



Informe de Coyuntura Regional

Año 28 - Edición N° 1200 – 10 de Mayo de 2019

Regional NOA

Juan Lucas Dapena

juanlucasdapena@yahoo.com.ar

Editorial

Luego de un 2018 turbulento caracterizado por las elevadas tasas de interés e inflación y escasas expectativas de recuperación del sector real, los datos del primer trimestre del 2019 no muestran resultados alentadores y, a los cuales se le debe adicionar la incertidumbre que atraviesan los mercados por el año electoral.

A nivel regional, los datos analizados para los sectores de la construcción y automotor, cerraron el trimestre con caídas significativas en los niveles de consumo efectuados por la población.

Salta inició el período 2019 como una de las provincias del NOA más afectadas por la coyuntura que atraviesa el país. A modo de ejemplo, el mismo se puede ver reflejado con la caída superior al 50% en el número de patentamiento de autos, la disminución de más del 15% de ventas en supermercado (en términos reales), el incremento superior a 12 puntos porcentuales de personas pobres y, con una tasa del 29,3% se ubica como la provincia con más hogares pobres de la región.

Por último, el Índice Compuesto Coincidente de Actividad Económica de Salta (ICCASal), permite visualizar resumidamente el complejo escenario por el que atraviesa la provincia, marcando una tendencia de aceleración en la caída de actividad para el primer trimestre del 2019.

IERAL NOA

Economista Jefe: Juan Lucas Dapena

IERAL NOA

(0387) 421-2139

noa@ieral.org

Edición y compaginación

Karina Lignola y Fernando Bartolacci

IERAL Córdoba

(0351) 473-6326

ieralcordoba@ieral.org

IERAL Buenos Aires

(011) 4393-0375

info@ieral.org

Fundación Mediterránea

(0351) 463-0000

info@fundmediterranea.org.ar



Resumen Ejecutivo

❖ Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

En el Mercado Inmobiliario de Salta, durante el primer trimestre del año 2019 el volumen de transacciones analizadas de compra-venta de inmuebles ascendió a 1.131 operaciones, lo cual significó un aumento de 0,8% con respecto al año 2018. Por otra parte, se produjo un crecimiento del 24% en el monto promedio por transacción nominal y una caída del 26% en el monto real en relación al año previo.

❖ Consumo de Cemento

El consumo de cemento para el primer trimestre del año 2019 reveló en todas las provincias del NOA una contracción con respecto al año 2018. En Salta, se observó una caída del 18,9% en el consumo total de cemento, demandando 77 mil toneladas en el 2018 y 63 mil en el 2019. El consumo en bolsas cayó un 21,6% y el consumo a granel un 32,6% en toda la región del NOA. Tucumán es la provincia del NOA que más consumió durante el 2018, representando el 28,7% del consumo total de cemento, Salta se ubicó en segundo lugar con el 24,3%.

❖ Permisos de Edificación

En el primer bimestre del año 2019, los permisos de edificación en la Ciudad de Salta fueron en el sector privado de 44.459 m² para la construcción de nuevas obras o ampliaciones. Lo que implicó un aumento del 11% con respecto a los 40.052 m² acumulados en el primer bimestre del año 2018 y un descenso del 31,1% con respecto a los 64.482 m² del año 2017. En febrero del 2019 los permisos de edificación se incrementaron un 144,8% con respecto al mes de enero del mismo año y un 187,3% con respecto al mismo mes del año anterior.

❖ Patentamiento Automotor y Patentamiento de Motos

Durante el 2019, a nivel regional, las ventas de autos se contrajeron un 54,2% y las ventas de motos un 49,9% respecto al acumulado del primer trimestre del año anterior. En la provincia de Salta, tanto las ventas de vehículos como las de motos disminuyeron en comparación con el 2018. Tucumán, finalizó el primer trimestre del 2018 siendo la provincia con mayor participación teniendo en cuenta ambos vehículos

(34% en autos y 27,9% en motos), en autos Salta se ubica en segundo lugar con 23,7% en autos y en motos Santiago del Estero (25,1%).

❖ **Venta en Supermercados**

Las ventas en los supermercados correspondientes al acumulado del primer bimestre de 2019 sumaron \$1.598.157 (en términos nominales). Implicando esto, un aumento de 29,5% con respecto al acumulado en 2018. Las ventas totales en términos de precios constantes, para el 2019 sumaron \$207.821 (en pesos del mes de enero del 2012), mientras que para el 2018 las ventas ascendieron a \$247.240, es decir que entre un periodo y otro se produjo una caída del 15,9% en términos reales. Por su parte, las ventas por boca de expendio a valores nominales muestran un aumento de 23% y una disminución en términos reales de 20,2%.

❖ **Turismo**

Los visitantes que arribaron a la Ciudad de Salta durante el primer bimestre de 2019 se incrementaron en un 0,7% en relación a los llegados durante el 2018. De los 111.629 visitantes registrados en el 2019, 87.448 (un 3,1% menor a los que habían llegado en 2018) eran residentes y 24.181 (un 17% superior a los que habían arribado en 2018) del resto del mundo. El porcentaje de habitaciones ocupadas en el primer bimestre del 2018 fue del 42,3%, porcentaje mayor al año anterior. La estadía promedio de un viajero fue de 1,99 días, promedio levemente superior al reflejado en 2018 (1,97 días). Así mismo, la estadía promedio de los residentes y no residentes registró una disminución del 0,1% y un aumento de 6,6% respectivamente.

❖ **Mercado Laboral**

Con el fin de tener un análisis del mercado de trabajo se consideran cuatro de los indicadores más importantes: Tasa de actividad, empleo, desocupación e informalidad laboral de los asalariados. La tasa de actividad registrada en Salta fue superior a la del NOA y Argentina, el mismo comportamiento se observó en la tasa de empleo. En este contexto, Salta finalizó el año 2018 con una tasa de actividad del 47,8% y una tasa de empleo del 43,6%. En relación a la tasa de desocupación, Salta se ubicó por encima del NOA, pero por debajo del total de aglomerados (1,7 puntos y 0,2 punto porcentual respectivamente). Por último, la tasa de informalidad laboral de Salta fue superior al

promedio del NOA (4,2 puntos porcentuales) y muy por encima del promedio nacional (11,2 puntos porcentuales).

❖ Pobreza e Indigencia

La tasa de pobreza por personas de Salta, registrada para el segundo semestre de 2018 fue del 37,7%, la misma es superior al del promedio regional (3,2 puntos porcentuales por arriba) y en mayor medida a la registrada durante el segundo semestre del 2017 (12,3 puntos porcentuales por encima). Santiago del Estero se encuentra en primer lugar con una tasa de pobreza de 38,9%, siendo así la provincia con más personas bajo la línea de pobreza del NOA, mientras que Salta ocupa el segundo lugar. El porcentaje de personas bajo la línea de indigencia en Salta, se incrementó en 2,4 puntos porcentuales al pasar de 3,5% a 5,9% entre el segundo semestre del 2017 y 2018.

Informe de Coyuntura Regional NOA

Juan Lucas Dapena

Introducción

En el presente informe, se analizan las variables representativas de los sectores más relevantes de la economía, con el objetivo de brindar un panorama de la situación económica actual, tanto de la provincia de Salta como del resto de las provincias del NOA.

Para medir el sector inmobiliario se utiliza la información que permite conocer cómo evolucionan las ventas de inmuebles de la Provincia de Salta. El sector de la construcción se mide, por un lado en función de los permisos de construcción en m² otorgados al sector privado y, por otro lado en base al consumo de cemento medido en toneladas.

La actividad económica de la provincia se analiza en términos de la recaudación tributaria de impuestos a las actividades económicas, y en base a la evolución del indicador compuesto coincidente de la actividad económica salteña. En lo que respecta al consumo de bienes se analizan los patentamientos de autos, motos, y ventas en los supermercados.

En otro apartado, se analiza la encuesta de ocupación hotelera, dado que proporciona datos sobre el turismo en la Ciudad de Salta. Además, se estudian aquellas variables que reflejan el comportamiento del mercado de trabajo: tasa de actividad, empleo, desocupación e informalidad laboral de los asalariados. Y por último, las variables respecto a las condiciones de vida: pobreza e indigencia por persona y hogar.

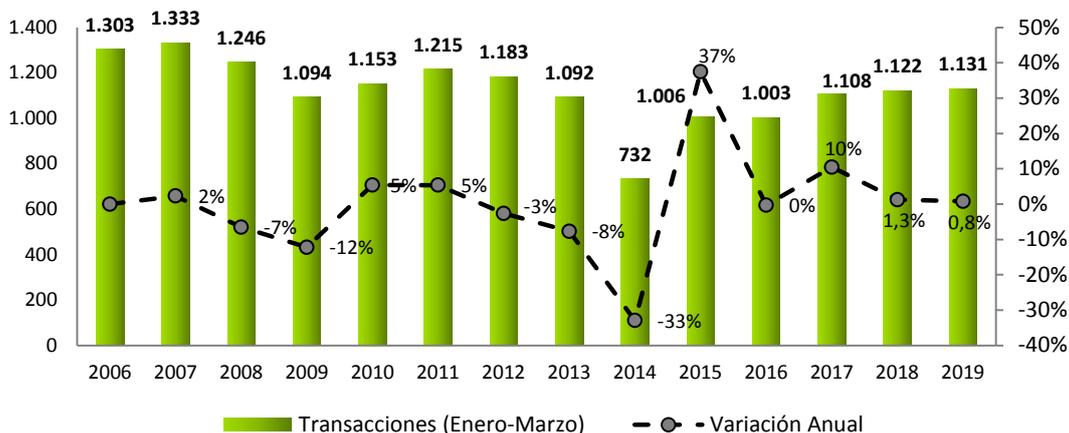
1. Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

Durante los tres primeros meses del 2019, el volumen de transacciones ascendió a 1.131, lo que significó un incremento en las operaciones de compra-venta de inmuebles del 0,8% con respecto al primer trimestre del año 2018 y creció un 2.1% en relación a igual período del año 2017.

Del análisis de la evolución mensual de la variable, surge que la cantidad de transacciones realizadas durante el mes de marzo de 2019 cayó en relación a igual mes del año 2018 en un 21,2% (357 transacciones en 2019 contra 453 en 2018).

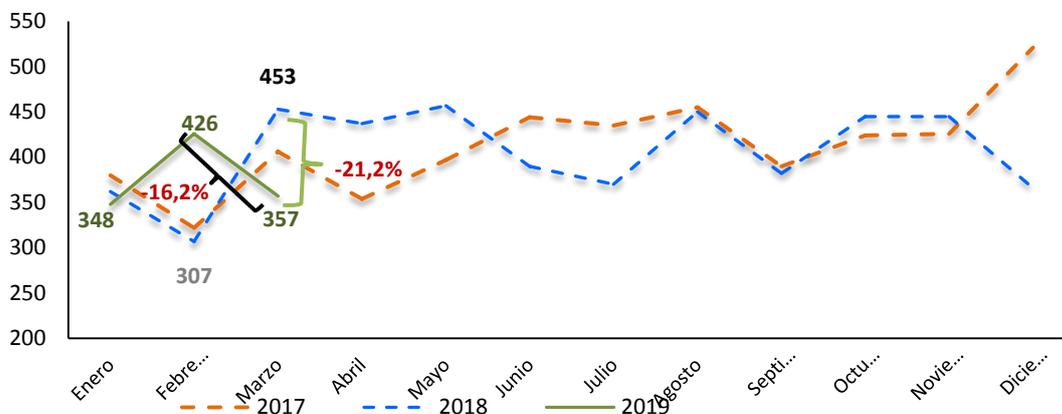
Por su parte, la cantidad de operaciones efectuadas en comparación con el mes anterior (febrero de 2019) descendió en un 16,2%.

Gráfico 1-Cantidad de Transacciones. Primer Trimestre, período 2006 - 2019.



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

Gráfico 2- Evolución mensual de la cantidad de transacciones. Enero-marzo, período 2017 - 2019.

