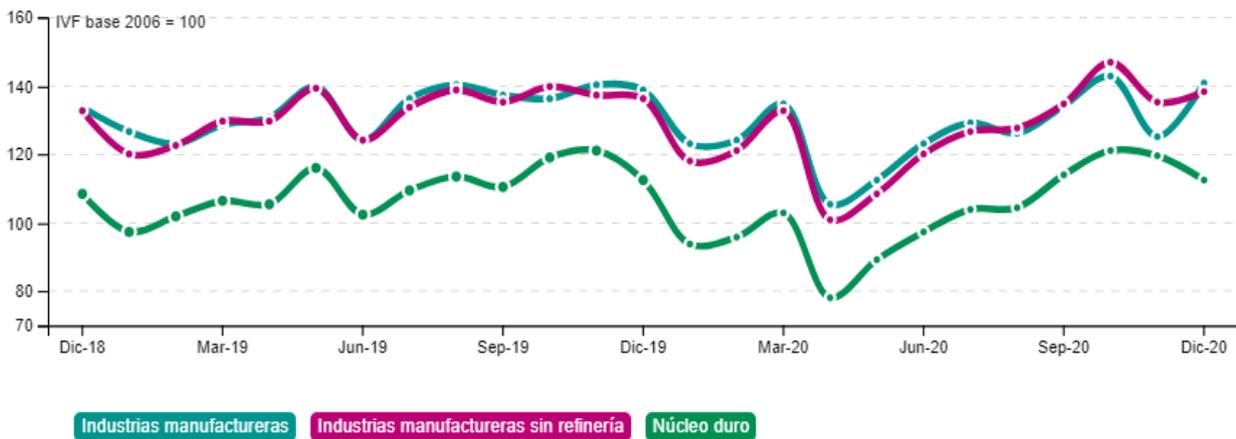


Informe IVF – diciembre 2020

El IVF del mes de [diciembre](#) mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 1,4%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 1,6%, mientras que el núcleo duro industrial mostró un crecimiento de 0,1%.

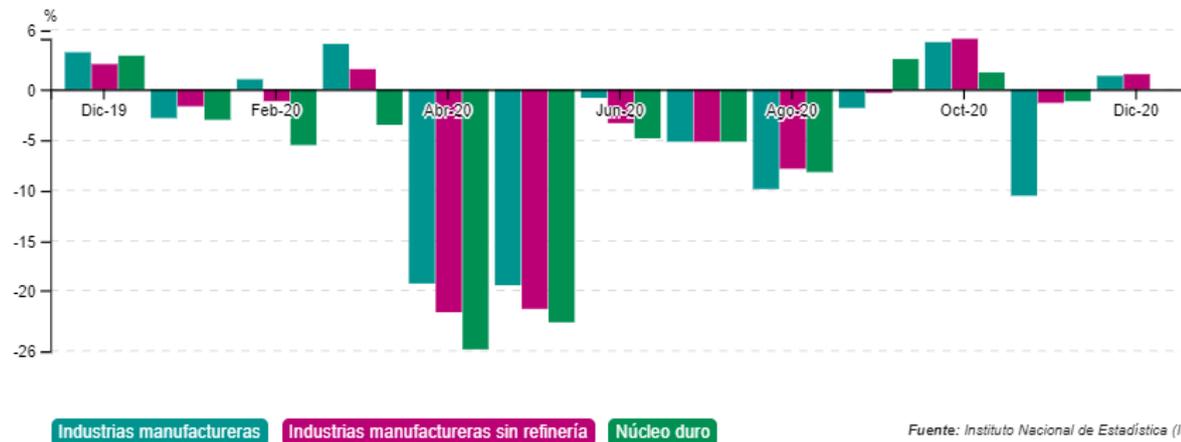
Evolución mensual de Industrias manufactureras - Industrias manufactureras sin refinería - Núcleo duro, período diciembre/2018 - diciembre/2020



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

El crecimiento de las industrias manufactureras se produjo al influjo de los grandes emprendimientos, ya que si observamos el núcleo duro industrial se mantuvo prácticamente sin variación respecto a diciembre de 2019.

