



TANDIL INDICADORES

PANORAMA DE LA ACTIVIDAD
ECONÓMICA LOCAL

ENERO 2021



1922 - JUNTOS,
CAMINO AL CENTENARIO

CET 100
CÁMARA EMPRESARIA DE TANDIL



FCE UNICEN
ECONOMICAS

	RESUMEN EJECUTIVO	Pág. 3
	GLOSARIO	Pág. 6
	INDICADOR SINTÉTICO (TODOS LOS RUBROS)	Pág. 9
	FISCAL	Pág. 12
	FINANCIERO	Pág. 15
	AUTOMOTRIZ	Pág. 18
	AGRÍCOLA	Pág. 22
	AGROINDUSTRIAL	Pág. 25
	TURÍSTICO	Pág. 31
	CONSTRUCCIÓN	Pág. 36
	COMERCIO MINORISTA	Pág. 39
	ENERGÉTICO	Pág. 41
	RESIDUOS	Pág. 46
	FUENTES DE DATOS	Pág. 48
	ANEXO METODOLÓGICO	Pág. 49

RESUMEN EJECUTIVO

Indicador sintético | La evolución del Indicador Sintético Tandil (IST) corrobora los profundos efectos sobre la actividad económica que tuvieron las medidas implementadas con motivo de la pandemia. EL IST experimentó un crecimiento de 3,2%, aunque en términos interanuales y acumulados las variaciones son negativas e iguales a 7,1% y 12,1% respectivamente.

Sector fiscal | Durante octubre el Municipio recibió en concepto de coparticipación un 32,1% nominal más que en el mismo mes de 2019, pero cuando consideramos los números inflacionarios vemos que el poder adquisitivo de estos montos sigue cayendo, ya que en números reales esto significa una merma del 5,1% interanual. En la recaudación los números son más negativos: el Municipio recaudó nominalmente en el mes diez un -7,6% menos que en el mismo mes de 2019, lo que significa una baja en términos reales del 33,6%.

Sector financiero | Los montos depositados en entidades financieras radicadas en Tandil crecieron nominalmente alrededor de 36,2% en el tercer trimestre del año, en relación con el mismo periodo de 2019, lo que se traduce en una contracción cercana al 2,6%. Por su parte, los préstamos tuvieron aún una mejor performance: aumentaron 48,5% en términos nominales, logrando alcanzar un crecimiento del 6,2% en términos reales.

Sector automotriz | Las ventas de automóviles mostraron buenos números en diciembre. Las inscripciones iniciales crecieron interanualmente en Tandil (4,9%) y en provincia de Buenos Aires (2,9%), no así a nivel país (-3,5%). Aún así los tres niveles concluyeron el año con una caída en el

acumulado de dos dígitos. En compraventa de automóviles usados, los tres niveles analizados aquí mostraron números positivos en comparación con diciembre de 2019, pero también cerraron el año en caída en el acumulado. El consumo de combustible por el público también da señales de crisis: cayó en el acumulado anual un 30,2% en naftas, un 28,7% en GNC y un 9,3% en gas oil.

Sector agrícola | La venta de combustible para máquinas agrícolas tuvo un muy buen cierre de año, ya que en diciembre experimentó un crecimiento interanual de 21,9%. Esto lleva al acumulado hasta un +7,5% por sobre lo mostrado en 2019 y continúa con la tendencia alcista en el indicador que cumplimenta de esta manera su quinto mes consecutivo.

Sector agroindustrial | El sector agroindustrial local presentó en diciembre un decremento en la actividad relacionada al ganado bovino, ya sea en el faenado (-3,7% interanual) como en el traslado (-3,2%). Ambas actividades cierran el año con caída en el acumulado (-7,4% y -6,2% respectivamente). El ganado porcino en cambio tuvo un notable crecimiento interanual en el mes doce del 115,7% que le permite concluir 2020 con 8,9% de crecimiento respecto al año anterior, traccionado principalmente por el envío de animales a invernada que aumentó exponencialmente (+1804,6% interanual diciembre).

RESUMEN EJECUTIVO

Turismo | En el presente informe se brindan los datos de turismo de octubre, donde lógicamente se continúa evidenciando en el municipio una caída interanual muy fuerte en el sector: -28,07 puntos porcentuales en tasa de ocupación de habitaciones, -21,38 puntos porcentuales en ocupación de plazas y -94,4% en cantidad de viajeros. La comparación de la estadística acumulada contra 2019 muestra caídas de dos dígitos en los tres indicadores.

Construcción | Las ventas de materiales para la construcción en septiembre aumentaron interanualmente un 2,9% a nivel local, mientras que a nivel nacional el indicador análogo exhibe un rojo de 3,9%. En general los números del tercer trimestre muestran una recuperación en el sector luego el parate de abril y mayo, aunque sigue siendo negativo el acumulado tanto a nivel local (-3,4%) como nacional (-28,5%). Se presentan en este informe datos nuevos respecto a los permisos para edificación correspondientes a octubre 2020, donde se identifica una caída del 30,8% interanual, que reduce la caída en la comparación de la acumulada a un -46,1%.

Comercio minorista | El comercio minorista decayó casi 2 puntos en la comparación interanual de septiembre, aunque el negativo en el acumulado en comparación con 2019 se va reduciendo (-8,5% al término del tercer trimestre) en los últimos meses. Las caídas más profundas se dan en rubros de segundo orden de necesidad como “Turismo y esparcimiento” y “Vestimenta”.

Consumo energético | El consumo eléctrico total durante el mes de diciembre bajó un 3,5% interanual, a pesar de que continúa creciendo la cantidad de usuarios (+2,3% interanual). Esto consolidó lo que fue una tendencia en 2020: en la comparativa de la acumulada contra 2019 la cantidad de usuarios en el municipio creció en el año un 2,0%, en tanto el consumo eléctrico en cantidad de kilowatts mostró una baja del 3,1%.

Residuos | En el mes de diciembre de 2020 se generaron alrededor de 5.320 toneladas de residuos, valor 5,8% superior al registrado en el mismo periodo del año pasado y un 0,6% mayor a noviembre 2020. La comparativa de la estadística acumulada arroja que en 2020 el Municipio generó un 8,9% de menos residuos que en 2019.

RESUMEN EJECUTIVO

Sección	Indicador		Último dato disponible	Var. Interanual	Var. Acumulada	Var. Período Anterior
Sector fiscal	Coparticipación	Nominal	oct-20	32,1%	22,5%	2,8%
		Real		-5,1%	-17,1%	-0,5%
	Recaudación	Nominal	oct-20	-7,6%	18,4%	-0,8%
		Real		-33,6%	-19,2%	-4,3%
Sector financiero	Depósitos	Nominal	III Trim. 2020	36,2%	29,1%	8,1%
		Real		-2,6%	-10,7%	-0,7%
	Préstamos	Nominal		48,5%	28,3%	10,9%
		Real		6,2%	-11,3%	1,6%
Sector automotriz	Inscripciones iniciales de vehículos		dic-20	4,1%	-10,1%	0,2%
	Transferencias de vehículos		dic-20	8,9%	-3,2%	0,8%
	Ventas de nafta		dic-20	-6,9%	-30,2%	-0,9%
	Ventas de Gas Oil		dic-20	-7,6%	-9,3%	-0,8%
	Ventas de GNC		dic-20	-15,1%	-28,7%	-1,9%
Sector agrícola	Superficie sembrada - soja		2018/19	-2,9%	--	--
	Superficie sembrada - maíz		2018/19	-26,2%	--	--
	Superficie sembrada - girasol		2018/19	-10,1%	--	--
	Superficie sembrada - cebada		2018/19	27,3%	--	--
	Superficie sembrada - trigo		2018/19	39,5%	--	--
	Venta de combustibles al agro		dic-20	21,9%	7,5%	2,1%
Sector agroindustrial	Faena bovina		dic-20	-3,7%	-7,4%	-0,3%
	Guías de tránsito bovinos		dic-20	-3,2%	-6,4%	-0,3%
	Bovinos introducidos fiscalizados		oct-20	22,3%	4,3%	2,3%
	Guías de tránsito porcinos		dic-20	115,7%	8,9%	7,5%
	Fiambres fiscalizados		oct-20	-37,7%	-19,8%	-3,6%
	Carne trozada y menudencias fiscalizadas		oct-20	-51,5%	-35,9%	-6,2%
Actividad turística	Tasa de ocupación habitaciones (en p.p.)		oct-20	-28,07	-17,80	-2,81
	Tasa de ocupación plazas (en p.p.)		oct-20	-21,38	-11,56	-2,14
	Viajeros		oct-20	-94,4%	-66,5%	-17,6%
Construcción	Permisos de edificación		oct-20	-30,8%	-46,1%	-3,7%
	Indicador Municipal de la Actividad de la Construcción		sep-20	2,9%	-3,4%	0,3%
Comercio minorista	Indicador Municipal de Comercio Minorista		sep-20	-1,9%	-8,5%	-0,2%
Consumo energético	Consumo eléctrico		dic-20	-3,5%	-3,1%	-0,3%
	Suministros de energía eléctrica		dic-20	2,3%	2,0%	0,2%
	Consumo de gas natural		sep-20	6,2%	-4,0%	1,0%
	Suministros de gas natural		sep-20	2,2%	2,2%	0,2%
Residuos	Toneladas de residuos generados		dic-20	5,8%	-8,9%	0,6%



GLOSARIO

Términos técnicos y abreviaturas

Contracción | Término que indica una reducción en la producción de bienes y servicios en determinado mercado o sector.

Desestacionalización | La desestacionalización o ajuste estacional es la eliminación del componente estacional de una serie temporal mediante algún procedimiento estadístico. El resultado (datos desestacionalizados) se emplea, por ejemplo, en el análisis de tendencias. En el presente informe, para tal fin se utiliza la media móvil, que calcula el promedio de valores tomando grupos consecutivos de 12 periodos.

Indicador | Un indicador económico es un tipo de dato de carácter estadístico que permite realizar un análisis de la situación y del rendimiento de la economía tanto pasada como presente, y en muchos casos sirve para realizar proyecciones sobre la futura evolución de los fenómenos económicos.

Variación acumulada | La variación acumulada surge de comparar la suma de los valores atribuibles a los meses transcurridos en el año en curso, y su equivalente en los mismos meses del año anterior. Puede presentarse en forma absoluta o relativa (porcentual).

Variación interanual | La variación interanual surge de comparar el valor de cierto indicador en un determinado lapso temporal (mes, trimestre o año) con el correspondiente al mismo periodo del año anterior. Se utiliza esta comparación para descartar sesgos de estacionalidad en los indicadores. Se abrevia como a/a. Puede presentarse en forma absoluta o relativa (porcentual).

Valor nominal y valor real | El valor nominal es el expresado en términos monetarios corrientes. El valor real, por el contrario, es aquel que ha sido ajustado eliminando los efectos de las variaciones del nivel general de precios, y procura que todas las cifras se encuentren expresadas en moneda de igual poder adquisitivo.



GLOSARIO

Conceptos

Faena | Etapa del proceso de producción de carne para consumo humano que consiste en la acción de matar un animal en establecimientos habilitados o autorizados a tal fin.

Invernada | Nombre genérico que se le da al eslabón de la actividad ganadera de base pastoril cuyo objetivo es incrementar el desarrollo de los animales, llevándolos a condiciones óptimas de acuerdo con la demanda de los mercados de consumo.

Producción bovina | Producción ganadera que implica la domesticación de vacas, bueyes y toros para su aprovechamiento y consumo.

Producción porcina | Producción ganadera que implica la domesticación de cerdos y puercos para su aprovechamiento y consumo.

Establecimientos hoteleros y para-hoteleros | Según INDEC, los establecimientos hoteleros son aquellos categorizados como hoteles 1, 2, 3, 4 y 5 estrellas y apart-hoteles. Los establecimientos para-hoteleros incluyen: hoteles sindicales, albergues, cabañas, bungalows, hospedajes, bed & breakfast, hosterías, residenciales, etc.

Habitaciones | Se considera habitación a todo cuarto o espacio amoblado ofrecido por un hotel, hostería, hospedaje o residencial, por un cierto precio por noche. Se consideran unidades los departamentos, cabañas o bungalows equipados que un establecimiento ofrece, otorgándole además algunos de los servicios de hotelería. Las habitaciones y unidades disponibles están multiplicadas por la cantidad de días que se encuentra abierto cada establecimiento.

Plazas | Las plazas disponibles son el número total de camas fijas y supletorias. Una cama matrimonial se contabiliza como 2 plazas. Están multiplicadas por la cantidad de días que se encuentra abierto cada establecimiento.

Viajeros | Se considera viajero a toda persona que se ha trasladado de su lugar de residencia habitual por razones de diversa índole, tales como el ocio, los negocios, la visita a familiares o amigos, etc.; que realiza una o más pernoctaciones seguidas en el mismo establecimiento hotelero o para-hotelero y que abona por tal servicio. Un bebé que se aloja sin cargo no se considera viajero porque no ocupa una plaza.

GLOSARIO

Conceptos

Indicador Municipal de la Actividad de la Construcción (IMAC) | El IMAC es un indicador que procura medir la evolución real de las ventas agregadas de materiales para la construcción en el partido de Tandil.

Metros cuadrados permitidos | Los permisos de edificación representan la superficie autorizada para construcción nueva en un determinado territorio. En realidad, este indicador no mide los metros efectivamente construidos en el período, si no los autorizados para una futura edificación. Por razones administrativas, los metros son imputados a la fecha de otorgamiento del permiso de edificación, independientemente del plazo de ejecución de la construcción.

Indicador Municipal de Comercio Minorista (IMCM) | El IMCM es un indicador que procura, a partir de información fiscal, estimar la evolución real de las ventas mensuales agregadas. Al mismo tiempo, se estima la evolución de las ventas reales de los siguientes segmentos:

1. Alimentos (comercios grandes): hipermercados y supermercados.
2. Alimentos (comercios chicos): minimercados, kioscos y polirrubros, almacenes, fiambrerías y dietéticas, carnicerías, verdulerías, panaderías y confiterías.
3. Vestimenta: venta de textiles, prendas y accesorios de vestir, zapaterías, marroquinería y paraguas.
4. Bienes durables: venta de autos; mantenimiento, reparación y lavado de autos; venta de autopartes; venta, mantenimiento y reparación de motos; muebles, colchones y artículos para el hogar; ferreterías, pinturas, construcción y cristales; máquinas y equipos para oficinas.
5. Combustibles: venta de combustibles para autos y motos.
6. Salud: farmacias, perfumerías, odontología y ortopedia.
7. Turismo y esparcimiento: servicios de alojamiento, restaurantes y bares, agencias de viajes y anexos al transporte.
8. Otros: óptica, fotografía, joyería y relojería; libros, revistas, diarios, papel, cartón; flores, plantas, semillas y abonos; jugueterías y cotillón; artículos deportivos y de esparcimiento; comidas para llevar, preparación y venta; alquiler de equipo de transporte, máquinas y otros; servicios informáticos; lavaderos y peluquerías.

