



Informe de Coyuntura del IERAL

Año 25 - Edición Nº 977 – 6 de Mayo de 2016

Regional NOA

Juan Lucas Dapena

Editorial

La inflación continúa elevada en el primer trimestre de 2016, situación que se siente en la región NOA en general y la provincia de Salta en particular. A pesar de eso algunos sectores económicos muestran resultados positivos en sus indicadores, mientras otros siguen sin mostrar algún signo de recuperación.

Debido a que muchas de las variables involucradas en el análisis siguen sin actualizarse, se procedió al cierre del informe con los últimos datos disponibles en las variables y sectores analizados.

En lo que respecta a la actividad económica salteña, medida a través de la recaudación del impuesto a la actividad económica, según los últimos datos, registra una leve variación positiva en los montos en comparación con el 2014 teniendo en cuenta datos del tercer trimestre del 2015 (en términos reales).

En el mercado inmobiliario en el primer trimestre de 2016, tanto la compra-venta de inmuebles como los montos promedios reales mostraron retracciones. En Salta y en la Región NOA el consumo de cemento experimentó disminuciones. Por otro lado, los permisos de construcción para nuevas obras o refacciones registrados en los meses de Junio, Julio, Agosto y Septiembre han experimentado una importante retracción.

En lo que concierne a la demanda de bienes, tanto las ventas de autos como las de motos han experimentado subas en el primer trimestre del 2016 en la provincia de Salta. Las ventas en los supermercados, en el mes de Enero, tanto a nivel agregado como por boca de expendio (en términos reales) registran caídas.

Según los últimos datos publicados, la tasa de empleo en Salta se ubicó en el 39,6% y la tasa de desocupación observada fue del 5,9% (ubicándose por encima de la media regional), considerando el tercer trimestre de 2015. La tasa de informalidad laboral, para el segundo trimestre de 2015, para Salta se ubicó en el 46,3%, por encima de la media regional (40,8%) y la media nacional (34,1%).

IERAL NOA

Economista Jefe: Juan Lucas Dapena

IERAL NOA

(0387) 421-2139
noa@ieral.org

Edición y compaginación

Karina Lignola y Fernando Bartolacci

IERAL Córdoba

(0351) 473-6326
ieralcordoba@ieral.org

IERAL Buenos Aires

(011) 4393-0375
info@ieral.org

Fundación Mediterránea

(0351) 463-0000
info@fundmediterranea.org.ar



Resumen Ejecutivo

❖ Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

En el primer trimestre del 2016 el volumen de transacciones de compra-venta de inmuebles en la provincia de Salta llegó a las 1.003 operaciones, mostrando una retracción del 0,3% respecto al mismo período del año anterior. En los últimos 12 años el volumen más bajo de ventas se registró en el 2014 (732) y el volumen más alto en 2007 (1.333). Se observa una disminución en el monto real (pesos del primer trimestre de 2000) del 29,9% en relación al año previo.

❖ Consumo de Cemento

El consumo de cemento para el primer trimestre del 2016 muestra una caída con respecto al mismo trimestre del 2015 en la Región del NOA. En Salta se observa una disminución del 0,4% en el consumo total de cemento, demandando 69.721 toneladas en el 2015 y 69.412 en el 2016. El consumo en bolsas aumentó un 1,1% y el consumo en graneles se retrajo un 6,2%. Tucumán es la provincia del NOA que más consume representando el 24,8% del consumo total de cemento, quedando Salta en segundo lugar con el 24,3%.

❖ Permisos de Edificación

En los meses de junio, julio, agosto y septiembre del 2015 los permisos de edificación en la Ciudad de Salta fueron para el sector privado de 92.148 m² para la construcción de nuevas obras o ampliaciones. Lo que implica una caída del 44% con respecto a los 163.222 m² del mismo período en 2014. En septiembre de 2015 los permisos cayeron un 32% con respecto al mismo mes del año 2014

❖ Recaudación Tributaria de los Impuestos a la Actividad Económica de la Provincia de Salta

La Recaudación tributaria del impuesto a las actividades económicas para el tercer trimestre del 2015 fue de \$1.007,3 millones (en términos nominales) y creció un 36% con respecto al mismo período del año previo. En términos reales, una vez descontada la inflación del período, el sector muestra un aumento del 9% con respecto al 2014.

❖ Patentamiento Automotor y Patentamiento de Motos

En el primer trimestre del año de 2016, a nivel regional las ventas de autos se elevaron un 9,8% y las ventas de motos aumentaron un 10,7% % respecto a igual periodo del 2015. En la provincia de Salta tanto las ventas de vehículos como las de motos aumentaron en comparación con el mismo trimestre de 2015. Tucumán es la provincia con mayor participación teniendo en cuenta ambos vehículos (30,1% en autos y

27,5% en motos). En la variación intermensual, se observa en Salta aumentos tanto en los registros de automotor como en los de motos, 17,7% y 16,7% respectivamente, desde Febrero a Marzo del 2016.

❖ **Venta en Supermercados**

Las ventas en los supermercados correspondientes al mes de Enero del 2016 sumaron \$442,5 mil (en términos nominales) implicando esto un aumento de 28,9% con respecto a igual período del 2015. Las ventas totales, en términos de precios constantes, para el 2016 sumaron \$117,3 mil (en pesos del mes de Enero del 2011), lo que muestra una disminución del 4,6% con respecto al año anterior. Las ventas por bocas de expendio en términos nominales se incrementaron un 25,8% y en términos reales se retrajeron un 6,8%, siendo de \$10,5 mil y \$2,8 mil respectivamente.

❖ **Turismo**

Los visitantes que arribaron a la Ciudad de Salta en el cuarto trimestre del 2015 cayeron un 14% en relación a los arribos en el 2014. De los 161.116 viajeros llegados en ese período, 128.230 provenían del resto del país y 32.886 del resto del mundo. Entre Diciembre de 2014 y Diciembre de 2015 la cantidad de turistas tuvo un aumento del 2,1%. El porcentaje de habitaciones ocupadas fue del 34,5%, este valor se retrae en 7 puntos porcentuales con respecto al 2014 (41,4%). En promedio en el trimestre del 2015 los visitantes permanecieron en la Ciudad de Salta 1,9 días, permaneciendo constante en relación al 2014. La estadía promedio de los residentes mostró un leve aumento del 0,4% y la de los no residentes se retrajo un 2,31%.

❖ **Mercado Laboral**

La tasa de desocupación para Salta, en términos interanuales, reflejó una suba en 0,3 puntos. En el NOA y a nivel país la tasa se retrae en 0,6 y 1,6 puntos porcentuales respectivamente. La tasa de informalidad para el segundo trimestre, muestra un aumento desde 2014 a 2015 en Salta, pasando del 46,1% al 46,3%. En Salta casi 5 de cada 10 asalariados son informales, en el NOA 4 de cada 10 y en Argentina 3 de cada 10. La evolución de la cantidad de puestos de trabajo registrados en estos aglomerados del NOA presenta una tendencia decreciente desde, al menos, el tercer trimestre del año pasado. El sector de la construcción es el que expone un escenario más preocupante que se replica en la mayoría de las provincias argentinas. De todas formas, existen indicios de recuperación en otros sectores como la industria manufacturera y los servicios.

❖ Pobreza

La tasa de pobreza registrada en Salta se elevó en 3,6 puntos porcentuales, pasando del 20,4% en el 1° trimestre del 2013 al 24% en el mismo trimestre del año 2014. Santiago del Estero con una tasa de 27,4% es la provincia más pobre del NOA. En segundo lugar y con una tasa que supera el promedio regional se ubica Salta, mostrando no sólo la mayor variación regional del año, sino también la mayor variación del período (teniendo en cuenta los datos históricos del 1° trimestre para Salta).

Informe de Coyuntura Regional NOA

Introducción

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

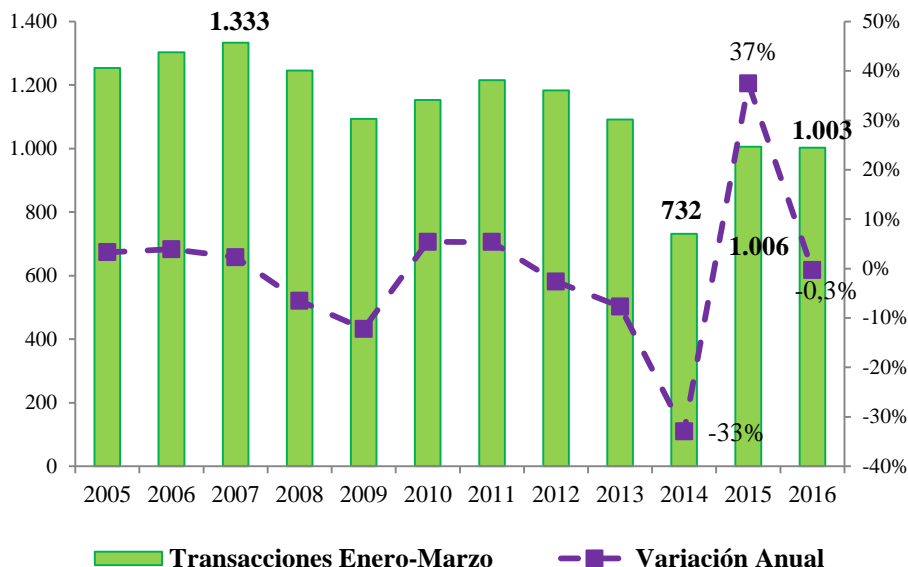
Para medir el sector inmobiliario se utiliza la información que permite conocer cómo evolucionan las ventas de inmuebles de la Provincia de Salta. El sector de la construcción por un lado se mide en función de los permisos de construcción en m² otorgados al sector privado y por otro lado en base al consumo de cemento medido en toneladas. La actividad económica de la provincia se analiza en términos de la recaudación tributaria de impuestos a las actividades económicas. En lo que concierne al consumo de bienes se analizan los patentamientos de autos y motos, y las ventas en los supermercados.

