

INFORME ECONOMICO REGIONAL

n° 41 / año 2010 / mayo - junio

Comercio, industria y servicios de Bahía Blanca

Blanca

Síntesis

■ Como es habitual en los meses de mayo y junio, el nivel de actividad decayó con respecto a marzo y abril.

■ La disminución fue similar a la caída de actividad que se dio en el mismo período de 2009 y más abrupta que en 2008.

■ La baja se atribuye al menor poder adquisitivo de los consumidores causado por la inflación, al escaso interés por el consumo con motivo del mundial de fútbol y a los elevados costos impositivos y laborales que los empresarios deben afrontar y que le restan rentabilidad

Resultados generales

En el bimestre mayo - junio las empresas de la ciudad presentaron una leve desmejora en la situación general reflejada en una disminución del indicador "saldo de respuesta" (de +16 en abril a +12 en junio). Un 22% de los consultados calificó la situación de su empresa como buena, mientras que un 10% la encontró mala.

Si se compara la situación con respecto al mismo bimestre del año anterior, un 18% dijo encontrarse mejor y un 15% peor, mientras que una mayoría del 67% no advierte variaciones. El nivel de respuesta se mantiene dentro de un rango normal pero todavía no alcanza la buena tendencia que mostraba en 2007.

El nivel de ventas con respecto a marzo y abril ha disminuido en un número importante de rubros. Entre las empresas que tuvieron peor performance se puede mencionar: los comercios de materiales para la construcción, la industria de productos químicos y petroquímicos, la industria frigorífica, la industria metalúrgica, las imprentas y los restaurantes. Por otra parte, hubo algunas tendencias positivas en los siguientes rubros: farmacias, por la venta y aplicación de vacunas contra la gripe A; electrodomésticos por la venta de

SITUACION GENERAL	Buena 22 %	Normal 68 %	Mala 10 %
TENDENCIA DE VENTAS 1	Mejor 13 %	Igual 73 %	Peor 14 %
SITUACION GENERAL 2	Mejor 18 %	Igual 67 %	Peor 15 %
EXPECTATIVAS SECTORIALES	A lentadoras 11 %	Normales 84 %	Desalent. 5 %
EXPECTATIVAS GENERALES	A lentadoras 6 %	Normales 88 %	Desalent. 6 %
PLANTEL DE PERSONAL 1	Mayor 8 %	Igual 78 %	Menor 14 %

1- respecto a bimestre anterior
2- respecto a año anterior

televisores y LCD's; los comercios de indumentaria por cuestiones estacionales y las concesionarias de automóviles. Si se observa el indicador de las ventas en años anteriores, puede afirmarse que esta caída resulta normal para los empresarios ya que tanto en 2008 como en 2009 se registraron leves disminuciones en general en las ventas de la ciudad, tanto en la industria, como en el comercio y los servicios. Durante el mes de junio, la semana del Día del Padre ayudó a incrementar el consumo de indumentaria y artículos electrónicos pero el movimiento no llegó a ser el esperado.

Las expectativas, tanto para cada sector como para la economía en general, a fines de junio se mantenían estables en niveles de extrema cautela similares a los de meses anteriores. Del total de consultados un 83% no espera cambios en los próximos meses y apenas un 11% se mostró optimista. Comparado con respecto a los resultados de abril, se observa una caída leve del indicador referente a la perspectiva sectorial (+8 a +6) y un repunte en el asociado a las perspectivas generales (de -2 a +1), pero que no alcanza para retomar una versión positiva.

El plantel de personal en junio disminuyó para el 8% de las empresas consultadas y se

mantuvo constante para un 78%. El saldo de respuesta para el conjunto de empresas fue negativo (-7), revelando una tendencia a una reducción de personal. Este resultado se observó en modo más acentuado en la industria (-11) y en servicios (-14). La mayoría de los consultados coincidieron en que no están pensando en contratar más personal y que sus costos laborales (aportes y cargas sociales) tienen una importante participación en sus costos totales.

En resumen, como es habitual en los meses de mayo y junio, el nivel de actividad decayó con respecto a marzo y abril, pero en esta oportunidad la disminución fue similar a la caída de actividad que se dio en el mismo período de 2009 y más abrupta que en 2008. Los indicadores (situación general actual de la empresa y comparada con el año pasado, plantel de personal y ventas) mostraron una baja atribuida al menor poder adquisitivo de los consumidores causado por la inflación, al escaso interés por el consumo evidenciado en el mes de junio con motivo del mundial de fútbol y a los cada vez mayores costos impositivos y laborales que los empresarios deben afrontar y que le restan rentabilidad. De acuerdo al análisis de los encuestados, luego de la crisis político-económica que afectó al sector agropecuario no volvieron

a recuperar los niveles de demanda de meses anteriores.

