

Cae el desempleo en la ciudad: ¿hasta qué punto una buena noticia?

■
Según las estimaciones oficiales, durante el segundo y tercer trimestre, la población desocupada se habría reducido en unas 4 mil personas.

■
El descenso de la desocupación en la ciudad se encuentra principalmente explicado por una disminución en la oferta de trabajo.

■
El impacto positivo de un mayor nivel de actividad podría verse contrarrestado por la amenaza de aceleración en la tasa de inflación.

Los últimos relevamientos del mercado laboral en Bahía Blanca realizados por el INDEC, parecen arrojar señales alentadoras. Los resultados corresponden al tercer trimestre del año en curso. La tasa de desocupación en la ciudad del período (7,4%) presenta una importante disminución con respecto a los niveles del segundo trimestre (10%). Este cambio ubica la tasa de desempleo local en un nivel similar a la correspondiente al país, registrando una mejora en la comparación por cuanto un trimestre antes se encontraba muy por encima del promedio nacional, conformando el grupo de ciudades del interior con mayor nivel de desempleo.

En términos absolutos, la población sin ocupación presentaría una disminución de casi 4 mil personas en el período. De acuerdo a la misma fuente, esta mejora se explicaría por dos razones: la creación de puestos de trabajo superior al ritmo de crecimiento de la población y la disminución de la cantidad de personas que buscan activamente empleo. Con referencia a la primera de ellas, el INDEC estima que en la ciudad, entre junio y septiembre se habrían creado unos mil puestos de trabajo. Tomando un salario bruto promedio estimado mensual de \$4.100, la creación de puestos de trabajo entre el segundo y tercer trimestre representaría un aumento en la masa salarial de poco más de \$4 millones por mes. Con relación a la segunda, se aprecia un descenso de la tasa de actividad medida como el cociente entre la población económicamente activa y la población total. Entre el segundo y tercer trimestre, esta tasa habría disminuido del 47,8% al 46,5%. De acuerdo a las proyecciones del INDEC, aproximadamente una 4 mil personas se habrían retirado del mercado laboral.

Para completar el panorama, cabe señalar que entre los nuevos empleos el número de subocupados - personas dispuestas a trabajar más horas - habría aumentado en cerca de 2 mil durante el mismo período. En resumen, durante el segundo y tercer trimestre del año en curso las estimaciones oficiales indican que la oferta de trabajo se contrajo en alrededor de 4 mil personas, se habrían creado cerca de un millar de nuevos empleos y la población desocupada se habría reducido en cuatro mil casos.

Sin lugar a dudas, la creación de puestos de trabajo representa una señal positiva en la marcha de la actividad económica porque inequívocamente contribuye a disminuir la tasa de desempleo, pero siendo que los cambios en esta última tasa resultan tanto de fluctuaciones tanto en la demanda como la oferta de trabajo, cabe preguntarse qué tan significativo ha sido el efecto de la tasa de empleo sobre la caída del desempleo observado en la ciudad. Utilizando las tasas informadas por el INDEC, resulta que la

disminución del desempleo se explicaría en casi un 90% por cambios en la tasa de actividad y solo el 10% restante responde al efecto de creación de nuevos puestos de trabajo¹. En otras palabras, el descenso de la desocupación en la ciudad se encuentra principalmente explicado por una disminución en la oferta de trabajo.

Los cambios en los niveles de población que busca un empleo (población económicamente activa) pueden obedecer a múltiples causas y esto hace más difícil su interpretación. Por ejemplo, puede suceder que ciertas personas desistan de seguir buscando un trabajo, desalentadas por la falta de resultados. Por otra parte, también podría ser el caso de personas que por una mejora en los ingresos el grupo familiar, desistan de seguir trabajando o buscar un empleo. Tanto en uno como en otro caso, las estadísticas solo se limitan a interpretar que las personas fuera del mercado laboral no representan un problema social, pero está claro que las personas "desalentadas" si lo son. Los resultados oficiales disponibles, por el momento no aportan elementos que permitan aclarar este punto, y debido a esta limitación, en la evaluación de los cambios en el desempleo solo se puede plantear como posibilidad.

Con respecto a la demanda de trabajo, como se señalara antes, los datos confirman un aumento en el nivel de empleo, pero su efecto positivo sobre la tasa de desempleo resulta marginal. Por otra parte, comparado con el trimestre anterior (con una tasa de desempleo superior al 10%) la creación neta de puestos de trabajo habría decrecido en términos absolutos, por cuanto, de acuerdo a las estadísticas oficiales, la creación neta de puestos de trabajo entre el segundo y tercer trimestre del año habría pasado de dos mil a mil empleos.

Para concluir, la disminución de la tasa de desempleo en la ciudad durante el tercer trimestre debe ser interpretada con cautela. El aumento leve en la tasa de empleo guardaría consistencia con otros indicadores que muestran un nivel de actividad con alguna mejora durante los últimos meses, en un contexto general de fuerte crecimiento del consumo. Sin embargo, la creación de nuevos puestos de trabajo se ve desalentada por la incertidumbre general que conlleva una inflación creciente y los altos costos de contratación de nuevo personal. Los avances contra el problema de la desocupación serán muy lentos y más aún frente a la precariedad laboral. La baja calidad del empleo se refleja en la alta participación de puestos no registrados. De acuerdo a estadísticas del Ministerio de Trabajo, uno de cada tres empleados locales no está registrado. Al ser puestos de trabajo precarios, no tienen una adecuada cobertura de los servicios de seguridad social, carecen de acceso al crédito formal y están expuestos al riesgo de despido sin indemnización. Esta situación afecta más a las mujeres que a los hombres, y si se evalúa de acuerdo a grupos de edad y nivel de instrucción, es un problema focalizado en jóvenes con bajos niveles de formación educativa. Por último, aun cuando podría aumentar el nivel de población ocupada y por lo tanto, con fuentes de ingreso, el impacto positivo sobre el nivel de actividad podría verse contrarrestado por la amenaza de aceleración en la tasa de inflación y su impacto negativo sobre el poder adquisitivo del salario. ■

¹Para deducir estos porcentajes se utilizó la siguiente expresión que relaciona la tasa de desocupación (d) con la tasa de ocupación (o) y de actividad (a): $d = 1 - (e/a)$.

Fundación Bolsa de Comercio de Bahía Blanca



*Los estudios del CREEBBA son patrocinados por la
Fundación Bolsa de Comercio de Bahía Blanca*

PROYECTO ESTIMACION PBI DE BAHIA BLANCA

Valor agregado en la distribución local de energía eléctrica

El consumo de energía eléctrica presenta una relación directa con el desenvolvimiento de la economía, por tratarse de un recurso productivo fundamental.

Del total de energía eléctrica abastecida a Bahía Blanca, superior a los 600 mil MWh según datos del año 2009, más del 80% se destina a uso industrial.

Hay más de 120 mil usuarios finales de electricidad en la ciudad, entre clientes residenciales, comerciales, industriales, rurales y oficiales.

En el marco de la estimación del producto bruto de la ciudad de Bahía Blanca, uno de los sectores de especial interés es el conformado por los servicios de suministro de electricidad, gas y agua. La importancia de este sector radica en que, más allá de su propio aporte a la economía, constituye un insumo fundamental y un elemento de relevancia dentro de la estructura productiva y de costos de los demás sectores de actividad.

En esta oportunidad, el análisis se centra en el subsector eléctrico y, más precisamente en la rama de distribución final de este tipo de energía, que es la etapa relevante en el ámbito de la economía de Bahía Blanca. El propósito del presente informe es obtener una medida preliminar del valor bruto de producción de la energía eléctrica distribuida a los usuarios finales de la ciudad de Bahía Blanca, como parte integrante del aporte sectorial a la economía local. Asimismo, se añaden algunos indicadores de interés para el sector, que permitirán comprobar la intensidad de consumo por tipo de usuario y sector productivo y su evolución en el tiempo. Dado que la demanda de energía eléctrica presenta una elevada correlación con el crecimiento de la economía, su seguimiento en el tiempo darán una pauta de las tendencias económicas generales de la ciudad en los últimos años.

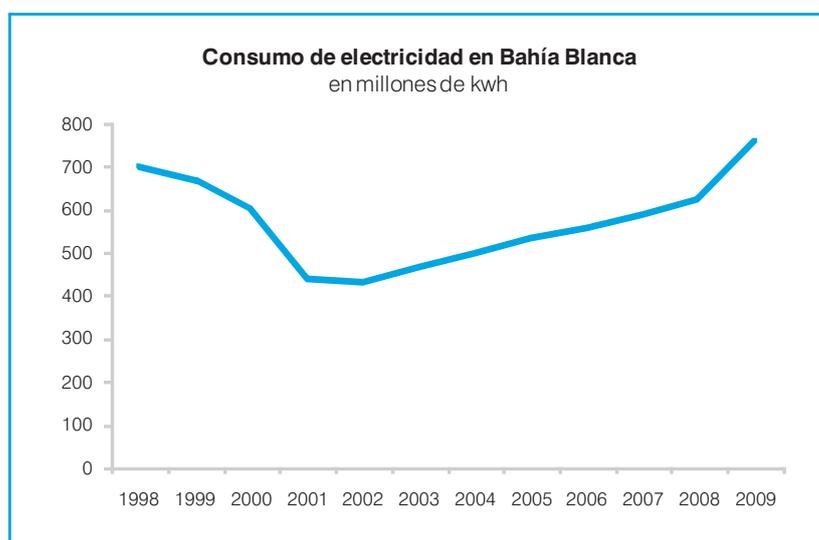
La demanda de electricidad como indicador económico

El consumo de energía eléctrica presenta una relación directa con el desenvolvimiento de la economía, ya que se trata de un requerimiento esencial para el desarrollo de las diversas actividades productivas. Dicha variable también adquiere una relevancia socioeconómica, pues las condiciones de acceso al servicio, el grado de cobertura y el nivel de demanda se vinculan a la calidad de vida de la población, motivo por el cual, el nivel de consumo energético por habitante se considera un indicador del grado de desarrollo socioeconómico de un país.

La demanda de electricidad no sólo acompaña a la coyuntura económica sino que además, en alguna medida, se adelanta a ella. Hay varios tipos de indicadores que se anticipan al movimiento de la economía, como por ejemplo, los permisos de construcción, los cambios de inventarios y el precio de las acciones, por citar algunos casos. Todos ellos sugieren de manera aproximada cómo se comportará la producción bruta de una región o país. Por otra parte, estos anticipos compensan en buena parte los rezagos normales que presentan los procesamientos y publicación de las estadísticas oficiales de actividad. En el mismo sentido puede encuadrarse el consumo de electricidad, según confirman estudios empíricos especializados. En particular, las altas de medidores señalan las demandas que luego se concretarán en los diferentes sectores usuarios.

El Gráfico 1 ilustra la comentada correlación demanda eléctrica-actividad económica. En él puede apreciarse el consumo de electricidad en Bahía Blanca entre 1998 y 2008, en términos de kilovatios-hora (kwh). La trayectoria adopta una suerte de forma de U, con una marcada caída en los años de recesión operados entre fines de los noventa y 2002 y un posterior cambio de tendencia con recuperación y crecimiento en los períodos siguientes.

Gráfico 1



Fuente: estimación CREEBBA en base a datos de EDES S.A.

¹ Se excluye la generación para autoconsumo, la que es medida dentro de la función de costo de operación de la empresa que la genera y consume, y de ser medible se contabiliza como producción atípica del giro de la autoprodutora, tanto la generación autoinsumida como la venta de excedente a terceros, cuando este existen.

Definición formal del sector

El sistema de cuentas nacionales incluye a la distribución de energía eléctrica en el capítulo Suministro de electricidad, gas y agua. En términos de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme de las Actividades Económicas (CIIU), la división que contiene a la distribución de electricidad es la número 40 que, as u vez, se organiza de la siguiente forma:

- DIV 40 SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AGUA CALIENTE
- 401 4010 Generación, captación, transmisión y distribución de energía eléctrica¹
- 402 4020 Fabricación de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías
- 403 4030 Suministro de vapor y agua caliente

De los arriba mencionados, el rubro relevante a los fines de la presente nota es el que

se refiere a generación, transmisión y distribución de energía eléctrica. Las actividades comprendidas en esta categoría son:

- explotación de las instalaciones de generación de energía eléctrica, sean termales, nucleares, hidroeléctricas, de turbina de gas, de diesel o renovables
- explotación de los sistemas de transmisión de la energía eléctrica desde las instalaciones de generación hasta el sistema de distribución
- explotación de los sistemas de distribución (integrados por las líneas, los postes, los contadores y las instalaciones eléctricas) que transportan la energía
- venta de electricidad a los usuarios
- actividades de los agentes que venden electricidad a través de sistemas de distribución de energía que gestionan otros

Dado que aquí el interés reside en conocer el aporte del sector eléctrico a la economía de Bahía Blanca, se toma como relevante la actividad de venta de electricidad a los usuarios.

Algunos datos de interés general del sector eléctrico argentino asociados a las actividades enumeradas se resumen en Box 1 y Box 2. Son datos complementarios que ilustran el funcionamiento del sector y ayudan a comprender mejor las estimaciones económicas referidas a él.

BOX 1. Principales características del mercado eléctrico argentino

La estructura del mercado eléctrico está caracterizada por los siguientes rasgos principales:

- Negocio eléctrico fragmentado por actividades: generación, transmisión, distribución con la participación de comercializadores.
- Los consumidores se clasifican en grandes usuarios (Agentes del Mercado Eléctrico) y usuarios finales.
- El Estado se retira de su papel empresario para convertirse en regulador.
- Existencia de un mercado a término y un mercado spot para la compra-venta de energía.
- Los distribuidores adquieren la energía al mercado a un precio estabilizado actualizable trimestralmente.
- Los generadores pueden enajenar energía al mercado mediante un precio spot horario,
- La generación requerida para satisfacer la demanda se establece en función del costo económico de operación del sistema eléctrico.
- El transporte es remunerado mediante cargos fijos de conexión y de capacidad de transporte, y variables en función de las pérdidas y de la probabilidad de error en las líneas, siendo fijo el monto total remuneratorio.
- El Mercado Eléctrico Mayorista se abre al intercambio con los países vecinos, posibilitando la exportación o importación de energía mediante contratos entre empresas privadas que cumplan los requisitos del marco regulatorio.

Fuente: CAMMESA - Informe Anual 2009

BOX 2. El sector eléctrico argentino en cifras

46 empresas generadoras de energía eléctrica producen 23,6 mil MW de potencia, proveniente en un 42% de centrales termoeléctricas, 51% de hidroeléctricas y 7% de nucleares.

5 empresas transportistas de energía con más de 22 kilómetros de líneas de transmisión de todos los niveles de tensión transportan la electricidad desde los remotos asentamientos de las generadoras hasta las ciudades.

66 empresas distribuidoras de electricidad se ocupan del abastecimiento de energía eléctrica a la población.

El proceso de generación y distribución de energía se inicia en los pozos de extracción de gas y petróleo que abastecen a gran parte de las plantas generadoras, las líneas y torres de transporte, terminando en el intricado sistema de redes de distribución subterráneas y aéreas instaladas para proveer este vital insumo.

Se trata de un sistema complejo y de alta tecnología, que supone para su normal funcionamiento inversiones constantes y de largo plazo, así como una intensa supervisión durante las 24 horas todos los días del año. Estas inversiones deben adelantarse a las necesidades futuras de la sociedad, lo que implica cierto tiempo de implementación para que la energía eléctrica esté disponible según los requerimientos planteados.

Fuente: EDES S.A.

Fuentes de información

Los datos de energía facturada por el Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) a los distribuidores de electricidad en la ciudad de Bahía Blanca (empresa concesionaria del servicio, grandes usuarios, cooperativas eléctricas, etc.) se obtienen del Informe Eléctrico anual publicado por la Dirección Nacional de Prospectiva de la Secretaría de Energía de la Nación. Los mismos se encuentran discriminados por localidad, usuario y finalidad y se encuentran expresados en MWh. De la misma fuente se extraen las cifras de cantidad de usuarios, con la misma apertura que en el caso anterior.

La información sobre ventas de electricidad a usuarios residenciales, comerciales y gubernamentales proviene de Empresa Distribuidora de Energía Sur (EDES SA), la concesionaria desde 1997 de la distribución de energía en la zona sur de la provincia de Buenos Aires². Desde ese año y tras la privatización bonaerense de la ex ESEBA, la empresa comercializa y distribuye electricidad en un área de más de 76,5 mil kilómetros cuadrados bajo regulación del Organismo de Control de Energía de la Provincia de Buenos Aires (OCEBA). Las otras dos zonas de concesión en el ámbito provincial son Norte, en donde opera la Empresa Distribuidora de Energía Norte (EDEN SA) y Atlántica, bajo la órbita de Empresa Distribuidora de Energía Atlántica (EDEA SA). El Esquema 1 sintetiza esta información y muestra la ubicación geográfica de cada zona.

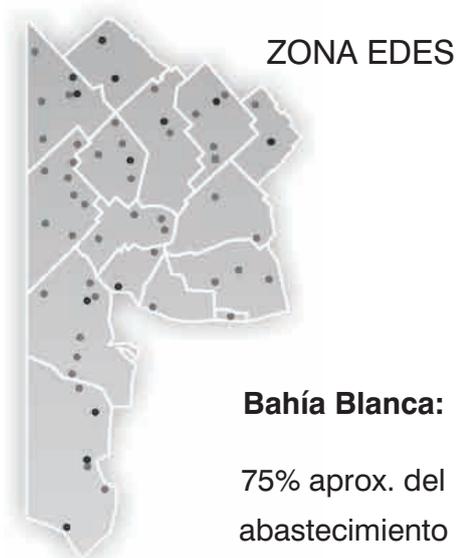
Las estimaciones del aporte sectorial a la economía bahiense se nutren principalmente de los datos de EDES, que constituye último eslabón de la cadena energética en la región. La cantidad total de clientes de la concesionaria es cercana a los 170 mil y la cobertura

² Área de cobertura de la empresa: Adolfo Alsina, Bahía Blanca, Coronel de Marina L. Rosales, Coronel Dorrego, Coronel Pringles, Coronel Suárez, General Lamadrid, Guaminí, Laprida, Monte Hermoso, Patagones, Puan, Saavedra, Tornquist y Villarino.

