

ceu

Centro de Estudios UIA

INFORME DE ACTUALIDAD INDUSTRIAL

Nº4/2021



ÍNDICE

1. SÍNTESIS EJECUTIVA

2. CONTEXTO MACROECONÓMICO

3. INDUSTRIA GLOBAL

4. ACTIVIDAD SECTORIAL



RESUMEN EJECUTIVO

(I/II)

En marzo la actividad industrial creció +24,1% anual y +10,3% con respecto a febrero en la medición desestacionalizada. Se trata de un elevado aumento interanual por la comparación con marzo de 2020, cuando la producción se vio afectada por las primeras medidas de ASPO y de una recuperación mensual luego de la caída registrada en algunos sectores en febrero por paradas de plantas. En este marco, la mayoría de las actividades tuvieron subas interanuales.

Respecto de marzo de 2019 (aislando el efecto de la pandemia), la variación sigue siendo positiva pero menor: +9,2%. Los fuertes incrementos del mes se deben principalmente a la baja base de comparación, dado el inicio del ASPO a mediados de marzo 2020. Sin embargo, son varios los sectores que mostraron un buen desempeño comparando también con marzo de 2019. Entre ellos se destacan el sector **Automotor**, quien tuvo la mayor alza (+125,2% con respecto a 2020 y 47,7% respecto a 2019), seguido por **Minerales no Metálicos** (+99,9% respecto a 2020 y 15,5% respecto a 2019). Por su parte, el sector de **Metales básicos** mostró un fuerte crecimiento interanual (26,1% respecto a 2020 y 16,3% respecto a 2019), aunque con bastante heterogeneidad: el acero impulsó el indicador al alza mientras que la producción de aluminio aún no llega a los niveles de marzo de 2020.

Otros sectores mostraron un alza algo más moderada, como es el caso de **Alimentos y bebidas** (+12,3% respecto a 2020 y +13,2% respecto a 2019). En este sector, la molienda de oleaginosas representó un gran impulso, mientras que el resto del sector acompañó la suba pero a un ritmo menor. En una situación similar se encuentran **Papel y cartón** (+9,5% respecto a 2020 y 1,4% respecto a 2019) y **Sustancias y productos químicos** (+7% respecto a 2020 y +4,4% respecto a 2019).

Asimismo, es posible encontrar sectores que a pesar de tener un buen desempeño respecto del año pasado, aún no logran recuperarse totalmente. Este es el caso de **Metalmecánica** que mostró un buen resultado respecto a marzo de 2020 (+24,9%) pero todavía se encuentra por debajo del nivel del año 2019 (-3,2%) y persiste con datos negativos el sector de **Refinación de petróleo**, con caídas tanto respecto al año anterior (-8%) como respecto al 2019 (-16,9%).

Con estos datos, en el primer trimestre la actividad acumuló suba interanual de +7,1% y una variación trimestral de +5,3% sin estacionalidad. Se trata de una aceleración en el crecimiento trimestral en comparación al cuarto trimestre de 2020 (+1,5%). Los primeros datos de abril 2021 anticipan un nuevo crecimiento de la producción con variaciones interanuales que se aceleran notablemente por la comparación con abril 2020, cuando muchas actividades estuvieron paralizadas.

RESUMEN EJECUTIVO

(II/II)

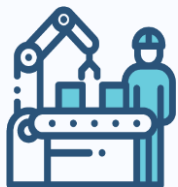
Se observa también un incremento importante en el sector automotor, con un alza fuerte en los patentamientos y en la producción, la cual se reactivó luego de estar parada durante abril de 2020, aunque aún se encuentra por debajo de los niveles observados en 2019: la producción automotriz se contrajo en un -3,2% mientras que los patentamientos lo hicieron en un -29%.

Finalmente, los indicadores adelantados de demanda, tanto externa como interna, se mantienen todavía un poco más débiles. En el caso de la relación comercial con Brasil, las exportaciones se aceleraron con una suba de +51,8% anual pero se ubicaron aún un 9,2% debajo de las de abril de 2019. La Recaudación IVA DGI real también mostró un alza respecto del mismo mes de 2020 (+29,3%) pero no logró recuperar los niveles de abril de 2019 (-13,2%).

Se destaca un fuerte crecimiento en indicadores vinculados a la construcción, situación que se mantiene incluso respecto de 2019 (Construya +19,8% y despacho de Cemento +5,5%). En tanto, otros sectores muestran subas más moderadas respecto de 2019. El consumo de energía eléctrica de grandes usuarios industriales informado por CAMESA registró un aumento del +68,3% anual pero solo de +1% respecto de 2019.

Con estos datos y, de cara al segundo trimestre del año, las perspectivas positivas de la producción se mantienen, aunque empiezan a ganar participación ciertas problemáticas asociadas a la situación sanitaria, los nuevos costos y las dificultades asociadas al elevado ausentismo. Serán importantes las medidas orientadas a fortalecer las exportaciones y reducir la incertidumbre macroeconómica.

MARZO 2021



Actividad industrial

24,1%
INTERANUAL

10%
MENSUAL
(DESEST.)

7,1%
ACUMULADO
ANUAL

Fuente: CEU-UIA en base a datos de cámaras empresariales y organismos del sector público y privado.

MARZO 2021



Exportaciones MOI

15,2%
INTERANUAL

63,7%
EXPO MOA
INTERANUAL

80,5%
IMP. BIENES DE
CAPITAL
INTERANUAL

Fuente: CEU-UIA en base a INDEC.

FEBRERO 2021



Empleo industrial

1,1%
INTERANUAL
(+12 MIL PUESTOS)

0,1%
MENSUAL
(DESEST.)
(+1.081 PUESTOS)

Fuente: CEU-UIA en base a SIPA.

ABRIL 2021



Tasa adelantos de cuenta corriente

36,5%
NOMINAL ANUAL

+1.489 p.b.
VAR. I.A

-12,2%
CRÉDITO TOTAL
SPNF REAL

Fuente: CEU-UIA en base a BCRA

MARZO 2021



Cheques rechazados

1,2%
DEL TOTAL DE
TRANSACCIONES

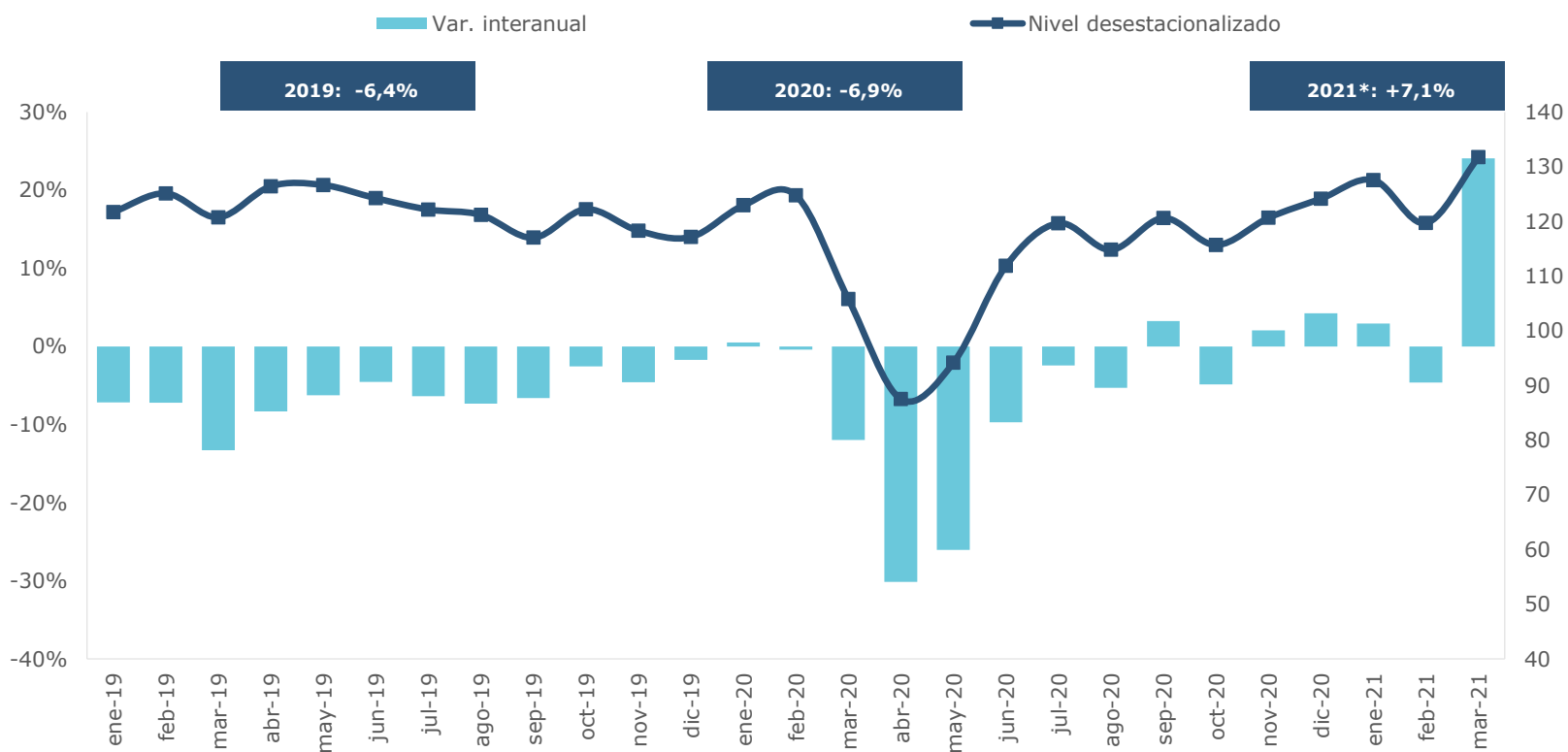
+22,1%
CRÉDITO REAL
PyME

Fuente: CEU-UIA en base a BCRA e INDEC.

ACTIVIDAD GENERAL

EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

(var. i.a. en % y en nivel sin estacionalidad 2004=100)



- En marzo la actividad industrial creció +24,1% anual y +10,3% con respecto a febrero en la medición desestacionalizada. Se trata de una elevada suba interanual por la comparación con marzo de 2020, cuando la producción se vio afectada por las primeras medidas de ASPO y de una elevada suba mensual luego de la caída registrada en algunos sectores en febrero por paradas de plantas.
- Respecto de marzo de 2019 (aislando el efecto de la pandemia), la variación sigue siendo positiva pero menor: +9,2%
- Con estos datos, en el primer trimestre la actividad acumuló suba interanual de +7,1% y una variación trimestral de +5,3% sin estacionalidad.

Fuente: CEU-UIA en base cámaras empresariales y organismos del sector público y privado.

***Nota:** Datos hasta marzo 2021.

ACTIVIDAD GENERAL

EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

(variaciones en %)

Rubro	Marzo 2021-2020	Marzo 2021-2019	Marzo 2021-2015	Nivel s.e. vs feb-21
IPI-CEU	24.1%	9.2%	-7.0%	10.0%
Alimentos y Bebidas	12.3%	13.2%	3.2%	3.8%
Productos del Tabaco	38.4%	5.0%	-29.7%	4.5%
Productos Textiles	52.4%	5.1%	-25.7%	7.9%
Papel y Cartón	9.5%	1.4%	1.1%	6.4%
Edición e Impresión	17.5%	1.1%	-0.4%	8.9%
Refinación del Petróleo	-8.0%	-16.9%	-23.8%	-1.6%
Sus. y Prod. Químicos	7.0%	4.4%	2.2%	4.8%
Caucho y Plástico	45.9%	16.7%	-9.7%	16.3%
Minerales No Metálicos	99.9%	15.5%	4.2%	4.9%
Ind. Metálicas Básicas	26.1%	16.3%	0.5%	5.6%
Automotores	125.2%	47.7%	-14.4%	87.9%
Metalmecánica Exc. Automotores	24.9%	-3.2%	-28.3%	2.4%

- Al interior de la industria se registraron subas interanuales en todos los rubros, a excepción de refinación del petróleo.
- En la comparación con los niveles de producción prepandemia (vs. marzo 2019), 10/12 sectores presentaron aumentos, exceptuando Metalmecánica (-3,2%) y Refinación de petróleo (-16,9%)

