

iae

INDICADORES ACTIVIDAD ECONÓMICA

DIC 2024

EDICIÓN N° 189

 **CREEBBA**

Centro Regional de Estudios
Económicos de Bahía Blanca,
Argentina


 creebba
Facebook

 @creebba
Twitter

 creebba
Instagram

 creebba
YouTube

 creebba.org.ar
Sitio Web

 info@creebba.org.ar
E-mail



SUMARIO

CONSEJO DIRECTIVO

OSCAR A. MARBELLA

ING. CARLOS A. ARECCO

STAFF

MG. GONZALO SEMILLA

Economista Jefe

gsemilla@creebba.org.ar

LIC. JERÓNIMO ETCHEVERRY

Economista Semi Senior

jetcheverry@creebba.org.ar

LIC. CONSTANZA OBIOL

Economista Semi Senior

constanza@creebba.org.ar

FRANCO STEINBAUER

Asistente de Investigación

IGNACIO GREGORIO

Asistente de Investigación

LUISINA FORTUNATTI

Asistente de Investigación

ANL. PROG. ALEJANDRO A. CORVATTA

Sistemas - Full Stack Developer

alejandro@creebba.org.ar

ESTUDIOS ESPECIALES

- La industria y el empleo en la Argentina .
- Generación regional y nacional de energía eléctrica por medio de fuentes renovables.

ANÁLISIS DE COYUNTURA

- Índice de precios al consumidor.
- Canastas de consumo.
- Industria, Comercio y Servicios.
- Mercado inmobiliario.

APORTES COMPLEMENTARIOS

- Índice de Producción Industrial Minero.
- Por Mag. Carolina Plat

PANEL DE INDICADORES DE BAHÍA BLANCA



FUNDACIÓN
BOLSA DE COMERCIO
DE BAHÍA BLANCA



ESTUDIOS ESPECIALES

LA INDUSTRIA Y EL EMPLEO EN LA ARGENTINA.

GENERACIÓN REGIONAL Y NACIONAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA POR MEDIO
DE FUENTES RENOVABLES.

LA INDUSTRIA Y EL EMPLEO EN LA ARGENTINA

La industria juega un rol clave en la economía mundial. Tanto países en desarrollo como desarrollados poseen industrias consolidadas desencadenantes de beneficios económicos para toda la sociedad. En Argentina, la industria conforma el 10% de las empresas totales y aporta más de 17% del empleo formal registrado. En este estudio se caracteriza y analiza el sector Industrial y la relevancia que cumple en la economía del país tal es el caso de los perfiles competitivos y comerciales de la industria; aporte al Producto Bruto Interno (16,7%) y la creación de empleo.

La importancia de la industria en el desarrollo económico y social

La industria desde el punto de vista teórico se refiere a las actividades relacionadas con la transformación de materias primas en bienes y servicios, desde sectores tradicionales, como la manufactura, a sectores más modernos como es la industria tecnológica o la información. La industria ha sido históricamente uno de los motores clave del crecimiento económico, y continúa siendo esencial en la actualidad.

La actividad industrial tiene como eje central la creación de valor agregado, un concepto clave en la economía que se refiere al incremento del valor de un bien tras un proceso productivo, dicho concepto es utilizado habitualmente en las mediciones del Producto Bruto Interno (PBI), ya que refleja el valor total de los bienes y servicios producidos en una economía.

Varios autores destacan el proceso de industrialización como parte importante del desarrollo económico. Esto se debe, principalmente, a la capacidad de la industria de generar efectos multiplicadores en la economía conocidos como encadenamientos productivos. Producir un bien requiere de transporte, logística, investigación, desarrollo, servicios financieros, entre otros, por lo que la industria juega un rol clave a la hora de expandir los efectos de la economía.

En este contexto, el objetivo del estudio es caracterizar y analizar en base a indicadores que lo respalden la relevancia del sector industrial argentino en la economía, tanto en el ámbito productivo, comercial como laboral.

Perfil industrial argentino

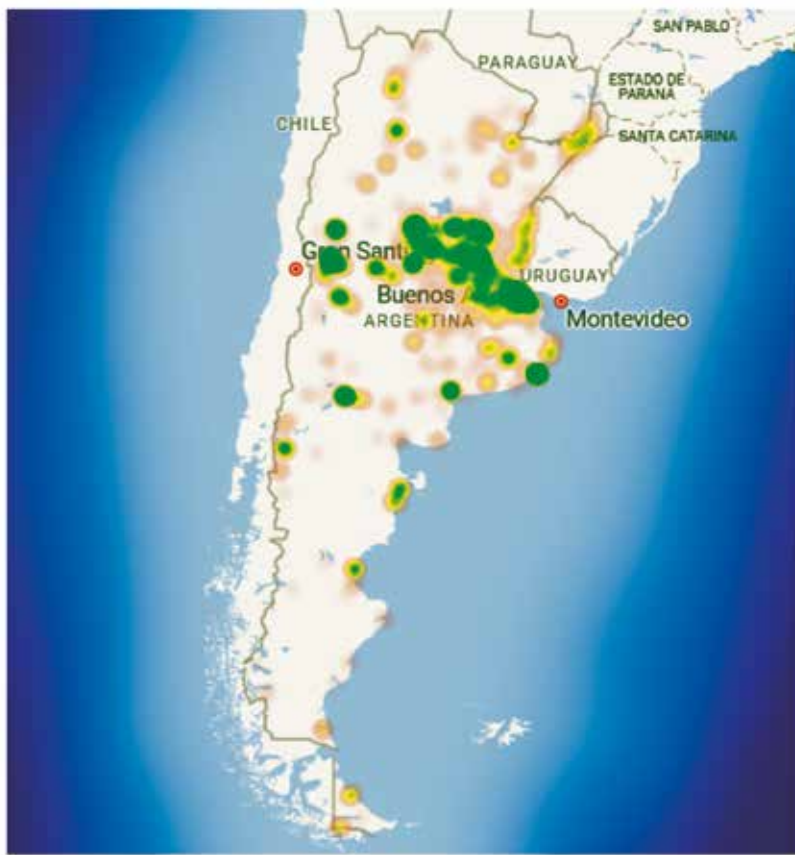
El perfil industrial argentino se relaciona con un sector ampliamente competitivo, desarrollado y heterogéneo, dado principalmente por su diversidad sectorial, capacidades tecnológicas de ciertas industrias y la combinación de industrias más tradicionales con sectores de alta tecnología.

La **competitividad** está ligada, mayoritariamente, a la ventaja comparativa que posee el país en las distintas actividades agroindustriales que, junto con la industria biotecnológica, aplican desarrollos innovadores que potencian la productividad y competitividad en los sectores globales. Otras ramas como la automotriz y la metalmeccánica poseen una mayor integración en las cadenas globales de valor, donde se exportan e importan automóviles y autopartes al resto del mundo.

El **desarrollo** viene dado por las amplias zonas industriales diversificadas y de gran infraestructura a lo largo del territorio, aunque concentradas, primordialmente, en zonas de Buenos Aires, Rosario y Córdoba, como se observa en el Gráfico 1. El país cuenta con 512 parques industriales ya sean públicos, privados o mixtos, que permiten a las empresas el acceso a infraestructura, servicios, seguridad jurídica, entre otros beneficios para realizar su actividad.

Por último, la **heterogeneidad** se caracteriza por la capacidad del país de producir productos de valor desde las industrias pesadas (metalurgia, petroquímica) hasta sectores más ligeros (textil, calzado). A su vez, esta heterogeneidad se ve reforzada por las diferencias regionales que posee el territorio nacional. Zonas como el noroeste argentino (NOA) producen, principalmente, azúcares y tabaco mientras que la Patagonia se encuentra más ligada al poderío en hidrocarburos y energías renovables, dando cuenta del amplio abanico de oportunidades de especialización de la industria argentina.

Gráfico 1. Mapa de calor de puestos de establecimientos productivos de la industria nacional.



Fuente: Ministerio de Economía.

La Unión Industrial Argentina lleva a cabo un relevamiento de la actividad industrial argentina de manera mensual. Dicho indicador utiliza las ponderaciones exhibidas en la Tabla 1.

La industria está compuesta, principalmente, por 12 sectores entre los que destacan la industria de Alimentos y Bebidas (20,5%), Petroquímica (16,3%), Metalmecánica (14,3%) y las industrias metálicas básicas (11%).

Se observa que dentro de los 12 sectores el 80% de la participación está ligada a 6 industrias diferentes, dando cuenta de la heterogeneidad mencionada anteriormente.

Observando la participación en el Valor Agregado Industrial de las distintas ramas industriales se concluye de manera similar, siendo 8 de las 24 ramas industriales las mayores catalizadoras de Valor Agregado, alcanzando el 71,6% de participación.

Tabla 1. Ponderaciones por sector en el IPI-CEU.

Sector	Ponderación
Alimentos y Bebidas	20,5%
Sustancias y Productos Químicos	16,3%
Metalmecánica (excepto automotores)	14,3%
Industrias Metálicas Básicas	11,0%
Refinación del Petróleo	9,9%
Automotores	7,3%
Edición e Impresión	6,0%
Caucho y Plástico	4,1%
Minerales No Metálicos	4,0%
Papel y Cartón	3,6%
Productos Textiles	2,2%
Productos del Tabaco	0,8%

Fuente: elaboración propia en base a CEU-UIA.

Tabla 2. Participación por rama industrial sobre el Valor Agregado Bruto Industrial.

Rama Industrial	Participación sobre VAB Industrial
Alimentos y Bebidas	29,0%
Productos químicos (incluye farmacéuticos)	15,6%
Maquinaria y equipo	6,9%
Refinación de petróleo	4,2%
Vehículos automotores	4,2%
Metales básicos	4,1%
Productos de metal	4,0%
Minerales no metálicos	3,6%
Papel	3,3%
Edición e Impresión	3,3%
Prendas de vestir	3,0%
Caucho y plástico	3,0%
Textiles	2,9%
Curtido y cuero	1,6%
Muebles, colchones y otras industrias	1,6%
Radio y televisión	1,2%
Aparatos eléctricos	1,1%
Reparación	1,0%
Madera	1,0%
Instrumentos médicos	0,8%
Tabaco	0,4%
Maquinaria de oficina	0,2%
Equipos de transporte	0,2%
Reciclamiento	0,1%

Fuente: elaboración propia en base a CEU-UIA.

Otra importante característica de la industria argentina son las denominadas **industrias nicho**, concepto relacionado a las industrias de innovación con tecnología avanzada que todavía son de baja escala, pero con un alto potencial, como es el caso de la industria nuclear, espacial, de nanotecnología, cannabis, entre otras. Se destacan:

- Centrales nucleares como el embalse de Córdoba, Atucha 2 y Atucha 1, siendo esta última la más reconocida, con más de 55 años de historia y considerada la primera central nuclear en Latinoamérica. Solo 36 países tienen energía nuclear, Argentina es una de ellas.
- Satélites como Ariane (1990 primeros desarrollos), SAC-B (1998), ARSAT (2014) y SAOCOM. Argentina posee 11 satélites en órbita y está dentro de los 10 países que han incursionado en esta industria (Estados Unidos, China, Alemania, Francia, India, Rusia, España).

- La nanotecnología aplicada a la medicina, alimentos, electrónica, energía renovable, construcción, agro, hasta implantes dentales. Existen 335 grupos, entre ellos 150 empresas nacionales que se dedican a esta industria.

- Y, por último, la industria cannábica que además de ser utilizada para fines terapéuticos y medicinales, utiliza las fibras de la biomasa del cáñamo en la fabricación de productos textiles, papel, materiales de construcción, bioplásticos, etc.

Según el Ministerio de Desarrollo Productivo la industria tiene un potencial de negocio de u\$s 500 millones y 10 mil empleos para el mercado interno y se estiman u\$s 1.000 millones de exportaciones en 10 años.

Estas cuatro características le aportan a la Argentina una fuerte capacidad de posicionarse en el mercado externo (industria competitiva y desarrollada), fortalezas ante riesgos internos y externos (por la alta heterogeneidad) y liderazgo con perspectivas a futuro (por las industrias nicho).

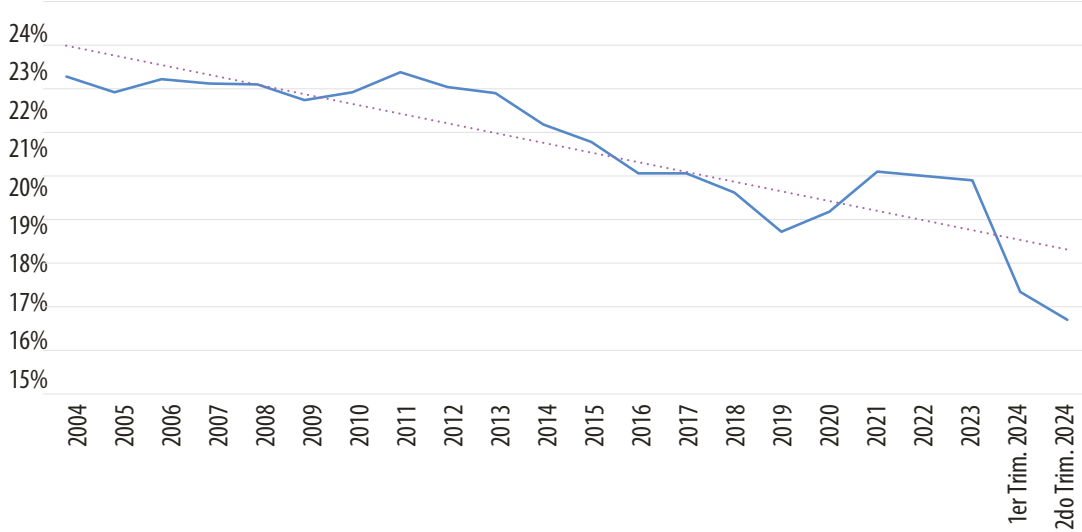
Aporte económico y capacidad instalada

La industria es uno de los sectores económicos más relevantes en lo que a generación de valor agregado se refiere. Los datos que proporcionan las cuentas nacionales dan cuenta de esta realidad.

Según información del INDEC, el valor agregado bruto industrial se ubicó al cierre del segundo trimestre de 2024 en 16,7% del total nacional. Esto equivale, por ejemplo, al valor agregado de los sectores de Enseñanza, Servicios sociales y de salud, Hoteles y restaurantes, Electricidad, gas y agua y Construcción combinados. Al margen de la importancia relativa a la que se hace mención, cabe destacar que a lo largo de las últimas dos décadas la industria ha ido perdiendo peso específico dentro de la estructura económica nacional.

En efecto, al analizar la contribución de la industria al Valor Agregado Bruto (VAB) se puede advertir una clara tendencia descendente. La misma comenzó el año 2004 en un 22,3%, es decir, más de 8 puntos porcentuales por encima de la actual coyuntura. La contracción mencionada se produjo más marcadamente a partir de 2011 y, con excepción de un corto período de tiempo de recuperación (2019-2021), se mantuvo hasta la actualidad.

Gráfico 2. Participación industrial en el Valor Agregado Bruto (VAB) 2004-2do trimestre 2024.

