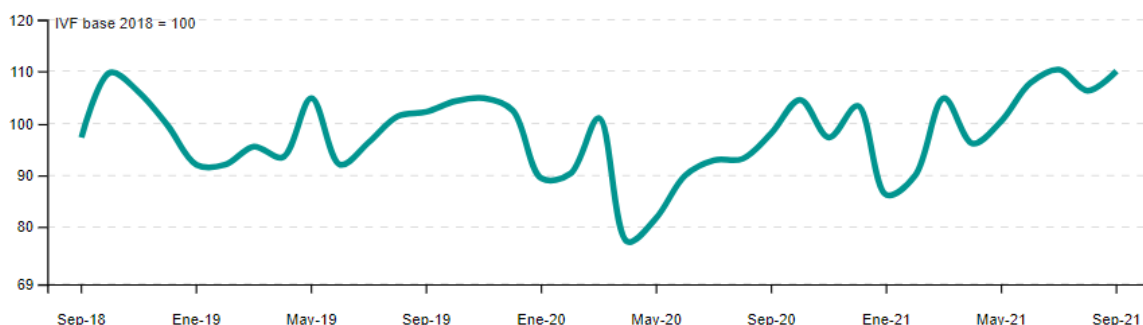


Informe IVF – setiembre 2021

El IVF del mes de setiembre mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 12,2%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 12,4%, mientras que el núcleo duro industrial mostró un crecimiento de 15,5%.

Respecto a setiembre de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 7,8%, la industria sin refinería creció 8,4% mientras que el núcleo duro aumentó 13,5%.

Evolución mensual de Industria Manufacturera, período septiembre/2018 - septiembre/2021



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 34 de 53 mostraron [variaciones](#) positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue a 64,2%.

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: “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con variación de 46,12% y “Fabricación de sustancias químicas básicas y biocombustibles” (rama 2011) con variación de 49,50%.

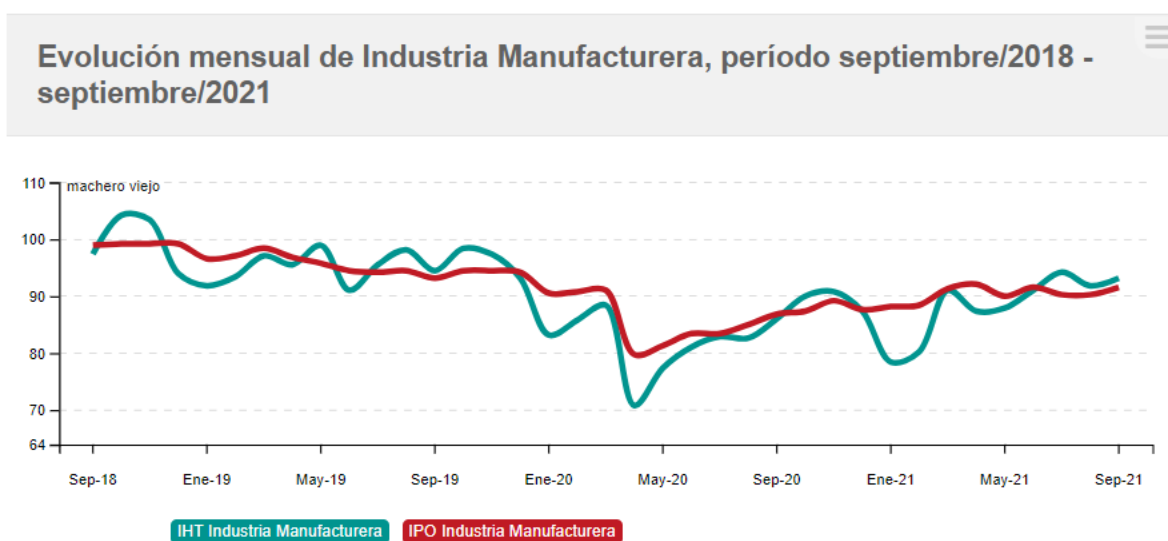
Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de setiembre fueron: “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con variación de -54,37%; “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B) con variación de -5,42% y “Elaboración de azúcar, cacao, chocolate y confites” (rama 107A) con variación de -54,35%.

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 setiembre (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	12,2	8,3	5,7
Industrias s/refinería	12,4	8,4	5,7
Núcleo duro	15,5	7,5	5,4

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 setiembre 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 62,3%, consecuencia de la variación positiva registrada en 33 ramas.



