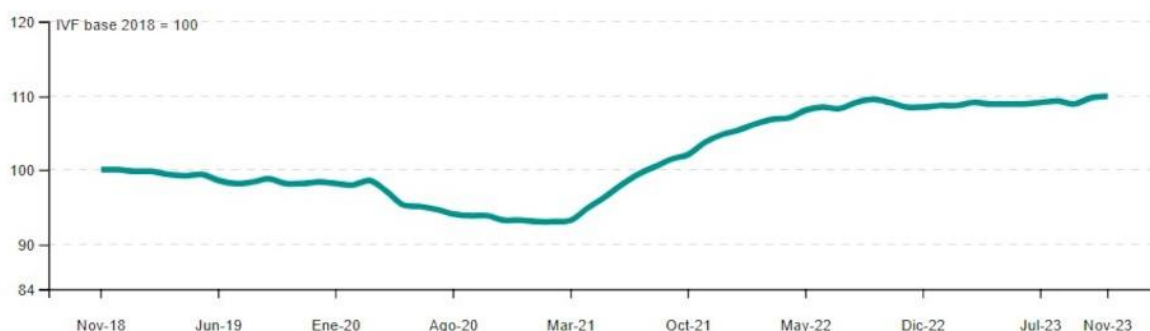


Informe IVF – noviembre 2023

El [IVF](#) del mes de noviembre mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 2,4%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 8,8%, mientras que el núcleo duro industrial mostró un crecimiento de 2,7%.

Evolución media anual móvil de Industria Manufacturera, período noviembre/2018 - noviembre/2023



Nota: periodicidad media anual móvil.

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Respecto a noviembre de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 8,3%, la industria sin refinería creció 15,2% mientras que el núcleo duro aumentó 4,6%.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 18 de 53 mostraron [variaciones](#) positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue a 34,0%.

Si se analizan las [incidencias](#) de las ramas industriales en la variación del conjunto de las industrias manufactureras en el mes de noviembre 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 otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con incidencia de 3,49 p.p. y variación de 41,41%; “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B)¹ con incidencia de 3,41 p.p. y variación de 29,01% y “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701) con incidencia de 2,91 p.p. y variación asociada de 34,27%.²

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de noviembre fueron: “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de -5,91 p.p. y variación de

¹ Incluye a la empresa Pepsico.

² Este crecimiento se ve influido por la segunda planta de celulosa de la empresa UPM.

-98,17%; “Reparación de productos elaborados de metal; reparación de equipo eléctrico; reparación de equipo de transporte, excepto los vehículos automotores” (rama 331A) con -0,50 p.p. de incidencia y variación de -67,18% y “Fabricación de otros productos químicos n.c.p.” (rama 2029) con incidencia de -0,41 p.p. y variación asociada de -40,97%.

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:

Variación interanual noviembre 2023 (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	2,4	2,6	-0,3
Industrias s/refinería	8,8	2,2	-0,3
Núcleo duro	2,7	1,6	-0,6

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 noviembre mostró que 29 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 54,7%) mientras que, para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 54,7%, consecuencia de la variación positiva registrada en 29 ramas.

Respecto a noviembre de 2019, el IPO de la industria cae 1,6% mientras que el IHT aumenta 0,2%.

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 1,4%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 2,9% mientras que el núcleo duro registró una variación de -2,2%.

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 2,28 p.p. y una variación de 26,18%, seguida de la rama “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B), con incidencia de 2,04 p.p. y variación de 15,76% y en tercer lugar “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con incidencia de 0,35 p.p. y variación de 17,62%.

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 -1,34 p.p. y una variación de -23,33%, “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con incidencia de -0,82 p.p. y variación de -20,50% y la rama “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carnes” (rama 1011) con una incidencia de -0,37 p.p. y variación de -4,14%.

En el acumulado del año, el [índice de difusión industrial](#) fue de 45,3%, debido a que 24 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 noviembre:

Variación interanual ac año ene-nov 2023 (%)

Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	1,4	-0,1	-0,6
Industrias s/refinería	2,9	-0,1	-0,6
Núcleo duro	-2,2	-0,8	-0,9

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

Si la comparación se realiza respecto al acumulado a noviembre de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 11,5%, el IPO cae 3,3% mientras que el IHT decrece 4,7%.