Tasa de crecimiento mensual de Industrias manufactureras - Industrias manufactureras sin refinería - Núcleo duro, período diciembre/2019 - diciembre/2020



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE)
Periodicidad: Mensual
Última actualización: Feb/2021

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 32 de 62 mostraron variaciones positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue al 51,6%.

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: “Industria básica de hierro, acero y metales no ferrosos” (rama 2700) con incidencia de 1,18 p.p. y variación de 89,22%; “Sustancias químicas básicas” (rama 2411) con incidencia de 1,06 p.p. y variación de 58,74% y “Elaboración de productos alimenticios n.c.p” (rama 1549) con incidencia de 0,80 p.p. y variación asociada de 10,43%.

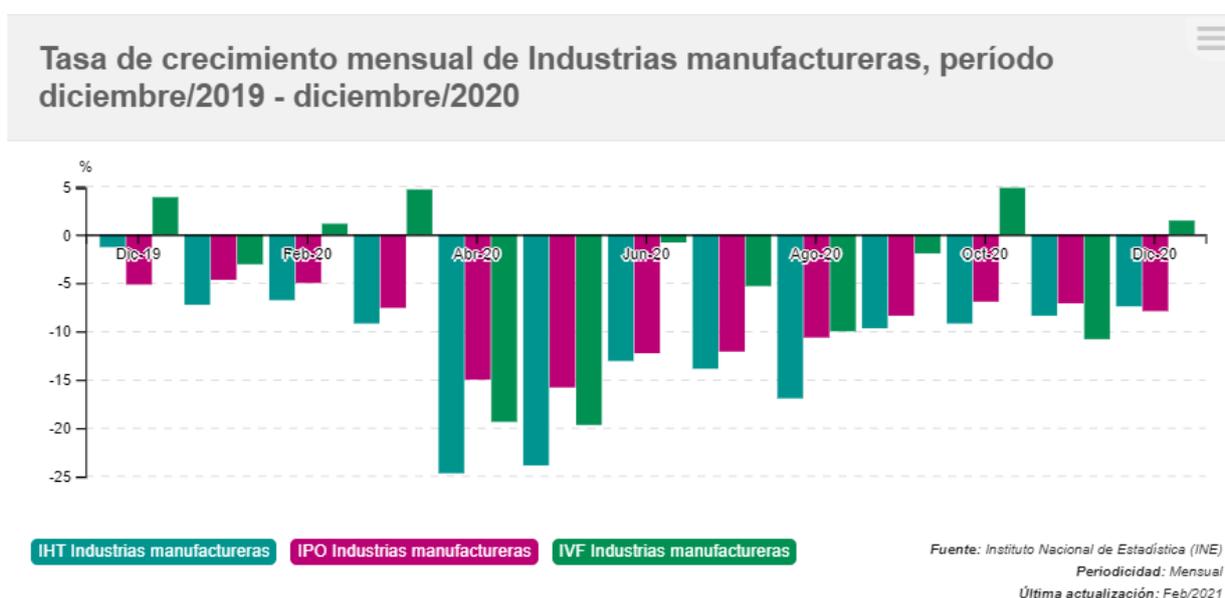
Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de octubre fueron: “Molinos arroceros” (rama 1534) con incidencia de -1,28 p.p. y variación de -71,47%; “Bebidas sin alcohol” (rama 1554) con -0,53 p.p. de incidencia y variación de -14,84% y “Cervecerías y fabricación de maltas” (rama 1553) con incidencia de -0,49 p.p. y variación asociada de -10,20%.

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:

Variación interanual diciembre (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	1,4	-7,3	-7,9
Industrias s/refinería	1,6	-7,3	-8,0
Núcleo duro	0,1	-7,4	-8,1

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

Los índices laborales en diciembre continúan mostrando variaciones mensuales interanuales negativas al igual que en los meses anteriores, mientras que el IVF muestra variaciones positivas para todos los agregados.

