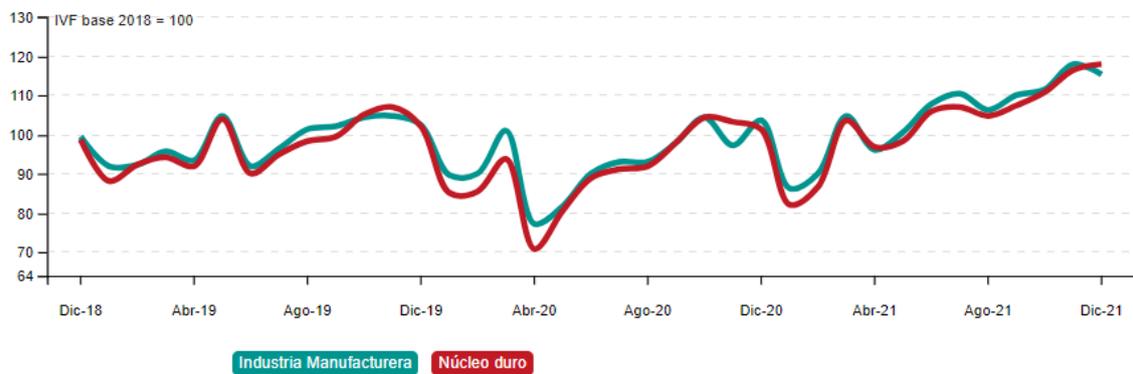


Informe IVF – diciembre 2021

El IVF del mes de diciembre mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 11,3%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 12,7%, mientras que el núcleo duro industrial mostró un crecimiento de 16,3%.

Evolución mensual de Industria Manufacturera - Núcleo duro, período diciembre/2018 - diciembre/2021



Fuente: Observatorio de industria, energía y tecnología.

Respecto a diciembre de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 12,4%, la industria sin refinería creció 14% mientras que el núcleo duro aumentó 15,3%.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 36 de 53 mostraron [variaciones](#) positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue a 67,9%.

Si se analizan las [incidencias](#) de las ramas industriales en la variación del conjunto de las industrias manufactureras en el mes de diciembre respecto a igual mes del año pasado se observa que las ramas que más incidencia positiva tuvieron en la evolución del entramado industrial fueron: “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de 2,14 p.p. y variación de 200,13%; “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con incidencia de 2,02 p.p. y variación de 22,17% y “Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y de productos botánicos” (rama 2100) con incidencia de 1,26 p.p. y variación asociada de 21,39%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de diciembre fueron: “Fabricación de sustancias químicas básicas y biocombustibles” (rama 2011) con incidencia de -1,34 p.p. y variación de -35,72%; “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con -0,58 p.p. de

incidencia y variación de -9,72% y “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701) con incidencia de -0,49 p.p. y variación asociada de -4,81%.

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 diciembre (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	11,3	9,3	6,5
Industrias s/refinería	12,7	9,3	6,6
Núcleo duro	16,3	9,4	6,7

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

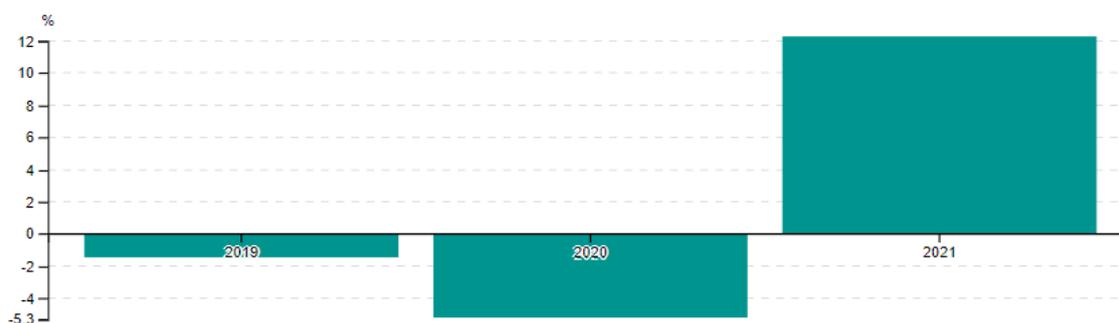
En cuanto al personal ocupado, el índice de difusión industrial para la variación mensual interanual del mes de diciembre mostró que 34 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 64,2%) mientras que, para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 71,7%, consecuencia de la variación positiva registrada en 38 ramas.