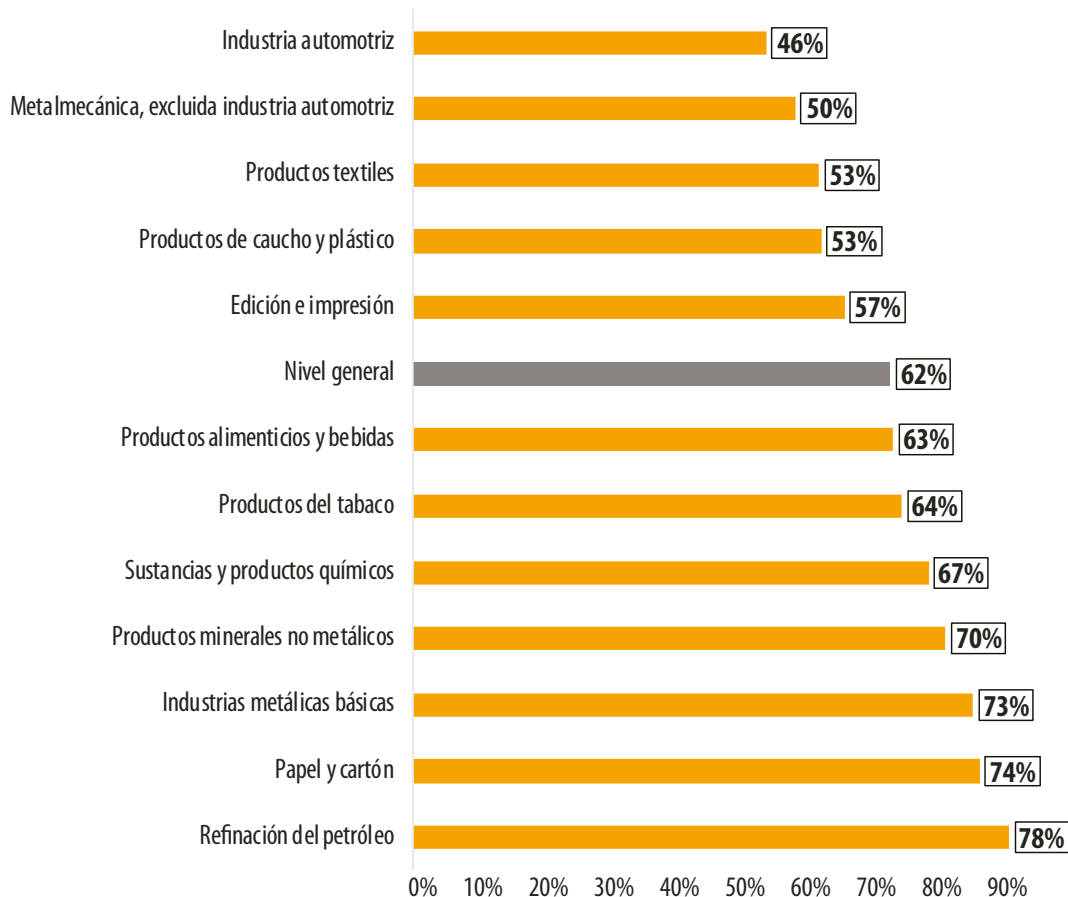


Fuente: elaboración propia en base a INDEC.

Un elemento importante a destacar en cuanto al sector es su relativa concentración en un puñado de provincias de nuestro país. Según datos del Centro de Estudios para la Producción (CEP) casi el 80% del VAB industrial se reparte entre las provincias de Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba.

Otro indicador importante a la hora de remarcar la relevancia económica de la industria local es la capacidad instalada, definida como máxima producción que una empresa puede alcanzar en un período de tiempo determinado, teniendo en cuenta sus recursos disponibles.

Gráfico 3. Porcentaje promedio de capacidad instalada de la industria 2016-2024.



Fuente: elaboración propia en base a INDEC.

Este índice permite ver el nivel de actividad y la posibilidad de crecimiento de la industria. Considerando que alrededor de 1,1 millones de personas se encuentran desocupadas y buscan activamente trabajo, la industria tiene posibilidades de crecer, sobre todo en sectores donde la utilización de la capacidad instalada es baja (o a la inversa, la capacidad ociosa es alta) y donde la producción es mano de obra intensiva.

Por su parte, industrias de uso de capital intensivo requieren de mayor estabilidad macroeconómica que les permitan reinvertir sus utilidades en la formación bruta de capital, que contempla uno de los desafíos de la industria actual.

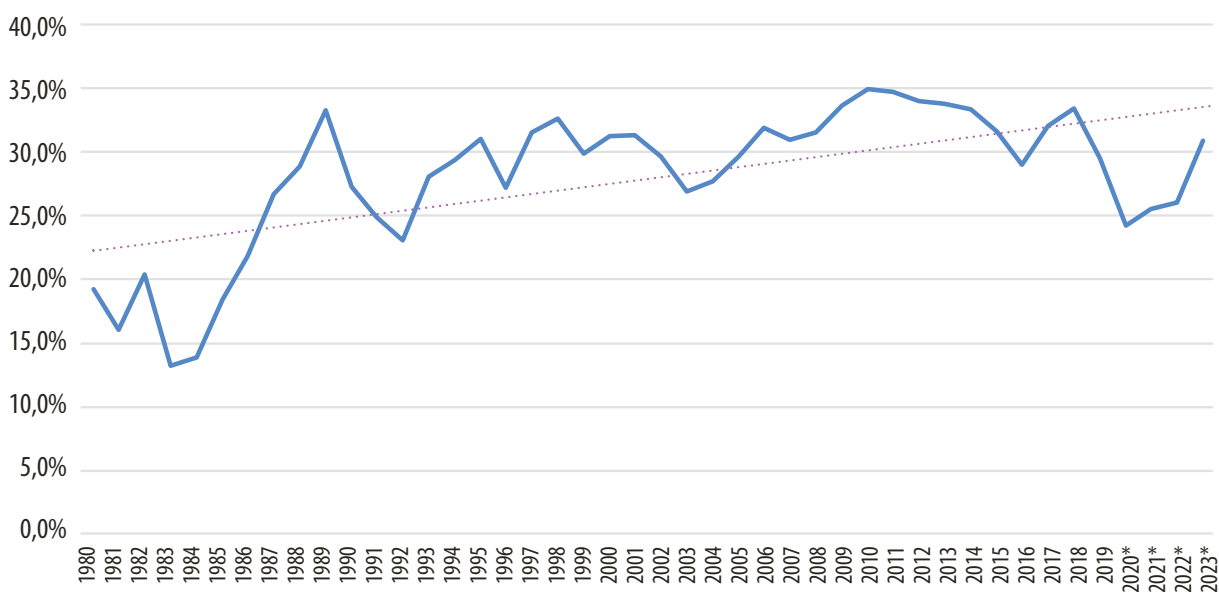
Perfil Comercial

La industria argentina se considera la segunda fuente de exportaciones y divisas del país. Por un lado, si se contabilizan las manufacturas de origen agropecuario (MOA), la industria es el motor principal de las exportaciones conformando el 64,3% de las exportaciones desde la década del '80.

Sin contabilizar dichas manufacturas, solo incluyendo las de origen no agropecuario (MOI), el promedio sigue siendo relevante, alcanzando el 28% de las exportaciones. Desde 1983 el crecimiento de las exportaciones de manufacturas de origen industrial se encuentra en ascenso, como se desprende del Gráfico 4.

En total en 2023, la industria alcanzó un saldo exportable de u\$s 20.643 millones, de las cuales el 71,3% fueron provenientes de la región pampeana (con Buenos Aires, Córdoba y Santa Fe a la cabeza) equivalentes a u\$s 14.724 millones.

Gráfico 4. Evolución de la participación industrial en las exportaciones 1980-2023.



Nota: Datos provisionales para 2020, 2021, 2022 y 2023.

Fuente: elaboración propia en base a INDEC.

Clasificado por región, se observa la misma tendencia, con un incremento en las exportaciones de MOI a lo largo del tiempo. En 2023 la industria ocupa, en promedio, un 30,1% de las exportaciones de cada región.

El perfil comercial no solo muestra una clara expansión a lo largo de los años, dando cuenta de la relevancia económica del sector, sino que también es uno de los pilares de absolutamente todas las regiones del país. Pese al poderío de la región pampeana, las demás regiones también poseen un alto porcentaje de exportaciones con respecto al resto de productos elaborados.

Tabla 3. Exportaciones por región y por rubro 2023.

Regiones	Total de exportaciones (en millones de dólares)	Productos primarios	Manufacturas de origen agropecuario (MOA)	Manufacturas de origen industrial (MOI)	Combustibles y Energía
Pampeana	48.427	9.719	20.972	14.724	3.012
	100%	20,1%	43,3%	30,4%	6,2%
Patagonia	8.677	1.284	253	2.421	4.720
	100%	14,8%	2,9%	27,9%	54,4%
Noroeste (NOA)	4.293	2.111	569	1.581	32
	100%	49,2%	13,3%	36,8%	0,7%
Cuyo	3.081	451	1.325	1.214	92
	100%	14,6%	43,0%	39,4%	3,0%
Noreste (NEA)	921	410	364	148	0
	100%	44,5%	39,5%	16,0%	0,0%

Fuente: elaboración propia en base a INDEC.

Creación de empleo

La creación de empleo es uno de los grandes motores y uno de los aportes más valiosos de la industria al país.

Como fue mencionado anteriormente, la mayoría de las empresas se encuentran situadas en provincias como Buenos Aires, Córdoba y Santa Fe. En total se contabilizan 72.444 establecimientos, con un total de 53.429 empresas establecidas en la república.

Estas empresas proporcionan empleo a 1.233.643 personas en las 23 provincias de la Argentina. Buenos Aires lidera el ranking con 540.913 puestos de trabajo equivalentes al 43,8% del empleo total, seguido de CABA (12,3%), Santa Fe (11,1%), Córdoba (9%) y Mendoza (3,7%), explicando casi el 80% del empleo del sector.

Las principales ramas industriales generadoras de empleo son:

- Alimentos: 344.608 (27,1%)
- Elaborados del metal: 97.779 (7,7%)
- Industria automotriz: 80.807 (6,3%)
- Químicos: 71.174 (5,6%)
- Caucho y plástico: 70.446 (5,5%)

En cuanto a la composición y distribución del empleo, el Centro de Estudios de Producción cuenta con varios estudios sobre la calificación, el tipo de empleo y los empleos indirectos generados por la industria.

Los efectos de la industria son visibles en los encañamientos existentes para producir. Al elevar la producción de un bien se eleva la demanda de los insumos o bienes requeridos para su elaboración, es lo que se conoce como empleo indirecto en la economía. Solo tres sectores de toda la economía generan más de cuatro puestos directos e indirectos por cada puesto

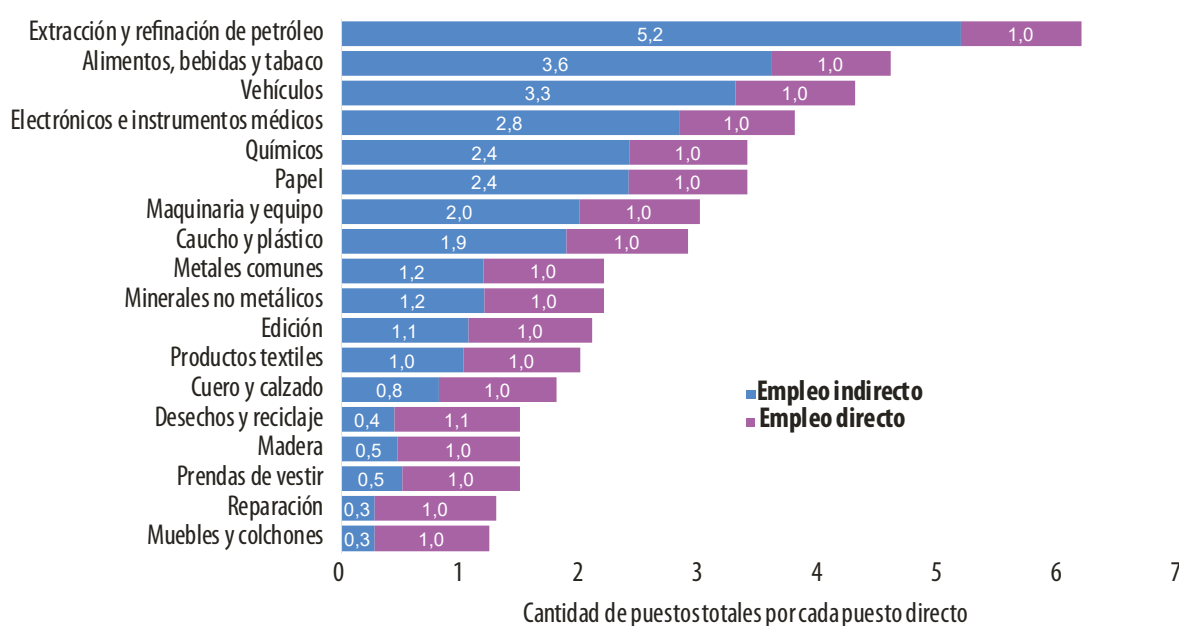
directo creado en su sector: extracción y refinación de petróleo; alimentos, bebidas y tabaco; y producción de vehículos automotores.

Como se desprende del Gráfico 5, por cada puesto creado en el sector de extracción y refinación de petróleo se crean 6,1 puestos de empleo adicionales, de los cuales 83,6% son de empleo indirecto, mientras que el restante 16,4% representan al empleo directo del sector. Los sectores con mayor generación de empleo generan mayores empleos indirectos.

Alimentos, bebidas y tabaco sigue en importancia con 5,6 puestos generados por cada empleo creado en dicho sector, de los cuales 4,6 (78,2%) son por efectos indirectos.

Los sectores más intensivos en el uso de capital respecto del empleo son los que registran los mayores multiplicadores de empleo directo a empleo total.

Gráfico 5. Multiplicadores de empleo distribuidos entre el efecto directo e indirecto



Fuente: elaboración propia en base a datos de Documento de Trabajo del CEP XXI (ISSN 2718-7578), Schteingart et al. (2021).

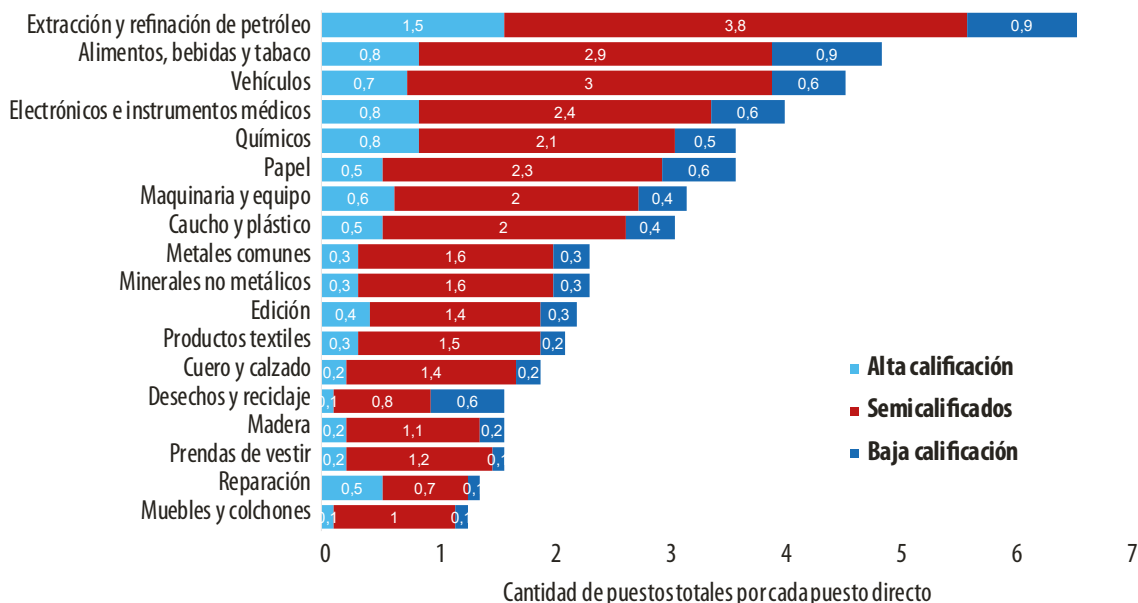
Sobre el nivel de calificación del empleo en general, la mayor cantidad de empleo creado es empleo semi-calificado, con un promedio de 1,82 puestos de trabajo semicalificados por cantidad de puestos totales creados por cada puesto directo del sector.

