



IERAL

Fundación  
Mediterránea

# Informe de Coyuntura del IERAL

Año 30 - Edición N° 1386 - 4 de Noviembre de 2021

**Coordinador: Jorge Vasconcelos**

**Editorial – Marcelo Capello, Laura Caullo y Azul Chincarini**

El Estado Argentino muestra una tendencia a gastar cada vez más en transferencias y menos en bienes públicos, con heterogénea asignación regional

**En Foco 1 – Guadalupe Gonzalez**

Las expectativas mandan: el superávit de caja del comercio exterior se achicó de 6,07 a 2,4 mil millones de dólares entre el segundo y el tercer trimestre

**En Foco 2 – Marcos Cohen Arazi y Lautaro Carranza**

Después de 20 meses las búsquedas relacionadas con restaurantes recuperan el nivel pre pandemia

## Edición y compaginación

Karina Lignola y Fernando Bartolacci



## IERAL Córdoba

(0351) 473-6326

[ieralcordoba@ieral.org](mailto:ieralcordoba@ieral.org)

## IERAL Buenos Aires

(011) 4393-0375

[info@ieral.org](mailto:info@ieral.org)

## Fundación Mediterránea

(0351) 463-0000

[info@fundmediterranea.org.ar](mailto:info@fundmediterranea.org.ar)

**Editorial:**

4

***El Estado Argentino muestra una tendencia a gastar cada vez más en transferencias y menos en bienes públicos, con heterogénea asignación regional***

- En 1997, el gasto en bienes públicos representaba el 65,9% de las erogaciones totales, mientras que las transferencias completaban el 34,1% restante. Dos décadas más tarde, las transferencias crecieron hasta resultar un 38,5% del gasto público, bajando la participación de los Bienes Públicos a un 61,5%
- Entre 2009 y 2017 el gasto social ejecutado por el gobierno nacional creció fuertemente por incorporación de la AUH y especialmente por las moratorias previsionales. No obstante, desde 2017 el gasto social comenzó un curso descendiente correspondiente con el proceso de licuación de salarios y jubilaciones reales que ocurrió desde la crisis de 2018 y que continuó hasta el actual gobierno (2020-2021). Esa reducción se ve especialmente en el gasto en seguridad social (principalmente jubilaciones) y en Educación (intensiva en salarios, que se licuaron por inflación entre 2017 y 2021)
- En 2020, con la pandemia por COVID-19 y ante la necesidad de sostener a la población más vulnerable, sube fuertemente el gasto social, que alcanzó 13,2 puntos del PIB, especialmente por impacto del IFE y otras erogaciones de emergencia. Por su parte, el gasto en Promoción y Asistencia Social fue del 1,4% y el de Salud del 1,2%. En 2021, la evolución de este gasto retomó su tendencia anterior
- El gasto en Seguridad Social (sin incluir la AUH), se ejecuta un 72,5% en la región Pampeana, que detenta un 65,3% de la población del país. Luego le sigue NOA, con un 10,0% del gasto (12,5% de la población), Cuyo con 6,4% (7,2%), NEA con 5,6% (9,2%) y Patagonia un 5,5% (5,7%). Mientras la región Pampeana y Patagonia ganaron participación en el gasto en seguridad social entre 2012 y 2021, el resto de las regiones bajó
- Similar es el caso del gasto en Promoción y Asistencia Social (incluyendo AUH), con un 72,1 % de ejecución en la región Pampeana. Luego le sigue NOA con un 11,1% del gasto, NEA con 7,7%, Cuyo con un 4,7% y Patagonia un 4,4%. Entre 2012 y el presente subió la participación de la región Pampeana y Patagonia, mientras bajaron la de NEA y NOA. La única jurisdicción que aumentó fuertemente su participación entre 2012 y 2021 es provincia de Buenos Aires (+8,7 puntos porcentuales)

**En Foco 1:**

14

***Las expectativas mandan: el superávit de caja del comercio exterior se achicó de 6,07 a 2,4 mil millones de dólares entre el segundo y el tercer trimestre***

- En doce meses, el resultado de la balanza comercial de bienes acumula un saldo de caja (medición Banco Central) positivo de US\$14.385 millones, aunque con la marcada desaceleración descrita entre el segundo y el tercer trimestre, de 6,07 mil millones de dólares a 2,4 mil millones
- Según los datos publicados por el BCRA, la cuenta de bienes registró ingresos de caja por exportaciones de US\$20.331 millones en el tercer trimestre del año vs los US\$22.898 millones anotados por el INDEC en su medición devengada; es decir un ingreso de caja US\$2.567 millones menor al devengado
- En las importaciones de bienes ocurre algo similar, ya que los datos del tercer trimestre presentan diferencia entre las compras devengadas (US\$17.355 millones) y las efectivamente pagadas (US\$17.929 millones). Este egreso de caja, 574 millones de dólares superior al devengado, ocurrió pese a las severas restricciones impuestas por el Banco Central

**En Foco 2:****17*****Después de 20 meses las búsquedas relacionadas con restaurantes recuperan el nivel pre pandemia***

- Luego de 19 meses por debajo de los niveles pre pandemia (desde marzo 2020 hasta septiembre 2021), en el mes de octubre las búsquedas en Google relacionadas con “restaurantes” alcanzaron los niveles pre pandemia (+3% con respecto a octubre de 2019). Los mayores acercamientos se habían dado en meses inmediatamente anteriores como septiembre y agosto de (92% de los niveles alcanzados en septiembre y agosto de 2019) y en marzo y febrero, durante la temporada de verano
- La movilidad de personas hacia “espacios de ocio y tiendas”, categoría que incluye a restaurantes, también ha tenido un muy buen desempeño en octubre de 2021: en promedio, ha sido muy cercana a la del periodo de referencia pre pandemia, ubicándose apenas 5,2% por debajo
- Búsquedas de Google acerca de otros consumos culturales y de recreación, tales como cines, teatros y boliches, en octubre de 2021 en promedio aún se encontraron muy por debajo de los niveles pre pandemia (-24%), aunque se ha evidenciado una importante recuperación en septiembre y octubre

## Editorial

### **El Estado Argentino muestra una tendencia a gastar cada vez más en transferencias y menos en bienes públicos, con heterogénea asignación regional**

