



*Provincia de Tierra del Fuego,
Antártida e Islas del Atlántico Sur*

MINISTERIO DE LA PRODUCCIÓN

**INFORME ECONÓMICO
DE COYUNTURA
Cuarto Trimestre de 2003**

Año 3, N° 11

Julio de 2004



*Provincia de Tierra del Fuego,
Antártida e Islas del Atlántico Sur*

Gobernador

Dn. Jorge Mario Colazzo

Vicegobernador

Dn. Hugo Cocco

Ministro de la Producción

Méd. Vet. Marcelo Román Morandi

Subsecretario de Planeamiento

Ing. Oscar Alberto Biancioffo

Directora de Estadística y Censos

Sra. María Luz Di Marco

INDICE TEMÁTICO	Pág.
------------------------	-------------

PRESENTACIÓN	4
INTRODUCCIÓN	5
1 – PRECIOS	6
2 – GANADERÍA OVINA	9
3 – PETRÓLEO Y GAS	12
4 – INDUSTRIA MANUFACTURERA	17
5 – CONSTRUCCIÓN	22
6 – SECTOR EXTERNO	26
7 – CONSUMO DE ENERGÍA INDUSTRIAL	30
APÉNDICE TURISMO	35

INFORME ECONÓMICO DE COYUNTURA Cuarto Trimestre de 2003

Presentación

El **INFORME ECONÓMICO DE COYUNTURA** es una publicación de la SUBSECRETARÍA DE PLANEAMIENTO, dependiente del MINISTERIO DE LA PRODUCCIÓN.

La redacción del Informe está a cargo del LIC. FERNANDO H. LAVEGLIA, con la colaboración del Departamento Producción y Difusión de la Dirección de Estadística y Censos. La recopilación de los datos de base para la elaboración del mismo, estuvo a cargo de la Sra. SANDRA DALMAZZO.

INTRODUCCIÓN

SITUACIÓN GENERAL SEGÚN INDICADORES SELECCIONADOS

En el cuarto trimestre del año 2003 los indicadores de coyuntura seleccionados muestran en conjunto, una performance positiva. Es cierto que en algunos sectores la variable estacional resulta determinante, pero también lo es, que aislando la misma, los resultados revelan asimismo, un importante crecimiento que permiten inferir la continuidad del mismo en el corto plazo.

El impulso de la industria manufacturera, del turismo, de la ganadería, de la construcción privada, del consumo de energía industrial y del comercio exterior provocan una presión sobre la demanda agregada que necesariamente se ve reflejado en el nivel general de precios de la economía fueguina.

De esta forma, de los siete sectores seleccionados, solamente dos, presentan una evolución negativa. El primero, el mencionado nivel general de precios que, en este cuarto trimestre, presenta un aumento relativamente importante respecto al trimestre anterior. Como se mencionó en el párrafo precedente, tal situación estaría demostrando un aumento del nivel de ingreso de la población que, al presionar sobre la demanda agregada, provoca que los precios equilibren a ésta con la oferta, a partir de su incremento. El segundo sector que presenta un comportamiento negativo en relación al trimestre anterior es el correspondiente a “petróleo y gas”. Esto no es un dato menor ya que, además de afectar a todos los sectores relacionados con el mismo, genera un ingreso menor para el fisco provincial, vía regalías.

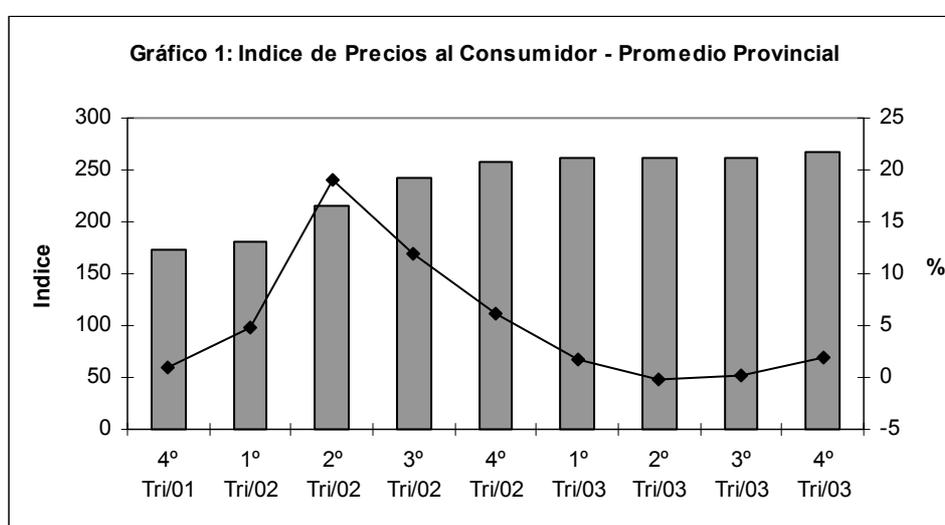
El turismo, en Ushuaia, y la industria manufacturera, fundamentalmente en Río Grande, mantienen un ritmo de crecimiento significativo. Tal situación resulta particularmente importante por lo que significan estas actividades en cada una de las ciudades mencionadas a partir de la importante generación de empleo y de ingresos en sus poblaciones.

Cabe destacar que en este Informe no se presenta la información referida al capítulo “Finanzas Públicas”, en razón de que la Dirección General de Presupuesto, organismo fuente de los datos de base, no cuenta a la fecha con los datos disponibles para elaborar los indicadores correspondientes al cuarto trimestre.

1 - Precios

El promedio general del Índice de Precios al Consumidor en el cuarto trimestre mantiene una tendencia alcista, que se inició en el período anterior. En efecto, su aumento alcanzó al 2%, superando al registrado en el tercer trimestre, que fue de 0.2%.

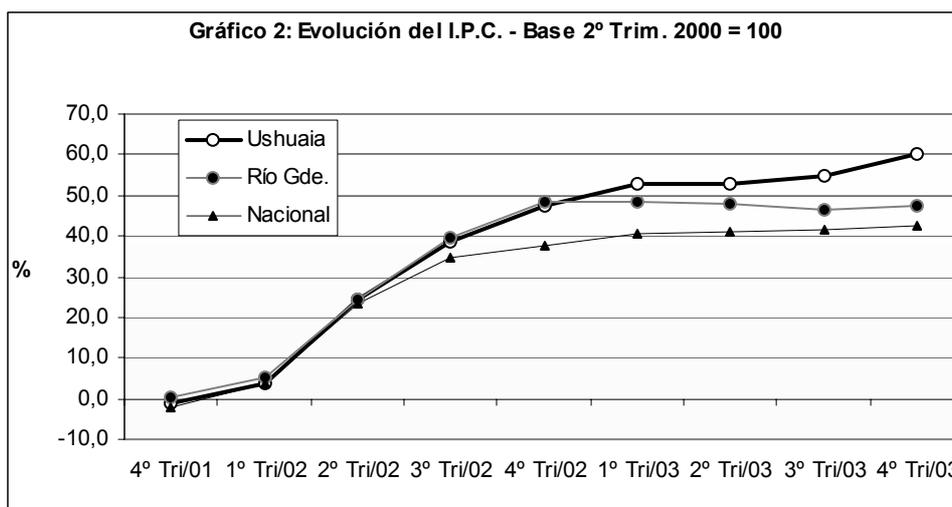
El aumento del Nivel General del I.P.C. considerando el promedio de ambas ciudades, en este período no resulta tan suave como el verificado anteriormente, que si bien pequeño, indicó por primera vez un aumento luego de cuatro trimestres consecutivos de fuertes caídas. De esta manera, el acumulado desde el segundo trimestre de 2000 alcanzó al 53,4%:



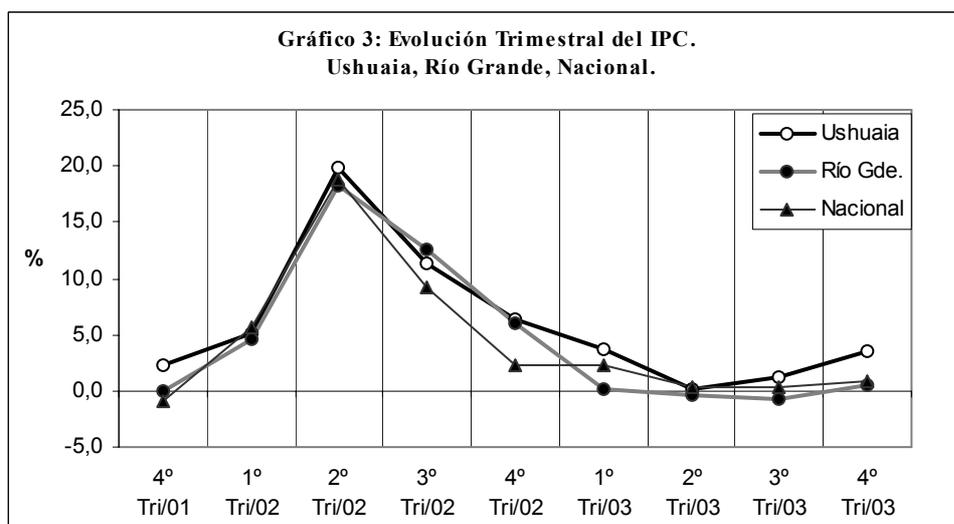
En términos acumulativos el Índice provincial continúa mostrando un crecimiento superior al observado a nivel nacional que fue, en este período, del 42,8%. La ciudad donde mayor aumento se registra sigue siendo Ushuaia, que fue del 60,3%, en tanto que en Río Grande fue del 47,5%.

Al incorporar al análisis los datos del IPC nacional¹, se puede observar que, como se mencionó anteriormente, existe una sustancial diferencia sostenida por una evolución superior de los precios finales de la economía en la Provincia. De esta forma y tomando el período comprendido entre el cuarto trimestre del corriente año y el cuarto de 2001 (base segundo trimestre de 2000), se observa que la baja de los precios se traduce en un rezago que hace que el nivel general nacional se encuentre en el período analizado, por debajo de los promedios de las ciudades de la Provincia:

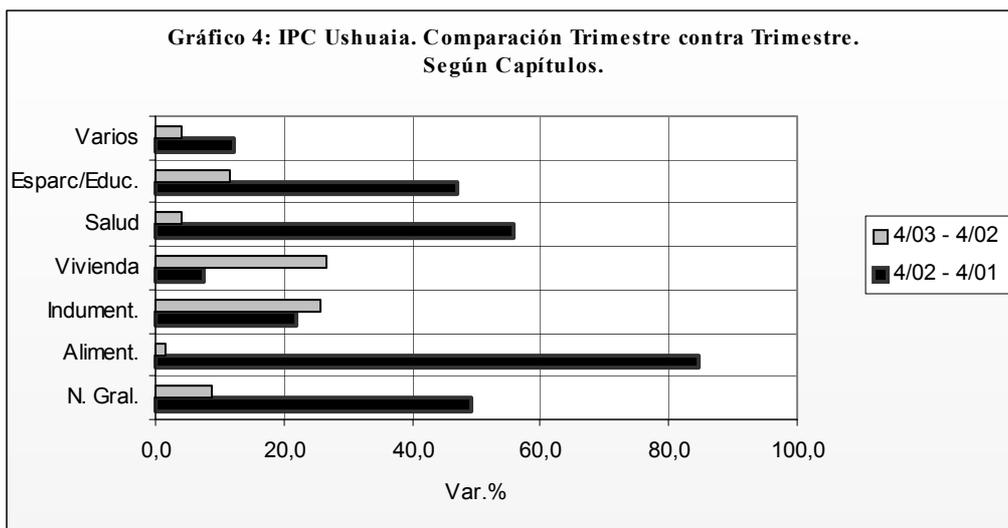
¹ En rigor, se trata del IPC para la Capital Federal y 19 partidos del conurbano bonaerense, usualmente aceptado como indicador de la evolución de los precios en el orden nacional.



