

**INFORME ECONÓMICO
DE
COYUNTURA**

Primer Trimestre de 2008

**Dirección de Información y Coordinación del S.E.P
Dirección General de Estadística y Censos
Provincia del Chubut**

Temario

Introducción

Actividades Primarias

Petróleo

Faena de Ganado

Construcción

Comercio

Ventas en Supermercados

Consumo Aparente de Carne Vacuna

Mercado Automotor

Mercado de Trabajo

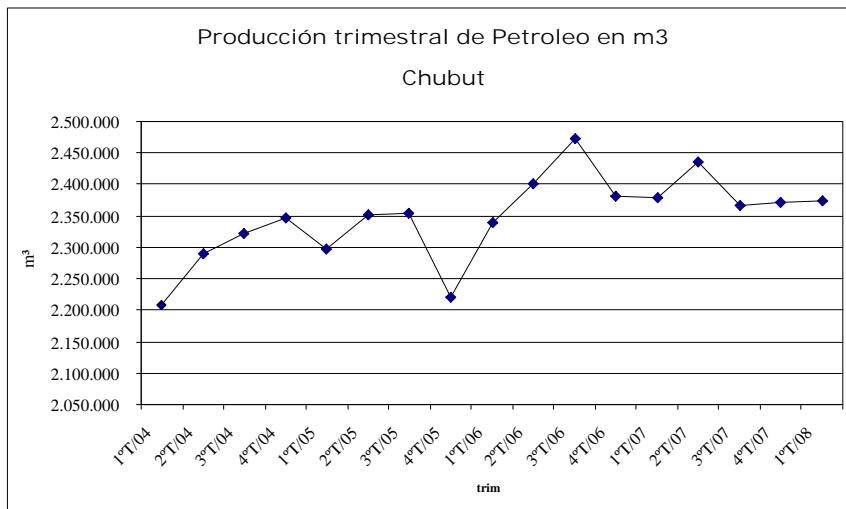
Comercio Exterior



PETROLEO

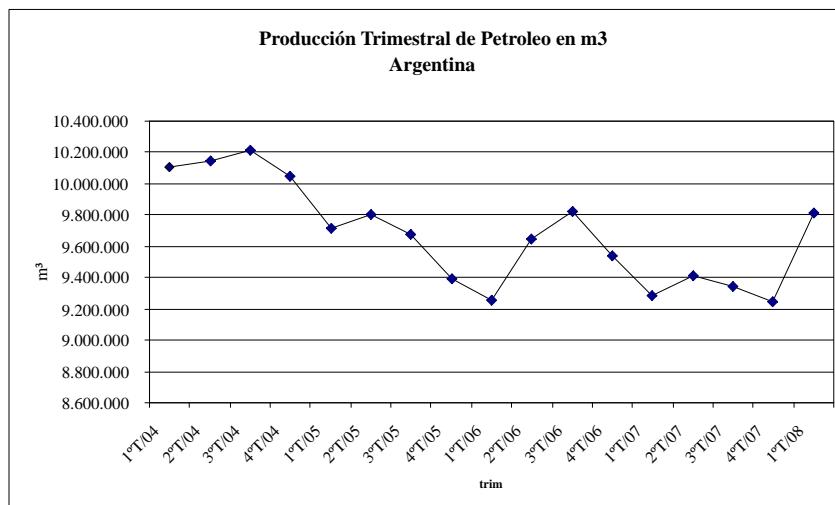
La Provincia del Chubut fue la principal provincia productora de petróleo del país en el primer trimestre de 2008, con una participación del 24,2% de la producción nacional.

Durante el primer trimestre del año 2008 la producción de petróleo crudo en Chubut ascendió a 2.373.234 m³, representando un aumento del 0,1% respecto al trimestre anterior, en el cual la producción del crudo alcanzó a 2.371.707 m³, pero una disminución del 0,2% en relación al mismo trimestre de 2007. El récord de la serie se alcanzó en el tercer trimestre de 2006 en donde la producción fue de 2.473.926 m³¹.



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación

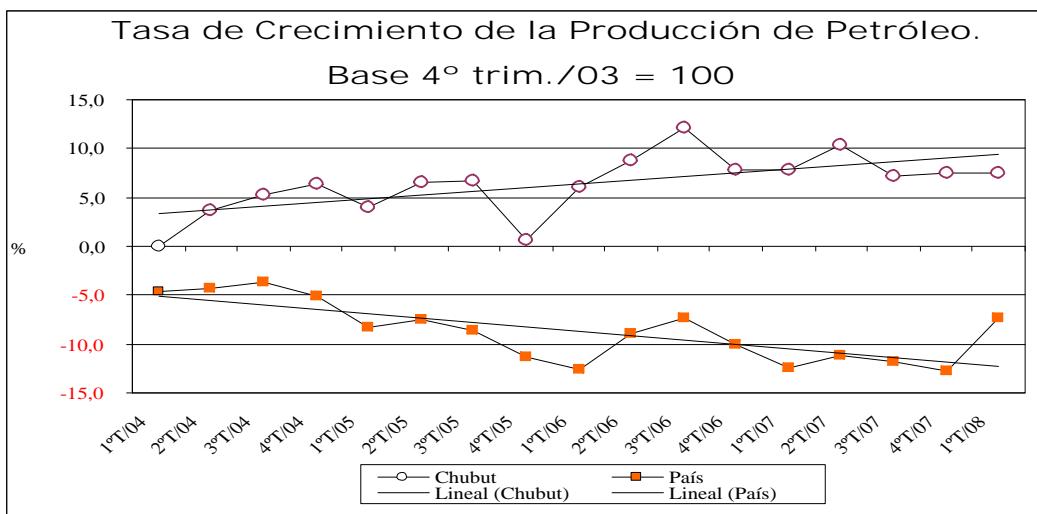
La producción del total del país en el trimestre alcanzó a 9.816.224 m³, resultando un 6,2% superior al trimestre anterior y un 5,8% respecto a igual período del año anterior.



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación

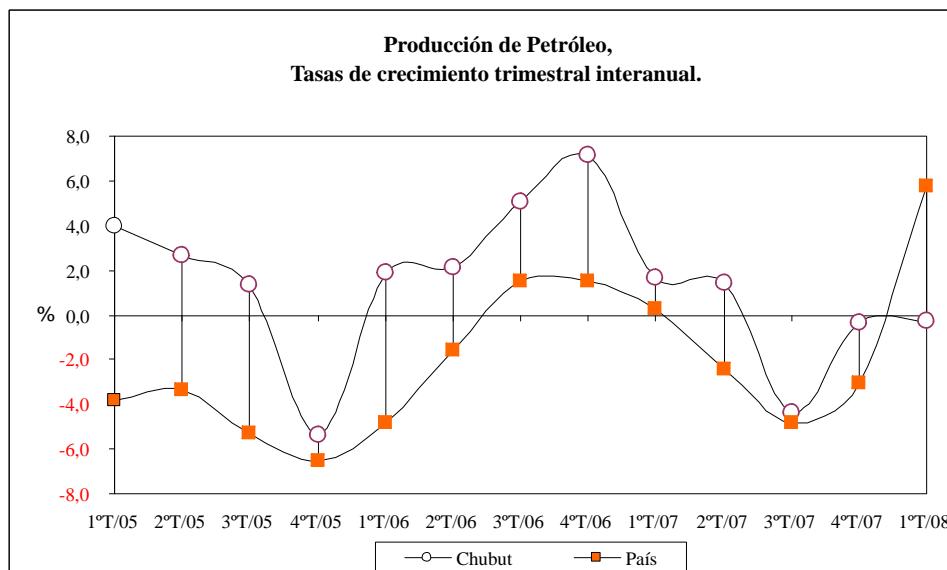
¹Datos provisорios de la Secretaría de Energía de la Nación.

Si se considera el período comprendido entre el 1º trimestre de 2004 y el 1º trimestre de 2008 teniendo en consideración al 4º trimestre de 2003 como base, se observa que mientras en Chubut la producción mantiene una tendencia creciente, la tendencia de la producción del total del país es decreciente:



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación

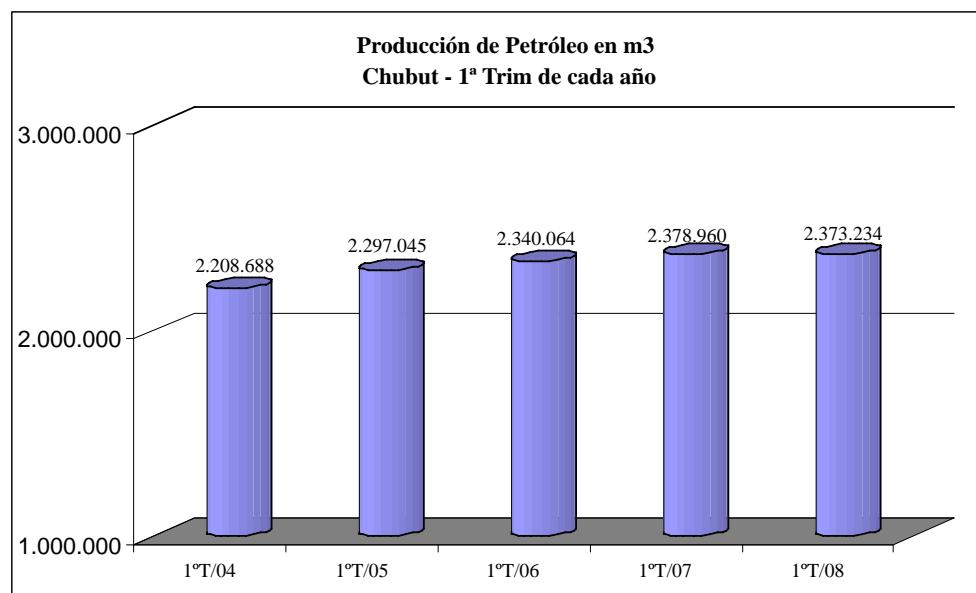
De esta manera y como se puede observar en el siguiente gráfico, en el periodo en consideración las tasas de crecimiento interanuales de la producción en Chubut han sido superiores a las correspondientes al total del país hasta el 4º trimestre de 2007, revirtiéndose en el 1º trimestre de 2008. La causa de este fenómeno puede encontrarse en que la producción del 1º trimestre de 2007 (que es con el que se compara para hacer el crecimiento trimestral interanual del 1º trimestre de 2008), fue uno de los más bajos desde 2004, por lo que, al haberse recuperado el nivel de producción, la tasa de crecimiento es superior. El gráfico permite observar en ambos casos, cuatro ciclos perfectamente diferenciados: Un primer ciclo con una tendencia decreciente, año 2005; un segundo ciclo cuya tendencia es claramente creciente y que corresponde al año 2006, el tercer ciclo nuevamente con tendencia decreciente hasta el tercer trimestre de 2007, a partir del cual vuelve a ser creciente:



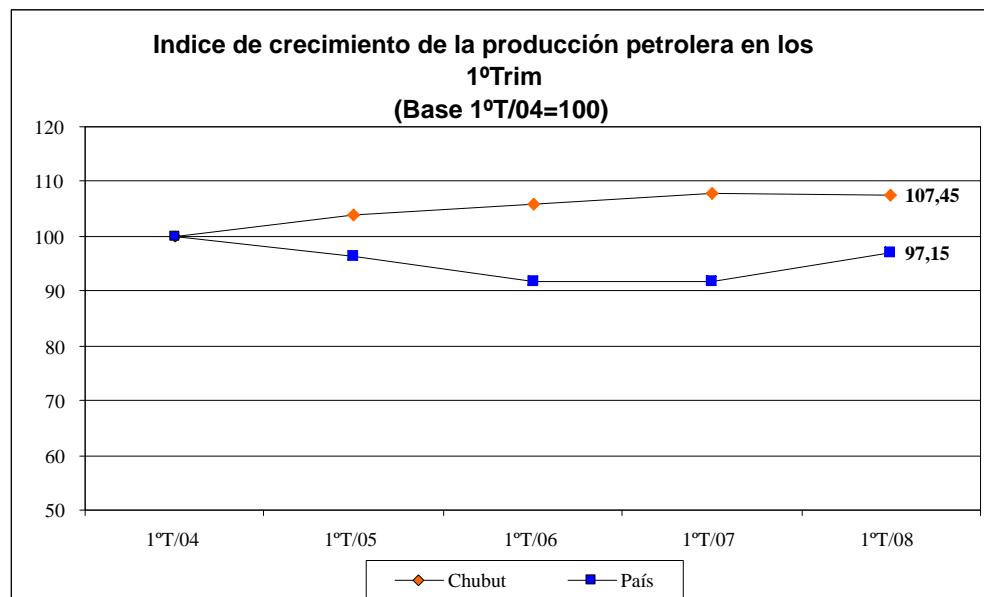
Fuente: elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación

Comparando los primeros trimestres de cada año, se observa que en el primer trimestre de 2008, disminuyó sensiblemente la producción respecto al primer trimestre de 2007, aunque en términos acumulados creció un 7,45% respecto al primer trimestre de 2004.

A nivel nacional, teniendo en cuenta los mismos primeros trimestres, se observa que la producción acumulada es menor al nivel alcanzado en el primer trimestre de 2004 (2,85%). Hasta el primer trimestre de 2006 la producción disminuía y a partir de ahí comenzó a crecer aunque en menor medida que a nivel provincial, según puede observarse en los siguientes gráficos:



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación



Fuente: elaboración propia en base a datos de la Secretaría de Energía de la Nación



GANADERÍA OVINO

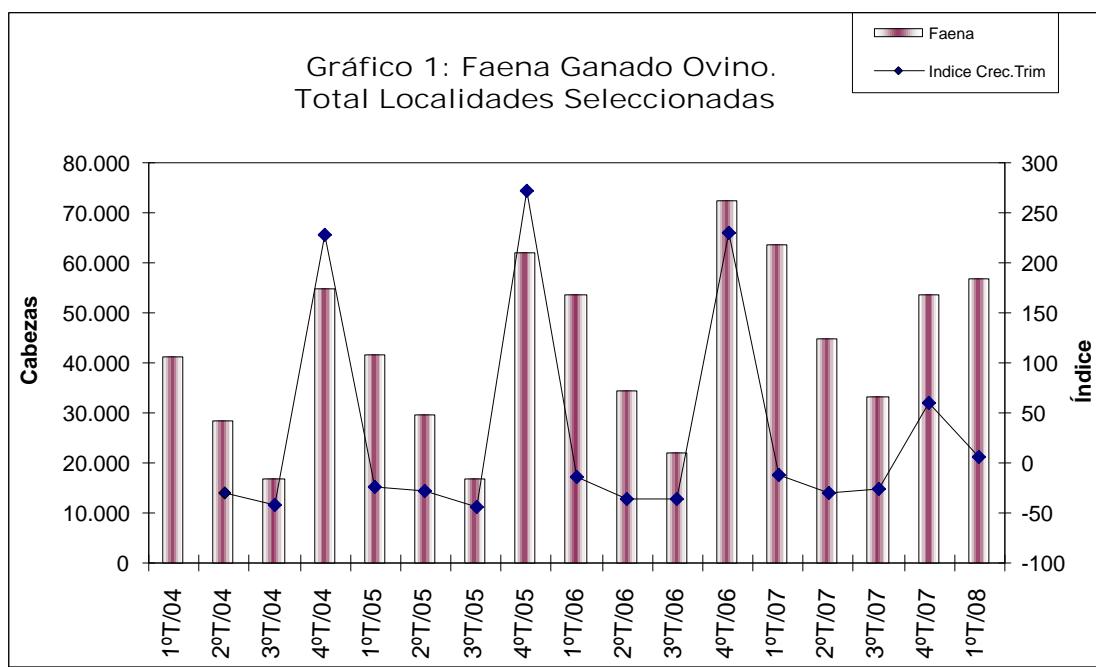
El factor estacional de la actividad pecuaria ovina, medida en términos de la faena en los establecimientos provinciales, refleja en este primer trimestre, un aumento del 6,5% respecto al trimestre inmediato anterior.

La actividad de la ganadería ovina es marcadamente estacional y como indicador de dicha actividad en el corto plazo, tanto en el sector primario como de la industria cárnica, se toma la faena controlada de ganado¹. Este factor estacional hace que los trimestres correspondientes a los meses de verano sean los que presenten mayor nivel de actividad.

Las localidades de la Provincia consideradas en este informe son Comodoro Rivadavia, Dolavon², El Maitén, Gaiman, Gobernador Costa, Sarmiento³, Tecka, Trelew y Trevelin. Estas localidades son las más importantes en número de cabezas faenadas.

Se puede observar en el gráfico siguiente que el último trimestre fue el más alto de los últimos cuatro en cantidad de ovinos faenados. Y en concordancia con lo expresado anteriormente en cuanto al carácter estacional es el cuarto período con mayor cantidad de cabezas faenadas de los últimos 17 trimestres.

Respecto a la evolución trimestral, se observa que el primer trimestre de 2008 creció un 6,5% respecto al cuarto trimestre del 2007, siendo el único primer trimestre que creció respecto al cuarto trimestre del año anterior en los últimos cinco años.



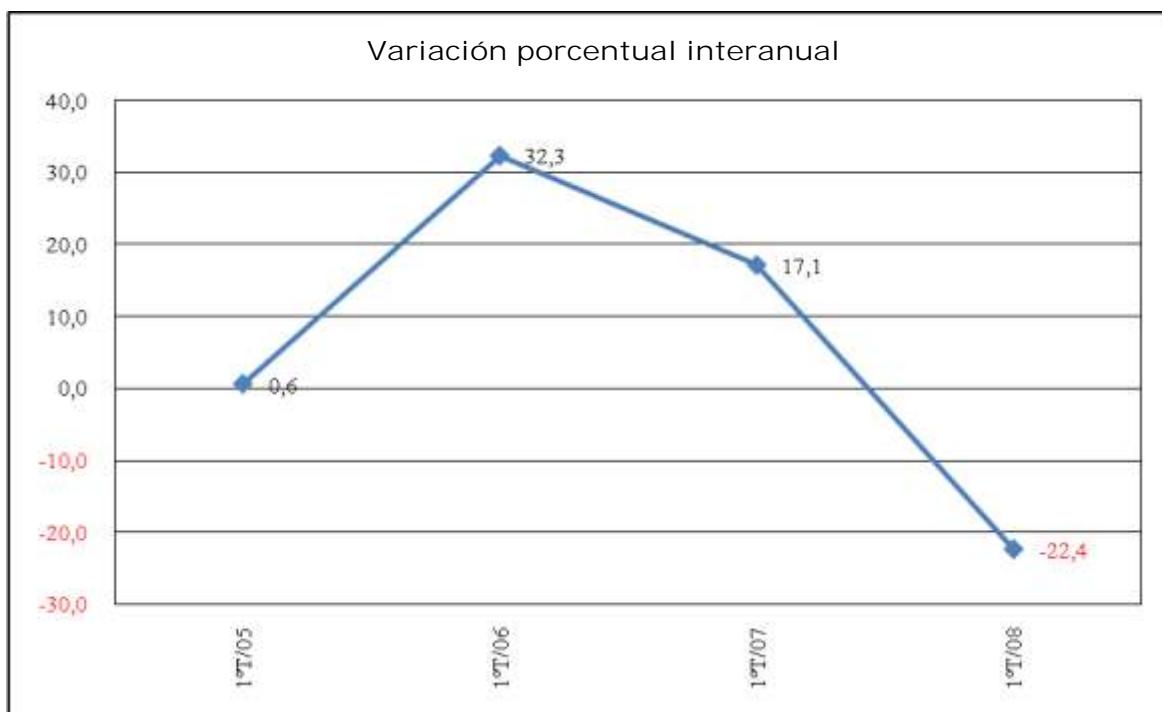
Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

¹Los datos que aquí se presentan tienen carácter de provisorios, dado que la información se recopila y actualiza permanentemente, pudiendo ser modificados de acuerdo con una nueva información suministrada por los municipios.

