

NACIONES UNIDAS

CONSEJO
ECONOMICO
Y SOCIAL



GENERAL

E/CN.12/711/Add.1
20 de marzo de 1965

ORIGINAL: ESPAÑOL

COMISION ECONOMICA PARA AMERICA LATINA
Undécimo período de sesiones
Ciudad de México, mayo de 1965

ESTUDIO ECONOMICO DE AMERICA LATINA, 1964

VOLUMEN II

COMERCIO EXTERIOR, MERCADO MUNDIAL
Y BALANCE DE PAGOS EN 1963-64

Nota: Este texto es provisorio y está sujeto a cambios de fondo
y de forma.



NACIONES UNIDAS

CONSEJO
ECONOMICO
Y SOCIAL



GENERAL

E/CN.12/711/Add.1/Corr.

12 de abril de 1965

ORIGINAL: ESPAÑOL

COMISION ECONOMICA PARA AMERICA LATINA

Undécimo período de sesiones

Ciudad de México, mayo de 1965

ESTUDIO ECONOMICO DE AMERICA LATINA, 1964

Volumen II

COMERCIO EXTERIOR, MERCADO MUNDIAL Y BALANCE DE PAGOS EN 1963-64

Corrigenda

<u>Página</u>	<u>Línea</u>	<u>Dice</u>	<u>Debe decir</u>
15	27	alza los precios	alza en los precios
24	Cuadro IV-5	Programa	Preguerra
34	29	por el 85 por ciento	en el 85 por ciento
56	Cuadro IV-16	Enero 1963 Septiembre 1964	Enero - Septiembre 1963 1964 (a tasas anuales)
56	Cuadro IV-16	Debe agregarse en las notas:	★ Estimación
57	Cuadro IV-17	Debe agregarse en las notas:	★ Estimación
65	22	los bienes para	los bienes de capital para
68	25	limitada	limitativa
73	10	tendía	tendió
97	Cuadro IV-29 Columnas 6 y 7, años 1962 y 1963	39 56	†39 †56

	<u>Página</u>
5. <u>Cambios en la composición del comercio intra-latinoamericano</u>	100
6. <u>Resumen y conclusiones</u>	111
Capítulo V LAS EXPORTACIONES DE PRODUCTOS BASICOS Y EL MERCADO MUNDIAL.....	121
A. TENDENCIAS GENERALES DEL MERCADO MUNDIAL EN LOS ULTIMOS AÑOS.....	121
B. LA SITUACION DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACION LATINOAMERICANOS DURANTE LOS ULTIMOS QUINCE AÑOS.....	139
1. <u>Productos agrícolas de clima tropical</u>	139
2. <u>Productos agrícolas de clima templado</u>	182
3. <u>Fibras textiles</u>	204
4. <u>Productos mineros</u>	224
C. PERSPECTIVAS DEL MERCADO MUNDIAL DE PRODUCTOS BASICOS EN 1965.....	256
Capítulo VI LA EVOLUCION DEL BALANCE DE PAGOS 1963-64.....	259
A. EL FINANCIAMIENTO COMPENSATORIO Y LAS TRANSACCIONES CORRIENTES.....	259
1. <u>El balance de pagos antes del financiamiento compensatorio</u>	259
2. <u>La cuenta corriente</u>	261
B. LA CUENTA CAPITAL DEL BALANCE DE PAGOS 1963-64.....	280
1. <u>El financiamiento neto externo</u>	280
2. <u>El movimiento de fondos extranjeros y nacionales</u>	282
C. LOS FONDOS EXTRANJEROS AUTONOMOS Y DE COMPENSACION.....	286
1. <u>El movimiento de compensación</u>	286
2. <u>Los fondos extranjeros no compensatorios o autónomos</u>	286
3. <u>Las inversiones directas</u>	288
4. <u>Los préstamos de largo plazo y las inversiones de cartera</u>	291

Segunda Parte

COMERCIO EXTERIOR, MERCADO MUNDIAL Y BALANCE DE PAGOS EN 1963-64

Capítulo IV

LA EVOLUCION DEL COMERCIO EXTERIOR DE AMERICA LATINA EN EL PERIODO 1963-64

A. TENDENCIAS RECIENTES DE LA ECONOMIA MUNDIAL

Los años 1963 y 1964 han contemplado un rápido desarrollo económico a escala mundial que se ha traducido en un aumento notable de la producción y del comercio. El auge abarcó a la inmensa mayoría de los países industrializados y se transmitió a los países en vías de desarrollo a través de un alza general aunque dispareja en la demanda y los precios de las materias primas.

Tanto la intensidad como la duración de esta fase expansiva de la economía mundial representan un positivo logro, pocas veces alcanzado; pero, aunque la rápida expansión económica de los países industrializados favoreció el desarrollo de los países más pobres, éstos no alcanzaron el dinamismo de aquéllos por lo que los desequilibrios mundiales no sólo han persistido sino que generalmente han tendido a intensificarse.

El carácter, el ritmo, las causas y las consecuencias del auge económico del bienio 1963-64 han sido, como cabe esperar, diferentes para cada país y región. Así, por ejemplo, la aceleración en el ritmo de desarrollo de la mayoría de los países de Europa occidental ocurrió dentro del marco de una economía de pleno empleo mientras que la expansión económica de los Estados Unidos, a pesar de haber llegado a ser la más prolongada desde la última guerra, no ha bastado para absorber la totalidad de la mano de obra existente en dicho país. Similarmente mientras que en Europa occidental los notables aumentos de la productividad no fueron lo suficientemente grandes como para evitar una intensificación de las tensiones inflacionarias y éstas coincidieron en algunos casos con un deterioro de la posición comercial externa del área, o lo causaron en otros, en Estados Unidos la oferta total respondió con elasticidad mayor al notable aumento, /de la

de la demanda interna y externa de tal suerte que ese país no sólo pudo mejorar sus saldos comerciales y su posición competitiva en el mercado mundial sino también evitar el nacimiento de presiones inflacionarias graves.

Finalmente es útil señalar las características diferentes de la expansión de los países industrializados de economía de mercado y de los países de economía centralmente planificada. En los primeros, ha seguido predominando como causa fundamental de la expansión - el crecimiento de la demanda, que se ha logrado satisfacer mediante incrementos en la productividad en cada sector. Además el aumento de la producción total de estos países debe ser atribuido fundamentalmente a una elevación de su producción industrial. Los países de economía centralmente planificada han logrado también aumentos en la productividad, pero los desplazamientos en la estructura del empleo de sectores de menor hacia otros de mayor productividad han seguido revistiendo una importancia muy superior a los ocurridos en los países desarrollados de economía de mercado. Por otra parte, el sector agrícola tiene en estos países una considerable importancia en la producción y el empleo totales, por lo que la aceleración en su ritmo de desarrollo en 1964 debe ser adscrito en no pequeña parte a los cambios experimentados en la producción agrícola.

Aparte la tendencia hacia una aceleración del desarrollo económico claramente perceptible en 1964 y que salvo en los países de la Comunidad Económica Europea ya se había hecho notar en 1963; el año 1964 se caracterizó en los países industrializados por una mayor igualdad en el ritmo de expansión de las principales regiones y países clientes de América Latina. Si se exceptúan ciertos países que durante 1964 evolucionaron de un modo particularmente lento o rápido, como el Reino Unido e Italia por un lado y el Japón por el otro, ha existido una notable proximidad en el ritmo de crecimiento de la Comunidad Económica Europea y de la Asociación Europea de Libre Intercambio y a su vez entre los de estos dos grandes mercados regionales y el de Estados Unidos. En todos los casos el ritmo de crecimiento real del producto oscila alrededor de un 5 por ciento. (Véase el cuadro IV-1.)

El acelerado desarrollo de los países industrializados ha resultado en un auge paralelo y más amplio del comercio mundial cuyo ritmo de expansión

Cuadro IV-1

VOLUMEN DE PRODUCTO NACIONAL BRUTO, IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES DE ALGUNOS
PAISES CLIENTES DE AMERICA LATINA, 1963 Y 1964

(Tasas de variación con respecto al año anterior)

	Producto nacional bruto		Importaciones		Exportaciones	
	1963	1964 _a /	1963	1964 _a /	1963	1964 _a /
Estados Unidos	3.4	5.0	3.2	5.3	5.9	14.3
Alemania Occidental	3.2	7.0	8.4	9.5	9.7	10.0
Francia	4.3	5.0	11.9	11.0	7.5	8.0
Italia	4.8	3.0	19.7	-1.5	6.8	10.0
Bélgica	3.6	5.0	9.2	11.4	7.9	9.0
Países Bajos	3.6	5.5	9.6	8.0	6.4	8.5
Reino Unido	3.3	3.7	3.9	9.0	4.3	1.6
Suecia	4.1	5.7	7.1	11.5	7.4	10.0
Noruega	5.0	6.0	9.5	5.5	11.1	11.0
Finlandia	4.0	5.0	-1.3	15.0	2.5	7.5
Japón	8.4	9.5	20.4	12.0	11.1	22.0

Fuentes: Naciones Unidas, Yearbook of National Accounts y prensa nacional de cada país.a/ Estimado.

/en términos

en términos cuantitativos (exceptuados los países de economía centralmente planificada) ha pasado de 5.6 en 1962 a 7.6 en 1963 y aproximadamente a 11 por ciento en 1964. Mientras que el auge comercial de 1963 se vio favorecido por ciertos fenómenos de carácter aleatorio (como la deficiente cosecha de cereales en la Unión Soviética) que originaron desajustes en el equilibrio entre la oferta y la demanda de algunos productos, la expansión de 1964 debe atribuirse casi exclusivamente al rápido crecimiento económico de los países industrializados.

Como puede claramente apreciarse en el gráfico IV-1, el volumen físico de las exportaciones durante 1963 y 1964 aumentó más rápidamente en los países industrializados que en los países en proceso de desarrollo. No obstante, dentro de estos últimos ha habido algunos, principalmente africanos, que lograron un ritmo de crecimiento igual o superior a la media mundial.

La mayoría de los países en desarrollo pudieron beneficiarse de un alza en la cotización de las materias primas en los mercados internacionales que se tradujo en general en una elevación de los precios unitarios de exportación en dichos países y en una mejora de su relación de intercambio.

La tendencia alcista en los precios de las materias primas se inició durante el segundo trimestre de 1963 y llegó a su máximo durante el primer semestre de 1964, debilitándose más tarde. La mejoría derivada de este movimiento en los precios de las materias primas alcanzó a América Latina con un cierto retraso con relación a otras regiones en proceso de desarrollo porque el alza de precios de algunos productos de particular importancia en su comercio de exportación (como el café y los metales no ferrosos) se produjo algo más tarde que el de otras materias primas.^{1/}

Las existencias comerciales o estratégicas mantenidas por ciertos países, particularmente por los Estados Unidos, no parecen haber tenido en 1964 un papel fundamental en la evolución de los precios de las materias primas. No obstante, el alza del precio del estaño hubiera sido mayor en caso de no haberse producido las ventas norteamericanas de este metal y

^{1/} Véase capítulo V sección A de este mismo Estudio.

INDICES DEL VOLUMEN FISICO DE LAS EXPORTACIONES
MUNDIALES, POR REGIONES
(1958 = 100)

Pág. 5

Escala natural

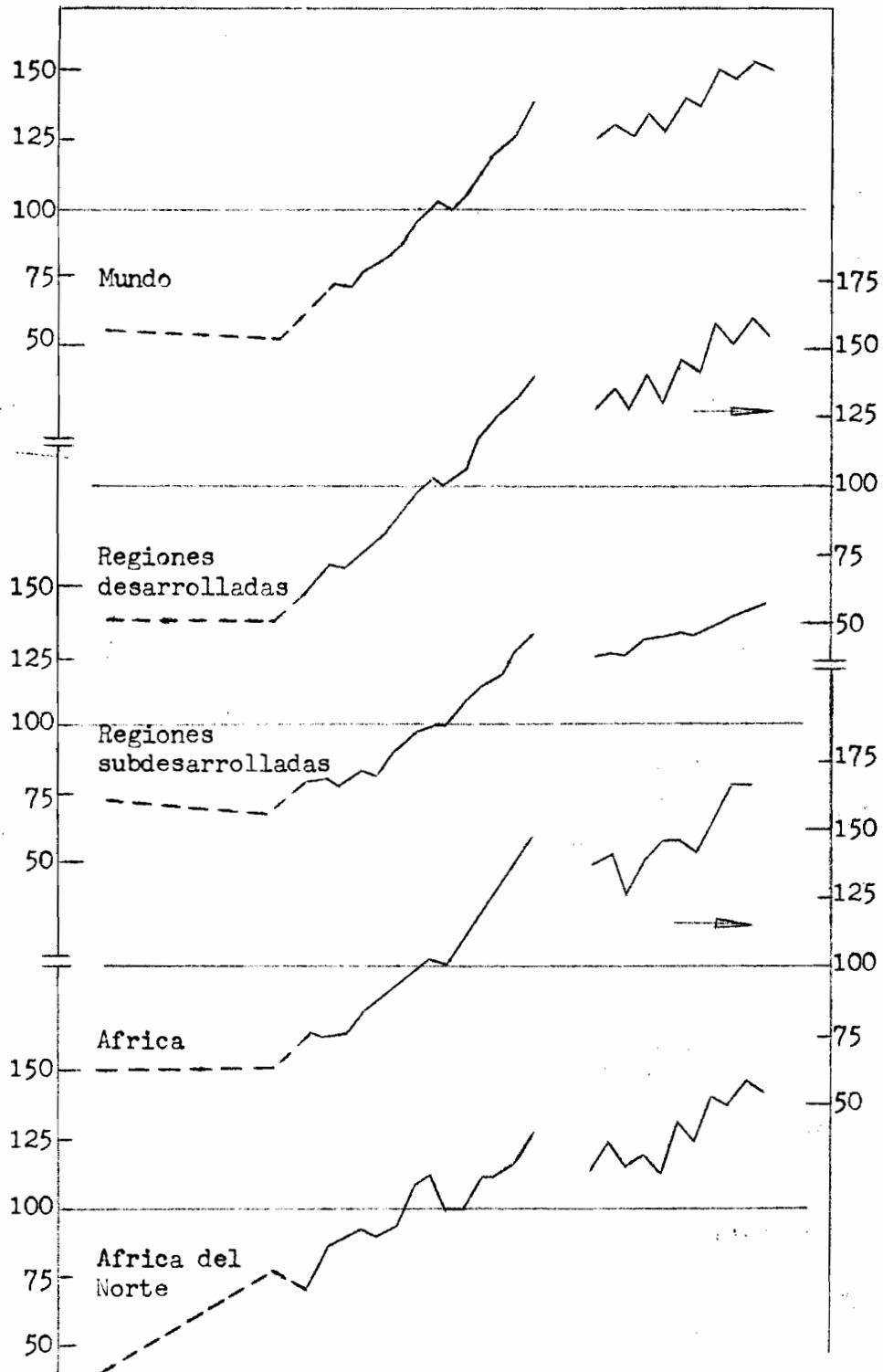


Gráfico IV-1
 (Continuación)

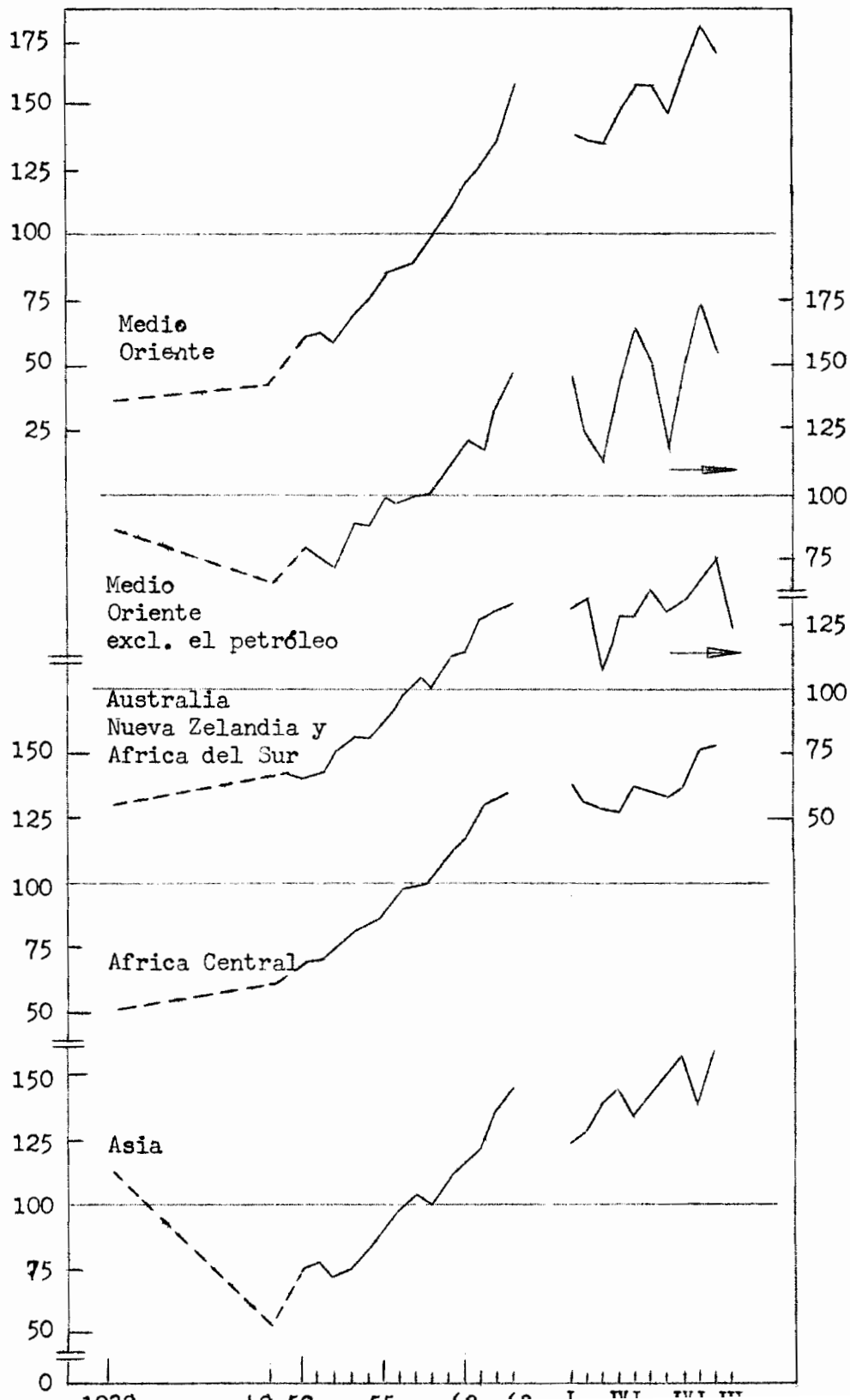
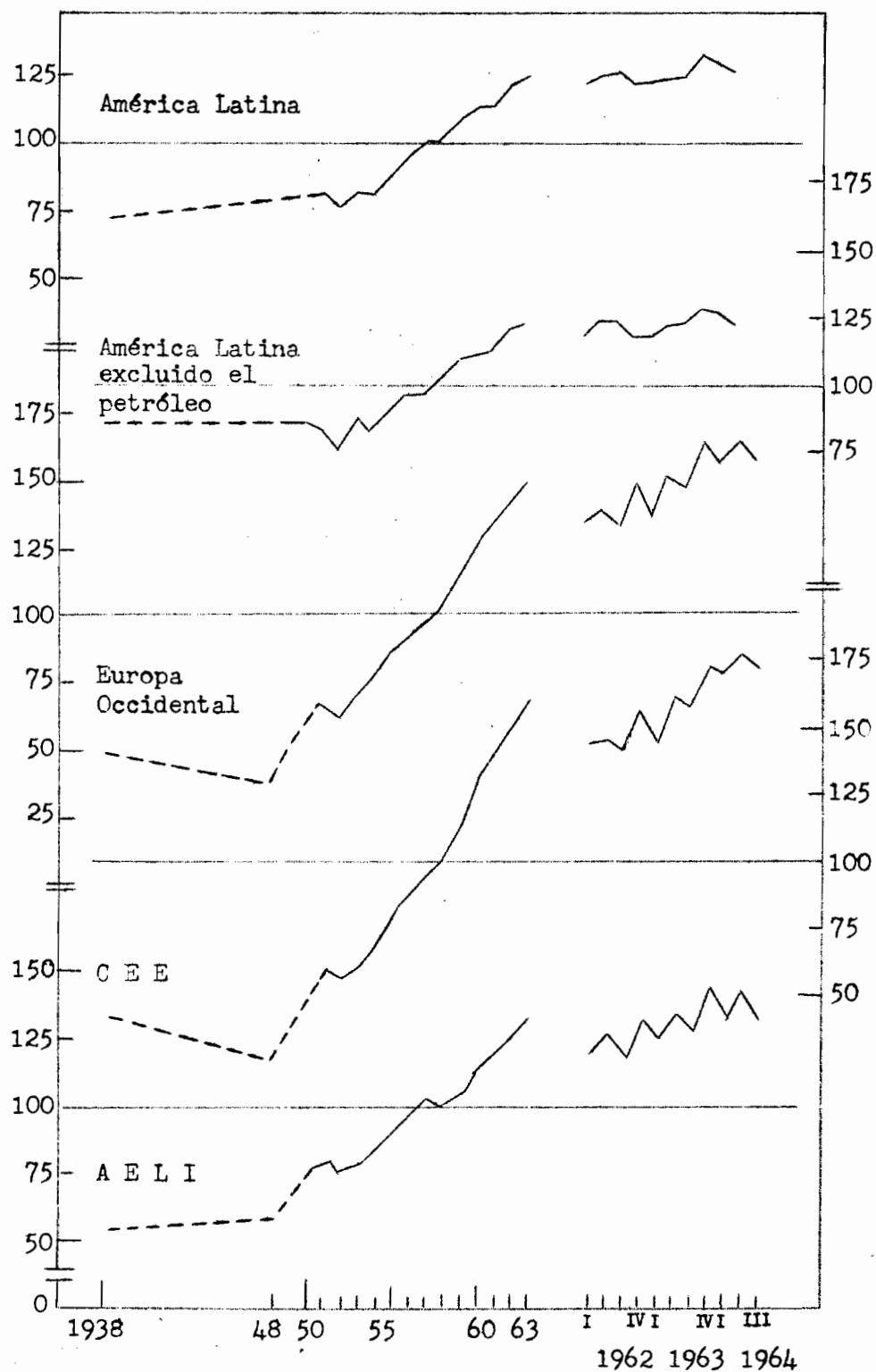


Gráfico IV-1

(Conclusión)



/el reiterado

el reiterado anuncio de una posible liberación de existencias de otros metales no ferrosos en los Estados Unidos influyó sobre las expectativas de los precios de estos metales en el mercado mundial.^{2/} Las materias primas de origen vegetal o animal y los productos alimenticios han sido menos afectados por este factor que los metales; si alguna tendencia pudiera señalarse en este sentido sería más bien favorable, principalmente debido al apoyo que ha supuesto para los precios de la lana y del algodón de fibra larga, la total liquidación de sus existencias llevada a cabo en años anteriores por el Reino Unido y los Estados Unidos.^{3/}

En las perspectivas de exportación de los países productores primarios en general y de América Latina en particular seguirá naturalmente influyendo la modificación que experimente el ritmo de actividad económica de los países industrializados y ciertas medidas recientes de política económica en algunos países que pueden afectar su comercio exterior.

Los últimos indicadores económicos disponibles hasta la fecha (marzo de 1965) así como las previsiones realizadas por ciertos organismos internacionales o estatales en ellos basadas, señalan que el ritmo de desarrollo de las principales regiones compradoras de materias primas continuará durante 1965 a un nivel próximo al del año anterior. En los principales mercados de América Latina, a saber los Estados Unidos y Europa occidental, las previsiones oficiales son más optimistas en lo que atañe al primero pues el Comité de Consejeros Económicos del Presidente de dicha república prevé para 1965 un crecimiento económico igual al alcanzado en 1964 mientras que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo estima que el ritmo de crecimiento real de los países miembros pasaría de un 5 por ciento en 1964 a un 4 por ciento en 1965. Así pues, el mayor contraste entre una y otra región no se establece en lo que toca

^{2/} La autorización de liberar 20 000 toneladas de cobre ~~concedidas~~ en los Estados Unidos el 16 de diciembre de 1964 por el Office of Emergency Planning se hará sentir durante el presente año. (Véase American Metal Market, 17 de diciembre de 1964.)

^{3/} Para una comprensión y análisis más detallado de este tema particularmente en lo que toca a América Latina, véase el Capítulo V de este Estudio.

a su demanda total y a su evolución probable sino que viene dado por el carácter diferente que ha revestido en estas dos regiones la expansión de 1963-64 que se ha manifestado en medidas de política económica contrapuestas en sus propósitos y en su influencia sobre la demanda exterior. En efecto, como ya se ha indicado, mientras en los Estados Unidos el rápido desarrollo económico no creó en 1964 tensiones inflacionarias y coincidió con un mejoramiento de su balance comercial y de pagos, en muchos países de Europa occidental surgieron durante dicho año desequilibrios externos o internos que han inducido a sus respectivos gobiernos a tomar medidas limitativas del exceso de demanda, o correctivas de un deterioro en el balance externo.

Antes de referirse concretamente a alguna de estas medidas que necesariamente influirán en las perspectivas de los exportadores primarios y en especial de América Latina conviene mencionar una circunstancia de orden general que puede repercutir sobre el comercio de los países en desarrollo al reflejarse en la demanda de materias primas de los países industrializados, a saber, el ritmo de acumulación o liquidación de existencias. De los datos incompletos de que se dispone se infiere que durante los doce meses que van de junio de 1963 a junio de 1964, y del mismo modo que sucedió en los años 1955-56 y 1959-60, el auge industrial de Europa occidental y del Japón se reflejó en una expansión muy acelerada en su demanda de materias primas y en una rápida reconstitución de existencias. Si, como esperan los expertos de la OECD, se debilitase el ritmo de desarrollo industrial en Europa occidental no sería sorprendente que la demanda de materias primas por parte de esta región se viera adversamente afectada por una mayor utilización de las existencias previamente acumuladas.^{4/} La influencia de la oscilación cíclica se vería además reforzada por el alza de los tipos de interés recientemente ocurrido en muchos países de esta región que encarecería el mantenimiento de

^{4/} En lo que toca a América Latina la influencia de un ritmo más lento de desarrollo en Europa occidental se hizo sentir notoriamente en una contracción del valor de sus exportaciones de materias primas no alimenticias hacia esa región en 1957-58 pero no volvió a ocurrir posteriormente a pesar de los descensos en el ritmo de desarrollo industrial europeo de 1961 y 1963.

existencias y por lo tanto favorecería su liquidación. La tendencia a la baja registrada recientemente en el precio internacional de algunas materias primas podría muy bien interpretarse como evidencia de una repetición de este fenómeno cíclico, reforzado en lo que toca a Europa occidental (que sigue siendo la principal región compradora de materias primas) por las medidas de política monetaria antes citadas. La duración y la gravedad del fenómeno - aún de producirse - podrían probablemente ser atenuadas en su mayor parte por el constante estímulo del crecimiento de la demanda total de Europa occidental y los Estados Unidos y, en menor medida por la contrapuesta influencia que los bajos tipos de interés prevaletientes en los Estados Unidos tienen sobre los costos de mantenimiento de existencias.

Como se ha mencionado anteriormente el diferente carácter de la expansión ocurrida en los Estados Unidos y Europa occidental se vio reflejado en los tipos de medidas económicas adoptadas respectivamente en una y otra región. Así, mientras que en los Estados Unidos sólo se han tomado recientemente medidas de alguna importancia para contener la salida de capitales y durante 1964 y hasta el primer trimestre de 1965 no se habían producido cambios en su política económica que pudieran haber influido notoriamente en el mercado y el comercio internacional, en Europa occidental se ha aplicado una larga serie de medidas que pueden influir, o han influido ya, sobre el sector externo. Algunas de éstas fueron introducidas para corregir presiones inflacionarias o para contener un deterioro en los pagos internacionales, pero junto con ellas se han tomado otras que no solamente actúan sobre la situación a corto plazo, sino que presuponen cambios estructurales a largo plazo que afectan las perspectivas de los exportadores primarios.

Las tensiones inflacionarias que experimentó Europa occidental en 1964 fueron particularmente intensas en los países de la Comunidad Económica Europea (CEE) pero también afectaron a miembros de la Asociación Europea de Libre Intercambio (AELI) como Suiza, Suecia y Austria y a otros países, que no son miembros de ninguna de estas dos agrupaciones comerciales, cual es el caso de España.

En la mayoría de estos países se pusieron en práctica en 1964 una serie de medidas de política económica, que abarcan el ámbito monetario y fiscal, cuya enumeración sería larga y ociosa pero que caen bajo el denominador común de la contención de la demanda. La efectividad y el modo de operar, así como la severidad de los programas adoptados, varió mucho de un país a otro pero merecen señalarse los planes francés e italiano de estabilización, que en 1964 condujeron en el primer país a un menor ritmo de aumento de sus importaciones y en el segundo a una reducción en su valor corriente (véase el cuadro IV-1). Tanto el efecto de las medidas francesas como el de las del plan italiano se hizo sentir más intensamente en la segunda mitad del año 1964 y con toda probabilidad seguirá notándose durante el primer semestre de 1965. Sin embargo, las regiones en proceso de desarrollo sufrieron menos de lo que cabía suponer, sobre todo en el caso italiano, pues lograron durante los nueve primeros meses del año aumentar sus exportaciones hacia dicho país (en valores corrientes) en no menos de un 10 por ciento. No ocurrió lo mismo en el caso francés pues en las importaciones de dicho país menguó la participación de las regiones en proceso de desarrollo, aunque América Latina logró mantener su participación en este mercado, y aumentar su cuota en el italiano. Este resultado, aparentemente paradójico, se debe a que tanto en el caso francés como en el italiano, y en mayor medida en este segundo, algunas de las medidas antinflacionarias fueron favorables a las importaciones de productos de primera necesidad, como los alimentos, y los niveles de actividad industrial siguieron siendo muy elevados de tal modo que, en general, los países exportadores primarios no se vieron muy perjudicados. Además la fuerte posición de Europa occidental en lo que se refiere a reservas de oro y divisas viene desde hace años facilitando la aplicación de medidas que traten de lograr una mejor balanza de la oferta y la demanda gracias a la ampliación de la oferta externa. Aparte de los ejemplos de Francia e Italia antes citados, Noruega y Los Países Bajos han experimentado en 1964 un retardo en el ritmo de crecimiento de sus importaciones; en ellos también se han apreciado parecidas tendencias en lo que toca a la participación de los países en desarrollo (medida en valores corrientes); contrariamente a lo ocurrido en Italia, América Latina /ha sufrido

ha sufrido una pérdida en su participación mayor que la que afectó a otras regiones en proceso de desarrollo, pero ello se ha debido a una violenta contracción de las importaciones que estos países realizaron desde Venezuela.

Mientras que en ninguno de los países de Europa continental se transmitió el desequilibrio interno al balance de pagos hasta poner en peligro su estabilidad, en el Reino Unido - donde las presiones inflacionarias apenas se habían dejado sentir - se produjo al final de 1964 una crisis de pagos externos agravada por movimientos de capitales que ha instado al gobierno británico a tomar ciertas medidas, de duración limitada pero severas, encaminadas a corregir el desequilibrio existente. La principal y que ha dado origen a mayor controversia ha sido la introducción, en octubre de 1964, de un impuesto complementario a las importaciones de bienes manufacturados que se eleva a un 15 por ciento ad valorem. La medida británica ha encontrado oposición en el seno de la AELI y el GATT. En este último organismo se ha establecido un grupo especial para tratar las cuestiones planteadas por esta decisión británica. En las discusiones realizadas en su seno varios países en proceso de desarrollo solicitaron insistentemente la supresión de este derecho en algunos artículos de especial interés para el comercio de los países no industrializados a cuyo favor no se ha establecido ninguna cláusula discriminatoria.^{5/}

La medida británica afecta principalmente a importaciones de productos manufacturados que en el caso de América Latina constituyen una escasa proporción de las exportaciones de la región hacia el Reino Unido. No obstante, este impuesto adicional podrá ser perjudicial para algunos países latinoamericanos que exportan ciertos productos manufacturados no sujetos a excepción tales como artículos metálicos elaborados, ciertos textiles, etc. Los países más afectados por este impuesto, que hará sentir su peso principalmente en los primeros meses de 1965, serán México, la Argentina y el Brasil.

^{5/} Ello se debe a que contraría la cláusula de nación más favorecida. La política actual, sin embargo, tampoco concuerda con algunos principios y recomendaciones adoptadas por la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. (Véase Acta final (E/CONF.46/L.28) principio ocho, y recomendación del párrafo 9 del anexo A-III.4.)

Mención aparte - puesto que afecta las perspectivas comerciales de los países exportadores de productos agrícolas de zonas templadas y muy particularmente de los situados en el cono sur de América Latina - merece el acuerdo laboriosamente alcanzado por los países miembros de la CEE el 14 de diciembre de 1964, referente a los precios de los cereales en la Comunidad Económica Europea.

Los acuerdos ^{6/} tomados hasta la fecha (febrero 1965) suponen un aumento del precio francés de protección en aproximadamente un 10 por ciento ^{7/} y una reducción en los precios de Alemania e Italia. El efecto de estas medidas puede ser asimétrico y lesivo para los productores externos pues si bien parece seguro que la producción francesa se verá estimulada por los precios más elevados, es también probable que los agricultores alemanes traten de aumentar su producción para compensar una posible disminución de sus ingresos.^{8/} Así pues, los exportadores de terceros países, incluidos los de América Latina, perderán parte del mercado europeo, puesto que los excedentes que surjan dentro del área de la CEE, que anteriormente revestían un carácter nacional, deberán ahora de ser absorbidos primero y preferentemente en el área de la Comunidad antes de poder ser exportados a terceros países. Al peligro de perder terreno en el mercado europeo, en el que prevalece la convertibilidad, se une el de la competencia de los crecientes ^{9/}

^{6/} Véase el comunicado de prensa de la CEE de 15 de diciembre 1964, 1701/64 (Documento AG.512).

^{7/} Los precios establecidos han sido de 10.69 dólares la tonelada de trigo blando; 9.18 la de avena; 9.43 la de centeno; 9.12 la de maíz y 12.57 la de trigo durum. En el acuerdo se han otorgado concesiones especiales a Italia para las importaciones de maíz y avena que realice desde terceros países. Las concesiones a Italia serán efectivas hasta el año agrícola 1969/70.

^{8/} Véase el documento E/CONF.46/31 de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo que elabora este argumento de un modo más detallado.

^{9/} Las previsiones contenidas en el capítulo III de la Comisión Económica para Europa, Economic Survey of Europe in 1960, en el sentido de que el crecimiento de la producción en Europa sobrepasaría al de la demanda (con excepción de granos forrajeros y carne) se están cumpliendo ya y las medidas de política económica hasta ahora tomadas no han contribuido a su alivio.

excedentes europeos en terceros países. En este sentido debe mencionarse que la Comunidad ha concedido recientemente a Francia un reembolso de 9 a 12 dólares por cada tonelada de trigo exportado a China por este país ^{10/} lo que le ha permitido a Francia competir en ese mercado con Australia y la Argentina.

La tendencia proteccionista de las políticas agrícolas de la CEE se refleja también en el acuerdo adoptado recientemente sobre los precios de protección de carne vacuna, que en el año agrícola en curso serán considerablemente más altos que en 1964. En efecto, el precio mínimo de protección ha sido aumentado en casi un 15 por ciento y el máximo en 8.5 por ciento situándose por lo tanto a un nivel de 59 y 64 dólares respectivamente por cada cien kilogramos.

De lo anterior se infiere que la evolución del comercio de América Latina estará sujeta durante los primeros meses de 1965 a una serie de tendencias contrapuestas difícilmente cuantificables. El mercado estadounidense ofreció muy escaso estímulo a América Latina en su conjunto en 1964, pues mientras las importaciones totales de ese país aumentaban en 8 por ciento, (medidas en valores corrientes) durante los tres primeros trimestres del año, las importaciones provenientes de América Latina lo hacían tan sólo en 1 por ciento. Sin embargo, la aparente falta de dinamismo del mercado norteamericano parece responder, como se verá más adelante, a un deterioro de la situación de la oferta en algunos países latinoamericanos. Si esa oferta aumentara en 1965 y el mercado norteamericano se desarrollara del modo dinámico que prevén las organizaciones económicas mencionadas anteriormente, podría producirse en 1965 un crecimiento más rápido de las exportaciones latinoamericanas hacia ese mercado.

En Europa occidental la situación es más variada y las perspectivas a corto plazo para América Latina dependerán en gran parte de la rapidez con que se abroguen ciertas medidas restrictivas de la demanda en esa región, así como de la eficacia que a corto plazo pueden tener las políticas que intensifican el proteccionismo interno. Si, como se deduce de las previsiones de la OECD, se produjera un descenso en el ritmo de crecimiento

^{10/} Véase Communauté européenne, diciembre de 1964.

de esta región durante la segunda mitad del año, los países productores primarios y, naturalmente América Latina, se verían afectados por un posible descenso de la demanda de materias primas. Si ello ocurriera, lo que no parece en principio del todo probable, y condujera a una disminución en el ritmo de crecimiento de la demanda externa de los países de economía de mercado, el perjuicio no podría probablemente compensarse en lo que toca a América Latina con una expansión de ventas a los países de economía centralmente planificada, no sólo por la escasa participación de estos mercados en las exportaciones de América Latina, sino porque la Unión Soviética, que es el mayor cliente de la región, obtuvo en 1964 una cosecha regularmente satisfactoria que, contrariamente a lo ocurrido en 1963, tendería, en ausencia de una política de acumulación de existencias, a dificultar la colocación de productos agrícolas en este mercado.

La escasa participación de otras regiones en el mercado de exportación de América Latina significa que cualquier estímulo o tendencia a la contracción que de ella pueda provenir, tendría, salvo en el caso del comercio intralatinoamericano, un carácter marginal.

B. PARTICIPACION DE AMERICA LATINA EN EL MERCADO MUNDIAL

1. Las exportaciones de América Latina en el mercado mundial

El crecimiento de las exportaciones de América Latina en 1963 (expresadas en valores corrientes) fue no sólo inferior al de las regiones desarrolladas sino también al de los países en desarrollo considerados conjuntamente (véase el cuadro IV-2.), pese al estímulo que significó el alza los precios y que hizo posible elevar el valor corriente de las exportaciones latinoamericanas en 6.5 por ciento, cuando la expansión del volumen sólo había llegado a 3 por ciento. Por esa relativa falta de dinamismo, la participación de América Latina en el mercado mundial descendió a sólo 6.3 por ciento de las exportaciones mundiales.

En 1964 continuó la tendencia anterior, estimándose que las exportaciones de la región sólo representaban 6.1 por ciento del total

VARIACION DEL VALOR DE LAS EXPORTACIONES MUNDIALES POR REGIONES

(Tasas porcentuales acumulativas anuales)

Región	1950- 1955	1955- 1960	1960- 1962	1963- 1962	1er Sem. 63 1er Sem. 62	2º Sem. 63 2º Sem. 62	3er Sem. 64 1er Sem. 63
América del Norte	8.7	5.5	2.6	7.8	2.6	13.1	15.9
Estados Unidos	8.7	5.7	2.4	7.5	1.9	13.3	14.4
Canadá	8.6	4.8	3.3	9.0	5.3	12.3	21.7
Europa occidental	11.4	7.9	6.3	9.2	6.3	11.9	14.1
Comunidad Económica Europea (CEE)	15.2	9.4	7.2	9.8	6.8	12.7	15.4
Asociación Europea de Libre Intercam- bio (AELI)	7.4	5.8	4.8	8.6	6.1	11.1	10.5
Australia, Nueva Zelan- dia y África del Sur	4.3	2.8	5.1	14.1	4.8	24.6	20.4
Japón	19.6	15.0	10.1	10.8	8.6	12.7	19.4
<u>Total regiones desarro- lladas</u>	<u>10.2</u>	<u>7.1</u>	<u>5.4</u>	<u>9.1</u>	<u>5.3</u>	<u>12.7</u>	<u>15.2</u>
América Latina	4.0	1.3	3.1	6.4	3.5	9.5	10.3
África	9.2	3.2	3.3	6.7	2.1	11.3	19.3
Asia	1.2	2.2	-0.0	9.7	11.0	8.4	3.4
Medio Oriente	8.6	6.7	6.0	15.2	16.2	14.3	13.6
<u>Total regiones en desa- rrollo</u>	<u>4.4</u>	<u>3.2</u>	<u>2.9</u>	<u>9.0</u>	<u>6.9</u>	<u>11.0</u>	<u>9.7</u>
<u>Total mundial a/</u>	<u>8.4</u>	<u>6.0</u>	<u>4.8</u>	<u>9.0</u>	<u>5.7</u>	<u>12.3</u>	<u>13.2</u>

Fuentes: Para América Latina: CEPAL y Fondo Monetario Internacional; para el resto Naciones Unidas: Statistical Yearbook años 1960 y 1963 y Monthly Bulletin of Statistics, abril de 1963, junio de 1964 y enero de 1965.

a/ Excluidas el comercio de Albania, Alemania Oriental, Bulgaria, Checoslovaquia, China (Continental), Corea del Norte, Hungría, Mongolia, Polonia, Rumania, Unión Soviética y Vietnam del Norte.

/mundial. (Véase

mundial. (Véase el cuadro IV-3.) Esta tendencia aparece tanto más grave cuanto que el alza de los precios de exportación de América Latina en 1964 se calcula en más de 6 por ciento y ha sido acompañada de un virtual estancamiento del volumen, el que (fuertemente afectado por un agudo descenso de las exportaciones del Brasil) ha disminuido casi en 1 por ciento. Así pues, el aumento de las exportaciones de América Latina en 1964 expresado en valores corrientes se situará en derredor de un 5 por ciento.^{11/}

El período en que aumentó más rápidamente el valor de las exportaciones de América Latina se sitúa entre la segunda mitad de 1963 y la primera mitad de 1964, alcanzando su máximo en este último lapso. Durante este período superó ligeramente el incremento registrado por el resto de las regiones en proceso de desarrollo tomadas en conjunto, (véase nuevamente el cuadro IV-2.), pero aún entonces el valor de las exportaciones no logró alcanzar el ritmo de crecimiento de los países industrializados.

América Latina en su conjunto ha seguido perdiendo importancia como abastecedor del total de regiones desarrolladas de economía de mercado y si recientemente parece haberla ganado con respecto a los países en proceso de desarrollo, ello se ha debido sobre todo a la expansión que ha experimentado el comercio intralatinoamericano. (Véase de nuevo el cuadro IV-3.) Ya se señaló que América Latina, considerada en su conjunto, apenas se vio favorecida durante 1964 por el incremento de la demanda externa de los Estados Unidos, lo que se ha traducido en un descenso de su participación en las importaciones de ese país. Este fenómeno viene notándose desde hace tiempo y la desviación del comercio cubano que influye principalmente sobre las cifras de 1961 (véase el cuadro IV-3), no hizo sino acentuarlo. La repetición de ese fenómeno en 1964 aparece agravada por un conjunto de factores, en parte aleatorios, que desempeñaron un papel importante en los cambios experimentados en la posición de ciertos países de la región, sobre todo de algunos de América del Sur. En efecto, el valor de las compras de los Estados Unidos a los

^{11/} Las estimaciones anuales para 1964 incluidas a lo largo de este capítulo se basan generalmente en datos completos sobre los nueve primeros meses y en informaciones indirectas y parciales sobre el último trimestre del año.

Quadro IV-3

PARTICIPACION DE LAS IMPORTACIONES EFECTUADAS DESDE AMERICA LATINA,
EN LOS ABASTECIMIENTOS TOTALES DE DIFERENTES REGIONES Y PAISES

(Porcentajes)

América Latina como abastecedor	1955	1960	1961	1962	1963	1964a/
Del mundo	8.6	6.7	6.5	6.5	6.3	6.1
De Estados Unidos	31.0	24.4	22.6	21.2	20.5	19.2
De Europa occidental	6.1	5.1	4.8	5.0	4.9	4.8
De la Comunidad Econó- mica Europea	6.9	5.7	5.3	5.5	5.5	5.4
De la Asociación Euro- pea de Libre Intercam- bio (AELI)	5.4	4.8	4.5	4.5	4.3	4.0
De Japón	10.8	6.4	7.1	7.5	7.2	7.4
Del total de regiones desarrolladas de eco- nomía de mercado	10.5	8.3	7.7	7.6	7.4	7.1
De América Latina	10.0	8.7	7.1	7.7	9.3	10.2
Del total de regiones en desarrollo	7.2	5.4	5.1	5.1	5.4	5.6

Fuente: Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics, junio y diciembre de 1963 y 1964;
Statistical Yearbook 1962; CEPAL, Boletín Estadístico de América Latina, Vol. IX N°1,
marzo de 1964.

a/ Estimado.

/países integrantes

países integrantes del mercado común centroamericano aumentó durante los tres primeros trimestres de 1964 en 7 por ciento, lo que fue sólo 1 por ciento inferior al incremento experimentado durante dicho período por las importaciones totales de los Estados Unidos mientras las importaciones provenientes de México (expresadas en valores corrientes) crecían en 11 por ciento. En América del Sur, el descenso de la participación de América Latina se hace sentir agudamente, por la disminución de los valores de las exportaciones argentinas, brasileñas y uruguayas. En el caso argentino influye en la baja de las exportaciones hacia los Estados Unidos el hecho de haberse exportado azúcar en 1963, producto que no forma parte de las ventas tradicionales de la Argentina y que tuvo más bien el carácter de una transacción esporádica, estimulada por los altos precios alcanzados entonces por dicho producto. En el caso del Brasil, la contracción se ha debido en su mayor parte a la disminución de los embarques de café y en el de Uruguay a los de lana. La reducción en las ventas de café obedece a una mala cosecha, debida a factores meteorológicos; en cuanto a la lana la explicación parece radicar en la mayor demanda europea, y en el retardo de algunos embarques en espera de una remuneración más favorable.

La menor participación de América Latina en los mercados de los países altamente industrializados de Europa occidental responde a causas más permanentes y profundas y a un breve análisis de ellas se dedica la sección siguiente de este capítulo. Sin embargo, merece subrayarse el hecho de que, al igual que ha sucedido con respecto al conjunto de regiones subdesarrolladas, América Latina ha logrado incrementar su participación en las importaciones de los países de Europa occidental que no pertenecen a ninguna de las grandes agrupaciones comerciales de ese continente y que al mismo tiempo pueden considerarse países en proceso de desarrollo, como España, Yugoslavia, Grecia y en menor medida Finlandia. Las causas de este fenómeno son no obstante muy diferentes en uno y otro caso, pues mientras en los países subdesarrollados en general el insuficiente crecimiento de la producción agrícola y el subsecuente déficit alimenticio han jugado un papel preponderante, en los países antes citados el cambio se ha originado en una favorable evolución de la estructura del consumo hacia productos de mejor calidad (carne, bebidas tropicales, azúcar, etc.), cambio que ha sido dictado por un rápido aumento del nivel medio de ingreso real.

/No existen

No existen datos recientes que permitan evaluar con precisión las divergencias en cuanto a la evolución de las diversas grandes categorías de productos de exportación. Como puede apreciarse en el cuadro IV-4, el descenso de la participación de América Latina en las exportaciones mundiales y de los países en proceso de desarrollo ha sido particularmente rápido en el caso de los productos alimenticios y algo más lento para los químicos y combustibles. El único grupo importante de productos en el que América Latina ha logrado aumentar su participación en las exportaciones mundiales ha sido en el de las materias primas no alimenticias, gracias, principalmente, al crecimiento de ciertas exportaciones de productos minerales y de algodón.

La escasa información hasta ahora disponible permite suponer que las tendencias que aparecen en el cuadro IV-4 dejaron de manifestarse durante 1963 pero han reaparecido en 1964, lo que puede atribuirse principalmente a la diferente evolución de los precios internacionales de los alimentos y los minerales en ambos años. Así, en 1963 el alza para los productos alimenticios fue más rápida que para los minerales, y coincidió con una oferta particularmente elástica en América Latina tanto de productos tropicales como de clima templado, por lo cual es probable que en 1963 la participación de América Latina en el mercado mundial de alimentos se haya mantenido o incluso aumentado. En cambio, en ese mismo año los precios de los minerales metálicos y el algodón - que son los productos más dinámicos de exportación de América Latina, en el grupo de materias primas - no experimentaron alzas apreciables, y la participación de América Latina en el mercado mundial probablemente, no aumentó.

Fue distinta la situación en 1964. Los precios de los minerales continuaron subiendo mientras que los de los productos alimenticios se debilitaron a partir del primer trimestre del año, al mismo tiempo que se producía un estancamiento virtual de la oferta latinoamericana en el caso de productos agrícolas de clima templado y una reducción considerable en el de los productos alimenticios tropicales. Todo ello hace suponer que en 1964 la participación de América Latina en el mercado mundial de alimentos haya reanudado su tendencia descendente ocurriendo lo contrario en el grupo de materias primas, gracias, en gran parte, a los elevados precios alcanzados por los minerales en el mercado internacional.

Cuadro IV-4

PARTICIPACION DE LAS EXPORTACIONES DE AMERICA LATINA EN EL TOTAL MUNDIAL
Y DE LOS PAISES EN PROCESO DE DESARROLLO

(Porcentajes)

Períodos	Grupos CUCI	0 a 9	0-1	2-4	3	5	7	6-8
	Total	Alimen- tos be- bidas y tabaco	Mate- rias primas	Com- busti- bles	Produc- tos químicos	Maqui- naria	Artícu- los ma- nufac- turados	
<u>Participación en el total mundial</u>								
1955-56		8.5	20.5	8.9	18.5	1.7	0.0	2.7
1957-58		7.7	18.7	8.1	18.4	1.4	0.0	2.0
1959-60		7.0	17.2	7.7	19.0	1.3	0.0	2.0
1961-62		6.5	15.3	9.1	17.8	1.3	0.0	1.9
<u>Participación en el total de los países en desarrollo</u>								
1955-56		34.2	49.3	22.8	32.7	36.2	0.8	24.3
1957-58		33.6	47.5	22.4	32.0	33.6	1.4	21.7
1959-60		31.8	47.2	20.9	31.2	35.1	1.1	20.3
1961-62		31.5	44.6	25.9	29.6	32.3	1.1	19.9

Fuente: Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics, marzo, 1961, 1962, 1963 y 1964.

2. Participación de América Latina en los abastecimientos de Europa occidental

América Latina ha sido durante largo tiempo un importante abastecedor de Europa occidental y a su vez esta región es la segunda en importancia en el comercio de América Latina. No es sorprendente pues que tan larga relación de tipo comercial se haya visto sujeta a cambios importantes, que han afectado principalmente la posición de América Latina en el mercado europeo y hayan suscitado un explicable interés en la región.

La aparición de África como región exportadora de productos agrícolas y, en general, de materias primas y el rápido progreso técnico de la agricultura europea son circunstancias que vienen influyendo desde largo tiempo sobre la posición relativa de América Latina en el mercado europeo ^{12/} A raíz de la crisis económica de los años treinta, esas circunstancias se intensifican y agravan tanto por la política europea de proteccionismo agrario interno - que ha afectado principalmente el comercio de productos agrícolas de clima templado - como por los acuerdos preferenciales otorgados por algunos países europeos a terceros proveedores, que repercutieron principal, pero no exclusivamente, sobre las exportaciones latinoamericanas de productos tropicales. ^{13/}

^{12/} Para un análisis más detallado de estos temas el lector puede referirse a las siguientes publicaciones: Naciones Unidas, Estudio sobre el comercio entre América Latina y Europa (E/CN.12/225) Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, Consecuencias de las agrupaciones económicas y acuerdos preferenciales en los países desarrollados sobre el comercio y el desarrollo de los países en proceso de desarrollo (E/CONF.46/31) y (E/CONF.46/31/Add.1), Comisión Económica para Europa y FAO, Ten years of agricultural trade in Europe 1951-60, Recent Trends and future prospects (ST/ECE/AGRI/8) y Agricultural trade in Europe. Recent Developments, Nueva York 1964 (ST/ECE/AGRI/13).

^{13/} Debe siempre tenerse en cuenta que el perjuicio para América Latina derivado de la creación de zonas preferenciales no se circunscribió a desventajas meramente arancelarias sino que a través de la desviación de las corrientes de exportación de capitales tendió a menoscabar su capacidad productora, a frenar su desarrollo y a crear intereses comerciales favorables a un aumento del comercio con las regiones objeto de tratamiento preferencial.

El viejo problema de la influencia de estos factores sobre el comercio de América Latina se ha vuelto a plantear, y en términos más agudos, debido a que la creación de agrupaciones económicas regionales en Europa occidental ha suscitado el temor de que estas tendencias se intensifiquen de algún modo, ya como consecuencia de la misma formación de estos grupos ya debido a la extensión de preferencias comerciales de ellos a regiones que compiten con América Latina. El peligro de una pérdida de mercados en Europa occidental aparece a los ojos de América Latina como muy grave no sólo por su importante participación en esos mercados sino también porque son ellos los que habían manifestado desde el final de la segunda guerra mundial una tendencia más expansiva para las exportaciones de América Latina.

Dado que los productos agrícolas no han sido incluidos en el tratado de la AELI, y las exportaciones de productos manufacturados desde América Latina hacia esta región son muy exiguas, la creación de este mercado no parece influir a corto plazo sobre las perspectivas de exportación de América Latina. Sin embargo, sí tiene repercusiones la creciente tendencia al autoabastecimiento, que muestra en general y a largo plazo Europa occidental (véase el cuadro IV-4) pero que actúa con mayor intensidad en los países de la CEE (véase el cuadro IV-5) que en los de la AELI. 14/

La tendencia hacia el autoabastecimiento ha sido mucho más intensa en ciertos productos como el trigo, la mantequilla, el azúcar y los huevos

14/ En los países de la AELI la protección agrícola se otorga mediante instrumentos que actúan directamente sobre los ingresos del agricultor ("deficiency payments") mientras que en la CEE prevalece un sistema de protección indirecta, por medio de precios más altos en el mercado interno, acompañados frecuentemente de restricciones cuantitativas a la importación. La existencia de excedentes en el Reino Unido ha venido dificultando desde hace tiempo el mantenimiento de esta política y ya en mayo de 1963 el gobierno anunció la introducción de controles cuantitativos o de precios para las importaciones de carne y cereales, y las importaciones de mantequilla están sujetas a un régimen de cuotas. Para un análisis más detallado de estos temas puede verse Comisión Económica para Europa, Economic Survey of Europe 1961, Capítulo III y CEE/FAO Agricultural trade in Europe. Recent Developments (ST/ECE/AGRI/13).

Cuadro IV-5

EUROPA OCCIDENTAL: PRODUCCION Y COMERCIO DE CIERTOS PRODUCTOS AGRICOLAS

(Millones de toneladas métricas)

		Promedios					
		Programa	1948-52	1953-57	1958-59	1960-61	1962-63
Trigo	A. Producción	31.07	30.32	36.23	40.88	38.64	44.35
	B. Importaciones brutas	10.54	13.71	11.44	9.41	9.90	7.78
	C. B/A (porcentaje)	33.9	45.2	31.6	23.0	25.6	17.5
Maíz	A. Producción	9.73	7.18	10.04	12.70	14.00	13.72
	B. Importaciones brutas	8.46	4.03	4.57	6.99	9.18	13.34
	C. B/A (porcentaje)	86.9	56.1	45.5	55.0	65.6	97.2
Cebada	A. Producción	9.08	10.93	15.77	19.04	22.37	27.28
	B. Importaciones brutas	2.41	2.53	4.19	4.72	4.23	4.16
	C. B/A (porcentaje)	26.5	23.1	26.6	24.8	18.9	15.2
Azúcar	A. Producción (centrifugada)	4.02	5.13	6.81	7.76	8.87	7.94
	B. Importaciones netas (equivalentes)	2.61	2.89	2.87	3.39	2.84	3.38
	C. B/A (porcentaje)	64.9	56.3	42.1	43.7	32.0	42.6
Carne	A. Producción	8.56	7.43	10.42	11.46	12.60	13.76
	B. Importaciones brutas	1.20	0.99	1.17	1.33	1.35	1.56
	C. B/A (porcentaje)	14.0	13.3	11.2	11.6	10.7	11.3
Huevos	A. Producción	1.95	2.13	2.73	3.19	3.39	3.63
	B. Importaciones netas	0.11	0.03	0.03	0.06	0.09	0.08
	C. B/A (porcentaje)	5.6	1.4	1.1	1.9	2.7	2.2

Fuente: FAO, El estado mundial de la agricultura y la alimentación, (Roma, 1964).

que en otros como los forrajes. (Véanse los cuadros IV-5 y IV-6). Así pues, aun en aquellos casos en que las importaciones de Europa occidental han evolucionado y evolucionan de un modo relativamente favorable para los países situados fuera de esa región, cual es el caso del maíz, ello influye desfavorablemente en la demanda europea de importaciones de productos animales provenientes de terceros países pues las mayores ventas de forrajes posibilitan la expansión de la producción pecuaria en Europa.

La tendencia hacia el autabastecimiento de productos agrícolas en Europa occidental se viene manifestando desde hace tiempo no sólo al nivel nacional sino al regional. Esta tendencia se refleja en un avance gradual de la participación del comercio intrarregional en su comercio total y era evidente ya antes de que entrase en funcionamiento la política agrícola comunitaria en los países del mercado común. Así, mientras en 1953-55 las importaciones intraeuropeas de productos agrícolas (incluidas las materias primas de origen agrícola) representaban el 27 por ciento de las importaciones agrícolas totales de la región, esa participación se elevó a más de un 35 por ciento en 1960-62. La tendencia hacia una mayor concentración del comercio en la región se ha venido acelerando recientemente en los países de la Comunidad Económica Europea, como queda de manifiesto al comparar el desarrollo relativamente mucho más rápido de las importaciones provenientes de otros países miembros de la Comunidad. En el período 1958-1962, por ejemplo, mientras las importaciones de alimentos, bebidas y tabaco provenientes de países de la Comunidad aumentaban (en valores corrientes) en 80 por ciento, las de países terceros lo hacían en menos de 24 por ciento. Las importaciones de materias primas de origen agrícola tuvieron una evolución paralela, pues las importaciones intracomunitarias crecían en 77 por ciento mientras las de países terceros lo hacían en sólo un 22 por ciento. ^{15/}

Los datos del cuadro IV-7 confirman que ha continuado ganando terreno en Europa occidental la tendencia hacia el autabastecimiento; en efecto, en tan sólo dos de los siete productos de clima templado considerados en

^{15/} Para un análisis más detallado de estas tendencias, véase Agricultural trade in Europe. Recent developments, op.cit.

Cuadro IV-6

COMUNIDAD ECONOMICA EUROPEA Y ASOCIACION EUROPEA DE LIBRE INTERCAMBIO: PARTICIPACION
DE LA PRODUCCION INTERNA EN LA OFERTA TOTAL DE ALGUNOS PRODUCTOS

(Porcentajes del total)

Producto	Período		CEE				AELI			
			1951-	1954-	1957-	1960-	1951-	1954-	1957-	1960-
	1953		1956	1959	1962	1953	1956	1959	1962	
Trigo	80	87	93	90	41	45	44	50		
Cebada	73	74	80	88	79	83	83	88		
Maíz	67	67	63	56	7	7	5	5		
Azúcar	88	102	93	101	42	42	41	42		
Huevos	97	93	91	93	97	102	106	101		
Mantequilla	99	100	100	102	72	67	59	58		
Tabaco	56	51	50	36	1	2	2	1		

Fuente: Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, Documento E/CONF. 46/31/
Add. 1.

Cuadro IV-7

EUROPA OCCIDENTAL: COMERCIO DE ALGUNOS PRODUCTOS AGRICOLAS

Producto	Valor de las importaciones medias 1960-62 (millones de dólares)	Cambio porcentual con relación al valor de las exportaciones en 1957-59	Participación del producto en el valor total de las importaciones agrícolas regionales	Participación de los países fuera de Europa occidental en las importaciones totales del área	
				Índice 1957-59	Índice 1960-62
Trigo	921.9	4	6.5	89.6	92.2
Maíz	591.0	53	4.1	92.8	91.7
Cebada	265.9	-7	1.9	73.7	65.9
Carne	1 893.9	18	13.2	49.2	42.3
Mantequilla	382.2	4	2.7	54.0	56.0
Queso	246.1	16	1.7	33.4	29.2
Frutas y verduras	1 982.6	23	13.9	47.2	44.7

Fuente: Naciones Unidas, Agricultural Trade in Europe. Recent Developments. (Ginebra, 1964).

/dicho cuadro

dicho cuadro ha subido la participación de terceros países y es significativo que ella haya disminuido precisamente en el caso de los productos cuyas importaciones totales se han desenvuelto de un modo más dinámico a saber el maíz, las frutas y hortalizas, la carne y el queso.

En ciertos países de la CEE y de la AELI los acuerdos preferenciales concedidos antes de la guerra (acuerdos de Ottawa para el Reino Unido y creación de la zona franco en Francia) han tenido un papel limitativo, en cuanto se refiere a las exportaciones de América Latina, que ha continuado manifestándose en el período de postguerra, pero mientras los acuerdos preferenciales concedidos por el Reino Unido afectaban principalmente productos de clima templado (con excepción del acuerdo sobre el azúcar) las preferencias concedidas por Francia repercutían principalmente sobre productos tropicales.^{16/}

Los efectos de los acuerdos preferenciales durante los años de postguerra tendieron a atenuarse en el caso del Reino Unido pero no en el de Francia, porque en el primer país el alza de precios afectó la incidencia real de preferencias otorgadas sobre la base de aranceles específicos, y en Francia la tendencia a complementar márgenes preferenciales con restricciones de tipo cuantitativo apenas se vio modificada y éstas fueron más efectivas que aquéllas.

Los cuadros IV-8 y IV-9 ilustran la relativa importancia que han tenido para los diferentes países de América Latina la política de proteccionismo agrícola interno y las preferencias otorgadas por Europa occidental a terceros países. Tanto en el caso de Europa occidental en su conjunto como en el de los países integrantes del mercado común, la participación de América Latina ha sufrido un continuo descenso desde un porcentaje de un 10 por ciento sobre el total en 1928 a 5.2 por ciento en 1962-63 para Europa occidental considerada en su conjunto, y de 11.4 a 5.7 por ciento en los mismos períodos en los países de la CCE.

^{16/} El efecto de estas preferencias se reflejó en años de preguerra, en una reducción de la participación de América Latina en las importaciones totales realizadas por el Reino Unido y Francia. En el primero, dicha participación bajó de 11.8 por ciento en 1928 a un 10.5 en 1935 y 8.3 en 1938; en Francia, de 10.4 en 1928 a 6.6 en 1938.

Cuadro IV-8

PARTICIPACION DEL TOTAL DE AMERICA LATINA Y DE DIFERENTES PAISES DEL AREA
EN EL TOTAL DE LAS IMPORTACIONES DE EUROPA OCCIDENTAL

(En tantos por mil)

Años y pro- medios	América Latina	Argen- tina	Uruguay y Para- guay	Brasil	Colom- bia y Ecuador	Cuba	Repú- blicas centroa- mericanas	MCCA	Chile	Boli- via	Perú	Vene- zuela	México
1928	103.5	59.3	4.0	11.4	1.8	4.6	5.8	...	7.5	2.3	2.2	1.5	3.1
1935	93.3	44.2	3.6	16.6	2.4	2.7	5.7	...	5.9	2.2	3.9	1.8	4.3
1938	85.3	35.2	3.8	15.9	2.9	3.3	3.7	...	8.0	2.0	3.4	2.5	4.6
1948-49	86.1	39.1	4.1	15.0	1.0	8.8	2.9	0.6	4.0	1.5	2.1	4.7	2.9
1950-51	76.4	23.5	4.1	17.4	2.0	8.0	3.8	1.0	3.3	1.5	3.3	5.1	4.4
1952-53	62.0	15.1	5.2	14.9	2.2	5.6	4.0	1.6	2.9	1.3	2.6	5.0	3.8
1954-55	66.7	16.7	3.3	16.8	3.5	2.4	5.3	3.0	4.6	0.9	2.9	6.2	4.1
1956-57	69.0	16.1	3.0	11.7	3.3	3.7	5.9	3.4	5.2	0.9	3.3	11.8	4.1
1958-59	64.6	16.4	2.0	10.8	4.0	2.1	5.2	3.4	4.9	0.9	3.3	11.3	3.7
1960-61	54.4	13.2	2.0	9.4	3.8	1.1	3.9	2.5	4.6	0.7	4.4	8.6	2.7
1962-63	52.3	14.1	1.8	8.7	3.2	1.5	3.6	2.5	4.0	0.6	3.1	8.8	2.9

Fuentes: Sociedad de Naciones, The network of world trade y ONU, Direction of International Trade.

Cuadro IV-9

**PARTICIPACION DE AMERICA LATINA Y PARTICIPACION DE DIFERENTES PAISES DEL AREA
EN LAS IMPORTACIONES DE LOS PAISES DE LA CEE**

(En tantos por mil)

Años y pro- me- dios	América Latina	Argen- tina	Uruguay y Para- guay	Brasil	Colom- bia y Ecuador	Cuba	Repú- blicas centro- americanas	MCCA	Chile	Boli- via	Perú	Vene- zuela	México
1928	114.2	65.0	3.7	15.9	2.0	2.9	7.3	-	9.7	0.7	0.8	2.1	4.1
1935	103.3	41.3	4.0	24.4	4.2	1.6	6.1	-	7.3	1.4	5.0	2.6	5.4
1938	103.2	34.6	4.2	24.0	5.8	2.1	4.4	-	11.1	1.8	4.4	4.3	6.5
1948-49	85.4	35.9	4.5	14.8	1.3	8.9	1.9	0.8	4.8	0.2	1.6	7.4	4.1
1950-51	77.0	25.2	4.1	16.2	3.5	6.5	3.0	1.4	4.1	0.5	2.6	5.9	5.4
1952-53	67.2	14.0	5.1	17.1	3.6	4.8	4.8	2.7	3.6	0.4	3.2	5.6	5.0
1954-55	73.6	17.3	3.4	17.6	5.4	1.9	7.0	4.9	5.1	0.2	3.1	6.4	6.2
1956-57	73.3	16.1	3.4	10.8	4.4	3.2	7.4	5.4	5.6	0.2	3.7	12.6	5.9
1958-59	67.6	15.8	2.1	10.4	5.3	1.5	6.9	5.6	5.6	0.2	4.0	10.4	5.4
1960-61	58.5	14.2	1.9	9.8	5.0	0.8	5.0	3.8	5.0	0.2	5.8	7.1	3.7
1962-63	57.2	15.6	1.6	9.4	4.0	1.1	4.5	3.5	4.0	0.2	5.3	7.7	3.0

Fuentes: Sociedad de Naciones: The network of world trade y ONU, Direction of International Trade.

El paralelismo de la suerte corrida por los grupos de países latino-americanos cuya composición de exportaciones presenta ciertas similitudes es, salvo en el caso de los países exportadores de productos tropicales, muy notable. Como puede verse en los cuadros antecitados, el descenso de la participación de América Latina abarca tanto a los países exportadores de productos agrícolas tropicales como a los de clima templado, pero ha sido mucho más severo para los segundos, mientras los países exportadores de productos minerales sufren un notable menoscabo en su participación a largo plazo si se excluye a Venezuela y logran mantener su participación si se incluye a dicho país. El descenso en la participación de los países exportadores de productos de clima templado (Argentina, Uruguay y Paraguay) ha sido espectacular y prácticamente constante pasando tanto en el caso de Europa occidental en su conjunto como en el de los países que hoy día integran la CEE de cerca de un 6.5 por ciento en 1928 a aproximadamente 4.6 por ciento en 1935 y a sólo un 1.6 por ciento en el último período considerado (1962-63).

Así pues, el descenso de la participación de América Latina en el mercado de Europa occidental se explicaría, en un 90 por ciento, única y exclusivamente por el descenso experimentado en la participación de estos tres países y en más de cuatro quintas partes por el descenso de la participación argentina. La evolución de la cuota de los países exportadores tropicales es más dispar, pues en Europa occidental en su conjunto estos países mantuvieron e incluso aumentaron su participación de preguerra hasta el año 1955 y sólo sufrieron un rápido deterioro en la segunda mitad de la década de 1950 a consecuencia de la caída de los precios del café que se refleja principalmente en las cifras referentes al Brasil. Por el contrario, en el mercado de la CCE estos países no pudieron después de la última guerra recuperar su antigua participación, principalmente por las preferencias concedidas por Francia a productos procedentes en su mayoría de países africanos.

Debido a un conjunto de circunstancias, como la menor tendencia al autoabastecimiento en los países de la AELI, la cada vez menor repercusión de los márgenes preferenciales en el Reino Unido, y la no inclusión de la agricultura en los acuerdos que crearon la AELI, la atención de los

/abastecedores de

abastecedores de países fuera de Europa occidental se ha concentrado naturalmente y por causas contrapuestas en la evolución de la demanda en los países de la CEE. En lo que respecta a América Latina el análisis de las tendencias a largo plazo realizado ya por grupos de países puede complementarse eficazmente con los datos por productos contenidos en el cuadro IV-10.

Los productos seleccionados pueden agruparse convencionalmente en cuatro categorías: productos alimenticios de clima templado; productos tropicales; materias primas de origen vegetal o animal; y materias primas minerales.

En lo que toca a los primeros, la participación latinoamericana en el mercado de la CEE muestra a largo plazo una clara tendencia a declinar. Salvo algún producto o año aislado, como el azúcar en 1951 y la carne en 1951, 1958 y 1959, América Latina no ha recuperado su posición de preguerra. Se excluye de esta tendencia el caso, poco significativo, del trigo cuyo comercio está dominado por el problema de los excedentes norteamericanos y europeos.

La participación de América Latina en este grupo de productos ha continuado también menguando en años recientes (1962-63) si se compara con la que tuvo en el período inmediatamente anterior a la integración (1958-59). Ello debe atribuirse sin embargo a tendencias ya aparentes anteriormente y que el mayor proteccionismo implícito en el acuerdo sobre cereales antes mencionado en este capítulo, no hará sino reforzar.^{17/}

En cuanto a la carne, es también probable que se altere el curso favorable que han seguido en los cuatro últimos años las importaciones totales de carne de los países de la CEE por cuanto Francia y los Países Bajos parecen capaces de absorber la creciente demanda de Alemania Occidental e Italia.^{18/}

^{17/} Las perspectivas de una posible ampliación del mercado de los países de la CEE que producen a un menor costo relativo productos de clima templado se han visto reflejadas ya en los objetivos del último plan de desarrollo francés. (Véase E/CONF.46/31 op. cit. pp. 145-146.)

^{18/} Francia pasó de ser un importador neto de carne de vaca y ternera (en 1958, de 18 000 toneladas) a la posición de exportador neto (145 300 toneladas en 1960).

Cuadro IV-10

AMERICA LATINA: PARTICIPACION EN LAS IMPORTACIONES DE LA COMUNIDAD ECONOMICA EUROPEA

(Porcentajes de las cantidades importadas)

Producto	1934-1938	1950	1951	1958	1959	1960	1961	1962	1963
Trigo	28	17	10	11	8	11	5	19	12
Maíz	59	32	16	35	42	53	28	32	30
Azúcar a/	41	-	58	51	42	49	18	25	28
Carne b/	22	3	40	26	24	15	17	18	19
Cacao	9	9	18	15	14	14	11	10	6
Café	73	46	49	48	54	64	53	57	56
Frutas frescas y nueces	-	-	5	17	14	16	15	14	18
Tabaco en bruto g/	16	-	13	15	14	12	12	15	20
Cueros y pieles sintéticas	42	-	25	13	24	15	17	18	19
Algodón	13	36	14	19	25	15	18	25	28
Lana d/	23	13	7	8	14	11	14	12	12
Míneral de hierro	-	-	0.3	9	8	11	13	12	14
Cobre	13	36	14	19	25	15	18	18	16
Petróleo crudo	50	12	9	9	9	7	9	8	7
Derivados del petróleo	-	-	11	12	4	5	8	11	13

Fuentes: 1934-38; 1950, United Nations, Economic survey since the war, (1953). Ginebra 1936-38, League of Nations, International trade in certain raw materials and foodstuffs, 1938.

1951-57, OEEC Foreign trade statistics. (Resumen 1951 a 1956 y series C 1962 y 1963).

1958, 1959, 1960, 1961, United Nations, Commodity Trade Statistics.

a/ Los datos corresponden al promedio 1936-38 en vez de 1934-38.

b/ En 1934-38 y 1950 las importaciones corresponden a Alemania.

g/ El promedio 1934-38, es reemplazado por el de 1936-38.

d/ Desde 1957 adelante están incluidas en las importaciones de lana los pelos finos.

/Las tendencias

Las tendencias y perspectivas son más desiguales en el grupo de productos tropicales y los elementos determinantes muy diversos. Así, por ejemplo, en el caso del cacao la decreciente participación de América Latina en el mercado de la CEE no proviene en su mayor parte de la competencia de los países que se benefician del margen de preferencia de 5.4 por ciento, sino de proveedores externos (Ghana, Nigeria) que tienen costos más bajos.

La situación y las influencias que actuaron sobre la participación de América Latina en el mercado de café de la CEE son más complejas. En primer lugar, en los años anteriores al tratado de Roma, el principal elemento limitativo de la participación de América Latina en los países de la CEE fue el control cuantitativo directo del mercado francés que hacía que el margen de preferencia de 18 por ciento, no obstante ser muy elevado, tuviese un papel secundario o nominal. Fue así como los países asociados de ultramar considerados en su conjunto aportaron en 1960-62, 29 por ciento de las importaciones de la CEE, pero la cuota de estos países en el mercado francés llegó al 70 por ciento. Aunque el margen de discriminación vigente es mucho menor que el previsto al comienzo, es aún muy grande.^{19/} Sin embargo, hay razones para suponer que aumentará el consumo de café del tipo Arabica, que interesa fundamentalmente a América Latina, a expensas de la calidad Robusta producida en Africa. En primer lugar, en el mercado francés donde el Robusta ocupaba un lugar preferente, puede desplazarse el consumo hacia calidades superiores al desaparecer los controles cuantitativos. En segundo lugar, el carácter específico de la tarifa aduanera alemana sobre el café y los altos impuestos fiscales excluyen la posibilidad de un avance importante de la calidad Robusta en este importante mercado. Tercero, influirán en ese aumento las excepciones concedidas a los países del Benelux, autorizados a no cobrar aranceles (durante el segundo período de transición) por el 85 por ciento del café importado. Por último, cabe esperar el mantenimiento de la cuota de Arabica por la operación del acuerdo internacional del café, por el cual los países asociados se comprometieron a no exportar mayores cantidades a la CEE, salvo que sus exportaciones a

^{19/} Actualmente es de un 9.5 por ciento ad valorem.

otras regiones declinaran. No es pues del todo sorprendente que la participación de América Latina en las importaciones de la CEE haya permanecido relativamente estable en años recientes.

La creciente participación de América Latina en las importaciones de frutas de la CEE refleja el aumento de las importaciones de bananas centro-americanas y ecuatorianas. Sin embargo, la imposición de una tarifa exterior común del 20 por ciento sobre este producto pudiera (a pesar de las cuotas de libre importación concedidas reiteradamente a Alemania Occidental) truncar esta tendencia.

El tabaco ha sido otro producto en el que América Latina ha podido acrecentar su participación en el mercado de la CEE, pero igual que en el caso anterior, su progresión podría verse frenada por la reducción de aranceles concedidos a Grecia y Turquía. No obstante las preferencias que han manifestado los fumadores desde el final de la guerra pueden desempeñar un papel estabilizador y favorable para América Latina.

En cuanto a materias primas se refiere la participación de América Latina en el mercado de importación de la CEE no se ha visto afectada por acuerdos preferenciales y las variaciones que ha sufrido obedecen en general a alteraciones en la posición relativa de América Latina como abastecedor en el mundo.

C. EVOLUCION DE LAS EXPORTACIONES DE AMERICA LATINA

1. Exportaciones totales y por países

Como se señaló antes, el valor corriente (expresado en dólares) de las exportaciones de América Latina aumentó con mayor rapidez en el segundo semestre de 1963 y primero de 1964. Si se compara el valor total de las exportaciones de América Latina en cada trimestre con los períodos correspondientes del año anterior, el módulo máximo de incremento en los valores exportados se sitúa en el primer trimestre de 1964, e inmediatamente por debajo está el del último trimestre de 1963. El ritmo de incremento comenzó a decaer levemente durante el segundo trimestre de 1964, pero aun excedió en más de 8 por ciento al alcanzado durante el mismo período del año anterior; en el tercer trimestre de 1964 prácticamente no hubo aumento y el valor de

/de las

de las exportaciones de América Latina en conjunto se situó apenas por encima del registrado en el año anterior. Finalmente, durante el último trimestre del año se estima que se produjo un descenso de aproximadamente 5.5 por ciento en el valor total de las exportaciones de la región. Así pues, se calcula que el aumento en el valor corriente de las exportaciones de América Latina durante 1964, de poco más del 5 por ciento, es inferior al alcanzado el año anterior (véanse los cuadros IV-11 y IV-12).

Como se ha señalado, el aumento del valor corriente de las exportaciones en 1963 se originaba en parte en una expansión de más de 3 por ciento en su volumen físico. En cambio, en 1964 hubo una contracción en las cantidades exportadas, de casi 1 por ciento, acompañada por un alza de más de 6 por ciento en los precios medios de exportación. Por lo tanto, el mayor valor de las exportaciones de América Latina en 1964 se debe exclusivamente a un alza de los precios.

En 1964, al igual que en otros años anteriores, el índice de volumen para la región en su conjunto oculta notables diferencias individuales e influyeron marcadamente en él la disminución de las cantidades exportadas por el Brasil y en menor medida, la contracción del volumen de las exportaciones argentinas. Si se excluye al primero de estos países, el aumento en el volumen físico exportado sería de 1.3 por ciento en 1963, y 2.8 por ciento en 1964.

La expansión del volumen de ventas al exterior se interrumpió en América Latina hacia mediados de 1963 antes de que comenzara a notarse para el conjunto de la región un debilitamiento en los precios unitarios de exportación. Igualmente interesante es el hecho de que, mientras el valor unitario de las exportaciones de América Latina aumentó más rápidamente en 1964 que en 1963, lo contrario sucedió en cuanto se refiere al índice ponderado de precios de materias primas exportadas por América Latina.^{20/} Este último fenómeno se explica no sólo por los retardos comerciales entre la fecha de contratación y la de embarque, sino también porque los precios de algunas materias primas exportadas por la región son objeto de convenios y no pueden ser elevados por decisión unilateral del país exportador, que normalmente

^{20/} Véase el Capítulo V de este Estudio.

Cuadro IV-11

AMERICA LATINA: EXPORTACIONES (FOB)

(Millones de dólares corrientes)

	1955	1960	1961	1962	1963	Enero-Septiembre (Tasas anuales)		1964 ^{b/}
						1963	1964	
Argentina	928.6	1 079.2	964.1	1 216.0	1 365.1	1 331.3	1 432.7	1 380
Bolivia	76.0	51.3	58.0	58.9	65.7	62.7	76.7	78
Brasil	1 423.2	1 268.8	1 403.0	1 214.2	1 406.5	1 304.3	1 353.3	1 380
Chile	475.8	491.2	508.1	532.1	542.0	530.3	599.7	600
Colombia	583.9	464.6	434.4	463.3	446.1	453.3	504.7	530
Costa Rica	80.5	81.9	81.7	97.7	95.8	94.0	145.0	117
República Dominicana	114.3	179.7	142.1	171.5	174.4	174.7	184.0	175
Ecuador	113.8	147.6	126.9	142.8	166.1	157.3	166.0	185
El Salvador	106.9	116.8	119.1	136.3	153.8	174.0	190.7	165
Guatemala	106.4	119.1	112.7	117.4	154.1	167.7	...	168
Haití	36.0	33.1	31.9	42.2	41.3	44.0	38.3	38
Honduras	48.1	61.9	66.3	77.2	82.1	87.7	112.0	93
México	783.4	762.6	825.7	929.3	984.2	948.0	1 009.0	1 058
Nicaragua	71.7	55.5	60.3	81.7	98.7	118.0	149.5	116
Panamá	33.2	26.0	28.2	46.0	59.1	60.7	67.0	62
Paraguay	35.1	27.0	30.7	33.5	40.2	34.7	49.0	52
Perú	269.4	432.4	495.9	539.8	541.0	532.7	652.7	642
Uruguay	163.7	129.4	174.7	153.4	165.2	167.0	184.0	172
Venezuela	1 903.6	2 392.7	2 452.0	2 533.1	2 555.0	2 639.3	2 711.6	2 560
Total América Latina	7 984.5	8 530.0	8 740.7	9 107.0	9 679.4	9 513.2	10 230.0	10 196
Total América Latina excepto Cuba	7 375.7	7 911.8	8 115.8	8 586.4	9 136.4	9 083.2	9 710.0	9 571
Total América Latina excepto Cuba y Venezuela	5 470.0	5 528.1	5 663.8	6 053.3	6 581.4	6 443.9	6 998.4	7 011
Cuba	610.8	618.2	624.9	520.6	543.0	430.0 a/	520.0 a/	625

Fuentes: Datos anuales CEPAL. Datos parciales IMF. International Financial Statistics y Comercio Exterior.

a/ Primer semestre b/ Estimado

México, octubre 1964.

Cuadro IV-12
AMERICA LATINA: TASAS ANUALES ACUMULATIVAS EN EL VALOR
CORRIENTE DE LAS EXPORTACIONES

	1960/ 1955	1961/ 1960	1962/ 1961	1963/ 1962	Enero sept. 1964/1963	1964/ 1963 b/
Argentina	3.0	-10.7	26.1	12.3	7.6	1.1
Bolivia	-7.6	13.1	1.6	11.5	22.3	18.7
Brasil	-2.2	10.6	-13.5	15.8	3.8	-1.9
Chile	0.6	3.4	4.7	1.9	13.1	10.7
Colombia	-4.5	-6.5	6.7	-3.7	11.3	18.8
Costa Rica	0.3	-0.2	19.6	4.1	54.2a/	22.1
Rep. Dominicana	9.4	-20.9	20.7	1.9	5.3	0.3
Ecuador	5.3	-14.0	12.5	12.8	5.5	11.4
El Salvador	1.8	2.0	14.4	12.8	9.6	7.3
Guatemala	2.3	-5.4	4.2	31.3	...	9.0
Haití	-1.7	-3.6	32.3	-2.1	-13.0	-8.0
Honduras	5.2	7.1	16.4	6.3	27.7a/	13.3
México	-0.5	8.3	12.5	5.9	6.4	7.5
Nicaragua	-5.0	8.6	35.5	20.8	26.7a/	17.5
Panamá	-4.8	8.4	63.1	28.5	10.4	4.9
Paraguay	-5.1	13.7	9.1	20.0	41.2	29.3
Perú	9.9	14.7	8.8	0.2	22.5	18.7
Uruguay	-6.8	35.0	-12.2	7.7	10.2	4.1
Venezuela	4.7	2.5	3.3	1.5	2.7	0.2
Total América Latina	1.3	2.4	4.1	6.2	7.5b/	5.3
Total América Latina excepto Cuba	1.4	2.6	5.8	6.4	6.9	4.8
Total América Latina excepto Cuba y Venezuela	0.1	2.4	7.0	8.7	8.6	6.5
Cuba	0.2	1.1	-16.7	4.3	21.0a/	15.0

a/ Enero-junio.

b/ Estimación.

/se obliga

se obliga a vender importantes cantidades al país con el que se realiza el convenio.

Salvo casos en que influyeron factores aleatorios de orden meteorológico como el Brasil (que se vio afectado por una menguada cosecha de café exportable) y en menor medida Haití, el resto de los países de América Latina experimentaron alzas de mayor o menor cuantía en el valor corriente de sus exportaciones. Venezuela y la República Dominicana sufrieron, sin embargo, un virtual estancamiento en los valores de sus ventas al exterior a pesar de que las cantidades que exportaron fueron bastante mayores que las del año anterior. En el primer país influyó notoriamente la debilitación de los precios de exportación de petróleo y mineral de hierro y en el segundo el derrumbamiento de los precios internacionales del azúcar.

La posición de la oferta en cada país latinoamericano, reflejada en las cantidades exportadas, varió notablemente, por lo que naciones que tienen una composición de exportaciones semejante experimentaron variaciones en el valor de sus exportaciones de distinta magnitud e incluso de distinto signo. (Véase el cuadro IV-13.)

Entre los países exportadores de productos agrícolas de clima templado, fue la Argentina el que logró, en 1964, un menor aumento en el valor de sus exportaciones, aproximadamente un 1 por ciento, gracias exclusivamente al alza continuada de sus precios de exportación, ya que las cantidades exportadas se estiman inferiores en 4.5 por ciento a las realizadas en el año anterior. El descenso en las cantidades exportadas se ha debido, principalmente, a los menores embarques de productos ganaderos y a una mengua de las exportaciones no tradicionales, pues aumentaron apreciablemente las cantidades de productos agrícolas exportadas. El valor corriente de las exportaciones uruguayas se elevó aproximadamente en 4 por ciento, pese a una disminución de aproximadamente 5 por ciento en las cantidades exportadas. El desarrollo más favorable de los precios de exportación del Uruguay se explica por la mayor proporción en que entran los productos ganaderos y la lana en las exportaciones de este país. Aunque el Paraguay se benefició también de precios más elevados de sus productos exportables, el notable aumento de casi 30 por ciento en el valor de sus exportaciones se debe en casi cuatro quintas partes a un incremento de las cantidades exportadas, principalmente de madera, carnes y algodón.

AMERICA LATINA: VOLUMEN FISICO DE LAS EXPORTACIONES

(Indices 1960=100)

	1955	1960	1961	1962	1963	1964
Argentina	76.1	100.0	90.2	125.2	125.3	119.5
Bolivia	142.6	100.0	106.9	104.6	115.4	118.8
Brasil	83.4	100.0	110.6	101.7	119.2	98.2
Colombia	88.1	100.0	98.3	106.6	107.3	106.1
Chile	91.7	100.0	100.6	104.0	104.7	112.5
Ecuador	69.3	100.0	96.9	100.8	112.1	112.6
México	93.4	100.0	104.8	120.9	117.4	118.5
Paraguay	65.2	100.0	119.2	113.0	102.2	125.8
Perú	50.7	100.0	117.1	123.8	119.4	143.0
Uruguay	128.7	100.0	140.6	118.5	127.7	120.9
Venezuela	73.4	100.0	100.7	109.3	110.5	113.8
Haití	71.1	100.0	85.0	126.0	117.8	100.0
Panamá	89.5	100.0	109.5	185.6	170.8	184.6
Rep. Dominicana	67.7	100.0	86.8	92.1	82.0	95.0
Costa Rica	69.8	100.0	98.7	102.4	111.0	128.0
El Salvador	76.3	100.0	118.1	142.5	155.8	165.6
Guatemala	68.3	100.0	105.8	109.4	152.8	152.5
Honduras	65.8	100.0	122.4	113.5	111.2	117.3
Nicaragua	100.4	100.0	106.2	137.8	195.6	210.5
América Latina excluida Cuba	79.3	100.0	102.9	112.5	116.4	115.8
América Latina excluida Cuba y Venezuela	81.8	100.0	103.8	113.9	119.0	116.7

En el grupo mucho más amplio que forman los países exportadores de productos tropicales en América Latina, la evolución de las exportaciones ha sido muy dispar y se ha visto dominada en muchos países por el alza de los precios del café, resultante de la reducción de la oferta brasileña. Los aumentos que generalmente se registraron en el valor corriente de exportaciones de este grupo de países dependieron más que de las variaciones en los volúmenes exportados, de la diferente evolución de los precios internacionales de sus principales productos de exportación y, por lo tanto, de la importancia relativa que tenía cada uno en las exportaciones de los diferentes países. Contrastando con la sostenida tendencia alcista de los precios de la mayoría de los productos de clima templado, en 1964, los productos tropicales se vieron sometidos a influencias opuestas, pues mientras las cotizaciones del café subieron muy rápidamente, en las bananas, el cacao, y, en menor medida, el tabaco, predominaron tendencias bajistas de mayor o menor intensidad y el azúcar sufría una espectacular caída desde los altos niveles alcanzados en 1963.

Los países exportadores de productos tropicales podrían clasificarse en tres grupos, siguiendo las variaciones experimentadas por el valor corriente de sus exportaciones en 1964. El primero estaría formado por el Brasil, Haití y la República Dominicana, que experimentaron un descenso o un estancamiento en el valor corriente de sus exportaciones; el segundo por el Ecuador, Guatemala, El Salvador y Panamá, con cambios positivos pero no muy elevados en el valor corriente de sus exportaciones; y el tercero, en que la elevación del valor de las exportaciones fue más rápido, estaría integrado por Colombia, Costa Rica, Nicaragua, Honduras y posiblemente Cuba.

En el primer grupo destaca el Brasil, país que, como se ha subrayado ya, influye poderosamente en la evolución experimentada por la región en su conjunto.^{21/} La disminución del volumen de las exportaciones de este país fue compensada en casi nueve décimas partes por un rápido aumento de los predios medios, gracias sobre todo al alza del precio del café en la primera

^{21/} El aumento en el valor corriente de las exportaciones de la región en 1964 con relación a 1963, excluido Brasil, pasaría de un 5 a más de 6.5 por ciento.

mitad del año, por lo que la disminución de los valores corrientes de las exportaciones brasileñas sólo llega a 2 por ciento (véase el cuadro IV-13). En el índice de volumen de exportaciones influyó, principalmente la reducción de la cosecha de café de calidad exportable; el volumen físico de otras exportaciones permaneció en conjunto estancado. El volumen de cacao exportado parece haber subido ligeramente en 1964, pero el de algodón disminuyó. La evolución de las exportaciones de Haití se asemeja, en cierto modo, a la del Brasil, pues el valor corriente de sus exportaciones bajó aproximadamente en 8 por ciento, cifra que habría sido casi el doble de no mediar un alza en los precios. Por el contrario, en la República Dominicana la expansión de 16 por ciento en las cantidades exportadas, apenas bastó para mantener el mismo valor que en 1963, por la gran caída de los precios del azúcar.

En el segundo grupo (Ecuador, Guatemala, El Salvador y Panamá), las variaciones en el valor corriente de las exportaciones se escalonan en orden descendente de 11 a 5 por ciento. Excepto en Panamá, donde tiene una influencia notable la exportación de derivados del petróleo, las diferencias en los aumentos en los valores de exportación se explican por la relativa importancia que tienen para ellos el café y las bananas.

En el tercer grupo, el incremento del valor corriente de las exportaciones fue más rápido en el caso de Costa Rica, Colombia y Nicaragua, que en el de Honduras y quizá también Cuba. En los tres primeros el aumento se aproximó a un quinto sobre el valor del año anterior, mientras que en los dos últimos se estima aproximadamente en un octavo. La elevación de casi 19 por ciento en el valor de las exportaciones de Colombia se debe exclusivamente al alza de los precios del café, pues las cantidades exportadas por este país fueron algo menores en 1964 que en el año anterior. La diferencia en el valor corriente de las exportaciones de Costa Rica, Nicaragua y Honduras debe atribuirse, en parte, a los distintos incrementos en las cantidades exportadas, pero también ilustra la dispareja evolución de los precios del café y las bananas. En Cuba hubo en 1964, una recuperación parcial de la zafra azucarera lo que, unido al efecto estabilizador que sobre los precios del azúcar han tenido para dicho país los acuerdos de exportación a largo plazo y precios fijos con países del este de Europa permite suponer que el valor de las exportaciones cubanas ha sido mucho más elevado que el año anterior.

