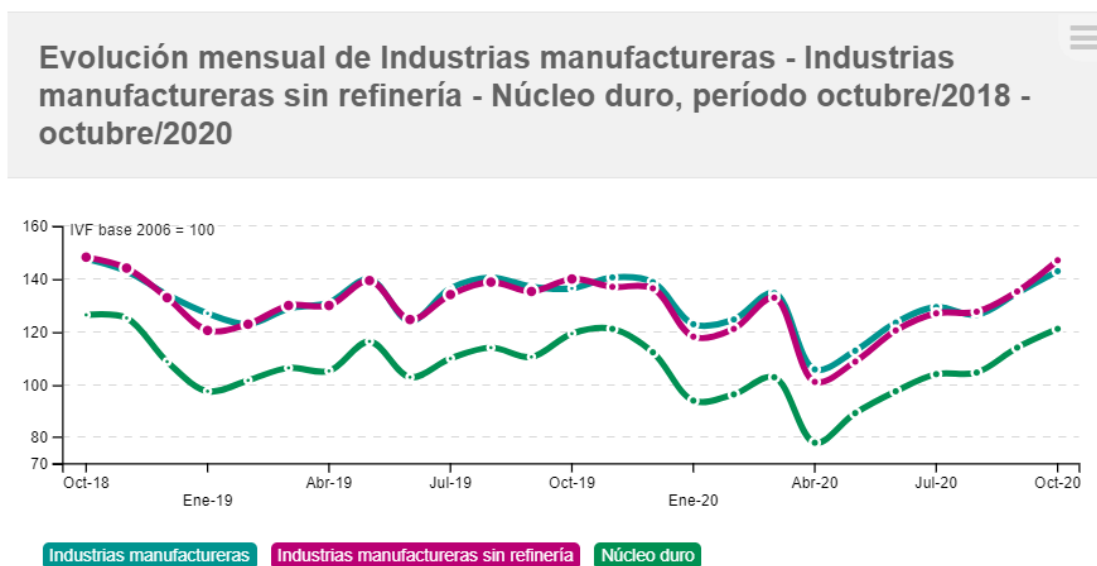


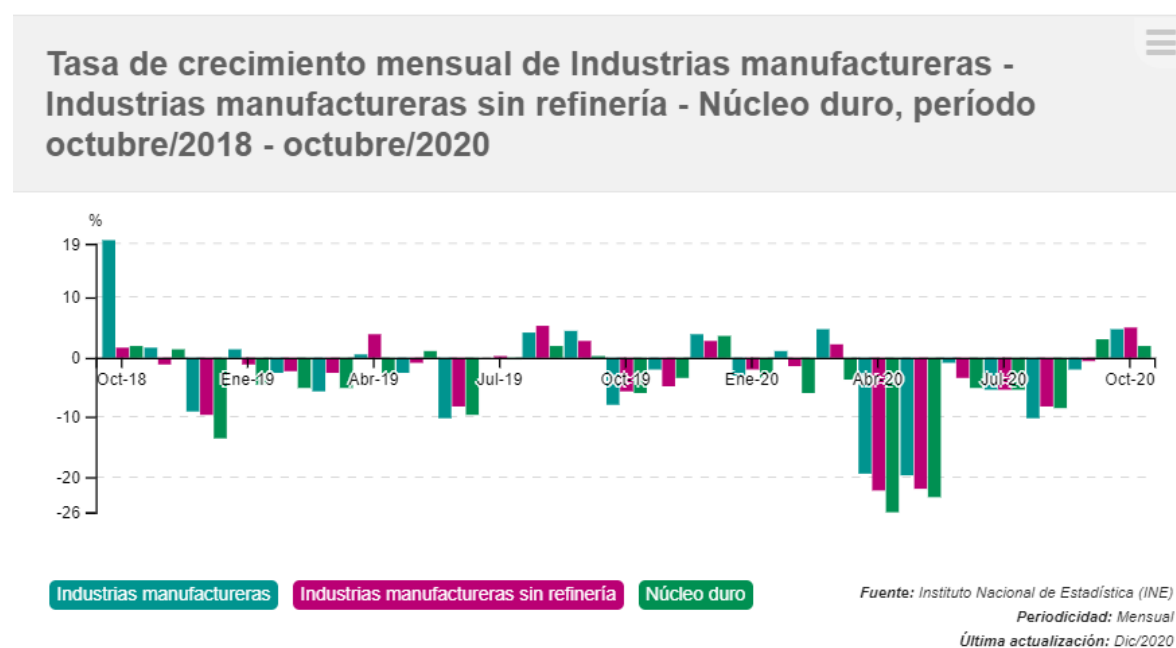
Informe IVF – octubre 2020

El IVF del mes de [octubre](#) mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 4,8%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 5,1%, mientras que el núcleo duro industrial mostró un crecimiento de 1,8%.



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Desde diciembre de 2019 que el IVF no registraba crecimientos simultáneos en la comparación mensual interanual.



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 27 de 62 mostraron variaciones positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue al 43,5%.

Si se analizan las [incidencias](#) de las ramas industriales en la variación del conjunto de las industrias manufactureras en el mes de octubre respecto a igual mes del año pasado se observa que las ramas que más incidencia positiva tuvieron en la evolución del entramado industrial fueron: “Pulpa de madera, papel y cartón” (rama 2101) con incidencia de 4,04 p.p. y variación de 37,38%; “Matanza de ganado y aves. preparación de carnes” (rama 1511) con incidencia de 1,38 p.p. y variación de 23,58% y “Fabricación de productos de madera (excepto muebles)” (rama 2021) con incidencia de 0,67 p.p. y variación