



**UNIVERSIDAD NACIONAL  
DEL LITORAL**

## **Informe semestral**

# **“AMBIENTE DE NEGOCIOS EN EL AGLOMERADO GRAN SANTA FE”**

**De las empresas en su conjunto y de los sectores: construcción, Tic´s e industria en particular**

**1er SEMESTRE DE 2012**

### **EQUIPO RESPONSABLE**

Hugo Arrillaga – Gabriela Busso – María Eva Bellini – Claudia Herzfeld – Elisabet Greco



**CÁMARA ARGENTINA  
DE LA CONSTRUCCIÓN**  
DELEGACIÓN CIUDAD DE SANTA FE



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL LITORAL

Secretaría de Vinculación Tecnológica

y Desarrollo Productivo

Observatorio Económico Territorial

**Sede: Facultad de Ciencias Económicas**

**Moreno 2557 (S3000CVE) Santa Fe**

**Tel: +54 (342) 4571171 int. 171**

**Email: [oet@unl.edu.ar](mailto:oet@unl.edu.ar)**

**Web: [www.unl.edu.ar/oet](http://www.unl.edu.ar/oet)**



## **AUTORIDADES INSTITUCIONALES**

**Rector de la Universidad Nacional del Litoral**

**Abog. Albor CANTARD**

**Secretario de Vinculación Tecnológica y Desarrollo Productivo**

**Ing. Qco. Eduardo A. MATOZO**

**Decano de la Facultad de Ciencias Económicas**

**Lic. Carlos BELTRÁN**

**Decano de la Facultad de Ciencias Agrarias**

**Ing. Agr. Luís RISTA**

**Decano de la Facultad de Arquitectura**

**Arq. Miguel YRIGOYEN**

## **INSTITUCIONES COOPERANTES**

**Delegación Santa Fe de la Cámara Argentina de la Construcción**

**Ing. Adrián DIB**

**Presidente**

**Santa Valley**

**D. Máximo Rodriguez**

**Coordinador**

## **COMITÉ EJECUTIVO DEL OET**

**Ing. Qco. Eduardo A. MATOZO**

**Ing. Agr. Luís RISTA**

**Dra. Susana MARCIPAR**

**CPN Héctor DE PONTI**

**Arq. Julio TALIN**

**Santa Fe - Julio 2012**



## ÍNDICE

Informe semestral: "El ambiente de negocios en las empresas del Aglomerado Gran Santa Fe"  
Julio – 2012

Nº	Título Prólogo	Página
		7
1	<b>INTRODUCCIÓN</b>	8
2	<b>INFORME GLOBAL DEL EL AMBIENTE DE NEGOCIOS EN LAS EMPRESAS DEL AGLOMERADO SANTA FE - TODOS LOS SECORES ECONÓMICOS EN CONJUNTO</b>	8
2.1.	<b>CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LAS EMPRESAS QUE CONFORMAN LA MUESTRA</b>	8
2.2.	<b>PERSONAL OCUPADO EN LAS EMPRESAS</b>	9
2.3.	<b>INVERSIONES</b>	11
2.4.	<b>NIVEL DE ACTIVIDAD ECONÓMICA</b>	13
2.5.	<b>EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS</b>	15
2.6.	<b>EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DE LAS EMPRESAS.</b>	17
2.7.	<b>FACTORES PREOCUPANTES DEL CONTEXTO ECONÓMICO-POLÍTICO ACTUAL.</b>	20
2.8.	<b>LOS PRINCIPALES DESAFÍOS DE LAS EMPRESAS EN EL 2012.</b>	21
2.9.	<b>RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA</b>	23
	<b>EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN</b>	
3	<b>En cooperación con la Delegación Santa Fe de la Cámara Argentina de la Construcción</b>	24
3.1.	<b>PERSONAL OCUPADO POR LAS EMPRESAS</b>	24
3.2.	<b>LA INVERSIÓN PLANEADA Y REALIZADA EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS</b>	26
3.3.	<b>NIVEL DE ACTIVIDAD ECONÓMICA.</b>	27
3.4.	<b>EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS</b>	28
3.5.	<b>EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DE LA EMPRESA</b>	29
3.6.	<b>FACTORES PREOCUPANTES DEL CONTEXTO ECONÓMICO-POLÍTICO ACTUAL.</b>	31
3.7.	<b>LOS PRINCIPALES DESAFÍOS DE LAS EMPRESAS EN EL 2012.</b>	32
	<b>LAS EMPRESAS DESARROLLADORAS DE SOFTWARE O SERVICIOS INFORMÁTICOS – TIC`s</b>	
4	<b>En cooperación con "Santa Fe Valley"</b>	34
4.1.	<b>CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LOS ACTORES Y EMPRESAS QUE RESPON- DIERON LA ENCUESTA.</b>	34
4.2.	<b>PERSONAL OCUPADO EN LAS EMPRESAS</b>	36
4.3.	<b>LAS INVERSIONES EN LAS TIC`S</b>	38
4.4.	<b>NIVEL DE ACTIVIDAD ECONÓMICA</b>	39
4.5.	<b>EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS</b>	41
4.6.	<b>EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DE LA EMPRESA</b>	43
4.7.	<b>FACTORES PREOCUPANTES DEL CONTEXTO ECONÓMICO-POLÍTICO ACTUAL</b>	44
4.8.	<b>DESAFIOS DE LAS EMPRESAS EN EL 2012</b>	45
	<b>INFORME SECTORIAL DE LA INDUSTRIA:</b>	
5	<b>El ambiente de negocios en el sector industrial del Aglomerado Santa Fe, a junio de 2012</b>	47
5.1.	<b>CARACTERÍSITCAS GENERALES DE LAS EMPRESAS QUE HAN ACCEDIDO A ESTA</b>	47

<b>ENCUESTA</b>	
<b>5.2. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS</b>	<b>49</b>
<b>5.3. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DE LA EMPRESA</b>	<b>50</b>
<b>5.4. INVERSIÓN REALIZADA</b>	<b>52</b>
<b>5.5. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS</b>	<b>53</b>
<b>5.6. DESAFIOS DE LAS EMPRESAS EN EL 2012</b>	<b>54</b>

## PROLOGO.

El presente informe tiene por finalidad la producción y difusión periódica de información referida tanto a los niveles de actividad económica, como a las expectativas generales y sectoriales de los empresarios, y en general, al ambiente de negocios de las empresas radicadas en el ámbito territorial del Gran Santa Fe.

Esta información resulta de utilidad tanto a nivel empresario como estatal, ya que en el primer caso, permite evaluar y comparar las trayectorias de cada empresa en particular, en el contexto del conjunto de la economía local. Lo cual sin duda, posibilita afrontar los procesos de toma de decisiones a nivel de cada firma, con un grado de información y conocimiento del escenario actual y de las expectativas sobre el futuro, mucho más amplio que el que se construye a nivel interno de cada empresa.

Como se señaló, el presente informe permitirá también a los diferentes niveles de gobierno, a la hora de la formulación de políticas públicas, conocer los principales inconvenientes y preocupaciones que enfrenta el empresariado local, como también los diversos aspectos de carácter económico, jurídico, social o político, que constituyen espacios de tensión para estos actores sociales, que conforman la base de sustentación económica del territorio.

En esta tercera edición semestral se integran los informes sectoriales que indican el comportamiento de algunos sectores económicos en particular, los cuales anteriormente se editaban por separado. Los mismos, se producen con la cooperación de sus instituciones empresariales, con cuyo esfuerzo se llega a lograr un nivel de respuesta tal que garantiza la representatividad estadística de los resultados.

Es por ello que esta edición, cambia su estructura de organización y se presenta en cinco grandes módulos, en el primero se muestra la situación del conjunto de las empresas productoras de bienes y servicios del área de referencia a nivel global, y en los tres módulos siguientes, se presentan, respectivamente, la situación de tres sectores de actividad económica: Construcción, TIC's (Desarrollo de Software y Servicios Informáticos), e Industria. Para el desarrollo de estos se contó con la cooperación de la **Delegación Santa Fe de la Cámara Argentina de la Construcción y de Santa Fe Valley**, instituciones sin las cuales no se hubiese podido afrontar el presente informe.

Cabe destacar que en el presente relevamiento se incrementó el número de empresas que adhirieron a esta iniciativa, con lo cual se llegó a superar las ciento cincuenta empresas que respondieron la encuesta. No obstante este logro, resulta necesario incrementar el número de informantes, a los efectos de poder llegar a ampliar el número de sectores de actividad económica analizados por los capítulos específicos. Para ello, se invita al conjunto de las empresas del aglomerado, tanto a generar recomendaciones para el perfeccionamiento del presente informe, como a sumarse al grupo de empresas informantes, para lo cual se les solicita tomar contacto con este Observatorio, ya sea a su correo electrónico (oet@unl.edu.ar), o telefónicamente al TE: (0342)-458-5610 int. 170/171.

***Observatorio Económico Territorial  
Universidad Nacional del Litoral***

**Informe semestral:  
“El ambiente de negocios en las empresas del Aglomerado Gran Santa Fe”<sup>1</sup>.**

**1. INTRODUCCIÓN.**

En el presente informe se presentan los resultados obtenidos en el relevamiento de la actividad económica territorial y de las expectativas de las empresas del Aglomerado Gran Santa Fe, al fin del primer semestre del año 2012; medición que se materializa a través de una encuesta desarrollada e implementada desde el Observatorio Económico Territorial, dependiente de la Secretaría de Vinculación Tecnológica y Desarrollo Productivo de la Universidad Nacional del Litoral.

Dicha encuesta se realiza a través de un formulario electrónico cuyo link es enviado a una base de empresas que desarrollan todo tipo de actividad económica dentro del ámbito territorial mencionado. La invitación a participar de este proyecto se llevó a cabo a través de correos electrónicos y contactos telefónicos, informándoles a las mismas que el formulario se encontraba disponible para ser respondido online.

La encuesta se estructuró en tres bloques. El primero de ellos, orientado a caracterizar el perfil de las empresas. El segundo orientado a conocer las expectativas de los empresarios en el corto plazo y se divide en dos capítulos, el primero de ellos respecto a las condiciones económicas del país, y el segundo a las condiciones económicas del sector y la empresa. En tercer lugar se indaga respecto del nivel de actividad, facturación, puestos de trabajo y nivel de formación de los mismos, tipo de mercados a los que orienta la producción, nivel de inversión, entre otros aspectos.

El operativo de relevamiento se llevó a cabo desde el 15 de junio hasta mediados del mes de julio.

**2. INFORME GLOBAL DEL AMBIENTE DE NEGOCIOS EN LAS EMPRESAS DEL AGLOMERADO SANTA FE, A JUNIO DE 2012. - TODOS LOS SECTORES ECONÓMICOS EN CONJUNTO -**

Cabe destacar que a partir del presente relevamiento, se incorporó un cambio metodológico en el tratamiento de la información que se presenta. El mismo está fundamentado por el mayor nivel de respuestas que se observan en los sectores de actividad en los cuales participan sus cámaras empresarias, el cual no resulta coincidente entre la cantidad de respuestas obtenidas en la muestra y en el conjunto de la economía.

En razón de ello, se incorporó un vector de “peso sectorial” en el valor de las respuestas de aquellos tres sectores que se informan por separado, adjudicándole al resto de las empresas (pertenecientes a los otros sectores de economía), el peso que en conjunto tienen en la economía local todos los sectores económicos de las cuales provienen.

Se destaca que a los efectos de la asignación del “peso” por sector, o para el resto de la economía, el mismo se calculó en función al valor medio que surge de la participación sectorial por número de empresas y número de empleados.

La fuente de información aplicada para la determinación de los pesos en la economía, proviene de un informe del Ministerio de Trabajo de la Provincia, construido a partir de la información de AFIP.

**2.1. CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LAS EMPRESAS QUE CONFORMAN LA MUESTRA.**

- El 11% de las empresas que respondieron el presente relevamiento manifestó que su actividad principal es “Industrial”;
- El 16% pertenece al sector de la Construcción;

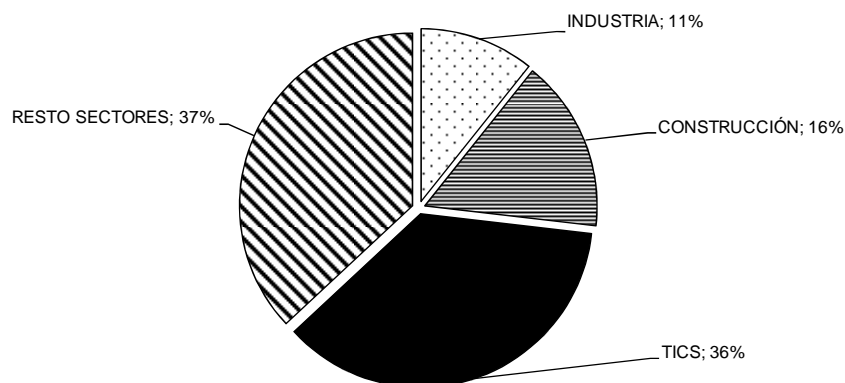
---

<sup>1</sup> El Gran Aglomerado Santa Fe está conformado por las localidades de: Santa Fe, Santo Tomé, Recreo, San José del Rincón, Sauce Viejo y Arrollo Leyes.



- El 36% pertenece al sector de Tecnologías de la Información y Comunicación, conocido como sector de las TIC's.
- El 37% restante pertenece a los demás sectores de la economía, dentro de los cuales específicamente se incluye a los sectores: Comercio; Gas, electricidad y agua; Transporte, hotelería y restaurantes; Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler; Enseñanza; Servicios sociales y de salud; Servicios comunitarios, sociales y personales.

**Figura 2.1: Distribución sectorial de las empresas que respondieron a la encuesta.**



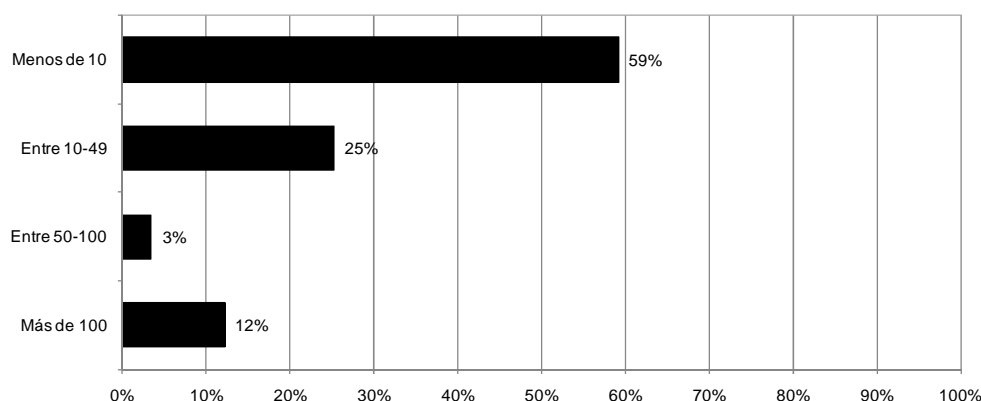
Nota: Respuesta no ponderada por el peso de cada sector de actividad económica

## 2.2. PERSONAL OCUPADO EN LAS EMPRESAS, AL 30 DE JUNIO DE 2012.

- El 59% de las empresas relevadas presenta, a la fecha del relevamiento, menos de 10 personas trabajando, incluyendo el y/o los propietarios.
- El 25% de las empresas posee entre 10 y 49 personas trabajando en su planta.
- El 3% cuenta con una cantidad de personas que va desde las 55 a las 99, y
- el 12%, posee 100 personas o más trabajando en sus instalaciones.

Se destaca que en esta nueva medición, se ha logrado incrementar la participación de las pequeñas empresas, aproximando así más la estructura de la muestra (en función del tamaño de las unidades económicas), a la que surge de los relevamientos censales materializados a través del Censo Nacional Económico (CNE).

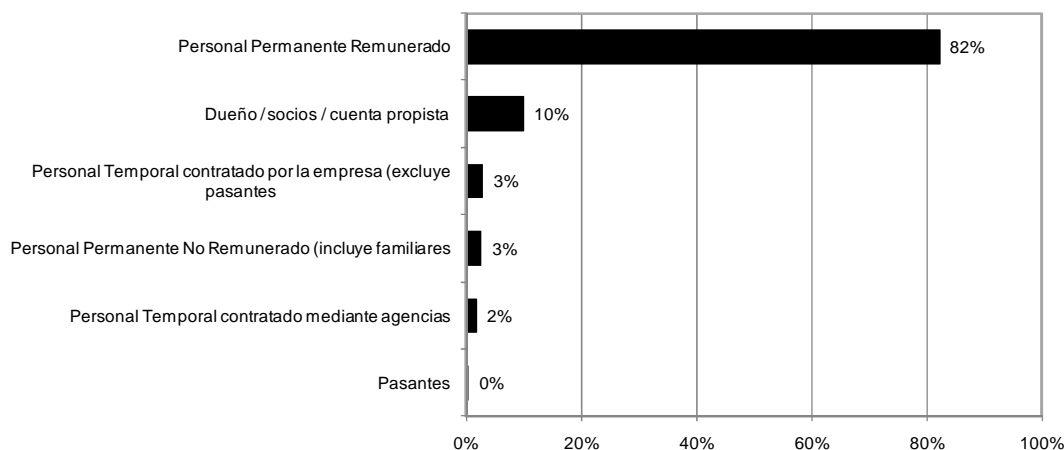
**Figura 2.2: Distribución del total de empresas según cantidad de personal ocupado a fines del 1er semestre de 2012.**



A fin de conocer cómo se compone la planta de personal que constituye a las empresas del aglomerado, se ha indagado sobre la cantidad de personas que trabajan en las instalaciones de las distintas empresas, de acuerdo a la categoría ocupacional.

De aquí se desprende que, una gran proporción de trabajadores se encuentra empleado de forma permanente, el 82%, luego los dueños/ socios/ cuenta propistas representan el 10% y el resto se reparte entre personal temporal contratado por la empresa, personal permanente no remunerado, personal temporal contratado mediante agencias y pasantes.

**Figura 2.3: Personas que trabajan en las empresas del aglomerado, según categoría ocupacional, al 30/06/2012.**



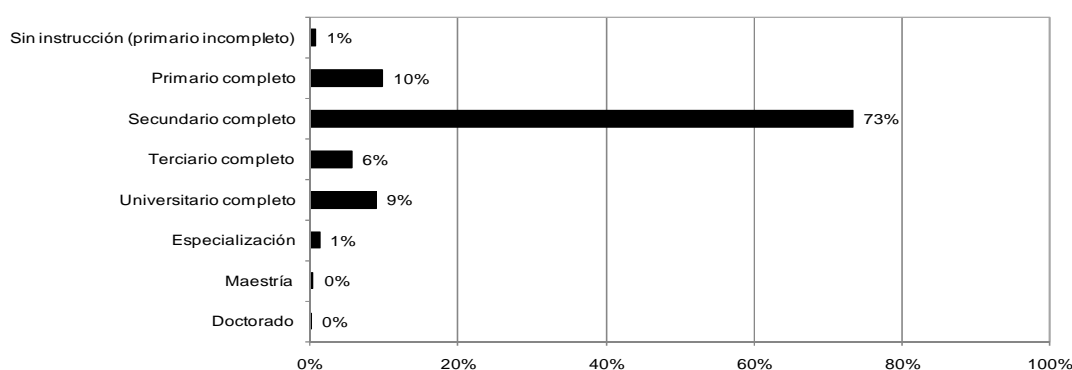
### 2.2.1. Personas ocupadas en la empresa, de acuerdo al máximo nivel de instrucción alcanzado.

A los efectos de reconocer el nivel de formación de los trabajadores de las empresas del aglomerado, se ha solicitado información respecto al máximo nivel de instrucción alcanzado por los mismos. Esto permitiría, en principio, dar cuenta del grado de profesionalización y/o especialización de las actividades desarrolladas en las empresas y las cualificaciones requeridas a la hora de considerar el tipo de demanda de mano de obra que las mismas realizan.

Se observa que, el grueso del personal de las firmas, alcanza los niveles básicos formales establecidos por ley, es decir, el 72% de los trabajadores ha terminado el secundario. Luego, para el universo de los universitarios y/o estudios superiores, entre todos suman el 16%.

Se identifica entonces que la planta de personal de las empresas que conviven en el Aglomerado Gran Santa Fe, presentan mayoritariamente niveles medios de instrucción.

**Figura 2.4: Personas que trabajan en las empresas del aglomerado, según máximo nivel de instrucción alcanzado, al 30/06/2012.**



### 2.2.2. Presencia de profesionales universitarios en relación de dependencia.

A fin de generar una lectura del grado de demanda de profesionales en las diversas empresas de la región, lo cual de alguna manera resulta un indicador (no perfecto) de las capacidades tecnológicas

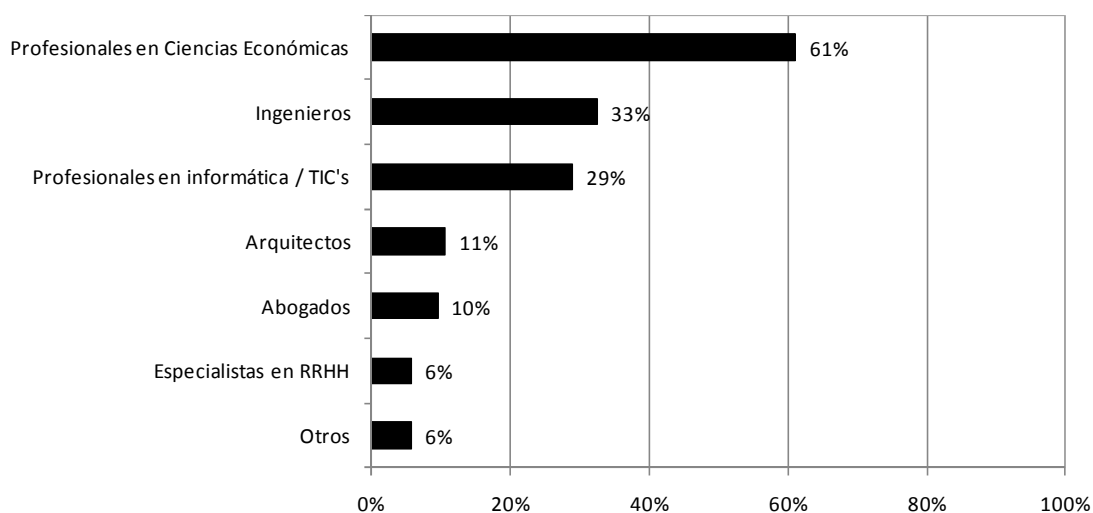
de las mismas, se ha procurado medir tanto el número de empresas que cuentan con al menos un profesional como la orientación disciplinar de los mismos, a fines del 1er semestre de 2012.

En este sentido, no puede dejar de destacarse que en el presente relevamiento se ha captado que el 100% de las empresas que respondieron las preguntas sobre presencia de profesionales universitarios en la empresa, trátase de personal contratado de forma permanente o propietarios de las firmas, posee al menos un profesional.

En relación a la orientación disciplinar de los mismos, se reconoce que:

- El 61% de las empresas cuenta con al menos un profesional en Ciencias Económicas.
- El 33% con al menos un ingeniero en ramas no informáticas.
- El 29% de las empresas cuenta con profesionales en informática y/o TICs.
- El 11% posee al menos un arquitecto.
- El 10% cuenta con al menos un abogado.
- El 6% tiene algún profesional especialista en Recursos Humanos.
- Finalmente, el 6% de las empresas cuenta con al menos un profesional en otras ramas disciplinares diferentes a las descriptas precedentemente.