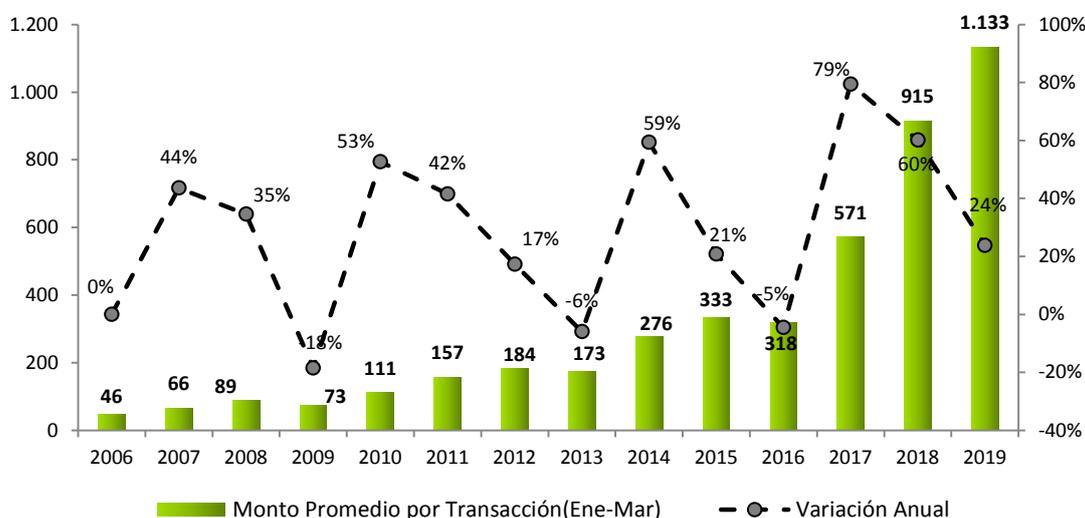


Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

Los montos promedios aumentaron un 24% para el primer trimestre del 2019 con respecto a los tres meses iniciales del 2018 (pasó de \$915 mil a \$1.133 mil). Por otro lado, si comparamos los resultados obtenidos para el primer trimestre del 2019 con los del año 2017, se logra evidenciar un incremento del 98,3% entre uno y otro periodo. Cabe aclarar, que las variaciones analizadas son a precios corrientes.

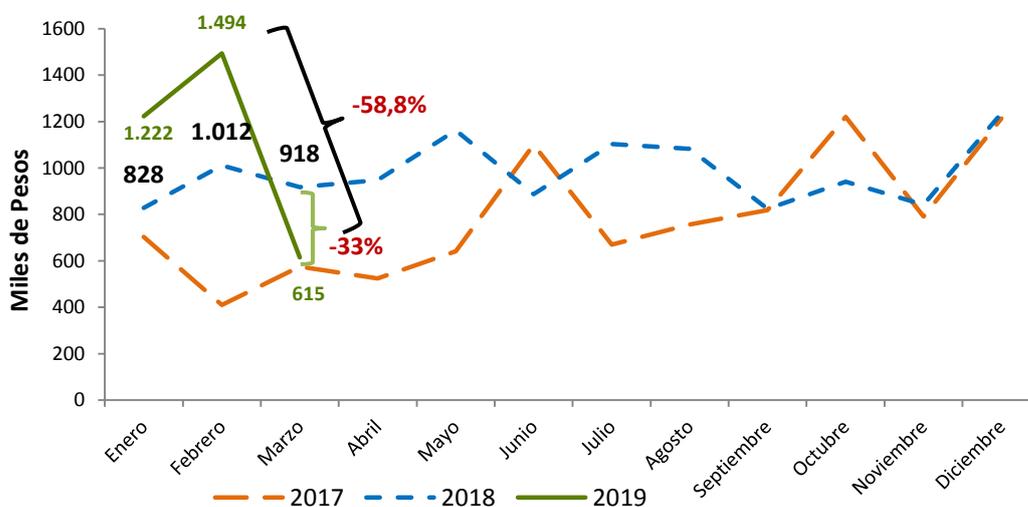
De igual manera, en marzo de 2019 el precio promedio de las operaciones efectuadas (a valores corrientes) fueron un 33% inferior a los registrados para igual mes del año anterior y de igual manera decreció un 58,8% en relación a febrero del 2019.

Gráfico 3- Valor Promedio de las Operaciones (en miles de pesos). Primer Trimestre, período 2006 - 2019.



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

Gráfico 4- Evolución mensual del valor promedio de las operaciones (en miles de pesos). Enero-marzo, período 2017 - 2019.

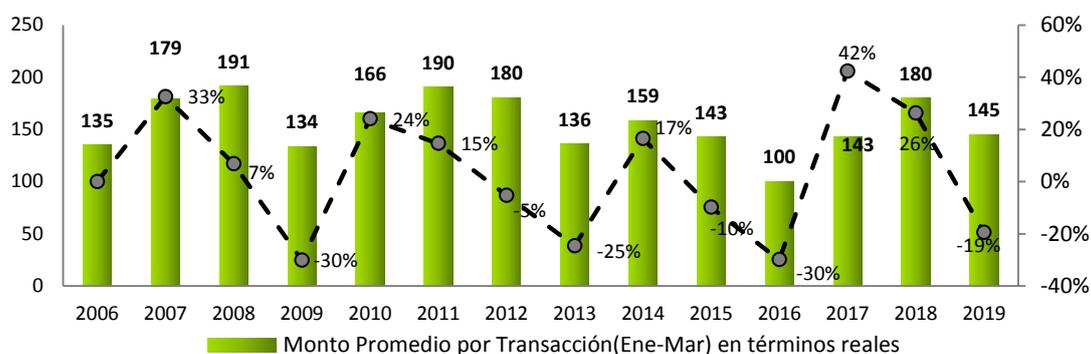


Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

En términos reales también es posible observar una caída de los resultados. Los montos promedios de las transacciones realizadas en el primer trimestre del 2019 se ubicaron en \$145 mil. Es decir, un 19% inferior a igual periodo del 2018, pero muestra un crecimiento de 1,8% si lo comparamos con igual periodo de 2017.

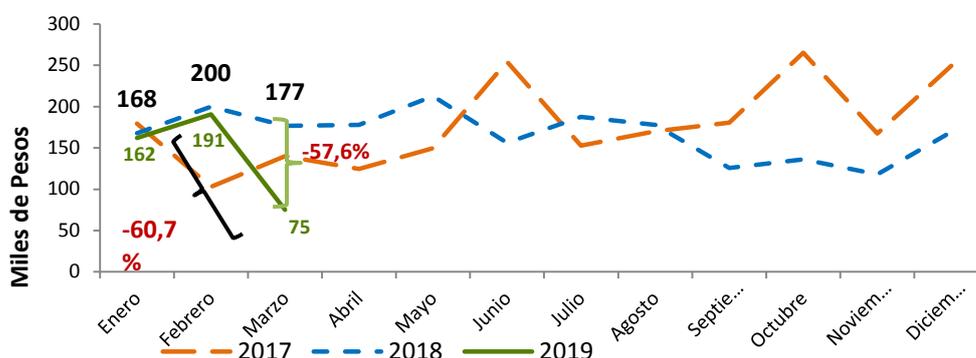
Del análisis de la evolución mensual del valor promedio de las operaciones en términos reales, surge que el indicador se posiciono por debajo del obtenido en el año anterior incluso en el mes de febrero donde la cantidad de transacciones fue superior (menores precios a valores constantes). En marzo de 2019 la variable muestra un cambio en la tendencia, dejando ver en de dicho mes una caída del 33% en el monto promedio de las transacciones respecto a igual mes de 2018, y unca caída aun mayor de 58,8% respecto al mes de febrero de 2019.

Gráfico 5- Valor Promedio Real¹ de las Operaciones (en miles de pesos). Primer Trimestre, período 2006 - 2019.



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

Gráfico 6- Evolución mensual del valor promedio real² de las operaciones (en miles de pesos). Enero-marzo, período 2017 - 2019.



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

¹Se utiliza un IPC San Luis base enero 2012 (enero 2012=100).

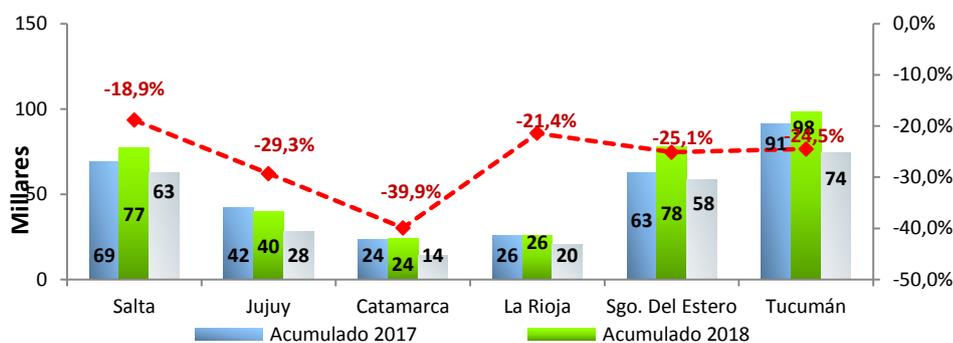
²Se utiliza un IPC San Luis base enero 2012 (enero 2012=100).

2. Consumo de cemento

El indicador del consumo de cemento refleja claramente el proceso por el cual atraviesa el país, mostrando una caída en el acumulado de los primeros tres meses para todas las provincias del NOA. Con lo cual, para los primeros tres meses del 2019 se observa una caída del 24,8% en la Región NOA comparado con igual periodo del 2018.

Por su parte, la provincia de Salta pasó de consumir 77.347 toneladas en el primer trimestre de 2018 a 62.763 en igual periodo del año 2019 (retroceso del 18,9%), pese a ello continúa posicionándose como la segunda provincia del NOA con mayor consumo de cemento en la región.

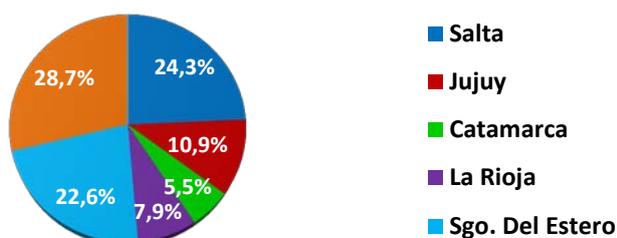
Gráfico 7- Consumo de Cemento total (en miles de toneladas)- Primer Trimestre del 2017, 2018 y 2019. Provincias del NOA.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Si amoldamos el estudio del presente indicador en la visualización de cuál fue la participación que tienen cada una de las provincias del NOA en el consumo total de la región, obtenemos que Tucumán explicó el 28,7% de los resultados obtenidos durante el primer trimestre del 2019, Salta el 24,3% y Santiago del Estero el 22,6%. Es decir que el 75,6% del consumo de cemento del NOA, es explicado por estas tres provincias.

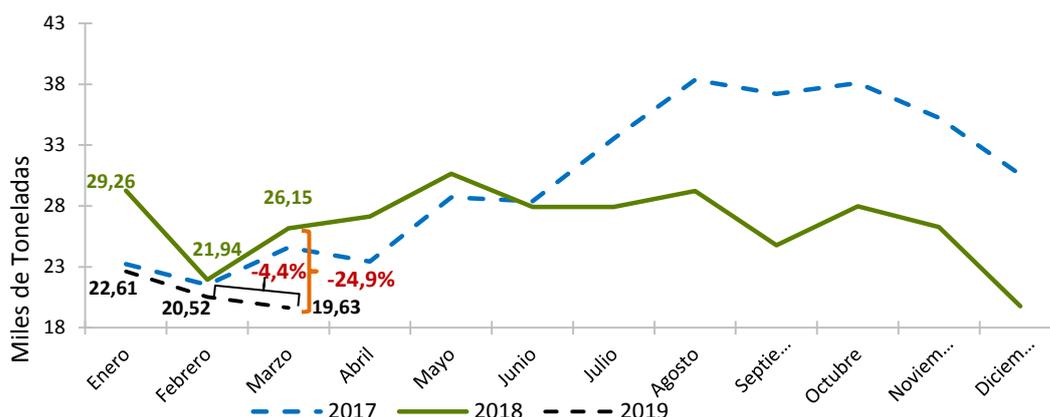
Gráfico 8- Proporción del Consumo de Cemento de cada Provincia del NOA, Primer Trimestre del 2019.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

La provincia de Salta, durante el mes de marzo de 2019 consumió 19.627 toneladas de cemento mientras que en marzo de 2018 el consumo fue de 26.151 toneladas (caída en 2019 del 24,9%). Respecto al mes anterior (febrero de 2019), el nivel de consumo se contrajo un 4,4%. Cabe destacar que el sector mantiene la tendencia a la baja vivenciada durante el año anterior.

