

Año del décimo aniversario. 2014 - 2024

Observatorio de la coyuntura santafesina

Noveno informe | Noviembre

Contiene:

- > Ámbito productivo
- > Ámbito social
- > Ámbito fiscal





Director del informe: Lic Cristian Modolo;
Equipo profesional: CP Andrés Méndez y
Lic Alicia Dellasanta

Autoridades: Presidente Antonio Luis
Bonifasi; tesorera María Alejandra Carlucci
y Secretario: Federico Martins

Observatorio de la coyuntura santafesina

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

En pocas palabras

La economía santafesina, a diferencia de la nacional, anticipó la primera suba interanual. Esto se advirtió entre marzo y mayo y fue motivado por la recuperación de la producción agrícola que superó con holgura los deprimidos volúmenes alcanzados en la campaña anterior afectada por razones climáticas.

Pero a diferencia de aquellos meses, en agosto pasado, retornó el crecimiento interanual y en este caso el agro -si bien aportó lo suyo- no resultó el socio mayoritario de este ascenso: la industria manufacturera mejoró los niveles alcanzados en similar mes del año pasado, aportando por sí sola más de 2 puntos al crecimiento del PIB provincial, como resultado el Indicador Mensual de la Actividad Económica subió 1% frente al mismo mes del año pasado.

El contraste “campo” y “ciudad”, decíamos en informes anteriores, sigue vigente, pero está variando de tono. Por caso, las ventas en supermercados o el consumo de ciertos servicios públicos presentan cambios de tendencia. Las caídas se suavizan y los ascensos comienzan a abundar, en tanto que el sector externo continúa con sus buenas noticias.

En setiembre, las cantidades exportadas aumentaron 73,5% frente a similar mes de 2023, una expansión significativa que consolidó el proceso de recomposición de los envíos santafesinos al exterior. En tan sentido, las exportaciones con origen provincial, continúan proveyendo mayores divisas que las generadas en similar período del año pasado con ingresos adicionales de U\$S 1.533 millones entre enero y setiembre pasado.

En cuanto a la dinámica de la inflación provincial, en el mes de octubre, al igual que en el mes anterior, fue inferior a la nacional. El registro santafesino fue del 2,6% versus un 2,7% argentino. La medición tuvo 0,6 puntos porcentuales -p.p.- menos respecto del mes anterior y 6,1 p.p. respecto a igual mes del año 2023 cuando comenzó el período de alta inflación a nivel nacional. El mayor impacto acumulado desde la llegada del Gdor. Pullaro lo llevan los rubros Vivienda, Atención médica y gastos para la salud y Transporte con subas del 194%, 129,8% y 128,5% respectivamente. En tanto que Equipamiento del Hogar e Indumentaria son los

rubros que menos incrementos anuales acumulan con 65,9% y 76,9% respectivamente. Mientras que Otros (cuidados personales, cigarrillos, etc.), Educación, Esparcimiento y Alimentos y Bebidas, acumulan 120,1%, 113,8%, 93,1% y 89,4%, respectivamente. Tales divergencias se agudizan en los procesos de desaceleración inflacionaria. Así como los rubros aceleran de distintas formas, los descensos son muy heterogéneos.

La contrataca de las variables macroeconómica son las personas. Y las consecuencias de la política fiscal en los últimos años fue haciendo mella en el tejido social. Este fenómeno puede apreciarse en el relevamiento de los principales aglomerados que conforman la Región Pampeana, epicentro de producción y abastecimiento de alimentos para el país y el mundo. Allí, según los datos del INDEC, las metrópolis santafesinas poseen similitudes y diferencias en cuanto a su comparación con un conjunto de distritos correspondientes a las provincias de Buenos Aires, Córdoba, La Pampa y Entre Ríos. En efecto, el 16,4% de los habitantes del Aglomerado Santa Fe y el 18,2% de quienes viven en el Gran Rosario se encuentran bajo la línea de indigencia. Estos porcentuales, desmejoran aún más si se considera el otro aglomerado provincial que se mide (Villa Constitución aunado a San Nicolás de la Provincia de Buenos Aires), territorio en el que 22,1% de sus habitantes no pudieron acceder a alimentos en cantidad y calidad de subsistencia.

Un distrito con indicadores menos gravosos fue el Gran Córdoba en el que 8,4% de sus hogares no accedió a una Canasta Básica Alimentaria. Para trazar una comparativa con los grandes aglomerados santafesinos, podría señalarse que por cada hogar cordobés que no accedió a una canasta alimentaria de subsistencia, hubo 1,6 hogares en similar situación en Rosario y 1,4 en el AGSF. Estas diferencias no resultan aleatorias: el 36,7% de los hogares pobres rosarinos no llegaron a cubrir la CBA, algo que en el Gran Córdoba se ubicó en el 23,2%.

En este contexto, al analizar la estructura del presupuesto provincial, en los tres trimestres del año se puede apreciar una consolidación del resultado superavitario tanto en su versión financiera como primaria. Tal situación, se advierte que no está originada a partir de una mejora en los ingresos que declinan en términos interanuales sino en una significativa reducción de las erogaciones que no sólo compensan la pérdida de recursos, sino que contribuyen a generar el fenómeno positivo consignado.

En resumen, el gobierno provincial ha decidido atravesar la coyuntura replicando la macro nacional. Cabe preguntarse si las tolerancias sociales de gobiernos cercanos a sus territorios son más resistentes que aquellos que deciden desde dentro de la General Paz.

Rosario, 21 de noviembre de 2024

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

¿La industria manufacturera nuevo motor de la expansión del Producto provincial?

La economía santafesina, a diferencia de la nacional, anticipó la primer suba interanual. Esto se advirtió entre marzo y mayo y fue motivado por la recuperación de la producción agrícola que superó con holgura los deprimidos volúmenes alcanzados en la campaña anterior afectada por razones climáticas.

