

# «Actividad económica y fiscal de Entre Ríos en el primer semestre del 2018»

# Resumen ejecutivo

El sector público provincial expone un mejoramiento en su resultado fiscal, presentando un ejecutado semestral equilibrado, basado en un importante crecimiento de la coparticipación nacional y la recaudación impositiva provincial, en particular, el impuesto a los Ingresos Brutos, que impacta sobre la presión tributaria al sector privado sumado a una reducción persistente en el volumen de recursos destinados a la obra pública provincial.

El gasto público sigue creciendo a valores constantes, de la mano de conceptos muy rígidos a la baja, como el gasto en salarios y seguridad social de los empleados públicos provinciales y el pago de intereses de deuda (el cual mantiene su tendencia creciente por la magnitud de la deuda, su composición y la devaluación del peso).

Mientras tanto el sector privado provincial sufre el impacto de factores externos incontrolables (climáticos, inflación, inestabilidad cambiaria, entre otros) y los sobrecostos que imponen marcos regulatorios y/o procedimientos y normas emanadas de un Estado que no valora la productividad de los recursos



## Resumen ejecutivo (cont.)

La evolución de la actividad económica privada es mayoritariamente adversa. En el período 2017 – 2018 se observa que:

- ❑ La actividad agrícola sufrió una importante caída, con excepción de la cosecha de maíz.
- ❑ En la actividad agroindustrial se contraen sectores importantes como la molienda de soja, de arroz y la faena bovina. La faena avícola logró mantenerse estable y la porcina mantiene la expansión.
- ❑ La construcción sigue deprimida.
- ❑ El patentamiento de autos nuevos y transferencias de usados se recuperan aunque por debajo de los máximos históricos.
- ❑ El consumo de energía eléctrica y de gas se contrajo en el 2017.
- ❑ Las ventas en supermercados también y no logran recuperarse en lo que va del 2018.
- ❑ El número de empresas registradas en Entre Ríos viene cayendo y el empleo privado registrado estancado.

# SECTOR PÚBLICO



Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



## Cuentas públicas. Ejecución Presupuestaria 1er semestre 2018

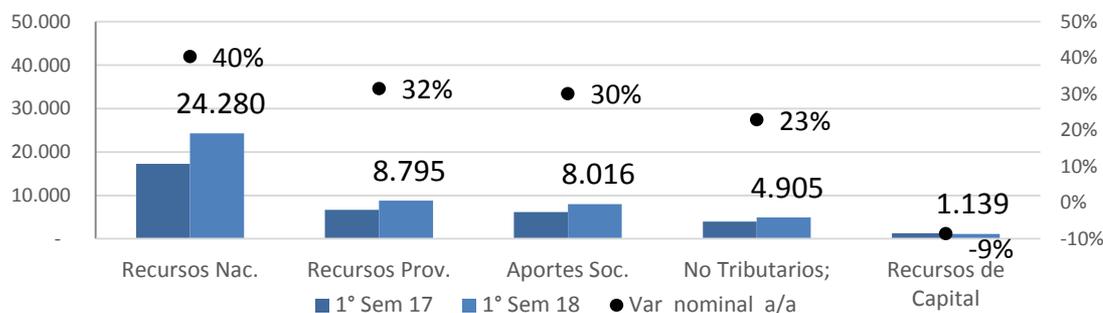
El resultado financiero fue positivo en \$330 millones. Cabe destacar la mejora en este resultado en relación al mismo período del ejercicio anterior, el cual arrojaba un déficit de casi \$1.000 millones.

Concepto	1° sem. 2017	1° sem. 2018	var a/a	var real a/a
Recursos Totales	35.390	47.135	33%	3,2%
Gastos Totales	36.373	46.804	29%	-0,2%
Resultado Financiero	-983	330	-	-

Este resultado se da por un incremento de los recursos respecto al gasto. En términos reales el incremento de los ingresos fue de 3,2% y el gasto se redujo en -0,2%.

El mayor ingreso de recursos provino de fuente nacional y de la recaudación provincial. La suma de ambos conceptos aporta el 70% del total recaudado y ambos crecieron por encima de la inflación (40% y 32%, respectivamente, cuando la inflación interanual se estima en 29%).

Recursos por concepto y variación nominal anual

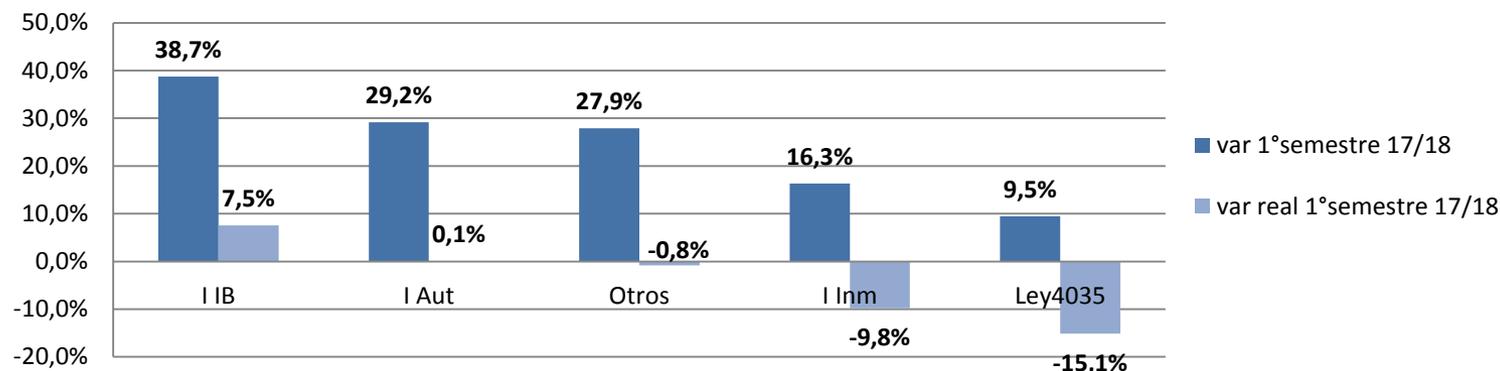


Este fuerte aumento en términos nominales de los recursos provenientes de fuente nacional y provincial implica un crecimiento real de 8,8% y 1,9%, respectivamente.

El incremento en la recepción de fondos provenientes de fuentes nacionales vino impulsado por un importante aumento de la coparticipación federal, concepto que representa el 82% de los recursos nacionales. Por el Consenso Fiscal se dejó de percibir lo que se recaudaba por Impuesto a las Ganancias por la reparación del Fondo del Conurbano para la provincia de Buenos Aires y, en compensación, se empezó a percibir los conceptos “Compensación punto II.a Ley 27.429” y “Fondo Federal Solidario Punto II.h Ley 27.429”.

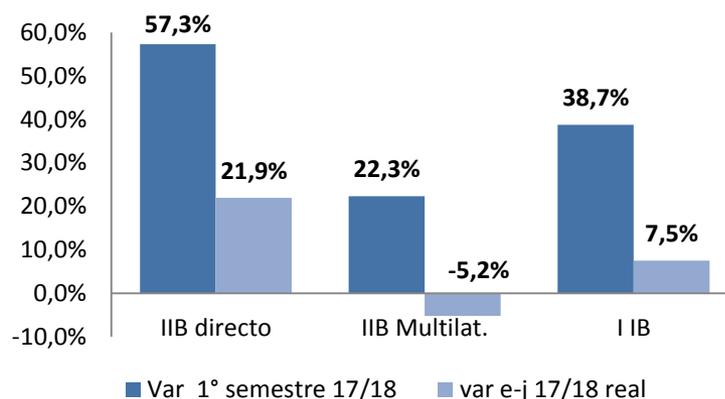
La recaudación de tributos provinciales es impulsada por el impuesto a los Ingresos Brutos (IIB) seguido por el impuesto a los automotores. En tercer lugar aparece un conjunto de impuestos aglutinados en el concepto de "Otros" que comprende a los Impuestos a los Profesionales, a los Sellos y el impuesto a las Donaciones (herencia). En un menor nivel viene creciendo el Impuesto Inmobiliario y el impuesto al empleo.

**Variación porcentual recaudación impuestos provinciales del 1er semestre 17/18**



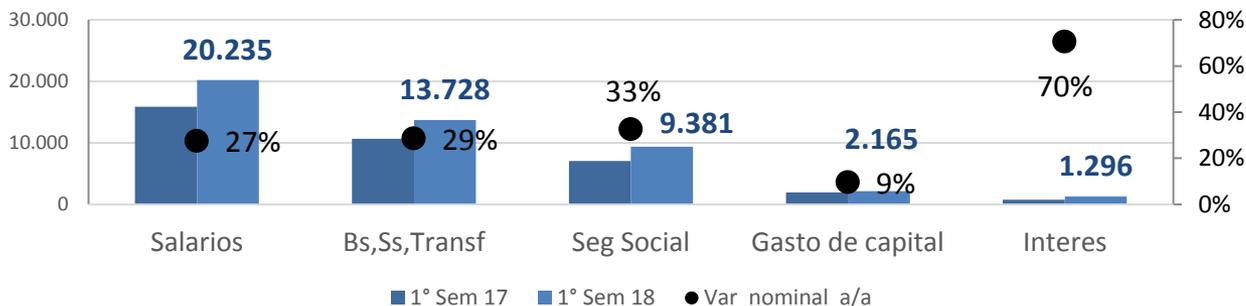
Dentro del impuesto a los Ingresos Brutos, los que más crecieron son los que se imputan a los ingresos brutos generados por ventas de empresas locales dentro de la provincia en contraposición a los ingresos brutos generados por convenio multilateral.

La explicación está dada por el Consenso Fiscal que impuso la reducción de las sobre-alícuotas que la provincia imponía a las ventas de empresas localizadas en otras provincias permitiendo, en compensación, el incremento de las alícuotas por ventas de empresas locales dentro de la provincia.



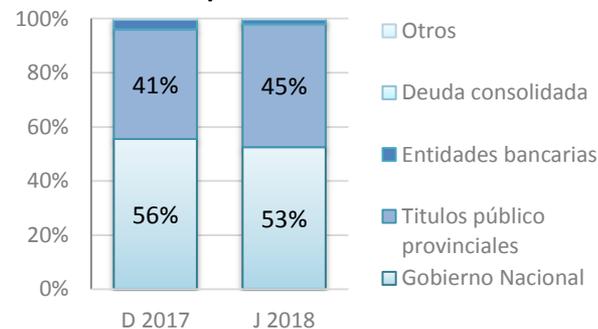
**Gasto Público:** la mayor variación nominal estuvo dada por los intereses que crecieron un 70%. De todas formas, este concepto representa, por ahora, solo el 2% del total. El segundo concepto que más se incrementa, y lo hace por encima de la inflación, es el gasto en jubilaciones provinciales. El resto creció al ritmo de la inflación, o algo por debajo, que fue el caso del gasto en salarios. El gasto en capital creció muy por debajo de la inflación.

