

INFORME DE COYUNTURA

MAYO - 2022



Síntesis ejecutiva

- ✓ La provincia de Buenos Aires, al igual que el conjunto del país, ha venido registrando importantes tasas de *crecimiento económico* desde marzo del año pasado. Ello permitió recuperar lo perdido durante la pandemia del COVID-19 en materia económica, logrando en los últimos meses de 2021 y los primeros de este año superar los niveles de actividad existentes en 2019 (pre-pandemia).
- ✓ Una de las actividades que más ha crecido a nivel provincial fue la *industria manufacturera*, siendo además la que más ha contribuido al crecimiento económico, lo cual marca un fuerte contraste con la crisis que sufrió el sector durante el gobierno de María Eugenia Vidal. Otras actividad que ha mostrando elevadas tasas de crecimiento respecto a 2019 es la construcción, en tanto en los últimos meses se han recuperado fuerte el transporte y, sobre todo, la actividad en hoteles y restaurantes. No obstante, hay otras actividades que están más lejos de recuperar los niveles pre-pandemia, entre las que se destacan el servicio doméstico y la intermediación financiera.
- ✓ En lo que respecta a las finanzas provinciales, cabe señalar que a lo largo del año pasado la *recaudación provincial* mostró una significativa mejoría en términos reales respecto al 2020. Si bien en los primeros dos meses de este año hubo una caída interanual, en marzo la misma volvió a superar a lo registrado un año atrás.
- ✓ Tras una fuerte baja al inicio de la pandemia, la *tasa de empleo* (ocupados sobre el total de la población) en la PBA mostró una significativa recuperación durante la segunda mitad del 2020, llegando a superar durante el último trimestre del año pasado los niveles de empleo registrados en el cuarto trimestre de 2019. En enero de este año hubo 30.000 empleos registrados más que hace dos años, es decir, que antes del inicio de la pandemia.

Síntesis ejecutiva

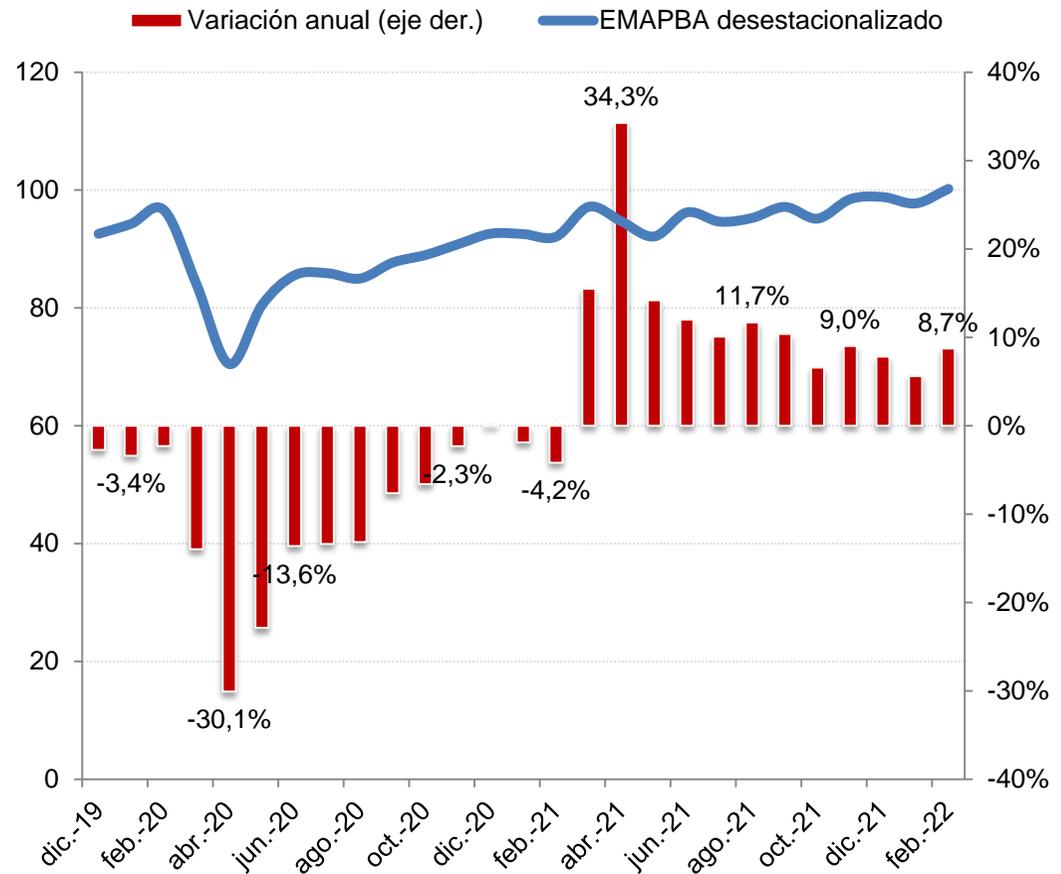
- ✓ A diferencia de lo ocurrido con el empleo, los salarios muestran una recuperación mucho más lenta y dificultosa. Si bien en el segundo semestre de 2021 el *salario de los trabajadores registrados del sector privado* había logrado recuperar el poder adquisitivo perdido durante la pandemia, cuando la comparación se realiza con el segundo semestre de 2017 se observa que en 2021 los mismos aún se encontraban entre 11 y 12 puntos por debajo. Si bien en general venían más retrasados, en el último año la situación de los salarios del sector público ha mejorado respecto a los privados. Ello se debió, en el caso de la PBA, a la convocatoria del gobierno provincial a estatales y docentes para discutir las paritarias, habiendo cumplido lo acordado en el acta de monitoreo y actualización salarial.
- ✓ El mayor obstáculo para consolidar la recuperación del poder adquisitivo del salario ha sido la dinámica inflacionaria, la cual se ha vuelto a acelerar este año. En abril, la *inflación* interanual en la región del Gran Buenos Aires alcanzó el 59% interanual, el nivel más alto registrado desde 1990. Esta aceleración de la inflación se dio principalmente a raíz de los aumentos que registraron los precios internacionales de los alimentos y la energía a partir de la invasión rusa a Ucrania. Ello se vio reflejado en el índice de marzo, con el registro mensual más alto en veinte años (6,7%), y en el de abril, apenas por debajo de ese récord (6,2%). Si bien con niveles tan altos es esperable cierta moderación –especialmente dado que en el último mes los precios internacionales frenaron su alza-, no se vislumbra un descenso significativo de la inflación en el corto plazo ya que en los próximos meses impactará el aumento de los combustibles y las tarifas de servicios públicos, entre otros.
- ✓ Es necesario que el crecimiento económico vaya acompañado de una sostenida mejora en las condiciones de vida de los trabajadores. Para ello deben instrumentarse medidas que encontrarán seguramente fuerte resistencia dentro del poder económico, pero el costo político y social de no tomarlas terminará siendo mucho más gravoso para las mayorías populares.

