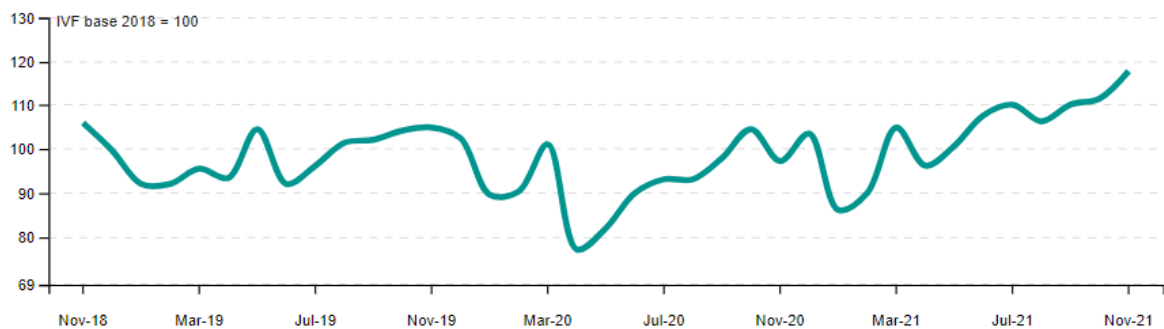


Informe IVF – noviembre 2021

El [IVF](#) del mes de noviembre mostró crecimiento interanual para las industrias manufactureras, las cuales en conjunto registraron una variación de 21,1%; las industrias manufactureras sin refinería crecieron 18,2%, mientras que el núcleo duro industrial mostró un crecimiento de 12,8%.

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



Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.

Respecto a noviembre de 2019, el IVF del conjunto de la industria aumentó 12,4%, la industria sin refinería creció 13,2% mientras que el núcleo duro aumentó 8,6%.

Análisis mensual

A nivel de ramas industriales, 38 de 53 mostraron [variaciones](#) positivas, posibilitando que el índice de difusión industrial llegue a 71,7%.

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: “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B)¹ con incidencia de 4,83 p.p. y variación de 48,26%; “Fabricación de los productos de la refinación del petróleo” (rama 1920) con incidencia de 3,45 p.p. y variación de 108,92% y “Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón” (rama 1701) con incidencia de 2,69 p.p. y variación asociada de 36,15%.

Las ramas industriales con mayores incidencias negativas en el mes de noviembre fueron: “Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz” (rama 106B) con incidencia de -0,50 p.p. y variación de -20,86%; “Destilación, rectificación y mezcla de bebidas

¹ Incluye a la empresa Pepsico.

alcohólicas; elaboración de vinos” (rama 110A) con -0,37 p.p. de incidencia y variación de -29,08% y “Fabricación de pinturas, barnices y productos de revestimiento similares, tintas de imprenta y masillas” (rama 2022) con incidencia de -0,28 p.p. y variación asociada de -21,27%.

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 noviembre (%)</i>			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	21,1	2,7	4,5
Industrias s/refinería	18,2	2,7	4,5
Núcleo duro	12,8	2,4	4,5

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 30 de las 53 ramas industriales mostraron variaciones positivas (valor del índice 56,6%) mientras que, para las horas trabajadas, el índice de difusión industrial ascendió a 60,4%, consecuencia de la variación positiva registrada en 32 ramas.

Respecto a noviembre de 2019, el IPO de la industria cae 1% mientras que el IHT varía en el mismo sentido, cayendo 4,2%.

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 12,4%, las industrias manufactureras sin refinería crecieron 12,3% mientras que el núcleo duro registró un crecimiento de 12,7%.

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 una incidencia de 2,90 p.p. y una variación de 34,89%, seguida de la rama “Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios” (rama 107B), con incidencia de 2,20 p.p. y variación de 21,04% y en tercer lugar “Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques” (rama 29AA) con incidencia de 1,12 p.p. y variación de 114,20%.

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 -0,44 p.p. y una variación de -18,88%, “Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas; elaboración de vinos” (rama 110A) con incidencia de -0,26 p.p. y variación de -17,57% y la rama “Reparación de productos elaborados de metal; reparación de equipo eléctrico; reparación de equipo de transporte, excepto los vehículos automotores” (rama 331A) con una incidencia de -0,08 p.p. y variación de -13,55%.