La encuesta de ocupación hotelera proporciona datos sobre el turismo en la Ciudad de Salta. Las variables que reflejan el comportamiento del mercado de trabajo son: tasa de empleo, tasa de desocupación y finalmente tasa de informalidad Laboral de los asalariados.

1. Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

El volumen de transacciones registradas fue de 1.003 en el primer trimestre del 2016, mostrando una leve caída en las operaciones de compra-venta de inmuebles del 0,3% con respecto al acumulado del primer trimestre del 2015. Analizando los valores históricos de los últimos 12 años, la mayor caída se registró en el 2014, en dicho trimestre hubo un 33% menos con respecto al año 2013. Entre los años 2014 y 2015 se observó el mayor aumento del período (+37%). En el año 2007 se registró el mayor volumen de transacciones (1.333).

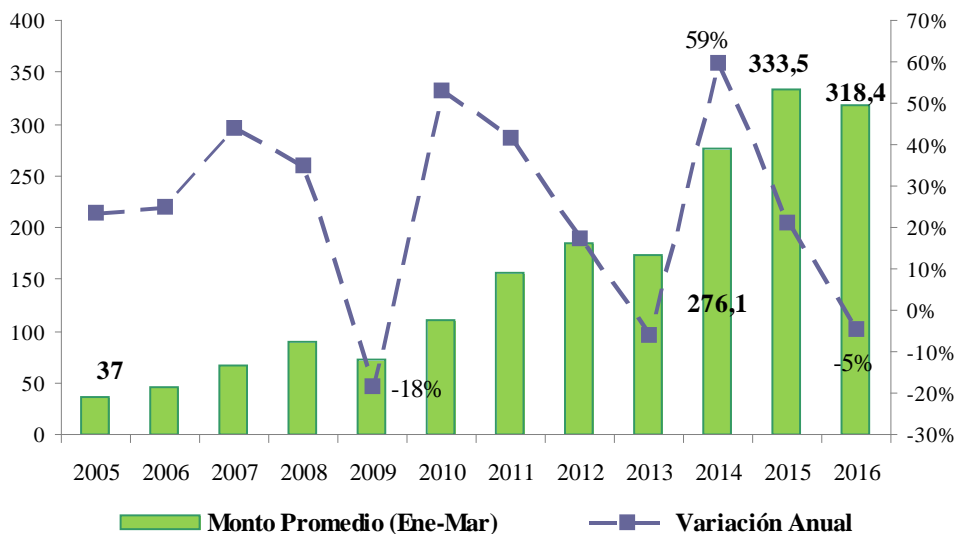
Grafico 1-Cantidad de Transacciones en el Primer Trimestre de cada año.



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

En el primer trimestre de 2016 los montos promedios cayeron un 5% con respecto al mismo período del 2015, pasando de \$333,5 mil a \$318,4 mil. Con un aumento del 59% se registró en 2014 el mayor aumento interanual. En el 2015 se registró el mayor monto promedio del período (\$333,5 mil). Todo lo anterior medido a precios corrientes.

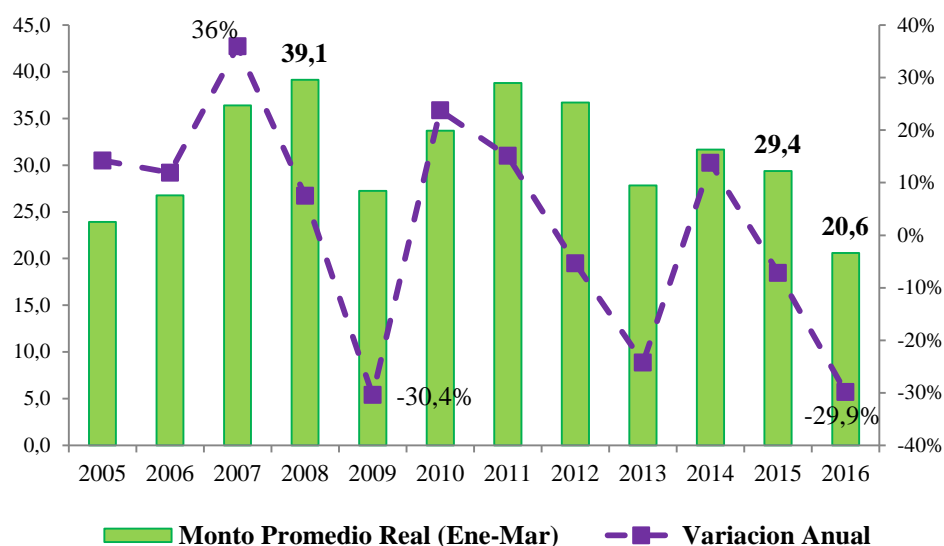
Grafico 2- Valor Promedio de las Operaciones (en miles de pesos) en el Primer Trimestre de cada año.



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

Descontando los valores por la inflación ocurrida en el período, en el primer trimestre de 2016 se observa el menor monto del periodo (\$20,6 mil) y una disminución del 29,9%, comparado con el valor del 2015. La mayor caída del periodo se registra en el 2009 (30,4%). En el 2007 se observa el mayor aumento del período (+36%) y en el 2008 el mayor monto en términos reales (\$39,1 mil).

Gráfico 3- Valor Promedio Real¹ de las Operaciones (en miles de pesos) en el Primer Trimestre de cada año.



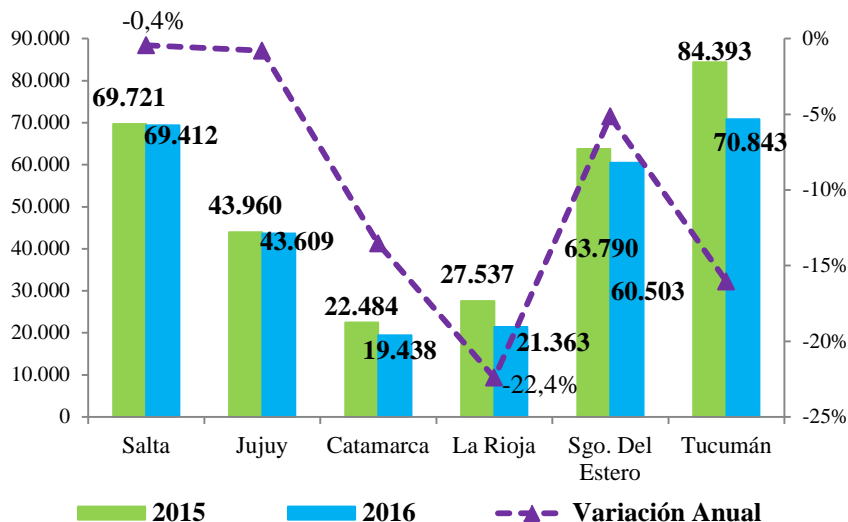
Fuente: IERAL en base a datos del Colegio de Escribanos de la Provincia de Salta.

2. Consumo de cemento

En el primer trimestre del 2016, el consumo de cemento mostró una retracción del 8,6% en la Región NOA con respecto al mismo periodo del año anterior.

¹ Se utiliza un IPC San Luis primer trimestre (2000=100).

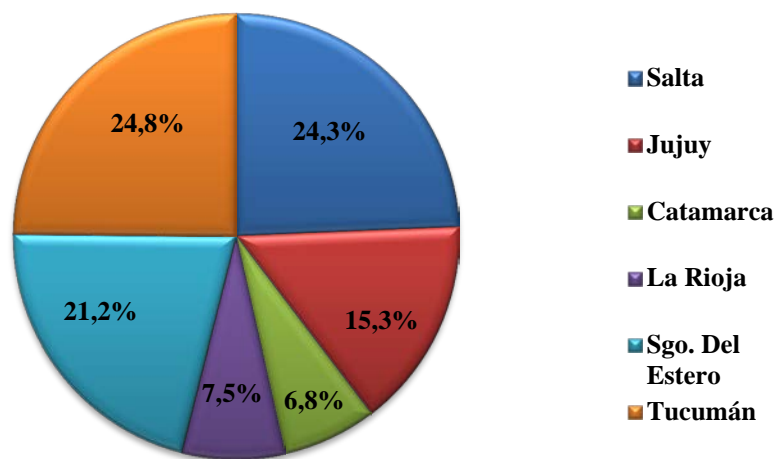
Gráfico 5- Consumo de Cemento total- Primer Trimestre 2015 y 2016. Provincias del NOA.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Tucumán con el 24,8% de participación refleja la demanda más alta del Noroeste Argentino (NOA). La Provincia de Salta ocupa el segundo lugar con el 24,3%. La de menor participación es Catamarca con el 6,8%.

Gráfico 6- Proporción del Consumo de Cemento de cada Provincia del NOA Para el Primer Trimestre de 2016.



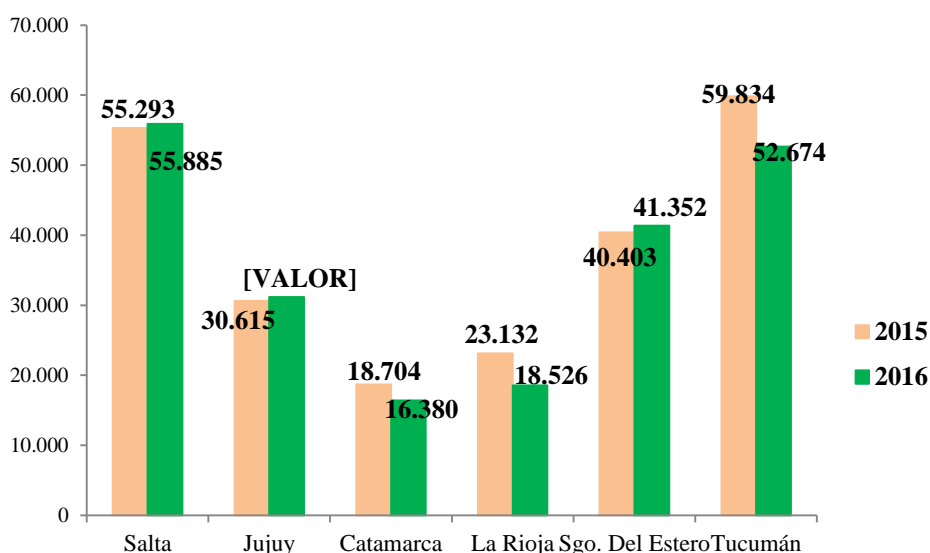
Fuente: IERAL en base a AFCP.

