



UNIVERSIDAD NACIONAL DE ROSARIO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ESTADÍSTICA
SECRETARIA DE CIENCIA Y TECNOLOGIA E INSTITUTOS DE INVESTIGACIONES

Resumen Ampliado

Jornadas Anuales

*“Investigaciones en la Facultad”
Ciencias Económicas y Estadística*



Ghilardi, María Fernanda¹
Yoya, María Alejandra¹
Lapelle, Hernán Claudio^{1,2}
Zabala, Pablo¹
Scarione Avellaneda, María Victoria¹
Kelly, Lisandro¹
D'Angelo, Guido¹

¹ Instituto de Investigaciones Económicas, Escuela de Economía

² Consejo de Investigaciones Universidad Nacional de Rosario

“ESTANCAMIENTO, CRISIS Y PANDEMIA: CONDICIONES SOCIOECONÓMICAS DEL GRAN ROSARIO EN LA ÚLTIMA DÉCADA”¹

Resumen

La Región Rosario no escapó a las consecuencias de las restricciones cambiarias, la inflación, y los desequilibrios en los frentes externo y fiscal de la economía argentina que signaron buena parte de la segunda década del siglo XXI. Como consecuencia, se produjo un estancamiento del nivel de actividad y deterioro del empleo, situación que se agrava a partir de 2018 con la crisis cambiaria, la sequía y posteriormente el fuerte impacto de la pandemia por COVID19.

Los sectores productores de bienes (Industria, Construcción) tuvieron un peor desempeño en relación a los principales sectores de servicios (Comercio y Servs. financieros inmobiliarios y empresariales). Hacia finales de la década los niveles de desocupación aumentan, y dentro de la población ocupada disminuye la proporción de asalariados y se incrementa la proporción de trabajo independiente, en muchos casos en ramas de baja productividad (comercio, servicios).

Palabras clave: Crecimiento económico, Dinámica sectorial, Empleo.

Abstract

The Rosario Region was not immune to the consequences of exchange restrictions, inflation, and external and fiscal imbalances of the Argentine economy, that characterized most of 21st century's second decade. Therefore, there was a stagnation in the level of activity, and the employment fell. This context worsened since the beginning of 2018 with the exchange rate crisis, the drought and finally the strong impact of the COVID19 pandemic.

The goods-producing sectors (Industry, Construction) have had a worse performance in relation to some service sectors (retail and business and real estate financial). At the end of the decade, unemployment levels increased, and inside the work force the proportion of salaried workers decreased in favour of independent work, mainly in low-productivity sectors.

Keywords: Economic growth, Sectorial performance, Employment.

¹ Trabajo elaborado en el marco del Proyecto (80020180100104UR) titulado: "Nuevo escenario macroeconómico: Impactos para el crecimiento y desarrollo en la Región Rosario "dirigido por María Fernanda Ghilardi y codirigido por María Alejandra Yoya y Hernán Lapelle.



Objetivo

El objetivo de este trabajo es analizar las condiciones socioeconómicas del Gran Rosario en la segunda década del siglo XXI a través de indicadores de nivel de actividad y empleo

Metodología y análisis de datos considerados en la investigación

El área de estudio del presente trabajo es el Aglomerado Gran Rosario, siendo una zona de continuidad urbana conformada por once localidades donde habitan cerca de 1.400.000 habitantes, al sur de la provincia de Santa Fe, en Argentina². El período de análisis es el comprendido entre los años 2010 y 2020.

El comportamiento económico global de la región se analiza en base al Índice Sintético de Actividad de la Región Rosario (ISARR) de frecuencia mensual, el cual muestra el comportamiento de la actividad económica regional a partir de la performance de series relevantes. Su metodología fue llevada a cabo por el Instituto de Investigaciones Económicas (IIE), el cual continúa con su estimación y publicación periódica³. Además, se recurre al Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE) de cobertura nacional, estimado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, para comparar el desempeño económico de la región en relación al país.

