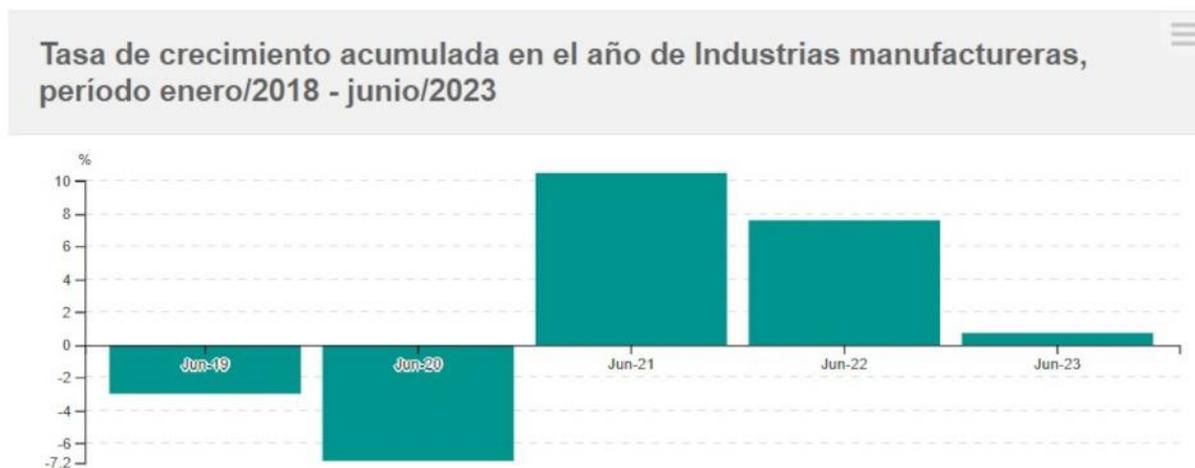


Informe IVF – junio 2023

El IVF del mes de junio mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 0,4%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 0,7%, mientras que el núcleo duro industrial mostró una variación de -8,6%.



Respecto a junio de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 21,8%, la industria sin refinería creció 21,6% mientras que el núcleo duro aumentó 11%.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 17 de 53 mostraron [variaciones](#) positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegase a 32,1%.

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 que más incidencia positiva tuvieron en la evolución del entramado industrial fueron: “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B)¹ con incidencia de 3,65 p.p. y variación de 30,46%; “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701) con incidencia de 3,22 p.p. y variación de 37,01%² y “Fabricación de abonos y compuestos de nitrógeno; fabricación de plásticos y de caucho sintético en formas primarias” (rama 201A) con incidencia de 0,39 p.p. y variación asociada de 47,87%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de junio fueron: “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carnes” (rama 1011) con incidencia de -1,78 p.p. y variación de -20,44%; “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con -1,14 p.p. de incidencia y variación de -26,20% y “Elaboración de bebidas malteadas y de malta” (rama 1103) con incidencia de -0,61 p.p. y variación asociada de -24,81%.

¹ Incluye a la empresa Pepsico.

² Esta variación excepcional es debido a la puesta en marcha de la 3er planta de celulosa.

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 junio 2023 (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	0,4	-1,8	0,9
Industrias s/refinería	0,7	-1,7	0,9
Núcleo duro	-8,6	-2,9	0,7

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 junio mostró que 32 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 60,4%) mientras que, para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 56,6%, consecuencia de la variación positiva registrada en 30 ramas.

Respecto a junio de 2019, el IPO de la industria cae 1,7% mientras que el IHT crece 0,4%.

Primer semestre

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 0,7%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 0,5% mientras que el núcleo duro registró una variación de -4,3%.

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 2,59 p.p. y una variación de 21,55%, seguida de la rama “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701), con incidencia de 1,00 p.p. y variación de 11,27% y en tercer lugar “Reparación de maquinaria” (rama 3312) con incidencia de 0,37 p.p. y variación de 32,65%³.

