



Informe de Coyuntura del IERAL

Año 27 - Edición N° 1158 – 29 de Octubre de 2018

Regional NOA

Juan Lucas Dapena

Editorial

Durante el tercer trimestre de 2018, los indicadores económicos muestran el ingreso de las variables en una fase recesiva con grandes incertidumbres a futuro. El escenario complejo que se plantea a nivel país (alta tasa de interés, caída del poder adquisitivo e incremento de los insumos básicos para la producción), generó efectos adversos en todos los sectores analizados.

Los sectores más afectados durante el tercer trimestre del 2018 para la región NOA, fueron el de la construcción y el automotor. En ambos sectores el crecimiento obtenido durante el primer semestre del 2018, se vio opacado por los últimos tres meses del período analizado. A modo de ejemplo, en la Provincia de Salta es posible observar un punto de quiebre en la tendencia creciente de los indicadores a partir del mes de mayo, obteniendo a partir de dicho mes una brecha cada vez más amplia en las variaciones mensuales interanuales.

Por otra parte, se registró un incremento en los niveles de desocupación, caída en el nivel de empleo e incremento en la tasa de actividad para la Provincia de Salta, 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).

En cuanto a los niveles de pobreza e indigencia que se obtuvieron durante el primer semestre del 2018, se pudo observar un quiebre en la tendencia a la baja, en donde en algunas provincias del NOA, como ser Jujuy y Santiago del Estero, los indicadores mostraron un fuerte retroceso en las condiciones de vida.

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, para el periodo considerado de enero a septiembre del año 2018 el volumen de transacciones analizadas de compra-venta de inmuebles ascendió a 3.608 operaciones, lo cual significó un aumento del 1% con respecto al año 2017. Por otra parte, se produjo un crecimiento del 39% en el monto promedio por transacción nominal y del 7% en el monto real en relación al acumulado del año previo.

❖ Consumo de Cemento

El consumo de cemento para los primeros nueve meses del año 2018 reveló para las provincias del NOA, disminuciones con respecto al año 2017, con excepción de Santiago del Estero. En Salta, se observó una caída del 5,4% en el consumo total de cemento, demandando 259 mil toneladas en el 2017 y 245 mil en 2018. El consumo en bolsas cayó un 2,6% y el consumo a granel un 13,6% en toda la región del NOA. Tucumán es la provincia del NOA que más consumió durante el 2018, representando el 28,8 % del consumo total de cemento, Salta se ubicó en segundo lugar con el 23,4%.

❖ Permisos de Edificación

En el acumulado enero - julio del año 2018, los permisos de edificación en la Ciudad de Salta fueron para el sector privado de 177.904 m² para la construcción de nuevas obras o ampliaciones. Lo que implicó una caída del 18,9% con respecto a los 219.284 m² en el acumulado del año 2017 y un descenso del 2,4% con respecto a los 182.252 m² del año 2016. En julio del 2018 los permisos de edificación sufrieron una caída de 40,6% con respecto al mes de junio del mismo año y un 27,6% 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 2,2% para el primer semestre 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 2,9% para dicho período en comparación al año 2015.

❖ Patentamiento Automotor y Patentamiento de Motos

Para el acumulado entre enero y septiembre del 2018, a nivel regional, las ventas de autos se elevaron un 2,9% y las ventas de motos disminuyeron un 3,8% respecto al acumulado del año anterior. En la Provincia de Salta, tanto las ventas de vehículos como las de motos disminuyeron en comparación con el 2017. Tucumán, para el periodo considerado, fue provincia con mayor participación teniendo en cuenta ambos

vehículos (32,9% en autos y 31,7% en motos), Salta se ubica en segundo lugar con una participación del 24,9% en autos y tercero en motos (participación del 21,5% sobre el total de la región).

❖ **Venta en Supermercados**

Las ventas en los supermercados correspondientes al acumulado enero - agosto de 2018 sumaron \$5.459.411 (en términos nominales). Implicando esto un aumento de 29,1% con respecto al acumulado anual de 2017. Las ventas totales en términos de precios constantes, para el 2018 sumaron \$1.001.322 (en pesos del mes de enero del 2012), mientras que para el 2017, las ventas ascendieron a \$1.004.288, lo que muestra una caída del 0,3%. Las ventas por boca de expendio en términos nominales se incrementaron un 25,7% y en términos reales cayeron un 2,7% para el año 2018 contra el 2017.

❖ **Turismo**

Los visitantes que arribaron a la Ciudad de Salta durante los primeros ocho meses del 2018 cayeron en un 2,4% en relación a los llegados durante el 2017. De los 454.556 visitantes registrados en el 2018, 381.939 (3,4% inferior a los que habían llegado en 2017) eran residentes y 72.617 (7,5% superior a los que habían arribado en 2017) del resto del mundo. El porcentaje de habitaciones ocupadas en el acumulado del 2018 fue del 41,6%, 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 registró una variación positiva de 2,3% y la de los no residentes cayó un 4,6%.

❖ **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 inferior a la de Argentina, el mismo comportamiento se observó en la tasa de empleo. En este contexto, Salta, para el segundo trimestre del 2018, alcanzó una tasa de actividad del 45,6% y una tasa de empleo del 41,1%. En relación a la tasa de desocupación, Salta se ubicó tanto por encima del NOA como del total de aglomerados, en 2,4 puntos y 0,4 puntos respectivamente. Por último, la tasa de informalidad laboral de Salta fue superior al promedio del NOA (0,8 puntos porcentuales) y muy por encima del promedio nacional (9,1 puntos porcentuales).

❖ **Pobreza**

La tasa de pobreza de Salta registrada para el primer semestre de 2018 fue del 26,4%, la misma se encuentra por debajo del promedio regional (28,6%) y nacional (27,3%). Comparada con el primer semestre del 2017, la pobreza cayó un punto porcentual, pero tuvo un incremento de 1,6 puntos porcentuales respecto del segundo semestre de 2017 (24,8%). Santiago del Estero se encuentra en primer lugar con una tasa de

pobreza de 44,7%, siendo así la provincia más pobre del NOA, mientras que Salta ocupa el tercer lugar.

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.

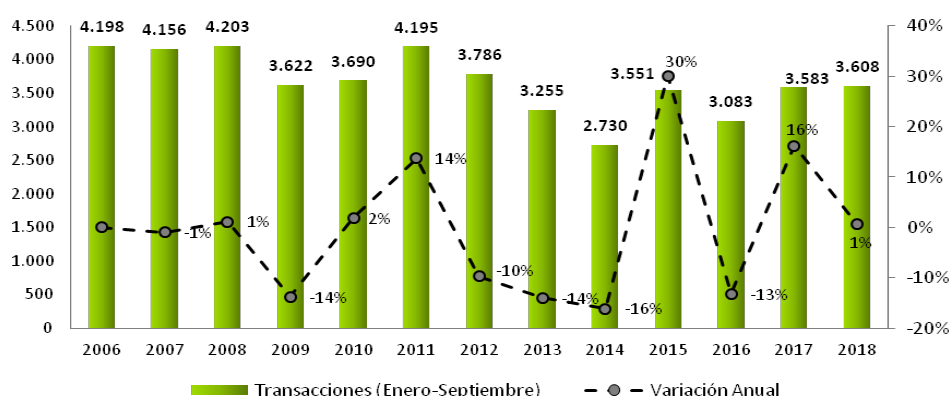
1. Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

Entre enero y septiembre del 2018, el volumen de transacciones ascendió a 3.608, reflejando un incremento en las operaciones de compra-venta de inmuebles del 1% respecto al acumulado para el año 2017 y creció un 17,02% con respecto al mismo período del año 2016.

Del análisis de la evolución mensual, surge que la cantidad de transacciones realizadas durante el mes de septiembre de 2018 cayó en relación a igual mes del año 2017 en un 2,1% (382 transacciones en 2018 contra 390 en 2017).

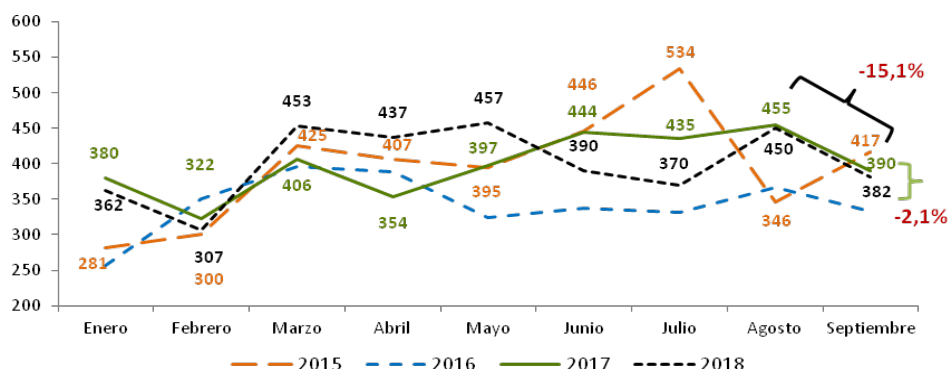
La cantidad de operaciones contra el mes anterior (agosto de 2018) se redujo en un 15,1%.

Grafico 1-Cantidad de Transacciones. Acumulado enero-septiembre, 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. Enero-septiembre, período 2015 - 2018.

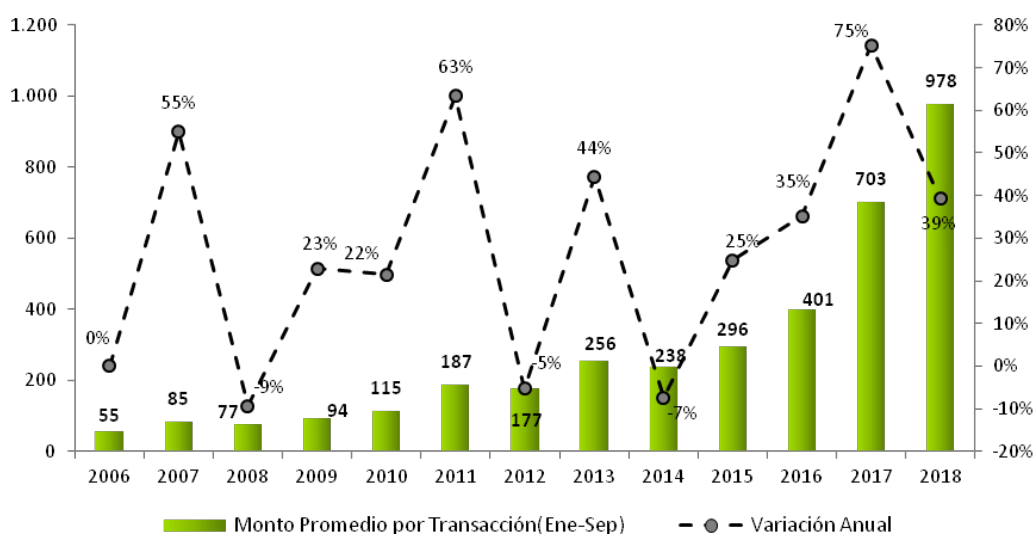


Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

Los montos promedios acumulados entre enero y septiembre, aumentaron un 39% en el año 2018 con respecto al 2017, pasando de \$703 mil a \$978 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 144% entre uno y otro año. Cabe aclarar, que las variaciones analizadas son a precios corrientes.