Por otro lado, el empleo de alta calificación se da en ramas industriales más intensivas en capital debido a la utilización de maquinarias complejas, como es el caso de la industria automotor, alimentos, electrónicos o químicos, con un promedio de 0,7 puestos de alta calificación por cada puesto indirecto creado del sector.

Las industrias intensivas en mano de obra, como es el caso de las textiles, cuero y calzado, madera, entre otras, no alcanzan dicha cifra, rondando entre 0,1 y 0,3 puestos de baja calificación por cada puesto indirecto creado del sector.

Se destaca a su vez que, de los empleos creados en la mayoría de los sectores, el menor porcentaje es empleo de baja calificación, el empleo generado dentro de la industria es considerado un empleo de alto valor para la sociedad ya que es empleo genuino y de media o alta calificación.

Gráfico 6. Multiplicadores de empleo según la calificación ocupacional requerida por los puestos directos e indirectos.



Fuente: elaboración propia en base a datos de Documento de Trabajo del CEP XXI (ISSN 2718-7578), Schteingart et al. (2021).

En cuanto al tipo de relación laboral por empleo generado, se observa una tendencia a la creación de empleo asalariado registrado.

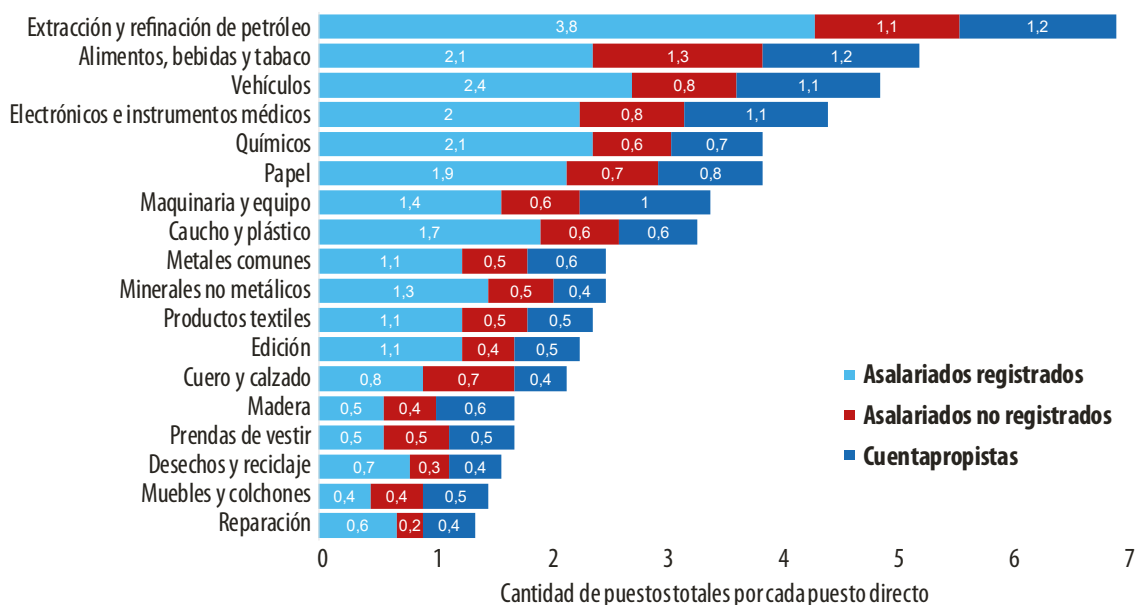
En el caso de la extracción y refinación de petróleo, por cada 6,1 puestos generados, 3,8 puestos (el 62,2%) se encuentran registrados mientras que 1,1 puestos es no registrado y 1,2 puestos es cuentapropista.

Es interesante comparar las diferencias entre dos sectores que reportan similar comportamiento en términos de multiplicadores pero que tienen distintos tipos de relaciones laborales, como es el caso de alimentos, bebidas y tabaco, y el sector automotor.

En el caso del sector automotriz 2,4 puestos de los 4,3 creados son asalariados registrados, mientras que en el sector de alimentos la proporción es menor: 2,1 por cada 4,6 puestos creados.

Los sectores con menor generación de empleo directo e indirecto tienen menores participaciones de trabajadores asalariados registrados, como es el caso del sector textil, prendas de vestir y madera.

Gráfico 7. Multiplicadores de empleo según categoría ocupacional.



Fuente: elaboración propia en base a datos de Documento de Trabajo del CEP XXI (ISSN 2718-7578), Schteingart et al. (2021).

Reflexiones finales

En conclusión, el sector industrial argentino tiene un potencial significativo para contribuir al crecimiento económico y a la generación de empleo, especialmente si se logran optimizar la capacidad productiva ociosa y se implementan estrategias para mejorar la competitividad de los sectores clave.

La diversificación industrial, la mejora en la infraestructura logística y las políticas que fomenten la inversión en tecnología serán esenciales para aprovechar el potencial del sector.

Esto no solo podrá incrementar la participación de la industria en el PBI, sino también generar empleo de calidad con los diversos efectos multiplicadores explicados que beneficien a toda la economía argentina.

GENERACIÓN REGIONAL Y NACIONAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA POR MEDIO DE FUENTES RENOVABLES

Las energías renovables ingresaron en una etapa de desaceleración en su ritmo de crecimiento. En otras palabras, si bien continúan creciendo, lo hacen a menor velocidad como resultado del freno en las inversiones de los últimos años. Esto se ve reflejado en un menor número de obras inauguradas y, a su vez, en un estancamiento en la tasa de crecimiento de los GWh entregados al sistema. En este contexto, la región sudeste de la provincia de Buenos Aires continúa siendo un actor fundamental en lo que a energía eólica se refiere, albergando 18 de los 69 parques que existen a lo largo y ancho del país. En octubre de 2024 (último dato disponible) estos inyectaron 330 GWh de energía eléctrica, es decir, el equivalente al 23,1% del total de energía renovable a nivel nacional. Si bien se trata de una cifra importante, la misma implicó un retroceso de 8,7% en relación al mismo mes del año anterior.

Panorama general de la generación renovable de energía eléctrica

Según información provista por la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico Sociedad Anónima (CAMMESA), las fuentes renovables explicaron el 15,5% de la energía eléctrica generada a nivel nacional entre enero y octubre de 2024. Como punto sobresaliente, en lo que va del año, se destaca septiembre con el 20,5% del total de GWh del sistema (Gráfico 1). Por otro lado, según datos de la misma fuente, al cierre del décimo mes del año el 15,7% de la energía eléctrica demandada del sistema fue cubierta por fuentes renovables. Si se considera el objetivo planteado en la Ley 27.191 que establece este porcentaje en un 20% para 2025 se puede notar que aún queda camino por recorrer, al margen de que en algunos meses puntuales se haya alcanzado y hasta superado dicha cifra¹.

En cuanto a la contribución de los proyectos al total de energía proporcionada se encuentra la siguiente estructura: los proyectos relacionados con el Plan RenovAr explicaron el 57,3% del total de GWh inyectados a la red, en tanto que un 31,7% están vinculados al Mercado a Término de Energías Renovables (MATER). Vale mencionar que, si bien son los de mayor peso específico, los proyectos asociados al Plan RenovAr están cediendo terreno por segundo año consecutivo, dándole mayor relevancia a los proyectos enmarcados dentro del MATER.

Por último, en lo relacionado a la tecnología de generación, la energía eólica mantiene su hegemonía dentro del panorama de las renovables. Más allá de que muestra una leve tendencia a la baja durante los últimos años, es responsable del 71,5% del total de energía. Por su parte, la energía solar contribuyó con el 16,4%, ubicándose en segundo lugar. Vale destacar que esta última fuente ha tenido un paulatino crecimiento, sumando alrededor de 6 puntos porcentuales en los últimos 4 años (Gráfico 3).

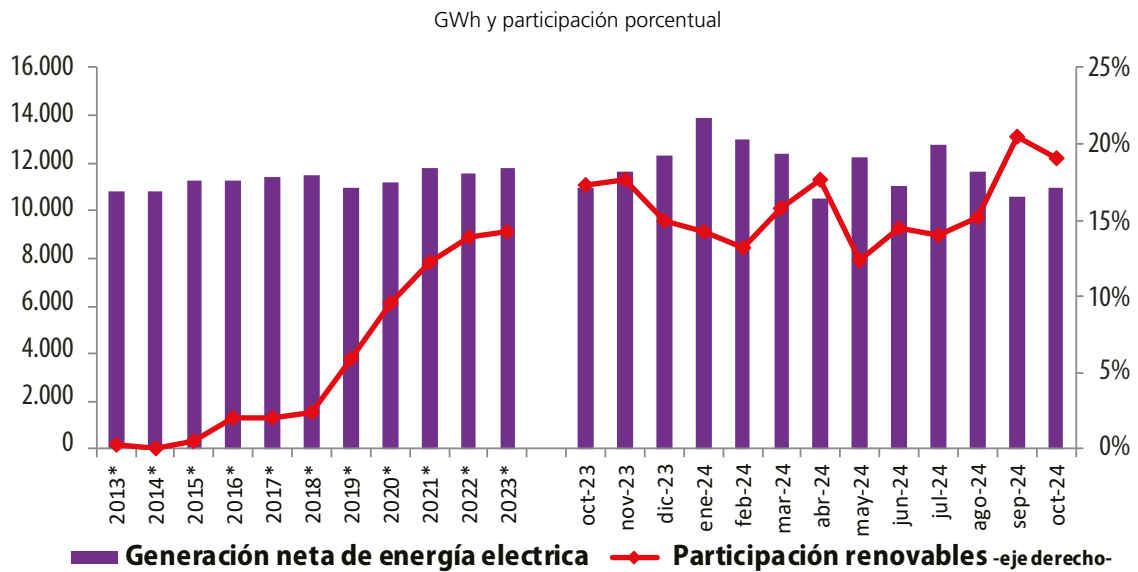
Situación de los parques eólicos de la región

Dentro del contexto nacional, continúa destacándose el rol de la región sudeste de la provincia de Buenos Aires, que sirve como un elemento fundamental a la hora de explicar la *performance* de la generación de energía eólica. Más precisamente, según los últimos datos disponibles al momento de elaborar este estudio (octubre 2024), existen 69 parques eólicos a nivel nacional. Del total mencionado 26 se ubican en la provincia de Buenos Aires y 18 se sitúan en el sudeste bonaerense². En otras palabras, la región contribuye aportando alrededor de 1 de cada 4 parques del país e inyectando el 23,1% del total de GWh que recibe el sistema³.

¹ En septiembre las fuentes renovables cubrieron el 21,1% de la demand, en tanto que en octubre se alcanzó el 19,5%.

² Para poner en contexto, la PBA solo es superada por la región patagónica, la cual alberga 28 proyectos eólicos y es la mayor exponente en esta fuente de energía.

³ Dato correspondiente a octubre de 2024.

Gráfico 1. Generación eléctrica y participación de fuentes renovables en el total (2013-2024)

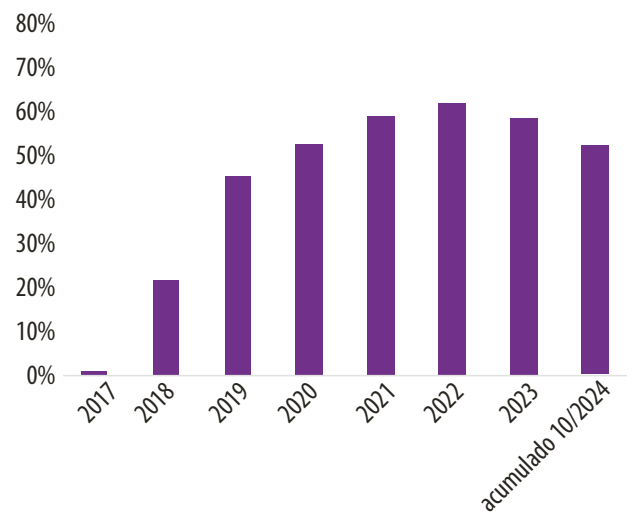
*Datos mensualizados

Fuente: elaboración propia en base a CAMMESA.

330 GWh generados en el sudeste bonaerense en octubre 2024 (23,1% del total nacional)

En relación al total de energía entregada por los parques de la región, el Gráfico 4 aporta información actualizada de la cual pueden extraerse algunas conclusiones:

- El volumen de energía eléctrica generada por los parques de la región sudeste de la provincia de Buenos Aires se ubicó en los 330 GWh al cierre de octubre.
- Comparando con años anteriores, el guarismo mencionado supera las marcas, tanto de octubre de 2021 como de 2022 (+5,2% y +8,6%, respectivamente), aunque se ubica por debajo respecto de octubre de 2023, mes en el que la energía inyectada alcanzó los 362 GWh (-8,7% interanual).
- Los GWh provenientes de la mencionada región explicaron el 58,4% del total provincial y, como se mencionó, el 23,1% de todo el país.
- Tras un fuerte crecimiento que se consolidó hacia el 2023 (agosto de dicho año fue el récord de la serie con un 26% más de energía entregada respecto de octubre de 2024), actualmente se atraviesa un período de relativo estancamiento, con algunas oscilaciones en los GWh generados en la región.

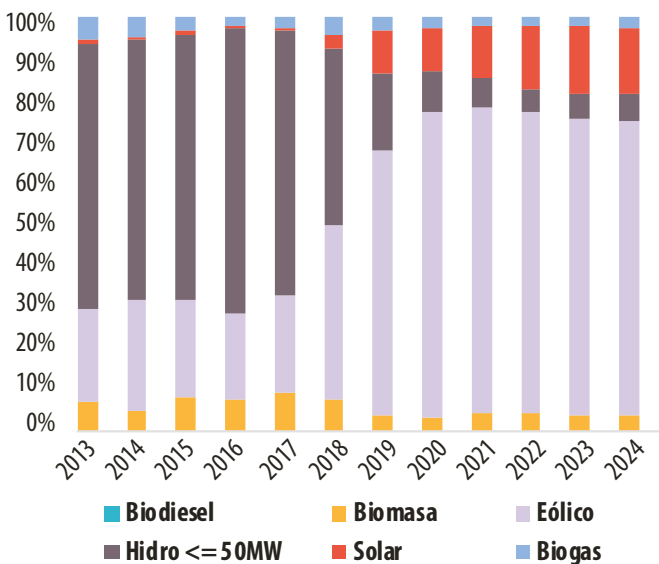
Gráfico 2. Contribución de los proyectos RenovAr al total de energía renovable generada.