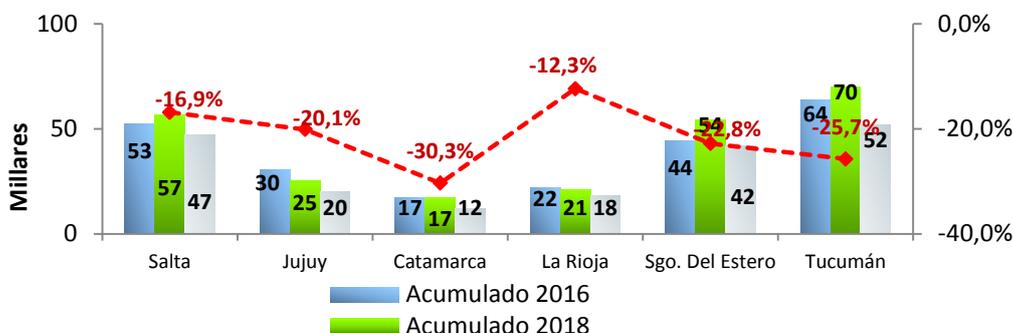
Gráfico 9- Evolución mensual del consumo de cemento total (en miles de toneladas). Enero-diciembre del 2017, 2018 y 2019. Provincia de Salta.



Los despachos se presentan desagregados en bolsas y a granel, la demanda de bolsas de cemento refleja el consumo doméstico, mientras que el despacho a granel corresponde a obras de gran envergadura e infraestructura.

El consumo de cemento en bolsas para la provincia de Salta experimento un descenso del 16,9%, en el primer trimestre analizado entre los años 2018 y 2019. No obstante, la provincia se posicionó como la segunda de la región en cuanto a nivel de consumo de cemento en bolsas (47.094 toneladas), Tucumán se ubicó como la primera con un consumo de 51.970 toneladas. Por último, La Rioja fue la provincia del NOA con menor caída acumulada en el consumo de cemento por bolsas (-12,3%), seguida por Salta (-16,9%).

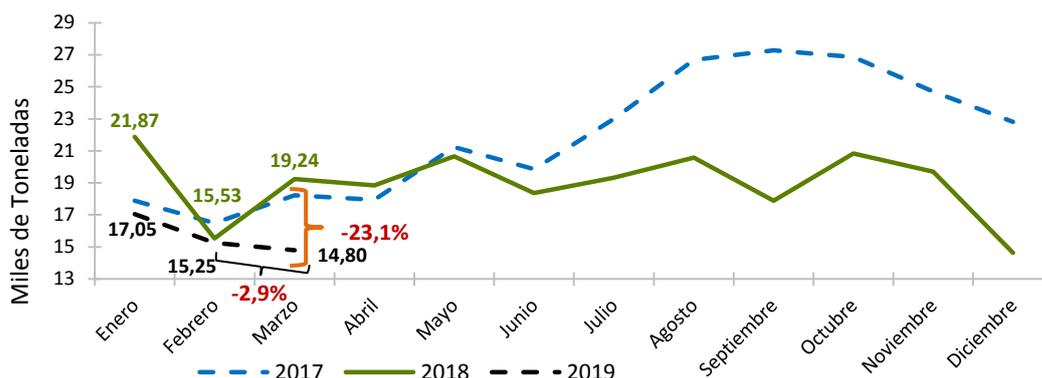
Gráfico 10- Consumo de cemento por bolsas, Primer Trimestre del 2017, 2018 y 2019. Provincias del NOA (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

El consumo mensual de bolsas de cemento en la Provincia de Salta, muestra una tendencia decreciente en los primeros tres meses de 2019, ubicándose por debajo del obtenido en 2018. Particularmente en el mes de marzo de 2019, el volumen consumido fue inferior tanto con respecto al mes de febrero de igual año como en relación al mes de marzo de 2018 (se observa una caída del 2,9% y 23,1% respectivamente).

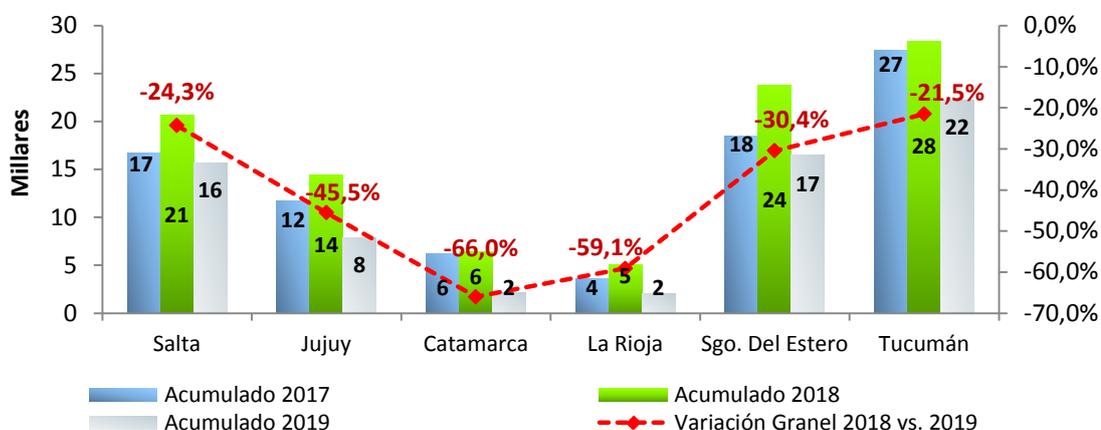
Gráfico 11- Evolución mensual del consumo de cemento por bolsas. Enero-diciembre del 2017, 2018 y 2019. Provincia de Salta (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

En cuanto al consumo por granel, en todas las provincias del NOA, al igual que en el consumo por bolsas, se observó una caída del indicador en el primer trimestre del 2019 respecto a igual periodo del 2018. Salta, durante el primer trimestre del 2018 demandó 20.702 toneladas y en igual periodo de 2019 demandó 15.669 toneladas, es decir un 24,3% menos. Mientras que Tucumán, que se ubicó como la provincia con mayor consumo de cemento a granel (22.245 toneladas), fue la que experimentó la menor caída interanual (-21,5%). El sector mostró mayores complicaciones en la provincia de Catamarca con una caída del -66,0%.

Gráfico 12- Consumo de cemento por granel, Primer Trimestre del 2017, 2018 y 2019. Provincias del NOA (en miles de toneladas).

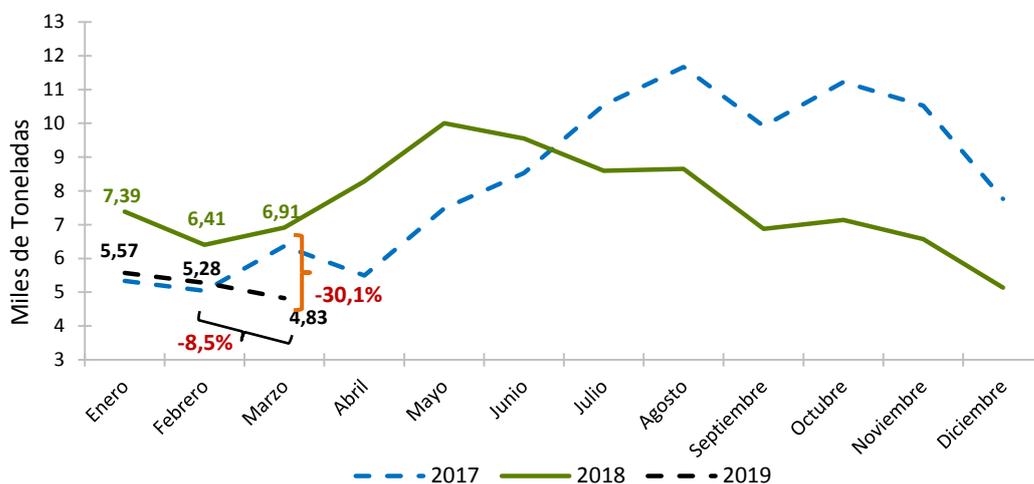


Fuente: IERAL en base a AFCP.

La obra pública, es la que en general utiliza cemento a granel. Por lo tanto, que cada una de las provincias del NOA refleje variaciones negativas en el consumo de cemento de este tipo, permite evidenciar la compleja situación económica-financiera que atraviesan cada una de dichas provincias.

Del análisis de la evolución mensual del consumo de cemento por granel para Salta se observa que: en todos los meses del primer trimestre de 2019 se demandó una menor cantidad de cemento para obras de gran envergadura e infraestructura, que en igual período del 2018. Si se comparan los resultados del mes de marzo contra los de febrero de 2019 se observa una caída del 8,5%, y entre marzo de 2018 y marzo 2019 el consumo a granel se contrajo un 30,1%.

Gráfico 13- Evolución mensual del consumo de cemento por granel. Enero-diciembre del 2017, 2018 y 2019. Provincia de Salta (en miles de toneladas).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

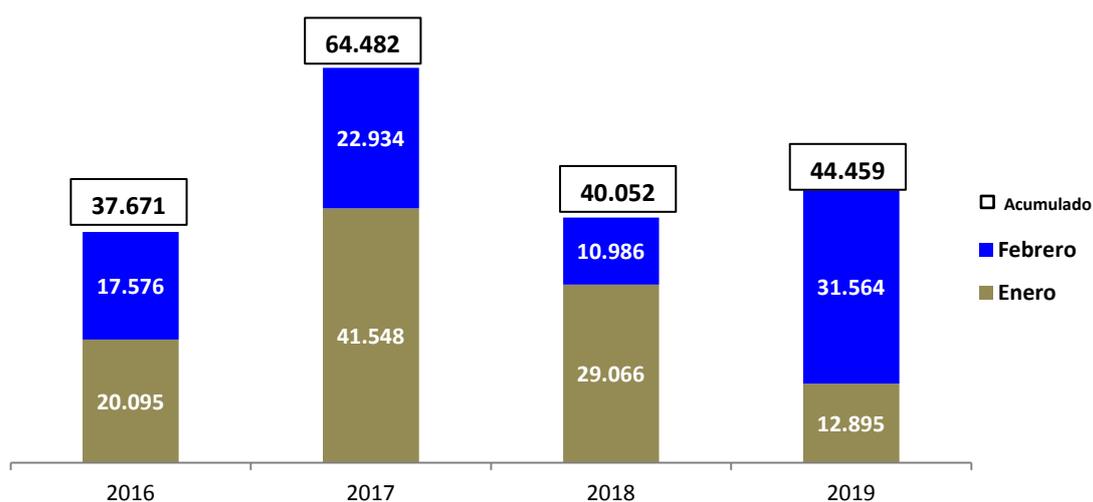
3. Permisos de Edificación

Los permisos de edificación constituyen un importante indicador de las intenciones de construcción u oferta potencial, anticipando la futura oferta real de unidades inmobiliarias.

En el primer bimestre del 2019 de la Ciudad de Salta, los permisos de edificación ascendieron a 44.459 m², en dicho lapso de tiempo, se produjo un aumento con respecto a igual período del año anterior del 11,0%.

Por su parte, los meses de enero y febrero de 2019 evidenciaron una caída del 55,6% y un aumento del 187,3%, en relación a los resultados obtenidos durante iguales meses del 2018 respectivamente.

Gráfico 14- Permisos de Construcción en m² autorizados para la ciudad de Salta para los meses de enero-febrero, años 2016-2019.



Fuente: IERAL en base a INDEC informa.