Para analizar la dinámica sectorial se recurre a estimaciones de Valor Agregado Bruto de los sectores Industria, Construcción, Comercio y Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler realizadas por el IIE en el marco de la estimación del Producto Bruto Geográfico (PBG) de Rosario y su región. La información de empleo registrado por ramas de la Encuesta de Indicadores Laborales del Ministerio de Trabajo Empleo y Seguridad Social (METySS) se utiliza para analizar la evolución del empleo en comparación con el valor agregado por sector.

Finalmente, en base a la Encuesta Permanente de Hogares (EPH) se estudian algunos indicadores socioeconómicos como la tasa de desocupación, y otros asociados a la calidad del empleo como la distribución de ocupados por categorías y por rama de actividad, la distribución de la población total por nivel educativo y cobertura en salud, entre otros.

Problemas planteados, principales hipótesis y resultados

En la década a analizar, la economía argentina atravesó diferentes etapas. Los años previos, 2008-2009, estuvieron marcados por los efectos de la crisis financiera internacional, la sequía de la campaña 2008/09 y el conflicto entre el sector agropecuario y el Gobierno Nacional en torno a

² Éstas son: Capitán Bermúdez, Fray Luis Beltrán, Funes, Granadero Baigorria, Pérez, Puerto Gral. San Martín, Roldán, Rosario, San Lorenzo, Soldini y Villa Gobernador Gálvez

³ El Índice Sintético de Actividad para la Región Rosario (ISARR) muestra el comportamiento de la actividad económica regional a partir de la performance de ocho series relevantes: Empleo, Recaudación Fiscal, Depósitos en el Sistema Financiero, Producción automotriz, Molienda de oleaginosas, Superficie permitida para la construcción, Ventas de supermercados y Patentamiento de vehículos. Se puede consultar su metodología en: <http://hdl.handle.net/2133/11066>



las retenciones a las exportaciones. Si bien en 2010 el PBI alcanzó los niveles precrisis, entre 2011-2015, la economía se estancó debido a las inconsistencias macroeconómicas y a un contexto internacional menos favorable. A partir de 2016, y merced a un cambio de política económica, que implicó liberalización del mercado cambiario y de capitales, una nueva depreciación del peso, sinceramiento de precios y tarifas y política monetaria contractiva, la economía argentina se fue deteriorando, con excepción de un rebote en 2017, hasta desembocar en una crisis cambiaria a inicios de 2018. Finalmente, en un marco de dos años de recesión económica y aceleración inflacionaria irrumpen los efectos de la pandemia por Covid-19 que implicaron una caída del PIB sólo comparable a la de la crisis de 2001-02.

La ciudad de Rosario y su área metropolitana, no escaparon a las consecuencias de las restricciones cambiarias, la inflación, y los desequilibrios en los frentes externo y fiscal de la economía argentina. Si bien su economía mostró un mayor dinamismo, en relación al país hasta mediados de 2013, entre dicho año y comienzos de 2018 sobrevino un período de fuerte estancamiento seguido por una recesión que duró 27 meses (Lapelle, 2021) siendo la más larga experimentada en lo que va del siglo veintiuno y cuya caída fue superior a la registrada a nivel nacional.

Los resultados de la investigación se presentan en términos de: a) Comportamiento económico de la región y comparación con el nivel nacional, b) Dinámica de los principales sectores de actividad, y c) Aspectos socioeconómicos.