Fuente: elaboración propia en base a CAMMESA.

El panorama previamente descrito pone en evidencia la vital importancia de las inversiones realizadas por parte de las distintas empresas a lo largo de los últimos años, ya sea ampliando la capacidad instalada en algunos casos como construyendo nuevos parques eólicos en otros. En este sentido, tras una primera etapa de crecimiento acelerado en el número de proyectos ubicados en la región, se ingresó en una fase de desaceleración de las inversiones. Cabe destacar la importancia de propiciar un contexto favorable a este tipo de erogaciones con el objetivo de seguir profundizando en el doble objetivo de diversificar la matriz energética nacional y generar empleo de calidad para la región.

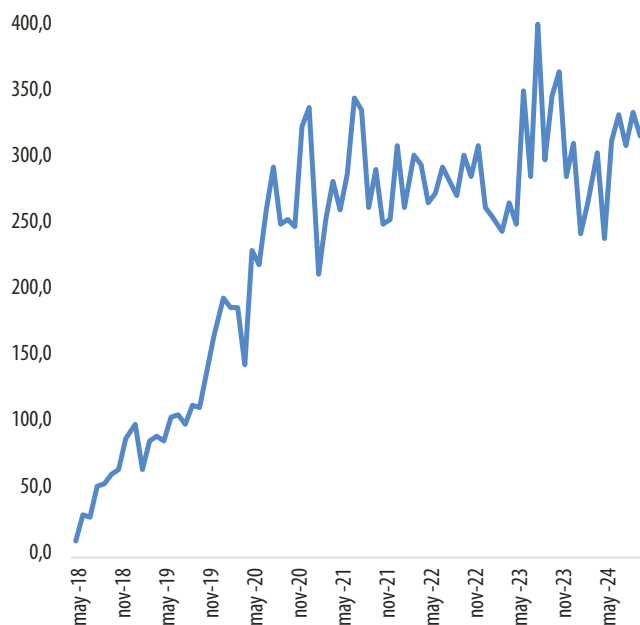
En cuanto a nuevas inversiones, el caso más reciente es el del “Parque Eólico Pampa Energía VI”, inaugurado y operativo desde septiembre del corriente año. El mismo posee 31 aerogeneradores y es el primero que cuenta con conexión a una línea de 500 kV y para su puesta en marcha fue necesaria la construcción de una estación transformadora y línea extra de alta tensión de 8 kilómetros de longitud. El mismo demandó una inversión de u\$s 260 millones y se convirtió en el quinto parque operado por la empresa en el sudeste bonaerense.

Gráfico 3. Participación por fuente de energía en la generación eléctrica renovable (2013-octubre 2024).



Fuente: CAMMESA.

Gráfico 4. GWh renovables inyectados por parques eólicos regionales.



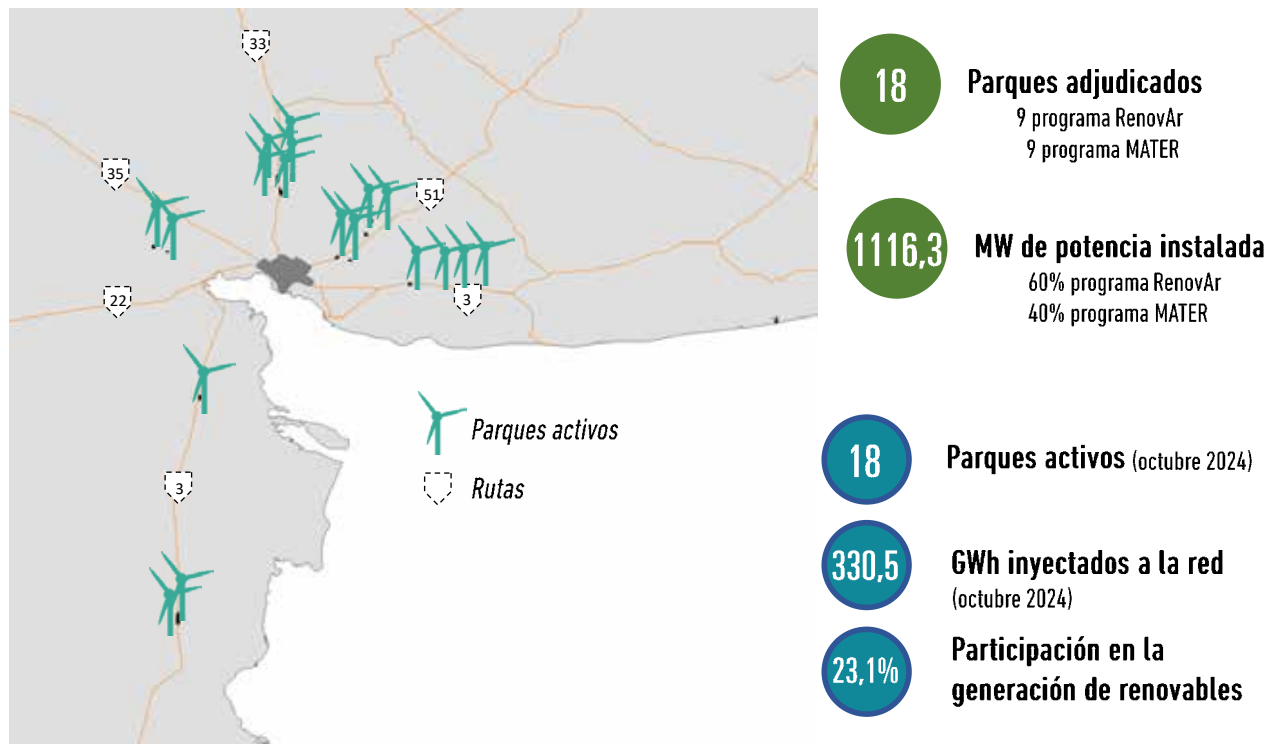
Fuente: elaboración propia en base a CAMMESA.

Reflexiones finales

Las principales conclusiones del estudio se detallan a continuación:

- Tras una primera etapa de fuerte crecimiento de las energías renovables (2019 a 2022) se ingresó en un período de desaceleración en el ritmo de las inversiones orientadas al sector. Si bien las renovables continúan creciendo, no lo hacen a la misma velocidad que en el período mencionado (Gráfico 1).
- Dentro de las tecnologías existentes, la eólica mantiene su hegemonía dentro de las renovables (71,5% del total de energía entregada al sistema proviene de este tipo de fuente, mientras que en segundo lugar se encuentra la energía solar (16,4% del total).
- Tanto a nivel nacional como a nivel regional se estabilizó la contribución de este tipo de energías respecto del total de GWh generados en el sistema. Concretamente, en los diez meses transcurridos de 2024 la energía renovable abasteció un 15,7% de la demanda eléctrica nacional, alcanzando picos máximos de 21,1% en momentos puntuales.
- Aun en este contexto de desaceleración del sector, la provincia de Buenos Aires, y sobre todo el sudeste de la misma, continuó siendo un actor fundamental en el panorama nacional, ya que de 69 parques eólicos existentes 18 se ubican en la región mencionada. Estos aportaron, en octubre de 2024 (último dato disponible), unos 330 GWh de energía eléctrica, lo cual equivale al 23,1% del total de energía renovable a nivel nacional.
- Es fundamental retomar el sendero de crecimiento de las inversiones de esta naturaleza para consolidar, aún más, la transformación de la matriz energética y poder alcanzar los objetivos planteados en la Ley 27.191.

Gráfico 5. Distribución de los parques eólicos regionales.



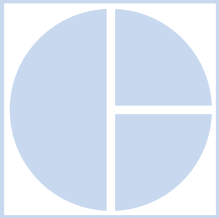
Fuente: elaboración propia en base a Secretaría de Energía y CAMMESA.

Tabla 1. Listado de proyectos eólicos regionales.

Nombre del proyecto	Oferente	Potencia Instalada (MW)	Ronda	Cant. molinos	Ubicación	Puesta en funcionamiento
P.E. Energética I	EIPOR S.A.	80	Ronda 2	20	Ruta 33 - Tres Picos	ene-20
P.E. San Jorge	P.C.R.	100	Ronda 2	24	Ruta 33 - Tres Picos	jun-20
P.E. El Mataco	P.C.R.	100	Ronda 2	27	Ruta 33 - Tres Picos	nov-19
P.E. La Genoveva	CP RENOVABLES	88,2	Ronda 2	23	Ruta 51 - Cabildo	ago-21
P.E. Villalonga	GENNEIA	51,8	Ronda 1	15	Ruta 3 - Villalonga	dic-18
P.E. García del Río	ENVISION / SOWITEC	10	Ronda 1	4	Ruta 33 - Tres Picos	sep-19
P.E. Vientos del Secano	ENVISION	50	Ronda 1	20	Ruta 3 - Mayor Buratovich	ago-21
P.E. La Castellana	CP RENOVABLES S.A.	100,8	Ronda 1	32	Villarino	ago-18
P.E. Corti	PAMPA ENERGÍA	100	Ronda 1	29	Ruta 51 - Corti	jun-18
P.E. Pampa Energía II	PAMPA ENERGÍA	53	MATER	14	Ruta 51 - Corti	mar-19
P.E. la Castellana II	CP RENOVABLES S.A.	15,2	MATER	-	Villarino	jul-19
P.E. Pampa Energía III	PAMPA ENERGÍA	53	MATER	14	Ruta 3 - Coronel Rosales	may-19
P.E. De la Bahía	PARQUE EÓLICOS DEL FIN DEL MUNDO SA	28	MATER	-	Ruta 3 - Acceso Pehuen-Co	may-19
P.E. Energética I fase II	ENERGÉTICA ARGENTINA S.A.	20	MATER	-	Ruta 33 - Tres Picos	sep-19
P.E. La Genoveva II	CP RENOVABLES S.A.	41,8	MATER	-	Ruta 51 - Cabildo	ago-19
P.E. Villalonga II	GENNEIA S.A.	3,5	MATER	1	Ruta 3 - Villalonga	dic-18
P.E. Pampa Energía IV	PAMPA ENERGÍA	81	MATER	18	Ruta 3 - Coronel Rosales	jun-23
P.E. Pampa Energía VI	PAMPA ENERGÍA	140	MATER	31	Ruta 51	jun-24

Fuente: elaboración propia en base a Secretaría de Energía y CAMMESA.

CREEBBA





ANÁLISIS DE COYUNTURA

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
CANASTAS DE CONSUMO
INDUSTRIA, COMERCIO Y SERVICIOS
MERCADO INMOBILIARIO

ANÁLISIS DE COYUNTURA

Índice de Precios al Consumidor

Durante los meses de octubre y noviembre del corriente año, la variación acumulada del Índice de Precios (IPC CREEBBA) fue del 5,2%, marcando un descenso de, aproximadamente, 2,5 puntos porcentuales en relación al bimestre anterior.

El capítulo Vivienda se ubicó en primer lugar, con un crecimiento del 10,2%. Este resultado se debió principalmente al aumento del 16,9% en sanitarios, gas y otros combustibles, electricidad (12,4%) y alquiler de vivienda (8,2%).

Esparcimiento presentó una variación del 8,6%. Los aumentos más significativos se registraron en hoteles y excursiones (12,5%), plataformas de streaming (9,3%) y clubes y espectáculos deportivos (8,3%).

El capítulo Alimentos y Bebidas (el cual posee la mayor ponderación dentro del Índice General) exhibió durante los meses analizados una variación del 4,4%. Los aumentos más significativos se registraron en frutas frescas (29,3%), soda y agua mineral (12,2%), cerveza (11,1%), conservas y preparados de pescado (11,0%), yogur y postres lácteos (10,7%), café (10,1%), pan fresco (10,1%), entre otros.

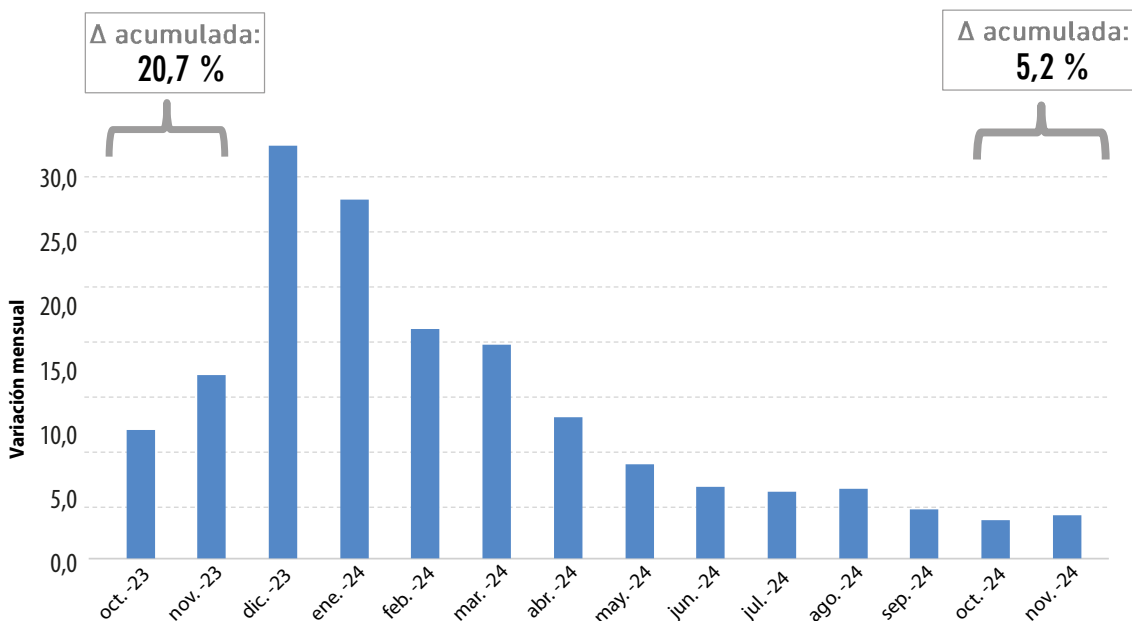
En referencia a las categorías que posee el Índice de Precios, los bienes y servicios Regulados evidenció el mayor crecimiento (10,4%), siendo servicios sanitarios; gas y otros combustibles; electricidad; cigarrillos y tabaco y alquiler de la vivienda los subgrupos con variaciones más altas. Por otro lado, la categoría Núcleo presentó un crecimiento del 4,8%, donde las principales subas se observaron en limpieza de ropa; servicios de peluquería y cuidado personal; confección y reparación; batería de cocina y cubiertos y médicos y odontólogos. Por último, la categoría Estacional presentó la menor variación (2,4%) para el período analizado, con un aumento en frutas frescas; hoteles y excursiones; ropa exterior y calzado para mujer.

Canastas Básicas de Consumo

Durante los meses de octubre y noviembre del corriente año, la Canasta Básica Alimentaria (la cual define la línea de indigencia) presentó un incremento de 3,6%, mientras que la Canasta Básica Total (CBT), que delimita la línea de pobreza, presentó una suba del 4,5%. Se puede observar que el aumento de las canastas estuvo por debajo de la variación del IPC-CREEBBA en dicho bimestre (7,7%).