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 -1,91 p.p. y una variación de -18,79%, “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de -1,01 p.p. y variación de -25,04% y la rama “Fabricación de productos metálicos para uso estructural, tanques, depósitos y los generadores de vapor” (rama 251A) con una incidencia de -0,34 p.p. y variación de -25,41%.

En el acumulado del año, el [índice de difusión industrial](#) fue de 35,8%, debido a que 19 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 junio:

Si la comparación se realiza respecto al acumulado a mayo de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 9,3%, el IPO cae 5,1% mientras que el IHT cae 7,6%.

³ Esta rama tiene empresas vinculadas con la puesta en marcha de UPM II.

Variación interanual ac año ene-jun 2023 (%)

Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	0,7	-1,4	-1,0
Industrias s/refinería	0,5	-1,4	-1,0
Núcleo duro	-4,3	-2,1	-1,3

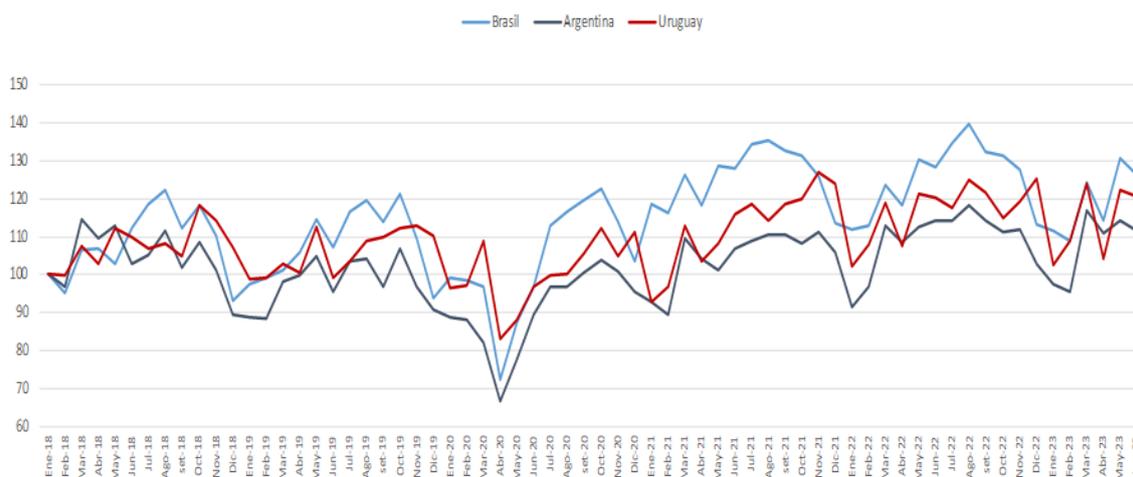
Fuente: elaboración propia a partir de datos del Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Si la comparación se realiza respecto al acumulado a junio de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 11,3%, el IPO cae 4,5% mientras que el IHT 6,3%.

Región

Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina⁴ y Brasil⁵, 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.

Índices de volumen físico regionales
Base enero 2018 = 100



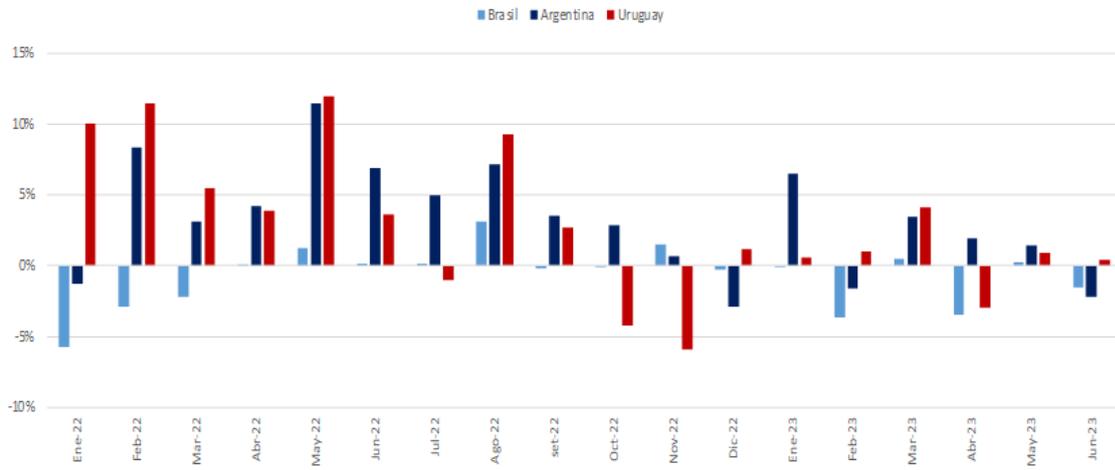
Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE e INE.