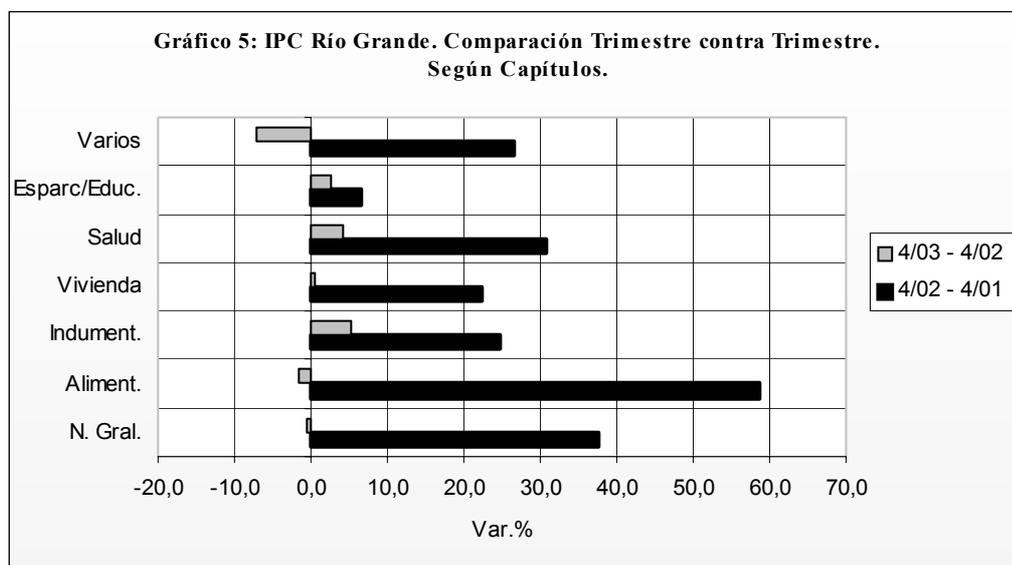
La desagregación por cada ciudad de la provincia y por el nivel nacional - considerando la evolución del presente trimestre respecto al anterior- muestra que la ciudad de Ushuaia se desprende de la convergencia de las variaciones porcentuales que Río Grande y el promedio nacional mantiene:



Comparando cuarto trimestre contra cuarto trimestre, se advierte que en Ushuaia las variaciones de 2003 a 2002 –en el nivel general- han resultado inferiores a las registradas de 2002 a 2001. No obstante, los rubros “vivienda, combustibles y electricidad” e “indumentaria” presentan variaciones superiores. “Alimentación y bebidas” que había disminuido sustancialmente su crecimiento en el trimestre anterior, en éste y en relación a igual período de 2002 a 2001, la disminución es aún mayor :



En Río Grande la desagregación por rubro presenta niveles de crecimiento en cada uno de ellos inferiores a los de la capital; los mismos siguen siendo menores, crecimiento del cuarto de 2003 respecto a cuarto de 2002 y su relación con el cuarto trimestre de 2002 respecto a igual período de 2001. En este caso “indumentaria” sigue siendo el de mayor aumento, aunque a niveles muy bajos en comparación con este rubro en Ushuaia:

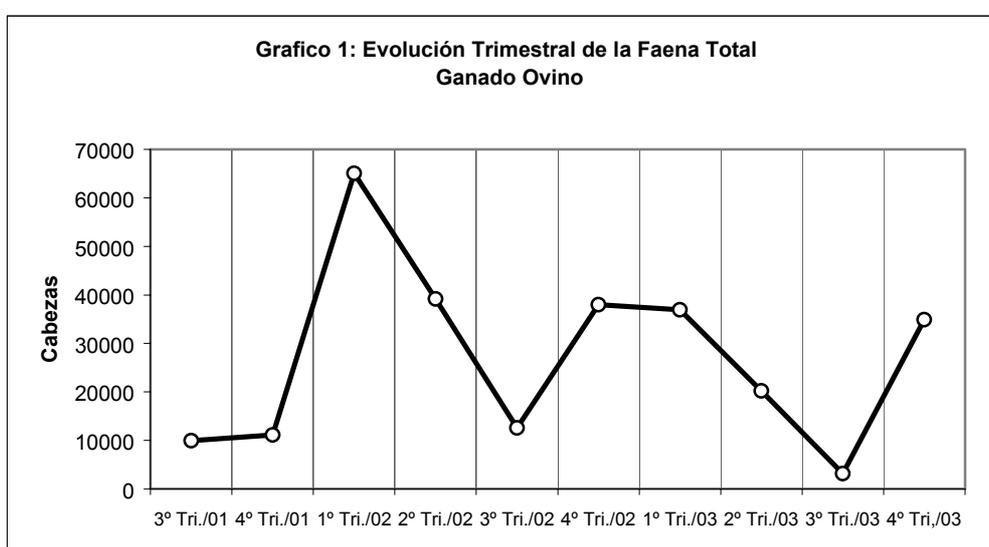


Finalmente, y en cuanto a las perspectivas futuras, es de esperar que en el corto plazo continúe la tendencia descendente del promedio provincial por la probable incidencia de Río Grande. Ushuaia, dado el mayor nivel de actividad que se está verificando por el fuerte componente turístico, y en función de la experiencia de los últimos trimestres, es dable esperar un crecimiento mayor. En este sentido y como parece verificarse, el consumo interno ha iniciado un proceso de crecimiento que junto con el efecto de la actividad turística, podría ejercer una presión por parte de la demanda que pueda provocar una confirmación en la tendencia creciente del promedio provincial, con una escasa influencia de Río Grande.

2 -Ganadería Ovina

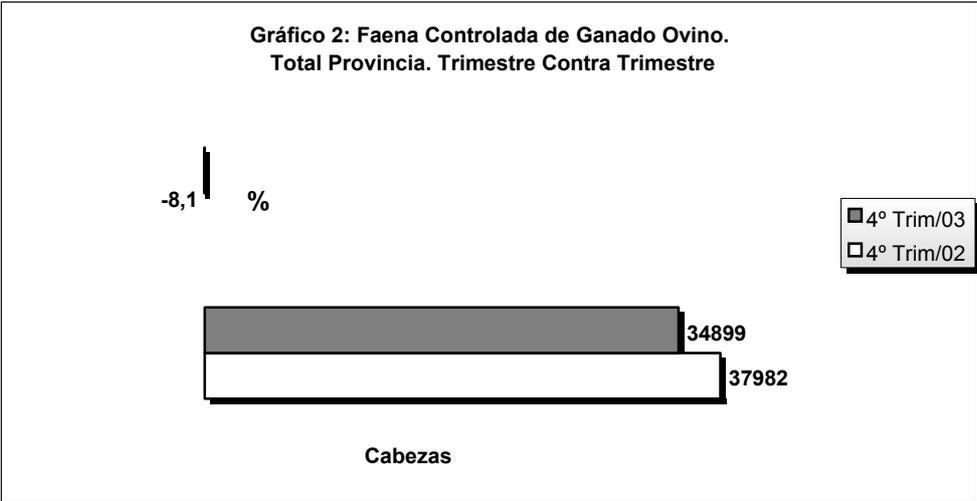
La faena de ganado ovino, en el cuarto trimestre de 2003 en relación al trimestre inmediato anterior, aumentó en más del 1000%.

El importante aumento registrado en la faena de ganado ovino, respecto al trimestre anterior, tiene su explicación en factores exclusivamente estacionales. En este trimestre, donde se verifican los picos de actividad de los frigoríficos y mataderos, el total faenado en la Provincia alcanzó a 34.899 cabezas; el trimestre anterior es, estacionalmente, el de mas baja actividad, habiéndose faenado en ese período solo 3.153 cabezas:



En consecuencia el valor del análisis estriba en la consideración de la actividad medida en términos desestacionados, es decir, comparando su performance entre iguales trimestres de diferentes años. Ya, observando el gráfico precedente, puede advertirse que, el cuarto trimestre de 2003 no ha sido, en cuanto a cantidad de animales faenados, el de más alta valoración con respecto a igual trimestre del año anterior². En la comparación de estos períodos, la faena disminuyó -8,1%:

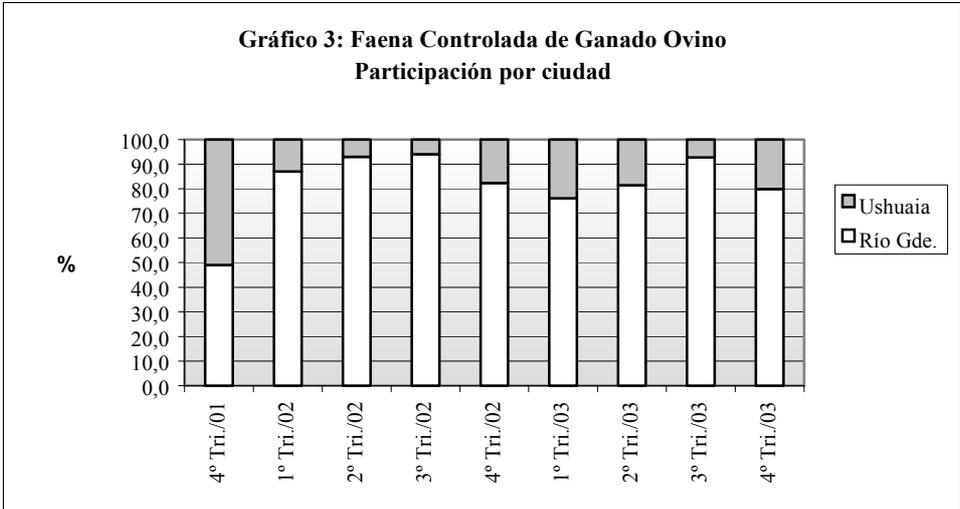
² Si lo ha sido respecto al cuarto trimestre de 2001; situación que es perfectamente compatible con el grave cuadro económico que verificaba la economía en su conjunto.



Desagregado el análisis según la actividad por ciudades, se observa que en el cuarto trimestre de 2003 la faena aumentó en Ushuaia en un 2.956%³. En este caso y en términos desestacionalizados, el aumento, respecto a igual trimestre de 2002 fue del 4%.

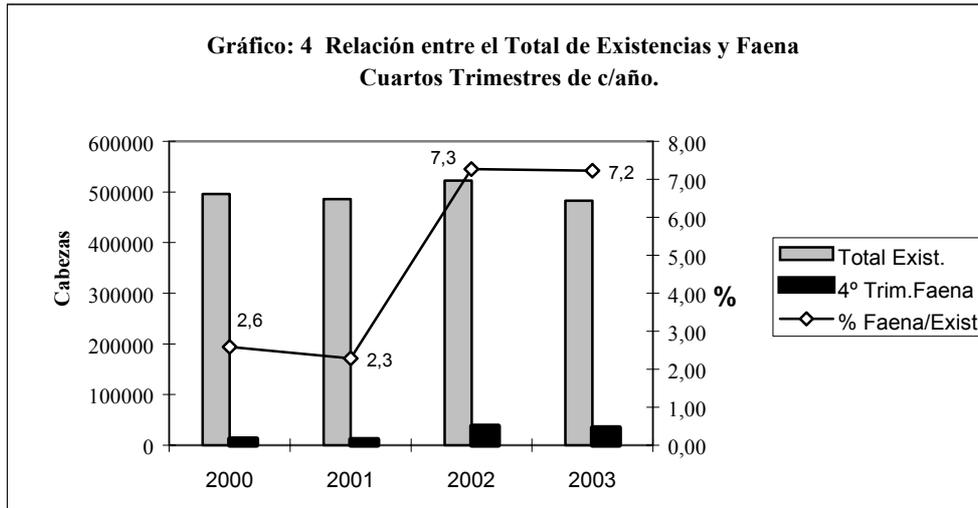
Contrariamente, Río Grande, cuyo incremento respecto al trimestre anterior se situó en el orden del 854%, la comparación con el mismo trimestre del año precedente verifica una disminución del -11%. Este puede resultar el dato más significativo en cuanto al presente análisis, ya que esta ciudad es centro de la actividad ganadera de la provincia y la baja en el nivel de actividad de los frigoríficos y mataderos estaría mostrando, indirectamente, un empeoramiento de la actividad ganadera ovina en general.

