



IERAL

Fundación
Mediterránea

BROKERS / ACAP

Informe de Coyuntura del IERAL

Año 27 - Edición N° 1139 – 10 de Agosto de 2018

Regional NOA

Juan Lucas Dapena

Editorial

Luego de un proceso de reacomodo de las variables macroeconómicas, los datos muestran un primer semestre marcado por una evolución diferenciada entre el primer y segundo trimestre del 2018. No queda clara la tendencia que va a primar en el resto del año.

Sectores como la construcción muestran un leve crecimiento en el consumo de cemento, disminución en el número de permisos de edificación en Salta y crecimiento, tanto del número total de inmuebles transados como de los montos promedios de las operaciones para dicha ciudad. Pero en la región, existen provincias como Jujuy, Catamarca y La Rioja con una evolución negativa en el consumo total de cemento.

Por otra parte, se registró un incremento en la desocupación e informalidad, tanto para la Provincia de Salta como para el NOA, una leve disminución de la cantidad de turistas que arriban a la Ciudad de Salta y un nivel de ventas en supermercados que se mantiene en una condición similar a la del año 2017 (en términos reales).

IERAL NOA

Economista Jefe: Juan Lucas Dapena

IERAL NOA

(0387) 421-2139
noa@ieral.org

Edición y compaginación

Karina Lignola y Fernando Bartolacci

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

❖ Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

En el Mercado Inmobiliario de Salta, durante el primer semestre del año 2018 el volumen de transacciones analizadas de compra-venta de inmuebles ascendió a 2.406 operaciones, lo cual significó un aumento del 4% con respecto al año 2017. Por otra parte, se produjo un crecimiento del 42% en el monto promedio por transacción nominal y del 12% en el monto real en relación al acumulado del año previo. Por último, a finales del primer semestre del 2018 es posible observar un cambio en la tendencia del indicador.

❖ Consumo de Cemento

El consumo de cemento para los primeros seis meses del año 2018 reveló disparidades en las provincias del NOA, aumentos en unas, y disminuciones en otras, con respecto al año 2017. En Salta, se observó un aumento del 8,8% en el consumo total de cemento, demandando 150 toneladas en el 2017 y 163 en el 2018. El consumo en bolsas aumentó un 4,4% y el consumo a granel un 1,2% en toda la región del NOA. Tucumán es la provincia del NOA que más consumió durante el 2018, representando el 28,1 % del consumo total de cemento, Salta se ubicó en segundo lugar con el 23,7%.

❖ Permisos de Edificación

En el acumulado enero - abril del año 2018, los permisos de edificación en la Ciudad de Salta fueron para el sector privado de 83.945 m² para la construcción de nuevas obras o ampliaciones. Lo que implicó una caída del 36,6% con respecto a los 132.338 m² en el acumulado del año 2017 y un descenso del 6,7% con respecto a los 89.994 m² del año 2016. En abril del 2018 los permisos de edificación escalaron un 7,9% con respecto al mes de marzo del mismo año y un 16,6% con respecto al mismo mes del año anterior.

❖ Actividad Económica

La actividad económica de la provincia de Salta, medida a través del índice compuesto coincidente de la actividad económica de Salta arrojó un crecimiento del 3,11% entre enero y marzo del 2018 respecto a igual período del año 2017. No obstante ello, cabe destacar que en el año 2018 el indicador arrojó una caída del 0,17% para dicho período en comparación al año 2015.

❖ Patentamiento Automotor y Patentamiento de Motos

Durante el primer semestre del 2018, a nivel regional, las ventas de autos se elevaron un 17,4% y las ventas de motos un 13,8% respecto al acumulado del año anterior. En la Provincia de Salta, tanto las ventas de vehículos como las de motos aumentaron en

comparación con el 2017, pero en el último tramo del primer semestre del 2018 se observa una caída en las ventas de ambos productos. Tucumán, finalizó el año siendo la provincia con mayor participación teniendo en cuenta ambos vehículos (32,7% en autos y 32,1% en motos), Salta se ubica en segundo lugar con una participación del 24,9% en autos y tercero en motos (participación del 21,8% sobre el total de la región).

❖ **Venta en Supermercados**

Las ventas en los supermercados correspondientes al acumulado enero - mayo de 2018 sumaron \$3.243.623 (en términos nominales). Implicando esto, un aumento de 27,5% con respecto al acumulado anual de 2017. Las ventas totales en términos de precios constantes, para el 2018 sumaron \$624.581 (en pesos del mes de enero del 2012), mientras que para el 2017, las ventas ascendieron a \$620.471, lo que muestra un incremento del 0,7%. Las ventas por boca de expendio en términos nominales se incrementaron un 25,9% y en términos reales cayeron un 0,6% para el año 2018 contra el 2017.

❖ **Turismo**

Los visitantes que arribaron a la Ciudad de Salta durante los primeros cuatros meses del 2018 cayeron en un 3% en relación a los llegados durante el 2017. De los 265,8 mil visitantes registrados en el 2018, 217,3 mil (un 3,1% inferior a los que habían llegado en 2017) eran residentes y 48,4 mil (un 3,6% superior a los que habían arribado en 2017) del resto del mundo. El porcentaje de habitaciones ocupadas en el acumulado del 2018 fue del 38%, porcentaje menor al año anterior. La estadía promedio de un viajero fue de 2,0 días, promedio que se mantiene al reflejado en 2017 (2,0 días). La estadía promedio de los residentes no registró una variación y la de los no residentes cayó un 6%.

❖ **Mercado Laboral**

Con el fin de tener un análisis del mercado de trabajo se consideran cuatro de los indicadores más importantes: Tasa de actividad, empleo, desocupación e informalidad laboral de los asalariados. La tasa de actividad registrada en Salta fue superior a la del NOA pero igual a la de Argentina, el mismo comportamiento se observó en la tasa de empleo. En este contexto, Salta inició el año 2018 con una tasa de actividad del 46,8% y una tasa de empleo del 42,7%. En relación a la tasa de desocupación, Salta se ubicó por encima del NOA y por debajo del total de aglomerados, 2 puntos y 0,3 puntos respectivamente. Por último, la tasa de informalidad laboral de Salta fue superior al promedio del NOA (1,3 puntos porcentuales) y muy por encima del promedio nacional (9,5 puntos porcentuales).

Informe de Coyuntura Regional NOA

Juan Lucas Dapena

Introducción

En el presente informe, se analizan las variables representativas de los sectores más relevantes de la economía, con el objetivo de brindar un panorama de la situación económica actual, tanto de la provincia de Salta como del resto de las provincias del NOA.

Para medir el sector inmobiliario se utiliza la información que permite conocer cómo evolucionan las ventas de inmuebles de la Provincia de Salta. El sector de la construcción se mide por un lado, en función de los permisos de construcción en m² otorgados al sector privado y, por otro lado en base al consumo de cemento medido en toneladas.

La actividad económica de la provincia se analiza en base a la evolución del indicador compuesto coincidente de la actividad económica salteña. En lo que respecta al consumo de bienes se analizan los patentamientos de autos, motos, y ventas en los supermercados.

En otro apartado, se analiza la encuesta de ocupación hotelera, dado que proporciona datos sobre el turismo en la Ciudad de Salta. Y, por último, se estudian aquellas variables que reflejan el comportamiento del mercado de trabajo: tasa de actividad, empleo, desocupación e informalidad laboral de los asalariados.

Esta publicación es propiedad del Instituto de Estudios sobre la Realidad Argentina y Latinoamericana (IERAL). Dirección Marcelo L. Capello. Dirección Nacional del Derecho de Autor Ley Nº 11723 - Nº 2328, Registro de Propiedad Intelectual Nº 5353928, ISSN Nº 1667-4790 (correo electrónico). Se autoriza la reproducción total o parcial citando la fuente. Sede Buenos Aires y domicilio legal: Viamonte 610, 5º piso B (C1053ABN) Buenos Aires, Argentina. Tel.: (54-11) 4393-0375. Sede Córdoba: Campillo 394 (5001) Córdoba, Argentina. Tel.: (54-351) 472-6525/6523. E-mail: info@ieral.org ieralcordoba@ieral.org.

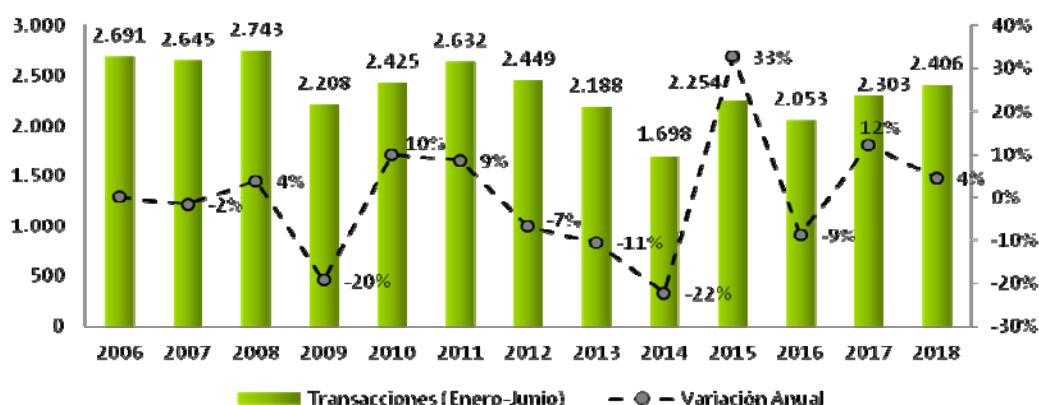
1. Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

En el primer semestre del 2018, el volumen de transacciones ascendió a 2.406, reflejando un incremento en las operaciones de compra-venta de inmuebles del 4% con respecto al acumulado para el año 2017 y creció un 17,19% con respecto al mismo período del año 2016.

Del análisis de la evolución mensual de la variable, surge que la cantidad de transacciones realizadas durante el mes de junio de 2018 cayó en relación a igual mes del año 2017 en un 12,2% (390 transacciones en 2018 contra 444 en 2017).

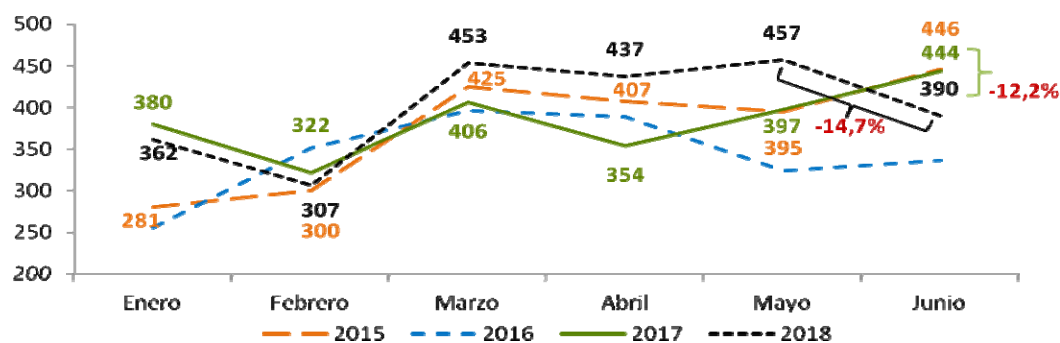
La cantidad de operaciones contra el mes anterior (mayo de 2018) se redujo en un 14,7%. Por último, si se comparan los resultados obtenidos durante el 2018 contra los del 2015, se puede observar que en el último tramo del semestre 2018, el sector empieza a mostrar signos de retracción.