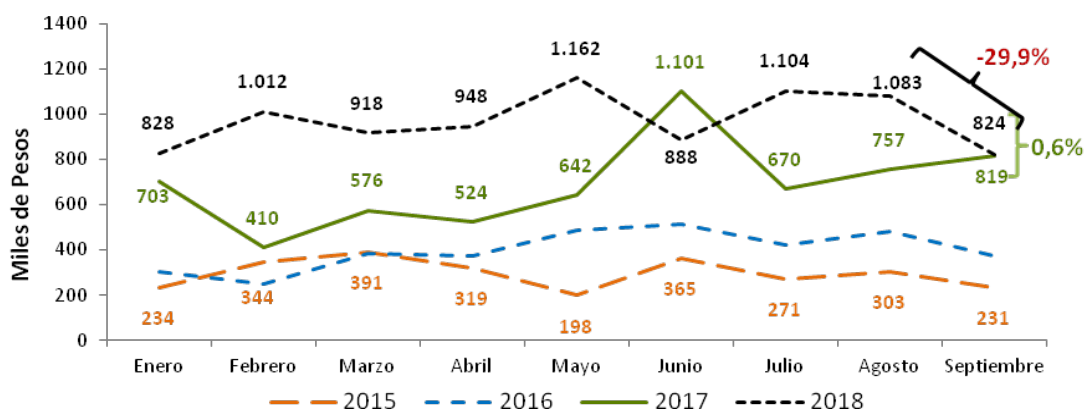
No obstante ello, se observa que en septiembre del 2018 el precio promedio de las operaciones efectuadas (a valores corrientes) se asemejó mucho a los del 2017 (0,6% sobre igual mes del año 2017) y cayó un 29,9% en relación a agosto del 2018.

Grafico 3- Valor Promedio de las Operaciones (en miles de pesos). Acumulado enero-septiembre, 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). Enero-septiembre, período 2015 - 2018.



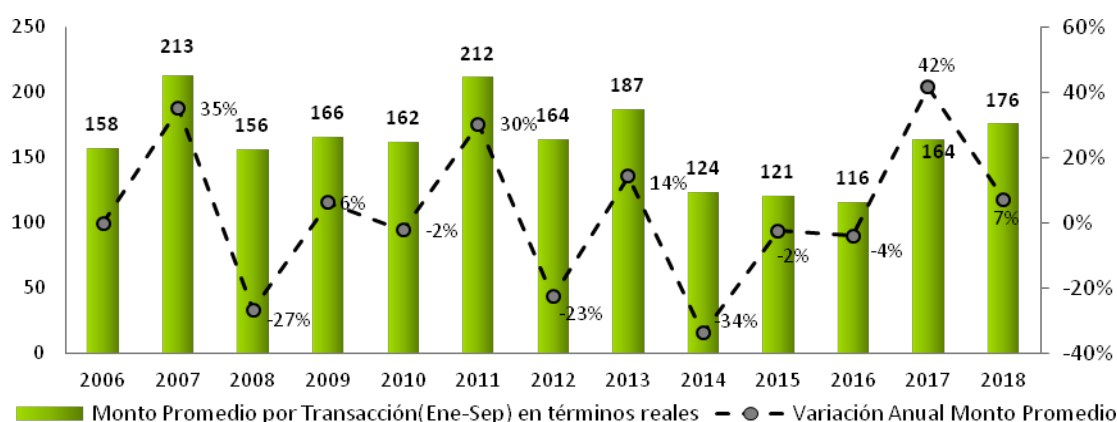
Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

En términos reales, los montos promedios de las transacciones realizadas durante los primeros nueve meses del 2018 se ubicaron en \$176 mil. Es decir, un 7% más que en

el año 2017 (el precio por unidad transada fue de \$164 mil) y 51,8% más que en el 2016 (el precio por unidad comerciada fue de \$116 mil, a precios constantes).

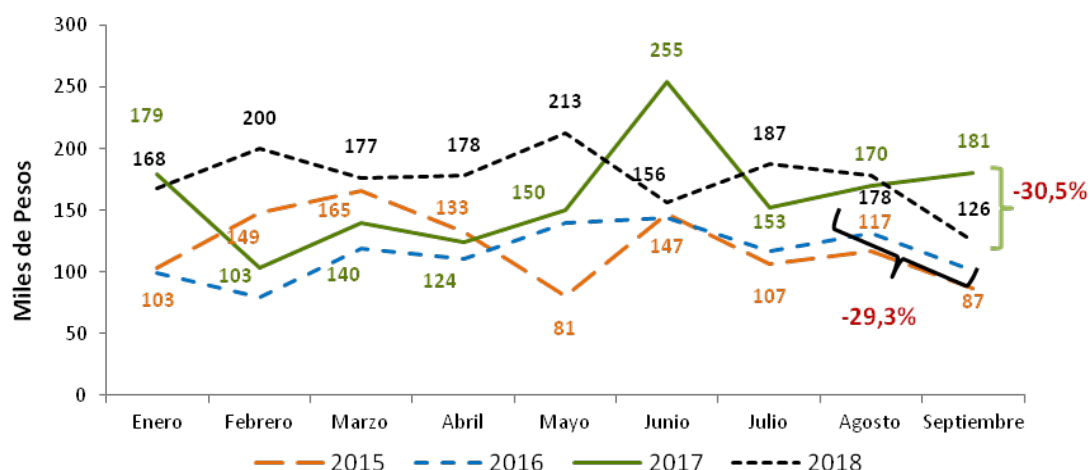
Del análisis de la evolución mensual del valor promedio de las operaciones en términos reales, surge que el indicador mantuvo una evolución positiva durante parte del primer semestre (mayor cantidad de transacciones y mayores precios a valores constantes). Pero, a partir del mes de junio de 2018 la variable muestra un cambio en la tendencia, dejando ver en septiembre de dicho año una caída del 30,5% en el monto promedio de las transacciones respecto a igual mes de 2017, y una contracción del 29,3% respecto al mes de agosto de 2018.

Gráfico 5- Valor Promedio Real¹ de las Operaciones (en miles de pesos). Acumulado enero-septiembre, 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). Enero-septiembre, 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).

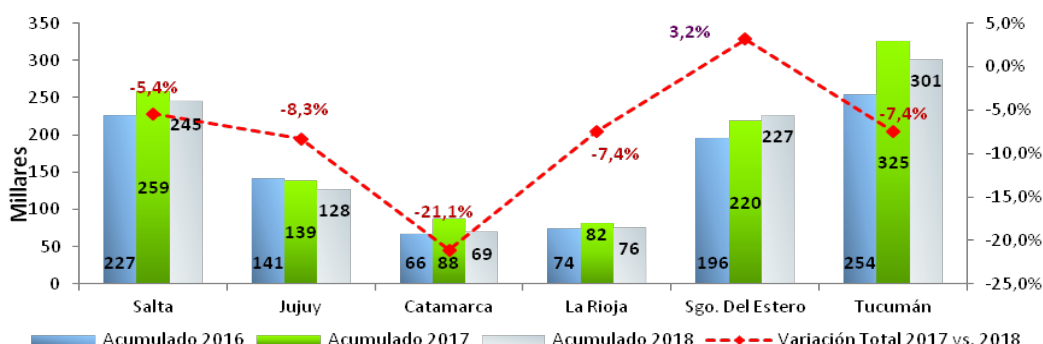
²Se utiliza un IPC San Luis base enero 2012 (enero 2012=100).

2. Consumo de cemento

El indicador del consumo de cemento acumuló entre enero y septiembre del 2018 una caída del 6,1% en la Región NOA, con respecto al mismo periodo del año anterior.

Por su parte, la provincia de Salta pasó de consumir 258.953 toneladas durante el período analizado en 2017 a 244.970 en el año 2018, con lo cual el consumo de cemento retrocedió un 5,4%, pese a ello continua posicionandose como la segunda provincia del NOA con mayor consumo de cemento. Cabe destacar que Santiago del Estero se constituyó como la provincia que experimentó el mayor aumento interanual para el período analizado en la Región (3,2%).

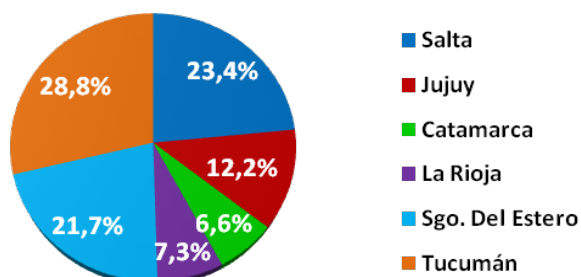
Grafico 7- Consumo de Cemento total (en miles de toneladas). Acumulado enero-septiembre del 2016, 2017 y 2018. Provincias del NOA.



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 28,8% de los resultados obtenidos durante enero y septiembre del 2018, Salta el 23,4% y Santiago del Estero el 21,7%. Es decir que entre estas tres provincias se explica el 73,9% del consumo de cemento del NOA.

Grafico 8- Proporción del Consumo de Cemento de cada Provincia del NOA. Acumulado enero-septiembre del 2018.

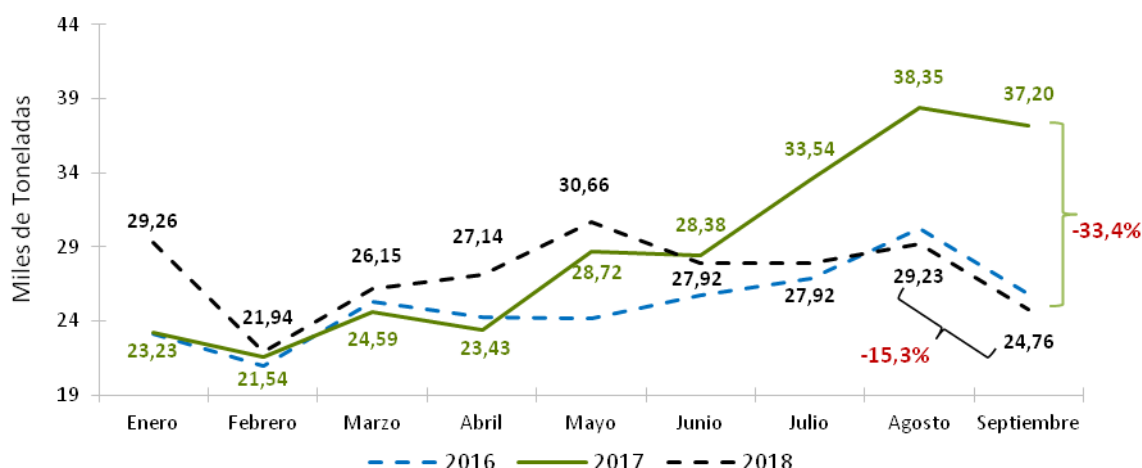


Fuente: IERAL en base a AFCP.