Respecto a diciembre de 2019, el IPO de la industria cae 0,8% mientras que el IHT varía en sentido opuesto, creciendo 9,3%.

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, las industrias manufactureras crecieron 12,3%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 12,3% mientras que el núcleo duro registró un crecimiento de 13,0%.

Tasa de crecimiento anual de Industria Manufacturera, período diciembre/2018 - diciembre/2021



Fuente: Observatorio de industria, energía y tecnología.

Las ramas que más [inciden](#) positivamente en el conjunto de las industrias manufactureras son “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con una incidencia de 2,82 p.p. y una variación de 33,61%, seguida de la rama “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B), con incidencia de 2,04 p.p. y variación de 19,47% y en tercer lugar “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de 1,22 p.p. y variación de 122,78%.

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con una incidencia de -0,30 p.p. y una variación de -13,62%, “Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas; elaboración de vinos” (rama 110A) con incidencia de -0,24 p.p. y variación de -16,22% y la rama “Reparación de productos elaborados de metal; reparación de equipo eléctrico; reparación de equipo de transporte, excepto los vehículos automotores” (rama 331A) con una incidencia de -0,08 p.p. y variación de -12,90%.

En el acumulado del año, el índice de difusión industrial fue de 66,0%, debido a que 35 de las 53 ramas muestran [crecimiento](#).

Respecto a los indicadores IPO e 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 para el promedio acumulado del año hasta diciembre:

Variación interanual ac año ene-dic 2021 (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	12,3	6,9	5,4
Industrias s/refinería	12,3	7,0	5,4
Núcleo duro	13,0	7,0	5,5

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

Comparación con 2019

Si se compara el promedio acumulado a diciembre de 2021 con respecto a diciembre de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 6,4%, el IPO cae 4,5% mientras que el IHT varía en el mismo sentido, cayendo 6%.

<i>Variación promedio 2021/promedio 2019 (%)</i>			
<i>Agregado industrial</i>	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	6,4	-6,0	-4,5
Industrias s/refinería	6,6	-6,0	-4,6
Núcleo duro	5,9	-5,9	-4,6

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

La comparación entre estos dos años es particularmente importante, dado que a partir de marzo de 2020 el Poder Ejecutivo declaró la emergencia sanitaria, debido a la propagación del virus Covid-19. En este sentido, el año 2019 es el último año completo normal.

El crecimiento acumulado se observa en la producción industrial pero los indicadores laborales muestran variaciones negativas, incluso mayores en valor absoluto para el IHT, en todos los casos para los tres agregados industriales.

Las evoluciones combinadas del índice de producción y los índices laborales muestran que la productividad aparente de la mano de obra creció en el período para los tres agregados, tanto si se compara con el IHT como con el IPO (más aún si se compara con este último).¹

Si analizamos la apertura por ramas para el IVF del conjunto de las industrias manufactureras, las ramas que más inciden positivamente en el conjunto de las industrias manufactureras son “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con una incidencia de 2,3 p.p. y una variación de 28,5%, seguida de la rama “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B), con incidencia de 1,6 p.p. y variación de 15,4% y en tercer lugar “Fabricación de productos farmacéuticos” (rama 2100) con incidencia de 0,9 p.p. y variación de 15,2%.