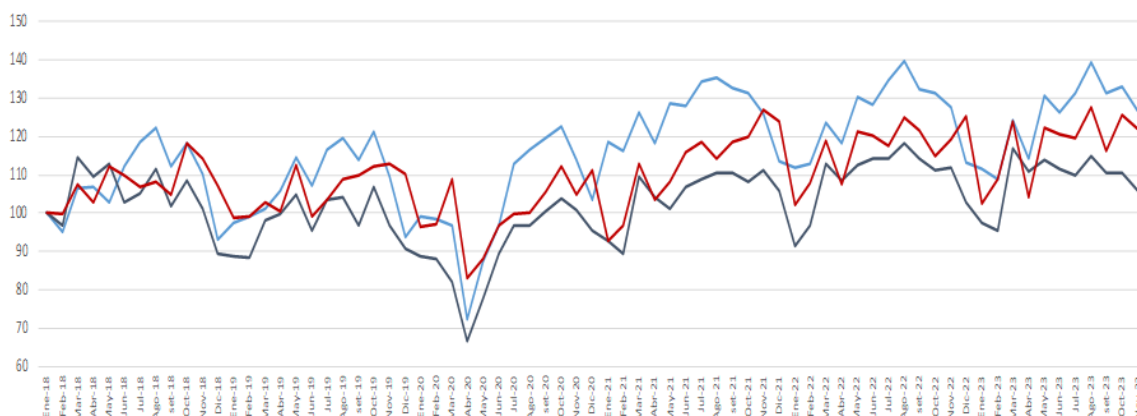
Región

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.

Índices de volumen físico regionales

Base enero 2018 = 100

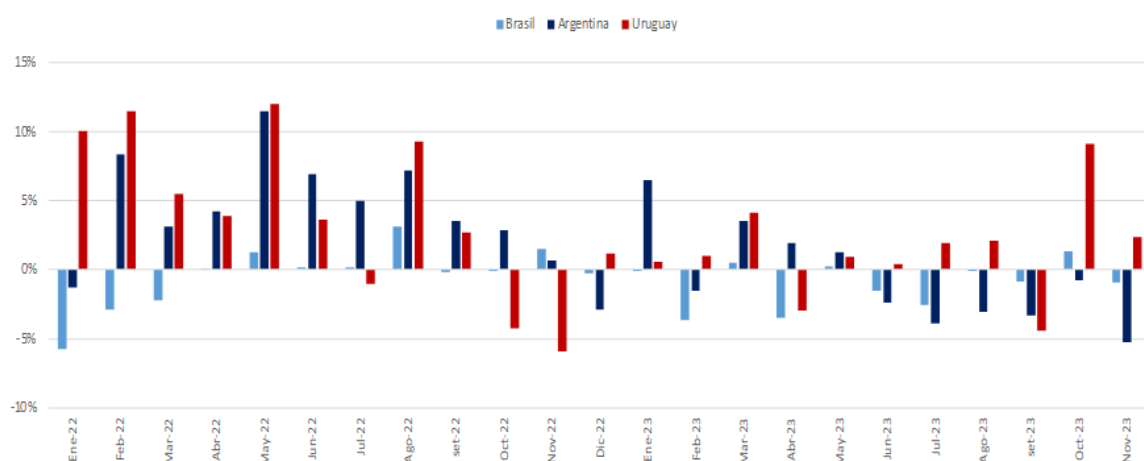
— Brasil — Argentina — Uruguay



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 noviembre de 2023 respecto a igual mes del año anterior fue de -4,9% mientras que, para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en noviembre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a -0,9%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de noviembre de 2,4%.

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 -0,8% para Argentina, -0,9% para Brasil y 1,4% para Uruguay.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en noviembre de este año fue de -0,4% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a noviembre fue de 0,1%.

Anexo I

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

162A Productos de madera	57,3	110A Bebidas alcohólicas	-5,8
139A Otros textiles	44,3	2011 Sustancias químicas	-5,9
1011 Frigoríficos	41,4	259A Otros productos metal	-5,9
1701 Celulosa	34,3	1040 Aceites	-7,5
2021 Químicos agropecuarios	31,1	2220 Plásticos	-7,6
107B Comidas preparadas	29,0	27AA Equipo eléctrico	-7,8
106B Harinas de arroz	27,7	2310 Vidrio	-9,6
3312 Reparación maquinaria	22,0	18AA Impresión y grabaciones	-11,7
2394 Cemento	16,4	1103 Cervezas	-13,0
1013 Avícolas	16,0	24AA Metales comunes	-13,2
29AA Transporte	14,7	1020 Pescado	-14,0
2022 Pinturas	14,6	1080 Alimentos para animales	-14,0
3100 Muebles	8,8	32AA Otras manufacturas	-16,3
2100 Farmacéuticos	4,9	14AA Prendas de vestir	-18,1
1071 Panaderías	4,5	2395 Hormigón	-22,8
239A Cerámica	3,8	26AA Productos informáticos	-25,8
1610 Aserraderos	1,8	28AA Maquinaria	-27,5
1074 Pastas	1,6	2029 Otros químicos	-41,0
15AA Cuero	-0,3	131A Textiles	-44,6
1104 Bebidas no alcohólicas	-0,4	331A Reparaciones productos metal	-67,2
106A Harinas de trigo	-0,8	3320 Equipo industrial	-91,0
1012 Chacinados	-0,9	1920 Refinación de petróleo	-98,2
1702 Papel	-1,4		
1030 Frutas y verduras	-1,8		
1709 Otros papel	-2,1		
1050 Lácteos	-2,8		
251A Productos metálicos	-3,4		
221A Caucho	-3,8		
201A Abonos	-4,6		
2023 Jabones	-4,7		
107A Azúcar	-4,8		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

