

DOCUMENTO DE TRABAJO N^o 1

La actividad económica de la Provincia de Buenos Aires
1993-2014

IDESBA - STELLA MALDONADO

Coordinadora Economía Política: Paula Belloni

Equipo de Investigación: María Dolores Liaudat y Laura Muñoz

ISSN: 2525-1740

Junio 2015

ISSN: 2525-1740

Instituto para el Desarrollo Económico y Social de Buenos Aires -Stella Maldonado

Central de Trabajadores Argentinos (CTA) – Provincia de Buenos Aires

Calle 6 N° 736 e/ 46 y 47. La Plata. Provincia de Buenos Aires

Teléfono/fax: 0221 483-9878

Correo electrónico: idesba@bsas.cta.org.ar

Dirección de página web: <http://www.ctabsas.org.ar/idesba>

LA ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES 1993-2014

Índice de temas y gráficos

Actividad económica	5
<i>Evolución del Producto</i>	5
Gráfico N° 1. Buenos Aires. Evolución del PBG y su tasa de crecimiento interanual (a precios de mercado y en valores constantes), 1993-2013 -	7
<i>Sectores que lideran el crecimiento</i>	8
Gráfico N° 2. Buenos Aires. Crecimiento anual acumulado del PBG por grandes sectores productivos y etapas (a precios de productor y en valores constantes), 1993-2001, 2002-2007 y 2008-2013	9
Gráfico N° 3. Buenos Aires. Crecimiento anual acumulado del PBG por grandes sectores productivos y etapas (en valores corrientes), 1993-2001, 2002-2007 y 2008-2013 -	11
<i>Estructura del PBG</i>	11
Gráfico N° 4. Buenos Aires. Evolución de estructura del PBG y variación interanual promedio por grandes sectores productivos y etapas (en valores constantes), 1993-2001, 2002-2007 y 2008-2013 -	12
<i>Sectores productores de servicios</i>	12
Gráfico N° 5. Buenos Aires. Evolución de estructura de los sectores productores de servicios por etapas (en valores constantes), 1993-2001, 2002-2007 y 2008-2013 -	13
<i>Sectores productores de bienes</i>	13
Gráfico N° 6. Buenos Aires. Evolución de estructura de los sectores productores de bienes por etapas (en valores constantes), 1993-2001, 2002-2007 y 2008-2013 -	14
<i>Actividad económica 2014</i>	14
Gráfico N° 7. Buenos Aires. Variación interanual de la actividad económica, I trim. 2012- IV trim. 2014	15
<i>Industria</i>	15
Gráfico N° 8. Buenos Aires. Variación interanual de la Industria Manufacturera, I trim. 2013- IV trim. 2014 -	16
<i>Heterogeneidad industrial</i>	16
Gráfico N° 9. Buenos Aires. Variación interanual de la Industria por rubros, 2014 -	17
<i>Industria automotriz</i>	17
Gráfico N° 10. Buenos Aires y Argentina. Variación interanual de la producción automotriz y participación de la provincia en el total nacional, I trim. 2008- IV trim. 2014 -	18

<i>Construcción</i>	18
Gráfico N° 11. Buenos Aires y Argentina. Variación interanual de las empresas de la construcción, I trim. 2008- IV trim. 2014	19
Sector externo	19
Gráfico N° 12. Buenos Aires. Variación interanual de las exportaciones provinciales y su participación en las exportaciones del país, 2002-2014	20
<i>Exportaciones sectoriales</i>	20
Cuadro N° 1. Buenos Aires. exportaciones provinciales por grandes sectores y etapas, 2002-2014	22
<i>Exportaciones por productos</i>	22
Cuadro N° 2. Buenos Aires. Participación en las exportaciones provinciales por productos, 2014	23
<i>Exportaciones según destinos</i>	23
Cuadro N° 3. Buenos Aires. exportaciones provinciales por destinos, principales países, estructura y variación anual, 2014 -.....	24
Situación fiscal	25
<i>Ingresos provinciales</i>	25
Gráfico N°13. Buenos Aires. Composición de los ingresos corrientes, ejecución presupuestaria 2014 -.....	25
<i>Aplicaciones y gastos</i>	26
<i>Esquema ahorro inversión financiamiento</i>	28
Mercado de trabajo	29
<i>Actividad, empleo, subocupación y desempleo</i>	29
<i>Evolución de los salarios reales</i>	30
<i>Estructura del empleo formal</i>	31
<i>Informalidad</i>	33
Consumo interno	33
<i>Consumo de autos y motos</i>	33
Gráfico N° 22. Buenos Aires. Variación interanual de patentamientos de autos y motos, I trim. 2008- IV trim. 2014 -	34
<i>Consumo de gas</i>	34
Gráfico N° 23. Buenos Aires. Variación interanual del consumo de gas por tipo de demanda, I trim. 2008- IV trim. 2014 -.....	35
<i>Compra-venta de inmuebles</i>	35
Gráfico N° 24. Buenos Aires. Variación interanual de la compra-venta de inmuebles por actos y montos, I trim. 2008- IV trim. 2014 -.....	36
<i>Ventas de supermercados</i>	36
Gráfico N° 25. Buenos Aires. Evolución de las ventas en supermercados y su Variación interanual, I trim. 2008- IV trim. 2014	37
Abreviaturas	38

Actividad económica

EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO

- De acuerdo a su Producto Bruto Geográfico (PBG) la provincia de Buenos Aires es la provincia más grande del país. Entre 2003 y 2012 el mismo representó en promedio un 36,7% del Producto Bruto Interno (PBI) argentino, por lo que tiene una fuerte incidencia en lo que ocurre en la economía del país y su trayectoria es similar a la nacional¹.
- En este sentido, al igual que lo que pasó con el producto nacional, luego de la crisis de 2002 y de la devaluación de la moneda que puso fin a la convertibilidad, el PBG de la provincia de Buenos Aires tuvo un notable crecimiento. Mientras que durante 1993-2001 el mismo había crecido a tan sólo el 1,1% anual acumulativo (un incremento total del 9,2% en valores constantes), entre 2002 y 2013 el PBG creció a una tasa anual acumulada (TAA) del 7,5% (un 120,7% en total).
- Sin embargo, al igual que lo que ocurre a nivel nacional, durante este último período de gran crecimiento pueden distinguirse dos grandes fases: una primera que va de 2002 al 2007, donde se da el mayor incremento (con una TAA del 10,6% el PBG se ubicó en nivel un 65,8% mayor, registrando tasas de crecimiento superiores que las sucedidas a nivel nacional²) y una segunda fase que va de 2008 a 2013 de un crecimiento bastante menor (de 5,3% anual acumulativo, que representa un incremento total del 29,2% entre los años considerados).
- El crecimiento del PBG provincial se desaceleró en 2008 y cayó en 2009, en el marco de la crisis internacional, que se dio primero en EEUU y luego en Europa y Japón³, y la fuerte sequía que afectó al agro pampeano argentino ese año. Si bien en 2010 se dio una recuperación, a partir de allí, y tal como ocurre a nivel nacional, el crecimiento del producto provincial ha sido marcadamente menor.

¹ La falta de homogeneidad entre las valuaciones provinciales con año base 1993 y la nueva medición nacional con año base 2004, así como también la discontinuidad en la medición nacional base 1993 para el año 2013, hacen que la comparación solo sea posible hasta el año 2012. La estimación se realizó considerando precios de mercado y en valores corrientes. En valores constantes la participación del PBG bonaerense en el PBI es similar: del 36,0% promedio anual para el período considerado.

² Si bien la falta de información continuidad en la estimación para del PBI nacional con año base 1993 para el año 2013 previamente mencionada imposibilita la correcta comparación entre el crecimiento nacional y provincial. Cabe señalar que para Argentina las TAA del PBI durante los períodos señalados fueron: del 1,4% entre 1993 y 2001, 8,8% durante 2002 y 2007 y de 4,9% entre 2008 y el tercer trimestre de 2013.

³ La crisis mundial que comenzó en 2008 con epicentro en EEUU, es la más profunda desde 1930 y ha afectado al conjunto de la economía mundial. La misma comenzó en los países centrales a mediados del año 2008 con el estallido financiero ante la insolvencia de los deudores hipotecarios de EEUU y puso de manifiesto la compleja estructura financiera internacional basada en la *securitización* y titularización (paquetes de bonos diversificados) sin considerar el riesgo crediticio en un contexto de baja o nula regulación. Se trata de una crisis diferente a la ocurrida en los años setenta del siglo XX, ya que se da en un contexto de dominio financiero, tendencia ascendente de la tasa de ganancia, caída de la tasa de inversión, estancamiento de los salarios y profundización de la regresión distributiva que llevaron a un modo de acumulación basado en la sobreacumulación financiera y productiva y de desproporcionalidad comercial.

Los niveles de crecimiento durante 2012 y 2013 fueron de menos de la mitad del registrado en los años previos, del 3,5% y 3,2% respectivamente.

- Entre las causas que permitieron altas tasas de crecimiento a partir de 2003 se encuentran: la existencia de capacidad ociosa en el marco de la desaceleración económica que tuvo lugar desde fines de los años 1990, niveles de desempleo elevados, salarios reales muy deprimidos que sufrieron una fuerte caída tras la devaluación de 2002 (del 30% a nivel nacional), y un paulatino pero significativo descenso de las tasas de interés. Aspectos que en conjunto dieron lugar a un nuevo proceso de valorización del capital a través de la reactivación de las tasas de ganancias.
- El elevado tipo de cambio real que prevaleció durante los años siguientes como política macroeconómica nacional y la mejora en los términos de intercambio en el comercio internacional generaron modificaciones en los precios relativos que terminaron favoreciendo a los sectores productores de bienes de la provincia y, dentro de ellos, especialmente a los exportadores. Asimismo, el paulatino incremento del empleo en el marco de la reactivación económica y la recuperación del poder adquisitivo a partir de la puesta en marcha de un conjunto de políticas sociales y laborales a nivel nacional⁴ permitieron la expansión de la demanda interna.
- Respecto a las políticas públicas provinciales se presentaron medidas de articulación con programas nacionales, como también, aunque de menor impacto, medidas e iniciativas propias. Entre ellas se destacan el impulso a la creación de parques industriales y los distritos productivos, la reactivación del Astillero Río Santiago, la construcción del Puerto La Plata, programas vinculados al Agro (Impulso Ganadero de 2006, Programa Provincial de Administración de Riesgo Agropecuario y Agroindustrial de 2009, Plan Ganadero Provincial 2010-2014, etc.), el plan de Promoción, Preservación y Regularización del Empleo (PRE.BA) y programas de financiamiento, capacitación y asistencia a emprendimientos y proyectos productivos de la economía social (ALAS)⁵.
- Entre las principales causas macroeconómicas que explican el menor crecimiento del PBG a partir de 2008 se encuentran: la apreciación del tipo de cambio real ante el notable incremento de precios internos,⁶ que afectó en particular a los sectores productores de bienes industriales haciéndolos menos

⁴ Entre las políticas nacionales llevadas adelante durante este período se desatacan los planes sociales como el Plan Familias, la ampliación de la cobertura previsional, la reapertura de las paritarias, la renegociación de los convenios colectivos y los incrementos del salario mínimo.

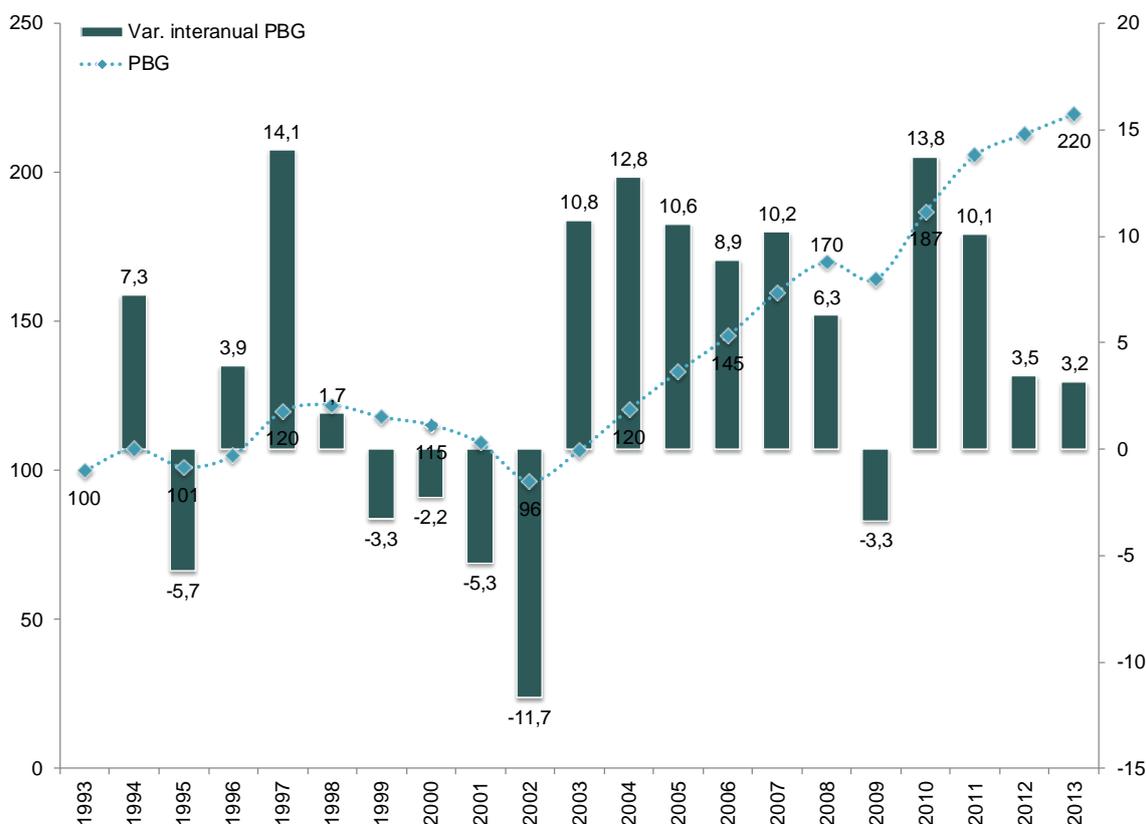
⁵ En relación a las políticas laborales y sociales en la provincia de Buenos Aires, las mismas siguieron en buena medida el espíritu de los lineamientos nacionales y, en general, coordinaron la aplicación de aquellas en el territorio provincial.

⁶ Ante la discontinuidad en la estimación y publicación del índice de precios al consumidor (IPC) provincial por parte de la Dirección Nacional de Estadísticas de la Provincia de Buenos Aires, en el presente informe se utilizará la estimación nacional del Centro de Investigación y Formación de la República Argentina (CIFRA). De acuerdo con dicha estimación, la inflación promedio entre 2008 y 2014 fue del 25,1% anual, mientras que entre 2002 y 2007 fue del 13,6% promedio anual.

competitivos, y la crisis energética producto de las bajas inversiones y la dinámica de subexploración y sobreexplotación de las grandes empresas del sector, que hacia 2011 se manifestó en el comercio exterior arrojando un saldo negativo por la creciente demanda de importaciones.

- A lo que luego se sumó el estallido de la crisis internacional que tuvo sus repercusiones en el sector externo provincial tanto a partir de la fuerte caída de las exportaciones -en particular en 2009 cuando una sequía importante afectó al agro pampeano en la campaña 2008/2009-, como así también por la acentuación de la remisión de utilidades al exterior por los capitales extranjeros que operan en el país.
- Así, el menor crecimiento en los últimos años se debe en parte a un contexto internacional menos favorable, como así también a la trayectoria seguida en la primera fase de crecimiento. La que, basada principalmente en el sostenimiento del tipo de cambio elevado, fortaleció a un grupo de ramas industriales concentradas con fuerte dependencia importadora y no logró cambiar la histórica inserción externa basada en ventajas comparativas asociadas a recursos naturales y algunas industrias de *commodities*.