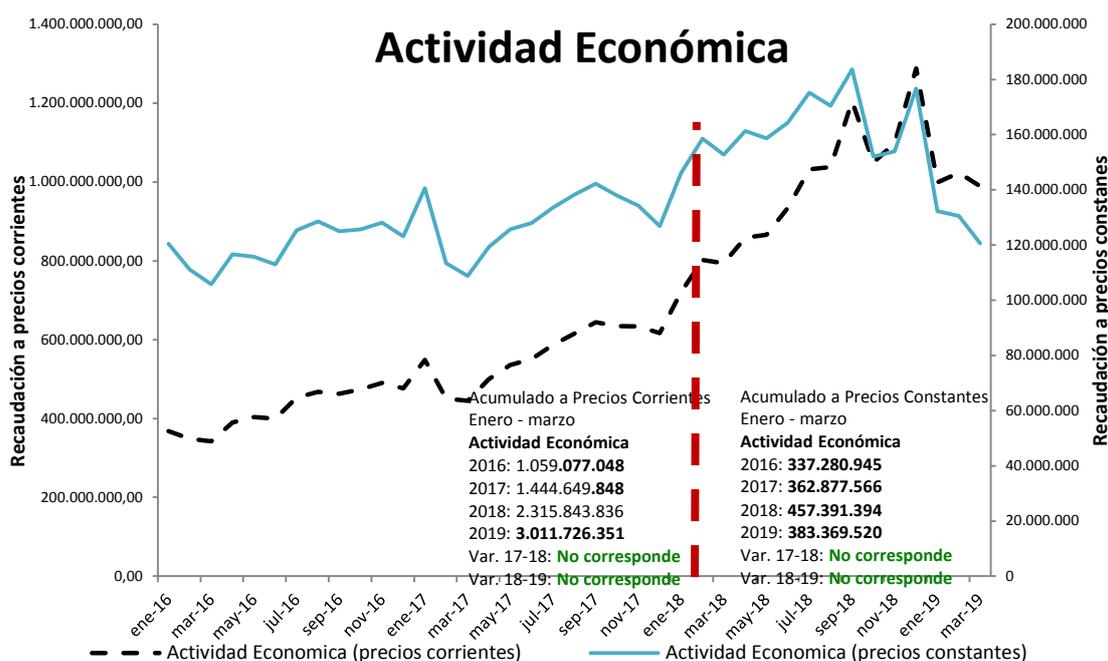
4. Recaudación Tributaria de los impuestos a la Actividad Económica de la Provincia de Salta

La Provincia de Salta, durante el ejercicio del año 2018 introdujo modificaciones en las alícuotas impositivas que gravan a las actividades económicas. Dicha medida, genera un impedimento del tipo estadístico en cuanto a la comparación directa de los resultados obtenidos entre los períodos previos a las modificaciones y las posteriores. Esta situación se ve potenciada por la no discriminación de los ingresos captados por la implementación del sinceramiento fiscal.

La incursión de las modificaciones en las alícuotas impositivas y la implementación del sinceramiento fiscal en la medición de la recaudación por actividades económicas, provocó un salto significativo en los niveles de recaudación del año 2018 respecto al año 2017. Por lo que, continuar considerando a la recaudación de la Provincia de Salta, por actividades económicas, como un indicador proxi de la evolución de la actividad económica salteña, y establecer comparaciones directas con los resultados obtenidos en años anteriores no resulta estadísticamente correcto. Situación que se mantiene para el año 2019.

Por lo expresado anteriormente, la inclusión de dicha serie de tiempo en el presente informe solo permite describir la tendencia de la recaudación, más no una comparación interanual de las tasas de crecimiento.

Gráfico 15 - Recaudación Tributaria por el Impuesto a las Actividades Económicas (en millones de pesos) de la provincia de Salta en términos nominales y reales (pesos de enero 2012), 2016, 2017, 2018 y 2019.



Fuente: IERAL en base a la Dirección General de Rentas de la provincia de Salta y DPE y C- San Luis.

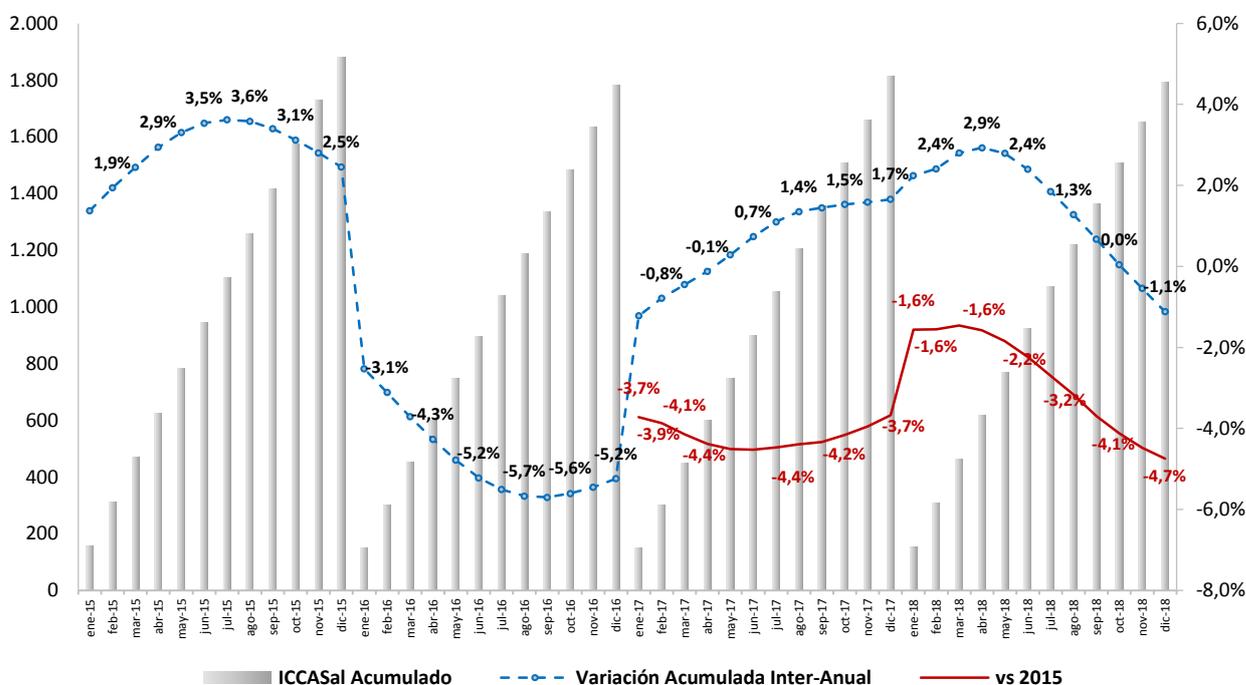
5. ICCASal

ICCASal o Índice Compuesto Coincidente de Actividad Económica de la Provincia de Salta, es un indicador destinado a monitorear la actividad económica de Salta. El mismo está confeccionado por 11 series económicas representativas de los sectores económicos de mayor importancia en la economía de Salta, y permite la comparabilidad con otros indicadores de actividad económica del mismo tenor que se desarrollan en otras provincias y regiones del país.

El nivel de actividad económica se contrajo un 1,1% durante el período 2018 en relación al año anterior. Es posible observar que el proceso de recuperación del nivel de actividad económica (sufrido a partir de enero de 2016), obtuvo su máximo en el mes de septiembre de 2018 como producto de la desaceleración de la tasa de crecimiento a partir del mes de abril de 2018, encontrándose actualmente en una fase contractiva con tasas decrecientes a ritmo creciente.

Los resultados se agravan si se los comparan con los del año 2015, donde es posible afirmar que el nivel de actividad se contrajo un 4,7%.

Gráfico 16 - Índice Compuesto Coincidente de la Actividad Económica de Salta. Variación acumulada, periodo enero 2015 - diciembre 2018.



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

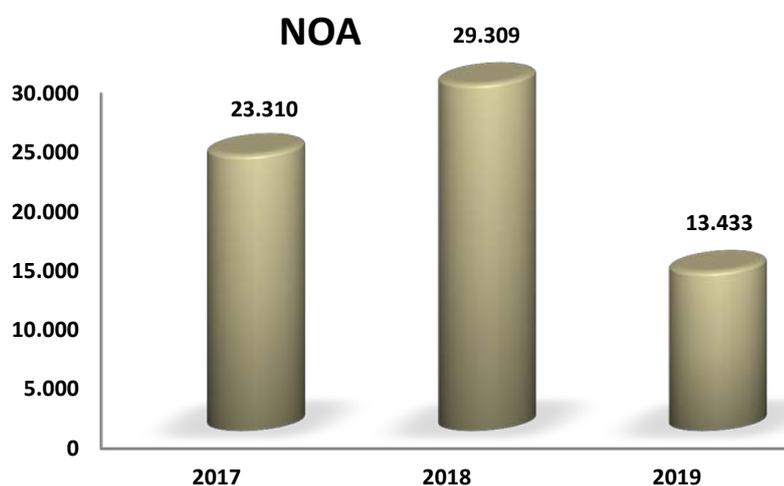
6. Patentamientos

6.1- Automotor

En este apartado, se muestra información sobre los patentamientos registrados en las provincias de la región NOA durante el primer trimestre del 2017, 2018 y 2019.

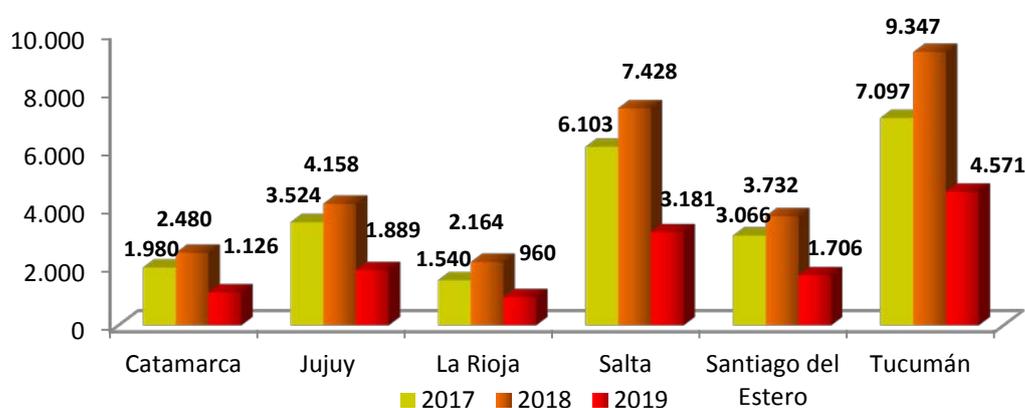
En términos generales, la región NOA para los primeros tres meses del 2019 acumuló un total de 13.433 autos patentados, lo que significó una contracción del 54,2% respecto al año 2018 y un 42,4% respecto al mismo período del año 2017.

Gráfico 17- Patentamiento Automotor para la Región NOA. Primer Trimestre 2017, 2018 y 2019.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Gráfico 18- Patentamiento Automotor para las Provincias del NOA. Primer Trimestre 2017, 2018 y 2019.



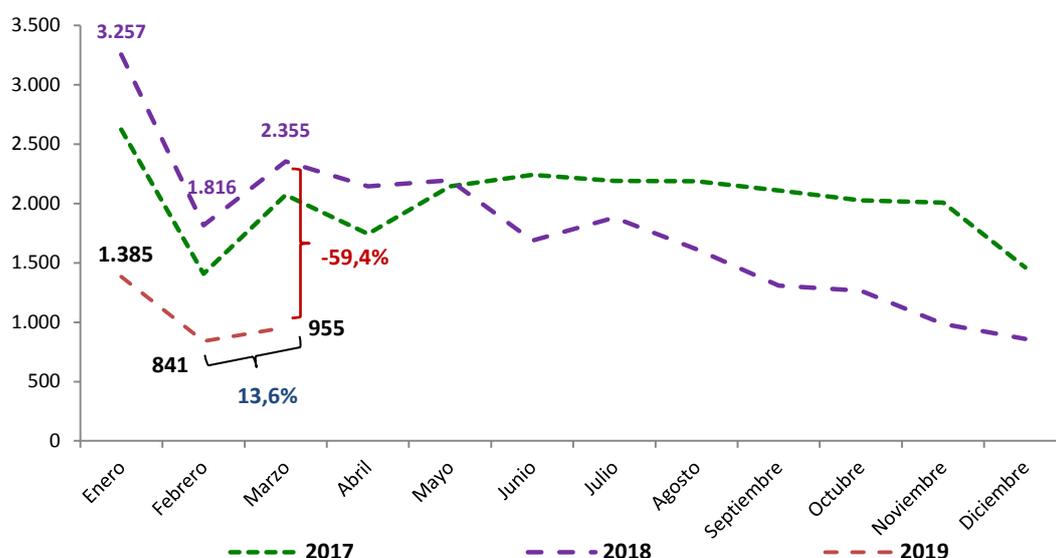
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Tucumán se constituyó en el período analizado del 2019 como la provincia del NOA con mayor participación en el número total de autos patentados en la región (34%). Salta se ubicó en el segundo puesto con el 23,7%.