/Los países

Los países latinoamericanos cuyas exportaciones están constituidas principalmente por productos metálicos (Bolivia, Chile, Perú y México) se han visto muy beneficiados por un alza sostenida en sus precios de exportación, que en la mayoría de los casos se prolongó durante todo el año 1964. Tanto en el caso de Bolivia como en el del Perú, el aumento en el valor corriente de las exportaciones en 1964 ha sido considerable, estimándose que ha alcanzado a una quinta parte. No obstante, la naturaleza del incremento de los ingresos de exportación ha sido muy diferente en ambos países, pues, mientras Bolivia se beneficiaba de la extraordinaria alza en el precio del estaño y lograba ese incremento con apenas una expansión del 3 por ciento en las cantidades exportadas, el Perú se vio afectado desfavorablemente por el descenso en los precios de la harina de pescado y el azúcar, que no fueron del todo compensados por las alzas del cobre, el estaño y la plata. Por este motivo el volumen de los embarques realizados desde este país aumentó a un ritmo ligeramente superior al de las entradas en dólares por conceptos de exportaciones.

El valor de las exportaciones de Chile se estima que aumentó en 1964 aproximadamente en 11 por ciento. Ello se debió, principalmente a un incremento de más de 7 por ciento en las cantidades exportadas y también a un alza en los precios de exportación del cobre, aunque ésta no fue tan elevada como la que registró la cotización internacional de este metal.

En México, la subida de los precios de exportación del plomo, el cobre, el zinc y el café, ha influido en que el valor corriente de las exportaciones aumentara en 1964 aproximadamente 7.5 por ciento. Cuatro quintas partes de tal aumento se atribuye al alza de precios medios de exportación.

Venezuela se ha visto perjudicada por el debilitamiento de los precios internacionales de los productos refinados del petróleo, y del mineral de hierro, por lo que la expansión lograda en el volumen de las exportaciones estimada en casi 3 por ciento, se verá absorbida en más de nueve décimas partes por la disminución de los precios de exportación.

2. Evolución de las corrientes de exportación según destino

El relativo dinamismo de la demanda externa de las principales regiones a las que exporta América Latina ha sufrido importantes cambios durante 1964. En general, las alteraciones ocurridas suponen una acentuación de las tendencias que prevalecieron a partir del principio de la década de 1950, concretadas en un crecimiento más dinámico por parte de la demanda europea que de la norteamericana. En 1964 esta tendencia se combina con un movimiento opuesto de las corrientes de importación de América Latina, lo que ha significado, como más tarde se verá, una cierta triangulación del comercio entre América Latina, Europa occidental y los Estados Unidos.

La tendencia hacia una creciente participación de Europa occidental y una decreciente cuota de los Estados Unidos que se inició en los años primeros de la pasada década, se agudizó en los años 1960 y 1961 por un descenso en el primero de los años mencionados y una virtual interrupción en el segundo del comercio cubano-estadounidense, pero la menguante participación del mercado norteamericano ha vuelto a presentarse en los años 1962, 1963 y 1964 y paulatinamente modifica la distribución de las exportaciones de América Latina llevándola hacia un esquema más y más similar al que existía en los años anteriores a la última guerra mundial.

Los datos disponibles hasta ahora,^{22/} derivados de las estadísticas de importación de los principales países y regiones clientes de América Latina, confirman (salvo quizás el caso de Europa oriental) las tendencias aparentes para los seis primeros meses del año (véase el cuadro IV-14).

Como se ha mencionado en la sección anterior, la menor participación de América Latina en el mercado de los Estados Unidos en 1964 respondió en gran parte a factores aleatorios, pero también es evidente que éstos se han superpuesto a una tendencia que venía insinuándose desde los años inmediatamente posteriores a la crisis de Corea.

^{22/} Febrero de 1965. Los datos de importaciones de países clientes de América Latina se refieren, salvo advertencia explícita, a los nueve primeros meses de 1964 y se expresan en valores corrientes.

Cuadro IV-14

AMERICA LATINA: DESTINO DE LAS EXPORTACIONES

(Porcentajes del total)

Región de destino	1960	1961	1962	1963	Primeros 6 meses	
					1963	1964
<u>América del Norte</u>	<u>43.5</u>	<u>39.5</u>	<u>39.0</u>	<u>38.7</u>	<u>37.9</u>	<u>36.1</u>
Estados Unidos	41.8	37.7	35.7	35.4	34.8	33.1
Canadá	1.7	1.8	3.3	3.3	3.1	3.0
<u>Europa occidental</u>	<u>31.6</u>	<u>31.8</u>	<u>33.3</u>	<u>34.2</u>	<u>35.0</u>	<u>35.8</u>
CEE	18.4	18.5	20.1	21.3	21.5	22.2
AELI	11.7	11.3	11.1	11.1	11.3	11.0
Otros países de Europa occidental	1.5	2.0	2.1	1.8	2.2	2.6
Japón	2.8	3.9	3.8	4.1	4.4	4.8
América Latina	7.9	6.7	7.2	7.6	7.2	8.1
Europa oriental	3.1	5.8	5.1	4.0	4.7	3.9
Resto del mundo	11.1	12.3	11.7	11.0	10.8	11.3

Fuente: Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics, junio de 1963 y 1964 y diciembre de 1964.

/Contrasta con

Contrasta con el virtual estancamiento de las compras estadounidenses^{23/} el aumento de los valores hacia Europa occidental. Al igual que en años anteriores, el valor de las compras de la Comunidad Económica Europea ha aumentado a un ritmo superior al de las de la Asociación Europea de Libre Intercambio, a saber, en 9 y 7 por ciento respectivamente. Sin embargo, las cifras globales ocultan importantes diferencias en lo que atañe a la AELI, pues la menor expansión del valor de las compras de este grupo de países se debió al lento crecimiento de las compras del Reino Unido y a la contracción de las de Noruega, mientras el resto de los países integrantes de la AELI en conjunto acrecentaron sus compras en América Latina a un ritmo muy superior al de la media para los países de la CEE. Entre los países de la CEE, y al contrario de lo que venía ocurriendo en años recientes, cuando Alemania occidental era el más dinámico comprador, han sido Francia e Italia los mercados en los que las compras a América Latina han crecido más rápidamente.

El valor de las compras de otros países de Europa occidental no incluidos en ninguno de los dos grupos comerciales mencionados, ha subido a un ritmo mucho más acelerado que el de los grupos citados. Merece destacarse en este sentido el incremento de las compras yugoslavas que, en valores corrientes, han crecido en más del doble, el de las de Finlandia, de más del 50 por ciento, y la no despreciable expansión del 11 por ciento experimentada por las españolas durante el primer semestre de 1964, que parece haberse igualado en la segunda parte del año.

Tanto en el caso de la CEE como de la AELI y de otros países europeos, el aumento en el valor de las compras a América Latina favoreció a la mayoría de los países latinoamericanos, pero fue, en general, mayor para los exportadores de minerales (con excepción de Venezuela) que para los exportadores de productos tropicales (incluido Brasil) y éstos a su vez incrementaron sus ventas en Europa occidental a un ritmo algo superior al de los exportadores de productos de clima templado.

^{23/} Durante los nueve primeros meses del año, éstas apenas aumentaron en 1 por ciento.

Japón ha sido, en 1964, uno de los mercados más dinámicos para América Latina, pues durante los ocho primeros meses del año, el valor de sus compras a las 20 repúblicas se incrementó en 22 por ciento. Cuba y los países exportadores de materias primas de origen mineral han sido los países más favorecidos por el aumento de las compras japonesas.

El valor corriente de las exportaciones latinoamericanas hacia Europa oriental experimentó una contracción del orden del 9 por ciento durante la primera mitad del año, pero esta tendencia podría verse parcialmente alterada durante la segunda mitad, debido a la probable ampliación de las exportaciones cubanas consiguiente a la recuperación experimentada por la producción azucarera de dicho país. Es improbable, sin embargo, que dicho incremento pueda compensar la disminución de las compras de cereales por parte de la Unión Soviética, por lo que parece seguro que la participación de Europa oriental en el mercado de exportación de América Latina disminuirá en 1964 (véase el cuadro IV-14).

Entre los países de economía centralmente planificada, el mayor estímulo para las exportaciones de América Latina ha provenido en la primera mitad de 1964, de China continental. Las exportaciones de América Latina hacia ese país casi se quintuplicaron durante dicho período, principalmente debido al aumento de las ventas argentinas. Como se ha señalado previamente, las ventas latinoamericanas hacia ese país, que han venido desarrollándose durante años recientes de modo muy desigual, pero con tendencia ascendente, pueden verse amenazadas por la competencia de las ventas subvencionadas de Francia, y por las mejores condiciones comerciales otorgadas por otros países competidores de la Argentina.

Aunque este tema es tratado con mayor detalle en una sección especial de este capítulo, merece subrayarse aquí que, en 1964, el comercio intralatinamericano se ha desarrollado con particular rapidez aumentando durante la primera mitad del año en más de un 23 por ciento.

3. Cambios en la composición de las exportaciones

En el cuadro IV-15 se muestra la estructura de las exportaciones latinoamericanas en dos períodos recientes. Como puede verse, los cambios ocurridos en la composición de las exportaciones de América Latina han sido escasos e indican la necesidad de hacer un mayor esfuerzo para lograr una estructura

Cuadro IV-15

COMPOSICION DE LAS EXPORTACIONES LATINOAMERICANAS
(En porcientos sobre el total)

	Media 1959-60	Media 1961-62
<u>Alimentos, bebidas y tabaco (CUCI 0 y 1)</u>	<u>44.4</u>	<u>41.0</u>
a) <u>Productos de zona templada</u>		
Carnes y extractos de carne	2.5	2.4
Carnes preparadas	0.9	0.8
Mantequilla	0.2	0.1
Trigo, cebada y maíz	3.5	2.7
Harinas de carne y de pescado	0.7	0.9
Total productos arriba mencionados	7.5	6.9
b) <u>Productos agrícolas de zona tropical</u>		
Plátanos	1.8	1.8
Azúcar refinada y sin refinar	7.9	3.1 a/
Café	17.1	15.7
Cacao	1.4	0.8
Total productos arriba citados	28.2	21.4
c) <u>Tabaco en bruto</u>	1.0	0.5 a/
<u>Materiales crudos no comestibles y aceites y mantecas de origen animal y vegetal (CUCI 2y4)</u>	<u>18.3</u>	<u>21.4</u>
Cacahuètes, copra, ricino y nueces y almendras oleaginosas	0.1	0.1
Cueros sin curtir	0.9	0.9
Fibras textiles naturales	6.2	7.8
Lana	2.3	2.4
Pelos finos de animales	0.1	0.1
Algodón	3.6	5.0
Sisal	0.3	0.3
Nitrato sódico	0.4	0.4

Cuadro IV-15 (Conc.)

	Media 1959-60	Media 1961-62
Minerales	4.9	5.0
de hierro	3.0	3.1
de cobre	0.3	0.2
de Plomo	0.3	0.3
de zinc	0.3	0.3
de estaño	0.5	0.5
de manganeso	0.4	0.4
de titanio, vanadio, molibdeno, tantalio y zirconio	0.1	0.1
Otros	0.1	0.1
Aceite de linaza	0.5	0.7
Aceites de cacahuete y ricino	0.2	0.4
<u>Productos químicos (CUCI 5)</u>	<u>1.1</u>	<u>1.2</u>
Extractos curtientes	0.2	0.2
<u>Combustibles y lubricantes (CUCI 3)</u>	<u>27.8</u>	<u>28.0</u>
Petróleo crudo	20.6	20.1
Carburante	1.0	1.0
Gas-oil y diesel oil	1.7	1.8
Fuel oil	3.7	4.0
<u>Maquinaria y material de transporte (CUCI 7)</u>	<u>0.2</u>	<u>0.3</u>
<u>Artículos manufacturados (CUCI 6 y 8)</u>	<u>7.5</u>	<u>7.9</u>
Cueros curtidos	0.1	0.1
Hilados	0.2	0.2
Barras, varillas, ángulos, perfiles secciones y planchas de hierro y acero	0.2	...
Barras, varillas etc. de cobre, cobre blister y cobre refinado	4.9	5.2
Barras etc. de plomo	0.5	0.4
Barras etc. de zinc	0.1	0.1
Total manufacturas metálicas arriba mencionadas	5.7	5.7

Fuente: Boletín Estadístico de las Naciones Unidas y CEPAL basándose en estadísticas nacionales.

a/ Excluidas las exportaciones de Cuba.

/exportadora más

exportadora más diversificada. La magnitud del esfuerzo por realizar, se comprende si se considera que, a pesar de que el valor de las exportaciones de productos manufacturados^{24/} aumentaron durante el período 1957-62 a un ritmo tres veces superior a la media para América Latina, no sobrepasaban en el último año considerado 9 y medio por ciento de las exportaciones totales contra un 8.1 por ciento en 1957. Los dos períodos considerados en el cuadro IV-15 llevan a igual conclusión, pues, sumando los grupos de productos químicos, maquinaria y artículos manufacturados, apenas se pasa de un 8.8 por ciento en el bienio 1959-60 a 9.4 en 1961-62. Junto con el escaso crecimiento de la parte de productos manufacturados, conviene mencionar la mayor participación de los combustibles y lubricantes, el rápido incremento de la cuota correspondiente a los materiales brutos no comestibles y la disminución de la importancia relativa del grupo de alimentos, bebidas y tabaco. Los movimientos de precios durante los bienios seleccionados no alteran suficientemente los hechos señalados para modificar el análisis si éste se hiciese desde un punto de vista cuantitativo. Si se siguiese ese criterio, sin embargo, el incremento de la participación de las materias primas no alimenticias aparecería magnificado, el avance en la proporción de productos manufacturados dentro del total experimentaría un levísimo descenso, la cuota de combustibles y lubricantes se acrecentaría relativamente menos y la de alimentos disminuiría en forma aún más marcada.

Podría objetarse al análisis anterior que el criterio que se ha seguido para clasificar los productos manufacturados ha sido demasiado estricto, pues no ha incluido algunos productos alimenticios industrializados, como carnes preparadas, harinas, aceites, etc. Sin embargo, el cuadro IV-15, permite establecer varios criterios clasificativos que refuerzan las conclusiones anteriormente avanzadas. Así, aún si se suman a los grupos de productos químicos, maquinaria y artículos manufacturados (denotados por los dígitos 5, 6, 7 y 8 de la CUCI), los productos animales

^{24/} Entendiendo por ellos los grupos 5, 6, 7 y 8 de la CUCI.

industrializados, no se llega a un porcentaje muy superior al 12 por ciento, e incluso, si se agrega el porcentaje de las exportaciones de productos refinados de petróleo que, como es bien sabido, se originan en industrias de elevado índice de intensidad de capital, apenas se obtiene 18 por ciento de las exportaciones totales de América Latina. Si, contrariamente al análisis se hiciese con un criterio más realista y riguroso, excluyendo los productos refinados del petróleo y el grupo, muy importante en las exportaciones de América Latina, de manufacturas metálicas simples, apenas se llegaría a una cifra del 6 por ciento, cuya mitad estaría constituida por productos naturales, vegetales o animales muy poco industrializados. El hecho de que, en términos de volumen físico, la expansión de las exportaciones de materias primas de América Latina durante el período 1957-62 haya sido de aproximadamente 40 por ciento, mientras que la de productos manufacturados no haya alcanzado la mitad de dicha expansión, permite suponer que América Latina ha sido una región gravemente lesionada por la característica típica de los aranceles de los países desarrollados que consiste en aumentar los derechos percibibles proporcionalmente al grado de elaboración del producto. De todos modos, es necesario convenir que aún cuando la solución al lento crecimiento de las exportaciones y por ende del producto de los países latinoamericanos deba, finalmente, encontrarse en un cambio de las estructuras internas que permita la modificación de la composición de sus exportaciones, la exigüidad de las cuotas de exportaciones de manufacturas con alto porcentaje de valor incorporado hace que, a corto y aún a mediano plazo, el aumento de los ingresos de divisas de América Latina siga dependiendo de los precios de sus productos tradicionales de exportación.

4. Cambios de la composición de las exportaciones de América Latina en diferentes áreas

El gráfico IV-2 muestra la evolución, en años recientes, de la composición de las exportaciones latinoamericanas hacia diferentes regiones. Como puede observarse, ha existido una tendencia general en las exportaciones de América Latina hacia una mayor participación de las materias primas, combustibles y manufacturas y a una disminución del grupo de alimentos,

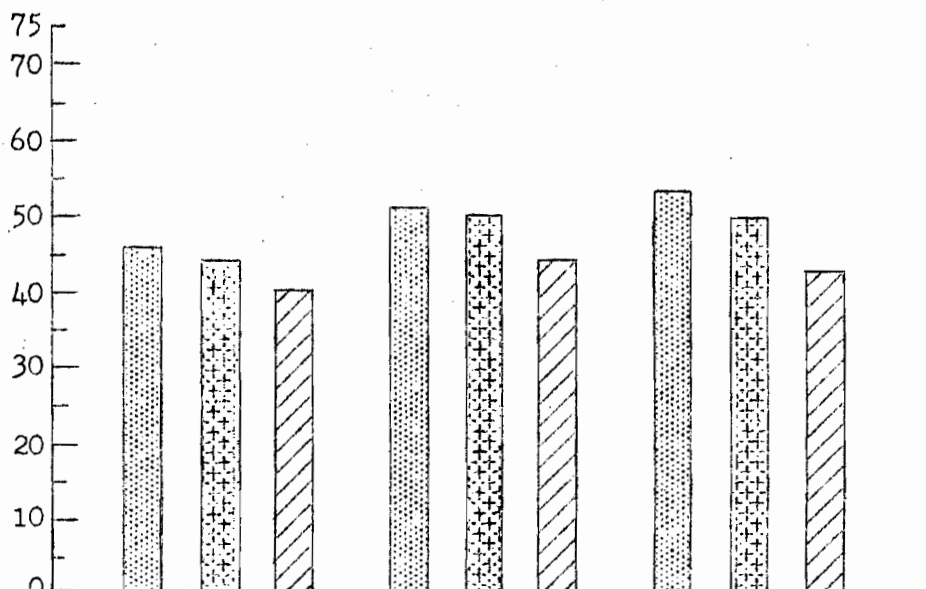
AMERICA LATINA : COMPOSICION DE LAS EXPORTACIONES
 A DIFERENTES REGIONES

(Por rubros, en porcentos del total)

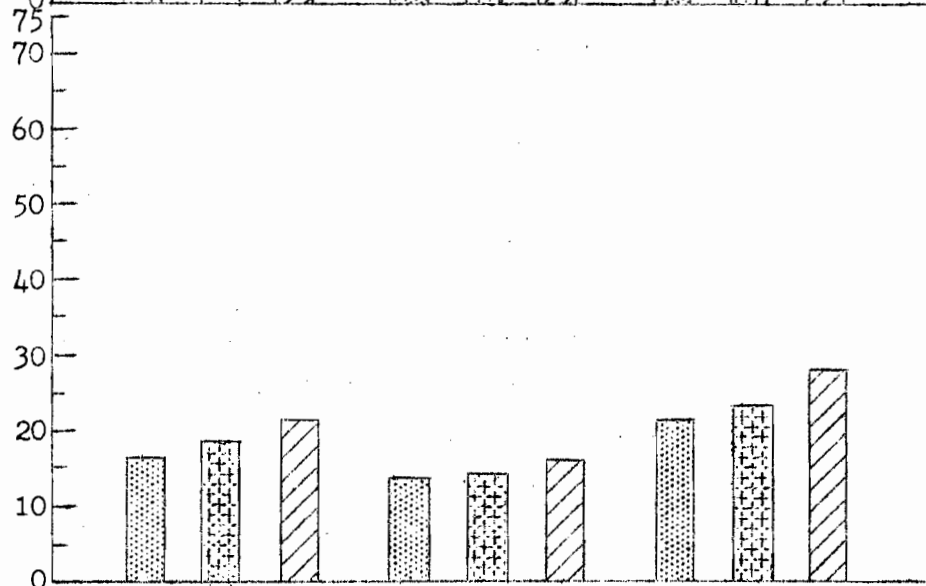
Escala natural

1957-58
 1959-60
 1961-62

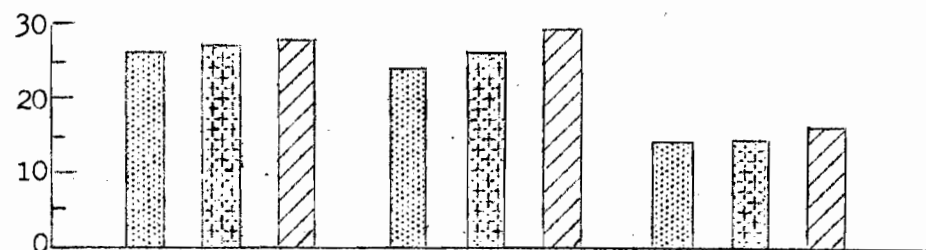
ALIMENTOS BEBIDAS Y TABACO
 (CUCI 0 y 1)



MATERIAS PRIMAS
 (CUCI 2 y 4)



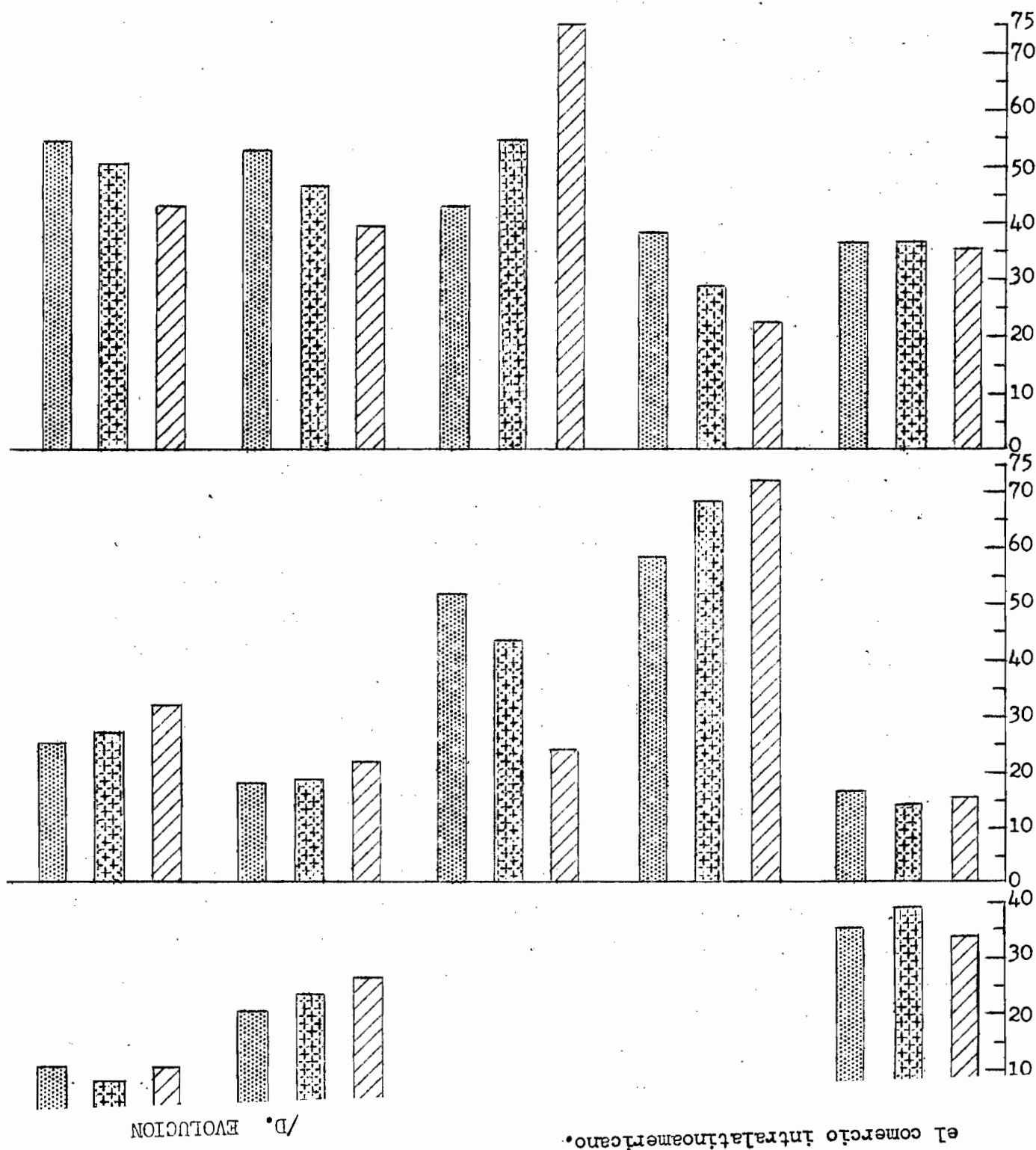
COMBUSTIBLES
 (CUCI 3)



MANUFACTURAS
 (CUCI 6 y 8)



Gráfico IV-2 (conc.)



bebidas y tabaco. Si se examina el gráfico en el sentido vertical, es decir, por regiones, se advierte que las tendencias señaladas se repiten en todas ellas, con la notable excepción de Europa oriental, donde la cuota de alimentos, bebidas y tabaco aumentó considerablemente y la de materias primas disminuyó, siguiendo, por lo tanto, una tendencia contrapuesta a la del resto del mundo. Como se ha señalado, ello se debe a la desviación de las exportaciones cubanas hacia esa región, pues este país exporta casi exclusivamente artículos comprendidos en el grupo de alimentos, bebidas y tabaco.

Examinando el gráfico en el sentido horizontal, por grandes categorías de productos se observan ciertas diferencias dignas de señalarse. Así, por ejemplo, en el grupo de alimentos, bebidas y tabaco, la reducción mayor de la participación de este grupo corresponde al Japón, seguido por Europa occidental y los Estados Unidos y sorprende la invariabilidad de la cuota en el comercio interior de la región, ya que ha permanecido en los tres bienios considerados prácticamente estable.

En el grupo de materias primas es de destacar, dejando a un lado el particular comportamiento de las exportaciones a Europa oriental, la elevadísima y creciente proporción en que entran las materias primas en las exportaciones latinoamericanas hacia el Japón.

La evolución de las exportaciones latinoamericanas de combustibles aparece afectada en el caso de la CEE por un descenso durante el segundo bienio considerado, lo que representa solamente un ajuste a fuentes de aprovisionamiento más normales después de la crisis de Suez. La reciente disminución de la cuota de este producto en el comercio intralatinoamericano, es consecuencia del mayor grado de autoabastecimiento alcanzado por varios países, principalmente la Argentina y el Brasil. El elevado grado de autoabastecimiento de Europa oriental se refleja también en la ausencia de exportaciones latinoamericanas a esa región.

Finalmente, se comprueba que la participación del grupo de productos manufacturados que comprenden algunos productos tradicionales de exportación (como metales), en las exportaciones latinoamericanas a los Estados Unidos ha permanecido casi invariable e igual tendencia se ha notado más recientemente en lo que respecta a las exportaciones a la CEE. Por el

D. EVOLUCION DE LAS IMPORTACIONES DE AMERICA LATINA

1. Importaciones totales y por países

Después del virtual estancamiento que experimentó en 1962 el quantum de las importaciones latinoamericanas y la contracción del orden del 4 por ciento acaecida en 1963, el año 1964 aparece como particularmente expansivo. Se estima que el valor corriente de las importaciones latinoamericanas, excluida Cuba, alcanzó casi a los 8 300 millones de dólares (véase el cuadro IV-16) lo que representa un aumento de un 8.3 por ciento en valores corrientes y de 7.3 en dólares constantes de 1960.^{25/}

La estructura de las importaciones de América Latina en la que los productos industrializados tienen una importante participación, explica que mientras en el caso de las exportaciones latinoamericanas el volumen y el valor experimentan frecuentemente variaciones en extremo divergentes, en el caso de las importaciones sigan una marcha paralela. (Véanse cuadros IV-16 a IV-18.) Las cifras adicionales sobre el valor corriente de las importaciones totales latinoamericanas están en 1964, afectadas gravemente por el descenso en las compras brasileñas. Si éstas no se incluyesen, el valor corriente de las importaciones habría aumentado en más de 13 por ciento entre 1963 y 1964.

La recuperación de las importaciones de la región (expresadas en valores corrientes) se inició con cierta timidez en el primer trimestre de 1964 y fue ganando firmeza a medida que el año avanzaba. Contrariamente a lo que ocurría en el caso de las exportaciones, las importaciones crecieron con mayor vigor en la segunda mitad del año, por lo que el signo de la balanza comercial (exportaciones f.o.b., importaciones c.i.f) que había sido positivo durante los primeros seis meses del año pasó en la segunda parte del año a ser negativo en una magnitud mayor que la del superávit de la primera mitad.

^{25/} La cifra de 5.9 por ciento dada en el cuadro IV-17 como porcentaje de aumento en valores corrientes para América Latina excepto Cuba, está influenciada por una discrepancia estadística que afecta las cifras de Chile, que será comentada más adelante en este capítulo.

Cuadro IV-16

AMERICA LATINA: IMPORTACIONES CIF

(Millones de dólares corrientes)

País	1955	1960	1961	1962	1963	Enero 1963	Septiembre 1964	1964*
Argentina	1 172.6	1 249.3	1 460.4	1 356.5	981.0	984.0	1 021.0	1 068
Bolivia	82.4	71.5	77.7	97.7	103.8	91.7	88.5	105
Brasil	1 303.8	1 461.6	1 459.1	1 475.0	1 486.8	1 443.3	1 248.0	1 323
Colombia	669.3	518.6	557.1	540.4	506.0	492.7	588.0	541
Costa Rica	87.5	110.4	107.2	113.3	123.8	120.0	128.7	130
Chile	376.3	499.7	590.5	511.6	636.9	592.0	564.3	560
Ecuador	108.0	115.0	106.4	96.2	125.0	123.0	159.0	159
El Salvador	91.9	122.4	108.7	124.8	151.7	146.7	181.0	190
Guatemala	103.5	137.9	133.6	132.9	165.5	156.0	...	199
Haití	39.6	36.1	41.9	45.9	38.9	38.7	410.0	43
Honduras	62.0	71.8	72.0	79.8	95.1	91.0	96.0	103
México	883.7	1 186.5	1 138.6	1 143.9	1 239.8	1 217.7	1 463.7	1 500
Nicaragua	69.6	71.7	74.4	97.4	110.8	100.7	128.5	131
Panamá	86.1	128.2	147.0	173.3	192.0	189.3	183.5	202
Paraguay	33.6	37.7	40.3	41.1	39.1	39.0	37.3	44
Perú	299.5	372.8	468.1	534.3	553.2	549.0	575.3	592
República Dominicana	113.2	100.0	80.0	148.6	184.0	168.3	216.7	234
Uruguay	228.5	244.4	207.6	230.4	176.9	172.3	175.3	196
Venezuela	1 054.8	1 187.5	1 080.8	1 096.4	962.0	924.3	1 091.0	1 015
Total América Latina excepto Cuba	6 865.9	7 723.1	7 959.3	8 038.8	7 872.3	7 640.0	8 153.3	8 337
Cuba	639.1	679.9	638.7	759.3	867.0	710.0 _a	915.9 _a	1 040
Total América Latina	7 499.0	8 403.0	8 598.0	8 798.1	8 739.3	8 350.0	9 069.2	9 377

Fuente: Véase cuadro IV-11.

a/ Primer semestre.

Cuadro IV-17

AMERICA LATINA: TASAS ANUALES ACUMULATIVAS EN EL VALOR CORRIENTE DE LAS IMPORTACIONES

(Porcentajes)

Pais	Periodo	1960/ 1955	1961/ 1960	1962/ 1961	1963/ 1962	Enero- septiembre 1964/1963	1964*
Argentina		1.3	16.9	-7.2	-27.7	3.8	8.9
Bolivia		-2.7	8.7	25.7	6.2	-3.5	0.7
Brasil		2.3	-0.2	1.1	0.8	-13.5	-11.0
Colombia		-5.0	7.4	-3.0	-6.4	19.3	6.9
Costa Rica		4.8	-2.9	5.7	9.3	7.3	4.8
Chile		5.8	18.1	-13.4	24.5	-4.7	-12.1
Ecuador		1.3	-7.5	9.6	29.9	29.3	27.4
El Salvador		5.9	-11.2	14.8	21.6	23.4	25.4
Guatemala		5.9	-3.1	-0.5	24.5	...	20.5
Haití		-1.9	16.1	7.6	-15.3	5.9	12.6
Honduras		3.0	0.3	10.8	19.2	5.5	8.4
México		6.1	-3.7	0.4	8.5	20.2	21.0
Nicaragua		0.6	3.8	30.9	13.8	27.6	18.4
Panamá		8.3	14.7	17.9	10.8	-3.1	5.3
Paraguay		2.6	6.9	2.0	-4.9	-4.4	11.6
Perú		4.5	25.6	14.1	3.5	4.8	7.0
República Dominicana		-2.4	-20.0	85.7	23.8	28.8	27.0
Uruguay		1.4	-15.1	11.0	-23.2	1.7	12.2
Venezuela		2.4	-9.0	1.4	-12.3	18.0	5.5
<u>Total América Latina excepto Cuba</u>		<u>2.4</u>	<u>3.1</u>	<u>1.0</u>	<u>-2.1</u>	<u>6.7</u>	<u>5.9</u>
Cuba		1.4	-6.1	18.9	14.2	29.0g/	20.0
<u>Total América Latina</u>		<u>2.3</u>	<u>2.2</u>	<u>2.3</u>	<u>-0.7</u>	<u>8.6</u>	<u>7.3</u>

Fuentes: Las mismas del cuadro anterior.

g/ Primer semestre.

Cuadro IV-18

AMERICA LATINA: INDICES DEL VOLUMEN FISICO DE LAS IMPORTACIONES

(1960 = 100)

País	1955	1960	1961	1962	1963	1964
Argentina	74.3	100.0	119.1	108.4	76.1	81.4
Bolivia	95.2	100.0	109.0	130.2	139.5	138.0
Brasil	73.9	100.0	98.0	97.9	96.2	84.6
Colombia	118.9	100.0	104.8	99.2	98.2	103.3
Chile	68.6	100.0	121.0	100.6	101.5	113.9
Ecuador	90.8	100.0	106.3	110.6	114.8	143.8
México	81.8	100.0	98.9	97.3	111.2	132.2
Paraguay	77.8	100.0	106.1	87.8	87.5	96.1
Perú	91.3	100.0	124.3	140.8	151.0	158.8
Uruguay	89.2	100.0	90.7	97.4	69.6	78.9
Venezuela	99.4	100.0	98.0	98.7	84.2	87.3
Haití	130.8	100.0	100.0	108.1	84.9	93.7
Panamá	70.9	100.0	119.9	138.6	157.9	163.2
República Dominicana	121.9	100.0	83.2	148.4	170.0	210.4
Costa Rica	77.0	100.0	93.3	98.8	108.3	116.0
El Salvador	74.4	100.0	84.5	96.3	117.0	141.9
Guatemala	85.8	100.0	95.7	97.5	119.3	142.8
Honduras	82.9	100.0	105.7	104.6	128.6	135.8
Nicaragua	123.9	100.0	110.6	148.4	179.2	218.1
<u>América Latina excepto</u>						
<u>Cuba</u>	<u>85.4</u>	<u>100.0</u>	<u>104.7</u>	<u>104.0</u>	<u>100.1</u>	<u>107.0</u>
<u>América Latina, excepto</u>						
<u>Cuba y Venezuela</u>	<u>82.8</u>	<u>100.0</u>	<u>106.0</u>	<u>105.0</u>	<u>103.1</u>	<u>110.7</u>

Fuente: CEPAL basándose en datos oficiales.

/Convencionalmente podrían

Convencionalmente podrían establecerse varios grupos de países según el dinamismo relativo con que aumentó el valor de sus importaciones. Como el alza de precios de importación fue generalmente de alrededor de 2 por ciento, la expansión en el volumen físico de las importaciones es con muy pocas excepciones 2 por ciento más bajo que lo que indican las cifras de valores corrientes.^{26/}

En el primero de estos grupos se clasificarían los países en que el valor corriente de las importaciones en 1964 superó al de las realizadas en 1963 en proporciones que van de más de una cuarta parte hasta una quinta parte aproximadamente. Por orden descendente en cuanto a ritmo de crecimiento figurarían en él el Ecuador, la República Dominicana, El Salvador, México, Guatemala y probablemente Cuba.

El segundo grupo estaría integrado por países en los que el valor de las importaciones excedió considerablemente la media de aumento de la región pero sin alcanzar el ritmo de expansión de los países del primer grupo. En ellos la tasa de incremento en el valor de las importaciones en 1964 se escalonaría (siempre en orden descendente) desde cerca de un cuarto hasta un octavo por encima de las realizadas en 1963. Este grupo estaría formado por Nicaragua, Chile, Haití, Uruguay y Paraguay. Las cifras de aduanas muestran para Chile un descenso en el valor de sus importaciones pero ello se debe a que las cifras de 1963 están artificialmente infladas por la inclusión de importaciones verificadas en períodos anteriores a 1963 que no habían sido contabilizadas.^{27/} Ajustando las cifras para tener presente esa circunstancia resultaría que el valor de las importaciones realizadas por Chile en 1964 habrá excedido al realizado en 1963 en un 14 por ciento.

^{26/} Los países que se exceptúan son Uruguay, Costa Rica y Nicaragua; en ellos el aumento de las cantidades importadas excedió el indicado por las cifras expresadas en valores corrientes. El elemento principal en esta evolución ha sido la baja de los precios de los productos petroleros.

^{27/} Véase Boletín Mensual del Banco de Chile, (Santiago de Chile, diciembre de 1964).

El tercer grupo de países, en que las importaciones aumentaron a un ritmo próximo a la media regional, estaría formado por la Argentina, Honduras, Colombia y el Perú. El crecimiento en el valor de sus importaciones se establecería en ellos de un 9 a un 7 por ciento.

En un cuarto grupo se encontrarían Venezuela, Panamá y Costa Rica. En todos ellos se ha producido un incremento moderado en las compras y en los volúmenes físicos importados.

Finalmente vendrían Bolivia y el Brasil. Tanto en uno como en otro se habrían producido contracciones en las cantidades efectivamente importadas en 1964 siendo mucho más grave en el Brasil no sólo porque ha sido proporcionalmente mayor sino también porque es el cuarto año consecutivo en que, debido a un conjunto de circunstancias de índole diversa, las importaciones han venido descendiendo.

2. Origen de las importaciones de América Latina

El análisis de las corrientes comerciales de importación presenta características diferentes al de las de exportación. Así, mientras que el país principalmente beneficiado por la mayor demanda externa latinoamericana fueron los Estados Unidos, cuyas exportaciones hacia América Latina aumentaron (en valores corrientes) en cerca de 17 por ciento durante los nueve primeros meses de 1964 y dicho aumento fue general para todos los países de la región con la excepción del Brasil, las importaciones latinoamericanas provenientes de Europa sólo crecieron durante igual período en alrededor de 5 por ciento.^{28/}

La influencia de las mayores compras cubanas ha sido determinante en lo que toca a la evolución de las ventas de Europa occidental a América Latina. En efecto, si se excluye dicho país, las exportaciones de la AELI a América Latina habrían sufrido una disminución (en valores corrientes) de más de 3 por ciento mientras que incluida Cuba la contracción fue sólo del 2 por ciento. Grande es también la diferencia en lo que se refiere a la CEE; excluida Cuba, las exportaciones hacia América Latina habrían

^{28/} Salvo advertencia explícita los datos de esta sección se refieren a los nueve primeros meses del año, se expresan en valores corrientes y se derivan de estadísticas comerciales de los países proveedores de América Latina.

aumentado sólo en 3 por ciento y con ella el incremento alcanza casi al 6 por ciento. Igualmente sufrirían importantes reducciones en su expansión, si se excluye a Cuba, las ventas de España, Yugoslavia y Finlandia a América Latina, que experimentaron incrementos muy rápidos, de más de un 100 por ciento y en 67 por ciento respectivamente durante el primer semestre de 1964 y de casi un 30 por ciento durante los nueve primeros meses de 1964 en el caso de Finlandia. Las exportaciones canadienses hacia América Latina durante la primera mitad del año 1964 y las del Japón durante los 8 primeros meses crecieron también rápidamente (35 y 14 por ciento aproximadamente). Al igual que en el caso de Europa occidental, las ventas a Cuba tuvieron un papel importante pues si se excluye a dicho país, los incrementos respectivos bajan a 10 y 5.8 por ciento.

De lo anterior se infiere que la tendencia creciente de Norteamérica así como la tendencia menguante de la participación europea en el mercado de América Latina (véase el cuadro IV-19) resultarían mucho más pronunciadas si se excluyese a Cuba. Mientras en el caso de las exportaciones de América Latina el efecto de la desviación del comercio cubano aparece ya prácticamente consumado a partir de 1962 no sucede lo mismo en lo que toca a las corrientes comerciales hacia América Latina, en las que la búsqueda por parte de Cuba de aprovisionamientos que puedan sustituir a los que previamente se originaban en los Estados Unidos sigue siendo un factor de considerable importancia en los cambios que se están produciendo.

Durante la primera mitad de 1964 las importaciones realizadas por América Latina desde Europa oriental han permanecido estancadas por lo que su participación en esta región ha disminuido. Otras regiones son proveedoras un tanto marginales para América Latina y las fluctuaciones ocurridas en las importaciones que se verifiquen desde ellas pueden en muchos casos corresponder a causas aleatorias. Conviene, sin embargo, señalar que una vez excluido el comercio intralatinoamericano se observa, al igual que lo ocurrido en otros períodos caracterizados por una expansión de las importaciones latinoamericanas, que el aumento de las importaciones provenientes de las regiones industrializadas ha sido considerablemente más vigoroso que el de las importaciones originarias de países en proceso de desarrollo. Ello se explica, como es natural, no sólo por la menor

Cuadro IV-19

PARTICIPACION DE DIFERENTES REGIONES EN LAS EXPORTACIONES TOTALES
(P.O.B.) DEL MUNDO HACIA AMERICA LATINA

(Porcentajes del total)

	1960	1961	1962	1963	Primeros 6 meses	
					1963	1964
<u>América del Norte</u>	<u>46.5</u>	<u>43.9</u>	<u>42.1</u>	<u>43.0</u>	<u>43.6</u>	<u>44.7</u>
Estados Unidos	44.0	41.1	39.5	39.8	40.8	41.2
Canadá	2.5	2.8	2.6	3.2	2.8	3.5
<u>Europa occidental</u>	<u>33.2</u>	<u>33.8</u>	<u>33.0</u>	<u>31.1</u>	<u>30.2</u>	<u>29.5</u>
CEE	20.1	21.1	20.5	19.2	18.8	18.3
AELI	11.5	11.1	10.7	10.2	10.3	9.3
Japón	3.5	3.9	3.9	4.1	3.8	3.6
América Latina	8.7	7.1	8.3	9.3	9.0	10.1
Países de economía centralmente plani- ficada	2.9	7.5	8.5	8.8	7.7a/	7.0a/

Fuente: La misma del cuadro IV-14.

a/ Europa oriental solamente.

/elasticidad-ingreso

elasticidad-ingreso que tiene la demanda de los productos típicamente exportados por las regiones en desarrollo sino también por el carácter competitivo que éstas tienen con la producción interna y exportable de América Latina.

3. Evolución de la composición de las importaciones de América Latina

Los datos más recientes disponibles hasta la fecha sobre la composición de las importaciones de América Latina se refieren a 1963 e incluso para ese año faltan cifras sobre muchos e importantes países de la región por lo que todas las observaciones que a continuación se presentan tienen un carácter muy provisional y se refieren a ese año. (Véase el cuadro IV-20.)

Durante 1963 el rasgo más descollante ha sido el notable aumento de la participación de los bienes de capital en el total de las importaciones de la región considerada en su conjunto. Este fenómeno fue particularmente rápido en Venezuela, la Argentina y el Brasil pero alcanzó a la mayoría de los países de la región, incluyendo los centroamericanos. La mayor participación de estos bienes se ha hecho en general a expensas de la cuota de las materias primas y combustibles y en menor medida de la de los bienes de consumo.

El descenso de la participación de los bienes de consumo en las importaciones de la región fue no sólo menos intenso, sino también menos generalizado que el de la participación de las materias primas. Fue particularmente violento en la Argentina, importante en Chile y Venezuela y leve en el Brasil mientras que el Perú mostraba ser en este caso una excepción y aumentaba la participación de los bienes de consumo. La evolución ha sido muy dispar en lo que toca a los bienes de consumo duradero y no duradero, pues en algunos casos una mayor participación en unos coincidió con una disminución de los otros y viceversa.^{29/}

La reducción que sufrió en 1963 la participación de los combustibles en las importaciones de la región en su conjunto responde en esencia a un

^{29/} En ello ha influido naturalmente la relativa selectividad y severidad de la política de contención de importaciones, el nivel alcanzado por los diferentes países en el proceso de sustitución de importaciones y las variaciones experimentadas en el ingreso real por habitante.

Cuadro IV-20

AMERICA LATINA: ESTRUCTURA Y COEFICIENTE TOTAL DE LAS IMPORTACIONES DE BIENES ^{a/}, 1950-62

(Porcentajes del total de importaciones)

País o región	Coe- fi- cien- te de impor- tacio- nes (por- centa- je del pro- ducto bruto)	Bienes de consumo			Com- bus- ti- bles	Materias primas y productos intermedios			Bienes de capital					Va- rios	
		No dura- deros	Dura- deros	Total		Meta- licos	No meta- licos	Total	Mate- ria- les de cons- trucción	Maqui- naria y equi- po para agri- cul- tura	Maqui- naria y equi- po para indus- tria	Ma- qui- naria y equi- po para trans- porte	Total		
América Latina ^{a/}															
1950	10.5	13.6	5.9	19.5	8.2	7.4	26.4	33.8	6.5	4.8	17.6	7.2	36.1	2.4	
1955	9.9	12.7	5.8	18.5	10.6	7.6	26.9	34.5	5.5	3.8	17.6	7.5	34.4	2.0	
1960	9.2	11.9	6.2	18.1	9.4	7.6	28.2	35.8	4.1	3.4	17.2	9.4	34.1	2.6	
1961	9.1	12.5	6.3	18.8	8.1	8.7	29.6	38.3	3.9	3.0	17.4	7.4	31.7	3.1	
1962	8.7	12.7	5.1	17.8	7.9	7.2	27.8	35.0	4.8	2.7	21.0	9.0	37.5	1.8	
1963															
Argentina															
1950	7.4	5.7	3.9	9.7	14.6	13.1	30.8	44.0	8.3	3.5	14.7	4.8	31.3	0.4	
1955	5.7	6.3	2.9	9.2	17.7	17.8	32.1	49.9	4.1	3.7	9.5	5.6	22.9	0.3	
1960	6.7	5.1	9.4	14.6	12.3	12.4	23.4	35.8	3.6	4.1	19.0	9.8	36.5	0.8	
1961	7.5	6.9	8.3	15.2	9.4	15.8	28.4	44.2	2.7	2.7	16.5	8.2	30.1	1.1	
1962	7.1	6.8	4.8	11.6	8.1	11.2	28.2	39.4	3.8	2.6	20.5	13.0	40.0	1.0	
1963	-	4.8	3.1	7.9	7.3	9.3	26.8	36.1	5.4	1.6	23.9	16.6	47.5	1.1	
Brasil															
1950	7.5	6.7	6.1	12.8	12.2	6.5	26.1	32.6	3.3	9.4	18.4	10.9	42.0	0.4	
1955	5.6	7.4	1.8	9.2	21.0	6.3	31.5	37.8	3.3	3.3	15.7	9.5	31.8	0.2	
1960	5.7	5.4	1.5	6.9	17.5	6.6	32.0	38.7	2.1	4.6	14.3	15.7	36.8	0.1	
1961	5.2	6.2	1.4	7.6	18.0	7.6	31.9	39.5	2.8	3.2	18.9	9.7	34.6	0.3	
1962	4.9	6.9	1.0	7.9	18.6	7.8	35.0	42.8	2.0	2.3	19.5	6.5	30.3	0.4	
1963	-	5.6	1.8	7.4	16.3	9.5	32.2	41.7	3.4	2.5	19.5	8.6	34.0	0.6	
Colombia															
1950	10.9	14.6	6.7	21.3	2.4	4.0	30.9	35.1	6.9	5.8	19.0	9.1	40.9	0.2	
1955	13.0	10.0	7.1	17.1	3.7	4.2	27.2	31.4	7.8	5.6	22.5	11.4	47.3	0.5	
1960	9.0	7.4	3.6	11.0	1.9	6.9	38.1	45.2	4.8	6.6	23.0	6.5	40.9	0.9	
1961	9.0	9.5	6.5	16.0	1.7	6.1	37.1	43.2	5.5	5.6	21.8	4.8	37.8	1.3	
1962	8.4	8.3	4.1	12.4	1.7	7.0	39.3	46.3	4.8	6.2	20.1	6.9	38.0	1.6	
1963	-	8.5	3.7	12.2	1.8	7.8	33.6	41.4	4.1	4.4	24.3	10.1	42.9	1.7	
Chile															
1950	11.2	10.0	2.1	12.2	8.7	5.7	35.8	41.6	6.8	1.5	22.6	6.3	37.2	0.2	
1955	11.6	10.4	2.8	13.2	13.8	3.4	37.3	40.7	3.5	4.7	14.6	9.4	32.2	0.1	
1960	14.0	14.7	4.1	18.8	8.9	3.0	35.1	38.2	3.4	2.3	17.0	10.8	33.5	0.5	
1961	16.4	13.9	4.3	18.2	5.7	2.8	36.8	39.6	3.8	4.9	16.1	11.3	36.1	0.4	
1962	12.8	15.5	4.3	19.8	5.4	2.8	34.5	37.3	4.9	2.1	18.6	11.0	36.6	0.9	
1963	-	13.7	2.9	16.6	3.8	2.8	36.4	39.2	4.3	1.9	23.3	9.2	38.7	1.7	
México															
1950	11.5	8.3	7.5	15.8	4.1	10.5	28.9	39.4	7.8	4.6	23.0	4.5	40.2	0.5	
1955	10.6	7.0	8.4	15.4	7.9	10.4	26.8	37.2	5.9	5.0	22.7	5.7	39.3	0.2	
1960	9.6	6.6	5.5	12.1	4.1	11.4	33.0	44.4	4.4	3.2	24.0	7.5	39.1	0.3	
1961	9.2	6.8	6.0	12.8	3.6	14.2	30.7	44.9	3.7	2.9	24.5	3.8	34.9	3.8	
1962	8.6	7.6	5.6	13.2	2.5	14.5	33.0	47.5	4.1	1.8	22.5	4.3	32.7	4.1	
1963															
Perú															
1950	13.0	21.5	5.8	27.3	1.8	3.9	24.2	28.1	4.9	4.7	18.8	13.8	42.2	0.6	
1955	16.5	17.4	9.6	27.0	3.1	5.0	24.0	29.0	8.1	4.5	19.7	7.4	39.7	1.2	
1960	14.3	15.3	8.9	24.2	4.9	5.3	27.5	32.8	5.1	3.0	18.8	10.8	37.7	0.4	
1961	16.3	14.9	10.4	25.3	3.5	5.0	25.5	30.5	5.9	3.2	20.1	11.2	40.4	0.3	
1962	17.2	13.0	10.3	23.3	3.2	4.6	26.4	31.0	6.2	4.6	20.6	10.6	42.0	0.5	
1963	-	15.3	9.7	25.0	2.8	4.4	22.6	27.0	4.4	2.6	24.9	12.9	44.8	0.4	
Centroamérica															
1950	15.5	28.3	9.4	37.7	7.0	2.3	19.1	21.4	5.9	2.4	8.2	4.1	20.6	13.3	
1955	18.3	28.3	11.6	39.9	6.7	2.4	23.4	25.8	7.5	3.9	11.0	4.4	26.8	0.8	
1960	17.5	26.4	10.6	37.0	7.8	2.6	26.5	29.3	6.8	2.5	11.3	4.0	24.6	1.3	
1961	16.0	26.5	9.4	35.9	8.0	2.9	29.3	32.2	6.7	2.6	10.3	3.4	23.1	0.8	
1962 ^{b/}	16.8	25.1	8.7	33.8	7.4	2.5	30.1	32.6	8.0	2.9	11.1	3.4	25.4	0.8	
1963	-	24.2	9.9	34.1	7.4	3.0	27.4	30.3	6.6	3.5	12.6	4.9	27.6	0.6	
Venezuela															
1950	22.3	25.8	5.4	31.2	1.2	4.7	14.9	19.6	7.7	2.7	20.6	6.9	37.9	10.1	
1955	20.2	18.4	6.5	24.9	1.2	4.1	14.9	19.0	7.5	3.0	26.2	7.9	44.6	10.3	
1960	14.9	24.1	7.2	31.3	0.8	5.9	19.3	25.2	6.4	1.8	14.9	6.0	29.1	13.6	
1961	14.3	24.9	7.0	31.9	0.5	6.6	21.6	28.2	4.8	1.5	13.5	4.8	24.6	14.8	
1962	12.6	23.1	6.4	29.5	0.5	6.6	23.0	29.6	4.8	1.8	13.1	4.6	24.3	16.0	
1963	-	19.1	8.3	27.4	0.3	5.5	18.9	24.4	4.0	2.0	16.7	7.5	30.3	17.6	

Fuente: CEPAL, sobre la base de estadísticas nacionales de comercio exterior.

^{a/} Excepto Cuba.^{b/} Excepto Guatemala.

/crecimiento de

crecimiento de la producción petrolera interna de los principales países importadores netos de la región, a saber, la Argentina, y en menor medida el Brasil, México, Chile y el Perú. En la mayoría de los demás países la participación de este grupo de productos permaneció prácticamente estacionaria.

En cuanto a las de materias primas y productos intermedios, la reducción fue más severa y generalizada que la registrada en la cuota de los bienes de consumo. Sin embargo, Chile constituye una excepción notable a una tendencia que se manifestó intensamente en la mayoría de los países para los que se dispone de datos. En este grupo el descenso de las importaciones ha sido mayor para los productos metálicos que para los no metálicos, lo que parece explicarse no sólo por la tendencia más pronunciada al autoabastecimiento en los primeros sino también por la influencia que sobre las medidas de contención de importaciones ha tenido el carácter más postergable de este tipo de importaciones.

Finalmente, considerando la diferente evolución experimentada en 1963 por los diferentes bienes de capital, merece subrayarse el hecho de que en general las importaciones de estos productos para el transporte y la industria crecieron rápidamente mientras que las destinadas al sector agrícola disminuyeron. Lo propio ocurrió con los materiales de construcción. Es probable que el descenso de la participación de materiales de construcción pueda explicarse por un proceso de sustitución de importaciones, mientras que en el caso de los bienes para la agricultura podría tener una notable influencia el deterioro sufrido en años anteriores a 1963 por este sector, a consecuencia de una caída de los precios internacionales de sus productos.

E. LOS SALDOS REGIONALES DEL COMERCIO DE AMERICA LATINA

El cuadro IV-21 muestra los cambios producidos recientemente en los saldos de América Latina con los países y regiones principales con los que comercia. Como puede apreciarse la tendencia hacia un crecimiento del superávit comercial (f.o.b.) se intensificó notablemente durante los años 1961-63 y continuó ganando importancia durante el primer semestre de 1964. La tendencia hacia una triangulación del comercio entre Europa occidental, los Estados Unidos y América Latina se manifestó en un desarrollo más rápido de las ventas

Guadro IV-21

AMERICA LATINA: SALDOS REGIONALES DEL COMERCIO

(Millones de dólares corrientes)

		Exporta- ciones (f.o.b.)	Importa- ciones (f.o.b.)	Saldo
Mundo:	1961	8 670	8 130	540
	1962	9 160	8 000	1 160
	1963	9 600	7 810	1 790
Primer semestre:	1963	4 690	3 770	920
Primer semestre:	1964	5 170	4 170	1 000
Estados Unidos:	1961	3 270	3 340	-70
	1962	3 270	3 160	110
	1963	3 400	3 110	290
Primer semestre:	1963	1 630	1 540	90
Primer semestre:	1964	1 710	1 720	-10
Europa occidental:	1961	2 760	2 750	10
	1962	3 050	2 640	410
	1963	3 320	2 430	890
Primer semestre:	1963	1 640	1 140	500
Primer semestre:	1964	1 850	1 230	620
Europa oriental:	1961	505	510	-5
	1962	470	580	-110
	1963	385	590	-205
Primer semestre:	1963	236	290	-54
Primer semestre:	1964	218	290	-72
Japón:	1961	340	320	20
	1962	345	315	30
	1963	395	320	70
Primer semestre:	1963	205	145	60
Primer semestre:	1964	250	150	100

Fuente: La misma del cuadro

/latinoamericanas en

latinoamericanas en el mercado de Europa occidental que en el de los Estados Unidos mientras que la contracción de las compras de América Latina fue mayor en el primero que en el segundo. La exclusión de Cuba acentuaría este movimiento, pues en períodos anteriores a la interrupción de su comercio con los Estados Unidos, Cuba tenía un importante déficit comercial con ese país, mientras que su comercio con Europa occidental arrojaba frecuentes superávits o estaba cerca de una posición de equilibrio.

Los crecientes déficits de América Latina con Europa oriental se explican fundamentalmente por el deterioro en la posición de la oferta cubana y por los cambios ocurridos en el comercio de Cuba con dicha región.

Los saldos comerciales de América Latina con el Japón merecen mención especial; en efecto, mientras el superávit de América Latina ha venido creciendo rápidamente, ello ha sucedido no como consecuencia de una reducción combinada de sus importaciones desde Japón y un aumento de sus exportaciones hacia ese país, sino únicamente por el crecimiento de estas últimas. Las importaciones latinoamericanas desde el Japón permanecieron estancadas durante 1961-63, lo que en vista de la reducción experimentada en ese período por las importaciones totales latinoamericanas (f.o.b.), le permitió a Japón mejorar su participación en el mercado de América Latina. El dinamismo de las exportaciones japonesas hacia América Latina parece, sin embargo, haber disminuido algo en 1964 ya que su crecimiento durante el primer semestre de este año fue inferior no sólo al de los Estados Unidos sino también al de Europa occidental.

F. EVOLUCION DEL COMERCIO INTRALATINOAMERICANO

1. Introducción

En la actualidad, los cambios ocurridos en el comercio intrarregional, comparados con la evolución de las corrientes comerciales hacia otros países, revisten importancia secundaria, tanto por los efectos que de ellos derivan para el balance de pagos de América Latina, como por las repercusiones que tienen sobre el desarrollo económico de la región. A largo plazo, sin embargo, la evolución de este comercio determinará la viabilidad de una integración económica regional que sirva de estímulo al crecimiento armonioso de cada país latinoamericano.

En el pasado, por efecto de circunstancias extraordinarias, o del uso de instrumentos específicos, el comercio intralatinoamericano experimentó, a veces, un incremento considerable. Ello ocurrió, por ejemplo, durante la segunda guerra mundial como resultado de la interrupción de ciertas fuentes de aprovisionamiento. Más tarde, la participación del comercio recíproco logró mantenerse en la proximidad de un 10 por ciento total, gracias al establecimiento de acuerdos bilaterales entre varios países de la región.

Con el gradual restablecimiento de condiciones comerciales normales, de amplia competencia internacional, que coincidieron desde el final de la década de 1950 con un movimiento generalizado hacia la convertibilidad, el comercio intralatinoamericano ha tendido a perder importancia relativa, hasta representar sólo un 9 y un 8 por ciento del comercio total de la región en 1960 y 1961 respectivamente.^{30/} No obstante, la firma y puesta en práctica de ciertos acuerdos regionales podrán mitigar la influencia limitada que sobre el comercio intrarregional tiene la creciente aceptación en el comercio internacional del multilateralismo y las reglas de la ortodoxia monetaria. En América Latina, estos acuerdos regionales consisten en la creación de un mercado común centroamericano que agrupa a Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua y

^{30/} Un factor que ha agravado esta tendencia, ha sido la radical desviación del comercio cubano.

en el establecimiento de la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio (ALALC) entre nueve países de la región, a saber: Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, México, Paraguay, Perú y Uruguay.

Ambos acuerdos se encaminan al logro de la integración económica de los países miembros, pero, aunque la culminación de dicho propósito aun aparece lejana, especialmente en el caso de la ALALC, conviene examinar ya hasta qué punto dichos acuerdos han tenido una influencia sobre el comercio intralatinoamericano en su primera fase de vigencia. Con este objeto, el estudio del comercio regional que se hace a continuación, abarca cuatro aspectos principales a saber: primero, los cambios recientes en la suma global de las exportaciones e importaciones intralatinoamericanas, su participación en el comercio total y su distribución geográfica; segundo, las corrientes de comercio de cada país desde y hacia el resto de la región; en tercer lugar, el problema de los déficit o superávit comerciales de los diferentes países; y en cuarto lugar, los cambios acaecidos en la composición del comercio recíproco. Finalmente se presentan ciertas conclusiones con respecto a los temas anteriormente tratados.

2. Cambios en la importancia y distribución geográfica del comercio intralatinoamericano global

Tanto en 1962, año en que entró en vigencia el tratado de la ALALC, como en 1963, el valor total del comercio intralatinoamericano (exportaciones más importaciones) aumentó a una tasa anual del 12 por ciento (véase el cuadro IV-22) - en contraste con el movimiento declinante que se había observado en 1960 y 1961 - llegando en 1963 a una cifra global nunca alcanzada anteriormente. A juzgar por los datos parciales de que se dispone para 1964, la tendencia favorable del comercio intralatinoamericano habría continuado. En efecto, el valor corriente de las exportaciones de América Latina a la propia región subió de 340 a 420 millones de dólares entre el primer semestre de 1963 y el mismo período de 1964.^{31/}

El incremento que ha registrado recientemente el comercio intralatinoamericano en el conjunto de la región refleja, en esencia, el gran aumento

^{31/} Véase Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics, diciembre de 1964.

Cuadro IV-22

AMERICA LATINA Y GRUPOS SELECCIONADOS DE PAISES DE LA REGION:
 VALOR CORRIENTE TOTAL DEL COMERCIO INTRA LATINOAMERICANO
 (EXPORTACIONES FOB; IMPORTACIONES CIF)

(En millones de dólares)

	1950	1953	1955	1959	1960	1961	1962	1963
Asociación latinoamericana de libre comercio	910	1 269	1 331	1 102	1 135	1 001	1 139	1 266
En porcentaje del comercio intra-latinoamericano total	84	81	82	67	72	74	74	73
Centroamérica (excluyendo a Panamá)	35	50	56	90	96	102	112	190
En porcentaje del comercio intra-latinoamericano total	3	3	3	6	6	7	7	11
Venezuela	64	166	159	306	254	185	204	196
En porcentaje del comercio intra-latinoamericano total	6	11	10	18	16	14	14	11
Otros países latinoamericanos a/	72	80	73	152	90	69	72	81
En porcentaje del comercio intra-latinoamericano total	7	5	5	9	6	5	5	5
Total	1 081	1 565	1 619	1 650	1 575	1 364	1 527	1 733

Fuente: CEPAL, a base de datos oficiales.

a/ Bolivia, Cuba, Haití, Panamá y República Dominicana.

/logrado en

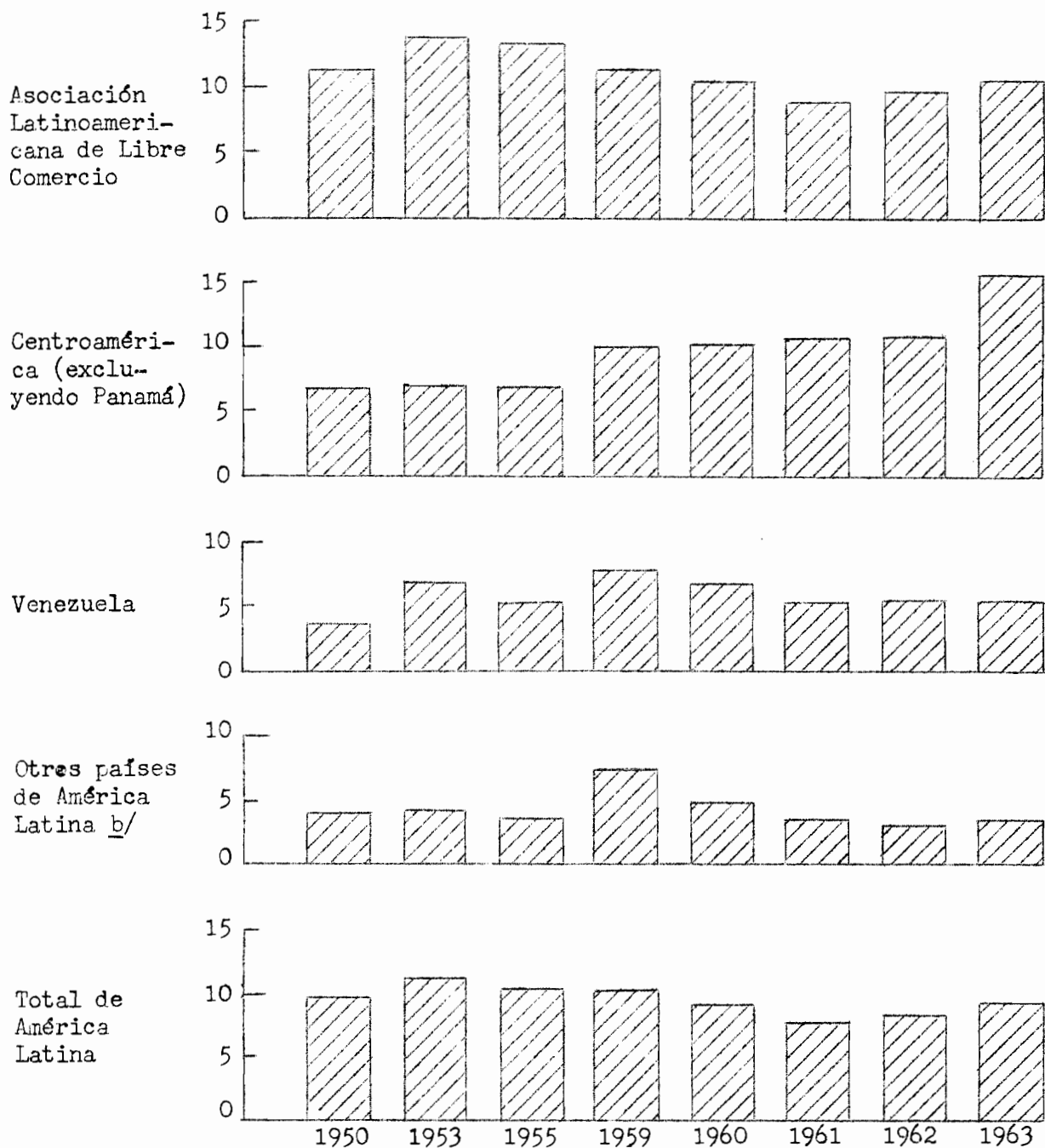
logrado en el comercio intrazonal de los dos grupos de países - ALALC y Centroamérica - que se rigen por acuerdos preferenciales. En el caso de la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio sólo se produjo en los dos primeros años de vigencia del Convenio (1962-63) una recuperación parcial de los niveles absolutos y de la posición relativa en el comercio intralatinoamericano total alcanzados en el decenio 1950 (véase de nuevo el cuadro IV-22). En cambio, el comercio intrazonal centroamericano, ha venido disfrutando de un aumento continuo desde tiempo atrás y mucho más rápido en 1963. Esta tendencia se intensificó en 1964 ya que se estima que el valor de las exportaciones intracentroamericanas alcanzó a 95 millones de dólares en tanto que había sido de 69.4 millones durante el año 1963. La participación de las exportaciones intracentroamericanas en el comercio total de exportación de estos países pasaría de 11.9 por ciento en 1963 a 14.7 en 1964. Aunque esta proporción implica cifras absolutas mucho más bajas que las de la ALALC, constituye un hecho nuevo que merece ser destacado.

Por otro lado, el intercambio regional de Venezuela, que queda fuera de los convenios arancelarios suscritos en la región, tendió a estancarse, aunque no volvió a los bajos niveles del comienzo de los años cincuenta. El valor medio anual del comercio venezolano con América Latina en 1962-63 fue inferior al registrado en 1960-61, y lo mismo ocurrió en el intercambio regional del conjunto de los demás países latinoamericanos. Sin embargo, entre estos países, las cifras globales del cuadro IV-22 ocultan un contraste notable entre la situación de Cuba y Panamá, pues en el primero el comercio regional disminuyó en forma marcada desde 1960, mientras en el segundo hubo un incremento considerable en 1962 y 1963.

Aunque, en términos absolutos, el comercio intralatinoamericano total alcanzó en 1963 una cifra sin precedentes, en importancia relativa no recuperó la posición que tuvo en los primeros años de 1950. En efecto, el intercambio regional representó en los últimos años una proporción creciente del comercio total, pero no superó el 10 por ciento del mismo. (Véase el gráfico IV-3.) En este aspecto existen también grandes diferencias según los grupos de países. En la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio, el intercambio regional no ha hecho hasta el momento más que reconquistar

AMERICA LATINA Y GRUPOS SELECCIONADOS DE PAISES DE LA REGION :
 RELACION PORCENTUAL ENTRE EL COMERCIO INTRA LATINOAMERICANO
 Y EL COMERCIO TOTAL a/

Escala natural



a/ En ambos casos valor corriente total de las exportaciones Fob, mas las importaciones Cif.

b/ Bolivia, Cuba, Haiti, Panamá, República Dominicana

/progresivamente el

progresivamente el papel apreciable que tuvo en épocas anteriores. En Centroamérica, este mismo comercio regional no sólo mostró gran dinamismo en comparación con las otras corrientes comerciales, gracias a la influencia conjunta del acuerdo de libre comercio y de la proximidad geográfica, sino que llegó a constituir un elemento de peso en el cuadro económico general, al representar en 1963 más del 13 por ciento del comercio total de esa zona. La proporción correspondiente fue apenas superior al 5 por ciento en Venezuela e inferior a este porcentaje en el conjunto de los demás países latinoamericanos. Por otro lado, en estos dos casos el intercambio con América Latina no tendía a perder su carácter marginal con respecto al comercio total, salvo en Panamá.

Rasgo tradicional del comercio intralatinoamericano ha sido su repartición muy desigual entre los países de la región, lo que se explica no sólo por las diferencias en el tamaño económico de las repúblicas latinoamericanas, sino también por factores geográficos e históricos, los medios de transporte disponibles, y el mayor o menor grado en que son complementarias las economías nacionales.

El comercio intracentroamericano tanto del lado de las exportaciones como de las importaciones se concentra en la parte norte del istmo, principalmente en El Salvador. (Véase el cuadro IV-23.) La baja participación de Costa Rica no guarda relación con la importancia relativa de su producción y comercio, lo que podría atribuirse a su posición geográfica aislada así como al comercio de exportación no despreciable que mantiene con el país vecino del sur (Panamá). Además, Costa Rica se incorporó al Tratado General de Integración Centroamericana en fecha más reciente que los demás países miembros. De todos modos, llama la atención el hecho de que hasta 1963 no se haya ampliado el papel todavía muy reducido de Costa Rica y tampoco el de Nicaragua en el comercio intrazonal. Según datos disponible para 1964 con respecto a las exportaciones solamente, Costa Rica habría aumentado un tanto su participación en este comercio. (Véase la nota 35/.)

Asimismo, en la ALALC, que incluye a nueve países, la participación conjunta de tres de ellos - Argentina, Brasil y Chile - representa más de dos tercios del comercio intrazonal de exportación y de importación (véase el cuadro IV-24). Aparte la gran dimensión económica de estos

Cuadro IV-23

PAISES DE CENTRO AMERICA (EXCLUYENDO A PANAMA): PARTICIPACION
PORCENTUAL EN LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES INTRAZO-
NALES TOTALES

País	1960		1961		1962		1963	
	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes
Costa Rica	8	14	6	7	3	7	6	6
El Salvador	40	39	43	40	47	38	44	35
Guatemala	16	27	21	32	9	28	25	30
Honduras	28	13	25	17	32	18	18	19
Nicaragua	8	7	5	4	9	9	7	10

Fuente: Datos estadísticos de la CEPAL.

Cuadro IV-24

PAISES DE LA ASOCIACION LATINOAMERICANA DE LIBRE COMERCIO (ALALC):
PARTICIPACION PORCENTUAL EN LAS EXPORTACIONES
E IMPORTACIONES INTRAZONALES TOTALES

País	1960		1961		1962		1963	
	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes	Expor- tacio- nes	Impor- tacio- nes
Argentina	48	28	34	35	40	24	44	19
Brasil	25	29	32	13	21	31	17	31
Colombia	1	2	2	3	2	3	1	4
Chile	9	22	11	25	11	19	11	23
Ecuador	1	1	2	1	2	1	2	1
México	2	1	3	1	5	2	6	2
Paraguay	3	2	3	3	3	1	3	2
Perú	10	7	11	9	14	11	12	12
Uruguay	1	8	2	10	2	8	4	6

Fuente: Datos estadísticos de la CEPAL.

/tres países

tres países en comparación con el Ecuador y el Paraguay, por ejemplo, influye en esa concentración geográfica del comercio zonal, el hecho de que sus producciones nacionales son complementarias. La Argentina exporta principalmente productos agrícolas de clima templado, el Brasil, productos agrícolas tropicales y Chile es un país minero. Por otro lado, aunque México tiene una importancia económica similar a la de la Argentina, su comercio exterior suele orientarse en proporciones relativamente pequeñas hacia América Latina, debido sobre todo al fuerte polo de atracción que constituyen los Estados Unidos en la vecindad inmediata del territorio mexicano.

Con todo, y coincidiendo con la puesta en aplicación del convenio de la ALALC, se ha manifestado en 1962 y 1963 una leve tendencia hacia una distribución geográfica menos desigual del comercio recíproco dentro de la propia zona. La importancia relativa de las exportaciones del Brasil en el total zonal disminuyó apreciablemente mientras que subió un tanto el peso de las exportaciones de México y del Perú. (Véase de nuevo el cuadro IV-24.) Además, del lado de las importaciones, la participación de Colombia y del Perú se acrecentó ligeramente a expensas del Uruguay y la Argentina. En los demás casos no hubo cambios apreciables para el conjunto del período 1960-63, pero sí fluctuaciones anuales a veces bastante pronunciadas que sugieren la persistencia de cierta inestabilidad en las condiciones del comercio recíproco.

Más bien que un fenómeno verdaderamente continental, el comercio intralatinoamericano ha sido siempre una suma de relaciones comerciales independientes unas de otras y establecidas en su mayor parte entre países limítrofes. En la ausencia de lazos históricos, medios de transportes directos y otras facilidades resultantes de la proximidad geográfica, las ventajas potenciales propiamente económicas que podía ofrecer un intercambio de uno a otro extremo del continente eran de poco peso frente a los obstáculos de la distancia y a la competencia de los países desarrollados. Esa situación no cambió fundamentalmente en los últimos años. Por razones obvias, el comercio intracentroamericano tiene intrínsecamente un carácter que podría llamarse local. Pero aún dentro de la ALALC, que incluye a países ubicados en varias partes del continente, la participación de países limítrofes en las exportaciones e importaciones sigue siendo preponderante en la gran mayoría de los casos. México evidentemente constituye un caso excepcional

por no tener fronteras comunes con ningún otro país de la ALALC. Sólo muy recientemente hubo en los demás países algunos cambios que atenuaron un tanto el carácter limítrofe del comercio intrazonal y que se señalan más adelante.

Del lado de las exportaciones, cerca o un poco más del 50 por ciento del mercado regional total está constituido por un solo país limítrofe en los casos de la Argentina, el Brasil, Colombia, el Ecuador, el Perú y el Uruguay (véase el cuadro IV-25). En un país mediterráneo como el Paraguay, la proporción correspondiente excede el 80 por ciento. Por su parte, el mercado regional de exportación de México, aunque bastante diversificado, muestra cierta tendencia a concentrarse en el Brasil. Sin embargo, la participación conjunta de los países limítrofes en las exportaciones de la Argentina, Chile y el Uruguay disminuyó considerablemente en 1962 y 1963 con respecto a los dos años anteriores. Es cierto que en el Perú se registró una tendencia opuesta, al aumentar considerablemente la importancia relativa del mercado brasileño para los productos de exportación peruanos. Pero, aunque el Brasil y el Perú tienen fronteras comunes, no son exactamente países limítrofes debido a las muy largas distancias y a los escasos medios de comunicación directos que existen entre las regiones donde se concentran respectivamente sus actividades económicas. Se observa también que las modificaciones recientes en la distribución de las corrientes de exportación han significado varias veces una disminución de la participación de la Argentina como país comprador y un aumento de la participación del Brasil. Este hecho se vincula, principalmente, como se verá más adelante, con los movimientos en el valor total de las importaciones respectivas de los dos países más bien que con la estructura cambiante de las preferencias aduaneras, ya que hubo reciprocidad en las concesiones arancelarias otorgadas por los distintos Estados Miembros de la ALALC.

Del lado de las importaciones, el predominio de los países limítrofes en el comercio intrazonal de la ALALC es algo menor que en el caso de las exportaciones. Mientras que la Argentina, el Brasil y el Paraguay realizaron en 1963 más de la mitad de sus compras regionales en el más importante de sus mercados vecinos, en Colombia y el Perú la proporción correspondiente ni siquiera alcanzó a 25 por ciento (véase el cuadro IV-26). Además,

Cuadro IV-25

PAISES DE LA ALALC: DISTRIBUCION DE LAS EXPORTACIONES INTRAZONALES POR DESTINO

(Porcentajes)

	1960	1961	1962	1963
Argentina: países limítrofes	89.8	84.3	79.5	74.6
Brasil	51.0	26.8	48.4	44.8
Países no limítrofes: Perú	9.5	14.2	18.1	19.4
Colombia	0.2	0.3	1.6	4.4
Brasil: países limítrofes	86.4	90.6	87.3	84.3
Argentina	65.3	70.9	64.0	60.9
Países no limítrofes: Chile	13.4	9.2	12.3	13.7
México	0.2	0.2	0.4	1.8
Colombia: países limítrofes	75.5	87.4	72.5	76.0
Ecuador	7.6	19.9	20.3	44.3
Países no limítrofes: Argentina	2.9	2.9	9.3	10.4
Chile	19.8	4.9	13.4	5.3
Chile: países limítrofes	70.3	74.2	43.6	36.8
Argentina	59.2	66.0	37.7	29.3
Perú	11.1	8.2	7.9	7.5
Países no limítrofes: Brasil	19.2	18.0	47.0	54.7
Ecuador: países limítrofes	56.0	65.1	59.5	63.6
Colombia	51.8	60.2	51.1	53.9
Países no limítrofes: Chile	42.9	33.1	37.2	30.6
Argentina	0.5	0.7	3.3	5.3
México: Argentina	11.0	14.4	13.5	9.4
Brasil	21.1	22.9	45.6	39.0
Colombia	21.6	22.4	9.9	15.1
Chile	23.5	18.9	14.0	19.4
Paraguay: países limítrofes	100.0	100.0	99.8	98.4
Argentina	86.0	88.2	88.3	80.7
Países no limítrofes: Chile	-	-	0.2	1.5
Perú: países limítrofes	67.3	66.7	76.4	77.4
Chile	49.3	45.5	48.5	50.5
Brasil	6.3	12.1	22.7	20.2
Países no limítrofes: Argentina	28.3	25.8	16.9	12.8
Uruguay: países limítrofes	82.0	71.9	60.7	73.3
Argentina	69.0	31.4	20.3	6.1
Brasil	8.9	31.6	37.6	64.7
Países no limítrofes: Colombia	4.0	9.2	24.7	11.0
Chile	7.5	13.3	11.5	9.8

Fuente: Secretaría de la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio, CEP/Repartido 372*64, Add.1.

Cuadro IV-26

PAISES DE LA ALALC: DISTRIBUCION DE LAS IMPORTACIONES POR PROCEDENCIAS

(Porcentajes)

	1960	1961	1962	1963
Argentina: países limítrofes	88.1	90.9	86.9	85.5
Brasil	59.5	61.6	60.7	57.1
Países no limítrofes: Perú	11.1	8.2	10.3	9.0
México	0.7	0.7	1.6	3.6
Brasil: países limítrofes	90.8	79.5	79.8	70.0
Argentina	87.6	66.0	66.6	53.7
Países no limítrofes: Chile	7.9	16.9	12.2	19.1
México	1.3	3.6	8.0	10.9
Colombia: países limítrofes	57.1	78.7	47.1	32.6
Ecuador	37.4	61.5	38.8	20.8
Países no limítrofes: Argentina	4.0	3.6	19.0	40.4
Chile	21.9	2.9	1.6	4.5
Chile: países limítrofes	75.4	83.7	83.0	66.0
Argentina	48.3	58.3	53.2	43.9
Países no limítrofes: Brasil	16.5	10.4	8.8	15.6
México	2.1	2.2	3.5	9.2
Ecuador: países limítrofes	49.0	67.3	59.4	...
Colombia	12.8	16.1	50.0	...
Países no limítrofes: Chile	28.2	14.6	16.6	...
México	10.3	10.8	15.7	...
México: Argentina	34.4	30.8	25.5	27.5
Chile	20.7	10.9	9.8	13.6
Perú	25.6	29.1	33.5	34.4
Uruguay	9.4	18.3	24.3	12.7
Paraguay: países limítrofes	99.2	99.7	99.7	99.7
Argentina	94.3	93.6	91.7	90.1
Perú: países limítrofes	32.2	30.5	29.2	15.9
Colombia	12.7	13.4	10.4	3.6
Países no limítrofes: Argentina	64.3	66.1	66.5	79.1
Uruguay: países limítrofes	92.1	90.2	90.9	81.6
Brasil	53.1	50.9	60.4	43.8
Países no limítrofes: Perú	2.0	3.9	3.4	9.3
México	0.7	0.5	2.1	4.2

Fuente: Secretaría de la Asociación Latinoamericana de Libre Comercio, CEP/Repartido 387/64.

/durante el

durante el período 1960-63 la participación de los países limítrofes como proveedores de productos importados tendió a reducirse considerablemente en el Brasil, Colombia, y el Perú. Lo mismo ocurrió en 1963 en Chile y en el Uruguay. Finalmente, es notable también el hecho de que la importancia de México como abastecedor regional, aunque todavía limitada, ha tendido a aumentar de manera continua en varios países de América del Sur como la Argentina, Chile, el Ecuador, el Uruguay y sobre todo el Brasil. Hay indicios pues de que se ha dado un paso tímido pero resuelto, hacia un verdadero comercio intracontinental.

3. Evolución de las exportaciones e importaciones intralatinoamericanas y totales por países

El progreso del comercio intralatinoamericano en 1962 y 1963 no refleja de modo alguno un crecimiento armónico de las exportaciones e importaciones en cada uno de los países de la región. Mientras que en la Argentina, México y el Uruguay el avance descansó esencialmente en una expansión de las ventas al exterior, en el Brasil, el Ecuador, Nicaragua y Panamá el elemento dinámico del intercambio radicó casi exclusivamente en las importaciones (véase el cuadro IV-27).^{32/} Solamente en Colombia, Chile, Honduras y el Perú se registraron incrementos más o menos paralelos de las ventas y compras intrarregionales durante el período 1962-63. Lo mismo ocurrió en El Salvador y Guatemala, aunque sólo en 1963. Por otro lado, en Venezuela, Costa Rica, y el Paraguay, las exportaciones e importaciones intralatinoamericanas se mantuvieron prácticamente estancadas. Hubo incluso una tendencia a la disminución de las ventas a América Latina en Cuba y también en Bolivia, otro país que no participa en los acuerdos preferenciales de la región.

Sin embargo, los datos parciales de que se dispone para 1964 muestran que, durante el primer semestre, los movimientos de las exportaciones e importaciones se armonizaron mejor que antes en una tendencia alcista común en países como la Argentina, el Brasil y México, que tienen gran peso económico en el continente. Este mejoramiento en la estructura de los cambios experimentados por las relaciones comerciales intrarregionales parece bastante pronunciado como para no obedecer únicamente a factores estacionales.

^{32/} Para una definición del concepto de importaciones utilizado en el texto y la nota, véase la nota del cuadro IV-27.

PAISES DE AMERICA LATINA: VALORES CORRIENTES DE LAS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES INTRALATINOAMERICANAS^{a/}
(Millones de dólares)

País	Máximo del de serie 1950-59		1959	1960	1961	1962	1963	Enero junio 1963	Enero junio 1964
	Año	Valor							
<u>Argentina</u>									
Exportación	1953	261	149	171	113	157	200	91	107
Importación	1957	245	176	167	167	126	99	58	76
<u>Brasil</u>									
Exportación	1952	152	77	89	98	79	84	35	52
Importación	1953	255	190	184	125	208	220	119	128
<u>Colombia</u>									
Exportación	1956	10	7	9	9	11	12	6	9
Importación	1955	21	14	7	11	13	23	15	23
<u>Chile</u>									
Exportación	1953	73	46	38	45	52	54	...	...
Importación	1954	90	79	85	89	87	96	...	...
<u>Ecuador</u>									
Exportación	1950	15	10	9	8	6	8	3	5
Importación	1959	8	8	7	6	8	9	...	...
<u>Paraguay</u>									
Exportación	1954	18	7	9	10	11	10	6	6
Importación	1955	12	9	13	10	8	13	4	4
<u>Perú</u>									
Exportación	1952	74	52	44	38	54	54	...	...
Importación	1957	33	16	26	27	41	51	...	...
<u>Uruguay</u>									
Exportación	1954	40	3	4	6	9	16	3 b/	2 b/
Importación	1954	66	46	58	37	39	44	10 b/	6 b/
<u>México</u>									
Exportación	1951	34	25	24	30	38	53	22 c/	24 c/
Importación	1958	9	4	3	3	4	9	13 c/	17 c/
<u>ALALC</u>									
Exportación total			377	397	358	416	491		
Importación total			541	550	476	533	564		
<u>Costa Rica</u>									
Exportación	1958	6	4	6	6	4	5	2 d/	5 d/
Importación	1959	7	7	6	6	7	9	4	5
<u>El Salvador</u>									
Exportación	1959	11	11	13	15	19	31	13	17
Importación	1959	15	15	16	17	17	34	18	24
<u>Guatemala</u>									
Exportación	1959	5	5	6	8	3	17		
Importación	1959	10	10	13	16	16	28		
<u>Honduras</u>									
Exportación	1959	13	13	13	12	15	14		
Importación	1959	6	6	5	6	9	15		
<u>Nicaragua</u>									
Exportación	1959	7	7	4	4	5	5		
Importación	1959	6	4	5	3	6	12		
<u>Centro América</u>									
Exportación			40	41	44	46	72		
Importación			41	44	47	56	98		
<u>Venezuela</u>									
Exportación	1959	268	268	232	167	185	167		
Importación	1959	32	32	18	15	16	24		
<u>Bolivia</u>									
Exportación	1958	8	7	8	7	3	3		
Importación	1951	25	11	8	11	12	8		
<u>Cuba</u>									
Exportación	1951	34	21	6	11	5	6		
Importación	1958	76	65	32	9	12	6		
<u>Haití</u>									
Exportación	1951	1	...	...	...	...	...		
Importación	1952	1	...	...	...	...	...		
<u>Panamá</u>									
Exportación	1953	2	1	-	-	4	2		
Importación	1959	14	14	22	20	27	39		
<u>República Dominicana</u>									
Exportación	1959	3	3	1	2	-	4		
Importación	1957	4	1	-	-	2	4		

Fuente: Cepal, a base de datos oficiales.

a/ Las cifras de importación incluidas en este cuadro se han calculado como la suma de las exportaciones de todos los países de la región a cada uno de ellos más un porcentaje estimado para los gastos de flete, seguro y comisiones. b/ Enero, marzo. c/ Enero, agosto. d/ Enero, mayo.

A pesar del notable aumento registrado en años recientes por las exportaciones y/o por las importaciones regionales en casi todos los países de la ALALC, sólo las importaciones del Perú y Chile, las exportaciones de México y, en menor medida, las ventas y compras de Colombia, han superado las cifras máximas que habían alcanzado en el decenio de 1950. En los demás casos, las cifras efectivas de 1963 - y con gran probabilidad las de 1964 también - estuvieron aún bastante por debajo de aquellos máximos - sobre todo en la Argentina y el Brasil. Para los países miembros de la ALALC, (véase el cuadro IV-27) la mayoría de las cifras máxima del último decenio se sitúan en los primeros años del mismo, o sea, es posible relacionarlas con condiciones económicas, financieras y monetarias bastante distintas de las que imperan ahora. En contraste, el auge del comercio intrarregional en los países centroamericanos es un fenómeno de fecha más reciente y se desenvuelve con vigor creciente en vinculación estrecha con factores de actualidad. Todas las cifras máximas de exportaciones e importaciones regionales de las repúblicas centroamericanas en el decenio de 1950 se alcanzaron al final del mismo, y, desde entonces, han sido superadas con mayor o menor amplitud y más o menos regularmente años tras año en todos los casos, con las únicas excepciones de las exportaciones de Costa Rica y Nicaragua.

El análisis anterior se refería a las exportaciones totales hacia América Latina y a las importaciones totales desde América Latina, por país. Para evaluar con mayor precisión el impacto de los acuerdos regionales preferenciales se consideran aún a continuación exclusivamente las corrientes comerciales recíprocas en la ALALC y en el mercado centroamericano. En los gráficos IV-4 a IV-7 se comparan, para el período 1959-1963, las exportaciones e importaciones intrazonales^{33/} por país con las exportaciones e importaciones totales también por país y se indican los cambios en las relaciones porcentuales de las primeras con respecto a las segundas.

En primer lugar, se advierte que las exportaciones intrarregionales tuvieron fluctuaciones anuales más amplias que las exportaciones totales

^{33/} Las importaciones intrazonales se calculan como la suma de las exportaciones de todos los países de la ALALC a cada uno de ellos.