GRÁFICO N° 1. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DEL PBG Y SU TASA DE CRECIMIENTO INTERANUAL (A PRECIOS DE MERCADO Y EN VALORES CONSTANTES), 1993-2013 - (EN PORCENTAJES E ÍNDICE 1993 = 100)



Fuente: elaboración propia en base a Centro de Estudios para la Producción (CEP).

SECTORES QUE LIDERAN EL CRECIMIENTO

- Además de las diferencias en el ritmo de crecimiento del PBG entre los años '90 y las etapas que se sucedieron luego de 2002, también hubo notables divergencias en los sectores que lo lideraron⁷.
- De la misma manera que lo que ocurrió a nivel nacional, entre 1993 y 2001 el mayor incremento de la producción se dio en los sectores productores de servicios. A nivel provincial estos sectores en conjunto crecieron a una TAA del 2,0%, mientras que los sectores productores de bienes lo hicieron al 1,4%.
- No obstante, a partir de la introducción de notables cambios tecno-productivos mediante la consolidación del *modelo de agronegocio*⁸, durante dicho período dentro del sector productor de bienes el Agro tuvo el mayor crecimiento, superior incluso al de los servicios (del 2,6% anual acumulado). Al tiempo que la construcción lo hizo al 0,6% y se dio una fuerte caída de la industria (del 1,8%) que compensaron el crecimiento del sector productor de bienes.
- En la primera etapa del período que se inicia en 2002, y también con una evolución similar a la nacional, se revirtieron los sectores que lideraron el crecimiento en relación a la década anterior: entre 2002 y 2007 los sectores productores de bienes crecieron en mayor medida (12,7% anual acumulado) que los productores de servicios (8,0%)⁹. El sector que más creció fue la construcción (17,5%), seguido de la industria (14,4%). Por su parte el agro, aun con tasas de crecimiento notables (6,3% anual acumulado), fue el que menos creció durante esos años (en valores constantes).
- Como ha sido señalado, a partir de 2008 el PBG a precios del productor creció a una tasa menor (5,4% anual acumulado entre 2008 y 2013). En este período, los diferentes sectores productivos evolucionaron a tasas similares: los servicios fueron los que más crecieron y lo hicieron a una tasa anual acumulada del 5,8%, seguidos de la construcción y la industria, ambos con una tasa del 5,3%. En último lugar se ubicó el agro, con un crecimiento levemente inferior (del 4,9% anual)¹⁰.

⁷Debido a que el PBG sectorial se estima a precios del productor cabe señalar que en dicha unidad de medida el crecimiento del PBG provincial en las etapas bajo estudio fue de: 1,0%, 10,0% y 5,4%.

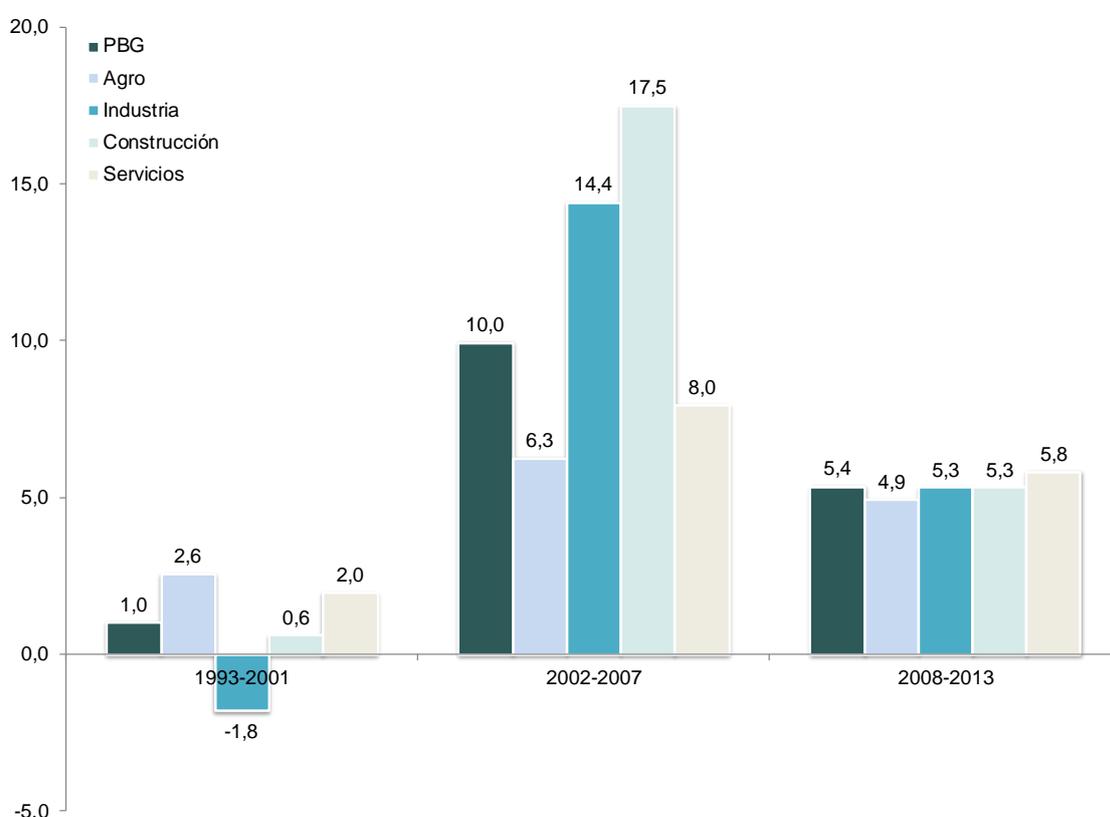
⁸Entre los cambios más notables introducidos durante la década de 1990 se destacan: la introducción de nuevas técnicas de siembra y semillas transgénicas, el uso intensivo de agroquímicos, la reorganización de las formas de trabajo (entre las que se destacan la "*managerialización*" de las empresas familiares y el contratismo) y la aparición de nuevas formas de organización de la producción (*pooles* de siembra, fondos de inversión). Para un mayor detalle sobre la trayectoria y los cambios introducidos en el Agro durante los años '90 consultar el Documento de Trabajo N°2: Evolución del Agro en la Provincia de Buenos Aires 1993-2013.

⁹A nivel nacional, el crecimiento de los sectores productores de bienes entre 2002 y 2007 fue del 10,2% anual acumulado, al tiempo que los servicios crecieron a una tasa acumulada del 7,2%.

¹⁰Si bien la discontinuidad en la medición nacional base 1993 para el año 2013 hace que la comparación entre la provincia y el país sólo sea posible hasta el año 2012, para tener alguna aproximación se puede señalar que de considerar la evolución del PBI durante los tres primeros trimestres de 2013, durante esta segunda etapa (2008-2013) las tasas de crecimiento de cada sector productivo en la economía nacional presentan algunas diferencias con las observadas para la provincia de Buenos Aires: mientras que los

- Entre las causas que explican el menor crecimiento del PBG a partir de 2008 se encuentran: la apreciación del tipo de cambio real ante el notable incremento de precios internos que afectó en particular a los sectores productores de bienes industriales haciéndolos menos competitivos, la crisis energética producto de las bajas inversiones y la dinámica de subexploración y sobreexplotación de las grandes empresas del sector, la importante sequía que afectó al agro pampeano en la campaña 2008/2009 y un contexto internacional menos favorable ante el estallido de la crisis internacional, que tuvo sus repercusiones en el sector externo a partir de la fuerte caída de las exportaciones (en particular en 2009).

GRÁFICO N° 2. BUENOS AIRES. CRECIMIENTO ANUAL ACUMULADO DEL PBG POR GRANDES SECTORES PRODUCTIVOS Y ETAPAS (A PRECIOS DE PRODUCTOR Y EN VALORES CONSTANTES), 1993-2001, 2002-2007 Y 2008-2013 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: elaboración propia en base a CEP.

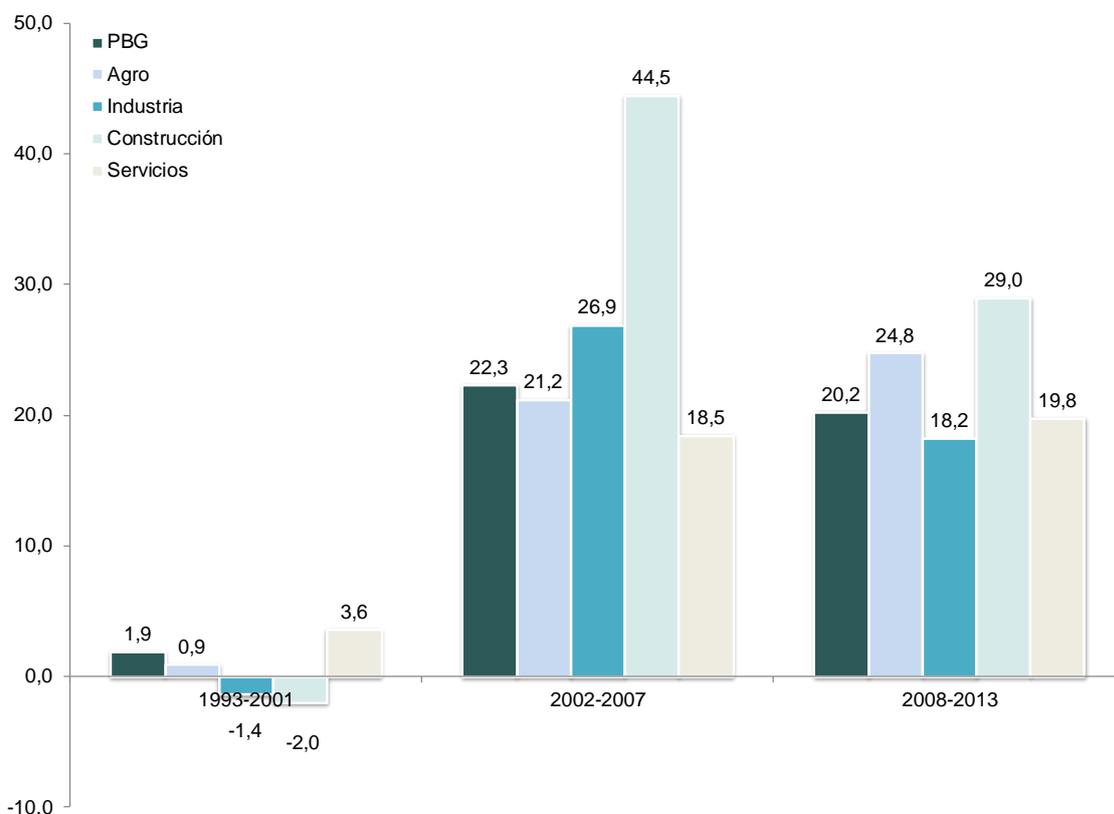
- Al considerar el PBG en valores corrientes las tasas de crecimiento de cada una de las etapas consideradas se modifican, debido a la consideración de la variación de precios que dicha valuación permite: 1,7%, 23,5% y 20,7% (Gráfico N° 3).
- Entre 1993 y 2001 el sector de servicios se mantiene como el de mayor crecimiento (con una TAA del 3,6%). El agro, se sigue ubicando como la

sectores productores de servicios tienen una TAA levemente mayor, del 5,8%, los sectores productores de bienes crecen a un ritmo inferior, un 3,8% acumulado.

actividad con mayor alza dentro de las actividades productoras de bienes pero con una TAA bastante inferior a la manifestada en valores constantes, del 0,9%. Por su parte, la industria y la construcción caen en un 1,4% y un 2,0% anual acumulado respectivamente. Con lo cual, los sectores productores de bienes en conjunto tienen una merma del 0,8% anual acumulado para el período.

- En el segundo período analizado (2002-2007), los sectores que más crecieron conservan casi en el mismo orden que en términos constantes, pero las tasas de crecimiento fueron notablemente mayores. En particular, de manera inversa a lo que ocurre en a la década de 1990, al considerar el efecto de los precios posterior a la devaluación de 2002 el agro y la construcción tuvieron un crecimiento sustancialmente superior.
- El agro, que durante 2002-2007 en términos constantes mostró una tasa de crecimiento del 6,3%, en el marco del incremento de los precios de los *commodities* que se dio a partir de 2006 en términos corrientes lo hizo a una tasa muy superior (del 21,2%), y se ubicó por encima del crecimiento en servicios. La construcción, por su parte, creció a una TAA del 44,5%, contra una TAA del 17,5% en valores constantes.
- Al igual que lo que ocurre en valores constantes, a partir de 2008 el PBG y los diferentes sectores productivos valuados en términos corrientes también muestran una tasa de crecimiento bastante inferior en relación a los años anteriores. Sin embargo, estos últimos alteran su importancia de acuerdo con sus tasas de crecimiento en relación a la valuación constante.
- El sector que más creció en esta última fase fue la construcción (29,0% anual acumulado), seguida por el agro (24,8%), los servicios (19,8%) y la industria (18,2%). Mientras que, como ha sido señalado, en valores constantes lideró servicios con una TAA del 5,8%, seguidos de la construcción y la industria con tasas acumuladas del 5,3% anual y, finalmente, el agro con tasas del 4,9%.

GRÁFICO N° 3. BUENOS AIRES. CRECIMIENTO ANUAL ACUMULADO DEL PBG POR GRANDES SECTORES PRODUCTIVOS Y ETAPAS (EN VALORES CORRIENTES), 1993-2001, 2002-2007 Y 2008-2013 - (EN PORCENTAJES)

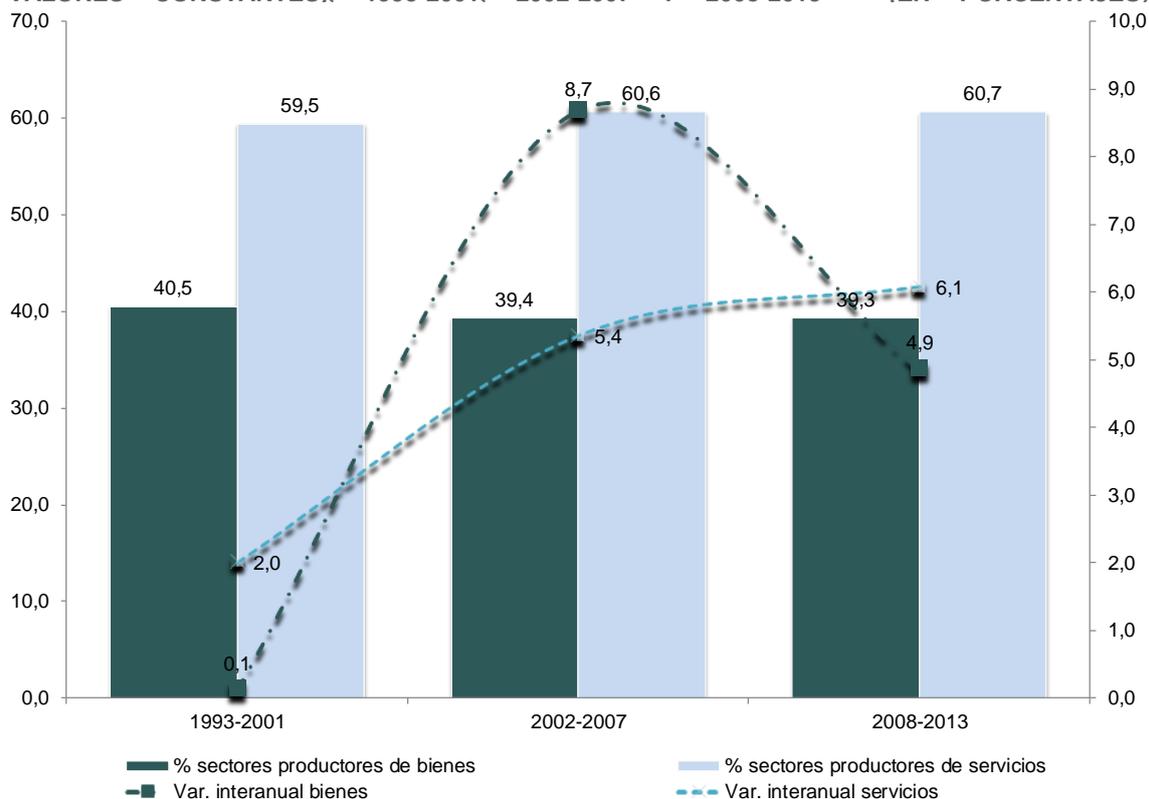


Fuente: elaboración propia en base a CEP.