REACTIVACIÓN ECONÓMICA EN LA PBA

El crecimiento de la economía provincial

- ✓ Desde marzo de 2021 se registran variaciones interanuales positivas en el nivel de actividad de la provincia de Buenos Aires, aunque recién en septiembre de dicho año se logró superar el nivel de actividad pre-pandemia (2019). Esta situación se repitió desde noviembre hasta febrero (último dato disponible), con registros más altos que en esos mismos meses de 2019 y 2020.
- ✓ Así, en el cuarto trimestre de 2021 hubo un crecimiento de 7,1% comparado con el mismo período de 2020 y un 4,3% si se lo compara con el mismo período de 2019 (pre-pandemia).
- ✓ En los primeros meses de este año se mantuvo el crecimiento económico respecto al año pasado e incluso cuando se los compara con el último año de gobierno de Vidal: en febrero el nivel de actividad fue un 4,2% más alto que en el mismo mes de 2019.

PBA. Evolución mensual de la actividad económica, diciembre 2019 – febrero 2022 (dic 2019=100 y %)

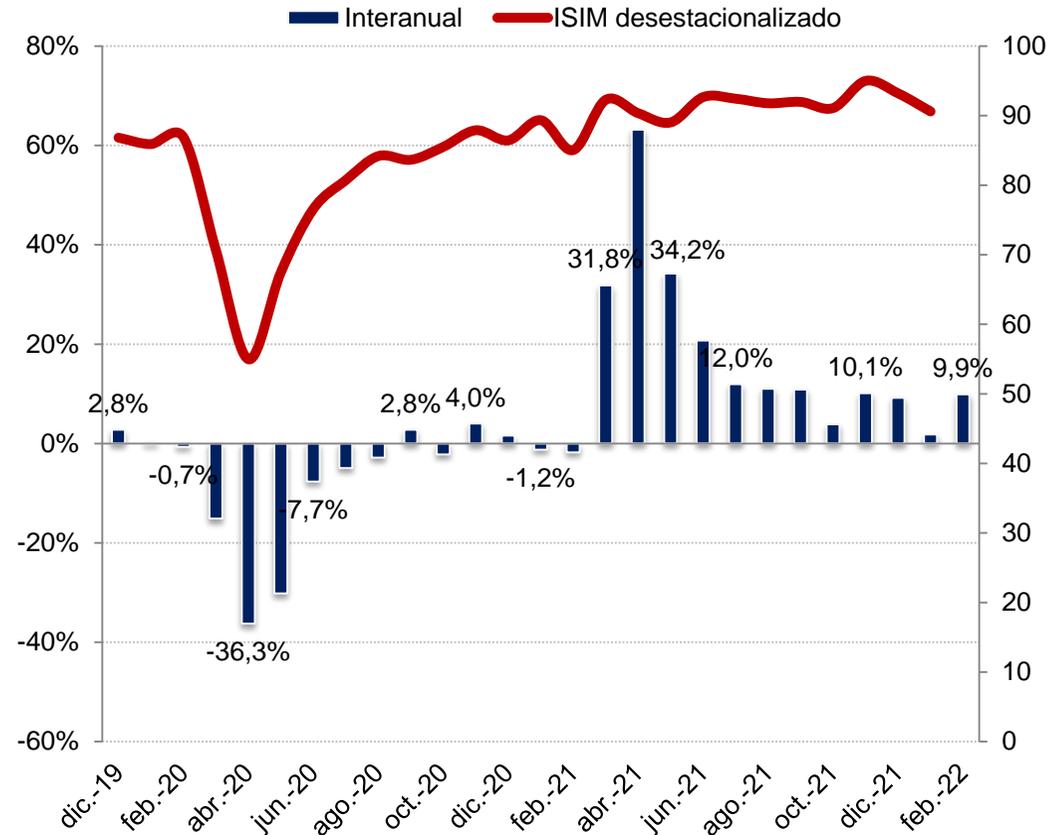


Fuente: IDESBA en base a la Dirección Provincial de Estadística del Ministerio de Hacienda y Finanzas de la PBA

