



UNIVERSIDAD
NACIONAL DE
AVELLANEDA

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

INFOGRAFÍA

RECUPERACIÓN INDUSTRIAL

La provisión de insumos de la construcción privada ya está en niveles máximos en casi cuatro años.



www.undav.edu.ar

JULIO 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 mayo del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI Manufacturero) presentó un aumento del 30,2% con respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada mostró una baja de 5,0% con relación al mes anterior.
- A nivel sectorial, el comportamiento fue homogéneo, puesto que 15 sectores de los 16 que conforman la industria manufacturera mostraron aumentos interanuales. Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes, Otro equipo de transporte, Prendas de vestir, cuero y calzado y Productos minerales no metálicos experimentaron aumentos de 275,2%, 163,6%, 149,8% y 88,2% respectivamente.
- Por su parte, Alimentos y bebidas (2,8%), Madera, papel, edición e impresión (6,3%) y Sustancias y productos químicos (14,2%) computaron incrementos más moderados. Por último, Productos de tabaco presentó una caída en términos interanuales del 13,7%
- En abril del corriente año la utilización de la capacidad instalada se ubicó en 63,5%, un nivel superior al 42,0% registrado en el mismo mes del año pasado.
- En el quinto mes del año 2021, el IPIP (Índice de Producción Industrial Pyme) que elabora la Confederación Argentina de la Mediana Empresa se expandió un 47,0%. De igual modo, en mayo del corriente año, la producción industrial pyme se incrementó un 11,1% con respecto al mes anterior. Por lo mismo, en los primeros cinco meses del año 2021 la industria manufacturera pyme acumula un incremento de 20,2% con respecto al mismo período del año 2020.
- Los sectores que registraron mayores subas fueron Material de transporte, Productos de metal, maquinaria y equipo, Minerales no metálicos y Calzado y marroquinería con 100,1%, 95,1%, 83,4% y 83,1% respectivamente. Por su parte, Papel, cartón, edición e impresión (14,9%), Alimentos (20,4%), Químicos (27,4%), y Caucho y plástico (35,6%) presentaron menores incrementos en términos interanuales.
- La utilización de la capacidad instalada de las pymes en el mes de mayo del año 2021 ascendió a 67,1%. Por su parte, el 42,9% de las pymes relevadas declaró tener rentabilidad positiva.
- En junio del año 2021, la producción de automóviles alcanzó las 40.035 unidades, lo que implicó una expansión interanual de 155,7%. A su vez, la producción en junio creció un 14,5% con respecto al mes anterior. En los primeros seis meses del año la fabricación de automóviles se incrementó un 123,9% en relación con el mismo período del

año pasado.

- En junio del año 2021 el patentamiento de vehículos creció un 0,9% interanual. En total se vendieron 37.621 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 mayo del año 2021 una expansión de 70,9% con respecto al mismo mes del año pasado. El índice serie original mostró un incremento de 70,9% en el acumulado de los primeros cinco meses del corriente año con relación a igual período del año 2020. Sin embargo, el índice de la serie desestacionalizada presentó una caída de 3,0% respecto al mes anterior.
- En mayo del corriente año, los insumos para la construcción presentaron subas exponenciales a causa de la relativa paralización de la actividad por la emergencia epidemiología. Los mayores aumentos se registraron en Hormigón elaborado, Asfalto, Mosaicos graníticos y

calcáreos y Yeso con 291,0%, 174,9%, 168,0% y 131,3% respectivamente.

- El Índice Construya, que es elaborado por las 12 empresas líderes del sector, en junio del corriente año mostró un incremento interanual de 29,3%. Análogamente, la actividad se expandió un 6,5% con respecto al mes anterior.
- Con esto, el acumulado del Índice Construya para los primeros seis meses registró un aumento de 63,2% con relación al mismo período del año pasado. Así, el índice de provisión de insumos de la construcción privada tocó máximos desde noviembre del año 2017.
- Según datos de la Asociación de Fabricantes de Cementos Portland (AFCP), en junio del año 2021 el consumo de cemento ascendió a 961.340 toneladas, lo que significó un aumento en términos interanuales de 20,5% y alcanzó el décimo mes consecutivo de crecimiento del consumo de cemento. Por otro lado, la comparación mensual mostró un incremento de 10,0% con respecto a mayo. A su vez, el acumulado de los primeros seis meses del año 2021 se ubicó en 5.464.952 toneladas y presentó una suba de 44,4% con respecto al mismo período del año pasado.