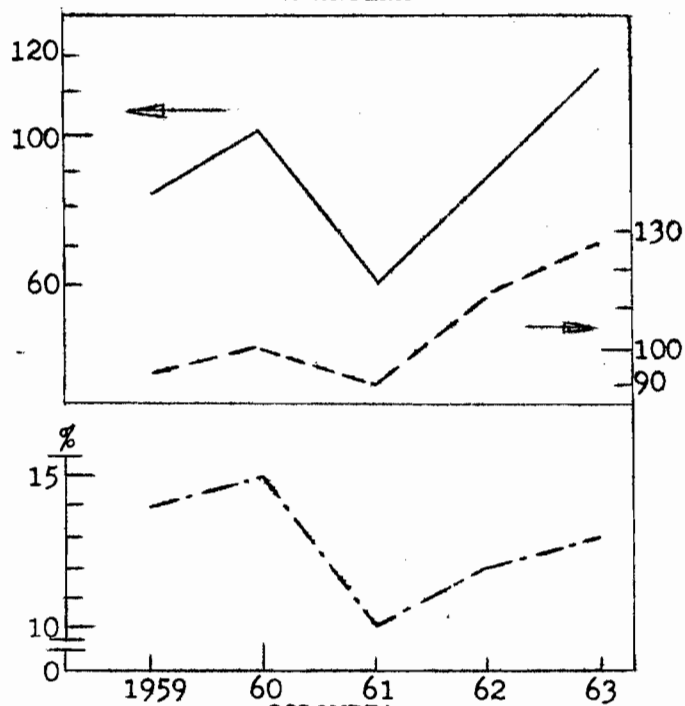
PAISES DE LA ZONA LATINOAMERICANA DE LIBRE COMERCIO
INDICE Y RELACION DE LAS EXPORTACIONES INTRA ZONALES Y TOTALES

(Indices 1960 = 100)

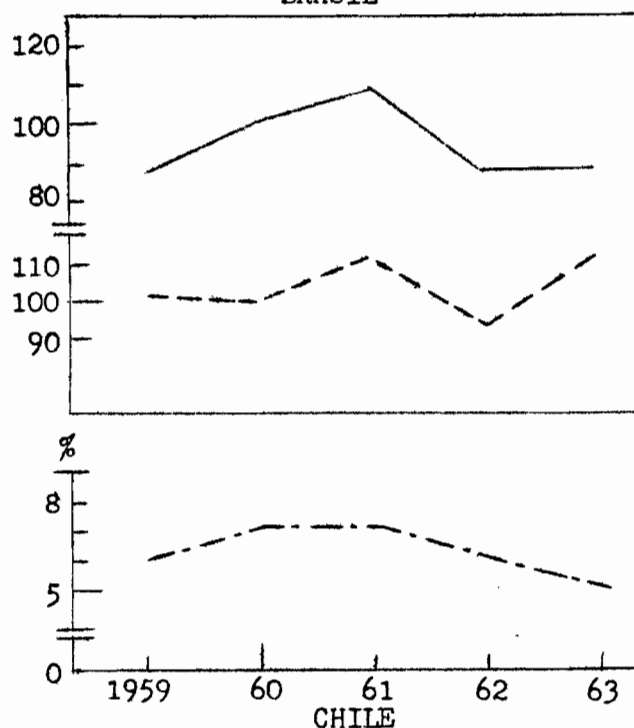
Escala natural

— Exportaciones a ALALC - - - Exportaciones al mundo - - - Exportaciones a ALALC en % de las exportaciones al mundo

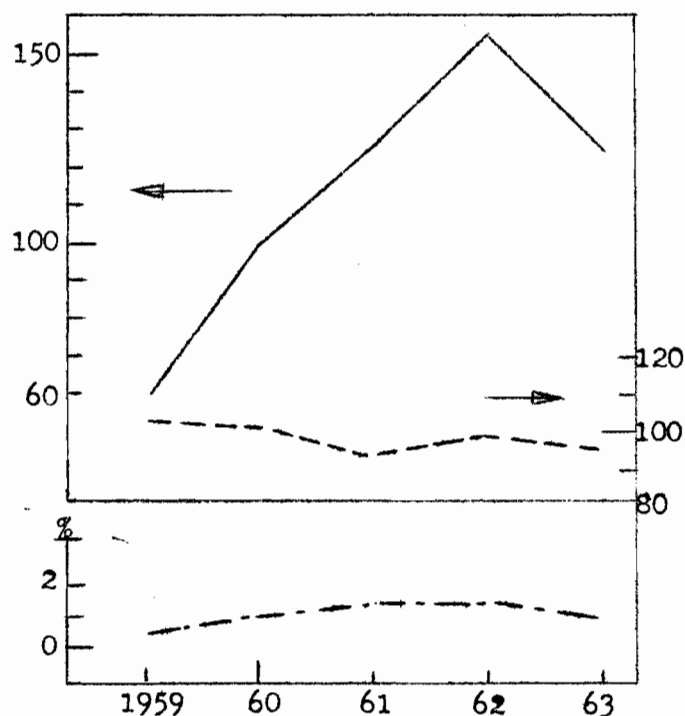
ARGENTINA



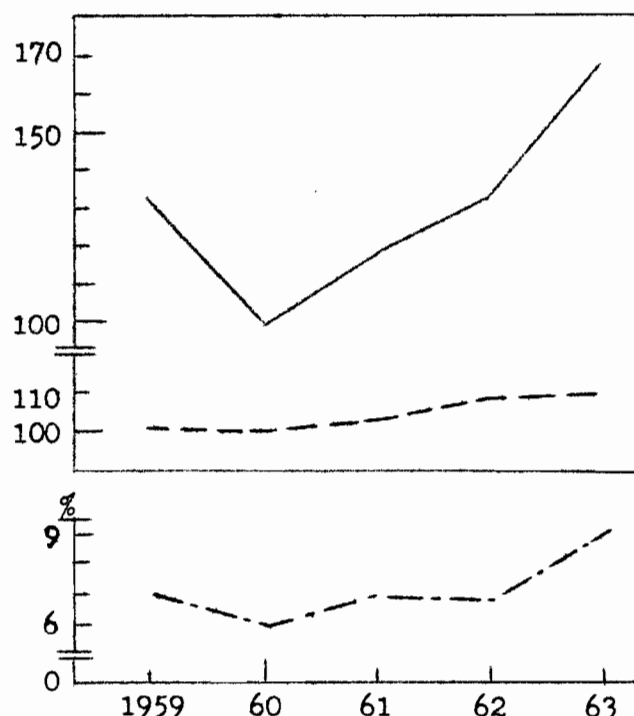
BRASIL



COLOMBIA



CHILE

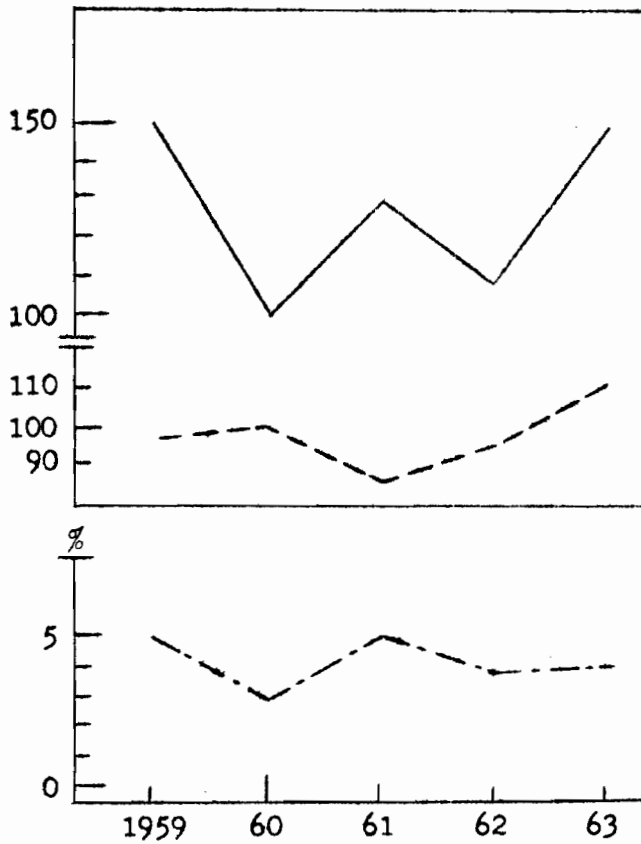


Fuente : CEPAL, a base de estadísticas oficiales

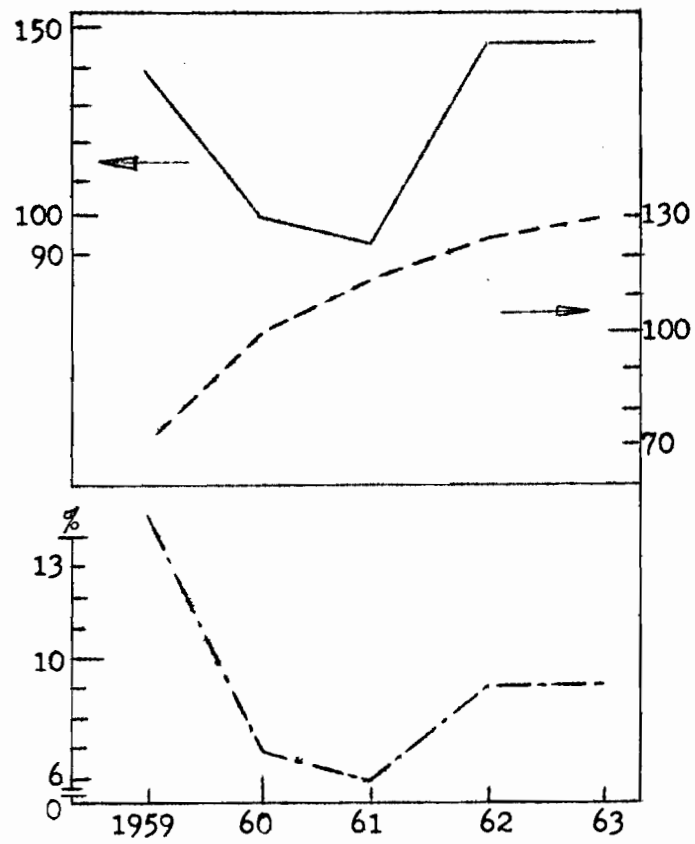
/Gráfico IV-4 (cont.)

— Exportaciones a ALALC - - - Exportaciones al mundo - - - Exportaciones a ALALC en % de las exportaciones al mundo

ECUADOR



PERU



PARAGUAY

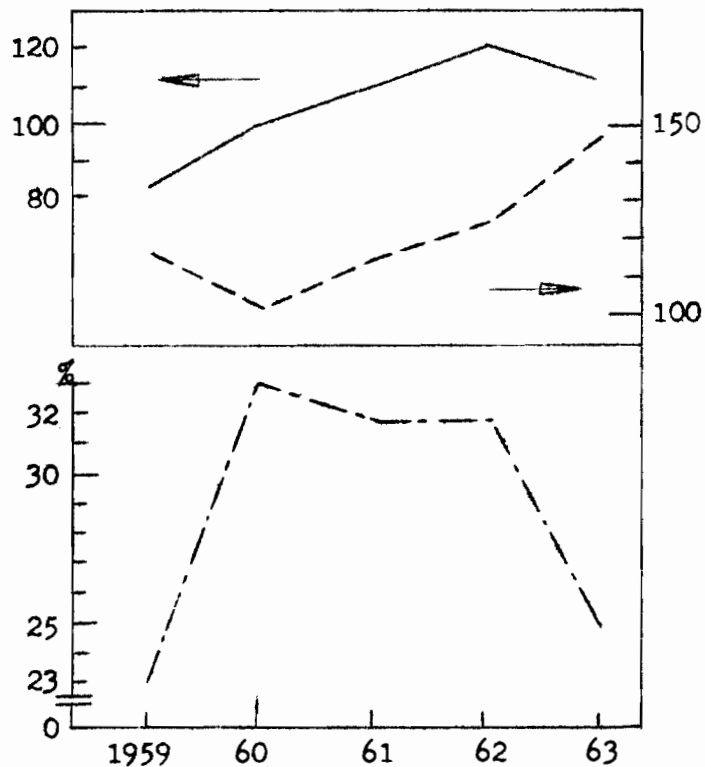
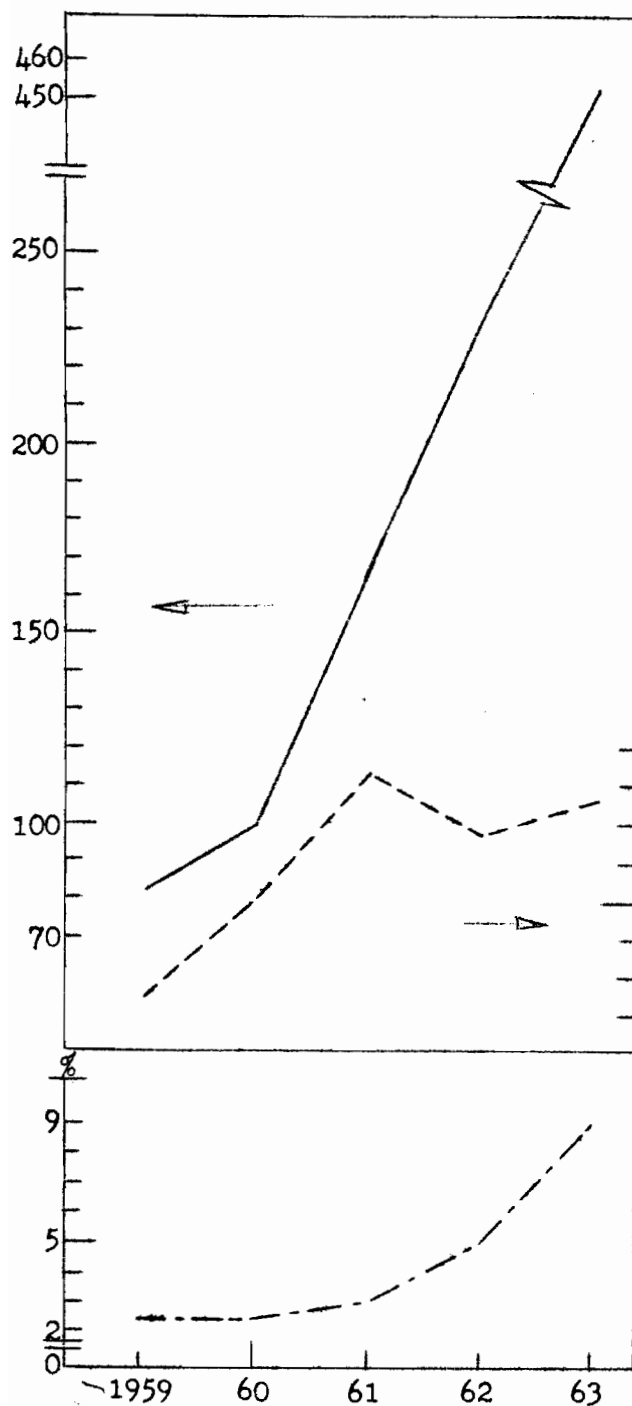


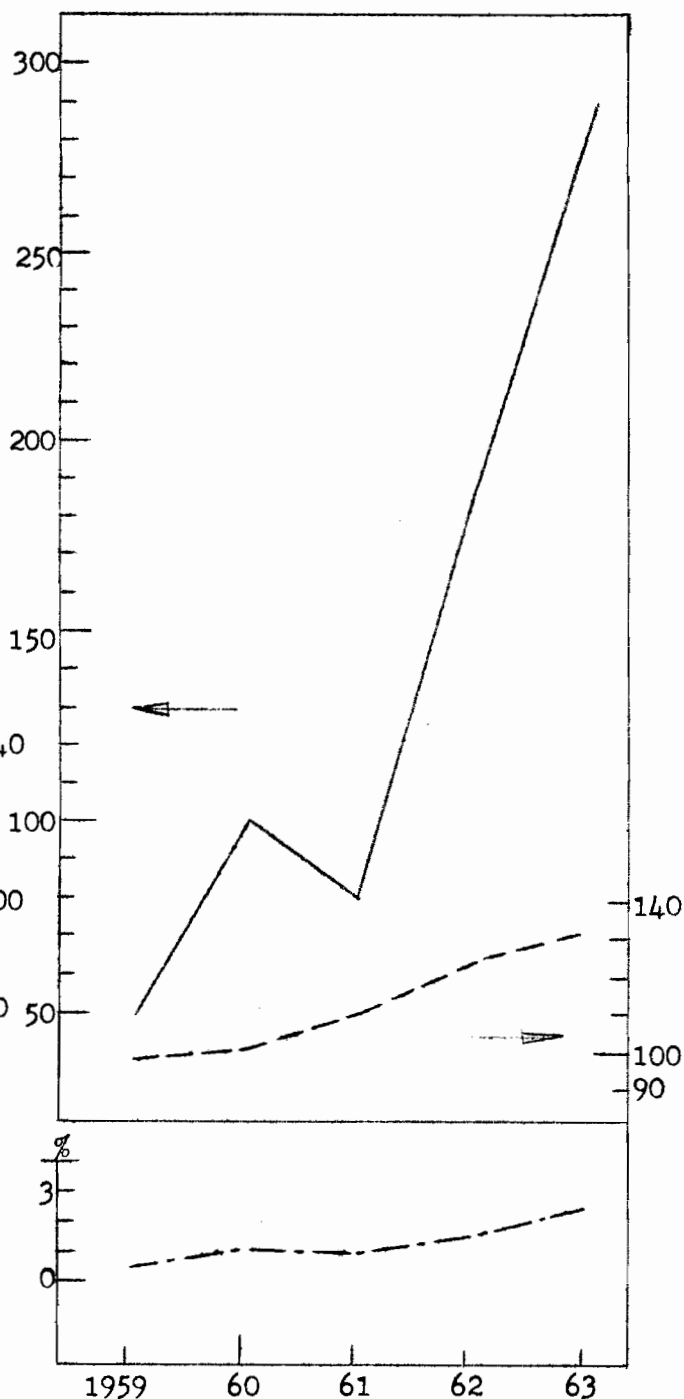
Gráfico IV-4
 (Conclusión)

— Exportaciones a ALALC - - - Exportaciones al mundo - - - Exportaciones a ALALC en % de las exportaciones al mundo

URUGUAY



MEXICO



/en los

en los países de la ALALC, lo que confirma las observaciones anteriores sobre la relativa inestabilidad del comercio regional (véase el gráfico IV-4). Sin embargo, para el conjunto de los cinco años considerados, la tendencia de las ventas intrazonales fue más favorable que la de las exportaciones totales en Colombia, Chile, México y Uruguay.

Además, mientras que en 1960 y 1961 la participación de las exportaciones intrazonales había tendido a disminuir o estancarse en la Argentina, Chile, México, el Perú y el Uruguay, en 1962 y 1963 estas mismas exportaciones mostraron mayor dinamismo que las exportaciones al resto del mundo, aumentando así su importancia en el intercambio total.

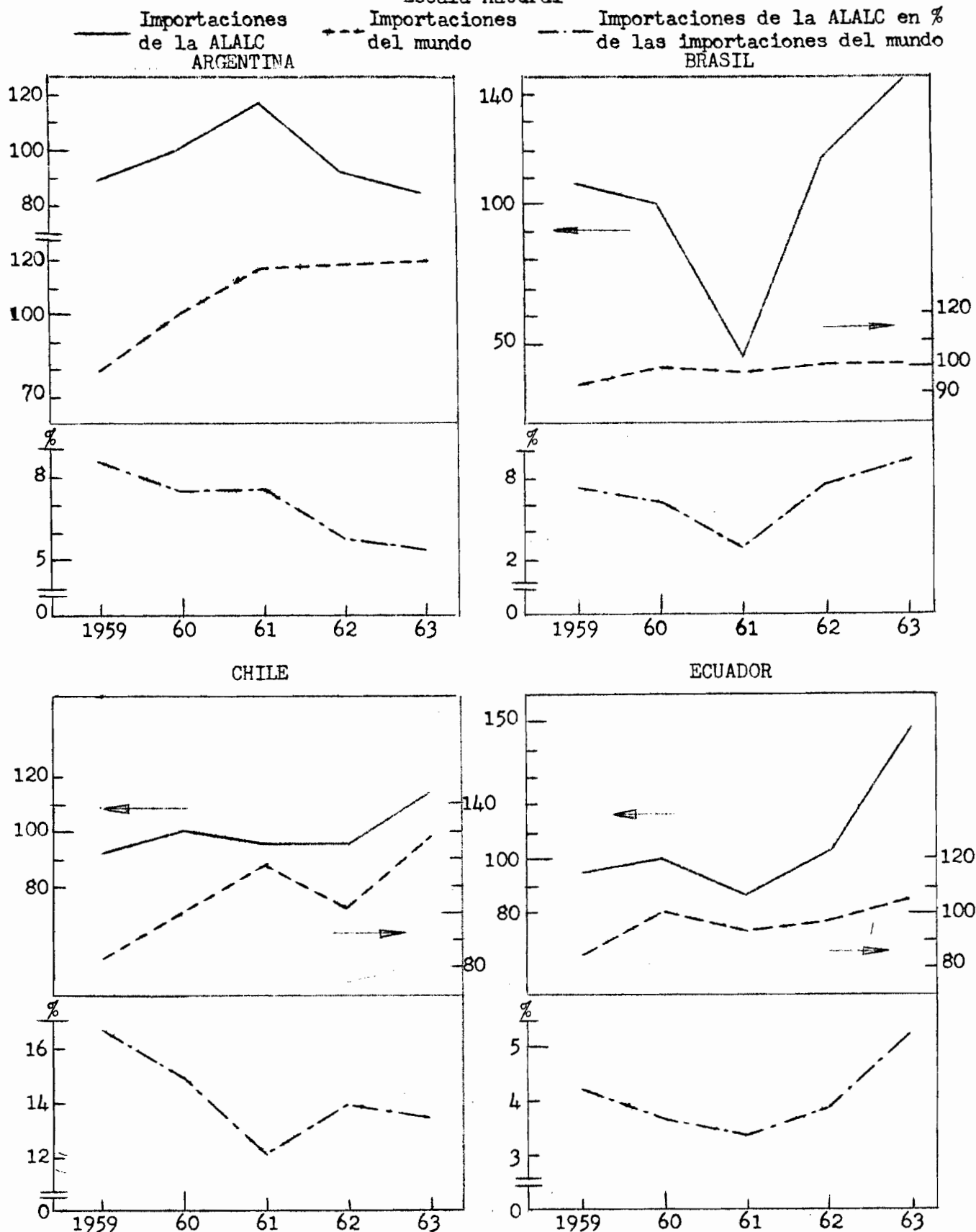
En contraste, los dos primeros años de la puesta en vigencia del Tratado de Montevideo (1962 y 1963) coincidieron - más bien con un debilitamiento de la posición relativa de las ventas intrazonales en el Brasil, Colombia, el Ecuador y el Paraguay. En el Brasil en particular, y a pesar de los acuerdos preferenciales, estas ventas tuvieron un comportamiento más desfavorable aún que las exportaciones totales. Cabe señalar también que las exportaciones regionales no desempeñan todavía sino un papel marginal en México y Colombia, donde alcanzan niveles absolutos más bien bajos, en tanto que tienen ya apreciable influencia sobre la evolución de las exportaciones totales de otros países, como la Argentina y sobre todo el Paraguay.

Asimismo, el papel de las importaciones intrazonales es mucho mayor en Chile, Paraguay y Uruguay que en Colombia y México (véase el gráfico IV-5). Es muy notable, sin embargo, que a partir de 1962 o a más tardar en 1963, las importaciones intrazonales acrecentaron considerablemente su importancia relativa en todos los países de la ALALC, con la única excepción de la Argentina. De esa manera se invirtió clara y repentinamente la tendencia al debilitamiento absoluto y relativo de las importaciones intrazonales que se había manifestado en 1960 y 1961.^{34/} Por el contrario, en la Argentina las importaciones procedentes de la ALALC detuvieron su movimiento ascendente a fines de 1961 para registrar dos disminuciones sucesivas en 1962 y 1963. Este resultado, opuesto al que se podía esperar de la entrada

^{34/} Las expectativas de mayores facilidades para las importaciones intrazonales creadas por la próxima puesta en aplicación del Tratado de Montevideo, muy probablemente contribuyeron algo al retroceso relativo de estas mismas importaciones en 1960 y 1961.

PAISES DE LA ZONA LATINOAMERICANA DE LIBRE COMERCIO
INDICES Y RELACION DE LAS IMPORTACIONES INTRA ZONALES FOB Y TOTALES CIF
(Indice 1960 = 100)

Escala natural



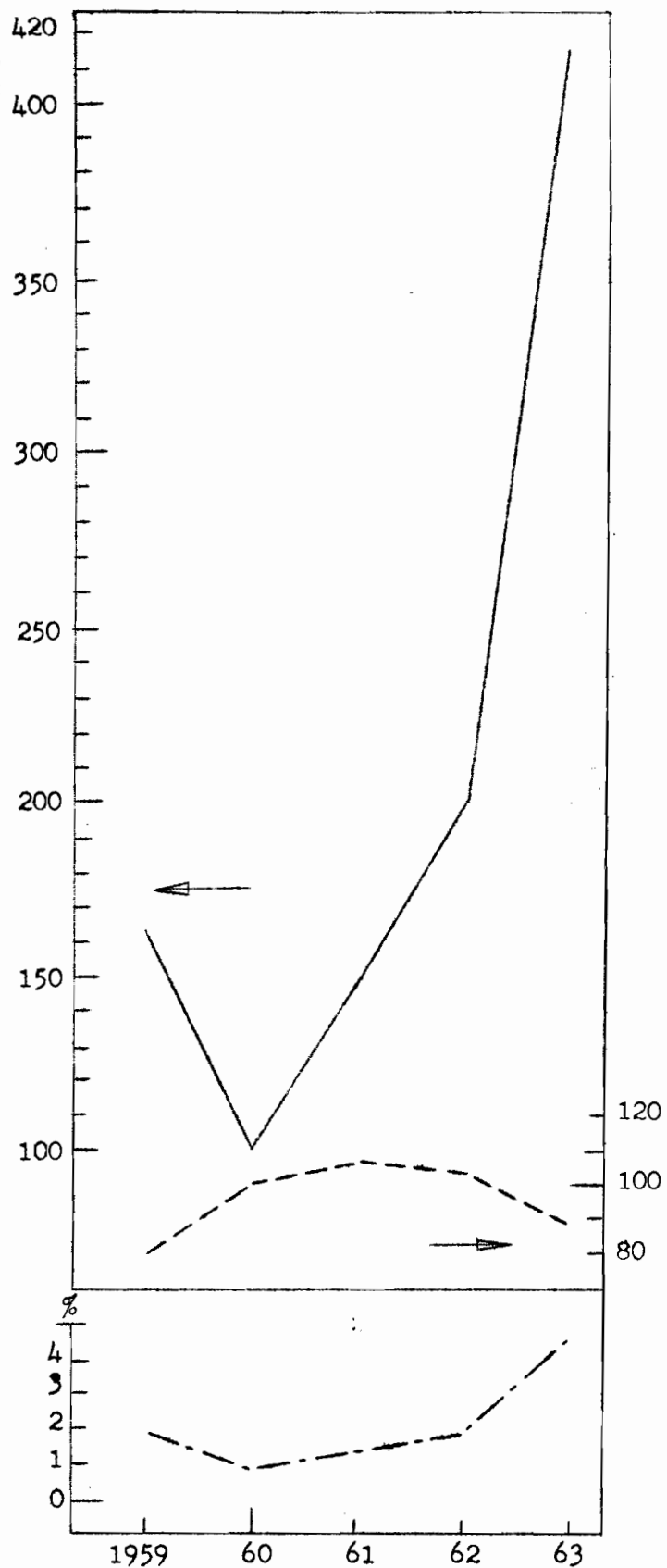
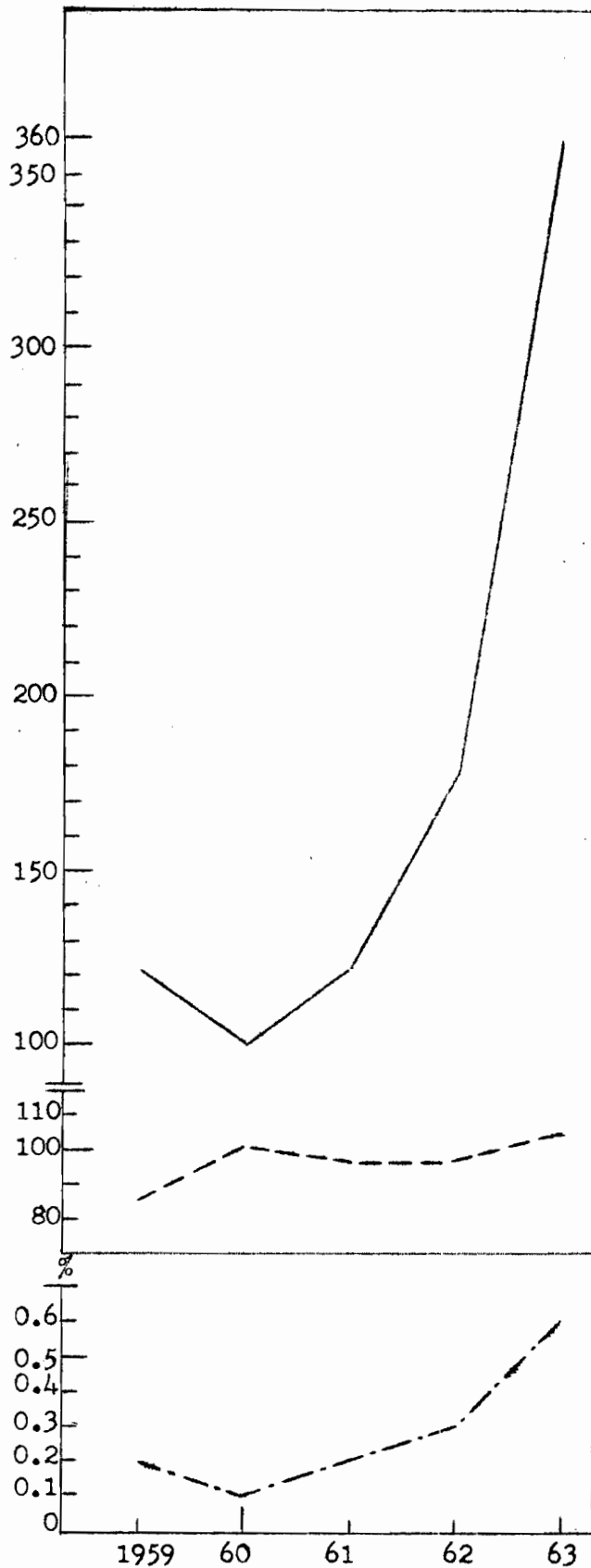
Fuente : CEPAL, a base de estadísticas oficiales

/Gráfico IV-5 (cont.)

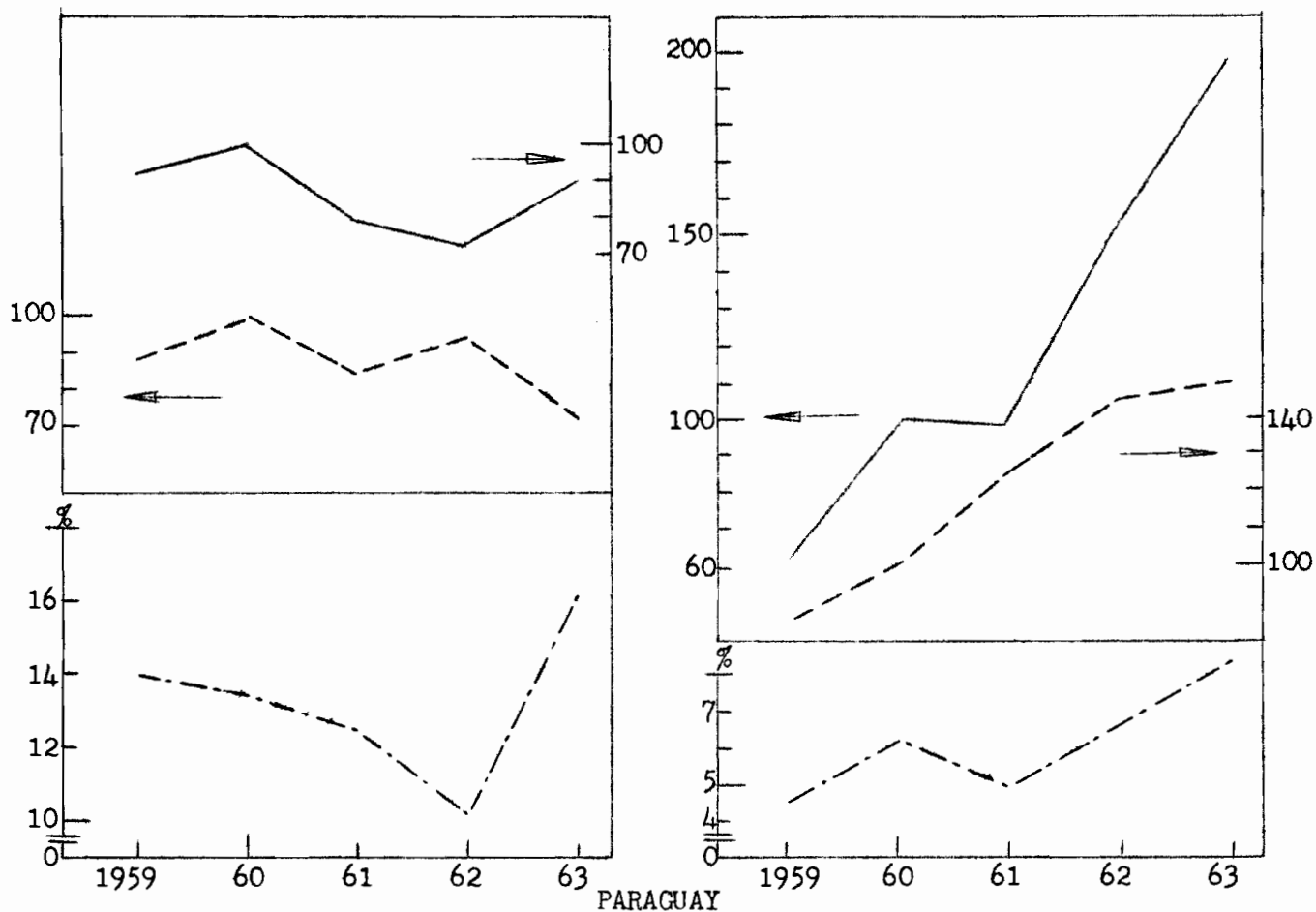
— Importaciones de la ALALC --- Importaciones del mundo -.- Importaciones de la ALALC en % de las importaciones del mundo

MEXICO

COLOMBIA



— Importaciones de la ALALC
 - - - Importaciones del mundo
 - - - Importaciones de la ALALC en % de las importaciones del mundo



en vigencia del Tratado de Montevideo, es tanto más notable cuanto que en los mismos años las importaciones argentinas desde el resto del mundo siguieron aumentando, aunque más lentamente que en 1960 y 1961.

En Centroamérica, las exportaciones intrazonales han mostrado a la vez mayor inestabilidad en el corto plazo y - salvo en Costa Rica - mucho más dinamismo en el conjunto del período 1959-1963, que las exportaciones al resto del mundo (véase el gráfico IV-6). Las amplias fluctuaciones en el valor de las ventas intrazonales de un año a otro pueden vincularse en parte con los reajustes que han precedido y seguido la puesta en aplicación del tratado multilateral de integración en 1961 en remplazo de los convenios preferenciales bilaterales vigentes hasta entonces. Por su parte, la tendencia favorable de mediano plazo en El Salvador, Guatemala y Honduras es lo suficientemente específica y marcada dentro del comercio total para que sea posible atribuirle a las medidas de liberalización y tarifas preferenciales. Aquella tendencia se reforzó considerablemente en 1963 y por la amplitud del aumento registrado en el mismo año por las exportaciones regionales de Costa Rica y Nicaragua, parece que los efectos de dichas medidas empezaron a manifestarse también en estos países.^{35/} De tal manera, la participación de las exportaciones intrazonales ha dejado de ser marginal en Costa Rica y Guatemala y ya puede considerarse como de gran importancia en El Salvador y Honduras. Observaciones similares pueden hacerse acerca de la participación creciente de las importaciones intrazonales en las importaciones totales (véase el gráfico IV-7). Evidentemente, el aumento reciente y rápido de las exportaciones intrazonales tiene que reflejarse en las importaciones intracentroamericanas. Pero debe destacarse el hecho de que el mayor dinamismo de las importaciones intrazonales con respecto a las importaciones totales no fue un fenómeno que interesó solamente a uno o dos países sino que se manifestó a la vez en El Salvador, Guatemala, Honduras y Nicaragua. En Costa Rica, incluso,

^{35/} Esta tendencia se ha prolongado en 1964, según se deriva de las cifras estimadas referentes a las exportaciones intrarregionales de Costa Rica y Honduras. En Costa Rica las exportaciones intrarregionales fueron de 3.9 millones de dólares en 1963 a 10.5 en 1964, esto es, aumentaron en más de un 300 por ciento y en Honduras de 12.5 a 15.0 millones de dólares, o sea un 20 por ciento.

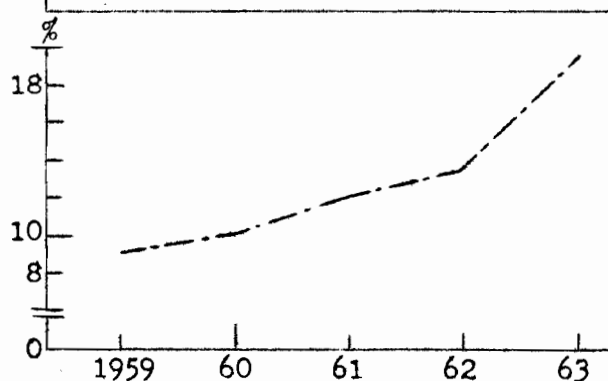
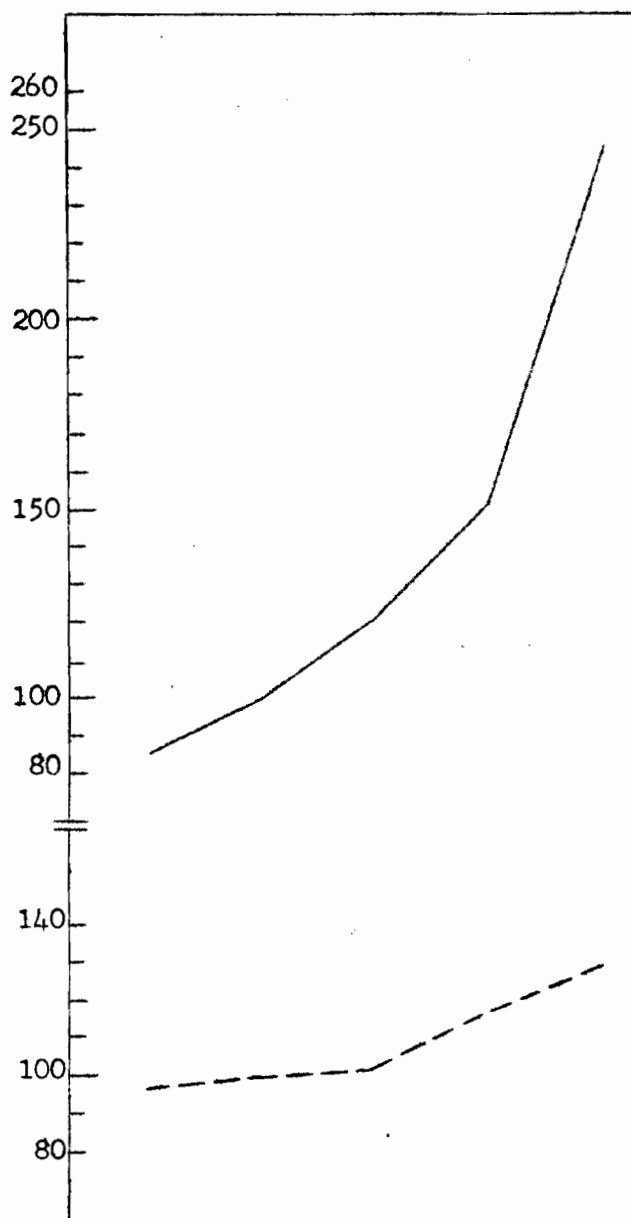
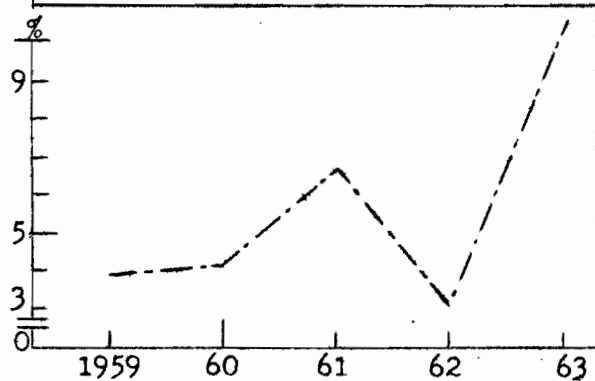
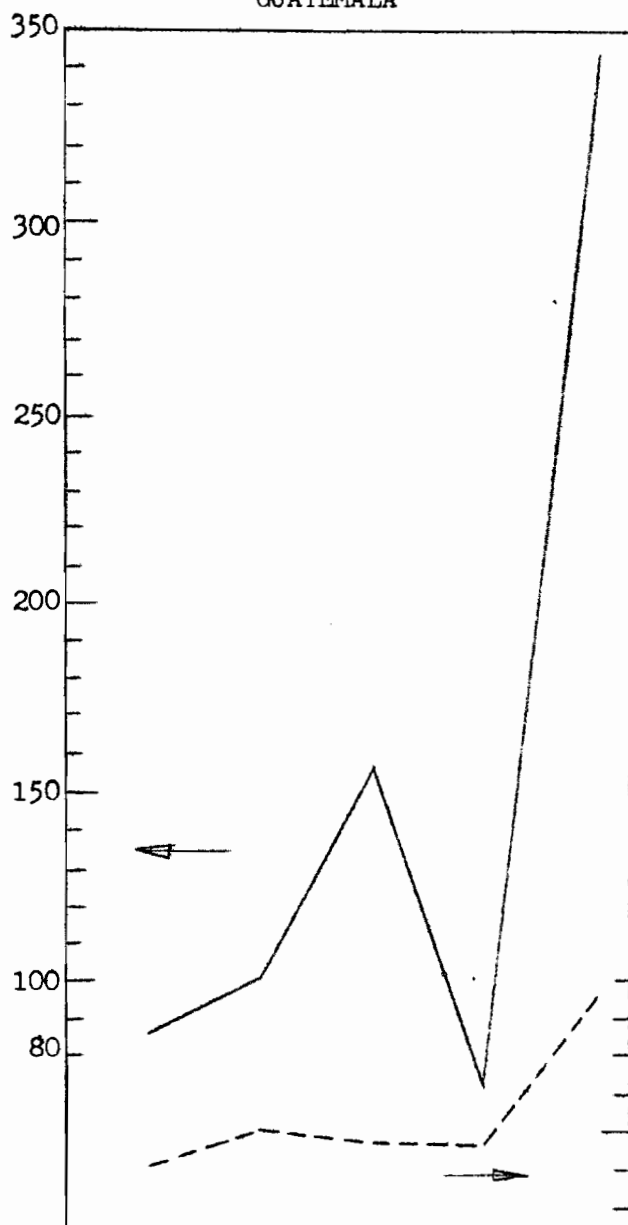
PAISES DEL MERCADO COMUN CENTRO AMERICANO :
 INDICE Y RELACION DE LAS EXPORTACIONES INTRA ZONALES Y TOTALES
 (Indices 1960 = 100)

Escala natural

Exportaciones
al MCCAExportaciones
al mundoExportaciones al MCCA en % de
las exportaciones al mundo

GUATEMALA

EL SALVADOR



Fuente : CEPAL, a base de estadísticas oficiales

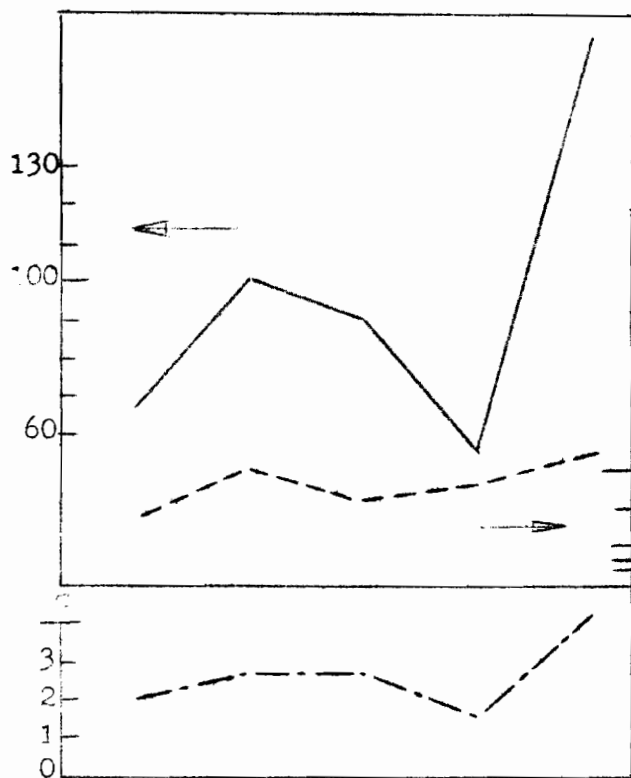
/Gráfico IV-6 (conc.)

— Exportaciones
al MCCA

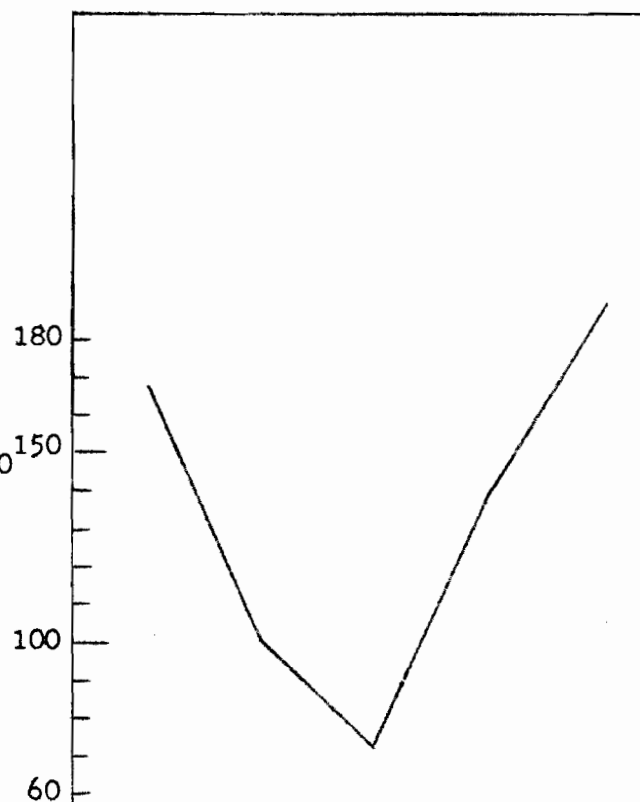
--- Exportaciones
al mundo

--- Exportaciones a MCCA en % de
las exportaciones al mundo

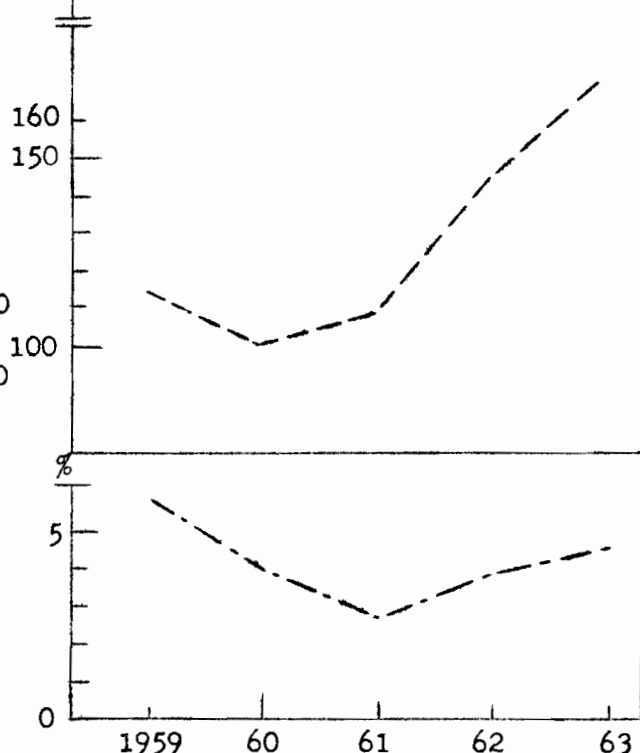
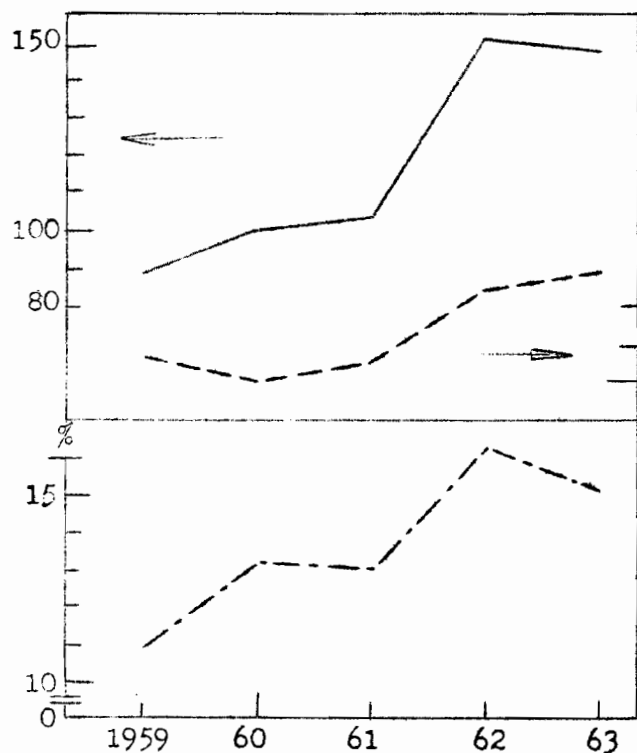
COSTA RICA



NICARAGUA



HONDURAS



PAISES DEL MERCADO COMUN CENTRO AMERICANO :

INDICES Y RELACION DE LAS IMPORTACIONES INTRA ZONALES FOB Y TOTALES CIF

(Indices 1960 = 100)

Escala natural

Importaciones

del MCCA

Importaciones

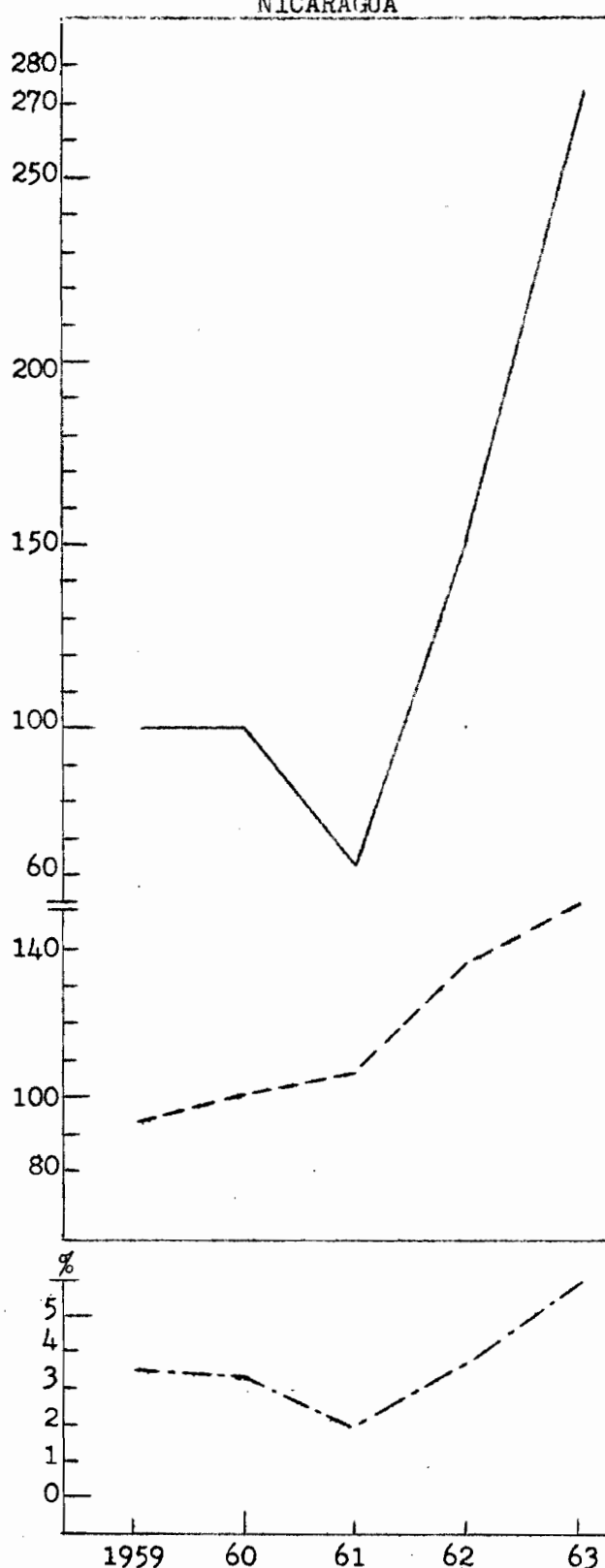
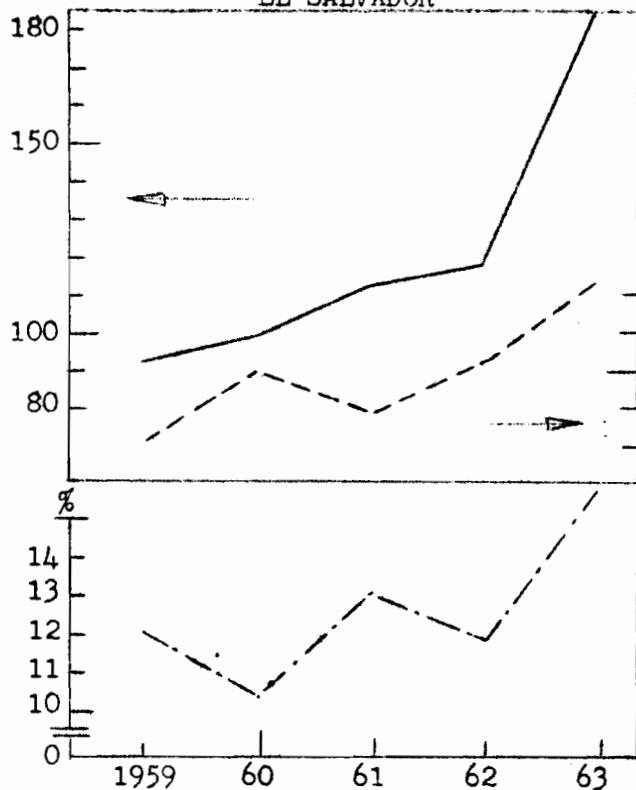
del mundo

Importaciones del MCCA en %

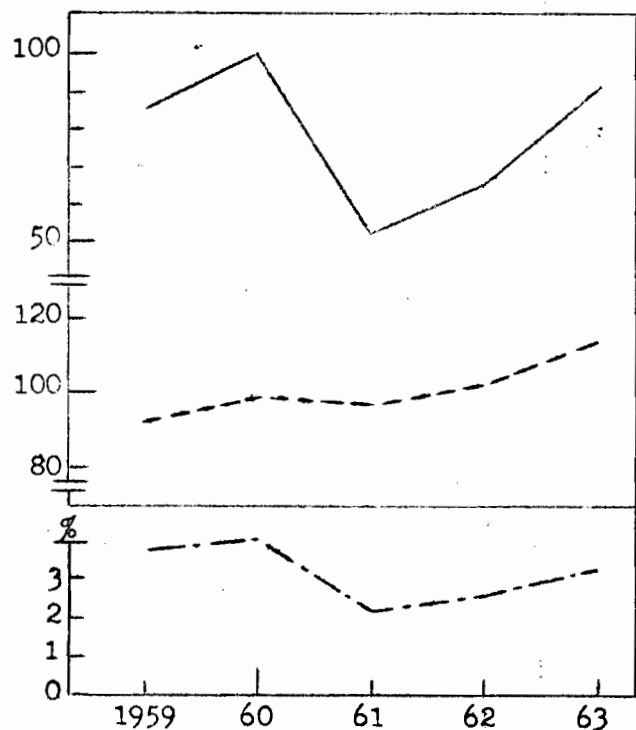
de las importaciones del mundo

EL SALVADOR

NICARAGUA



COSTA RICA



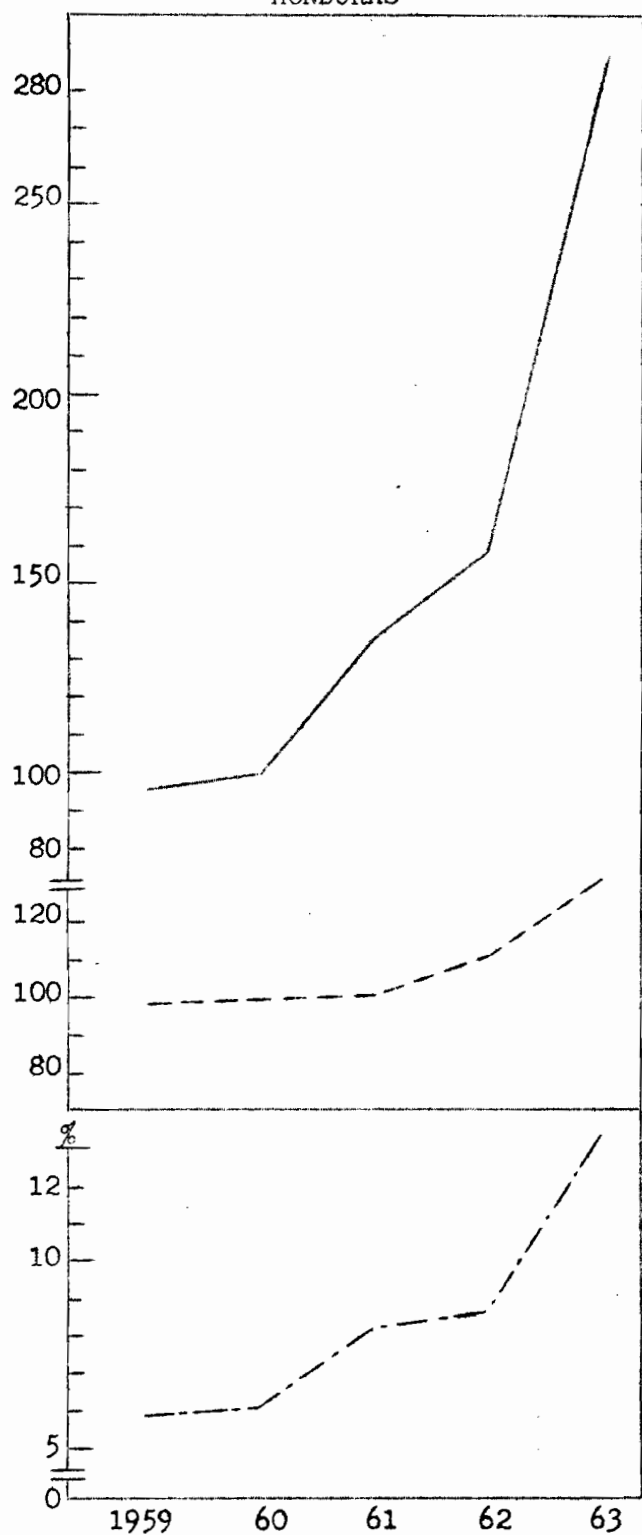
Fuente : CEPAL, a base de estadísticas oficiales

/Gráfico IV-7 (conc.)

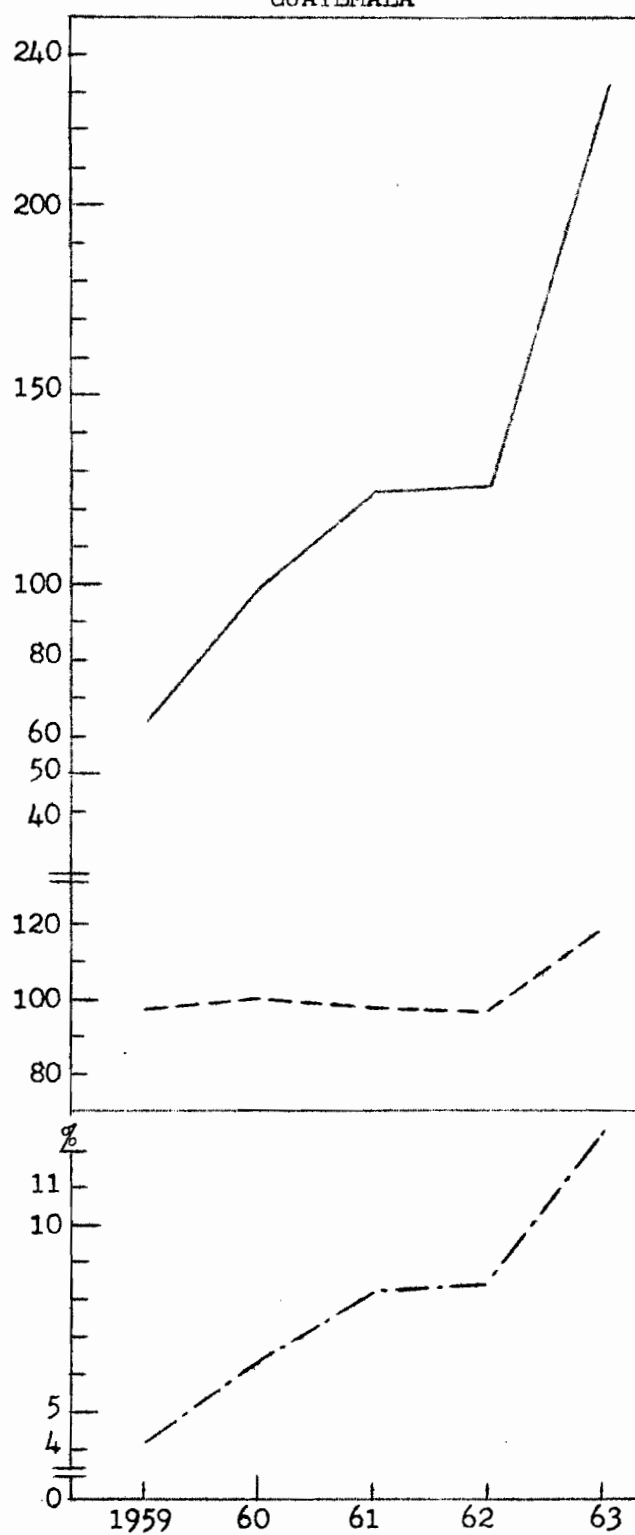
(Conclusión)

— Importaciones del MCCA - - - Importaciones del mundo - - - Importaciones del MCCA en % de las importaciones del mundo

HONDURAS



GUATEMALA



/se observó

se observó una leve recuperación en la importancia relativa de las importaciones intrazonales después de la incorporación de dicho país al Tratado de Integración en 1962.

4. Saldos del comercio recíproco en América Latina

Aunque al nivel regional las exportaciones y las importaciones intralatinoamericanas evidentemente tienden a equilibrarse, en los distintos países y grupos de países de América Latina el intercambio regional arroja tradicionalmente déficit o superávit apreciables. Así, la ALALC y el mercado centroamericano registran un saldo negativo en sus relaciones comerciales con el resto de América Latina. Lo mismo ocurre con el grupo de países que incluye a Bolivia, Cuba, Haití, Panamá y la República Dominicana. En cambio, el comercio de Venezuela con América Latina disfruta de un superávit de considerables proporciones debido a las cuantiosas exportaciones de petróleo venezolano que se destinan a varios países de la región.

Durante el período 1959 a 1963 el déficit comercial de la ALALC con el resto de América Latina tendió a disminuir año tras año (véase el cuadro IV-28).^{36/} Esta tendencia fue particularmente marcada en 1963 y, como resultado, el déficit llegó a representar no más del 15 por ciento de las exportaciones regionales de la ALALC. Como la proporción correspondiente para el año 1959 había alcanzado a más del 40 por ciento, es aparente que en el transcurso del período considerado el saldo negativo del comercio intralatinoamericano de la ALALC dejó de constituir un problema estructural grave para transformarse en un fenómeno corriente de limitada significación.

Una tendencia opuesta se manifestó en Centroamérica. Como puede verse en el cuadro IV-28, el déficit de dicha región con América Latina aumentó en años recientes hasta representar en 1963 el 37 por ciento de las exportaciones centroamericanas. Sin embargo, en términos absolutos, las cifras que representan son pequeñas desde el punto de vista continental. Mucho más significativo sigue siendo el superávit de Venezuela. A pesar de su tendencia a disminuir en cifras absolutas durante los años recién

^{36/} Los saldos comerciales se definen en el texto como la diferencia entre las exportaciones f.o.b. hechas por un país y las exportaciones f.o.b. destinadas a este mismo país en procedencia de todos los otros países de la zona o área considerada.

Cuadro IV-28

GRUPOS SELECCIONADOS DE PAISES LATINOAMERICANOS: BALANCE
DEL COMERCIO INTRALATINOAMERICANO ^{a/}

(En valores corrientes ^{b/} y en porcentajes de las
exportaciones intralatinamericanas ^{c/})

	1959	1960	1961	1962	1963
<u>Asociación Latinoamericana de Libre Comercio</u>					
En millones de dólares	-164	-153	-117	-118	-73
En porcentajes de las exportaciones	-43	-38	-33	-28	-15
<u>Centroamérica (excluyendo a Panamá)</u>					
En millones de dólares	-1	-4	-4	-10	-27
En porcentaje de las exportaciones	-4	-9	-9	-21	-37
<u>Venezuela</u>					
En millones de dólares	+233	+204	+142	+168	+143
En porcentajes de las exportaciones	+88	+92	+91	+91	+85
<u>Otros países latinoamericanos ^{c/}</u>					
En millones de dólares	-68	-47	-21	-40	-43
En porcentajes de las exportaciones	-212	-313	-110	-333	-307

Fuente: CEPAL, a base de datos oficiales.

a/ Véase la nota 1/ de la página anterior.

b/ Cuando el saldo comercial es positivo, la proporción porcentual con respecto a las exportaciones aparece con un signo positivo; tiene un signo negativo en el caso contrario.

c/ Bolivia, Cuba, Haití, Panamá, República Dominicana.

/pasados, este

pasados, este superávit todavía representa el 80 a 90 por ciento de las exportaciones regionales de Venezuela. Ya que, por un lado, son muy competitivas las ventas de petróleo venezolano, y que por otro, Venezuela no concede preferencia alguna a las importaciones procedentes de América Latina, - en particular debido al nivel relativamente alto de sus costos internos fuera del sector petrolero- el saldo positivo del comercio regional de dicho país puede considerarse como un dato estructural de difícil eliminación en las circunstancias presentes.

Dentro de la propia ALALC las corrientes comerciales recíprocas por países distan también de ser equilibradas. Aún más, la situación a este respecto ha empeorado claramente en años recientes con respecto al promedio del período 1952-61 (véase el cuadro IV-29). Ello se debe en parte al hecho de que fue precisamente en ciertos países que disfrutaban ya de un superávit casi crónico donde aumentaron las exportaciones con exclusión de las importaciones, en tanto que ocurrió lo contrario en otros países donde el comercio regional ya arrojaba casi permanentemente un déficit. La Argentina ofrece un buen ejemplo del primer caso y el Brasil del segundo. Solamente en el Ecuador y el Perú se ha llegado a un equilibrio satisfactorio entre exportaciones e importaciones intrazonales, aunque los grandes déficit de Colombia y el Uruguay en términos relativos corresponden a cifras absolutas de pequeña importancia en el conjunto del comercio zonal.

Como ya se señaló, parece que en 1964 hubo más armonía entre los movimientos de las exportaciones e importaciones en los distintos países de la ALALC. Pero esto no bastó para que se eliminaran los desequilibrios comerciales antes mencionados. Ahora bien, la continuación de tal estado de cosas podría llevar a que ciertas cláusulas de escape del Tratado de Montevideo fueran invocadas por los países importadores netos, lo que afectaría desfavorablemente al comercio intrazonal y al proceso de liberalización aduanera. Convendría más bien que se extendiera a otros países el dinamismo que la Argentina ha conseguido dar a sus exportaciones intrazonales mediante varias iniciativas comerciales y medidas de promoción internas.^{37/} De todos modos,

^{37/} Véase Secretaría de la ALALC, Evolución del comercio intrazonal.
I. Argentina. (CEP/426/64.)

Cuadro IV-29

ASOCIACION LATINOAMERICANA DE LIBRE COMERCIO: BALANCE DEL
COMERCIO INTRAZONAL a/

(En valores corrientes y en porcentajes de las exportaciones hacia la zona) b/

	Promedio 1952-1961	1959	1960	1961	1962	1963
<u>Argentina</u>						
En millones de dólares	+10	+53	+65	-11	+56	+105
En porcentaje de las exportaciones	+6	+37	+41	-11	39	56
<u>Brasil</u>						
En millones de dólares	+9	-25	-6	+54	-33	-58
En porcentaje de las exportaciones	+8	-33	-7	+56	-43	-76
<u>Colombia</u>						
En millones de dólares	-8	-6	-	-2	-3	-15
En porcentaje de las exportaciones	-222	-200	-	-33	-42	-250
<u>Chile</u>						
En millones de dólares	-20	-31	-47	-37	-33	-37
En porcentaje de las exportaciones	-47	-82	-155	-106	-84	-75
<u>Ecuador</u>						
En millones de dólares	+3	+4	+1	+3	+1	+1
En porcentaje de las exportaciones	+4	+47	+17	+45	+21	+18
<u>México</u>						
En millones de dólares	+2	+2	+7	+5	+13	+18
En porcentaje de las exportaciones	+40	+40	+75	+62	+78	+69
<u>Paraguay</u>						
En millones de dólares	+3	-2	-1	-	+3	-3
En porcentaje de las exportaciones	+23	-27	-9	-	+28	-28
<u>Perú</u>						
En millones de dólares	+18	+32	+10	+8	+13	+3
En porcentaje de las exportaciones	+40	+68	+30	+26	+27	+5
<u>Uruguay</u>						
En millones de dólares	-17	-27	-29	-20	-17	-14
En porcentaje de las exportaciones	-100	-1 000	-878	-369	-220	-94

Fuente: CEPAL, a base de datos oficiales.

a/ Véase nota 1/ de la página 32.

b/ Cuando el saldo comercial es positivo, la proporción porcentual con respecto a las exportaciones aparece con signo positivo, tiene signo negativo en el caso contrario.

sería oportuno que los países exportadores netos hicieran transitoriamente concesiones adicionales a los demás países con el objeto de asegurar una reciprocidad real de ventajas mediante el aumento continuo pero mejor distribuido que ahora, de las exportaciones.

El mismo problema de desequilibrio del comercio intrazonal por país se plantea en Centroamérica. Sin embargo, su gravedad es menor que en el caso de la ALALC. En primer lugar, durante el período 1959-63 los desequilibrios de las corrientes comerciales por países cambiaron de signo con más frecuencia en Centroamérica, o sea no hubo una separación muy clara y permanente entre países exportadores netos y países importadores netos (véase el cuadro IV-30). En segundo lugar, la importancia del déficit o del superávit nacional, tanto en cifras absolutas como en relación con el valor total de las exportaciones, no es en general tan grande como en los países de la ALALC. En tercer lugar, juntamente con la fuerte aceleración de la tasa de incremento del comercio intracentroamericano en 1963, se manifestó una tendencia a la disminución de los desequilibrios nacionales en términos absolutos y relativos con respecto a 1962. Sin querer llegar a conclusiones apresuradas, cabe recordar al respecto que una vez que se alcanzó cierto grado de dinamismo económico y comercial en el mercado común europeo, el efecto cumulativo y de difusión de la creciente demanda hizo que los problemas de superávit o déficit nacionales se tornaran menos agudos que antes.

Quadro IV-30

PAISES DEL MERCADO COMUN CENTROAMERICANO; BALANCE DEL COMERCIO INTRAZONAL^{a/}

(En valores corrientes y en porcentajes
de las exportaciones hacia la zona)^{b/}

	1959	1960	1961	1962	1963
<u>Costa Rica</u>					
En millones de dólares	-20	-0.4	-0.2	-1.7	-0.3
En porcentaje de las exportaciones	-125	+16	-9	-130	-8
<u>El Salvador</u>					
En millones de dólares	-1.6	-0.5	+0.7	+3.8	+6.4
En porcentaje de las exportaciones	-15	-4	+5	+20	+21
<u>Guatemala</u>					
En millones de dólares	-1.6	-4.1	-3.6	-7.8	-4.0
En porcentaje de las exportaciones	-39	-85	-48	-228	-24
<u>Honduras</u>					
En millones de dólares	+3.4	+4.1	+2.8	+5.9	-0.2
En porcentaje de las exportaciones	+44	+48	+32	+45	-2
<u>Nicaragua</u>					
En millones de dólares	+1.8	+0.1	+0.3	-0.2	-1.9
En porcentaje de las exportaciones	+43	+4	+16	-6	-40

Fuente: CEPAL, a base de datos oficiales.

a/ Véase la nota 36/ de este capítulo.

b/ Cuando el saldo comercial es positivo, la proporción porcentual con respecto a las exportaciones aparece con signo positivo; tiene signo negativo en el caso contrario.

5. Cambios en la composición del comercio intralatinoamericano

Sólo tres años después de la entrada en vigor del Tratado de la AIAIC, la mayor parte de los rubros tradicionales del intercambio intrazonal así como un número no despreciable de productos que antes no eran objeto de comercio recíproco, disfrutaban ya de concesiones arancelarias por parte de los Estados Miembros. Algunas de estas concesiones implican una exoneración completa de derechos aduaneros, en tanto que otras sólo significan una rebaja más o menos importante del arancel con respecto al que se aplica en las relaciones comerciales con terceros países. Además, la lista de productos que gozan de tratamiento preferencial para su importación varía considerablemente según los países, de acuerdo en particular, con el grado de desarrollo de las producciones nacionales correspondientes. (Véase el cuadro A del Anexo.)

Entre los llamados productos "negociados" pueden citarse, en primer lugar, rubros tradicionales de gran importancia, como: los vacunos vivos para consumo, el trigo, las manzanas, los plátanos, el café, el azúcar en bruto, el cacao en grano, la yerba mate, el extracto de quebracho, el algodón sin cardar, ciertos tipos de lanas, ciertas maderas (incluyendo al pino blanco sudamericano), el cobre refinado, el plomo y zinc en bruto, los minerales de hierro, las chapas de acero y el papel para diarios. Además, los Estados Miembros otorgan concesiones a productos de menor importancia que los anteriores, pero que ya se compraban en la propia región, como son las conservas de frutas, ciertos aceites comestibles y la harina de pescado. En tercer lugar, la categoría muy variada de los llamados productos negociados "nuevos" incluye una larga lista de renglones, que abarcan tanto los bienes de capital y productos intermedios, como los artículos de consumo. (Véase el cuadro B del Anexo.) En la lista de productos no negociados, el rubro más importante a fines de 1963, era el petróleo y sus derivados. En efecto, en muchos países el proceso de sustitución de combustibles líquidos es muy activo e incluso se persigue como objetivo final el autoabastecimiento completo del mercado nacional.

Entre 1962 y 1963 la participación de los productos negociados en las importaciones intrazonales totales aumentó en todos los países de la ALALC, salvo en el Paraguay y en el Uruguay (véase el cuadro IV-31). Para el conjunto de la ALALC, sin embargo, el crecimiento de las importaciones de productos negociados no fue muy superior al de las importaciones zonales totales (véase el gráfico IV-8). En países como la Argentina, Brasil, Chile y el Perú, la preponderancia de los productos negociados en el comercio intrazonal había llegado a constituir, ya a fines de 1962, un fenómeno prácticamente irreversible. Lo mismo ocurrió en 1963 en Colombia y México, como resultado a la vez del aumento en el número de concesiones y del incremento de las importaciones de productos que gozaban de ciertas preferencias arancelarias. En cambio, la participación de los productos negociados bajó considerablemente en el Paraguay y se mantuvo prácticamente estacionaria en el Uruguay. En el caso del Paraguay, como también en el del Ecuador, el pequeño valor de las importaciones intrazonales en cifras absolutas puede hacer que la importación transitoria o circunstancial de una mercadería que no esté incluida en los acuerdos preferenciales modifique fundamentalmente la distribución de la compra total entre rubros negociados y rubros no negociados.

Entre los artículos negociados, las importaciones tradicionales de productos primarios tendieron a aumentar en los últimos años, con las notables excepciones de las compras intrazonales de trigo, azúcar y ciertos tipos de maderas. (Véase el cuadro B del Anexo.) Sin embargo, el renglón de mayor dinamismo relativo lo constituyeron las importaciones de manufacturas. Como puede verse en el gráfico IV-8, una muestra representativa de dichas importaciones acrecentó su participación en las compras totales del 5 por ciento en 1959-61, al 12 por ciento en 1963, al casi triplicar su valor en términos absolutos durante el mismo período. Mientras que las importaciones de papel de diario y chapas de hierro tendieron a estancarse, las de acero en barra, zinc, conservas de frutas y harina de pescado crecieron considerablemente. El comercio de aquellas manufacturas que con anterioridad a 1962 no eran objeto de intercambio regional contribuyó también al incremento de las importaciones de productos industriales.

Cuadro IV-31

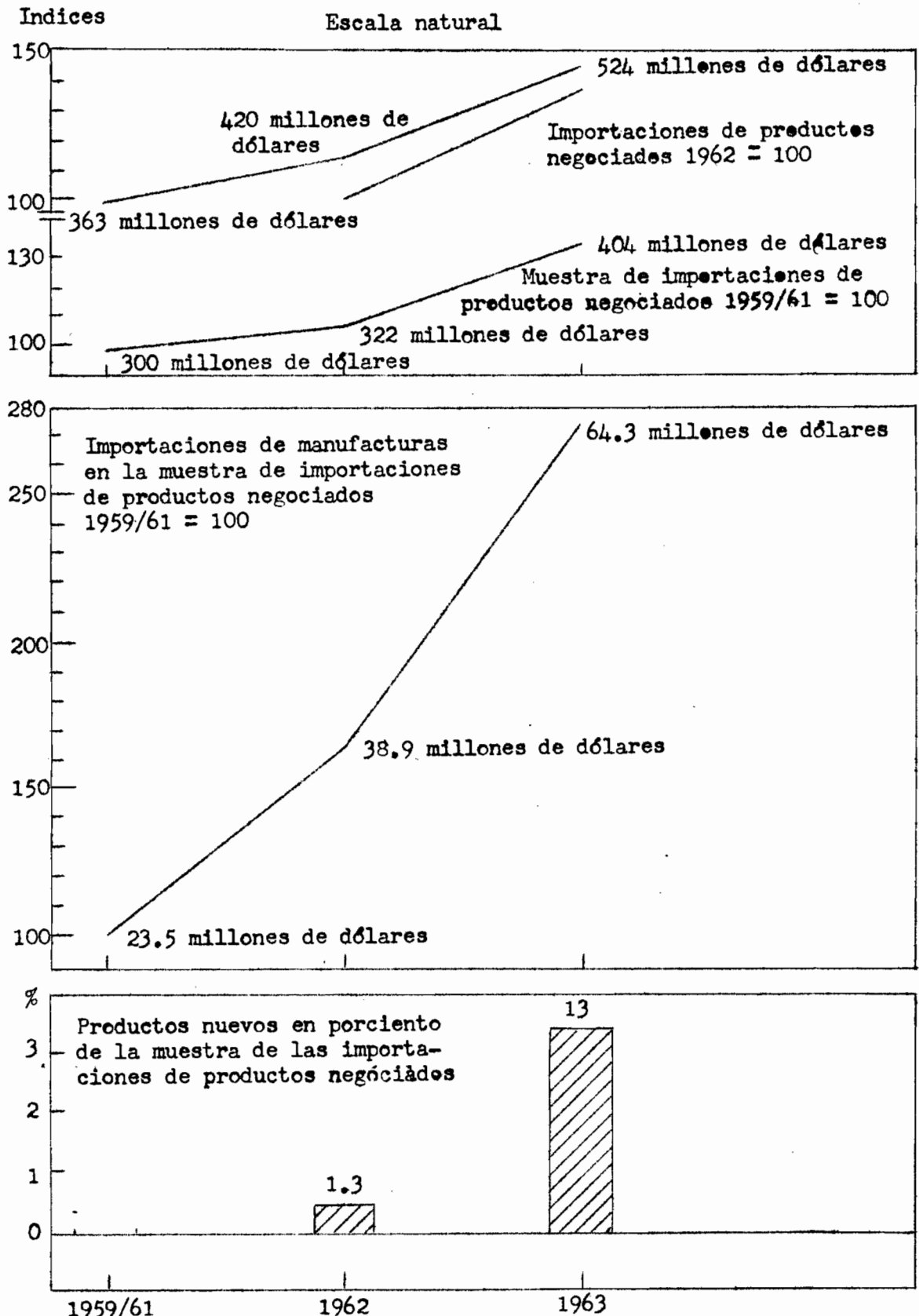
PAISES DE LA ALALC: IMPORTACION INTRAZONAL POR PRODUCTOS NO NEGOCIADOS Y NEGOCIADOS

(En valores corrientes y en relación con las importaciones zonales totales)

	1962		1963	
	En millo- nes de dól- lares	En % de las importacio- nes intrazo- nales totales	Valor co- rriente, mi- llones de dól- lares	En % de las importacio- nes intrazo- nales totales
<u>Argentina</u>				
Productos no negociados	22	21	9	8
Productos negociados	81	79	93	92
<u>Brasil</u>				
Productos no negociados	17	13	17	10
Productos negociados	112	87	147	90
<u>Colombia</u>				
Productos no negociados	7	54	2	9
Productos negociados	6	46	20	91
<u>Chile</u>				
Productos no negociados	22	28	27	22
Productos negociados	58	72	94	78
<u>Ecuador</u>				
Productos no negociados	2	50	1	17
Productos negociados	2	50	4	83
<u>México</u>				
Productos no negociados	2	33	2	21
Productos negociados	4	67	9	79
<u>Paraguay</u>				
Productos no negociados	2	34	6	75
Productos negociados	4	66	2	25
<u>Perú</u>				
Productos no negociados	9	20	7	11
Productos negociados	36	80	55	89
<u>Uruguay</u>				
Productos no negociados	8	22	8	25
Productos negociados	26	78	24	75

Fuente: Asociación Latinoamericana de Libre Comercio, CEP/411/64/Rev.1.

ASOCIACION LATINOAMERICANA DE LIBRE COMERCIO :
IMPORTACIONES INTRAZONALES TOTALES Y POR
GRUPOS DE PRODUCTOS SELECCIONADOS 1959/61-63



Fuente : CEPAL, a base de estadísticas oficiales

/En realidad,

En realidad, aparte de unos pocos productos, como las papas, por ejemplo, los llamados productos nuevos consisten principalmente en manufacturas. Entre las manufacturas cuyo comercio supera un valor de 100 000 dólares figuran no sólo productos intermedios - como el tripoli-fosfato de sodio - sino también artículos de uso doméstico (máquinas de coser y de afeitar) y equipos y repuestos industriales como el torno paralelo universal, máquinas estadísticas y ruedas y llantas para vehículos de ferrocarriles (véase el cuadro IV-32). De acuerdo con la muestra altamente representativa que aparece en el propio cuadro, las exportaciones argentinas habrían contribuido por sí solas en 1963 al 35 por ciento de las ventas totales de productos nuevos, en tanto que Chile absorbió casi el 40 por ciento de las mismas. El Brasil vino en tercer lugar en lo que toca a la importancia de su comercio de productos nuevos. Por su parte, el Uruguay fue únicamente un país importador de esta categoría de productos, mientras que México se dedicó principalmente a la exportación de los mismos.

Con todo, la aparición de corrientes comerciales que hasta entonces eran desconocidas en el intercambio recíproco de los países de la ALALC no debe ocultar el hecho de que se trata todavía de un fenómeno marginal. En cifras absolutas el comercio de productos nuevos al parecer no alcanza siquiera 20 millones de dólares, y sólo representó en 1963 el 3.4 por ciento de la muestra anteriormente referida de productos negociados (véase nuevamente el gráfico IV-8). Aún más, sobre la base de las cifras del cuadro IV-32, es posible decir que para determinados productos nuevos las relaciones comerciales recién establecidas no han superado la fase experimental.

Los grupos de productos o productos aislados causantes de los movimientos de las exportaciones nacionales a la región en los últimos años variaron bastante según los países. En la Argentina, hubo a la vez un aumento de los productos tradicionales y de los no tradicionales. Mientras que tendieron a disminuir las exportaciones de trigo, aumentaron bastante las de animales vivos, carne, frutas frescas y lanas. Aunque el incremento de las ventas de productos no tradicionales fue similar en términos absolutos al de los productos nacionales, fue mucho mayor que este último en términos relativos. Ellos incluyeron un variado surtido

ASOCIACION LATINOAMERICANA DE LIBRE COMERCIO: VALOR CORRIENTE, DESTINO Y PROCEDENCIA DE
IMPORTACIONES INTRAZONALES DE PRODUCTOS NUEVOS SELECCIONADOS EN 1963

(Millones de dólares)

Productos	Países de destino										Países de procedencia									
	Argen- tina	Bra- sil	Colom- bia	Chi- le	Ecu- dor	Mé- xico	Para- guay	Pe- rú	Ur- guay	Total im- portación	Argen- tina	Bra- sil	Colom- bia	Chi- le	Ecu- dor	Mé- xico	Para- guay	Pe- rú	Ur- guay	
Papas	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60	-	-	-	0.60	-	-	-	-	-	
Aceite de pescado	-	-	0.60	-	-	-	-	-	-	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60	
Tabaco en hojas	0.01	-	-	-	-	-	-	-	0.78	0.79	0.01	0.60	0.02	-	-	0.02	0.14	-	-	
Bóxido de titanio	-	-	-	0.99	-	-	-	-	-	0.99	-	-	-	-	-	0.99	-	-	-	
Tripolifosfato de sodio	-	-	-	1.29	-	-	-	-	-	1.29	-	-	-	-	-	1.29	-	-	-	
Acido tartárico	-	0.36	0.02	-	-	0.16	-	-	-	0.54	0.54	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yute de fibra	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50	-	0.50	-	-	-	-	-	-	-	
Hierro y acero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
en desbaste	-	0.01	-	-	-	-	-	-	0.85	0.86	0.85	-	-	-	-	0.01	-	-	-	
Hojas de afeitar	-	-	-	0.55	-	-	0.02	-	-	0.57	0.57	-	-	-	-	-	-	-	-	
Máquinas de coser	-	-	-	1.81	-	-	-	-	0.18	1.99	0.07	1.91	-	-	-	0.01	-	-	-	
Torno paralelo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
universal	-	0.07	-	0.37	-	0.13	-	-	-	0.57	0.33	0.24	-	-	-	-	-	-	-	
Máquinas estadís- ticas	-	0.31	0.44	-	-	0.28	-	0.24	0.04	1.31	1.31	-	-	-	-	-	-	-	-	
Máquinas de afeitar	-	0.96	-	-	-	-	-	0.02	-	0.98	0.98	-	-	-	-	-	-	-	-	
Electrodos de carbón	-	0.55	-	0.01	-	-	-	-	-	0.56	-	-	-	-	-	0.56	-	-	-	
Ruedas y llantas para vehículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
de ferrocarriles	1.21	0.01	-	-	-	-	-	-	-	1.22	-	-	-	1.22	-	-	-	-	-	
Total	2.32	2.27	1.06	5.02	-	0.57	0.02	0.26	1.85	13.37	4.66	3.25	0.02	1.82	-	2.88	0.14	0.60	-	

de artículos como productos químicos, manufacturas de metales, combustibles y libros. Asimismo, en México las exportaciones de productos no tradicionales - principalmente manufacturas - crecieron más de ocho veces entre 1959-61 y 1963 en tanto que las de productos tradicionales - metales y algodón - lo hicieron solamente en dos veces y media. En el Perú se observó igual divergencia entre los movimientos de las dos categorías de productos, pero fue menos pronunciada que en la Argentina y México. Uno de los rubros más dinámicos de exportación peruana fue la harina de pescado, y en menor grado el cobre y el zinc.

En cambio, en Chile las exportaciones tradicionales tendieron a aumentar - en particular las de cobre - en tanto que las ventas de productos que se han agregado en fecha relativamente reciente al intercambio regional, - manufacturas de hierro y papel de diario - tuvieron tendencia a estancarse e incluso a disminuir. En el Uruguay y el Paraguay fueron también los productos tradicionales los que contribuyeron en forma predominante a los cambios recientes en las exportaciones.

Finalmente, la tendencia desfavorable de las exportaciones del Brasil a los demás países de la ALALC, se debió principalmente a la baja de las exportaciones tradicionales de madera y al estancamiento de las ventas de café. Mientras tanto, hubo un incremento relativamente rápido de las exportaciones brasileñas de manufacturas - sobre todo, maquinaria - pero esto no bastó, ni con mucho, para compensar la disminución de los demás renglones.

Los cambios recientes en la composición por productos del comercio intrarregional en América Central muestran aún más claramente que el aumento de su valor total los notables progresos que está realizando esa región hacia la integración económica. En primer lugar, la participación de las manufacturas en las importaciones intracentroamericanas, que era del 40 por ciento en 1961, subió de 45 por ciento a 52 por ciento en 1963 para alcanzar 60 por ciento en 1964 (véase el cuadro IV-33). El avance del comercio de productos químicos fue particularmente rápido en términos relativos y refleja en parte el mayor intercambio de artículos de elaboración relativamente sencilla como los jabones. Asimismo, se ampliaron considerablemente otros rubros de la industria liviana, entre los cuales pueden citarse los tejidos de algodón y las cajas de cartón. Pero, hubo también un incremento del comercio de manufacturas pesadas o de más difícil

Cuadro IV-33

MERCADO COMUN CENTROAMERICANO: COMPOSICION DE LAS IMPORTACIONES
INTRACENTROAMERICANAS TOTALES POR GRUPOS DE PRODUCTOS
PERIODO 1962- 1964

Grupo de productos	Sección de Nauca a/	1962		1963		1964 ^{b/}	
		En mi- llones de dól- lares	En % de las im- portacio- nes tota- les	En mi- llones de dól- lares	En % de las im- portacio- nes tota- les	En mi- llones de dól- lares	En % de las im- portacio- nes tota- les
Productos alimenticios	0	22.2	44	21.6	33	29.0	31
Bebidas y tabaco	1	1.0	2	1.1	2	1.3	1
Materiales crudos no comestibles	2	2.4	5	3.3	5	4.2	5
Combustibles y lubricantes	3	0.1	-	3.8	6	0.8	1
Aceites y mantecas ^{c/}	4	1.8	4	1.6	2	1.5	2
Productos químicos	5	5.2	10	7.8	12	14.9	16
Artículos manufactura- dos por material	6	11.0	22	16.3	25	24.6	27
Maquinaria y material de transporte	7	1.1	2	1.6	2	2.7	3
Artículos manufacturados diversos	8	5.4	11	8.9	13	12.6	14
Transacciones diversas	9	0.2	-	0.2	-	0.4	-
Total		50.4	100	66.2	100	92.0	100

Fuente: Secretaría Permanente del Tratado General de Integración Centroamericana (SIECA).

a/ Nomenclatura Arancelaria Uniforme Centroamericana.

b/ Estimaciones.

c/ De origen animal o vegetal.

/elaboración, como

elaboración, como el cemento y el material de transporte. Si bien gran parte de las cifras registradas por el momento en estos últimos renglones no son altas, en términos absolutos, para los derivados del petróleo - que constituyen un producto nuevo - el valor global del comercio intrarregional ya alcanzó 3.4 millones de dólares en 1963. Por otra parte, el comercio de ciertos productos primarios tradicionales fue bastante inestable a corto plazo, y mientras que las importaciones intrarregionales de ganado, grano, maíz y maderas tendieron a aumentar considerablemente, las de otros artículos (grasas y aceites por ejemplo) más bien disminuyeron o se estancaron.

Como en el caso del valor total de las exportaciones intrarregionales, las ventas correspondientes a cada uno de los principales grupos de productos son, en términos absolutos, muy superiores en El Salvador que en los demás países (véase el cuadro IV-34). Siguen en orden de importancia las exportaciones de Guatemala y Honduras y, finalmente, vienen las de Nicaragua y Costa Rica. Sin embargo, la distribución porcentual de las ventas entre las distintas repúblicas centroamericanas es mucho menos desigual para las manufacturas y productos químicos que para los rubros tradicionales como los alimentos y materias primas (compárese las cuatro últimas líneas del cuadro IV-34). Este hecho es alentador porque refleja una menor diferencia entre las situaciones de los distintos países por lo que toca a los rubros dinámicos del comercio neto regional y, por lo tanto, puede facilitar en el futuro la disminución progresiva de los déficit y superávit nacionales.