MAPA PRESTACIONAL DE ENERGIA ELECTRICA EN LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES



1. Zona Norte: EDEN SA
2. Zona Atlántica: EDEA SA
3. Zonza Sur: EDES SA



Esquema 1

involucra unos 5,5 mil kilómetros de redes. En este mercado, según informa la empresa, Bahía Blanca tiene una importancia de alrededor del 75%.

Con respecto a los precios y tarifas, las fuentes de información son Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A. (CAMMESA), en lo que se refiere a los precios monómicos mayoristas (ver en Box 3 la descripción de tales precios) y EDES S.A. en el caso de las tarifas a usuarios finales. Asimismo, estos datos están detallados en las resoluciones ministeriales pertinentes que formalizan y reglamentan este aspecto de la actividad.

Aporte sectorial a la economía: notas metodológicas y resultados

Según se detalla en la metodología de las cuentas nacionales, para el cálculo del valor agregado del sector de distribución de electricidad se utiliza la demanda neta del MEM como primera estimación, que luego es reemplazada por la demanda de los usuarios finales. Esto es así porque, dado que la energía prácticamente no puede almacenarse, la cantidad entregada a los usuarios finales, en líneas generales, coincide con la demandada al mercado mayorista. Los valores corrientes surgen de indexar los valores constantes por precios del Sistema de Índices de Precios Mayoristas del INDEC, así como los precios monómicos mayoristas de CAMMESA. La venta de energía a los usuarios finales se valoriza según los valores fijados en los cuadros tarifarios vigentes, sin considerar impuestos y subsidios.

La aplicación de la metodología descrita al caso local se resuelve en los siguientes pasos:

1. Cálculo de los consumos de electricidad por categoría de cliente y uso. La información provista por EDES abarca a toda la región de cobertura y se encuentra

discriminada por tipo de demanda (pequeña, mediana, grande, de cooperativas) y por uso (residencial, comercial, industrial, gubernamental, rural, alumbrado público). Teniendo en cuenta que la ciudad tiene un peso relativo del orden del 75%, se obtiene una estimación de la electricidad abastecida a cada cliente y según cada aplicación, siguiendo la mencionada pauta. Los resultados obtenidos pueden chequearse con las estadísticas provistas por la Secretaría de Energía, que se encuentran desagregadas por localidad.

2. Valoración electricidad suministrada. En base a las tarifas por categoría y tramo de consumo detalladas en el cuadro vigente, se obtiene un precio promedio del kwh para cada tipo de cliente y demanda. Se toma el cuadro tarifario sin subsidios.
3. Valoración compras al mercado mayorista. Los datos de MWh adquiridos al MEM son expresados en términos nominales, mediante la aplicación de un precio monómico promedio ponderado. De acuerdo al último informe estadístico anual de CAMMESA, durante 2009, el 84% de la energía se comercializó a precio estacional y el 16% restante, en el mercado spot. Por lo tanto, el precio promedio ponderado tomó en cuenta dichas proporciones, dando como resultado un valor de 76,22 \$/MWh. Cabe mencionar que, en 2009, el precio monómico medio anual estacional fue de 56,6 \$/MWh y el precio monómico medio anual del mercado spot, de 179,2 \$/MWh.
4. Cálculo valor agregado. La diferencia entre las ventas a usuarios finales y las compras al mercado mayorista arrojan una medida del aporte del sector de distribución eléctrica a la economía local. Debido a las características estructurales de este sector, definido por una concentración empresarial casi absoluta por tratarse de un servicio público suministrado por una firma concesionaria regulada, se omite la publicación del cálculo final y de las desagregaciones más detalladas del mismo, como forma de resguardar la confidencialidad de los datos de la misma. Estas cifras quedarán incluidas dentro del valor agregado total del sector Suministro de electricidad, gas y agua, una vez que se completen las estimaciones pertinentes, información que sí será publicada. El Cuadro 1 resume algunos aspectos y medidas parciales del procedimiento de cálculo descripto, sin incluir desagregaciones detalladas por subcategorías y el valor agregado final.

Algunas cifras salientes dan cuenta de la magnitud del aporte económico del sector bajo análisis. Por ejemplo, las pequeñas y medianas demandas, incluyendo clientes residenciales, comerciales, industriales, gubernamentales y alumbrado público habrían generado durante 2009 valor por unos 211 millones de pesos, en tanto que las grandes demandas habrían aportado alrededor de 280 millones, explicando estos componentes cerca del 90% del sector distribución³.

³El resto se explica por pequeñas demandas rurales, cooperativas y servicio de peaje.

Distribución de energía: indicadores estimados para Bahía Blanca

Cuadro 1

Categoría	Facturas emitidas	Cantidad clientes	KWh	Valoración bruta KWh (\$)	Compras MEM (\$)	Indicador de aporte final
Pequeñas demandas	730.892	121.815	295.518.803	48.600.180	22.523.261	26.076.919
Medianas demandas	5.552	925	30.927.552	186.771.597	2.357.174	184.414.423
Grandes demandas	2.804	467	229.320.206	294.768.955	17.477.869	277.291.086
Pequeñas demandas rurales	2.180	363	2.160.310	292.722	164.650	128.072
Cooperativas	18	3	12.498.419	20.838.927	952.580	19.886.347
Servicio de peaje	61	10	42.784.124	24.994.483	42.784	24.951.699
Otros	262	44	13.392.257	22.329.244	1.020.704	21.308.540

Fuente: elaboración propia en base a datos de Secretaría de Energía, EDES SA y Resolución Provincial 741/08.

Indicadores de actividad del sector

Además de las medidas sobre aporte sectorial al PBI de la ciudad, hay varias clases de estadísticas e indicadores disponibles que dan cuenta de la importancia de esta rama de actividad económica y que permiten efectuar apreciaciones descriptivas de otros aspectos de interés.

La Secretaría de Energía de la Nación, en su informe anual del sector eléctrico, publica las series de energía facturada en el mercado mayorista, en MWh por localidad y tipo de usuario en el área de EDES. Tal como se detalla en el Cuadro 2, Bahía Blanca, con un total de 1,9 millones de MWh facturados en el año 2008, representa el 79% de las ventas de energía en el área. Le siguen Coronel Rosales y Coronel Suárez, con participaciones del 5% y 3%, respectivamente. En contraposición, Laprida, General Lamadrid y Monte Hermoso exhiben los menores pesos relativos, estimados en 0,4%, 0,5% y 0,7%, respectivamente.

Energía facturada a usuarios finales según usos - Area EDES SA

Valores expresados en MWh - Año 2008

Cuadro 2

Partido	TOTAL		USOS								
	MWh	%	Residencial	Comercial	Industrial	Serv. sanit	Alumb. Púb.	Riego	Oficial	Rural	Otros
Adolfo Alsina	28.194	1,2%	9.567	9.408	3.343	404	2.253	0	729	2.333	157
Bahía Blanca	1.902.659	79,0%	207.691	93.373	1.570.195	224	13.690	0	11.219	2.274	3.993
Coronel Rosales	115.236	4,8%	33.992	11.430	30.537	332	3.459	0	34.630	648	209
Coronel Dorrego	20.933	0,9%	8.838	3.705	1.660	1.228	2.262	0	944	2.290	7
Coronel Pringles	48.477	2,0%	12.945	4.148	26.669	21	2.145	0	755	1.786	6
Coronel Suárez	71.981	3,0%	21.865	9.974	31.364	297	5.037	507	860	2.006	72
General Lamadrid	12.513	0,5%	5.534	2.443	778	356	1.221	0	496	1.661	24
Guaminí	16.327	0,7%	6.314	3.186	1.900	19	1.932	38	678	2.259	0
Laprida	10.639	0,4%	4.799	2.115	1.668	0	1.181	0	547	328	0
Monte Hermoso	16.044	0,7%	6.718	6.299	0	335	2.008	0	625	10	48
Patagones	34.714	1,4%	16.791	7.626	4.070	66	4.016	0	1.013	1.131	0
Puan	28.670	1,2%	10.156	4.360	6.612	603	2.680	0	698	3.535	26
Saavedra	44.503	1,8%	11.775	6.468	18.914	26	3.405	0	1.408	2.431	77
Tornquist	21.872	0,9%	7.360	8.144	955	477	2.030	0	177	2.665	65
Villarino	36.129	1,5%	13.740	6.222	6.114	500	2.558	0	535	6.068	393
Total EDES	642.258	26,7%	263.812	115.271	214.856	366	26.628	0	14.528	2.804	3.993
Total Cooperativas area EDES	338.138	14,0%	114.274	59.457	65.606	4.521	23.248	545	40.785	28.620	1.083
Total GUMEM* Area EDES	1.428.493	59,3%	0	4.174	1.424.319	0	0	0	0	0	0
Total Area EDES	2.408.889		378.086	178.902	1.704.780	4.887	49.876	545	55.313	31.424	5.076

*Grandes Usuarios Mayores y Menores

Nota: los totales incluyen la energía suministrada por EDES, cooperativas eléctricas (La Merdec y Cabildo) y GUMEM

Fuente: Secretaría de Energía - Dirección Nacional de Proyectiva - Informe del Sector Eléctrico 2008.

Del total de energía eléctrica abastecida a Bahía Blanca, más del 80%, unos 1,6 millones de MWh se destina anualmente a uso industrial, mientras que el 11% es demandado por usuarios residenciales (208 mil MWh/año) y el 5%, por el comercio (93 mil MWh/año). El alumbrado público y el uso oficial siguen en importancia, con pesos relativos inferiores al 1%. El sector rural y los servicios sanitarios son los que menores requerimientos presentan (menos del 0,5% del total).

En otras localidades cobran mayor importancia otros destinos de la energía eléctrica. Tal es el caso del riego, por ejemplo, que registra consumo de electricidad únicamente en las localidades de Coronel Suárez y Guaminí. En el caso del uso oficial del servicio, Coronel Rosales con 34,6 mil MWh anuales de consumo, supera a Bahía Blanca, cuyo registro asciende a 11,2 mil en el mismo período. Esto se fundamenta en los elevados requerimientos de la Base Naval Puerto Belgrano. El abastecimiento al sector rural se destaca en las localidades de Villarino y Puan, con 6 y 3,5 mil MWh anuales respectivamente, muy por encima de los 2,3 mil correspondientes a Bahía Blanca. Por su parte, los servicios sanitarios evidencian un mayor consumo de electricidad en Coronel Dorrego, que, según detalla el último informe anual, demandó 1,2 mil MWh, frente a los 224 de la jurisdicción bahiense. En el caso del alumbrado público, luego de los 13,7 mil MWh facturados a Bahía Blanca, que lidera el área de cobertura en esta finalidad, figuran los consumos de Coronel Suárez y Patagones, de 5 y 4 mil MWh anuales respectivamente.

El Cuadro 3 detalla el esquema de distribución de energía en Bahía Blanca, tanto en términos de energía facturada en MWh, como en cantidad de usuarios finales, según destinos. Los entes prestadores identificados, que demandan electricidad al mercado mayorista y/o asumen actividades de generación energética para su distribución final en la zona de interés son EDES, Cooperativa de la Colonia La Merced, Cooperativa de Cabildo y Grandes Usuarios Mayores y Menores. Entre los datos destacados, puede mencionarse que el 99% de la energía de uso residencial, unos 206 mil MWh en 2008, es distribuido por EDES, quedando el remanente a cargo de la Cooperativa de Cabildo. De modo similar, la electricidad destinada a la actividad comercial proviene en un 95% de EDES, 4% de GUMEM y menos del 1% de la Cooperativa de Cabildo. En la aplicación

Demanda de energía eléctrica y cantidad de usuarios en Bahía Blanca por ente prestador y uso
Año 2008

Energía facturada en MWh

Uso	EDES SA	Coop. C. La Merced	Coop. Cabildo	GUMEM	Subtotales
Residencial	206.262	0	1.429	0	207.691
Comercial	89.435	0	422	3.515	93.373
Industrial	175.726	0	1.917	1.392.553	1.570.195
Serv. Sanit	81	0	143	0	224
Al. Público	13.370	13	307	0	13.690
Oficial	9.300	0	1.919	0	11.219
Rural	136	293	1.846	0	2.274
Otros	3.993	0	0	0	3.993
Totales	498.302	305	7.983	1.396.068	1.902.659

Cuadro 3

Cantidad de usuarios

Uso	EDES SA	Coop. C. La Merced	Coop. Cabildo	GUMEM	Subtotales
Residencial	110.345	0	898	0	111.243
Comercial	11.844	0	70	3	11.917
Industrial	234	0	10	11	255
Serv. Sanit	2	0	1	0	3
Al. Público	1	1	1	0	3
Oficial	507	0	1	0	508
Rural	15	47	286	0	348
Otros	34	0	0	0	34
Totales	122.982	48	1.267	14	124.311

Fuente: Secretaría de Energía - Dirección Nacional de Proyectiva - Informe del Sector Eléctrico 2008.

industrial, el agrupamiento GUMEN, con casi 1,4 millones de MWh, concentra más del 88% del suministro de electricidad, quedando EDES en segunda instancia, con alrededor de 175 mil MWh. La Cooperativa de Colonia La Merced adquiere alguna importancia en el abastecimiento rural, con algo menos de 300 MWh anuales y un aporte menor destinado a alumbrado público (13 MWh). En términos de cantidad de usuarios el esquema se repite, siendo la mayor cantidad la correspondiente a EDES, que registra más de 110 mil usuarios residenciales y cerca de 12 mil usuarios comerciales.

Consideraciones finales

El sector energético es fundamental dentro de la estructura económica, tanto por su propio aporte al valor agregado, como por tratarse de un insumo de vital importancia en el desarrollo de cualquier actividad productiva. De hecho, los indicadores de consumo de energía eléctrica presentan una tendencia procíclica, es decir que acompañan la trayectoria de la actividad económica en su conjunto. Tal comportamiento puede apreciarse en el caso de Bahía Blanca, como se ha descrito en la nota, con una marcada caída en el período de la última gran recesión y una recuperación a partir de 2002, coincidentemente con la reactivación y crecimiento seguidos por la economía.

Varios indicadores dan cuenta de la magnitud del aporte sectorial a la economía de la ciudad, particularmente en lo que se refiere a la fase de distribución del recurso, los cuales han sido comentados en el informe. En síntesis, puede decirse que Bahía Blanca, con más de 120 mil usuarios del servicio y un consumo anual superior a los 600 millones de kwh, constituye el centro de interés de esta actividad en un área más amplia que involucra a otros catorce partidos del sur bonaerense. ■

Box 3. Costos y precios del mercado eléctrico

Las principales variables de costos y precios del mercado eléctrico están dadas por el costo marginal de generación, el precio spot, el precio de potencia y el precio monómico.

Costo marginal. El costo marginal de corto plazo es lo que cuesta producir una unidad más cuando se está a plena producción. Para un Generador Eléctrico el costo marginal es el aumento en sus costos por producir un kwh más y prácticamente igual al costo del combustible que gasta para producir ese kwh de más. En el MEM el costo marginal del sistema (también conocido como precio spot) es el incremento del costo total por kwh adicional demandado y coincide con el costo marginal de la máquina de mayor costo marginal que se encuentra entregando energía en el sistema en ese momento, pues esta máquina es la que debe proveer ese kwh adicional.

Precio spot. Es la valorización horaria de la energía comercializada, equivalente al costo marginal de la máquina que cubriría el próximo kw de incremento de la demanda, sobre la base del despacho realizado por CAMMESA.

Precio potencia puesta a disposición. Es un importe fijo abonado al generados, por el hecho de estar disponible, por cada MW generado durante las horas fuera de valle.

Precio monómico. Es la sumatoria del precio spot, el precio de potencia disponible y otros conceptos de menor incidencia económica (riesgo de falla, energía adicional, etc.). en definitiva, el precio monómico se presenta subdividido en las siguientes componentes:

- Componente relacionado a la energía, distinguiendo dentro de éste el correspondiente a los sobrecostos debidos a la utilización de combustibles alternativos al gas, los cargos pagados por la demanda excedente y otros conceptos establecidos en los Contratos Abastecimiento
- Componente relacionado a la potencia y reserva.
- Componente por cargos por utilización de la red de transporte.

El perfil exportador de Bahía Blanca

Según surge de las estadísticas 2003-2009, la aduana de Bahía Blanca es la tercera en importancia de todo el país según volumen exportado y la quinta en términos de montos FOB.

Además de las exportaciones tradicionales, figuran manufacturas metalmecánicas, pastas, derivados de cereales, artículos para construcción, pescados, frutas y hortalizas.

Aunque el valor de las exportaciones ha ido en aumento, el efecto negativo de la inflación local superó el aumento de los precios internacionales y la gradual devaluación del peso.

El propósito del presente análisis es trazar una breve caracterización de aspectos destacados sobre las exportaciones de la ciudad a partir de diez ideas principales. El estudio comprende una descripción de las operaciones en la aduana local, así como una evaluación de su desempeño con respecto al total de operaciones de comercio exterior en el país y en comparación a otras dependencias de aduana en Argentina. Entre otros aspectos, se presenta la evolución de precios de las exportaciones locales y los principales socios comerciales de la región. Por último, se desarrollan líneas finales a modo de conclusión.

Diez ideas para interpretar el perfil exportador de la ciudad

1. Las exportaciones por Bahía Blanca rondan los 3 mil millones de dólares con fluctuaciones de acuerdo a la evaluación de los precios de los principales productos exportados.

Durante el año 2009 se exportaron algo más de 7,6 millones de toneladas por un monto de 2,9 mil millones de dólares. Los productos que encabezan el listado de bienes con destino exterior oficializados en Bahía Blanca son la soja y el trigo con volúmenes de 1,4 millones de toneladas y 1,2 millones respectivamente, y montos de 540 millones de dólares para la oleaginosa y 230 millones de dólares para el trigo. Estas cifras se encuentran muy por debajo de las habituales debido principalmente al efecto de la sequía y la reducción del comercio internacional. En relación a esto, podemos ver los promedios de volumen y monto del 2007 y 2008, alcanzando para el caso de la oleaginosa unos 3,1 millones de toneladas y 1.000 millones de dólares; y para el trigo, 1,6 millones de toneladas y 400 millones de dólares. Además de la soja y el trigo, en orden según monto de exportaciones, le siguen el propano líquido, los derivados del aceite de soja y el aceite de girasol.