²Por falta del dato exacto, la cantidad de cabezas faenadas correspondientes a Marzo de 2008, fue calculada mediante la media aritmética, teniendo en cuenta a Marzo 04, Marzo 05, Marzo 06 y Marzo 07.

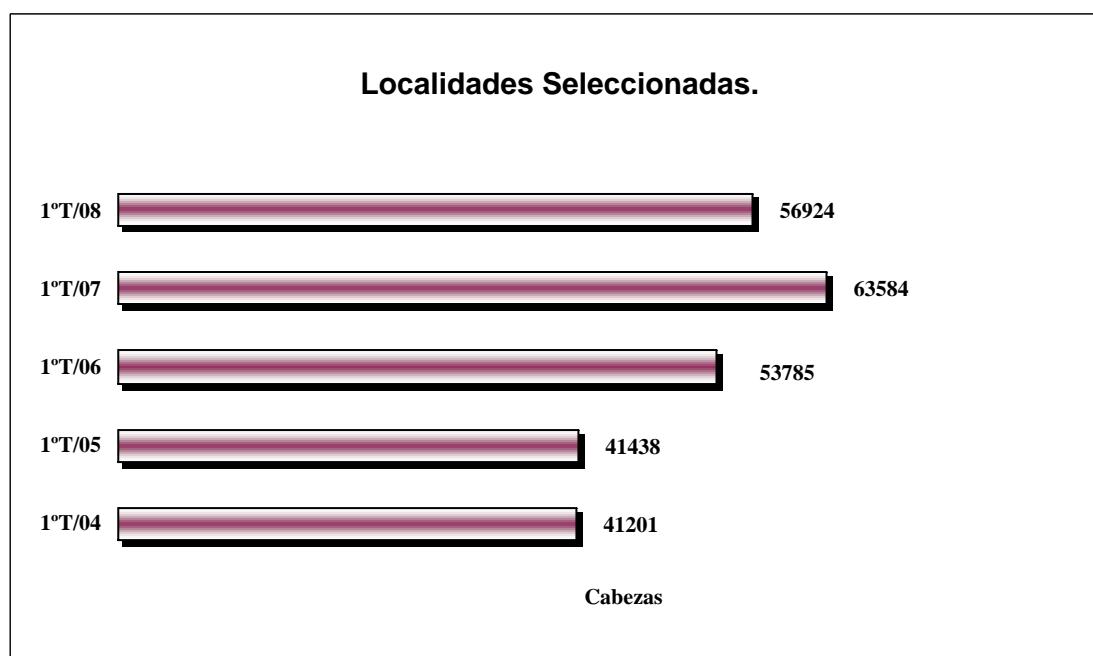
³Por falta de los datos exactos, la cantidad de cabezas faenadas correspondiente al período Julio 07 – Marzo 08, fueron calculados mediante la media aritmética de los meses anteriores.

A los efectos de excluir el sesgo estacional propio de la actividad, en este trimestre la misma experimentó una disminución del 22,4% respecto al primer trimestre de 2007.



Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

De todas formas, en la comparación de los primeros trimestres de cada año en las localidades seleccionadas, el primer trimestre de 2008 ocupa el segundo puesto en cantidad de cabezas faenadas:



Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios



CONSTRUCCION

La actividad de la construcción, medida por los permisos de edificación otorgados, presenta en el primer trimestre de 2008 una variación positiva del 50% en relación al mismo trimestre del año anterior.

La estadística de Edificación se basa en la información obtenida de los permisos de edificación solicitados a los municipios para la construcción de obras privadas; se trabaja con la variable metros cuadrados de superficie otorgados.

Es importante destacar que el permiso de edificación refleja las expectativas de inversión futura en el sector ya que el carácter oneroso y la obligatoriedad del trámite lo convierten en una intención cierta de las nuevas inversiones y ofertas inmobiliarias.

No se incluye aquí la obra pública ni la construcción de viviendas con financiamiento del Estado.

Los análisis se realizan a partir de la información brindada por los cinco principales municipios: Comodoro Rivadavia, Trelew, Puerto Madryn, Rawson y Esquel¹. De los mismos se observa un crecimiento del 54,3 % respecto del total del 1° trimestre del año anterior, aunque este crecimiento no se da en forma general en todos los municipios.

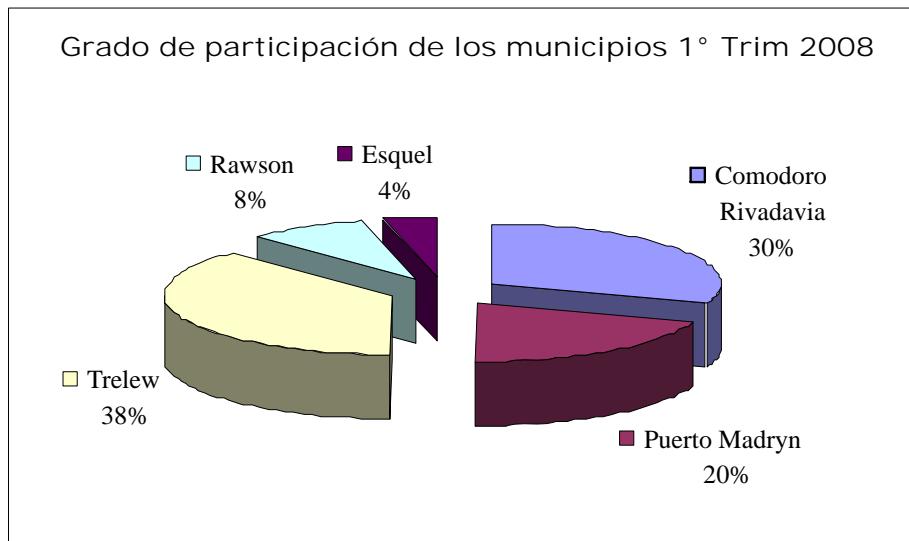
Municipios	1º Trim 07	1º Trim 08	Var %
Comodoro Rivadavia	24.197	40.133	65,9
Puerto Madryn	28.574	26.307	-7,9
Trelew	11.571	49.511	297,3
Rawson	11.986	10.941	-8,7
Esquel*	12.275	9.798	-20,2
total	88.603	136.690	50,3

Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

Existe un fuerte impacto del municipio de Trelew en esta variación con casi un 300% de crecimiento, producto del ingreso del permiso de edificación correspondiente a un emprendimiento comercial de locales múltiples en construcción, de aproximadamente 26.600 m² y un interesante 65 % en Comodoro Rivadavia, con bajas que van desde el 20% al 8 % en las restantes localidades.

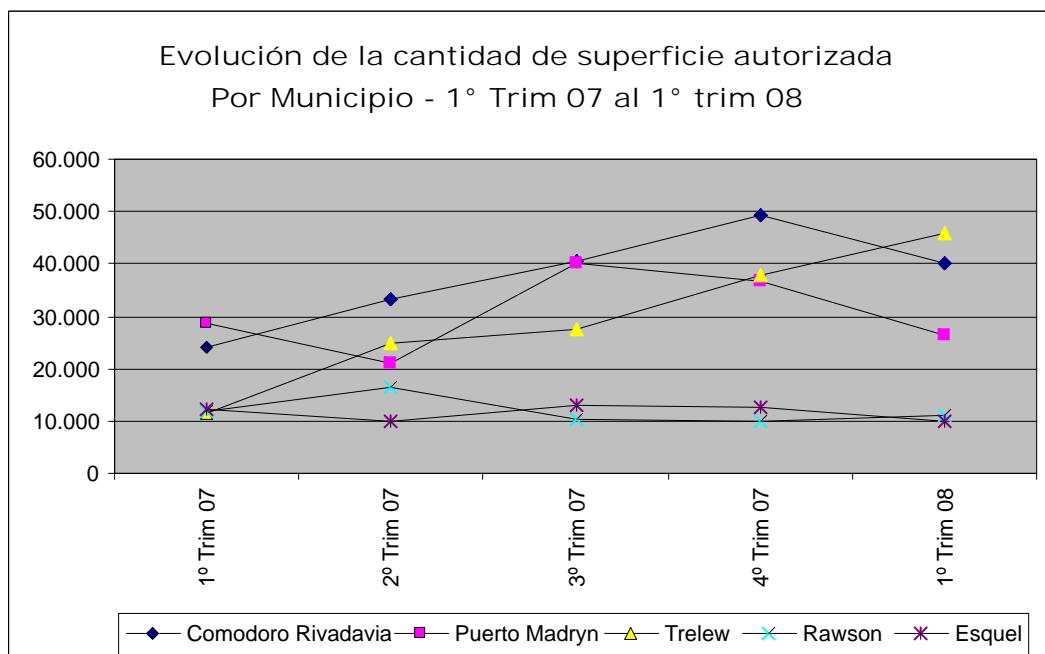
¹Los datos correspondientes al 1° trimestre de 2008 del Municipio de Esquel en el presente informe fueron estimados a partir de la serie histórica 2003-2007, ya que no se han brindado los datos del corriente año.

