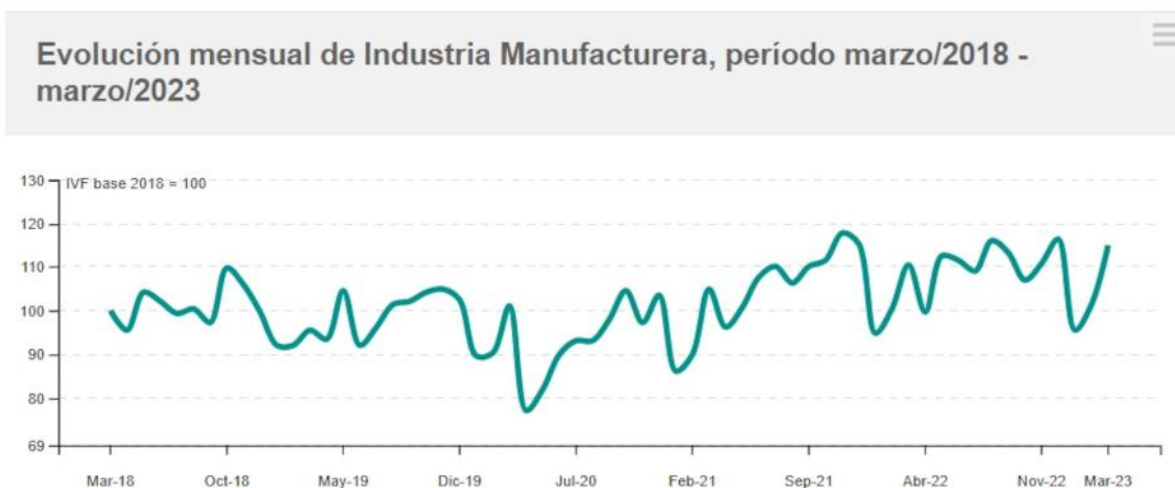


Informe IVF – marzo 2023

El [IVF](#) del mes de marzo mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 4,1%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 4,0%, mientras que el núcleo duro industrial mostró una variación de -3,1%.



Respecto a marzo de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 20,5%, la industria sin refinería creció 19,4% mientras que el núcleo duro aumentó 15,6%.¹

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 marzo 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)² con incidencia de 3,27 p.p. y variación de 29,46%; “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701) con incidencia de 2,82 p.p. y variación de 43,41% y “Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos” (rama 26AA) con incidencia de 0,55 p.p. y variación asociada de 359,24%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de marzo fueron: “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carnes” (rama 1011) con incidencia de -1,44 p.p. y variación de -13,71%; “Fabricación de vehículos automotores, remolques y

¹ Respecto a marzo de 2020, el IVF del conjunto de la industria aumentó 13,9%, la industria sin refinería creció 13,3% mientras que el núcleo duro aumentó 16,1%; respecto a marzo de 2021, el IVF del conjunto de la industria aumentó 9,8%, la industria sin refinería creció 8,7% mientras que el núcleo duro aumentó 5,2%.

² Incluye a la empresa Pepsico.

semi remolques” (rama 29AA) con -0,79 p.p. de incidencia y variación de -17,86% y “Fabricación de productos de plástico” (rama 2220) con incidencia de -0,38 p.p. y variación asociada de -9,80%.

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 marzo 2023 (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	4,1	-1,4	-2,5
Industrias s/refinería	4,0	-1,6	-2,5
Núcleo duro	-3,1	-1,8	-2,8

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 marzo mostró que 28 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 52,8%) 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 marzo de 2019, el IPO de la industria cae 5,4% mientras que el IHT cae 1,8%.³

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 2,0%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 1,40% mientras que el núcleo duro registró una variación de -2,6%.

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 2,03 p.p. y una variación de 16,34%, seguida de la rama “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701), con incidencia de 1,21 p.p. y variación de 14,35% y en tercer lugar “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de 0,67 p.p. y variación de 10,89%.

