

PRINCIPALES RESULTADOS ECONÓMICOS DE LAS PROVINCIAS DURANTE LA CUARENTENA

• MERCADO LABORAL:

I. Para el segundo trimestre de 2020, la tasa de actividad a nivel nacional exhibió una disminución del 18,5%, al pasar de 47,1% en el primer trimestre a 38,4% para el segundo. La tasa de empleo presentó una caída de 8,8 p.p. (-20,9%) entre ambos trimestres (de 42,2% a 33,4%), en tanto que la tasa de desocupación creció un 26% (de 10,4% a 13,1%).

II. Las mayores caídas en la tasa de actividad se dieron en Buenos Aires (-23,9%), Tucumán (-22,3%) y La Pampa (-20,0%). Se debe destacar el caso de Río Negro, la cual fue la única jurisdicción que presentó una variación positiva (1,0%). Dichas variaciones se dieron entre el primer y segundo trimestre del año.

III. Los peores resultados en lo que refiere a la tasa de empleo ocurrieron en Buenos Aires (-25,2%), Tierra del Fuego (-24,0%) y Salta (-21,1%), caídas que se dieron del primer al segundo trimestre. Nuevamente, se debe resaltar que la provincia de Río Negro fue la única que evidenció un resultado positivo (1,4%).

IV. En cuanto a la tasa de desocupación, en provincias como Misiones, Neuquén y Corrientes se dieron incrementos muy significativos: 241,5%, 106,9% y 98,8% respectivamente. Por su lado, Santiago del Estero (-73,8%), Chubut (-59,6%) y Chaco (-37,4%), entre otras, presentaron importantes decrecimientos en sus niveles de desocupación, para el segundo trimestre del año respecto al primero.

V. Si se analizan los puestos de trabajo perdidos desde el mes que se dio inicio el aislamiento social, preventivo y obligatorio (20 de Marzo) a agosto; los asalariados registrados descendieron en 169,8 mil en la serie sin estacionalidad; caída aún mayor si se considera el año completo (-221,1 mil trabajadores asalariados).

VI. En el análisis por provincia se observa que Neuquén arrojó la más pronunciada caída interanual (-10,7%), le siguen San Juan y Salta (-8,9% y -8,3% respectivamente).



- **CONSTRUCCIÓN PRIVADA:**

I. Este sector ha sufrido importantes pérdidas en el último tiempo, principalmente entre los meses de marzo y mayo, con caídas en los niveles de actividad superiores al 40%, según estimaciones realizadas por el Indec. Teniendo en cuenta el acumulado del año, hasta agosto del 2020 el nivel de actividad es una tercera parte menor que el mismo período del año anterior.

II. Teniendo en cuenta un lapso de tiempo que va desde el inicio de la cuarentena obligatoria allá por el mes de marzo hasta septiembre del corriente año, las provincias más afectadas en lo que refiere a la construcción han sido: Tierra del Fuego (-33,6%), Mendoza (-30,6%), Buenos Aires (-28,7%) y Chaco (-28,5%). En el extremo opuesto se hallaron las provincias de Formosa (-9,1%), Misiones (-10,3%) y La Pampa (-13,1%). Tan solo la provincia formoseña ha sido la única que sufrió una caída menor a los dos dígitos.

Cantidad de empresas en actividad Año 2020

Jurisdicciones	Empresas en Actividad en Marzo	Empresas en Actividad en Septiembre	Empresas perdidas	Variación % Septiembre-Marzo
Buenos Aires	6.833	4.871	1.962	-28,70%
CABA	4.931	3.936	995	-20,20%
Catamarca	163	138	25	-15,30%
Chaco	375	268	107	-28,50%
Chubut	435	364	71	-16,30%
Córdoba	1.774	1.360	414	-23,30%
Corrientes	432	344	88	-20,00%
Entre Ríos	559	410	149	-26,70%
Formosa	186	169	17	-9,10%
Jujuy	179	140	39	-21,80%
La Pampa	206	179	27	-13,10%
La Rioja	117	95	22	-18,80%
Mendoza	966	670	296	-30,60%
Misiones	465	417	48	-10,30%
Neuquén	676	508	268	-24,90%
Río Negro	504	370	134	-26,60%
Salta	480	369	111	-23,10%
San Juan	423	350	73	-17,30%
San Luis	259	197	62	-23,90%
Santa Cruz	169	134	35	-20,70%
Santa Fe	2.093	1.785	308	-14,70%
Santiago del Estero	379	303	76	-20,10%
Tierra del Fuego	232	154	78	-33,60%
Tucumán	572	454	118	-20,60%
Total	23.408	17.985	5.423	-23,20%

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A INFORMACIÓN DEL IERIC.