La locomotora industrial

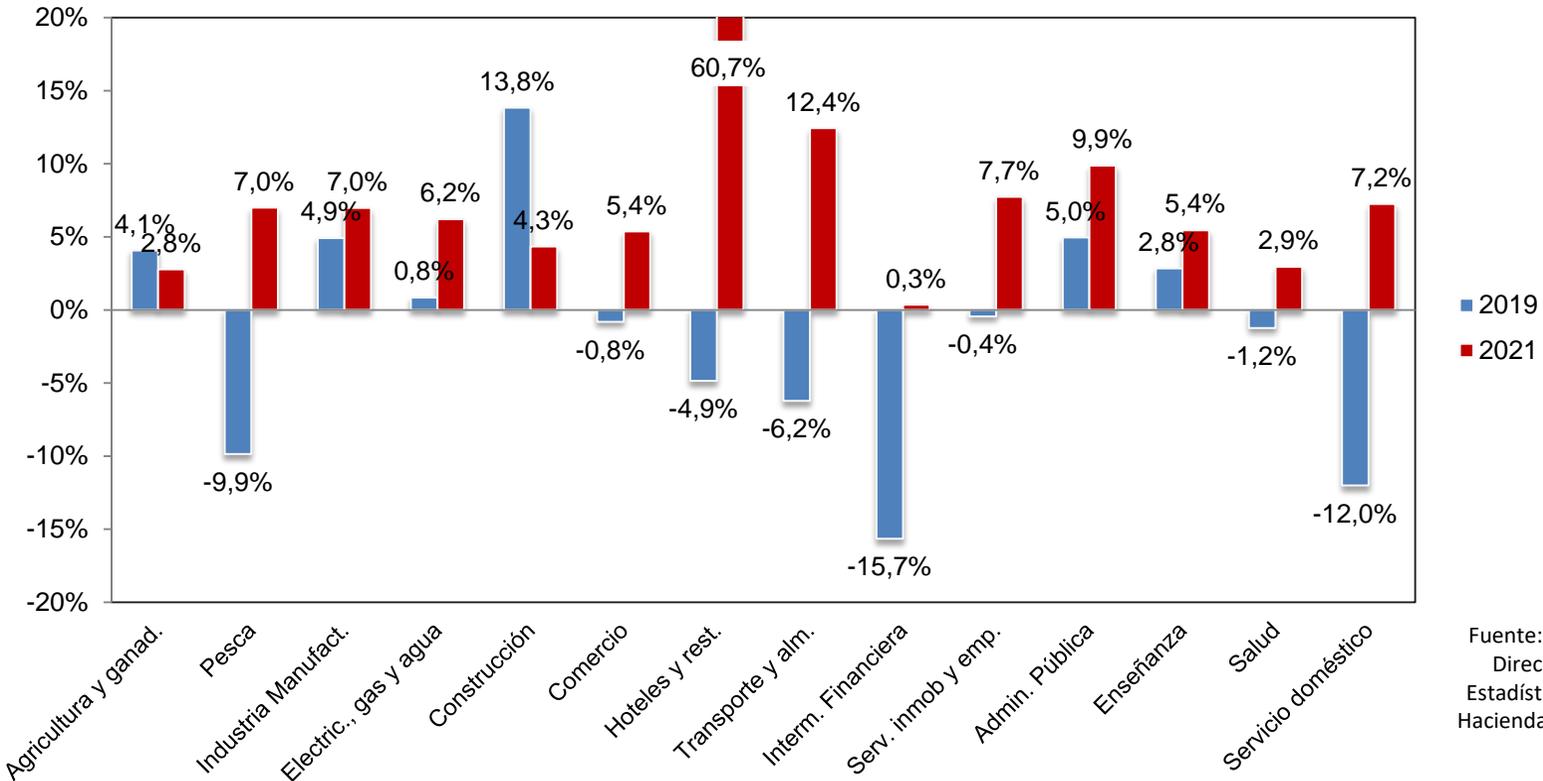
- ✓ Uno de los sectores que encabezó la recuperación económica en la provincia junto a la construcción fue la industria manufacturera, con fuerte incidencia en el valor agregado provincial. En noviembre del año pasado la producción industrial bonaerense alcanzó el nivel más alto desde marzo de 2018, es decir, antes del comienzo de la crisis macrista. Ello supone que la actividad manufacturera logró recuperar lo perdido por las dos crisis (la pandemia y la macrista).
- ✓ Si bien en enero de este año se había desacelerado, en febrero la actividad industrial volvió a registrar un crecimiento significativo (9,9% anual), traccionada fundamentalmente por la industria automotriz (+32,8%).
- ✓ La recuperación industrial se debió en parte a la implementación de políticas estatales de aliento, tanto desde el ministerio de producción provincial como del nacional, lo cual marca un fuerte contraste con el gobierno anterior, cuando la actividad manufacturera se contrajo un 13%.

PBA. Variación mensual e interanual del índice sintético de la Industria manufacturera, diciembre 2019 - febrero 2022
(en % y números índice 2012=100)



Fuente: IDESBA en base a la Dirección Provincial de Estadística del Ministerio de Hacienda y Finanzas de la PBA

PBA. Variación interanual de la actividad sectorial, enero-febrero 2022/enero-febrero 2019 y 2021 (%)



Fuente: IDESBA en base a la Dirección Provincial de Estadística del Ministerio de Hacienda y Finanzas de la PBA

