

La oportunidad de construir una región económica

■
Definir una estrategia de crecimiento para Bahía Blanca y su amplia región de influencia requiere definir objetivos de mediano y largo plazo, así como comprometer y coordinar esfuerzos del sector público y privado. Los avances del intercambio en la región Norpatagónica son un punto de partida en ese sentido.

■
El posicionamiento en la región de un nodo de servicios logísticos en torno a los puertos de Bahía Blanca, significa erigir un centro de captación e irradiación de flujos comerciales, nuevas inversiones y actividades más competitivas.

■
Con la orientación de una región pujante proyectada al resto del mundo el gobierno provincial deberá asumir el rol de líder propulsor de la construcción de una coalición de intereses para motorizar y concretar un cambio trascendente.

La situación internacional, del país y de la Región Sudoeste de la Provincia de Buenos Aires abre una gran oportunidad para comenzar a dar forma a una estrategia de crecimiento, proyectando al exterior una amplia fracción del territorio de la Provincia a través de los Puertos de la ría de Bahía Blanca. El desafío impone la necesidad de elaborar una visión regional de los objetivos estratégicos, de comenzar a definir objetivos de largo y mediano plazo para impulsar el crecimiento económico de la región; de comprometer y coordinar esfuerzos de entidades regionales del sector privado y gobiernos municipales para alcanzar estas metas.

Esta visión comienza a ser delineada y plasmada a partir de los decisivos avances en los últimos años, para consolidar un eje de integración en la región Norpatagónica, que uniría a la región Sur de Chile con la región SO de la Provincia de Buenos Aires, a través de la mayor parte del territorio de las provincias de Río Negro, La Pampa y Neuquén. La integración de esta vasta región comienza a concretarse a partir del afianzamiento de un sistema de transporte trans e intermodal que conecta los puertos sobre la costa del Pacífico y el Atlántico, cruzando la cordillera de los Andes a través del Paso Pino Hachado, ubicado en la Provincia de Neuquén.

El crecimiento de las cargas en los últimos años refleja la consolidación de esta ruta como vía de transporte. De acuerdo a la información de la Dirección General de Aduanas, a fines de la década pasada, circulaban por el Paso poco más de 20 mil toneladas anuales. Para fines del año en curso se proyecta un volumen de cargas que podría aproximarse a las 250 mil toneladas. Entre las cargas que circulan se destacan combustibles líquidos y gaseosos, cemento, carbonato de calcio, dolomita, cerámicos, caños de acero y plástico, papel, avena y madera. El incremento en el volumen de cargas fue propiciado por una sustancial mejora en la transitabilidad a través de inversiones en pavimentación, señalización, equipamientos para el despeje de nieve y mejoras edilicias para el servicio de aduana a ambos lados de la cordillera.

A partir de últimos estudios realizados por el CREEBBA - Fundación Bolsa de Comercio, se verifica que el incipiente servicio intermodal actual está en condiciones de competir frente a otros sistemas ya consolidados pero maduros. Esta situación representa también una de las principales fortalezas del Corredor Trasandino del Sur dado que se advierten enormes

oportunidades para seguir mejorando la eficiencia, reducir costos y mejorar la calidad de las prestaciones frente a las alternativas con las cuales compite. Estas oportunidades están ligadas fundamentalmente a tres factores: el crecimiento de las cargas, el balance en las cargas del servicio y una mayor concurrencia de operadores de servicios logísticos.

Con estos antecedentes, el Corredor Bioceánico Trasandino del Sur en pocos años más podría presentarse como una ruta destacada del comercio internacional, impulsado por el efecto sinérgico de inversiones trascendentes que comienzan a concretarse en la actualidad. La primera de ellas es el inicio de la construcción del ramal ferroviario en dirección a la frontera con Chile. Esta tan anhelada como postergada obra se complementa con la próxima construcción de la Plataforma Logística en el área portuaria de los Puertos de la Octava Región de Chile y, con la construcción de la Terminal Multipropósito y la puesta en marcha de la Zona Franca Bahía Blanca – Coronel Rosales, del lado de los puertos de la ría de Bahía Blanca.

El propósito de promover la concreción del Corredor interoceánico, como se señaló al inicio, trasciende la idea de consolidar un sistema de transporte. El proyecto representa un punto de partida para afianzar una estrategia de desarrollo regional basada en la integración de las economías regionales en la Región Norpatagónica y su proyección al resto del mundo. Significa la oportunidad de integración entre regiones con abundante dotación de recursos y diversos sectores productivos; desde la actividad agropecuaria hasta el turismo, pasando por la fruticultura, la energía, la minería y la pesca. Una eficaz red de transporte permitiría consolidar un conjunto de mercados (Concepción, Alto Valle, Bahía Blanca, Santa Rosa) que en forma individual tienen dificultades para alcanzar la dimensión suficiente como para estimular el desarrollo de actividades con alto grado de especialización e innovación y, por lo tanto, con dificultades de competir en el exigente entorno competitivo actual. Esta red representa un marco apropiado para la generación de nuevas oportunidades de negocios y un poderoso estímulo sobre quienes deben aprovechar estas nuevas oportunidades, los empresarios emprendedores.

El afianzamiento del Corredor hasta llegar a las costas chilenas sobre el Pacífico, generaría un amplio conjunto de nuevas oportunidades de comercio e inversión para la región, contribuyendo en forma decisiva a consolidar su perfil como las principales plataformas logísticas del Sur Argentino. El posicionamiento en la región de un nodo de servicios logísticos en torno a los puertos de la ría de Bahía Blanca, significa erigir un centro de captación e irradiación de flujos comerciales, abrir nuevas oportunidades de inversión y potenciar el crecimiento de sus actividades más competitivas, con núcleo en las cadenas de valor en torno a la industrias agroalimentaria y petroquímica.

La estrategia para alcanzar este objetivo debe desarrollarse en varios frentes. En primer lugar, requiere primero aunar las voluntades de los actores regionales en torno a una visión compartida de una región integrada, competitiva y pujante, impulsada por el aprovechamiento de una rica y diversificada dotación de recursos, infraestructura logística, una estratégica posición para insertarse en los mercados internacionales. Con esta sólida base política y económica en el sur de la Provincia, se debe procurar avanzar en la integración del eje Norpatagónico argentino y chileno.

Estos sustanciales avances en materia de infraestructura van acordes con un nuevo escenario en el que se destacan grandes posibilidades de crecimiento de actividades exportadoras en la región del Corredor, principalmente basadas en la explotación y procesamiento de su rica dotación de recursos naturales. Con sólo considerar la probable concreción de inversiones en explotación de yacimientos, se añadirían entre uno y dos millones de toneladas adicionales de cargas por año al sistema de transporte del Corredor Norpatagónico. A ello habría que sumar el probable crecimiento en las actividades exportadoras existentes, como por ejemplo la fruticultura en el valle del Río Negro, la horticultura en el Valle del Río Colorado, la industria química y petroquímica en Bahía Blanca. El crecimiento en el volumen de cargas se puede

El Corredor Bioceánico Trasandino del Sur en pocos años más podría presentarse como una ruta destacada del comercio internacional, impulsado por el efecto sinérgico de inversiones trascendentes que comienzan a concretarse en la actualidad

Se requiere aunar las voluntades de los actores regionales en torno a una visión compartida de una región integrada, competitiva y pujante, impulsada por el aprovechamiento de una rica y diversificada dotación de recursos, infraestructura logística, una estratégica posición para insertarse en los mercados internacionales.

Fundación Bolsa de Comercio de Bahía Blanca



*Los estudios del CREEBBA son patrocinados por la
Fundación Bolsa de Comercio de Bahía Blanca*

afianzar si se logra captar una parte creciente del comercio internacional entre el Sur de Chile con el MERCOSUR y la Unión Europea. Existen vías adicionales de expansión del comercio y por lo tanto, de la demanda del servicio de transporte internacional de cargas, generadas por la firma de tratados de libre comercio entre Chile con el NAFTA y la Unión Europea, así como las renovadas perspectivas de apertura y desarrollo de los mercados para la producción agropecuaria argentina a partir de la posible reducción de subsidios en países desarrollados y la irrupción de China en el Comercio Internacional.

Todas estas oportunidades podrán ser capitalizadas en la medida que se afiance la competitividad de los servicios de los operadores logísticos en el Corredor. Se han dado pasos importantes con la concreción de inversiones en infraestructura y el desarrollo de una masa crítica de cargas que permite una operación continua y previsible. La próxima etapa debe apuntar a generar una sensible reducción en los fletes a través del balance de los flujos de cargas en dos tramos fundamentales, el cruce por cordillera y la salida por los puertos sobre ambos océanos; así como inducir a una mejora del servicio propiciando un marco de reglas estables y claras que propicie una mayor competencia en prestadores de servicios logísticos.

La próxima etapa debe apuntar a generar una sensible reducción en los fletes a través del balance de los flujos de cargas en dos tramos fundamentales, el cruce por cordillera y la salida por los puertos sobre ambos océanos.

Importancia de la integración regional como política del estado provincial

El proyecto de integrar la Región Norpatagónica representa una política del Estado Provincial para promover el crecimiento económico del sur de la Provincia. La propuesta apunta a corregir las desigualdades espaciales generadas por décadas de desequilibrios en las políticas públicas que tendieron a la centralización de la actividad económica. La intención consiste en recuperar las pequeñas poblaciones del interior de la provincia a través de la generación de nuevas oportunidades de empleo, permitiendo un crecimiento armónico y equilibrado de la provincia

El desarrollo del Corredor interoceánico y los avances en la integración de la Región Norpatagónica permitirá revertir arraigadas y viejas falencias estructurales, como la ausencia de un desarrollo perfil exportador a nivel de las pequeñas y medianas empresas y la falta de estímulos para el crecimiento de una clase empresarial dispuesta a asumir riesgos en negocios con conceptos innovadores. En pocas palabras, esta propuesta puede ser el punto de partida para la generación de nuevas oportunidades de inversión, instalando un marco de mayor competencia que incentive la búsqueda de una mayor eficiencia y un mejor aprovechamiento de los recursos económicos de la región del SO de la Provincia.

El Gobierno de la Provincia de Buenos Aires ha acompañado el proceso de promoción del corredor de la región norpatagónica a través de múltiples acciones tendientes a su consolidación como vía de integración con Chile. El antecedente más reciente es la firma del "Protocolo de intenciones para la integración y el intercambio entre las provincias de Buenos Aires y Neuquén de Argentina y la Región del Bio Bio de Chile" en el marco del encuentro binacional de empresarios organizado por la Municipalidad de Bahía Blanca y la Bolsa de Comercio de Bahía Blanca, el 3 de mayo pasado. Antes de este acto, se pueden destacar múltiples gestiones y acuerdos que de alguna forma han contribuido a este presente auspicioso. En todas estas gestiones, la Provincia ha contado con el incondicional apoyo y aporte del Sector Privado a través de la acción de la Bolsa de Comercio de Bahía Blanca y el Ente Promotor del Corredor Bioceánico, como principales entidades privadas promotoras del Proyecto.

En contraste con la actitud de anteriores administraciones, el actual Gobierno Provincial ha manifestado su interés de promover el desarrollo de la región del Sur de la Provincia. La región

espera y confía en que el Gobierno Provincial reafirmará una vez más su compromiso de trabajar para consolidar el crecimiento regional. El Corredor Bioceánico como vía de integración de la Región Norpatagónica puede ser una buena oportunidad de apoyar un proyecto propulsor del desarrollo de la Región Sudoeste de la Provincia de Buenos Aires, con la visión de consolidar en este territorio una plataforma de servicios logísticos para una amplia fracción del territorio de la República Argentina. El desafío es grande, pero también el entusiasmo, impulsado por los logros y las perspectivas alentadoras. Orientado y motivado por la visión de una región pujante proyectada al resto del mundo, el Gobierno Provincial deberá asumir el rol de líder propulsor de la construcción de una coalición de intereses para motorizar y concretar un cambio trascendente, un punto de inflexión en la economía regional. ■



Asociación Industrial Química de Bahía Blanca



Flujos de exportaciones desde la región

■ *Menos del 3% de las exportaciones regionales que se oficializan en Bahía Blanca salen del país por otra aduana. Son cargas que suman 221 mil toneladas y 134 millones de dólares.*

■ *Buenos Aires se destaca como salida secundaria de las exportaciones regionales, pudiéndose acceder a una gran diversidad de mercados de destino a través de su puerto.*

■ *No se observan en los registros aduaneros movimientos significativos en sentido inverso, es decir, producciones de otras regiones que se canalicen por Bahía Blanca.*

Continuando con el análisis de las exportaciones regionales del año 2003, en esta oportunidad se presenta un detalle exhaustivo de los flujos de mercadería que se oficializan en Bahía Blanca y salen de las fronteras del país por una aduana distinta¹.

Aún a sabiendas de que existe un segmento de operaciones que no se capta en este análisis por no oficializar los despachos en Bahía Blanca, la identificación de las operaciones expuestas en este estudio contribuye a caracterizar el perfil exportador de la región.

La importancia de la caracterización de estos flujos radica en la identificación de productos, destinos y modos de transporte de las mercaderías que son originarias de la región pero no se canalizan a través del puerto local. Por otro lado, la información permite depurar qué productos son factibles de ser captados para canalizarlos a través del puerto, descartando algunos por los destinos adonde son enviados.

