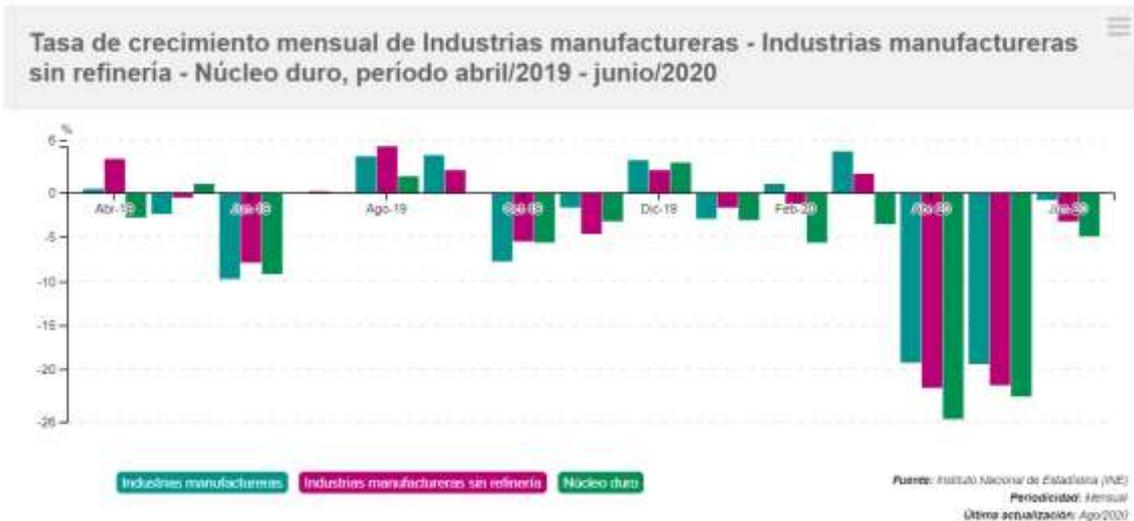


Informe IVF – junio 2020

El IVF del mes de junio mostró moderación en la caída interanual para los [tres agregados industriales](#) respecto a las variaciones interanuales de los meses de abril y mayo. Las industrias manufactureras cayeron 0,8% mientras que la industria sin refinería cayó 3,4% y el núcleo duro industrial se redujo 5%.



En abril los tres agregados industriales habían mostrado caídas interanuales muy similares a las que se registraron en la comparación interanual para mayo: las industrias manufactureras habían caído en abril 19,3%, las industrias manufactureras sin refinería -22,2% y el núcleo duro industrial -25,8%, mientras que en mayo los tres agregados cayeron 19,6%, 21,9% y 23,2% respectivamente.¹

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 31 de ellas mostraron variaciones positivas posibilitando que el índice de difusión industrial llegue al 50% (en mayo el índice fue de 19,3% consecuencia de que sólo 12 ramas industriales mostraron variaciones interanuales positivas).

Si se analizan las [incidencias](#) de las ramas industriales en la variación del conjunto de las industrias manufactureras en el mes de junio respecto a igual mes del año pasado se observa que las ramas más incidencia positiva tuvieron en la evolución del entramado industrial fueron: “Producción de combustibles, aceites grasas lubricantes, productos bituminosos y otros derivados del petróleo” (rama 2320) con 2 p.p. y una variación de 12,4%, “Pulpa de madera, papel y cartón” (rama 2101) con 1,3 p.p. y una variación de 9,4% y “Molinos arroceros” (rama 1534) con 1 p.p y una variación de 91,4%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de junio fueron: “Elaboración de productos alimenticios n.c.p” (rama 1549) con -1 p.p. de incidencia y una

¹ Ver informes de los meses de [abril](#) y [mayo](#).