ENERO 2021



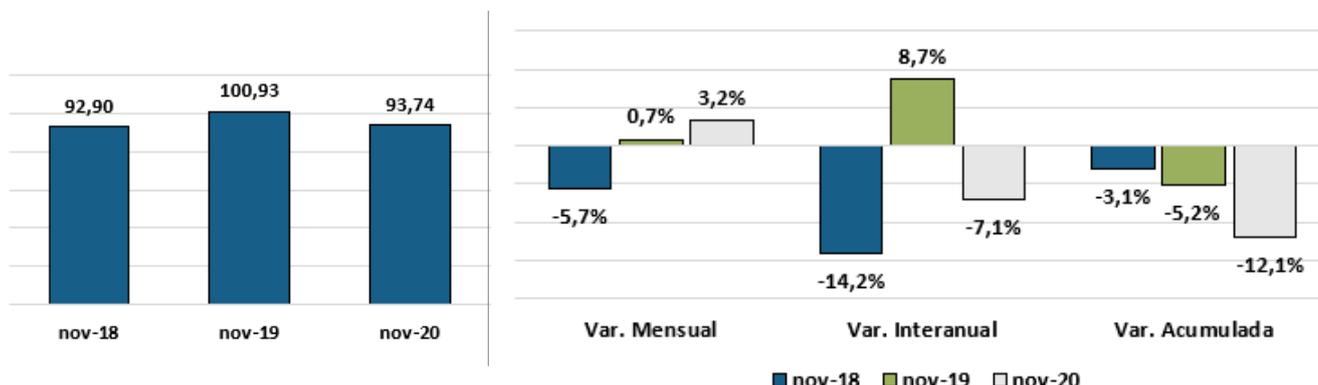
INDICADOR SINTÉTICO

TODOS LOS RUBROS

INDICADOR SINTÉTICO TANDIL

Variación	IST
Noviembre 2020 vs. Noviembre 2019	▼ -7,1%
Acumulado a Noviembre 2020 vs. Acumulado a Noviembre 2019	▼ -12,1%
Noviembre 2020 vs. Octubre 2020	▲ 3,2%

Indicador Sintético Tandil
Nivel general (base 2017=100) y variaciones



El Indicador Sintético Tandil (IST), que promedia la actividad económica de los sectores relevados y cuya confección se puede consultar en el anexo metodológico, **experimentó un crecimiento de 3,2% entre octubre y noviembre. En términos interanuales y acumulados, sin embargo, se observan contracciones de 7,1% y 12,1%, respectivamente.**

La representación gráfica de la evolución mensual del indicador permite detectar el profundo impacto que tuvo la pandemia sobre la actividad económica. Las variaciones mensuales e interanuales alcanzaron negativos superiores al 30% en abril, el mes más comprometido del periodo, para luego exhibir un quiebre ascendente durante los meses de mayo y junio. El último trimestre relevado no logra sostener esa tendencia, alcanzando niveles 10% inferiores al periodo análogo de 2019, en promedio.

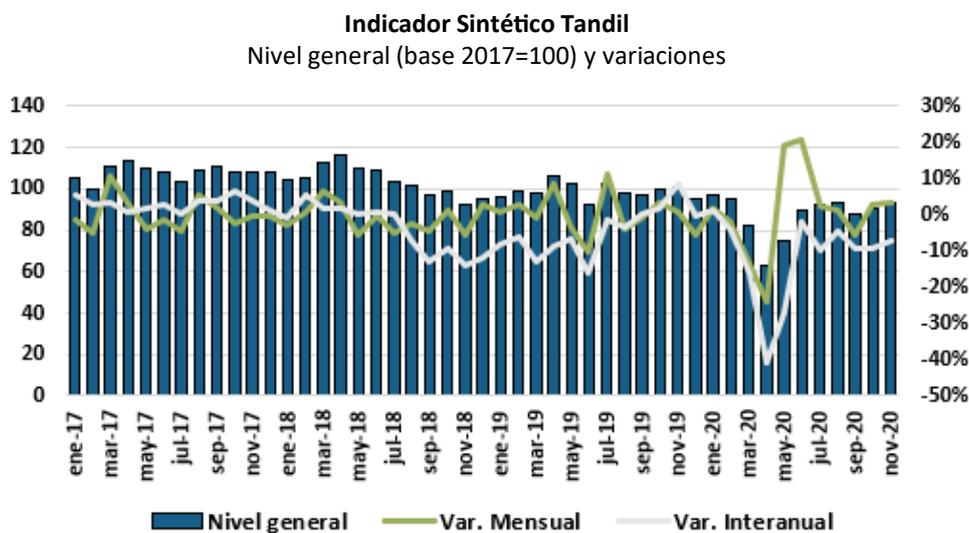
Un análisis más específico de la evolución del indicador muestra que, en términos interanuales, la contracción del 7,1% se explica por la caída de la demanda de combustibles (naftas, gas oil y GNC) y de energía eléctrica del sector comercial e industrial, la reducción en el volumen de las guías bovinas, y la contracción de las operaciones del comercio minorista y de los fondos coparticipados. Como contrapartida, los incrementos registrados en el número de viajeros, en el volumen de guías porcinas, en las transferencias y patentamiento de vehículos, en la actividad de la construcción, en el volumen de residuos generados y en la demanda de combustibles por el sector agropecuario, compensaron parcialmente tal movimiento negativo. Si se excluyeran estos movimientos positivos en las variables, la caída del índice hubiera superado el 12,0%.

INDICADOR SINTÉTICO TANDIL

En tanto, en la comparación entre noviembre y octubre de 2021, se aprecia un crecimiento del 3,2%. Detrás de este guarismo, los factores que han impulsado tal desempeño se pueden advertir en los incrementos registrados en el volumen de guías porcinas, en la demanda de naftas y gas oil, en las transferencias y patentamiento de vehículos, en la actividad de la construcción, en el consumo eléctrico del sector comercio e industria, y en la generación de residuos. En sentido contrario, se comportaron las estimaciones del volumen de viajeros, de la demanda de combustible para el sector agropecuario y de GNC, la cantidad de guías bovinas, y la proyección del nivel real de

fondos coparticipados. Este último movimiento atenuó la mejora evidenciada en el índice, respecto al mes anterior, que se hubiera ubicado por encima del +6%.

Si en el mes de diciembre se repitiera el mismo registro que en noviembre, asumiendo un crecimiento del 0% en el índice, el año cerraría con una contracción del IST del 11,3%, un valor similar al proyectado para la actividad económica del país. En efecto, según las consultoras relevadas por el BCRA, el promedio de caída se ubicaría en el 11% mientras que el FMI la ubica en el 11,8% y el Banco Mundial en el 12,3%.



ENERO 2021



SECTOR FISCAL

 **TANDIL**
INDICADORES
PANORAMA DE LA ACTIVIDAD
ECONÓMICA LOCAL


1922 - JUNTOS,
CAMINO AL CENTENARIO
CÁMARA EMPRESARIA DE TANDIL

 **FCE** UNICEN
ECONOMICAS

COPARTICIPACIÓN Y OTROS FONDOS TRANSFERIDOS AL MUNICIPIO DE TANDIL

Variación	Tandil		Consolidado PBA	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▲ 32,1%	▼ -5,1%	▲ 30,9%	▼ -6,0%
Acumulado a Octubre 2020 vs. Acumulado a Octubre 2019	▲ 22,5%	▼ -17,1%	▲ 25,0%	▼ -15,4%
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▲ 2,8%	▼ -0,5%	▲ 2,5%	▼ -0,6%

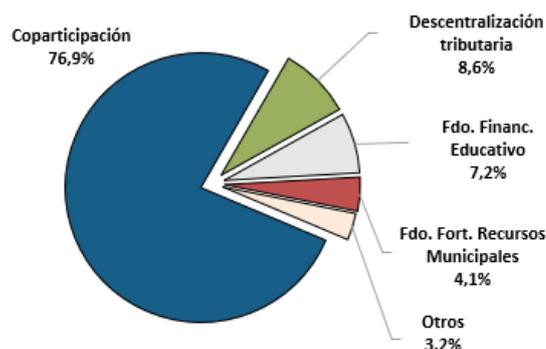
El Municipio de Tandil recibió nominalmente en concepto de coparticipación en octubre 2020 un 32,1% más que en octubre de 2019. Comparado contra el mes anterior, el monto es un 2,8% mayor. Cuando traducimos estos desembolsos a valores reales, vemos que en octubre el dinero recibido representa una baja del 5,1% contra el mismo mes del año anterior y del 0,5% contra septiembre de 2020.

Lo mismo ocurre en el acumulado, ya que la percepción del 22,5% más que muestra esta estadística desde el punto de vista nominal, representa en valores reales una caída del 17,1%.

Un vistazo al consolidado provincial ratifica esta tendencia: si bien los 135 municipios bonaerenses recibieron nominalmente un 30,9% más que en octubre 2019, en

números reales tuvieron una merma del 6,0% en su coparticipación. El acumulado en la provincia muestra un 25,0% de crecimiento nominal en lo que va del año, pero una disminución del 15,4% real.

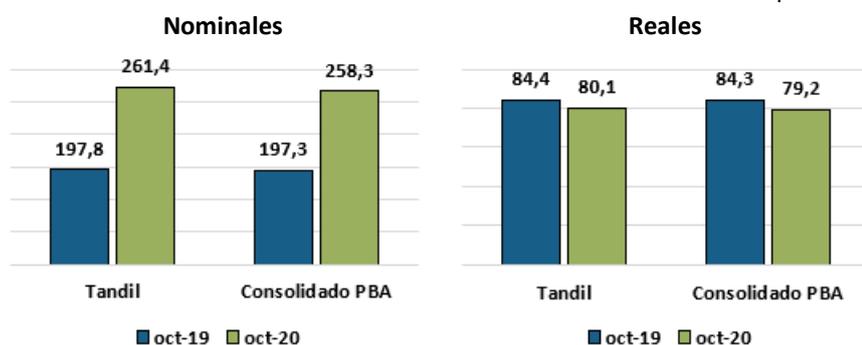
Montos transferidos por concepto
Acumulado a Octubre 2020



Volviendo a los números de Tandil, en cuanto a cómo se componen los fondos derivados, hay algunas variaciones

porcentuales mínimas: en octubre 2020 la coparticipación constituye el 76,9% del total transferido, el Fondo de Financiamiento Educativo baja a un 7,2%, la descentralización tributaria explica un 8,6% y el Fondo de Fortalecimiento de Recursos Municipales se mantiene en el 4,1%. El resto de las fuentes constituye el 3,1% restante.

Transferencias a Tandil y los 135 municipios de la PBA
Índice base 2017=100



RECAUDACIÓN

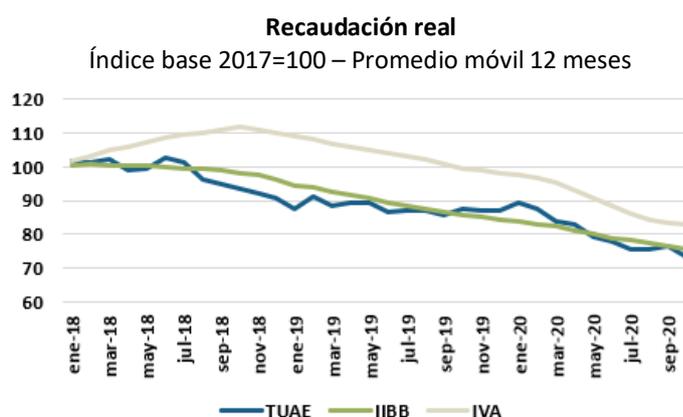
Variación	TUAE		IIBB		IVA	
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▼ -7,6%	▼ -33,6%	▲ 24,5%	▼ -10,6%	▲ 28,6%	▼ -7,7%
Acumulado a Octubre 2020 vs. Acumulado a Octubre 2019	▲ 18,4%	▼ -19,2%	▲ 29,2%	▼ -12,3%	▲ 20,2%	▼ -18,4%
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▼ -0,8%	▼ -4,3%	▲ 1,9%	▼ -1,0%	▲ 2,4%	▼ -0,8%

Octubre marcó un mal mes para la recaudación a nivel local, ya que el Municipio de Tandil recibió en concepto de Tasa Unificada de Actividades Económicas un 7,6% menos en términos nominales que en el mismo período de 2019. Cuando se expresan los valores en términos reales se convierte en una baja del 33,6% interanual. Esto impacta en el acumulado, cuya caída en lo que va del año comparado con 2019 en términos reales es del 19,2%. También comparado contra el mes anterior la recaudación nominalmente bajó; si bien es un 0,8% que puede parecer leve, **rompe una tendencia de cuatro meses de crecimiento mes a mes desde mayo** (mes en que recaudó nominalmente -1,2% que abril, siendo explicado por ser el mes posterior a la fase de la cuarentena más estricta).

A nivel provincial y nacional, en cambio, octubre mantuvo cierta tendencia positiva en lo recaudatorio, al menos visto desde lo nominal. En ingresos brutos, la Provincia de Buenos Aires percibió un 25,4% más que en octubre de 2019 y un 1,9% más que en septiembre 2020. El acumulado anual muestra un +29,2 que el año anterior. **Cuando se traduce a términos reales (la prueba de fuego), los números siguen mostrándose en rojo:** -10,6% la comparación interanual y -1,0% contra el mes anterior. El acu-

mulado real en IIBB se mantiene desde mayo entre el 12 y el 13% de caída comparado contra 2019.

El IVA es el impuesto que marca los mejores números relativos de octubre, mostrando un crecimiento en la recaudación respecto del mismo mes de 2019 del 28,6% (-7,7% en términos reales). El positivo en el acumulado nominal sube a 20,2%, teniendo su correlato en la reducción del acumulado real al -18,4%.



El gráfico que muestra la evolución mensual del promedio móvil deja a las claras la evidencia de que, en los últimos dos años, en los tres impuestos principales que considera este informe, **el Estado recauda en términos reales cada vez menos en todos sus niveles.**

ENERO 2021

\$ SECTOR FINANCIERO



TANDIL
INDICADORES
PANORAMA DE LA ACTIVIDAD
ECONÓMICA LOCAL

CET 1922 - JUNTOS
CAMINO AL CENTENARIO **100**
CÁMARA EMPRESARIA DE TANDIL

FCE UNICEN
ECONOMICAS

DEPÓSITOS

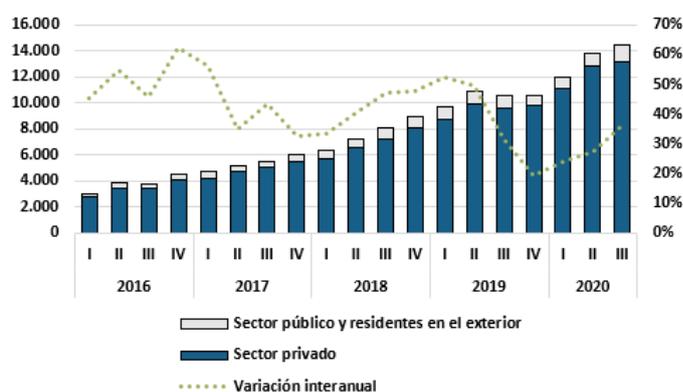
Variación	TANDIL		BUENOS AIRES		ARGENTINA	
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
III Trim. 2020 vs. III Trim. 2019	▲ 36,2%	▼ -2,6%	▲ 44,3%	▲ 3,2%	▲ 61,7%	▲ 15,7%
Acumulado a III Trim. 2020 vs. Acumulado a III Trim. 2019	▲ 29,1%	▼ -10,7%	▲ 31,3%	▼ -9,2%	▲ 46,6%	▲ 1,4%
III Trim. 2020 vs. II Trim. 2020	▲ 8,1%	▼ -0,7%	▲ 9,7%	▲ 0,8%	▲ 12,9%	▲ 3,8%

En el Municipio de Tandil, al 30 de septiembre de 2020, se contabilizaba una suma de \$14.404.579 en stock de depósito en entidades financieras. Comparado con el mismo corte de fecha de 2019, se percibe un incremento nominal del 36,2%, pero considerando el factor inflación el monto representa una reducción en valores reales de los depósitos del 2,6%.

