



En este informe:

- Breve descripción del MAS - Pág. 2
- Resumen del tercer trimestre - Pág. 3
- Recursos de Origen Nacional a Sta. Fe - Pág. 4
- Recaudación Provincial - Pág. 5
- Exportación de Granos - Pág. 6
- Venta de Maquinaria Agrícola - Pág. 7
- Producción de GM - Pág. 8
- Patentamientos - Pág. 9
- Despacho de Cemento - Pág. 10
- Venta de Supermercados - Pág. 11
- IPCNU - Pág. 12

MONITOR DE ACTIVIDAD SANTAFESINA | NRO. X | NOVIEMBRE 2014

EL DATO: REPUNTA LA PRODUCCIÓN DE GM

Se vislumbra un freno a la caída interanual de la producción de automotores por parte de GM con un leve aumento, del 0,23%, comparado con octubre de 2013. A su vez las 9.738 unidades producidas representan un incremento del 18% más con respecto al mes de septiembre.

Este repunte de la producción, permite inferir que si bien los niveles de producción finalizarán el año por debajo de 2013, el total de autos producidos no será inferior al 80% de los fabricados aquél año. De esta forma, si bien indudablemente ha sido un año complicado para el sector puede decirse que se puede ser relativamente optimista para los últimos dos meses del año. De enero a octubre las exportaciones argentinas de vehículos han caído un 22,9% en todo el país y las ventas internas un 35%. Sin embargo, el freno en las caídas de ambas variables parece haber llevado a estabilizar la producción en la única planta automotriz de la provincia.

¿Qué es el MAS?

Desde el Instituto de Programación Económica y Financiera de FUNIF consideramos sumamente necesario contar con una herramienta informativa que brinde una visión global de la economía de la Provincia de Santa Fe. Si bien existen ciertos índices que buscan desempeñar esta función, presentan, a nuestro parecer, ciertas características que sesgan el análisis económico. Por un lado, la ponderación de sus variables se ve influenciada, en mayor o menor medida, por la subjetividad de los profesionales encargados de su elaboración y por otro, al intentar explicar un conjunto de comportamientos complejos de forma tan sintética es inevitable que se pierda información valiosa.

Por ello hemos decidido elaborar el Monitor de Actividad Santafesina (MAS) cuya publicación mensual refleja, a través del comportamiento de distintas variables, la evolución de la actividad económica provincial. Las variables escogidas a tal fin son representativas del consumo, producción, exportación y recaudación de la Provincia de Santa Fe. Esta publicación tiene el objetivo de aportar de forma unificada, sencilla y fácil, información sobre la evolución de la economía santafesina sirviendo de herramienta tanto a profesionales del área como a estudiantes y público general que posean interés en la temática.

VARIABLES	FUENTES
Recaudación de Origen Tributario Provincial	Ministerio de Economía de la Provincia de Santa Fe
Recursos de Origen Nacional enviados a Sta. Fe y Fondo Federal Solidario	Ministerio de Economía de la Nación
Exportación de granos por puertos de Sta. Fe, San Lorenzo y V. Constitución	Min. De Agricultura, Minería y Pesca de la Nación
Venta de maquinaria agrícola	Asociación de Fábricas Argentinas de Tractores y Equipamientos Agrícolas (AFAT)
Producción de General Motors	Asociación De Fábricas de Automotores (ADEFA)
Patentamientos de automóviles	Federación de Asociaciones de Camaras del Comercio Automotor de la República Argentina (FACCARA)
Despacho de cemento	Asociación de Fabricantes de Cemento Pórtland (AFCP)
Ventas de supermercados	INDEC
Índice de Precios al Consumidor urbano (IPCNu)	INDEC

NOTA: Las variables se actualizan mensualmente antes del día 15 de cada mes y los resúmenes trimestrales se elaboran a los 45 días posteriores al cierre del trimestre correspondiente.

Resumen de la evolución del MAS en el 3er Trimestre

En el tercer trimestre de 2014 las variables que integran el Monitor de Actividad Santafesina no llegan a mostrar una recuperación de la economía provincial pero en algunos casos se observa, al menos, un freno en su caída.

Una de las variables que muestran un cambio de tendencia respecto al trimestre anterior es la exportación de granos por el puerto de Santa Fe que, interanualmente ha caído un 12% en julio mientras que el trimestre anterior la caída interanual fue en promedio del 25%. A principios del tercer trimestre puede notarse que esta variable no sólo ha desacelerado su caída respecto al mismo período del año pasado sino que, durante el mes de julio (último dato publicado), se exportó un 33% más que en junio. Cabe destacar que la baja performance que hasta ahora este indicador ha mostrado se debe principalmente al comportamiento del sector agroexportador que, ante una de las mejores cosechas de los últimos años, optó por no vender los granos especulando con un posible aumento del tipo de cambio. Hay que remarcar que esto también se verá influido por la caída del precio de la soja que se ubica hoy en niveles bajos respecto a años anteriores, no obstante, al tomar sólo los volúmenes exportados en el Monitor de Actividad Santafesina no impacta el efecto precio. Esto ayuda a ver la magnitud del acaparamiento dado que la caída en la exportación es del 34% con respecto al acumulado al mes julio del año anterior.

