



IERAL

Fundación  
Mediterránea

## Informe de Coyuntura Regional

Año 27 - Edición Nº 1119 – 11 de Mayo de 2018

### Informe de Coyuntura Regional NEA

Gerardo Alonso Schwarz y Juan Cuevas

BROKERS / ICAPI

#### **IERAL NEA**

Gerardo Alonso Schwarz - galonsoschwarz@arnet.com.ar  
Juan Cuevas

#### **Edición y compaginación**

Karina Lignola y Fernando Bartolacci

#### **IERAL NEA**

(0376) 4426119  
ieralne@arnet.com.ar

#### **IERAL Córdoba**

(0351) 473-6326  
ieralcordoba@ieral.org

#### **IERAL Buenos Aires**

(011) 4393-0375  
info@ieral.org

#### **Fundación Mediterránea**

(0351) 463-0000  
info@fundmediterranea.org.ar



## Resumen Ejecutivo

Gerardo Alonso Schwarz y Juan Cuevas

La estadía promedio de los turistas durante enero y febrero de 2018, registró una variación positiva para la ciudad de Puerto Iguazú del 18% en relación al mismo periodo del año 2017, mientras que en Posadas dicha variación fue del 3% y en Corrientes del 10%. Sin embargo, dichas variaciones fueron de -4% para Resistencia y Formosa.

En cuanto al Porcentaje de Plazas Ocupadas, el promedio de ene-febrero de 2018 fue 58,70% en Puerto Iguazú, 50,75% para Corrientes, 42,75% en Resistencia, 38,45% en Posadas y 38% en Formosa.

La cantidad acumulada de pasajeros durante el período enero-marzo de 2018 respecto al mismo periodo del año 2017, aumentó en la ciudad de Posadas un 29%, mientras que en Resistencia la variación fue del 19%, en Puerto Iguazú el 11% y en Formosa 1%, siendo Corrientes la ciudad donde disminuyó 20% la cantidad de pasajeros.

## Índice

<b>Resumen Ejecutivo .....</b>	<b>2</b>
Cantidad de Plazas Disponibles .....	4
Estadía Promedio.....	4
Cantidad de Plazas Ocupadas .....	5
Porcentaje de Plazas Ocupadas.....	5
Cantidad de Viajeros.....	6
Visitantes Residentes .....	6
Visitantes No Residentes .....	7
<b>Vuelos y Pasajeros para el NEA .....</b>	<b>8</b>
Pasajeros por Aeropuerto .....	8
Movimientos por Aeropuerto.....	9
<b>Ingreso a Atractivos Turísticos.....</b>	<b>10</b>
Visitas al Parque Nacional Iguazú.....	10
Visitas a Parques de la Provincia de Misiones .....	11
Visitas al Circuito de las Misiones Jesuíticas.....	12
<b>Selección de Indicadores Económicos del NEA .....</b>	<b>13</b>
<b>Calendario de Eventos del NEA.....</b>	<b>15</b>

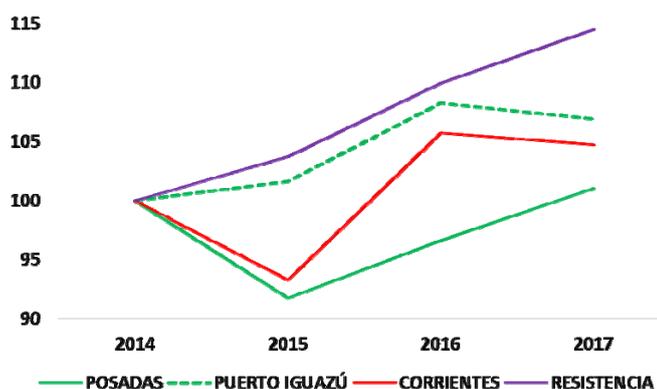
## Ocupación Hotelera para el NEA

### Cantidad de Plazas Disponibles

El promedio mensual de plazas disponibles hoteleras y parahoteleras<sup>1</sup> en las ciudades de Posadas y Resistencia durante enero-febrero de 2018 fueron respectivamente un 2% y 1% superior al registrado en el mismo período del año 2017, mientras que para las ciudades restantes dichas variaciones han sido negativas, siendo en Puerto Iguazú -2%, Corrientes -1% y Formosa -2%.