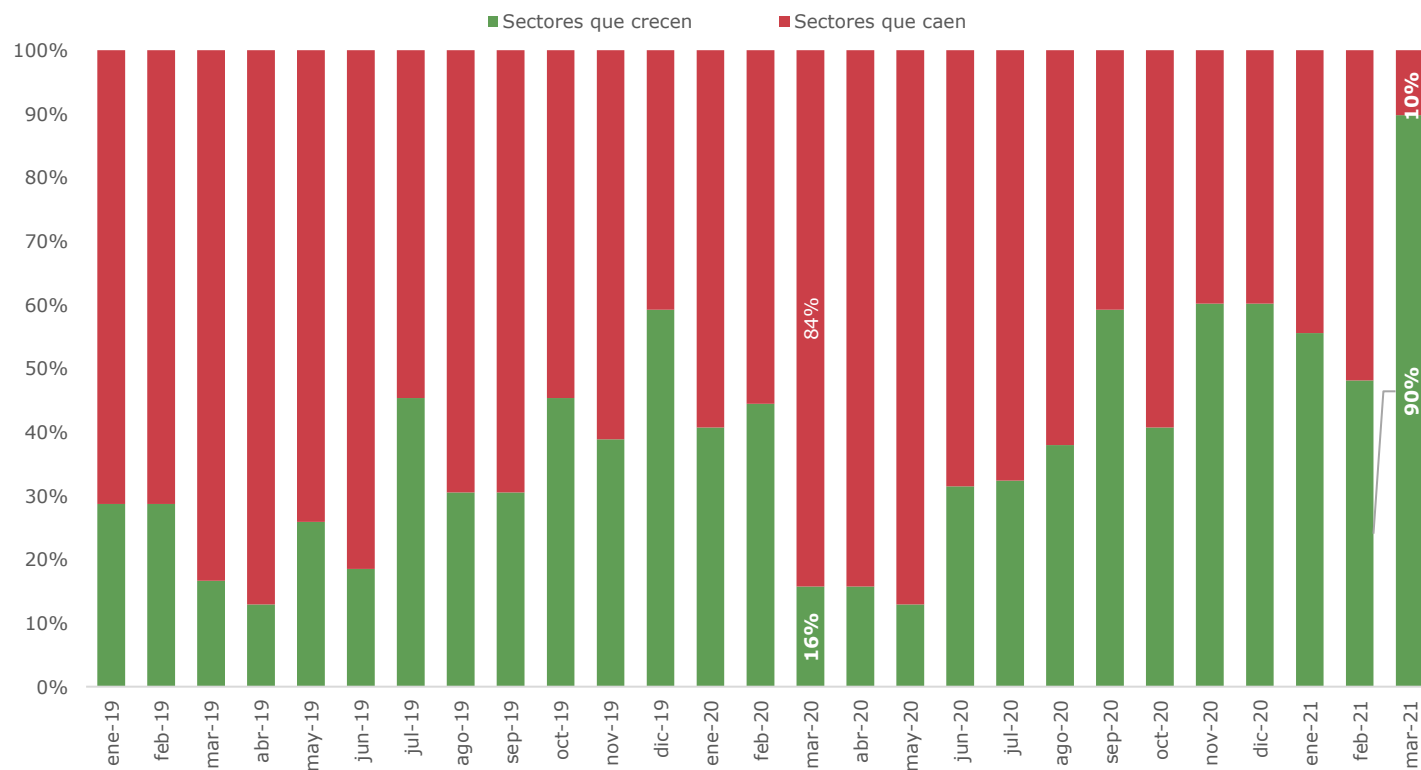
Período	Var. Trimestral	Var. i.a.
I-19	-0.3%	-9.4%
II-19	2.7%	-6.4%
III-19	-4.5%	-6.8%
IV-19	-0.8%	-3.0%
I-20	-1.2%	-4.1%
II-20	-17.0%	-22.0%
III-20	21.0%	-1.6%
IV-20	1.5%	0.3%
I-21	5.1%	7.1%

Fuente: CEU-UIA en base cámaras empresariales y organismos del sector público y privado.

ACTIVIDAD GENERAL

INDICE DE DIFUSIÓN INDUSTRIAL

(% de sectores que crecen/decrecen en la var. i.a.)



- En contraste con lo observado en marzo de 2020 por el impacto del ASPO, en marzo de 2020 el 90% de los 58 subrubros analizados presentaron incrementos con respecto a marzo 2020.
- En el mes de marzo, la utilización de la capacidad instalada de la industria se ubicó en 64,5%, registrando un aumento mensual de +6,1 p.p. con respecto a febrero, mientras que en la comparación interanual presentó una expansión de +12,9 p.p. debido a la baja base de comparación de marzo 2020.
- Con respecto a 2019 se registró en marzo un aumento interanual de 2,5 p.p.

Fuente: CEU-UIA en base a datos de cámaras empresariales y organismos del sector público y privado.

ÍNDICE

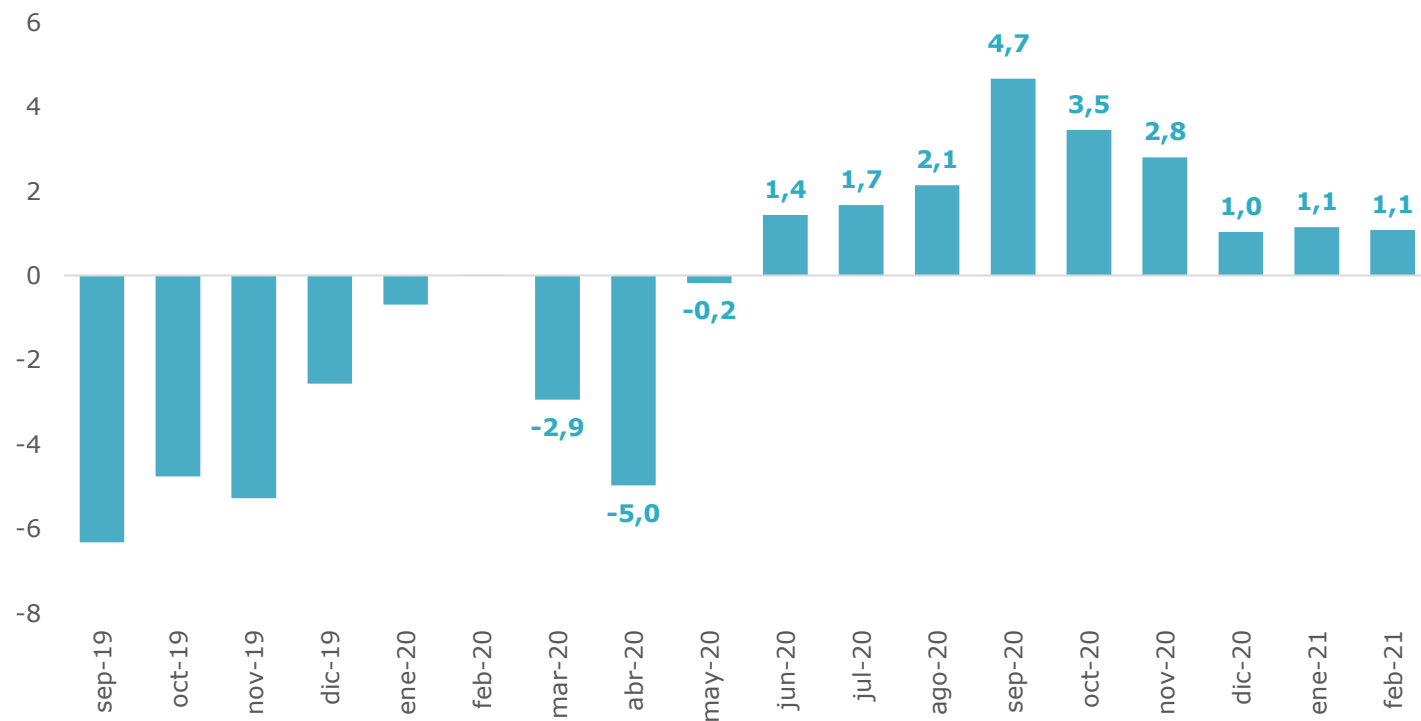
1. SÍNTESIS EJECUTIVA
- 2. CONTEXTO MACROECONÓMICO**
3. INDUSTRIA GLOBAL
4. ACTIVIDAD SECTORIAL



EMPLEO

ASALARIADOS PRIVADOS REGISTRADOS INDUSTRIA

Variación mensual desestacionalizada, en miles



**Acumulado
marzo 2020-
febrero 2021**

**Asalariados
privados
industria:
+11,3 mil
(+1%)**

**Asalariados
privados:
-156 mil
(-2,6%)**

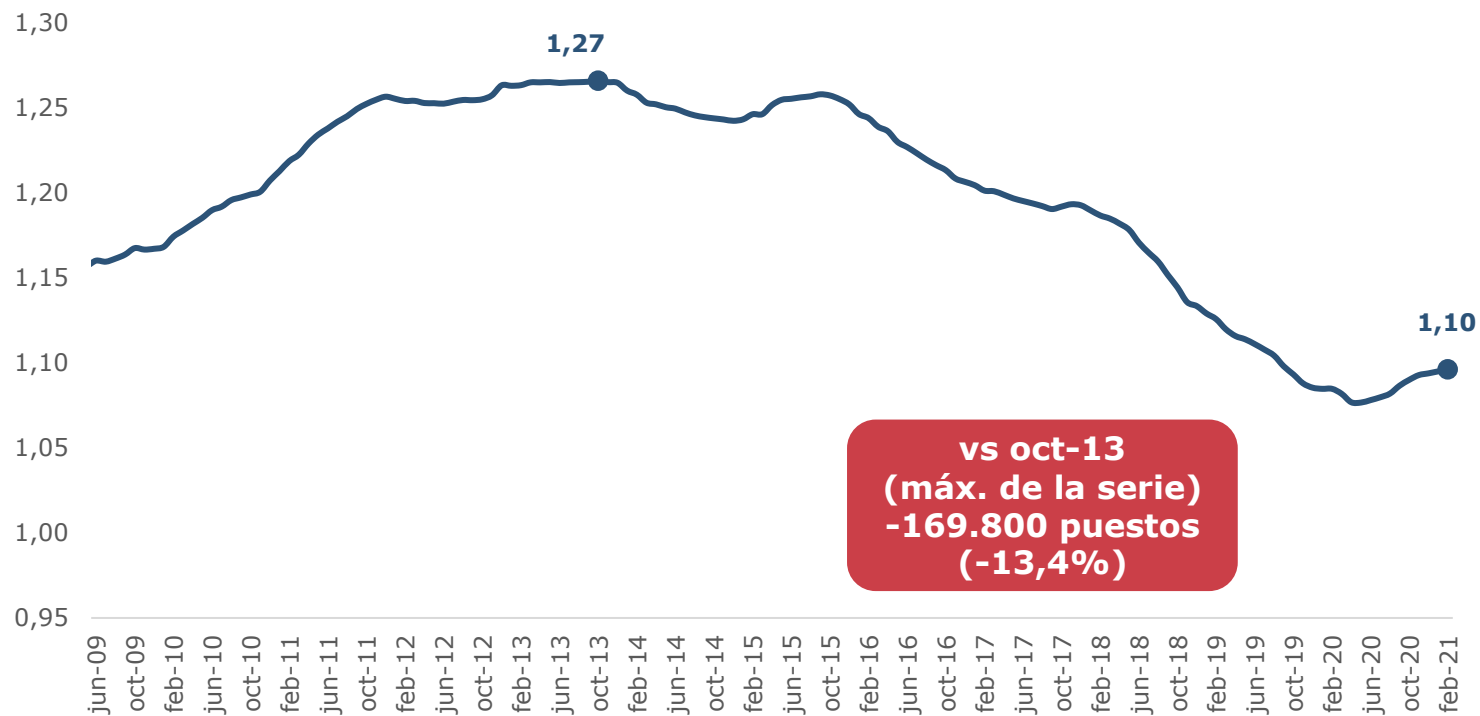
- En febrero el empleo asalariado privado registrado tuvo un leve crecimiento respecto a enero (+1.081). Los asalariados industriales mantuvieron la tendencia positiva (+1.081), aunque su ritmo de crecimiento se estabilizó en un nivel bajo durante el último trimestre (+0,1%).
- Comparando la situación desde el inicio de la pandemia, los asalariados privados en la industria crecieron en 11,3 mil (+1%) mientras que el total de asalariados privados se contrajo en 156 mil (-2,6%).

Fuente: CEU-UIA en base a Ministerio Trabajo, sobre la base del SIPA

EMPLEO

ASALARIADOS PRIVADOS REGISTRADOS EN LA INDUSTRIA

En millones, sin estacionalidad



**vs oct-13
(máx. de la serie)
-169.800 puestos
(-13,4%)**

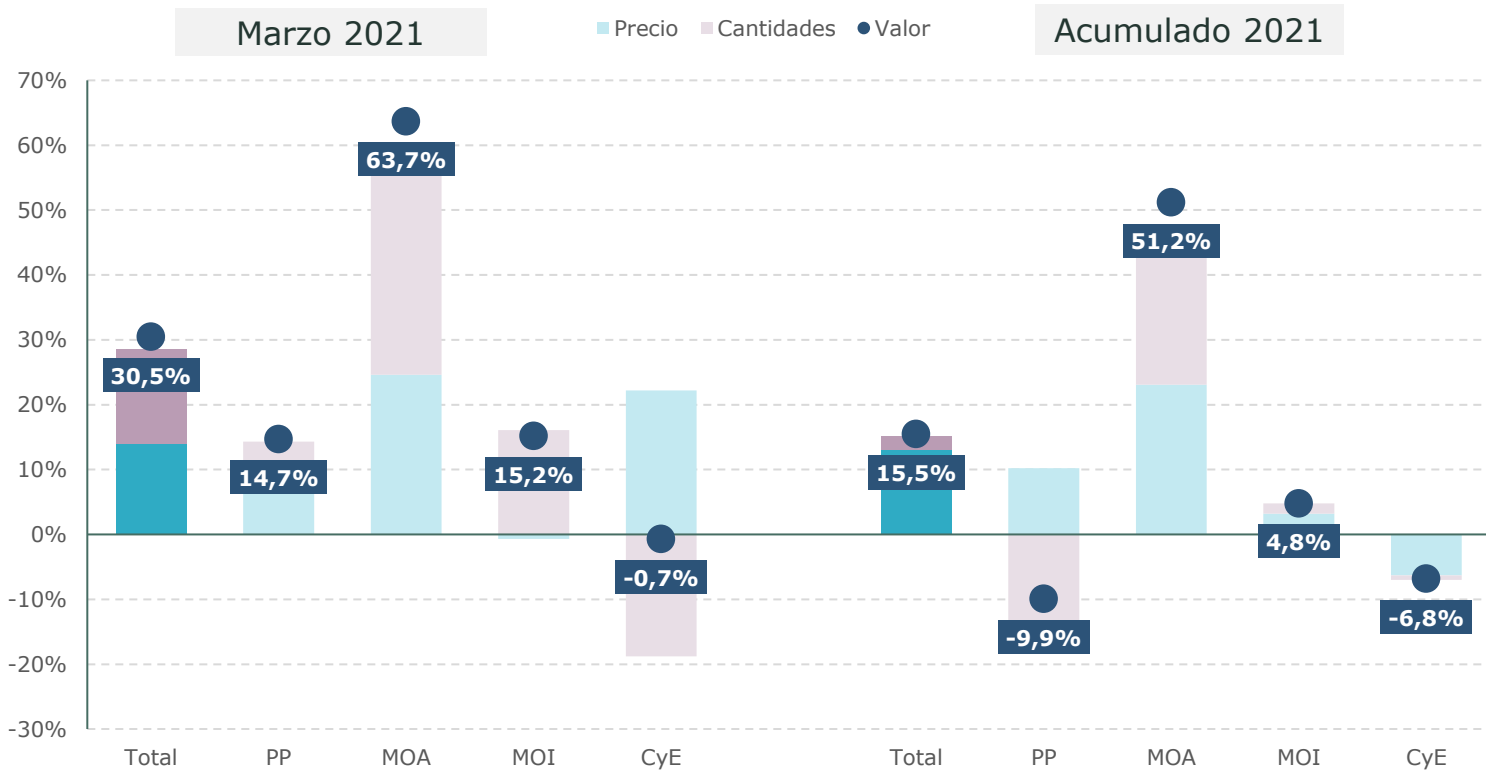
- En los últimos meses hubo un cambio de tendencia en el empleo industrial.
- Esta evolución se explica por la recuperación de la actividad industrial, la baja base de comparación y el elevado porcentaje de trabajadores aún dispensados del deber de asistir al lugar de trabajo y prestar tareas.
- Con todo, en febrero el empleo industrial se ubica 169,8 mil puestos de trabajo por debajo del máximo de 2013 (-13,4%).