Otras de los sectores que durante la primer parte del año tuvo una evolución negativa y que en el tercer trimestre está mostrando un leve repunte es el automotriz. Durante el mes de septiembre casi se duplicó la producción de General Motors si la comparamos con el mes de agosto, alcanzando las 8.200 unidades, aunque no se logró alcanzar el nivel de producción de septiembre de 2013 (10.800 unidades). En este salto de producción influyó principalmente el Pro.Cre.Auto, implementado por el Estado Nacional para contribuir al repunte del sector. También respondiendo al estímulo del plan, los patentamientos de la provincia han detenido su tendencia descendente durante el trimestre y los volúmenes actuales se ubican un 25% por debajo de los del año pasado, cuando en el mes de junio parecía que la situación se agravaría aún más.

Por otra parte, las ventas de supermercados en el mes de julio se incrementaron un 35% respecto a julio de 2013, manteniendo el crecimiento interanual promedio del primer semestre. Sin embargo, dicha variable tuvo un bajo crecimiento mensual, sólo se incrementó un 1,4% respecto a junio.

Si bien durante el mes de julio se registró un incremento del nivel general de precios en torno al 1,4% cabe mencionar que durante ese mes se produjo la actualización de los precios de los bienes que conforman la canasta de Precios Cuidados, política de precios de referencia implementada por el Gobierno Nacional que ha logrado incrementos de precio de dicha canasta por debajo las variaciones del nivel general de precios.

Por su parte, tanto los recursos que la Nación gira a la provincia como los recursos propios con los que la misma cuenta han mantenido una senda estable de crecimiento. Los primeros en torno al 35% interanual durante el trimestre analizado mientras los recursos provinciales (según el último dato, de mayo 2014) se incrementaron alrededor de un 27% respecto al mismo mes del año anterior.

La variable que durante el tercer trimestre no ha mostrado signos de recuperación sino que ha agravado incluso su tendencia declinantes es el despacho de cemento que ha caído respecto al acumulado entre enero a agosto aproximadamente un 11%. El hecho de el mismo guarismo haya sido un -1% en junio y un -6% en julio hace que el sector de la construcción sea uno de los sectores a monitorear de cerca, más si se tiene en cuenta su impacto en el empleo y por ende en el consumo agregado.

OCTUBRE 2014.

RECURSOS DE ORIGEN NACIONAL A STA. FE Y FFS

Los recursos que envía la Nación a nuestra provincia, incluyendo el FFS, alcanzaron los 2,566 millones de pesos en el mes de noviembre, observándose leve incremento con respecto al mes anterior. El total acumulado hasta noviembre del corriente año es de 22.645 millones de pesos, con una variación positiva aproximada del 34% respecto al mismo periodo del año 2013.

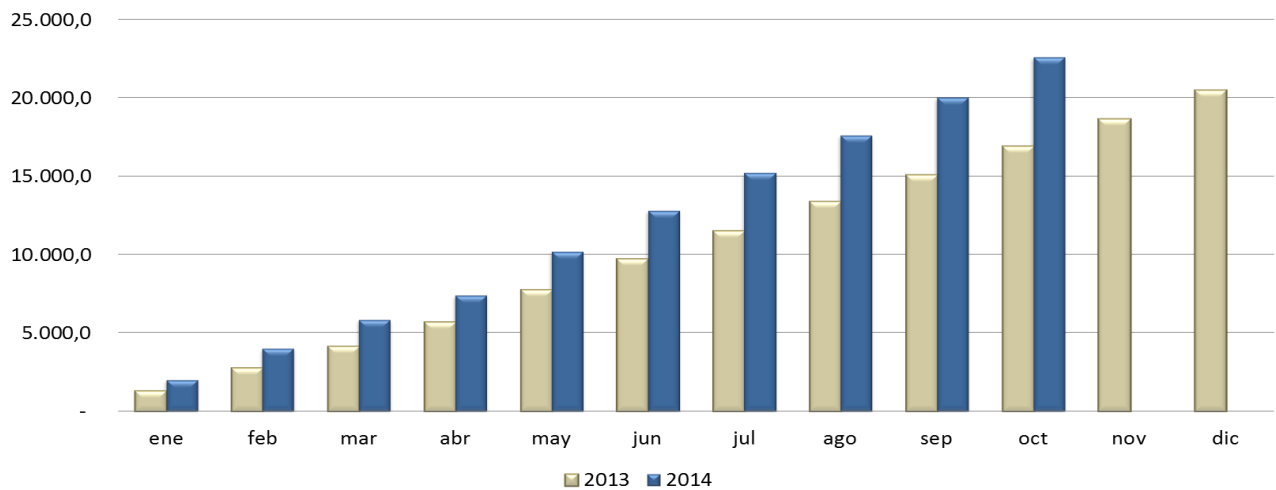
Ultimo Dato	oct-14	\$ 2.566	millones
Acumulado anual	ene - oct 14	\$ 22.624	millones

Variaciones respecto a:

