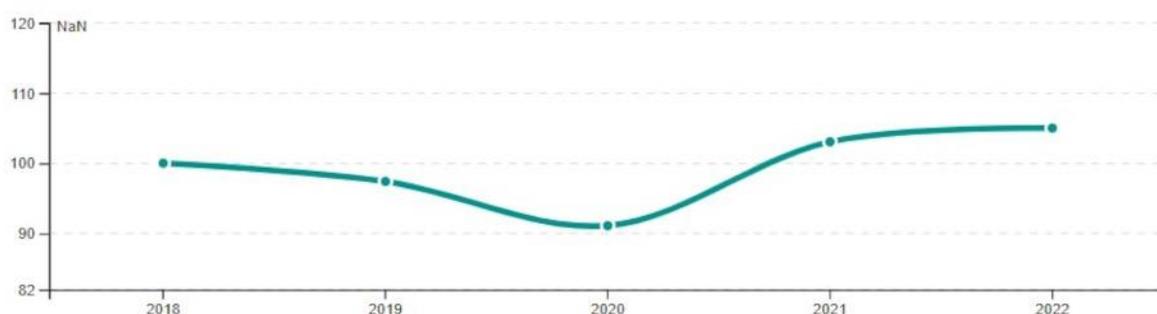


Informe IVF – julio 2023

El IVF del mes de julio mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 2,0%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 3,3%, mientras que el núcleo duro industrial mostró una variación de -1,6%.

Evolución anual de Núcleo duro, período julio/2018 - julio/2023



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Respecto a julio de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 15,6%, la industria sin refinería creció 17,4% mientras que el núcleo duro aumentó 4,7%.

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 julio 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) con incidencia de 3,13 p.p. y variación de 32,10%;¹ “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B)² con incidencia de 1,07 p.p. y variación de 7,27% y “Elaboración de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales y otras aguas embotelladas” (rama 1104) con incidencia de 0,84 p.p. y variación asociada de 41,94%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de julio fueron: “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de -1,10 p.p. y variación de -17,83%; “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con -0,78

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

² Incluye a la empresa Pepsico.

p.p. de incidencia y variación de -17,88% y “Aserrado y acepilladura de madera” (rama 1610) con incidencia de -0,60 p.p. y variación asociada de -38,92%.

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 julio 2023 (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	2,0	2,2	0,5
Industrias s/refinería	3,3	2,3	0,5
Núcleo duro	-1,6	1,5	0,3

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 julio mostró que 27 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 50,9%) mientras que, para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 47,2%, consecuencia de la variación positiva registrada en 25 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 crecieron 0,9%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 0,9% mientras que el núcleo duro registró una variación de -3,9%.

Las ramas que más [inciden](#) positivamente en el conjunto de las industrias manufactureras son “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B) con una incidencia de 2,36 p.p. y una variación de 19,04%, seguida de la rama “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701), con incidencia de 1,32 p.p. y variación de 14,59% y en tercer lugar “Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y de productos botánicos” (rama 2100) con incidencia de 0,31 p.p. y variación de 5,63%.

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con una incidencia de -1,62 p.p. y una variación de -16,68%, “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de -0,98 p.p. y variación de -23,91% y la rama “Fabricación de productos metálicos para uso estructural, tanques, depósitos y los generadores de vapor” (rama 251A) con una incidencia de -0,30 p.p. y variación de -22,77%.

En el acumulado del año, el [índice de difusión industrial](#) fue de 37,7%, debido a que 20 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 julio:

Variación interanual ac año ene-jul 2023 (%)

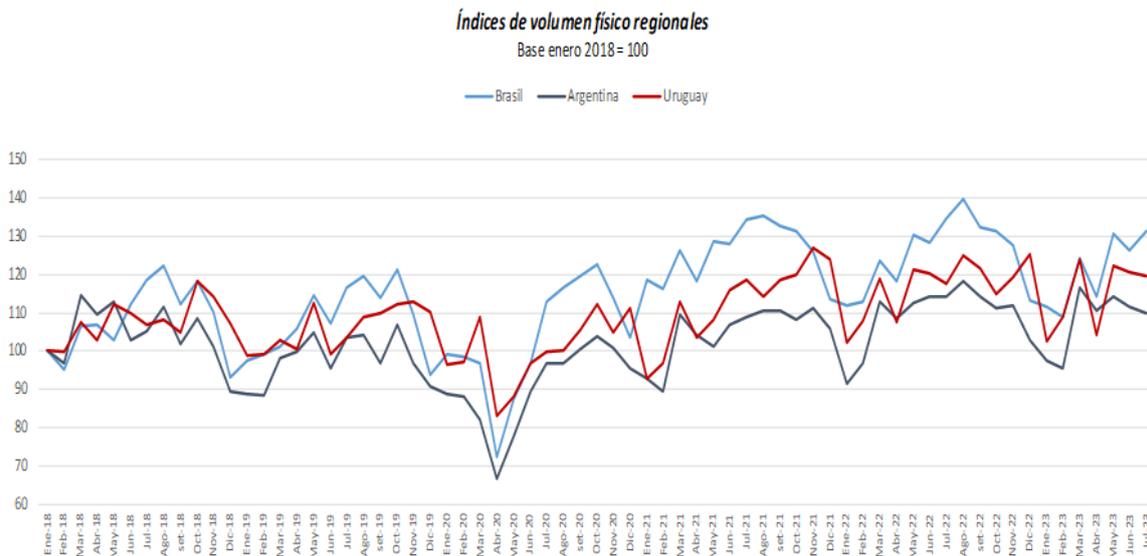
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	0,9	-0,9	-0,8
Industrias s/refinería	0,9	-0,9	-0,8
Núcleo duro	-3,9	-1,6	-1,1