**Figura 2.5: Empresas con al menos un profesional en su planta de personal, según orientación disciplinar a finales del 1er semestre 2012.**



### 2.3. INVERSIONES.

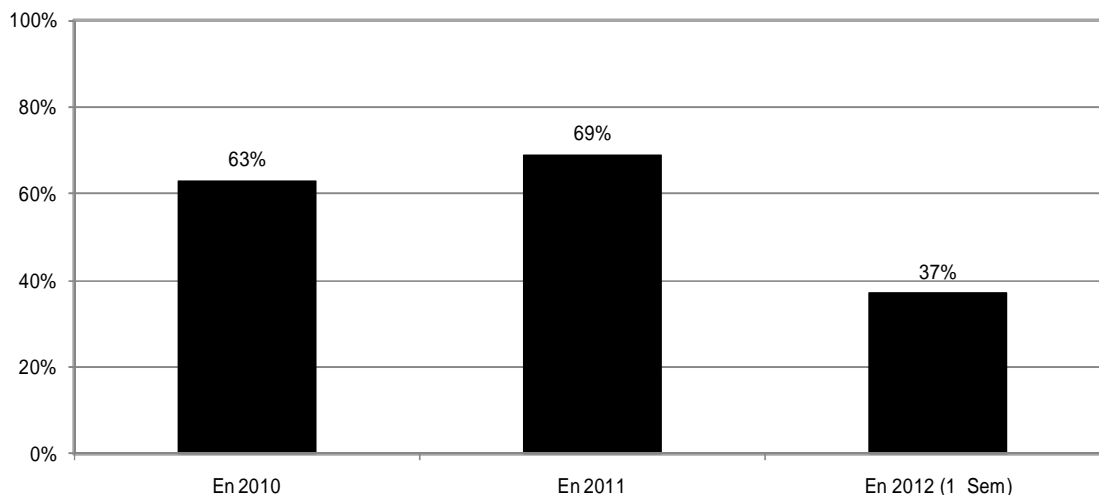
#### 2.3.1. La inversión en las Empresas en los últimos 2 años.

En el primer relevamiento realizado a mediados del año 2011, el 63% de las empresas manifestaron que en el transcurso del año 2010 habían realizado inversiones, mientras un 61% proyectaban hacerlo en lo que restaba de ese año. Al cerrar el año 2011, el 69% de las empresas manifestaron haber invertido efectivamente durante ese año mientras el 60% pensaba hacerlo durante el 2012.

Siguiendo el análisis precedente, de este último relevamiento, se desprende que 37% de las empresas han realizado efectivamente inversiones durante los primeros seis meses del año y el 67% de las empresas que respondieron piensan realizarlas en lo que resta del 2012.

Una vez finalizado el 2012 se podrá evaluar si el ritmo de inversiones realizadas efectivamente se ha mantenido estable o ha sufrido variaciones al alza o a la baja.

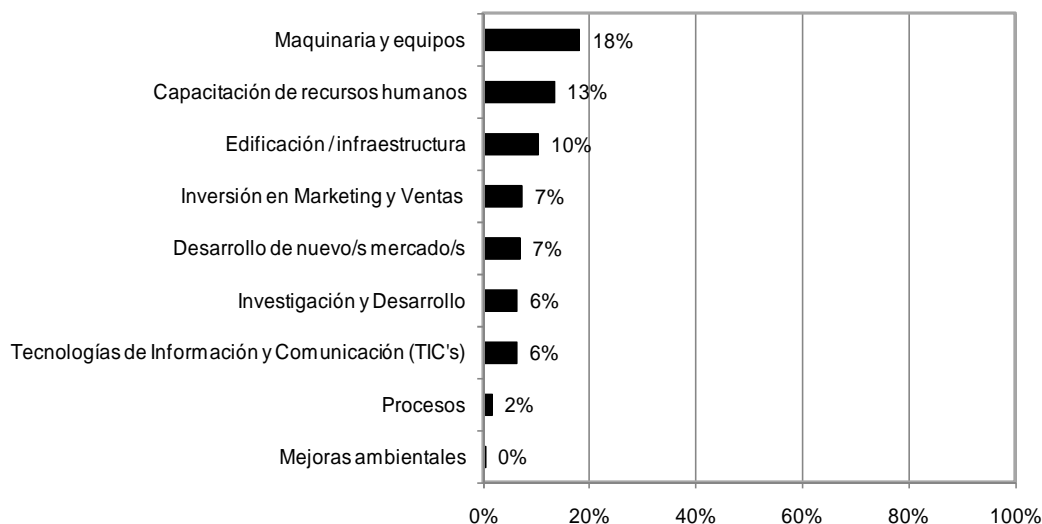
**Figura 2.6: Inversiones Realizadas por las empresas del aglomerado en el transcurso del tiempo.**



### 2.3.2. Tipo de inversión realizada.

Como se observó en el punto anterior, el 37% de los empresarios que respondieron, han realizado inversiones en el transcurso del 1er semestre del año 2012. Dicha inversión se ha orientado a los ítems y en los porcentajes que se muestran en la siguiente figura:

**Figura 2.7: Porcentaje de empresas que invirtieron en el 1er semestre de 2012, según el tipo de inversión realizada.**



Como se observa en el gráfico anterior

- La mayor proporción de empresas que realizaron inversiones, las hicieron en: Maquinarias y equipos; Capacitación de RRHH y Edificación/infraestructura, 18%, 13% y 10% respectivamente.
- En el otro extremo, solo el 2% de las empresas han invertido en sus Procesos y ninguna de ellas en Mejoras ambientales.

**Figura 2.8. Los planes de inversión de las empresas a lo largo del tiempo.**

Inversiones Planeadas	Para el 2do Sem 2011	Para el Año 2012	Para el 2do Sem 2012
al 30/06/2011	61%		
al 31/12/2011		60%	
al 30/06/2012			68%

**Figura 2.9: Porcentaje de empresas que planean invertir en el 2do semestre de 2012, según el tipo de inversión planeada.**



Como se observa de las figuras anteriores:

- Pese a las variaciones tanto en los niveles de actividad como en las expectativas globales, según se podrá ver más adelante, la cantidad de empresas que planea realizar inversiones en el próximo semestre permanece estable.
- Las inversiones planeadas se orientan mayoritariamente a Maquinarias y equipos; Marketing y ventas; y Desarrollo de nuevos mercados, con el 36%, 35% y 31%, respectivamente.
- En el otro extremo, el 11% de las empresas planean invertir en mejoras ambientales y solo el 7% en Investigación y desarrollo.

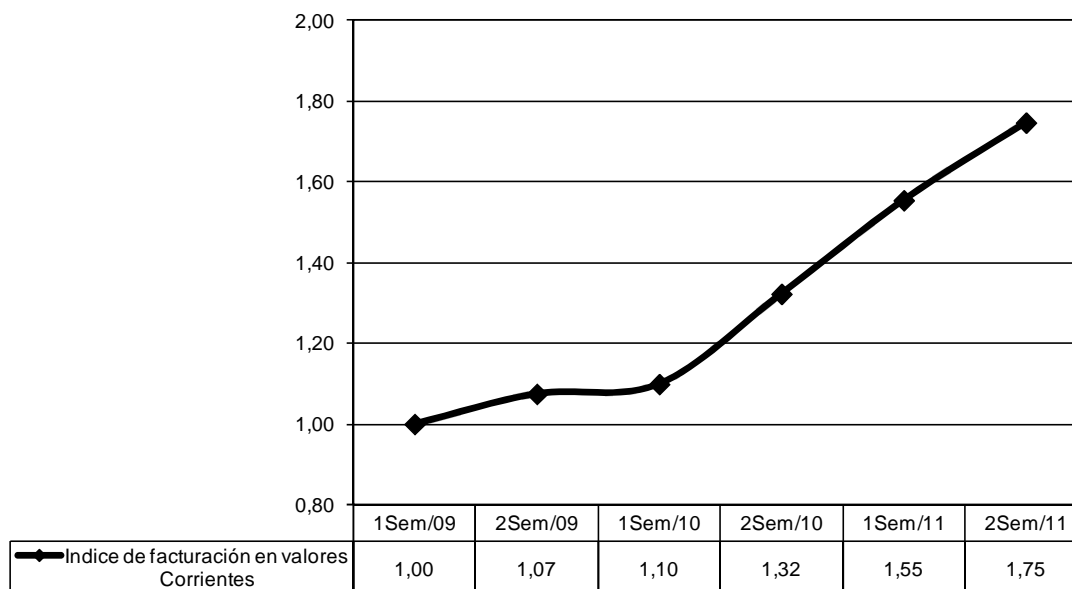
#### **2.4. NIVEL DE ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

Se ha procurado crear un indicador que identifique la evolución del nivel de facturación de las empresas privadas del territorio. Por lo cual, se señala que este indicador no representa la evolución del Valor Agregado de la economía (Producto), sino el nivel de Producción, pero acotado al sub-universo de empresas privadas.

El mismo está diseñado a los efectos de captar la evolución de la facturación de un conjunto representativo de empresas. Sin duda, y tal cual como ya se ha mencionado, en esta tercera edición del informe sobre el ambiente de negocios del aglomerado urbano santafesino, no se ha llegado aún a reunir una muestra representativa en términos cuali y cuantitativos. Sin embargo, tal como se señaló en la edición anterior, este déficit en la representatividad estadística procura ser subsanado a través de diversas estrategias de captación de unidades económicas como informantes.

No obstante, a partir de las respuestas recibidas, se ha construido un indicador que refleja la evolución de la facturación a nivel semestral. Los resultados así obtenidos se vuelcan en la siguiente figura:

**Figura 2.10: Índice de facturación de las empresas privadas del aglomerado Santa Fe. (En valores corrientes).**



De la información precedente, surge que el ritmo anual de crecimiento promedio de la facturación (a valores corrientes, no ajustados por la variación de los precios en la economía) de las empresas incorporadas en la muestra, es del 25% anual.

A los efectos de generar una lectura de esta variable que esté corregida por la variación en el poder adquisitivo de la moneda (efecto inflacionario), se ha recalculado ajustando la serie precedente con diversos índices de precios.

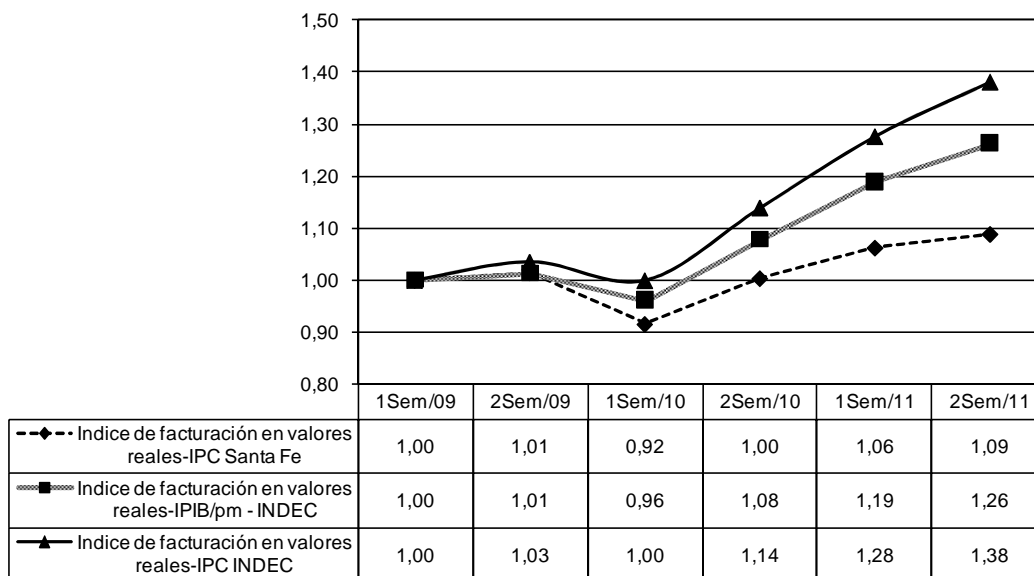
De esta forma, según el orden creciente presentado en el gráfico, se aplicó el índice de precios al consumidor elaborado por el Instituto Provincial de Estadística y Censos (IPEC) que refleja la variación de precios en el Aglomerado Gran Santa Fe, luego se utilizó el Índice de Precios Internos Básicos al por mayor, elaborado por el INDEC, que refleja la evolución de los precios, descontados los impuestos directos, dado que resulta el que más se ajusta al tipo de información requerida a las empresas y, por último se ajustó el índice corriente a valores reales mediante la aplicación del índice de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), el cual refleja la variación de estos precios en Capital Federal.

Dado que el valor de la expansión de la actividad económica que se consigna en el presente informe, difiere mínimamente del presentado en el informe de principios del presente año, se aclara que dicha diferencia obedece al hecho que en la oportunidad de realizar el relevamiento del 2do semestre del 2011 (dic/2011), dicho semestre aún no había cerrado y por lo tanto su facturación era estimada como asimismo los índices inflacionarios tampoco estaban publicados y por lo tanto era también, estimados.

Sin duda, la dispersión que presentan los resultados obtenidos, cuando se intenta reflejar la evolución de la facturación en valores reales, muestran la magnitud de la disputa que se sostiene a nivel nacional sobre el grado de representatividad que tienen los diversos índices de precios producidos en el país.

Ya que el 25% de crecimiento anual promedio de la facturación en términos corrientes, implica crecimientos anuales promedio del 3,5%, 9,6% o 13,7% en términos reales, según el indicador de precio utilizado y la fuente de la cual surge.

**Figura 2.11: Índice de facturación de las empresas privadas del aglomerado Santa Fe (en valores reales).**



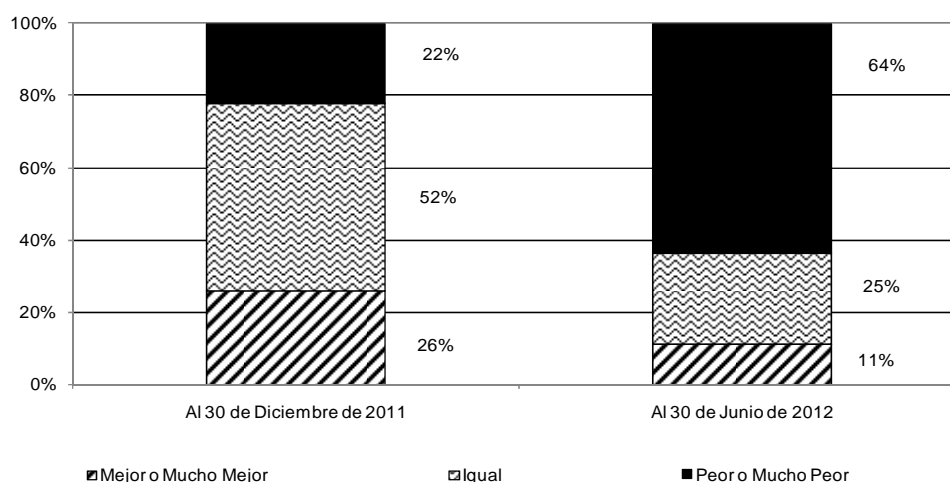
## 2.5. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS.

A continuación se presentan en forma sintética, las respuestas en relación a las perspectivas que los empresarios del aglomerado tienen, sobre algunas de las principales variables macroeconómicas: Nivel de actividad, Tipo de cambio y Tasa de inflación.

### 2.5.1. Expectativas sobre el nivel de actividad del año 2012.

En relación a las expectativas sobre nivel de actividad, cabe señalar que en el presente relevamiento se observó un importante cambio en las expectativas que los empresarios de la región poseen sobre la evolución económica del país en el presente año.

**Figura 2.12: Expectativa sobre el nivel de actividad de la Argentina durante el año 2012, en relación al 2011.**



Nota: En la medición "Al 30 de Diciembre 2011", los valores no han sido ponderados.

A diferencia del relevamiento anterior (2do semestre de 2011), en el cual la mayoría (52%) de los empresarios que respondieron, consideraban que durante el 2012 el nivel de actividad sería similar al del 2011. En el presente, solo el 25% mantiene dicha postura, deteriorándose considerablemente las expectativas positivas e incrementándose sustancialmente la cantidad de respuestas que expresan expectativas negativas sobre la situación general de la economía para este año. Esto queda reflejado

en la siguiente figura, donde se muestra que la gran mayoría de los empresarios que respondieron han declarado esperar para el 2012 un nivel de actividad económico *peor* (54%) o *mucho peor* (10%) que el del pasado 2011, mientras solamente el 9% de los empresarios considera que el 2012 será *mejor* al 2011 y un marginal 2% manifestó pensar que el 2012 será *mucho mejor* que el 2011.

Un posterior análisis a nivel sectorial permitirá reconocer qué sectores económicos ostentan perspectivas más favorables y cuáles, en contraposición, poseen una visión más pesimista.

### 2.5.2. Expectativas sobre la cotización del Dólar.

Con respecto a las expectativas en distintos momentos del tiempo sobre el tipo de cambio oficial de la principal divisa extranjera (dólar estadounidense) en el pasado cercano y el futuro próximo, los resultados obtenidos en los tres relevamientos se resumen en la siguiente figura:

**Figura 2.13: Cotización esperada del dólar estadounidense en el mercado oficial al cierre de cuatro semestres consecutivos, según las distintas mediciones.**

Cotizaciones esperadas al	Para el			
	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2012	30/06/2013
30/06/2011 (1er relevamiento)	4,35	4,74	-	-
31/12/2011 (2do relevamiento)	-	4,75	5,15	-
30/06/2012 (3er relevamiento)	-	-	5,08	5,7

En el cuadro anterior queda expuesto que los empresarios mantienen a lo largo de los distintos relevamientos, expectativas de permanente alza en la cotización del dólar en el mercado oficial.

A partir de las progresivas medidas implementadas por el Gobierno sobre el mercado cambiario, es que en los últimos meses, comienza a tomar relevancia en las expectativas económicas, la cotización del dólar en el mercado paralelo. Motivo por el cual en este nuevo relevamiento se ha indagado respecto a las cotizaciones esperadas en dicho mercado para fines de este año y mediados del próximo.

En la siguiente figura, tal como viene sucediendo, se observa una considerable brecha (aproximadamente 19%) entre las cotizaciones esperadas en el mercado paralelo y las esperadas en el mercado oficial. Al respecto, vale la pena destacar que se estaría esperando que la diferencia entre ambos mercados se siga manteniendo en torno a un peso argentino (\$1) por dólar.

**Figura 2.14: Cotización esperada del dólar estadounidense en el mercado paralelo al cierre de los dos semestres consecutivos, según las distintas mediciones.**

	Cotización Oficial Esperada	Cotización Marginal o Paralelo
Al 31/12/2012	5,08	6,05
Al 30/06/2013	5,70	6,75

### 2.5.3. Expectativas sobre la tasa anual de inflación.

Los empresarios encuestados esperan para el presente año una tasa de inflación promedio que rondaría en el 28% anual, sin embargo a juzgar por el valor del 22% que denota el Coeficiente de Variación de dicho promedio, debe tenerse en cuenta que el mismo presenta un grado de dispersión significativa.



Es importante destacar, que estos resultados reflejan un incremento en las expectativas inflacionarias de los empresarios, puesto que a fines del año pasado, los empresarios pronosticaban para el año 2012 una tasa de inflación de 24%.

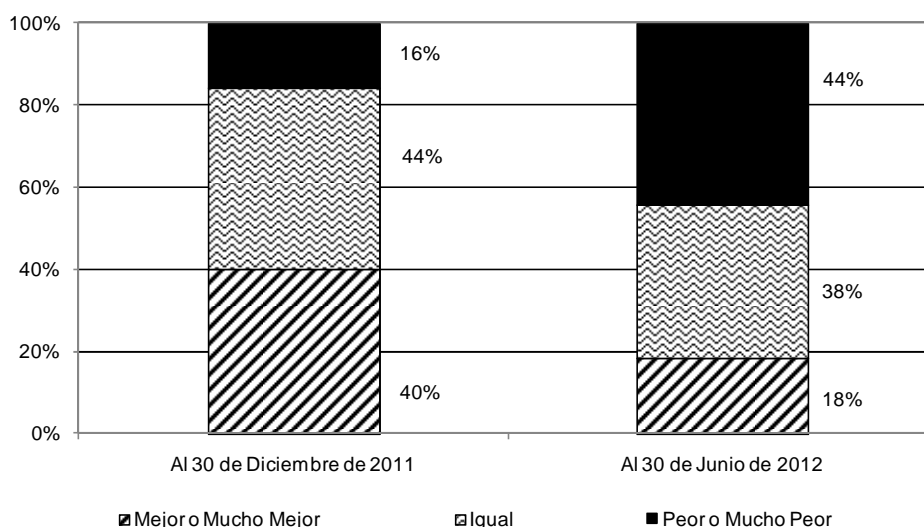
## 2.6. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DE LAS EMPRESAS.

### 2.6.1. Expectativas sobre la situación particular de la empresa en el 2012.

Cerca de la mitad de los empresarios que han respondido, manifiestan esperar en 2012 cambios negativos en el nivel de actividad económica de su empresa con respecto al 2011, concordando de esta forma con las expectativas manifestadas para la economía en general. Un 38% de los mismos plantea un escenario estable para su firma, el cual es superior a la expectativa sobre el conjunto de la economía y, el 18% visualiza un año *mejor o mucho mejor* que el 2011, porcentaje también superior a lo previsto para el nivel general.

Al comparar estos valores con los declarados en el relevamiento precedente, observamos un claro deterioro en los buenos augurios del 2012. Puesto que a fines de 2011, el 44% de los empresarios esperaban un 2012 *mejor o mucho mejor* que el año 2011 y solamente el 16% de los mismos esperaban un nivel de actividad peor o mucho peor.

**Figura 2.15: Expectativas sobre la situación de la empresa para el 2012.**



Nota: Para el periodo "Al 30 de Diciembre de 2011", los valores no han sido ponderados.

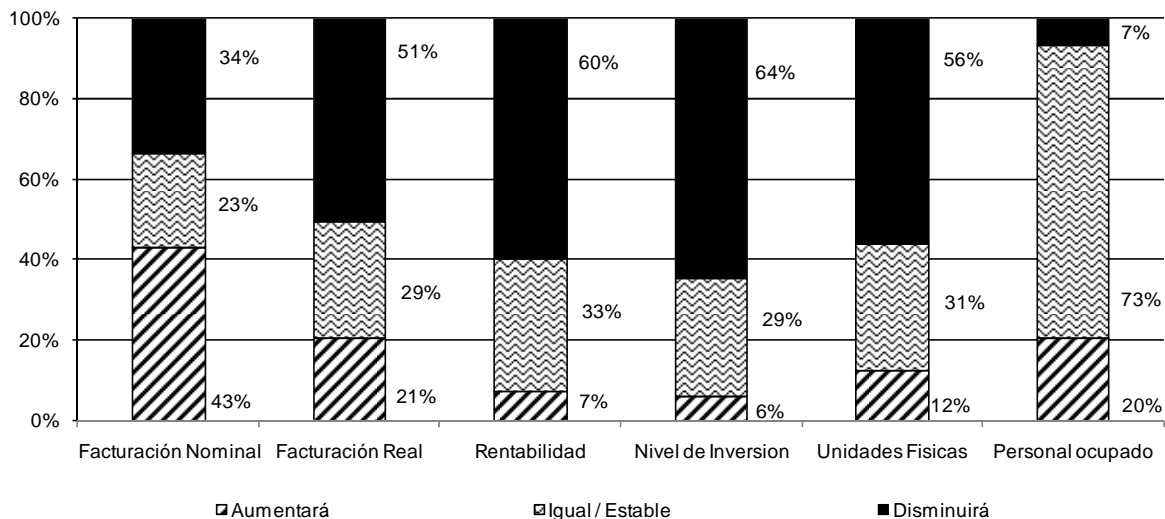
### 2.6.2. Expectativas sobre la variación del 2do semestre de 2012 respecto al 1er semestre del presente año de algunas variables claves para la empresa.