¹ En todos los casos, los cuadros y gráficos son de elaboración propia tomando como fuente la información provista por el INDEC para el año 2003.

Cargas oficializadas en Bahía Blanca

Cuando se habla de Bahía Blanca como aduana de salida, indefectiblemente se hace referencia al puerto local y al modo de transporte marítimo. Por el contrario, cuando se hace referencia como aduana de oficialización, se pueden encontrar producciones exportables regionales que salen de los límites del país por otro punto geográfico, registrando por lo tanto otra aduana de salida. El trayecto entre el lugar de producción y el punto de salida se cubre por medio de transporte carretero o ferroviario.

El total de cargas oficializadas en Bahía Blanca suma alrededor de 8,8 millones de toneladas, de las cuales el 97,5% sale por la misma aduana, y el 2,5% restante lo hace por otros puntos del país. El análisis a continuación se concentrará en la proporción minoritaria, intentando identificar los diferentes flujos de mercadería.

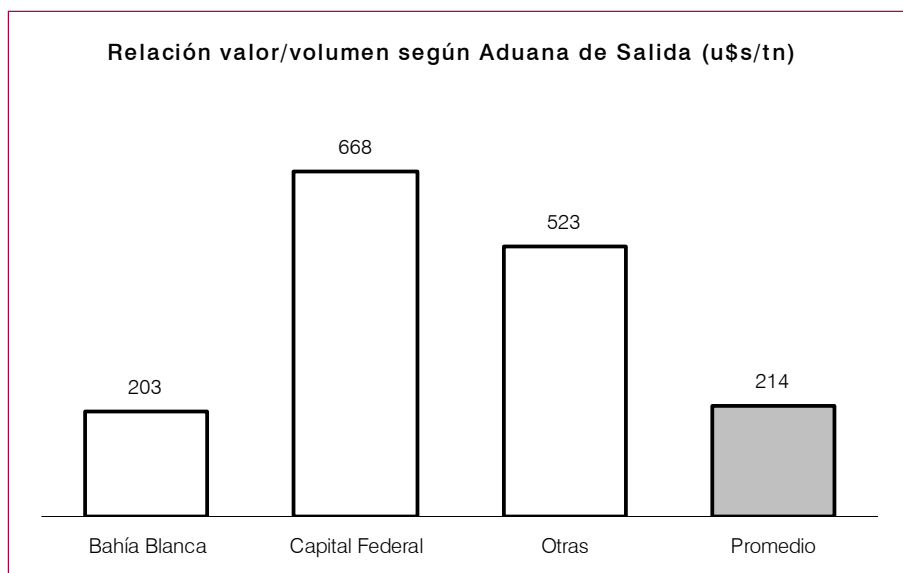
En una primera segmentación, se puede distinguir un flujo principal que conduce a la Aduana de Buenos Aires (denominada Operativa Capital Federal). Allí se canalizan 124 mil toneladas, por un valor FOB de 83 millones de dólares. El resto de las aduanas (agrupadas en la categoría "Otras") acaparan casi 98 mil toneladas y un monto global de 51 millones de dólares.

| ADUANA SALIDA | TONELADAS | U\$S FOB |
|--------------------|------------------|----------------------|
| Bahía Blanca | 8.543.909 | 1.738.595.358 |
| Operativa Capital | 123.944 | 82.759.419 |
| Mendoza | 34.887 | 21.485.266 |
| Paso de los Libres | 16.898 | 10.872.699 |
| Pocitos | 9.178 | 5.350.044 |
| Río Gallegos | 9.112 | 1.780.313 |
| Iguazú | 8.467 | 2.606.614 |
| Clorinda | 5.802 | 3.012.676 |
| Gualeguaychú | 5.404 | 2.813.024 |
| Neuquén | 3.357 | 855.692 |
| San Luis | 2.624 | 1.689.610 |
| Campana | 644 | 135.258 |
| Mar del Plata | 611 | 277.639 |
| Bariloche | 596 | 106.579 |
| La Quiaca | 73 | 61.694 |
| Ezeiza | 4 | 48.544 |
| TOTAL | 8.765.510 | 1.872.450.429 |

Esta segmentación permite formular algunas conclusiones interesantes:

- 1) **La baja participación del resto de las aduanas en el total exportado regional.** Queda evidenciado que la mayoría de las producciones regionales se canalizan por el puerto local. Por el hecho de ser graneles sólidos y líquidos encuentran una salida inmejorable en la terminal local, especializada en este tipo de productos. Sin embargo, aunque a priori los envíos a otros puntos del país son relativamente bajos en relación a Bahía Blanca, conviene hacer una comparación con carga contenedorizada a fin de tener idea del movimiento que ello significaría. Las 220 mil toneladas representarían un envío diario de 25 contenedores de 40 pies, el cual no deja de ser un flujo interesante.
- 2) **La preponderancia de Buenos Aires como salida secundaria de los productos regionales.** No es casual que más de la mitad de los flujos que parten hacia otras aduanas del país sean captados por Buenos Aires. La ubicación geográfica de dicha ciudad como principal nodo logístico del país permite el acceso a diversidad de líneas marítimas que hacen escala en diferentes destinos. Cabe recordar que el medio de transporte que figura en los registros es el marítimo, lo que evidencia que ese será el modo utilizado hasta el país comprador.
- 3) **El alto ratio valor/volumen de las demás aduanas en relación a Bahía Blanca.** Dado que por Bahía Blanca se canalizan mayoritariamente graneles, la relación valor/volumen es baja. En el resto de las aduanas, la más alta participación de carga general (en algunos casos contenedorizada, en otros paletizada) permite encontrar la explicación a la diferencia significativa de este indicador.

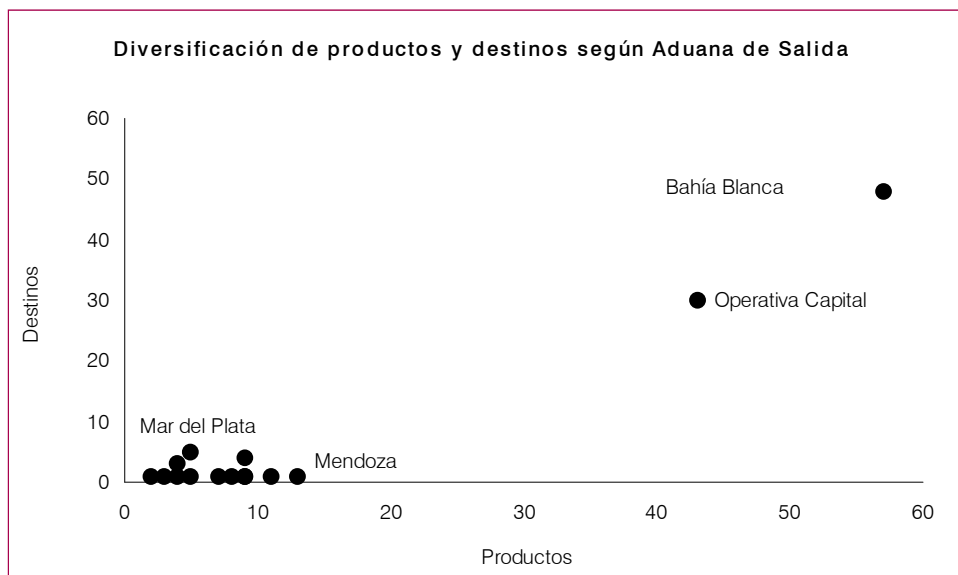
Una carga de 220 mil toneladas representaría un envío diario de 25 contenedores de 40 pies, el cual no deja de ser un flujo interesante.



Diversificación de productos y destinos

La segunda conclusión recientemente expuesta (la preponderancia de Buenos Aires como flujo secundario de mercadería) se puede corroborar analizando más en profundidad el grado de diversificación de productos y destinos desde cada aduana de salida.

El mayor grado de diversificación se encuentra en Bahía Blanca, lo que se previsible ya que por allí se canaliza el 97,5% del total oficializado.



El gráfico de dispersión muestra, para cada aduana de salida, cuántos productos diferentes se exportan y a cuántos destinos distintos se dirigen. En primer término se puede afirmar que el mayor grado de diversificación se encuentra en Bahía Blanca, lo cual es bastante lógico ya que por allí se canaliza el 97,5% del total oficializado. A continuación se encuentra la Aduana Operativa Capital, por las razones que ya se explicaron anteriormente.

El resto de los puntos de salida se agrupan con un bajo nivel de diversificación. Analizándolo por separado, este segmento muestra una combinación de pocos productos para mercados específicos, en su mayoría un destino único. Este hecho se condice con la ubicación geográfica de estas aduanas de salida, ya que son los puntos de contacto con mercados de países limítrofes. En todo caso, merece destacarse que estos flujos indican las rutas que realizan las producciones regionales hacia los mercados limítrofes.

El flujo hacia Buenos Aires

Las diferentes posiciones arancelarias de los productos que se exportan vía la Aduana de Buenos Aires fueron aglutinadas en grupos del mismo rubro. Se puede observar que la gran mayoría corresponde a productos petroquímicos (plásticos, PVC, soda cáustica, polímeros), producciones agroindustriales (carne bovina y subproductos, aceite de oliva, cebollas, miel, sémola) y manufacturas (membranas asfálticas y ladrillos, entre otros).

El flujo hacia el principal nodo logístico del país se complementa con el envío de productos pequeños y de bajo peso que se exportan por avión desde la aduana de Ezeiza. En total suman 4 toneladas por un valor FOB que supera los 48 mil dólares, lo que indica una alta relación valor/volumen, típica de los productos exportados por vía aérea.

| PRODUCTO | TONELADAS |
|-----------------------------|----------------|
| Plásticos y PVC | 114.679 |
| Soda cáustica | 6.066 |
| Manufacturas de asfalto | 1.014 |
| Grañones y sémola de trigo | 360 |
| Carne bovina y subproductos | 796 |
| Cebollas frescas | 241 |
| Miel natural | 233 |
| Ladrillos de cerámica | 200 |
| Aceite de oliva virgen | 122 |
| Otros | 234 |
| TOTAL | 123.944 |

El flujo hacia el principal nodo logístico del país se complementa con el envío de productos pequeños y de bajo peso que se exportan por avión desde la aduana de Ezeiza. En total suman 4 toneladas por un valor FOB que supera los 48 mil dólares, lo que indica una alta relación valor/volumen, típica de los productos exportados por vía aérea. Se pueden distinguir perfiles de aluminio y acero inoxidable, chapas en tiras de cobre y aluminio, impresos, cintas transportadoras y artefactos para calefacción.

Flujos hacia el resto del país

Partiendo de las consideraciones que se realizaron en el apartado "Diversificación de productos y destinos", se presentan para el resto de las aduanas los principales destinos y productos. Reafirmando las conclusiones, se observa cómo para algunas aduanas no existe destino

secundario, sino que todo lo enviado a través de ellas tiene un destino específico, claramente relacionado con la proximidad del mercado de destino.

| Aduana de salida | Destino principal | Destino secundario | Producto principal | Producto secundario |
|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bariloche | Chile | | Betún de petróleo | Oxígeno |
| Campana | Reino Unido | Países Bajos | Soda cáustica | Cebolla |
| Clorinda | Paraguay | | PVC | Soda cáustica |
| Gualeguaychú | Uruguay | | PVC | Membranas asfálticas |
| Iguazú | Brasil | | Grañones y sémola de trigo | Pastas secas |
| La Quiaca | Bolivia | | Polietileno | Polímeros de etileno |
| Mar del Plata | Italia | China | Pescadillas congeladas | Otros pescados congelados |
| Mendoza | Chile | | Polímeros de etileno | PVC |
| Neuquén | Chile | | Soda cáustica | Malta sin tostar |
| Paso de los Libres | Brasil | | Polímeros de etileno | Polietileno |
| Pocitos | Bolivia | | Polietileno | PVC |
| Río Gallegos | Chile | | Mezclas para panadería | Preparaciones alimenticias |
| San Luis | Brasil | | Polietileno | Polímeros de etileno |

Medios de transporte utilizados

Como se explicó anteriormente, el trayecto entre el lugar de producción y el punto de salida se cubre por medio de transporte carretero o ferroviario. Dada la diversidad de aduanas de salida que registra la producción regional, resulta lógico que a la mayoría de ellas se acceda a través de camión, por la no disponibilidad de líneas férreas en cada uno de los casos.

Los envíos por ferrocarril desde Bahía Blanca suman casi 3 mil toneladas y 1,7 millones de dólares. La carga está compuesta por productos petroquímicos (soda cáustica, polietileno y polímeros de etileno) y manufacturas de asfalto. En el caso de la soda cáustica, el destino fue Chile y los embarques salieron por Neuquén. Esta carga seguramente fue transbordada a camión para el cruce de la cordillera por Pino Hachado, completando el recorrido del Corredor Trasandino del Sur. Las 300 toneladas representan aproximadamente 12 contenedores de 40 pies.

Los restantes productos tuvieron como destino Brasil y la aduana de salida fue Paso de los Libres. Excepto en el caso de las membranas asfálticas (operación puntual), el resto de los envíos ha tenido algún grado de continuidad en la primera mitad del año, realizándose más de una operación.