La provincia de Salta, durante el mes de septiembre de 2018 consumió 24.761 toneladas de cemento mientras que en septiembre de 2017 el consumo fue de 37.203

toneladas (caída en 2018 del 33,4%). Respecto al mes anterior (agosto de 2018), el nivel de consumo se contrajo un 15,3%.

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

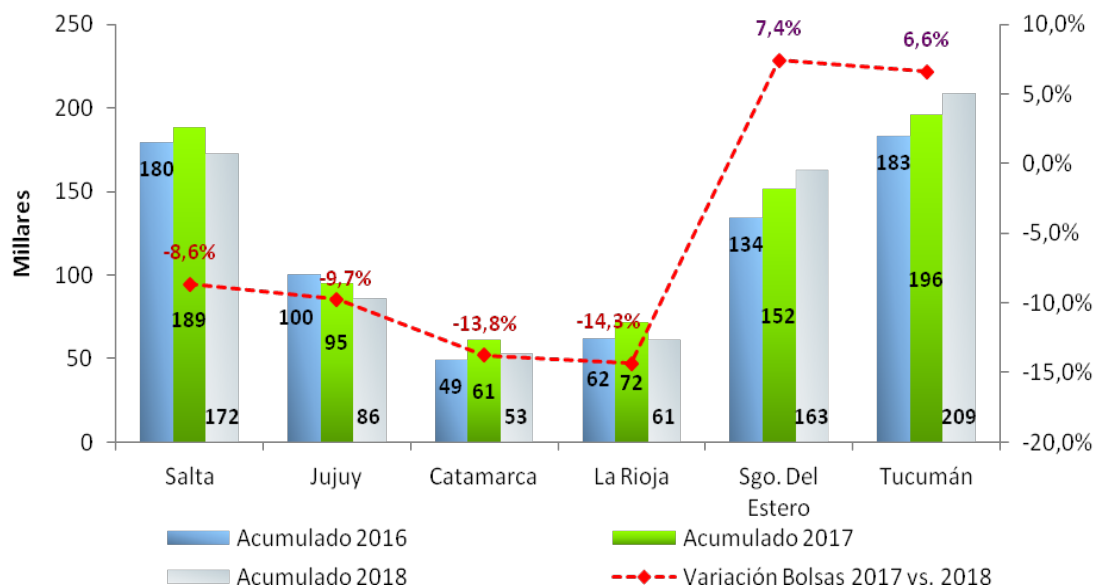


Fuente: IERAL en base a AFCP.

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 descenso del 8,6%, en el acumulado para los 9 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 (172.308 toneladas), precedido por Tucumán con un consumo de 208.814 toneladas. Por último, Santiago del Estero fue la provincia del NOA con mayor crecimiento acumulado en el consumo de cemento por bolsas (7,4%), seguido por Tucumán (6,6%).

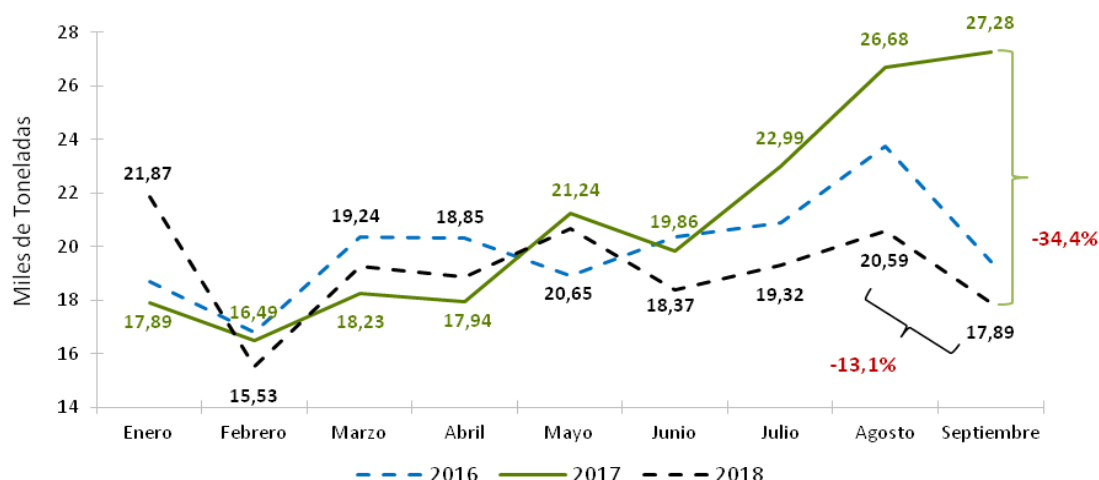
Grafico 10- Consumo de cemento por bolsas. Acumulado enero-septiembre del 2016, 2017 y 2018. Provincias del NOA (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

El consumo mensual de bolsas de cemento en la Provincia de Salta, se ubicó a partir de mayo de 2018 por debajo del obtenido en 2017. Particularmente en el mes de septiembre de 2018, el volumen consumido fue inferior tanto con respecto al mes de agosto de igual año como en relación al mes de septiembre de 2017 (se observa una caída del 13,1% y 34,4% respectivamente).

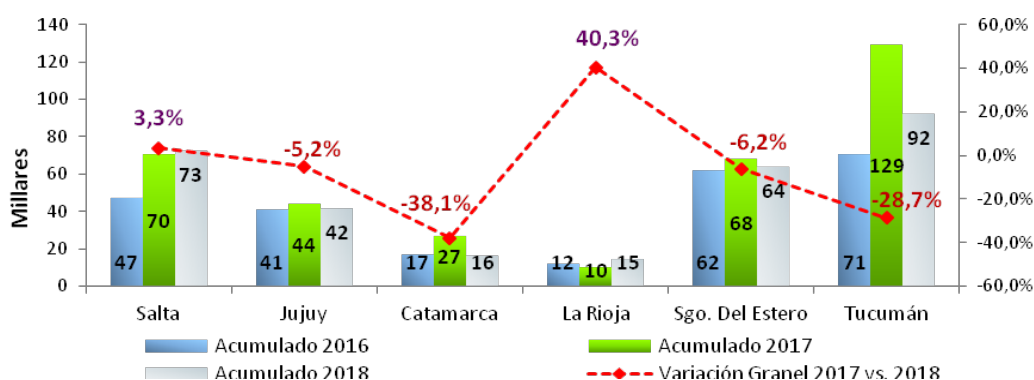
Grafico 11- Evolución mensual del consumo de cemento por bolsas. Enero-septiembre del 2016, 2017 y 2018. Provincia de Salta (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

En cuanto al consumo por granel, Salta, entre los meses de enero y septiembre del 2017 demandó 70.373 toneladas y en el periodo 2018 demandó 72.662 toneladas (3,3% más). Mientras que Tucumán consumió pasó de consumir 129.410 toneladas de cemento a granel durante 2017 a 92.285 toneladas en 2018, situación que ubicó a dicha provincia como la segunda con mayor caída en el consumo de cemento bajo esta modalidad de demanda (-28,7%).

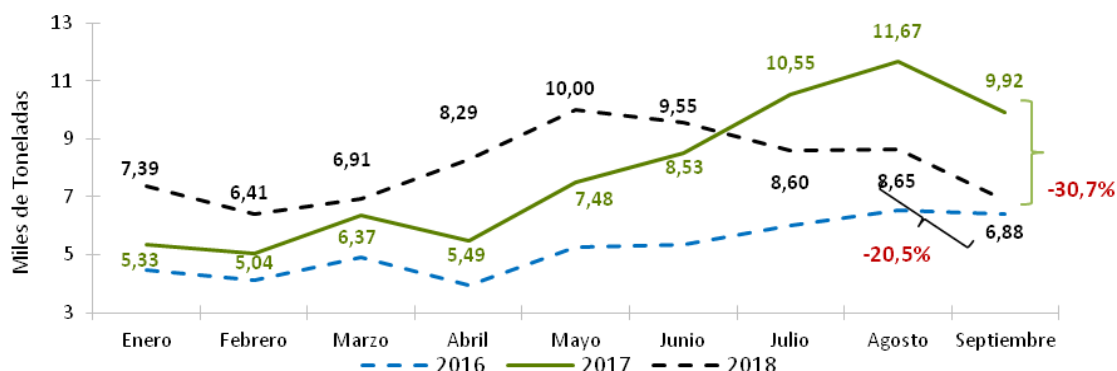
Gráfico 12- Consumo de cemento por granel. Acumulado enero-septiembre del 2016, 2017 y 2018. Provincias del NOA (en miles de toneladas).



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 a partir del mes de julio la situación se revierte; si se comparan los resultados del mes de septiembre contra los de agosto de 2018 se observa una caída del 20,5%, y entre septiembre de 2017 y septiembre 2018 el consumo a granel se contrajo un 30,7%.

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



Fuente: IERAL en base a AFCP.

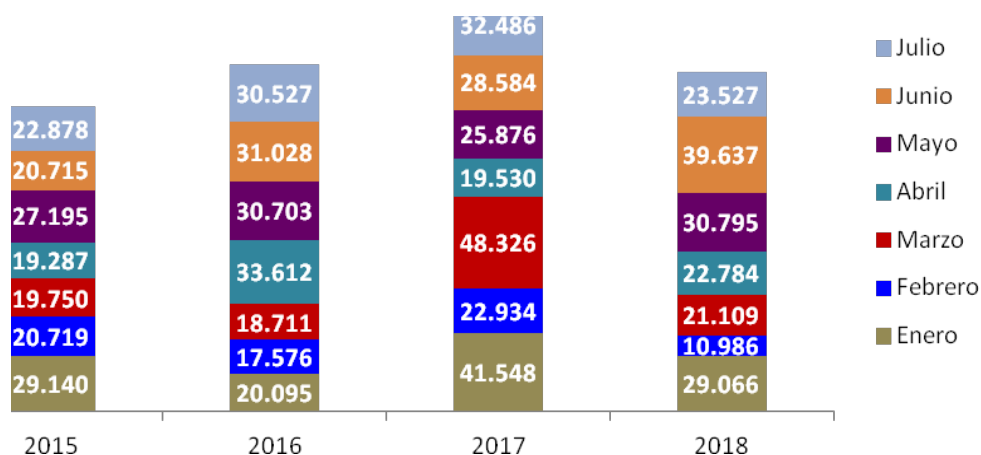
3. Permisos de Edificación

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 siete primeros meses del año 2018, en la Ciudad de Salta los permisos de edificación ascendieron a 177.904 m². En dicho lapso de tiempo, el volumen de permisos de edificación autorizados disminuyó considerablemente en la mayoría de los meses analizados, 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 18,9%, y una caída del 2,4% 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 julio, 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 proxy 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.

