del comercio exterior argentino.: La situación de nuestro comercio exterior, antes analizada, está produciendo un juego de presiones sobre el gob. a fin de obrenor algunos cambios en nuestra política comercial internacional. Estas presiones se ejercen tanto desde los grupos perjudicados como desde aquellos países que mantienen una bilanza comercial permanentemente deficitaria en su comercio con nuestro país, ejemplo de esto último son España y Francia. La línea de presión de estos países consiste en aplicarnos el principio de "comprar a quines nos compren" al margen de la que en cada caso puedan responder a la defensa de sus propios productores nacionales (como es el caso de la ganadería francesa en relación al M.C.E.)

MOB.

En este sentido debemos apuntar que, así como algunos países mantienen casi permanentemente una balanza comercial desfavorable en su comercio con Argentina (los ejemplos más importantes en la Bal. Com. de 1966 son: Italia 175; España 69; Inglaterra 153; URSS 73; China Comunista 80; todo en millones de dólares), otros países se caracterizan por mantener balanza comercial a su favor en el intercambio con Argentina, claro está que el sector más importante es EEUU, que para 1966 obtuvo una diferencia de 134 millones de dólares, al que sigue Alemania (un país con gran cantidad de capitales norteamericanos radicados) con 21 millones de dólares.

Estas presiones, si bien intensificadas en los últimos meses, no son nuevas, ni se agravan por primera vez. Generalmente es que el resultado final el gobierno argentino las instrumenta como forma de presión sobre EEUU a fin de conseguir concesiones (generalmente financieras). Es obvio que EEUU sería el primer perjudicado con un posible cambio de nuestra política comercial.

De cualquier manera es conveniente tener en cuenta el juego de presiones e incluso noticias que anuncian una gira de Juan B. Martín, embajador del gobierno argentino en el GATT, por diversos países comunistas, y la visita de una delegación comercial de Hungría a Bs.As. para fines de este mes.

#### PROSPECTIVAS PARA LA BALANZA COMERCIAL Y LA BALANZA DE PAGOS DE 1967:

Balanza Comercial: Por lo que se puede prever, al finalizar el año nuestra balanza comercial mantendrá un saldo favorable, posiblemente menor que el del año anterior, pero igualmente importante (alrededor de los 400 millones de dólares)

Balanza de Pagos: Por amortización de la deuda pública y privada debemos pagar unos 900 millones de dólares. Por rubros invisibles (garancias de empresas extranjeras, intereses, regalías, etc) saldarán unos 200 millones, lo que nos da un pasivo aproximado de 1.100 millones de dólares. Si a ello le restamos el saldo favorable de la balanza comercial, obtenemos un saldo negativo de 700 millones de dólares para la balanza de pagos. Este saldo negativo deberá ser cubierto por: 1) refinanciación de parte de la deuda externa. 2) Uso del saldo del préstamo StandBy de marzo de este año, que fue usado sólo en un 50% y restan por lo tanto 200 millones de dólares.

Sector Público: La situación del déficit presupuestario responde aproximadamente a lo previsto a principios de este año, un déficit calculado en 130.000 millones de pesos tiende a mantenerse en límites razonables según los cálculos, puede alcanzar en definitiva a unos ~~250.000~~ 150.000 millones.

El hecho de que déficit presupuestario no sea mayor que el previsto, no significa que se hayan reducido los gastos. por el contrario en los primeros 8 meses de 1967 el gasto público es en un 45% mayor que en el mismo período del año anterior. O sea que se mantiene una fuerte tasa de crecimiento. Dentro de esta tasa general de crecimiento, es importante apuntar lo que corresponde a los servicios de la deuda pública: 88% mayor en el 67 que en el año anterior.

El "exite" de la política presupuestaria radica fundamentalmente en:  
1) No se realizaron las inversiones públicas previstas, fundamentalmente en viviendas y construcciones en general.  
2) Se logró una recaudación impositiva por encima de lo normal, obtenida por: impuesto extraordinario a la propiedad inmueble, bonificaciones a las exportaciones, actualización de pagos impositivos atrasados, aumentos impositivos generales.  
3) Organización del mercado para las letras del tesoro (o bonos), sistema por el cual el fisco se apropió de buena parte del ahorro nacional y en este momento plantea conseguir divisas en el mercado financiero internacional.

