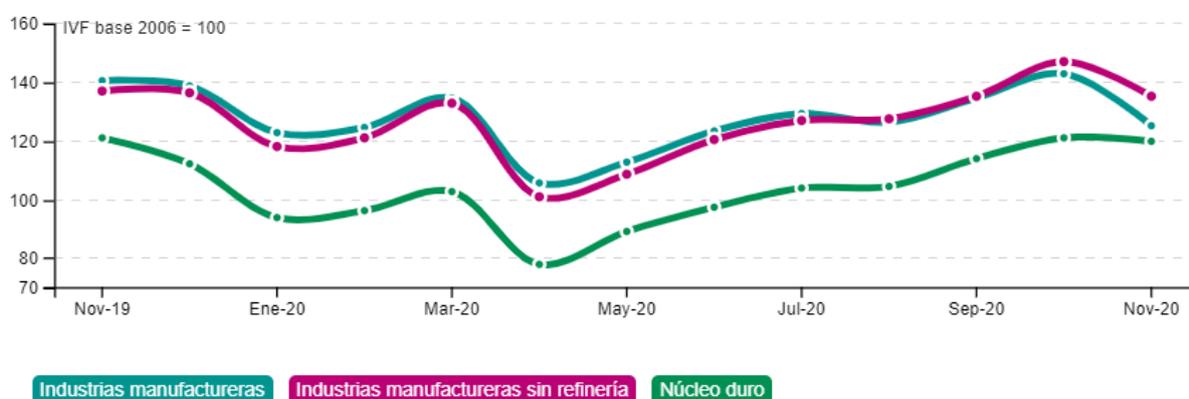


Informe IVF – noviembre 2020

El IVF del mes de [noviembre](#) mostró caída interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de -10,7%; las industrias manufactureras sin refinería variaron -1,4%, mientras que el núcleo duro industrial mostró una variación de -1,2%.

Evolución mensual de Industrias manufactureras - Industrias manufactureras sin refinería - Núcleo duro, período noviembre/2019 - noviembre/2020



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

La caída registrada en las industrias manufactureras se produce principalmente al influjo de la refinería de petróleo de Ancap; obsérvese que si se quita la refinería, las industrias sin refinería caen pero en menor proporción.

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



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

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 28 de 62 mostraron variaciones positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue al 45,2%.

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: “Matanza de ganado y aves. preparación de carnes” (rama 1511) con incidencia de 1,10 p.p. y variación de 16,76%; “Productos de plástico” (rama 2520) con incidencia de 0,54 p.p. y variación de 15,66% y “Pulpa de madera, papel y cartón” (rama 2101) con incidencia de 0,41 p.p. y variación asociada de 4,38%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de octubre fueron: “Producción de combustibles, aceites grasas lubricantes, productos bituminosos y otros derivados del petróleo” (rama 2320) con incidencia de -9,58 p.p. y variación de -53,38%; “Molinos arroceros” (rama 1534) con -0,82 p.p. de incidencia y variación de -35,30% y “Elaboración de productos alimenticios n.c.p” (rama 1549) con incidencia de -0,73 p.p. y variación asociada de -9,19%.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 noviembre (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	-10,7	-8,3	-7,1
Industrias s/refinería	-1,4	-8,3	-7,2
Núcleo duro	-1,2	-8,2	-7,3

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

Los índices laborales en noviembre continúan mostrando variaciones mensuales interanuales negativas al igual que en los meses anteriores, aunque en noviembre muestran valores menos negativos que el IVF para el agregado industrias manufactureras (no sucedía desde el mes de octubre de 2019).

¹ Véase [Anexo I](#) y [Anexo II](#).