El tipo de productos exportados determina que el principal medio de transporte utilizado sea el barco, con un 97% del total respecto de las toneladas, seguido por un casi 3% que se realiza por camión. El ferrocarril y el avión tienen una participación ínfima en las salidas de mercaderías con destino externo.

2. Los principales destinos durante el 2009 fueron Brasil, China, Irán y Chile.

Brasil es el destino principal con un 39% de participación respecto a los montos FOB exportados desde Bahía Blanca. Los bienes son tanto materias primas como productos agroindustriales, petroquímicos y combustibles. El segundo destino es China con un 19% del valor en dólares exportado. Los productos adquiridos por China son diversos, aunque predominan bienes primarios; aceites y subproductos oleaginosos. Entre otros destinos para destacar, cabe mencionarse el creciente ascenso marcado por Irán con una participación del 7% sobre el monto exportado y Chile con un peso del 6%.

Estos destinos se repiten a nivel país, siendo el orden de los mismos Brasil, Chile y China para el año 2009. La importancia de Chile en el comercio internacional de Argentina es muy importante. Esto se observa en una serie que va del 2003 al 2009 en el cual el país trasandino ocupa el segundo lugar en cuanto a exportaciones en todos los años excepto 2007 y 2008 en el que fue desplazado por China.

3. Agro y petroquímica: presentes.

El cuadro adjunto refleja el predominio de la agroindustria y petroquímica en las exportaciones locales. Se trata de unos veinte productos que concentran el 95% tanto de volumen como del monto exportado. A grandes rasgos, 10 se relacionan con la cadena agroindustrial y los 10 restantes con la cadena petroquímica. De los veinte productos principales, 14 presentan algún grado de procesamiento industrial que se ve también reflejado en un mayor precio promedio de exportación (columna FOB / TON). En este sentido, se destacan claramente los productos del complejo petroquímico con precios superiores a los mil dólares por tonelada. Como caracterización general, el precio promedio de exportación de productos de la cadena agroindustrial asciende a 316 dólares y 510 dólares para los procedentes de la cadena petroquímica.

Principales productos exportados desde Bahía Blanca

Año 2009

Ránking	Productos	Miles tn	Mill u\$s FOB	Part. % tn	Part. % FOB	FOB/tn	Cadena productiva
1º	Soja	1.377	540	18%	19%	\$ 392	Agroindustrial
2º	Trigo	1.199	230	16%	8%	\$ 192	Agroindustrial
3º	Propano licuado	457	202	6%	7%	\$ 442	Combustibles
4º	Harina y "pellets" de soja	460	176	6%	6%	\$ 384	Agroindustrial
5º	Aceite de girasol	234	175	3%	6%	\$ 477	Agroindustrial
6º	Polímeros de etileno	145	170	2%	6%	\$ 1.172	Petroquímico
7º	Naftas para petroquímica y otros usos	318	157	4%	5%	\$ 493	Combustibles
8º	Butanos licuados	324	150	4%	5%	\$ 462	Combustibles
9º	Aceites crudos de petróleo	416	148	5%	5%	\$ 357	Combustibles
10º	Maíz	891	147	12%	5%	\$ 165	Agroindustrial
11º	Poliétileno	108	122	1%	4%	\$ 1.127	Petroquímico
12º	Malta sin tostar	290	108	4%	4%	\$ 372	Agroindustrial
13º	Urea	407	107	5%	4%	\$ 264	Petroquímico
14º	Aceite de soja	123	95	2%	3%	\$ 768	Agroindustrial
15º	Cebada cervecera	286	58	4%	2%	\$ 201	Agroindustrial
16º	Policloruro de vinilo	74	52	1%	2%	\$ 703	Petroquímico
17º	Poliétileno alta densidad	35	40	0,5%	1%	\$ 1.142	Petroquímico
18º	Poliétileno baja densidad	29	31	0,4%	1%	\$ 1.054	Petroquímico
19º	Peras	22	16	0,3%	1%	\$ 726	Agroindustrial
20º	Harina de trigo	47	14	1%	0,5%	\$ 303	Agroindustrial
	Subtotal (20 primeros)	7.244	2.738	95%	95%	\$ 378	
	Subtotal (10 prod. Agroind.)	4.930	1.559	65%	54%	\$ 316	
	Subtotal (10 prod. Comb. y Petroquím.)	2.314	1.179	30%	41%	\$ 510	
	Total general (128 prod. exportados)	7.589	2.870	100%	100%	\$ 378	

14 Productos presentan algún grado de procesamiento

Total: 10 Agroindustriales (incluye materias primas), 6 Petroquímicos y 4 Combustibles

Fuente: CREEBBA con base en INDEC - Aduana

Los productos con algún grado de procesamiento reciben su transformación en Bahía Blanca, y por lo tanto representan importantes fuentes generadoras de ingresos en la ciudad. El desafío con vista a futuro sería contar con un mayor número de bienes que se exporten de manera procesada, como así también un mayor grado de agregación de valor de los productos que actualmente cuentan con grados avanzados de industrialización pero en instancias iniciales de la cadena.

4. En los últimos años se advierten operaciones crecientes del sector frutícola y hortícola, en un perfil, que como se observó con anterioridad, se encuentra fuertemente concentrado en granos, aceites, gases, combustibles y plásticos.

Al observar la serie 2003-2009, pudo observarse que existe un reducido número de bienes que explica el mayor porcentaje de las exportaciones locales. Los primeros tres productos de la lista representan cerca del 40% del volumen total. Seguido a ellos y llegando a los primeros treinta, podemos encontrar bienes primarios, derivados de oleaginosas y cereales, algunos combustibles y derivados de los mismos, gases y productos petroquímicos.

A pesar de la existencia de productos que tradicionalmente se repiten, como se mencionó anteriormente, en los últimos años pueden encontrarse algunos "diferentes" como por ejemplo, las frutas (peras y manzanas, principalmente) y hortalizas, algún producto elaborado por la industria metalmecánica, pastas y productos en base a harinas, alimentos para animales, carne, sales, miel, pescados, ladrillos y barcos o partes de navegaciones.

Al observar una serie desde el 2003 hasta el 2009, la ciudad ha exportado entre 90 y 140 productos diferentes. En lo que al 2009 respecta, el número de bienes diferentes alcanzó la suma de 128 en total. A partir de estos datos, no se observa una tendencia clara que permita suponer una gradual diversificación al menos en cantidad de productos durante los últimos años.

5. De cada 100 toneladas que exporta el país, 10 salen por Bahía Blanca.

Desde hace una década aproximadamente, la participación de Bahía Blanca en el total del país es de un 10% en toneladas exportadas y de un 6% en el monto FOB. El año 2009 determinó una caída en la participación dejando los valores en un 9% y un 5% respectivamente. Si bien en años anteriores ha sabido estar ubicada con ratios de participación más favorables, se puede encontrar una cierta estabilidad en cuanto al desempeño de la aduana local en relación al país. La diferencia se encuentra en lo vinculado al grado de valor agregado de lo exportado, interpretado por medio de los FOB por tonelada obtenido para Bahía Blanca y la Argentina. A nivel del total país, este ratio es aproximadamente un 70% superior que el que se obtiene en la aduana de la ciudad de Bahía Blanca. En 2009, estos valores fueron de 670 dólares por tonelada en el total país y de 380 dólares por tonelada para Bahía Blanca.

6. Por volumen físico, la Aduana de Bahía Blanca es la tercera en importancia del país y la quinta si se toma el monto de operaciones anuales. Su importancia decae en forma significativa si se compara el precio promedio de exportación y la cantidad de productos exportados.

En relación a las toneladas exportadas, sobre un total de 57 aduanas, Bahía Blanca alcanza la tercera posición. Esta situación se mantuvo en los últimos siete años. Respecto a los montos, su posición es quinta en cada uno de los años observados. En términos de precios promedio de exportación (relación FOB/TON), los primeros puestos

corresponden a Santa Cruz y Ezeiza con exportaciones de bienes manufacturados y minerales de alto valor. En este ranking, la ubicación de Bahía Blanca ha ido cayendo a lo largo de la serie pasando del puesto 42 en el 2003 al puesto 52, de un total de 57 aduanas, en el año 2009. Por último, y en relación al número de productos exportados, las primeras ubicaciones son para Operativa Capital (ciudad de Buenos Aires) y Ezeiza, entre otras, contando con una gran cantidad de productos diferentes que superan los 5.200 para la primera y 4.450 para la segunda. En este ranking, la posición de Bahía ha ido modificándose con el correr de los años, pero puede ubicarse en la posición 30 en promedio para la serie en cuestión con una cantidad de productos estimada en 130 en total para cada año.

7. El perfil exportador refleja los sectores que caracterizan a las economías regionales del país; incluyendo la región de Bahía Blanca.

Los bienes industrializados salen principalmente por las aduanas de Ciudad de Buenos Aires (Ezeiza y Operativa Capital), junto con bienes específicos como carnes y automotores respectivamente. Este último rubro también es característico en Campana, Santa Fe y Córdoba. En este último caso, se suma exportaciones de maní. En el resto del país, cabe destacar: granos y aceites en Rosario, San Lorenzo y Necochea, combustibles en Comodoro Rivadavia y La Plata, vino en Mendoza; minerales en Santa Cruz; aluminio y pescado en Puerto Madryn. En este contexto, Bahía Blanca se asocia con granos, aceites, combustibles, gases y plásticos.

Como consecuencia de los principales productos comercializados se obtienen las caracterizaciones regionales que determinan no sólo el tipo de actividades predominantes de la zona, sino también su grado de industrialización. Es por ello que las aduanas que se encuentran entre las más importantes según sus volúmenes y montos comercializados, como San Lorenzo, Rosario y Bahía Blanca, son las que se encuentran en las últimas posiciones al analizar sus precios implícitos promedio de exportación (FOB/TON) debido al predominio de operaciones con bienes que poseen escaso o nulo nivel de transformación. Para el 2009 las posiciones de las tres aduanas mencionadas eran la número 49 para San Lorenzo (407 U\$/Ton), 51 para Rosario (395 U\$/TON) y 52 Bahía Blanca (378 U\$/TON).

8. Evolución de precios y cantidades de los principales productos locales.

Entre los 16 productos de mayor relevancia, se observa una tendencia ascendente de los precios en los últimos cinco años; con una interrupción transitoria durante el año 2009 por efecto de la crisis económica internacional. El efecto fue particularmente intenso en combustibles y petroquímicos. La tendencia del volumen físico en los últimos años depende del producto; resultó ascendente para petroquímicos, cebolla y cebada; sin grandes fluctuaciones en combustibles y descendente para el trigo y maíz. Los montos totales exportados muestran una caída importante en el último año para el trigo, el maíz y la soja. Con mayor intensidad aún ha sido la reducción de lo obtenido por ventas al exterior de miel. Los gases también se encuentran por debajo de sus montos habituales para el 2009. El resto de los productos, principalmente los aceites vegetales y derivados de oleaginosas, junto con los petroquímicos, han visto recuperar sus ingresos como consecuencia del comercio exterior.

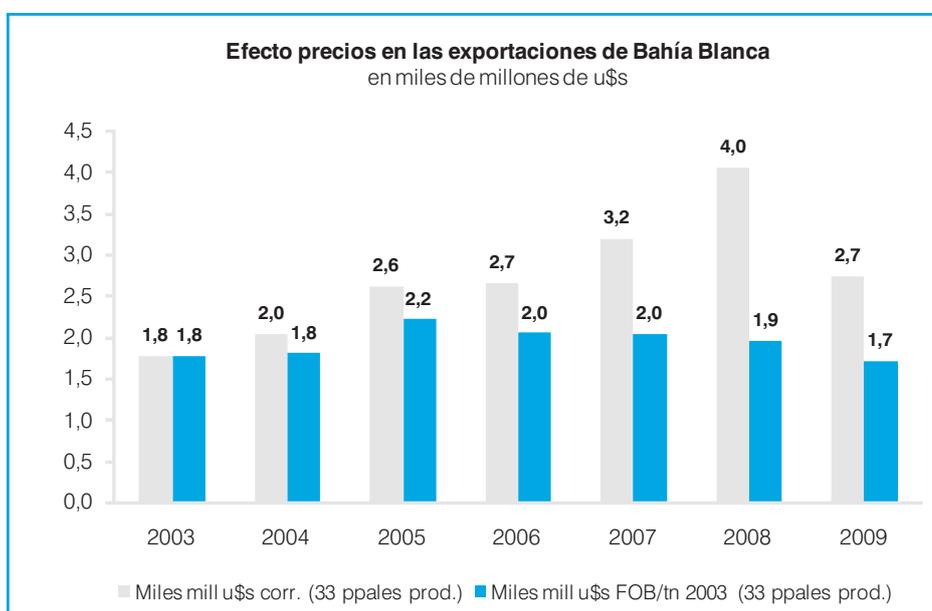
9. El viento de cola también llega a Bahía Blanca.

A efectos de analizar el impacto precios sobre los ingresos de exportaciones por Bahía Blanca, se compara los montos exportados con respecto a los resultantes de usar precios

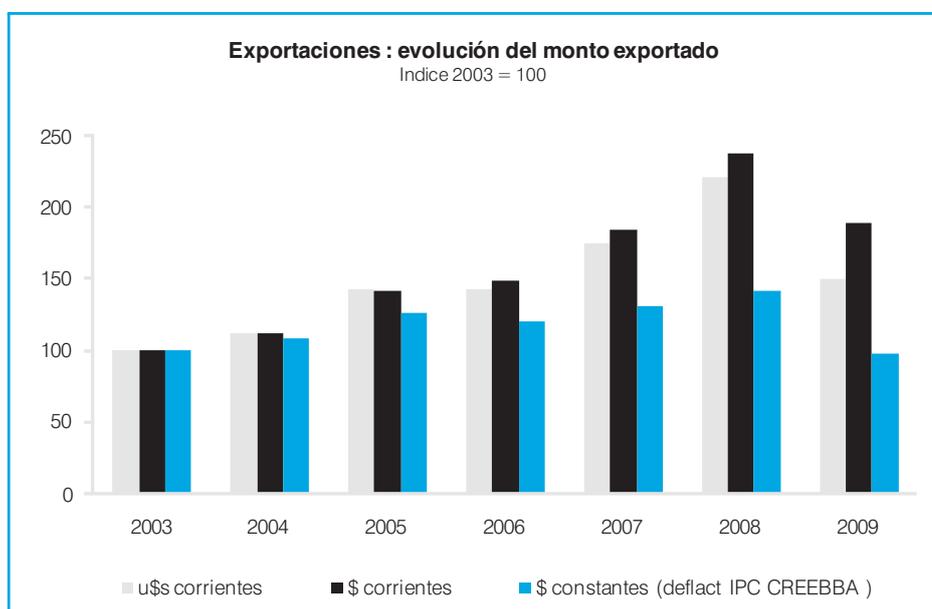
del 2003¹. Claramente surge que el fuerte aumento en la generación de divisas responde al efecto de los precios internacionales. La conclusión principal es que, de permanecer constantes esos precios, el 2009 (según sus cantidades exportadas) sería el año de peor desempeño dentro de la serie 2003 – 2009. El efecto precios hizo que la performance mejorara en un 60%.

Por otra parte, para observar el impacto de la evolución del tipo de cambio nominal y el aumento de la inflación, se calcularon los montos exportados en moneda local y se estimó su poder adquisitivo empleando para ello el índice de precios al consumidor CREEBBA. El resultado es una leve disminución del poder adquisitivo de las divisas generadas por exportaciones locales si se compara el año 2009 con el 2003. Conclusiones similares se arribarían si se utilizará otros índices como el de salarios. El efecto negativo de la inflación pudo más que el aumento de los precios internacionales y la gradual devaluación del peso.

¹Se tomaron los 33 productos más influyentes de las exportaciones de Bahía Blanca que representan casi el 100% del total.



Fuente: CREEBBA
con base en
INDEC - Aduana



10. China y Brasil impulsan las exportaciones locales

El impulso llega a las exportaciones registradas en Bahía Blanca por cuanto estos dos países se encuentran entre los principales destinos. Brasil representa el principal destino y en los últimos años el monto de operaciones presenta un sostenido crecimiento. Sin embargo, el volumen de compra ha ido disminuyendo año a año. El otro socio, China, también registra un fuerte crecimiento tanto en volúmenes físicos como en monto de operaciones. Ambos representan al 2009 casi el 60% de lo que tiene salida por la aduana de Bahía Blanca, participación que se ha mantenido relativamente estable durante los últimos siete años.

Comentarios finales

Las exportaciones desde Bahía Blanca muestran una estabilidad desde diversos puntos de enfoque. Tanto en participaciones a nivel país como en número de productos exportados, la aduana local no presenta cambios significativos durante los últimos años.

El perfil exportador local está asociado con las cadenas productivas agroindustrial, petroquímica y de combustibles, principalmente. Dentro de los veinte principales productos exportados, más de la mitad reciben algún grado de transformación el cuál es llevado a cabo en gran medida dentro de Bahía Blanca.

Por último, la evolución de precios internacionales y el crecimiento de los principales socios comerciales que son destino de la aduana bahiense han ido creciendo paulatinamente, exceptuando el año 2009 debido a la crisis económico financiera mundial. Sin embargo, la evolución de precios internos ha hecho que los aumentos en montos exportados expresados en dólares y la devaluación del peso de manera paulatina no sean suficientes para generar un poder adquisitivo superior al que se daba hace siete años atrás. ■

PROYECTO ESTIMACION PBI DE BAHIA BLANCA

Aporte de las grandes empresas del complejo industrial portuario

El empleo directo generado por las empresas de los complejos agroindustrial y petroquímico es de 2 mil personas.

Las empresas del complejo industrial portuario local destinan al pago de remuneraciones 260 millones de pesos anuales.

La contribución anual al municipio de Bahía Blanca por parte del sector en concepto de tasas y contribuciones asciende a 20 millones de pesos.

El objetivo del presente trabajo consiste en elaborar un análisis del impacto económico generado por las grandes empresas localizadas en la jurisdicción de los puertos de Bahía Blanca-Ingeniero White y Puerto Galván. Forma parte del proyecto, mucho más abarcativo, que actualmente está ejecutando el CREEBBA, dirigido a estimar el producto bruto de la ciudad de Bahía Blanca. Este avance permite actualizar y profundizar estudios anteriores publicados en diferentes ediciones de "Indicadores de Actividad Económica" (IAE)¹.