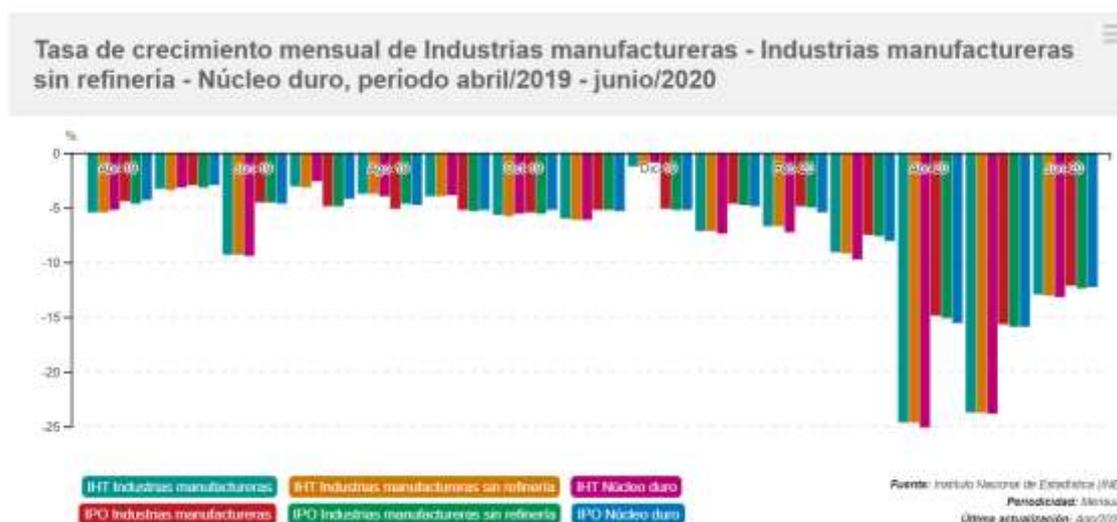
variación de -12,9%, “Curtiembres y talleres de acabado” (rama 1911) con -1 p.p. de incidencia y una variación de -59% y “Cervecerías y fabricación de maltas” (rama 1553) con -0,9 p.p. de incidencia y una variación de -21,2%.²

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:

Variación interanual junio 2020 (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	-0,8	-13,0	-12,2
Industrias s/refinería	-3,4	-13,0	-12,4
Núcleo duro	-5,0	-13,1	-12,3

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

Las variaciones interanuales en junio para los indicadores IPO e IHT en todos los agregados industriales mostraron moderaciones en sus caídas, aunque menos pronunciadas que en el caso de IVF.



Otro elemento destacable es que en junio IPO e IHT muestran caídas que no difieren significativamente entre los indicadores, dejando atrás la situación en que las variaciones interanuales de abril y mayo para ambos indicadores mostraron mayor caída de las horas trabajadas que de los puestos ocupados, mostrando indirectamente el uso del subsidio parcial de desempleo por reducción de horas de trabajo o jornales.³

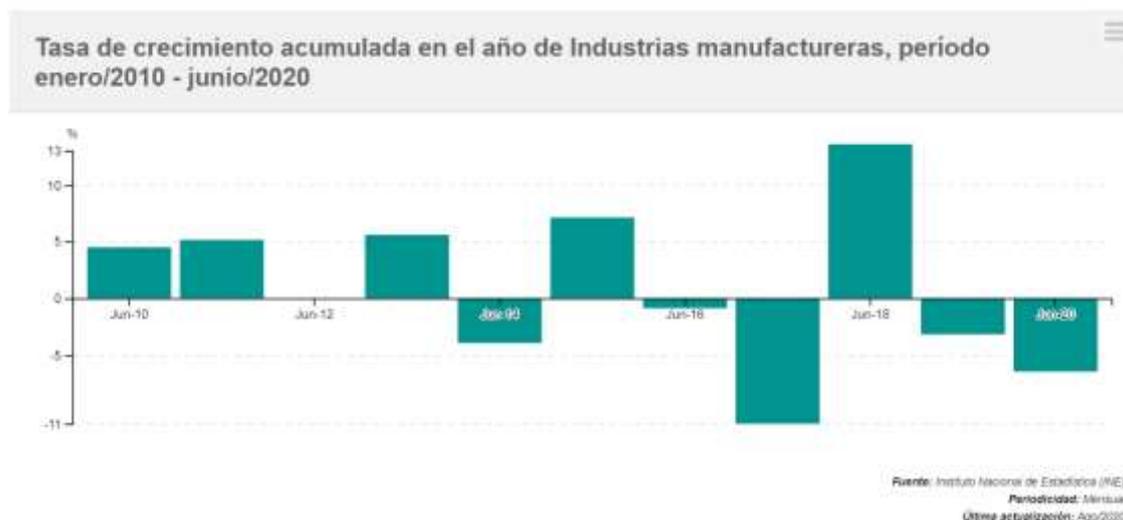
Sólo 11 de las 62 ramas industriales mostraron variaciones positivas tanto en [horas trabajadas](#) mientras como en [personal ocupado](#).