Pareciera entonces pertinente poder visualizar qué porcentaje de metros cuadrados de construcción corresponde a cada municipio respecto del total del trimestre; en el surge que Trelew y Comodoro Rivadavia cubren el 68% del total:



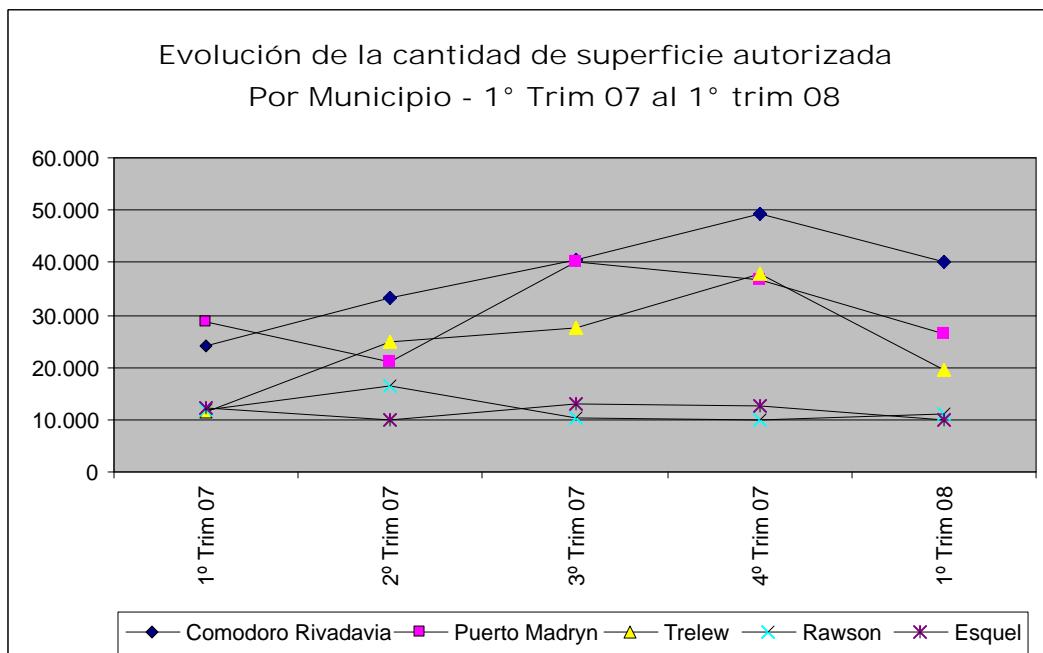
Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

En el siguiente gráfico puede observarse que el único municipio que crece ininterrumpidamente es el de Trelew, cabe recordar en este caso que en Enero del corriente año se destaca el otorgamiento del permiso de edificación del emprendimiento mencionado anteriormente.



Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

A los efectos de analizar la serie sin el sesgo que provoca la incorporación de la superficie del Shopping, vemos que en este caso el comportamiento de la misma muestra a Trelew, Puerto Madryn y Comodoro Rivadavia –las ciudades más populosas– con comportamientos similares e importantes fluctuaciones, en tanto que Esquel y Rawson conforman otro grupo, con una menor cantidad de metros cuadrados pero con un comportamiento más estable.



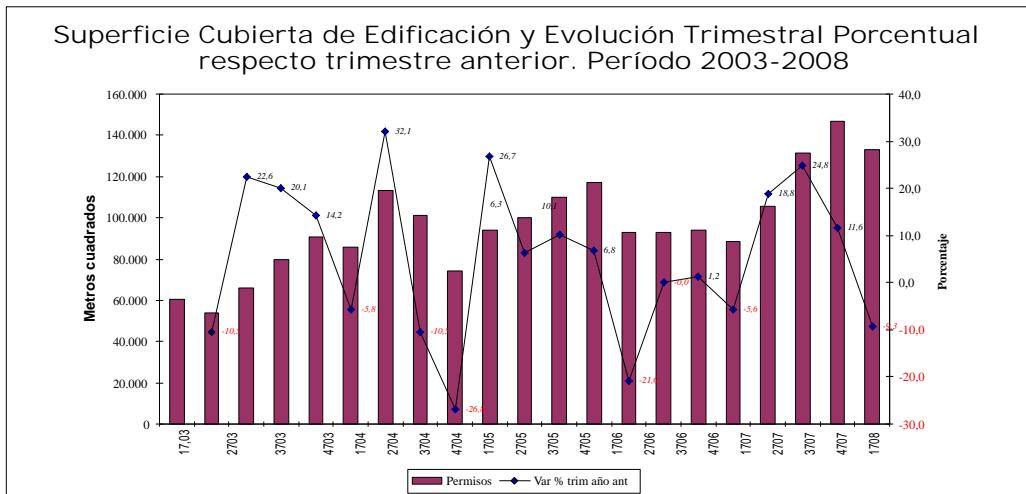
Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

Teniendo en cuenta la evolución respecto del trimestre anterior, vemos que el conjunto de los municipios reflejan una disminución de un 9,2%. Esto, es producto de la disminución de alrededor del 20% en Comodoro Rivadavia, Puerto Madryn y Esquel y el aumento de casi el 22 % en Trelew y casi el 9% en Rawson:

Municipios	4º Trim 07	1º Trim 08	Var %
Comodoro Rivadavia	49.458	40.133	-18,8
Puerto Madryn	36.822	26.307	-28,5
Trelew	37.701	45.973	21,9
Rawson	10.053	10.941	8,8
Esquel*	12.702	9.798	-22,8
Total	146.736	133.152	-9,2

Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

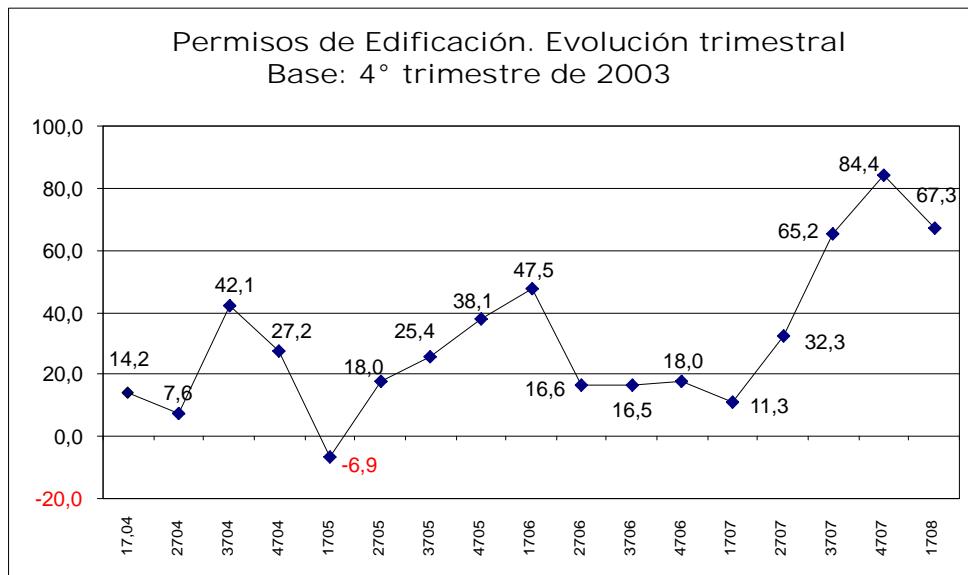
Informe de Coyuntura – 1º Trimestre de 2008



Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

El análisis del total de los permisos, sin discriminar por municipio, y comparando con el mismo trimestre del año anterior en el período 2003-2008 muestra una tendencia favorable, mostrando una regularidad en el comportamiento general del año. Sin embargo, en todos los primeros trimestres se verifica una disminución respecto del trimestre anterior.

El siguiente gráfico muestra la evolución trimestral del indicador analizado, pero tomando como base el cuarto trimestre de 2003; en él, se destaca una evolución positiva en toda la serie, pero con un impulso significativo y una fuerte tendencia de crecimiento a partir del 2º trimestre del 2007.



Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

En consecuencia, y observado el comportamiento de la serie, luego de la disminución de la superficie del primer trimestre del año respecto del anterior no resultaría aventurado esperar que, de no aparecer factores particulares, en los próximos trimestres del año comience una recuperación.

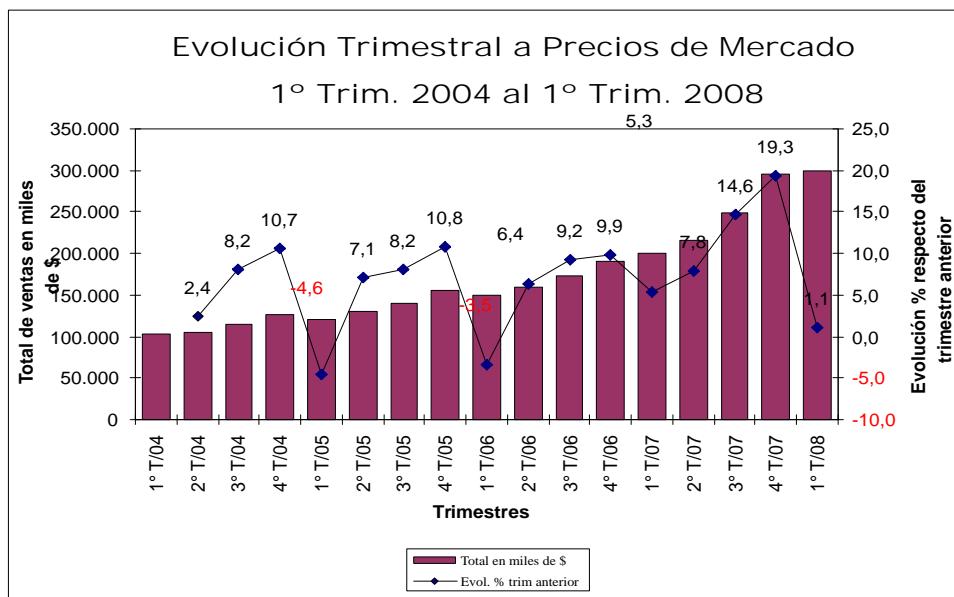


VENTA DE SUPERMECADOS

El primer trimestre de 2008 muestra que las ventas en los supermercados de la Provincia aumentaron, en precios corrientes, un 1,1% en relación al trimestre anterior

La Encuesta de Supermercados de la Provincia, realizada mensualmente por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, indica que en el 1º Trimestre del año 2008 las ventas totales a precios corrientes alcanzaron los \$ 299,5 millones lo cual significa un incremento de un 49 % respecto al mismo trimestre del año anterior.