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

Respecto a julio de 2019, el IPO de la industria 2,4% mientras que el IHT crece 0,4%.

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.

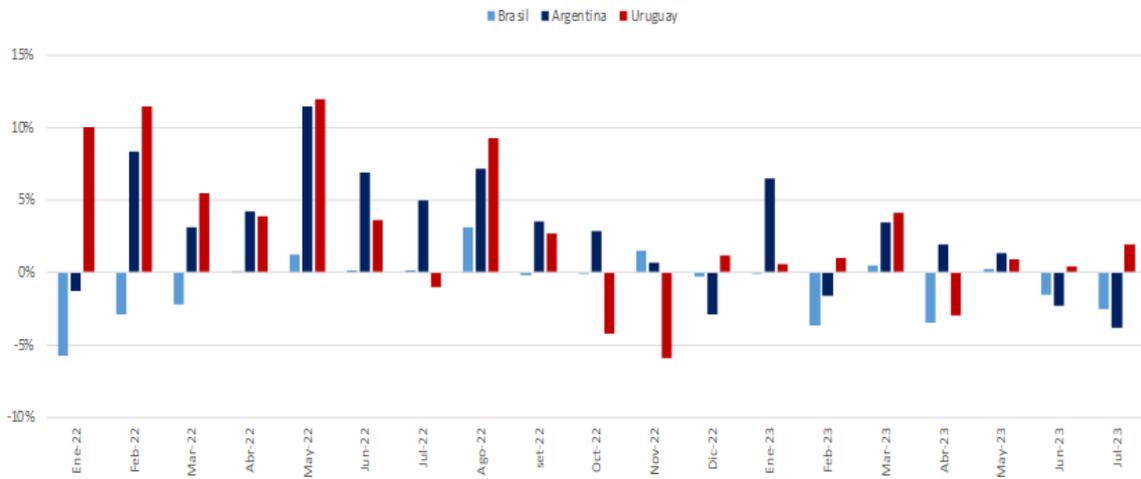
En el caso de Argentina,³ la **variación** del “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC en julio de 2023 respecto a igual mes del año anterior fue de -3,9% mientras que, para el caso de Brasil,⁴ la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en julio respecto al mismo mes del año anterior ascendió a -2,5%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de julio de 2,0%.⁵

³ <https://www.indec.gob.ar/>

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

⁵ Véase variaciones por divisiones económicas para los tres países en [Anexo V](#).

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 0,7% para Argentina, -1,5% para Brasil y 0,9% para Uruguay.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en julio de este año fue de -0,2% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a julio fue de 0,3%.⁶