Grafico 1-Cantidad de Transacciones. Acumulado primer semestre, período 2006 - 2018.



Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

Grafico 2- Evolución mensual de la cantidad de transacciones. Primer semestre, período 2015 - 2018.

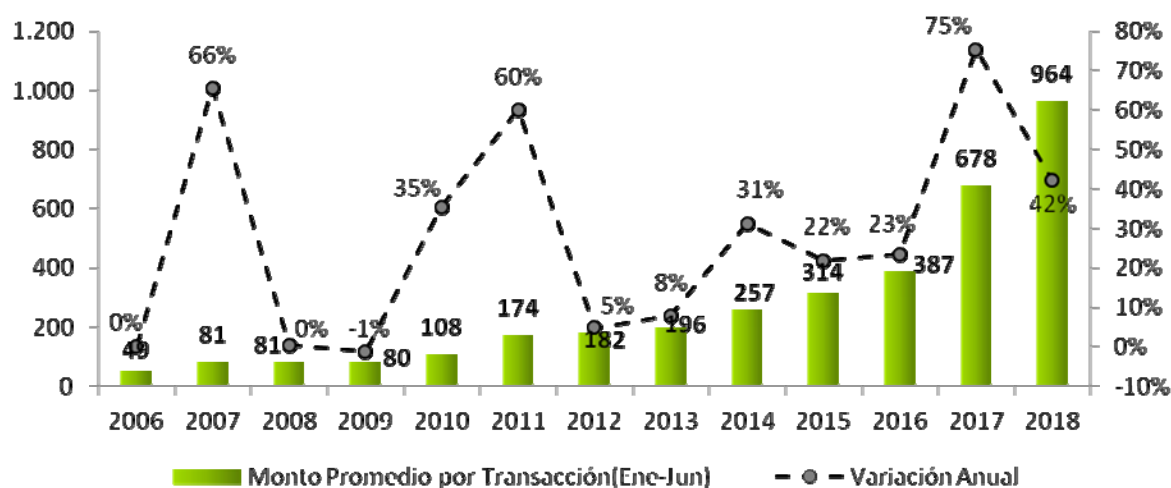


Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

Los montos promedios acumulados para el semestre, aumentaron un 42% en el año 2018 con respecto al 2017, pasando de \$678 mil a \$964 mil. Por otro lado, si se analizan los resultados obtenidos para el año 2018 y comparan con los del año 2016, se logró evidenciar un incremento del 149,1% entre uno y otro año. Cabe aclarar, que las variaciones analizadas son a precios corrientes.

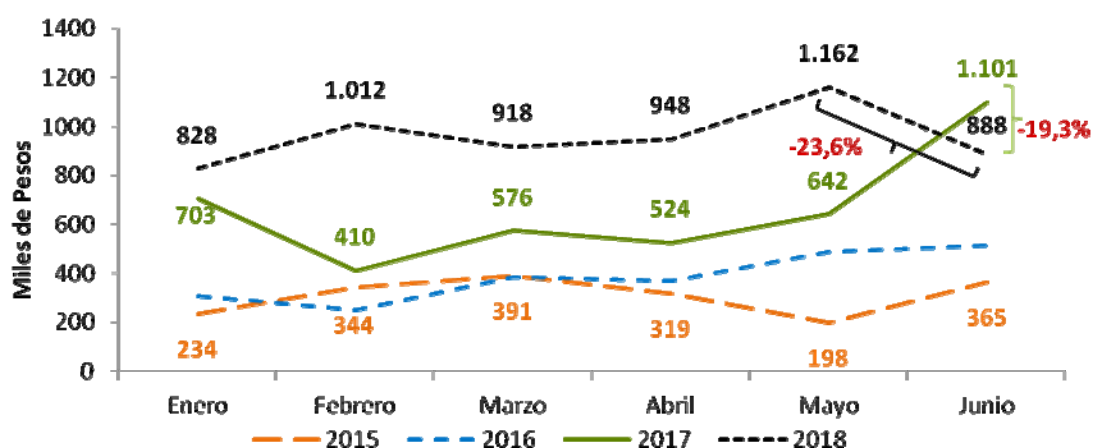
No obstante ello, se observa que en el último tramo del primer semestre del 2018 el precio promedio de las operaciones efectuadas durante el mes de junio (a valores corrientes), cayeron un 23,6% en relación al mes anterior de igual año y un 19,3% con respecto al resultado obtenido durante el mes de junio de 2017.

Grafico 3- Valor Promedio de las Operaciones (en miles de pesos). Acumulado primer semestre, período 2006 - 2018.



Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

Grafico 4- Evolución mensual del valor promedio de las operaciones (en miles de pesos). Primer semestre, período 2015 - 2018.

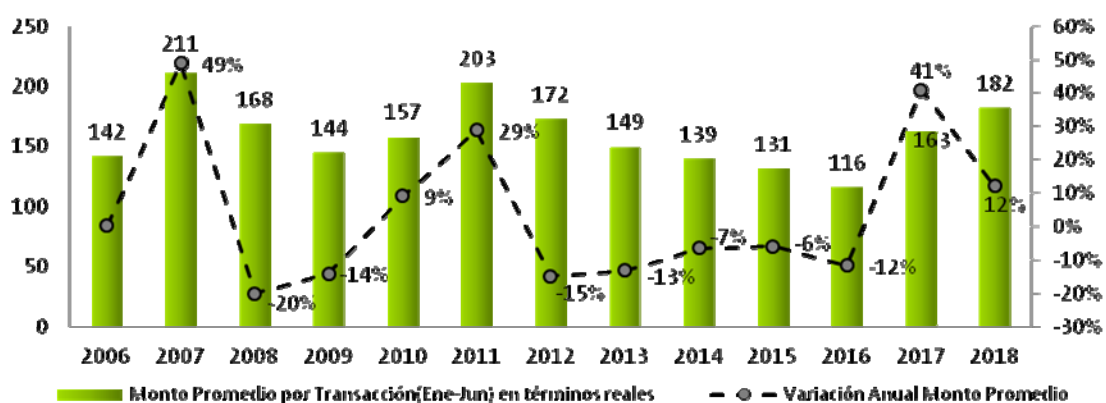


Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

En términos reales, los montos promedios de las transacciones realizadas durante los primeros seis meses del 2018 se ubicaron en \$182 mil. Es decir, un 12% más que en el año 2017 (el precio por unidad transada fue de \$163 mil) y 56,9% más que en el 2016 (el precio por unidad comerciada fue de \$116 mil, a precios constantes).

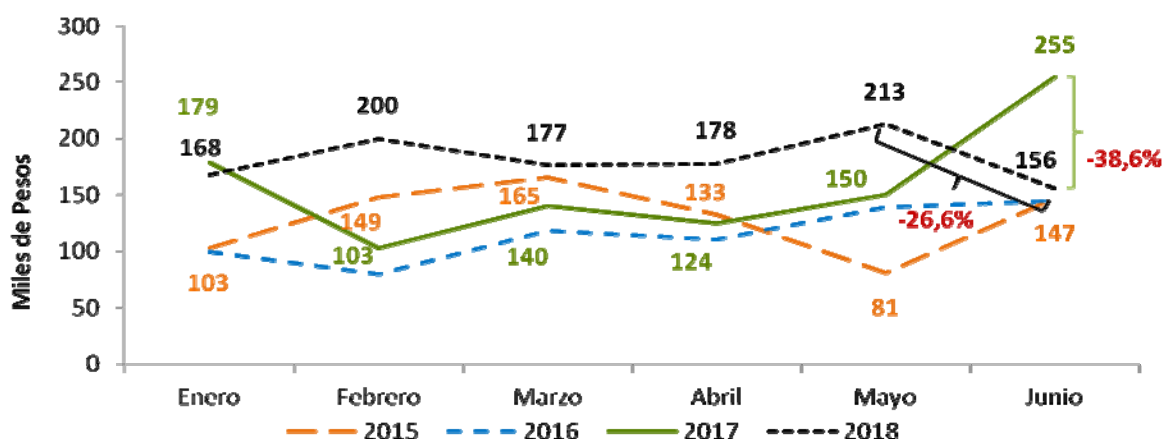
Del análisis de la evolución mensual del valor promedio de las operaciones en términos reales, surge que el indicador mantuvo una evolución positiva durante parte del primer semestre (mayor cantidad de transacciones y mayores precios a valores constantes). Pero, durante el mes de junio de 2018 la variable muestra un cambio en la tendencia, dejando ver una caída del 38,6% en el monto promedio de las transacciones respecto a igual mes de 2017, y una contracción del 26,6% respecto al mes de mayo de 2018.

Gráfico 5- Valor Promedio Real¹ de las Operaciones (en miles de pesos). Acumulado primer semestre, período 2006 - 2018.



Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

Gráfico 6- Evolución mensual del valor promedio real² de las operaciones (en miles de pesos). Primer semestre, período 2015 - 2018.



Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

¹Se utiliza un IPC San Luis base enero 2012 (enero 2012=100).

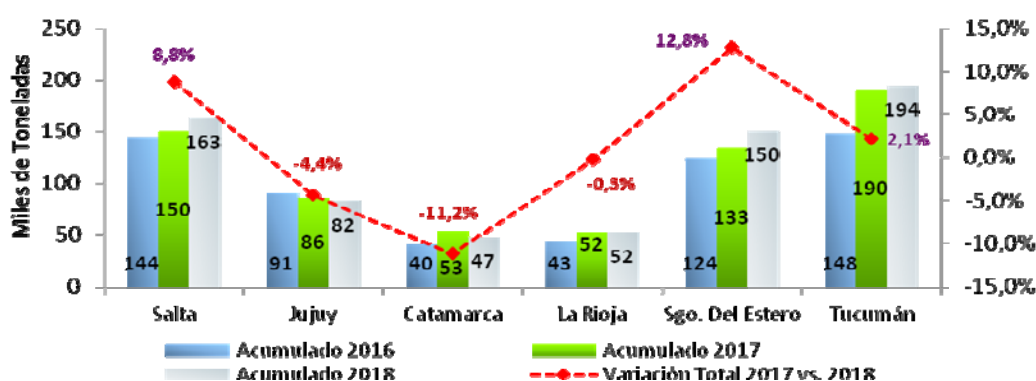
²Se utiliza un IPC San Luis base enero 2012 (enero 2012=100).