asociada de 81,54%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de octubre fueron: “Elaboración de productos alimenticios n.c.p.” (rama 1549) con incidencia de -0,85 p.p. y variación de -8,80%; “Fabricación de aparatos e instrumentos médicos, aparatos para medir, verificar, ensayar, navegar y otros fines” (rama 3300) con -0,79 p.p. de incidencia y variación de -39,79% y “Plaguicidas” (rama 2421) con incidencia de -0,69 p.p. y variación asociada de -38,18%.¹

Respecto a los indicadores “índice de personal ocupado” ([IPO](#)) e “índice de horas trabajadas” ([IHT](#)), se resume en el siguiente cuadro las variaciones para los agregados industriales de ambos índices y su comparación con las variaciones mostradas por el IVF:

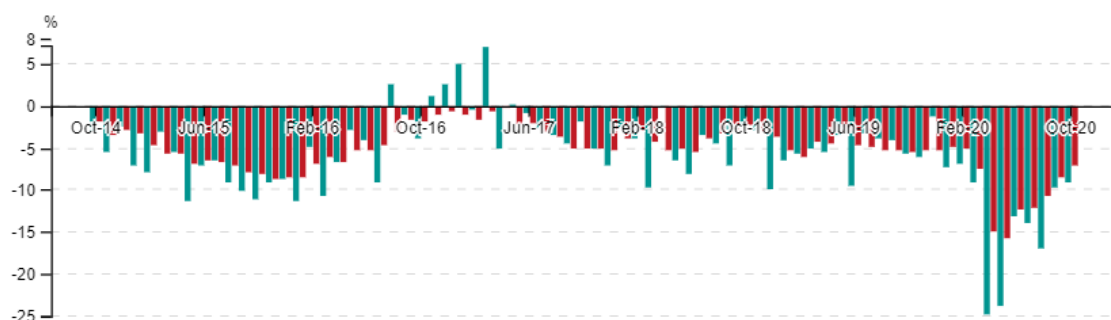
<i>Variación interanual octubre (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	4,8	-9,1	-7,0
Industrias s/refinería	5,1	-9,1	-7,1
Núcleo duro	1,8	-9,1	-7,1

Fuente: elaboración propia a partir de datos del Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Los índices laborales en octubre continúan mostrando variaciones mensuales interanuales negativas al igual que en los meses anteriores; incluso para el mes de octubre, el IVF crece para todos los agregados industriales.

