UNIVERSIDAD NACIONAL DE AVELLANEDA

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

INFOGRAFÍA

INDUSTRIA MANUFACTURERA

La creación de empleo privado en la industria ya es la más acelerada desde el año 2012.

www.undav.edu.ar

AGOSTO 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 junio del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI Manufacturero) presentó un aumento del 19,1% con respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada mostró una expansión de 10,5% con relación al mes anterior.
- A nivel sectorial, las divisiones que registraron en el sexto mes del corriente año un nivel de producción mayor al experimentado en junio del año 2019 fueron Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes, Maquinaria y equipo, Sustancias y productos químicos y Otros equipos, aparatos e instrumentos con 39,1%, 35,4%, 20,6% y 16,5% respectivamente.
- Por su parte, Alimentos y bebidas (10,7%), Productos textiles (7,3%), Productos de metal (6,8%) y Madera, papel, edición e impresión (6,3%) computaron incrementos más moderados. Por último, los sectores que presentaron bajas con respecto a lo producido en el sexto mes del año 2019 fueron Otro equipo de transporte, Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras y Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear con 16,8%, 5,4% y 1,7% respectivamente.
- En mayo del corriente año la utilización de la capacidad instalada se ubicó en 61,5%, un nivel superior al 46,4% registrado en el mismo mes del año pasado.
- En el sexto mes del año 2021, el IPIP (Índice de Producción Industrial Pyme) que elabora la Confederación Argentina de la Mediana Empresa, se expandió en términos interanuales un 44,5%, a su vez, en comparación a junio del año 2019 aumentó un 11,3% De igual modo, la producción industrial pyme creció un 4,3% con respecto al mes anterior. Por último, en los primeros seis meses del año 2021 la industria manufacturera pyme acumula un incremento de 24,0% con respecto al mismo período del año 2020, sin embargo, se encuentra un 5,2% por debajo de lo registrado en enero-junio del año 2019.
- Los sectores que registraron mayores subas con respecto a junio del año 2019 fueron Alimentos y bebidas, Sustancias y productos químicos, Minerales no metálicos y Papel, cartón, edición e impresión con 32,3%, 27,0%, 25,3% y 24,1% respectivamente. Por su parte, los rubros que presentaron un nivel de producción inferior a junio del año 2019 fueron Calzado y marroquinería (16,5%), Madera y muebles (6,3%), Textiles e indumentaria (6,3%) y Material de transporte (5,0%).
- La utilización de la capacidad instalada de las pymes en el mes de junio del año 2021 ascendió a 67,7%, un nivel superior de 9,4 pp con respecto al registrado en el mismo mes del año 2019 Por su parte, el 54,3% de las pymes

relevadas declaró tener rentabilidad positiva.

- En julio del año 2021, la producción de automóviles alcanzó las 31.935 unidades, lo que implicó una expansión interanual de 49,9% A su vez, la producción en julio se contrajo un 20,2% con respecto al mes anterior. En los primeros siete meses del año la fabricación de automóviles se incrementó un 109,3% en relación con el mismo período del año pasado.
- En julio del año 2021 el patentamiento de vehículos creció un 6,1% interanual. En total se vendieron 32.338 vehículos (tanto livianos, comerciales como pesados).
- En junio del año 2021, la producción de acero crudo se expandió con relación a igual mes del año pasado un 66,0%. De igual forma, la producción de acero crudo alcanzó las 400.300 toneladas y registró una suba de 2,4% con respecto a mayo.
- La producción metalúrgica presentó en el primer semestre del año 2021 un incremento interanual de 26,0% y una expansión de 5,3% con respecto al mes anterior.
- El Indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) que elabora el INDEC arrojó para junio del año 2021 una expansión de 28,6% con respecto al mismo mes del año pasado. El índice serie original mostró un incremento de 61,6% en el acumulado de los primeros seis meses del corriente año con relación a igual período del año 2020. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada presentó una suba de 6,8% respecto al mes anterior.
- En junio del corriente año, los insumos para la construcción presentaron subas con respecto al sexto mes del año 2019. Los mayores aumentos se registraron en Ladrillo huecos, Pinturas para la construcción, Artículos sanitarios de cerámica y Pisos y revestimientos cerámicos con 40,8%, 21,2%, 21,0% y 16,8% respectivamente.
- En julio del corriente año, el índice Construya, que es elaborado por las 12 empresas líderes del sector mostró un incremento interanual de 7,4%. Análogamente, la actividad se expandió un 1,1% con respecto al mes anterior. Por último, el acumulado de los primeros siete meses registró un aumento de 50,9% con relación al mismo período del año pasado.
- Según datos de la Asociación de Fabricantes de Cementos Portland (AFCP), en junio del año 2021 el consumo de cemento ascendió a 961.512 toneladas, lo que significó un aumento en términos interanuales de 20,5% y alcanzó el décimo mes consecutivo de crecimiento del consumo de cemento. A su vez, el acumulado de los primeros seis meses del año 2021 se ubicó en 5.465.125 toneladas y presentó una suba de 44,4% con respecto al mismo período del año pasado.
- Con todo, La creación de empleo privado en la industria ya es la más acelerada desde el año 2012.