En el relevamiento a nivel provincial, el tercer trimestre del 2020 se muestra un 44,3% mejor que el mismo período de 2019 en términos nominales y un 3,2% en términos reales, aunque aun no logra recuperar el acumulado, que se muestra 9,2% por debajo del año anterior.

Esto no ocurre a nivel nacional, donde el tercer trimestre cierra con un alto porcentaje de crecimiento nominal en el dinero depositado en el sistema financiero (+61,7%) que se traduce en un crecimiento real del 15,7% e impacta positivamente en el acumulado, dejándolo un 1,4%

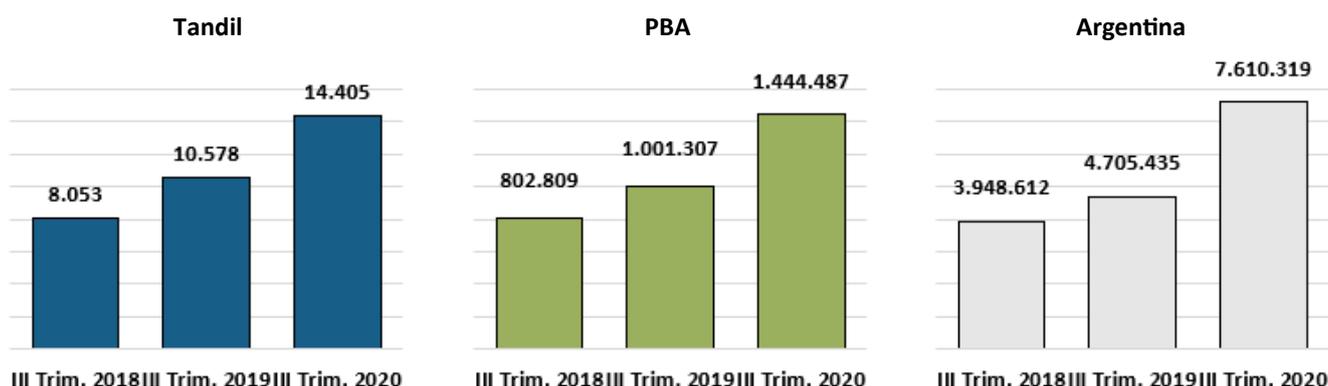
Depósitos en entidades financieras radicadas en Tandil
Saldos a la fecha en miles de pesos



por encima del stock que se contabilizaba al cierre del tercer trimestre de 2019.

Como se muestra en el gráfico a continuación, en Tandil aproximadamente el 90% de los depósitos se genera en el sector privado no financiero y sólo el 10% restante se origina en el sector público no financiero y en residentes en el exterior.

Depósitos en entidades financieras
Saldos a la fecha en millones de pesos



PRÉSTAMOS

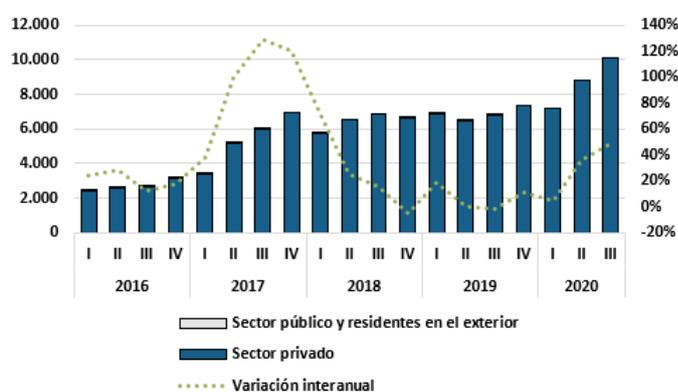
Variación	TANDIL		BUENOS AIRES		ARGENTINA	
	Nominal	Real	Nominal	Real	Nominal	Real
III Trim. 2020 vs. III Trim. 2019	▲ 48,5%	▲ 6,2%	▲ 23,8%	▼ -11,4%	▲ 21,2%	▼ -13,3%
Acumulado a III Trim. 2020 vs. Acumulado a III Trim. 2019	▲ 28,3%	▼ -11,3%	▲ 21,0%	▼ -16,4%	▲ 21,5%	▼ -16,0%
III Trim. 2020 vs. II Trim. 2020	▲ 10,9%	▲ 1,6%	▲ 5,6%	▼ -3,1%	▲ 5,0%	▼ -3,6%

Al 30 de septiembre el monto de préstamos realizados por las entidades financieras durante el trimestre en el municipio de **Tandil** ascendía a \$10.084.545; esto es un 48,5% más que en el mismo período de 2019 y un 10,9% más que en el segundo trimestre de 2020 en términos nominales (expresado en valores reales, la comparación interanual arroja un +6,2% y, contra el período anterior, un +1,6%). **El comparativo del acumulado contra 2019 sigue siendo negativo en términos reales (-11,3%).**

A nivel provincial y nacional, también hubo un aumento en el volumen prestado, aunque menor: un 23,8% interanual en la provincia (con una merma en el valor real de un 11,4%) y un 21,2% en el dato de todo el país (baja de 13,3% real).

En el caso de los préstamos, la proporción correspondiente al sector privado no financiero es aún mayor que la observada en los depósitos, ya que **la totalidad de los**

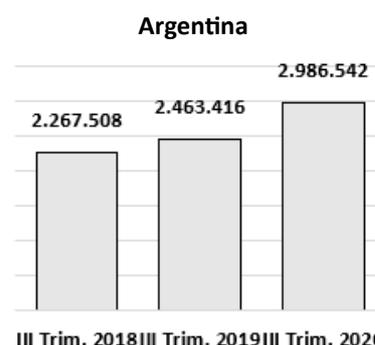
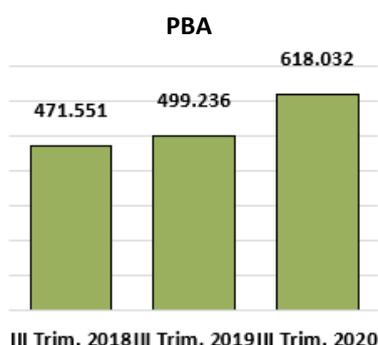
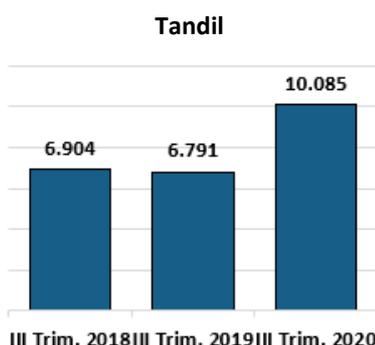
Préstamos de entidades financieras radicadas en Tandil
Saldos a la fecha en miles de pesos



préstamos generados en el período se realizaron al sector privado.

Contabilizando los valores en millones de pesos, el seguimiento de la curva interanual de los préstamos en Tandil muestra al igual que en los depósitos, **la consolidación de una tendencia de crecimiento durante 2020**, luego de un medianamente estable 2019 (tras la abrupta caída de los valores en 2018).

Préstamos de entidades financieras
Saldos a la fecha en millones de pesos



ENERO 2021



SECTOR AUTOMOTRIZ

INSCRIPCIONES INICIALES DE VEHÍCULOS

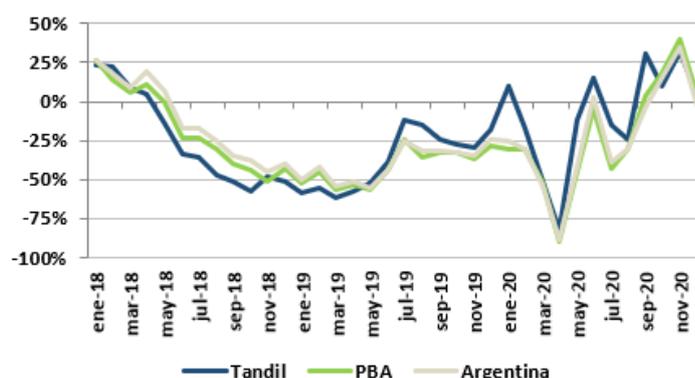
Variación	Tandil	Buenos Aires	Argentina
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▲ 4,1%	▲ 2,9%	▼ -3,5%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▼ -10,1%	▼ -26,2%	▼ -25,6%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▲ 0,2%	▲ 0,2%	▼ -0,2%

La venta de vehículos 0 kilómetro cierra el 2020 con números estables comparando contra el mes anterior, más allá de algún matiz (a nivel local y provincial el indicador de diciembre contra noviembre arroja +0,2%, en todo el país es -0,2%).

La comparación contra diciembre 2019 da resultados positivos para municipio y provincia, en tanto en Nación se visualiza una caída de un dígito. Si ampliamos la comparación e incluimos 2018, podemos ver un comportamiento similar ya que en los tres niveles los valores de 2019 y 2020 no presentan una gran variación, pero sí evidencian una fuerte caída con respecto al mes de diciembre de dos años atrás.

La variación interanual nos permite identificar una caída importante en los tres niveles, que venían de un noviembre de crecimiento de aproximadamente un 30% y en diciembre presentan apenas un dígito en el caso de Tandil y provincia, y una caída interanual del 3,5% a nivel nacio-

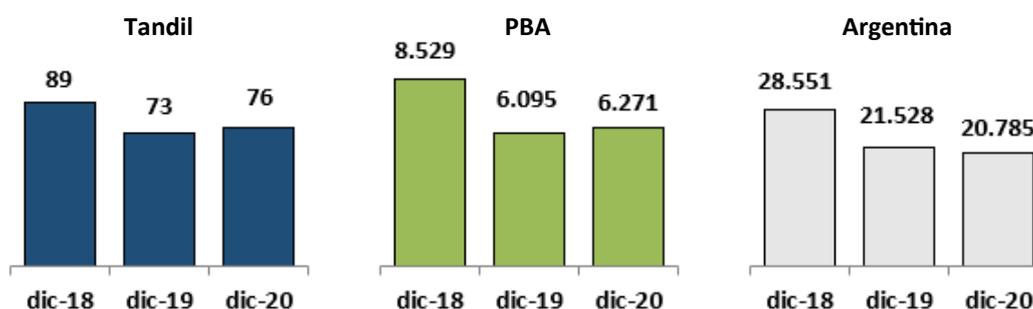
Inscripciones iniciales de vehículos
Variación interanual



nal (rompiendo una tendencia de recuperación de cinco meses).

De esta manera, el promedio mensual de ventas de autos nuevos en Tandil cierra un 2020 muy por debajo de lo que han sido años anteriores como 2017 o 2018, y tampoco logra recuperar sobre el final del año los volúmenes promedio que mostraba a finales de 2019 y principios de 2020 en lo que sería el mercado prepandemia.

Inscripciones iniciales de vehículos

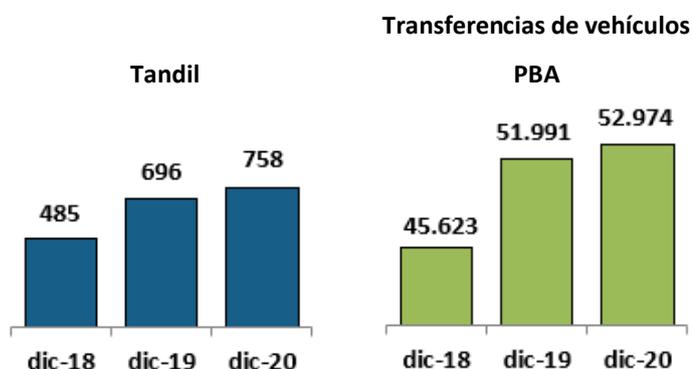


TRANSFERENCIAS DE VEHÍCULOS

Variación	Tandil	Buenos Aires	Argentina
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▲ 8,9%	▲ 1,9%	▲ 0,6%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▼ -3,2%	▼ -13,5%	▼ -12,6%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▲ 0,8%	▲ 0,2%	▲ 0,1%

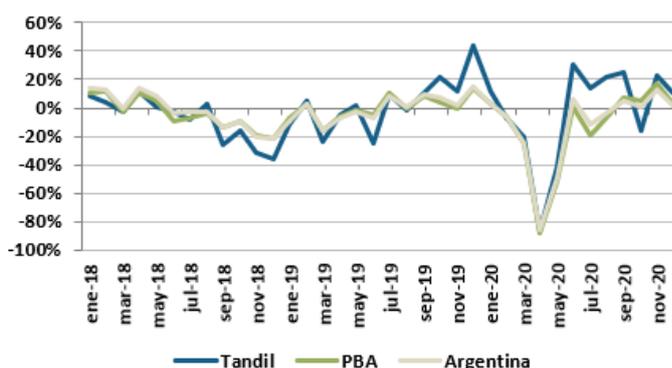
El mercado de lo usado, que es más volátil que el de 0km y no necesariamente suele mantener los mismos comportamientos, tuvo un diciembre de recuperación, especialmente en Tandil donde se registraron un 8,9% más de transferencias de vehículos respecto de 2019 (758 transacciones contra 696). Si ampliamos la comparación a 2018 el crecimiento es mayor al 50%.

Algo similar ocurre en provincia y en nación, donde se identifica crecimiento (aunque menor en términos porcentuales) en la comparación interanual contra diciembre 2019 y contra 2018. Este mes de indicadores positivos no alcanza sin embargo para revertir el cierre del año con la estadística acumulada en negativo: a nivel municipal 2020 registró un 3,2% menos de transferencias de vehículos que 2019, en tanto que a nivel provincial la caída fue de 13,5% y a nivel nacional de 12,6%.