Fuente: CEU-UIA en base a Ministerio Trabajo, sobre la base del SIPA

COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES POR GRANDES RUBROS

Variación interanual y acumulada en %



- Durante **marzo** las exportaciones de manufacturas de origen industrial (MOI) aumentaron en +15,2% i.a. Traccionaron la suba las cantidades (+16,1%), mientras los precios compensaron cayendo (-0,7%).
- Las manufacturas de origen agropecuario (MOA) se incrementaron en un +63,7%, debido tanto al aumento de precios (+24,6%) como de las cantidades (+31,3%). Esto se debe mayormente al aumento registrado en el complejo de oleaginosas (+102,0%), ya que las MOA sin este sub rubro registraron un crecimiento del +13,4% interanual.
- Las ventas externas de productos primarios se incrementaron +14,7%, mayormente por los mayores precios (+11,2%), ya que las cantidades se elevaron solo un +3,1%.
- Las exportaciones de combustibles y energía desaceleraron su caída, registrando una contracción del -0,7% i.a., explicada por las menores cantidades (-18,8%), ya que los precios aumentaron (+22,2%)

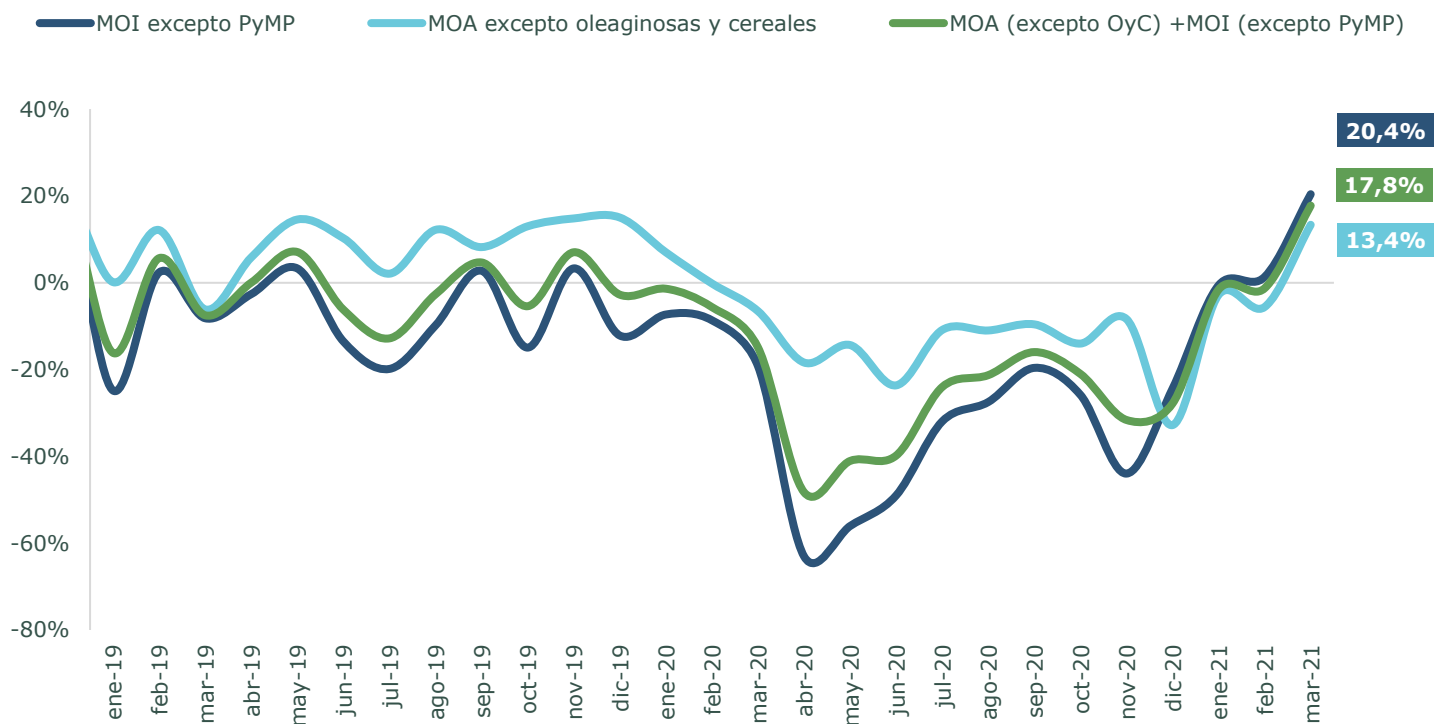
Fuente: CEU-UIA en base a INDEC.

Nota: Productos primarios (PP), Manufacturas de origen agropecuario (MOA), Manufacturas de origen industrial (MOI), Combustibles y energía (CyE).

COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES INDUSTRIALES (MOA+MOI)

Variación interanual en %



- Con estos datos, las **exportaciones industriales** (MOA excepto Oleaginosas y cereales + MOI excepto Piedras y metales preciosos) registraron un crecimiento de 17,8% respecto de marzo 2020, pero se mantuvieron en niveles similares a los del mismo mes de 2019 (+0,2%). Así, acumulan en el primer trimestre 2021 un incremento de 5,1% respecto al mismo período 2020.
- Al interior de las exportaciones industriales, las MOA (exceptuando oleaginosas y cereales) mostraron un crecimiento de 13,4% respecto del mismo mes de 2020 y de 6,0% respecto de 2019. Si se consideran oleaginosas y cereales, con un crecimiento de 102,0%, el incremento final de las MOA fue de 63,7% i.a.

Fuente: CEU-UIA en base a INDEC

Nota: PyMP: Piedras y metales preciosos OyC: Oleaginosas y cereales

COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES MOA

Variación acumulada en %, Enero-Marzo 2021



Registraron aumentos 9/16 rubros

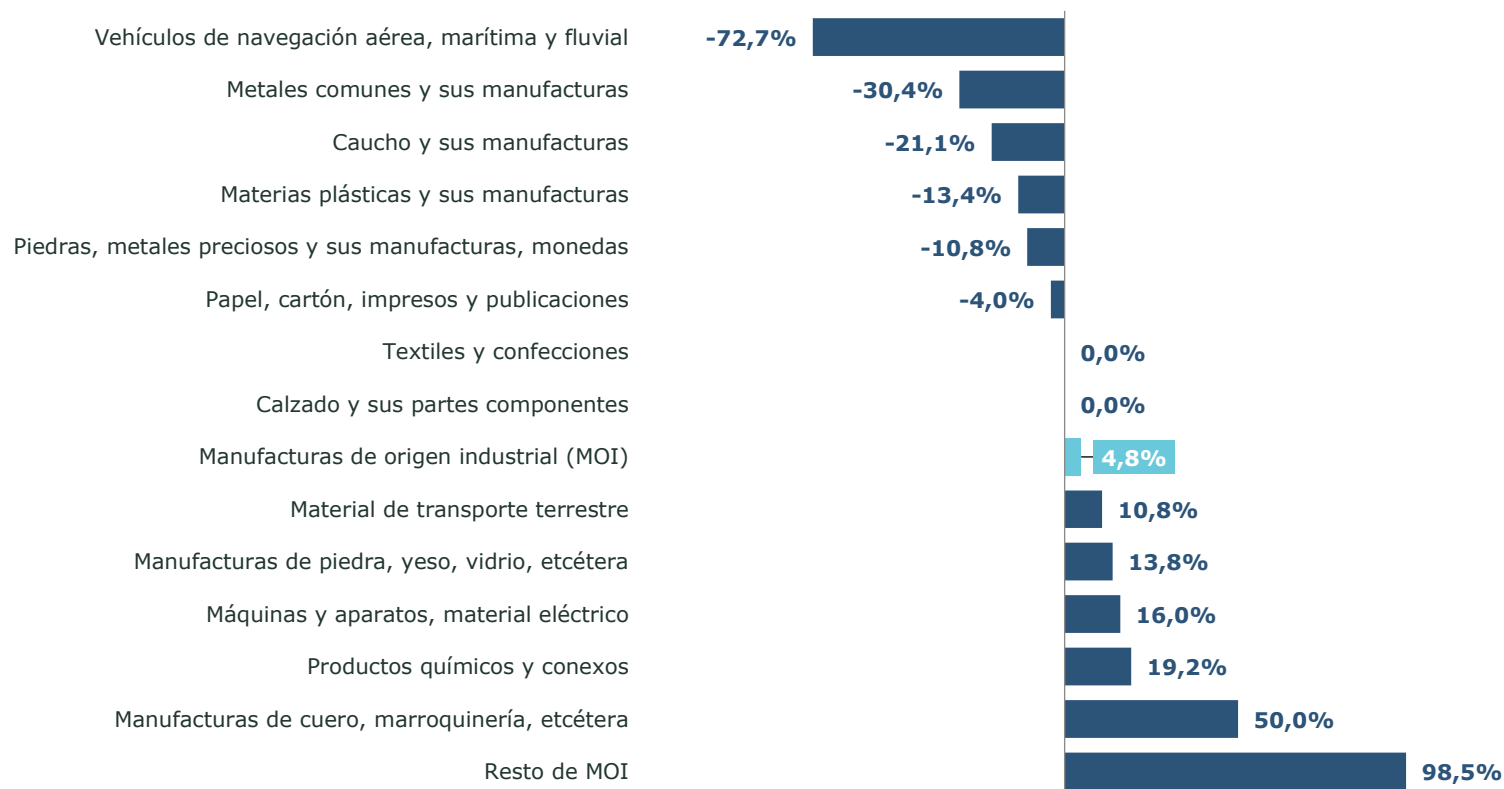
Sin considerar oleaginosas y cereales, las MOA registraron un crecimiento de 1,5%

Fuente: CEU-UIA en base a INDEC

COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES MOI

Variación acumulada en %, Enero-Marzo 2021



Registraron aumentos 6/14 rubros

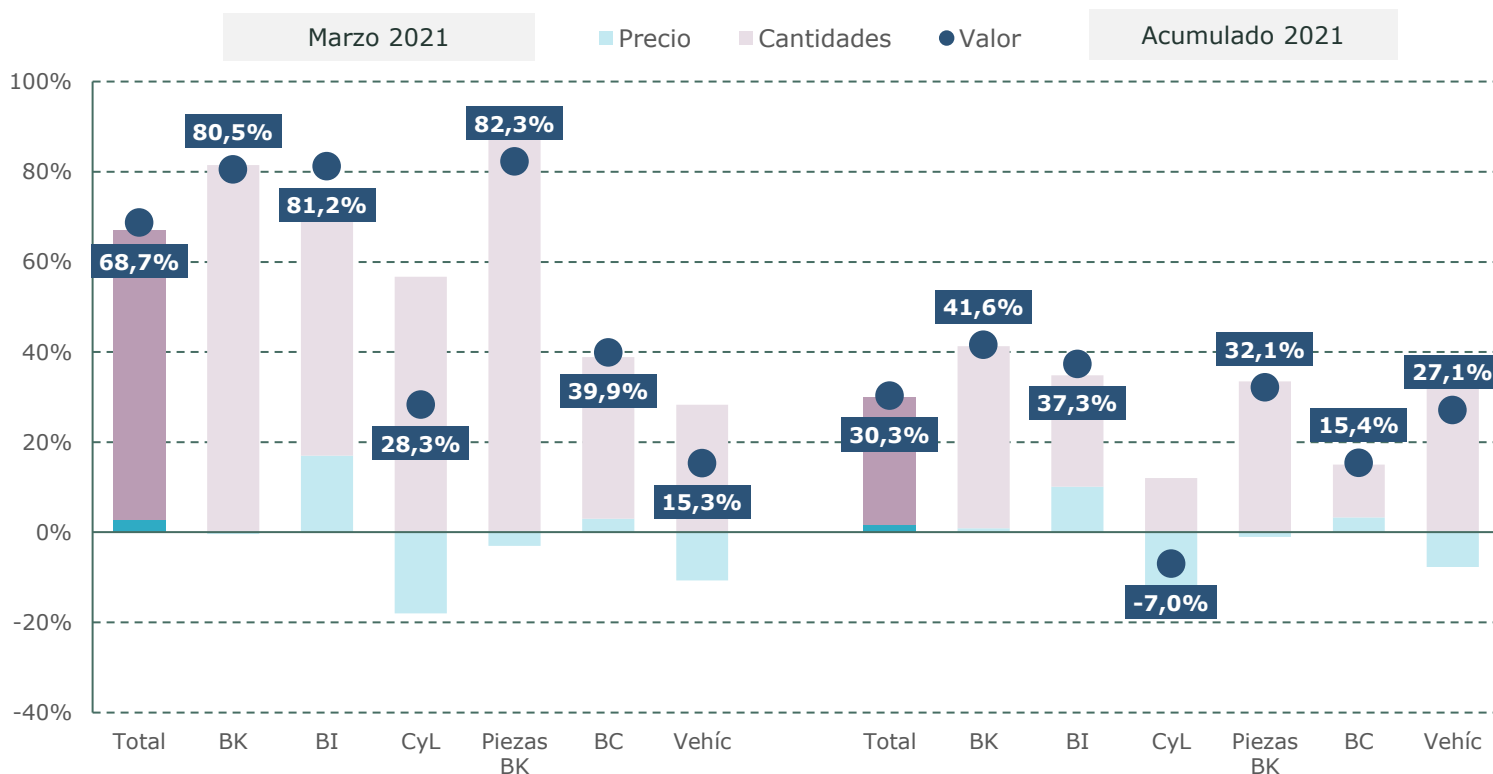
Sin considerar minería, las MOI registraron un aumento del 7,5%

Fuente: CEU-UIA en base a INDEC

COMERCIO EXTERIOR

IMPORTACIONES POR USOS ECONÓMICOS

Variación interanual y acumulada en %



- Durante **marzo** las importaciones de bienes de consumo (+39,9%) y de vehículos (+15,3%) continuaron con la tendencia positiva de los últimos seis meses. La importación de bienes de capital y de piezas y accesorios de bienes de capital avanzaron +80,5% y +82,3% respectivamente. Por su parte, la de bienes intermedios se expandió +81,2%.
- Las importaciones de combustibles y lubricantes revirtieron la tendencia, aumentando un +28,3%, debido a la baja base de comparación.
- El valor de las importaciones totales aumentó +68,7% interanual en marzo.