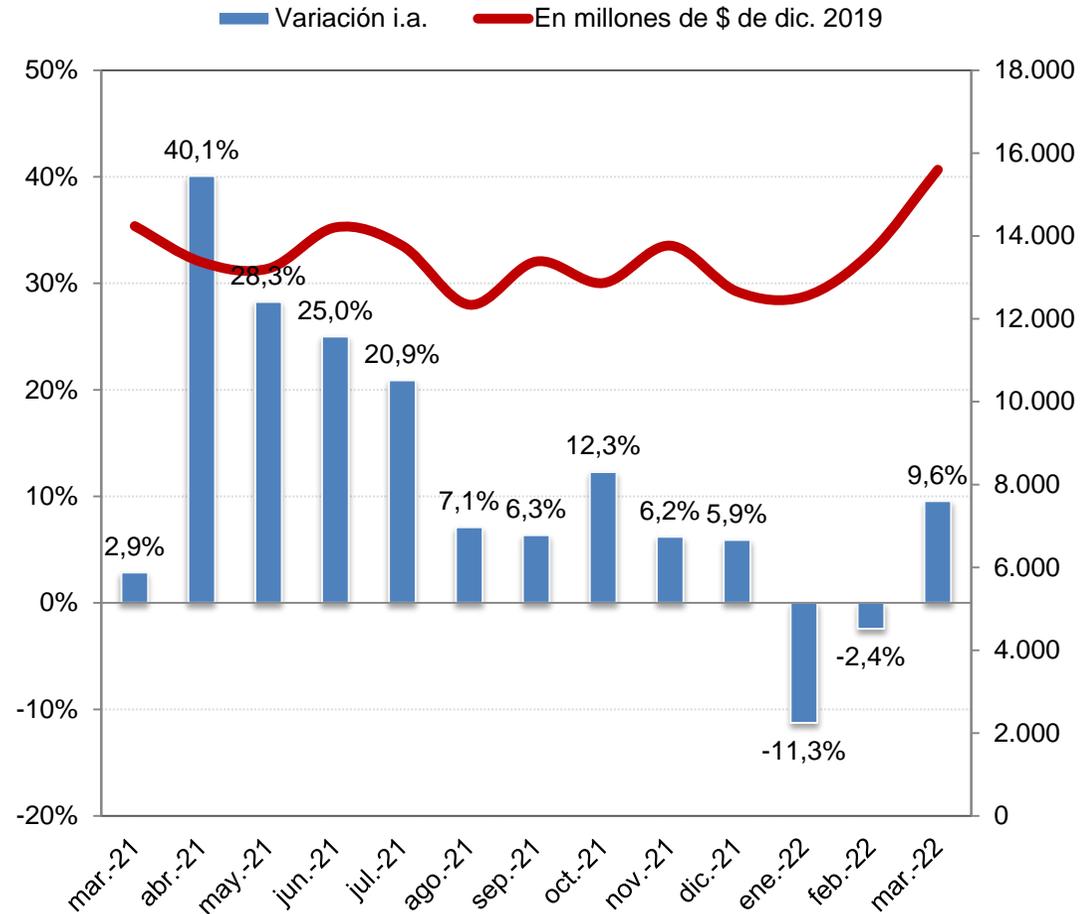
- ✓ En los dos primeros meses del año todas las actividades económicas de la PBA registraron crecimiento en relación a 2021, encabezadas por Hoteles y restaurantes (+60,7%) y Transporte (+12,4%), en tanto las que menos crecieron fueron intermediación financiera (+0,3%), agricultura y ganadería (+2,8%) y Salud (+2,9%).
- ✓ Al comparar con 2019 se observa que más de la mitad de los sectores seguía mostrando niveles de actividad inferiores a los primeros meses de ese año, destacándose la intermediación financiera (-15,7%) y el servicio doméstico (-12%), en tanto la construcción (+13,8%), la administración pública (+5,0%) y la industria (+4,9%) son los que más mejoraron.

LAS FINANZAS PÚBLICAS DE LA PROVINCIA

La recaudación provincial

- ✓ Durante todo el año pasado la recaudación provincial exhibió un significativo crecimiento en términos reales dada la caída registrada en 2020 por la pandemia. En la medida en que la base de comparación fue mejorando, las tasas de crecimiento fueron descendiendo e, incluso, llegaron a ser negativas en enero y febrero de este año.
- ✓ En marzo la recaudación provincial creció un 9,6% en términos reales en relación al año pasado, lo que implicó también un importante aumento mensual en valores constantes (+15%).
- ✓ Ingresos brutos -el principal tributo con más del 60% del total y muy ligado al nivel de actividad- se incrementó un 6,1% en marzo en relación a un año atrás. No obstante, el que más creció fue el impuesto automotor -segundo en orden de importancia, con un 17% del total recaudado-, con un 52,7% de aumento real. En cambio, el inmobiliario, tercero en orden de importancia (12% del total), cayó 2,4% en relación a marzo de 2021.

PBA. Variación mensual e interanual real de la recaudación tributaria provincial, marzo 2021 - marzo 2022 (en % y millones de \$ dic. 2019)



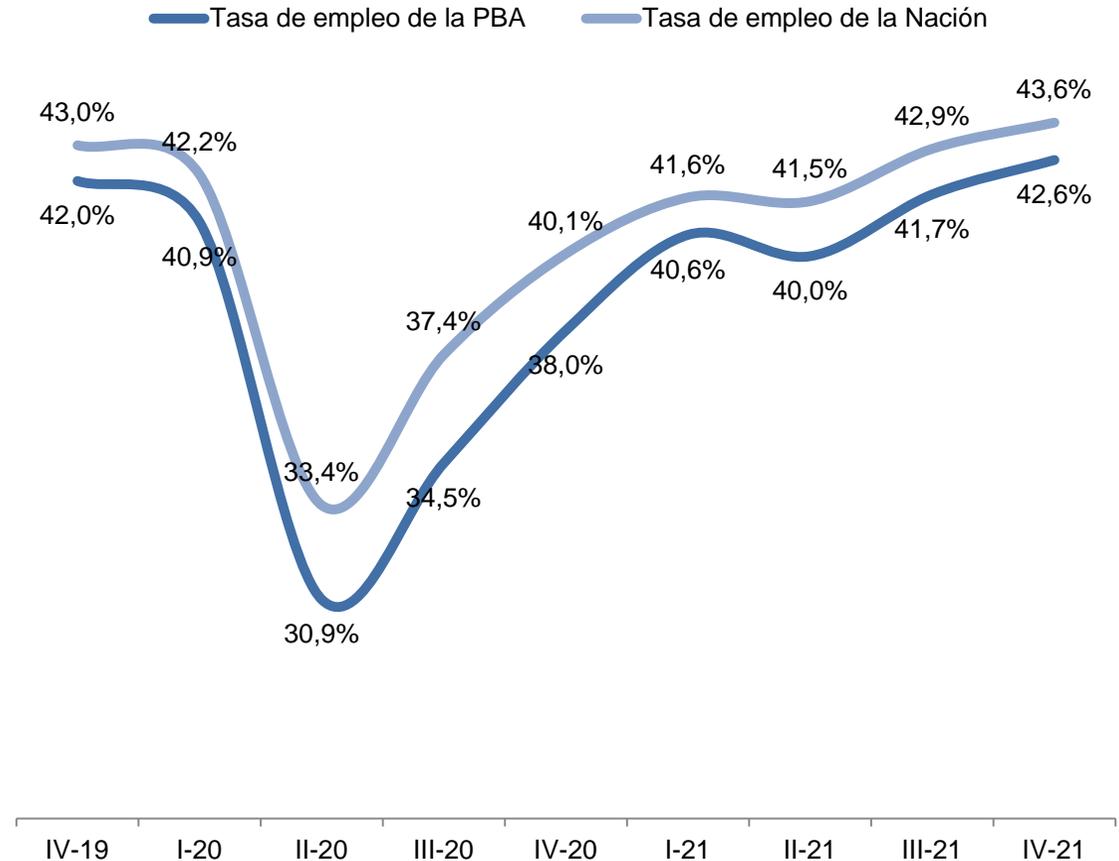
Fuente: IDESBA en base a FAO.

