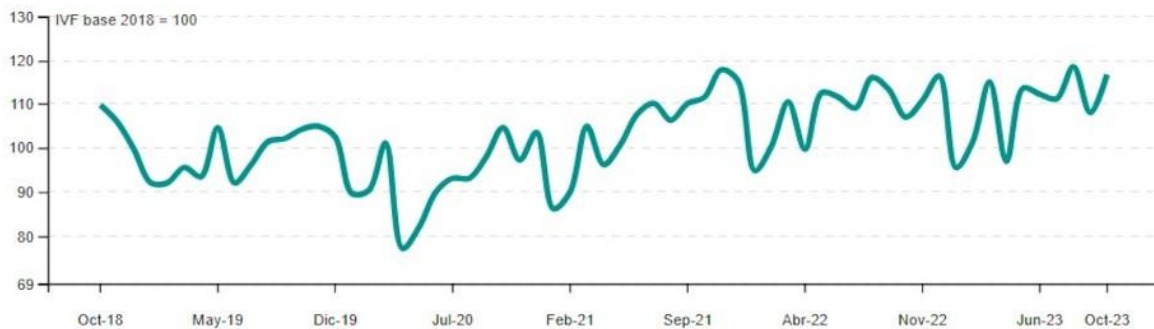


Informe IVF – octubre 2023

El **IVF** del mes de octubre mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 9,1%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 13,9%, mientras que el núcleo duro industrial mostró un crecimiento de 4,9%.

Evolución mensual de Industria Manufacturera, período octubre/2018 - octubre/2023



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Respecto a octubre de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 12%, la industria sin refinería creció 17,6% mientras que el núcleo duro aumentó 6,6%.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 28 de 53 mostraron **variaciones** positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue a 52,8%.

Si se analizan las incidencias de las ramas industriales en la variación del conjunto de las industrias manufactureras en el mes de octubre 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 6,71 p.p. y variación de 94,71%;¹ “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B) con incidencia de 2,93 p.p. y variación de 21,45%² y “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con incidencia de 1,69 p.p. y variación asociada de 19,94%.

Las ramas industriales con mayores **incidencias** negativas en el mes de octubre fueron: “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de -4,21 p.p. y variación de -97,85%; “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con -1,57 p.p. de incidencia y variación de -36,12% y “Fabricación de productos metálicos para uso estructural,

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

² Incluye a la empresa Pepsico.

tanques, depósitos y los generadores de vapor” (rama 251A) con incidencia de -0,37 p.p. y variación asociada de -26,37%.

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 octubre 2023 (%)		
	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	9,1	2,4	0,0
Industrias s/refinería	13,9	2,4	0,0
Núcleo duro	4,9	1,6	-0,4

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 octubre mostró que 25 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 47,2%) mientras que, para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 49,1%, consecuencia de la variación positiva registrada en 26 ramas.

Respecto a octubre de 2019, el IPO de la industria cae 1,3% mientras que el IHT se reduce 1,9%.

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 1,3%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 2,3% mientras que el núcleo duro registró una variación de -2,7%.

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 2,22 p.p. y una variación de 25,38%, seguida de la rama “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B), con incidencia de 1,90 p.p. y variación de 14,53% y en tercer lugar “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con incidencia de 0,33 p.p. y variación de 16,61%.

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con una incidencia de -0,95 p.p. y una variación de -23,10%, “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de -0,86 p.p. y variación de -15,18% y la rama “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carnes” (rama 1011) con una incidencia de -0,77 p.p. y variación de -8,50%.

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 octubre:

Variación interanual ac año ene-oct 2023 (%)