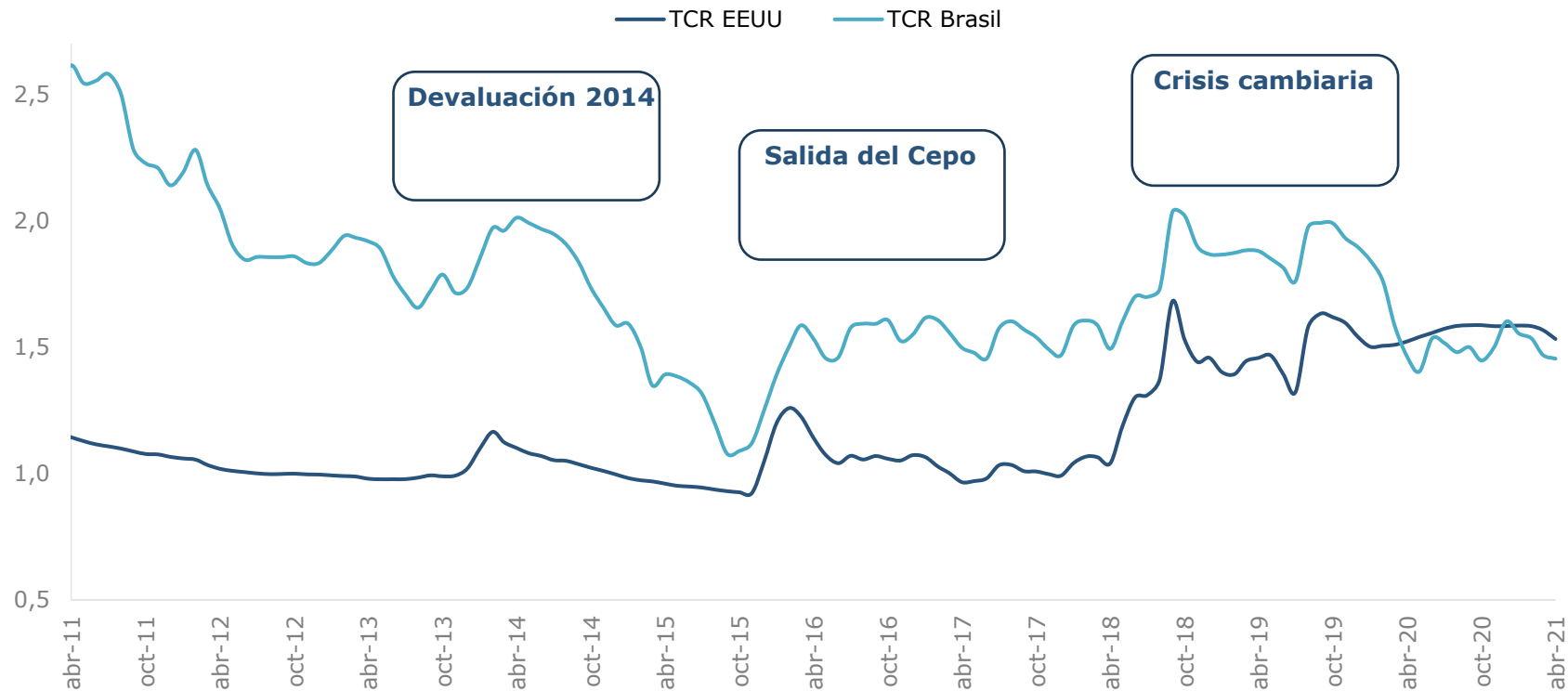
Fuente: CEU-UIA en base a INDEC.

Nota: Bienes de capital (BK), Bienes Intermedios (BI), Combustibles y Lubricantes (CyL), Piezas y Accesorios de Bienes de Capital (Piezas BK), Bienes de Consumo (BC) y Vehículos automotores (Vehíc).

COMERCIO EXTERIOR

TIPO DE CAMBIO REAL BILATERAL

Índice base dic 2001=1



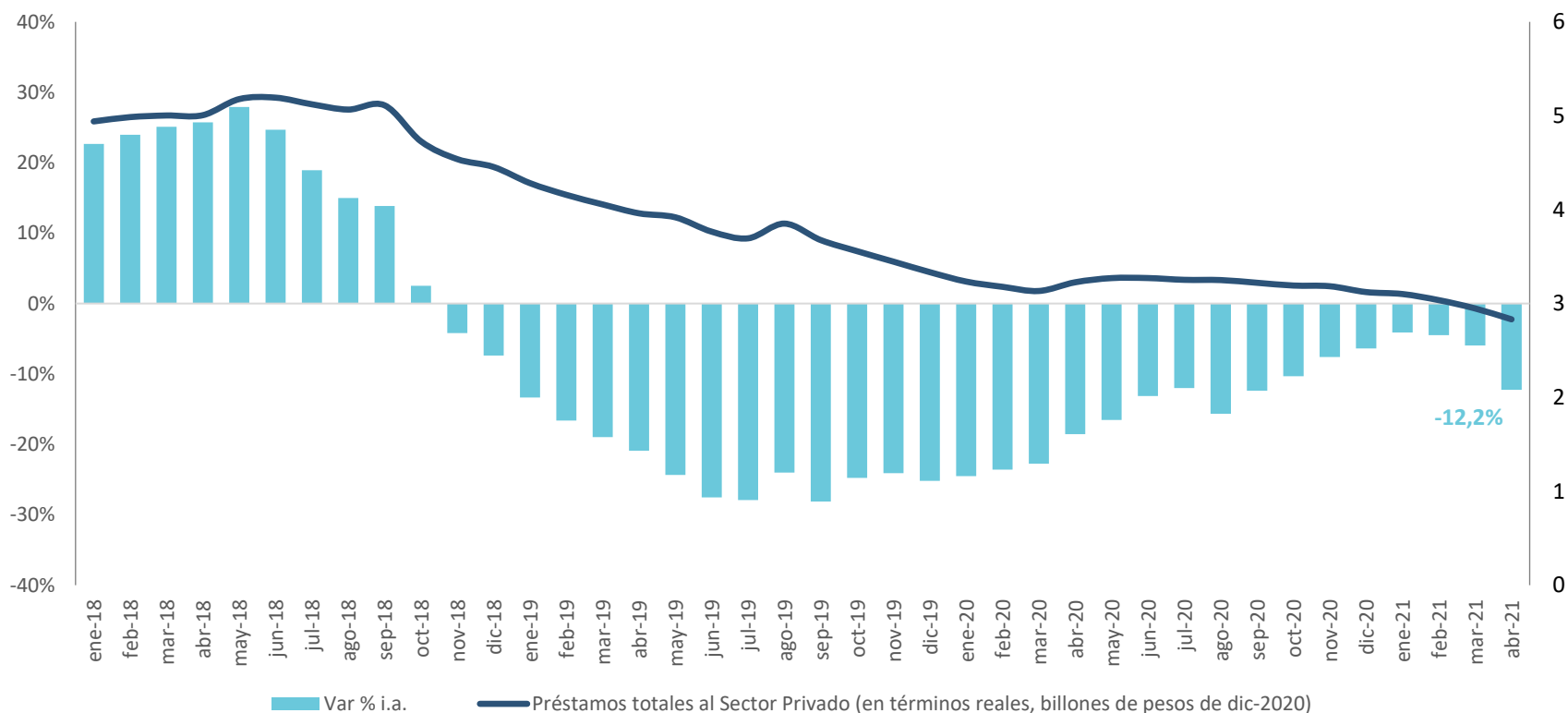
- El TCR con Brasil se estabilizó tras una fuerte caída al inicio de la pandemia, explicada por la devaluación del real. Aun así, en abril el TCR con Brasil cayó 1,0% y acumula en el año una apreciación del 9,2%.
- En este marco, las exportaciones a Brasil en abril aumentaron +51,8% interanual, pero todavía acumulan una caída de -9,2% respecto del mismo mes de 2019.
- Respecto al dólar, la política de crawling peg implementada por el BCRA mantenía sin cambios significativos el TCR bilateral, aunque la reciente desaceleración del ritmo de devaluación llevó a que en abril se ubique un 3,2% por debajo del nivel de cierre del año 2020.

Fuente: CEU-UIA en base a BCRA

FINANCIAMIENTO

PRÉSTAMOS BANCARIOS AL SECTOR PRIVADO

(var. i.a. y montos deflactados (billones de pesos de dic-20))



- Abril:** el stock de crédito real al sector privado (pesos y dólares) se contrajo un -12,2%. Los préstamos en dólares se contrajeron fuertemente (-44,3% i.a.), mientras que los préstamos en pesos en términos reales tuvieron una contracción más leve (-3,2%), revirtiendo la tendencia de fuertes aumentos que se venía dando en los meses anteriores.
- En abril, la tasa de adelantos en cuenta corriente se ubicó en 36,5%, y continúa por debajo de la inflación (9,8 p.p.)

Fuente: CEU-UIA en base a BCRA e INDEC.

ÍNDICE

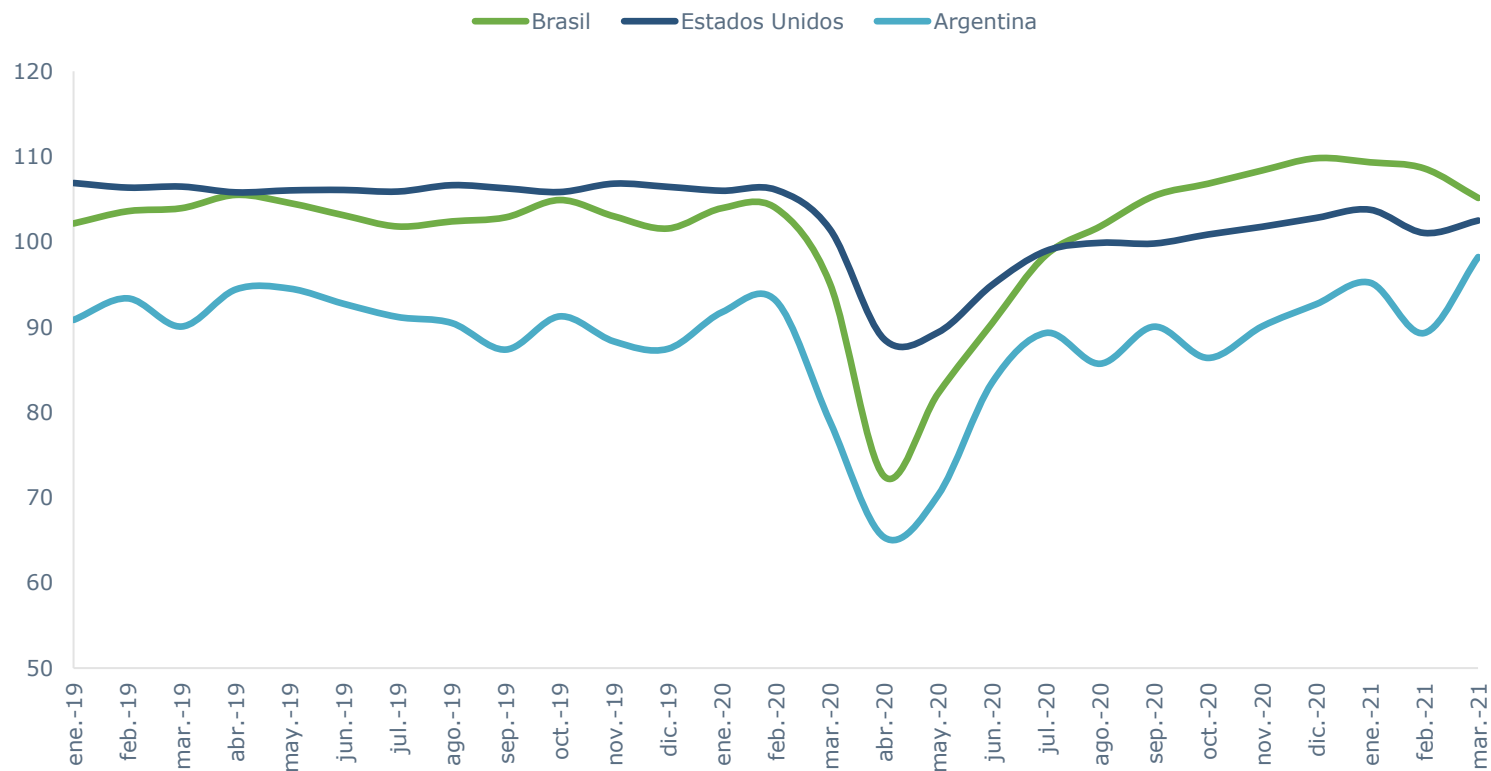
1. SÍNTESIS EJECUTIVA
2. CONTEXTO MACROECONÓMICO
- 3. INDUSTRIA GLOBAL**
4. ACTIVIDAD SECTORIAL