Comentarios sectoriales

Construcción. Los precios de los materiales para la construcción siguen aumentando entre un 2 y un 4% aproximadamente todos los meses. Según empresarios del sector el 70% de las ventas se realiza mediante tarjetas de crédito y en cuotas. La actividad en obras privadas ha disminuido notablemente en estos dos últimos meses debido a las condiciones climáticas adversas y al menor poder adquisitivo del público en general. Por otra parte, las industrias de la construcción que prestan sus servicios a empresas del polo petroquímico están efectuando mantenimiento de plantas aprovechando la paralización de actividades de las empresas del polo como consecuencia de la falta de gas.

Industrias Petroquímicas. Las empresas del polo petroquímico se vieron afectadas por las restricciones de gas a las grandes industrias. Por dicha razón debieron paralizar las tareas y suspender sus producciones al menos por una semana durante el mes de junio. La plantas más afectadas son Profertil, Mega, PBB, Dow y Solvay Indupa. Hasta el momento, las plantas no habían tenido que realizar un corte total de actividades desde hacía 18 meses. Además de las pérdidas monetarias que ello implica, las paradas técnicas obligaron a los directivos a adelantar vacaciones de sus empleados.

Vehículos. Se mantiene un elevado nivel de ventas, siendo este el octavo mes consecutivo con crecimiento interanual. Mejor que el año pasado para igual bimestre. Esta demanda sostenida se atribuye a una mayor oferta de financiamiento (incluye los planes de ahorro, los créditos con las ramas financieras de las terminales y los préstamos prendarios de los bancos), a tentadoras promociones con importantes descuentos por ventas al contado por parte de las concesionarias y a la búsqueda de un refugio de valor frente a la inflación por parte de los eventuales compradores.

Según datos de la Dirección Nacional de Registro de Propiedad del Automotor (DNRPA), el número de automóviles cero kilómetro patentados en mayo disminuyó un 1% respecto de abril de 2010 y creció un 26% respecto de mayo de 2009. En cuanto a junio, se vendieron 52.621 unidades 0km., un crecimiento del 19%

respecto del mismo mes de un año atrás. Así, en el primer semestre de 2010 se patentaron 335.420 vehículos, una cifra que supera en un 20% a la registrada en el primer semestre de 2009 con 279.642 unidades pero que todavía se ubica por debajo de la marca registrada en el mismo período de 2008, hasta ahora el mejor año para la industria automotriz, con 341.180 unidades patentadas.

A nivel local, durante el mes de mayo se registraron 463 unidades mientras que en abril fueron 505, es decir que se observó una disminución del 8% en el quinto mes del año. De esta forma, el acumulado de los primeros cinco meses de este año en Bahía Blanca es de 2.530 unidades, un 16% más que el acumulado enero-mayo de 2009, cuando se inscribieron 2.180 unidades.

En cuanto a los usados, según datos de la Cámara del Comercio Automotor (CCA), durante los primeros seis meses de 2010 las ventas de autos usados en todo el país subieron un 17% (720.163 unidades) comparado con igual período de 2009 (615.348 unidades). Cotejando el mes de junio de 2010 (123.812 vehículos) con igual mes del año pasado (107.020) la suba es de casi un 16%. Y en el comparativo de junio de 2010 (123.812 unidades) con mayo de 2010 (113.119 unidades) las ventas aumentaron un 9% aproximadamente. Los números muestran que el crecimiento más bajo se dio en Capital Federal con casi el 7% y fue del 10 al 34% en provincias del país donde el fuerte crecimiento se sustenta en las zonas rurales. Con respecto a los precios de los autos usados, estos vienen acompañando los pequeños incrementos que mes a mes están teniendo los 0km.