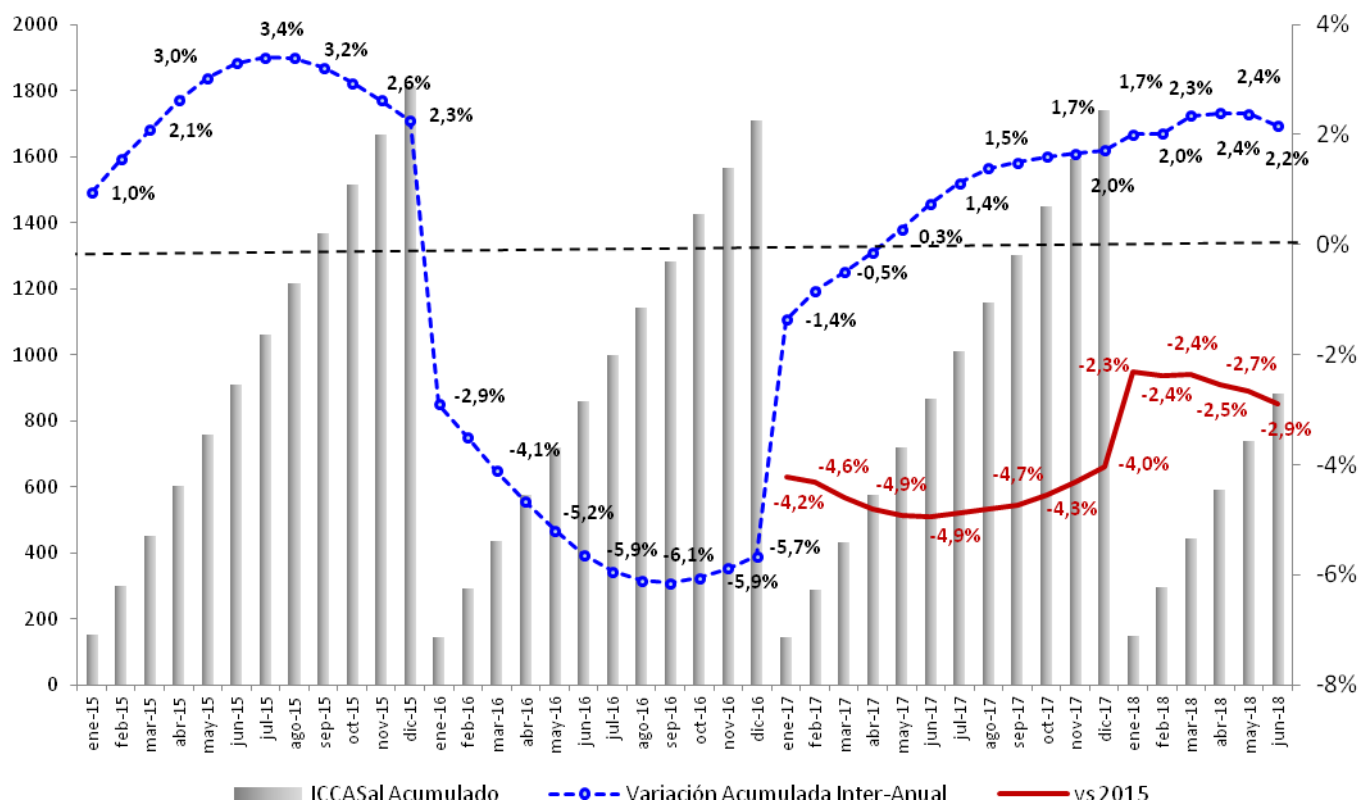
5. ICCASal

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 semestre del 2018, el índice compuesto de la actividad económica salteña creció un 2,2% 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 junio 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 - junio 2018.

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



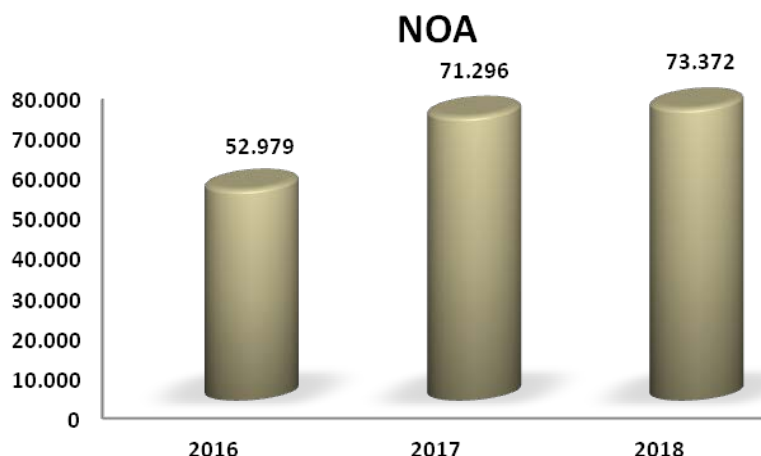
6. Patentamientos

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.

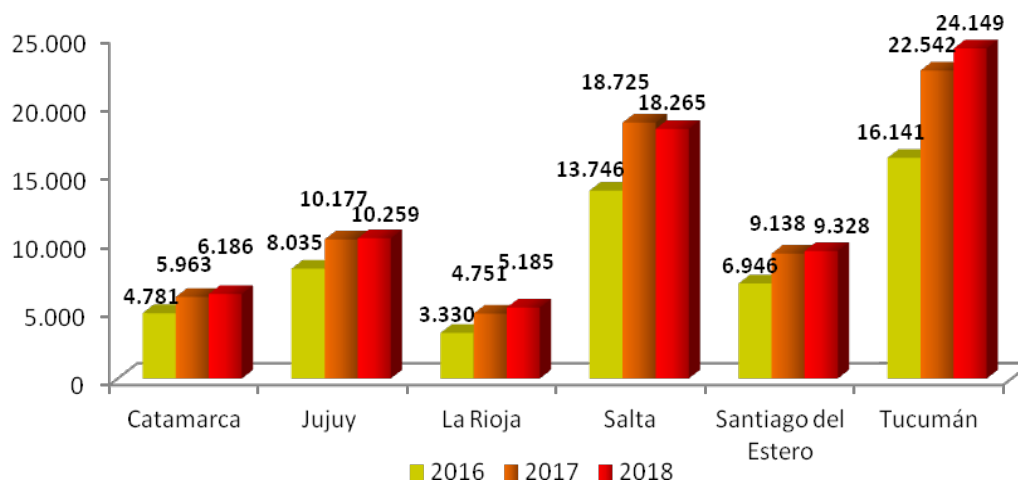
En términos generales, la región NOA acumuló un total de 73.372 patentamientos entre enero y septiembre del año 2018, registrando un incremento del 2,9% respecto al año 2017 y un 38,5% respecto al mismo período del año 2016.

Gráfico 17- Patentamiento Automotor para la Región NOA. Acumulado enero-septiembre del 2016, 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Gráfico 18- Patentamiento Automotor para las Provincias del NOA. Acumulado enero-septiembre 2016, 2017 y 2018.



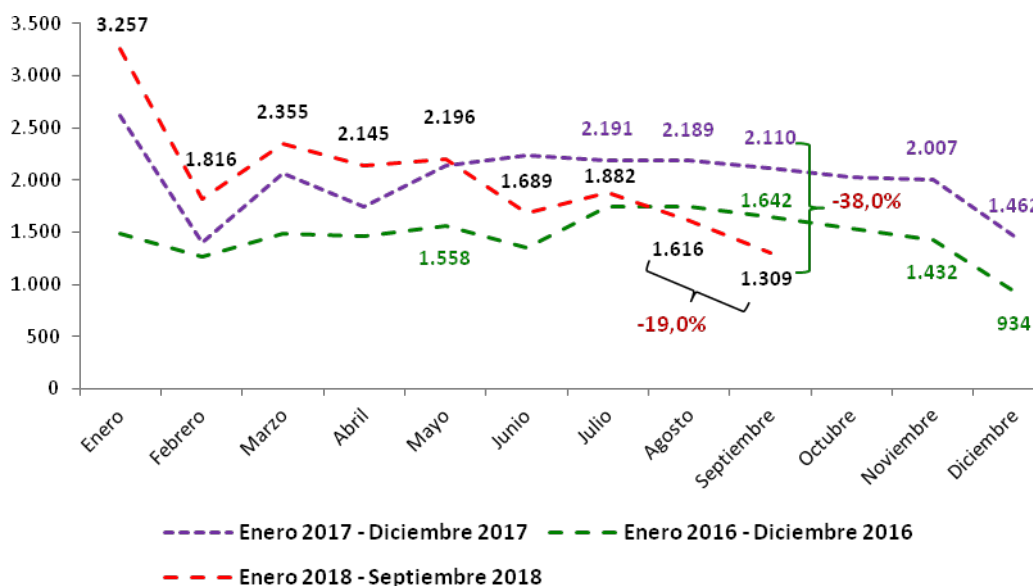
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

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

La provincia de Tucumán registró 24.149 inscripciones durante el transcurso de los nueve primeros meses del año 2018 (un 7,1% más que en el 2017 y 49,6% más que en el mismo período del 2016). Mientras que Salta acumuló un total de 18.265 inscripciones, retrocediendo en un 2,5% respecto al obtenido en el 2017 (460 patentamientos menos).

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 32,9%, en Tucumán un 49,6% y en Santiago del Estero un 34,3% entre un período y otro.

Gráfico 19- Patentamiento Automotor. Provincia de Salta.



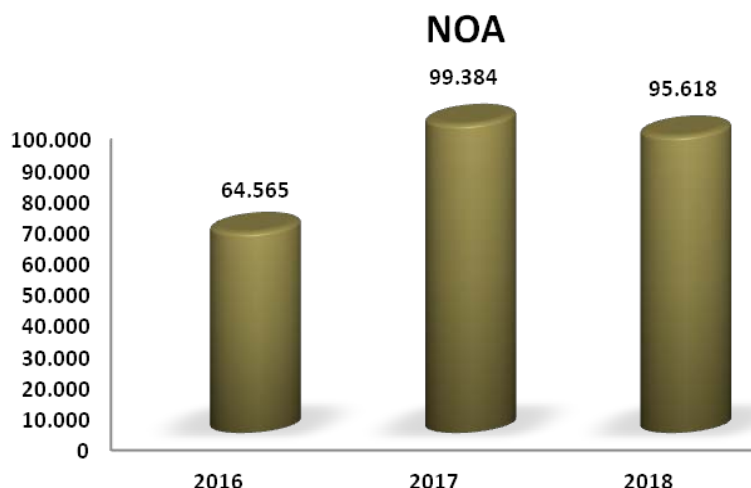
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

En la comparación intermensual para la provincia de Salta, entre agosto y septiembre del 2018 se registró una fuerte caída en el número de patentamientos de automotores (-19,0%). De igual forma, entre el mes de septiembre del 2018 e igual mes del año 2017 se produjo una caída del 38,0%.