INDUSTRIA GLOBAL

INDUSTRIA MANUFACTURERA DE BRASIL, EE.UU. Y ARGENTINA

(en niveles, índice base 2017=100)



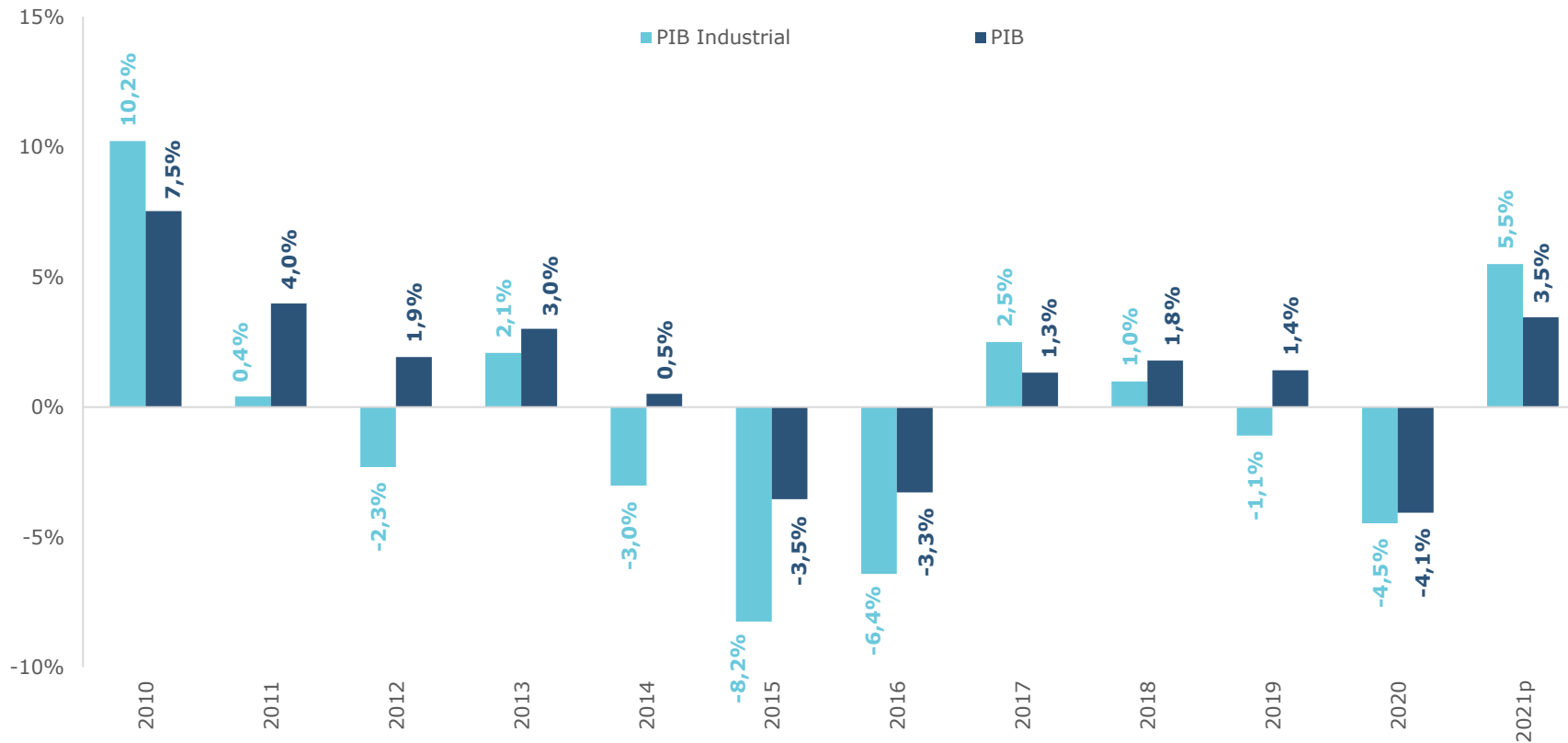
- La industria manufacturera de Brasil** en marzo registró un incremento interanual de +10,6% vs. 2020 y de +1,1% vs. 2019. Sin embargo, con respecto a febrero cayó -3,2%, acumulando una caída de -4,2% en el primer trimestre del año.
- Por su parte, la **industria de Estados Unidos** en marzo registró un aumento de 1,4% mensual en la medición desestacionalizada, acumulando una contracción de -0,3% en el primer trimestre según el Índice de Producción Industrial del Federal Reserve Bank de St. Louis. Las variaciones interanuales muestran un incremento en la comparación con 2020 (+1,0%) y una caída respecto de 2019 (-3,7%). Se espera que la recuperación continúe debido a las medidas tomadas desde el gobierno y la continuidad de los planes fiscales de recuperación económica.

Fuente: CEU-UIA en base a cámaras empresariales y organismos del sector público y privado, IBGE y Reserva Federal de Saint Louis.

INDUSTRIA GLOBAL

PIB INDUSTRIAL Y PIB - BRASIL

(variación interanual)



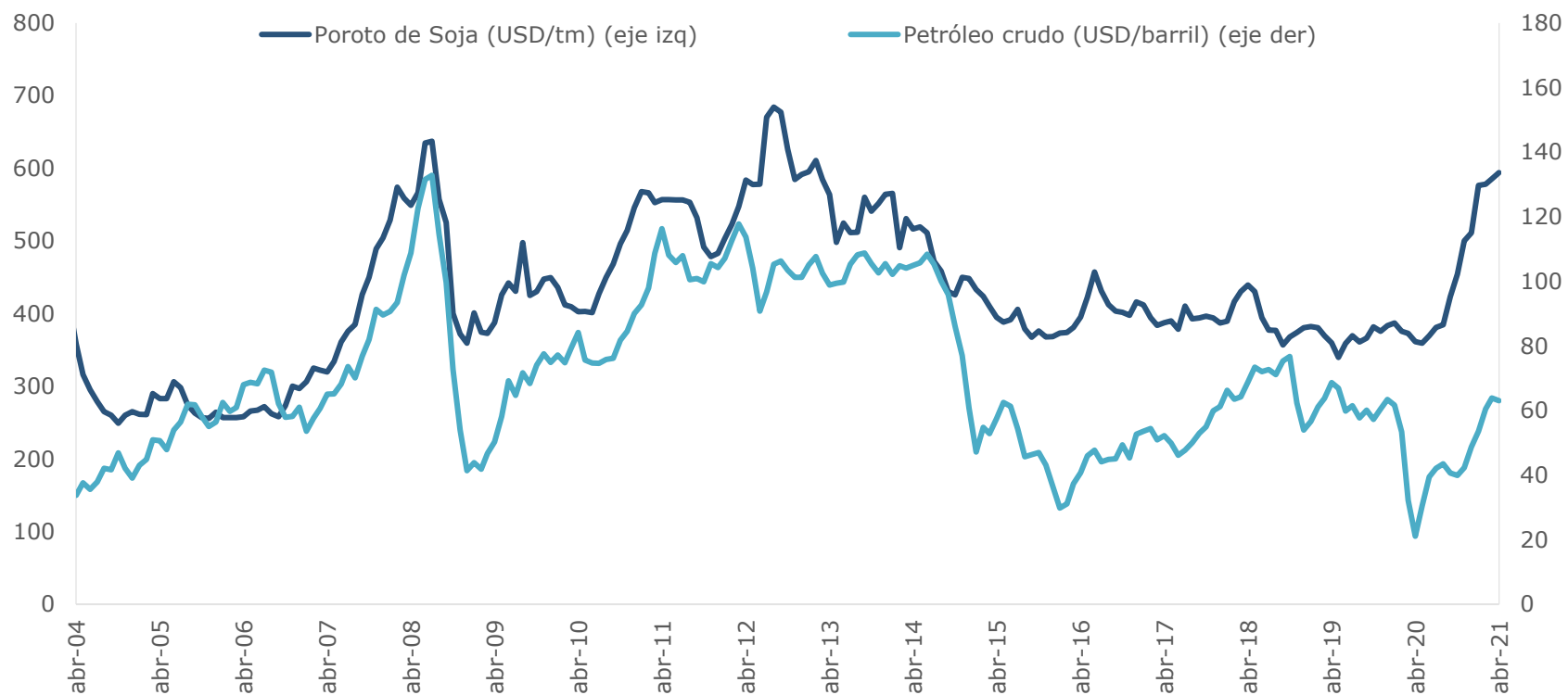
- Las expectativas para la industria publicadas por el Banco Central de Brasil proyectan una expansión de +5,5% en 2021, esto significa una mejora en las proyecciones respecto a un mes atrás (0,1 p.p.).
- Respecto al PBI, se proyecta para 2021 un aumento de 3,5%, registrando también una mejora con respecto a las proyecciones del mes anterior (0,4 p.p.)

Fuente: CEU-UIA en base a datos de IBGE y Banco Central de Brasil.

INDUSTRIA GLOBAL

EVOLUCIÓN PRECIO COMMODITIES

(en dólares por tonelada y por barril)



- En abril, el precio del petróleo cayó -1,3% respecto del mes anterior. Sin embargo, representa un incremento de 199,4% interanual debido a la baja base de comparación tras desplomarse su precio en el marco de las fuertes restricciones a la movilidad a nivel mundial.
- Por otra parte, en el mes de abril el precio de la soja alcanzó su máximo valor desde 2013, ubicándose en los USD 594 la tonelada. El incremento respecto de marzo fue de 1,5%, mientras que el interanual es de 64,4%

Fuente: CEU-UIA en base al Banco Mundial

ÍNDICE

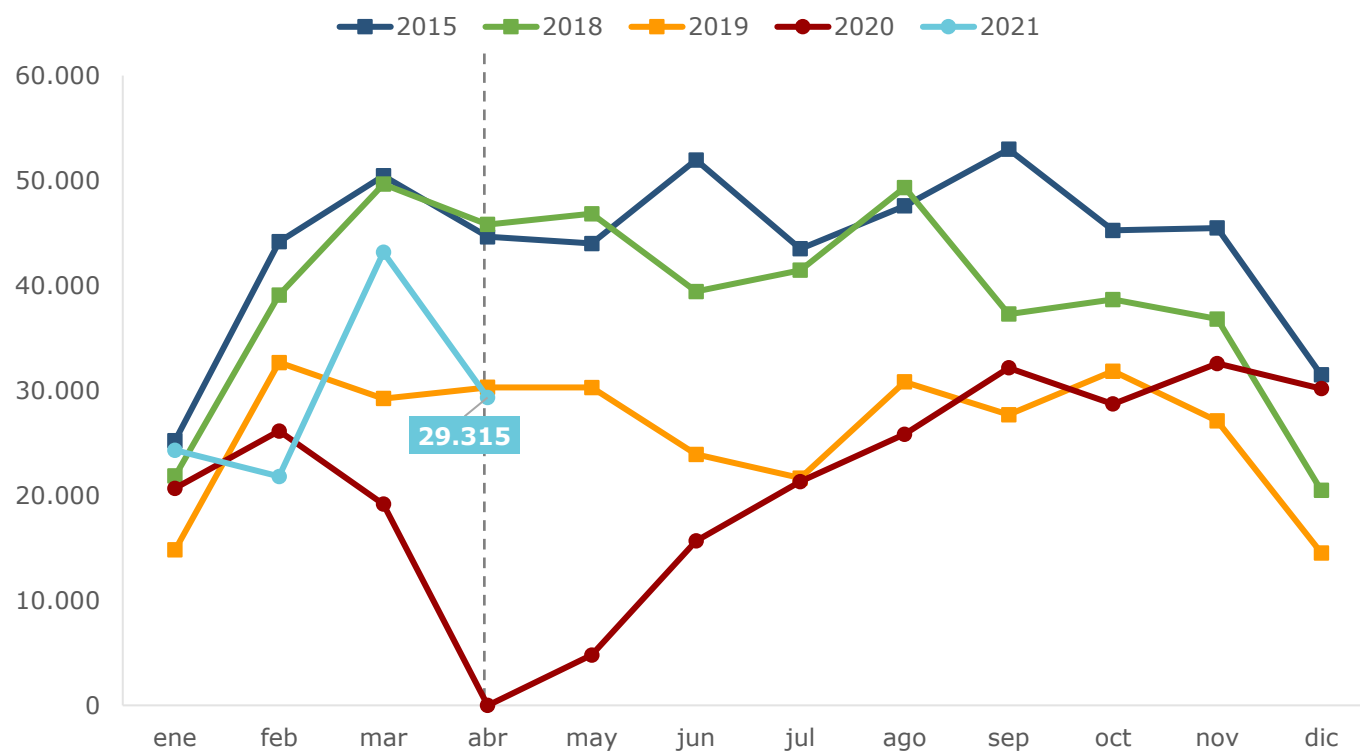
1. SÍNTESIS EJECUTIVA
2. CONTEXTO MACROECONÓMICO
3. INDUSTRIA GLOBAL
- 4. ACTIVIDAD SECTORIAL**