En concordancia con las expectativas descritas en el punto anterior, se puede considerar, en términos generales, que los empresarios mantienen expectativas negativas en cuanto a la evolución en algunas de las variables claves de la empresa en el 2do semestre del 2012 respecto al 1er semestre de 2012, puesto que:

- El 43% de las empresas espera aumentar su facturación nominal respecto al semestre anterior, pero;
- el 51% espera disminuir su facturación real respecto al semestre anterior;
- el 60% considera que disminuirá su rentabilidad;
- el 64% piensa que disminuirá su nivel de inversión;
- el 55% considera que disminuirá su producción, y

- el 73% de las empresas estima que podrá mantener la cantidad de mano de obra ocupada.

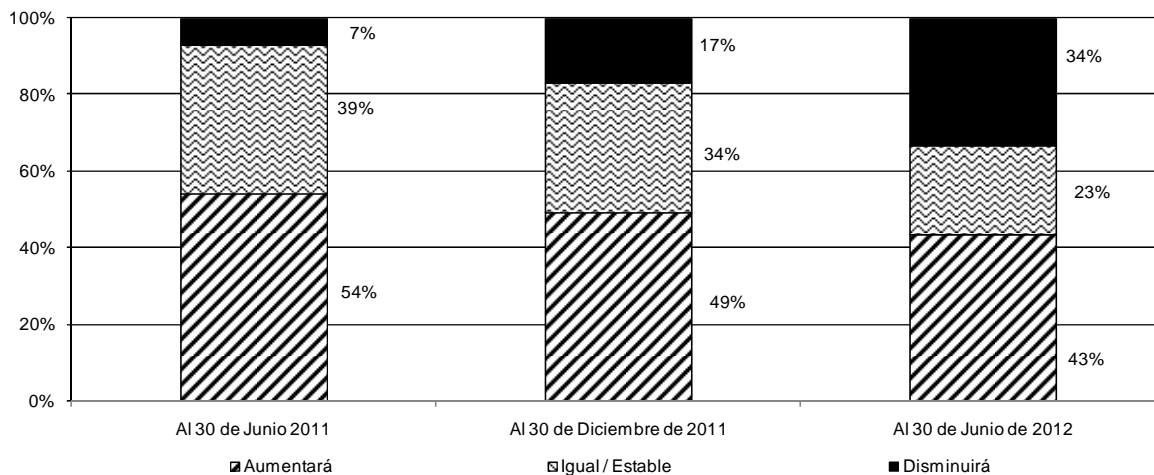
**Figura 2.16.: Expectativa sobre la variación del 2do semestre de 2012 respecto al 1er. semestre del mismo año de las siguientes variables: facturación (nominal y real), rentabilidad, inversión, producción y personal ocupado.**



Luego, si analizamos cada una de estas variables y su evolución para los tres relevamientos realizados:

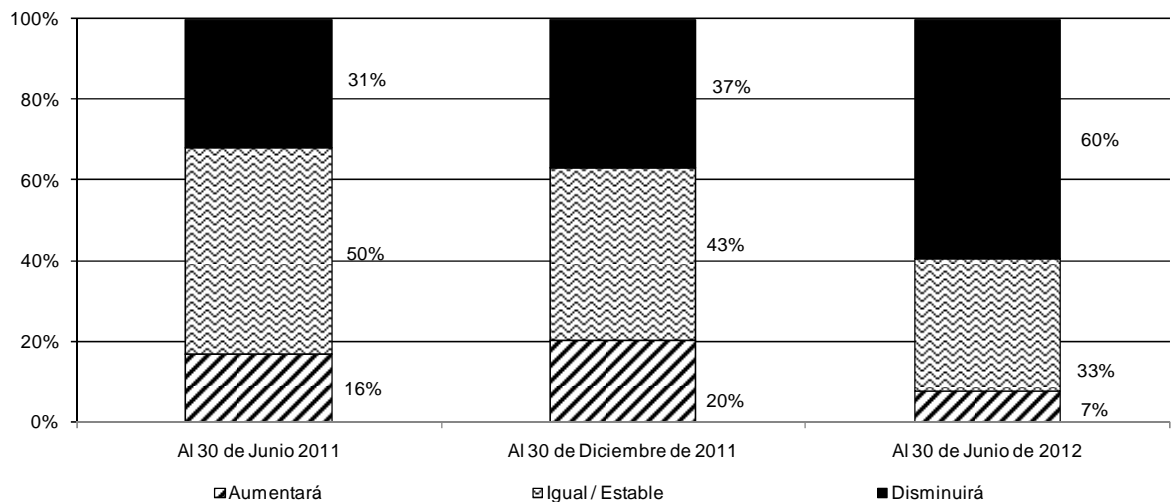
- Para la variable “Facturación Nominal” la expectativa “favorable” ha descendido de un 54% en el relevamiento a junio de 2011 a un 43% en el primer semestre de este año.

**Figura 2.17: Evolución de las expectativas declaradas en cada relevamiento realizado respecto a la evolución de la facturación nominal.**



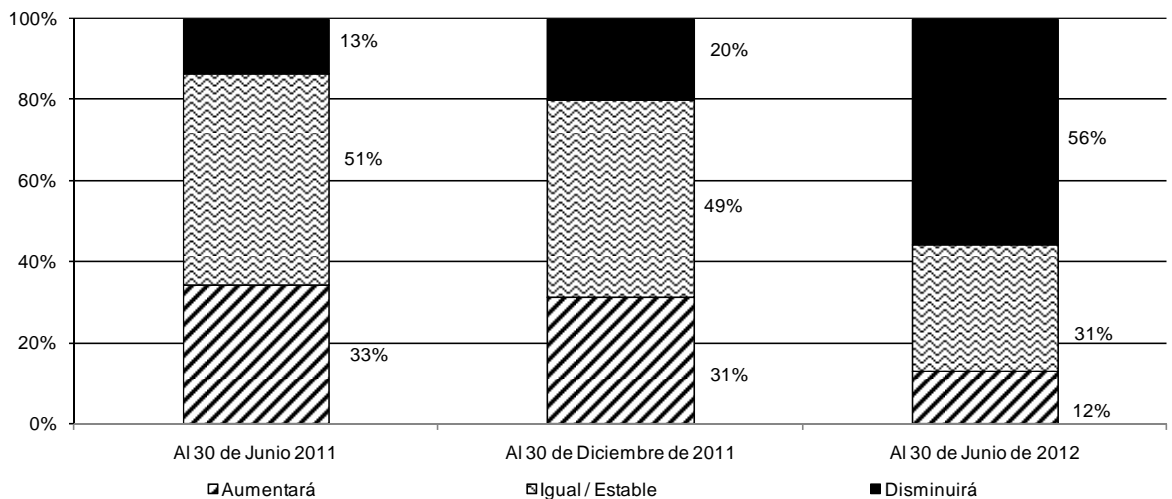
- La variable “expectativa de Rentabilidad”, también manifiesta un comportamiento regresivo, ver figura 2.18.

**Figura 2.18: Evolución de las expectativas declaradas en cada relevamiento realizado respecto a la evolución de la Rentabilidad.**



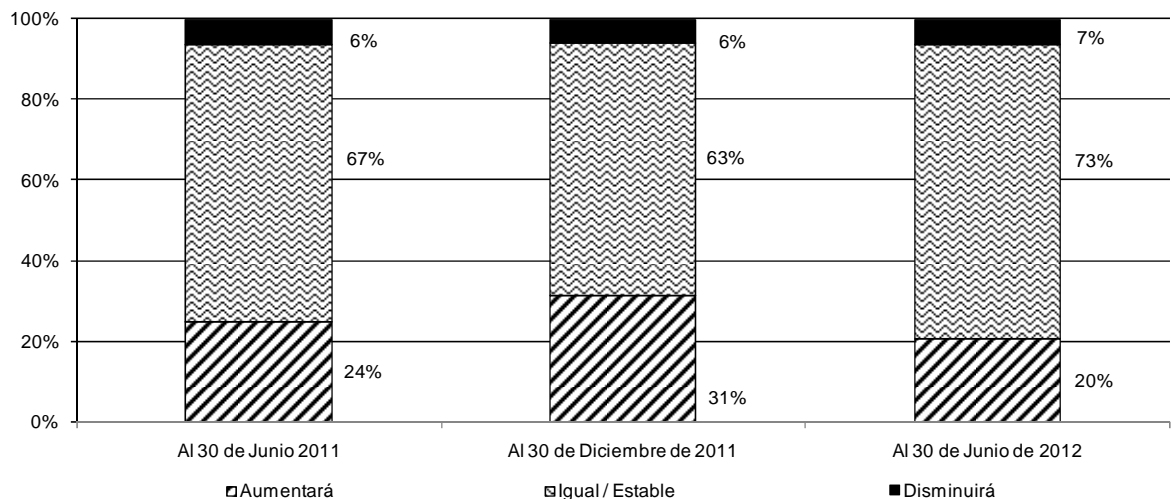
- La variable “expectativa de Producción” también manifiesta una evolución negativa, pasando del 31% de empresas que esperaban una variación favorable de esta variable para su empresa, a un 12% que aún piensa así en el presente relevamiento (finales del 1er semestre de 2012).

**Figura 2.19: Evolución de las expectativas declaradas en cada relevamiento realizado respecto a la evolución de la Producción.**



- La variable “Personal Ocupado” es la que presenta expectativas más estables a lo largo de estos tres relevamientos consecutivos, si bien como puede apreciarse, para el presente se espera que el aumento de personal ocupado sea menor de lo declarado en los períodos anteriores, lo cual puede observarse en la figura 2.20:

**Figura 2.20: Evolución de las expectativas declaradas en cada relevamiento realizado respecto a la evolución del nivel de Personal Ocupado.**



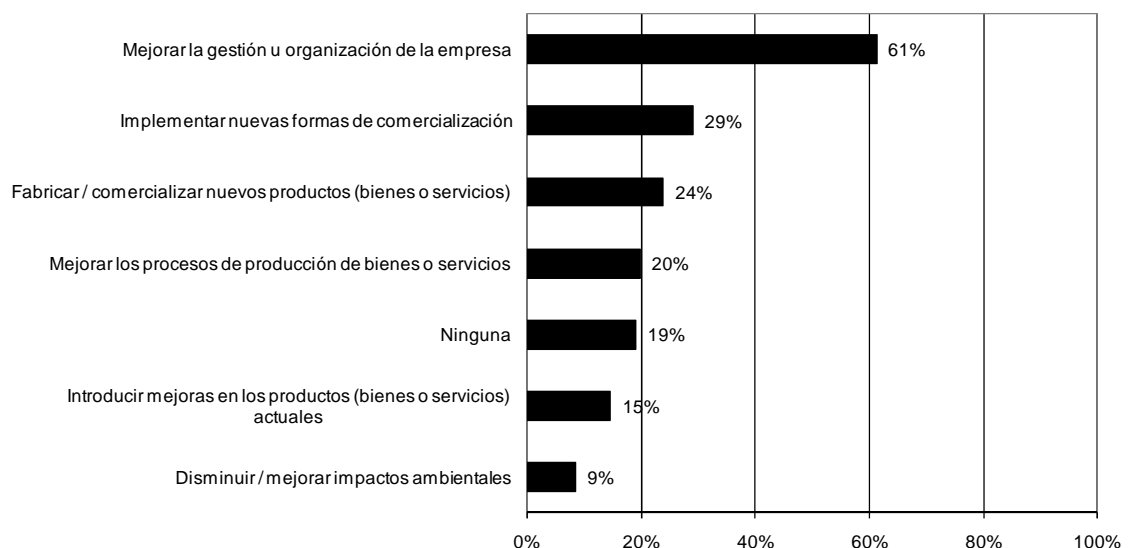
### 2.6.3. Actividades innovativas programadas para el 2012.

Puesto que las inversiones de carácter innovativo son consideradas como una de las mayores fuentes de generación de capacidades competitivas, se ha decidido indagar sobre las previsiones en este aspecto. Para lo cual se presentaron seis tipos de opciones de inversiones innovativas. Al respecto se destacan las principales conclusiones:

- La mayoría (61%) de las empresas planea mejorar su gestión u organización en el 2do semestre de 2012;
- El 29% de las empresas pretende implementar nuevas formas de comercialización, y
- El 24% las empresas pretende fabricar/ comercializar nuevos productos.

Existe un gran porcentaje de empresas (19%) que no planean realizar ninguna innovación.

**Figura 2.21: Porcentaje de empresas según el tipo de innovación que planean realizar en el transcurso del año 2012.**



### 2.7. FACTORES PREOCUPANTES DEL CONTEXTO ECONÓMICO-POLÍTICO ACTUAL.

Con el propósito de conocer cuales son las principales preocupaciones del empresariado respecto al contexto económico-político en el orden nacional, se ha solicitado a los mismos que indiquen los tres principales factores del contexto económico-político actual que más le preocupan a su empresa.

De esta forma, se observa que la “inflación” es para la mayoría de los empresarios uno de los principales factores de preocupación, coincidiendo en esta lectura el 67% de los mismos. Ya el año precedente había surgido como la variable de mayor preocupación, a pesar de que a fines del mismo año el número de empresarios que coincidían en esta apreciación había disminuido sensiblemente (de un 76% en junio de 2011 a un 25% en diciembre de 2011).

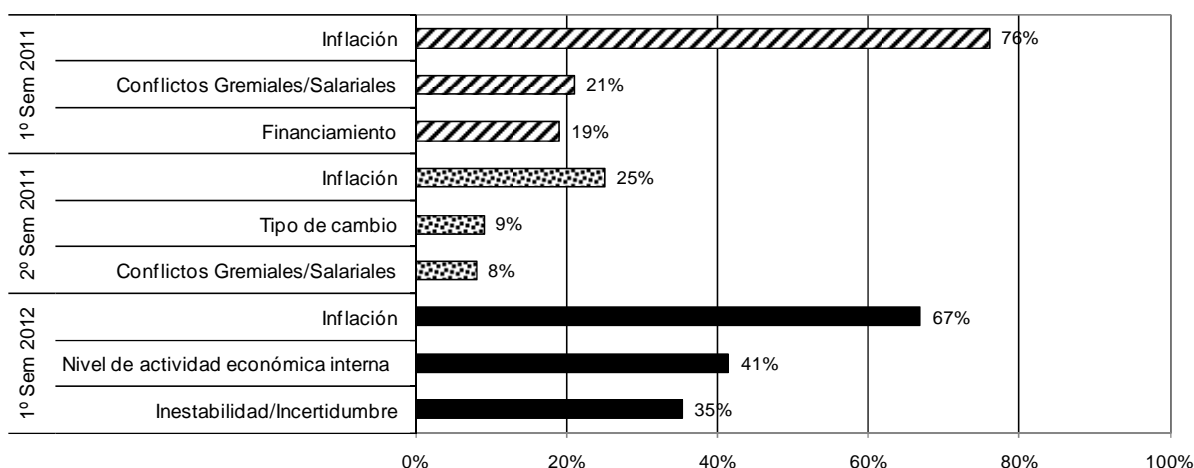
El segundo factor de preocupación en el presente relevamiento se refiere al nivel de actividad económica interna (41%), seguido por la Inestabilidad / incertidumbre (35%), presión tributaria (32%) y restricción del comercio internacional (27%), entre otras.

Es de destacar que seis meses atrás (en la medición a diciembre de 2011), a la preocupación por la inflación, le seguían: el tipo de cambio y a continuación los conflictos gremiales, con 10% y 8% de respuestas en estos sentidos.

**Figura 2.22: Frecuencia de los tres principales factores de preocupación empresaria, sobre el contexto económico-político actual.**

Inflación	67%
Nivel de actividad económica interna	41%
Inestabilidad/Incertidumbre	35%
Presión tributaria	32%
Restricción al comercio internacional	27%
Tipo de cambio	26%
Marco político	26%
Financiamiento	24%
Conflictos Gremiales/Salariales	21%
Competencia desleal	21%
Políticas económicas nacionales/sectoriales	13%
Presiones competitivas	5%
Encontrar proveedores adecuados	5%
Contexto internacional	2%

**Figura 2.23: Principales TRES FACTORES del contexto económico- político que preocupa al empresariado. 1º semestre 2011 a 1º semestre 2012.**



## 2.8. LOS PRINCIPALES DESAFÍOS DE LAS EMPRESAS EN EL 2012.

A fin de conocer los principales desafíos que las propias empresas reconocían que debían afrontar en sus propias estructuras productivas, se requirió de igual manera que en la pregunta anterior que los empresarios señalen los tres desafíos principales.

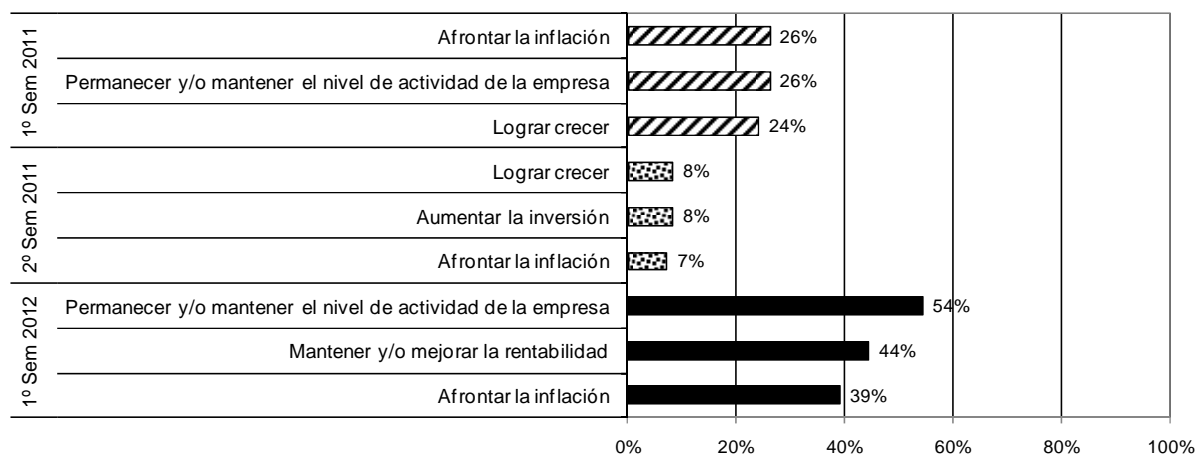
Los resultados recogidos se reflejan en la Figura: 2.24, la cual plasma un panorama muy diverso. Sin embargo se puede señalar que los principales desafíos para el resto del 2012 son: Permanecer y/o mantener el nivel de actividad de la empresa, Mantener y/o mejorar la rentabilidad y Afrontar la inflación, puesto que fueron señalados por el 54%, 44% y 39% de las empresas, respectivamente.

Seis meses atrás (en la medición de diciembre de 2011), los tres principales desafíos de las empresas eran Lograr Crecer con un 8%, aumentar el nivel de inversión con un 8% y Afrontar la Inflación con un 7%. Mientras que un año atrás (en el primer relevamiento-junio 2011), el 26% de las empresas que respondieron, indicaron que los tres principales desafíos eran Afrontar la Inflación y Mantener y/o ampliar el mercado, mientras que el 24% consideraban que era lograr Crecer.

**Figura 2.24: ¿Cuáles son los principales desafíos que deberá afrontar su empresa durante este año?**

Permanecer y/o mantener el nivel de actividad de la empresa	54%
Mantener y/o mejorar la rentabilidad	44%
Afrontar la inflación	39%
Lograr crecer	37%
Mantener y/o ampliar el mercado	32%
Aumentar la competitividad	24%
Mejorar la gestión organizacional (procesos organizativos y administrativos)	21%
Encontrar y retener a RRHH calificado	16%
Aumentar la inversión	15%
Solucionar restricciones y/o problemas financieros	14%
Mejorar la calidad del producto y/o servicio	9%
Superar conflictos gremiales y/o salariales	8%
Incorporación y/o actualización de tecnologías	6%
Mejorar los procesos de producción de bs. y ss.	5%

**Figura 2.25.: Los TRES DESAFÍOS principales del empresariado. 1º semestre 2011 a 1º semestre 2012.**



Se destacan en estos resultados la concordancia entre las expectativas que tiene el empresariado local para sus empresas con los pronósticos a nivel nacional. Dado los tres factores principales a nivel nacional como la Inflación, el Nivel de Actividad Económica Interna y la Inestabilidad/Incertidumbre es lógico que los principales desafíos sean permanecer, crecer y retener los recursos humanos calificados. Podemos decir que los empresarios tienen un considerable grado de incertidumbre sobre lo que resta del año 2012.

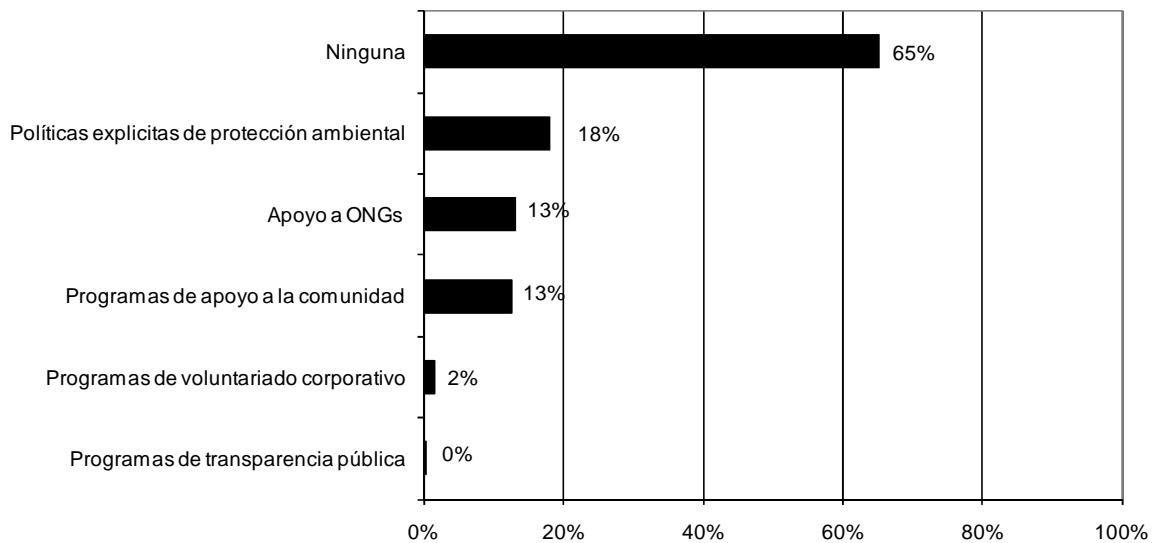
## 2.9. ACTIVIDADES DESPLEGADAS EN TORNO A ACCIONES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA (RSE).

Como manera de profundizar la caracterización del empresariado del Gran Santa Fe, se han incorporado interrogantes en relación a esta actividad. A través de la misma, se observa que, el 35% de las empresas relevadas realizan al menos alguna actividad de responsabilidad social empresaria.

Dentro de las distintas actividades que con este propósito se llevan a cabo, las tres mas destacadas son:

- Políticas explícitas vinculadas a la protección ambiental con un 18%,
- Programas de apoyo a la comunidad, con un 13%, y
- Apoyo a Organizaciones Sin fines de Lucro, con un 13%.