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 -1,68 p.p. y una variación de -16,10%, “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de -0,65 p.p. y variación de -17,30% y la rama “Fabricación de productos metálicos para uso estructural, tanques, depósitos y los generadores de vapor” (rama 251A) con una incidencia de -0,36 p.p. y variación de -27,58%.

En el acumulado del año, el [índice de difusión industrial](#) fue de 39,6%, debido a que 21 de las 53 ramas muestran crecimiento.

³ Respecto a marzo de 2020, el IPO de la industria cae 2,2% mientras que el IHT decrece 7,9%, mientras si la comparación se realiza con respecto a marzo de 2021, el IPO de la industria aumenta 2% mientras que el IHT crece 4,7%.

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 marzo:

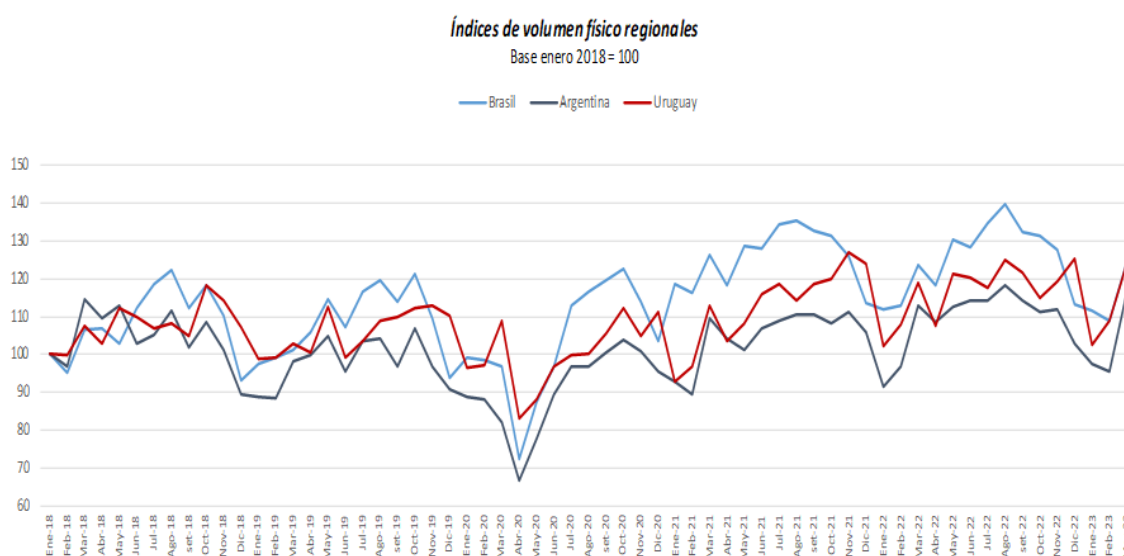
<i>Variación interanual ac año ene-mar 2023 (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	2,0	-0,7	-1,9
Industrias s/refinería	1,40	-0,7	-2,0
Núcleo duro	-2,6	-1,1	-2,2

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

Si la comparación se realiza respecto al acumulado a marzo de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 11,4%, el IPO cae 5,8% mientras que el IHT cae 7,2%.⁴

Región

Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina⁵ y Brasil,⁶ 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.



