

Observatorio de la coyuntura santafesina

*No nos conforma, solo, describir la realidad.
Tratamos de explicarla y entender que nos
pasa para repensar el camino y
superarnos.....*

En pocas palabras

La actividad económica provincial descendió en los primeros meses del año a un ritmo más acentuado que el valor agregado nacional. Y si el año pasado la magra cosecha santafesina fue la patea de trasmisión de este comportamiento que se extendió al resto de la economía provincial, en 2024 aparecen traccionando a la baja otros sectores como **la Industria Manufacturera, el Comercio y la Construcción**. Al respecto, ***las estadísticas de febrero revelan una significativa contracción bimestral superior al 6% interanual, porcentual que bordearía los dos dígitos si no fuera porque el agro se recupera de los “daños” que ocasionó el factor climático en la campaña precedente.***

Esta “buena noticia” en cuanto a la mayor disponibilidad de materia prima agrícola repercute positivamente en el comportamiento exportador de la Provincia: se recuperan los volúmenes comercializados de productos primarios y de manufacturas agropecuarias en porcentuales elevados, aunque ***el crecimiento de las divisas que aportan refleja menores precios internacionales que los transados en los primeros meses de 2023.*** Paralelamente, las ventas externas de aquellas manufacturas no provenientes del agro (maquinarias, químicos, material de transporte, etc.) están careciendo de la tonicidad de ejercicios anteriores reflejando las dificultades de los productores santafesinos para posicionarse competitivamente en los mercados externos.

El mercado laboral está resultando afectado por el pobre desempeño de aquellos sectores no vinculados con el agro:. Desde hace varios meses las bajas en los puestos de trabajo en las empresas superan a las incorporaciones. Más aún, cuando los empleadores toman la decisión de prescindir de sus trabajadores, ***1 de cada 4 desvinculaciones laborales obedecen a despidos***

sin causa, señal inequívoca de decisiones referidas a una reducción de los planteles asociadas, seguramente, a los menores niveles de actividad comentados.

En cuanto ***a la Inflación provincial, en el mes de mayo, nuevamente, la inflación santafesina fue superior al índice nacional.*** La medición alcanzó el 4,8% versus el 4,2%. Dicho registro provincial representa una baja de 3,3 p.p. respecto del mes anterior y de 3,4 p.p. respecto a igual mes del año 2023. En Santa Fe las bajas progresivas de los rubros Alimentos y Bebidas, Atención Médica de la Salud, Equipamiento y mantenimiento del Hogar y Otros Bienes y Servicios (que incluyen productos para el cuidado personal, cigarrillos, etc.) compensaron a los componentes del índice que registraron subas respecto al mes anterior: Transporte y comunicaciones y Educación. No obstante, como mencionamos en informes anteriores, la “sensación térmica” de los santafesinos es otra en función de la estructura de gastos de los hogares en la que acaparan buena porción de los desembolsos la cobertura de necesidades básicas con la alimentación y los gastos de movilidad. ***Este “divorcio” será una constante en los próximos meses. La inflación del bolsillo no coincidirá con la de los títulos oficiales del gobierno.***

Los santafesinos en particular y los argentinos en general vienen sufriendo la licuación de sus ingresos en función de una dinámica inflacionaria que superó la posibilidad de elevar sus recursos a un ritmo equivalente. Paralelamente, también la cuantía de ingresos de los hogares resulta afectada por la menor cantidad de puestos de trabajo. ***La estrepitosa caída de las ventas de bienes durables y no durables es la contracara de la cautela que asumen los consumidores que racionalizan sus menores ingresos reales y adecúan sus decisiones futuras en función de las oscuras perspectivas que impone un mercado laboral expulsivo.***

Para ejemplificar la crudeza de los datos, los permisos para construcción en las 10 principales ciudades de la Provincia muestran que para enero de 2024 (último dato disponible) cayeron el total de metros cuadrados permitidos cayó un 54,4% en forma interanual, registrando niveles comparables a los exhibidos durante la pandemia que fueron los mínimos de toda la serie provincial que datan del 2010.

Otro componente de los consumos de bienes durables constituye la adquisición de automóviles y motos. Los registros de compra de vehículos nuevos, en ambos rubros, fue menor en los primeros cuatro meses del año, con una caída del 30% en el caso de los autos 0KM y del 20% en el caso de las motos en forma interanual.

En cuanto al nivel general de consumo de servicios público encontramos un leve repunte del 3,6% durante el mes de febrero respecto al mes anterior, luego de 10 meses de caída, impulsado por la recuperación del consumo de los servicios de agua, luz y gas y del transporte de carga.

También en materia de composición de los hogares, es probable que se estén registrando mutaciones en función del crecimiento de la pobreza y la indigencia y del ingreso de nuevas capas de hogares que -al no superar los estándares de una Canasta Básica Total (CBT)- son estadísticamente medidos como pobres, considerando que la medición oficial que realiza el INDEC es por ingresos.

En este contexto, ***las cuentas fiscales de la Provincia exhiben un “saludable” superávit en línea con la tónica imperante a nivel nacional. En efecto, el resultado financiero acumulado al mes abril fue de signo positivo por \$73.314,20 millones.*** El dato llamativo es que dicho resultado se alcanzó a pesar de la caída interanual de los recursos -de origen nacional principalmente- del 18.2%. Ergo el superávit se alcanzó vía licuación y reducción del gasto, especialmente en el rubro de los gastos corrientes con el -23,4%. No obstante, no alcanzó para cerrar en abril con la caja mensual en rojo por -\$ 1.932,83 millones.

En resumen, la economía santafesina, atraviesa el 2024 no de buena forma. Retracción de su actividad, precios en alza, ingresos golpeados y un tejido social muy debilitado que no logra recuperar los niveles pre pandemia. En este escenario, se inaugura la etapa “anarco capitalista” que sin dudas estresará todo lo conocido hasta hoy.

Rosario, 21 de junio de 2024