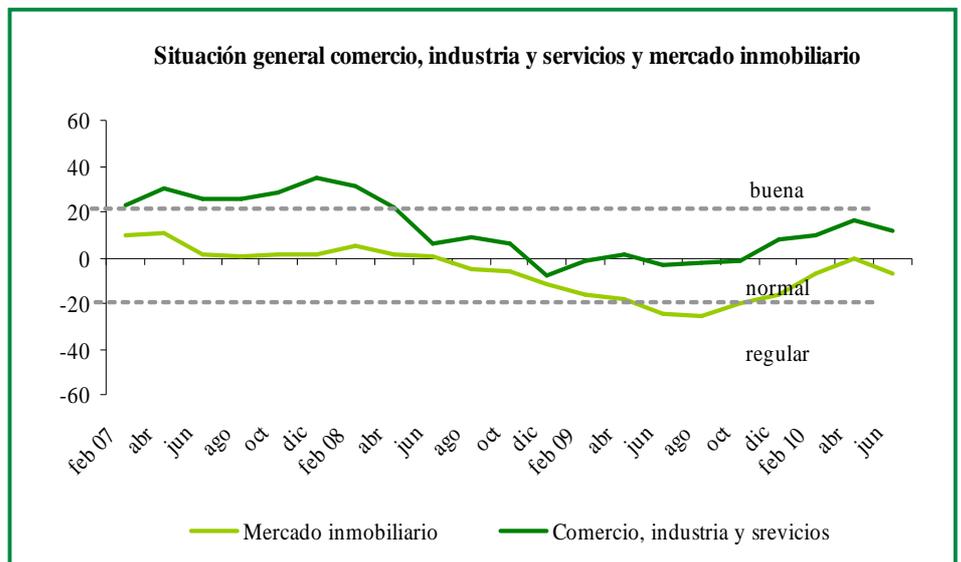
Alimentos y Bebidas: El aumento de

precios en el rubro se frenó un por falta de consumo. Las ventas respecto del año pasado disminuyeron entre un 10 y un 15% en unidades vendidas. Los niveles son inferiores a los de 2008 (crisis del campo). La expectativa es que se mantenga esa situación.

Indumentaria: Los meses de mayo y junio se mostraron dentro de los parámetros normales para esta época del año. Se vendieron menos unidades que iguales períodos de años anteriores. En el mes de mayo se vendió bastante ropa temporada de invierno (la venta retrasada de abril). En la semana previa al Día del Padre en el mes de junio esperaban vender mucho más de lo que realmente se concretó. Los comerciantes de rubro atribuyen esta merma de la demanda al mundial de fútbol que desvió gastos de indumentaria a la compra de televisores y LCD's. La mayor parte de las transacciones se efectúan con tarjeta de crédito dado el cada vez menor poder adquisitivo de los consumidores. Siguen resignando rentabilidad debido a costos fijos muy elevados.

Restaurantes: Como suele suceder en esta época del año, por cuestiones climáticas, la demanda disminuyó respecto de meses anteriores. Aunque los empresarios gastronómicos esperaban mayor demanda para el fin de semana del Día del Padre, no fue así y suponen que se debió a los excesivos gastos de tarjetas comprometidos con electrodomésticos relacionados con el mundial.

Electrodomésticos y artículos para el hogar. Las ventas de televisores superaron las expectativas. Se vendieron muchos, de todo tipo y valores. En consecuencia también aumentaron ventas en comercios dedicados a insumos para TV como antenas,



cables adaptadores, etc. Por otra parte, la venta de colchones y muebles para el hogar disminuyó notablemente.

Mercado inmobiliario

Durante el bimestre mayo-junio, la situación general de la plaza inmobiliaria local fue normal, si bien se registró un descenso en el nivel de operaciones, tanto de compraventa como de alquiler, que no resultó sustancial como para provocar un descenso a la franja regular. La caída en el nivel de demanda resultó más acentuada en el caso de las locaciones que, de todos modos, se hallan en una situación comparativamente superior dentro del mercado de bienes raíces.

En el segmento de compraventa, todos los rubros cerraron con saldo de demanda normal, excepto casas y pisos, que exhibieron una situación regular. Las categorías que lograron un incremento en la cantidad de transacciones fueron depósitos, locales comerciales, cocheras y lotes para horizontales. Incluso, los depósitos pudieron superar el saldo regular anterior y posicionarse con una performance definible como normal. En cambio, las casas, pisos y departamentos funcionales, de uno y dos dormitorios experimentaron una retracción en el nivel de actividad con respecto al bimestre anterior.

El mercado de alquileres tuvo un comportamiento homogéneo durante el período: todos los rubros mantuvieron la situación normal lograda en el bimestre previo, si bien todos sin excepción lograron concertar menos contratos locativos. En términos relativos, los funcionales y departamentos de uno y dos dormitorios son los mejor posicionados, seguidos por los locales comerciales.

Las expectativas de los operadores para los próximos meses son mayormente conservadoras: más del 75% de los consultados supone que no habrá cambios sustanciales en la situación general del sector. En el mercado de compraventa, el resto considera que el panorama empeorará. En el segmento locativo, en cambio, el 15% es pesimista pero hay un 8% que aguarda algún tipo de mejora.

Inflación y costo de vida.