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.

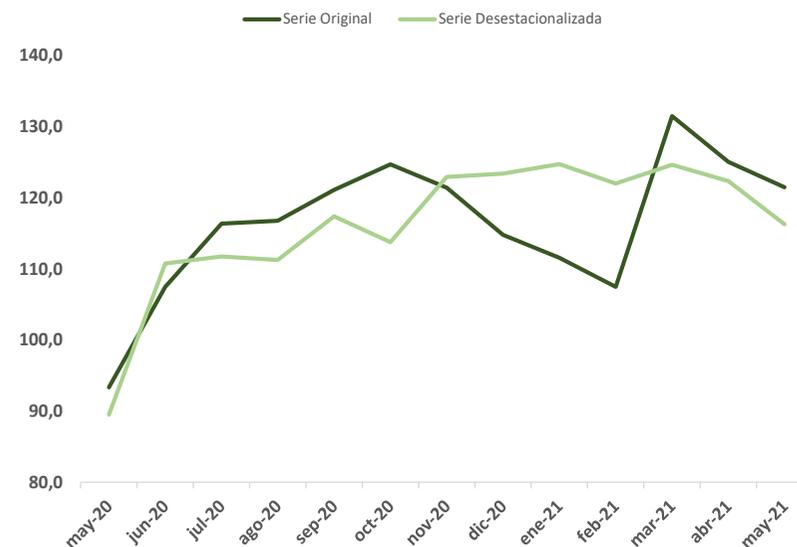
La estabilización de la economía alcanzada en los últimos meses permitió que la actividad económica comience a expandirse de manera heterogénea. Si bien, el contexto pandémico persiste en tanto el flagelo del coronavirus no sea controlado a nivel mundial, es promisorio el desempeño de la industria nacional con respecto al corriente año. Cabe destacar, que los indicadores registrados en el mes de mayo 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 mayo del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI Manufacturero) presentó un aumento del 30,2% con respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada mostró una baja de 5,0% con relación al mes anterior, al igual que la índice serie tendencia-ciclo que experimentó una caída de 0,7% con respecto a abril. Por último, el acumulado del primer cuatrimestre del corriente año se expandió un 23,0% 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, el comportamiento fue homogéneo, puesto que 15 sectores de los 16 que conforman la industria manufacturera mostraron aumentos interanuales. Cabe destacar que, en mayo del año pasado, la actividad económica se encontraba relativamente paralizada a consecuencia de las medidas adoptadas para bajar la velocidad de los contagios

de COVID 19. Por ello, en mayo del año 2021 se registraron marcadas subas interanuales. En este marco, Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes, Otro equipo de transporte, Prendas de vestir, cuero y calzado y Productos minerales no metálicos experimentaron aumentos de 275,2%, 163,6%, 149,8% y 88,2% respectivamente. Por su parte, Alimentos y bebidas (2,8%), Madera, papel, edición e impresión (6,3%) y Sustancias y productos químicos (14,2%) computaron incrementos más moderados. Por último, Productos de tabaco presentó una caída en términos interanuales del 13,7%

IPI SECTORIAL EN MAYO 2021 (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

