



Informe de Coyuntura del IERAL

Año 25 - Edición N° 993 – 27 de Julio de 2016

Regional NOA

Juan Lucas Dapena

Editorial

La aceleración de la inflación durante el primer semestre luego de la devaluación ocurrida en Diciembre de 2015 y el parate económico manifestado en la economía Argentina son los principales factores que inciden desde el contexto macro en la economía del NOA en general y salteña en particular.

El mercado inmobiliario y el de la construcción muestran una desaceleración. Son menores las operaciones de compra- venta de inmuebles comparadas a las registradas en el mismo periodo del 2015 en la provincia de Salta. Por otro lado los permisos de construcción para nuevas obras o refacciones han experimentado una retracción (últimos datos disponibles: Junio, Julio, Agosto y Septiembre de 2015) que se estaría evidenciando en este primer semestre de 2016 con menores obras. Por último, las variaciones anuales de cada uno de los dos componentes del consumo de cemento, bolsas y granel, presentan signo negativo entre 2016 y 2015 en la ciudad de Salta.

No obstante lo anterior, el dato positivo es que la recaudación del impuesto a la actividad económica en el primer semestre de 2016 muestra que en la provincia de Salta una leve variación positiva en términos reales.

En cuanto a la demanda de bienes, si bien las ventas de automóviles y la de motos, en Salta y en el NOA, han experimentado un aumento en el primer semestre comparando con el año anterior. En cambio entre Enero y Mayo la facturación total y por bocas de expendio en supermercados, en términos reales, experimentaron disminuciones en la Ciudad de Salta.

En los cuatro primeros meses del 2016, el número de viajeros, el porcentaje de habitaciones ocupadas, la oferta de habitaciones y la demanda de habitaciones muestran que han llegado a la Ciudad de Salta menos turistas que el año anterior, pero estos han pernoctado más días, lo que compensa en cierta forma la caída de viajeros.

Según los últimos datos publicados (2015), 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.a



Resumen Ejecutivo

❖ Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

Según la información aportada por del Colegio de Escribanos de la provincia de Salta en el segundo trimestre de 2016 el volumen de transacciones de compra-venta de inmuebles llegó a 1050 (sumando todas ellas un total \$475 millones). Este volumen disminuyó comparando al mismo período de 2015 mientras que el monto promedio real mostró una suba del 7,5%.

❖ Consumo de Cemento

El consumo de cemento para el segundo trimestre de 2016 muestra en todas las provincias del NOA una retracción con respecto al mismo trimestre año 2015. La provincia que más consume es Tucumán con 77.233 toneladas. En Salta el consumo en bolsas disminuyó un 6,8% y el consumo a granel cayó un 18,2%.

❖ 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 (indicador de la dinámica de la actividad económica formal) para el primer semestre del 2016 creció un 42% con respecto al mismo periodo del año anterior (en términos nominales). Teniendo en cuenta el efecto inflacionario la variación fue del 2% con respecto a 2015. Dato sumamente positivo para lo que es el contexto de la economía Argentina dado que no muestra caída sino por el contrario un aumento.

❖ Patentamiento Automotor y Patentamiento de Motos

En los primeros seis meses del año tanto las ventas de vehículos como las de motos en el NOA experimentaron subas en comparación con el mismo semestre

del 2015. En la provincia de Salta los patentamientos de autos aumentaron un 10% y el de motos un 1,43%, comparado a similar período del año anterior. La provincia con mayor registro es Tucumán, con un porcentaje de participación del 30,54% en autos y del 27,5% en motos del total NOA. En la variación intermensual, se observa en Salta una caída en los registros del 13,5% para los autos y del 40,9% para las motos, desde Mayo a Junio de 2016.

❖ **Venta en Supermercados**

Las ventas en supermercados acumuladas entre Enero y mayo de 2016, en la Ciudad de Salta, llegaron a los \$2.187,4 millones, monto que refleja una suba del 27,5% frente a los \$1.715,5 millones registrados en igual periodo del 2015. En términos reales las ventas disminuyeron un 7,6%. Las ventas por boca de expendio en términos nominales se incrementaron un 24,5% y en términos reales cayeron un 9,8%.

❖ **Turismo**

Los visitantes que arribaron a la ciudad de Salta en el primer cuatrimestre de 2016 fueron inferiores en un 13% a los llegados en 2015. De los 217,9 mil visitantes llegados en el 2016, 166,3 mil (un 16% inferior a los que habían llegado en 2015) eran residentes y 51,6 mil (un 0,02% inferior a los que habían arribado en 2015) del resto del mundo. Tanto las habitaciones disponibles como las habitaciones ocupadas de los establecimientos (hoteleros y para-hoteleros) experimentaron descensos entre 2015 y 2016. El porcentaje de habitaciones ocupadas fue del 36,7%, mostrando una retracción de 3,7 puntos porcentuales comparando con el año anterior. No obstante la estadía promedio de un viajero fue de 1,98 días, por encima de la reflejada en 2015 (1,91 días). La estadía promedio de los residentes registró una suba del 5,78% y la de los no residentes se retrajo un 4,09%.

❖ **Mercado Laboral**

Con el fin de tener un análisis del mercado de trabajo se consideran tres de los indicadores más importantes: Tasa de empleo, Tasa de desocupación y Tasa de informalidad laboral de los asalariados. La comparación interanual de la tasa de empleo para Salta muestra en el tercer trimestre de 2015 una retracción en 1,2 puntos porcentuales, mientras que para el NOA cae en 0,4 puntos y el total país registró un aumento en 0,9 puntos (desde 2014 a 2015, tercer trimestre). La tasa de desocupación para Salta, en términos interanuales, reflejó una suba en 0,3 puntos, pasando del 5,6% en el 2014 al 5,9% en 2015. En el NOA y a nivel país la

tasa se retrae en 0,6 y 1,6 puntos porcentuales respectivamente. Por último, se analiza la tasa de informalidad para el segundo trimestre, la cual muestra que aumentó desde 2014 a 2015 en Salta, pasando del 46,1% al 46,3% (aumenta en 0,14 puntos). Se contrajo a nivel NOA (0,7 puntos) y a nivel país aumentó (1 punto). En Salta casi 5 de cada 10 asalariados son informales, en el NOA 4 de cada 10 y en Argentina 3 de cada 10.

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.

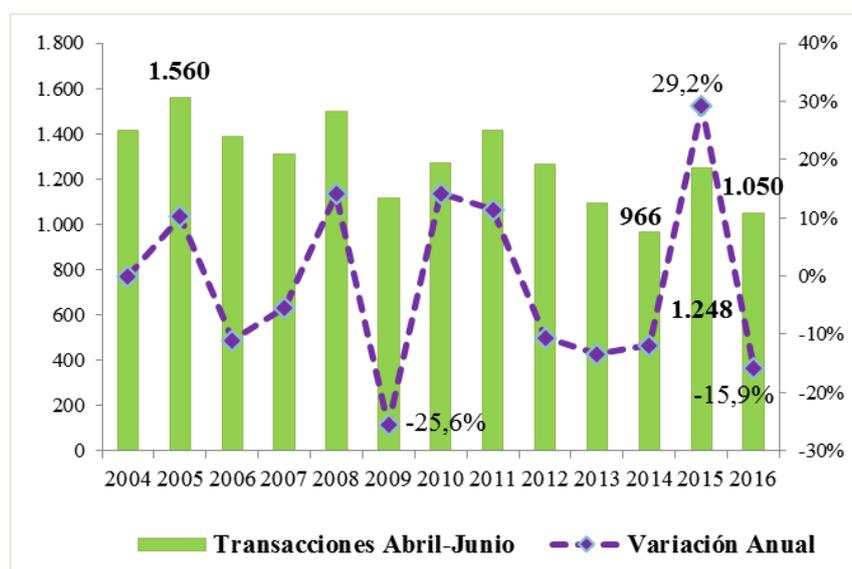
Para medir el sector inmobiliario se utiliza la información que permite conocer cómo evolucionan las ventas de inmuebles de la Provincia de Salta. El sector de la construcción por un lado se mide en función de los permisos de construcción en m² otorgados al sector privado y por otro lado en base al consumo 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. El mercado inmobiliario se analiza mediante las escrituraciones que se realizan y en lo que respecta 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. Estas últimas muestran un atraso importante en la publicación de datos, lo que dificulta en cierta medida hacer un análisis más actual.

1. Mercado inmobiliario de la provincia de Salta

En el segundo trimestre de este 2016 el volumen de transacciones ascendió a 1050, mostrando una caída en las operaciones de compra-venta de inmuebles del 15,9% con respecto al acumulado del segundo trimestre del 2015. Considerando los valores históricos de los últimos 13 años, la mayor caída se registró en el 2009, en dicho periodo hubo un 25,6% menos con respecto al año 2008. El mayor aumento del periodo se observó entre los años 2014 y 2015 (+29,2%) y en el año 2005 se registró el mayor volumen de transacciones (1.560).