En el caso de Argentina, la variación del “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC en junio de 2023 respecto a igual mes del año anterior fue de -2,3% mientras que, para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en junio respecto al mismo mes del año anterior ascendió a -1,5%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de junio de 0,4%.

⁴ <https://www.indec.gov.ar/>

⁵ <https://sidra.ibge.gov.br/home/pimpfbr/brasil>

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 1,5% para Argentina, -1,3% para Brasil y 0,7% para Uruguay.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en junio de este año fue de -0,4% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a junio fue de 0,4%.



Anexo I

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

239A Cerámica	83,3	3312 Reparación maquinaria	-10,9
1020 Pescado	52,7	106A Harinas de trigo	-11,9
201A Abonos	47,9	27AA Equipo eléctrico	-14,6
2029 Otros químicos	42,9	131A Textiles	-14,6
1701 Celulosa	37,0	106B Harinas de arroz	-15,0
107B Comidas preparadas	30,5	1702 Papel	-15,2
2310 Vidrio	29,1	32AA Otras manufacturas	-15,2
1709 Otros papel	14,7	1104 Bebidas no alcohólicas	-16,6
3100 Muebles	14,4	2022 Pinturas	-17,4
1080 Alimentos para animales	11,2	18AA Impresión y grabaciones	-17,9
14AA Prendas de vestir	8,1	1040 Aceites	-18,2
1074 Pastas	6,6	162A Productos de madera	-18,5
1030 Frutas y verduras	6,3	1011 Frigoríficos	-20,4
1050 Lácteos	5,7	1610 Aseñaderos	-21,4
221A Caucho	4,4	1103 Cervezas	-24,8
2011 Sustancias químicas	4,0	107A Azúcar	-25,3
26AA Productos informáticos	0,9	29AA Transporte	-26,2
110A Bebidas alcohólicas	-0,6	15AA Cuero	-28,7
2220 Plásticos	-0,6	251A Productos metálicos	-28,9
259A Otros productos metal	-0,6	28AA Maquinaria	-28,9
2021 Químicos agropecuarios	-1,1	2394 Cemento	-34,2
1012 Chadnados	-1,1	331A Reparaciones productos metal	-36,2
2395 Hormigón	-1,2		
24AA Metales comunes	-1,6		
1071 Panaderías	-3,0		
139A Otros textiles	-3,5		
1920 Refinación de petróleo	-3,5		
2023 Jabones	-4,7		
2100 Farmacéuticos	-7,3		
3320 Equipo industrial	-9,4		
1013 Avícolas	-9,6		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