2. Consumo de cemento

El indicador del consumo de cemento acumuló durante el primer semestre del 2018 una suba del 2,1% en la Región NOA, con respecto al mismo periodo del año anterior.

Por su parte, la provincia de Salta pasó de consumir 149.885 toneladas durante los primeros 6 meses del 2017 a 163.060 en el año 2018, con lo cual el consumo de cemento creció un 8,8%, permitiéndole ello posicionarse como la segunda provincia del NOA con mayor crecimiento interanual. Cabe destacar que Santiago del Estero se constituyó como la provincia que experimentó el mayor aumento interanual para el período analizado en la Región (12,8%).

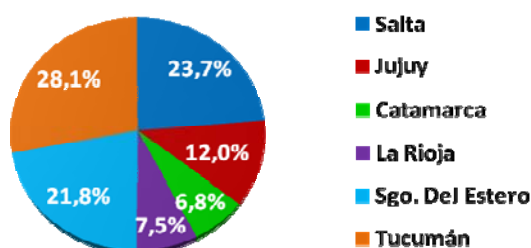
Gráfico 7- Consumo de Cemento total (en miles de toneladas). Acumulado primer semestre del 2016, 2017 y 2018. Provincias del NOA.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Si circunscribimos el estudio del presente indicador en la visualización de cuál fue la participación que tienen cada una de las provincias del NOA en el consumo total de la región, obtenemos que Tucumán explicó el 28,1% de los resultados obtenidos durante enero y junio del 2018, Salta el 23,7% y Santiago del Estero el 21,8%. Es decir que entre estas tres provincias se logró explicar el 73,6% del consumo de cemento del NOA.

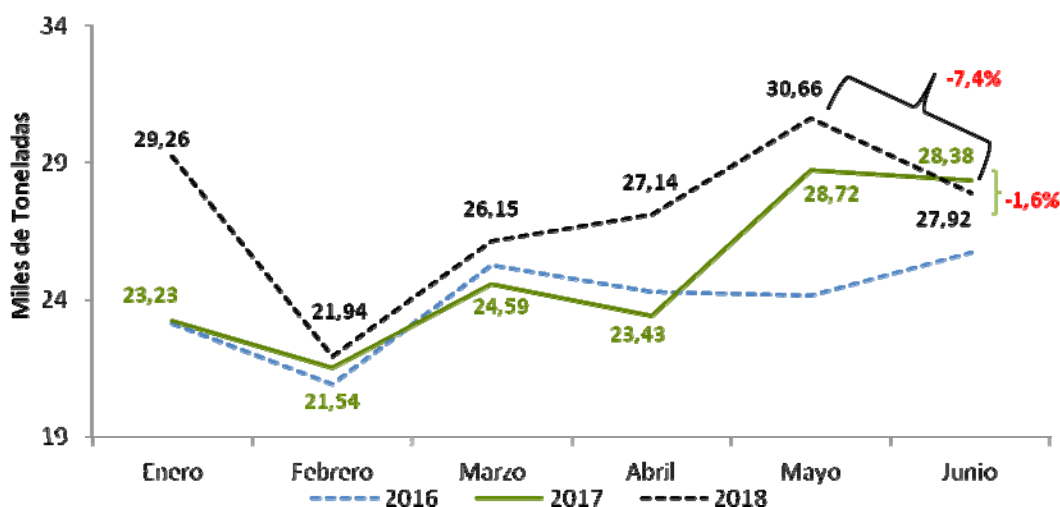
Gráfico 8- Proporción del Consumo de Cemento de cada Provincia del NOA. Acumulado primer semestre del 2018.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Si bien la Provincia de Salta evidenció un crecimiento en el consumo total de cemento acumulado para el primer semestre; en el último tramo de dicho período, se observa un cambio en el comportamiento de la variable. Durante el mes de junio de 2018 se consumieron 27.919 toneladas de cemento mientras que en junio de 2017 el consumo fue de 28.384 toneladas (caída en 2018 del 1,6%). Respecto al mes anterior (mayo de 2018), el nivel de consumo se contrajo un 7,4%.

Grafico 9- Evolución mensual del consumo de cemento total (en miles de toneladas). Primer semestre del 2016, 2017 y 2018. Provincia de Salta.

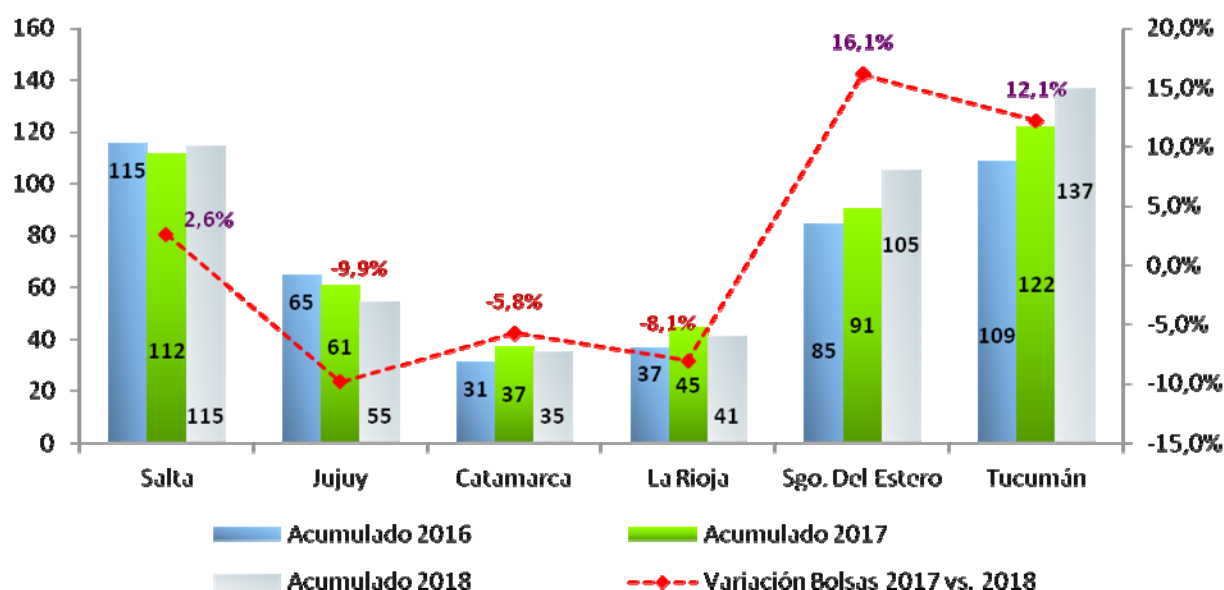


Fuente: IERAL en base a AFCP.

Los despachos se presentan desagregados en bolsas y a granel, la demanda de bolsas de cemento refleja el consumo doméstico, mientras que el despacho a granel corresponde a obras de gran envergadura e infraestructura.

El consumo de cemento en bolsas para la provincia de Salta tuvo un leve crecimiento del 2,6%, en el acumulado para los 6 meses que se vienen analizando del indicador entre los años 2018 y 2017. No obstante, la provincia se posicionó como la segunda en cuanto a nivel de consumo de cemento en bolsas de la región (114.516 toneladas), precedido por Tucumán con un consumo de 137.040 toneladas. Mientras que, Santiago del Estero fue tercero en participación del NOA (en cuanto a la composición global del indicador), ubicó su consumo de cemento por bolsas en 105.065 toneladas, al incrementar sus números en un 16,1% respecto a los resultados obtenidos para el año 2017.

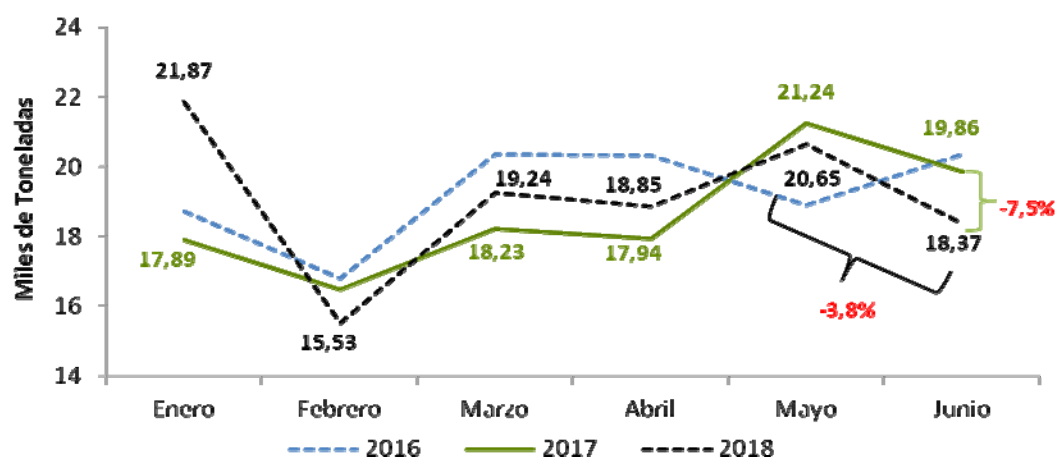
Grafico 10- Consumo de cemento por bolsas. Acumulado primer semestre del 2016, 2017 y 2018. Provincias del NOA (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

El consumo de bolsas de cemento en la Provincia de Salta, se ubicó en tres meses del primer semestre de 2018 por debajo del obtenido para 2017 (febrero, mayo y junio). Particularmente en el mes de junio de 2018, el volumen consumido fue inferior tanto con respecto al mes de mayo de igual año como en relación al mes de junio de 2017 (se observa una caída del 3,8% y 7,5% respectivamente).

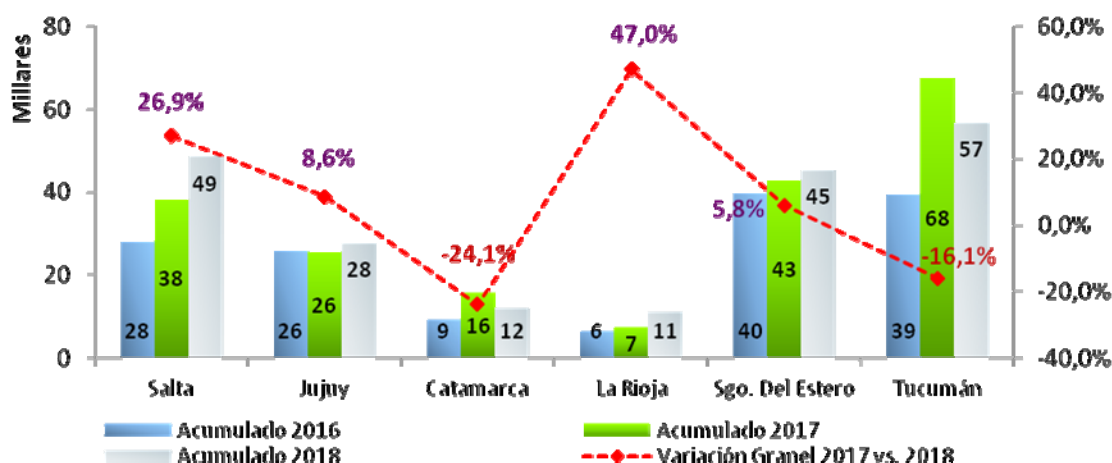
Grafico 11- Evolución mensual del consumo de cemento por bolsas. Primer semestre del 2016, 2017 y 2018. Provincia de Salta (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

En cuanto al consumo por granel, en Salta se observó un importante aumento durante el 2018 respecto al año 2017 (26,9%). Salta, entre los meses de enero y junio del 2017 demandó 38.240 toneladas y en el periodo 2018 demandó 48.544 toneladas. Mientras que Tucumán consumió 56.780 toneladas de cemento a granel durante 2018, situación que ubicó a dicha provincia como la de mayor consumo de cemento y la segunda con mayor caída interanual bajo esta modalidad de demanda (-16,1%).