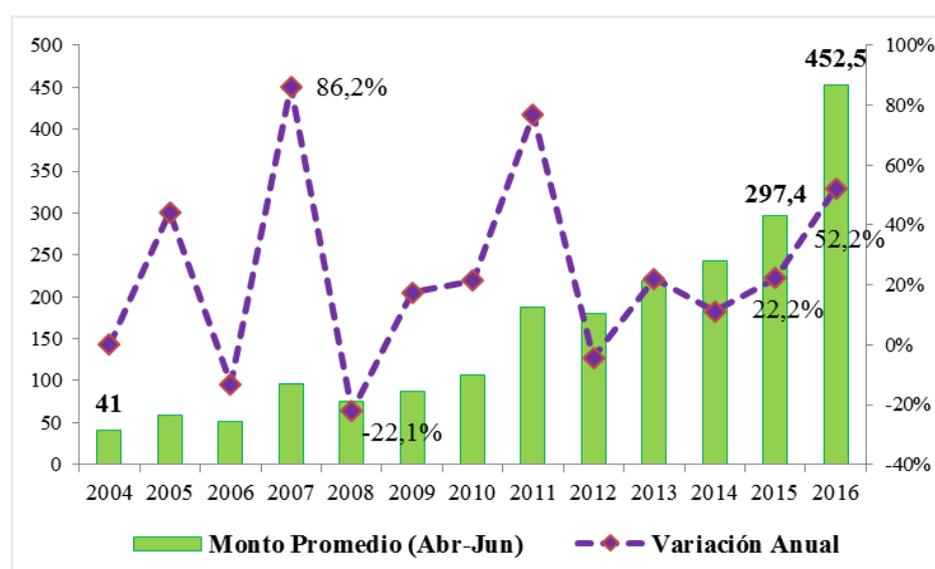
Gráfico 1-Cantidad de Transacciones en el Segundo Trimestre de cada año.



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

Los montos promedios aumentaron un 52,2% en el segundo trimestre de 2016 con respecto al mismo período del 2015, pasando de \$297,4 mil a \$452,5 mil. Con un aumento del 86,2% se registró en 2007 el mayor aumento interanual. Todo lo anterior medido a precios corrientes.

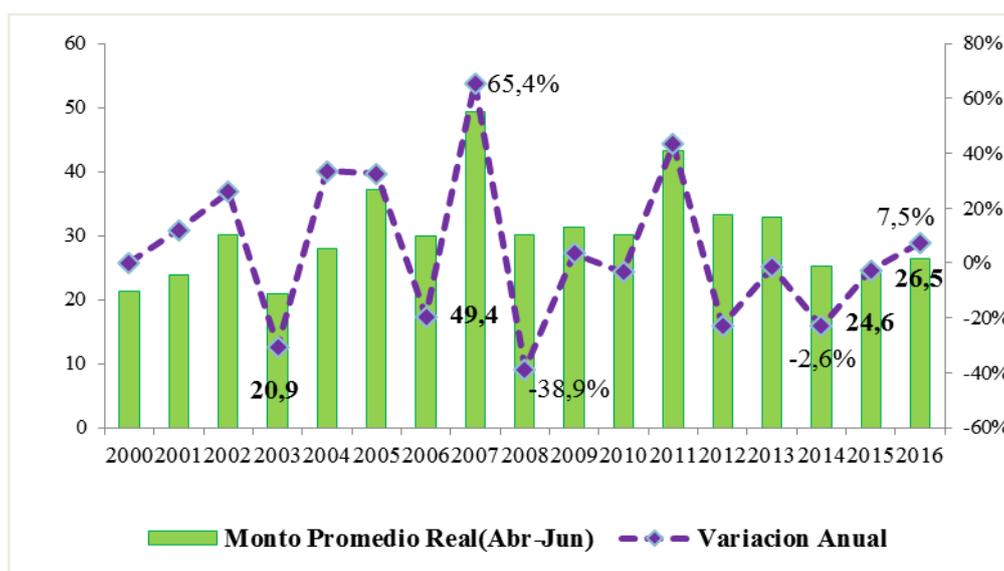
Gráfico 2- Valor Promedio de las Operaciones (en miles de pesos) en el Segundo Trimestre de cada año.



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 segundo trimestre de 2016 se observa un monto de \$26,5 mil, un 7,5% superior al registrado en 2015. La mayor caída del periodo se registra en el 2008. En el 2007 se observa tanto el mayor aumento del período (+65,4%) como el mayor monto en términos reales (\$49,4 mil).

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



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

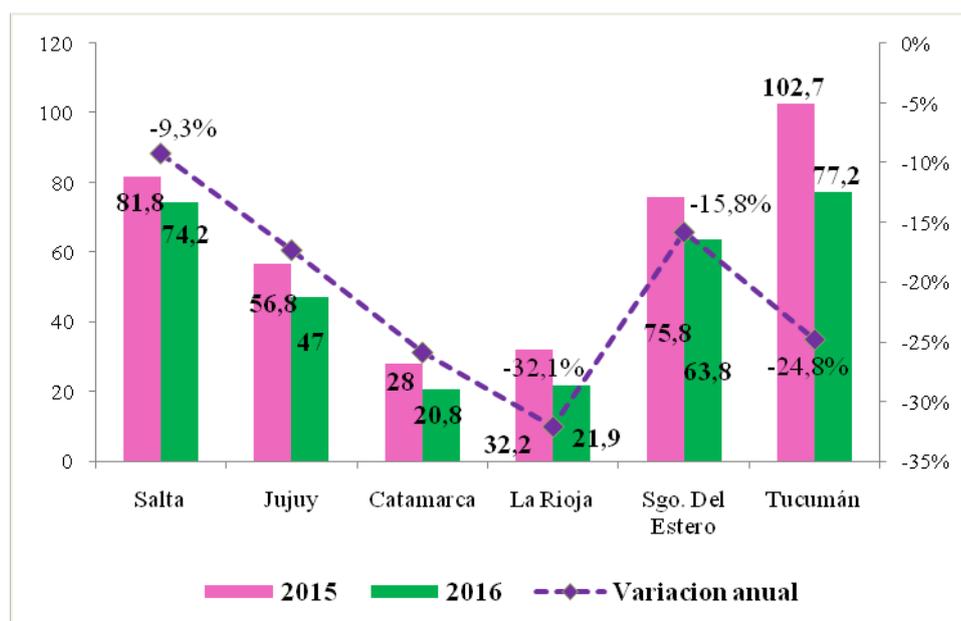
2. Consumo de cemento

El consumo de cemento es uno de los insumos más relevantes del sector de la construcción, el cual presenta una ventaja analítica de llevar un registro mensual. En el segundo trimestre de 2016 registró una caída del 19,1% en la Región NOA con respecto al mismo periodo del año anterior.

En la provincia de Salta, de consumir 81.779 toneladas en el 2015, cayó a 74.202 en el año actual, mostrando una retracción de 9,3%. La Rioja es la provincia que experimentó la mayor caída interanual de la Región (32,1%).

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

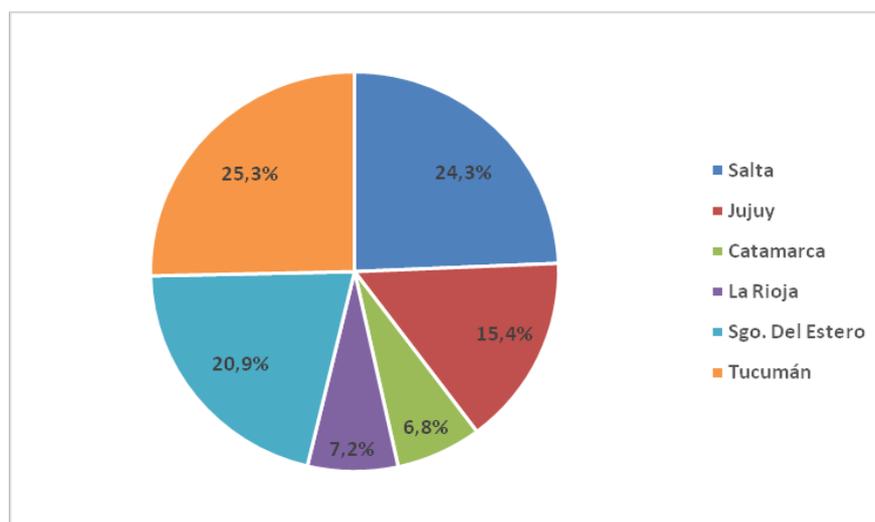
Grafico 4- Consumo de Cemento total (en miles)- Segundo Trimestre de 2015 y 2016. Provincias del NOA.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

La provincia con mayor porcentaje de participación es Tucumán con el 25,3% del total regional. En segundo lugar se ubica Salta con el 24,3% y en último Catamarca con el 6,8%.