Las variaciones, en ambas canastas, se pueden ex-

Gráfico 1. Variación mensual del IPC CREEBBA



Fuente: IPC-CREEBBA.

plicar por el incremento en frutas frescas; servicios de peluquería y cuidado personal; servicios sanitarios; gas y otros combustibles; médicos y odontólogos; electricidad soda y agua mineral; cerveza y conservas y preparados de pescado.

Por último, durante el mes de noviembre del corriente año, una Familia Tipo 2 (padre, madre y dos hijos en edad escolar) necesitó ingresos mensuales por \$1.174.867 para no ser catalogada pobre (CBT) y \$502.080 para no caer debajo de la línea de indigencia (CBA).

Comercio, Industria y Servicios de Bahía Blanca

Durante septiembre y octubre, el saldo de respuesta del indicador de situación general fue calificado como **buena** (bajo los parámetros de medición del CREEBBA) pasando su saldo de 8 a 32.

En relación a la situación general en términos interanuales, los empresarios manifestaron encontrarse en situación mejor respecto al nivel de actividad de igual período del año anterior.

En cuanto al indicador del nivel de ventas, presentó un incremento respecto a julio y agosto. En este caso, los consultados percibieron una tendencia a la recuperación en la comercialización por la estabilización de precios y en muchos rubros, la alta estacionalidad.

Respecto a las expectativas, tanto a nivel general como sectorial, la postura de los empresarios fue optimista, destacando la previsibilidad a futuro y esperando un incremento en el nivel de ventas en el mes de enero.

Por otro lado, persistió durante septiembre y agosto la tendencia a mantenerse con sus planteles de personal fijo en un 86% de los encuestados.

La inflación proyectada para los próximos 12 meses, según los encuestados, fue del 54%, decreciendo 6 p.p. respecto al bimestre anterior.

En pocas palabras, el bimestre exhibió una tendencia **buena**, con valores positivos en el saldo de respuesta. El nivel de comercialización creció, mejorando respecto al bimestre anterior. Desde el punto de vista de los recursos humanos, el 86% de los empresarios encuestados sostuvieron el nivel de empleo (el sector Industria fue el único con saldo de respuesta negativo).

Un punto para remarcar es el descenso en las expectativas inflacionarias que se observa bimestre a bimestre desde el comienzo del año en curso, hecho que repercute positivamente en el nivel de actividad.

Sectorialmente, todos presentaron una mejora en sus indicadores (a excepción del sector Comercial que mantuvo su resultado previo), con una situación general buena.

Mercado inmobiliario

El sector Inmobiliario en la localidad de Bahía Blanca mostró una tendencia **normal** en el caso de compraventa, mientras que se observó una mejora de normal a buena en el caso de alquileres durante el bimestre septiembre-octubre (según parámetros CREEBBA).

Expectativas generales

0% peor
35% igual
65% mejor

Compraventa

Examinando por rubro, en comparación a julio y agosto, la mayoría de las categorías presentaron una tendencia **normal**, con excepción de pisos y departamentos que exhibieron un saldo de respuesta **buena**.

Expectativas de compraventa

6% peor
11% igual
83% mejor

En términos interanuales, el nivel de ventas fue **mayor** para chalets y casas, y departamentos, pero **similar** para locales, depósitos, cocheras y lotes..

Alquiler

Durante el quinto bimestre de 2024, el rubro alquiler presentó una tendencia **buena** para las categorías chalets y casas, departamentos y locales. En el caso de los depósitos y cocheras la situación fue normal.

En lo que refiere a la cantidad de contratos de alquileres (en términos interanuales) ha sido mayor en chalets y casas y departamentos y similar en locales, depósitos y cocheras.

En definitiva, durante el bimestre septiembre-octubre de 2024, se encontró una situación **normal** para compraventa y buena para alquiler. Se puede resaltar

las perspectivas alentadoras de los encuestados para los próximos meses. Según las inmobiliarias consultadas, la baja de inflación, el otorgamiento de Créditos Hipotecarios y la caída de la brecha cambiaria, permiten que las expectativas sean alentadoras, esencialmente sobre

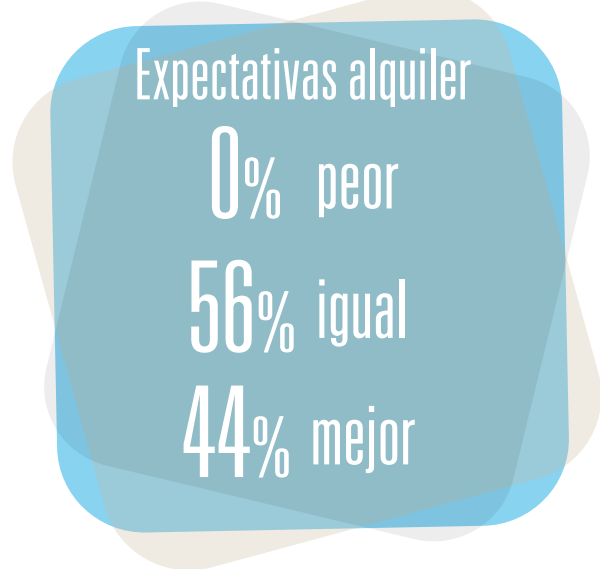


Gráfico 2. Evolución de las expectativas de inflación en Bahía Blanca

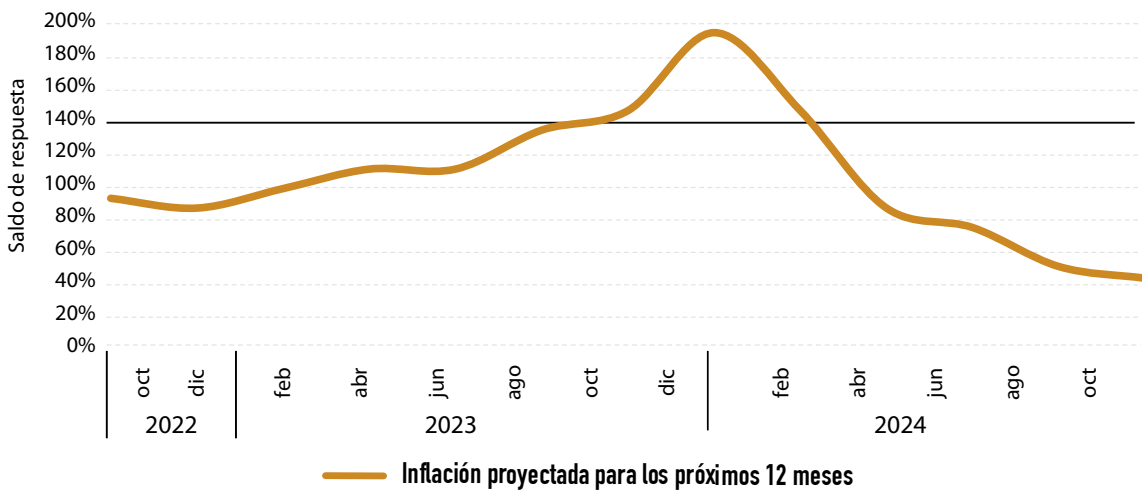
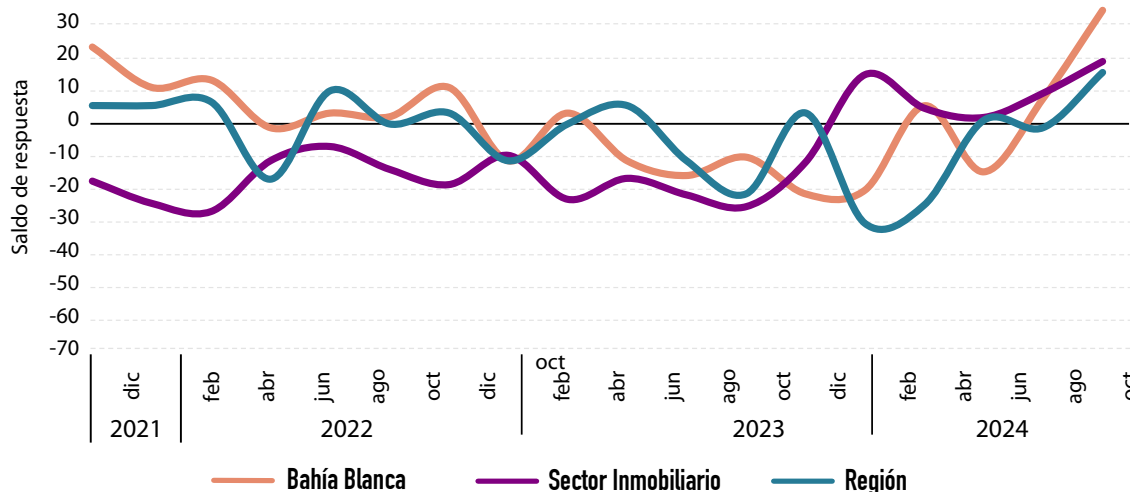


Gráfico 3. Situación general Comercio, Industria y Servicios y Sector Inmobiliario de Bahía Blanca



Fuente: Informe Económico Regional.

propiedades terminadas o cierto grado de antigüedad, el incremento en el precio del metro cuadrado no permite reflejar la misma situación en viviendas nuevas. El mercado de alquileres mostró un buen resultado gracias al incremento de las unidades en alquiler, principalmente en el caso de departamentos, casas y chalets y locales.

Comercio, Industria y Servicios de la Región

A lo largo de los meses de septiembre y octubre, la situación general de la región (considerando Punta Alta, Coronel Dorrego, Coronel Pringles, Puan y Pigüé), evidenció un saldo de respuesta considerado como **normal**, según parámetros CREEBBA, pasando su saldo de respuesta de 0 a 15.

Los consultados manifestaron encontrarse con un nivel de actividad inferior al observado en igual bimestre de 2023.

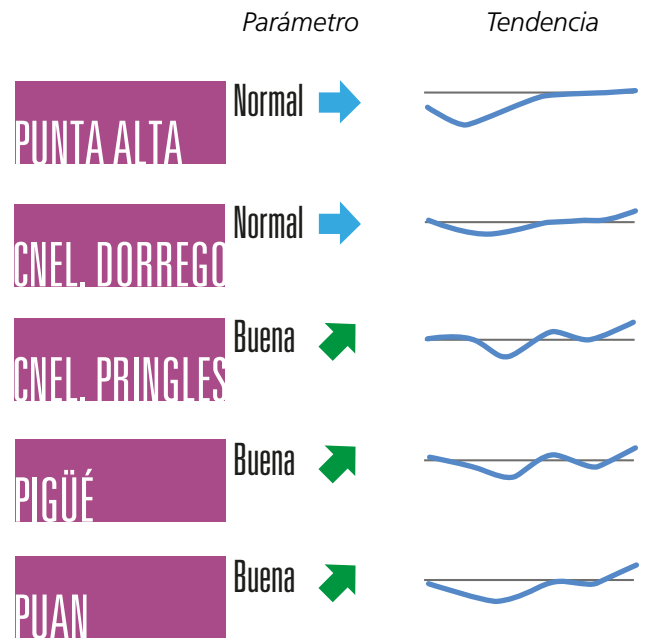
El nivel de ventas presentó una mejora en comparación al bimestre anterior, en concordancia con los resultados bahienses, fruto de la mayor estabilidad y previsibilidad.

Cabe mencionar, que tanto las expectativas generales como las sectoriales, son alentadoras para los siguientes meses.

En relación al plantel del personal, el 74% de los empresarios de la Región continúan manteniendo el nivel de empleo sin variaciones respecto del bimestre anterior.

A modo de síntesis, la región presentó una mejora respecto a la tendencia **normal** del bimestre anterior, manteniéndose con valores positivos en su saldo de respuesta. El nivel de ventas mejoró respecto al bimestre anterior y los encuestados manifestaron expectativas positivas, tanto a nivel sectorial como también a nivel general. Por otro lado, a lo largo del bimestre, el 74% de los consultados sostuvieron el nivel de empleo. En términos sectoriales, el sector Industria presentó los peores resultados de la región, mientras que el sector Comercio exhibió el resultado más favorable de la misma.

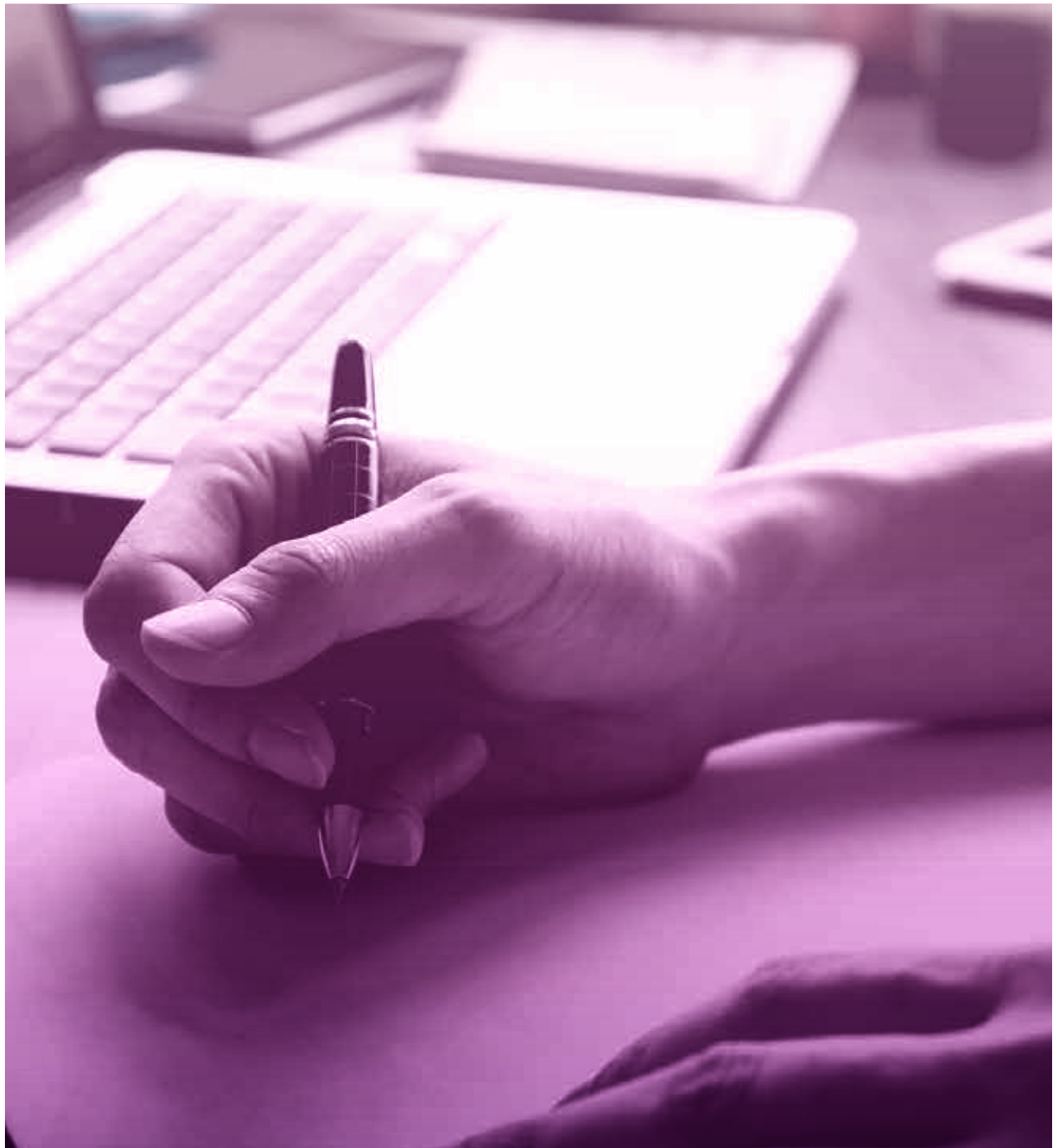
Gráfico 4. Resumen de la situación general Comercio, Industria y Servicios de la Región



Fuente: Informe Económico Regional.