ESTRUCTURA DEL PBG

- Si bien durante 2002 y 2007 los sectores productores de bienes valuados en valores constantes crecieron más que los sectores productores de servicios (con una variación promedio anual del 8,7% contra un 5,4%), esto no fue suficiente como para modificar la estructura productiva de la provincia.
- Al observar la participación sectorial del PBG por etapas se puede ver que se mantuvo casi sin variaciones desde el año 1993 hasta el 2013: los sectores productores de servicios representan alrededor del 59-60% del PBG para todas las etapas consideradas, mientras que los sectores productores de bienes cerca del 39-40%.

GRÁFICO N° 4. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DE ESTRUCTURA DEL PBG Y VARIACIÓN INTERANUAL PROMEDIO POR GRANDES SECTORES PRODUCTIVOS Y ETAPAS (EN VALORES CONSTANTES). 1993-2001, 2002-2007 Y 2008-2013 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: elaboración propia en base a CEP.

SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS

- Desde una perspectiva de largo plazo, dentro de los sectores productores de servicios se destacan de acuerdo a su participación en el sector las actividades vinculadas al servicio de transporte, almacenamiento y comunicaciones¹¹. Estas llegaron a representar durante la última etapa considerada (2008-2013) un 27,9% del sector, mientras que durante 1993 y 2001 representaban casi la mitad, un 14,6% (un 7,9% y 15,2% del PBG).
- El segundo lugar de acuerdo con su importancia relativa dentro del sector de servicios en la última fase considerada lo ocupan los servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler¹², pero en este caso con una tendencia decreciente, en particular en los últimos años de menor crecimiento. Estos pasaron de

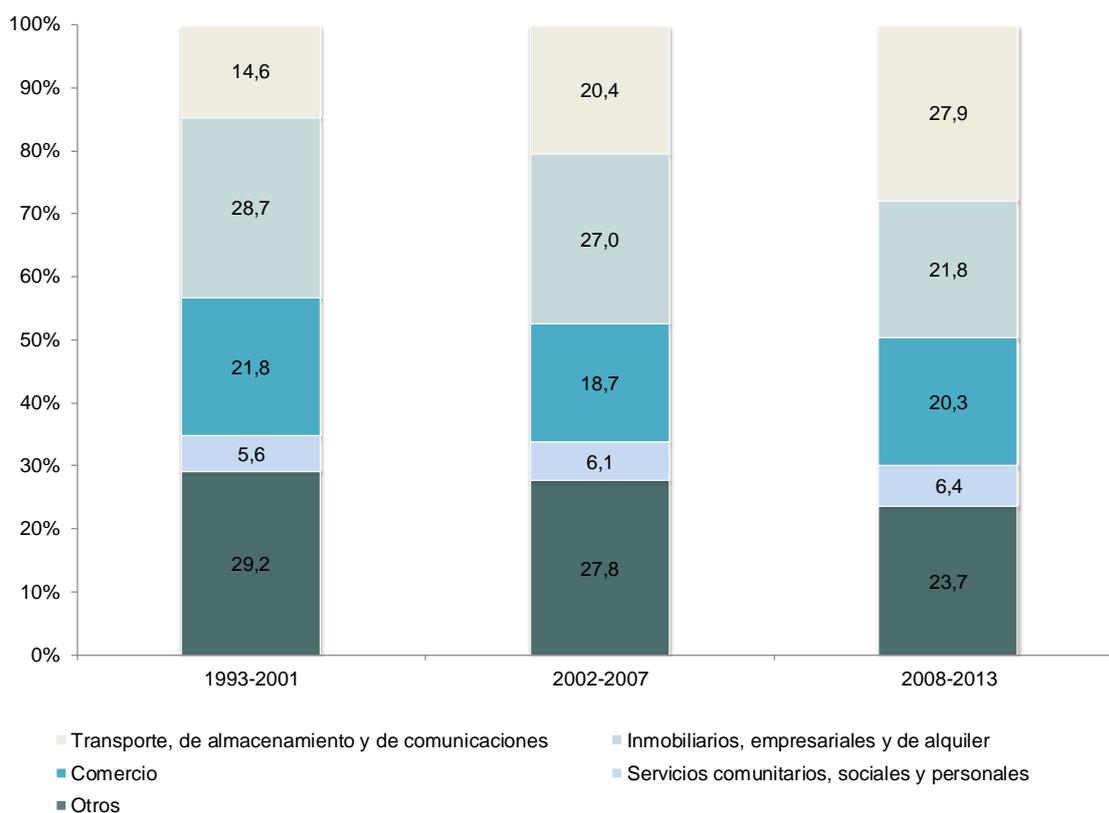
¹¹ Dentro de transporte se encuentran el transporte terrestre (urbano, ferroviario, de carga, de pasajeros y gaseoductos), acuático, y aéreo. El almacenamiento incorpora los servicios de depósitos como frigoríficos y silos de granos y los de cualquier otro producto. Al tiempo que comunicaciones contiene servicios de correo y telecomunicaciones (correo, telefonía y radio y televisión).

¹² Este sector incluye servicios de alquiler y arrendamiento, tasaciones, de intermediación en la compraventa, administración, proyectos inmobiliarios; el alquiler, sin operarios, de equipos de transporte, maquinarias y equipos agrícolas, de construcción e ingeniería civil, para oficinas; alquiler de maquinaria agropecuaria sin operarios; servicios empresariales y profesionales (contadores, abogados, escribanos, seguridad, asesoramiento, arquitectos, ingenieros, etc.).

representar un 28,7% del sector entre 1993 y 2001 al 21,8% entre 2008 y 2013 (un 15,5% y 11,9% del PBG, respectivamente).

- Con una participación levemente inferior dentro del sector servicios se encuentra el comercio al por mayor y menor¹³. Entre 2008-2013 esta rama gravitó en torno al 20,3% del producto sectorial. Lo cual representa un 11,6% del PBG (participación que es similar a la registrada durante los años '90 cuando era del 21,8% dentro del sector y representaba un 11,8% del PBG).

GRÁFICO N° 5. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DE ESTRUCTURA DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE SERVICIOS POR ETAPAS (EN VALORES CONSTANTES), 1993-2001, 2002-2007 Y 2008-2013 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: elaboración propia en base a CEP.

SECTORES PRODUCTORES DE BIENES

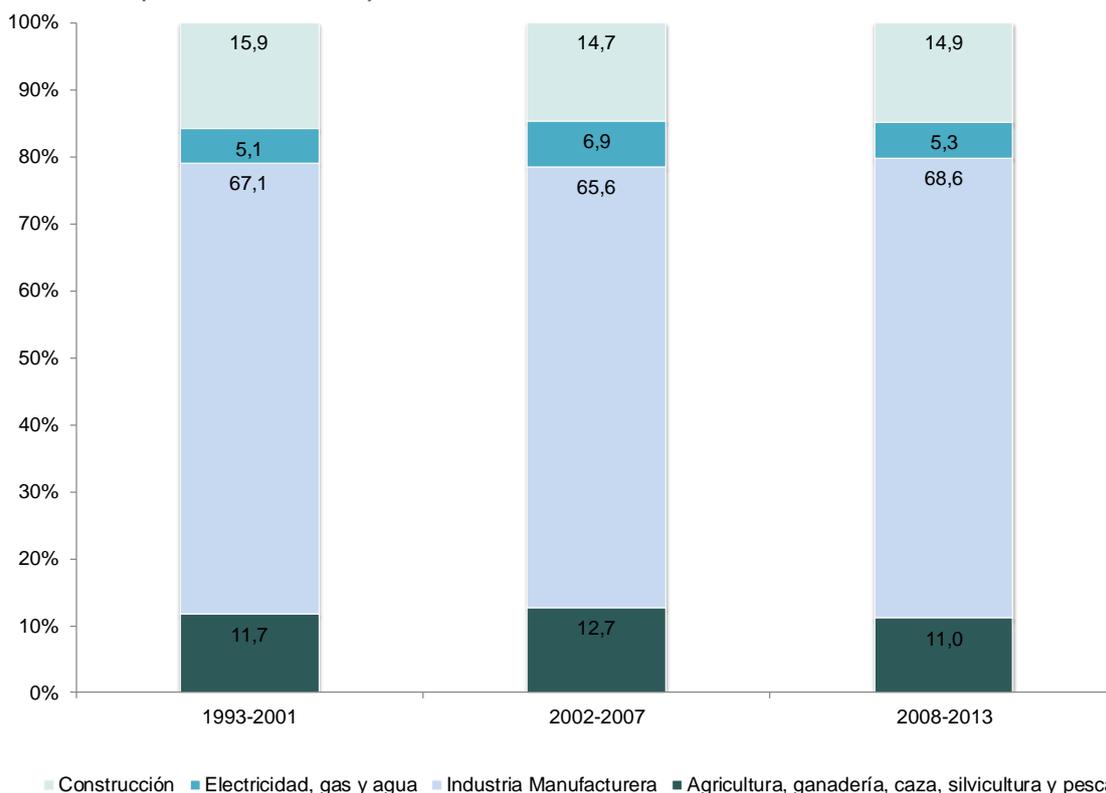
- Dentro de la producción de bienes, la industria ha tenido el mayor peso a lo largo del tiempo. La misma alcanzó el 68,6% del sector durante la última etapa considerada 2008-2013, participación que es apenas superior en relación a 1993 y 2001, cuando representaba un 67,1% de la producción de bienes (aproximadamente un 24,0% del PBG en todas las etapas consideradas).
- La construcción se encuentra en segundo lugar en relación a su importancia dentro del sector productor de bienes, y presenta pocas variaciones entre las

¹³El comercio al por mayor y menor incluye todas las actividades vinculadas con el comercio y con la reparación de dichos bienes.

tres etapas consideradas: 15,9% de la producción sectorial entre 1993-2001 y aproximadamente 15,0% en las etapas posteriores (2002-2007 y 2008-2013) (un 5,9% y 5,3% del PBG, respectivamente).

- En tercer lugar se ubica la producción agropecuaria, con una participación que llega al 11,0% de la producción sectorial en los últimos años (2008-2013). Finalmente, electricidad, gas y agua representan un 5,3% para este último período.

GRÁFICO N° 6. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DE ESTRUCTURA DE LOS SECTORES PRODUCTORES DE BIENES POR ETAPAS (EN VALORES CONSTANTES), 1993-2001, 2002-2007 Y 2008-2013 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: elaboración propia en base a CEP.

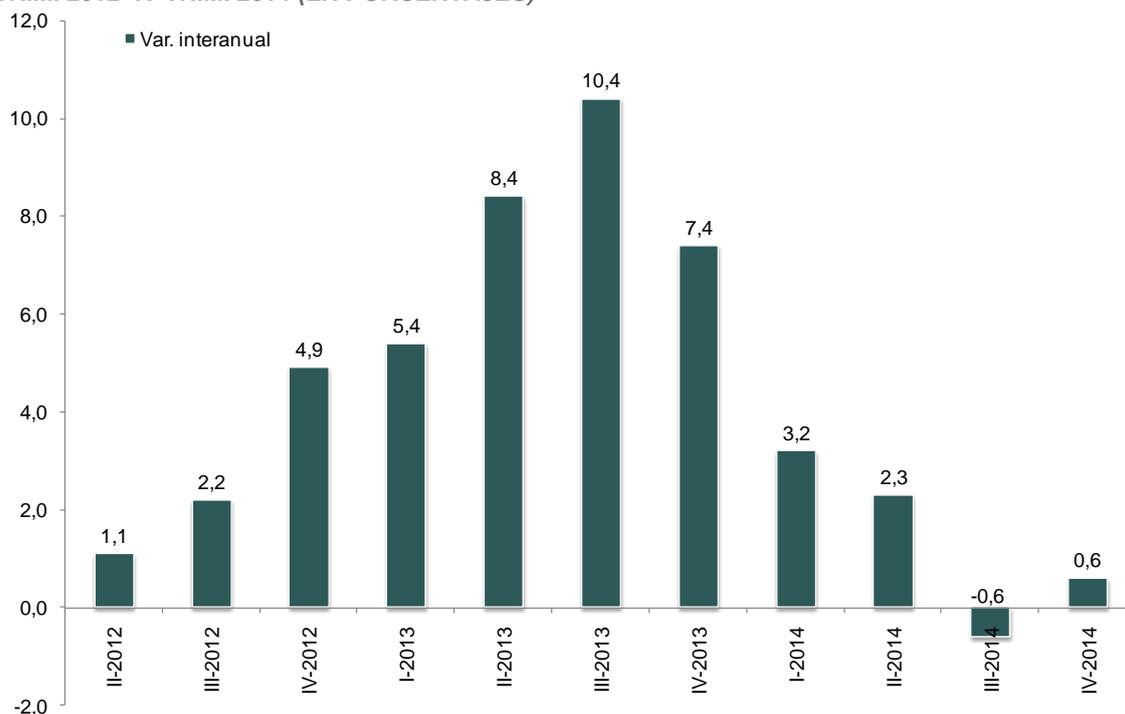
ACTIVIDAD ECONÓMICA 2014

- La evolución más reciente del producto provincial puede verse a través del Indicador Trimestral de Actividad Económica (ITAE), desarrollado por la Dirección Provincial de Estadística (DPE)¹⁴. De acuerdo con este índice la tendencia al menor crecimiento registrada por el PBG en 2012 y 2013 se acentuó notablemente en 2014.

¹⁴ Se trata de un indicador que estima el comportamiento de la actividad económica provincial en el corto plazo y permite anticipar la evolución anual del PBG, cuyo procesamiento requiere más tiempo y aun no se encuentra publicado.

- En este último año según el ITAE la provincia tuvo un crecimiento interanual notablemente menor en relación a los años previos, de tan sólo un 1,3%, contra 7,9% en 2013 y 3,4% en 2012.
- En 2014, la actividad económica provincial desaceleró su ritmo de crecimiento en el primer y segundo trimestre (3,2% y 2,3%) y alcanzó una leve caída interanual en el tercer trimestre, del 0,6%, que se compensó en la misma magnitud por el crecimiento registrado en el 4to trimestre.