a) Comportamiento económico de la región

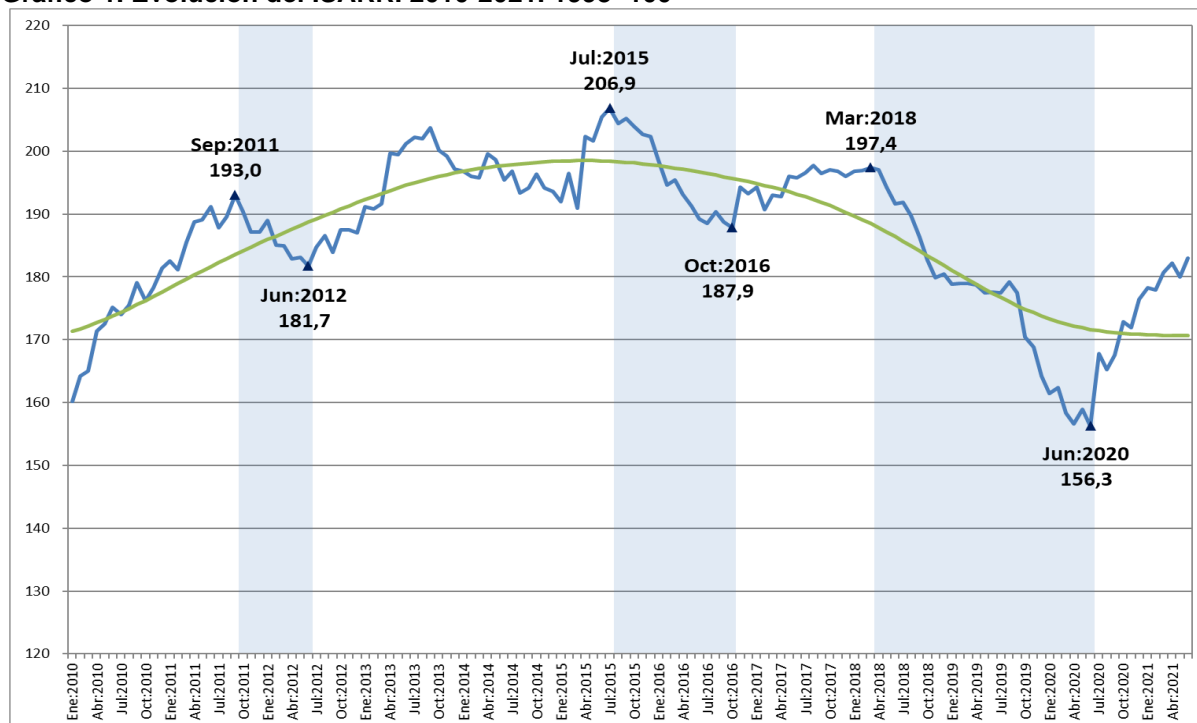
La actividad económica medida por el Indicador Sintético de Actividad de la Región Rosario (ISARR), creció a una tasa promedio anual de sólo 0,5% entre los años 2010 y 2020, registrándose caídas del indicador en seis de los 11 años involucrados en el análisis. Si bien el máximo nivel de actividad se alcanzó en julio de 2015, se observa que, entre fines de 2011 y comienzos de 2018 la economía de la Región Rosario registró fluctuaciones, pero sin una clara tendencia por lo que podemos referir a este período como de estancamiento.

Posteriormente las sucesivas depreciaciones de la moneda en 2018 a causa de una masiva huida de activos financieros argentinos por parte de inversores extranjeros (Lebacs), sumado a una de las peores sequías en décadas⁴ marcaron el comienzo de una fuerte recesión que a diciembre de 2019 ya acumulaba 21 meses de caída consecutiva. En particular, la caída del año 2019 alcanzó un 7,7%. Es en este contexto, en el que irrumpe la crisis por la pandemia de COVID19 que no hizo más que profundizar la situación económica que ya venía atravesando la región causando una caída del ISARR del 6,3% en el año 2020. El mes de junio de 2020 marca el punto de mayor intensidad de la crisis por COVID en la Región Rosario donde el indicador mostró un nivel incluso por debajo de enero de 2010.