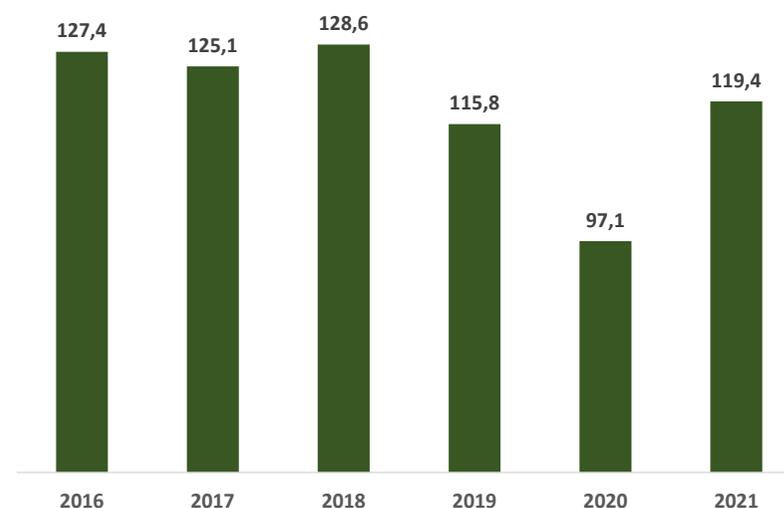
Por la contención que brindó el Estado nacional a través de créditos productivos subsidiados, programas como el ATP, indemnización doble por despidos sin causa, acuerdos de suspensiones con empresas y sindicatos para no despedir, entre otras medidas, se logró amortiguar el impacto de la crisis protegiendo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

Tomando como objeto de estudio la evolución de la industria manufacturera, se observa que la producción industrial durante los primeros cinco meses del corriente año superó el nivel registrado en el año 2019, puesto que el promedio entre los meses de enero y mayo del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI) alcanzó los 119,4, mientras que en el mismo período del año 2019 se ubicó en 115,8.

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL MANUFACTURERO

(promedio; primeros cinco meses de cada año)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Como se visualiza en el gráfico, el comportamiento de la industria manufacturera durante los primeros cinco meses del corriente año superó al registrado en el año 2019. Cabe destacar que, a pesar de las restricciones a la circulación establecidas por la emergencia epidemiológica, la actividad

industrial manufacturera creció superando el nivel registrado en el año 2019.

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



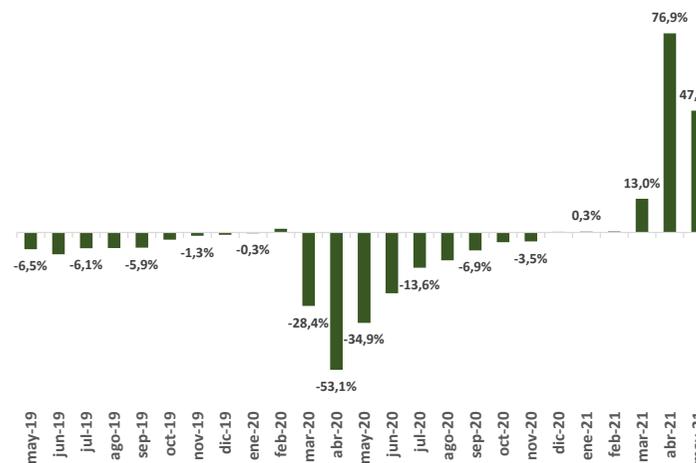
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

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 quinto 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 47,0%. De igual modo, la producción industrial pyme creció un 11,1% con respecto al mes anterior. Por último, en los primeros cinco meses del año 2021 la industria manufacturera pyme acumula un incremento de 20,2% con respecto al mismo período del año 2020.

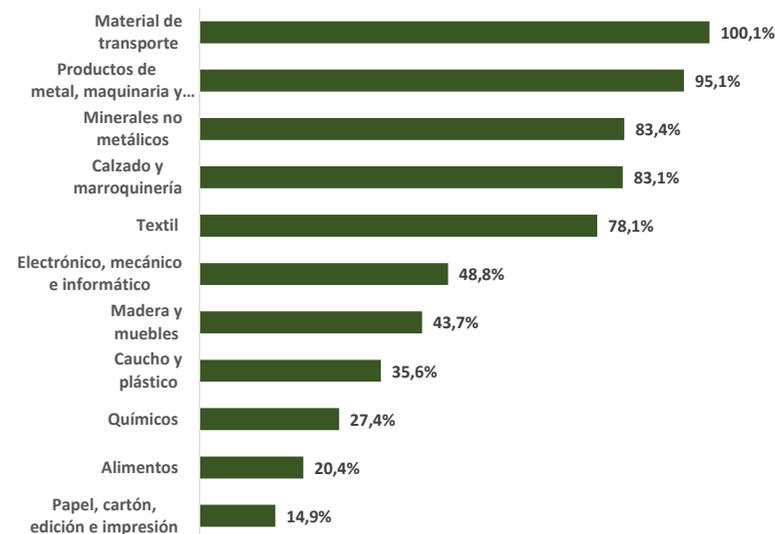
EVOLUCIÓN DEL IPIP (variación % interanual)