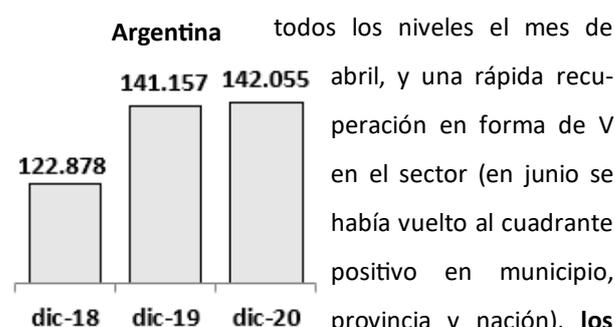
A nivel municipal, el mercado de usados no muestra una variación en el promedio mensual de transacciones tan dramático con si se ve en el mercado de 0 km. Luego de la

Transferencias de vehículos
Variación interanual



caída del primer semestre, marcada en abril y mayo principalmente por la cuarentena mas estricta, se identifica una recuperación lenta de los volúmenes, aunque aún no se alcanzan los niveles prepandemia.

Algo similar se ve en la evolución de la variación interanual. Luego del quiebre que supuso en



todos los niveles el mes de abril, y una rápida recuperación en forma de V en el sector (en junio se había vuelto al cuadrante positivo en municipio, provincia y nación), los últimos meses del año encuentran al mercado del automóvil usado con valores por encima de los registrados a finales de 2019.

VENTA DE COMBUSTIBLES AL PÚBLICO

Variación	Nafta	Gas Oil	GNC
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▼ -6,9%	▼ -7,6%	▼ -15,1%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▼ -30,2%	▼ -9,3%	▼ -28,7%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▼ -0,9%	▼ -0,8%	▼ -1,9%

Las ventas de combustibles al público volvieron a experimentar un mes de fuerte caída. Comparado contra noviembre, la misma fue pareja en los distintos tipos de combustible, aunque en la comparación interanual el GNC muestra el decremento más abrupto, con una caída en el consumo del 15,1%, en tanto la nafta y el gas oil estuvieron cercanos al -7% (-6,9% y -7,6% respectivamente).

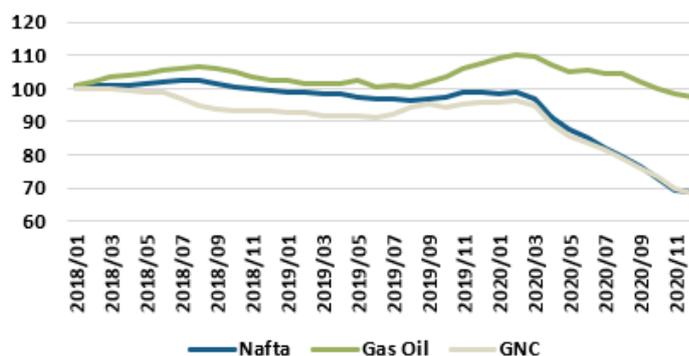
El acumulado termina marcando la contracción en el rubro, con una caída del 30,2% en la venta de combustible comparando 2020 contra 2019, del 9,3% en gas oil y del 28,7% en GNC.

Esta baja en el consumo de nafta en diciembre se evidencia por tercer año consecutivo, en tanto el gas oil y el GNC recaen luego de haber mostrado crecimiento interanual en la comparativa diciembre 2019-diciembre 2018.

Si bien, como dijimos, las ventas en 2020 han bajado en todos los combustibles respecto de años anteriores, el promedio de ventas del gas oil no presenta una caída tan abrupta como la que vienen experimentando desde principios de año la nafta y el GNC, cuyo promedio mensual prácticamente se ha desplomado desde febrero en adelante.

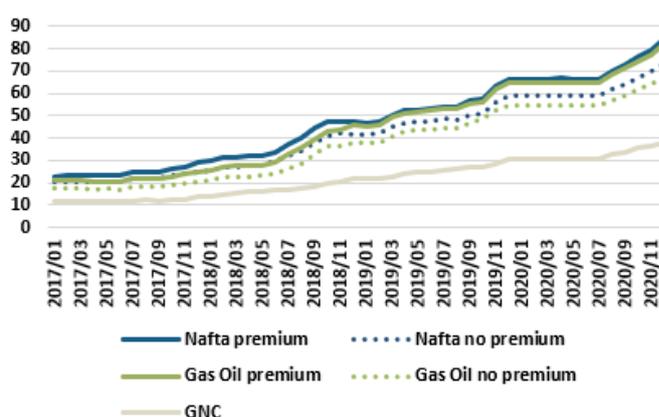
Esta curva descendente en el consumo de combustibles por el público no se revirtió con el correr de los meses y la reapertura progresiva de la actividad económica ni la

Volúmenes comercializados de combustible
Índice base 2017=100—Promedio móvil 12 meses



mantención de los precios de éstos en términos relativos. Recordemos que, durante los primeros meses del año hasta julio, los precios de los distintos tipos de combustibles se mantuvieron medianamente estabilizados. En agosto se registraron los primeros aumentos importantes, y desde entonces no han dejado de subir paulatinamente.

Precios promedio de los combustibles



ENERO 2021



SECTOR AGRÍCOLA



 **TANDIL**
INDICADORES
PANORAMA DE LA ACTIVIDAD
ECONÓMICA LOCAL

 **CET 100**
1922 - JUNTOS,
CAMINO AL CENTENARIO
CÁMARA EMPRESARIA DE TANDIL

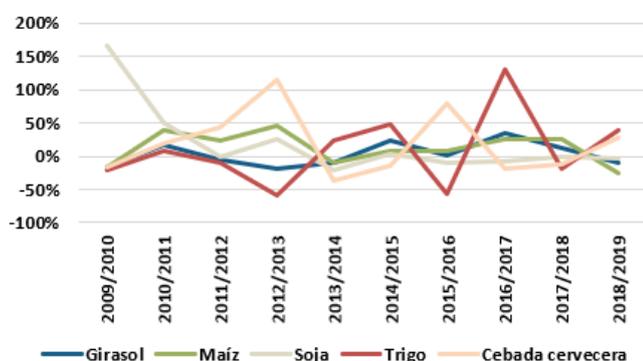
 **FCE** UNICEN
ECONÓMICAS

SUPERFICIE SEMBRADA

Variación	Soja	Maíz	Girasol	Cebada Cervecera	Trigo
Campaña 2018/19 vs. Campaña 2017/18	▼ -2,9%	▼ -26,2%	▼ -10,1%	▲ 27,3%	▲ 39,5%

La campaña 2018/19 marca un crecimiento del 39,5% en la superficie destinada al cultivo del trigo con respecto a la campaña anterior y de un 27,3% para la cebada cervecera. En cambio, la soja, el girasol y el maíz presentan bajas cuando se compara el porcentaje de la tierra destinada a su tratamiento contra la campaña 2017/2018 (-2,9% la soja, -10,1% el girasol y -26,2% el maíz).

Superficie sembrada por tipo de cultivo
Variación interanual

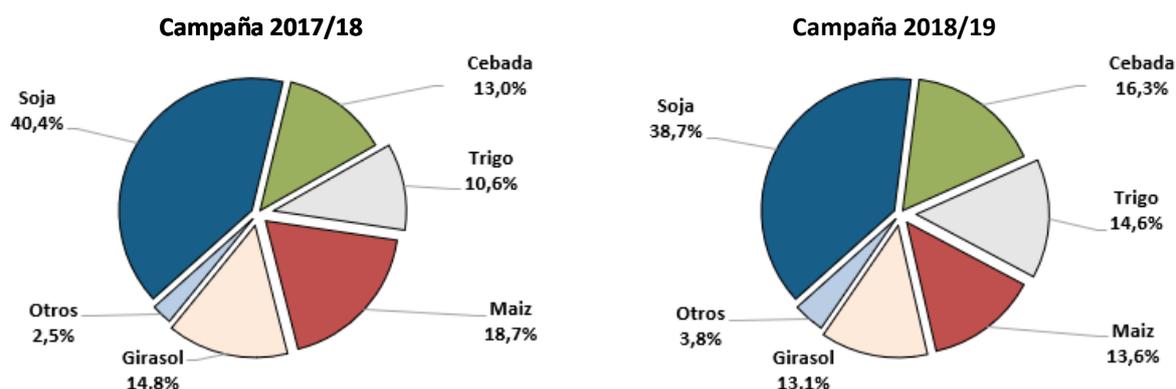


Es imposible detectar una tendencia clara en la redistribución de la superficie sembrada a favor de un determinado cultivo. Esta variabilidad tan marcada se explica en

que la utilización sistemática de la tierra en un mismo cultivo genera mermas en el rendimiento por hectárea; además, a esta necesaria rotación se suma el hecho de que dependiendo del momento del año de la cosecha se hace posible la siembra de determinados cereales u oleaginosas y no de otros. Se deben considerar también la variación de los precios internacionales y las medidas de política dirigidas al sector que influyen notablemente en estas fluctuaciones.

En la última campaña informada (2018/19), el cultivo de soja volvió a insumir la mayor proporción de la superficie municipal destinada a la actividad agrícola (38,7%), mientras que la cebada cervecera ocupó el segundo lugar (16,3% en la última campaña, 3,3 puntos porcentuales más que en la anterior). El trigo, que antes del 2009 gravitaba más que la soja en el área sembrada (37,5% de la superficie local, muy por encima de la soja que, en segundo lugar, abarcaba el 19,6%), se ubica en el tercer lugar con 14,6% de la superficie total.

Superficie sembrada por tipo de cultivo



"Otros" incluye avena, sorgo, trigo candeal, alpiste y colza.

VENTA DE COMBUSTIBLE AL AGRO

Variación	Venta de combustible
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▲ 21,9%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▲ 7,5%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▲ 2,1%

La venta de combustibles al sector agrícola tuvo un importante crecimiento interanual en diciembre, superando el 20% en esta comparativa (21,9%). Incluyendo el último mes del año, la estadística acumulada se muestra como un 7,5% mejor que 2019.

La comparativa contra 2019 viene mostrando desde agosto (donde hubo crecimiento interanual cercano al 50%) que el año recién finalizado presentó mayor actividad en este sector, con un promedio de crecimiento interanual considerando sólo los últimos cinco meses del 2020 de un 26,4%.

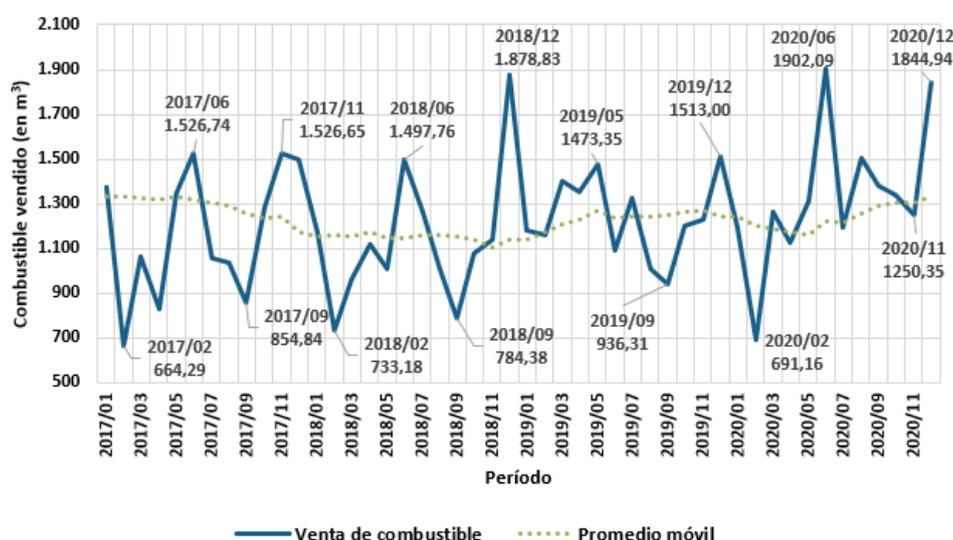
Siendo éste un indicador marcado por una fuerte estacionalidad, podemos observar buscando equivalencias con diciembres anteriores que 2020 se sitúa muy por encima

de 2019 y de 2017, aunque el pico alcanzado este año tiene un antecedente en diciembre de 2018.

Tras septiembre y octubre que se situaron por encima del promedio anual y una interrupción de esta tendencia en noviembre, diciembre vuelve a colocar al indicador muy por encima del promedio (1844,94 metros cúbicos de ventas contra 1332,06 del promedio de referencia).

Como se ve en el gráfico, el promedio móvil de los últimos doce meses experimentó un lento pero constante crecimiento en el segundo semestre de 2020 (de abril en adelante para ser más exactos), llevando el indicador a cerrar el año con niveles más altos que con los que lo hizo 2019.

Venta de combustible al sector agropecuario



ENERO 2021



SECTOR AGROINDUSTRIAL

FAENA BOVINA

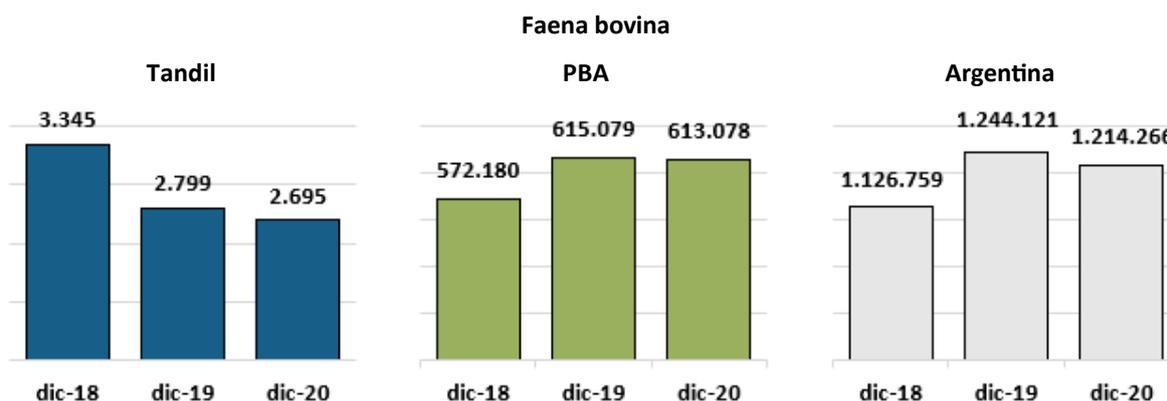
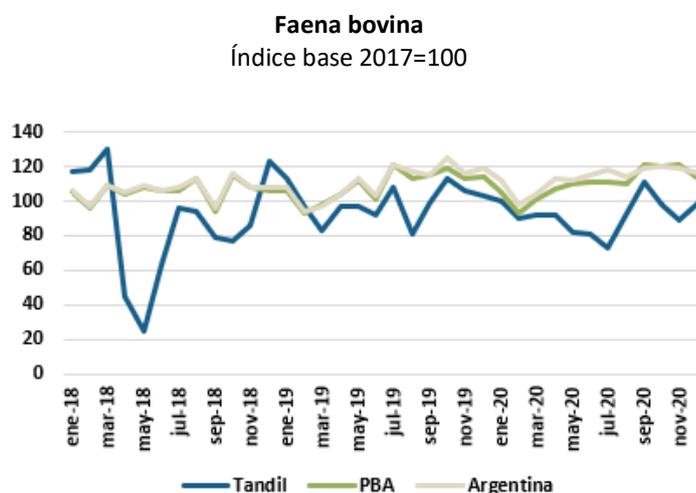
Variación	Tandil	Buenos Aires	Argentina
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▼ -3,7%	▼ -0,3%	▼ -2,4%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▼ -7,4%	▲ 1,0%	▲ 2,2%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▼ -0,3%	▼ 0,0%	▼ -0,2%

Diciembre marcó un mes de caída para la actividad de faenado de bovinos en todos los niveles evaluados en este informe. Mientras que la provincia de Buenos Aires logró al menos mantener la producción de noviembre, tanto a nivel país como municipal se registraron leves decrementos (-0,2% y -0,3% respectivamente).