Aún más, los movimientos respectivos de los principales rubros de exportación en los distintos países centroamericanos durante los últimos años, han mostrado tendencias que también son susceptibles de reducir los desequilibrios de las corrientes comerciales intrarregionales. En efecto, estas tendencias implican un avance hacia la complementación de las economías nacionales interesadas. Como puede verse en el cuadro IV-35, las exportaciones de mayor crecimiento relativo entre 1962 y 1964 se diferenciaron hasta cierto punto según los países: en El Salvador, fueron los alimentos, las materias primas y los productos químicos; en Guatemala los alimentos y las manufacturas; en Honduras, Nicaragua y Costa Rica, los productos

Cuadro IV-34

MERCADO COMUN CENTROAMERICANO: COMPOSICION POR PRINCIPALES PRODUCTOS
DE LAS EXPORTACIONES DE LOS DISTINTOS PAISES MIEMBROS, 1963

(Millones de dólares)

	Sección Gua- de tama Nauca	1a	El Salva- dor	Hondur as	Nica ragua	Costa Rica	Total
Alimentos	0	3.9	12.6	3.3	1.3	0.5	21.6
Bebidas y tabaco	1	-		0.1	0.1	0.2	1.1
Materiales crudos no comestibles	2	0.3	2.4	0.4	0.1	0.2	3.4
Combustibles y lubricantes	3	2.9	-	0.4	0.1	0.7	3.7
Aceites y mantecas a/	4	0.3	0.3	0.5	0.2	0.4	1.7
Productos químicos	5	1.4	2.1	2.4	1.6	0.3	7.8
Artículos manufacturados p. material	6	3.7	6.3	3.3	1.9	1.0	16.2
Maquinaria y material de trans- porte	7	-	0.6	0.3	0.5	0.1	1.5
Artículos manufacturados diversos	8	1.7	2.9	2.9	1.0	0.5	9.0
Transacciones diversas	9	-	-	-	0.1	0.1	0.2
<u>Total general</u>							
En millones de dólares		14.2	27.9	13.2	6.9	4.0	66.2
En porcentaje del total regional		21%	42	20	11	6	
<u>Total rubros 3 a 8</u>							
En millones de dólares		10	12.2	4.4	4.4	4.1	39.2
En porcentajes del total regional		25%	31	24	11	9	100

Fuente: SIECA.

a/ De origen animal o vegetal.

Cuadro IV-35

PAISES DEL MERCADO COMUN CENTROAMERICANO: VALORES CORRIENTES DE LAS EXPORTACIONES POR PRINCIPALES GRUPOS DE PRODUCTOS EN EL PERIODO 1962-1964
(Millones de dólares)

Sección	Países exportadores	Guatemala			El Salvador			Honduras			Nicaragua			Costa Rica		
		1962	1963	1964 ^a	1962	1963	1964 ^a	1962	1963	1964 ^a	1962	1963	1964 ^a	1962	1963	1964 ^a
Total		13.0	14.2	19.3	18.3	27.2	38.0	13.8	13.3	16.0	3.4	6.2	11.6	1.2	4.0	7.4
0	Productos alimenticios	3.9	3.9	6.3	5.9	12.6	14.9	9.8	3.3	4.0	1.9	1.3	2.9	0.6	0.5	1.1
1	Bebidas y tabaco	0.2	-	-	0.1	0.7	0.8	0.6	0.1	0.2	-	0.1	0.2	-	0.2	0.2
2	Materiales crudos	0.4	0.3	0.2	0.2	2.4	3.2	1.5	0.4	0.4	0.2	0.1	0.2	0.1	3.2	0.4
3	Combustibles y lubricantes	-	2.9	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1	-	0.1	0.7	0.6
4	Aceites y mantecas b/	0.4	0.3	0.2	1.3	0.3	0.2	-	0.5	0.4	0.1	0.2	0.2	-	0.4	0.4
5	Productos químicos	2.2	1.4	2.1	2.5	2.1	6.1	0.2	2.4	2.7	0.1	1.6	2.5	0.2	0.3	1.3
6	Artículos manufacturados por material	3.6	3.7	7.1	5.5	6.3	8.4	0.8	3.3	4.0	0.6	1.9	3.2	0.5	1.0	1.7
7	Maquinaria y material de transporte	0.4	-	-	0.2	0.6	1.1	0.1	0.3	0.6	0.3	0.5	0.8	0.1	0.1	0.4
8	Artículos manufacturados diversos	1.9	1.7	2.7	2.5	2.9	3.6	0.6	2.9	3.6	0.2	1.0	1.7	0.2	0.5	1.1
9	Transacciones diversas	-	-	-	0.1	-	-	-	-	0.2	-	0.1	-	0.1	0.1	0.4

Fuente: SIECA.

a/ Estimaciones.

b/ De origen animal o vegetal.

/químicos y

químicos y las manufacturas. No cabe duda, sin embargo, de que tales tendencias deben ser reforzadas mediante la continuación de los esfuerzos de coordinación intracentroamericana del desarrollo económico.

6. Resumen y Conclusiones

En síntesis, los esfuerzos recién emprendidos en el plano institucional y de la política económica para fomentar el comercio intralatinoamericano y mejorar su estructura, indudablemente han tenido ciertos resultados. Esto se comprueba en primer lugar por el hecho de que en el grupo minoritario de países latinoamericanos que no participan en convenios preferenciales, el intercambio con la propia región tendió a estancarse o a disminuir, con la única excepción de las importaciones de Panamá. En cambio, tanto en el marco del mercado común centroamericano como en la ALALC, hubo en los tres últimos años, coincidiendo con la extensión de las preferencias aduaneras recíprocas, un incremento notable de las corrientes comerciales intrazonales.

El avance más rápido del intercambio regional y las innovaciones más profundas con respecto a las condiciones económicas generales se registraron en Centroamérica. Las últimas cifras disponibles al respecto, por parciales que sean, confirman la amplitud y firmeza de estas tendencias, que ya pueden considerarse como irreversibles y deberían facilitar en un futuro bastante cercano la verdadera integración de los países interesados.

Sin desconocer el valor de la experiencia centroamericana, no debe olvidarse que la producción y el comercio totales del Istmo tienen en la escala del continente un alcance muy limitado. Además, la fragmentación económica de Centroamérica constituía aún para América Latina una anomalía, en vista de la extrema pequeñez de los mercados nacionales respectivos. Es probable que en esa circunstancia y en las ventajas naturales relacionadas con la proximidad geográfica se hayan encontrado para el desarrollo del comercio intrazonal incentivos particularmente fuertes que no existen en igual medida en países latinoamericanos de mayor tamaño económico y separados entre sí por grandes distancias. Por otra parte, hay que reconocer también que progresos sustanciales quedan todavía por hacer en el mercado común dentroamericano. Por ejemplo, sería preciso hacer menos desigual la distribución del comercio intrazonal entre los distintos estados miembros y llevar a cabo varios proyectos fundamentales de complementación industrial.

/En cambio,

En cambio, la ALALC podría abrir la perspectiva de un mercado integrado continental cuyo poder de compra superaría al que existe ahora dentro de las fronteras de ciertos países desarrollados. Con miras a este objetivo final, se han dado pasos importantes durante el período 1961-64 al otorgarse concesiones arancelarias que ya abarcan un gran número de productos. Asimismo, en los tres primeros años de aplicación del Tratado de Montevideo aparecieron nuevos rubros en el comercio intrazonal y se vislumbraron ciertas tendencias alentadoras hacia una repartición geográfica menos dispareja del comercio regional así como al robustecimiento de las corrientes comerciales entre países no limítrofes.

Sin embargo, en el comercio total de la ALALC, las relaciones intrazonales apenas lograron recuperar en 1964 la importancia relativa que tenían al comienzo del decenio de 1950. En varios países incluso el valor del comercio con los otros estados miembros queda aún por debajo de las cifras máximas del último decenio. Mientras tanto subsisten debilidades fundamentales y tradicionales del comercio intralatinoamericano, tales como la preponderancia de productos primarios en la composición del mismo y la existencia de fuertes déficit en algunos países y de los correspondientes superávit en otros.

Un medio para sobrellevar las dificultades actuales consistiría en una extensión gradual, más amplia y rápida, de las concesiones arancelarias a manufacturas que todavía no son objeto de intercambio regional. Esto, juntamente con la coordinación intrazonal de los esfuerzos nacionales de desarrollo industrial, podría determinar un aumento progresivo y armonioso de las exportaciones en todos los países miembros. Sin embargo, una política que incluyera sólo medidas de liberalización y rebaja de tarifas aduaneras no constituiría una panacea, y una desgravación apresurada, aparte de encontrar fuertes resistencias, podría tener consecuencias desfavorables para ciertas industrias nacionales y para los países de menor desarrollo relativo.

En realidad, hay productos que no son nuevos pero cuyo comercio intrazonal aumentaría considerablemente

/si mejoraran

si mejoraran las condiciones de su producción y se promoviera más activamente su exportación. Por un lado, la gran inestabilidad de las exportaciones de ciertos países no sólo refleja variaciones en los precios internacionales sino que sugiere también la existencia de fluctuaciones excesivas en el volumen y la calidad de los saldos exportables. Por otro lado, el relativo éxito de la campaña de exportación en la Argentina y en menor grado en México, muestra que los esfuerzos y medidas realizados en el orden interno por el país exportador son tan importantes como las concesiones arancelarias otorgadas por el país importador.

ALALC: PRODUCTOS NEGOCIADOS Y SU TRATAMIENTO ARANCELARIO EN LOS DISTINTOS PAISES

Países de la ALALC que otorgan concesiones a/

NABALALC	Productos	Argentina	Bra-sil	Colom-bia	Chile	Ecua-dor	Méxi-co	Para-guay	Perú	Uru-guay
0102109	Vacunos de pedigree	x	x	x	x	x	-	x	x	-
0102119	Vacunos puros por cruza	x	x	-	-	x	-	x	-	-
0101192	Vacunos para consumo	-	x	-	x	-	-	x	x	-
0104111	Ovinos puros por cruza	x	x	-	-	-	-	-	-	-
0201100	Carne de vacuno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0201101	Carne de vacuno enfriada	x	x	-	x	-	-	-	x	-
0201200	Membranas	x	x	-	-	-	-	-	x	-
0403001	Mantequilla	x	x	-	x	-	x	-	x	-
0701002	Papas	x	-	-	-	-	-	-	-	-
0701004	Ajos	-	x	x	-	-	-	-	-	-
0703001	Aceitunas	x	x	x	-	x	-	x	-	-
0705129	Lentejas y lentejones	x	x	x	-	-	-	x	x	x
0801002	Plátanos	x	-	x	x	x	-	-	-	x
0801003	Ananás - abacaxi	x	-	x	x	-	-	-	-	-
0804002	Pasas de uva	x	x	x	-	x	-	x	x	-
0805004	Nueces	x	x	x	-	-	-	-	x	x
0806001	Manzanas	x	x	-	-	x	-	x	x	-
0806002	Peras	x	x	-	-	x	-	x	x	-
0812003	Ciruelas	x	x	-	-	x	x	-	x	-
0901101	Café crudo	x	-	-	x	-	-	-	-	x
0902001	Té a granel	x	x	x	x	x	-	x	x	x
093001	Yerba mate chancada	x	-	-	x	-	x	-	-	x
093002	Yerba mate elaborada	-	-	-	x	-	x	-	-	x
10001001	Trigo	x	x	x	x	x	-	-	x	-
1003001	Cebada	x	x	-	-	-	x	x	x	-
1004001	Avena	x	x	x	-	-	-	-	-	-
1007002	Alpiste	x	x	-	-	-	-	x	x	-
1107001	Cebada malteada	x	x	-	-	-	-	-	-	-
1501101	Grasa de cerdo	-	-	-	x	-	-	-	-	-
1502101	Sebo de bovino	x	x	x	x	x	-	-	x	-
0904001	Pimientos	x	-	x	x	-	x	-	x	x
1504292	Los demás aceites de pescado	x	x	x	-	-	x	-	-	-
1507204	Aceite de oliva	-	x	x	-	x	x	x	-	x
1507211	Aceite de coco	x	-	-	x	-	-	-	-	x
1701102	Azúcar demerara y cristal	-	x	-	-	-	-	-	-	x
1701199	Azúcar en bruto	-	-	x	-	-	-	-	-	x
1801001	Cacao en grano	x	x	x	x	x	-	x	-	x
2006000	Conservas de frutas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2006205	Conservas de duraznos	-	x	-	-	-	-	-	x	-
2301102	Harina y polvo de pescado	x	x	x	-	-	x	x	-	x
2401102	Tabaco en hojas	-	-	-	-	-	-	-	-	x
2501001	Sal común	x	-	-	-	-	-	-	-	x
2601111	Minerales de hierro	x	x	x	x	x	-	-	-	x
2805401	Mercurio	x	x	-	-	x	-	-	-	x
2825001	Bioxido de titanio	-	-	x	x	x	-	-	x	x
2840305	TR. polifosfato de sodio	-	x	-	x	-	-	-	-	-
291621	Acido tartárico	x	x	x	-	x	x	x	x	-
3102001	Nitrato de sodio	x	x	x	-	x	x	x	-	x
3105101	Salitre	x	x	x	-	x	x	x	-	x

Anexo cuadro A (cont.)

NABALALC	Productos	Argentina	Bra-sil	Colom-bia	Chile	Ecuador	México	Paraguay	Perú	Uruguay
3201002	Extracto de quebracho	-	x	x	x	x	x	-	x	x
3808101	Colofonias	x	x	x	x	-	-	-	x	x
4101103	Pieles de bovinos	-	x	-	x	-	-	-	-	-
4403207	Cedro en bruto	x	-	-	x	-	x	-	-	x
4403299	Maderas no coníferas en bruto	x	-	-	-	-	x	-	-	-
4405102	Araucaria aserrada	x	x	-	-	-	-	-	x	x
4405104	Pino blanco sudamericano	x	x	-	-	-	-	-	-	x
4405999	Otras maderas aserradas	x	x	-	-	-	-	-	-	x
4701302	Pasta de papel a la soda	x	x	x	-	x	x	-	x	x
4701304	Idem blanqueadas	x	x	x	-	x	x	-	x	x
4701399	Otras pastas químicas de papel	x	x	x	-	-	-	-	-	x
4801101	Papel para periódicos	x	x	x	-	x	x	x	x	x
4901101	Libros folletos e impresos	x	x	x	x	x	x	x	x	x
4901199	Otros libros incluso en hojas	x	x	x	x	x	x	x	x	x
4902001	Diarios y revistas	x	x	-	x	x	x	x	x	x
53011	Lanas sucias	x	-	x	x	-	-	x	-	-
5301201	Lanas lavadas	-	-	x	x	x	x	x	-	-
53012	Lanas desgrasadas	-	-	x	x	-	x	x	-	-
5305302	Tops de lana	-	-	-	x	x	-	x	-	-
5501001	Algodón sin cardar	x	x	x	x	x	x	-	-	x
5703002	Yute en fibra	x	-	-	-	-	x	-	-	-
715101	Plata en bruto	-	x	x	-	x	-	x	-	x
7307001	Hierro y acero	-	x	-	x	x	-	-	-	x
7310001	Alambres	-	x	-	-	x	-	x	-	-
7313101	Chapas de hierro y acero	x	x	-	-	x	-	x	-	x
7313201	Idem de 3 a 4.75 mm.	x	x	-	-	x	-	x	-	x
7313301	Idem de menos de 3 mm.	x	x	-	-	x	-	x	-	x
7313401	Hojalata en envases	-	x	-	-	x	-	x	-	-
7401301	Cobre refinado electrolítico	x	x	x	-	-	-	-	-	x
7401302	Cobre refinado a fuego	x	x	x	-	-	-	-	-	x
7401303	Wire bars	x	x	-	-	x	-	-	-	-
781101	Plomo en bruto	x	x	x	-	x	-	x	-	x
7801111	Idem en lingotes	-	x	-	-	x	-	x	-	x
7901111	Zinc en bruto	-	x	-	-	x	-	-	-	x
8211802	Hojas de afeitar	-	-	x	-	x	-	x	-	-
8441101	Máquinas de coser	-	-	-	x	x	-	-	-	x
8445602	Torno paralelo	x	x	x	x	x	x	x	x	-
8453001	Máquinas de estadísticas	-	-	x	-	-	x	x	x	-
8507102	Máquinas de afeitar	x	x	-	-	x	-	x	x	-
8524001	Electrodos de carbón	x	x	x	x	x	-	-	x	-
8609005	Ruedas y llantas de vehículos	x	x	x	-	x	x	x	x	-

a/ Los desgravámenes para la zona y para terceros países puede verse en la "lista consolidada de concesiones" según la partida NABALALC.

(x) = negociados; (-) = no negociados.

Anexo

Cuadro B

ASOCIACION LATINOAMERICANA DE LIBRE COMERCIO: PRODUCTOS PRINCIPALES DEL COMERCIO INTRAZONAL

(Valores corrientes en miles de dólares)

Productos negociados	1959-61	1962	1963
Vacunos de pedigree	572	1 230	1 337
Vacunos puros por cruce	144	625	1 041
Vacuno para consumo	19 287	30 992	36 281
Ovinos puros por cruce	145	513	1 378
Carne de vacuno	1 160	1 680	2 771
Carne de vacuno enfriada	2 188	3 974	1 928
Merendencias	391	521	571
Mantequilla	2 233	918	2 324
Papas	2	511	582 a/
Ajos	1 571	3 411	3 687
Aceitunas	295	1 012	1 784
Lentejas y lentejones	121	709	657
Plátanos	5 205	5 370	7 453
Añanás - abacaxi	971	937	706
Pasas de uva	565	819	884
Nueces	481	810	869
Manzanas	5 160	9 194	13 704
Pera	994	1 932	2 201
Ciruelas	247	427	982
Café crudo	21 556	19 083	26 266
Té a granel	318	219	994
Yerba masticada	6 599	4 291	4 910
Pimientos	681	1 085	1 238
Trigo	73 117	69 368	67 633
Cebada	1 861	1 868	1 555
Avena	662	1 045	1 427
Alpiste	887	2 511	1 374
Cebada malteada	3 355	4 240	2 148
Grasa de cerdo	223	1 826	2 972
Sebos de bovino	433	614	2 211
Yerba elaborada	5 019	5 637	4 949
Aceites de pescados	-	-	620 a/
Aceite de oliva	332	630	1 391
Aceite de coco	569	735	615
Azúcar demerara	261	-	1 887
Azúcar en bruto	17 797	7 514	3 255
Cacao en grano	6 377	7 159	7 957
Conservas de frutas	431	544	1 255
Conservas de duraznos	78	12	708
Harina de pescado	899	2 800	4 314
Tabaco en hojas	-	-	789 a/
Sal común	145	505	517
Minerales de hierro	4 928	6 799	9 859
Mercurio	83	195	604
Dióxido de titanio	-	3	993 a/
Tripolifosfato de sodio	-	227	1 297 a/
Acido tartárico	17	158	536 a/
Nitrato de sodio	3 652	2 658	2 512

(Anexo cuadro B (cont.))

Anexo cuadro B (cont.)

Productos negociados	1959-61	1962	1963
Salitre	557	803	1 726
Extracto de quebracho	2 465	2 423	2 924
Colofonias	3 986	3 678	3 788
Pieles de bovinos	1 065	707	2 359
Cedro en bruto	3 186	2 273	2 923
Las demás maderas no coníferas	3 287	2 798	1 789
Araucaria aserrada	3 554	4 010	2 228
Pino blanco	29 317	22 913	22 031
Otras maderas aserradas	878	483	537
Pasta de papel	1 354	2 884	501
Pasta de papel blanqueado	633b/	20	547
Otras pastas químicas de papel	-	-	1 322
Papel para diario	4 582	3 417	4 488
Libros y folletos	683	906	883
Libros y folletos distintos de los anteriores	1 007	2 243	2 167
Diarios y revistas	854	1 573	1 413
Lana sucia	27	3 592	7 218
Lana lavada	1 212	1 222	2 202
Lana sin cardar	325	484	689
Tops de lana	362	618	3 782
Algodón sin cardar	17 167	25 424	33 930
Yute en fibra	-	-	505 a/
Plata en bruto	251	934	1 463
Hierro y acero en desbastes	-	6	860 a/
Alambrón	31	-	2 489
Chapas de hierro o acero de más de 4.7 mm	8 347	2 759	2 192
Idem. de 3 a 4.75 mm	-	-	547
Idem de menos de 3 mm	325*	489*	4 896
Hojalata en envases de 41 k	325*	489*	710
Cobre refinado electrolítico	4 319*	20 734*	8 636
Cobre refinado a fuego	4 319*	20 734*	6 837
Wire-bars	-	17 504	20 483
Plomo y sus aleaciones sin refinar	651*	1 676*	861
Idem refinado	651	1 676*	2 338
Zinc y sus aleaciones	360	5 993	6 075
Hojas de afeitar	-	-	572 a/
Máquinas de coser	-	-	1 992 a/
Torno paralelo universal	2	14	575 a/
Máquinas de estadística	8	126	1 313 a/
Máquinas de afeitar	-	305	986 a/
Electrodos de carbón	-	-	557 a/
Ruedas y llantas de vehículos para vía férrea	-	-	1 226 a/
	300 919	322 620	Total 404 374

Total
productos 329 956

Productos
negociados 445 245

(CEP 411/64)

Anexo cuadro B (cono.)

Productos no negociados	1959-61	1962	1963
Petróleo crudo		3 717	5 194
Diesel oil		5 507	3 022
Gas oil		-	1 184
Gasolina común		522	1 677
Gas propano		1 340	1 242
Gomas y resinas		1 482	625
Cigarrillos		279	579
Cueros sin curtir		729	7
Azúcar refinado		174	478
Estañó en lingotes		667	-
Bencina de avión		266	157
Aguardientes		773	-
Omnibuses con carrocería		6 341	629
Plomo en lingotes		135	790
Lana merino sucia		4 536	1 111
Lana en tops		204	1 677
Kerosene común		522	2 647
Gas líquido de petróleo		6 729	532
Alambres y cables		625	625
Gomas y resinas para uso industrial		1 482	
	Total	36 030	22 176
Total productos no negociados		90 166	78 444
Total ALALC		420 122	523 689

a/ Productos "nuevos".

b/ Corresponde la cifra a un valor global de tres posiciones NABALALC.

Anexo

Cuadro C

CENTROAMERICA: PRODUCTOS SELECCIONADOS DEL COMERCIO INTRAZONAL

(Valores corrientes en miles de dólares)

Nauca	Descripción	1961	1962	1963
	<u>Total general</u>	<u>36 809.0</u>	<u>50 365.0</u>	<u>66 333.0</u>
	<u>Total de la muestra</u>	<u>22 547.6</u>	<u>28 186.9</u>	<u>49 663.8</u>
001-01-02	Ganado vacuno de raza ordinaria	1 534.3	1 073.6	2 197.8
001-03-02	Ganado porcino de raza ordinaria	1 263.1	1 564.6	1 708.4
025-01-00	Huevos comestibles, con cascarrón	220.8	108.9	322.1
042-02-00	Arroz sin cáscara, incluso arroz pulido y quebrado	487.5	697.6	607.8
044-01-00	Mafz sin moler	853.1	2 759.5	2 335.0
045-09-02	Maicillo	224.2	75.1	126.9
051-01-00	Frutas frescas	949.2	1 003.7	1 584.7
053-04-02	Jugos de frutas (no fermentados)	322.8	381.0	624.5
054-02-01	Frijoles	1 677.6	2 333.0	2 329.8
054-09-01	Cebollas	129.5	166.7	192.1
054-09-05	Legumbres n.e.p.	453.3	43.5	628.8
055-02-04	Conservas y encurtidos de legumbres, envasados herméticamente o no	69.5	80.8	289.2
061-03-00	Melazas no comestibles	9.3	70.2	264.0
062-01-01	Chicles y otras gomas de mascar	199.2	288.8	734.5
062-01-02	Confitas, bombones, dulces, caramelos y otros similares, confeccionados a base de azúcar, y preparados de azúcar, n.e.p.	649.7	726.4	983.3
081-09-02	Desperdicios alimenticios y alimentos preparados para animales, n.e.p.	290.6	125.0	133.1
091-02-02	Sustitutos de la manteca de cerdo y otras grasas comestibles similares, de origen animal o vegetal, n.e.p.	1 610.7	1 693.5	1 224.3
099-09-03	Levaduras y fermentos de toda clase, en cualquier forma, excepto los para uso farmacéutico y las enzimas	86.9	79.4	136.8
243-02-00	Madera aserrada, cepillada, machihembrada, etc.	942.4	1 210.8	1 629.7
272-05-01	Sal común o sal marina, sin refinar, incluso agua de mar	45.4	57.2	125.6
313-01-01	Gasolina	3.6	0.3	1 158.0
313-02-00	Petróleo para lámparas y espíritu de petróleo (kerosene)	0.2	4.6	321.5
313-03-00	Gas oil, diesel oil y otros aceites combustibles similares	-	-	1 915.2
412-03-00	Aceite de semilla de algodón	1 267.2	1 329.0	980.6
413-02-00	Aceites y grasas hidrogenados	63.3	18.5	150.6
533-03-01	Pinturas preparadas	774.2	679.2	849.8
541-09-04	Medicamentos preparados para uso interno (oral), n.e.p.	244.3	485.9	1 011.1
552-01-02	Looiones, aguas de colonias y aguas de tocador	19.6	20.2	117.5
552-01-03	Cosméticos	103.0	119.5	233.0
552-01-05	Tinturas, tónicos, pomadas, champúes y otros preparados para el cabello	116.2	91.9	258.2
552-01-06	Dentífricos de toda clase, en cualquier forma	18.6	154.5	302.8
552-02-01	Jabones para tocador y baño	45.4	261.8	533.9
552-02-03	Otros jabones y preparados para lavar y limpiar, n.e.p., excepto los jabones con abrasivos	588.8	1 333.0	1 821.2
599-02-00	Insecticidas, fungicidas, desinfectantes (incluso los preparados para animales) y otros productos similares, que no vengán como productos medicinales, fumigantes, jabones desinfectantes o desodorantes	633.6	438.4	968.6

/Anexo cuadro C (conc.)

Anexo cuadro C (cont.)

Núclea	Descripción	1961	1962	1963
611-01-02	Cueros preparados de ganado vacuno y equino, n.e.p.	104.2	342.3	548.8
629-01-02	Llantas, n.e.p., y neumáticos (cámaras de aire), para vehículos de toda clase	870.6	644.8	1 007.4
631-02-00	Maderas terciadas (triply), incluso maderas cubiertas con chapa	184.4	340.4	637.0
631-03-00	Planchas de fibras de maderas y de otras fibras vegetales (no de cartón)	-	0.5	121.8
642-01-02	Cajas de cartón para cualquier uso, impresas o no, vengas o no reforzadas	483.8	672.7	1 431.6
651-03-00	Hilazas e hilos de algodón crudo (sin blanquear), sin mercerizar	988.4	251.5	725.0
651-04-00	Hilazas e hilos de algodón, blanqueados, teñidos o mercerizados.	137.1	660.8	670.3
652-02-04	Tejidos de algodón blanqueados, teñidos, etc., n.e.p., que pesen de 80 a 150 gramos por metro cuadrado	546.8	351.4	1 439.4
653-05-02	Tejidos n.e.p. de rayón, sin mezcla de otras fibras textiles	190.3	757.7	626.3
655-06-03	Otros artículos, n.e.p., confeccionados con cordeles, cordajes, cuerdas y cables de cualquier fibra textil	205.6	172.6	220.8
656-01-00	Bolsas y sacos para empacar, nuevos o usados, de cualquier fibra textil, con o sin impresiones	318.5	438.4	540.4
656-03-05	Mantas (frazadas, cobijas), mantas de viaje, colchas y cubrecamas de algodón, puro o mezclado	331.2	539.9	628.9
656-04-03	Toallas, toallitas, felpudos o esterillas para el baño, y artículos similares, de cualquier fibra textil	244.9	294.6	389.0
661-02-00	Cemento, excepto la cal hidráulica	720.8	934.0	1 443.1
699-01-04	Piezas estructurales acabadas, n.e.p., hechas de hierro o acero, incluso las estructuras montadas	1.8	56.9	210.0
699-14-01	Batería de cocina y vajilla de aluminio, revestido o no	54.3	105.2	149.9
699-21-05	Tubos de plomo, estaño, aluminio, etc., para envasar pomadas, ungüentos y cremas	-	2.3	100.8
721-02-00	Pilas y baterías eléctricas, secas	18.9	2.2	573.9
821-02-03	Otros muebles de metal, n.e.p., armados o desarmados, con o sin partes de otras materias, incluso neveras, estantes, biombo, archivadores, etc., que descansan en el suelo	152.4	183.8	307.0
841-02-05	Ropa interior y ropa de dormir, de punto de media o de crochet o confeccionada de tejido de punto de media o crochet, de algodón puro o mezclado	-	237.8	448.0
841-04-05	Ropa interior y ropa de dormir, excepto la de punto de media o crochet, de algodón, puro o mezclado	282.5	518.5	710.1
841-11-01	Sombreros de cualquier materia (excepto fieltro o asbestos), para hombres y niños	184.4	360.8	361.5
851-02-02	Otro calzado, n.e.p., hecho de cuero	275.5	365.5	620.6
851-04-00	Calzado de toda clase de caucho, incluso los chanclos o zapatones y las chinelas de caucho	210.7	259.1	368.1
851-09-03	Calzados n.e.p., de materiales n.e.p.	0.2	28.9	201.5
899-07-01	Batería de cocina, servicio de mesa y cubiertos, de materiales plásticos	56.7	89.5	249.3
899-07-03	Ceniceros, jaboneras, ganchos para la ropa, ornamentos para el hogar, y otros artículos n.e.p., para uso doméstico, de materiales plásticos.	86.5	98.7	133.0

Fuente: SIECA.

CAPITULO V

LAS EXPORTACIONES DE PRODUCTOS BASICOS Y EL MERCADO MUNDIAL

A. Tendencias generales del mercado mundial en los últimos años

El valor de las exportaciones totales de América Latina aumentó nuevamente en 1964 en comparación con el año anterior. Con ese incremento, que se calcula en forma preliminar en 6 por ciento, se mantuvo la tendencia de expansión iniciada en 1963, en que influyeron, por un lado, los aumentos del volumen físico de las exportaciones de algunos países, y por otro, el mejoramiento de los precios externos de determinados productos básicos. Para el conjunto de la región el crecimiento del volumen físico de las exportaciones en 1963 fue relativamente pequeño (poco menos de 2 por ciento); el de los valores unitarios de la exportación fue un poco mayor (3 por ciento), en ambos casos con respecto a las cifras de 1962. El hecho más significativo del año 1963, y más aún de 1964, es que durante estos años se invirtió por fin la tendencia de baja que desde 1954 venía mostrando el índice de los valores unitarios de exportación. En efecto, aunque el volumen físico de las exportaciones se amplió en algo más de 50 por ciento entre 1954 y 1962, el beneficio de ese incremento se vio anulado en buena parte por la declinación de 25 por ciento ocurrida en los valores unitarios durante ese mismo lapso. ^{1/}

No se dispone todavía de cifras completas para 1964, pero hay buenas razones para estimar que el mejoramiento de los valores unitarios de exportación en este año es de mayor importancia que el obtenido en 1963 (aproximadamente 8 por ciento), aunque es posible que el volumen físico total haya registrado una pequeña disminución (aproximadamente de 2 por ciento). Sea ello como fuere, 1964 es el primer año en que tanto los valores unitarios de la exportación, como la relación de precios del

^{1/} La declinación de los valores unitarios de exportación es aún mayor (a saber, 28 por ciento), si se excluyen las exportaciones de petróleo, de acuerdo con las cifras publicadas en Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics.

intercambio han logrado recuperar en América Latina los niveles de 1958, aunque uno y otro de estos índices continúan muy por debajo de los del período 1951-57.

Esta recuperación adquiere especial importancia si se considera que los estudios y los debates realizados con motivo de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo tuvieron como uno de sus temas centrales precisamente el deterioro persistente de los precios de los productos primarios y sus consecuencias desfavorables sobre la relación del intercambio entre países en vías de desarrollo y países industrializados. Conviene, por lo tanto, examinar la evolución del mercado internacional de productos primarios durante los años 1963-64 con cierta perspectiva histórica, aunque ésta sólo cubra los últimos 15 años. Ello permitirá tener una apreciación más equilibrada de la evolución reciente.

El índice de cotizaciones internacionales de un grupo de 17 productos, representativo de las exportaciones totales de la región, registró aumentos de 11.5 por ciento en 1963 y 3.9 por ciento en 1964, en ambos casos con relación al año anterior. Estos incrementos señalan un cambio en la tendencia que había registrado ese índice desde 1955, cuando comenzó a sufrir bajas anuales sucesivas. Pero el alza de 1963 significó apenas volver al nivel de 1958 y el nuevo mejoramiento registrado en 1964 no bastó para alcanzar cifras comparables a las de algunos años del período 1951-57. (Véase el cuadro V-1.)

La tendencia de este índice en los últimos 15 años no se altera esencialmente si se excluye el petróleo, producto al que se le asigna una ponderación de casi 30 por ciento. Pero como las exportaciones de petróleo están altamente concentradas en un país, Venezuela, es útil observar el comportamiento del índice de cotizaciones que excluye al petróleo, no sólo porque estas exportaciones corresponden casi en su totalidad a un solo país, sino también por el carácter especial de sus cotizaciones, que en algunos años no reflejan adecuadamente los precios efectivos de exportación. Las variaciones anuales de este índice de 16 productos son en algunos casos más amplias, pero casi sin excepción se producen en el mismo sentido que las del total de 17 productos. Los aumentos registrados en 1963 y 1964 (16.6 y 5.3 por ciento, respectivamente) sitúan este índice a un nivel 9 por

Cuadro V-1
AMERICA LATINA: INDICES DE PRECIOS DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACION

(1958 = 100)

Producto	1950	1951	1952	1953	1954	1955	1956	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	1964*
A. Productos tropicales															
Baranos a/	98.0	98.0	99.5	99.7	102.6	101.4	102.2	108.6	100.0	88.9	87.6	85.0	81.5	76.9	74.3
Azúcar b/	142.3	162.0	119.1	97.4	93.1	92.6	99.4	147.4	100.0	89.4	89.7	83.1	85.1	242.9	175.7
Azúcar c/	94.1	93.7	98.9	100.4	96.3	92.4	94.3	98.0	100.0	98.9	98.9	99.1	102.8	133.3	110.9
Café d/	105.2	112.0	115.6	119.6	162.6	118.0	120.0	117.6	100.0	76.4	75.6	74.4	70.3	70.5	96.7
Café e/	101.7	112.2	109.0	114.3	153.0	123.5	141.5	122.2	100.0	86.4	85.9	83.4	78.0	75.7	93.3
Caño	67.4	81.1	82.7	80.6	128.6	83.6	58.9	70.4	100.0	81.8	61.4	51.7	49.2	61.2	53.3
Algodón f/	...	172.3	134.3	116.8	121.5	115.6	104.7	104.7	100.0	88.5	91.6	94.1	91.3	91.3	91.9
Algodón g/	169.6	242.1	200.7	131.9	135.2	129.7	113.2	110.6	100.0	91.9	96.3	102.6	97.8	97.1	95.6
Algodón h/	...	150.5	130.1	111.0	126.1	118.9	140.9	143.1	100.0	87.8	110.5	102.2	95.0	93.1	108.8
Total grupo	110.9	121.3	113.7	110.4	133.2	110.2	113.3	114.8	100.0	85.7	85.0	83.2	80.8	101.5	102.7
B. Otros agropecuarios															
Carne vacuna	...	83.8	80.8	94.3	95.1	109.1	86.8	88.3	100.0	108.7	109.4	103.4	107.5	104.2	122.6
Trigo	112.1	119.4	114.5	115.3	106.9	108.5	115.7	106.9	100.0	98.0	99.6	104.0	104.0	105.6	108.9
Maíz	115.3	178.8	179.7	134.4	123.6	123.1	136.3	127.4	100.0	100.0	101.9	99.5	98.1	110.8	111.8
Lana	146.6	238.7	118.1	117.9	122.6	109.4	101.7	131.1	100.0	95.5	89.4	82.8	91.8	103.8	113.2
Aceite linaza	120.6	158.8	143.3	88.7	67.0	92.8	122.7	101.0	100.0	91.8	95.9	105.2	94.8	79.4	88.6
Quebracho	92.1	103.0	126.1	126.2	127.4	126.8	125.1	113.8	100.0	103.3	72.7	61.7	70.6	79.3	80.4
Total grupo	112.2	149.8	115.2	110.0	107.5	110.6	105.3	109.6	100.0	101.2	92.8	96.5	92.8	103.2	113.5
C. Metales															
Cobre	90.4	111.7	131.5	128.9	126.4	178.7	167.0	111.2	100.0	120.8	124.9	116.8	118.8	118.8	127.9
Plomo	145.2	221.9	187.7	124.7	131.5	145.2	158.9	132.9	100.0	97.3	98.6	87.7	76.7	86.8	134.1
Zinc	181.8	260.6	225.8	113.6	118.2	137.9	148.5	124.2	100.0	124.2	134.8	118.2	103.0	116.4	178.0
Estañó	101.5	146.5	131.2	99.6	97.8	100.7	107.2	102.7	100.0	106.8	108.4	120.8	122.0	123.8	168.3
Total grupo	105.1	139.6	145.6	124.7	123.2	164.7	159.3	114.1	100.0	117.0	121.0	113.7	112.7	115.2	136.0
D. Otros minerales															
Salitre	105.3	110.6	116.6	113.9	107.6	104.7	103.9	100.0	100.0	99.6	98.2	98.2	98.2	98.2	98.2
Petróleo crudo	86.2	86.2	86.2	90.5	94.4	94.1	91.8	99.7	100.0	93.1	91.8	91.8	91.8	91.8	91.8
Total general, excluyendo petróleo	100.8	129.2	118.3	112.2	127.2	117.5	117.8	113.6	100.0	93.0	92.8	90.0	88.9	103.7	109.2
Total 17 productos	96.5	116.3	108.7	105.7	117.4	110.5	110.0	109.4	100.0	93.1	92.5	90.5	89.8	100.1	104.0

Fuente: Elaborado con datos básicos de Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics y Fondo Monetario Internacional, International Financial Statistics.

a/ Precio de importación de Estados Unidos.

b/ Excluye exportaciones a los Estados Unidos.

c/ Exportaciones a los Estados Unidos.

d/ Santos - Brasil.

e/ Manizales - Colombia

f/ Mexicano - Matamoros.

g/ Brasileño - Sao Paulo.

h/ Peruano - Pima.

ciento más alto que el de 1958, pero todavía por debajo de los niveles alcanzados en el período 1951-57.

Es útil examinar, por grupos de productos, las variaciones que muestra el índice total. Se observa así que en 1963 el grupo de productos tropicales obtuvo un incremento de 25.6 por ciento sobre el año anterior, que se debe en su mayor parte al azúcar, y en medida mucho menor al cacao. Los demás productos permanecieron casi sin cambios (como el café y el algodón) o tuvieron una baja (los bananos). En 1964 la variación anual del conjunto de productos tropicales es mínima (apenas 1.2 por ciento de incremento), pero son enormes los cambios en productos individuales: los precios del azúcar bajan en forma marcada y declinan también los del cacao y los bananos; pero los del café y el algodón de fibra extralarga se elevan en proporciones suficientes como para contrarrestar totalmente el efecto de las bajas ocurridas en los otros productos. En este grupo de productos de agricultura tropical, más que en ningún otro, se advierte con mayor severidad el deterioro sufrido por los precios de exportación de los productos latinoamericanos. En efecto, en 1962 el índice correspondiente llegó a su punto más bajo, cerca de 20 por ciento inferior al de 1958, año en que ya era 13 por ciento más bajo que el promedio del período 1955-57. En comparación con la intensidad de estas bajas, las variaciones registradas en los demás productos agropecuarios y en los metales, fueron relativamente moderadas y los niveles alcanzados en 1963/64 no están tan distantes de los registrados en algunos años del período 1951/57. (Véanse los gráficos V-1 a V-3 y el cuadro V-2.)

Sería muy difícil hacer generalizaciones sobre las causas que han determinado esta evolución de los índices de precios por grupos de productos. Las fluctuaciones de los precios responden a un complejo conjunto de relaciones, que tienen que ser analizadas producto por producto y en las condiciones específicas en que cada uno de ellos concurre al mercado mundial. Este examen individual por productos constituye el objeto de este capítulo.

Sin embargo, conviene hacer algunas observaciones de carácter general. La primera es que en aquellos casos en que el alza de las cotizaciones ha sido de proporciones relativamente importantes (azúcar, café, carnes, algodón de fibra extralarga y estaño), la causa fundamental se encuentra en un reducido volumen de producción y por lo tanto los efectos favorables

Cuadro V-2

AMERICA LATINA: INDICES DE PRECIOS DE PRODUCTOS DE EXPORTACION E IMPORTACION
Y RELACION DE INTERCAMBIO

(1958 = 100)

Año	Precios de exportación		Precios importa- ción	Relación de intercambio	
	Total	Excluido petróleo		Total	Excluido petróleo
1950	96.5	100.8	82	117.7	122.9
1951	116.3	129.2	97	119.9	133.2
1952	108.7	118.3	99	109.8	119.5
1953	105.7	112.2	95	111.3	118.1
1954	117.4	127.2	94	124.8	135.3
1955	110.5	117.5	94	117.5	125.0
1956	110.0	117.8	98	112.2	120.2
1957	109.4	113.6	101	108.3	112.5
1958	100.0	100.0	100	100.0	100.0
1959	93.1	93.0	99	94.0	93.9
1960	92.5	92.8	101	91.6	91.9
1961	90.5	90.0	102	88.7	88.2
1962	89.8	88.9	102	88.0	87.1
1963	100.1	103.7	103	97.2	100.7
1964	104.0	109.2	104	100.0	105.0
1963 a/	93.0	93.5	103	90.3	90.8
1964 a/	100.4	104.4	104	96.5	100.4

Fuentes: Precios de exportación: Cuadro V-1; precios de importación: índices de valores unitarios de productos manufacturados exportados por los países industrializados. (Naciones Unidas, *Monthly Bulletin of Statistics*).

Nota: Esta relación de intercambio se refiere al índice de cotizaciones internacionales de 17 productos exportados por América Latina, que cubren aproximadamente un 70 por ciento de las exportaciones totales de la región. Difiere, por lo tanto, de la relación de intercambio que resulta de dividir los índices de valores unitarios de la exportación total por los índices de valor unitario de las importaciones, aunque a largo plazo ambas muestran resultados muy similares.

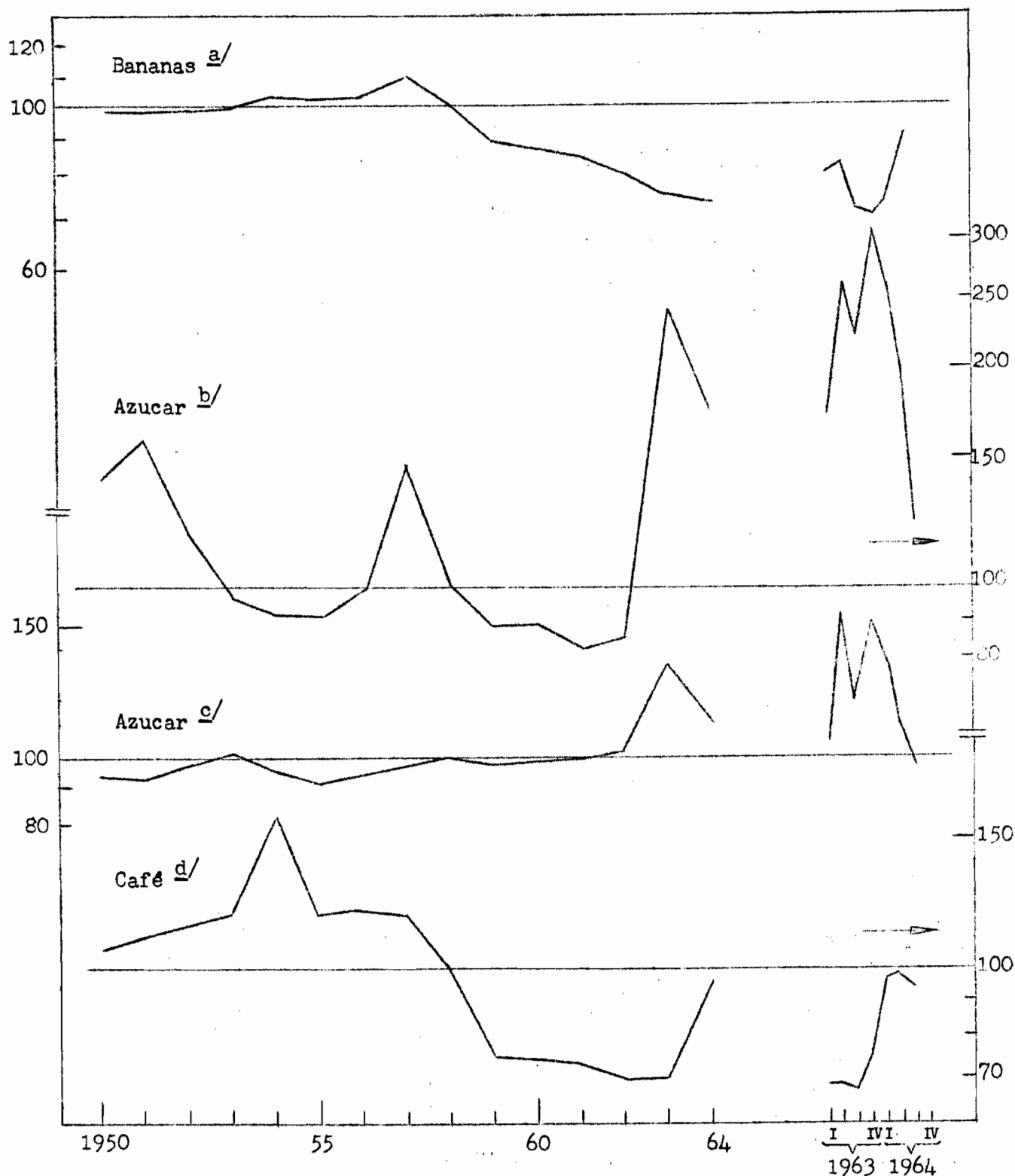
a/ Índices excluyendo precios del azúcar de mercado libre.

/Gráfico V-1

AMERICA LATINA : PRECIOS DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACION
(Indices 1958 =100)

Escala semilogarítmica

A) PRODUCTOS TROPICALES



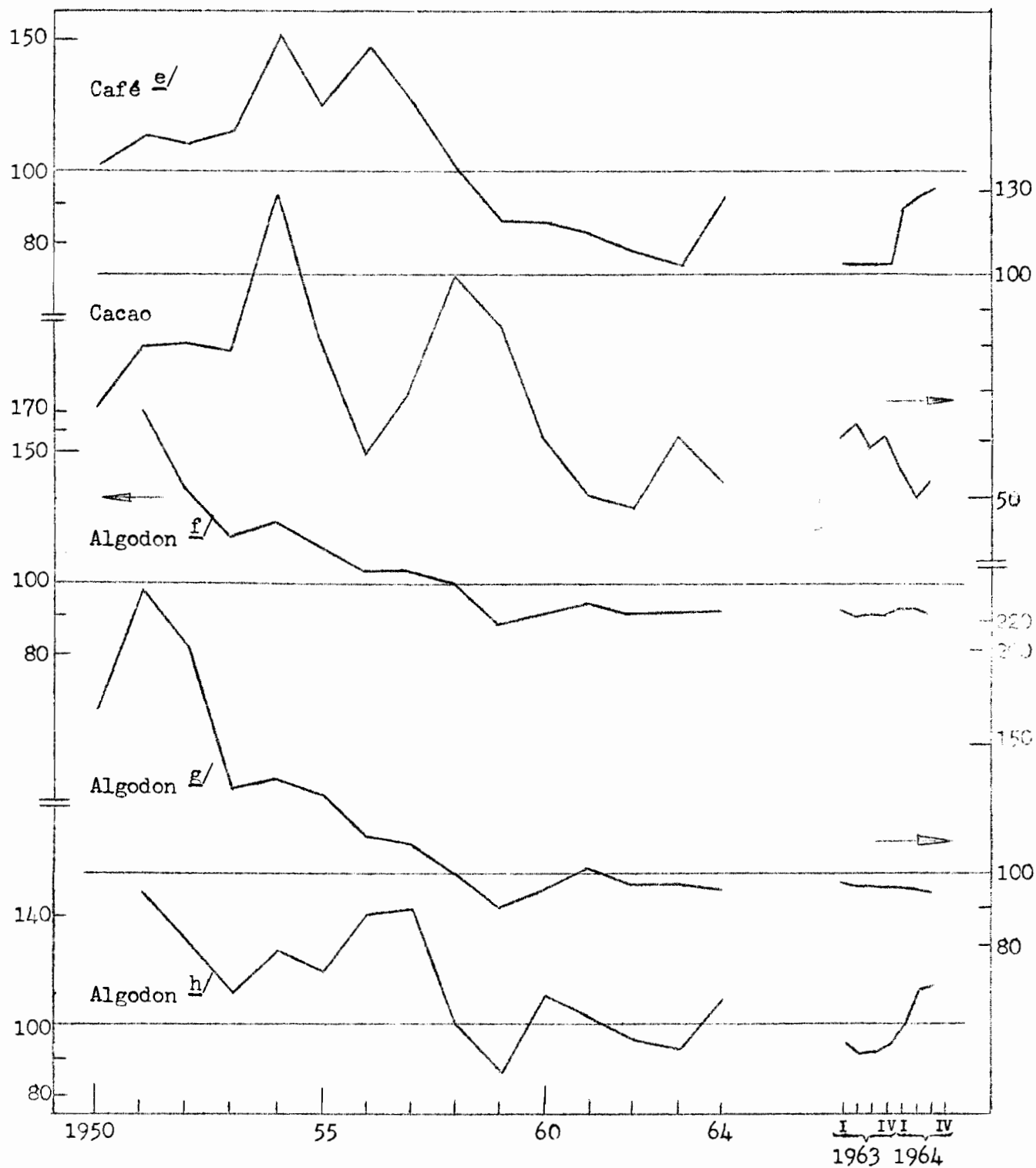
Fuente : Elaborado con datos básicos de Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics y Fondo Monetario Internacional, International Financial Statistics.

a/ Precio de importación de Estados Unidos b/ Excluye exportaciones a Estados Unidos c/ Exportaciones a los Estados Unidos d/ Santos-Brasil

(Gráfico V-1 (Cont.))

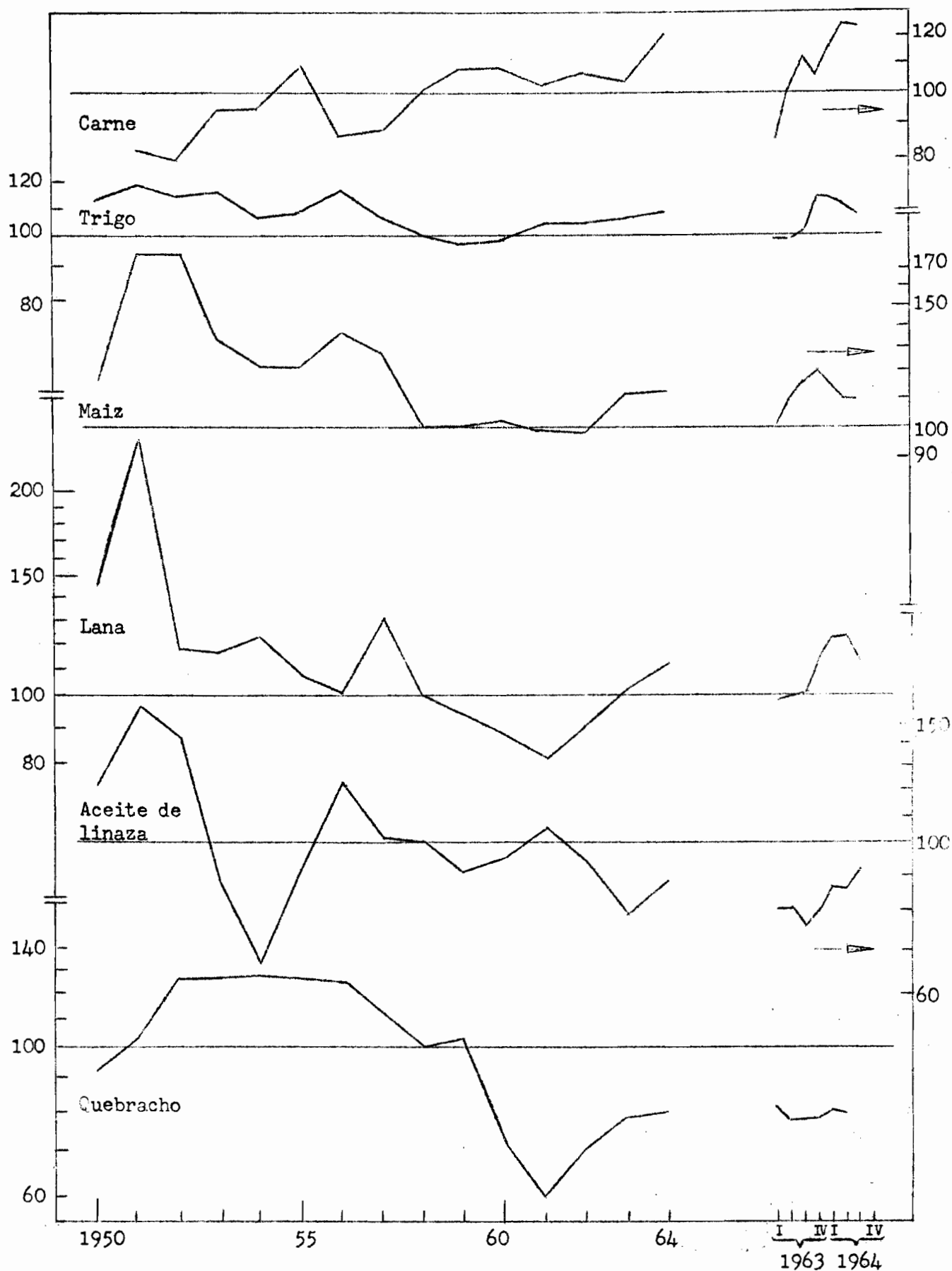
Gráfico V-1

(Continuación 1)

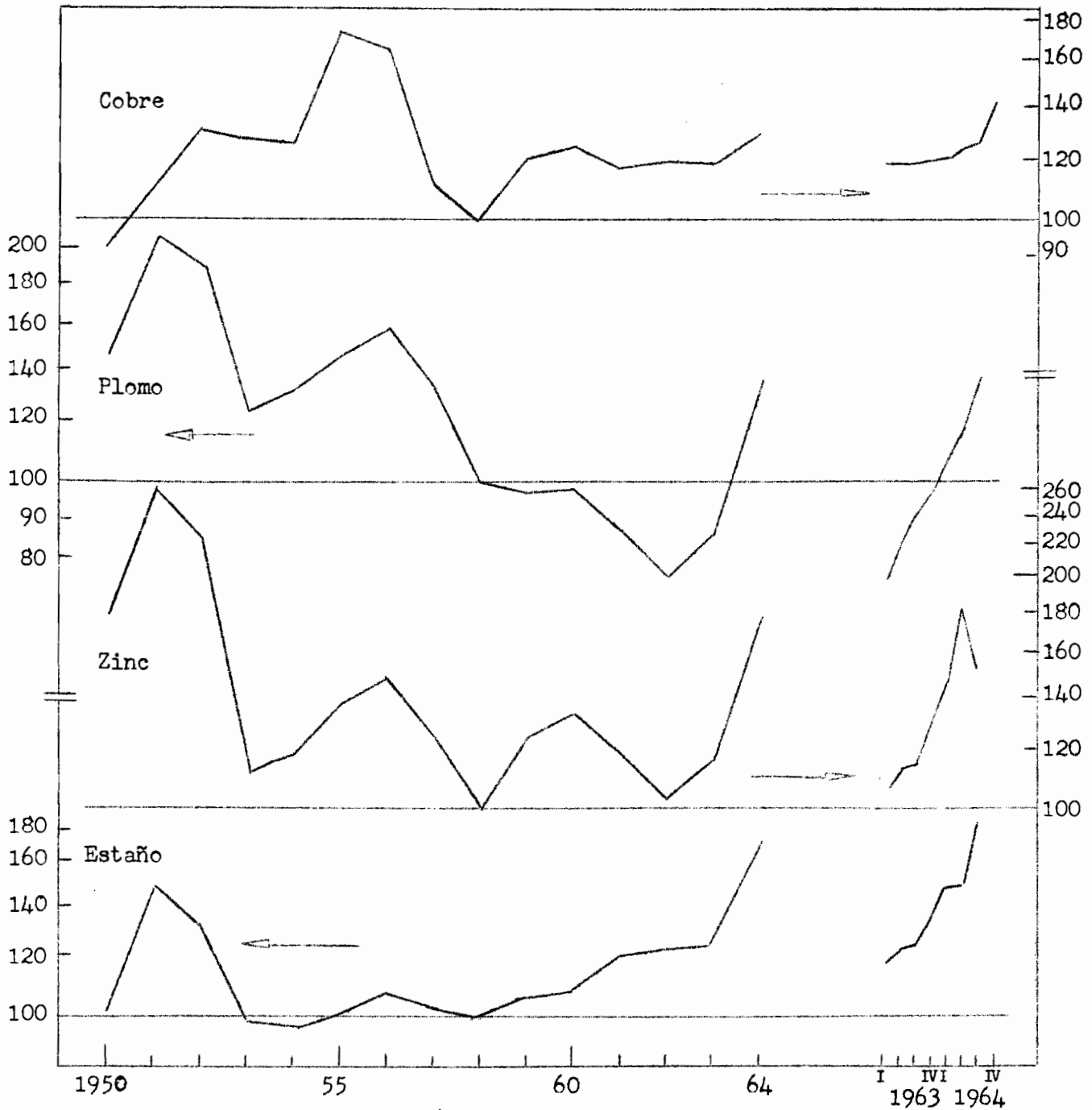


e/ Manizales - Colombia.
f/ Mexicano - Matamoros.
g/ Brasileño - Sao Paulo.
h/ Peruano - Pima.

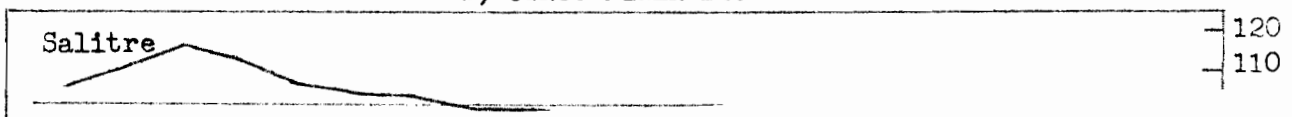
B) OTROS PRODUCTOS AGROPECUARIOS



C) METALES



D) OTROS MINERALES



Fuente: Elaborado con datos básicos de Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics y Fondo Monetario Internacional, International Financial Statistics
/Gráfico V-3

INDICES DE PRECIOS DE LAS PRINCIPALES EXPORTACIONES
LATINOAMERICANAS EN EL MERCADO MUNDIAL
(Datos anuales - Promedios trimestrales)

(Indices 1958 = 100)

Escala natural

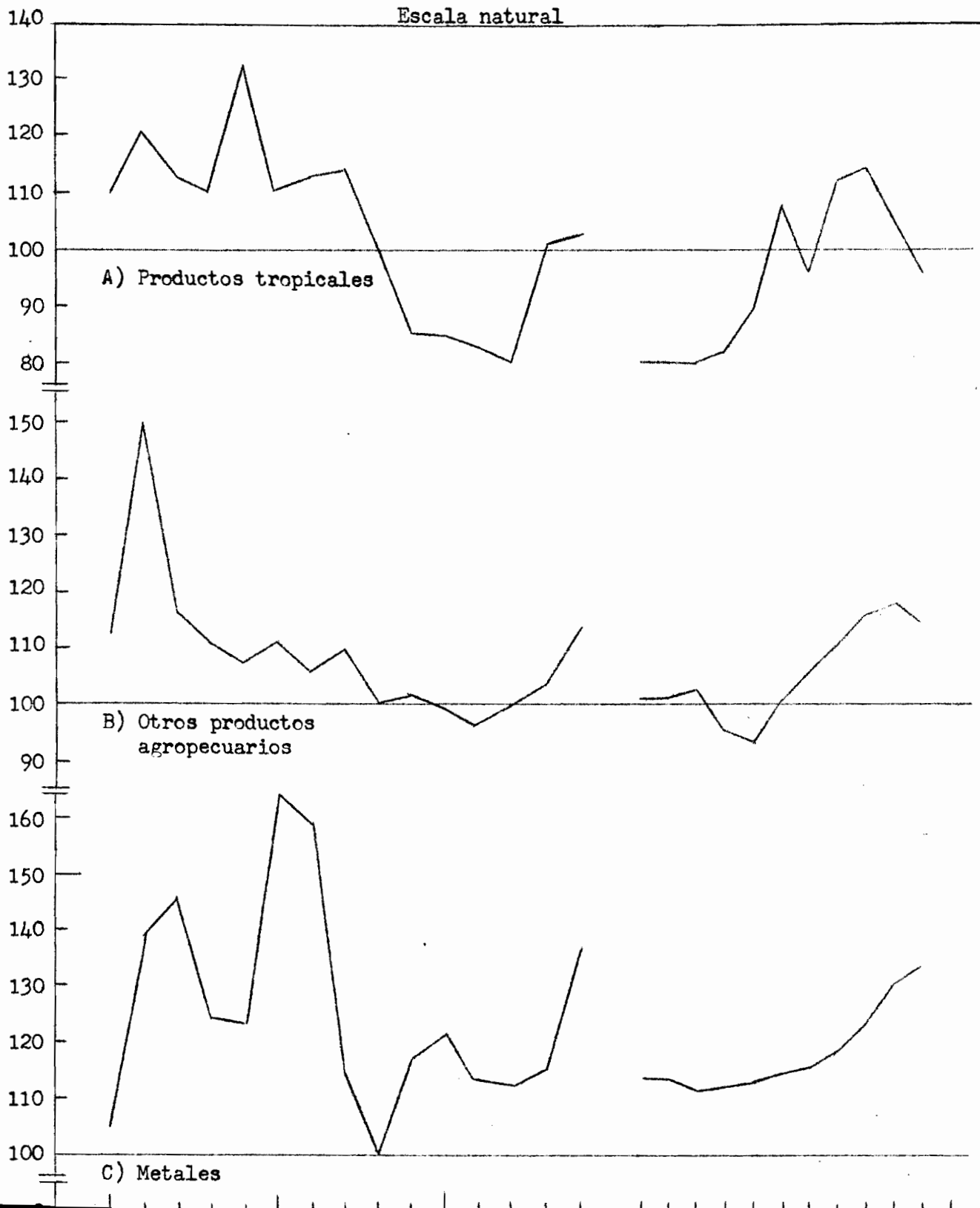
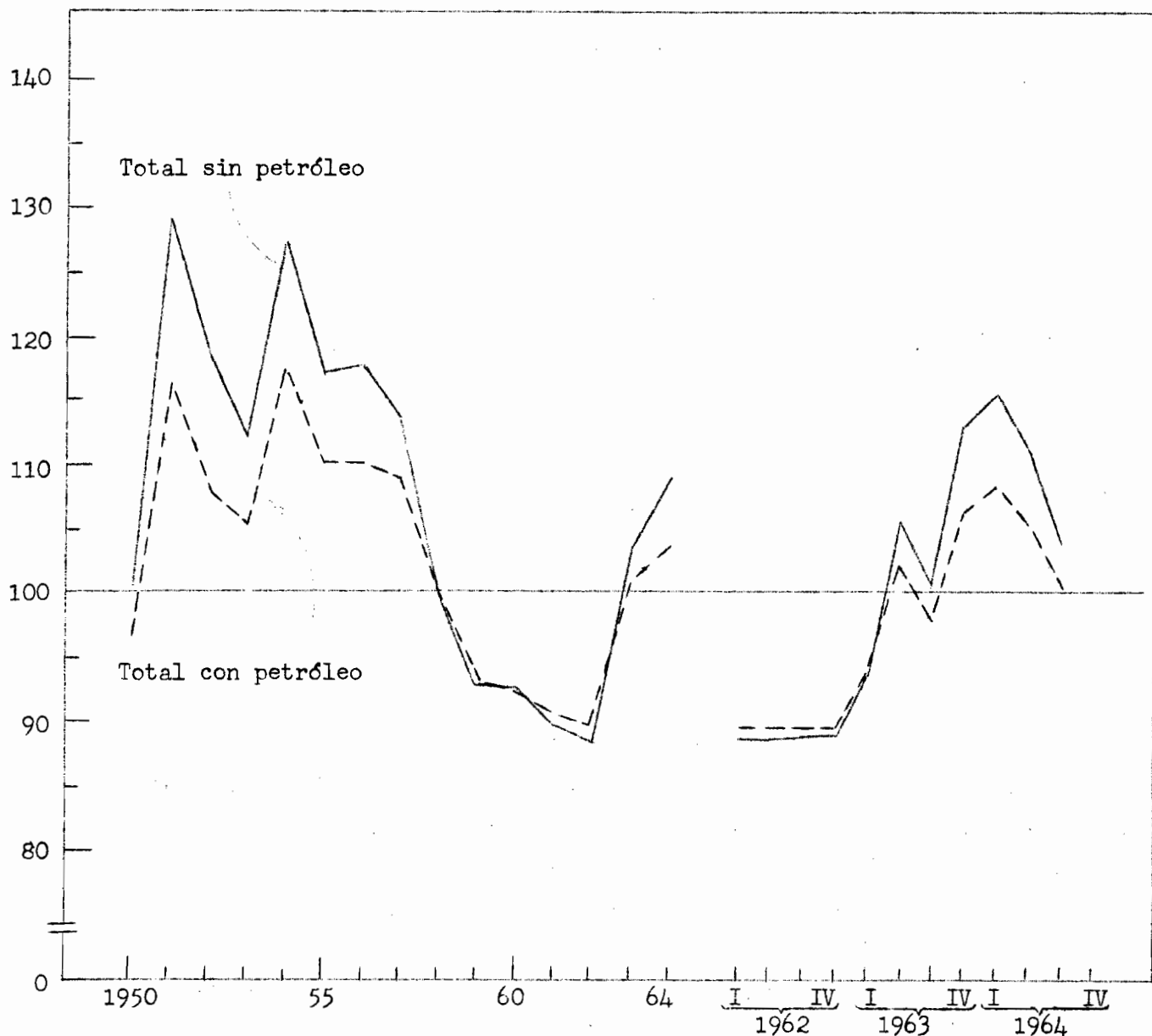


Gráfico V-3

INDICES DE PRECIOS DE 17 PRODUCTOS DE EXPORTACIONES
LATINOAMERICANAS EN EL MERCADO MUNDIAL,
CON Y SIN PETRÓLEO

(Datos anuales - Promedios trimestrales)
(Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Elaborado con datos básicos de Naciones Unidas Monthly Bulletin of Statistics Fondo Monetario Internacional, International Financial Statistics

de los mejores precios pueden ser contrarrestados parcialmente por la disminución del volumen de exportaciones. En cuanto a otros productos (lana, cobre, plomo y zinc) la influencia más importante en el mercado ha sido un alto nivel del consumo en los países industrializados. En el trigo y el maíz el alza de precios obedeció a un aumento de la demanda en países importadores netos.

Ahora bien, es importante observar que, en ciertos casos, los niveles que registran las cotizaciones en el mercado internacional tienden a dar una visión exagerada de posibles beneficios para él, o los países exportadores, como lo pueden ilustrar los niveles de precios alcanzados por el azúcar de mercado libre en 1963 y por el cobre que se vende en la Bolsa de Metales de Londres, en 1964. En efecto, el promedio anual de las cotizaciones del azúcar cruda para exportación al mercado libre subió de 2.98 centavos de dólar por libra en 1962 a 8.50 centavos de dólar por libra en 1963, esto es, en 185 por ciento. Entre los mismos años, los precios del azúcar para exportación a los Estados Unidos se elevaron de 5.56 a 7.21 centavos de dólar por libra, esto es, 30 por ciento. Sin embargo, en 1963 poco menos de un 20 por ciento de las exportaciones de azúcar de América Latina se destinó al mercado libre, de modo que el elevado porcentaje de aumento de los precios en esta área del mercado tuvo para ella una significación relativamente reducida. Más aún, alzas tan grandes de los precios se producen precisamente porque las cantidades ofrecidas (o disponibles) en el mercado son tan anormalmente reducidas que puedan llegar a ser marginales.

Los precios del cobre en la Bolsa de Metales de Londres durante 1964 ofrecen otro ejemplo muy ilustrativo. Desde comienzos de 1964 se observó una firme tendencia de alza en los precios de este metal, que durante el período 1961-63 había registrado una completa estabilidad. En el curso de 1964 se fue acentuando la disparidad entre el nivel de precios de la Bolsa de Metales de Londres y el nivel de precios de los grandes productores en los Estados Unidos, Africa y Chile, a tal punto que en el último trimestre de 1964, mientras el precio del cobre chileno vendido por los grandes productores se había elevado a 35 centavos de dólar por libra, las cotizaciones de la Bolsa de Metales de Londres fluctuaban entre 55 y 60 centavos.

/Por supuesto,

Por supuesto, las cantidades de cobre vendidas a estos precios en Londres y en Nueva York (en donde alcanzaron niveles similares), son muy pequeñas; corresponden en su mayor parte a cobre de fundidores (es decir, cobre recuperado) o de pequeños productores. La mayor parte de las ventas del metal está controlada por los grandes productores mundiales, en cuya política de precios entran en consideración no sólo las condiciones del mercado a corto plazo, sino además objetivos de largo plazo, entre los cuales están los relacionados con la posición competitiva del cobre frente a otros metales u otros sustitutos en determinados usos. En el caso concreto de Chile, por lo tanto, cerca de un 80 por ciento de sus exportaciones siguió vendiéndose a los precios de los grandes productores; el remanente - las exportaciones de la mediana y pequeña minería - probablemente estuvieron con posibilidad de aprovechar los altos niveles de los precios de Londres.

Aunque situaciones como las descritas para el azúcar y el cobre no son frecuentes, cuando ellas ocurren, distorsionan completamente el cuadro general conformado por la evolución de los precios. Esta distorsión es aparente cuando se observan los índices de las cotizaciones internacionales de 1963 y 1964. (Véase nuevamente el cuadro V-1.) De acuerdo con estos índices, el mejoramiento de los precios en 1964 fue relativamente pequeño en los dos índices totales (incluyendo y excluyendo el petróleo, respectivamente), mientras que en los productos tropicales fue prácticamente insignificante. En cambio, el aumento de precios ocurrido en 1963 resulta de mayores proporciones, particularmente en el grupo de productos tropicales. Ahora bien, al examinar los índices individualmente, se comprueba que con excepción del azúcar de mercado libre, las alzas de precios ocurridas en 1963 fueron más pequeñas y afectaron un menor número de productos que los aumentos que se registraron en 1964. Para ilustrar lo dicho, en el cuadro V-3 se muestran los porcentajes de la variación anual que sufrieron los índices en 1963 y 1964, cuando en ellos se incluyen o excluyen las cotizaciones del azúcar de mercado libre.^{2/}

^{2/} En el caso de las cotizaciones del cobre, para 1964 no se tomaron los precios de Londres (como se ha hecho para los años anteriores) sino los precios de venta anunciados por las grandes compañías productoras del metal en Chile, según las informaciones publicadas por el Boletín de Mercados del Departamento del Cobre, Santiago, Chile.

Cuadro V-3

AMERICA LATINA: VARIACIONES ANUALES DE LOS INDICES DE PRECIOS DE
PRODUCTOS DE EXPORTACION, 1963-64

(Porcentajes)

	<u>1963</u> <u>1962</u>		<u>1964</u> <u>1963</u>	
	Incluido el azúcar a/	Excluido el azúcar a/	Incluido el azúcar a/	Excluido el azúcar a/
Grupo de productos tropicales	+25.6	+5.7	+1.2	+10.4
Todos los productos, excluido el petróleo	+16.6	+5.2	+5.3	+11.6
Total 17 productos	+11.5	+4.1	+3.9	+7.9

Fuente: Indices del cuadro V-I

a/ Incluyendo o excluyendo cotizaciones del azúcar de mercado libre.

/El alza

El alza de 4.1 por ciento que muestra el índice de los 17 productos ^{3/} en 1963 con respecto a 1962, guarda una buena relación con el incremento de 3 por ciento que se indicó en un principio para el índice de valores unitarios de las exportaciones totales de la región. Asimismo, el aumento de cerca de 8 por ciento del índice total para 1964 refleja adecuadamente los mayores precios alcanzados por productos tan importantes en las exportaciones latinoamericanas como el café, las carnes, los metales y otros.

Por el número de productos que registraron alzas de precios, el período 1963-64 podría considerarse el punto de flexión en la evolución cíclica del mercado mundial de productos primarios. De las 21 cotizaciones de mercado incluidas en el cuadro V-1, 11 registraron aumentos en 1963 y 14 en 1964. En el período 1952-62, ^{4/} solamente en los años 1954, 1956 y 1960 se registró una evolución semejante a la de 1963-64, con incrementos para 12 o 13 de las 21 cotizaciones incluidas en el índice. Ahora, como entonces, muchas de esas alzas tuvieron una duración efímera y no puede, por lo tanto, considerarse que la coincidencia de elevación de precios en un determinado número de productos constituye por sí sola un cambio fundamental en la evolución del mercado de productores primarios. Y esto no sólo por el carácter transitorio que pueden tener sino principalmente porque no se han modificado en modo alguno las condiciones que determinan el lento crecimiento relativo de la demanda de productos primarios en relación con la demanda de productos industriales, ni se han atenuado las prácticas excesivamente proteccionistas de los países industrializados, que agravan aún más las consecuencias de aquel lento crecimiento de la demanda, al hacerlas recaer - mediante las restricciones cuantitativas, las tarifas aduaneras excesivas y las discriminaciones de todo orden - sobre los países menos dotados para resistirlas. Más aún, como ya lo señalaron los países

^{3/} Adviértase que se excluyen solamente las cotizaciones del azúcar de mercado libre, pero el alza de precios de este producto en 1963 y la subsiguiente baja en 1964 quedan representadas en los índices de dichos años por las cotizaciones del azúcar para exportación a los Estados Unidos.

^{4/} Se toma el período 1952-62 para excluir las alzas de precios de 1950-51, que obedecieron a las circunstancias especiales determinadas por el conflicto de Corea.

latinoamericanos en un documento reciente, hay razones para sentirse preocupados por el hecho de que algunos países industrializados, tras aprobar en la Conferencia de Comercio y Desarrollo recomendaciones orientadas a facilitar la expansión del comercio de los países en desarrollo, hayan adoptado posteriormente medidas que son contrarias a aquellas recomendaciones.^{5/}

El mejoramiento observado en el nivel de los precios de los productos básicos de exportación durante los dos últimos años ha originado, al mismo tiempo, el de la relación de intercambio.^{6/} Con ello tiende a corregirse parcialmente una situación que ha acentuado, durante los años recientes, las consecuencias ya ampliamente desfavorables de la baja de los precios externos. En efecto, como se indica en el cuadro V-2 y el Gráfico V-4 la persistente e intensa baja de precios de los productos de exportación en el período 1958-62 estuvo acompañada por un alza, moderada pero constante, de los precios de las manufacturas importadas por América Latina. Con ello, el deterioro de la relación total del intercambio se hizo más grave de lo que ya era por la caída de precios de los artículos exportados. Esta

5/ Véase al respecto el Informe del cuarto período de sesiones del Comité de Comercio, CEPAL, (E/CN.12/701) 16 de noviembre de 1964. El numeral 3 de la Resolución 18 (IV), aprobada en las sesiones de dicho Comité, dice:

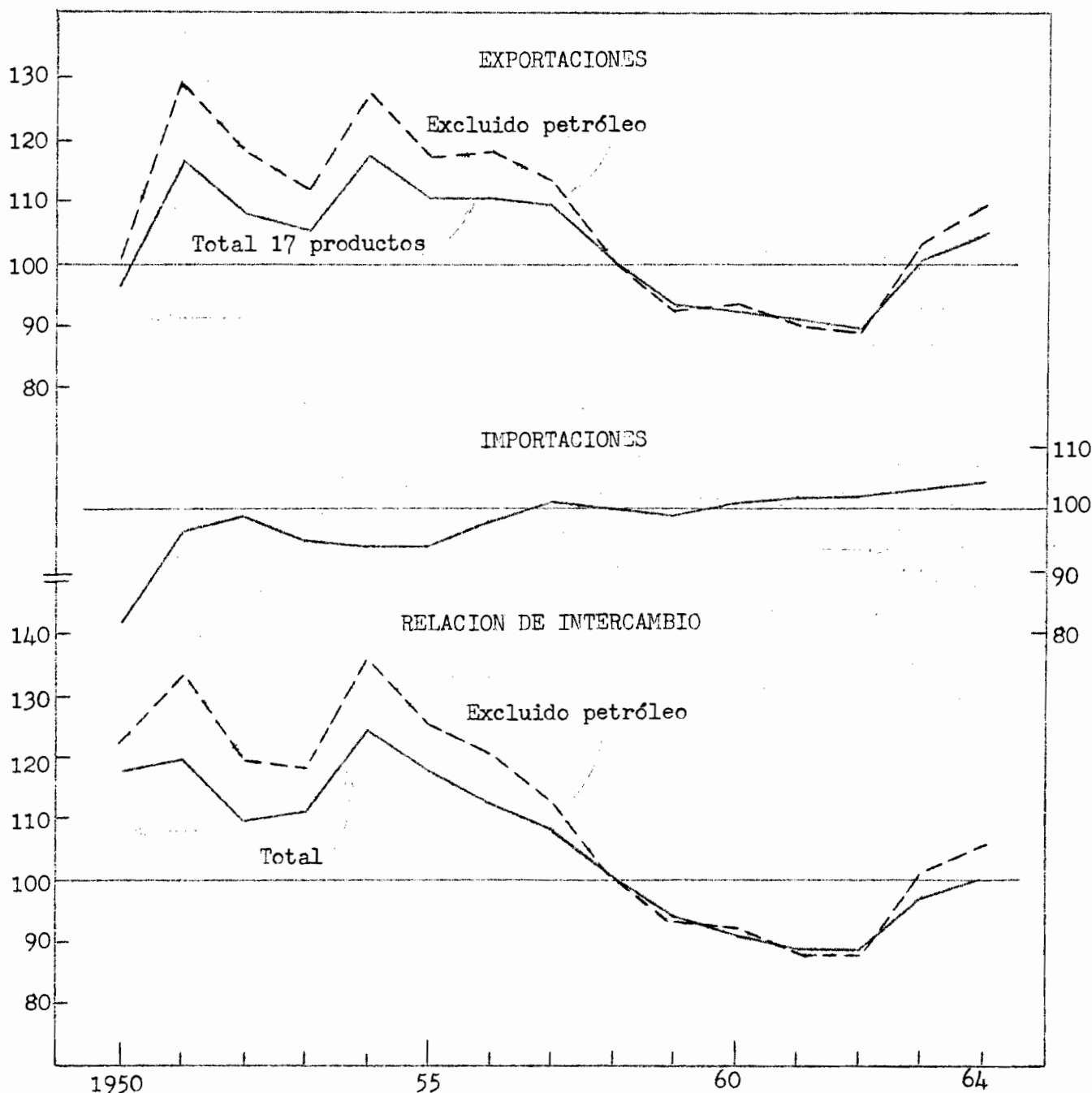
"Manifestar su profunda preocupación por las decisiones unilaterales adoptadas por algunos países desarrollados, con posterioridad a la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo, por ser contrarias al espíritu y principios reconocidos por todos los países firmantes del Acta Final de esa Conferencia y por vulnerar las resoluciones correspondientes, en particular el numeral 2 de la segunda parte de la Recomendación A.A.1, que se refiere al status quo. Entre ellas se destacan las siguientes: a) la demora en la adopción de medidas complementarias para el efectivo funcionamiento de los Convenios Internacionales sobre Productos Básicos, cuya fase de negociación ya está concluida; b) la creación de nuevas medidas arancelarias que limitan la exportación de productos originarios de los países en desarrollo, y c) el establecimiento de restricciones cuantitativas al comercio de productos de interés para los países en desarrollo". Op.cit., p. 24.

6/ Véase la nota al cuadro V-2.

Gráfico V-4

AMERICA LATINA : INDICES DE PRECIOS DE PRODUCTOS DE EXPORTACION
 E IMPORTACIONES Y RELACION DE INTERCAMBIO
 (Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-2

/tendencia alcista

tendencia alcista del nivel de precios de los productos manufacturados que exportan los países industriales se manifestó también durante la etapa anterior de aguda baja de precios de los productos exportados por América Latina entre 1955 y 1958.

Sin embargo, con respecto a las cifras de 1963-64, se ha observado la distorsión que introduce en los índices totales de precios, el nivel alcanzado por las cotizaciones del azúcar destinada al área de mercado libre durante 1963. Por ello resulta conveniente comparar, como se hace en el cuadro V-2 ya citado, los diferentes resultados que se obtienen al incluir o excluir los precios de aquel producto. Se advierte así que el mejoramiento en la relación de intercambio en 1963 fue muy pequeño (apenas de 1.6 por ciento), en tanto que en 1964 alcanzó a 7.9 por ciento. Obsérvese también que en 1963 esa relación de intercambio permanece a un nivel 10 por ciento inferior a la de 1958, cuando ya había declinado considerablemente con respecto a los años anteriores y que el mejoramiento ocurrido en 1964 no fue suficiente para restablecerlo al ya deprimido nivel de 1958.

Todos estos índices, por supuesto, sirven para ilustrar tendencias o cambios al nivel regional, pero no se aplican a ningún país en particular. Al examinar la evolución del mercado exterior para cada producto, objeto de la sección siguiente, se observará que para un buen número de ellos, tanto los precios externos como la relación de intercambio permanecen todavía - a pesar del mejoramiento experimentado en los dos últimos años - a niveles bajos comparados con los de algunos años atrás.

B. LA SITUACION DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACION
LATINOAMERICANOS DURANTE LOS ULTIMOS QUINCE AÑOS

1. Productos agrícolas de clima tropical

a) Azúcar

Durante los años 1963 y 1964 los precios del azúcar en el mercado internacional registraron fluctuaciones muy amplias. La inestabilidad alcanzó proporciones excepcionales en el área del mercado libre, esto es, en el comercio que se realiza fuera de las zonas preferenciales de los Estados Unidos y el Reino Unido. Por otra parte, aunque en el mercado de los Estados Unidos las fluctuaciones de precios fueron - en términos relativos - más pequeñas que las del mercado libre durante la mayor parte de este período, en los dos últimos años se modificó fundamentalmente la relación existente entre los precios de ambos mercados.^{7/}

Los precios del azúcar en el área de mercado libre han estado sujetos a fluctuaciones más amplias y más frecuentes que los precios del azúcar destinado a los Estados Unidos. La mayor estabilidad relativa de este mercado se debe al sistema de cuotas de importación que regula los abastecimientos totales de azúcar. Por el contrario, el denominado mercado libre es, en cierta medida, un mercado marginal: sus requerimientos - desde el punto de vista de la importación - varían acentuadamente según los resultados de las cosechas de remolacha azucarera en los países europeos. En consecuencia, los precios del mercado libre tienden a declinar cuando los requerimientos de importación de aquellos países son menores, y a la inversa, tienden a aumentar cuando aquéllos son mayores.

El Convenio Internacional del Azúcar de 1953 y los que le siguieron trataron de dar cierta estabilidad a los precios del azúcar de mercado libre mediante la regulación de las exportaciones de los países miembros, reduciendo las cuotas básicas en determinados porcentajes cuando los

^{7/} El comercio azucarero en el área preferencial del Reino Unido se realiza a precios contractuales negociados anualmente bajo las cláusulas del Convenio Azucarero de la Comunidad Británica y, por tanto, no están sujetos a las fluctuaciones del mercado. Por supuesto, las exportaciones latinoamericanas de azúcar al Reino Unido se rigen por los precios del mercado libre.

precios se situaban por debajo de un cierto nivel mínimo. El proceso de bajas que acusaban los precios en el área del mercado libre cuando el Convenio de 1953 entró en vigor pudo así detenerse y las cotizaciones se mantuvieron al nivel mínimo establecido por el Convenio desde comienzos de 1953 hasta mediados de 1956. (Véase nuevamente el gráfico V-1.)

La crisis de Suez, sin embargo, provocó una violenta y rápida alza de los precios desde fines de 1956 hasta mediados de 1957, seguida durante el segundo semestre de dicho año por una no menos rápida baja de los precios, que nuevamente exigió la aplicación de los controles a la exportación establecidos por el Convenio. Se logró así otro corto período de estabilidad relativa, durante 1958, pero a partir de 1959 se manifestó de nuevo la tendencia depresiva de los precios, que se prolongó casi hasta fines de 1962. Durante este lapso de tres y medio años aproximadamente, los precios del azúcar de mercado libre permanecieron siempre por debajo del nivel mínimo establecido por el Convenio y en diversas ocasiones se redujeron a niveles tan bajos como los del período de preguerra. A ello contribuyó, sin duda, el hecho de que desde mediados de 1960 la cancelación de la cuota de Cuba en el mercado de los Estados Unidos volcó al mercado libre un exceso de abastecimientos, justamente en un año en que los requerimientos de importación de los países europeos eran menores por el aumento de su producción interna.

Por otra parte, la cancelación de la cuota de Cuba en el mercado de los Estados Unidos y los cambios en las corrientes del comercio que tal hecho provocó tuvieron también como efecto la destrucción del espíritu de colaboración internacional que habían mostrado los países exportadores miembros del Convenio, de modo que fue imposible llegar a un acuerdo sobre las cuotas básicas de exportación para 1961. En consecuencia las disposiciones del Convenio relativas a cuotas y niveles de precios quedaron inoperantes desde aquel año. Las cotizaciones en el área de mercado libre durante 1961 y la primera mitad de 1962 se situaron a niveles bastante más bajos que el límite mínimo establecido en el Convenio. El cuadro V-4 muestra la intensidad de las bajas que ocurrieron en este período y la magnitud de las fluctuaciones registradas en los dos años siguientes.

Cuadro V-4

PROMEDIOS MENSUALES DE LOS PRECIOS EN NUEVA YORK PARA EL AZUCAR
CRUDA DESTINADA AL MERCADO LIBRE

(Centavos de dólar por libra)

	1961	1962	1963	1964
Enero	3.03	2.30	5.41	10.64
Febrero	2.97	2.36	6.05	9.11
Marzo	2.97	2.65	6.62	7.43
Abril	3.14	2.69	7.65	8.05
Mayo	3.35	2.60	10.36	7.12
Junio	3.20	2.63	9.92	5.33
Julio	3.05	2.92	9.05	4.80
Agosto	2.80	3.24	6.63	4.37
Septiembre	2.69	3.18	7.63	3.71
Octubre	2.73	3.28	10.67	3.70
Noviembre	2.53	3.45	11.63	3.40
Diciembre	2.46	4.28	10.36	2.76
<u>Promedio anual</u>	<u>2.91</u>	<u>2.98</u>	<u>8.50</u>	<u>5.87</u>

Fuente: Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics; Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Sugar Report, enero de 1965.

/Los precios

Los precios comenzaron a recuperarse desde agosto de 1962, y ya a fines del mismo año habían alcanzado niveles que sólo se habían registrado anteriormente en períodos de emergencia como el conflicto de Corea y la crisis de Suez. Esta alza y las que ocurrieron después durante 1963 tuvieron como causa principal la fuerte baja experimentada por la producción cubana, junto con la baja de producción en regiones importadoras netas, principalmente Europa. En efecto, la producción mundial, que en 1960-61 registró la cifra máxima de 60 millones de toneladas cortas, se redujo en las dos temporadas siguientes a 57 millones (1961-62) y 54 millones (1962-63). (Véase el cuadro V-5.) En el mismo período, la producción cubana se redujo de 7.5 millones de toneladas cortas (1960-61) a 5.3 y 4.2 millones en 1961-62 y 1962-63, respectivamente. Por otra parte, esta menor disponibilidad para exportación en el principal país abastecedor del mercado libre, coincidió con una merma en la producción de Europa occidental, de una cifra máxima de 10.6 millones de toneladas cortas en 1960-61 a 8.4 y 7.8 millones en 1961-62 y 1962-63 respectivamente, de modo que sus requerimientos de importación aumentaron considerablemente. En 1963-64 y 1964-65 el proceso se invirtió completamente: la producción mundial para este último año superó la cifra máxima alcanzada anteriormente, situándose en 65.7 millones de toneladas cortas, mientras que la de Europa occidental alcanzó también una nueva cifra máxima (11.3 millones de toneladas cortas), de ahí que la baja de precios durante 1964 haya sido tan intensa y que al final de dicho año los precios en el área de mercado libre hayan declinado a niveles tan bajos como los de 1961.

La evolución de los precios del azúcar para exportación al mercado de los Estados Unidos muestra una mayor estabilidad, según se indicó antes, porque el volumen total de abastecimientos en dicho mercado está regulado mediante cuotas asignadas a los productores internos y a las importaciones. Los precios del azúcar para importación, por lo tanto, se ajustan a los precios de los productores internos. Salvo en períodos de emergencia (durante la guerra, el conflicto de Corea y la crisis de Suez) el nivel de precios del mercado de los Estados Unidos ha sido más alto que el nivel de los precios en el mercado libre mundial, es decir, los precios en el mercado de Estados Unidos han tenido generalmente una prima o sobreprecio

Cuadro V-5

AZÚCAR CENTRIFUGA: PRODUCCION DE PAISES SELECCIONADOS Y TOTAL MUNDIAL

(1 000 toneladas cortas, en términos de azúcar crudo)

Año	Brasil	Argentina	México	Perú	República Dominicana	Otros América Latina	Subtotal excluida Cuba	Cuba	Total América Latina	Total mundial	Porcentajes sobre el total mundial	
											Excluyendo Cuba	América Latina total
1948/49	1 647	660	754	524	526	463	4 574	5 761	10 335	31 628	14.5	32.7
1949/50	1 480	641	692	479	524	518	4 334	6 127	10 461	32 225	13.4	32.5
1950/51	1 740	718	783	515	582	569	4 907	6 348	11 255	36 708	13.4	30.7
1951/52	1 857	760	807	528	648	572	5 172	7 964	13 136	38 350	13.5	34.2
1952/53	2 151	654	911	675	668	654	5 713	5 687	11 400	36 456	15.7	31.3
1953/54	2 328	829	960	688	699	716	6 220	5 472	11 692	41 525	15.0	28.1
1954/55	2 479	908	1 053	730	677	859	6 706	5 001	11 707	41 996	16.0	27.9
1955/56	2 482	681	870	774	774	919	6 500	5 229	11 729	43 464	14.9	27.0
1956/57	2 630	850	1 190	763	831	979	7 243	6 252	13 495	45 631	15.9	29.6
1957/58	3 106	767	1 311	769	867	972	7 792	6 447	14 239	49 164	15.8	29.0
1958/59	3 770	1 185	1 460	794	994	1 076	9 279	6 574	15 853	54 142	17.1	29.3
1959/60	3 560	1 041	1 731	904	947	1 155	9 338	6 462	15 800	53 923	17.3	29.3
1960/61	3 791	903	1 603	891	962	1 369	9 519	7 459	16 978	60 050	15.8	28.3
1961/62	3 934	754	1 647	858	939	1 494	9 626	5 308	14 934	57 093	16.9	26.1
1962/63	3 576	858	1 870	904	847	1 685	9 740	4 211	13 951	54 895	17.7	25.4
1963/64	3 606	1 157	2 089	882	970	1 742	10 446	4 000	14 446	59 317	17.6	24.3
1964/65*	3 939	1 063	2 368	915	1 000	2 018	11 303	4 500	15 803	65 693	17.2	24.0

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, World Agricultural Production and Trade, noviembre de 1964; y Foreign Agriculture Circular, Sugar, (varios números).