⁶ <https://fred.stlouisfed.org/series/INDPRO#0>

Anexo I

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

28AA Maquinaria	155,0	24AA Metales comunes	-11,2
26AA Productos informáticos	55,4	2220 Plásticos	-12,1
1709 Otros papel	43,2	1020 Pescado	-12,1
1104 Bebidas no alcohólicas	41,9	110A Bebidas alcohólicas	-12,3
1040 Aceites	37,4	18AA Impresión y grabaciones	-12,4
201A Abonos	33,5	32AA Otras manufacturas	-14,4
1701 Celulosa	32,1	259A Otros productos metal	-15,6
239A Cerámica	29,5	3320 Equipo industrial	-15,8
2021 Químicos agropecuarios	18,7	2022 Pinturas	-16,7
1108 Cervezas	16,7	1920 Refinación de petróleo	-17,8
3100 Muebles	13,6	29AA Transporte	-17,9
1012 Chadnados	13,2	2394 Cemento	-20,4
106A Harinas de trigo	13,1	2310 Vidrio	-24,4
107B Comidas preparadas	7,3	2023 Jabones	-24,5
2100 Farmacéuticos	6,8	1080 Alimentos para animales	-26,2
221A Caucho	5,4	15AA Cuero	-26,8
1050 Lácteos	4,8	14AA Prendas de vestir	-27,8
1074 Pastas	4,5	331A Reparaciones productos metal	-30,1
162A Productos de madera	4,3	131A Textiles	-33,0
107A Azúcar	3,1	1610 Aseñaderos	-38,9
1011 Frigoríficos	0,9	139A Otros textiles	-40,5
1030 Frutas y verduras	-0,2	2029 Otros químicos	-79,6
1071 Panaderías	-1,0		
1013 Avícolas	-1,0		
2011 Sustancias químicas	-2,3		
2395 Hormigón	-3,0		
251A Productos metálicos	-5,7		
3312 Reparación maquinaria	-6,7		
27AA Equipo eléctrico	-7,9		
1702 Papel	-8,1		
106B Harinas de arroz	-10,4		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

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

1701 Celulosa	3,13		
107B Comidas preparadas	1,07	32AA Otras manufacturas	-0,06
1104 Bebidas no alcohólicas	0,84	251A Productos metálicos	-0,07
28AA Maquinaria	0,60	3312 Reparación maquinaria	-0,07
1040 Aceites	0,42	110A Bebidas alcohólicas	-0,07
2100 Farmacéuticos	0,38	27AA Equipo eléctrico	-0,07
1103 Cervezas	0,29	2011 Sustancias químicas	-0,08
201A Abonos	0,27	2394 Cemento	-0,08
1709 Otros papel	0,24	1020 Pescado	-0,10
1050 Lácteos	0,24	24AA Metales comunes	-0,11
1012 Chacinados	0,22	2310 Vidrio	-0,13
26AA Productos informáticos	0,17	259A Otros productos metal	-0,13
239A Cerámica	0,11	18AA Impresión y grabaciones	-0,14
106A Harinas de trigo	0,10	2023 Jabones	-0,14
2021 Químicos agropecuarios	0,09	331A Reparaciones productos meta	-0,14
3100 Muebles	0,08	2022 Pinturas	-0,15
1011 Frigoríficos	0,06	131A Textiles	-0,17
1074 Pastas	0,04	14AA Prendas de vestir	-0,17
162A Productos de madera	0,03	139A Otros textiles	-0,19
107A Azúcar	0,02	15AA Cuero	-0,25
221A Caucho	0,01	1080 Alimentos para animales	-0,29
1030 Frutas y verduras	0,00	106B Harinas de arroz	-0,30
3320 Equipo industrial	0,00	2220 Plásticos	-0,42
1013 Avícolas	-0,01	2029 Otros químicos	-0,47
2395 Hormigón	-0,03	1610 Aseerradores	-0,60
1071 Panaderías	-0,03	29AA Transporte	-0,78
1702 Papel	-0,05	1920 Refinación de petróleo	-1,10

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

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

3320 Equipo industrial	111,9		
26AA Productos informáticos	108,5	1012 Chadnados	-2,0
28AA Maquinaria	36,7	221A Caucho	-2,2
239A Cerámica	35,6	110A Bebidas alcohólicas	-3,5
3312 Reparación maquinaria	27,3	27AA Equipo eléctrico	-3,9
2395 Hormigón	24,5	14AA Prendas de vestir	-4,0
201A Abonos	20,1	107A Azúcar	-4,2
107B Comidas preparadas	19,0	32AA Otras manufacturas	-5,2
1701 Celulosa	14,6	106A Harinas de trigo	-5,3
1104 Bebidas no alcohólicas	10,0	2220 Plásticos	-7,5
2021 Químicos agropecuarios	9,1	139A Otros textiles	-8,9
1080 Alimentos para animales	8,7	131A Textiles	-9,0
2029 Otros químicos	6,3	1610 Aseerraderos	-10,4
2100 Farmacéuticos	5,6	1040 Aceites	-11,0
2310 Vidrio	5,2	18AA Impresión y grabaciones	-12,8
1103 Cervezas	5,0	2023 Jabones	-14,9
1020 Pescado	4,9	1702 Papel	-15,2
1050 Lácteos	3,8	1011 Frigoríficos	-16,7
1920 Refinación de petróleo	1,5	259A Otros productos metal	-16,8
2011 Sustancias químicas	1,4	2022 Pinturas	-17,4
1709 Otros papel	0,9	162A Productos de madera	-17,4
1030 Frutas y verduras	0,9	2394 Cemento	-18,9
1071 Panaderías	0,8	15AA Cuero	-19,1
1074 Pastas	0,5	24AA Metales comunes	-22,3
106B Harinas de arroz	-0,2	251A Productos metálicos	-22,8
1013 Avícolas	-0,8	29AA Transporte	-23,9
3100 Muebles	-1,9	331A Reparaciones productos meta	-29,0

