



UNIVERSIDAD
NACIONAL DE
AVELLANEDA

OBSERVATORIO DE POLÍTICAS PÚBLICAS / **MÓDULO DE POLÍTICAS ECONÓMICAS**
Coordinador: **Mg. Santiago Fraschina**

INFOGRAFÍA

RECUPERACIÓN INDUSTRIAL

Argentina, entre los países del mundo en los que más se está recuperando la industria, en lo que va del 2021.



www.undav.edu.ar

JUNIO 2021



Autoridades
UNIVERSIDAD NACIONAL
DE AVELLANEDA

RECTOR
Ing. Jorge Calzoni

SECRETARIA DE INVESTIGACIÓN Y
VINCULACIÓN TECNOLÓGICA E
INSTITUCIONAL
A cargo de la Coordinación del
Observatorio de Políticas Públicas
Dra. Patricia Domench

COORDINADOR
Módulo Política Económica
Mg. Santiago Fraschina

SÍNTESIS DEL INFORME

- En abril del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI Manufacturero) presentó un aumento del 55,9% con respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada mostró una suba de 0,3% con relación al mes anterior, al igual que la índice serie tendencia-ciclo que experimentó un avance de 0,4% con respecto a marzo. Por último, el acumulado del primer cuatrimestre del corriente año se expandió un 21,3% con respecto al mismo período del año pasado.
- A nivel sectorial, los 16 sectores de la industria manufacturera mostraron aumentos interanuales. Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes, Prendas de vestir, cuero y calzado, Otro equipo de transporte y Otros equipos, aparatos e instrumentos experimentaron aumentos de 756,5%, 328,1%, 315,9% y 311,9% respectivamente.
- Por su parte, Alimentos y bebidas (7,2%), Madera, papel, edición e impresión (12,0%) y Sustancias y productos químicos (16,8%) computaron incrementos más moderados.
- La utilización de la capacidad instalada en abril del corriente año se ubicó en 63,5%, un nivel superior al 42,0% registrado en el mismo mes del año pasado.
- En el cuarto mes del año 2021, el IPIP que elabora la Confederación Argentina de la Mediana Empresa para medir la evolución de la industria pyme, se expandió en términos interanuales un 76,9%. De igual modo, la producción industrial pyme se contrajo un 1,4% con respecto al mes anterior. Por lo mismo, en los primeros cuatro meses del año 2021 la industria manufacturera pyme acumula un incremento de 14,8% con respecto al mismo período del año 2020.
- Los sectores que registraron mayores subas fueron Electrónico, mecánico e informático, Textil, Productos de metal, maquinaria y equipo y Material de transporte con 262,1%, 188,8%, 179,1% y 177,2% respectivamente. Por su parte, Alimentos (13,8%), Químicos (33,0%), Papel, cartón, edición e impresión (44,2%) y Calzado y marroquinería (73,6%) presentaron menores incrementos en términos interanuales.
- La utilización de la capacidad instalada de las pymes en el mes de abril de 2021 ascendió a 66,8%. Por su parte, el 48,0% de las pymes relevadas declaró tener rentabilidad positiva
- La producción de automóviles en mayo del año 2021 se expandió de manera interanual un 627,9%. A su vez, la producción de mayo creció un 19,2% con respecto al mes anterior. En los primeros cinco meses del año la fabricación de automóviles se incrementó un 116,9% en relación con al mismo período del año pasado. Según datos de ADEFA se produjeron 34.953 unidades en el

quinto mes del corriente año.

- El patentamiento de vehículos experimentó un incremento interanual por quinto mes consecutivo. Según datos brindados por ACARA, en mayo del vigente año el patentamiento creció un 4,6% interanual. En total se vendieron 22.191 vehículos (tanto livianos, comerciales como pesados).
- En mayo del año 2021, la producción de acero crudo se expandió con relación a igual mes del año pasado un 101,3%. De igual forma, la producción de acero crudo alcanzó las 391.100 toneladas y registró una suba de 12,9% con respecto a abril.
- La producción metalúrgica presentó en abril del año 2021 el octavo mes de crecimiento interanual, ya que en el cuarto mes del año se expandió un 51,8%. Sin embargo, retrocedió un 4,4% con respecto a marzo del corriente año.
- El Indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) que elabora el INDEC arrojó para abril del año 2021 una expansión de 321,3% con respecto al mismo mes del año pasado. El índice serie original mostró un incremento de 70,9% en el acumulado de los primeros cuatro meses del corriente año con relación a igual período del año 2020. Sin embargo, el índice de la serie desestacionalizada presentó una caída de 2,2% respecto al mes anterior.
- En abril del corriente año, los insumos para la construcción presentaron subas exponenciales a causa de la paralización de la actividad por la emergencia epidemiológica. los mayores aumentos se registraron en hormigón elaborado, ladrillos huecos, mosaicos graníticos

y calcáreos y yeso con 1.054,6%, 1.012,2%, 792,2% y 541,6% respectivamente.