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

1011 Frigoríficos	3,49	107A Azúcar	-0,03
107B Comidas preparadas	3,41	201A Abonos	-0,04
1701 Celulosa	2,91	251A Productos metálicos	-0,04
106B Harinas de arroz	0,54	110A Bebidas alcohólicas	-0,05
29AA Transporte	0,43	259A Otros productos metal	-0,06
2100 Farmacéuticos	0,28	2310 Vidrio	-0,06
162A Productos de madera	0,21	1020 Pescado	-0,07
3312 Reparación maquinaria	0,20	32AA Otras manufacturas	-0,07
139A Otros textiles	0,20	27AA Equipo eléctrico	-0,08
2021 Químicos agropecuarios	0,17	14AA Prendas de vestir	-0,10
1071 Panaderías	0,16	1040 Aceites	-0,10
1013 Avícolas	0,13	1080 Alimentos para animales	-0,12
2022 Pinturas	0,12	24AA Metales comunes	-0,12
3100 Muebles	0,07	26AA Productos informáticos	-0,12
2394 Cemento	0,05	28AA Maquinaria	-0,13
1610 Aserraderos	0,03	1050 Lácteos	-0,16
239A Cerámica	0,02	2011 Sustancias químicas	-0,16
1074 Pastas	0,01	18AA Impresión y grabaciones	-0,17
15AA Cuero	0,00	3320 Equipo industrial	-0,21
106A Harinas de trigo	-0,01	131A Textiles	-0,25
221A Caucho	-0,01	2220 Plásticos	-0,27
1702 Papel	-0,01	2395 Homigón	-0,32
1709 Otros papel	-0,01	1103 Cervezas	-0,36
1104 Bebidas no alcohólicas	-0,01	2029 Otros químicos	-0,41
1030 Frutas y verduras	-0,02	331A Reparaciones productos met	-0,50
1012 Chacinados	-0,02	1920 Refinación de petróleo	-5,91
2023 Jabones	-0,02		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

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

26AA Productos informáticos	44,8		
1701 Celulosa	26,2	107A Azúcar	-1,7
28AA Maquinaria	20,9	1012 Chacinados	-1,7
3312 Reparación maquinaria	18,7	1011 Frigoríficos	-4,1
106B Harinas de arroz	17,6	221A Caucho	-4,5
239A Cerámica	16,3	110A Bebidas alcohólicas	-5,1
107B Comidas preparadas	15,8	2220 Plásticos	-5,2
2395 Hormigón	15,3	162A Productos de madera	-5,4
2021 Químicos agropecuarios	14,1	27AA Equipo eléctrico	-5,5
201A Abonos	10,2	32AA Otras manufacturas	-6,7
1104 Bebidas no alcohólicas	8,2	2022 Pinturas	-6,7
1020 Pescado	8,1	1040 Aceites	-10,1
2310 Vidrio	6,3	14AA Prendas de vestir	-11,0
1709 Otros papel	6,0	259A Otros productos metal	-11,8
2100 Farmacéuticos	4,7	1702 Papel	-12,3
1080 Alimentos para animales	4,0	18AA Impresión y grabaciones	-13,2
3100 Muebles	2,7	1610 Aserraderos	-14,8
1050 Lácteos	2,3	2023 Jabones	-15,0
1013 Avícolas	2,3	2029 Otros químicos	-15,7
2011 Sustancias químicas	2,1	24AA Metales comunes	-16,2
1030 Frutas y verduras	1,4	2394 Cemento	-17,2
1074 Pastas	1,0	15AA Cuero	-18,2
3320 Equipo industrial	0,5	29AA Transporte	-20,5
1071 Panaderías	0,5	251A Productos metálicos	-21,4
139A Otros textiles	-0,6	1920 Refinación de petróleo	-23,3
1103 Cervezas	-0,8	131A Textiles	-24,5
106A Harinas de trigo	-1,5	331A Reparaciones productos meta	-36,4