/con respecto

con respecto a los precios en el área de mercado libre. Durante los períodos de emergencia el alza de precios en el área de mercado libre ha superado el nivel de precios en el mercado de los Estados Unidos y, en consecuencia, durante esos períodos los precios en este mercado han tenido un descuento en relación con los del área de mercado libre. (Véase el Cuadro V-6 y el Gráfico V-5.)

Durante 1963 se produjo uno de estos períodos de emergencia y, por las razones ya señaladas, los precios en el área de mercado libre aumentaron considerablemente, de modo que los precios en el mercado de los Estados Unidos mantuvieron un descuento con respecto a aquel mercado desde enero de 1963 hasta mayo de 1964. Es interesante observar, sin embargo, que en este período 1963-64 el descuento en los precios del mercado de los Estados Unidos fue más elevado que en cualquier otro de los períodos anteriores en que se registró el mismo hecho. En parte ello resultó de la aguda escasez de azúcar disponible para entrega inmediata que existió en determinados momentos (lo que llevó los precios del mercado libre a niveles muy altos) y en parte reflejó también la intensificación de las operaciones especulativas favorecidas por la situación de escasez. En este caso, como ya se ha señalado respecto de otro producto, es indudable que las alzas extremas de precios corresponden a muy reducidos volúmenes de transacciones.

Al comienzo de este mismo capítulo se ha llamado la atención respecto del significado restringido que tiene el aumento de los precios en el área de mercado libre en el total de las exportaciones latinoamericanas, excluyendo a Cuba. Como se muestra en el cuadro V-7 antes de 1960 el área de mercado libre absorbía el 90 por ciento aproximadamente de las exportaciones latinoamericanas de azúcar, excluida Cuba. Después de aquel año, la redistribución de parte de la antigua cuota de Cuba en el mercado de los Estados Unidos a otros países latinoamericanos, elevó substancialmente la proporción de las exportaciones destinadas a aquel país y redujo, en consecuencia, la proporción destinada al área de mercado libre, que en 1962 llegó a ser apenas 7 por ciento de la exportación total. La mayor demanda en el área de mercado libre durante 1963 y también, sin duda, los mejores precios

Cuadro V-6

AZUCAR: PRECIOS DEL AZUCAR CRUDO PARA EXPORTACION

(Centavos de dólar por libra)

Año	Para exportación a Estados Unidos	Para exportación al mercado libre	Prima o descuento a/	Valor unitario de las exportaciones de azúcar crudo del Perú Indice 1958=100 b/
1948	4.64	4.23	+0.41	118.6
1949	4.94	4.16	+0.78	105.4
1950	5.09	4.98	+0.11	119.6
1951	5.07	5.67	-0.60	155.5
1952	5.35	4.17	+1.18	140.5
1953	5.43	3.41	+2.02	101.5
1954	5.21	3.26	+1.95	92.5
1955	5.00	3.24	+1.76	90.5
1956	5.10	3.48	+1.62	91.6
1957	5.30	5.16	+0.14	123.2
1958	5.41	3.50	+1.91	100.0
1959	5.35	2.97	+2.38	95.2
1960	5.35	3.14	+2.21	109.7
1961	5.36	2.91	+2.45	141.8
1962	5.56	2.98	+2.58	138.8
1963	7.21	8.50	-1.29	157.3
1964	5.93	5.87	+0.11	219.6c/
1963 I	5.69	6.03	-0.34	
II	8.44	9.31	-0.87	
III	6.45	7.71	-1.26	
IV	8.24	10.89	-2.65	
1964 I	7.28	9.06	-1.78	
II	5.92	6.83	-0.91	
III	5.29	4.29	+1.00	
IV	5.41	3.29	+2.12	

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, "Sugar Statistics and related data", Bulletin No 293, septiembre de 1961; Sugar Report No 152, enero de 1965.

a/ Prima o descuento en los precios para exportación a Estados Unidos con respecto a los del mercado libre.

b/ Cifras oficiales del comercio exterior del Perú.

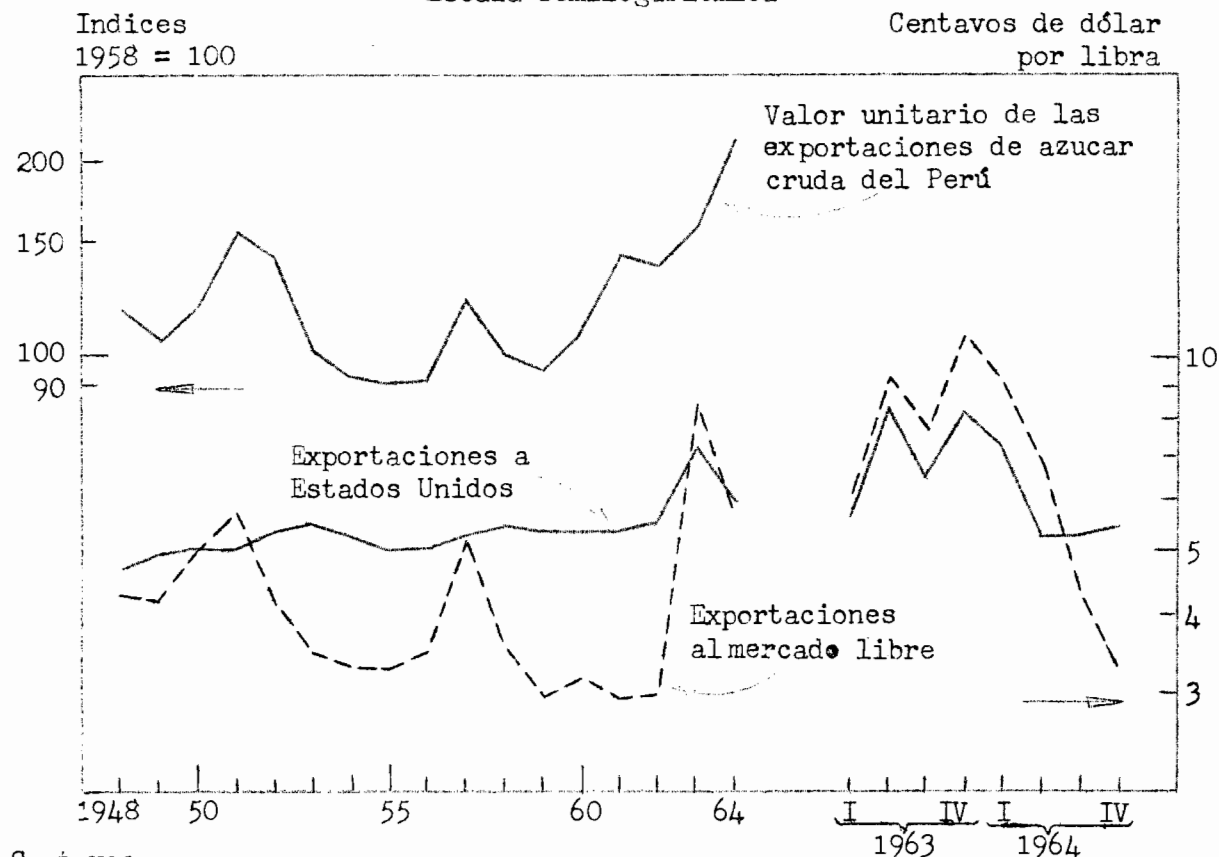
c/ Primer semestre.

/Gráfico V-5

Gráfico V-5

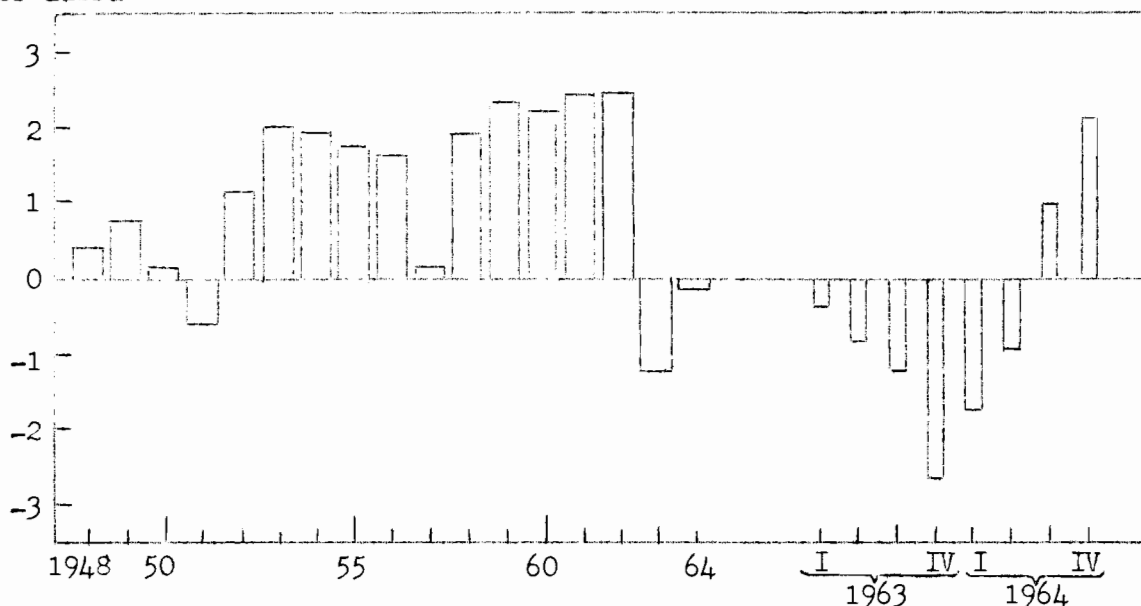
AZUCAR : PRECIOS DE AZUCAR CRUDA PARA EXPORTAR
 DATOS ANUALES Y PROMEDIOS TRIMESTRALES

Escala semilogarítmica



Centavos
 de dólar
 por libra

PREMIOS O DESCUENTOS EN LOS PRECIOS PARA EXPORTACION A
 ESTADOS UNIDOS CON RESPECTO A LOS DEL MERCADO LIBRE



Fuente : Departamento de Agricultura de Estados Unidos, Sugar Statistics and Related Data, Bulletin N° 293, septiembre de 1961
Sugar Report N° 152, enero de 1965

Cuadro V-7

AZUCAR CENTRIFUGA: EXPORTACIONES DE PAISES LATINOAMERICANOS SELECCIONADOS PER
AREAS DE DESTINO

Año	Total de 5 princi- pales ex- portado- res a/ (miles de toneladas)	Porcentaje destinado a		Cuba (miles de tone- ladas)	Porcentaje destinado a	
		Estados Unidos	Resto del mundo		Estados Unidos	Resto del mundo
1952	905.0	6.1	93.9	5 007.7	53.2	46.8
1953	1 269.4	7.0	93.0	5 516.3	45.2	54.8
1954	1 178.0	8.0	92.0	4 226.1	57.0	43.0
1955	1 028.6	5.5	94.5	4 644.1	55.4	44.6
1956	1 203.2	8.5	91.5	5 394.2	52.1	47.9
1957	1 883.1	10.1	89.9	5 307.0	52.5	47.5
1958	2 064.7	11.2	88.8	5 631.6	57.6	42.4
1959	1 933.3	14.5	85.5	4 951.9	59.3	40.7
1960	3 043.0	39.3	60.7	5 634.5	34.6	65.4
1961	2 888.7	62.3	37.7	6 413.6	-	100.0
1962	2 170.2	92.6	7.4	5 130.9	-	100.0
1963	2 318.0	80.2	19.8	3 520.5	-	100.0

Fuente: International Sugar Council, 1963 Sugar Yearbook.

a/ Incluye las exportaciones de Argentina, Brasil, México, Perú y República Dominicana. Los totales por países se muestran en el cuadro V-8.

/en relación

en relación con el otro mercado, favorecieron un aumento en los embarques totales destinados al mercado libre, pero de todos modos la proporción de las exportaciones totales latinoamericanas (excluida Cuba) fue solamente de 20 por ciento. El valor unitario de las exportaciones de los países latinoamericanos refleja, pues, tanto las variaciones ocurridas en los niveles de precios del mercado libre y del mercado de los Estados Unidos, como los cambios registrados en el volumen de exportaciones que se destina a cada uno de estos mercados. El valor unitario de las exportaciones del Perú (véase el gráfico V-5) ilustra lo dicho. En el período 1948-59, las variaciones del valor unitario siguen aproximadamente las variaciones de los precios en el área de mercado libre. En este período las exportaciones del Perú a los Estados Unidos representaban solamente un 12 por ciento (en promedio) del volumen total. En 1960 y 1961 el valor unitario de las exportaciones registra grandes aumentos, no obstante que no hubo alzas de precios en ninguno de los dos mercados, al producirse el desplazamiento de las exportaciones del área de mercado libre hacia el mercado de los Estados Unidos. El alza de precios de 1963 no alcanzó a reflejarse plenamente en las exportaciones del mismo año: como muestra el gráfico V-5, el aumento registrado en los valores unitarios de exportación en 1963 con respecto a 1962 fue sólo de 13.3 por ciento,^{8/} en cambio, los valores unitarios de exportación del primer semestre de 1964 (cuando las cotizaciones del mercado ya estaban en franca declinación) muestran un aumento sustancial sobre 1963.

La cancelación de la cuota de Cuba en el mercado de los Estados Unidos no fue simplemente un cambio en la lista de países proveedores de azúcar de aquel mercado. Constituyó también un cambio fundamental en la política azucarera de los Estados Unidos en dos aspectos principales: la cuota asignada a los productores internos y la prima que corrientemente tienen los precios del mercado de los Estados Unidos sobre los del área del mercado libre. Respecto del primero de estos

^{8/} Lo mismo se advierte en el valor unitario de las exportaciones de azúcar cruda de México, que en 1963 superó solamente un 13.1 por ciento la cifra de 1962.

aspectos se ha aumentado, anualmente, la participación de los productores internos en el abastecimiento total. Respecto del segundo, la Ley Azucarera de 1962 creó un sistema de gravámenes sobre el azúcar importada con el objeto de absorber, parcial o totalmente, el sobreprecio del mercado de los Estados Unidos sobre el mercado libre mundial. Tal como quedó establecido en aquella Ley de 1962, las importaciones de azúcar con cargo a la cuota global quedaron sujetas a un impuesto equivalente a la diferencia existente entre los precios del mercado libre y los del mercado de los Estados Unidos, en tanto que las importaciones con cargo a la cuota básica de cada país quedaron afectas a un impuesto equivalente al 10 por ciento del impuesto fijado sobre la cuota global, porcentaje que se elevaría posteriormente al 30 por ciento.^{9/} La evolución de los precios en el área de mercado libre desde comienzos de 1963 restó significación a tales gravámenes, ya que desapareció el sobreprecio en el mercado de los Estados Unidos. Desde mediados de 1964, cuando la fuerte baja experimentada por los precios del mercado libre significó el restablecimiento de esa prima, el gobierno de los Estados Unidos estableció nuevamente los gravámenes, en las proporciones indicadas por la legislación de 1962. Esta legislación, sin embargo, no fue renovada a la fecha de su expiración (diciembre de 1964) y, consecuentemente, los impuestos que había fijado quedaron suprimidos.

La producción latinoamericana de azúcar (excluyendo a Cuba), ha registrado una considerable expansión durante el período 1948-64, a una tasa ligeramente más alta que la de la producción mundial. En Cuba, por lo contrario, la producción de los últimos tres años ha sido mucho más baja que la de los años anteriores, debido en parte a trastornos en la organización de la producción y en parte también a daños y pérdidas ocasionadas por ciclones. (Véase nuevamente el cuadro V-5.)

^{9/} La cuota básica es aquella fijada por la ley a cada país. La cuota global está formada por la cuota no distribuida de países con los cuales Estados Unidos no mantiene relaciones diplomáticas (Cuba en la actualidad). Esta cuota global se redistribuye entre los países que tiene cuotas básicas.

Su participación en el total mundial, consiguientemente, ha declinado, aunque esta declinación es un fenómeno que se ha advertido desde varios años atrás. Buena parte del crecimiento de la producción latinoamericana (excluyendo a Cuba) se ha destinado al consumo interno. En efecto, el crecimiento de las exportaciones ha sido menor que el de la producción y, si se incluye a Cuba en el total de la región, se observa que las exportaciones latinoamericanas no han aumentado significativamente durante los últimos 15 años. (Véase el cuadro V-8.) Excluyendo a Cuba, las exportaciones de los restantes países latinoamericanos han aumentado apreciablemente, en particular desde 1960, cuando las posibilidades de exportar al mercado de los Estados Unidos (entonces a precios más favorables que los del mercado libre mundial) dieron un considerable estímulo a la producción. Por supuesto, la eventualidad de que un gravamen a las importaciones en aquel mercado haga desaparecer el nivel más favorable de precios allí existente, puede desalentar a cierto número de países que en los últimos años han logrado exportar pequeñas cantidades a los Estados Unidos.

b) Cacao

La tendencia depresiva que desde 1959 han seguido los precios externos del cacao en grano, tuvo una breve interrupción durante 1963, pero se reanudó desde comienzos de 1964. Este año, el promedio anual de los precios del cacao Bahía fue inferior en 13 por ciento al promedio de 1963, que ya a su vez era bajo con respecto a los niveles de la mayor parte del período 1950-63.

Un rasgo característico del mercado internacional del cacao en grano durante el período de postguerra, ha sido la estrecha relación entre las fluctuaciones de la producción mundial y el nivel de los precios. Unas y otras han sido muy frecuentes y pronunciadas y no han logrado atenuarse (como se ha logrado a veces en el café) mediante la acción conjunta de los países productores. Solamente a mediados de 1964 un grupo reducido de aquéllos logró adoptar ciertas medidas de intervención en el mercado internacional en defensa de los precios, pero sin que tales medidas alcanzaran el efecto buscado.

Cuadro V-8

AZUCAR CENTRIFUGA: EXPORTACIONES DE PAISES LATINOAMERICANOS

(Miles de toneladas)

Año	Argentina	Brasil	México	Perú	República Dominicana	Otros América Latina	Subtotal excluyen de Cuba	Cuba	Total América Latina	Total mundial	Porcentajes sobre el total mundial	
											Excluyendo Cuba	Total América Latina
1948	-	341.6	156.1	351.5	384.0	45.3	1 278.5	5 904.9	7 183.4	10 700.0	11.9	67.1
1949	-	56.5	138.4	285.2	441.9	47.3	969.3	4 950.9	5 920.2	10 400.0	9.3	56.9
1950	-	24.0	20.5	276.8	430.7	69.2	821.2	5 260.8	6 082.0	13 100.0	6.3	46.4
1951	-	18.4	-	258.8	481.8	105.5	864.5	5 441.6	6 306.1	13 050.0	6.6	48.3
1952	-	43.3	9.4	304.8	547.5	51.3	956.3	5 007.7	5 964.0	13 050.0	7.3	45.7
1953	-	246.5	58.5	410.9	553.5	58.0	1 327.4	5 516.3	6 843.7	14 450.0	9.2	47.4
1954	-	150.5	72.9	422.2	532.4	35.3	1 213.6	4 226.1	5 439.7	14 809.0	8.2	36.7
1955	83.7	581.0	79.8	482.9	601.2	68.7	1 897.3	4 644.1	6 541.4	16 012.0	11.8	40.8
1956	-	23.4	34.1	428.3	717.4	110.6	1 313.8	5 394.2	6 708.0	16 202.3	8.1	41.4
1957	89.2	408.9	93.9	496.3	794.8	204.0	2 087.1	5 307.0	7 394.1	17 246.4	12.1	42.9
1958	-	775.8	187.4	410.7	690.8	62.9	2 127.6	5 631.6	7 759.2	17 090.7	12.4	45.4
1959	-	605.9	134.5	498.8	694.2	97.5	2 030.9	4 951.9	6 982.8	16 651.1	12.2	41.9
1960	113.0	844.8	462.4	513.7	1 099.1	120.9	3 163.9	5 694.5	8 798.4	19 251.9	16.4	45.7
1961	186.6	744.9	611.5	552.3	793.4	219.9	3 108.6	6 413.6	9 522.2	22 210.6	14.0	42.9
1962	32.9	478.6	350.2	462.7	845.8	289.8	2 460.0	5 130.9	7 590.9	20 567.5	12.0	36.9
1963	339.7	486.7	377.4	480.5	671.2	323.7	2 679.2	3 520.5	6 199.7	19 133.6	14.0	32.4
1964*	44.49/	51.7b/	434.49/	253.6d/								

Fuente: International Sugar Council, 1963 Sugar Yearbook; Statistical Bulletin, diciembre de 1964.

a/ Enero - octubre.

b/ Enero - junio

c/ Enero - agosto.

d/ Enero - septiembre.

/La producción

La producción mundial de cacao, a largo plazo, ha crecido en forma un tanto irregular. Sin embargo, en los últimos seis años el crecimiento ha sido muy firme y se ha concentrado principalmente en Africa. En realidad, en los países latinoamericanos la producción de cacao en grano prácticamente no ha aumentado, de modo que la participación de esta región en el total mundial ha disminuido considerablemente. (Véase el cuadro V-9 y el gráfico V-6.) Ahora bien, el crecimiento de la producción mundial no ha sido acompañado por un aumento correlativo del consumo y como, por otra parte, los países productores no lograron, en años pasados, formalizar acuerdos para financiar la acumulación de existencias, el resultado ha sido que los excedentes de producción registrados durante los últimos seis años han provocado una fuerte baja de los precios y una acumulación de existencias en los países consumidores. Por ejemplo, entre 1958 y 1963, las existencias de cacao en grano en los principales países consumidores aumentaron de 217 000 a 527 000 toneladas, esto es, 143 por ciento. (Véase gráfico V-7.)

En el conjunto de América Latina, el relativo estancamiento de la producción total ha significado, naturalmente, un estancamiento y aún una declinación en el volumen total de las exportaciones de la región. Las cifras del cuadro V-10 muestran que la participación de América Latina en las exportaciones mundiales, que era del 25 por ciento en promedio en 1948-50, se redujo a un 15 por ciento en promedio en 1961-63. Dentro de ese total para la región, se han advertido algunos cambios: una fuerte contracción de las exportaciones brasileñas, que no alcanza a ser contrarrestada por los aumentos que registran las exportaciones del Ecuador y Costa Rica, y muy recientemente, México. Otros exportadores tradicionales, como Venezuela y la República Dominicana, también ha registrado en los tres años últimos una baja en sus exportaciones. Por otra parte, en la baja ocurrida en las exportaciones de cacao en grano del Brasil y la República Dominicana, no ha influido, tampoco, un aumento en las exportaciones de productos elaborados de cacao: antes por el contrario, en ambos países (los únicos exportadores en América Latina de cacao manufacturado) estas exportaciones han declinado junto con las de cacao en grano.

Cuadro V-9

CACAO EN GRANO; PRODUCCION MUNDIAL POR REGIONES PRINCIPALES

Año	Total mundial (miles de toneladas largas)	América Latina	Africa	Otros
		Porcentajes		
1947/48	591	30.1	66.0	3.9
1948/49	781	32.0	64.9	3.1
1949/50	754	33.8	63.1	3.1
1950/51	802	33.5	63.3	3.2
1951/52	642	25.9	70.4	3.7
1952/53	796	33.0	63.4	3.6
1953/54	774	36.6	59.9	3.5
1954/55	798	34.1	62.3	3.6
1955/56	840	35.1	61.5	3.4
1956/57	893	32.1	64.5	3.4
1957/58	767	38.2	57.6	4.2
1958/59	905	34.5	61.8	3.7
1959/60	1 040	33.7	62.7	3.6
1960/61	1 171	24.0	73.0	3.0
1961/62	1 124	23.7	73.0	3.3
1962/63	1 156	23.6	72.7	3.7
1963/64	1 215	23.4	73.0	3.6
1964/65	1 250	22.6	73.6	3.8

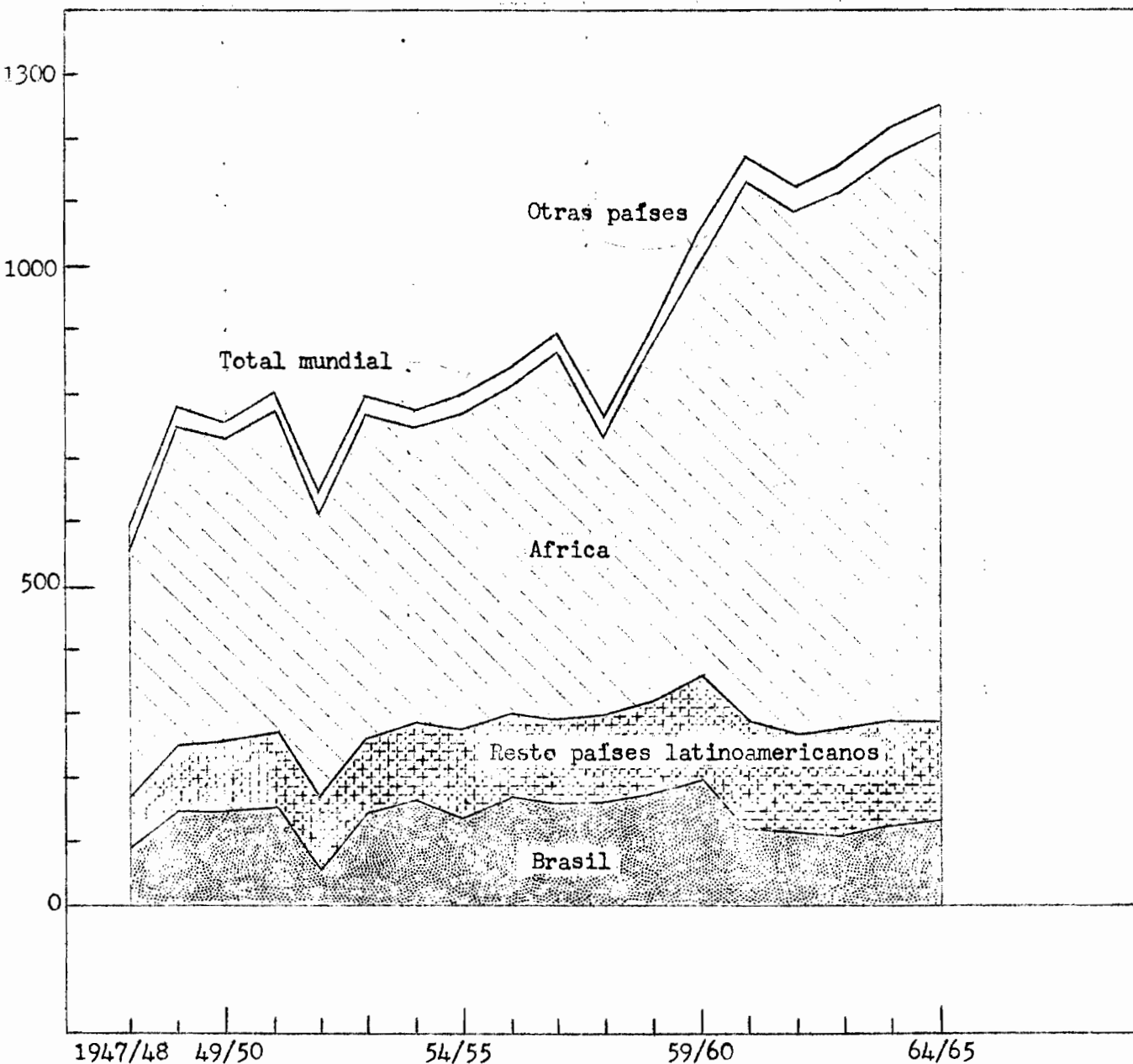
Fuente: Gill & Duffus, Cocoa Statistics, (Londres, mayo de 1964) Cocoa Market Report No 178, (Londres 4 de diciembre de 1964); Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular, noviembre de 1964.

Gráfico V-6

CACAO EN GRANO : PRODUCCION MUNDIAL POR PAISES
Y REGIONES SELECCIONADAS

(Miles de toneladas largas)

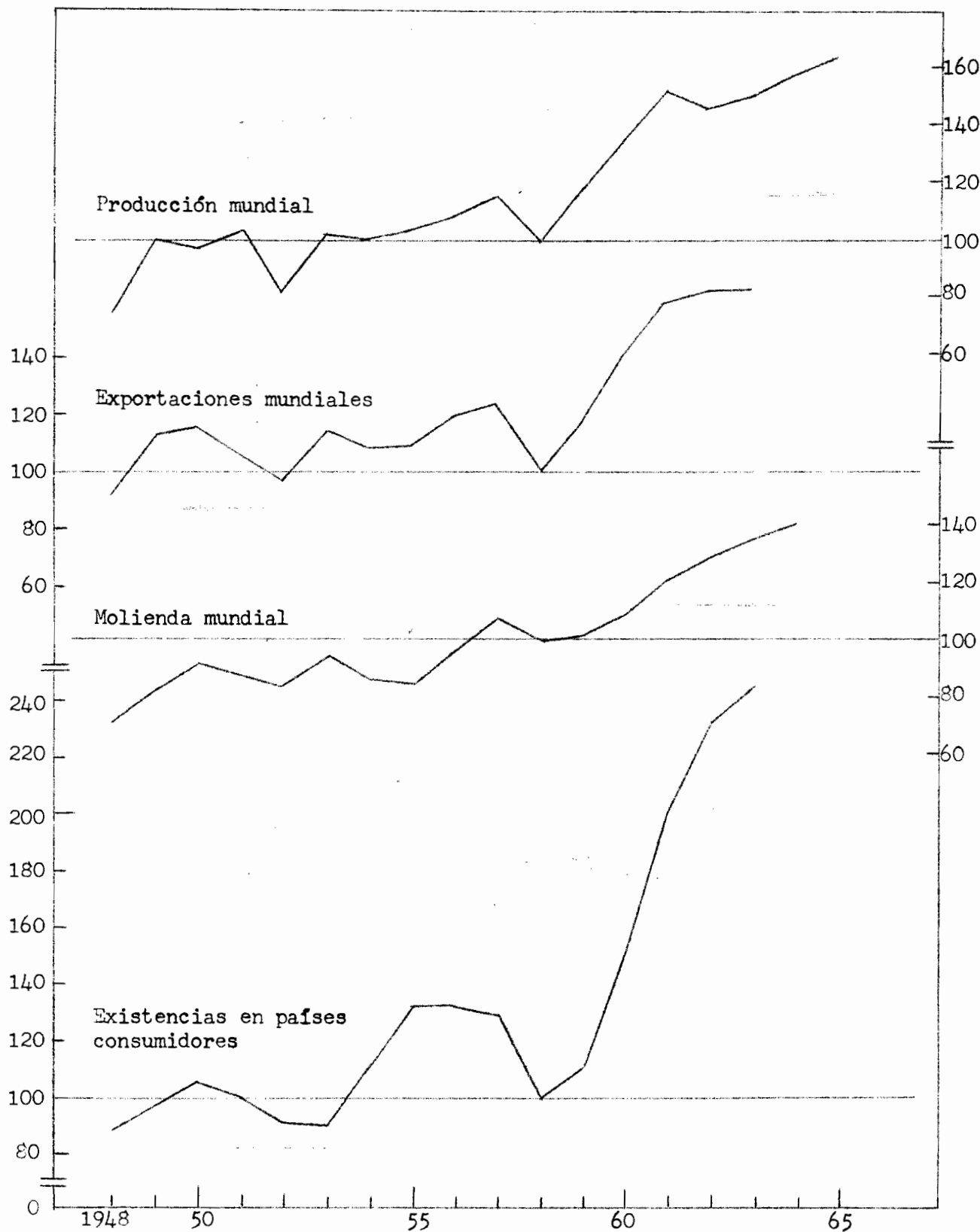
Escala natural



Fuente : Cuadro V-9

CACAO EN GRANO : INDICES DE PRODUCCION, EXPORTACIONES,
MOLIENDA Y EXISTENCIAS
(Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-12

/Cuadro V-10

Cuadro V-10

CACAO EN GRANO: EXPORTACIONES MUNDIALES POR REGIONES PRINCIPALES

Año	Total mundial (miles de toneladas largas)	América Latina	Africa	Otros
			Porcentajes	
1948	582	23.7	72.7	3.6
1949	712	26.7	70.6	2.7
1950	731	28.0	69.1	2.9
1951	665	24.2	72.6	3.2
1952	610	21.0	76.1	2.9
1953	721	24.7	71.7	3.6
1954	683	29.0	67.2	3.8
1955	688	30.2	68.0	1.8
1956	751	28.0	68.7	3.3
1957	775	24.4	72.5	3.1
1958	629	27.8	68.2	4.0
1959	737	20.8	75.4	3.8
1960	882	22.4	73.2	4.4
1961	999	17.3	79.6	3.1
1962	1 020	13.6	82.9	3.5
1963	1 021	15.3	80.1	4.6
1964	1 005	14.9	79.6	5.5

Fuentes: Gill and Duffus, Cocoa Statistics, (Londres, mayo de 1964); Cocoa Market Report, N° 179, (Londres, 11 de enero de 1965).

Las tentativas para lograr algunas medidas de cooperación internacionales entre los productores de cacao han sido tan numerosas como estériles. Las propuestas para negociar un convenio internacional sobre el cacao en grano han estado renovándose desde la aguda baja de precios ocurrida en 1949, pero no fue hasta 1958 cuando se logró interesar a un suficiente número de países importadores y exportadores en los lineamientos generales de un proyecto de convenio. Las negociaciones preliminares, sin embargo, se prolongaron hasta 1963, y cuando en setiembre de dicho año se reunió por fin la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cacao, resultó imposible que los países participantes se pusiesen de acuerdo en el nivel mínimo de precios que el Convenio trataría de estabilizar. La Conferencia, por lo tanto, se clusuró aprobando una resolución por la cual se autorizó al Secretario General de las Naciones Unidas para convocarla nuevamente cuando a su juicio existan las condiciones favorables para reanudar las negociaciones.^{10/}

El año 1963, cuando se realizó la Conferencia aludida y las negociaciones principales sobre el anteproyecto de Convenio, fue un año en el que se advirtió una ligera mejoría en los precios con respecto a los niveles de 1961 y 1962. A ello contribuían, por un lado, las expectativas fundadas en la misma Conferencia (es decir, en la inminencia de un Convenio Internacional que estableciera cuotas de exportación), y por otro, las estimaciones anticipadas de las cosechas, que indicaban una baja importante con relación a las de los años anteriores. Pero ni se logró aprobar el Convenio Internacional, ni la producción mundial disminuyó en la forma en que se había previsto. En consecuencia, la tendencia depresiva de los precios adquirió de nuevo vigor desde comienzos de 1964 y rápidamente desapareció la mejoría que se había registrado en 1963. Las estimaciones de la producción mundial para 1964/65 no alteraron básicamente la tendencia del mercado, ya que indicaban un nuevo - aunque pequeño - incremento del total. Esto, unido al alto nivel de las existencias de cacao en grano en los países importadores, han determinado la crítica situación que han debido afrontar los exportadores de este producto en el período reciente.

^{10/} Véase Naciones Unidas, United Nations Cocoa Conference 1963 (Doc. E/Conf.49/R.2), 4 de noviembre de 1963.

El fracaso de la Conferencia sobre el Cacao en 1963 y el persistente deterioro de los precios durante 1964, indujeron a un grupo de los principales productores mundiales de cacao en grano a constituir una Alianza de los Productores de Cacao, que tiene como finalidad intervenir en el mercado mediante la regulación de las exportaciones. Los miembros de esta Alianza - Ghana, Nigeria, Costa de Marfil, Camerún, Togo y Brasil -, representan aproximadamente el 80 por ciento de la producción mundial de cacao en grano. Las cuotas básicas de exportaciones para cada uno de estos países se fijarán cada año a una cifra equivalente al más alto volumen de producción de cualquiera de los seis años inmediatamente anteriores. Estas cuotas básicas (de las que están exentos los países cuyas exportaciones anuales no excedan 10 000 toneladas y mientras no excedan dicha cifra), podrán ser reducidas por la Junta Administradora de la Alianza, cuando los precios internacionales permanezcan durante 10 días consecutivos por debajo del precio-guía fijado con anterioridad por la Junta. A su vez, este precio-guía será establecido al comienzo de cada año comercial (que para el cacao se extiende de octubre a setiembre siguiente) por decisión de la Junta a un nivel que no sea inferior al precio promedio de los 12 meses anteriores, aunque en circunstancias excepcionales la Junta puede adoptar otro criterio para fijar dicho precio.^{11/}

En reuniones realizadas en octubre y noviembre de 1964, los países miembros de la Alianza pusieron en marcha los mecanismos reguladores previstos en el acuerdo constitutivo de la misma. El precio-guía se fijó en 190 chelines ingleses por 112 libras, equivalente a 23.75 centavos de dólar por libra. Los precios del cacao en grano en las bolsas de mercaderías de Londres y Nueva York se mantuvieron durante el último trimestre de 1964 a niveles inferiores a este precio-guía, no obstante que los países miembros de la Alianza adoptaron una serie de medidas orientadas a alcanzar aquel nivel. La primera de ellas consistió en declarar que suspenderían

^{11/} Véase Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular, (Washington, D.C., noviembre de 1964).

ventas por el tiempo necesario para lograr que los precios se colocaran al nivel del precio-guía; posteriormente se anunció la reducción de las cuotas de exportación al 90 por ciento de las cuotas básicas; semanas más tarde estas cuotas fueron nuevamente reducidas, fijándose al 80 por ciento de las cuotas básicas y reduciendo, al mismo tiempo, el porcentaje de la cuota anual que podía ser exportado durante el primer trimestre del año comercial (esto es, el cuarto trimestre de 1964). Aún no se dispone de información completa para juzgar la efectividad de todas estas medidas, es evidente sí que el objetivo básico - colocar los precios al nivel del precio-guía - no fue alcanzado.

La distribución geográfica de las importaciones mundiales muestra que el volumen de importaciones de los más importantes países consumidores (Estados Unidos, Reino Unido y Francia) si bien ha mostrado amplias fluctuaciones en el curso del período 1948-63, no ha experimentado aumentos de significación. La participación relativa de estos países en las importaciones mundiales es ahora menor que a comienzos de la década pasada. En Europa occidental los países que han aumentado sustancialmente las importaciones de cacao en grano han sido la República Federal de Alemania, en primer lugar, y en menor medida los Países Bajos e Italia. (Véase el cuadro V-11). Fuera de Europa occidental el otro país importador que ha registrado una expansión considerable es la Unión Soviética. Sin embargo, como ya se ha señalado anteriormente, la acumulación de existencias en los países consumidores ha alcanzado altos niveles en los años recientes, y, por tanto, las cifras de importación no constituyen un índice representativo del consumo. Para este propósito son más útiles las informaciones relativas a la molienda de cacao en grano. En los Estados Unidos y Francia la molienda de cacao, aunque muestra variaciones importantes de un año a otro, no ha aumentado en el curso del período 1948-63, en tanto que en el Reino Unido se ha observado una marcada declinación en los años recientes, con respecto a los del comienzo del período indicado. En cambio ha habido una notable expansión en la República Federal de Alemania, los Países Bajos e Italia. Al nivel mundial, pese a que la molienda de cacao en grano ha aumentado considerablemente entre

Cuadro V-11

CACAO EN GRANO: IMPORTACIONES, TOTAL MUNDIAL Y PAISES SELECCIONADOS

Año	Total mundial (miles de toneladas largas)	Estados Unidos	Reino Unido	Francia	Holanda	República Federal de Alemania	Resto del mundo
Porcentajes							
1948	565	43.7	18.9	8.8	3.7	0.5	19.0
1949	671	41.0	19.3	9.7	5.8	2.7	21.5
1950	724	36.7	17.4	9.5	9.0	7.4	20.0
1951	654	37.6	14.7	8.4	8.2	8.6	22.5
1952	615	38.2	15.0	7.1	7.3	9.7	22.7
1953	689	34.2	16.8	6.8	9.4	10.4	22.4
1954	686	31.2	19.1	7.3	7.4	10.6	24.4
1955	675	31.1	18.4	6.2	8.6	10.7	25.0
1956	714	33.7	9.8	7.1	9.2	13.6	26.6
1957	785	27.8	12.1	7.5	9.6	13.5	29.5
1958	648	28.9	13.3	8.5	9.4	13.7	26.2
1959	737	27.8	10.4	7.5	10.0	13.8	30.5
1960	858	27.7	10.7	6.5	9.6	13.1	32.4
1961	979	34.3	8.7	5.9	10.9	12.6	27.6
1962	1 005	27.8	10.7	6.8	10.0	13.4	31.3
1963	1 019	27.0	10.9	6.3	9.6	13.0	33.2
1964	980	26.5	8.1	6.1	10.4	14.3	34.6

Fuente: Las mismas del Cuadro V-10.

1958 y 1963 (40 por ciento de aumento) esa expansión ha sido inferior a la registrada por la producción y las exportaciones mundiales. (Véanse los gráficos V-8 y V-9 y el cuadro V-12.) Lo que sugieren estas cifras, por lo tanto, es que la crítica situación que atraviesa el mercado de cacao no se debe a un estancamiento del consumo (no obstante que este es el caso en algunos países importadores), sino principalmente al gran incremento de la producción y al hecho de que los excedentes de ésta se han acumulado en los países importadores más importantes, lo que les ha permitido ignorar las medidas de regulación de las exportaciones adoptadas por los países productores.

c) Café

Los precios del café en el mercado internacional mejoraron significativamente en 1964. El promedio anual para las calidades del Brasil fue 36 por ciento más alto que el de 1963, en tanto que para calidades provenientes de Colombia y otros países latinoamericanos el aumento entre los mismos años fue de 23 por ciento. A los niveles de 1964, sin embargo, los precios del café continuaban siendo inferiores a los de cualquier año del período 1950-57, es decir, antes que se iniciara la fase depresiva del mercado. Esta última se prolongó desde 1958 hasta 1963.

La evolución de los precios del café en el mercado internacional ha guardado históricamente una estrecha relación con los cambios registrados en la producción del Brasil. Así ocurrió durante el período de acumulación de grandes excedentes de producción de los años treinta, cuando los precios externos del grano se redujeron a menos de la tercera parte de los niveles alcanzados en 1925-26, y nuevamente entre 1958 y 1963, otro período de acumulación de existencias y fuerte baja de precios. A la inversa, los déficit que la producción exportable registró con respecto a las exportaciones efectivas durante los primeros años de la segunda postguerra provocaron un firme aumento de los precios tan pronto se eliminaron los controles del período de guerra, que se mantuvo a un ritmo moderado mientras se vendían los excedentes acumulados en años anteriores, pero que adquirió intensidad en 1950 al agotarse aquellas existencias (Véase el Gráfico V-10).

Cuadro V-12

CACAO EN GRANO: INDICES DE PRODUCCION, EXPORTACIONES,
MOLIENDA Y EXISTENCIAS

(1958 = 100)

Año	Producción mundial a/	Exportación mundial	Molienda mundial	Existencias en países consumido- res
1948	77.0	92.5	72.9	88.6
1949	101.8	113.2	84.4	98.4
1950	98.3	116.2	93.2	106.6
1951	104.6	105.7	89.4	100.6
1952	83.7	97.0	85.7	90.1
1953	103.8	114.6	95.1	90.0
1954	100.9	108.6	87.0	110.2
1955	104.0	109.4	85.8	132.3
1956	109.5	119.4	97.8	132.1
1957	116.4	123.2	108.3	128.0
1958	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	118.0	117.2	102.5	110.3
1960	135.6	140.2	109.6	151.8
1961	152.7	158.8	121.2	199.0
1962	146.5	162.1	129.8	231.7
1963	150.7	162.3	135.5	243.1
1964	158.4	159.8 b/	140.3 b/	
1965	163.0 b/			

Fuentes: Las mismas del Cuadro V-10.

a/ La producción se refiere al año agrícola terminado en el año que se indica.

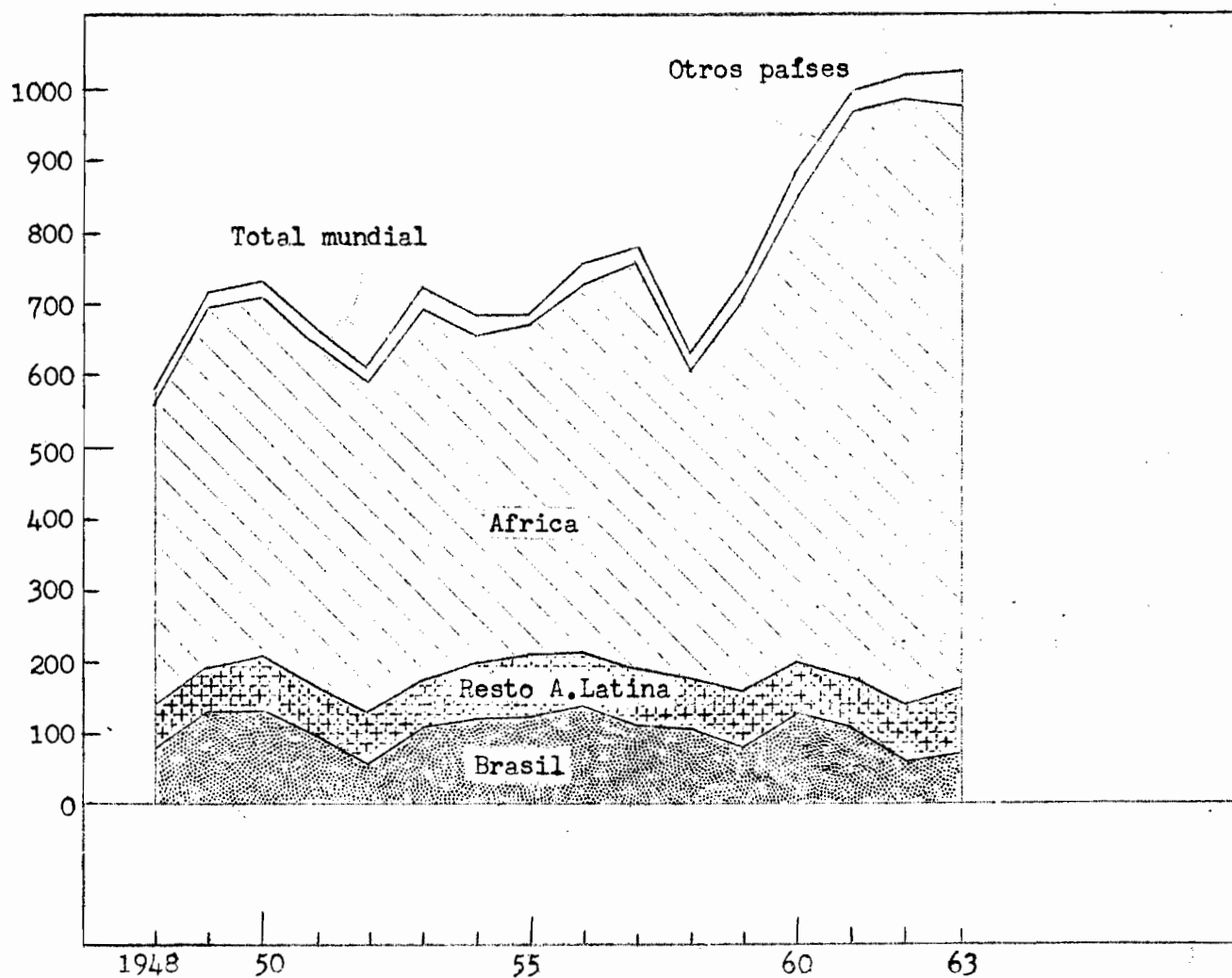
b/ Cifras preliminares.

/Gráfico V-8

Gráfico V-8

CACAO EN GRANO : EXPORTACIONES MUNDIALES POR PAISES
Y REGIONES SELECCIONADAS
(Miles de toneladas largas)

Escala natural

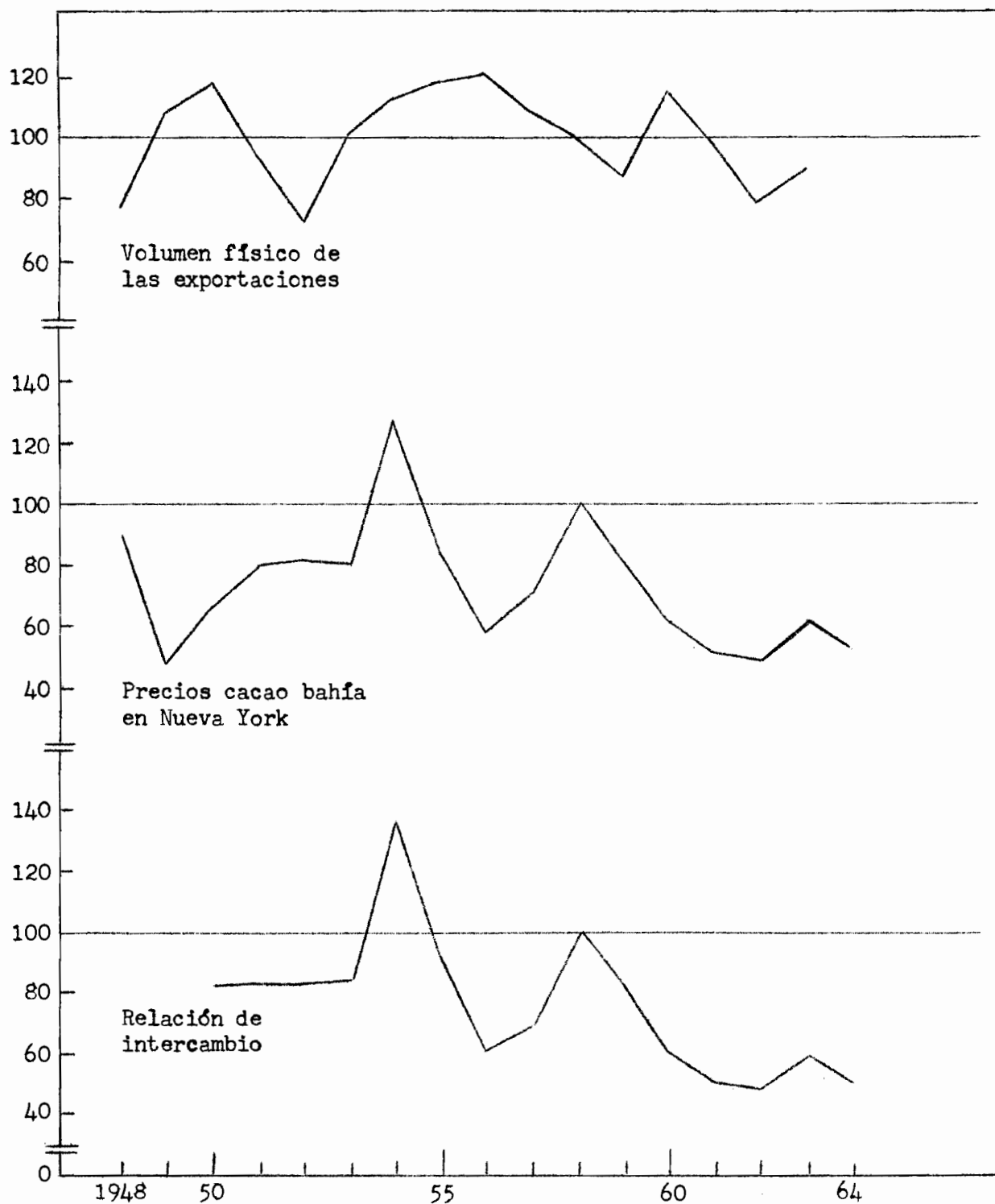


Fuente : Cuadro V-10.

Gráfico V-9

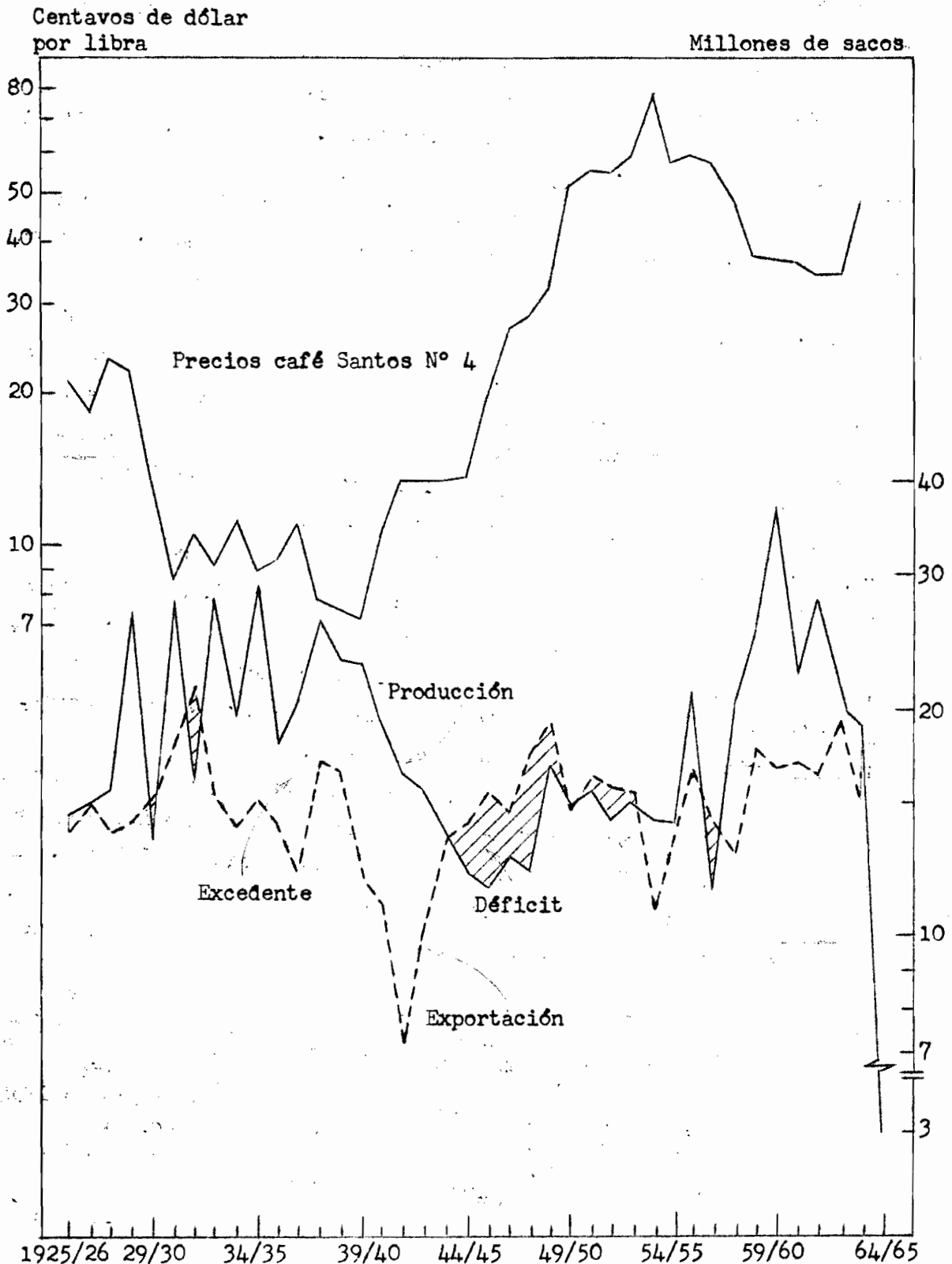
CACAO EN GRANO : EXPORTACIONES TOTALES DE AMERICA LATINA,
PRECIOS EN NUEVA YORK Y RELACION DE INTERCAMBIO
(Indices 1958 = 100)

Escala natural



BRASIL : PRODUCCION EXPORTABLE, EXPORTACIONES
Y PRECIOS DEL CAFE

Escala semilogarítmica



Fuente : Cifras básicas de Coffee Statistics, Panamerican Coffee Bureau,
Nueva York.

/La situación

La situación del mercado del café en 1964 mostró cierto paralelismo con la que se registró durante 1954. En ambos años las alzas de precios tuvieron como causa principal la disminución de la producción exportable, afectada por sequía e intensas heladas en el Brasil. Pero hay también importantes diferencias en las condiciones que presentaba el mercado en uno y otro de los años indicados. En efecto, en 1954 el alza de precios partió de un nivel ya relativamente alto y en un momento en que los grandes productores sólo disponían de existencias normales de operación. Esto último favoreció las transacciones especulativas en los mercados del café, de modo que el alza de precios adquirió caracteres agudos y tendió a restringir el consumo del grano^{12/}.

En 1964, por lo contrario, el alza de precios partió de un nivel sumamente bajo, en realidad, el más bajo desde 1950; por otra parte, la acumulación de existencias en el Brasil durante los años precedentes había alcanzado cifras excepcionales, de modo que si bien los suministros de café de la nueva cosecha eran limitados, los de cosechas anteriores eran suficientemente amplios; por último, en 1964 estaba ya en plena vigencia el nuevo acuerdo internacional sobre el café, de modo que los países importadores y exportadores tenían un marco institucional dentro del cual discutir y acordar medidas que, reconociendo el legítimo interés de los productores en lograr un mejoramiento de los precios, los mantuvieran a niveles que no restringieran el consumo.

Es interesante también señalar que el alza de precios registrada en 1964 mostró fluctuaciones menos numerosas y menos amplias que las ocurridas durante 1954. En cierta medida esto obedeció el hecho, ya señalado, de que las existencias de café de cosechas anteriores eran bastante elevadas, y también a la acción estabilizadora del acuerdo

^{12/} Es interesante observar, sin embargo, que aún a los altos precios que alcanzó el café en los Estados Unidos en 1954, el porcentaje del gasto de los consumidores sobre el ingreso personal por habitante en dicho país fue casi igual al promedio del período 1929-34, mientras que el consumo de café por habitante en 1954 fue 36 por ciento superior al del período indicado. Véase George Gordon Paton, "Coffee and the Consumer in the United States", Coffee Annual 1963, Nueva York.

internacional sobre el café. En efecto, aunque algunos países productores se opusieron al aumento de las cuotas de exportación en noviembre de 1963,^{13/} poco tiempo después, a mediados de febrero 1964, éste fue aprobado, de modo que las exportaciones autorizadas para el año cafetalero octubre 63 a septiembre 1964, quedaron elevadas del 99 por ciento (en que estaban fijadas hasta ese momento) al 102.15 por ciento de las cuotas básicas. Ese incremento, así como autorizaciones fuera de cuota concedidas a varios países, significó ampliar las exportaciones autorizadas en 2.3 millones de sacos, hasta un total de 47.2 millones.^{14/} Más tarde, a fines de julio de 1964, el Consejo Directivo del Acuerdo Internacional fijó las cuotas para el año cafetalero 1964-65 en 47.5 millones de sacos (equivalentes al 102.67 por ciento de las cuotas básicas) y anunció que, salvo decisión posterior en contrario, de acuerdo con las condiciones del mercado, en enero de 1965 las cuotas se incrementarían en 500 000 sacos.^{15/}

Estas sucesivas ampliaciones de las cuotas de exportación tenían como propósito, aparentemente, desvirtuar las críticas que se hacían al Acuerdo Internacional sobre el Café, señalándolo como causa del alza de precios. En los Estados Unidos, por ejemplo, estas críticas tuvieron importancia suficiente como para impedir que el Congreso aprobara la

^{13/} El alza de precios en esos momentos era todavía muy pequeña y se había limitado a los cafés brasileño y africano, mientras los precios del café colombiano y de los demás países latinoamericanos permanecían inalterados.

^{14/} Estas cuotas se refieren a las exportaciones a los mercados tradicionales. Las exportaciones a mercados en expansión, enumerados en el Anexo B del Acuerdo Internacional, no están sujetas a contingentes.

^{15/} Una distribución suplementaria de otros 500 000 sacos podrá ser autorizada a mediados de abril de 1965 si las necesidades del mercado lo requieren. Por resolución aprobada el 8 de enero de 1965, el Consejo Internacional del Café dispuso no realizar el aumento de 500 000 sacos que había proyectado para dicho mes.

legislación necesaria para poner en vigencia el requisito de los "certificados de origen" en el comercio internacional del Café. Sin esa legislación, la ratificación del acuerdo por los Estados Unidos carece de significación práctica alguna.^{16/}

Las alzas de precios de 1954 y 1964 (aunque ésta sólo representa la recuperación parcial de niveles de precios registrados anteriormente) han estado asociadas con una fuerte contracción de las exportaciones del Brasil. En 1954 el volumen de las exportaciones de este país disminuyó 4.7 millones de sacos (30.1 por ciento) con respecto a las de 1953; en 1964 la disminución de las exportaciones alcanzó a 4.5 millones de sacos (23 por ciento) con respecto a las de 1963. En ambos casos la mayor parte de esa disminución correspondió a las exportaciones destinadas a los Estados Unidos y refleja una característica de la demanda de café en aquel mercado, a saber, la preferencia de los tostadores por el café verde (de reciente cosecha). Esto explica también en parte la aparente paradoja de que los precios suban a pesar de las grandes existencias de café acumuladas de años anteriores.

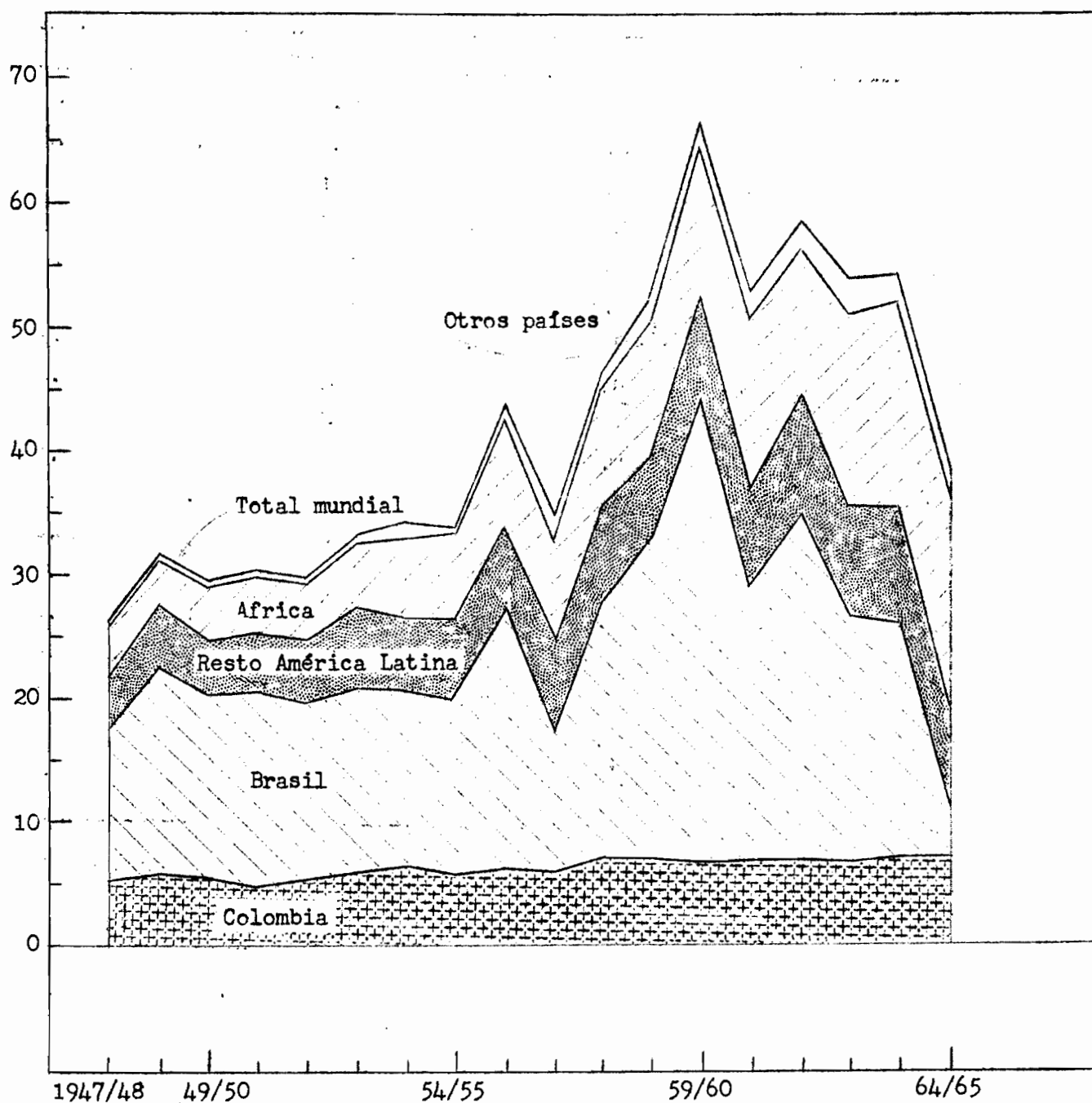
En el conjunto de América Latina (excluyendo al Brasil), la producción exportable de café ha estado creciendo en forma regular y moderada, sin observarse - ni por países ni en el conjunto - las fuertes y súbitas variaciones que muestra la producción del Brasil. (Véase el gráfico V-11 y el cuadro V-13.) Ahora bien, no obstante que los fuertes aumentos de la producción mundial entre 1958-59 y 1961-62 se originaron en el Brasil, el hecho relevante es que la participación de América Latina en la producción y el comercio mundial de café ha estado disminuyendo lenta pero ininterrumpidamente durante todo el período de postguerra. Esto es resultado de la rápida

^{16/} A falta de la autoridad legislativa necesaria, el gobierno dio instrucciones a los funcionarios de aduana para adoptar un sistema de informes voluntarios sobre el origen de las importaciones. Pero con este sistema voluntario todavía no es posible dar plena aplicación a las cláusulas del Acuerdo sobre "certificados de origen", y sin estos certificados no puede verificarse el cumplimiento de las cuotas. En consecuencia, si el Congreso de los Estados Unidos no aprueba la legislación necesaria a comienzos de 1965, puede producirse el colapso del Acuerdo sobre el café.

Gráfico V-11

CAFE : PRODUCCION MUNDIAL EXPORTABLE, POR REGIONES PRINCIPALES
(Millones de sacos de 60 kg)

Escala natural



Fuente : Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular, octubre de 1964.

/Cuadro V-13

Cuadro V-13

CAFE: PRODUCCION MUNDIAL EXPORTABLE, POR REGIONES PRINCIPALES

Año	Total mundial (millones de sacos de 60 kg	Brasil	Colombia	Otros	Total	Africa
				América Latina	América Latina	
				Porcentajes		
1947/48	26.3	46.8	19.8	16.7	83.3	15.2
1948/49	31.3	54.3	17.9	15.6	87.8	11.2
1949/50	29.3	51.2	17.7	16.1	85.0	14.0
1950/51	30.3	51.8	15.8	15.6	83.2	15.2
1951/52	29.8	48.3	17.4	17.2	82.9	15.4
1952/53	33.2	45.8	17.2	18.9	81.9	16.0
1953/54	34.3	41.7	18.4	16.9	77.0	18.9
1954/55	33.9	41.9	16.8	18.9	77.6	20.0
1955/56	43.6	48.8	14.0	14.7	77.5	19.3
1956/57	34.6	33.8	16.8	19.9	70.5	24.3
1957/58	46.2	45.0	15.1	17.2	77.3	19.3
1958/59	52.0	50.0	13.3	13.6	76.9	20.0
1959/60	66.4	55.7	10.5	12.6	78.8	18.1
1960/61	52.8	41.7	13.2	15.0	69.9	25.2
1961/62	58.3	48.0	11.7	15.9	75.6	20.4
1962/63	53.7	37.2	12.1	16.2	65.5	29.0
1963/64	54.0	35.2	12.6	17.4	65.2	30.4
1964/65 ^{a/}	37.6	8.0	18.3	23.9	50.2	42.3

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Foreign Agriculture Circular, octubre de 1964.

^{a/} Tercera estimación.

/expansión registrada

expansión registrada por la producción de Africa. En efecto, de una producción exportable de 4 millones de sacos en 1947-48, Africa pasó a 16.4 millones de sacos en 1963-64. Una evolución de similares características se observa en las exportaciones. En éstas la participación de América Latina en los últimos años ha sido ligeramente inferior al 70 por ciento del total mundial, contra un 84 por ciento en promedio durante el período 1948-53. Por contraste, la participación de las exportaciones de Africa se elevó de un 14 por ciento en promedio durante 1948-50 a un 26.7 por ciento en 1961-63. (Véanse el cuadro V-14 y el Gráfico V-12.)

Las causas de este deterioro de la posición de América Latina en la producción y el comercio de café son muchas ^{17/} pero es útil resumir algunas de las más importantes. La promoción de cultivos comerciales en Africa (para sustituir o complementar los de autoabastecimiento) encontró en el café un cultivo favorecido por las condiciones ecológicas en muchas áreas. Aun antes de que la mayoría de los territorios africanos alcanzasen su independencia política, los propios países coloniales fomentaron los cultivos de café para asegurarse abastecimientos que no fuera necesario pagar en dólares y para los cuales se crearon preferencias en los mercados metropolitanos. Por otro lado, la expansión de la demanda mundial de café en la postguerra dependió fundamentalmente del restablecimiento de las importaciones europeas y éstas, en parte por las preferencias ya aludidas y en parte por los elevados impuestos al consumo en muchos países, favorecieron las importaciones de los cafés africanos, de precios más bajos que las variedades cultivadas en América Latina. Incluso en un mercado tradicional de los exportadores latinoamericanos, el de los Estados Unidos, la competencia del café africano logró avances de significación, al popularizarse el consumo de café soluble, en cuya manufactura se utilizan las variedades más baratas del grano. Por último, no menos importante ha sido el hecho de que la política de

^{17/} Un análisis de largo plazo sobre la economía mundial del café se encuentra en FAO, "The World Coffee Economy", Commodity Bulletin Series, (Roma 1961).

Cuadro V-14

CAFE: EXPORTACIONES MUNDIALES, POR REGIONES PRINCIPALES DE ORIGEN

Año	Total (miles de sacos)	América Latina	Brasil	Colombia	Otros América Latina	Africa
		Porcentajes				
1948	32 197	85.7	54.4	17.4	14.0	13.6
1949	34 236	86.8	56.7	15.8	14.3	12.5
1950	29 228	82.5	50.6	15.3	16.4	15.9
1951	31 840	81.3	51.5	15.0	14.8	16.5
1952	32 185	82.0	49.1	15.6	17.4	16.1
1953	34 647	83.1	45.0	19.1	19.0	15.1
1954	28 918	77.1	37.7	19.9	19.4	20.0
1955	33 698	77.2	40.7	17.4	19.0	21.2
1956	38 394	74.2	43.8	13.2	17.2	22.6
1957	36 057	72.7	39.7	13.4	19.7	24.0
1958	36 505	72.0	35.3	14.9	21.9	24.0
1959	42 587	74.2	41.6	15.1	17.6	22.7
1960	42 491	72.0	39.5	13.9	18.6	25.2
1961	43 672	69.6	38.9	13.0	17.6	26.6
1962	46 256	68.3	35.2	14.2	18.6	28.0
1963	48 631	70.5	40.1	12.5	17.7	25.5
1964*	47 800	...	31.4	12.8	...	...

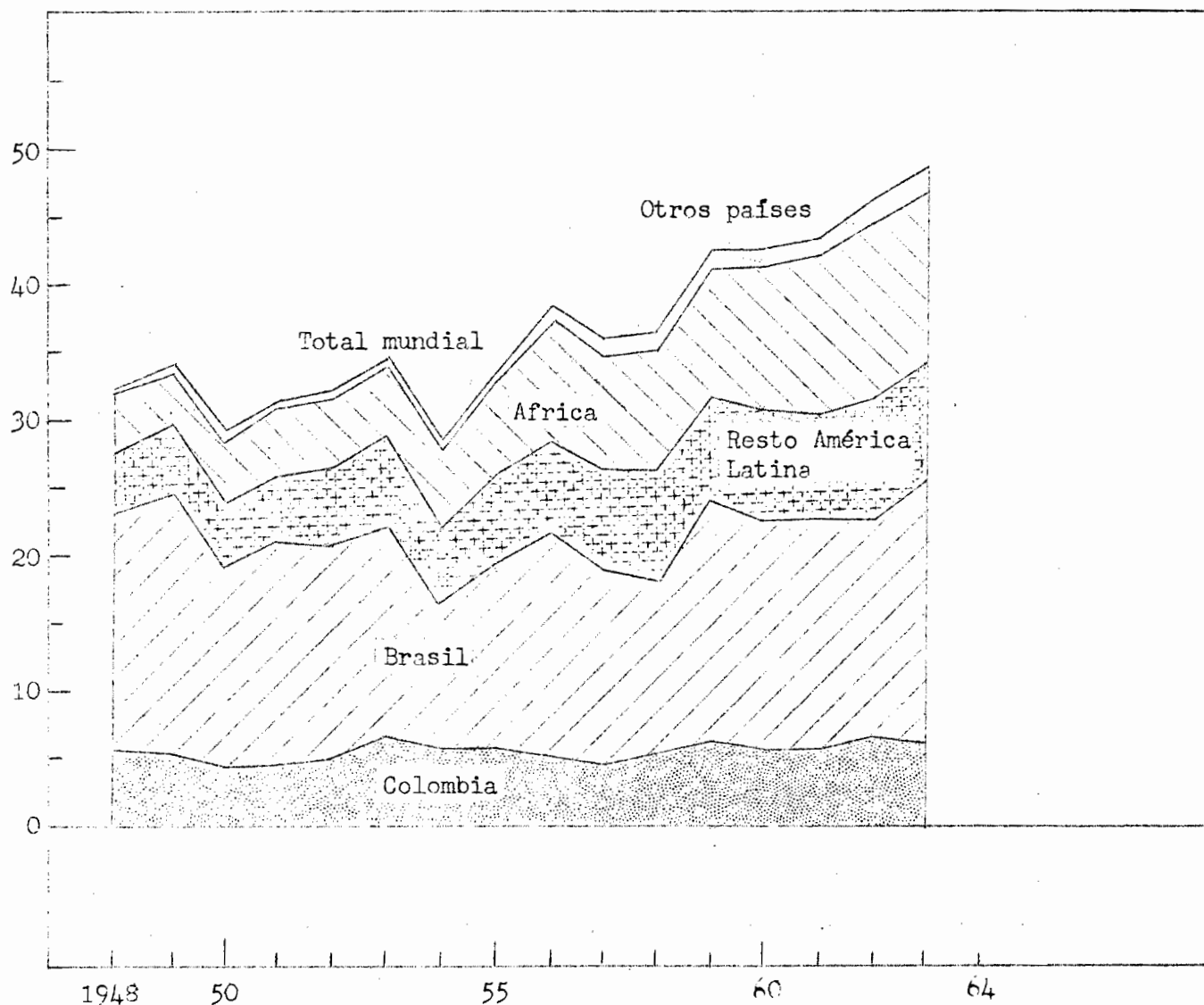
Fuente: Elaborado con cifras de exportación publicadas por Pan American Coffee Bureau, Coffee Statistics, Nueva York.

/Gráfico V-12

Gráfico V-12

CAFE : EXPORTACIONES MUNDIALES POR PRINCIPALES REGIONES DE ORIGEN
(Millones de sacos de 60 Kg)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-14.

/Defensa de

defensa de los precios del café en el mercado internacional ha descansado básicamente en las medidas de control de las exportaciones de Brasil y Colombia (los dos primeros productores mundiales), particularmente en los años anteriores a la vigencia del actual Acuerdo Internacional sobre el Café.

Se ha indicado ya que la expansión de la demanda de café durante los últimos 15 años dependió en su mayor parte del volumen de las importaciones europeas. Como muestran las cifras del cuadro V-15 y el gráfico V-13 si bien los Estados Unidos continúan siendo el primer importador mundial de café, el volumen de sus importaciones totales ha aumentado muy poco durante este período y de hecho su consumo por habitante ha declinado con respecto a años anteriores. Entre tanto, las importaciones europeas, que fueron de 7.3 millones de sacos en 1948, lograron superar los niveles de preguerra hacia 1956-57, cuando alcanzaron 12.9 millones de sacos anuales y continuaron aumentando en los años siguientes hasta alcanzar 20.0 millones de sacos en 1963 y 21.2 millones en 1964. América Latina ha tenido considerable participación en este incremento de las importaciones europeas, sobre todo en los últimos años, cuando ya habían desaparecido las restricciones que durante la primera parte del período de postguerra se aplicaron a las importaciones del área dólar. Pero en comparación con el período de preguerra, la posición relativa de América Latina en el mercado europeo ha declinado, como ha declinado también en el mercado de los Estados Unidos. (Véase el Cuadro V-16.)

Las condiciones bajo las cuales América Latina pudo aumentar el volumen de sus exportaciones de café a Europa, comenzaron a modificarse en 1964, al entrar en vigencia, el 1 de junio, la nueva convención entre la Comunidad Económica Europea y los Estados Asociados de África. Con ello se ha puesto en marcha un mecanismo mediante el cual las importaciones de café procedentes de terceros países (en este caso América Latina y los países africanos no asociados a la Comunidad) quedarán sujetos a la tarifa común externa, mientras que las importaciones provenientes de los países africanos asociados entrarán libres

Cuadro V-15

CAFE: IMPORTACIONES MUNDIALES, POR REGIONES PRINCIPALES

Año	Total (miles de sacos de 60 Kg	Estados Unidos	Europa	Otros países
			Porcentajes	
1948	31 696	66.2	22.9	10.9
1949	32 756	67.5	23.4	9.1
1950	29 518	62.5	28.5	9.0
1951	31 658	64.3	27.2	8.4
1952	32 596	62.2	29.7	8.1
1953	34 025	61.9	29.9	8.2
1954	30 102	56.8	34.9	8.3
1955	33 819	58.1	33.9	8.0
1956	37 199	57.1	34.8	8.1
1957	36 822	56.6	35.1	8.3
1958	37 144	54.3	37.1	8.6
1959	41 894	55.5	36.9	7.5
1960	42 573	51.9	39.9	8.2
1961	43 800	51.1	40.6	8.2
1962	47 119	52.7	39.8	8.1
1963	48 057	49.7	41.7	8.6
1964*	48 800	46.7	43.4	9.8

Fuente: Pan American Coffee Bureau, Coffee Statistics, Nueva York.

Quadro V-16

CAFE: IMPORTACIONES DE LOS ESTADOS UNIDOS Y EUROPA POR REGIONES
PRINCIPALES DE ORIGEN

	Total (miles de sacos)	América Latina	Africa	Otros
		Porcentajes		
<u>Europa</u>				
1934-38	11 632	71	16	13
1949-50	8 029	59	40	1
1956	12 956	59	34	7
1957	12 930	56	35	9
1958	13 782	57	36	7
1959	15 474	62	33	5
1960	16 999	62	33	5
1961	17 800	61	32	7
1962	18 767	63	31	6
1963	20 023	62	32	6
<u>Estados Unidos</u>				
1934-38	13 159	97	2	1
1949-50	20 273	97	3	-
1956	21 238	88	12	-
1957	20 863	84	15	1
1958	20 169	85	15	-
1959	23 270	87	13	-
1960	22 091	83	17	-
1961	22 400	79	20	1
1962	24 549	78	21	1
1963	23 894	77	21	2

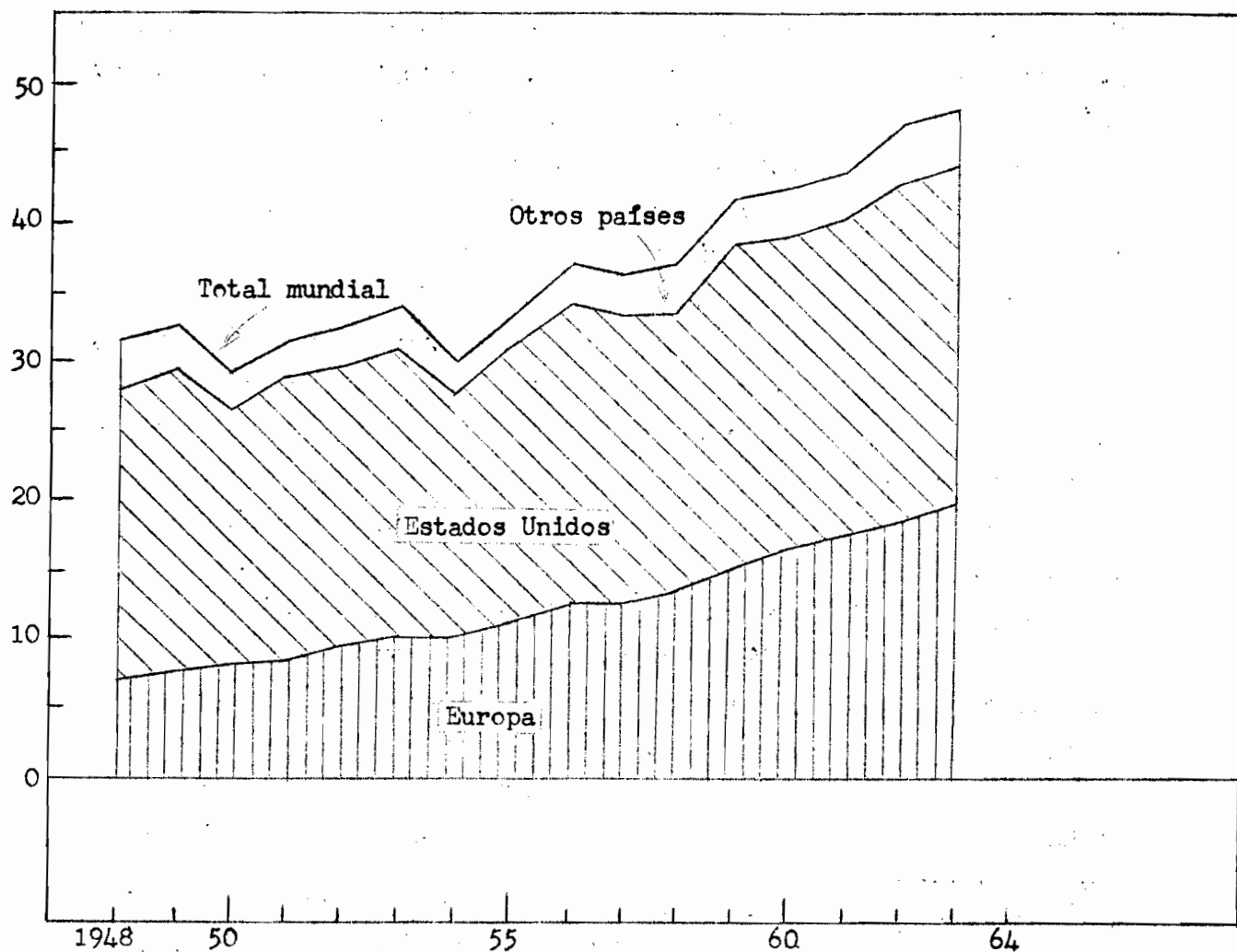
Fuente: Pan American Coffee Bureau, Coffee Statistics, Nueva York.

Gráfico V-13

CAFE : IMPORTACIONES MUNDIALES POR PRINCIPALES
REGIONES DE ORIGEN

(Millones de sacos de 60 Kg)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-15.

/de todo

de todo gravamen. En virtud de ello, desde el 1 de junio de 1964 las importaciones de café de la República Federal de Alemania, Francia e Italia desde terceros países quedaron sujetos al gravamen de 9.6 por ciento ad-valorem (lo que en la práctica constituye una disminución con respecto a las tarifas que antes se aplicaban), mientras que en el caso del Benelux (en donde prácticamente no existían derechos sobre la importación), se aplicará una tasa ad-valorem de 2 por ciento hasta fines de 1965; de 5 por ciento hasta fines de 1969 y la tarifa plena de 9.6 por ciento a partir de enero de 1970. Las importaciones desde los países asociados, por supuesto, estarán libres de todo derecho.

Los posibles cambios y las consecuencias económicas que la aplicación de esta política discriminatoria puede tener en el futuro inmediato sobre las exportaciones de café y otros productos latinoamericanos, han sido examinados desde diversos ángulos en documentos de la CEPAL y de otros organismos internacionales.^{18/} Conviene subrayar, sin embargo, que en el caso particular del café la tarifa común externa no es el único gravamen existente sobre este producto: de mayor incidencia son los elevados impuestos internos que encarecen excesivamente el precio del café al nivel del consumidor y en cuya remoción no se ha logrado avances de alguna significación en los últimos años.

Si, como es de temer, la aplicación de la tarifa común externa a las importaciones de café latinoamericano en la comunidad, tiene como resultado un estancamiento de aquéllas o un crecimiento más lento que el del consumo en esos países, las posibilidades de expansión de las exportaciones latinoamericanas quedan indudablemente limitadas a un reducido número de países que no son grandes importadores de café.

^{18/} Véanse especialmente, CEPAL, "Hacia la coordinación de la política comercial de América Latina: Las relaciones con la Comunidad Económica Europea", Boletín Económico de América Latina, Vol. VII, N° 2; "Acontecimientos y tendencias recientes en el intercambio de América Latina con la Comunidad Económica Europea" (E/CN.12/631), julio de 1962; FAO, Los productos agrícolas en el mercado común europeo, Roma, 1962; Union Panamericana, Los efectos de la Comunidad Económica Europea en las economías latinoamericanas, Washington, D.C., 1963; FAO, Los productos agrícolas y la Comunidad Económica Europea (E/CONF.46/45), 31 de enero de 1964 (preparado para la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo).

Entre ellos quizás el que presenta mejores perspectivas es el grupo de países de economía planificada. Las importaciones de la Unión Soviética y los países de Europa oriental han aumentado apreciablemente en los años recientes; sin embargo, en 1964 las importaciones conjuntas de estos países no lograron superar las cifras del año anterior.

Para concluir este examen de la evolución del mercado del café, se presentan en el cuadro V-17 y el gráfico V-14, los índices de precios, volumen físico y valor de las exportaciones totales latinoamericanas, así como la relación de intercambio del café. Se observará que desde el punto de vista de los precios en el exterior y el valor corriente de las exportaciones, la evolución de los 5 años anteriores a 1964 fue completamente el reverso de la registrada en el período 1950-57. Pero lo más significativo es que no obstante el marcado mejoramiento de los precios externos del café ocurrido durante 1964, la relación de intercambio de este producto con los bienes manufacturados exportados por los países industrializados, no logró todavía restablecerse al nivel de 1958 y continúa siendo ampliamente desfavorable con respecto a la del período 1950-57.

/Cuadro V-17

Cuadro V-17

AMERICA LATINA: INDICES DE PRECIOS, VOLUMEN Y VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE CAFE
(1958 = 100)

Año	Quantum de exporta- ciones	Valor corriente de las ex- portaciones	Precios del café San- tos 4 en Nueva York	Relación de inter- cambio ^{a/}
1948	104.9	56.0	56.0	...
1949	112.9	68.0	66.1	...
1950	91.6	92.5	105.2	128.3
1951	98.5	111.3	112.0	115.5
1952	100.4	115.7	115.6	116.8
1953	109.5	129.4	119.6	125.9
1954	84.8	128.4	162.6	173.0
1955	98.9	116.2	118.0	125.5
1956	108.4	126.2	120.0	122.4
1957	99.6	115.4	117.6	116.4
1958	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	120.1	97.5	76.4	77.2
1960	116.3	93.1	75.6	74.8
1961	115.6	89.1	74.4	72.9
1962	120.1	89.4	70.3	68.9
1963	130.4	92.0	70.5	68.4
1964 ^{b/}	115.0	...	96.1	92.4

Fuente: Elaborado con datos básicos de Pan American Coffee Bureau, Coffee Statistics. Nueva York.

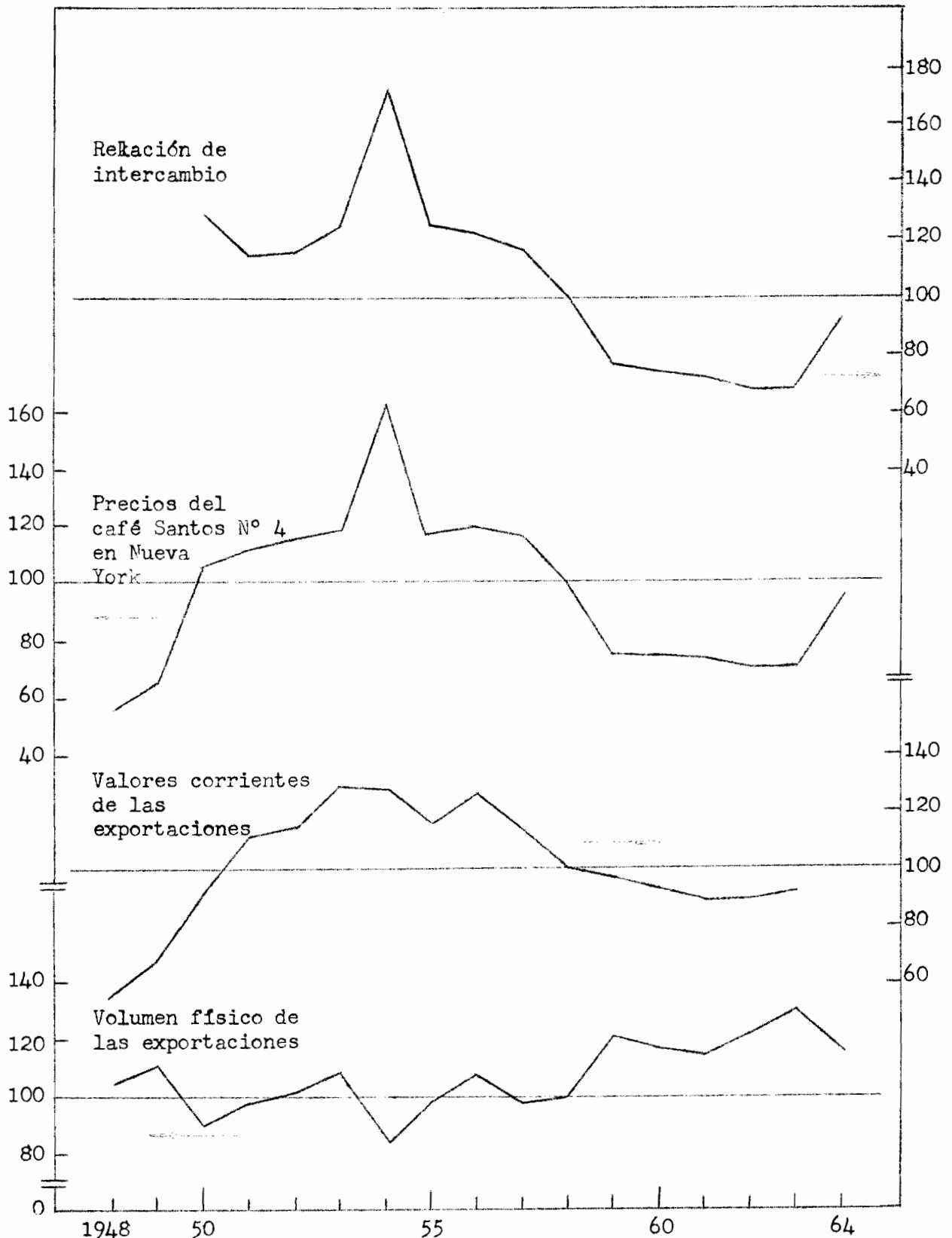
^{a/} Cuociente de los índices de precios del café Santos 4 y de los valores unitarios de exportación de bienes manufacturados exportados por los países industrializados.

^{b/} Estimaciones preliminares.

/Gráfico V-14

AMERICA LATINA : INDICES DE PRECIOS, VOLUMEN Y
VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE CAFE
(Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-17.