² Ver [Anexo I](#) y [Anexo II](#).

³ Ver informes de los meses de [abril](#) y [mayo](#).

Primer semestre del año

Si se considera el promedio del IVF en el [acumulado del primer semestre](#) y se lo compara con igual período del año anterior, las industrias manufactureras caen 6,5%, las industrias sin refinería caen 8,4% y el núcleo duro 11,4%.



La caída que registran las industrias manufactureras en el primer semestre respecto a igual semestre del año anterior es sólo superada por las registradas en 2002 (-8,1%), en 2003 (-12%) y en 2017 (-11%).

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 5,2%, seguida de la rama “Producción de combustibles, aceites grasas lubricantes, productos bituminosos y otros derivados del petróleo” (rama 2320) con incidencia de 0,5 p.p. y variación de 3%.

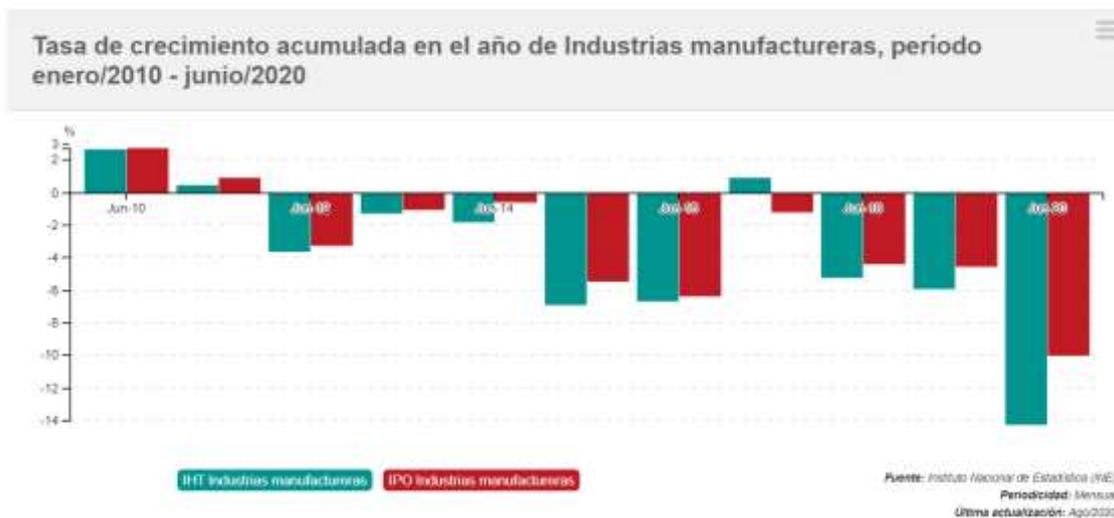
Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Matanza de ganado y aves, preparación de carnes” (rama 1511) con una incidencia de -1 p.p. y una variación de -14,5%, “Curtiembres y talleres de acabado” (rama 1911) con incidencia de -0,85 p.p. y variación de -45,3% y la rama “Elaboración de productos alimenticios n.c.p” (rama 1549) con una incidencia de -0,8 p.p. y variación de -9,6%.⁴

Tanto en el análisis semestral como para 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.

En el acumulado del año, el índice de difusión industrial fue de 29,03%, debido a que 18 de las 62 ramas muestran crecimiento.

⁴ Ver [Anexo III](#) y [Anexo IV](#).

Respecto a los índices laborales, ambos caen más que el IVF: el [IPO](#) cae 10% y el [IHT](#) 14,2% para el conjunto de las industrias manufactureras. En el caso del IHT, el núcleo duro industrial cae algo más que el conjunto de las industrias (14,6%) mientras que las industrias sin refinería caen (14,3%). Para el IPO las caídas del núcleo duro y de las industrias sin refinería ascienden a 10,4% y 10,1% respectivamente.



También se observa en el acumulado del año la mayor reducción de horas trabajadas que de personal ocupado en planta para todos los agregados considerados.