**Marcelo Capello, Laura Caullo y Azul Chincarini**

- En 1997, el gasto en bienes públicos representaba el 65,9% de las erogaciones totales, mientras que las transferencias completaban el 34,1% restante. Dos décadas más tarde, las transferencias crecieron hasta resultar un 38,5% del gasto público, bajando la participación de los Bienes Públicos a un 61,5%
- Entre 2009 y 2017 el gasto social ejecutado por el gobierno nacional creció fuertemente por incorporación de la AUH y especialmente por las moratorias previsionales. No obstante, desde 2017 el gasto social comenzó un curso descendiente correspondiente con el proceso de licuación de salarios y jubilaciones reales que ocurrió desde la crisis de 2018 y que continuó hasta el actual gobierno (2020-2021). Esa reducción se ve especialmente en el gasto en seguridad social (principalmente jubilaciones) y en Educación (intensiva en salarios, que se licuaron por inflación entre 2017 y 2021)
- En 2020, con la pandemia por COVID-19 y ante la necesidad de sostener a la población más vulnerable, sube fuertemente el gasto social, que alcanzó 13,2 puntos del PIB, especialmente por impacto del IFE y otras erogaciones de emergencia. Por su parte, el gasto en Promoción y Asistencia Social fue del 1,4% y el de Salud del 1,2%. En 2021, la evolución de este gasto retomó su tendencia anterior
- El gasto en Seguridad Social (sin incluir la AUH), se ejecuta un 72,5% en la región Pampeana, que detenta un 65,3% de la población del país. Luego le sigue NOA, con un 10,0% del gasto (12,5% de la población), Cuyo con 6,4% (7,2%), NEA con 5,6% (9,2%) y Patagonia un 5,5% (5,7%). Mientras la región Pampeana y Patagonia ganaron participación en el gasto en seguridad social entre 2012 y 2021, el resto de las regiones bajó
- Similar es el caso del gasto en Promoción y Asistencia Social (incluyendo AUH), con un 72,1 % de ejecución en la región Pampeana. Luego le sigue NOA con un 11,1% del gasto, NEA con 7,7%, Cuyo con un 4,7% y Patagonia un 4,4%. Entre 2012 y el presente subió la participación de la región Pampeana y Patagonia, mientras bajaron la de NEA y NOA. La única jurisdicción que aumentó fuertemente su participación entre 2012 y 2021 es provincia de Buenos Aires (+8,7 puntos porcentuales)

Cuando se analiza el gasto público de un país, se desprenden al menos tres interrogantes: cuánto se gasta, quién gasta y en qué se gasta. Normalmente se presta más atención a

cuánto se gasta, y no tanto a quién y en qué gasta. Con respecto a quién efectúa el gasto, en el año 1997 un 49% de las erogaciones las llevó a cabo el sector público nacional y un 51% las provincias y municipios. Veinte años después<sup>1</sup>, la Nación se encargó del 53,3%, mientras que las provincias y municipalidades bajaron a 38,8% y 7,9%, del total, respectivamente. Existió una cierta centralización del gasto en las últimas dos décadas en Argentina, luego de un proceso de descentralización de varias décadas.

Con relación al destino del gasto, usando una clasificación dicotómica de las erogaciones entre **Bienes Públicos** dirigidos a la población (infraestructura, defensa, justicia, seguridad, educación, salud, servicios urbanos) y **Transferencias** destinadas a grupos de perceptores de la población (jubilaciones, subsidios a familias, subsidios a empresas).

En el año 1997, el gasto en bienes públicos representaba el 65,9% de las erogaciones totales, mientras que las transferencias completaban el 34,1% restante. Dos décadas más tarde, las transferencias crecieron hasta resultar un 38,5% del gasto público, bajando la participación de los Bienes Públicos a un 61,5%.

Esta misma clasificación nos permite distinguir un cierto grado de especialización: quienes mantienen un mayor gasto en bienes públicos son las provincias y municipios, mientras que a las transferencias las asigna principalmente el gobierno nacional, cuya participación en esta materia muestra una tendencia creciente en el tiempo. En particular, el gasto nacional en transferencias representó el 78,2% del gasto consolidado en 1997 y dos décadas después resultó del 80,2%. Así, se percibe una creciente especialización del gobierno nacional en el gasto en Transferencias (jubilaciones, subsidios a familias y empresas), mientras los gobiernos locales se concentran en los bienes públicos. De otro modo, el primero se encarga especialmente de redistribuir el ingreso, vía transferencias monetarias, mientras provincias y municipios de generar bienes públicos.

---

<sup>1</sup> Para el gasto consolidado de los 3 niveles de gobierno, la clasificación por finalidad se halla publicada hasta el año 2017.

**Participación del gasto en transferencias y bienes públicos de cada unidad de gobierno**  
Año 1997 vs 2017

	Año 1997			
	Nación	Provincias	Municipios	Consolidado
<b>Bienes Públicos</b>	<b>33,8%</b>	<b>52,7%</b>	<b>13,5%</b>	<b>100%</b>
<i>Funcionamiento del Estado</i>	<b>40,6%</b>	<b>44,4%</b>	<b>15,0%</b>	<b>100%</b>
<i>Gasto en Servicios Económicos</i>	<b>24,9%</b>	<b>58,1%</b>	<b>17,0%</b>	<b>100%</b>
<i>Gasto Social en bienes públicos</i>	<b>32,7%</b>	<b>55,7%</b>	<b>11,6%</b>	<b>100%</b>
Educación, cultura y cs. y téc.	23,8%	73,2%	2,9%	100%
Salud	51,9%	42,5%	5,6%	100%
Agua potable y acantarillado	11,2%	55,7%	33,1%	100%
Vivienda y urbanismo y otros	0,2%	43,4%	56,4%	100%
<b>Transferencias</b>	<b>78,2%</b>	<b>20,2%</b>	<b>1,7%</b>	<b>100%</b>
<i>Gasto Social en transferencias</i>	<b>77,1%</b>	<b>21,1%</b>	<b>1,7%</b>	<b>100%</b>
Promoción y Asistencia Social	30,4%	54,0%	15,6%	100%
Previsión Social	81,5%	18,5%	0,0%	100%
Trabajo	95,4%	4,5%	0,1%	100%
<i>Gasto en subsidios económicos</i>	<b>100,0%</b>	-	-	<b>100%</b>
Energía, Combustible y Minería	100,0%	-	-	100%
Transportes	100,0%	-	-	100%
<b>Total</b>	<b>49,0%</b>	<b>41,6%</b>	<b>9,5%</b>	<b>100%</b>

	Año 2017			
	Nación	Provincias	Municipios	Consolidado
<b>Bienes Públicos</b>	<b>36,5%</b>	<b>52,0%</b>	<b>11,5%</b>	<b>100%</b>
<i>Funcionamiento del Estado</i>	<b>34,7%</b>	<b>53,6%</b>	<b>11,7%</b>	<b>100%</b>
<i>Gasto en Servicios Económicos</i>	<b>46,6%</b>	<b>44,4%</b>	<b>9,0%</b>	<b>100%</b>
<i>Gasto Social en bienes públicos</i>	<b>34,1%</b>	<b>53,6%</b>	<b>12,3%</b>	<b>100%</b>
Educación, cultura y cs. y téc.	24,1%	72,9%	3,0%	100%
Salud	51,8%	41,9%	6,3%	100%
Agua potable y acantarillado	40,7%	38,0%	21,4%	100%
Vivienda y urbanismo y otros	5,4%	36,7%	57,9%	100%
<b>Transferencias</b>	<b>80,2%</b>	<b>17,7%</b>	<b>2,1%</b>	<b>100%</b>
<i>Gasto Social en transferencias</i>	<b>77,2%</b>	<b>20,4%</b>	<b>2,4%</b>	<b>100%</b>
Promoción y Asistencia Social	41,3%	42,4%	16,3%	100%
Previsión Social	80,7%	19,2%	0,1%	100%
Trabajo	92,9%	3,4%	3,6%	100%
<i>Gasto en subsidios económicos</i>	<b>100,0%</b>	-	-	<b>100%</b>
Energía, Combustible y Minería	100,0%	-	-	100%
Transportes	100,0%	-	-	100%
<b>Total</b>	<b>53,3%</b>	<b>38,8%</b>	<b>7,9%</b>	<b>100%</b>