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), qué 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 considerable. 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 junio del año 2021 presentan subas con respecto al mismo mes del año 2019.

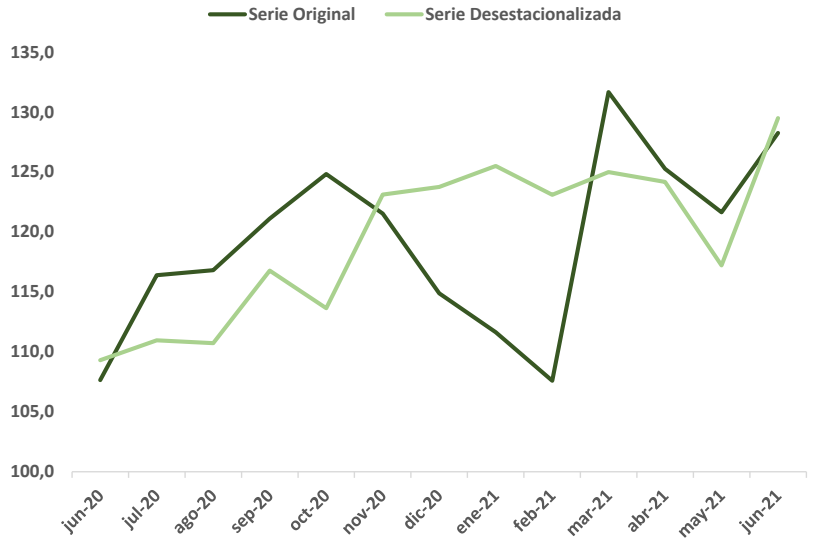
La presente infografía analizará la evolución de los principales indicadores de la industria local a fin de determinar en qué situación se encuentra uno de los sectores más importantes de la economía.

INDUSTRIA

En junio del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI Manufacturero) presentó un aumento del 19,1% con respecto al mismo período del año anterior. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada mostró una expansión de 10,5% con relación al mes anterior, en contraposición, el índice serie tendencia-ciclo experimentó una caída de 0,2% con respecto a mayo. Por último, el acumulado de los primeros seis meses del corriente año se expandió un 22,4% con respecto al mismo período del año pasado.

EVOLUCIÓN DEL IPI MANUFACTURERO

(serie original y desestacionalizada)



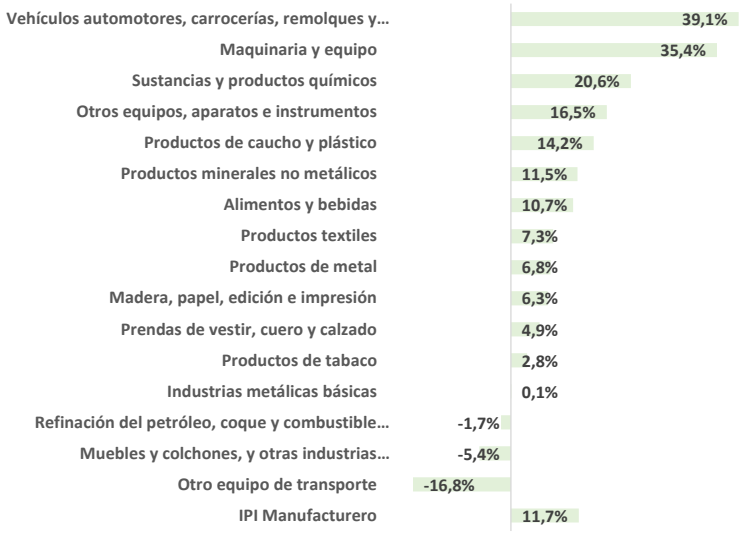
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