⁴ Según la ONG británica "Christian Aid" se ubicó como uno de los diez peores hechos climáticos del mundo en 2018. <https://www.todoriesgo.com.ar/la-sequia-argentina-estuvo-entre-las-mayores-catastrofes-de-2018/>



Gráfico 1. Evolución del ISARR. 2010-2021. 1993=100



Nota: las áreas sombreadas muestran períodos de contracción del ciclo económico regional. La línea de tendencia se obtuvo aplicando el filtro de Hodrick-Prescott. Los datos de últimos seis meses deben ser considerados como provisorios.

Fuente: elaboración propia.

A nivel nacional, el Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE) tuvo un crecimiento promedio anual algo inferior a la Región Rosario, de 0,4% durante la década analizada. No obstante, merecen señalarse algunas diferencias: i) el mes de mayor nivel de actividad en la Región Rosario, durante el período 2010-2020 fue julio de 2015, mientras a nivel nacional fue noviembre de 2017; ii) la Región Rosario tuvo un mejor desempeño que el total país hasta fines de 2015, pero en el período recesivo iniciado en abril de 2018 vuelve a converger a la tendencia nacional, iii) la crisis por COVID tuvo un menor impacto en la Región Rosario que a nivel Nacional, en efecto, el ISARR se contrajo un 6,3% en 2020 mientras el EMAE registró una caída de 9,9%. Sin embargo, considerando los 27 meses de caída del nivel de actividad desde abril de 2018 la recesión fue más profunda en área que en el total del país (-20,8% vs -17,8%).

Cuadro 1. Variación interanual del EMAE e ISARR (En %)

Año	EMAE	ISARR
2010	10,1%	8,8%
2011	6,0%	8,7%
2012	-1,0%	-1,3%
2013	2,4%	7,0%
2014	-2,5%	-1,2%
2015	2,7%	2,7%



2016	-2,1%	-4,5%
2017	2,8%	1,6%
2018	-2,6%	-2,5%
2019	-2,0%	-7,7%
2020	-9,9%	-6,3%
Promedio	0,4%	0,5%

Fuente: elaboración propia en base a Dirección de Cuentas nacionales e Instituto de Investigaciones Económicas.

Considerando las crisis acontecidas en lo que va del siglo XXI la recesión 2018-2020 no superó a la crisis de 2001-02 en caída del nivel de actividad (-20,8% vs -27,7%) pero sí la superó en duración (27 meses vs. 22 meses).

b) Dinámica sectorial

Después del significativo rebote del nivel de actividad con posterioridad a la crisis de 2008-09, y en un contexto de crecientes restricciones cambiarias y empeoramiento del contexto macroeconómico, la Industria manufacturera y la Construcción mostraron peores desempeños en relación al Comercio y los Servicios inmobiliarios y empresariales, sectores más vinculados a la demanda final.

Hasta el año 2017 el Valor Agregado Bruto (VAB) de esos cuatro sectores -que representan un 75% del PBG regional- creció a una tasa promedio de 2,6% promedio, en el bienio 2018-2019 registró una caída del 9,4% y luego en el año 2020 la crisis por covid19 implicó una nueva caída de 9,2%. Para toda la década analizada (2010-2020), el crecimiento promedio anual de estos sectores en conjunto fue de -0,13%.

Los sectores Industria y Construcción mostraron el peor desempeño en el bienio 2018-2019, mientras Construcción y Ss. Inmobiliarios y empresariales fueron los de mayor caída en el año 2020.