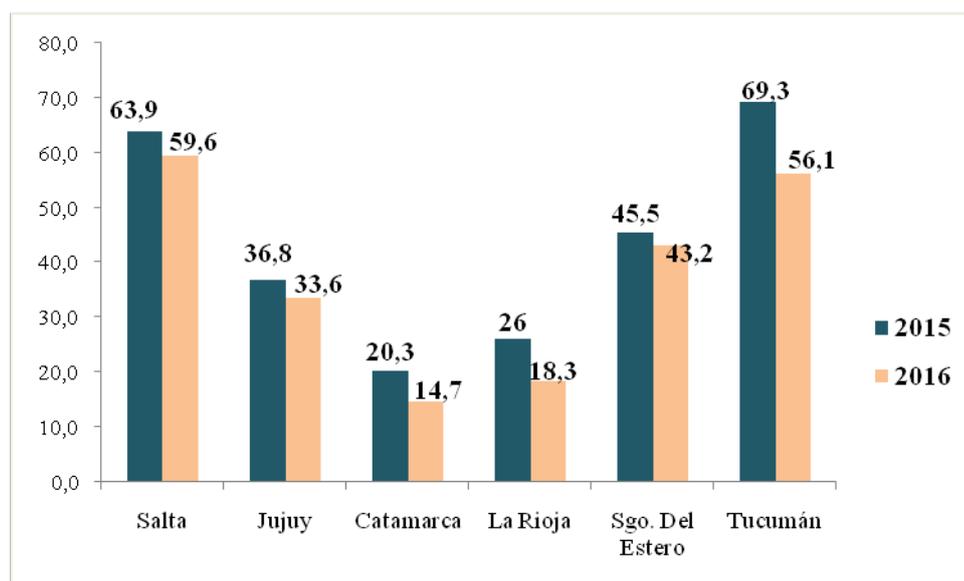
Grafico 5- Proporción del Consumo de Cemento de cada Provincia del NOA Para el Segundo Trimestre del 2016.



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Los despachos se presentan desagregados en bolsas y a granel, la demanda de bolsas de cemento refleja el consumo doméstico, mientras que el despacho a granel corresponde a obras de envergadura e infraestructura.

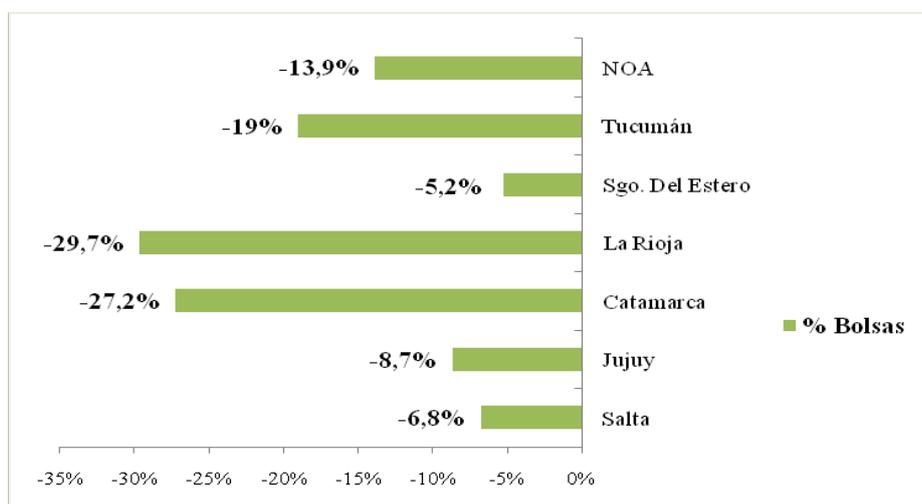
Grafico 6- Consumo de Cemento en bolsas Para el Segundo Trimestre de cada año Provincias del NOA (en miles).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Salta es la provincia del NOA que más demanda cemento en bolsas con 59.590 toneladas en el trimestre. En segundo lugar se ubica Tucumán con 56.114 toneladas y en último lugar Catamarca con 14.748 toneladas de cemento.

Gráfico 7- Variación Interanual (2015-2016) del consumo de cemento en bolsas para el Segundo Trimestre. Provincias del NOA.

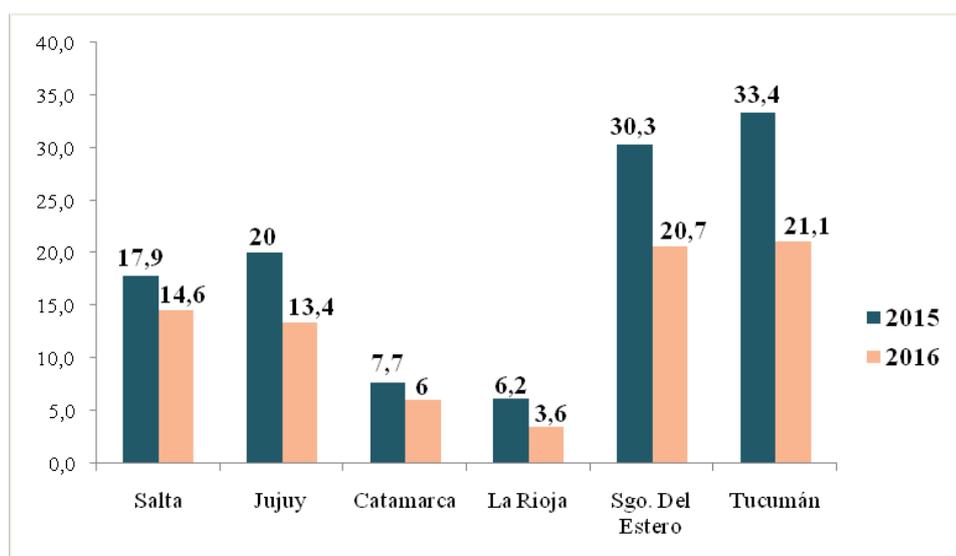


Fuente: IERAL en base a AFCP.

El consumo de cemento en bolsas en la provincia de Salta cayó un 6,8%, siendo menor a la caída interanual de la región (-13,9%). La provincia que más retrajo el consumo de bolsas fue La Rioja pasando de 26.046 toneladas en el 2015 a 18.322 este año (-29,7%%).

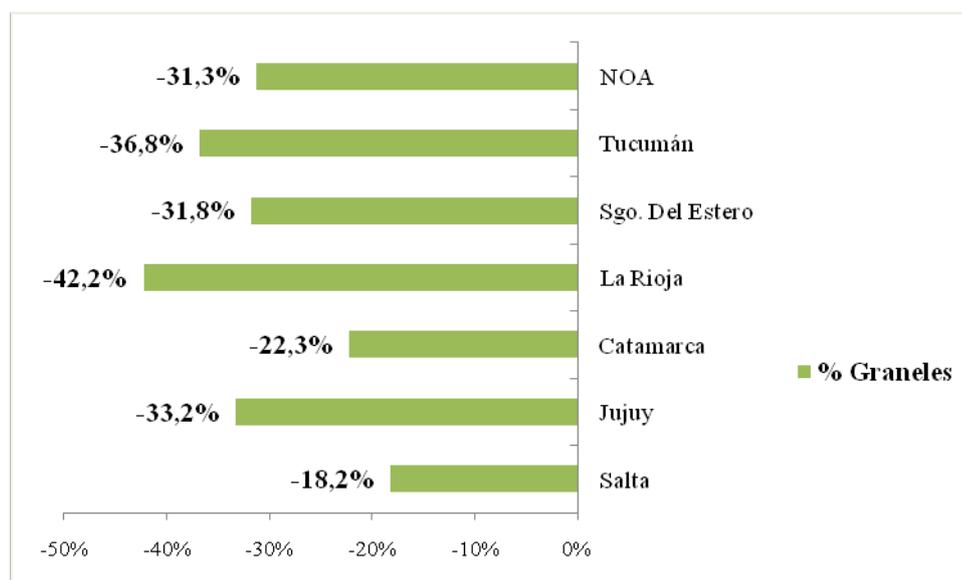
En cuanto al consumo a granel el NOA tuvo una importante retracción del 31,3% entre 2015 y 2016.

Gráfico 8- Consumo de cemento por granel para el Segundo Trimestre de cada año Provincias del NOA (en miles).



Fuente: IERAL en base a AFCP.

Gráfico 9- Variación Interanual (2015-2016) del consumo de cemento en gráneles para el Segundo Trimestre de cada año. Provincias del NOA



Fuente: IERAL en base a AFCP.

En Salta se observa una disminución en el consumo del 18,2% en el 2016 con respecto al 2015 y es la provincia que menor caída tuvo a nivel regional. En el 2015 demandó 17.859 toneladas y en el periodo actual 14.612 toneladas. Tucumán es la provincia que más consume cemento en gráneles (21.119 toneladas) y La Rioja (3.555 toneladas) la que menos consume.