En el sexto mes del corriente año, la industria manufacturera se encuentra en niveles superiores a los registrados en junio del año 2019. Es decir, de los 16 sectores que conforman el IPI manufacturero, 13 mostraron mayores volúmenes de producción. En este marco, las divisiones que registraron un nivel de producción mayor al experimentado en junio del año

2019 fueron Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes, Maquinaria y equipo, Sustancias y productos químicos y Otros equipos, aparatos e instrumentos con 39,1%, 35,4%, 20,6% y 16,5% respectivamente. Por su parte, Alimentos y bebidas (10,7%), Productos textiles (7,3%), Productos de metal (6,8%) y Madera, papel, edición e impresión (6,3%) computaron incrementos más moderados. Por último, los sectores que presentaron bajas con respecto a lo producido en el sexto mes del año 2019 fueron Otro equipo de transporte, Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras y Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear con 16,8%, 5,4% y 1,7% respectivamente.

VARIACIÓN % DEL IPI SECTORIAL

(Junio 2021 vs Junio 2019)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

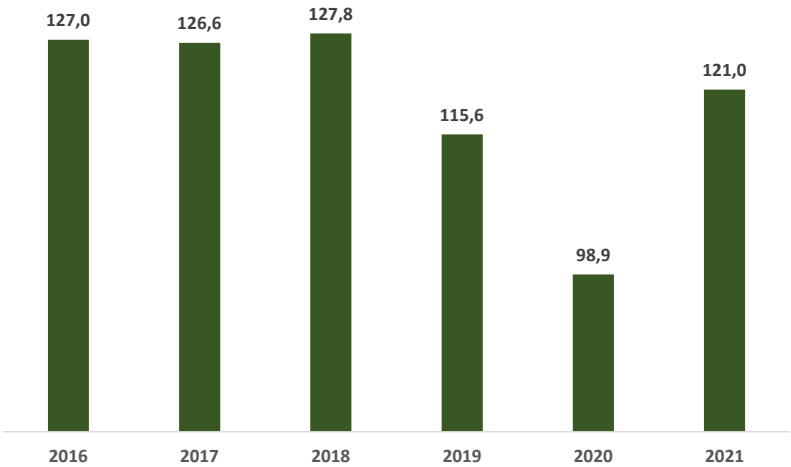
Por la contención que brindó el Estado nacional a través de créditos productivos subsidiados, programas como el ATP, indemnización doble por despidos sin causa, acuerdos de suspensiones con empresas y sindicatos para no despedir, entre otras medidas, no solo se logró amortiguar el impacto

de la crisis protegiendo el entramado productivo industrial evitando una destrucción de mayores dimensiones, sino que también se sentaron las bases para la reactivación de la industria manufacturera. 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 seis meses del corriente año superó el nivel registrado en el año 2019, puesto que el promedio entre los meses de enero y junio del año 2021, el Índice de Producción Industrial Manufacturero (IPI) alcanzó los 121,0, mientras que en el mismo período del año 2019 se ubicó en 115,6.

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL MANUFACTURERO

(promedio; primeros seis meses de cada año)



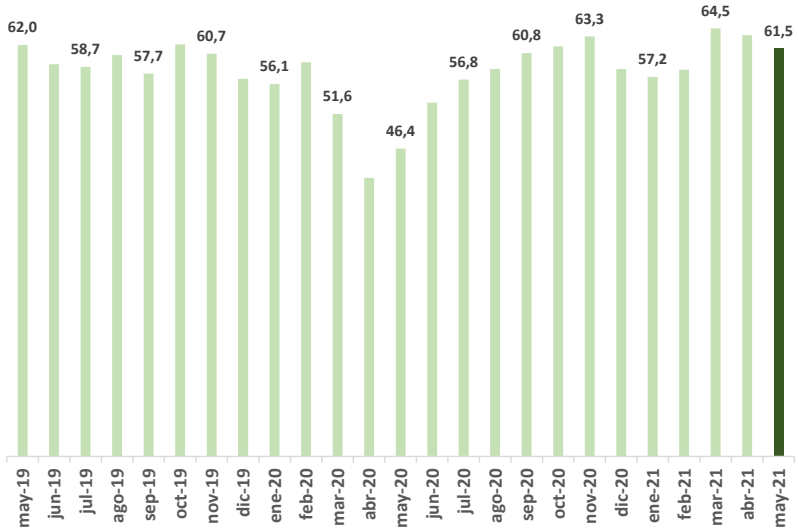
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Como se visualiza en el gráfico, el comportamiento de la industria manufacturera durante los primeros seis 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 %)