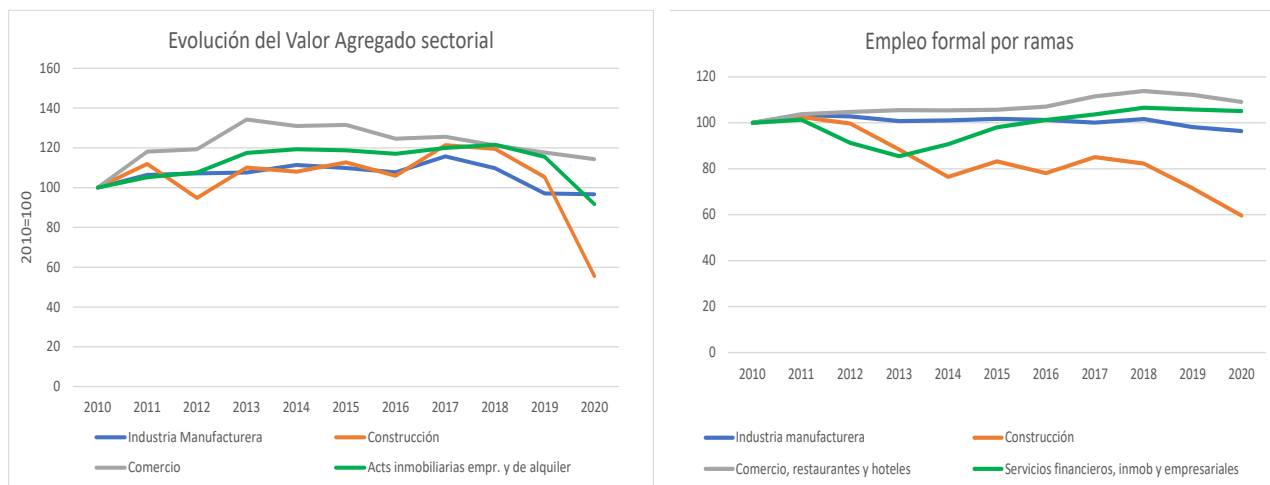
El efecto de la crisis por COVID fue muy heterogéneo: mientras el impacto en la Industria fue muy leve, explicado por el buen desempeño de las ramas Metalmeccánica y Alimenticia que representan casi un 60% de la industria de la región; otros sectores como Construcción, Servicios Privados, y Comercio tuvieron un desempeño significativamente negativo pues estuvieron más afectados por las restricciones de funcionamiento adoptadas para intentar contener la situación sanitaria⁵.

En relación al empleo registrado, los sectores Industria y Construcción son los que exhiben en 2020 una menor cantidad puestos de trabajo registrados en relación al año 2010. En el primer caso, la mayor disminución se da desde fines de 2018 hasta el mediados de 2020; mientras en el segundo, el nivel de ocupación muestra una tendencia decreciente durante casi todo el período. El Comercio y los Servicios financieros inmobiliarios y empresariales, más allá de la caída en el nivel de ocupación registrado desde 2018 y agravado por la pandemia, culminan la década con un mayor índice de empleo registrado.

⁵ Para ver en detalle el impacto del COVID en las actividades de Comercio y Servicios véase Ghilardi, Yoya, Lapelle, Zabala, Scarione Avellaneda y Kelly, 2021 <https://rehip.unr.edu.ar/handle/2133/20828>