Fuente: CAME.

En mayo del corriente año, todos los rubros relevados por CAME mostraron aumentos considerables en términos interanuales, puesto que en mayo del año 2020 la producción pyme retrocedió fuertemente debido al confinamiento obligatorio. Los sectores que registraron mayores subas fueron Material de transporte, Productos de metal, maquinaria y equipo, Minerales no metálicos y Calzado y marroquinería con 100,1%, 95,1%, 83,4% y 83,1% respectivamente. Por su parte, Papel, cartón, edición e impresión (14,9%), Alimentos (20,4%), Químicos (27,4%), y Caucho y plástico (35,6%) presentaron menores incrementos en términos interanuales.

IPIP SECTORIAL EN MAYO 2021 (% interanual)

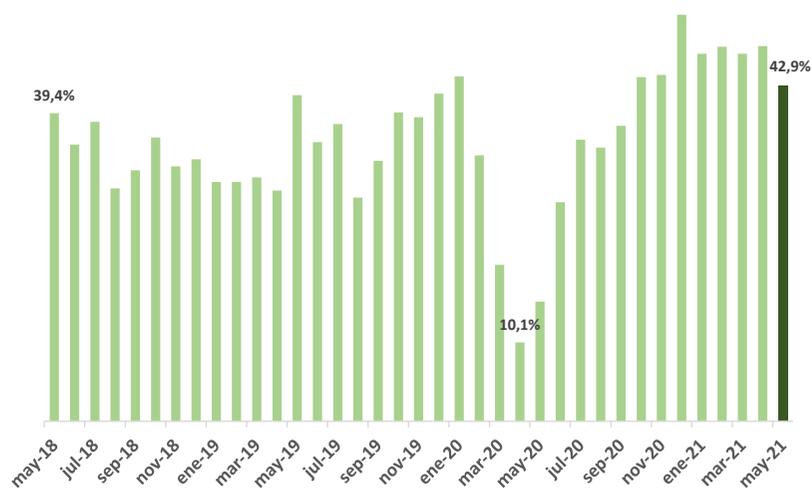


Fuente: CAME.

La utilización de la capacidad instalada de las pymes en el mes de mayo del año 2021 ascendió a 67,1%. Por su parte, el 42,9% de las pymes relevadas declaró tener rentabilidad positiva.

PROPORCIÓN DE INDUSTRIAS PYMES CON RENTABILIDAD POSITIVA

(en %)

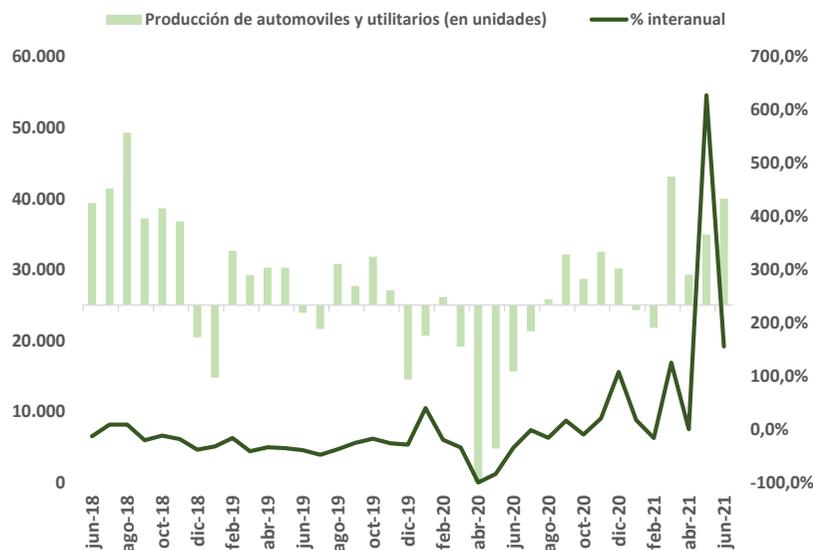


Fuente: Elaboración propia en base a Red-CAME.