Pero a diferencia de aquellos meses, en agosto pasado retornó el crecimiento interanual y en este caso el agro -si bien aportó lo suyo- no resultó el socio mayoritario de este ascenso: la industria manufacturera mejoró los niveles alcanzados en similar mes del año pasado, aportando por sí sola más de 2 puntos al crecimiento del PIB provincial.

En otras palabras, la mejora industrial empujó decididamente al EMAE (que creció 1% interanual) y colocó al “EMAE sin agro” por primera vez en el año en una zona de expansión.

El primer mes con crecimiento del PIB sin agro

Variación interanual en %.

CONCEPTO	VARIACION INTERANUAL							
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO
PIB VAR ANUAL %	-9,6%	-3,6%	10,1%	19,6%	12,0%	-5,9%	-2,4%	1,0%
	CONTRIBUCIÓN SECTORIAL							
AGRO	1,0 p.p.	2,8 p.p.	19,2 p.p.	26,2 p.p.	15,9 p.p.	2,9 p.p.	0,9 p.p.	0,6 p.p.
RESTO ACTIV	8,6 p.p.	6,4 p.p.	9,1 p.p.	6,6 p.p.	3,9 p.p.	8,8 p.p.	3,3 p.p.	0,4 p.p.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del IMAE (datos originales no corregidos)

Puede afirmarse que lo que parecía resultar una incipiente tendencia en julio (esto es que las actividades no agropecuarias desaceleraran su ritmo contractivo) se materializó en una agradable realidad durante agosto pasado. De esta forma, la economía provincial en esta última parte del año comienza a equipararse y hasta superar a los nada envidiables registros de la segunda mitad de 2023.

Precisamente, si consideramos que la economía santafesina “sin agro” aportó 0,4 p.p. al crecimiento del EMAE durante agosto, queda claro que -dentro de este grupo- los sectores no manufactureros declinaron más de 2 puntos porcentuales, considerando la suba apuntada para la industria.

En el cuadro que compara las variaciones interanuales de agosto pasado se observa con claridad qué sectores pesan significativamente en el valor agregado provincial (por ejemplo, Comercio), y que continúan sin poder replicar los niveles de similar mes de 2023. En idéntica situación se encuentra la Construcción y Hoteles y restaurantes.

PBI provincial: ¿cómo les fue a los sectores en agosto?

Variación interanual en %.

RUBRO	Agosto/24 vs. Agosto/23
Pesca	148,6%
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	12,0%
Industria manufacturera	8,9%
Adm. pública y defensa; seguridad social obligatoria	5,5%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4,1%
Servicios sociales y de salud	1,5%
IMAE	1,0%
Enseñanza	0,1%
Intermediación financiera	-1,3%
Electricidad, gas y agua	-1,3%
Otras actividades de ss comunitarios, sociales y personales	-2,9%
Transporte y comunicaciones	-3,1%
Construcción	-6,4%
Comercio mayorista, minorista y reparaciones	-7,3%
Hoteles y restaurantes	-7,7%
Explotación de minas y canteras	-26,4%

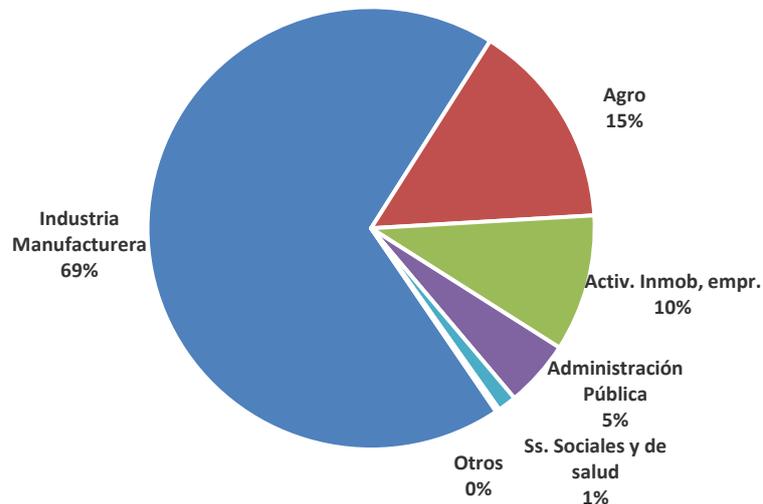
Fuente: Elaboración propia en base a datos del IMAE-IPEC

La realidad es que la economía provincial comienza a encontrar en la comparación con el año pasado, estándares más deprimidos que los correspondientes al semestre pasado. Pero la novedad de las estadísticas de agosto es que dos sectores (agro e industria) con significativa incidencia en el Producto provincial mejoran frente a los estándares de hace doce meses atrás.

Concretamente, estos dos rubros **que representan casi la mitad del valor agregado provincial están dinamizándose**, mientras que otros aún siguen “empujando para abajo”. Pero si nos concentramos en los que están apuntalando la expansión interanual, surge con claridad la preeminencia de la Industria Manufacturera que contribuyó con prácticamente el 70% del aporte que hicieron los rubros que apuntalaron la mejora del PIB.

En un lugar secundario, el agro y las actividades inmobiliarias completaron el “podio” de los sectores que aportaron a la suba del valor agregado de la Provincia.

PBI provincial: contribución al crecimiento en agosto
Variación interanual en %.