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Datos Abiertos Argentina

## Participación del gasto de transferencias y bienes públicos en cada unidad de gobierno

Año 1997 vs 2017

	Año 1997			
	Nación	Provincias	Municipios	Consolidado
<b>Bienes Públicos</b>	<b>45,5%</b>	<b>83,5%</b>	<b>94,0%</b>	<b>65,9%</b>
<b>Funcionamiento del Estado</b>	<b>16,3%</b>	<b>20,9%</b>	<b>31,2%</b>	<b>19,6%</b>
<b>Gasto en Servicios Económicos</b>	<b>5,2%</b>	<b>14,2%</b>	<b>18,3%</b>	<b>10,1%</b>
<b>Gasto Social en bienes públicos</b>	<b>24,1%</b>	<b>48,4%</b>	<b>44,5%</b>	<b>36,1%</b>
Educación, cultura y cs. y téc.	7,3%	26,3%	4,7%	15,0%
Salud	16,6%	16,0%	9,3%	15,7%
Agua potable y acantarillado	0,2%	1,2%	3,1%	0,9%
Vivienda y urbanismo y otros	0,0%	4,8%	27,5%	4,6%
<b>Transferencias</b>	<b>54,5%</b>	<b>16,5%</b>	<b>6,0%</b>	<b>34,1%</b>
<b>Gasto Social en transferencias</b>	<b>51,3%</b>	<b>16,5%</b>	<b>6,0%</b>	<b>32,6%</b>
Promoción y Asistencia Social	2,2%	4,7%	5,9%	3,6%
Previsión Social	43,3%	11,6%	0,1%	26,0%
Trabajo	5,8%	0,3%	0,0%	3,0%
<b>Gasto en subsidios económicos</b>	<b>3,1%</b>	-	-	<b>1,5%</b>
Energía, Combustible y Minería	0,8%	-	-	0,4%
Transportes	2,3%	-	-	1,1%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

	Año 2017			
	Nación	Provincias	Municipios	Consolidado
<b>Bienes Públicos</b>	<b>42,1%</b>	<b>82,4%</b>	<b>89,9%</b>	<b>61,5%</b>
<b>Funcionamiento del Estado</b>	<b>10,6%</b>	<b>22,5%</b>	<b>24,1%</b>	<b>16,2%</b>
<b>Gasto en Servicios Económicos</b>	<b>9,5%</b>	<b>12,5%</b>	<b>12,4%</b>	<b>10,9%</b>
<b>Gasto Social en bienes públicos</b>	<b>22,0%</b>	<b>47,5%</b>	<b>53,4%</b>	<b>34,3%</b>
Educación, cultura y cs. y téc.	6,3%	26,1%	5,3%	13,9%
Salud	14,3%	15,9%	11,8%	14,7%
Agua potable y acantarillado	0,9%	1,2%	3,4%	1,2%
Vivienda y urbanismo y otros	0,5%	4,2%	32,9%	4,5%
<b>Transferencias</b>	<b>57,9%</b>	<b>17,6%</b>	<b>10,1%</b>	<b>38,5%</b>
<b>Gasto Social en transferencias</b>	<b>48,5%</b>	<b>17,6%</b>	<b>10,1%</b>	<b>33,5%</b>
Promoción y Asistencia Social	3,1%	4,3%	8,2%	3,9%
Previsión Social	39,7%	13,0%	0,5%	26,2%
Trabajo	5,8%	0,3%	1,5%	3,3%
<b>Gasto en subsidios económicos</b>	<b>9,4%</b>	-	-	<b>5,0%</b>
Energía, Combustible y Minería	5,9%	-	-	3,1%
Transportes	3,5%	-	-	1,9%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Datos Abiertos Argentina

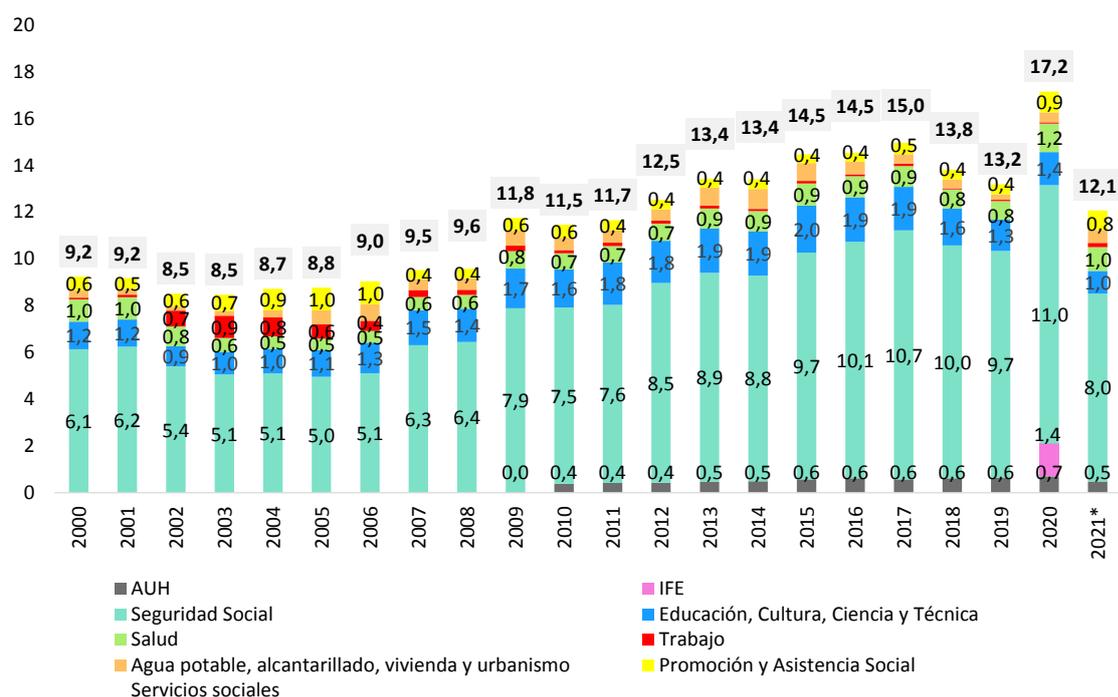
Respondiendo a la pregunta sobre cuánto se gasta, en este informe interesa principalmente la evolución del gasto social. Al respecto, debe advertirse que entre 2009 y 2017 el gasto social ejecutado por el gobierno nacional creció fuertemente por incorporación de la AUH y especialmente por las moratorias previsionales. Además, se trató de un período en que se

recuperaron las jubilaciones y los salarios reales (habían caído fuertemente en 2002), siendo que algunas funciones, como Educación y Salud, son intensivas en mano de obra.