En la Provincia de Salta con 69.412 toneladas vendidas en el mercado, el consumo se retrajo un 0,4%. Con una disminución del 22,4% en el consumo total de cemento La Rioja experimentó la mayor caída a nivel regional del período.

Discriminar el consumo de cemento para poder analizar por separado el sector de las construcciones domésticas y el sector de las construcciones a grandes escalas permite un análisis en mayor detalle.

Analizando el consumo en bolsas, la provincia de Salta pasó de consumir 55.293 toneladas en el primer trimestre del 2015 a 55.885 en igual período del 2016, aumentando un 1,1%.

Grafico 7- Consumo de Cemento en bolsas
Para el Primer Trimestre de cada año Provincias del NOA

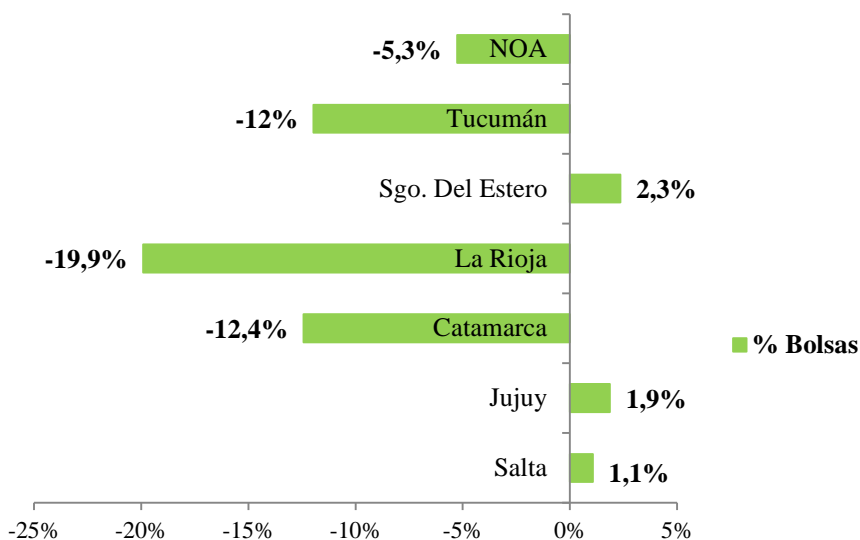


Fuente: IERAL en base a AFCP.

En primer lugar, en la región NOA se ubica Salta con 55.885. En segundo lugar se ubica Tucumán con 52.674 toneladas en el período y con 16.380 toneladas esta Catamarca en el último puesto, todo lo anterior teniendo en cuenta el consumo de cemento en bolsas.

Se observa que Santiago del Estero es la que más aumentó su consumo en el período analizado, pasando de consumir 40.403 toneladas a 41.352, desde el 2015 al 2016 respectivamente (+ 2,3%).

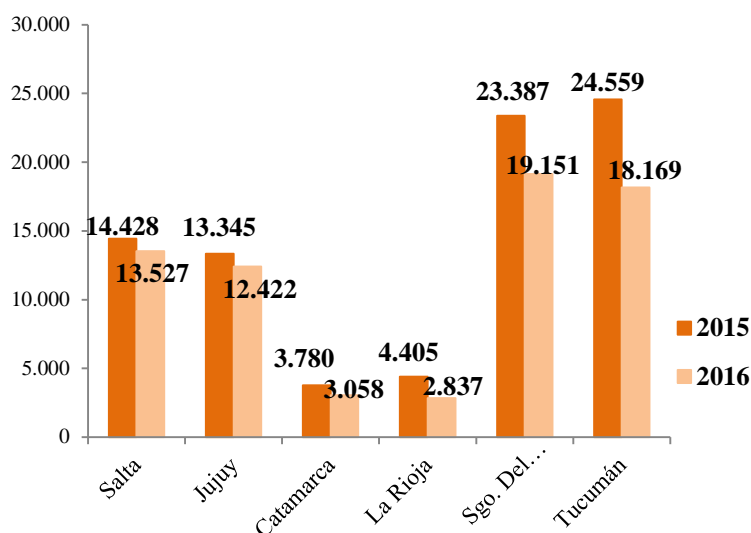
**Gráfico 8- Variación Interanual (2015-2016) del consumo de cemento en bolsas
Para el Primer Trimestre. Provincias del NOA.**



Fuente: IERAL en base a AFCP.

El consumo en granel muestra el comportamiento de las construcciones a grandes escalas. En Salta se observó una disminución del 6,2% en el 2016 con respecto al 2015, en comparación con el consumo en bolsas fue negativo.

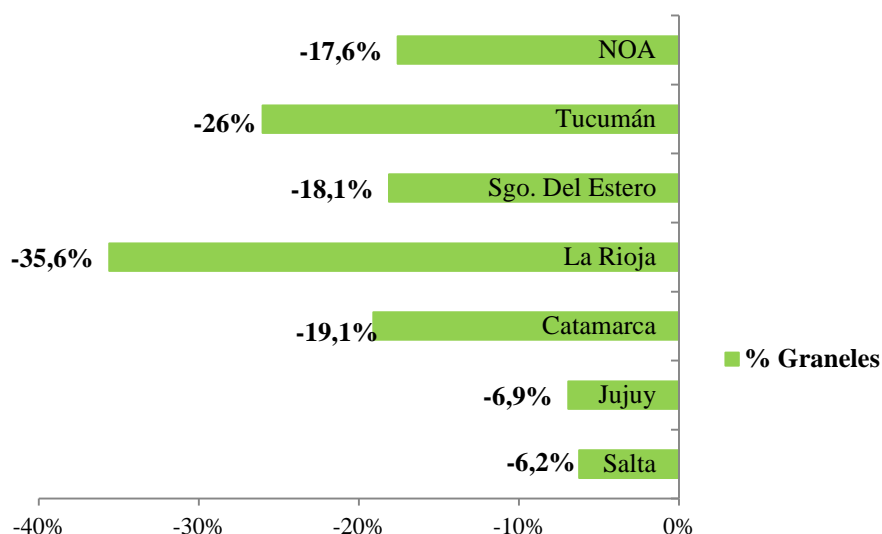
**Gráfico 9- Consumo de cemento por granel para el Primer Trimestre de cada año
Provincias del NOA.**



Fuente: IERAL en base a AFCP.

La disminución en el consumo en graneles se dio de forma generalizada en cada una de las provincias del NOA. A nivel regional fue del 17,6%, siendo La Rioja resulta ser la que mayor caída interanual presenta (-35,6%).

Gráfico 10- Variación Interanual (2015-2016) del consumo de cemento en graneles para el Primer Trimestre de cada año. Provincias del NOA.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

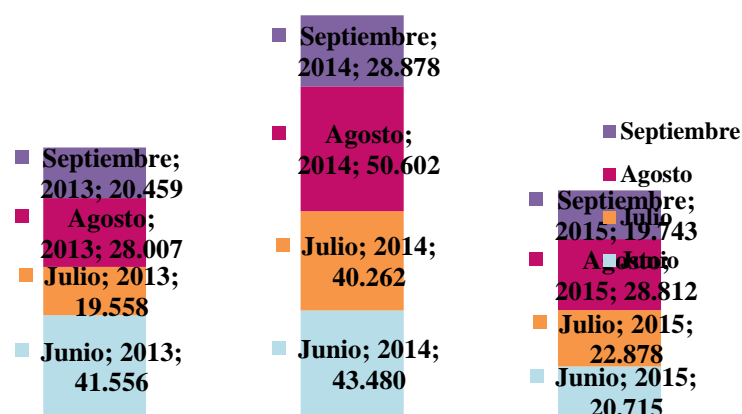
3. Permisos de Edificación

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

Debe quedar claro que la falta de actualización que existe en esta variable permite presentar la última información disponible correspondiente a los meses de Junio, Julio, Agosto y Septiembre, del total de superficie cubierta autorizada por los permisos de edificación otorgados para obras privadas para la Ciudad de Salta.

Para el período analizado, en el 2015 en la Ciudad de Salta los permisos de edificación ascendieron a 92.148 m², de los cuales 20.715 m² corresponden a Junio, 22.878 m² a Julio, 28.812 m² al mes de Agosto y 19.743 a Septiembre.

Gráfico 11- Permisos de Construcción en m² autorizados para la ciudad de Salta para los meses de Junio, Julio, Agosto y Septiembre.



Fuente: IERAL en base a INDEC informa.