Dicho crecimiento se enmarca dentro de la tendencia creciente de las ventas, verificadas en los últimos diecisiete trimestres donde sólo hubo disminuciones en el 1º trimestre del 2005 y en el primer trimestre de 2006.



Fuente: Elaboración propia. DGEyC- a partir de los datos de la Encuesta a Supermercados INDEC

Es muy probable que dichas disminuciones respondan a factores estacionales, aunque los primeros trimestres de 2007 y 2008 muestren lo contrario. Sin embargo el crecimiento de los mencionados trimestres respecto a sus inmediatos anteriores es pequeño (5,3% en el 1º trimestre de 2007 y 1,1% en el de 2008) encontrándose una posible causa en las variaciones de los precios y no en un mayor volumen de ventas.

¹Este relevamiento de periodicidad mensual es representativo de la actividad de una nómina de empresas de supermercados que cuentan por lo menos con alguna boca de expendio cuya superficie de ventas supere los 300 m2.

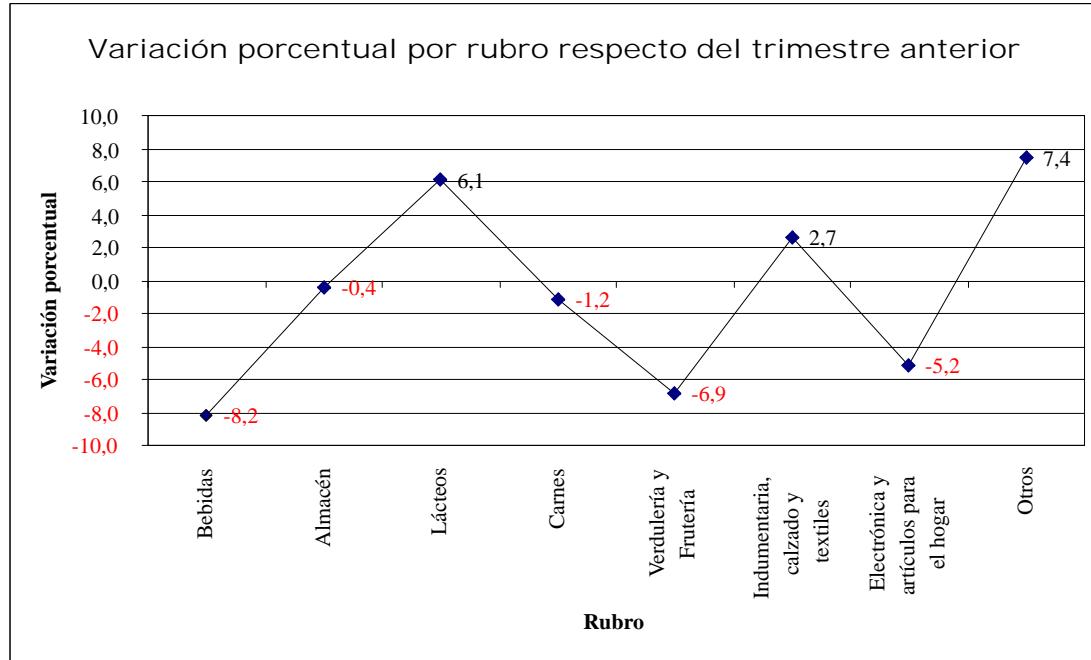
Informe de Coyuntura – 1° Trimestre de 2008

Productos	4° T/07	1° T/08
Bebidas	49,7	-8,2
Almacén	17,2	-0,4
Lácteos	8,9	6,1
Carnes	24,8	-1,2
Verdulería y Frutería	14,7	-6,9
Indumentaria, calzado y textiles	3,2	2,7
Electrónica y artículos para el hogar	28,3	-5,2
Otros	17,1	7,4
Total	19,3	1,1

Fuente: Elaboración propia. DGEyC- a partir de los datos de la Encuesta a Supermercados INDEC

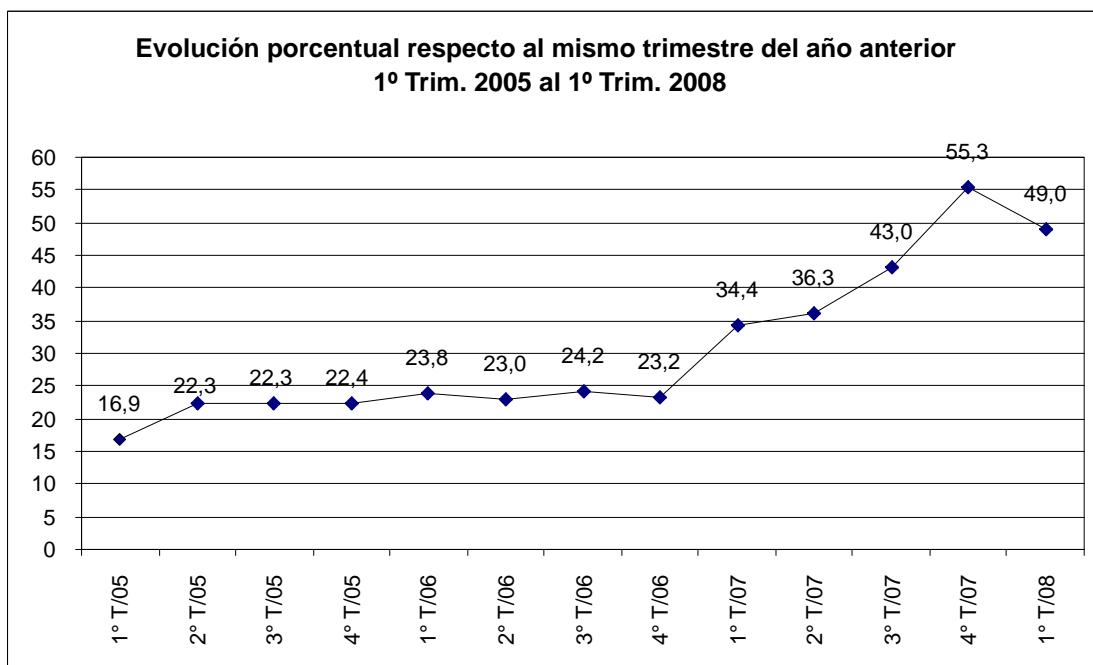
Observando el cuadro, entre los rubros que disminuyeron se encuentran "Bebidas" y "Electrónica y artículos para el hogar" que fueron los dos que más crecieron en el cuarto trimestre de 2007 respecto a su anterior. Esto puede deberse al efecto "navidad" tal cual fue explicado en el Informe de Coyuntura anterior.

La evolución por rubro se muestra en el siguiente gráfico:



Fuente: Elaboración propia. DGEyC- a partir de los datos de la Encuesta a Supermercados INDEC

De esta forma y a los efectos precisamente de aislar los factores estacionales, resulta procedente observar la evolución trimestral respecto del mismo trimestre del año anterior; en este caso, la tendencia se revalida ya que el crecimiento es constante durante todo el período analizado verificándose un aumento en el nivel de crecimiento a partir de los trimestres del año 2007, en donde la variación positiva que se venía dando de alrededor de un 20%, pasa a estar comprendida en un intervalo de entre el 34 y 55%. El primer trimestre de 2008 si bien muestra un crecimiento significativo comparado con el primer trimestre de 2007, denota que es menor al que mostró el 4º trimestre del 2007 respecto al mismo trimestre del año anterior, el que llegó al 55,3 %.