El grupo de empresas bajo análisis se caracteriza por presentar montos de facturación muy superiores en comparación con el resto de los establecimientos locales, y por formar parte de los dos principales complejos industriales en la ciudad: el agroindustrial y el petroquímico.

Por la escala de sus actividades, estas empresas tendrían un peso preponderante tanto sobre la generación de ingresos como en la creación de puestos de trabajos en el ámbito local; por ello, es razonable pensar que explicarían una parte sustancial del producto bruto geográfico de la ciudad de Bahía Blanca.

Cabe señalar que a partir del próximo año, con la concreción de importantes proyectos de radicación de empresas, una perteneciente al complejo agroindustrial (Dreyfuss) y otra en el sector minero (Vale Río Doce), el impacto económico del grupo presentaría un aumento sustancial.

El estudio comprende, además de la estimación de la generación de ingresos (medido a través del valor agregado local) y empleos, otros aspectos concernientes a su impacto económico tales como el aporte tributario al gobierno local, la generación de demanda de productos y servicios a empresas locales y el impacto sobre el transporte tanto terrestre como marítimo. Estos resultados se sintetizan en una matriz de impacto sobre otras actividades locales.

El informe se divide en cuatro partes. La primera de ellas identifica el grupo de empresas comprendidas en el análisis y su actividad principal. La segunda y tercera abordan el

¹Ver Indicadores de Actividad Económica N° 56, 73, 74, 78, 81, 85, 89, 91, 92, 95, 97, 101, 103, 106 y 109.

complejo agroindustrial y petroquímico, respectivamente. Para ambos sectores, el desarrollo de temas es similar. En primer lugar se representa el encadenamiento de empresas, a continuación se describen el impacto directo sobre el empleo y el ingreso y se completa la sección con el análisis de efectos indirectos medidos principalmente a partir de la generación de demandas locales de bienes y servicios. Finalmente, la cuarta sección realiza un resumen y balance de los resultados obtenidos.

Descripción general del grupo de grandes empresas locales

El Cuadro 1 describe la conformación del grupo de las grandes empresas involucradas en el presente análisis. En el Cuadro 2 se presenta la localización geográfica de las mismas.

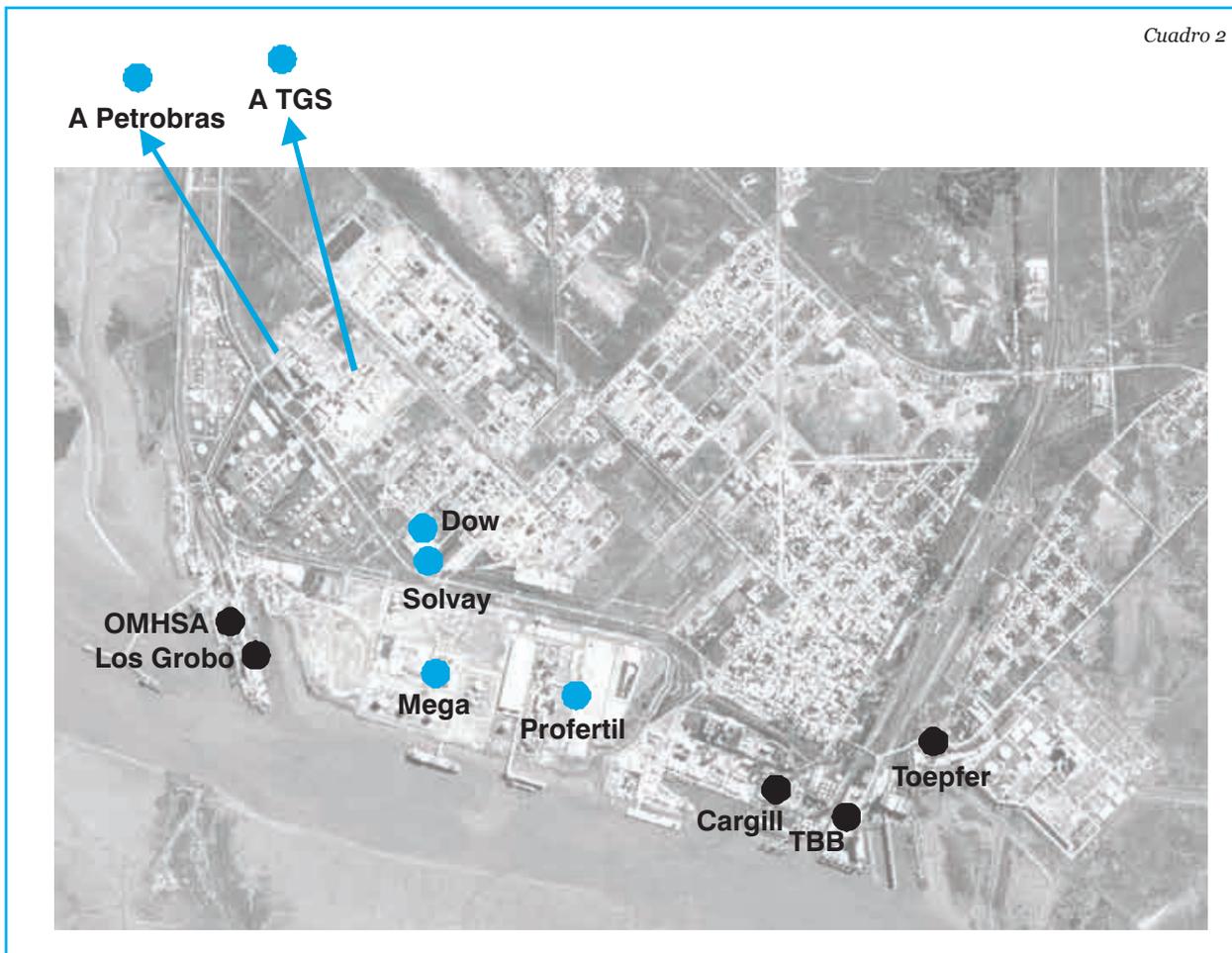
Cuadro 1

Empresa	Complejo	Actividad	Sector
Cargill SAIC	Agroindustrial	Transferencia de granos, producción y exportación de aceites, subproductos oleaginosos y malta	Industria
Los Grobo Inversora SA	Agroindustrial	Molienda de trigo, comercialización de harina y subproductos	Industria
Moreno Hnos.	Agroindustrial	Exportación de granos, subproductos y aceite.	Comercialización y servicios
Terminal B. Blanca SA	Agroindustrial	Elevación de granos	Servicios
Toepfer	Agroindustrial	Comercio y elevación de granos	Comercialización y servicios
Dow Argentina	Petroquímico	Producción de etileno y polietilenos	Industrial
Solvay Indupa	Petroquímico	Producción de soda cáustica, VCM, hidróxido de sodio y PVC	Industrial
Compañía Mega	Petrolero	Producción de etano, propano, butano y gasolina natural	Industrial
Profertil	Petroquímico	Elaboración de amoníaco y urea	Industrial
TGS	Petrolero	Producción de etano, LPG y gasolina natural	Industrial
Petrobras	Petrolero	Elaboración de naftas intermedias, destilados medios y gasolina natural	Industrial

Complejo agroindustrial

En el complejo agroindustrial portuario, las actividades se pueden dividir en 3 grandes grupos:

- Elaboración de aceites, subproductos oleaginosos, harina de trigo y malta.
- Transferencia de granos, malta, subproductos y aceite.
- Comercialización de granos, aceites, subproductos oleaginosos, malta y harina trigo.



En resumen, las tareas se concentran en tres actividades principales como fuentes de ingresos para las empresas que operan en la zona agroindustrial portuaria:

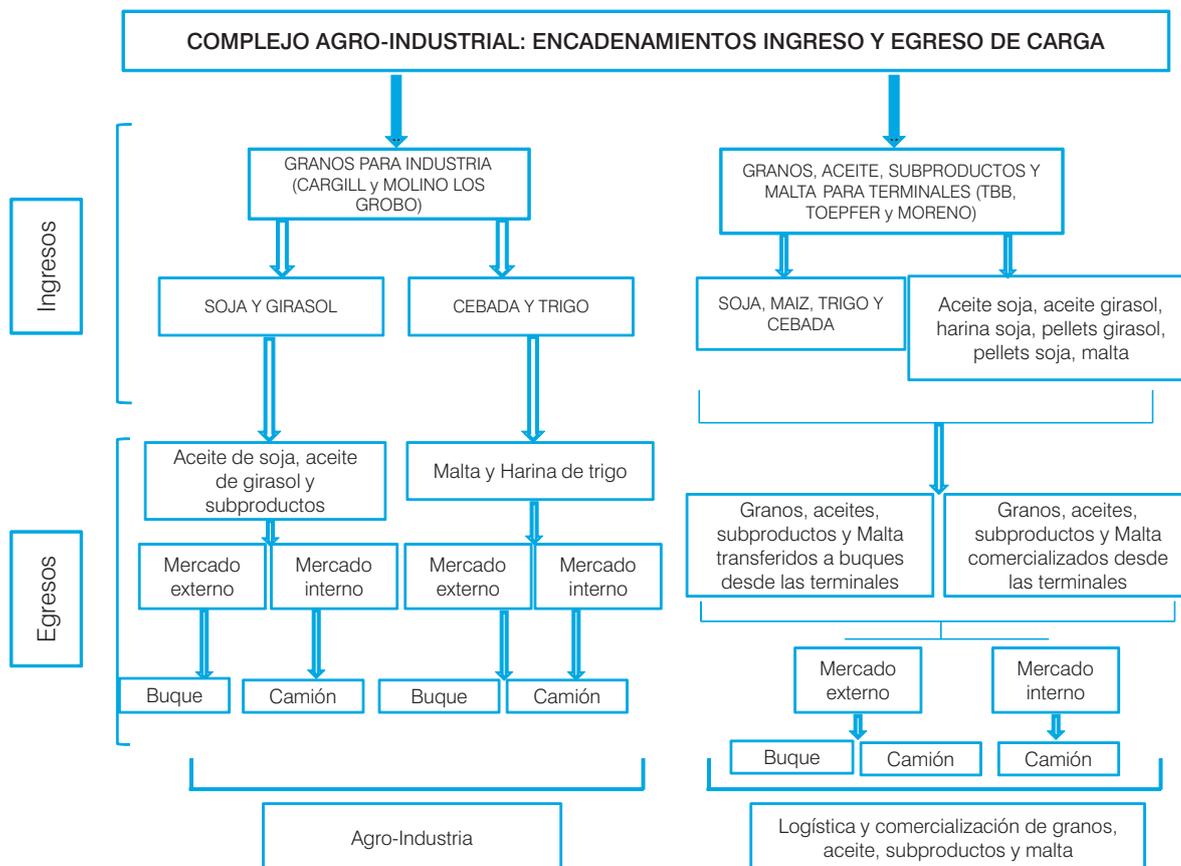
- Industrialización de cereales y oleaginosas.
- Elevación o transferencia de granos, aceites, aceite, subproductos y malta.
- Comercialización de granos, subproductos, aceite, malta y harina.

La radicación de estas 5 grandes empresas en la zona industrial portuaria, tiene una vinculación estrecha con una importante inversión realizada hace varios años. La profundidad del canal de acceso e interior del puerto local, llevada hasta los 45` de calado hace casi 20 años, permite el ingreso de buques con gran capacidad de carga hasta la costa. Por esta razón se convirtió en el principal puerto de ultramar y junto a la vinculación vial/ferroviaria con los centros de producción y consumo, atrajo inversiones e incentivó la ampliación de proyectos existentes.

El Esquema 1 describe la actividad de las empresas agroindustriales en el puerto de Bahía Blanca.

El esquema anterior describe el mecanismo de ingreso y egreso de carga al complejo agro-industrial portuario. Las grandes empresas del sector, reciben vía camión o tren, granos, aceites, subproductos o malta. Para destino industrial, ingresan soja, girasol, cebada y trigo. Los oleaginosos representan la materia prima en la elaboración de aceites y subproductos, mientras que los cereales, los insumos básicos en la producción de malta y harina de trigo respectivamente.

Esquema 1



La soja y el girasol, ingresan para ser procesados a la planta de Cargill S.A.I.C., donde se transforman en aceites y subproductos que son comercializados. El egreso de la materia prima transformada desde la zona portuaria, se produce vía marítima (buques) o vía terrestre (camión). De la misma manera la cebada que ingresa con destino industrial, se procesa en la planta perteneciente a la firma mencionada anteriormente, para ser transformada en malta. El trigo ingresado al sector industrial portuario, se procesa en el Molino Los Grobo Inversora S.A., en donde se elaboran distintos tipos de harina y subproductos de molinería, comercializados posteriormente hacia distintos mercados.

Con destino de logística y/o comercialización, ingresan a la zona portuaria granos y productos elaborados fuera del sector portuario, como aceites, subproductos y malta. Las firmas que operan bajo esta modalidad son Terminal Bahía Blanca (elevación), Moreno (exportación y elevación) y Toepfer (comercio y elevación).

En resumen, el ingreso y egreso de carga a la zona agroindustrial portuaria opera bajo las siguientes modalidades:

- Ingresan granos para ser procesados en las dos empresas agroindustriales del complejo portuario, que en una etapa posterior se comercializan como aceite, harina, subproductos y malta.
- Ingresan granos, aceite, subproductos y malta, para ser elevados por las terminales portuarias a los buques.
- Ingresan granos, aceites, subproductos y malta que son comercializados por algunas de las terminales portuarias hacia el exterior.

Impacto directo sobre el empleo y el ingreso

Uno de los principales indicadores para medir el impacto directo de un sector sobre la economía, es el empleo. Para poder cuantificar su incidencia es necesario valorizarlo y así tener una idea del monto que incorpora ingreso. En el sector analizado en este informe, las empresas que forman el complejo agroindustrial, emplean de manera directa cerca de 400 personas y el salario bruto promedio del conjunto de empresas para el año 2009 fue de \$ 6700 mensuales. Esto sumaría una masa salarial de aproximadamente \$ 34 millones para el período considerado.

El salario promedio para empleos en las empresas del sector agroindustrial es más de un 60% superior al promedio de la economía local, cercana a los \$4 mil mensuales.

Para la estimación del ingreso generado por el complejo agroindustrial, se consideraron 3 actividades principales. La industrial, la logística de granos, aceites y subproductos y la comercialización de granos, aceites y subproductos. Para simplificar la lectura y el entendimiento de los resultados se muestra en el Cuadro 3 los sectores por separado y el total del complejo agroindustrial.

Resultados estimación valor agregado complejo agroindustrial

Cuadro 3

Datos de 2009 en millones de pesos corrientes

COMPONENTES VALOR AGREGADO	Logística de granos	Comercialización	Industria	TOTAL
Valor Bruto Ventas Complejo AGRO-INDUSTRIA	51	898	643	1592
CONSUMO INTERMEDIO (materia prima, insumos, energía y otros costos)	34	793	521	1348
VALOR AGREGADO SECTORIAL	17	105	122	244

Fuente: elaboración propia a partir de datos del CGPBB, Ministerio de Agricultura de la Nación y entrevistas privadas.

Como puede apreciarse en el cuadro anterior, el valor agregado del sector agroindustrial portuario superó durante el año 2009, los \$ 240 millones. Dentro de este sector el de la industria representaría el 50%, el de la comercialización el 43% y 7% restante correspondería a la logística de granos. En este caso, se utilizó el método de la producción para estimar el valor agregado del sector bajo análisis. En el mismo se resta el consumo intermedio del valor bruto de las ventas del sector, obteniendo el valor agregado o ingreso sectorial. La subdivisión del sector en tres subsectores, se hizo con el objeto de poder identificar cada uno de los componentes del valor agregado del complejo agroindustrial, que como se puede apreciar, muestran diferencias en términos de participación dentro del valor agregado total.

Con respecto al aporte en concepto de tasas municipales, a partir de datos aportados suministrados por empresas del sector y consultas a la municipalidad local, las empresas que forman el complejo agroindustrial, durante el año 2009, habrían aportado cerca de \$ 1,5 millones. Es importante aclarar que la estimación respecto al aporte del complejo industrial portuario que se expresa en el presente informe, no considera la tasa a las exportaciones que comenzó a ser aplicada en el presente ejercicio y que significará un incremento sustancial en el aporte del sector a los recursos de la municipalidad local.

Impacto indirecto sobre la generación de demandas locales

Respecto a la generación de demandas de productos y servicios a empresas locales, a partir de entrevistas y consultas realizadas en el sector, se observó que aproximadamente el 40% de las compras de bienes y el 60% de los servicios son efectuadas a empresas locales. Es decir que de las compras a proveedores y contratistas realizadas por el sector, se orientan hacia firmas locales en la proporción mencionada anteriormente.

Los rubros en los que concentran las demandas de bienes y servicios se pueden resumir en los siguientes puntos: (1) En el sector servicios: limpieza de planta, mantenimiento de equipos mecánicos, mantenimiento eléctrico, vigilancia, comedor, servicio de transporte de personal; (2) En el sector bienes: rodamientos, elementos de seguridad, material eléctrico y de iluminación de instalaciones

Impacto sobre la demanda de transporte

El impacto en términos de transporte se puede medir teniendo en cuenta dos flujos. La carga ingresada al complejo agroindustrial portuario y la carga que egresa desde esta zona. El flujo de carga hacia la zona en estudio, superó levemente las 5 millones de toneladas. Esto equivale a 186 mil camiones o su equivalente en trenes a 115 mil vagones.

Desde la óptica de los egresos, el egreso por vía marítima se puede estimar a partir del total de unidades cargadas en los diferentes muelles. Los buques fueron 292 durante el año 2009 y el transporte terrestre desde la zona agroindustrial portuaria hacia destinos externos o internos, superó las 123 mil toneladas, equivalentes a 4390 camiones o 2730 vagones. Como puede apreciarse es muy reducido el flujo de egreso por vía terrestre, principalmente es utilizado para comercializar algunos subproductos de la industria hacia el mercado interno.