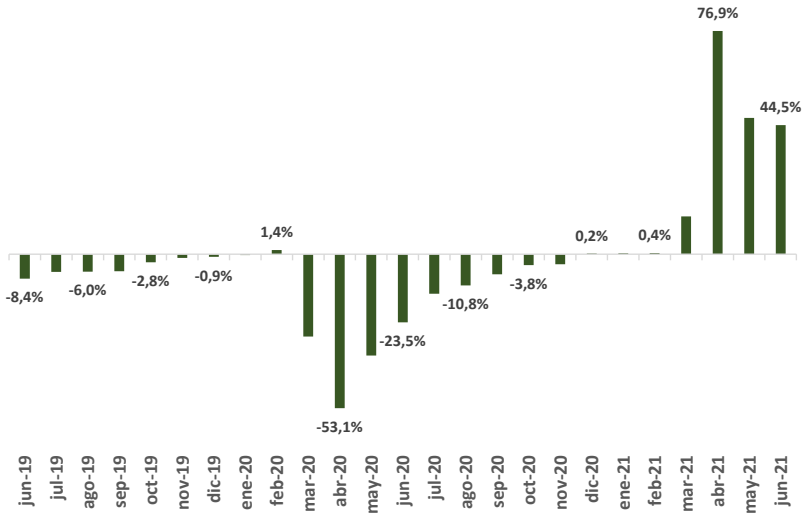


Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

Como se observa en el gráfico, la utilización de la capacidad instalada en mayo del corriente año se ubicó en 61,5%, un nivel superior al 46,4% registrado en el mismo mes del año pasado.

En el sexto 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 44,5%, a su vez, en comparación a junio del año 2019 aumentó un 11,3% De igual modo, la producción industrial pyme creció un 4,3% con respecto al mes anterior. Por último, en los primeros seis meses del año 2021 la industria manufacturera pyme acumula un incremento de 24,0% con respecto al mismo período del año 2020, sin embargo, se encuentra un 5,2% por debajo de lo registrado en enero-junio del año 2019.

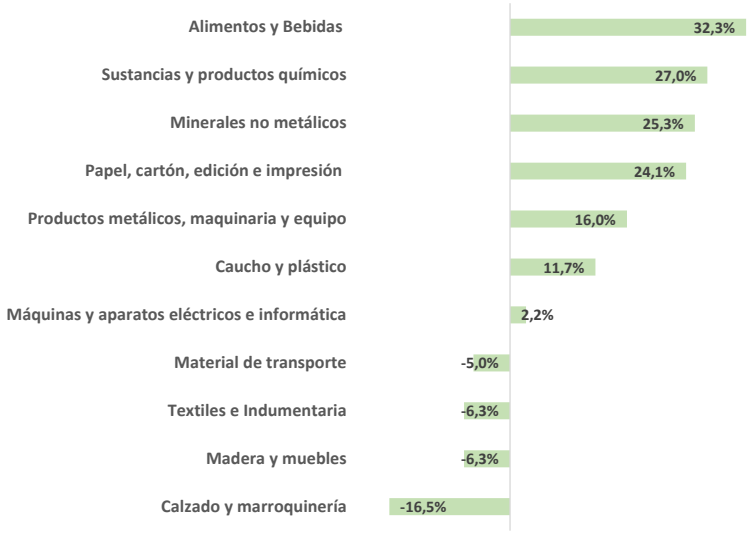
EVOLUCIÓN DEL IPIP
(variación % interanual)



Fuente: CAME.

En junio del corriente año, 7 rubros de los 11 relevados por CAME mostraron aumentos en comparación con el mismo mes del año 2019. Los sectores que registraron mayores subas fueron Alimentos y bebidas, Sustancias y productos químicos, Minerales no metálicos y Papel, cartón, edición e impresión con 32,3%, 27,0%, 25,3% y 24,1% respectivamente. Por su parte, los rubros que presentaron un nivel de producción inferior a junio del año 2019 fueron Calzado y marroquinería (16,5%), Madera y muebles (6,3%), Textiles e indumentaria (6,3%) y Material de transporte (5,0%).