**Figura 2.26.: Empresas que realizan Actividades de Responsabilidad Social Empresaria. 1er Semestre 2012.**



### 3. EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN

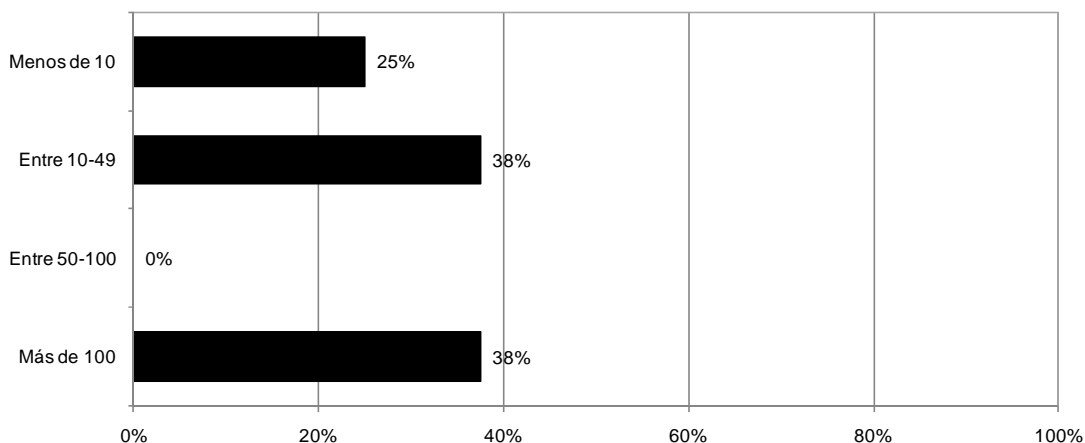
En cooperación con la Delegación santa Fe de la Cámara Argentina de la Construcción

#### 3.1. PERSONAL OCUPADO POR LAS EMPRESAS:

A fines de junio del corriente año, el 25% de las empresas que respondieron a este relevamiento se caracterizaron por tener menos de 10 puestos trabajadores en sus instalaciones, incluyendo el y/o los dueños. Para este sector, sin embargo, los estratos de tamaño más relevante son aquellos que cuentan con más de 10 trabajadores y menos de 50 y más de 100, no registrándose casos de empresas de tamaño intermedio (entre 50 y 100 empleados).

Así, de los resultados obtenidos, se destaca que el tamaño medio de las empresas de este sector, supera holgadamente a la media del conjunto de la economía.

**Figura 3.1: Distribución de empresas según cantidad de personal ocupado al 30/06/2012.**



#### 3.1.1. Personal ocupado en las empresas, según máximo nivel de instrucción alcanzado y régimen de contratación.

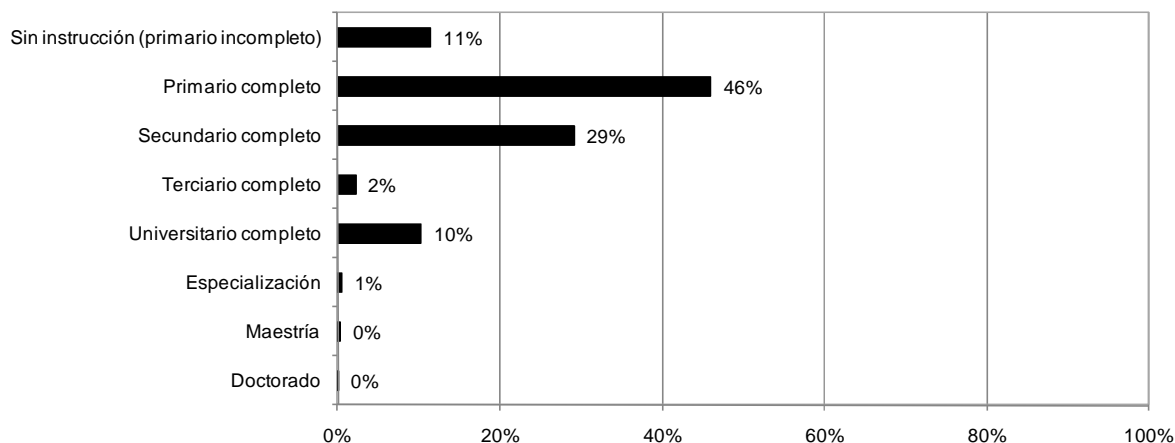
A los efectos de reconocer el nivel de formación de los trabajadores de las empresas constructoras del aglomerado, se ha solicitado también un detalle de la cantidad de personas por empresa, clasificado según su máximo nivel de instrucción alcanzado. Esto permitiría, en principio, dar cuenta del grado de profesionalización y/o especialización de las actividades desarrolladas en las empresas y las cualificaciones requeridas a la hora de considerar el tipo de demanda de mano de obra que las mismas realizan.

Observando la siguientes figura, se destaca que el personal en este sector de actividad solo cuenta, mayoritariamente, con el nivel básico de formación, lo cual denota una significativa brecha en relación al nivel de formación obligatorio en el país.

Por otra parte se destaca que el universo de profesionales universitarios y/o con estudios superiores participa con aproximadamente el 13% de los puestos de trabajo.

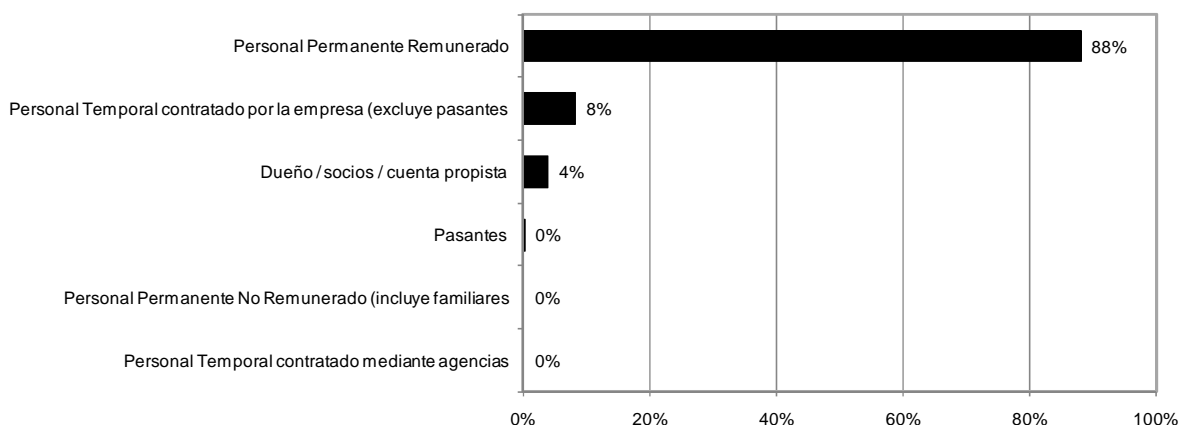
**Figura 3.2: Personas que trabajan en el Sector de la Construcción del aglomerado, según máximo nivel de instrucción alcanzado, al 30/06/2012.**





De acuerdo al régimen o modalidad de contratación del personal, se observa que el 88% de los empleados son de carácter permanente, siguiéndole un 8% que representa al personal contratado de forma temporal y un 4% restante que pertenece a la cantidad de socios o dueños de los establecimientos. Esta información aporta la idea del significativo nivel de estabilidad que existe en puestos de trabajo generados en este sector de actividad.

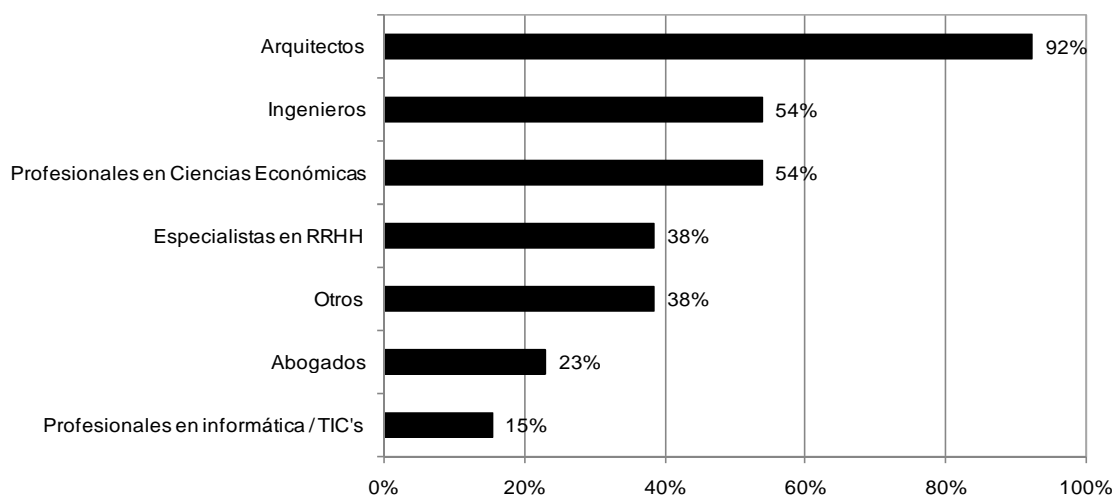
**Figura 3.3: Puestos de trabajo, según categoría ocupacional, al 30/06/2012.**



### 3.1.2. Análisis de la vertiente disciplinar de los profesionales universitarios ocupados.

A fin de generar una lectura del grado de demanda profesional en las empresas del sector, lo cual de alguna manera resulta un indicador (no perfecto) de las capacidades tecnológicas de las mismas, se ha procurado medir el número de empresas que cuentan con al menos un profesional y la orientación disciplinar de los mismos, al 30 de Junio de 2012.

**Figura 3.4: Caracterización disciplinar de la demanda de profesionales por parte de las empresas del sector, al 30/06/2012.**



De este análisis se desprende que:

- Debido a las particulares características de la actividad, **todas las empresas** que respondieron **tienen** en su planta **al menos un profesional**.

La distribución de las empresas según la orientación disciplinar de sus profesionales, indica que:

- El 92% de las empresas cuenta con al menos un Arquitecto.
- El 54% de las empresas cuentan al menos con un ingeniero en ramas no informáticas, como también al menos un profesional formado en alguna de las Ciencias Económicas.
- El 38% de empresas constructoras cuenta con Especialistas en Recursos Humanos y Otras profesiones.
- El 23% de las empresas cuentan con puestos de trabajo ocupados por Abogados.
- Por último, el 15% de las empresas cuenta con al menos un profesional del sector TIC's.

### 3.2. LA INVERSIÓN PLANEADA Y REALIZADA EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS.

En el relevamiento realizado en diciembre del 2011, el 69% de las empresas pertenecientes al sector de la construcción, manifestaron que durante el 2012 pensaban realizar algún tipo de inversión. A Junio de este año la expectativa de inversión planeada se mantuvo, ya que el 67% de las empresas del sector, mantiene la idea de afrontar inversiones en el presente año (o ya las ha realizado).

**Figura 3.5: La inversión planeada en las Empresas en los últimos 2 años.**

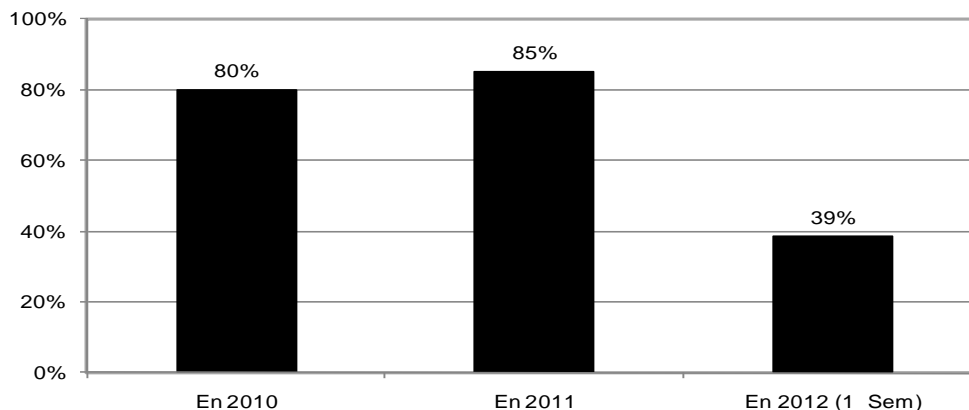
Inversiones Planeadas	Para el 2do Sem 2011	Para el Año 2012	Para el 2do Sem 2012
al 30/06/2011	80%		
al 31/12/2011		69%	
al 30/06/2012			67%

Luego, el destino de la Inversión Planeada será orientado hacia Capacitación en Recursos Humanos con el 69%, Maquinaria y Equipos con el 38%, Desarrollo de Nuevos mercados con el 31% y con el 13% las inversiones en Identificación/Infraestructura, Tics e Inversión en Marketing y Ventas. Se observa que no existen intensiones en inversión en Mejoras Ambientales.

Si se analiza la evolución histórica de las empresas que anualmente afrontaron inversiones efectivas, se destaca que el porcentaje de empresas que llevó a cabo inversiones efectivas en el 2011 superó a las que lo habían hecho en el 2010, con un 85% y un 80% de respuestas positivas respectivamente. En el primer semestre del presente año (2012), el 39% de las empresas ya han realizado algún tipo de inversiones.

Así las inversiones ya efectuadas, al primer semestre del corriente año, han sido destinadas principalmente a Maquinaria y Equipos, Capacitación de Recursos Humanos, e Inversión en Marketing y Ventas, todas con una participación del 15%.

**Figura 3.6: La inversión realizada en las Empresas en los últimos 2 años.**

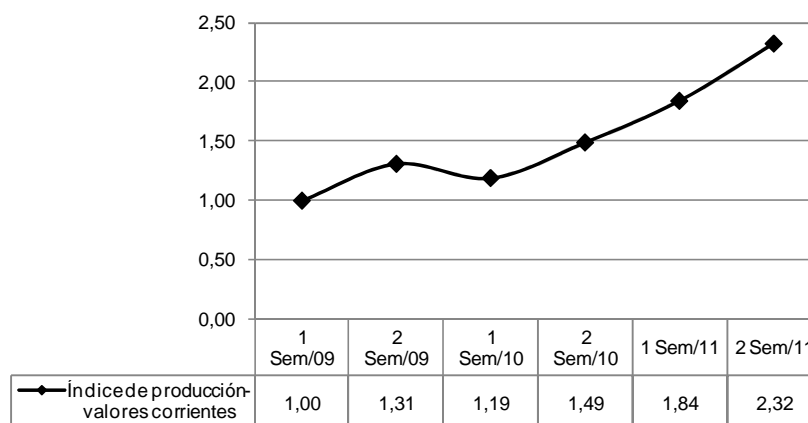


### 3.3. NIVEL DE ACTIVIDAD ECONÓMICA.

A los efectos de lograr una aproximación al conocimiento de la evolución del nivel de facturación del conjunto representativo de las empresas privadas del sector de la construcción, se ha elaborado un indicador que refleje la misma, cuya primera lectura responde al primer semestre de 2009 y se extiende hasta el presente. Cabe destacar, a los efectos de evitar erróneas interpretaciones, que este indicador no representa el Valor Agregado (cuantía de riqueza generada), sino su nivel de Producción, el cual adiciona al Valor agregado por las empresas, el de los bienes intermedios utilizados.

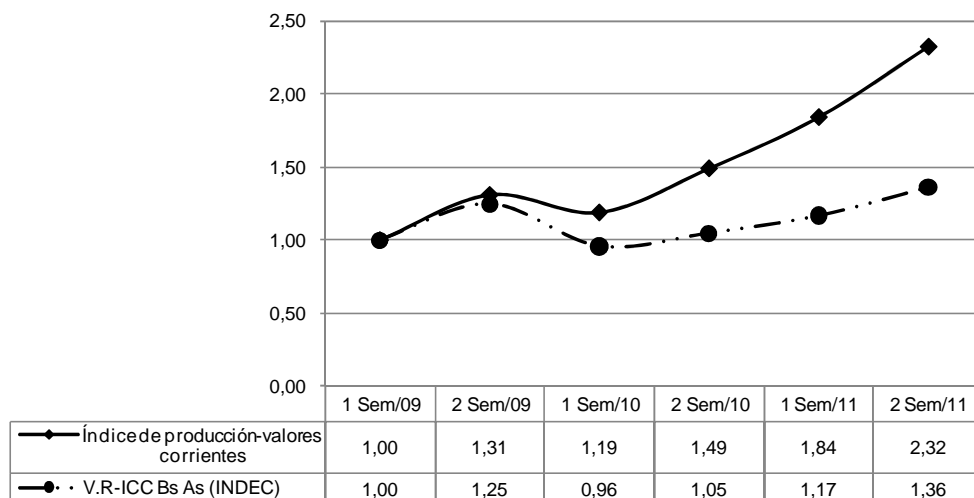
A partir de las respuestas recibidas, el indicador de actividad económica construido sobre la base de la evolución de la facturación a nivel semestral, se vuelca en la siguiente figura:

**Figura 3.7: Índice de facturación de las empresas constructoras del aglomerado Santa Fe. (En valores corrientes). Al 30/06/2012.**



A los efectos de generar una lectura de esta variable corregida por la variación en el poder adquisitivo de la moneda (efecto inflacionario), se ha recalculado el índice de facturación ajustando la serie precedente con el índice del costo de la construcción, elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), el cual refleja la evolución del costo de la construcción en el Gran Buenos Aires. Se aclara que la adopción del índice del Gran Buenos Aires como deflactor de la serie,

**Figura 3.8: Índice de facturación de las empresas privadas del aglomerado Santa Fe. (En valores corrientes y reales)<sup>2</sup>. Al 30/06/2012.**



obedece al hecho de que el IPEC de Santa FE discontinuó el cálculo del índice del costo de la construcción para el Aglomerado Gran Santa Fe.

De este último Cuadro, que refleja la evolución de la actividad económica tanto a valores corrientes como constantes se desprende una significativa recuperación del sector a lo largo del 2011, ya que:

- Como promedio del crecimiento de la facturación anual (a valores corrientes) y a lo largo de los últimos cinco semestres, se verifica una tasa del 40,0% anual, la cual corregida por el índice inflacionario seleccionado, muestra que el crecimiento de estas empresas en términos reales fue en promedio del 13,2% anual.
- En el último año (2011) el ritmo de crecimiento fue superior al histórico expuesto precedentemente, ya que el crecimiento en términos corrientes fue del 55,9% y en valores reales del 30,3% (entre 2do semestre del 2011 con respecto al 2do semestre del 2010).
- El último semestre (2do del 2011), muestra una aceleración de las tasas de crecimiento, ya que superan el promedio de dicho año.

### 3.4. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS.

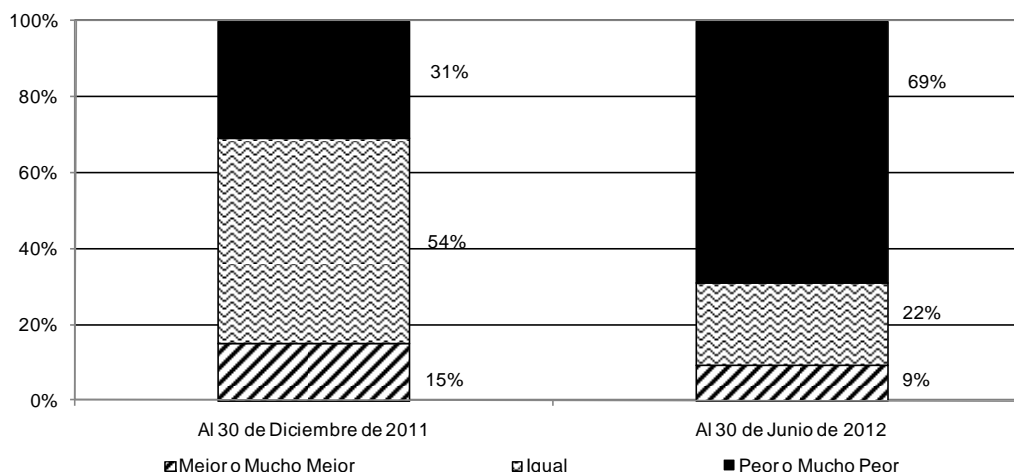
A continuación se resumen las respuestas en relación a las perspectivas que los empresarios de la Construcción tienen sobre algunas de las principales variables macroeconómicas.

#### 3.4.1. Expectativas sobre nivel de actividad al primer semestre de 2012.

En relación a las expectativas sobre nivel de actividad en el 2012, cabe destacar que al 30 de diciembre del año 2011, un 54% de las empresas esperaban un 2012 estable, sin variantes significativas en relación al 2011. Las expectativas negativas en términos de futuro eran sostenidas por menos de un tercio de las empresas (31%), y sólo un 15% sostenían un imaginario favorable. Esta visión cambia sustantivamente a mediados de este año (30 de Junio de 2012). Hoy existe una visión generalizadamente negativa cercana al 70% de las firmas. La idea de un futuro estable se ha reducido al 22% y la de una evolución favorable sólo al 9%.

**Figura 3.9: Evolución de las expectativas del sector de la construcción respecto a la evolución del nivel de actividad de la Argentina.**

<sup>2</sup> Cabe destacar que para el cálculo de estos índices, se ha desestimado una de las respuestas obtenidas, ya que el valor declarado de crecimiento en la facturación denunciada era absolutamente excepcional, del orden del 300% y distorsionaba sensiblemente el promedio de crecimiento del sector.



### 3.4.2. Expectativas sobre la cotización del Dólar.

Con respecto a las expectativas en distintos momentos del tiempo sobre el tipo de cambio oficial de la principal divisa extranjera (dólar estadounidense) en el pasado cercano y el futuro próximo, los resultados obtenidos en los tres relevamientos se resumen en la siguiente figura:

**Figura 3.10: Expectativa sobre el valor de la divisa estadounidense en el mercado oficial.**

	Para el			
	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2012	30/06/2013
<b>Cotizaciones esperadas al</b>				
<b>30/06/2011</b> (1er relevamiento)	4.43	4.81	-	-
<b>31/12/2011</b> (2do relevamiento)	-	4.78	5.24	-
<b>30/06/2012</b> (3er relevamiento)	-	-	4.97	5.52

Como puede observarse, en las expectativas que los empresarios tenían a fines del 2011 sobre valor de la divisa, no se reflejaba la disrupción que se produjo en el mercado cambiario dada a partir de las limitaciones impuestas en el acceso al mismo, con la consecuencia de la emergencia de cotizaciones marginales. En razón de ello en el presente relevamiento (junio 2012) se inquirió respecto a los valores esperados para fines del 2012 y al cierre del 1er. semestre del 2013, en ambos mercados, obteniendo los siguientes resultados:

**Figura 3.11: Expectativa en el valor del dólar estadounidense según mercado.**

	Cotización Oficial Esperada	Cotización Marginal o Paralelo
Al 31/12/2012	4,97	6,40
Al 30/06/2013	5,52	6,67

### 3.4.3. La tasa de inflación esperada.

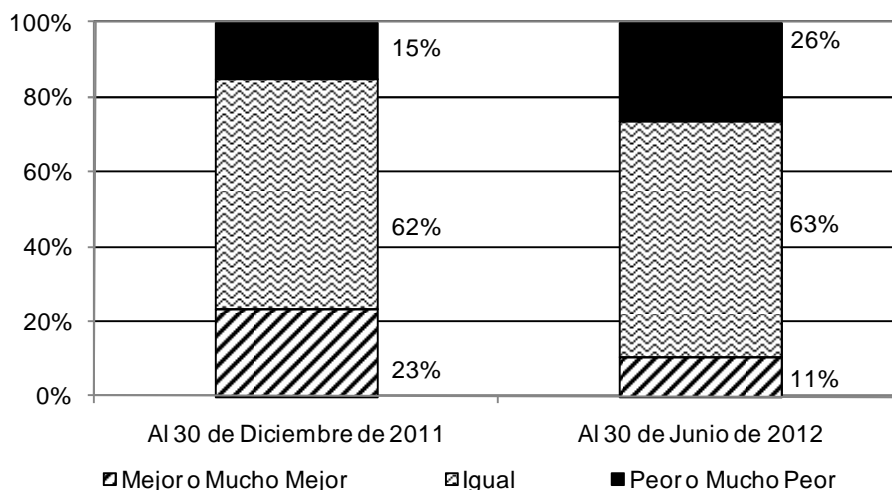
Los empresarios del sector esperan para el año 2012 una tasa de inflación promedio que rondará en el orden del 27% anual, estimación que detenta un coeficiente de variabilidad del 15%, lo cual denota un significativo nivel de convergencia.

