

IERAL

Fundación
Mediterránea

Informe de Coyuntura del IERAL

Año 31 - Edición Nº 1461 - 24 de Noviembre de 2022

Coordinador: Jorge Vasconcelos

Editorial – Marcelo Capello y Jonás Alvarado

Si bien aceleró la inversión pública en los últimos dos meses, se ubicará levemente por debajo del nivel de 2021 y claramente menor al promedio de los últimos ocho años

En Foco 1 – Juan Manuel Garzón y Tobías Lucero

Se esperan precios a la baja en los mercados de commodities, pero en un nivel superior a la media de los últimos 5 años

En Foco 2 – Laura Caullo, Azul Chincarini y Joaquín Aguirre

El dato regional de la semana:

Empleos del futuro (en industria del conocimiento) llegan al 10 % de los puestos privados en CABA, son significativos en Córdoba, Santa Fe y Neuquén, pero apenas una fracción en buena parte de las provincias argentinas

Edición y compaginación

Karina Lignola y Fernando Bartolacci



IERAL Córdoba

(0351) 473-6326

ieralcordoba@ieral.org

IERAL Buenos Aires

(011) 4393-0375

info@ieral.org

Fundación Mediterránea

(0351) 463-0000

info@fundmediterranea.org.ar

Editorial:

4

Si bien aceleró la inversión pública en los últimos dos meses, se ubicará levemente por debajo del nivel de 2021 y claramente menor al promedio de los últimos ocho años

- La inversión pública nacional total, que se ejecuta directamente por Nación (Inversión Real Directa, IRD) o a través de los gobiernos provinciales (Transferencias de Capital, TC), en los primeros tres trimestres de 2022 aumentó un 28% interanual real, observándose una aceleración en los últimos dos meses (agosto y septiembre)
- Al considerar IRD más TC nacional en el período 2015 - 2022, el promedio anual resulta del 1,5% del PIB, ubicándose el año 2022 en torno a 1,3% del PIB, levemente por debajo de 2021 y en un nivel similar a 2018. Los años de mayor inversión pública nacional se dieron en el subperíodo 2015 - 2017 y los menores en 2019 - 2020
- La inversión pública nacional se recuperó en forma importante en 2021, pero con el plan de reducción del déficit fiscal pactado con el FMI, la inversión pública exhibe algún recorte en 2022, aunque sin volver a los mínimos de 2018 - 2020
- No obstante, dado que en agosto y septiembre del año corriente se detecta una suba importante en la inversión, especialmente en las Transferencias de Capital, no hay que descartar que estén surtiendo efecto las presiones provinciales por más inversión pública frente a la proximidad de las próximas elecciones (en varias de ellas seguramente las elecciones para gobernador se realizarán varios meses previos a las presidenciales, con lo cual están urgidas para mostrar inversión pública a fines de 2022 e inicios de 2023)

En Foco 1:

10

Se esperan precios a la baja en los mercados de commodities, pero en un nivel superior a la media de los últimos 5 años

- Durante el año 2021 diversos factores influyeron en la revalorización de las commodities, entre ellos el fortalecimiento de la demanda global en la post pandemia y algunos problemas por el lado de la oferta, particularmente en commodities agrícolas con campañas afectadas por malas condiciones climáticas. En el inicio del año 2022 esta dinámica de precios fue reforzada por la invasión de Rusia a Ucrania, acelerando la suba de productos energéticos, granos, aceites y fertilizantes, entre otros, dada la importancia de ambos países en las exportaciones globales
- En la foto del 2022 se observa que la suba de precios ha sido liderada por los productos energéticos, que se vienen ubicando en promedio 68% arriba de los valores del 2021 en 10 primeros meses. Las materias primas agrícolas y los alimentos, de máximo interés para Argentina por su relevancia en la canasta de exportación, alcanzaron picos de precios entre abril y mayo, para luego comenzar una tendencia descendente que se mantiene hasta el presente. Aun así, en los 10 meses transcurridos, los precios de estos productos se han ubicado en promedio un 20% por encima de los de mismo periodo del año previo, según la canasta de bienes que monitorea el Banco Mundial
- En un análisis por productos, se encuentra que el nivel de precios medios de este año ha sido mayor al de los últimos 2/3 años en la mayoría de materias primas agrícolas y alimentos, con excepción del garbanzo y el aceite de oliva. Además, en los granos principales (soja, maíz) y en sus derivados industriales más relevantes hay que volver al período 2011-2014 para encontrar precios más altos (en términos reales). Ahora bien, la tendencia ha cambiado en los últimos meses, en setiembre los precios de 7 de 15 productos relevados ya estaban por debajo de setiembre del año pasado, destacándose los casos de la carne bovina (-9%), el aceite de oliva (-10%), el cerdo (-10%), el aceite de girasol (-9%) y el garbanzo (-28%)
- Por una desaceleración del crecimiento económico mundial, el temor a una recesión, y una economía China con menos anticuerpos que en años anteriores, el Banco Mundial proyecta

menores precios de commodities en 2023 y 2024, aunque advierte que los valores seguirían ubicándose por encima de la media de los últimos 5 años. Con respecto a las materias primas agrícolas y los alimentos, se espera una caída del 6,0% para el año próximo, pero a diferencia de los energéticos, los precios se mantendrían prácticamente estabilizados (-0,4%) en el 2024 (en términos nominales). Si se desagrega esta canasta, se observa que se espera un ajuste del 21% en el precio medio de los granos y del 8% en el de harinas y aceites para el 2023

En Foco 2:**14*****El dato regional de la semana: Empleos del futuro (en industria del conocimiento) llegan al 10 % de los puestos privados en CABA, son significativos en Córdoba, Santa Fe y Neuquén, pero apenas una fracción en buena parte de las provincias argentinas***

- En CABA, casi un 10% del total de empleos asalariados privados registrados, corresponden a Servicios Basados en el Conocimiento (SBC), totalizan más de 150 mil puestos de trabajo. Siendo la jurisdicción con más alta participación de este sector de actividad. La inserción en SBC, tiene una importante correlación con la alta capacitación de los asalariados privados. Por ejemplo en CABA: sólo un 13% no terminó el secundario, y el 46% posee título universitario
- Formosa, es la provincia con menor porcentaje de trabajadores en SBC, también la jurisdicción con mayor proporción de asalariados privados registrados que no terminaron el secundario (40%)
- En términos de regiones, la pampeana concentra el 90% del empleo en SBC de todo el país, con 234 mil trabajadores. La región NEA apenas alcanza el 1,5%
- Un tercio del empleo en SBC en la región Pampeana es representado por los servicios de consultores informáticos y suministros de programas de informática. En cambio, en Patagonia y NOA los servicios de arquitectura e ingeniería representan casi la mitad del empleo en SBC

Editorial

Si bien aceleró la inversión pública en los últimos dos meses, se ubicará levemente por debajo del nivel de 2021 y claramente menor al promedio de los últimos ocho años