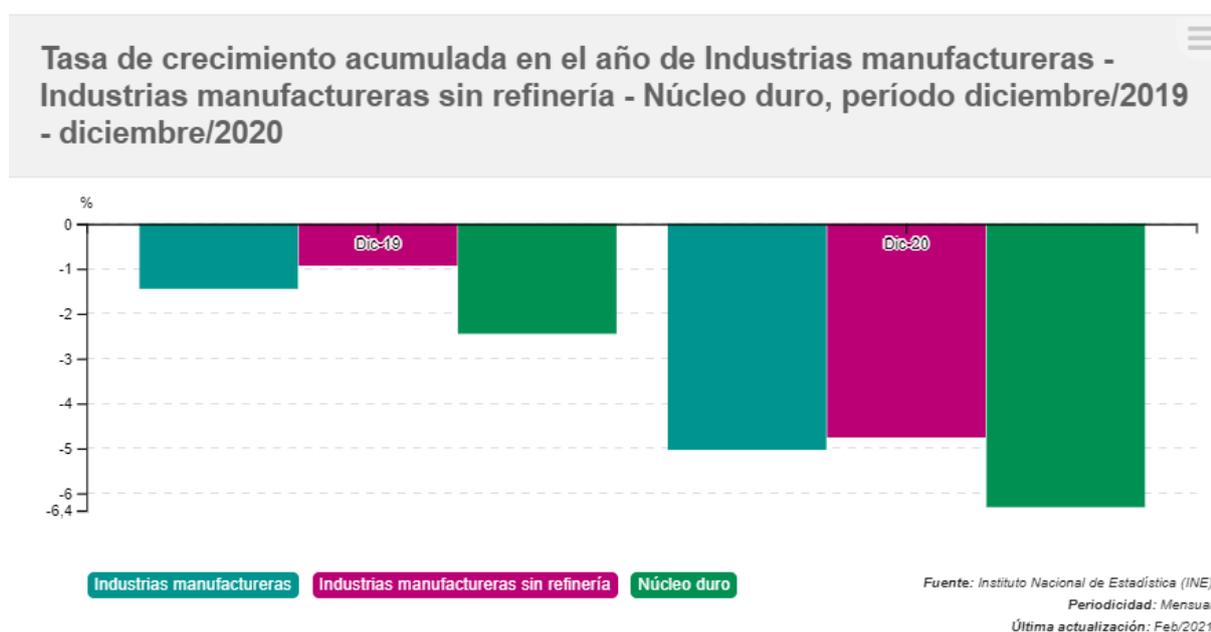


Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

En cuanto al personal ocupado, el índice de difusión industrial para la variación mensual interanual del mes de diciembre mostró que 16 de las 62 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 25,8%) mientras que para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 38,7%, consecuencia de la variación positiva registrada en 24 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, las industrias manufactureras registraron una variación de -5,0%, las industrias manufactureras sin refinería variaron -4,8% mientras que el núcleo duro registró una variación de -6,3%.



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.

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 0,66 p.p. y una variación de 4,91%, seguida de la rama “Productos lácteos” (rama 1520), con incidencia de 0,21 p.p. y variación de 3,85% y en tercer lugar “Elaboración de alimentos preparados para animales” (rama 1533) con incidencia de 0,15 p.p. y variación de 21,41%.

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Producción de combustibles, aceites grasas lubricantes, productos bituminosos y otros derivados del petróleo” (rama 2320) con una incidencia de -1,07 p.p. y una variación de -6,32%, “Elaboración de productos alimenticios n.c.p” (rama 1549) con incidencia de -0,74 p.p. y variación de -9,06% y la rama “Curtiembres y talleres de acabado” (rama 1911) con una incidencia de -0,66 p.p. y variación de -40,68%.

En el acumulado del año, el índice de difusión industrial fue de 35,5%, debido a que 22 de las 62 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 2020 (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	-5,0	-12,5	-9,4
Industrias s/refinería	-4,8	-12,6	-9,5
Núcleo duro	-6,3	-12,8	-9,7