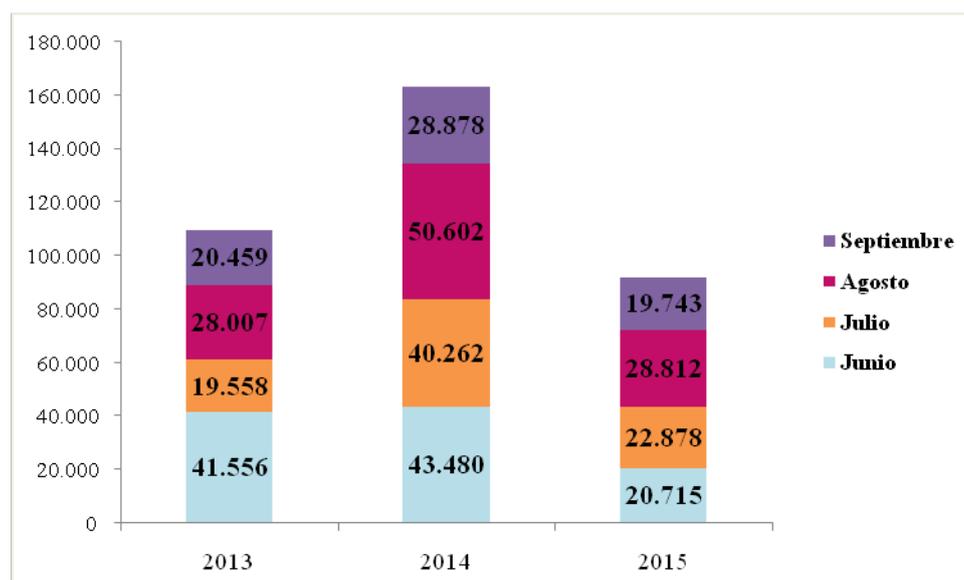
3. Permisos de Edificación

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 de 2015, del total de superficie cubierta autorizada por los permisos de edificación otorgados para obras privadas para la Ciudad de Salta (previo a las elecciones presidenciales).

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.

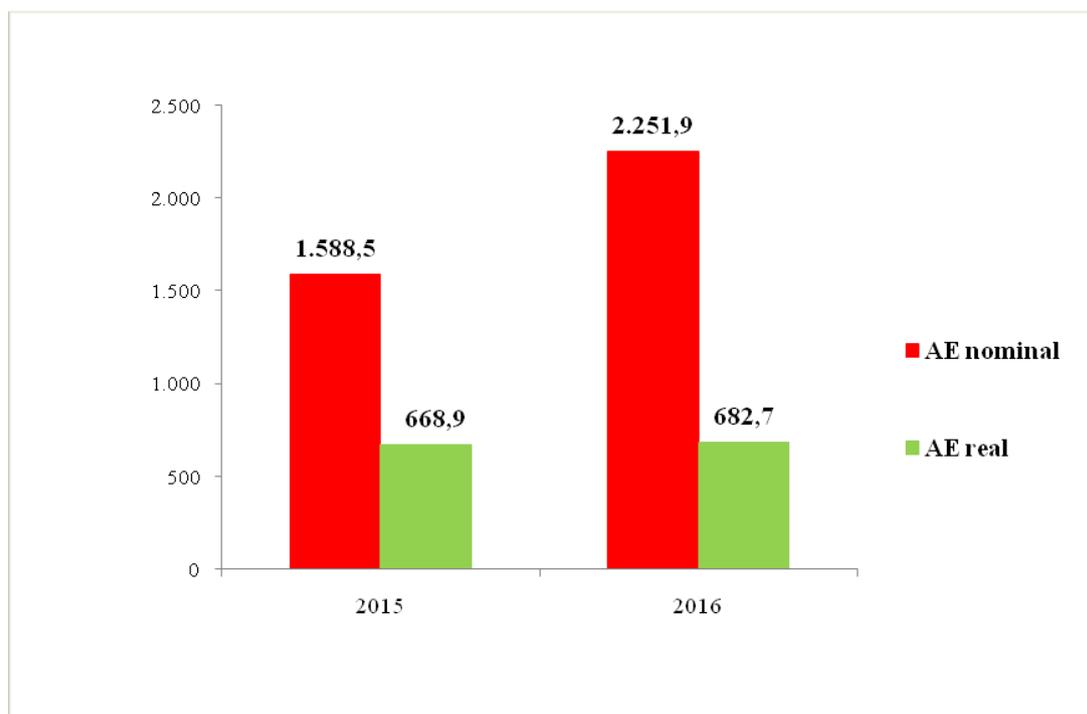
4. Recaudación Tributaria de los impuestos a la Actividad Económica de la Provincia de Salta

Un importante indicador de la actividad económica² es la recaudación tributaria. Para el análisis en cuestión se consideran datos del primer semestre.

En términos nominales, en el 2016, se observó una recaudación de \$2.251,9 millones, reflejando un aumento del 42% con respecto al año anterior.

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 primer semestre.

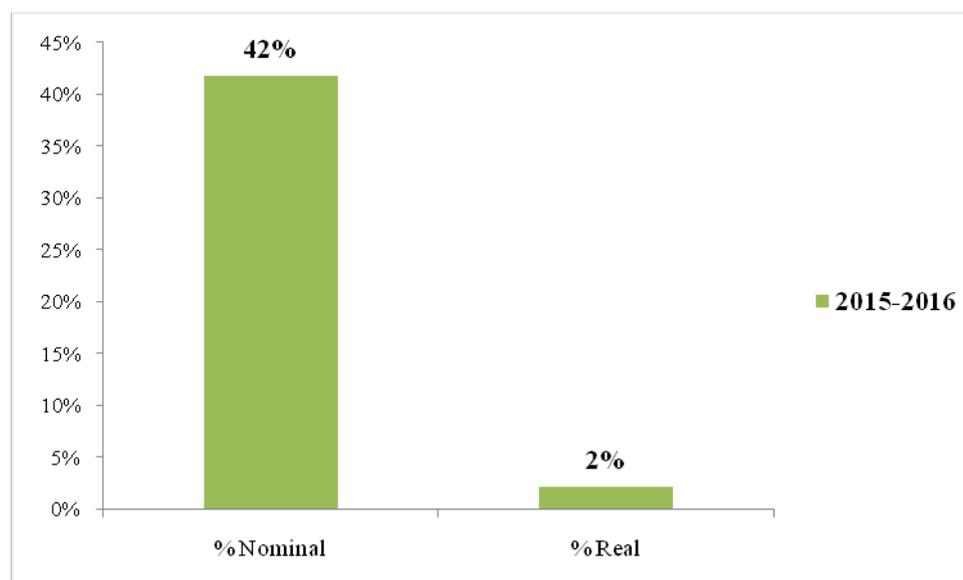


Fuente: IERAL en base a la Dirección General de Rentas de la provincia de Salta y DPE y C- San Luis.

Descontando el efecto inflacionario³ que tuvo lugar en el período se observa que la recaudación en el impuesto a las actividades económicas aumentó levemente (2%), pasando de recaudar \$668,9 millones en 2015 a \$682,7 millones en 2016.

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.

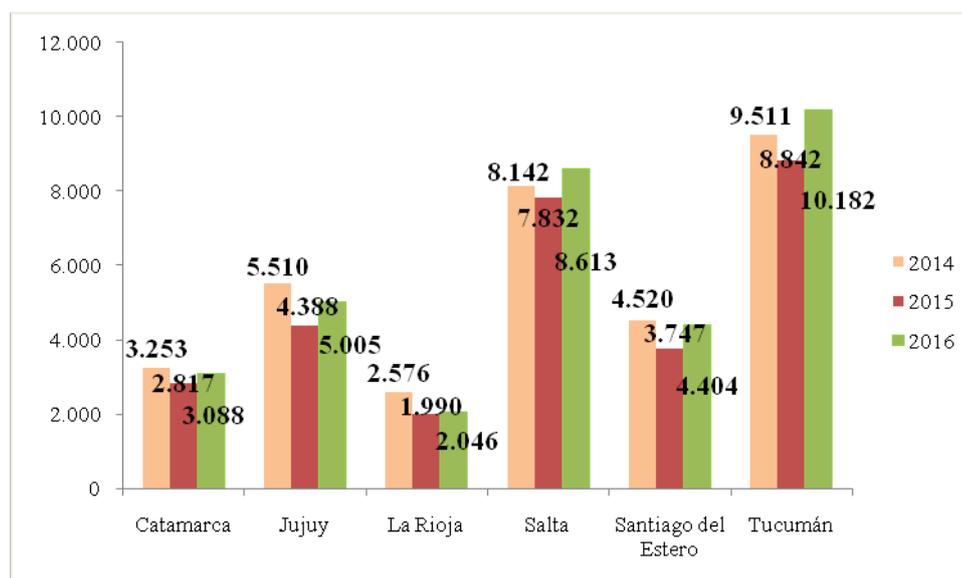
La recaudación en la actividad económica, tanto en términos nominales como en términos reales, aumentó entre 2015 y 2016. Si bien es mínimo dicho aumento, lo importante es que no ha caído (lo que reflejaría una contracción de la actividad).