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Respecto a setiembre de 2019, el IPO de la industria cae 1,7% mientras que el IHT varía en el mismo sentido, cayendo 1,3%.

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 12,0%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 12,4% mientras que el núcleo duro registró un crecimiento de 15,7%.

Si se compara con igual período de 2019, se observa que las industrias manufactureras crecen 4,9%, las industrias manufactureras sin refinería crecen de forma similar (5%) mientras que el núcleo duro industrial es el agregado que más crece en esta comparación, alcanzando el 6,4%.

Las ramas que más inciden positivamente en el conjunto de las industrias manufactureras son “Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carne” (rama 1011) con variación de 41,50%, seguida de la rama “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques” (rama 29AA) con variación de 100,19%.

Por otro lado, las ramas que más inciden negativamente son “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con una incidencia de -0,41 p.p. y una variación de -17,41%, “Reparación de maquinaria” (rama 3312) con incidencia de -0,30 p.p. y variación de -27,31% y la rama “Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas; elaboración de vinos” (rama 110A) con una incidencia de -0,23 p.p. y variación de -22,58%.

En el acumulado del año, el índice de difusión industrial fue de 64,2%, debido a que 34 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:

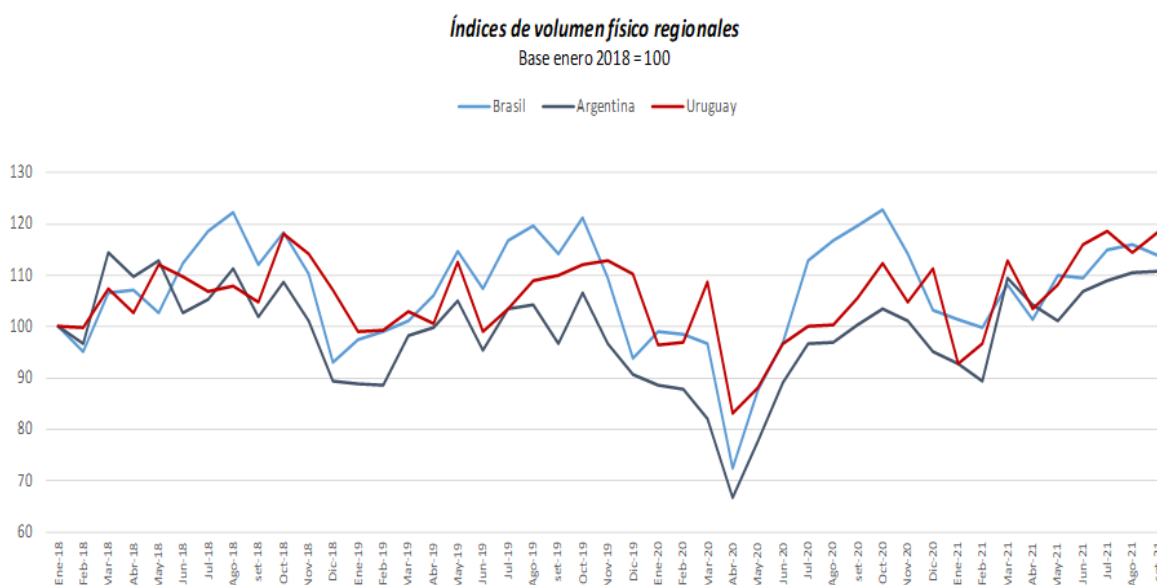
Variación interanual ac año ene-set 2021 (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	12,0	7,7	5,4
Industrias s/refinería	12,4	7,7	5,4
Núcleo duro	15,7	7,2	5,0

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

Si se compara respecto al acumulado a setiembre de 2019, el IPO de la industria cae 5,5% mientras que el IHT varía en el mismo sentido, cayendo 7,1%.

Región

Si analizamos los índices de producción física de las industrias manufactureras en Argentina¹ y Brasil² observamos caídas pronunciadas para el mes de abril del año pasado (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.