GRÁFICO N° 7. BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA, I TRIM. 2012- IV TRIM. 2014 (EN PORCENTAJES)

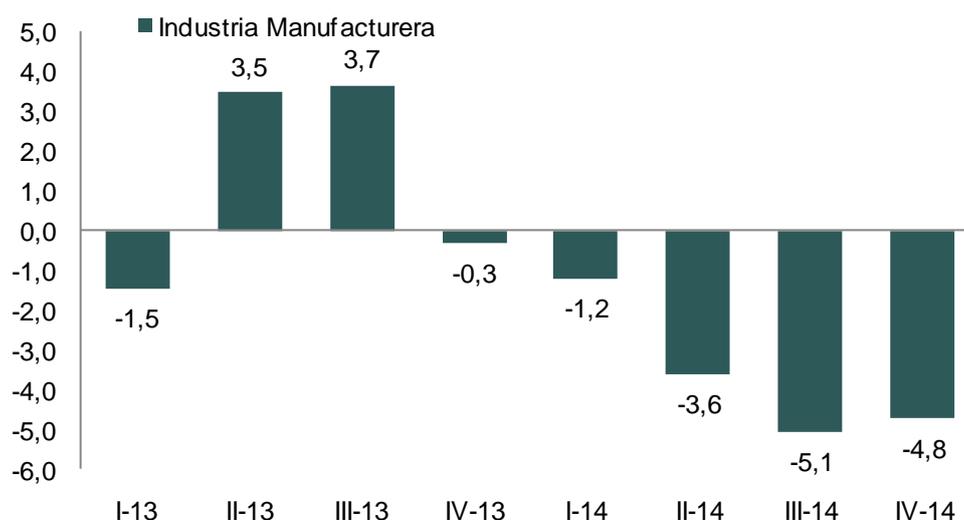


Fuente: Elaboración propia en base a DPE.

INDUSTRIA

- Uno de los sectores más afectados en los dos últimos años ha sido la industria. Esta actividad cayó en el primer y cuarto trimestre de 2013, y durante todos los trimestres de 2014, presentando una retracción sostenida y más profunda desde el segundo trimestre de este último año.
- La caída interanual de la actividad industrial en el segundo trimestre de 2014 fue de 3,6%, seguida de una fuerte retracción del 5,1% en el tercer trimestre y otra de 4,8% en el último trimestre del año.
- En total para el último año considerado, la actividad industrial bonaerense tuvo una contracción del 2,9%, mientras que, según el Estimador Mensual Industrial (EMI), la nacional se contrajo un 2,5%.

GRÁFICO N° 8. BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA, I TRIM. 2013- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)

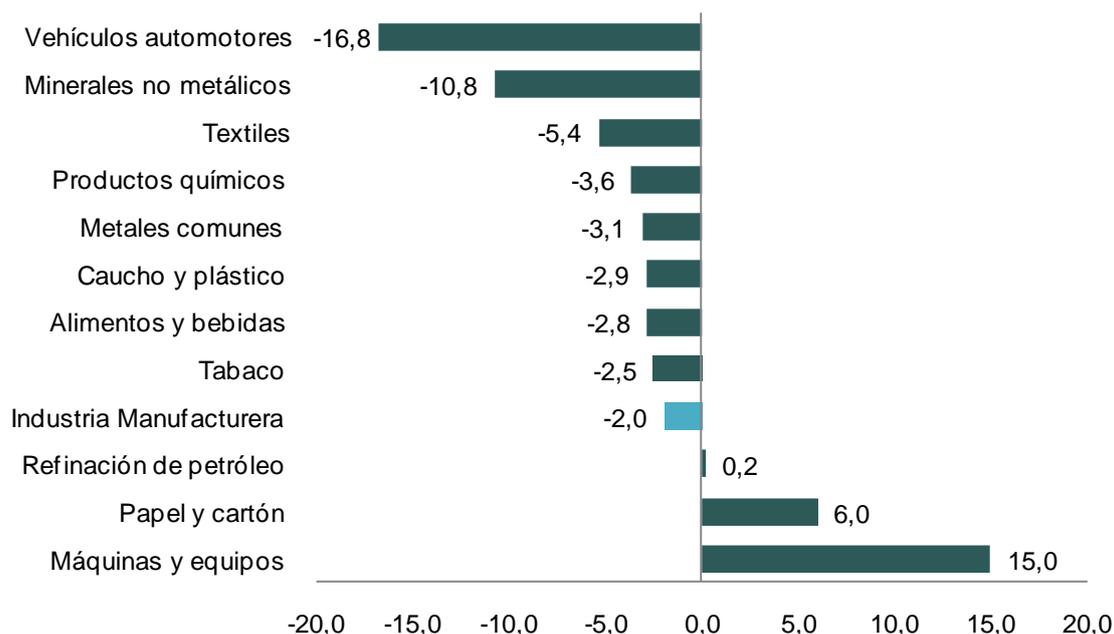


Fuente: Elaboración propia en base a DPE.

HETEROGENEIDAD INDUSTRIAL

- Si bien la disminución de la industria manufacturera se dio en la mayoría de sus componentes (8 de los 11 rubros que componen a la actividad industrial mostraron considerables mermas en 2014, al tiempo que 3 crecieron), la misma no fue de igual magnitud en todos los casos.
- La caída más significativa se dio en la industria automotriz, con una disminución de la actividad interanual del 16,8%. Los minerales no metálicos y la actividad textil también sufrieron caídas importantes, del 10,8% y 5,4%, respectivamente.
- Otros sectores que tuvieron caídas superiores a las del promedio de la industria provincial fueron: la química (3,6%), metales comunes (3,1%), caucho y plástico (2,9%), alimentos y bebidas (2,8%) y tabaco (2,5%).
- Esta caída, en gran parte de los sectores industriales, se vio compensada por el fuerte crecimiento de las máquinas y equipos, que tuvo un aumento interanual del 15,0%. También se dio un crecimiento en papel y cartón (del 6,0%). Al tiempo que la refinación de petróleo se mantuvo estancada, con un incremento interanual mínimo del 0,2%.

GRÁFICO N° 9. BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA INDUSTRIA POR RUBROS, 2014
 - (EN PORCENTAJES)

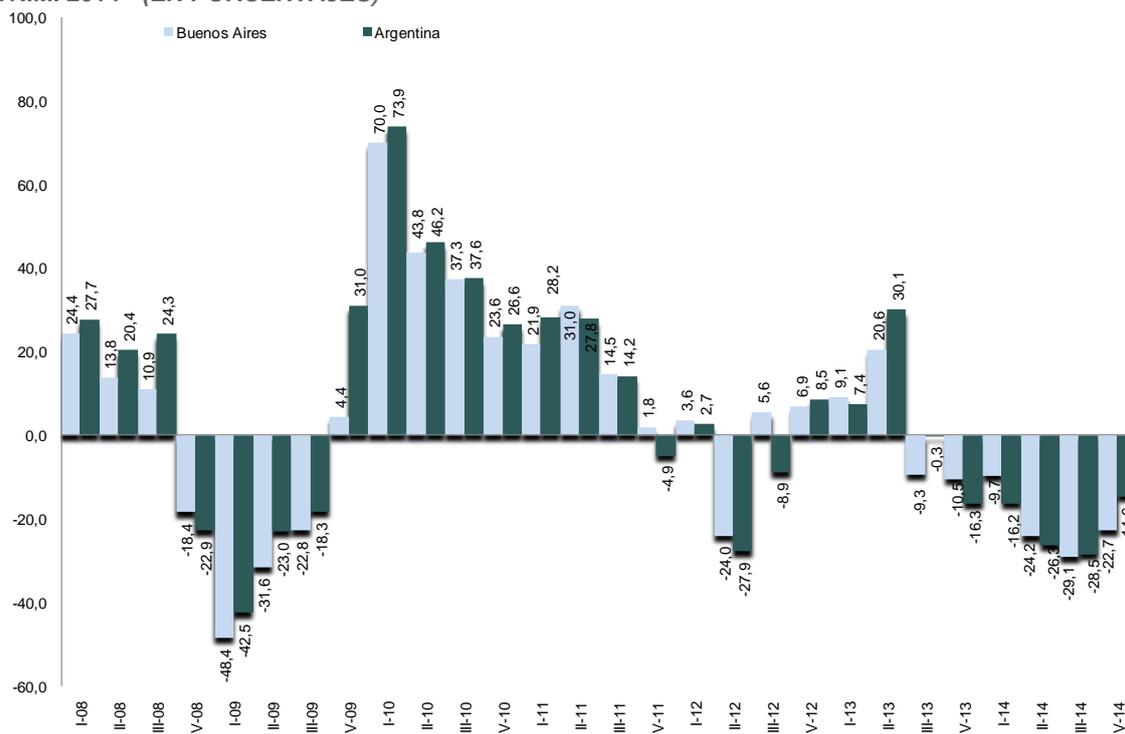


Fuente: Elaboración propia en base a DPE.

INDUSTRIA AUTOMOTRIZ

- La tendencia descendente en la industria automotriz se dio desde el tercer trimestre de 2013, con caídas interanuales del orden de 24,2%, 29,1% y 22,7% en los 3 últimos trimestres de 2014. Se trata de una caída más sostenida en el tiempo (6 semestres consecutivos) pero de menor magnitud en relación a las registradas en 2009 y 2012, cuando se registraron importantes descensos en la actividad.
- Desde 2008 la industria automotriz de la provincia de Buenos Aires en general ha presentado tasas de crecimiento menores a las nacionales, por lo que su peso en la producción del país, si bien sigue siendo muy alto (del 56,8% en el 2014), se ha reducido significativamente en relación al registrado hasta 2008 (cuando era del 63,4%).
- De la misma manera que lo que ocurre a nivel nacional, la caída en la producción se explica tanto por las menores ventas en el mercado interno, como por la contracción de las ventas al mercado externo, especialmente al mercado brasileño. La caída del mercado interno está asociada a los efectos recesivos de la devaluación que tuvo lugar a principios del año y a los aumentos significativos de precios en este sector, que no pudieron ser compensados en magnitud con el lanzamiento de planes, como el plan nacional Procreauto.

GRÁFICO N° 10. BUENOS AIRES Y ARGENTINA. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA PRODUCCIÓN AUTOMOTRIZ Y PARTICIPACIÓN DE LA PROVINCIA EN EL TOTAL NACIONAL, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: Elaboración propia en base a ADEFA.

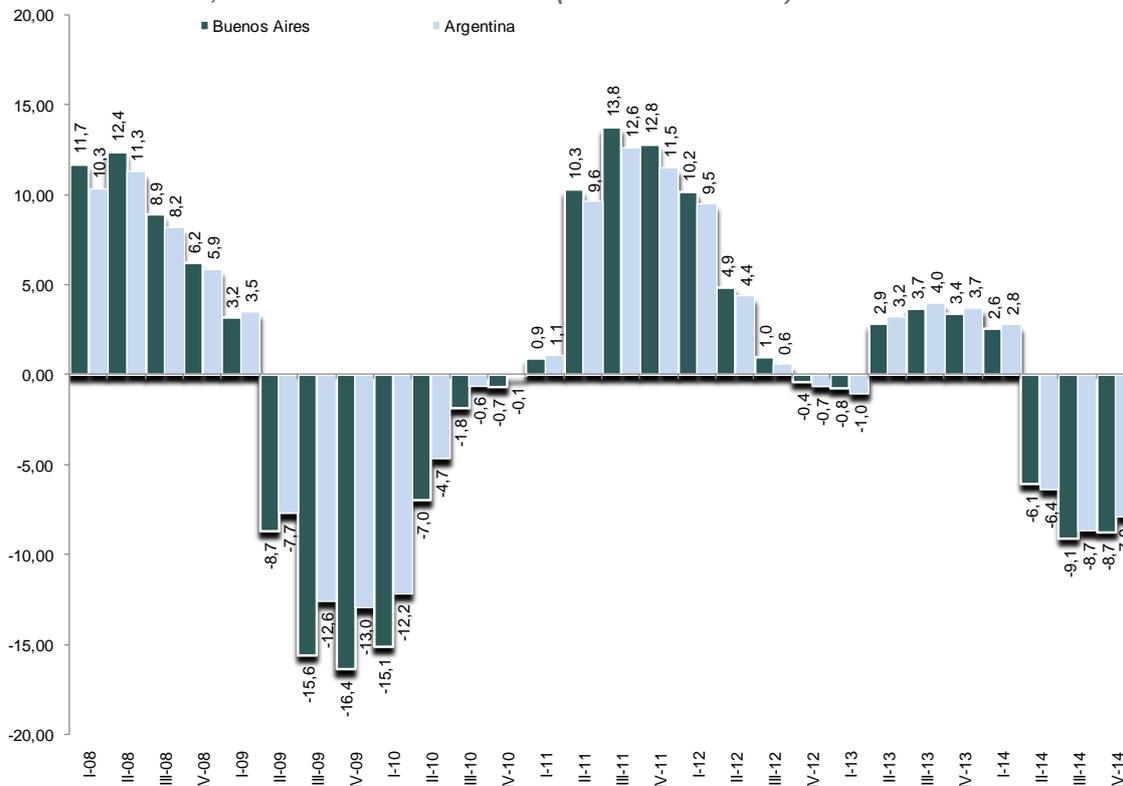
CONSTRUCCIÓN

- Vinculada a la caída de la actividad, la construcción también se retrajo en 2014, tanto a nivel provincial como nacional. Da cuenta de ello la pérdida significativa de la cantidad de empresas que operan en el sector desde el segundo trimestre de 2014.
- La provincia tiene una evolución similar a la nacional en relación a la cantidad de empresas de la construcción y representa (sin variaciones en los últimos años), aproximadamente un 33,0% de las empresas del sector a nivel nacional.
- A pesar del efecto positivo que tuvieron ciertos planes y programas de créditos de vivienda de alcance nacional (como el Fondo Nacional de la Vivienda FONAVI y el Procrear¹⁵) en el sector, en 2014 la cantidad de empresas de la

¹⁵ Entre los programas vigentes a nivel nacional se encuentran: Programa Federal de Reactivación de Obras del FONAVI I y II (PFREACT I Y II), Programa Federal de Solidaridad Habitacional (PFSH), Programa Federal de Construcción de Viviendas (PFCV), Programa Federal de Villas y Asentamientos Precarios (PF-Villas), Programa Federal Plurianual de Construcción de Viviendas (PFPCV), Programa Federal Mejor Vivir (PFMV), Programa Federal de Emergencia Habitacional (PFEH), Programa Mejoramiento de Barrios (PROMEBA), Programa de Provisión de Agua Potable, Ayuda Social y Saneamiento Básico (PROPASA), Programa de Desarrollo Social en Áreas Fronterizas del NO y NE Argentinos I y II (PROSOFA I y II), Programa de Viviendas Cáritas (CARITAS), Fondo Nacional de la Vivienda (FONAVI). Entre mayo de 2003 y Junio de 2015 estos programas realizaron 1.204.580 soluciones habitacionales, de las cuales Buenos Aires concentró la mayor proporción: 17,1% (205.960 viviendas).

construcción de la provincia tuvo una variación interanual negativa similar a la nacional: las mismas fueron del 5,3% y el 5,1%, superando la caída registrada a fines de 2012 y principios de 2013 pero inferior a la sufrida en 2009.

GRÁFICO N° 11. BUENOS AIRES Y ARGENTINA. VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS EMPRESAS DE LA CONSTRUCCIÓN, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: elaboración propia en base al IERIC.