5. Patentamientos

5.1 - Automotor

En lo que hace a información sobre los patentamientos registrados en las provincias del NOA, se toma los primeros semestres de los años 2014, 2015 y 2016. Tucumán es la provincia de mayor participación (30,54%) del NOA. Salta se ubica segunda con el 25,84%.

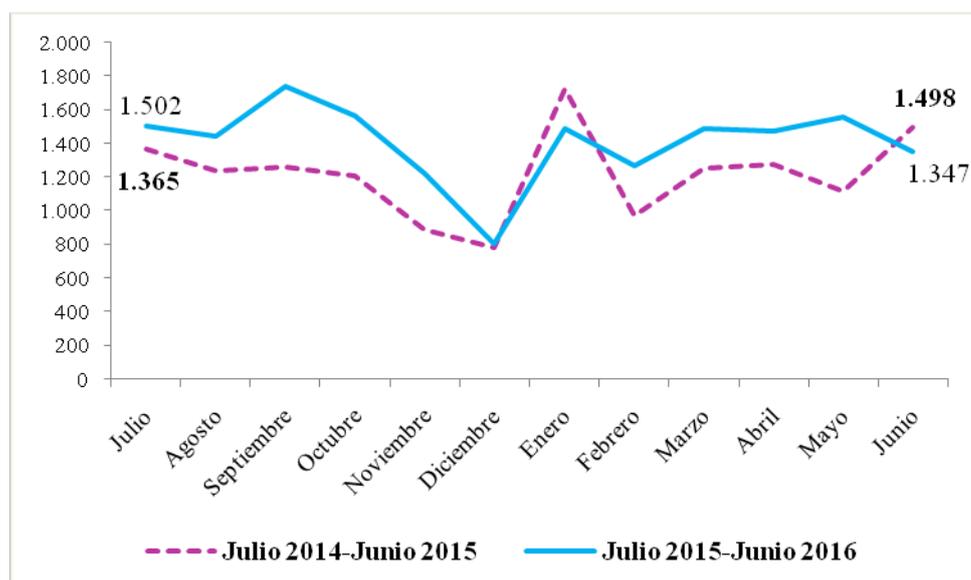
Gráfico 12- Patentamiento Automotor para las Provincias del NOA. Primer Semestre de los años 2014, 2015 y 2016.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

La provincia de Tucumán registra 10.182 inscripciones. Luego se ubica Salta con un acumulado de 8.613 inscripciones, un aumento del 10% en la comparación contra el acumulado del año 2015 en el que se habían patentado 7.832 vehículos (781 patentamientos más). En relación al mismo semestre de 2014 el aumento fue menor, representada por el 5,8% (471 patentamientos mas).

Gráfico 13- Patentamiento Automotor. Provincia de Salta.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

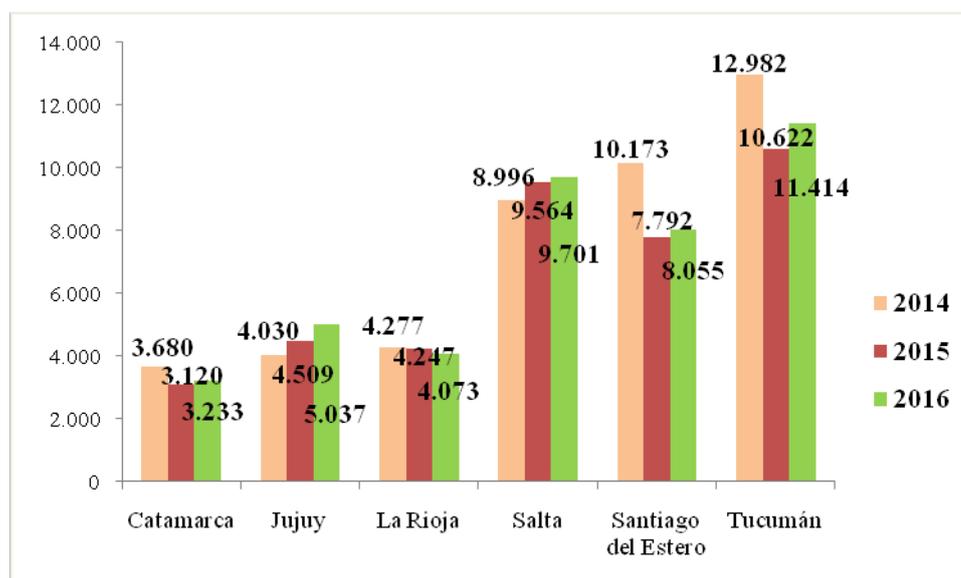
En la comparación intermensual, en Junio, Salta registró una caída del 13,5% respecto a Mayo, mes en el que se patentaron 1.558 vehículos. En el número de automotores patentados en el mes de junio se observa una retracción del 10,1% comparado con igual mes de 2015, cuando se concretaron 1.498 operaciones.

Se puede observar una suba generalizada de los registros de patentamiento en todas las provincias del NOA en el primer semestre 2016, en relación al mismo trimestre del 2015. La Rioja además de ser la provincia que menores registros muestra (representando solamente el 6,14% del total de operaciones del NOA), es también la que menor aumento mostró en sus ventas.

5.2 - Motos

La mayor proporción de patentamientos de motos las posee Tucumán con el 27,5% del NOA (el total de la región es 41.513 unidades). En segundo lugar se ubica Salta con un 23,37% según los datos del primer semestre de 2016.

Gráfico 14- Patentamientos de motos para las Provincias del NOA. Primer Semestre de los años 2014, 2015 y 2016.

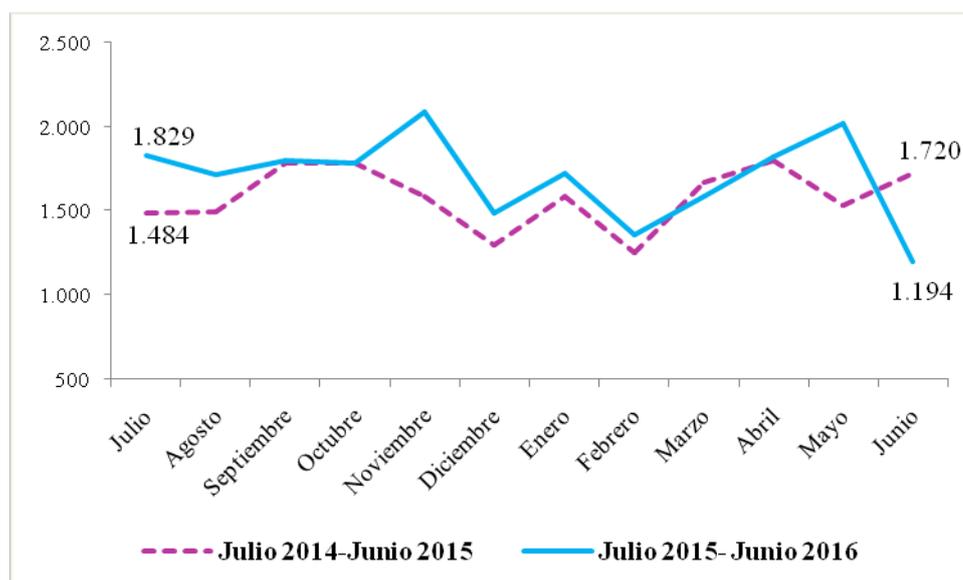


Fuente: IERAL en base a DNRPA.

Con 11.414 inscripciones iniciales en el primer semestre de 2016 en Tucumán se aprecia una suba del 7% con respecto al mismo semestre del 2015. En Salta se registraron 9.701 motos en 2016, aumentando un 1,43% en comparación con el año previo. Catamarca registra la menor proporción del NOA en patentamientos de motos, con un 7,8%, lo que representa 3.233 inscripciones.

En Junio de 2016, en la provincia de Salta, se registró un total de 1.194 inscripciones, un 40,9% por debajo de las 2.020 inscripciones de Mayo 2016, y un 30,6% inferior a las registradas en Junio 2015 (1.720 inscripciones).

Gráfico 15- Patentamiento de Motos- Provincia de Salta.



Fuente: IERAL en base a DNRPA.