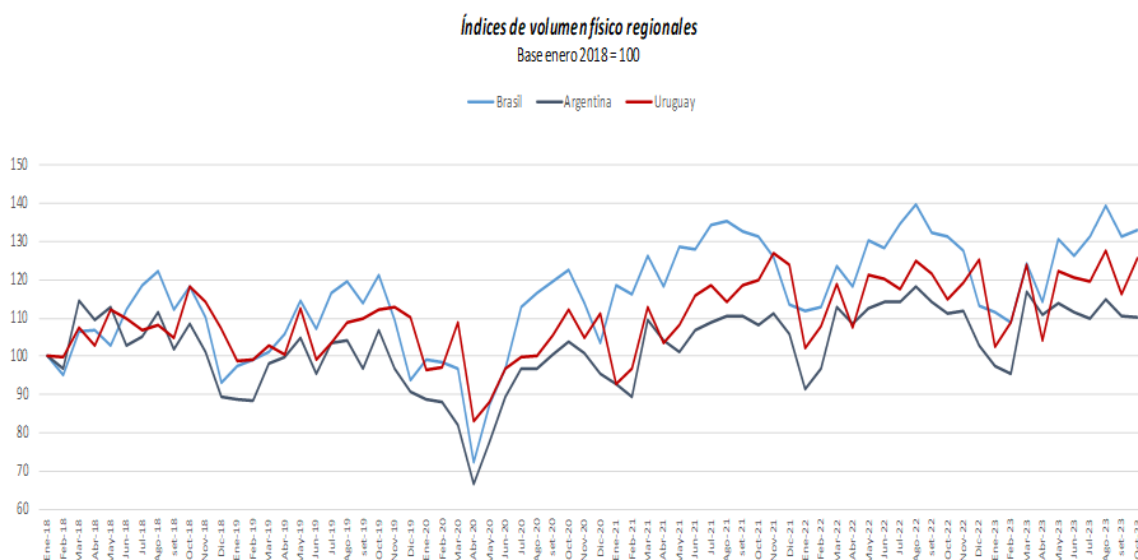
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	1,3	-0,4	-0,6
Industrias s/refinería	2,3	-0,3	-0,6
Núcleo duro	-2,7	-1,0	-0,9

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

Si la comparación se realiza respecto al acumulado a octubre de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 11,8%, el IPO cae 3,5% mientras que el IHT decrece 5,2%.

Región

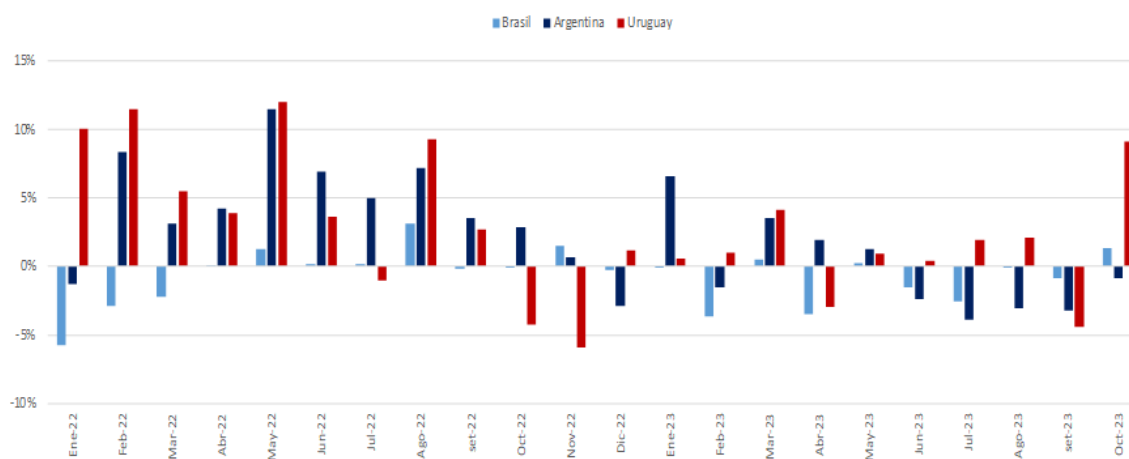
Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina y Brasil, observamos caídas pronunciadas para el mes de abril del año 2020 (primer mes completo con efecto pandemia), incluso más acentuadas que la registrada en nuestro país y recuperación en los meses siguientes 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 octubre de 2023 respecto a igual mes del año anterior fue de -0,8% mientras que, para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en octubre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a 1,3%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de octubre de 9,1%.

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

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en octubre de este año fue de -0,7% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a octubre fue de 0,2%.

Anexo I

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

1701 Celulosa	94,7	1104 Bebidas no alcohólicas	-1,7
2011 Sustancias químicas	77,2	259A Otros productos metal	-4,5
3320 Equipo industrial	62,0	18AA Impresión y grabaciones	-4,7
106B Harinas de arroz	52,0	1080 Alimentos para animales	-5,0
162A Productos de madera	39,7	201A Abonos	-5,3
2022 Pinturas	37,5	221A Caucho	-5,8
106A Harinas de trigo	26,0	14AA Prendas de vestir	-7,0
3312 Reparación maquinaria	24,1	2394 Cemento	-7,1
107B Comidas preparadas	21,4	1103 Cervezas	-8,5
1011 Frigoríficos	19,9	2021 Químicos agropecuarios	-8,9
26AA Productos informáticos	16,6	110A Bebidas alcohólicas	-8,9
1030 Frutas y verduras	14,1	1610 A serraderos	-9,1
1020 Pescado	11,6	107A Azúcar	-12,1
1050 Lácteos	11,1	331A Reparaciones productos metal	-12,6
1013 Avícolas	8,8	2023 Jabones	-14,2
3100 Muebles	8,1	28AA Maquinaria	-14,9
2220 Plásticos	7,6	15AA Cuero	-16,3
2310 Vidrio	6,9	251A Productos metálicos	-26,4
2100 Farmacéuticos	6,4	2029 Otros químicos	-32,7
1074 Pastas	5,6	29AA Transporte	-36,1
1040 Aceites	5,2	131A Textiles	-52,5
24AA Metales comunes	4,3	1920 Refinación de petróleo	-97,8
27AA Equipo eléctrico	4,0		
1071 Panaderías	2,6		
2395 Hormigón	2,5		
239A Cerámica	2,2		
1012 Chacinados	1,8		
139A Otros textiles	1,5		
1709 Otros papel	-1,0		
32AA Otras manufacturas	-1,5		
1702 Papel	-1,6		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