EMPLEO, SALARIOS Y PRECIOS

La recuperación del empleo

- ✓ El nivel de empleo se vio severamente afectado por los primeros cierres por la pandemia del COVID-19, llegando a caer hasta 10 puntos porcentuales durante el segundo trimestre de 2020.
- ✓ Si bien la tasa de empleo (cantidad de ocupados sobre el total de la población) en la provincia de Buenos Aires se encuentra un poco por debajo de la nacional, ambas han exhibido una recuperación significativa desde la segunda mitad de 2020. Esta recuperación permitió que durante el último trimestre del año pasado se superasen los niveles de empleo registrados en el cuarto trimestre de 2019 (pre-pandemia).
- ✓ Si bien el empleo registrado fue el menos afectado por la pandemia, entre febrero y junio de 2020 se llegaron a perder unos 73.400 puestos, el 4% del total. Al respecto, no solo se recuperó lo perdido sino que en enero de este año los puestos de trabajo superaban en 30.000 a los existentes en enero de 2020.

PBA. Evolución de la tasa de empleo, IV 2019 – IV 2021
(en cantidad de puestos)

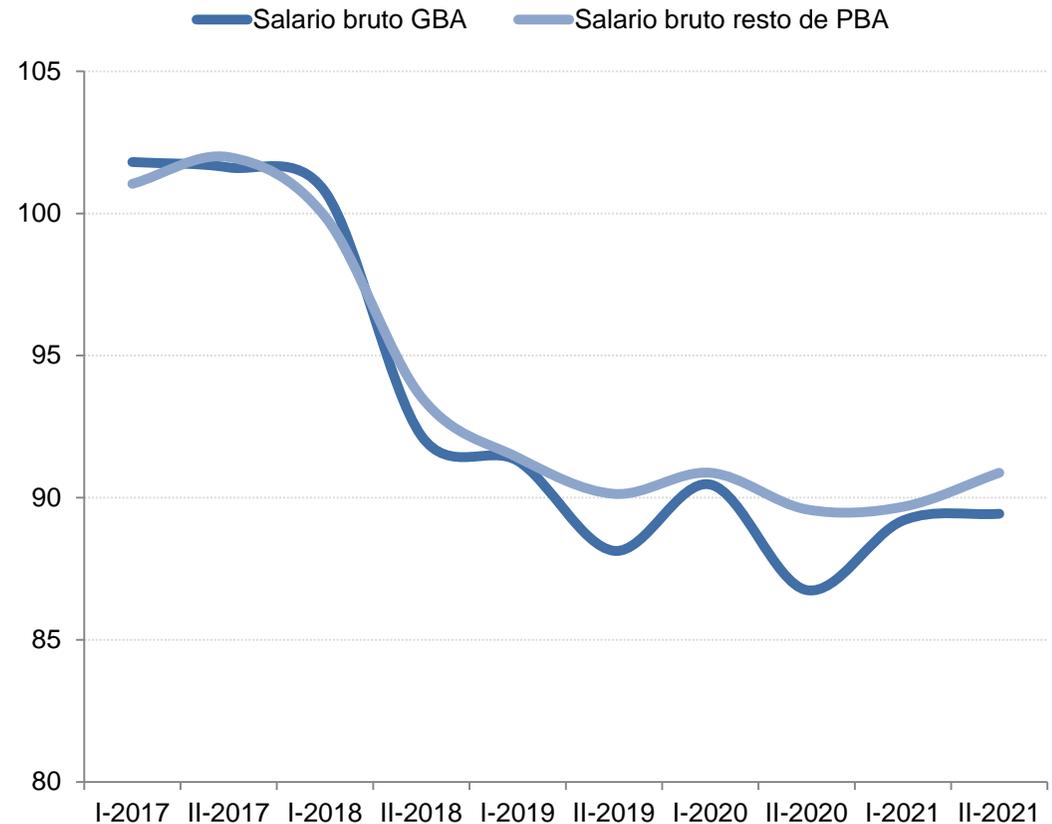


Fuente: IDESBA en base a EPH-INDEC,

Una recuperación salarial postergada

- ✓ Durante el gobierno de Cambiemos los salarios de los trabajadores registrados del sector privado experimentaron una fuerte caída de su poder adquisitivo. Tras una breve recuperación a inicios de 2020, con el inicio de la pandemia el salario real privado se siguió deteriorando para comenzar a recuperarse parcialmente en la segunda mitad de 2020, aunque con fuertes oscilaciones debido a la dinámica inflacionaria.
- ✓ Así, durante el segundo semestre de 2021 el salario de los trabajadores registrados del sector privado superó los niveles del mismo período de 2019, aunque seguía entre 11 y 12 puntos por debajo de 2017.
- ✓ Si bien venían más retrasados, en los últimos meses los salarios del sector público han logrado mantener el poder adquisitivo gracias a la convocatoria del gobierno provincial a estatales y docentes a renegociar salarios tal como se había acordado en el acta de monitoreo, lográndose así una actualización salarial del 60% anual.