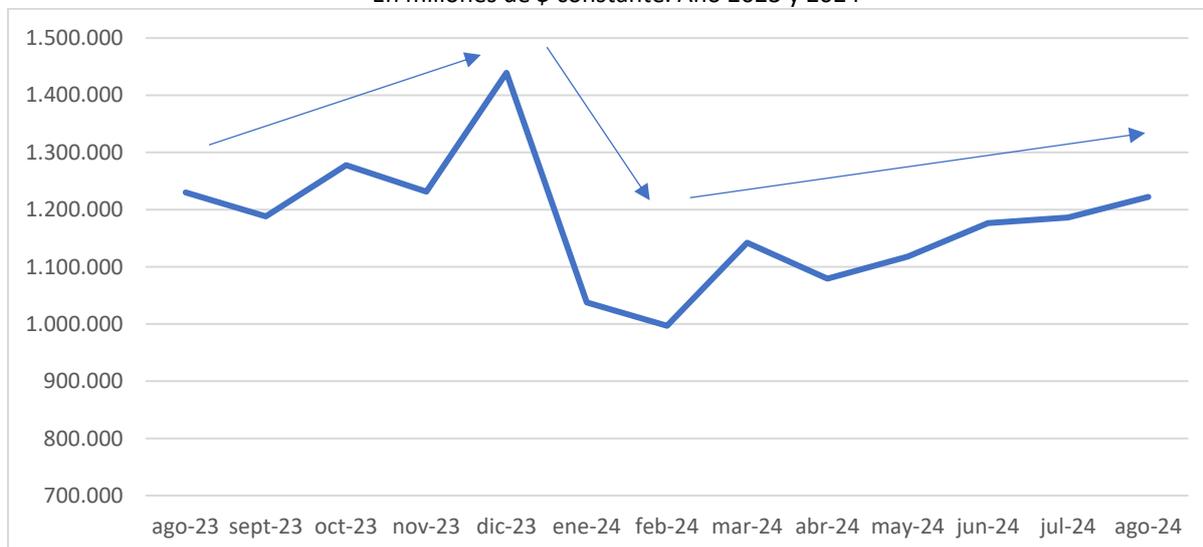
Fuente: Elaboración propia en base a datos del IMAE-IPEC

Las ventas en supermercados aún por debajo de agosto de 2023

Desde hace algunos años en Argentina y en Santa Fe, en particular, se desarrolla la Encuesta de Supermercados y de Autoservicios Mayoristas que tiene como principal objetivo medir la evolución de las ventas a los consumidores finales a través de ambos canales de comercialización. Incluye a más de 100 establecimientos comerciales y la información es relevada mensualmente, en la cual incluye las ventas realizadas durante el mes calendario de referencia, y están valuadas al precio de venta en el establecimiento vendedor, neto de bonificaciones o descuentos realizados en el local. A nivel provincial se tiene registro desde diciembre de 2016.

Los datos al 31 de agosto de 2024 –último registro disponible- arrojan que las ventas totales, a valores constantes, ascienden a \$ 1.222 millones registrando una *caída interanual* del 0,6%. El dato a destacar es que por cuarto mes consecutivo se advirtió una suba anual de las ventas en moneda de similar poder adquisitivo, por lo que estaría consolidando un cambio de tendencia, aunque la misma no alcanza los niveles previos a la llegada del nuevo gobierno. Al respecto debe considerarse que el último trimestre de 2023 la aceleración de la tasa de inflación produjo una suba de los consumos, comportamiento esperable cuando los consumidores anticipan compras ante las expectativas de mayores crecidas. Así en agosto del 2024 las ventas fueron menores a las de agosto de 2023.

Ventas en supermercados santafesinos
En millones de \$ constante. Año 2023 y 2024



Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC

Al indagar los principales componentes y rubros que integran la encuesta, a fin de conocer el comportamiento de compra de los santafesinos por el canal de supermercados y autoservicios, se advierte que el ranking de subas lo preside el rubro Alimentos preparados y rotisería, le siguen los productos de verdulería y frutas y los artículos de limpieza y perfumería con 14,44%, 8,45% y 7,16% respectivamente. En tanto que, vuelven a aparecer caídas en el consumo respecto al mes anterior, en los rubros: Indumentaria, calzado y textiles, Electrónicos y art. del hogar y Panadería con retracciones del 24,88%, 17,7% y 2,32% respectivamente.

Ranking de subas de ventas en super Ago.24 vs Jul 24

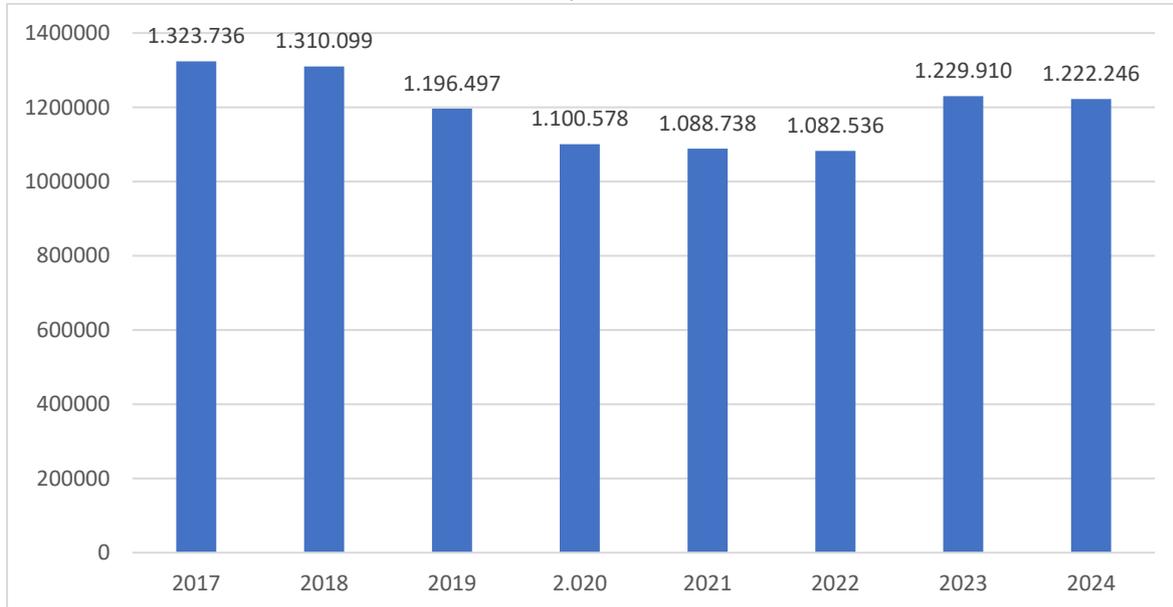
Alimentos preparados y rotisería	14,44%
Verdulería y frutas	8,45%
Artículos de limpieza y perfumería	7.16%

Ranking de caídas de ventas en super Ago.24 vs Jul 24

Indumentaria, Calzado y textiles	-24.88%
Electrónicos y art. del hogar	-17,70%
Panadería	-2.32%

En términos comparados, las ventas a moneda constante de los meses de agosto desde el año 2016 al 2024, la serie nos presenta que el actual fue peor que el año anterior y quebró la tendencia de recuperación que venía registrando desde el 2022, retrocediendo después de 2 años pero sin llegar a caer a los niveles de pandemia (2020-2022).