Sector externo

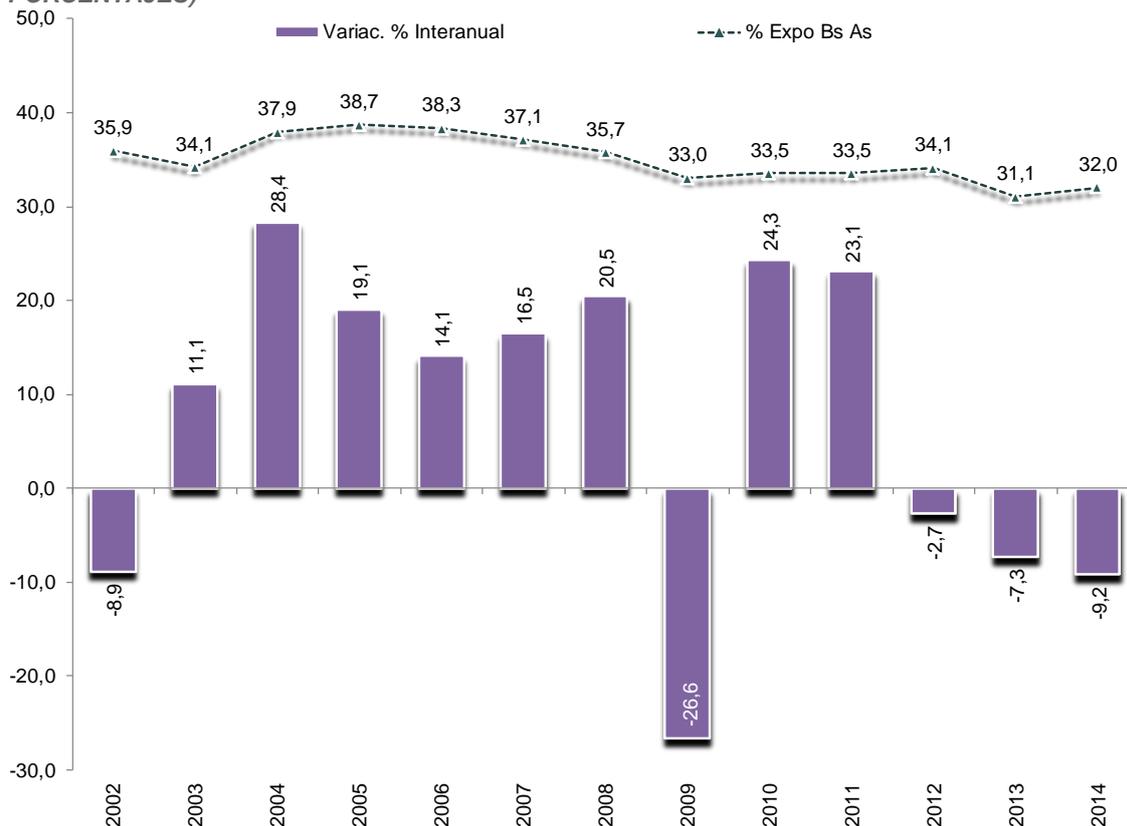
- A excepción del año 2009, debido a la retracción del comercio mundial en el marco de la crisis internacional y los efectos de la sequía en el agro, entre 2003 y 2011 las exportaciones provinciales medidas en dólares corrientes crecieron un 14,5% promedio anual. Aumento que fue en mayor medida producto del incremento de precios internacionales durante el período, ya que las cantidades¹⁶ tuvieron un crecimiento bastante menor, de tan solo un 2,2% promedio anual.
- A partir de 2012 se dio una fuerte reversión en dicha tendencia: en ese año las exportaciones provinciales tuvieron una retracción del 2,7%, que se incrementó en 2013 y 2014 en el marco de la crisis mundial. Particularmente en el último año ante el estancamiento de la economía brasilera, el menor crecimiento de

¹⁶ Para dar cuenta de la evolución de las cantidades se ha tomado el dato de exportaciones en kilogramos de la base de exportaciones provinciales del INDEC.

China y la revaluación del dólar estadounidense a nivel mundial, alcanzando mermas de del 7,3% y el 9,2%, respectivamente.

- Si bien la provincia de Buenos Aires es una de las que más aporta a las exportaciones nacionales, dicha participación comenzó a caer desde 2006. No obstante, en 2014 se dio una pequeña recuperación en el marco de la caída que tuvieron las exportaciones nacionales: la misma fue del 32,0%, levemente superior a la del año anterior cuando habían descendido un 31,1%.

GRÁFICO N° 12. BUENOS AIRES, VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS EXPORTACIONES PROVINCIALES Y SU PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES DEL PAÍS, 2002-2014 -(EN PORCENTAJES)



Fuente: Elaboración propia en base INDEC.

EXPORTACIONES SECTORIALES

- En 2014 las exportaciones que más cayeron fueron las de productos primarios (25,0%), vinculadas en buena medida a la caída de los precios de los *commodities*, aunque también por la falta de liquidación de granos por parte de los exportadores que especulaban con una devaluación. La caída de precios internacionales también repercutió en la caída de las ventas externas registradas en combustibles y energía (-7,7%)¹⁷.

¹⁷ Hacia diciembre de 2014 el precio de la soja registró una caída interanual del 22,5% y el del petróleo crudo aun superior, del 38,9%.

- A pesar de la recuperación del tipo de cambio posterior a la devaluación de principio de año¹⁸, las exportaciones de manufacturas de origen industrial (MOI) cayeron un 10,2% en 2014, al tiempo que las manufacturas de origen agropecuario (MOA) fueron las únicas que registraron crecimiento en dicho año (9,8%).
- En relación a la estructura exportadora, la provincia se caracteriza por una fuerte presencia de MOI. Durante 2002 y 2014 estas representaron en promedio un 51,4% de las exportaciones totales. Se trata de una participación que aumentó particularmente en los últimos años. En 2014, a pesar de haber perdido gravitación en relación el año anterior, la misma fue del 55,3%.
- Los productos primarios y las manufacturas agropecuarias también tienen un gran peso en las exportaciones totales bonaerenses. Durante 2002-2014 representaron en promedio un 37,6% de las ventas externas, aunque su mayor participación se dio entre 2008 y 2014 cuando, producto del incremento de los precios de los *commodities* (en los primeros años) y de la pérdida de participación de las ventas externas de combustible y energía en el marco de la crisis energética nacional, llegaron a representar un 39,8% de las exportaciones provinciales.
- Si bien en menor medida, las exportaciones de combustible y energía también tuvieron una importancia considerable a nivel provincial al considerar todo el período 2002-2014 (11,0% de las exportaciones totales). Sin embargo, las mismas han ido reduciendo su peso en la estructura exportadora a lo largo del tiempo, en particular durante 2008-2014 en el marco de la crisis energética nacional, cuando su gravitación en las exportaciones se redujo en 7,6 pp. Las mismas pasaron del 15,6% de las exportaciones entre 2002-2007 al 8,0% durante 2008-2014.

¹⁸ Al respecto cabe señalar que luego de la devaluación de principios de 2014 el tipo de cambio real aumentó (respecto al dólar un 13%) lo que volvió más competitivas las exportaciones. Sin embargo, en la última parte del año este incremento fue erosionado por la elevada inflación (en el marco del sostenimiento del ancla cambiaria). Para diciembre de 2014 el tipo de cambio real respecto del dólar se ubicó en un nivel 4,1% superior al del mismo mes de 2013 (aunque inferior en el caso del tipo de cambio multilateral y el de Brasil) (CIFRA, Informe de coyuntura N° 17).

CUADRO N° 1. BUENOS AIRES. EXPORTACIONES PROVINCIALES POR GRANDES SECTORES Y ETAPAS, 2002-2014 - (EN MILLONES DE DÓLARES Y PORCENTAJES)

	2002- 2014	2002- 2007	2008- 2014	2013	2014	Var. % 2014-2013
Productos primarios	3.399	2.016	4.585	5.113	3.835	-25,0
% Prod. Primarios	16,4	14,0	18,4	20,2	16,6	-17,4
Manufacturas Industriales	10.246	7.187	12.584	14.205	12.750	-10,2
% MOI	51,4	49,3	52,9	56,0	55,3	-1,2
Manufacturas Agropecuarias	4.166	3.009	5.158	4.991	5.480	9,8
% MOA	21,3	21,1	21,4	19,7	23,8	20,9
Combustible y energía	1.951	2.249	1.853	1.056	975	-7,7
% Combustible y energía	11,0	15,6	8,0	4,2	4,2	1,6
Total	19.762	14.461	24.179	25.365	23.040	-9,2

Fuente: Elaboración propia en base INDEC.

EXPORTACIONES POR PRODUCTOS

- Las exportaciones provinciales presentan cierta diversificación cuando se las observa de acuerdo con grandes sectores, pero las mismas tienen una gran concentración al considerarlas con mayor desagregación. En 2014 tan solo 10 grupos de productos representaron casi la totalidad de las exportaciones totales provinciales (un 80,2%), entre los que se destacaron: material de transporte terrestre (26,7%), productos químicos y conexos (11,5%), cereales (8,5%) y residuos de la industria alimenticia (7,1%). Juntos estos 4 grupos de productos representaron más de la mitad de las exportaciones provinciales (53,9%).
- Se trata de una concentración que se ha acentuado notablemente a lo largo del tiempo. De considerar la estructura exportadora de 2001, antes de la devaluación de la moneda de 2002 -si bien con particularidades en cada caso- se observa que ese grupo de productos incrementó su peso notablemente (un 27,5%) al pasar de representar el 62,9% de las exportaciones en 2001 al 80,2% en 2014.
- Los grupos de productos que más han crecido en el sector externo provincial han sido: residuos de la industria alimenticia (con un crecimiento de 174,6% entre 2001 y 2014), productos de molinería (136,2%), carnes (118,0%) y material de transporte terrestre (99,4%). Al tiempo que los que han perdido más importancia en la estructura exportadora son: metales comunes y sus manufacturas (con una pérdida de participación del 41,8% en el período considerado), máquinas, aparatos y material eléctrico (33,6%), cereales (31,1%) y materias plásticas y artificiales (11,0%)
- Asimismo, la concentración exportadora se incrementó de considerar los productos principales dentro de cada grupo. En 2013 (último año para el que se cuenta con información con ese nivel de desagregación) automóviles representó un 27,7% de las exportaciones totales, lo que concentró básicamente en un sólo producto el aporte que los materiales de transporte terrestre hicieron a las exportaciones provinciales (que para dicho año gravitó en un porcentaje similar, del 28,0% de las

ventas externas). Por su parte la soja y el maíz representaron 6,1% y 7,3% de las exportaciones provinciales para dicho año, con una fuerte concentración dentro de las exportaciones de productos primarios (que fue del 20,2% de las ventas externas totales). Durante 2013 estos 3 productos tuvieron el mayor peso en la estructura de exportaciones provinciales, juntos representaron un 44% de las exportaciones.

CUADRO N° 2. BUENOS AIRES. PARTICIPACIÓN EN LAS EXPORTACIONES PROVINCIALES POR PRODUCTOS, 2014 - (EN PORCENTAJES)

	2001	2014	Var. %
Material de transporte terrestre	13,4	26,7	99,4
Productos químicos y conexos	9,3	11,5	23,8
Cereales	12,4	8,5	-31,1
Residuos y desperdicios de la industria alimenticia	2,6	7,1	174,6
Semillas y frutos oleaginosos	2,9	6,3	118,5
Metales comunes y sus manufacturas	9,4	5,5	-41,8
Materias plásticas y artificiales	5,1	4,5	-11,0
Carnes	1,8	3,9	118,0
Máquinas y aparatos, material eléctrico	4,8	3,2	-33,6
Productos de molinería	1,2	2,8	136,2
Grasas y aceites	4,7	2,6	-44,6
Pieles y cueros	4,3	2,6	-39,4
Carburantes	7,5	1,9	-74,9
Gas de petróleo y otros hidrocarburos gaseosos	2,0	1,9	-6,9
Resto de MOA	1,8	1,3	-29,3
Otros (28)	16,8	9,6	-43,0
Total	100,0	100,0	-

Fuente: Elaboración propia en base a Ministerio de Economía de la provincia de Buenos Aires con datos del INDEC.

EXPORTACIONES SEGÚN DESTINOS

- El principal destino de las exportaciones bonaerenses es el MERCOSUR, en 2014 este mercado concentró el 47,5% de las ventas externas de la provincia. En particular se destaca Brasil, el cual siendo el primer destino exportador para el año 2014 explicó el 38,6% del total e las de exportaciones provinciales. Por fuera del MERCOSUR, China es el segundo destino más importante de las exportaciones provinciales, y en 2014 representó un 5,7%.
- Las exportaciones destinadas a Brasil se componen fundamentalmente de manufacturas industriales, en particular vehículos en el marco de los acuerdos que existen entre Argentina y Brasil dentro del sector automotriz. En 2014 la estructura sectorial de las exportaciones hacia Brasil fue la siguiente: MOI (80,7%), MOA (10,4%), productos primarios (4,6%) y combustibles y energía (4,3%). Sin embargo, dada la incidencia que tiene el país vecino sobre el total de las exportaciones, este destino también absorbió el 71,2% de los productos primarios comercializados al exterior por la provincia de Buenos Aires.

- En el caso de China, segundo destino más importante de las ventas externas de la provincia, se destacan los productos primarios con una participación de 86,7% (un 4,9% de las exportaciones provinciales). Se trata fundamentalmente de semillas y frutos oleaginosos que concentran el 83,3% de las exportaciones con destino a ese país. El resto de los sectores tiene una participación minoritaria, MOA un 9,4% de las exportaciones a China, y las MOI un 3,8%.
- Durante 2014, en el marco de la caída general de las ventas externas, hubo importantes variaciones negativas en las exportaciones provinciales con destino a: Arabia Saudita (40,8%), Venezuela (33,3%), Perú (23,8%) y Colombia (23,6%). Mientras que con los socios comerciales que encabezan el ranking de los principales destinos las disminuciones fueron del 9,1% en el caso de Brasil, 10,8% en el de China y 15,9% en el de Chile. Estas mermas fueron compensadas por las compras de Australia, los Países Bajos y, en menor medida México, que incrementaron sus compras en 33,3%, 22,1% y 9,3%, respectivamente.
- La tendencia a la caída comercial con estos países se corresponde con las estadísticas nacionales, aunque en una menor proporción, en particular para Brasil y China. Como ha sido mencionado, estas mermas deben considerarse en el marco del nulo crecimiento de Brasil en el 2014, la desaceleración del crecimiento Chino en ese mismo año y la revaluación del dólar estadounidense a nivel mundial, que hicieron caer tanto los precios como las cantidades exportadas.

CUADRO N° 3. BUENOS AIRES. EXPORTACIONES PROVINCIALES POR DESTINOS, PRINCIPALES PAÍSES, ESTRUCTURA Y VARIACIÓN ANUAL, 2014 - (EN MILES DE MILLONES DE DÓLARES Y PORCENTAJES)

País	Millones de U\$	Estructura	Variación anual
Brasil	8.901	38,6%	-9,1%
China	1.314	5,7%	-10,8%
Chile	1.284	5,6%	-15,9%
Estados Unidos	961	4,2%	-7,1%
Uruguay	863	3,7%	-12,2%
Paraguay	704	3,1%	-2,0%
Australia	572	2,5%	33,3%
México	564	2,4%	9,3%
Venezuela	485	2,1%	-31,0%
Colombia	477	2,1%	-23,6%
Alemania	416	1,8%	-4,3%
Arabia Saudita	397	1,7%	-40,8%
Bolivia	367	1,6%	-2,7%
Países Bajos	328	1,4%	22,1%
Perú	310	1,3%	-23,8%
Resto	5.098	22,1%	-5,8%
Total	23.041	100,0%	-9,2%

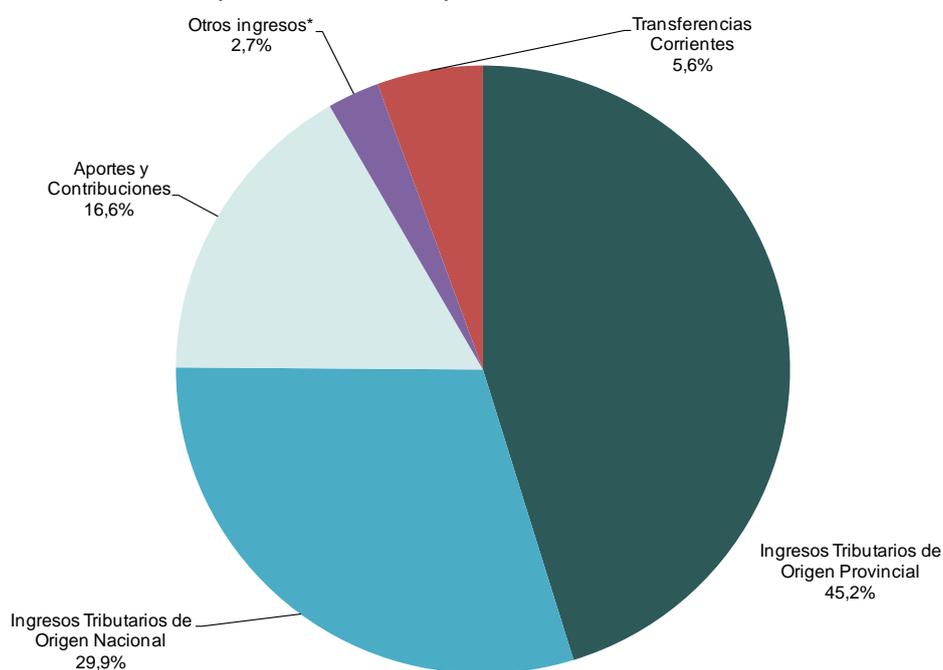
Fuente: Elaboración propia en base a la DPE.