2. Productos agrícolas de clima templado

a) Trigo

Los precios del trigo argentino en el mercado de Londres, que a comienzos de 1963 habían declinado moderadamente con respecto al nivel de los dos años anteriores, registraron un aumento de 15 por ciento en el último trimestre de 1963 en relación con los niveles del primer trimestre del mismo año. Este mejoramiento de los precios, que obedeció principalmente a la mayor actividad que dieron al mercado mundial las compras de trigo realizadas por la Unión Soviética en 1963/64, resultó de muy corta duración, en buena medida por el carácter circunstancial a que se debieron tales compras. En efecto, el mejoramiento de los precios se prolongó solamente hasta el primer trimestre de 1964 y desde entonces hasta fines del mismo año se registró una baja persistente, de modo que el promedio del año superó al de 1963 solamente en 3 por ciento. En relación con los niveles de 1961 y 1962, el promedio de precios de 1964 fue mayor en 5.0 y 4.6 por ciento respectivamente.

Considerados a largo plazo, los precios del trigo argentino en el mercado internacional durante el período 1961-64 fueron, en promedio, entre 5 y 6 por ciento más altos que los del período 1958-60. Pero tal alza sólo representó una recuperación parcial con respecto a los niveles de precios registrados durante el período 1950-56. A pesar de que los precios del trigo en los años recientes son más bajos que los de la primera mitad de la década pasada, en este producto no se han registrado cambios anuales de la magnitud de los que han ocurrido en la mayoría de los restantes productos agrícolas de la exportación latinoamericana. Esto no quiere decir que hayan estado menos sujetos a fluctuaciones; bien al contrario, las variaciones de los precios a corto plazo han sido generalmente amplias y frecuentes, pero han tendido a mantenerse alrededor de niveles muy aproximados entre sí de un año a otro. En otros términos, las fluctuaciones de los precios en el curso del año han sido generalmente mayores que las fluctuaciones de los promedios anuales.

/La ausencia

La ausencia de grandes fluctuaciones de los precios a largo plazo se debe en cierta medida a las condiciones específicas en que se realiza el comercio internacional del trigo. La existencia de un convenio internacional sobre este producto, que ha operado sin interrupción desde 1949 hasta el presente, constituye una experiencia sin paralelo en otro producto primario durante todo el período de postguerra. El convenio mismo ha sido renovado y modificado en cuatro ocasiones (1953, 1956, 1959 y 1962) y ha contado en todo momento (con excepción de 1953), con la participación de los países que realizan la parte más sustancial de las importaciones y exportaciones mundiales de trigo y harina de trigo. Pero ésta no es la única ni quizá la más decisiva influencia que ha operado en el mercado triguero mundial. De tanta o mayor significación ha sido el hecho de que los excedentes de producción - acumulados principalmente por los Estados Unidos y Canadá - no se han volcado al mercado mundial derrumbando los precios, no obstante que su volumen supera las exportaciones mundiales de un año.

Es útil señalar estos aspectos, ya que el mercado internacional del trigo presenta condiciones que tienden a imprimirle una gran inestabilidad. En efecto, la demanda de importaciones en la mayoría de los países importadores tiene un carácter marginal, esto es, está determinada por la diferencia entre los requerimientos del consumo y el volumen de la producción interna en cada país. Por otro lado, siendo este un producto cuyo precio en el mercado interno de cada país es mantenido mediante precios oficiales garantizados, la venta de los saldos exportables por algunos de los más grandes países exportadores se hace mediante subsidios y por supuesto a precios que no guardan relación con los del mercado interno en el país exportador. Por último cabe señalar que las exportaciones mundiales de este cereal están altamente concentradas en unos pocos países: solamente dos de ellos - Estados Unidos y Canadá - representan normalmente entre 55 y 60 por ciento del total, en tanto que otros dos exportadores menores - Argentina y Australia - aportan entre un 15 y un 20 por ciento adicional.

/En el

En el cuadro V-18 y el gráfico V-15 se muestra el crecimiento de la producción mundial de trigo (excluyendo a China Continental) en los últimos años. Con respecto al quinquenio 1948/49-1952/53 se advierte un crecimiento de cierta importancia en la producción de la Unión Soviética y, en medida mucho menor, de Europa occidental. La producción de los países que suministran la mayor parte de las exportaciones mundiales - Estados Unidos, Canadá, Argentina y Australia - ha registrado variaciones anuales relativamente amplias y aunque en algunos años ha excedido considerablemente el nivel del quinquenio indicado, en otros ha declinado bastante con respecto a dicho nivel. Sin embargo, como ya se indicó, las variaciones de la producción en los Estados Unidos y Canadá no afectan el volumen de las exportaciones de estos dos países (como sí ocurre en la Argentina y Australia), debido al alto nivel de las existencias en poder de tales países.

En cambio, las variaciones de la producción en Europa occidental, en América Latina (excluyendo a Argentina), y en la mayoría de los países asiáticos y africanos, tienen una estrecha relación con el volumen de la exportación mundial, ya que cuando en tales regiones hay una merma de la producción, la demanda de importaciones aumenta vigorosamente. Esto es lo que ocurrió en el año comercial 1963-64, cuando la producción de Europa occidental, la Unión Soviética y otros países importadores netos - como el Japón - declinó considerablemente. Por lo contrario, las estimaciones preliminares para 1964-65 indican una sustancial recuperación de la producción en Europa occidental y un aumento también importante en la de Estados Unidos, lo que explica el rápido debilitamiento de los precios durante el segundo semestre de 1964.

La evolución de las exportaciones mundiales se presenta en el cuadro V-19. Como se desprende de dichas cifras, el crecimiento de las exportaciones mundiales ha sido más firme que el de la producción mundial. Las exportaciones mundiales representaron solamente entre un 15 y un 17 por ciento de la producción mundial durante la mayor parte

Cuadro V-18

TRIGO: PRODUCCION MUNDIAL, POR REGIONES Y PAISES SELECCIONADOS

Año	Total mundial a/ (millones de toneladas)	Estados Unidos	Canadá	Argentina	Otros América Latina	Australia	Europa Occidental	Europa Oriental	Unión Soviética	Resto del mundo
1948/49-1952/53	171.2	18.1	7.8	3.0	1.6	3.0	17.7	6.3	19.1	23.1
1954/55	171.4	15.6	5.3	4.5	2.3	2.7	20.8	5.6	24.7	18.5
1955/56	183.5	13.8	7.7	2.9	2.2	2.9	20.6	6.5	25.8	17.6
1956/57	201.3	13.6	7.7	3.5	2.1	1.8	15.9	5.3	33.5	16.5
1957/58	197.5	13.1	5.3	2.9	2.2	1.4	20.5	6.7	29.4	18.4
1958/59	228.3	17.4	4.4	2.9	1.7	2.5	17.1	5.2	33.6	15.2
1959/60	219.1	13.9	5.5	2.6	1.6	2.5	19.5	6.3	31.5	16.5
1960/61	220.0	16.8	6.4	1.8	1.5	3.5	18.0	5.9	29.2	16.9
1961/62	210.2	16.0	3.7	2.4	1.6	3.2	17.9	6.4	31.6	17.1
1962/63	235.6	12.6	6.5	2.1	1.6	3.6	20.3	5.9	30.0	17.3
1963/64	220.2	14.1	8.9	3.9	1.6	4.0	18.5	6.1	25.0	17.8
1964/65 b/	240.0	14.6	6.7	...	...		18.7	5.8	...	...

Fuentes: International Wheat Council, World Wheat Statistics, 1964.

a/ Excluye China Continental.

b/ Estimación preliminar.

Cuadro V-19

TRIGO Y HARINA DE TRIGO: EXPORTACIONES DE PAISES SELECCIONADOS Y TOTAL MUNDIAL

Año a/	Total mundial (miles de toneladas)	Estados Unidos	Canadá	Australia	Argentina	Otros
		Porcentajes				
1947/48	25 392	52.0	22.4	10.3	10.9	4.4
1948/49	26 998	50.8	22.4	12.3	6.1	8.4
1949/50	22 589	35.1	27.1	13.4	10.7	13.7
1950/51	25 501	40.1	25.7	14.1	11.0	9.1
1951/52	29 012	44.7	33.4	8.9	2.8	10.2
1952/53	26 301	33.5	39.9	9.8	3.0	13.8
1953/54	23 442	25.1	33.4	8.3	13.0	20.2
1954/55	26 442	29.3	26.1	9.6	13.7	21.3
1955/56	29 209	31.0	26.9	9.5	10.5	22.1
1956/57	36 077	41.4	21.3	9.5	8.4	19.4
1957/58	32 432	33.7	26.5	5.1	6.5	28.2
1958/59	35 715	33.8	22.9	5.7	7.9	29.7
1959/60	36 753	37.7	20.5	8.6	5.8	27.4
1960/61	42 708	42.1	21.8	11.7	4.6	19.8
1961/62	47 467	41.1	20.9	13.2	5.0	19.8
1962/63	43 625	39.8	20.7	11.0	4.1	24.4
1963/64	55 655	41.5	27.0	13.7	5.0	12.8

Fuentes: FAO, World Grain Trade Statistics, 1962/63.

Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, The Wheat Situation.

a/ Años comerciales julio-junio.

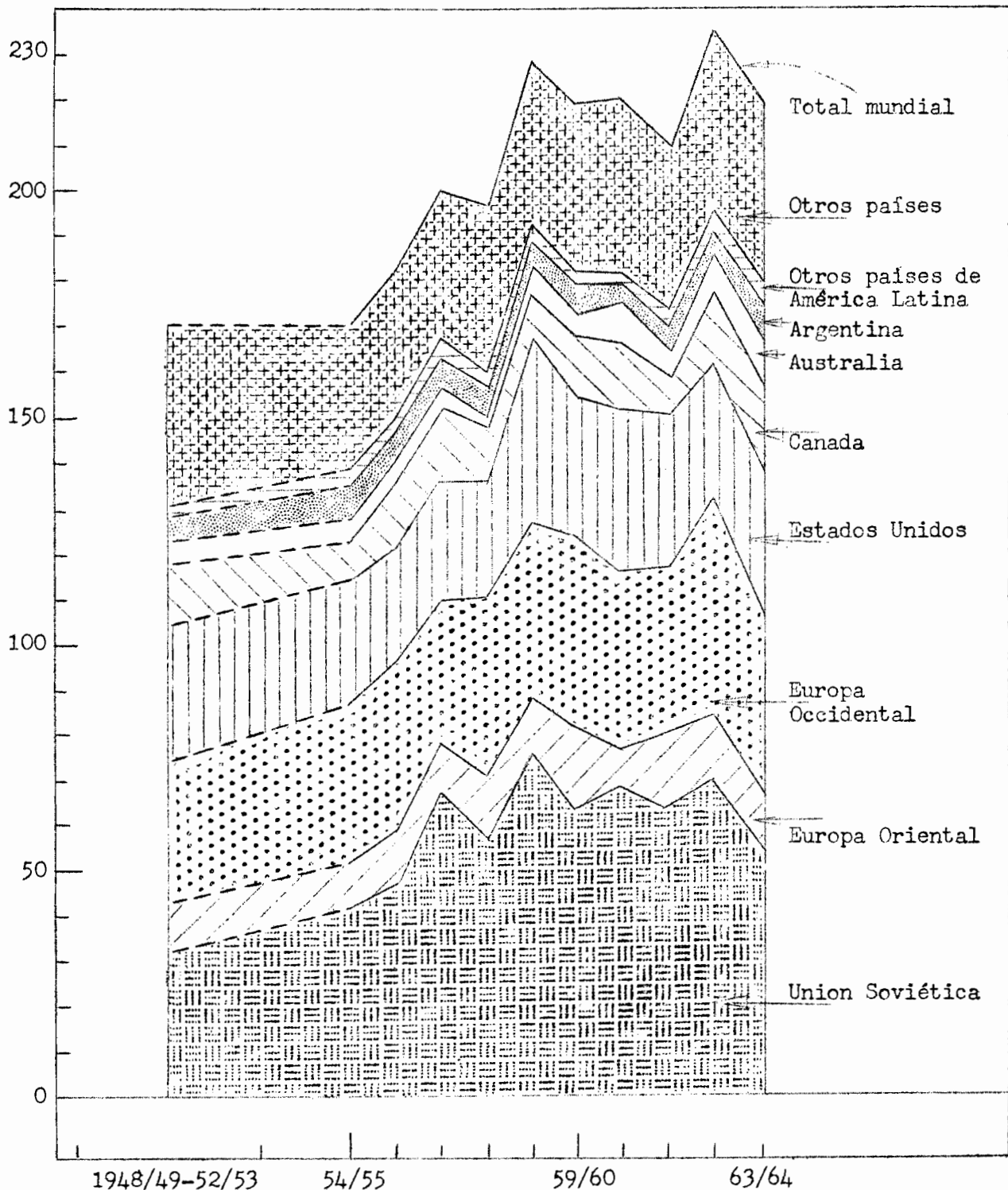
/Gráfico V-15

Gráfico V-15

TRIGO : PRODUCCION MUNDIAL DE TRIGO, POR PAISES
Y REGIONES SELECCIONADAS

(Millones de toneladas)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-18.

/del período

del período 1948/49-1959/60; en el lapso 1960/61-1962/63 esa proporción se elevó a 20 por ciento y en 1963-64 representó el 25 por ciento.^{19/} (Véase además el gráfico V-16.)

La elevada cifra que alcanzaron las exportaciones mundiales de este último año (unas 55.6 millones de toneladas, cantidad no registrada anteriormente), reflejó una combinación de circunstancias específicas, como fueron la simultánea merma de la producción en Europa occidental y la Unión Soviética; de los 12 millones de toneladas en que aumentaron las exportaciones mundiales entre 1962/63 y 1963/64, cerca de 9 millones fueron exportaciones destinadas a la Unión Soviética, suministradas principalmente por Canadá y los Estados Unidos. Por otra parte, desde 1960-61 China Continental ha realizado importaciones anuales de alrededor de 5 millones de toneladas, suministradas en su mayor parte por Canadá y Australia, y en 1963/64, por los dos países citados y la Argentina.

Al examinar la evolución de las exportaciones mundiales se puede observar que entre 1947/48 y 1955/56 no hubo una tendencia definida de aumento, sino más bien cambios erráticos que parecen obedecer principalmente a variaciones en los requerimientos de importación de Europa occidental. En este lapso las exportaciones totales de los Estados Unidos declinan considerablemente. Entre 1956/57 y 1959/60 el total de las exportaciones mundiales se sitúa en un nuevo nivel, mucho más alto que el anterior. En su mayor parte ese mayor volumen de exportaciones es suministrado por los Estados Unidos y se refleja el rápido aumento que desde 1955/56 tienen las ventas de excedentes de trigo hechas por este país con arreglo a programas especiales, especialmente la Ley 480. Como se muestra en el cuadro V-20, el aumento de las exportaciones totales de los Estados Unidos entre 1954/55 (cuando habían declinado a un bajo nivel) y 1960/61 se debió en su mayor parte a las ventas hechas bajo los programas gubernamentales de colocación de excedentes agrícolas, en tanto que las exportaciones de carácter estrictamente comercial se mantuvieron a niveles reducidos.

^{19/} Las cifras de la producción mundial excluyen a China Continental; por lo tanto, el porcentaje real de las exportaciones sobre la producción mundial es un poco menor de lo indicado.

Cuadro V-20

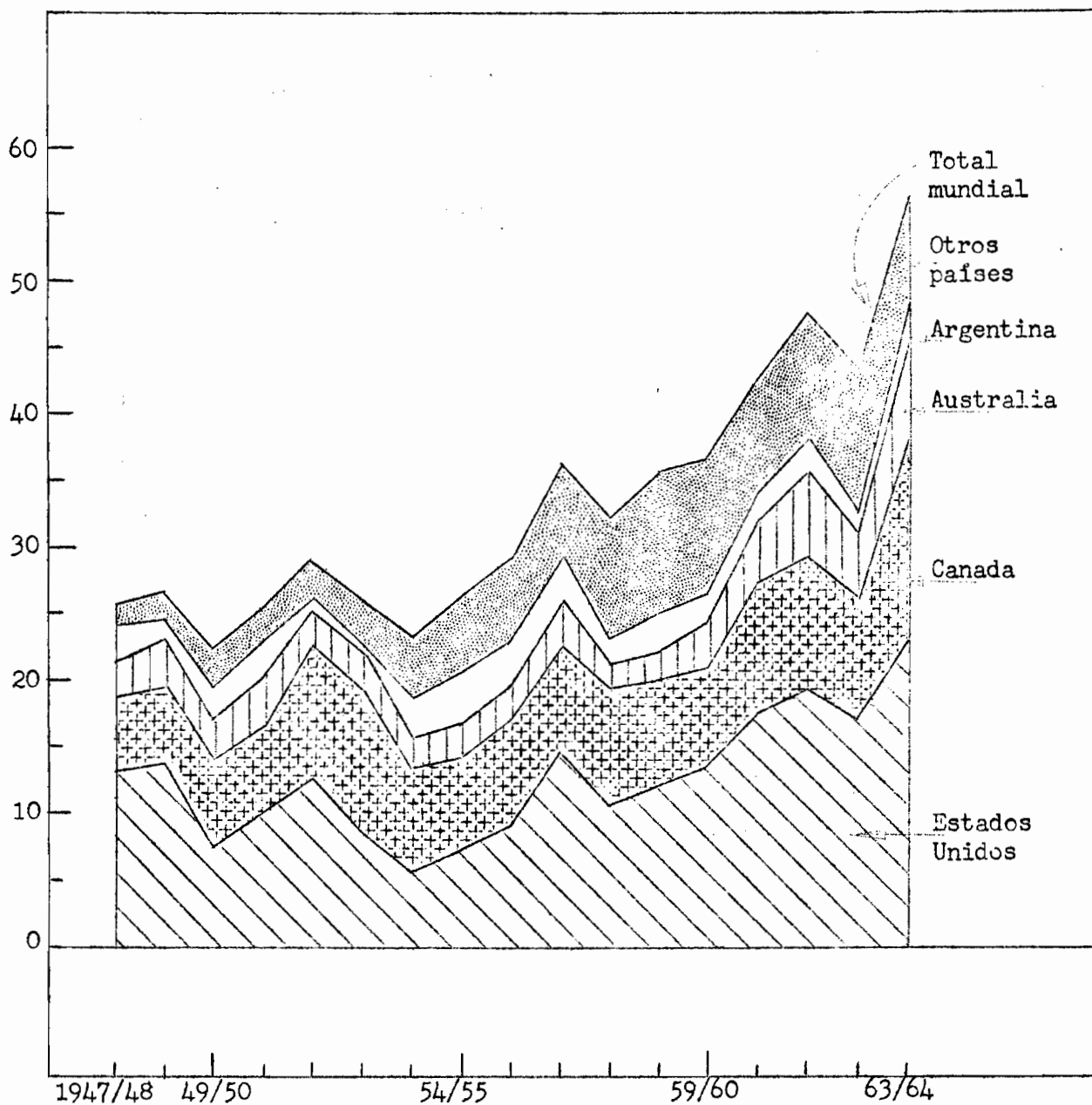
TRIGO Y HARINA DE TRIGO: EXPORTACIONES TOTALES DE LOS ESTADOS UNIDOS

Año	Exportaciones comerciales (miles de toneladas)	Porcentaje	Exportaciones en virtud de programas ofi- ciales (miles de to- neladas)	Porcentaje	Total (miles de toneladas)
1954/55	3 146	42.2	4 301	57.8	7 447
1955/56	2 854	30.3	6 551	69.7	9 405
1956/57	4 722	31.6	10 209	68.4	14 931
1957/58	4 326	39.5	6 715	61.4	10 951
1958/59	3 820	31.7	8 246	68.3	12 066
1959/60	3 682	26.5	10 194	73.5	13 875
1960/61	5 564	30.9	12 457	69.1	18 021
1961/62	6 187	31.6	13 365	68.4	19 552
1962/63	4 145	23.9	13 210	76.1	17 355
1963/64	...	...	...	...	23 120

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, United States grain exports under government programs, mayo de 1964.

Gráfico V-16

TRIGO Y HARINA DE TRIGO : EXPORTACIONES POR PAISES
SELECCIONADOS Y TOTAL MUNDIAL
(Millones de toneladas, años comerciales julio-junio)
Escala natural



Fuente : Cuadro V-19.

/A partir

A partir de 1960/61 las exportaciones mundiales alcanzan un nuevo y más alto nivel. A ello contribuyen, por un lado, aumentos en las exportaciones de los Estados Unidos hechas bajo la Ley 480, y por otro, el surgimiento de China Continental como importador, según se indicó, de unas 5 millones de toneladas anuales. El aumento más reciente, el de 1963/64, corresponde en su mayor parte, como se indicó también anteriormente, a las compras realizadas por la Unión Soviética. En resumen puede concluirse de este examen, que el crecimiento de las exportaciones mundiales de trigo y harina de trigo ha dependido, fundamentalmente, de los programas oficiales del gobierno de los Estados Unidos, bajo acuerdos especiales que no estipulan el pago en dólares; de esta manera este país ha logrado disponer de una parte de sus crecientes excedentes, y ha hecho posible que algunos países en desarrollo hayan podido adquirir el cereal sin desembolso de divisas convertibles.

Para América Latina el trigo tiene importancia tanto desde el punto de vista de las exportaciones como de las importaciones. Desde el punto de vista de las exportaciones, el interés se centra casi exclusivamente en la Argentina, aunque el Uruguay ha sido ocasionalmente exportador de pequeñas cantidades.^{20/} La producción total de la Argentina ha registrado fluctuaciones muy grandes, en general a causa de condiciones climáticas desfavorables. El nivel de sus exportaciones ha fluctuado en forma muy similar al de la producción, sin que en los años en que ésta ha aumentado se haya presentado una acumulación excesiva de existencias. (Véase el Cuadro V-21 y gráfico V-17.) Sin embargo, debido al nivel más bajo de los precios externos en los años recientes con respecto a los de la primera mitad de la década pasada, la contribución del trigo a los ingresos totales de exportación es ahora menor que la de aquel período. En 1964, sin embargo, la situación mejoró notablemente, al alcanzar tanto la producción como las exportaciones los más altos niveles registrados desde 1948. Las exportaciones en 1964 registraron un volumen de 3.5 millones de toneladas superior en más de 90 por ciento al de 1963. En gran parte, este

^{20/} En 1964 México tuvo también un pequeño volumen de exportación.

Quadro V-21

TRIGO: PRODUCCION Y EXPORTACION DE LA ARGENTINA

(Indice 1958 = 100)

Año	Producción a/	Precios en Londres	Exportaciones		Relación de inter- cambio
			Volumen físico	Valor corriente	
1948	112.1		102.9		
1949	89.6		87.4		
1950	87.9	112.1	131.0	163.0	136.7
1951	100.0	119.4	116.2	159.1	123.1
1952	36.2	114.5	29.7	46.9	115.6
1953	131.0	115.3	119.6	193.2	121.4
1954	106.9	106.9	139.3	162.8	113.7
1955	132.8	108.5	171.2	195.0	115.4
1956	91.4	115.7	119.5	122.8	118.1
1957	122.4	106.9	125.9	126.0	105.8
1958	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	115.5	98.0	113.5	107.3	99.0
1960	100.0	99.6	117.6	113.2	98.6
1961	69.0	104.0	50.4	52.0	102.0
1962	87.9	104.0	134.0	137.5	102.0
1963	86.2	105.6	86.7	92.3	102.5
1964 ^{b/}	146.5	109.2	145.8	...	105.0

a/ La producción se refiere al año agrícola; las demás series al año calendario.

b/ Cifras preliminares.

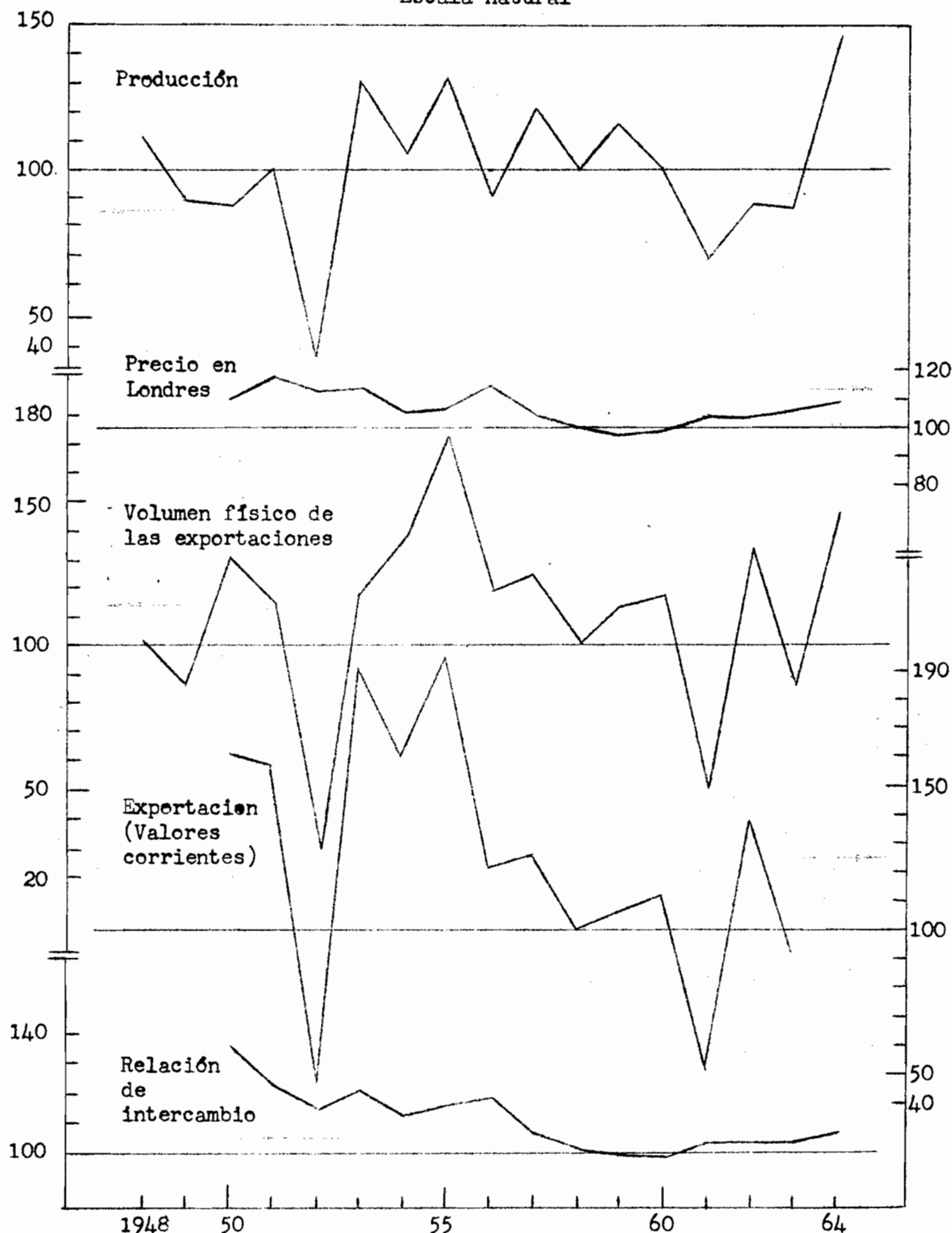
/Gráfico V-17

Gráfico V-17

TRIGO : PRODUCCION Y EXPORTACION DE ARGENTINA

(Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-21.

/mayor volumen

mayor volumen de exportaciones se destinó a China Continental, país que adquirió más de un millón de toneladas, en comparación con cantidades inferiores a 100 000 toneladas en cada uno de los dos años anteriores.

Desde el punto de vista de las importaciones, el trigo tiene especial importancia para el Brasil y en menor medida para el resto de los países latinoamericanos. Las importaciones totales de la región han aumentado ininterrumpidamente, de 1.9 millones de toneladas en 1948/49 a 4.5 millones en 1962/63. La mayor parte de este aumento ha sido suministrada por los Estados Unidos, principalmente bajo los programas oficiales de venta de excedentes agrícolas.

La venta de excedentes de trigo bajo los programas oficiales de los Estados Unidos ha constituido una preocupación para la Argentina. Los gobiernos de estos dos países han aplicado la norma de realizar consultas bilaterales cuando las ventas de excedentes se hacen a países que son mercados tradicionales para el trigo argentino. Por otra parte, el Sub-Comité de Colocación de Excedentes de la FAO, con sede en Washington DC., ha venido cumpliendo una función fiscalizadora en esta materia. Sin embargo, pueden plantearse problemas de importancia, ya porque la producción argentina mantenga en el futuro los altos niveles de 1963/64, o bien porque las normas que hasta ahora han regido las ventas de excedentes sufran modificaciones sustantivas. Como ejemplo de esto y del "conflicto de intereses" que podría plantearse puede mencionarse una disposición de la Ley Azucarera de 1962, en virtud de la cual la concesión de cuotas para la importación de azúcar al mercado de los Estados Unidos quedó vinculada a las adquisiciones de excedentes agrícolas hechas por el respectivo país exportador del azúcar.

b) Carnes

Los precios de la carne vacuna en el mercado mundial registraron alzas durante 1964, como resultado de una mayor demanda en los principales países europeos. En comparación con las alzas ocurridas en otros productos, la de la carne vacuna fue relativamente pequeña, apenas de 3 por ciento con respecto a 1963. Con ello, el promedio de los precios en 1964 se situó a

/niveles comparables

niveles comparables con los de 1955, 1959 y 1960, que han sido los más altos desde 1951. (Véase el gráfico V-18). En general las fluctuaciones de los promedios anuales de los precios de la carne vacuna argentina en el mercado de Londres han sido muy pequeñas desde 1959 y el nivel de los mismos se ha mantenido más alto que en los ocho años anteriores.

Es interesante observar, sin embargo, que las series de valores unitarios de las exportaciones de carne vacuna congelada de Argentina y Uruguay (calculadas en dólares de acuerdo con las estadísticas oficiales de comercio exterior) muestran en algunos años variaciones mucho mayores y en ciertos casos de sentido opuesto a las que registra la serie de los precios. No se tiene por el momento una explicación razonable sobre estas diferencias, que en algunos años son muy importantes, pero puesto que las cotizaciones del mercado de Londres aparentemente no reflejan con fidelidad los precios efectivos de exportación de este producto, es conveniente examinar la evolución seguida por los valores unitarios de exportación de cada país.

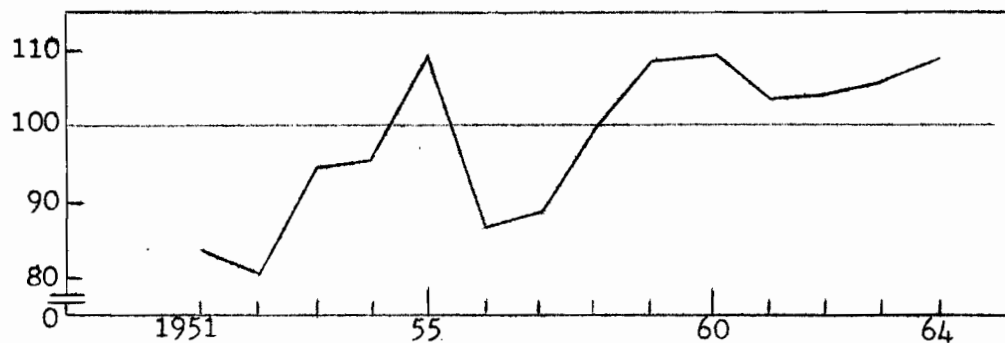
En primer lugar, el mejoramiento de los valores unitarios en 1964 (primer semestre) con respecto al año 1963 es de 31 por ciento en la Argentina y de 28 por ciento en el Uruguay. (Véase el cuadro V-22 y el gráfico V-18). Estos aumentos reflejan más adecuadamente la situación que existió en el mercado de carnes vacunas durante 1964. En efecto, un consumo en firme expansión en la mayoría de los países, combinado con una menor faena en Argentina (tradicionalmente el mayor exportador mundial), constituyeron las causas más importantes de aquel mejoramiento de los precios. La declinación de la producción de carne vacuna en algunos países europeos, principalmente en los países de la Comunidad, acentuó indudablemente el tono firme del mercado durante 1964. No ocurrió lo mismo en el Reino Unido: en este país la producción aumentó en 1964 y ello explica en cierta medida la influencia relativamente pequeña que tuvo sobre las cotizaciones de la carne en este mercado la activa demanda en otros países europeos.

/Gráfico V-18

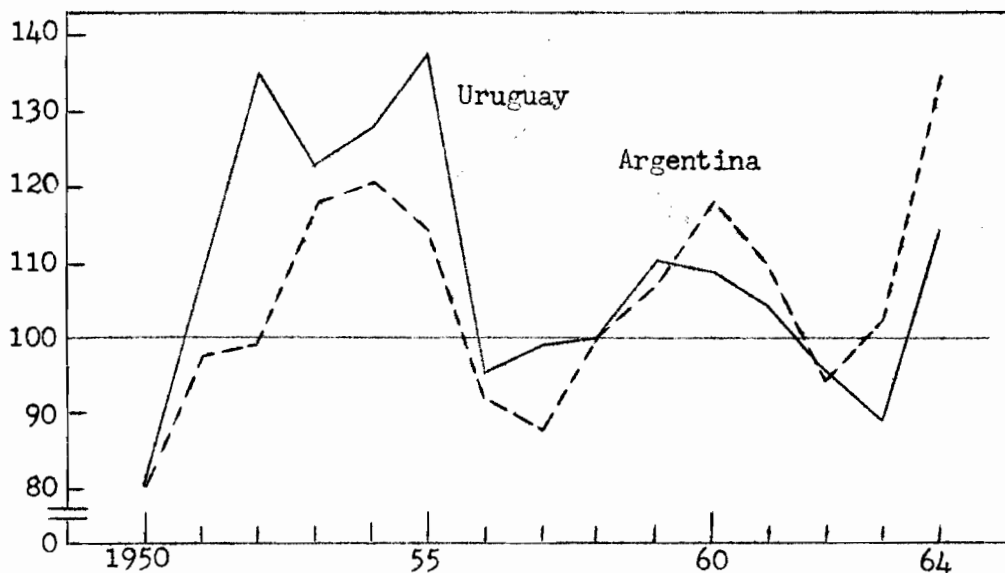
CARNE VACUNA : PRECIOS EN LONDRES, VALOR UNITARIO DE EXPORTACION
 Y RELACION DE INTERCAMBIO
 (Indices 1958 = 100)

Escala natural

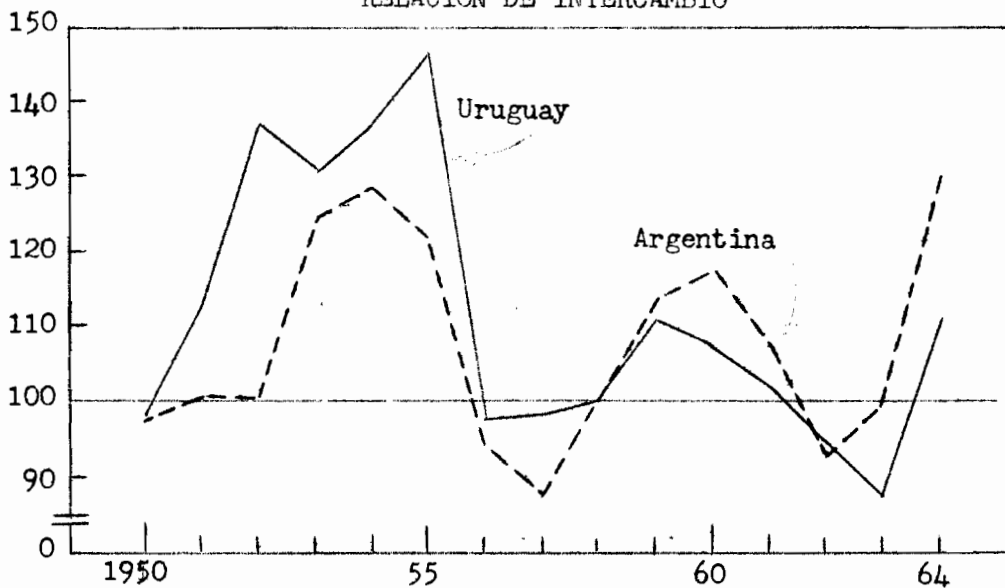
PRECIOS EN LONDRES



CARNE DE VACUNO CONGELADA
 (Valor unitario de exportación)



RELACION DE INTERCAMBIO



Fuente : Cuadro V-22.

Cuadro V.22

CARNE DE VACUNO: PRECIOS EN LONDRES, VALORES UNITARIOS DE
EXPORTACION Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Indice 1958 = 100)

Año	Precios en Londres a/	Carne de vacuno congelada Valor unitario de exportación b/		Relación de intercambio g/	
		Argentina b/	Uruguay b/	Argentina	Uruguay
1950		80.2	81.9	97.8	99.9
1951	83.8	97.8	109.6	100.8	113.0
1952	80.8	99.3	135.9	100.3	137.3
1953	94.3	118.2	123.9	124.4	130.4
1954	95.1	121.0	128.5	128.7	136.7
1955	109.1	114.7	138.0	122.0	146.8
1956	86.8	92.0	95.5	93.9	97.4
1957	88.3	88.8	99.2	87.9	98.2
1958	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	108.7	112.5	110.6	113.6	111.7
1960	109.4	118.9	109.0	117.2	107.9
1961	103.4	109.4	104.2	107.2	102.1
1962	104.0	94.7	96.0	92.8	94.1
1963	105.6	102.6	89.6	99.6	87.0
1964	108.9	134.5 d/	114.6 d/	129.3 d/	110.2 d/

a/ Carne de vacuno enfriada argentina: Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics.

b/ Estadísticas oficiales de comercio exterior de la Argentina y el Uruguay.

c/ Cociente de los índices de valores unitarios de exportación y el índice de valores unitarios de productos manufacturados exportados por los países industriales.

d/ Primer semestre.

Aunque las fluctuaciones no siempre coincidan, las cifras del cuadro V-22 ya citado, muestran también que los valores unitarios de exportación habían declinado en Argentina durante 1962 y en Uruguay durante 1962 y 1963, con respecto a los niveles que en ambos países se habían registrado durante 1960 y 1961. Pero a diferencia de lo que indican las cotizaciones del mercado de Londres, los valores unitarios del período 1959-63 no fueron los más altos de los últimos 15 años: esos valores más altos se alcanzaron en la Argentina en el lapso 1953-55 y en el Uruguay en 1952-55.

Las diferencias que muestran los valores unitarios de exportación de Argentina y Uruguay se reflejan, naturalmente, en la relación de intercambio de la carne vacuna exportada por dichos países. En términos generales cabe señalar que esa relación de intercambio fue más favorable durante la primera mitad de la década pasada, que en los cuatro años siguientes; volvió a experimentar un mejoramiento relativo en 1959-60, para declinar nuevamente entre 1961 y 1963. El alza de los valores unitarios de exportación en 1964 ha permitido que esta relación de intercambio se restablezca a los niveles de mediados de la década pasada (que fueron los más favorables en el caso de la Argentina); en el caso del Uruguay, en el que el mejoramiento de los valores unitarios de exportación fue un poco menor, como ya se señaló, la relación de intercambio recuperó el nivel que había tenido en 1959, pero aun es bastante inferior al del período 1952-55.

La producción total de carnes (en un grupo seleccionado de 44 países) ha registrado un ininterrumpido crecimiento durante el período 1951-63. Las tasas relativas de crecimiento más altas se han registrado en algunos países europeos, la Unión Soviética, y, en América Latina, México, Paraguay y Perú. (Véase el cuadro V-23)

Ese crecimiento de la producción ha estado acompañado por un crecimiento aún mayor del comercio mundial de carnes. Las cifras del cuadro V-24 muestran que el aumento de las exportaciones ha sido considerable en los países europeos que son exportadores netos de carnes

CARNES: PRODUCCION EN PAISES SELECCIONADOS Y TOTAL DE 44 PAISES

País	1951-55		Indíces: 1951-55 = 100				1962		1963*	
	(millones de libras)		1956-60		1961		1962		1963*	
	Vacuna	Total a/	Vacuna	Total a/	Vacuna	Total a/	Vacuna	Total a/	Vacuna	Total a/
Estados Unidos	12 885	24 338	119.1	111.8	126.8	117.5	126.6	119.0	134.6	125.6
Canadá	1 085	1 994	123.8	118.1	131.4	121.8	130.8	121.9	141.6	127.7
Argentina	4 150	4 892	120.1	118.0	113.9	112.6	117.7	114.3	132.8	125.7
Brasil	2 477	3 430	122.6	121.4	121.8	125.1	120.7	127.8	113.9	124.0
Colombia	606	714	112.7	111.6	123.3	122.4	131.5	129.3	142.1	138.1
Chile	237	369	130.0	116.2	139.7	121.7	133.7	116.8	125.7	111.1
México	781	1 146	112.9	122.5	122.9	129.9	127.9	136.9	143.3	148.4
Paraguay	195	195	107.7	107.7	101.5	101.5	91.8	91.8	...	...
Perú	125	250	120.8	121.6	136.8	133.2	137.6	141.6	137.6	144.4
Uruguay	619	786	93.0	93.4	93.9	93.5	96.9	95.8	104.5	101.6
Europa Occidental	9 131	21 616	117.5	116.6	136.5	130.1	144.2	133.4	150.1	139.9
Dinamarca	273	1 247	130.8	122.6	110.3	134.0	145.0	144.3	162.3	151.4
Francia	2 615	4 811	111.2	112.3	132.7	125.0	137.7	131.5	137.7	128.7
Holanda	411	1 086	117.0	123.8	128.7	134.2	149.9	145.5	173.5	153.5
Irlanda	185	405	101.6	112.6	153.5	144.7	131.9	141.7	131.9	140.5
Italia	790	1 718	133.3	125.8	183.9	157.5	196.4	163.4	209.2	170.2
Reino Unido	1 481	3 151	120.4	118.6	136.4	131.3	136.7	137.1	140.6	139.6
República Federal Alemana	1 617	4 681	128.1	118.0	145.2	131.1	155.4	138.2	156.2	138.6
Unión Soviética	3 975	8 835	132.1	142.8	136.6	155.3	155.5	171.4	...	...
Australia	1 531	2 522	113.9	118.0	105.1	125.0	127.3	140.6	136.2	144.2
Nueva Zelandia	437	1 263	127.9	114.1	127.0	134.4	147.1	140.0	146.0	139.7
Total 44 países	41 913	81 704	119.6	119.0	127.4	127.7	133.2	133.3	140.8	138.3

Fuentes: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, World Agricultural Production and Trade, julio de 1964; Foreign Agriculture Circular FLM - 8 - 59, septiembre de 1959.

a/ Incluye vacuna, porcina y ovina.

(Dinamarca, Países Bajos, Irlanda y Francia, principalmente), así como en Australia y Nueva Zelandia, países éstos en los que las exportaciones de 1962/63 generalmente fueron mayores en más de 90 por ciento con respecto al promedio de 1951-55. En América Latina, por lo contrario, se advierte un crecimiento muy lento, debido a que los más grandes exportadores, la Argentina y el Uruguay, no lograron aumentos entre 1956 y 1963. (Véase el cuadro V-24.) Más aún, durante algunos años de ese período 1956-63, las exportaciones de aquellos dos países sufrieron bajas considerables. Entre los demás exportadores latinoamericanos, cabe destacar el firme crecimiento de las exportaciones de México y el Paraguay, mientras que las del Brasil, que registraron una fuerte expansión hasta 1959, han decaído en los años recientes. En 1964 las exportaciones argentinas registraron nuevamente una marcada contracción, no obstante los esfuerzos que realizó el gobierno por reducir el consumo interno (uno de los más altos del mundo, junto con el de Australia y Nueva Zelandia) en beneficio de la exportación.

El comercio de ganado en pie tiene especial significación en la Argentina y México. En los años recientes las exportaciones argentinas de ganado en pie habían aumentado considerablemente, pero en 1964 acusaron una brusca contracción, por las mismas causas por las que ha disminuido la producción de carnes, esto es, la necesidad de reconstituir sus existencias de ganado, especialmente después del elevado volumen de faenamiento que provocó la sequía de pocos años atrás. En México las exportaciones de ganado en pie (en su mayor parte destinadas a los Estados Unidos) están reguladas por cuotas anuales fijadas por el gobierno.

La expansión de las exportaciones mundiales de carnes se orientó, en primer lugar, al mercado europeo, y en segundo lugar, a los Estados Unidos. En términos relativos el aumento de las importaciones de mayor significación ocurrió en los Estados Unidos, si bien otros países (Italia, por ejemplo), que tienen un volumen más reducido de importaciones, acusaron un crecimiento relativo mayor. En todo caso cabe señalar que mientras las importaciones europeas continuaron expandiéndose en 1964, las de los Estados Unidos registraron una aguda declinación. El

CARNES: PRINCIPALES EXPORTADORES E IMPORTADORES EN 44 PAISES SELECCIONADOS a/

País	1951-55 (millones de libras)	Índices 1951-55 = 100								1964
		1956	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	
A. Exportadores										
Argentina	801.9	193.1	185.1	195.2	162.6	129.6	128.8	162.6	196.2	144.0*
Brasil	17.0	192.9	422.9	752.9	1 134.7	297.6	547.0	435.8	323.5	
México	67.7	35.3	47.2	159.2	104.7	111.1	140.0	157.6	134.1	
Paraguay	22.6	148.7	176.1	181.4	190.3	197.8	206.2	202.2	220.4	
Uruguay	136.2	158.9	97.1	40.7	74.1	132.3	100.1	133.6	158.9	238.3*
Estados Unidos	140.0	137.8	143.7	71.9	83.6	81.9	79.8	73.7	117.4	141.4*
Dinamarca	772.2	99.2	118.7	118.8	119.1	135.4	135.1	147.5	164.2	
Francia	126.7	98.7	91.3	89.2	142.7	210.2	279.3	356.7	239.9	
Holanda	270.9	125.9	136.2	123.9	136.8	167.4	141.0	147.1	185.5	
Irlanda	157.9	74.7	96.0	127.5	120.6	152.5	195.9	219.2	217.5	
Total Europa Occidental	1 433.8	102.0	117.0	123.6	132.4	157.2	160.4	181.3	190.7	
Unión Soviética	24.9	277.9	703.2	318.5	1 553.8	719.3	651.0	1 451.0	...	
Australia	471.2	131.5	121.5	157.7	206.7	158.7	184.1	243.9	264.3	
Nueva Zelandia	793.9	118.2	110.6	116.2	130.1	139.6	138.1	140.5	147.3	
Total 44 países	4 336.8	130.0	134.0	141.7	156.9	151.0	157.9	184.5	199.3	
B. Importadores										
Estados Unidos	466.7	77.7	116.4	244.9	289.9	224.9	284.8	395.3	449.1	324.4*
Francia	73.4	100.4	153.8	153.1	127.1	174.4	190.2	94.8	295.8	
Italia	83.5	180.7	295.6	398.2	370.5	431.1	172.6	329.5	809.5	
Reino Unido	2 742.7	121.0	128.1	122.7	122.4	128.1	119.9	123.7	120.1	
República Federal Alemana	129.3	253.6	179.9	149.1	167.9	195.5	219.4	283.5	232.3	
Total Europa Occidental	3 195.1	129.6	138.4	135.5	133.3	143.5	133.9	145.7	163.3	
Unión Soviética	543.9	80.0	52.9	78.5	55.5	39.0	24.9	70.3	...	
Total 44 países	4 651.0	113.4	121.2	138.3	151.6	146.3	142.3	171.4	193.1	

Fuentes: Foreign Agriculture Circular, FIM-3-64, septiembre 1964; FIM-11-61, septiembre de 1961; FIM-9-59, septiembre de 1959.

a/ Excluye animales vivos, carne de ave y de conejo.

/crecimiento de

crecimiento de las importaciones, acompañado por el aumento de la producción interna, se refleja en los grandes aumentos que ha registrado el consumo por habitante en la mayoría de los países europeos. (Véase el cuadro V-25.) La evolución del consumo en un grupo seleccionado de 10 países latinoamericanos, muestra tendencias muy diferentes: una declinación en los países exportadores (Argentina, Brasil, México, Paraguay y Uruguay), así como en Chile (que es importador) y aumentos relativamente pequeños en Colombia y el Perú y de mayor importancia en el Ecuador y Venezuela. La declinación del consumo en países como la Argentina y el Uruguay deja aún a estos países situados entre los de más alto nivel del consumo de carnes por habitante en el mundo, pero en los demás países la declinación constituye indudablemente un deterioro de los ya precarios niveles del consumo.

La favorable evolución de la demanda en los mercados europeos durante 1964 restó momentáneamente importancia a dos acontecimientos que ejercerán a corto plazo una considerable influencia en el desarrollo de las exportaciones latinoamericanas, a saber, la política de la Comunidad Económica Europea en materia de ganado vacuno y carnes, por un lado, y por otro, la eventual imposición de cuotas a las importaciones en los Estados Unidos.

La política de la Comunidad sobre ganado vacuno y carnes, que entró en vigencia en noviembre último, tiene dos objetivos básicos: unificar los precios de estos productos dentro de la Comunidad y estimular la producción interna. Con estos fines se ha establecido un complejo sistema de regulaciones que incluye, además de los gravámenes arancelarios, impuestos variables y cuotas libres de gravámenes. Es obvio que al ser superadas las limitaciones que sufrió la producción dentro de la Comunidad en 1964, las restricciones de la política agrícola común operarán con máxima intensidad en contra de las exportaciones de países latinoamericanos.

La autorización para establecer cuotas sobre las importaciones de carnes en los Estados Unidos fue aprobada por el Congreso de aquel país en agosto de 1964. La ley respectiva fijó una cifra básica, 725.4 millones de libras (aproximadamente el promedio anual de estas importaciones en el

Cuadro V-25

CARNES: CONSUMO POR HABITANTE EN PAISES SELECCIONADOS

País	L i b r a s			Indíces: 1951-55 = 100.0	
	1951-55	1956-60	1961-63	1956-60	1961-63
Estados Unidos	151	160	164	106.0	108.6
Austria	94	108	113	114.9	120.2
Bélgica-Luxemburgo	100	107	113	107.0	113.0
Dinamarca	109	131	129	120.2	118.3
Francia	112	123	129	109.8	115.2
Grecia	25	37	46	148.0	184.0
Países Bajos	81	91	103	112.3	127.2
Italia	38	50	62	131.5	163.1
Noruega	69	75	78	108.7	113.0
Reino Unido	97	132	137	136.1	141.2
República Federal de Alemania	93	107	116	115.0	124.7
Suiza	92	102	113	110.9	122.8
Checoslovaquia	73	91	99	124.6	135.6
Bulgaria	48	58	66	120.8	137.5
Hungría	73	90	88	123.3	120.5
Polonia	64	81	83	126.6	129.7
Unión Soviética	53	61	68	115.1	128.3
Australia	214	228	218	106.5	101.9
Nueva Zelanda	216	222	233	102.8	107.9
Argentina	222	218	210	98.2	94.6
Brasil	61	64	56	104.9	91.8
Colombia	58	59	63	101.7	108.6
Chile	53	61	55	115.1	103.8
Ecuador	22	29	34	131.8	154.5
México	41	42	41	102.4	100.0
Paraguay	120	103	74	85.8	61.7
Perú	...	31	32	...	...
Uruguay	272	231	204	84.9	75.0
Venezuela	44	49	55	111.4	125.0

Fuentes: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, World Agricultural Production and Trade, septiembre de 1963 y septiembre de 1964.

/período 1959-63),

período 1959-63), y determinó que esta cifra básica se reajustará en un porcentaje igual al crecimiento o disminución de la producción interna en el año corriente y los dos inmediatamente precedentes. El gobierno deberá establecer una cuota si las importaciones estimadas para el año corriente exceden en más de 10 por ciento la cifra así ajustada.^{21/} Las estimaciones de las importaciones para el año corriente se revisarán trimestralmente.

Como se vio ya por las cifras del cuadro V-24, las importaciones totales de los Estados Unidos declinaron en 1964 en un 28 por ciento. Antes de la ley que establece el sistema de cuotas a partir de 1965, el gobierno de los Estados Unidos negoció y firmó acuerdos voluntarios con Australia, Nueva Zelandia, Irlanda y México para que estos países limitaran sus exportaciones a los Estados Unidos. La declinación de las importaciones en 1964 refleja el cumplimiento de tales acuerdos.

3. Fibras textiles

a) Algodón

Desde mediados de 1958 hasta fines de 1964 los precios del algodón de fibra mediana (que representa entre el 85 y el 90 por ciento de la producción mundial), han fluctuado dentro de límites muy estrechos alrededor del nivel de 29-30 centavos de dólar por libra. Este período

^{21/} Se anunció ya que en 1965 probablemente no se fijarán cuotas. En efecto, se estima que las importaciones totales en 1965 serán de aproximadamente 733 millones de libras. Esta cifra es inferior a la que resulta de ajustar la cifra básica, 725.4 millones de libras, por el crecimiento de la producción interna en los años 1963-65 (que se estima en 17 por ciento), lo que da un total de 848.7 millones de libras. Si las importaciones estimadas para 1965 excedieran 933.6 millones de libras (la cifra ajustada, 848.7 millones de libras más 10 por ciento), se establecería para 1965 una cuota de 848.7 millones de libras. (Véase U.S. Department of Agriculture, Livestock and Meat Situation, January 1965.)

de relativa estabilidad fue antecedido por otro durante el cual los precios registraron una ininterrumpida tendencia de baja, desde los niveles que habían alcanzado en el mercado mundial a comienzos de la década pasada. Pero en contraste con lo ocurrido en otros productos agrícolas, ni la relativa estabilidad de precios del período reciente, ni la tendencia de baja del período anterior, estuvieron determinadas básicamente por los cambios registrados en la producción y/o el consumo de la fibra. En efecto, en este producto la posición de los Estados Unidos como productor, exportador y consumidor es incontrastable y en consecuencia, su política en relación con la producción, las exportaciones y los precios del algodón constituye la influencia de mayor peso en el mercado mundial de este producto. Hasta 1955 los precios del algodón en el mercado internacional estuvieron determinados básicamente por los niveles prevalecientes en el mercado interno de los Estados Unidos; en este mercado interno, a su vez, los precios tenían un límite mínimo establecido por el nivel de los precios garantizados (o precios de apoyo) al productor. En la práctica, por lo tanto, las fluctuaciones hacia abajo de los precios del algodón en el mercado mundial tenían como límite el nivel mínimo de precios garantizados al productor en los Estados Unidos.

Esta situación se modificó desde 1956, cuando el gobierno de los Estados Unidos inició un programa de exportaciones de algodón a precios considerablemente inferiores a los del mercado interno, con un propósito que las declaraciones oficiales denominaron "recuperar la participación histórica de los Estados Unidos en el mercado mundial del algodón".

En consecuencia, el nivel de los precios del algodón en el mercado mundial continuó dependiendo siempre de los Estados Unidos, pero ya no en relación con el nivel del mercado interno, sino en relación con la política de ventas subvencionadas que realiza un organismo oficial, la Commodity Credit Corporation. Esta política de ventas subvencionadas, aunque ha sufrido varias modificaciones en el curso de los años recientes (especialmente en relación con la forma de pago del subsidio), situó los precios mundiales a un nuevo nivel, más bajo que el del

/mercado interno

mercado interno en los Estados Unidos, pero manteniendo cierta estabilidad, como lo refleja el hecho de que las fluctuaciones de precios desde 1958 se han mantenido dentro de márgenes relativamente estrechos.

Esto por lo que se refiere al algodón de fibra de longitud mediana que, como ya se indicó, constituye poco más de las 4/5 partes de la producción mundial. La evolución de los precios del algodón de fibra extralarga (que por sus características constituye un producto diferente de los demás tipos de algodón) ha respondido enteramente a las condiciones del mercado determinadas por los cambios ocurridos en la producción y el consumo de este tipo de fibra. Aunque los Estados Unidos producen una pequeña cantidad de algodón de fibra extralarga, su posición en el mercado es la de importador neto. Más aún, a diferencia de lo que ocurre con el algodón de fibra mediana, de la que los Estados Unidos tienen grandes existencias acumuladas, las disponibilidades de algodón de fibra extralarga han sido relativamente escasas en ciertos períodos y se han presentado, por consiguiente, considerables fluctuaciones de los precios. Durante los meses finales de 1963 y primeros de 1964, por ejemplo, los precios del algodón de fibra extralarga registraron una tendencia alcista, debido principalmente a una merma de 15 por ciento en la producción mundial del año 1963/64. Durante la segunda mitad de 1964 los precios de este tipo de algodón alcanzaron niveles aproximadamente 20 por ciento más altos que los de los años 1961 a 1963, pero las perspectivas de que tal nivel de precios se mantenga en 1965 parecían amenazadas por las estimaciones de la producción en 1964/65, que indican una completa recuperación de la baja ocurrida en 1963/64. En el curso de los últimos 15 años los precios del algodón de fibra extralarga han registrado frecuentes variaciones anuales, generalmente vinculados a variaciones importantes de signo opuesto en el volumen de la producción mundial.

/La participación

La participación de América Latina en la producción y las exportaciones mundiales de algodón se ha acrecentado durante los últimos años merced a la rápida expansión que este cultivo ha registrado en México, El Salvador, Guatemala y Nicaragua, así como en el Perú, que es uno de los principales productores mundiales de fibra extralarga. En el Brasil, que en el período de preguerra era el primer productor latinoamericano, la expansión durante los últimos 15 años ha sido muy pequeña e incluso ha experimentado retroceso durante algunos años (especialmente entre 1956 y 1958) debido a prolongadas sequías. Cabe mencionar, por último, la expansión ocurrida en Colombia, país que decuplicó su producción en el curso de los últimos 15 años, permitiéndole satisfacer la mayor parte de sus requerimientos internos y tener un pequeño saldo para exportación. En conjunto, como lo muestran las cifras del cuadro V-26 y el gráfico V-19, la participación latinoamericana en el total mundial ha aumentado paulatina pero firmemente durante los últimos años, sobre todo en los países centroamericanos, en los que ha contribuido en gran medida al proceso general de desarrollo económico.

Más rápida y de mayores proporciones ha sido, sin embargo, la expansión registrada por las exportaciones latinoamericanas de esta fibra. Para el conjunto de los países, el volumen de exportaciones se triplicó en el curso del período 1948-50 a 1962-64. A esta expansión contribuyeron casi todos los países productores de la región, salvo el Brasil, en el que la baja producción de algunos años hizo necesaria la fijación de cuotas de exportación, a fin de dar prioridad al abastecimiento del mercado interno. (Véase el cuadro V-27 y el gráfico V-20.) Pero el crecimiento de las exportaciones totales de la región ha procedido con grandes fluctuaciones, en particular a partir del año en que los Estados Unidos iniciaron sus programas de exportación con subsidios. En efecto, en los años en que aumentan (con respecto al período precedente) las exportaciones de los Estados Unidos, las de América Latina se contraen, y a la inversa, crecen cuando bajan las de los Estados Unidos. En ello influye el hecho de que una parte de las

Cuadro V-26

ALGODÓN: PRODUCCION EN PAISES SELECCIONADOS Y TOTAL MUNDIAL

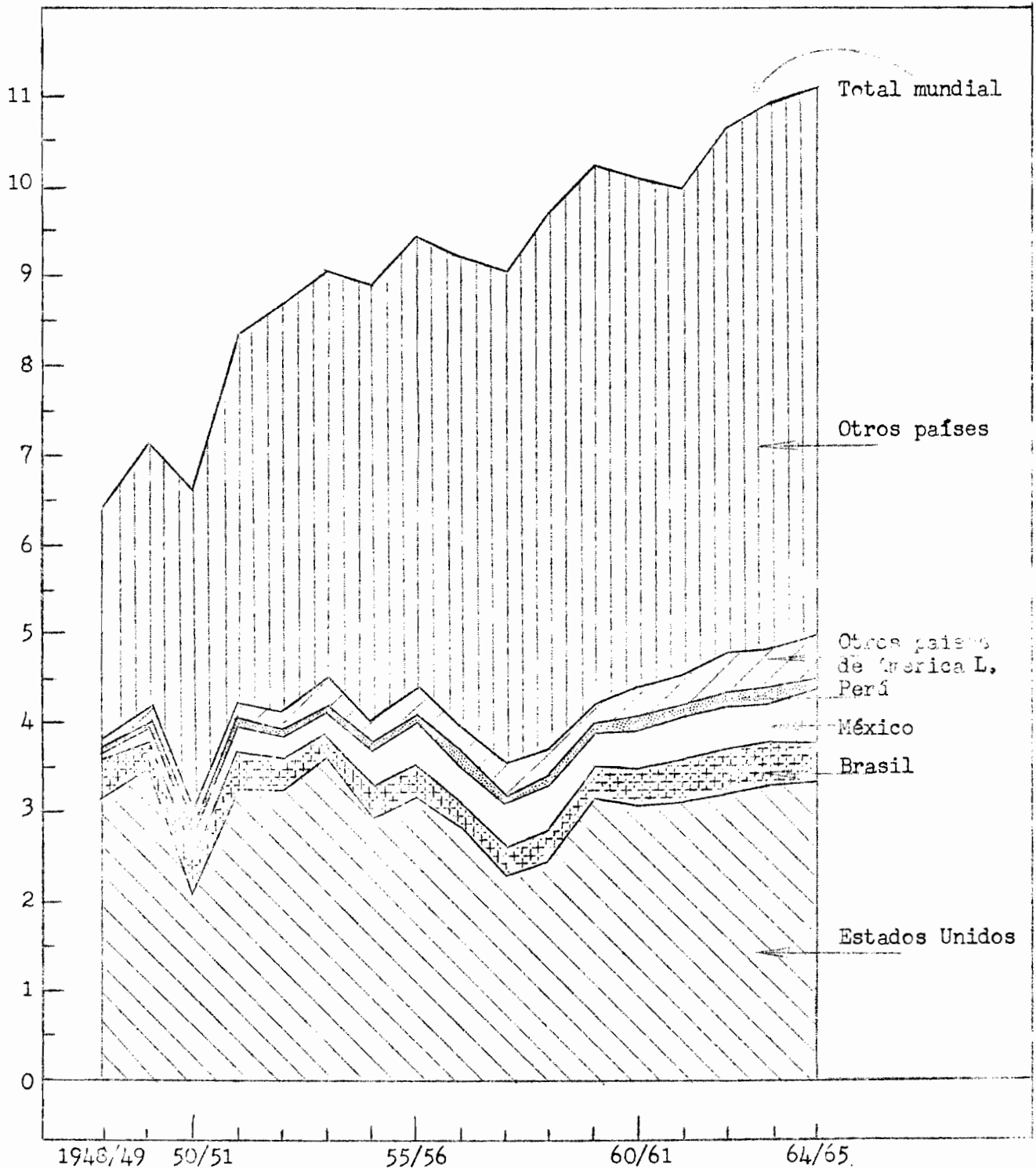
Año agrícola	Total mundial (miles de toneladas)	Brasil	México	Perú	Otros América Latina	Total América Latina	Estados Unidos
Porcentajes							
1948/49	6 474	5.1	1.8	1.0	2.1	10.0	49.8
1949/50	7 148	4.1	2.8	1.0	2.1	10.0	48.9
1950/51	6 647	5.5	3.7	1.3	2.4	12.9	32.7
1951/52	8 390	5.1	3.3	1.1	2.0	11.5	39.1
1952/53	8 693	3.9	3.1	1.0	2.1	10.1	37.7
1953/54	9 061	3.5	2.9	1.3	2.5	10.2	39.6
1954/55	8 916	4.0	4.4	1.1	2.6	12.1	33.4
1955/56	9 492	3.9	5.1	1.0	2.6	12.6	33.8
1956/57	9 220	3.1	4.4	1.3	2.5	11.3	31.4
1957/58	9 027	3.3	5.1	1.2	3.4	13.0	26.4
1958/59	9 740	3.1	5.2	1.1	2.8	12.2	25.7
1959/60	10 262	3.6	3.5	1.3	2.4	10.8	30.9
1960/61	10 108	4.2	4.5	1.2	3.0	12.9	30.7
1961/62	9 819	5.5	4.4	1.5	3.6	15.0	31.7
1962/63	10 430	4.7	5.0	1.4	4.2	15.3	31.0
1963/64	10 899	4.4	4.2	1.3	4.1	14.0	30.6
1964/65*	11 157	3.9	4.5	1.3	4.3	14.0	30.0

Fuente: Consejo Consultivo Internacional del Algodón, Boletín Trimestral.

ALGODON : PRODUCCION MUNDIAL, POR PAISES
Y REGIONES SELECCIONADAS

(Millones de toneladas)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-26.

/Cuadro V-27

Cuadro V-27

ALGODON: EXPORTACIONES DE PAISES SELECCIONADOS Y TOTAL MUNDIAL

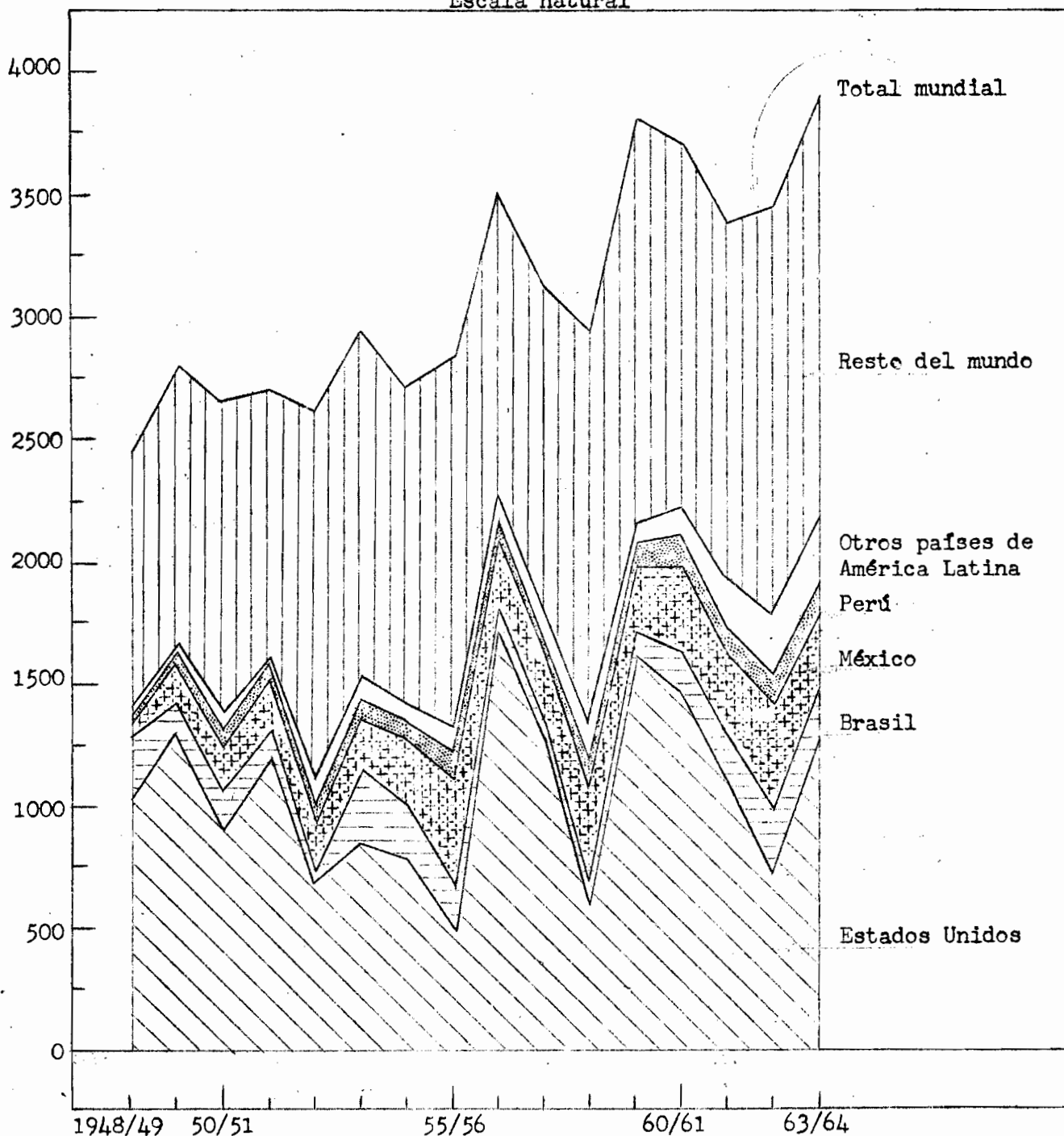
Año a/	Total mundial (miles de toneladas)	Brasil	México	Perú	Otros América Latina	Total América Latina	Estados Unidos	Resto del mundo
Porcentajes								
1948/49	2 454	8.4	1.9	2.0	0.7	13.0	43.8	43.2
1949/50	2 805	4.6	5.1	2.1	1.0	12.8	46.4	40.8
1950/51	2 662	5.7	6.0	2.7	3.1	17.5	34.9	47.6
1951/52	2 702	2.8	7.9	2.5	0.6	13.8	45.8	40.4
1952/53	2 613	1.3	8.2	3.1	3.5	16.1	26.4	57.5
1953/54	2 942	10.3	7.0	2.9	2.9	23.1	29.0	47.9
1954/55	2 711	8.3	10.0	2.8	2.6	23.7	28.8	47.5
1955/56	2 843	6.2	15.4	3.9	3.6	29.1	17.8	53.1
1956/57	3 503	2.4	8.1	2.5	2.3	15.3	49.2	35.5
1957/58	3 112	1.5	9.8	2.9	2.6	16.8	42.7	41.5
1958/59	2 950	1.8	13.2	4.0	5.4	24.4	21.3	54.3
1959/60	3 804	2.5	7.4	2.4	2.1	14.4	42.3	43.3
1960/61	3 700	4.1	9.4	2.9	3.3	19.7	40.4	39.9
1961/62	3 385	5.4	9.5	3.9	5.8	24.6	32.5	42.9
1962/63	3 452	7.2	11.8	3.9	7.4	30.3	21.6	48.1
1963/64	3 914	5.5	7.9	3.1	6.6	23.1	32.3	44.6

Fuente: Consejo Consultivo Internacional del Algodón, Boletín Trimestral.

a/ Años comerciales agosto-julio.

Gráfico V-20

ALGODON : EXPORTACIONES DE PAISES SELECCIONADOS
Y TOTAL MUNDIAL
(Miles de toneladas, años comerciales, agosto-julio)
Escala natural



Fuente : Cuadro V-27.

/exportaciones de

exportaciones de algodón de los Estados Unidos se hace bajo los programas especiales de colocación de excedentes agrícolas, especialmente las transacciones autorizadas por la Ley 480 (que envuelven el pago en moneda local y el préstamo a largo plazo del valor de la operación al país recipiente), condiciones en que los países latinoamericanos no pueden competir.

El deterioro de la relación de intercambio del algodón, como en la mayoría de los productos de exportación de América Latina, ha sido muy intenso, aunque la mayor parte de ese deterioro ocurrió durante la primera mitad de la década pasada. Desde 1959, las variaciones de la relación de intercambio han sido muy reducidas, en consonancia con las fluctuaciones, también relativamente pequeñas, registradas por los precios en el mercado exterior. (Véase el cuadro V-28 y el gráfico V-21.)

Al nivel mundial, el consumo de algodón crece en forma relativamente lenta, debido a que las fibras artificiales (celulósicas y sintéticas) compiten ventajosamente con el algodón en la confección de prendas de vestir y en otros usos. Esta tendencia es particularmente apreciable en los países en donde el ingreso personal es ya relativamente elevado, pero no tiene la misma intensidad en los países en proceso de desarrollo. Si se examinan las cifras del consumo se comprobará que tanto en los Estados Unidos como en Europa occidental el consumo de algodón - aunque sujeto a variaciones anuales relativamente importantes - casi no ha aumentado en los últimos 15 años. En cambio en los países de Europa oriental, la Unión Soviética y en la mayoría de los países en desarrollo, el consumo mantuvo un ritmo de ascenso ininterrumpido hasta 1960, aunque desde entonces se ha mantenido sin grandes cambios. (Véase cuadro V-29 y gráfico V-22.) A este relativo estancamiento puede haber contribuido el acuerdo firmado por los Estados Unidos, la Comunidad Económica Europea y algunos de los principales exportadores de manufacturas de algodón en Asia, a fin de regular el volumen de las exportaciones de estos últimos países a los primeros, exportaciones que estaban logrando aumentar significativamente. Otra causa que contribuye a explicar el relativo estancamiento del consumo desde 1960 se encuentra, sin duda, en la instalación de nuevas plantas para la producción de fibras artificiales, cuya popularidad en los países en desarrollo crece con rapidez.

Cuadro V-28

ALGODÓN: VOLUMEN FISICO DE EXPORTACIONES DE AMERICA LATINA,
PRECIOS EN EL MERCADO INTERNACIONAL Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Índices 1958 = 100)

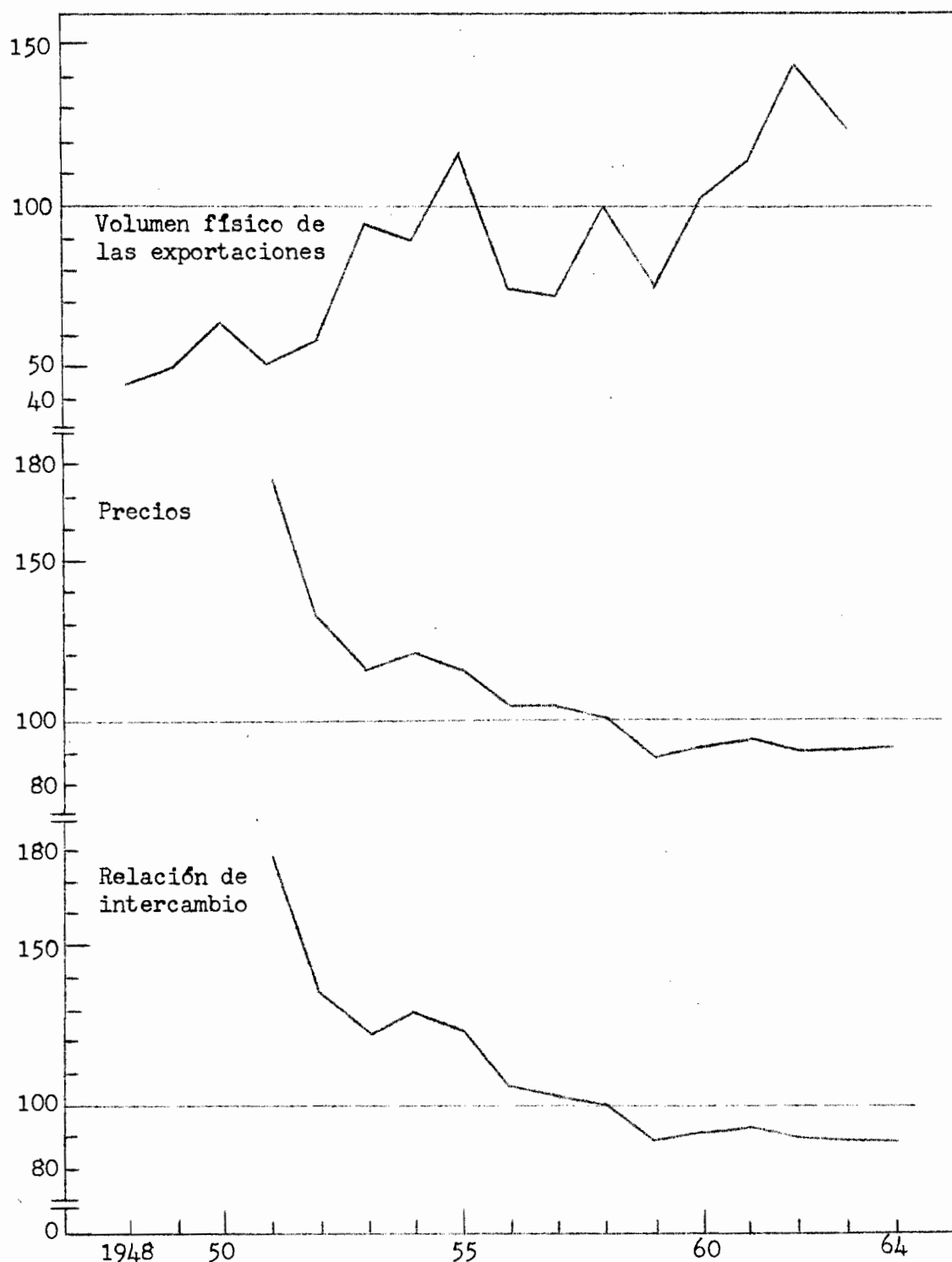
Año	Exporta- ciones	Precios	Relación de intercambio
1948	44.4	...	...
1949	50.0	...	...
1950	64.7	...	...
1951	51.9	172.3	177.6
1952	58.5	134.3	135.6
1953	94.6	116.8	122.9
1954	89.2	121.5	129.2
1955	115.0	115.6	123.0
1956	74.3	104.7	106.8
1957	72.8	104.7	103.7
1958	100.0	100.0	100.0
1959	76.1	88.5	89.4
1960	101.4	91.6	90.7
1961	115.5	94.1	92.3
1962	145.1	91.3	89.5
1963	125.5	91.3	88.6
1964	...	92.0	88.5

Fuente: Consejo Consultivo Internacional del Algodón, Boletín Trimes-
tral.

ALGODON : VOLUMEN FISICO DE LAS EXPORTACIONES DE AMERICA LATINA
PRECIOS EN EL MERCADO INTERNACIONAL Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-28

/Cuadro V-29

Cuadro V-29
ALGODÓN: CONSUMO
(Miles de toneladas)

Año agrícola	Estados Unidos	Europa Occidental	Europa Oriental	Unión Soviética	Resto del mundo	Total mundial
1948/49	1 690	1 402	250	672	2 302	6 316
1949/50	1 926	1 502	273	726	2 293	6 720
1950/51	2 279	1 599	301	856	2 577	7 612
1951/52	1 994	1 466	331	911	2 923	7 625
1952/53	2 051	1 419	348	965	3 229	8 012
1953/54	1 884	1 584	371	1 019	3 579	8 437
1954/55	1 936	1 567	394	1 106	3 652	8 655
1955/56	2 020	1 523	388	1 084	3 944	8 959
1956/57	1 894	1 654	381	1 171	4 239	9 339
1957/58	1 756	1 618	417	1 236	4 294	9 321
1958/59	1 906	1 506	438	1 301	4 770	9 921
1959/60	1 971	1 670	470	1 344	5 040	10 495
1960/61	1 806	1 705	493	1 366	4 876	10 246
1961/62	1 945	1 628	518	1 366	4 668	10 125
1962/63	1 833	1 597	518	1 366	4 647	9 961
1963/64	1 878	1 613	532	1 421	4 989	10 443

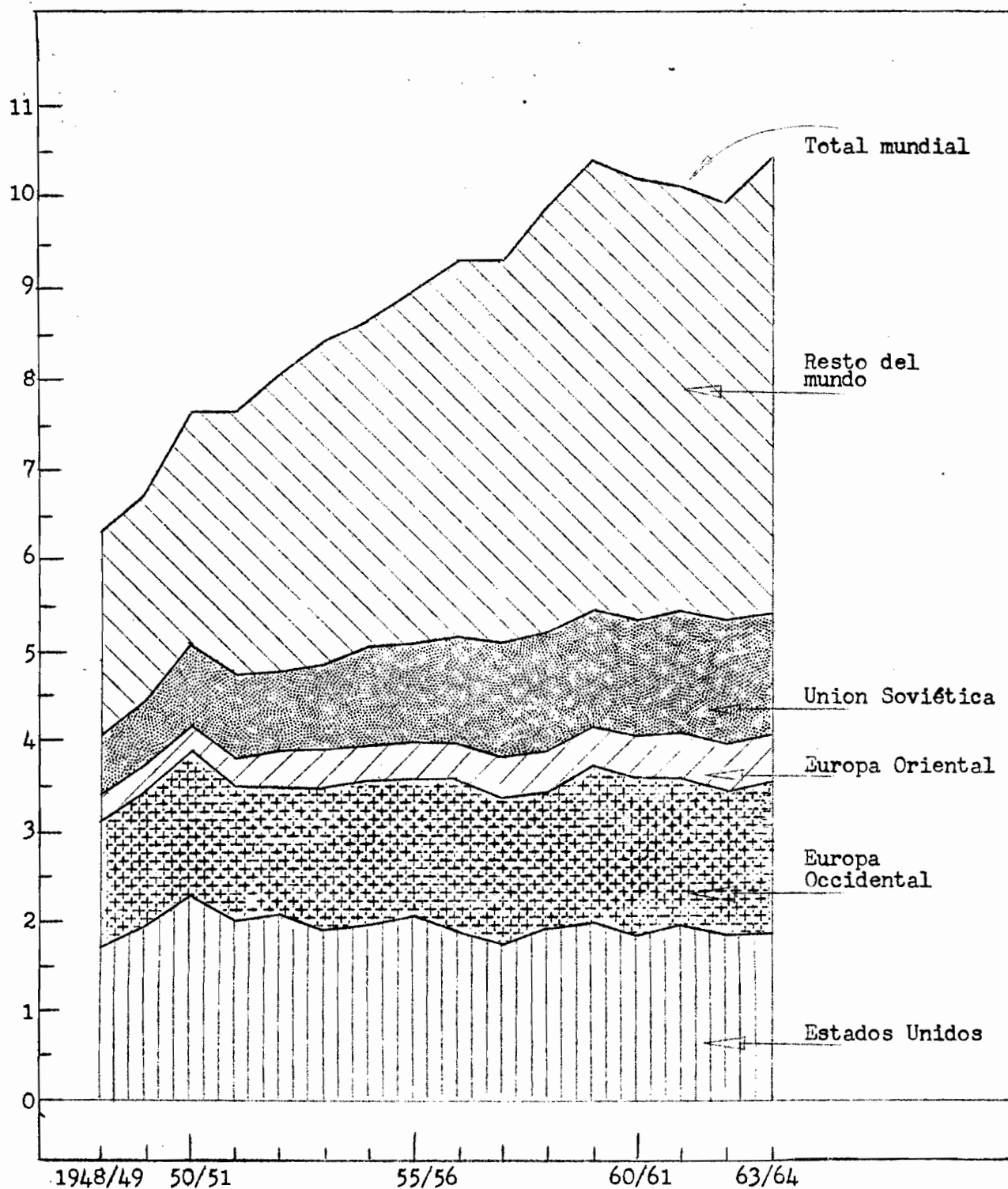
Fuente: Consejo Consultivo Internacional del Algodón, Boletín trimestral.

Gráfico V-22

ALGODON : CONSUMO MUNDIAL

(Millones de toneladas)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-29.

/b) Lana

b) Lana

Las cotizaciones internacionales de lanas finas registraron un mejoramiento durante los últimos 3 años, que les permitió superar los bajos niveles del período 1958-61. El proceso de recuperación alcanzó su punto más alto a comienzos del segundo trimestre de 1964, pero desde entonces se advirtió un continuo debilitamiento, que persistió hasta fines del mismo año. El promedio anual de las cotizaciones de la lana uruguaya en los Estados Unidos durante 1964 fue 11.7 por ciento superior al promedio del año precedente; en 1963, a su vez, ese promedio había sido 13.4 por ciento superior al de 1962. (Véase el cuadro V-30.) Sin embargo, las cotizaciones internacionales de la lana no alcanzaron los niveles de 1952-54 y 1957 que, exceptuando las alzas que provocó el conflicto de Corea en 1950-51, fueron los más favorables para este producto. Fluctuaciones de amplitud relativamente mayor y más frecuentes, generalmente en el mismo sentido, se registraron en las cotizaciones de las lanas gruesas. Los aumentos de 22.6 y 9.8 por ciento registrados en 1963 y 1964 con respecto a cada uno de los años anteriores, representaron también una recuperación, que situó a esas cotizaciones a niveles comparables con los de 1955-57 y 1960, los más altos de los años recientes. En este tipo de lanas, así como en las finas, las cotizaciones del segundo semestre de 1964 acusaron un persistente debilitamiento.

Las diferencias que se observan en los niveles de precios de estos dos tipos de lanas se reflejan en la relación de intercambio. En el caso de la lana uruguaya, el mejoramiento ocurrido durante 1963 apenas significó restablecer la relación de intercambio al nivel que tuvo en 1958, que fue a su vez, el más bajo desde 1950. El mejoramiento alcanzado en 1964 es, por lo tanto, el primero que se registra durante los últimos 6 años. En el caso de la lana gruesa argentina, la relación de intercambio parece haberse mantenido a un nivel mejor que el de la fina, pero esto puede reflejar solamente el hecho de que en 1958 (el año que se ha tomado como base) las cotizaciones de las lanas gruesas cayeron al más bajo nivel de los últimos 15 años. A pesar del sustancial mejoramiento que la relación de intercambio mostró en 1963-64, permanece aún a niveles inferiores a los del período 1955-57. (Véase el cuadro V-30 y el gráfico V-23).

Cuadro V-30

LANAS: PRECIOS EN LOS ESTADOS UNIDOS, VALOR UNITARIO DE EXPORTACIONES Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Índices: 1958 = 100)

Año	Lanas uruguayas		Lanas argentinas		Relación de intercambio	
	Precios en Boston	Valor unitario de las exportaciones	Precios en Boston	Valor unitario de las exportaciones	Uruguay	Argentina
1948	116.0	108.2	...	...	...	...
1949	114.2	128.2	...	...	...	...
1950	146.2	157.4	...	126.7	178.3	...
1951	238.6	249.7	...	304.8	246.0	...
1952	117.9	138.7	...	115.9	119.1	...
1953	117.9	147.9	...	129.8	124.1	...
1954	122.6	157.9	...	133.9	130.4	...
1955	109.4	132.6	124.0	122.6	116.4	131.9
1956	101.9	124.1	124.4	121.1	104.0	126.9
1957	133.0	140.5	135.3	142.3	131.7	134.0
1958	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	95.3	88.5	112.2	86.1	96.3	113.3
1960	89.6	118.5	121.1	108.2	88.7	119.9
1961	83.0	110.4	115.4	106.0	81.4	113.1
1962	91.5	119.1	99.7	96.2	89.7	97.7
1963	103.8	133.0	122.2	122.5	100.8	118.6
1964	116.0*	153.4 g/	134.2*	154.1 g/	111.5	129.0

Fuente: Precios en Boston, Estados Unidos, para lana Montevideo 58-60 y Buenos Aires 40-36, en almacenes de depósito, base limpia (Departamento de Agricultura de los Estados Unidos), Wool Statistics and Related Data.

Valor unitario de las exportaciones de lanas sucias, según las estadísticas oficiales de comercio exterior.

Relación de intercambio: Cociente de los índices de precios y el índice de valores unitarios de exportación de productos manufacturados de los países industriales

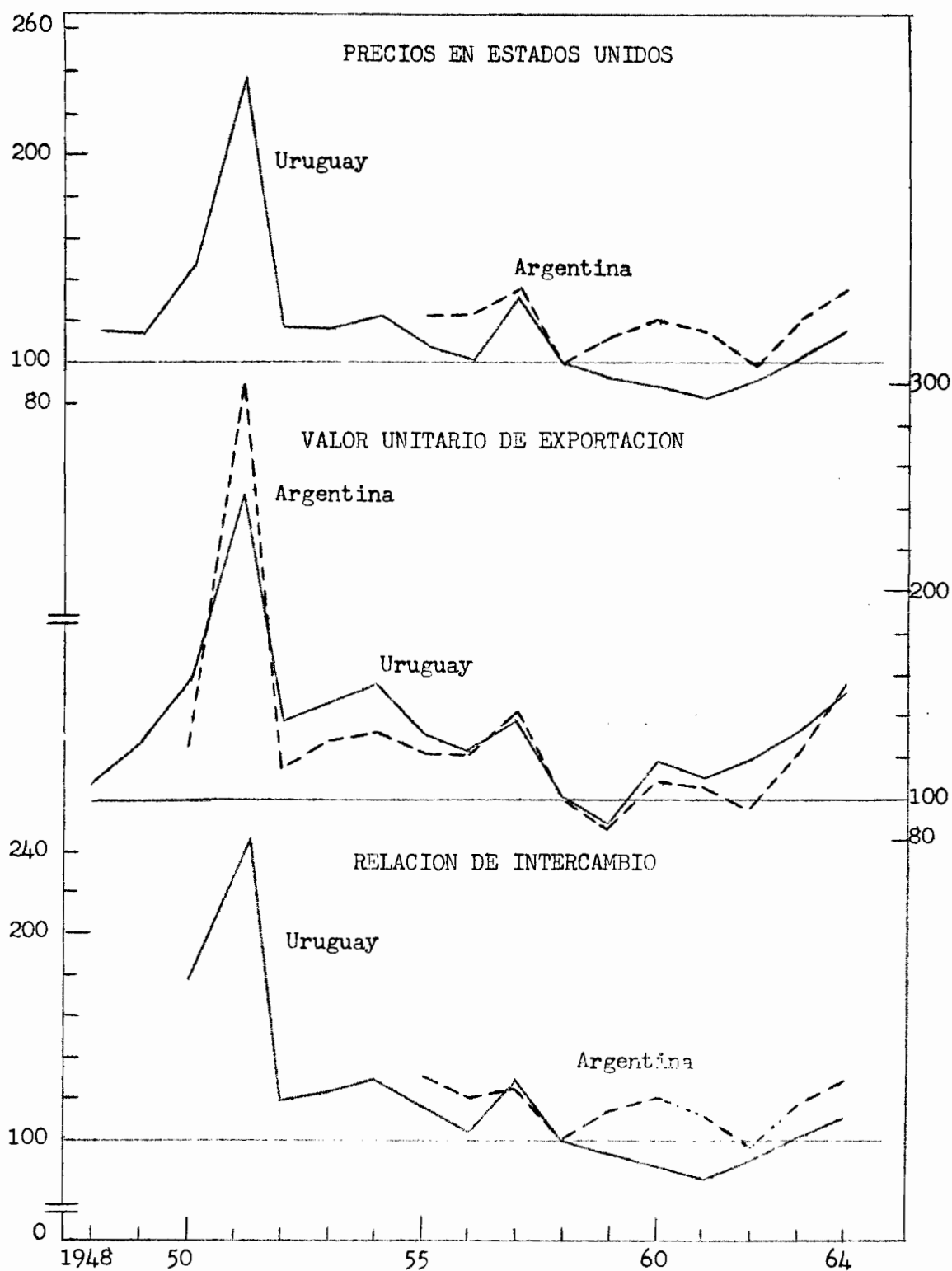
g/ Primer semestre.

Gráfico V-23

LANAS : PRECIOS, VALOR UNITARIO DE EXPORTACIONES
 Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-30.

/El mejoramiento

El mejoramiento de los precios internacionales de las lanas en el período reciente ha tenido como causa principal el crecimiento del consumo en proporciones relativamente mayores que el de la producción durante los últimos 5 años. En efecto, desde 1959, cuando la producción mundial registró un aumento de 5.6 por ciento y el consumo uno de 15.1 por ciento (en ambos casos con respecto al año anterior), el crecimiento de la producción continuó a un ritmo muy moderado, apenas de uno por ciento anual, en tanto que el consumo aumentó otro 5 por ciento en los dos años siguientes y se mantuvo en ese alto nivel durante 1963-64. (Véase el cuadro V-31.)