**Gasto por concepto y variación nominal anual**



**La deuda pública** consolidada a junio del 2018 ascendió a \$32.072 millones, habiéndose incrementando en un 25,3% desde diciembre del 2017. El principal acreedor es el gobierno nacional, seguido de tenedores de títulos provinciales. En la estructura se observa un cambio de composición, donde los títulos públicos adquieren mayor participación debido a que el 99% se encuentra nominados en dólares. La deuda flotante suma \$8.108 millones, por lo que el total adeudado asciende a 40.179 millones.

**Composición de la deuda**



Caja de Seguridad Social	2018
En Miles de \$	Junio
Ingresos	8.015.950
Prestaciones de la SS	9.380.840
Ss seg social IOSPER	2.072.810
<b>Resultado</b>	<b>-3.437.700</b>

**Caja de Seguridad Social e IOSPER.** El déficit de seguridad social superó los \$3.400 millones, esto es un 48% superior a igual período del 2017. Este desequilibrio representa 43% de los ingresos por seguridad social y 7% del total de recursos provinciales. Proyectado a diciembre del 2018 se estima en más de \$6.000 millones

# SECTOR AGRÍCOLA

## Resumen de actividad agrícola - Campaña 2017/18.

**SOJA:** La producción fue de **1,1 millones de toneladas**. Esto representa una caída del **-67%** respecto a la campaña anterior y un **-75%** menor al máximo alcanzado en 2015, de 4,3 millones de tn.

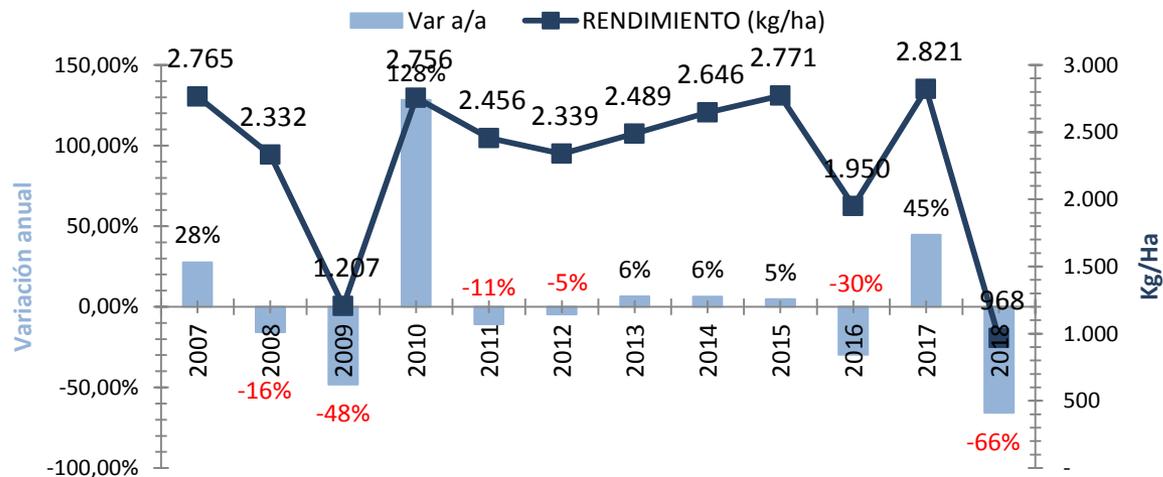
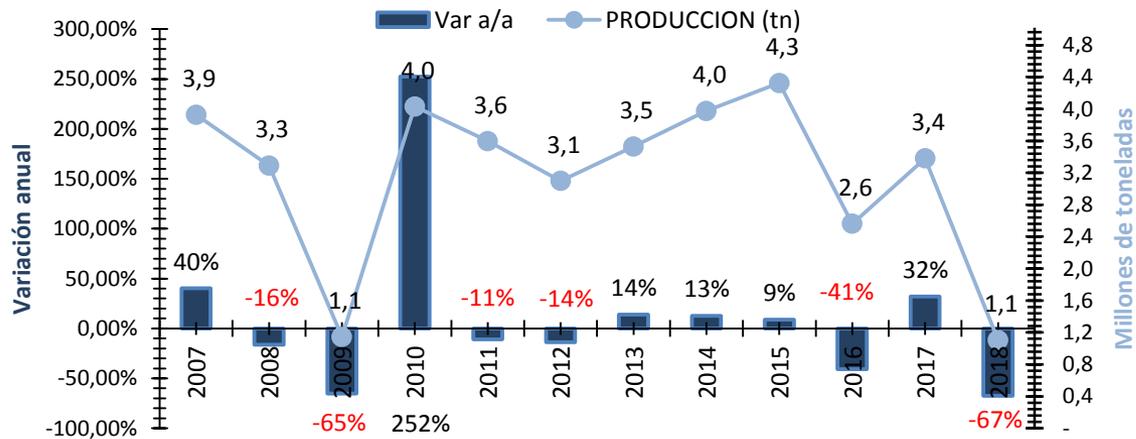
**TRIGO:** La producción llegó a **751 mil toneladas**. Esto representa una reducción del **-12%** respecto de la campaña anterior y de **-49%** respecto al máximo alcanzado en 2010 cuando la producción alcanzó los 1,48 millones de Tn.

**ARROZ:** La producción llegó a **466 mil toneladas**. Esto representa una caída del **-11%** respecto de la campaña anterior y de **-37%** respecto al máximo alcanzado en 2011 de 744 millones de Tn.

**LINO:** La producción fue de **5,5 mil toneladas**. Esto representa un incremento de **345%** respecto a al última campaña pero una caída de **-89%** respecto al máximo alcanzado en 2010 de 52 mil Tn.

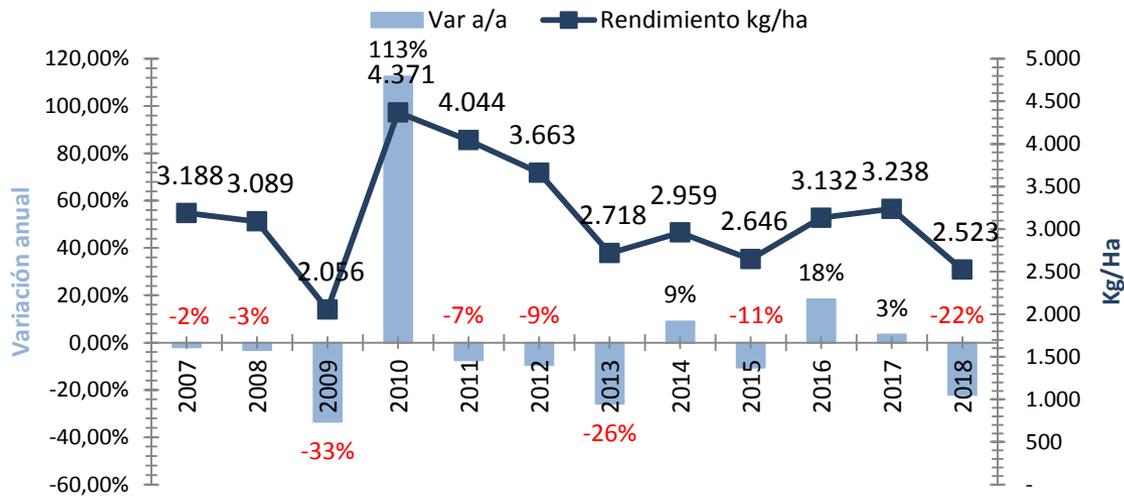
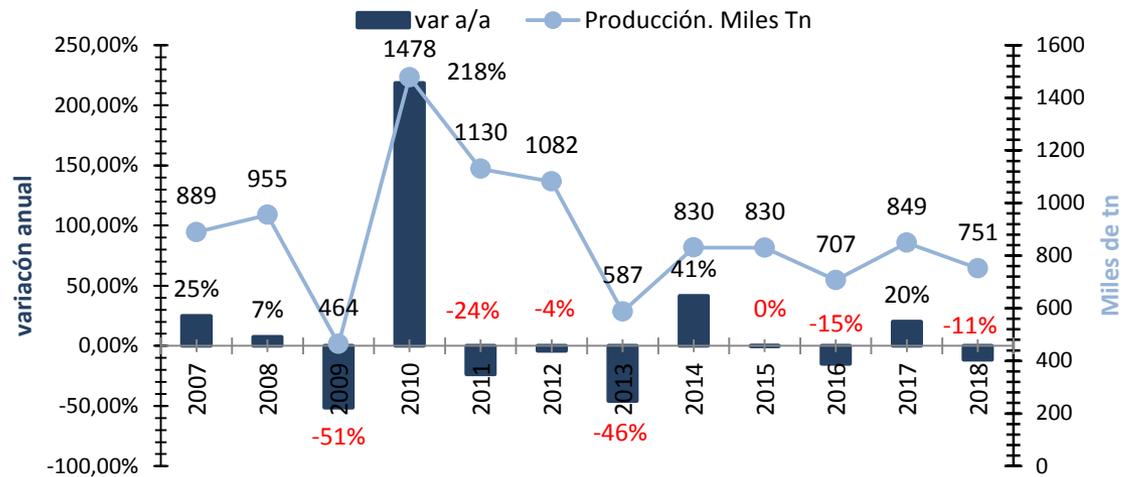
**MAIZ:** La producción llegó a **1,3 millones de toneladas**. Esto representa una caída de **-16%** respecto de la campaña anterior y una contracción de **-21%** respecto del máximo alcanzado en 2013, de 1,6 millones de tn.