Ventas comparadas en súper para los meses de Agosto de cada año
En millones de \$ constantes. Base 2016



Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC

Finalmente, es importante no perder de vista que estamos frente a registros de un “tipo de canal de comercialización”, es decir, que medimos el comportamiento en el consumo de los bolsillos de los santafesinos en un formato *que no es exclusivo*, puesto que existen otras variantes de aprovisionamiento más populares que pueden estar verificando un comportamiento distinto y se encuentran fuera de las estadísticas.

El consumo de los servicios públicos con registros contradictorios

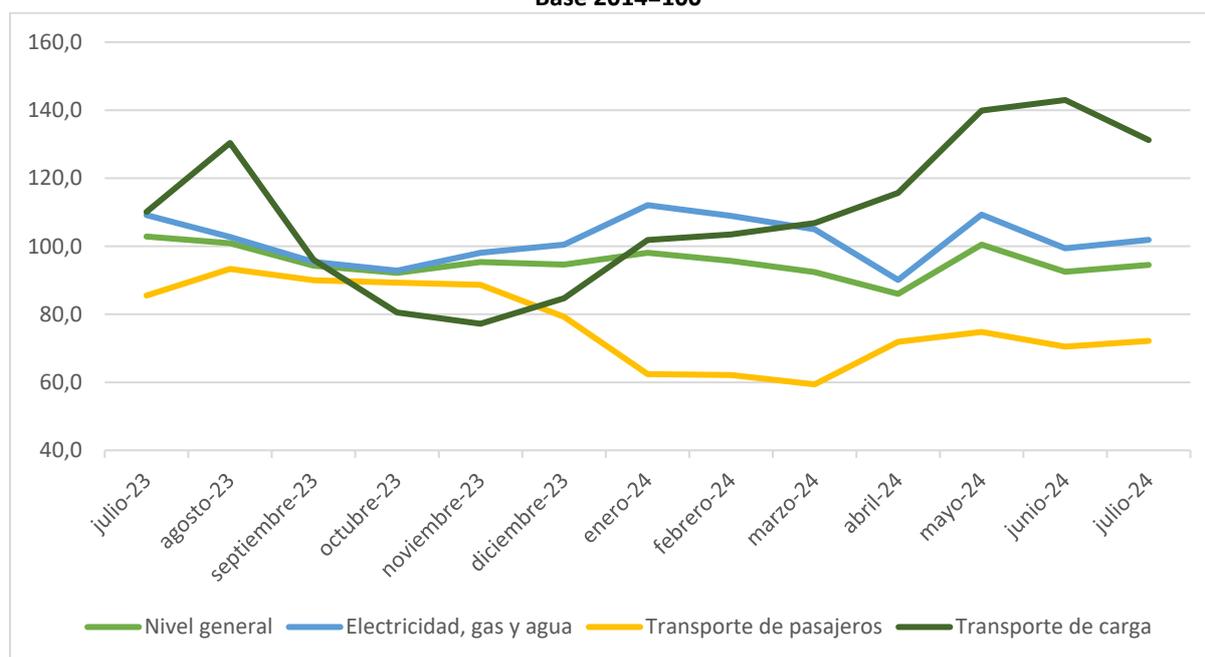
El *nivel general de consumo de servicios públicos* registró en julio (último registro disponible) una suba del 1,5% respecto al mismo nivel existente un año atrás. No obstante, los rubros continúan presentando un comportamiento dispar. Fuertes caídas, como por ejemplo en transporte público de pasajeros (-11,9%), se contraponen con subas del 4,9% en el consumo de electricidad, gas y agua. En cuanto al transporte de carga y peajes en rutas provinciales, los números presentan subas del 36,1% y 3% interanuales. Aquí cabe aclarar que todavía se percibe el contraste de las penosas secuelas de la sequía de la campaña agrícola 2022-2023.

Ahora bien, al considerar los registros en forma desestacionalizada se observa que los servicios de Electricidad, gas y agua se incrementaron 7,1% en julio respecto al mes anterior, el servicio de Transporte de carga, por su parte, subió 3,5%, en tanto

que Peajes y Transporte de pasajeros cayeron 1,9% y 1,8% respectivamente. Dichas circunstancias podrían estar marcando un cambio de tendencia definitiva hacia el último cuatrimestre del año.

Finalmente es dable recordar que los servicios que componen el índice del nivel general son: consumo de gas natural, demanda de energía eléctrica, agua entregada a la red, pasajeros transportados en colectivos urbanos, viajes en taxi, transporte interurbano de pasajeros por ferrocarril, transporte aéreo de pasajeros, transporte de carga por ferrocarril, y vehículos pasantes por estaciones de peaje. La importancia de considerar los valores en forma desestacionalizada radica en que los valores eliminan todo tipo de efectos “estacionales”. Tales variaciones son fluctuaciones predecibles que ocurren a intervalos regulares debido a cambios climáticos, días festivos u horarios escolares. Al ajustar estos efectos estacionales, los análisis tas comprenden mejor las tendencias y patrones subyacentes en los datos, lo que facilita la identificación de movimientos y cambios significativos a lo largo del tiempo.