¹ Ver [Anexo I](#) y [Anexo II](#).

Tasa de crecimiento mensual de Industrias manufactureras, período octubre/2014 - octubre/2020



IHT Industrias manufactureras

IPO Industrias manufactureras

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE)

Periodicidad: Mensual

Última actualización: Dic/2020

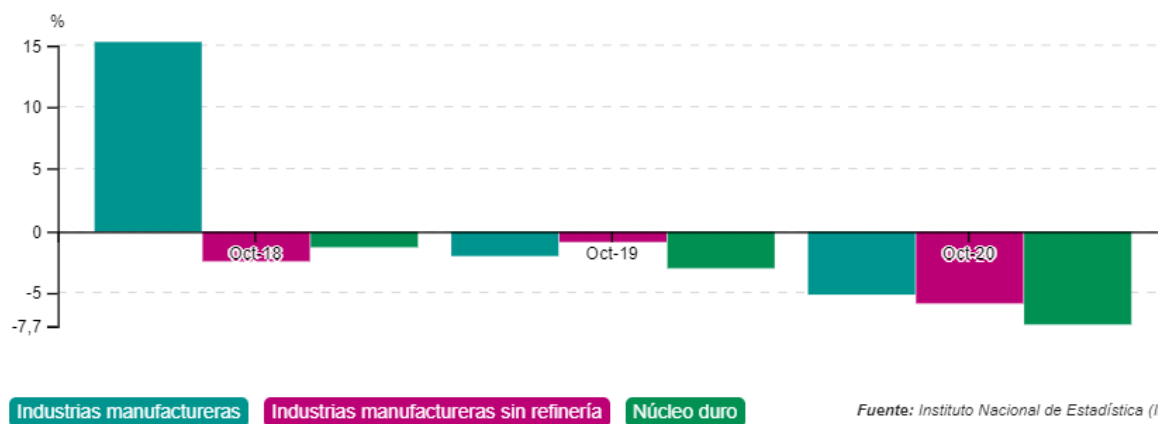
Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

En cuanto al personal ocupado, el índice de difusión industrial para la variación mensual interanual del mes de octubre mostró que 10 de las 62 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 16,1%) mientras que para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 17,7%, consecuencia de la variación positiva registrada en 11 ramas.

Acumulado del año

Si se considera el promedio del IVF en el [acumulado del año](#) y se lo compara con igual período del año anterior, todos los agregados industriales caen, aunque todos ellos suavizan la caída respecto al acumulado a setiembre, ya que el mes de octubre mostró variaciones positivas para todos los agregados: las industrias manufactureras -5,1%, las industrias sin refinería -5,8% y el núcleo duro -7,5%.

Tasa de crecimiento acumulada en el año de Industrias manufactureras - Industrias manufactureras sin refinería - Núcleo duro, período enero/2018 - octubre/2020



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

En el acumulado del año el núcleo duro es el agregado que más cae, mostrando como los grandes emprendimientos y la refinería en conjunto, atenúan en parte la caída de la mayor parte de las industrias manufactureras. Este panorama es el inverso al que mostró puntualmente la variación mensual de octubre.

Las ramas que más inciden positivamente en el conjunto de las industrias manufactureras son “Pulpa de madera, papel y cartón” (rama 2101) con una incidencia de 0,7 p.p. y una variación de 5,1%, seguida de la rama “Fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos” (rama 2423), con incidencia de 0,2 p.p. y variación de 3,3% y en tercer lugar “Elaboración de alimentos preparados para animales” (rama 1533) con incidencia de 0,2 p.p. y variación de 22,4%

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Elaboración de productos alimenticios n.c.p” (rama 1549) con una incidencia de -0,9 p.p. y una variación de -10,9%, “Curtiembres y talleres de acabado” (rama 1911) con incidencia de -0,8 p.p. y variación de -47,1% y la rama “Matanza de ganado y aves. preparación de carnes” (rama 1511) con una incidencia de -0,6 p.p. y variación de -8,7%.²

En el acumulado del año, el índice de difusión industrial fue de 33,87%, debido a que 21 de las 62 ramas muestran crecimiento.