Comparando con los datos de 2001, se han enviado por ferrocarril casi 2.000 toneladas menos. Sin embargo, conviene tener en cuenta que aunque no figure en los registros, el ferrocarril se utiliza en el envío de productos del Polo Petroquímico hacia las aduanas de la zona de Buenos Aires. Cargas como soda cáustica, PVC, polietilenos y polímeros de etileno suman alrededor de 105 mil toneladas.

Dada la diversidad de aduanas de salida que registra la producción regional, resulta lógico que a la mayoría de ellas se acceda a través de camión, por la no disponibilidad de líneas férreas en cada uno de los casos.

BOX. CARGAS SALIDAS POR BAHÍA BLANCA Y OFICIALIZADAS EN OTRAS ADUANAS

Durante los meses de mayo, junio y julio, figuran pinturas y solventes como oficializadas en La Plata y salidas por Bahía Blanca, en barco. El valor total ronda los 80 mil dólares, y el volumen 25 toneladas. Los destinos son Liberia y Panamá. Posiblemente esté relacionado con reparaciones a buques en el puerto local. Estos registros son los únicos en que la aduana de salida es Bahía Blanca y la de oficialización es una distinta a ésta.

La existencia de este tipo de operaciones reflejaría un movimiento en sentido inverso al que se analiza en este estudio. Por lo tanto se desprende de aquí una conclusión importante, cual es que todavía no se observan flujos significativos de producciones de otras regiones que se envíen por Bahía Blanca, con excepción de la carga cerealera. Esto podría estar reflejando que las producciones de otras regiones tienen su salida natural hacia los mercados de ultramar, o bien que el grado de captación de carga general del puerto local es menor al de otras terminales.

Flujos de cargas de exportación
oficializadas en Bahía Blanca,
según aduana de salida

Resumen y consideraciones finales

Con la información procesada a lo largo del presente estudio se pudo realizar una caracterización más profunda del perfil exportador de la ciudad y la región, a partir de lo producido y exportado en 2003.

Se pueden observar dos tipos de flujos de mercaderías bien diferenciados. Por un lado, aquel con dirección a Buenos Aires, utilizando su puerto como canal de salida hacia una gran diversidad de mercados de ultramar. Este flujo está compuesto en su mayor parte por productos petroquímicos, aunque se destacan también producciones agroindustriales.

Por otro lado se distingue un volumen menor de cargas que tiene como destino básicamente países limítrofes, y se traslada fundamentalmente en camión. La participación de los productos del Polo Petroquímico también es preponderante en este segmento.

A excepción de los productos primarios, no se observan en los registros aduaneros flujos de manufacturas de exportación de otras regiones que hagan uso de las instalaciones del puerto local. Seguramente en el corto plazo, la concreción del muelle multipropósito y consecuentemente la mayor oferta de líneas portacontenedores, sumado a la concreción de proyectos como la Zona Franca y el Corredor Bioceánico generarán la sinergia suficiente como para no sólo generar flujos de mayor volumen sino también de mayor valor agregado. ■

La concreción del muelle multipropósito y consecuentemente la mayor oferta de líneas portacontenedores, sumado a la concreción de proyectos como la Zona Franca y el Corredor Bioceánico generarán la sinergia suficiente como para no sólo generar flujos de mayor volumen sino también de mayor valor agregado.

Potencial de desarrollo de las terminales de granos en el puerto local

■
La producción de granos exhibe un alto potencial de desarrollo, por el crecimiento de la demanda mundial y de los rendimientos por el uso de fertilizantes.

■
En términos de producción, la participación de la región de influencia del puerto de Bahía Blanca sobre el total nacional alcanzó un promedio de 13%.

■
De cumplirse los supuestos planteados en proyecciones privadas, la producción regional de granos para el año 2012 se ubicaría en torno a los 18,4 millones de tn.

El objetivo del siguiente análisis consiste en analizar el potencial de desarrollo del mercado de granos con destino de exportación en la región de influencia del Puerto de Bahía Blanca.

La producción de granos del país exhibe un alto potencial de desarrollo impulsado por el crecimiento de la demanda mundial y el aumento de rendimientos de los cultivos por la incorporación de fertilizantes. La mayor parte de esta producción se exporta por vía marítima a través de los puertos del Paraná y el litoral atlántico de la Provincia de Buenos Aires.

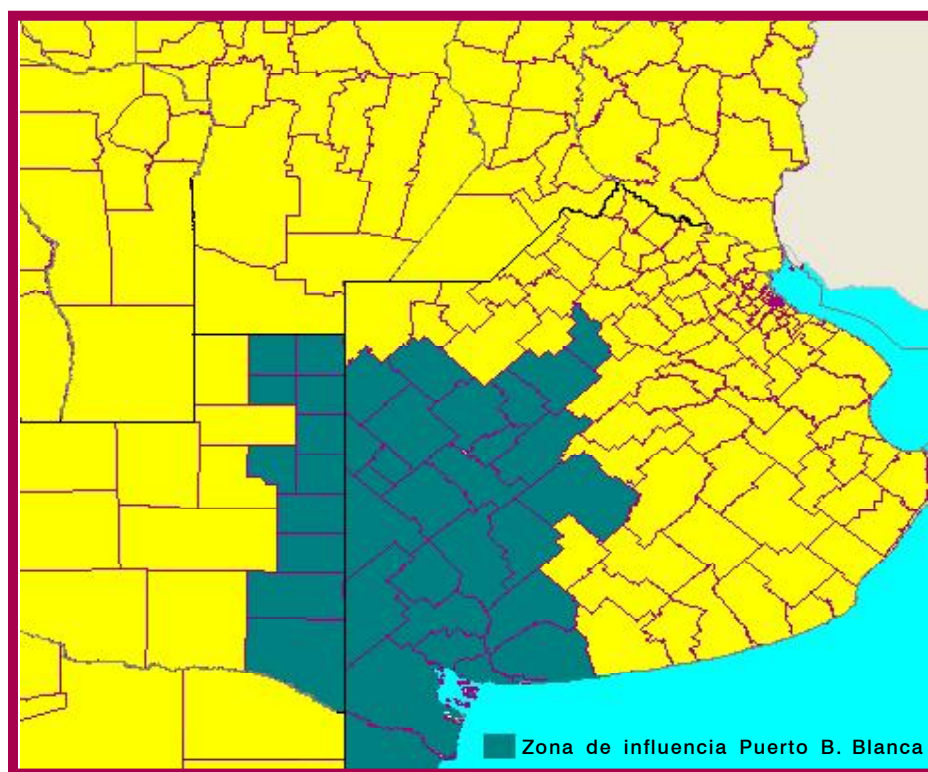
El primer paso del siguiente estudio consiste en caracterizar la producción de granos en la región de influencia del Puerto local. La zona de influencia se delimita hacia el norte a partir de un alcance máximo estimado para el transporte ferroviario y hacia el este, hasta arribar a un punto equidistante del puerto de Quequén. La segunda parte del trabajo presenta proyecciones de la producción en el área considerada en base a datos provenientes de fuentes oficiales y privadas. Finalmente, en base a este marco, se considerarán distintos escenarios para la actividad de las terminales de granos en el puerto local.

La producción de granos del país exhibe un alto potencial de desarrollo impulsado por el crecimiento de la demanda mundial y el aumento de rendimientos de los cultivos por la incorporación de fertilizantes.

Caracterización de la producción de granos regional

La producción de la zona de influencia del puerto de Bahía Blanca, delimitada en una zona que se extiende hacia el norte hasta un alcance máximo estimado para el transporte ferroviario y hacia el este, hasta arribar a un punto equidistante del puerto de Quequén, proviene de 37 partidos de la provincia de Buenos Aires y La Pampa.

En promedio, durante el período comprendido entre las campañas 1999/2000 y 2002/2003, se sembraron 3,8 millones de hectáreas, repartidas entre los cultivos de trigo, girasol, maíz, soja, sorgo y cebada, que tuvieron una producción promedio de más de 8,5 millones de toneladas. Estos valores representan una participación promedio para el período analizado del 15% del



total de hectáreas sembradas a nivel país, mientras que en términos de producción, la participación de la región de influencia del puerto de Bahía Blanca sobre el total nacional promedió el 13%.

De los cultivos analizados, y que representan más del 95% de la producción total, se destaca en la región la producción de trigo, cuya participación promedio es del 40 %, seguido por el maíz y la soja, con una participación promedio del 25% y el 17% respectivamente. Respecto a este último cultivo, se observa un notable crecimiento tanto en el área sembrada como en la producción, con valores de crecimiento cercanos al 90%. Pese a ello, la participación promedio sobre el total del país, tanto en producción como en superficie sembrada, es del orden del 5% en promedio para el período analizado, lo cual da una pauta del importante crecimiento del cultivo en todo el país.

Claro que para que el cultivo de soja avanzara en la forma en que lo hizo, debieron resignar superficie los demás cultivos, situación que se observa en los cultivos de maíz y girasol. Particularmente en este último, la disminución entre los extremos del período analizado, tanto para el área sembrada como para la producción, supera el 40%.

Las causas para esta modificación en la composición de la producción se encuentran tanto en la evolución favorable de los precios de la soja, pero también en los avances tecnológicos que se hicieron disponibles, y a precios accesibles, para el cultivo.

Otro cultivo de importancia para la región de influencia del puerto de Bahía Blanca es la cebada, que si bien tiene una importancia relativa menor en la producción regional, su participación en la producción nacional presenta un promedio cercano al 35%. Las condiciones agroecológicas de una parte importante del área de influencia del puerto de Bahía Blanca, como así también la instalación de industrias procesadoras del cultivo en el área son algunos de los aspectos que han posibilitado el desarrollo del cultivo en la zona.

En cuanto a la productividad, se observa una marcada diferencia con respecto a la media nacional en algunos cultivos, en particular el maíz, la soja y el sorgo. Las diferencias de rendimiento, de entre el 17% para el caso del maíz, 25% en el caso de la soja y de hasta el 31% en el caso del sorgo, encuentran su explicación en las características agroecológicas de la zona bajo análisis. Es que para los tres cultivos mencionados, las principales zonas de producción de cada uno de ellos se encuentran, justamente, fuera del área de influencia del puerto de Bahía Blanca.

Cuadro 1

| CULTIVO | PRODUCCIÓN millones tn | | SUPERFICIE SEMBRADA millones has | | RENDIMIENTOS miles kg por ha | |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---|
| | Promedio campañas 90/00-02/03 | Participación s/ producción del país | Promedio campañas 90/00-02/03 | Participación sup. sembrada del país | Promedio campañas 90/00-02/03 | Diferencia % respecto al prom. del país |
| Trigo | 3,4 | 23% | 1,7 | 26% | 2,2 | -3% |
| Maíz | 2,1 | 14% | 0,6 | 19% | 4,9 | -17% |
| Girasol | 1,3 | 30% | 0,8 | 30% | 1,8 | 2% |
| Soja | 1,4 | 5% | 0,6 | 6% | 1,9 | -25% |
| Cebada | 0,2 | 34% | 0,1 | 35% | 2,2 | -8% |
| Sorgo | 0,2 | 6% | 0,1 | 9% | 3,4 | -31% |
| Promedio Total | 8,6 | 13% | 3,8 | 16% | | |

Proyecciones de producción en la región de influencia

Como se observara, el sector de granos y semillas oleaginosas en Argentina, es uno de los que ha registrado un permanente crecimiento, por lo cual ha sido también un importante demandante de recursos para infraestructura e inversiones vinculadas. Si bien en la región se nota un cierto atraso en cuanto a la producción respecto a lo sucedido a nivel país, no ha ocurrido lo mismo en cuanto al desarrollo de las actividades vinculadas. De allí que presente especial interés, proyectar ese crecimiento en el mediano y largo plazo a fin de conocer las limitaciones a las cuales podría estar expuesto el mismo.

Para ello se cuenta con dos proyecciones, una elaborada por la Fundación Producir Conservando¹ a finales del año 2002, y la otra elaborada por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA)², publicada a través de su Oficina de Investigaciones Económicas (ERS) en febrero del año 2003. Ambas establecen algunas hipótesis de crecimiento hacia los inicios de la próxima década, considerando el potencial de recursos disponibles y la incorporación de tecnología.

Para la estimación realizada por la Fundación Producir Conservando los resultados permiten concluir que con un área sembrada sin cambios respecto a la registrada en el último quinquenio, se podría esperar una producción total o bien en los niveles actuales, considerando el promedio de rendimientos observados, o bien oscilando en torno a los 80 millones de toneladas tomando

¹ *Potencial y Limitantes de la Producción de Granos y Carnes en Argentina. Su impacto Económico y Social. Ing. Agr. Gustavo Oliverio - Lic. Gustavo M. López. N (2002) Fundación Producir Conservando.*
www.producirconservando.org.ar

² *USDA Agricultural Baseline Projections to 2012 Office of the Chief Economist, U.S. Department of Agriculture. Prepared by the Interagency Agricultural Projections Committee.*
www.ntis.gov

en cuenta distintas hipótesis de incremento en los rendimientos. Asimismo, si se adiciona un cambio estructural en la superficie bajo cultivo, con la incorporación de más superficie de acuerdo a tasas de crecimiento consideradas, el horizonte productivo se extendería a un nuevo umbral de 95/100 millones de toneladas.