# SOJA



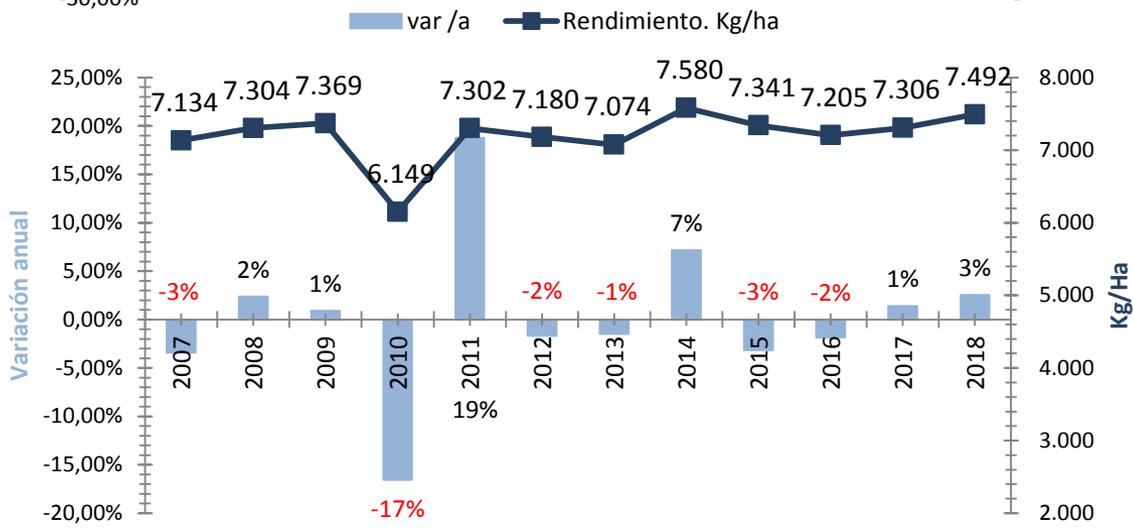
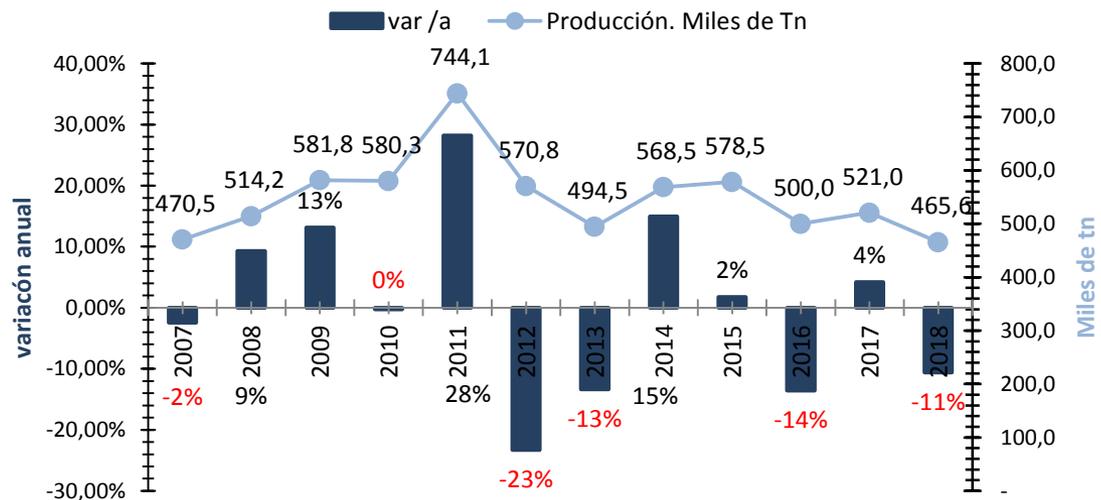
Fuente: Elaboración propia en base a DGEC, BCER, MAGyP

# TRIGO



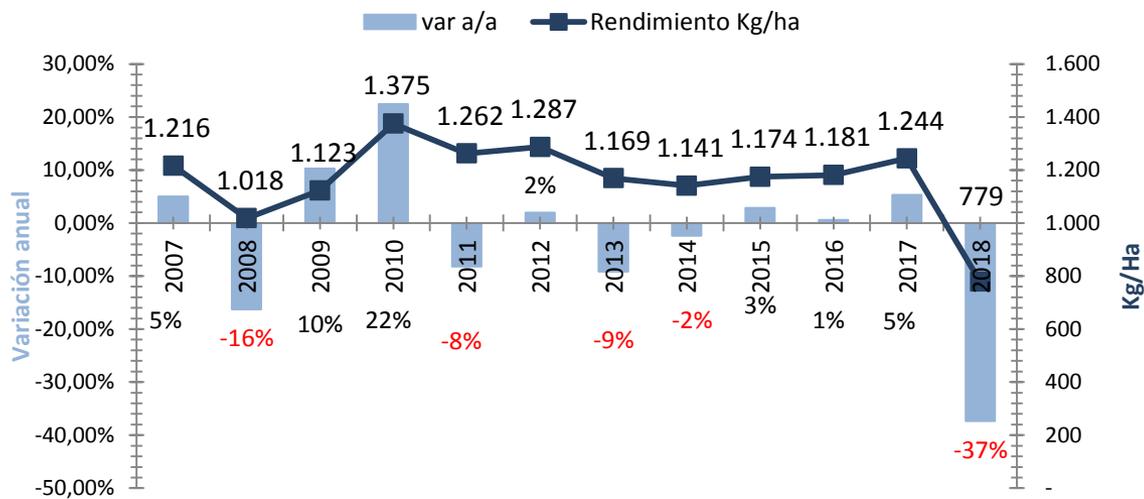
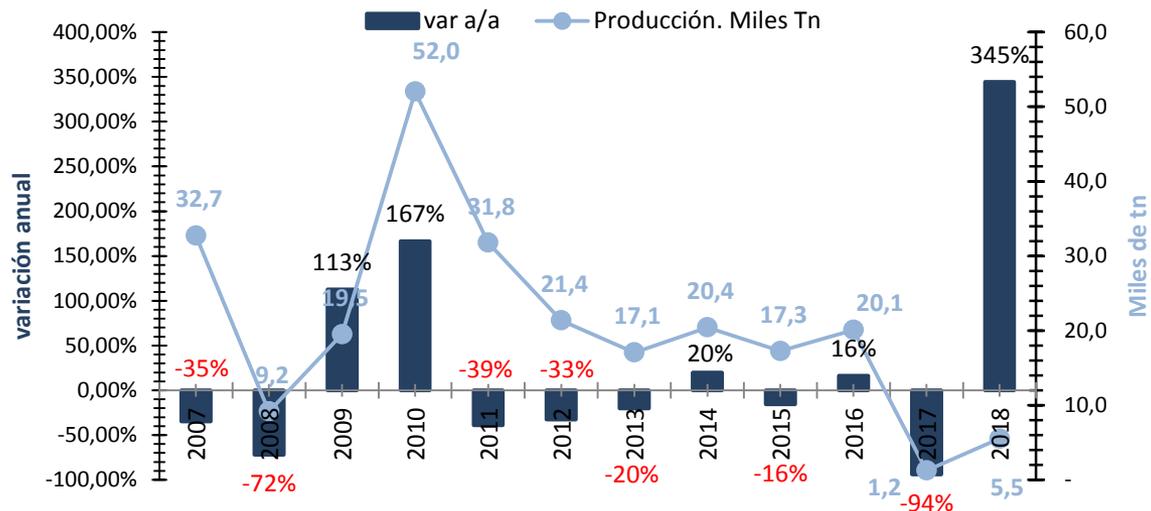
Fuente: Elaboración propia en base a DGEC, BCER, MAGyP

# ARROZ



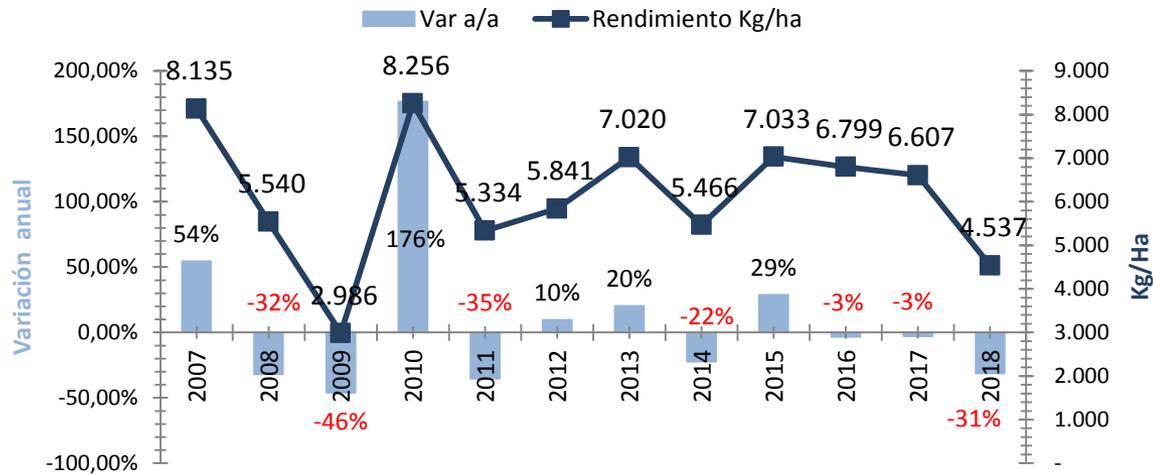
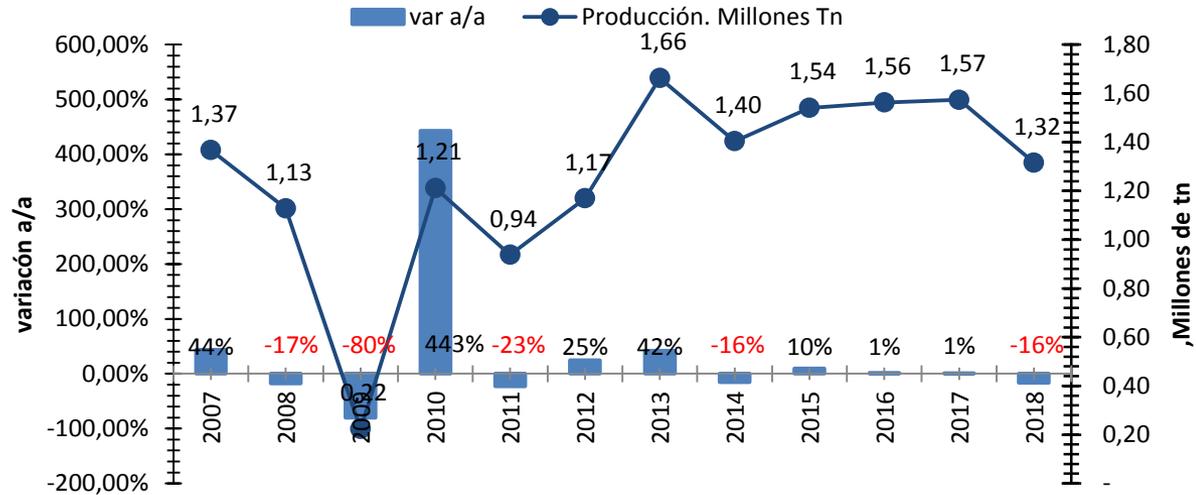
Fuente: Elaboración propia en base a DGEC, BCER, MAGyP

# LINO



Fuente: Elaboración propia en base a DGEC, BCER, MAGyP

# MAIZ



Fuente: Elaboración propia en base a DGEC, BCER, MAgyP

# SECTOR AGROINDUSTRIA



Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



## Resumen de actividad agroindustrial - Campaña 2017/18.

**MOLIENDA DE SOJA:** la producción en el 2017 fue de **247 mil Tn**. Esto es un **-9%** inferior a la campaña anterior y **-26%** inferior al máximo alcanzado en el 2015. Entre enero - mayo del 2018 viene creciendo un **153%** respecto a igual período del año anterior (111 mil versus 43 mil Tn, respectivamente).

**MOLIENDA DE TRIGO:** la producción en el 2017 alcanzó los **233 mil Tn**. Esto es un **10%** superior a la campaña anterior y un **-10%** inferior al máximo alcanzado en el 2011. Entre enero – mayo del 2018 la molienda viene siendo un **-20%** inferior al mismo período del año anterior (85 mil versus 107 mil Tn, respectivamente).

**MOLIENDA DE ARROZ:** la producción en el 2017 alcanzó los **698 mil Tn**. Esto es un **-18%** inferior a la campaña anterior y un **-25%** inferior al máximo alcanzado en el 2012. Entre enero – mayo del 2018 la molienda viene siendo un **-1%** inferior al mismo período del año anterior (299 mil versus 303 mil Tn, respectivamente).