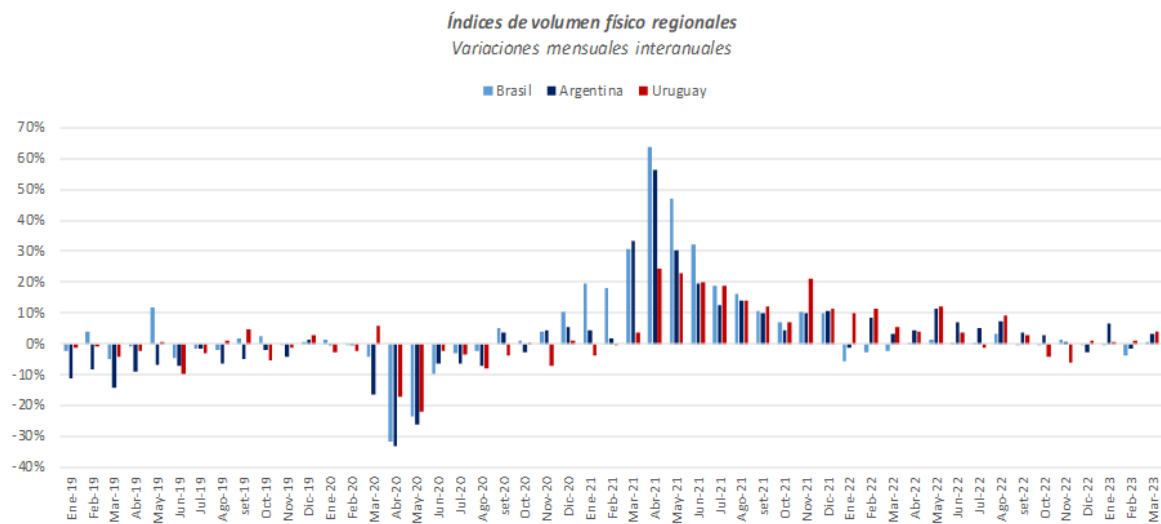
Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE e INE.

⁴ Si la comparación se realiza respecto al acumulado a marzo de 2020, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 11%, el IPO crece 0,9% mientras que el IHT aumenta 1,8%; al comparar respecto al acumulado a marzo de 2021, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 11%, el IPO crece 2,6% mientras que el IHT aumenta 4,9%.

⁵ <https://www.indec.gov.ar/>

⁶ <https://sidra.ibge.gov.br/home/pimpfbr/brasil>

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



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 2,6% para Argentina, -1,0% para Brasil y 2,0% para Uruguay.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en marzo de este año fue de 0,5% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a marzo fue de 1,0%.⁷

⁷ <https://fred.stlouisfed.org/series/INDPRO#0>



Anexo I

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

26AA	Productos informáticos	359,2	1071	Panaderías	-6,7
28AA	Maquinaria	117,3	1709	Otros papel	-7,5
2029	Otros químicos	111,7	1040	Aceites	-8,0
3320	Equipo industrial	57,9	1013	Avícolas	-9,5
2395	Hormigón	56,3	2220	Plásticos	-9,8
1701	Celulosa	43,4	251A	Productos metálicos	-11,0
139A	Otros textiles	36,7	2394	Cemento	-11,6
1080	Alimentos para animales	29,9	15AA	Cuero	-13,5
107B	Comidas preparadas	29,5	106A	Harinas de trigo	-13,5
32AA	Otras manufacturas	20,5	3100	Muebles	-13,5
131A	Textiles	17,2	2021	Químicos agropecuarios	-13,6
3312	Reparación maquinaria	15,4	1011	Frigoríficos	-13,7
1103	Cervezas	11,7	1702	Papel	-14,5
1104	Bebidas no alcohólicas	10,4	259A	Otros productos metal	-15,0
110A	Bebidas alcohólicas	7,3	2023	Jabones	-15,2
1920	Refinación de petróleo	6,6	24AA	Metales comunes	-15,4
239A	Cerámica	4,5	29AA	Transporte	-17,9
2100	Farmacéuticos	4,4	201A	Abonos	-18,8
107A	Azúcar	3,5	2022	Pinturas	-22,3
221A	Caucho	3,2	1020	Pescado	-23,1
1030	Frutas y verduras	0,1	162A	Productos de madera	-23,8
18AA	Impresión y grabaciones	-0,3	331A	Reparaciones productos metal	-47,3
1610	Aseñaderos	-0,6			
2310	Vidrio	-0,8			
27AA	Equipo eléctrico	-1,2			
106B	Harinas de arroz	-1,9			
14AA	Prendas de vestir	-2,5			
1074	Pastas	-2,9			
1050	Lácteos	-5,3			
2011	Sustancias químicas	-5,7			
1012	Chacinados	-6,3			