IPIP SECTORIAL EN JUNIO 2021
(Junio 2021 vs Junio 2019)

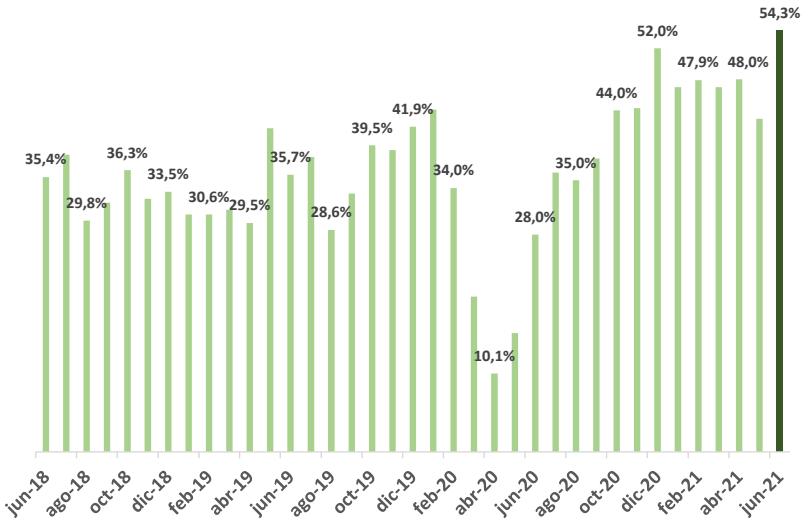


Fuente: CAME.

La utilización de la capacidad instalada de las pymes en el mes de junio del año 2021 ascendió a 67,7%, un nivel superior de 9,4 pp con respecto al registrado en el mismo mes del año 2019 Por su parte, el 54,3% de las pymes relevadas declaró tener rentabilidad positiva.

PROPORCIÓN DE INDUSTRIAS PYMES CON RENTABILIDAD POSITIVA

(%)



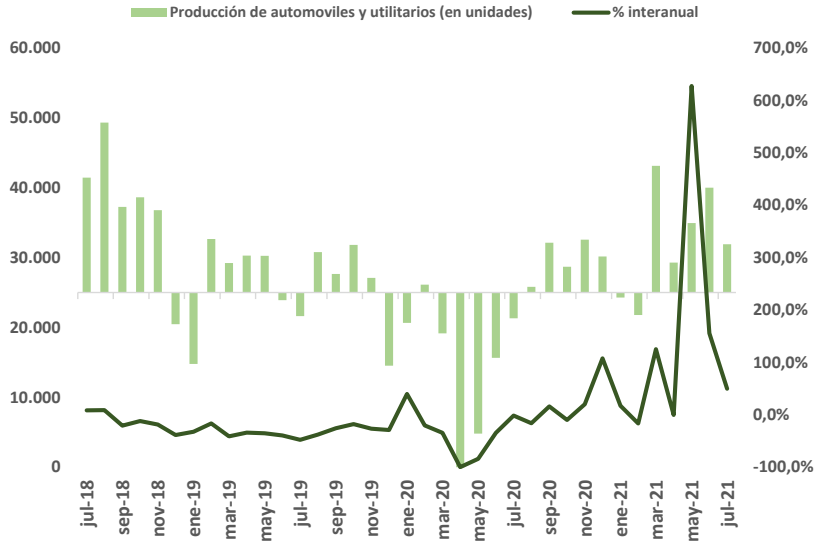
Fuente: Elaboración propia en base a Red-CAME.

AUTOMOTRIZ

En julio del año 2021, la producción de automóviles alcanzó las 31.935 unidades, lo que implicó una expansión interanual de 49,9% como consecuencia de la fuerte contracción experimentada en el mismo mes del año pasado. A su vez, la producción en julio se contrajo un 20,2% con respecto al mes anterior. En los primeros siete meses del año la fabricación de automóviles se incrementó un 109,3% en relación con el mismo período del año pasado. Según datos de ADEFA, en el séptimo mes del corriente año la producción se redujo en 8.100 unidades en comparación con el sexto 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)



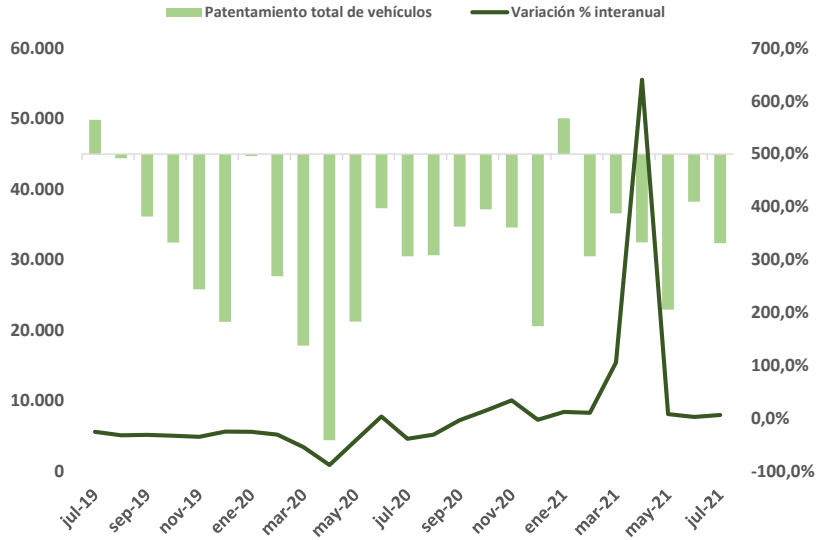
Fuente: Elaboración propia en base a ADEFA.