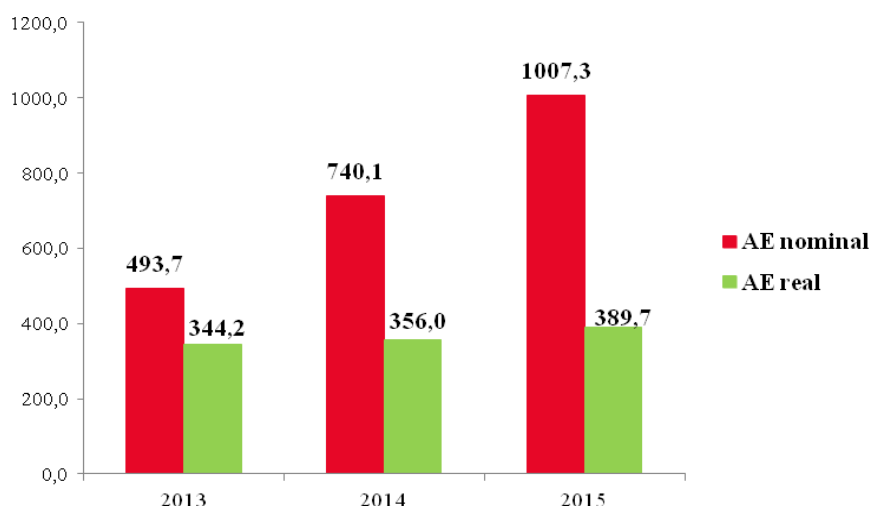
Considerando las variaciones interanuales del período, se observa que los metros cuadrados autorizados se ubican en un 44% por debajo de los valores alcanzados el año anterior. En Septiembre cayeron un 32% los metros cuadrados autorizados con respecto al mismo mes del año 2014.

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

Un importante indicador de la actividad económica² es la recaudación tributaria. Debido a la falta de actualización de datos, el análisis en cuestión analiza los datos de los meses correspondientes al tercer trimestre de los años 2013, 2014 y 2015 (última información disponible). En términos nominales se observó una recaudación de \$1.007,3 millones, reflejando un aumento del 36% con respecto al año anterior y un aumento del 104% en relación al 2013.

² No tiene en cuenta la economía sumergida.

Gráfico 12- Recaudación Tributaria por el impuesto a las Actividades Económicas (en millones de pesos) de la provincia de Salta en términos nominales y reales (pesos de enero 2012), para el tercer trimestre.

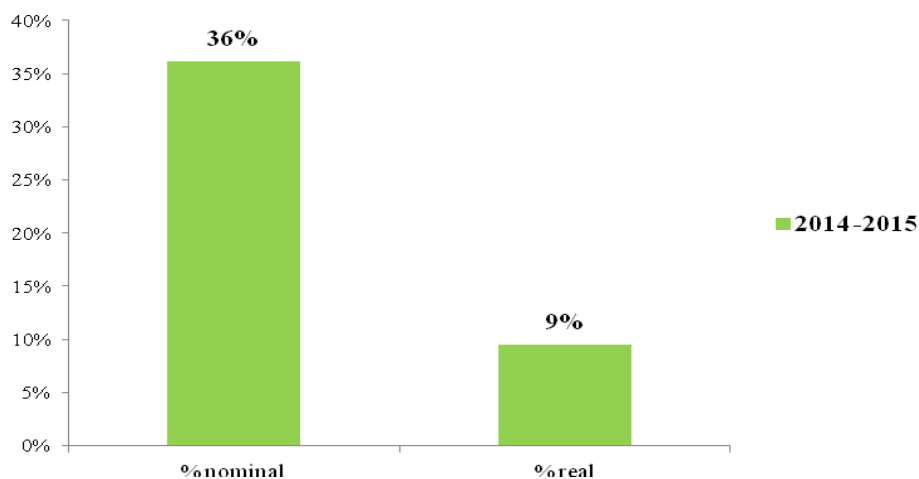


Fuente: IERAL en base a la Dirección General de Rentas de la provincia de Salta y DPE y C- San Luis.

Descontando el efecto inflacionario³ que tuvo lugar en el período se observa que la recaudación en el impuesto a las actividades económicas se aumentó un 9%, pasando de recaudar \$356 millones en 2014 a \$389,7 millones en el 2015. A su vez, es un 13% mayor comparada con la recaudación del 2013.

³ Para descontar por inflación se utiliza el IPC San Luis de Enero 2012 (ene 2012:100).

Gráfico 13- Variación Interanual de la Recaudación Tributaria por el impuesto a las Actividades Económicas (en millones de pesos) de la Provincia de Salta en términos nominales y reales.



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

Tanto en términos nominales como en términos reales la recaudación en la actividad económica aumentó en los tres años analizados. Si bien es una buena noticia, es importante notar que hubo un aumento en la alícuota en el período analizado que explicaría el incremento real⁴.

5. Patentamientos

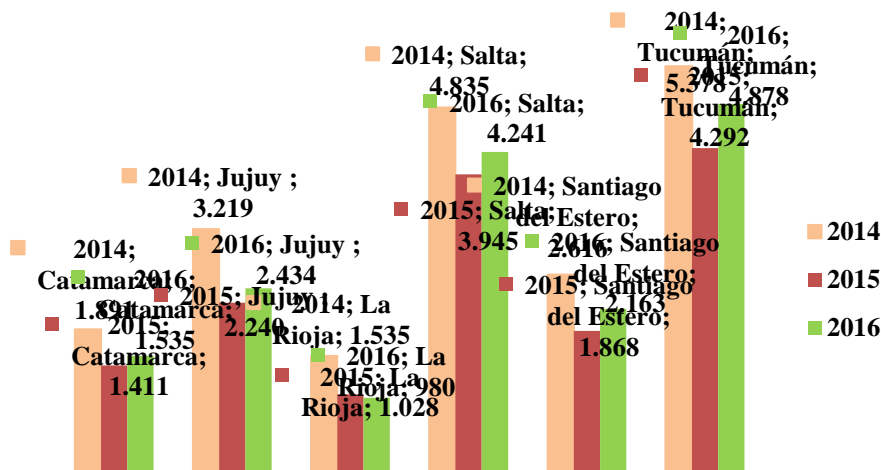
5.1- Automotor

En esta sección se presenta información sobre los patentamientos registrados en las provincias del NOA, se analiza el primer trimestre de los años 2014, 2015 y 2016.

En cuanto a la participación porcentual de las provincias, Tucumán registra la mayor participación del NOA (30,1%). Salta se ubica en segundo lugar representando un 26,1% del total NOA. La de menor participación es La Rioja con el 6%.

⁴ Se ha tratado en Informes de Coyuntura anteriores el impacto del incremento de la alícuota en la recaudación del impuesto a las actividades económicas

Gráfico 14- Patentamiento Automotor para las Provincias del NOA.



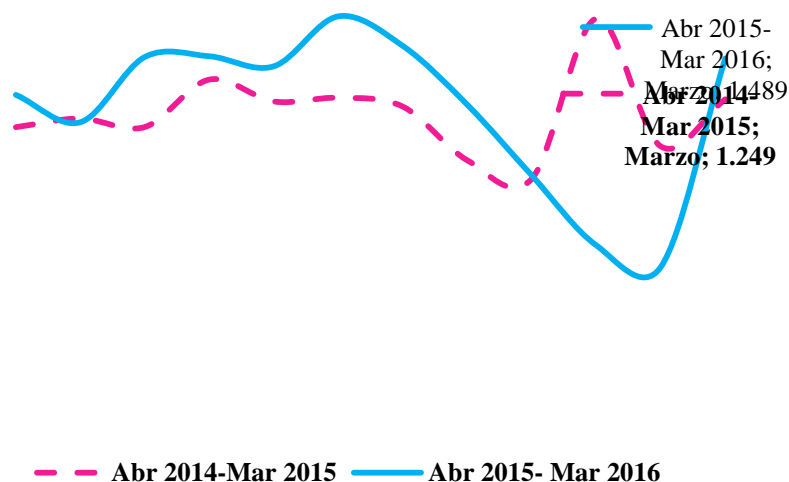
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Con 4.878 inscripciones iniciales, Tucumán ocupa el primer lugar del total NOA, mostrando un incremento del 13,7% respecto al mismo trimestre del año anterior. En la provincia de Salta se eleva un 7,5% el número de vehículos patentados, pasando de 3.945 en el primer trimestre de 2015 a 4.241 en igual trimestre del 2016.

Si se consideran las variaciones intermensuales que se registraron en el 2016, en Marzo, Salta mostró un aumento del 17,7% respecto al mes de Febrero del mismo año.

El número de vehículos patentados en Salta en Marzo de 2016 llegó a 1.489, lo que muestra una suba del 19,2% respecto del mismo mes del año 2015, cuando se concretaron 1.249 operaciones.

Gráfico 15- Patentamiento Automotor. Provincia de Salta.



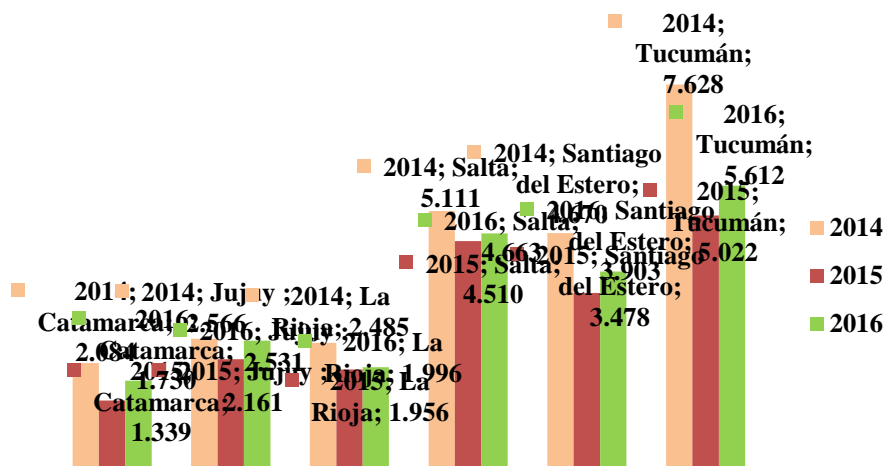
Fuente: IERAL en base a DNRPA.

El número de patentamientos registrados en el primer trimestre de 2016 en las provincias del NOA presenta mejorías en la mayoría de las provincias en comparación con el mismo trimestre del 2015. La Rioja es la única provincia que muestra una retracción en el consumo (-4,7).