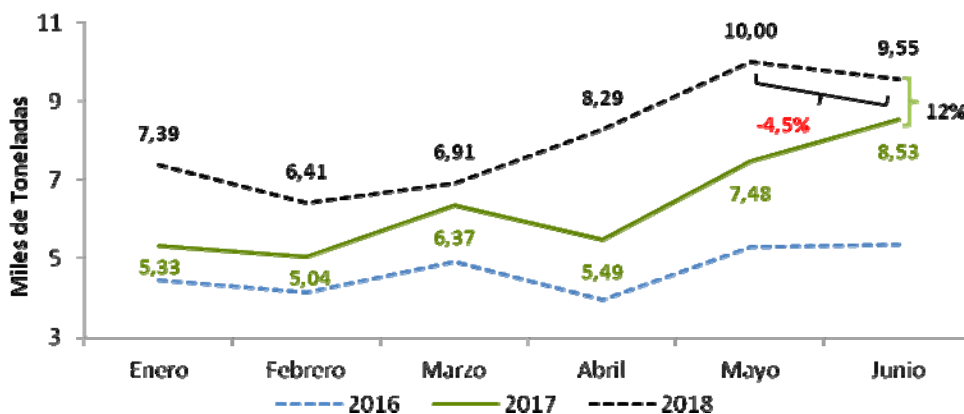
Gráfico 12- Consumo de cemento por granel. Acumulado primer semestre del 2016, 2017 y 2018. Provincias del NOA (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Del análisis de la evolución mensual del consumo de cemento por granel para la Provincia de Salta, se observa que en todos los meses del primer semestre de 2018, se demandó una mayor cantidad de cemento para obras de gran envergadura e infraestructura que en igual período del 2017. Pero si se comparan los resultados del mes de junio contra los de mayo de 2018, se detecta una caída del 4,5% en el indicador.

Gráfico 13- Evolución mensual del consumo de cemento por granel. Primer semestre del 2016, 2017 y 2018. Provincia de Salta (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

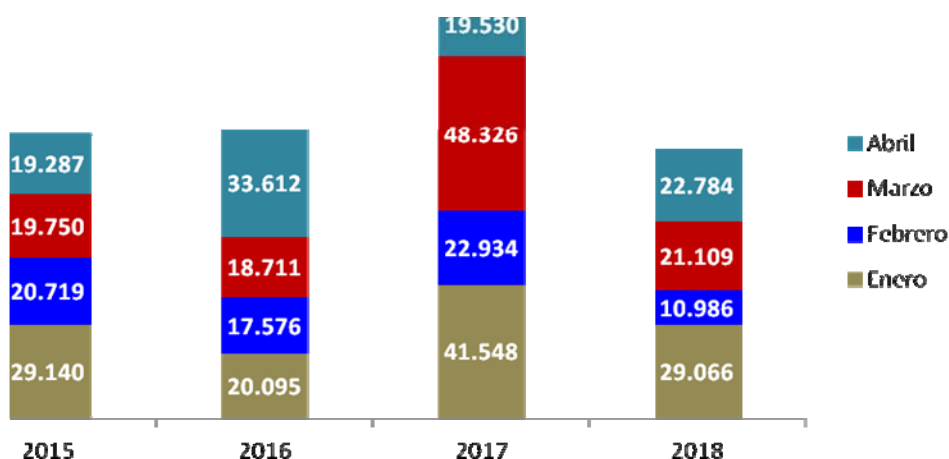
3. Permisos de Edificación

Los permisos de edificación constituyen un importante indicador de las intenciones de construcción u oferta potencial, anticipando la futura oferta real de unidades inmobiliarias.

Durante los cuatros primeros meses del año 2018, en la Ciudad de Salta los permisos de edificación ascendieron a 83.945 m². En dicho lapso de tiempo, el volumen de permisos de edificación autorizados disminuyó considerablemente en cada uno de los meses analizados, con excepción de abril, respecto a igual mes del año anterior.

El análisis de la variación interanual del acumulado 2018 versus igual período del año 2017, arrojó una disminución en los permisos de construcción del 36,6%, y una caída del 6,7% al compararlo con los resultados del 2016.

Gráfico 14 - Permisos de Construcción en m² autorizados para la ciudad de Salta para los meses de Enero a Abril, años 2015-2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC informa.

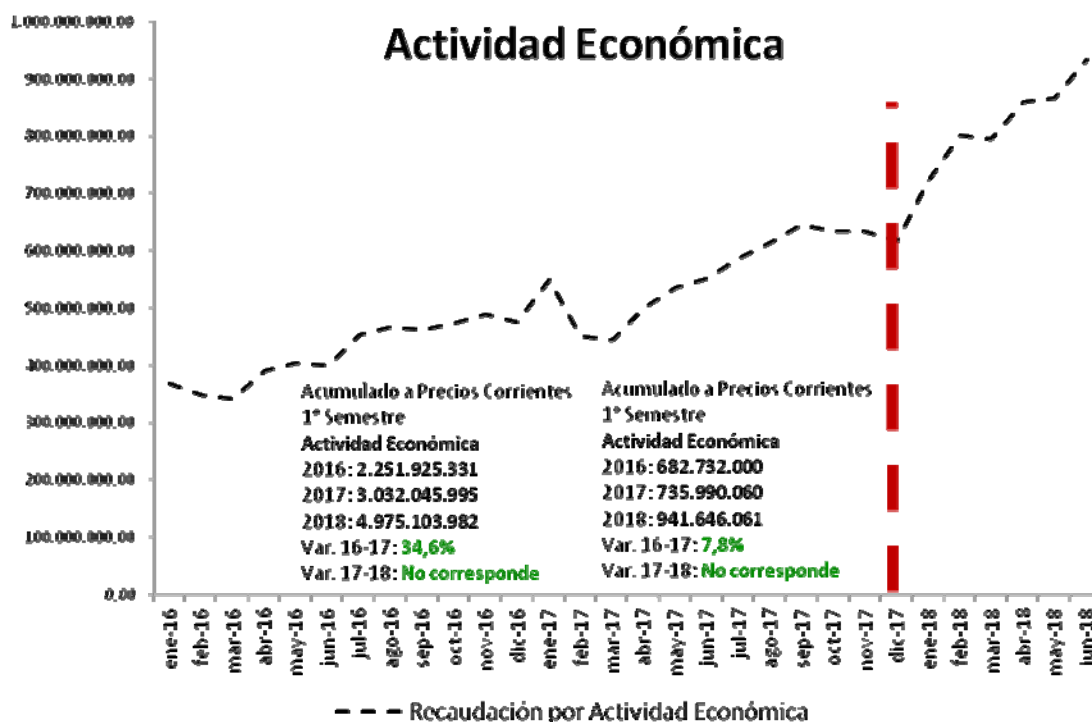
4. Recaudación Tributaria de los impuestos a la Actividad Económica de la Provincia de Salta

La Provincia de Salta, durante el ejercicio del año 2018 introdujo modificaciones en las alícuotas impositivas que gravan a las actividades económicas. Dicha medida, genera un impedimento del tipo estadístico en cuanto a la posibilidad de comparación directa de los resultados obtenidos, entre los períodos previos a las modificaciones y las posteriores. Esta situación se ve potenciada además por la no discriminación de los ingresos captados por la implementación del sinceramiento fiscal.

La incursión de las modificaciones en las alícuotas impositivas y la implementación del sinceramiento fiscal en la medición de la recaudación por actividades económicas, provocó un salto significativo en los niveles de recaudación del año 2018 respecto al año 2017. Por lo que, continuar considerando a la recaudación de la Provincia de Salta, por actividades económicas, como un indicador proxi de la evolución de la actividad económica salteña, y establecer comparaciones directas con los resultados obtenidos en años anteriores no resulta estadísticamente correcto.

Por lo expresado anteriormente, la inclusión de dicha serie de tiempo en el presente informe solo permite describir la tendencia de la recaudación, más no una comparación interanual de las tasas de crecimiento.

Gráfico 15 - Recaudación Tributaria por el Impuesto a las Actividades Económicas (en millones de pesos) de la provincia de Salta en términos nominales y reales (pesos de enero 2012), 2016, 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a la Dirección General de Rentas de la provincia de Salta y DPE y C- San Luis.

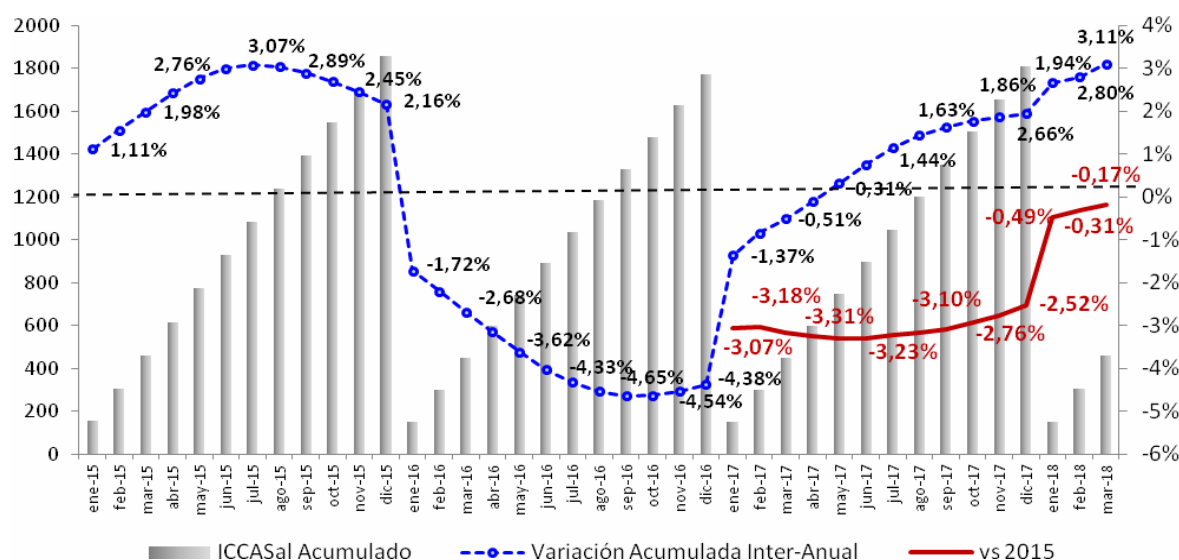
5. ICCASal

ICCASal o Índice Compuesto Coincidente de Actividad Económica de la Provincia de Salta, es un indicador destinado a monitorear la actividad económica de Salta. El mismo está confeccionado por 11 series económicas representativas de los sectores económicos de mayor importancia en la economía de Salta, y permite la

comparabilidad con otros indicadores de actividad económica del mismo tenor que se desarrollan en otras provincias y regiones del país.