AUTOMOTRIZ

En junio del año 2021, la producción de automóviles alcanzó las 40.035 unidades, lo que implicó una expansión interanual de 155,7% como consecuencia de la fuerte contracción experimentada en el mismo mes del año pasado. A su vez, la producción en junio creció un 14,5% con respecto al mes anterior. En los primeros seis meses del año la fabricación de automóviles se incrementó un 123,9% en relación con el mismo período del año pasado. Según datos de ADEFA, en el sexto mes del corriente año la producción se incrementó en 5.082 unidades en comparación con el quinto mes del año 2021. 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%.

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

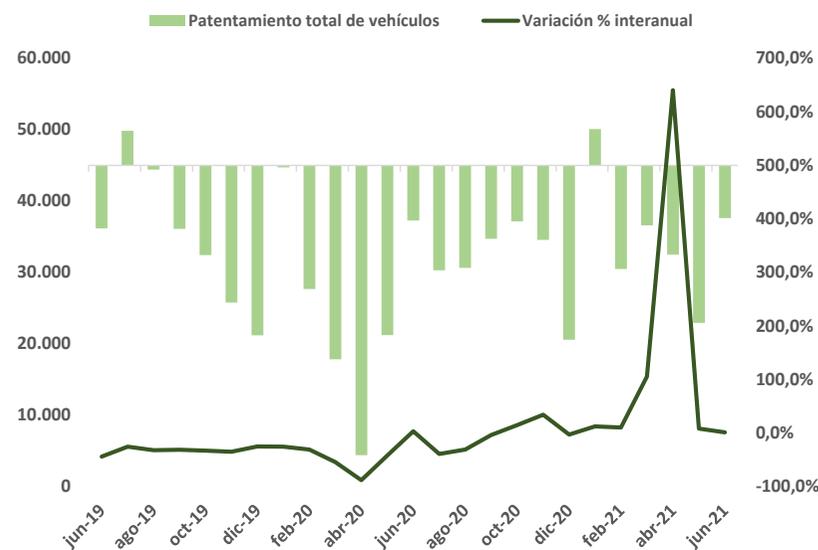


Fuente: Elaboración propia en base a ADEFA.

En junio del año 2021, las ventas externas alcanzaron las 22.737 unidades, lo que significó un aumento interanual de 230,7% y un crecimiento del 14,1% con respecto a mayo. Asimismo, en los primeros seis meses del año las exportaciones se expandieron un 102,7% en relación con el mismo período del año anterior.

El patentamiento de vehículos experimentó un incremento interanual por sexto mes consecutivo. Según datos brindados por ACARA, en junio del año 2021 el patentamiento de vehículos creció un 0,9% interanual. En total se vendieron 37.621 vehículos (tanto livianos, comerciales como pesados).

EVOLUCIÓN DEL PATENTAMIENTO DE VEHÍCULOS (en unidades; % interanual)

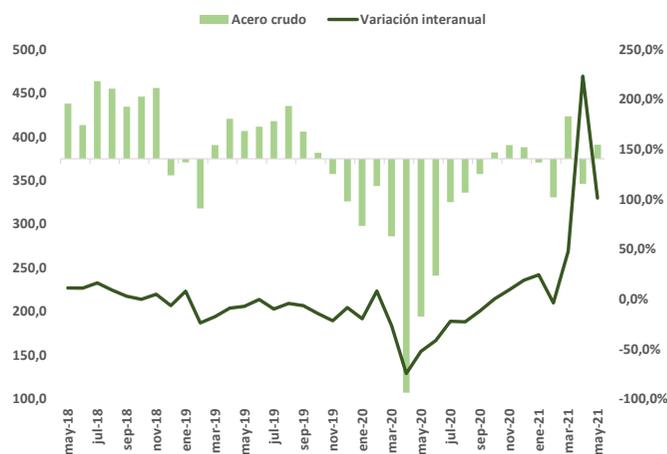


Fuente: Elaboración propia en base a ACARA.