• FINANZAS PÚBLICAS:

I. El Resultado Financiero del consolidado de provincias alcanzó la suma de \$61.310 millones en el primer trimestre de 2020. Esto implica una variación interanual del 66,3% y en términos reales del 12,1%.

II. En este contexto, 15 provincias mostraron un superávit financiero en el primer trimestre de 2020. Las 9 restantes terminaron con déficit. Estas últimas fueron: Catamarca, Corrientes, Chubut, Entre Ríos, La Rioja, Neuquén, San Juan, San Luis y Tucumán.

III. En cuanto a la relación Resultado Financiero/Ingresos Corrientes las provincias con más bajo desempeño son: Tucumán, con un ratio negativo del al 6,4% de sus Recursos Corrientes, para San Juan un 8,1% y para San Luis 9,5%. Las de mejor rendimiento son: Santiago del Estero (26,2%), CABA (19,1%) y Mendoza (12,3%).

IV. Medidas impositivas: por lo general, las disposiciones provinciales fueron similares. Consistieron principalmente en prórrogas de vencimientos, planes especiales de financiación y bonificaciones para los pagos, exenciones, entre otras. Sin embargo, no todas las provincias siguieron la misma línea. Algunas, además de reducir ciertos impuestos decidieron elevar otros. En La Pampa, por ejemplo, se incrementaron las alícuotas del Impuesto sobre los Ingresos Brutos para las entidades financieras mientras continúe la emergencia sanitaria. Otro caso es el de Entre Ríos, que recientemente aprobó una ley de emergencia en la que se establece un aumento de los impuestos a las droguerías, un incremento del impuesto inmobiliario para quienes posean más de mil hectáreas y también una "contribución especial" del sector financiero y bancario.

V. Un impuesto que sufrió modificaciones en todas las jurisdicciones fue el de Ingresos Brutos. El cambio más común aplicado para este tributo fue la prórroga para su pago. En algunas provincias como San Juan se redujo su cuota por determinados meses, en otras como Misiones se otorgaron bonificaciones especiales para su pago y en otras como Neuquén se llegó a eximir de la totalidad de su pago a ciertas categorías fiscales.

Resultado fiscal provincial (en millones de pesos)

Jurisdicción	Var. Real Ingresos Totales	Var. Real Gastos Totales	Resultado Financiero I Trim. 2019	Resultado Financiero II Trim. 2020	Var. Real Resultado Financiero
CABA	-6,0%	-5,4%	14.830,8	20.200,3	-8,2%
Buenos Aires	-6,7%	-9,0%	7.002,9	16.278,9	56,6%
Catamarca	-9,3%	3,8%	1.269,4	-76,1	-104,0%
Cordoba	-12,1%	-20,6%	1.590,7	10.128,9	329,1%
Corrientes	-10,4%	-2,4%	727,5	-983,6	-191,1%
Chaco	-7,1%	-9,0%	-253,3	256,9	168,3%
Chubut	7,5%	6,8%	-344,5	-389,6	23,8%
Entre Ríos	-4,1%	1,2%	-133,1	-2.235,8	-1031,9%
Formosa	-10,5%	-3,3%	1.433,2	531,3	-75,0%
Jujuy	-16,0%	-15,6%	162,3	128,9	-46,5%
La Pampa	1,3%	0,3%	511,1	923,8	21,8%
La Rioja	-7,5%	-4,8%	238,0	-15,6	-104,4%
Mendoza	-3,7%	-7,0%	2.267,1	4.407,4	31,0%
Misiones	-7,0%	-15,2%	-18,0	2.233,9	8449,1%
Neuquén	-6,0%	-0,6%	163,4	-1.942,2	-900,9%
Rio Negro	-8,9%	-10,0%	110,2	385,9	135,9%
Salta	-3,9%	-7,9%	550,7	1.792,3	119,3%
San Juan	-16,8%	0,2%	1.596,6	-1.552,1	-165,5%
San Luis	-9,8%	2,6%	347,8	-1.178,0	-328,3%
Santa Cruz	-2,1%	-4,8%	1.056,3	2.003,9	27,8%
Santa Fe	-6,9%	-15,1%	-388,7	6.295,0	1191,3%
Santiago Del Estero	-6,2%	-1,9%	4.487,7	5.551,7	-16,6%
Tucumán	-9,5%	-6,2%	-561,4	-1.839,5	-120,8%
Tierra Del Fuego	-10,7%	-11,7%	214,4	403,5	26,8%
Total	-7,1%	-8,1%	36.861,1	61.309,9	12,1%