² Ver [Anexo III](#) y [Anexo IV](#).

Respecto a los índices laborales, ambos caen más que el IVF para los tres agregados industriales:

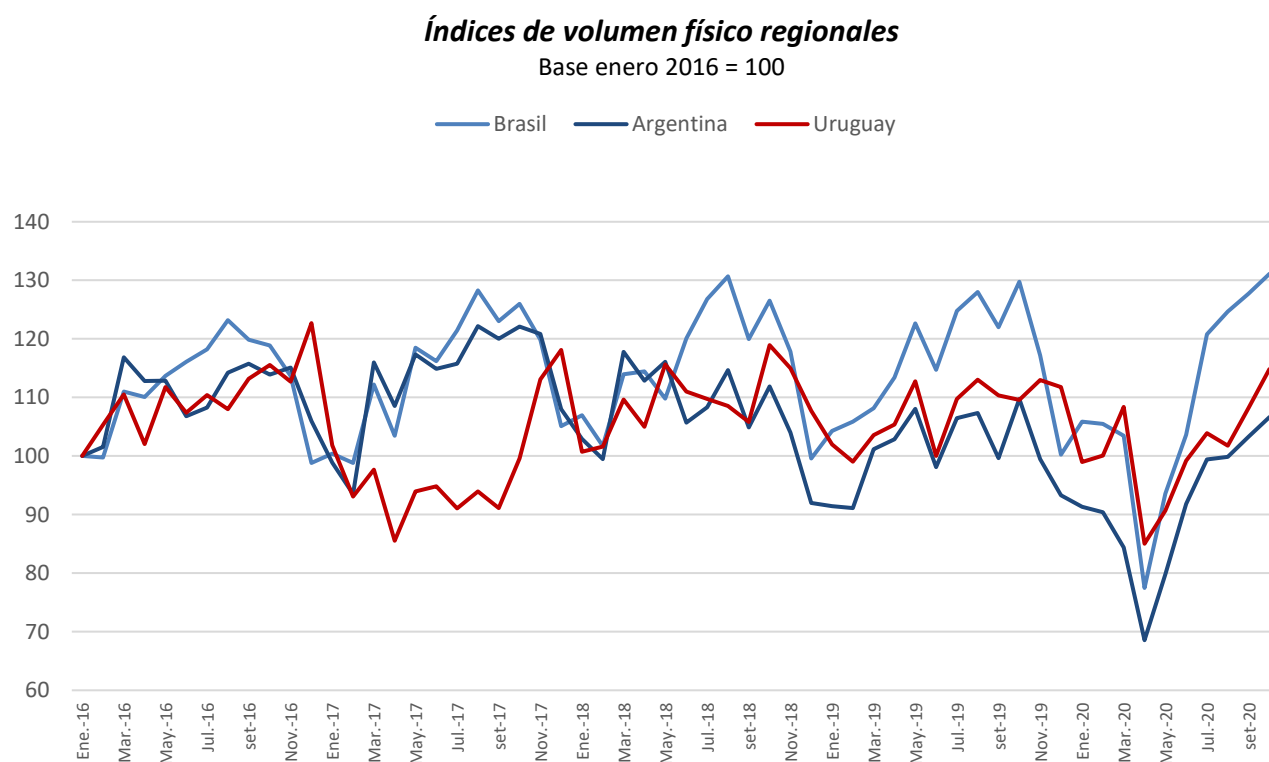
<i>Variación interanual ac año ene-oct 2020 (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	-5,1	-13,5	-9,8
Industrias s/refinería	-5,8	-13,5	-9,9
Núcleo duro	-7,5	-13,8	-10,1

Fuente: elaboración propia a partir de datos del Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Se observa en el acumulado del año la mayor reducción de horas trabajadas que de personal ocupado en planta para todos los agregados considerados y la variación menos negativa del IVF en todos los agregados industriales respecto a los índices laborales.