AUTOMOTOR

PRODUCCIÓN DE AUTOMÓVILES

(Producción mensual; en unidades)



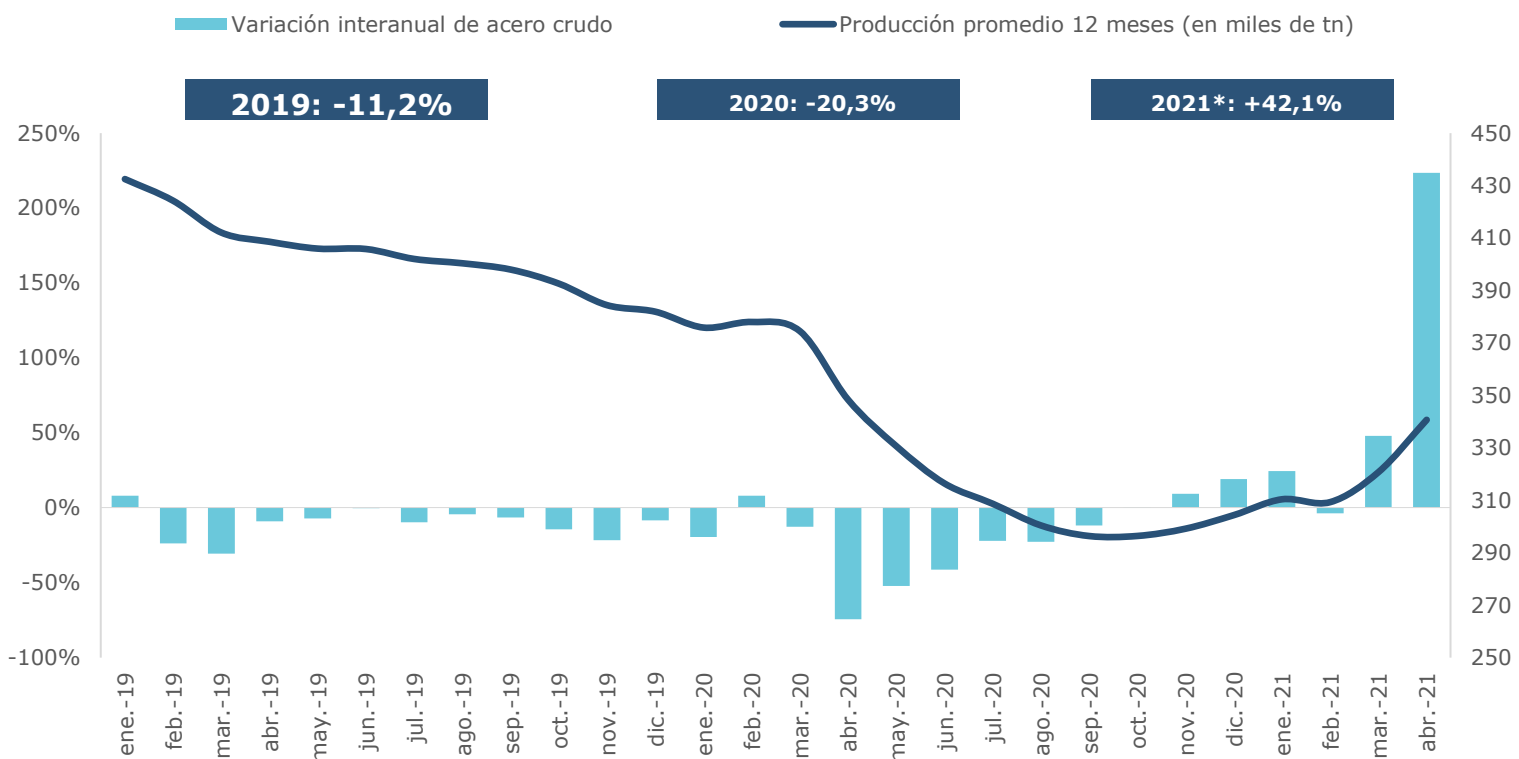
- En marzo, la producción registró un aumento de **+125,2%** interanual. Este dato se explicó parcialmente por la baja base de comparación. El aumento se repite en la comparación versus el mismo mes de 2019 marcando +49,4% i.a.
- Siguiendo la misma línea, las exportaciones registraron un aumento del +44,2%, mientras que el mercado interno continuó su impulso, expandiéndose +54,6%, por noveno mes consecutivo. En la comparación respecto a marzo 2019 se registraron incrementos en ambos indicadores: +6,2% y +50,5% respectivamente.
- Los datos adelantados de abril muestran una variación interanual muy alta, ya que la que la producción de abril 2020 fue nula (0 u.) por la suspensión de la actividad por el aislamiento social, preventivo y obligatorio. En la medición desestacionalizada se registró una contracción con respecto a marzo de -20,5% s.e., mientras que la comparación con respecto a abril 2019 es de -3,2% i.a. Al primer cuatrimestre del año se acumuló una suba de +79,7%.
- El desempeño del sector en abril se vincula a diferentes situaciones como caída del ritmo de producción por reorganización de los equipos de trabajo ante contagios de Covid-19, también por paradas de planta para readecuación de líneas. Por otro lado, se vio afectado por el paro del Puerto de Buenos Aires y de transportistas por el reclamo de vacunas.

Fuente: CEU-UIA en base a ADEFA

METALES BÁSICOS

PRODUCCIÓN DE ACERO CRUDO

(Variación interanual y nivel promedio en miles de tn (eje der.))



- El sector **Metales Básicos** mostró en **marzo** un alza respecto del mismo mes de 2020 (26,1%), situación que se mantiene comparando con marzo de 2019 (16,3%).
- La producción de **acero** tuvo un fuerte crecimiento durante **marzo** respecto a marzo de 2020 (47,9%) como también respecto a marzo de 2019 (29%). Los datos adelantados de **abril** muestran un crecimiento interanual muy fuerte (223%) como consecuencia de la baja base de comparación producto del ASPO.
- Según la Cámara Argentina del Acero, la producción de acero crudo en abril fue de 423.400 toneladas, muy superior a las 286.200 de marzo de 2020. Se mantiene en buen nivel la demanda de acero para la construcción privada y comienza a observarse un incremento en la obra pública. Asimismo, los sectores que más traccionaron la demanda de acero durante marzo fueron el automotriz, el agroindustrial y el de electrodomésticos principalmente.

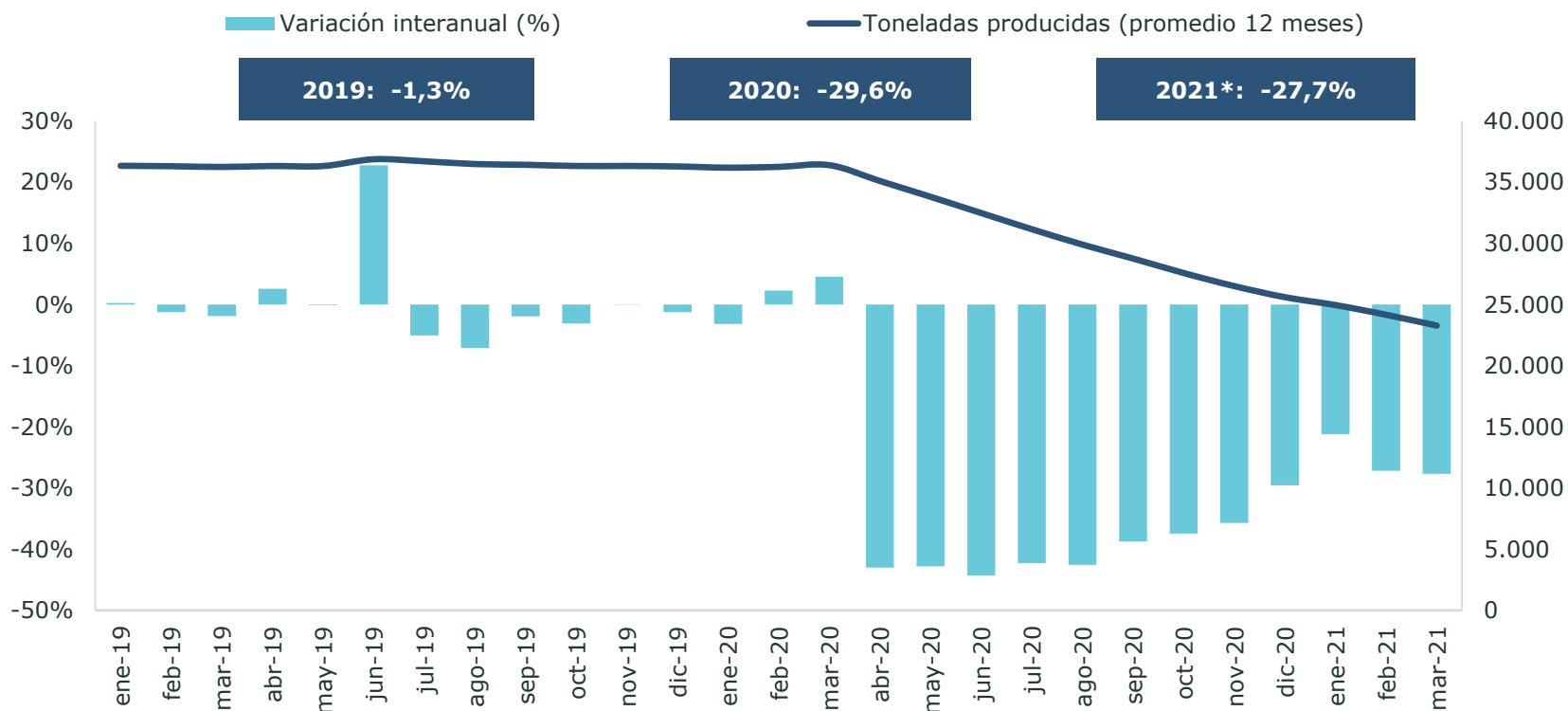
Fuente: CEU-UIA en base a CAA

Nota: Acumulado a abril 2021.

METALES BÁSICOS

PRODUCCIÓN DE ALUMINIO PRIMARIO

(toneladas promedio 12 meses y var % i.a.)



- En relación con la producción aguas arriba, el **hierro primario** totalizó en marzo las 237.000 toneladas, expandiéndose un 1,2% interanual.
- En cuanto a productos terminados, la producción de **laminados en caliente** aumentó 49,6%, al producirse 394.700 toneladas, mientras que la de **laminados en frío** fue de 128.800 toneladas, registrando un incremento interanual de 127,2%.
- Por otro lado, según datos de la Cámara Argentina de la Industria del Aluminio y Metales Afines (CAIAMA), la producción de **aluminio** cayó -27,7% durante febrero, alcanzando las 27.817 toneladas. En el primer trimestre del 2021 el sector acumuló una caída del -25,4%.

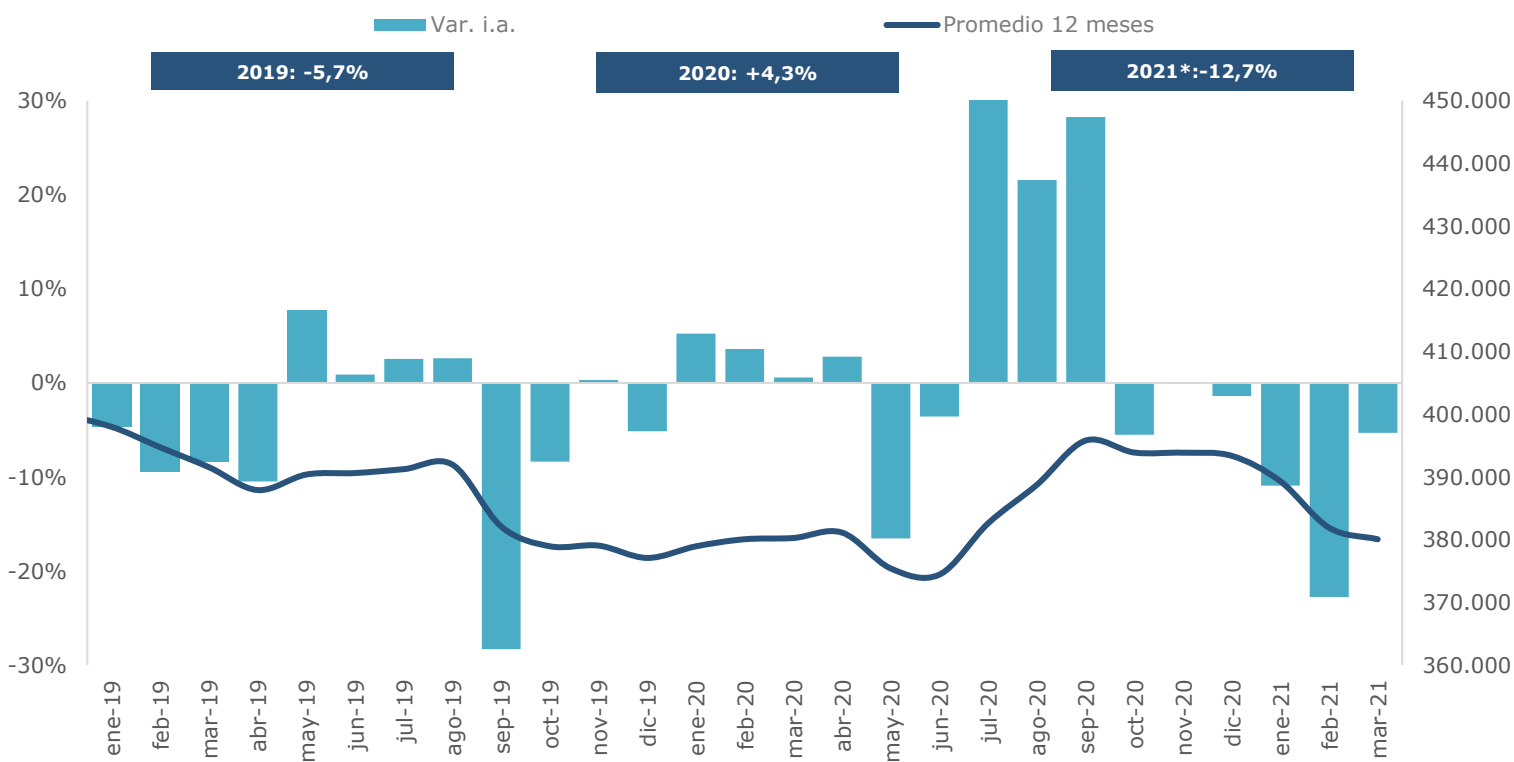
Fuente: CEU-UIA en base a CAIAMA

Nota: Acumulado a marzo 2021.