Incidenias interanuales IVF por rama industrial (p.p.) – junio 2023

107B Comidas preparadas	3,65	32AA Otras manufacturas	-0,07
1701 Celulosa	3,22	131A Textiles	-0,08
201A Abonos	0,39	1013 Avícolas	-0,09
1050 Lácteos	0,27	1071 Panaderías	-0,11
239A Cerámica	0,25	106A Harinas de trigo	-0,11
1020 Pescado	0,21	1702 Papel	-0,12
2029 Otros químicos	0,18	3312 Reparación maquinaria	-0,13
2310 Vidrio	0,13	162A Productos de madera	-0,13
2011 Sustancias químicas	0,12	2394 Cemento	-0,14
1080 Alimentos para animales	0,09	27AA Equipo eléctrico	-0,15
3100 Muebles	0,09	2022 Pinturas	-0,16
1709 Otros papel	0,08	28AA Maquinaria	-0,17
1074 Pastas	0,05	107A Azúcar	-0,19
1030 Frutas y verduras	0,05	331A Reparaciones productos metálicos	-0,19
14AA Prendas de vestir	0,05	1920 Refinación de petróleo	-0,22
221A Caucho	0,01	18AA Impresión y grabaciones	-0,23
26AA Productos informáticos	0,01	1040 Aceites	-0,26
3320 Equipo industrial	0,00	15AA Cuero	-0,30
110A Bebidas alcohólicas	0,00	1610 Aseñaderos	-0,31
2021 Químicos agropecuarios	0,00	1104 Bebidas no alcohólicas	-0,35
259A Otros productos metal	0,00	106B Harinas de arroz	-0,39
139A Otros textiles	-0,01	251A Productos metálicos	-0,44
2395 Hormigón	-0,02	2100 Farmacéuticos	-0,45
24AA Metales comunes	-0,02	1103 Cervezas	-0,61
2220 Plásticos	-0,02	29AA Transporte	-1,14
1012 Chadnados	-0,02	1011 Frigoríficos	-1,78
2023 Jabones	-0,03		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

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

3320 Equipo industrial	146,3		
26AA Productos informáticos	119,3	139A Otros textiles	-2,4
239A Cerámica	36,8	221A Caucho	-3,1
3312 Reparación maquinaria	32,7	27AA Equipo eléctrico	-3,2
2395 Hormigón	29,7	32AA Otras manufacturas	-3,6
2029 Otros químicos	29,3	1012 Chadnados	-4,2
107B Comidas preparadas	21,5	3100 Muebles	-4,2
28AA Maquinaria	21,3	131A Textiles	-4,8
201A Abonos	17,7	1709 Otros papel	-5,0
1080 Alimentos para animales	16,8	1610 Aseerraderos	-5,3
2310 Vidrio	11,8	107A Azúcar	-5,4
1020 Pescado	11,4	2220 Plásticos	-6,7
1701 Celulosa	11,3	106A Harinas de trigo	-8,0
2021 Químicos agropecuarios	7,0	18AA Impresión y grabaciones	-12,8
1104 Bebidas no alcohólicas	5,6	2023 Jabones	-13,3
2100 Farmacéuticos	5,4	1702 Papel	-16,4
1920 Refinación de petróleo	4,9	259A Otros productos metal	-17,0
1050 Lácteos	3,7	1040 Aceites	-17,1
1103 Cervezas	3,6	2022 Pinturas	-17,5
106B Harinas de arroz	2,4	15AA Cuero	-17,9
2011 Sustancias químicas	2,1	2394 Cemento	-18,7
1030 Frutas y verduras	1,1	1011 Frigoríficos	-18,8
1071 Panaderías	1,1	162A Productos de madera	-21,0
14AA Prendas de vestir	0,9	24AA Metales comunes	-23,9
1074 Pastas	-0,2	29AA Transporte	-25,0
1013 Avícolas	-0,8	251A Productos metálicos	-25,4
110A Bebidas alcohólicas	-2,0	331A Reparaciones productos meta	-28,8