Consumo de servicios públicos en Santa Fe
Base 2014=100



Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC

2. INSERCIÓN EXPORTADORA

Las exportaciones santafesinas en setiembre de 2024

En pocas palabras, el sector externo provincial continúa aportando mayores ingresos de divisas como consecuencia de un significativo ascenso de las exportaciones provinciales. Esta podría ser la síntesis de la dinámica que -en líneas generales- caracteriza a las ventas externas santafesinas durante 2024, destacándose que setiembre pasado no sólo se insertó en este patrón de comportamiento sino que también superó los estándares observados en los meses precedentes.

No obstante, se puede señalar que este ascenso no fue homogéneo: las ventas de Productos Primarios -tal como sucedió en agosto- no pudieron equiparar los niveles de similar mes de 2023. De esta forma, se “desengancharon” del buen momento comercial que -a nivel agregado- presentaron las restantes divisiones que en conjunto contribuyeron a que se comercializaran 73,5% más de toneladas que en setiembre/23.

En valores, la Provincia aportó U\$S 458 millones más que en similar mes del año pasado con un elevado peso específico de las manufacturas agropecuarias (MOA) que por sí solas explican más del 80% de las divisas que aportan las exportaciones provinciales.

Las exportaciones santafesinas en setiembre/24

En millones de U\$S corrientes y en % (cuadro superior) y en miles de toneladas y en % (cuadro inferior)

Rubro	sep-23	sep-24	Variación interanual	
			en mill. U\$S	en %
PP	118	88	-29	-24,9%
MOA	582	1.059	477	81,9%
MOI	138	146	9	6,4%
Cy E	9	11	2	16,7%
Total	846	1.304	458	54,1%

Rubro	sep-23	sep-24	Variación interanual	
			en miles T	en %
PP	390	322	-68	-17,4%
MOA	924	1.980	1.056	114,3%
MOI	67	96	29	43,0%
Cy E	11	17	6	51,9%
Total	1.392	2.414	1.023	73,5%

Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC

Las exportaciones santafesinas en enero-setiembre/24

En millones de U\$S corrientes y en % (cuadro superior) y en miles de toneladas y en % (cuadro inferior)

Rubro	Ene-sep/23	Ene-sep/24	Variación interanual	
			en mill. U\$S	en %
PP	927	1.126	199	21,5%
MOA	7.065	8.519	1.454	20,6%
MOI	1.170	1.034	-136	-11,6%
Cy E	90	105	15	17,0%
Total	9.252	10.785	1.533	16,6%

Rubro	Ene-sep/23	Ene-sep/24	Variación interanual	
			en miles T	en %
PP	2.905	3.773	868	29,9%
MOA	10.389	15.555	5.167	49,7%
MOI	482	678	196	40,6%
Cy E	115	135	20	17,6%
Total	13.890	20.140	6.250	45,0%

Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC

En el acumulado de los primeros nueve meses del año se advierte que los datos de setiembre se insertaron en el proceso de recuperación de los niveles exportados en 2023. Al respecto es dable destacar que el año pasado hubo un fuerte recorte de los envíos santafesinos al exterior con una pérdida anual de U\$S 7.551 millones.

Todo indica que -faltando computar tres meses de 2024- difícilmente se puedan compensar totalmente las divisas resignadas. Más aún, rubros que habían reducido sus aportes de divisas en 2023 como las MOI, es probable que sigan similar camino en el ejercicio en curso pese a un significativo ascenso de las toneladas comercializadas.

Hasta setiembre pasado, la Provincia exportó 45% más de cantidades que en similar período de 2023 y esto le reportó 16,6% más de divisas (U\$S 1.533 millones adicionales).

3. PRECIOS

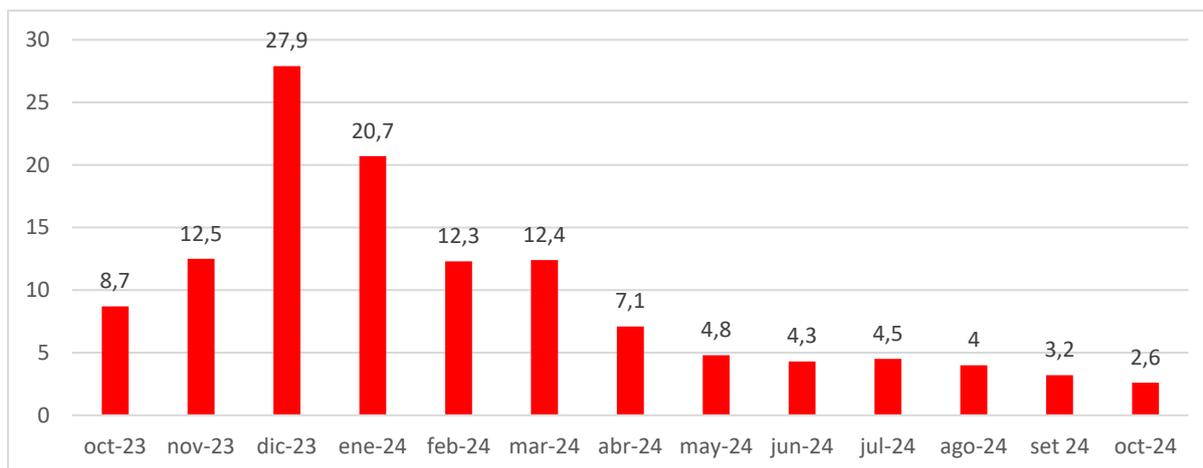
¿Cómo sobreviene el Índice de Precios al Consumidor santafesino?

En el mes de octubre, al igual que mes anterior, la inflación provincial fue inferior a la nacional. El registro santafesino fue del 2,6% versus un 2,7% argentino. La medición tuvo 0,6 puntos porcentuales -p.p.- menos respecto del mes anterior y 6,1 p.p.

respecto a igual mes del año 2023 cuando comenzó el período de alta inflación a nivel nacional.