Región

Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina³ y Brasil⁴ observamos caídas pronunciadas para el mes de abril, incluso más acentuadas que la registrada en nuestro país y recuperación en los meses siguientes para los tres países.



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE e INE.

³ https://www.indec.gov.ar/uploads/informesdeprensa/ipi_manufacturero_12_20B526F4EBF1.pdf

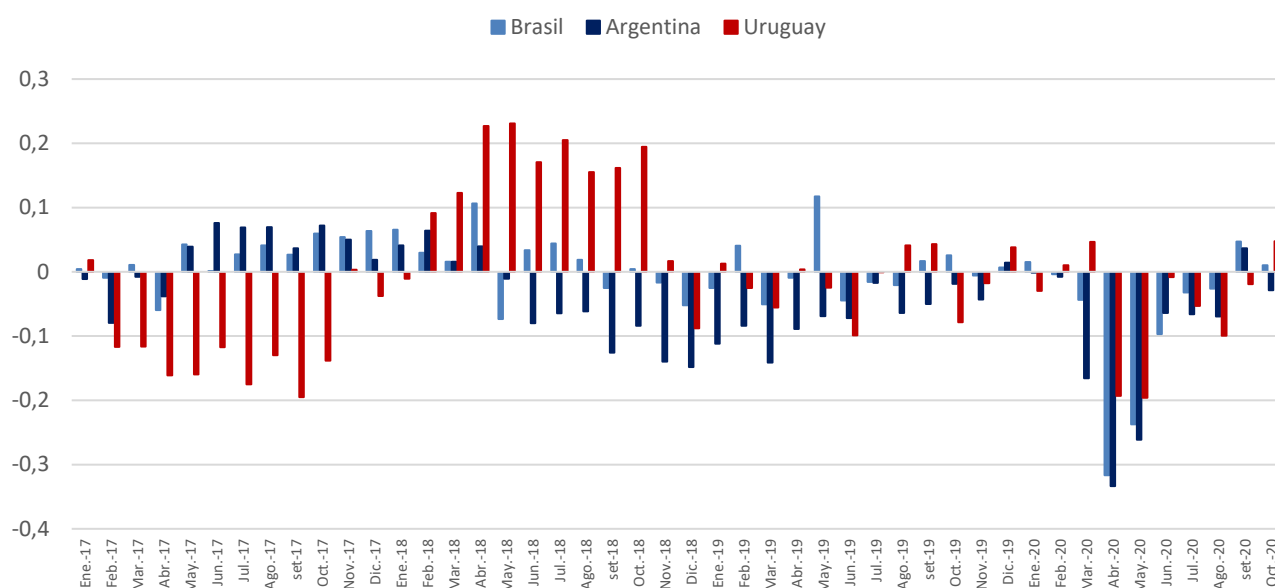
⁴ <https://sidra.ibge.gov.br/tabela/3653>

En el caso de Argentina, la variación del “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC respecto a octubre de 2019 fue de -2,9% mientras que para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en octubre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a 1,1%.

Nuestro país, en cambio, mostró una variación interanual en el mes de octubre de 4,8%, mostrando un mejor desempeño respecto a los dos principales países de la región.⁵

Índices de volumen físico regionales

Variaciones mensuales interanuales



Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE e INE.

Si se considera el promedio de los IVF de las industrias manufactureras para el período marzo – octubre 2020 y se lo compara con igual período de 2019⁶ se observan caídas en la producción física para los tres países: Argentina 11,95%, Brasil 8,42% mientras que Uruguay registra una caída más leve de 6,1%.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en octubre fue de -5,34% mientras que la variación interanual para el promedio del período marzo – octubre fue de -9,1%, mostrando en ambos casos caídas más suaves que las de setiembre.⁷

⁵ Véase variaciones por divisiones económicas para los tres países en [anexo V](#).