No obstante, desde el año 2017 el gasto social comenzó un curso descendiente correspondiente con el proceso de licuación de salarios y jubilaciones reales que ocurrió desde la crisis de 2018 y que continuó hasta el actual gobierno (2020-2021). Esa reducción se ve especialmente en el gasto en seguridad social (principalmente jubilaciones) y en Educación (intensiva en salarios, que se licuaron por inflación entre 2017 y 2021).

En 2020, con la pandemia por COVID-19 y ante la necesidad de sostener a la población más vulnerable, sube fuertemente el gasto social, que alcanzó 13,2 puntos del PIB, especialmente por impacto del IFE y otras erogaciones de emergencia. Por su parte, el gasto en Promoción y Asistencia Social fue del 1,4% y el de Salud del 1,2%. En 2021, la evolución de este gasto retomó su tendencia anterior, alcanzando el gasto en Seguridad Social un 7,9% del PIB, es decir 5,2 p.p. menos. Salud y Promoción y Asistencia Social representaron un 1% en términos del producto.

**Evolución del Gasto Social Nacional**  
En porcentaje del PIB



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Presupuesto Abierto  
\*Año 2021: noviembre y diciembre estimados

### **Transferencias en asistencia y seguridad social por regiones y provincias en período 2012 - 2021**

El gasto en Seguridad Social (sin incluir la AUH), se ejecuta un 72,5% en la región Pampeana, que detenta un 65,3% de la población del país. Luego le sigue NOA, con un 10,0% del gasto (12,5% de la población), Cuyo con 6,4% (7,2%), NEA con 5,6% (9,2%) y Patagonia un 5,5% (5,7%).

Por otro lado, mientras la región Pampeana y Patagonia ganaron participación en el gasto en seguridad social entre 2012 y 2021, el resto de las regiones bajó.

## Participación del gasto nacional en Seguridad Social (sin incluir AUH) por provincia

En porcentaje

Jurisdicción	2012	2016	2020	2021	Población 2021
<b>Pampeana</b>	<b>70,2</b>	<b>70,5</b>	<b>72,1</b>	<b>72,5</b>	<b>65,3</b>
Buenos Aires	32,5	30,8	33,9	29,0	38,7
CABA	21,4	23,3	22,9	27,4	6,7
Córdoba	6,4	6,6	6,1	6,8	8,3
Entre Ríos	2,3	2,3	2,4	2,2	3,1
La Pampa	0,9	1,0	0,9	0,9	0,8
Santa Fe	6,6	6,3	5,9	6,1	7,8
<b>Cuyo</b>	<b>7,1</b>	<b>6,7</b>	<b>6,1</b>	<b>6,4</b>	<b>7,2</b>
Mendoza	4,3	4,0	3,5	3,9	4,4
San Juan	1,9	1,7	1,6	1,6	1,7
San Luis	1,0	1,0	1,0	0,9	1,1
<b>NEA</b>	<b>6,3</b>	<b>6,4</b>	<b>6,0</b>	<b>5,6</b>	<b>9,2</b>
Chaco	1,9	1,9	1,8	1,7	2,7
Corrientes	1,7	1,7	1,6	1,6	2,5
Formosa	0,9	0,9	0,8	0,8	1,3
Misiones	1,8	1,8	1,8	1,6	2,8
<b>NOA</b>	<b>11,7</b>	<b>10,8</b>	<b>10,3</b>	<b>10,0</b>	<b>12,5</b>
Catamarca	1,0	0,9	0,9	0,8	0,9
Jujuy	1,4	1,3	1,3	1,3	1,7
La Rioja	1,0	0,8	0,8	0,7	0,9
Salta	2,5	2,5	2,4	2,3	3,1
Santiago del Estero	2,1	2,1	1,9	1,8	2,2
Tucumán	3,6	3,2	3,0	3,0	3,7
<b>Patagonia</b>	<b>4,8</b>	<b>5,5</b>	<b>5,5</b>	<b>5,5</b>	<b>5,7</b>
Chubut	1,1	1,3	1,3	1,3	1,4
Neuquén	0,9	1,1	1,2	1,1	1,5
Río Negro	2,1	2,2	2,1	2,1	1,7
Santa Cruz	0,4	0,6	0,6	0,6	0,8
Tierra del Fuego	0,2	0,3	0,3	0,3	0,4
<b>Consolidado</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Presupuesto Abierto

\*Año 2021: noviembre y diciembre estimados

**Variación de la participación del gasto nacional en Seguridad Social (sin AUH) por provincia**  
*En puntos porcentuales*

Jurisdicción	2016-2012	2020-2016	2021-2020	2021-2012
<b>Pampeana</b>	<b>0,3</b>	<b>1,5</b>	<b>0,4</b>	<b>2,3</b>
Buenos Aires	-1,7	3,1	-4,9	-3,5
CABA	1,9	-0,5	4,6	6,0
Córdoba	0,2	-0,5	0,7	0,4
Entre Ríos	0,1	0,0	-0,2	-0,1
La Pampa	0,1	-0,1	0,0	0,0
Santa Fe	-0,3	-0,4	0,2	-0,5
<b>Cuyo</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,7</b>
Mendoza	-0,2	-0,5	0,4	-0,4
San Juan	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
San Luis	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>NEA</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,7</b>
Chaco	0,0	-0,2	-0,1	-0,2
Corrientes	0,0	-0,1	-0,1	-0,1
Formosa	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Misiones	0,1	0,0	-0,1	-0,1
<b>NOA</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1,6</b>
Catamarca	-0,1	0,0	0,0	-0,2
Jujuy	-0,1	0,0	0,0	-0,1
La Rioja	-0,1	-0,1	0,0	-0,2
Salta	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Santiago del Estero	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Tucumán	-0,3	-0,2	0,0	-0,5
<b>Patagonia</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,7</b>
Chubut	0,2	0,0	0,0	0,2
Neuquén	0,2	0,0	0,0	0,2
Río Negro	0,1	0,0	0,0	0,0
Santa Cruz	0,1	0,0	0,0	0,1
Tierra del Fuego	0,1	0,0	0,0	0,1

*Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Presupuesto Abierto*

*\*No se incluye el IFE en Seguridad Social en el año 2020*

*\*Año 2021: noviembre y diciembre estimados*

Similar es el caso del gasto en Promoción y Asistencia Social (incluyendo AUH), donde se ejecuta el 72,1% en la región Pampeana, la cual concentra una mayor cantidad de población. Luego le sigue NOA con un 11,1% del gasto, NEA con 7,7%, Cuyo con un 4,7% y Patagonia un 4,4%. Además, entre 2012 y el presente año subió la participación de la región Pampeana y Patagonia, mientras bajaron la de NEA y NOA.

La única jurisdicción que aumentó fuertemente su participación entre 2012 y 2021 es provincia de Buenos Aires (+8,7 puntos porcentuales), mientras el resto decrece o sube marginalmente. Probablemente este proceso ocurrió a la par que Buenos Aires era castigada en el sistema de coparticipación con el techo al Fondo del Conurbano, aunque su

participación en el gasto en Promoción y Asistencia Social siguió subiendo aun luego de los cambios en la coparticipación que acompañaron al Consenso Federal.