Tasa de crecimiento mensual de Industrias manufactureras, período enero/2019 - noviembre/2020



IHT Industrias manufactureras
IPO Industrias manufactureras
IVF Industrias manufactureras

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

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

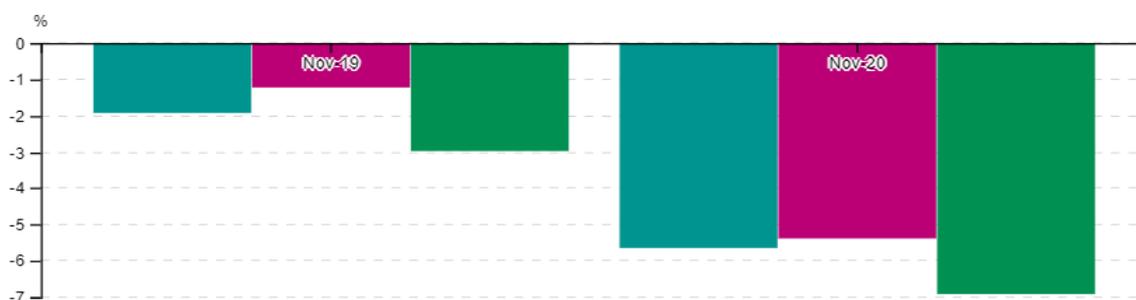
En cuanto al personal ocupado, el índice de difusión industrial para la variación mensual interanual del mes de noviembre mostró que 10 de las 62 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 16,1%) mientras que para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió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

En cuanto al personal ocupado, el índice de difusión industrial para la variación mensual interanual del mes de noviembre mostró que 13 de las 62 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 21,0%) al igual que para las horas trabajadas, consecuencia de la variación positiva registrada en igual número de 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 -5,1%, las industrias manufactureras sin refinería variaron -5,4% mientras que el núcleo duro registró una variación de -6,9%.

Tasa de crecimiento acumulada en el año de Industrias manufactureras - Industrias manufactureras sin refinería - Núcleo duro, período noviembre/2019 - noviembre/2020



Industrias manufactureras

Industrias manufactureras sin refinería

Núcleo duro

Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE)

Periodicidad: Mensual

Última actualización: Ene/2021

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 0,7 p.p. y una variación de 5,1%, seguida de la rama “Productos lácteos” (rama 1520), con incidencia de 0,2 p.p. y variación de 3,0% y en tercer lugar “Fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos” (rama 2423) con incidencia de 0,2 p.p. y variación de 2,6%

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 -1,2 p.p. y una variación de -7%, “Elaboración de productos alimenticios n.c.p” (rama 1549) con incidencia de -0,9 p.p. y variación de -10,8% y la rama “Curtiembres y talleres de acabado” (rama 1911) con una incidencia de -0,7 p.p. y variación de -43,4%.²

En el acumulado del año, el índice de difusión industrial fue de 35,48%, debido a que 22 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:

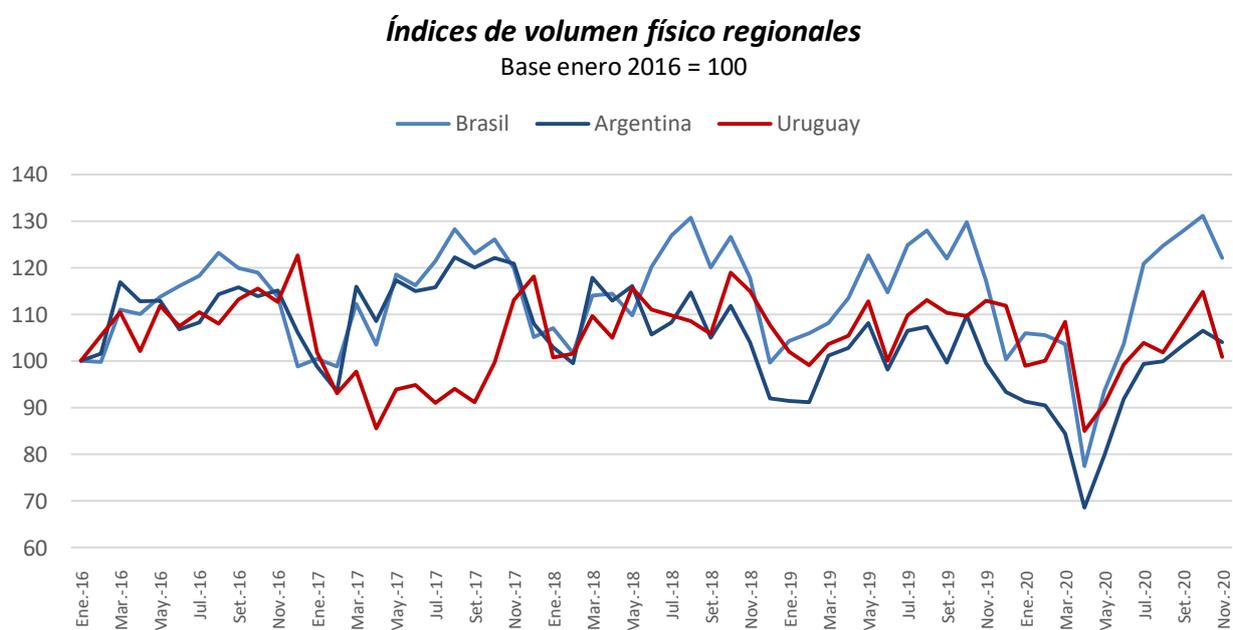
Variación interanual ac año ene-nov 2020 (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	-5,6	-13,0	-9,6
Industrias s/refinería	-5,4	-13,0	-9,7
Núcleo duro	-6,9	-13,3	-9,9