Por su parte, el estudio elaborado por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos concluye que, bajo un marco de crecimiento económico general, se podría esperar un avance de la producción argentina, inferido a través de las cifras del comercio exterior y en particular la del complejo sojero, el maíz y el trigo, que permitiría alcanzar los 85/90 millones de toneladas de producción total.

Pensando en el objetivo planteado en el inicio del presente análisis, y aprovechando que el primer estudio mencionado presenta la estimación desagregada según las delegaciones de la SAGPyA, se procedió a estimar la producción de los principales cereales y oleaginosas en el área de influencia del puerto de Bahía Blanca. Para ello fue necesario ajustar algunos valores de las delegaciones, ya que en algunos casos, las áreas de las mismas excedían la superficie determinada para el análisis.

Así, las delegaciones de Bahía Blanca, La Pampa, Pehuajo, Pigué, Saliquelo fueron consideradas en su totalidad, mientras que en las Bolívar, Bragado y Tres Arroyos se consideró el 75%, 25% y 80% respectivamente para los parámetros de superficie sembrada y producción.

Cuadro 2

| Zona | Sup. Sembrada (1) | Producción (2) |
|------------------------------|-------------------|----------------|
| | Miles de has | Miles de tn |
| Bahía Blanca | 642 | 1.310 |
| Bolivar | 339 | 1.079 |
| Bragado | 164 | 589 |
| La Pampa | 1.805 | 3.654 |
| Pehuajó | 880 | 3.721 |
| Pigué | 939 | 2.412 |
| Saliquelo | 536 | 1.578 |
| Tres Arroyos | 1.450 | 4.017 |
| Total Zona Pto. Bahía Blanca | 6.755 | 18.359 |
| Total país | 30.987 | 96.342 |
| Participación % | 22% | 19% |

(1) Para los cultivos de trigo, maíz, girasol, soja y sorgo.

(2) Potencial y Limitantes de la Producción de Granos y Carnes en Argentina. Su impacto Económico y Social. Ing. Agr. Gustavo Oliverio - Lic. Gustavo M. López. N (2002)

Fuente: Elaboración propia en base a datos proyección Fundación Producir Conservando.

³ Considerando solo 5 cultivos: trigo, maíz, girasol, soja y sorgo.

Se observa que, de cumplimentarse los supuestos planteados para la proyección, la superficie sembrada en la región del influencia del puerto de Bahía Blanca pasaría a ser de casi 6,8 millones de hectáreas, lo que representaría un incremento con respecto a lo sembrado en durante la campaña 2002/2003 de más del 75%, en tanto que la producción se ubicaría cercana a los 18,4 millones de toneladas³, con un aumento respecto a la campaña 2002/2003 del 117%.

Es claro que en el marco de crecimiento previsto para inicios de la próxima década, surgen una serie de interrogantes en cuanto a la posibilidad de alcanzar las metas establecidas. Evidentemente existen una serie de limitantes de diversa índole, que pueden presentar serias restricciones al crecimiento, vinculadas tanto con aspectos naturales y de sustentabilidad de la producción, como así también con la infraestructura y los aspectos vinculados a los problemas del comercio exterior.

Dentro de los problemas de infraestructura, uno de los aspectos a tener en cuenta puede observarse en la capacidad operativa de los puertos, que deberán enfrentar una sustanciosa suba en el volumen de mercadería a manejar, teniendo en cuenta que el incremento en la producción granaria se destinaría principalmente al sector externo, debido al limitado aumento del consumo interno que supone el crecimiento vegetativo de la población.

Escenarios para las terminales de granos en el puerto local

Como se pudo apreciar anteriormente, en los últimos años el sector agropecuario presentó un importante salto productivo, en particular en el último quinquenio de la década de 1990 donde, superó en forma sucesiva los 50, 60 y 70 millones de toneladas de producción de cereales y oleaginosas, situación que explica principalmente por el alto desarrollo de los cultivos oleaginosos, así como la mejora tecnológica observada en los rendimientos unitarios del resto de los cultivos y la incorporación en escala de fertilizantes y agroquímicos.

Como es de suponer, este crecimiento repercutió en todos sectores vinculados al sector, y muy en especial en aquellos vinculados al sector externo, dentro del cual, los puertos tuvieron un protagonismo especial.

Así, el crecimiento de las exportaciones vinculadas al sector agropecuario presentó un crecimiento casi tan explosivo como el de la producción agropecuaria, pasando de poco más de 8 mil millones de dólares en 1990 a casi 17 mil millones entre productos primarios y manufacturas de origen agropecuario.

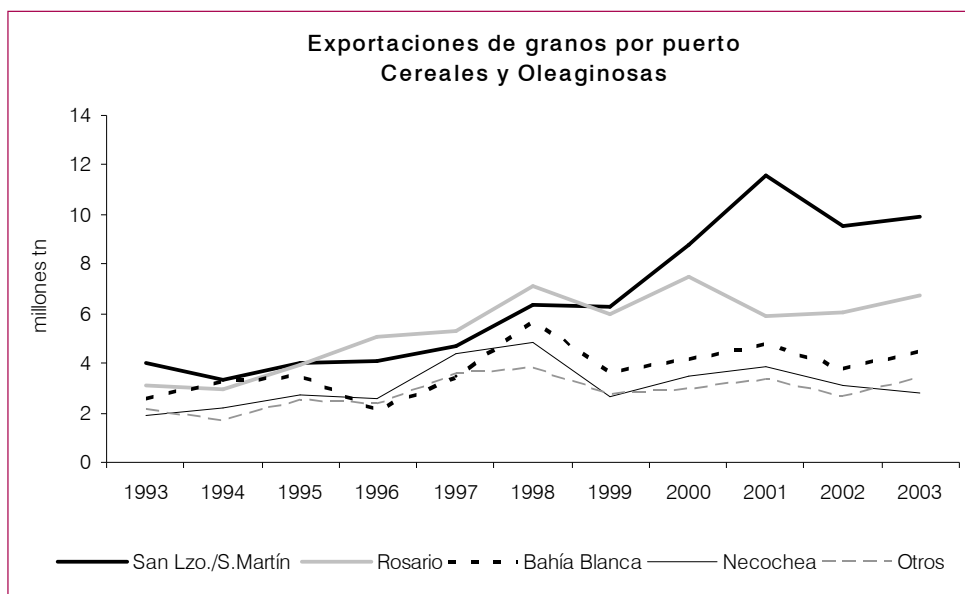
Esta misma evolución, pero para el conjunto de productos aquí analizados, se puede observar en el gráfico 1. Allí se presenta la evolución de las exportaciones de granos (cereales y oleaginosos) por los principales puertos del país. Se observa que desde exportaciones totales de granos de algo más de 13 millones de toneladas en el año 1993, se pasó a más 27,4 millones de toneladas en el año 2003.

Se destaca también en el gráfico, el importante crecimiento del movimiento de mercaderías que presentan los puertos de la zona de Rosario y Santa Fe, también denominados "Up river", que se vieron beneficiados por su cercanía a la principal zona productora de soja, cultivo que presentó las mayores tasas de crecimiento en los últimos años.

En lo que respecta al puerto local, se observa que, aunque en menor medida, también se ha visto beneficiado por el incremento de la mayor producción granaria, pudiéndose observar un crecimiento importante en la cantidad de granos exportados, en particular a partir del año 1996. La participación promedio de los envíos de granos por el puerto local sobre el total a nivel nacional es del 18% para los últimos 10 años, con máximos del 21% en el año 1998, y mínimos del 13% ocurrido en el año 1996. Ambas fechas coinciden con efectos climáticos, positivos en el primero de los casos y negativos en el segundo, que tuvieron un fuerte impacto sobre la producción de cereales y oleaginosas en la zona más próxima a la estación marítima local.

El crecimiento de las exportaciones vinculadas al sector agropecuario presentó un crecimiento casi tan explosivo como el de la producción agropecuaria, pasando de poco más de 8 mil millones de dólares en 1990 a casi 17 mil millones entre productos primarios y manufacturas de origen agropecuario.

Gráfico 1



A partir de los datos consignados anteriormente, se pueden elaborar dos escenarios acerca de las posibles condiciones que deberá enfrentar la estación marítima local. Así, el primer escenario consiste en tomar el promedio histórico de la participación de las exportaciones por el puerto de Bahía Blanca sobre las exportaciones totales, y aplicarlo sobre el resultado de aplicar el porcentaje histórico de exportaciones de granos sobre la proyección de la producción granaria para el año 2012. Mediante estos supuestos se concluye que los envíos de granos por el Puerto de Bahía Blanca podrían ascender hasta las 7,1 millones de toneladas, lo cual representa un incremento de casi 70% respecto al promedio exportado de los últimos cuatro años.

El segundo escenario se elabora aplicando el porcentaje promedio de los últimos cuatro años de las exportaciones granos por el puerto Bahía Blanca sobre el total de producción de la región de influencia, sobre la producción estimada de la misma para el año 2012. La estimación

Cuadro 3

| ESCENARIO 1 | Producción |
|---|------------|
| Proyección producción Total país- Año 2012 (miles tn) | 96.342 |
| Exportaciones granos sobre el total de producción* | 41% |
| Exportaciones de granos proyectadas (miles tn) | 39.500 |
| Participación Promedio Pto. Bahía Blanca/Exp. Totales país* | 18% |
| Proyección Exportaciones Pto. Bahía Blanca (miles tn) | 7.110 |
| *Promedio ultima década. | |
| ESCENARIO 2 | |
| Proyección producción zona Pto. Bahía Blanca - Año 2012 (miles tn) | 18.359 |
| Exportaciones granos por el Pto. Bahía Blanca sobre el total de producción* | 50% |
| Proyección Exportaciones Pto. Bahía Blanca (miles tn) | 9.179 |

a través de esta metodología indica que las exportaciones de granos por el puerto local ascenderían a más de 9 millones de toneladas, un incremento de más del 115% respecto al promedio exportado de los últimos cuatro años.

En el trabajo de la Fundación Producir Conservando se consigna que, y en particular para los puertos de la zona de "Up River", existirían mayores inconvenientes para canalizar un nivel de exportaciones como el que suponen las proyecciones, lo cual conlleva la necesidad de incrementar las instalaciones, para poder embarcar sin inconvenientes el creciente flujo de mercadería y evitar mayores demoras en las épocas de cuellos de botella, situación que no presentarían las instalaciones ubicadas sobre la costa atlántica. Así, y tomando como parámetro las características técnicas de los últimos complejos de embarque construidos, el trabajo sostiene que se necesitarían hasta 6 puertos de tales propiedades para poder abastecer las crecientes necesidades de embarque en la zona centro del país.

Consideraciones finales

Lo consignado anteriormente permite dar cuenta que el sector agropecuario argentino, y en particular el complejo granario se ha constituido uno de los de mayor crecimiento de la economía argentina. También se pudo observar que es factible una expansión tal del sector que permita incrementar el área dedicada en este conjunto de granos, lo cual permitiría, dada la permanente incorporación de material genético y la adopción de paquetes tecnológicos (siembra, fertilizantes, agroquímicos etc.) de mayor sofisticación, que la producción de los principales granos se ubique, hacia inicios de la próxima década en torno a los 100 millones de toneladas.

A partir de ello, se puede estimar que la producción granaria del área de influencia del Puerto de Bahía Blanca podría crecer hasta casi 18,5 millones de toneladas, lo que implica un crecimiento de más del 115% respecto a lo producido en la campaña 2002/2003.

Claro que para ello ocurra, deberán cumplimentarse no sólo avances en los parámetros productivos, sino también en los aspectos vinculados a la infraestructura, como así también en el marco económico y jurídico, logrando así el incentivo necesario para toda la cadena agroindustrial, y que despeje la incertidumbre que limita el proceso de toma de decisiones.

En lo particular referido al tema de infraestructura, no es hecho menor las conclusiones a las que llega el trabajo de la Fundación Producir Conservando, en particular la necesidad de inversión que se requeriría en particular en la zona portuaria del centro del país, situación que abre perspectivas más que interesantes para la estación marítima de la ciudad de Bahía Blanca. ■

La producción granaria del área de influencia del Puerto de Bahía Blanca podría aumentar hasta casi 18,5 millones de toneladas, lo que implica un crecimiento de más del 115% respecto a lo producido en la campaña 2002/2003.

La salud como seguridad social

■ El porcentaje de población que no tiene obra social y/o plan de salud, se incrementó desde el 27,4% en 1991 hasta el 38% en 2001.

■ La demanda de servicios públicos de salud es creciente, con la consecuente presión sobre el subsector público.

■ Dado que el sistema se financia con impuestos sobre los ingresos laborales, el cuadro de desocupación lo afectan.

La salud de las personas tiene características de bien contingente, es decir que los individuos no pueden prever qué necesidades en materia de salud van a tener a lo largo de su vida. Por este motivo, puede ocurrir que no tomen recaudos para enfrentar posibles enfermedades.

Una forma de obtener cierta protección es la compra de un seguro. Los individuos, pagando primas a las compañías de seguros, obtienen una cobertura para enfrentar las contingencias relacionadas con su estado de salud. Los programas de seguridad social no son más que formas de seguro contra determinados riesgos, cumpliendo una función análoga a la de los seguros privados.

Los individuos, pagando primas a las compañías de seguros, obtienen una cobertura para enfrentar las contingencias relacionadas con su estado de salud.