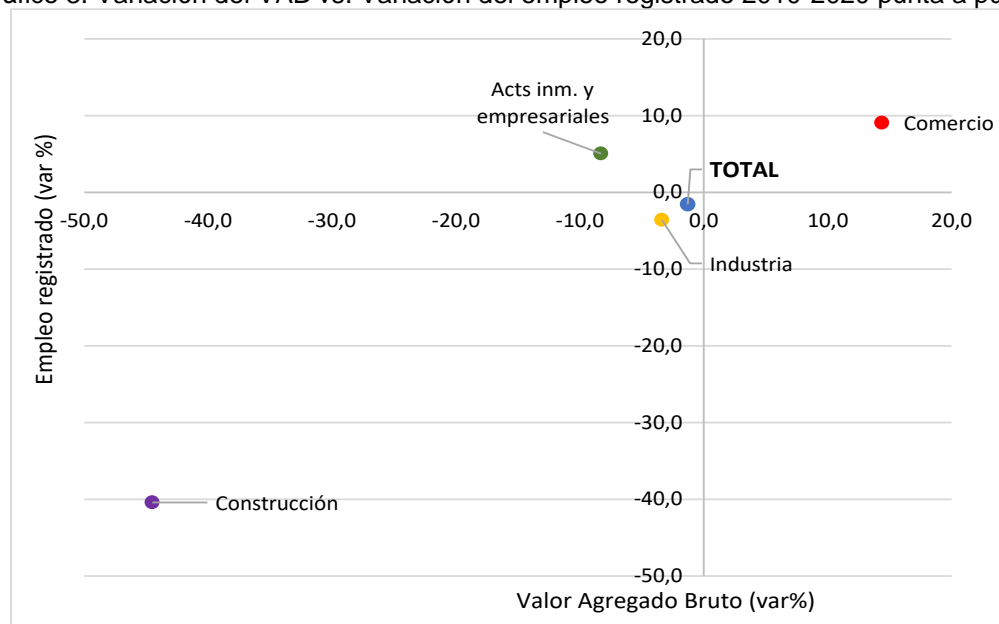
Gráficos 2a y 2 b. Evolución del VAB y el empleo formal, ramas seleccionadas.



Fuente: elaboración propia en base a estimaciones IIE y Encuesta Indicadores Laborales (EIL), MTEySS.

Si se analiza la variación punta a punta en el VAB en relación a la variación del Empleo registrado en estos cuatro sectores y el total de los mismos, se observa que solamente el sector Comercio exhibió variaciones positivas en ambos indicadores entre 2020 y 2010. Por otra parte, aquellos sectores que exhiben un cociente de elasticidad empleo-producto⁶ mayor fueron aquellos donde más cayó el nivel de ocupación (Industria y Construcción). (Gráfico 3).

Gráfico 3. Variación del VAB vs. Variación del empleo registrado 2010-2020 punta a punta.



Fuente: elaboración propia en base a EIL MTEySS y estimaciones propias de VAB sectorial

⁶ Se refiere a la variación porcentual de los puestos de trabajo dividida por la variación porcentual en el Valor Agregado.