SUSTANCIAS Y PRODUCTOS QUÍMICOS

PRODUCCIÓN QUÍMICA Y PETROQUÍMICA

Variación interanual y promedio 12 meses (en toneladas)



- La producción de sustancias y productos químicos registró un aumento en marzo en la comparación interanual (+7%). Traccionaron al alza detergentes y jabones (+3,9%), productos farmacéuticos (+2,9%) pinturas (+2,5%), otros productos químicos (+0,3%) y materias primas plásticas y caucho sintético (+0,2%). Aislado el efecto de la pandemia, en la comparación vs. marzo 2019 se registró un aumento del +4,4% i.a.
- En particular, el rubro químico y petroquímico – relevado por la Cámara de la Industria Química y Petroquímica (CIQYP)– registró una contracción interanual de -5,3% en marzo. Al interior de este sector, presentaron subas petroquímicos Intermedios (+44,4%), básicos inorgánicos (+20,5%) y polímeros y elastómeros (+1,8%), mientras que agroquímicos y fertilizantes (-17,6%) y básicos orgánicos (-6,8%) presentaron caídas. La caída interanual se repite respecto a marzo 2019 (-4,8%).
- En el primer trimestre 2021, el sector registró una caída del -0,8%, mientras que el rubro químico y petroquímico en particular se contrajo un -12,7%.

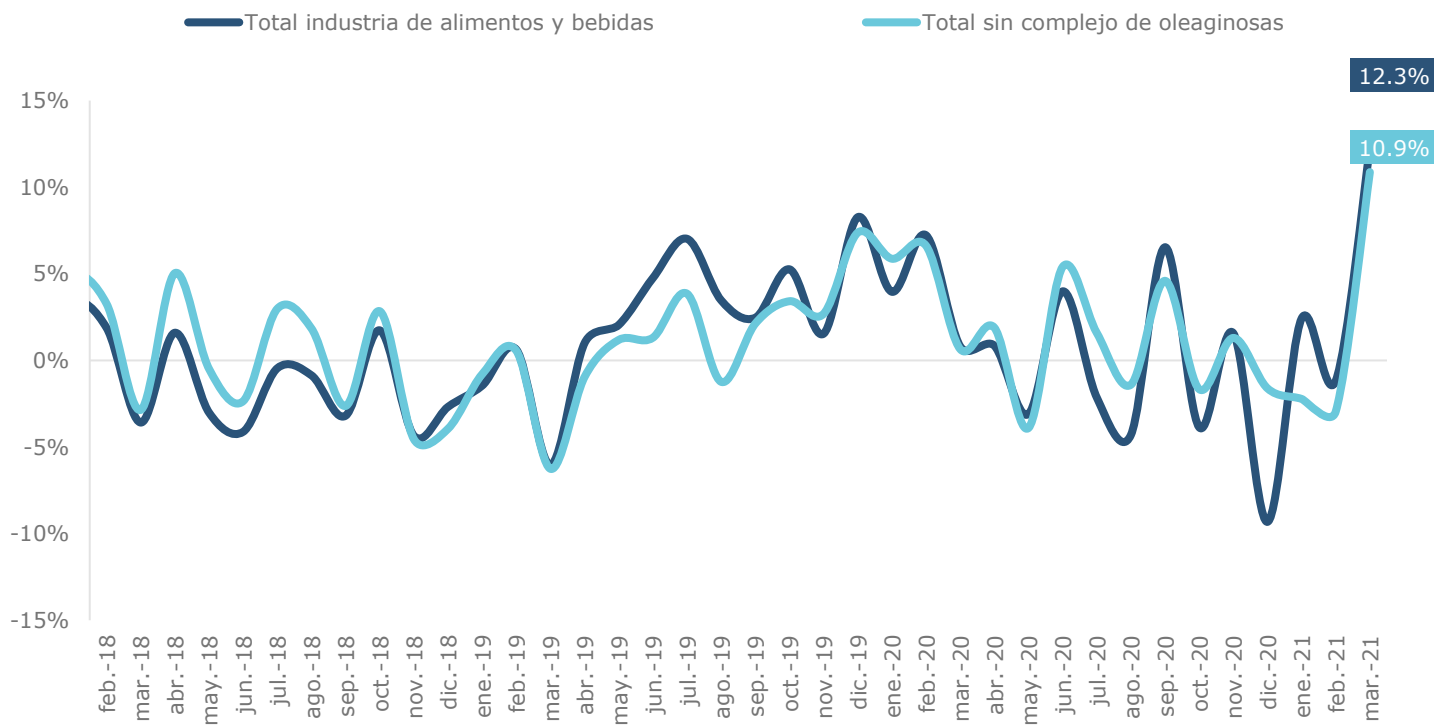
Fuente: CEU-UIA en base a CIQyP e INDEC.

***Nota:** Datos hasta marzo 2021.

ALIMENTOS Y BEBIDAS

PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS

variación interanual



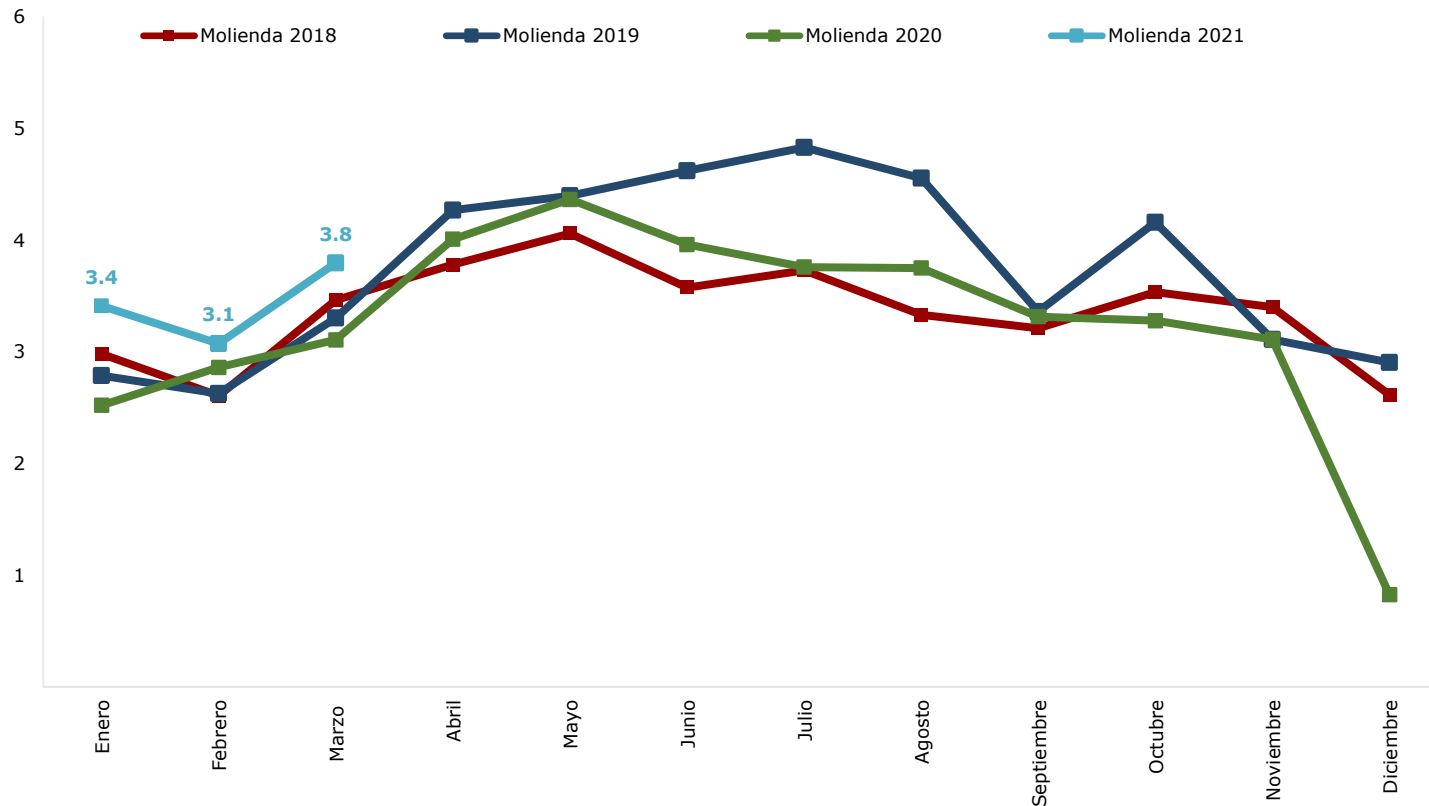
- La producción de **alimentos y bebidas** registró en marzo un crecimiento de 12,3% interanual, según la Coordinadora de las Industrias de Productos Alimenticios (COPAL). En tanto, en el primer trimestre de 2021 el alza observada es de 4,4% respecto al mismo período del año anterior.
- Descontando al complejo oleaginosas, la suba fue menor y se ubicó en torno al 10,9% i.a., acumulando un crecimiento de 1,7% durante el primer trimestre.
- En marzo, al interior del sector los sectores con mejor performance fueron: bebidas espirituosas, pesca y chocolate, seguido de molienda de oleaginosas, bebidas sin alcohol, chacinados y te. En tanto, los de peor desempeño fueron vino y café.

Fuente: CEU-UIA en base a COPAL

ALIMENTOS Y BEBIDAS

MOLIENDA GRANOS OLEAGINOSOS

Molienda mensual, en Millones de tn



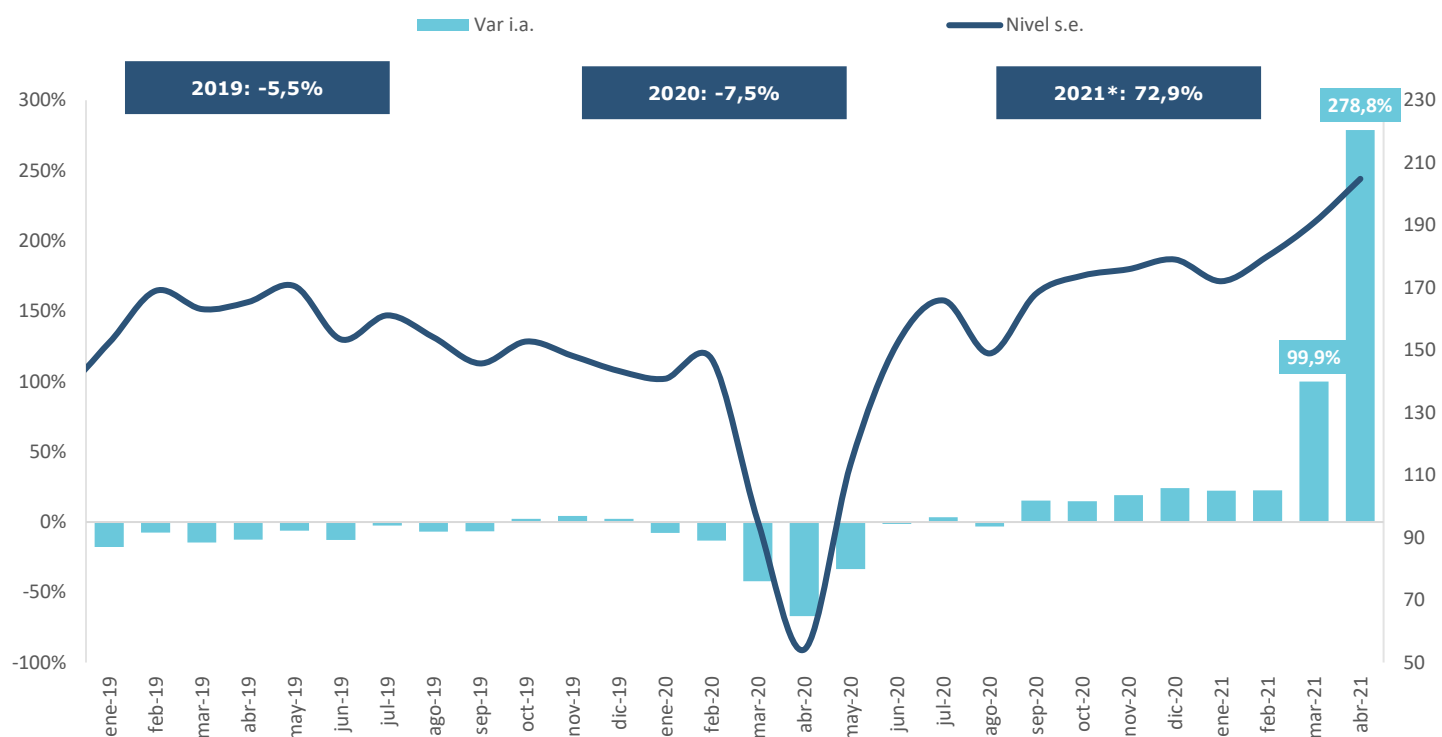
Fuente: CEU-UIA en base a MAGYP

- En base a los datos del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca, en marzo la molienda de harina de trigo registró un alza interanual de 4%, revirtiendo la tendencia de los últimos meses. Por su parte, las oleaginosas presentaron en marzo un fuerte aumento interanual en la molienda de soja (23,4%) y de girasol (15%), consecuencia de las mayores previsiones de demanda, lo que repercute en el alza de los precios internacionales.
- En cuanto a la liquidación de divisas de los industriales oleaginosos y los exportadores de cereales, la Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) informó en marzo un fuerte incremento del 160,6% i.a, alcanzando los USD 2.774 millones. Durante el mes de abril continúa la tendencia alcista (+98,9% i.a.) alcanzando los USD 3.031 millones. Durante el primer cuatrimestre del año, las exportaciones agroindustriales generaron un total de USD 9.755 millones.
- Por el lado de la producción pecuaria, los bovinos registraron en marzo un incremento del 5,3% i.a, del mismo modo que la producción aviar (+8,4%) y la porcina, cuya expansión llega al 29,1% i.a.