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

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

107B Comidas preparadas	3,27	106B Harinas de arroz	-0,03
1701 Celulosa	2,82	2394 Cemento	-0,05
26AA Productos informáticos	0,55	1709 Otros papel	-0,05
2395 Hormigón	0,52	2021 Químicos agropecuarios	-0,06
1920 Refinación de petróleo	0,40	1013 Avícolas	-0,09
2029 Otros químicos	0,33	2023 Jabones	-0,10
28AA Maquinaria	0,31	1702 Papel	-0,10
1103 Cervezas	0,30	3100 Muebles	-0,10
1104 Bebidas no alcohólicas	0,29	1020 Pescado	-0,11
2100 Farmacéuticos	0,28	1040 Aceites	-0,12
3312 Reparación maquinaria	0,28	259A Otros productos metal	-0,13
1080 Alimentos para animales	0,26	1012 Chacinados	-0,13
139A Otros textiles	0,12	106A Harinas de trigo	-0,13
32AA Otras manufacturas	0,08	2011 Sustancias químicas	-0,15
131A Textiles	0,08	251A Productos metálicos	-0,15
110A Bebidas alcohólicas	0,03	24AA Metales comunes	-0,16
107A Azúcar	0,03	15AA Cuero	-0,16
239A Cerámica	0,02	162A Productos de madera	-0,19
3320 Equipo industrial	0,01	201A Abonos	-0,21
221A Caucho	0,01	2022 Pinturas	-0,21
1030 Frutas y verduras	0,00	1050 Lácteos	-0,24
2310 Vidrio	0,00	1071 Panaderías	-0,25
18AA Impresión y grabaciones	0,00	331A Reparaciones productos metal	-0,29
1610 Aseadores	-0,01	2220 Plásticos	-0,38
27AA Equipo eléctrico	-0,01	29AA Transporte	-0,79
14AA Prendas de vestir	-0,01	1011 Frigoríficos	-1,44
1074 Pastas	-0,03		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

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

26AA Productos informáticos	352,9		
3320 Equipo industrial	237,3	1030 Frutas y verduras	-3,1
2395 Hormigón	60,3	2021 Químicos agropecuarios	-3,4
2029 Otros químicos	33,7	221A Caucho	-3,7
2310 Vidrio	33,2	110A Bebidas alcohólicas	-4,4
3312 Reparación maquinaria	22,5	1012 Chacinados	-4,7
1080 Alimentos para animales	20,5	1074 Pastas	-5,9
28AA Maquinaria	17,2	1013 Avícolas	-7,1
107B Comidas preparadas	16,3	2220 Plásticos	-7,4
1701 Celulosa	14,4	106A Harinas de trigo	-7,5
1103 Cervezas	11,8	1709 Otros papel	-8,3
139A Otros textiles	11,4	201A Abonos	-9,0
106B Harinas de arroz	11,2	1040 Aceites	-9,4
1920 Refinación de petróleo	10,9	15AA Cuero	-9,7
2100 Fármacos	9,6	18AA Impresión y grabados	-9,7
1104 Bebidas no alcohólicas	9,3	2022 Pinturas	-11,8
239A Cerámica	8,2	1020 Pescado	-12,0
107A Azúcar	3,7	1702 Papel	-13,4
131A Textiles	3,3	1011 Frigoríficos	-16,1
1071 Panaderías	3,0	29AA Transporte	-17,3
2011 Sustancias químicas	2,3	2023 Jabones	-18,2
3100 Muebles	1,5	162A Productos de madera	-20,8
27AA Equipo eléctrico	1,5	2394 Cemento	-22,0
1050 Lácteos	0,5	259A Otros productos metal	-22,8
14AA Prendas de vestir	-0,5	251A Productos metálicos	-27,6
1610 Aserraderos	-1,3	24AA Metales comunes	-31,3
32AA Otras manufacturas	-2,5	331A Reparaciones productos meta	-43,7