A modo de resumen, se presenta la siguiente tabla con las variaciones interanuales del primer semestre para los tres índices y los tres agregados industriales:

<i>Variación interanual 1er semestre 2020 (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	-6,5	-14,2	-10,0
Industrias s/refinería	-8,4	-14,3	-10,1
Núcleo duro	-11,4	-14,6	-10,4

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

Anexo I

Variaciones interanuales por rama industrial (%) – junio 2020

2692	Arcilla	195,47	1531	Harina	-1,63
1534	Arroceros	91,37	2930	Electrodomésticos	-5,47
1920	Calzado	70,32	1730	Tejidos de punto	-5,61
1552	Vinos	67,02	2511	Neumáticos	-6,47
1720	Textiles excepto prendas	53,06	2411	Químicos básicos	-7,25
2610	Vidrio	42,87	2421	Plaguicidas	-8,42
2519	Caucho	41,69	1551	Destilación	-8,69
2424	Limpieza	34,34	2109	Otros papel	-8,95
2695	Yeso	30,68	2102	Papel	-10,00
2890	Otros metal	30,54	1549	Otros alimenticios	-12,87
2811	Herrería	29,46	1541	Panadería	-14,96
1514	Aceites y grasas	28,67	1553	Cervezas	-21,23
3610	Muebles	20,65	2029	Corcho	-23,04
2429	Otros químicos	17,90	2211	Encuadernación	-24,61
2021	Productos excepto muebles	15,69	1711	Hilandería	-26,72
3699	Otras industrias	14,22	2700	Hierro	-27,45
2320	Combustibles	12,39	2920	Maquinaria especial	-27,84
2910	Maquinaria	12,14	2422	Pinturas	-28,41
1544	Pastas	10,24	3100	Generadores	-31,58
2101	Pulpa	9,40	3300	Aparatos médicos	-32,75
1533	Alimentos para animales	9,38	2699	Otros minerales	-34,10
1554	Sin alcohol	8,71	1712	Textiles acabados	-36,77
1810	Prendas de vestir	8,57	2212	Impresión	-42,20
1513	Frutas y hortalizas	7,97	2691	Cerámica	-42,57
2694	Cemento	6,54	2010	Aserraderos	-45,40
2520	Plásticos	5,69	1912	Cuero	-54,00
1543	Chocolate	5,19	1512	Pescado	-55,86
1511	Carnes	2,90	3400	Automotores	-57,03
1520	Lácteos	2,30	1911	Curtiembres	-59,00
2423	Farmacéuticos	1,13	2812	Metal	-59,76
3510	Buques	1,03	1713	Tops	-67,65

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo II

Incidencias interanuales por rama industrial (p.p.) – junio 2020

2320	Combustibles	1,99	2511	Neumáticos	0,00
2101	Pulpa	1,32	1551	Destilación	0,00
1534	Arroceros	1,02	2691	Cerámica	0,00
1552	Vinos	0,32	2029	Corcho	0,00
2890	Otros metal	0,31	1730	Tejidos de punto	0,00
2811	Herrería	0,24	1712	Textiles acabados	-0,01
1511	Carnes	0,19	1531	Harina	-0,01
1554	Sin alcohol	0,17	2930	Electrodomésticos	-0,01
2520	Plásticos	0,17	1711	Hilandería	-0,01
2021	Productos excepto muebles	0,17	2102	Papel	-0,05
2695	Yeso	0,14	2421	Plaguicidas	-0,05
2424	Limpieza	0,14	2109	Otros papel	-0,06
2429	Otros químicos	0,13	2812	Metal	-0,08
1520	Lácteos	0,12	2920	Maquinaria especial	-0,10
1533	Alimentos para animales	0,10	2699	Otros minerales	-0,10
1720	Textiles excepto prendas	0,09	3100	Generadores	-0,19
3610	Muebles	0,08	2411	Químicos básicos	-0,19
2610	Vidrio	0,08	2422	Pinturas	-0,29
2423	Farmacéuticos	0,07	1541	Panadería	-0,29
1514	Aceites y grasas	0,07	1713	Tops	-0,35
1513	Frutas y hortalizas	0,06	2212	Impresión	-0,36
2694	Cemento	0,06	2211	Encuadernación	-0,39
1544	Pastas	0,06	3400	Automotores	-0,41
2910	Maquinaria	0,06	1512	Pescado	-0,43
1920	Calzado	0,03	2010	Aserraderos	-0,47
1810	Prendas de vestir	0,02	1912	Cuero	-0,53
2519	Caucho	0,01	3300	Aparatos médicos	-0,59
3699	Otras industrias	0,01	2700	Hierro	-0,63
1543	Chocolate	0,01	1553	Cervezas	-0,89
2692	Arcilla	0,00	1911	Curtiembres	-1,00
3510	Buques	0,00	1549	Otros alimenticios	-1,05