Fundamentos de la acción estatal en salud

La seguridad social tiene como objetivo reemplazar, en parte, los ingresos de los individuos cuando sufren contingencias. Tal como se menciona anteriormente, esta función podría ser cumplida por seguros privados que satisfacen la misma necesidad. No obstante, existen argumentos que justifican la intervención estatal en la seguridad social:

Uno de ellos se relaciona con el paternalismo estatal. El argumento es que las personas no son lo suficientemente previsoras como para ahorrar recursos para enfrentar los eventos de enfermedad, por lo que el sector público los obliga a asegurarse para resolver esta cuestión. También puede argumentarse una razón humanitaria, porque la sociedad podría no tolerar que existan personas carentes de cobertura ya que, en definitiva, al tener que concurrir a establecimientos públicos frente a la enfermedad se terminarían convirtiendo en una "carga pública".

Otra línea de argumentos se vincula con los costos de transacción de adquirir un seguro privado de salud, y con los problemas de información inherentes al mercado de los seguros en general. En el caso de los costos de transacción, los mercados de seguros son complejos y es probable que el individuo requiera bastante tiempo y esfuerzo para escoger la póliza adecuada. Con relación a los problemas de información, en el mercado de seguros existen dos clases diferentes:

La selección adversa y el riesgo moral son características básicas de los seguros y en particular de los seguros de salud

(a) La selección adversa que aparece porque la empresa aseguradora no puede distinguir claramente el riesgo de ocurrencia de enfermedad que tiene cada asegurado, y el asegurado

puede esconder fácilmente este hecho al asegurador. Este problema se manifiesta antes de la firma del contrato entre el asegurador y el asegurado. El criterio de eficiencia económica exige que las primas que los asegurados pagan a las compañías refleje las diferencias de riesgo, pero como esta información es muy difícil de obtener, los individuos pagan su cuota en relación con el riesgo promedio. Frente a esta situación, aquellas personas con menores probabilidades de enfermarse estarán subvencionando a las personas con mayor riesgo, con lo cual, estar asegurado ya no sería una buena apuesta y, por lo tanto, no tomarían un seguro privado de salud voluntariamente. Para evitar de alguna manera esta situación, el estado puede obligar a los individuos a comprar un seguro de salud, asumiendo que al mismo tiempo está realizando una redistribución entre la población. Esto es lo que ocurre con las obras sociales, que son de afiliación obligatoria.

(b) El riesgo moral surge una vez que las personas han contratado el seguro de salud. La existencia de un seguro puede disminuir los incentivos de los individuos para mantener su estado de salud, incrementando la utilización de servicios¹, ya que al estar asegurado al individuo le resulta más “barato” demandar atención médica. Esto lleva a concluir que la existencia de seguros de salud, provoca un efecto contradictorio sobre el bienestar general porque incrementa los costos de la sociedad al conducir a mayores gastos en salud.

¹ Ver Tafani Roberto, *Economía Sanitaria*, página 47. Allí explica que un estudio muestra que una persona con cobertura de seguro total gastará un 75% por año en servicios médicos que una persona totalmente desasegurada. Los resultados empíricos muestran que hay diferentes elasticidades para diferentes tipos de atención. Los cuidados preventivos son muy sensibles al precio y la demanda por internación la menos sensible, quedando el cuidado ambulatorio agudo y crónico entre ambas.

² Este sistema se conoce como “tercer pagador” en la teoría económica.

Características de la forma de financiamiento

El sistema de salud argentino está compuesto por diversos actores de carácter privado y público. La oferta del servicio está conformada fundamentalmente por participantes del sector público y del sector privado, mientras que también hay una escasa proporción de obras sociales que prestan algunos servicios propios. Por otra parte se encuentran los *financiadores* del sistema que actúan como intermediarios² entre la demanda de salud y la oferta, y son el sector público de todos los niveles, el sector privado, y el subsector de la seguridad social. A su vez, estos financiadores o aseguradores obtienen sus recursos de tributos (en el caso del sector público), contribuciones obligatorias a la seguridad social (en el caso de las obras sociales), y compra directa de seguros y copagos (en el caso de las aseguradoras privadas, que a diferencia de las obras sociales son de adhesión voluntaria).

El modelo de financiación del sistema de obras sociales es de reparto, es decir que todos los afiliados y los empleadores contribuyen a la integración de los fondos que recibe la obra social en forma regular, e independientemente de la utilización de los servicios de salud que haga el grupo familiar. Pero es necesario aclarar que este esquema redistributivo es acotado al interior de cada obra social, es decir que los fondos que cada una recibe por la cantidad de beneficiarios que posee no se transfieren entre distintas entidades en caso de desequilibrio financiero de alguna de ellas. Esta situación de redistribución entre afiliados, pero acotada a los de la misma entidad, genera diferencias importantes entre los ingresos per cápita con que cuenta cada ente, debido a que las contribuciones son una proporción de los salarios (distintos según rama de actividad), y además también genera inequidad horizontal porque puede ocurrir que dos personas idénticas reciban distinta prestación de salud sólo por trabajar en ámbitos diferentes.

Si bien se encuentran excepciones, el desequilibrio financiero es prácticamente permanente en una gran cantidad de entidades. Las dificultades financieras que actualmente tienen las obras sociales se originan por diversos factores que influyen en diferentes medidas. Entre ellos puede citarse la forma en que las entidades integran sus recursos se relaciona con el nivel de ingreso y no con el riesgo epidemiológico de los afiliados. Esto genera una disociación entre los ingresos y egresos de la entidad que impide garantizar una cobertura determinada y la viabilidad financiera de la misma en el tiempo.

Otro factor que colabora a la fractura del sistema es el no-reconocimiento por parte de las entidades deficitarias de su propia restricción presupuestaria. Cuando surgen las dificultades, las obras sociales comienzan a demorar el pago de los servicios a los prestadores, quienes generalmente terminan por suspender los servicios desatendiendo a los afiliados de las obras sociales morosas. Debido a que el descuento sobre las nóminas salariales de los empleados y los aportes de los empleadores no se suspenden ante la falta de atención de la obra social, en pocos meses las entidades logran recomponer su situación financiera regularizando su deuda, al menos parcialmente, aunque el ciclo vuelve a repetirse. En el caso de los prestadores públicos, por sus características no tienen la posibilidad de dejar sin atención a las personas que pertenezcan a obras sociales morosas. Esto aumenta la presión sobre el sector público de la salud y también afecta a los verdaderos indigentes que no tienen cobertura social.

También se presenta como práctica, la renegociación de los aranceles o precios de las prácticas con los prestadores ante dificultades financieras, generando complicaciones a los oferentes de servicios. Si bien puede estar estipulado el precio de cada prestación, la obra social ofrece reducciones por falta de presupuesto, incentivando a la otra parte a sobre facturar para compensar la caída en los ingresos.

Todos estos factores desencadenan ajustes en el sistema que se realizan en forma desordenada con disminuciones en la cobertura y en la calidad de los servicios que reciben los afiliados, y con un alto grado de inequidad entre los individuos.

La renegociación de los aranceles o precios de las prácticas con los prestadores ante dificultades financieras, generan complicaciones a los oferentes de servicios.

El impacto de la crisis

El sistema de salud no resulta ajeno a las consecuencias de la crisis institucional argentina de fines de 2001, ni tampoco a la recesión económica desencadenada a partir de ese momento. Para poder evaluar el impacto de este contexto sobre el sistema de salud, y en particular de la seguridad social, es necesario tener presente las características de la forma de financiamiento del subsistema de obras sociales que se describen en la sección anterior.

Existe una clara relación entre los recursos del sistema y el nivel y tipo de empleo. La naturaleza del seguro de salud en Argentina hace que puedan darse múltiples situaciones en relación a la cobertura de un individuo: tener seguro obligatorio, voluntario, ambos o ninguno, estar a cargo de un familiar afiliado o ser titular de la cobertura, estar afiliado a una obra social, a un sistema pre-pago o a otro tipo de plan. La situación de empleo y la decisión de contratar voluntariamente un seguro son los elementos que esencialmente determinan cuál de todas estas posibilidades terminará caracterizando a un individuo en particular.

Las obras sociales cubren a los trabajadores en relación de dependencia y a sus familias en carácter obligatorio. Esto pone de manifiesto que el tipo de empleo determina la cobertura de una persona. Los elevados índices de desempleo repercuten negativamente en la recaudación de las obras sociales. Al disminuir la cantidad de afiliados como consecuencia de la desocupación, las entidades cuentan con menos recursos. Por otra parte, los desocupados quedan sin cobertura y vuelcan sus demandas hacia los centros públicos de salud, incrementando la presión sobre este sector.

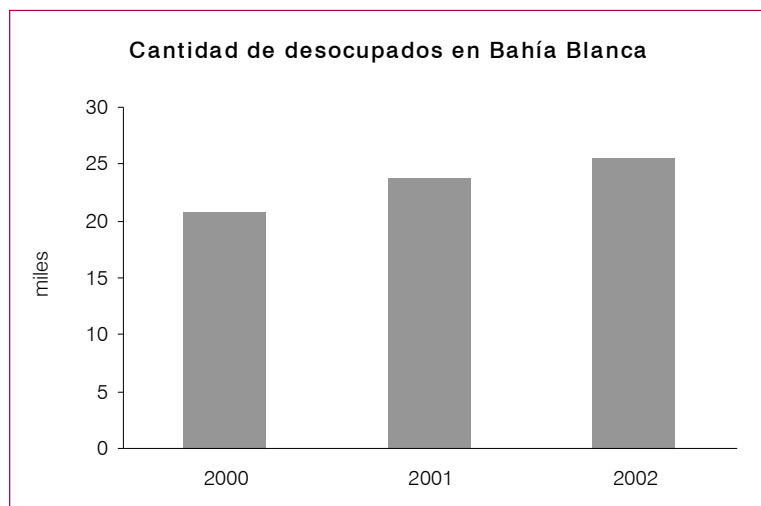
Los elevados índices de desempleo repercuten negativamente en la recaudación de las obras sociales.

En relación con la presión sobre los hospitales o sistemas públicos de salud, la situación económica también influye sobre la decisión de contratar una cobertura voluntaria, ya sea como coseguro o como cobertura única. En el caso de los trabajadores autónomos que no tienen cobertura obligatoria, la reducción de sus ingresos reales como consecuencia de la crisis también influye en su decisión de tomar o no una cobertura social.

La situación en Bahía Blanca

En el Gráfico 1 puede observarse la cantidad de desocupados estimada por INDEC a través de la Encuesta Permanente de Hogares para Bahía Blanca, donde se destaca la tendencia creciente. Por otra parte, existe también una gran cantidad de individuos que se encuentran subocupados y tendrían intenciones de trabajar mayor cantidad de tiempo, por lo cual también puede inferirse que se encuentran en una situación de precariedad laboral, aunque desde la perspectiva de la seguridad social podrían tener alguna clases de cobertura de acuerdo al empleo que posean.

Gráfico 1



Fuente: INDEC - EPH.

Dentro de los que se encuentran ocupados, también hay una proporción de trabajadores por cuenta propia que son, aproximadamente, un 23% a un 25% de la población ocupada según surge también de los datos de EPH). Estos individuos, que representan cerca de 25.000 personas para el relevamiento de octubre de 2002, pueden o no tener cobertura social. En la Tabla 1 se presenta la información censal relacionada con la cobertura de salud de la población

Tabla 1

| Evolución intercensal de la cobertura de salud en Bahía Blanca | | | |
|--|--|------------|---------|
| 1991 | Tiene obra social y/o plan de salud | cantidad | 197.502 |
| | | porcentaje | 72,6 |
| | No tiene obra social y/o plan de salud | cantidad | 74.689 |
| | | porcentaje | 27,4 |
| 2001 | Tiene obra social y/o plan de salud | cantidad | 176.703 |
| | | porcentaje | 62,0 |
| | No tiene obra social y/o plan de salud | cantidad | 108.073 |
| | | porcentaje | 38,0 |

Fuente: INDEC: Censo Nacional de Población, Hogares y Viviendas 2001-Resultados definitivos.

local según grupos de edades para el año 2001. Allí puede verse que el 38% de la población de Bahía Blanca carece de cobertura social, lo que involucra a más de 100.000 personas. Esta situación se ve acentuada en los grupos de menor edad, poniendo de relieve la influencia de la cobertura de PAMI en los jubilados y pensionados, ya que solamente el 10% de las personas de 65 años o más carece de cobertura médica³. En la Tabla 2, se observa la evolución intercensal de estos parámetros, donde puede apreciarse que el porcentaje de población que no tiene obra social y/o plan de salud, se incrementa desde el 27,4% en 1991 hasta el 38% en 2001.