Marcelo Capello y Jonás Alvarado

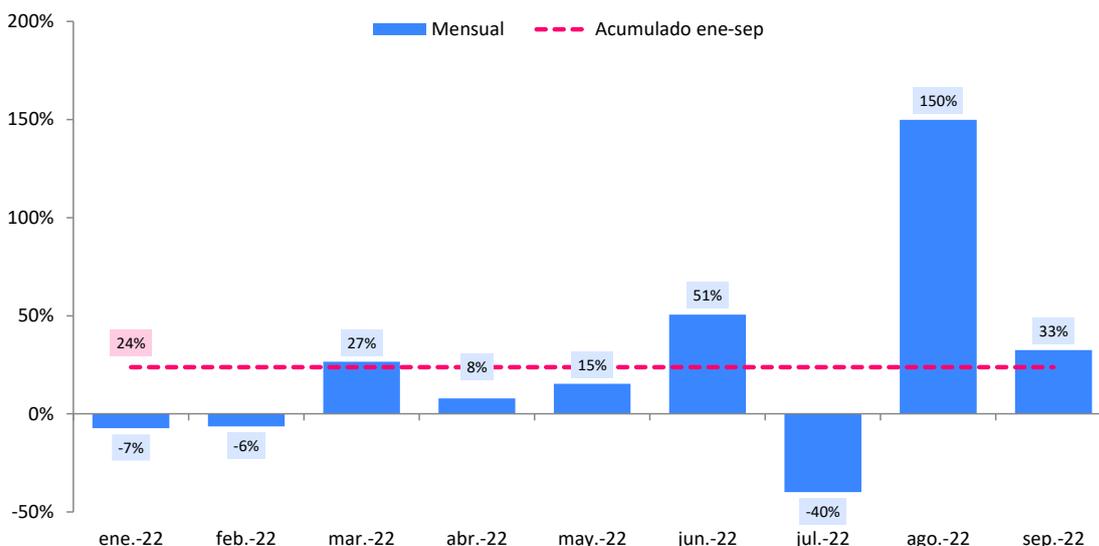
- La inversión pública nacional total, que se ejecuta directamente por Nación (Inversión Real Directa, IRD) o a través de los gobiernos provinciales (Transferencias de Capital, TC), en los primeros tres trimestres de 2022 aumentó un 28% interanual real, observándose una aceleración en los últimos dos meses (agosto y septiembre)
- Al considerar IRD más TC nacional en el período 2015 - 2022, el promedio anual resulta del 1,5% del PIB, ubicándose el año 2022 en torno a 1,3% del PIB, levemente por debajo de 2021 y en un nivel similar a 2018. Los años de mayor inversión pública nacional se dieron en el subperíodo 2015 - 2017 y los menores en 2019 - 2020
- La inversión pública nacional se recuperó en forma importante en 2021, pero con el plan de reducción del déficit fiscal pactado con el FMI, la inversión pública exhibe algún recorte en 2022, aunque sin volver a los mínimos de 2018 - 2020
- No obstante, dado que en agosto y septiembre del año corriente se detecta una suba importante en la inversión, especialmente en las Transferencias de Capital, no hay que descartar que estén surtiendo efecto las presiones provinciales por más inversión pública frente a la proximidad de las próximas elecciones (en varias de ellas seguramente las elecciones para gobernador se realizarán varios meses previos a las presidenciales, con lo cual están urgidas para mostrar inversión pública a fines de 2022 e inicios de 2023)

¿Cuál es la evolución de la inversión pública nacional en 2022? Primero se debe aclarar que la inversión pública incluye el gasto en Trabajos Públicos (asimilable a "Obra Pública") y en Bienes de Capital, y ambos constituyen la Inversión Real Directa (IRD) de un nivel de gobierno. Pero, además, cada nivel de gobierno puede realizar Transferencias de Capital (TC) a niveles inferiores de gobierno (o a otros entes públicos y privados), que se convertirán en IRD de la jurisdicción receptora. Por tales motivos, en este informe se analiza la evolución de la IRD y las TC del sector público nacional, durante el año 2022, y luego en el período 2015 – 2022, con una estimación para el último año.

Inversión Pública Nacional en el año 2022

En lo que va de 2022 (enero a septiembre, tres trimestres), la IRD nacional subió un 24% interanual real (deflactación con IPC), aunque con una secuencia diferente dentro del año: mientras la IRD aumentó solo 7% entre enero y mayo, subió un 43% entre junio y septiembre.

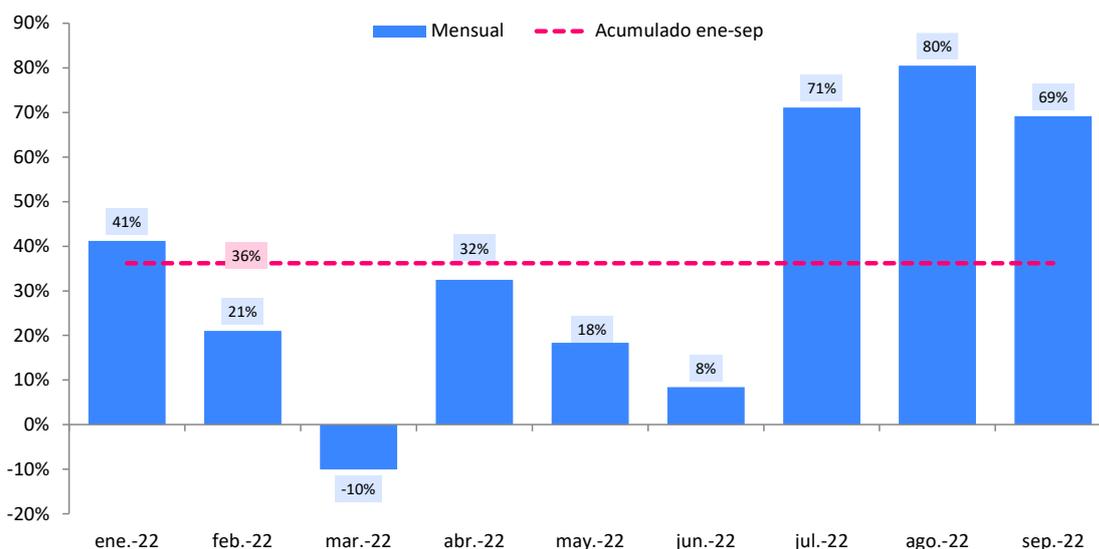
Nación: Inversión Real Directa
(Variación mensual interanual real)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

Con relación a las Transferencias de Capital (TC) nacionales, dirigidas mayormente a jurisdicciones provinciales, entre enero y septiembre de 2022 aumentaron un 36% interanual real, aunque en este caso la aceleración ocurrió en julio – septiembre (+56%), cuando entre enero y junio la suba interanual real fue del 19%.

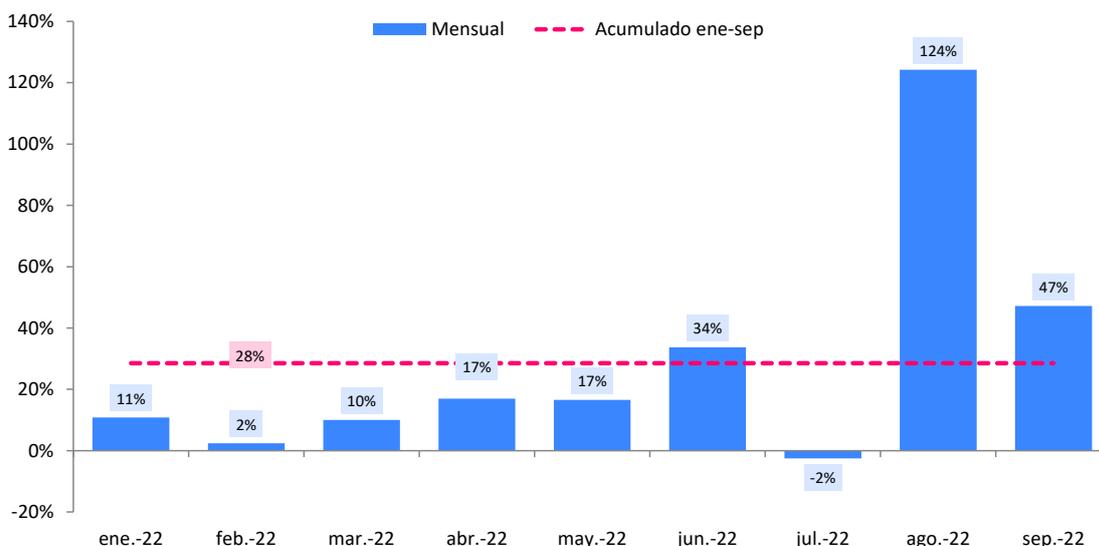
Nación: Transferencias de Capital
(Variación mensual interanual real)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