6.2- Motos

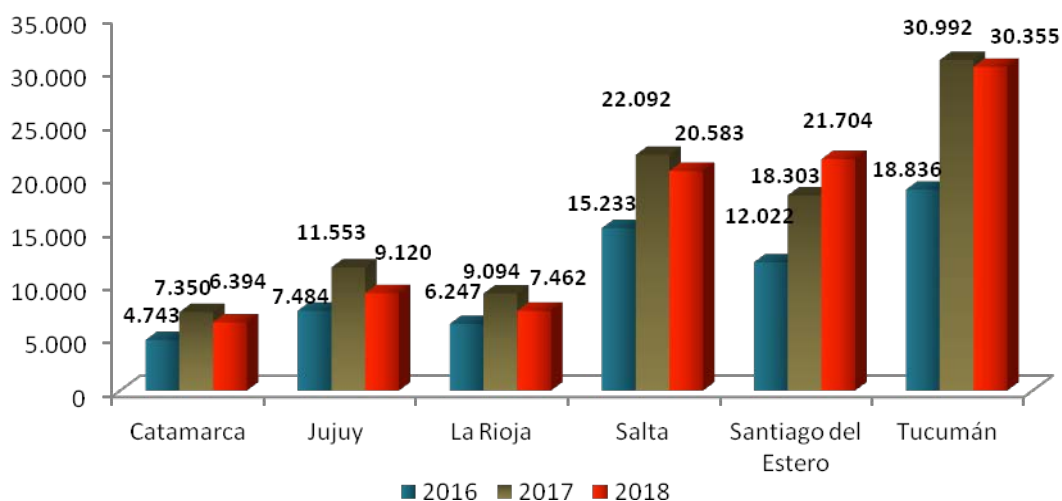
La región NOA acumuló un total de 95.618 patentamientos de motos entre los meses de enero y septiembre del 2018. Registrando un descenso en el año 2018 del 3,8% respecto al acumulado del año 2017 y un incremento del 48,1% respecto al mismo período del año 2016.

Gráfico 20- Patentamiento de Motos para la Región NOA. Acumulado enero-septiembre 2016, 2017 y 2018



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Gráfico 21- Patentamientos de Motos para las Provincias del NOA. Acumulado enero-septiembre 2016, 2017 y 2018.



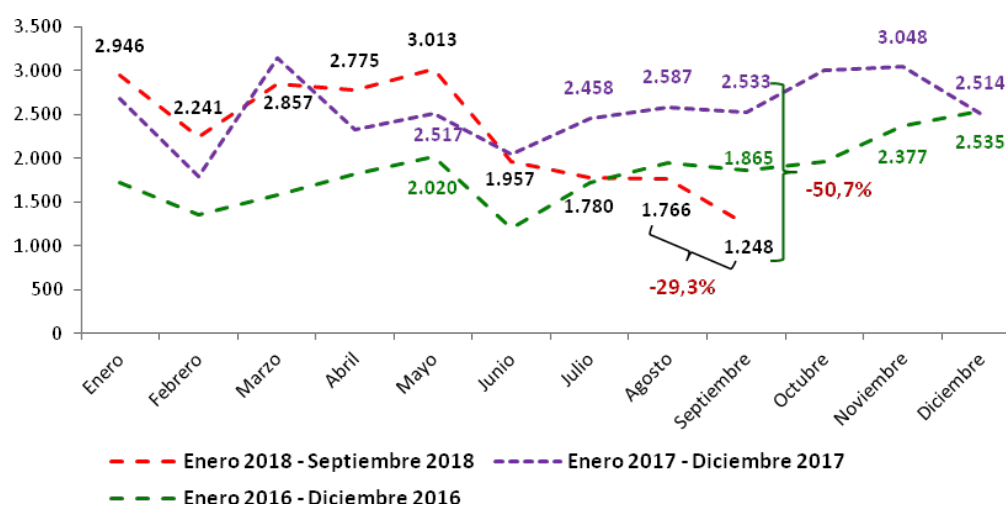
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Tucumán acumuló la mayor proporción de Patentamientos de motos del NOA durante el 2018, al acumular el 31,7% del total de patentamientos de dicha región. En segundo lugar, se ubicó Santiago del Estero con el 22,7%, seguido por Salta con una participación del 21,5%. 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 6.7%, lo que representa 6.394 inscripciones.

La provincia de Santiago del Estero, logró acrecentar las inscripciones de moto-vehículos en un 19,6% durante el 2018 respecto al acumulado para el período enero-septiembre del 2017, y un 80,5% respecto al 2016. Mientras que, Salta acumuló una caída del 6.8% durante el 2018 en comparación con el año 2017. Por último, Tucumán en el período analizado, registró 30.355 motos, contrayéndose un 2,1% respecto al acumulado en 2017.

Gráfico 22- Patentamiento de Motos. Provincia de Salta.



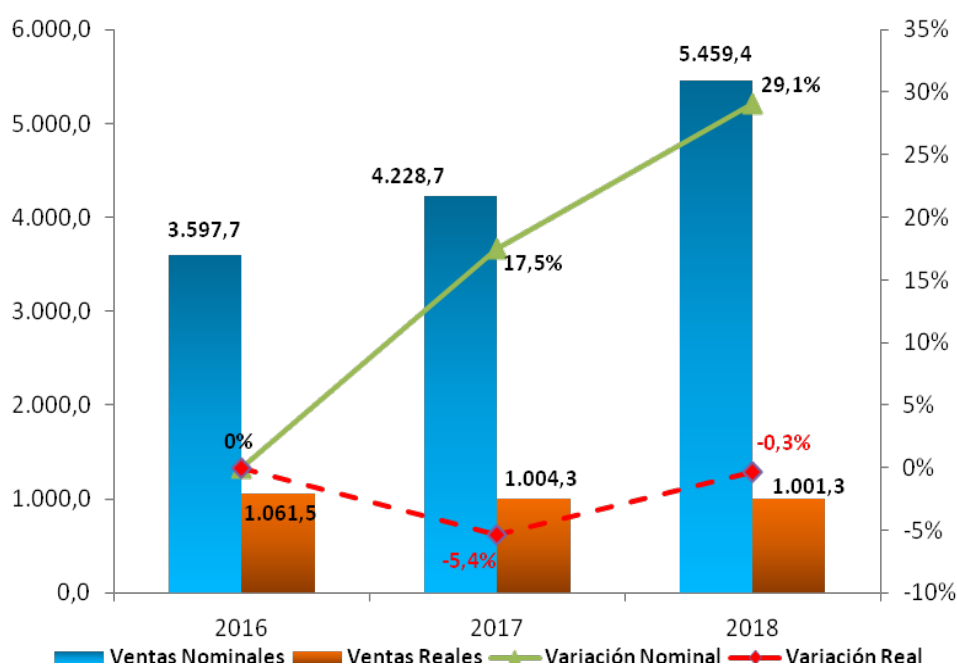
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

En la comparación intermensual para la Provincia de Salta, se detectó una caída del 29,3% en los patentamientos de motos entre los meses de agosto y septiembre del 2018. Por otra parte, si se comparan los resultados obtenidos en los meses de septiembre del 2017 y 2018, el número de patentamientos cayó un 50,7%.

7. Venta en Supermercados

La Encuesta de Supermercados³ releva información de las ventas de bienes de consumo. Las ventas acumuladas desde enero a agosto del año 2018, en términos nominales, para la Provincia de Salta, sumaron un total de \$5.459.411, lo que representa un aumento del 29,1% respecto a idéntico periodo del 2017 y del 51,7% en relación al obtenido durante el año 2016.

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



Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados

Las ventas a precios constantes⁴ en el periodo considerado totalizaron \$1.001.322, registrando una caída del 0,3% respecto al consumo del año 2017 y una disminución del 5,7% en relación al mismo período del año 2016.

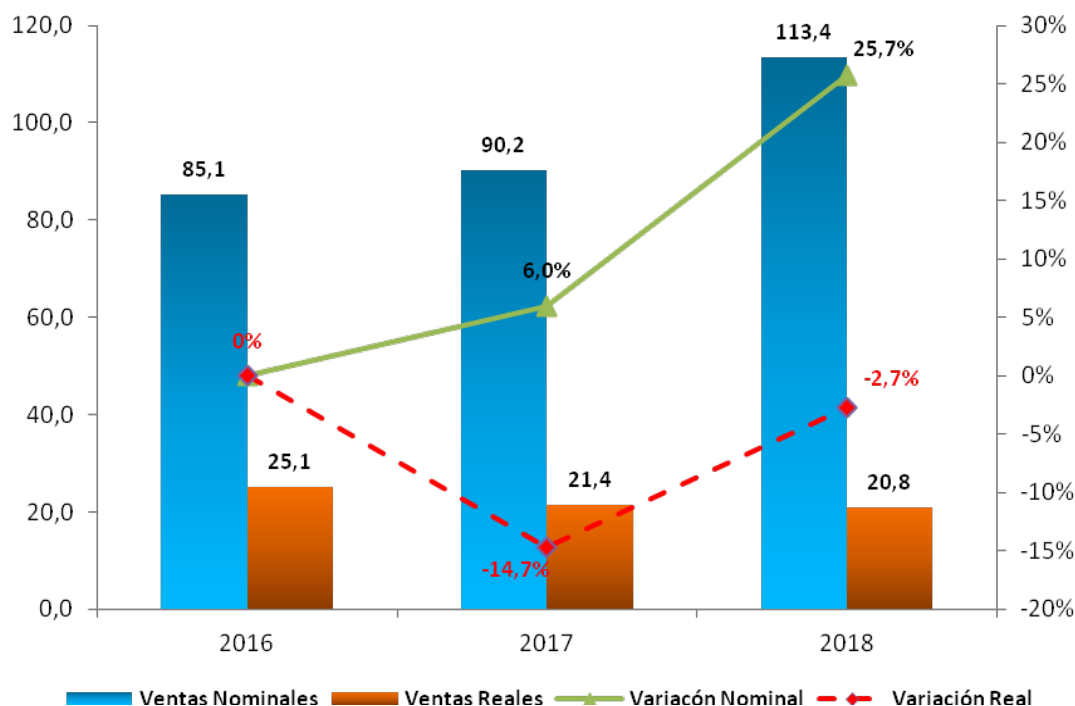
Las ventas por número de bocas es un indicador más confiable, si lo que se quiere observar es la evolución del consumo. El valor promedio, en términos nominales, de las ventas por boca de expendio para los meses comprendidos entre enero y agosto del

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.

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

año 2018, sumaron \$113.417, lo que representa un aumento del 25,7% y del 33,2% respecto al acumulado para igual período de los años 2017 y 2016 respectivamente.

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 2,7% 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 17,1%.

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.

