

Informe de Coyuntura Provincial N° 10

Equipo de Estudios Fiscales¹

Resumen:

- La economía santafesina registró en el primer bimestre del año el mayor descenso interanual de la última década.
- Significativos descensos de las industrias automotriz, metalúrgica y construcción amplifican la contracción del ciclo económico. Similar tendencia para rubros representativos del consumo de bienes no durables como el patentamiento de vehículos 0km.
- La provincia de Santa Fe contabiliza 51.562 firmas privadas registradas, de las cuales el 70,6% se dedica al sector servicios, el 15,7% se dedica al sector secundario y el 13,6% incursionan en la actividad primaria. La mayoría de ellas se agrupan en Rosario (40,2%), La Capital (13,8%), General López (6,9%) y Castellanos (6,1%).
- Entre otros aspectos relevantes, se destaca que el 75,61% del universo total de firmas tienen 5 o menos empleados, en tanto que sólo el 1,25% de las empresas ocupan más de 100 empleados.
- En cuanto a la cantidad de trabajadores del sector privado registrados, la provincia emplea a 502.750 personas, que se distribuyen en empresas grandes (38,79%), medianas (25,24%), pequeñas (21,12%) y microempresas (14,86%).
- Asimismo, en términos del sector de actividad económica, encontramos una distribución del 4,69% del total de trabajadores para el sector primario, 32,21% para el sector secundario y 63,11% para el sector terciario.
- La ocupación laboral se distribuye siguiendo un patrón similar al de las Empresas. Esto se refleja en que la mayoría de ellos están ubicados en los departamentos: Rosario (48,93%), La Capital (14,89%), Castellanos (6,54%) y San Lorenzo (5,09%).

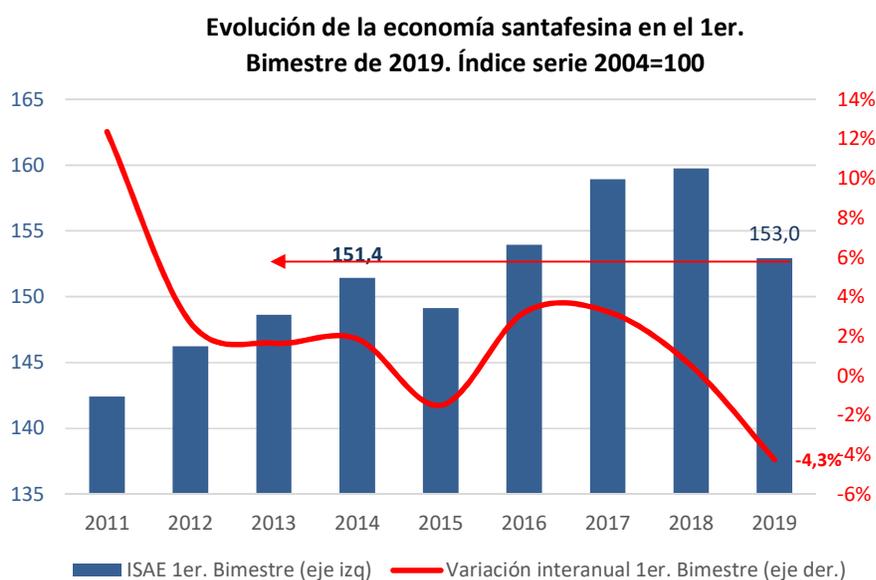
Rosario, 27 de mayo de 2019

¹ CP Andrés Méndez, Lic. Alicia Dellasanta, Dra. Verónica Sandoval, CP Marcela Tain, CP Lorena Agnello, Lic. Cecilia Módolo, Dr. Santiago Lamberto, Sr. Pedro Capitani y Lic. Cristian Módolo (Coord.)

La marcha de la economía santafesina en los primeros meses del 2019

La economía santafesina registró en el primer bimestre del año el mayor descenso interanual de la última década. De acuerdo al Indicador Sintético de la Actividad Económica (ISAE), durante enero/febrero pasado se acumuló una contracción interanual de 4,3%, ubicándose el ISAE en niveles inferiores al de los tres años precedentes. Más aún, **si se lo compara con similar lapso de hace cinco años atrás, puede inferirse un aumento acumulado de sólo 1,1%.**

No resulta más beneficioso el resultado si se utiliza el Índice Compuesto Coincidente de Actividad Económica de la provincia de Santa Fe (ICASFe) que arrojó para los dos primeros meses del año un descenso de 7,3%, arribándose a similar conclusión que en el ISAE: **la mayor contracción de la década para un primer bimestre.**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos IPEC –Santa Fe

Los factores que están incidiendo negativamente en este crítico desempeño de la economía de Santa Fe en esta primera parte del año, tal como puede apreciarse en el cuadro adjunto, se concentran en los magros resultados de la industria manufacturera que se contrae a un ritmo interanual del 15%. Este constituye un dato relevante considerando la elevada ponderación de la actividad fabril en el valor agregado provincial (27,3% de acuerdo a la última medición del Producto Bruto santafesino).