Por ende, la inversión pública nacional total, que se ejecuta directamente por Nación (IRD) o a través de los gobiernos provinciales (TC), en los primeros tres trimestres de 2022 aumentó un 28% interanual real, observándose una aceleración en los últimos dos meses (agosto y septiembre)

Nación: Inversión Real Directa + Transferencias de Capital (Variación mensual interanual real)



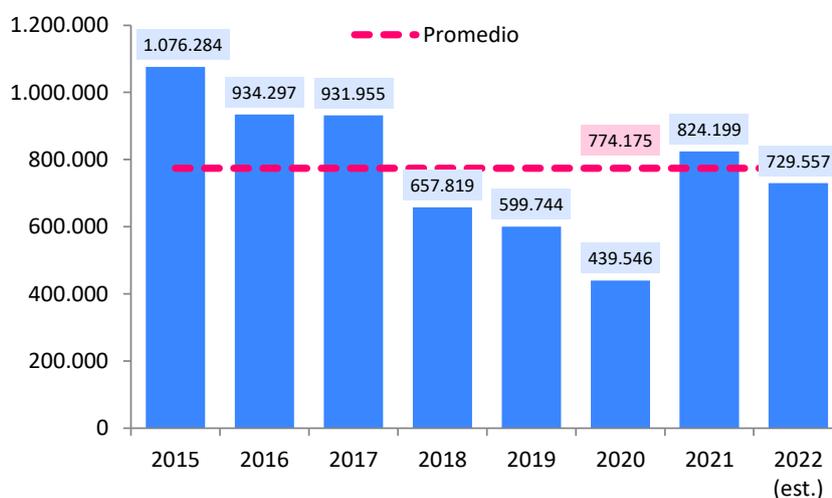
Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

Inversión Pública a largo plazo: Período 2015 - 2022

Si se estima el valor total de la IRD nacional para 2022, se concluye que en este año dicha variable se ubicará levemente por debajo del promedio de los últimos 8 años, en valores constantes. Cuatro años se ubican por arriba del promedio: 2015, 2016, 2017 y 2021. Los menores guarismos se observaron en la recesión 2018 – 2019 (caída de ingresos y del financiamiento), agravada en 2020 por los efectos de la pandemia.

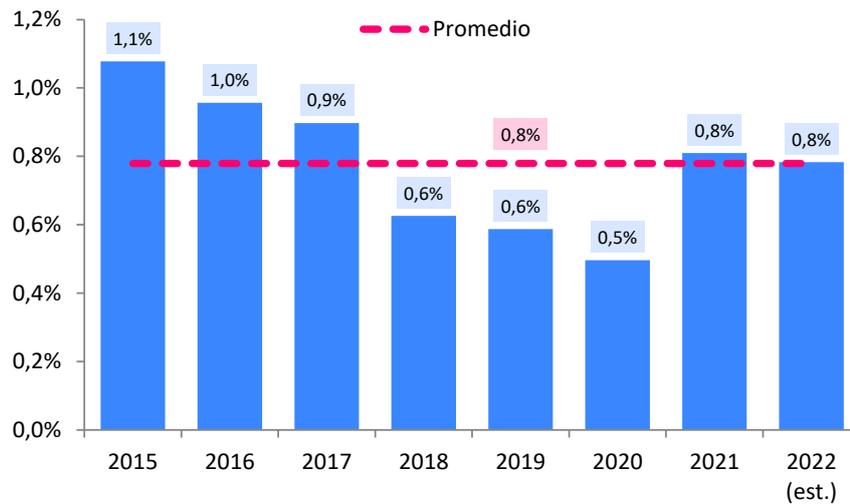
Expresando las variables en % del PIB, la IRD nacional promedio entre 2015 y 2022 resulta equivalente a 0,8% del PIB, con el mayor guarismo en 2015 (1,1%), seguido por 2016 (1,0%), y la peor performance en 2020 (0,5%) y 2019 (0,6%). En 2022 se ubicará en torno al 0,8% del PIB, levemente por debajo del promedio.

Nación: Inversión Real Directa (2015 – 2022. En millones de pesos constantes de 2022)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

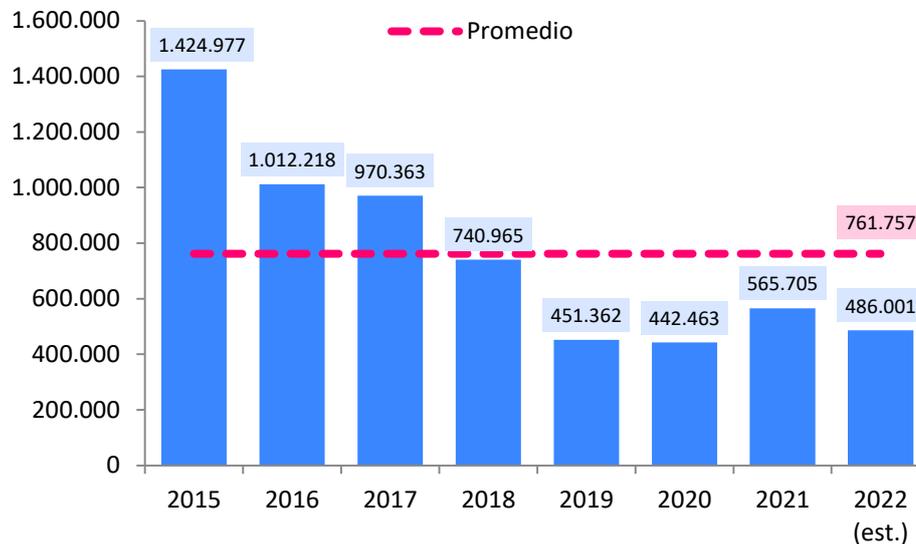
Nación: Inversión Real Directa
(2015 – 2022. En porcentaje del PIB)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

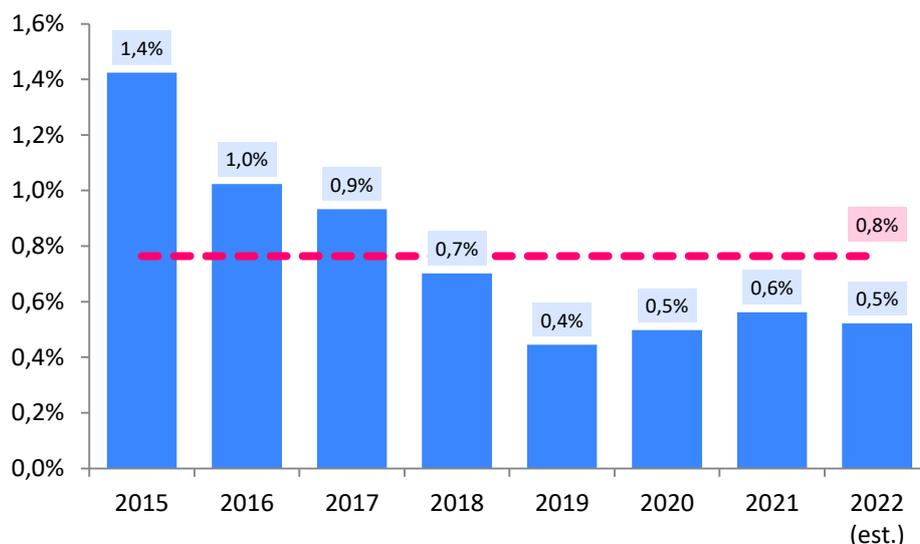
Quando se analizan las Transferencias de Capital, se observa que en 2022 tal variable se ubicará por debajo del promedio de 8 años, y que desde 2019 las TC resultan menores al promedio de todo el período, que es del 0,8% del PIB. En 2022 se ubicaría en torno a 0,5%, debajo del 0,6% del 2021, pero algo mayor a los guarismos de 2019 y 2020.