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

1701 Celulosa	6,71		
107B Comidas preparadas	2,93	139A Otros textiles	0,01
1011 Frigoríficos	1,69	1709 Otros papel	-0,01
2011 Sustancias químicas	1,51	32AA Otras manufacturas	-0,01
106B Harinas de arroz	0,87	1702 Papel	-0,01
1050 Lácteos	0,68	221A Caucho	-0,01
2100 Farmacéuticos	0,43	2394 Cemento	-0,03
2022 Pinturas	0,34	259A Otros productos metal	-0,04
2220 Plásticos	0,27	14AA Prendas de vestir	-0,04
3312 Reparación maquinaria	0,25	1080 Alimentos para animales	-0,04
162A Productos de madera	0,22	1104 Bebidas no alcohólicas	-0,05
106A Harinas de trigo	0,20	2021 Químicos agropecuarios	-0,05
1030 Frutas y verduras	0,11	201A Abonos	-0,05
1071 Panaderías	0,09	18AA Impresión y grabaciones	-0,06
1040 Aceites	0,07	110A Bebidas alcohólicas	-0,06
3100 Muebles	0,07	331A Reparaciones productos meta	-0,07
1013 Avícolas	0,07	107A Azúcar	-0,08
26AA Productos informáticos	0,06	2023 Jabones	-0,09
1074 Pastas	0,05	28AA Maquinaria	-0,10
1020 Pescado	0,05	2029 Otros químicos	-0,11
27AA Equipo eléctrico	0,04	1610 Aserraderos	-0,15
2310 Vidrio	0,04	15AA Cuero	-0,21
24AA Metales comunes	0,04	1103 Cervezas	-0,26
1012 Chacinados	0,04	131A Textiles	-0,26
2395 Hormigón	0,03	251A Productos metálicos	-0,37
3320 Equipo industrial	0,02	29AA Transporte	-1,57
239A Cerámica	0,01	1920 Refinación de petróleo	-4,21

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

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

3320 Equipo industrial	93,9		
26AA Productos informáticos	55,0	1012 Chacinados	-1,8
1701 Celulosa	25,4	221A Caucho	-4,6
28AA Maquinaria	25,4	2220 Plásticos	-4,9
2395 Hormigón	20,7	110A Bebidas alcohólicas	-5,0
3312 Reparación maquinaria	18,4	27AA Equipo eléctrico	-5,3
239A Cerámica	18,1	32AA Otras manufacturas	-5,7
106B Harinas de arroz	16,6	139A Otros textiles	-5,9
107B Comidas preparadas	14,5	1011 Frigoríficos	-8,5
2021 Químicos agropecuarios	12,0	2022 Pinturas	-8,7
201A Abonos	11,8	162A Productos de madera	-8,7
1020 Pescado	10,6	2029 Otros químicos	-9,0
1104 Bebidas no alcohólicas	9,3	1040 Aceites	-10,3
2310 Vidrio	8,5	14AA Prendas de vestir	-10,4
1709 Otros papel	6,9	259A Otros productos metal	-12,4
1080 Alimentos para animales	5,9	1702 Papel	-13,3
2100 Farmacéuticos	4,6	18AA Impresión y grabaciones	-13,4
2011 Sustancias químicas	2,9	1920 Refinación de petróleo	-15,2
1050 Lácteos	2,9	2023 Jabones	-15,8
3100 Muebles	2,0	1610 Aserraderos	-16,4
1030 Frutas y verduras	1,8	24AA Metales comunes	-16,5
1074 Pastas	1,0	2394 Cemento	-19,9
1013 Avícolas	1,0	15AA Cuero	-20,0
1103 Cervezas	0,6	131A Textiles	-22,2
1071 Panaderías	0,0	29AA Transporte	-23,1
107A Azúcar	-1,4	251A Productos metálicos	-23,2
106A Harinas de trigo	-1,5	331A Reparaciones productos meta	-31,9