Indicador / Variable	Ultimo dato	Acumulado a/a	igual mes año ant
ISAE	feb-19	-4,3%	-3,0%
ICASFE	feb-19	-7,3%	-7,4%
SOJA	2017/18	-29,8%	
SOJA e	2018/19	48,0%	
MAIZ	2017/18	-10,7%	
MAIZ e	2018/19	28,9%	
TRIGO	2017/18	12,2%	
TRIGO	2018/19	1,2%	
INDUSTRIA (FISFE)	mar-19	-15,5%	-15,9%
INDUSTRIA (IPAI)	ene-19	-14,3%	-14,3%
MOLIENDA DE SOJA	mar-19	-5,6%	-2,6%
ACEITE DE SOJA	mar-19	-4,6%	-1,9%
FAENA AVES	mar-19	11,6%	1,2%
ACERO CRUDO	mar-19	-15,5%	-20,7%
LAMINADOS EN CALIENTE	mar-19	-26,8%	-31,8%
METALURGICA	mar-19	-34,3%	-31,4%
AUTOMOTRIZ	mar-19	-42,0%	-46,1%
LACTEA	mar-19	-10,9%	-12,2%
MINERALES NO METALICOS	mar-19	-11,1%	-11,1%
CEMENTO (CONSUMO)	mar-19	-21,5%	-19,9%
MAQ.AGRICOLA Y EQUIPOS USO GENERAL	ene-19	-22,4%	-22,4%
FAENA GANADO BOVINO Y PORCINO	feb-19	-6,3%	-6,1%
GAS INDUSTRIAL (CONSUMO)	feb-19	-8,2%	-3,5%
ENERGIA ELECTRICA INDUSTRIAS (CONSUMO)	feb-19	-5,2%	-5,7%
PERMISOS DE CONSTRUCCIÓN	feb-19	-15,9%	-23,8%
PATENTAMIENTOS OKM	abr-19	-49,5%	-49,0%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos IPEC- Santa Fe, Centro de Estudios y Servicios (Bolsa de Comercio de Santa Fe), Instituto de Investigaciones Económicas (Federación Industrial de Santa Fe, INDEC, Secretaria de Agroindustria (Ministerio de Producción y Trabajo de la Nación), ACARA.

Pero las “malas noticias” no se agotan en el magro desempeño manufacturero: los indicadores de la Construcción y de la comercialización de bienes durables acompañan esta tendencia. Los despachos de cemento se contraen por encima del 20% interanual, en tanto la solicitud de permisos de edificación para una muestra de municipios santafesinos promedia una baja del 16% en la cantidad de metros a construir, con descensos que pueden superar el 40% (Rafaela, Sunchales y Venado Tuerto). En el caso de los patentamientos de vehículos 0km, el primer cuatrimestre de 2019 registra una contracción que bordea el 50%.

La contracara está representada por las perspectivas de una recuperación significativa de la cosecha gruesa 2018/19 con mejoras que –de acuerdo a las proyecciones nacionales- pueden ascender a porcentuales cercanos a 30% en maíz y 48% para el caso de la soja.

Si bien las superficies sembradas se mantuvieron estables en soja y declinaron en maíz (-18% frente a la campaña precedente), los rindes promedio marcan diferencias significativas frente a los estándares de la cosecha 2017/18. Como dato ilustrativo, mientras en Cañada de Gómez los rendimientos medios de la soja de segunda se ubican en torno a 38qq/ha, al finalizar mayo de 2018 se advertían rindes medios de 17qq/ha con deficiencia en la calidad de los cultivos.

Estos ascensos no comprenden al desempeño de la campaña triguera (ya concluida) que –tras haber registrado un ascenso en la cosecha precedente– prácticamente “repitió” los volúmenes productivos en el ciclo actual (se expandió 1,2%).

La performance exportadora provincial mejoró respecto al 2018.

En contraposición, el sector externo mejoró respecto al año 2018. En efecto, la producción agrícola se ha expandido con cierta mejora y pronósticos climáticos, además de utilizarse stocks para exportar en los 2 primeros meses del año.

La participación del cluster aceitero sigue liderando el mercado de granos, de aceites y de pellets de soja. Respecto del aceite de algodón y cártamo cuenta con el total de la capacidad instalada para producir sus aceites.

Producción de granos Sta Fe % respecto total país 2019				Precios u\$s		
Partic.% Sta Fe	Soja	Girasol	Algodón	Soja	Girasol	Algodón
1/1/2019	65	27	100	382		1,8
1/2/2019	72	55	84	381		1,8
1/3/2019	82	56	88	370		1,8
1/4/2019				360,34		1,9

Fuente: Elaborados en base a datos de Mercados Agropecuarios, MAGYP y World Bank Commodity Price Data , mayo 2019

Desde 2014 hasta 2017, la participación promedio de la provincia en la molienda de oleaginosos fue 82% y 79 % de la producción aceitera, respecto de la producción nacional. La disminución se relaciona con los efectos de la sequía de 2018. La competitividad del sector es reconocida en el mundo y caracteriza a Santa Fe.