En junio, el índice de precios al consumidor para Bahía Blanca arrojó una variación del 1,04%. Si bien durante el segundo trimestre

se han registrado aumentos más moderados que en la primera fase del año, existen presiones que hacen presuponer una nueva aceleración de los precios en el segundo semestre. De hecho, el incremento de junio, aunque levemente, ya superó al de mayo, que había sido inferior al 1%. Entre los factores alcistas se encuentran las renegociaciones salariales en los distintos sectores, en muchos casos con ajustes superiores a la inflación prevista para el año, los traslados de los mayores costos salariales a los precios de los bienes y servicios, las actualizaciones previstas en rubros tales como medicina prepaga, educación, expensas y alquileres, el efecto derrame de las alzas en los combustibles y las subas estacionales en las tarifas de servicios, por citar los más importantes.

La suba interanual, esto es, la variación registrada entre el índice de junio y el correspondiente a igual mes de 2009, asciende a 19,6%, en tanto que la inflación acumulada en el primer semestre del año se calcula en 10,8%.

Si bien los resultados más moderados de los últimos tres meses han contribuido a descomprimir momentáneamente la proyección anual inflacionaria, aun así se estima para fines de 2010 una suba no inferior al 22% y más probablemente en el orden del 25%, en virtud de los factores antes comentados y de la aceleración normal de los precios en los últimos meses del año.

Las variaciones por capítulo en el último mes fueron las siguientes: esparcimiento 2,4%, indumentaria 2%, transporte y comunicaciones 1,9%, bienes y servicios varios 1,5%, equipamiento del hogar 1,2%, alimentos y bebidas 0,6%, educación 0,6%, vivienda 0,5% y salud 0,02%.

Sector Agropecuario

Agricultura. Terminó la cosecha de granos gruesos con bajos rendimientos en general como consecuencia del reducido nivel de precipitaciones en diciembre y enero. Los rendimientos en girasol han sido irregulares, con un rinde promedio menor a los mil kilos por hectárea. Lo mismo sucedió con el cultivo de soja, con rindes promedio similares a los del girasol. Esto anticipa uno de los resultados globales para la campaña 2009/10 más bajos desde que se tengan registros, dado el reducido nivel que se obtuvo en la campaña de granos finos.

En cuanto a la siembra de granos finos para

la presente campaña, el comienzo fue muy lento durante el mes de junio como consecuencia de dos factores principalmente. Por un lado, el reducido nivel de humedad acumulado en el perfil del suelo y en segundo lugar, las inciertas condiciones de comercialización que se presentan para el futuro. El escenario no difiere del que existe desde hace 4 campañas, en donde a pesar de prevalecer la incertidumbre comercial, continúa destinándose una superficie importante al cultivo de este cereal. Esto se asocia a la inexistencia de alternativas para la región, aspecto que establece cierto grado de rigidez en términos de opciones productivas.

Las perspectivas en cuanto a los precios a cosecha son alentadoras, pero por lo mencionado anteriormente se limitan las decisiones de inversión que permitirían incrementar la productividad del cultivo. La incertidumbre con respecto a la evolución del clima y la continuidad en las distorsiones comerciales del principal grano producido a nivel regional, plantea un interrogante en cuanto a los resultados económicos que se obtendrán al final de la campaña.

Ganadería. Finalizada la primera campaña de vacunación contra la fiebre aftosa del año 2010, se observa una reducción del 20% en las existencias regionales con respecto a la misma campaña del año anterior. Variación interanual que no tiene antecedente, acumulando así una disminución cercana al 40% desde el año 2005 y duplicando la variación registrada en todo el país.

En los 4 principales frigoríficos regionales que representan el 75% de la faena zonal, el nivel de actividad se redujo en los primeros 5 meses del año más de un 40% con respecto al mismo período del año anterior. En valores absolutos la faena pasó de un promedio mensual cercano a las 17 mil cabezas durante el año 2009 a no superar las 10 mil en el período actual. El menor nivel de actividad se evidenció en los meses de marzo y abril del presente ciclo, con 8 mil cabezas mensuales, cifras incluso inferiores a las que se registraron en marzo del año 2008, en el inicio del conflicto político-agropecuario, cuando se faenaron más de 8 mil quinientas cabezas. Esto demuestra la escasez estructural de hacienda para faena en toda la región, como consecuencia de la importante disminución en el stock bovino durante los últimos años. El escenario para los próximos períodos

anticipa una faena regional en este nivel o incluso inferior, en caso que se inicie un proceso de retención de hembras para recuperar el stock de vientres.

A nivel nacional la faena de ganado bovino evidenció una reducción cercana al 20% en el mismo período de tiempo, por lo que a partir de lo mencionado anteriormente, se concluye que a nivel regional la disminución porcentual en la actividad frigorífica duplicó lo ocurrido en todo el sector.