En enero-febrero de 2018 la cantidad total promedio de plazas disponibles fue de 80.367 en Posadas, 250.987 en Puerto Iguazú, 62.595 en Corrientes, 64.826 en Resistencia y 34.810 en Formosa.

**Gráfico 1: Promedio de plazas disponibles (2014=100)**

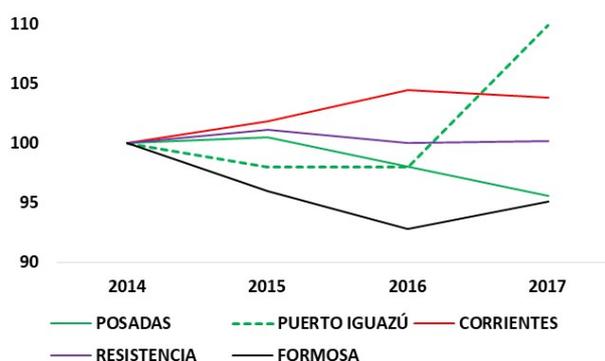


Fuente: Ieral NEA en base a datos de la EOH (INDEC)

### Estadía Promedio

El promedio de enero y febrero de 2018 en relación al mismo periodo del año 2017, registró una variación positiva para la ciudad de Puerto Iguazú, Posadas y Corrientes en 18%, 3% y 10% respectivamente. Sin embargo, dichas variaciones fueron de -4% para Resistencia y Formosa.

**Gráfico 2: Estadía promedio (2014=100)**



Fuente: Ieral NEA en base a EOH (INDEC)

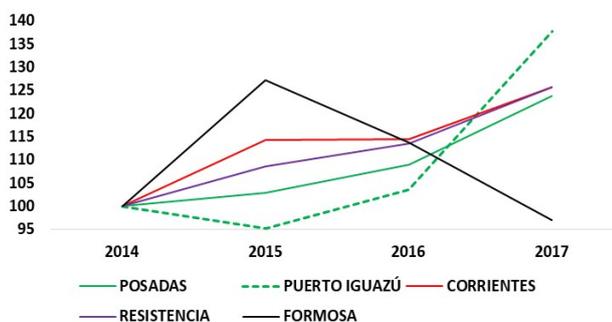
<sup>1</sup> Para el INDEC los establecimientos hoteleros son aquellos categorizados como hoteles 1, 2, 3, 4 y 5 estrellas y apartoteles. Por otro lado, los establecimientos para-hoteleros incluyen: hoteles sindicales, albergues, cabañas, bungalows, hospedajes, bed & breakfast, hosterías, residenciales, etc.

**Cantidad de Plazas Ocupadas**

En 2018, el promedio mensual enero-febrero del indicador fue superior al promedio mensual del mismo periodo del año 2017 en 44% para Corrientes, y en 1% para la ciudad de Posadas. En cambio, decreció -15% en la ciudad de Formosa, -13% en Resistencia y -8% en la ciudad de Puerto Iguazú.

En cuanto a la cantidad promedio mensual de enero-febrero de 2018, se encuentra en primer lugar a Puerto Iguazú con 147.679 plazas ocupadas, seguida por Corrientes con 31.565, Posadas con 30.955, Resistencia con 27.679, y Formosa con 13.212.

**Gráfico 3: Promedio de plazas ocupadas (2014=100)**



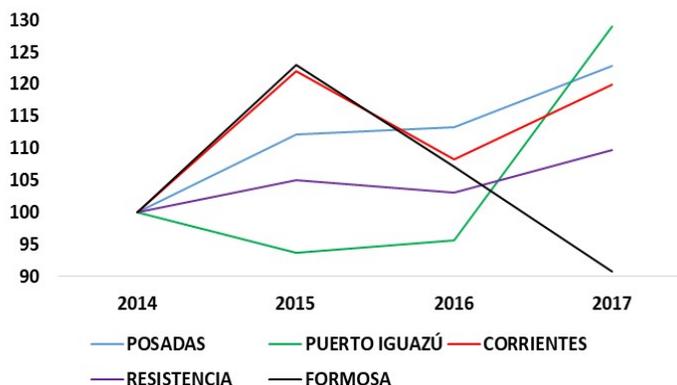
Fuente: Ieral NEA en base a EOH (INDEC)

**Porcentaje de Plazas Ocupadas**

Al comparar el promedio de enero-febrero de 2018 con el mismo periodo de 2017, observamos que dicho indicador registró un incremento del 47% en Corrientes, mientras que disminuyó en -2% en Posadas, -8% en Puerto Iguazú, -13% en la ciudad de Resistencia y -15% en la ciudad de Formosa.