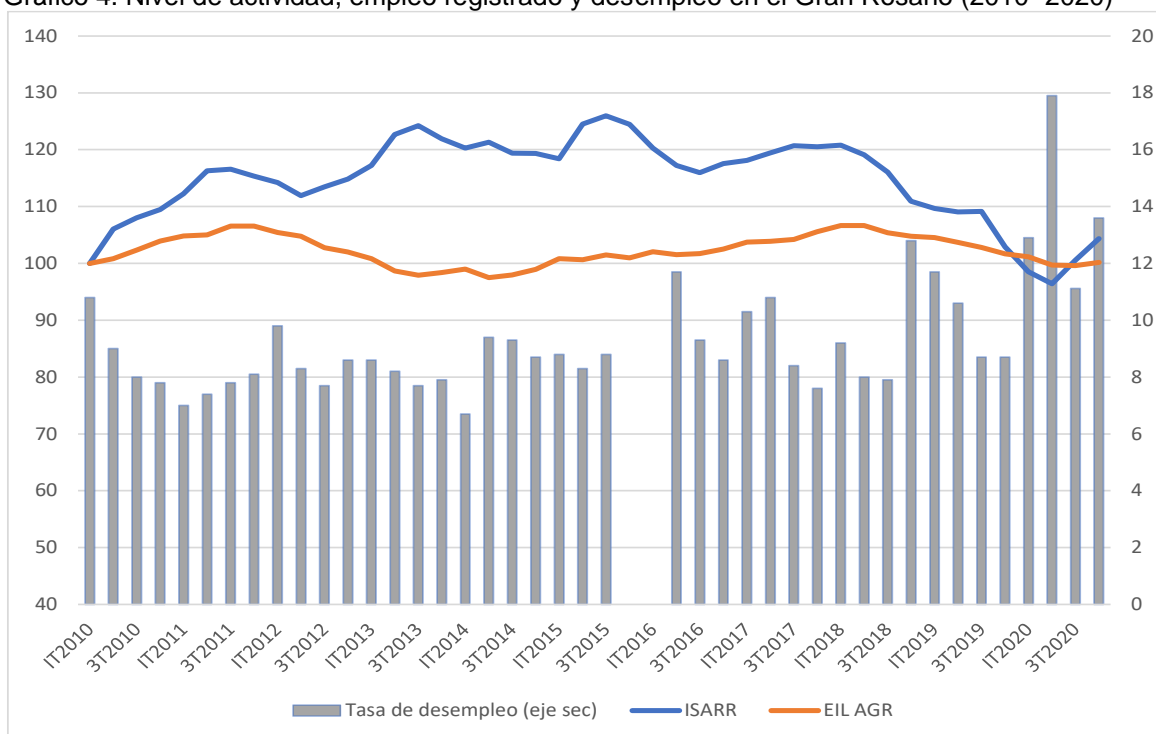
c) Aspectos socioeconómicos

Si bien no pueden desconocerse los impactos que el contexto inflacionario tiene sobre los ingresos de la población, en esta sección se analizan los indicadores de VAB y empleo registrado junto al nivel de desocupación y algunos indicadores sobre la composición de la Población Ocupada como un aspecto parcial de la situación social en la Región Rosario.

El Gráfico 4 permite observar que durante la fase de estancamiento relativo 2012-2017, no se advierte una tendencia clara en los puestos de trabajo registrados, éstos disminuyen entre 2011 y 2013 y muestran un leve ascenso hasta 2017, impulsado fundamentalmente por el Comercio y los Ss. financieros inmobiliarios y empresariales. Durante los años 2018 a 2020 el nivel de actividad, medido por el ISARR, disminuyó en mayor proporción que el empleo registrado. Sin embargo, la tendencia en la tasa de desempleo fue creciente. A partir del cuarto trimestre de 2018, con excepción del 3T y 4T de 2019, la tasa de desocupación osciló en valores cercanos al 12%, alcanzando un máximo de 17,9% en el momento más álgido de las restricciones por la pandemia de COVID.

Es probable que, dada la menor intensidad de la caída en el empleo registrado, el aumento de la tasa de desempleo se explique fundamentalmente por mayor pérdida de empleos informales y/o independiente (cuentapropismo).

Gráfico 4. Nivel de actividad, empleo registrado y desempleo en el Gran Rosario (2010- 2020)



Fuente: elaboración propia en base a estimaciones del ISARR, EPH- INDEC, y MTEySS

En relación a algunos indicadores cualitativos de la Población Total y Ocupada puede señalarse que:



UNR

- La proporción de la Población Total que tiene como mínimo secundario completo mejoró significativamente entre el 3T de 2010 y el 3T de 2020, pasando de un 38,5% a un 48,5%.
- La proporción de la población con cobertura de salud (Obra Social, Prepaga, etc) aumentó levemente desde 69,8% a 71,5% en el mismo período.
- Dentro de la Población Ocupada se incrementó significativamente la proporción de trabajo por cuentapropia (12,8 puntos porcentuales) en desmedro de los asalariados (-12,1 puntos).
- Las únicas ramas de actividad cuya participación en el empleo aumenta entre el 3T de 2010 al 3T de 2020 son: Intermediación Financiera, actividades inmobiliarias y empresariales por un lado y Administración Pública, Enseñanza y ss. Sociales (estas últimas con un fuerte predominio del empleo en el sector público).