Consecuentemente, la participación de ambas ciudades en el total faenado, sufre una pequeña variación a favor de Ushuaia:

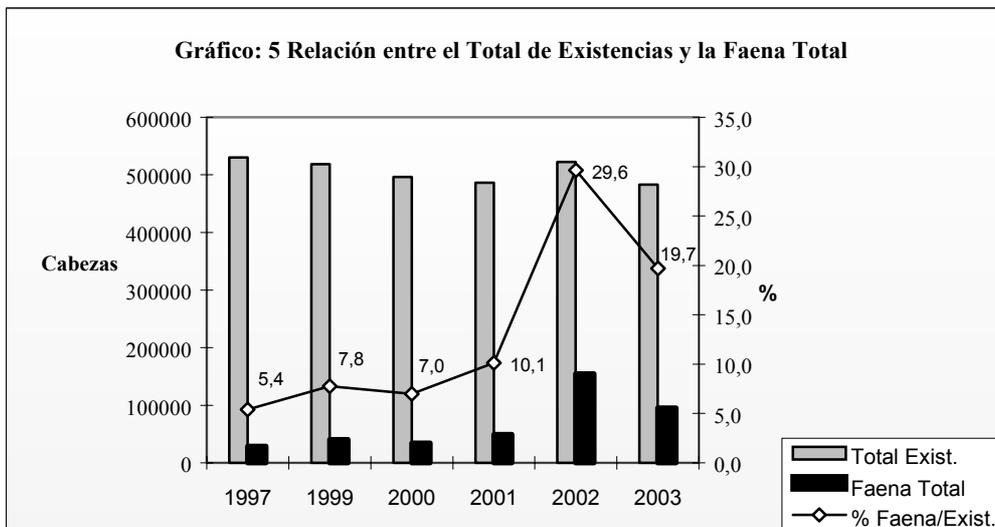


³ Es de hacer notar que el importante incremento porcentual verificado tiene también su explicación en que se parte de una cantidad muy reducida en el trimestre anterior.

La relación entre el total de existencias de ganado y la faena realizada en el cuarto trimestre del año, que indica la tasa de extracción ovina, muestra que, comparándola con igual período del año 2002, se encuentra en niveles similares, manteniendo la tendencia verificada precisamente en aquel año y en comparación con los anteriores. Esta circunstancia fue producto de la disminución ya comentada en el total faenado que se corresponde con una disminución en el stock ovino:



Considerando el total del año, se observa que la tasa de extracción disminuyó en relación a 2002, aunque manteniéndose aún en valores elevados en comparación con los años precedentes:

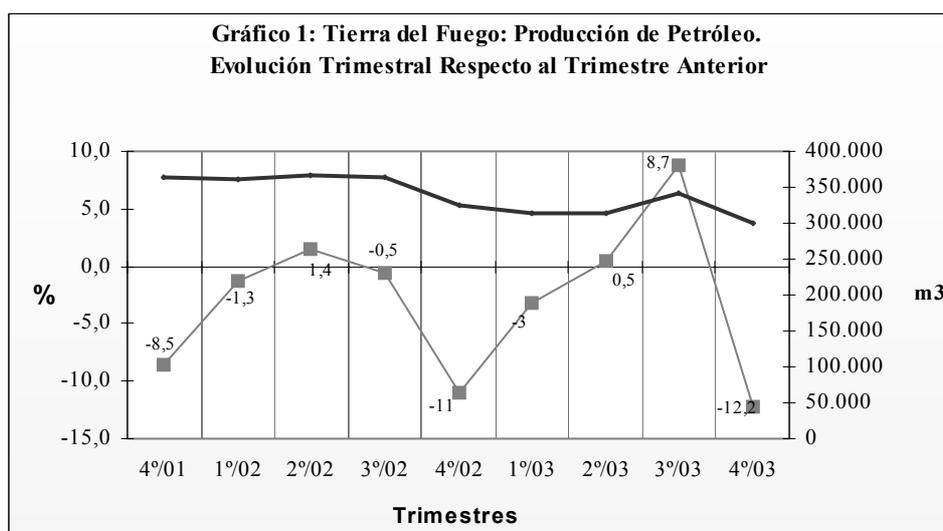


3 - Petróleo y Gas

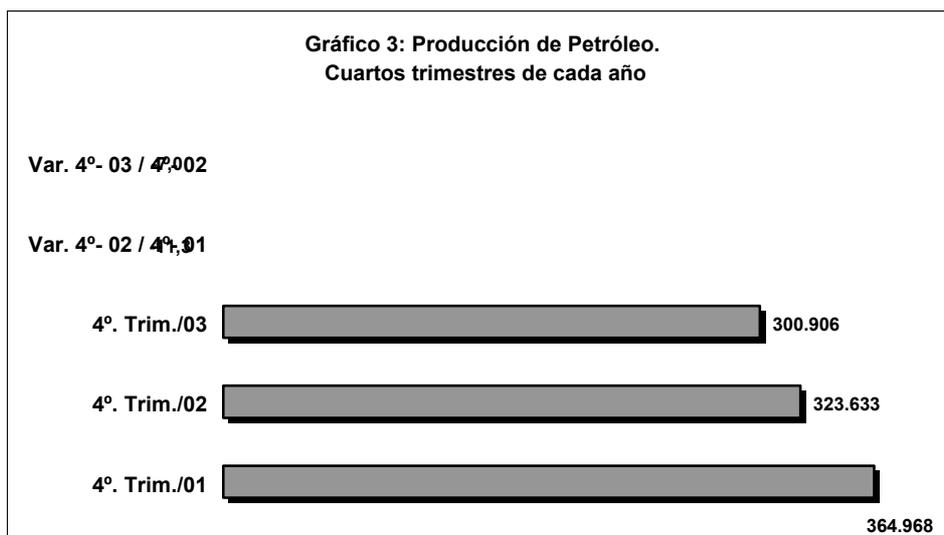
- Petróleo

En el cuarto trimestre de 2003, la producción de petróleo muestra una importante caída respecto al trimestre inmediato anterior del orden del 12%, quebrando la tendencia alcista que venía verificándose en los trimestres precedentes

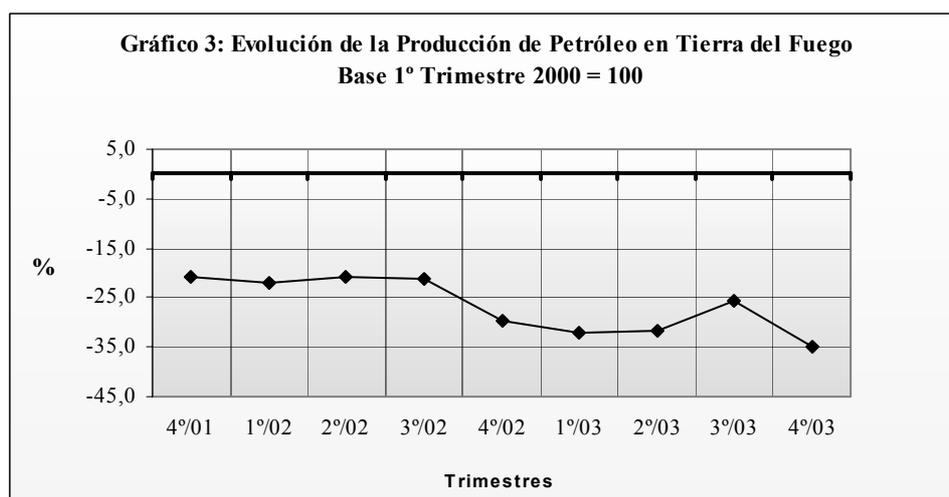
La producción total de petróleo en la provincia alcanzó, en el cuarto trimestre del año a 300.906 m³, que, comparándola con los trimestres anteriores, muestra la menor producción del año. Si bien el tercer trimestre mostró un pico alcista en relación a los períodos anteriores, el cuarto señala un fuerte retroceso, situándose en los peores valores de toda la serie:



Asimismo, y como puede verse en el gráfico siguiente, la comparación de iguales períodos de distintos años, revela lo considerado anteriormente en el sentido que la producción de este hidrocarburo presenta, en el trimestre considerado, una de sus peores performances:



De esta forma, si se considera la evolución desde el cuarto trimestre de 2001, con base en el primer trimestre de 2000, aparecen claramente dos períodos diferentes: en el primero, una suerte de estabilización de la producción que llegó hasta el tercer trimestre de 2002; en el cuarto y hasta el presente trimestre se presenta una tendencia a la baja, con la excepción del trimestre anterior que hace un corte provisorio. El mismo se explica por cuestiones estacionales y, aunque en términos relativos el aumento respecto al trimestre precedente fue importante, en términos de producción no alcanzó los niveles del primer período. Respecto al trimestre que se está considerando, vuelve a reflejarse la muy importante caída, tanto relativamente como en el nivel de producción:



Considerando la producción total del año 2003, la misma tuvo un retroceso, respecto a 2002, de $-11,2\%$. Esta baja, en cuanto a su tendencia, se corresponde con la verificada para el total nacional; sin embargo, para este último, la misma sólo alcanzó a $-1,9\%$. Asimismo, si se tiene en cuenta las provincias que integran la Patagonia Austral, se ve que Santa Cruz también tuvo una disminución, pero su porcentaje se compadece con la verificada para el total del país,

ya que alcanzó a $-2,1\%$. Chubut fue la única provincia que aumentó la extracción de petróleo y en todo el año 2003 lo hizo en un $8,4\%$ respecto al año anterior⁴. Como primera conclusión de este leve análisis descriptivo es que la Provincia de Tierra del Fuego fue la que peor performance tuvo en 2003, siendo la caída del cuarto trimestre determinante para ello.

Cuál puede ser la causa principal de esta severa caída en el último trimestre del año?

Existe una relación importante entre producción y precio. La primera es función, entre otras, de los precios. Considerando únicamente la variable precio, se observa que éstos han sufrido una fuerte disminución en el período analizado. En efecto, el promedio de los precios de la Provincia cayó en el cuarto trimestre de este año en un $-8,7\%$ ⁵, respecto al cuarto de 2002. Como se vio, y comparando iguales períodos, la producción disminuyó en un -7% ; de esta forma, puede concluirse y en un primer análisis que, el factor precio tuvo una incidencia relevante en la baja performance que mostró la actividad en este trimestre.

Como corolario de todo esto y teniendo en cuenta las bajas de estas variables, las regalías que la Provincia ha recibido en el cuarto trimestre también sufrieron una disminución del orden del $-19,5\%$ ⁶.

⁴ Fte. Secretaría de Energía de la Nación.

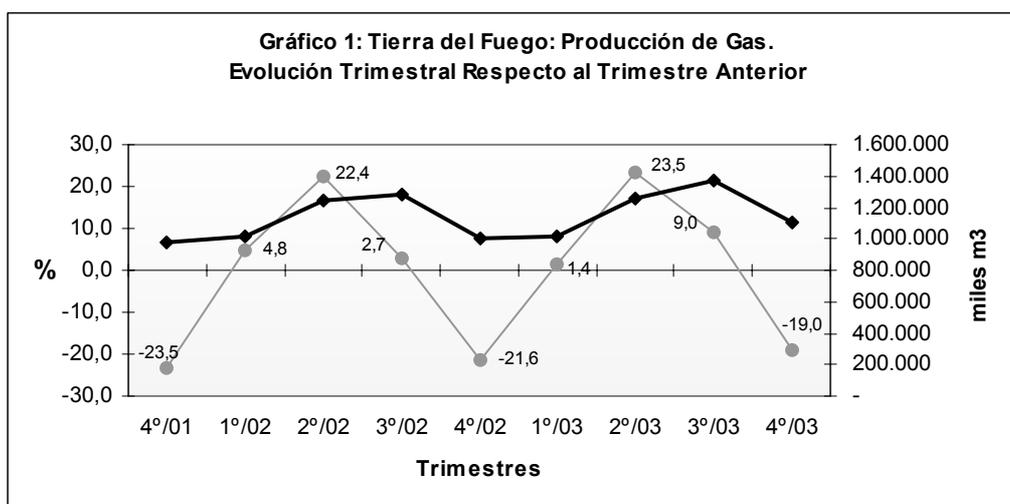
⁵ Fte. Secretaría de Energía de la Nación.

⁶ Fte. Secretaría de Energía de la Nación.