En cuanto a la capacidad utilizada total, en promedio de ene-febrero de 2018, el Porcentaje de Plazas Ocupadas fue 58,70% en Puerto Iguazú, 50,75% para Corrientes, 42,75% en Resistencia, 38,45% en Posadas y 38% en Formosa.

**Gráfico 4: Promedio del porcentaje de plazas ocupadas (2014=100)**

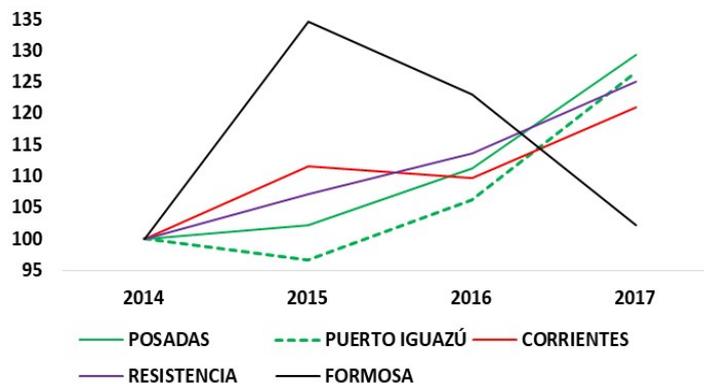


Fuente: Ieral NEA en base a EOH (INDEC)

**Cantidad de Viajeros**

Se observa que Corrientes encabeza las ciudades de la región del NEA en cuanto a crecimiento de viajeros en el período analizado (ene-feb 2018), con un crecimiento anual del 30%, en cambio en las restantes ciudades disminuyó la cantidad de viajeros en -24% para Puerto Iguazú, -13% en Formosa, -9%, Resistencia y -2% Posadas.

**Gráfico 5: Promedio de la cantidad de viajeros (2014=100)**



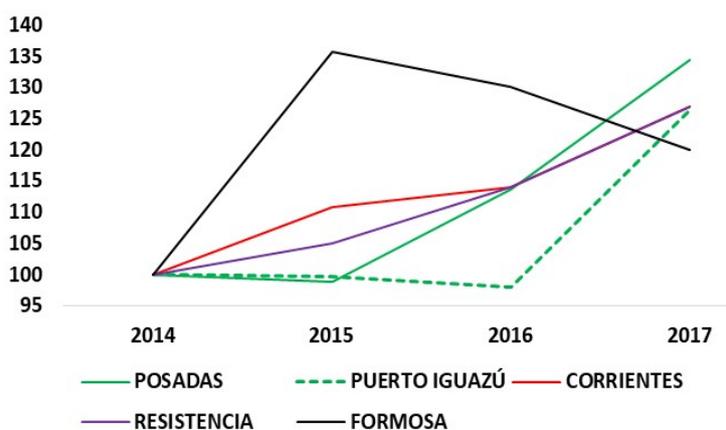
Fuente: Ieral NEA en base a datos de la EOH (INDEC)

Por otro lado, al observar las cantidades de viajeros promedio mensual de enero-febrero de 2018, Puerto Iguazú con 52.270 es la ciudad que posee mayor número de ellos en la Región, seguido por Resistencia con 17.837, Posadas con 17.648, Corrientes con 15.628 y Formosa con 10.993.

**Visitantes Residentes**

En lo que respecta al promedio mensual de los visitantes residentes entre enero-febrero 2018, Puerto Iguazú es el que posee mayor número con 31.530 visitantes, seguido por Resistencia con 17.837, Posadas con 14.271, Corrientes con 12.921 y Formosa con 9.812.