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.

PRODUCCIÓN DE ACERO CRUDO (en miles de toneladas; % interanual)

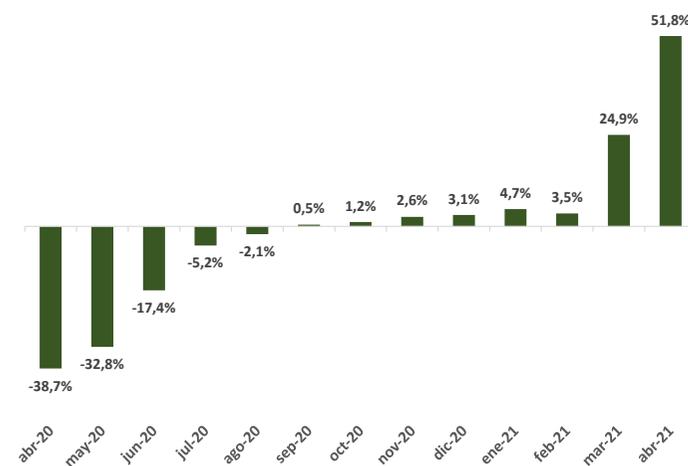


Fuente: Elaboración propia en base a CAA.

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.

PRODUCCIÓN METALÚRGICA (% interanual)

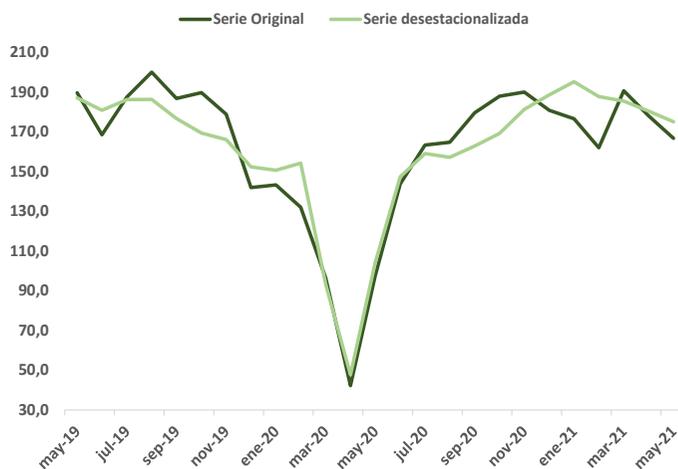


Fuente: Elaboración propia en base a ADIMRA.

CONSTRUCCIÓN

El Indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) que elabora el INDEC arrojó para mayo del año 2021 una expansión de 70,9% con respecto al mismo mes del año pasado. El índice serie original mostró un incremento de 70,9% en el acumulado de los primeros cinco meses del corriente año con relación a igual período del año 2020. Sin embargo, el índice de la serie desestacionalizada presentó una caída de 3,0% respecto al mes anterior.

EVOLUCIÓN DEL ISAC (serie original y desestacionalizada)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

En mayo del corriente año, los insumos para la construcción presentaron subas exponenciales a causa de la relativa paralización de la actividad por la emergencia epidemiología. Los mayores aumentos se registraron en Hormigón elaborado, Asfalto, Mosaicos graníticos y calcáreos y Yeso con 291,0%, 174,9%, 168,0% y 131,3% respectivamente.