Nación: Transferencias de Capital
(2015 – 2022. En millones de pesos constantes de 2022)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

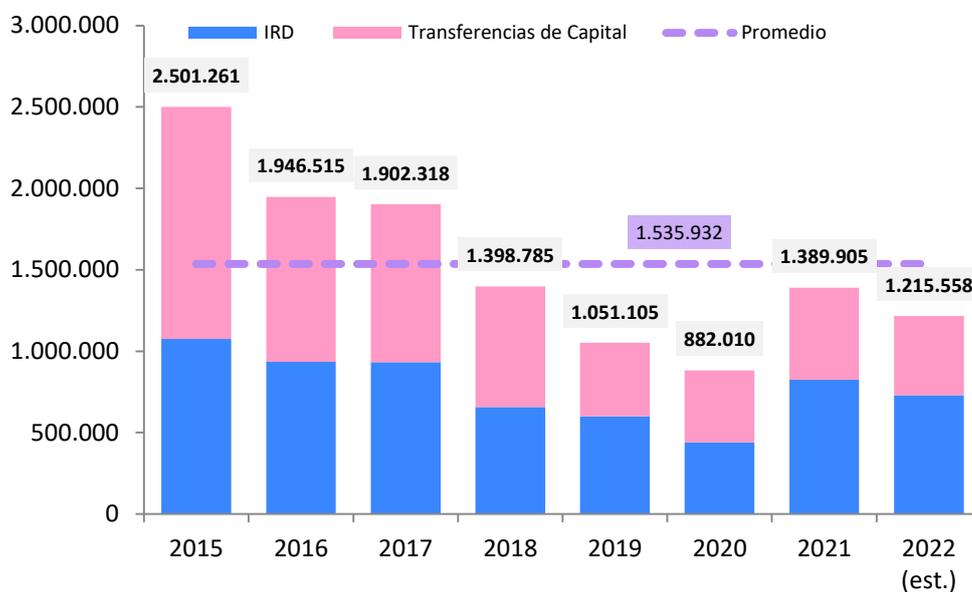
Nación: Transferencias de Capital
(2015 – 2022. En porcentaje del PIB)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

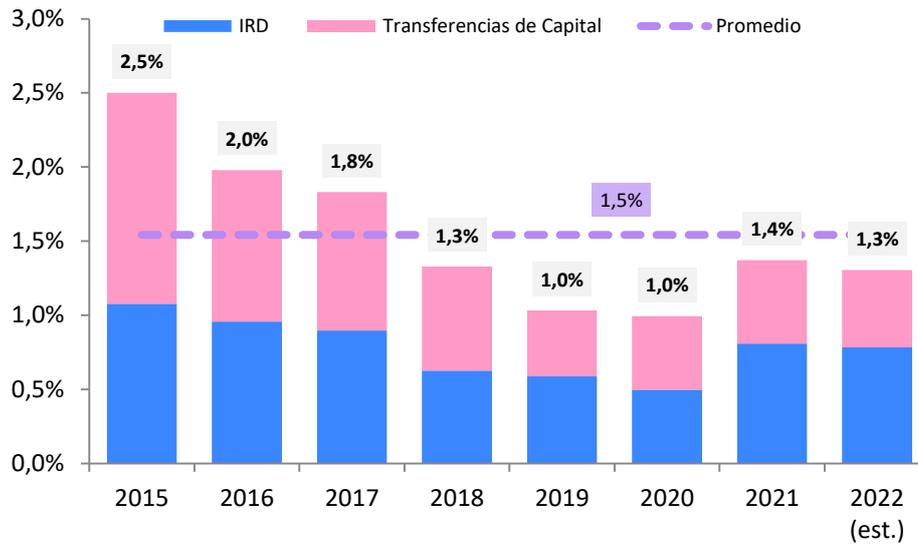
Al considerar IRD más TC nacional en el período 2015 – 2022, el promedio anual es del 1,5% del PIB, ubicándose el año 2022 en torno a 1,3%, levemente por debajo de 2021 y en un nivel similar a 2018. Los años de mayor inversión pública nacional se dieron en el subperíodo 2015 – 2017 y los menores en 2019 - 2020.

Nación: Inversión Real Directa más Transferencias de Capital
(2015 – 2022. En millones de pesos constantes de 2022)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía

Nación: Inversión Real Directa más Transferencias de Capital
(2015 – 2022. En porcentaje del PIB)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a datos del Ministerio de Economía.

La inversión pública nacional se recuperó en forma importante en 2021, pero con el plan de reducción del déficit fiscal pactado con el FMI, la inversión pública fue podada nuevamente en 2022, aunque sin volver a los mínimos de 2018 - 2020. No obstante, dado que en agosto y septiembre del año corriente se detecta una suba importante en la inversión, especialmente en las Transferencias de Capital, no hay que descartar que estén surtiendo efecto las presiones provinciales por más inversión pública frente a la proximidad de las próximas elecciones (en varias de ellas seguramente las elecciones para gobernador se realizarán varios meses previos a las presidenciales, con lo cual están urgidas para mostrar inversión pública a fines de 2022 e inicios de 2023).

En Foco 1

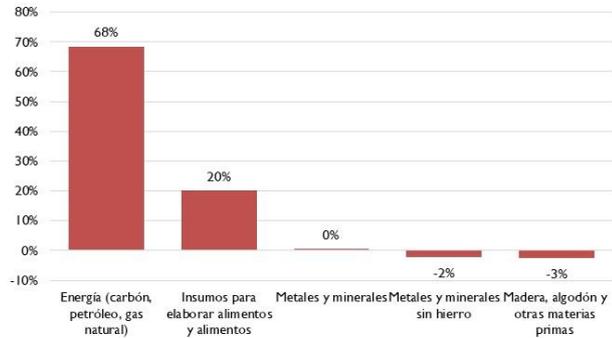
Se esperan precios a la baja en los mercados de commodities, pero en un nivel superior a la media de los últimos 5 años

Juan Manuel Garzón y Tobías Lucero

- Durante el año 2021 diversos factores influyeron en la revalorización de las commodities, entre ellos el fortalecimiento de la demanda global en la post pandemia y algunos problemas por el lado de la oferta, particularmente en commodities agrícolas con campañas afectadas por malas condiciones climáticas. En el inicio del año 2022 esta dinámica de precios fue reforzada por la invasión de Rusia a Ucrania, acelerando la suba de productos energéticos, granos, aceites y fertilizantes, entre otros, dada la importancia de ambos países en las exportaciones globales
- En la foto del 2022 se observa que la suba de precios ha sido liderada por los productos energéticos, que se vienen ubicando en promedio 68% arriba de los valores del 2021 en 10 primeros meses. Las materias primas agrícolas y los alimentos, de máximo interés para Argentina por su relevancia en la canasta de exportación, alcanzaron picos de precios entre abril y mayo, para luego comenzar una tendencia descendente que se mantiene hasta el presente. Aun así, en los 10 meses transcurridos, los precios de estos productos se han ubicado en promedio un 20% por encima de los de mismo periodo del año previo, según la canasta de bienes que monitorea el Banco Mundial
- En un análisis por productos, se encuentra que el nivel de precios medios de este año ha sido mayor al de los últimos 2/3 años en la mayoría de materias primas agrícolas y alimentos, con excepción del garbanzo y el aceite de oliva. Además, en los granos principales (soja, maíz) y en sus derivados industriales más relevantes hay que volver al período 2011-2014 para encontrar precios más altos (en términos reales). Ahora bien, la tendencia ha cambiado en los últimos meses, en setiembre los precios de 7 de 15 productos relevados ya estaban por debajo de setiembre del año pasado, destacándose los casos de la carne bovina (-9%), el aceite de oliva (-10%), el cerdo (-10%), el aceite de girasol (-9%) y el garbanzo (-28%)
- Por una desaceleración del crecimiento económico mundial, el temor a una recesión, y una economía China con menos anticuerpos que en años anteriores, el Banco Mundial proyecta menores precios de commodities en 2023 y 2024, aunque advierte que los valores seguirían ubicándose por encima de la media de los últimos 5 años. Con respecto a las materias primas agrícolas y los alimentos, se espera una caída del 6,0% para el año próximo, pero a diferencia de los energéticos, los precios se mantendrían prácticamente estabilizados (-0,4%) en el 2024 (en términos nominales). Si se desagrega esta canasta, se observa que se espera un ajuste del 21% en el precio medio de los granos y del 8% en el de harinas y aceites para el 2023