⁶ Con la intención de aislar el efecto COVID 19.

⁷ <https://fred.stlouisfed.org/series/INDPRO#0>

Anexo I

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – octubre 2020

1730	Tejidos de punto	160,2	1912	Cuero	-4,9
2021	Productos excepto muebles	81,5	2211	Encuadernación	-5,3
2695	Yeso	67,4	1531	Harina	-5,9
2910	Maquinaria	51,8	1713	Tops	-6,0
2519	Caucho	48,1	2699	Otros minerales	-7,2
1514	Aceites y grasas	43,8	2610	Vidrio	-8,3
2101	Pulpa	37,4	1549	Otros alimenticios	-8,8
2920	Maquinaria especial	29,8	2109	Otros papel	-11,6
2422	Pinturas	26,8	1541	Panadería	-11,6
3610	Muebles	25,7	2102	Papel	-12,3
1551	Destilación	25,5	1543	Chocolate	-12,6
1511	Carnes	23,6	1711	Hilandería	-15,8
2511	Neumáticos	20,5	2010	Aserraderos	-16,8
2429	Otros químicos	18,6	3510	Buques	-17,5
2411	Químicos básicos	13,1	2212	Impresión	-19,1
1810	Prendas de vestir	12,6	2812	Metal	-20,1
1513	Frutas y hortalizas	11,8	3100	Generadores	-20,7
2520	Plásticos	11,8	2811	Herrería	-21,7
1544	Pastas	8,2	1512	Pescado	-22,0
1520	Lácteos	7,6	1920	Calzado	-23,0
3699	Otras industrias	4,4	3400	Automotores	-24,3
2423	Farmacéuticos	4,3	1533	Alimentos para animales	-25,2
1552	Vinos	3,6	1911	Curtiembres	-28,2
2320	Combustibles	3,0	2930	Electrodomésticos	-29,2
1534	Arroceros	2,9	2421	Plaguicidas	-38,2
1553	Cervezas	1,1	3300	Aparatos médicos	-39,8
2890	Otros metal	0,3	1712	Textiles acabados	-46,9
2700	Hierro	-0,7	1720	Textiles excepto prendas	-55,7
2694	Cemento	-1,6	2691	Cerámica	-56,8
1554	Sin alcohol	-1,7	2029	Corcho	-60,2
2424	Limpieza	-2,3	2692	Arcilla	-64,4

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo II

Incidencias interanuales IVF por rama industrial (p.p.) – octubre 2020

2101	Pulpa	4,04	2424	Limpieza	-0,01
1511	Carnes	1,38	1711	Hilandería	-0,01
2021	Productos excepto muebles	0,67	2694	Cemento	-0,02
1520	Lácteos	0,51	2700	Hierro	-0,02
2520	Plásticos	0,42	1712	Textiles acabados	-0,02
2320	Combustibles	0,42	1713	Tops	-0,02
2411	Químicos básicos	0,32	3510	Buques	-0,02
2695	Yeso	0,31	2610	Vidrio	-0,02
2423	Farmacéuticos	0,27	1920	Calzado	-0,03
2422	Pinturas	0,24	1543	Chocolate	-0,03
2910	Maquinaria	0,24	1531	Harina	-0,03
2429	Otros químicos	0,12	2699	Otros minerales	-0,03
2920	Maquinaria especial	0,12	1554	Sin alcohol	-0,05
1514	Aceites y grasas	0,11	2102	Papel	-0,05
1730	Tejidos de punto	0,10	1912	Cuero	-0,05
3610	Muebles	0,08	2930	Electrodomésticos	-0,06
1513	Frutas y hortalizas	0,07	2109	Otros papel	-0,07
1553	Cervezas	0,05	2211	Encuadernación	-0,08
1534	Arroceros	0,04	1512	Pescado	-0,11
1810	Prendas de vestir	0,04	2212	Impresión	-0,14
1544	Pastas	0,04	3100	Generadores	-0,14
1552	Vinos	0,02	2010	Aserraderos	-0,14
2519	Caucho	0,02	1720	Textiles excepto prendas	-0,17
1551	Destilación	0,00	1533	Alimentos para animales	-0,18
2890	Otros metal	0,00	3400	Automotores	-0,21
3699	Otras industrias	0,00	1541	Panadería	-0,22
2511	Neumáticos	0,00	2811	Herrería	-0,24
2691	Cerámica	0,00	1911	Curtiembres	-0,41
2692	Arcilla	0,00	2421	Plaguicidas	-0,69
2029	Corcho	-0,01	3300	Aparatos médicos	-0,79
2812	Metal	-0,01	1549	Otros alimenticios	-0,85