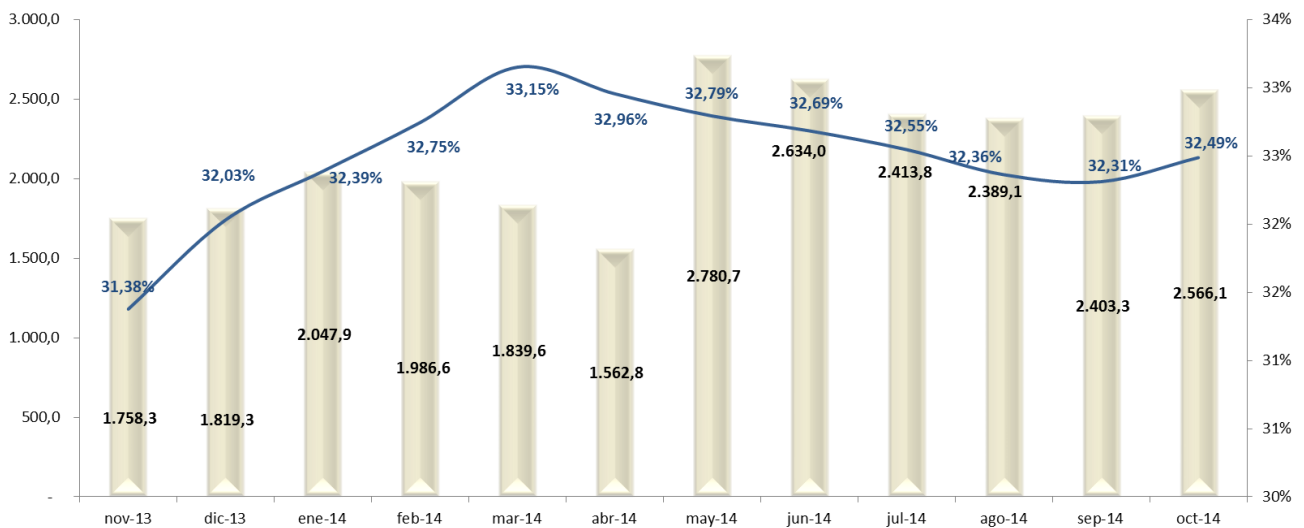
Mes Anterior	sep-14	7%	↑
Igual mes año anterior	oct-13	42%	↑↑
Acumulado mismo período año anterior	ene - oct 13	34%	↑↑↑
Acumulado 12 meses mismo período año anterior	nov 12 -oct 13	32%	↑↑

GRÁFICOS

RON + FFS Acumulado



Montos mensuales (eje izq.) y variación interanual acum. 12 meses (eje der.)



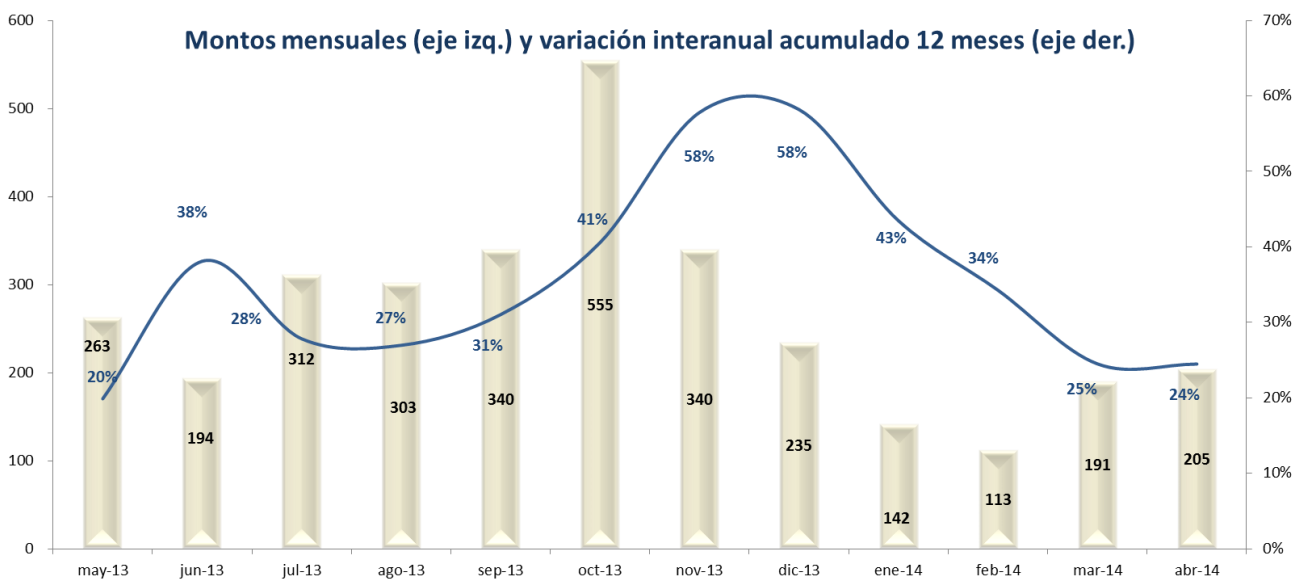
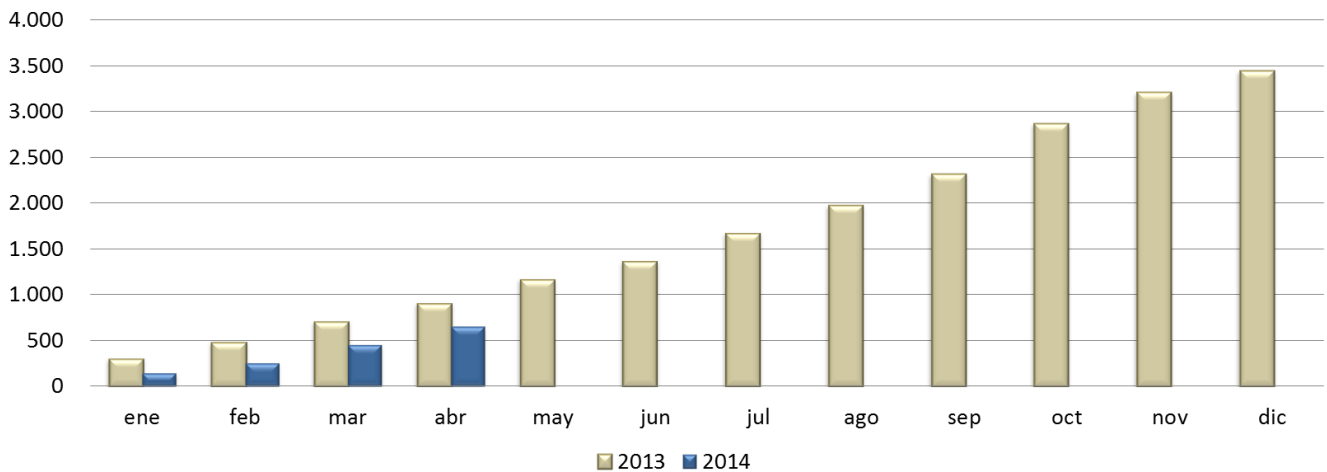
VENTA DE MAQUINARIA AGRÍCOLA