Durante el primer trimestre del 2018, el índice compuesto de la actividad económica salteña creció un 3,11% respecto a igual período del año 2017, reflejando el proceso de recuperación vivenciado durante dicho año (2017), luego de la caída de la actividad económica del año 2016. No obstante ello, dicha recuperación, hasta el mes de marzo de 2018 no logró superar los resultados obtenidos durante el ejercicio 2015.

Gráfico 16 - Índice Compuesto Coincidente de la Actividad Económica de Salta. Variación acumulada, periodo enero 2015 - marzo 2018.



Fuente: IERAL en base a datos de la Dirección General de Estadísticas de la Provincia de Salta.

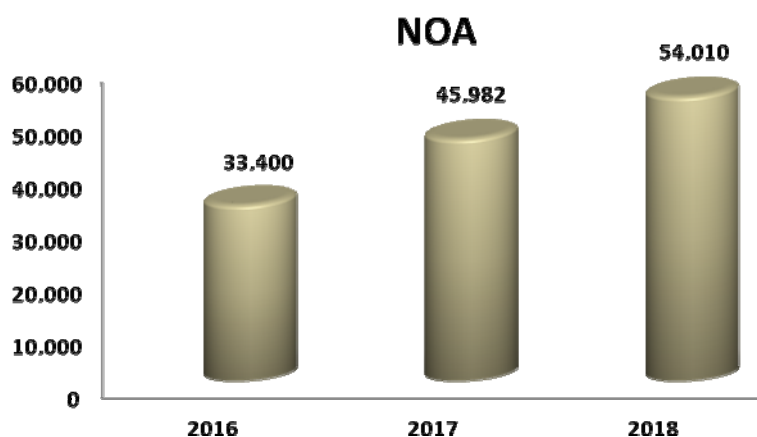
6. Patentamientos

6.1 - Automotor

En este apartado, se muestra información sobre los patentamientos registrados en las provincias de la región NOA durante todo el período 2016, 2017 y 2018.

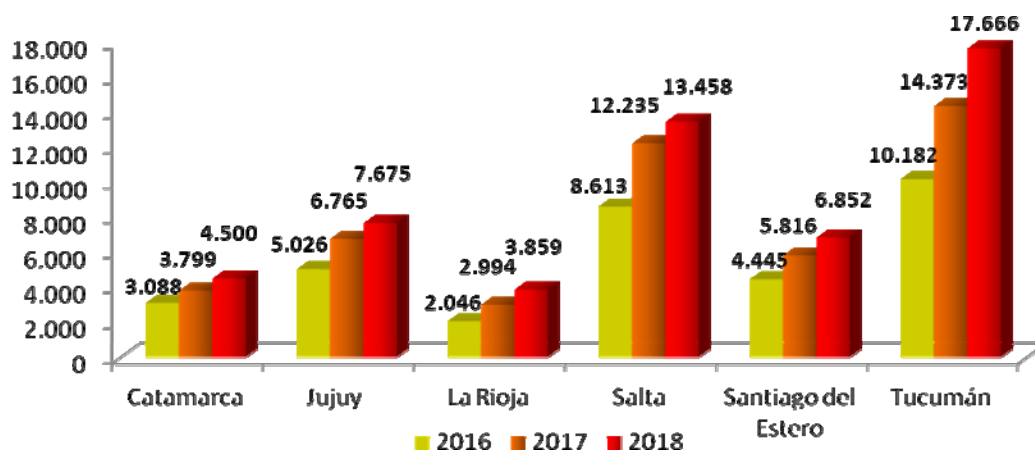
En términos generales, la región NOA acumuló un total de 54.010 patentamientos durante el primer semestre del año 2018, registrando un incremento del 17,4% respecto al año 2017 y un 61,7% respecto al mismo período del año 2016.

Gráfico 17- Patentamiento Automotor para la Región NOA. Acumulado 1° semestre 2016, 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Gráfico 18- Patentamiento Automotor para las Provincias del NOA. Acumulado 1° semestre 2016, 2017 y 2018.



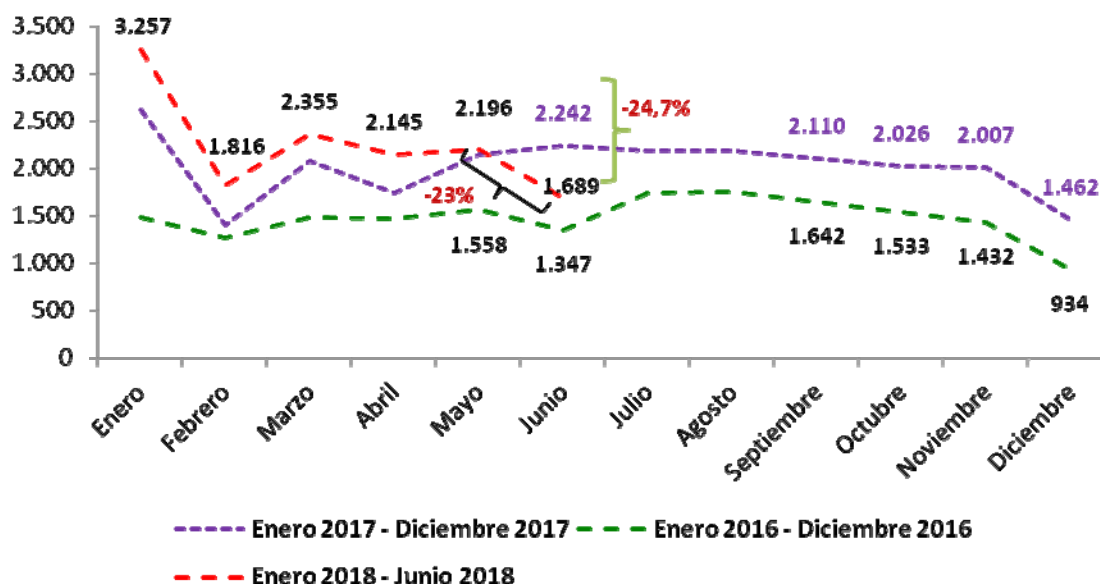
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Tucumán es la provincia que mayor participación tuvo en el total NOA (32,7%). Salta se ubicó en el segundo puesto con el 24,9%.

La provincia de Tucumán registró 17.666 inscripciones durante el transcurso de los seis primeros meses del año 2018 (un 22,9% más que en el 2017 y 73,5% más que en el mismo período del 2016). Mientras que Salta acumuló un total de 13.458 inscripciones, superando en un 10% al obtenido en el 2017 (1.223 patentamientos más).

Finalmente, si se comparan los resultados obtenidos entre los años 2016 y 2018, se obtiene que el número de patentamientos de autos en la provincia de Salta creció un 56,25%, en Tucumán un 73,5% y en Santiago del Estero un 54% entre un período y otro.

Gráfico 19- Patentamiento Automotor. Provincia de Salta.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

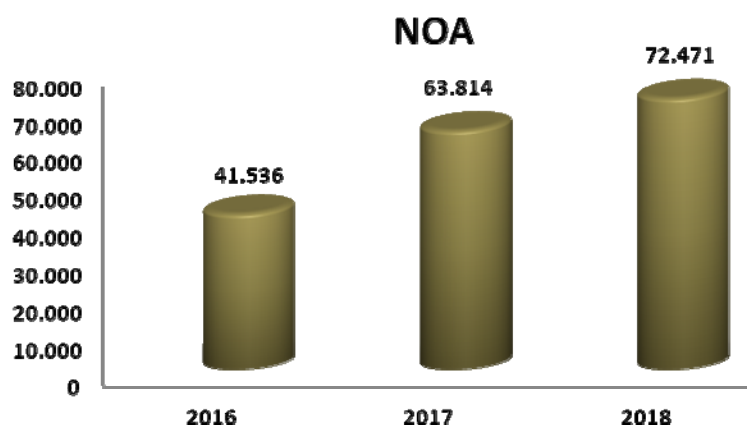
En la comparación intermensual para la provincia de Salta, entre mayo y junio del 2018 se registró una fuerte caída en el número de patentamientos de automotores (-23,08%). De igual forma, entre el mes de junio del 2018 e igual mes del año 2017 se produjo una caída del 24,66%.

Por otro lado, se puede observar una suba generalizada de los registros de patentamiento en todas las provincias del NOA entre los años 2017 y 2018. La Rioja, resultó ser la provincia con menores registros (representando solamente el 7,1% del total de operaciones del NOA).

6.2 - Motos

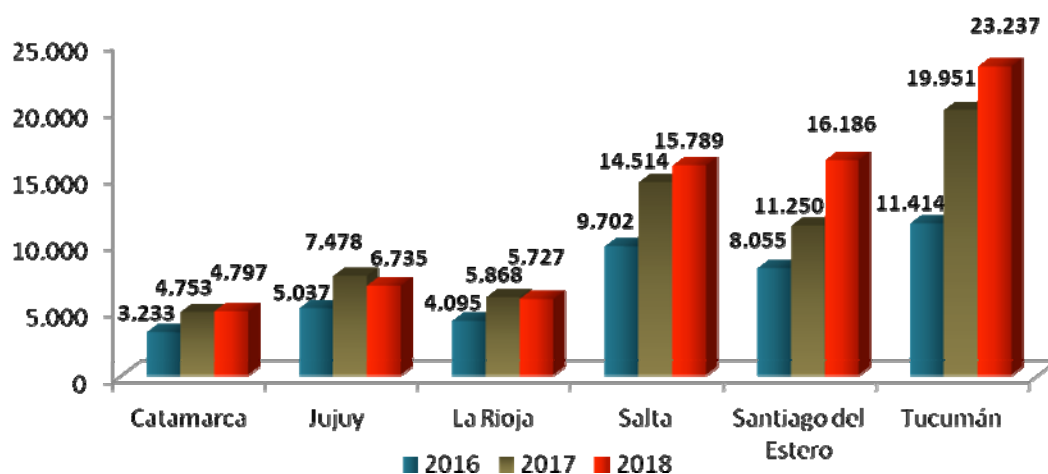
La región NOA acumuló un total de 72.471 patentamientos de motos entre los meses de enero y junio del 2018. Registrando un incremento en el año 2017 del 13,8% respecto al acumulado del año 2017 y un 74,4% respecto al mismo período del año 2016.