- Gas

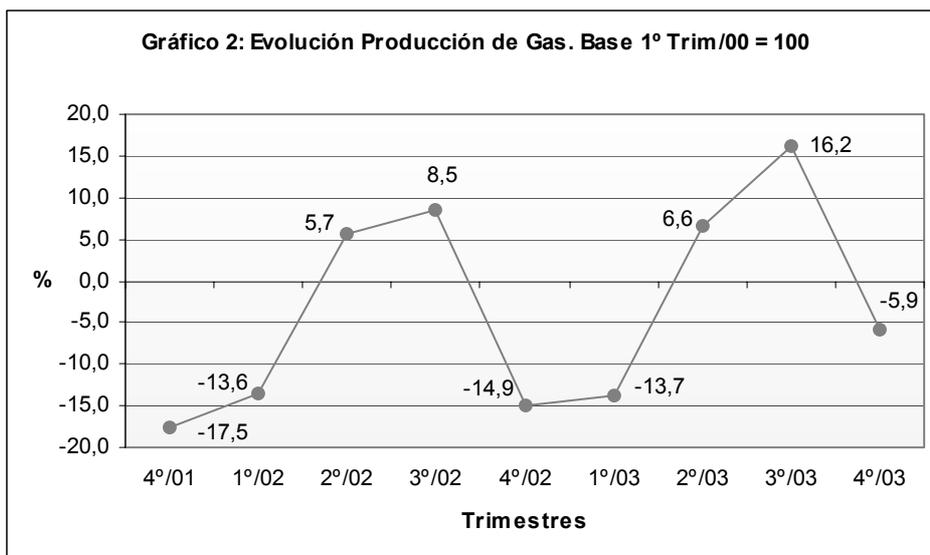
La producción de gas, al igual que la de petróleo, presenta en el cuarto trimestre del año, respecto al trimestre anterior, una disminución del 19%.

La provincia produjo, en el último trimestre del año, 1.110.968 miles de m³; en el trimestre anterior la producción había alcanzado a los 1.372.125 miles de m³:

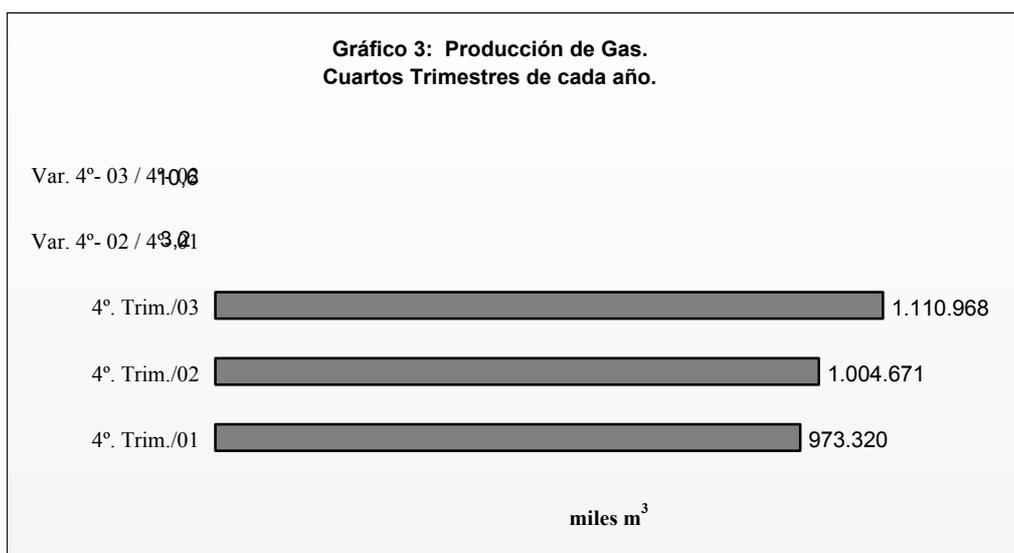


Sin embargo, considerando el total del año la producción de gas y contrariamente a lo ocurrido con la de petróleo, se vio incrementada en un 4,5%.

Tomando como base la producción del primer trimestre de 2000, se observa el deterioro sufrido en este último trimestre del año, ya que la misma disminuyó en un -5,9%, luego de mostrar dos trimestres consecutivos con valores por encima de aquel trimestre base:



Analizada esta producción en términos desestacionalizados, es decir, trimestre contra trimestre de distintos años, la misma presenta un comportamiento positivo:

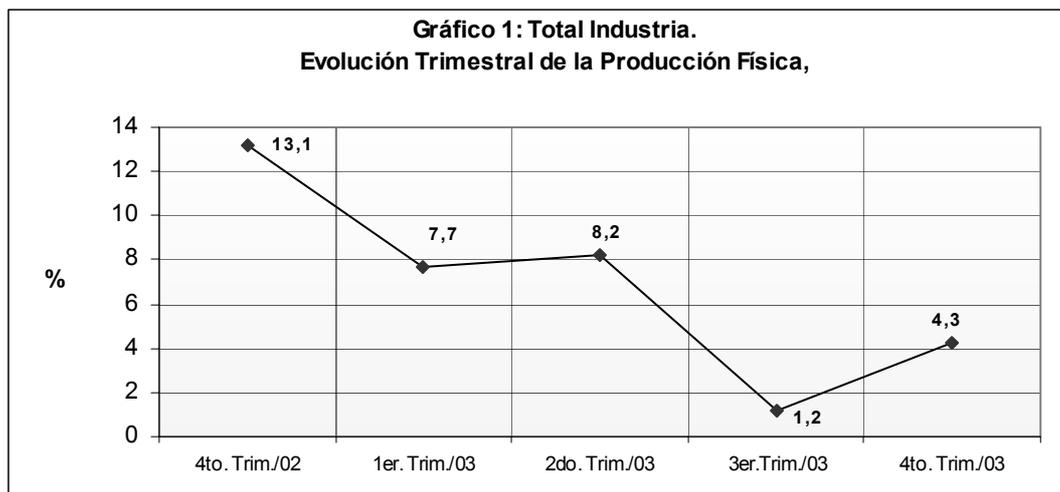


Según datos de la Secretaría de Energía de la Nación, la producción total de gas en todo el país, entre 2003 y 2002, aumentó en casi el 11%; la producción total de la Provincia, lo hizo en un 4,5%. Consecuentemente y contrariamente a lo verificado para el caso del petróleo, las regalías gasíferas, aumentaron en más del 6% en el cuarto trimestre y en el 14,5% para el total del año.

4 - Industria Manufacturera

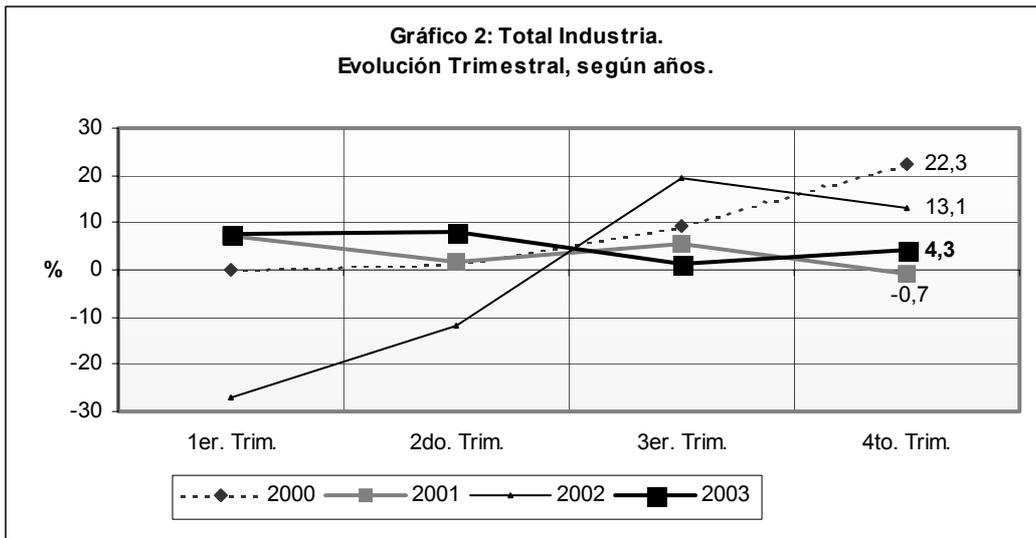
A partir del tercer trimestre del año 2002, la actividad industrial de la Provincia comienza un crecimiento que continúa en el presente trimestre

La evolución del Índice de Volumen Físico de la industria manufacturera de la Provincia indican que en el cuarto trimestre de este año, la actividad fabril no solo continuó con el crecimiento que viene verificando en los trimestres anteriores, sino que aumentó el mismo respecto al tercer trimestre. En este sentido, el aumento de la actividad verificado en el tercer trimestre, que fue del 1,2%, fue superado en el presente alcanzando al 4,3%:

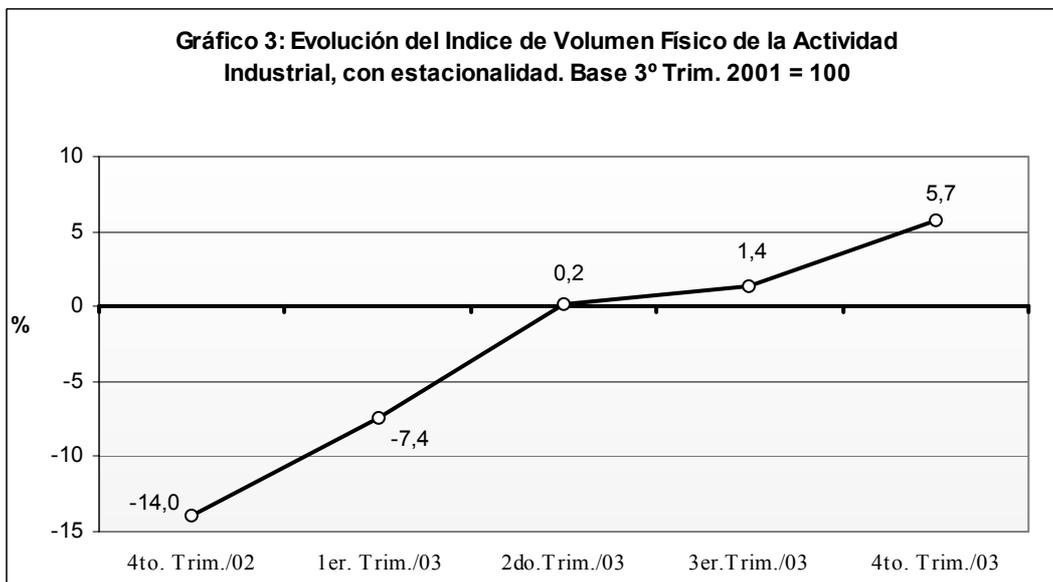


Bien puede advertirse que los datos recogidos marcan claramente el descenso del crecimiento producido en el tercer trimestre del año, pero, en el cuarto, aún sin alcanzar los niveles de trimestres anteriores, recompone, niveles de actividad.

Comparando la estacionalidad de las series de los años 2000, 2001, 2002 y 2003, puede advertirse que en el corriente año, los dos primeros trimestres se situaban por encima de los restantes; el tercero sin lugar a dudas que fue el peor trimestre de los considerados en esta parte del análisis y el cuarto presenta aún valores inferiores a los de 2000 y 2002. También puede observarse que en el cuarto de 2001 comienza a acentuarse el proceso de retroceso hasta el mencionado tercer trimestre de 2002:



Ahora bien, tomando como base el tercer trimestre del año 2001 aparece un importante crecimiento del 5,7%, confirmando, entonces, el aumento del ritmo de crecimiento de la actividad, sobre todo, si se tiene en cuenta que en el 4º trimestre de 2002 y 1º de 2003, la misma aún presentaba valores negativos en comparación con lo ocurrido en el trimestre base señalado:



Cuáles han sido las ramas de actividad que han motorizado este crecimiento en el trimestre que estamos considerando?