Participación relativa de Sta Fe en la Prod.de oleaginosos respecto total país, 2014-2017

Santa Fe	2014	2015	2016	2017
Soja	85%	87%	87%	86%
Girasol	28%	25%	32%	36%
Algodón	100%	97%	90%	93%
Cártamo	100%	59%	82%	100%
Total	81%	82%	83%	82%

Fuente: MAGyP

A grandes rasgos, la producción recupera y supera los niveles registrados en la campaña anterior. Sólo en el Centro norte de la provincia se obtuvo un incremento del 16% respecto de 2017-2018 de trigo, y de rinde de 30 a 32qq/ha. Este volumen productivo constituye un máximo histórico para Santa Fe y país, consolidando el ciclo ascendente de este cereal. Incluso se incluye entre las exportaciones de Productos Primarios del primer bimestre de 2019, -principalmente de trigo y morcajo-.

El maíz sembrado en la misma zona de la provincia de Santa Fe, con un crecimiento del 6,2% respecto a la campaña pasada, de variedades de siembra temprana aumentan 14,1%, impulsando el crecimiento en la siembra total, determinando un máximo productivo histórico respecto al ciclo previo del 47,6% superior. - El rendimiento promedio por hectárea para este que alientan resultados cultivo fue de 95,0 quintales/ha, un 25,0% por encima del valor obtenido en 2017/18, y un 13,2% mayor al promedio de las últimas cinco campañas.

Campaña de Soja 2018/19

GEA - Guía Estratégica para el Agro, BCR

	Superficie Sembrada	Sup. Cosechada	Rinde	Producción Nacional
Nacional	17,60 M ha	16,90 M ha	33,7 qq/ha	57 Mt
	Sup. Sembrada	Rinde estimado 10-04-2019	Rinde estimado 8-10-2019	Producción
Buenos Aires	5,63 M ha	32,6 qq/ha	32,8 qq/ha	17,76 Mt
Córdoba	4,63 M ha	35,0 qq/ha	36,4 qq/ha	16,42 Mt
Santa Fe	3,24 M ha	37,9 qq/ha	37,9 qq/ha	11,43 Mt
Entre Ríos	1,20 M ha	29,7 qq/ha	29,7 qq/ha	3,46 Mt
La Pampa	0,48 M ha	26,1 qq/ha	30,2 qq/ha	1,41 Mt
Otras prov.	2,43 M ha	28,1 qq/ha	28,1 qq/ha	6,53 Mt

Aclaración: la sumatoria de cada variable provincial puede no coincidir con el total por efecto del redondeo de cifras.

En cuanto a los precios de los commodities, el impulso de los mismos potenció el desempeño registrado en la productividad.

¿Un mejor ciclo para el Sector Lácteo?

La facturación total de la cadena de valor lácteo, fue en el mes de marzo de \$ 31.995 millones lo que representa un incremento del 11,7% respecto al mes pasado y del 82,2% interanual (el IPC interanual fue del 54,7% y la producción de marzo fue 8,0% inferior a igual mes del año anterior), según destaca un informe publicado por el Observatorio de la Cadena Láctea (OCLA).

Luego de 15 meses consecutivos con resultados negativos en la cadena de valor,

el balance sectorial muestra un resultado positivo de \$ 1.116 millones, con un valor aproximado de \$ 1,40 por litro de leche.

El OCLA remarca que el sector primario tuvo una mejora interanual de precio del 99,7% y el de salida de fábrica (precio al que vende la industria) fue del 87,8%, de modo que la participación del sector primario mejoró un 2,8%, la del sector industrial cayó 1,1% y en el sector comercial un 2,4%.

Los precios por litro muestran que, los actuales, están por encima de la media de los últimos 6 años pero no han llegado a los valores máximos de la serie, actualizándolos por el Índice de Precios al Consumidor (IPC),

en millones de \$/mes		mar-19
CADENA LACTEA TOTAL		
VALOR GENERADO BRUTO (Industria + Producción Primaria)		31.995
Función de Distribución Comercial		12.694
Valor Generado Neto		19.301
Valor Aplicado Industrial		8.165
Valor Aplicado Producción Primaria		10.020
VALOR CREADO NETO		1.116
ESLABON INDUSTRIAL		
Valor Recibido en Planchada de Fábrica		18.329
Valor Aplicado (sin Materia Prima Leche)		8.165
Valor Transferido (Leche a Tambos)		10.017
NETO RETENIDO INDUSTRIA		147
ESLABON PRODUCCION PRIMARIA		
Valor Recibido en Tranquera de Tambo		10.017
Valor Generado por venta o cesión de carne		972
Valor Aplicado Total		10.020
NETO RETENIDO PRODUCCIÓN PRIMARIA		969

Fuente: OCLA

¿Sector cárnico y frigorífico reinvertiendo con perspectivas actuales y futuras de crecimiento?