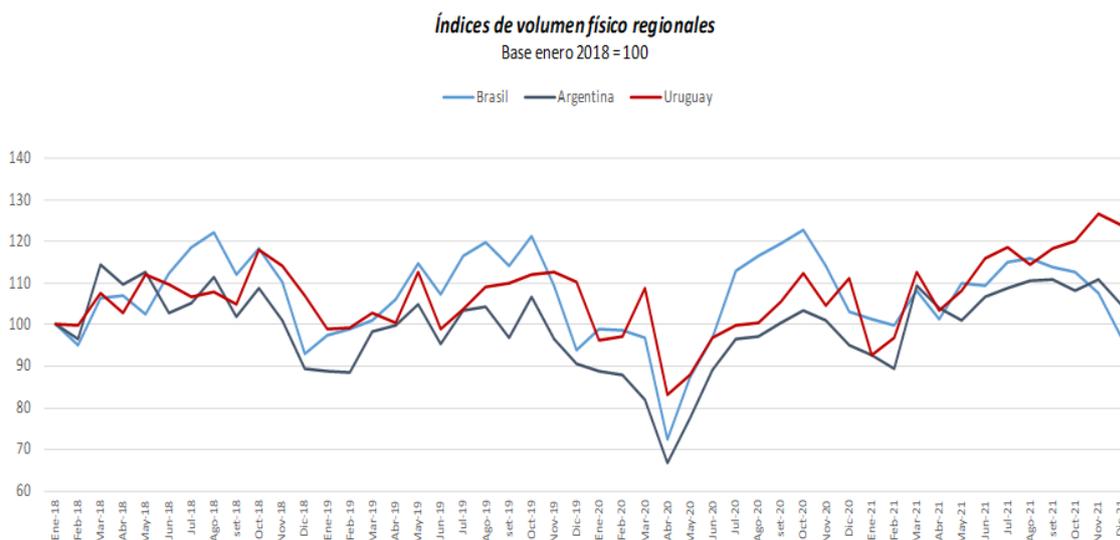
Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos” (rama 26AA) con una incidencia de -0,4 p.p. y una variación de -52%, “Fabricación de cueros y productos conexos” (rama 15AA) con incidencia de -0,4 p.p. y variación de -22% y la rama “Elaboración de bebidas no alcohólicas” (rama 1104) con una incidencia de -0,4 p.p. y variación de -11,6%.

En la comparación de bienio, el índice de difusión industrial fue de 52,8%, debido a que 28 de las 53 ramas muestran crecimiento de su respectivo IVF. Este mismo indicador muestra un valor de 28,3% para el IPO y de 22,6% para el IHT.

¹ La productividad aparente de la mano de obra se calcula como IVF/IHT o IVF/IPO.

Región

Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina² y Brasil³ observamos caídas pronunciadas para el mes de abril del año pasado (primer mes completo con efecto pandemia), incluso más acentuadas que la registrada en nuestro país y recuperación en los meses siguientes para los tres países.



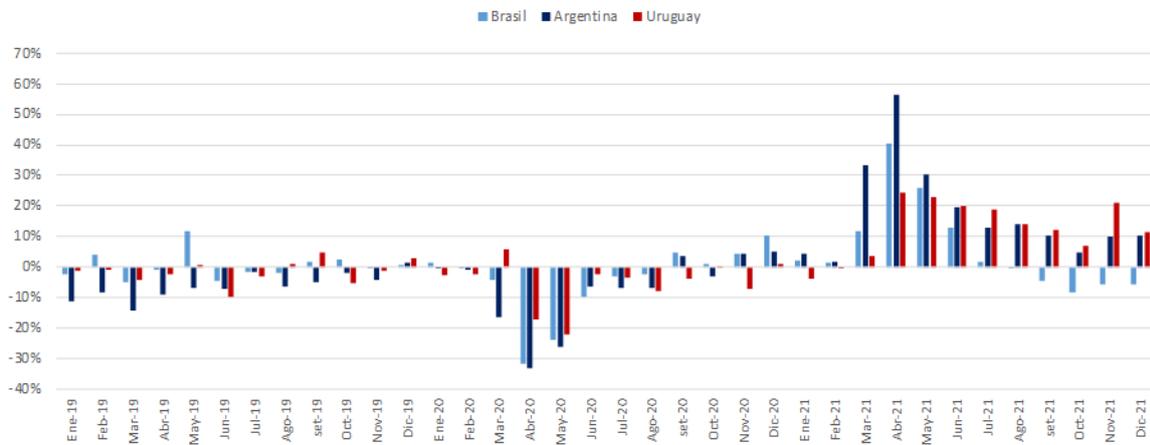
Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE e INE.