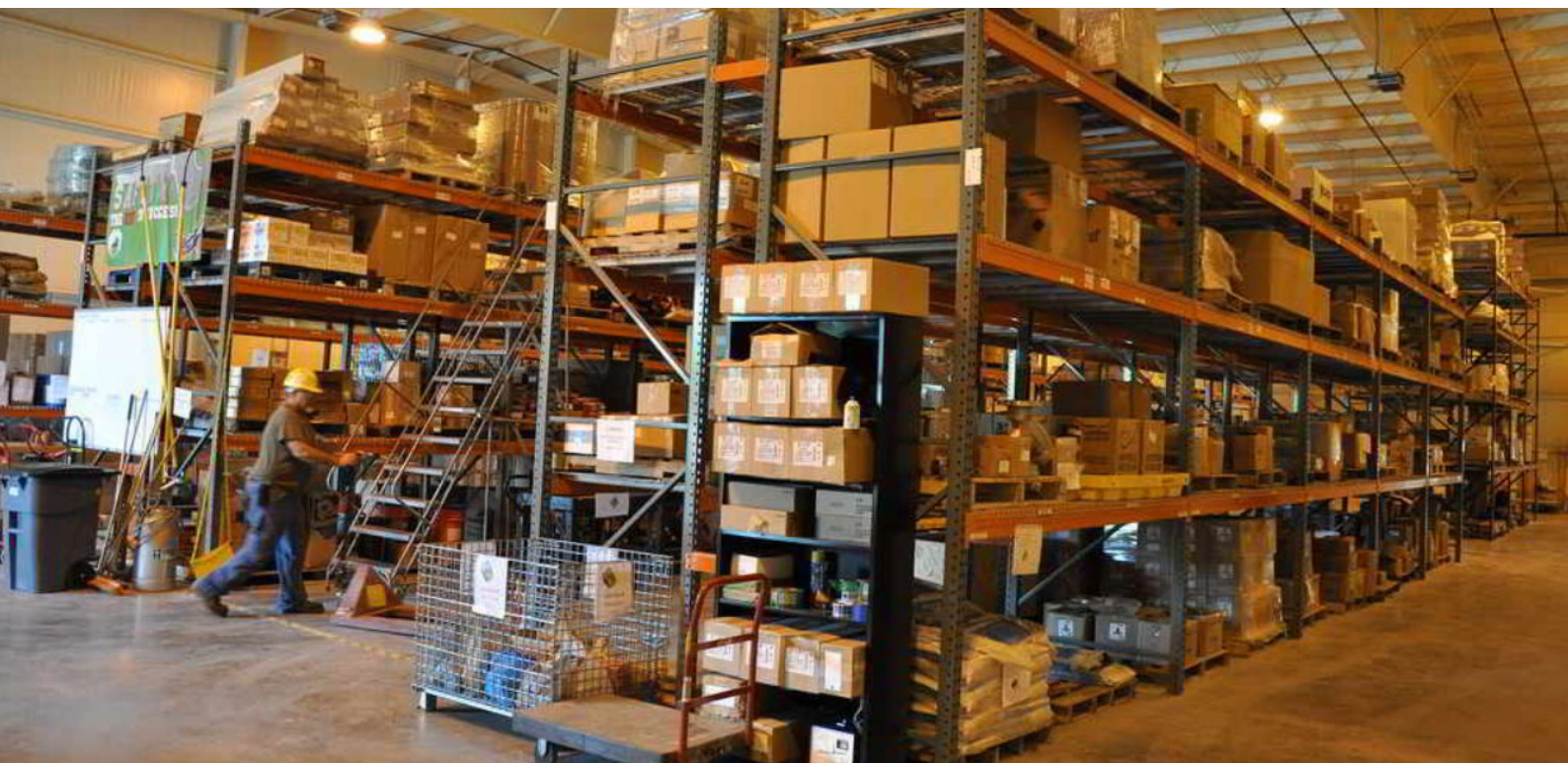
FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A INFORMACIÓN DEL MECON.