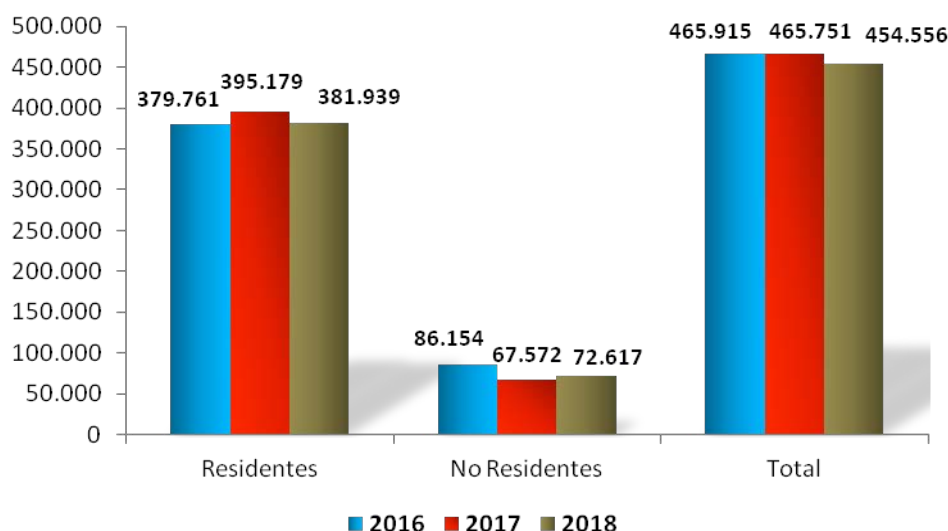
Informe de Coyuntural Regional – NOA.

8.1 - Viajeros⁵

Entre los meses de enero y agosto del 2018, arribaron un total de 454.556 viajeros a la Ciudad de Salta, de los cuales 381.939 provinieron del resto del país y 72.617 del exterior.

En comparación con el mismo período del año anterior, el número total de visitantes disminuyó un 2,4%. Desagregado, el número de residentes que arribaron a la Ciudad de Salta cayó un 3,4% y los no residentes creció un 7,5% respecto al acumulado enero – agosto del 2017. Por otra parte, de la comparación 2018 – 2016 se obtuvo que el número de visitantes residentes creció un 0,6% y el de los no residentes se contrajo en un 17,7%.

Gráfico 25- Cantidad de Viajeros comparativo. Acumulado enero – agosto 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

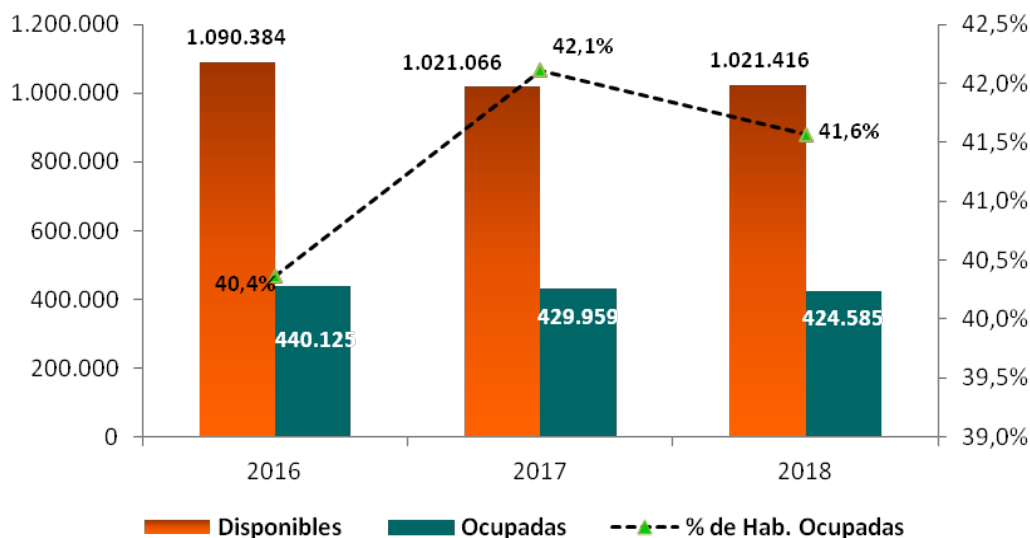
El porcentaje de habitaciones ocupadas resulta del cociente del número de habitaciones ocupadas y el de habitaciones disponibles.

En 2018, para el período analizado, el porcentaje de habitaciones ocupadas se ubicó en el 41,6% (0,5 puntos porcentuales por debajo del obtenido en 2017).

El número de habitaciones disponibles⁶ prácticamente inalterado entre 2017 y 2018. Mas, el número de habitaciones ocupadas⁷ acumuladas durante los primeros ocho meses del 2018 evidenció una caída del 1,25% respecto a igual período del 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.

Gráfico 26- Habitaciones Disponibles y Ocupadas para la Ciudad de Salta. Acumulado enero – agosto 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 – agosto del 2018 fue de 2 días, promedio que se mantiene con respecto al año 2017 y 2016.

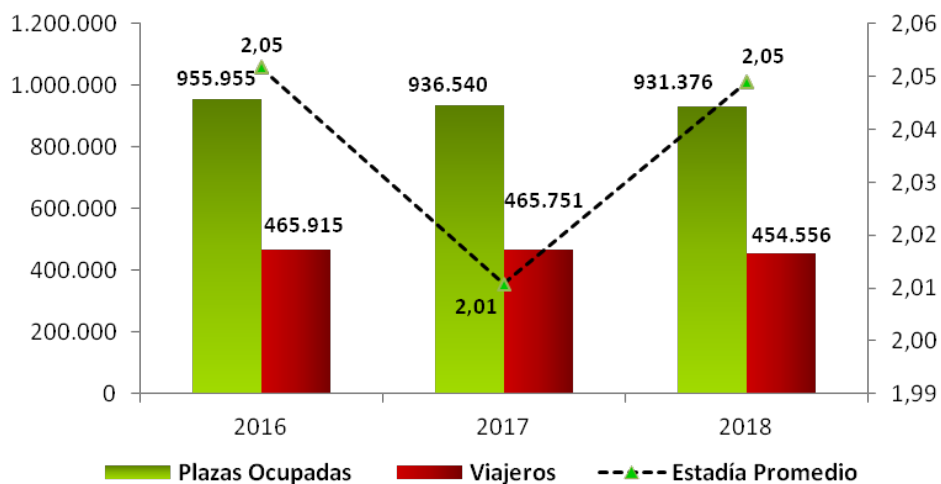
Analizando por separado las distintas procedencias del turista, en promedio los residentes permanecieron alojados en un mismo hotel, en el periodo considerado de 2018, 2,08 días, mostrando un comportamiento similar al del año anterior.

Los visitantes extranjeros registraron en 2018 una estadía promedio de 1,87 días, bajando en un 4,7% la estadía promedio respecto a la registrada en el 2017 y en un 1,7% a la 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.

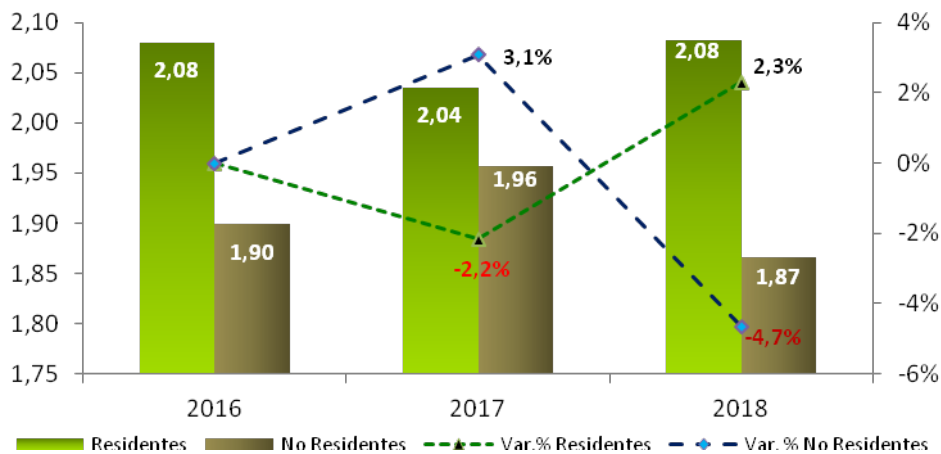
⁷ La Encuesta de Ocupación Hotelera denomina **habitaciones ocupadas** al total de habitaciones y/o unidades que hayan sido alquiladas/vendidas en el mes de referencia. Resulta de multiplicar el total de habitaciones ocupadas por la cantidad de noches en que fueron ocupadas las mismas.

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



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

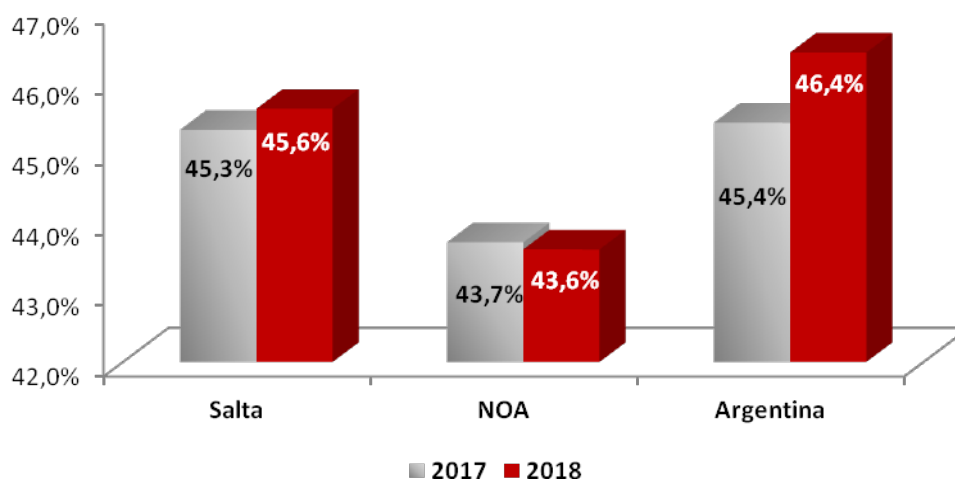
9. Mercado Laboral⁸

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 segundo trimestre del año 2018 dado que se trata de la última información disponible.

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 43,6%, es decir, 2 puntos porcentuales por debajo de la reflejada en Salta (45,6%). A su vez la tasa registrada en Salta resulta inferior a la registrada a nivel país en 0,8 puntos porcentuales.

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



Fuente: IERAL en base a INDEC.