**Gráfico 6: Viajeros residentes (2014=100)**



Fuente: Ieral NEA en base a datos de la EOH (INDEC)

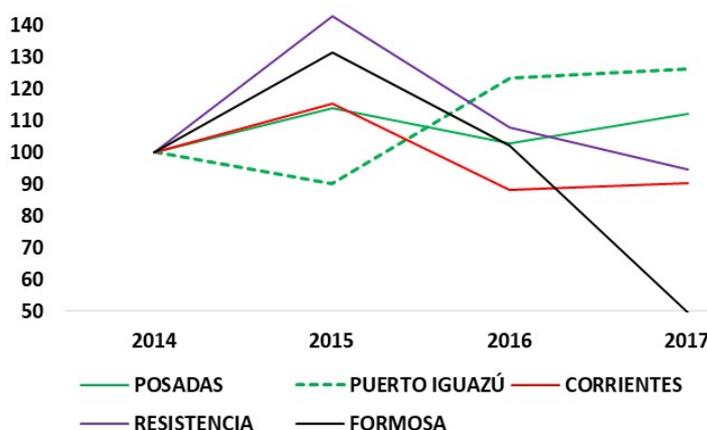
En cuanto a las variaciones del promedio mensual de enero-febrero del año 2018 con respecto al mismo periodo

de 2017, se registró un crecimiento del 29% en Corrientes, ninguna variación en Posadas, mientras que disminuyeron en las restantes ciudades de la región, Puerto Iguazú en -26% y -7% en Resistencia y Formosa.

**Visitantes No Residentes**

Del análisis de los visitantes no residentes, se destaca Corrientes como la ciudad que mayor crecimiento registró en la región, con una variación positiva del 32% promedio enero-febrero del año 2018 respecto al mismo periodo de 2017, mientras que las restantes ciudades han manifestado una caída en este indicador, Posadas con -10%, Puerto Iguazú -20%, Resistencia -40% y Formosa -44%.

**Gráfico 7: Viajeros no residentes (2014=100)**



Fuente: Ieral NEA en base a datos de la EOH (INDEC)

En cuanto a la cantidad de visitantes no residentes en la región NEA, Puerto Iguazú encabeza con una cantidad de 20.741 visitantes promedio enero-febrero de 2018, seguido por Posadas con 3.377, Corrientes con 2.707, Formosa con 1.181 y Resistencia con 708.

## Vuelos y Pasajeros para el NEA

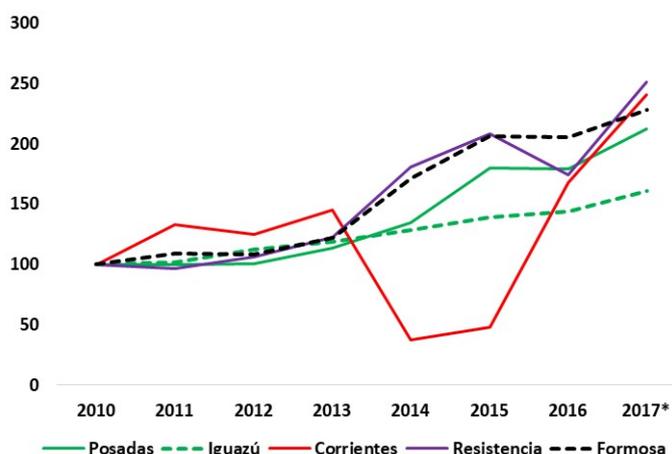
### Pasajeros por Aeropuerto

De acuerdo a los datos del Organismo Regulador del Sistema Nacional de Aeropuertos (ORSNA), en 2017 el volumen total de pasajeros en los aeropuertos de la región del NEA fue de 1.735.835, con un aumento de 19% respecto al registrado en el año 2016.

En cuanto a la cantidad total de pasajeros en el año 2017, fue de 998.460 en Iguazú, 316.290 en Resistencia, 211.581 en Posadas, 106.527 en Formosa, y de 102.977 Corrientes.