• FACTURACIÓN EMPRESAS:

I. Con la cuarentena obligatoria, las ventas de las empresas por lo general se desplomaron. De acuerdo al Ministerio de Desarrollo Productivo, a nivel país, en promedio para el mes de agosto, el 12,7% de las empresas tuvieron un nivel de facturación mínimo o incluso nulo. En otras palabras, para dicho mes alrededor de 13 de cada 100 empresas del país tuvieron ventas mínimas o directamente no tuvieron. Las provincias con más empresas afectadas fueron Jujuy (25,6%), Tierra del Fuego (24,4%) y CABA (16,9%). En el polo opuesto, se ubicaron Santa Fe, Misiones y Entre Ríos con 7,1%, 8,8% y 9,1% respectivamente.

II. Sin embargo, el mes más complicado para los empresarios fue el de abril: en promedio el 25,9% de las empresas de todo el país facturaron lo mínimo o directamente no lo hicieron. Las provincias más afectadas aquel mes fueron Tierra del Fuego (38,6%), CABA (31,9%) y Río Negro (30,9%). Las que menos sufrieron el mes de abril por su parte fueron Entre Ríos (17,3%), Jujuy (17,4%), y Misiones (17,9%), dejando en evidencia que en todas las jurisdicciones el porcentaje de empresas que tuvieron la facturación mínima alcanzó los dos dígitos.



Porcentaje de empresas con facturación mínima o nula

Provincia	ene.20	feb.20	mar.20	abr.20	may.20	jun.20	jul.20	ago.20
Buenos Aires (Interior)	5,9	7,2	9,4	22	14,2	11,6	12,8	11,8
Buenos Aires (Partidos del GBA)	5	5,7	8,2	30,7	21,2	15,5	15,8	12,9
CABA	6,3	7,2	10	31,9	23,3	18,9	19,2	16,9
Catamarca	6,2	6,6	8,9	23	14,6	11,1	12,9	10,9
Chaco	9,3	10,4	14,2	21,6	13,8	13,6	15,1	14,9
Chubut	5,6	6,1	7,4	24,7	15,4	13,1	12,7	11,2
Córdoba	5	5,6	7,7	21,4	13,7	9,9	9,6	9,3
Corrientes	8,2	9,2	11,3	20,2	13,5	13,2	13,4	12,8
Entre Ríos	5,3	7	7,6	17,3	10,4	9,2	9,5	9,1
Formosa	8,1	8,3	9	20,9	14,4	10,9	10,2	9,6
Jujuy	5,5	5,8	10,5	17,4	10,2	11,3	13,2	25,6
La Pampa	7,4	9,1	12,2	20,8	12,2	11,1	11,5	11,3
La Rioja	7,5	8	10,7	29,1	17,3	11,6	11,6	12,5
Mendoza	7,3	8	10,4	25,5	17,6	13,5	14,2	14,5
Misiones	5,9	6	8,9	17,9	11,9	10,4	9,8	8,8
Neuquén	4,8	4,5	6,8	26,3	18,6	14,2	14,2	13,3
Río Negro	6,1	5,2	7,6	30,9	19,7	16,7	16,9	16,1
Salta	6,4	6,6	9,1	22,7	14,8	12	12,9	12,9
San Juan	9,5	10,1	12,4	25,2	16,3	14,8	13,2	14,7
San Luis	7,1	7,4	9,5	26,5	16,4	13,6	15,3	14,3
Santa Cruz	4,8	5,6	7,1	26,6	18,5	13,3	13,8	15,5
Santa Fe	4,4	5,3	6,7	19	9,9	7	7,2	7,1
Santiago del Estero	5,7	6,6	9,9	27,1	16	11,1	11,8	12,7
Tierra del Fuego	10,8	11,8	16,1	38,6	27,5	21,8	24	24,4
Tucumán	7,9	8,1	10,8	27,2	16,6	11,3	10,7	10,9
Promedio país	5,8	6,6	9	25,9	17,3	13,6	13,9	12,7

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A INFORMACIÓN DEL MINISTERIO DE DESARROLLO PRODUCTIVO NACIONAL.