En primer lugar, la industria “plástica”. Son bienes, fundamentalmente, de consumo intermedio que aumentan su producción al aumentar la demanda de los productos finales que lo integran. Éstos, tienen una directa relación con el comportamiento general del ingreso y

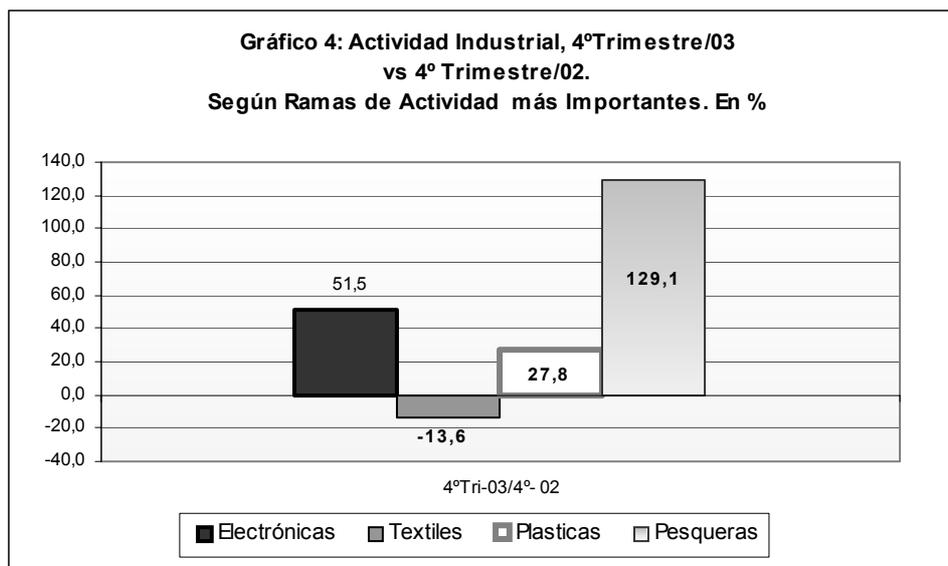
producción de otras ramas industriales ya que aportan un importante valor agregado a las mismas.

Luego, la rama “electrónica”, que aumentó en este cuarto trimestre respecto al anterior un 11,8% resultó un importante factor de crecimiento. La producción de esta rama, en la mayoría de los casos, es de productos finales, los cuales tienen una relación directa con el nivel de ingreso de la población. La mayoría de los indicadores del cuarto trimestre de 2003 a nivel nacional, verifican el aumento de este ingreso.

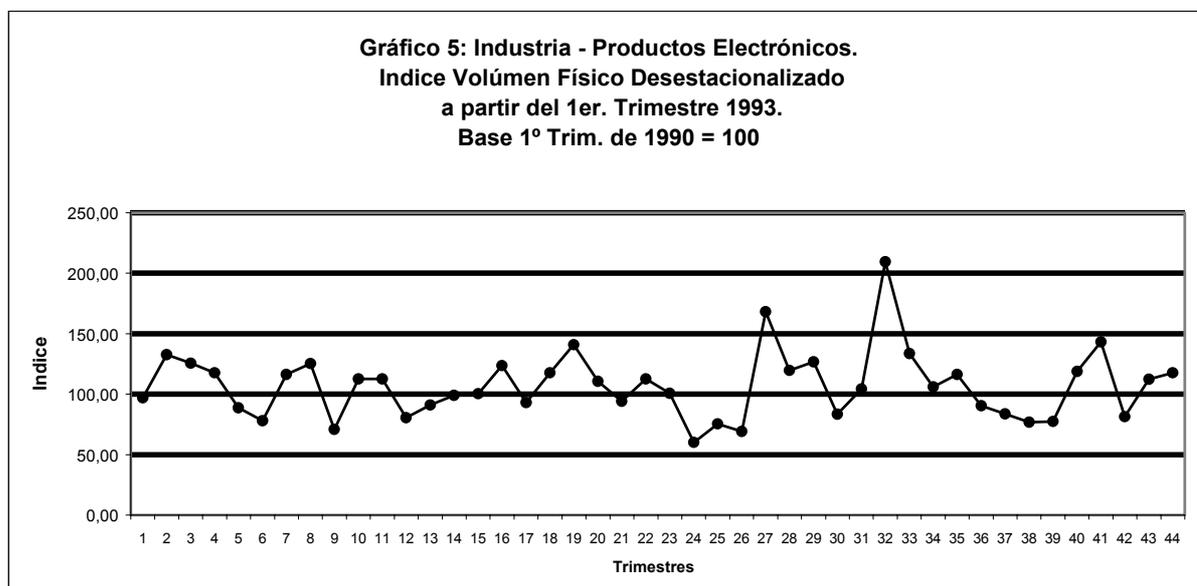
Las otras dos ramas que consideramos en este Informe, “textiles” y “pesqueras”, muestran, importantes valores negativos. La actividad de la pesca, alcanzando a -36,8%, señala en este caso un comportamiento estacional que se verificará cuando se analice este aspecto.

El análisis de la actividad textil debe ser diferente: si bien con retrocesos respecto a trimestres anteriores, la actividad no había mostrado en los cuartos trimestres de cada año y a partir de la recomposición general de la industria, valores negativos. Si se tiene en cuenta que ya en el tercer trimestre de este año el crecimiento fue bastante menor a los producidos en iguales trimestres de años anteriores, puede concluirse que la actividad estaba alcanzando un techo; este puede ser producto del agotamiento de la capacidad de producción, pero fundamentalmente por una probable insuficiencia de demanda luego de períodos de crecimiento muy significativo a partir del proceso de sustitución de importaciones. En este sentido, el nivel de los productos importados textiles aumentó en este último período.

Realizando una primera comparación entre iguales trimestres de distintos períodos – metodología que hemos definido como “crecimiento interanual” – para aislar en un primer momento la incidencia de la estacionalidad, las ramas “textiles” y “plásticas” presentan valores importantes de crecimiento; esto estaría demostrando lo antedicho anteriormente en cuanto a su recomposición respecto a trimestres anteriores. La “pesquera”, muestra claramente un comportamiento estacional con un fuerte crecimiento en este período y en comparación al mismo de 2002. La industria textil, verificando lo referido en el párrafo anterior presenta una caída del 13,6%:



Teniendo en cuenta los análisis que venimos realizando en la rama “electrónica” por su importancia en el contexto de la industria provincial, respecto a la consideración del crecimiento de la “tasa intertrimestral anualizada” –serie homogeneizada mediante el método de mínimos cuadrados”, se observa que el Índice de Volumen Físico desestacionalizado por este método muestra por segundo trimestre consecutivo, un crecimiento, aunque éste fue de menor intensidad⁷:



⁷ El valor 1 de la abscisa corresponde al primer trimestre de 1993 y el 44 al cuarto trimestre de 2004.

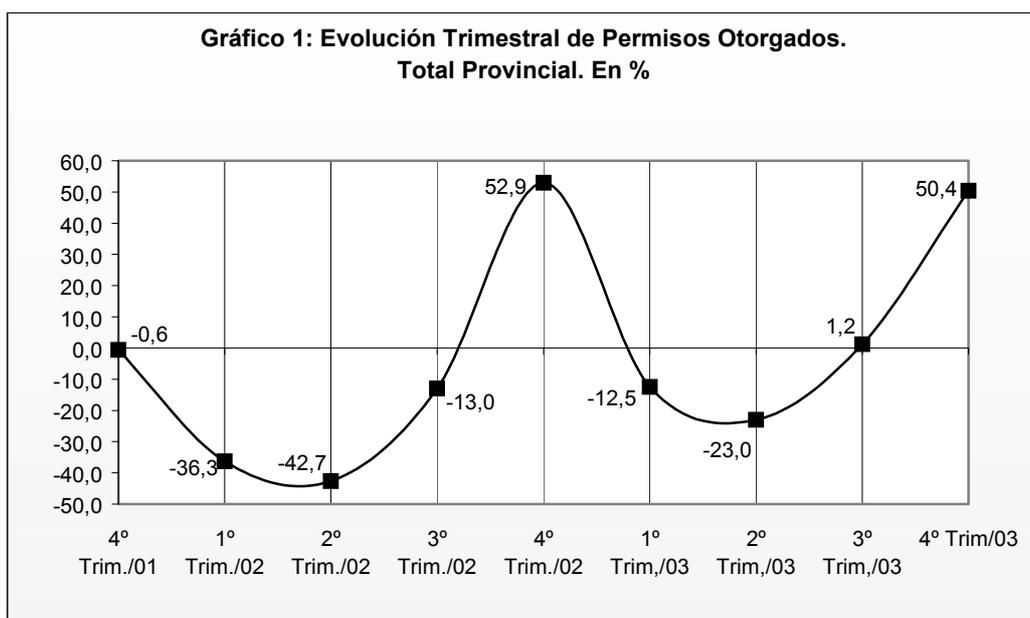
Comparando ambos índices, con estacionalidad y desestacionalizado, se observa que este último va adelantando la performance de la rama de actividad indicada. Así, la caída en el índice desestacionalizado del segundo trimestre adelantó un moderado incremento en el tercero (en términos estacionales); el aumento en el “desestacionalizado” del tercero, adelantó el aumento de la producción en el cuarto (respecto al tercero). De esta manera, el aumento mas moderado en el cuarto trimestre estaría indicando que para los próximos meses es de prever una desaceleración respecto a éste.

Asimismo, resulta interesante la comparación de los dos métodos de desestacionalización utilizados; esto es, el denominado “crecimiento interanual” y este último. En este sentido, también el índice “intertrimestral anualizado” adelanta, de alguna manera, el comportamiento futuro en términos de comparación de trimestre contra trimestre. El valor negativo del cuarto trimestre de 2001, “adelantó” el valor negativo en el cuarto trimestre de 2002 del análisis del crecimiento interanual. Y, el valor positivo de este trimestre de 2002 en el “índice intertrimestral”, adelantó el posterior valor positivo en el cuarto trimestre de 2003. Con lo cual cabe esperar y correlacionado con el análisis entre los índices estacionales y desestacionalizados, que para dentro de un año, es decir, el cuarto trimestre de 2004, aparezca una performance negativa en el comportamiento de la industria.

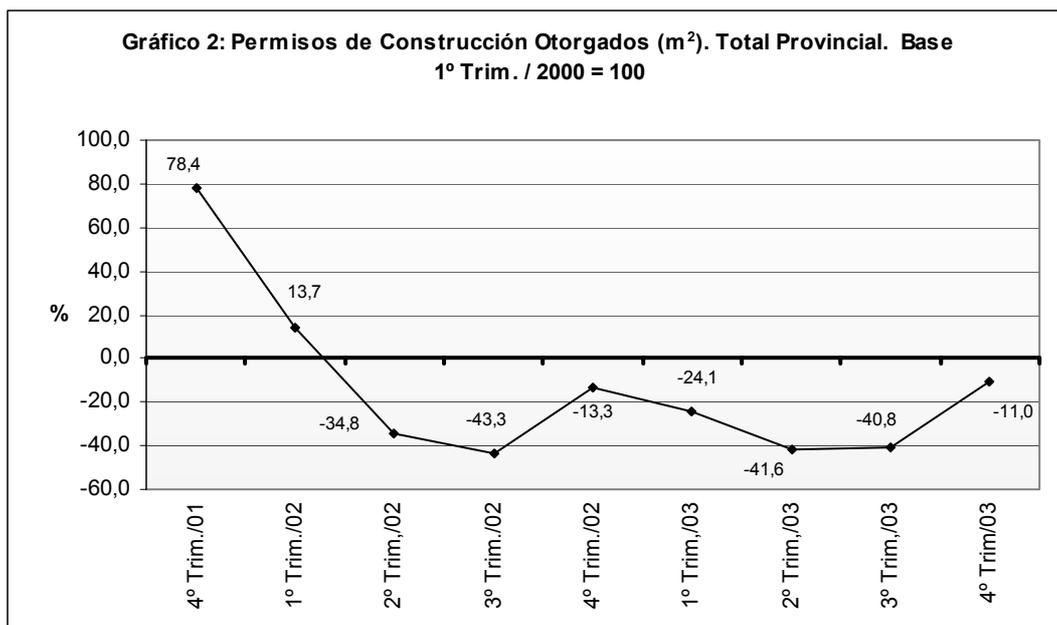
5 - Construcción Privada

La actividad de la construcción presenta un ciclo marcadamente estacional; así, en el cuarto trimestre del corriente año su nivel aumentó un 50,4%, luego de un crecimiento muy pequeño en el trimestre anterior y con dos períodos previos consecutivos de disminución.