En el acumulado del año, el [índice de difusión](#) industrial fue de 62,3%, debido a que 33 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:

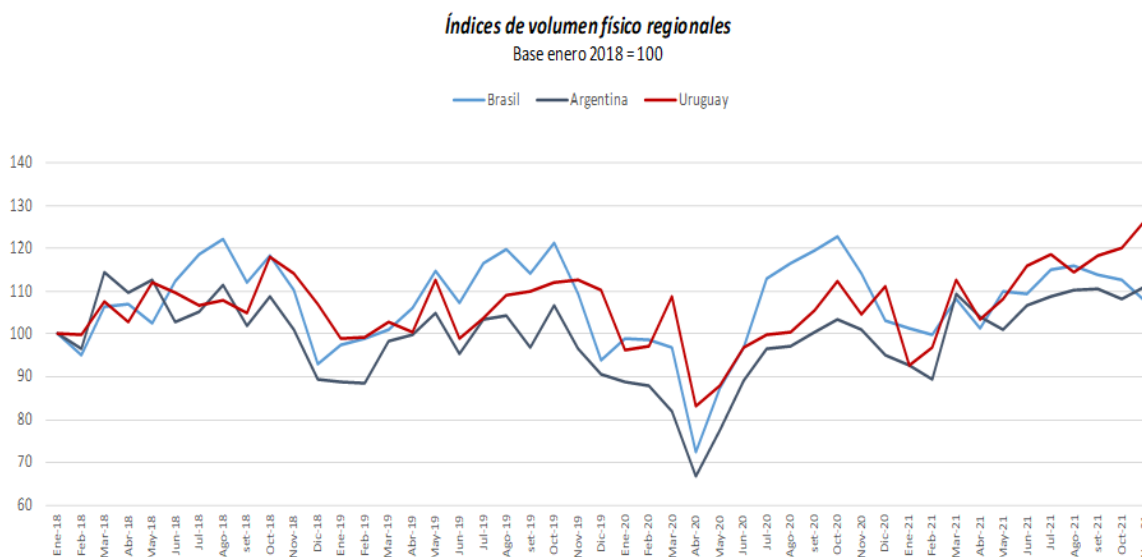
Variación interanual ac año ene-nov 2021 (%)			
Agregado industrial	IVF	IHT	IPO
Industrias manufactureras	12,4	6,7	5,3
Industrias s/refinería	12,3	6,8	5,3
Núcleo duro	12,7	6,7	5,4

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

Si se compara respecto al acumulado a octubre de 2019, para el conjunto de las industrias manufactureras, el IVF crece 5,8%, el IPO cae 4,9% mientras que el IHT varía en el mismo sentido, cayendo 6,7%.