PBA. Evolución de los salarios reales de los trabajadores asalariados registrados del sector privado
 Índice base enero 2020=100

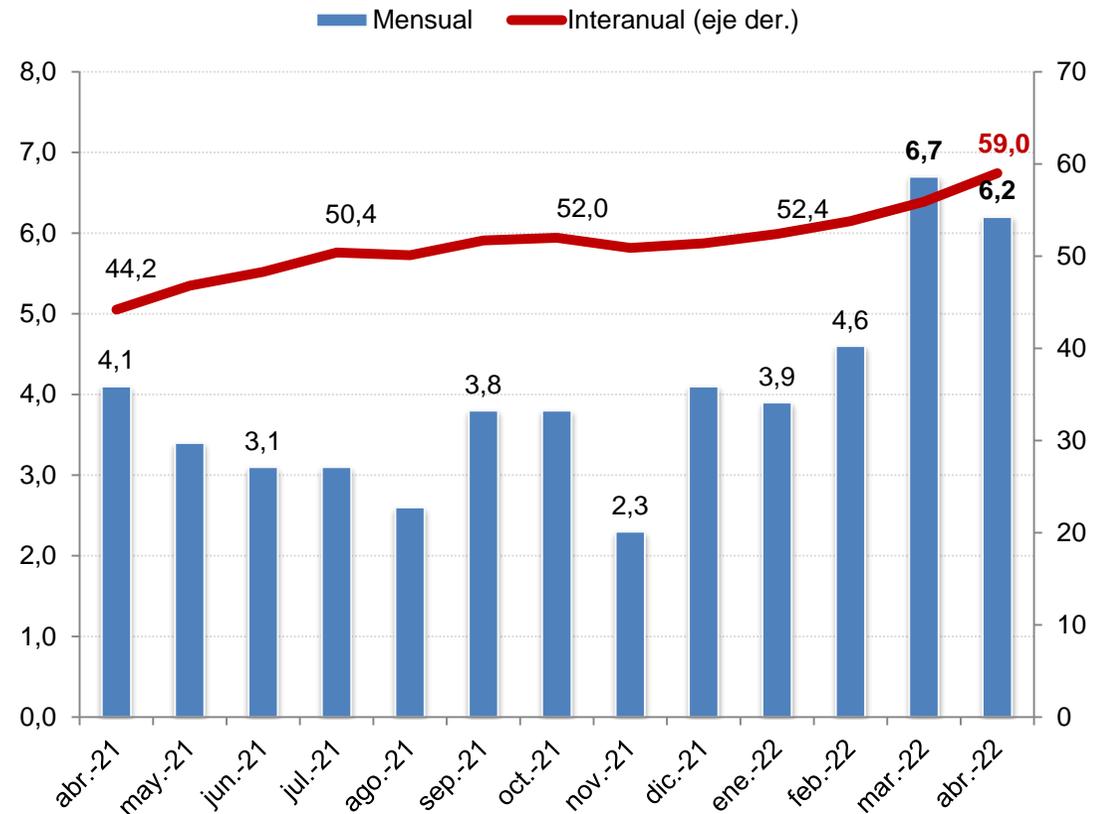


Fuente: IDESBA en base a MTEySS e INDEC.

El problema inflacionario

- ✓ Como en el resto del país, este año la inflación en la región del Gran Buenos Aires se ha vuelto a acelerar, alcanzando en abril el **59% interanual**, el nivel más alto registrado desde 1990.
- ✓ Este año, a la inercia inflacionaria que venía registrando la economía argentina se le sumó el impacto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania sobre los precios internacionales de la energía y los alimentos. Ello ha hecho que en la mayoría de los países, incluso desarrollados, se registren las tasas de inflación más altas de los últimos 40 años.
- ✓ En **marzo** tuvo lugar el registro mensual más alto de aumentos de precios desde abril de 2002 (**6,7%**), en tanto en **abril** la inflación descendió solo unas décimas, manteniéndose así en niveles muy altos (**6,2%**).
- ✓ No se vislumbra un descenso significativo de la inflación en el corto plazo ya que si bien las subas de los precios internacionales se han moderado en el último mes, en los próximos meses impactará el aumento de, entre otros, los combustibles y las tarifas de servicios públicos.

Variación mensual e interanual de los precios al consumidor en la región del Gran Buenos Aires (GBA), abril 2021 - abril 2022 (en %)