- En mayo del corriente año, el índice Construya elaborado por las 12 empresas líderes del sector arrojó en la serie con estacionalidad un incremento interanual de 60,3%. No obstante, la actividad se contrajo un 0,4% con respecto al mes anterior. Por último, el acumulado de los primeros cinco meses registró un aumento de 73,0% con relación al mismo período del año pasado.
- En mayo del año 2021 se registró el noveno mes consecutivo de crecimiento del consumo de cemento, El incremento interanual de mayo del año 2021 fue de 34,8%, con 874.187 toneladas. Por otro lado, la comparación mensual mostró una baja de 7,8% con respecto a abril. A su vez, el acumulado de los primeros cinco meses del año 2021 presentó una suba de 50,8%. Por su parte, en mayo del vigente año, las exportaciones de cemento crecieron un 119,0% en términos interanuales.

INTRODUCCIÓN

Las políticas económicas aplicadas durante el cuatrienio gobernado por la alianza Cambiemos redujeron el tamaño del mercado interno de manera considerable. Es decir, la desregulación financiera y de las tarifas de los servicios públicos, la apertura comercial, el endeudamiento externo y las continuas devaluaciones implicó que bajo la administración anterior cerraran más de 24.000 empresas con sus consecuencias negativas sobre el empleo y el consumo.

La irrupción de la pandemia del coronavirus alteró el programa de gestión diseñado por la actual administración para reactivar la actividad económica. Las medidas adoptadas a fin de bajar la velocidad de los contagios y evitar un colapso del sistema sanitario derivaron en una paralización total de la actividad económica. Si bien, las restricciones a la circulación afectaron de manera histórica a todos los indicadores económicos y sociales, el ejecutivo nacional desplegó una batería de medidas con el objetivo de amortiguar los impactos del confinamiento. El Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción (ATP), que iniciara en abril del año 2020 alcanzó en los primeros meses a 2,3 millones de trabajadores de 340.000 empresas. Asimismo, los créditos subsidiados a tasa cero para

monotributistas y al 24% para empresas emergieron como un instrumento clave para asistir a los sectores más afectados por la pandemia. Por último, el recargo de asistencia a los comedores populares y la implementación del Ingreso Familiar de Emergencia (IFE), que benefició en tres rondas a 9 millones de personas evitaron que escenario recesivo se agravara.

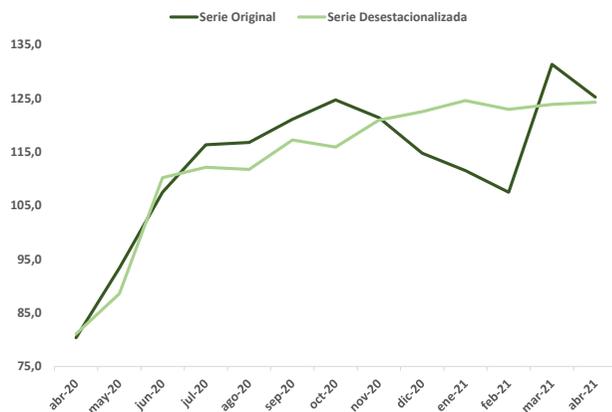
La estabilización de la economía alcanzada en los últimos meses permitió que la actividad económica comience a expandirse de manera heterogénea. Si bien, el contexto pandémico persiste en tanto el flagelo del coronavirus no sea controlada a nivel mundial y local, es promisorio el desempeño de la industria nacional con respecto al corriente año. Cabe destacar, que los indicadores registrados en el mes de abril del año 2021 presentan subas considerables a causa de que en el abril del año pasado la cuarentena establecida por la emergencia epidemiología paralizó por completo la actividad económica.