En cuanto a la tasa de inflación anual esperada para la rama de actividad, se observa que los empresarios de la construcción, en promedio esperan una tasa semejante a la del conjunto de la economía (27.16%), aunque en este caso con un mayor nivel de dispersión en las respuestas (C.V.=18.6%).

## 3.5. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DE LAS EMPRESAS, AL 30/06/2012.

Aquí no se observan significativos cambios en las expectativas, ya que a fines de diciembre de 2011, un 62% de los empresarios de la construcción creían que la actividad de su negocio se mantendría en el 2012 igual que al 2011. En la lectura actual (mediados del 2012), el 63% mantiene dicha

**Figura 3.12.: Expectativas sectoriales sobre la situación particular de su empresa al 30/06/2012.**

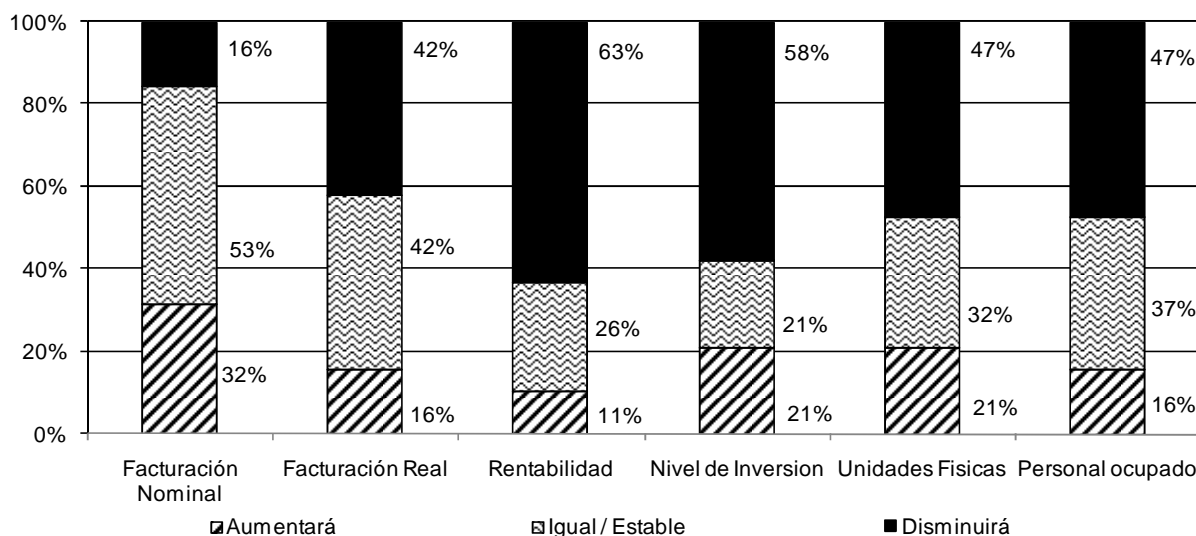


opinión. Aunque si se observan cambios en las posiciones extremas de las expectativas. Las opiniones optimistas bajan de un 23% (dic-2011) a un 11% en la actualidad. La situación inversa, según se observa en la siguiente figura, se da con las perspectivas pesimistas.

### 3.5.1. Expectativas sobre la variación de algunas variables claves de su economía.

Del mismo modo que se hizo en el relevamiento general de la economía del aglomerado (presentada en el Capítulo 2), se analizaron las expectativas que los empresarios de la construcción tienen sobre la evolución de las principales variables representativas del funcionamiento de su empresa para el segundo semestre del 2012: facturación, rentabilidad, producción física y personal ocupado. Las respuestas obtenidas se reflejan en la siguiente figura:

**Figura 3.13.: Expectativas sobre la variación de variables claves de la empresa, para el segundo semestre del 2012 en relación al primer semestre de 2012.**



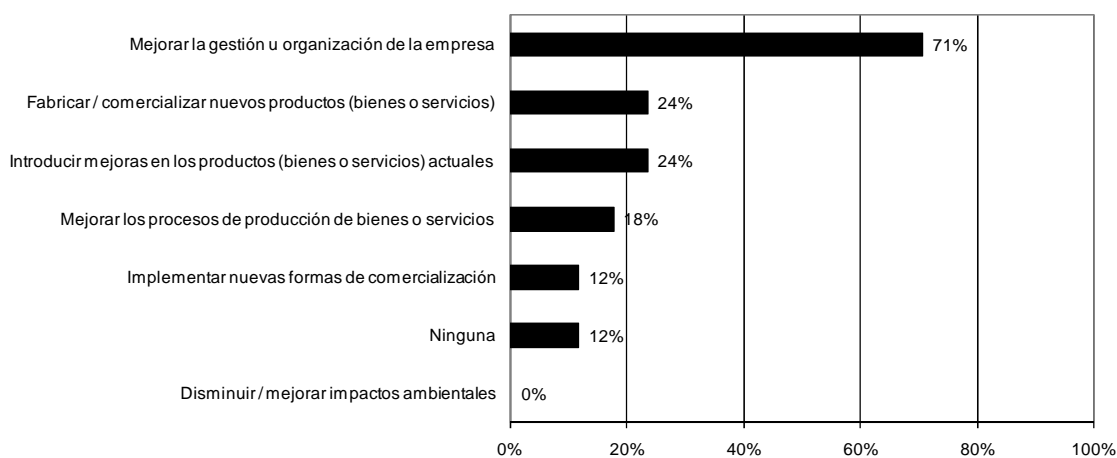
De las respuestas precedentes se observa una expectativa generalizadamente más negativa cuando la indagación se realiza sobre aspectos más específicos de la empresa. En este caso, mayoritariamente sólo se cree que se mantendrá el nivel de facturación a valores corrientes, ya que en el resto de las variables prima una visión pesimista sobre el futuro inmediato.

### 3.5.2. Actividades innovativas en el 2012.

Puesto que las actividades innovativas actualmente son consideradas como una de las mayores fuentes de generación de capacidades competitivas, se indagó respecto a las intenciones de las empresas de la construcción en este sentido y en los casos en los cuales las mismas tienen planeado realizar este tipo de actividades, sobre cuál será la orientación o tipo de innovación que planean realizar. En este aspecto los resultados obtenidos se reseñan a continuación:

- El 88% de las empresas planea realizar algún tipo de Innovación.
- El 71%, tiene como objetivo mejorar su gestión u organización;
- El 24%, planea realizar innovaciones para fabricar nuevos productos, y/o Introducir mejoras en los productos actuales.
- El 18%, pretenden mejorar sus procesos de producción en bienes y servicios, y
- El 12%, desea implementar nuevas formas de comercialización y mejorar en los productos actuales.
- Ninguna de las empresas que planea realizar innovaciones las orientará hacia medidas para disminuir/mejorar impactos ambientales.

**Figura 3.14: Porcentaje de empresas según el tipo de innovación que planean realizar en el transcurso del año 2012.**



### 3.6. FACTORES PREOCUPANTES DEL CONTEXTO ECONÓMICO-POLÍTICO ACTUAL.

Con el propósito de conocer cuáles son las principales preocupaciones del empresariado respecto al contexto económico-político, se ha solicitado a los mismos que indiquen los tres principales factores de este contexto en la actualidad que más le preocupan.

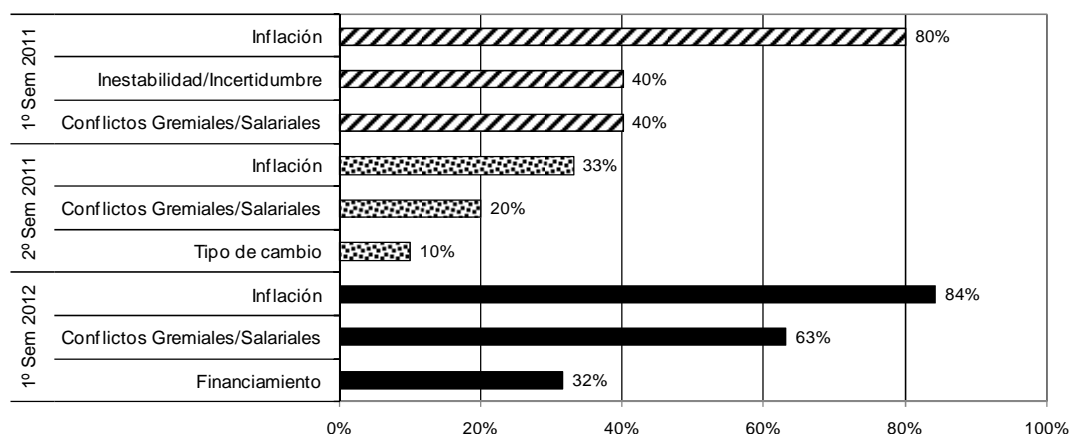
De igual manera que en el análisis de la economía en su conjunto, las empresas de la construcción tienen como principal factor de preocupación a la inflación (ya que un 84% de las mismas reconocen a éste como uno de sus tres principales focos de preocupación), el segundo factor está dado por los conflictos gremiales y salariales (con un 63% de adhesión) y en menor medida la escasez de financiamiento y las condiciones de inestabilidad e incertidumbre (ambos con un 32%).

**Figura 3. 15.: Factores del contexto económico-político, que son reconocidos dentro de las tres principales preocupaciones empresarias.**

Inflación	84%
Conflictos Gremiales/Salariales	63%
Financiamiento	32%
Inestabilidad/Incertidumbre	32%
Nivel de actividad económica interna	26%
Presión tributaria	26%
Tipo de cambio	11%
Marco político	11%
Encontrar proveedores adecuados	11%
Restricción al comercio internacional	0%
Contexto internacional	0%
Competencia desleal	0%
Políticas económicas nacionales/sectoriales	0%
Presiones competitivas	0%

Es de destacar que si bien seis meses atrás (diciembre de 2011) la preocupación más generalizada era la inflación, la misma no alcanzaba los niveles de inquietud actuales, ya que había sido señalada sólo por el 33% de las empresas

**Figura 3.16: Principales TRES FACTORES del contexto económico- político que preocupa al empresariado. 1º semestre 2011 a 1º semestre 2012.**



### 3.7. LOS PRINCIPALES DESAFÍOS DE LAS EMPRESAS EN EL 2012.

A fin de conocer las percepciones empresarias en este sentido, se requirió a las mismas que señalen los tres principales desafíos que reconocían que sus empresas debían afrontar en el presente año.

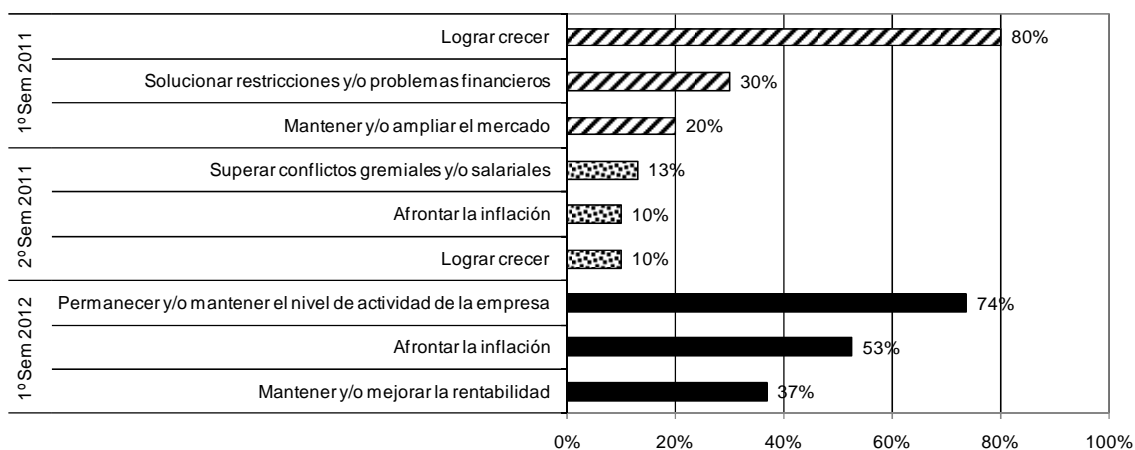
De los resultados obtenidos, se desprende que para la mayoría de las empresas del sector el principal desafío es “Permanecer y/o mantener el nivel de actividad de la empresa” (con un 74%), el segundo lugar lo ocupan las formas de “afrontar la inflación” (con un 53%), a continuación la “superación de los conflictos gremiales y/o salariales” con un (un 37%). El detalle se presenta en la siguiente figura:

**Figura 3.17: ¿Cuáles son los principales desafíos que debe afrontar su empresa durante este año?**



Permanecer y/o mantener el nivel de actividad	74%
Afrontar la inflación	53%
Mantener y/o mejorar la rentabilidad	37%
Superar conflictos gremiales y/o salariales	32%
Lograr crecer	21%
Solucionar restricciones y/o problemas financieros	21%
Mantener y/o ampliar el mercado	21%
Encontrar y retener a RRHH calificado	16%
Mejorar la gestión organizacional (procesos org)	16%
Aumentar la inversión	16%
Mejorar la calidad del producto y/o servicio	11%
Incorporación y/o actualización de tecnologías	5%
Mejorar los procesos de producción de bs. y s	0%
Aumentar la competitividad	0%

**Figura 3.18.: Los TRES DESAFÍOS principales del empresariado. 1º semestre 2011 a 1º semestre 2012.**



## 4. LAS EMPRESAS DESARROLLADORAS DE SOFTWARE O SERVICIOS INFORMÁTICOS – TIC's

En cooperación con “Santa Fe Valley”

### 4.1. CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LOS ACTORES Y EMPRESAS QUE RESPONDIERON LA ENCUESTA.

Como se destacó en el informe anterior “*Santa Fe Valley*”, es un emprendimiento promovido desde la sociedad civil, que tiene como objetivo congrega a los actores económicos y sociales, que tienen en común, su participación en la industria de Internet. De este modo, el presente relevamiento fue direccionado en principio a los adherentes de dicha Sociedad Civil, más otros que no siéndolo a dicha Organización, comparten esta actividad productiva y son parte de la base de datos de empresas del aglomerado, en poder del OET.

En el presente relevamiento se obtuvieron setenta y tres respuestas, las cuales denotaron un heterogéneo tipo de vínculo con la actividad, en razón de lo cual se preseleccionaron, por la naturaleza y tipo de actividad denunciada sólo a un 85% de las mismas como representativas del sector TIC's.

Así mismo, del total de las sesenta y dos empresas que fueron reconocidas como vinculadas al sector, ocho de ellas lo están pero sin ejercer su labor como actividad económica, razón por la cual fueron desestimadas sus respuestas al momento del análisis y producción de las conclusiones sectoriales, en función de que este informe procura dar cuenta del estado de situación de las “empresas” uni o pluripersonales que están en actividad económica.

Cabe destacar que dentro de las ocho encuestas no consideradas para el análisis, se encuentran varios actores que son especialistas en informática, y en al menos un caso, se señaló explícitamente el interés por transformar su actividad en económica.

De lo antedicho se desprende que 54 fueron las respuestas efectivamente analizadas, ya que dichos actores sostienen una actividad económica en el sector, reconociendo además que dicha actividad, es su principal actividad en términos económicos. No obstante, a la hora de analizar en detalle su actividad laboral y su forma de organización dentro del sector, se obtuvo que:

- el 48% de los mismos realiza su labor en relación de dependencia (empleado);
- el 32% trabaja en forma independiente (es decir como “cuenta propia”);
- el 20% restante es empresario (patrón).

Pero de los actores económicos que manifestaron realizar su actividad principal en relación de dependencia (48% de las respuestas válidas), el 76% ha manifestado que simultáneamente se desempeña laboralmente en forma independiente, trabajando en el desarrollo de videos juegos, sitios web, desarrollo de software, dentro de las actividades más comunes.

A quienes declararon ejercer su actividad como cuentapropistas, se les realizó una serie de preguntas exclusivas, con el objeto de reconocer el grado de vulnerabilidad laboral que presenta el sector para esta categoría en particular.

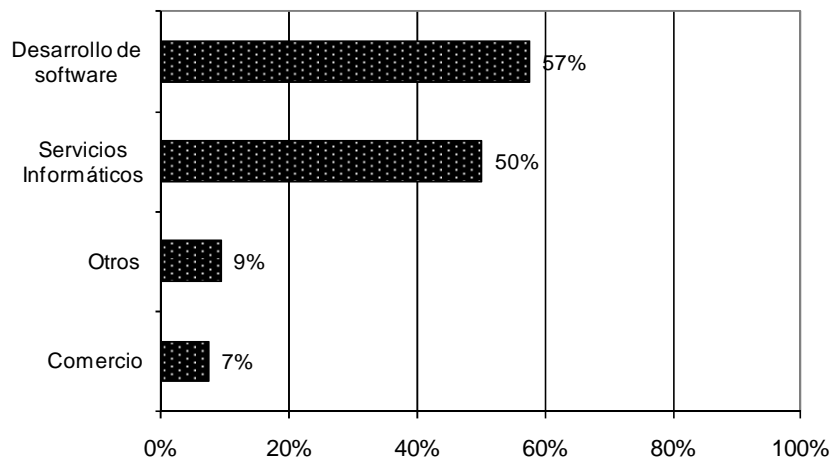
De las mismas se desprenden las siguientes características:

- el 75% de los cuentapropistas que respondieron el presente relevamiento posee clave fiscal;
- el 50% tiene cobertura médica, a través de los aportes realizados a una obra social o prepaga; y por último:
- el 63% contribuye al sistema de seguridad social.

#### 4.1.1. Actividad económica, principal bien o servicio que se desarrolla.

En cuanto a la actividad principal que desempeñan los agentes económicos, se destaca que el desarrollo de software es la actividad que mayor número de respuestas obtuvo, seguido por servicios informáticos varios y, con un porcentaje muy inferior, el comercio, el cual va asociado siempre a otro tipo de actividad vinculada al sector. Debe destacarse que la misma empresa o persona puede dedicarse a más de una actividad, por este motivo, la suma de respuestas supera el 100%. La siguiente figura refleja las respuestas obtenidas.

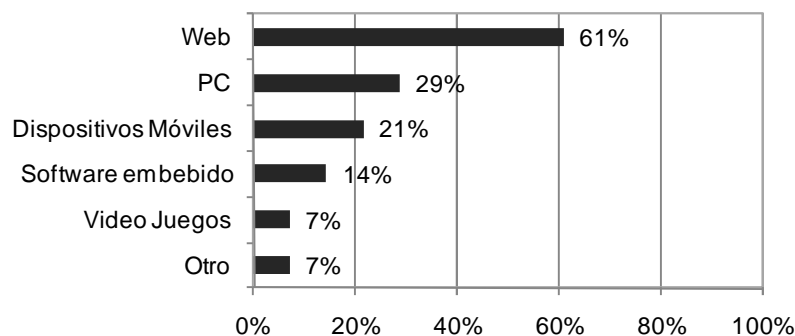
**Figura 4.1: Agentes económicos según principal actividad económica.**



De los desarrolladores de software, el 50% produce el software y brinda los servicios relacionados con el producto desarrollado. El 30% solo realiza el desarrollo del producto y el 20% restante se dedica a brindar el servicio de gestión del software previamente creado.

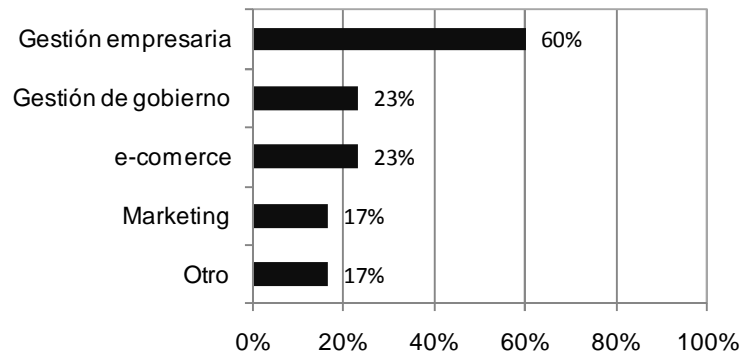
En relación al tipo de software desarrollado, se le solicitó a los encuestados que responda sobre un universo acotado de opciones; dispositivos móviles, video juegos, Web, PC, Software embebido u otro. Los resultados se presentan a continuación:

**Figura 4.2: Principal producto o servicio producido por los desarrolladores de software.**



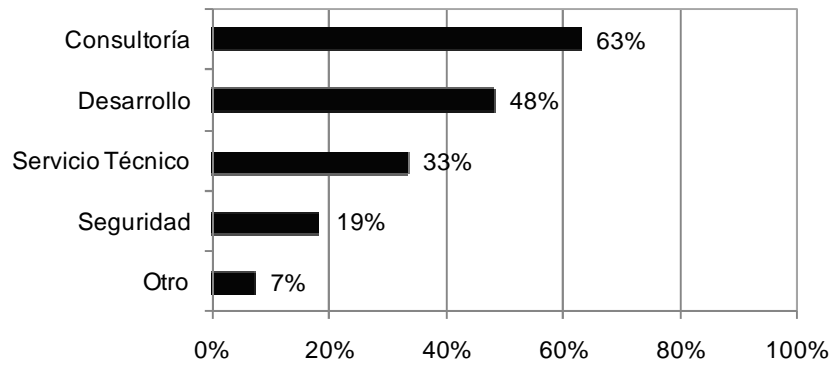
El desarrollo de estos productos está orientado mayoritariamente a la gestión empresarial, seguido aunque con un importante margen de diferencia, a la gestión de áreas de gobierno y de e-commerce.

**Figura 4.3: Aplicación de los productos o servicios creados por los desarrolladores de software.**



En cuanto a quienes han especificado que su actividad principal es la realización de servicios informáticos, se los ha inquirido sobre cuáles son estos servicios a los cuales ellos se dedican. Los resultados pueden observarse en la siguiente figura.

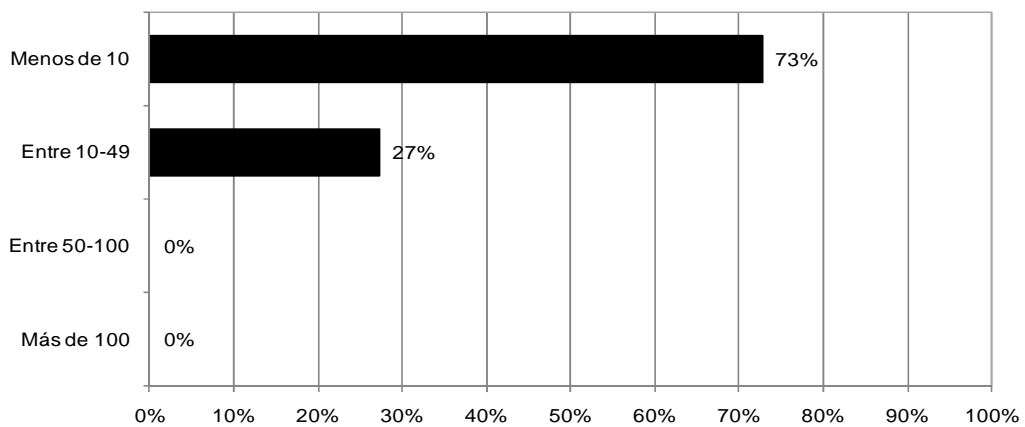
**Figura 4.4: Principal servicio informático.**



#### 4.2. PERSONAL OCUPADO EN LAS EMPRESAS (AL 30/6/2012).

En general, las empresas pertenecientes a este sector de actividad económica radicadas en el territorio, se caracterizan por el reducido número de puestos de trabajo.