El plan de racionalización administrativa: no se lleva a cabo con la velocidad prometida por el gobierno a los organismos financieros internacionales, pero... (ver original pág. 12-5- renglón). Despidos en ferrocarriles, YPF, Conade, Dirección General Impositiva y otros organismos. Se impulsa la política de privatización de las empresas privadas, deficitarias o no, al mismo tiempo que se reduce al máximo posible las inversiones patrimoniales en las mismas.

Créditos internacionales: Es aparentemente posible que aumenten los créditos de los bancos privados, esto es por lo menos a lo que apunta el interés por la situación económica y política argentina en los grupos financieros que concurren como observadores a la reunión del F.M.I. que se realizó en Río de Janeiro recientemente.

Este interés con resultados de dos elementos fundamentales: 1) la "buena letra" del gobierno argentino: represión, aplastamiento del movimiento sindical, congelamiento de salarios, libertad de precios, nueva política aduanera, las posiciones políticas internacionales, privatización de las empresas del estado, etc. 2) Altos intereses ofrecidos: el gobierno estaría dispuesto a pagar intereses altos, dado que únicamente así puede lograr el paquete de préstamos que trata de conseguir, intereses que cubran los "mayores riesgos", dada nuestra calamitosa situación financiera.

Es del éxito de estas negociaciones financieras de las depende la iniciación de algunas inversiones patrimoniales de las que se habla hace mucho tiempo: chocón, red vial, viviendas, etc.

Lógicamente, estos nuevos préstamos de otorgarse, aumentarán nuestra dependencia financiera e influirán inmediatamente en nuestra balanza de pagos con sus amortizaciones e intereses.

En cuanto a la deuda externa debe tenerse presente que en los próximos seis meses aumentará por: a) créditos que pueden ser otorgados de inmediato según previsiones de este informe (colocación de bonos y letras del tesoro público en el mercado internacional y/o créditos directos

b) refinanciación a fin de año de la parte de la deuda pública y privada externa.

c) renegociación del préstamo stand by de 400 millones de dólares otorgado en marzo de 1967 y que vence en marzo del 68 TODO ESTO AUMENTARÁ EL DRENAJE DE DIVISAS Y EL SALDO NEGATIVO DE LA BALANZA DE PAGOS DEL AÑO PROXIMO.

## RESUMEN

- 1) Estancamiento de la producción agrícola-ganadera. No aumenta el producto bruto, o disminuye el producto per cápita.
- 2) En los primeros 9 meses hubo fuerte tendencia a la reducción del stock ganadero. Se prevén cosechas deficientes.
- 3) Habrá desalojo de pequeños arrendatarios y rescate de la propiedad latifundista.

---

- 4) Crece aceleradamente el nivel de quebrantos en la burguesía independiente.
- 5) Avanza la concentración monopolista en industria y comercio.
- 6) Aumenta la participación de los monopolios en el mercado interno.
- 7) Hay mayor dependencia de la burguesía oligárquica.
- 8) Se producen conflictos intermonopolistas.
- 9) No se concretan las inversiones privadas previstas por el gobierno.

---

- 10) La tasa de desocupación alcanza al 8%. Hay 1.500.000 personas sin trabajo.
- 11) El deterioro del nivel de vida de las clases populares aumenta mucho más rápidamente que en el año 66.
- 12) Hay graves problemas con el mercado externo. Se prevén graves reducciones de la demanda en los años próximos.
- 13) El deterioro de los términos del intercambio es alto.
- 14) La balanza comercial se mantiene estable, favorable en 400 millones de dólares.
- 15) La balanza de pagos será desfavorable en unos 700 millones de dólares. Para cubrir el déficit habrá mayor endeudamiento externo.
- 16) Continúa el déficit presupuestario.
- 17) Aumentan los impuestos. Esto agrava la recesión.
- 18) La racionalización de la burocracia aumenta lentamente.
- 19) No hay inversiones patrimoniales del Estado.
- 20) Habrá necesidad de refinanciar la deuda pública externa. Esto producirá mayor dependencia y mayor drenaje de divisas.