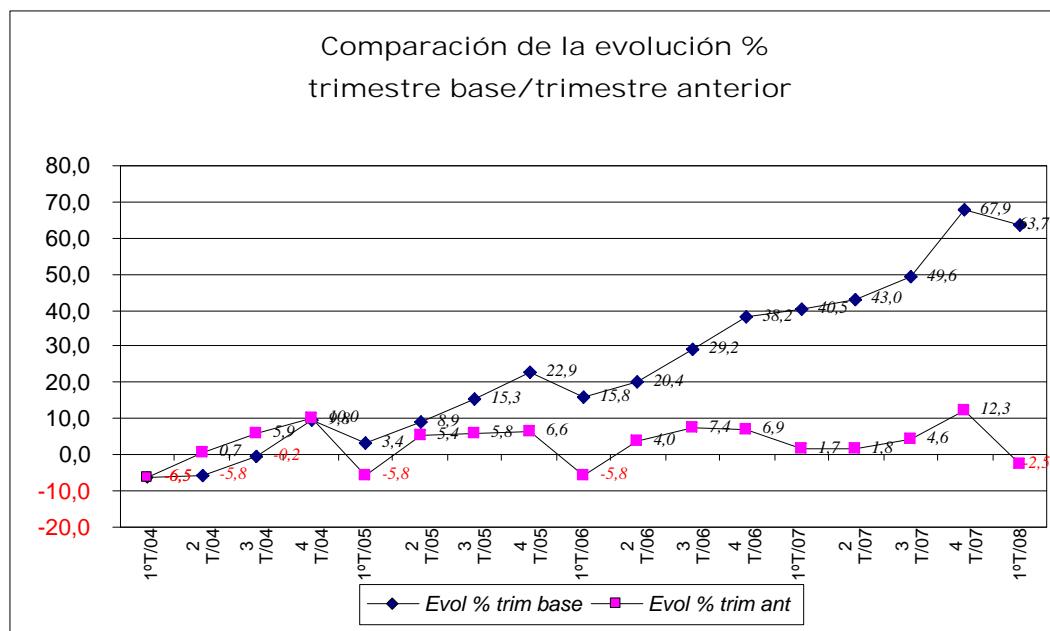
Fuente: Elaboración propia. DGEyC- a partir de los datos de la Encuesta a Supermercados INDEC

Desagregando el crecimiento de las ventas totales trimestrales en las ventas por cada tipo de producto comparadas con el trimestre anterior, se observa bastante disparidad entre los mismos ya que de los ocho rubros tenidos en cuenta, cinco fueron menores y sólo tres mostraron crecimiento, lo que permitió un crecimiento total del 1,1%.

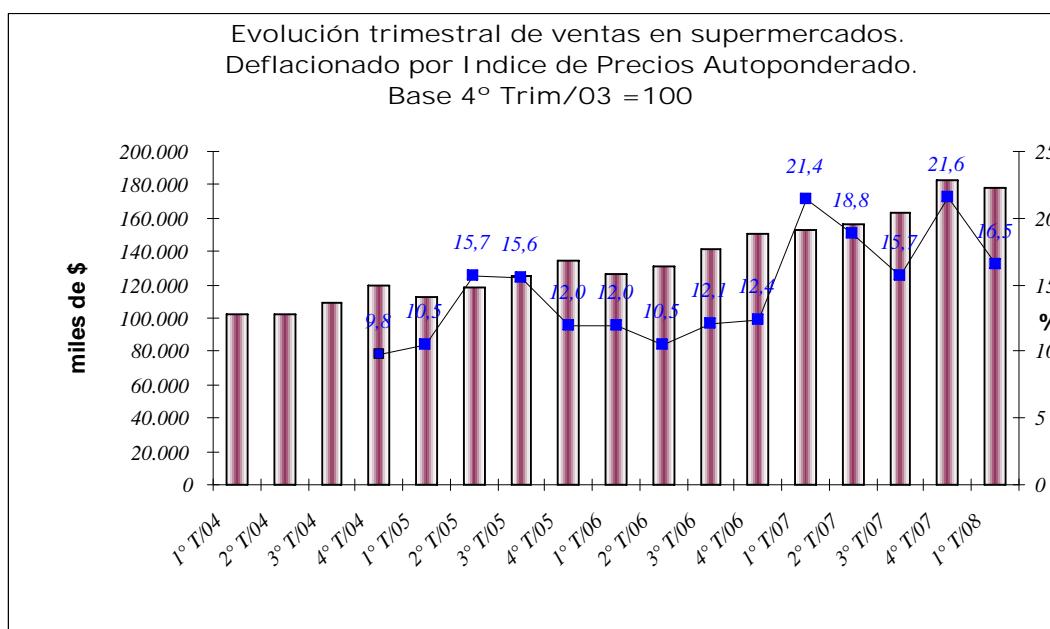
Informe de Coyuntura – 1° Trimestre de 2008

Teniendo en cuenta que las variaciones mencionadas están afectadas por efectos de las variaciones de los precios, es necesario, para tener una mejor aproximación del comportamiento del consumo, aislar los valores de ventas de la incidencia de la variación de los precios.

A tal efecto se deflacionaron las ventas trimestrales, por el Índice Autoponderado de Precios al Consumidor del aglomerado Rawson - Trelew, utilizando como base el cuarto trimestre de 2003.



Fuente: Elaboración propia. DGEyC- a partir de los datos de la Encuesta a Supermercados INDEC



Fuente: Elaboración propia. DGEyC- a partir de los datos de la Encuesta a Supermercados INDEC

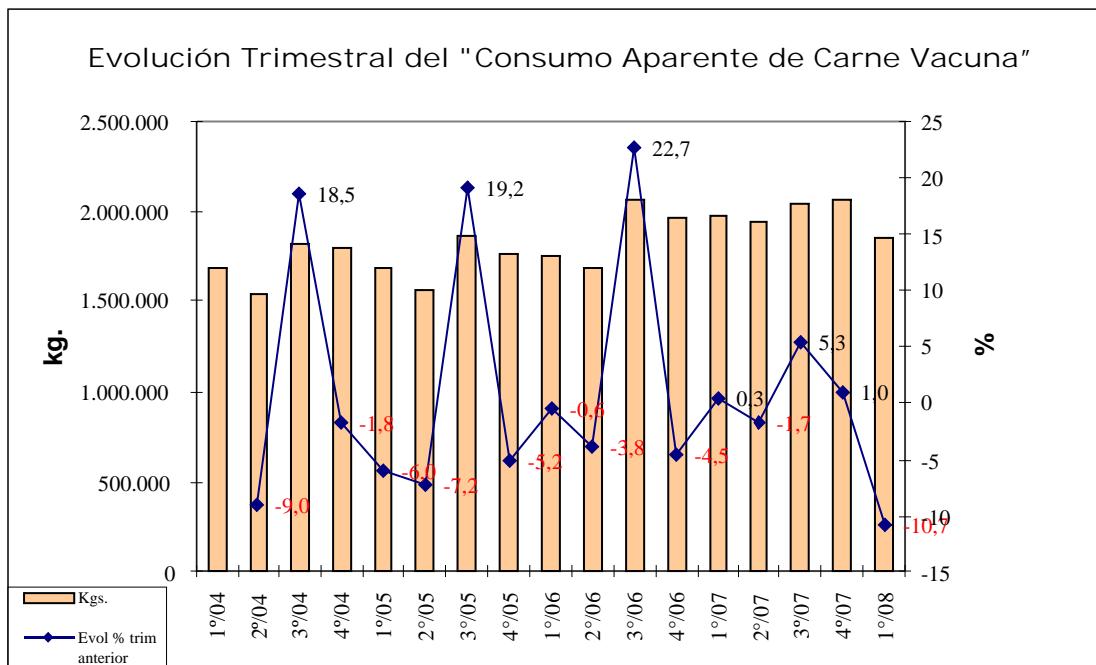


CONSUMO APARENTE DE CARNE VACUNA

El "consumo aparente" de carne vacuna, del primer trimestre de 2008 y para el total de las localidades consideradas, disminuyó un 6,6% en relación al primer trimestre del año 2007.

Una primera visualización de la demanda y por tanto del nivel de actividad comercial lo constituye el análisis de la "disponibilidad real" de un determinado bien, que viene dado por su "consumo aparente". Consecuentemente, se avanzó en el estudio del comportamiento de este indicador para el caso de la carne vacuna.

El consumo aparente de carne vacuna¹ en nuestra provincia viene dado por la suma de carne de origen provincial y carne de origen extraprovincial. Los municipios considerados en este informe son Trelew, Rawson y Esquel.



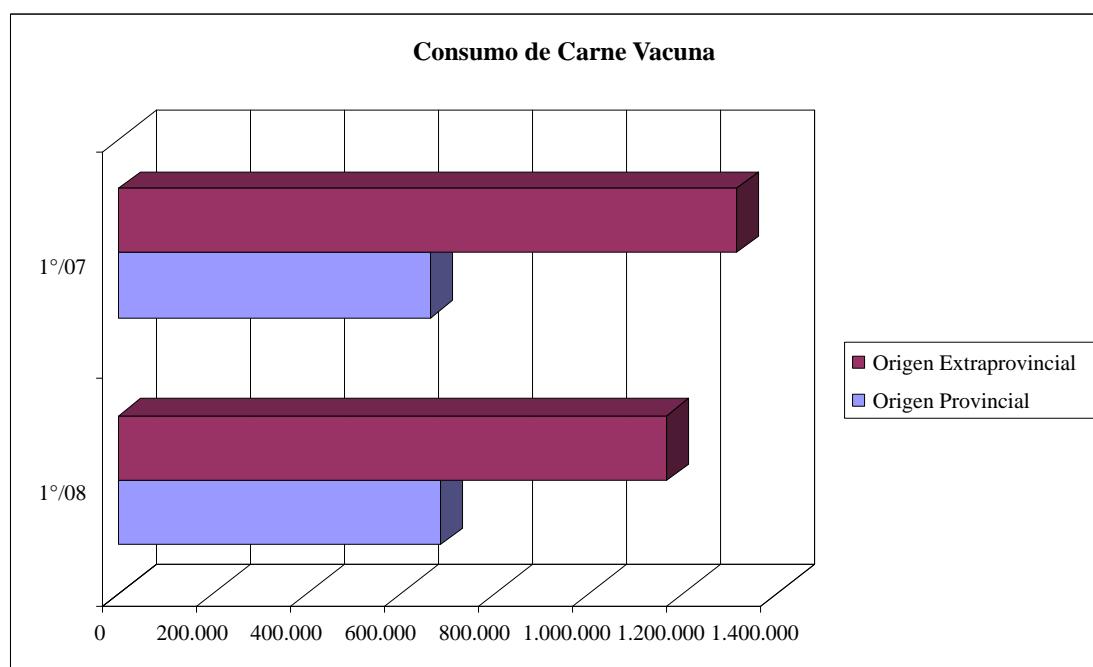
Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios

Como se observa en el gráfico, este indicador de consumo disminuyó en el primer trimestre de 2008 un 10,7% respecto al trimestre anterior. Asimismo, medido su evolución en términos interanuales, o sea trimestre contra trimestre, también se verifica un descenso del 6,6%.