En el caso de Argentina, la variación del “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC en diciembre de 2021 respecto a igual mes del año anterior fue de 10,1% mientras que, para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en diciembre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a -5,9%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de diciembre de 11,3%.

² <https://www.indec.gov.ar/>

³ <https://sidra.ibge.gov.br/home/pimpfbr/brasil>

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 acumulado del año y se lo compara con igual período de un año anterior, se observan variaciones en la producción física de 15,9% para Argentina, 3,0% para Brasil y 12,3% para Uruguay.

Si la comparación se realiza entre el IVF promedio acumulado a diciembre de los años 2021 y 2019, la variación muestra que Argentina creció 7,1%, Brasil mostró una variación negativa de 1,8% mientras que Uruguay creció 6,4%.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en diciembre de este año fue de -4,1% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a diciembre fue de -2,0%.⁴

⁴ <https://fred.stlouisfed.org/series/INDPRO#0>

Anexo I

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – diciembre 2021

29AA	Transporte	200,1	1050	Lácteos	4,8
106B	Harinas de arroz	138,1	107B	Comidas preparadas	4,0
131A	Textiles	107,3	259A	Otros productos metal	3,0
2021	Químicos agropecuarios	74,8	18AA	Impresión y grabaciones	2,6
1610	Aserraderos	68,9	1030	Frutas y verduras	1,8
1040	Aceites	65,3	1074	Pastas	-0,6
2310	Vidrio	60,7	15AA	Cuero	-1,4
107A	Azúcar	58,6	201A	Abonos	-4,4
1020	Pescado	53,9	110A	Bebidas alcohólicas	-4,7
2395	Hormigón	40,4	1701	Celulosa	-4,8
14AA	Prendas de vestir	36,8	1709	Otros papel	-6,3
2220	Plásticos	32,5	162A	Productos de madera	-6,6
1080	Alimentos para animales	28,8	331A	Reparaciones productos metal	-7,4
3312	Reparación maquinaria	24,4	2022	Pinturas	-7,9
3100	Muebles	23,9	26AA	Productos informáticos	-8,4
2029	Otros químicos	22,3	1920	Refinación de petróleo	-9,7
1011	Frigoríficos	22,2	32AA	Otras manufacturas	-11,0
1702	Papel	21,9	2394	Cemento	-13,2
2100	Farmacéuticos	21,4	2023	Jabones	-23,4
106A	Harinas de trigo	17,4	28AA	Maquinaria	-24,1
1071	Panaderías	17,3	2011	Sustancias químicas	-35,7
1013	Avícolas	15,9	3320	Equipo industrial	-52,0
251A	Productos metálicos	15,8			
27AA	Equipo eléctrico	15,7			
1103	Cervezas	15,4			
221A	Caucho	15,3			
1012	Chacinados	13,2			
139A	Otros textiles	8,1			
239A	Cerámica	6,0			
24AA	Metales comunes	5,5			
1104	Bebidas no alcohólicas	5,1			

