

Informe IVF – setiembre 2023

El IVF del mes de setiembre mostró caída interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de -4,4%;¹ las industrias manufactureras sin refinería variaron -0,4%, mientras que el núcleo duro industrial mostró una variación de -1,5%.

Evolución mensual de Industria Manufacturera, periodo septiembre/2018 - septiembre/2023



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Respecto a setiembre de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 5,9%, la industria sin refinería creció 12,4% mientras que el núcleo duro aumentó 6,6%.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 20 de 53 mostraron [variaciones](#) positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue a 37,7%.

Si se analizan las incidencias de las ramas industriales en la variación del conjunto de las industrias manufactureras en el mes de setiembre 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 2,53 p.p. y variación de 29,51%;² “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con incidencia de 2,25 p.p. y variación de 154,66% y “Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y de productos botánicos” (rama 2100) con incidencia de 0,31 p.p. y variación asociada de 5,13%.

Las ramas industriales con mayores [incidencias](#) negativas en el mes de setiembre fueron: “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de -3,98 p.p. y variación de -95,78%; “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios”

¹ Esta variación está influenciada por la detención de actividades en la planta de ANCAP desde el mes de setiembre.

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

(rama 107B) con -1,85 p.p. de incidencia y variación de -11,64%³ y “Aserrado y acepilladura de madera” (rama 1610) con incidencia de -0,55 p.p. y variación asociada de -32,97%.

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:

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

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 setiembre 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 setiembre de 2019, el IPO de la industria cae 1% mientras que el IHT se reduce 2,7%.

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 0,4%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 1,0% mientras que el núcleo duro registró una variación de -3,6%.

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 1,79 p.p. y una variación de 13,73%, seguida de la rama “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701), con incidencia de 1,72 p.p. y variación de 19,30% y en tercer lugar “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con incidencia de 0,27 p.p. y variación de 13,41%.

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carnes” (rama 1011) con una incidencia de -1,04 p.p. y una variación de -11,41%, “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semiremolques” (rama 29AA) con incidencia de -0,88 p.p. y variación de -21,56% y la rama “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con una incidencia de -0,49 p.p. y variación de -8,46%.

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 setiembre:

³ Incluye a la empresa Pepsico.

Variación interanual ac año ene-set 2023 (%)

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

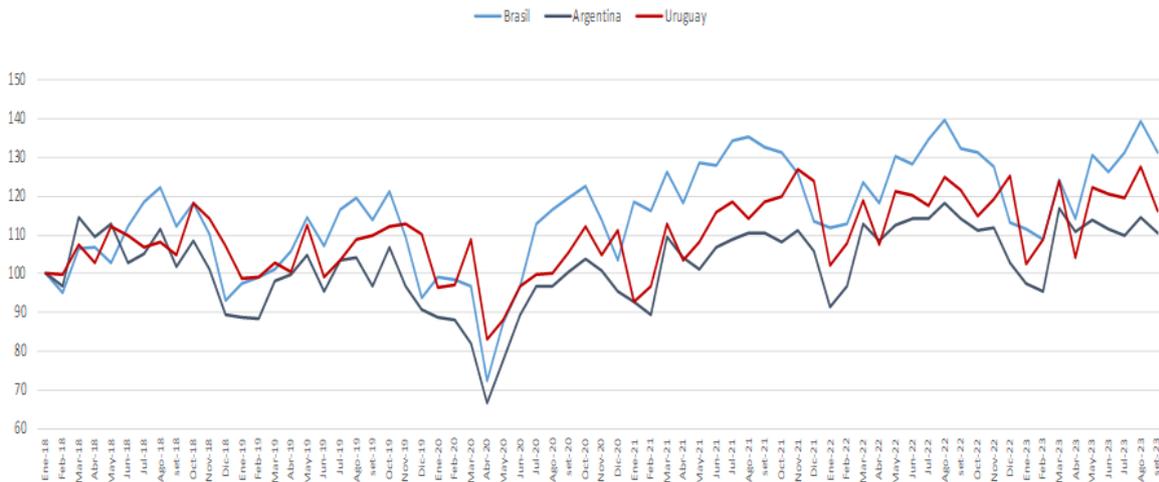
Fuente: elaboración propia a partir de datos del Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Si la comparación se realiza respecto al acumulado a setiembre de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 11,8%, el IPO cae 3,7% mientras que el IHT decrece 5,6%.