CREEBBA





APORTES COMPLEMENTARIOS

**ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL MINERO
(IPI MINERO): IMPORTANCIA, PARTICIPACIÓN Y EVOLUCIÓN**

Por Mag. Carolina Plat

ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL MINERO (IPI MINERO): IMPORTANCIA, PARTICIPACIÓN Y EVOLUCIÓN



Por Por Mag. Carolina Plat

-INDEC

-Directora - Dirección Nacional de Estadísticas Económicas

-Licenciada en Economía (UBA) y Magíster en Políticas Públicas (Universidad Austral)

La importancia

El sector minero ocupa un lugar cada vez más importante en la realidad económica, social y ambiental a nivel mundial. Asimismo, en la actualidad, la minería se ha convertido en un sector protagonista de la economía argentina. La evolución de la producción minera en nuestro país es cada vez más dinámica y presenta una gran complejidad y heterogeneidad de perfiles tecnológicos y productivos. Los actores del sector emplean desde sofisticadas tecnologías de producción hasta formas más tradicionales y artesanales de explotación de minas y canteras, dentro de un entramado de productores y prestadores de servicios a la minería.

En julio de 2023, el INDEC publicó la metodología y las series estadísticas mensuales del Índice de Producción Industrial Minero (IPI minero)¹. Esta publicación marcó un hito histórico en la Argentina ya que, hasta el momento, no se contaba con información de coyuntura del sector.

Este indicador de coyuntura tiene como principal objetivo medir la evolución de la producción de la industria minera de manera objetiva, oportuna, con precisión, coherencia, comparabilidad, de modo imparcial, dentro del marco de los Principios Fundamentales de las Estadísticas Oficiales y de las Recomendaciones internacionales de Buenas Prácticas Estadísticas para la elaboración de estadísticas públicas oficiales. Su propósito es caracterizar y dar a conocer la producción de los establecimientos de este sector económico a toda la comunidad de usuarios.

La información que ofrece este indicador tiene múltiples usos, tanto en el proceso de formulación y evaluación de políticas públicas como en el impulso y el desarrollo de proyectos privados.

En el ámbito privado, el IPI minero permite conocer las particularidades de las actividades económicas que conforman la industria minera y brindan elementos para la toma de decisiones que contribuyen a fortalecer la productividad, tanto de las empresas ya constituidas como la de los nuevos emprendimientos. Los investigadores y analistas del país también encuentran en estos datos estadísticos un insumo útil para observar el desarrollo económico, ambiental y social del sector.

En la esfera pública, la información que ofrece el IPI minero se utiliza, con frecuencia, para realizar estudios de carácter económico que permiten diagnosticar las características de la estructura productiva del sector a lo largo del tiempo, analizar las tendencias y emprender políticas públicas que favorezcan el desarrollo económico, social y ambiental. Además, los resultados obtenidos del tratamiento de la información conforman una valiosa herramienta de análisis para la planificación de políticas sectoriales y para la promoción de la competitividad, la productividad y el empleo.

Cabe mencionar, que la información que brinda este indicador también se utiliza como insumo para ciertos programas estadísticos dentro del INDEC. Se emplea para la medición del Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE) y su posterior cálculo trimestral del Producto Interno Bruto (PIB), sirve como fuente de datos para el análisis y actualización del año base de las Cuentas Nacionales, y se usa para la elaboración de los Cuadros de Oferta y Utilización (COU), entre otros.

¹ Metodología del Índice de Producción Industrial Minero. Metodología INDEC N° 41. Julio de 2023. https://www.indec.gob.ar/ftp/cuadros/economia/metodologia_ipi_minero.pdf

² https://www.indec.gob.ar/ftp/cuadros/economia/serie_ipi_minero.xlsx

Participación de la minería en los agregados macroeconómicos

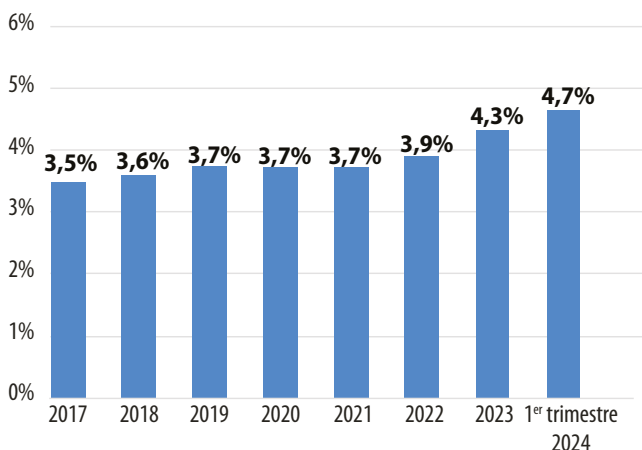
Si se analiza el valor agregado bruto (VAB) del total de las actividades económicas –en pesos a precios del año base 2004–, se observa que su contribución fue en constante crecimiento.

En términos monetarios a precios de 2004, el VAB en el año 2017 del total de la economía fue de 604.787 millones de pesos y el del sector minero fue de 21.089 millones de pesos. En 2023, el total del VAB de la economía y el del sector minero fue de 596.145 y de 25.754 millones de pesos, respectivamente.

Como se puede apreciar en el Gráfico 1, el sector minero participaba en el año 2017 con el 3,5% del total del VAB y, en el año 2023, su participación porcentual ascendió al 4,3%. Esta participación relativa continuó su trayectoria ascendente, donde alcanzó el 4,7% en el primer semestre de 2024.

Gráfico 1. Participación porcentual de la Industria Minera en el total del Valor Agregado Bruto, en pesos a precios de 2004.

Año 2017 a 1^{er} semestre de 2024



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

Si se examinan las exportaciones del sector minero se observa, para el mismo período, similar desempeño al de la producción.

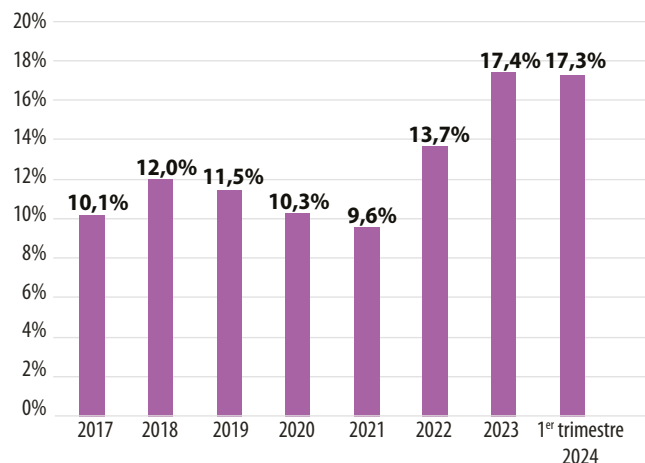
Dentro de los complejos exportadores se encuentra el complejo petrolero –incluye las exportaciones de petróleo y gas–, el complejo oro y plata, el complejo litio, el plomo y el complejo otros minerales metalíferos.

En el año 2017, la suma de las exportaciones de los complejos que conciernen al sector minero fue de 5.949 millones de dólares sobre un total de exportaciones de 58.645 millones de dólares. En el año 2023, las exportaciones totales alcanzaron un total de 66.789 millones de dólares y las exportaciones de los complejos mineros fueron 11.648 millones de dólares.

Observando el Gráfico 2, en el año 2017, la suma de los complejos exportadores que pertenecen al sector minero representó el 10,1% del total de las exportaciones. Por su parte, en el año 2023, esta cifra aumentó más de 7 puntos porcentuales (p.p.), es decir, se registró una participación porcentual de 17,4% sobre las exportaciones totales. Las cifras del corriente año indican que los complejos exportadores que competen a la industria minera representaron el 17,3% en el primer semestre del año 2024.

Gráfico 2. Participación porcentual de las exportaciones de los complejos pertenecientes a la Industria Minera sobre las exportaciones totales, en dólares.

Año 2017 a 1^{er} semestre de 2024



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

Al analizar el empleo, se podría afirmar que se mantuvo constante, ya que la cantidad de puestos de trabajo del sector minero respecto al total de toda la economía se encuentra en torno al 0,5%. Pero, como se aprecia en la Tabla 1, se observa un continuo leve aumento en el período bajo análisis.

Tabla 1. Miles de puestos de trabajo en la Industria Minera y en el total de la economía, participación porcentual.

Año 2017 a 1er semestre de 2024

Año	Total	Minería	%
2017	20.345	96	0,47%
2018	20.573	99	0,48%
2019	20.863	103	0,49%
2020	19.287	99	0,51%
2021	20.593	101	0,49%
2022	21.852	108	0,49%
2023	22.492	117	0,52%
1er semestre 2024	22.313	118	0,53%

Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

Adentrándose en el IPI minero

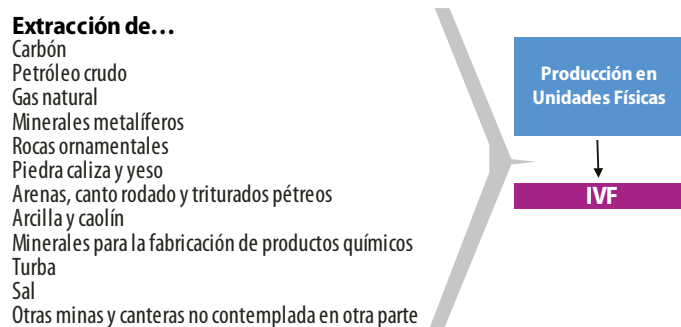
Las series estadísticas del IPI minero abarcan la extracción de petróleo crudo y gas natural, la extracción de minerales metalíferos, minerales no metalíferos y rocas de aplicación y los servicios a la minería. Todas estas actividades económicas incluyen un total de 79 productos mineros (bienes y servicios), producidos por más de 600 establecimientos industriales mineros y prestadores de servicios a la minería.

La selección de las metodologías de cálculo para cada una de las actividades económicas del IPI minero se realizó en base a un análisis integral. Se tomaron en cuenta las propuestas por las recomendaciones internacionales, las fuentes de información disponibles y los plazos requeridos para su procesamiento, y se consideró el criterio de oportunidad como un eje primordial del concepto de calidad de las estadísticas oficiales.

Para medir la evolución de la producción mensual, el IPI minero emplea información sobre distintas variables: la producción en unidades físicas y las ventas a precios corrientes deflactadas.

La Figura 1 enumera para cada subclase que compone el IPI minero, según la ClaNAE 2010³ de INDEC, las variables utilizadas y el método de cálculo seleccionado. El Índice de Volumen Físico (IVF) se aplica a todas las subclases en las cuales el método de cálculo utilizado es la producción en unidades físicas; por su parte, se utiliza un índice de ventas a precios corrientes deflactadas (IVD) en las subclases que se utiliza como método de cálculo las ventas deflactadas.

Figura 1. Método de cálculo por subclase



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

A partir de ello, se elaboran índices de producción elementales para cada una de las subclases que componen el Nivel General del IPI minero.

Las recomendaciones internacionales para la elaboración del Índice de Producción Industrial proponen realizar la agregación del índice utilizando como ponderador la estructura del Valor Agregado Bruto a precios básicos de las cuentas nacionales –para el año 2016– de cada uno de los sectores que componen la actividad minera.

Es interesante observar el ponderador, que se expone en la Tabla 2, de cada una de las divisiones y subclases del IPI minero ya que representa la contribución de cada sector al total de la actividad minera en al año base 2016.

³ Clasificador Nacional de Actividades Económicas 2010, INDEC (2017).

Tabla 2. Ponderador, año 2016 = 100

Subclase	%
IPI minero	100,00
Extracción de carbón	0,33
Extracción de petróleo crudo y gas natural	62,78
Extracción de petróleo crudo	44,13
Extracción de gas natural	18,64
Extracción de minerales metalíferos	12,69
Extracción de piedra, arena y arcillas	4,77
Extracción de rocas ornamentales	0,49
Extracción de piedra caliza y yeso	2,04
Extracción de arenas, canto rodado y triturados pétreos	1,82
Extracción de arcilla y caolín	0,41
Explotación de minas y canteras	1,82
Extracción de minerales para la fabricación de productos químicos	0,42
Extracción y aglomeración de turba	0,01
Extracción de sal	1,11
Explotación de minas y canteras no contemplada en otra parte	0,28
Servicios de apoyo para la minería	17,61

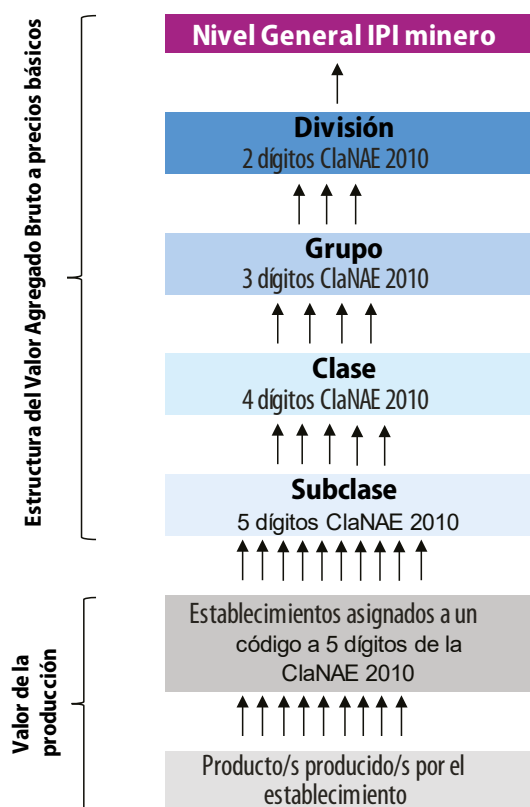
Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

Luego, el cálculo del IPI minero se estructura en forma jerárquica, agregando los índices de las subclases hasta alcanzar el Nivel General del índice (Figura 2).

Evolución del IPI minero

Las series estadísticas del IPI minero, con frecuencia mensual, comienzan en enero de 2017. A lo largo de la serie 2017–2024, se observa que la evolución del volumen producido del sector minero en su conjunto fue en ascenso (Gráfico 3). Si se analiza por tramos, se puede decir que entre enero de 2017 a marzo de 2020 el nivel de producción se mantiene relativamente constante, con algunas altas y bajas, tocando luego el punto más bajo de la serie en abril de 2020. A partir de mayo de 2020 el desempeño, en su conjunto, fue creciente, pero el comportamiento hacia el interior de la industria minera es heterogéneo.