Situación fiscal

INGRESOS PROVINCIALES

- La recaudación tributaria provincial para el año 2014 alcanzó la suma de 88.731 millones de pesos, lo que representa un incremento nominal del 32% respecto al año anterior¹⁹.
- Respecto a la composición de la recaudación tributaria Ingresos Brutos se consolidó como el principal tributo, pasando de explicar el 74,1% de los recursos impositivos provinciales en el 2013, a un 75,7% para el 2014.
- Por su parte los ingresos tributarios corrientes de origen nacional ascendieron a 59.191 millones de pesos, lo que implicó un crecimiento del 34,3% respecto al año 2013. Luego, los ingresos obtenidos mediante las contribuciones a la seguridad social, alcanzaron 32.787 millones de pesos registrando un incremento interanual del 26,4%. Luego las transferencias corrientes totalizaron para el año 2014 en 11.066 millones de pesos, un 123,6% más que el año 2013.
- Los ingresos de capital para el año 2014 fueron de 4.980 millones de pesos, un 45,1% superior al mismo concepto del año anterior.

GRÁFICO N°13. BUENOS AIRES. COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS CORRIENTES, EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA 2014 - (EN PORCENTAJES)

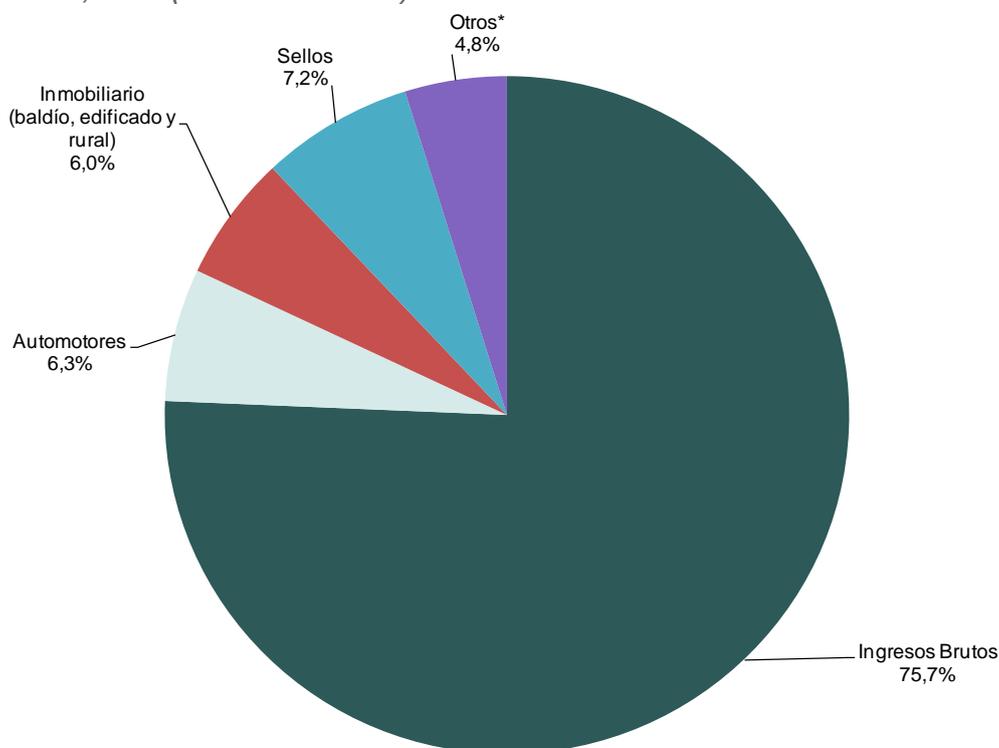


¹⁹ Sin embargo cabe considerar la inflación estimada para el período, la cual, según el IPC 9 Provincias elaborado por CIFRA, ascendió a un 36,8%. Este indicador es nacional y se utiliza como referencia, ya que no existe una estimación alternativa a la de INDEC para evaluar el incremento de precios en la provincia de Buenos Aires.

*Incluye: ingresos no tributarios, venta de bienes y servicios, ingresos de operaciones y rentas de la propiedad.

Fuente: Elaboración propia en base a Contaduría General.

GRÁFICO N°14. BUENOS AIRES. COMPOSICIÓN DE LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA DE ORIGEN PROVINCIAL, 2014 - (EN PORCENTAJES)



*Resto: Transmisión gratuita de bienes, planes de regularización impositiva, FOPROVI e impuesto a la energía.

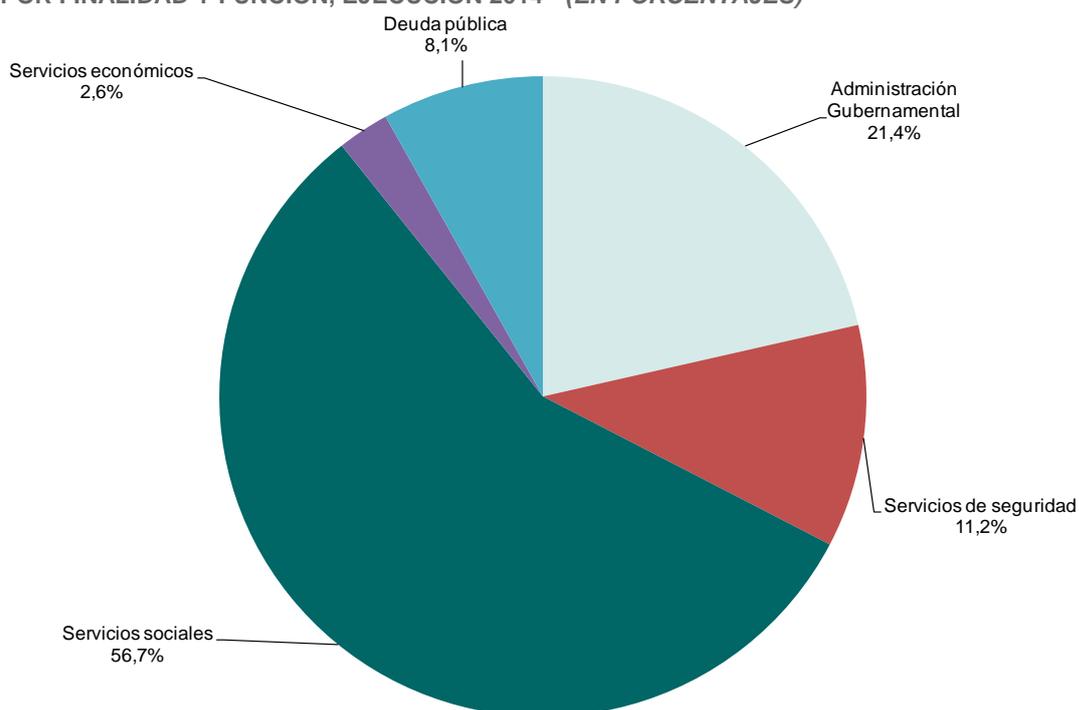
Fuente: Elaboración propia en base a DPT.

APLICACIONES Y GASTOS

- Los gastos totales -al incluir los servicios de deuda- para el año 2014 totalizaron en 214.548 millones de pesos, un 33,5% por encima del período anterior²⁰.
- La composición de los gastos provinciales se encuentra estructurada principalmente, por las transferencias a los municipios, por las remuneraciones y por las prestaciones a la seguridad social. Para el año 2014 el 75,1% del total de gastos fue explicado por estos tres componentes.
- La clasificación de las erogaciones de acuerdo a su finalidad y función verifica una leve tendencia a la caída en la incidencia porcentual de los servicios sociales, entre los que se incluye educación y cultura, salud, y promoción y asistencia social.

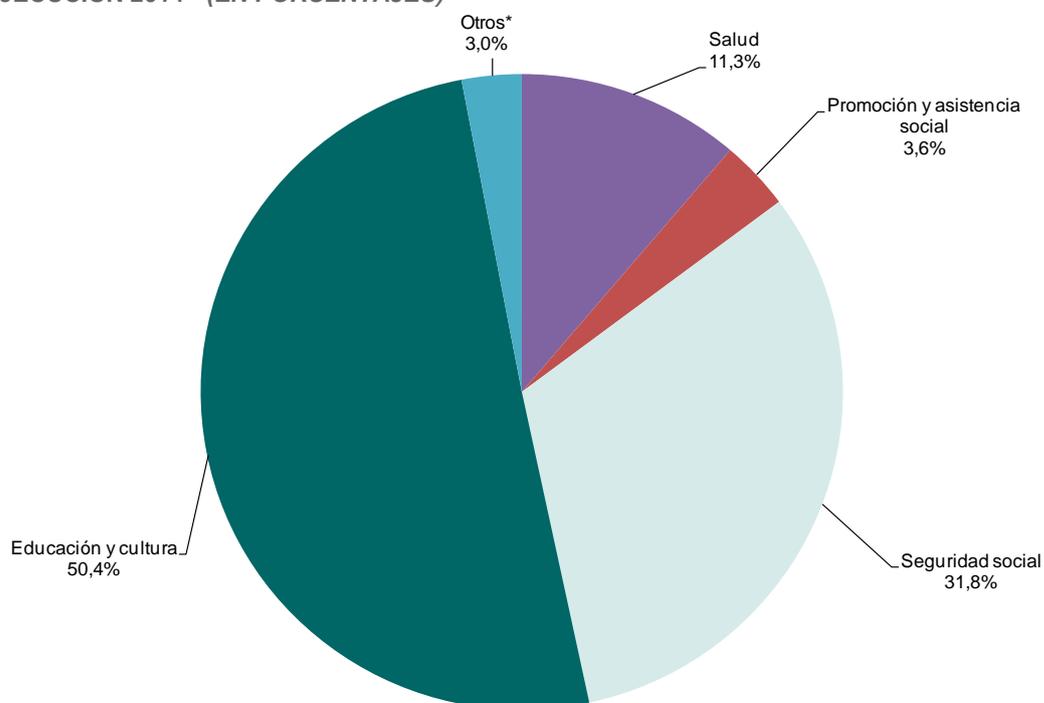
²⁰ Idem. nota 18.

GRÁFICO Nº 15. BUENOS AIRES. COMPOSICIÓN DE LAS APLICACIONES SEGÚN CLASIFICACIÓN POR FINALIDAD Y FUNCIÓN, EJECUCIÓN 2014 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: elaboración propia en base a la Contaduría General.

GRÁFICO Nº16. BUENOS AIRES. COMPOSICIÓN DE LA FINALIDAD SERVICIOS SOCIALES, EJECUCIÓN 2014 - (EN PORCENTAJES)



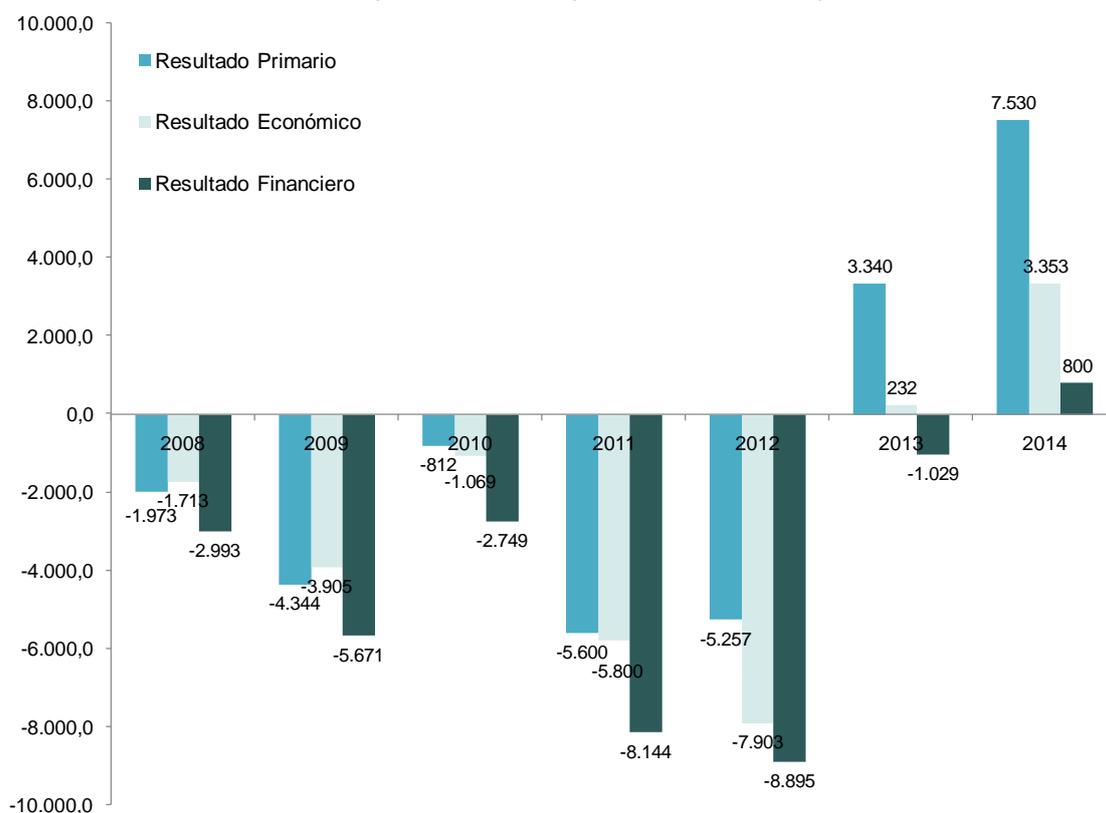
*Otros: Ciencia y Técnica; Asuntos Laborales; Vivienda y Urbanismo; Ecología y Saneamiento Ambiental; Deportes y Recreación.

Fuente: elaboración propia en base a la Contaduría General.

ESQUEMA AHORRO INVERSIÓN FINANCIAMIENTO

- El esquema Ahorro Inversión Financiamiento (AIF) sintetiza las transacciones y transferencias entre el sector público no financiero y el resto de la economía. Establece los recursos y gastos de acuerdo a su clasificación económica, permitiendo identificar diferentes resultados.
- El resultado primario (la diferencia entre los ingresos totales y los gastos corrientes y de capital excluidos los pagos de intereses de deuda) para el año 2014 fue de 7.530 millones de pesos. El resultado económico (la diferencia entre los ingresos corrientes y gastos corrientes) ascendió a 3.353 millones de pesos.
- El resultado financiero (la suma del resultado económico y la diferencia entre los recursos de capital y gastos de capital) totalizó en 800 millones de pesos. De este modo en el año 2014, avanzando en la tendencia definida en el periodo precedente, pero de manera excepcional se logró una situación de superávit financiero.