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

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

107B Comidas preparadas	2,59		
1701 Celulosa	1,00	139A Otros textiles	-0,01
3312 Reparación maquinaria	0,37	110A Bebidas alcohólicas	-0,01
26AA Productos informáticos	0,31	32AA Otras manufacturas	-0,01
2100 Farmacéuticos	0,30	131A Textiles	-0,02
1920 Refinación de petróleo	0,30	27AA Equipo eléctrico	-0,03
2395 Hormigón	0,29	3100 Muebles	-0,03
1050 Lácteos	0,18	107A Azúcar	-0,03
1080 Alimentos para animales	0,14	1709 Otros papel	-0,04
201A Abonos	0,14	2394 Cemento	-0,07
1104 Bebidas no alcohólicas	0,14	106A Harinas de trigo	-0,07
239A Cerámica	0,12	1610 Ase maderos	-0,08
2029 Otros químicos	0,11	2023 Jabones	-0,08
28AA Maquinaria	0,11	1012 Chadnados	-0,09
1103 Cervezas	0,09	1702 Papel	-0,12
2011 Sustancias químicas	0,06	259A Otros productos metal	-0,14
2310 Vidrio	0,05	331A Reparaciones productos meta	-0,15
106B Harinas de arroz	0,05	2022 Pinturas	-0,16
1020 Pescado	0,04	162A Productos de madera	-0,16
1071 Panaderías	0,04	18AA Impresión y grabaciones	-0,17
3320 Equipo industrial	0,03	15AA Cuero	-0,20
2021 Químicos agropecuarios	0,03	2220 Plásticos	-0,25
1030 Frutas y verduras	0,01	24AA Metales comunes	-0,26
14AA Prendas de vestir	0,00	1040 Aceites	-0,26
1074 Pastas	0,00	251A Productos metálicos	-0,34
221A Caucho	-0,01	29AA Transporte	-1,01
1013 Avícolas	-0,01	1011 Frigoríficos	-1,91

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
<i>Industrias manufactureras</i>	-1,5	<i>IP Manufacturero</i>	-2,3	<i>IVF Industrias manufactureras</i>	0,4
Fabricación de productos alimenticios,	4,9	Alimentos y bebidas	-4,2	Elaboración de productos alimenticios	3,4
Fabricación de bebidas	-2,1			Elaboración de bebidas	-18,2
Fabricación de productos de tabaco,	5,1	Productos de tabaco	10,9	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles,	-3,5	Productos textiles	-0,2	Fabricación de productos textiles	-10,4
Fabricación de ropa y accesorios,	-4,6	Prendas de vestir, cuero y calzado	-0,7	Fabricación de prendas de vestir	8,1
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-10,5			Fabricación de cueros y productos conexos	-28,7
Fabricación de productos de madera,	-12,3	Madera, papel, edición e impresión	-2,6	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	-20,5
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel,	-2,5			Fabricación de papel y de los productos de papel	31,8
Impresión y reproducción de grabaciones	23,7			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-17,9
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	4,3	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	2,7	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	-3,5
Fabricación de productos químicos	-9,4	Sustancias y productos químicos	-0,5	Fabricación de sustancias y productos químicos	8,2
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos,	-6,5			Fabricación de productos farmacéuticos	-7,3
Fabricación de productos de caucho y plástico,	1,1	Productos de caucho y plástico	0,9	Fabricación de productos de caucho y plástico	-0,3
Fabricación de productos minerales no metálicos,	-5,7	Productos minerales no metálicos	-3,3	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	9,7
Metaurgia	0,7	Industrias metálicas básicas	2,8	Fabricación de metales comunes	-1,6
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-1,8	Productos de metal	2,1	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-19,3
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos,	-12,6	Maquinaria y equipo	-5,5	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,9
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos,	-13,0	Otras equipos, aparatos e instrumentos	-20,3	Fabricación de equipo eléctrico	-14,6
Fabricación de máquinas e equipamentos	-7,3			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	-28,9
Fabricación de vehículos automotores, reboques y carrocerías	-6,2	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	1,7	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-26,2
Fabricación de otros equipamentos de transporte, excepto vehículos automotores	10,1	Otro equipo de transporte	2,2	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricación de muebles	-7,9	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	-0,0	Fabricación de muebles	14,4
Fabricación de productos diversos	-2,6			Otras industrias manufactureras	-15,3
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-2,0			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-18,7

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