Chubut, al no ser una provincia con una importante explotación de la ganadería vacuna, debe recurrir para cubrir el consumo de este producto por parte de su población, a la carne proveniente del norte del paralelo 42°.

Históricamente la relación de carne vacuna de origen provincial con el total consumido representó porcentajes relativamente bajos; si bien esta característica se mantiene en la actualidad, el primer trimestre de este año y en relación al primer trimestre de 2007, muestra que el consumo de carne provincial aumentó un 3,2% en tanto que el consumo correspondiente a la de origen extraprovincial descendió un 11,5%.

Hace diez años, es decir en 1997, esta relación señalaba que por cada kg de consumo de carne de origen provincial, se consumían 2,5 kg de origen extraprovincial. Ahora, en el primer trimestre de 2008, nos encontramos con que por cada kg consumido de carne provincial, se consumen alrededor de 1,7 kg de carne extraprovincial. Dos conclusiones favorables es posible rescatar de estos datos: por un lado, la actividad ganadera bovina presenta signos alentadores en términos del aumento de la cantidad de cabezas existentes y, por otro, la industria frigorífica de la Provincia se ve estimulada y en un proceso de franco crecimiento.



Fuente: elaboración propia de la DGEyC según datos de los municipios



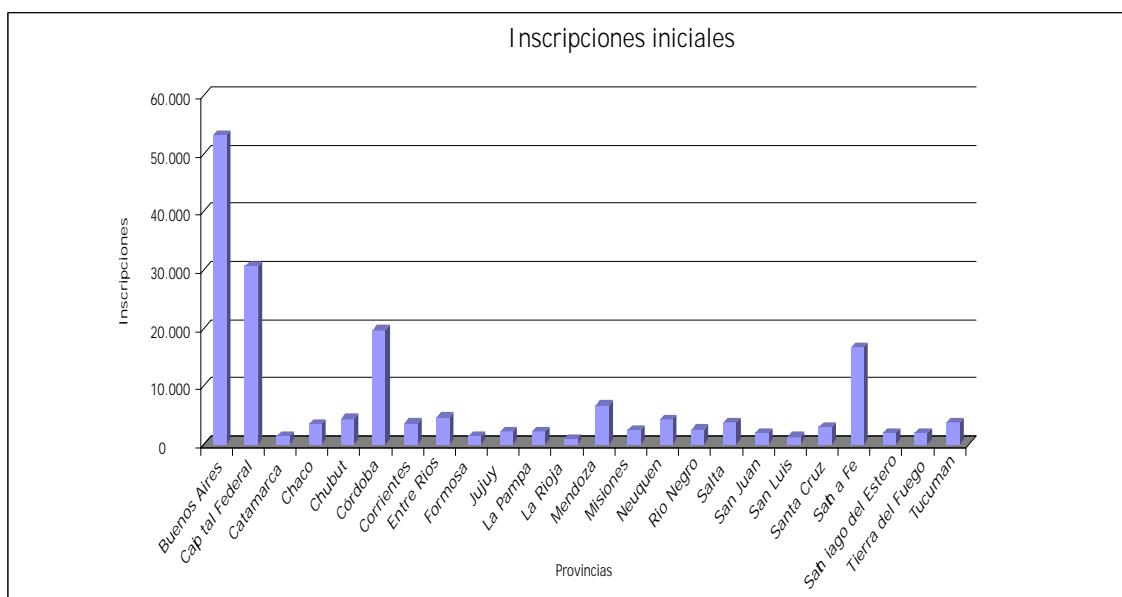
MERCADO AUTOMOTOR

El total de inscripciones iniciales de automotores en la Provincia creció en el primer trimestre de 2008 un 4,2% en relación a igual período del año anterior, esto es el primer trimestre de 2007¹.

Un importante indicador de la capacidad de consumo de las familias lo constituye la medición del nivel de actividad del mercado automotor. Este, en principio, se puede dividir en la fabricación, por un lado, y la venta al consumo final, por otro.

En cuanto al primero, esta rama de actividad de bienes de consumo durable ha sido durante los últimos años un motor muy importante en el crecimiento de la economía del país. En efecto, según la Asociación de Fábricas de Automotores de Argentina (ADEFA), en el primer trimestre del año 2008 la fabricación de automóviles aumentó un 27,7% en relación al mismo trimestre de 2007.

La Provincia del Chubut es la sexta provincia del país (2,5% del total) y la primera en la región patagónica² (24,0% de la región) en cuanto al nivel de inscripciones iniciales de vehículos nacionales e importados³, seguida por Neuquén con el 23,3%; en el otro extremo, se encuentran las Provincias de Tierra del Fuego con el 10,2% y La Pampa con el 12,5%.

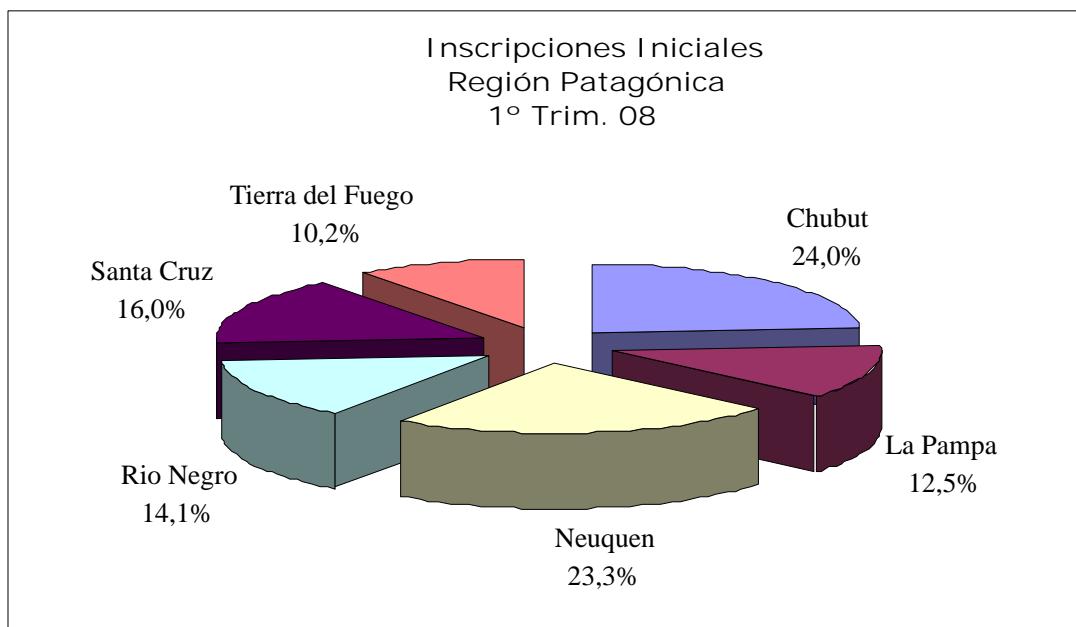


Fuente: Elaboración propia en base a D.N.R.P.A.

¹Fte. Dirección Nacional de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y Créditos Prendarios

² Incluye a las provincias de La Pampa, Río Negro, Neuquén, Chubut, Santa Cruz y Tierra del Fuego

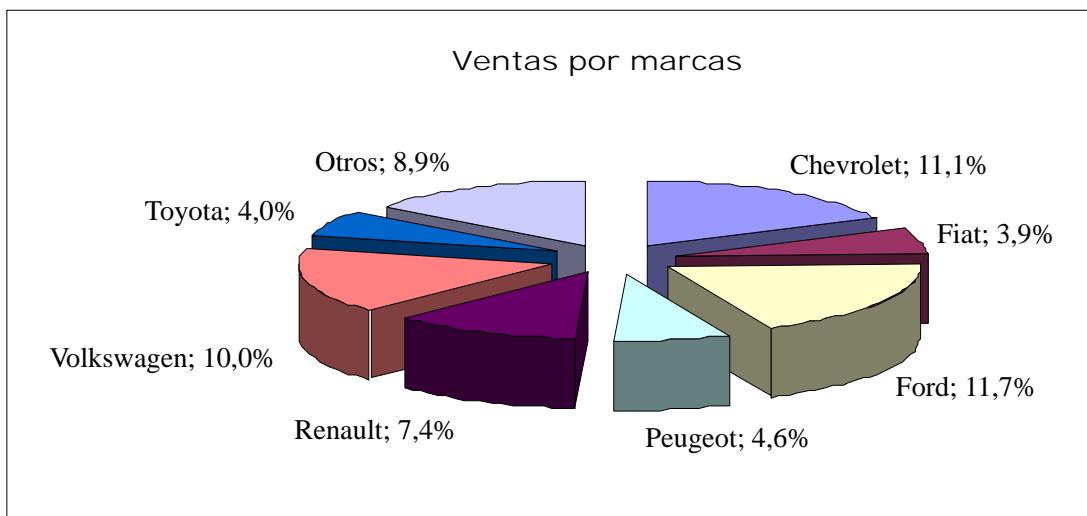
³ Fte. Dirección Nacional de los Registros Nacionales de la Propiedad del Automotor y Créditos Prendarios



Fuente: Elaboración propia en base a D.N.R.P.A.

