

Argentina 2016: impacto diferenciado por regiones de los eventuales cambios de política económica

Por Jorge A. Day
IERAL Mendoza

Con un 2015 estancado, varios ya miran el 2016 con expectativas de cambio en política económica, independientemente de quién gane las elecciones. ¿Qué se espera para ese año? Sabiendo que no es nada sencillo pronosticar en nuestro país, hay algunos indicios. Por ejemplo, es difícil creer que se mantendrá la política del dólar barato.

Con este y otros indicios, se intentará bosquejar cómo un posible nuevo contexto terminaría impactando sobre las economías regionales. Para tal tarea, se tendrá en cuenta algunas de las principales características de cada provincia.

Comencemos con la influencia sobre sectores productivos **“atados al dólar”**, que incluye el agropecuario, industria, petróleo y minería, los cuales se verían beneficiados si el dólar oficial se encarece. En este sentido, cabe preguntar qué jurisdicciones se verían mejor posicionadas.

Influencia externa sobre provincias

	Expo / PBG		Dependencia en expo	
	2013	2014	EEUU	Brasil
CABA	0%	2%	7%	
Santa Fe	31%	1%	8%	
Córdoba	27%	3%	18%	
La Pampa	17%	7%	18%	
E. Ríos	16%	4%	7%	
Bs. As.	13%	4%	39%	
Misiones	5%	22%	32%	
Chaco	3%	2%	5%	
Corrientes	3%	10%	18%	
Formosa	1%	24%	17%	
Salta	16%	5%	32%	
S. Estero	14%	2%	6%	
Catamarca	14%	2%	0%	
Tucumán	13%	21%	21%	
Jujuy	10%	3%	14%	
La Rioja	9%	7%	17%	
S. Juan	32%	4%	6%	
S. Luis	10%	3%	7%	
Mendoza	9%	28%	18%	
Chubut	29%	39%	13%	
S. Cruz	15%	19%	1%	
R. Negro	8%	13%	32%	
T. Fuego	3%	15%	19%	
Neuquén	2%	13%	29%	

IERAL Mendoza, basado en INDEC, D. Estad. Prov. y M. Econ.

Para ello, se clasifican cuáles son las más exportadoras (aparece en la primera columna de datos en el cuadro de arriba). Como un comentario, aparecen cifras menores a las registradas en el año 2006, señal de las complicaciones padecidas por las economías regionales en los últimos tiempos. En el cuadro, se marca con verde las jurisdicciones mejor posicionadas. No aparecen en este grupo selecto la región del NEA. Tampoco aparece Neuquén, pero debe aclararse que varios años atrás, era muy exportadora, en petróleo. Le ha jugado en contra la política petrolera nacional no tan lejana. Obviamente, tiene gran potencial para movilizar su fuerza exportadora.

Además del dólar, deben considerarse las condiciones mundiales. Es interesante mostrar las perspectivas de dos grandes países clientes. Por un lado, EEUU con mejor pronóstico en materia de crecimiento y con un dólar fuerte (que favorece sus importaciones), y por otro lado, Brasil, en recesión y devaluando, lo cual desalienta sus compras externas.

El cuadro anterior presenta cuán dependiente es cada provincia en cuanto a esos dos países. Bastante variado. La región patagónica es más EEUU dependiente, posiblemente por el petróleo. Otras favorecidas serían Mendoza (con sus vinos) y Tucumán. En cuanto a Brasil, se ha marcado con amarillo los más dependientes. Debe aclararse que el país carioca seguirá siendo un gran mercado, y que debe aprovecharse su cercanía. En este informe sólo se está diciendo que en 2016 no le va a ir tan bien como sería deseable.

Como un caso especial de la influencia externa, se puede considerar el turismo, actividad también atada al dólar. ¿Cuáles son las regiones más turísticas? Para cuantificarlo, se tendrá en cuenta el tamaño del turismo que se aloja en hoteles, expresado como porcentaje de la población. Además, se agrega la importancia del turismo extranjero en cada región. La región patagónica es una de las más favorecidas en ambos sentidos.