**MOLIENDA DE LINO:** la producción en el 2017 alcanzó los **7,6 mil Tn**. Esto es un **170%** superior a la campaña anterior y el máximo superando al último máximo en el 2010. Entre enero – mayo del 2018 la molienda viene siendo un **-39%** superior al mismo período del año anterior (2,7 mil versus 1,9 mil Tn, respectivamente).

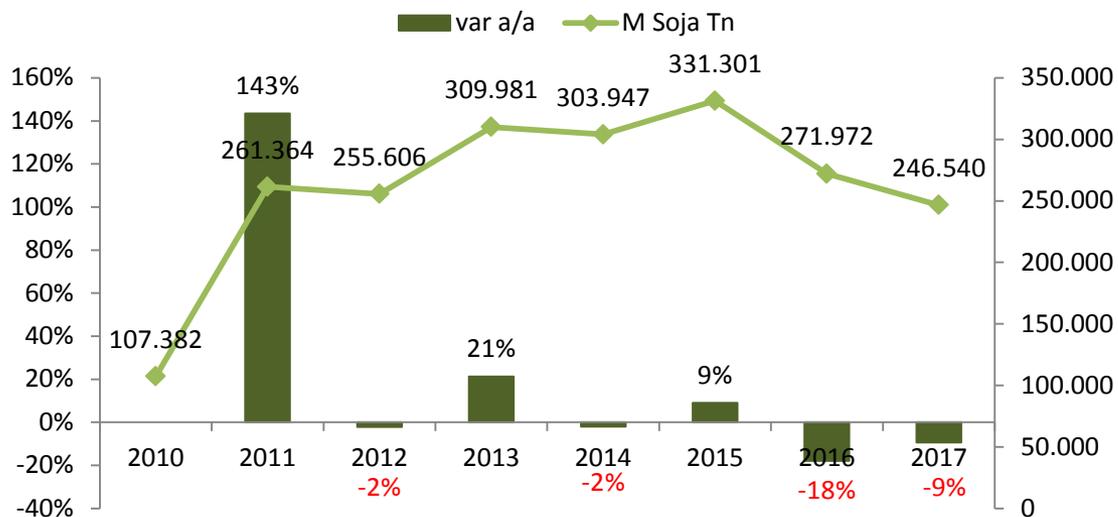
## Resumen de actividad agroindustrial - Campaña 2017/18.

**FAENA BOVINA:** la producción en el 2017 alcanzó los **401 mil Tn**. Esto es un valor similar a la campaña anterior y un **-18%** inferior al máximo alcanzado en el 2014. Entre enero – julio del 2018 la faena viene siendo un **13%** superior al mismo período del año anterior (269 mil versus 239 mil Tn, respectivamente).

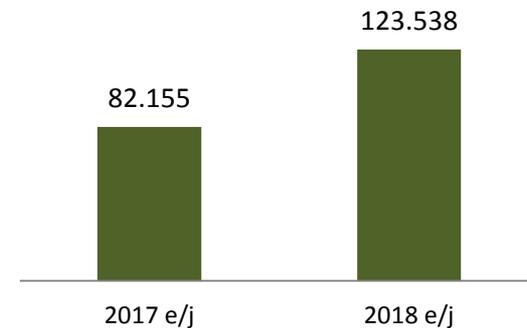
**FAENA AVICOLA:** la producción en el 2017 alcanzó las **30 mil** cabezas. Esto es un valor similar a la campaña anterior y constituye un máximo que se viene logrando desde el 2015.

**FAENA PORCINA:** la producción en el 2017 alcanzó las **236 mil** cabezas. Esto es un valor **9%** superior a la campaña anterior y constituye un máximo que se viene superando desde el 2014.

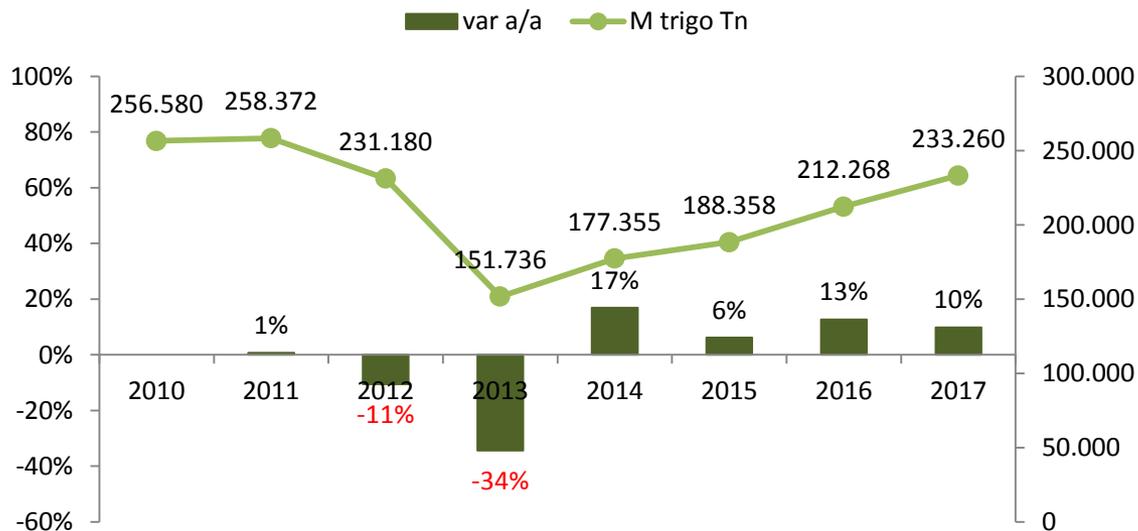
## MOLIENDA Soja



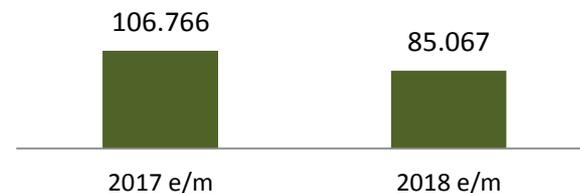
### Molienda Soja de Enero a Junio



## MOLIENDA Trigo



### Molienda trigo Enero a Mayo



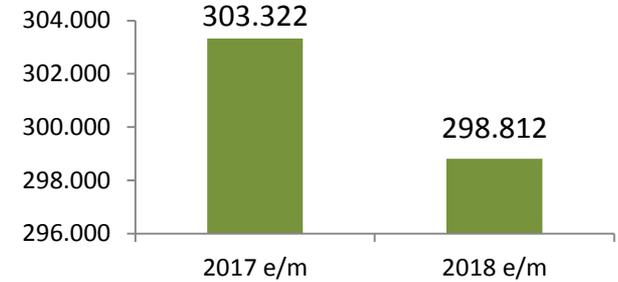
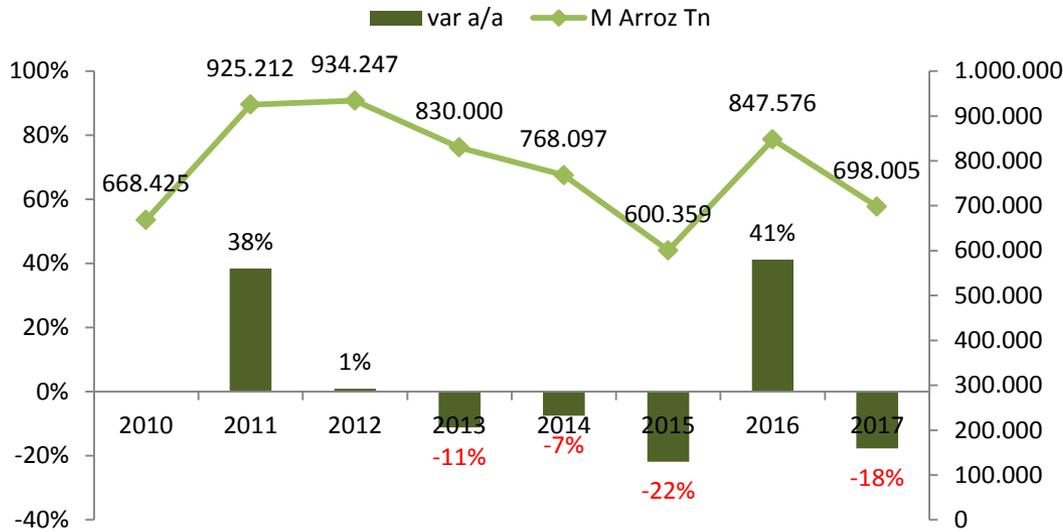
Fuente: Elaboración propia en base a DGEC



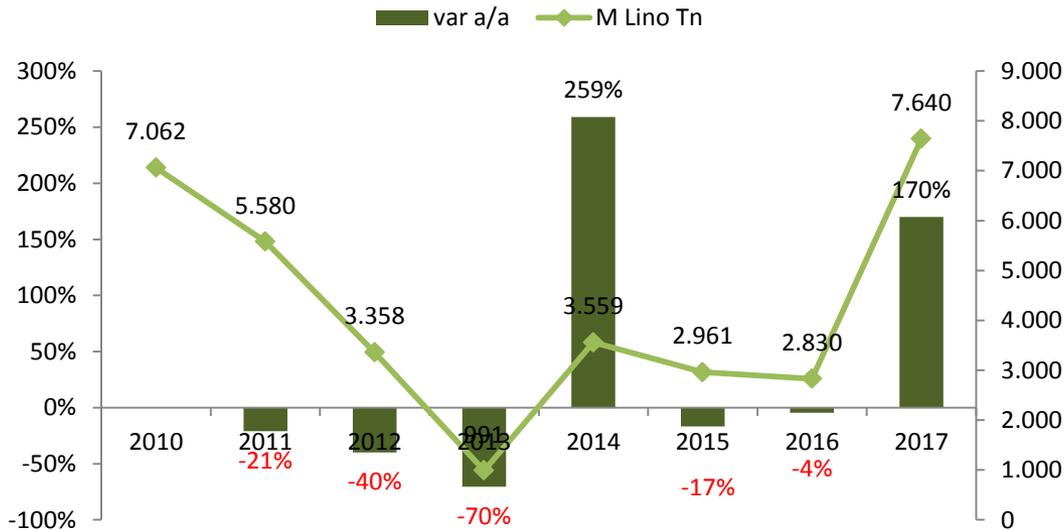
Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