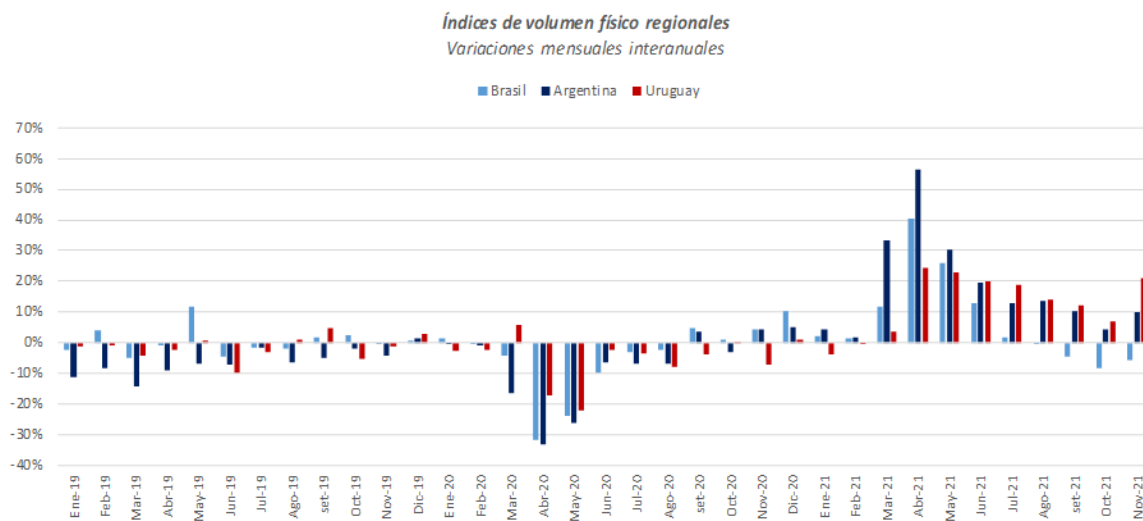
Región

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 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 noviembre de 2021 respecto a igual mes del año anterior fue de 10,1% mientras que, para el caso de Brasil, la variación del “índice de producción física de las industrias de transformación” calculado por el IBGE en noviembre respecto al mismo mes del año anterior ascendió a -5,5%. Nuestro país registró una variación interanual en el mes de noviembre de 21,1%.



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 16,4% para Argentina, 3,9% para Brasil y 12,4% 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 -2,4% mientras que la variación promedio acumulada interanual en el año a noviembre fue de -1,7%.

Anexo I

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

29AA Transporte	204,7	139A Otros textiles	8,1
1610 Aserraderos	121,7	3312 Reparación maquinaria	4,2
1920 Refinación de petróleo	108,9	26AA Productos informáticos	3,4
1040 Aceites	62,2	1074 Pastas	3,0
107B Comidas preparadas	48,3	3100 Muebles	2,6
2310 Vidrio	44,7	1012 Chadnados	1,6
1702 Papel	42,2	1030 Frutas y verduras	0,1
2220 Plásticos	41,7	24AA Metales comunes	-1,5
27AA Equipo eléctrico	40,8	1050 Lácteos	-1,9
1701 Celulosa	36,1	2394 Cemento	-4,3
107A Azúcar	34,3	2029 Otros químicos	-4,3
28AA Maquinaria	32,3	162A Productos de madera	-8,4
1020 Pescado	28,8	2021 Químicos agropecuarios	-11,2
1104 Bebidas no alcohólicas	26,0	15AA Cuero	-11,4
2395 Hormigón	24,3	106A Harinas de trigo	-14,0
1013 Avícolas	23,4	14AA Prendas de vestir	-15,8
201A Abonos	22,5	3320 Equipo industrial	-18,7
2011 Sustancias químicas	18,1	106B Harinas de arroz	-20,9
131A Textiles	18,0	2022 Pinturas	-21,3
251A Productos metálicos	18,0	32AA Otras manufacturas	-25,4
1103 Cervezas	17,3	331A Reparaciones productos metal	-28,5
1071 Panaderías	17,1	110A Bebidas alcohólicas	-29,1
259A Otros productos metal	16,2		
2100 Farmacéuticos	14,8		
239A Cerámica	12,8		
1709 Otros papel	11,9		
221A Caucho	11,8		
2023 Jabones	9,9		
1011 Frigoríficos	9,7		
1080 Alimentos para animales	9,3		
18AA Impresión y grabaciones	8,4		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo II

