

Informe IVF – diciembre 2023

El [IVF](#) del mes de diciembre mostró caída interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de -7,8%; las industrias manufactureras sin refinería variaron -1,5%, mientras que el núcleo duro industrial mostró una variación de -3,1%.

Tasa de crecimiento mensual de Industria Manufacturera, período diciembre/2018 - diciembre/2023



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Respecto a diciembre de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 4,9%, la industria sin refinería creció 11,7% mientras que el núcleo duro aumentó 5,4%.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 21 de 53 mostraron [variaciones](#) positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue a 39,6%.

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 pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701)¹ con incidencia de 3,34 p.p. y variación de 38,35%; “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de 1,08 p.p. y variación de 42,98% y “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con incidencia de 0,69 p.p. y variación asociada de 8,14%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de diciembre fueron: “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de -6,39 p.p. y variación de -98,80%; “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B)² con -2,52 p.p. de incidencia y variación de -18,74% y “Elaboración de productos de

¹ Este crecimiento se ve influido por la segunda planta de celulosa de la empresa UPM.

² Incluye a la empresa Pepsico.

molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con incidencia de -0,80 p.p. y variación asociada de -34,81%.

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:

Agregado industrial	Variación interanual diciembre 2023 (%)		
	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	-7,8	-0,9	-0,8
Industrias s/refinería	-1,5	-1,2	-0,8
Núcleo duro	-3,1	-1,8	-1,0

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 24 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 45,3%) mientras que, para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 35,8%, consecuencia de la variación positiva registrada en 19 ramas.

Respecto a diciembre de 2019, el IPO de la industria cae 1,6% mientras que el IHT disminuye 0,6%.

Año 2023

Si se considera el promedio del IVF en el acumulado del año 2023 y se lo compara con el año anterior, las industrias manufactureras crecieron 0,6%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 2,5% mientras que el núcleo duro registró una variación de -2,3%.

Las ramas que más [inciden](#) positivamente en el conjunto de las industrias manufactureras son “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701) con una incidencia de 2,38 p.p. y una variación de 27,27%, seguida de la rama “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B), con incidencia de 1,64 p.p. y variación de 12,58% y en tercer lugar “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con incidencia de 0,25 p.p. y variación de 12,29%.

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con una incidencia de -1,79 p.p. y una variación de -30,87%, “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de -0,65 p.p. y variación de -16,79% y la rama “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carnes” (rama 1011) con una incidencia de -0,28 p.p. y variación de -3,10%.

En el año 2023, el [índice de difusión industrial](#) fue de 43,4%, debido a que 23 de las 53 ramas mostraron 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 del año:

Variación interanual ac año ene-dic 2023 (%)

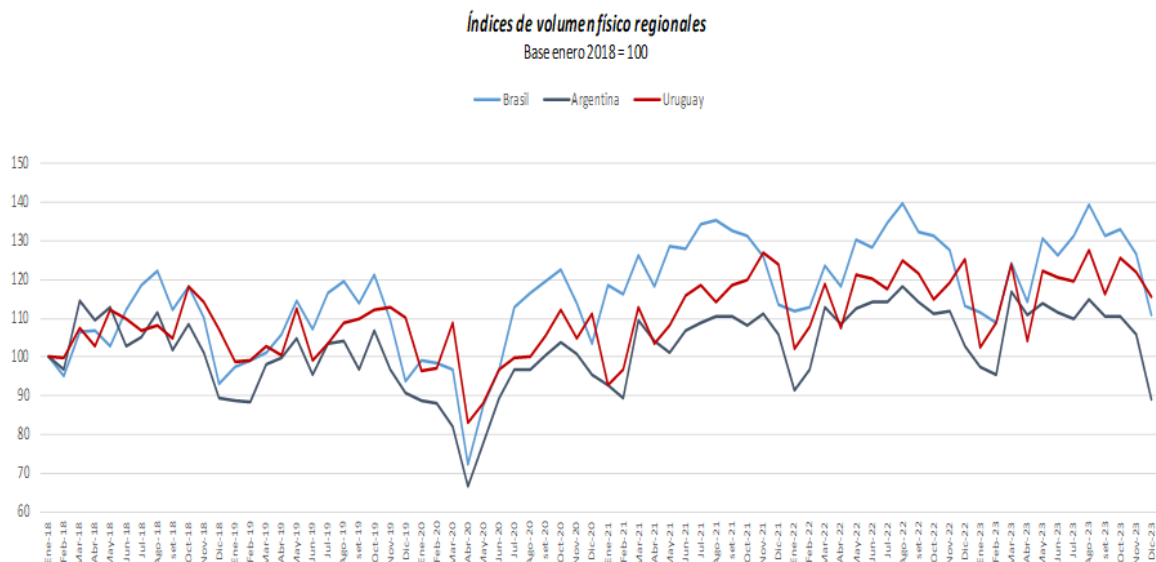
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	0,6	-0,2	-0,6
Industrias s/refinería	2,5	-0,2	-0,6
Núcleo duro	-2,3	-0,9	-0,9

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

Si la comparación se realiza respecto al año 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 10,9%, el IPO cae 3,2% mientras que el IHT decrece 4,4%.