La presente infografía analizará la evolución de los principales indicadores de la industria local a fin de determinar en qué situación se encuentra uno de los sectores más importantes de la economía. Al mismo tiempo, que estudiará las perspectivas para el año 2021.

INDUSTRIA

En abril del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI Manufacturero) presentó un aumento del 55,9% con respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada mostró una suba de 0,3% con relación al mes anterior, al igual que la índice serie tendencia-ciclo que experimentó un avance de 0,4% con respecto a marzo. Por último, el acumulado del primer cuatrimestre del corriente año se expandió un 21,3% con respecto al mismo período del año pasado

EVOLUCIÓN DEL IPI MANUFACTURERO (serie original y desestacionalizada)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

A nivel sectorial, los 16 sectores de la industria manufacturera mostraron aumentos interanuales. Cabe destacar que, en abril del año pasado, la actividad económica se encontraba paralizada a consecuencia de las medidas adoptadas para bajar la velocidad de los contagios de COVID 19. Por ello, en abril del año 2021 se registraron marcadas subas interanuales. En este marco, vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes, Prendas de vestir, cuero y calzado, Otro equipo de transporte y Otros equipos, aparatos e instrumentos experimentaron aumentos de 756,5%, 328,1%, 315,9% y 311,9% respectivamente. Por su parte, Alimentos y bebidas (7,2%), Madera, papel, edición e impresión (12,0%) y Sustancias y productos químicos (16,8%) computaron incrementos más moderados.

IPI SECTORIAL EN ABRIL 2021 (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Por la contención que brindó el Estado nacional a través de créditos productivos subsidiados, programas como el ATP, indemnización doble por despidos sin causa, acuerdos de suspensiones con empresas y sindicatos para no despedir, entre otras medidas, se logró amortiguar el impacto de la crisis protegiendo el entramado productivo industrial

evitando una destrucción de mayores dimensiones. La continuidad de las políticas económicas a fin de fortalecer al sector productivo en un escenario recesivo, como el reemplazo del ATP por el REPRO 2 y los créditos subsidiados para propiciar las inversiones en la economía real generan buenas expectativas en el mediano plazo para el sector.

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA EN LA INDUSTRIA (en %)

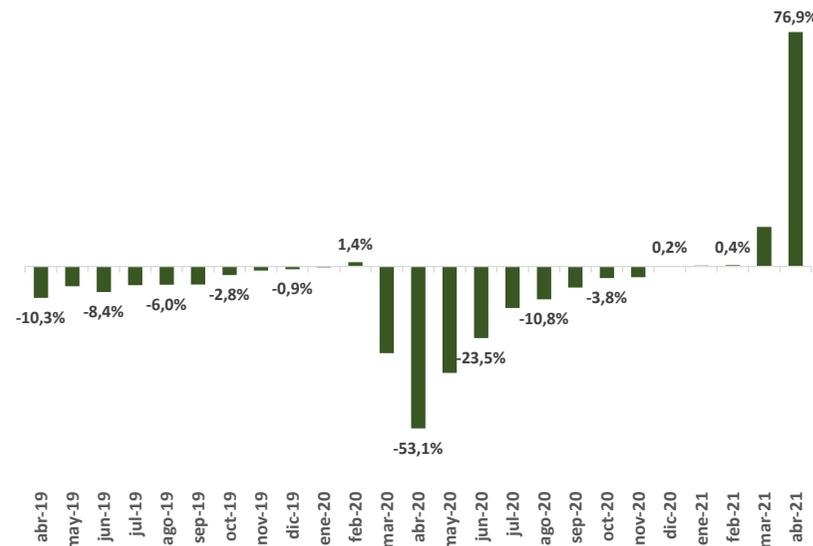


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Como se observa en el gráfico, la utilización de la capacidad instalada en abril del corriente año se ubicó en 63,5%, un nivel superior al 42,0% registrado en el mismo mes del año pasado.

En el cuarto mes del año 2021, el IPIP (Índice de Producción Industrial Pyme) que elabora la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME) para medir la evolución de la industria pyme, se expandió en términos interanuales un 76,9%. De igual modo, la producción industrial pyme se contrajo un 1,4% con respecto al mes anterior. Por último, en los primeros cuatro meses del año 2021 la industria manufacturera pyme acumula un incremento de 14,8% con respecto a mismo período del año 2020.