En lo que va del 2022 (10 meses), el comportamiento de los precios de los principales grupos de commodities y productos básicos ha sido dispar, con algunas categorías que se han valorizado respecto del año previo, mientras que en otras ha sucedido lo contrario; los productos energéticos registran valores que en promedio se ubican 68% por encima de los del mismo período de 2021, pero los metales preciosos muestran una baja del 2,1%, y el grupo de madera, algodón y otras materias primas una baja del 3,0%. En cuanto a las materias primas agrícolas y los alimentos, los precios medios se han ubicado hasta el momento un 20% por encima de los del año 2021, un dato muy positivo para Argentina.

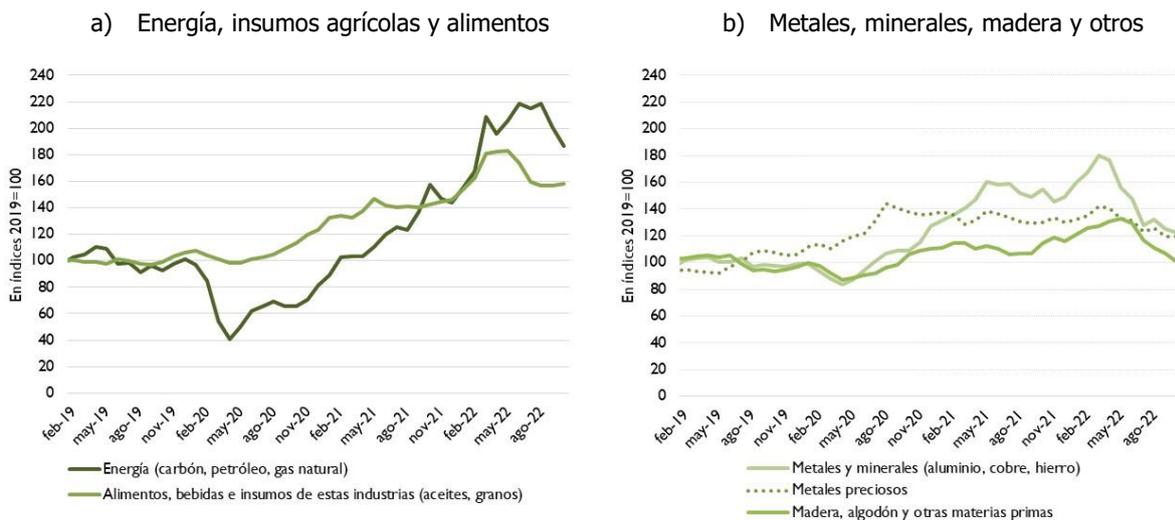
Gráfico 1. Precios de commodities, primeros 10 meses de 2022 (variación interanual)



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Banco Mundial.

En materia de precios, el 2022 ha mostrado dos períodos bien diferentes; el primero de ellos, los primeros meses del año, con precios al alza, un escenario muy influido por el efecto generado por la invasión de Rusia a Ucrania y el shock de oferta consecuente (debe recordarse que ambos países son exportadores de productos básicos, Ucrania principalmente de materias primas agrícolas, mientras que Rusia de productos energéticos); y el segundo período, que empieza en el segundo trimestre (en sus inicios o en sus finales según los productos), con precios a la baja en todos los casos.

Gráfico 2. Índices de precios de commodities, 2019-2022



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Banco Mundial.

Las materias primas agrícolas y los alimentos incluidos en la canasta que monitorea el Banco Mundial alcanzaron su máximo entre abril y mayo de 2022, disminuyendo un 13% desde entonces. Los productos energéticos alcanzaron su máximo en junio y disminuyeron

un 15% desde ese mes. Los metales y minerales, y los metales preciosos alcanzaron valores máximos en marzo, y desde entonces sufrieron una disminución del 32% y 16% respectivamente.

Dentro de la canasta de insumos agrícolas y alimentos se observan matices en el período bajo análisis y un presente que es más favorable en materia de precios para algunos productos respecto de otros.

En la Tabla 1 se realiza una comparación para 15 productos, los precios de los 9 primeros meses de este año versus los valores anuales de los últimos 14 años (2008-2021, precios ajustados por inflación USA); se observa que el nivel de precios medios del año 2022 en perspectiva a los últimos 2/3 años ha sido mayor en la mayoría de los productos, con excepción del garbanzo y el aceite de oliva. En los granos principales y en sus derivados industriales más relevantes (harina de soja, aceite de soja), hay que volver al período 2011-2014 para encontrar precios más altos a los de este año.

Ahora bien, el cambio de tendencia de últimos meses también puede apreciarse en la tabla referida. En el mes de setiembre, los precios de 7 de 15 productos ya estaban por debajo de los valores de setiembre del año pasado, destacándose los casos de carne bovina (-9%), aceite de oliva (-10%), cerdo (-10%), aceite de girasol (-9%) y garbanzo (-28%). En los productos del complejo sojero, y en contraste con el grupo anterior, se destacaba por su buen desempeño la harina de soja (+20% ia.).

Cuadro 1. Evolución de precios de insumos agrícolas y alimentos

Nueve meses 2022 vs promedios anuales período 2010-2021, ajustados por IPC USA

	Cebada	Carne Bovina	Maní	Maíz	Aceite de Oliva	Cerdo	Pollo	Harina de Soja	Aceite de Soja	Soja	Azúcar	Aceite de Girasol	Trigo	Leche	Garbanzo
2008	-10%	62%	13%	6%	-25%	15%	72%	0%	3%	-4%	25%	-10%	-7%	19%	-17%
2009	39%	63%	78%	42%	-11%	32%	69%	2%	48%	14%	9%	46%	41%	83%	-2%
2010	15%	30%	45%	28%	0%	1%	71%	12%	28%	14%	-13%	30%	42%	46%	-5%
2011	-10%	12%	7%	-16%	7%	-14%	74%	1%	0%	-6%	-26%	-2%	2%	19%	-20%
2012	-20%	11%	12%	-16%	11%	-5%	64%	-17%	8%	-14%	-2%	9%	5%	27%	-36%
2013	-3%	15%	-17%	-2%	-13%	-8%	51%	-17%	25%	-9%	35%	23%	11%	25%	-11%
2014	49%	-4%	-9%	34%	-9%	-21%	45%	-14%	58%	4%	18%	55%	23%	3%	5%
2015	97%	7%	0%	53%	-20%	20%	39%	15%	91%	38%	18%	64%	61%	44%	-26%
2016	104%	22%	10%	65%	-12%	32%	45%	17%	81%	33%	7%	68%	112%	55%	-52%
2017	101%	16%	3%	73%	-21%	23%	31%	20%	81%	38%	8%	82%	113%	46%	-37%
2018	100%	24%	1%	67%	-7%	39%	29%	15%	106%	48%	22%	97%	71%	64%	-10%
2019	93%	11%	14%	64%	17%	35%	44%	30%	115%	57%	21%	105%	98%	45%	-12%
2020	107%	15%	10%	80%	32%	61%	78%	35%	115%	59%	20%	89%	84%	43%	-6%
2021	27%	4%	6%	14%	-6%	2%	34%	9%	15%	8%	-1%	11%	29%	46%	-19%
Set-22 vs 21	-5%	-9%	8%	22%	-10%	-5%	9%	20%	11%	6%	-10%	-9%	19%	38%	-28%

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a FMI.