Figura 2. Estructura de agregación del IPI minero

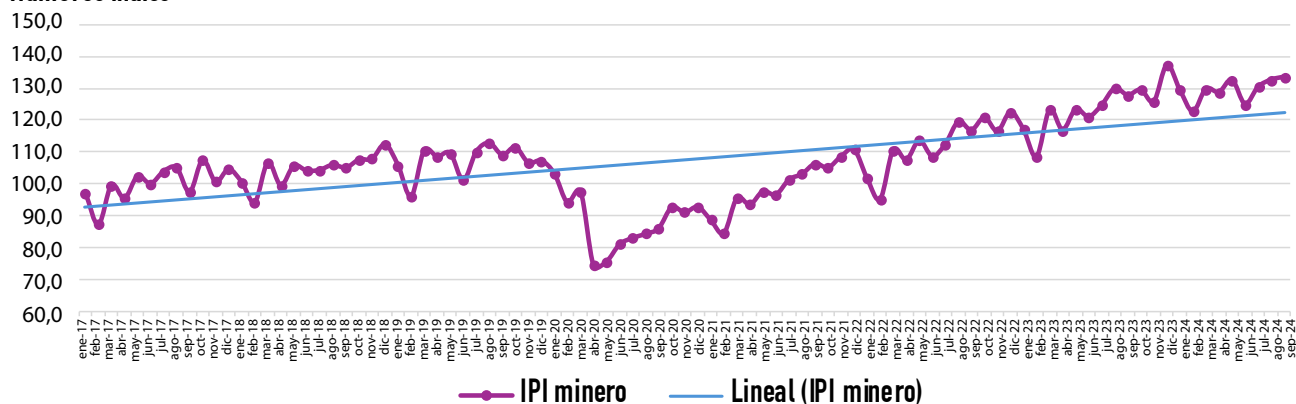


Fuente: INDEC.

Gráfico 3. IPI minero, en números índice año 2016 = 100

Año 2017 a 1^{er} semestre de 2024

Números índice



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

Si se realiza el análisis según las cinco categorías que componen el IPI minero (Gráfico 4), se puede observar que los servicios a la minería tuvieron un comportamiento más dinámico que el Nivel General del índice del IPI minero en su conjunto. Por otra parte, la extracción de petróleo crudo y gas natural se encuentran en el orden del índice del Nivel General –actividades que por su peso en el ponderador lideran el índice agregado.

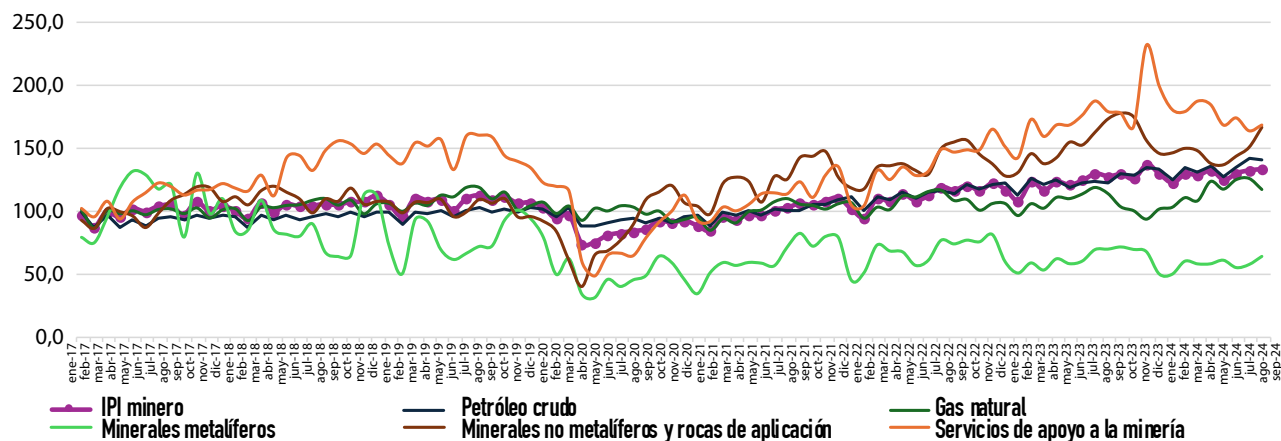
Por su parte, la extracción de minerales no metálicos y rocas de aplicación tuvieron, en el comienzo de la serie bajo estudio, un desempeño similar al índice general, luego, un comportamiento más dinámico situándose por encima del Nivel General del índice del IPI minero. Vale la pena mencionar, que en la zona de Bahía Blanca se encuentran asentados establecimientos con extracción de rocas de aplicación.

Por último, la evolución de la producción de la extracción de minerales metálicos se encuentra, en la mayor parte de la serie, por debajo del índice del Nivel General del IPI minero.

Gráfico 4. IPI minero y categorías, en números índice año 2016 = 100

Año 2017 a 1^{er} semestre de 2024

Números índice



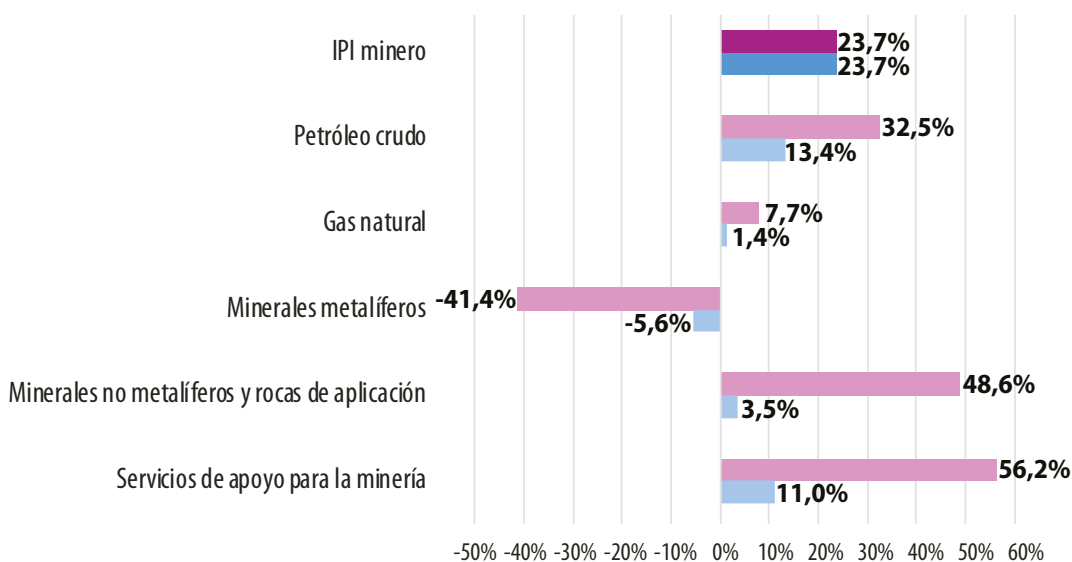
Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

El nivel de producción agregado del sector minero en el año 2023 resultó un 23,7% superior al obtenido en el 2017. Comparando punta a punta los mismos años, las categorías que presentaron un comportamiento creciente fueron: la producción de petróleo crudo, con el 32,5%; gas natural, con un crecimiento de 7,7%; la extracción de minerales no metalíferos y rocas de aplicación, con un crecimiento del 48,6%; y los servicios a la minería, con un 56,2%. Por el contrario, la extracción de minerales metalíferos cayó -41,4% en 2023 respecto al año 2017 (Gráfico 5).

Al analizar las incidencias de las variaciones de cada categoría al nivel agregado del indicador –mostrando el peso relativo de cada sector–, se observa que el petróleo crudo aportó 13,4 puntos porcentuales; el gas natural 1,4 p.p.; los minerales metalíferos -5,6 p.p.; los minerales no metalíferos y rocas de aplicación 3,5 p.p. y los servicios de apoyo a la minería aportó 11,0 puntos porcentuales (Gráfico 5).

Gráfico 5. IPI minero y categorías, tasa de variación e incidencias.

Años 2017 y 2023



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

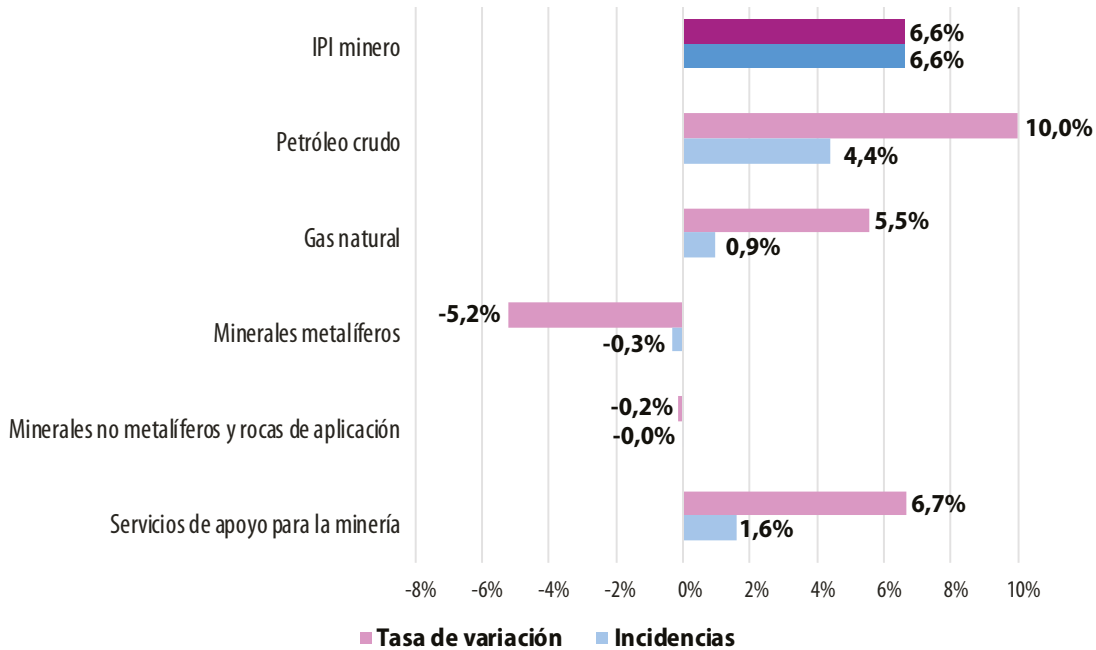
Si se contemplan los resultados de la coyuntura del corriente año respecto al mismo período del año anterior, la variación interanual acumulada de enero-septiembre de 2024 respecto a enero-septiembre de 2023, se exhibe un crecimiento de 6,6% en el agregado del IPI minero. Al interior del indicador, según los datos publicados por INDEC, se registró, para la categoría extracción de petróleo crudo, un incremento interanual acumulado de 10,0% con un aporte de 4,4 p.p. a la variación del indicador agregado; en el caso de gas natural el crecimiento fue de 5,5% con una incidencia de 0,9 p.p.; la extracción de minerales metalíferos registró una contracción de -5,2%, lo cual proporciona -0,3 p.p. a la variación agregada; la extracción de minerales

no metalíferos y rocas de aplicación tuvieron una variación interanual acumulada de -0,2% para el mismo acumulado, con una incidencia nula en términos de p.p.; por último, los servicios a la minería presentaron un incremento de 6,7%, y 1,6 p.p. de aporte a la variación interanual acumulada al IPI minero en su conjunto (Gráfico 6).

El análisis conjunto de las variaciones interanuales acumuladas, junto a las incidencias, resulta muy importante para entender la dinámica de la coyuntura, para comprender el aporte de cada categoría al Nivel General del IPI minero.

Gráfico 6. IPI minero y categorías, variación porcentual interanual acumulada e incidencias

Enero-septiembre 2023 y enero-septiembre 2024



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC.

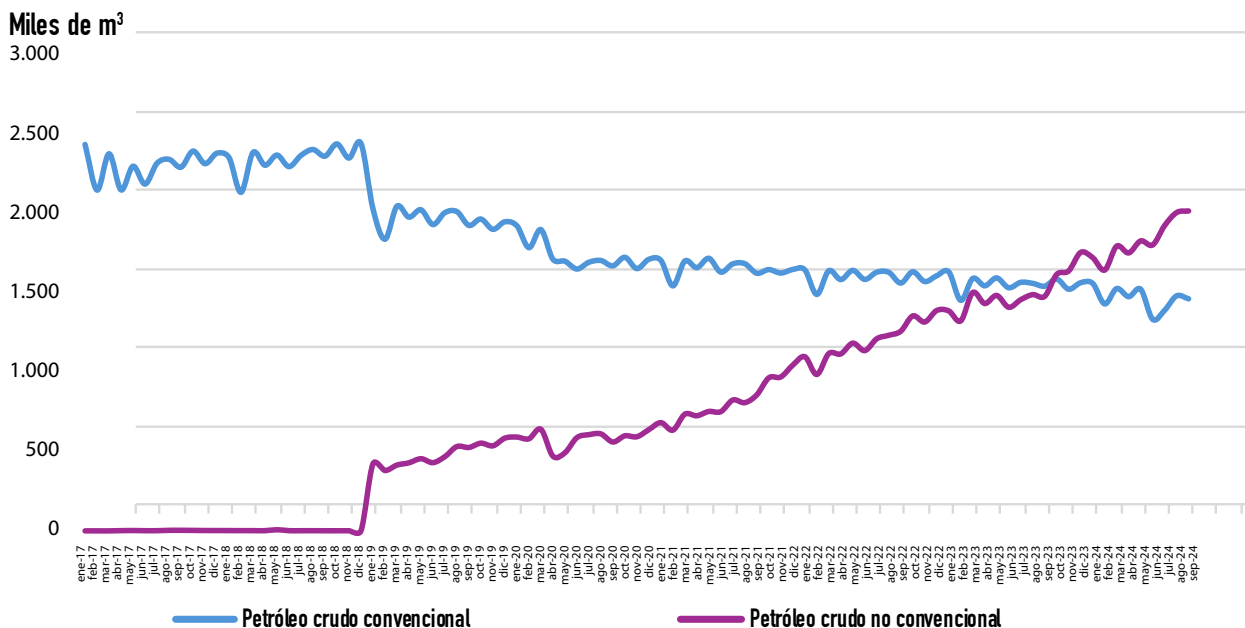
En Argentina se produce petróleo y gas convencional y no convencional. Es interesante resaltar que la extracción de petróleo crudo y gas natural no convencional comenzó a acentuarse en enero de 2019.

Al comienzo de la serie bajo análisis, la extracción no convencional de ambos productos era inferior al convencional. Luego, esta situación se invierte notablemente.

En el caso del petróleo crudo, este escenario se revierte en octubre de 2023, donde el petróleo crudo no convencional supera al convencional, sosteniendo esta tendencia hasta el momento (Gráfico 7). En septiembre de 2024, la producción de petróleo no convencional representó el 58% del total de extracción de petróleo crudo.