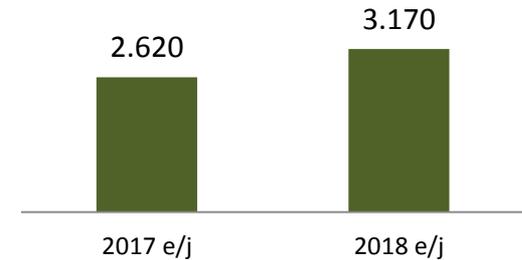
## MOLIENDA Arroz



## MOLIENDA Lino



### Molienda de Lino de Enero a Junio



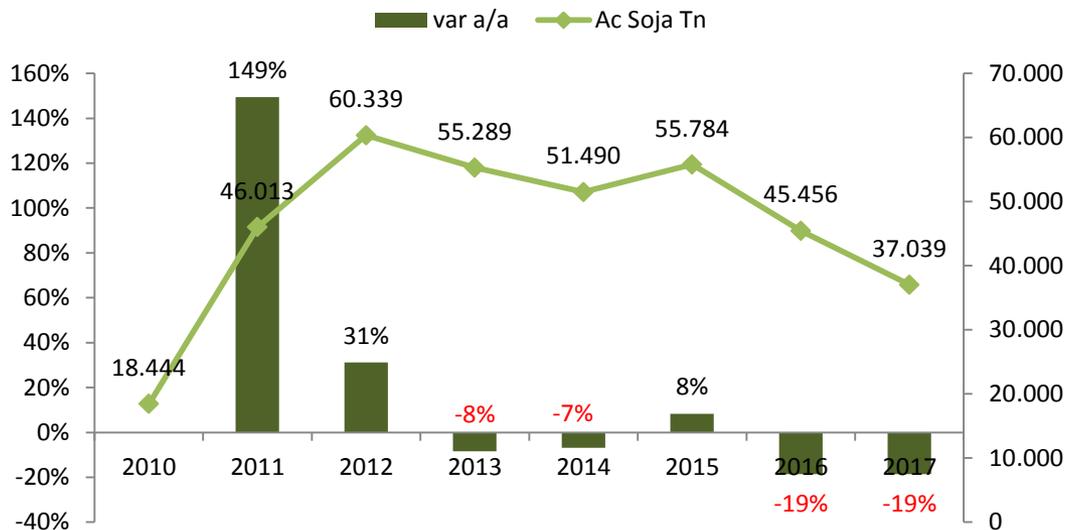
Fuente: Elaboración propia en base a DGEC



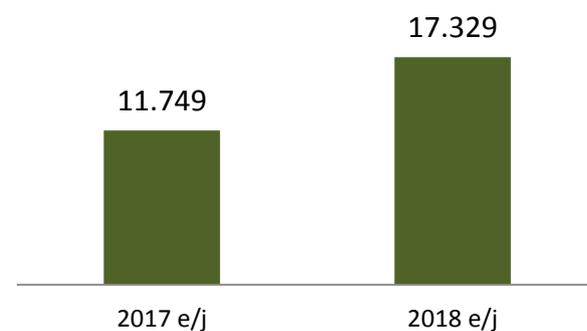
Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



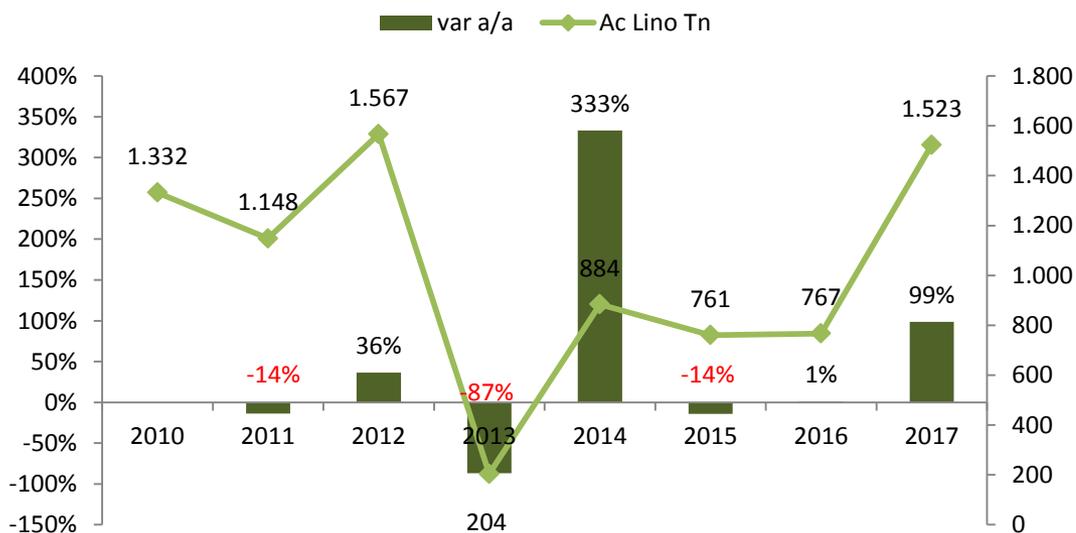
## ACEITE Soja



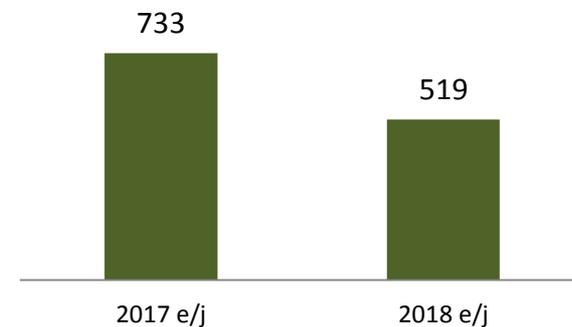
### Aceite Soja de Enero a junio



## ACEITE de Lino



### Aceite de Lino de Enero a Junio



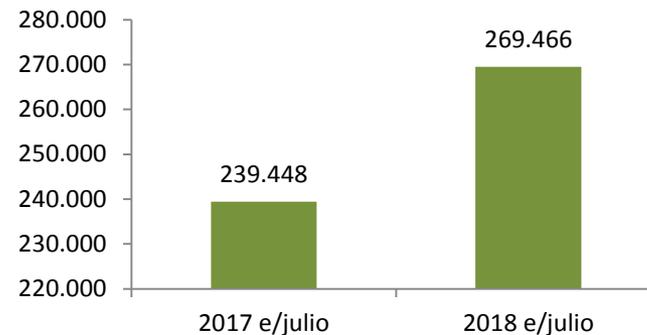
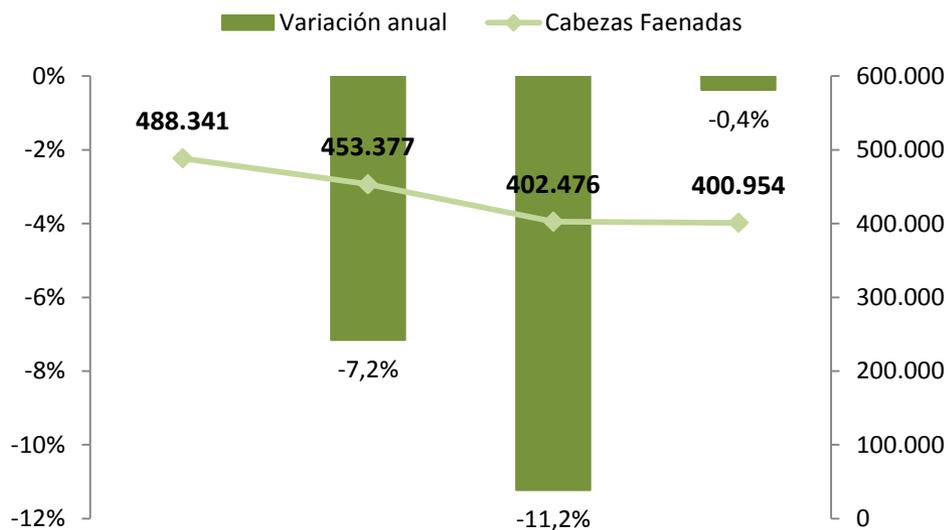
Fuente: Elaboración propia en base a DGEC



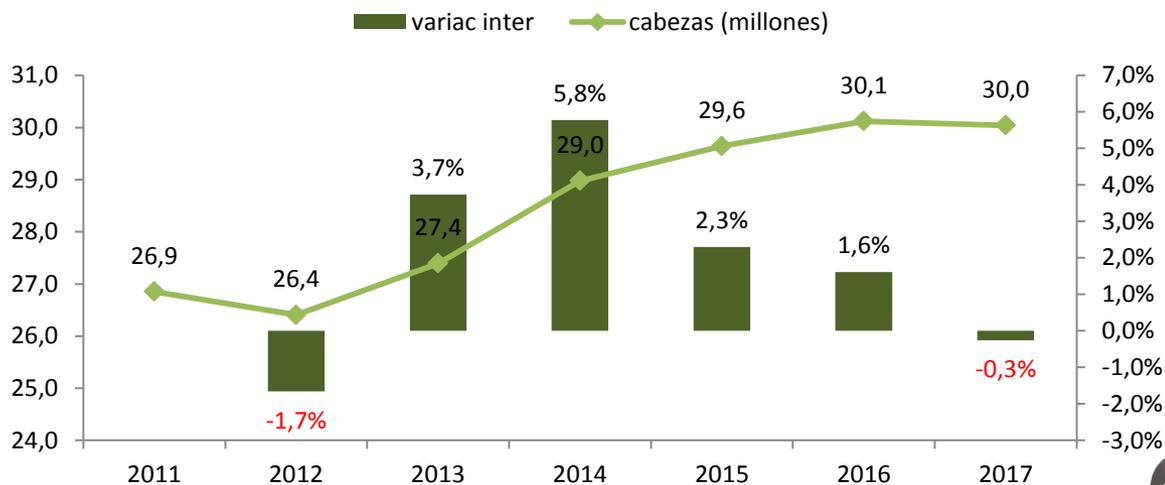
Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



# Faena Bovina



# Faena Avícola



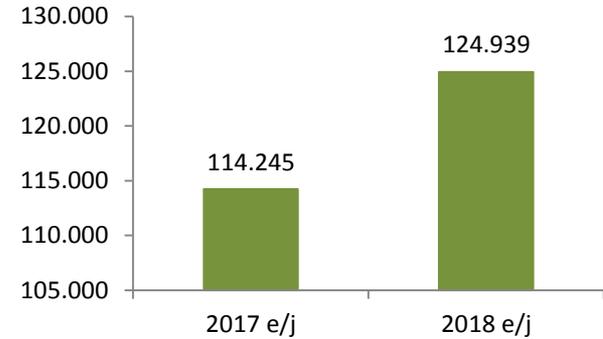
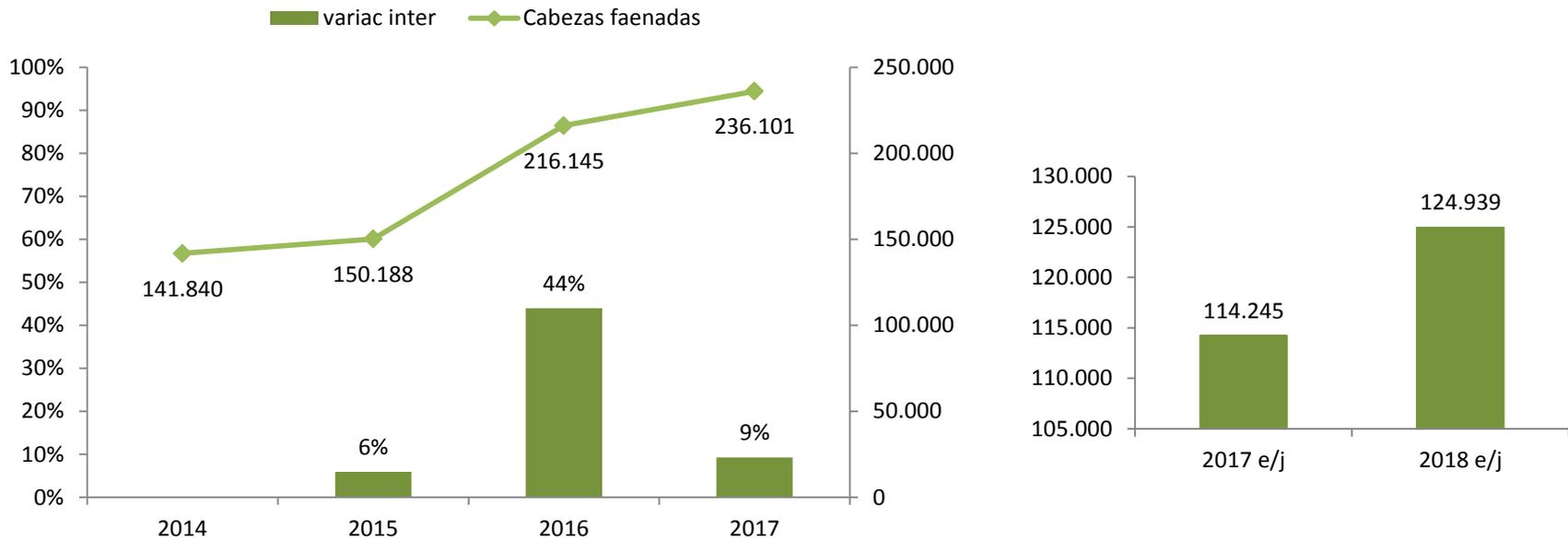
Fuente: Elaboración propia en base a SENASA



Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



# Faena Porcina



Fuente: Elaboración propia en base a SENASA

# CONSTRUCCIÓN

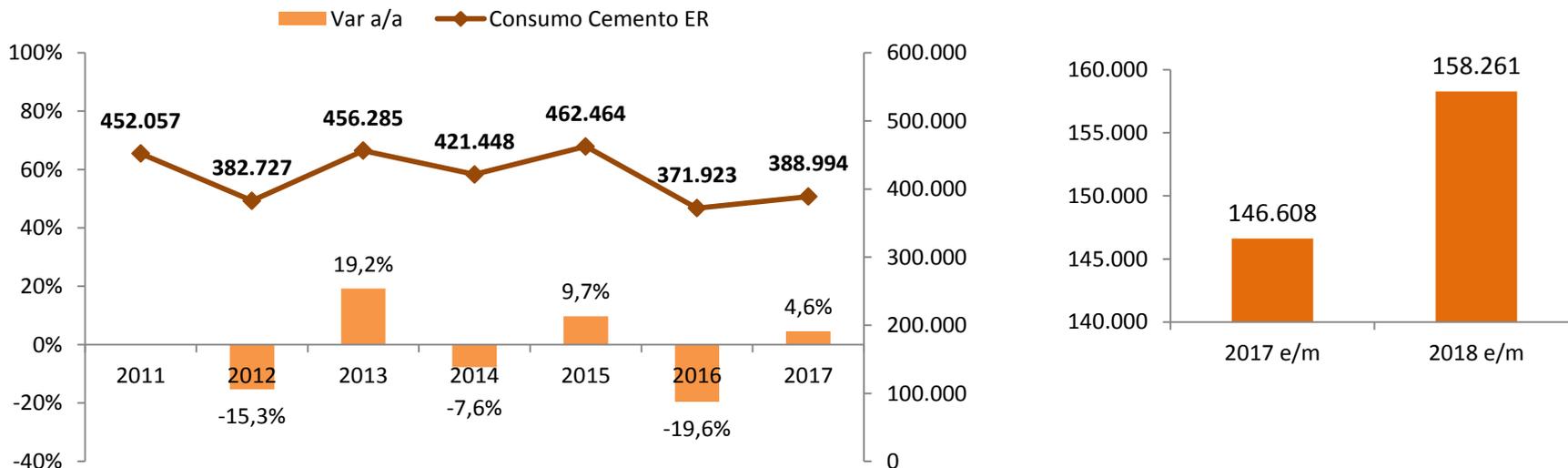
## Resumen de actividad de la construcción - Período 2017/18.

**CONSUMO DE CEMENTO:** el consumo de cemento en el 2017 fue de **389 mil Tn**. Esto es un **5%** superior al año anterior y un **-26%** inferior al máximo alcanzado en el 2015.

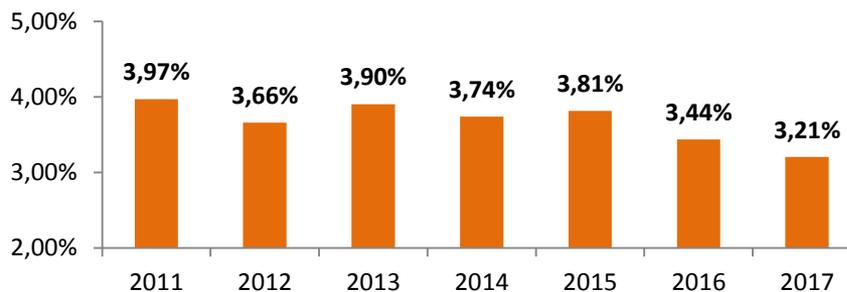
Entre enero – mayo del 2018 el consumo de cemento viene siendo un **8%** superior al mismo período del año anterior (158 mil versus 147 mil Tn, respectivamente).

La participación de Entre Ríos en el total nacional en el consumo de cemento viene cayendo desde el 2011 que alcanzaba al 4% del total nacional siendo en el 2017 el 3,2%.

# CONSUMO DE CEMENTO PORTLAND



## Participación de ER en país



Fuente: Elaboración propia en base a DGEC

# CONSUMO



Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



## Resumen de la evolución del consumo - Período 2017/18.

**PATENTAMIENTO DE AUTOS:** en el 2017 se patentaron **22,5 mil** autos. Esto es un **20%** al mismo período del año anterior y **-11%** inferior al máximo alcanzado en el 2013. Entre enero - mayo del 2018 viene creciendo un **7%** respecto a igual período del año anterior (12,8 mil versus 11,9 mil autos, respectivamente). La participación en el nivel nacional es de 2,5% que viene cayendo desde el 2015 que era 2,8%.

**TRANSFENCIAS DE AUTOS USADOS:** en el 2017 se transfirieron **70,3 mil** autos. Esto es un **15%** superior a al mismo período del año anterior y un **-5%** inferior al máximo alcanzado en el 2015. Entre enero – junio del 2018 las transferencias de autos usados vienen creciendo un 8% respecto al mismo período del año anterior (35,3 mil versus 32,7 mil autos, respectivamente). La participación en el nivel nacional es de 4,0% que viene cayendo desde el 2015 que era 4,2%.

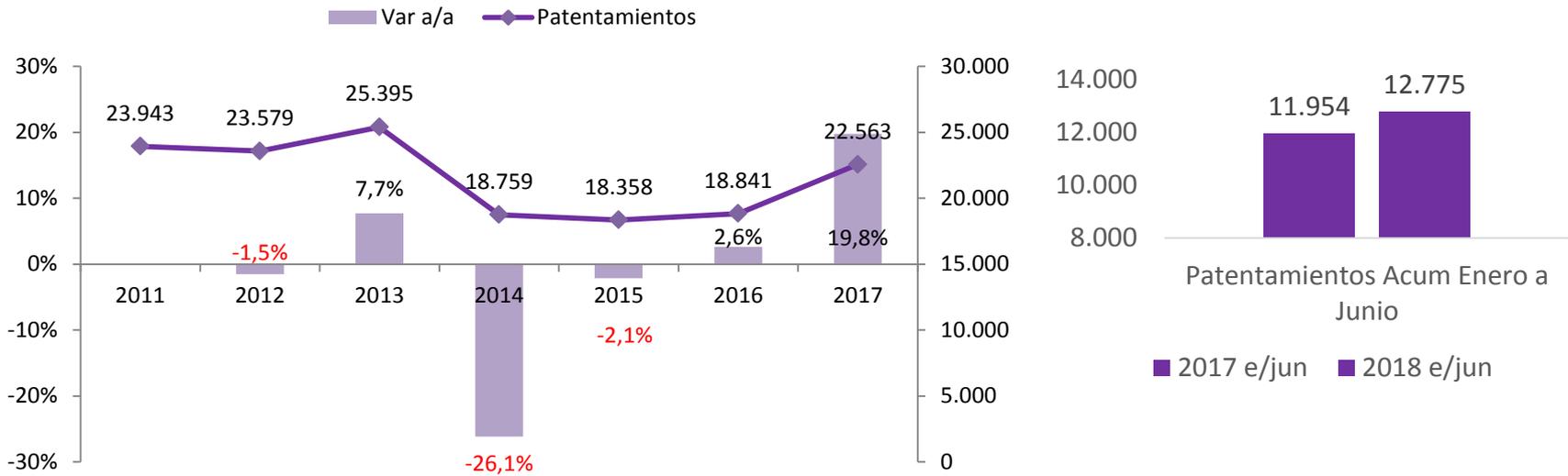
**CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA:** en el 2017 el consumo eléctrico fue de **3.300 Kw**. Esto es un **-2%** inferior a periodo anterior y también al máximo alcanzado que se alcanzó en el 2016. Entre enero – junio del 2018 el consumo de electricidad viene creciendo un **4%** respecto al mismo período del año anterior (1,815 versus 1,743 Kw, respectivamente). Esto implica que se vendría recuperando el máximo nivel del 2016.

## Resumen de la evolución del consumo - Período 2017/18.

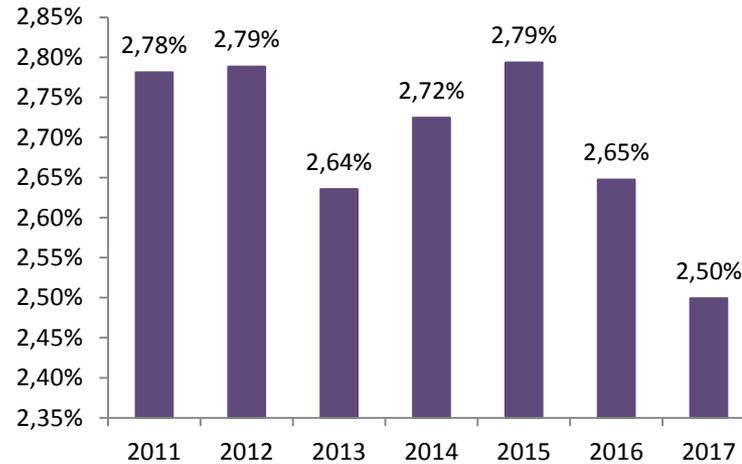
**CONSUMO DE GAS:** en el 2017 el consumo de gas fue de **365 mil** m<sup>3</sup>. Esto es un **-16%** inferior al mismo período del año anterior y al máximo alcanzado que fue el 2016. Entre enero – junio del 2018 el consumo de gas viene siendo un **-14%** inferior al mismo período del año anterior (64 mil versus 74 mil m<sup>3</sup>, respectivamente). La participación de Entre Ríos en el consumo nacional disminuyó en el 2017 de 1% a 0,8%.