La firma de acuerdos con los principales mercados -China y Estados Unidos- y el salto en el tipo de cambio en 2018 dinamizaron desembolsos de los productores e inversores del sector frigorífico cárnico, antes las perspectivas de crecimiento para las exportaciones de carne vacuna en los próximos años, contrastando con el freno que registra el consumo doméstico y de la economía en general.

El país exportó 550.000 toneladas en 2018, el nivel más alto desde 2010- 2.000 millones de dólares- reasumiendo su rasgo como exportador mundial de carne vacuna y ocupó el sexto lugar según el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA). Estas exportaciones subieron más de 40% en los primeros dos meses de 2019 y casi 80% respecto al año pasado, según datos del Instituto de Promoción de la Carne Vacuna y de la Cámara de la Industria y Comercio de Carnes, -aún con precios internacionales levemente más bajos-.

La histórica industria frigorífica santafesina sufrió una prolongada crisis que llevó al cierre de establecimientos y pérdida de empleos, atribuible a factores como mayor superficie destinada a soja, disminución del stock ganadero, cierre de mercados internacionales, restricciones a las exportaciones, entre otros. La reactivación en la provincia se marca en 2017, con la inversión de 3 millones de dólares para ampliar un 33% la capacidad productiva de su planta en Casilda. Le siguen las decisiones de expansión de Industrias Frigoríficas Recreo y de los capitales chinos Black Mamboo Enterprise de invertir 7 millones de dólares para adecuar su fábrica en Hughes, todas en 2018. En mayo del presente año Minerva reabrió el frigorífico de Venado Tuerto aspirando a generar 550 puestos de trabajo, una cantidad similar a la que tenía el frigorífico cuando cerró en 2012. Además, llevó al máximo la capacidad de producción de la planta de Swift en Villa Gobernador Gálvez.

Otros actores de la cadena admiten que las altas tasas de interés crediticias explican que las inversiones se hayan retrasado, así como los indicios de la desaceleración económica global y el aumento de los costos de la alimentación del ganado, que obliga a un mayor sacrificio de cabezas.

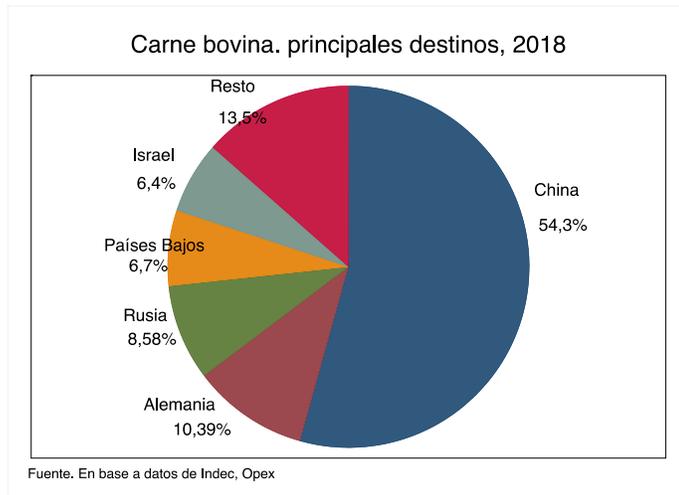
Friar, el frigorífico del grupo Vicentín, es el próximo que tiene previsto invertir para incrementar la producción un 15% promedio en sus plantas santafesinas de Reconquista y Nelson.

Mercados. Europa sigue siendo precio y calidad (17% y Rusia aparte, 8,58), China es volumen (54,3%), pero crece en demanda de cortes de calidad, y EEUUes un negocio aún a desarrollar en esta coyuntura. La exportación es complementaria con el consumo doméstico, en tanto no afecten los precios internos.