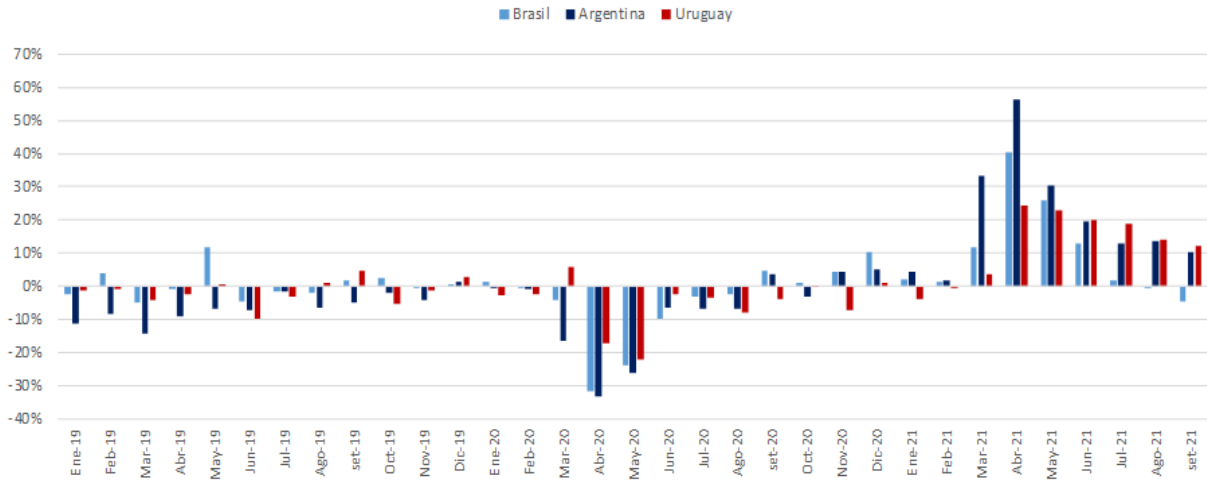
Fuente: elaboración propia en base a datos de INDEC, IBGE e INE.

En el caso de Argentina, la [variación](#) del “índice de producción industrial manufacturero (IPI)” calculado por el INDEC en setiembre de 2021 respecto a igual mes del año anterior fue de 10,2% 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 -4,7%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de setiembre de 12,2%.

¹ <https://www.indec.gov.ar/>

² <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 18,8% para Argentina, 7,4% para Brasil y 12,0% 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 -2,7% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a setiembre fue de -1,6%.³

³ <https://fred.stlouisfed.org/series/INDPRO#0>

Anexo I

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – setiembre 2021

1040 Aceites	145,6	259A Otros productos metal	6,1
1071 Panaderías	121,7	1709 Otros papel	3,2
26AA Productos informáticos	91,4	1050 Lácteos	0,8
239A Cerámica	85,7	3100 Muebles	-0,3
29AA Transporte	61,6	106A Harinas de trigo	-0,8
131A Textiles	53,7	201A Abonos	-0,9
1610 Aseñaderos	50,2	2100 Farmacéuticos	-1,0
2011 Sustancias químicas	49,5	3320 Equipo industrial	-2,8
1011 Frigoríficos	46,1	2023 Jabones	-4,8
1074 Pastas	44,9	107B Comidas preparadas	-5,4
2310 Vidrio	43,7	1080 Alimentos para animales	-9,1
28AA Maquinaria	41,8	251A Productos metálicos	-9,6
1104 Bebidas no alcohólicas	32,8	1103 Cervezas	-12,0
2021 Químicos agropecuarios	29,6	162A Productos de madera	-17,7
1702 Papel	24,6	3312 Reparación maquinaria	-19,4
1013 Avícolas	21,2	110A Bebidas alcohólicas	-20,0
1020 Pescado	20,5	32AA Otras manufacturas	-21,7
24AA Metales comunes	18,4	2022 Pinturas	-23,2
331A Reparaciones productos metal	15,7	2395 Hormigón	-26,0
2220 Plásticos	12,7	139A Otros textiles	-37,2
2029 Otros químicos	11,7	107A Azúcar	-54,3
2394 Cemento	10,8	106B Harinas de arroz	-54,4
1920 Refinación de petróleo	9,3		
18AA Impresión y grabaciones	8,6		
14AA Prendas de vestir	8,4		
1030 Frutas y verduras	7,7		
15AA Cuero	7,7		
1012 Chacinados	7,5		
221A Caucho	6,9		
27AA Equipo eléctrico	6,6		
1701 Celulosa	6,6		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

Variaciones interanuales IVF por rama industrial (%) – acumulado enero/setiembre 2021