**CONSUMO EN SUPERMERCADO:** en el 2017 el consumo en supermercado fue un **-5%** inferior al año anterior y **-15%** inferior al máximo alcanzado que fue en el 2014, todo medido en términos reales (es decir, ajustado por inflación). En el período enero – junio del 2018 el consumo en supermercados viene siendo un **-7%** inferior al mismo período del año anterior medido en términos reales. La participación provincial en el total nacional viene disminuyendo desde el 2015 desde 1,9% a 1,8%.

# AUTOMOVILES (0 Km)



**Participación de Entre Ríos sobre las ventas a nivel nacional (precios corrientes)**



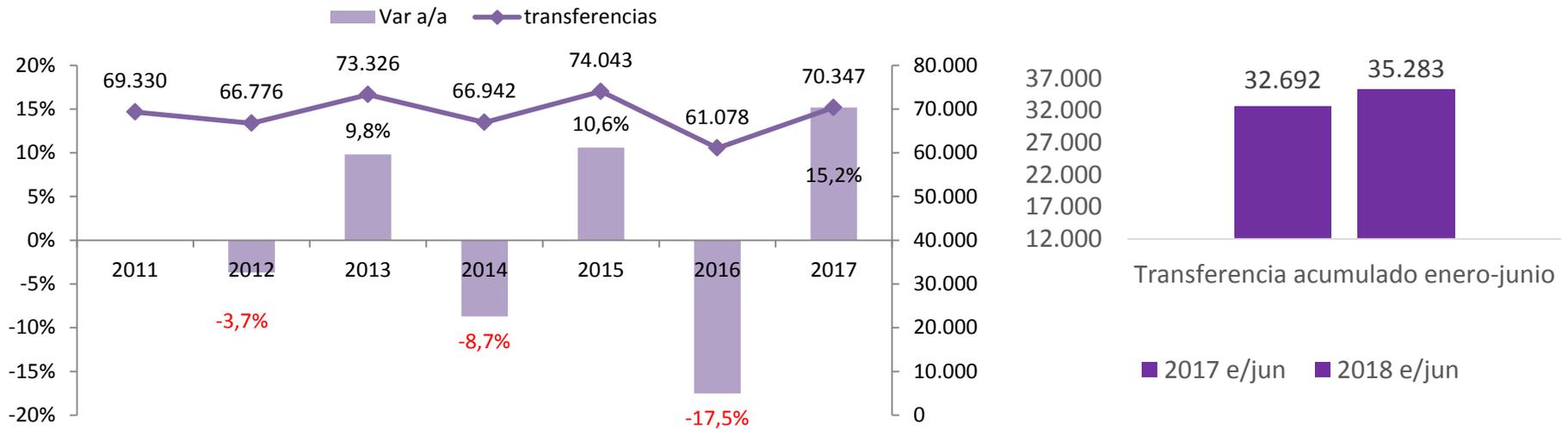
Fuente: Elaboración propia en base a DNRP



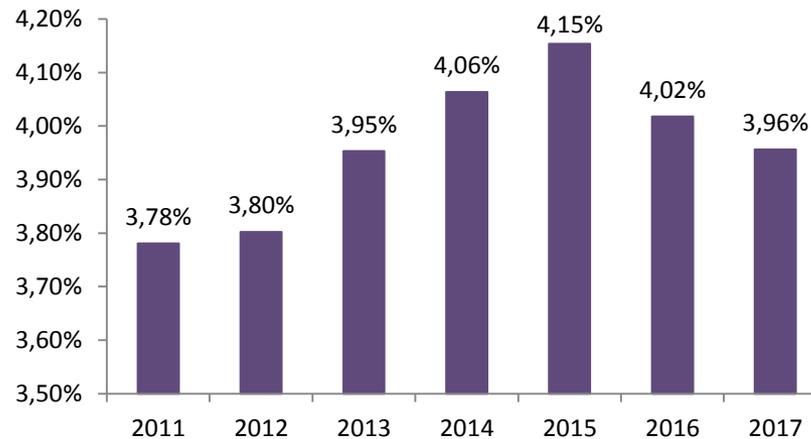
Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONOMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS



# AUTOMOVILES (usados)

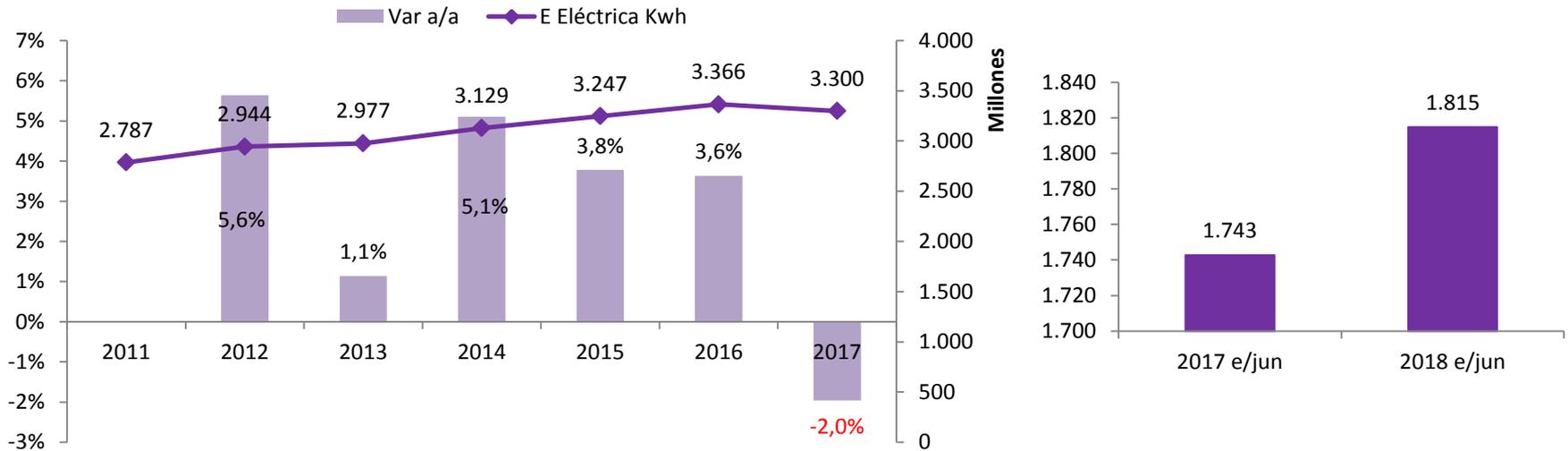


**Participación de Entre Ríos sobre las ventas a nivel nacional (precios corrientes)**

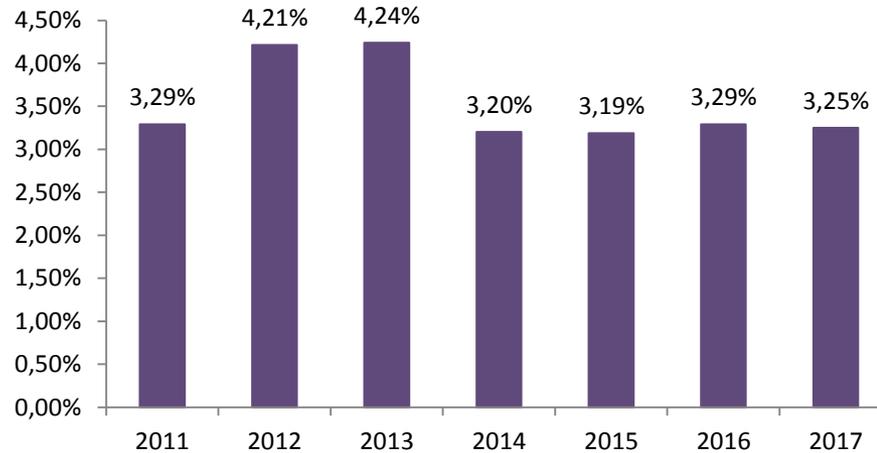


Fuente: Elaboración propia en base a DNRP

## Consumo de Energía Eléctrica kWh

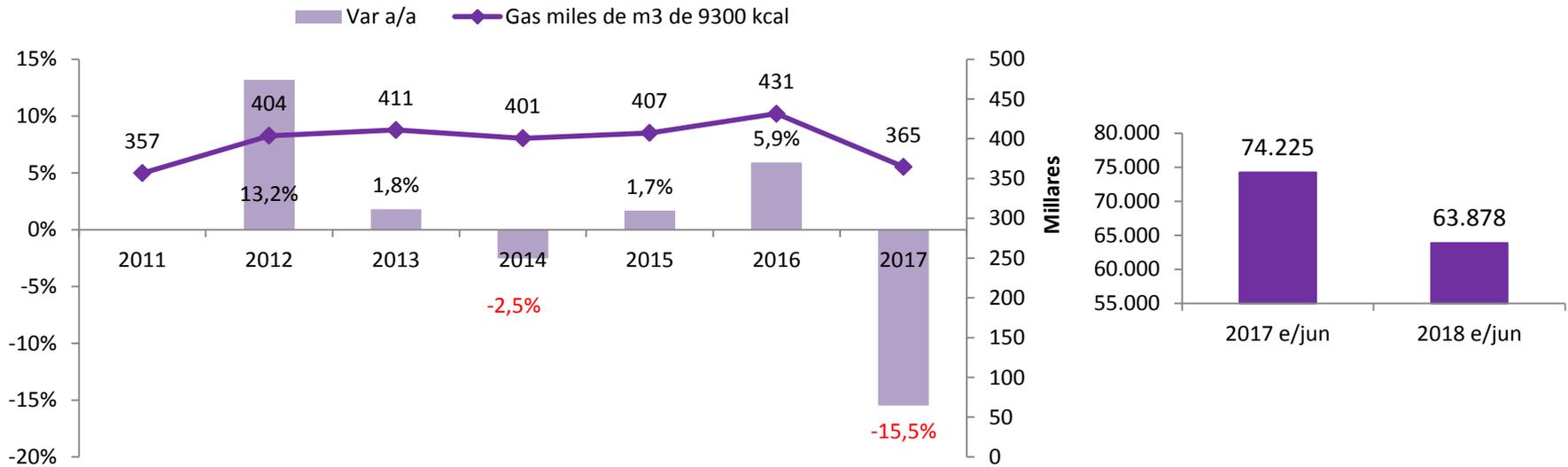


### Participación de Entre Ríos sobre las ventas a nivel nacional (precios corrientes)

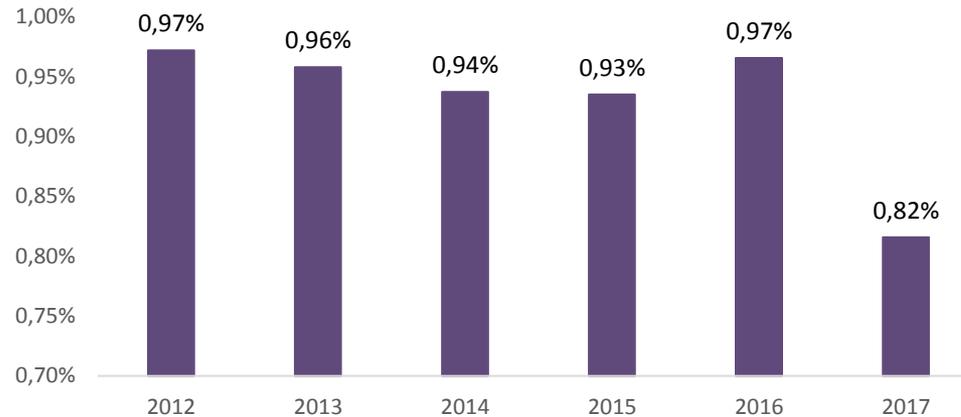


Fuente: Elaboración propia en base a DGEC y ADEERA

## Consumo de Gas

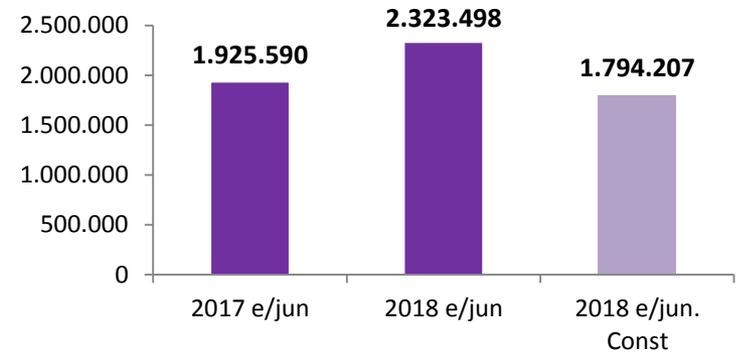
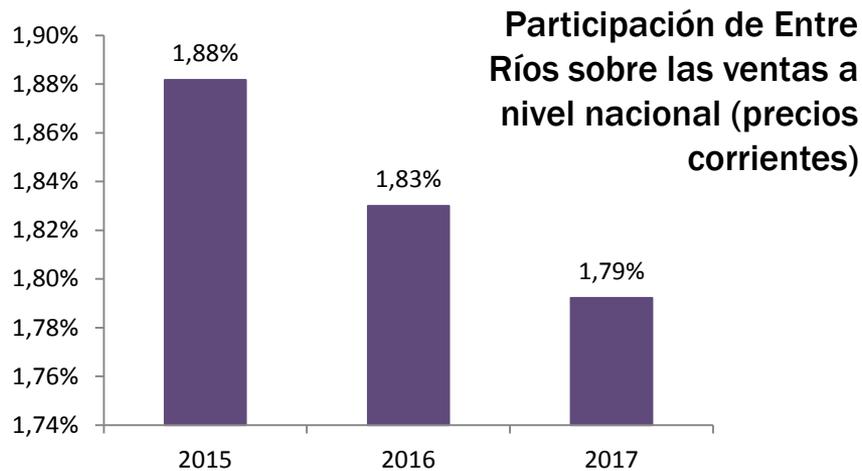
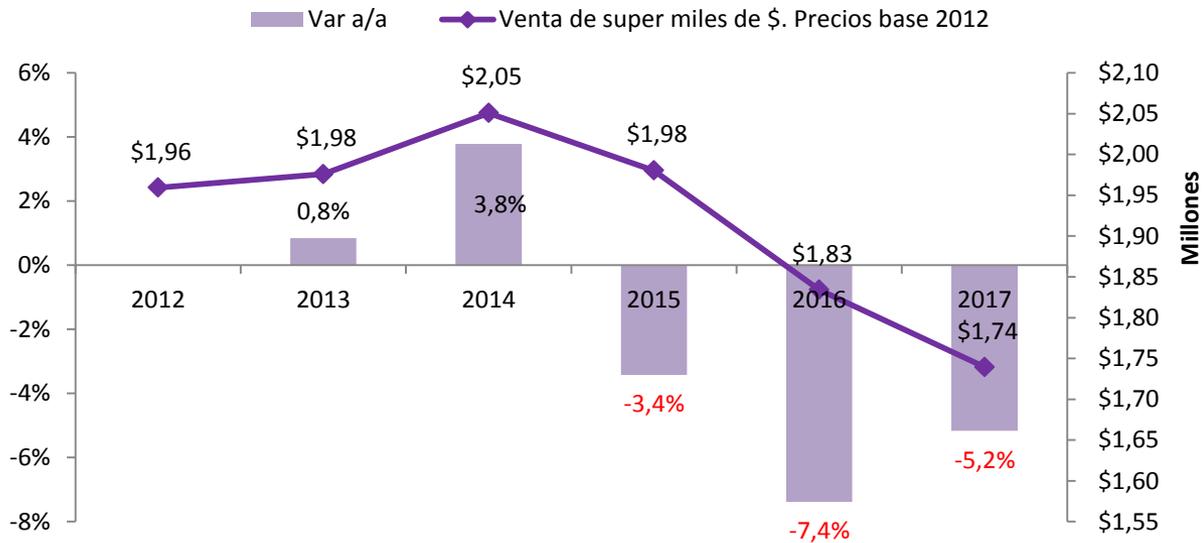


### Participación de Entre Ríos sobre las ventas a nivel nacional (precios corrientes)



Fuente: Elaboración propia en base a DGEC y datos de Gob Nacional

# Consumo en Supermercados



Fuente: Elaboración propia en base a DGEC

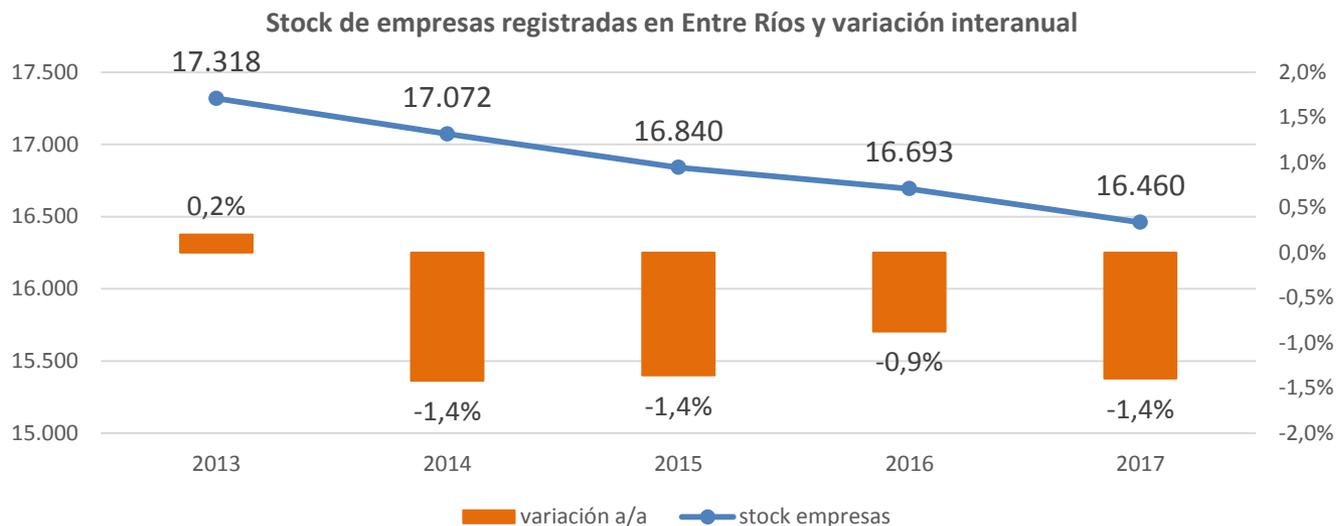
# EMPRESAS Y EMPLEO



Instituto de  
INVESTIGACIONES  
ECONÓMICAS Y SOCIALES  
CONSEJO EMPRESARIO DE ENTRE RÍOS

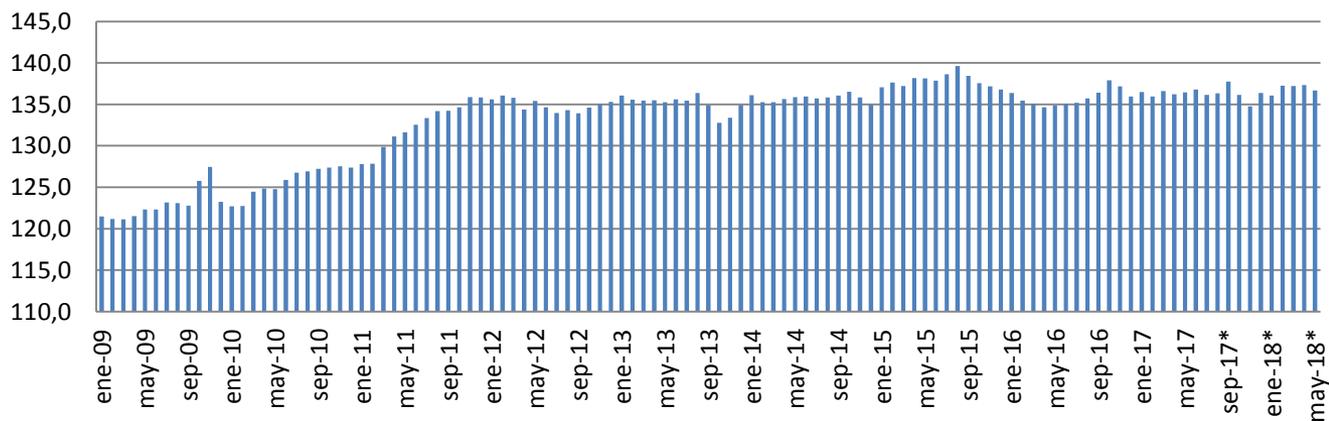


**EMPRESA:** la cantidad de empresas privadas registradas en Entre Ríos viene disminuyendo desde el 2013.



**EMPLEO:** el empleo asalariado privado registrado en Entre Ríos se mantiene estancado 135 mil puestos de trabajo desde el 2011.

Empleo asalariado privado registrado en Entre Ríos. Miles de empleos.



## Palabras finales

Preocupa al sector empresario entrerriano la baja que se observa en las diversas variables que reflejan la evolución de la actividad económica y en particular el declive constante que la Provincia exterioriza en la participación relativa nacional en indicadores que marcan la dinámica macro..

El estancamiento macroeconómico esta impactado en la coyuntura por factores climáticos pero estructuralmente por un Estado Provincial permanentemente mejora su posición fiscal, con mayor recaudación, reducción en la calidad en la prestación de los servicios y una casi inexistente inversión publica en términos relativos, sosteniendo un volumen de gasto publico inelástico, incompatible con la capacidad de generar riqueza de la provincia.

Este escenario desincentiva la inversión privada en la provincia (tanto en ampliación de planta como de nuevos emprendimientos), lo que provoca una disminución en el stock de empresas privadas.

Con menos empresas privadas, el empleo asalariado privado se mantendrá estancado generando menor poder adquisitivo de las familias y, por lo tanto, menor generación de riqueza provincial, lo que de no revertirse lo que provoca es un agravamiento del desequilibrio entre contribuyentes y beneficiarios que mencionamos anteriormente.