Tal como se muestra en el gráfico siguiente, se replica la performance que esta actividad había presentado en el año 2002. De esta manera, luego de bajas, en algunos casos significativas, de su nivel de actividad, el último trimestre del año retoma un crecimiento relevante:

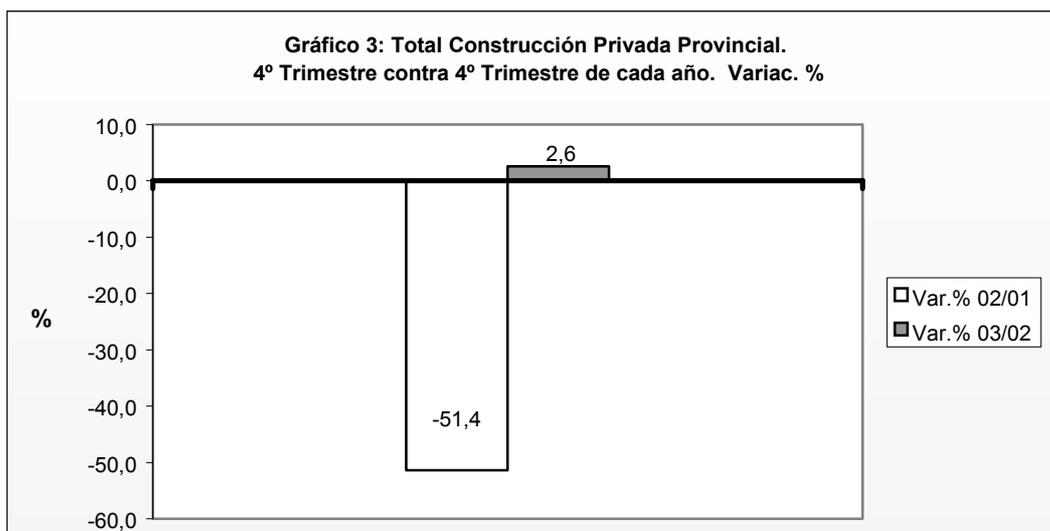


Analizando la serie desde el cuarto trimestre de 2001 y con base en el primer trimestre de 2000, puede observarse que la construcción privada exhibe marcados movimientos cíclicos producto de las condiciones climáticas de la Provincia. En efecto, los cuartos trimestres de cada año es donde resurge, luego de la “veda invernal”, una actividad que implica un fuerte impacto multiplicador sobre todos los sectores que de una manera u otra la relacionan:



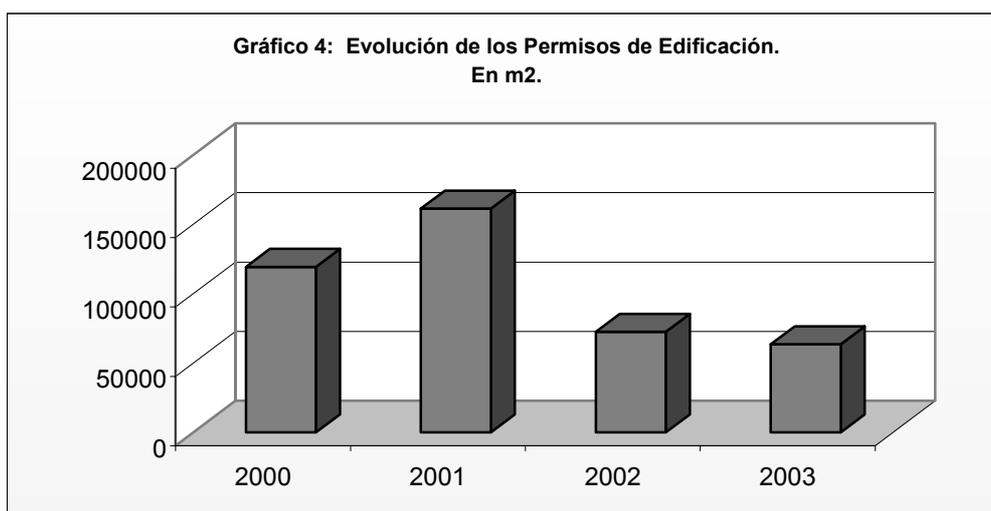
Dada esta particularidad es entonces muy importante analizar su comportamiento excluyendo el componente estacional. De esta forma puede caracterizarse los aspectos relevantes en cuanto al grado de aumento o disminución que, dada determinada coyuntura, es dable observar. En este sentido, los dos últimos trimestres de los dos últimos años (esto es, 2002 y 2003) presentan valores similares de crecimiento, con una leve baja en 2003. O sea, el cuarto trimestre de 2002 aumentó respecto al tercer trimestre de ese año, un 52,9%, mientras que el cuarto trimestre de 2003 aumentó respecto al tercero en un 50,4%.

Ahora bien, analizando de manera mas exhaustiva el componente estacional de la serie, lo que significa comparar los cuartos trimestres de cada año entre si, se observa que en la relación del año 2003 contra 2002 la actividad creció un 2,6%. Estos guarismos muestran una fuerte recomposición ya que entre el año 2002 y 2001, la misma había caído de manera significativa, alcanzando un - 51,4%:



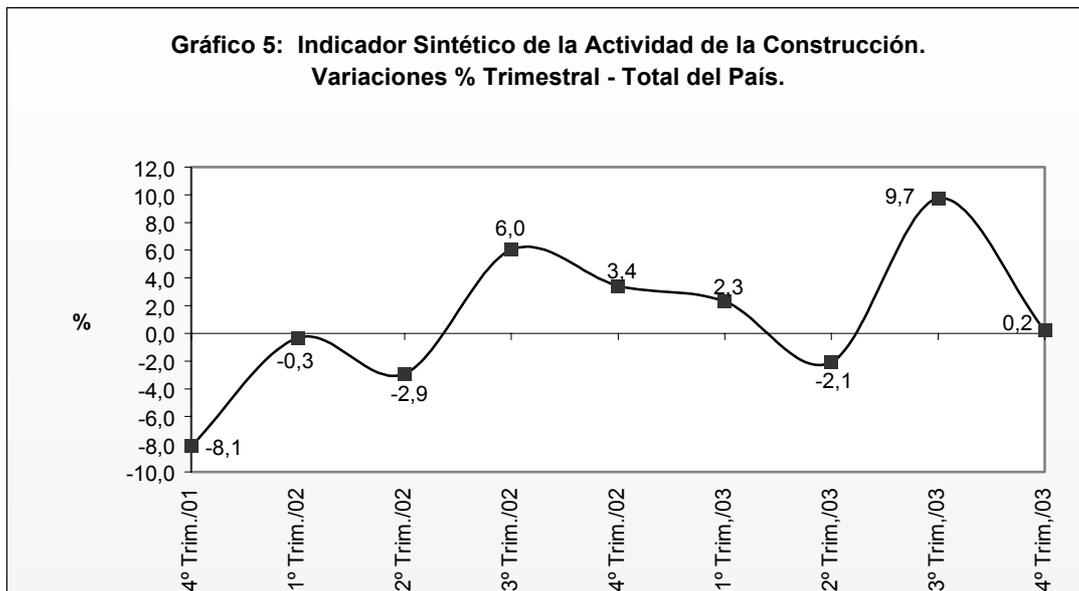
El motor impulsor del crecimiento en el cuarto trimestre de 2003 fue las denominadas “construcciones nuevas”, fundamentalmente en la ciudad de Río Grande. También lo había sido en 2002, mientras que Ushuaia en este año registra una importante caída, mientras que en 2003 esta ciudad presenta crecimiento.

De todas maneras, si se comparan los tres últimos años, este último resulta el de menor actividad medido en términos de permisos de edificación. En efecto, aún siendo 2002 el año donde con mayor énfasis se hizo sentir la crisis económica en general, resultó, para esta actividad, un año de mejor comportamiento que 2003. El año 2001, sobresale por la gran cantidad de m² construidos en relación a todos los años de la serie:



El nivel de actividad de la construcción a nivel nacional medido a través del Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción, elaborado por el INDEC (con estacionalidad), presenta en el último cuatrimestre de 2003 un crecimiento inferior al verificado en el trimestre anterior, situación que contrasta llamativamente y salvando las importantes diferencias

metodológicas con el análisis provincial, con lo ocurrido en Tierra del Fuego en el mismo período:



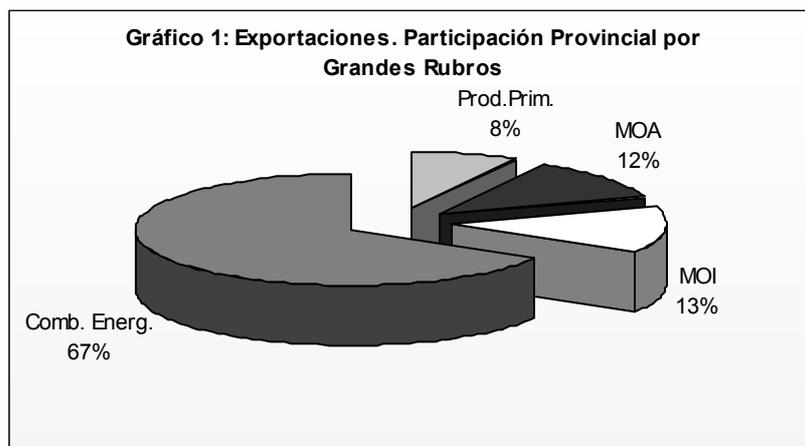
6 - Sector Externo

El total exportado por la Provincia en el año 2003 fue superior en un 17,1% al valor verificado en 2002, superando, incluso, en un 0,5% al registrado en 2001

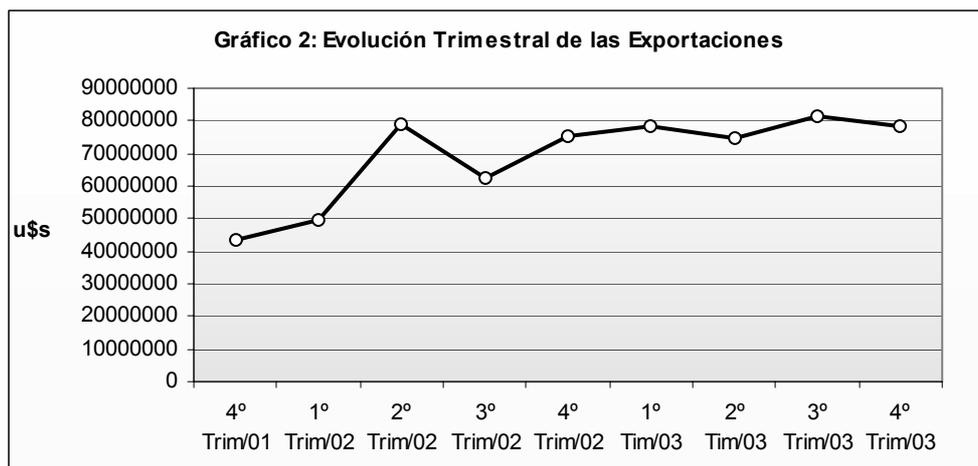
El valor total exportado alcanzó en 2003 a 312.044,3 miles de u\$s, mientras que en 2002 fue de 266.444,7 miles de u\$s y en 2001 de 310.4826 miles de u\$s. De esta manera se verifica lo señalado en Informes precedentes donde se aseguraba que, luego de la devaluación de nuestra moneda, se verificaría una disminución tanto de las importaciones como de las exportaciones, para luego encarar una senda de crecimiento a partir de la adecuación de los rezagos, propios de la actividad económica, por la mejora de competitividad de los productos argentinos por la nueva situación cambiaria.

No obstante lo reseñado en el párrafo anterior, los niveles de valor de las exportaciones verificados en este año, no alcanzan aún a los registrados en el año 2000 (421.623,8 miles de u\$s).