GRÁFICO Nº 17. BUENOS AIRES. RESULTADO PRIMARIO, ECONÓMICO Y FINANCIERO DEL SECTOR PÚBLICO PROVINCIAL (NO FINANCIERO), AÑOS 2008- 2014 - (EN MILLONES DE PESOS)



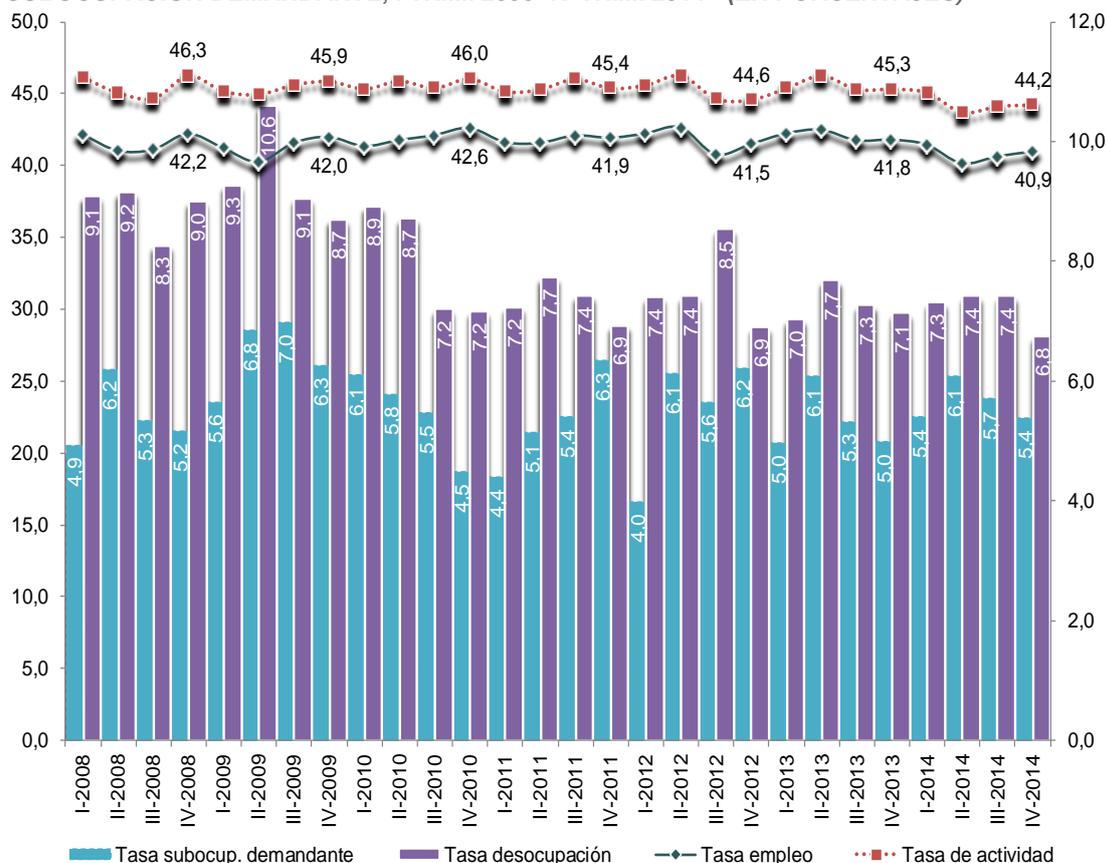
Fuente: elaboración propia en base a la Contaduría General.

Mercado de trabajo

ACTIVIDAD, EMPLEO, SUBOCUPACIÓN Y DESEMPLEO

- El menor ritmo de crecimiento del producto provincial durante 2014 tuvo su repercusión en el mercado de trabajo. En 2014 se registró una caída de la tasa del empleo y un incremento de la subocupación demandante. No obstante, la tasa de desempleo tuvo una leve caída, ya que la pérdida de empleos fue acompañada por una baja en la tasa de actividad. Las mismas se ubicaron en el IV trimestre del año en: 40,9%, 6,8%, 5,4% y 42,2% respectivamente.
- Las tasas de actividad y de empleo mostraron un descenso durante todos los trimestres de 2014, con una retracción anual del 3,0% y del 2,8%. Mientras que la tasa de desocupación alternó períodos de crecimiento (en el primer y tercer trimestre) y caídas (en el segundo y cuarto), que dieron como resultado una caída anual muy pequeña del 0,7%. El cambio más notable se dio en la subocupación demandante que se incrementó un 6,0% durante el último año considerado.
- Por su gran aporte al empleo nacional, la provincia presenta tendencias similares a las nacionales. En 2014 la provincia presentó tasas de actividad y empleo levemente inferiores a las del país (44,3% y 40,8% contra 44,9% y 41,7% a nivel nacional) y tasas de desempleo prácticamente similares (7,2% a nivel provincial y 7,3% a nivel nacional), al tiempo que la subocupación demandante de la provincia fue levemente menor (5,6% y 6,2% respectivamente).

GRÁFICO N° 18. BUENOS AIRES. TASAS DE ACTIVIDAD, EMPLEO, DESEMPLEO Y SUBOCUPACIÓN DEMANDANTE, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)

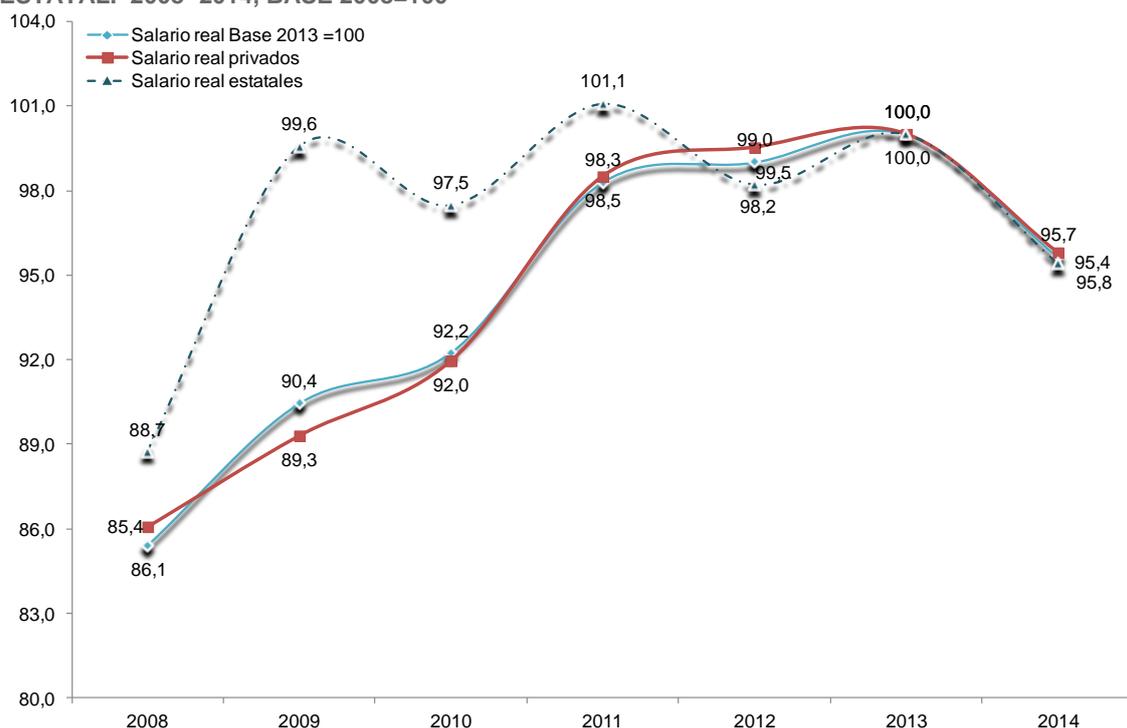


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

EVOLUCIÓN DE LOS SALARIOS REALES

- Los salarios reales de la provincia tuvieron una evolución creciente hasta 2011. A partir de allí se dio una etapa desaceleración del ritmo de crecimiento que llegó hasta el año 2013. Y en 2014, en el marco de la devaluación de la moneda de principios del año y sus repercusiones en el nivel de precios, se dio una caída del 4,3%.
- Por la fuerte incidencia de los trabajadores privados en el empleo total, la evolución de sus salarios reales es similar a la de la provincia en general, con una pérdida del 4,2% en 2014. Mientras que los trabajadores del sector público tienen una recuperación más volátil a lo largo del tiempo, combinando períodos de fuertes crecimiento en 2009 y 2011 con caídas en 2010, 2012 y 2014. Para este último año la disminución fue de 4,6% en relación al año previo.
- De este modo, al considerar el período 2008-2014 los salarios reales crecieron en total un 12,0% para el total de los trabajadores, 11,3% para los privados, y un 7,5% para los estatales.

GRÁFICO N° 19. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DE LOS SALARIOS REALES TOTALES, PRIVADO Y ESTATAL. 2008- 2014, BASE 2008=100

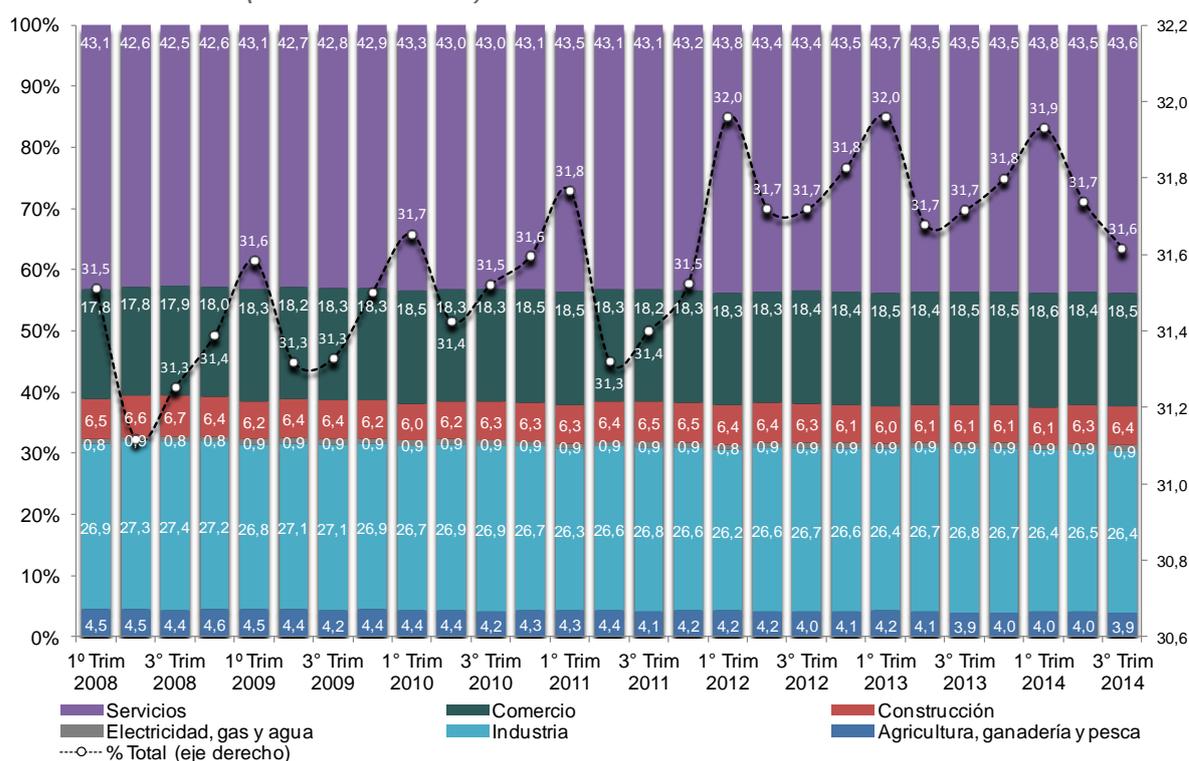


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

ESTRUCTURA DEL EMPLEO FORMAL

- La estructura sectorial del empleo registrado de la provincia se ha mantenido casi sin variaciones a lo largo del tiempo. La misma se concentra en el sector de servicios, la industria y el comercio. Juntos estos tres sectores representaron en los últimos 18 años aproximadamente el 88% del empleo formal provincial.
- El empleo registrado en el sector servicios históricamente tuvo un peso considerable y en el tercer trimestre de 2014 representó un 43,6% del empleo formal de la provincia. Por su parte, la industria y el comercio para dicho trimestre tuvieron participaciones del 26,4% y del 18,5%.
- La construcción, el agro y el sector de electricidad tienen una menor importancia de largo plazo dentro del empleo formal. Estos representaron el 6,4%, 3,9% y 0,9% en el tercer trimestre de 2014.

GRÁFICO N° 20. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DEL TRABAJO FORMAL POR SECTORES, I TRIM. 2008- III TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)



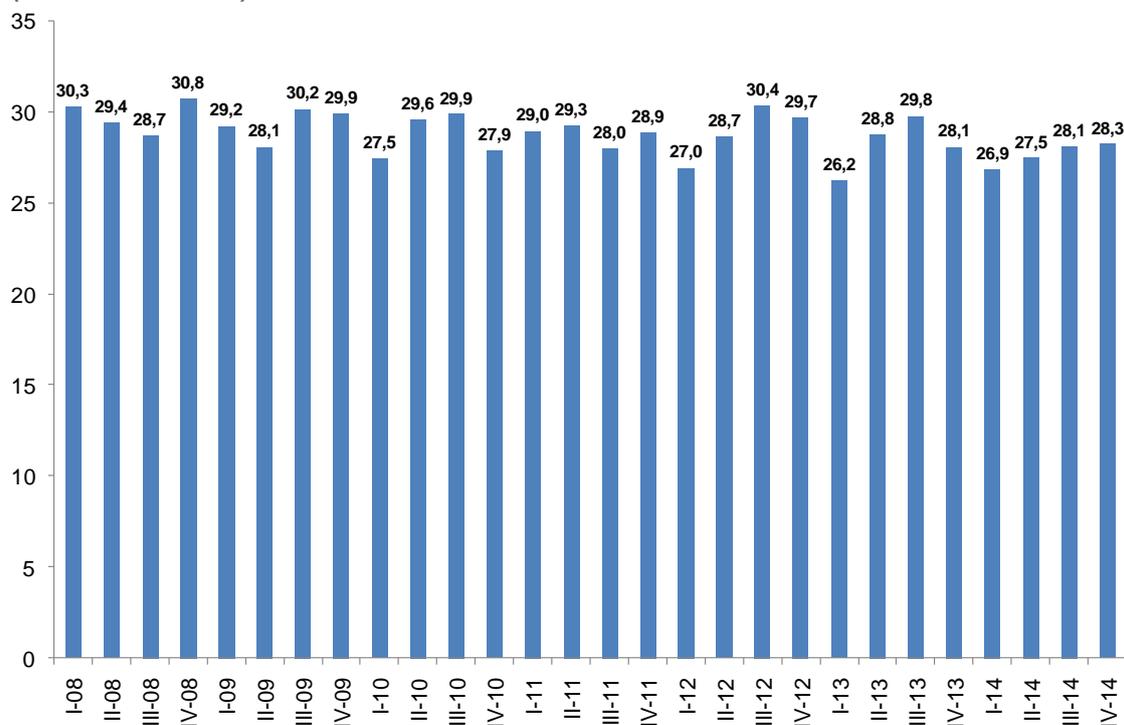
Fuente: Elaboración propia en base a ministerio de trabajo, empleo y seguridad social.