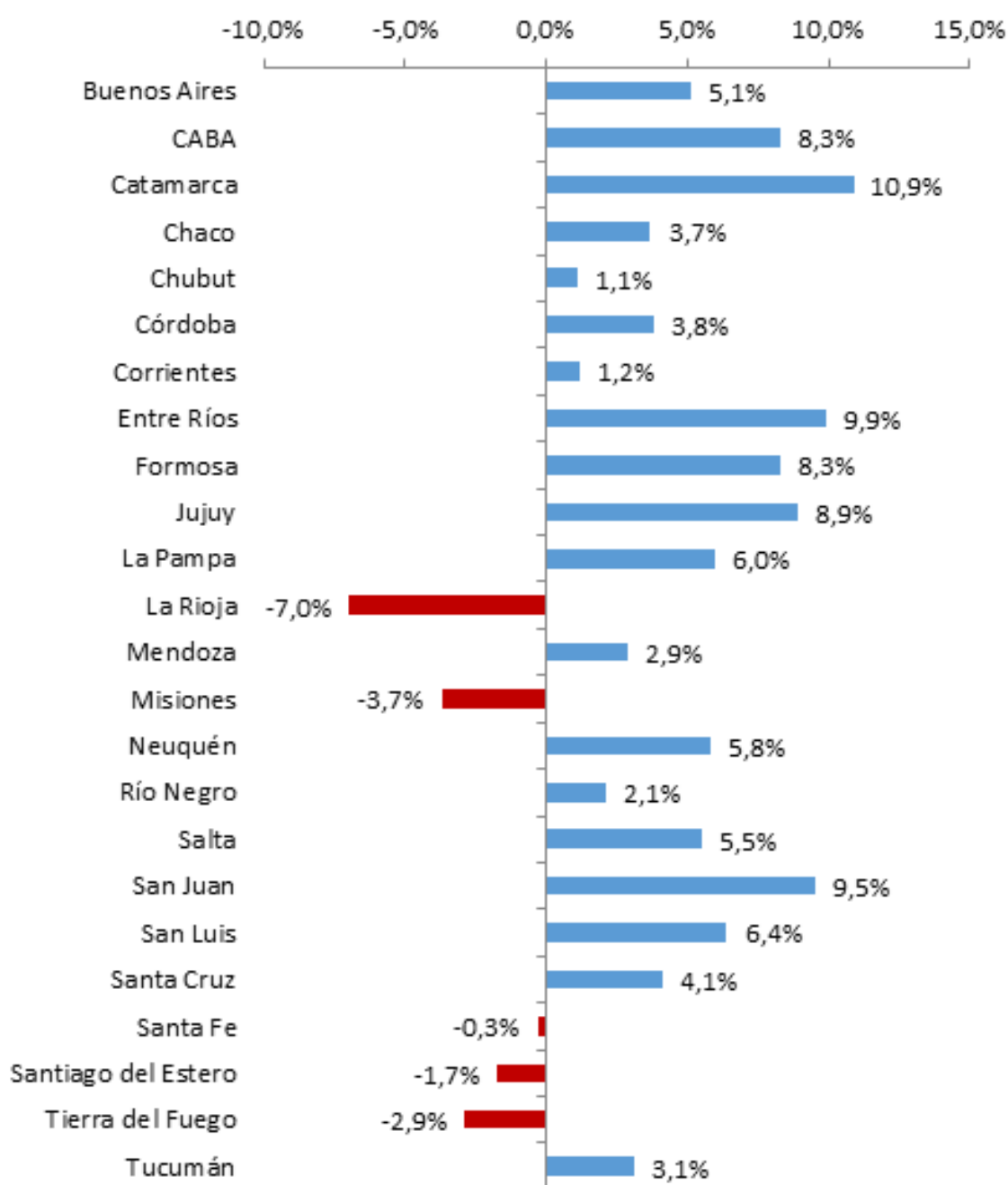
• NIVEL DE CONSUMO:

I. El consumo en los últimos meses ha sido heterogéneo a nivel provincial. De acuerdo a la encuesta realizada por el Indec a Supermercados y Autoservicios mayoristas, las ventas a precios constantes de Supermercados han caído un 2,3% interanual en el mes de septiembre del 2020. Sin embargo, teniendo en cuenta el acumulado en lo que va del año, las ventas a precios constantes han aumentado un 1,1% respecto a igual período del año anterior.