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.

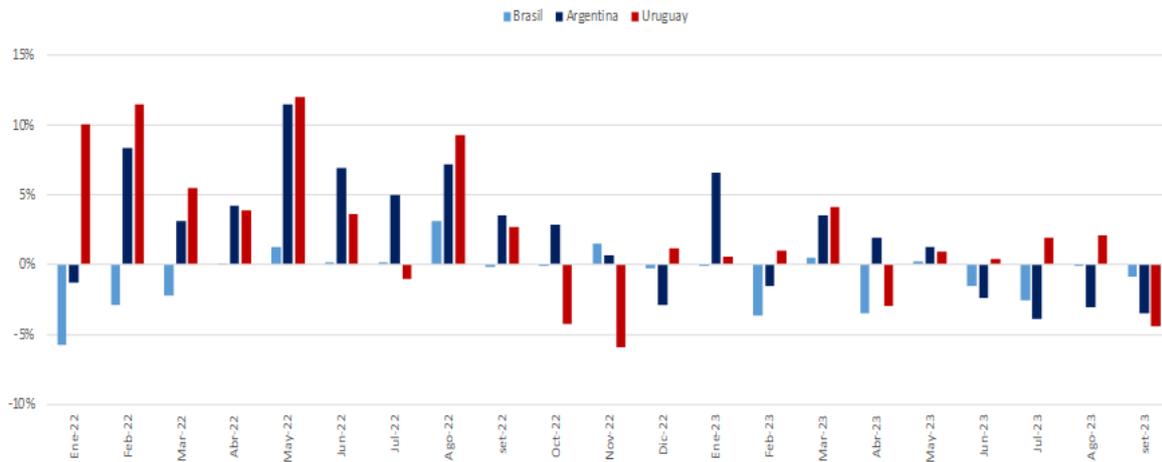
Índices de volumen físico regionales
Base enero 2018 = 100



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 setiembre de 2023 respecto a igual mes del año anterior fue de -3,6% mientras que, para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en setiembre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a -0,8%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de setiembre de -4,4%.

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 -0,3% para Argentina, -1,2% para Brasil y 0,4% para Uruguay.

En el caso de Estados Unidos, la medición se realiza a través del “Índice de producción industrial”; la variación interanual en setiembre de este año fue de 0,1% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a setiembre fue de 0,3%.

Anexo I

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

106B Harinas de arroz	154,7	29AA Transporte	-8,8
3320 Equipo industrial	55,6	221A Caucho	-10,5
1709 Otros papel	36,9	3312 Reparación maquinaria	-11,4
2310 Vidrio	35,7	139A Otros textiles	-11,6
1701 Celulosa	29,5	107B Comidas preparadas	-11,6
2021 Químicos agropecuarios	27,9	32AA Otras manufacturas	-11,7
162A Productos de madera	19,4	251A Productos metálicos	-13,5
1020 Pescado	18,5	18AA Impresión y grabaciones	-14,7
28AA Maquinaria	15,4	27AA Equipo eléctrico	-16,0
2022 Pinturas	14,3	1103 Cervezas	-16,3
1013 Avícolas	6,9	1702 Papel	-20,1
2100 Farmacéuticos	5,1	26AA Productos informáticos	-21,0
1080 Alimentos para animales	4,3	2023 Jabones	-22,6
107A Azúcar	3,9	239A Cerámica	-22,7
3100 Muebles	3,6	2394 Cemento	-23,5
2395 Hormigón	3,1	15AA Cuero	-24,9
201A Abonos	2,9	14AA Prendas de vestir	-31,6
1074 Pastas	1,1	1610 A serraderos	-33,0
259A Otros productos metal	0,6	2029 Otros químicos	-33,8
1011 Frigoríficos	0,0	131A Textiles	-53,2
2220 Plásticos	-0,2	331A Reparaciones productos metal	-60,0
1030 Frutas y verduras	-1,0	1920 Refinación de petróleo	-95,8
1040 Aceites	-2,9		
1071 Panaderías	-4,2		
1050 Lácteos	-4,3		
1104 Bebidas no alcohólicas	-4,3		
110A Bebidas alcohólicas	-4,9		
24AA Metales comunes	-5,1		
2011 Sustancias químicas	-5,9		
1012 Chacinados	-6,7		
106A Harinas de trigo	-8,8		