Identificación de indicadores de seguimiento

A partir de la identificación y el seguimiento de algunos indicadores básicos que determinan la evolución de la actividad, se puede anticipar la trayectoria que observará el sector en el futuro. A modo de ejemplo se mencionan algunos, con los cuales, en forma regular se podría trazar escenarios sobre el nivel de actividad proyectado para la agroindustria local. Entre las variables a monitorear cabe resaltar: proyecciones climáticas a nivel regional, proyecciones de superficie sembrada y producción en área de influencia puerto, precios futuros de oleaginosas y trigo; evolución en los costos de producción agrícola, que junto con el valor de los granos, determinan el margen en la actividad primaria y a partir de esto la intención de siembra y la producción esperada.

Conclusiones del complejo agroindustrial

Los datos que surgen del presente análisis, muestran la importancia del complejo agroindustrial en el nivel de actividad económica de la ciudad. La estimación de valor agregado sectorial de aproximadamente \$ 250 millones refleja su importancia en el producto bruto geográfica del partido de Bahía Blanca. Cabe tener en cuenta que el año

de medición resultó un año atípico por el fuerte impacto de la sequía en la producción agrícola de la región de influencia de las terminales portuarias locales. En este sentido el volumen de producción con los principales granos comerciales a nivel regional, fue uno de los más bajos de la historia, cercano a las 2 millones de toneladas. Este escenario produjo una importante reducción del nivel de actividad en el puerto local durante el año 2009, superior al 30% en granos y subproductos, aspecto que presenta al valor estimado anteriormente como un piso en la generación de valor.

En términos de empleo, el sector emplea cerca de 400 personas con una remuneración muy superior al promedio de la economía local. Una de las principales conclusiones a las que se arriba en el presente informe, se desprende del cuadro anterior que refleja la generación de ingresos en cada uno de los sectores que forman el complejo agroindustrial (industria, logística y comercialización). Se puede apreciar como a medida que se incorporan eslabones en la cadena de valor del sector, la generación de ingresos es mayor.

Complejo petrolero, químico y petroquímico

La presencia del sector petroquímico en Bahía Blanca reviste una notable importancia para el desempeño de la economía local y regional y su impacto ha sido motivo de numerosos estudios que fueron publicados en Indicadores de Actividad Económica.

El sector está integrado por seis empresas: Compañía Mega, Transportadora de Gas del Sur, Petrobras Argentina, Dow Argentina, Solvay Indupa y Profertil. Estas empresas se encuentran encadenadas entre sí y comparten una gran cantidad de características en sus procesos productivos, pero en una descripción detallada es necesario señalar las diferencias existentes entre ellas. Algunas pertenecen a la industria petrolera y otras al sector químico y petroquímico.

Industria del petróleo y gas

Dentro de este eslabón se incluyen todas las actividades de procesamiento de gas natural y destilación de petróleo y, en su mayor parte, sus productos constituyen los insumos necesarios para la industria química y petroquímica.

A partir del aprovechamiento del gas natural se obtienen localmente etano, propano, butano, gasolina natural y dióxido de carbono, productos que a su vez tienen destinos diferentes. El etano se utiliza en la industria química y petroquímica como insumo principal de producción, el propano y butano (que en diferentes combinaciones constituyen el gas licuado petróleo) tienen un uso doméstico o de exportación, la gasolina natural es insumo de la industria petroquímica no local y el dióxido de carbono se aplica a consumo industrial.

Existen dos empresas encargadas del procesamiento del gas, que son Compañía Mega y Transportadora de Gas del Sur, las que en conjunto producen anualmente 890 mil toneladas de etano, más de un millón de toneladas de propano y butano y más de 300 mil toneladas de gasolina natural.

En el caso de la industria petrolera, en el mercado local actúa Petrobras Argentina que produce naftas intermedias, destilados medios y gas licuado petróleo con una capacidad operativa del orden del millón y medio de toneladas.

Industria química y petroquímica

El etano es materia prima de otros productos químicos y petroquímicos los que, a su vez, son insumos intermedios de productos finales. Tal como habitualmente se menciona, una de las características principales de esta industria es su estructura eslabonada, donde el origen energético es el gas natural.

A partir del etano provisto por Compañía Mega y Transportadora de Gas del Sur, en Bahía Blanca se produce etileno en las dos plantas pertenecientes a Dow, que es insumo intermedio de la industria del polietileno y el policloruro de vinilo. Como subproductos de este proceso se genera butano, propano y gasolina de pirólisis. La capacidad de producción después de las ampliaciones es del orden de las 675 mil toneladas anuales de etileno. En el eslabón siguiente de la industria, la misma empresa posee cuatro plantas de elaboración de polietilenos donde se llevan a cabo todos los procesos posibles de transformación de etileno en polietileno. La producción de polietileno de alta densidad, baja densidad convencional y baja densidad lineal es cercana a las 630 mil toneladas anuales.

Tal como se describe anteriormente, la industria del policloruro de vinilo (PVC) también depende de la producción de etileno junto a otros insumos que también intervienen en el proceso. La empresa productora de PVC es Solvay Indupa y posee tres unidades productivas en Bahía Blanca: la de cloro soda, la de cloruro de vinilo monómero y la de policloruro de vinilo. La primera de ellas elabora cloro y soda cáustica e hipoclorito de sodio a partir del cloruro de sodio y la electricidad. El cloro se usa posteriormente para producir cloruro de vinilo monómero (CVM), mientras que la soda cáustica (producida en solución y en perlas) y el hipoclorito de sodio son subproductos del proceso.

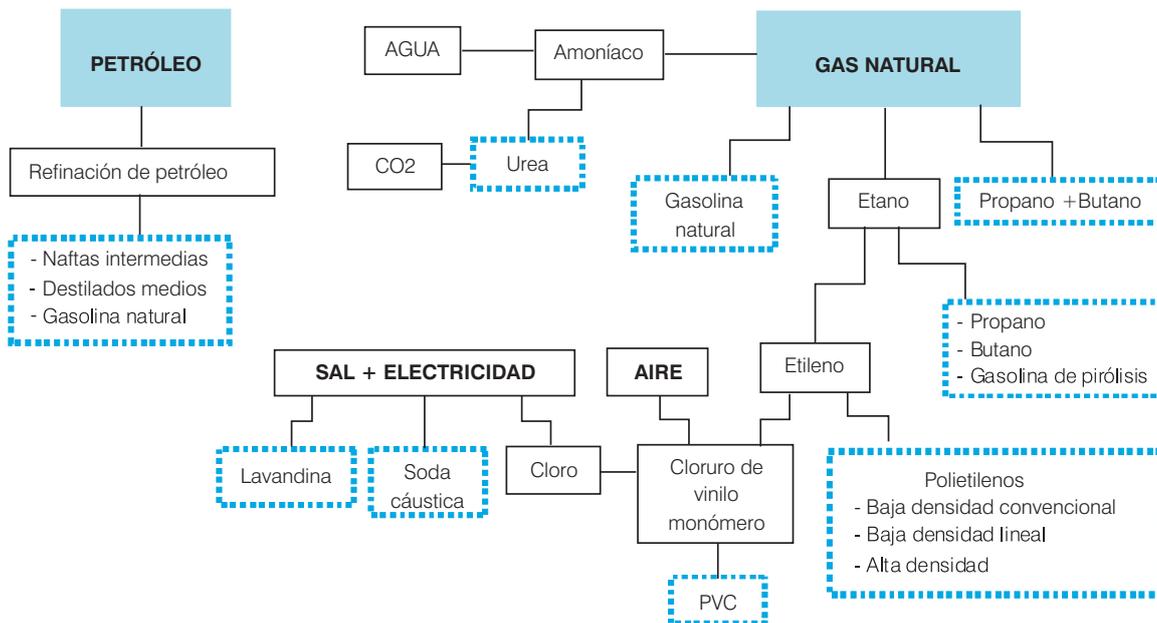
El cloro reacciona con el etileno proveniente de Dow Argentina y se produce dicloroetano, que mediante un proceso de transformación se convierte en CVM. Una vez elaborado el CVM, con una capacidad aproximada de 210 mil toneladas anuales en la planta local, se pasa a la planta de polimerización para la elaboración del producto final de 220 mil toneladas de PVC al año.

Otra de las ramas petroquímicas con destacada presencia local es la fabricación de fertilizantes, puntualmente de urea granulada, llevada adelante por la empresa Profertil que posee dos plantas productivas, una para la elaboración de amoníaco y otra donde se produce la urea granulada. El proceso se inicia a partir del gas natural, que junto con el agua contribuye a la elaboración de amoníaco utilizado en un 90% para la producción de urea, mientras que el resto es comercializado como excedente. El amoníaco, junto con el dióxido de carbono, se convierten bajo determinadas condiciones de temperatura y presión en solución de urea, que luego pasa por un proceso de concentración hasta llegar al momento del granulado, su presentación final. En la planta local la capacidad de producción de urea es superior al millón de toneladas anuales.

En el Esquema 2 pueden apreciarse los principales encadenamientos productivos de la industria petrolera, química y petroquímica local.

Impacto directo

Tal como se detalla habitualmente en los informes elaborados por el CREEBBA, el impacto directo de la actividad petroquímica sobre la economía local refleja los desembolsos de las empresas que se canalizan a individuos residentes en la ciudad y al gobierno municipal.



Para la estimación del aporte local (es decir la parte del valor agregado de las empresas que queda en la ciudad) no se consideran las remuneraciones al factor capital porque los propietarios del capital se encuentran fuera de la ciudad de Bahía Blanca. Es por eso que la remuneración del capital es un flujo que sale desde Bahía Blanca hacia el lugar donde residen los dueños de dicho capital.

Los conceptos que se toman en cuenta para calcular el aporte local son la remuneración al trabajo y el pago de tasas municipales. Esto es así porque los trabajadores viven en la región de Bahía Blanca, por lo tanto los pagos por remuneraciones al trabajo son flujos que quedan en la región. El mismo razonamiento se aplica al pago de tasas municipales, ya que es un flujo de dinero que parte de las empresas del sector y va hacia el municipio local, es decir que queda en la ciudad. Por el contrario, los pagos que hacen las empresas por impuestos provinciales o nacionales no se tienen en cuenta para el cálculo del aporte local.

En conjunto, la actividad petrolera, química y petroquímica destina al pago de remuneraciones de sus empleados cerca de 225 millones de pesos al año según datos de 2009, sin tener en cuenta las contribuciones patronales que además hacen a sistema de seguridad social². Estos pagos remuneran el trabajo de casi 1.500 empleados que cumplen sus tareas dentro de las empresas del sector y no incluye la retribución de aquellos que no forman parte de la plantilla de personal, por tratarse de servicios tercerizados que son remunerados directamente por las empresas contratistas del polo.

Vale destacar que los niveles de remuneraciones del sector, de acuerdo a información del Ministerio de Economía de la Nación, se encuentran actualmente por encima del promedio de la provincia. Durante 2009, el salario promedio neto en la rama Derivados del Petróleo, Químicos y Petroquímicos es del orden de los \$5.000 mensuales mientras que para el total de la economía es de aproximadamente de \$3.000. De la misma fuente de información surge que, a nivel nacional, el total de empleados de la actividad petroquímica es de 165 mil, de lo cual se infiere que la actividad de las empresas locales son responsables de la generación del 1% del empleo registrado en el sector.

²Los desembolsos realizados en concepto de contribuciones sociales no forman parte del aporte que realizan las empresas a la economía local, tal como se explica detalladamente en estudios anteriores.

Como dato comparativo adicional, puede señalarse que el municipio emplea actualmente cerca de 2 mil personas, entre empleados permanentes y temporales, mientras que el gasto en la partida de remuneraciones durante 2009 es de 120 millones de pesos aproximadamente. La Universidad Nacional del Sur, otro importante empleador local, gasta en salarios cerca de 150 millones de pesos anuales y posee alrededor de 1.100 empleados de tiempo completo y 1.800 de tiempo parcial. Esta información ilustra la calidad en el empleo de las empresas del sector químico y petroquímico local desde la perspectiva del nivel de remuneraciones y el impacto sobre el empleo.

El componente restante del aporte directo a la economía local es el pago de tributos municipales. De acuerdo a la información suministrada por las empresas y por Contaduría General del municipio local, durante 2009 el conjunto contribuye con 18 millones de pesos a la recaudación municipal, fundamentalmente mediante el pago de tasa por inspección de seguridad e higiene y tasa ambiental. Si se tiene en cuenta la recaudación de recursos propios municipales para dicho período, el aporte del sector representa alrededor del 10% del total.

Impacto indirecto

Además del impacto directo descrito en la sección anterior, la actividad de las empresas desencadena efectos indirectos que también inciden sobre la economía local y regional.

La información que sigue no es una estimación exhaustiva de los mismos, ya que por su mismo carácter de efectos indirectos resulta sumamente complejo lograr una medición exacta. Lo que se pretende es aproximar el impacto a través de diferentes vías, mostrando la importancia de la presencia del sector en la ciudad.

Una alternativa es medirlo a través del vínculo que tienen las empresas del complejo con empresas contratistas y proveedoras de insumos, lo que representa la generación de demanda de bienes y servicios sobre proveedores locales que surge a partir de la actividad del Polo. De acuerdo a esta metodología, se determina que actualmente el gasto que realizan las empresas del complejo como pago a su red de contratistas y proveedores es del orden de los 350 millones de pesos al año.

Esto involucra un vínculo comercial con alrededor de 350 empresas radicadas en Bahía Blanca, de las cuales una alta proporción fue creada en el año 2000 como consecuencia de las ampliaciones del complejo y de la instalación de nuevas firmas en el rubro.

Si bien es cierto que los contratistas deben cumplir estándares de calidad en la prestación de servicios, en normas de seguridad y de manejo administrativo muy elevados, una vez que se adaptan a las exigencias se establece con las empresas del complejo un vínculo estable. De acuerdo a la opinión de las empresas, la relación con las firmas es evaluada como muy satisfactoria, destacando como principales ventajas la seguridad en los cobros y la regularidad de los contratos. Más aún, el hecho de estar calificados para ser contratistas del Polo les da acceso a otros mercados.

Además del gasto anual en contratistas, es interesante relacionar la tercerización de ciertos servicios como mantenimiento, seguridad, vigilancia, etc. con la generación de empleos indirectos dentro del cerco de las empresas. Dicho de otro modo, diariamente ingresan a las mismas una gran cantidad de personas que son empleadas directas de los contratistas, pero que prestan sus servicios a las empresas del sector petrolero, químico y petroquímico. Es decir que su empleo está "justificado" por la actividad de

los petroquímicos. Algunas personas ingresan por un par de horas a realizar tareas puntuales, otras cumplen media jornada de trabajo o una jornada completa, a veces se trata de ingresos esporádicos y en otros casos regulares.

Para aproximar de cuántas personas se está hablando, se consulta a las firmas del complejo la cantidad de horas/hombre anuales de trabajos en planta llevados a cabo por parte de proveedores y contratistas, llevando esta cantidad a "jornadas de tiempo completo" durante todo el año. De estos cálculos surge que como consecuencia de la actividad del complejo, se generan cerca de 2.100 empleos indirectos "dentro del cerco". Esta aclaración se debe a que fuera de las empresas también hay un impacto sobre el empleo que puede calificarse como indirecto, pero que resulta sumamente difícil de cuantificar.

Tal como se menciona al inicio de esta sección, también se ensayan indicadores adicionales que ponen de manifiesto los efectos de la actividad del sector en la economía local.

Uno de ellos es el impacto sobre el transporte. Se sabe que, a partir de la ampliación de complejo, el puerto de Bahía Blanca, de larga tradición granelera, se diversifica notablemente con la salida de los productos petroquímicos. En un primer momento, las cargas del sector se movilizaban también a granel, pero vale destacar que la presencia del complejo significó un importante estímulo a la consolidación del muelle de contenedores local tanto por sus incursiones iniciales a modo de prueba sino también por garantizar cargas mínimas de producto y regularidad en las líneas marítimas.

De acuerdo a las estadísticas del Consorcio de Gestión del Puerto de Bahía Blanca, durante 2009 los productos de la rama de derivados del petróleo y petroquímicos representan el 37% del total de toneladas movilizadas y más del 40% del movimiento de buques. Además del efecto sobre el movimiento y transporte marítimo también es necesario tener en cuenta el impacto que el funcionamiento del Complejo Petroquímico tiene sobre los servicios portuarios, que se refleja en la contratación de servicios de proveedores de transporte marítimo y todos los rubros relacionados.

Además del transporte marítimo, no puede dejar de mencionarse también el impacto sobre el transporte terrestre de una gran cantidad de productos, en particular los de la industria petrolera que se desplazan principalmente por camiones.

Otro indicador que destaca la importancia del complejo relaciona la actividad local con el desempeño de la industria en el orden nacional. Según la información publicada por el Instituto Petroquímico Argentino, en 2009 se produce en las plantas de Bahía Blanca un 65% del total de productos petroquímicos del país y un 53% del total de etano, propano, butano y gasolina natural del país. Asimismo, las exportaciones locales de petroquímicos explican más del 70% de las exportaciones del país.

Conclusiones del complejo petroquímico

Tal como se pone de manifiesto a lo largo de esta sección, el análisis de los indicadores de impacto resulta contundente al momento de demostrar la relevancia que tiene para la economía local la presencia de un complejo petrolero y petroquímico de estas características. Se trata de una industria que ha tenido un buen desempeño durante 2009 en términos generales, pero que enfrenta algunas señales de incertidumbre en 2010 y para los próximos años.

Dadas las características técnicas de la industria y su perfil exportador, para lograr competitividad internacional es necesario que los procesos productivos no se interrumpan a lo largo del año. Son conocidos los inconvenientes en la provisión de gas, que como se pone de manifiesto en el Esquema 1, es junto con el petróleo el insumo principal de toda esta rama industrial. Durante este año, algunas empresas debieron operar al 50% de su capacidad productiva con las pérdidas que eso conlleva.

La escasez de materia prima impide la concreción de nuevos proyectos en el sector, detiene incluso las ampliaciones de los complejos actualmente instalados y se traduce en una pérdida de competitividad de los productos en el exterior, aún en un contexto internacional donde se aprecia recuperación en la demanda de la mayor parte de los productos en comparación con la última crisis internacional. Tan es así que durante este año, al menos dos empresas locales debieron importar productos intermedios por no contar con la cantidad suficiente de etano para producir los productos finales. Si bien recientemente se anunció el descubrimiento de un mega yacimiento de gas no convencional³ en la provincia de Neuquén, aún no se sabe a ciencia cierta cuándo estaría disponible para el consumo por parte de las empresas, estimándose que mínimamente debería esperarse un lapso de entre 4 y 7 años para que se encuentre produciendo a pleno.