Gráfico 20- Patentamiento de Motos para la Región NOA. Acumulado 1° semestre 2016, 2017 y 2018



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Gráfico 21- Patentamientos de Motos para las Provincias del NOA. Acumulado 1° semestre 2016, 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

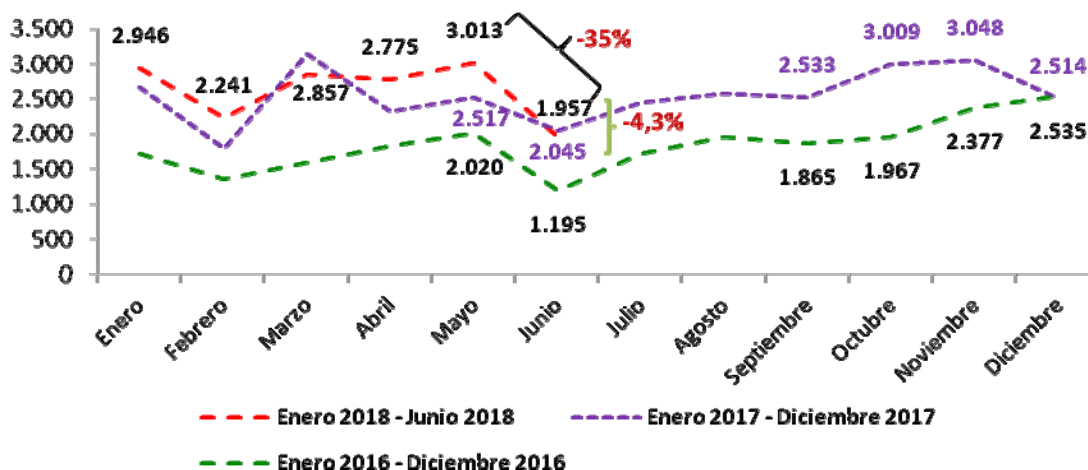
Tucumán acumuló la mayor proporción de Patentamientos de motos del NOA durante el 2018, al acumular el 32,1% del total de patentamientos de dicha región. En segundo lugar, se ubicó Santiago del Estero con el 22,3% y seguido por Salta con una

participación del 21,8%. Es de destacar, que entre estas tres provincias se explica un poco más del 75% de los patentamientos de motos en la región NOA.

Por su parte, Catamarca registró la menor proporción del NOA en patentamientos de motos, con un 6.6%, lo que representa 4.797 inscripciones.

La provincia de Santiago del Estero, logró acrecentar las inscripciones de moto-vehículos en un 44% durante el 2018 respecto al acumulado para el primer semestre del 2017, y un 101% respecto al 2016. Mientras que, Salta acumuló un crecimiento del 8.8% y un 63% durante el 2018 en comparación con los años 2017 y 2016 respectivamente. Por último, Tucumán en el período analizado, registró 23.237 motos, implicando un crecimiento del 16% respecto al 2017, y un incremento del 104% con relación al mismo período del año 2016.

Gráfico 22- Patentamiento de Motos. Provincia de Salta.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

En la comparación intermensual para la provincia de Salta, se detectó una caída del 35% en los patentamientos de motos entre los meses de mayo y junio del 2018. Por otra parte, si se comparan los resultados obtenidos en los meses de junio del 2017 y 2018, el número de patentamientos cayó un 4,3%.

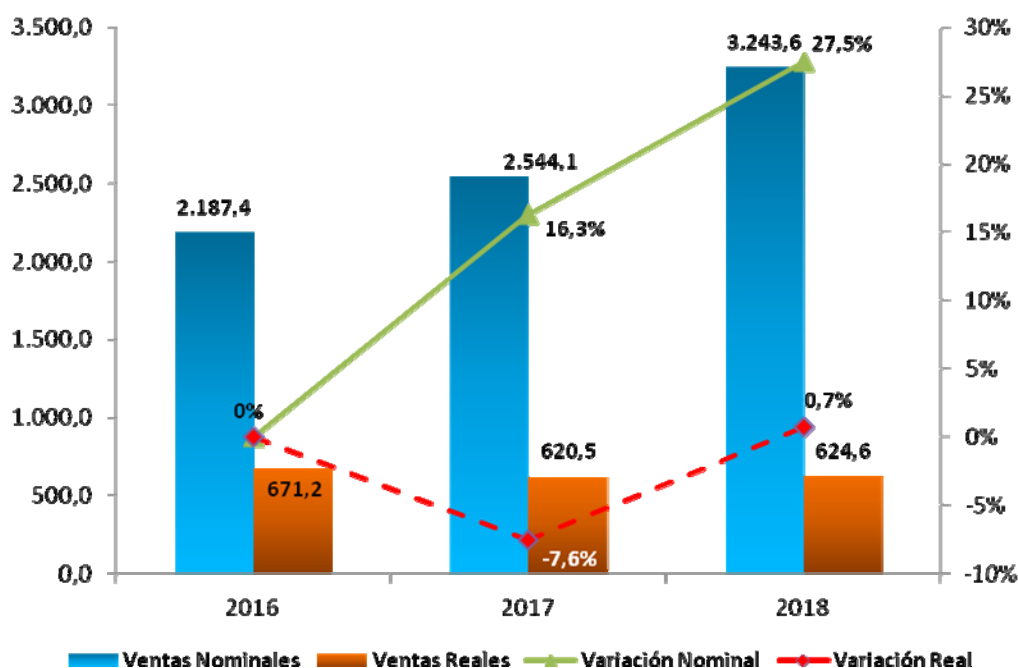
7. Venta en Supermercados

La Encuesta de Supermercados³ releva información de las ventas de bienes de consumo. Las ventas acumuladas desde enero a mayo del año 2018, en términos nominales, para la Provincia de Salta, sumaron un total de \$3.243.623, lo que

³Releva información de 61 empresas distribuidas en el territorio nacional que cuentan por lo menos con alguna boca de expendio cuya superficie de venta supera los 300 m². Durante 2017 y en la Provincia de Salta, INDEC relevó 47 bocas de expendio, en abril y mayo del 2018 relevó 48 bocas de expendio.

representa un aumento del 27,5% respecto a idéntico periodo del 2017 y del 48,3% en relación al obtenido durante el año 2016.

Gráfico 23- Venta en Supermercados en términos nominales y reales (en miles de pesos). Acumulado enero - mayo del 2016, 2017 y 2018.



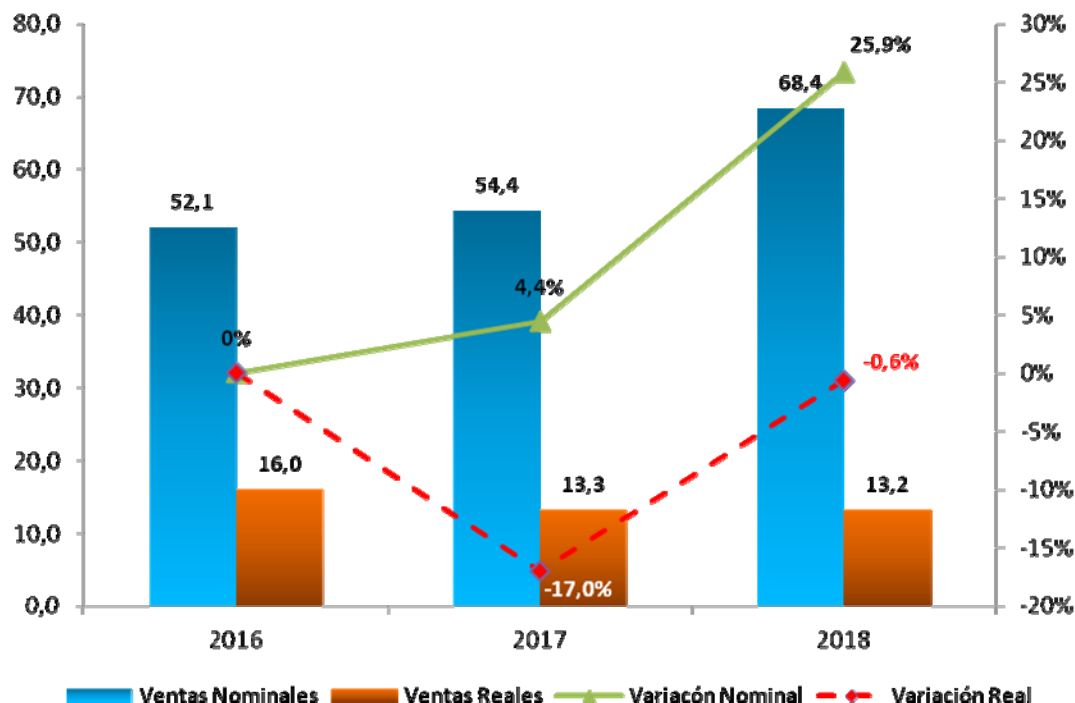
Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados

Las ventas a precios constantes⁴ en el periodo considerado totalizaron \$624.581, registrando un incremento del 0.7% respecto al consumo del año 2017 y una disminución del 7% en relación al mismo período del año 2016.

Las ventas por número de bocas es un indicador más confiable, si lo que se quiere observar es la evolución del consumo. El valor promedio, en términos nominales, de las ventas por boca de expendio para los meses comprendidos entre enero y mayo del año 2018, sumaron \$68.426, lo que representa un aumento del 25,9% y del 31,4% respecto al acumulado para igual período de los años 2017 y 2016 respectivamente.

⁴ Se utiliza para deflactar un IPC San Luis con base enero de 2012 (enero 2012=100).

Gráfico 24- Variación Interanual de la Venta en Supermercados en términos nominales y reales (en miles de pesos). Promedio por bocas de expendio.



Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados.

En términos reales las ventas por bocas de expendio experimentaron una caída del 0,6% en comparación con las ventas registradas en 2017. La situación se agrava un poco más si comparamos los resultados obtenidos durante el 2018 versus los del 2016, dado que se registró una caída del 17,5%.