Si comparamos contra diciembre de 2019, el faenado de bovinos en Tandil disminuyó un 3,7% (como se muestra en el gráfico debajo, también se ve una caída importante en la comparación de diciembre 2019-2018) y en Argentina un 2,4%. También aquí la provincia muestra un número mejor, con una caída de apenas el 0,3%.

La estadística acumulada indica que Tandil cierra el 2020 con una producción 7,4% menor a 2019, en tanto el consolidado provincial concluye el año con un crecimiento del 1,0% y el nacional del 2,2%.

Mientras la producción municipal de ganado bovino destinada a faena presenta altibajos constantes durante los últimos tres años, y 2020 no escapa a esta tendencia, la producción a nivel provincial y nacional, a pesar de la pequeña caída de diciembre, continúa en una saludable curva ascendente desde febrero de este año en adelante.



GUÍAS DE TRÁNSITO BOVINOS

Variación	Guías de tránsito
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▼ -3,2%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▼ -6,4%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▼ -0,3%

El volumen de cabezas faenadas en frigoríficos locales (datos presentados en el apartado anterior) por sí sólo no es representativo de la magnitud total de la actividad. Esto es así porque la cría de ganado no tiene como único destino la faena y, aun si fuera así, existen establecimientos productivos locales que envían el ganado a faenar a frigoríficos de otras localidades, por lo cual es necesario incorporar otros elementos en el análisis para obtener un panorama más completo de la misma.

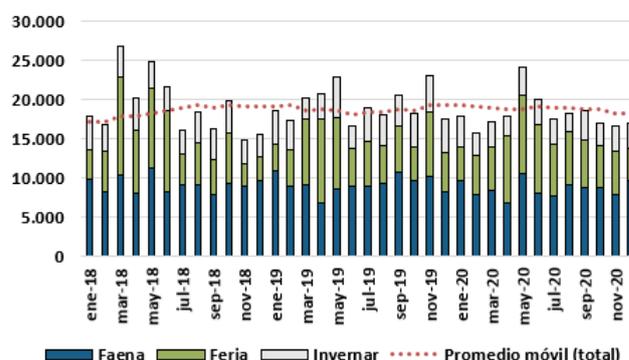
Los datos del Departamento de Guías y Marcas del Municipio de Tandil nos ayudan con esta cuestión al agregar la información relativa a la cantidad de animales remitidos con destino a faena, independientemente de la localización del frigorífico; el volumen de ganado enviado a mercados concentrados o remate feria, y también aquellos que se dirigen a otras localidades en carácter de traslado, venta internada o recria en el caso de los terneros.

Durante diciembre, el número de animales trasladados desde Tandil volvió a mostrarse en baja, esta vez de un 3,2% interanual (-0,3% comparado contra noviembre

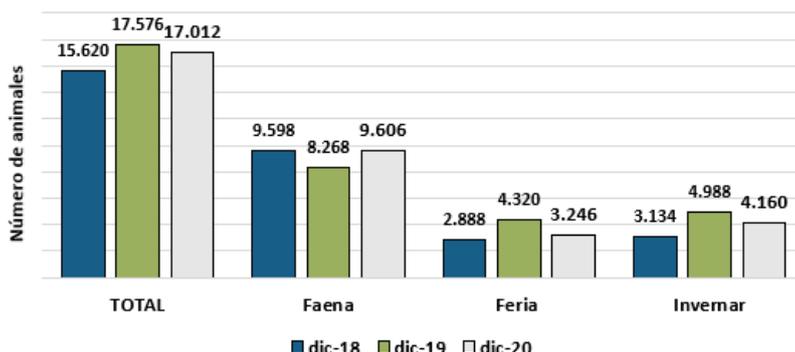
2020). Sin embargo, al considerar el casi 30% de contracción interanual que había mostrado el indicador en noviembre puede verse como una recuperación, reduciendo el acumulado anual de -6,7% (con el cual había cerrado noviembre) a un -6,4%.

El desagregado de esta baja interanual en los números de fiscalización releva un aumento de los animales con destino de faena (+16,2%, después de seis meses en baja, cerrando 2020 con una acumulada de -6,7%) pero mermas en las cantidades de bovinos enviados con destino de feria (-24,9% interanual diciembre, cerrando 2020 con

Ganado bovino trasladado desde Tandil



Ganado bovino trasladado desde Tandil



una acumulada de -20,0%) e internada (-16,6%, la única actividad que cierra el año con acumulada positiva del 2,0%).

Con las 17.012 cabezas de ganado transportadas en el Municipio en diciembre 2020, el indicador concluye el año con su sexto mes consecutivo por debajo del promedio móvil.

FISCALIZACIÓN BOVINOS

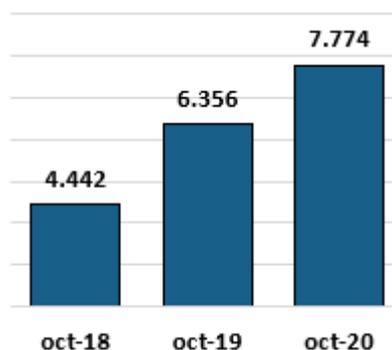
Variación	Bovinos introducidos fiscalizados
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▲ 22,3%
Acumulado a Octubre 2020 vs. Acumulado a Octubre 2019	▲ 4,3%
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▲ 2,3%

Para completar el panorama de la producción bovina, hemos incorporado el indicador de ingreso de carne vacuna al municipio. Este indicador incluye tanto el ganado criado en Tandil como el que proviene de otros municipios.

Este indicador nos muestra que durante octubre de 2020 se introdujeron y fiscalizaron 7.774 medias reses, valor que significa un **gran incremento respecto del mes anterior (2,3%)** y **principalmente respecto del mismo mes de 2019 (+22,3%)**, dejando el acumulado en saldo positivo para los primeros diez meses del año (+4,3%).

Octubre representa un mes muy positivo también incorporando el análisis de 2018 y la tendencia interanual del rubro ya que, como se ve en el gráfico anterior, **la fiscalización de medias reses en este mes viene creciendo en**

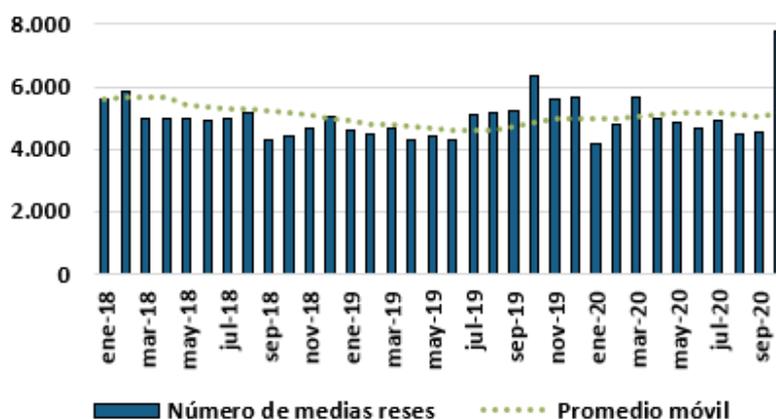
Bovinos introducidos fiscalizados



buenos porcentajes año a año.

Además, en un año donde **la fiscalización de bovinos venía estando mes a mes por debajo del promedio (a excepción de marzo)**, **octubre representa un importante salto cuantitativo** (7.774 medias reses introducidas contra 5.056 que venía siendo el promedio). Veremos cómo se comportará el indicador los próximos meses.

Bovinos introducidos fiscalizados



GUÍAS DE TRÁNSITO PORCINOS

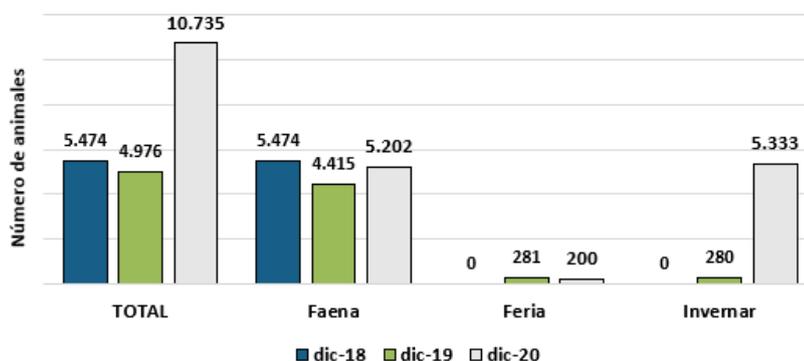
Variación	Guías de tránsito
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▲ 115,7%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▲ 8,9%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▲ 7,5%

La Secretaría de Agroindustria de la Nación no presenta para el caso del ganado porcino, los datos de faena diferenciados por establecimiento y localidad como sí lo hace en el caso del ganado bovino. Por lo tanto, no se posee la información de faena en frigoríficos locales, pero si se cuenta con datos de guías de tránsito con la misma clasificación por destino que en el caso del ganado bovino, lo cual nos permite tener seguimiento y cierta visibilidad de la situación de un sector emblemático de la ciudad.

En este sentido, **diciembre se presentó como un mes altamente positivo para esta industria, ya que movilizó un 115,7% más de animales que en el mismo mes de 2019 (siendo récord de crecimiento interanual en los últimos cuatro años al menos).** Esto impacta de lleno en el acumulado, que da un salto desde el 1,4% hasta el 8,9% de crecimiento con el cual concluye 2020.

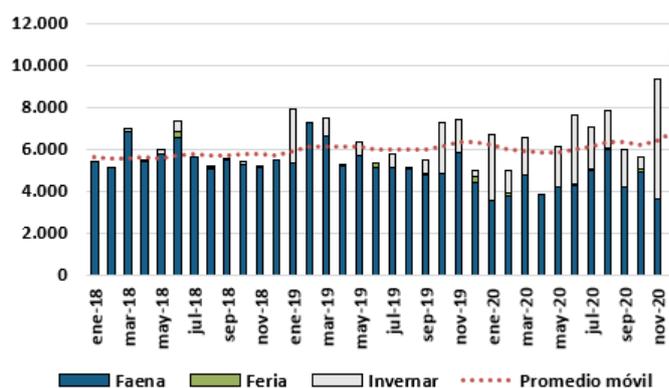
En números absolutos, según los registros del Departamento de Guías y Marcas del Municipio de Tandil **en diciembre 2020 se trasladaron 10.735 cabezas de ganado**

Ganado porcino trasladado desde Tandil



porcino, número que duplica el volumen registrado en el mismo mes de 2018 y 2019 (como dato de color, incluso supera la suma de ambos).

Ganado porcino trasladado desde Tandil



Hay una caída del número de animales destinados a feria (-28,8% comparado con diciembre 2019, que no alcanza a empañar que cierra el año con un acumulado positivo de 5,0%), pero un importante crecimiento interanual en los destinados a faena (17,8%, en el acumulado reduce a -18,5%) y, nuevamente, **un extraordinario incremento en la cantidad de animales enviados con destinado a invernada** (+1804,6%, concluye 2020 con un crecimiento acumulado de 193,8%).

En el gráfico que muestra la evolución mensual desagregada se puede dimensionar **el importante crecimiento del envío de animales a invernada, que por segundo mes consecutivo supera en cantidad de cabezas de ganado al envío de animales a faenado.**

FISCALIZACIÓN PORCINOS

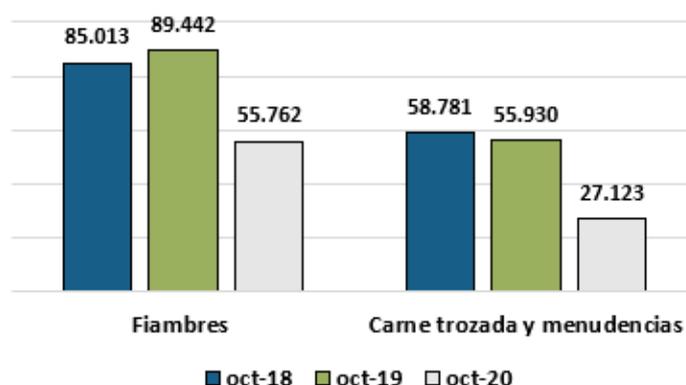
Variación	Fiscalización	
	Fiambres	Carne trozada y menudencias
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▼ -37,7%	▼ -51,5%
Acumulado a Octubre 2020 vs. Acumulado a Octubre 2019	▼ -19,8%	▼ -35,9%
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▼ -3,6%	▼ -6,2%

Los 55.762 kilogramos de **fiambres** que pasaron por la instancia de fiscalización en octubre implicaron una baja de 37,7% comparado con octubre 2019. Esto contribuyó a profundizar el **saldo negativo en el acumulado hasta octubre 2020 de un -19,8%** (también es negativa la comparativa con septiembre, -3,6%).

Por otro lado, los 27.123 kilogramos fiscalizados de **carne trozada y menudencias** durante el mes diez del año se traducen en una fuerte contracción de más del cincuenta por ciento en términos interanuales (-51,5%) y del 6,2% comparado contra el mes anterior. **El acumulado en este rubro desciende hasta el 35,9%.**

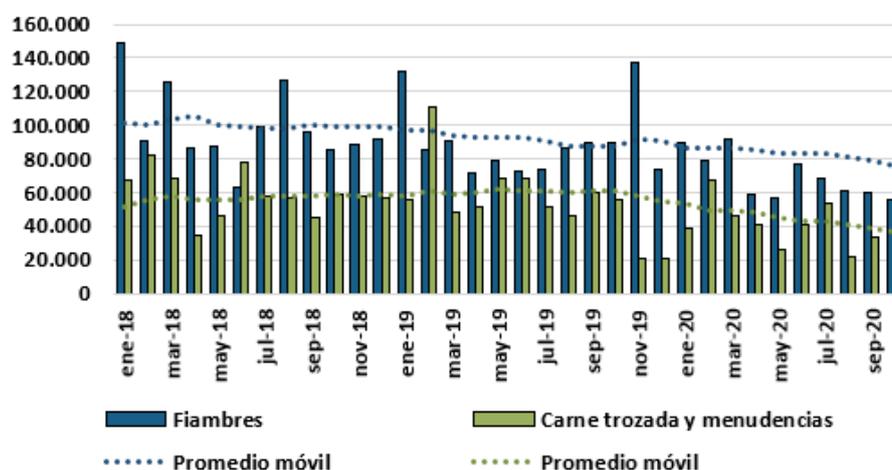
El gráfico de la evolución mensual de ambos indicadores permite ver que tanto las cantidades en kilogramos de

Fiscalización de fiambres, carne trozada y menudencias
En kilogramos



fiambres como de carnes trozadas y menudencias fiscalizados son altamente variables, pero es posible visualizar que, **durante el año, a excepción de un par de meses, los números se han mantenido muy por debajo del promedio.**

Fiscalización de fiambres, carne trozada y menudencias
En kilogramos



ENERO 2021



SECTOR TURÍSTICO



SECTOR TURÍSTICO

El impacto del COVID-19 en la Encuesta de Ocupación Hotelera

La actividad turística ha sido una de las más restringidas en el marco de la emergencia sanitaria. Por disposición del Ministerio de Turismo y Deportes de la Nación, mediante la resolución N°131/2020 se cerró el turismo local a partir del 17 de marzo. Esto alteró el normal desarrollo del operativo de campo de la Encuesta de Ocupación Hotelera, si bien se dispuso inmediatamente la implementación de medios alternativos de relevamiento.