Las ventas de maquinaria agrícola alcanzaron las 205 unidades al finalizar el mes de abril, incrementándose las ventas un 7% respecto del mes de marzo y un 4% respecto a abril de 2013. Si comparamos las unidades acumuladas en lo que va del año 2014 respecto al mismo período del año 2013 notamos un incremento aproximado del 24%.

Ultimo Dato	abr-14	205	unidades
Acumulado anual	ene - abr 14	651	unidades
Variaciones respecto a:			
Mes Anterior	mar-14	7%	↑
Igual mes año anterior	abr-13	4%	↑
Acumulado mismo período año anterior	ene - abr 2013	-28%	↓
Acumulado 12 meses mismo período año anterior	may 12 - abr 13	24%	↑

GRÁFICOS

Ventas maq. agrícola acumuladas



PRODUCCIÓN GM

La producción de automotores por parte de GM alcanzó en octubre las 9.738 unidades, observando un incremento del 18% respecto al mes anterior. También se vislumbra un freno a la caída interanual con un leve aumento de lo producido, del 0,23%, comparando con octubre de 2013. Sin embargo, de forma acumulada sigue presentándose una caída en torno al 25% producto de la importante caída de la producción en los meses anteriores.

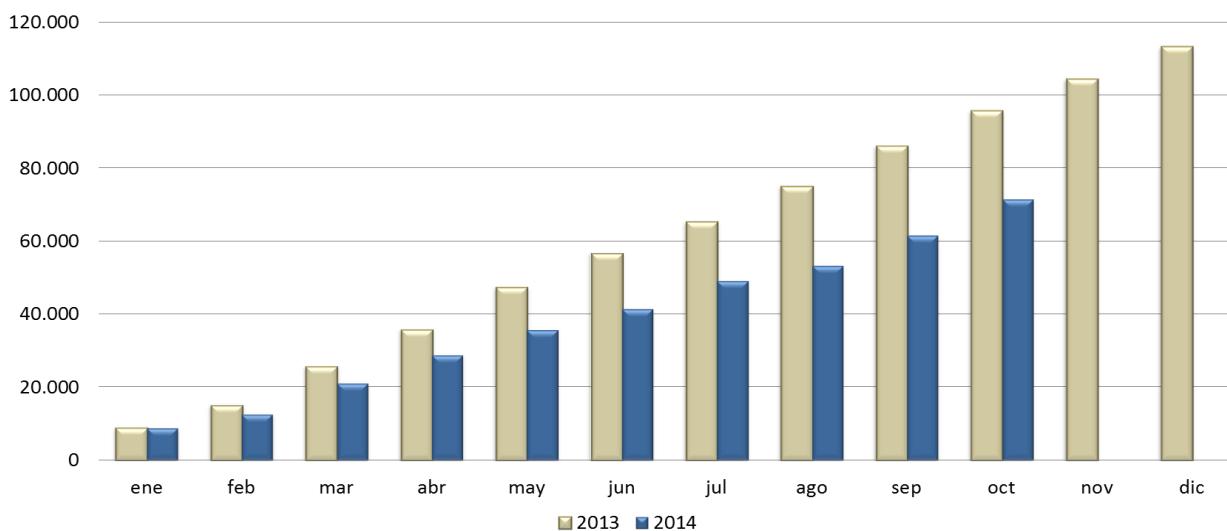
Ultimo Dato	oct-14	9.738	unidades
Acumulado anual	ene - oct 14	71.356	unidades

Variaciones respecto a:

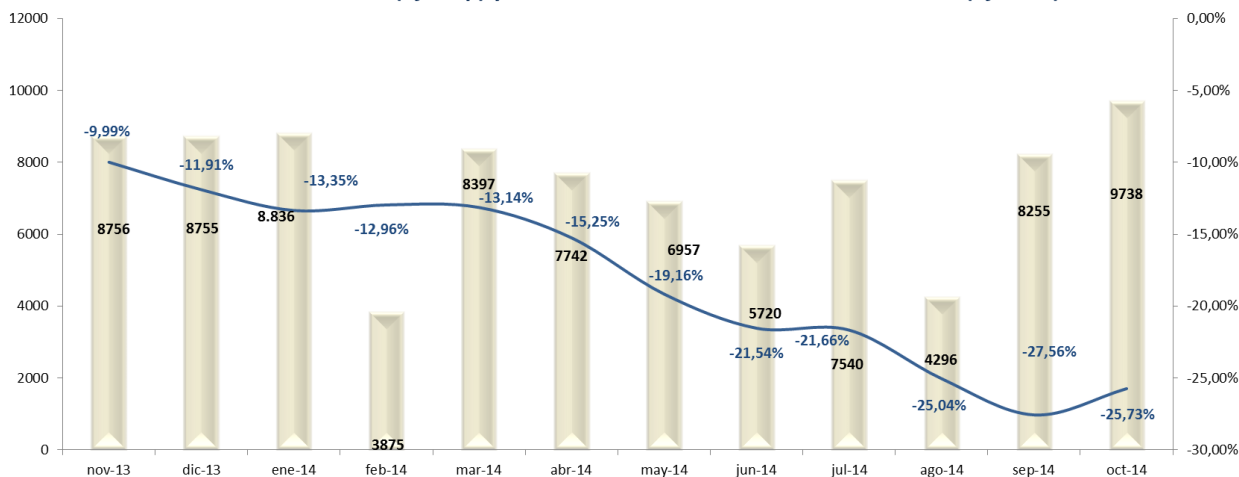
Mes Anterior	sep-14	18%	↑
Igual mes año anterior	oct-13	0,23%	↑
Acumulado mismo período año anterior	ene - oct 13	-25%	↓
Acumulado 12 meses mismo período año anterior	nov 12- oct 13	-26%	↓

GRÁFICOS

Producción GM acumulada en unidades producidas



Montos mensuales (eje izq.) y variación interanual acumulado 12 meses (eje der.)



PATENTAMIENTOS

Los patentamientos de automotores alcanzaron en el mes de septiembre 5.098 unidades, manteniendo el mismo nivel respecto al mes de agosto, pero se verifica una caída del 27% respecto al mismo mes del año anterior. Si comparamos las unidades acumuladas en lo que va del año 2014 respecto al mismo período del año 2013 notamos un retroceso aproximado del 25%.

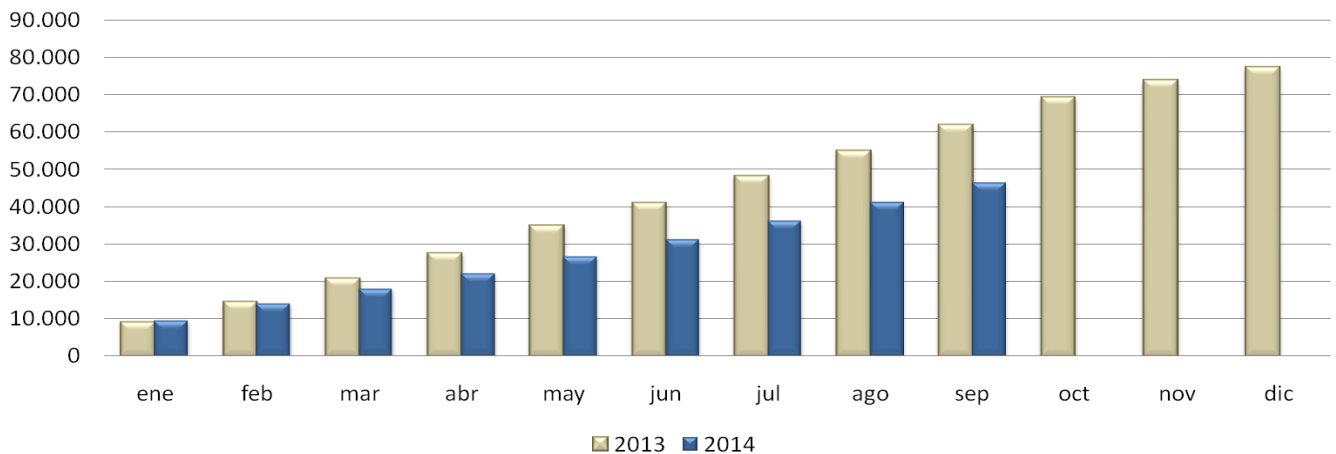
Ultimo Dato	sep-14	5.098	unidades
Acumulado anual	ene - sep 14	46.453	unidades

Variaciones respecto a:

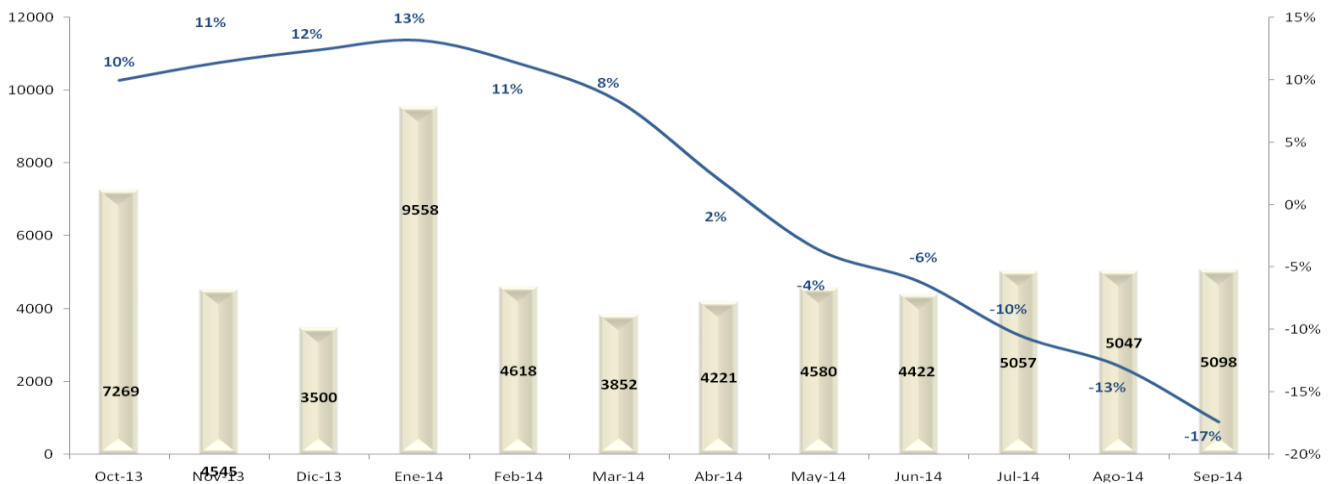
Mes Anterior	ago-14	1%	↑
Igual mes año anterior	sep-13	-27%	↓
Acumulado mismo período año anterior	ene - sep 13	-25%	↓
Acumulado 12 meses mismo período año anterior	oct 12 - sep 13	-17%	↓

GRÁFICOS

Patentamientos Acumulados



Montos mensuales (eje izq.) y variación interanual acumulado 12 meses (eje der.)



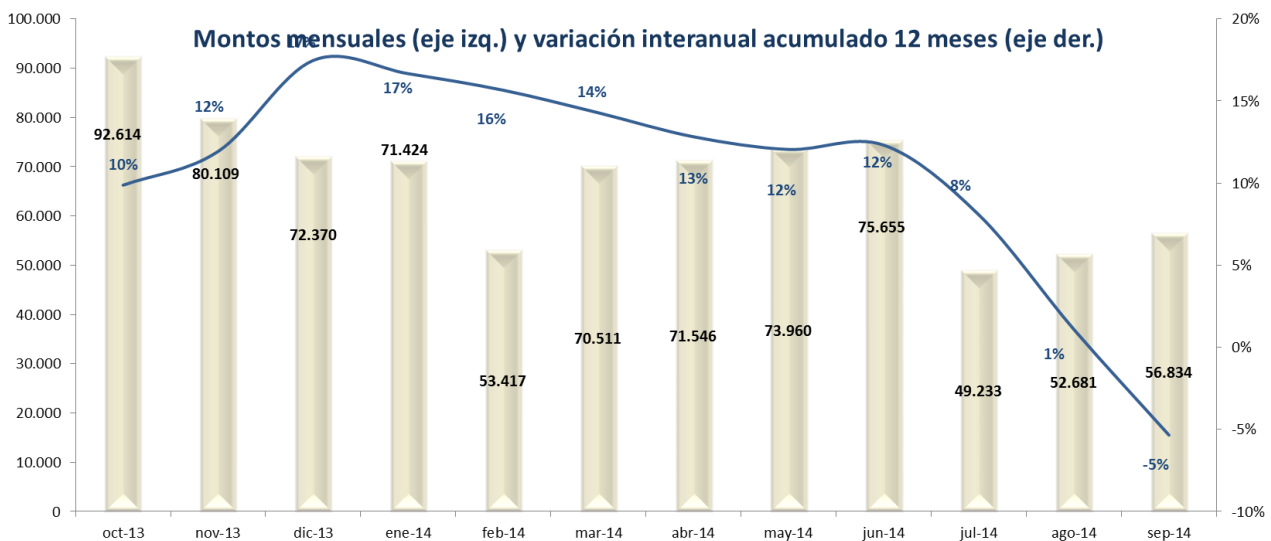
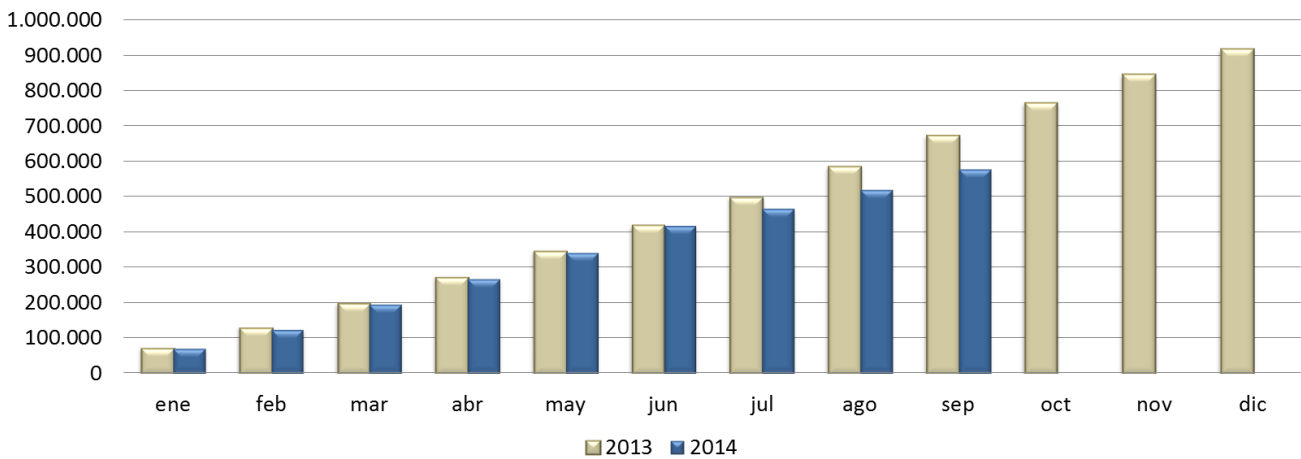
DESPACHO DE CEMENTO