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

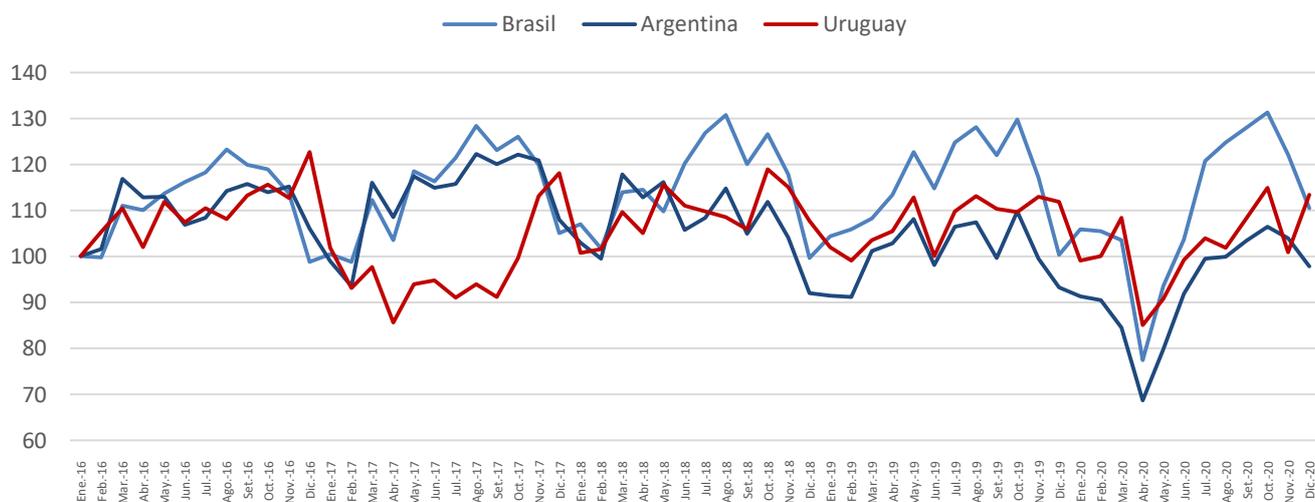
Se observa en el acumulado del año la mayor reducción de horas trabajadas que de personal ocupado en planta para todos los agregados considerados y la variación menos negativa del IVF en todos los agregados industriales respecto a los índices laborales.

Región

Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina¹ y Brasil² observamos caídas pronunciadas para el mes de abril (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.

Índices de volumen físico regionales

Base enero 2016 = 100



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

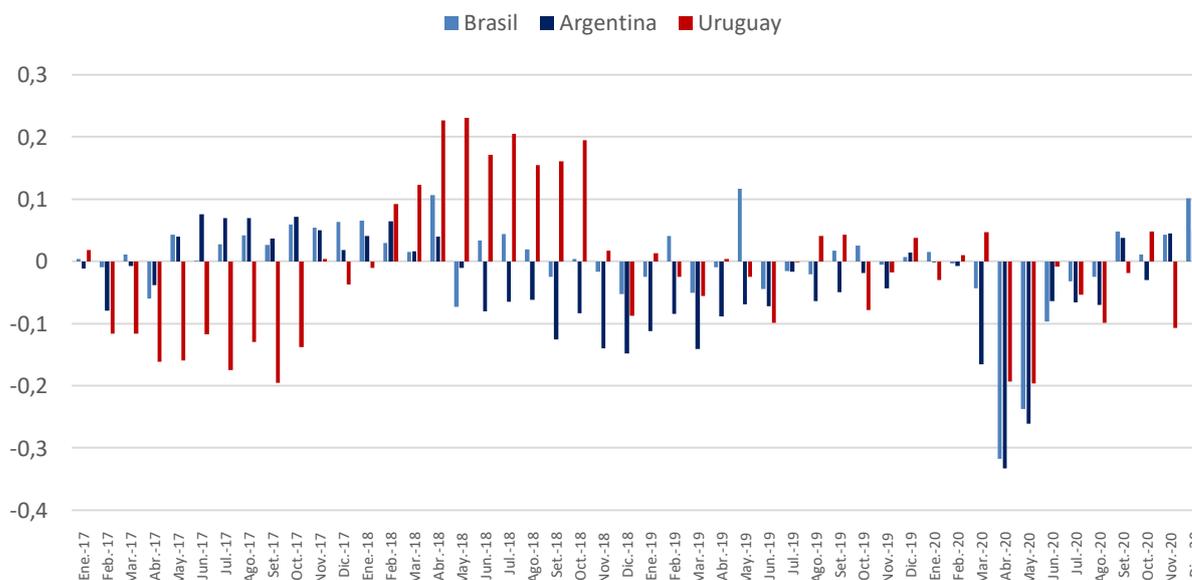
¹ https://www.indec.gov.ar/uploads/informesdeprensa/ipi_manufacturero_01_21FC96E4F7EE.pdf

² <https://sidra.ibge.gov.br/home/pimpfbr/brasil>

En el caso de Argentina, la variación del “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC respecto a diciembre de 2019 fue de 4,9% mientras que para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en diciembre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a 10,2%.