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.

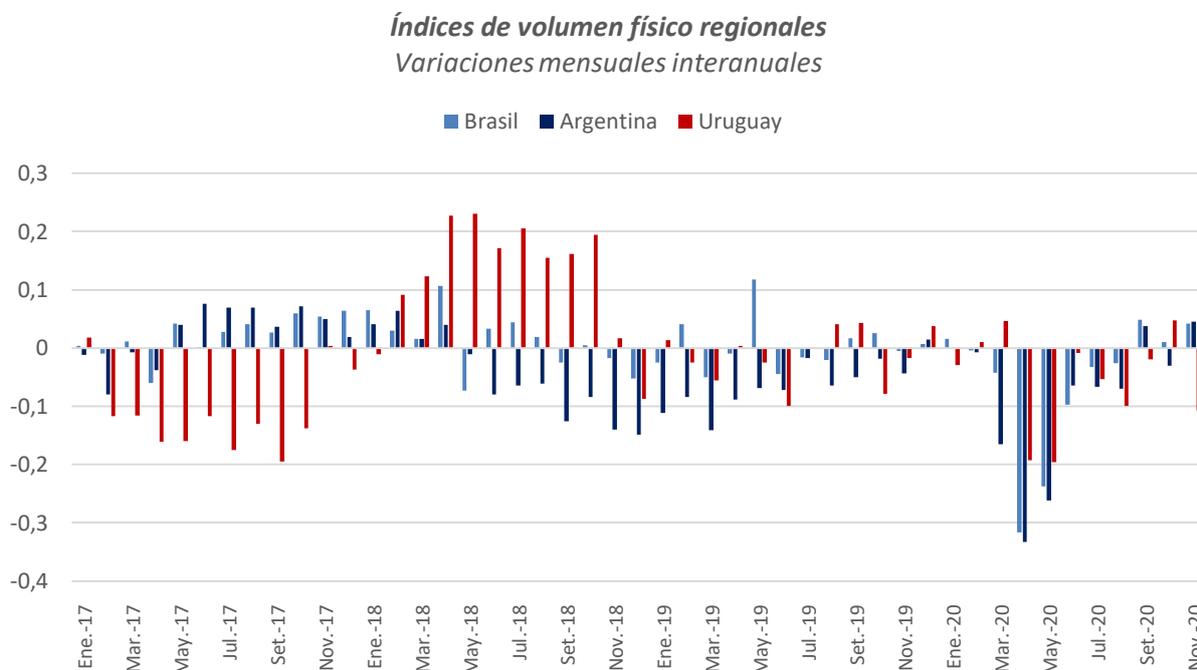
En el caso de Argentina, la variación del “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC respecto a noviembre de 2019 fue de 4,5% mientras que para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación”

³ https://www.indec.gov.ar/uploads/informesdeprensa/ipi_manufacturero_01_21FC96E4F7EE.pdf

⁴ <https://sidra.ibge.gov.br/home/pimpfbr/brasil>

calculado por el IBGE en noviembre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a 4,2%.