Evolución del IPC provincial

Variación mensual en %



Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC – Santa Fe

En la provincia, detrás del número general, pueden visualizarse distintos movimientos y cambios que permiten entender los actuales y futuros vaivenes de precios, dado el nuevo contexto macroeconómico. El dato a destacar es que este mes todos los rubros componentes del índice bajaron respecto al mes anterior a excepción de esparcimiento que registró una leve alza del 0,1 p.p. acentuado la desaceleración del indicador.

Índice de Precios al Consumidor (IPC)	Oct-24
Nivel general	2,6%
Por capítulos	
Alimentos y bebidas	2,6%
Indumentaria	3,9%
Vivienda y servicios básicos	5,6%
Equipamiento y mantenimiento del hogar	1,0%
Atención médica y gastos para la salud	3,5%
Transporte y comunicaciones	2,0%
Esparcimiento	1,7%
Educación	1,3%
Otros bienes y servicios	1,9%

Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC – Santa Fe e INDEC

El mayor impacto acumulado desde la llegada del Gdor. Pullaro lo llevan los rubros Vivienda, Atención médica y gastos para la salud y Transporte con subas del 194%, 129,8% y 128,5% respectivamente. En tanto que Equipamiento del Hogar e

Indumentaria son los rubros que menos incrementos anuales acumulan con 65,9% y 76,9% respectivamente. Mientras que Otros (cuidados personales, cigarrillos, etc.), Educación, Esparcimiento y Alimentos y Bebidas, acumulan 120,1%, 113,8%, 93,1% y 89,4%, respectivamente. No obstante, la sensación de los santafesinos es otra.

¿Por qué? La respuesta se encuentra en cómo se gasta en los hogares. En términos generales, un 52% se lo lleva alimentos y transporte, en tanto que el otro 48% se consumen en servicios del hogar (luz, gas, agua), indumentaria, educación, y otros gastos. De ahí que las cifras puedan mostrar una realidad distinta a la vivenciada.

Ponderación del Gasto santafesino en los hogares
– por división del IPC en el período base 2014-

Alimentos y bebidas	32.44%
Indumentaria	8.49%
Vivienda y servicios básicos	10.22%
Equipamiento y mantenimiento del hogar	7.54%
Atención médica y gastos para la salud	5.92%
Transporte y comunicaciones	18.85%
Esparcimiento	8.76%
Educación	2.56%
Otros bienes y servicios	5.22%

Fuente: Elaboración propia en base a datos del IPEC – Santa Fe

Al considerar la dinámica de la evolución de los precios, puede observarse que la “sensibilidad” de algunos rubros es muy significativa, tal como el caso de los servicios básicos: luz, agua y gas, y el transporte. Su variabilidad es muy alta en comparación al resto. En tanto, que otros componentes tuvieron una baja respuesta a los cambios macroeconómicos, como son los casos de Indumentaria y equipamiento y mantenimiento del hogar. Las causas de tales dispersiones pueden hallarse en dos tipos de explicaciones: las que sostienen encontrar un atraso inicial de los precios producto de la regulación de las tarifas; y las que devienen de la propia estructura de costos de los bienes y servicios cuya relación con insumos importados o expectativas devaluatorias es alta.

4. SITUACION SOCIAL

La dimensión regional de la pobreza y de la indigencia

Agrupados dentro de la Región Pampeana, los aglomerados santafesinos poseen similitudes y diferencias en cuanto a su comparación con un conjunto de distritos

correspondientes a las provincias de Buenos Aires, Córdoba, La Pampa y Entre Ríos.

Al respecto, durante el semestre pasado y de acuerdo a “La incidencia de la pobreza y la indigencia en 31 aglomerados urbanos”, el 38,8% de los hogares y el 49.9% de las personas que los habitan eran pobres. ¿Cómo se ubicaban dentro de esta realidad los hogares y sus habitantes de los dos grandes aglomerados santafesinos?

Región Pampeana: hogares y personas bajo la línea de pobreza

1er. semestre/24. En % del total de hogares y personas de cada aglomerado

REGION PAMPEANA	HOGARES	PERSONAS
Santa Rosa - Toay	31,3	40,0
Bahía Blanca - Cerri	34,6	44,4
Gran Córdoba	36,2	49,5
Gran Paraná	36,5	46,7
Gran Rosario	37,1	46,8
Mar del Plata	38,1	46,2
PROMEDIO REGIONAL	38,8	49,9
Gran La Plata	39,9	51,2
Río Cuarto	44,2	54,3
San Nicolás - Villa Constitución	44,4	55,2
Gran Santa Fe	48,4	59,8
Concordia	54,8	65,8

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

Por un lado, sin ser destacables, los indicadores de pobreza del Gran Rosario (AGR) eran de “mejor calidad” que los correspondientes a la media de la región. En otras palabras, existía una mayor proporción de familias rosarinas que accedían a una Canasta Básica Total -CBT- que les posibilitara cubrir sus necesidades de vivienda, vestimenta, educación y alimentación entre otras necesidades.

Diferente era el caso del Gran Santa Fe (AGSF). Sus niveles de pobreza superaban a la media regional compartiendo los resultados más dramáticos con el Gran Concordia, territorio en el que 2/3 de su población no alcanzó a cubrir la CBT.

En las antípodas, el aglomerado Santa Rosa-Toay exhibió los datos de menor gravedad de la región al tener “sólo” el 40% de su población bajo la línea de pobreza.

Ahora bien, cuando se evalúa la situación de aquellas familias que no accedieron a una Canasta Básica Alimentaria (CBA), surge el verdadero drama de la región y, en particular, de las personas que habitan en los dos grandes aglomerados

santafesinos: el 15,9% de los habitantes de la Región Pampeana no accedieron a una canasta que permitiera acceder a sus necesidades alimentarias esenciales, situación que -lejos de ser suavizada- fue más grave para el AGR y el AGSF.