5.2- Motos

Al igual que con la planta automotor Tucumán es la provincia con el mayor número de registros, representando el 27,5% de los ocurridos en el NOA. En segundo lugar, se ubica Salta con un 22,8%, según los datos del primer trimestre del 2016.

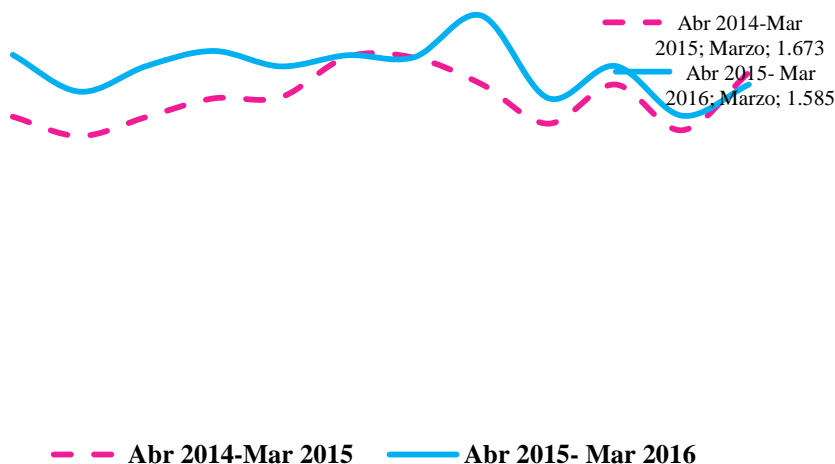
Gráfico 16- Patentamientos de motos para las Provincias del NOA.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

La provincia de Tucumán registra 5.612 inscripciones iniciales en el primer trimestre de 2016, se aprecia una suba del 11,7% con respecto a igual trimestre de 2015. En Salta se patentaron 4.663 motos en 2016, superior un 3,4% a lo sucedido en 2015 (4.510 inscripciones). Catamarca registra la menor proporción del total NOA (8,5%) en patentamiento de motos.

Gráfico 17- Patentamiento de Motos- Provincia de Salta.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

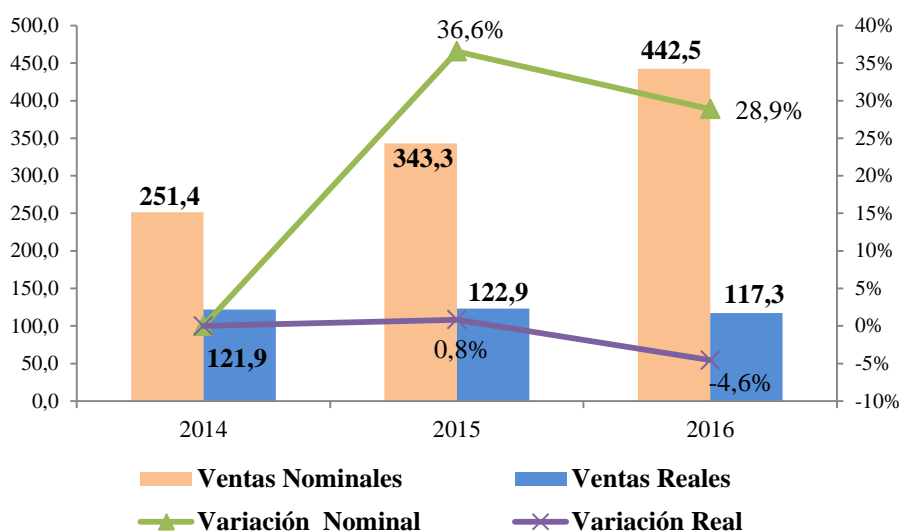
En Marzo de 2016 se registraron en Salta 1.585 patentamientos, cifra un 16,7% superior a las 1.358 inscripciones de Febrero de 2016.

En tanto en la comparación interanual entre Marzo de 2015 y Marzo de 2016 los patentamientos cayeron un 5,3% en la provincia de Salta y aumentó un 11,7% en la Región NOA (incluida Salta).

6. Venta en Supermercados

La Encuesta de Supermercados⁵ releva información de las ventas de bienes de consumo. El mes considerado para el análisis es Enero. En dicho período en 2016 las ventas a precios corrientes sumaron \$442,5 mil, lo cual representa una suba del 28,9% respecto al mismo período del 2015. En comparación con el 2014 se elevó un 76%.

Gráfico 18- Venta en Supermercados en términos nominales y reales (en miles de pesos).



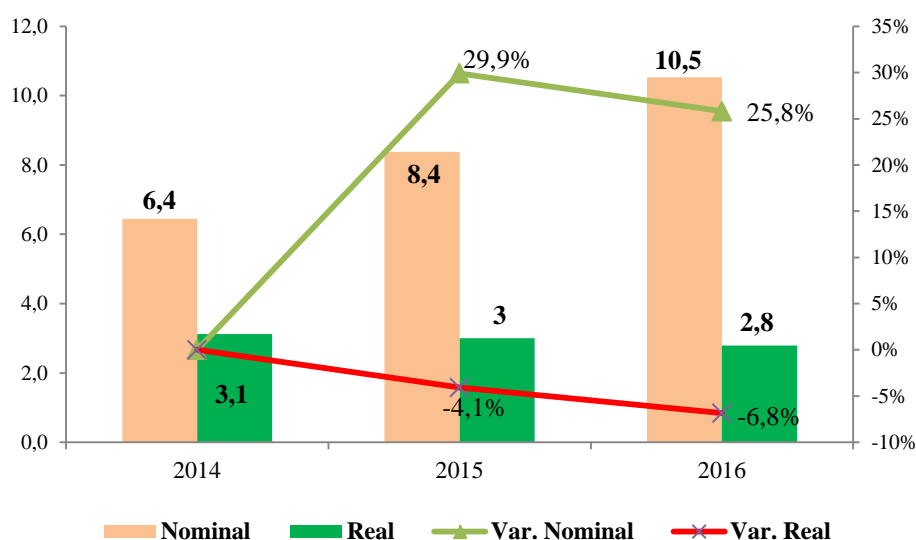
Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados

Las ventas a precios constantes, cayeron un 4,6% desde 2015 a 2016. Asimismo, cayeron un 3,8% con respecto al 2014. El valor promedio de las bocas de expendio, que resulta de dividir las ventas totales por la cantidad de bocas encuestadas, en términos nominales, para el 2016 fue de \$10,5 mil, reflejando un aumento del 25,8%

⁵ Releva información de 68 empresas distribuidas en el territorio nacional que cuentan por lo menos con alguna boca de expendio cuya superficie de venta supera los 300 m².

con respecto a los \$8,4 mil del 2015. En términos reales las ventas promedio experimentaron una disminución del 6,8% en comparación con Enero del 2015.

Gráfico 19- Variación Interanual de la Venta en Supermercados en términos nominales y reales. Promedio por bocas de expendio (en miles de pesos).



Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados

7. Turismo

La Encuesta de ocupación Hotelera (EOH) es un operativo realizado por el Ministerio de Turismo y el INDEC, brindando información de la actividad hotelera, a través de indicadores de cantidad de viajeros, cantidad de plazas y su ocupación y duración de las estadías.

7.1- Viajeros⁶

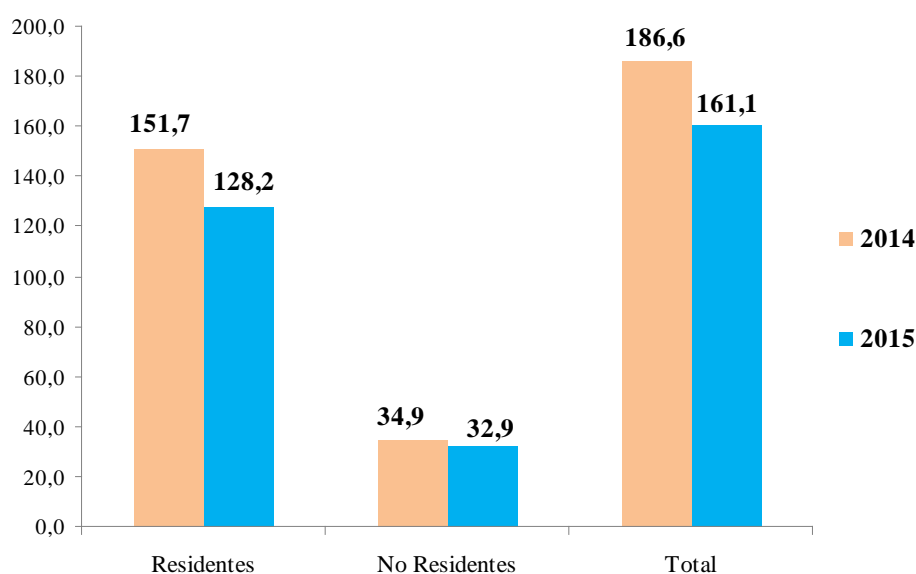
La encuesta de ocupación hotelera (EOH) brinda información sobre la actividad hotelera, aquí se consideran los datos correspondientes al cuarto trimestre. En el trimestre considerado del año 2015 (teniendo en cuenta el acumulado) han llegado a

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

la Ciudad de Salta 161.116 viajeros, de los cuales 128.230 provenientes del resto del país y 32.886 del exterior.

En comparación con el mismo período del año anterior el número total de visitantes se retrajo un 14%, desagregado, el número de residentes cayó un 15% y el número de no residentes un 6%.

Gráfico 20- Viajeros en el cuarto trimestre comparativo (en miles de la Ciudad de Salta).



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

La evolución de la cantidad de viajeros, tanto extranjeros como residentes, fue decreciente en el periodo considerado. En la comparación intermensual, entre Noviembre y Diciembre del 2015 la disminución de la cantidad de turistas fue del 16%, pasando de 54.814 a 45.860.