**Figura 4.5: Distribución del total de empresas según cantidad de personal ocupado al 30/06/2012.**

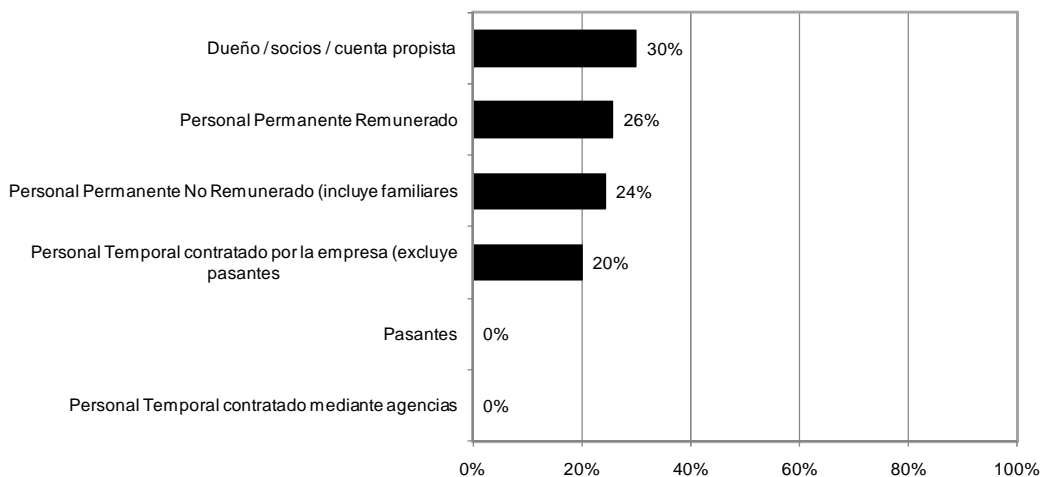


- El 73% de las empresas relevadas tenía a la fecha indicada menos de 10 personas trabajando, incluyendo el y/o los dueños.

- El 27% restante de las empresas contaban con una cantidad de personal que rondaba entre las 10 y 49 personas.

Como se puede observar en la siguiente figura el personal que trabaja en las empresas del sector, se distribuye según categoría ocupacional de forma bastante homogénea entre dueños-socios; cuentapropistas; personal permanente remunerado; personal permanente no remunerado y personal temporal contratado por la empresa. No se registraron casos de ocupación de pasantes ni de personal temporal contratado a través de empresas.

**Figura 4.6: Personal de las empresas del sector TICs, según categoría ocupacional, al 30/06/2012.**

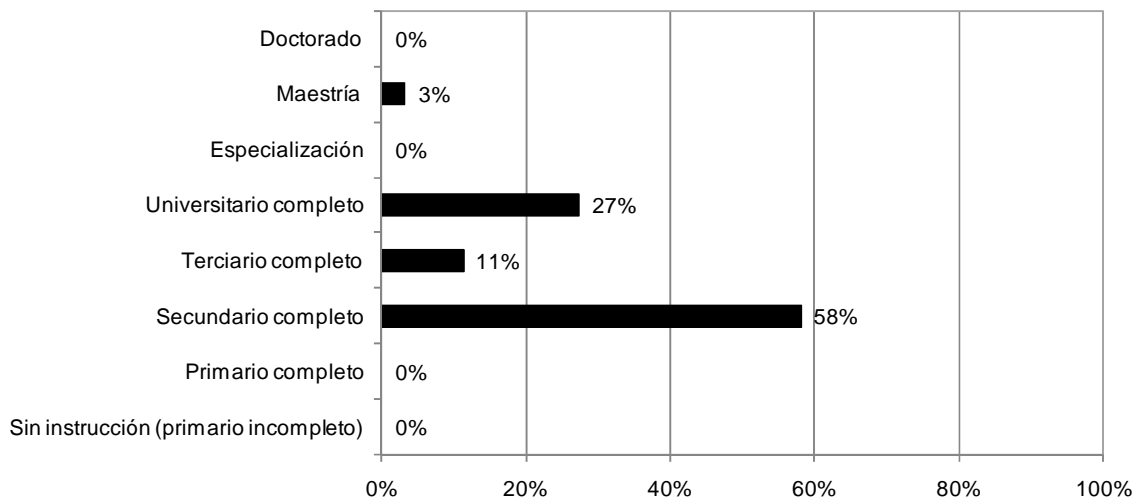


#### 4.2.1. Nivel máximo de instrucción del personal y presencia de profesionales universitarios en relación de dependencia.

A fin de contar con un indicador (no perfecto) de las capacidades tecnológicas de las empresas, se les ha consultado a las mismas respecto al máximo nivel de instrucción alcanzado por su personal y si en su seno cuentan con al menos un profesional y la orientación disciplinar de los mismos. De esta forma, se han obtenido los siguientes resultados:

- Un alto porcentaje, cercano a la mitad del personal (42%) cuenta con educación de nivel superior completo (reconociéndose como nivel superior al terciario y universitario completo y a los estudios de posgrado). Observándose que es un sector altamente profesionalizado y como era de esperar, esta proporción es muy superior a la de la media de las empresas del total de la economía (16%).
- El resto del personal de las empresas del sector (58%), cuentan con el nivel medio terminado, no contando de esta forma con personal de bajo nivel educativo.

**Figura 4.7: Máximo nivel de instrucción alcanzado, por las personas que trabajan en las empresas del sector TIC`s del aglomerado, al 30/06/2012.**

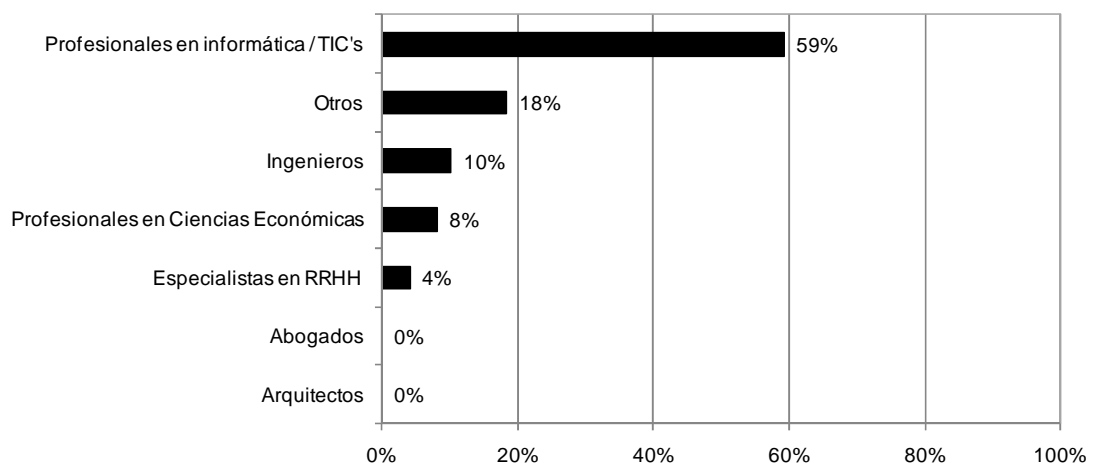


Respecto a la orientación disciplinar de los profesionales

- El 59% de los profesionales pertenecen a la rama de informática y/o TICs.
- El 10% son ingenieros en ramas no informáticas.
- El 8% son profesionales en Ciencias Económicas, y
- El 4% son especialistas en RRHH.

En relación a su orientación disciplinar, según puede observarse en la siguiente figura, se caracteriza por un fuerte sesgo hacia la especialidad, si bien ésta no es exclusiva ni excluyente

**Figura 4.8: Profesionales en empresas, según orientación disciplinar al 30/06/2012.**

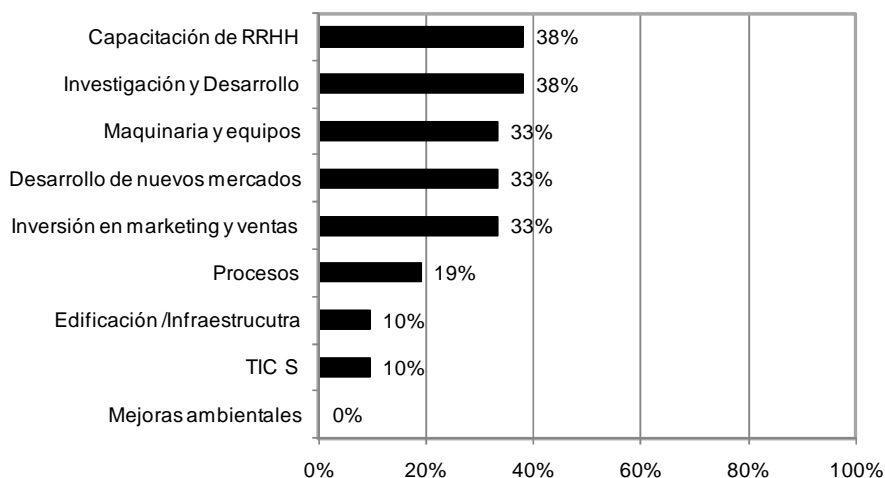


### 4.3. LAS INVERSIONES EN LAS TIC'S.

A fines del año 2011, el 57% de las empresas participantes en el relevamiento habían manifestado que habían afrontado inversiones a lo largo de dicho año. Para el presente informe, cabe mencionar que el nivel de respuesta aportado por las empresas del sector para esta pregunta solo alcanza el 43%, de las cuales, el 58% ha declarado haber realizado inversiones durante esta primera mitad del año 2012.

Asimismo, en relación a los programas de inversión que se planea llevar a cabo para lo que resta de este año, el nivel de respuestas ha aumentado sensiblemente. Según se ha manifestado en esta ocasión, el 75% de los empresarios realizarían alguna de las siguientes inversiones que se detallan a continuación:

**Figura 4.9.: Orientación de las inversiones programadas para el 2do semestre de 2012.**

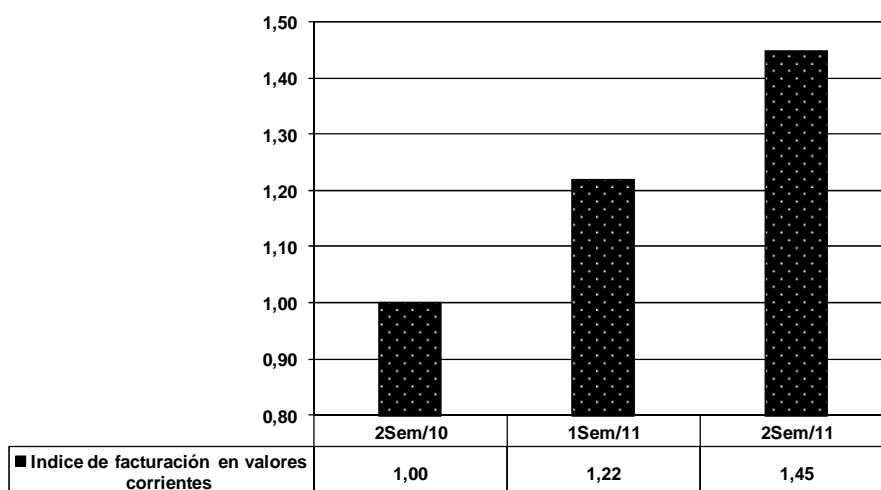


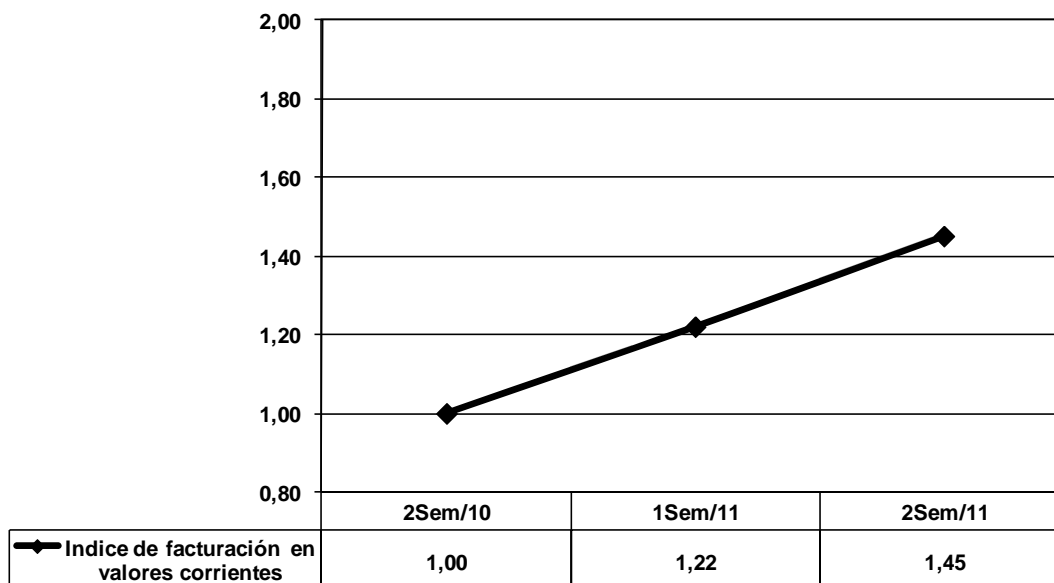
#### 4.4. NIVEL DE ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Se ha procurado crear un indicador del nivel de facturación de las empresas privadas del territorio en general y del sector TICs en particular, en principio se recalca que este indicador no mide el Valor Agregado de la economía (producto), sino el nivel de facturación, representativo del nivel de producción, pero acotado al universo de empresas privadas. El mismo está diseñado a los efectos de captar la evolución de la facturación de un conjunto representativo de empresas. Sin duda, y tal cual como ya se ha mencionado, en esta segunda edición del informe sobre el ambiente de negocios de las empresas del sector TICs del aglomerado urbano santafesino, no se ha llegado aún a reunir una muestra representativa en términos cuali y cuantitativos. Sin embargo, este déficit en la representatividad estadística procura ser subsanado a través de diversas estrategias de captación de unidades económicas como informantes.

No obstante, a partir de las respuestas recibidas se ha construido un indicador que refleja la evolución de la facturación a nivel semestral. Los resultados así obtenidos se vuelcan en el siguiente gráfico:

**Figura 4.10: Índice de facturación de las empresas privadas del sector TICs del aglomerado Santa Fe (en valores corrientes).**



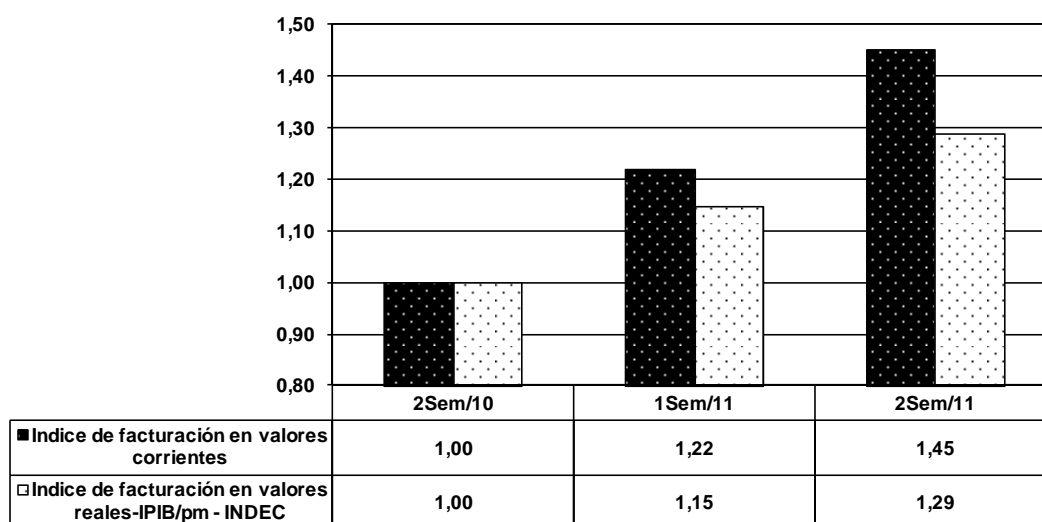


De la información precedente, surge que el ritmo anual de crecimiento promedio de la facturación del conjunto de empresas incorporadas en la muestra (a valores corrientes, no ajustados por la variación de los precios en la economía), fue del 45% anual.

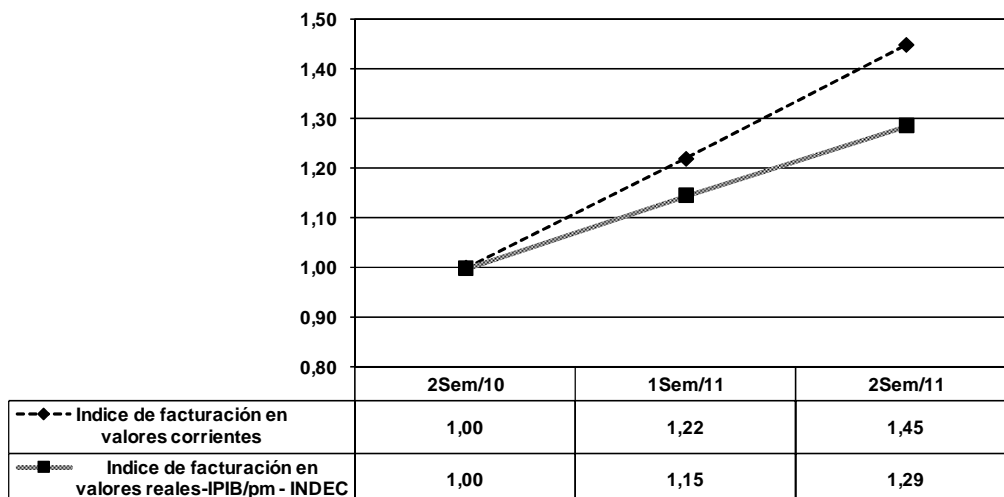
A los efectos de generar una lectura de esta variable que este corregida por la variación en el poder adquisitivo de la moneda (efecto inflacionario), se ha recalculado ajustando la serie precedente con el Índice de Precios Internos Básicos al por mayor.

El Índice de Precios Internos Básicos al por mayor, elaborado por el INDEC, refleja la evolución de los precios al por mayor, descontados los impuestos directos, dado que resulta el que más se ajusta al tipo de información requerida a las empresas, al tener en cuenta que no existe un índice que mida la variación de precios en el sector TICs en particular.

**Figura 4.11: Índice de facturación de las empresas privadas del sector TICs del aglomerado Santa Fe (en valores corrientes y reales).**







La aplicación de la corrección por inflación (a través del índice IPIB), da cuenta que el crecimiento de la facturación en términos reales fue, en promedio para el conjunto de empresas, del orden del 28,7% anual, lo cual resulta un ritmo de expansión altamente significativa.

#### 4.5. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS.

##### 4.5.1. Expectativas sobre nivel de actividad 2012.

En el siguiente cuadro se presentan las expectativas que los empresarios del sector tienen respecto al nivel de actividad económica del país para el presente año. Esta lectura se realiza en dos momentos distintos, para mostrar cuáles fueron los cambios que surgieron en dichas expectativas en el transcurso del último semestre.

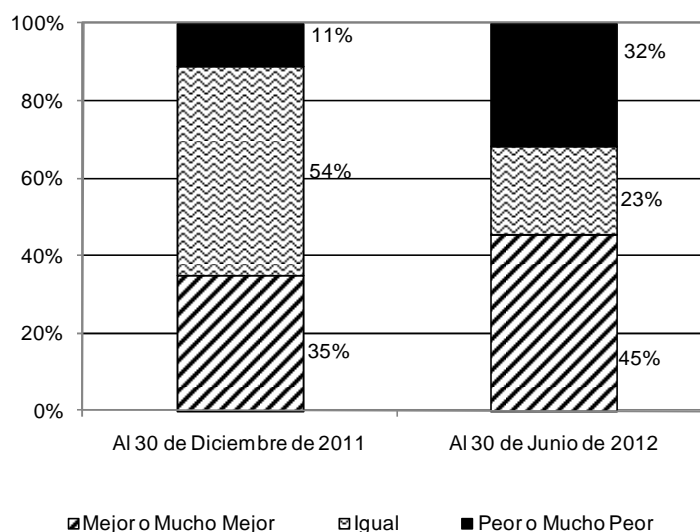
En primer lugar, se ven las respuestas que se obtuvieron en diciembre de 2011, respecto a cómo pensaban que sería el nivel de actividad económico del país en el 2012 en relación al 2011 y, posteriormente, cuál es la expectativa declarada el 30 de junio del presente año para la misma pregunta.

En relación a esto último se observa que a fines del año pasado, los empresarios del sector no esperaban grandes cambios para el año 2012 en relación al año precedente, puesto que el 54% de los empresarios del sector TIC's consultados declararon que esperan para el 2012 un nivel de actividad económico igual al del 2011.

En esta nueva medición, se observa una modificación en las expectativas de los empresarios del sector, siendo mucho mayor la proporción de empresarios que esperan un 2012 con un nivel de actividad diferente al del 2011. De esta forma el 32% espera un 2012 peor o mucho peor que el 2011 y el 45% espera un 2012 mejor o mucho mejor que el año anterior<sup>3</sup>. Es importante destacar que el sector de las TICs mantiene expectativas mucho más positivas que las del empresariado a nivel global, ya que como se ha dicho precedentemente, el 64% de estos últimos considera que el nivel de actividad será peor o mucho peor al del año 2012 y solo el 11% espera un 2012 mejor o mucho mejor al 2011.

**Figura 4.12: Expectativa sobre el nivel de actividad de la Argentina durante el año 2012, en relación al 2011.**

<sup>3</sup> Es necesario aclarar que en esta medición sectorial, la respuesta a esta pregunta ha sido solamente del 80%, con lo cual debe mantenerse cautela a la hora de realizar generalizaciones.



#### 4.5.2. Expectativas sobre la cotización del Dólar.

Con respecto a los valores que se espera asuma el tipo de cambio de la principal divisa extranjera (dólar estadounidense) en el futuro próximo, las expectativas se resumen en el siguiente cuadro.

**Figura 4.13: Cotización esperada del dólar estadounidense (cotización oficial).**

Cotizaciones esperadas al	Para el		
	30/06/2012	31/12/2012	30/06/2013
31/12/2011 (2do relevamiento)	4,71	5,12	-
30/06/2012 (3er relevamiento)	-	5,02	5,72

Como se puede observar, los empresarios continúan esperando alzas del valor de la divisa, sin embargo se han corregido a la baja (diez centavos) las expectativas que tenían al finalizar el año pasado para la cotización a finales de este año. Por otro lado se espera un importante incremento (14%) de la divisa para mediados del año 2013. Estos valores esperados se encuentran muy cercanos a los esperados por los empresarios del total de los sectores económicos del aglomerado.

Es importante destacar que debido a los bajos valores del Coeficiente de variación (C.V.)<sup>4</sup>, se observa un importante nivel de concordancia en las expectativas de los empresarios sobre este aspecto.

#### 4.5.3. Expectativas sobre la tasa anual de inflación.

Los empresarios del sector, que han respondido a esta pregunta esperan para este año una tasa general de inflación promedio que ronda en el orden del 27% anual, sin embargo existe una significativa heterogeneidad entre las opiniones obtenidas de los empresarios del sector.

En cuanto a la inflación específica para el sector de TICs, los empresarios encuestados esperan para este año una tasa de inflación promedio que ronda en el orden del 24% anual, destacándose también un mayor nivel de dispersión en sus respuestas, respecto a la tasa de inflación general.

Es importante destacar, que las expectativas sobre ambas tasas de inflación (global y sectorial), son mayores a las que se sostenían a fines del 2011 para este mismo año.