En síntesis, la economía regional estuvo estancada durante la segunda década del siglo XXI, al igual que la Nación. A fin de la década, se observó una profunda crisis, que se agudiza a partir de la pandemia de COVID. A diferencia de lo ocurrido en el período de expansión 2003-2007, los sectores productores de bienes (Industria, Construcción) tuvieron un peor desempeño en relación a los principales sectores de servicios (Comercio y Ss financieros inmobiliarios y empresariales). En un contexto de aceleración inflacionaria y creciente incertidumbre, especialmente desde 2018, el Comercio fue el único sector que registró una variación positiva tanto del VA como del empleo registrado. Finalmente, si bien algunos indicadores sociales en relación a la población total (cobertura en salud y nivel educativo) mejoran, algunos indicadores vinculados a la composición de la Población ocupada (categoría ocupacional, rama de actividad) darían cuenta de una menor calidad del empleo en su conjunto.

Descripción de la novedad y relevancia del trabajo

La Región Rosario, constituye un territorio con un amplio desarrollo productivo industrial, comercial y de servicios, que la posicionan como núcleo urbano central de la región metropolitana. Esta región posee el 40% de las empresas radicadas en la provincia de Santa Fe y genera el 51% del empleo de la provincia.

La construcción de indicadores económicos a nivel subnacional, como el ISARR, que permite resumir el comportamiento de un conjunto de variables socioeconómicas para medir el ciclo económico regional y la estimación del Valor Agregado sectorial constituyen un aspecto de la economía descriptiva de sumo interés. Estos indicadores sumados al análisis de la estructura productiva, y la evolución de otros indicadores, tales como, el nivel de ocupación, salarios, condiciones de vida, etc. permiten contar con un diagnóstico integral de la economía de Rosario y su región que resulta de utilidad para la toma de decisiones en el sector público y para diversas organizaciones del sector privado (ONG's, cámaras empresarias, etc).



UNR

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Ghilardi MF, Yoya MA y Zabala P. (2020) "Dinámica reciente y desafíos productivos del sector comercial en Rosario y su región" 25ª Reunión Anual Red Pymes Mercosur. En Juan Federico, Andrea Minetti, Martín Rodríguez Miglio, Hernán Cahais y Sonia Roitter (Editores) ISBN: 978-987-3608-54-4. <http://redpymes.org.ar/wp-content/uploads/2020/12/Libro-Resumen-25%C2%B0-Reuni%C3%B3n-Anual-Red-Pymes-Mercosur.pdf>

Ghilardi MF, Yoya MA, Lapelle H, Zabala P, Scarione Avellaneda, MV; Kelly, . "Impacto de la pandemia de COVID19 en la actividad comercial y de servicios en Rosario". Vigesimoquintas Jornadas "Investigaciones en la Facultad de Ciencias Económicas y Estadística UNR". Abril 2021 <https://rephip.unr.edu.ar/handle/2133/20828>

Instituto de Investigaciones Económicas (2021). "Informe sobre nivel de actividad de la Región Rosario. Año 2020". 8 de Abril de 2021. Inv. Responsable: Hernán Lapelle. <https://www.fcecon.unr.edu.ar/web-nueva/publicaciones-0>

Lapelle (2021) "Informe sobre nivel de actividad de la Región Rosario. Primer semestre 2021". 12 de Octubre 2021. <https://www.fcecon.unr.edu.ar/web-nueva/publicaciones-0>

Lapelle, Hernán (2021) "Resiliencia económica regional: Estudio preliminar para la Región Rosario" LVI Reunión Anual de la AAEP , 17 al 19 de Noviembre, Buenos Aires. https://aaep.org.ar/anales/works/works2021/lapelle_2021.pdf

FUENTES

Encuesta Permanente de Hogares (EPH). INDEC. www.indec.gob.ar

Encuesta de Indicadores Laborales. Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación. <http://www.trabajo.gob.ar/estadisticas/eil/index.asp>

Centro de Información Económica (CIE). Municipalidad de Rosario. Información de la facturación desagregada de la ciudad de Rosario. Varios informes. <https://datos.rosario.gob.ar/economia/informacion-economica-de-rosario>