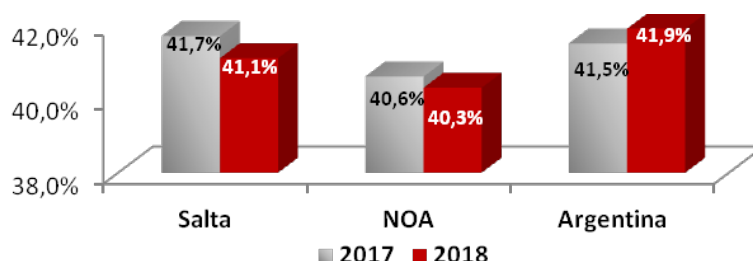
⁸ La fuente de datos es la EPH que lleva a cabo el INDEC, se cuenta con datos trimestrales, de los cuales no se tiene información para el 3º trimestre de 2007, ya que en dicho trimestre no hubo relevamiento de datos.

9.2. Tasa de empleo

En la Región NOA se registró una tasa de empleo del 40,3%, situándose en 0,8 puntos porcentuales por debajo de la tasa registrada en Salta (41,1%). A nivel Nacional la tasa que se observó fue del 41,9%.

Entre un año y otro, la tasa de empleo de la Provincia de Salta se contrajo en 0,6 puntos porcentuales, la región NOA un 0,3 y a nivel país experimentó un leve crecimiento de la misma.

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

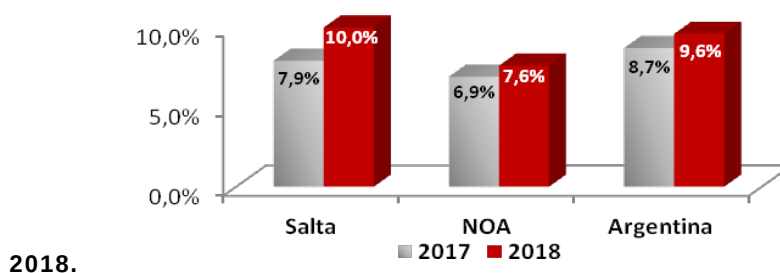


Fuente: IERAL en base a INDEC.

9.3. Tasa de Desocupación⁹

En Salta la tasa de desocupación del segundo trimestre del 2018 fue del 10%, 2,4 puntos por encima de la tasa registrada en el NOA y 0,4 puntos por sobre a la reflejada en Argentina (9,6%). Entre el segundo trimestre de 2017 y 2018, la tasa de desocupación de la Provincia de Salta se incrementó en 2,1 puntos porcentuales, mientras que en el NOA y Argentina la variación no fue tan significativa.

Gráfico 31- Tasa de Desocupación. Segundo 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.
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.

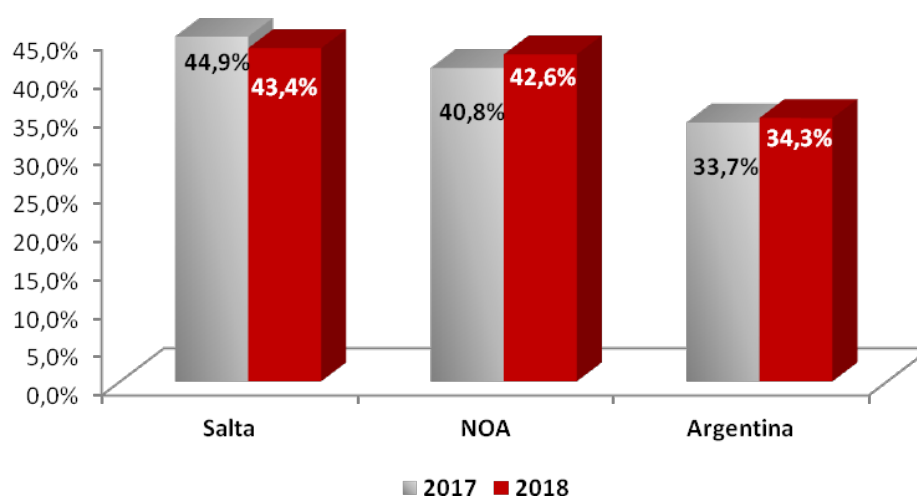
9.4. Tasa de Informalidad laboral¹⁰

En la región NOA la tasa de informalidad laboral del segundo trimestre de 2018, fue del 42,6%, lo que muestra que 4 de cada 10 trabajadores forman parte del mercado informal, mientras que para Argentina la tasa fue del 34,3%.

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 0,8 puntos porcentuales, y si se compara con la tasa de Argentina es superior en 9,1 puntos.

Por último, el porcentaje de trabajadores asalariados a los que no se les efectúan descuentos jubilatorios (trabajadores asalariados informales), se contrajo entre el segundo trimestre de 2017 y 2018 en 1,5 puntos porcentuales en la Provincia de Salta, y se incrementó en 1,8 y 0,6 puntos porcentuales en el NOA y Argentina respectivamente.

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



Fuente: IERAL en base a INDEC.

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

10. Condiciones de vida¹¹

Los indicadores de Pobreza e Indigencia son las variables más importantes a la hora de analizar las Condiciones de Vida. El período considerado para hacer el análisis se ubica entre el segundo semestre del 2016 y primer semestre del 2018.

10.1. Pobreza¹²

El porcentaje de personas bajo la línea de pobreza se ubicó en 28,6% para la región NOA, es decir 0,9 puntos por encima de la media nacional (27,7%) y 2,2 puntos porcentuales por encima del nivel registrado en Salta (26,4%).

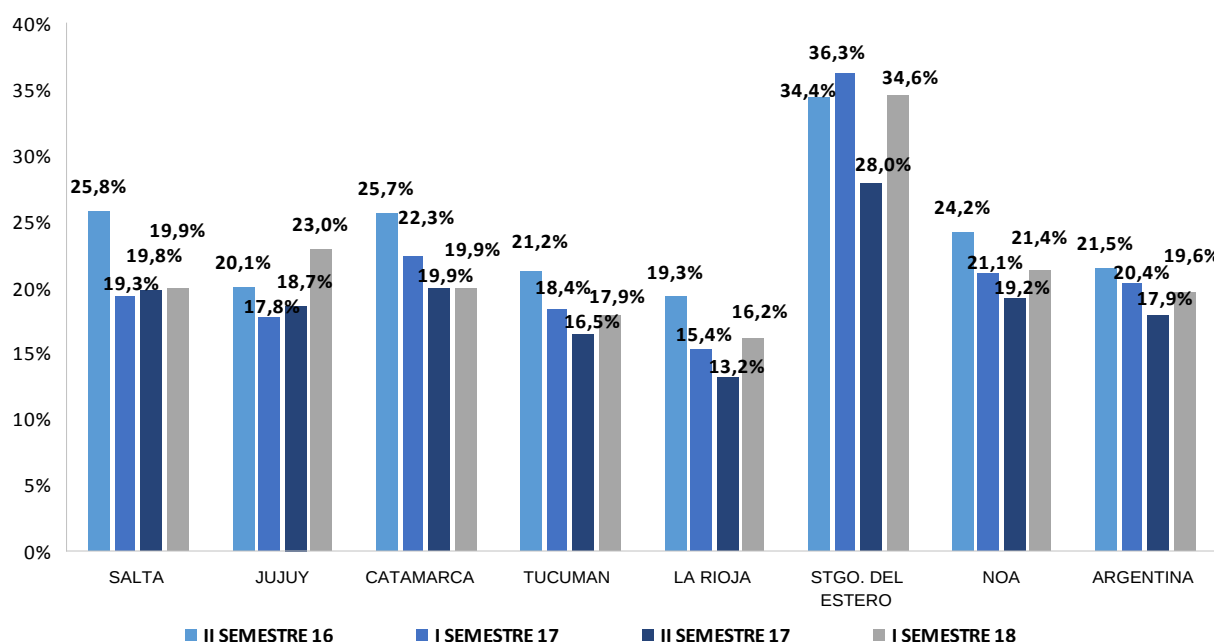
La región NOA registró un 21,4% de hogares bajo la línea de pobreza. Porcentaje superior en 1,8 puntos porcentuales al registrado para el total de aglomerados de la Argentina (19,6%) y 1,5 puntos porcentuales superior al de Salta (19,9%).

La provincia con mayor porcentaje de personas bajo la línea de pobreza de la región NOA es Santiago del Estero con 44,7%, seguida por Jujuy con 30,3% y Salta con 26,4%. Por otro lado, se verifica el mismo patrón de comportamiento en cuanto al porcentaje de hogares bajo la línea de pobreza, Santiago del Estero 34,6%, Jujuy 23% y Salta en tercer lugar con 19,9%.

¹¹ En el marco de la emergencia estadística, el INDEC dispuso que las series publicadas con posterioridad al primer trimestre de 2007 y hasta el cuarto trimestre de 2015 deben ser consideradas con reservas. A partir del año 2016 el INDEC reanudó la elaboración y difusión de los indicadores de Pobreza e Indigencia. El 28 de septiembre de 2016 la información se presentó por única vez en forma trimestral. Desde el segundo semestre de 2016 se retomó la frecuencia semestral. Con relación a la medición de la pobreza, es necesario tener presente que la información que se difunde está producida con la metodología de cálculo de la Pobreza que se ha estado utilizando desde 1992.

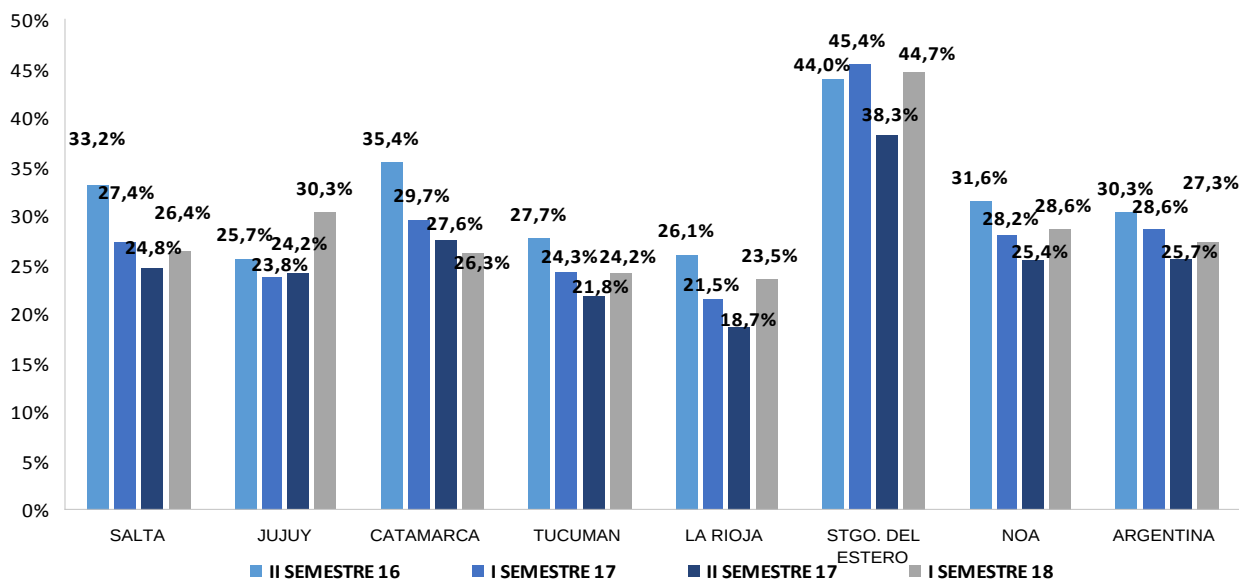
¹² La medición de la pobreza con el método de la “línea de pobreza” (LP) consiste en establecer, a partir de los ingresos de los hogares, si estos tienen capacidad de satisfacer –por medio de la compra de bienes y servicios– un conjunto de necesidades alimentarias y no alimentarias consideradas esenciales.