MINERALES NO METÁLICOS

EVOLUCIÓN DEL BLOQUE MINERALES NO METÁLICOS

(nivel s.e. base 2004=100 y var % i.a.)



- Debido a la baja base de comparación por el comienzo del ASPO (marzo 2020), el bloque de minerales no metálicos registró en marzo un incremento de +99,9% interanual, continuado la tendencia positiva de los 8 meses anteriores. Subieron tanto los despachos de cemento (+93,5%) como el indicador Construya (103,8%). Los niveles se mantienen por encima de la producción de marzo 2019 un +15,5%.
- Según lo reportado por el INDEC en el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción, la suba de marzo (+97,6) fue por el desempeño positivo de todos los rubros que marcaron incrementos de dos y tres dígitos porcentuales.
- Los datos preliminares de abril marcaron una aceleración en la suba interanual de +278,8%, donde también tanto los Despachos de cemento (+135,1%), como el Índice Construya (+366,9%) registraron incrementos. El aumento se repite, aunque en menor medida, en la comparación vs abril 2019, registrando una expansión del +24,9%.
- A abril de 2021 se acumula un aumento del +72,9% i.a para el primer cuatrimestre del año.

Fuente: CEU-UIA en base a datos de Construya, INDEC y AFCP.

***Nota:** Datos a abril 2021.

INDUSTRIA ELECTRÓNICA DE CONSUMO

PRODUCCIÓN DE ELECTRÓNICA DE CONSUMO

variación interanual, 2020-2021

Fecha	Var. i.a.			
	Celulares	Televisores	Acondicionadores de aire	Total industria electrónica
ene-20	1.0%	209.6%	-51.3%	48.7%
feb-20	-15.3%	185.7%	-45.2%	57.0%
mar-20	-54.2%	-0.3%	-62.5%	-35.4%
abr-20	-94.1%	-96.5%	-95.9%	-94.6%
may-20	-79.2%	-59.0%	-68.1%	-71.0%
jun-20	-15.0%	18.5%	-43.0%	-6.9%
jul-20	-9.0%	19.2%	-13.5%	-0.5%
ago-20	-50.0%	-37.1%	-51.6%	-47.3%
sep-20	39.7%	45.9%	24.3%	39.0%
oct-20	67.2%	65.6%	19.7%	56.9%
nov-20	77.6%	67.0%	160.1%	94.1%
dic-20	79.4%	35.3%	174.9%	97.4%
ene-21	42.2%	84.1%	563.7%	212.5%
feb-21	72.6%	1.2%	289.8%	84.6%
mar-21	271.1%	132.9%	1198.6%	345.8%
abr-21	2412.1%	6020.6%	8166.7%	4206.3%
abril 2021 vs abril 2019	29.7%	145.2%	217.2%	65.1%

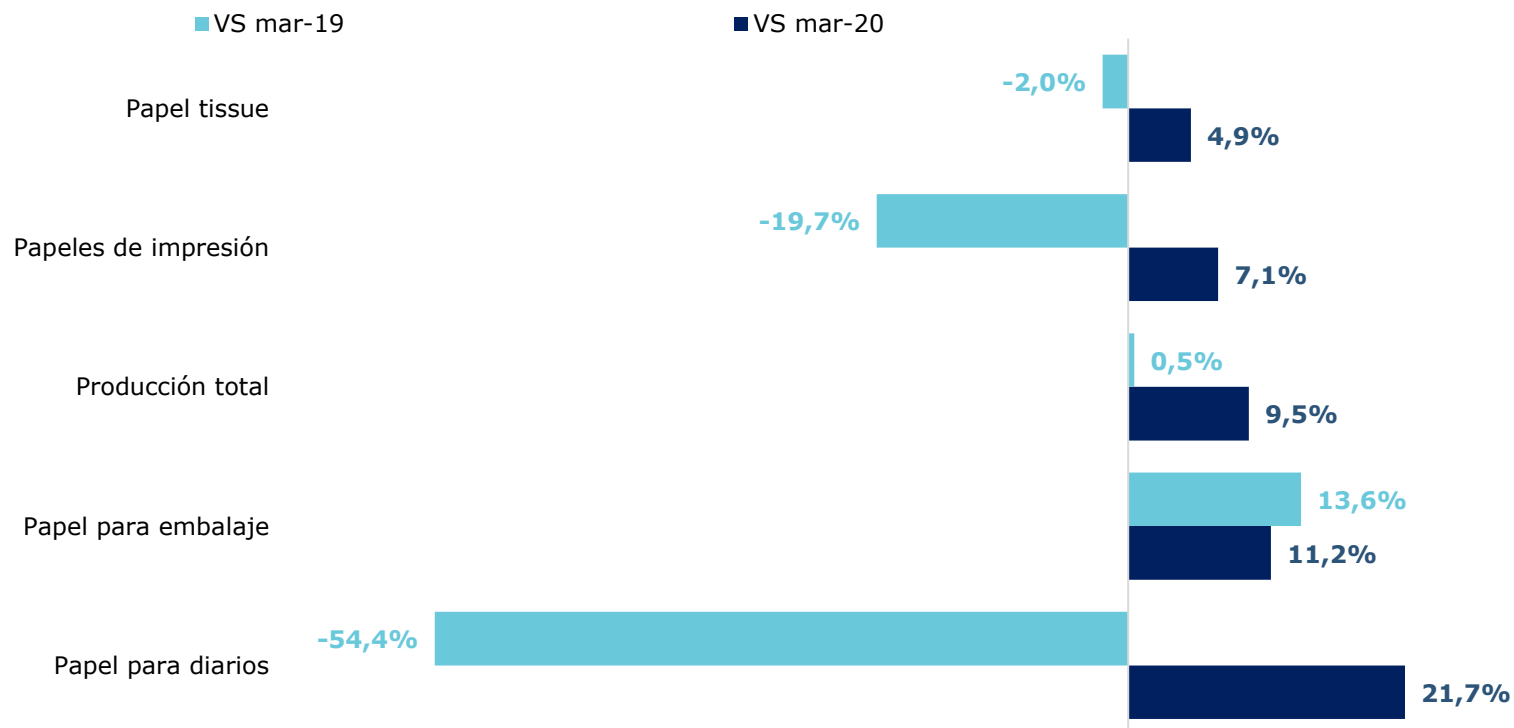
Fuente: CEU-UIA en base a AFARTE

- En **marzo**, la actividad de la industria electrónica de evidenció un crecimiento interanual importante (345,8%), principalmente por la comparación con los meses del inicio de la pandemia que frenó la actividad durante algunos días del mes de marzo de 2020.
- En el caso de los celulares, en marzo la expansión fue de 271,1%, mientras que los televisores registraron un incremento de 132,9% y los acondicionadores de aire, de 1198,6%.
- Los datos adelantados del mes de **abril** muestran que la actividad experimentó un crecimiento interanual muy fuerte (4206,3%) como consecuencia de la paralización de actividades durante abril de 2020. Sin embargo, si aislamos el efecto pandemia y comparamos con igual mes de 2019 se observa de todos modos un incremento importante (65,1%).
- La necesidad de bienes electrónicos consecuencia de la virtualidad y el mayor tiempo de las familias dentro del hogar continúa traccionando la demanda del sector, ayudado por planes de financiación a los consumidores.

PAPEL Y CARTÓN

PRODUCCIÓN DE PAPEL Y CARTÓN

(Var i.a.; marzo 2021)



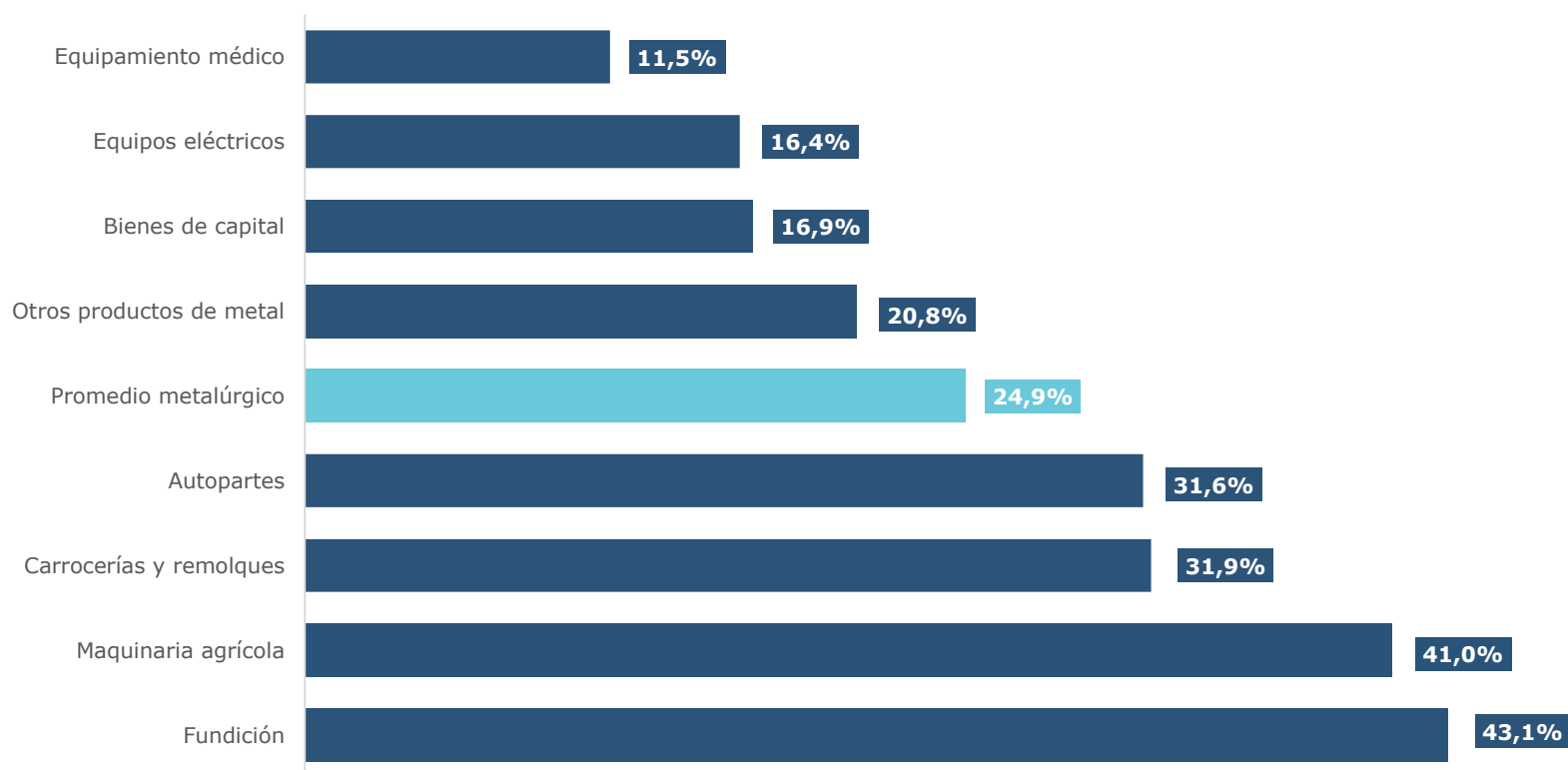
- Durante el mes de marzo, la producción de papel y cartón registró un alza de 9,5% i.a. aunque el crecimiento fue casi nulo si se compara con 2019 (+0,5%) .
- Destacan Papel para embalaje, que registró un crecimiento tanto respecto a 2020 (+11,2%) como a 2019 (+13,6%). El resto de los sectores, si bien mostraron un alza respecto a 2020, no lograron alcanzar los niveles de 2019, como Papel para diarios (+21,7% en 2020 y -54,4% en 2019), Papeles de impresión (+7,1% en 2020 y -19,7% en 2019) y Papel tissue (+4,9% en 2020 y -2% en 2019).

Fuente: CEU-UIA en base a AFCP

METALMECÁNICA

PRODUCCIÓN METALMECÁNICA

(variación interanual; marzo 2021)



Fuente: CEU-UIA en base a ADIMRA

- En marzo, la producción metalúrgica registró un aumento del 24,9% interanual, acumulando 7 meses consecutivos de subas. La suba se aceleró por la comparación con marzo de 2020 cuando impactaron las medidas de ASPO.
- En el primer trimestre 2021, se acumuló un aumento del 10% con respecto al mismo período del año anterior.
- Al interior del sector, en marzo, los 8 rubros presentaron variaciones interanuales positivas, siendo los que traccionaron más al alza Fundición, Maquinaria agrícola, Carrocería y remolques y Autopartes.
- Sin embargo, los niveles de producción se encuentran un -3,2% en la comparación con marzo 2019.

ceu

Centro de Estudios UIA

ceu@uia.org.ar
(5411) 4124-2392

www.uia.org.ar/centro-de-estudios



@ceu_uia