EVOLUCIÓN DEL IPIP (variación % interanual)

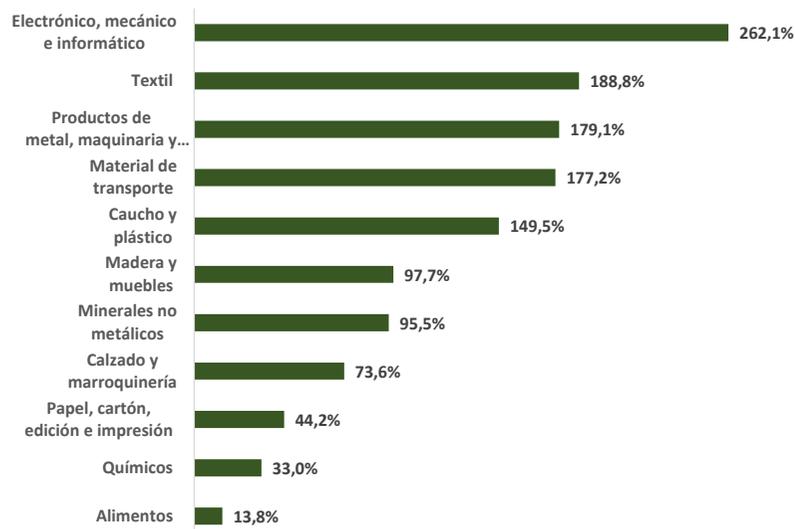


Fuente: CAME.

En abril del corriente año, todos los rubros relevados por CAME mostraron aumentos considerables en términos interanuales, puesto que en abril del año 2020 la producción pyme se retrocedió fuertemente debido al confinamiento obligatorio. Los sectores que registraron mayores subas fueron Electrónico, mecánico e informático, Textil, Productos de metal, maquinaria y equipo y Material de transporte con

262,1%, 188,8%, 179,1% y 177,2% respectivamente. Por su parte, Alimentos (13,8%), Químicos (33,0%), Papel, cartón, edición e impresión (44,2%) y Calzado y marroquinería (73,6%) presentaron menores incrementos en términos interanuales.

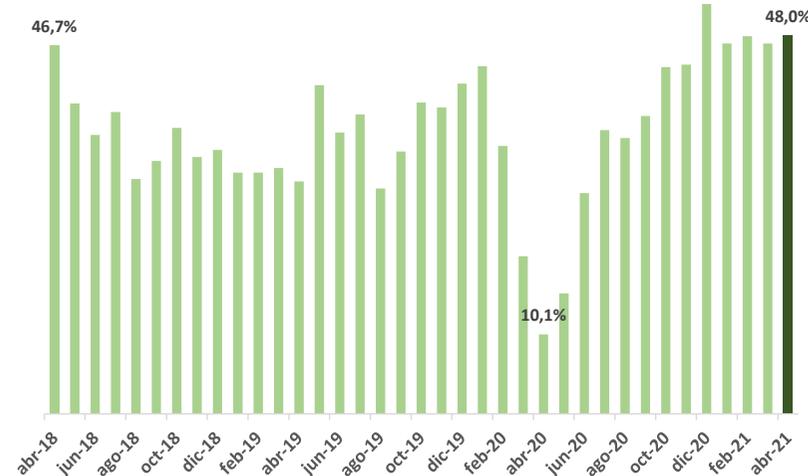
IPIP SECTORIAL EN ABRIL 2021 (% interanual)



Fuente: CAME.

La utilización de la capacidad instalada de las pymes en el mes de abril de 2021 ascendió a 66,8%. Por su parte, el 48,0% de las pymes relevadas declaró tener rentabilidad positiva.

PROPORCIÓN DE INDUSTRIAS PYMES CON RENTABILIDAD POSITIVA (%)