Gráfico 33- Hogares bajo la Línea de Pobreza. Primer Semestre de 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

Gráfico 34- Personas bajo la Línea de Pobreza. Primer Semestre de 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

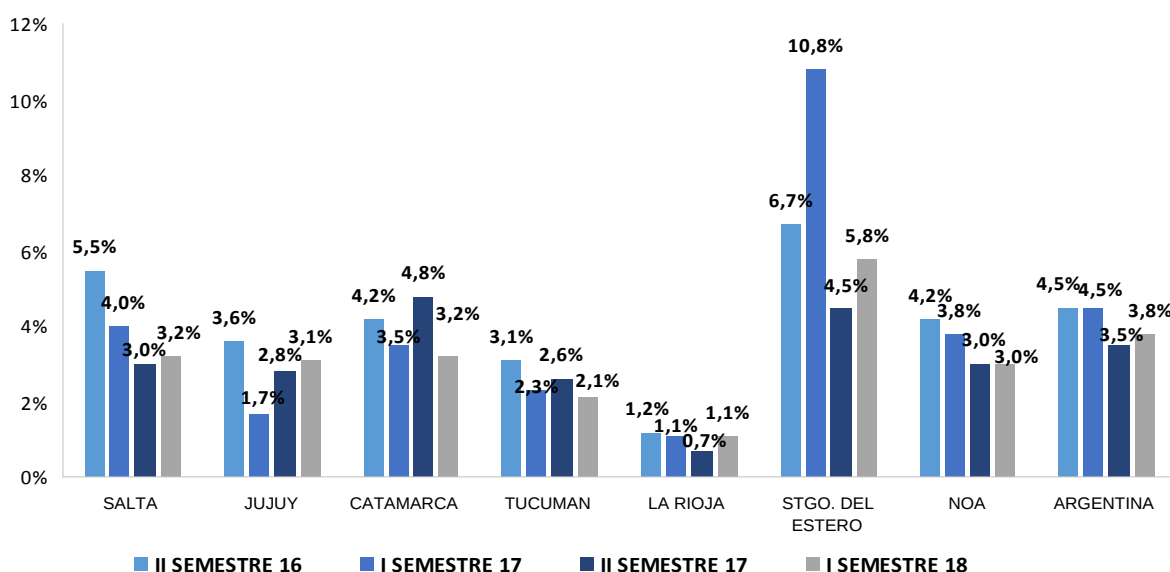
10.2. Indigencia¹³

El porcentaje de personas bajo la línea de indigencia se ubicó en 3,6% para la región NOA, muy por debajo de la media nacional (4,9%) y 0,2 puntos porcentuales por debajo del nivel registrado en Salta (3,8%).

La región NOA registró un 3% de hogares bajo la línea de indigencia. Porcentaje inferior en 0,8 puntos porcentuales al registrado para el total de aglomerados de la Argentina (3,8%) y 0,2 puntos porcentuales inferior al de Salta (3,2%).

La provincia con mayor porcentaje de personas bajo la línea de indigencia de la región NOA es Santiago del Estero con 7,0%, seguida por Jujuy con 4,3% y Salta con 3,8%. Por otro lado, la provincia con mayor porcentaje de hogares bajo la línea de indigencia de la región NOA es Santiago del Estero con 5,8%, seguida por Salta y Catamarca (ambas con 3,2%).

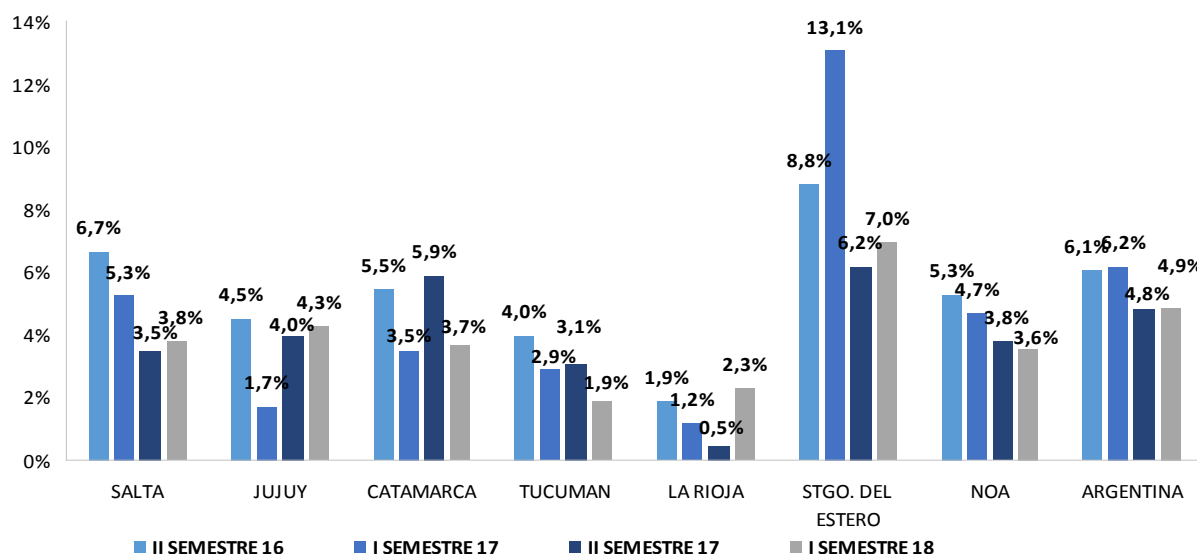
Gráfico 35- Hogares bajo la Línea de Indigencia. Primer Semestre de 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

¹³ El concepto de “línea de indigencia” (LI) procura establecer si los hogares cuentan con ingresos suficientes como para cubrir una canasta de alimentos capaz de satisfacer un umbral mínimo de necesidades energéticas y proteicas. De esta manera, los hogares que no superan ese umbral o línea son considerados indigentes.

Gráfico 36- Personas bajo la Línea de Indigencia. Primer Semestre de 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

Nota Metodológica Pobreza e Indigencia:

Anexo metodológico La Encuesta Permanente de Hogares (EPH) es un programa nacional de producción sistemática y permanente de indicadores sociales que lleva a cabo el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) conjuntamente con las direcciones provinciales de estadística (DPE). Tiene por objeto relevar las características sociodemográficas y socioeconómicas de la población.

En su modalidad original, se ha venido aplicando en Argentina desde 1973, a través de la medición puntual de dos ondas anuales (mayo y octubre). A partir de 2003, la EPH pasó a ser un relevamiento continuo que produce datos de pobreza con frecuencia semestral. Sin embargo, en el marco de la emergencia estadística, el INDEC dispuso que las series publicadas con posterioridad al primer trimestre de 2007 y hasta el cuarto trimestre de 2015 deben ser consideradas con reservas. A partir del año 2016 el INDEC reanudó la elaboración y difusión de los indicadores de pobreza e indigencia. El 28 de septiembre de 2016 la información se presentó por única vez en forma trimestral, estando sujeta a las observaciones metodológicas informadas en oportunidad de la publicación de EPH sobre el mercado de trabajo (ver: http://www.indec.gob.ar/ftp/cuadros/sociedad/anexo_informe_eph_23_08_16.pdf). Desde el segundo semestre de 2016 se retomó la frecuencia semestral.

Con relación a la medición de la pobreza, es necesario tener presente que la información que se difunde está producida con la metodología de cálculo de la pobreza que se ha estado utilizando desde 1992, es decir, con una valorización de la canasta básica alimentaria (CBA) y de la canasta básica total (CBT) comparada con los ingresos de los hogares relevados por la EPH. Desde 2016, la medición introdujo la actualización de la línea de indigencia y de pobreza con base en la composición de la CBA resultante de la Encuesta Nacional de Gastos de los Hogares (ENGHo) 1996/97. Dicha composición fue validada, en términos de la estructura alimentaria, con el patrón de consumo que surge de la ENGHo 2004/05. La relación entre la CBA y la CBT se deriva, a su vez, de esta última (2004/05).

11. 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). Mas, a partir del tercer trimestre del 2018 el sector comenzó a mostrar los primeros signos de retracción, contrarrestando de manera significativa los resultados acumulados durante el primer semestre.

Para el sector construcción, el acumulado del consumo total de cemento (enero a septiembre) de 2018, experimentó un crecimiento solo para una provincia 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 septiembre) la provincia de Santiago del Estero se constituyó como la única provincia del NOA con crecimiento positivo en relación al 2017. De todas las provincias del NOA con crecimiento negativo, Catamarca sufrió la mayor caída interanual en el consumo de cemento de la región. Si consideramos el consumo del sector público, Tucumán y Santiago del Estero fueron las únicas provincias que tuvieron una variación positiva.

Considerando los permisos de construcción para la ciudad de Salta, en el acumulado de enero a julio 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 junio 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 aumentaron levemente y los de motos disminuyeron 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. Los patentamientos de ambos bienes se encuentra en un proceso de contracción evidenciado claramente a partir del mes de julio de 2018.

Las ventas en los supermercados (medidas en términos monetarios) registradas entre los meses de enero y agosto de 2018 (en términos constantes) en la Ciudad de Salta, registró un aumento tanto en las ventas agregadas como 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 agosto del año 2017 y, al comparar los resultados del período 2018 con los del 2016, la situación se profundiza un poco más. 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 segundo 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 inferiores a la media nacional. Mientras que, las tasas de desocupación e informalidad se ubicaron por encima de la registrada para el NOA y el total país. Si se comparan los resultados contra los obtenidos durante el segundo semestre del 2017, es posible observar que, en la provincia de Salta se produjo una caída en la tasa de empleo, aumento de la tasa de actividad, aumento de la desocupación y caída de la informalidad.

En cuanto a los niveles de pobreza e indigencia que se obtuvieron durante el primer semestre del 2018, se pudo observar un quiebre en la tendencia a la baja, en donde en algunas provincias del NOA, como ser Jujuy y Santiago del Estero, los indicadores mostraron un fuerte retroceso en las condiciones de vida.

12. 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 – segundo trimestre 2018.
Índice Compuesto Coincidente de la Actividad Económica de Salta (ICCASal).	Dirección General de Estadísticas de la Provincia de Salta.
Condiciones de Vida	Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC – Primer Semestre 2018.