En el mes de agosto se despacharon 56.834 toneladas de cemento, lo cual resultó en un incremento del 8% respecto a agosto. Sin embargo, se produjo una caída interanual en torno al 35% y de forma acumulada dicha caída fue del 15%.

Ultimo Dato	sep-14	56.834	toneladas
Acumulado anual	ene-sep 2014	575.261	toneladas
Variaciones respecto a:			
Mes Anterior	ago-14	8%	↑
Igual mes año anterior	sep-13	-35%	↓
Acumulado mismo período año anterior	ene - sep 2013	-15%	↓
Acumulado 12 meses mismo período año anterior	oct 12 - sep 13	-5%	↓

GRÁFICOS

Despacho de cemento toneladas acumuladas



VENTAS EN SUPERMERCADOS

Las ventas de supermercados en el mes de junio alcanzaron los 725 millones de pesos manteniendo el las ventas respecto a mayo de 2014, y con una mejora con respecto al mismo mes del año anterior de un 47%. La variación acumulada respecto al mismo período del año anterior también fue positiva en aproximadamente 33%.

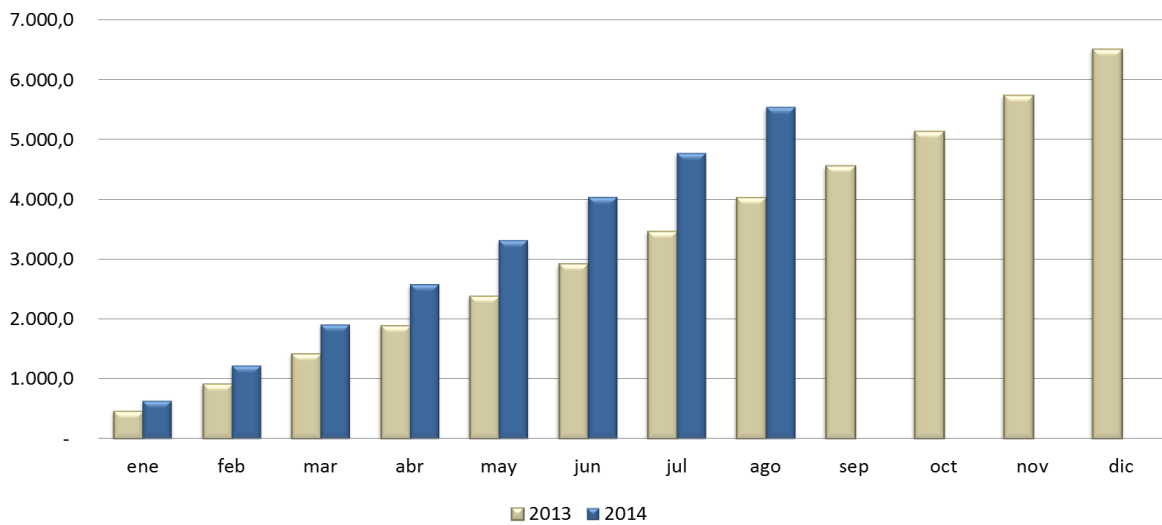
Último Dato	ago-14	\$ 773 millones
Acumulado anual	ene - ago 14	\$ 5.549 millones

Variaciones respecto a:

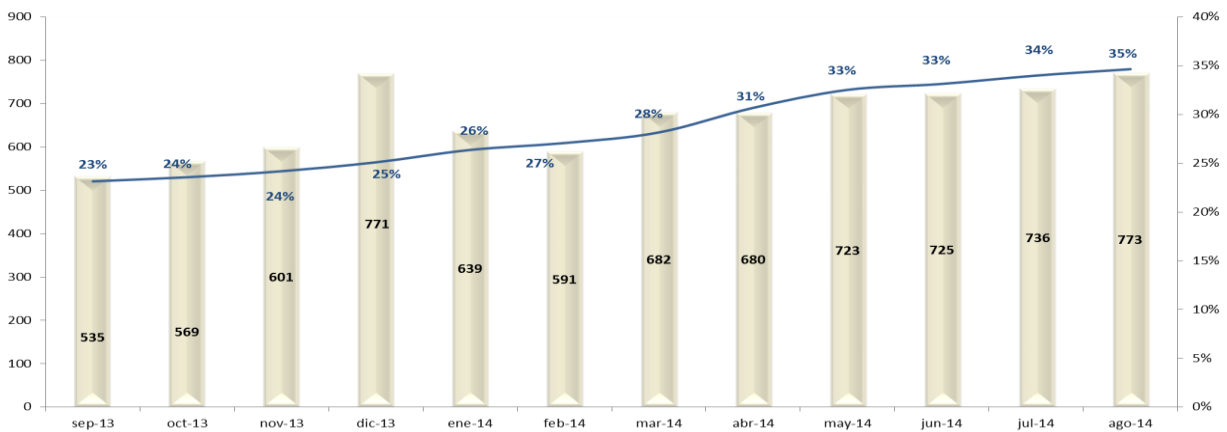
Mes Anterior	jul-14	5%	↑
Igual mes año anterior	ago-13	36%	↑
Acumulado mismo período año anterior	ene - ago 13	38%	↑
Acumulado 12 meses mismo período año anterior	sep 12 - ago 13	35%	↑

GRÁFICOS

Acumulado ventas en supermercados, en millones de pesos



Montos mensuales (eje izq.) y variación interanual acumulado 12 meses (eje der.)




IPCNu

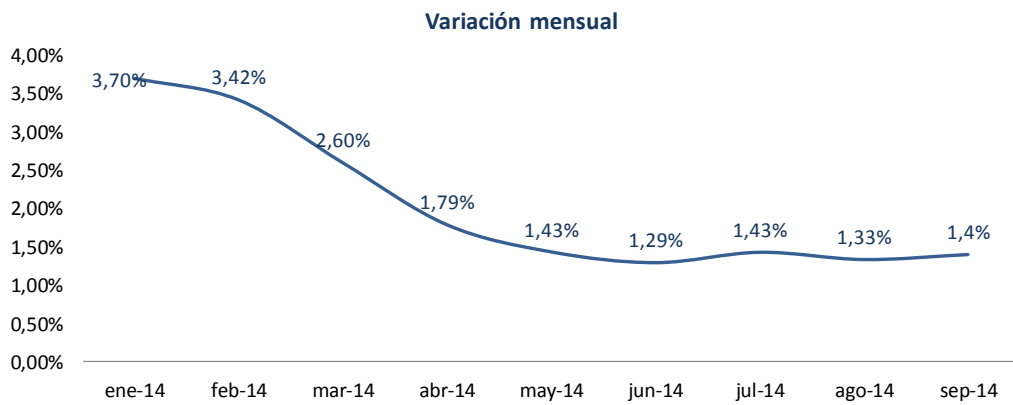
El Índice de Precios Consumidor urbano del mes de septiembre reportado por el INDEC muestra una variación positiva de 1,4% respecto al mes de agosto.

Último Dato **sep-14**

Variaciones respecto a:

Mes Anterior ago-14 1,4% 

GRÁFICOS



MONITOR DE ACTIVIDAD SANTAFESINA

NRO. X | NOVIEMBRE 2014

Instituto de Programación Económica y Financiera de FUNIF

CONTENIDOS DEL INFORME

Cristián Berardi, Fermín Oyarzabal y Ma. Celina Calore.

Centro de Estudios Económicos y Sociales Scalabrini Ortiz

DIRECTOR

Andrés Asiain

Vice-DIRECTOR

Miguel Cichowolski

Otros Integrantes del IPEF-FUNIF:

Agustín Martoglio, Bruno Abriata, Cristián Berardi, Cristian Nieto, Federico Facio, Federico Marengo, Fermín Oyarzabal, Javier Biloni, Julieta Marks, Ma. Celina Calore, Patricio Useglio, Santiago Esteban, Walter Rabbia.

Integran el CESO:

Agustín Crivelli, Angel Sabatini, Ariel Cunioli, Carina Fernández, Cecilia Maloberti, Christian Busto, Diego Martín, Diego Caviglia, Ernesto Mattos, Estanislao Malic, Estefanía Manau, Federico Castelli, Nicolás Wittwer, Gabriel Calvi, Javier Lewkowicz, Jorge Zappino, Juan Cruz Contreras, Juan José Nardi, Laura Di Bella, Leonardo Llorente, Lorena Paponet, Lorena Putero, Luciana Sañudo, Lucía Pereyra, Mahuén Gallo, Pilar Monteagudo, María Alejandra Sfeir, María Laura Iribas, Mariano Kestelboim, Mariela Molina, Martin Burgos, Maximiliano Uller, Nicolás Hernán Zeolla, Norberto Crovetto, Pablo García, Rodrigo López, Sabrina Iacobellis, Sebastián Demicheli, Valeria D' Angelo y Valeria Mutuberría.