Al problema de la provisión de materia prima debe sumarse este año la inflación, que incrementa notablemente los costos de producción por los mecanismos de recomposición salarial y los aumentos en los insumos relacionados con el mantenimiento como el acero o materiales de construcción. Tal como se ha descrito en repetidas ocasiones, el valor agregado de las empresas está formado por los pagos a los propietarios del trabajo, es decir los empleados, y a los propietarios del capital, es decir los accionistas. Si se observa la trayectoria de estas dos corrientes de pagos en los últimos años, puede notarse un claro incremento en los salarios y una caída en la retribución al capital. En la medida que eso se perpetúe, dejan de operar los incentivos a la inversión en el sector y esto impactaría negativamente en la actividad de la industria.

En síntesis, en lo que respecta al complejo petrolero, químico y petroquímico, si no se despeja el panorama con respecto a la provisión de gas natural, no pueden esperarse inversiones en el sector como para aumentar el impacto económico de esta rama en la ciudad y solamente se destinarán recursos al mantenimiento de la operatividad de las plantas locales.

Resumen y perspectivas

A partir de los resultados de la investigación, se pone de manifiesto la relevancia de los complejos agroindustrial y petroquímico para la economía local y de la región. Puede concluirse que, en conjunto, las grandes empresas analizadas aportan a la economía local cerca de 280 millones de pesos al año.

En detalle, el impacto directo se discrimina en aporte al municipio en concepto de tasas y pago de remuneraciones al personal que emplean en forma directa. En el primero de los casos, anualmente las empresas contribuyen a la recaudación del municipio en 20 millones de pesos, lo que representa aproximadamente el 11% del total de tasas municipales. Con respecto a los pagos de remuneraciones, los casi 2.000 empleados reciben 260 millones de pesos al año.

Con respecto al complejo agroindustrial Las publicaciones referidas al presente año,

³Se denomina gas no convencional al tight gas y shale gas, extraídos de arenas compactas o de la misma roca madre. Requiere grandes montos de inversión para su explotación.

Para la elaboración de esta sección se consultaron las siguientes fuentes de información: Instituto Petroquímico Argentino, Ministerio de Economía de la Nación, Instituto Argentino del Petróleo y del Gas, Secretaría de Energía de la Nación, Revista Petroquímica, Petróleo, Gas y Química, Consorcio de Gestión del Puerto de Bahía Blanca e informes suministrados por las empresas pertenecientes al sector.

anticipan una sensible mejora en el movimiento de cargas del complejo agroindustrial portuario respecto al periodo anterior. El acumulado a octubre, reflejaba un incremento superior al 50% en granos, aceites y subproductos embarcados hacia el exterior desde las empresas que forman el sector considerado. La importante recuperación en la producción agrícola nacional, es el principal factor que explica este desempeño en el movimiento agroindustrial portuario durante el año 2010. A nivel regional, si bien se espera una mejora en los volúmenes de producción con granos finos respecto a las dos campañas anteriores, en términos históricos la producción proyectada será menor a la mitad que el promedio de los últimos 15 años. No obstante esto, es un elemento positivo que exista una recuperación productiva a nivel local, dado que la misma se canaliza en una proporción muy importante por el puerto local.

Los recortes en las estimaciones de producción para Sudamérica, como consecuencia de un posible fenómeno climático adverso para la presente campaña de granos gruesos, explican la firmeza en las cotizaciones de los principales productos agrícolas a nivel internacional. Este escenario plantea un interrogante en cuanto al volumen disponible para la próxima campaña agrícola a nivel nacional y como consecuencia de esto, la producción que podría ser comercializada o procesada en la zona agroindustrial portuaria, se reduciría respecto a la campaña anterior.

De todo lo anterior se puede concluir que existirían dos elementos que afectarían el nivel de actividad del sector agroindustrial portuario local, en sentidos inversos durante el próximo periodo. Por un lado el menor volumen de producción agrícola a nivel nacional afectaría de manera negativa y por otro, una mejora en la producción regional determinaría una mayor captación de cargas, lo que podría compensar, aunque sea en parte, la menor disponibilidad de granos provenientes de regiones distantes al puerto local.

Con referencia al complejo petrolero, químico y petroquímico, se trata de un sector que tiene buenas perspectivas en el contexto internacional y también nacional, pero que en la actualidad enfrenta severas restricciones para la obtención de su insumo crítico: el gas.

Tal como se señala a lo largo del estudio, el reciente descubrimiento de un mega yacimiento de gas no convencional puede cambiar drásticamente el panorama, pero aún es necesario ser cautos en la interpretación de la novedad y en los plazos que se contemplan para la incorporación de este nuevo gas al sistema. En caso de confirmarse la rápida puesta en marcha de esta explotación, sin dudas el sector petroquímico responderá con celeridad al nuevo contexto y podrían avizorarse perspectivas alentadoras en relación con la ampliación de las instalaciones existentes o incluso con la concreción de nuevos proyectos. ■

Cuadro 4

Indicador	Complejo agroindustrial	Complejo petroquímico	Total
Empleo directo	400	1.500	1.900
Aporte directo	35,5 millones de pesos	243 millones de pesos	279 millones de pesos
- Remuneraciones	34 millones de pesos	225 millones de pesos	259 millones de pesos
- Tasas municipales	1,5 millones de pesos	18 millones de pesos	19,5 millones de pesos
Empleo directo/Empleo local	0,30%	1,12%	1,42%
Masa salarial/Masa salarial local	0,81%	5,36%	6,17%
Pago de tasas/Recaud. Tasas MBB			11%

Simulación de escenarios para el stock bovino regional

A partir de los datos del stock bovino regional aportados por la primera campaña de vacunación contra la fiebre aftosa del presente año, para mantener el stock de vientres constante, es necesario retener el 72% de las terneras existentes.

Recién a partir de un 80% de retención de terneras para reproducción, bajo los supuestos considerados en los distintos escenarios, comenzaría a recuperarse el stock bovino regional. Este nivel es muy elevado respecto a un año normal.

Considerando un nivel de retención del 100% de las terneras existentes, el escenario supuesto permitiría una recuperación del stock bovino regional correspondiente a 2006 en un período de tiempo cercano de alrededor de los seis años.

El favorable escenario de precios que actualmente existe en el sector primario de la cadena de la carne, plantea un cambio de expectativas para la actividad y posibles modificaciones en las decisiones de inversión que seguramente tendrán efectos directos sobre la evolución del stock bovino regional. En esta oportunidad, el presente informe se concentrará en simular posibles trayectorias en la evolución de este indicador bajo determinados supuestos de comportamientos y condiciones de inicio.

Algunos factores como la tecnología, el clima, la rentabilidad relativa respecto a la agricultura y el escenario de precios en el sector, tendrán efectos sobre la evolución del stock difíciles de estimar, pero bajo ciertos parámetros relevantes de la actividad se pueden acotar los posibles errores en las proyecciones de una actividad que tiene restricciones naturales al crecimiento, dadas por los tiempos biológicos que la caracterizan.

A priori, estimar las existencias ganaderas en la región para los próximos años podría representar una tarea de complicada ejecución, pero bajo ciertos parámetros que representan el funcionamiento de la ganadería regional, se pueden simular escenarios probables a partir de hipótesis de comportamiento y supuestos específicos, a los efectos de poder estimar las existencias ganaderas anuales.

El interrogante que se pretende responder en el presente informe, tiene que ver con saber si será posible recuperar el stock original de la región y en caso afirmativo el tiempo necesario para hacerlo y bajo que supuestos de comportamiento. Según informes de entidades y especialistas vinculados al sector ganadero, a nivel nacional se ha iniciado un proceso de retención durante el presente año, situación que permitiría cambiar la tendencia y comenzar un proceso de recuperación del stock a ese nivel. Este escenario según estas proyecciones, demandaría no menos de 10 años para volver al stock inicial que existía antes que comenzara a retroceder. Dada esta información, se intenta trasladar el mismo razonamiento a la región, para analizar de manera aislada del resto del territorio nacional su posible evolución. El presente informe es de relevancia para la economía regional, dado que durante los últimos 4 años, el stock bovino de la región a la que se hará referencia en este análisis evidenció la más pronunciada disminución en términos históricos.

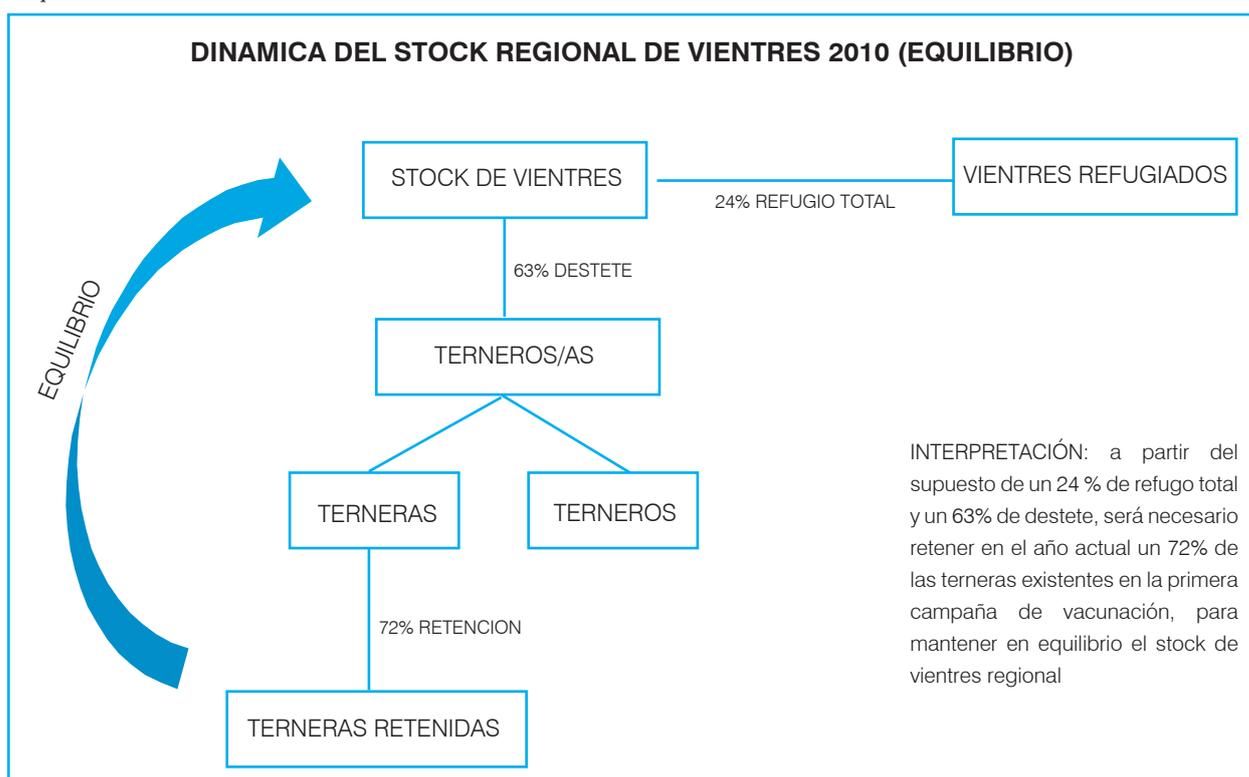
Dinámica del stock bovino regional

En el presente informe la región considerada representa a los 12 partidos del SO bonaerense. El stock en esta región está compuesto aproximadamente en un 40% por vientres. Es decir esta categoría es representativa de la actividad más importante del stock regional, la cría. Por esta razón, su productividad determina la evolución del stock bovino total a nivel regional. A partir de esto, se puede describir mediante un sencillo esquema, la dinámica que caracteriza su importancia en la evolución del stock total.

En el esquema 1, se expresa un escenario hipotético de equilibrio, en donde a partir de los datos del stock bovino regional aportados por la primera campaña de vacunación contra la fiebre aftosa del presente año, para mantener el stock de vientres constante, es necesario retener el 72% de las terneras existentes en ese momento. En este razonamiento se supone un porcentaje de refugio alto (vientres descarte) del 24%, en donde es considerado la mortandad, el descarte por vejez y parte de los vientres vacíos (aquellos que no quedan preñados) que salieron del proceso productivo en la campaña analizada. Este valor de refugio es mayor al promedio normal, por haber existido una baja preñez en la campaña considerada. La necesidad de un alto porcentaje de terneras para mantener el stock de vientres constantes, se explica por la reducida cantidad total existente de esta categoría, producto de la baja productividad del rodeo de vientres en la campaña anterior (63% en la tasa de destete). En este razonamiento se supone que el resultado neto entre entrada y salida de terneras a la región, durante el periodo considerado, es cero.

Para la región en particular, por lo mencionado precedentemente, el punto de inicio desde donde se podría iniciar un proceso de recuperación del stock total, requiere un piso muy elevado de retención para que tenga resultados sobre el stock de vientres en las próximas campañas. De cualquier manera esto dependerá de los parámetros de productividad de esta categoría (destete principalmente). Con respecto a este análisis, en el siguiente apartado se presentarán posibles escenarios bajo la modificación en los parámetros relevantes de la actividad.

Esquema 1



Otro elemento que tiene una incidencia importante sobre la dinámica del stock bovino regional, tiene que ver con la evolución que presenta el stock en las provincias o regiones cercanas a la considerada en este análisis. Las existencias totales en estas zonas han experimentado disminuciones importantes durante los últimos años, por esta razón analizar su situación actual, permitirá anticipar si existe la posibilidad de captar cabezas desde esas zonas. En el gráfico 1, se pueden apreciar las distintas evoluciones en tres regiones consideradas y el total a nivel país. Las zonas abarcan el sudeste de La Pampa, el noreste de Río Negro y el sudoeste bonaerense. En todas se puede comprobar una importante reducción en el stock bovino total, pero en el noreste de Río Negro y en el sudeste de La Pampa, son más notorias. Es decir que la posibilidad de incorporar cabezas desde estas dos sub-regiones hacia el sudoeste bonaerense es casi nula.

Por datos publicados por entidades privadas, en los últimos 10 años, el stock bovino en las provincias centrales del país se ha reducido un 20% en la provincia de Bs As, un 40% en La Pampa y un 60% en Río Negro. En contraposición, las provincias del norte del país incrementaron su participación, consolidando una tendencia que se viene observando desde principios de la década. Además en valores absolutos estas 3 provincias perdieron en los últimos años cerca de 7 millones de cabezas totales, cifra que demuestra una clara tendencia decreciente en el stock bovino de las provincias mencionadas. Ante este escenario, surgen algunos interrogantes: ¿podrá la región recuperar su stock, sin poder contar con el ingreso cabezas desde otras zonas? ¿se llegó a un nivel tan reducido que se plantea como irreversible la recuperación del stock?. La respuesta a estas preguntas excede el razonamiento planteado en el presente informe, pero en el apartado siguiente se intentará elaborar escenarios probables en la evolución del stock bovino regional y así encontrar una respuesta cercana a la realidad.

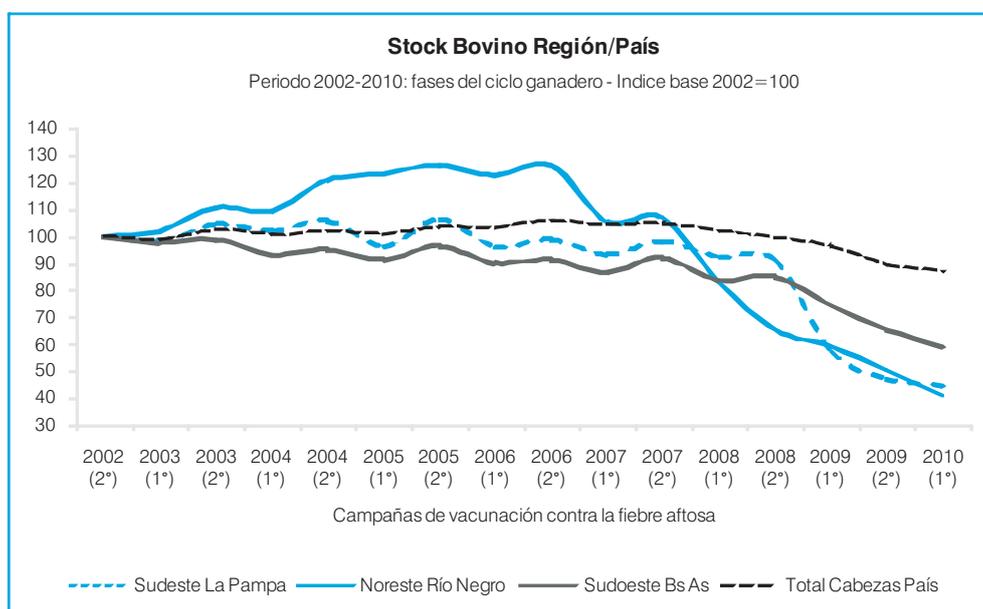


Gráfico 1

Fuente: SENASA

Planteo general del modelo

Con el objeto de poder formalizar probables trayectorias en la evolución del stock bovino, en este apartado se plantea un modelo representativo del stock bovino regional. Para la descripción del mismo se tuvieron en cuenta factores característicos del stock, que

surgen de información proveniente de organismos públicos, entrevistas privadas y los datos que muestran las últimas 16 campañas de vacunación contra la fiebre aftosa en los 12 partidos del sudoeste bonaerense. El modelo considerado en el presente análisis supone para el stock bovino regional algunos elementos que aquí se detallan:

- Las existencias iniciales totales respecto a las distintas categorías, corresponden a la 1° campaña de vacunación contra la fiebre aftosa del año actual.
- El rodeo de vacas se deprecia un 24%. Un 15% corresponde a vejez, un 2% a mortandad y un 7% corresponde a vientres vacíos.
- Se considera un porcentaje de preñez del 77%, es decir existe un 23% de los vientres que no se preñan, de esta manera en base al punto anterior, el 16% restante se mantiene en el rodeo de vientres (demostrando la ineficiencia del rodeo regional). Por lo tanto las que van a servicio se compone de vacas de existencia inicial a las que hay que descontarle la mortandad, un porcentaje de las vacas que salen vacías (no preñadas) y el descarte por dentición (vejez).
- Del total de vaquillonas que aparecen como vacunadas en la primera campaña de vacunación contra la fiebre aftosa, el 20% corresponde a vaquillonas preñadas que paren en la segunda campaña de vacunación del presente año, periodo en el cual son consideradas vacas. El 80% restante de vaquillonas, corresponde a vaquillonas de entre 15 y 18 meses nacidas en la primavera del 2008 y son las que entrarían en servicio durante la segunda campaña de vacunación del presente año (es decir a los 24 meses aproximadamente), según decisión empresarial de retención. Se supone un descarte por selección del 10% de estas vaquillonas.
- La merma preñez-destete es del 5%. Por lo tanto el destete es del 72% sobre el total de vientres entorados.
- Los terneros nacidos son hembra y macho por mitades iguales.
- Las terneras nacidas un año, son vaquillonas al año siguiente y en ese momento se decide su destino.
- Los terneros son novillitos al año siguiente y novillos en el posterior. Del total de novillitos y terneros se venden el 50% en cada campaña y del total de los novillos la mitad en el primer año y la otra mitad el siguiente.
- Los toros se amortizan en 4 años.
- Las terneras nacidas que se retienen con destino reproducción, pasan a ser vaquillonas al año siguiente y en el próximo entran en servicio.