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo III

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – acumulado enero/octubre 2020

2691	Cerámica	37,3	2520	Plásticos	-5,6
1552	Vinos	26,1	1543	Chocolate	-5,9
2610	Vidrio	23,3	2700	Hierro	-7,1
1533	Alimentos para animales	22,4	2411	Químicos básicos	-7,9
3510	Buques	19,8	1551	Destilación	-8,6
2424	Limpieza	18,1	1511	Carnes	-8,7
2910	Maquinaria	15,2	3699	Otras industrias	-8,9
1514	Aceites y grasas	13,7	1553	Cervezas	-10,0
2021	Productos excepto muebles	12,5	2421	Plaguicidas	-10,6
2890	Otros metal	9,4	1549	Otros alimenticios	-10,9
2429	Otros químicos	6,9	2511	Neumáticos	-11,3
1534	Arroceros	6,6	1554	Sin alcohol	-11,6
1544	Pastas	5,7	2930	Electrodomésticos	-13,0
2101	Pulpa	5,1	2102	Papel	-14,9
1513	Frutas y hortalizas	4,3	1541	Panadería	-15,8
2695	Yeso	3,9	3100	Generadores	-18,8
2423	Farmacéuticos	3,3	2211	Encuadernación	-20,1
1520	Lácteos	2,6	1711	Hilandería	-24,2
1730	Tejidos de punto	2,3	2699	Otros minerales	-28,0
3610	Muebles	2,2	1810	Prendas de vestir	-28,4
1720	Textiles excepto prendas	0,8	2010	Aserraderos	-31,8
2422	Pinturas	-0,3	1912	Cuero	-34,3
1531	Harina	-1,0	3300	Aparatos médicos	-34,4
2694	Cemento	-1,6	2212	Impresión	-35,0
2320	Combustibles	-1,7	2029	Corcho	-36,7
2811	Herrería	-2,7	3400	Automotores	-41,4
2519	Caucho	-3,2	1920	Calzado	-42,2
1512	Pescado	-3,5	1712	Textiles acabados	-44,5
2692	Arcilla	-4,5	2812	Metal	-46,7
2920	Maquinaria especial	-5,3	1713	Tops	-46,8
2109	Otros papel	-5,3	1911	Curtiembres	-47,1

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo IV

Incidencias interanuales por rama industrial (p.p.) – acumulado enero/octubre 2020