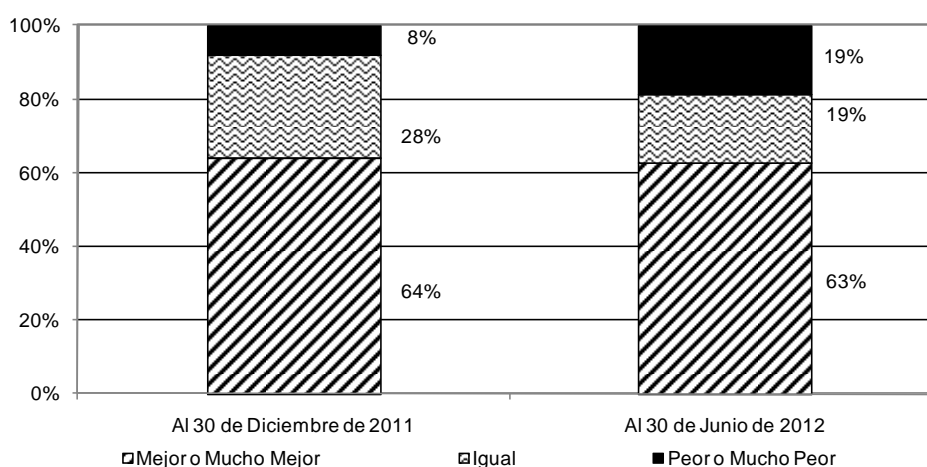
<sup>4</sup> El Coeficiente de variación es una medida del grado de dispersión de las respuestas en torno al "valor medio" que detentan.

## 4.6. EXPECTATIVAS SOBRE LA CONDICIONES ECONÓMICAS DE LAS EMPRESAS.

### 4.6.1. Expectativas sobre la situación particular de la empresa en el 2012.

Si comparamos las expectativas de los empresarios respecto al año que esperan tener en sus empresas, vemos que las expectativas son más positivas que para el nivel de actividad general de la economía. Al respecto, el 63% de los empresarios del sector TICs que han respondido vislumbran para su empresa un 2012 “mejor o mucho mejor” que el 2011, valor este muy similar a lo que esperaban al finalizar el 2011. De esta forma, entre los empresarios del sector se observa una mayor proporción de expectativas positivas para la evolución de sus empresas durante el 2012 que las manifestadas por los empresarios del conjunto de todas las actividades (solo el 18% del total de los empresarios encuestados espera que su empresa tenga un 2012 “mejor o mucho mejor” que el 2011).

**Figura 4.14: Expectativa de la situación de la empresa en Junio de 2012 respecto a 2011 y su evolución temporal hacia atrás.**



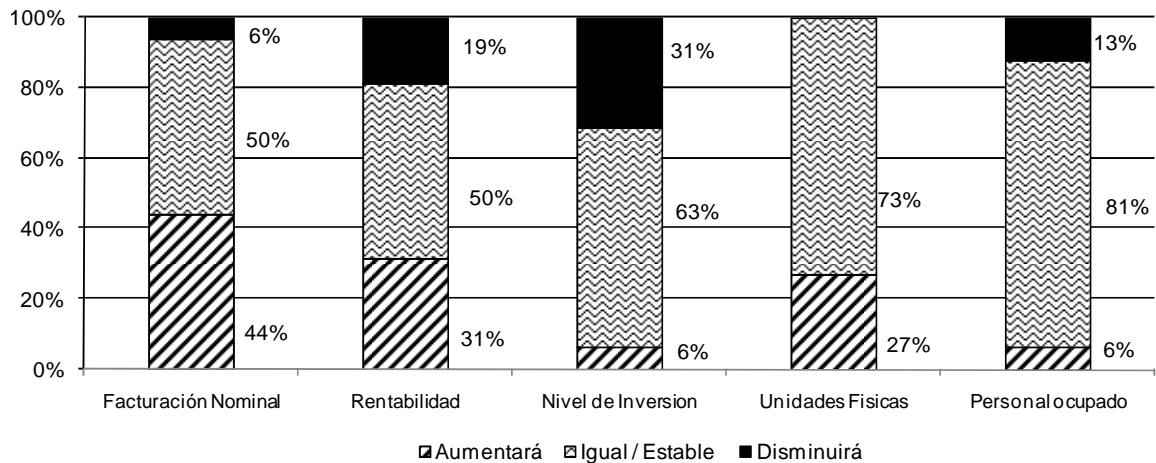
### 4.6.2. Expectativas sobre la variación del 2do semestre de 2012 respecto al 1er semestre de 2012 de algunas variables claves para la empresa.

En concordancia con las expectativas descritas en el punto anterior, se puede considerar en términos generales, que los empresarios esperan una favorable evolución en algunas de las principales variables de la empresa en el 2do semestre del 2012 respecto al 1er semestre de 2012, puesto que:

- El 44% de las empresas espera aumentar su facturación nominal respecto al semestre anterior.
- El 31% de las empresas espera mantener o aumentar su rentabilidad.
- El 27% de las empresas considera que aumentará su producción.

Mientras que han declarado que esperan que se mantengan estables el nivel de inversión y la cantidad de mano de obra, tal como puede observarse en la siguiente figura

**Figura 4.15: Expectativa sobre la variación del 2do semestre de 2012 respecto al 1er semestre de 2012 del Monto de Facturación (Nominal y Real), Rentabilidad, Nivel de Inversión, Producción y Personal Ocupado.**

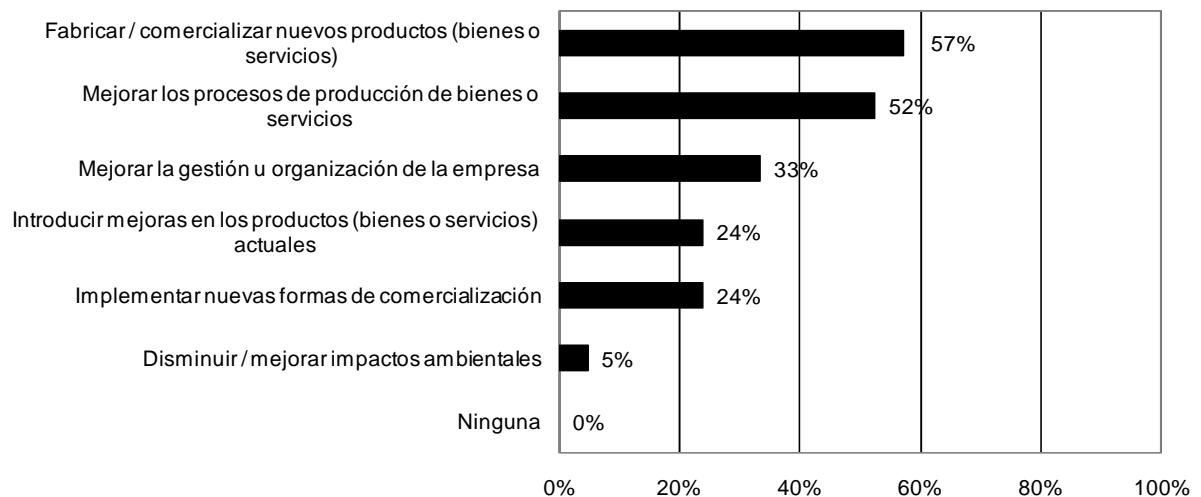


#### 4.6.3. Actividades innovativas en el 2012<sup>5</sup>.

Puesto que las inversiones de carácter innovativo son consideradas como una de las mayores fuentes de generación de capacidades competitivas, es que se indaga sobre las previsiones en este aspecto. Para lo cual se presentaron seis tipos de opciones de inversiones innovativas. Al respecto se destacan las principales conclusiones:

- El 57% de las empresas que han respondido esta pregunta planea en el 2do semestre de 2012 fabricar/comercializar nuevos productos.
- El 52% planea mejorar sus procesos de producción de bienes o servicios.
- El 33% pretende introducir mejoras en la gestión u organización de la empresa.
- El 24% planea mejorar los productos actuales e implementar nuevas formas de comercialización.
- El 5% proyecta innovar disminuyendo o bien mejorando los impactos que su actividad genera sobre el medio ambiente.

**Figura 4.16: Porcentaje de empresas según el tipo de innovación que planean realizar en el transcurso del año 2012.**



#### 4.7. FACTORES PREOCUPANTES DEL CONTEXTO ECONÓMICO - POLÍTICO ACTUAL.

<sup>5</sup> Es importante indicar que solamente el 50% de los empresarios consultados han respondido a esta pregunta, por lo cual debe tenerse presente a la hora de analizar los resultados obtenidos.

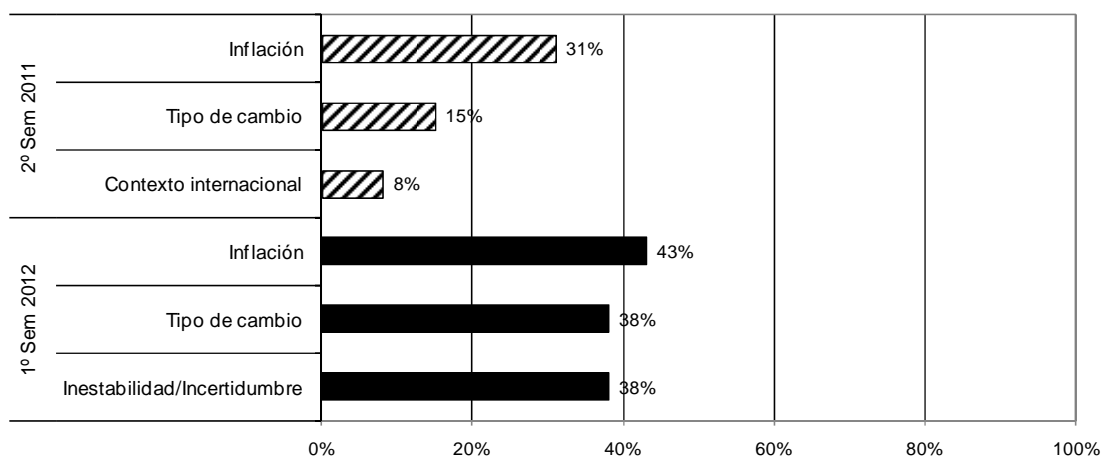
Con el propósito de conocer cuales son las principales preocupaciones del empresariado del sector TICs respecto al contexto económico-político, se ha solicitado a los mismos que indiquen, los tres principales factores de dicho contexto, que más le preocupan a su empresa.

De esta forma, en el siguiente cuadro se observa que el factor del contexto económico-político actual que más preocupa al empresariado TICs local (43%), al igual que en el semestre anterior, sigue siendo el nivel de inflación y en menor medida, le siguen como preocupaciones el tipo de cambio y la inestabilidad e incertidumbre del contexto (38%) y en menor proporción las restricciones al comercio internacional (24%).

**Figura 4.17: Frecuencia de los tres principales factores de preocupación empresaria, sobre el contexto económico-político actual.**

Inflación	43%
Tipo de cambio	38%
Inestabilidad/Incertidumbre	38%
Restricción al comercio internacional	24%
Nivel de actividad económica interna	19%
Presión tributaria	19%
Financiamiento	19%
Conflictos Gremiales/Salariales	10%
Marco político	10%
Contexto internacional	10%
Competencia desleal	10%
Presiones competitivas	10%
Políticas económicas nacionales/sectoriales	5%
Encontrar proveedores adecuados	5%

**Figura 4.18: Principales TRES FACTORES del contexto económico- político que preocupa al empresariado. 2º semestre 2011 a 1º semestre 2012.**



#### 4.8. DESAFÍOS DE LA EMPRESA EN EL 2012.

A fin de conocer los principales desafíos que las propias empresas del sector reconocen que deben afrontar, se requirió a las mismas que señalen, los tres principales desafíos que su empresa debe afrontar en el presente año.

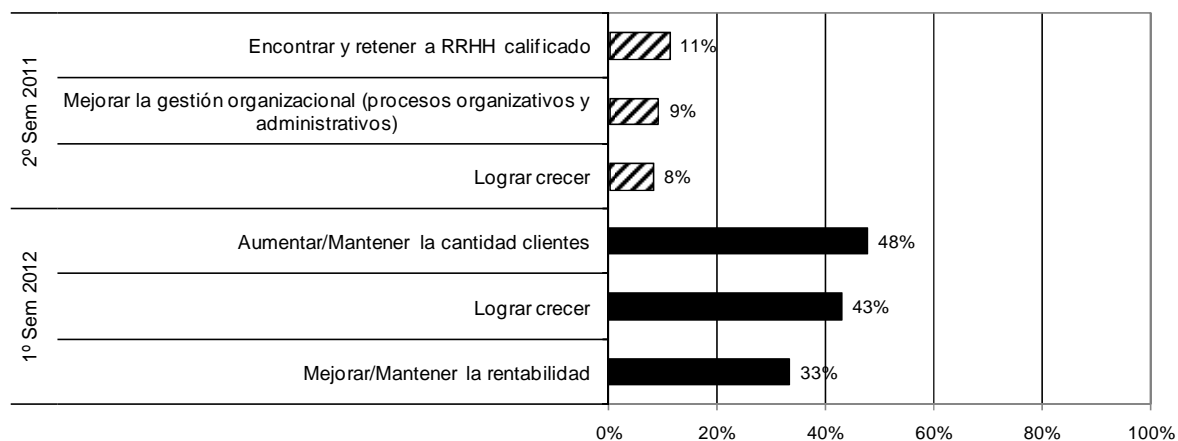
Así los empresarios señalan como principales desafíos a: Aumentar/mantener la cantidad de clientes (48%), permanecer y/o mantener el nivel de actividad de la empresa (43%) y Mejorar/mantener la rentabilidad (33%).

**Figura 4.19: ¿Cuáles son los desafíos que deberá afrontar su empresa durante este año?**

Aumentar/Mantener la cantidad clientes	48%
Lograr crecer	43%
Mejorar/Mantener la rentabilidad	33%
Evitar los impactos negativos del proceso inflacionario	29%
Mejorar la gestión organizacional	14%
Afrontar problemas financieros	10%
Mejorar la calidad del producto/servicio	10%
Mejorar la competitividad	5%
Mejorar los procesos productivos	5%
Aumentar la inversión	5%
Encontrar y retener a personal cualificado	5%
Superar conflictos gremiales/salariales	5%
Incorporación/Actualización de tecnologías	0%
Incorporación y/o actualización de tecnologías	4%

Comparando estos resultados con los desafíos declarados por los empresarios a diciembre de 2011, se observa que el crecimiento de la empresa sigue siendo uno de los principales desafíos que los empresarios del sector poseen.

**Figura 4.20: Los TRES DESAFÍOS principales del empresariado. 1º semestre 2011 – 1º semestre 2012.**



**5. INFORME SECTORIAL DE LA INDUSTRIA:  
“EL AMBIENTE DE NEGOCIOS EN EL SECTOR INDUSTRIAL DEL AGLOMERADO  
SANTA FE, A JUNIO DE 2012.”**

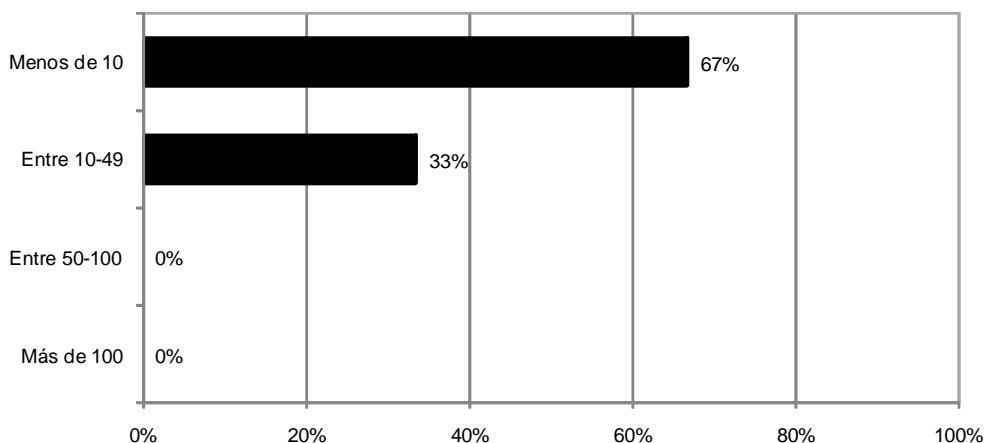
**5.1. CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LAS EMPRESAS QUE HAN ACCEDIDO A ESTA ENCUESTA:**

**5.1.1. Tamaño de las empresas según planta de personal.**

- El 67% de las empresas que respondieron, contaban con una planta de personal menor a 10 personas, incluyendo el y/o los dueños;
- Por otra parte, el 33% restante contaba con una planta de personal de entre 10 y 49 personas,

De ello, se observa que de acuerdo a la cantidad de personal, todas las industrias relevadas son de tamaño pequeño y/o mediano.

**Figura 5.1: Distribución de empresas según cantidad de personal ocupado al 30/06/2012.**

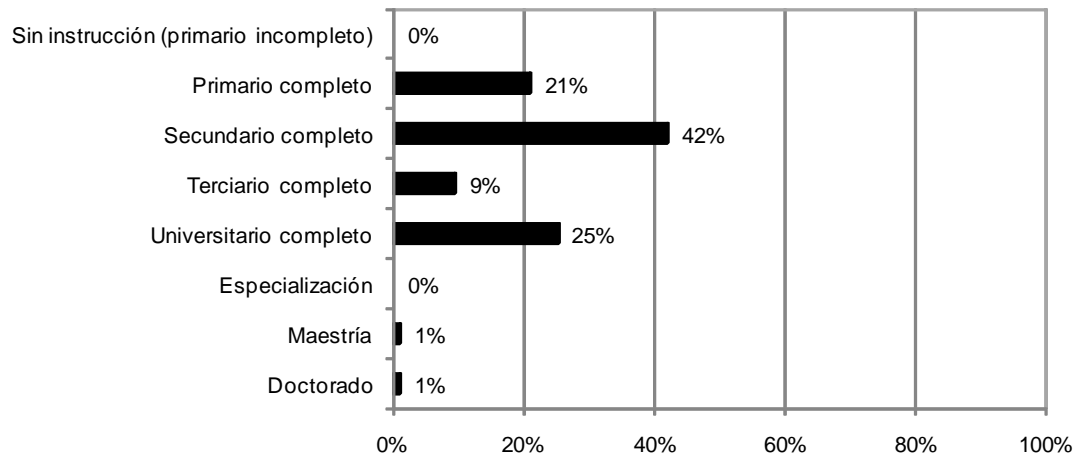


**5.1.2. Personas ocupadas en la empresa, de acuerdo al máximo nivel de instrucción alcanzado.**

Como se indicó anteriormente, se ha solicitado información sobre el máximo nivel de instrucción alcanzado por el personal de las empresas. Así, se observa que, en su mayoría, el personal en este sector cumple con los niveles formales básicos y obligatorios de nuestro sistema educativo, teniendo el 42% de los mismos el secundario completo.

Dichas industrias cuentan con un importante grado de profesionalización puesto que el 36% del personal posee estudios superiores (terciario, universitario, posgrado). De esta manera, para el 8% de las empresas que han respondido existe al menos una persona con estudios de posgrado.

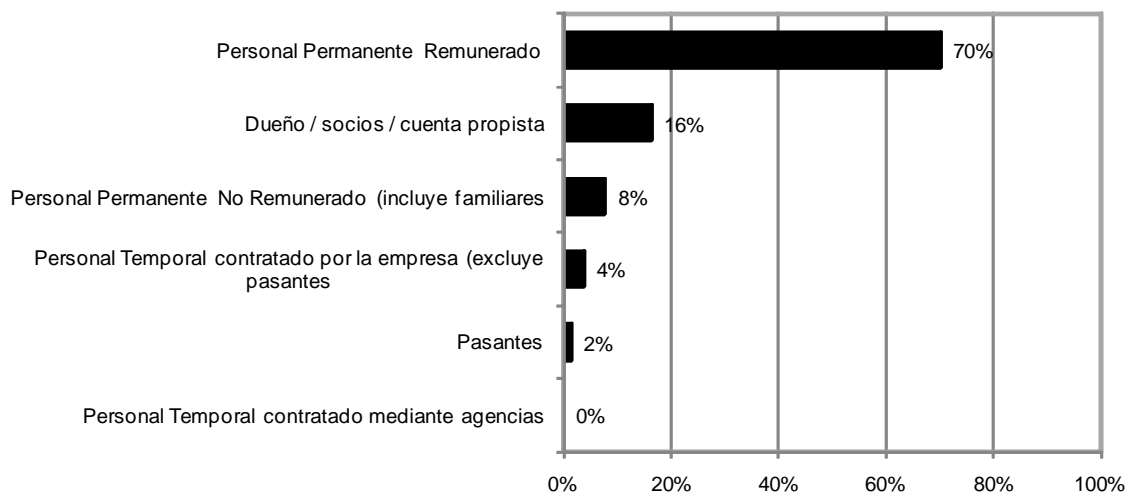
**Figura 5.2: Personas que trabajan en el Sector Industrial del aglomerado, según máximo nivel de instrucción alcanzado, al 30/06/2012.**



De acuerdo al régimen o modalidad de contratación del personal, vemos que el 70% de las personas que trabajan en las firmas lo hacen en forma remunerada y permanente, los socios o dueños de los establecimientos representan el 16% del personal y un 8% del personal es de carácter permanente y no remunerado, incluyéndose entre estos últimos a los familiares de los propietarios.

Por lo tanto, según la información obtenida, podemos decir que para los trabajadores vinculados a esta actividad existe cierta “estabilidad” y se cumplen las garantías formales del trabajo registrado, pudiendo existir de esta forma bajos niveles de precariedad, sobre todo vinculada a la inestabilidad de la actividad laboral.

**Figura 5.3: Personas que trabajan en las empresas del aglomerado, según categoría ocupacional, al 30/06/2012.**



### 5.1.3. Empresas con profesionales universitarios en relación de dependencia.

- El 67% de las empresas que respondieron tienen en su planta al menos un profesional.

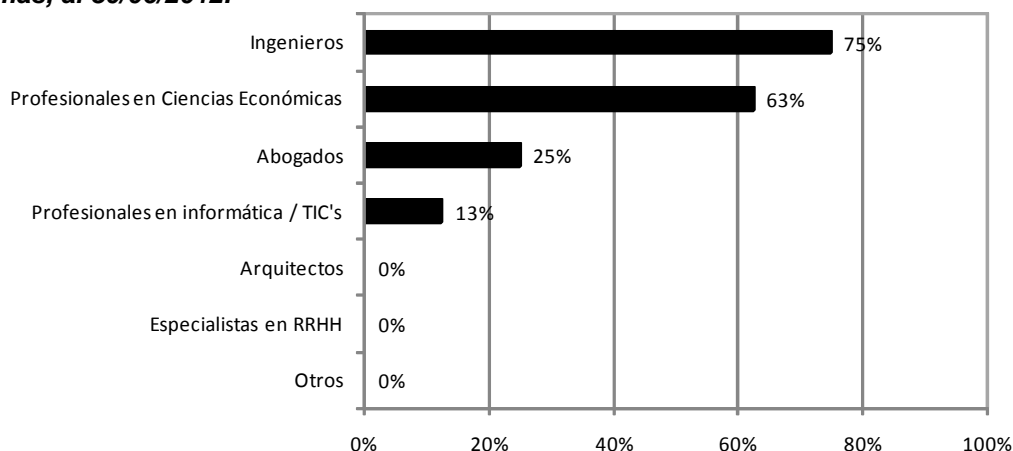
De dichas empresas (empresas con al menos un profesional en su planta):

- El 75%, cuentan Ingenieros en ramas no informáticas.
- El 63% de las empresas poseen al menos un profesional en Ciencias Económicas.
- El 25% de las empresas poseen al menos un Abogado Económicas.
- El 13% de las empresas posee al menos un Ingeniero en TICs.



Es importante destacar que este sector posee una demanda de profesionales, significativamente superior a la media del sistema económico.