6. Venta en Supermercados

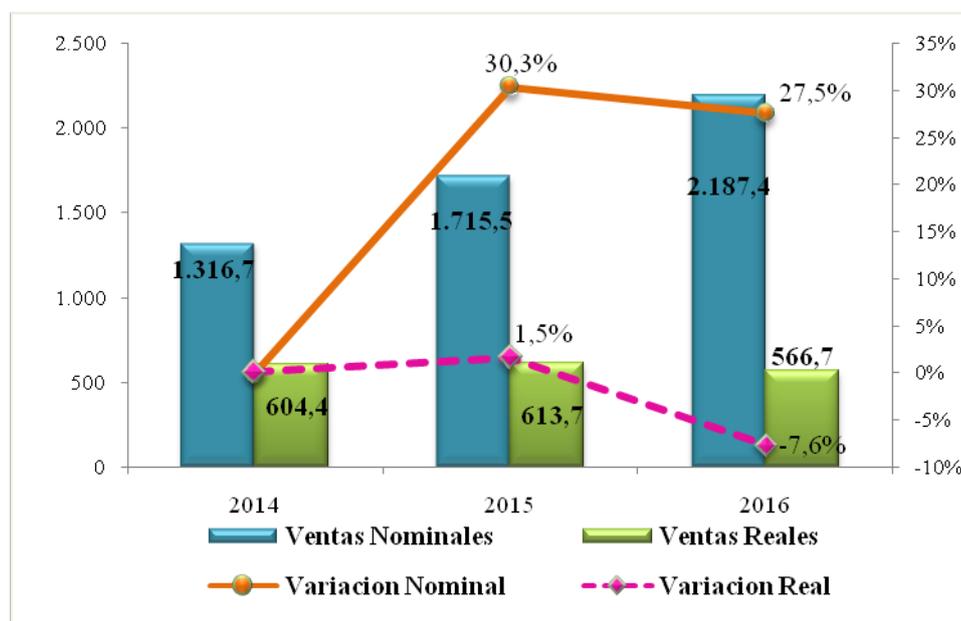
La Encuesta de Supermercados⁴ releva información de las ventas de bienes de consumo. Las ventas acumuladas para los primeros cinco meses del 2016, en términos nominales, en la provincia de Salta sumaron un total de \$2.187,4 millones de pesos, lo cual representa un aumento de 27,5% respecto al mismo periodo del 2015. Con relación al 2014, muestra un aumento del 66,1%.

Las ventas a precios constantes⁵ en el periodo considerado totalizaron \$566,7 mil, registrando una disminución del 7,6% respecto al consumo del año 2015.

⁴ Releva información de 61 empresas distribuidas en el territorio nacional que cuenten por lo menos con alguna boca de expendio cuya superficie de venta supera los 300 m².

⁵ Se utiliza para deflactor un IPC San Luis promedio de los meses de Enero, Febrero, Marzo, Abril y Mayo (2011=100).

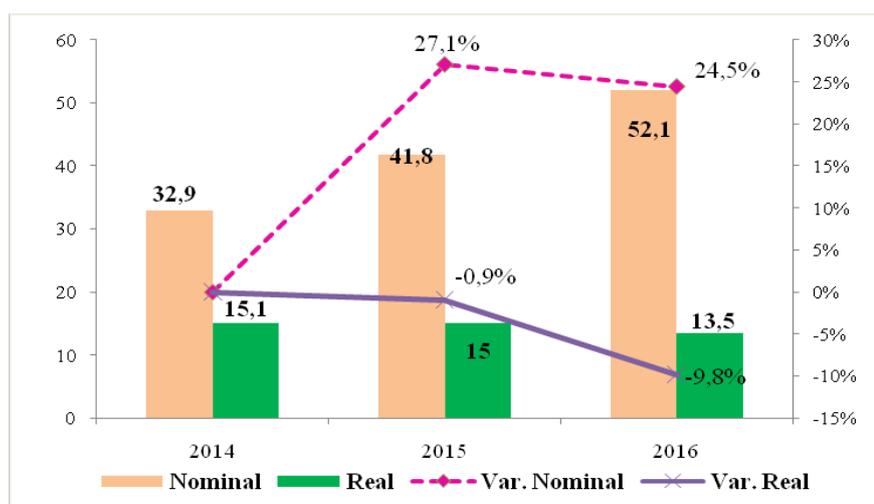
Gráfico 16- Venta en Supermercados en términos nominales y reales (en miles de pesos).



Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados

Las ventas en miles de pesos por número de bocas es un indicador más confiable. El valor promedio, en términos nominales, de las ventas por boca de expendio para los cinco primeros meses del año en curso sumó \$52,1 mil, lo que representa un aumento del 24,5%.

Gráfico 17- Variación Interanual de la Venta en Supermercados en términos nominales y reales. Promedio por bocas de expendio.



Fuente: IERAL en base a Encuestas de Supermercados.

En términos reales las ventas por bocas de expendio experimentaron una caída del 9,8% en comparación con 2015. Con relación al 2014 las ventas por bocas en términos nominales aumentaron un 58,2% y en términos reales cayeron un 10,7%.

7. Turismo

La Encuesta de ocupación Hotelera (EOH) mide el impacto del turismo internacional y del interno sobre el sector hotelero y para-hotelero. Es un operativo realizado por el Ministerio de Turismo y el INDEC. Elabora indicadores de la actividad hotelera tanto desde la perspectiva de la oferta como desde el punto de vista de la demanda.

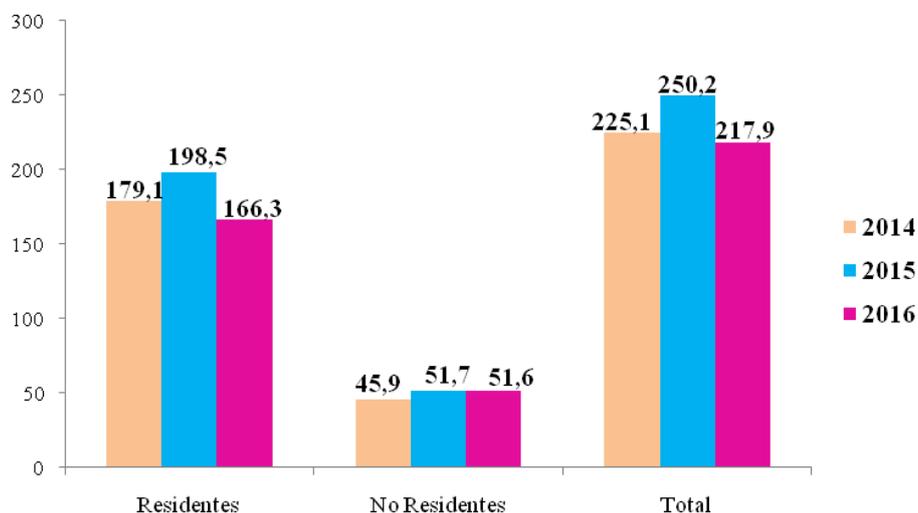
7.1- Viajeros⁶

Un total de 217,9 mil viajeros arribaron a la Ciudad de Salta, en los cuatro primeros meses del año (teniendo en cuenta el acumulado), de los cuales 166,3 mil provinieron del resto del país y 51,6 mil del exterior.

En comparación con el mismo período del año anterior el número total de visitantes se retrajo un 13%. Desagregado, el número de residentes cayó un 16% y el número de no residentes apenas un 0,02%.

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.

Gráfico 20- Cantidad de Viajeros comparativo- Acumulado de los meses de Enero, Febrero, Marzo y Abril (en miles de la Ciudad de Salta).



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

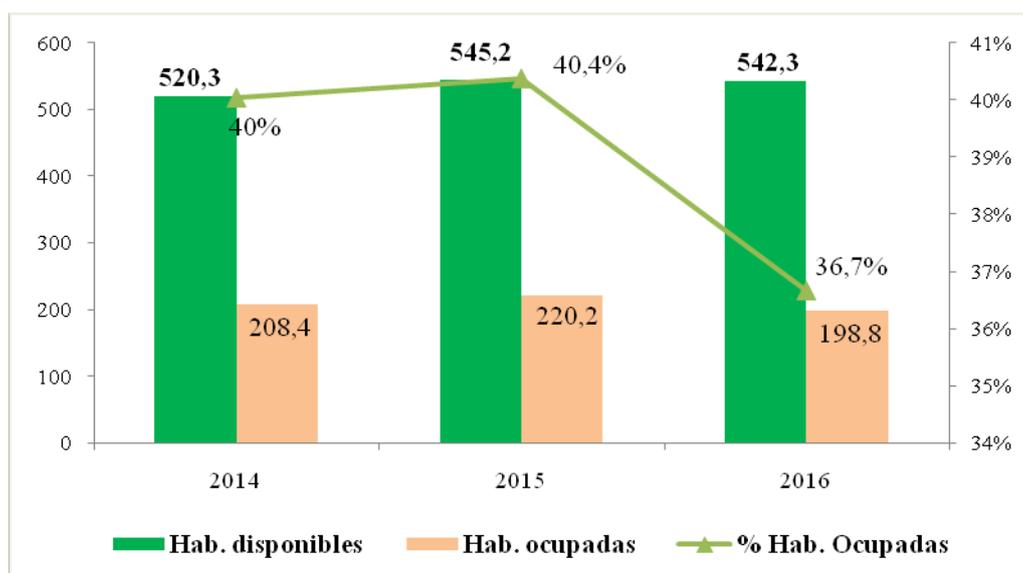
La evolución de la cantidad de viajeros residentes fue decreciente en el periodo considerado, mientras que la cantidad de viajeros extranjeros se mantuvo prácticamente constante. En la comparación intermensual, entre Marzo y Abril del 2016 la disminución de la cantidad de turistas fue del 3,8%, pasando de 50,2 mil a 48,3 mil.