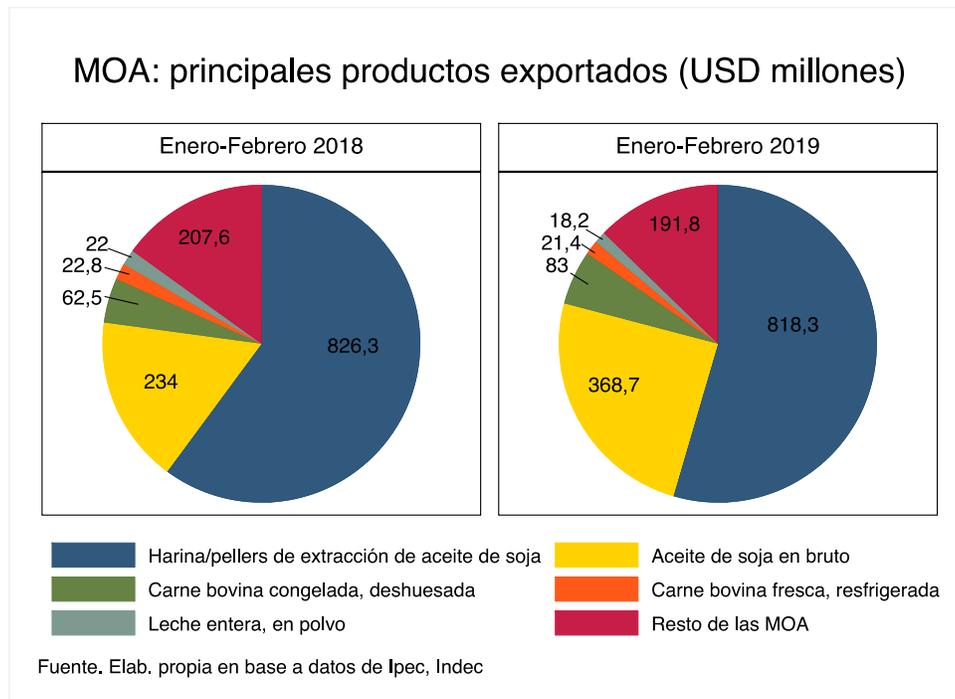
Existe un emprendimiento conjunto de la Bolsa de Comercio de Rosario e importantes consignatarios del mercado ganadero de hacienda, interesado en el avance de ingreso de carne fría y congelada con hueso a China y en nuevos acuerdos con los sectores de servicios que en dicho país tienen un alto valor en la distribución.

Descripción	2015		2016		2017		2018	
	Valor (Dólares)	Participación valor total(%)						
Carne bovina	280.509.931	96,4%	320.456.284	96,2%	02.479.102	95,7%	06.752.461	97,6%
Conservas y preparados de carnes	7.985.064	2,7%	8.329.396	2,5%	11.896.213	2,8%	14.104.165	2,3%
Carne de liebre o conejo	1.083.027	0,4%	1.283.370	0,6%	1.432.592	0,3%	-	-
Carne porcina	801.911	0,3%	1.954.681	0,4%	1.716.542	0,4%	-	-
Carne de Ave	570.292	0,2%	657.968	0,2%	1.444.247	0,3%	965.226	0,2%
Carnes frescas refrigeradas o congeladas excluido las bovinas, ovinas, caprinas, porcinas, aves, liebres y conejos			476.645	0,1%	1.702.438	0,4%	-	-
Total	290.950.225		333.158.344		420.671.134		621.821.851	

Fuente: Elaborados en base a datos de INDEC y OPEX por productos



El resto de las exportaciones que muestran una evolución positiva interanual en volúmenes o millones u\$s FOB, 2018-2019, son los de la industria agropecuaria que se detallan a continuación.



Manufacturas de Origen Industrial en otra perspectiva.

Como ya se advirtió, las exportaciones de Manufacturas de Origen Industrial han tenido un desempeño diferente, con reducciones en el rubro Válvulas de admisión o escape para motores de émbolo, de explosión del 15,5% en millones de u\$s y 21,6% y Resto de MOI en el orden de 49,8% en U\$S y 82,4% en miles de tn.

También en el rubro de Combustibles y Energía las bajas de 55,5 y 61% en mil.d e u\$s y tn respectivamente afectan al sector y los ingresos de la provincia en general.

India, Brasil, Vietnam, Indonesia, China, Bangladesh, Argelia, Turquía, Irán, Tailandia, resto son los principales destinos de exportación, consolidándose también la tendencia de obtener ventajas en el comercio exterior con Asia, y árabes. Esto marca más oportunidades para definir estrategias de exportación a tales mercados.

Maquinaria agrícola que genera empleo

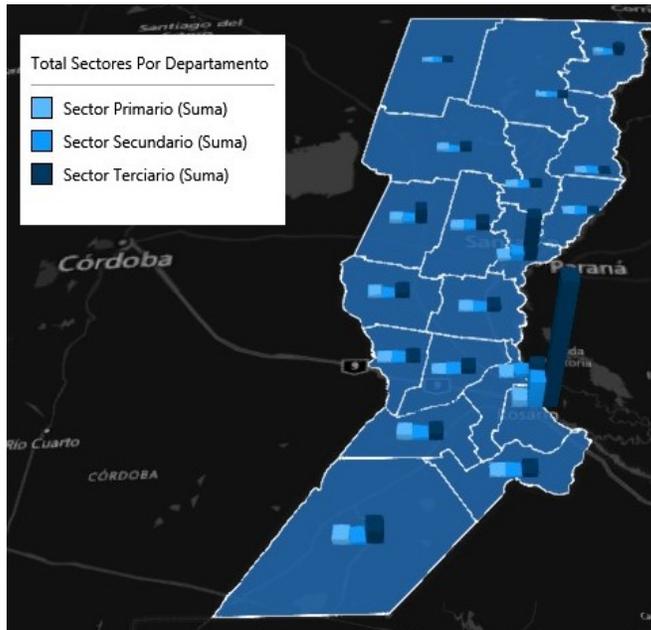
	2015	2016	2017	(enero-mayo) 2018
Pulverizadoras				
VALOR F.O.B. (en Dólares)				
PA 84248119	2.011.611	709.480	788.124	
Sembradoras				
PA 84323010	7.049.186	5.798.886	4.759.267	
PA 84323090	456.894	351.475	731.981	
Cosechadoras				
PA 84335100	229.450		19.128	199.677
PA 84335990	1.483.578	1.807.557	271.305	
Tractores				
PA 87019090	1.641			
Total (en Dólar	11.232.360	8.667.398	6.569.805	199.677