Influencia turismo

	Visitantes a hoteles	
	Totales	Extranjero
	como % población 2012	% visitantes 2014
CABA	166%	50%
La Pampa	38%	3%
Córdoba	34%	5%
Santa Fe	22%	8%
E. Ríos	17%	6%
Bs. As.	12%	1%
Misiones	53%	30%
Formosa	25%	25%
Chaco	17%	5%
Corrientes	11%	16%
Salta	66%	17%
Catamarca	28%	2%
S. Estero	28%	2%
Tucumán	23%	5%
La Rioja	21%	3%
Jujuy	19%	10%
S. Luis	63%	2%
Mendoza	43%	28%
S. Juan	19%	15%
T. Fuego	203%	44%
S. Cruz	125%	38%
R. Negro	105%	24%
Neuquén	76%	11%
Chubut	34%	14%

Incluye visitantes en para-hoteles

IERAL Mendoza, basado en Indec

Ahora nos concentraremos en la influencia sobre **actividades más intensivas en mercado interno**. Varios están dentro de la categoría de sectores “terciarios”, principalmente servicios (entre los que se destacan el comercio, transporte, comunicaciones, financieros, servicios profesionales, y el mismo Estado, entre otros).

Es posible que en un primer momento, al menos en 2016, el mercado interno se resienta si el dólar se encarece (caería el poder adquisitivo de los salarios). Más aún si se toman medidas para reducir el atraso tarifario en los servicios públicos.

¿Qué regiones se verían más afectadas? Habiendo varios indicadores, se tendrá en cuenta dos. Por un lado, la importancia del sector público en cada provincia; para ello, se considera el número de empleados públicos por cada mil personas. Por otro lado, dentro del sector privado, la importancia de las actividades terciarias, teniendo en cuenta el empleo generado por éstas.

Influencia pública y mercado interno

	Público Empleados cada mil hab 2012	Privado Empleo terciario % total 2014
CABA	nd	79%
E. Ríos	58	57%
Bs. As.	41	62%
Santa Fe	36	61%
Córdoba	35	65%
La Pampa	nd	61%
Formosa	69	60%
Chaco	63	66%
Corrientes	52	60%
Misiones	47	57%
Catamarca	105	54%
La Rioja	99	44%
Jujuy	82	51%
S. Estero	57	66%
Tucumán	51	61%
Salta	48	55%
Mendoza	55	59%
S. Juan	47	53%
S. Luis	nd	51%
T. Fuego	132	52%
Neuquén	99	60%
S. Cruz	93	50%
R. Negro	77	59%
Chubut	75	55%

IERAL Mendoza, basado en M. Economía y M. Trabajo

¿Qué nos dicen esos datos? Por un lado, el sector terciario es alto en todas las provincias (las economías son cada vez más urbanas). Entre las menos terciarias están aquellas intensivas en industria (San Luis, por la promoción) y San Juan (minería). Las provincias grandes tienden a ser intensivas en servicios. Por lo cual, un dólar más caro las afectaría en un primer periodo. Por otro lado, varias provincias del norte y de la Patagonia son dependientes del sector público provincial.

Para concluir, se presenta un último cuadro, que resume el análisis anterior, resaltando los posibles impactos en las distintas regiones. ¿Qué se destaca sobre el mismo?

Pensando en 2016: cambio de política económica

Impacto diferenciado por regiones

Favorable

Negativo

Regiones	Atados al dólar				Intensivo mercado interno	
	Cuán exportadora	Dependencia con		Turismo	Empleo Público	Empleo Privado Terciario
		Brasil	EEUU			
Pampeana	Alta	Alta (BA, Cba)			(ER)	Alta
NEA	Baja			(Mi)	(Fo, Cha)	Alta
NOA	Mediana	Alta (Sa, Tu)	(Tu)	(Sa)	Alta	Mediana (SE, Tu)
Cuyo	Mediana (SJ)	(Mz)	(Mz)	(Mz)	(Mz)	Mediana
Patagónica	Alta	Alta	Alta	Alta	Alta	Mediana (Nq)

- En el cuadro, aparecen casilleros con provincias marcadas (puesto que se destacan en los correspondientes indicadores). Por ejemplo, en la región pampeana es alta la dependencia con Brasil, especialmente Buenos Aires y Córdoba (autos entre otros). En turismo, se ha destacado más las provincias.
- En cualquier provincia, los cambios en política económica impactará en forma heterogénea por sectores. Algunos mejor y otros peor. Aquí se resalta qué regiones se verían más beneficiadas (o más perjudicadas), y en qué sectores.
- Con excepciones, las regiones norteñas pueden ser las más afectadas, al ser más intensiva en mercado interno y en empleo público y terciario.
- De todos indicadores, el más influyente es cuán exportadora cada región, si se produce un cambio en la política del dólar, y lo cual puede resultar un importante motor de crecimiento. El otro indicador es el impacto sobre sectores intensivos en mercado interno, impacto que genera temor a la hora de decidir el cambio en la estrategia de política económica.