Incidencias interanuales IVF por rama industrial (p.p.) – noviembre 2021

107B Comidas preparadas	4,83		
1920 Refinación de petróleo	3,45	2023 Jabones	0,07
1701 Celulosa	2,69	1080 Alimentos para animales	0,07
29AA Transporte	2,21	239A Cerámica	0,05
2220 Plásticos	1,32	139A Otros textiles	0,04
2100 Farmacéuticos	1,07	3312 Reparación maquinaria	0,04
1011 Frigoríficos	1,04	1012 Chacinados	0,04
1610 Aserraderos	1,04	1074 Pastas	0,03
1104 Bebidas no alcohólicas	0,80	221A Caucho	0,03
1071 Panaderías	0,59	3100 Muebles	0,02
1103 Cervezas	0,56	26AA Productos informáticos	0,01
1040 Aceites	0,56	1030 Frutas y verduras	0,00
2011 Sustancias químicas	0,46	3320 Equipo industrial	-0,01
27AA Equipo eléctrico	0,36	24AA Metales comunes	-0,02
251A Productos metálicos	0,32	2394 Cemento	-0,02
1702 Papel	0,27	2029 Otros químicos	-0,03
2395 Hormigón	0,25	162A Productos de madera	-0,06
107A Azúcar	0,21	2021 Químicos agropecuarios	-0,08
2310 Vidrio	0,18	14AA Prendas de vestir	-0,11
1013 Avícolas	0,18	1050 Lácteos	-0,12
201A Abonos	0,18	106A Harinas de trigo	-0,14
259A Otros productos metal	0,17	15AA Cuero	-0,16
18AA Impresión y grabaciones	0,14	32AA Otras manufacturas	-0,17
1020 Pescado	0,11	331A Reparaciones productos met	-0,27
28AA Maquinaria	0,11	2022 Pinturas	-0,28
1709 Otros papel	0,10	110A Bebidas alcohólicas	-0,37
131A Textiles	0,09	106B Harinas de arroz	-0,50

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo III

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

29AA Transporte	114,2		
131A Textiles	55,5	1012 Chadnados	5,6
201A Abonos	46,4	3312 Reparación maquinaria	4,9
1610 A serraderos	45,4	139A Otros textiles	4,1
28AA Maquinaria	41,6	162A Productos de madera	3,7
1040 Aceites	35,2	18AA Impresión y grabaciones	3,6
1011 Frigoríficos	34,9	1050 Lácteos	3,6
2310 Vidrio	25,0	107A Azúcar	3,6
15AA Cuero	24,4	1080 Alimentos para animales	3,5
2220 Plásticos	23,0	2394 Cemento	2,8
2021 Químicos agropecuarios	21,5	2100 Farmacéuticos	1,4
107B Comidas preparadas	21,0	1030 Frutas y verduras	1,3
24AA Metales comunes	20,5	3100 Muebles	1,2
27AA Equipo eléctrico	20,2	1701 Celulosa	0,8
239A Cerámica	19,5	1104 Bebidas no alcohólicas	-0,1
1702 Papel	18,5	1709 Otros papel	-0,7
1013 Avícolas	17,5	14AA Prendas de vestir	-1,5
221A Caucho	17,3	2022 Pinturas	-1,6
2029 Otros químicos	14,6	1020 Pescado	-2,0
259A Otros productos metal	14,0	2023 Jabones	-3,2
1920 Refinación de petróleo	14,0	32AA Otras manufacturas	-4,5
2395 Hormigón	13,1	1074 Pastas	-6,0
2011 Sustancias químicas	10,5	106A Harinas de trigo	-6,4
251A Productos metálicos	9,9	3320 Equipo industrial	-8,4
1103 Cervezas	9,1	331A Reparaciones productos meta	-13,5
26AA Productos informáticos	8,9	110A Bebidas alcohólicas	-17,6
1071 Panaderías	7,2	106B Harinas de arroz	-18,9

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo IV

Incidencias interanuales por rama industrial (p.p.) – acumulado enero/noviembre 2021

1011 Frigoríficos	2,90	1701 Celulosa	0,08
107B Comidas preparadas	2,20	239A Cerámica	0,07
29AA Transporte	1,12	18AA Impresión y grabados	0,06
1920 Refinación de petróleo	0,81	3312 Reparación maquinaria	0,05
2220 Plásticos	0,79	221A Caucho	0,04
2100 Farmacéuticos	0,76	26AA Productos informáticos	0,03
1610 Aseerraderos	0,47	1080 Alimentos para animales	0,03
201A Abonos	0,38	162A Productos de madera	0,02
1040 Aceites	0,32	139A Otros textiles	0,02
2011 Sustancias químicas	0,31	107A Azúcar	0,02
15AA Cuero	0,29	2394 Cemento	0,01
1071 Panaderías	0,26	1030 Frutas y verduras	0,01
1103 Cervezas	0,24	3100 Muebles	0,01
24AA Metales comunes	0,23	3320 Equipo industrial	0,00
131A Textiles	0,22	1104 Bebidas no alcohólicas	0,00
1050 Lácteos	0,22	1709 Otros papel	-0,01
28AA Maquinaria	0,20	14AA Prendas de vestir	-0,01
27AA Equipo eléctrico	0,18	1020 Pescado	-0,01
251A Productos metálicos	0,16	2022 Pinturas	-0,02
259A Otros productos metal	0,15	32AA Otras manufacturas	-0,03
1013 Avícolas	0,14	2023 Jabones	-0,03
1702 Papel	0,13	1074 Pastas	-0,06
2395 Hormigón	0,12	106A Harinas de trigo	-0,07
1012 Chacinados	0,12	331A Reparaciones productos met	-0,08
2310 Vidrio	0,10	110A Bebidas alcohólicas	-0,26
2021 Químicos agropecuarios	0,10	106B Harinas de arroz	-0,44
2029 Otros químicos	0,09		