En términos de comercio exterior el sector de maquinaria agrícola representa el 0,2% de las exportaciones locales, siendo un sector estructuralmente deficitario (cosechadoras) o superavitario (sembradoras) dependiendo del segmento que se trate. El nivel de empleo de maquinaria agrícola se mantiene. Los perfiles laborales del sector se concentran en recursos humanos calificados.

Según el informe de mayo de 2019 del Ministerio de Hacienda de la Nación, la Argentina se posicionó en el puesto 32°, con un valor de exportaciones de US\$ 145,8 millones, incluyéndose entre los países de destino Canadá, Ucrania, Australia, Francia, Alemania y Reino Unido. Estos seis países realizaron el 42% de las compras mundiales de maquinaria agrícola.

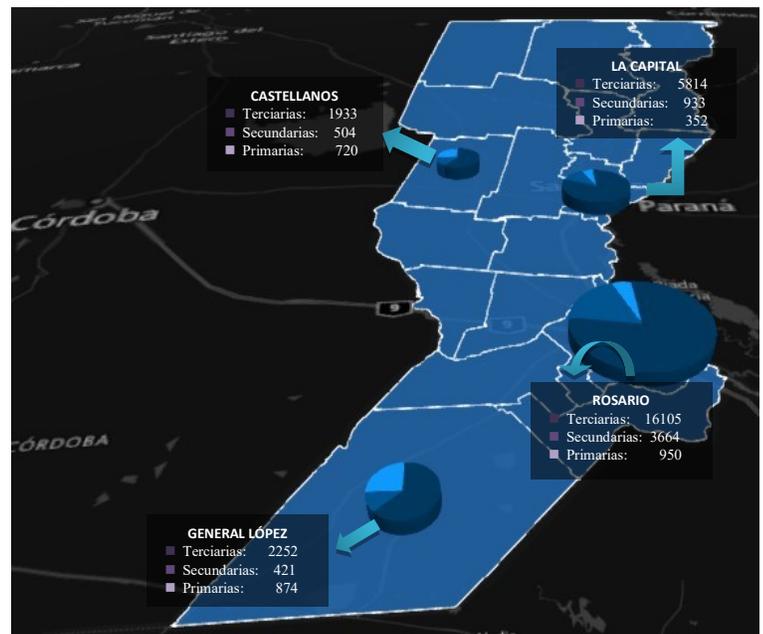
El aparato productivo provincial

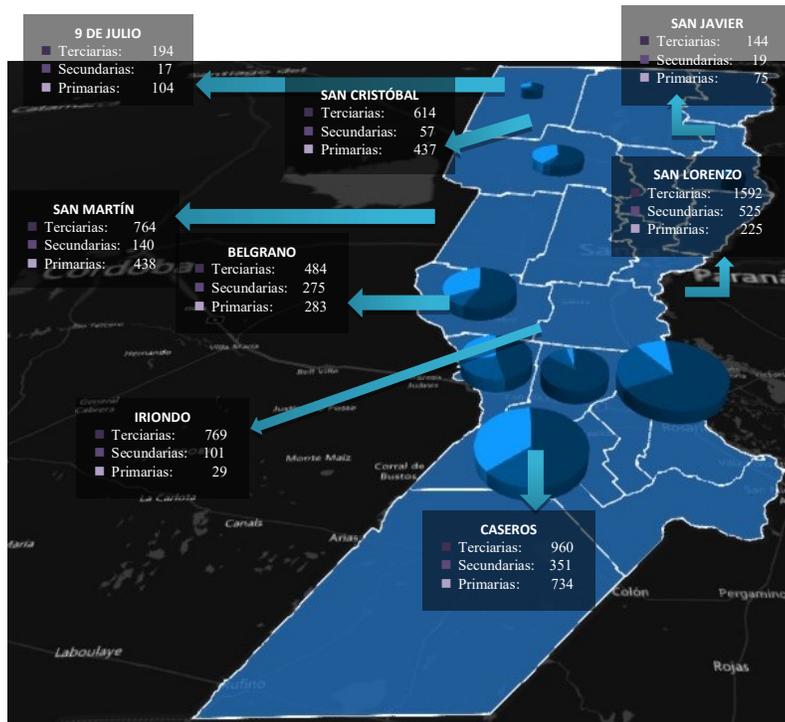
En el agregado provincial se contabilizan 51.562 empleadores privados registrados, destacándose que el 70,6% corresponde a empresas dedicadas a la prestación de servicios. El porcentaje restante está conformado por empresas dedicadas al sector secundario (15,7%) y, minoritariamente, aquellas que incursionan en la actividad primaria (13,6%). En términos generales, la mayoría de ellas se agrupan en Rosario (40,2%), La Capital (13,8%), General López (6,9%) y Castellanos (6,1%).