II. A nivel desagregado, tan sólo 5 provincias evidenciaron caídas en sus ventas en lo que va del año: Mendoza (-7,0%), Misiones (-3,7%), Tierra del Fuego (-2,9%), Santiago del Estero (-1,7%) y Santa Fe (-0,3%). En el otro extremo, Catamarca, San Juan y Entre Ríos con incrementos de 10,9%, 9,9% y 9,5% respectivamente, fueron las jurisdicciones que presentaron los mejores resultados. Todas las variaciones en términos interanuales.

III. Un dato a destacar es que en el mes donde se da la mayor caída no fue uno de los meses más restrictivos de la cuarentena en términos generales. Dicho mes fue el de agosto, en el cual tan solo 7 jurisdicciones presentaron aumentos interanuales en sus ventas mientras que las 17 restantes evidenciaron disminuciones. En tanto que a nivel nacional, las ventas cayeron un 5,6% durante aquel mes.

Ventas de los Supermercados por Provincias
Variación acumulada interanual
Período Enero-Septiembre del año 2020



FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A INFORMACIÓN DEL INDEC.



• RESTRICCIONES A LA ACTIVIDAD ECONÓMICA:

I. Si bien todas las actividades económicas se vieron perjudicadas por la extensa cuarentena llevada a cabo en el país, algunas sufrieron más que otras. Principalmente, las que requieren para su funcionamiento una concentración considerable de personas, tales como cines, centros comerciales, locales gastronómicos, gimnasios, entre otras.

II. Otras actividades tuvieron el beneficio de ser consideradas esenciales y poder funcionar con relativa normalidad desde comienzos de la cuarentena. Tal es el caso de los pequeños comercios. Sin embargo, a pesar de no haber dejado de trabajar por el aislamiento obligatorio, muchos de estos fueron golpeados por la crisis económica que atraviesa el país.

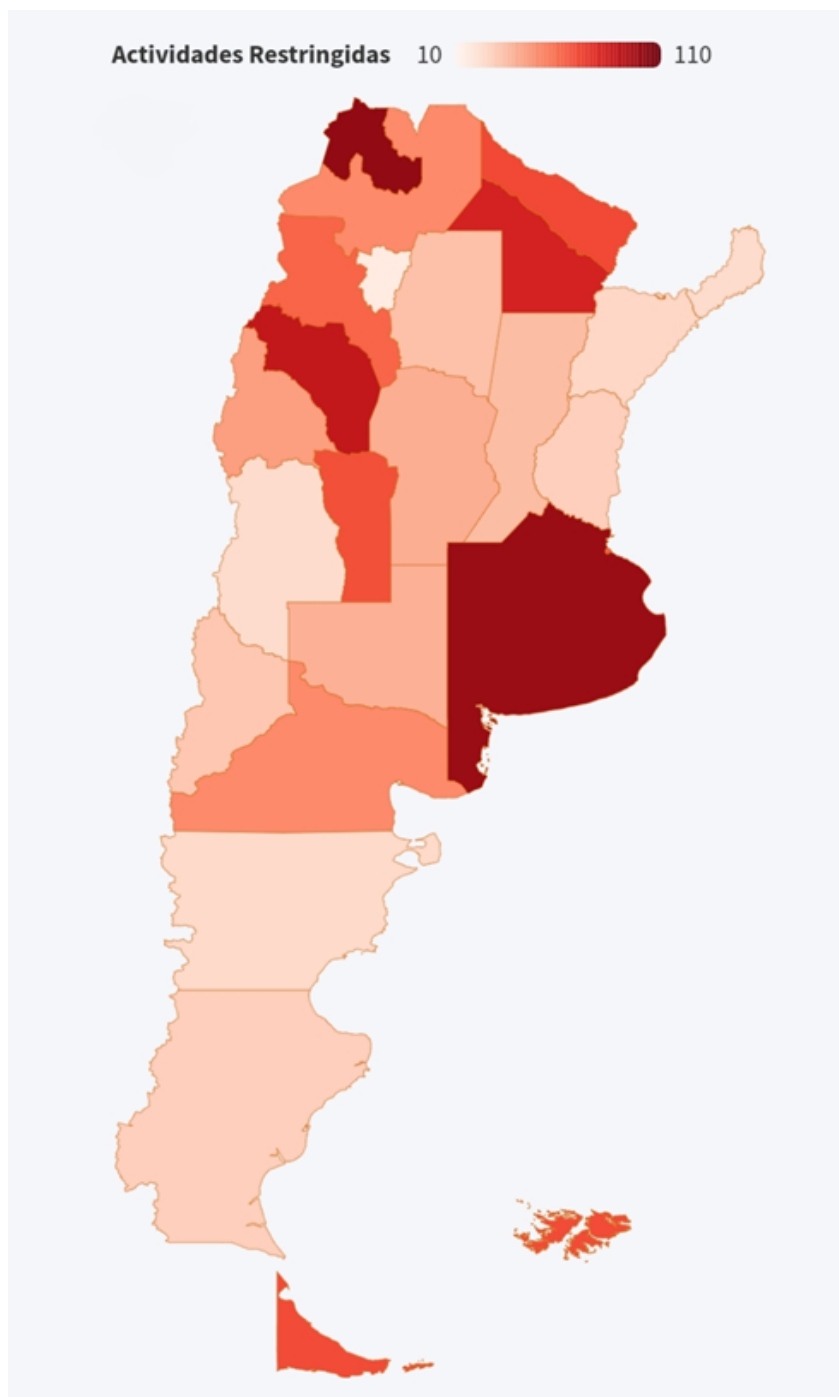
III. De esta manera, tanto los rubros que debieron permanecer cerrados durante varias semanas, incluso meses, como los que no dejaron de trabajar ni un solo día, sufrieron las consecuencias económicas que trajeron consigo las estrategias del gobierno por para controlar la pandemia.