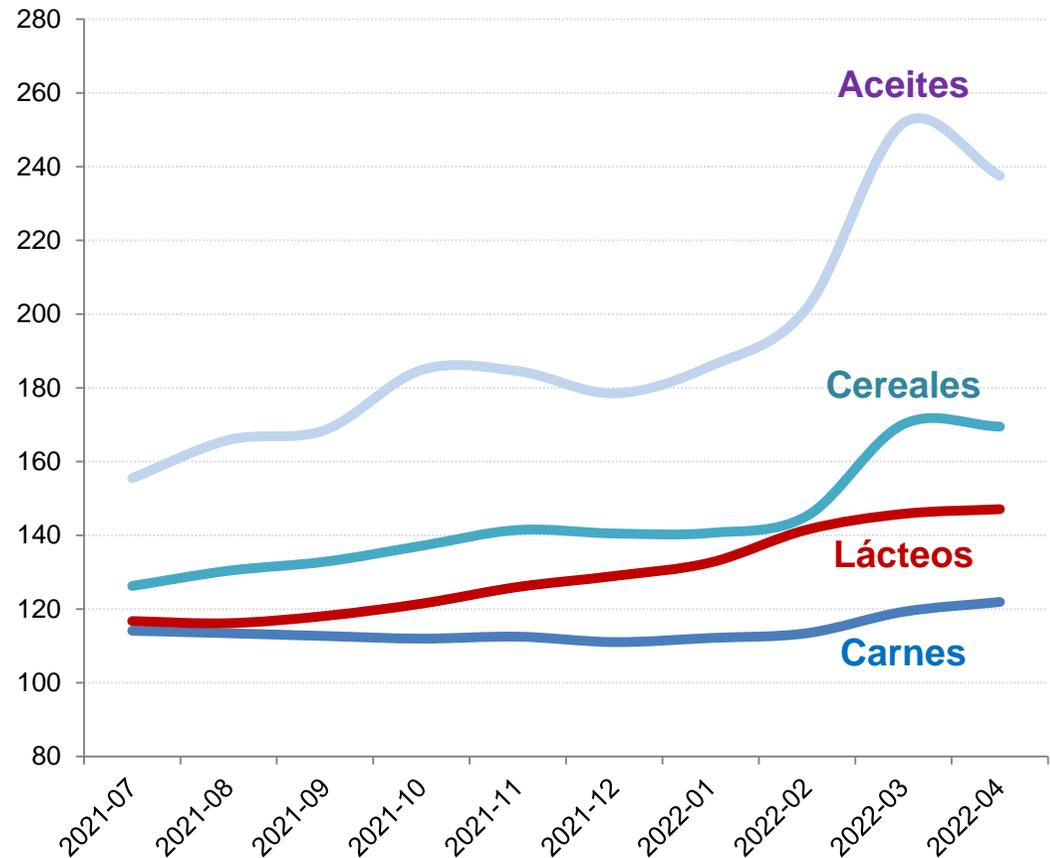


Fuente: IDESBA en base a INDEC.

El aumento de los precios internacionales

- ✓ Tras una baja inicial al comienzo de la pandemia, desde mediados de 2020 se han venido recuperando los precios de los alimentos a nivel mundial, llegando a superar significativamente los niveles pre-pandemia.
- ✓ Esta situación se aceleró con la invasión rusa a Ucrania, dado que se trata de dos importantes productores de alimentos, especialmente de trigo y aceite de girasol, además de fertilizantes para la producción agropecuaria. En promedio, **entre enero y abril de este año los principales alimentos incrementaron sus precios en dólares un 17%**, liderados por Aceites (37%), seguidos por lácteos (25%), carnes (16%) y cereales (15%).
- ✓ Además de la guerra, hay otros factores que estuvieron impulsando al alza los precios de los alimentos como las sequías registradas en varios países productores (Marruecos, Estados Unidos, Brasil, Argentina) y las dudas en torno a la próxima cosecha en China.

Evolución de los precios de los alimentos a nivel mundial, julio 2021 - abril 2022 (en número índice 2014-2016=100)

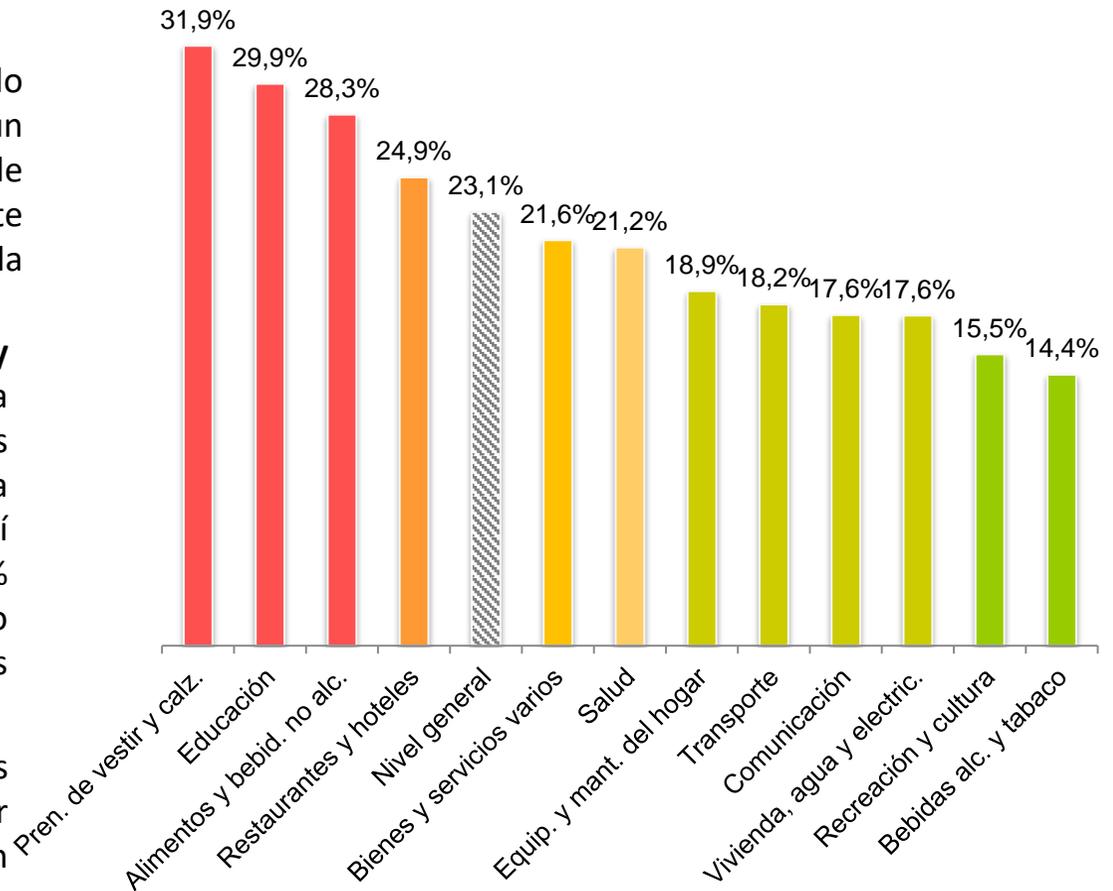


Fuente: IDESBA en base a FAO.

Los aumentos de precios en la PBA

- ✓ Como todo proceso inflacionario, los aumentos de precios no son homogéneos entre los sectores sino que algunos se “adelantan” a otros.
- ✓ En lo que va del año el mayor aumento lo registraron **prendas de vestir y calzado**, con un **31,9%** acumulado en cuatro meses. Le sigue de cerca **educación**, con un **29,9%**, aunque en este caso cabe señalar que es un rubro con marcada estacionalidad por el inicio de las clases.
- ✓ Apenas por debajo se encuentra **alimentos y bebidas (+28,3%)**, el rubro con mayor incidencia en la canasta de consumo que mide el IPC. Los aumentos en alimentos se aceleraron por la dinámica de los precios internacionales. De allí que la harina de trigo haya aumentado un 45% entre diciembre y abril, en tanto el pan francés lo hizo un 42%. También se destacan los aumentos en huevos (+65%), pollo (+39%) y azúcar (+35%).
- ✓ El incremento en el presupuesto para las prestaciones del Servicio Alimentario Escolar dispuesto por el gobierno provincial ha evitado un mayor deterioro de la situación alimentaria en los sectores populares.