29AA Transporte	100,2		
131A Textiles	66,3	2394 Cemento	9,2
28AA Maquinaria	60,8	251A Productos metálicos	8,8
1071 Panaderías	55,9	1920 Refinación de petróleo	6,9
239A Cerámica	41,9	1074 Pastas	6,7
1011 Frigoríficos	41,5	1050 Lácteos	6,1
201A Abonos	37,8	1012 Chacinados	5,7
1610 Aserraderos	35,9	2022 Pinturas	4,9
15AA Cuero	33,1	107B Comidas preparadas	4,4
1040 Aceites	30,3	14AA Prendas de vestir	2,8
331A Reparaciones productos meta	28,5	1030 Frutas y verduras	2,5
2011 Sustancias químicas	27,3	1080 Alimentos para animales	2,1
24AA Metales comunes	25,0	18AA Impresión y grabaciones	1,9
2220 Plásticos	23,2	3100 Muebles	1,2
2310 Vidrio	21,9	32AA Otras manufacturas	0,8
2021 Químicos agropecuarios	21,9	3320 Equipo industrial	-1,7
2029 Otros químicos	17,7	1701 Celulosa	-1,8
1013 Avícolas	17,1	1709 Otros papel	-2,2
27AA Equipo eléctrico	17,0	139A Otros textiles	-2,8
221A Caucho	16,9	2395 Hormigón	-2,9
1702 Papel	16,6	2023 Jabones	-4,6
259A Otros productos metal	13,6	106A Harinas de trigo	-5,8
162A Productos de madera	12,9	1020 Pescado	-9,1
1103 Cervezas	11,9	106B Harinas de arroz	-17,4
2100 Farmacéuticos	11,7	110A Bebidas alcohólicas	-22,6
1104 Bebidas no alcohólicas	11,0	3312 Reparación maquinaria	-27,3
26AA Productos informáticos	9,9	107A Azúcar	-35,3

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

Variaciones interanuales por división industrial (%) – setiembre 2021 Contexto regional

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
Industrias manufactureras	-4,8	IPM Manufacturero	10,1	IVF Industrias manufactureras	12,2%
Fabricación de productos alimenticios.	-11,9	Alimentos y bebidas	4,6	Elaboración de productos alimenticios	18,9%
Fabricación de bebidas	-7,1			Elaboración de bebidas	5,2%
Fabricación de productos de tabaco.	-27,1	Productos de tabaco	3,1	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles.	-8,6	Productos textiles	20,1	Fabricación de productos textiles	-4,7%
Fabricación de ropa y accesorios.	-1,8	Prendas de vestir, cuero y calzado	56,1	Fabricación de prendas de vestir	8,5%
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-16,0			Fabricación de cueros y productos conexos	7,7%
Fabricación de productos de madera.	5,6	Madera, papel, edición e impresión	-1,5	Prod. de madera y fab. de productos de madera excepto muebles	20,0%
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel.	0,3			Fabricación de papel y de los productos de papel	7,3%
Impresión y reproducción de grabaciones	61,5			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	8,6%
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	-4,6	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	27,3	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	9,3%
Fabricación de jabones, detergentes, productos de limpieza, cosmética	-3,6	Sustancias y productos químicos	3,2	Fabricación de sustancias y productos químicos	10,3%
Fabricación de otros productos químicos.	-2,9			Fabricación de productos farmacéuticos	-1,0%
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	-2,9				
Fabricación de productos de caucho y plástico.	-7,7	Productos de caucho y plástico	12,5	Fabricación de productos de caucho y plástico	12,3%
Fabricación de productos minerales no metálicos.	0,5	Productos minerales no metálicos	3,2	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	17,3%
Metalurgia	10,0	Industrias metálicas básicas	20,2	Fabricación de metales comunes	18,4%
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-5,7	Productos de metal	11,8	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	-3,1%
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos.	-18,7	Maquinaria y equipo	35,9	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	91,4%
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos.	-6,8	Otras equipos, aparatos e instrumentos	8,6	Fabricación de equipo eléctrico	6,6%
Fabricação de máquinas e equipamentos	14,5			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	41,8%
Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerías	-7,9	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	18,8	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	61,6%
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	-0,1	Otro equipo de transporte	77,6	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricação de móveis	-21,0	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	-12,2	Fabricación de muebles	-0,3%
Fabricação de produtos diversos	0,4			Otras industrias manufactureras	-21,7%
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-0,5			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-6,1%

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