Nuestro país registró también una variación interanual positiva en el mes de diciembre de 1,4%, aunque bastante menor al desempeño mensual de los índices de producción industrial de los dos principales países de la región.³

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 – diciembre 2020 y se lo compara con igual período de 2019⁴ se observan caídas en la producción física para los tres países: Argentina 8,8%, Uruguay 5,8 y Brasil 5,5%.

Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina y Brasil para el acumulado del año a diciembre 2020 y lo comparamos con 2019, observamos que “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC cayó 7,6% mientras que “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en Brasil mostró una variación negativa de 4,8%.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en diciembre fue de -3,6 % mientras que la variación interanual para el promedio del período marzo – diciembre fue de -8,1% y la variación del año 2020 respecto a 2019 de -6,8%.⁵

³ Véase variaciones por divisiones económicas para los tres países en [anexo V](#).

⁴ Con la intención de aislar el efecto COVID 19.

⁵ <https://fred.stlouisfed.org/series/INDPRO#0>

Anexo I

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

2812 Metal	174,0	2320 Combustibles	0,5
2700 Hierro	89,2	2930 Electrodomésticos	-0,8
1730 Tejidos de punto	83,1	2423 Farmacéuticos	-2,5
2411 Químicos básicos	58,7	2890 Otros metal	-3,2
1533 Alimentos para animales	40,7	2102 Papel	-6,4
2519 Caucho	36,1	2211 Encuadernación	-8,2
2910 Maquinaria	27,8	2920 Maquinaria especial	-8,9
2699 Otros minerales	25,9	2212 Impresión	-10,2
1711 Hilandería	25,8	1553 Cervezas	-10,2
1543 Chocolate	22,7	3300 Aparatos médicos	-10,4
2424 Limpieza	21,3	2520 Plásticos	-10,9
1544 Pastas	16,7	3699 Otras industrias	-11,1
2422 Pinturas	15,8	1720 Textiles excepto prendas	-11,6
1552 Vinos	15,3	1912 Cuero	-11,7
1520 Lácteos	13,0	1810 Prendas de vestir	-13,7
1513 Frutas y hortalizas	13,0	1554 Sin alcohol	-14,8
3610 Muebles	12,4	1541 Panadería	-16,0
1531 Harina	11,0	3510 Buques	-18,3
1549 Otros alimenticios	10,4	1551 Destilación	-19,1
2109 Otros papel	9,3	3400 Automotores	-21,5
2010 Aserraderos	9,1	2694 Cemento	-21,6
1511 Carnes	9,1	2610 Vidrio	-30,3
2695 Yeso	5,5	2029 Corcho	-32,0
1911 Curtiembres	5,4	2421 Plaguicidas	-32,5
1514 Aceites y grasas	5,4	2511 Neumáticos	-44,8
2429 Otros químicos	4,7	1512 Pescado	-51,2
2021 Productos excepto muebles	4,0	1713 Tops	-51,7
2101 Pulpa	3,3	2692 Arcilla	-61,1
3100 Generadores	2,8	1920 Calzado	-65,7
1712 Textiles acabados	1,9	1534 Arroceros	-71,5
2811 Herrería	1,6	2691 Cerámica	-80,4