Región Pampeana: hogares y personas bajo la línea de indigencia

1er. semestre/24. En % del total de hogares y personas de cada aglomerado

REGION PAMPEANA	HOGARES	PERSONAS
Gran Córdoba	8,4	12,8
Gran Paraná	9,0	11,7
Mar del Plata	9,4	12,9
Bahía Blanca - Cerri	10,1	13,9
Río Cuarto	10,5	14,4
Santa Rosa - Toay	10,5	17,0
PROMEDIO REGIONAL	11,4	15,9
Gran Santa Fe	12,1	16,4
Gran Rosario	13,6	18,2
Gran La Plata	13,9	18,3
San Nicolás - Villa Constitución	16,2	22,1
Concordia	19,9	26,4

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

En efecto, el 16,4% de los habitantes del AGSF y el 18,2% de quienes viven en el AGR se encuentran bajo la línea de indigencia. Estos porcentuales, desmejoran aún más si se considera el otro aglomerado provincial que se mide (Villa Constitución aunado a San Nicolás de la Provincia de Buenos Aires), territorio en el que 22,1% de sus habitantes no pudieron acceder a alimentos en cantidad y calidad de subsistencia.

Un distrito con indicadores menos gravosos fue el Gran Córdoba en el que 8,4% de sus hogares no accedió a una CBA. Para trazar una comparativa con los grandes aglomerados santafesinos, podría señalarse que por cada hogar cordobés que no accedió a una canasta alimentaria de subsistencia, hubo 1,6 hogares en similar situación en Rosario y 1.4 en el AGSF. Estas diferencias no resultan aleatorias: el 36,7% de los hogares pobres rosarinos no llegaron a cubrir la CBA, algo que en el Gran Córdoba se ubicó en el 23,2%.

Región Pampeana: situación alimentaria de hogares y personas bajo la línea de pobreza

1er. semestre/24. Hogares y personas pobres que no cubren la CBA. En % del total de hogares y personas pobres de cada aglomerado

REGION PAMPEANA	HOGARES	PERSONAS
Gran Rosario	36,7%	38,9%
San Nicolás - Villa Constitución	36,5%	40,0%
Concordia	36,3%	40,1%
Gran La Plata	34,8%	35,7%
Santa Rosa - Toay	33,5%	42,5%
PROMEDIO REGIONAL	29,4%	31,9%
Bahía Blanca - Cerri	29,2%	31,3%
Gran Santa Fe	25,0%	27,4%
Mar del Plata	24,7%	27,9%
Gran Paraná	24,7%	25,1%
Río Cuarto	23,8%	26,5%
Gran Córdoba	23,2%	25,9%

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC

Esto estaría planteando una clara referencia a la cuantía de los ingresos de los hogares pobres rosarinos y también a las políticas alimentarias aplicadas, considerando el brusco cambio de precios relativos que operó durante el semestre pasado en perjuicio de los ingresos familiares, situación que requirió un mayor activismo de políticas sociales para neutralizar y/o moderar sus efectos negativos.

Precisamente, la dimensión de la pobreza determina un comportamiento menos gravoso en distritos cordobeses como en Gran Córdoba y Río Cuarto en contraposición con dos aglomerados santafesinos que reflejan esta dramatización de los recursos de los hogares pobres: Rosario y Villa Constitución-San Nicolás.

5. PANORAMA FISCAL PROVINCIAL

El resultado de las cuentas provinciales al mes de setiembre

Faltando computar un trimestre para finalizar el ejercicio en curso, la situación fiscal de la Provincia revierte el comportamiento deficitario que registraba en similar período del año pasado.

Esquema AIF Provincia de Santa Fe- enero-setiembre

Ene-sep./24 vs similar período de 2023. En millones de \$ ene-sep./24

Rubro	2023	2024	Variación mill \$
INGRESOS CORRIENTES	6.090.728	5.293.199	-797.529
GASTOS CORRIENTES	5.782.297	4.665.689	-1.116.609
RESULTADO ECONOMICO	308.430	627.510	319.080
RECURSOS DE CAPITAL	41.176	22.314	-18.862
GASTOS DE CAPITAL	458.344	371.884	-86.460
RESULTADO PRIMARIO	-35.298	315.849	351.147
RESULTADO FINANCIERO	-108.737	277.940	386.677

Fuente: Elaboración propia en base a datos Ministerio de Economía de Santa Fe e INDEC

Esta reversión del desequilibrio (tanto primario como financiero) no está operando a partir de una mejora en los ingresos que declinan en términos interanuales, sino a través de una significativa reducción de las erogaciones que no sólo compensan la pérdida de recursos, sino que contribuyen a generar el fenómeno superavitario consignado.

Si se analizan los ingresos corrientes, se advierten pérdidas en los grandes rubros considerados. Por su incidencia, los recursos tributarios explican más del 50% de la disminución operada. Pero también adquiere relevancia la disminución de aportes y contribuciones a la caja de jubilaciones de la Provincia y, fundamentalmente, una disminución del rubro que comprende Otros recursos (tanto provinciales como nacionales).

Estructura de ingresos corrientes Provincia de Santa Fe- enero-setiembre

Ene-sep./24 vs similar período de 2023. En millones de \$ ene-sep./24

Recursos	2023	2024	Variación interanual	
			en %	en millones \$
DE ORIGEN PROVINCIAL (a)	1.456.214	1.328.788	-8,8%	-127.426
DE ORIGEN NACIONAL (b)	2.928.577	2.628.282	-10,3%	-300.295
TOTAL TRIBUTARIOS (a) + (b)	4.384.791	3.957.070	-9,8%	-427.721
CONTRIB SEG SOC	1.039.694	881.567	-15,2%	-158.126
OTROS	666.243	454.562	-31,8%	-211.682
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	6.090.728	5.293.199	-13,1%	-797.529

Fuente: Elaboración propia en base a datos Ministerio de Economía de Santa Fe

En cuanto a la performance tributaria, se deduce que los recursos que genera la tributación provincial evidenciaron en su conjunto una contracción más acotada que los que coparticipa la Nación. Concretamente, la recaudación de tributos provinciales declina interanualmente 8,8%, en tanto la coparticipación de impuestos nacionales desciende 10,3%. En tal sentido, aquellos vinculados con el nivel de actividad económica como los Ingresos Brutos provinciales y el IVA nacional se

contraen, aunque desciende a mayor ritmo el que coparticipa la Nación. ¿Podrá señalarse que se está en presencia de una mayor eficiencia recaudatoria del fisco provincial?