Escenarios posibles en la evolución del stock bovino regional

En base a los parámetros técnicos supuestos en el punto anterior, que representan el desempeño promedio del stock bovino regional, se pueden suponer distintos escenarios de retención de terneras con destino reproducción y estimar tendencias para los próximos 6 años en las existencias y en los vientres totales.

A venta el 40 % y retención del 60% de las terneras para reproducción

Tendencia a partir de escenario 1 (en millones de cabezas)				
Periodo	Stock Total	Vientres	Variación % Stock	Variación % Vientres
Inicial	2,17	0,93	-	-
Año 1	2,24	0,86	3,08	-7,48
Año 2	2,18	0,86	-2,79	0,30
Año 3	2,16	0,88	-1,02	2,13
Año 4	2,17	0,88	0,45	0,24
Año 5	2,17	0,88	0,41	0,02
Año 5	2,18	0,88	0,22	0,43
Acumulado en 6 años			0,26	-4,59

A venta el 20 % y retención del 80% de las terneras para reproducción

Tendencia a partir de escenario 2 (en millones de cabezas)				
Periodo	Stock Total	Vientres	Variación % Stock	Variación % Vientres
Inicial	2,17	0,93	-	-
Año 1	2,28	0,90	4,99	-2,99
Año 2	2,25	0,90	-1,55	-0,03
Año 3	2,24	0,91	-0,33	1,09
Año 4	2,25	0,91	0,30	0,40
Año 5	2,25	0,91	0,39	0,21
Año 6	2,26	0,92	0,32	0,38
Acumulado en 6 años			4,06	-1,00

A venta el 0 % y retención del 100% (después selección por calidad) de las terneras p/reproducción

Tendencia a partir de escenario 3 (en millones de cabezas)				
Periodo	Stock Total	Vientres	Variación % Stock	Variación % Vientres
Inicial	2,17	0,93	-	-
Año 1	2,38	0,94	9,70	1,49
Año 2	2,48	1,03	3,84	9,92
Año 3	2,65	1,13	6,98	9,32
Año 4	2,86	1,21	8,07	7,23
Año 5	3,09	1,30	7,86	7,66
Año 6	3,33	1,41	7,84	8,14
Acumulado en 6 años			53,19	52,26

Fuente: elaboración propia a partir de datos del SENASA.

El escenario 1 supone un nivel de retención de terneras del 60% para reproducción, el escenario 2 de un 80% y el escenario 3 de un 100%.

En el cuadro 1 se pueden observar las proyecciones para los próximos 6 años del stock bovino regional y los vientres a partir del escenario 1. Se recuerda que en este caso, la tasa de destete supuesta es del 72% y difiere de la que existió realmente en el 2010 que fue del 63% (por sequía), razón por la cual en el esquema de equilibrio presentado al principio de este informe, se requiere una retención de terneras superior al 70% para mantener

en equilibrio el stock de vientres en el año siguiente. En este caso (escenario 1), como puede apreciarse en el cuadro 1, una tasa de retención del 60%, mantiene constante el número de vientres a partir del año 2, en un nivel inferior al inicial, por lo tanto no permite recuperar la reducción del año 1, acumulando una caída en todo el periodo cercana al 5%. Respecto al stock total se aprecia un estancamiento en todo el periodo. Esto permite concluir que este nivel de retención, bajo los supuestos mencionados anteriormente, no posibilitaría una recuperación del stock bovino regional.

El cuadro 2, refleja las tendencias a partir de una tasa de retención de terneras del 80%. En este caso se observa una muy leve recuperación del stock total, mientras que para los vientres, durante el periodo considerado no se puede afirmar que exista una recuperación, dado que la variación anual a partir del año 2 es muy reducida. En síntesis, este escenario permitiría una lenta recuperación del stock, pero un estancamiento en el número de vientres.

En un sencillo cálculo matemático que no se muestra en el cuadro anterior, aún incrementando la tasa de destete hasta el 80%, este escenario no se vería sustancialmente modificado, dado que en el periodo considerado el crecimiento del stock apenas acumularía un 5%, mientras que los vientres se mantendrían sin variaciones. Es decir, a pesar de un incremento en la productividad, tampoco se modifican las diferentes trayectorias.

El tercer escenario, que supone un nivel de retención del 100% de las terneras existentes, permitiría una recuperación del stock bovino regional en el periodo de tiempo considerado. En el cuadro 3 se puede observar que la variación anual, tanto en los vientres como en el stock total es importante, permitiendo recuperar en el transcurso de 6 años aproximadamente, el stock existente a nivel regional en el año 2006.

De los 3 escenarios considerados anteriormente se puede concluir que recién a partir de un 80% de retención para reproducción bajo los supuestos considerados, comenzaría a recuperarse el stock bovino regional. Este nivel es muy elevado respecto a un año normal y es poco probable que se pueda mantener durante un tiempo prolongado. En los períodos iniciales es probable que se verifique por las expectativas favorables de precios, pero su sostenimiento en el tiempo dependerá de la existencia de varios factores, entre uno de los más importantes se puede mencionar al clima.

Consideraciones finales

La primera conclusión que surge del modelo supuesto en el presente informe, muestra la dificultad que existirá para recuperar el stock bovino regional bajo los supuestos considerados. El bajo nivel de existencias totales en la región, limita la posibilidad de crecimiento y de mantenerse los parámetros productivos sin variaciones considerables las posibilidades se reducen.

Es probable que el supuesto rígido que se considera en el modelo, a partir del cual las entradas de animales se compensan con las salidas de la región, limite las conclusiones del modelo. Pero a partir de las reducidas existencias en las zonas lindantes al Sudoeste bonaerense, este supuesto incrementa su validez y tiene una probabilidad alta de ocurrencia.

Las decisiones de retención para los próximos años, difícilmente se puedan mantener en niveles elevados ya que dependen de factores diversos como la productividad de los campos, que a su vez obedece directamente al clima, la tecnología y la evolución de los precios. Los supuestos de comportamiento deben considerarse como variables en el

tiempo y no fijos, dado que por ejemplo el clima incide de manera directa en el porcentaje de destete. La receptividad de los campos no es la misma todos los años y el escenario de precios puede modificar la decisión de inversión en el futuro (competencia con la agricultura, rentabilidad relativa). Todas estas variables repercuten en las expectativas y por consiguiente predecir la evolución del stock bovino regional es una tarea de extrema dificultad. No obstante esto, a partir del presente estudio se pretende acotar los márgenes de error y tener una visión aproximada de su probable trayectoria.

Un elemento a tener en cuenta al momento de interpretar las conclusiones del informe, tiene que ver con que la reducción en el stock regional no fue homogénea en todos los partidos que la integran. Por lo tanto la recuperación en cada uno puede ser más rápida o más lenta dependiendo del punto de inicio desde el cual se parta.

Lamentablemente en los partidos donde no existe otra alternativa productiva que la actividad ganadera, la reducción del stock bovino fue superior al promedio. En este caso, el periodo de recuperación del stock, requerirá un horizonte de tiempo superior al del resto. ■

Análisis de coyuntura

Índice de Precios al Consumidor

Durante octubre hubo una fuerte aceleración en la tendencia de la inflación local. El índice de precios al consumidor registró un incremento del 2,1% con respecto al mes anterior, colocándose entre los resultados más salientes del año. Cabe recordar que en febrero y marzo se constataron hasta el momento las mayores subas de 2010, estimadas en 2,8% y 2,7%, respectivamente. El resultado de octubre revirtió el comportamiento evidenciado por los precios durante septiembre, cuando el índice cerró con un cambio del 1,3%, desacelerándose en relación a agosto.

El ajuste de tarifas de servicios y el alza de los productos básicos de la canasta de alimentos fueron los dos factores principales que impulsaron la inflación del último período. En términos interanuales, esto es, octubre último contra igual mes del año pasado, se calcula un incremento general de precios del 22%. Por encima de esta media se ubican los alimentos y bebidas, que avanzaron un 31,4% en igual lapso, con

el consecuente impacto sobre el poder adquisitivo de la clase media y baja.

La inflación acumulada en los diez meses transcurridos del año asciende a 18,5%, proyectándose un resultado anual de entre el 22% y el 24%, previsión que toma como base el promedio mensual de subas hasta el momento y una natural aceleración de los precios en el último bimestre, como consecuencia de la mayor actividad estacional.

“Vivienda” fue el capítulo que en octubre encabezó el ranking de alzas, con una variación del 4,9%. La mayor incidencia provino del rubro servicios, que aportó un aumento del 8,4%, en virtud del ajuste de las tarifas eléctricas, residenciales, cuyo impacto fue del orden del 10% en el mes. En menor medida operaron los materiales de construcción, que experimentaron un ajuste del 0,4% con respecto a septiembre.

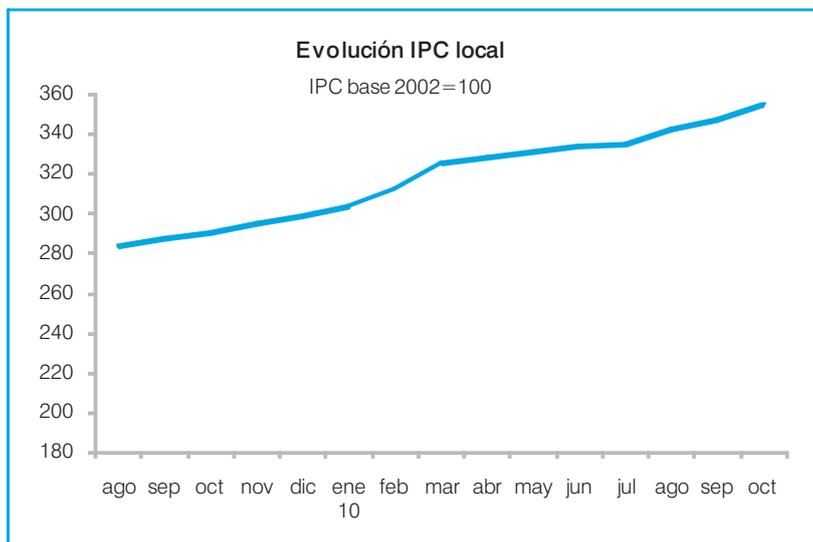
“Bienes y servicios varios” se posicionó en segundo término, al elevarse un 4,2% en términos generales. La suba obedeció principalmente al rubro cigarrillos, que aumentó un 8%. También verificaron actualizaciones los artículos descartables y los productos de tocador,

que fueron del 2,2% y del 1,6%, en forma respectiva.

“Alimentos y Bebidas” fue otro de los destacados del período, con un incremento del 3,1%. El rubro carnes, que es el que mayor ponderación tiene en la estructura del índice, fue el que mayormente explicó el resultado general del capítulo, al variar un 7,8% en relación al mes pasado. En particular, la carne vacuna se ajustó un 12,6%, en tanto que los embutidos lo hicieron en un 5,8%, los fiambres en un 3,7% y la carne de ave en un 2,5%, por citar los principales componentes. Otras variaciones salientes tuvieron lugar en las siguientes categorías: verduras (7,3%), frutas (5,4%), bebidas sin alcohol (3,7%), infusiones (2,8%), condimentos (2,4%), aceites y grasas (2,2%), lácteos y huevos (1,5%), azúcar, dulces y cacao (0,8%) y cereales y derivados (0,6%). En tanto, las bajas fueron muy puntuales y en concepto de ofertas y promociones momentáneas, entre las que pueden citarse las producidas en galletitas dulces, panificados, leche en polvo, golosinas y algunos alimentos semipreparados y listos para consumir, todas de entre el 0,5% y 2%.

“Esparcimiento” finalizó octubre con un alza del 1%. En esta oportunidad, el rubro turismo impulsó la inflación del capítulo, con una variación del 1,8% que respondió a una nueva suba en el transporte, esta vez del 3,3%. También operaron los juguetes y rodados, con un incremento del 1,6% respecto a septiembre.

“Equipamiento del hogar” avanzó un 0,9% en el mes. A nivel rubros, hubo alzas y bajas que se compensaron, dando como resultado una variación general moderada. En particular, los aumentos se registraron en artefactos domésticos (2,5%), menaje (2%), productos de limpieza (1,9%) y servicios para el hogar (1,2%). Por su parte, las bajas tuvieron lugar en muebles y accesorios (-1,7%), blanco y artículos de decoración (-0,5%) y artículos de ferretería (-0,12%).



“Transporte y Comunicaciones” presentó un incremento del 0,7%. El alza se concentró en transporte público de pasajeros, que incidió un 1,6%, en el marco de la suba escalonada del valor del pasaje del servicio urbano de ómnibus. Adicionalmente, el rubro mantenimiento de vehículos aportó una variación del 0,6%, resultante de los ajustes del 1,7% en seguro y estacionamiento y del 0,2% en cubiertas, repuestos y reparaciones. Finalmente, los automóviles se incrementaron un 0,5% en relación a septiembre.

“Educación” sumó un 0,6% a la inflación del mes, resultante de una actualización del 0,6% en servicios educativos y del 0,5% en textos y útiles escolares. En el caso de los servicios, hubo un ajuste del 1,1% en los de tipo complementario (idioma, computación) y uno del 0,5% en la educación formal.

“Salud” tuvo una incidencia muy baja en la inflación de octubre, ya que constató

un aumento de apenas 0,1%. El único cambio que se observó en el mes correspondió a elementos de primeros auxilios, que aumentaron un 1,8%. Por su parte, los medicamentos, servicios médicos y de medicina prepaga permanecieron sin cambios, tras las importantes actualizaciones de los meses previos.

“Indumentaria” fue el capítulo con menor variación del mes que, de hecho, fue casi nula (0,01%). En rigor, se produjeron variaciones en diferentes sentidos en los rubros que componen esta categoría, que prácticamente se compensaron entre sí. Por el lado de las subas operaron la ropa exterior (1,4%), los artículos de marroquinería (0,7%) y las telas (0,3%). Las bajas, en tanto, se corroboraron en calzado (-1,5%) y ropa interior (-0,15%).

Costo de vida

La canasta familiar de referencia, que

incluye todos los rubros normales de consumo de una familia, alcanzó en octubre un valor mínimo de 4.240,5 pesos, que significó un incremento del orden del 3% con respecto al mes pasado. Se asume que poco menos del 40% de este total es el destinado por las familias, principalmente aquellas de menores ingresos, a adquirir exclusivamente alimentos y bebidas.

En tanto, el costo promedio de dicha canasta, que incluye más variedad de marcas y calidades de productos, se situó en los 5.345,8 pesos.

El listado de veinte variedades básicas de alimentos y bebidas fue cotizado en 152,7 pesos, lo que representó una suba del 3,8% con respecto a septiembre y del 31% en términos interanuales, es decir, en relación a octubre 2009. Sobresalió el aumento de la carne vacuna, cercano al 20%, y del tomate, del 13%. Entre las bajas, la más destacada fue la producida en la manzana, del 16% y, en menor medida, en el aceite de maíz, que en promedio cayó casi un 7%.

Evolución precios de alimentos básicos

precios correspondientes a la última semana de cada mes

	sep 10	oct 10	var
Pan (1 kg)	\$ 6,88	\$ 6,88	0,0%
Arroz (1kg)	\$ 7,31	\$ 7,52	2,8%
Harina común de trigo (1 kg)	\$ 2,45	\$ 2,57	5,0%
Harina de maíz (1 kg)	\$ 3,57	\$ 3,60	1,0%
Fideos secos (500 gr)	\$ 4,28	\$ 4,39	2,6%
Carne vacuna (1 kg)	\$ 23,72	\$ 28,43	19,8%
Pollo (1kg)	\$ 8,69	\$ 8,80	1,2%
Papa (1kg)	\$ 2,35	\$ 2,29	-2,6%
Tomate (1 kg)	\$ 5,67	\$ 6,39	12,8%
Manzana (1 kg.)	\$ 5,40	\$ 4,55	-15,8%
Naranja (1 kg)	\$ 2,22	\$ 2,37	6,8%
Leche fresca (1 litro)	\$ 3,72	\$ 3,72	0,0%
Leche en polvo (800 gr)	\$ 23,19	\$ 22,93	-1,1%
Aceite de maíz (1 litro)	\$ 12,55	\$ 11,71	-6,7%
Manteca (200 gr)	\$ 4,37	\$ 4,22	-3,4%
Azúcar (1 kg)	\$ 3,38	\$ 3,59	6,4%
Café (500 gr)	\$ 14,75	\$ 16,06	8,9%
Yerba (500 gr)	\$ 5,31	\$ 5,49	3,4%
Té (50 saquitos)	\$ 4,30	\$ 4,20	-2,4%
Agua mineral (1.5 litros)	\$ 3,00	\$ 3,05	1,6%
COSTO TOTAL ARTICULOS	\$ 147,09	\$ 152,74	3,84%

Comercio, industria y servicios

El indicador de situación general registraba una caída desde el mes de abril, no obstante lo cual, en el bimestre septiembre-octubre la actividad económica de las empresas de la ciudad repuntó nuevamente, manteniéndose dentro de los parámetros normales. El saldo de respuesta del indicador pasó de +10 a +16, con un 26% de los consultados que calificó la situación general de su empresa como buena, un 64% como normal y un 10% como mala.