La provincia de Tucumán, en el primer trimestre del 2019 registró 4.571 inscripciones (un 51,1% menos que en el 2018 y 35,6% menos que en el mismo período del 2017). Mientras que Salta acumuló un total de 3.181 inscripciones, reflejando una caída de un 57,2% al obtenido en el 2018 (7.428 inscripciones), esto la posiciono como la provincia donde más se contrajo en número de inscripciones, seguida por La Rioja con -55,6%.

Finalmente, si se comparan los resultados obtenidos entre los años 2017 y 2019, el número de automóviles patentados en la provincia de Salta decreció un 47,9%, seguida por Jujuy con un 46,4%; y Tucumán un 35,6% entre un periodo y otro (Provincia con el menor decrecimiento interanual, pero con el mayor número de inscripciones entre un periodo y otro).

Gráfico 19- Patentamiento Automotor. Provincia de Salta.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

En la comparación intermensual para la provincia de Salta, entre febrero y marzo del 2019 se registró un incremento en el número de patentamientos de automotores (13,6% más). Pese a ello, el indicador mostro que entre el mes de marzo del 2018 e igual mes del año 2019 se produjo una fuerte caída del 59,46%.

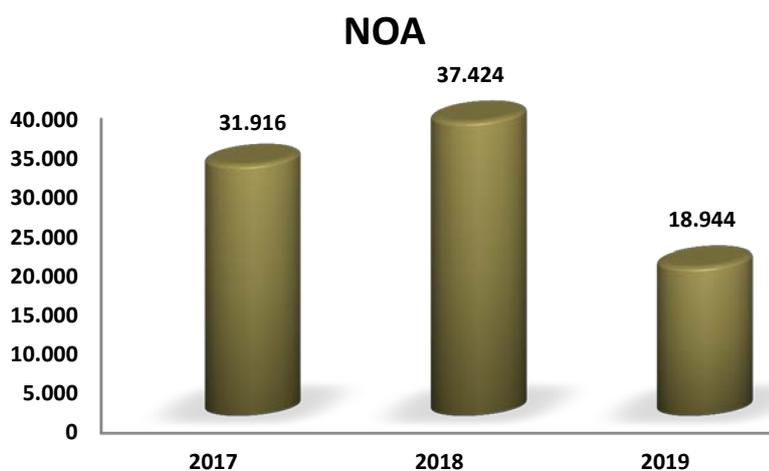
Por otro lado, se puede observar una disminución generalizada de los registros de patentamiento en todas las provincias del NOA para el primer trimestre entre los años 2018 y 2019. La Rioja, resultó ser la provincia con menor cantidad de registros de automotores (representando solamente el 7,1% del total de operaciones del NOA).

Informe de Coyuntural Regional – NOA.

6.2- Motos

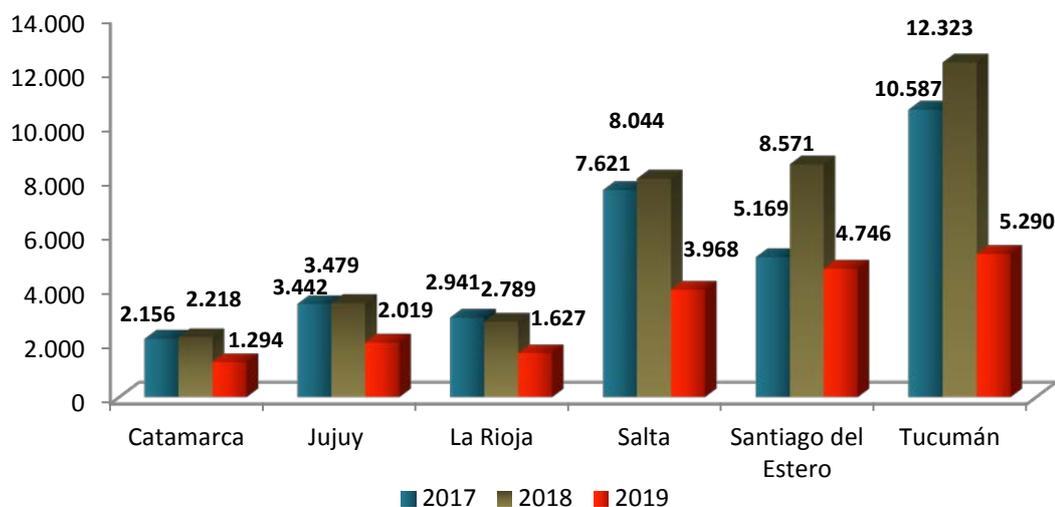
La región NOA en el primer trimestre del 2019 acumuló un total de 18.944 motos patentadas. Marcando una disminución en el primer trimestre del 2019 del 49,4% respecto a igual lapso de tiempo del 2018 y un 40,6% respecto al del año 2017.

Gráfico 20- Patentamiento de Motos para la Región NOA. Primer Trimestre 2017, 2018 y 2019.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Gráfico 21- Patentamientos de Motos para las Provincias del NOA. Primer Trimestre 2017, 2018 y 2019.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Tucumán acumuló la mayor proporción de Patentamientos de motos del NOA durante el primer trimestre del 2019 (27,9% del total del NOA). En segundo lugar, se ubicó Santiago del Estero con el 25,1%, seguido por Salta con una participación del 20,9%. Es de destacar, que entre estas tres provincias se explica el 73,9% de los patentamientos de motos del noroeste argentino.

Tucumán, pese a ser la provincia con más inscripciones de patentamientos, al registrar 5.290 inscripciones en los primeros tres meses del 2019, se destaca como la provincia con mayor caída entre un período y otro (57,1% menos que en el 2018). Seguida por Salta que acumula una merma en las inscripciones de motos del 50,7% entre los períodos analizados, y un 47,9% entre 2017 y 2019. Por último, La Rioja y Catamarca con 1.627 y 1.294 (respectivamente) inscripciones en el primer trimestre 2019, son las provincias que experimentaron un menor decrecimiento (41,7%) respecto al primer trimestre del 2018.

Gráfico 22- Patentamiento de Motos. Provincia de Salta.



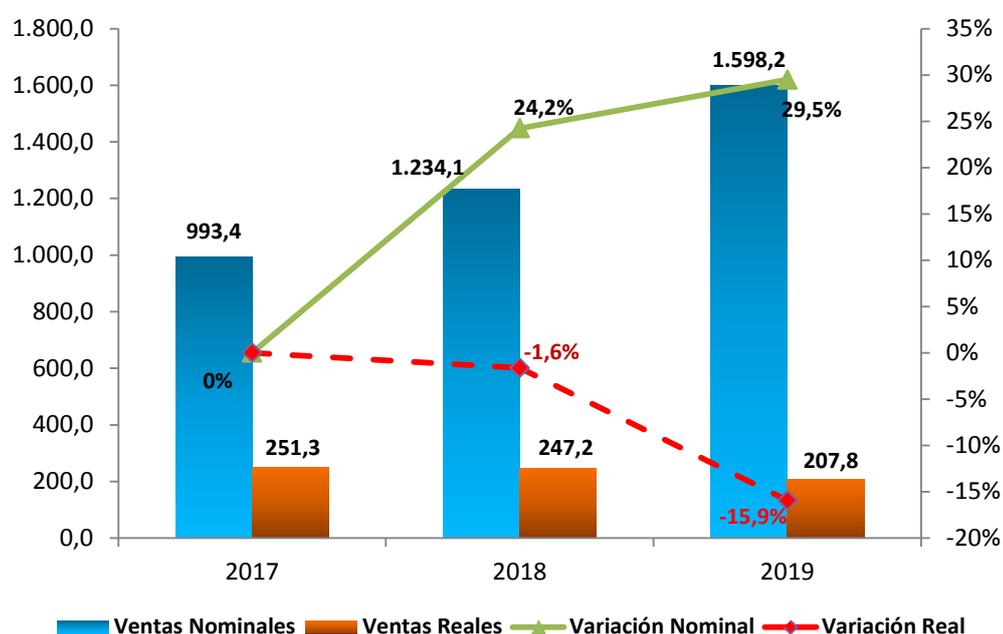
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

En la comparación intermensual para la provincia de Salta, se detectó una caída del 6,9% en los patentamientos de motos entre los meses de febrero y marzo del 2019. Por otra parte, si se comparan los resultados obtenidos en el mes de marzo de 2018 versus marzo de 2019, el número de patentamientos cayó un 59,3%.

7. Venta en Supermercados

La Encuesta de Supermercados³ releva información de las ventas de bienes de consumo. Las ventas acumuladas de los meses enero-febrero de 2019, en términos nominales, para la provincia de Salta sumaron un total de \$1.598.157, lo que representa un aumento del 29,5% respecto a idéntico periodo del 2018 y del 60,9% en relación al obtenido en enero-febrero del año 2017.

Gráfico 23- Venta en Supermercados en términos nominales y reales (en miles de pesos). Primer Bimestre del 2017, 2018 y 2019.



Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados

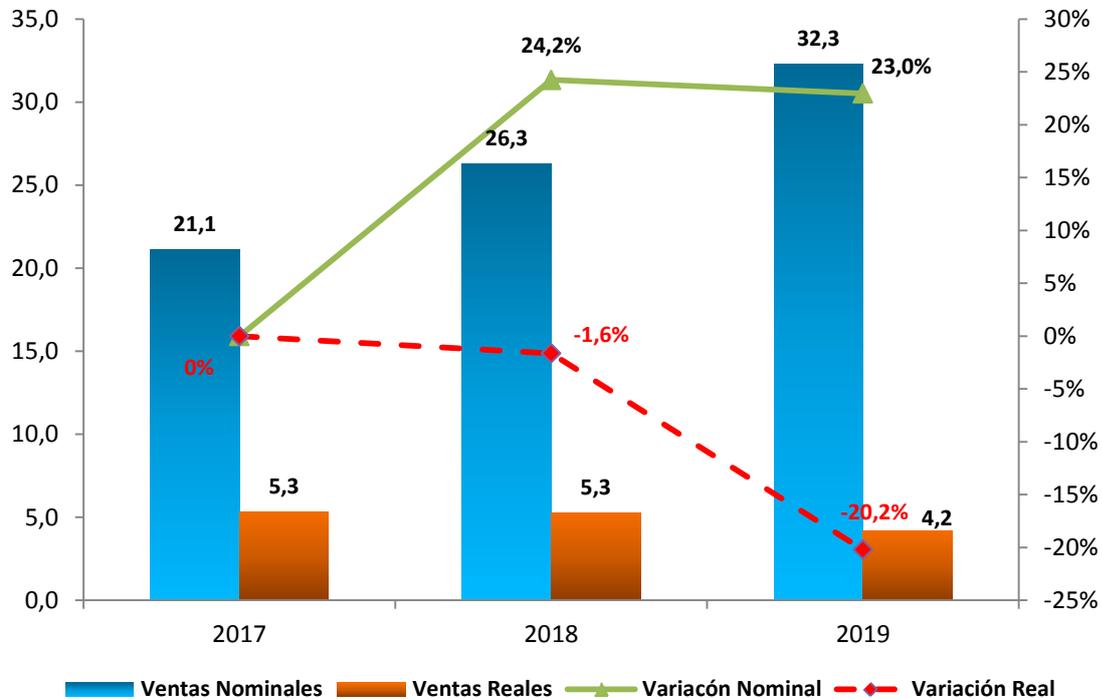
Las ventas a precios constantes⁴ en el periodo considerado totalizaron \$207.821, registrando una disminución del 15,9% respecto al consumo del año 2018 y del 17,3% en relación al mismo período del año 2017.