Nuestro país, en cambio, mostró una variación interanual en el mes de noviembre de -10,7%, mostrando un mejor desempeño opuesto respecto a los dos principales países de la región.⁵



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 – noviembre 2020 y se lo compara con igual período de 2019⁶ se observan caídas en la producción física para los tres países: Argentina 10,2%, Brasil 7% mientras que Uruguay registra una caída más leve de 6,6%.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en noviembre fue de -5,5% mientras que la variación interanual para el promedio del período marzo – noviembre fue de -8,5%, mostrando en ambos casos caídas más pronunciadas que las de octubre (5% y 8,95% respectivamente).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 (%) – noviembre 2020

1551	Destilación	113,8	1553	Cervezas	-4,8
1514	Aceites y grasas	96,0	2700	Hierro	-5,0
2519	Caucho	91,5	3100	Generadores	-5,2
1711	Hilandería	49,1	2211	Encuadernación	-5,5
1920	Calzado	41,5	2699	Otros minerales	-5,7
2812	Metal	35,9	2511	Neumáticos	-7,2
2021	Productos excepto muebles	30,1	1549	Otros alimenticios	-9,2
2422	Pinturas	26,0	1512	Pescado	-9,2
3699	Otras industrias	24,1	1544	Pastas	-10,4
2424	Limpieza	23,6	2102	Papel	-10,7
1912	Cuero	22,4	2691	Cerámica	-11,2
1911	Curtiembres	20,2	2212	Impresión	-13,5
1511	Carnes	16,8	1713	Tops	-16,8
2109	Otros papel	16,3	3400	Automotores	-17,1
2890	Otros metal	15,8	3510	Buques	-17,5
2520	Plásticos	15,7	1541	Panadería	-19,6
2429	Otros químicos	15,0	2920	Maquinaria especial	-19,6
2029	Corcho	11,4	2421	Plaguicidas	-20,7
2930	Electrodomésticos	10,8	1554	Sin alcohol	-21,5
2811	Herrería	9,2	2910	Maquinaria	-22,7
1531	Harina	8,8	1712	Textiles acabados	-23,1
1513	Frutas y hortalizas	8,6	3300	Aparatos médicos	-24,7
1520	Lácteos	6,8	1730	Tejidos de punto	-27,6
3610	Muebles	6,7	2610	Vidrio	-28,7
2695	Yeso	5,8	1534	Arroceros	-35,3
2694	Cemento	4,7	1720	Textiles excepto prendas	-36,1
2101	Pulpa	4,4	2692	Arcilla	-36,7
2411	Químicos básicos	3,6	2010	Aserraderos	-39,9
1552	Vinos	-2,7	1543	Chocolate	-41,3
1533	Alimentos para animales	-3,1	1810	Prendas de vestir	-42,5
2423	Farmacéuticos	-3,1	2320	Combustibles	-53,4