Fuente: Observatorio de Industria, Energía y Tecnología.



Anexo V

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

BRASIL		ARGENTINA		URUGUAY	
Industrias manufactureras	-5,5	IPI Manufacturero	10,1	IVF Industrias manufactureras	21,1%
Fabricación de productos alimenticios.	-4,6	Alimentos y bebidas	7,3	Elaboración de productos alimenticios	16,5%
Fabricación de bebidas	-12,3			Elaboración de bebidas	13,0%
Fabricación de productos de tabaco.	-4,4	Productos de tabaco	6,4	Elaboración de productos de tabaco	s/d
Fabricación de productos textiles.	-13,5	Productos textiles	15,2	Fabricación de productos textiles	13,0%
Fabricación de ropa y accesorios.	-12,7	Prendas de vestir, cuero y calzado	67,1	Fabricación de prendas de vestir	-15,8%
Preparación de cuero y fabricación de artículos de cuero	-17,5			Fabricación de cueros y productos conexos	-11,4%
Fabricación de productos de madera.	1,2	Madera, papel, edición e impresión	3,8	Prod. de madera y lab. de productos de madera excepto muebles	63,0%
Fabricación de celulosa, papel y productos de papel.	0,7			Fabricación de papel y de los productos de papel	34,3%
Impresión y reproducción de grabaciones	-8,3			Actividades de impresión y reproducción de grabaciones	8,4%
Fabricación de coque, productos derivados del petróleo y biocombustibles	1,6	Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	18,7	Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	108,9%
Fabricación de jabones, detergentes, productos de limpieza, cosmética	-6,9	Sustancias y productos químicos	10,2	Fabricación de sustancias y productos químicos	4,6%
Fabricación de otros productos químicos.	-0,1			Fabricación de productos farmacéuticos	14,8%
Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	9,7				
Fabricación de productos de caucho y plástico.	-12,3	Productos de caucho y plástico	6,6	Fabricación de productos de caucho y plástico	39,5%
Fabricación de productos minerales no metálicos.	-1,9	Productos minerales no metálicos	1,1	Fabricación de otros productos minerales no metálicos	19,3%
Metallurgia	-1,5	Industrias metálicas básicas	3,7	Fabricación de metales comunes	-1,5%
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-13,1	Productos de metal	11,5	Fabricación de productos derivados del metal, excepto maquinaria y equipo	17,3%
Fabricación de equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos.	-15,9	Maquinaria y equipo	17,3	Fabricación de los productos informáticos, electrónicos y ópticos	3,4%
Fabricación de maquinaria, aparatos y materiales eléctricos.	-13,8	Otros equipos, aparatos e instrumentos	-4,4	Fabricación de equipo eléctrico	40,8%
Fabricación de máquinas e equipamientos	2,9			Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.	32,3%
Fabricación de vehículos automotores, reboques y carrocerías	-11,6	Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	22,9	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semi remolques	204,6%
Fabricación de otros equipamientos de transporte, excepto vehículos automotores	1,2	Otro equipo de transporte	66,6	Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	s/d
Fabricación de muebles	-17,9	Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	-1,1	Fabricación de muebles	2,6%
Fabricación de productos diversos	-7,7			Otras industrias manufactureras	-25,4%
Mantenimiento, reparación e instalación de máquinas e equipamientos	-21,8			Reparación e instalación de la maquinaria y equipo	-11,8%

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