La evolución positiva de este indicador queda reflejada en el aumento del 4,2% respecto al primer trimestre de 2007.

Respecto a las marcas, como muestra el siguiente gráfico, Ford fue la que más inscripciones iniciales obtuvo en el trimestre, con un 11,7%, seguido de Chevrolet con el 11,1% y Volkswagen con el 10%.



Fuente: Elaboración propia en base a D.N.R.P.A.

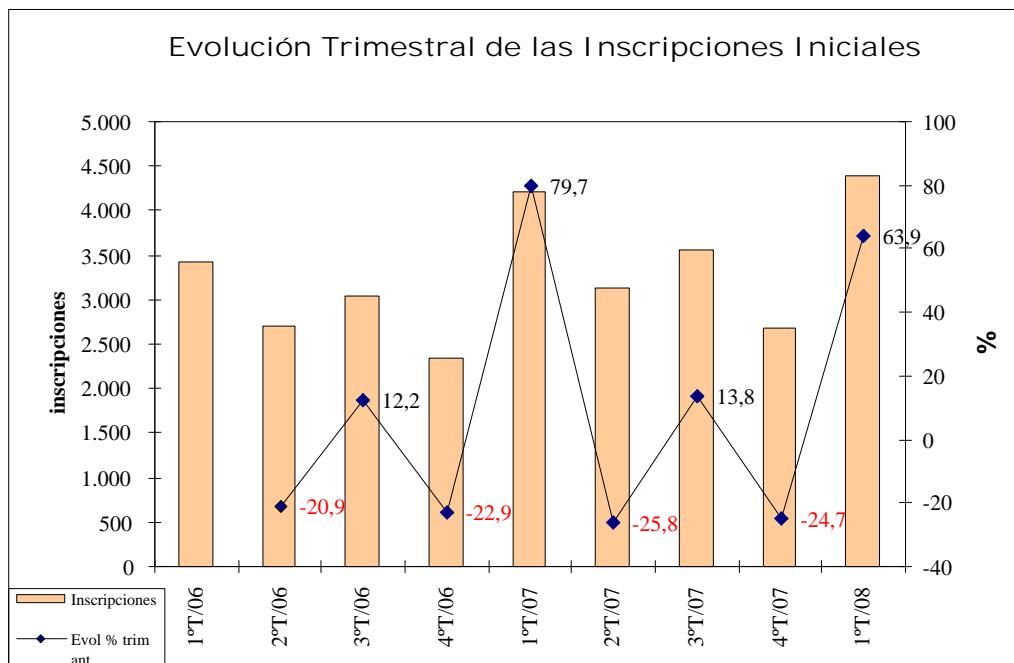
Asimismo, la importancia de esta actividad en la Provincia viene dada en que en los últimos años la cantidad de inscripciones iniciales ha aumentado de manera sostenida. Una demostración de esto puede encontrarse en la comparación entre los primeros trimestres de cada año. Es así como en el primer trimestre del año 2007 se incrementó en un 22,9% respecto al primer trimestre de 2006 y en el primer trimestre de 2008 un 4,2% respecto al primer trimestre de 2007, siendo el aumento acumulado entre el primer trimestre de 2006 y el primer trimestre de 2008, un 28%.

En el trimestre bajo análisis, la distribución por localidades muestra que Comodoro Rivadavia cuenta con el 48,7% del total de inscripciones iniciales, Trelew con el 15,8% y Puerto Madryn con el 11,1%, entre las más significativas.

Por otra parte, un dato positivo y significativo es que en 2007 Chubut fue la segunda provincia en cuanto a menor cantidad de habitantes por automóvil, estimándose tal indicador en 2,2 hab/aut, detrás de la Ciudad de Buenos Aires que cuenta con 1,5 habitantes por automóvil. Las performances negativas corresponden a Santiago del Estero (9,9), Formosa (8,8), Salta (7,8) y Tucumán (6,9). El promedio del total del país muestra una relación de 3,2 habitantes por vehículo automotor.

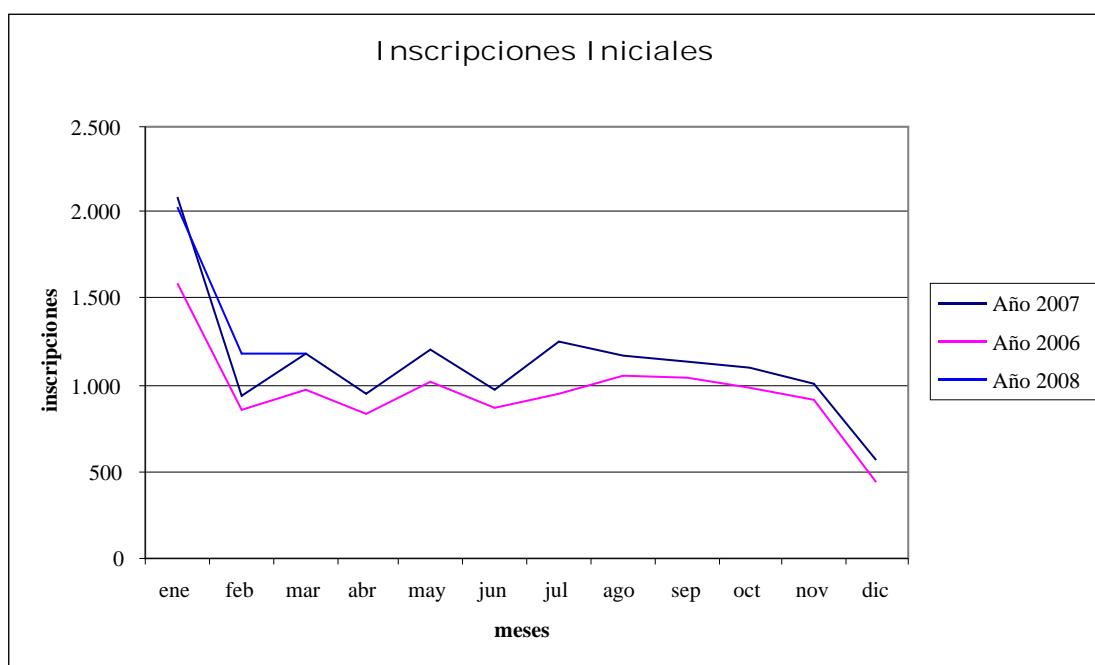
Finalmente, los principales indicadores de actividad de este sector exhiben un comportamiento positivo y se pueden resumir de la siguiente manera:

- En el primer trimestre del año 2008 se realizaron 4.388 inscripciones iniciales de vehículos nacionales e importados, lo cual significa un incremento del 63,9% respecto al trimestre anterior (1.710 vehículos más en términos absolutos) y un 4,2% respecto al mismo trimestre del año 2007 (175 vehículos en términos absolutos).



Fuente: Elaboración propia en base a D.N.R.P.A.

- En cada uno de los meses del año 2007, las ventas fueron superiores a las de los correspondientes meses del año 2006, como así también se verifican oscilaciones en los distintos meses hasta Julio, en donde empieza a disminuir constantemente. También se observa que si bien en enero de 2008, las ventas fueron levemente inferiores a las del mismo mes del año anterior, a partir del mes de febrero de 2008, las ventas se mantienen constantes y no disminuye tan abruptamente como en los dos años anteriores. Deberá observarse si la tendencia diferente que se muestra en el primer trimestre de 2008, se mantiene a lo largo del año o bien actúa como en los períodos anteriores



Fuente: Elaboración propia en base a D.N.R.P.A.



MERCADO TRABAJO

De los resultados de la Encuesta Permanente de Hogares (EPH) se obtienen los datos que alimentan los principales indicadores del mercado de trabajo de la Provincia que corresponden a los aglomerados Comodoro Rivadavia - Rada Tilly y Rawson - Trelew, en este caso referidos al 1º Trimestre de 2008.

Los indicadores que aquí se presentan son los siguientes:

Tasas	Comodoro Rivadavia Rada Tilly	Rawson Trelew	Total 31 Aglom.
Actividad	43,7	44,0	45,9
Empleo	41,7	40,1	42,0
Desocupación	4,7	8,7	8,4
Subocupación	3,7	3,8	8,2

El aglomerado Comodoro Rivadavia – Rada Tilly continua mostrando un nivel de desocupación menor que el promedio nacional, en tanto que Rawson – Trelew, se acerca a este. De todas maneras midiendo la problemática laboral según las dificultades de obtener empleo, o sea la tasa de desocupación más la correspondiente a la de subocupación, es dable observar que en ambos aglomerados la situación presenta niveles mejores que el promedio del país. En efecto, mientras que para éste las personas que tienen alguna dificultad en el mercado laboral alcanza al 16,6% de la población económicamente activa, este porcentaje se reduce al 12,5 en Rawson-Trelew y al 8,4 en Comodoro Rivadavia.

En definitiva, si tenemos en cuenta que la población de estos aglomerados representa aproximadamente el 64% de la población total de la Provincia, puede acercarse la idea que en ésta el promedio de desocupación es de alrededor del 6,7% y su problemática laboral se situaría en un porcentaje cercano al 10%. Guarismos muy por debajo del 16,6% verificado en el promedio nacional mencionado anteriormente.

El otro indicador relevante del mercado laboral lo constituye la tasa de empleo, que es la que indica el total de personas ocupadas respecto a la población total. En este caso y en términos de las variaciones interanuales, esto es comparando el primer trimestre de este año respecto al primer trimestre del año 2007, se observa que en el aglomerado Comodoro Rivadavia – Rada Tilly se incrementó 1,7 puntos porcentuales, mientras que en el aglomerado Rawson – Trelew aparece una disminución de 1,8 puntos porcentuales.