

ceU Centro de
Estudios UIA

Informe de
**ACTUALIDAD
INDUSTRIAL**

Nº 04 | 2024

UIA | UNIÓN INDUSTRIAL
ARGENTINA

ACTUALIDAD INDUSTRIAL: RESUMEN EJECUTIVO

En **marzo** la actividad industrial registró una **caída en la comparación anual** (-17,2% i.a) **y mensual** (-4,7%, sin estacionalidad). Se trató del **décimo mes de caída consecutiva** y, con estos datos, **el primer trimestre de 2024 acumuló una baja interanual** de -11,7%. Los datos de marzo se vieron afectados en parte por los menores días hábiles y cuestiones puntuales en algunos sectores..

Los **datos anticipados de abril** reflejan que persiste la caída interanual, aunque podría observarse una leve mejora frente a marzo; que estuvo en un nivel muy bajo. El sector industrial enfrenta ciertas dificultades en el marco de la baja en los niveles de demanda y de la construcción, así como en la suba de costos.

Los primeros datos sectoriales muestran que el sector **Automotor** registró su quinta caída interanual consecutiva (-21,0%) en abril, mientras que los Despachos de **Cemento** se contrajeron de -35,6% i.a. En igual sentido, **la demanda de energía eléctrica de Grandes Usuarios Industriales** volvió a caer significativamente (-9,5% i.a.). En cuanto al **intercambio comercial con Brasil**, se registró una caída interanual en las importaciones (-34,1% i.a.), aunque las exportaciones crecieron un 36,7% (posiblemente por mejoras del sector agroindustrial).

Finalmente, los patentamientos de **maquinaria agrícola** continuaron su tendencia a la baja y registraron una caída del -27,8% interanual; y la **Liquidación de divisas** (que creció durante los primeros tres meses del año) volvió a caer en un -21,6% i.a. Esto puede explicarse, en parte, por la alta base de comparación respecto a abril de 2023 por la aplicación del dólar soja.

DATOS DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Variación i.a. en porcentaje

	Febrero	Marzo	Abril
Despachos de Cemento	-23,4%	-42,9%	-35,6%
Producción de Autos	-19,0%	-29,4%	-21,0%
CAMMESA Grandes Usuarios Industriales	-2,4%	-13,0%	-9,1%
Patentamiento de Maquinaria Agrícola	-40,0%	-55,7%	-27,8%
Importaciones desde Brasil	-30,0%	-27,9%	-34,1%
Exportaciones hacia Brasil	-24,0%	2,8%	36,7%
Liquidación de divisas agroindustria	132,5%	22,2%	-21,6%

Fuente: Datos de cámaras empresariales y organismos del sector público y privado. ADEFA, SIOMA, CAMMESA, AFCP, Gobierno de Brasil, CIARA.

ACTUALIDAD INDUSTRIAL: RESUMEN EJECUTIVO

Retomando el análisis del **IPI-CEU a marzo**, los datos mostraron una aceleración de la caída. A nivel sectorial, predominó la tendencia a la baja en todos los rubros que componen el índice.

Las mayores caídas se dieron en **Minerales no metálicos** (-41,2% i.a.), afectado por la construcción, y en el sector **Automotor** (-29,4% i.a.), donde la caída fue impulsada por un menor nivel de ventas tanto al mercado interno (-42,2% i.a.) como de exportaciones (-27,6% i.a.). A su vez, cayó nuevamente el sector de **Metales básicos** (-27,4% i.a.), por la baja en la producción de acero (-41,5% i.a.) producto de una menor demanda y el paro de seis días de los trabajadores del sector; por el contrario, la producción de aluminio creció respecto a marzo del año pasado (+1,1% i.a.).

También se profundizó la tendencia a la baja de **Metalmecánica** (-17,7% i.a.), con una contracción en todos los rubros. El sector de **Alimentos y bebidas** cayó en marzo (-10,2% i.a.) y si bien se recuperó la producción de aceites (+28% i.a.), al descontar este sector hubo una caída del -15,5% i.a.

La producción de **Papel y cartón** cayó de forma interanual (-8,5% i.a.), impulsando la baja del nivel general la producción papel para embalaje, seguido del papel de impresión. A su vez, el segmento de **Sustancias y productos químicos** volvió a caer de forma interanual (-7,2% i.a.) impulsando a la baja la disminución en el rubro de Otros productos químicos (-11,0%) por un menor desempeño en la demanda de pinturas, productos de limpieza e higiene y medicamentos. Por el contrario, el rubro CIQyP presentó un crecimiento interanual (+2,2% i.a.), impulsando al alza los productos químicos orgánicos y agroquímicos. En menor medida, cayó **Refinación de petróleo** (-4,3% i.a.), siendo el cuarto mes de caída consecutiva, acumulando en el primer trimestre una caída de (-3,5% i.a.).



ACTIVIDAD INDUSTRIAL

MARZO

-17,2%
INTERANUAL

-4,7%
MENSUAL (DESEST.)