#### Participación del gasto nacional en Promoción y Asistencia Social (incluyendo AUH) por provincia

Jurisdicción	2012	2016	2020	2021	Población 2021
<b>Pampeana</b>	<b>68,3</b>	<b>63,8</b>	<b>70,8</b>	<b>72,1</b>	<b>65,3</b>
Buenos Aires	29,9	32,8	35,7	38,6	38,7
CABA	26,7	16,7	22,8	22,7	6,7
Córdoba	4,6	5,6	5,1	4,5	8,3
Entre Ríos	2,3	2,5	1,9	1,8	3,1
La Pampa	0,4	0,6	0,5	0,4	0,8
Santa Fe	4,4	5,6	4,7	4,2	7,8
<b>Cuyo</b>	<b>4,7</b>	<b>7,0</b>	<b>5,1</b>	<b>4,7</b>	<b>7,2</b>
Mendoza	2,7	3,7	2,9	2,7	4,4
San Juan	1,4	2,6	1,5	1,4	1,7
San Luis	0,6	0,7	0,7	0,7	1,1
<b>NEA</b>	<b>10,5</b>	<b>10,6</b>	<b>7,6</b>	<b>7,7</b>	<b>9,2</b>
Chaco	4,2	3,4	2,4	2,5	2,7
Corrientes	2,3	2,7	1,8	1,8	2,5
Formosa	1,4	1,6	1,0	0,9	1,3
Misiones	2,6	2,9	2,4	2,5	2,8
<b>NOA</b>	<b>13,5</b>	<b>15,3</b>	<b>11,2</b>	<b>11,0</b>	<b>12,5</b>
Catamarca	1,0	0,9	0,6	0,6	0,9
Jujuy	1,5	1,8	1,8	1,8	1,7
La Rioja	1,2	0,8	0,7	0,7	0,9
Salta	3,0	4,2	3,0	2,8	3,1
Santiago del Estero	2,7	2,9	1,6	1,8	2,2
Tucumán	4,0	4,7	3,5	3,3	3,7
<b>Patagonia</b>	<b>3,1</b>	<b>3,4</b>	<b>5,2</b>	<b>4,4</b>	<b>5,7</b>
Chubut	0,5	0,6	1,4	1,1	1,4
Neuquén	0,9	1,1	1,1	1,0	1,5
Río Negro	1,1	1,1	1,2	1,1	1,7
Santa Cruz	0,5	0,4	1,0	0,8	0,8
Tierra del Fuego	0,1	0,2	0,6	0,4	0,4
<b>Consolidado</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Presupuesto Abierto

\*Año 2021: noviembre y diciembre estimados

Cabe mencionar, que la importante participación de CABA se corresponde al hecho de que en ella se encuentran los gastos relacionados a aspectos burocráticos, de administración y coordinación del gasto social.

**Variación de la participación del gasto nacional en Promoción y Asistencia Social (incluyendo AUH) por provincia**  
*En puntos porcentuales*

Jurisdicción	2016-2012	2020-2016	2021-2020	2021-2012
<b>Pampeana</b>	<b>-4,5</b>	<b>7,0</b>	<b>1,3</b>	<b>3,9</b>
Buenos Aires	3,0	2,9	2,8	8,7
CABA	-10,0	6,2	-0,2	-4,0
Córdoba	1,0	-0,4	-0,7	-0,1
Entre Ríos	0,2	-0,6	-0,1	-0,5
La Pampa	0,2	-0,1	-0,1	0,0
Santa Fe	1,2	-0,9	-0,5	-0,2
<b>Cuyo</b>	<b>2,3</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,0</b>
Mendoza	0,9	-0,8	-0,2	-0,1
San Juan	1,3	-1,2	-0,1	0,0
San Luis	0,1	0,1	-0,1	0,1
<b>NEA</b>	<b>0,1</b>	<b>-2,9</b>	<b>0,1</b>	<b>-2,8</b>
Chaco	-0,7	-1,0	0,1	-1,7
Corrientes	0,3	-0,9	0,0	-0,6
Formosa	0,2	-0,6	0,0	-0,5
Misiones	0,3	-0,5	0,1	-0,1
<b>NOA</b>	<b>1,8</b>	<b>-4,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>-2,4</b>
Catamarca	-0,1	-0,2	0,0	-0,4
Jujuy	0,3	0,0	0,0	0,2
La Rioja	-0,4	-0,1	0,0	-0,6
Salta	1,2	-1,2	-0,2	-0,2
Santiago del Estero	0,2	-1,3	0,2	-0,9
Tucumán	0,6	-1,1	-0,2	-0,7
<b>Patagonia</b>	<b>0,3</b>	<b>1,9</b>	<b>-0,8</b>	<b>1,3</b>
Chubut	0,1	0,8	-0,3	0,6
Neuquén	0,2	0,0	-0,1	0,1
Río Negro	0,0	0,1	-0,1	0,0
Santa Cruz	-0,1	0,6	-0,2	0,3
Tierra del Fuego	0,1	0,4	-0,1	0,3

*Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Presupuesto Abierto  
\*Año 2021: noviembre y diciembre estimados*

## En Foco 1

### **Las expectativas mandan: el superávit de caja del comercio exterior se achicó de 6,07 a 2,4 mil millones de dólares entre el segundo y el tercer trimestre**

**Guadalupe Gonzalez**

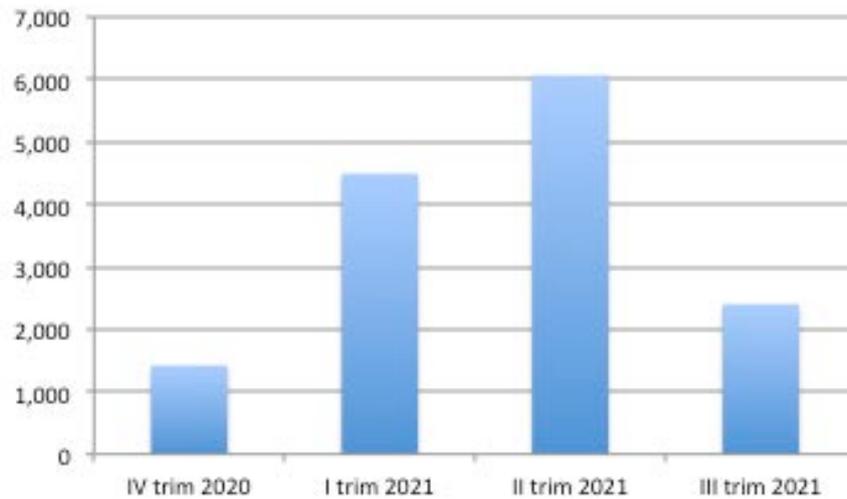
- En doce meses, el resultado de la balanza comercial de bienes acumula un saldo de caja (medición Banco Central) positivo de US\$14.385 millones, aunque con la marcada desaceleración descrita entre el segundo y el tercer trimestre, de 6,07 mil millones de dólares a 2,4 mil millones
- Según los datos publicados por el BCRA, la cuenta de bienes registró ingresos de caja por exportaciones de US\$20.331 millones en el tercer trimestre del año vs los US\$22.898 millones anotados por el INDEC en su medición devengada; es decir un ingreso de caja US\$2.567 millones menor al devengado
- En las importaciones de bienes ocurre algo similar, ya que los datos del tercer trimestre presentan diferencia entre las compras devengadas (US\$17.355 millones) y las efectivamente pagadas (US\$17.929 millones). Este egreso de caja, 574 millones de dólares superior al devengado, ocurrió pese a las severas restricciones impuestas por el Banco Central