Precios más bajos en próximos años, pero igualmente elevados

De la mano de una desaceleración del crecimiento económico y del temor a una recesión global, con una economía China que se espera crezca a tasas muy bajas, el Banco Mundial proyecta menores precios de commodities en 2023 y 2024, aunque advierte que los valores seguirían ubicándose por encima de la media de los últimos 5 años.¹

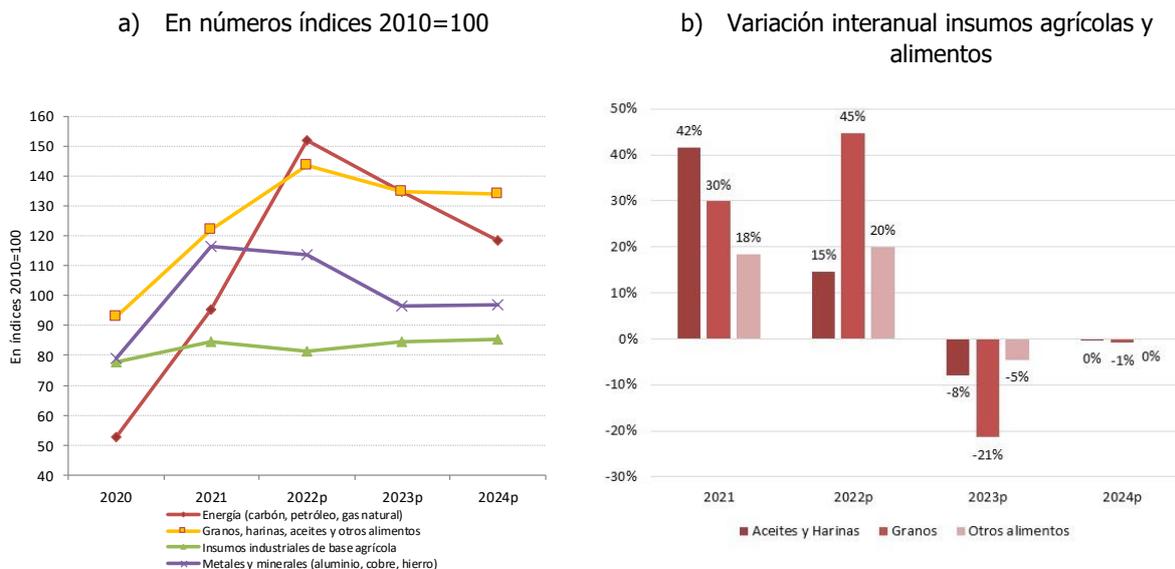
En el caso de la canasta de energía, en 2023 se esperan precios un 11% por debajo de los valores medios de este año y un nuevo ajuste en el 2024 (-12%). Se trata de variaciones

¹ Outlook de octubre 2022, Banco Mundial. <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

nominales, por tanto, con una inflación global que puede estar en el 6% en 2023 y 4% en 2024, el ajuste en términos reales sería aún más significativo.

Con respecto a materias primas agrícolas y alimentos, se espera una caída del 6,0% para el año próximo, pero a diferencia de los energéticos, los precios se mantendrían prácticamente estabilizados (-0,4%) en el 2024 (en términos nominales). Si se abre esta canasta, se observa que se espera un ajuste del 21% en el precio medio de los granos y del 8% en el de harinas y aceites para el año que viene.

Gráfico 2. Precios observados y proyectados de commodities, 2022–2024



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a Banco Mundial.

El propio Banco Mundial señala que hay factores varios que pueden alterar sus proyecciones y que traen incertidumbre a los mercados. En el caso de los productos agropecuarios, se señala en primer lugar la evolución del conflicto Rusia-Ucrania, el impacto de la guerra y/o sus secuelas sobre los flujos de granos y derivados que se exportan desde la zona del Mar Negro (trigo, maíz, aceite de girasol, etc.); segundo, la evolución de los precios de los productos energéticos, que impactan no sólo sobre costos de producción y transporte de materias primas agrícolas sino también en la demanda de granos y aceites con destino la producción de biocombustibles (este tema es particularmente importante en Europa); en tercer lugar, los factores meteorológicos, el clima viene siendo un problema para distintos países productores, entre ellos Argentina; en el caso de nuestro país, el tercer año consecutivo del Fenómeno La Niña ha afectado severamente la campaña de cultivos de invierno (trigo, cebada) y existe el temor a que los efectos dañinos de las malas condiciones climáticas se extiendan también sobre los cultivos de verano del ciclo 2022/2023 (soja, maíz).

En Foco 2

El dato regional de la semana:

Empleos del futuro (en industria del conocimiento) llegan al 10 % de los puestos privados en CABA, son significativos en Córdoba, Santa Fe y Neuquén, pero apenas una fracción en buena parte de las provincias argentinas

Laura Caullo, Azul Chincarini y Joaquín Aguirre

- En CABA, casi un 10% del total de empleos asalariados privados registrados, corresponden a Servicios Basados en el Conocimiento (SBC), totalizan más de 150 mil puestos de trabajo. Siendo la jurisdicción con más alta participación de este sector de actividad. La inserción en SBC, tiene una importante correlación con la alta capacitación de los asalariados privados. Por ejemplo en CABA: sólo un 13% no terminó el secundario, y el 46% posee título universitario
- Formosa, es la provincia con menor porcentaje de trabajadores en SBC, también la jurisdicción con mayor proporción de asalariados privados registrados que no terminaron el secundario (40%)
- En términos de regiones, la pampeana concentra el 90% del empleo en SBC de todo el país, con 234 mil trabajadores. La región NEA apenas alcanza el 1,5%
- Un tercio del empleo en SBC en la región Pampeana es representado por los servicios de consultores informáticos y suministros de programas de informática. En cambio, en Patagonia y NOA los servicios de arquitectura e ingeniería representan casi la mitad del empleo en SBC

Siguiendo el criterio de la OCDE (1999), se define como Servicios Basados en el Conocimiento (SBC) a aquellas actividades que utilizan intensivamente alta tecnología y/o que requieren trabajo calificado para aprovechar las innovaciones tecnológicas. Se trata de un sector de la economía de mucho crecimiento a nivel global, propiciado por el desarrollo vertiginoso de las tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC) en las últimas décadas. Esta evolución del área se da, a su vez, en un contexto caracterizado por el incremento generalizado del sector servicios en la economía. Argentina cuenta con el potencial para aprovechar esta dinámica si las medidas correctas son implementadas para incentivar la inversión en este sector.