Región

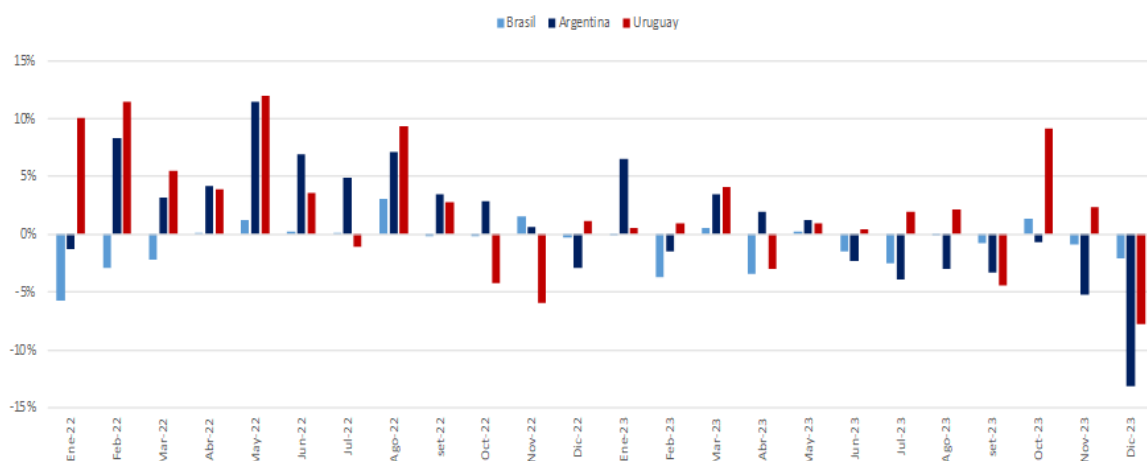
Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina y Brasil, observamos caídas pronunciadas para el mes de abril del año 2020 (primer mes completo con efecto pandemia), incluso más acentuadas que la registrada en nuestro país y recuperación en los meses siguientes 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 2023 respecto a igual mes del año anterior fue de -12,8% 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 -2,1%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de diciembre de -7,8%.

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 -1,7% para Argentina, -1,0% para Brasil y 0,6% para Uruguay.

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 1,0% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a diciembre fue de 0,2%.

Anexo I

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – diciembre 2023

29AA Transporte	43,0	1709 Otros papel	-10,1
2022 Pinturas	42,4	259A Otros productos metal	-10,4
2029 Otros químicos	40,7	1103 Cervezas	-11,2
1701 Celulosa	38,3	15AA Cuero	-11,5
27AA Equipo eléctrico	25,7	1702 Papel	-11,7
3312 Reparación maquinaria	22,9	14AA Prendas de vestir	-12,7
2011 Sustancias químicas	19,8	18AA Impresión y grabaciones	-13,0
162A Productos de madera	19,5	1080 Alimentos para animales	-13,6
1030 Frutas y verduras	16,2	139A Otros textiles	-14,4
28AA Maquinaria	13,3	1040 Aceites	-16,0
1013 Avícolas	12,1	107B Comidas preparadas	-18,7
2023 Jabones	10,1	1610 Aserraderos	-19,8
1011 Frigoríficos	8,1	2310 Vidrio	-22,9
3100 Muebles	7,1	201A Abonos	-26,1
239A Cerámica	5,1	131A Textiles	-30,4
2220 Plásticos	3,9	106B Harinas de arroz	-34,8
221A Caucho	3,4	1020 Pescado	-35,2
2395 Hormigón	2,4	107A Azúcar	-40,9
1074 Pastas	1,7	331A Reparaciones productos metal	-43,7
1071 Panaderías	1,4	26AA Productos informáticos	-53,3
32AA Otras manufacturas	0,9	3320 Equipo industrial	-88,1
2394 Cemento	-0,7	1920 Refinación de petróleo	-98,8
106A Harinas de trigo	-4,9		
1012 Chacinados	-5,3		
2021 Químicos agropecuarios	-6,4		
24AA Metales comunes	-6,5		
1050 Lácteos	-6,5		
251A Productos metálicos	-7,6		
110A Bebidas alcohólicas	-9,3		
2100 Farmacéuticos	-9,8		
1104 Bebidas no alcohólicas	-10,0		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