IV. Haciendo un análisis a nivel provincial, se puede aseverar que tanto en la provincia de Buenos Aires y CABA, como en la región del NOA, se llevaron a cabo las mayores restricciones a la actividad económica. En estas jurisdicciones hubo períodos prolongados de tiempo en fase 1 la cual fue muy prohibitiva con la actividad económica en general.

V. En el otro extremo, tanto en el centro del país como en el NEA y el Sur (a excepción de Tierra del Fuego), la cuarentena no fue tan restrictiva económicamente hablando. Más precisamente, se deben destacar los casos de Tucumán, Misiones, Corrientes, Entre Ríos, Santa Fe y Chubut, entre otras. Muchas actividades se han desarrollado con cierta regularidad desde hace algunos meses ya en dichas provincias.

VI. A continuación, se puede observar con mayor claridad en el siguiente mapa cuáles fueron las provincias que más restricciones impusieron a la actividad económica a lo largo de los últimos meses:

**Restricciones a la actividad económica por provincia
Período Junio-Noviembre del año 2020**



FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A INFORMACIÓN DE LOS GOBIERNOS PROVINCIALES

• POBREZA:

I. Los resultados arrojados por la Encuesta Permanente de Hogares (EPH), para el primer semestre del 2020 evidencian que la pobreza alcanzó al 40,9% de la población y la indigencia al 10,5%.

II. Considerando que la EPH se realiza en base a los grandes conglomerados urbanos agrupados en las distintas regiones del país, se debe destacar que la región del noreste es la más pobre de la Argentina con un nivel de pobreza de 42,8%. En el extremo opuesto se haya la Patagonia, con un 37% de pobreza.

III. Por su lado, el conglomerado con el mayor nivel de pobreza es el de Concordia con 52,2%, seguido por Resistencia con 48,7% y la ciudad de Salta con 45,5%. En el polo opuesto se encuentran Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Río Gallegos y la ciudad de La Rioja con 17,3%, 28,7% y 29,8% respectivamente.

CONCLUSIÓN:

Si bien todas las provincias fueron afectadas de manera negativa por la cuarentena, las siguientes fueron las que peores resultados arrojaron en general: Tierra del Fuego, Jujuy y provincia de Buenos Aires. Estas tres fueron de las que sufrieron una cuarentena más prolongada y estricta. Dichas jurisdicciones arrojaron de los peores resultados en términos de consumo, de construcción, de producción y del mercado laboral.