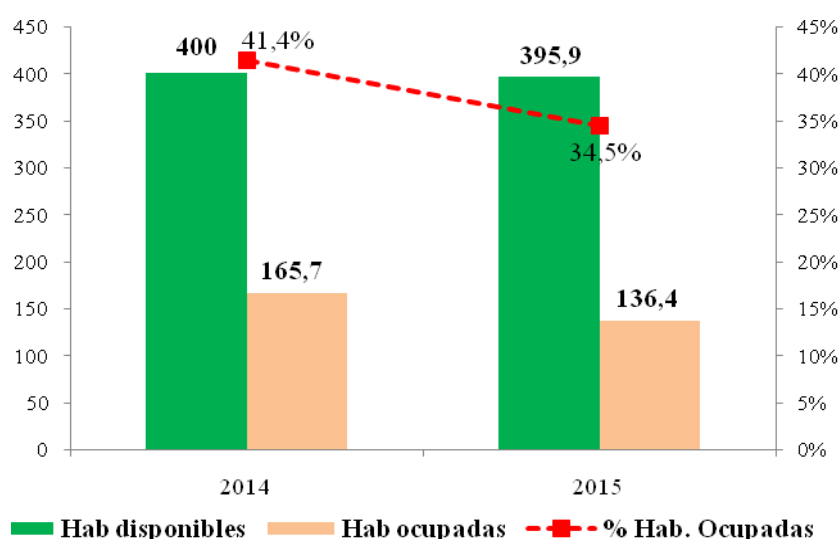
Entre Diciembre del 2014 y Diciembre del 2015 se observa un leve aumento del 2,1% en el número total de viajeros.

7.2 –Oferta y Demanda de Habitaciones

El cociente del número de habitaciones ocupadas y el de habitaciones disponibles da como resultado el porcentaje de habitaciones ocupadas. En 2015 para el período analizado, ese porcentaje fue del 34,5%, reflejando una disminución en 7 puntos porcentuales con respecto al 2014 (41,4%) para el cuarto trimestre.

El número de habitaciones disponibles⁷ refleja una leve caída entre 2014 y 2015 (-1%). En cuanto al número de habitaciones ocupadas⁸ se observa una importante caída entre el 2014 y 2015 del 18%, período en el cual también cae la tasa de ocupación hotelera.

Gráfico 21- Habitaciones Disponibles y Ocupadas para la Ciudad de Salta. Cuarto Trimestre (en miles).



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

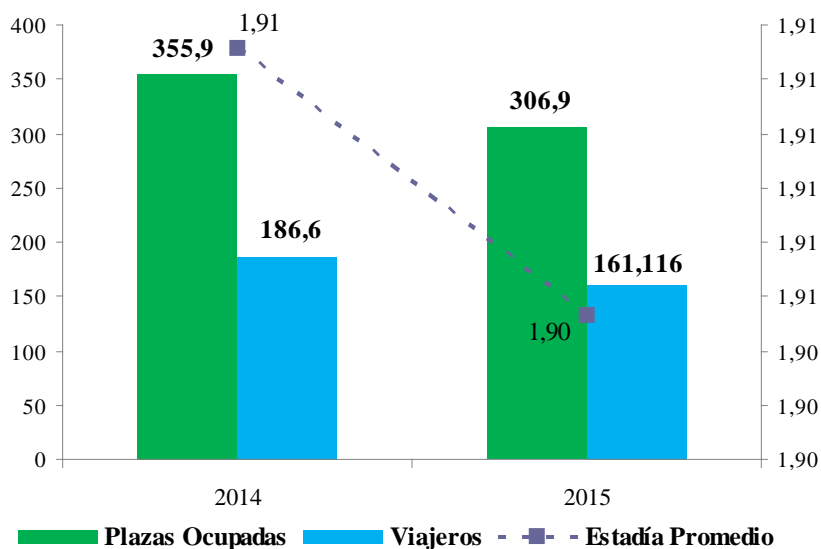
7.3- Estadía Promedio

La estadía promedio para este período del año 2015 fue de 1,9 días, promedio que se mantuvo prácticamente constante con respecto al año 2014. Entre Diciembre de 2014 y Diciembre de 2015 la estadía promedio cayó un 3%, pasando de 1,86 a 1,8 días.

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

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

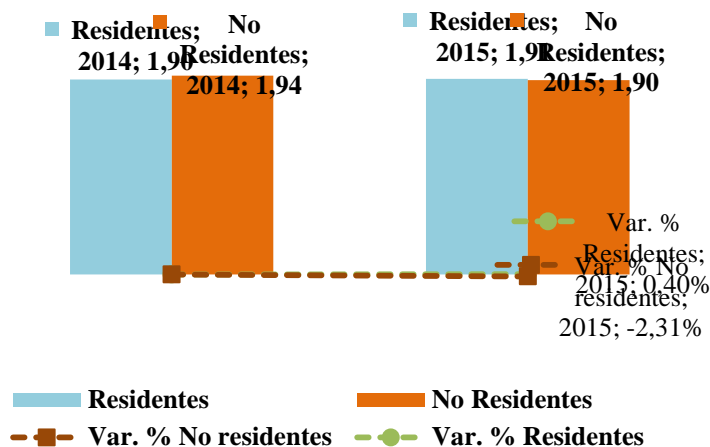
Gráfico 22- Estadía Media de Viajeros (en días) para la Ciudad de Salta en el cuarto trimestre.



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

Analizando por separado las distintas procedencias del turista, en promedio los residentes permanecieron, en el cuarto trimestre del 2015, 1,91 días, mostrando un insignificante aumento del 0,4% en comparación con el promedio registrado en 2014 (1,9 días). Los visitantes provenientes del resto del mundo registraron en 2015 una estadía promedio de 1,9 días, inferior en un 2,31% a la estadía promedio que tuvieron en el 2014.

Gráfico 23- Estadía media por condición de Residencia (en días) Ciudad de Salta, para el cuarto trimestre.



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

8. Mercado Laboral⁹

En esta sección se analizan las variables más relevantes del mercado de trabajo: Tasa de Empleo, Tasa de Desocupación y Tasa de Informalidad Laboral. El período considerado para hacer el análisis corresponde al tercer trimestre (tasa de empleo y tasa de desocupación) y segundo trimestre (tasa de informalidad laboral) abarcando los años 2004-2015 - última información disponible.

Asimismo, en vista de la relevante discusión actual acerca de la situación del mercado de trabajo se expone información correspondiente a los resultados de la Encuesta de Indicadores Laborales (EIL) relevada por el Ministerio de Trabajo en la región NOA, la cual alcanza una representatividad del 67% del total del empleo asalariado registrado en empresas de 10 o más trabajadores, excluyendo a las que se encuentran en el sector primario).

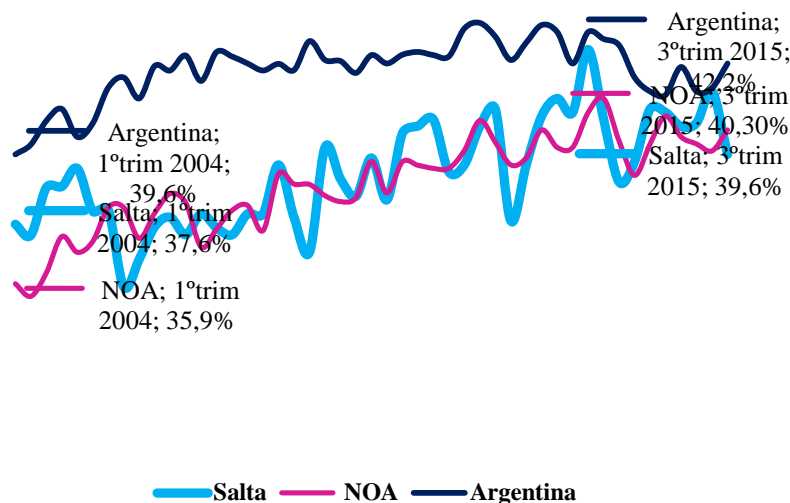
8.1. Tasa de empleo

En la Región NOA se registró una tasa de empleo del 40,3%, perdiendo 0,4 puntos porcentuales en comparación con el mismo trimestre del 2014 (40,7%). A nivel Nacional la tasa que se observa en el tercer trimestre de 2014 es del 41,3% y en el tercer trimestre del 2015 la tasa es del 42,2%.

La tasa de empleo cayó en el tercer trimestre de 2015 (39,6%), para la provincia de Salta, en 1,8 puntos con respecto al trimestre anterior (41,4%) y en 1,2 puntos porcentuales en comparación con el mismo trimestre del año previo.

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

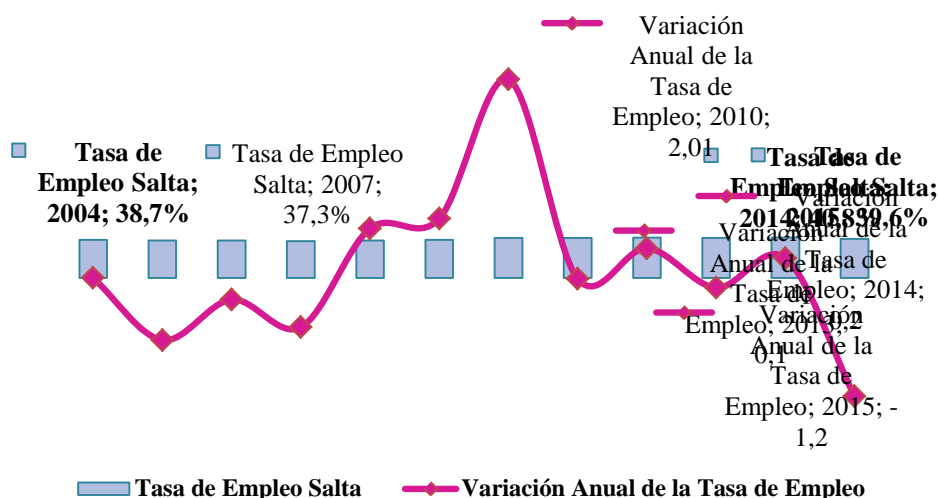
Gráfico 24- Tasa de Empleo por Trimestre. Período 2004-2015.