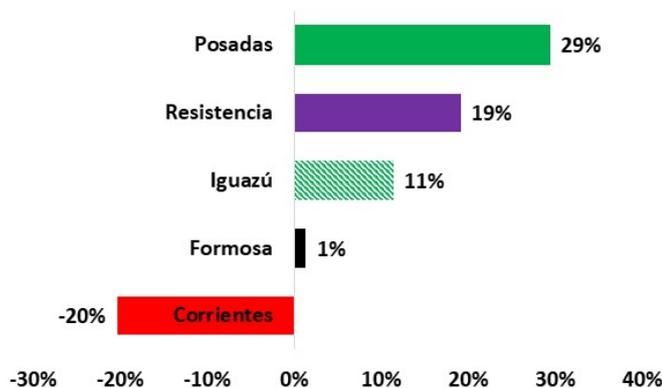
De acuerdo a los datos de la Empresa Argentina de Navegación Aérea (EANA), la cantidad acumulada de pasajeros durante el período enero-marzo de 2018 respecto al mismo periodo del año 2017, aumentó en la ciudad de Posadas un 29%, Resistencia 19%, Puerto Iguazú 11% y en Formosa 1%, siendo Corrientes la ciudad donde disminuye la cantidad de pasajeros en un -20%.

**Gráfico 8: Pasajeros por aeropuerto**



Fuente: Ieral NEA en base a ORSNA

**Gráfico 9: Crecimiento de pasajeros por aeropuerto (ene-mar 2018)**



Fuente: Ieral NEA en base a EANA.

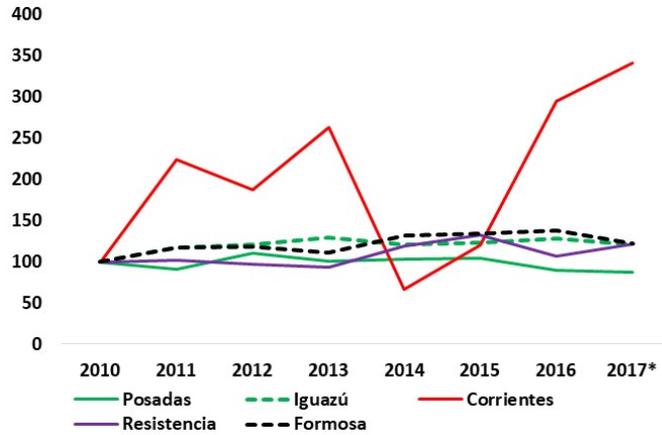
Movimientos por Aeropuerto

Las variaciones del número de vuelos del año 2017 respecto al año 2016, muestran un crecimiento 16% para Corrientes y 14% para Resistencia. Mientras que para Iguazú las variaciones fueron negativas en -6%, Posadas -2% y Formosa -11%.

De esta manera, los movimientos por aeropuerto en lo que respecta al número de vuelos en el año 2017 fueron de

8.233 para Iguazú, 5.460 para Corrientes, 4.190 para Resistencia, 3.252 para Posadas y de 1.918 para Formosa.

**Gráfico 10: Número de vuelos (2010=100)**



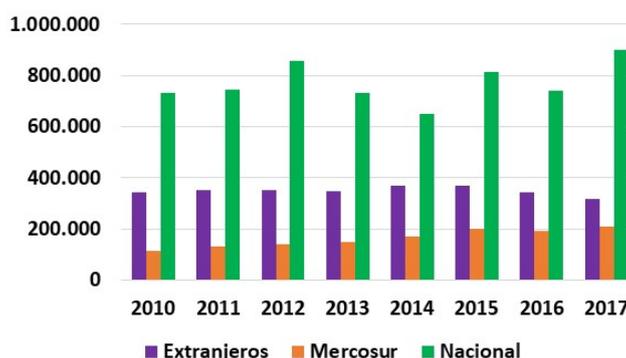
*Fuente: Ieral NEA en base a datos a datos del ORSNA.*

## Ingreso a Atractivos Turísticos

### Visitas al Parque Nacional Iguazú

En el Parque Nacional Iguazú, ubicado en el municipio de Puerto Iguazú, se observa una tendencia a al crecimiento en la cantidad de visitantes en los últimos 5 años. En cuanto al número de visitas, en el año 2017 se registró el máximo con 1.425.953 entradas, mientras que el año 2014 fue el año con menos visitas, siendo estas de 1.188.565, observándose un aumento de un 20% del 2014 al 2017, y un crecimiento de un 12% durante el periodo 2016-2017.

**Gráfico 11: Ingreso de visitantes al Parque Nacional Iguazú**



*Fuente: Ieral NEA en base a datos a datos del Ministerio de Turismo de Misiones.*

Con respecto a la clasificación de los visitantes según su procedencia, se puede observar que el mayor número de visitantes es de origen Nacional, representando estos alrededor del 61% del total de visitantes en los últimos 8 años. En el año 2016 se registraron un total de 738.254 visitas, mientras que en el año 2017 se registraron un total de 899.527 entradas, con un crecimiento del 22% durante el período 2016 a 2017.