Incidencias interanuales IVF por rama industrial (p.p.) – diciembre 2023

1701 Celulosa	3,34		
29AA Transporte	1,08	110A Bebidas alcohólicas	-0,07
1011 Frigoríficos	0,69	139A Otros textiles	-0,07
2011 Sustancias químicas	0,42	259A Otros productos metal	-0,08
2022 Pinturas	0,29	14AA Prendas de vestir	-0,08
3312 Reparación maquinaria	0,22	1080 Alimentos para animales	-0,10
27AA Equipo eléctrico	0,20	251A Productos metálicos	-0,11
2029 Otros químicos	0,17	1012 Chacinados	-0,12
2220 Plásticos	0,13	131A Textiles	-0,12
1080 Frutas y verduras	0,11	15AA Cuero	-0,13
162A Productos de madera	0,10	2310 Vidrio	-0,14
1013 Avícolas	0,10	1020 Pescado	-0,17
3100 Muebles	0,06	201A Abonos	-0,17
1071 Panaderías	0,06	1040 Aceites	-0,18
2023 Jabones	0,05	3320 Equipo industrial	-0,19
28AA Maquinaria	0,05	18AA Impresión y grabaciones	-0,20
2395 Hormigón	0,02	331A Reparaciones productos met:	-0,20
239A Cerámica	0,02	1103 Cervezas	-0,32
1074 Pastas	0,01	107A Azúcar	-0,33
221A Caucho	0,01	1610 Aseerraderos	-0,33
32AA Otras manufacturas	0,00	1104 Bebidas no alcohólicas	-0,36
2394 Cemento	0,00	1050 Lácteos	-0,36
2021 Químicos agropecuarios	-0,03	26AA Productos informáticos	-0,37
106A Harinas de trigo	-0,04	2100 Farmacéuticos	-0,62
24AA Metales comunes	-0,05	106B Harinas de arroz	-0,80
1709 Otros papel	-0,06	107B Comidas preparadas	-2,52
1702 Papel	-0,07	1920 Refinación de petróleo	-6,39

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – acumulado enero/diciembre 2023

26AA Productos informáticos	28,9	1011 Frigoríficos	-3,1
1701 Celulosa	27,3	27AA Equipo eléctrico	-3,3
28AA Maquinaria	20,4	2022 Pinturas	-3,3
3312 Reparación maquinaria	19,0	162A Productos de madera	-3,8
239A Cerámica	15,3	221A Caucho	-3,9
2395 Hormigón	14,2	2220 Plásticos	-4,4
107B Comidas preparadas	12,6	110A Bebidas alcohólicas	-5,6
106B Harinas de arroz	12,3	32AA Otras manufacturas	-6,1
2021 Químicos agropecuarios	11,9	107A Azúcar	-6,4
201A Abonos	7,7	1040 Aceites	-10,5
1104 Bebidas no alcohólicas	6,0	2029 Otros químicos	-11,0
1709 Otros papel	4,7	14AA Prendas de vestir	-11,2
1020 Pescado	4,1	259A Otros productos metal	-11,7
2011 Sustancias químicas	3,3	1702 Papel	-12,2
2100 Farmacéuticos	3,3	2023 Jabones	-13,1
3100 Muebles	3,1	18AA Impresión y grabaciones	-13,2
1013 Avícolas	3,1	1610 Aserraderos	-15,3
2310 Vidrio	3,0	24AA Metales comunes	-15,5
1080 Alimentos para animales	2,7	2394 Cemento	-16,1
1090 Frutas y verduras	2,6	29AA Transporte	-16,8
1050 Lácteos	1,5	15AA Cuero	-17,6
1074 Pastas	1,1	251A Productos metálicos	-20,0
1071 Panaderías	0,5	131A Textiles	-24,9
106A Harinas de trigo	-1,7	3320 Equipo industrial	-29,4
1103 Cervezas	-1,9	1920 Refinación de petróleo	-30,9
1012 Chacinados	-2,1	331A Reparaciones productos meta	-37,0
139A Otros textiles	-2,1		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

Incidencias interanuales por rama industrial (p.p.) – acumulado enero/diciembre 2023