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

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

107B Comidas preparadas	2,03		
1701 Celulosa	1,21	2021 Químicos agropecuarios	-0,01
1920 Refinación de petróleo	0,67	1610 Aseadores	-0,02
2100 Farmacéuticos	0,52	1030 Frutas y verduras	-0,02
2395 Hormigón	0,48	110A Bebidas alcohólicas	-0,02
26AA Productos informáticos	0,46	1020 Pescado	-0,05
1103 Cervezas	0,31	1074 Pastas	-0,06
3312 Reparación maquinaria	0,28	1709 Otros papel	-0,06
1104 Bebidas no alcohólicas	0,26	106A Harinas de trigo	-0,07
106B Harinas de arroz	0,21	1013 Avícolas	-0,07
1080 Alimentos para animales	0,17	2394 Cemento	-0,08
2029 Otros químicos	0,13	201A Abonos	-0,08
2310 Vidrio	0,12	1702 Papel	-0,09
1071 Panaderías	0,11	1012 Chadnados	-0,10
28AA Maquinaria	0,08	2022 Pinturas	-0,11
2011 Sustancias químicas	0,06	15AA Cuero	-0,11
139A Otros textiles	0,05	2023 Jabones	-0,12
239A Cerámica	0,03	18AA Impresión y grabaciones	-0,13
3320 Equipo industrial	0,03	1040 Aceites	-0,14
1050 Lácteos	0,03	162A Productos de madera	-0,16
107A Azúcar	0,02	259A Otros productos metal	-0,19
131A Textiles	0,02	331A Reparaciones productos met	-0,25
27AA Equipo eléctrico	0,01	2220 Plásticos	-0,29
3100 Muebles	0,01	24AA Metales comunes	-0,33
14AA Prendas de vestir	0,00	251A Productos metálicos	-0,36
221A Caucho	-0,01	29AA Transporte	-0,65
32AA Otras manufacturas	-0,01	1011 Frigoríficos	-1,68

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
Industrias manufactureras	0,5	IFI Manufacturero	3,1	IVF Industrias manufactureras	4,1%
Fabricación de productos alimenticios,	0,7	Alimentos y bebidas	-0,8	Elaboración de productos alimenticios	2,4%
Fabricación de bebidas	2,0			Elaboración de bebidas	10,7%
Fabricación de productos de tabaco,	-1,9	Productos de tabaco	1,3	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles,	1,4	Productos textiles	-0,7	Fabricación de productos textiles	25,2%
Fabricación de ropa y accesorios,	-7,3	Prendas de vestir, cuero y calzado	7,1	Fabricación de prendas de vestir	-2,6%
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-1,4			Fabricación de cueros y productos conexos	-13,5%
Fabricación de productos de madera,	-15,5	Madera, papel, edición e impresión	-4,2	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	-8,7%
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel,	-1,4			Fabricación de papel y de los productos de papel	33,7%
Impresión y reproducción de grabaciones	17,5			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-0,3%
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	11,2	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	17,2	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	6,6%
Fabricación de jabones, detergentes, productos, limpieza, cosmética	-9,5	Sustancias y productos químicos	-3,6	Fabricación de sustancias y productos químicos	-6,6%
Fabricación de otros productos químicos,	15,7			Fabricación de productos farmacéuticos	4,4%
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos,	4,4				
Fabricación de productos de caucho y plástico,	-7,3	Productos de caucho y plástico	0,4	Fabricación de productos de caucho y plástico	-9,1%
Fabricación de productos minerales no metálicos,	-5,4	Productos minerales no metálicos	5,8	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	23,6%
Metalurgia	-1,3	Industrias metálicas básicas	8,4	Fabricación de metales comunes	-15,4%
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	0,3	Productos de metal	6,8	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-12,5%
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos,	-3,8	Maquinaria y equipo	7,1	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	359,2%
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos,	-1,3	Otros equipos, aparatos e instrumentos	17,2	Fabricación de equipo eléctrico	-1,2%
Fabricação de máquinas e equipamentos	-0,1			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	117,3%
Fabricação de vehículos automotores, reboques e carrocerías	22,3	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	17,4	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-17,9%
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	4,2	Otro equipo de transporte	9,7	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricação de móveis	-1,8	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	7,8	Fabricación de muebles	-13,5%
Fabricação de produtos diversos	-3,1			Otras industrias manufactureras	20,5%
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-13,2			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-0,4%

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