Este crecimiento del consumo en proporciones relativas mayores que el de la producción se atendió parcialmente con la liquidación de existencias en los principales países exportadores y con la venta de lana de las reservas gubernamentales del Reino Unido y los Estados Unidos. El alza de los precios de las lanas, sin embargo, tiende a debilitar la posición competitiva de esta fibra en relación con las fibras artificiales, mientras que, por otro lado, los avances tecnológicos en la producción de éstas no sólo han permitido una reducción de sus precios, sino que también han logrado eliminar algunas de las características indeseables de las fibras artificiales cuando se utilizan como sustitutos de las lanas.^{22/} De ahí que variaciones relativamente pequeñas en el consumo (como la pequeña disminución del consumo mundial en 1964) tiendan a reflejarse ampliamente en los precios de esta fibra. Obsérvese, por otra parte, en el mismo cuadro V-31 que la participación de las lanas en el consumo total de fibras textiles ha estado disminuyendo, debido precisamente a la expansión que ha registrado el consumo de fibras artificiales.

La participación de la Argentina y el Uruguay, los dos grandes productores latinoamericanos de lana, en el total mundial, se ha ido reduciendo en forma casi ininterrumpida en los últimos 10 años, a causa del estancamiento de la producción. (Véanse el cuadro V-32 y el gráfico V-24.) Tendencia similar se advierte en las exportaciones: mientras

^{22/} Véase a este respecto "Synthetics and their effects on agricultural trade", FAO, Commodity Bulletin Series N° 38.

Cuadro V-31

LANA: PRODUCCION Y CONSUMO MUNDIALES

Año	Producción (millones de lbs. base lim- pia)	Índice 1958=100	Consumo (millones de lbs. base lim- pia)	Índice 1958=100	Porcentaje del consumo de lana so- bre el con- sumo total de todas las fibras
1948	2 175	71.3	2 574	93.4	12.9
1949	2 238	73.3	2 449	88.8	12.6
1950	2 330	76.4	2 681	97.2	12.0
1951	2 357	77.3	2 288	83.0	9.7
1952	2 549	83.5	2 336	84.7	10.1
1953	2 580	84.6	2 648	96.0	10.5
1954	2 625	86.0	2 565	93.0	9.7
1955	2 784	91.2	2 662	96.6	9.7
1956	2 950	96.7	2 866	104.0	9.9
1957	2 889	94.7	2 952	107.1	9.7
1958	3 051	100.0	2 757	100.0	9.6
1959	3 222	105.6	3 172	115.1	9.8
1960	3 231	105.9	3 296	119.5	9.7
1961	3 279	107.5	3 318	120.3	9.6
1962	3 287	107.7	3 308	120.0	9.6
1963	3 346	109.7	3 339	121.1	9.4*
1964	3 372	110.5	3 325*	120.6	

Fuentes: Producción y consumo: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Wool situation, octubre de 1964.

Porcentaje del consumo: FAO, Niveles de consumo de fibras por habitante (serie sobre productos, N° 31) y Boletín Mensual de Economía y Estadística Agrícolas, abril de 1964.

Cuadro V-32

LANA: PRODUCCION EN ALGUNOS PAISES Y TOTAL MUNDIAL

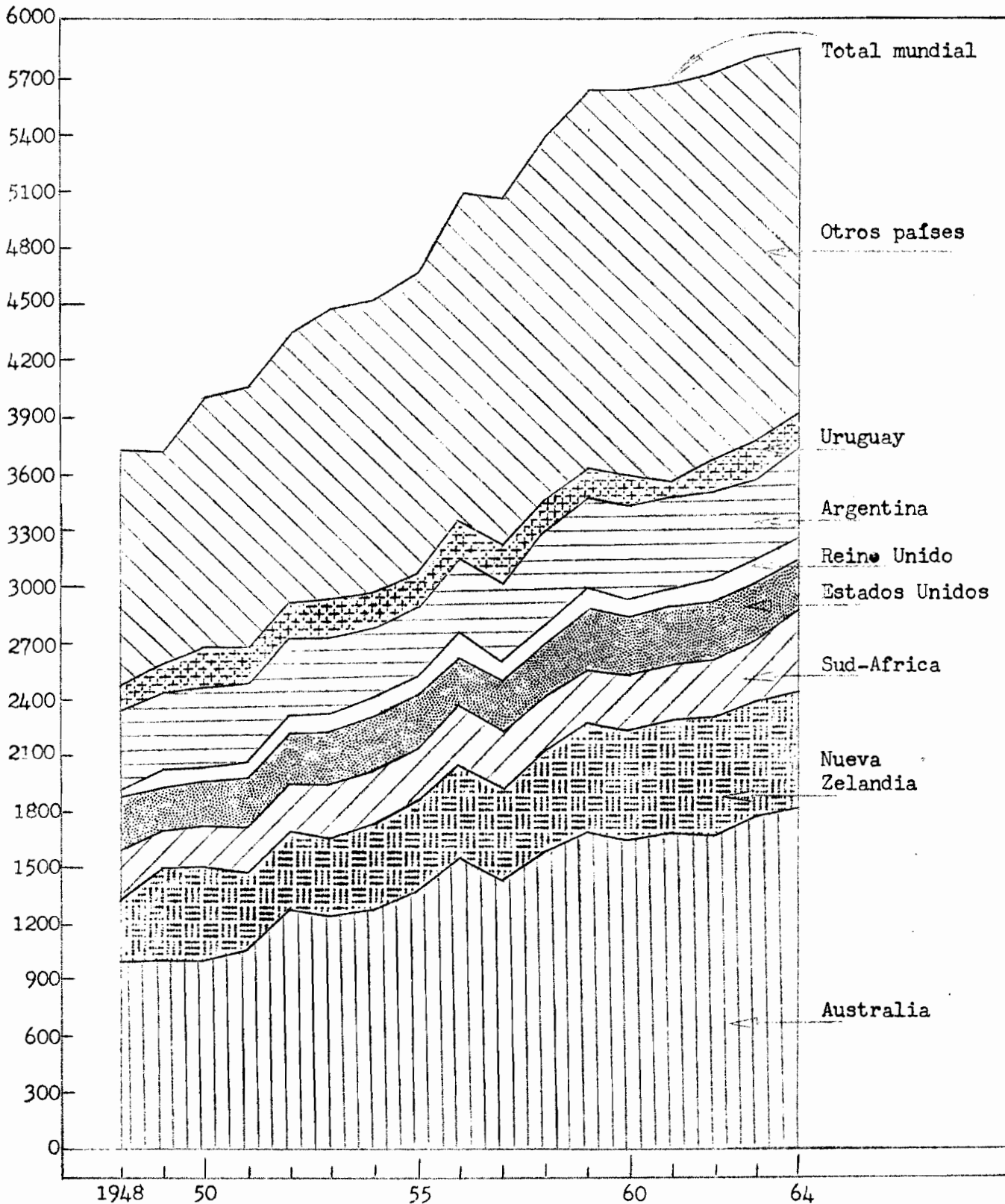
Año	Total mundial (millones de libras, base sucia)	Resto del mundo	Argentina	Uruguay	Australia	Nueva Zelanda	Sudáfrica	Estados Unidos	Reino Unido
(Porcentajes)									
1948	3 777	32.8	11.1	3.8	27.3	9.7	5.8	7.4	2.1
1949	3 890	32.3	10.7	4.2	28.5	10.0	5.6	6.4	2.3
1950	4 000	32.7	10.8	4.6	28.0	9.8	5.7	6.2	2.2
1951	4 050	33.8	10.4	4.6	26.7	10.0	5.9	6.3	2.3
1952	4 350	32.9	9.4	4.4	29.4	9.6	5.9	6.1	2.3
1953	4 470	34.6	8.9	4.5	27.8	9.5	6.2	6.2	2.3
1954	4 520	34.0	8.1	4.4	28.5	10.1	6.2	6.2	2.5
1955	4 680	34.0	7.6	4.2	29.9	9.9	6.3	5.9	2.2
1956	5 080	34.2	7.7	3.7	30.8	9.7	6.3	5.6	2.0
1957	5 060	36.3	8.1	3.9	28.3	9.8	5.9	5.4	2.3
1958	5 390	35.6	8.8	3.3	29.5	10.6	5.5	5.1	2.2
1959	5 615	35.6	8.5	2.8	30.1	10.3	5.3	5.2	2.2
1960	5 615	35.8	8.7	3.2	29.1	10.5	5.3	5.3	2.1
1961	5 655	35.6	8.1	3.3	29.7	10.5	5.4	5.2	2.2
1962	5 700	35.8	7.7	3.3	29.3	10.8	5.6	5.2	2.3
1963	5 790	35.0	7.3	3.4	30.8	10.6	5.8	5.0	2.1
1964	5 810	35.5	7.7	3.3	31.2	10.7	5.8	4.6	2.2

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Wool Statistics and Related Data, Supplement to Bulletin N° 142 y World Agricultural Production and Trade, noviembre de 1964.

LANA : PRODUCCION EN PAISES SELECCIONADOS Y TOTAL MUNDIAL

(Millones de libras, base sucia)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-32.

/crecen las

crecen las de Australia, Nueva Zelandia y Sudáfrica, se mantienen en niveles muy parecidos, pero sujetos a grandes cambios anuales, las de la Argentina y el Uruguay. (Véase el cuadro V-33.) Estas frecuentes y a veces muy amplias fluctuaciones de la exportación total la Argentina y el Uruguay han estado determinadas generalmente por expectativas de cambios en la reglamentación del cambio exterior en ambos países, ya que la relación entre el nivel de los precios internacionales y la tasa de cambio exterior, en algunos períodos, ha inducido a los exportadores a retener sus existencias, en espera de modificaciones de la política cambiaria que les permitan obtener una tasa de cambio más favorable y/o la disminución o suspensión temporal de los impuestos y gravámenes a que han estado sujetas tales exportaciones. La disminución sustancial que muestran las exportaciones lanares del Uruguay en 1964 obedeció, precisamente, a estas causas.^{23/} La contracción de las exportaciones de la Argentina en 1964, que fue de menor intensidad, significó también una mayor acumulación de existencias, en momentos en que las cotizaciones internacionales registran un continuo debilitamiento.

4. Productos mineros

a) Cobre

Los precios del cobre en el mercado mundial registraron alzas durante 1964, luego de un período de poco más de dos años (desde mediados de 1961 hasta fines de 1963) de casi absoluta estabilidad. Sin embargo, la magnitud de las alzas fue muy diferente en varios sectores o áreas del mercado. Las más pronunciadas (aunque no las de mayor significación para los exportadores latinoamericanos) ocurrieron en las cotizaciones de la Bolsa de Metales de Londres. En este mercado el precio del cobre electrolítico aumentó de 234 libras esterlinas por tonelada larga (nivel estable de 1963) a un promedio de 507 libras esterlinas en noviembre de 1964, esto es, en 116 por ciento. Por contraste, el precio del cobre electrolítico vendido por los grandes productores de los Estados Unidos aumentó de 31 centavos de dólar por libra (nivel estable de los años

^{23/} A mediados de septiembre de 1964 (es decir, ya al término del año lanero en Uruguay), las autoridades cambiarias modificaron el gravamen aplicable a las exportaciones de esta fibra, disminuyéndolo en un 30 por ciento.

Cuadro V-33

LANA: EXPORTACIONES DE PRINCIPALES PAISES PRODUCTORES ^{a/}

(Indices: 1957-58 = 100)

Año	Argentina (142.7)	Uruguay (93.3)	Australia (1 170.5)	Nueva Zelandia (459.0)	Sudáfrica (218.1)	Total 5 países (2 083.6)
1948/49	124.0	115.8	95.8	93.9	100.9	98.7
1949/50	252.3	176.8	102.9	90.0	82.1	111.4
1950/51	120.5	141.5	87.3	57.3	90.3	85.7
1951/52	64.5	53.6	77.4	101.1	98.1	83.8
1952/53	323.7	230.4	91.1	84.7	99.5	112.7
1953/54	137.4	126.5	91.5	85.0	105.0	96.2
1954/55	155.6	81.5	89.3	89.5	114.6	96.2
1955/56	172.4	161.8	98.4	88.5	119.7	106.4
1956/57	152.8	96.5	111.1	96.1	115.5	110.4
1957/58	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1958/59	258.2	127.1	109.1	111.9	111.5	121.0
1959/60	195.9	69.7	119.2	115.1	122.0	121.6
1960/61	238.3	159.7	116.0	111.3	111.4	124.9
1961/62	217.2	115.8	122.2	126.4	127.9	129.9
1962/63	227.0	113.6	118.0	121.8	116.0	125.9
1963/64	145.0	50.4	125.8	123.3	116.9	122.2

Fuente: Departamento de Agricultura de los Estados Unidos, Wool Statistics and Related Data; Bulletin N° 250, mayo de 1957; Wool Situation, mayo de 1963; World Agricultural Production and Trade, diciembre de 1964.

^{a/} El año lanero se extiende de julio a junio en Australia, Nueva Zelandia y Sudáfrica, y de octubre a septiembre en la Argentina y el Uruguay. Las cifras en paréntesis indican las cifras absolutas del año base, en millones de libras, peso efectivo.

/1962-63) a

1962-63) a 34 centavos a fines de 1964 (10 por ciento). El cobre chileno, que se vende al precio fijado por los grandes productores de los Estados Unidos,^{24/} se mantuvo vinculado a ese precio hasta fines de septiembre de 1964; desde octubre siguiente, cuando se produjo el alza del precio de los grandes productores estadounidenses a 34 centavos de dólar por libra, para el cobre chileno se fijó un precio ligeramente más alto, 35 centavos, de modo que el alza en este caso fue de 13 por ciento.

La enorme diferencia en los porcentajes de alza de precios registrada por la Bolsa de Metales de Londres y el precio de los grandes productores, resultó del abandono de la política de estabilización de precios que desde mediados de 1961 hasta fines de 1963 estuvieron realizando los grandes productores mundiales de cobre mediante operaciones directas en la Bolsa de Metales de Londres. Esta política de estabilización de precios funcionó sin tropiezos en el período aludido, por las condiciones - también de relativo equilibrio - que dominaron la producción y el consumo de cobre en los años 1961 a 1963. Las estimaciones de la producción y la demanda para 1964 indicaron, sin embargo, una situación relativamente tensa de los abastecimientos, por un crecimiento del consumo en proporciones más elevadas que el de la producción, al mismo tiempo que la posibilidad de huelgas en la minería del cobre en los Estados Unidos y Chile (en donde tenían que ser renovados los contratos de trabajo) introdujo un elemento de incertidumbre en el mercado, ya que cualquier merma de la producción haría aún más crítica la situación de los abastecimientos. En tales condiciones, los grandes productores anunciaron - desde comienzos de 1964 - que no estaban en condiciones de continuar operando en la Bolsa de Metales de Londres y decidieron establecer un precio de grandes productores (al que adhirieron los principales productores estadounidenses, canadienses y africanos) para las ventas del metal a los consumidores. El retiro de

^{24/} Un 86 por ciento (promedio del período 1961-63) de la producción total de cobre en Chile está controlada por 3 grandes compañías, que son también las más grandes productoras de cobre de los Estados Unidos. Aunque el precio del cobre chileno es fijado por los productores, el gobierno influye en estas decisiones: el precio ligeramente más alto adoptado desde octubre fue el resultado de negociaciones que el gobierno chileno tuvo con las compañías productoras desde mayo de 1964.

los grandes productores mundiales de la Bolsa de Metales de Londres dejó ese mercado circunscrito a las operaciones de cobre de producción secundaria (cobre recuperado) y el de la producción marginal, no controlada por los grandes productores mundiales. Esta es la razón de que las cotizaciones del metal en este mercado alcanzaran niveles tan elevados hacia fines del año. Se ha mencionado ya, sin embargo, que la significación de estas alzas para los países exportadores latinoamericanos es relativamente pequeña, dado que la mayor parte de su producción está controlada por compañías estadounidenses y por tanto sujeta a la política de precios de los grandes productores de aquel país. En el caso chileno, la producción de la mediana y pequeña minería (que en los 3 últimos años ha representado el 14 por ciento de la producción total del país) pudo probablemente ser vendida a los precios de Londres, mientras que la mayor proporción (el 86 por ciento) se exportó a los precios de los grandes productores. Una situación similar se registra en la producción y las exportaciones del Perú.

A largo plazo, las fluctuaciones de los precios del cobre en el mercado internacional han sido menos frecuentes y menos amplias que las de otros productos básicos de la exportación latinoamericana. En ello influyen, por un lado, el carácter de material estratégico que tiene el cobre y por el cual su precio es puesto bajo control gubernamental en períodos de emergencia (como ocurrió durante el conflicto de Corea), y por otro, al hecho de que un alto porcentaje de la producción mundial (fuera de los países de planificación central) está controlada por grandes consorcios internacionales, que venden directamente a los consumidores (en la mayoría de los casos compañías subsidiarias o filiales). Los cambios de precios de los grandes productores mundiales no ocurren, por lo tanto, con la frecuencia que se registra en un mercado "libre". A pesar de esto, se puede observar que el nivel de los precios de los grandes productores en los Estados Unidos ha guardado cierto paralelismo con el nivel de los precios en la Bolsa de Metales de Londres, incluso en el período 1955-56, durante el cual una considerable expansión del consumo mundial originó también fuertes alzas de precios. (Véase el cuadro V-34 y el gráfico V-25.) En 1964 por primera vez, el distanciamiento de

Cuadro V-34

COBRE PRECIOS DEL COBRE ELECTROLITICO, VALOR UNITARIO DE LAS EXPORTACIONES
DE CHILE Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Indices: 1958 = 100)

Año	Precio de grandes pro- ductores en los Estados Unidos	Precios en la Bolsa de Metales de Londres	Valor uni- tario de exportacio- nes a/	Relación de inter- cambio b/
1948	85.3	68.0	82.5	...
1949	74.4	67.5	75.5	...
1950	82.2	90.3	73.2	89.3
1951	93.8	111.7	96.1	99.1
1952	93.8	131.5	118.9	120.1
1953	111.6	128.9	130.2	137.0
1954	115.1	126.4	111.7	118.8
1955	145.3	178.7	131.7	140.1
1956	162.0	167.0	156.1	159.3
1957	114.7	111.2	114.4	113.3
1958	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	120.9	120.8	115.2	116.4
1960	124.4	124.9	121.7	120.5
1961	115.9	116.7	112.0	109.8
1962	118.6	118.8	111.5	109.3
1963	118.6	118.8	111.5	108.2
1964	124.4	178.2	...	...

Fuentes: Precios productores de Estados Unidos y Bolsa de Metales de Londres; Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics.

a/ Valor unitario de las exportaciones de cobre electrolítico de Chile, según las cifras oficiales de comercio exterior.

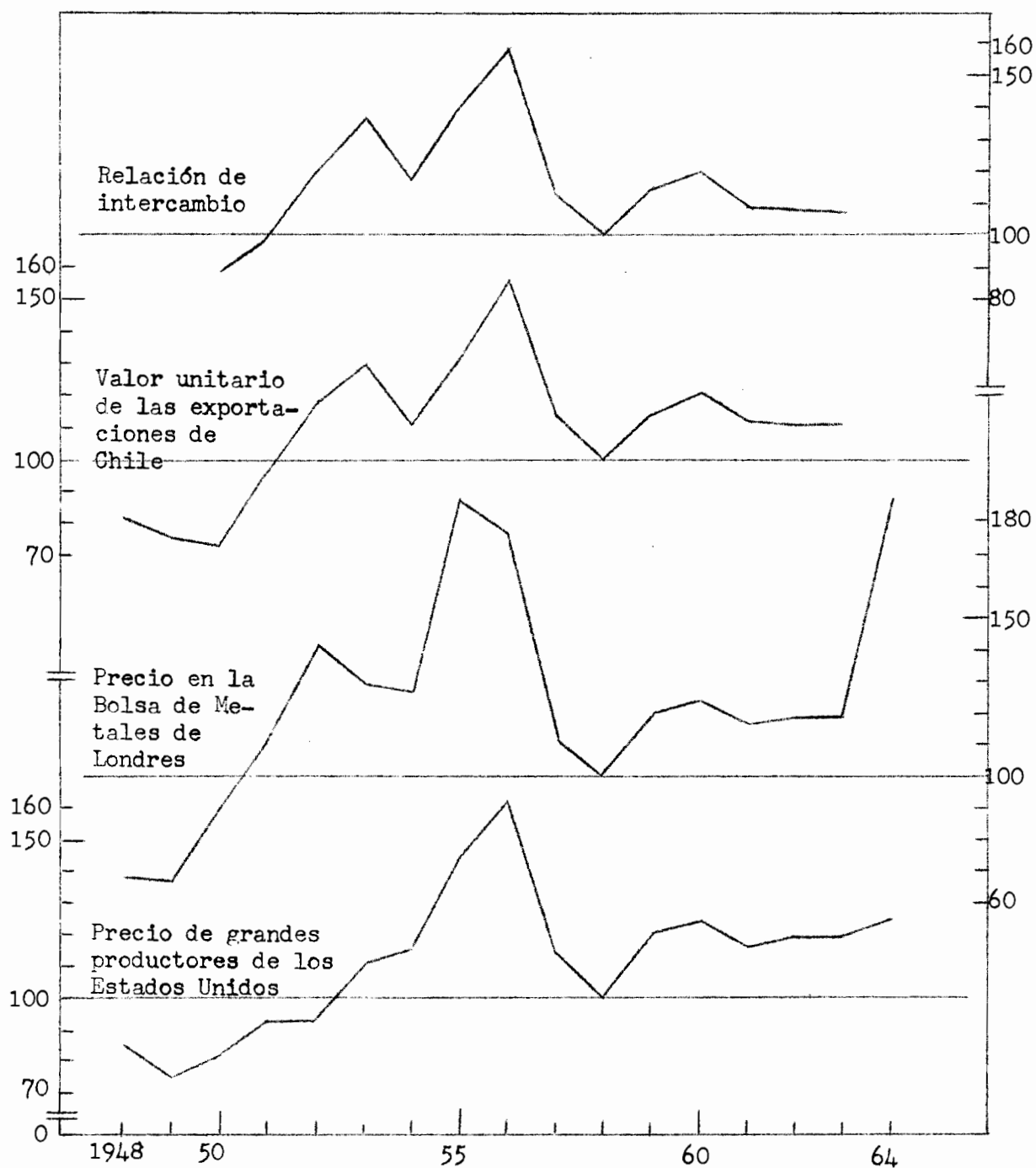
b/ Cociente del índice de valores unitarios (columna anterior) y el índice de valores unitarios de exportación de productos manufacturados de los países industriales.

Gráfico V-25

COBRE : PRECIO DEL COBRE ELECTROLITICO, VALOR UNITARIO
DE LAS EXPORTACIONES DE CHILE Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Indices 1958 = 100)

Escala natural



Fuente : Cuadro V-34

/los niveles

los niveles de precios entre los dos mercados alcanzó proporciones sustanciales y restó significación al mercado de Londres, al quedar limitado a transacciones casi de carácter marginal.^{25/} Por otra parte, una comparación de la evolución de los precios del cobre en el mercado mundial durante los últimos 15 años revela que, exceptuando los años 1955-56, aquellos precios han estado sujetos a fluctuaciones menos amplias y se han mantenido a niveles relativamente mejores que, por ejemplo, los productos de la agricultura tropical.

Las exportaciones latinoamericanas, como ya se ha señalado, se realizan en su mayor parte a los precios de los grandes productores estadounidenses. Sin embargo, la parte de aquéllas no controlada por éstos puede beneficiarse de los precios más altos que en ciertos períodos ha registrado el mercado de Londres. El índice de los valores unitarios de las exportaciones de cobre electrolítico chileno refleja esta situación (véase el gráfico V-25). Este índice es más adecuado para observar las variaciones de la relación de intercambio del cobre, que los dos índices de precios que se han estado mencionando hasta aquí. La curva correspondiente muestra que la relación de intercambio del cobre ha experimentado variaciones relativamente grandes pero en términos generales ha sufrido un deterioro menor que el de otros productos básicos de la exportación latinoamericana. En efecto, los años en que esta relación alcanzó sus niveles más bajos fueron 1950-51 (cuando los precios del cobre estuvieron sujetos a control oficial en los Estados Unidos y el Reino Unido) y en 1958, cuando el receso de la actividad económica en los Estados Unidos se reflejó en una marcada contracción del consumo de cobre, con la consiguiente baja de sus precios. (Véase nuevamente el gráfico V-25.) El alza de los precios ocurrida en 1964 trajo un pequeño mejoramiento en la relación de intercambio, aunque sin restablecerlos a los niveles de 1959-60, que fueron los más favorables de los años recientes.

^{25/} Según una estimación, alrededor del 70 por ciento del consumo mundial de cobre primario se obtiene a los precios de los grandes productores mundiales. (Véase Departamento del Cobre, "Informe del Mercado N° 12, Santiago de Chile, enero 21, 1965.) Otra fuente estima que un 90 por ciento de la producción mundial de cobre primario (excluyendo los países socialistas) se vende a los precios de los grandes productores. (Véase "Informe Anual del Director de The Rhodesian Selection Trust", en "American Metal Market", Nueva York, noviembre 23, 1964.

La producción mundial de cobre ha registrado un crecimiento casi ininterrumpido durante el período 1948-63, pasando de un promedio anual de 2.6 millones de toneladas en 1948-50 a 4.8 millones de toneladas en 1961-63, esto es, un incremento de 84 por ciento.^{26/} Entre los mismos períodos, el crecimiento de la producción en Chile fue solamente de 46 por ciento, de modo que su participación en el total mundial ha declinado en los años recientes. (Véase el cuadro V-35.) La producción total de México ha permanecido prácticamente estacionaria en un volumen que desde 1948 fluctúa alrededor de 54 000 toneladas anuales. En cambio la producción del Perú, que hasta 1959 era de muy reducido volumen, experimentó en 1960 un incremento sustancial al iniciarse la explotación de los nuevos yacimientos de Toquepala. Sin embargo, el volumen de producción total del país en los últimos 3 años ha declinado ligeramente con respecto al de los años 1960-61.

Las exportaciones de cobre de los países latinoamericanos han seguido una evolución similar a la de la producción, puesto que la utilización del metal por la industria manufacturera local es de reducido volumen. En 1964, sin embargo, las entregas de cobre a la industria manufacturera en Chile registraron un pronunciado aumento desde el segundo trimestre del año, alcanzando un volumen total de unas 55 000 toneladas, que se comparan con un promedio de 14 000 toneladas anuales en el período 1960-63.^{27/} Ello implica que las exportaciones de productos manufacturados de cobre registraron una gran expansión en 1964. En efecto, de un promedio de 5 600 toneladas anuales en el período 1960-63, ascendieron a un total de cerca de 30 000 toneladas en 1964.^{28/} La baja de las exportaciones de cobre que registra

^{26/} No todo este incremento, sin embargo, ha correspondido a un aumento similar del consumo. Una parte se destinó a la acumulación de reservas estratégicas, principalmente en los Estados Unidos. En los meses finales de 1964 se estaba considerando la posibilidad de utilizar parte de esas reservas estratégicas en forma de préstamos en especie a los consumidores de cobre.

^{27/} Cabe señalar, sin embargo, que en 1958 y 1959 las entregas de cobre a la industria manufacturera local alcanzaron 30 707 y 41 096 toneladas respectivamente, que fueron hasta 1963 las cifras máximas de cualquier año.

^{28/} El crecimiento de las exportaciones en 1964 correspondió totalmente a alambrón y planchones de cobre, que la estadística clasifica como productos elaborados, pero que en realidad son exportaciones de cobre en bruto.

Cuadro V-35

COBRE: PRODUCCION DE PAISES LATINOAMERICANOS Y PORCENTAJE SOBRE EL TOTAL MUNDIAL

(Miles de toneladas)

Año	Chile	México	Perú	Total mundial	Porcentaje sobre el total			
					Chile	México	Perú	Total 3 países
A								
1948	424.9	52.0	11.8.	2 458.5	17.3	2.1	0.5	19.9
1949	350.7	54.3	21.1	2 492.5	14.1	2.2	0.8	17.1
1950	345.5	56.1	23.2	2 791.2	12.4	2.0	0.8	15.2
1951	360.1	54.9	24.3	2 910.8	12.4	1.9	0.8	15.1
1952	383.3	55.2	20.5	2 967.2	12.9	1.9	0.8	15.6
1953	337.2	57.5	23.8	3 079.8	10.9	1.9	0.8	13.6
1954	338.2	53.5	26.5	3 151.5	10.7	1.7	0.8	13.2
1955	405.8	55.9	32.6	3 429.1	11.8	1.6	0.9	14.3
1956	459.3	63.4	31.7	3 768.7	12.2	1.7	0.8	14.7
1957	450.6	59.0	41.8	3 802.4	11.8	1.5	1.1	14.4
1958	437.4	62.1	38.5	3 686.3	11.9	1.7	1.0	14.6
1959	517.3	54.7	34.5	3 897.5	13.3	1.4	0.9	15.6
1960	504.9	51.7	164.7	4 593.3	11.0	1.1	3.6	15.7
1961	524.5	42.0	182.1	4 670.7	11.2	0.9	3.9	16.0
1962	557.8	52.1	149.6	4 788.8	11.6	1.1	3.1	15.8
1963	558.1	50.0	157.4	4 858.8	11.5	1.0	3.2	15.7
1964	573.0*	54.0	150.0	...				
B								
1948	445.1	58.0	18.0	2 336.9	19.0	2.5	0.8	22.3
1949	371.2	64.1	27.9	2 278.6	16.3	2.8	1.2	20.3
1950	362.8	59.2	30.3	2 517.7	14.4	2.3	1.2	17.9
1951	380.7	67.3	32.3	2 640.8	14.4	2.5	1.2	18.1
1952	408.6	58.4	30.5	2 739.6	14.9	2.1	1.1	18.1
1953	363.2	60.1	35.4	2 781.2	13.1	2.2	1.3	16.6
1954	363.6	54.8	37.6	2 806.0	13.0	1.9	1.3	16.2
1955	433.5	54.7	43.4	3 081.9	14.1	1.8	1.4	17.3
1956	489.7	54.9	46.3	3 419.4	14.3	1.6	1.4	17.3
1957	484.3	60.6	57.1	3 498.9	13.8	1.7	1.6	17.1
1958	462.2	64.9	53.6	3 398.8	13.6	1.9	1.6	17.1
1959	544.9	57.2	50.7	3 641.0	15.0	1.6	1.4	18.0
1960	532.2	60.3	181.7	4 120.1	12.9	1.5	4.4	18.8
1961	547.4	49.3	198.0	4 215.9	13.0	1.2	4.7	18.9
1962	586.1	47.1	165.9	4 354.9	13.5	1.1	3.8	18.4
1963	600.6	55.9	177.4	4 485.5	13.4	1.2	3.9	18.5
1964	608.2*	...	...	...				

Fuentes: Yearbook of the American Bureau of Metal Statistics, 1963.

A = Producción a base de fundición.

B = Producción por origen de los minerales (producción de minería).

/el cuadro

el cuadro V-36 en 1964 reflejaría así una modalidad de la clasificación estadística y no una contracción real de las exportaciones totales del país.

El retraso relativo que registra la producción chilena en relación con el crecimiento de la producción mundial durante los últimos 20 años, ha inducido al gobierno de aquel país a elaborar las bases de una nueva política del cobre, con la que se propone alcanzar determinados objetivos en la producción y refinación de cobre en el período 1965-70. Como ya se ha visto, la producción de cobre en Chile corresponde en su mayor parte (un 86 por ciento en el período 1961-63), a la denominada "gran minería", constituida por 3 grandes empresas de capital estadounidense, y el saldo a la denominada "mediana y pequeña minería". La propuesta nueva política del cobre incluye metas específicas para la gran minería y estimaciones del crecimiento que probablemente alcanzará la mediana y pequeña minería en el lapso 1965-70. Los aspectos esenciales de la propuesta que el gobierno presentó al Congreso para su aprobación son los siguientes:^{29/}

1. La producción total de la gran minería, que en 1963 fue de 507 000 toneladas, aumentará a 880 000 toneladas en 1970, esto es, un 73.6 por ciento, con incrementos anuales según se detallan en el cuadro V-37. En el mismo lapso, la producción de la mediana y pequeña minería crecerá de 100 000 toneladas en 1963 a 220 000 toneladas en 1970, esto es, 120 por ciento. En conjunto, la producción total del país subirá de 607 000 toneladas en 1963 a 1 100 000 en 1970 (81.2 por ciento).

2. El aumento de producción de la gran minería y la expansión de la capacidad de refinación se realizarán sobre la base de los convenios que el gobierno ha negociado con las tres compañías productoras, conforme a los cuales se modifica el régimen legal a que han estado sujetas tales compañías desde mayo de 1955.

3. El aumento de producción de la mediana y pequeña minería no se ha calculado anualmente porque no existen bases concretas para hacerlo.

^{29/} Este resumen se basa en la extensa exposición que sobre este proyecto publicó El Mercurio de Santiago, Chile, en sus ediciones del 24 al 30 de enero de 1965.

Cuadro V-36
 COBRE: EXPORTACIONES DE COBRE NO MANUFACTURADO

(Miles de toneladas)

Año	Chile total	México total a/	Perú total	Chile: porcentajes sobre el total b/				
				Electro- lítico	Blister en lingotes	Refi- nado en lin- gotes	Blister con oro y plata en barras	Con- cen- tra- dos
1948	434.7	33.0	17.7	46.5	24.1	22.1	-	3.2
1949	374.2	51.8	27.8	45.3	20.8	25.7	-	3.7
1950	339.5	51.3	27.2	39.1	18.9	34.5	-	4.7
1951	329.4	45.0	33.8	35.9	17.8	38.9	-	5.3
1952	378.9	51.8	32.5	35.0	8.9	39.0	10.1	6.5
1953	320.0	50.7	31.9	21.9	1.8	29.8	38.5	5.8
1954	376.7	42.7	37.5	30.3	7.2	21.5	34.3	6.0
1955	413.4	45.6	41.3	26.0	7.8	24.9	34.6	5.8
1956	447.2	46.1	44.0	28.0	12.2	19.8	34.6	4.0
1957	477.8	44.0	50.6	31.9	20.1	13.4	29.3	4.7
1958	432.5	43.2	53.9	23.8	25.5	12.3	32.5	5.8
1959	504.2	42.1	48.9	29.6	16.7	14.0	34.3	5.9
1960	512.8	34.9	168.0	27.5	17.4	14.5	35.1	5.8
1961	541.9	24.5	198.8	26.9	18.0	13.8	36.1	5.0
1962	562.9	29.4	171.8	30.0	26.5	13.2	34.1	5.2
1963	584.9	25.2	163.4	28.8	13.9	13.6	34.4	5.2
1964	562.0	...	...	...	...	...	...	...

Fuentes: Chile: Boletín Mensual del Banco Central de Chile.

México: Revista de Estadística Mexicana y anuarios de comercio exterior.

Perú: Revista del Banco Central de Reserva del Perú.

a/ Incluye cobre en barras y electrolítico.

b/ El total incluye pequeñas cantidades de cobre en otras formas que no se han detallado aquí.

Guadro V-37

CHILE: PLAN DE AUMENTO DE LA PRODUCCION Y REFINACION DE COBRE

(Miles de toneladas)

Año	Producción					Refinación		
	Gran minería	Variación absoluta	Mediana y pequeña minería	Variación absoluta	Total	Indice 1963 = 100	Total	Variación absoluta
1963	507		100	...	607	100.0	213	
1964	518	+11	...	...	...	...	209	-4
1965	533	+15	...	...	...	...	316	+107
1966	553	+20	...	...	...	...	336	+20
1967	599	+46	...	...	...	...	413	+77
1968	662	+63	...	...	...	...	454	+41
1969	825	+163	...	...	...	...	557	+103
1970	880	+55	220	+120	1 100	181.2	590	+33

Fuente: "Exposición sobre los proyectos del cobre", El Mercurio, Santiago de Chile, enero 24-30, 1965.

/Sin embargo,

Sin embargo, hay ya negociaciones adelantadas con algunas de las empresas establecidas, que sumadas representan una adición de 65 000 toneladas a la producción actual de este sector. Con esa base se estima que el incremento total de producción durante el período 1964-70 alcanzará a 120 000 toneladas.

4. Se establece un régimen de asociación entre el estado chileno y las compañías productoras en los siguientes casos: a) en la explotación del mineral El Teniente, cuya actual capacidad de producción es de 163 000 toneladas, que se elevará a 254 000 toneladas; en esta explotación el estado chileno tendrá el 51 por ciento de las acciones; b) en la explotación de los minerales de Exótica y Río Blanco, que no están actualmente en explotación y cuya capacidad de producción se estima en 60 000 toneladas anuales; en este caso la participación del estado chileno será del 25 por ciento.

5. Se modifica el régimen tributario a que ha estado sujeta la gran minería desde mayo de 1955, inclusive los recargos establecidos posteriormente a dicha fecha. En general, las modificaciones disminuyen la tributación de las grandes compañías mineras, pero se señala que la disminución de la tributación queda compensada con la participación que el estado tendrá en las utilidades de las empresas de las cuales es socio. A este respecto las declaraciones oficiales expresan que la rebaja de la tributación es condición necesaria para la expansión de la producción.

6. Inicialmente será más importante el crecimiento de la capacidad de refinación que el de la producción, debido a que en 1965 entrarán en actividad nuevas plantas refinadoras, cuya instalación comenzó en años anteriores. La expansión de la capacidad de refinación significará que en 1970 ésta será de más de 50 por ciento de la producción total del país, en comparación con un 35 por ciento en 1963. (Véase de nuevo el cuadro V-37.)

7. Las inversiones necesarias para la ampliación de la capacidad de producción y refinación de la gran minería representan un total aproximado de 420 millones de dólares, de los cuales el equivalente de unos 220 millones más o menos serán en moneda local. De estos 220 millones en moneda

/local, unos

local, unos 90 millones provendrán de recursos obtenidos directamente en el país y los restantes 130 millones requerirán ser convertidos a moneda local. Como estas inversiones se harán principalmente en el lapso 1966-69, la conversión de los 130 millones de dólares a moneda local representará un aporte al balance de pagos de aproximadamente 30 millones de dólares anuales.

8. No se han hecho estimaciones precisas de las inversiones necesarias para aumentar la producción de la mediana y pequeña minería en las 120 000 toneladas que se fijan como objetivo. Sin embargo, se considera que tales inversiones tendrían que ser del orden de 100 a 130 millones de dólares. En conjunto, por lo tanto, las inversiones para el programa de expansión de la producción y refinación de cobre en el período 1966-70 sería de unos 500 millones de dólares, es decir, unos 100 millones de dólares anuales. Para estimar el impacto que esta inversión adicional de 100 millones tendría sobre la actividad económica nacional, se menciona que la inversión total del sector público en 1964 alcanzó aproximadamente a 500 millones de dólares.

9. Por último, se estima que el financiamiento de los 400 millones de dólares para la realización del programa de expansión de la gran minería se obtendrá de las siguientes fuentes: a) de 160 a 180 millones de dólares provendrán de créditos de organismos internacionales;^{30/} b) 80 millones, representados por la compra que hace el gobierno del 51 por ciento de las acciones del mineral El Teniente, mediante préstamos que hace al gobierno la misma compañía productora; c) 21 millones de dólares, representados por la suscripción de acciones en los minerales de Río Blanco y Exótica, en las que participan dos compañías productoras y el Gobierno; y d) entre 120 a 140 millones de dólares provendrán de nuevos recursos obtenidos directamente por las empresas en los mercados de capital.

^{30/} Los convenios con las compañías productoras establecen en ciertos casos la garantía del gobierno de Chile para obtener créditos de los organismos internacionales.

b) Estaño

La tendencia alcista de los precios del estaño en el mercado mundial se acentuó durante el segundo semestre de 1964, superando en octubre los niveles máximos que se habían alcanzado en 1951. Aunque en los dos meses finales de 1964 esos niveles máximos registraron una moderada baja, el promedio del año resultó 35 por ciento más alto que el de 1963.

En la evolución de los precios del estaño en años recientes ha influido particularmente el déficit relativo de la producción con respecto al consumo del metal. Esta situación de déficit, a su vez, estuvo precedida por un período durante el cual la producción mundial excedió sustancialmente el consumo. (Véase el gráfico V-26). Sin embargo, los excedentes de este período fueron absorbidos por las compras hechas para la acumulación de reservas estratégicas en los Estados Unidos y el Reino Unido, de modo que el efecto de tales excedentes sobre el nivel de los precios se vio considerablemente amortiguado. El reajuste de los precios, después de las alzas que provocó inicialmente el conflicto de Corea, se produjo en forma moderada durante 1952, merced a estas compras para las reservas, pero el año siguiente, al terminar aquel conflicto, las perspectivas de una pronta cesación de tales compras se reflejaron en una fuerte tendencia depresiva del mercado. Las fluctuaciones de los precios durante el período 1954-56 fueron relativamente intensas a corto plazo, pero dentro de ellas se mantuvo una moderada tendencia de alza, que constituyó una recuperación con respecto a los bajos niveles de 1953-54. Por 1956 ya habían cesado prácticamente las compras para reservas estratégicas, pero desde mediados de dicho año entró en vigor el convenio internacional sobre el estaño, que incluía la operación de una reserva estabilizadora y para la cual los países miembros habían hecho contribuciones en dinero efectivo. Sin embargo, la reacción favorable que tuvieron los precios durante los primeros meses de vigencia del Convenio, no logró mantenerse y desde comienzos de 1957 se observó una persistente tendencia depresiva. Con ello entraron en operación los mecanismos de defensa de los precios creados por el Convenio: en primer lugar, las compras del metal para la reserva estabilizadora (desde el segundo trimestre de 1957) y más tarde,

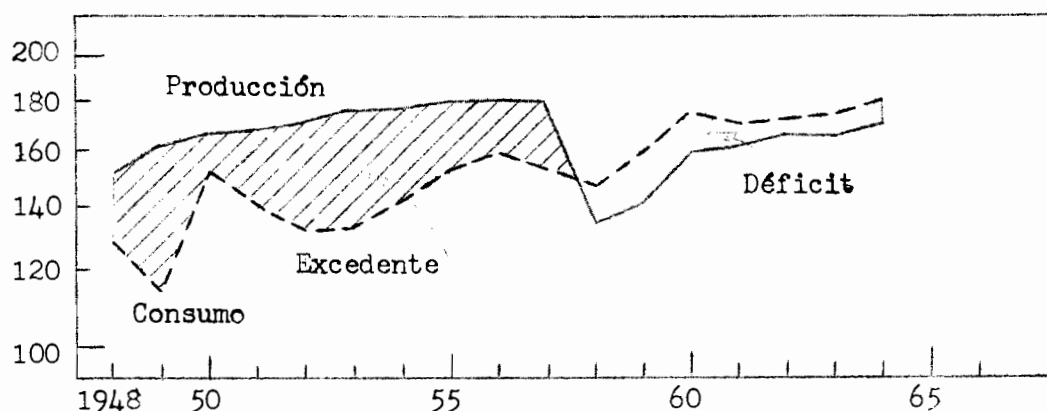
Gráfico V-26

ESTAÑO : PRODUCCION Y CONSUMO MUNDIALES Y PRECIOS EN LONDRES

Escala semilogarítmica

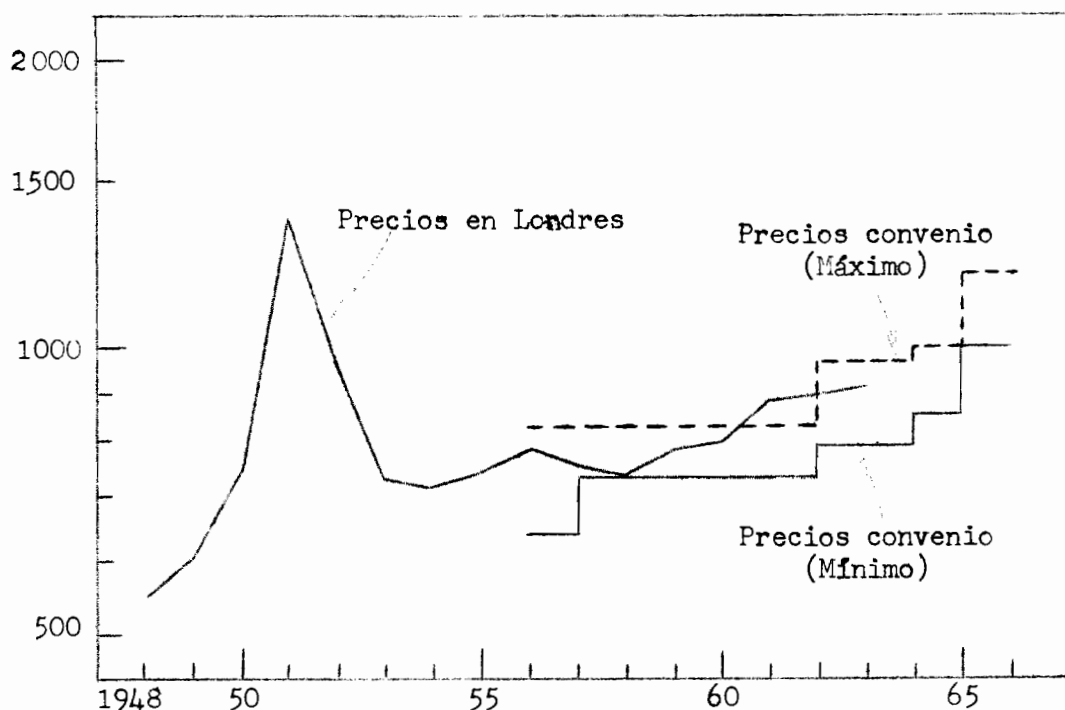
PRODUCCION Y CONSUMO

(Miles de toneladas largas)



PRECIOS EN LONDRES
 Y PRECIOS LIMITES FIJADOS POR EL CONVENIO

(Libras por tonelada largas)



Fuente : International Tin Council, Statistical Bulletin.

/en diciembre

en diciembre del mismo año, la imposición de cuotas sobre las exportaciones de los países miembros. No obstante la acentuada restricción de las exportaciones, a causa de aquellas cuotas, fue necesario que la reserva estabilizadora continuara adquiriendo metal, para que los precios no bajaran del límite mínimo establecido por el Convenio. A mediados de septiembre de 1958 la reserva estabilizadora agotó sus recursos financieros y su retiro del mercado provocó una aguda caída de los precios, que fue de muy corta duración porque los países miembros suministraron recursos adicionales con los que la reserva estabilizadora pudo continuar interviniendo en el mercado. Al mismo tiempo, la severidad de las restricciones a la exportación, que se fue acentuando en el curso del año, permitió que al finalizar 1958 se observaran ya los primeros resultados de las mismas. En efecto, la producción de minerales concentrados de estaño disminuyó en forma marcada en todos los principales países productores; al nivel mundial, la producción de 1958 fue inferior en 25 por ciento a la de 1957. Se registró también en 1958 una pequeña baja del consumo, pero la contracción de la producción fue considerablemente mayor, de modo que por primera vez, ésta registró un déficit con respecto a aquél. (Véase el cuadro V-38.) Durante 1959 las cuotas sobre las exportaciones fueron ampliándose trimestralmente, pero en algunos de los principales países productores el restablecimiento de la producción no pudo lograrse en la medida necesaria para cumplir aquellas cuotas, que quedaron eliminadas desde mediados de 1960. Por otra parte, la recuperación del consumo en 1959 fue más importante que el de la producción, de modo que nuevamente ésta registró un déficit. En realidad, como se indica en el cuadro V-38 desde 1958 hasta 1964 ha persistido esta situación deficitaria de la producción, debida en parte a la lentitud con que se ha recuperado la producción en algunos países, pero principalmente a que el consumo mundial - desde 1960 - se ha mantenido a niveles sustancialmente más altos que los del período 1958-59.

En un principio este déficit fue subsanado mediante ventas del metal procedente de las existencias de la reserva estabilizadora, pero tales existencias se agotaron durante el segundo trimestre de 1961. Aunque esto dio lugar a una mayor presión alcista de los precios durante el

Cuadro V-38

ESTADÍSTICA: PRODUCCION Y CONSUMO MUNDIALES Y PRECIOS EN LONDRES

Año	Producción <u>a/</u>	Consumo <u>b/</u>	Excedente o déficit	Precios en Londres (£ por t larga)	Precios límites fijados por el convenio	
	Miles de toneladas largas				Mínimo	Máximo
1948	150.8	129.0	+21.8	548		
1949	161.2	114.0	+47.2	601		
1950	166.0	152.0	+14.0	746		
1951	166.8	139.4	+27.4	1 077		
1952	170.4	132.0	+38.4	964		
1953	176.3	133.4	+42.9	732		
1954	176.5	141.9	+34.6	719		
1955	180.0	153.2	+26.8	740		
1956	180.0	159.3	+20.7	788	640	880 <u>c/</u>
1957	179.0	153.7	+25.3	755	730	880 <u>d/</u>
1958	134.0	147.1	-13.1	738	730	880
1959	140.0	159.2	-19.2	785	730	880
1960	159.5	175.1	-15.6	797	730	880
1961	161.0	170.6	-9.6	888	730	880
1962	165.6	171.0	-5.4	897	790	965 <u>e/</u>
1963	165.0	174.6	-9.6	910	790	965
1964	170*	180*	-10.0*	1 237	850	1 000 <u>f/</u>
					1 000	1 200 <u>g/</u>

Fuente: International Tin Council, Statistical Bulletin.a/ Producción de minerales concentrados (contenido fino).b/ Consumo de metal. Ambas series excluyen la Unión Soviética.c/ Desde julio 1, 1956.d/ Desde marzo 22, 1957.e/ Desde enero 12, 1962.f/ Desde diciembre 5, 1963.g/ Desde noviembre 13, 1964.

/segundo semestre

segundo semestre de 1961 y los primeros meses de 1962, la autorización del Congreso de los Estados Unidos para que el gobierno pudiera vender un excedente de sus reservas estratégicas de 150 000 toneladas (equivalentes a la producción mundial de un año) provocó bajas de los precios desde mediados de 1962. Sin embargo, la política de ventas de estaño de las reservas estratégicas de los Estados Unidos se ha mantenido dentro de límites prudentes y sobre la misma ha habido frecuentes consultas entre el gobierno de ese país y el Consejo Internacional del Estaño.^{31/}

Las bajas de precios ocurridas en el segundo semestre de 1962 fueron transitorias y durante 1963 los precios se mantuvieron a niveles generalmente más altos que los de los años precedentes. Por otro lado, el Consejo Internacional del Estaño ha realizado sucesivas modificaciones de la escala de precios establecida por el Convenio, elevando los topes mínimos y máximo, a fin de ofrecer niveles remunerativos a los países productores. (Véase nuevamente el gráfico V-26.) En efecto, el crecimiento de la producción mundial desde 1960 ha sido muy lento y todavía no ha logrado recuperar los niveles alcanzados en el período 1953-57. En algunos países (Malasia, Tailandia y Nigeria) la recuperación ha sido completa e incluso se han superado las cifras de años anteriores; en otros, por el contrario (Indonesia y la República del Congo), la producción ha declinado ininterrumpidamente desde 1958. En Bolivia, la recuperación ha sido parcial, pero aún dista de recuperar los niveles alcanzados en 1948-57.^{32/} (Véase el cuadro V-39.)

La posición de Bolivia en el mercado mundial del estaño se ha estado debilitando desde varios años atrás. La primera disminución importante de la producción y las exportaciones ocurrió en 1954 y obedeció

^{31/} El gobierno de los Estados Unidos anunció, en la Conferencia de Punta del Este (agosto de 1961) su intención de ingresar al Convenio Internacional del Estaño, pero tal hecho no se ha producido aún.

^{32/} Argentina, Brasil y México obtienen también pequeñas cantidades de minerales de estaño, que en conjunto apenas exceden de 2 000 toneladas anuales.

Cuadro V-39

ESTADÍSTICA: PRODUCCIÓN ^{a/} DE MINERALES CONCENTRADOS EN ALGUNOS PAÍSES Y TOTAL MUNDIAL

(Índices: 1958 = 100)

Año	Bolivia (17 729)	Congo (9 689)	Indonesia (23 200)	Malasia (38 458)	Nigeria (6 230)	Tailandia (7 718)	Total mundial (134 000)
1948	210.6	118.7	131.9	116.5	148.3	54.9	112.5
1949	192.4	125.1	125.1	143.5	141.6	101.2	120.3
1950	176.0	121.3	138.4	150.2	132.5	134.3	123.9
1951	186.9	121.4	133.5	149.2	137.0	123.1	124.5
1952	180.3	122.5	150.9	148.4	133.5	122.8	127.2
1953	196.4	136.5	145.8	146.7	131.8	131.2	131.6
1954	162.6	135.7	154.6	158.4	127.2	126.7	131.7
1955	157.5	134.7	143.8	159.2	130.9	142.8	134.3
1956	151.4	132.4	129.5	162.0	147.1	161.7	134.3
1957	156.8	128.8	119.5	154.2	154.3	175.3	133.6
1958	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	134.3	94.8	93.2	97.6	88.6	125.5	104.5
1960	109.5	91.8	97.4	135.1	123.2	156.5	119.0
1961	116.5	67.8	80.0	145.7	124.9	171.9	120.1
1962	123.0	74.3	74.6	152.4	131.8	190.2	123.6
1963	125.5	72.8	55.8	155.9	140.1	201.9	123.1
1964*	134.8	65.0	65.9	153.9	134.8	202.1	126.9

Fuente: International Tin Council, Statistical Bulletin.

Nota: Las cifras entre paréntesis indican la producción del año base en miles de toneladas
largas.^{a/} Excluye la Unión Soviética.

a un conjunto de causas entre las cuales cabe mencionar el agotamiento de los minerales más accesibles, la disminución del contenido fino de los minerales en explotación, la falta de inversiones adecuadas para la reposición de maquinarias y equipos y la subsistencia de métodos rudimentarios de trabajo en muchas explotaciones.^{33/} La nacionalización de las minas a fines de 1952, por otra parte, tuvo también cierta influencia al disminuir la productividad del trabajo. Sin embargo, la producción y las exportaciones se mantuvieron razonablemente estables en el período 1954-1957. En 1958, en cambio, se registró una nueva y considerable contracción de la producción y las exportaciones, que en parte se debió a las restricciones a la exportación impuestas por el Consejo Internacional del Estaño, según se mencionó anteriormente. El restablecimiento de la producción en los años recientes ha sido muy lento: el volumen de las exportaciones no ha logrado aumentar significativamente, no obstante las favorables condiciones de la demanda externa. La mejoría de los precios en los años recientes ha permitido, sin embargo, que los ingresos por exportación de estaño hayan aumentado más rápidamente que el volumen físico de las exportaciones. Al mismo tiempo, ese mejoramiento de los precios se ha reflejado en un progresivo mejoramiento de la relación de intercambio, que alcanzó su punto más alto en 1964. (Véase el gráfico V-27 y el cuadro V-40.)

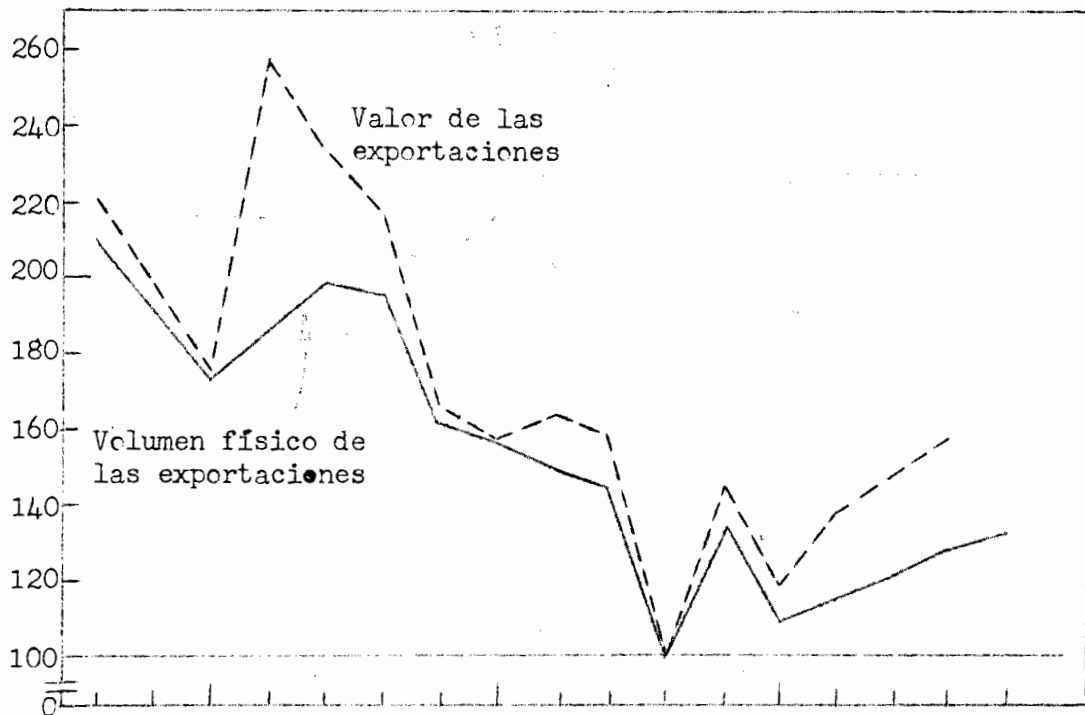
La modificación de la escala de precios adoptada en noviembre último por el Consejo Internacional del Estado, situándola entre un nivel mínimo de 1 000 libras esterlinas y un máximo de 1 200 por tonelada larga, refleja aproximadamente los precios del mercado durante los 8 primeros meses de 1964, que a su vez fueron los más altos desde mediados de 1951. Por otra parte, la reserva estabilizadora cuenta con recursos financieros para apoyar el mercado, en caso de una - ahora imprevisible - baja súbita de los precios.

^{33/} Véase sobre el particular International Tin Study Group, 1954 Statistical Yearbook, pp. 109-110; International Tin Council, 1962 Statistical Yearbook, pp. 86-87.

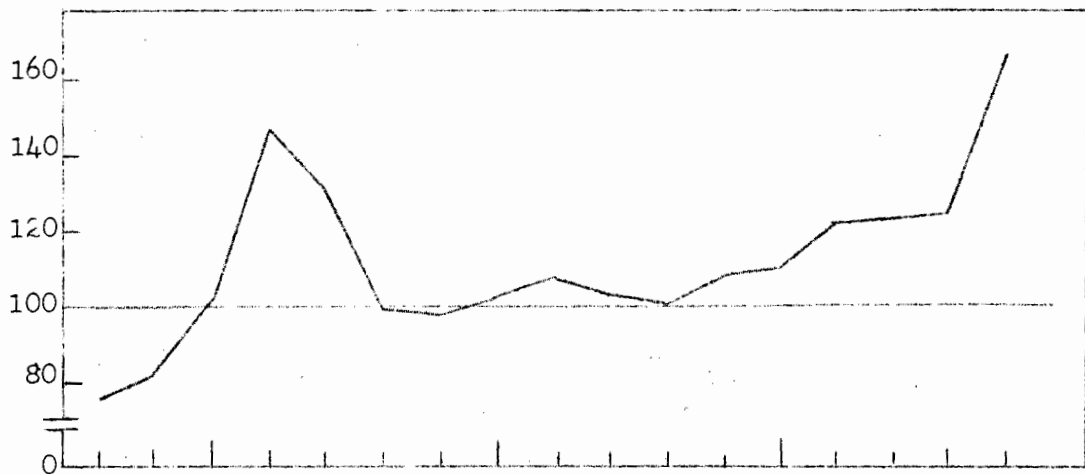
ESTADO : VOLUMEN FISICO Y VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE BOLIVIA;
PRECIOS EN LONDRES Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Indices 1958 = 100)

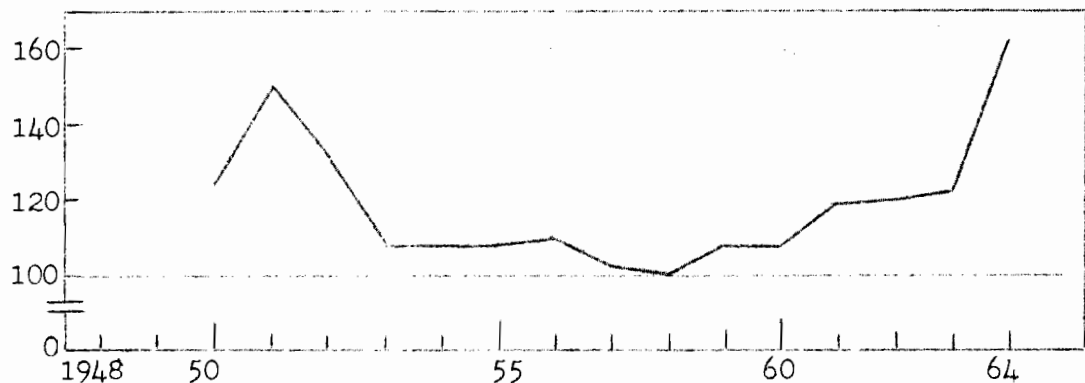
Escala natural.



PRECIO EN LONDRES



RELACION DE INTERCAMBIO



Cuadro V-40

ESTADO: VOLUMEN FISICO Y VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE BOLIVIA: PRECIOS
EN LONDRES Y RELACION DE INTERCAMBIO

(Indices: 1958 = 100.0)

Año	Exportaciones		Precios en Londres a/	Relación de intercambio a/
	Volumen	Valor		
1948	210.0	220.9	74.6	...
1949	192.4	200.5	81.8	...
1950	173.8	175.2	101.5	123.8
1951	186.6	257.0	146.5	151.0
1952	178.8	233.3	131.1	132.4
1953	195.4	216.5	99.6	104.8
1954	161.5	165.6	97.8	104.0
1955	156.9	157.8	100.7	107.1
1956	149.0	163.1	107.2	109.4
1957	154.9	158.1	102.7	101.7
1958	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	134.3	145.7	106.8	107.9
1960	109.5	118.2	108.4	107.3
1961	115.1	138.6	120.8	118.4
1962	121.2	148.7	122.0	119.6
1963	128.3	157.8	123.8	120.2
1964	132.5	...	168.3	161.8

Fuente: Exportaciones. Volumen. International Tin Council, Statistical Bulletin.
Valor. International Monetary Fund, International Financial Statistics.

a/ Cociente del índice de precio en Londres por el índice de valores unitarios de exportación de productos manufacturados de los países industriales.

/c) Plomo

c) Plomo y zinc

Las cotizaciones internacionales del plomo y el zinc registraron alzas durante 1963 y 1964, estimuladas por una activación del consumo en los Estados Unidos y la mayoría de los países europeos. La magnitud de las alzas fue muy diferente en los mercados de Londres y Nueva York, presentándose en estos dos metales una situación de características semejantes a la que se describió en páginas anteriores con respecto al cobre. En efecto, en el mercado de los Estados Unidos, los grandes productores de plomo y zinc venden generalmente a precios fijos y, por lo tanto, en este mercado el nivel de precios no muestra las fluctuaciones diarias que se observan en la Bolsa de Metales de Londres. Las cotizaciones en este último mercado sirven de base, corrientemente, para las ventas a los consumidores europeos, pero en determinadas circunstancias los grandes productores mundiales han optado por realizar ventas de los metales a precios fijos, con lo cual las cotizaciones en la Bolsa de Metales quedan circunscritas a operaciones realizadas por intermediarios, que controlan sólo una pequeña parte de la oferta total de plomo y zinc. Esto es precisamente lo que ocurrió desde mediados de 1964 y lo que explica la considerable diferencia que se registró en los aumentos de precios alcanzados en Londres y Nueva York. En efecto, el alza de los precios del plomo en 1964 con respecto a 1963 fue de 21.7 por ciento en el mercado de los Estados Unidos y de 59.3 por ciento en la Bolsa de Metales de Londres; en el caso del zinc, las alzas fueron de 12 y 53.4 por ciento, respectivamente. (Véase el cuadro V-41.) Esta divergencia en la amplitud de las fluctuaciones de los precios del plomo y el zinc ha ocurrido durante la mayor parte del período 1953-64, esto es, desde cuando se eliminó el control oficial de los precios de estos metales en el Reino Unido. En efecto, si se observan las cifras del cuadro V-41 y los gráficos V-28 y V-29, se advierte que en el mercado de Londres tanto las alzas como las bajas de precios han sido, generalmente, más intensas que las ocurridas en el mercado de los Estados Unidos. Sin embargo, cabría señalar que la posición más favorable de los precios en el mercado de los Estados Unidos no ha sido completamente favorable para los exportadores latinoamericanos de estos metales,

Cuadro V.41

PLOMO Y ZINC: PRODUCCION Y CONSUMO MUNDIALES Y PRECIOS EN EL
MERCADO INTERNACIONAL

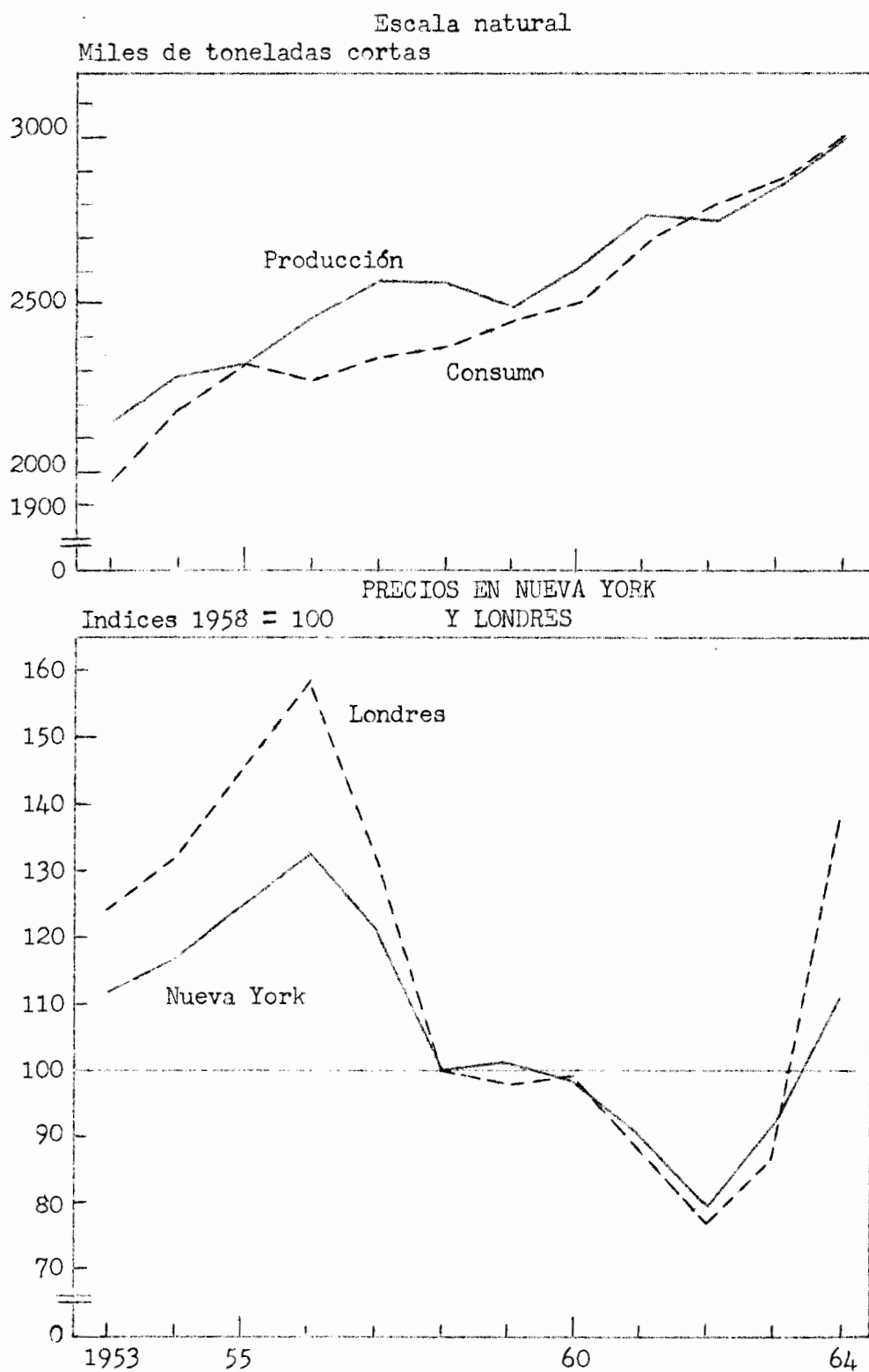
Año	Miles de toneladas cortas		Precios en: (Indices: 1958 = 100.0)	
	Producción	Consumo	Nueva York	Londres
<u>Plomo</u>				
1953	2 154	1 966	111.6	124.7
1954	2 292	2 187	116.5	131.5
1955	2 322	2 322	124.8	145.2
1956	2 468	2 278	132.2	158.9
1957	2 577	2 344	121.5	132.9
1958	2 568	2 370	100.0	100.0
1959	2 497	2 455	100.8	97.3
1960	2 618	2 504	98.3	96.6
1961	2 770	2 692	90.1	87.7
1962	2 758	2 800	79.3	76.7
1963	2 862	2 885	91.7	86.8
1964	3 000*	3 058*	111.6	138.3
<u>Zinc</u>				
1953	2 637	2 382	106.5	113.6
1954	2 710	2 593	103.7	118.2
1955	2 994	2 951	118.5	137.9
1956	3 161	2 863	129.6	148.5
1957	3 255	2 928	110.2	124.2
1958	3 069	2 939	100.0	100.0
1959	3 232	3 214	105.6	124.2
1960	3 369	3 315	124.1	134.8
1961	3 593	3 498	111.1	118.2
1962	3 693	3 620	112.0	103.0
1963	3 814	3 773	115.7	116.4
1964	4 100*	4 075*	129.6	178.6

Fuente: Producción y consumo: Yearbook of the American Bureau of Metal Statistics, 1963.

Precios: Naciones Unidas, Monthly Bulletin of Statistics.

Gráfico V-28

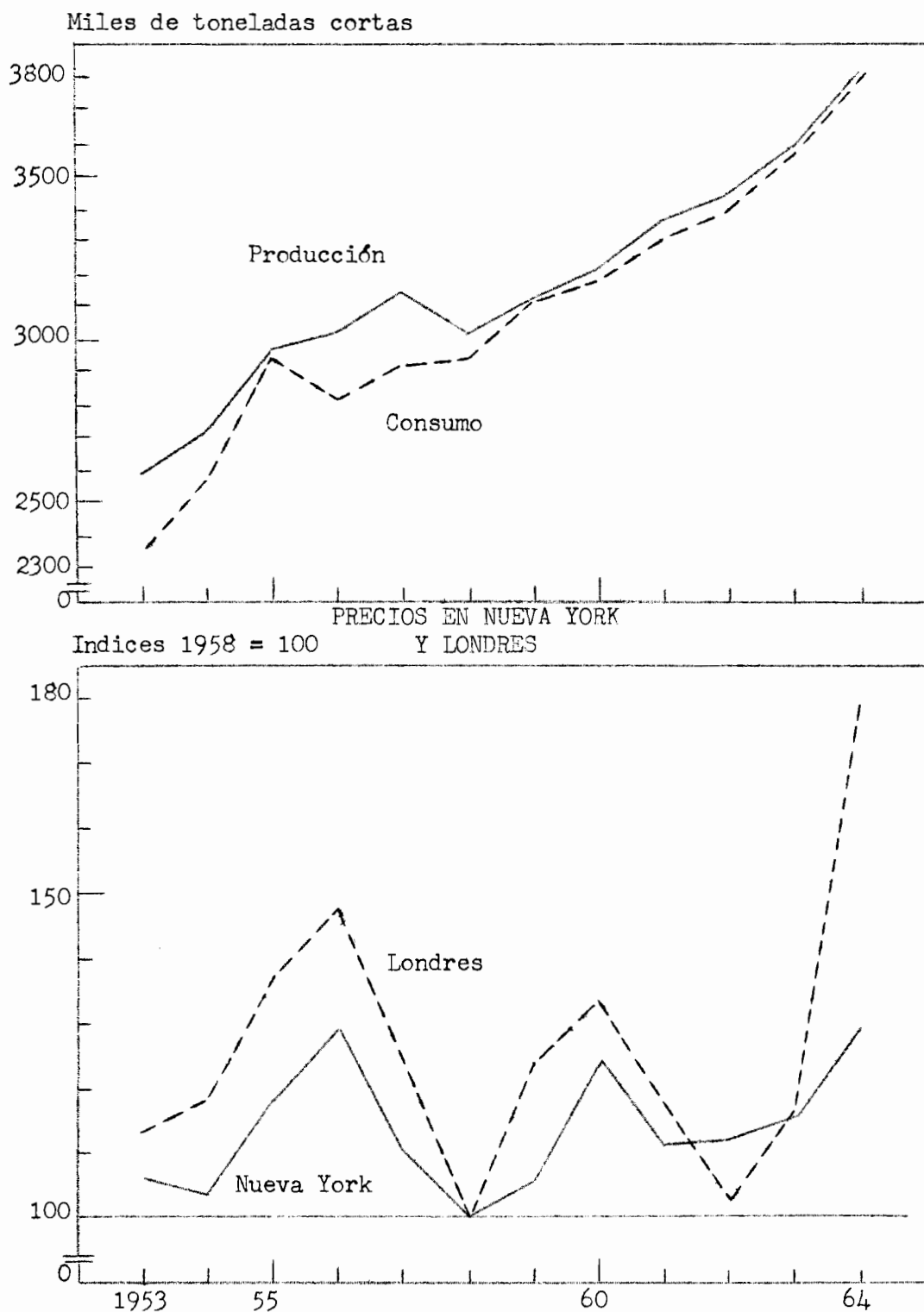
PLOMO : PRODUCCION Y CONSUMO MUNDIALES Y PRECIOS
 EN EL MERCADO INTERNACIONAL



Fuente : Cuadro V-41.

Gráfico V-29

ZINC : PRODUCCION Y CONSUMO MUNDIALES Y PRECIOS
EN EL MERCADO INTERNACIONAL
Escala natural



Fuente : Cuadro V-43.

/ya que

ya que las exportaciones a aquel país están restringidas, desde fines de 1958, por cuotas de importación que se han mantenido sin cambios desde entonces.

El cuadro y los gráficos citados muestran también que las fluctuaciones de los precios del plomo y el zinc ocurrieron en sentidos opuestos en algunos años, obedeciendo a condiciones específicas de la demanda de cada uno de ellos. Obsérvese, por ejemplo, que durante el período 1959-60 los precios del zinc registraron aumentos con respecto a 1958, en tanto que los del plomo declinaron moderadamente. En los dos años siguientes, (1961-62) la declinación de los precios del plomo se agudizó, de tal modo que en 1962, cuando el promedio anual llegó al nivel más bajo, fue más de 20 por ciento inferior al de 1958; en el mismo año 1962, el promedio anual de los precios del zinc (tanto en Londres como en Nueva York) continuó siendo superior al de 1958. Comparativamente, el deterioro de los precios del plomo en los años recientes alcanzó una intensidad que no se registró en el zinc; del mismo modo, la recuperación que se inició en 1963 y los aumentos alcanzados en 1964, lograron que en este último año el promedio anual de los precios se situara en un nivel que se compara favorablemente con el del período 1953-57, mientras que el promedio anual de los precios del plomo en 1964 continuó siendo inferior al del período 1953-57.

En ambos metales la acumulación de reservas estratégicas en los Estados Unidos desempeñó un importante papel en la evolución del mercado durante la mayor parte de la década pasada. La desaparición de las compras con destino a aquellas reservas en años recientes planteó el problema de colocación de los excedentes de producción y, por lo tanto, la necesidad de adoptar medidas de orden internacional que dieran estabilidad al mercado. Esta situación fue particularmente grave en el caso del plomo, en donde los excedentes de producción fueron generalmente más grandes.

Las discusiones periódicas realizadas por los principales países productores, miembros del Grupo Internacional de Estudio del Plomo y el Zinc, nunca condujeron a la negociación de un acuerdo internacional sobre estos productos, limitándose a recomendar la aplicación de restricciones

/voluntarias a

voluntarias a la producción. Sin embargo, la recuperación que iniciaron los precios internacionales en 1963 reflejó más bien una favorable evolución del consumo, que las restricciones a la producción recomendadas a los países productores. Esta expansión del consumo significó una fuerte disminución de las existencias en manos de los productores del metal durante 1963; el carácter agudo que revistieron las alzas de precios en el mercado de Londres durante 1964 se vio en parte influenciado por este bajo nivel de las existencias. Por el contrario, en el mercado de los Estados Unidos, aparte el hecho ya mencionado de que los grandes productores venden a precios fijos, los consumidores del metal dispusieron de mayor holgura en los abastecimientos desde mediados de 1964, al autorizar el gobierno de aquel país la venta de 50 000 toneladas de plomo y 75 000 toneladas de zinc procedentes de sus reservas estratégicas.

La producción de plomo y zinc en países latinoamericanos corresponde en su mayor parte a México y el Perú y en pequeñas cantidades a la Argentina, Bolivia y Guatemala. La producción de plomo en México se ha mantenido relativamente estacionaria desde 1959, a un nivel sensiblemente más bajo que el del período 1951-57. En cambio, en el Perú se ha registrado un pequeño crecimiento en los años recientes, que es importante si se compara con el nivel de producción de comienzos de la década pasada. (Véase el cuadro V-42.) Entre los productores de más reducido volumen cabe señalar el crecimiento de la producción en Guatemala y las variaciones relativamente amplias de la producción en la Argentina y Bolivia. La producción de zinc (véase el cuadro V-43) ha estado también sujeta a amplias fluctuaciones, pero en general se ha mantenido a niveles con tendencia de aumento más bien que de disminución, con excepción de Bolivia, en donde registró una contracción de proporciones considerables, de la que aún no ha logrado recuperarse.

La tendencia exhibida por las exportaciones de México, Perú y Bolivia, (véase el cuadro V-44), ha sido, en general, similar a la de la producción con excepción del plomo en México, en donde la considerable expansión del consumo interno durante los años recientes, ha tendido a reducir el volumen de exportaciones. La evolución más favorable, en ambos metales, se ha registrado en el Perú, cuyo volumen de exportaciones ha mantenido altos

Cuadro V-42

PLOMO: PRODUCCION DE MINERALES DE PLOMO EN PAISES LATINOAMERICANOS

(Indice: 1958 = 100)

Año	Argentina (33.0)	Bolivia (25.1)	Guatemala (8.8)	México (222.6)	Perú (147.9)
1951	80.3	131.9	38.6	111.6	61.4
1952	66.7	128.7	52.3	121.8	71.4
1953	53.0	104.4	88.6	109.7	85.4
1954	63.6	80.1	29.5	107.3	88.0
1955	77.3	84.1	58.0	104.4	88.5
1956	81.2	94.8	102.3	98.8	96.2
1957	102.4	115.1	142.0	106.4	102.2
1958	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	102.4	96.8	72.7	94.4	85.8
1960	78.8	94.0	67.0	94.4	98.1
1961	89.7	89.2	147.7	89.8	101.7
1962	96.1	81.7	147.7	95.7	95.5
1963	87.9	88.4	147.7	94.1	109.0
1964	...	...	...	...	...

Fuente: Yearbook of the American Bureau of Metal Statistics, 1963.

Nota: Las cifras en paréntesis indican las cantidades absolutas, en miles de toneladas cortas, del año base.

Cuadro V-43

ZINC: PRODUCCION DE MINERALES DE ZINC EN PAISES LATINOAMERICANOS

(Indice: 1958 = 100)

Año	Argentina (36.3)	Bolivia (15.7)	Guatemala (5.9)	México (247.0)	Perú (149.1)
1951	47.1	214.6	134.0	80.4	74.8
1952	46.8	250.3	169.8	101.5	93.5
1953	48.8	168.1	126.4	101.1	101.8
1954	57.6	143.3	83.0	99.8	115.8
1955	64.5	149.7	196.2	120.2	122.8
1956	72.7	119.7	226.4	111.0	129.4
1957	89.3	138.2	194.3	108.5	114.2
1958	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	121.8	23.6	...	117.8	105.8
1960	86.8	28.0	209.4	121.1	131.7
1961	91.7	37.6	164.1	120.0	128.6
1962	100.3	25.5	160.4	111.9	119.9
1963	87.1	32.5	160.4	107.0	134.9
1964	...	...	...	...	...

Fuente: Yearbook of the American Bureau of Metal Statistics, 1965

Nota: Las cifras en paréntesis indican las cantidades absolutas, en miles de toneladas cortas, del año base.

Cuadro V-44

PLOMO Y ZINC: EXPORTACIONES DE PAISES LATINOAMERICANOS

Año	P l o m o			Z i n c		
	Bolivia (22.8)	México (151.6)	Perú (119.6)	Bolivia (14.2)	México (338.5)	Perú (146.6)
1951	134.2	123.5	68.6	214.8	94.9	67.6
1952	131.6	138.3	75.4	250.7	116.7	77.1
1953	104.4	147.7	88.3	169.0	103.8	66.7
1954	79.8	136.2	89.5	143.7	115.0	76.7
1955	83.8	123.6	89.5	150.0	123.8	100.0
1956	95.6	105.3	101.1	120.4	126.0	98.2
1957	115.3	114.0	114.0	138.7	119.9	93.2
1958	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
1959	96.5	99.0	96.2	23.9	115.7	106.8
1960	94.3	95.6	98.5	28.2	111.9	107.6
1961	89.0	112.0	119.1	37.3	118.6	140.9
1962	81.0	91.0	120.9	26.0	111.8	123.7
1963	92.0	91.8	100.8	33.0	113.5	127.5
1964	110.0	77.8	117.0	38.0	103.4	...

Fuentes: Bolivia: Boletín del Banco Central; Fondo Monetario Internacional, International Financial Statistics.

México: Revista de Comercio Exterior.

Perú: Boletín del Banco Central de Reserva.

Nota: Las cifras en paréntesis indican las cantidades absolutas, en miles de toneladas, del año base.

/niveles durante

niveles durante los cuatro últimos años. En Bolivia, como ya se indicó respecto de la producción, las exportaciones de plomo han declinado substancialmente, de modo que en el período 1959-64 sólo han alcanzado un volumen equivalente a la tercera o cuarta parte del volumen registrado en 1958, que fue a su vez el más bajo del período de postguerra.

C. PERSPECTIVAS DEL MERCADO MUNDIAL DE PRODUCTOS BASICOS EN 1965

Aunque en los primeros meses de 1965 no se registraron cambios importantes con respecto a las condiciones en que se desenvolvió el mercado mundial de productos primarios a fines de 1964, parece conveniente examinar someramente algunos hechos que pueden afectar a corto plazo la situación de ciertos productos.

En primer término hay que referirse al mercado del café, por la elevada incidencia que este producto tiene en las exportaciones totales de la región. Las cotizaciones de este producto en Nueva York hasta mediados de marzo se mantuvieron a niveles comparables con los del segundo semestre de 1964, pero el Consejo Internacional del Café realizaba esfuerzos para mantener la relativa estabilidad del mercado, que parecía amenazada por un debilitamiento de la demanda en los principales países importadores. De hecho, el Consejo anuló el aumento de cuotas de exportación que se había previsto para comienzos de 1965 y a mediados de febrero propuso que los países miembros aprobaran una reducción de 3 a 4 por ciento en las cuotas totales de exportación.^{34/} Por otro lado, continuaba todavía en discusión en el Congreso de los Estados Unidos la legislación necesaria para dar efectividad a la adhesión de este país al Convenio Internacional sobre el Café, manteniéndose por lo tanto un clima de incertidumbre respecto al futuro de este Convenio. La situación del mercado, en resumen, presenta aspectos que preocupan hondamente a los países productores latinoamericanos.

Los esfuerzos realizados por los países miembros de la Alianza de Productores de Cacao no lograron, aparentemente, dar un tono más firme al mercado. Las cotizaciones internacionales del cacao en grano declinaron

^{34/} La recomendación fue aprobada en votación realizada a comienzos de marzo.
/nuevamente en

nuevamente en las primeras semanas de 1965 y más aún a comienzos de febrero, cuando los países miembros de la Alianza acordaron reanudar las ventas de cacao, que habían estado suspendidas desde octubre de 1964. Las perspectivas de un fortalecimiento de los precios parecían descansar, básicamente, en un programa que habrían adoptado los países miembros de la Alianza para destinar a "usos no tradicionales" una buena parte de los excedentes de producción, pero aunque los rumores sobre la naturaleza de dicho programa provocaron fluctuaciones amplias de los precios, no se manifestó una decidida tendencia de recuperación.

El azúcar para exportación al mercado libre mundial registró nuevas bajas de precios durante los dos primeros meses de 1965, declinando aquellos a niveles tan extremadamente bajos como los de principios de 1962, que han sido los más bajos de los últimos 20 años. En efecto, si se compara el nivel de las cotizaciones en los primeros meses de 1965, fluctuantes entre 2.00 y 2.30 centavos de dólar por libra, con el promedio de las mismas en enero de 1964, que fue de 10.64 centavos de dólar, se advierte la profundidad del cambio ocurrido en las condiciones del mercado. Pero aún en relación con niveles de precios más "normales", como los de 1956-60 y 1953-56, que se mantuvieron cercanos al precio mínimo del Convenio Internacional sobre el Azúcar, las cotizaciones de comienzos de 1965 resultan sensiblemente bajas. La excelente cosecha mundial prevista para 1965 no permite, sin embargo, abrigar perspectivas favorables para los precios. En el otro sector del mercado, las cotizaciones para exportación a los Estados Unidos, no se registraron variaciones importantes con respecto a la situación de los meses finales de 1964.

Las perspectivas del mercado triguero mundial a comienzos de 1965 no mostraban cambios de significación con respecto a los meses anteriores. En el ámbito regional, sin embargo, la cosecha más grande en los últimos 15 años obtenida por la Argentina plantea a dicho país la necesidad de hallar mercados para un saldo exportable mucho mayor que el que ha tenido durante los últimos años.

La activa demanda que caracterizó al grupo de metales no ferrosos (cobre, estaño, plomo y zinc), durante 1965, mantuvo esa misma tónica durante el primer trimestre de 1965 y no se vislumbraban razones que

/pudieran alterar

podieran alterar fundamentalmente tales condiciones del mercado. Las cotizaciones del cobre en la Bolsa de Metales de Londres declinaron con respecto a los niveles de fines de 1964, pero continuaban siendo bastante más altas que los precios de los grandes productores mundiales, a los cuales se vende la mayor parte de la producción mundial.^{35/} El precio del cobre chileno se mantenía firme al nivel establecido en octubre, ligeramente superior al precio de los grandes productores de los Estados Unidos. Las cotizaciones del estaño en Londres y Nueva York declinaron durante los primeros dos meses de 1965, pero continuaban siendo superiores al precio máximo establecido por el Consejo Internacional del Estaño desde noviembre de 1964. Las posibilidades de nuevas bajas de precios parecían reducidas por la decisión que los Estados Unidos tomaron a fines de enero en el sentido de disminuir las cantidades de estaño de la reserva estratégica que han estado vendiendo semanalmente. Por otra parte, el mercado del estaño puede sufrir cambios fundamentales ante las eventualidades de la situación político-militar en el Sudeste de Asia. Las cotizaciones del plomo y el zinc continuaron durante los primeros dos meses de 1965 a niveles comparables con los del último trimestre de 1964. La demanda de estos metales mantiene una posición firme y las estimaciones del consumo probable en 1965 indican que cuando menos se mantendrá a los altos niveles de 1964. En tales condiciones no se consideran probables grandes fluctuaciones de los precios durante los meses próximos.

La situación, por lo tanto, presenta un conjunto de aspectos positivos que pueden significar el mantenimiento de las exportaciones latinoamericanas durante 1965 en el clima de expansión que se registró en los dos años anteriores.

^{35/} La declinación de las cotizaciones en Londres parecía reflejar principalmente la perspectiva de una mayor holgura en los abastecimientos, a la que contribuía la autorización para disponer - en venta o en préstamo a los consumidores estadounidenses - de cobre proveniente de las reservas estratégicas.

Capítulo VI

LA EVOLUCION DEL BALANCE DE PAGOS 1963-64

A. EL FINANCIAMIENTO COMPENSATORIO Y LAS TRANSACCIONES CORRIENTES

1. El balance de pagos antes del financiamiento compensatorio

En los últimos dos años ha tendido a reducirse el desequilibrio externo en la generalidad de los países de la región, en parte a consecuencia de una política deliberada impuesta por la acumulación del endeudamiento externo y por el reducido nivel a que habían llegado las reservas monetarias, pero también porque los ingresos de exportación tendieron a subir gracias al incremento de las ventas al exterior y, sobre todo, al alza de precios en los mercados internacionales. Esta alza se inició en 1963 y se generalizó en 1964 abarcando la mayoría de los productos de clima tropical y templado, así como los minerales metálicos que tienen importancia entre las exportaciones de la región. No obstante un incremento de las importaciones en 1964, se consiguió así en unos casos reducir el desequilibrio y en otros crear un excedente, que hizo posible un menor uso de préstamos de balance de pagos y créditos de proveedores y un ligero aumento de las reservas monetarias.

Como resultado de estas nuevas condiciones, el saldo del balance de pagos antes del financiamiento compensatorio tuvo en 1963 un excedente de casi 340 millones de dólares (108 millones excluyendo a Venezuela) que se tradujo en un incremento de las reservas monetarias, habida cuenta de los movimientos en los préstamos de compensación.

Esta situación contrasta con el déficit acumulado de más de 1 570 millones de dólares entre 1960 y 1962, financiado con una utilización creciente de las reservas, préstamos de balance de pagos y créditos de proveedores y el aumento de otros pasivos de las autoridades monetarias. En 1964, las primeras estimaciones, basadas en datos preliminares, harían llegar ese saldo a un excedente de más de 200 millones de dólares, y a unos 100 millones si se excluye a Venezuela. (Véase el cuadro VI-1.)

Cuadro VI-1

AMERICA LATINA: SALDO DEL BALANCE DE PAGOS ANTES DEL FINANCIAMIENTO
COMPENSATORIO, POR PAISES a/

(Millones de dólares)

	1960	1961	1962	1963 b/	1964 c/
Argentina	+174.5	-134.0	-270.2	+148.6	+5.0
Bolivia	-2.8	+2.5	-4.1	+5.2	+15.0
Brasil	-329.0	+60.0	-296.0	-133.0	+104.0
Colombia	-69.9	-90.5	-81.1	-92.6	-18.5
Chile	-45.1	-111.4	-19.8	-29.6	+10.6
Ecuador	-3.6	-13.4	+12.1	+10.7	+5.8
México	-23.0	-33.4	+7.6	+123.0	-40.0
Paraguay	-2.8	+2.6	-0.2	+0.5	+2.7
Perú	+32.6	+34.3	+6.2	+18.5	+25.0
Uruguay	-27.9	+35.2	-73.8	+10.0	-18.0
Venezuela	-316.0	+6.6	+70.8	+230.4	+120.3
Haití	+2.5	+2.7	-5.4	-3.2	-0.3
Panamá	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
República Dominicana	-0.4	-29.5	+1.3	+16.4	-25.0
Costa Rica	-11.2	-10.9	+1.8	+0.1	+3.8
El Salvador	-13.2	-4.8	+8.7	+11.3	+16.2
Guatemala	+7.4	-2.9	-14.2	+10.9	+1.1
Honduras	+0.1	-3.9	-0.1	+0.2	+5.3
Nicaragua	-4.5	-6.8	+4.1	+11.0	+7.8
Total excepto Cuba	-626.3	-297.6	-652.3	+338.4	+220.8
Total excepto Cuba y Venezuela	-316.3	-304.2	-723.1	+108.0	+100.5
Total excepto Argentina, Cuba y Venezuela	-490.8	-170.2	-452.9	-40.6	+95.5

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Este saldo es igual y de signo contrario a las variaciones en la posición neta de las reservas de oro y divisas de las autoridades monetarias más los movimientos netos de los préstamos de balance de pagos y los pagos diferidos de importación.

b/ Cifras preliminares.

c/ Estimaciones.