Las ventas por número de bocas es un indicador más confiable, si lo que se quiere observar es la evolución del consumo. El valor promedio, en términos nominales, de las ventas por boca de expendio para los primeros dos meses del año 2019, sumaron \$32.283, lo que representa un aumento del 23% y del 52,7% respecto a igual período de los años 2018 y 2017 respectivamente.

³Releva información de 61 empresas distribuidas en el territorio nacional que cuenten por lo menos con alguna boca de expendio cuya superficie de venta supera los 300 m².

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

Gráfico 24- Variación Interanual de la Venta en Supermercados en términos nominales y reales (en miles de pesos). Promedio por bocas de expendio.⁵



Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados.

En términos reales las ventas por bocas de expendio experimentaron una caída del 20,2% en comparación con las ventas registradas en 2018. Y, la situación se agrava un poco más si comparamos los resultados obtenidos durante el 2019 con los obtenidos del 2017, dado que se constató una caída del 21,5%.

⁵ Nótese que en el primer bimestre del 2018, se produjo la misma variación porcentual tanto en el análisis a valores corrientes como constantes de las ventas de supermercado y las ventas por boca de expendio. Ello se debe a que durante los dos primeros meses de 2017 y 2018 se relevó la misma cantidad de establecimientos (47 bocas de expendios en ambos períodos). Al depender la elaboración del indicador de ventas por bocas de expendio de los resultados obtenidos por las ventas de supermercado de manera directa (y mantenerse inalterado el número de bocas de expendio), las variaciones interanuales son las mismas para ambos análisis.

8. Turismo

La Encuesta de ocupación Hotelera (EOH) mide el impacto del turismo internacional y del turismo interno sobre el sector hotelero y para-hotelero. Es un operativo realizado por el Ministerio de Turismo y el INDEC. Elabora indicadores de la actividad hotelera tanto desde la perspectiva de la oferta como desde el punto de vista de la demanda.

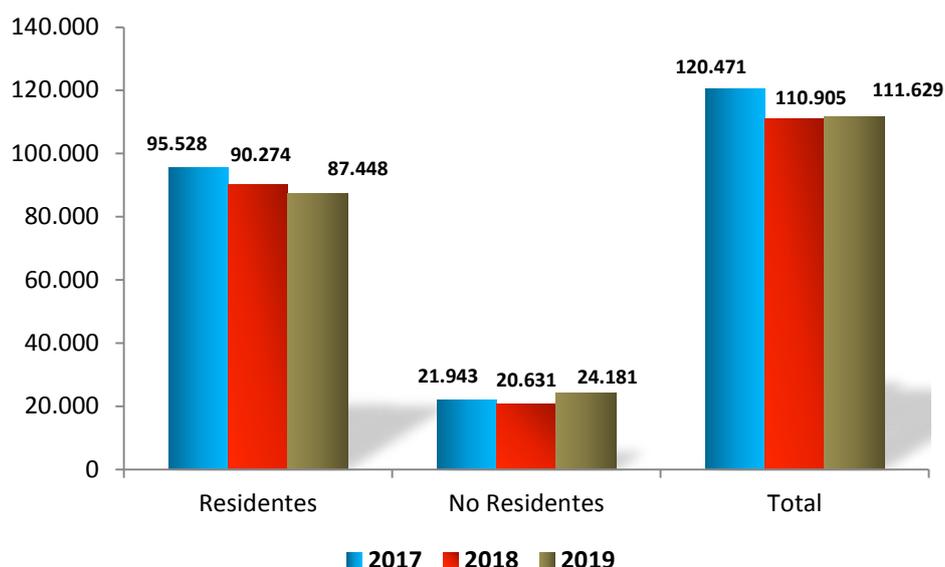
8.1- Viajeros⁶

Entre los meses de enero y febrero del 2019, arribaron un total de 111.629 viajeros a la Ciudad de Salta, de los cuales 87.448 provenientes del resto del país y 24.181 del exterior.

Entre el primer bimestre del 2018 y 2019, el número total de visitantes creció un 0,7% y cayó un 7,3% entre 2017 y 2019. Desagregado, el número de residentes que arribaron a la Ciudad de Salta en los dos primeros meses de 2019 cayó un 3,1% respecto al 2018 y un 8,5% respecto al 2017.

Por otra parte, de la comparación interanual de los resultados obtenidos para los no residentes, el número de visitantes se incrementó en un 17,2% entre 2018 y 2019, y un 10,2% respecto a igual periodo del 2017.

Gráfico 25- Cantidad de Viajeros comparativo. Enero-febrero del 2017, 2018 y 2019 de la Ciudad de Salta.



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

⁶ La EOH llama viajero a toda persona que se ha trasladado de su lugar habitual por razones de diversa índole; que realiza una o más pernoctaciones seguidas en el mismo establecimiento hotelero para-hotelero y abona por tal servicio.

8.2- Oferta y Demanda de Habitaciones

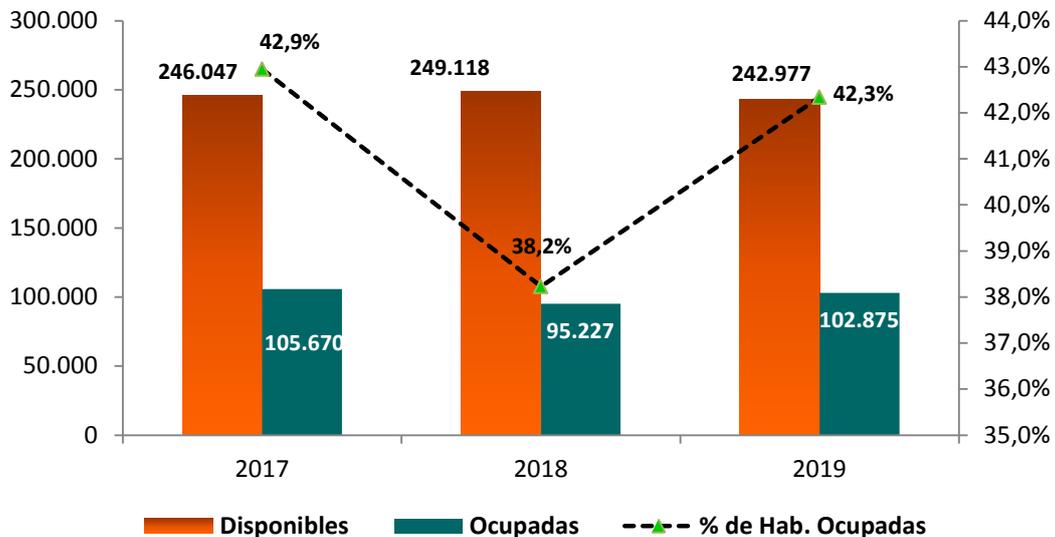
7.2- Oferta y Demanda de Habitaciones

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

En 2019 para los meses de enero-febrero, el porcentaje de habitaciones ocupadas se ubicó en el 42,3%, reduciendo los niveles de ocupación alcanzados en el año 2017 en 0,6 punto porcentual y 4,1 puntos porcentuales mayor respecto al 2018.

No obstante, el número de habitaciones disponibles⁷ reflejó una caída entre 2018 y 2019 de 2,5%. Pero, el número de habitaciones ocupadas⁸ evidenció un aumento para el primer bimestre del 2019 contra el 2018 del 8% y una disminución de 2,6% si lo comparamos con igual periodo del 2017.

Gráfico 26- Habitaciones Disponibles y Ocupadas para la Ciudad de Salta. Enero-febrero del 2017, 2018 y 2019.



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

⁷ La Encuesta de Ocupación Hotelera denomina **habitaciones disponibles** a todo cuarto o espacio amoblado ofrecido por un hotel, hostería, hospedaje o residencial, por un cierto precio por noche. Se consideran unidades los departamentos, cabañas o bungalows equipados que un establecimiento ofrece, otorgándole además algunos de los servicios de la hotelería. Las habitaciones y unidades disponibles están multiplicadas por la cantidad de días que se encuentra abierto cada establecimiento.

⁸ La Encuesta de Ocupación Hotelera denomina **habitaciones ocupadas** al total de habitaciones y/o unidades que hayan sido alquiladas/vendidas en el mes de referencia. Resulta de multiplicar el total de habitaciones ocupadas por la cantidad de noches en que fueron ocupadas las mismas.

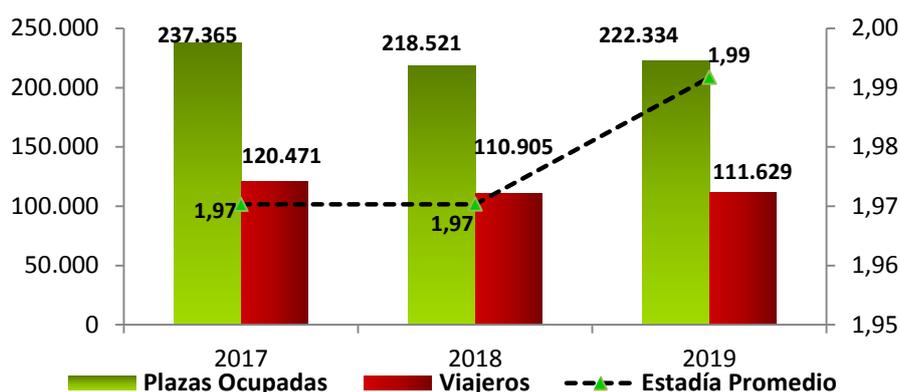
8.3- Estadía Promedio

La estadía promedio para el periodo enero-febrero del 2019 fue de 1,99 días, promedio que es superior con respecto al año 2018 y 2017.

Analizando por separado las distintas procedencias del turista, en promedio los residentes permanecieron, en el periodo considerado de 2019, 1,99 días, mostrando una retracción del 2,8% en comparación con el promedio registrado en idéntico periodo del 2017 (2,05 días).

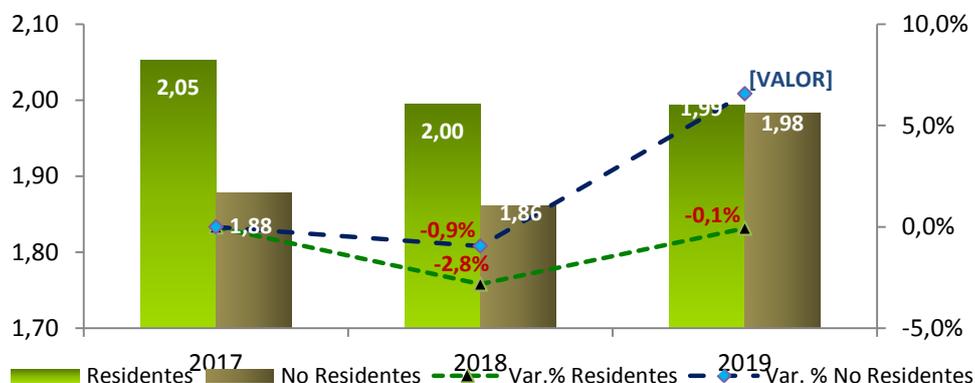
Los visitantes extranjeros registraron en los meses de enero-febrero de 2019 una estadía promedio de 1,98 días, lo que significó una incremento del 6,6% a la estadía promedio registrada en el 2018 y un incremento de 5,3% al obtenido en igual periodo de 2017.

Gráfico 27- Estadía Media de Viajeros (en días) para la Ciudad de Salta. Enero-Febrero del 2017, 2018 y 2019.



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

Gráfico 28- Estadía media por condición de Residencia (en días) Ciudad de Salta. Enero-febrero del 2017, 2018 y 2019.