En este sentido, cabe destacar que en Rosario se asienta el 40% del total de empresas que emplean a casi 250.000 trabajadores. Los departamentos La Capital, General López y Castellanos le suceden en cuanto a la cantidad de empleadores registrados acumulando entre las cuatro jurisdicciones consignadas 2/3 del total de empresas privadas santafesinas. En el gráfico adyacente observamos la cantidad de empresas para cada departamento mencionado, discriminadas según sector de actividad.

En este sentido, cabe destacar que en Rosario se asienta el 40% del total de empresas que emplean a casi 250.000 trabajadores. Los departamentos La Capital, General López y Castellanos le suceden en cuanto a la cantidad de empleadores registrados acumulando entre las cuatro jurisdicciones consignadas 2/3 del total de empresas privadas santafesinas. En el gráfico adyacente observamos la cantidad de empresas para cada departamento mencionado, discriminadas según sector de actividad.



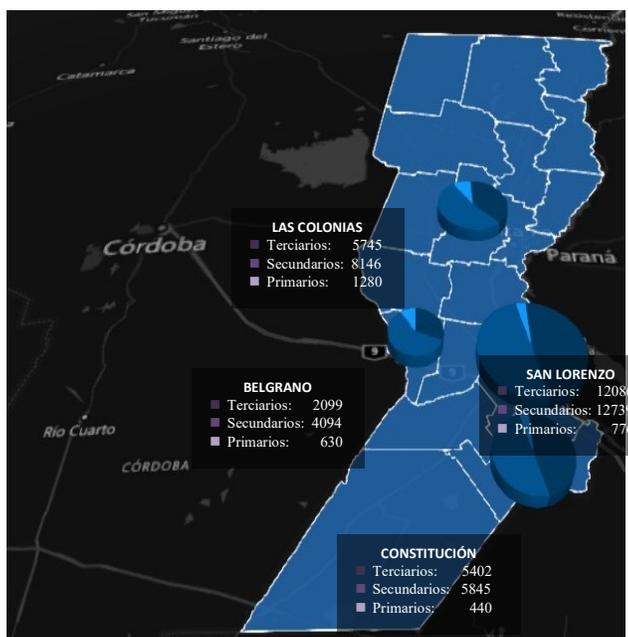


Si bien a nivel jurisdiccional persiste la preeminencia de las empresas del sector servicios, esta estructura puede presentar significativas diferencias: en algunos departamentos de la Provincia (9 de Julio, Caseros, San Cristóbal, San Javier y San Martín), más del 30% de los empleadores privados relevados

corresponden a la actividad primaria. En forma similar, en los departamentos Belgrano y San Lorenzo asciende la participación de empresas dedicadas a la actividad secundaria que llegan a representar más de un 1/5 del entramado empresario.

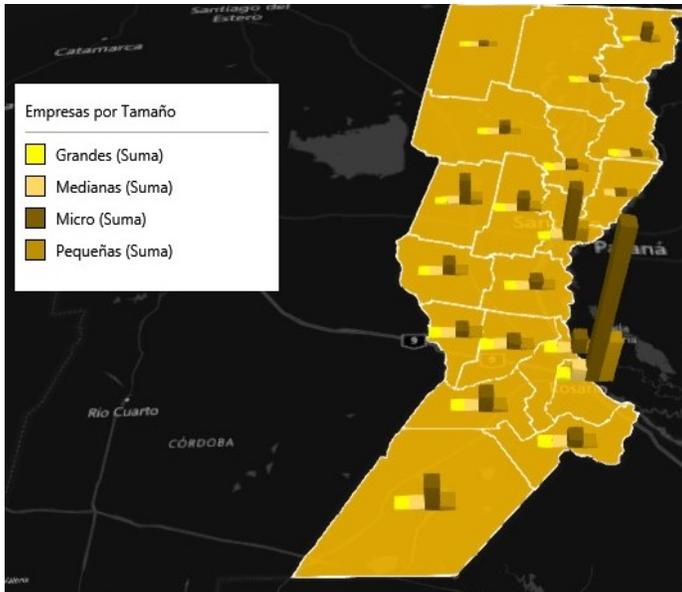
También en el sector terciario se advierten casos extremos: tanto en La Capital como en los departamentos Iriondo y Rosario se acentúa la participación de empresas del sector servicios que ocupan –al menos- ¾ del total de empleadores privados registrados.