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo III

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

2691	Cerámica	84,23	2520	Plásticos	-11,25
2610	Vidrio	42,95	2930	Electrodomésticos	-12,54
2424	Limpieza	29,74	2102	Papel	-14,06
3510	Buques	27,09	1554	Sin alcohol	-14,07
1533	Alimentos para animales	23,09	1511	Carnes	-14,49
2692	Arcilla	14,92	1553	Cervezas	-15,22
1514	Aceites y grasas	13,61	1730	Tejidos de punto	-15,38
1552	Vinos	13,00	2700	Hierro	-17,16
1720	Textiles excepto prendas	12,16	3699	Otras industrias	-17,64
2910	Maquinaria	11,37	2511	Neumáticos	-18,03
1544	Pastas	11,01	1541	Panadería	-18,55
1513	Frutas y hortalizas	5,86	2421	Plaguicidas	-18,79
2101	Pulpa	5,23	2211	Encuadernación	-20,32
2021	Productos excepto muebles	4,78	2699	Otros minerales	-21,49
2890	Otros metal	4,31	2695	Yeso	-21,68
1534	Arroceros	3,57	1712	Textiles acabados	-23,70
2320	Combustibles	2,97	1551	Destilación	-26,39
2423	Farmacéuticos	2,44	3100	Generadores	-27,32
2429	Otros químicos	-0,46	1810	Prendas de vestir	-28,04
1520	Lácteos	-1,17	1711	Hilandería	-30,13
1531	Harina	-2,53	2010	Aserraderos	-30,99
2811	Herrería	-4,01	2029	Corcho	-32,61
2109	Otros papel	-4,36	3300	Aparatos médicos	-35,14
1512	Pescado	-4,67	2519	Caucho	-36,92
2920	Maquinaria especial	-4,75	2212	Impresión	-40,03
2694	Cemento	-7,51	1912	Cuero	-44,62
2422	Pinturas	-8,16	1911	Curtiembres	-45,33
3610	Muebles	-8,18	3400	Automotores	-45,49
2411	Químicos básicos	-8,97	1713	Tops	-50,65
1549	Otros alimenticios	-9,55	2812	Metal	-52,63
1543	Chocolate	-10,09	1920	Calzado	-61,93

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo IV

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

2101 Pulpa	0,73	1711 Hilandería	-0,02
2320 Combustibles	0,50	2109 Otros papel	-0,03
1533 Alimentos para animales	0,16	3610 Muebles	-0,03
2423 Farmacéuticos	0,13	2811 Herrería	-0,04
2424 Limpieza	0,12	1520 Lácteos	-0,06
2610 Vidrio	0,07	2102 Papel	-0,06
1544 Pastas	0,06	1920 Calzado	-0,06
1552 Vinos	0,06	1810 Prendas de vestir	-0,06
2021 Productos excepto muebles	0,05	2694 Cemento	-0,07
1534 Arroceros	0,05	2422 Pinturas	-0,07
2910 Maquinaria	0,05	2699 Otros minerales	-0,07
2890 Otros metal	0,05	2812 Metal	-0,10
1513 Frutas y hortalizas	0,04	2695 Yeso	-0,12
1514 Aceites y grasas	0,03	2421 Plaguicidas	-0,14
1720 Textiles excepto prendas	0,02	3100 Generadores	-0,16
3510 Buques	0,02	2411 Químicos básicos	-0,22
2691 Cerámica	0,01	1713 Tops	-0,25
2692 Arcilla	0,00	3400 Automotores	-0,30
2511 Neumáticos	0,00	2010 Aserraderos	-0,32
2429 Otros químicos	0,00	2211 Encuadernación	-0,32
2029 Corcho	0,00	2212 Impresión	-0,33
1712 Textiles acabados	0,00	1541 Panadería	-0,35
1551 Destilación	-0,01	1554 Sin alcohol	-0,35
1531 Harina	-0,01	2520 Plásticos	-0,36
1730 Tejidos de punto	-0,01	2700 Hierro	-0,36
2519 Caucho	-0,01	1912 Cuero	-0,41
3699 Otras industrias	-0,01	3300 Aparatos médicos	-0,51
2920 Maquinaria especial	-0,02	1553 Cervezas	-0,66
2930 Electrodomésticos	-0,02	1549 Otros alimenticios	-0,78
1512 Pescado	-0,02	1911 Curtiembres	-0,85
1543 Chocolate	-0,02	1511 Carnes	-1,04