1701 Celulosa	2,38		
107B Comidas preparadas	1,64	162A Productos de madera	-0,02
106B Harinas de arroz	0,25	32AA Otras manufacturas	-0,03
3312 Reparación maquinaria	0,20	2022 Pinturas	-0,03
2100 Farmacéuticos	0,19	27AA Equipo eléctrico	-0,03
1104 Bebidas no alcohólicas	0,16	110A Bebidas alcohólicas	-0,04
2395 Homigón	0,15	107A Azúcar	-0,04
26AA Productos informáticos	0,11	1012 Chacinados	-0,04
28AA Maquinaria	0,10	1103 Cervezas	-0,05
2011 Sustancias químicas	0,09	2029 Otros químicos	-0,05
1050 Lácteos	0,08	2394 Cemento	-0,06
201A Abonos	0,07	14AA Prendas de vestir	-0,06
239A Cerámica	0,06	2023 Jabones	-0,08
2021 Químicos agropecuarios	0,06	1702 Papel	-0,08
1709 Otros papel	0,03	259A Otros productos metal	-0,10
1013 Avícolas	0,03	131A Textiles	-0,13
3100 Muebles	0,02	1040 Aceites	-0,15
1080 Alimentos para animales	0,02	24AA Metales comunes	-0,15
1030 Frutas y verduras	0,02	2220 Plásticos	-0,16
1071 Panaderías	0,02	18AA Impresión y grabaciones	-0,18
1020 Pescado	0,02	15AA Cuero	-0,19
2310 Vidrio	0,01	331A Reparaciones productos met	-0,20
1074 Pastas	0,01	1610 Aserraderos	-0,24
221A Caucho	-0,01	251A Productos metálicos	-0,27
139A Otros textiles	-0,01	1011 Frigoríficos	-0,28
106A Harinas de trigo	-0,01	29AA Transporte	-0,65
3320 Equipo industrial	-0,02	1920 Refinación de petróleo	-1,79

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

Variaciones interanuales por división industrial (%) – diciembre 2023 Contexto regional

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
<i>Industrias manufactureras</i>	-2,1	<i>IFI Manufacturero</i>	-12,8	<i>IVF Industrias manufactureras</i>	2,4
Fabricación de productos alimenticios,	0,8	Alimentos y bebidas	-7,8	Elaboración de productos alimenticios	18,1
Fabricación de bebidas	3,8			Elaboración de bebidas	-6,2
Fabricación de productos de tabaco,	19,2	Productos de tabaco	-10,8	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles,	2,9	Productos textiles	-2,5	Fabricación de productos textiles	-5,6
Fabricación de ropa y accesorios,	6,4	Prendas de vestir, cuero y calzado	-13,1	Fabricación de prendas de vestir	-18,1
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	0,0			Fabricación de cueros y productos conexos	-0,3
Fabricación de productos de madera,	9,2			Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	13,1
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel,	-1,5	Madera, papel, edición e impresión	-7,8	Fabricación de papel y de los productos de papel	29,4
Impresión y reproducción de grabaciones	-21,0			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-11,7
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	7,8	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	0,4	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	-98,2
Fabricación de productos químicos	-7,8	Sustancias y productos químicos	-9,2	Fabricación de sustancias y productos químicos	-5,4
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos,	-35,9			Fabricación de productos farmacéuticos	4,9
Fabricación de productos de caucho y plástico,	2,3	Productos de caucho y plástico	-2,1	Fabricación de productos de caucho y plástico	-7,4
Fabricación de productos minerales no metálicos,	1,0	Productos minerales no metálicos	-9,3	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-11,5
Metalurgia	-1,3	Industrias metálicas básicas	-25,4	Fabricación de metales comunes	-13,2
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-3,7	Productos de metal	-16,2	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-4,5
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos,	-12,7	Maquinaria y equipo	-36,3	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	-25,8
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos,	-6,0	Otros equipos, aparatos e instrumentos	-42,2	Fabricación de equipo eléctrico	-7,8
Fabricación de máquinas e equipamientos	-10,1			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	-27,5
Fabricación de vehículos automotores, reboques y carrocerías	-11,2	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	-2,2	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	14,7
Fabricación de otros equipamientos de transporte, excepto vehículos automotores	10,4	Otro equipo de transporte	11,8	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricación de móviles	-3,8			Fabricación de muebles	8,8
Fabricación de productos diversos	5,9	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	-26,6	Otras industrias manufactureras	-16,3
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamientos	-10,9			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-26,7

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