³ Según informes de PAMI, en Bahía Blanca existen más e 78.000 afiliados para el año 2004, de los cuales el 85% aproximadamente tiene 60 años o más. Ver www.pami.org.ar

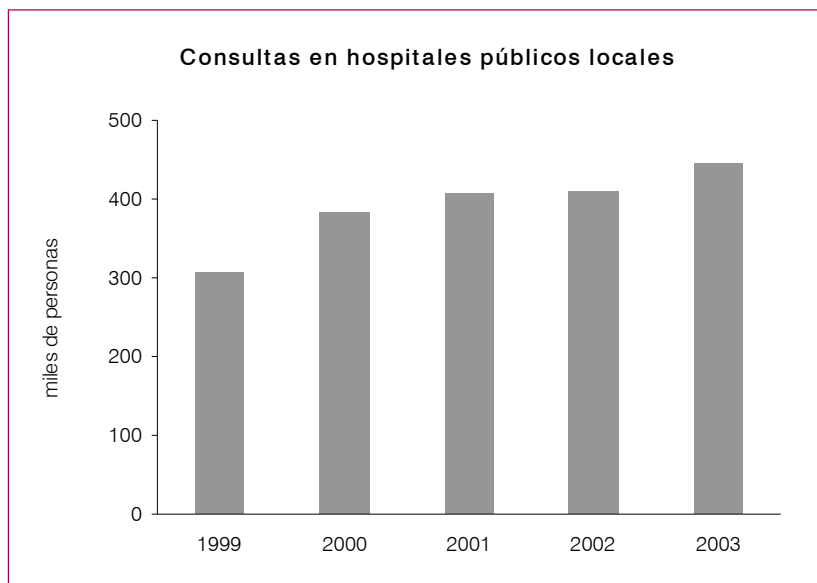


Gráfico 2

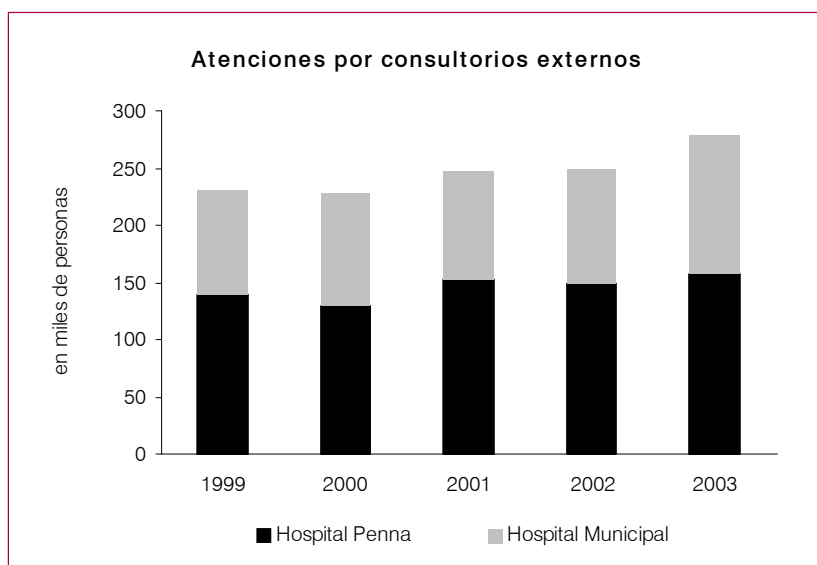
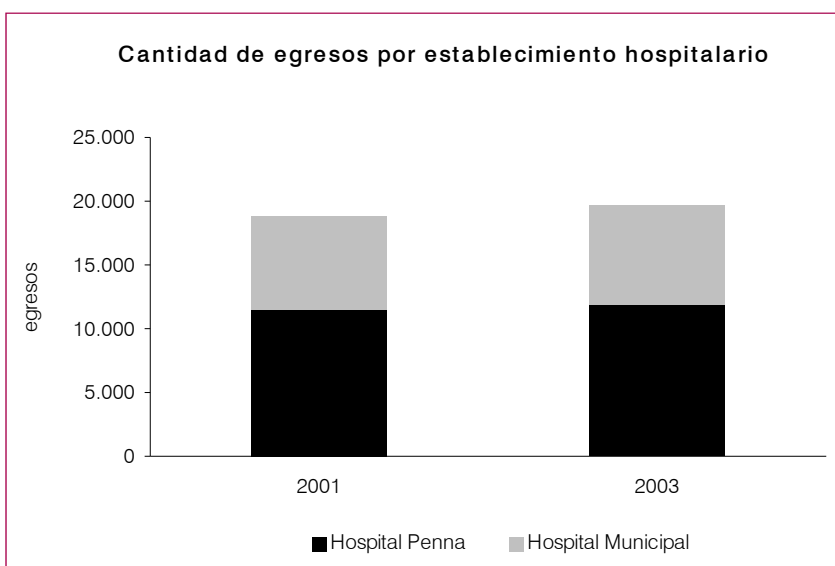


Gráfico 3

En el Gráfico 2 se exhiben las estadísticas de atención de los dos hospitales públicos existentes en Bahía Blanca, considerando solamente las consultas externas de cada entidad y la concurrencia a los servicios de emergencia, sin tener en cuenta a los pacientes internados. Tal

como puede observarse, la demanda de servicios públicos de salud presenta una tendencia creciente en los últimos años, poniendo de manifiesto la mayor presión sobre el subsector público. En el Gráfico 3 se detallan las atenciones por consultorios externos únicamente, donde se confirma la tendencia observada en el gráfico anterior, destacándose el incremento en las consultas realizadas en el Hospital Municipal, mientras que en el caso del Hospital Penna las cifras son más estables. Con respecto a los egresos hospitalarios, en el Gráfico 4 se observa la situación para los años 2001 y 2003, donde también se verifica un aumento en la cantidad de egresos en el último año en los dos hospitales públicos de la ciudad.

Gráfico 4



Comentarios finales

La salud es uno de los programas de seguridad social del estado, que posee gran importancia luego del sistema de jubilación y pensiones. Dadas sus características especiales y la necesidad de brindar un seguro a la población, el gobierno usa la coerción y la obligatoriedad como herramienta para garantizar cobertura a los individuos.

Como se financia mediante gravámenes sobre los ingresos laborales, todas las modificaciones en la calidad de los empleos y la desocupación o subocupación, influyen negativamente sobre la cobertura de salud de la población. Por otra parte, la disociación entre el aporte individual y el riesgo de cada afiliado genera dificultades en las obras sociales para prever los flujos de ingresos y egresos.

Estos fenómenos se ven potenciados cuando existe recesión económica, y esta menor cobertura se traduce en una mayor demanda sobre los prestadores públicos, generando presiones presupuestarias e incrementando la carga sobre el resto de la población, que financia los hospitales e instituciones públicas de salud mediante impuestos con la consiguiente redistribución de ingresos.

Esto también repercute sobre los prestadores privados que, por un lado ven disminuida su demanda por la menor cobertura social de la población, y por la otra deben enfrentar los problemas financieros de las obras sociales e ineficiencias generales del sistema, que están instaladas desde hace tiempo. ■



La empresa social de los propios consumidores



CAMARA DE COMERCIO DEL SUR

Av. Colón 2 Bahía Blanca - Tel: (0291) 459-6100

CENTRO REGIONAL DE ESTUDIOS ECONOMICOS BAHIA BLANCA-ARGENTINA



IAE DIGITAL

En la web, síntesis de los estudios especiales, informes de coyuntura y series estadísticas publicados bimestralmente en Indicadores de Actividad Económica.



REPORTES IPC Y EMI

Seguimiento del costo de vida y de la producción industrial en Bahía Blanca, a través de los indicadores Índice de Precios al Consumidor, Costo de la Canasta Familiar y Estimador Mensual Industrial, presentados en informes de difusión mensual.



BANCO DE DATOS

Modernos sistema de registro, almacenamiento, rastreo y recuperación de datos útiles para el análisis económico. Diseño de bases. Series estadísticas completas a disposición del público.



CREEBBA ON LINE

Servicio gratuito de información vía e-mail: una forma fácil de acceder a las novedades sobre trabajos de investigación, actualizaciones del website, publicaciones y eventos de interés.



INFORMES DE COYUNTURA

Monitoreo permanente de la industria, el comercio, el sector servicios y el mercado inmobiliario y de la construcción en Bahía Blanca, presentado en boletines de difusión periódica.



SOPORTE INFORMATICO

Desarrollo de softwares de asistencia específicos para el óptimo manejo de información y el cálculo de indicadores de actividad.



ASESORAMIENTO PROFESIONAL

Agil servicio de orientación y suministro de material específico al público interesado. Atención de dudas y consultas en forma personal o vía correo electrónico.



ACTUALIDAD EN SINTESIS

Servicio de noticias vía e-mail, sobre temas económicos de interés local.



JORNADAS DE DIFUSION

Ciclos de conferencias, encuentros, seminarios y cursos de actualización sobre temas económicos y trabajos de investigación desarrollados por el Centro.



Una gama de
servicios
permanente
para la mejor
comprensión de
la economía de
Bahía Blanca y su
región

Acérquese al CREEBBA,
Alvarado 280 (8000) Bahía Blanca
Telefax: (0291) 455-1870 líneas rot.
e-mail: info@creebba.org.ar
website: www.creebba.org.ar

Análisis de coyuntura

Índice de Precios al Consumidor

En octubre, los precios al consumidor exhibieron la mayor variación del año. El índice minorista cerró con un aumento del 0,9%, con lo cual, la inflación anual asciende hasta el momento a 4,3%. Con respecto a igual mes del año pasado se calcula una suba algo superior al 5%.

La mayor incidencia provino del capítulo vivienda, como consecuencia del incremento en el valor de los alquileres, el encarecimiento de los materiales de construcción y, en menor medida, del ajuste tarifario en servicios para la categoría residencial. También tuvieron un peso significativo los artículos de indumentaria, los servicios de salud y los alimentos y bebidas.

A nivel nacional el INDEC estimó un alza del 0,4% para el mes de octubre, en tanto que la inflación anual alcanza el 5,2%. También se informaron las variaciones mayoristas, que fueron del 0,6% para el último mes y del 8,3% en lo que va del año. A juzgar por la evolución del índice mayorista, existe un significativo margen

no volcado a los precios al consumidor que, en caso de trasladarse, empujaría a la inflación más allá del límite inferior incorporado en la ley de presupuesto.

En el análisis desagregado de octubre correspondiente a Bahía Blanca sobresale "Vivienda", con una suba del 2,5%. En particular sufrió un fuerte ajuste la categoría alquileres, que trepó un 9,3% durante el período. En tanto, los materiales de construcción verificaron un alza del 2,3%. Por último, los servicios incidieron en más de 1%. Concretamente, la electricidad tuvo un aumento del 1% y el gas envasado, del 1,3%. En el caso de la energía eléctrica, se incorporó al índice de precios al consumidor el incremento del 1% que en promedio recibieron las casas de familia. En tanto, los ajustes más importantes de hasta 30% sobre empresas y otros medianos y grandes usuarios afectarán en la medida en que éstos se trasladen a los bienes de consumo. Paralelamente, el gobierno analiza nuevos aumentos de hasta 15% en las tarifas eléctricas, fundamentados en el encarecimiento del gas a nivel mayorista, que regirán a partir de noviembre. En el caso del gas, el sistema de premios y castigos previsto quedó suspendido hasta abril de 2005 debido al descenso de consumo que el

servicio registra durante los meses de verano.

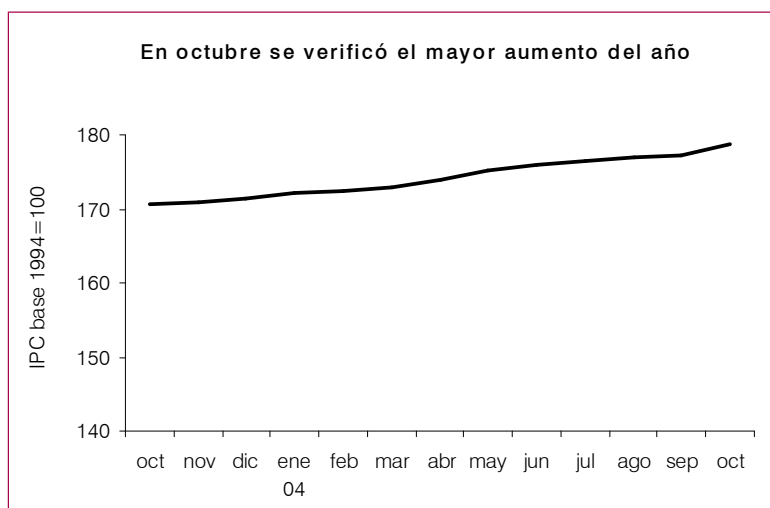
"Indumentaria", posicionado en segundo lugar en el ranking de variaciones, tuvo una actualización del 1,9%. Los aumentos verificados corresponden a los artículos de temporada estival que tuvieron un alza estacional del 4,2% en el caso de la ropa exterior y del 0,4% en calzado. Asimismo, los servicios de confección y reparación de prendas ascendieron un 6%. También hubo bajas, que recayeron en ropa interior (-0,9%) y en artículos de marroquinería (-1,95%), moderando el resultado general del capítulo.

El capítulo "Salud" avanzó un 1%, impulsado por los servicios de medicina prepaga que se elevaron un 2,3%. Adicionalmente, se están anunciando nuevos aumentos que regirán a partir del año próximo. También los medicamentos acusaron un ajuste positivo del 1,5%, en tanto que los elementos de primeros auxilios cayeron un 5%, contrarrestando parcialmente las subas producidas.

"Alimentos y Bebidas" sumó un 0,8% a los aumentos registrados en los meses previos. En esta oportunidad, los rubros que más incidieron fueron: frutas (10%), alimentos consumidos fuera del hogar (4%), carnes (1,7%), bebidas alcohólicas (0,6%), aceites y grasas (0,5%), azúcar, dulces y cacao (0,48%), y bebidas sin alcohol (0,41%). También hubo algunas bajas, entre las que se destacaron las producidas en lácteos (-1,4%) y verduras (-3,7%).