Para los meses de febrero y marzo se contó con menos respuesta que en los meses previos, pero no se vio alterada la metodología, y se logró realizar las estimaciones correspondientes. Para el período abril y mayo de 2020, el resultado de la encuesta fue nulo, debido a que la actividad turística estuvo restringida por la normativa vigente.

A partir de junio, mediante el decreto de necesidad y urgencia N°520/203, el Estado Nacional dispuso un nuevo marco normativo para las zonas sin circulación comunitaria de SARS-CoV-2, en las cuales regiría el “Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio” en la medida que se verifiquen parámetros epidemiológicos y sanitarios.

En este contexto, algunas provincias autorizaron la apertura de establecimientos para el turismo interno sujeta a las condiciones y limitaciones que se establecen en los protocolos sanitarios de los rubros vinculados al sector turístico, y en otras se observaron aperturas de establecimientos para dar alojamiento a viajeros que se trasladan por motivos laborales, de fuerza mayor o que requieren hospedaje debido a tratamientos de salud en localidades distintas a su residencia habitual.

En este sentido, las estimaciones posteriores a junio deben ser analizadas con cautela, ya que reflejan una situación atípica con una gran cantidad de establecimientos cerrados o sin movimiento, lo que afecta la precisión de las estimaciones.

OCUPACIÓN DE HABITACIONES

Variación (en puntos porcentuales)	Tandil	Buenos Aires	Argentina
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▼ -28,07	s/d	▼ -32,98
Promedio 2020 vs. Promedio 2019	▼ -17,80	s/d	▼ -20,82
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▼ -2,81	s/d	▼ -3,30

En julio 2019, después de varios meses, se volvieron a tener datos sobre la actividad turística a nivel local y nacional (a nivel provincial aún no se tienen datos).

A nivel país, es importante destacar la aclaración del INDEC acerca de un coeficiente de variación superior al 20% en las estimaciones de estos últimos meses por lo que, la interpretación de estos datos debe realizarse con suma prudencia ya que el margen de error es importante. A su vez, en el indicador nacional continúa sin brindar la información discriminada entre establecimientos hoteleros y para-hoteleros, lo cual sumaba un plus al análisis del sector.

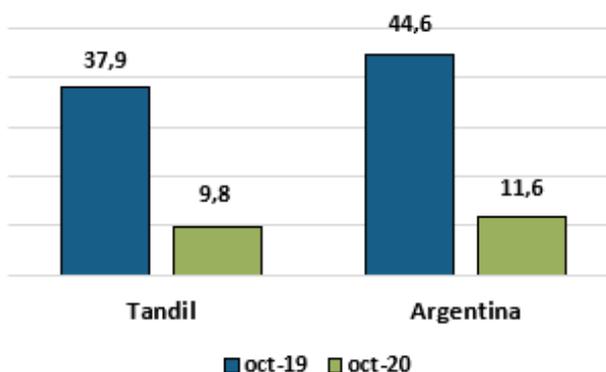
Se debe entender también que la industria turística fue, seguramente, la más afectada por las restricciones a la circulación impuestas por el gobierno nacional en su lucha contra la pandemia. Tal es así que **los números muestran claramente un sector que intenta reactivarse luego de varios meses de actividad prácticamente nula.**

Con estas salvedades hechas, **en octubre de 2020, el indicador muestra, en Tandil, una caída en la ocupación de habitaciones de 28,07 puntos porcentuales contra el mismo mes de 2019 (9,8% de habitaciones ocupadas),**

impactando en el comparativo del promedio anual contra 2019, que desciende a -17,80 p.p.

A nivel nacional, **el 11,6% de habitaciones ocupadas representa una caída contra el mismo mes del año anterior de 32,98 puntos porcentuales**, profundizando la caída en el promedio comparado contra 2019 a -20,82 p.p.

Ocupación de habitaciones
En porcentaje



OCUPACIÓN DE PLAZAS

Variación (en puntos porcentuales)	Tandil	Buenos Aires	Argentina
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▼ -21,38	s/d	▼ -26,14
Promedio 2020 vs. Promedio 2019	▼ -11,56	s/d	▼ -16,33
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▼ -2,14	s/d	▼ -2,61

En el apartado de ocupación de plazas, las aclaraciones previas hechas en el indicador de habitaciones también son pertinentes.

Es difícil trazar una comparación interanual en un rubro que prácticamente tuvo escasísima actividad en comparación con los años previos. Si bien es cierto que hubo provincias y regiones que fueron liberando el movimiento interno, **la política de cuarentena impulsada por el gobierno nacional atraviesa la actividad y sus números de marzo en adelante.**

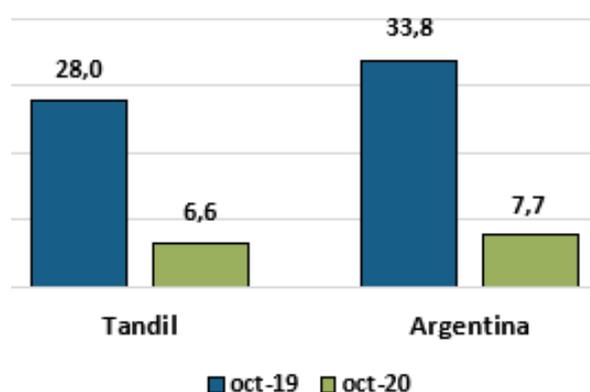
En todo caso los datos muestran que, a nivel local, donde se estimuló el turismo en Tandil por tandilenses, el porcentaje de ocupación de plazas en octubre fue del 6,6%. **Estos números de octubre representan una caída contra el mismo mes del año pasado de 21,38 puntos porcentuales, impactando en la comparativa del promedio anual, que arroja ahora una caída de 11,56 p.p.**

A nivel nacional, el porcentaje de ocupación de plazas en octubre fue de 7,7%. **La comparativa del décimo mes del año contra su símil de 2019 arroja una caída de 26,14 puntos porcentuales, siendo el promedio de ocupación de plazas de los primeros diez meses del año a nivel na-**

cional un 16,33 p.p. menor al de 2019 a esta altura del año.

Esta situación atípica, también, puede haber afectado la comparación estadística con el mes previo. En efecto, en los dos años anteriores se observó un descenso de pocas décimas en el nivel de ocupación de plazas. Sin embargo, en 2021, las estimaciones están indicando una retracción mayor, sin efecto estacional. Complementariamente, el INDEC no ha publicado información discriminada a nivel nacional ni municipal por tipo de establecimiento, ni se pueden informar datos del indicador a nivel provincial aún.

Ocupación de plazas
En porcentaje



VIAJEROS

Variación	Tandil	Buenos Aires	Argentina
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▼ -94,4%	s/d	▼ -96,1%
Acumulado a Octubre 2020 vs. Acumulado a Octubre 2019	▼ -66,5%	s/d	▼ -69,8%
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▼ -17,6%	s/d	▼ -16,1%

En el apartado de viajeros los efectos de las restricciones impuestas a la libre circulación se evidencian más contundentemente.

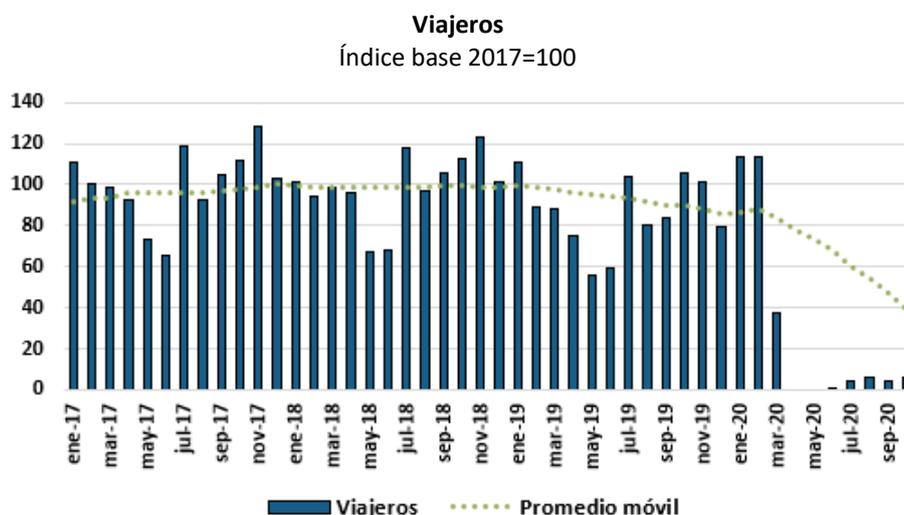
El INDEC relevó, durante octubre 2020, en el Municipio de Tandil la presencia de 945 viajeros (no se tiene en esta oportunidad el dato desagregado por tipo de establecimiento). En la comparativa esto es un 94,4% menos que lo contabilizado en octubre de 2019, mostrando el acumulado una caída de la cantidad de viajeros del 66,5%.

Los datos a nivel nacional, con las salvedades importantes hechas en el apartado de ocupación de habitaciones, muestran una baja del 96,1% de viajeros circulando en la comparación entre octubre 2020 y octubre 2019 (la merma es de 16,1% comparando octubre y septiembre 2020), resultando en un porcentaje de caída en el promedio

comparativo interanual de casi el 70%.

Sin perjuicio de lo anterior, este análisis puede verse afectado por el modo y alcance de la recolección de datos empleado por el INDEC así como, también, por las particularidades del momento que se aprecian en la magnitud de las retracciones indicadas.

El gráfico que muestra la evolución mensual del indicador no debería considerarse representativo de la actividad real, como ya sabemos. **Debe entenderse en esta lectura el impacto de las medidas políticas tomadas en las distintas regiones del país en su lucha contra la pandemia, además de los cuidados propios de aquellos que pudieron movilizarse, pero decidieron no hacerlo y la crisis económica que afectó y afecta todavía a una gran parte de la población.**



ENERO 2021



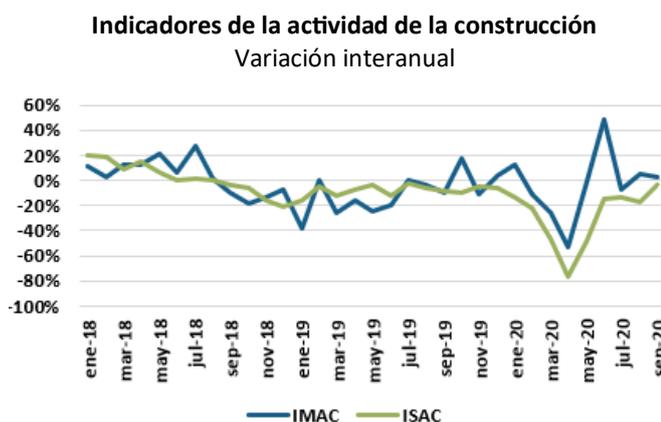
SECTOR CONSTRUCCIÓN

INDICADORES DE LA ACTIVIDAD DE LA CONSTRUCCIÓN

Variación	IMAC	ISAC
Septiembre 2020 vs. Septiembre 2019	▲ 2,9%	▼ -3,9%
Acumulado a Septiembre 2020 vs. Acumulado a Septiembre 2019	▼ -3,4%	▼ -28,5%
Septiembre 2020 vs. Agosto 2020	▲ 0,3%	▼ -0,4%

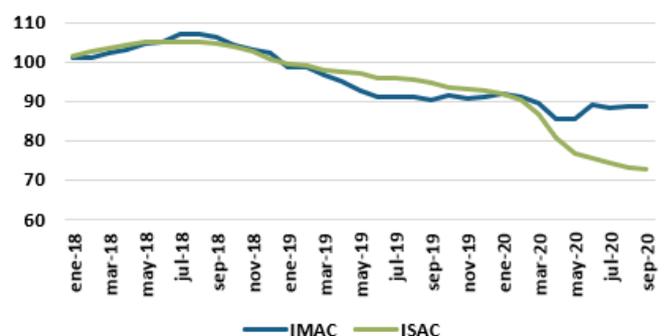
Este 2020 viene siendo para la actividad de la construcción a nivel local un año de vaivenes. Luego de un fantástico junio (+48,3 interanual) y una caída importante en julio (-7,6%), el Indicador Municipal de la Actividad de la Construcción (IMAC) muestra que **las ventas de materiales vuelven a la senda del crecimiento en los últimos dos meses: +4,9 interanual en agosto y +2,9 en septiembre.** Aún así, el acumulado permanece negativo en un 3,4%, aunque se reduce mes a mes (en abril era del -20,5%).

Este escenario dista de ser similar a nivel nacional, ya que si bien según el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC, un informe que elabora el INDEC a nivel nacional) las ventas de materiales en el país cayeron alrededor de 3,9% interanualmente, **el acumulado pone a la actividad un 28,5% por debajo de lo registrado en los primeros nueve meses de 2019.**



Cuando analizamos las variaciones interanuales, vemos que no se consolida una tendencia firme, especialmente desde septiembre de 2018 en adelante donde, siempre en los números negativos, se presentan períodos de mayor o menor caída de manera inestable. **Luego del lógico bajón de los meses de abril y mayo, el IMAC logra posicionarse en valores positivos en términos interanuales en el segundo semestre y mantenerse en el tercero, en tanto el ISAC también muestra un importante repunte de mayo 2020 en adelante,** a la par que se retoma lentamente la actividad económica en gran parte del país.