En segundo lugar, se encuentra la entrada de los extranjeros no residentes del Mercosur. Puede observarse que desde el año 2014, ha disminuido sostenidamente la cantidad de visitantes de dicha procedencia, sobretodo del 2016 al 2017 donde se pasó de 343.298 visitantes no residentes del Mercosur a 317.296, generándose una variación negativa de -8%. Con respecto a la participación en el total de visitantes, se produjeron disminuciones del 28% al 22%, en el período comprendido entre 2010 – 2017.

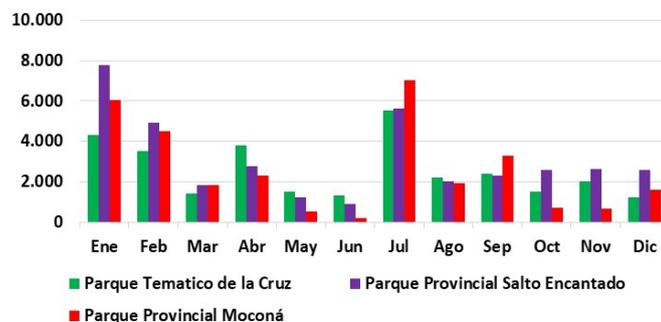
En último lugar, en lo que refiere a la entrada de los extranjeros residentes del Mercosur, durante el período 2010 a 2017 aumentó sostenidamente la cantidad de visitas al parque, al igual que su participación en la cantidad total (a excepción del período 2015 - 2016 donde disminuye la cantidad de visitantes de 200.952 a 190.476), pasando el número de visitas de 114.167 a 209.130 y la participación en el total de visitantes de un 10% a un 15%.

### Visitas a Parques de la Provincia de Misiones

El Parque provincial Salto Encantado, ubicado en el municipio de Aristóbulo del Valle, durante el año 2017 tuvo 32.875 visitantes. Por otro lado, el Parque Temático de la Cruz ubicado en el municipio de Santa Ana, en 2017, registró 32.601 visitantes. En cuanto al Parque Provincial Moconá,

situado en el municipio de San Pedro, en 2017, la cantidad de visitas fue de 30.605. Se puede observar que la cantidad de visitantes es mayor en el mes de enero/febrero y julio para los tres parques descriptos de la Provincia de Misiones, Argentina.

**Gráfico 12: Ingreso de visitantes a los Parques de la provincia de Misiones**



*Fuente: Ieral NEA en base a datos a datos del Ministerio de Turismo de la Provincia de Misiones.*

### Visitas al Circuito de las Misiones Jesuíticas

Las Misiones Jesuíticas Guaraníes se encuentran geográficamente ubicadas en el sur de la provincia de Misiones y este de Corrientes en Argentina, sureste del Paraguay y suroeste del Brasil. Actualmente existe un circuito turístico que recorre las reducciones jesuíticas guaraníes en estos tres países.

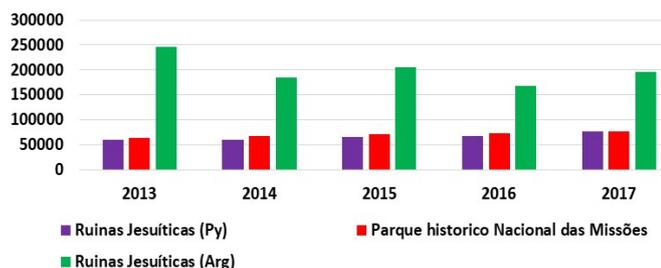
En el caso de la provincia de Misiones, se observa una tendencia a la caída de la cantidad de visitantes en los últimos 5 años, a pesar de ser la región que tiene mayor número

de visitas a las ruinas Jesuíticas por año. En cuanto al número de visitas, en el año 2013 se registró en Argentina el máximo ingreso con 246.335 entradas, en cambio, en los años 2016 y 2017 disminuye el número de visitantes, siendo estos de 168.761 y 195.974 respectivamente, observándose una caída de un -20% del 2013 al 2017, y un crecimiento de un 16% durante el período 2016 a 2017.