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

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

1701 Celulosa	2,22		
107B Comidas preparadas	1,90	106A Harinas de trigo	-0,01
106B Harinas de arroz	0,33	139A Otros textiles	-0,02
2100 Farmacéuticos	0,27	32AA Otras manufacturas	-0,02
1104 Bebidas no alcohólicas	0,23	110A Bebidas alcohólicas	-0,03
2395 Homigón	0,21	2029 Otros químicos	-0,04
3312 Reparación maquinaria	0,20	1012 Chacinados	-0,04
26AA Productos informáticos	0,19	27AA Equipo eléctrico	-0,05
1050 Lácteos	0,15	14AA Prendas de vestir	-0,06
28AA Maquinaria	0,13	162A Productos de madera	-0,06
201A Abonos	0,10	2394 Cemento	-0,08
2011 Sustancias químicas	0,08	2022 Pinturas	-0,08
239A Cerámica	0,07	1702 Papel	-0,09
2021 Químicos agropecuarios	0,05	2023 Jabones	-0,10
1080 Alimentos para animales	0,05	259A Otros productos metal	-0,11
1020 Pescado	0,05	131A Textiles	-0,12
1709 Otros papel	0,05	1040 Aceites	-0,15
2310 Vidrio	0,04	24AA Metales comunes	-0,17
3320 Equipo industrial	0,02	331A Reparaciones productos meta	-0,17
1103 Cervezas	0,02	18AA Impresión y grabaciones	-0,17
3100 Muebles	0,01	2220 Plásticos	-0,18
1030 Frutas y verduras	0,01	15AA Cuero	-0,22
1013 Avícolas	0,01	1610 Aserraderos	-0,26
1074 Pastas	0,01	251A Productos metálicos	-0,31
1071 Panaderías	0,00	1011 Frigoríficos	-0,77
107A Azúcar	-0,01	1920 Refinación de petróleo	-0,86
221A Caucho	-0,01	29AA Transporte	-0,95

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
Industrias manufactureras	1,3	IFI Manufacturero	-0,8	IVF Industrias manufactureras	9,1
Fabricación de productos alimenticios,	4,3	Alimentos y bebidas	-2,2	Elaboración de productos alimenticios	16,0
Fabricación de bebidas	8,8	Productos de tabaco	-7,5	Elaboración de bebidas	-5,5
Fabricación de productos de tabaco,	5,8	Productos textiles	16,7	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles,	7,2	Prendas de vestir, cuero y calzado	8,1	Fabricación de productos textiles	-28,2
Fabricación de ropa y accesorios,	4,1	Madera, papel, edición e impresión	-1,4	Fabricación de prendas de vestir	-7,0
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	2,4	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	-5,9	Fabricación de cueros y productos conexos	-16,3
Fabricación de productos de madera,	18,3	Sustancias y productos químicos	2,5	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	2,8
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel,	-1,7	Productos de caucho y plástico	0,2	Fabricación de papel y de los productos de papel	79,5
Impresión y reproducción de grabaciones	1,8	Productos minerales no metálicos	-2,4	Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-4,7
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	20,8	Industrias metálicas básicas	-1,9	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	-97,8
Fabricación de productos químicos	1,4	Productos de metal	0,5	Fabricación de sustancias y productos químicos	28,6
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos,	4,2	Maquinaria y equipo	4,6	Fabricación de productos farmacéuticos	6,4
Fabricación de productos de caucho y plástico,	-5,3	Otros equipos, aparatos e instrumentos	-2,2	Fabricación de productos de caucho y plástico	6,8
Fabricación de productos minerales no metálicos,	-3,5	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	-3,4	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	1,9
Metalurgia	2,8	Otro equipo de transporte	9,3	Fabricación de metales comunes	4,3
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-15,6	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	2,9	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-17,9
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos,	6,6	Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	0,3	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	16,6
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos,	6,5			Fabricación de equipo eléctrico	4,0
Fabricación de máquinas e equipamientos	-7,1			Fabricación de la maquinaria y equipo f.c.p.	-14,9
Fabricación de vehículos automotores, reboques y carrocerías	1,6			Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-36,1
Fabricación de otros equipamientos de transporte, excepto vehículos automotores	6,9			Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricación de muebles	-7,8			Fabricación de muebles	8,1
Fabricación de productos diversos	2,4			Otras industrias manufactureras	-1,5
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	0,3			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	12,7

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