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

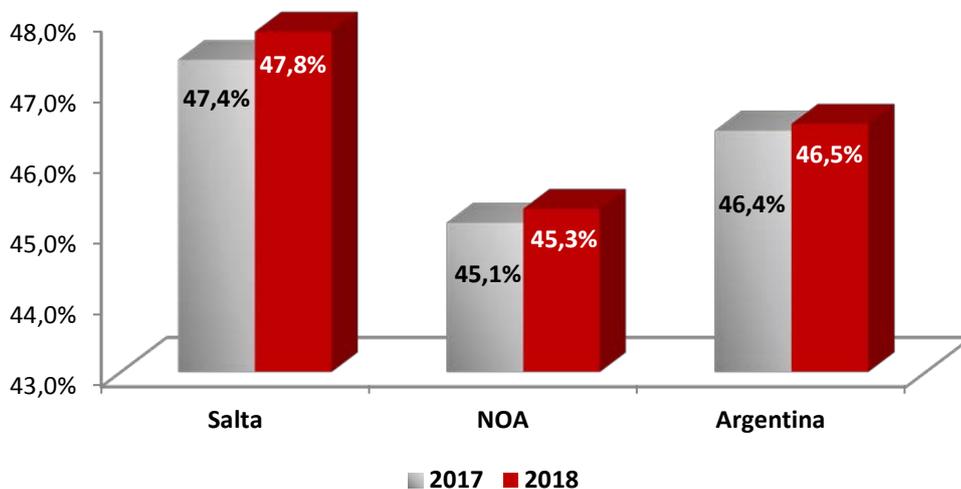
9. Mercado Laboral⁹

Las Tasas de Actividad, Empleo, Desocupación e Informalidad Laboral son las variables más importantes a la hora de analizar el mercado laboral. El período considerado para hacer el análisis corresponde al cuarto trimestre del año 2018. Dejando claro que se trata de la última información disponible.

9.1. Tasa de Actividad

Individuos que poseen trabajo o que están desocupados con voluntad para trabajar, son reflejados en la tasa de actividad. En la región NOA, la tasa de actividad se ubicó en el 45,3%, es decir, 2,5 puntos porcentuales por debajo de la reflejada en Salta (47,8%). A su vez la tasa registrada en Salta también supera en 1,3 punto porcentual a la registrada en todo el país.

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



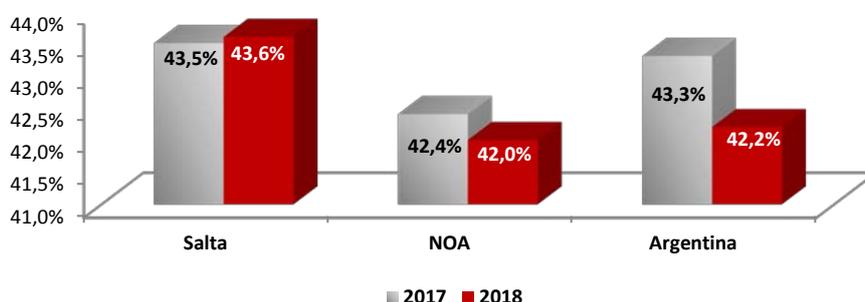
Fuente: IERAL en base a INDEC.

⁹ La fuente de datos es la EPH que lleva a cabo el INDEC, se cuenta con datos trimestrales, de los cuales no se tiene información para el 3° trimestre de 2007, ya que en dicho trimestre no hubo relevamiento de datos.

9.2. Tasa de empleo

En la Región NOA se registró una tasa de empleo del 42% durante el cuarto trimestre del 2018, situándose en 1,6 puntos porcentuales por debajo de la tasa registrada en Salta (43,6%). A nivel Nacional la tasa que se observó fue del 42,2%. Tanto a nivel nacional y regional, se observa una caída en la tasa de empleo comparado con igual trimestre de 2017.

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

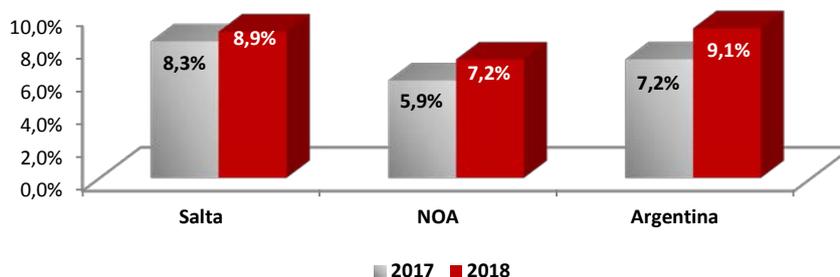


Fuente: IERAL en base a INDEC.

9.3. Tasa de Desocupación¹⁰

En Salta la tasa de desocupación del cuarto trimestre fue del 8,9%, 1,7 puntos por encima de la tasa registrada en el NOA y 0,2 puntos inferior a la reflejada en Argentina (9,1%). Tanto a nivel provincial, nacional y regional, para el cuarto trimestre del 2018 comparado con el mismo periodo de 2017 este indicador mostro un incremento.

Gráfico 31- Tasa de Desocupación. Cuarto Trimestre del 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

¹⁰ Tasa de desocupación: calculada como porcentaje entre la población desocupada y la población económicamente activa.
Población económicamente activa: la integran las personas que tienen una ocupación o que sin tenerla la están buscando activamente. Está compuesta por la población ocupada más la población desocupada.

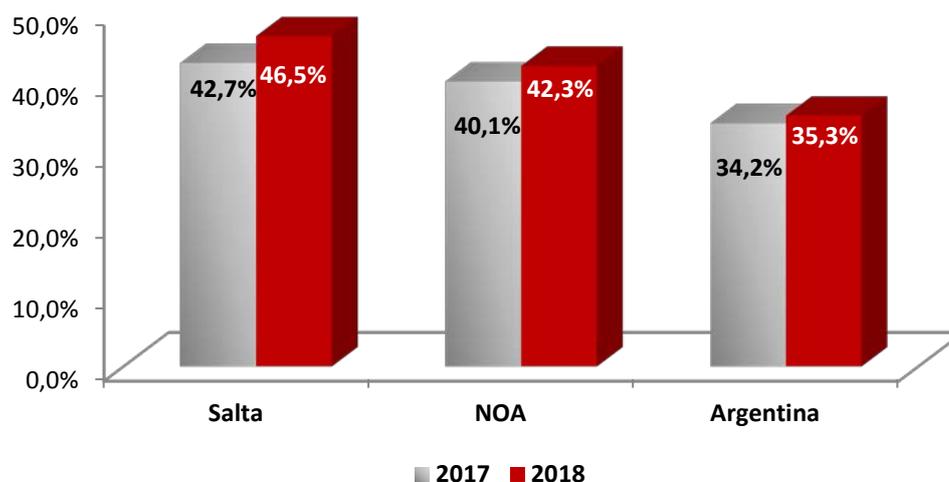
9.4. Tasa de Informalidad laboral¹¹

En la región NOA la tasa de informalidad laboral del cuarto trimestre de 2018, fue del 42,3%, lo que muestra que 4 de cada 10 trabajadores forman parte del mercado informal. Mientras que para el total de aglomerados de la Argentina la tasa se ubicó en el 35,3%.

En Salta, la tasa registrada durante el período analizado fue de 46,5%. Si se compara este valor con el registrado en la región NOA, la tasa es superior en 4,2 puntos porcentuales, y si se compara con la tasa de Argentina es superior en 11,2 puntos.

Entre el cuarto trimestre del 2017 y 2018 la tasa de informalidad de trabajadores asalariados de la provincia de Salta aumentó en 3,8 puntos porcentuales.

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



Fuente: IERAL en base a INDEC.

¹¹ Tasa de informalidad: calculada como el porcentaje de trabajadores asalariados sin descuentos jubilatorios.

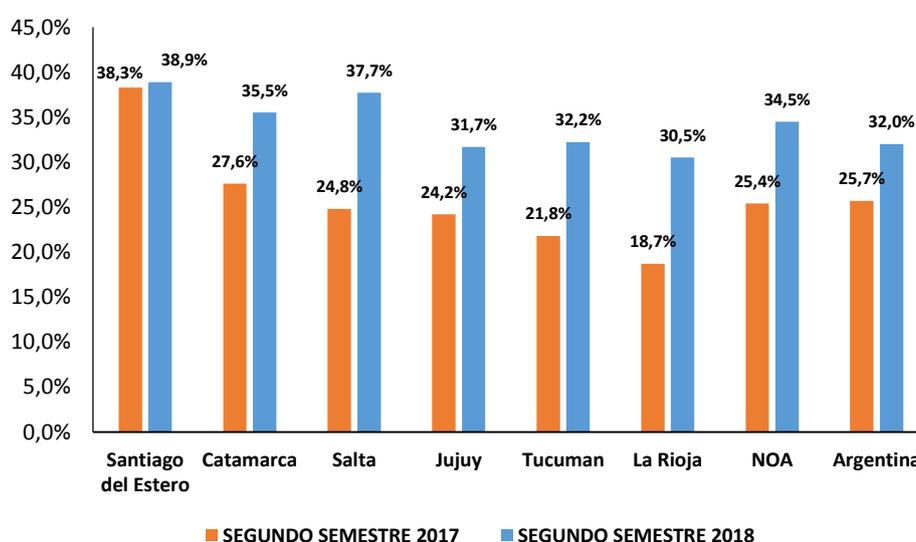
10. Condiciones de vida¹²

Los indicadores de Pobreza e Indigencia son las variables más importantes a la hora de analizar las Condiciones de Vida. El período considerado para hacer el análisis corresponde al segundo semestre del 2018.

10.1. Pobreza¹³

El porcentaje de personas bajo la línea de pobreza se ubicó en 34,5% para la región NOA, ubicándose 2.5 puntos porcentuales por encima de la media nacional (32%) y 3,2 puntos porcentuales por debajo del nivel registrado en Salta (37,7%).

Gráfico 33- Personas bajo la Línea de Pobreza. Segundo Semestre de 2017 y 2018.



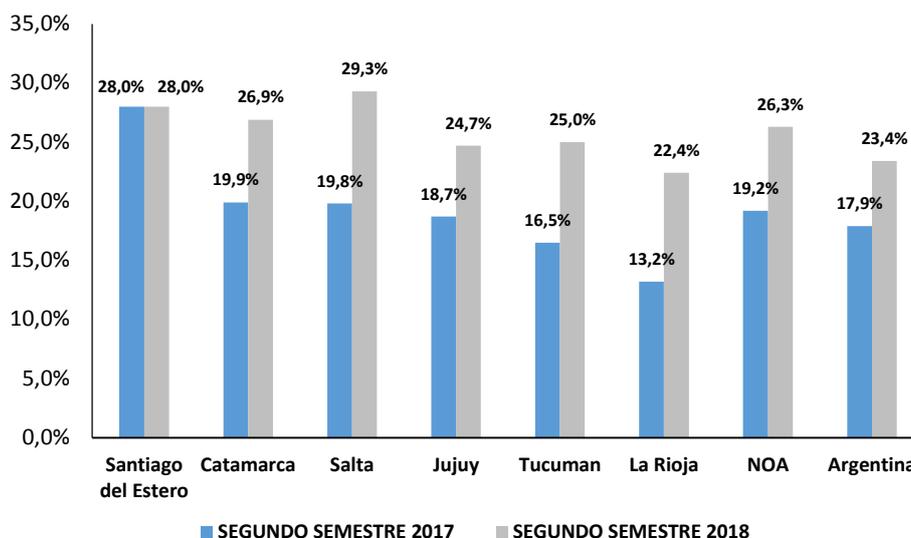
Fuente: IERAL en base a INDEC.

¹² En el marco de la emergencia estadística, el INDEC dispuso que las series publicadas con posterioridad al primer trimestre de 2007 y hasta el cuarto trimestre de 2015 deben ser consideradas con reservas. A partir del año 2016 el INDEC reanudó la elaboración y difusión de los indicadores de Pobreza e Indigencia. El 28 de septiembre de 2016 la información se presentó por única vez en forma trimestral. Desde el segundo semestre de 2016 se retomó la frecuencia semestral. Con relación a la medición de la pobreza, es necesario tener presente que la información que se difunde está producida con la metodología de cálculo de la Pobreza que se ha estado utilizando desde 1992.