"Transporte y comunicaciones" finalizó octubre con una variación del 0,6%. El cambio estuvo dado por el rubro funcionamiento y mantenimiento de vehículos, que incluye combustible, repuestos y seguros y aumentó 1,7%, y por la categoría automóviles, que verificó una suba del 0,5%.

"Equipamiento del hogar" presentó un ajuste general del 0,48%. El resultado estuvo dado por servicios para el hogar (2,3%), menaje (1,6%), muebles y accesorios (1%), electrodomésticos (0,9%)



y artículos de limpieza (0,74%). También incidieron los descensos operados en de ferretería (-3%) y artículos de decoración (-0,7%).

El capítulo con menor variación positiva fue "Bienes y servicios varios", cuyo índice se elevó un 0,18% por sobre el de septiembre. En esta oportunidad, la principal explicación provino del rubro servicios para el cuidado personal que aumentó un 3,8%. En menor grado incidieron los artículos descartables, que tuvieron una suba del 1,8%, mientras que los productos de tocador exhibieron una merma del 0,32%.

Por el lado de las bajas sobresalió el capítulo "Esparcimiento", que declinó un 0,31%. Las principales caídas tuvieron lugar en turismo (-1,6%), más específicamente en la categoría hotel y excursiones que descendió 4,7%, y en el rubro servicios de

esparcimiento que finalizó el mes con una variación del -1,6%. Aunque hubo también aumentos en juegos y juguetes (6%) y en libros y revistas (1,7%), éstos no tuvieron el peso suficiente como para contrarrestar las bajas producidas.

Finalmente "Educación" retrocedió un 0,28%. Si bien los útiles y textos escolares avanzaron un 0,5%, los servicios educativos complementarios sufrieron una importante caída del orden del 4,2% que empujó hacia abajo el índice del capítulo.

Costo de la canasta familiar

En base a los precios de octubre, se actualizó el valor de la canasta de

referencia para un grupo familiar de cinco integrantes y se arribó a un costo promedio de 1.946,4 pesos, lo que supone un leve incremento, del orden del 0,2% con respecto a septiembre. En particular, los alimentos representan el 40% de dicho presupuesto, con lo que una familia de estas características requeriría de unos 785 pesos mensuales para cubrir sus requerimientos.

El valor mínimo de la canasta referencial, calculado tomando en cuenta sólo el precio más bajo para cada ítem incluido alcanzó en octubre los 1.534,6 pesos.

En tanto, la canasta de primera línea, que incorpora solamente los productos de primera marca o bien aquellos de mayor precio en plaza, fue estimada en 2.428,3 pesos.

Comercio, industria y servicios

Los resultados de la encuesta de coyuntura correspondientes al bimestre septiembre-octubre indican un muy leve repunte en la situación general de las empresas bahienses respecto al amesetamiento que se produjo durante julio y agosto. Podría caracterizarse a esta situación como estable con tendencia al alza.

Respecto a igual bimestre del año anterior, la recuperación económica se notó principalmente en el sector Servicios, donde el 37% de los encuestados respondió haber mejorado. Tanto en este sector como en los restantes, el porcentaje de empresas que empeoraron su situación fue mínimo (menor al 4% en todos los casos).

Esta leve mejora obedeció fundamentalmente a las compras y los festejos del día de la madre, en los sectores *Comercio* y *Servicios* respectivamente. Si bien las ventas no se han incrementado tanto como los empresarios hubieran esperado, generó un movimiento estacional en rubros como *Indumentaria*, *Artículos para el hogar* y *Esparcimiento*.

Costo promedio mensual de la canasta familiar

por capítulos y grupos - datos de octubre 2004

| CAPITULO | COSTO (\$) | PESO |
|--|----------------|--------------|
| ALIMENTOS Y BEBIDAS | 785,0 | 40,3% |
| Pan, cereales, galletitas, harinas, pastas | 103,8 | 5,3% |
| Carnes rojas, carnes blancas, fiambres y embutidos | 280,8 | 14,4% |
| Aceites y margarinas | 21,0 | 1,1% |
| Leche, productos lácteos, quesos y huevos | 107,0 | 5,5% |
| Frutas y verduras | 105,9 | 5,4% |
| Azúcar, dulces, cacao | 28,5 | 1,5% |
| Infusiones | 26,1 | 1,3% |
| Condimentos, aderezos, sal y especias | 13,2 | 0,7% |
| Bebidas (alcohólicas y no alcohólicas) | 98,8 | 5,1% |
| INDUMENTARIA | 281,3 | 14,5% |
| VIVIENDA | 104,2 | 5,4% |
| EQUIPAMIENTO DEL HOGAR | 57,5 | 3,0% |
| Artefactos de consumo durable | 25,0 | 1,3% |
| Blanco y mantelería | 13,7 | 0,7% |
| Menaje | 2,3 | 0,1% |
| Artículos de limpieza y ferretería | 16,5 | 0,8% |
| SALUD | 33,1 | 1,7% |
| TRANSPORTE Y COMUNICACIONES | 299,6 | 15,4% |
| ESPARCIMIENTO | 194,0 | 10,0% |
| EDUCACION | 96,7 | 5,0% |
| BIENES Y SERVICIOS VARIOS | 95,0 | 4,9% |
| COSTO TOTAL (\$) | 1.946,4 | 100% |

| | | | |
|--|---------------------------|------------------------|------------------------|
| SITUACION GENERAL | Buena 37% | Normal 59% | Mala 4% |
| TENDENCIA DE VENTAS¹ | Mejor 28% | Igual 68% | Peor 6% |
| SITUACION GENERAL² | Mejor 37% | Igual 60% | Peor 3% |
| EXPECTATIVAS SECTORIALES | Alentadoras 28% | Normales 70% | Desalent. 2% |
| EXPECTATIVAS GENERALES | Alentadoras 28% | Normales 71% | Desalent. 1% |
| PLANTEL DE PERSONAL¹ | Mayor 22% | Igual 75% | Menor 3% |

¹ En relación al bimestre julio-agosto ² Con respecto a igual bimestre de 2003

También ha influido una mejor situación de la industria de la construcción y todos los encadenamientos que ésta genera: mayores ventas en corralones, pinturerías, ferreterías, y nuevos contratos para las empresas constructoras y servicios conexos.

Como contrapartida, en varios rubros la actividad permaneció estable o bien la situación general sufrió un leve retroceso. Este es el caso de las ventas de super e hipermercados y de empresas alimenticias. Del mismo modo, en el sector industrial, se registró una merma promedio del 7% en la utilización de la capacidad instalada. Los rubros de este sector que más han retrocedido han sido *Productos químicos y Plásticos e Imprentas*.

Más allá del dato positivo de estabilidad con tendencia al alza en un bimestre en que estacionalmente la actividad económica desciende, muchos empresarios hacen notar que su rentabilidad ha disminuido, ya que hay poco efectivo, no se han incrementado los sueldos, se registraron aumentos en los precios de las materias primas y ante el temor de perder demanda, se ajustó el margen de rentabilidad, absorbiendo los mayores costos.

Las expectativas para los próximos meses indican un mayor grado de optimismo, aunque sigue siendo notable la amplia proporción de empresarios que considera que no habrá mayores cambios en los próximos meses. Si bien ambos indicadores tienen una alta correlación, el mayor optimismo se refleja en las expectativas sectoriales más que en las generales, y posiblemente obedezca a la llegada del bimestre de mayor actividad en el año.

Como dato final cabe destacar que se revirtió la tendencia decreciente de la incorporación de personal, desde diciembre de 2003. El 22% de los encuestados incrementó su plantilla de empleados, mientras que sólo un 3% la redujo.

Comentarios por rubro

Seguros. Se observa una creciente concentración de mercado en las aseguradoras líderes. En esta época están en plena expansión los seguros agrícolas en la zona, con una muy fuerte competencia tarifaria.

Vehículos. En general la demanda se mantiene constante, apareciendo créditos del sector bancario y de las terminales,

algunos mediante leasing. Cada vez más se apunta a diferenciarse en la atención al cliente.

Esparcimiento. El rubro continúa en una línea ascendente en cuanto a su nivel de actividad. El gasto promedio por consumidor se está incrementando sostenidamente en los locales gastronómicos, mientras que las actividades de cuidado del cuerpo y la salud aumentaron su clientela.

Repuestos. Septiembre registró una caída en las ventas, lo cual sucede habitualmente, ya que se aproximan los meses de mayor movimiento (cosechas, transporte, vacaciones). Los aumentos de las materias primas impulsaron un alza de precios en los repuestos.

Indumentaria. En el bimestre en cuestión se produjo el cambio de temporada, además de una mayor afluencia de público a los locales por los regalos del Día de la Madre. Las prendas de la temporada de verano son de menor valor que las de invierno, por lo que se espera una menor facturación en la temporada.

Hipermercados. El sector supermercado cerró en baja el bimestre en curso, cuestión que es habitual, ya que es el freno que luego impulsa el último tramo del año.

Alimentos y bebidas. Los locales mayoristas informan mayor demanda por parte de las firmas gastronómicas y de eventos, mientras que aquellos de venta al público registraron una leve retracción en sus ventas.

Agencias de viajes. Se incrementaron de manera importante los vuelos al exterior, aún en temporada baja. Los niveles de ventas (en pesos) superaron en algunos casos a la facturación de 2001.

Construcción. Comenzó la temporada alta del sector y se hizo notar en el movimiento de pequeñas y medianas firmas constructoras y en las casas de venta de artículos. Todo se orienta al sector privado, es decir, obras civiles.

Productos químicos y Plásticos. La situación general durante septiembre-octubre fue en descenso, al igual que las ventas. Los precios de las materias primas han subido notablemente en los últimos dos años, ya que dependen del precio del dólar y del petróleo.

obstante, se constata un escaso vuelco hacia estas opciones de financiación y esto tiene que ver principalmente con la suba en el valor de los inmuebles, hecho que obliga a importantes endeudamientos y a compromisos de pago que en muchos casos no encuadran en la relación cuota/ingresos familiares requerida. El retraso real de los ingresos familiares y la inestabilidad

segmento de compraventa se destaca el hecho que, excepto el rubro lotes para casas, cuyo indicador mejoró de normal a bueno, los demás registraron menores volúmenes de operaciones.

En términos absolutos, las categorías mejor posicionadas son lotes para chalets y casas, lotes para horizontales y locales y

Sector inmobiliario

La situación general del sector inmobiliario resultó normal durante el bimestre septiembre-octubre, aunque verificó un retroceso con respecto a la performance "buena" lograda en el período anterior. Normalmente, hacia mediados de año suele haber un repunte natural de la demanda que luego se regulariza haciendo que los indicadores retornen a sus niveles previos. En esta oportunidad, puede decirse que la baja en la demanda excedió la simple anulación del efecto estacional, con lo que el saldo de situación quedó situado por debajo del nivel correspondiente a mayo-junio.

En general se advierte que los rubros asociados al sector residencial como así también los relacionados a la construcción, colocación de ahorros y proyectos de obras (terrenos) son los mejor posicionados, en tanto que los vinculados al desenvolvimiento comercial e industrial son los que han acusado las mayores bajas. No obstante, la situación general de las diferentes categorías inmobiliarias es asimismo aceptable en la mayoría de los casos, destacándose una considerable mejora interanual en términos de nivel de transacciones.

La presencia y ampliación de líneas de créditos hipotecarios es un dato alentador y pieza fundamental para la dinámica sectorial. Actualmente existe una interesante oferta que incluye tasas fijas, plazos de cancelación que se extienden hasta los 15 años, financiación de hasta 80% del valor del inmueble e intereses comparables a los vigentes en la era de la convertibilidad e inclusive más bajos. No

laboral influyen negativamente en los potenciales efectos beneficiosos de los nuevos créditos. Es por ello que, en la medida en que la situación macroeconómica no evidencie signos más claros de crecimiento y la incertidumbre no se reduzca de manera más contundente, el solo retorno del crédito no podrá generar la dinámica esperada para el mercado inmobiliario.

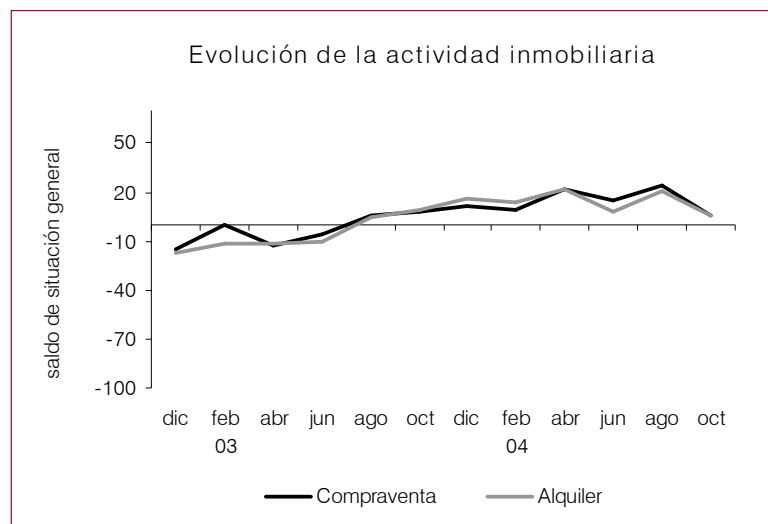
Las expectativas de los agentes inmobiliarios con respecto a la situación económica general e, indirectamente, con respecto a la marcha del sector continúan evidenciando una fuerte polarización entre los que aguardan mejoras (57%) y los que suponen que no habrá cambios de importancia (43%). Sin embargo y pese al retroceso operado en septiembre-octubre, se observa una leve mejora en relación al bimestre anterior en donde las proporciones eran respectivamente del 50%.