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo II

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

2700 Hierro	1,18	1712 Textiles acabados	0,00
2411 Químicos básicos	1,06	2930 Electrodomésticos	0,00
1549 Otros alimenticios	0,80	2029 Corcho	0,00
1520 Lácteos	0,69	1551 Destilación	0,00
1511 Carnes	0,62	2692 Arcilla	0,00
2101 Pulpa	0,47	3699 Otras industrias	-0,01
1533 Alimentos para animales	0,19	2511 Neumáticos	-0,01
2910 Maquinaria	0,13	3510 Buques	-0,02
2422 Pinturas	0,13	2691 Cerámica	-0,02
2320 Combustibles	0,09	2102 Papel	-0,02
2424 Limpieza	0,09	1720 Textiles excepto prendas	-0,03
1552 Vinos	0,08	1920 Calzado	-0,03
1513 Frutas y hortalizas	0,08	2890 Otros metal	-0,04
1544 Pastas	0,07	2920 Maquinaria especial	-0,04
2699 Otros minerales	0,07	1810 Prendas de vestir	-0,04
2812 Metal	0,07	1912 Cuero	-0,08
1911 Curtiembres	0,06	2212 Impresión	-0,08
2010 Aserraderos	0,06	2610 Vidrio	-0,08
1730 Tejidos de punto	0,05	2211 Encuadernación	-0,13
2109 Otros papel	0,05	1713 Tops	-0,13
3610 Muebles	0,05	2423 Farmacéuticos	-0,14
1531 Harina	0,04	3400 Automotores	-0,15
2021 Productos excepto muebles	0,04	3300 Aparatos médicos	-0,17
2429 Otros químicos	0,04	2694 Cemento	-0,22
1543 Chocolate	0,03	1512 Pescado	-0,23
2695 Yeso	0,02	1541 Panadería	-0,33
2811 Herrería	0,02	2421 Plaguicidas	-0,35
1514 Aceites y grasas	0,02	2520 Plásticos	-0,40
3100 Generadores	0,02	1553 Cervezas	-0,49
1711 Hilandería	0,01	1554 Sin alcohol	-0,53
2519 Caucho	0,01	1534 Arroceros	-1,28

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo III

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

1552 Vinos	22,2	2320 Combustibles	-6,3
1533 Alimentos para animales	21,4	1534 Arroceros	-6,7
2424 Limpieza	18,8	2920 Maquinaria especial	-7,0
1514 Aceites y grasas	18,4	3699 Otras industrias	-7,3
2021 Productos excepto muebles	13,1	1543 Chocolate	-7,8
2910 Maquinaria	11,3	1512 Pescado	-8,1
2610 Vidrio	11,2	1549 Otros alimenticios	-9,1
3510 Buques	9,7	1553 Cervezas	-9,5
2890 Otros metal	8,8	2930 Electrodomésticos	-9,9
2429 Otros químicos	7,5	1554 Sin alcohol	-13,1
2519 Caucho	5,8	2692 Arcilla	-13,5
1513 Frutas y hortalizas	5,3	2102 Papel	-13,9
1730 Tejidos de punto	5,3	2421 Plaguicidas	-14,3
1544 Pastas	5,0	1711 Hilandería	-15,0
2101 Pulpa	4,9	2511 Neumáticos	-15,7
2695 Yeso	4,2	3100 Generadores	-15,7
1520 Lácteos	3,9	1541 Panadería	-16,1
2422 Pinturas	3,6	2211 Encuadernación	-17,9
3610 Muebles	3,5	2699 Otros minerales	-22,1
2423 Farmacéuticos	2,2	1810 Prendas de vestir	-28,5
2691 Cerámica	1,3	1912 Cuero	-29,3
1531 Harina	0,6	2010 Aserraderos	-30,1
2811 Herrería	-1,3	2212 Impresión	-30,8
1551 Destilación	-1,3	3300 Aparatos médicos	-31,4
2700 Hierro	-1,5	2029 Corcho	-34,7
2411 Químicos básicos	-2,7	2812 Metal	-37,4
2109 Otros papel	-2,7	3400 Automotores	-37,5
2694 Cemento	-3,0	1712 Textiles acabados	-37,7
2520 Plásticos	-4,1	1920 Calzado	-38,8
1720 Textiles excepto prendas	-4,7	1911 Curtiembres	-40,7
1511 Carnes	-5,0	1713 Tops	-44,9