A la pregunta sobre su situación actual comparada con el mismo bimestre del año anterior, la mayor parte de los encuestados respondieron permanecer igual, mientras que un 16% se vio mejor que el año pasado y un 11% peor.

SITUACION GENERAL	Buena 26%	Normal 64%	Mala 10%
TENDENCIA DE VENTAS ¹	Mejor 20%	Igual 68%	Peor 12%
SITUACION GENERAL ²	Mejor 16%	Igual 73%	Peor 11%
EXPECTATIVAS SECTORIALES	Alentadoras 15%	Normales 79%	Desalent. 6%
EXPECTATIVAS GENERALES	Alentadoras 10%	Normales 83%	Desalent. 7%
PLANTEL DE PERSONAL ¹	Mayor 16%	Igual 74%	Menor 10%

¹Respecto a julio-agosto - ²Respecto a igual bimestre de 2009

Las ventas del bimestre septiembre-octubre son similares a los meses previos, aunque los empresarios bahienses esperaban tener mejores ventas dada la época del año. Se podría atribuir esto a que septiembre fue un mes en el que los consumidores se mantuvieron muy cautos con los gastos y octubre no resultó muy auspicioso a pesar del cambio de clima y por lo tanto de estacionalidad para todos los rubros. El relevamiento arrojó un 68% de empresas con ventas estables, un 20% con mejores y un 12% con peores al bimestre anterior. Haciendo un análisis desagregado por sectores, la Industria mostró un desempeño satisfactorio con un saldo de respuesta de +2 (era negativo desde diciembre de 2009), el sector Comercio se mantuvo sin variantes y el de Servicios, contrariamente a lo que venía sucediendo, mostró una baja de +20 a +14. En el caso particular de la Industria, este cambio de tendencia en Bahía Blanca fue generado por los sectores Metalúrgico, Químico y Petroquímico y Construcción. A nivel nacional también se registró un incremento impulsado por los sectores Automotor y Siderúrgico y acompañados en los últimos meses por un mayor dinamismo de la producción Textil. En los comercios se dieron subas en Vehículos, Materiales para

la Construcción y Farmacias que se compensaron con bajas registradas en Indumentaria, Combustibles y Papelerías. Entre los Servicios se mantienen firmes en su demanda los rubros Seguros y Transportes de Carga pero disminuyeron mayoritariamente el resto de los rubros que componen el sector.

La mayor parte de las transacciones están bancarizadas, aproximadamente un 70% se efectúan con tarjeta de crédito, un 20% con tarjeta de débito y apenas un 10% de contado efectivo.

Las expectativas de los empresarios en relación a los respectivos sectores mejoraron levemente respecto de meses anteriores. Se mostraron optimistas por las lluvias registradas en la región en los últimos días de octubre sumado a la de los meses de primavera, que habitualmente son auspiciosos. Consultados en cambio acerca de su percepción sobre las perspectivas de la economía en general, los encuestados fueron más pesimistas que el bimestre pasado, principalmente debido a la continuidad en los aumentos de precios. A esto se sumó a fin del mes de octubre el inesperado fallecimiento del ex presidente Kirchner y la incertidumbre política provocada por este hecho.

Las expectativas sectoriales mejoraron levemente con respecto a los meses anteriores. Los empresarios muestran optimismo por las lluvias registradas en la región en los últimos días de octubre sumado a los meses de primavera que habitualmente son auspiciosos.

Las expectativas generales han empeorado respecto al bimestre pasado debido a que continúan los aumentos de precios y se le sumaron al fin del mes de octubre problemas de incertidumbre política a causa del inesperado fallecimiento de Kirchner.

En cuanto a plantel de personal, el rebrote del sector industrial motivó el aumento de contratación de personal en algunas empresas de ese sector.

En conclusión, la economía local está condicionada por la sequía que afecta hace meses a la región del sudoeste, a lo que se suman problemas de orden nacional como la inflación, la creciente presión impositiva, los aumentos de costos y la falta de crédito de proveedores, entre otros. En este contexto general, la situación económica de la ciudad se ubica dentro de los parámetros normales, con un leve cambio de tendencia positivo en este bimestre respecto a la caída que venía registrando desde el mes de abril. Las perspectivas son alentadoras para los meses de noviembre y especialmente diciembre por las fiestas de fin de año y las condiciones climáticas registradas en los últimos días del mes de octubre.

Comentarios sectoriales

Vehículos. El nivel de ventas de las concesionarias de 0 KM. sigue en alza. Los patentamientos del bimestre totalizaron 1188 unidades, un 47% más que el mismo bimestre del año pasado cuando se habían patentado 803 unidades. El acumulado de enero a octubre de 2010 es de 5.144 inscripciones iniciales, mayor a las 4.227 acumuladas para el mismo período de

2009, lo que significa un 21% más en el corriente año. En cuanto a la producción nacional, según datos de la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFAs), durante los meses de septiembre y octubre se fabricaron 142.839 unidades (entre automóviles, utilitarios, transportes de cargas y de pasajeros y furgones), mientras que en el mismo bimestre de 2009 el número ascendió a 112.130 unidades, es decir que la producción bimestral de 2010 fue un 27% superior a la del año precedente. De esta manera, el acumulado de enero a octubre de 2010 totalizó 579.988 unidades, mientras que para el mismo lapso de tiempo en 2009 sumaban 403.279, lo que deja evidenciado un aumento del 43% en la producción. Por su lado, en la comparación interanual, las exportaciones de vehículos subieron un 24% en este bimestre. Comparados los diez primeros meses de 2010 con el mismo período de 2009 se registró una suba del 44%.

Petroquímicas. Las industrias petroquímicas incrementaron su nivel de actividad ya que retomaron sus actividades (en julio y agosto habían realizado paradas de planta). De todos modos, no alcanzan niveles de producción de años anteriores debido a la falta de gas que es la principal materia prima de estas industrias.

Indumentaria. En septiembre se esperaba vender más por el cambio de temporada y en octubre por el día de la madre pero no se consiguió lo esperado. Los comerciantes del rubro lo atribuyen a la falta de poder adquisitivo de los clientes y a la preferencia del público por otros bienes o servicios. Los mayoristas que comercializan con el estado, ya sea provincial y nacional, vieron restringidas sus ventas.

Industria frigorífica. La actividad industrial sigue por debajo de su promedio ya que se está faenando un 30% menos que años anteriores. Aun con precios altos, se espera un incremento en las ventas para el mes de

diciembre por las celebraciones de fin de año.

Alimentos y Bebidas. Se mantiene estable la demanda de este sector tanto a nivel minorista como mayorista. A pesar de la suba constante de precios, que en su mayoría trasladan al público, no han sufrido una merma de ventas, por el contrario, los empresarios del rubro esperan aumentar sus niveles de actividad para las fiestas. Un detalle que no les resulta conveniente es que el 60% de las ventas se cobran con tarjeta de crédito y eso les insume un costo adicional.

Construcción. Se registró un buen repunte en el rubro pinturería y ferreterías en el rubro materiales para la construcción. En cambio no aumentó lo que se esperaba para este mes la venta de materiales para obra (ladrillos, cemento, etc.). La obra de viviendas familiares son las que mantienen en movimiento el sector ayudado en menor medida por la obra pública que se reactivó en estos últimos meses (aunque el cobro no está asegurado en el corto plazo).

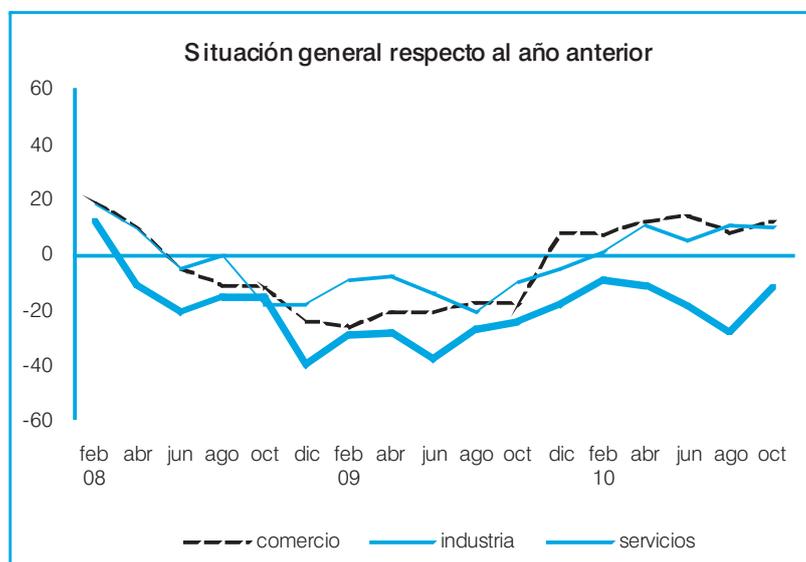
Artículos para el hogar. A excepción de los electrodomésticos, el resto de los comercios del rubro (mueblerías, sábanas y blanco, colchones) han disminuido sus ventas en este bimestre y no esperan

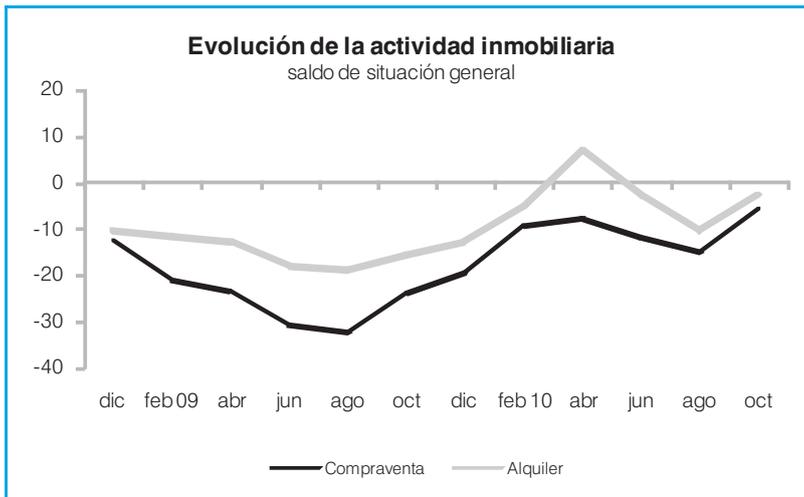
que este panorama se revierta porque estacionalmente no es un rubro que se caracterice por vender mucho durante las festividades navideñas.

Mercado inmobiliario

La tendencia de la operatoria inmobiliaria evidenció una mejora en la plaza local durante el penúltimo bimestre del año. Tanto el mercado de compraventa como el de alquileres se mantuvieron en la franja de situación normal pero registraron mayor volumen de transacciones que durante julio y agosto.

El mejor desempeño del sector inmobiliario se relaciona con las expectativas generales acerca de la evolución de variables claves como la cotización del dólar, la inflación, la tasa de interés, el rendimiento comparativo de diferentes tipos de activos y el costo del crédito, entre las principales. En función de ello, el refugio de ahorros en bienes raíces vuelve a la escena como una alternativa atractiva de resguardo de valor y de interesantes negocios, con buenos márgenes y bajo riesgo. En tal sentido, consultores privados destacan que, durante los últimos años, los activos inmobiliarios capitalizaron un enorme caudal del ahorro interno y





que ante la fuerte emisión de dólares por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos y las perspectivas de una mayor inflación mundial, el ingreso de dólares a mercados rentables como el argentino se tornó más fluido. Este factor influyó para que las inversiones inmobiliarias arrojaran en el último tiempo rendimientos positivos superiores a los de otras opciones, como las divisas, títulos, acciones, etc.

Según relevamientos especializados, los departamentos usados aumentaron en promedio un 7,5% en dólares los últimos doce meses en las principales localidades del interior de Argentina. Solamente en el último trimestre, la apreciación fue del 2,1%. Este indicador refuerza la idea expresada anteriormente.

En Bahía Blanca, los departamentos siguen liderando los rankings de actividad e incluso, en los últimos meses, se ha reactivado sensiblemente la demanda de terrenos para la construcción de edificios, lo que promete una mayor oferta de departamentos aún en el mediano plazo en la ciudad.

Durante septiembre y octubre, todos los rubros del segmento compraventa presentaron situación normal y, prácticamente todos, registraron repuntes en cantidad de operaciones. En particular se destacaron los lotes, los

departamentos chicos, las casas y los locales.

Pese a la mejora del último bimestre, la comparación con igual período de 2009 indica que actualmente hay menor actividad que hace un año en todos los rubros, excepto en cocheras y locales, que presentan una performance similar. Pese a esto, los precios en dólares son en promedio más altos que el año pasado en todas las categorías inmobiliarias.

Las expectativas de los operadores con respecto a la evolución del segmento de compraventa en los próximos meses son dispares: el 77% de los agentes supone que la condición general será estable, un 15% considera que decaerá y el 8% restante estima que mejorará.

En el segmento locativo todos los rubros finalizaron el bimestre con saldo de demanda normal. Se destacó la fuerte recuperación de los depósitos, que consiguieron superar la situación regular que manifestaron el bimestre pasado. También tuvieron muy buen desempeño las cocheras y los locales. Por su parte, los departamentos evidenciaron un repunte moderado, mientras que las casas retrocedieron levemente en términos de cantidad de contratos celebrados.

Con respecto a septiembre-octubre de

2009, todas las categorías exhibieron nivel de actividad similar en el mercado de alquileres, mientras que los valores locativos se incrementaron sin excepción, como forma de compensar el avance inflacionario.

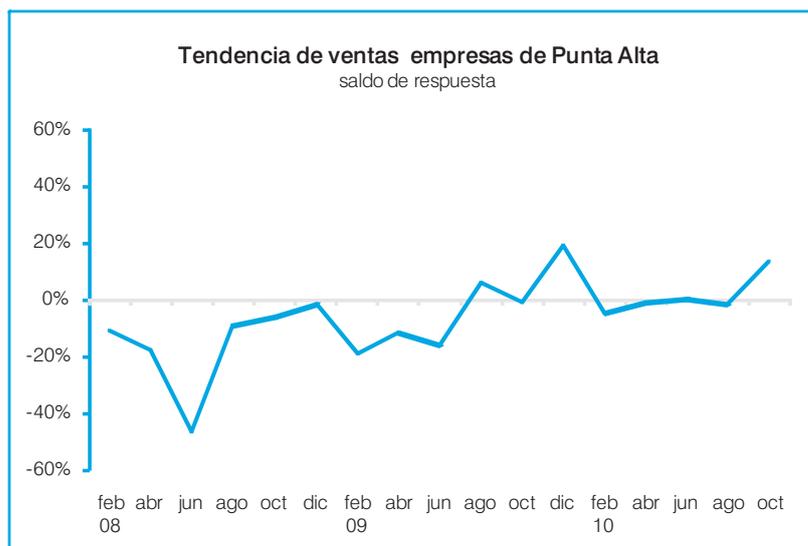
Las perspectivas sectoriales en lo referente al mercado de locaciones revelan que el 62% de los agentes inmobiliarios supone que no habrá cambios sustanciales, el 23% piensa que las condiciones mejorarán y un 15% estima que se deteriorarán.

Coyuntura de Punta Alta

En el bimestre septiembre-octubre la situación general de las empresas de Punta Alta se mostró similar al bimestre anterior. El saldo de respuesta varió de +11 a +12, lo cual indica que la condición económica se mantiene estable y dentro de los parámetros de normalidad. Lo destacado fue que se incrementó el porcentaje de encuestados que encontró a su empresa en una buena situación (de 15% pasó a 23%) y disminuyó los que se ven dentro de los parámetros normales (de 75% a 65%). Cabe aclarar que cuando se refieren a "situación general" implica hablar del índice de cobrabilidad, movimiento de clientes, accesibilidad a crédito de proveedores, posibilidades de ampliar stocks, etc.

Comparando la situación general con el mismo bimestre del año anterior se observó una importante mejora en el indicador, con saldos de respuesta que superaron los de años anteriores. Esto significa que ha aumentado sustancialmente la cantidad de encuestados que dijo encontrarse mejor que el mismo período del año anterior, a la vez que han bajado los que se ven peor.

Una de las razones de tal mejora fue



el importante aumento de las ventas, que dio como resultado un saldo de respuesta favorable de +13, con un 26% de los encuestados vendiendo a niveles superiores y un 61% que se mantuvo invariable respecto de meses anteriores. Este cambio de tendencia no fue parejo durante todo el bimestre, sino que se registró en fechas puntuales que impulsan la demanda, como son: día de la secretaria, de la primavera, del maestro y de la madre. Como consecuencia de estareactivación, algunos comercios

tomaron empleados temporarios para atender al mayor público.

En cuanto a las expectativas, hay que separar lo que cada empresario espera para su sector en particular y lo que percibe en general. Mientras las expectativas sectoriales han mejorado en tres puntos, las generales han pasado de +3 a 0. Esto no tiene que interpretarse como un deterioro general, sino más bien puede entenderse como un clima de cautela ante los cambios político-

económicos que pueden generarse a partir de fines de mes de octubre con el deceso del ex presidente.

Respecto a los patentamientos de automóviles, según datos de la Dirección Nacional del Registro de Propiedad del Automotor, en los meses de septiembre y octubre de este año se inscribieron 209 unidades, mientras que en el mismo período del año pasado las unidades patentadas fueron 125, registrándose así un aumento interanual del 67%. Entre enero y octubre de 2010 se inscribieron 871 unidades, mientras que para el mismo período de 2009 el número de unidades acumulaba 631, es decir que comparando los diez primeros meses de 2010 con respecto a 2009 se registró una suba del 32%, porcentaje mayor al registrado en el total del país que fue del 25%.

En síntesis, la situación económica general de las empresas de Punta Alta permanece estable respecto del bimestre anterior pero resulta menos complicada que el año pasado para este mismo bimestre de septiembre y octubre. El repunte de las ventas renovó las expectativas de los empresarios consultados que se encuentran optimistas para los meses venideros. ■