Se observa una importante caída, entre Abril de 2015 y Abril de 2016, del 22,6% en el número total de viajeros.

7.2 - Oferta y Demanda de Habitaciones

El porcentaje de habitaciones ocupadas resulta del cociente del número de habitaciones ocupadas y el de habitaciones disponibles. En 2016 para el período analizado, ese porcentaje se ubicó en el 36,7%, reflejando una disminución en 3,7 puntos porcentuales con respecto a igual periodo de 2015 (40,4%).

Gráfico 21- Habitaciones Disponibles y Ocupadas para la Ciudad de Salta. Primer cuatrimestre de cada año (en miles).



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

El número de habitaciones disponibles⁷ refleja una leve caída entre 2015 y 2016 (-0,5%).

En cuanto al número de habitaciones ocupadas⁸ se observa también una retracción entre el 2015 y 2016 del 9,7%, lo cual explica la caída de la tasa de ocupación hotelera.

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.

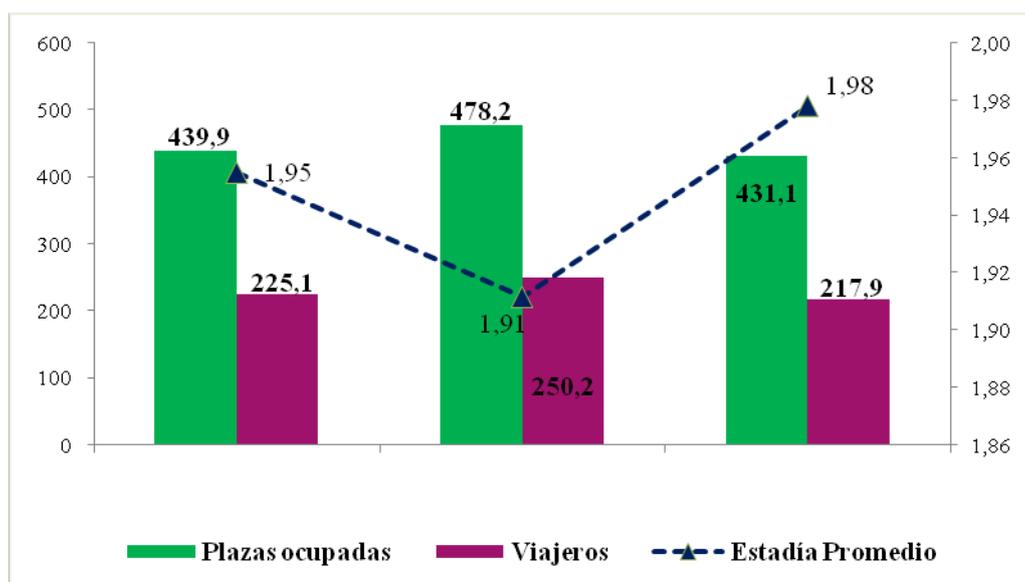
⁸ La Encuesta de Ocupación Hotelera denomina **habitaciones ocupadas** al total de habitaciones y/o unidades que hayan sido alquiladas/vendidas en el mes de referencia. Resulta de multiplicar el total de habitaciones ocupadas por la cantidad de noches en que fueron ocupadas las mismas.

7.3 - Estadía Promedio

El dato positivo en este sector viene dado por la estadía promedio, que fue para los cuatro primeros meses del 2016 de 1,98 días, promedio que aumentó un 3,5% con respecto al año 2015.

Entre Abril de 2015 y Abril de 2016 la estadía promedio aumentó un 7%, pasando de 1,88 a 2,01 días.

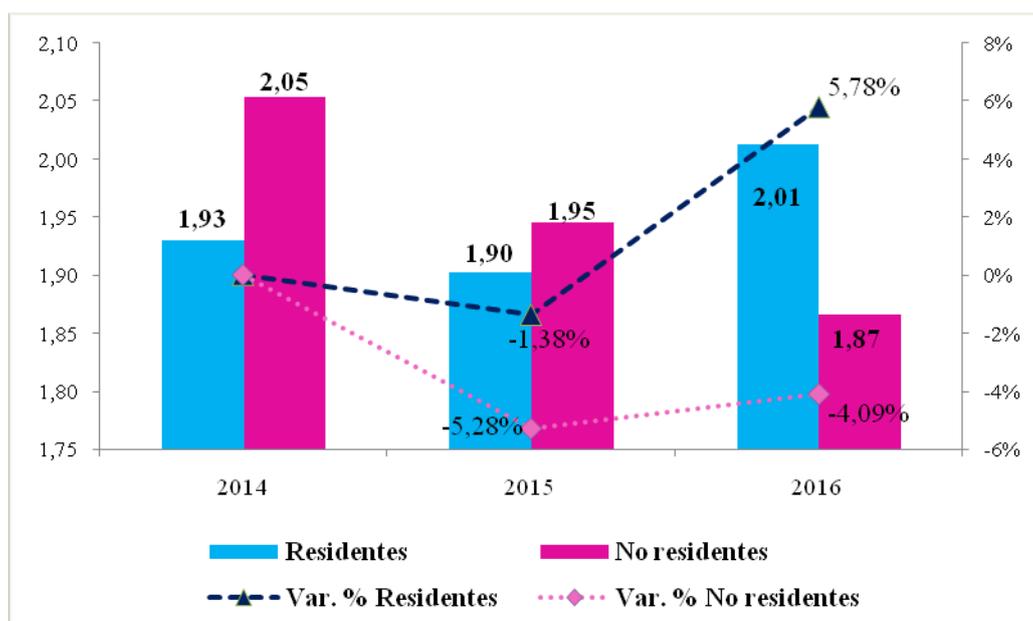
Gráfico 22- Estadía Media de Viajeros (en días) para la Ciudad de Salta en el primer cuatrimestre.



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 periodo considerado de 2016, 2,01 días, mostrando un aumento del 5,78% en comparación con el promedio registrado en 2015 (1,9 días). Los visitantes extranjeros registraron en 2016 una estadía promedio de 1,87 días, inferior en un 4,09% a la estadía promedio registrada en el 2015.

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



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. Dejando claro que se trata de la 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

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.

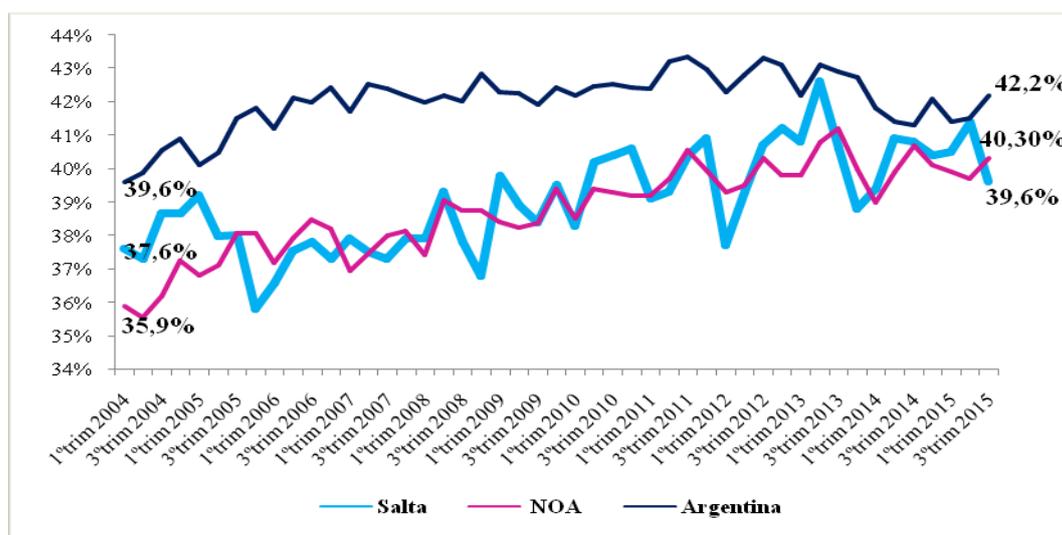
en empresas de 10 o más trabajadores, excluyendo a las que se encuentran en el sector primario).

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%.