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo II

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

1511	Carnes	1,10	1712	Textiles acabados	-0,01
2520	Plásticos	0,54	1552	Vinos	-0,02
2101	Pulpa	0,41	1533	Alimentos para animales	-0,02
1520	Lácteos	0,40	1730	Tejidos de punto	-0,02
2021	Productos excepto muebles	0,28	3510	Buques	-0,02
2422	Pinturas	0,25	3100	Generadores	-0,03
1911	Curtiembres	0,20	2699	Otros minerales	-0,03
1514	Aceites y grasas	0,18	1512	Pescado	-0,04
2890	Otros metal	0,17	2102	Papel	-0,04
1912	Cuero	0,14	1713	Tops	-0,06
2429	Otros químicos	0,12	1544	Pastas	-0,06
2424	Limpieza	0,09	2211	Encuadernación	-0,08
2811	Herrería	0,09	2610	Vidrio	-0,08
2411	Químicos básicos	0,08	2920	Maquinaria especial	-0,09
2109	Otros papel	0,08	1543	Chocolate	-0,09
1513	Frutas y hortalizas	0,05	1720	Textiles excepto prendas	-0,10
2694	Cemento	0,04	2212	Impresión	-0,10
1531	Harina	0,04	2700	Hierro	-0,11
2695	Yeso	0,03	3400	Automotores	-0,13
1711	Hilandería	0,03	1810	Prendas de vestir	-0,14
2519	Caucho	0,02	2910	Maquinaria	-0,16
3610	Muebles	0,02	2423	Farmacéuticos	-0,21
1920	Calzado	0,02	1553	Cervezas	-0,24
2930	Electrodomésticos	0,02	2010	Aserraderos	-0,32
1551	Destilación	0,02	1541	Panadería	-0,36
2812	Metal	0,01	2421	Plaguicidas	-0,37
3699	Otras industrias	0,01	3300	Aparatos médicos	-0,41
2029	Corcho	0,00	1554	Sin alcohol	-0,70
2691	Cerámica	0,00	1549	Otros alimenticios	-0,73
2511	Neumáticos	0,00	1534	Arroceros	-0,82
2692	Arcilla	0,00	2320	Combustibles	-9,58

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo III

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

2691	Cerámica	33,5	2920	Maquinaria especial	-6,8
1552	Vinos	22,9	2692	Arcilla	-6,9
1533	Alimentos para animales	20,2	3699	Otras industrias	-6,9
1514	Aceites y grasas	20,1	2411	Químicos básicos	-6,9
2424	Limpieza	18,6	2700	Hierro	-6,9
2610	Vidrio	16,5	2320	Combustibles	-7,0
2021	Productos excepto muebles	14,0	1553	Cervezas	-9,4
3510	Buques	13,2	1543	Chocolate	-9,9
2890	Otros metal	10,0	2930	Electrodomésticos	-10,8
2910	Maquinaria	9,7	1549	Otros alimenticios	-10,8
2429	Otros químicos	7,8	2511	Neumáticos	-10,9
2101	Pulpa	5,1	2421	Plaguicidas	-12,4
1513	Frutas y hortalizas	4,7	1554	Sin alcohol	-12,8
1544	Pastas	4,1	2102	Papel	-14,5
2695	Yeso	4,1	1541	Panadería	-16,1
2519	Caucho	3,2	3100	Generadores	-17,5
1520	Lácteos	3,0	1711	Hilandería	-18,1
2423	Farmacéuticos	2,6	2211	Encuadernación	-18,8
3610	Muebles	2,6	2699	Otros minerales	-25,4
2422	Pinturas	2,5	1810	Prendas de vestir	-30,1
1534	Arroceros	0,5	1912	Cuero	-30,5
1551	Destilación	0,2	2010	Aserraderos	-32,5
1531	Harina	-0,2	2212	Impresión	-32,9
1730	Tejidos de punto	-0,5	3300	Aparatos médicos	-33,4
2694	Cemento	-1,0	2029	Corcho	-34,8
2811	Herrería	-1,6	1920	Calzado	-37,3
2520	Plásticos	-3,4	3400	Automotores	-38,9
2109	Otros papel	-3,7	1712	Textiles acabados	-42,2
1720	Textiles excepto prendas	-3,9	1911	Curtiembres	-43,4
1512	Pescado	-4,0	2812	Metal	-44,1
1511	Carnes	-6,3	1713	Tops	-44,5