¹³ La medición de la pobreza con el método de la “línea de pobreza” (LP) consiste en establecer, a partir de los ingresos de los hogares, si estos tienen capacidad de satisfacer –por medio de la compra de bienes y servicios– un conjunto de necesidades alimentarias y no alimentarias consideradas esenciales.

La región NOA registró un 26,3% de hogares bajo la línea de pobreza. Porcentaje superior en 2,9 puntos porcentuales al registrado para el total de aglomerados de la Argentina (23,4%) y 3,0 puntos porcentuales por debajo al de Salta (29,3%).

Gráfico 34- Hogares bajo la Línea de Pobreza. Segundo Semestre de 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

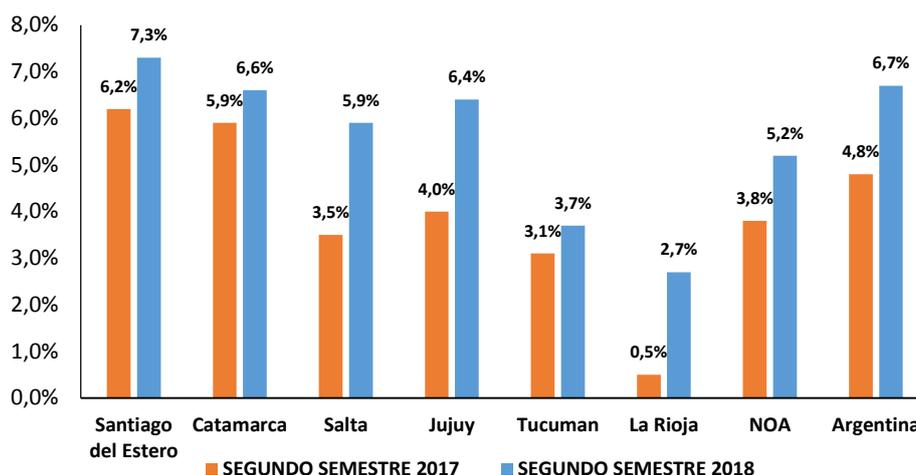
La provincia con mayor porcentaje de personas bajo la línea de pobreza de la región NOA durante el segundo semestre del 2018, fue Santiago del Estero con 38,9%, seguida por Salta con 37,7%. Por otro lado, si se toma en cuenta los hogares bajo la línea de pobreza, la situación se revierte, Salta, con 29,3% es la provincia de la región con mayor cantidad de hogares bajo la línea de pobreza seguida por Santiago del Estero con 28%.

En términos de pobreza por persona, se destaca la provincia de Salta, como aquella que más deterioro sufrió del indicador en la comparación interanual (12,9 puntos porcentuales entre un periodo y otro). De igual manera, si consideramos la pobreza por hogares, Salta es la provincia que más puntos porcentuales aumento en la comparación interanual del segundo semestre 2017 versus igual periodo del 2018 en la región del NOA (aumento en 9,5 puntos porcentuales).

10.2. Indigencia¹⁴

El porcentaje de personas bajo la línea de indigencia se ubicó en 5,2% para la región NOA, 1,5 puntos porcentual por debajo de la media nacional (6,7%) y 0,7 puntos porcentuales por debajo del nivel registrado en Salta (5,9%).

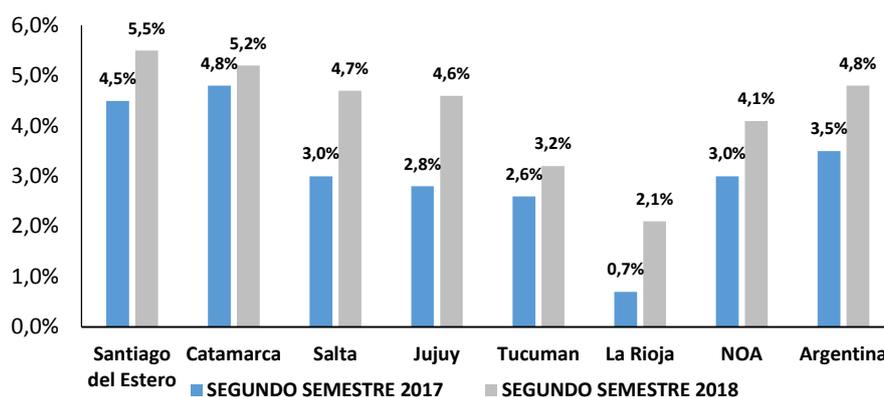
Gráfico 35- Personas bajo la Línea de Indigencia. Segundo Semestre de 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

La región NOA registró un 4,1% de hogares bajo la línea de indigencia. Porcentaje inferior en 0,7 puntos porcentuales al registrado para el total de aglomerados de la Argentina (4,8%) e inferior en 0,6 puntos porcentuales al de Salta (4,7%).

Gráfico 36- Hogares bajo la Línea de Indigencia. Segundo Semestre de 2017 y 2018.



Fuente: IERAL en base a INDEC.

¹⁴ El concepto de "línea de indigencia" (LI) procura establecer si los hogares cuentan con ingresos suficientes como para cubrir una canasta de alimentos capaz de satisfacer un umbral mínimo de necesidades energéticas y proteicas. De esta manera, los hogares que no superan ese umbral o línea son considerados indigentes.

La provincia con mayor porcentaje de personas bajo la línea de indigencia de la región NOA durante el segundo semestre del 2018, fue Santiago del Estero con 7,3%, seguida por Catamarca con 6,6%. Por su parte, Salta con 5,9% se ubica como la cuarta provincia de la región, con más personas bajo la línea de indigencia. Por otro lado, en cuanto al porcentaje de hogares bajo la línea de indigencia, se ubicó en primer lugar Santiago del Estero con 5,5%, seguida de Catamarca con 5,2% y Salta en tercer lugar con 4,7%.

En términos de indigencia por persona e indigencia por hogar, se destacan las provincias de Salta, Jujuy y La Rioja, como las provincias donde este indicador tuvo un mayor aumento de puntos porcentuales entre un periodo y otro.

Si bien el gráfico de pobreza e indigencia no muestra la medición del primer semestre de 2018, Salta fue uno de los aglomerados donde la pobreza más subió de un semestre al otro (desde un 29,3% al 37,7%), si uno la compara con las variaciones en el indicador en otros contextos expansivos o contractivos, no resulta habitual que el indicador muestre cambios abruptos de un semestre al otro (algo similar ocurrió en semestres anteriores con Gran Córdoba y San Juan).

Por otra parte, Santiago del Estero tenía en el primer semestre de 2018 una tasa de pobreza del 44,7%, y en el segundo semestre de 2018 (en pleno efecto de recesión) la tasa terminó dando 38,9%, es decir por debajo de la anterior.

Lo planteado anteriormente sustenta la idea de que, aún continúa latente la necesidad de continuar fortaleciendo los procedimientos de construcción de estadísticas oficiales para obtener mediciones seguras.

Es decir que, estamos viendo un indicador que aún en los aglomerados en que el INDEC no reporta la existencia de ningún problema con el relevamiento, todas las tasas de indigencia informadas por dicho organismo (a nivel aglomerado urbano) no son robustas en términos estadísticos, por arrojar un coeficiente de variación superior al 16%.

Para la medición del primer semestre del 2019, aun cuando la economía no se recupere, se encuentra vigente la probabilidad de que baje la tasa de pobreza en Salta, como ocurrió con Córdoba en aquella oportunidad.

11. Conclusiones

El mercado inmobiliario mostró un leve crecimiento durante el primer trimestre del 2019 respecto igual periodo del 2018 y 2017, tanto para la cantidad de transacciones y el valor promedio de las transacciones (medidos en términos nominales). En términos reales, el valor promedio de las transacciones se contrajo.

En el sector de la construcción, el consumo total de cemento experimentó una reducción en todas las provincias del NOA. Consolidándose la provincia de Tucumán como la de mayor volumen de consumo, seguida por Salta y Santiago del Estero. Mientras que la provincia con menor consumo y participación fue Catamarca. Al tomar la variación interanual para el mismo periodo analizado (primer trimestre), la provincia de Catamarca se constituyó como la provincia con mayor caída, seguida por Jujuy. Si consideramos el consumo del sector privado, las provincias de Catamarca y Tucumán obtuvieron la mayor variación negativa en relación al 2018. La situación es similar al considerar el consumo a granel, Catamarca es la provincia con mayor variación negativa, seguida por La Rioja y Jujuy.

Considerando los permisos de construcción para la Ciudad de Salta, en el mes de enero y febrero de 2019, se observó un leve incremento respecto a igual período de 2018, este resultado se invierte fuertemente si se lo compara con el 2017.

En el 2019, a nivel NOA los patentamientos de automotores y motos disminuyeron en comparación con el 2018. Tucumán registró el mayor volumen de ambos bienes. Particularmente en Salta, las ventas de autos tuvieron una reducción altamente significativa en el período considerado. De igual manera, las ventas de motos tuvieron una fuerte caída.

Las ventas en los supermercados registradas en el periodo enero-febrero del 2018 (en términos constantes) en la Ciudad de Salta, consolidaron fuertes disminuciones tanto en las ventas agregadas como en las ventas por boca de expendio, dejando evidente una tendencia a la baja de las mismas.

En la Ciudad de Salta aumentó levemente el flujo de turistas respecto a los meses de enero y febrero del año 2018, al comparar los resultados del período 2019 con los del 2017, la situación se revierte. De igual manera, el porcentaje de habitaciones ocupadas de 2019 aumento en relación al año anterior (aún así, se debe tener en cuenta que se produjo simultáneamente una disminución en la cantidad de habitaciones disponibles).

Para el mercado de trabajo, se consideraron los datos del cuarto trimestre del 2018 publicados por el INDEC – EPH. Las tasas de actividad, empleo e informalidad de Salta, se ubicaron por encima de las tasas registradas a nivel NOA y del país. En cuanto a la tasa de desocupación, la misma se ubicó por encima de la registrada para la región NOA, pero por debajo del total de aglomerados.

En cuanto a las condiciones de vida, la evolución en términos generales ha sido negativa. Salta en el segundo semestre del 2018, en pobreza por hogares se encuentra por encima de la media registrada para la región NOA y el total de aglomerados del país. De igual manera si consideramos personas bajo la línea de pobreza se ubica por arriba de la media del NOA y país. En lo que respecta a indigencia por personas y por hogar, Salta se encuentra por debajo de la media del total de aglomerados y por encima de la media de la región NOA.

11. Fuentes

Las fuentes de datos para las distintas secciones se detallan en el siguiente cuadro:

Datos	Fuente
Cantidad y montos de las operaciones de compra-venta de inmuebles en la provincia de Salta. Valores mensuales.	Colegio de escribanos de la provincia de Salta.
Consumo de cemento provincial. Valores mensuales.	Asociación de Fabricantes de Cemento Portland (AFCP).
Permisos de construcción en metros cuadrados otorgados al sector privado para 42 municipios de Argentina. Valores mensuales.	Revista INDEC INFORMA.
Recaudación tributaria de la provincia de Salta. Valores mensuales.	Dirección General de Rentas de la Provincia de Salta.
Cantidad de trámites iniciales para el posterior patentamiento automotor para las provincias de Argentina. Valores mensuales.	Dirección Nacional de Registros Nacionales de la Propiedad Automotor y de Créditos Prendarios (DNRPA).
Ventas de supermercados con una superficie mayor a los 300m ² en las provincias de Argentina. Valores mensuales.	Encuesta de Supermercados, INDEC.
Índice de Precios al Consumidor. Valores mensuales.	Dirección Provincial de Estadística y Censos de la Provincia de San Luis (DPE y C – San Luis).
Turismo.	Encuesta de Ocupación Hotelera, INDEC.
Mercado Laboral.	Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC – cuarto trimestre 2018.
Índice Compuesto Coincidente de la Actividad Económica de Salta (ICCASal).	Dirección General de Estadísticas de la Provincia de Salta.
Condiciones de Vida	Encuesta Permanente de Hogares (EPH), INDEC – segundo semestre 2018