Situación contraria ocurre en las ruinas Jesuíticas del Paraguay, dado que el ingreso ha tenido un crecimiento continuo a una tasa promedio anual de un 5%. En el año 2013 se registraron un total de 59.649 entradas en las ruinas, mientras que en el año 2016 se registraron 67.203 entradas, y 76.461 en el 2017, generándose de esta manera un crecimiento de 14% en el período 2016-2017.

Por otro lado, en el Parque Histórico Nacional das Missões, al igual que Paraguay el Ingreso a las ruinas ha tenido un crecimiento continuo, pero a una tasa promedio anual de un 4%. En el año 2013 fue registrado un total de 63.306 entradas en las ruinas, en cambio, el número de visitantes aumenta en los años 2016 y 2017 siendo de 73.055 y 76.837 entradas respectivamente, obteniéndose un crecimiento de un 5% durante el período 2016 a 2017.

**Gráfico 13: Ingreso a las Ruinas Jesuíticas**



*Fuente: IERAL-NEA en base a datos del Observatorio Turístico del Paraguay, Ministerio de Turismo de la Provincia de Misiones e IPHAN.*

## Selección de Indicadores Económicos del NEA

### INDICADORES

ACTIVIDAD	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada		
			Mensual	Interanual	anual acumulada 12
Argentina - EMAE	feb-18	154	0,7%	3,3%	3,1%
Brasil Zona Sur - IBCSUL	feb-18	145	0,2%	-0,2%	3,0%
Paraguay - IMAEP	feb-18	234	-0,3%	3,4%	3,8%

INFLACIÓN	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Mensual	Interanual
Argentina	mar-18	133,1	2,3%	25,4%
Noreste Argentino	mar-18	130,4	2,4%	23,0%

SECTOR VENTAS	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Mensual	Interanual

#### Patentamiento de Autos (0 Km)

Total País	abr-18	76.554	1,2%	21,8%
Chaco	abr-18	1.990	3,1%	29,4%
Corrientes	abr-18	1.720	2,2%	30,4%
Formosa	abr-18	798	2,6%	21,8%
Misiones	abr-18	1.184	1,1%	22,8%

#### Patentamiento de Motos (0 Km)

Total País	abr-18	61.880	1,7%	31,6%
Chaco	abr-18	4.756	2,3%	40,6%
Corrientes	abr-18	2.842	3,1%	46,0%
Formosa	abr-18	1.976	1,7%	35,7%
Misiones	abr-18	2.095	2,1%	33,4%

Combustibles	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Mensual	Interanual

#### Consumo de Gasoil (m3)

Chaco	mar-18	19.487	-0,9%	7,9%
Corrientes	mar-18	21.369	-1,8%	3,4%
Formosa	mar-18	5.651	0,3%	-5,2%
Misiones	mar-18	24.651	19,0%	5,5%

#### Consumo de Nafta (m3)

Chaco	mar-18	16.278	-0,1%	9,8%
Corrientes	mar-18	17.811	-2,0%	-2,2%
Formosa	mar-18	7.066	0,5%	5,9%
Misiones	mar-18	19.383	21,4%	9,2%

CONSTRUCCIÓN	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Mensual	Interanual

#### Consumo de Cemento Portland (Ton)

Chaco	mar-18	19.711	-13,3%	-40,3%
Corrientes	mar-18	16.031	-4,7%	82,3%
Formosa	mar-18	8.799	0,0%	277,4%
Misiones	mar-18	21.062	2,8%	11,2%

SECTOR EXTERNO	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Semestral	Interanual
<b>Exportaciones (US\$ mm)</b>				
Total País	mar-18	5.347		12,9%
Chaco	2.017	327		-11,1%
Corrientes	2.017	204		-3,8%
Formosa	2.017	21		-4,5%
Misiones	2.017	412		18,4%

SECTOR FINANCIERO	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Trimestral	Interanual
<b>Stock de Préstamos Otorgados (\$m)</b>				
Total País	T4 -17	1.682.690.999	13,5%	49,0%
Chaco	T4 -17	16.024.595	12,5%	49,9%
Corrientes	T4 -17	13.014.674	16,7%	60,0%
Formosa	T4 -17	5.799.980	17,1%	59,9%
Misiones	T4 -17	20.462.354	13,0%	50,0%