En julio del año 2021, las ventas externas alcanzaron las 23.177 unidades, lo que significó un aumento interanual de 141,1% y un crecimiento del 1,9% con respecto a junio. Asimismo, en los primeros siete meses del año las exportaciones se expandieron un 108,6% 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 julio del año 2021 el patentamiento de vehículos creció un 6,1% interanual. En total se vendieron 32.338 vehículos (tanto livianos, comerciales como pesados).

EVOLUCIÓN DEL PATENTAMIENTO DE VEHÍCULOS

(en unidades; % interanual)



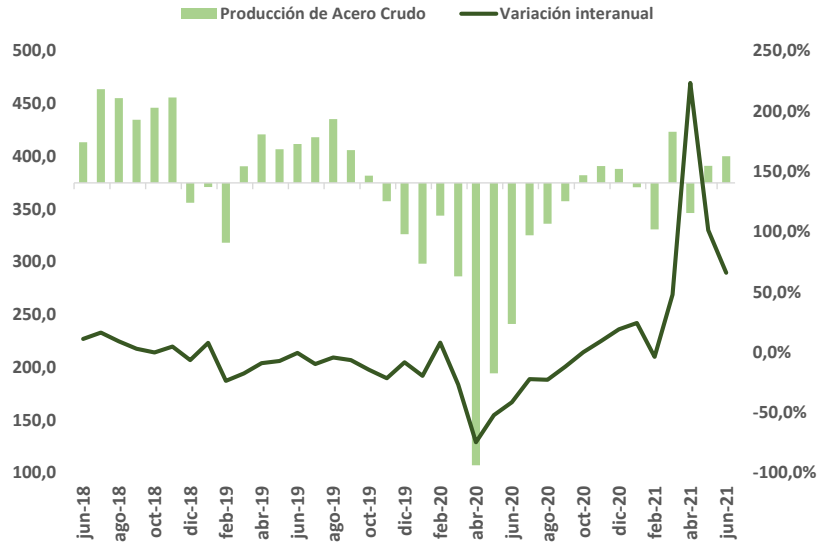
Fuente: Elaboración propia en base a ACARA.

SIDERURGIA

En junio del año 2021, la producción de acero crudo se expandió con relación a igual mes del año pasado un 66,0% 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 400.300 toneladas y registró una suba de 2,4% con respecto a mayo.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN DE ACERO CRUDO

(en miles de toneladas; % interanual)



Fuente: Elaboración propia en base a CAA.

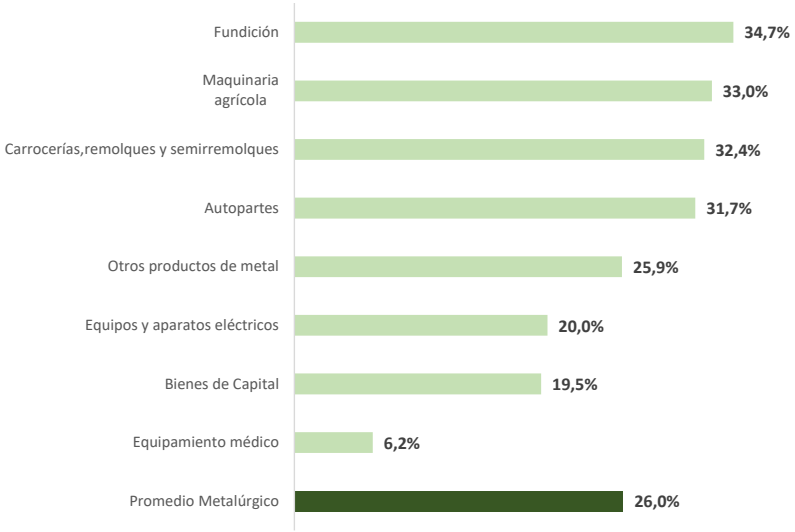
METALURGIA

En el primer semestre del año 2021, la producción metalúrgica presentó un crecimiento interanual de 26,0% como consecuencia del marcado descenso de la actividad durante

el año pasado debido a las restricciones a la circulación a fin de reducir el nivel de casos de coronavirus, Asimismo, la actividad metalúrgica se expandió un 5,3% con respecto al mes de mayo.