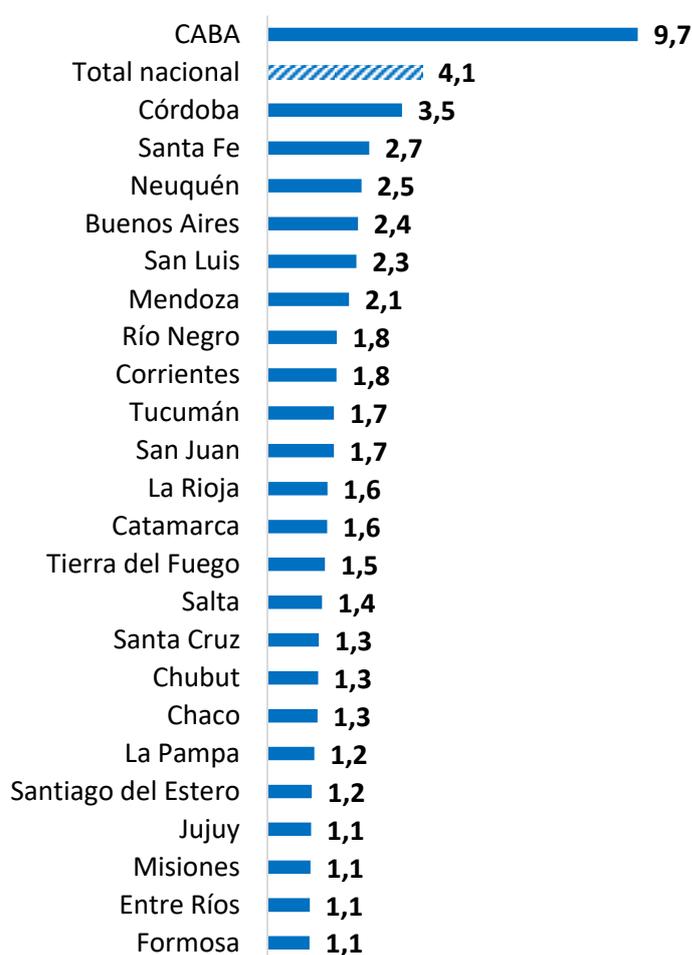
A nivel provincial es claro el predominio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, con una participación del 9,7% del empleo en sectores SBC en el total del empleo asalariado privado registrado, superando en 6,2 puntos porcentuales (p.p.) a la segunda jurisdicción mejor posicionada (Córdoba, con 3,5%). En la tercera posición se encuentra Santa Fe, con 2,7%. En el extremo opuesto están 4 provincias con un porcentaje de apenas 1,1% de

empleo en SBC: Jujuy, Misiones, Entre Ríos y Formosa. A nivel nacional, en cambio, se concluye que el 4,1% de los asalariados privados registrados trabajan en el sector de SBC.

De acuerdo a la información disponible en Ministerio de Trabajo de la Nación, CABA también resulta ser la jurisdicción con mayor cantidad de trabajadores en SBC, con 150.681. Le sigue la provincia de Buenos Aires con 49.039, y Córdoba con 18.653. Es decir, la diferencia entre CABA y el resto es, de nuevo, significativa. Las provincias con menor cantidad de empleados en el sector bajo consideración son Formosa (con apenas 269 trabajadores) y Catamarca, con 460.

Participación del empleo en Servicios Basados en el Conocimiento en el total del empleo asalariado privado registrado

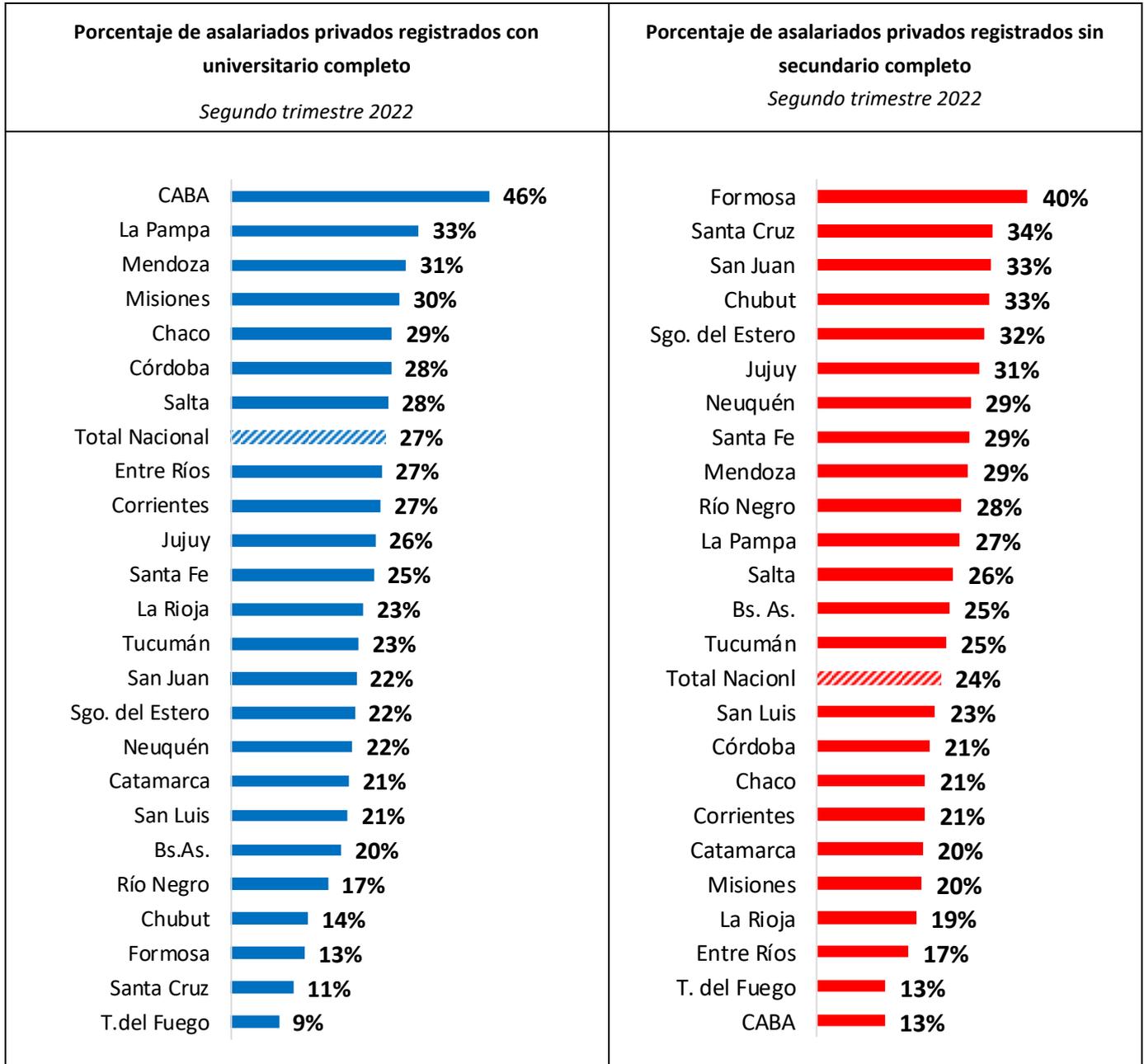
Primer trimestre 2022



Fuente: IERAL en base a Ministerio de Trabajo

Los números hasta aquí descriptos tienen mucho sentido si se analizan en paralelo con el nivel educativo de los asalariados registrados del sector privado, dado que estar capacitado suele ser un pre-requisito para poder conseguir un puesto de trabajo en el sector SBC. CABA, por ejemplo, es la jurisdicción que posee el mayor porcentaje de asalariados privados registrados con educación universitaria finalizada (46%) y, a su vez, con menor porcentaje de empleados que no terminaron el secundario (13%). Esto explica en gran medida las distancias que se perciben entre capital federal y las provincias.

Una explicación similar se conjetura para Formosa, la provincia con menor porcentaje de trabajadores en SBC, dado que esta es al mismo tiempo la jurisdicción con mayor proporción de asalariados privados registrados que no terminaron el secundario (40%). Simultáneamente, se encuentra entre las 3 con menor porcentaje de asalariados con título universitario, con apenas 13%.