- El peso que la provincia tiene dentro del empleo formal nacional no ha sufrido variaciones a lo largo del tiempo, y tampoco se ha modificado la importancia dentro de la estructura sectorial. La provincia representa desde hace aproximadamente dos décadas un 31% del empleo formal nacional.
- El sector en el que la provincia aporta más empleo formal nacional es la industria (en el tercer trimestre de 2013 la provincia representó un 42,0% del empleo industrial registrado del país). Le siguieron en importancia: el empleo formal en el comercio (32,3%), en servicios (29,2%), en construcción (28,9%) y en electricidad (27,7%).
- Una menor, pero no desdeñable, importancia tiene el aporte que la provincia hace al empleo formal nacional en el agro (con una gravitación del 21,8% del empleo formal nacional para el tercer trimestre de 2014). Siendo el sector al que menos aporta la minería y el petróleo (7,8%).

INFORMALIDAD

- Los niveles de trabajo informal de la provincia han ido disminuyendo a lo largo del tiempo, hasta ubicarse en el último trimestre del 2014 en un 28,3%. Si bien dicho nivel resulta inferior al registrado a nivel nacional aun representa un nivel elevado.

GRÁFICO N° 21. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DE LA INFORMALIDAD, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)



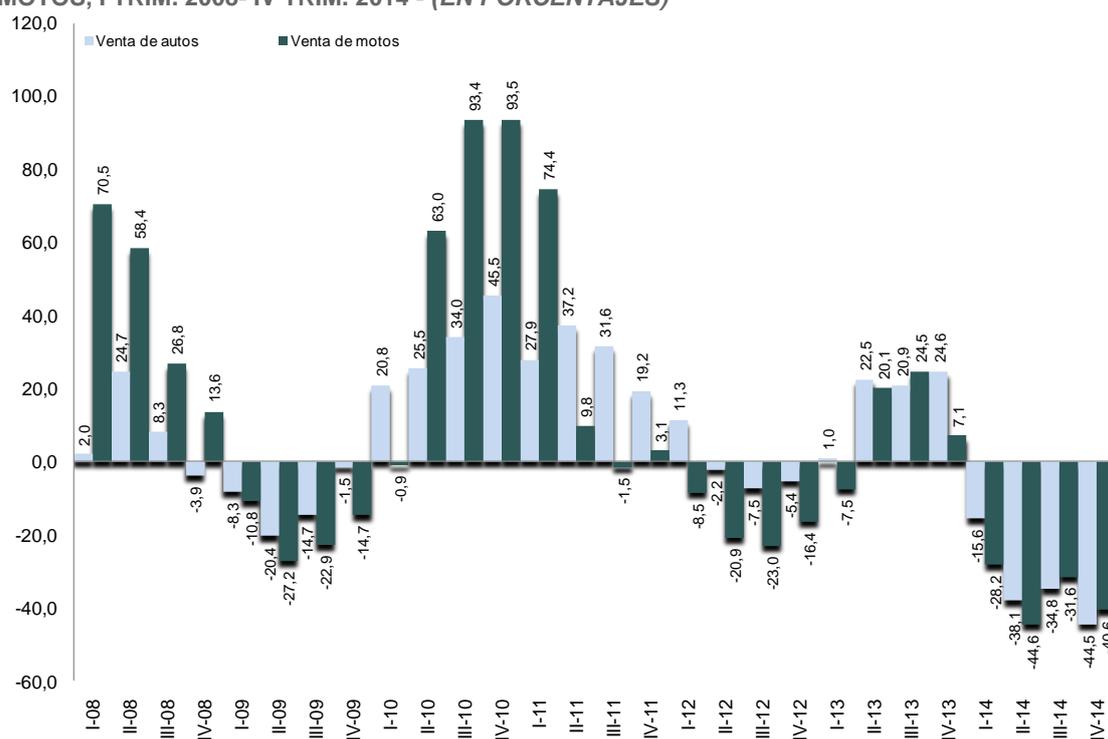
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Consumo interno

CONSUMO DE AUTOS Y MOTOS

- El consumo interno de autos y motos tuvo grandes caídas interanuales durante 2014, del 11,8% en el caso de los autos y del 36,2% en el de las motos.
- Esta disminución de compras de autos y motos en la provincia fue superior a la nacional (que tuvo una caída del 9,5% y de 33,1%, respectivamente), y ha sido en ambos casos la mayor retracción sufrida de los últimos años.
- En 2014 la provincia perdió participación en las ventas de autos del país en relación al 2013 (del 33,9% al 31,8%). Al tiempo que en el caso de las motos la provincia incrementó su gravitación dentro de las ventas de motos del país en el último año (a pasar del 26,9% en 2013 al 27,8 % en 2014) pero en el marco de una pérdida de participación que tiene lugar desde de 2011 (cuando era del 30,0%).

GRÁFICO N° 22. BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL DE PATENTAMIENTOS DE AUTOS Y MOTOS, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)

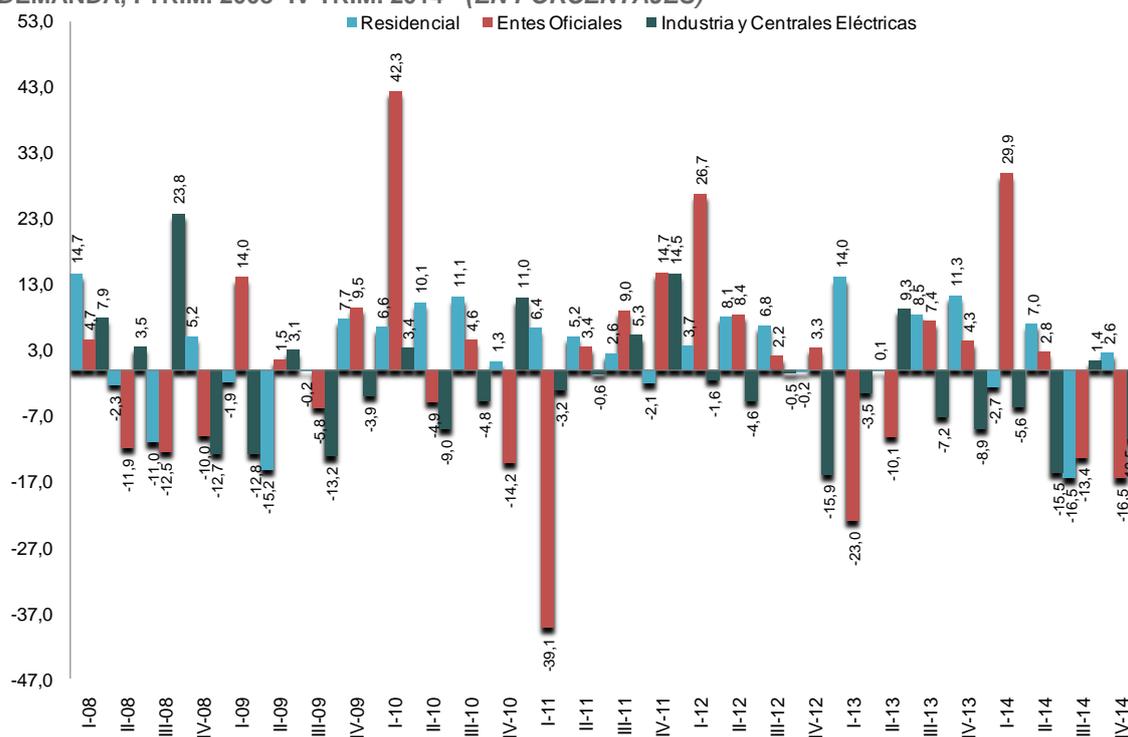


Fuente: Elaboración propia en base a la Dirección Nacional de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y Créditos Prendarios.

CONSUMO DE GAS

- El consumo de gas cayó en el año 2014 alrededor de un 5,8% con respecto al año anterior. Se trata de una caída superior a la nacional, que en dicho año tuvo una retracción del 3,8%.
- La caída a nivel provincial estuvo explicada principalmente por la menor demanda de gas por parte de las industrias y centrales eléctricas (-7,6%) en el marco de la desaceleración económica, entes oficiales (-6,1%), y en menor medida, residencial (-2,4%).
- Aunque por su peso en el consumo de gas, la merma de la industria y centrales eléctricas (que en 2014 representó un 51,4% del consumo total) es la más importante.

GRÁFICO N° 23. BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL DEL CONSUMO DE GAS POR TIPO DE DEMANDA, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)

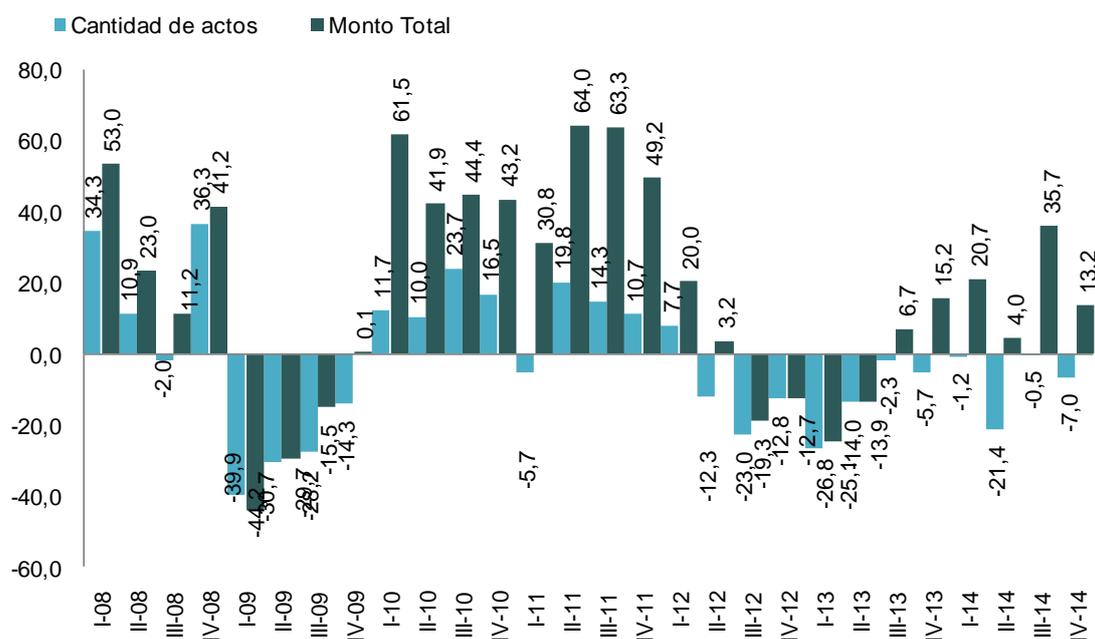


Fuente: Elaboración propia en base a ENARGAS.

COMPRA-VENTA DE INMUEBLES

- Siguiendo la tendencia que comenzó en el segundo trimestre de 2012, la compra-venta de inmuebles también cayó en el año 2014. Si bien la cantidad de actos fue menor, el monto total de los mismos creció en términos corrientes con respecto a los mismos períodos del año 2012 y 2013, lo que indica un aumento en el precio de las propiedades.

GRÁFICO N° 24. BUENOS AIRES. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA COMPRA-VENTA DE INMUEBLES POR ACTOS Y MONTOS, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)



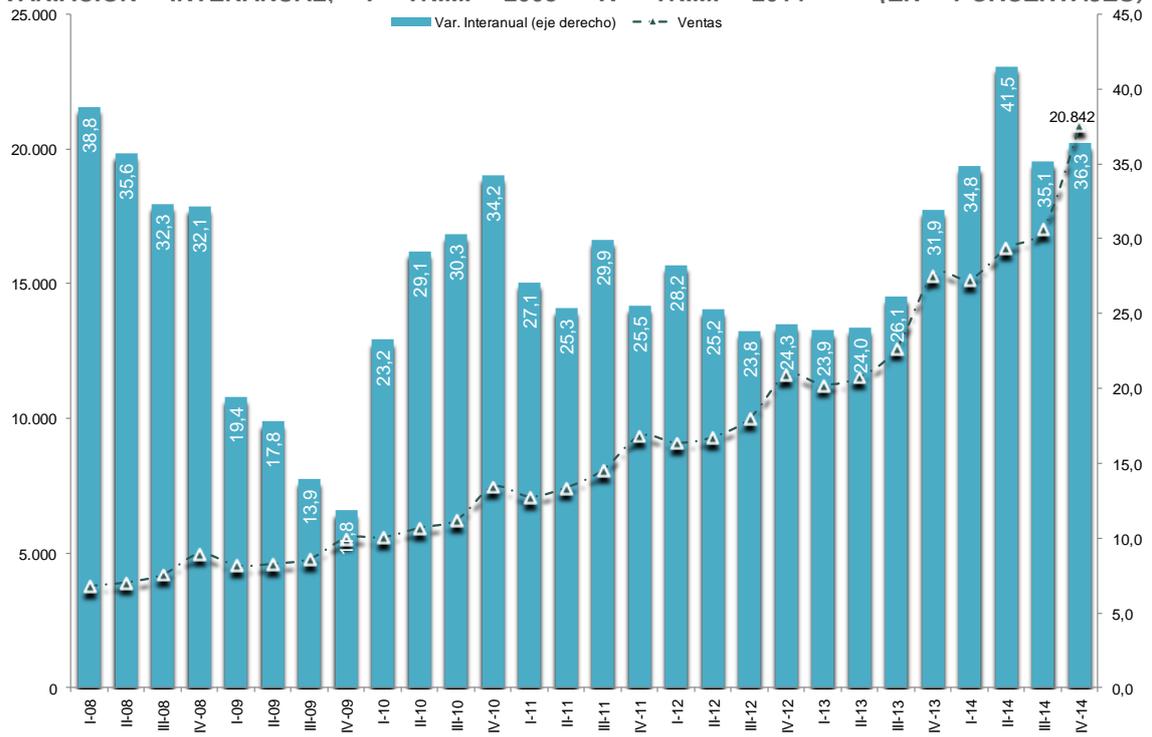
Fuente: Elaboración propia en base al Colegio de Escribanos de la Provincia de Buenos Aires.

VENTAS DE SUPERMERCADOS

- Las ventas de supermercados registran un crecimiento constante y creciente a lo largo del tiempo, a excepción de la disminución en la tasa de crecimiento que registrada en 2009, en el marco de la caída de la actividad. En 2014 el incremento fue del 36,9%, similar al registrado a nivel nacional (37,3%).
- Sin embargo, cabe mencionar que se trata de ventas en términos corrientes, por lo que, en un contexto de menor actividad y empleo como el de 2014 el aumento seguramente se explique sólo por el aumento de precios provocado por la inflación. Al respecto cabe considerar que la inflación estimada, según CIFRA²¹, en el transcurso del 2014 para el nivel general de precios nacional fue del 36,8%.

²¹ Este indicador es nacional y se utiliza como referencia, ya que no existe una estimación alternativa a la de INDEC para evaluar el incremento de precios en la provincia de Buenos Aires.

GRÁFICO N° 25. BUENOS AIRES. EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS EN SUPERMERCADOS Y SU VARIACIÓN INTERANUAL, I TRIM. 2008- IV TRIM. 2014 - (EN PORCENTAJES)



Fuente: Elaboración propia en base INDEC.

Abreviaturas

- ADEFA** Asociación de Fabricantes de Automotores
- AFCP** Asociación de Fabricantes de Cemento Portland
- CEP** Centro de Estudios para la Producción
- CIFRA** Centro de Investigación y Formación de la República Argentina
- DPE** Dirección provincial de estadística
- DPP** Dirección Provincial de Presupuesto
- ENARGAS** Ente Nacional Regulador del Gas
- INDEC** Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
- ITAE** Indicador Trimestral de Actividad Económica
- MOA** Manufacturas de Origen Agropecuario
- MOI** Manufacturas de Origen Industrial
- PBG** Producto Bruto Geográfico
- TAA** Tasa anual acumulativa