2101	Pulpa	0,71	2694	Cemento	-0,01
2423	Farmacéuticos	0,19	1711	Hilandería	-0,02
1533	Alimentos para animales	0,16	1512	Pescado	-0,02
1520	Lácteos	0,14	2930	Electrodomésticos	-0,02
2021	Productos excepto muebles	0,13	2920	Maquinaria especial	-0,02
1552	Vinos	0,13	2811	Herrería	-0,03
2890	Otros metal	0,10	2109	Otros papel	-0,03
1534	Arroceros	0,10	1920	Calzado	-0,04
2424	Limpieza	0,07	2812	Metal	-0,06
2910	Maquinaria	0,07	2102	Papel	-0,06
2429	Otros químicos	0,05	1810	Prendas de vestir	-0,08
2610	Vidrio	0,05	2421	Plaguicidas	-0,09
1514	Aceites y grasas	0,03	3100	Generadores	-0,10
1544	Pastas	0,03	2699	Otros minerales	-0,11
1513	Frutas y hortalizas	0,03	2700	Hierro	-0,15
2695	Yeso	0,02	2520	Plásticos	-0,18
3510	Buques	0,01	2411	Químicos básicos	-0,20
3610	Muebles	0,01	1713	Tops	-0,20
2691	Cerámica	0,00	2212	Impresión	-0,26
1730	Tejidos de punto	0,00	1554	Sin alcohol	-0,29
1720	Textiles excepto prendas	0,00	2320	Combustibles	-0,29
2692	Arcilla	0,00	1541	Panadería	-0,29
2519	Caucho	0,00	3400	Automotores	-0,30
1551	Destilación	0,00	2211	Encuadernación	-0,31
2511	Neumáticos	0,00	2010	Aserraderos	-0,31
2422	Pinturas	0,00	1912	Cuero	-0,33
2029	Corcho	0,00	1553	Cervezas	-0,43
1531	Harina	0,00	3300	Aparatos médicos	-0,54
3699	Otras industrias	-0,01	1511	Carnes	-0,58
1712	Textiles acabados	-0,01	1911	Curtiembres	-0,83
1543	Chocolate	-0,01	1549	Otros alimenticios	-0,91

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo V

Variaciones interanuales por división industrial (%) – octubre 2020 Contexto regional

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
<i>Indústrias de transformação</i>	<i>1,1</i>	<i>IPI Manufacturero</i>	<i>-2,9</i>	<i>IVF Industrias manufactureras</i>	<i>4,8</i>
Fabricación de productos alimenticios.	1,0	Alimentos y bebidas	-2,5	Fabricación de productos alimenticios y bebidas	2,4
Fabricación de bebidas	9,9				
Fabricación de productos de tabaco.	17,3	Productos de tabaco	-13,5	Productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles.	9,8	Productos textiles	-13,4	Fabricación de productos textiles	-14,2
Fabricación de ropa y accesorios.	-8,1	Prendas de vestir, cuero y calzado	-24	Fabricación de prendas de vestir	12,6
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-0,3			Fabricación de cueros y productos conexos	-18,5
Fabricación de productos de madera.	13,8	Madera, papel, edición e impresión	-0,4	Producción de madera	31,1
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel.	2,0			Fabricación de papel y de los productos de papel	33,2
Impresión y reproducción de grabaciones	-36,7			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-9,7
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	7,2	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	-21,6	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	3
Fabricación de jabones, detergentes, productos. limpieza, cosmética	-1,1	Sustancias y productos químicos	-0,6	Fabricación de sustancias y productos químicos	1,4
Fabricación de otros productos químicos.	-1,9				
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	2,1				
Fabricación de productos de caucho y plástico.	8,4	Productos de caucho y plástico	2,8	Fabricación de productos de caucho y plástico	12,2
Fabricación de productos minerales no metálicos.	9,8	Productos minerales no metálicos	6,3	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	10,7
Metalurgia	3,4	Industrias metálicas básicas	-10,7	Fabricación de metales comunes	-0,7
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	8,2	Productos de metal	-13,4	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-10,2
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos.	9,5	Maquinaria y equipo	27,3	Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	29,1
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos.	6,1	Otros equipos, aparatos e instrumentos	4,9	Fabricación de equipo eléctrico	-20,7
Fabricação de máquinas e equipamentos	9,4			Fabricación de instrumentos médicos, de precisión, ópticos y de relojería	-39,8
Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerias	-14,6	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	9,1	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-24,3
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	-33,0	Otro equipo de transporte	-31,5	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	-8,9
Fabricação de móveis	6,8	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	7,1	Fabricación de muebles; industrias manufactureras n.c.p.	22,3
Fabricação de produtos diversos	-10,2				
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-15,9				

Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE e INE.