Gráfico 7. Petróleo crudo convencional y no convencional, en miles de m³

Enero 2017 a septiembre 2024



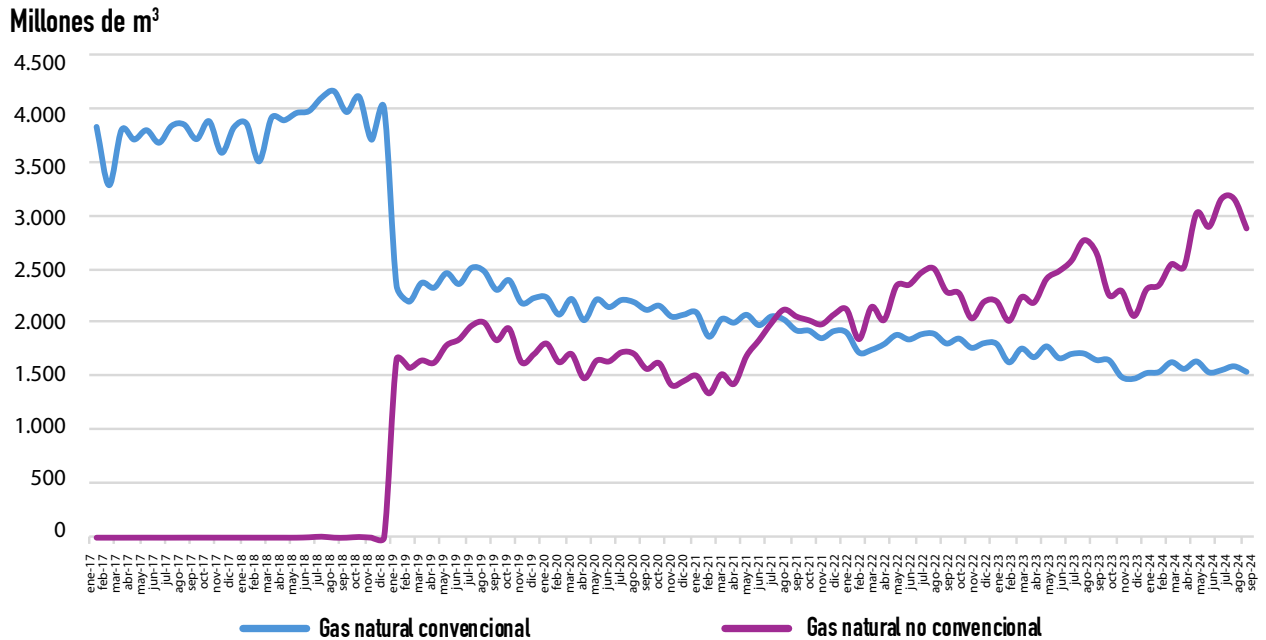
Fuente: elaboración propia en base a INDEC y Secretaría de Energía de la Nación.

Por su parte, la extracción de gas natural no convencional supera al convencional a partir de agosto de 2021, y mantiene este desempeño hasta la fecha

(Gráfico 8). Tal es así, que para septiembre de 2024 la producción de gas natural no convencional representó el 65% del total de gas extraído.

Gráfico 8. Gas natural convencional y no convencional, en millones de m³

Enero 2017 a septiembre 2024



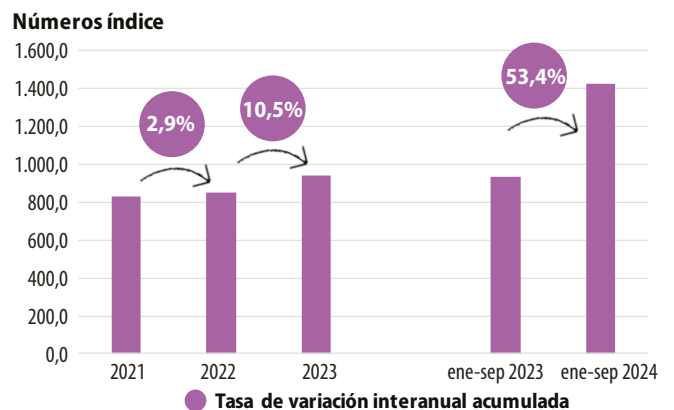
Fuente: elaboración propia en base a INDEC y Secretaría de Energía de la Nación.

La arena de *fracking* es uno de los insumos principales para realizar la extracción de petróleo crudo y gas natural no convencional, ya que permite mantener abierta la fractura y deja drenar los hidrocarburos hacia la superficie. La arena de fractura es un producto minero que forma parte del indicador agregado del IPI minero el cual cobra cada vez más importancia como consecuencia del desempeño de la producción del petróleo y gas no convencional.

La producción de arenas de fractura entre los años 2021 a 2023 fue en aumento, y si se analizan los meses de enero a septiembre de 2024 respecto al mismo período del año anterior, la performance fue aún más notoria, registrando un aumento de 53,4% (Gráfico 9).

Gráfico 9. Arenas de *fracking*, en números índice y tasa de variación interanual acumulada.

Años 2021 a 2023 y enero a septiembre 2023 y 2024



Fuente: elaboración propia en base a INDEC.

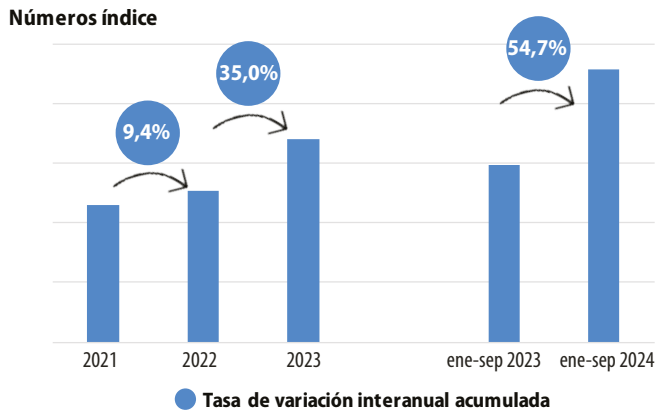
Nota: por aplicación de la regla de secreto estadístico no se exhiben los años 2017 al 2020.

Otro producto minero que cobró una gran importancia en el mundo y en Argentina es la producción de litio. Particularmente, en Argentina se produce carbonato de litio grado batería y grado industrial y otros minerales de litio.

La extracción de productos de litio durante los años 2021 a 2023 fue creciente. La coyuntura de este año mostró una tasa de variación interanual acumulada de enero a septiembre de 2024 respecto a los mismos meses de 2023 de 54,7%, superando así las variaciones de los años previos (Gráfico 10).

Gráfico 10. Litio, en números índice y tasa de variación interanual acumulada.

Años 2021 a 2023 y enero a septiembre 2023 y 2024

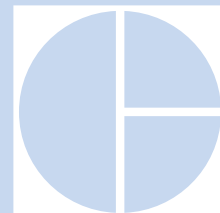


Fuente: elaboración propia en base a INDEC.

Nota: por aplicación de la regla de secreto estadístico no se exhiben los años 2017 al 2020.

Para concluir, es importante destacar que, dada la dinámica y la relevancia de la minería, tanto a nivel nacional como internacional, resulta esencial disponer de estadísticas mensuales de producción para el sector minero argentino.

CREEBBA



▲ PANEL DE INDICADORES DE BAHÍA BLANCA

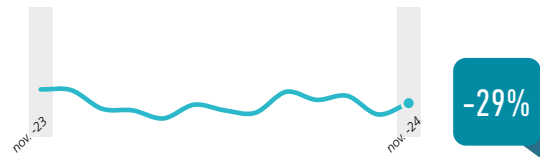
CONSTRUCCIÓN AUTORIZADA



Construcción autorizada (permisos)

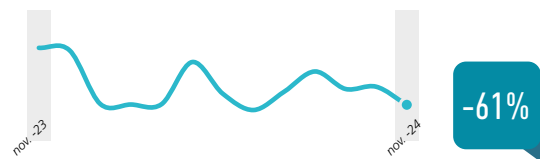
En noviembre de 2024 se otorgaron 41 permisos de construcción, cifra que resultó un 52% superior a la observada el mes anterior. En términos interanuales dicho guarismo denota una contracción de 29%.

VARIACIÓN INTERANUAL



Superficie habilitada para construcción (m²)

La superficie habilitada por el municipio local en noviembre alcanzó los 4.973 m², registrándose un descenso del 33% en relación al mes anterior. A su vez, en términos interanuales, se observó un decremento del 61% en los metros cuadrados autorizados para la construcción.

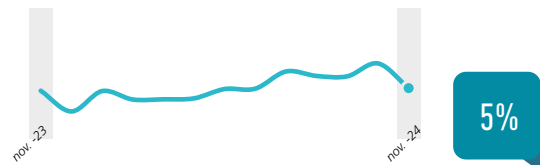


MERCADO AUTOMOTOR



Venta de automóviles 0 km (unidades)

En noviembre se patentaron 272 unidades, es decir, un 32,7% de aumento en relación al mes anterior. Si se realiza la comparación en términos interanuales, el resultado arroja una expansión de 5%.



Transferencia de vehículos usados (unidades)

En el mercado de usados se registraron 1.402 transferencias durante noviembre. Se mantiene sin variación en comparación a junio y se observa un crecimiento del 20% respecto a igual mes de 2023.

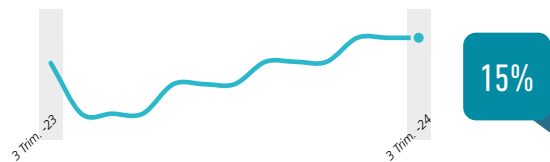


SECTOR FINANCIERO



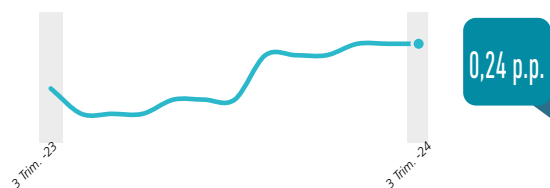
Préstamos otorgados (\$ constante)

Al cierre del 3^{er} trimestre de 2024, el stock de préstamos otorgados se ubicó en un valor de \$ 8.675 millones en precios constantes, creciendo un 15% en términos interanuales. Por otro lado, se advierte un incremento del 14,6% en relación al trimestre anterior.



Relación préstamos/depositos (ratio)

En el 3^{er} trimestre de 2024 los depósitos cayeron, en términos reales, en torno al 22% respecto del mismo período de 2023, al registrarse \$ 11.850 millones en valores constantes. De esta forma, el ratio préstamos/depositos del sistema financiero local mostró una suba de 0,24 p.p. en los últimos doce meses. Por último, se puede decir que cada \$ 100 depositados en las instituciones financieras bahienses, \$ 73 circulan en el mercado en forma de préstamos.



▲ PANEL DE INDICADORES DE BAHÍA BLANCA

MERCADO DE TRABAJO



VARIACIÓN INTERANUAL ■

Tasa de desempleo Bahía Blanca - Cerri (%)

El desempleo se redujo a 6,4% a lo largo del 3^{er} trimestre de 2024, representando aproximadamente 10 mil personas, según estimaciones del INDEC. En comparación al trimestre anterior se observa una variación negativa de 1,1 p.p. mientras que en términos interanuales se advierte un crecimiento de 0,6 p.p.



Empleo registrado en el sector privado (índice)

En septiembre de 2024, el empleo registrado en el sector privado bahiense (empresas de 5 y más empleados) registró un crecimiento marginal de 0,8% en relación al mes anterior, en tanto que en la comparación interanual se observó una disminución de 0,8%. En el 3^{er} trimestre de 2024 (último dato disponible), transporte, almacenamiento y comunicaciones, junto con industria manufacturera fueron las ramas de actividad de mayor crecimiento, con una variación interanual de 1,3%.

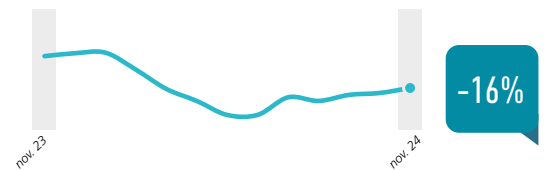


SECTOR AGROPECUARIO



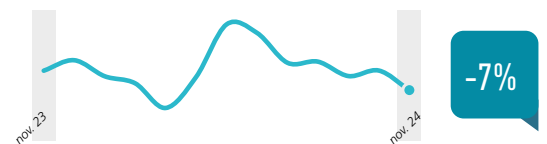
Precio de venta del ternero en remate feria (\$ constante)

En el mes de noviembre, el precio del ternero en valores constantes aumentó un 3% en comparación al mes anterior, en tanto que sufrió una caída del 16% en términos interanuales.



Valor trigo disponible (u\$s corrientes)

El precio doméstico del trigo en noviembre mostró un descenso del 7,4%, registrando un valor promedio, en Bahía Blanca, de 189 u\$s/tn. En términos interanuales se observó una variación negativa del 7%.

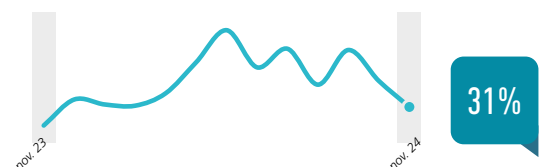


PUERTO BAHÍA BLANCA / CORONEL ROSALES



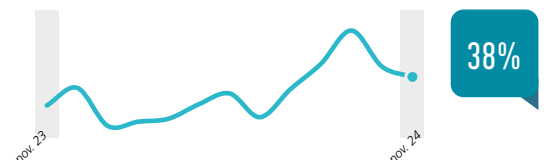
Movimiento de buques (unidades)

En el mes de noviembre transitaban 64 buques, lo cual implica una reducción del 24,7% respecto al mes previo. Por su parte, en relación al mismo mes del año pasado exhibió un crecimiento de 31%. Del total, 16 transportaron productos del sector agropecuario y 9 llevaron productos inflamables y petroquímicos, mientras que los restantes cargaban productos varios.

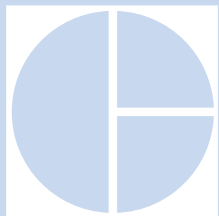


Tráfico portuario de mercadería (toneladas)

El movimiento de mercaderías experimentó en noviembre una caída del 9% en relación al mes anterior. En la misma línea se observó un alza de 38% en términos interanuales. En el mes en cuestión se movilizaron, aproximadamente, 2 millones de toneladas, de las cuales 486 mil corresponden a *commodities* del sector agropecuario (maíz, soja, trigo, cebada y malta, entre otros) y 286 mil a inflamables y petroquímicos (nafta, gas oil, propano, entre otros).



CREEBBA



iae INDICADORES
ACTIVIDAD
ECONÓMICA

EDICIÓN NÚMERO: 189 - DICIEMBRE 2024



Avanzamos juntos construyendo futuro



BOLSA
DE COMERCIO
DE BAHÍA BLANCA



FUNDACIÓN
BOLSA DE COMERCIO
DE BAHÍA BLANCA



VALIANT
ASSET MANAGEMENT

Oiltanking



**MUNICIPIO
CORONEL
ROSALES**

REX
COMUNICACIONES INTEGRADAS
Publicidad y mucho más

INDICADORES

ACTIVIDAD

ECONÓMICA



CREEBBA

CENTRO REGIONAL DE ESTUDIOS ECONÓMICOS
DE BAHÍA BLANCA ARGENTINA

El Centro Regional de Estudios Económicos de Bahía Blanca, CREEBBA, fundado en octubre de 1991, es un organismo de investigación privado, independiente, apolítico y sin fines de lucro. Su actividad está orientada por el estudio crítico, el trabajo reflexivo, el rigor analítico y metodológico, y la independencia de todo interés particular inmediato.

El CREEBBA nació en el ámbito de la Fundación Bolsa de Comercio de Bahía Blanca. Posteriormente, prestigiosas empresas e instituciones se sumaron a esta iniciativa, constituyéndose en patrocinantes del Centro. Desde el inicio de sus tareas, esta casa de estudios mantiene un estrecho vínculo con entidades y centros de investigación de todo el país.