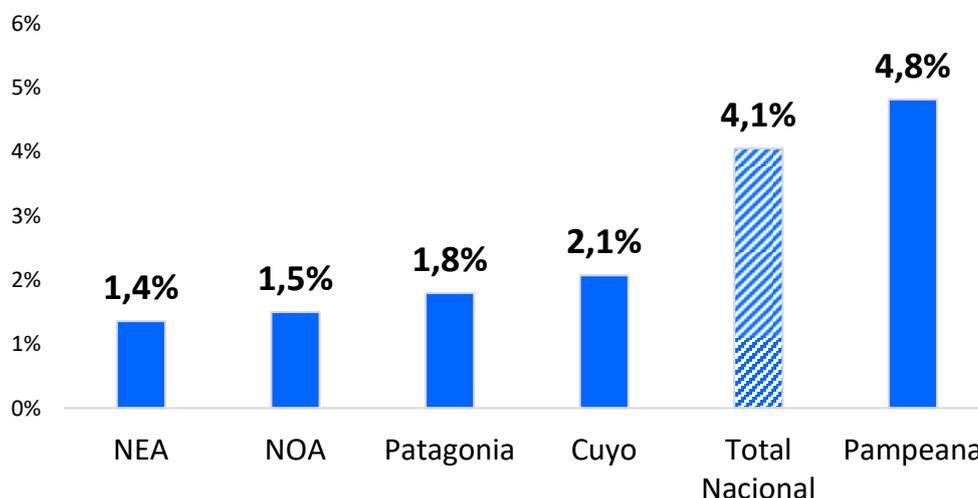
Fuente: IERAL en base a EPH-INDEC

Si el análisis se extiende a las regiones del país, nuevamente se verifica que una de ellas se destaca por sobre las demás. En este caso se observa que en la región Pampeana un 4,8% de los asalariados privados registrados se desempeñan en el sector SBC, contra un 2,1% de su inmediato perseguidor (Cuyo). En contraste, el NOA (1,5%) y el NEA (1,4%) se posicionan como las 2 regiones con menor proporción de trabajadores en SBC. En términos de cantidades, las diferencias son gigantescas: en la región pampeana se tienen 234.501

empleados, es decir, el 90% del total de trabajadores del sector SBC del país. En el NEA, en cambio, sólo se tienen 3.831, un mero 1,5% del total.

Participación del empleo en Servicios Basados en el Conocimiento en el total del empleo asalariado privado registrado

Primer trimestre 2022



Fuente: IERAL en base a Ministerio de Trabajo

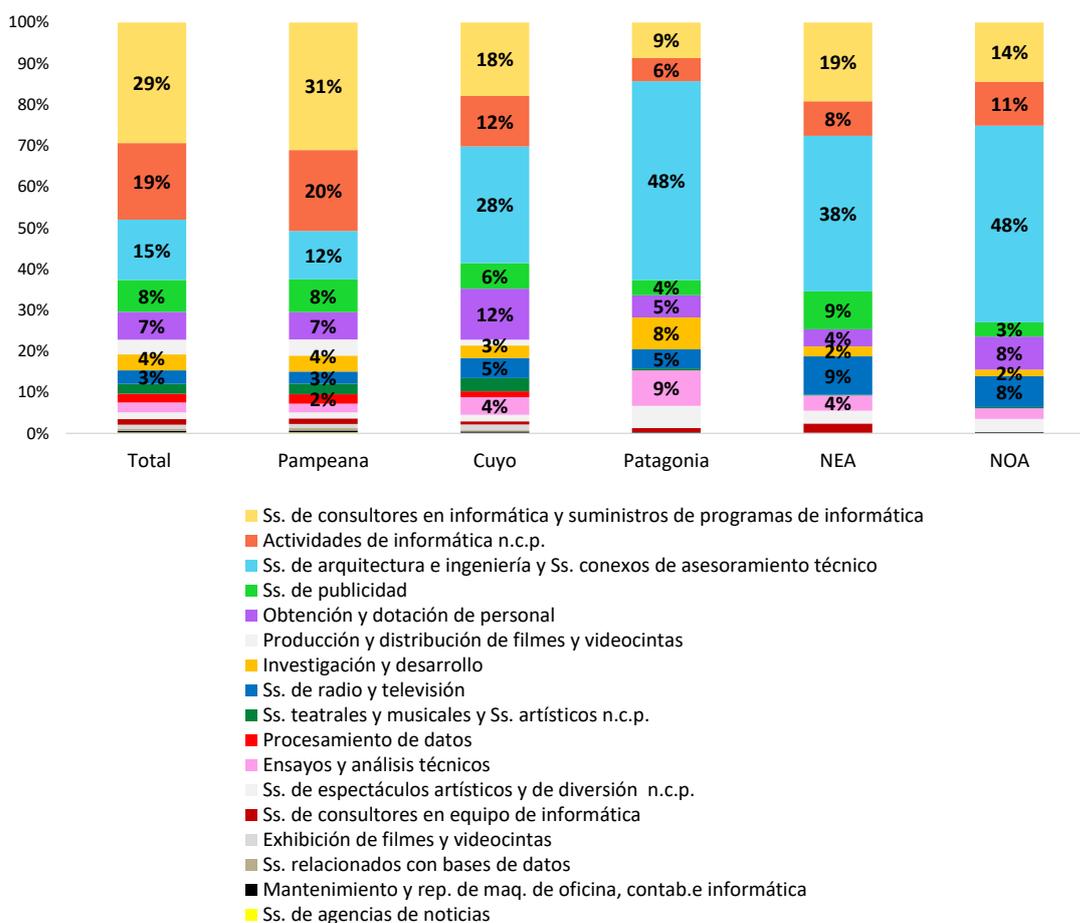
Como se mencionó anteriormente, la región Pampeana es la que mayor concentración de empleo en servicios basados en conocimiento tiene. De esta forma, la composición del empleo en SBC a nivel nacional es guiada por la composición en dicha región.

En particular, un tercio del empleo en SBC en la región Pampeana es representado por los servicios de consultores en informática y suministros de programas de informática. Luego, las actividades de informática participan un 20%, seguido por los servicios de arquitectura e ingeniería (12%). Esta última actividad ocupa una mayor posición en el resto de las regiones. Por ejemplo, en Patagonia y NOA, los servicios de arquitectura e ingeniería representan casi la mitad del empleo en SBC.

Cabe hacer alusión a las actividades de procesamiento de datos, donde sólo en la región Pampeana son levemente significativas ocupando un 2,3% del empleo en SBC. Por su parte, los servicios de publicidad tienen un peso similar en todas las regiones, moviéndose en el rango de 3% a 9%, al igual que los servicios de obtención y dotación de personal, con valores de entre 4% y 12%.

Composición del Empleo en Servicios Basados en el Conocimiento por región

Primer trimestre 2022



Fuente IERAL en base Ministerio de Trabajo

En conclusión, el peso que tienen los Servicios Basados en el Conocimiento en la economía sigue siendo bajo a pesar de tratarse de un sector cada vez más preponderante a nivel mundial. A su vez, se observa una fuerte disparidad entre jurisdicciones y entre regiones (fuerte concentración en CABA y en la región Pampeana). Fenómeno acompañado por una significativa disparidad en la formación de los trabajadores. El sector SBC requiere altos niveles de capacitación, por lo que políticas educativas bien diseñadas son esenciales para poder destrabar el crecimiento en esta rama. En él mientras tanto, incentivos a la inversión y a la capacitación en el puesto de trabajo pueden ayudar a fortalecer el empleo en SBC, considerando que cada región posee diferentes composiciones del sector servicios, y por ende las demandas del mercado laboral difieren.