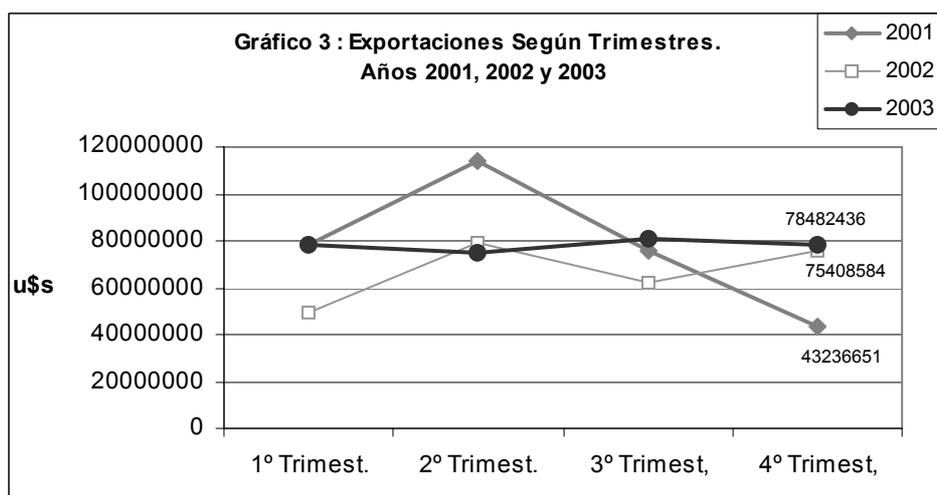
La composición relativa de los productos exportados en 2003, sigue mostrando la fuerte incidencia del rubro "Combustibles y Energía", siguiendo en importancia "Manufacturas de Origen Industrial" (MOI); "Manufacturas de Origen Agropecuario" (MOA) y por último "Productos Primarios":



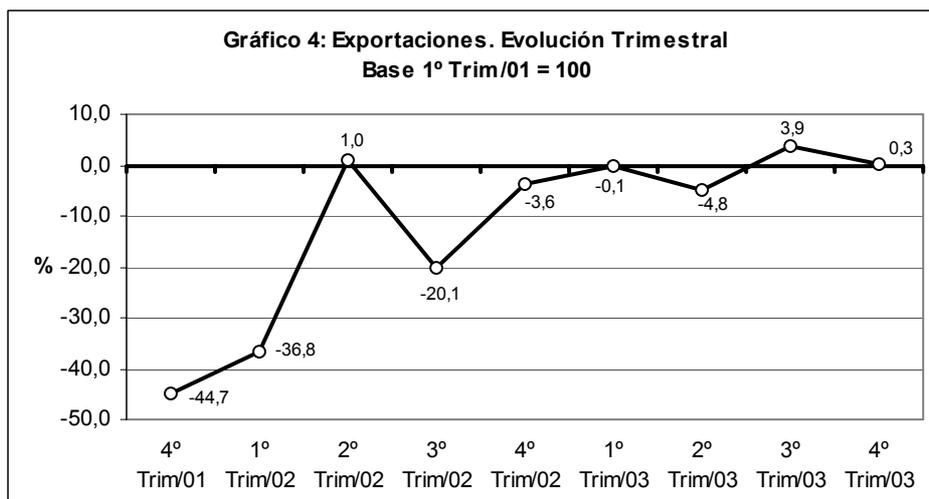
El aumento total de las exportaciones entre 2003 y 2002 lo fue, a pesar del retroceso experimentado en el cuarto trimestre del año en relación al tercero que alcanzó a -3,4%:



Sin embargo, si se aísla el componente estacional, o sea se realiza el análisis a partir de los datos de iguales trimestres de distintos años, se observa que el cuarto de este año ha resultado el de mayor crecimiento de los últimos tres años:



En términos de lo indicado hasta aquí, también resulta demostrativo el gráfico siguiente donde se muestra la evolución trimestral de las exportaciones pero tomando como base los valores del primer trimestre de 2001. En este caso, se observa que si bien los registrados en el cuarto trimestre de este año son solo un 0,3% superiores a los valores del trimestre base indicado, y en la evolución de la serie aparece una caída respecto al trimestre anterior, si se lo compara con iguales trimestres de los años anteriores, el mismo resulta superior:



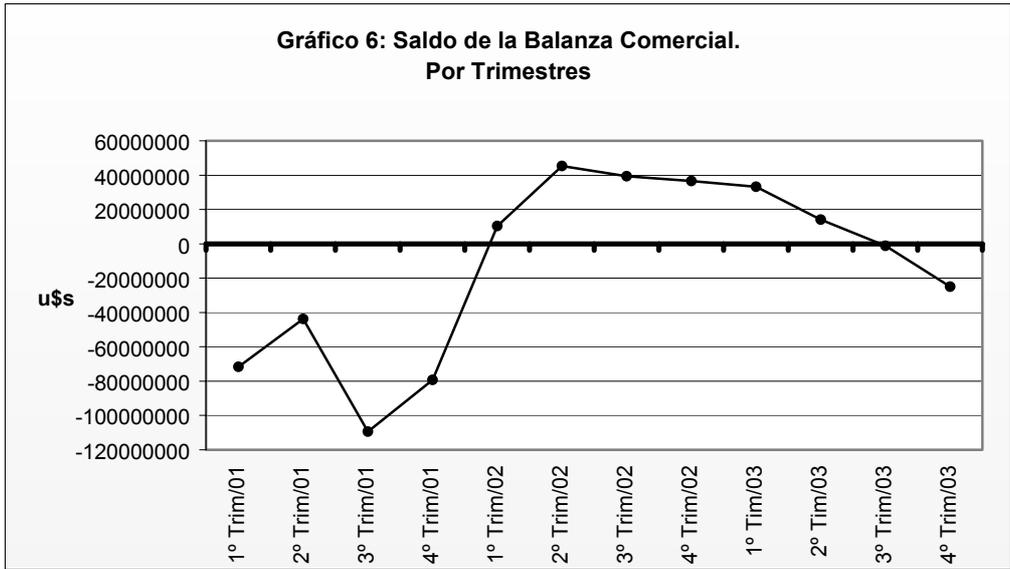
Efectivamente, el total exportado creció, respecto al cuarto trimestre de 2002, un 4,1%. Desagregando los valores exportados según la composición de los diferentes rubros que lo componen y en comparación nuevamente con similar período del año anterior, este crecimiento, en estos períodos, fue en “Manufacturas de Origen Industrial” (12,2%) y “Combustibles y Energía” (8,8%), mientras que “Productos Primarios” y “Manufacturas de Origen Agropecuario” disminuyeron en -12,3% y -15,7%, respectivamente.

La devaluación de la moneda en diciembre de 2002 provocó un primer impacto negativo sobre los valores exportados e importados. Posteriormente, el aumento de la competitividad de los productos argentinos en el mercado internacional generaron, como era de esperar, una mayor cantidad de volúmenes exportados y un aumento de sus valores. Simultáneamente las importaciones se encontraban estancadas o con tendencia a la baja. En ese momento el gran superavit comercial se producía, en consecuencia, tanto por la baja en las segundas, como por la recomposición de valores de las exportaciones.

Esta situación se dio hasta el tercer trimestre. Hacia el final del mismo, las importaciones mostraron una fuerte tendencia alcista que, sumado a la caída de las exportaciones, fundamentalmente por factores estacionales, provocó en el total de ese trimestre un saldo negativo de -1.180.122 u\$s.

La suba de las compras al exterior se corresponde con la consolidación de un nuevo ciclo económico de crecimiento de la economía tanto a nivel nacional como provincial. Las importaciones dependen, entre otros factores, del Ingreso Nacional (o Provincial) Interno. Cuando éste aumenta, inmediatamente una porción del mismo es destinada a las compras externas. En consecuencia, hacia el último trimestre del año el nivel de los valores importados aumentó en más del 165%. Esto provocó que de un superávit de la balanza comercial en el cuarto trimestre de 2002 de u\$s 36.649.655, se pasara en el último trimestre de 2003 a un déficit de - u\$s 25.014.323.

**Gráfico 6: Saldo de la Balanza Comercial.
Por Trimestres**

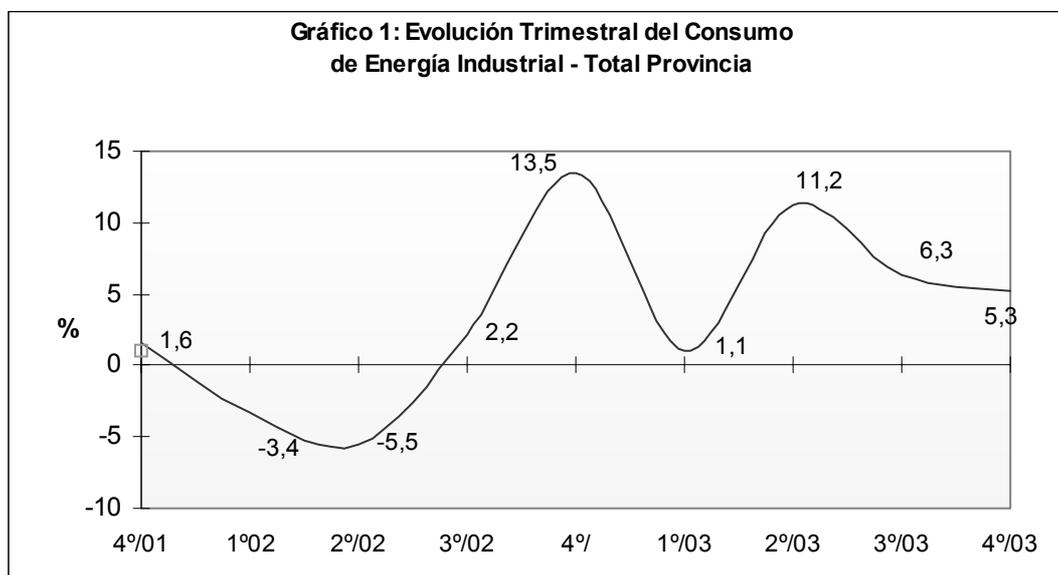


7 - Consumo de Energía Industrial

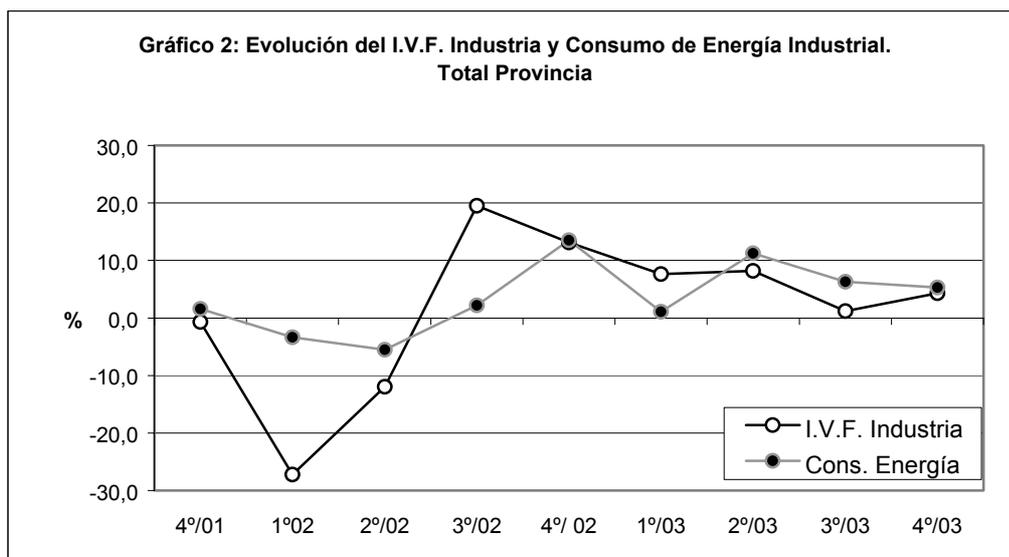
El consumo de energía industrial (promedio provincial) viene acompañando la performance de la actividad fabril, aunque en los dos últimos trimestres se ha verificado una desaceleración en su crecimiento.

La actividad de la industria tiene un indicador indirecto muy importante en el consumo de su energía. Sin embargo, es importante señalar que en la comparación de los niveles de actividad de uno (industria) y otro (consumo de energía) pueden presentarse rezagos propios de la medición de estos indicadores. No obstante ello, y teniendo en cuenta una visión más amplia en la comparación de sus resultados, es decir, un período de tiempo mayor que el trimestre, puede observarse que la evolución de los mismos se corresponden.