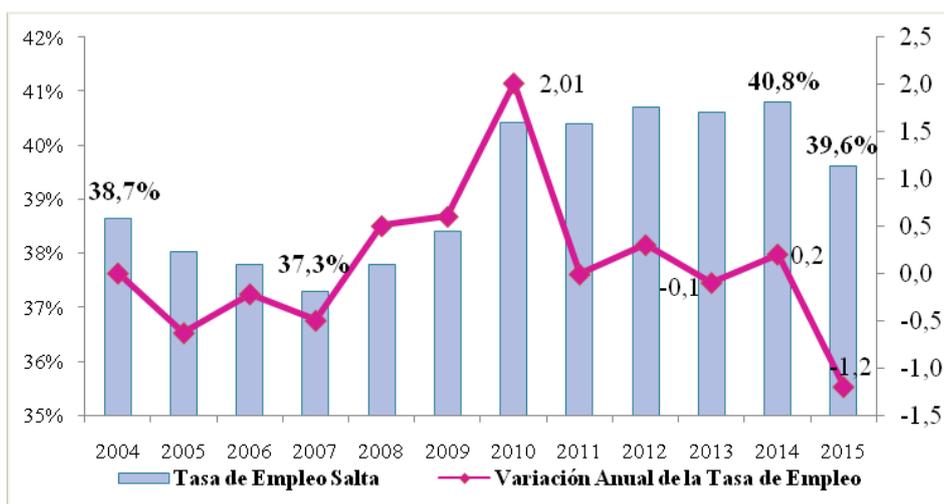
La tasa de empleo cayó en el tercer trimestre de 2015 (39,6%), para la provincia de Salta, en 1,8 puntos con respecto al trimestre anterior (41,4%) y en 1,2 puntos porcentuales en comparación con el mismo trimestre del año previo.

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



Fuente: IERAL en base a EPH.

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



Fuente: IERAL en base a EPH.

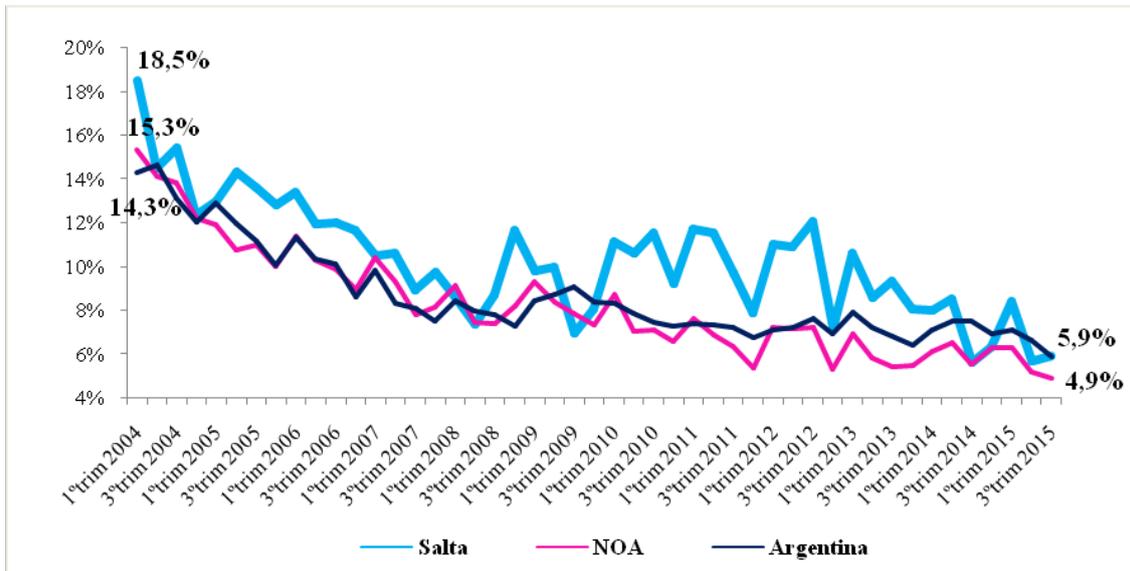
El mayor aumento interanual se registró en el año 2010, año en el cual aumentó en 2,01 puntos porcentuales la tasa de empleo.

En el 2015 la tasa se contrajo en 1,2 puntos, mostrando la caída más importante del período. Todo lo anterior para la Provincia de Salta.

8.2. Tasa de Desocupación

En Salta la tasa de desocupación del tercer trimestre de 2015 fue del 5,9%, 0,2 puntos 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. Periodo 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.

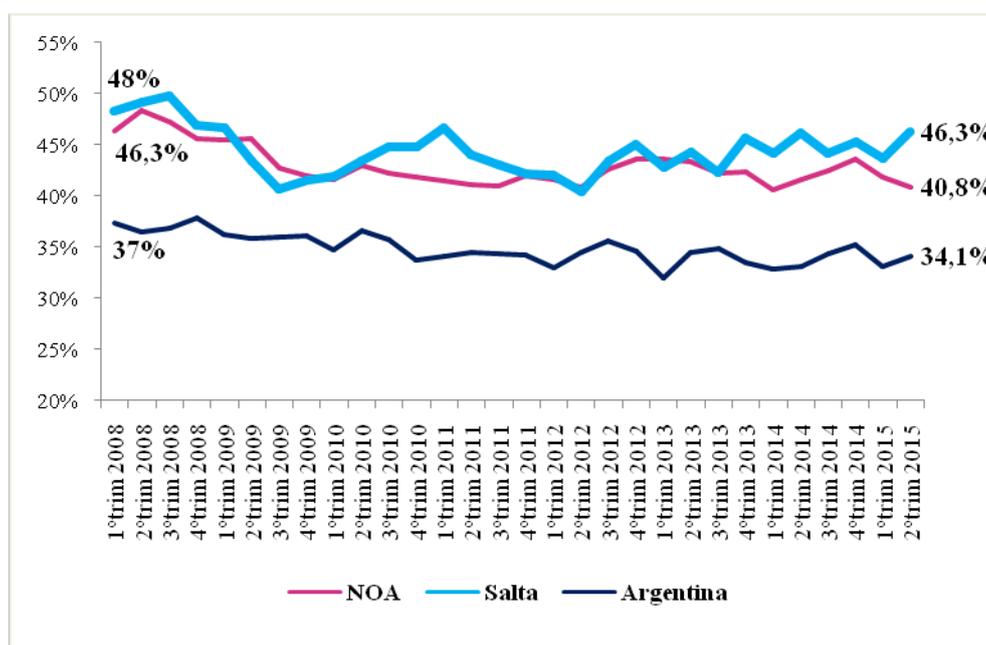


Fuente: IERAL en base a EPH.

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.

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



Fuente: IERAL en base a EPH.

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.

10. Conclusiones

Habiendo transcurrido el primer semestre del año se puede concluir que la economía del NOA en general y la Salteña en particular han tenido un comportamiento dispar, pero que no escapa al contexto macro económico nacional.

El mercado inmobiliario y el sector de la construcción muestran en la provincia de Salta una caída en la actividad. La misma se evidencia en el menor número de transacciones de compra-venta de inmuebles en relación al 2015. Por su parte el monto promedio real (pesos del segundo trimestre del 2000) creció con respecto al año anterior.

En lo que tiene que ver con el sector de la construcción, se observa que para el segundo trimestre de 2016, en todas las provincias del NOA el consumo de cemento disminuyó con respecto al mismo trimestre año 2015. Salta por su parte muestra caídas en el consumo total, de bolsas y a granel. En la misma línea los permisos de edificación en la ciudad de Salta disminuyeron (considerando los meses de Junio, Julio, Agosto y Septiembre de 2015 – últimos disponibles), lo que explicaría la menor cantidad de obras en construcción en la actualidad (primer semestre de 2016).

El dato positivo es que la recaudación en impuestos vinculados a la actividad económica, en el primer semestre de 2016, fue superior en un 2% a la recaudación registrada en el 2015 (en términos reales). Esto reflejaría que la actividad en general se estaría manteniendo y mejor aún, con un leve aumento.

Corroborando ese aumento en la recaudación del impuesto a las actividades económicas, para el primer semestre en la Región NOA y en Salta los bienes durables (ventas de vehículos y motos) experimentaron aumentos con respecto al mismo semestre del año anterior.

En sentido inverso, las ventas totales y por boca de expendio en supermercados acumuladas entre enero y mayo de 2016 en la Ciudad de Salta, en términos reales, disminuyeron respecto a similar periodo del 2015.

En lo que hace a turismo, en la ciudad de Salta disminuyó el flujo de turistas y el porcentaje de habitaciones ocupadas, mientras que la estadía promedio reflejó una variación positiva que compensa en parte esa menor afluencia de turistas. La caída del porcentaje de habitaciones se debió a la caída tanto de la oferta de habitaciones como de la demanda.

En lo que respecta al mercado de trabajo (existe una demora pronunciada en la publicación de datos), se consideran los datos del tercer trimestre del 2015 para la tasa de empleo y la tasa de desocupación. La tasa de empleo en la provincia de Salta se ubicó por debajo de la tasa registrada en igual trimestre del 2014. 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 informalidad laboral, analizando el segundo trimestre de 2015, la misma se encuentra por encima de la tasa

media regional y nacional, aumentando en 0,14 puntos porcentuales con respecto a igual trimestre del 2014.

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.