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo IV

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

2101	Pulpa	0,68	1711	Hilandería	-0,01
1520	Lácteos	0,16	2811	Herrería	-0,02
2423	Farmacéuticos	0,15	2930	Electrodomésticos	-0,02
1533	Alimentos para animales	0,15	1512	Pescado	-0,02
2021	Productos excepto muebles	0,15	1543	Chocolate	-0,02
1552	Vinos	0,11	2109	Otros papel	-0,02
2890	Otros metal	0,11	2920	Maquinaria especial	-0,03
2424	Limpieza	0,08	1920	Calzado	-0,03
2429	Otros químicos	0,06	2812	Metal	-0,05
2910	Maquinaria	0,05	2102	Papel	-0,06
1514	Aceites y grasas	0,05	1810	Prendas de vestir	-0,08
2610	Vidrio	0,03	3100	Generadores	-0,10
1513	Frutas y hortalizas	0,03	2699	Otros minerales	-0,10
1544	Pastas	0,02	2520	Plásticos	-0,11
2422	Pinturas	0,02	2421	Plaguicidas	-0,12
2695	Yeso	0,02	2700	Hierro	-0,15
3510	Buques	0,01	2411	Químicos básicos	-0,17
3610	Muebles	0,01	1713	Tops	-0,19
1534	Arroceros	0,01	2212	Impresión	-0,25
2691	Cerámica	0,00	1912	Cuero	-0,28
2519	Caucho	0,00	3400	Automotores	-0,28
1551	Destilación	0,00	2211	Encuadernación	-0,29
2692	Arcilla	0,00	1541	Panadería	-0,30
1730	Tejidos de punto	0,00	2010	Aserraderos	-0,31
1531	Harina	0,00	1554	Sin alcohol	-0,33
2511	Neumáticos	0,00	1553	Cervezas	-0,41
2029	Corcho	0,00	1511	Carnes	-0,42
3699	Otras industrias	0,00	3300	Aparatos médicos	-0,53
1720	Textiles excepto prendas	-0,01	1911	Curtiembres	-0,73
1712	Textiles acabados	-0,01	1549	Otros alimenticios	-0,89
2694	Cemento	-0,01	2320	Combustibles	-1,18

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
Industrias manufactureras	4,2	IPI Manufacturero	4,5	IVF Industrias manufactureras	-10,7
Fabricación de productos alimenticios.	-0,2	Alimentos y bebidas	4,3	Fabricación de productos alimenticios y bebidas	-3,5
Fabricación de bebidas	11,2			Productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos de tabaco.	11,4	Productos textiles	-2,7	Fabricación de productos textiles	-20,2
Fabricación de productos textiles.	10,7	Prendas de vestir, cuero y calzado	-19,6	Fabricación de prendas de vestir	-42,5
Fabricación de ropa y accesorios.	-0,9			Fabricación de cueros y productos conexos	21,7
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	7,9			Producción de madera	-1,94
Fabricación de productos de madera.	14,8	Madera, papel, edición e impresión	4,8	Fabricación de papel y de los productos de papel	4,4
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel.	3,5			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-8,4
Impresión y reproducción de grabaciones	-26,3			Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	-15,3
Fabricación de jabones, detergentes, productos. limpieza, cosmética	-1,7	Sustancias y productos químicos	2,3	Fabricación de sustancias y productos químicos	-0,36
Fabricación de otros productos químicos.	8,4				
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	-8,7				
Fabricación de productos de caucho y plástico.	6,5	Productos de caucho y plástico	5,8	Fabricación de productos de caucho y plástico	16,14
Fabricación de productos minerales no metálicos.	10,7	Productos minerales no metálicos	15,3	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-1,67
Metalurgia	5,4	Industrias metálicas básicas	2,3	Fabricación de metales comunes	-5
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	13,6	Productos de metal	-4,6	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	13,1
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos.	8,7	Maquinaria y equipo	30,9	Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	-17,8
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos.	13,6	Otros equipos, aparatos e instrumentos	30,9	Fabricación de equipo eléctrico	-5,2
Fabricação de máquinas e equipamentos	15,9			Fabricación de instrumentos médicos, de precisión, ópticos y de relojería	-24,7
Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerias	-1,0	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	15,3	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-17
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	-18,3	Otro equipo de transporte	-17,2	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	-27,8
Fabricação de móveis	4,8	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	5,2	Fabricación de muebles; industrias manufactureras n.c.p.	8
Fabricação de produtos diversos	-4,9				
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-10,8				

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