En cierta forma, la coparticipación del Impuesto a las Ganancias “penaliza” durante los meses computados de 2024 dada su virtual eliminación para gran parte de las rentas del trabajo personal en relación de dependencia efectuada en los últimos meses del año pasado. En tal sentido, a partir de su restablecimiento, a partir de la segunda mitad del ejercicio en curso, en los últimos meses 2024, seguramente se verificará una reducción de la “brecha” interanual de fondos coparticipados por el tributo (a setiembre acumula una pérdida de 11,4%), dado los efectos negativos de esta medida en la recaudación del último trimestre/23.

En lo que respecta al Impuesto a los Combustibles, la actualización de la base imponible se está traduciendo (pese a la disminución de las ventas) en una mejora de los montos que recibe la Provincia que en los nueve primeros meses del año superó en 17,5% a lo transferido en similar lapso de 2023.

Estructura de recursos tributarios Provincia de Santa Fe- enero-setiembre

Recursos de origen provincial (cuadro superior) y de origen nacional (cuadro inferior).

INGRESOS TRIBUTARIOS PROVINCIALES	2023	2024	Var %	Var mill \$
INGRESOS BRUTOS	1.282.178	1.183.611	-7,7%	-98.567
PATENTE AUTOMOTOR	2.731	2.558	-6,3%	-173
INMOBILIARIO	63.699	54.517	-14,4%	-9.182
SELLOS	104.941	85.879	-18,2%	-19.062
OTROS	2.665	2.223	-16,6%	-442
TOTAL	1.456.214	1.328.788	-8,8%	-127.426

INGRESOS TRIBUTARIOS NACIONALES	2023	2024	Var %	Var mill \$
GANANCIAS	1.068.610	947.263	-11,4%	-121.348
BIENES PERSONALES	130.525	99.661	-23,6%	-30.864
VALOR AGREGADO	1.541.612	1.360.026	-11,8%	-181.586
INTERNOS	115.017	94.841	-17,5%	-20.176
COMBUSTIBLES LIQUIDOS	18.240	21.436	17,5%	3.197
OTROS	54.573	105.054	92,5%	50.482
TOTAL	2.928.577	2.628.282	-10,3%	-300.295

Fuente: Elaboración propia en base a datos Ministerio de Economía Prov. de Santa Fe e INDEC

Tal como se ha destacado, el cambio en el signo del resultado fiscal obedece a la reducción de gastos con una preponderancia -en función de la estructura- en los rubros corrientes.

Más de 1/3 de esta reducción proviene de los menores devengamientos en materia de remuneraciones, pero también el “ajuste” se extendió a otros rubros. De esta forma, las menores transferencias corrientes generaron un ahorro de \$ 352.000 millones, con una contribución superior al 30% de la reducción de gastos corrientes.

También la “motosierra” pasó por los haberes previsionales que abona la Caja provincial y los gastos operativos de la Administración Pública provincial, aunque con aportes más acotados al momento de explicar la reducción del gasto de la Provincia.

Similar comentario puede realizarse en lo que respecta a la inversión pública: en este caso, los menores desembolsos restaron un 20% a lo erogado en los tres primeros trimestres del año pasado.

Estructura de gastos de Provincia de Santa Fe- enero/setiembre

Gastos corrientes (cuadro superior) y de capital (cuadro inferior).

Ene-sep./24 vs similar período de 2023. En millones de \$ ene-sep./24

GASTOS CORRIENTES	2023	2024	Var %	Var mill \$
REMUNERACIONES	2.426.620	2.024.654	-16,6%	-401.966
OTROS GASTOS DE CONSUMO	718.293	601.815	-16,2%	-116.478
RENTAS DE LA PROPIEDAD	73.439	37.909	-48,4%	-35.530
PRESTACIONES DE LA SEG SOC.	1.151.568	995.731	-13,5%	-155.838
OTROS GASTOS CORRIENTES	164.247	109.673	-33,2%	-54.574
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1.248.131	895.907	-28,2%	-352.223
TOTAL	5.782.297	4.665.689	-19,3%	-1.116.609

GASTOS DE CAPITAL	2023	2024	Var %	Var mill \$
INVERSION REAL DIRECTA	388.834	308.701	-20,6%	-80.133
TRANSFENCIAS DE CAPITAL	62.881	62.141	-1,2%	-739
INVERION FINANCIERA	6.629	1.042	-84,3%	-5.587
TOTAL	458.344	371.884	-18,9%	-86.460

Fuente: Elaboración propia en base a datos Ministerio de Economía Santa Fe e INDEC

Corresponde señalar, que el “éxito” de esta política de ajuste sostenida en la licuación de partidas como consecuencia de la aceleración del proceso inflacionario operada entre fines del año pasado y primeros meses del ejercicio en curso, puede restar sostenibilidad a la continuidad de este proceso.

No obstante, las previsiones de que el PIB doméstico se recupere durante 2025 (la mediana del Relevamiento de Expectativa de Mercado anticipa una suba del 3,6%), podrá compensar con un mayor nivel de actividad (y su correlato en materia de recaudación de impuestos) la parcial extinción de los efectos que ocasionó la “licuadora” sobre los desembolsos del erario provincial.



"No nos conforma, solo, describir la realidad.
Buscamos explicarla y entender que nos pasa
para repensar el camino y superarnos..."