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo IV

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

2101 Pulpa	0,66	1543 Chocolate	-0,01
1520 Lácteos	0,21	2930 Electrodomésticos	-0,02
1533 Alimentos para animales	0,15	2109 Otros papel	-0,02
2021 Productos excepto muebles	0,14	2694 Cemento	-0,03
2423 Farmacéuticos	0,13	2920 Maquinaria especial	-0,03
1552 Vinos	0,11	2700 Hierro	-0,03
2890 Otros metal	0,10	1920 Calzado	-0,03
2424 Limpieza	0,08	1512 Pescado	-0,04
2429 Otros químicos	0,06	2812 Metal	-0,04
2910 Maquinaria	0,05	2102 Papel	-0,06
1514 Aceites y grasas	0,04	2411 Químicos básicos	-0,07
1513 Frutas y hortalizas	0,04	1810 Prendas de vestir	-0,08
2422 Pinturas	0,03	2699 Otros minerales	-0,08
1544 Pastas	0,03	3100 Generadores	-0,09
2610 Vidrio	0,02	1534 Arroceros	-0,10
2695 Yeso	0,02	2520 Plásticos	-0,13
3610 Muebles	0,01	2421 Plaguicidas	-0,14
3510 Buques	0,01	1713 Tops	-0,18
1730 Tejidos de punto	0,00	2212 Impresión	-0,23
1531 Harina	0,00	1912 Cuero	-0,26
2519 Caucho	0,00	2211 Encuadernación	-0,27
2691 Cerámica	0,00	3400 Automotores	-0,27
1551 Destilación	0,00	2010 Aserraderos	-0,28
2692 Arcilla	0,00	1541 Panadería	-0,30
2511 Neumáticos	0,00	1511 Carnes	-0,33
2029 Corcho	0,00	1554 Sin alcohol	-0,34
3699 Otras industrias	-0,01	1553 Cervezas	-0,42
1712 Textiles acabados	-0,01	3300 Aparatos médicos	-0,50
1711 Hilandería	-0,01	1911 Curtiembres	-0,66
1720 Textiles excepto prendas	-0,01	1549 Otros alimenticios	-0,74
2811 Herrería	-0,01	2320 Combustibles	-1,07

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
<i>Industrias manufactureras</i>	10,1	<i>IPI Manufacturero</i>	4,9	<i>IVF Industrias manufactureras</i>	1,4
Fabricación de productos alimenticios.	-1,7	Alimentos y bebidas	-6,6	Fabricación de productos alimenticios y bebidas	-0,5
Fabricación de bebidas	2,4				
Fabricación de productos de tabaco.	48,4	Productos de tabaco	7,8	Productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles.	29,7	Productos textiles	4,7	Fabricación de productos textiles	-14,1
Fabricación de ropa y accesorios.	11,8	Prendas de vestir, cuero y calzado	-4,1	Fabricación de prendas de vestir	-13,7
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	21,5			Fabricación de cueros y productos conexos	-3,2
Fabricación de productos de madera.	16,8	Madera, papel, edición e impresión	0,5	Producción de madera	5,8
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel.	1,3			Fabricación de papel y de los productos de papel	3,3
Impresión y reproducción de grabaciones	-49,8			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-8,9
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	-0,6	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	-13,3	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	0,5
Fabricación de jabones, detergentes, productos. limpieza, cosmética	0,1	Sustancias y productos químicos	7,7	Fabricación de sustancias y productos químicos	8,6
Fabricación de otros productos químicos.	9,9				
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	17,5				
Fabricación de productos de caucho y plástico.	18,6	Productos de caucho y plástico	12	Fabricación de productos de caucho y plástico	-10,7
Fabricación de productos minerales no metálicos.	17,5	Productos minerales no metálicos	26,5	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-11,2
Metalurgia	28,9	Industrias metálicas básicas	10,5	Fabricación de metales comunes	89,2
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	23,6	Productos de metal	-1,8	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	2,2
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos.	28,8	Maquinaria y equipo	35,3	Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	9,3
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos.	18,8	Otros equipos, aparatos e instrumentos	27,6	Fabricación de equipo eléctrico	2,8
Fabricação de máquinas e equipamentos	37,4			Fabricación de instrumentos médicos, de precisión, ópticos y de relojería	-10,4
Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerias	22,6	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	40,6	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-21,5
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	-12,6	Otro equipo de transporte	-14,7	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	-19,0
Fabricação de móveis	16,3	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	5,8	Fabricación de muebles; industrias manufactureras n.c.p.	8,1
Fabricação de produtos diversos	-5,1				
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-8,0				

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