Fuente: IERAL en base a EPH.

El mayor aumento interanual se registró en el año 2010, año en el cual aumentó en 2,01 puntos porcentuales la tasa de empleo. En el 2015 la tasa se contrajo en 1,2 puntos, mostrando esto la caída más importante del período. Todo lo anterior para la Provincia de Salta.

Gráfico 25- Tasa de Empleo y Variación Anual 3ºT para Salta.

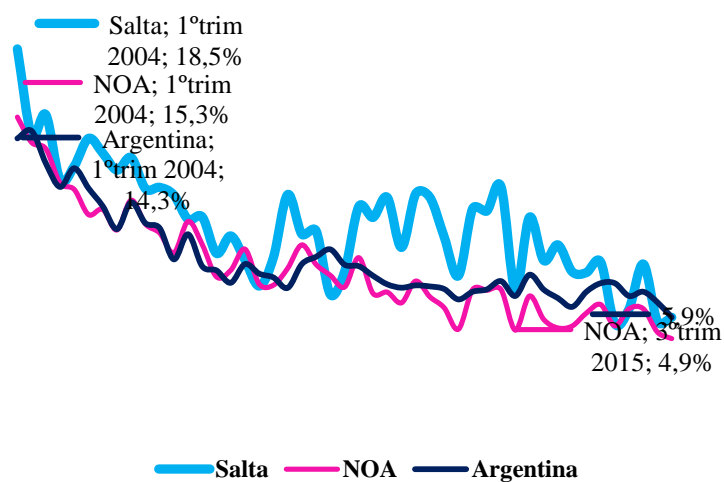


Fuente: IERAL en base a EPH.

8.2. Tasa de Desocupación

En Salta la tasa de desocupación del tercer trimestre de 2015 fue del 5,9%, 0,2% por encima de los valores obtenidos en el trimestre anterior. En el NOA la tasa registrada fue del 4,9% y a nivel país fue del 5,9%.

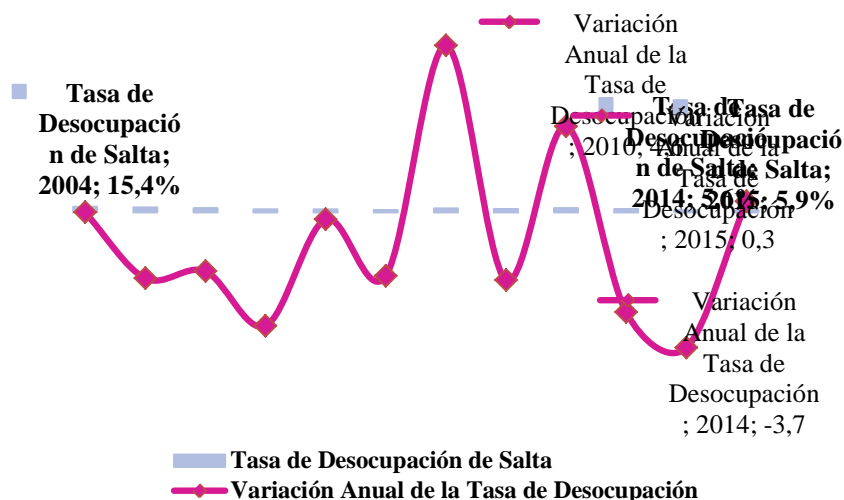
Gráfico 26- Tasa de Desocupación por Trimestre. Período 2004-2015.



Fuente: IERAL en base a EPH.

La tasa registrada en el tercer trimestre 2015 para Salta, aumentó en 0,3 puntos porcentuales con respecto a igual trimestre del año anterior. El mayor aumento interanual se registró en 2010, en el cual la tasa paso de estar en el 7% en 2009 a 11,5% en el 2010 (aumento en 4,6 puntos).

Gráfico 27-Tasa de Desocupación y Variación Anual de la Tasa para el 3ºT para Salta.



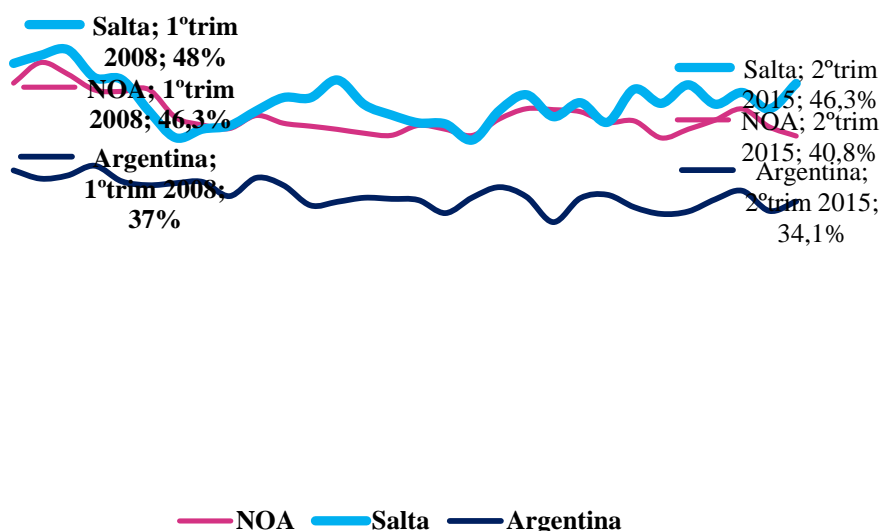
Fuente: IERAL en base a EPH.

8.3. Tasa de Informalidad laboral

En el NOA la tasa de informalidad laboral para asalariados para el segundo trimestre de 2015 fue del 40,8%, donde 4 de cada 10 trabajadores forman parte del mercado informal y para Argentina la tasa fue del 34,1% en el 2015.

En Salta la tasa fue del 46,3%, casi 5 de cada 10 trabajadores asalariados son informales. Si se compara este valor con el registrado en el mismo período del año previo, la tasa se eleva en 0,14 puntos porcentuales, en relación al valor del trimestre anterior aumenta en 2,6 puntos.

Gráfico 28- Evolución de la Tasa de Informalidad de Asalariados. Período 2004-2015.



Fuente: IERAL en base a EPH.

8.4. Las principales tendencias en el empleo privado formal

La coyuntura que atraviesa el mercado de trabajo en lo que va del 2016 en el Noroeste Argentino puede analizarse a la luz de los datos ofrecidos por la Encuesta de Indicadores Laborales del Ministerio de Trabajo para los aglomerados de Gran Tucumán y Gran Jujuy. Las últimas cifras expuestas por este instrumento corresponden a marzo del 2016. Esto permite poner en contexto la situación laboral de la región teniendo en cuenta la preocupación existente en torno al empleo a nivel

nacional y la discusión legislativa de numerosas iniciativas que surgen como consecuencia.

En este sentido, la tendencia que presenta la evolución del empleo registrado en el aglomerado Gran Tucumán no parece diferenciarse de la de otros grandes centros urbanos (de hecho, esta variable presenta un crecimiento trimestral de apenas el 0,1%). El escenario del Gran Jujuy sí aparece como preocupante ya que se observa una caída del empleo en torno al 1,8% con respecto al último trimestre de 2015.

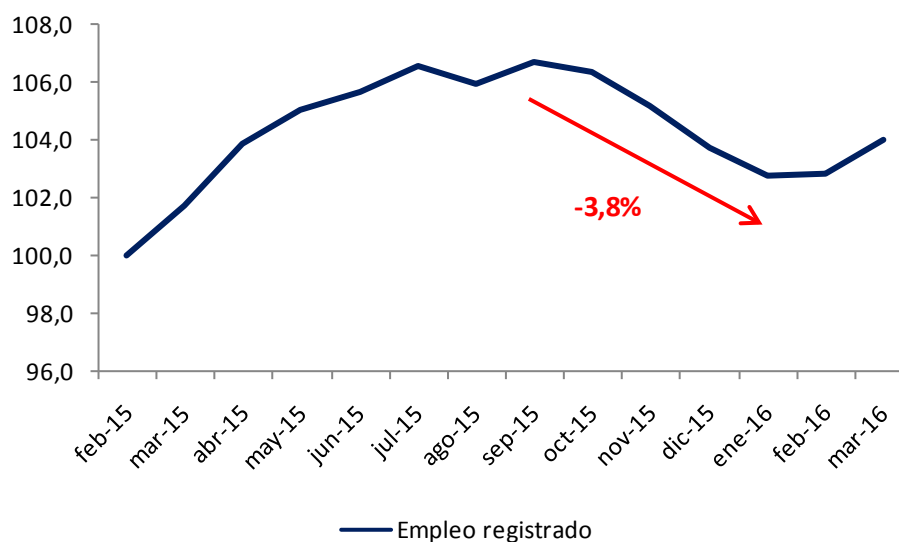
	Variaciones relativas	
	Trimestral I 16/IV 15	Anual I 16/I 15
Total aglomerados	0,0%	+0,4%
Gran Buenos Aires	-0,2%	+0,1%
Interior	+0,5%	+1,4%
Gran Córdoba	+0,7%	+4,4%
Gran Mendoza	+0,1%	-1,3%
Gran Rosario	+1,0%	+1,2%
Gran Paraná	-1,0%	-5,0%
Gran Resistencia	-0,1%	+1,6%
Gran Santa Fe	+0,2%	+2,0%
Gran Tucumán	+0,1%	+0,6%
Gran Bahía Blanca	+0,8%	-
Gran Jujuy	-1,8%	-

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a EIL – Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social

Sin embargo, es importante aclarar que este fenómeno de disminución sostenida de los puestos de trabajo registrados jujeños no es novedoso ya que viene manifestándose desde el mes de septiembre de 2015 (la caída acumula un 3,8% hasta enero de 2016). De hecho, si se analiza la variación en forma mensual, es posible apreciar que el empleo ha registrado una leve recuperación en los meses de febrero y marzo (0,1% y 1,1% respectivamente).