El tercer trimestre del año cerró con un superávit comercial de US\$2.402 millones en su medición base caja, según los datos publicados en el Balance Comercial del Banco Central. En los dos primeros trimestres del año el saldo de caja había sido positivo en US\$4.494 millones y US\$6.067 millones respectivamente. De esta forma, en doce meses, el resultado de la balanza comercial de bienes acumula un saldo caja positivo de US\$14.385 millones, aunque con la marcada desaceleración descrita entre el segundo y el tercer trimestre, de 6,07 mil millones de dólares a 2,4 mil millones.

Si comparamos esta medición con los datos publicados por el INDEC para el balance comercial en su medición devengada, es decir, las exportaciones e importaciones realizadas pero no necesariamente pagadas/cobradas, se tiene una diferencia de US\$1.378 millones ya que el superávit acumulado en los últimos doce meses fue de US\$13.007 millones en su medición devengada (vs US\$14.385 millones base caja).

### Balance comercial de bienes (base caja)

Millones de dólares



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a BCRA

Según los datos publicados por el BCRA, la cuenta de bienes registró ingresos de caja por exportaciones de US\$20.331 millones en el tercer trimestre del año vs los US\$22.898 millones anotados por el INDEC en su medición devengada; es decir un ingreso de caja US\$2.567 millones menor al devengado. En los dos trimestres anteriores, había ocurrido lo inverso: la diferencia entre lo cobrado y lo devengado había sido positiva, de US\$736 millones en el primer trimestre (US\$16.143 millones de exportaciones cobradas vs US\$15.407 millones de ventas devengadas) y de US\$1.690 millones en el segundo trimestre (US\$21.656 millones de exportaciones base caja vs US\$19.966 millones de ventas base devengado).

### Exportaciones de bienes (base caja vs base devengado)

Millones de dólares

#### Exportaciones

	Devengado (INDEC)	Caja (BCRA)	Diferencia
I trim 2021	15,407	16,143	736
II trim 2021	19,966	21,656	1,690
III trim 2021	22,898	20,331	-2,567

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a BCRA e INDEC

En las importaciones de bienes ocurre algo similar, ya que los datos del tercer trimestre presentan diferencia entre las compras devengadas (US\$17.355 millones) y las efectivamente pagadas (US\$17.929 millones). Este egreso de caja, 574 millones de dólares superior al devengado, ocurrió pese a las severas restricciones impuestas por el Banco Central. Evidentemente, las expectativas de una eventual devaluación a posteriori de las elecciones del 14 de noviembre han comenzado a contaminar las decisiones de caja vinculadas al comercio exterior, tratando de acceder al máximo posible de dólares a tipo de cambio oficial, y lo contrario en cuanto a la liquidación de dólares de exportación.

En los dos primeros trimestres del año, las importaciones base caja habían sido inferiores a las devengadas, generando una diferencia positiva, es decir que algunas mercancías no se pagaban al contado. En el primer trimestre, las importaciones publicadas por el INDEC (base devengado) habían sido de US\$12.877 millones y las publicadas por BCRA (base caja) US\$11.649 millones, es decir, una diferencia de US\$1.228 millones. En el segundo trimestre, las importaciones devengadas fueron US\$15.723 millones mientras que las pagadas fueron US\$15.589 millones, es decir, una diferencia de US\$134 millones.

### Importaciones de bienes (base caja vs base devengado)

Millones de dólares

#### Importaciones

	Devengado (INDEC)	Caja (BCRA)	Diferencia
I trim 2021	12,877	11,649	1,228
II trim 2021	15,723	15,589	134
III trim 2021	17,355	17,929	-574

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a BCRA e INDEC

## En Foco 2

### Después de 20 meses las búsquedas relacionadas con restaurantes recuperan el nivel pre pandemia

Marcos Cohen Arazi y Lautaro Carranza

- Luego de 19 meses por debajo de los niveles pre pandemia (desde marzo 2020 hasta septiembre 2021), en el mes de octubre las búsquedas en Google relacionadas con “restaurantes” alcanzaron los niveles pre pandemia (+3% con respecto a octubre de 2019). Los mayores acercamientos se habían dado en meses inmediatamente anteriores como septiembre y agosto de (92% de los niveles alcanzados en septiembre y agosto de 2019) y en marzo y febrero, durante la temporada de verano
- La movilidad de personas hacia “espacios de ocio y tiendas”, categoría que incluye a restaurantes, también ha tenido un muy buen desempeño en octubre de 2021: en promedio, ha sido muy cercana a la del periodo de referencia pre pandemia, ubicándose apenas 5,2% por debajo
- Búsquedas de Google acerca de otros consumos culturales y de recreación, tales como cines, teatros y boliches, en octubre de 2021 en promedio aún se encontraron muy por debajo de los niveles pre pandemia (-24%), aunque se ha evidenciado una importante recuperación en septiembre y octubre

#### Luego de 20 meses...

Los restaurantes han sido uno de los rubros más golpeados por las restricciones de movilidad en Argentina ante la pandemia de COVID-19, tanto las restricciones legales como las autoimpuestas por motivos sanitarios. Además, el impacto en el sector gastronómico, al igual que en otros rubros más ligados al turismo, ha sido sumamente prolongado y puede palpase hasta la actualidad.

Como las estadísticas oficiales sobre restaurantes presentan un importante rezago en el tiempo (últimos datos disponibles de EMAE (INDEC) y SIPA (MTEySS) son de agosto; cifras de empleo (AFIP) aún con mayor rezago), y además se las suele presentar agregadas a las cifras de hoteles (en casi todas las estadísticas la rama que se considera es “Hoteles y Restaurantes”), resulta interesante analizar otras fuentes de información para poder analizar la dinámica individual más reciente del sector de restaurantes.

El análisis de la dinámica de las búsquedas relacionadas con “restaurantes”, información ofrecida por la herramienta Google Trends, permite un acercamiento aproximado al consumo de los argentinos en restaurantes, es decir, se considera que la dinámica que muestran estos datos puede ser un indicador aproximado del consumo de la población.

En octubre de 2021 el tráfico promedio ha sido 3% mayor en comparación al mismo mes de 2019, y 75% mayor que el de 2020. Durante el mes anterior (septiembre), el interés plasmado en la web relacionado había alcanzado el 92% del nivel alcanzado en septiembre de 2019, y lo mismo había sucedido en agosto (92% del nivel de agosto 2019).