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

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

1701 Celulosa	2,28		
107B Comidas preparadas	2,04	106A Harinas de trigo	-0,01
106B Harinas de arroz	0,35	1103 Cervezas	-0,02
2100 Farmacéuticos	0,27	32AA Otras manufacturas	-0,03
1104 Bebidas no alcohólicas	0,21	110A Bebidas alcohólicas	-0,03
3312 Reparación maquinaria	0,20	1012 Chacinados	-0,03
2395 Hornigón	0,16	162A Productos de madera	-0,04
26AA Productos informáticos	0,16	27AA Equipo eléctrico	-0,05
1050 Lácteos	0,12	2022 Pinturas	-0,06
28AA Maquinaria	0,11	14AA Prendas de vestir	-0,06
201A Abonos	0,09	2394 Cemento	-0,07
2021 Químicos agropecuarios	0,06	2029 Otros químicos	-0,07
239A Cerámica	0,06	1702 Papel	-0,08
2011 Sustancias químicas	0,06	2023 Jabones	-0,09
1709 Otros papel	0,04	259A Otros productos metal	-0,10
1020 Pescado	0,04	131A Textiles	-0,13
1080 Alimentos para animales	0,03	1040 Aceites	-0,14
2310 Vidrio	0,03	24AA Metales comunes	-0,16
1013 Avícolas	0,02	18AA Impresión y grabaciones	-0,17
3100 Muebles	0,02	2220 Plásticos	-0,19
1071 Panaderías	0,02	331A Reparaciones productos meta	-0,20
1030 Frutas y verduras	0,01	15AA Cuero	-0,20
1074 Pastas	0,01	1610 Aserraderos	-0,23
3320 Equipo industrial	0,00	251A Productos metálicos	-0,28
139A Otros textiles	0,00	1011 Frigoríficos	-0,37
221A Caucho	-0,01	29AA Transporte	-0,82
107A Azúcar	-0,01	1920 Refinación de petróleo	-1,34

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
Industrias manufactureras	-0,9	IPI Manufacturero	-4,9	IVF Industrias manufactureras	2,4
Fabricación de productos alimenticios,	4,7	Alimentos y bebidas	6,7	Elaboración de productos alimenticios	18,1
Fabricación de bebidas	5,4			Elaboración de bebidas	-6,2
Fabricación de productos de tabaco,	10,5	Productos de tabaco	-5,5	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles,	9,6	Productos textiles	6,2	Fabricación de productos textiles	-5,6
Fabricación de ropa y accesorios,	-3,5	Prendas de vestir, cuero y calzado	-0,5	Fabricación de prendas de vestir	-18,1
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-1,9			Fabricación de cueros y productos conexos	-0,3
Fabricación de productos de madera,	10,6	Madera, papel, edición e impresión	-0,3	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	13,1
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel,	-2,8			Fabricación de papel y de los productos de papel	29,4
Impresión y reproducción de grabaciones	-14,2			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-11,7
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y blocos combustibles	11,6	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	2,1	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	-98,2
Fabricación de productos químicos	0,3	Sustancias y productos químicos	-5,9	Fabricación de sustancias y productos químicos	-5,4
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos,	-19,0			Fabricación de productos farmacéuticos	4,9
Fabricación de productos de caucho y plástico,	1,9	Productos de caucho y plástico	0,1	Fabricación de productos de caucho y plástico	-7,4
Fabricación de productos minerales no metálicos,	0,7	Productos minerales no metálicos	-3,9	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-11,5
Metalurgia	6,1	Industrias metálicas básicas	-8,3	Fabricación de metales comunes	-13,2
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-1,9	Productos de metal	-5,8	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-4,5
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos,	-22,4	Maquinaria y equipo	-7,1	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	-25,8
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos,	8,7	Otros equipos, aparatos e instrumentos	-16,9	Fabricación de equipo eléctrico	-7,8
Fabricación de máquinas e equipamientos	-10,2			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	-27,5
Fabricación de vehículos automotores, remolques y carrocerías	-15,1	Vehículos automotores, camiones, remolques y autopartes	-1,0	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	14,7
Fabricación de otros equipamientos de transporte, excepto vehículos automotores	0,6	Otro equipo de transporte	10,4	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricación de muebles	0,9	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	-6,4	Fabricación de muebles	8,8
Fabricación de productos diversos	-16,4			Otras industrias manufactureras	-16,3
Manutenção, reparacão e instalação de máquinas e equipamentos	0,1			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-26,7

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