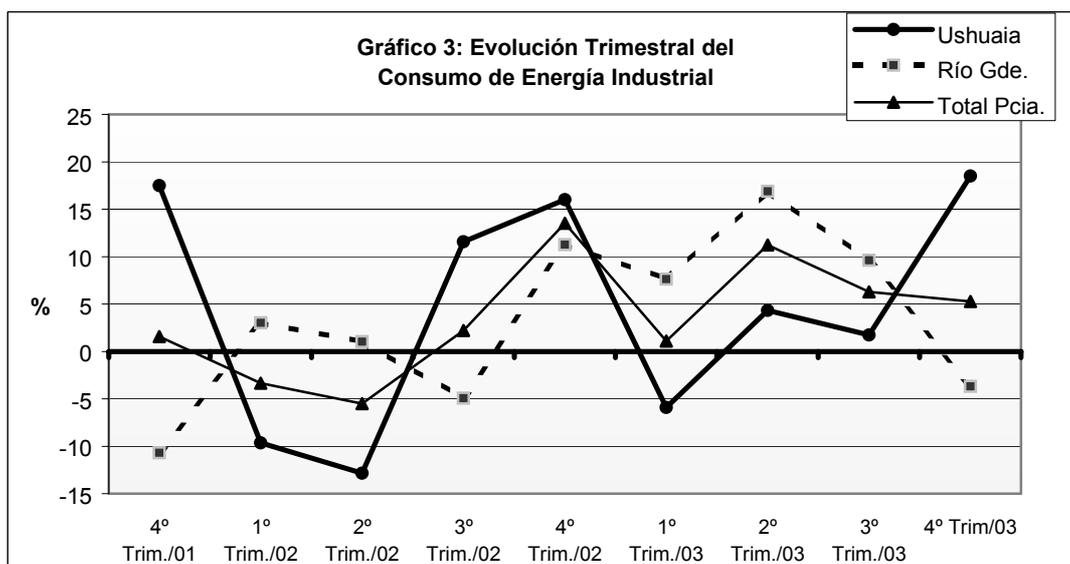
En el cuarto trimestre de este año, el consumo de energía industrial creció respecto al trimestre anterior en un 5,3%, desacelerando el ritmo de los dos trimestres anteriores:



El I.V.F. de la Industria en este período aumentó un 4,3%. En ambos casos, es decir tanto en la evolución del volumen físico de la industria, como en el consumo de su energía, el crecimiento se inicia en el tercer trimestre de 2002. No obstante que pueden aparecer, durante este período, diferencias en sus crecimiento, lo cierto es que la tendencia resulta concluyente:

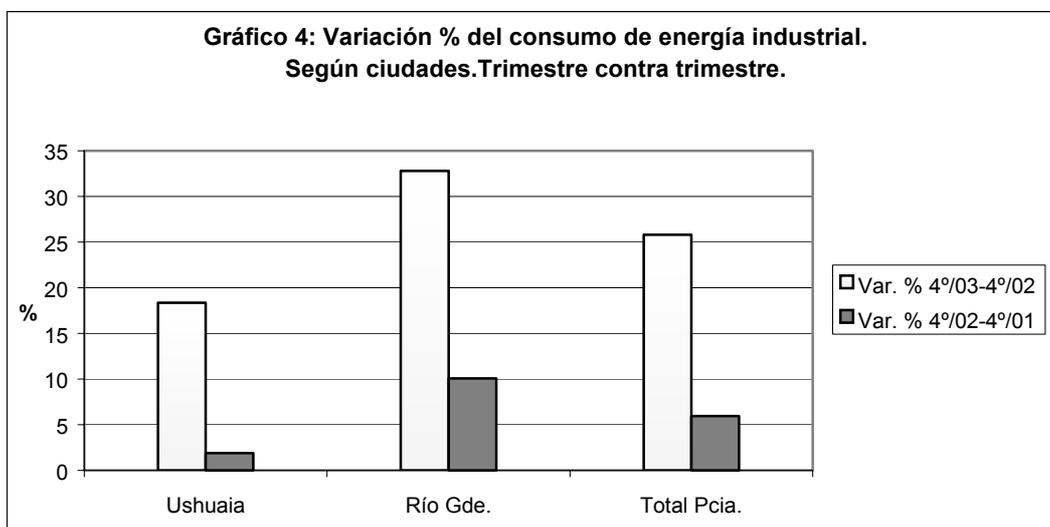


Si bien, como se muestra, este consumo de energía tuvo un comportamiento creciente, resulta interesante destacar el comportamiento registrado en cada una de las dos ciudades durante este último trimestre del año:



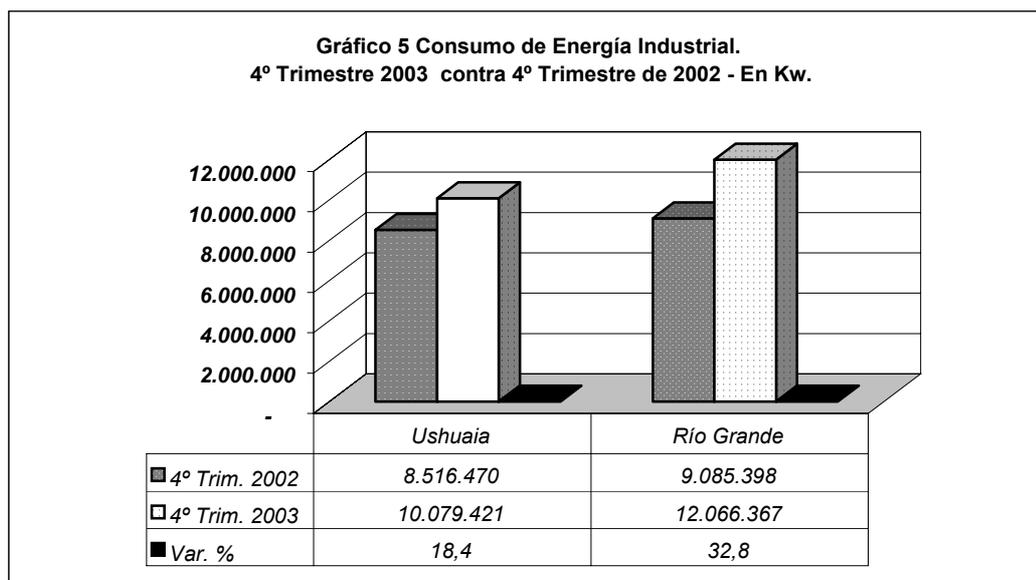
De esta forma aparece un crecimiento relativamente significativo en la ciudad de Ushuaia, en contraste con un crecimiento negativo en Río Grande (-3,7%). El decrecimiento en Río Grande, compensado por el fuerte impulso en Ushuaia, hacen el resultado de + 5,3% para el total de la Provincia. Impulso que no fue suficiente para alcanzar el nivel registrado de crecimiento en el trimestre anterior, del 6,3%. Es interesante destacar que precisamente el aumento del consumo en Ushuaia, se corresponde con el incremento de las ramas de actividad fabril que tiene dicha ciudad.

Asimismo, resulta significativo señalar el comportamiento en términos desestacionalizados en estas dos ciudades, a partir de comparar mismos trimestres de diferentes años:



El gráfico resulta ilustrativo del comportamiento en este sentido; tanto en Ushuaia como en Río Grande los crecimientos del cuarto trimestre de 2003 respecto a 2002, fueron muy superiores a los verificados respecto a iguales trimestres de 2002 respecto a 2001. Tal circunstancia se corresponde con lo mencionado en párrafos precedentes respecto a la importancia que reviste este indicador, como un parámetro indirecto válido para seguir el comportamiento de la actividad industrial.

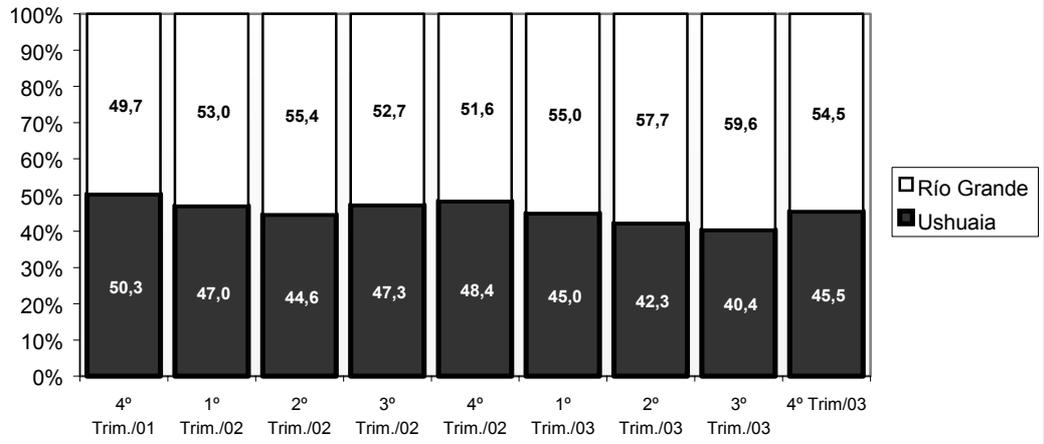
Desagregando aún mas la información, se ve claramente el fuerte empuje positivo del consumo de energía al comprar nuevamente el mismo período de este año con el mismo trimestre del año anterior:



En este punto es importante señalar lo siguiente: El aumento, trimestre contra trimestre es mucho mayor en Río Grande que en Ushuaia. Esto es así, por cuanto en la ciudad de Ushuaia venían registrándose consumos medianamente similares en los últimos trimestres, apareciendo en el cuarto de este año el salto del 18,5%. Este porcentaje de aumento es casi idéntico al que se verifica entre este trimestre y el cuarto de 2002, que aparece en el gráfico. En cambio, Río Grande venía presentando a lo largo de los últimos trimestres significativos crecimientos, para aparecer en este cuarto con la caída de – 3,7%.

También aparece otro punto importante: Río Grande sigue mostrando las mayores participaciones en el total provincial. En el cuarto trimestre, estacionalmente Ushuaia aumenta su participación respecto a los trimestres anteriores y si bien en éste se presenta tal circunstancia, el aumento de esta participación resulta inferior a los registrados en los años 2001 y 2002. Es decir, el consumo de energía industrial en Ushuaia, aumentó; pero, al disminuir el de Río Grande, su participación aumenta respecto a trimestres anteriores; sin embargo, no alcanza a cubrir las participaciones que verificó en años pasados:

**Gráfico 6: Consumo Trimestral de Energía Industrial.
Participación % por ciudad**



Apéndice - La Industria del Turismo⁸

El turismo, en la ciudad de Ushuaia, es una de las actividades económicas más dinámicas, generadora de una importante corriente de riqueza y empleo. A pesar de ser, en términos generales, una actividad marcadamente estacional, en Ushuaia y por sus especiales características geoclimáticas, resulta cada vez más evidente que la línea que divide a la alta de la baja temporada se torna paulatinamente, mas difusa.

Durante los últimos meses del año 2003, esto es el cuarto trimestre de dicho año, arribaron a la ciudad un total de 48.884 turistas; esto representó un 22,5% más que la cantidad arribada en igual período del año anterior.

Del total mencionado en el párrafo anterior, 11.901 personas lo hicieron por vía marítima. En esta modalidad es factible apreciar aún, el componente estacional de la actividad, ya que la época de cruceros está determinada por la época del año de que se trata.

Asimismo, la importante infraestructura hotelera con que cuenta la ciudad se vio con importantes porcentajes de ocupación en todos los meses del cuarto trimestre, siendo el promedio de ello, un 76,8%. Diciembre mostró, las mayores tasas de ocupación alcanzando en promedio el 84,8%. Según la categoría de los establecimientos, los hoteles de tres estrellas presentaron, las mayores tasas medias de ocupación en todos los meses de este período.

La medición del nivel de actividad económica en términos del valor que agrega a la economía no puede realizarse, en la actualidad, interpretando al turismo como un sector independiente; es, en definitiva, la suma de varias actividades como ser el transporte, el comercio, el rubro de hoteles y restaurantes, las agencias de viaje, diferentes actividades recreativas, etc. La necesidad de desarrollar la “cuenta satélite”⁹, resulta actualmente, como un requerimiento imperioso que no puede dejar de considerarse en un futuro cercano.

⁸ Datos proporcionados por la Secretaría de Turismo de la Municipalidad de Ushuaia.

⁹ Ver “Informe Económico de Coyuntura – Primer Trimestre de 2003”