PRODUCCIÓN METALURGICA SECTORIAL EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2021

(% interanual)



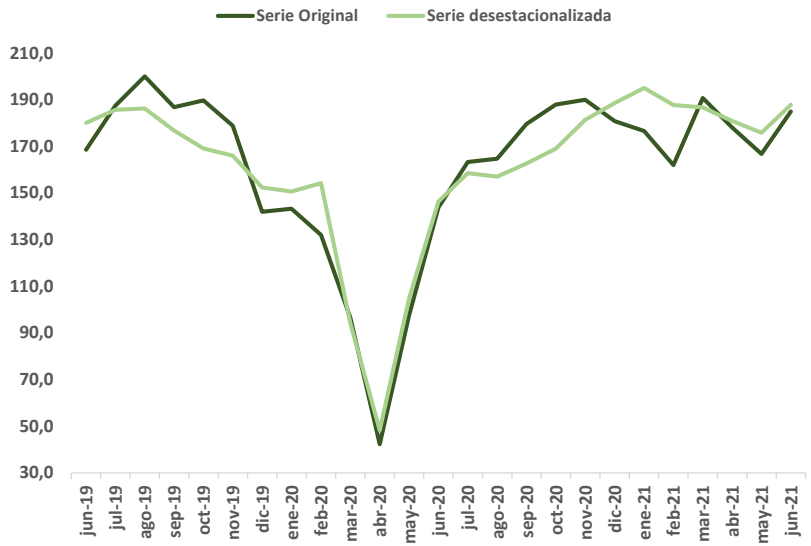
Fuente: ADIMRA.

Los sectores que registraron mayores incrementos interanuales fueron Fundición, Maquinaria agrícola, Carrocerías, remolques y semirremolques y Autopartes con 34,7%, 33,0%, 32,4% y 31,7% respectivamente. Por su parte, Equipos y aparatos eléctricos (20,0%), Bienes de capital (19,5%) y Equipamiento médico (6,2%) mostraron aumentos más moderados en comparación al primer semestre del año 2020.

CONSTRUCCIÓN

El Indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) que elabora el INDEC arrojó para junio del año 2021 una expansión de 28,6% con respecto al mismo mes del año pasado. El índice serie original mostró un incremento de 61,6% en el acumulado de los primeros seis meses del corriente año con relación a igual período del año 2020. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada presentó una suba de 6,8% respecto al mes anterior.

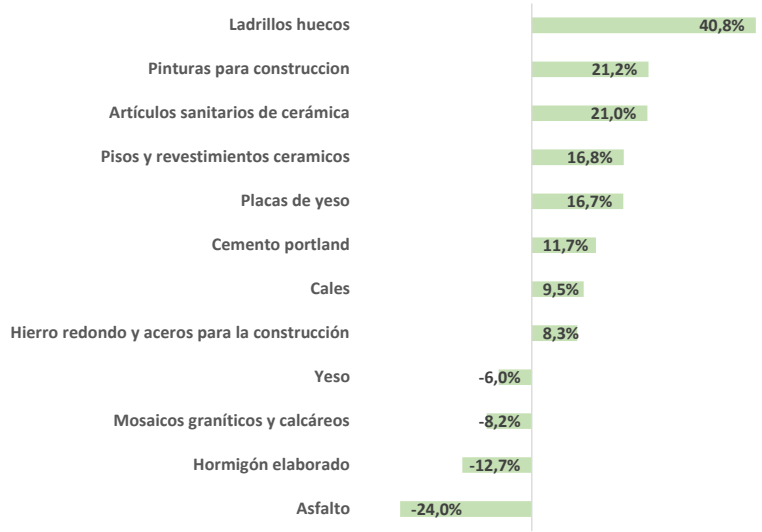
EVOLUCIÓN DEL ISAC
(serie original y desestacionalizada)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

En junio del corriente año, los insumos para la construcción presentaron subas con respecto al sexto mes del año 2019. Es decir, 8 de los 12 insumos para la construcción que conforman el ISAC se encuentran en un nivel superior al registrado en el mes de junio del año 2019. Los mayores aumentos se registraron en Ladrillo huecos, Pinturas para la construcción, Artículos sanitarios de cerámica y Pisos y revestimientos cerámicos con 40,8%, 21,2%, 21,0% y 16,8% respectivamente.