Indicadores de la actividad de la construcción
Índice base 2017=100—Promedio móvil 12 meses

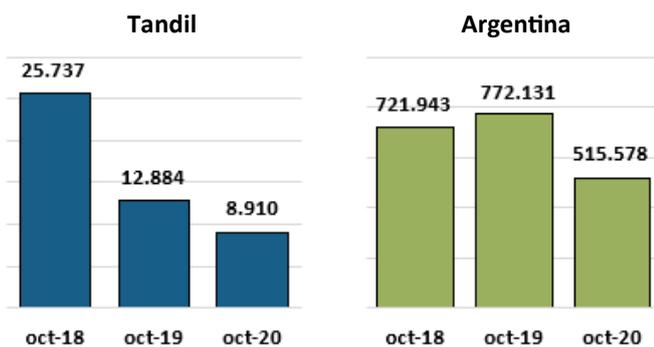


Observando la evolución mes a mes del indicador, se evidencia como ha caído la actividad de la construcción a nivel nacional durante 2020, siendo que a nivel local mantiene cierta estabilidad a lo largo del año. Aún así, **ambas entidades administrativas están lejos de los niveles alcanzados en 2018 y principios de 2019.**

PERMISOS DE EDIFICACIÓN

Variación	Tandil	Argentina
Octubre 2020 vs. Octubre 2019	▼ -30,8%	▼ -33,2%
Acumulado a Octubre 2020 vs. Acumulado a Octubre 2019	▼ -46,1%	▼ -40,5%
Octubre 2020 vs. Septiembre 2020	▼ -3,7%	▼ -4,1%

Permisos de edificación
En metros cuadrados



El indicador de permisos para edificación sigue mostrando una pronunciada caída tanto a nivel local como nacional.

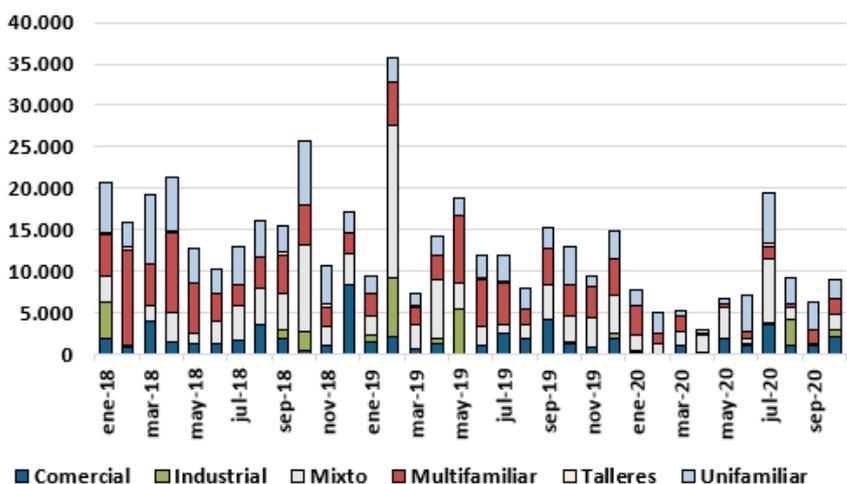
En octubre 2020 en Tandil se expidieron permisos para 8.910 metros de construcción: esto es un 3,7% menos que el mes anterior y un 30,8% menor al mismo mes de 2019 (la caída en la acumulada es de 46,1%). Si vamos un poco mas atrás en el tiempo, en el mismo mes de 2018 el indicador fue tres veces mayor al año en análisis ahora.

El país también muestra efectos de la cuarentena en este apartado: **octubre 2020 a**

nivel nacional, con sus 515.578 metros cuadrados para construcción procesados, mostró un 33,2% menos de actividad que 2019 y un 4,1% menos que septiembre 2019 (la acumulada también supera el 40% de caída inter-anual).

En el desglose por tipo, se puede visualizar que en los últimos meses el indicador está siendo traccionado principalmente por gestiones de tipo familiar, en tanto comercios e industrias no demuestran una participación importante excepto en el mes de agosto 2020.

Permisos de edificación por tipo de construcción
En metros cuadrados



ENERO 2021



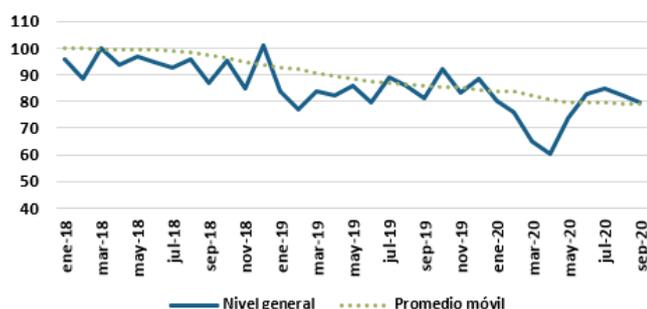
SECTOR COM. MINORISTA

COMERCIO MINORISTA

Variación	IMCM	Alimentos (grandes)	Alimentos (chicos)	Vestimenta	Bienes durables	Combust.	Salud	Turismo y esparc.	Otros
Septiembre 2020 vs. Septiembre 2019	▼ -1,9%	▼ -7,5%	▼ -8,5%	▼ -39,1%	▲ 26,3%	▼ -30,4%	▼ -17,7%	▼ -56,6%	▼ -7,3%
Acumulado a Septiembre 2020 vs. Acumulado a Septiembre 2019	▼ -8,5%	▼ -1,3%	▼ -10,0%	▼ -27,5%	▼ -1,5%	▼ -30,3%	▼ -4,1%	▼ -41,8%	▼ -6,7%
Septiembre 2020 vs. Agosto 2020	▼ -0,2%	▼ -0,6%	▼ -0,7%	▼ -3,4%	▲ 2,1%	▼ -2,7%	▼ -1,6%	▼ -6,3%	▼ -0,7%

Los datos de septiembre de 2020 del IMCM muestran una contracción leve para el período mencionado, ya sea en términos mensuales (-0,2% respecto de agosto 2020) como en términos interanuales (-1,9% comparado con septiembre 2019). En el acumulado al cierre del tercer trimestre la caída es del 8,5%.

Indicador Municipal de Comercio Minorista
Índice base 2017=100



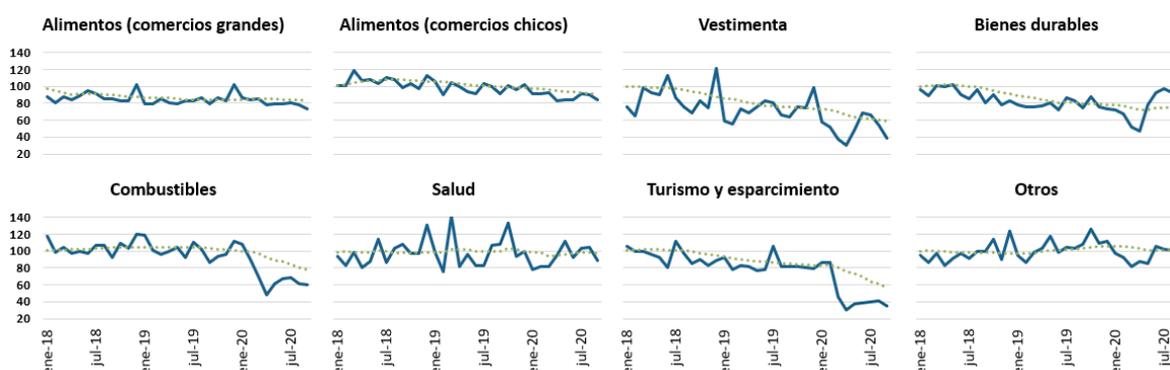
Luego de un primer trimestre de franca caída, tocando piso en marzo y abril, mayo marcó un quiebre positivo en la evolución mensual de este indicador, que muestra señales de recuperación sostenida tocando su cumbre anual en julio. A pesar de esta racha de buenos meses en el consumo minorista (los últimos cuatro meses se han

situado incluso por encima del promedio anual) el promedio de consumo de este año se mantiene muy por debajo de los valores mostrados durante 2019.

La caída del consumo en comparación con el mismo mes de 2019 se marca en la mayoría de los rubros. En algunos llamativamente, como la venta de alimentos en comercios grandes (-7,5%) y chicos (-8,5%), en tanto en otros era esperable, como en turismo y esparcimiento (-56,6%).

En la evolución mensual por rubro se puede ver cómo en lo que es alimentos la línea del tercer trimestre se mantiene más o menos cerca del promedio anual, al igual que el rubro salud. El consumo de bienes durables aumentó considerablemente en este trimestre, dejando el indicador bastante por encima del promedio. En cambio, vestimenta (con altibajos), turismo y esparcimiento, y combustibles experimentaron caídas abruptas durante el trimestre en comparación con el anterior, en lo que parece ser un indicador de cómo se está realizando el ajuste en la población en el actual contexto económico.

Indicador Municipal de Comercio Minorista
Por sectores—Índice base 2017=100



ENERO 2021



SECTOR ENERGÉTICO

CONSUMO DE ENERGÍA ELÉCTRICA

Variación	Total	Residencial	Comercios e industrias	Alumbrado público
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▼ -3,5%	▲ 3,3%	▼ -8,0%	▲ 9,0%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▼ -3,1%	▲ 6,2%	▼ -5,9%	▼ -2,7%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▼ -0,3%	▲ 0,3%	▼ -0,7%	▲ 0,6%

La comparación de diciembre con noviembre 2020 en cuanto a consumo eléctrico marca una leve caída (-0,3%). También se ve una baja en el indicador en comparación con diciembre de 2019 (-3,5%), dejando como conclusión de la estadística acumulada que en 2020 se consumió un 3,1% menos de energía eléctrica que en 2019.

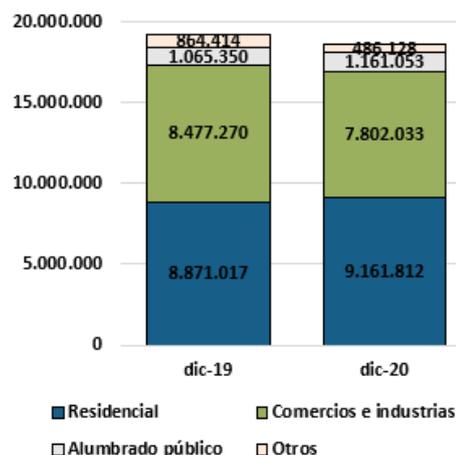
El desgagado muestra que el sector residencial sigue aumentando su consumo (+3,3% respecto de diciembre 2019, +0,3% respecto al mes anterior), cerrando el año con un crecimiento de 6,2% respecto del año anterior.

En cambio, el sector industrial y de comercios, si bien sigue mostrando cada vez menos consumo (-8,0% interanual contra el mes doce del año pasado; -5,9% en la acumulada) continúa traccionando de manera importante a nivel relativo: representa el 41,9% del consumo en kilowatts sobre el total del distrito, aunque parezca en retirada frente al avance del sector residencial de los últimos años.

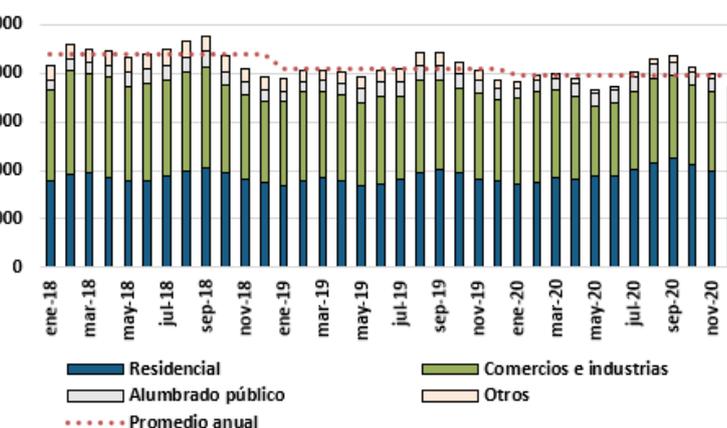
Continuando con el desgagado, el consumo del alumbrado público mostró nuevamente un aumento interanual, de un importante +9,0% esta vez (probablemente el período de festividades y los adornos de embellecimiento de la ciudad influyeron en este indicador), aunque cerró el año por debajo de 2019 en el acumulado (-2,7%).

El municipio cierra de esta manera el 2020 con un promedio de consumo estable, que ha logrado mantener durante los últimos dos años, no mostrando demasiados cambios en cuanto a la estructura de ese consumo, el cual sigue sustentándose en el equilibrio entre producción industrial/comercial y sector residencial.

Consumo eléctrico por tipo de tarifa
En kilowatts hora



Consumo eléctrico por tipo de tarifa
En kilowatts hora



USUARIOS DE ENERGÍA ELÉCTRICA

Variación	Total	Residencial	Comercios e industrias	Alumbrado público
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▲ 2,3%	▲ 2,5%	▲ 1,0%	▲ 5,3%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▲ 2,0%	▲ 2,2%	▲ 0,0%	▲ 3,0%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▲ 0,2%	▲ 0,2%	▲ 0,08%	▲ 0,4%

Durante el mes de diciembre la Usina Popular y Municipal de Tandil informa haber dado suministro eléctrico a 66.131 usuarios; esto es un incremento del 2,3% respecto de diciembre 2019 (64.633 usuarios) y del 0,2% respecto del mes anterior de 2020. **El municipio concluye de esta manera 2020 con un 2,0% más de usuarios que los que contabilizó a finales de 2019.**

En cuanto al tipo de usuario las relaciones se mantienen similares al patrón común de los últimos meses. **Esto es, que casi 9 de cada 10 (88,9%) del total de usuarios es de tipo residencial (58.770 usuarios); el 9,4% es de tipo industrial o comercial (6.235 usuarios, 60 usuarios más que diciembre 2019) y el 0,5% es alumbrado público (317).**

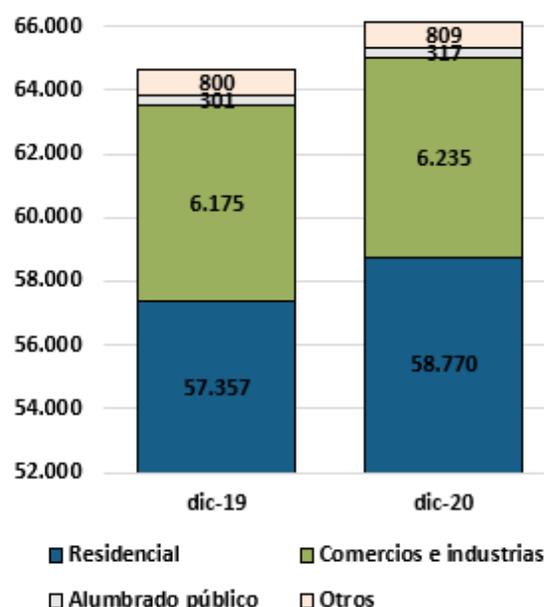
El 2,3% de crecimiento interanual de diciembre se explica por el crecimiento en la cantidad de usuarios de todos los perfiles: +2,5% residenciales, +5,3% de alumbrado público y +1,0% en comercios e industrias (**este mes de performance positiva del sector industrial permite equilibrar la comparación de la estadística acumulada del año**).

El mayor consumo relativo de los usuarios comerciales e industriales sigue siendo una observación elocuente: ese 9,4% del total de usuarios del municipio consumen el cuarenta por ciento (41,9%) del total de la energía distribuida por la Usina en Tandil.

Los usuarios residenciales, por otra parte, con su crecimiento en cantidad han incrementado su participación en el reparto del consumo, que se mantiene alrededor del 50% del total del consumo eléctrico tandilense (49,2% en diciembre).