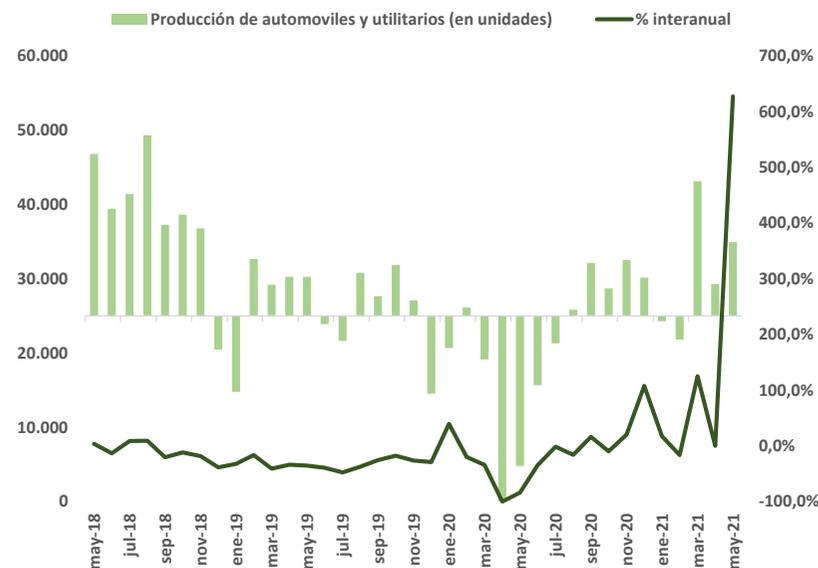


Fuente: Elaboración propia en base a Red-CAME.

AUTOMOTRIZ

La producción de automóviles en mayo del año 2021 se expandió de manera interanual un 627,9%% como consecuencia de la fuerte contracción experimentada en el mismo mes del año pasado. A su vez, la producción de mayo creció un 19,2% con respecto al mes anterior. En los primeros cinco meses del año la fabricación de automóviles se incrementó un 116,9% en relación con al mismo período del año pasado. Según datos de ADEFA se produjeron 34.953 unidades en el quinto mes del corriente año. Luego del párate histórico de abril del año 2020 (donde no se produjo ningún auto), las fábricas comenzaron a producir de manera creciente, presentando, en tres de los últimos cuatro meses del 2020 (salvo octubre), variaciones interanuales positivas. En 2021 la tendencia comenzó de manera similar, a excepción de febrero que registró una caída en términos interanuales de 16,5%. Por último, en mayo la producción de automóviles se incrementó en 5.638 unidades con respecto al mes anterior.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN DE AUTOMOVILES (en unidades; % interanual)

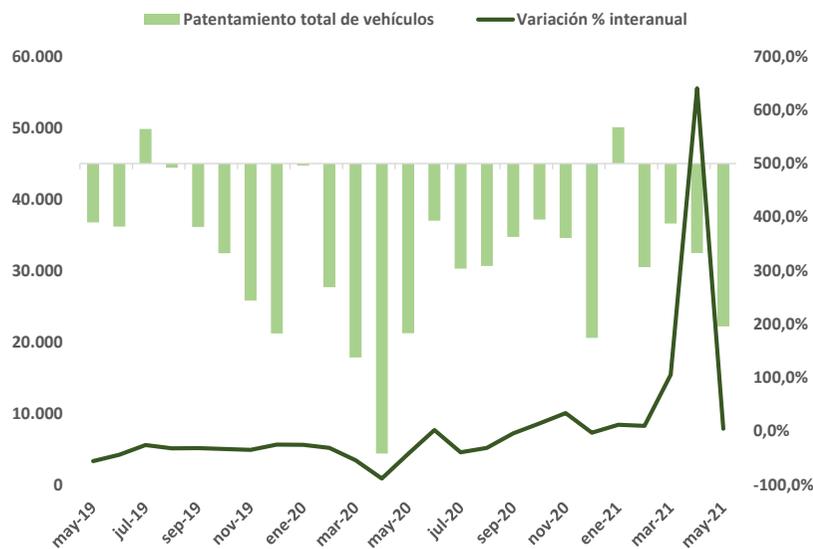


Fuente: Elaboración propia en base a ADEFA.

El patentamiento de vehículos experimentó un incremento interanual por quinto mes consecutivo. Según datos brindados por ACARA, en mayo del vigente año el patentamiento creció un 4,6% interanual. En total se vendieron 22.191 vehículos (tanto livianos, comerciales como pesados).

EVOLUCIÓN DEL PATENTAMIENTO DE VEHÍCULOS

(en unidades; % interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a ACARA.