/En 1963

En 1963 sólo cuatro países - Brasil, Colombia, Chile y Haití - presentaron un desequilibrio antes del financiamiento compensatorio, aunque en un monto ya disminuido respecto de los años anteriores, y los catorce países restantes registraron saldos favorables. En 1964 las tendencias fueron diferentes para algunos países: en México se destaca un déficit determinado por un fuerte aumento de las importaciones, comparable sólo con los que se dieron después de la guerra o durante la crisis de Corea y Suez; la República Dominicana fue afectada severamente por la baja de precios del azúcar y en el Uruguay las exportaciones no llegaron a los niveles esperados. Otros países como Colombia y Haití siguieron presentando desequilibrios antes del financiamiento compensatorio pero en una cantidad muy disminuida respecto a los años anteriores. Los demás países tuvieron excedentes que mejoraron la posición neta de sus reservas monetarias y la de sus movimientos netos de préstamos de compensación siendo el de mayor significación el de Venezuela, aunque menor que el del año anterior. En el Brasil se registra un superávit antes de la compensación, en contraste con los desequilibrios de los dos años anteriores y en la Argentina disminuye en forma marcada el excedente en comparación con 1963. (Véase de nuevo el cuadro VI-1.)

2. La cuenta corriente

En 1963 el desequilibrio de la cuenta corriente fue sólo 96 millones de dólares frente al promedio anual de 1 100 millones que venía presentando esa cuenta a partir de 1960. Según estimaciones preliminares, en 1964 el desequilibrio llegaría a unos 290 millones de dólares. La mejoría de los últimos dos años para la región en conjunto se modifica si se excluyen la Argentina y Venezuela. En efecto, ambos registran fuertes excedentes en la cuenta corriente, el primero de ellos a partir de 1963 y el segundo desde 1960. Al excluirlos el desequilibrio de 1963 se eleva a 890 millones de dólares y a 950 millones en 1964, pero estos valores son menores que el déficit medio de 1 150 millones que arrojaba la cuenta corriente entre 1960 y 1962. (Véase el cuadro VI-2.)

Cuadro VI-2

AMERICA LATINA: SALDO DEL BALANCE DE PAGOS EN CUENTA CORRIENTE, POR PAISES

(Millones de dólares)

	1960	1961	1962	1963 a/	1964 b/
Argentina	-204.9	-584.5	-272.8	+233.8	+147.8
Bolivia	-32.9	-30.6	-47.6	-44.9	-32.3
Brasil	-560.0	-304.0	-499.0	-232.0	-100.0
Colombia	-84.5	-141.8	-126.5	-137.2	-113.0
Chile	-149.7	-279.8	-163.0	-151.9	-163.0
Ecuador	-16.8	-25.7	-15.5	+0.8	-14.4
México	-288.2	-192.9	-109.3	-123.0	-315.9
Paraguay	-13.7	-10.7	-7.6	-8.6	-1.9
Perú	+31.7	+18.2	-20.2	-59.6	+23.0
Uruguay	-81.6	-16.5	-64.0	-4.5	-18.9
Venezuela	+414.9	+447.4	+362.6	+563.8	+514.8
Haití	+2.5	-5.1	-3.4	+0.2	-4.9
República Dominicana	+42.7	+42.0	-3.6	-18.2	-63.3
Panamá	-38.8	-35.4	-33.1	-31.0	-37.7
Costa Rica	-19.3	-17.8	-20.1	-27.4	-12.8
El Salvador	-28.4	-1.8	0.0	-13.6	-26.3
Guatemala	-25.5	-22.5	-23.3	-20.6	-42.0
Honduras	+2.5	0.0	-6.5	-15.0	-14.0
Nicaragua	-10.2	-7.0	-12.8	-7.4	-11.5
Total excepto Cuba	-1 060.2	-1 171.2	-1 066.0	-96.3	-286.3
Total excepto Cuba y Venezuela	-1 475.1	-1 615.9	-1 428.6	-660.1	-801.1
Total excepto Argentina, Cuba y Venezuela	-1 270.2	-1 031.4	-1 155.8	-893.9	-948.9

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

/Sin embargo,

Sin embargo, la significación de los resultados de la cuenta corriente tienen una explicación diferente en cada uno de los últimos años. El pequeño desequilibrio que para la región en su conjunto se obtiene en 1963 es el resultado de la compresión de las importaciones y del aumento del volumen y en cierta medida de los precios de las exportaciones. En cambio, en 1964, el pequeño incremento en el desequilibrio corriente es producto del crecimiento generalizado de las importaciones en proporción mayor que el alza del valor de las exportaciones.

Las diferencias en cada uno de los últimos dos años determinaron tendencias disímiles en la cuenta corriente por países. Aquellos países que como Argentina, Brasil, Colombia, Chile, Haití, Paraguay, Uruguay y Venezuela venían comprimiendo o conteniendo sus importaciones para reducir el desequilibrio corriente o crear excedentes, ante el nivel que habían alcanzado los compromisos de la deuda externa o la salida neta de capitales, aprovecharon la recuperación de los precios de las exportaciones de 1964 para lograr, con la excepción del Brasil, mayores niveles de importaciones, tendencia que también se extiende a los demás países de la región.

Además de la Argentina y Venezuela, el Ecuador y Haití también presentaron en 1963 pequeños superávits corrientes, pero al año siguiente tuvieron desequilibrios de cierta importancia; el Perú después de presentar déficit en 1962 y 1963 obtuvo un excedente en 1964. Colombia, Chile y el Uruguay oscilan desde 1962 con alzas y bajas en sus desequilibrios sin una tendencia definida, en oposición al Brasil y Bolivia, que registran una sostenida disminución de sus déficit en cuenta corriente en los últimos años. Entre los países con desequilibrios en aumento están México, la República Dominicana, El Salvador, Guatemala y Nicaragua. México sobresale entre ellos en 1964, con un déficit mayor que el de cualquier país de la región, característica que antes era particular del Brasil. El resto de los países muestran distintos resultados de su cuenta corriente de un año para otro. (Véase nuevamente el cuadro VI-2.)

Podría concluirse que en 1964, por efecto de la recuperación de los precios de la exportación, la situación del balance de pagos en cuenta corriente no ha sufrido deterioro, si se considera el gran aumento de las importaciones, que contribuyó a vigorizar el desarrollo económico

/de los

de los países de la región. En cambio en 1963, no obstante el incremento de las exportaciones, ciertos países con preponderancia regional tuvieron que comprimir importaciones para hacer frente a los compromisos derivados de la deuda externa, debilitando su crecimiento interno.

a) La cuenta de mercancías

El balance comercial conjunto de América Latina - al computar las exportaciones e importaciones sobre la base f.o.b. - ha sido históricamente favorable a la región y desde 1962 ha venido creciendo en forma sostenida. Sin embargo, con excepción de unos pocos años, su nivel ha sido menor al monto necesario para financiar el resto de los rubros de servicios que integran la cuenta corriente.

Las transacciones de mercancías para el conjunto regional han registrado un excedente de 800 millones de dólares en 1961, suma que ha subido a unos 1 900 millones en los años 1963 y 1964. Esta favorable situación del balance comercial de América Latina se modifica al excluir Venezuela, y se advierte entonces que entre 1957 y 1962, con la sola excepción del año 1959, hay un desequilibrio constante para el resto de los países, el cual cambia en 1963 y 1964 al registrar un superávit comercial de alrededor de 400 millones de dólares. (Véase el cuadro VI-3.)

La persistencia por más de un quinquenio del desequilibrio en la cuenta de mercancías tiene como causa básica la baja de precios que afectaron a las exportaciones hasta 1962 y ello explica también el alto grado de endeudamiento a que llegaron algunos países, en la imposibilidad de comprimir más sus importaciones para ajustarlas a los niveles que permitía su capacidad de compra externa. En realidad, en los países que partían de un déficit del balance comercial tendían a aumentar las presiones del desequilibrio exterior en la medida que se sumaban a él otros resultados negativos de la cuenta de servicios.

El mejoramiento del balance comercial fue progresivo. En 1960 catorce países de la región presentaban un déficit comercial; ocho en 1963 y seis en 1964, siendo éstos Bolivia, Guatemala, México, Panamá, la República Dominicana y Uruguay. En el caso de México y Panamá, el desequilibrio comercial, con ser considerable y tener gran peso en la región, presenta características distintas pues se contrarresta por los excedentes que presentan las cuentas de viajes y de otros servicios.

Cuadro VI-3

AMERICA LATINA: CUENTA DE MERCANCIAS, POR PAISES

(Millones de dólares)

	Exportaciones					Importaciones f.o.b.					Saldo comercial				
	1960	1961	1962	1963 a/	1964 b/	1960	1961	1962	1963 a/	1964 b/	1960	1961	1962	1963 a/	1964 b/
Argentina c/	1 079.2	964.1	1 216.0	1 365.5	1 400.0	1 099.4	1 270.5	1 180.2	853.2	935.0	-20.2	-306.4	+35.8	+512.3	+465.0
Bolivia	52.6	59.5	60.5	67.4	80.0	70.3	74.7	92.5	98.1	98.0	-17.7	-15.2	-32.0	-30.7	-18.0
Brasil	1 263.0	1 403.0	1 214.0	1 406.5	1 380.0	1 293.0	1 292.0	1 304.0	1 294.0	1 149.0	-24.4	+111.0	-90.0	+112.5	+231.0
Colombia	480.2	462.5	470.9	474.0	530.0	496.4	530.8	502.0	497.5	528.0	-16.2	-68.3	-31.1	-23.5	+2.0
Chile c/ d/	478.7	442.9	483.0	436.4	560.0	491.7	559.1	499.8	494.2	560.0	-13.0	-116.2	-16.8	-7.8	0.0
Ecuador	148.1	132.0	148.6	161.0	180.0	109.8	108.5	114.1	118.5	150.0	+38.3	+23.5	+34.5	+42.5	+30.0
México c/	777.9	839.3	940.6	985.9	1 060.0	1 144.9	1 098.7	1 103.0	1 196.3	1 438.0	-367.0	-259.4	-162.4	-210.4	-378.0
Paraguay	36.8	43.9	40.4	38.7	50.0	45.9	48.7	41.1	40.6	45.0	-9.1	-4.8	-0.7	-1.9	+5.0
Perú	443.3	508.9	554.2	556.0	672.0	319.1	400.5	462.8	491.3	522.0	+124.2	+108.4	+91.4	+64.7	+150.0
Uruguay c/	129.4	174.7	153.4	165.2	172.0	206.6	189.2	209.2	161.0	179.3	-77.2	-14.5	-55.8	+4.2	-7.3
Venezuela	2 392.7	2 452.0	2 533.1	2 555.0	2 560.0	1 140.2	1 094.6	1 136.1	998.0	1 045.0	+1 252.5	+1 357.4	+1 397.0	+1 557.0	+1 515.0
Haití c/	38.1	32.4	40.3	43.1	40.0	38.3	37.9	42.2	33.1	37.0	-0.2	-5.5	-1.9	+10.0	+3.0
Panamá	39.0	41.4	65.2	72.6	77.0	108.5	123.6	145.9	162.7	170.0	-69.5	-82.2	-80.7	-90.1	-93.0
República Dominicana	157.4	138.9	169.6	174.2	175.0	90.3	72.1	131.3	150.4	190.0	+67.1	+66.8	+38.3	+23.8	-15.0
Costa Rica	87.0	83.3	92.7	96.6	117.0	98.9	96.0	102.6	112.5	117.0	-11.9	-12.7	-9.9	-15.9	0.0
El Salvador c/	102.6	118.8	136.9	150.2	175.0	113.2	100.5	115.5	140.4	175.0	-10.6	+18.3	+23.4	+9.8	0.0
Guatemala	115.9	114.0	119.0	154.1	168.0	124.8	120.6	122.9	150.4	180.0	-8.9	-6.6	-3.9	+3.7	-12.0
Honduras	64.3	74.0	82.5	83.7	95.0	65.4	66.3	73.9	88.3	95.0	-1.1	+7.7	+8.6	+4.6	0.0
Nicaragua	56.9	62.2	83.1	100.2	115.0	56.4	53.7	78.7	91.0	107.0	+0.5	+3.5	+4.4	+9.2	+8.0
Total excepto Cuba	7 949.1	8 147.8	8 606.0	9 136.3	9 606.0	7 113.1	7 343.0	7 457.8	7 171.5	7 720.3	+836.0	+804.8	+1 148.2	+1 964.8	+1 885.7
Total excepto Cuba y Venezuela	5 556.4	5 695.8	6 072.9	6 581.3	7 046.0	5 972.9	6 248.4	6 321.7	6 173.5	6 675.3	-416.5	-552.6	-248.8	+407.8	+370.7
Total excepto Cuba, Venezuela y Argentina	4 477.2	4 731.7	4 856.9	5 215.8	5 646.0	4 873.5	4 977.9	5 141.5	5 320.3	5 740.3	-396.3	-246.2	-284.6	-104.5	-94.3

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

c/ Valores o.i.f. de importaciones ajustados a valores f.o.b. restando cierto porcentaje por concepto de fletes y seguros pagados a empresas extranjeras.

d/ Los valores de las importaciones del año 1963 están ajustados por incluir regularizaciones no correspondientes a dicho año.

/Exportaciones

Exportaciones

Una combinación de factores dados en la oferta y demanda mundiales han hecho posible el aumento de las exportaciones de América Latina en los años 1963 y 1964.^{1/} En 1963 el valor de las exportaciones totales de América Latina alcanzó 9 136 millones de dólares, de 7 949 millones que registraba en 1960, o sea, casi un 15 por ciento de aumento y más de un 6 por ciento en relación con 1962. En 1964 se elevan a 9 600 millones de dólares, es decir, 5 por ciento más que en 1963, debido exclusivamente al alza de los precios pues por la fuerte disminución registrada en términos físicos en las exportaciones del Brasil, el nivel regional disminuye levemente respecto del volumen del año anterior.

En los dos últimos años los países que sobresalen por un incremento sostenido de sus exportaciones son Argentina, Bolivia, Ecuador, México, Panamá, Uruguay, Venezuela y los países centroamericanos a los que en 1964 se agregan Colombia, Chile, Paraguay y Perú. En tanto el Brasil se hace notar sólo en 1963 por el fuerte incremento de sus exportaciones, debido al excepcional volumen de ventas que tuvo en ese año y la República Dominicana que por la influencia de los precios del azúcar aumentó sus exportaciones en 1963, pero en 1964 muestra un estancamiento. (Véase el cuadro VI-3.)

El crecimiento de las exportaciones en 1962 y 1963 no se tradujo, por las tensiones en los balances de pagos, en una mayor demanda de importaciones, restando así posibilidades al crecimiento económico al limitar las disponibilidades de materias primas, productos intermedios y bienes de capital importados. En 1962 las importaciones realizadas fueron un poco mayores que las del año anterior y en 1963 el valor f.o.b. de las importaciones apenas alcanzó a 7 171 millones de dólares contra 7 458 millones del año 1962, es decir, un 3.8 por ciento de disminución. Al excluir Venezuela, país que a partir de 1960 viene conteniendo sus importaciones, el panorama en 1963 permanece invariable en su tendencia, pero al agregarse a esa exclusión la Argentina, cuyas compras se vienen comprimiendo desde 1962, se nota para el resto de los países un pequeño aumento de 3.5 por ciento en las importaciones, aunque entre ellas hay algunos, como el Brasil, Colombia, Chile, Paraguay, Uruguay y Haití, que han estado restringiendo sus importaciones. (Véase el cuadro VI-3.)

^{1/} Véase el capítulo V.

Importaciones

En 1964 las importaciones efectuadas por la región aumentaron en 7.7 por ciento con respecto al año anterior, llegando a los 7 720 millones, cifra que se equipara al alto nivel registrado en 1957. Con la excepción del Brasil, que redujo sus importaciones, los demás países las incrementaron, destacándose el Ecuador, El Salvador, Guatemala, México y la República Dominicana, cuyas importaciones se elevaron entre un 20 y 25 por ciento, seguidos de Chile, Haití, Nicaragua, Paraguay y Uruguay con aumentos entre un 10 y 15 por ciento y el resto de los países con incrementos menores al 10 por ciento, siendo sólo Bolivia el que mantuvo un nivel similar al año anterior. El valor de las importaciones realizadas en este año por Argentina, Uruguay y Venezuela, todavía se encuentra por debajo del efectuado en los primeros años del decenio. (Véase el cuadro VI-3.)

Es interesante señalar que el grado de presión del valor de las importaciones sobre el de las exportaciones ha venido disminuyendo en los últimos años, fortaleciéndose la posición del balance comercial. En efecto, la relación importaciones/exportaciones bajó en el conjunto de la región de 90.1 en 1961 a 80.4 en 1964 y excluyendo a Venezuela de 109.7 en aquel año a 94.7 en este último. Es decir, que las tensiones a que en la actualidad está sujeto el balance de pagos no proceden del exceso de importaciones sobre exportaciones sino más bien de los límites peligrosos a que ha llegado la capacidad de endeudamiento y/o el nivel de las reservas monetarias y que forzaron a cierto número de países a contener o comprimir las importaciones, acelerando en algunos casos la sustitución por producción interna, para reducir el desequilibrio o crear excedentes que mejoren su posición respecto de esos dos factores críticos.

b) La cuenta de servicios

Esta cuenta incluye las transacciones por concepto de fletes, seguros y otros transportes internacionales, de viajes, de ingreso de las inversiones y de otros servicios. Como los datos tienen por fuente el Balance of Payments Yearbook del Fondo Monetario Internacional, las definiciones y conceptos de cada uno de los rubros, corresponden a las que se dan en el Manual de balanza de pagos de ese organismo, con excepción

/del rubro

del rubro "otros servicios" en el que figuran englobadas las transacciones del gobierno no incluidas en otras partidas del balance de pagos y los servicios diversos.

Antes de analizar separadamente los rubros que incluyen la cuenta de servicios es interesante estudiarlo globalmente para contrastar sus resultados con los que se dan en la cuenta mercancías. Los ingresos de la inversión extranjera constituyen el componente principal de la cuenta de servicios por la magnitud del desequilibrio, seguidos de los pagos de fletes, seguros y otros transportes internacionales y de las transacciones del gobierno y otros servicios. Sólo la cuenta de viajes presenta un excedente en el conjunto regional.

La cuenta de servicios en conjunto siempre fue deficitaria para la región sea que en ésta se considere o no a Venezuela. El monto del desequilibrio fue superior, con excepción de unos pocos años, al excedente de la cuenta mercancías. (Véase el cuadro VI-4.)

La cuenta de servicios en los años 1960-64 ha presentado un déficit acumulado de 9 927.6 millones, cifra superior en 42 por ciento al excedente de la cuenta de mercancías en los mismos años. Al excluir a Venezuela del conjunto regional, el carácter crónico del desequilibrio se acentúa, por cuanto la suma de los déficit de la cuenta de servicios en el mismo período llega a 5 627.3 millones de dólares mientras la cuenta de mercancías en dichos años también presentaba un desequilibrio acumulado de 439.4 millones. Sin embargo, la situación mejora un tanto en este grupo de países al considerar en particular, los años 1963-64, pues el aumento de los ingresos de exportaciones y la decisión de ciertos países de contener o comprimir sus importaciones, hicieron posible la formación de excedentes de cierta magnitud que contrastan con los déficit de los años 1960-62. En efecto, al excluir Venezuela, en 1963-64 el excedente acumulado de la cuenta mercancías se eleva a 778.5 millones de dólares y el déficit de la cuenta de servicios es de 2 290.4 millones, lo cual supone que aquel superávit ya financió el 34 por ciento del desequilibrio de los servicios.

Cuadro VI-4

AMERICA LATINA: TRANSACCIONES TOTALES POR CONCEPTO DE SERVICIOS ^{a/}

(Millones de dólares)

Año	Crédito	Débito	Saldo	Crédito	Débito	Saldo
	Total excepto Cuba			Total excepto Cuba y Venezuela		
1960	1 542.7	3 356.5	-1 813.8	1 406.1	2 475.1	-1 069.0
1961	1 576.7	3 467.4	-1 890.7	1 459.4	2 535.4	-1 076.0
1962	1 488.6	3 625.9	-2 137.3	1 403.4	2 595.3	-1 191.9
1963 ^{b/}	1 621.6	3 601.2	-1 979.6	1 530.2	2 620.4	-1 090.2
1964 ^{c/}	1 700.6	3 806.8	-2 106.2	1 605.6	2 805.8	-1 200.2

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols.15 y 16.^{a/} Incluye fletes y otros gastos de transportes, seguros, viajes, ingreso de inversiones y otros servicios.^{b/} Cifras preliminares.^{c/} Estimaciones./i) Transacciones

i) Transacciones por concepto de fletes, seguros y otros transportes internacionales. Los análisis realizados en estudios anteriores han establecido las características de esta cuenta en el largo plazo.^{2/} Los resultados de los años 1963 y 1964 siguen encuadrándose en el marco general de años anteriores. La cuenta continúa siendo deficitaria, manteniéndose desde 1961 entre los 650 y los 700 millones de dólares y excluyendo a Venezuela entre los 500 y 550 millones. (Véase el cuadro VI-5.)

El déficit acumulado en el período 1960-62 por la cuenta de transportes internacionales totalizó 1 981.5 millones de dólares y 1 344.4 millones en 1963-64, absorbiendo el 71.0 y el 35.0 por ciento del excedente de la cuenta de mercancías del primero y segundo período respectivamente, lo cual muestra una disminución pronunciada de la incidencia de dicho déficit debido al fortalecimiento del balance comercial. Pero al excluir Venezuela del conjunto regional, el déficit acumulado de 1 521.0 millones por concepto de las transacciones de transportes durante el primer período, se agregó al desequilibrio de la cuenta mercancías por 1 217.9 millones, acentuando el desnivel del balance de pagos. En tanto, en el segundo período, se da un mejoramiento evidente, pues la cuenta de mercancías pudo formar excedentes de cierta magnitud si bien todavía el nivel de los déficit de transporte los superan en 31 por ciento.

La presión de los gastos brutos por concepto de transportes en los ingresos corrientes totales, ha venido disminuyendo desde 1961 en que representaba un 10 por ciento a un 9.3 por ciento en 1964, debido al aumento de las exportaciones y al debilitamiento hasta 1963 de las importaciones, aunque otros elementos como los precios unitarios de los fletes marítimos y el incremento de las flotas nacionales también han influido en tal sentido.

2/ Véase CEPAL, Estudio Económico de América Latina, 1963, publicación de las Naciones Unidas, N° de venta: 65.II.G.1.

Cuadro VI-5

AMERICA LATINA: TRANSACCIONES POR CONCEPTO DE FIETES,
SEGUROS Y OTROS TRANSPORTES INTERNACIONALES

(Millones de dólares)

Año	Crédito	Débito	Saldo	Crédito	Débito	Saldo
	Total excepto Cuba			Total excepto Cuba y Venezuela		
1960	286.8	912.9	-626.1	266.2	740.0	-473.8
1961	318.8	978.5	-659.7	294.0	814.5	-520.5
1962	332.9	1 028.6	-695.7	311.6	858.3	-526.7
1963 ^{a/}	348.6	993.3	-644.7	327.3	824.1	-496.8
1964 ^{b/}	356.8	1 056.5	-699.7	333.8	880.5	-546.7

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

/De acuerdo

De acuerdo con las relaciones anteriores puede deducirse que los déficit por concepto de transportes internacionales han representado un elemento de presión para el equilibrio del balance de pagos al absorber una porción importante del excedente de la cuenta de mercancías en el conjunto regional y, al excluir Venezuela, las tensiones sobre el balance de pagos se han acentuado en la medida en que la cuenta de mercancías registraba desequilibrios.

El déficit en la cuenta de transportes deriva básicamente del poco desarrollo que han tenido las flotas marítimas latinoamericanas, pues además de otras transacciones similares, el componente principal de la cuenta son los fletes de importación en los gastos y los fletes de tránsito en los ingresos. Desde este punto de vista los países con flotas marítimas de cierta importancia (Argentina, Brasil, Colombia y Chile) han reducido la magnitud del déficit en la medida del desarrollo de aquéllas. Pero los demás países latinoamericanos señalan en esta materia una fuerte dependencia de flotas extranjeras y la posición deficitaria de las transacciones por concepto de transportes internacionales tenderá a aumentar con las importaciones.

ii) Transacciones por concepto de viajes internacionales. Es la única cuenta de servicios que presenta un superávit en el conjunto regional y contribuye, con el excedente de la cuenta de mercancías, al financiamiento de los otros rubros de servicios.

En el conjunto regional el superávit se elevó en los años 1963 y 1964 de 240 millones de dólares a 269 millones recuperándose de la baja ocurrida en 1962 y sobrepasando los valores conseguidos en 1961. Al excluir a Venezuela el excedente se eleva a 307 millones de dólares en 1963 y a 339 millones en 1964. (Véase el cuadro VI-6.)

La proporción de los ingresos corrientes totales que absorben los gastos brutos de viajes internacionales de residentes latinoamericanos ha venido bajando a partir de 1961. En 1960 los gastos de viajes representaban el 6.1 por ciento de los recursos corrientes totales, en 1963 bajaron a 5.6 y en 1964 se mantuvieron en ese nivel. Esta tendencia implica un crecimiento más rápido de los ingresos totales pero también refleja las trabas puestas por ciertos países a los viajes de los

Cuadro VI-6

AMERICA LATINA: TRANSACCIONES POR CONCEPTO DE VIAJES INTERNACIONALES

(Millones de dólares)

Año	Crédito	Débito	Saldo	Crédito	Débito	Saldo
	Total excepto Cuba			Total excepto Cuba y Venezuela		
1960	726.8	588.9	+137.9	723.1	513.0	+210.1
1961	778.4	567.4	+211.0	775.1	504.6	+270.5
1962	794.4	597.3	+197.1	791.1	526.9	+264.2
1963 <u>a/</u>	849.9	610.1	+239.8	846.1	538.7	+307.4
1964 <u>b/</u>	910.1	641.6	+268.5	905.1	566.6	+338.5

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

/residentes nacionales

residentes nacionales y el mayor costo de los mismos por el proceso de devaluación de las monedas en algunos países.

Como se sabe, México y Panamá presentan en las cuentas de viajes internacionales superávit de magnitud considerable, y son los países que determinan la posición favorable de la región. En México, el saldo favorable fue de 272 millones de dólares en 1960 y llegaría a más de 370 millones en 1964. Panamá, que en 1960 presentó en esta cuenta un excedente de 18 millones de dólares, se situaría en los 32 millones en 1964. Al excluir estos dos países la posición favorable observada en la región se torna negativa. El déficit de la cuenta de viajes del resto de los países alcanzó en 1960 a 152 millones de dólares, a 142 millones en 1963 y a 137 millones en 1964. Pero aun en este grupo de países se encuentran Costa Rica, Ecuador, Haití y Perú con pequeños resultados favorables en las transacciones de viajes.

Vale la pena señalar que frente a la menguada posición que se observa en la cuenta de mercancías, tendrá particular importancia para los países latinoamericanos desarrollar el turismo para crear recursos que como en el caso de México y Panamá, financian sus propias necesidades de viajes y acrecientan su capacidad de importar. Por otra parte, cabe destacar que en México y Panamá, alrededor de un 50 y 70 por ciento respectivamente de las transacciones de viajes no proceden directamente del turismo sino del comercio fronterizo en el primero, y de los gastos en el país de los residentes del Canal en el segundo.

iii) Ingresos procedentes de las inversiones. América Latina como otras regiones en desarrollo es deudora neta por los pagos de los ingresos de la inversión extranjera. La retribución del capital extranjero por concepto de utilidades de la inversión directa, de dividendos de las inversiones en cartera y de intereses de los préstamos a corto y largo plazo ha absorbido, según los períodos, la casi totalidad o ha superado al excedente de la cuenta mercancías del conjunto regional, situación que se agrava en los grupos de países cuyas cuentas de mercancías presentan desequilibrios o excedentes reducidos.

/El componente

El componente principal de estos pagos en el conjunto regional, es el ingreso de la inversión directa extranjera. No obstante, el pago de intereses de los préstamos a corto y a largo plazo y el de dividendos de las inversiones de cartera ha venido aumentando paulatinamente a consecuencia de la importancia creciente que los préstamos van tomando en el financiamiento externo. Al excluir a Venezuela, la importancia de las utilidades de la inversión directa extranjera se reduce fuertemente en vista de la alta significación que la retribución de las inversiones petrolíferas de ese país tiene en el conjunto regional. (Véase el cuadro VI-7.)

En el trienio 1960-62 los pagos acumulados netos por concepto de retribución del capital extranjero fueron de 3 909.5 millones de dólares, superando en 40 por ciento al excedente de la cuenta de mercancías con lo cual se agregó, sin tener en consideración los otros rubros de servicios, una fuerte tensión al balance de pagos. Pero en los años 1963-64 de mayor vigor de las exportaciones, los pagos acumulados netos de utilidades, intereses y otras retribuciones de la inversión extranjera, sumaron 2 928.7 millones de dólares absorbiendo el 76 por ciento del excedente de las transacciones de mercancías en el conjunto regional.

Al excluir a Venezuela, si bien se reduce en un 44 por ciento la magnitud de los pagos netos hechos al exterior por retribución del capital extranjero, las tensiones sobre el balance de pagos se acentúan. Para este grupo de países la retribución global neta de la inversión extranjera llegó en los años 1960-62 a 2 182.5 millones de dólares cuando la cuenta de mercancías presentaba también un desequilibrio en los mismos años por 1 217.9 millones agravando así fuertemente el desequilibrio externo. La situación se atenúa un tanto en los años 1963-64 porque la cuenta de mercancías ya presentó un excedente de 778 millones de dólares, si bien los pagos netos de utilidades e intereses netos de las inversiones extranjeras alcanzaron 1 656.2 millones y las superan todavía en más de dos veces.

La retribución del capital extranjero ha venido creciendo sostenidamente de 1 172.8 millones de dólares en 1960 a 1 433.6 millones en 1962, pero en 1963 baja a 1 398.3 por la disminución ocurrida en Brasil en los pagos por ese concepto donde la situación crítica del balance de pagos

Cuadro VI-7

AMERICA LATINA: INGRESOS PROCEDENTES DE LAS INVERSIONES

(Millones de dólares)

	Total excepto Cuba			Total excepto Cuba y Venezuela		
	Crédito	Debito	Saldo	Crédito	Debito	Saldo
1960						
Ingresos procedentes de las inversiones directas	43.6	955.2	-911.6	32.4	437.5	-405.1
Ingresos procedentes de otras inversiones	14.7	275.9	-261.2	14.6	265.9	-251.3
<u>Total</u>	<u>58.3</u>	<u>1 231.1</u>	<u>-1 172.8</u>	<u>47.0</u>	<u>703.4</u>	<u>-656.4</u>
1961						
Ingresos procedentes de las inversiones directas	78.7	1 075.3	-996.6	64.2	514.6	-450.4
Ingresos procedentes de otras inversiones	13.0	319.5	-306.5	11.7	296.9	-285.2
<u>Total</u>	<u>91.7</u>	<u>1 394.8</u>	<u>-1 303.1</u>	<u>75.9</u>	<u>811.5</u>	<u>-735.6</u>
1962						
Ingresos procedentes de las inversiones directas	19.7	1 122.0	-1 102.3	8.1	484.4	-476.3
Ingresos procedentes de otras inversiones	14.0	345.3	-331.3	11.9	326.1	-314.2
<u>Total</u>	<u>33.7</u>	<u>1 467.3</u>	<u>-1 433.6</u>	<u>20.0</u>	<u>810.5</u>	<u>-790.5</u>
1963 a/						
Ingresos procedentes de las inversiones directas	17.5	1 089.6	-1 072.1	3.3	453.0	-449.7
Ingresos procedentes de otras inversiones	17.8	344.0	-326.2	12.6	326.7	-314.1
<u>Total</u>	<u>35.3</u>	<u>1 433.6</u>	<u>-1 398.3</u>	<u>15.9</u>	<u>779.7</u>	<u>-763.8</u>
1964 b/						
Ingresos procedentes de las inversiones directas	19.7	1 171.7	-1 152.0	3.7	527.7	-524.0
Ingresos procedentes de otras inversiones	18.6	397.0	-378.4	12.6	381.0	-368.4
<u>Total</u>	<u>38.3</u>	<u>1 568.7</u>	<u>-1 530.4</u>	<u>16.3</u>	<u>908.7</u>	<u>-892.4</u>

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

/no permitió

no permitió hacer frente a esos compromisos. En 1964 nuevamente crecen y están por sobre los 1 500 millones de dólares a consecuencia de los fuertes aumentos registrados en la Argentina y el Brasil, superando así el alto nivel registrado en 1962. Aunque todos los componentes de estos pagos han crecido, una proporción más alta corresponde a los intereses de préstamos que a las utilidades de la inversión directa, por la mayor significación que los préstamos van adquiriendo, en relación con la inversión directa extranjera, en el financiamiento externo de América Latina. Al excluir a Venezuela, la magnitud de dichos pagos se reduce considerablemente - en particular las utilidades de la inversión directa - pero la tendencia es similar al conjunto regional en el resto de los países.

La proporción que representan los pagos brutos de utilidades e intereses de la inversión extranjera sobre los ingresos corrientes también ha venido creciendo hasta 1962, cuando llegó a poco más de 14 por ciento para el conjunto regional, pero en 1963 bajó a 13.2 aumentando y a 13.7 por ciento en 1964. Al excluir a Venezuela se mantiene esta misma tendencia pero con un coeficiente inferior de 10.7 por ciento en 1962 y de 10.4 por ciento en 1964. Es interesante destacar la posición que en esta materia registran los distintos países. Venezuela es el país en que este coeficiente ha venido elevándose paulatinamente de 20.9 en 1960 a 24.7 por ciento en 1963 y a 24.9 en 1964, superando ampliamente el coeficiente del conjunto regional. Ello explica por qué en ese país el excedente de la cuenta de mercancías debe ser elevado y más aún si se considera que a partir de 1960 adolece de una desinversión neta de cierta magnitud.

Los coeficientes promedios que resultan después de excluir a Venezuela, para el resto de los países, son superados por Chile cuyos pagos por concepto de utilidades e intereses representaron, de los ingresos corrientes de 1963, un 15.4 por ciento, México un 13.9 por ciento, Colombia un 13.4 por ciento y Perú un 10.4 por ciento, mostrando todos ellos un sostenido crecimiento desde 1960. El Brasil, con la excepción del año 1963, ha registrado desde 1960 un coeficiente superior al promedio regional, como también el Ecuador aunque con una tendencia a bajar. La Argentina sólo en 1961 registró un coeficiente superior al promedio regional /pero en

pero en la actualidad registra un porcentaje más bajo, siendo determinante de esta tendencia el mayor dinamismo de las exportaciones combinado con la disminución de las utilidades de la inversión directa. En el resto de los países, se registran coeficientes por debajo del promedio, si bien los países acusan diferencias de importancia entre ellos.

iv) Transacciones por concepto de otros servicios. Esta cuenta comprende las transacciones del gobierno no incluidas en otras partidas del balance de pagos, y los servicios diversos.

Las transacciones por estos conceptos también son deficitarias para América Latina aunque en una magnitud más reducida, alcanzando su monto en 1963 a 176.4 millones de dólares y excluyendo Venezuela a 137 millones. (Véase el cuadro VI-8.)

Panamá y México presentan para estas transacciones excedentes de cierta magnitud, en el primer caso por influencia de las remuneraciones de la mano de obra empleada en la zona del Canal y en el segundo por las remesas de los braceros. Otros excedentes igualmente se dan en Costa Rica y Guatemala aunque de una cuantía reducida. En cambio, los déficit son de importancia en la Argentina, el Brasil y Venezuela, llegando en el primero de ellos en 1963 a la suma de 109 millones de dólares, en el segundo a 81 millones y en el tercero a 39 millones.

La proporción de los gastos brutos por este concepto en los ingresos corrientes ha venido disminuyendo, de 6.5 por ciento en 1960 a 5.2 por ciento en 1963. Al excluir Venezuela los coeficientes son un poco más altos y con una tendencia de parecida declinación.

c) La cuenta de las donaciones privadas

En América Latina las transacciones por este concepto comprenden, principalmente donaciones privadas del exterior y hacia el extranjero, ayudas familiares a inmigrantes, y en menor medida transferencias de capital. Dado que este último elemento tiene una importancia subsidiaria esta partida se incluye en la cuenta corriente del balance de pagos.

Aunque también es deficitaria la región en su conjunto, las cifras vienen disminuyendo de 100.6 millones de dólares en 1960 a 82.8 millones en 1964, y al excluir a Venezuela, el desequilibrio se reduce a un valor de 12.9 millones en 1960, presentando en los últimos dos años pequeños superávits. (Véase el cuadro VI-9.)

Cuadro VI-8
AMERICA LATINA: CUENTAS DE OTROS SERVICIOS
(Millones de dólares)

	Total excepto Cuba			Total excepto Cuba y Venezuela		
	Crédito	Debito	Saldo	Crédito	Debito	Saldo
1960	470.8	623.6	-152.8	369.8	518.7	-148.9
1961	387.8	526.7	-138.9	314.4	404.8	-90.4
1962	327.6	532.7	-205.1	280.7	419.6	-138.9
1963 a/	387.8	564.2	-176.4	340.9	477.9	-137.0
1964 b/	395.4	540.0	-144.6	350.4	450.0	-99.6

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

Cuadro VI-9
AMERICA LATINA: CUENTAS DE DONACIONES PRIVADAS
(Millones de dólares)

	Total excepto Cuba			Total excepto Cuba y Venezuela		
	Crédito	Debito	Saldo	Crédito	Debito	Saldo
1960	55.4	156.0	-100.6	55.4	68.3	-12.9
1961	63.0	158.9	-95.9	63.0	75.1	-12.1
1962	73.5	162.9	-89.4	73.5	80.3	-6.8
1963 a/	72.4	158.6	-86.2	74.8	74.0	+0.8
1964 b/	78.1	160.9	-82.8	78.1	73.7	+4.4

Fuente: Fondo Monetario Internacional, Balance of Payments Yearbook, Vols. 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

B. LA CUENTA CAPITAL DEL BALANCE DE PAGOS 1963-64

1. El financiamiento neto externo

El financiamiento neto externo con el cual se cancela el balance de pagos es igual y de signo contrario al saldo de la cuenta corriente. Incluye, por consiguiente, los ingresos netos de capital autónomo, los movimientos en las reservas monetarias y la variación neta de los créditos compensatorios. La afluencia neta de capital utilizada por América Latina para financiar su desequilibrio corriente fue cuantiosa en los primeros años de este decenio, para luego reducirse intensamente en los dos últimos años. En efecto, el valor del financiamiento neto externo en los años 1960-62 tuvo un promedio anual de 1 100 millones de dólares, en contraste con un nivel de 96 y 290 millones de los años 1963 y 1964 respectivamente. Sin embargo, estas magnitudes varían considerablemente al excluir Venezuela, país que en todos estos últimos años ha registrado un superávit corriente considerable en su balance de pagos, así como salidas netas de capitales. En ese caso, el financiamiento neto del resto de los países, que alcanzó un promedio anual de casi 1 510 millones de dólares en 1960-62 bajó a 730 millones en los años 1963-64. Aunque estos valores todavía muestran una fuerte disminución del financiamiento neto externo, la tendencia se atenúa al excluir a la Argentina, país que también en los últimos dos años presenta superávit corrientes en sus balances de pagos. El conjunto del resto de los países, que no incluyen Venezuela ni Argentina registró un movimiento neto que en el período 1960-62 fue de un promedio anual de 1 150 millones de dólares y que pasó a unos 920 millones en 1963-64. (Véase el cuadro VI-10.)

La distribución del financiamiento neto externo por países, si se exceptúa a Venezuela en los años 1960-62, se concentró en su mayor parte en las seis naciones que generan 90 por ciento del producto bruto de la región (Argentina, Brasil, Colombia, Chile, México y Uruguay). A otros diez países les correspondió una proporción muy pequeña, pero dos - Perú y la República Dominicana - no requirieron financiamiento neto al presentar un excedente en sus cuentas corrientes en el período aludido. En el

Cuadro VI-10

AMERICA LATINA: FINANCIAMIENTO NETO EXTERNO POR PAISES

(Millones de dólares)

País	1960	1961	1962	1963 a/	1964 b/
Argentina	+204.9	+584.5	+272.8	-233.8	-147.8
Bolivia	+32.9	+30.6	+47.6	+44.9	+32.3
Brasil	+560.0	+304.0	+499.0	+232.0	+100.0
Colombia	+84.5	+141.8	+126.5	+137.2	+113.0
Chile	+149.7	+279.8	+163.0	+151.9	+163.0
Ecuador	+16.8	+25.7	+15.5	-0.8	+14.4
México	+288.2	+192.9	+109.3	+123.0	+315.9
Paraguay	+13.7	+10.7	+7.6	+8.6	+1.9
Perú	-31.7	-18.2	+20.2	+59.6	-23.0
Uruguay	+81.6	+16.5	+64.0	+4.5	+18.9
Venezuela	-414.9	-444.7	-362.6	-563.8	-514.8
Haití	-2.5	+5.1	+3.4	-0.2	+4.9
República Dominicana	-42.7	-42.0	+3.6	+18.2	+63.3
Panamá	+38.8	+35.4	+33.1	+31.0	+37.7
<u>América Central</u>					
Costa Rica	+19.3	+17.8	+20.1	+27.4	+12.8
El Salvador	+28.4	+1.8	0.0	+13.6	+26.3
Guatemala	+25.5	+22.5	+23.6	+20.6	+42.0
Honduras	-2.5	0.0	+6.5	+15.0	+14.0
Nicaragua	+10.2	+7.0	+12.8	+7.4	+11.5
Total excepto Cuba	+1 060.2	+1 171.2	+1 066.0	+96.3	+286.3
Total excepto Cuba y Venezuela	+1 475.1	+1 615.9	+1 428.6	+660.1	+801.1
Total excepto Argentina Cuba y Venezuela	+1 270.2	+1 031.4	+1 155.8	+893.9	+948.9

Fuente: Balance of Payments Yearbook, Vols 15, 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

/periodo 1963-64

período 1963-64, al excluir Argentina y Venezuela del conjunto regional por los motivos ya indicados, 74 por ciento de la afluencia neta de capitales corresponde al Brasil, Colombia, Chile, México y el Uruguay y 26 por ciento a los doce países restantes. Para este segundo grupo se registró un fuerte incremento, respecto del período anterior, como reflejo de un aumento de sus desequilibrios corrientes, relativamente mayor que el del primer grupo de países entre los cuales tiene gran peso el Brasil, país que por la presión de la deuda acumulada viene reduciendo su desequilibrio corriente y en consecuencia el financiamiento neto externo.

2. El movimiento de fondos extranjeros y nacionales

Con el fin de estudiar con mayor precisión la evolución financiera externa de los países latinoamericanos, los movimientos netos de fondos que al final de cuentas aparecen cancelando el saldo corriente de los balances de pagos se han clasificado en los siguientes rubros (véase el cuadro VI-11):

a) fondos extranjeros, b) fondos nacionales, c) errores y omisiones y d) reservas brutas de oro y divisas. En el rubro concerniente a los fondos extranjeros se incluye la inversión privada directa, los préstamos a largo plazo y las inversiones de cartera, los movimientos de pasivos extranjeros de corto plazo que tienen un carácter autónomo en relación con el balance de pagos y las donaciones oficiales. Por separado se registran además bajo este rubro los movimientos netos de fondos extranjeros de compensación relacionados con atrasos o pagos diferidos por importación, préstamos de balance de pagos, movimientos en los pasivos a corto plazo de las autoridades monetarias y otras variaciones en la posición con el Fondo Monetario Internacional. No es fácil registrar en su totalidad y con adecuada precisión el movimiento de fondos nacionales por lo que respecta a las transacciones de capital. En este análisis se incluyen bajo este renglón los cambios en los activos de la región contra el exterior. Las cifras correspondientes a errores y omisiones generalmente tienen signo negativo y son residuales. Obedecen a diversos factores relacionados con errores de estimación en los conceptos activos o pasivos de las cuentas con el exterior, discrepancias en las registraciones y, además, también se considera que incorporan movimientos privados de capitales que no están

Cuadro VI-11

AMERICA LATINA (EXCEPTO CUBA): CUENTA DE CAPITAL DEL BALANCE DE PAGOS

(Millones de dólares corrientes)

	1960	1961	1962	1963 a/	1964 b/
Financiamiento neto externo (A + D + E)	+1 068.2	+1 171.2	+1 066.0	+96.3	+286.3
A. Fondos extranjeros netos (a+b)	+1 421.6	+1 684.7	+1 405.8	+1 161.2	+848.2
a) Fondos extranjeros netos no compensatorios	+748.1	+1 475.1	+1 216.8	+1 048.5	+969.1
1. Inversión directa	+399.3	+288.9	+191.5	+248.0	+200.0
2. Préstamos de largo plazo	+297.9	+853.1	+752.2	+668.8	+630.0
2.1 Al sector privado	+219.2	+337.7	+217.8	+94.5	...
2.2 Al sector público	+78.7	+515.4	+534.4	+574.3	...
3. Donaciones oficiales	+132.7	+139.3	+139.6	+133.5	+125.0
4. Capital a corto plazo (pasivo)	-81.8	+193.8	+133.5	-1.8	+14.1
b) Fondos extranjeros netos compensatorios	+673.5	+209.6	+189.0	+112.7	-120.9
1. Pagos diferidos de importaciones	+58.8	-22.5	+17.6	+25.5	
2. Préstamos de balance de pagos	+220.5	+166.4	+37.3	-61.1	
3. Pasivos a corto plazo de las autoridades monetarias	+390.1	-184.3	+204.5	+36.9	-120.9
4. Situación neta del F.M.I.	+4.1	+250.0	-70.4	+111.4	
B. Fondos nacionales netos según aparecen en los balances de pagos	+112.5	-445.7	-587.4	-301.9	-280.0
1. Capital privado a largo plazo (activos)	-128.4	-161.8	-399.7	-21.4	
2. Capital público a largo plazo (activos)	-84.2	-144.4	-100.4	-24.1	-280.0
3. Capital a corto plazo (activos)	+325.1	-139.5	-87.3	-256.4	
C. Errores y omisiones	-426.7	-155.8	-215.7	-311.9	-182.0
D. Fondos nacionales netos más errores y omisiones (B+C)	-314.2	-601.5	-803.1	-613.8	-462.0
E. Movimiento de las reservas brutas de oro y divisas (-aumento)	-47.2	+88.0	+463.3	-451.1	-99.9
1. Activos a corto plazo de las autoridades monetarias	-274.8	+145.1	+223.0	-459.5	-99.9
2. Oro monetario oficial	+227.6	-57.1	+240.3	+8.4	

Fuente: FMI, Balance of Payments Yearbook, Vols 15 y 16.

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

/computados en

computados en los movimientos de fondos nacionales, cuya magnitud no es posible determinar en las cuentas con el exterior.

Mediante esta especificación de las transacciones de capital, se pone de manifiesto de una manera más clara la participación que han tenido esas distintas fuentes en el financiamiento externo y la forma en que han variado las reservas monetarias de la región.^{3/}

Los valores que se incluyen en el cuadro VI-11 muestran que los ingresos netos de fondos extranjeros han superado en unos 568 millones de dólares (en promedio anual en el período 1960-64) los montos que hubiera exigido el financiamiento neto externo de la región, pero este excedente ha sido compensado por una salida neta de unos 558 millones de dólares, que en promedio anual han venido presentando los movimientos de fondos nacionales y los errores y omisiones durante el mismo período. De ahí que en ciertos años (1961 y 1962), debieron utilizarse reservas de oro y divisas para hacer frente al desequilibrio de la cuenta corriente. Aunque la exclusión de Venezuela del conjunto regional reduce el exceso de fondos extranjeros sobre el financiamiento neto externo a 323 millones de dólares en promedio anual en los años 1960-64 y las salidas netas de los fondos nacionales y los errores y omisiones a 328 millones, no modifica esta observación para el conjunto regional. (Véase el cuadro VI-12.)

Sin embargo, las entradas netas de fondos extranjeros muestran una disminución acentuada en los últimos años. Luego de haber alcanzado su punto más alto en 1961 con 1 684.7 millones de dólares, determinado por el aumento en los ingresos de capital autónomo, bajan a un nivel de 1 405.8 millones en 1962, y a 1 161.2 millones en 1963, o sea que se reducen en un 17 por ciento por año, y lo hacen con mayor intensidad todavía en 1964, de acuerdo con las primeras estimaciones realizadas.

A pesar de esta declinación, los fondos extranjeros continúan siendo la principal fuente del financiamiento neto externo, mientras los fondos nacionales siguen registrando salidas netas de consideración. En los dos últimos años la región en su conjunto pudo incrementar sus reservas monetarias brutas en magnitud superior a las que utilizó en el bienio anterior; pero si no se computa Venezuela la acumulación de los últimos dos años fue menor que la pérdida de 1961 y 1962.

^{3/} Véase CEPAL El financiamiento externo de América Latina (E/CN.12/649).

Cuadro VI-12

AMERICA LATINA (EXCEPTO CUBA Y VENEZUELA): CUENTA DE CAPITAL DEL BALANCE DE PAGOS

(Millones de dólares corrientes)

	1960	1961	1962	1963 ^{a/}	1964 ^{b/}
Financiamiento neto externo (A+D+E)	+1 475.1	+1 615.9	+1 428.6	+660.1	+801.1
A. Fondos extranjeros netos (a+b)	+1 555.3	+1 864.7	+1 768.9	+1 342.8	+1 066.0
a) Fondos extranjeros netos no compensatorios	+1 042.9	+1 619.8	+1 511.1	+1 162.2	+1 153.6
1. Inversión directa	+544.5	+359.3	+445.6	+355.4	+300.0
2. Préstamos a largo plazo	+435.2	+936.3	+758.0	688.6	+650.0
2.1 Al sector privado	+211.7	+335.4	+215.1	94.7	...
2.2 Al sector público	+223.5	+600.9	+542.9	593.9	...
3. Donaciones oficiales	+132.6	+139.1	+139.4	+133.3	124.8
4. Capital a corto plazo (pasivo)	-69.4	+185.1	+168.1	-15.1	+78.8
b) Fondos extranjeros netos compensatorios	+512.4	+244.9	+257.8	+180.6	-87.6
1. Pagos diferidos de importaciones	+58.8	-22.5	+17.6	+25.5	-87.6
2. Préstamos de balance de pagos	+20.5	+199.7	+104.0	+5.6	
3. Pasivos a corto plazo de las autoridades monetarias	+395.2	-182.3	+206.6	+38.1	
4. Situación neta del F.M.I.	+37.9	+250.0	-70.4	+111.4	
B. Fondos nacionales netos según aparecen en el balance de pagos	+130.6	-165.9	-407.6	-112.8	-90.0
1. Capital privado a largo plazo (activos)	-123.6	+34.6	-229.9	+79.6	-90.0
2. Capital público a largo plazo (activos)	-75.9	-118.7	-89.3	-24.1	
3. Capital a corto plazo (activos)	+330.1	-81.8	-88.4	-168.3	
C. Errores y omisiones	-14.7	-142.2	-398.0	-281.3	-162.0
D. Fondos nacionales netos más errores y omisiones	+115.9	-308.1	-805.6	-394.1	-252.0
E. Movimiento de las reservas brutas de oro y divisas (-aumento)	-196.1	+59.3	+465.3	-288.6	-12.9
1. Activos a corto plazo de las autoridades monetarias	-170.0	+116.4	+225.0	-297.0	-12.9
2. Oro monetario oficial	-26.1	-57.1	+240.3	+8.4	

Fuente: Balance of Payments Yearbook, vols. 15 y 16

a/ Cifras preliminares.

b/ Estimaciones.

/C. LOS

C. LOS FONDOS EXTRANJEROS AUTONOMOS Y DE COMPENSACION

1. El movimiento de compensación

Dentro del movimiento total de fondos extranjeros, la utilización neta de compensación representó un 24 por ciento en el período 1960-62. Pero en los años 1963-64 prácticamente no hubo utilización neta de esta fuente porque los pagos realizados excedieron los nuevos fondos que ingresaron por este concepto. (Véanse de nuevo los cuadros VI-11 y VI-12.)

El movimiento anual indica que el financiamiento compensatorio ha venido disminuyendo acentuadamente, pues de un ingreso neto en 1960 de 670 millones de dólares baja hasta 113 millones en 1963 y se convierte en una salida neta de fondos en 1964. Estos movimientos trasuntan la decisión de ciertos países de ir reduciendo el uso de dichos recursos debido a las situaciones apremiantes que creó el nivel de los compromisos al balance de pagos luego de haberse acudido intensamente a ellos; asimismo es una indicación de cierto mejoramiento en las cuentas con el exterior.

2. Los fondos extranjeros no compensatorios o autónomos

El movimiento neto total de fondos no compensatorios viene disminuyendo después de haber alcanzado una cifra máxima de 1 475 millones de dólares en 1961. En 1963 fue de 1 048 millones de dólares y según estimaciones provisionales, sería de unos 970 millones de dólares en 1964.

En cuanto a la evolución de sus componentes, si se comparan los años 1961 y 1963, las disminuciones más fuertes y sostenidas se dan en los movimientos pasivos de corto plazo y en los préstamos de largo plazo y las inversiones de cartera. Sin embargo, esta comparación no parece muy adecuada para mostrar una tendencia de la afluencia neta de dichos fondos, pues en 1961 el capital autónomo extranjero alcanza su más alto nivel por el aumento considerable de los préstamos de largo plazo. Por tanto, es más significativo comparar el trienio 1960-62 con el bienio de 1963-64. Pero antes conviene advertir que las cifras de 1964 son estimaciones de carácter provisional, aunque se piensa que las modificaciones que puedan experimentar no alcanzarán para alterar las tendencias que aquí se examinan. (Véanse nuevamente los cuadros VI-11 y VI-12.)

/La afluencia

La afluencia neta de capital autónomo extranjero de los años 1960-62 se encauzó por la inversión directa en un promedio anual de 293.2 millones de dólares, por los préstamos de largo plazo y las inversiones de cartera en 634.4 millones, por las donaciones oficiales en 137.2 millones y por los fondos pasivos de corto plazo en 81.8 millones. La importancia relativa en el total de fondos extranjeros no compensatorios de cada uno de dichos recursos es de 25.6, 55.3, 12.0 y 7.1 por ciento, respectivamente, es decir que la mayor proporción correspondió a los préstamos e inversiones de cartera, a diferencia del quinquenio anterior en que la fuente más importante fue la inversión directa. En los años 1963-64 se acentúa la baja de la inversión directa y de los movimientos pasivos de corto plazo. En efecto, la inversión directa baja a un ingreso promedio anual de 224 millones, es decir 23.5 por ciento respecto del período anterior, los préstamos de largo plazo y las inversiones de cartera ascienden a 649.4 millones, o sea un pequeño incremento respecto del primer período, las donaciones oficiales bajan a 129.2 millones y los movimientos pasivos de corto plazo se debilitan marcadamente llegando sólo a 6.2 millones o sea más de un 90 por ciento de reducción respecto de los años anteriores.

Por lo tanto, la disminución de la afluencia neta de fondos extranjeros no compensatorios está fundamentalmente determinada por el descenso de las inversiones directas privadas y por los movimientos pasivos de corto plazo, sin compensarse por un aumento en los préstamos de largo plazo. En estas condiciones, la importancia relativa de los préstamos en el total del capital autónomo extranjero se eleva en estos dos últimos años a 64.3 por ciento, bajando la de inversión directa a 22.2 por ciento.

La preponderancia que a partir de 1961 toman los préstamos de largo plazo tienen por causa la creación del Banco Interamericano de Desarrollo, la nueva política de financiamiento externo que se realiza después de la Conferencia de Punta del Este y la formulación por una gran mayoría de países de planes nacionales que han hecho posible el ordenamiento de proyectos específicos y su presentación para utilizar fondos en los organismos internacionales de crédito y oficiales de Estados Unidos.

Si no se computa a Venezuela en el conjunto regional, aparece un poco más elevada la importancia de la inversión directa pero se mantiene el cuadro evolutivo que se acaba de describir y el mayor peso de los préstamos en el total de los fondos extranjeros no compensatorios. (Véase de nuevo el cuadro VI-12.)

3. Las inversiones directas

El mayor nivel alcanzado por la inversión directa neta - incluyendo la reinversión de utilidades - durante estos últimos años se logró en 1960 con 400 millones de dólares para la región en su conjunto, cifra que excluyendo a Venezuela alcanza a 545 millones. A partir de ese año la afluencia neta por ese concepto disminuye acentuadamente con pequeñas recuperaciones pero manteniéndose la declinación. En 1963 se llega a 248 millones y a 355.4 millones si se exceptúa a Venezuela del conjunto regional. Esta tendencia declinante parece indicar que los fondos están procediendo en mayor medida de reinversiones que de nuevas transferencias de capital extranjero. (Véanse los cuadros VI-13 y VI-14.)

La evolución por países registra para Venezuela una desinversión neta de cierta magnitud en todos los años de este decenio, para Honduras en los tres primeros años y para la República Dominicana en los dos primeros. La Argentina, México, Chile y Haití también presentaron en un año salidas netas de capital por este concepto. Durante los años 1960-61 las inversiones directas se concentraron en mayor proporción en la Argentina y el Brasil correspondiéndoles el 66.2 por ciento, si se exceptúa a Venezuela del total regional, seguidos de Chile y México con el 18 por ciento. En los años 1962-63 se destaca México que, con la Argentina y el Brasil, absorben el 77.8 por ciento de la inversión total excluyendo a Venezuela. Debe anotarse también el significativo aumento logrado durante estos años por el Perú, Costa Rica, El Salvador y Nicaragua.

Cuadro VI-13

AMERICA LATINA: INVERSIONES DIRECTAS NETAS POR PAISES

(Millones de dólares)

País	1960	1961	1962	1963 ^{a/}
Argentina	+332.0	-18.2	+71.8	+84.1
Bolivia	+16.5	+11.4	+10.1	+5.8
Brasil	+138.0	+147.0	+132.0	+87.0
Colombia	+2.5	+1.1	+0.4	+0.8
Chile	+29.0	+51.9	+39.9	-26.0
Ecuador	+8.0	+8.4	+3.4	+7.0
México	-38.1	+119.3	+129.6	+118.5
Paraguay	+3.6	+1.3	+1.9	+3.0
Perú	+6.6	+13.1	+5.9	+26.8
Uruguay	...	...	...	...
Venezuela	-145.2	-70.4	-254.1	-107.4
Haití	+0.1	+0.5	+1.2	-1.4
República Domini- cana	-3.9	-3.6	+4.3	+4.0
Panamá	+32.4	+10.2	+12.1	+16.6
<u>América Central</u>				
Costa Rica	+2.4	+7.7	+12.1	+14.4
El Salvador	+4.5	+3.1	+7.2	+6.2
Guatemala	+16.8	+7.6	+9.3	+0.5
Honduras	-7.6	-7.5	-1.0	+4.2
Nicaragua	+1.7	+6.0	+5.4	+3.9
Total excepto Cuba	+399.3	+288.9	+191.5	+248.0
Total excepto Cuba y Venezuela	+544.5	+359.3	+445.6	+355.4

Fuente: Balance of Payments Yearbook, Vols 15, 16.^{a/} Cifras preliminares.

Cuadro VI-14

AMERICA LATINA: DISTRIBUCION PORCENTUAL DE LAS INVERSIONES DIRECTAS POR PAISES

(En porcentajes)

País	Promedio 1960-61	Promedio 1962-63
Argentina	34.7	19.5
Bolivia	3.1	2.0
Brasil	31.5	27.3
Colombia	0.4	0.1
Chile	9.0	1.7
Ecuador	1.8	1.3
México	9.0	31.0
Paraguay	0.5	0.6
Perú	2.2	4.1
Uruguay	...	...
Haití	0.1	-
República Dominicana	-0.8	1.0
Panamá	4.7	3.6
<u>América Central</u>		
Costa Rica	1.1	3.3
El Salvador	0.8	1.7
Guatemala	2.7	1.2
Honduras	-1.7	0.4
Nicaragua	0.9	1.2
Total excepto Cuba y Vene- zuela	100.0	100.0

Fuente: Calculado sobre datos del Balance of Payments Yearbook, Vols 15 y 16.

4. Los préstamos de largo plazo y las inversiones de cartera

Se ha visto ya la evolución de la afluencia neta de los préstamos de largo plazo y las inversiones de cartera, la importancia progresiva que tomaron en el total de fondos extranjeros no compensatorios, así como la sostenida disminución que se observa luego de haber alcanzado su más alto nivel en 1961. Conviene ahora estudiar la afluencia bruta de estos recursos y el monto de los reembolsos en sus cifras totales y por países a fin de determinar de qué manera influyeron estos factores sobre los movimientos netos. (Véase el cuadro VI-15.)

El monto bruto de los préstamos de largo plazo y las inversiones de cartera alcanzó en 1961 a 1 941.7 millones de dólares (55.4 por ciento de aumento con respecto al año anterior) bajando luego sostenidamente hasta 1 666.7 millones en 1963 (14.2 por ciento de disminución). Pero este alto nivel se reduce fuertemente por la magnitud de los reembolsos, en promedio unos 1 000 millones de dólares entre los años 1960-63, que crecieron hasta 1961 y disminuyeron en los años siguientes. Sin embargo, la proporción de las amortizaciones sobre los préstamos brutos aumenta de 56.0 por ciento en 1961 a 59.9 por ciento en 1963, indicativo de un debilitamiento menor de los pagos que de las entradas brutas y que se tradujo en un descenso más pronunciado de la afluencia neta, (853.1 millones de dólares en 1961 a 668.8 millones en 1963 o 21.6 por ciento).

Si se exceptúa a Venezuela del total regional, disminuye asimismo entre 1961 y 1963 la afluencia bruta de los préstamos aunque en menor proporción, pero aumentan los reembolsos, lo cual contribuye a un debilitamiento relativo más acentuado de la afluencia neta de recursos aunque su monto absoluto es mayor que en el caso anterior. En realidad, Venezuela registra en las transacciones por estos conceptos un egreso neto en todos los años, aunque fuertemente declinante, dado por los movimientos de las inversiones de cartera - bonos del Tesoro y pagarés descontados o vendidos en el exterior - cuyos montos por concepto de reembolsos excedieron a los ingresos.

En ambos casos, a la disminución de las entradas brutas entre los años 1961 y 1963 se ha agregado además la influencia del monto de sus

Cuadro VI-15

PRESTAMOS DE LARGO PLAZO NO COMPENSATORIOS PRIVADOS Y PUBLICOS ^{a/}
(Millones de dólares)

País	1960			1961			1962			1963 ^{b/}		
	Crédito	Débito	Saldo	Crédito	Débito	Saldo	Crédito	Débito	Saldo	Crédito	Débito	Saldo
Argentina	254.7	41.3	+213.4	458.5	95.9	+362.6	421.8	190.1	+231.7	346.2	279.9	+66.3
Bolivia	12.8	10.8	+2.0	15.2	14.2	+1.0	25.4	6.9	+18.5	34.3	14.3	+20.0
Brasil	951.0	353.0	-2.0	584.0	307.0	+277.0	370.0	265.0	+105.0	289.0	219.0	+70.0
Chile	51.5	41.9	+9.6	142.1	57.9	+84.2	196.8	63.2	+133.6	212.5	63.0	+149.5
Colombia	34.9	24.0	+10.9	53.5	25.7	+27.8	71.3	27.9	+43.4	80.1	27.5	+52.6
Ecuador	24.6	9.4	+15.2	21.5	10.3	+11.2	21.3	11.3	+10.0	12.5	11.8	+0.7
México	340.1	163.9	+176.2	340.9	160.4	+180.5	400.3	264.7	+135.6	409.7	225.8	+183.9
Panamá	8.1	2.6	+5.5	5.8	0.8	+5.0	8.0	1.3	+6.7	23.7	1.7	+22.0
Paraguay	5.5	1.1	+4.4	6.5	2.7	+3.8	7.0	2.2	+4.8	5.4	2.2	+3.2
Perú	21.9	36.8	-14.9	47.0	59.2	-12.2	87.2	56.9	+30.3	107.5	58.7	+48.8
Uruguay	8.4	3.4	+5.0	12.1	3.8	+8.3	7.7	4.5	+3.2	...	...	...
Venezuela	106.5	243.8	-137.3	226.0	309.2	-83.2	78.6	84.4	-5.8	53.0	72.8	-19.8
Haití	1.3	0.2	+1.1	3.4	0.3	+3.1	1.9	1.0	+0.9	0.4	0.8	-0.4
República Dominicana												
Canadá	1.1	0.5	+0.6	-	24.9	-24.9	16.4	0.7	+15.7	18.6	-	+18.6
Costa Rica	6.1	5.4	+0.7	6.0	4.7	+1.3	10.9	6.0	+4.9	19.8	6.8	+13.0
El Salvador	2.3	2.0	+0.3	3.9	2.0	+1.9	5.1	3.0	+2.1	7.9	3.2	+4.7
Guatemala	11.1	7.0	+4.1	7.2	3.5	+3.7	5.1	6.6	-1.5	20.3	4.9	+15.4
Honduras	5.2	1.6	+3.6	5.2	2.4	+2.8	8.7	2.1	+6.6	11.0	1.2	+9.8
Nicaragua	2.2	2.7	-0.5	2.9	3.7	-0.8	11.0	4.5	+6.5	14.8	4.3	+10.5
Total excepto												
Cuba	1 249.3	951.4	+297.9	1 941.7	1 088.6	+853.1	1 754.5	1 002.3	+752.2	1 666.7	997.9	+668.8
Total excepto												
Cuba y Venezuela	1 142.8	707.6	+435.2	1 715.7	779.4	+936.3	1 675.9	917.9	+758.0	1 613.7	925.1	+688.6
Total excepto												
Argentina, Brasil, Cuba y Venezuela	537.1	313.3	+223.8	673.2	376.5	+296.7	884.1	462.8	+421.3	978.5	426.2	+552.3

Fuente: Balance of Payments Yearbook, Vols 15 y 16.

^{a/} Incluye inversiones de cartera.^{b/} Cifras preliminares.

/amortizaciones para

amortizaciones para reducir más pronunciadamente los ingresos netos por préstamos e inversiones de cartera.

Sin embargo, esta tendencia cambia al separar del conjunto regional a Argentina, el Brasil y Venezuela. En efecto de un total bruto de préstamos recibidos por el resto de los países en 1960 de 537.1 millones de dólares se eleva sostenidamente en los demás años hasta llegar en 1963 a 987.5 millones (82.8 por ciento de aumento) pero este incremento es más considerable si se toman los préstamos netos, pues de 223.8 millones en 1960 suben a 552.3 millones en 1963, es decir un ascenso de casi dos veces y media, debido a un incremento relativamente menor de los reembolsos, que hicieron bajar su proporción de las entradas brutas de 58.3 a 43.5 por ciento entre dichos años.

La Argentina y el Brasil registran en la evolución de los préstamos brutos recibidos un ritmo parecido, pues ambos aumentan considerablemente sus niveles en 1961 y en los años siguientes bajan sostenidamente. Pero del lado de los reembolsos registran tendencias opuestas, ya que mientras la Argentina en 1960 cubría un monto de compromisos poco importante, en 1963 hizo frente a amortizaciones casi siete veces superiores, en cambio el Brasil, partiendo en 1960 de un monto de reembolsos muy alto, llegaba en 1963 a un nivel inferior en 38 por ciento. Tanto la Argentina como el Brasil logran asimismo en 1961 una afluencia neta de préstamos más elevada para bajar luego fuertemente en los años siguientes. Esta evolución favoreció al resto de los países. En 1960, si se exceptúa a Venezuela del conjunto regional, la Argentina y el Brasil absorbieron en conjunto el 53.4 por ciento de los préstamos brutos, elevan esa proporción en 1961 a 60.8 por ciento y la bajan hasta constituir en 1963 sólo un 39.4 por ciento, lo que significa que el resto de los países aumentó su participación de los préstamos brutos totales de un 46.9 por ciento en 1960 a un 60.6 por ciento en 1963. No obstante, el incremento más significativo para este grupo de países se da en la afluencia neta de préstamos por cuanto elevan su proporción de ese total de 51.4 a 80.2 por ciento entre 1960 y 1963, causa del ritmo decreciente de los préstamos brutos y la magnitud de los reembolsos en la Argentina y el Brasil.

/Al excluir

Al excluir la Argentina, el Brasil y Venezuela del conjunto regional, los aumentos de los préstamos brutos públicos y privados entre 1960 y 1963 son sostenidos y se destacan el Perú, que recibió un monto casi cinco veces superior, Chile más de cuatro veces, Panamá, Bolivia y los países centro-americanos casi tres veces más altos, Colombia más de dos veces, México sólo un 20 por ciento, pero con un monto inicial relativamente alto y la República Dominicana que partiendo en 1960 de un nivel muy bajo se eleva en 1963 a más de diez y seis veces. El Ecuador, Haití, el Paraguay y el Uruguay registran entre dichos años una reducción en la afluencia bruta de los préstamos. Si se considera la afluencia neta de los mismos, la tendencia general de los países señalados se mantiene pero con incrementos más considerables.

En lo que toca a las fuentes de financiamiento de los préstamos de largo plazo y de las inversiones de cartera, cabe señalar que los préstamos no compensatorios que recibe la región provienen de las instituciones internacionales no monetarias (BIRF, BID, IFC, IDA), las instituciones públicas de Estados Unidos (Eximbank, AID y otras), los recursos de los Estados Unidos para el Fondo de Progreso Social administrado por el BID, los créditos privados garantizados para exportación de Europa occidental, Canadá y el Japón y las inversiones de cartera y otros préstamos. El cuadro VI-16 establece una comparación entre el monto neto total de préstamos no compensatorios de largo plazo recibidos por los sectores público y privado de América Latina y las diferentes fuentes de financiamiento con el fin de averiguar de qué manera influyeron cada una de dichas fuentes en la afluencia neta de préstamos de los últimos tres años.

Los préstamos netos utilizados por la región de las instituciones internacionales no monetarias y públicas de los Estados Unidos reflejan un aumento en 1961 de más de tres veces respecto del año anterior, con un valor de 416.5 millones de dólares, baja en 1962 a 396.2 millones, sube en 1963 a 529.4 millones y en 1964, de acuerdo con estimaciones preliminares, habría descendido a un monto similar al de 1961. Estos altibajos están determinados por la disminución considerable de los préstamos recibidos del Eximbank y por el egreso neto que se registra en 1964 en esta institución. Estas reducciones fueron compensadas en exceso en 1963 por

AMERICA LATINA: PRESTAMOS NETOS NO COMPENSATORIOS DE LARGO PLAZO POR TIPOS PRINCIPALES, 1960-64

(Millones de dólares)

Año o período	Préstamos no compensatorios a largo plazo precedentes de fuentes oficiales											
	Instituciones internacionales				Instituciones públicas de Estados Unidos				Recur- sos de los Estados Unidos para el Fondo de progreso social \$/	(10)	(11)	(12)
	BIRP b/	BID	Otras \$/	Total (2+3+4)	EXIM- BANK d/	AID y otras \$/	Total (6+7)					
								Total oficial (5+8+9)				
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	
<u>América Latina excepto Cuba y Venezuela</u>												
1960	+297.9	+28.1	-	+12.2	+40.3	+44.4	+46.5	+90.9	-	+131.2	+226.1	-59.4
1961	+853.1	+54.6	+5.1	+5.1	+64.8	+208.4	+142.4	+350.8	+0.9	+416.5	+236.0	+200.6
1962	+752.2	+94.2	+35.9	+10.9	+141.0	+72.2	+161.6	+233.8	+21.4	+396.2	+126.7	+229.3
1963	+668.8	+201.7	+73.4	+8.7	+283.8	+7.2	+173.8	+181.0	+64.6	+529.4	+98.3	+41.1
1964 h/	+630.0	+175.0	+130.0	+15.0	+320.0	-144.0	+180.0	+36.0	+62.0	+418.0	+212.0	
<u>América Latina excepto Cuba y Venezuela</u>												
1960	+435.2	+28.1	-	+9.2	+37.3	+41.4	+46.5	+87.9	-	+125.2	+215.6	+94.4
1961	+936.3	+54.6	+4.3	+5.0	+63.9	+181.3	+142.3	+323.6	+0.9	+388.4	+239.6	+308.3
1962	+758.0	+91.8	+35.9	+10.9	+138.6	+19.3	+159.5	+178.8	+18.6	+336.0	+120.9	+301.1
1963	+688.6	+188.3	+69.6	+8.7	+266.6	+1.7	+165.5	+167.2	+47.1	+480.9	+98.5	+109.2
1964 h/	+650.0	+156.9	+126.8	+14.6	+298.3	-130.4	+175.6	+45.2	+54.1	+397.6	+252.4	

Fuentes: International Monetary Fund, Balance of Payments Yearbook, vols. 13, 14 y 15. Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, Informe anual, 1961-62, 1962-63, 1963-64, 1964-65, 1965-66, 1966-67, 1967-68, 1968-69, 1969-70, 1970-71, 1971-72, 1972-73, 1973-74, 1974-75, 1975-76, 1976-77, 1977-78, 1978-79, 1979-80, 1980-81, 1981-82, 1982-83, 1983-84, 1984-85, 1985-86, 1986-87, 1987-88, 1988-89, 1989-90, 1990-91, 1991-92, 1992-93, 1993-94, 1994-95, 1995-96, 1996-97, 1997-98, 1998-99, 1999-00, 2000-01, 2001-02, 2002-03, 2003-04, 2004-05, 2005-06, 2006-07, 2007-08, 2008-09, 2009-10, 2010-11, 2011-12, 2012-13, 2013-14, 2014-15, 2015-16, 2016-17, 2017-18, 2018-19, 2019-20, 2020-21, 2021-22, 2022-23, 2023-24, 2024-25, 2025-26, 2026-27, 2027-28, 2028-29, 2029-30, 2030-31, 2031-32, 2032-33, 2033-34, 2034-35, 2035-36, 2036-37, 2037-38, 2038-39, 2039-40, 2040-41, 2041-42, 2042-43, 2043-44, 2044-45, 2045-46, 2046-47, 2047-48, 2048-49, 2049-50, 2050-51, 2051-52, 2052-53, 2053-54, 2054-55, 2055-56, 2056-57, 2057-58, 2058-59, 2059-60, 2060-61, 2061-62, 2062-63, 2063-64, 2064-65, 2065-66, 2066-67, 2067-68, 2068-69, 2069-70, 2070-71, 2071-72, 2072-73, 2073-74, 2074-75, 2075-76, 2076-77, 2077-78, 2078-79, 2079-80, 2080-81, 2081-82, 2082-83, 2083-84, 2084-85, 2085-86, 2086-87, 2087-88, 2088-89, 2089-90, 2090-91, 2091-92, 2092-93, 2093-94, 2094-95, 2095-96, 2096-97, 2097-98, 2098-99, 2099-00, 2100-01, 2101-02, 2102-03, 2103-04, 2104-05, 2105-06, 2106-07, 2107-08, 2108-09, 2109-10, 2110-11, 2111-12, 2112-13, 2113-14, 2114-15, 2115-16, 2116-17, 2117-18, 2118-19, 2119-20, 2120-21, 2121-22, 2122-23, 2123-24, 2124-25, 2125-26, 2126-27, 2127-28, 2128-29, 2129-30, 2130-31, 2131-32, 2132-33, 2133-34, 2134-35, 2135-36, 2136-37, 2137-38, 2138-39, 2139-40, 2140-41, 2141-42, 2142-43, 2143-44, 2144-45, 2145-46, 2146-47, 2147-48, 2148-49, 2149-50, 2150-51, 2151-52, 2152-53, 2153-54, 2154-55, 2155-56, 2156-57, 2157-58, 2158-59, 2159-60, 2160-61, 2161-62, 2162-63, 2163-64, 2164-65, 2165-66, 2166-67, 2167-68, 2168-69, 2169-70, 2170-71, 2171-72, 2172-73, 2173-74, 2174-75, 2175-76, 2176-77, 2177-78, 2178-79, 2179-80, 2180-81, 2181-82, 2182-83, 2183-84, 2184-85, 2185-86, 2186-87, 2187-88, 2188-89, 2189-90, 2190-91, 2191-92, 2192-93, 2193-94, 2194-95, 2195-96, 2196-97, 2197-98, 2198-99, 2199-00, 2200-01, 2201-02, 2202-03, 2203-04, 2204-05, 2205-06, 2206-07, 2207-08, 2208-09, 2209-10, 2210-11, 2211-12, 2212-13, 2213-14, 2214-15, 2215-16, 2216-17, 2217-18, 2218-19, 2219-20, 2220-21, 2221-22, 2222-23, 2223-24, 2224-25, 2225-26, 2226-27, 2227-28, 2228-29, 2229-30, 2230-31, 2231-32, 2232-33, 2233-34, 2234-35, 2235-36, 2236-37, 2237-38, 2238-39, 2239-40, 2240-41, 2241-42, 2242-43, 2243-44, 2244-45, 2245-46, 2246-47, 2247-48, 2248-49, 2249-50, 2250-51, 2251-52, 2252-53, 2253-54, 2254-55, 2255-56, 2256-57, 2257-58, 2258-59, 2259-60, 2260-61, 2261-62, 2262-63, 2263-64, 2264-65, 2265-66, 2266-67, 2267-68, 2268-69, 2269-70, 2270-71, 2271-72, 2272-73, 2273-74, 2274-75, 2275-76, 2276-77, 2277-78, 2278-79, 2279-80, 2280-81, 2281-82, 2282-83, 2283-84, 2284-85, 2285-86, 2286-87, 2287-88, 2288-89, 2289-90, 2290-91, 2291-92, 2292-93, 2293-94, 2294-95, 2295-96, 2296-97, 2297-98, 2298-99, 2299-00, 2300-01, 2301-02, 2302-03, 2303-04, 2304-05, 2305-06, 2306-07, 2307-08, 2308-09, 2309-10, 2310-11, 2311-12, 2312-13, 2313-14, 2314-15, 2315-16, 2316-17, 2317-18, 2318-19, 2319-20, 2320-21, 2321-22, 2322-23, 2323-24, 2324-25, 2325-26, 2326-27, 2327-28, 2328-29, 2329-30, 2330-31, 2331-32, 2332-33, 2333-34, 2334-35, 2335-36, 2336-37, 2337-38, 2338-39, 2339-40, 2340-41, 2341-42, 2342-43, 2343-44, 2344-45, 2345-46, 2346-47, 2347-48, 2348-49, 2349-50, 2350-51, 2351-52, 2352-53, 2353-54, 2354-55, 2355-56, 2356-57, 2357-58, 2358-59, 2359-60, 2360-61, 2361-62, 2362-63, 2363-64, 2364-65, 2365-66, 2366-67, 2367-68, 2368-69, 2369-70, 2370-71, 2371-72, 2372-73, 2373-74, 2374-75, 2375-76, 2376-77, 2377-78, 2378-79, 2379-80, 2380-81, 2381-82, 2382-83, 2383-84, 2384-85, 2385-86, 2386-87, 2387-88, 2388-89, 2389-90, 2390-91, 2391-92, 2392-93, 2393-94, 2394-95, 2395-96, 2396-97, 2397-98, 2398-99, 2399-00, 2400-01, 2401-02, 2402-03, 2403-04, 2404-05, 2405-06, 2406-07, 2407-08, 2408-09, 2409-10, 2410-11, 2411-12, 2412-13, 2413-14, 2414-15, 2415-16, 2416-17, 2417-18, 2418-19, 2419-20, 2420-21, 2421-22, 2422-23, 2423-24, 2424-25, 2425-26, 2426-27, 2427-28, 2428-29, 2429-30, 2430-31, 2431-32, 2432-33, 2433-34, 2434-35, 2435-36, 2436-37, 2437-38, 2438-39, 2439-40, 2440-41, 2441-42, 2442-43, 2443-44, 2444-45, 2445-46, 2446-47, 2447-48, 2448-49, 2449-50, 2450-51, 2451-52, 2452-53, 2453-54, 2454-55, 2455-56, 2456-57, 2457-58, 2458-59, 2459-60, 2460-61, 2461-62, 2462-63, 2463-64, 2464-65, 2465-66, 2466-67, 2467-68, 2468-69, 2469-70, 2470-71, 2471-72, 2472-73, 2473-74, 2474-75, 2475-76, 2476-77, 2477-78, 2478-79, 2479-80, 2480-81, 2481-82, 2482-83, 2483-84, 2484-85, 2485-86, 2486-87, 2487-88, 2488-89, 2489-90, 2490-91, 2491-92, 2492-93, 2493-94, 2494-95, 2495-96, 2496-97, 2497-98, 2498-99, 2499-00, 2500-01, 2501-02, 2502-03, 2503-04, 2504-05, 2505-06, 2506-07, 2507-08, 2508-09, 2509-10, 2510-11, 2511-12, 2512-13, 2513-14, 2514-15, 2515-16, 2516-17, 2517-18, 2518-19, 2519-20, 2520-21, 2521-22, 2522-23, 2523-24, 2524-25, 2525-26, 2526-27, 2527-28, 2528-29, 2529-30, 2530-31, 2531-32, 2532-33, 2533-34, 2534-35, 2535-36, 2536-37, 2537-38, 2538-39, 2539-40, 2540-41, 2541-42, 2542-43, 2543-44, 2544-45, 2545-46, 2546-47, 2547-48, 2548-49, 2549-50, 2550-51, 2551-52, 2552-53, 2553-54, 2554-55, 2555-56, 2556-57, 2557-58, 2558-59, 2559-60, 2560-61, 2561-62, 2562-63, 2563-64, 2564-65, 2565-66, 2566-67, 2567-68, 2568-69, 2569-70, 2570-71, 2571-72, 2572-73, 2573-74, 2574-75, 2575-76, 2576-77, 2577-78, 2578-79, 2579-80, 2580-81, 2581-82, 2582-83, 2583-84, 2584-85, 2585-86, 2586-87, 2587-88, 2588-89, 2589-90, 2590-91, 2591-92, 2592-93, 2593-94, 2594-95, 2595-96, 2596-97, 2597-98, 2598-99, 2599-00, 2600-01, 2601-02, 2602-03, 2603-04, 2604-05, 2605-06, 2606-07, 2607-08, 2608-09, 2609-10, 2610-11, 2611-12, 2612-13, 2613-14, 2614-15, 2615-16, 2616-17, 2617-18, 2618-19, 2619-20, 2620-21, 2621-22, 2622-23, 2623-24, 2624-25, 2625-26, 2626-27, 2627-28, 2628-29, 2629-30, 2630-31, 2631-32, 2632-33, 2633-34, 2634-35, 2635-36, 2636-37, 2637-38, 2638-39, 2639-40, 2640-41, 2641-42, 2642-43, 2643-44, 2644-45, 2645-46, 2646-47, 2647-48, 2648-49, 2649-50, 2650-51, 2651-52, 2652-53, 2653-54, 2654-55, 2655-56, 2656-57, 2657-58, 2658-59, 2659-60, 2660-61, 2661-62, 2662-63, 2663-64, 2664-65, 2665-66, 2666-67, 2667-68, 2668-69, 2669-70, 2670-71, 2671-72, 2672-73, 2673-74, 2674-75, 2675-76, 2676-77, 2677-78, 2678-79, 2679-80, 2680-81, 2681-82, 2682-83, 2683-84, 2684-85, 2685-86, 2686-87, 2687-88, 2688-89, 2689-90, 2690-91, 2691-92, 2692-93, 2693-94, 2694-95, 2695-96, 2696-97, 2697-98, 2698-99, 2699-00, 2700-01, 2701-02, 2702-03, 2703-04, 2704-05, 2705-06, 2706-07, 2707-08, 2708-09, 2709-10, 2710-11, 2711-12, 2712-13, 2713-14, 2714-15, 2715-16, 2716-17, 2717-18, 2718-19, 2719-20, 2720-21, 2721-22, 2722-23, 2723-24, 2724-25, 2725-26, 2726-27, 2727-28, 2728-29, 2729-30, 2730-31, 2731-32, 2732-33, 2733-34, 2734-35, 2735-36, 2736-37, 2737-38, 2738-39, 2739-40, 2740-41, 2741-42, 2742-43, 2743-44, 2744-45, 2745-46, 2746-47, 2747-48, 2748-49, 2749-50, 2750-51, 2751-52, 2752-53, 2753-54, 2754-55, 2755-56, 2756-57, 2757-58, 2758-59, 2759-60, 2760-61, 2761-62, 2762-63, 2763-64, 2764-65, 2765-66, 2766-67, 2767-68, 2768-69, 2769-70, 2770-71, 2771-72, 2772-73, 2773-74, 2774-75, 2775-76, 2776-77, 2777-78, 2778-79, 2779-80, 2780-81, 2781-82, 2782-83, 2783-84, 2784-85, 2785-86, 2786-87, 2787-88, 2788-89, 2789-90, 2790-91, 2791-92, 2792-93, 2793-94, 2794-95, 2795-96, 2796-97, 2797-98, 2798-99, 2799-00, 2800-01, 2801-02, 2802-03, 2803-04, 2804-05, 2805-06, 2806-07, 2807-08, 2808-09, 2809-10, 2810-11, 2811-12, 2812-13, 2813-14, 2814-15, 2815-16, 2816-17, 2817-18, 2818-19, 2819-20, 2820-21, 2821-22, 2822-23, 2823-24, 2824-25, 2825-26, 2826-27, 2827-28, 2828-29, 2829-30, 2830-31, 2831-32, 2832-33, 2833-34, 2834-35, 2835-36, 2836-37, 2837-38, 2838-39, 2839-40, 2840-41, 2841-42, 2842-43, 2843-44, 2844-45, 2845-46, 2846-47, 2847-48, 2848-49, 2849-50, 2850-51, 2851-52, 2852-53, 2853-54, 2854-55, 2855-56, 2856-57, 2857-58, 2858-59, 2859-60, 2860-61, 2861-62, 2862-63, 2863-64, 2864-65, 2865-66, 2866-67, 2867-68, 2868-69, 2869-70, 2870-71, 2871-72, 2872-73, 2873-74, 2874-75, 2875-76

los incrementos de las otras fuentes, pero en 1962 y 1964 sólo los compensaron parcialmente. Si se exceptúa al Eximbank de ese grupo de instituciones, la evolución de los préstamos utilizados de las demás fuentes es de 208.1 millones de dólares en 1961, 324.0 millones en 1962, 522.2 millones en 1963 y 562.0 millones en 1964, o sea un fuerte y progresivo aumento entre los años 1961 y 1963, ubicándose el monto recibido en 1964 en el nivel más alto nunca conseguido. En este incremento participan las entidades que forman parte del grupo de instituciones internacionales como también las que integran el grupo de instituciones públicas de Estados Unidos excluido el Eximbank. Sin embargo, el crecimiento sostenido más elocuente corresponde al BID y al Fondo de Progreso Social administrado también por esa entidad que en forma conjunta son en 1964 la fuente de financiamiento más importante, con un 30.4 por ciento del total de préstamos recibidos. Sobresalen asimismo en este grupo la AID y el BIRF con un 28.6 y un 27.8 por ciento respectivamente del total de préstamos. (Véase el cuadro VI-17.)

Al considerar separadamente cada uno de dichos grupos se nota la participación creciente y el ascenso al primer lugar de las instituciones internacionales no monetarias, las que en conjunto suben entre 1961 y 1964 de un 7.6 por ciento a un 50.8 por ciento en el financiamiento total de los préstamos, a diferencia de las instituciones públicas de los Estados Unidos que deterioran su posición entre dichos años de un 41.1 a un 5.7 por ciento a causa del ritmo decreciente de los préstamos recibidos del Eximbank a partir de 1962 si no se computa el Fondo de Progreso Social, si se incluye este Fondo la participación de las instituciones de Estados Unidos es de 15.6 por ciento en el último año.

La participación conjunta de estos dos grupos de instituciones en el total de préstamos aumenta de 48.8 por ciento en 1961 a 79.2 por ciento en 1963, bajando en 1964 a 66.2 por ciento, en oposición a los créditos de exportación recibidos de Europa occidental, Canadá y el Japón cuya participación en el total baja de 27.7 a 14.7 por ciento entre 1961 y 1963 respectivamente. El nivel absoluto alcanzado por estas últimas fuentes fue de 236.0 y 98.3 millones de dólares en cada uno de dichos años. Las inversiones de cartera y otros préstamos no compensatorios - última fuente de financiamiento - fueron en 1961 de 200.6 millones de dólares, ascienden

AMERICA LATINA: PRESTAMOS NETOS NO COMPENSATORIOS DE LARGO PLAZO POR TIPOS PRINCIPALES, 1960-64

(Porcentajes)

Año o período	Préstamos no compensatorios a largo plazo procedentes de fuentes oficiales											
	Préstamos no compensatorios a largo plazo recibidos por los sectores públicos y privados de América Latina	Instituciones internacionales				Instituciones públicas de Estados Unidos				Recursos de los Estados Unidos para el fondo de progreso social	Créditos privados garantizados para exportaciones	Otros préstamos a largo plazo en carteras y disponibilidades (1-10-11)
		Instituciones internacionales		Instituciones públicas de Estados Unidos		Instituciones públicas de Estados Unidos						
		BIRF	BID	Otras	Total (2+3+4)	EXIM-BANK	AID y otras	Total (6+7)				
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	
<u>América Latina excepto Cuba</u>												
1960	100.0	9.4	-	4.1	13.5	14.9	15.6	30.5	-	44.0	75.9	-19.9
1961	100.0	6.4	0.6	0.6	7.6	24.4	16.7	41.1	0.1	48.8	27.7	23.5
1962	100.0	12.5	4.8	1.4	18.7	9.6	21.5	31.1	2.8	52.7	16.8	30.5
1963	100.0	30.2	11.0	1.3	42.4	1.1	26.0	27.7	9.7	79.2	14.7	6.1
1964	100.0	27.8	20.6	2.4	50.8	-22.9	28.6	5.7	9.8	66.3		33.7
<u>América Latina excepto Cuba y Venezuela</u>												
1960	100.0	6.5	-	2.1	8.6	9.5	10.7	20.2	-	28.8	49.5	21.7
1961	100.0	5.8	0.5	0.5	6.8	19.4	15.2	34.6	0.1	41.5	25.6	32.9
1962	100.0	12.1	4.7	1.4	18.3	2.5	21.0	23.5	2.5	44.3	15.9	39.7
1963	100.0	27.3	10.1	1.3	38.7	0.2	24.0	24.2	6.8	69.8	14.3	15.9
1964	100.0	24.1	19.5	2.2	45.9	-20.1	27.0	6.9	8.3	61.2		38.8

Fuente: CEPAL, a base de los datos del cuadro VI-16.

a 229.3 millones en 1962 y bajan marcadamente en 1963 a un monto de 41.1 millones. En tales condiciones la participación de estas fuentes en el total de los préstamos se reduce a un 6.1 por ciento en 1963 de 23.5 por ciento que constituía en 1961.

En conclusión, los préstamos netos totales no compensatorios recibidos por los sectores público y privado de América Latina se han debilitado a partir de 1962 a causa de la reducción de los préstamos netos y posteriormente de egresos netos registrados con el Eximbank, del descenso de los créditos de exportación de Europa occidental, Canadá y el Japón y de la disminución de los ingresos por inversiones de cartera y otros préstamos, aunque estas dos últimas fuentes habrían registrado una recuperación en 1964. Con todo debe señalarse que el rezago en la utilización de fondos, o sea, el volumen de los préstamos autorizados pero no desembolsados, que ascendía a mediados de 1964 a 2 340 millones de dólares ^{4/} explican también ese debilitamiento, y en la medida en que los países latinoamericanos apresuren la elaboración de proyectos concretos, así como la ejecución de los mismos podrán aumentar la utilización de esos fondos disponibles.