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

Incidenias interanuales IVF por rama industrial (p.p.) – diciembre 2021

29AA Transporte	2,14	1702 Papel	0,13
1011 Frigoríficos	2,02	1013 Avícolas	0,13
2100 Farmacéuticos	1,26	24AA Metales comunes	0,07
2220 Plásticos	1,10	139A Otros textiles	0,05
106B Harinas de arroz	1,09	18AA Impresión y grabaciones	0,04
1610 Aserraderos	0,72	221A Caucho	0,04
1071 Panaderías	0,62	259A Otros productos metal	0,03
1040 Aceites	0,53	239A Cerámica	0,03
1103 Cervezas	0,43	1030 Frutas y verduras	0,02
107B Comidas preparadas	0,41	1074 Pastas	-0,01
2395 Hormigón	0,33	3320 Equipo industrial	-0,02
1012 Chacinados	0,32	15AA Cuero	-0,02
107A Azúcar	0,31	201A Abonos	-0,03
1050 Lácteos	0,29	162A Productos de madera	-0,04
251A Productos metálicos	0,29	110A Bebidas alcohólicas	-0,05
131A Textiles	0,26	26AA Productos informáticos	-0,05
2310 Vidrio	0,24	331A Reparaciones productos meta	-0,05
2021 Químicos agropecuarios	0,23	1709 Otros papel	-0,05
1080 Alimentos para animales	0,23	2394 Cemento	-0,06
3100 Muebles	0,22	32AA Otras manufacturas	-0,07
3312 Reparación maquinaria	0,22	2022 Pinturas	-0,09
14AA Prendas de vestir	0,21	28AA Maquinaria	-0,16
1104 Bebidas no alcohólicas	0,17	2023 Jabones	-0,19
1020 Pescado	0,17	1701 Celulosa	-0,49
106A Harinas de trigo	0,16	1920 Refinación de petróleo	-0,58
2029 Otros químicos	0,14	2011 Sustancias químicas	-1,34
27AA Equipo eléctrico	0,14		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – acumulado enero/diciembre 2021

29AA Transporte	122,8		
131A Textiles	58,5	1012 Chacinados	6,4
1610 Aserraderos	47,7	26AA Productos informáticos	6,4
201A Abonos	42,6	1080 Alimentos para animales	5,5
1040 Aceites	37,7	2011 Sustancias químicas	5,2
1011 Frigoríficos	33,6	139A Otros textiles	4,6
28AA Maquinaria	33,4	1050 Lácteos	3,7
2310 Vidrio	28,3	3100 Muebles	3,6
2021 Químicos agropecuarios	25,1	18AA Impresión y grabaciones	3,5
2220 Plásticos	23,9	2100 Farmacéuticos	3,0
15AA Cuero	22,1	162A Productos de madera	2,8
27AA Equipo eléctrico	19,8	14AA Prendas de vestir	2,1
107B Comidas preparadas	19,5	1030 Frutas y verduras	1,4
24AA Metales comunes	18,9	2394 Cemento	1,3
1702 Papel	18,8	1020 Pescado	1,3
239A Cerámica	18,0	1104 Bebidas no alcohólicas	0,5
1013 Avícolas	17,4	1701 Celulosa	0,3
221A Caucho	17,1	1709 Otros papel	-1,2
2029 Otros químicos	15,3	2022 Pinturas	-2,3
2395 Hormigón	15,3	106A Harinas de trigo	-4,5
259A Otros productos metal	13,0	2023 Jabones	-5,0
1920 Refinación de petróleo	11,7	32AA Otras manufacturas	-5,2
251A Productos metálicos	10,5	1074 Pastas	-5,6
1103 Cervezas	9,7	331A Reparaciones productos meta	-12,9
107A Azúcar	8,3	3320 Equipo industrial	-12,9
1071 Panaderías	8,1	106B Harinas de arroz	-13,6
3312 Reparación maquinaria	6,4	110A Bebidas alcohólicas	-16,2

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

Incidencias interanuales por rama industrial (p.p.) – acumulado enero/diciembre 2021