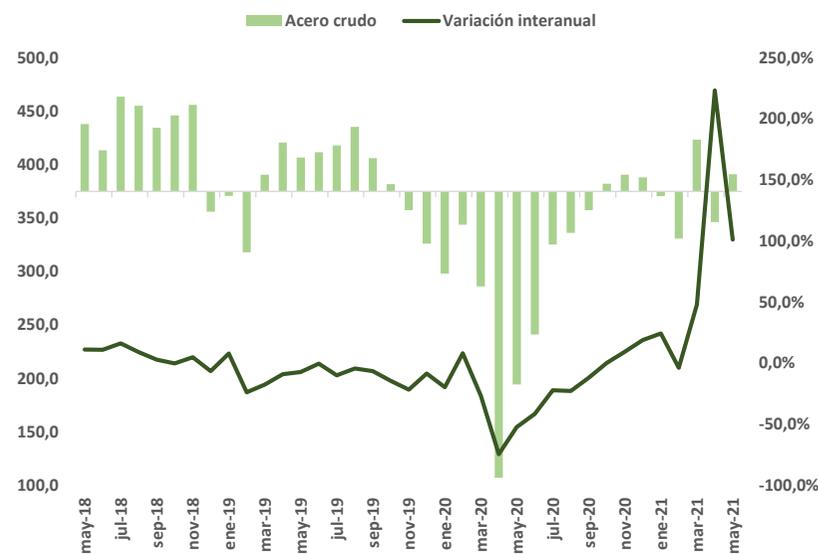
SIDERURGIA

En mayo del año 2021, la producción de acero crudo se expandió con relación a igual mes del año pasado un 101,3% como consecuencia del fuerte retroceso de la actividad

durante la cuarentena establecida para bajar la velocidad de los contagios de coronavirus. De igual forma, la producción de acero crudo alcanzó las 391.100 toneladas y registró una suba de 12,9% con respecto a abril.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN DE ACERO CRUDO

(en miles de toneladas; % interanual)

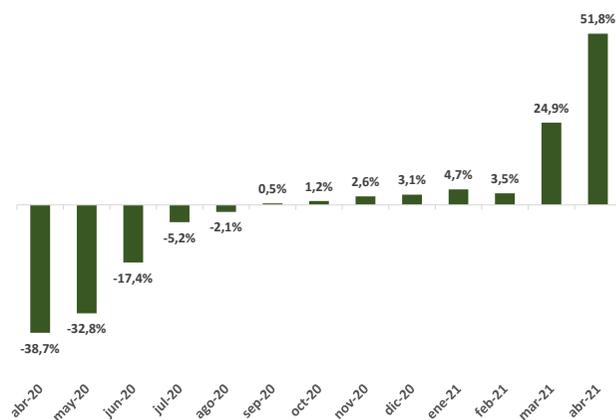


Fuente: Elaboración propia en base a CAA.

METALURGIA

La producción metalúrgica presentó en abril del año 2021 el octavo mes de crecimiento interanual, según los datos brindados por ADIMRA. En abril, la actividad metalúrgica se expandió interanualmente un 51,8% como consecuencia del marcado descenso de la actividad debido a las restricciones a la circulación a fin de reducir el nivel de casos de coronavirus. Asimismo, la producción retrocedió un 4,4% con respecto a marzo.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA (% interanual)

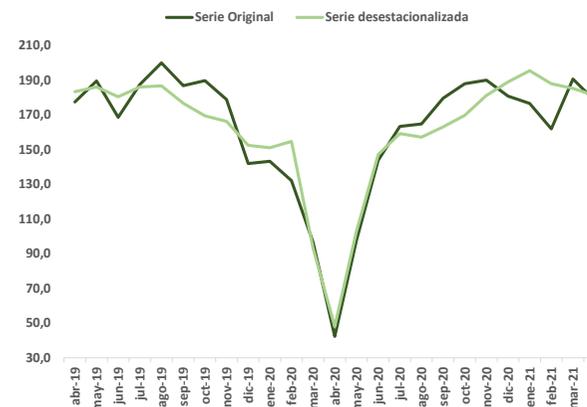


Fuente: Elaboración propia en base a ADIMRA.

CONSTRUCCIÓN

El Indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) que elabora el INDEC arrojó para abril del año 2021 una expansión de 321,3% con respecto al mismo mes del año pasado. El índice serie original mostró un incremento de 70,9% en el acumulado de los primeros cuatro meses del corriente año con relación a igual período del año 2020. Sin embargo, el índice de la serie desestacionalizada presentó una caída de 2,2% respecto al mes anterior.