Anexo II

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

1701 Celulosa	2,53	32AA Otras manufacturas	-0,05
106B Harinas de arroz	2,25	106A Harinas de trigo	-0,07
2100 Farmacéuticos	0,31	2029 Otros químicos	-0,08
1709 Otros papel	0,20	2394 Cemento	-0,09
2021 Químicos agropecuarios	0,17	239A Cerámica	-0,10
2310 Vidrio	0,14	1104 Bebidas no alcohólicas	-0,11
2022 Pinturas	0,12	3312 Reparación maquinaria	-0,13
162A Productos de madera	0,11	1012 Chacinados	-0,13
1020 Pescado	0,10	1702 Papel	-0,13
28AA Maquinaria	0,09	2023 Jabones	-0,13
1013 Avícolas	0,05	2011 Sustancias químicas	-0,14
2395 Homigón	0,03	1071 Panaderías	-0,15
201A Abonos	0,03	26AA Productos informáticos	-0,16
1080 Alimentos para animales	0,03	27AA Equipo eléctrico	-0,18
3100 Muebles	0,03	251A Productos metálicos	-0,19
107A Azúcar	0,02	18AA Impresión y grabaciones	-0,20
3320 Equipo industrial	0,02	1050 Lácteos	-0,25
1074 Pastas	0,01	14AA Prendas de vestir	-0,28
259A Otros productos metal	0,01	15AA Cuero	-0,28
1011 Frigoríficos	0,00	131A Textiles	-0,32
1030 Frutas y verduras	-0,01	29AA Transporte	-0,33
2220 Plásticos	-0,01	331A Reparaciones productos met	-0,35
221A Caucho	-0,02	1103 Cervezas	-0,42
1040 Aceites	-0,03	1610 Aserraderos	-0,55
110A Bebidas alcohólicas	-0,03	107B Comidas preparadas	-1,85
24AA Metales comunes	-0,05	1920 Refinación de petróleo	-3,98
139A Otros textiles	-0,05		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

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

3320 Equipo industrial	100,0		
26AA Productos informáticos	59,8	106A Harinas de trigo	-4,2
28AA Maquinaria	31,5	221A Caucho	-4,5
2395 Hormigón	23,0	110A Bebidas alcohólicas	-4,5
239A Cerámica	20,2	32AA Otras manufacturas	-6,2
1701 Celulosa	19,3	2220 Plásticos	-6,3
3312 Reparación maquinaria	17,8	27AA Equipo eléctrico	-6,4
2021 Químicos agropecuarios	15,1	139A Otros textiles	-6,7
201A Abonos	14,0	2029 Otros químicos	-6,8
107B Comidas preparadas	13,7	1920 Refinación de petróleo	-8,5
106B Harinas de arroz	13,4	14AA Prendas de vestir	-10,7
1104 Bebidas no alcohólicas	10,9	1011 Frigoríficos	-11,4
1020 Pescado	10,6	1040 Aceites	-12,0
2310 Vidrio	8,7	162A Productos de madera	-12,7
1709 Otros papel	7,8	259A Otros productos metal	-13,3
1080 Alimentos para animales	7,0	2022 Pinturas	-13,7
2100 Farmacéuticos	4,4	18AA Impresión y grabaciones	-14,4
1103 Cervezas	1,9	1702 Papel	-14,5
1050 Lácteos	1,8	2023 Jabones	-16,0
3100 Muebles	1,1	1610 Aserraderos	-17,2
1074 Pastas	0,5	24AA Metales comunes	-18,4
1030 Frutas y verduras	0,4	131A Textiles	-19,1
1013 Avícolas	0,2	15AA Cuero	-20,5
107A Azúcar	0,1	2394 Cemento	-21,4
1071 Panaderías	-0,3	29AA Transporte	-21,6
1012 Chacinados	-2,2	251A Productos metálicos	-22,8
2011 Sustancias químicas	-2,7	331A Reparaciones productos meta	-34,1

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

Incidenias interanuales por rama industrial (p.p.) – acumulado enero/setiembre 2023