La industria frigorífica atraviesa un período de reacomodamiento producto de los altos precios de la hacienda con relación al año anterior y la baja en los precios de la carne en el comercio internacional. Las cotizaciones de las diferentes categorías en el mes de junio del presente año con respecto al mismo mes del año anterior, reflejan una variación positiva superior al 100% a valores corrientes y los precios al consumidor de la carne vacuna acompañaron este incremento con una variación superior al 70%, provocando una reducción en el consumo con respecto al año anterior.

Todos estos abruptos cambios de precios relativos que se verifican desde los primeros meses del presente año, han generado un reordenamiento en el funcionamiento del sector a nivel regional. La producción primaria en términos globales presenta una mejora sustancial de sus ingresos a pesar de la importante reducción en el stock de cabezas, los consumidores deben destinar mayores recursos para consumir una menor cantidad de carne vacuna y la industria frigorífica presenta serias dificultades para abastecerse de materia prima y mantener un nivel de faena en equilibrio. De no mediar ninguna arbitrariedad oficial el desequilibrio entre oferta y demanda continuará ajustándose a partir del precio, como lo viene haciendo desde hace varios meses.

Comercio, industria y servicios de Punta Alta

En los meses de mayo y junio la situación general de las empresas de Punta Alta resultó normal para un 72% de los empresarios consultados, en tanto que un 24% la consideró positiva y un 4% como negativa. El indicador había tenido meses atrás saldos de respuesta considerados buenos, pero este bimestre la actividad se deterioró levemente y el saldo de +20 se calificó dentro de los

parámetros normales. Si bien el panorama general es estable, si se compara con mayo - junio del 2009, este año resultó desalentador dado que apenas un 4% informó una mejor situación y un 29% se encontró peor que el año pasado.

La tendencia de las ventas se mantuvo igual que el bimestre marzo-abril. El saldo de respuesta pasó de -1 a 0 situación que se considera como normal en un nivel que no deja de ser preocupante. Este amesetamiento se debe a que el 70% de las ventas de los comercios puntaltenses se realizan con tarjeta de crédito y eso genera mucho endeudamiento y cada vez menos capacidad de compra. Los encuestados manifestaron al respecto que se encuentran más frecuentemente con tarjetas rechazadas por exceso de límites de compra.

En cuanto a las expectativas para los próximos meses, a nivel sectorial los empresarios se mostraron más optimistas que meses anteriores, con un 20% que prevén una situación mejor y apenas un 6% que supone que su sector empeorará. Esta distribución de respuesta determina un indicador de expectativas sectoriales de +14, reflejando una suba importante con respecto al registrado en abril (+1).

Con respecto a las expectativas generales también se observa un panorama alentador aunque un poco más cauteloso que por sectores ya que un 13% de los consultados dijo esperar mejoras en la situación económica general del país y un 6% espera lo contrario.

Respecto al plantel de personal de las empresas, un 73% no ha variado el número de empleados pero resulta desalentador que un 16% haya reducido su cantidad de empleados fijos y no pueda revertir tal

situación por el momento. Esta decisión se apoya principalmente en que los costos de personal son muy elevados y las condiciones de contratación no son muy flexibles.

En líneas generales se advierte una dispersión significativa de respuestas a nivel de rubros. Artículos para el hogar fue el destacado con la venta de televisores por el mundial de fútbol. El de automóviles lo siguió en su tendencia positiva, con 72 unidades patentadas en el mes de mayo y un total de 424 autos 0km registrados en los primeros 5 meses del 2010, mientras que para el mismo período de 2009 la cifra llegaba a 332 unidades, es decir que en lo que va del año el número de patentamientos se incrementó un 27% en comparación con 2009. En el rubro indumentaria no se vendió lo que se esperaba para el Día del Padre. Las farmacias están en sus niveles normales para esta época del año, con un tema fundamental como es el de las cobranzas a largo plazo a las obras sociales y la pérdida de rentabilidad que ello significa en el contexto inflacionario actual. Los comercios de productos alimenticios esperaban vender un poco más y cobrar de contado pero en muchos casos se encontraron financiando con tarjetas compras de escaso monto. Se nota cierto grado de optimismo en todos los rubros porque para el mes de julio esperan incrementar sus ventas debido a la mayor liquidez que genera el cobro de aguinaldo.

En definitiva, la situación percibida por los empresarios resulta normal, con un ritmo de ventas estable. Las empresas de la ciudad no escapan al contexto general de estancamiento, y las complicaciones que ello genera en el equilibrio financiero. La actividad se sostiene por las ventas con tarjeta de crédito en cuotas sin interés ■