EVOLUCIÓN DEL ISAC (serie original y desestacionalizada)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

En abril del corriente año, los insumos para la construcción presentaron subas exponenciales a causa de la paralización de la actividad por la emergencia epidemiológica. Los mayores aumentos se registraron en Hormigón elaborado, Ladrillos huecos, Mosaicos graníticos y calcáreos y Yeso con 1.054,6%, 1.012,2%, 792,2% y 541,6% respectivamente.

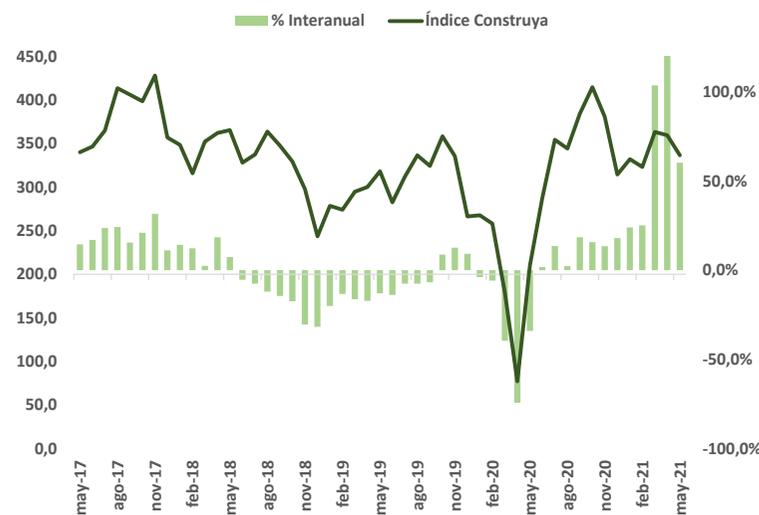
INSUMOS PARA LA CONSTRUCCIÓN EN ABRIL 2021 (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

En mayo del corriente año, el índice Construya elaborado por las 12 empresas líderes del sector arrojó en la serie con estacionalidad un incremento interanual de 60,3%. Este aumento tan importante es explicado, en gran medida, porque en abril del año 2020 se estableció el aislamiento social preventivo y obligatorio. No obstante, la actividad se contrajo un 0,4% con respecto al mes anterior. Por último, el acumulado de los primeros cinco meses registró un aumento de 73,0% con relación al mismo período del año pasado.

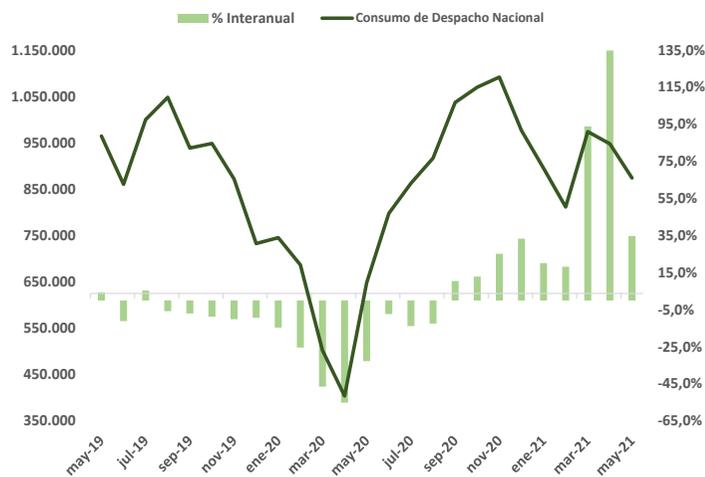
EVOLUCIÓN DEL INDICE CONSTRUYA (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a Grupo Construya.

Por su parte, según datos de la Asociación de Fabricantes de Cementos Portland (AFCP) en mayo del año 2021 se registró el noveno mes consecutivo de crecimiento del consumo de cemento, El incremento interanual de mayo de 2021 fue de 34,8%, con 874.187 toneladas. Por otro lado, la comparación mensual mostró una baja de 7,8% con respecto a abril. A su vez, el acumulado de los primeros cinco meses del año 2021 presentó una suba de 50,8%. Por su parte, en mayo del vigente año, las exportaciones de cemento crecieron un 119,0% en términos interanuales.

EVOLUCIÓN DEL CONSUMO DE CEMENTO (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a AFCP.