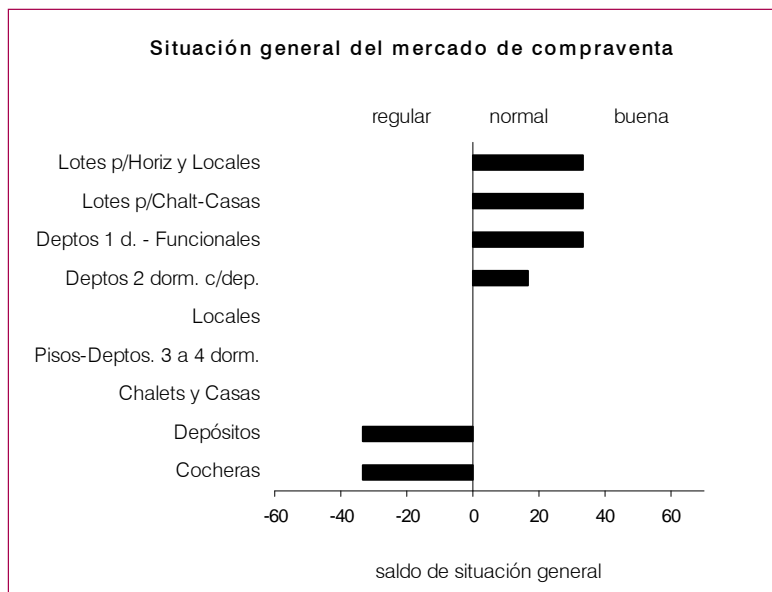
En el análisis desagregado para el

departamentos de un dormitorio y funcionales, todos con saldo de demanda definible como "bueno". En los dos últimos casos, pese al menor número de operaciones concretado durante el bimestre, se mantuvo la calificación previa. En cambio, los lotes para casas, como ya se ha mencionado exhibieron, un incremento en el nivel de actividad.

Los locales y pisos-departamentos de 3-4 dormitorios resultaron algunos de los rubros de mayor estabilidad, al permanecer dentro de la tendencia normal. En contraposición, los segmentos que presentaron desmejoras de situación fueron los chalets y las casas y los departamentos de dos dormitorios, que pasaron de "buena" a "normal" y las cocheras y depósitos, cuyo saldo de demanda cayó de "normal" a regular.

En la comparación interanual surge que los rubros que enfrentaron un mayor nivel de demanda son chalets y casas,





departamentos de hasta dos dormitorios y terrenos. El resto evidenció una performance similar. En tanto, los precios aumentaron en todos los casos, excepto en cocheras, que mantienen las cotizaciones de 2003.

Las expectativas de los agentes inmobiliarios con respecto al desenvolvimiento del mercado de compraventa en los próximos meses tienen un considerable componente de optimismo: un 57% de los encuestados considera que la situación mejorará, mientras que el resto supone que no habrá cambios de trascendencia.

El mercado locativo también alcanzó una situación normal durante septiembre-octubre. En términos generales, los diferentes rubros permanecieron dentro de la misma situación o desmejoraron sus indicadores de performance. Ninguna de las categorías logró mejorar la tendencia de actividad. De todos modos, sobresale el desempeño de los departamentos de un dormitorio y funcionales que, pese a permanecer en la misma situación "buena" alcanzada en el bimestre anterior, concertaron mayor número de contratos que en aquella oportunidad.

Los pisos-departamentos de 3-4 dormitorios conservaron su tendencia normal, aunque con menor número de

operaciones. En tanto, los chalets y casas, departamentos de dos dormitorios, locales y depósitos desmejoraron su indicador de "bueno" a "normal". El mismo comportamiento verificaron las cocheras, cuya situación cambió de "normal" a "regular".

En relación a igual bimestre del año pasado, se informa un fuerte repunte en el nivel de locaciones. Solamente los pisos y las cocheras exhibieron actividad similar y el resto de los rubros concertó mayor cantidad de contratos locativos, según expresaron las inmobiliarias consultadas. Consecuentemente, el valor de los alquileres es más alto que el vigente en 2003. En este caso también las cocheras son las que conservan precios similares a los del año precedente.

Las expectativas son algo más optimistas que las que respectan al mercado de compraventa. En este caso, el 67% de los consultados aguarda que la situación del segmento de los alquileres mejore en los próximos meses, en tanto que el 33% restante considera que los indicadores se mantendrán estables.

VISITE

www.creebba.org.ar

EL SITIO WEB DEL CREEBBA

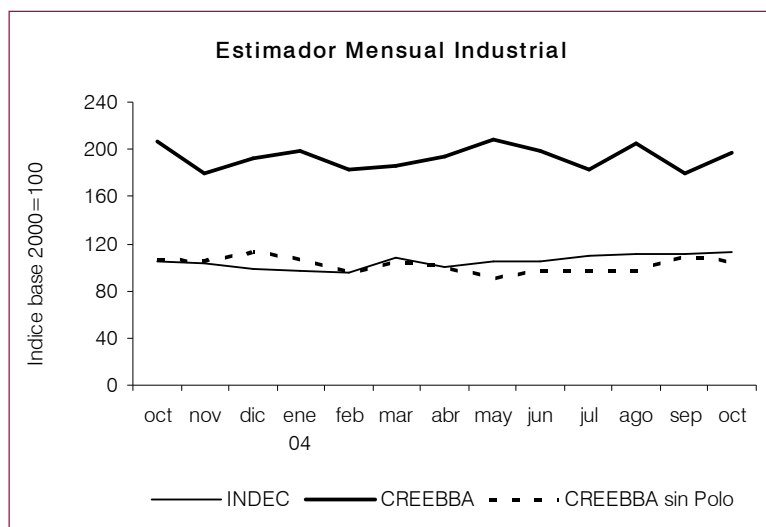
Estimador Mensual Industrial

Los resultados del Estimador Mensual Industrial, EMI-CREEBBA, calculado para el mes de octubre de 2004, indican que la producción industrial local se encuentra casi un 5% por debajo de los valores registrados en octubre de 2003. Con respecto al mes anterior el índice exhibe un incremento del 9%. Cuando se excluye del cálculo del índice a las empresas pertenecientes al polo, el índice presenta niveles muy similares a los registrados en el mismo mes del año pasado, observándose una leve variación negativa el orden del 0,5%.

A nivel nacional, de acuerdo con datos del Estimador Mensual Industrial (EMI), la actividad de octubre con relación a septiembre de 2004 registra una suba del 2,1% con estacionalidad. Con relación a igual mes de 2003, la producción manufacturera de octubre de 2004 muestra subas del 7,9% con estacionalidad. La variación acumulada de los diez meses de 2004, en comparación con el mismo período del año anterior, es positiva en 11,1%. Desde el punto de vista sectorial, en el acumulado enero - octubre de 2004 con respecto a igual período de 2003, se destacan los incrementos registrados por la fabricación de automotores, la industria de la construcción, los productos de editoriales e imprentas y carnes blancas. La principal caída se verifica en la producción de cigarrillos y en la elaboración de azúcar.

Abonos y Compuestos de Nitrógeno.

La producción local de urea registra en el mes de octubre un incremento del 2% en comparación con octubre de 2003. Tras haber puesto a punto la planta y luego de producir 800.000 toneladas durante su primer año de vida, en 2003 la producción de urea de Profertil llegó a 1.100.000 toneladas, en línea con su objetivo inicial y operando a plena capacidad. Las estimaciones para el año en curso se ubican en 1.170.000 toneladas, de las cuales la firma tiene previsto exportar a la región un 35% y destinar al mercado interno



argentino el 65% restante. A nivel nacional, el rubro productor de agroquímicos presenta una variación positiva del 14,5% en el acumulado enero-octubre de 2004 con relación a igual período del año pasado. La demanda interna se perfila firme, advirtiéndose un mayor consumo de fertilizantes. Según informantes consultados, la tendencia muestra una mayor utilización de fertilizantes debido a la obtención de rendimientos más elevados. Inclusive la oferta nacional de estos productos se ha incrementado, ampliándose las formulaciones y las presentaciones (nitrogenados líquidos, azufrados, etc.).

Materias Químicas Básicas. El índice del sector correspondiente al mes de octubre de 2004 se mantiene un 15% por debajo del nivel alcanzado en el mismo mes del año anterior. Esto se explica por la caída en la producción de etileno. A nivel nacional, la elaboración de productos químicos básicos presenta en el acumulado enero-octubre de 2004 una variación positiva del 7,1% con respecto a igual período del año anterior. Sin embargo, si se compara la evolución del mes de octubre de 2004 con relación al mes anterior se advierte una disminución del 3,6%.

Plásticos Primarios. En concordancia con lo ocurrido en el caso de las materias

químicas básicas, la producción de Plásticos Primarios disminuye, durante octubre, un 4% en comparación con el mismo período del año 2003. En el orden nacional, según el informe de INDEC, la producción de materias primas plásticas y caucho sintético muestra una tasa de variación positiva del 6% en el acumulado del año 2004 con relación al año 2003. Por otra parte, si se compara el mes de octubre 2004 con respecto a septiembre pasado, también se advierte un crecimiento del 9,7%. Este desempeño se vincula con el aumento de la demanda interna y con mayores colocaciones en la plaza brasileña de algunas líneas. Debe tenerse en cuenta que varios transformadores plásticos locales han concretado - durante los últimos meses- algunas operaciones de tipo "pre-compra" con el objetivo de hacerse de stocks en algunas materias primas plásticas. Esta situación ocurre en el marco de fuertes incrementos de precios registrados en varios polímeros como consecuencia del aumento del precio internacional del petróleo. Al respecto, debe destacarse que si bien los precios internos han registrado importantes subas, los precios internacionales de estos polímeros son aún mayores que los vigentes actualmente en el mercado local.

Refinación de Petróleo. El nivel de producción de este sector se ubica, durante el mes de octubre de 2004, un 8% por

debajo del registrado en el mismo mes del año anterior. A nivel de productos, las disminuciones se observan fundamentalmente en la producción de naftas intermedias (-19%) y etano (-14%). En menor orden de magnitud, también se informan caídas en los niveles productivos de GLP. Por el contrario existen aumentos en gasolina natural y destilados medios. A nivel nacional, en el período enero-octubre de 2004 se observa un incremento cercano al 3% en el nivel de producción, en relación con el mismo período del año pasado.

Faena Vacuna. La faena vacuna local registra a nivel agregado, durante el mes de octubre de 2004, un incremento en su nivel de producción del orden del 10%. Esto ocurre como consecuencia de aumentos en la producción de todos los frigoríficos que conforman la muestra. Según INDEC, la elaboración nacional de carnes presenta en el acumulado de los diez meses de 2004 -con respecto al mismo período de 2003- un crecimiento cercano al 20%. Del lado de la demanda se destaca el sustancial incremento de las exportaciones tanto de cortes vacunos como de carne aviar, junto con un mayor consumo interno. Según los datos del SENASA, el principal destino de exportación de las carnes frescas en el corriente año ha sido Rusia. El precio de colocación de estos cortes en dicho mercado registra un incremento del 50% en el período analizado. El destacado incremento de las ventas de carnes frescas a Rusia se vincula con la prohibición impuesta por este país a la importación de carne vacuna desde Estados Unidos y la Unión Europea a partir de la aparición de casos de la enfermedad de la "vaca loca".

Agua, Gaseosas y Soda. El índice de producción de este sector para el mes de octubre de 2004 es un 12% inferior al observado en el mismo mes del año pasado. Esto se observa en todos los productos que componen el sector, registrándose la principal caída en la producción de agua mineral (-20%), seguida de gaseosas que presenta un nivel de producción un 11% menor al observado en octubre de 2003. ■

¡Invierta bien!

Una prestigiosa institución, con sólida y reconocida trayectoria de 20 años, le ofrece EXPERIENCIA, IDONEIDAD y RESPONSABILIDAD para sus inversiones.

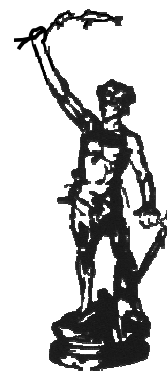
- TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
- FONDOS DE INVERSION
- CAUCIONES
- OBLIGACIONES NEGOCIABLES
- OPCIONES

Invierta con una entidad autorizada oficialmente por la Comisión Nacional de Valores de la República Argentina.

Rápida y sencilla operatoria.

Atención personalizada: cada inversor cuenta con su propio oficial de negocios.

Consúltenos sin compromiso, gustosamente le brindaremos toda la información que Ud. requiere.



**Bolsa de Comercio
de Bahía Blanca**

Av. Colón 2 - Tel. 45 96 100 - Bahía Blanca