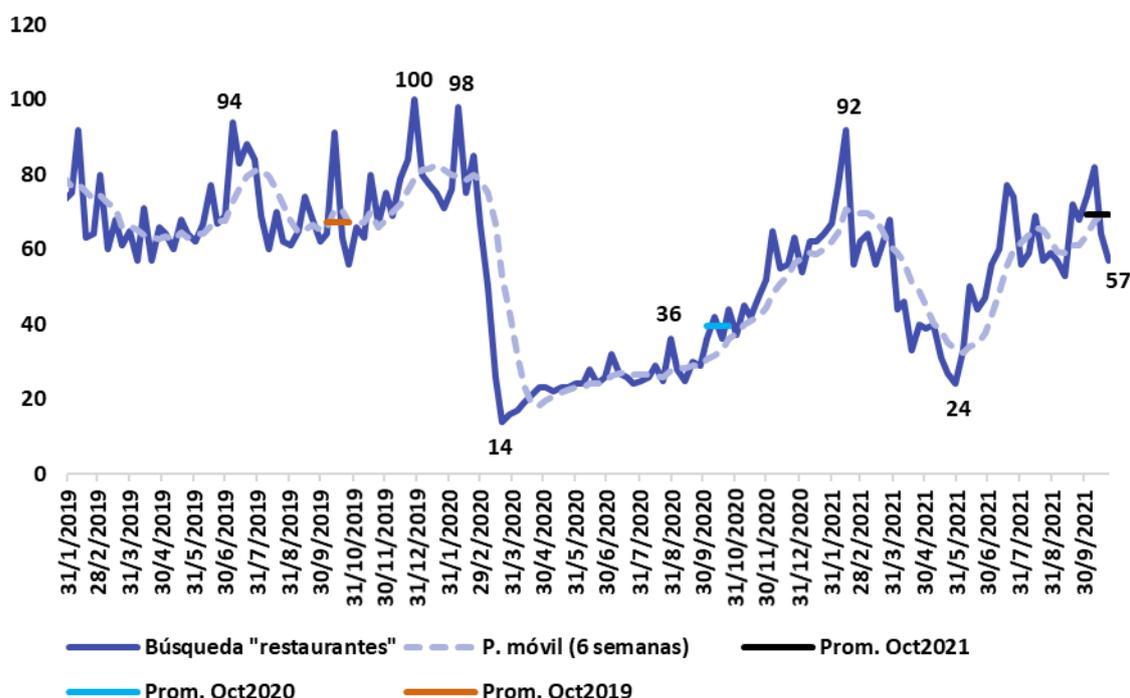
De esta forma, en octubre de 2021 las búsquedas relacionadas a restaurantes han alcanzado los niveles pre pandemia por primera vez, incluso superándolos levemente. Desde marzo de 2020 hasta septiembre de 2021 (19 meses en total), los niveles de búsqueda se ubicaron por debajo de los niveles pre pandemia en todos los meses, revirtiéndose esta tendencia por primera vez en octubre.

Los mayores acercamientos a los niveles pre pandemia se habían dado en los meses de septiembre y agosto de 2021, ya comentados, y también en marzo y febrero del corriente año ya se habían dado acercamientos considerables, alcanzando el 90% y 87% de los niveles de marzo y febrero 2020, respectivamente.

Durante el periodo junio-septiembre de 2021, en promedio el tráfico fue 19% menor que el de los niveles pre pandemia. Por su parte, en el periodo diciembre 2020-marzo 2021, el nivel de búsquedas relacionadas a restaurantes fue 20% menor que el nivel pre pandemia.

### Volumen semanal de búsquedas relacionadas con restaurantes

Índice de búsquedas de “restaurantes” y variantes similares

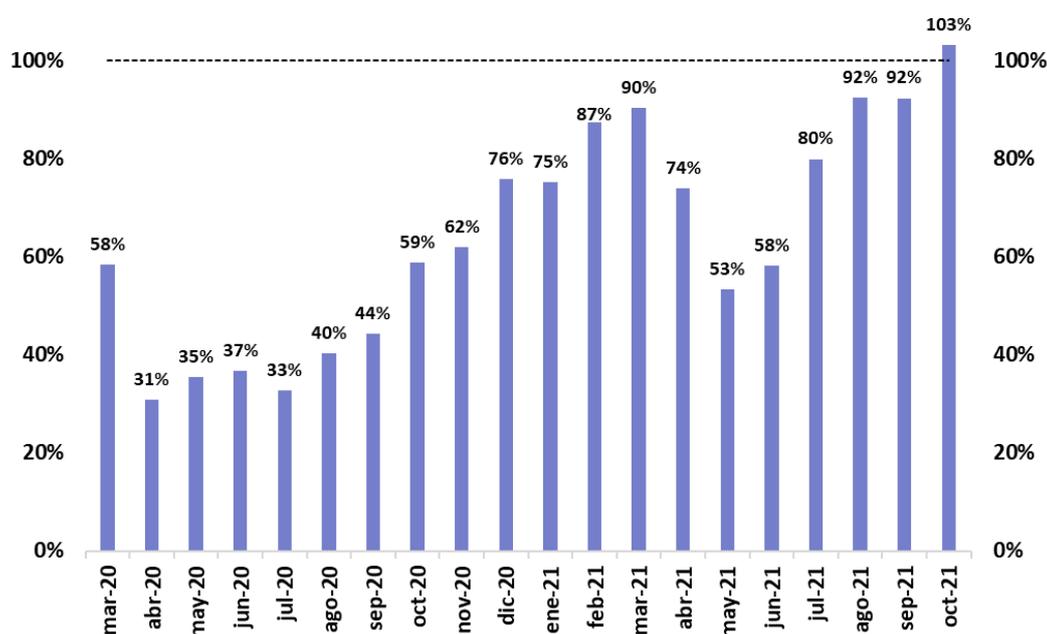


Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de Google Trends.

Nota: se incluyeron las búsquedas “restaurant”, “restaurante” y “restaurantes”.

### Volumen mensual promedio de búsquedas relacionadas con restaurantes

#### Comparación con meses de 2019



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de Google Trends.

Nota: desde marzo de 2021 en adelante, las comparaciones se realizan contra meses de 2019.

### Movilidad de personas también con buen desempeño en octubre

Analizando los Informes de Movilidad Local sobre el COVID-19 de Google también puede observarse un repunte y alcance de niveles pre pandemia en la actividad económica. Estos informes muestran la dinámica diaria del movimiento de las personas, distinguiendo entre diferentes categorías de lugares: supermercados y farmacias, parques, estaciones de transporte, tiendas y espacios de ocio, lugares de trabajo y zonas residenciales. Dentro de la categoría "Tiendas y espacios de ocio" se incluye las tendencias de movilidad en restaurantes, así como en cafeterías, centros comerciales, parques temáticos, museos, bibliotecas y cines.