1011 Frigoríficos	2,82	3312 Reparación maquinaria	0,07
107B Comidas preparadas	2,04	239A Cerámica	0,06
29AA Transporte	1,22	18AA Impresión y grabaciones	0,05
2220 Plásticos	0,82	1080 Alimentos para animales	0,05
2100 Farmacéuticos	0,81	107A Azúcar	0,05
1920 Refinación de petróleo	0,68	221A Caucho	0,04
1610 Aserraderos	0,49	1701 Celulosa	0,03
201A Abonos	0,34	3100 Muebles	0,03
1040 Aceites	0,34	26AA Productos informáticos	0,02
1071 Panaderías	0,29	139A Otros textiles	0,02
15AA Cuero	0,27	162A Productos de madera	0,02
1103 Cervezas	0,26	1104 Bebidas no alcohólicas	0,01
131A Textiles	0,22	1030 Frutas y verduras	0,01
1050 Lácteos	0,22	14AA Prendas de vestir	0,01
24AA Metales comunes	0,21	1020 Pescado	0,01
251A Productos metálicos	0,18	2394 Cemento	0,01
27AA Equipo eléctrico	0,17	3320 Equipo industrial	0,00
28AA Maquinaria	0,17	1709 Otros papel	-0,01
2011 Sustancias químicas	0,16	2022 Pinturas	-0,02
2395 Hormigón	0,14	32AA Otras manufacturas	-0,03
1013 Avícolas	0,14	2023 Jabones	-0,04
1012 Chacinados	0,14	106A Harinas de trigo	-0,05
259A Otros productos metal	0,14	1074 Pastas	-0,06
1702 Papel	0,13	331A Reparaciones productos meta	-0,08
2310 Vidrio	0,11	110A Bebidas alcohólicas	-0,24
2021 Químicos agropecuarios	0,11	106B Harinas de arroz	-0,30
2029 Otros químicos	0,10		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

Variaciones interanuales por división industrial (%) – diciembre 2021 Contexto regional

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
<i>Industrias manufactureras</i>	-5,9	<i>IPI Manufacturero</i>	10,1	<i>IVF Industrias manufactureras</i>	11,3%
Fabricación de productos alimenticios.	1,8	Alimentos y bebidas	12,5	Elaboración de productos alimenticios	16,4%
Fabricación de bebidas	-4,3			Elaboración de bebidas	7,7%
Fabricación de productos de tabaco.	-4,3	Productos de tabaco	13,6	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles.	-27,0	Productos textiles	3,5	Fabricación de productos textiles	34,8%
Fabricación de ropa y accesorios.	-29,5	Prendas de vestir, cuero y calzado	42,9	Fabricación de prendas de vestir	36,8%
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-19,5			Fabricación de cueros y productos conexos	-1,4%
Fabricación de productos de madera.	3,7	Madera, papel, edición e impresión	1,3	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	40,8%
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel.	6,1			Fabricación de papel y de los productos de papel	-3,5%
Impresión y reproducción de grabaciones	7,0			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	2,7%
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	3,4	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	15,1	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	-9,7%
Fabricación de jabones, detergentes, productos de limpieza, cosmética	-8,8	Sustancias y productos químicos	5,4	Fabricación de sustancias y productos químicos	-17,4%
Fabricación de otros productos químicos.	-0,4			Fabricación de productos farmacéuticos	21,4%
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	-18,8				
Fabricación de productos de caucho y plástico.	-19,9	Productos de caucho y plástico	5,2	Fabricación de productos de caucho y plástico	31,4%
Fabricación de productos minerales no metálicos.	-1,7	Productos minerales no metálicos	2,5	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	25,5%
Meta lurgia	-13,9	Industrias metálicas básicas	6,0	Fabricación de metales comunes	5,5%
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-19,1	Productos de metal	8,1	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	11,1%
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos.	-10,6	Maquinaria y equipo	9,9	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	-8,4%
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos.	-20,0	Otros equipos, aparatos e instrumentos	7,2	Fabricación de equipo eléctrico	15,7%
Fabricação de máquinas e equipamentos	-1,1			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	-24,1%
Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerias	-5,9	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	19,5	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	200,1%
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	-3,0	Otro equipo de transporte	65,7	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricação de móveis	-25,8	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	5,6	Fabricación de muebles	23,9%
Fabricação de produtos diversos	-5,4			Otras industrias manufactureras	-11,0%
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-17,4			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	9,0%

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