107B Comidas preparadas	1,79		
1701 Celulosa	1,72	139A Otros textiles	-0,03
106B Harinas de arroz	0,27	2029 Otros químicos	-0,03
1104 Bebidas no alcohólicas	0,26	110A Bebidas alcohólicas	-0,03
2100 Farmacéuticos	0,25	106A Harinas de trigo	-0,04
2395 Homigón	0,23	1012 Chacinados	-0,04
26AA Productos informáticos	0,20	27AA Equipo eléctrico	-0,06
3312 Reparación maquinaria	0,20	14AA Prendas de vestir	-0,06
28AA Maquinaria	0,16	2011 Sustancias químicas	-0,08
201A Abonos	0,12	2394 Cemento	-0,08
1050 Lácteos	0,09	162A Productos de madera	-0,09
239A Cerámica	0,07	2023 Jabones	-0,10
2021 Químicos agropecuarios	0,06	131A Textiles	-0,10
1080 Alimentos para animales	0,06	1702 Papel	-0,10
1709 Otros papel	0,05	259A Otros productos metal	-0,11
1020 Pescado	0,05	2022 Pinturas	-0,12
1103 Cervezas	0,05	1040 Aceites	-0,17
2310 Vidrio	0,04	331A Reparaciones productos met	-0,18
3320 Equipo industrial	0,02	18AA Impresión y grabaciones	-0,19
3100 Muebles	0,01	24AA Metales comunes	-0,19
1074 Pastas	0,00	15AA Cuero	-0,22
1030 Frutas y verduras	0,00	2220 Plásticos	-0,23
1013 Avícolas	0,00	1610 Aserraderos	-0,27
107A Azúcar	0,00	251A Productos metálicos	-0,30
1071 Panaderías	-0,01	1920 Refinación de petróleo	-0,49
221A Caucho	-0,01	29AA Transporte	-0,88
32AA Otras manufacturas	-0,03	1011 Frigoríficos	-1,04

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
<i>Industrias manufactureras</i>	-0,8	<i>IPI Manufacturero</i>	-3,6	<i>IVF Industrias manufactureras</i>	-4,4
Fabricación de productos alimenticios,	6,7	Alimentos y bebidas	-10,4	Elaboración de productos alimenticios	-0,1
Fabricación de bebidas	0,7			Elaboración de bebidas	-9,6
Fabricación de productos de tabaco,	-5,7	Productos de tabaco	-5,9	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles,	3,0	Productos textiles	1,9	Fabricación de productos textiles	-36,1
Fabricación de ropa y accesorios,	-10,0	Prendas de vestir, cuero y calzado	3,5	Fabricación de prendas de vestir	-31,6
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-13,4			Fabricación de cueros y productos conexos	-24,9
Fabricación de productos de madera,	5,0	Madera, papel, edición e impresión	-2,2	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	-19,7
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel,	-2,3			Fabricación de papel y de los productos de papel	26,6
Impresión y reproducción de grabaciones	17,3			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	-14,7
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	11,3	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	6,3	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	-95,8
Fabricación de productos químicos	-3,0	Sustancias y productos químicos	2,7	Fabricación de sustancias y productos químicos	-0,7
	Fabricación de productos químicos y farmacéuticos,			-5,2	Fabricación de productos farmacéuticos
Fabricación de productos de caucho y plástico,	-0,1	Productos de caucho y plástico	4,3	Fabricación de productos de caucho y plástico	-0,8
Fabricación de productos minerales no metálicos,	-6,6	Productos minerales no metálicos	-2,9	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-1,3
Metalurgia	0,3	Industrias metálicas básicas	-2,4	Fabricación de metales comunes	-5,1
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-6,9	Productos de metal	-6,4	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-7,7
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos,	-12,0	Maquinaria y equipo	-9,7	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	-21,0
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos,	-11,5	Otros equipos, aparatos e instrumentos	1,7	Fabricación de equipo eléctrico	-16,0
Fabricación de máquinas e equipamentos	-12,4			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	15,4
Fabricación de vehículos automotores, reboques y carrocerías	-15,8	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	-0,0	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	-8,8
Fabricación de otros equipamentos de transporte, excepto vehículos automotores	0,4	Otro equipo de transporte	2,1	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricación de muebles	-5,4	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	-7,1	Fabricación de muebles	3,6
Fabricación de productos diversos	-12,3			Otras industrias manufactureras	-11,7
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	0,3			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-26,8

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