8. Turismo

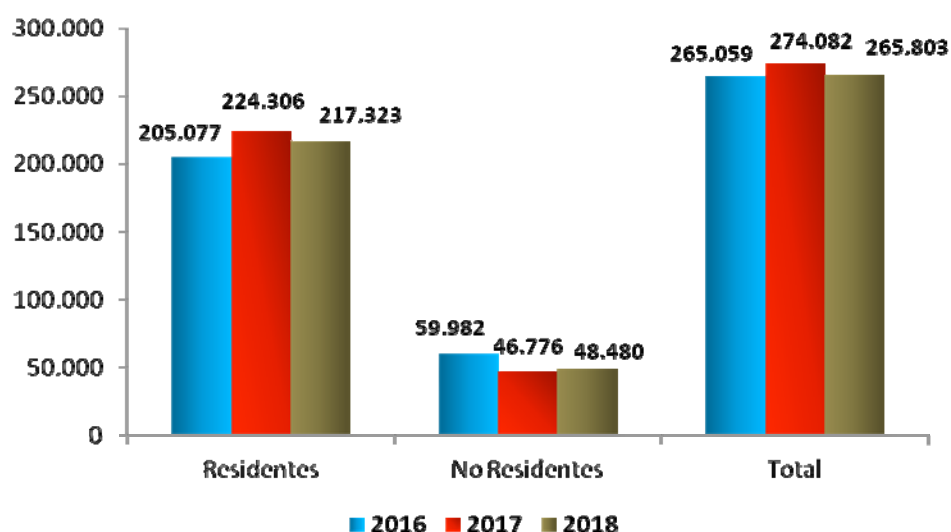
La Encuesta de ocupación Hotelera (EOH) mide el impacto del turismo internacional y del turismo interno sobre el sector hotelero y para-hotelero de la Ciudad de Salta. Es un operativo realizado por el Ministerio de Turismo y el INDEC. Elabora indicadores de la actividad hotelera tanto desde la perspectiva de la oferta como desde el punto de vista de la demanda.

8.1 - Viajeros⁵

Entre los meses de enero y mayo del 2018, arribaron un total de 265.803 viajeros a la Ciudad de Salta, de los cuales 217.323 provinieron del resto del país y 48.480 mil del exterior.

En comparación con el mismo período del año anterior, el número total de visitantes disminuyó un 3%. Desagregado, el número de residentes que arribaron a la Ciudad de Salta cayó un 3,1% y los no residentes creció un 3,6% respecto al acumulado enero – mayo del 2017. Por otra parte, de la comparación 2018 – 2016 se obtuvo que el número de visitantes residentes creció un 6% y el de los no residentes se contrajo en un 19,2%.

Gráfico 25- Cantidad de Viajeros comparativo. Acumulado enero – mayo del 2016, 2017 y 2018 de la Ciudad de Salta.



Fuente: IERAL en base a Encuesta de Ocupación Hotelera, INDEC

8.2 - Oferta y Demanda de Habitaciones

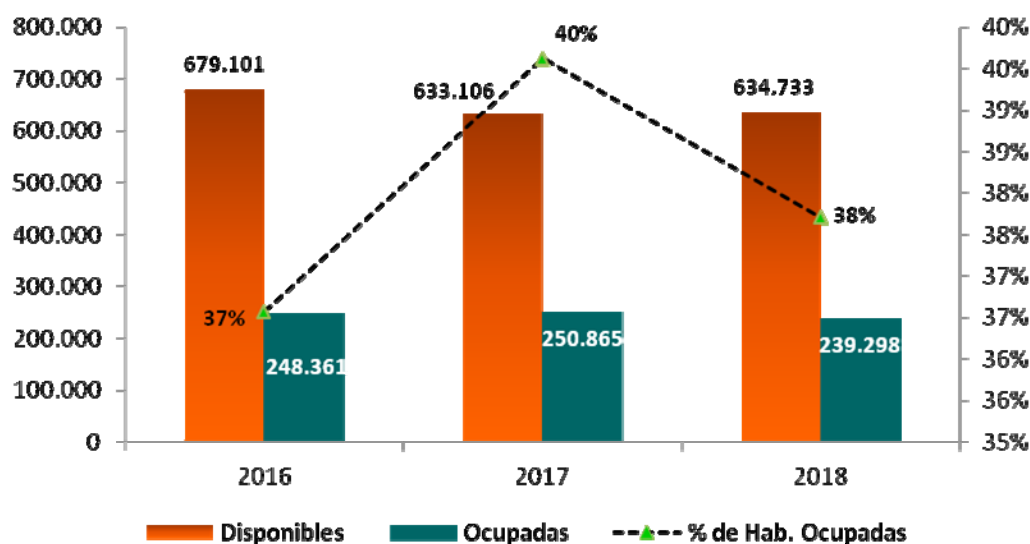
El porcentaje de habitaciones ocupadas resulta del cociente del número de habitaciones ocupadas y el de habitaciones disponibles.

En 2018, para el período analizado, el porcentaje de habitaciones ocupadas se ubicó en el 38% (2 puntos porcentuales por debajo del obtenido en 2017).

⁵ La EOH llama viajero a toda persona que se ha trasladado de su lugar habitual por razones de diversa índole; que realiza una o más pernoctaciones seguidas en el mismo establecimiento hotelero para-hotelero y abona por tal servicio.

El número de habitaciones disponibles⁶ reflejó un aumento entre 2017 y 2018 del 0,25%. Más, el número de habitaciones ocupadas⁷ acumuladas durante los primeros cuatro meses del 2018 evidenció una caída del 4,6% respecto a igual período del 2017.

Gráfico 26- Habitaciones Disponibles y Ocupadas para la Ciudad de Salta. Acumulado enero – mayo del 2016, 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a Encuesta de Ocupación Hotelera, INDEC

8.3 - Estadía Promedio

La estadía promedio para en el periodo enero – mayo del 2018 fue de 2 días, promedio que se mantiene con respecto al año 2017 y 2016.

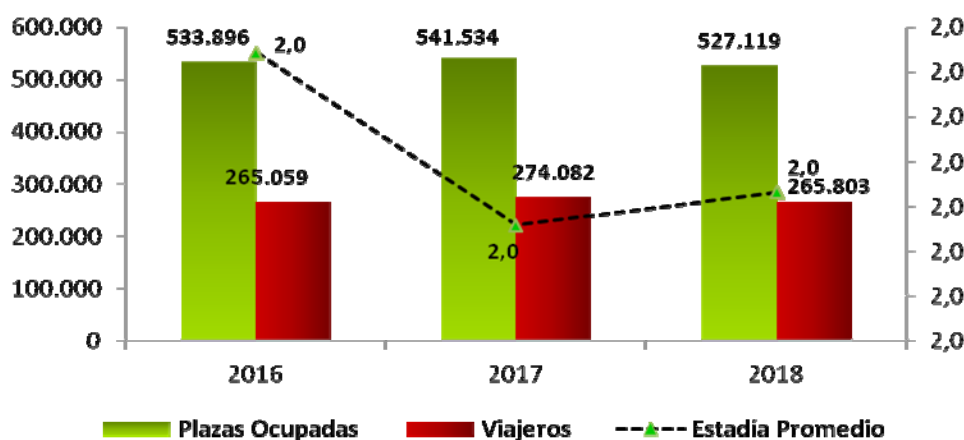
Analizando por separado las distintas procedencias del turista, en promedio los residentes permanecieron alojados en un mismo hotel, en el periodo considerado de 2018, 2,02 días, mostrando un comportamiento similar al del año anterior.

Los visitantes extranjeros registraron en 2018 una estadía promedio de 1,82 días, bajando en un 6% la estadía promedio respecto a la registrada en el 2017 y en un 3% ala obtenida en el período 2016.

⁶ La Encuesta de Ocupación Hotelera denomina **habitaciones disponibles** a todo cuarto o espacio amoblado ofrecido por un hotel, hostería, hospedaje o residencial, por un cierto precio por noche. Se consideran unidades los departamentos, cabañas o bungalows equipados que un establecimiento ofrece, otorgándole además algunos de los servicios de la hotelería. Las habitaciones y unidades disponibles están multiplicadas por la cantidad de días que se encuentra abierto cada establecimiento.

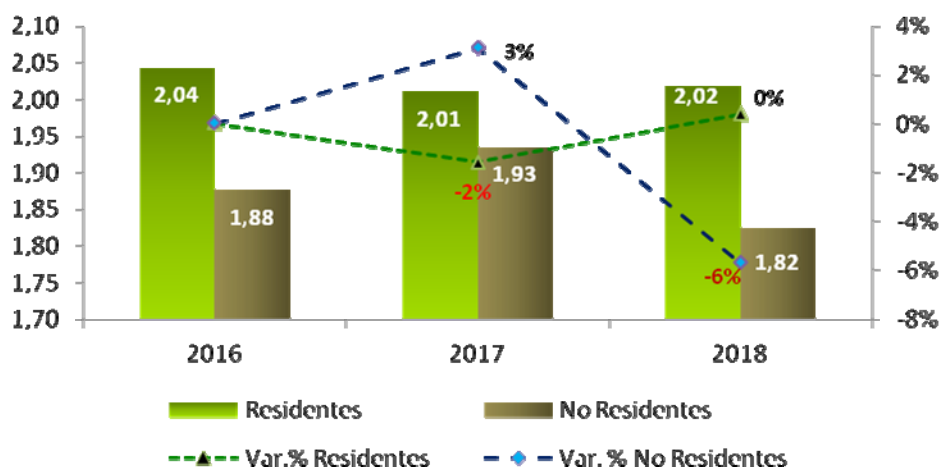
⁷ La Encuesta de Ocupación Hotelera denomina **habitaciones ocupadas** al total de habitaciones y/o unidades que hayan sido alquiladas/vendidas en el mes de referencia. Resulta de multiplicar el total de habitaciones ocupadas por la cantidad de noches en que fueron ocupadas las mismas.

Gráfico 27- Estadía Media de Viajeros (en días) para la Ciudad de Salta. Acumulado enero - mayo del 2016, 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a Encuesta de Ocupación Hotelera, INDEC

Gráfico 28- Estadía media por condición de Residencia (en días) Ciudad de Salta. Acumulado enero – mayo de 2016, 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a Encuesta de Ocupación Hotelera, INDEC

9. Mercado Laboral⁸

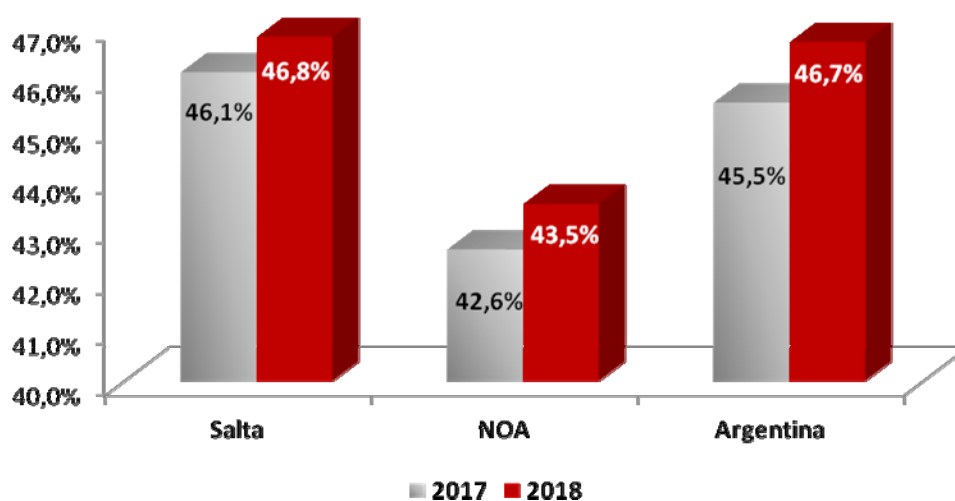
Las Tasas de Actividad, Empleo, Desocupación e Informalidad Laboral son las variables más importantes a la hora de analizar el mercado laboral. El período considerado para hacer el análisis corresponde al primer trimestre del año 2018. Dejando claro que se trata de la última información disponible.