INSUMOS PARA LA CONSTRUCCIÓN EN JUNIO 2021
(Junio 2021 vs Junio 2019l)



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC.

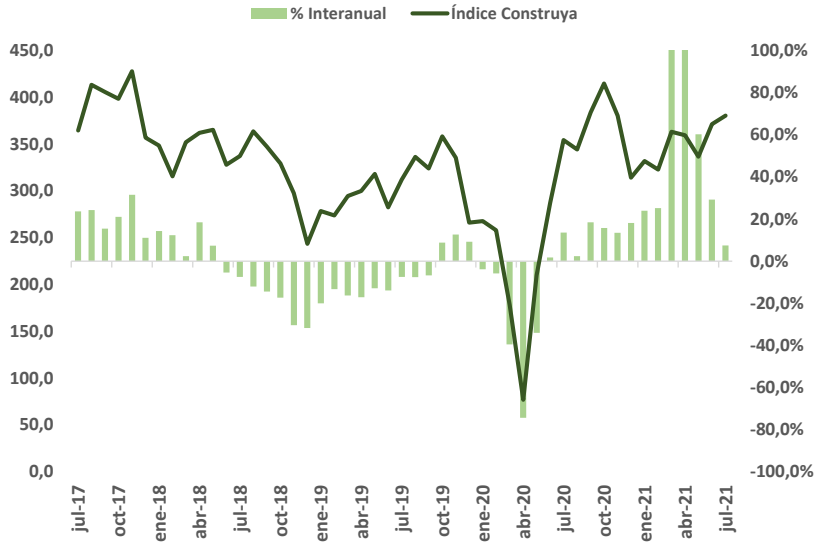
Como se visualiza en el gráfico, los insumos para la construcción que experimentaron bajas con relación al mes de junio del año 2019 fueron Asfalto (24,0%), Hormigón

elaborado (12,7%), Mosaicos graníticos y calcáreos (8,2%) y Yeso (6,0%).

En julio del corriente año, el índice Construya, que es elaborado por las 12 empresas líderes del sector mostró un incremento interanual de 7,4%. Análogamente, la actividad se expandió un 1,1% con respecto al mes anterior. Por último, el acumulado de los primeros siete meses registró un aumento de 50,9% con relación al mismo período del año pasado.

EVOLUCIÓN DEL INDICE CONSTRUYA

(% interanual)

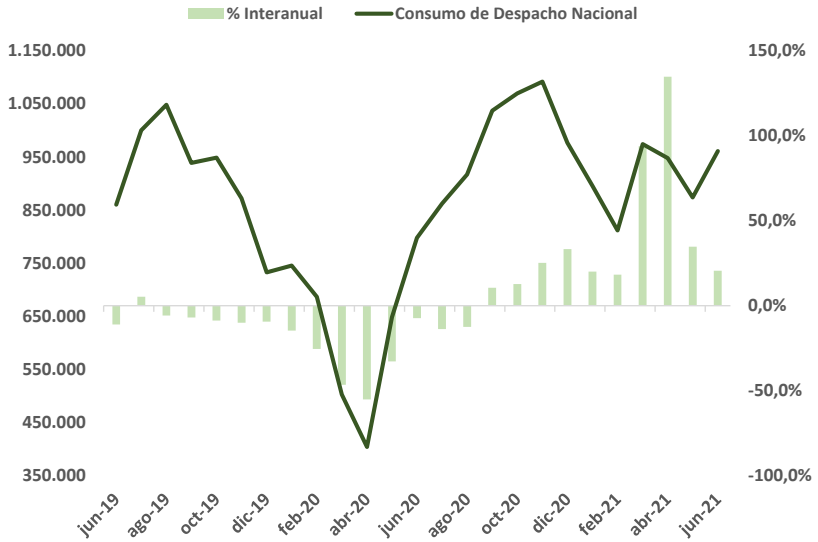


Fuente: Elaboración propia en base a Grupo Construya.

Según datos brindados por la Asociación de Fabricantes de Cementos Portland (AFCP), en junio del año 2021 el consumo de cemento ascendió a 961.512 toneladas, lo que significó un aumento en términos interanuales de 20,5% y alcanzó el décimo mes consecutivo de crecimiento del consumo de cemento. A su vez, el acumulado de los primeros seis meses del año 2021 se ubicó en 5.465.125 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.