**Figura 5.4: Distribución de las empresas según la rama de los profesionales contratados por las mismas, al 30/06/2012.**



## 5.2. EXPECTATIVAS SOBRE LAS CONDICIONES ECONÓMICAS DEL PAÍS.

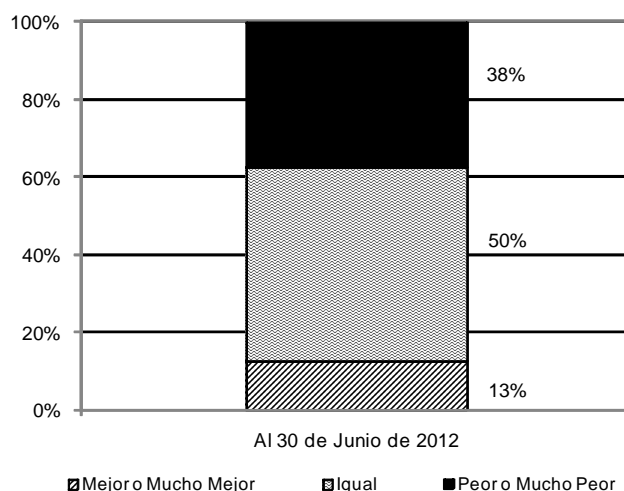
A continuación se resumen las respuestas en relación a las perspectivas que los empresarios del Sector Industrial tienen sobre algunas de las principales variables macroeconómicas: Nivel de actividad, Tipo de cambio y Tasa de inflación.

### 5.2.1. Expectativas sobre nivel de actividad de la economía en su conjunto, durante el año 2012.

La mitad de los industriales consideran que el nivel de actividad de la economía durante el presente 2012 será igual al año anterior. Mientras, un 38% prevé un 2012 peor o mucho peor al 2011 y el 13% restante, considera que el año 2012 será mejor o mucho mejor que el finalizado 2011.

Es importante destacar que dichas expectativas son similares a las obtenidas para el nivel general de los actores económicos del aglomerado Gran Santa Fe.

**Figura 5.5: Expectativas del sector Industrial respecto a la evolución del nivel de actividad de la Argentina, durante el año 2012 respecto al año anterior. Al 30/06/2012.**



### 5.2.2. Expectativas sobre la cotización del Dólar.

Como se ha explicado anteriormente, se ha indagado respecto a las cotizaciones esperadas, oficiales y paralelas, en dichos mercados para fines de este año y mediados del próximo. Los resultados obtenidos se resumen en el siguiente cuadro:

**Figura 5.6: Expectativas sobre la Cotización en el mercado oficial y marginal del dólar estadounidense, al 30/06/2012.**

	Cotización Oficial	Cotización Marginal o Paralelo
Al 31/12/2012	5,12	6,05
Al 30/06/2013	5,60	7,00

Como puede observarse en el cuadro precedente, los industriales esperan alzas en la cotización de la divisa, tanto en el mercado oficial como en el paralelo. Así, sabiendo que, para el 30 de Junio de 2012 la cotización oficial, según datos del Banco Central de la Republica Argentina, fue de \$4,52, podemos decir que se espera un incremento del 13% a los seis meses (31/12/12) y del 24% en un año (al 30/6/13) en la cotización de la divisa en el mercado oficial.

Respecto a las expectativas sobre la cotización del dólar en el mercado paralelo, se observa que los industriales esperan entre ambos períodos un incremento mayor al esperado en el mercado oficial, incrementándose de esta forma la brecha existente entre la cotización de la divisa en ambos mercados.

La importancia de tomar en consideración estas expectativas, radica en la relevancia que tienen para este sector los materiales y equipos importados y por ende la cotización de la divisa a la hora de estimar costos e inversiones.

### **5.2.3. Expectativas sobre la tasa anual de inflación.**

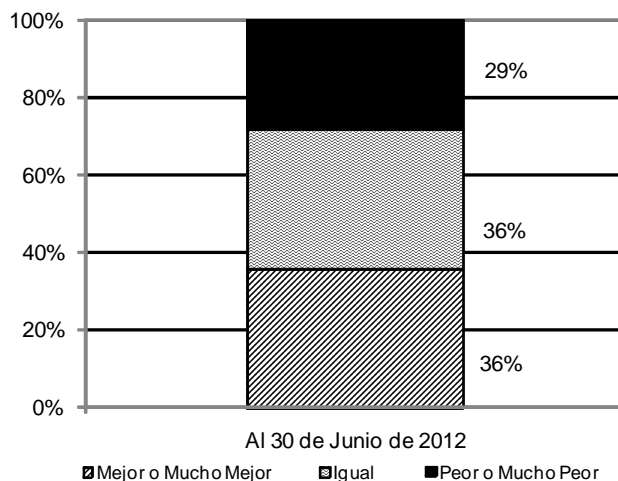
Los empresarios Industriales encuestados esperan para el año 2012 una tasa de inflación promedio que rondaría en el orden del 25% anual, sin embargo existe una significativa heterogeneidad entre las opiniones obtenidas de los empresarios del sector.

En cuanto a la tasa de inflación anual esperada para la rama de actividad, se observa que lo industriales, en promedio, esperan una tasa inferior a la general (21% de inflación para el sector). Sin embargo, al igual que lo mencionado anteriormente debe tenerse en cuenta que existe una dispersión muy considerable en las respuestas.

### **5.3. EXPECTATIVAS SOBRE LA CONDICIÓN ECONÓMICA DE LAS EMPRESAS. AÑO 2012 EN RELACIÓN AL 2011. AL 30/06/2012.**

A diferencia de las expectativas para el Nivel de Actividad del País en su conjunto, en la cual predominaba la opinión de un 2012 similar al 2011, ante la pregunta ¿Cómo cree que será la situación particular de su empresa en el año 2012 en relación al 2011? La opinión de los industriales se encuentra equitativamente distribuida, de esta forma el 36% de los empresarios considera que su empresa tendrá un 2012 mejor o mucho mejor que el 2011, igual porcentaje considera que el 2012 será igual al año anterior y el 29% restante considera que su empresa cerrará un 2012 peor o mucho peor que el 2011.

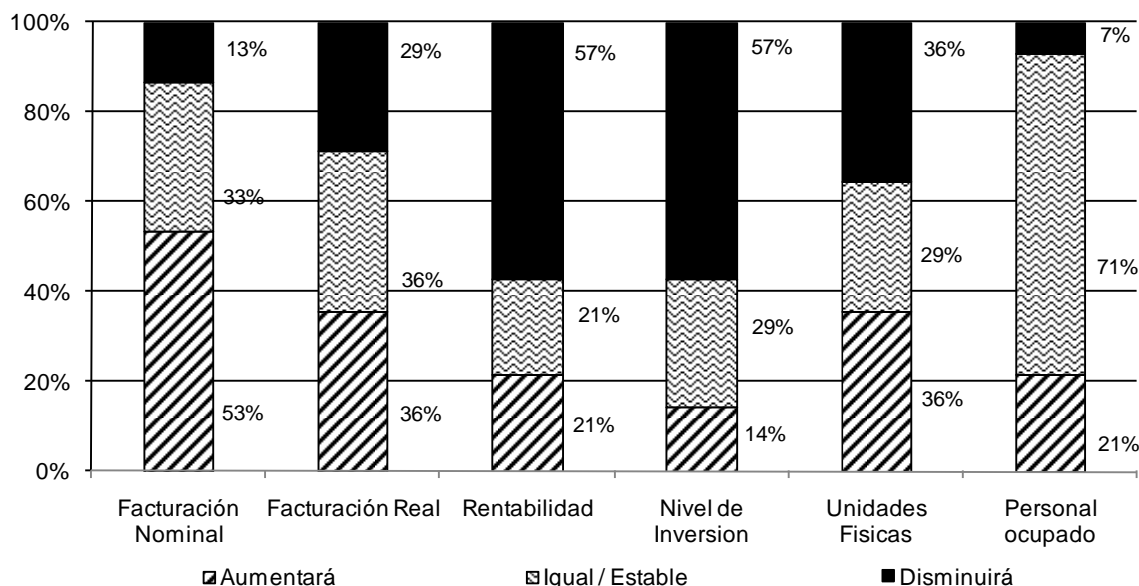
**Figura 5.7: Expectativas del sector Industrial sobre la situación particular de su empresa durante el 2012, respecto al año 2011. Al 30/06/2012.**



### 5.3.1. Expectativas sobre la variación de algunas variables claves.

Con el objetivo de analizar las expectativas que tienen los industriales sobre la evolución de ciertas variables claves para el funcionamiento de su empresa, se ha indagado sobre cómo perciben que se modificarán sus montos de facturación, niveles de rentabilidad, unidades físicas producidas y la cantidad de personal ocupado, para el segundo semestre del 2012 respecto al primero de dicho año. A raíz de las respuestas obtenidas se ha elaborado el siguiente gráfico, en el cual se resumen los resultados obtenidos en este relevamiento.

**Figura 5.8: Expectativas sobre la variación de variables claves de la empresa, para el segundo semestre del 2012 en relación al primer semestre de 2012.**



Del mismo se desprende que existe una elevada expectativa acerca de que tanto la rentabilidad como el nivel de inversión disminuirán para el próximo semestre. Sin embargo, el 71% de las empresas, no planea modificar la cantidad de su personal ocupado, y un 21% considera que se incrementará el personal en su planta.

Es importante destacar, que si bien el 53% de las empresas esperan que la facturación Nominal aumente, el 71% esperan que su monto de facturación real se mantenga constante o se incremente

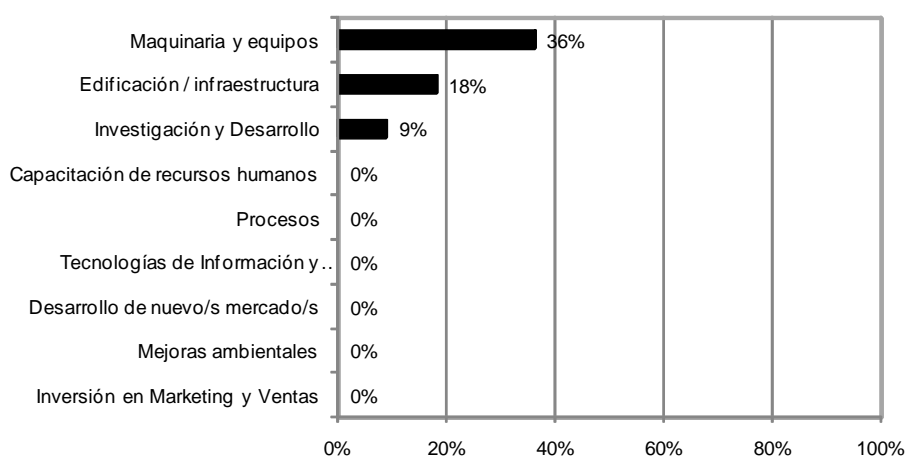
durante el 2do semestre, lo cual indica que esperan incrementar su facturación nominal como mínimo al ritmo de la inflación.

Por último, en cuanto al nivel de inversión, el 57% de las empresas cree que tendrá una evolución negativa para lo que resta del año en comparación con lo que transcurrió.

#### 5.4. INVERSIÓN REALIZADA.

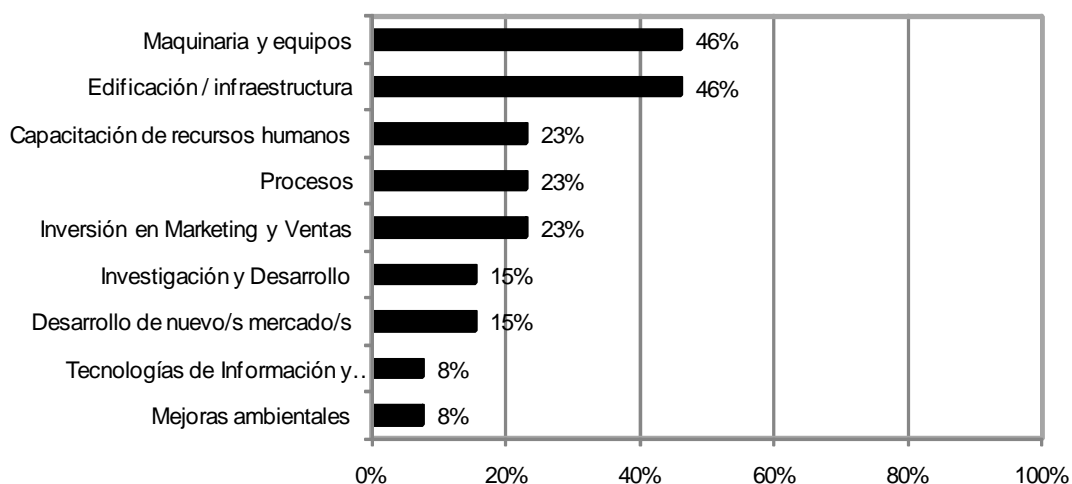
El 45% de las industrias declaran haber realizado inversiones en el primer semestre del 2012. De esta forma, al indagar sobre el destino de dicho recursos, se obtiene que el 36% de las empresas que invirtieron, lo hicieron en Maquinaria y Equipos; el 18% en Edificación/Estructura y el 9% en Investigación y Desarrollo.

**Figura 5.9: Porcentaje de empresas que invirtieron en el 1er semestre de 2012, según el tipo de inversión realizada.**



Aproximadamente el 80% de las empresas Industriales que respondieron la encuesta, transmitieron que proyectan realizar inversiones en lo que resta del año 2012 y, dicha inversión en el 14% de los casos sería *mayor* a la realizada en el primer semestre.

**Figura 5.10: Porcentaje de empresas que planean invertir en el 2do semestre de 2012, según el tipo de inversión planeada.**



Como se puede observar, del 80% de las empresas que piensan realizar inversiones en lo que resta transcurrir del año 2012 consideran invertir, en orden de importancia, maquinaria y equipos,

edificación/estructura, capacitación de recursos humanos, procesos e Inversión en Marketing y Ventas.

Cabe mencionar que, dada la expectativa negativa que se presenta respecto a la variación del nivel de inversión, la cual llega al 57%. Este “deseo” de invertir es poco probable que se concrete, salvo modificaciones en la coyuntura actual y, junto con ello, la visión sobre el futuro.

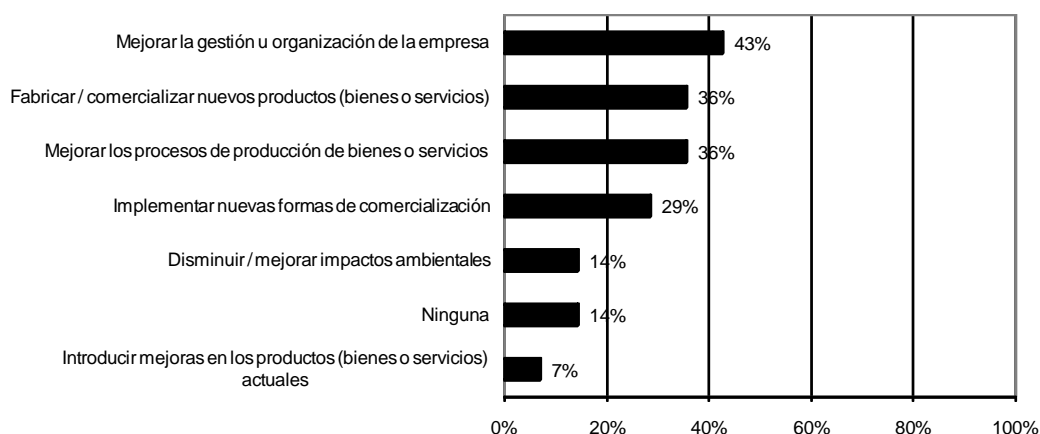
Es para resaltar la intención y realización de inversión en Mejoras Ambientales, proyectada para lo que resta del año, en un 8%.

#### 5.4.1. Actividades innovativas en el 2012.

Puesto que las actividades innovativas actualmente son consideradas como una de las mayores fuentes de generación de capacidades competitivas, se indagó a los empresarios sobre cuáles de las seis acciones, plasmadas en el siguiente gráfico, se planeaban realizar durante el presente año. Destacándose que:

- El 86% de las empresas planea realizar algún tipo de Innovación.
- La mayoría, 43%, tiene como objetivo mejorar su gestión u organización;
- El 36%, planea realizar innovaciones para fabricar nuevos productos, y/o Introducir mejoras en los productos actuales.
- El 36%, pretenden mejorar sus procesos de producción en bienes y servicios, y
- El 29%, desea implementar nuevas formas de comercialización y mejorar en los productos actuales.
- El 14%, de las empresas que planea realizar innovaciones, las orientará hacia medidas para disminuir/mejorar impactos ambientales.

**Figura 5.11: Empresas que planean realizar algún tipo de innovación al 30/06/2012.**



#### 5.5. FACTORES DEL CONTEXTO POLÍTICO – ECONÓMICO ACTUAL.

Con el propósito de conocer cuáles son las principales preocupaciones del empresariado respecto al contexto económico-político, se ha solicitado a los mismos que indiquen, según el orden de importancia, los tres principales factores del contexto económico-político actual que más le preocupan a su empresa.

De esta forma, al indagar respecto al principal factor del contexto económico-político actual que preocupa al empresariado local de la industria, se observa que a la mayoría de los empresarios (un 67%) les inquieta el nivel de inflación, el financiamiento (un 53%) y los conflictos gremiales/salariales (un 40%); y en menor medida, el tipo de cambio (un 33%) y el nivel de actividad económica interna (un 33%).

A continuación se presenta el cuadro con la información mas detallada de los factores que le preocupan a las firmas del contexto económico-político actual.

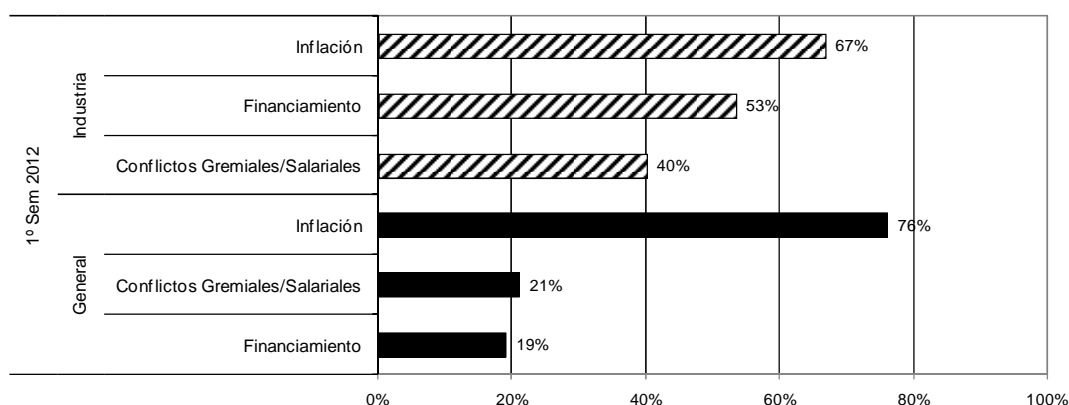
**Figura 5.12: ¿Cuál es el principal factor del contexto económico-político actual que más preocupa a su empresa?**

Inflación	67%
Financiamiento	53%
Conflictos Gremiales/Salariales	40%
Tipo de cambio	33%
Nivel de actividad económica interna	33%
Inestabilidad/Incertidumbre	33%
Contexto internacional	20%
Marco político	13%
Restricción al comercio internacional	13%
Presiones competitivas	7%
Presión tributaria	0%
Competencia desleal	0%
Políticas económicas nacionales/sectoriales	0%
Encontrar proveedores adecuados	0%

Si comparamos, luego estas variables de preocupación de la industria respecto a todos los sectores productivos que integran la economía vemos.

- Tanto para nivel general, como para el sector industrial, el 67% de las empresas que respondieron de cada uno de ellos, les preocupa la Inflación, como factor principal.
- En el segundo escalón, para la industria se encuentra el financiamiento y para todos los sectores el nivel de actividad económica interna, con un 53% y 41% respectivamente.
- Por último, identificamos a los conflictos gremiales/salariales con el 40% y a la inestabilidad/incertidumbre con el 35%, para el sector industrial y el nivel general respectivamente.

**Figura 5.13: TRES FACTORES principales del contexto económico- político que preocupa al empresariado. 1º semestre 2012. A nivel de la economía en general y del sector industrial**



## 5.6. DESAFÍOS DE LA EMPRESA EN EL 2012.

A fin de conocer los principales desafíos que las propias empresas reconocen que deben afrontar, se requirió a las mismas que señalen, siguiendo un orden de prioridad, los tres principales desafíos que su empresa debe afrontar en el presente año.

De los resultados obtenidos (ver cuadro 4.4) se puede observar que para la mayoría de las empresas de Industria los principales desafíos son Aumentará la Inversión (un 79%), Permanecer y/o mantener el nivel de actividad de la empresa (un 57%) y Mantener/mejorar Rentabilidad (un 57%). De esta

forma se observa una fuerte concordancia con las desfavorables expectativas para el año 2012 analizadas precedentemente. Ver Cuadro 4.7

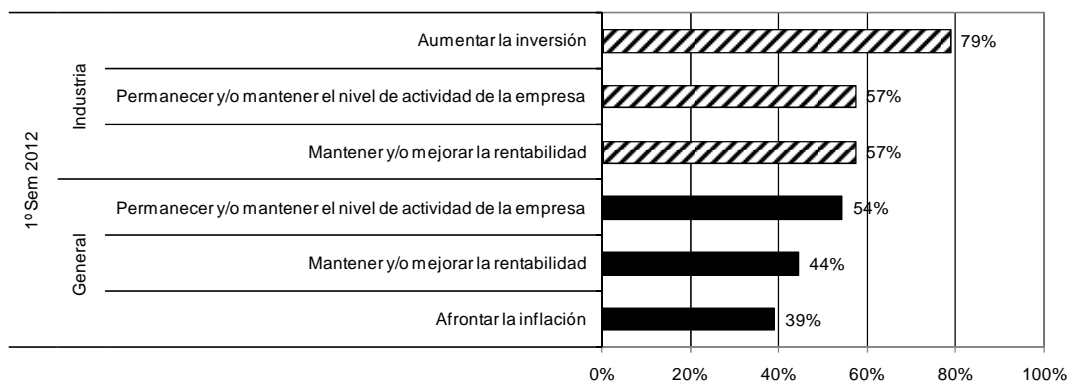
**Figura 5.14: ¿Cuáles son los desafíos que deberá afrontar su empresa durante este año?**

Aumentar la inversión	79%
Permanecer y/o mantener el nivel de actividad de la empresa	57%
Mantener y/o mejorar la rentabilidad	57%
Afrontar la inflación	43%
Lograr crecer	36%
Aumentar la competitividad	29%
Encontrar y retener a RRHH calificado	21%
Solucionar restricciones y/o problemas financieros	21%
Incorporación y/o actualización de tecnologías	21%
Mantener y/o ampliar el mercado	21%
Mejorar la gestión organizacional (procesos organizativos y administrativos)	7%
Mejorar la calidad del producto y/o servicio	7%
Mejorar los procesos de producción de bs. y ss.	0%
Superar conflictos gremiales y/o salariales	0%

Si comparamos, luego los desafíos de la industria respecto a todos los sectores productivos que integran la economía vemos.

- En el primer lugar, se encuentra Aumentar la Inversión en un 79% y Permanecer y/o mantener el nivel de actividad en un 54%, para la industria y los sectores en general respectivamente.
- En el segundo escalón, para la industria se encuentra Permanecer y/o mantener el nivel de actividad y para todos los sectores mantener y/o mejorar la rentabilidad, con un 57% y 44% respectivamente.
- Por último, identificamos a mantener y/o mejorar la rentabilidad con el 57% y a afrontar la inflación con el 39%, para el sector industrial y el nivel general respectivamente.

**Figura 5.15: TRES DESAFÍOS principales del empresariado. 1º semestre 2012. A nivel de la economía general y del sector industrial**



Así vemos que a lo largo del último año, los desafíos de la industria serán los vinculados a mantener la rentabilidad, la cuota del mercado y aumentar la inversión; preocupaciones vinculadas, como hemos marcado en las secciones precedentes, a las expectativas negativas que predominan tanto a nivel nacional como empresarial.