Evolución del empleo registrado en el aglomerado Gran Jujuy (%)

Base feb-15=100



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a EIL-MTEySS

Los sectores que resultan más golpeados en Jujuy son la construcción (caída del 9,9% en el cuarto trimestre de 2015 y 13,1% en el primero de 2016) y la industria manufacturera (3,5% y 5,3% respectivamente). En el Gran Tucumán la actividad de la construcción presenta un comportamiento similar (descenso del empleo del 6,1% y el 6,8% en los trimestres analizados). En cambio, la industria manufacturera manifiesta indicios de recuperación ya que, luego de una caída en torno al 1% en el cuarto trimestre de 2015, el empleo muestra un crecimiento del 2,2% en el primero de 2016.

En conclusión, la evolución de la cantidad de puestos de trabajo registrados en estos aglomerados del NOA presenta una tendencia decreciente desde, al menos, el tercer trimestre del año pasado. El sector de la construcción es el que expone un escenario más preocupante que se replica en la mayoría de las provincias argentinas. De todas formas, existen indicios de recuperación en otros sectores como la industria manufacturera y los servicios. Incluso Jujuy, que sufrió una caída sostenida del empleo entre septiembre del año pasado y enero del presente, muestra variaciones pequeñas aunque positivas en febrero y marzo.

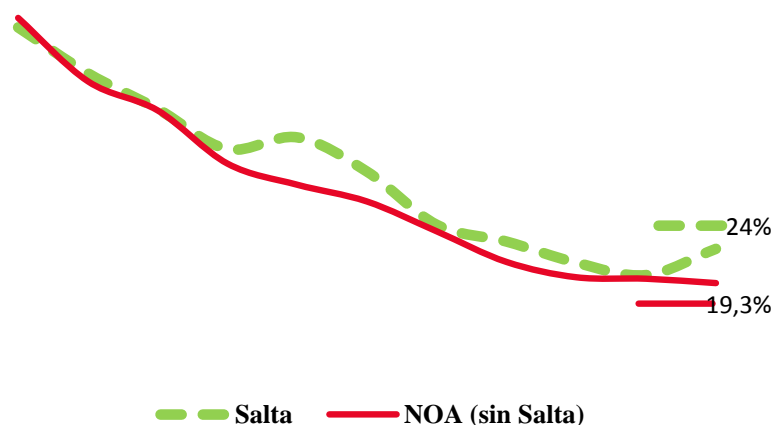
9. Pobreza

Aquella población que no posee los ingresos suficientes para cubrir la canasta básica total es considerada pobre. Para llevar a cabo este análisis se tomaron datos históricos

del primer trimestre. Si bien no existe información oficial del Indec para pobreza en este año, se tomaron datos provistos por el Ielde¹⁰ de la Universidad Nacional de Salta.

En Salta la tasa de pobreza del 1° trimestre del 2014 fue de 24%, implicando esto un aumento en 3,6 puntos porcentuales si se compara con la tasa que se registró en el mismo período del año anterior. Desde el año 2008 que la tasa de pobreza no experimentaba un aumento, siendo este el más grande del período. En la región NOA (sin incluir Salta) se observa una tasa de pobreza menor a la registrada en Salta, representando un 19,3% (0,6 puntos menos que en el 2013).

**Gráfico 29-Tasa de Pobreza en Salta y el NOA en el 1° Trimestre (2004-2014).
(En porcentajes).**

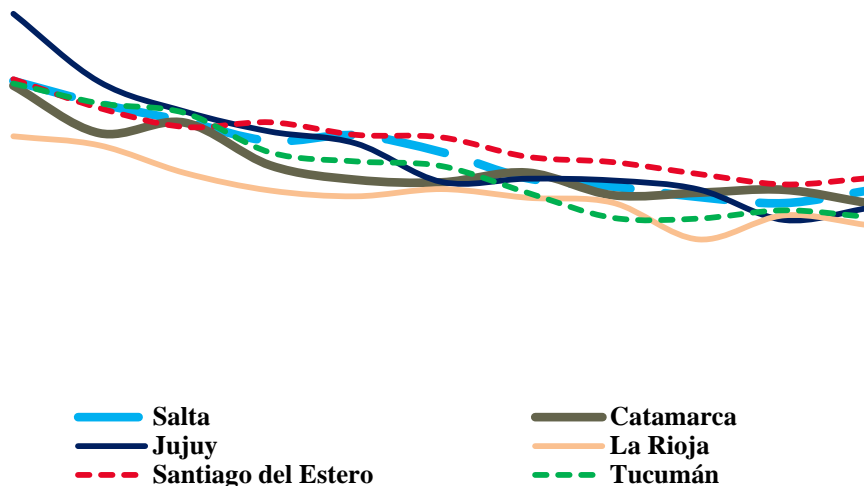


Fuente.: IERAL en base a datos del Instituto de Estudios Laborales y del Desarrollo Económico (IELDE)- UNSa.

Santiago del Estero es la provincia más pobre de la región del NOA, con una tasa de pobreza del 27,4%, con un aumento de 1,8 puntos porcentuales con respecto al 25,6% que se registró en el año anterior. Salta es la segunda provincia más pobre registrando el mayor aumento de la región.

¹⁰ El monto que utiliza el Ielde para definir la línea de pobreza es de aproximadamente \$1.200 adulto equivalente. Monto inferior al utilizado en otros estudios privados.

Gráfico 30-Tasa de Pobreza en cada una de las provincias del NOA en el 1° Trimestre (2004-2014).



Fuente.: IERAL en base a datos del Instituto de Estudios Laborales y del Desarrollo Económico (IELDE)-UNSa.

La Rioja, Catamarca y Tucumán muestran un panorama inverso, ya que experimentaron disminuciones entre 2013 y 2014. Jujuy por su parte subió de una tasa de 15,7% en el 2013 a una de 19,1% en el 2014, implicando esto una suba de 3,4 puntos porcentuales.

10. Conclusiones

En el comienzo de este 2016, no obstante la falta de publicación y actualización de muchas variables, se puede concluir lo siguiente:

El mercado inmobiliario de la provincia de Salta muestra una tendencia decreciente en lo que respecta al volumen de transacciones y al monto promedio real (pesos del primer trimestre del 2000) registrados en el periodo en comparación con el año 2015.

En el sector de la construcción se observa, por un lado una disminución en el consumo de cemento en el primer trimestre en la región del NOA. Tucumán sigue siendo la provincia que más demanda de este bien a nivel regional. Salta experimenta una retracción en el consumo de cemento en gránulos, mientras que el consumo de cemento en bolsas muestra una leve recuperación. Por otro lado, y con un comportamiento similar (considerando los meses de Junio, Julio, Agosto y Septiembre de 2015 – últimos disponibles) los permisos de edificación en la ciudad de Salta disminuyeron con respecto al año pasado.

En lo que respecta a la recaudación tributaria proveniente de las actividades económicas desarrolladas en la provincia de Salta y considerando la información del tercer trimestre del 2015, se observa un aumento con respecto a la recaudación del mismo período del año anterior.

A nivel NOA los patentamientos de automotores y de motos aumentaron. Tucumán registra el mayor volumen de ambos bienes. En Salta en particular, tanto las ventas de autos como las ventas de motos han experimentado aumentos en el período analizado de 2016 con respecto al mismo período del año 2015. Las ventas en los supermercados registradas en el mes de Enero de 2016 (en términos constantes) en la Ciudad de Salta implicaron disminuciones tanto en las ventas agregadas como en las ventas por boca de expendio, respecto a igual mes del 2015.

En tanto en el sector turismo, llegaron menos visitantes a la Ciudad de Salta en el cuarto trimestre, y éstos permanecieron en promedio igual cantidad de días que en el mismo período del 2014. El porcentaje de habitaciones ocupadas disminuyó con respecto al mismo período del año anterior.

En lo que respecta al mercado de trabajo, se consideran los datos del tercer trimestre del 2015 para la tasa de empleo y la tasa de desocupación. En conclusión, la evolución de la cantidad de puestos de trabajo registrados en estos aglomerados del NOA presenta una tendencia decreciente desde, al menos, el tercer trimestre del año pasado. El sector de la construcción es el que expone un escenario más preocupante que se replica en la mayoría de las provincias argentinas. De todas formas, existen indicios de recuperación en otros sectores como la industria manufacturera y los servicios. La tasa de desocupación por su parte experimentó un aumento interanual en 0,3 puntos en comparación con el tercer trimestre del 2014. En cuanto a la tasa de informalidad laboral, se analiza el segundo trimestre de 2015, la misma se encuentra por encima de la tasa media regional y nacional, aumentando en 0,1 puntos porcentuales con respecto a igual trimestre del 2014.

En conclusión, la evolución de la cantidad de puestos de trabajo registrados en estos aglomerados del NOA presenta una tendencia decreciente desde, al menos, el tercer trimestre del año pasado. El sector de la construcción es el que expone un escenario más preocupante que se replica en la mayoría de las provincias argentinas. De todas formas, existen indicios de recuperación en otros sectores como la industria manufacturera y los servicios.

En Salta casi un cuarto de la población no percibe los ingresos suficientes para cubrir la canasta básica total. Con un aumento de la tasa de pobreza entre 2013 y 2014 es la segunda provincia más pobre del NOA, cuya tasa supera el promedio regional. La provincia más pobre de la región es Santiago del Estero que también incremento su tasa en esta última medición.

11. Fuentes

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

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