En tanto el alumbrado público, que constituye apenas el 0,5% de la torta según cantidad de usuarios, representa el 6,2% del consumo de luz de los tandilenses.

Número de usuarios por tipo de tarifa



CONSUMO DE GAS NATURAL

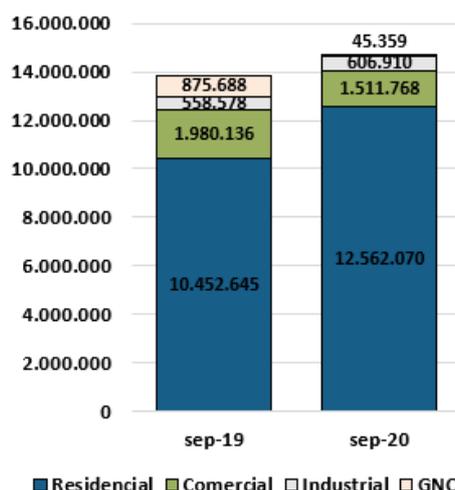
Variación	Total	Residencial	Comercial	Industrial	GNC
Septiembre 2020 vs. Septiembre 2019	▲ 6,2%	▲ 20,2%	▼ -23,7%	▲ 8,7%	▼ -94,8%
Acumulado a Septiembre 2020 vs. Acumulado a Septiembre 2019	▼ -4,0%	▲ 12,7%	▼ -23,2%	▼ -13,7%	▼ -71,8%
Septiembre 2020 vs. Agosto 2020	▲ 1,0%	▲ 3,3%	▼ -3,8%	▲ 1,0%	▼ -15,1%

En el mes de septiembre de 2020 se consumieron 14.726.107 metros cúbicos de gas en Tandil, 6,2% menos que lo registrado en el mismo período de 2019. La variación con respecto a agosto, tomando como base para el cálculo una serie desestacionalizada, fue de +1%, atenuando la baja acumulada en el año a un 4%.

La mayor caída relativa claramente se identifica en el consumo de GNC, con un -94,8% respecto de septiembre 2019 (875.688 metros cúbicos el año anterior contra apenas 45.359 en 2020). El consumo de GNC registra bajas interanuales alrededor del 90% desde marzo, impactando en el acumulado que desciende a -71,8%.

El 85% del consumo total de septiembre 2020 se destinó al sector residencial (12.562.070 de metros cúbicos), que registró un crecimiento interanual del 20,2% (+12,7 en el acumulado). En febrero, el consumo residencial era aproximadamente del 50% del total, lo que muestra como se ha volcado el consumo a los hogares de los tandilenses en las estaciones de otoño e invierno.

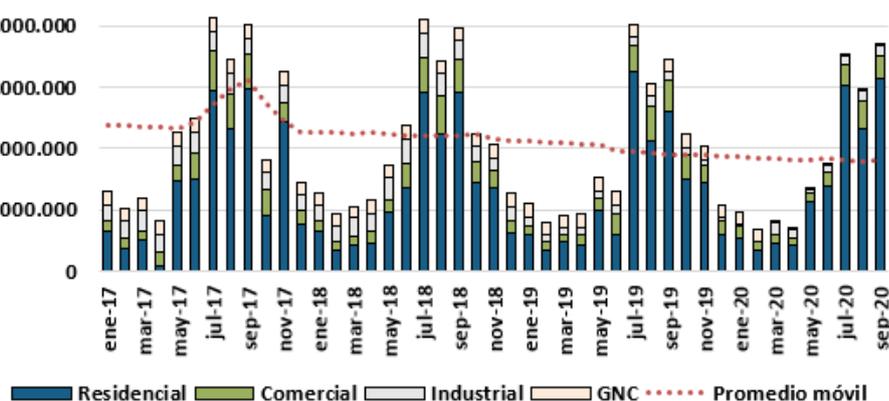
Consumo de gas por tipo de tarifa
En metros cúbicos



El sector industrial mostró por segundo mes consecutivo un aumento del consumo (8,7% interanual) que no llega a revertir la baja acumulada (-13,7%), en tanto los comercios mostraron baja una pronunciada: -23,7% comparado con septiembre 2019, seguramente por no estar completamente operativos a raíz de las intermitencias que dicta el control de la cuarentena por el COVID 19.

El gráfico de análisis mensual debajo permite confirmar el fuerte componente estacional del consumo de gas. En líneas generales, el mayor nivel de consumo se observa en los meses más fríos del año y, si se calcula un promedio móvil de doce meses, se observa una leve tendencia decreciente.

Consumo de gas por tipo de tarifa



USUARIOS DE GAS NATURAL

Variación	Total	Residencial	Comercial	Industrial	GNC
Septiembre 2020 vs. Septiembre 2019	▲ 2,2%	▲ 2,4%	▼ -1,1%	▼ -0,4%	■ 0,0%
Acumulado a Septiembre 2020 vs. Acumulado a Septiembre 2019	▲ 2,2%	▲ 2,4%	▼ -0,6%	▼ -0,6%	■ 0,0%
Septiembre 2020 vs. Agosto 2020	▲ 0,2%	▲ 0,2%	▼ -0,1%	▼ 0,0%	■ 0,0%

Al cierre de septiembre **en todo el municipio de Tandil se cuentan 50.456 conexiones a la red de gas natural**. Este número es un **2,2% superior al de septiembre del año pasado**. Este aumento se sostiene principalmente por el incremento en el número de usuarios residenciales (+2,4% interanual).

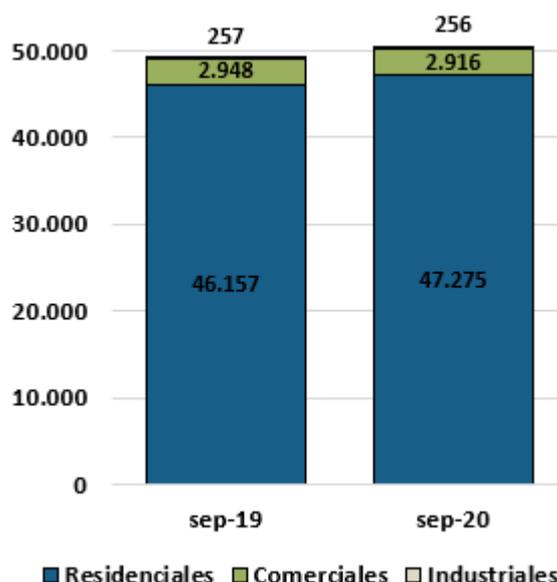
En tanto, **la cantidad de usuarios comerciales e industriales registran bajas respecto del mismo mes del año pasado** (-1,1% y -0,4% relativamente).

Al igual que en el análisis por consumo realizado en el apartado anterior, el sector residencial concentra el ma-

yor porcentaje de usuarios de la red de gas. Como se ve en el gráfico, **el 93,7% de los usuarios en el municipio son residencias; el 5,8% son comercios y apenas el 0,5% industrias (256 en total)**.

Por su parte, las estaciones de servicio que distribuyen GNC representan el 0,02% del total de usuarios.

Usuarios de gas por tipo de tarifa



ENERO 2021



SECTOR RESIDUOS

RESIDUOS

Variación	Toneladas generadas
Diciembre 2020 vs. Diciembre 2019	▲ 5,8%
Acumulado a Diciembre 2020 vs. Acumulado a Diciembre 2019	▼ -8,9%
Diciembre 2020 vs. Noviembre 2020	▲ 0,6%

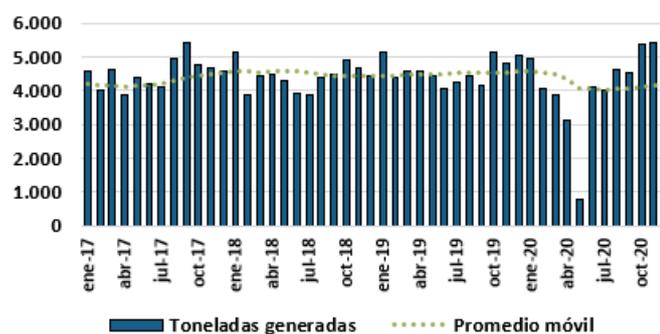
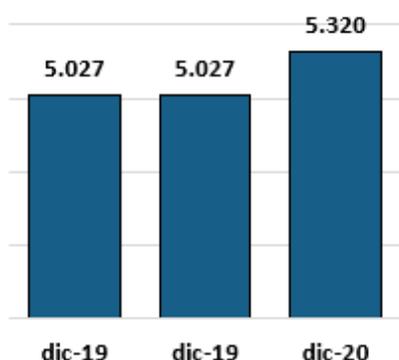
El indicador de residuos de diciembre debe ser evaluado considerando ciertas variables: si bien es el mes de las fiestas familiares, una gran parte de la población no tuvo el comportamiento de otros años por los cuidados pertinentes a la pandemia de COVID 19. Además, 2020 fue un año de crisis económica que afectó a la gran mayoría de los sectores e impactó en el poder adquisitivo de la ciudadanía.

Con estos comentarios, **el análisis de los residuos generados por la comunidad tandilense nos muestra un crecimiento de 5,8% de la basura recolectada respecto del mismo mes del año anterior, y de 0,6% respecto a noviembre 2020.** Esto replica en el acumulado, concluyendo

2020 con un 8,9% menos de residuos generados comparado contra 2019 (este indicador se fue acercando gradualmente a los niveles de 2019 desde mayo, momento en el que el acumulado llegó a ser de -27,5%).

La baja en la generación de residuos en el municipio se evidencia en la evolución mensual del promedio móvil, el cual a pesar de un último trimestre de números altos todavía no se recupera de un primer semestre de fuerte caída (curiosamente, en los momentos de cuarentena más estricta, los hogares tandilenses produjeron menos desperdicio).

Residuos generados
En toneladas



FUENTES DE DATOS

Sección	Indicador		Fuente
Sector fiscal	Coparticipación		Dirección Provincial de Coordinación Municipal y Programas de Desarrollo, Subsecretaría de Coordinación Económica y Estadística, Ministerio de Economía de la Provincia de Buenos Aires.
	Recaudación	TUAE	Plataforma de Indicadores Locales, Municipio de Tandil.
		IIBB	Dirección Provincial de Política Tributaria, Subsecretaría de Hacienda, Ministerio de Hacienda y Finanzas de la Provincia de Buenos Aires.
		IVA	Subsecretaría de Ingresos Públicos, Ministerio de Economía de la Nación.
Sector financiero	Depósitos y préstamos		Banco Central de la República Argentina.
Sector automotriz	Inscripciones iniciales y transferencias de vehículos		Dirección Nacional de Registro de la Propiedad del Automotor y Créditos Prendarios (DNRPA).
	Ventas de nafta, gas oil y GNC		Secretaría de Energía de la Nación.
Sector agrícola	Superficie sembrada (soja, maíz, girasol, cebada, trigo)		Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.
	Venta de combustibles al agro		Secretaría de Energía de la Nación.
Sector agroindustrial	Faena bovina		Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.
	Guías de tránsito bovinos		Departamento de Guías y Marcas del Municipio de Tandil.
	Bovinos introducidos fiscalizados		Dirección de Bromatología del Municipio de Tandil.
	Guías de tránsito porcinos		Departamento de Guías y Marcas del Municipio de Tandil.
	Fiambres, carne trozada y menudencias fiscalizadas		Dirección de Bromatología del Municipio de Tandil.
Sector turístico	Ocupación de habitaciones y plazas, viajeros		Encuesta de Ocupación Hotelera, INDEC.
Construcción	Permisos de edificación	Tandil	Plataforma de Indicadores Locales.
		Argentina	INDEC.
	Ind. de la Act. de la Construcción	IMAC	Plataforma de Indicadores Locales.
ISAC		INDEC.	
Comercio minorista	Indicador Municipal de Comercio Minorista		Plataforma de Indicadores Locales.
Consumo energético	Energía eléctrica (consumo y usuarios)		Usina Popular y Municipal de Tandil.
	Gas natural (consumo y usuarios)		Camuzzi Gas Pampeana.
Residuos	Toneladas de residuos generados		Plataforma de Indicadores Locales.

ANEXO METODOLÓGICO IST

Los indicadores económicos relevados tomados individualmente brindan información útil sobre el comportamiento sectorial de la economía. La metodología de indicadores sintéticos, por su parte, implica la agregación de las múltiples dimensiones parciales en un único número, que permita aproximar la evolución de la actividad en su conjunto y presentar un panorama global de forma rápida y comparable con otras jurisdicciones.

Una de las metodologías estandarizadas para la construcción de indicadores sintéticos más utilizada a nivel mundial es la del *National Bureau of Economic Research* (NBER). El trabajo del NBER a partir de la década del 30 dio lugar a una literatura donde se utilizan distintas herramientas estadísticas y econométricas para desarrollar índices que permitan analizar la evolución de las economías, adaptadas a las realidades y posibilidades de cada región.

En Argentina, se han adaptado las metodologías y estimado indicadores de actividad para las provincias de Tucumán, Córdoba, Santa Fe, Chaco y Formosa, a la vez que existe un sistema de indicadores construido para comparar el desempeño de todas las provincias argentinas. A nivel de ciudad, se registran los avances realizados en Rosario y Bahía Blanca.

La metodología del NBER consiste en los siguientes pasos:

- 1) Cálculo del cambio mensual simétrico $r_{i,t}$ para cada componente del índice $x_{i,t}$

$$r_{i,t} = 200 * \frac{(x_{i,t} - x_{i,t-1})}{(x_{i,t} + x_{i,t-1})}$$

donde $x_{i,t}$ es la variable i en el momento t y $x_{i,t-1}$ es la variable i en el momento $t-1$, ambas desestacionalizadas.

- 2) Ajuste de los cambios mensuales a través del factor de estandarización w_i , calculado como la inversa del desvío estándar de los cambios simétricos de cada serie:

$$w_i = \frac{1}{\sigma_{r_{i,t}}}$$

La contribución de cada componente al indicador resulta $C_{i,t} = w_i * r_{i,t}$.

- 3) Suma de los cambios mensuales ajustados como:

$$S_t = \sum_{i=1}^n C_{i,t}$$

- 4) Cálculo de los niveles preliminares del índice como:

$$I_2 = I_1 * \frac{200 + S_2}{200 - S_2} = 100 * \frac{200 + S_2}{200 - S_2}$$

- 5) Cambio de base del índice para que el valor promedio en 2017 (período tomado como base) sea igual a 100.



TANDIL
INDICADORES
PANORAMA DE LA ACTIVIDAD
ECONÓMICA LOCAL

CONTACTO

Daniel Hoyos
daniel.hoyos@econ.unicen.edu.ar

Agustina Sbergamo
agustina.sbergamo@econ.unicen.edu.ar

Fernando Errandosoro
errandosoro@econ.unicen.edu.ar

Gustavo Cestac
gerente@camaraempresaria.org.ar

Nicolás Rielo
nicolás.rielo@gmail.com

Claudio Enriquez
claudio.enriquez@econ.unicen.edu.ar