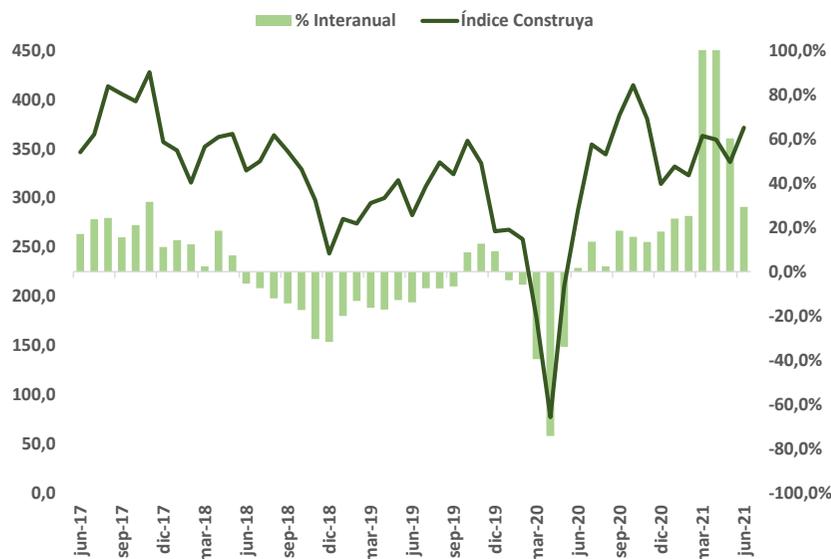
INSUMOS PARA LA CONSTRUCCIÓN EN MAYO 2021 (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

El índice Construya, que es elaborado por las 12 empresas líderes del sector, en junio del corriente año mostró un incremento interanual de 29,3%. Análogamente, la actividad se expandió un 6,5% con respecto al mes anterior. Por último, el acumulado de los primeros seis meses registró un aumento de 63,2% con relación al mismo período del año pasado.

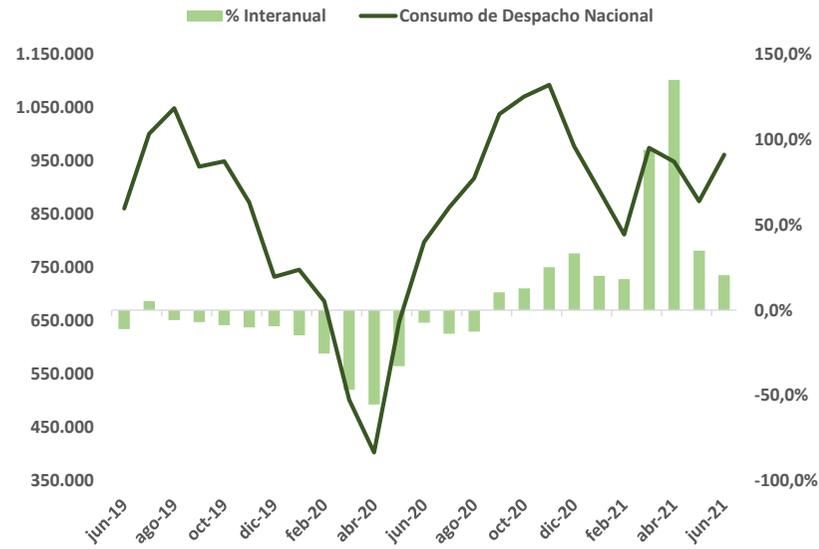
EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE CONSTRUYA (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a Grupo Construya.

Por su parte, según datos de la Asociación de Fabricantes de Cementos Portland (AFCP), en junio del año 2021 el consumo de cemento ascendió a 961.340 toneladas, lo que significó un aumento en términos interanuales de 20,5% y alcanzó el décimo mes consecutivo de crecimiento del consumo de cemento. Por otro lado, la comparación mensual mostró un incremento de 10,0% con respecto a mayo. A su vez, el acumulado de los primeros seis meses del año 2021 se ubicó en 5.464.952 toneladas y presentó una suba de 44,4% con respecto al mismo período del año pasado. Por su parte, en junio del vigente año, las exportaciones de cemento crecieron un 34,2% en términos interanuales.

EVOLUCIÓN DEL CONSUMO DE CEMENTO (% interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a AFCP.