Un fenómeno a señalar es la elevada ponderación del empleo industrial en determinados departamentos: tanto en Belgrano, Constitución, Las Colonias y San Lorenzo prevalece el empleo en las industrias por encima de los restantes sectores. Esta proporción puede llegar en el caso de Belgrano al 60% del total de puestos de trabajos formales.



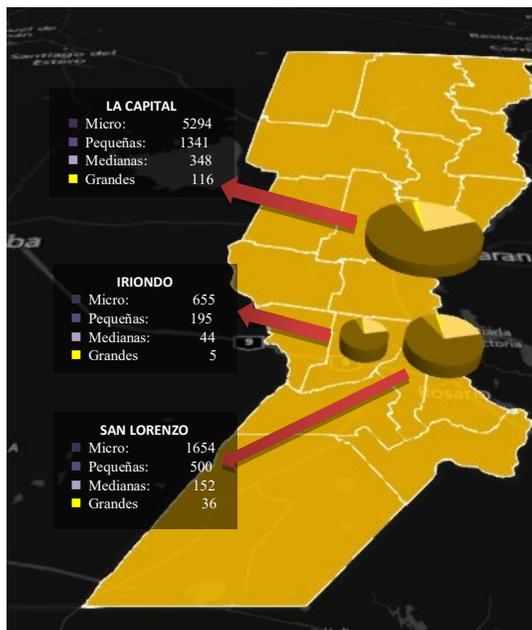
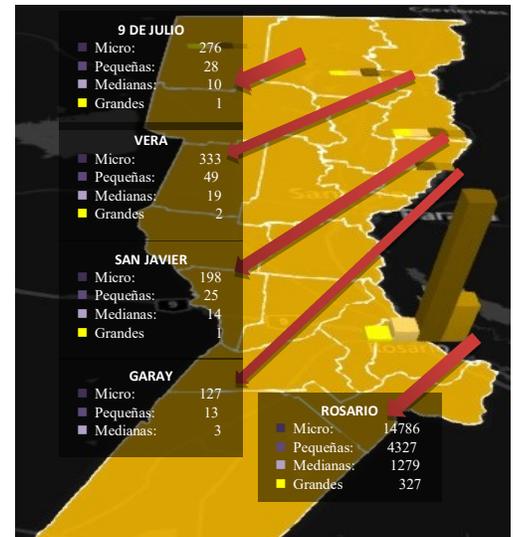
En el gráfico, observamos la cantidad de trabajadores de los departamentos mencionados en el párrafo precedente, discriminados según el sector de actividad económica en el que se encuentran empleados.

Empresas por tamaño



El 75,6% de los empleadores privados santafesinos son microempresas (la dotación laboral no supera los 5 trabajadores), sucediéndoles cuantitativamente las pequeñas empresas (las que poseen entre 6 y 25 trabajadores) que representan el 18,1% del total. En universo se completa con 2.613 medianas empresas (de 26 a 100 trabajadores) y 646 grandes empresas que poseen más de 100 empleados cada una.

En la conformación de cada departamento, se advierte que la mitad de las grandes empresas están asentadas en Rosario mientras que pueden encontrarse jurisdicciones en la que no se encuentren radicadas grandes empresas (Garay) o, en su defecto, sólo existen uno o dos grandes empleadores, situación que se verifica en 9 de Julio, San Javier y Vera.



En general, son contados aquellos departamentos en los que se verifica un conglomerado de empresas de ciertas dimensiones capaz de absorber individualmente más de 5 empleados. Puede citarse que entre el 25% y el 30% de los empleadores reúnen esta condición en San Lorenzo, Rosario, Iriondo y La Capital. En particular, se fortalece la

proporción de pequeñas empresas en estos departamentos, en determinados casos operando en la provisión de bienes y servicios de medianas y grandes empresas de la región.

La profusión de microempresas, tiene su correlato en la magnitud del empleo registrado de algunos departamentos. Por caso, en 9 de Julio, Garay y San Cristóbal, casi el 40% del empleo formal corresponde a microempresas. En Iriondo y San Jerónimo, 1/3 de los trabajadores registrados corresponden a empresas catalogadas como pequeñas. Estos ejemplos, brindan una clara definición de la trascendencia que poseen micro y pequeños empresarios privados en cuanto a la generación de oportunidades en determinadas jurisdicciones.

En otros departamentos, la presencia de medianas y/o grandes empresas constituyen las mayores generadoras de empleo en el sector privado. Por caso, más de 2/3 de los puestos de Castellanos, Rosario, Constitución y General Obligado corresponden a empresas con una plantilla superior a los 25 trabajadores tal como puede observarse en el gráfico adjunto.