Variación acumulada de precios en la región del Gran Buenos Aires (GBA), diciembre 2021 - abril 2022 (en %)



Fuente: IDESBA en base a INDEC.

Por un crecimiento que mejore las condiciones de vida de las mayorías

- ✓ El importante crecimiento económico que ha venido registrando la economía provincial en el último año - particularmente significativo en actividades como la construcción y la industria manufacturera- ha permitido recuperar lo perdido por la pandemia e incluso superar los peores momentos de la crisis económica generada por Macri y Vidal. Ello ha repercutido en una mejora en los niveles de empleo pero, sin embargo, no ha ocurrido lo mismo con los salarios privados, los cuales siguen sin poder recuperar el terreno perdido durante la gestión de Cambiemos. El principal obstáculo para ello no ha sido otro que la aceleración inflacionaria, la cual reviste diferentes causas, algunas de las cuales son susceptibles de ser abordadas a nivel nacional, aunque para ello es necesario recorrer un sendero no exento de dificultades y conflictos.
- ✓ El gobierno provincial ha llevado adelante algunas medidas para paliar la pérdida de poder adquisitivo de los salarios, como la reapertura de las paritarias para docentes y estatales y un significativo incremento del presupuesto para las prestaciones del Servicio Alimentario Escolar, entre otras. Dado la magnitud del deterioro de la situación social causado por la crisis macrista y la pandemia, es necesario que el Estado, tanto a nivel provincial como nacional, siga invirtiendo en políticas sociales de este tipo.
- ✓ Esta situación social se da en un contexto en el cual algunos sectores empresarios, como el agro y la agroindustria, están obteniendo ganancias extraordinarias derivadas de la situación internacional. Por ello, más que nunca, se requieren de políticas a nivel nacional que permitan una verdadera recuperación del poder adquisitivo de los salarios y las jubilaciones.

Por un crecimiento que mejore las condiciones de vida de las mayorías

- ✓ Para lograr la recuperación del poder adquisitivo del salario es necesaria la adopción de políticas en el corto plazo que apunten en varios sentidos: por un lado, es necesario desacoplar los precios internacionales de los alimentos de los internos; por otro, se requiere acumular reservas internacionales que permitan disminuir el riesgo de devaluación y, finalmente, debe atacarse la inercia inflacionaria endógena. Para ello es necesario el aumento de las retenciones a las exportaciones agropecuarias, el fortalecimiento y la creación de compañías públicas de alimentos y establecer algún mecanismo político –consensuado en lo posible, compulsivo si es necesario- que busque un ordenamiento de precios básicos por un período de tiempo acotado pero que sea suficiente para desarmar las expectativas inflacionarias y así poder iniciar un sendero de desinflación.
- ✓ Para acumular reservas y así desarmar expectativas de devaluación –que foguean la inflación- se debe evitar que los dólares del superávit comercial se sigan yendo por la canaleta financiera. Para ello, entre otras medidas –como una mayor regulación en los pagos de deudas privadas al exterior- es necesario que el costo del cumplimiento del acuerdo con el FMI recaiga sobre aquellos que se beneficiaron con el préstamo y no, como siempre sucedió, sobre los sectores populares. Por ello es muy importante que prospere el proyecto aprobado en el Senado de la Nación para la creación de un fondo para el repago con parte de los dólares fugados.
- ✓ Se trata de medidas de corto plazo que afectan intereses particulares y que implican necesariamente una mayor conflictividad con el poder económico, pero el costo de no tomarlas será mucho mayor si lo que se busca es preservar y mejorar las condiciones de vida de los trabajadores.

“El capitalismo está en crisis, no solo en la Argentina, no solo en Latinoamérica, en todo el mundo. Quieren descargar la crisis sobre las espaldas de los trabajadores, por eso tenemos la obligación de fortalecer al movimiento obrero, tenemos la obligación de generar organizaciones sindicales cada vez más fuertes, que puedan confrontar con la concentración del capital, las multinacionales, los grandes grupos económicos; necesitamos tener la capacidad de generar organizaciones sindicales que contrapesen ese poder para poder llevar adelante las negociaciones colectivas, la recuperación de los salarios, detener el avance sobre los derechos de los trabajadores... este es el desafío que tenemos en el presente”

*Victorio Paulón
(1947-2022)*



DIRECCIÓN

Silvia Almazán

EQUIPO DE INVESTIGACIÓN

Andrés Wainer

Mariana Fernández Massi

Agustín Claus

CONSEJO ASESOR

Roberto Baradel

Secretario General CTA Provincia de Buenos Aires

Raúl Calamante

Secretario General Adjunto CTA Provincia de Buenos Aires

Verónica Bethencourt

Secretaria General Adjunta CTA Provincia de Buenos Aires

María Reigada

Secretaria de Derechos Humanos CTA Provincia de Buenos Aires y
Senadora provincial

Daniel Pérez Guillén

Secretario de Comunicación y Difusión CTA Provincia de Buenos Aires

Dra. Lilian Capone

Secretaria de Salud Laboral CTA Provincia de Buenos Aires

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

Central de Trabajadores de la Argentina (CTA) – Provincia de Buenos Aires

Calle 6 N° 736 e/46 y 47, La Plata, Buenos Aires

Teléfono/Fax: 0221 483-9878

Facebook: **@IdesbaCTAbsas**

Twitter: **@idesba_cta**

Correo electrónico: **idesba_stellamaldonado@bsas.cta.org.ar**

Página Web: **www.ctabsas.org.ar/idesba**