⁸ La fuente de datos es la EPH que lleva a cabo el INDEC, se cuenta con datos trimestrales, de los cuales no se tiene información para el 3º trimestre de 2007, ya que en dicho trimestre no hubo relevamiento de datos.

9.1. Tasa de Actividad

Individuos que poseen trabajo o que están desocupados con voluntad para trabajar, son reflejados en la tasa de actividad. En la región NOA, la tasa de actividad se ubicó en el 43,5%, es decir, 3,3 puntos porcentuales por debajo de la reflejada en Salta (46,8%). A su vez la tasa registrada en Salta es similar a la tasa del total país.

Gráfico 29- Tasa de Actividad. Primer Trimestre del 2017 y 2018.



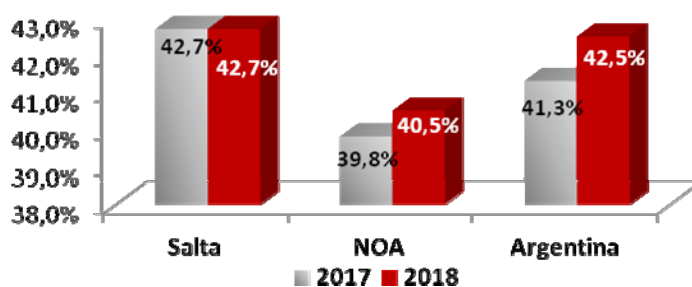
Fuente: IERAL en base a INDEC.

9.2. Tasa de empleo

En la Región NOA se registró una tasa de empleo del 40,5%, situándose en 2,2 puntos porcentuales por debajo de la tasa registrada en Salta (42,7%). A nivel Nacional la tasa que se observó fue del 42,5%.

Entre un año y otro, la tasa de empleo de la Provincia de Salta se mantuvo en el mismo nivel, mientras que tanto el NOA como Argentina experimentaron un leve crecimiento de la misma.

Gráfico 30- Tasa de Empleo. Primer Trimestre del 2017 y 2018.

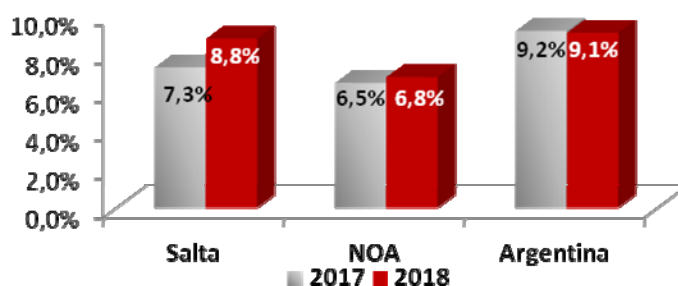


Fuente: IERAL en base a INDEC.

9.3. Tasa de Desocupación⁹

En Salta la tasa de desocupación del primer trimestre del 2018 fue del 8,8%, 2 puntos por encima de la tasa registrada en el NOA y 0,3 puntos por debajo a la reflejada en Argentina (9,1%). Entre el primer trimestre de 2017 y 2018, la tasa de desocupación de la Provincia de Salta se incrementó en 1,5 puntos porcentuales, mientras que en el NOA y Argentina el indicador no obtuvo una variación significativa.

Gráfico 31- Tasa de Desocupación. Primer Trimestre del 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

⁹ Tasa de desocupación: calculada como porcentaje entre la población desocupada y la población económicamente activa (PEA).
Población económicamente activa: la integran las personas que tienen una ocupación o que sin tenerla la están buscando activamente. Está compuesta por la población ocupada más la población desocupada.

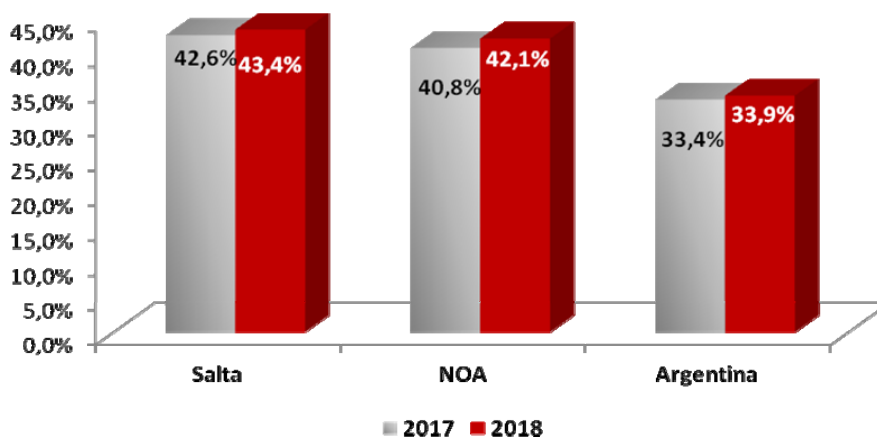
9.4. Tasa de Informalidad laboral¹⁰

En la región NOA la tasa de informalidad laboral del primer trimestre de 2018, fue del 43,4%, lo que muestra que 4 de cada 10 trabajadores forman parte del mercado informal, mientras que para Argentina la tasa fue del 33,9%.

En Salta, la tasa registrada durante el período analizado fue de 43,4%, si se compara este valor con el registrado en la región NOA, la tasa es superior en 1,3 puntos porcentuales, y si se compara con la tasa de Argentina es superior en 9,5 puntos.

Por último, el porcentaje de trabajadores asalariados a los que no se les efectúan descuentos jubilatorios (trabajadores asalariados informales), se incrementó entre el primer trimestre de 2017 y 2018 en 0,8 puntos porcentuales en la Provincia de Salta, 1,3 y 0,5 puntos porcentuales en el NOA y Argentina respectivamente.

Gráfico 32- Tasa de Informalidad de Asalariados. Primer Trimestre del 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

10. Conclusiones

El mercado inmobiliario mostró un crecimiento durante el primer semestre del 2018 respecto del 2017 y 2016, tanto para la cantidad de transacciones y el valor promedio de las transacciones (medidos tanto en términos nominales como reales).

¹⁰ Tasa de informalidad: calculada como el porcentaje de trabajadores asalariados sin descuentos jubilatorios.

Para el sector construcción, el acumulado del consumo total de cemento (enero a junio) de 2018, experimentó un crecimiento solo para 3 provincias del NOA, siendo Tucumán la provincia con mayor volumen de consumo, seguida por Salta y Santiago del Estero, lo cual las posicionó como las provincias con mayor participación en el consumo total. La provincia con menor consumo y participación fue Catamarca. Pero al tomar la variación interanual para el mismo periodo analizado (enero a junio) la provincia de Santiago del Estero se constituyó como la provincia que mayor crecimiento experimentó con respecto al 2017, seguida por Salta, mientras que la provincia con mayor caída fue Catamarca. Si consideramos el consumo del sector privado, las provincias de Santiago del Estero y Tucumán fueron las que mayor variación experimentaron en relación al 2017. Pero la situación es diferente al considerar el consumo del sector público, La Rioja y Salta fueron las provincias que tuvieron una mayor variación positiva.

Considerando los permisos de construcción para la ciudad de Salta, en el acumulado de enero a abril de 2018, se observó una disminución respecto 2017, resultado que se mantiene si se lo compara con el 2016.

El índice resumen de la actividad económica salteña (ICCASal), a lo largo de los meses comprendidos entre enero y marzo del 2018 permitió visualizar fácilmente el proceso de recuperación de la actividad económica luego del retroceso vivenciado durante el año 2016. No obstante ello, al comparar los resultados del 2015 contra los del 2018, se obtuvo que la actividad económica no logró alcanzar los resultados del año 2015.

En el primer semestre de 2018, a nivel NOA los patentamientos de automotores y de motos aumentaron en comparación con el 2017. Tucumán registró el mayor volumen de ambos bienes durante el año en cuestión. En Salta, las ventas de autos experimentaron aumentos en el 2018, mientras que las ventas de motos disminuyeron con respecto al año previo.

Las ventas en los supermercados registradas entre los meses de enero y mayo de 2018 (en términos constantes) en la Ciudad de Salta, registró un leve aumento en las ventas agregadas y una leve caída en las ventas por boca de expendio respecto al año 2017.

En la Ciudad de Salta disminuyó levemente el flujo de turistas respecto a los meses de enero a mayo del año 2017, pero al comparar los resultados del período 2018 con los del 2016, la situación se revierte. El porcentaje de habitaciones ocupadas durante los primeros cuatro meses de 2018 disminuyó en relación al año anterior, mientras la estadía promedio no mostró variación.

Para el mercado de trabajo, se consideraron los datos del primer trimestre de 2018 publicados por el INDEC – EPH. Las tasas de actividad y empleo de Salta, se ubicaron por encima de las tasas registradas a nivel NOA, pero similares a la media del país. Mientras que, las tasas de desocupación e informalidad se ubicaron por encima de la

registrada para el NOA. Tendencias que se mantienen si se tiene en cuenta los resultados obtenidos para el trimestre del año anterior.

11. Fuentes

Las fuentes de datos para las distintas secciones se detallan en el siguiente cuadro:

Datos	Fuente
Cantidad y montos de las operaciones de compra-venta de inmuebles en la provincia de Salta. Valores mensuales.	Colegio de escribanos de la provincia de Salta.
Consumo de cemento provincial. Valores mensuales.	Asociación de Fabricantes de Cemento Portland (AFCP).
Permisos de construcción en metros cuadrados otorgados al sector privado para 42 municipios de Argentina. Valores mensuales.	Revista INDEC INFORMA.
Recaudación tributaria de la provincia de Salta. Valores mensuales.	Dirección General de Rentas de la Provincia de Salta.
Cantidad de trámites iniciales para el posterior patentamiento automotor para las provincias de Argentina. Valores mensuales.	Dirección Nacional de Registros Nacionales de la Propiedad Automotor y de Créditos Prendarios (DNRPA).
Ventas de supermercados con una superficie mayor a los 300m ² en las provincias de Argentina. Valores mensuales.	Encuesta de Supermercados, INDEC.
Índice de Precios al Consumidor. Valores mensuales.	Dirección Provincial de Estadística y Censos de la Provincia de San Luis (DPE y C – San Luis).
Turismo.	Encuesta de Ocupación Hotelera, INDEC.
Mercado Laboral.	Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC – Primer trimestre 2017 y 2018.
Índice Compuesto Coincidente de la Actividad Económica de Salta (ICCASal).	Dirección General de Estadísticas de la Provincia de Salta.