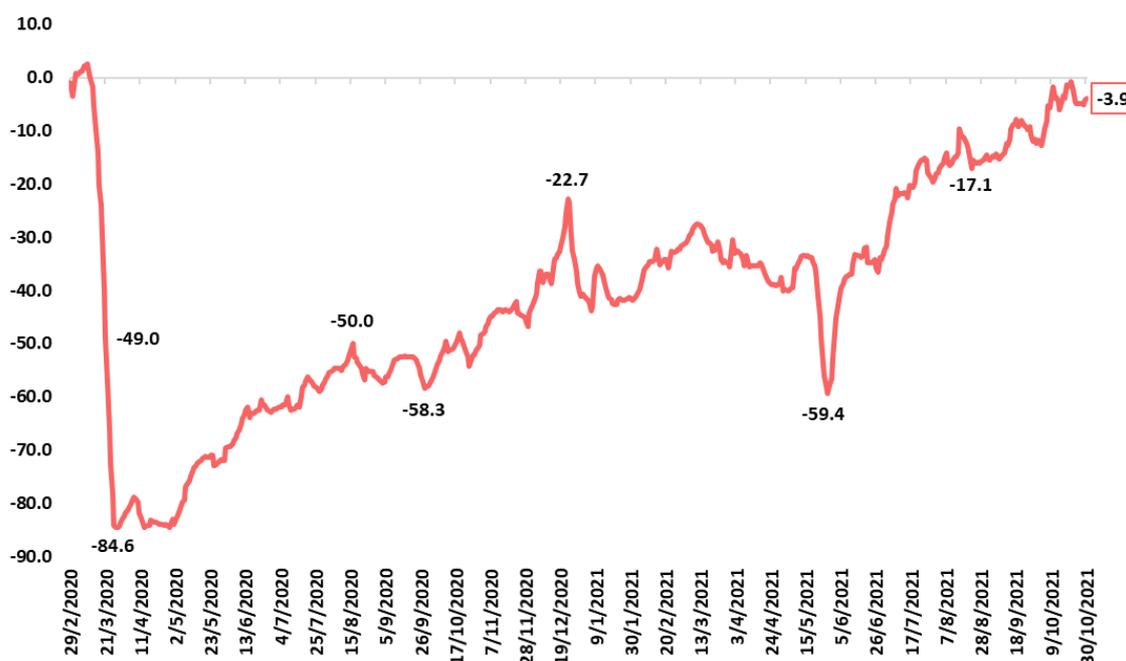
Las variaciones de movilidad de cada día se calculan comparando con un periodo de referencia pre pandemia, que es la mediana de ese día de la semana correspondiente al periodo de 5 semanas que va desde el 3 de enero hasta el 6 de febrero de 2020. Por otro lado, los datos disponibles van desde el 17 de febrero de 2020 hasta el 30 de octubre de 2021.

Luego de una marcada caída a finales de mayo de 2021 (-59,4 el día 28 de mayo en comparación al periodo base pre pandemia), la movilidad de personas en "tiendas y espacios de ocio" ha presentado una marcada y constante recuperación hasta finales de octubre. Durante el mes de octubre la movilidad de personas en restaurantes, cafeterías, centros comerciales y otros lugares de ocio, ha sido en promedio muy cercana a la del

periodo base pre pandemia, ubicándose solo 5,2% por debajo. Si se considera solo la segunda quincena del mes de octubre, la recuperación es aún mayor: la caída se reduce a 3,5%, ubicándose así la movilidad en tiendas y espacios de ocio muy cerca de los niveles pre pandemia (en el último día de octubre, la distancia al nivel pre pandemia es de 3,9%).

**Variación (%) de la movilidad de personas en tiendas y espacios de ocio respecto a principios de 2020 en Argentina**

17/02/2020 - 30/10/2021



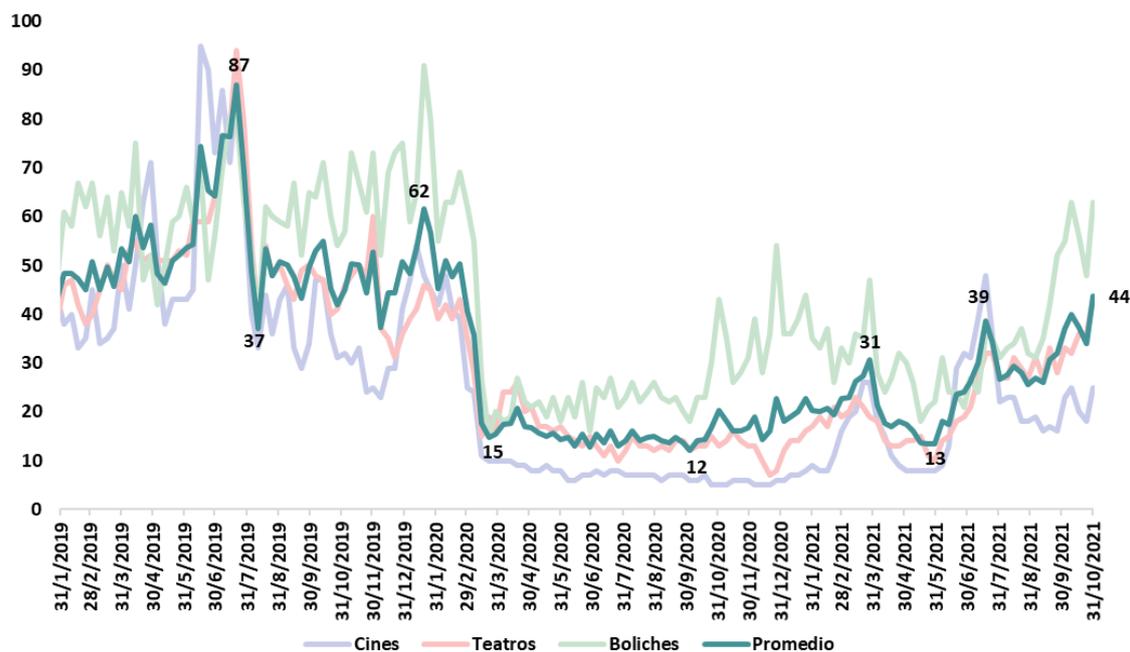
Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de Our World in Data, COVID-19: Google Mobility Trends.

**Otros consumos culturales y de recreación**

Se analizan también otros consumos “culturales” y de recreación, como cines, teatros y boliches, que también se vieron afectados por las restricciones a la movilidad. Así, se observa que, en promedio, las búsquedas de “cines”, “teatros” y “boliches” (y variantes similares) presentan un peor comportamiento relativo si se compara con el desempeño de la búsqueda de restaurantes analizada en el primer apartado.

### Volumen semanal de búsquedas relacionadas con consumos culturales y de recreación

Índice promedio de búsquedas de “cines”, “teatros” y “boliches”



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de Google Trends.

Nota: en las búsquedas se incluyen variantes similares; por ejemplo, en el caso de “cine”, se incluye también la búsqueda “cartelera cine”, que es una búsqueda con tráfico considerable.

En octubre de 2021, el promedio de estas búsquedas fue 24% menor que en el mismo mes de 2019. Sin embargo, se observan señales de recuperación, ya que la distancia durante septiembre y agosto de 2021 había sido de 41% y 40%, respectivamente, al comparar contra los mismos meses de 2019.