<b>Préstamos en Situación No Normal (%)</b>				
Total País	T4 -17	3,3%	3,5%	10,9%
Chaco	T4 -17	1,8%	6,3%	-2,0%
Corrientes	T4 -17	2,4%	-16,9%	-8,3%
Formosa	T4 -17	5,0%	-7,4%	10,9%
Misiones	T4 -17	2,1%	6,1%	23,4%

SECTOR PÚBLICO	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Mensual	Interanual
<b>Recursos Nacionales Totales</b>				
Chaco	abr-18	3.474.097	2,8%	31,0%
Corrientes	abr-18	2.635.251	2,6%	38,2%
Formosa	abr-18	2.509.524	2,7%	32,3%
Misiones	abr-18	2.371.622	2,5%	39,2%

SALARIO	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Mensual	Interanual
<b>Salario M. V. y M. (\$)</b>	S1-18	9.500	0,0%	7,2%
<b>Salario Promedio Registrado en bruto (\$)</b>				
Chaco	dic-17	25.773	2,3%	28,8%
Corrientes	dic-17	18.131	2,5%	29,0%
Formosa	dic-17	19.538	2,6%	28,8%
Misiones	dic-17	18.811	2,3%	28,2%

EMPLEO PRIVADO REGISTRADO	Fecha	Dato	Var. (%) acumulada	
			Mensual	Interanual
<b>Empleo Privado Registrado (En miles)</b>				
Chaco	ene-18	78	0,1%	3,5%
Corrientes	ene-18	78	0,2%	1,5%
Formosa	ene-18	26	0,2%	-1,4%
Misiones	ene-18	103	0,1%	0,7%

EMPLEO POR SECTOR DE ACTIVIDAD (NEA)	Fecha	Chaco	Var a. (%)	Corrientes	Var a. (%)	Formosa	Var a. (%)	Misiones	Var a. (%)
Comercio Minorista	T3-17	11.478	0,8%	12.383	0,8%	4.890	2,2%	11.781	1,6%
Hoteles y Restaurantes	T3-17	1.591	6,9%	3.447	6,7%	850	-5,5%	4.071	5,6%
Agricultura y Ganadería	T3-17	6.067	3,0%	11.045	-0,1%	1.865	-3,0%	10.987	8,2%
Construcción	T3-17	9.789	21,8%	6.976	8,2%	6.006	-5,8%	10.902	7,7%

## Calendario de Eventos del NEA

### **Martes 5 de Junio - Seminario – Taller PYMES**

Disertante: Lic. Marcos Cohen Arazi (Economista – Ieral PYMES)

Temario:

- Coyuntura de las Pequeñas y Medianas Empresas.
- ¿Cómo afectan las variables macro a mi negocio este año (precios relativos, tasas de interés, salario real, dólar)?
- Las Importaciones, ¿son una amenaza u oportunidad?
- Oportunidades de Financiamiento y aprovechamiento de programas públicos, novedades 2018
- ¿Cómo cambia mi negocio con la reforma tributaria?
- Novedades de las Pymes exportadoras

Información: [ieralne@arnet.com.ar](mailto:ieralne@arnet.com.ar)

### **Agosto (fecha a confirmar) - Seminario – Taller PYMES - Información financiera y toma de decisiones en la Empresa - Argentina 2018**

Disertante: Dr. Juan Lucas Dapena (Economista Jefe IERAL NOA)

El Seminario – Taller tiene como objetivos plantear la realidad económica actual y definir pautas de comportamiento en la empresa a futuro. El costo financiero, las variables que lo determinan, y cómo influye en la realidad diaria de la empresa son los temas a abordar. Como resultado del Seminario Taller se espera que los participantes puedan responder a las siguientes preguntas “¿cómo saber si mi negocio es rentable?”, “¿me estoy financiando caro o barato?” y “¿cómo evaluar un préstamo en función de mis necesidades?”.

Metodología: La modalidad será Conceptual-Práctica, combinando los conocimientos teóricos con la aplicabilidad práctica.

Contenido: Finanzas. Toma de decisiones en Finanzas. Análisis Financiero. Proyecciones financieras. Riesgo.

Información: [ieralne@arnet.com.ar](mailto:ieralne@arnet.com.ar)