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

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

107B Comidas preparadas	2,36		
1701 Celulosa	1,32	3100 Muebles	-0,01
2100 Farmacéuticos	0,31	110A Bebidas alcohólicas	-0,02
3312 Reparación maquinaria	0,31	14AA Prendas de vestir	-0,02
26AA Productos informáticos	0,29	32AA Otras manufacturas	-0,02
1104 Bebidas no alcohólicas	0,24	107A Azúcar	-0,02
2395 Hormigón	0,24	139A Otros textiles	-0,04
1050 Lácteos	0,19	27AA Equipo eléctrico	-0,04
28AA Maquinaria	0,18	1012 Cadénados	-0,04
201A Abonos	0,16	131A Textiles	-0,05
239A Cerámica	0,12	106A Harinas de trigo	-0,05
1103 Cervezas	0,12	2394 Cemento	-0,07
1920 Refinación de petróleo	0,09	2023 Jabones	-0,09
1080 Alimentos para animales	0,08	1702 Papel	-0,11
2011 Sustancias químicas	0,04	162A Productos de madera	-0,13
2021 Químicos agropecuarios	0,03	259A Otros productos metal	-0,14
1071 Panaderías	0,03	331A Reparaciones productos metal	-0,15
2029 Otros químicos	0,03	1610 Aseerraderos	-0,16
3320 Equipo industrial	0,02	2022 Pinturas	-0,16
2310 Vidrio	0,02	1040 Aceites	-0,16
1020 Pescado	0,02	18AA Impresión y grabaciones	-0,16
1030 Frutas y verduras	0,01	15AA Cuero	-0,21
1709 Otros papel	0,01	24AA Metales comunes	-0,23
1074 Pastas	0,00	2220 Plásticos	-0,28
106B Harinas de arroz	0,00	251A Productos metálicos	-0,30
221A Caucho	0,00	29AA Transporte	-0,98
1013 Avícolas	-0,01	1011 Frigoríficos	-1,62

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
<i>Industrias manufactureras</i>	-2,5	<i>IP Manufacturero</i>	-3,9	<i>IVF Industrias manufactureras</i>	2,0
Fabricación de productos alimenticios,	4,5	Alimentos y bebidas	-6,1	Elaboración de productos alimenticios	3,4
Fabricación de bebidas	-3,6			Elaboración de bebidas	24,6
Fabricación de productos de tabaco,	3,3	Productos de tabaco	0,2	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles,	-0,5	Productos textiles	5,7	Fabricación de productos textiles	-36,5
Fabricación de ropa y accesorios,	-9,6	Prendas de vestir, cuero y calzado	15,7	Fabricación de prendas de vestir	-27,8
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	2,5			Fabricación de cueros y productos conexos	-26,8
Fabricación de productos de madera,	-8,8	Madera, papel, edición e impresión	-3,1	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	-25,1
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel,	-5,7			Fabricación de papel y de los productos de papel	30,2
Impresión y reproducción de grabaciones	29,8			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-12,4
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	1,6	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	3,6	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	-17,8
Fabricación de productos químicos	-6,7	Sustancias y productos químicos	0,8	Fabricación de sustancias y productos químicos	-7,1
	-5,6			Fabricación de productos farmacéuticos	6,8
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos,					
Fabricación de productos de caucho y plástico,	-3,7	Productos de caucho y plástico	2,4	Fabricación de productos de caucho y plástico	-11,4
Fabricación de productos minerales no metálicos,	-4,0	Productos minerales no metálicos	-3,9	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-4,8
Metalurgia	-2,4	Industrias metálicas básicas	-9,9	Fabricación de metales comunes	-11,2
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-3,4	Productos de metal	-4,6	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-9,8
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos,	-25,3	Maquinaria y equipo	-13,5	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	55,4
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos,	-10,1	Otros equipos, aparatos e instrumentos	-20,7	Fabricación de equipo eléctrico	-7,9
Fabricación de máquinas e instrumentos	-9,8			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	155,0
Fabricación de vehículos automotores, reboques y carrocerías	-9,5	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	-2,8	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-17,9
Fabricación de otros instrumentos de transporte, excepto vehículos automotores	9,8	Otro equipo de transporte	-3,8	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricación de muebles	-9,0			Fabricación de muebles	13,6
Fabricación de productos diversos	-8,1	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	-0,4	Otras industrias manufactureras	-14,4
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	3,5			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-14,2

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