DATOS DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL

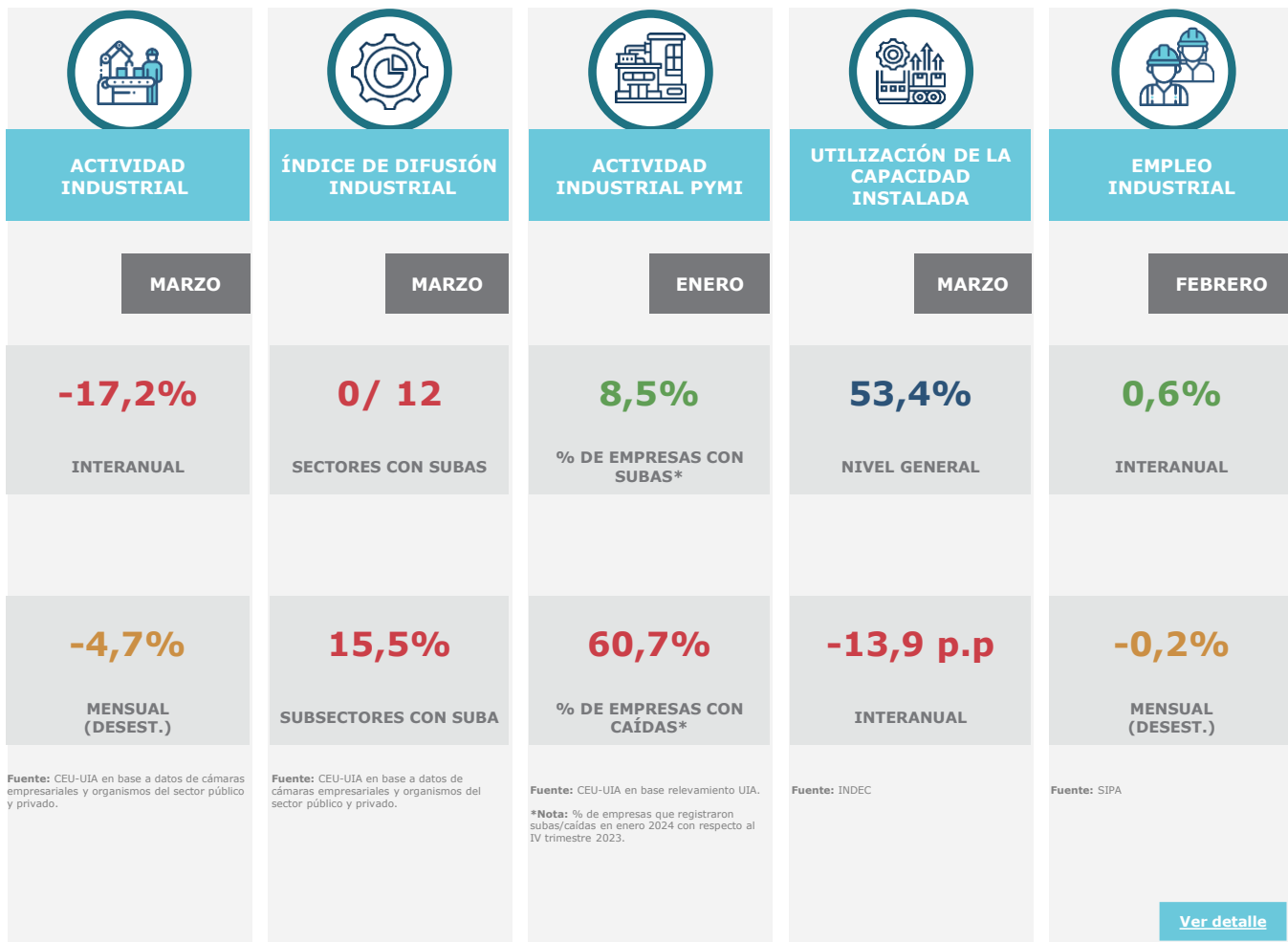
Variación i.a. en porcentaje

Rubro	mar-24	2024
	Var i.a.	Var. Acum.
IPI-CEU	-17,2%	-11,7%
Alimentos y Bebidas	-10,2%	-6,2%
Productos del Tabaco	-21,5%	-8,8%
Productos Textiles	-25,1%	-14,0%
Papel y Cartón	-8,5%	-2,5%
Edición e Impresión	-19,0%	-10,8%
Refinación del Petróleo	-4,3%	-3,5%
Sus. y Prod. Químicos	-7,2%	-7,7%
Caucho y Plástico	-23,3%	-14,7%
Minerales No Metálicos	-41,2%	-31,2%
Ind. Metálicas Básicas	-27,4%	-12,0%
Automotores	-29,4%	-23,3%
Metalmecánica Exc. Automotores	-17,7%	-15,1%

Fuente: CEU- UIA en base a cámaras empresariales y organismos del sector público y privado

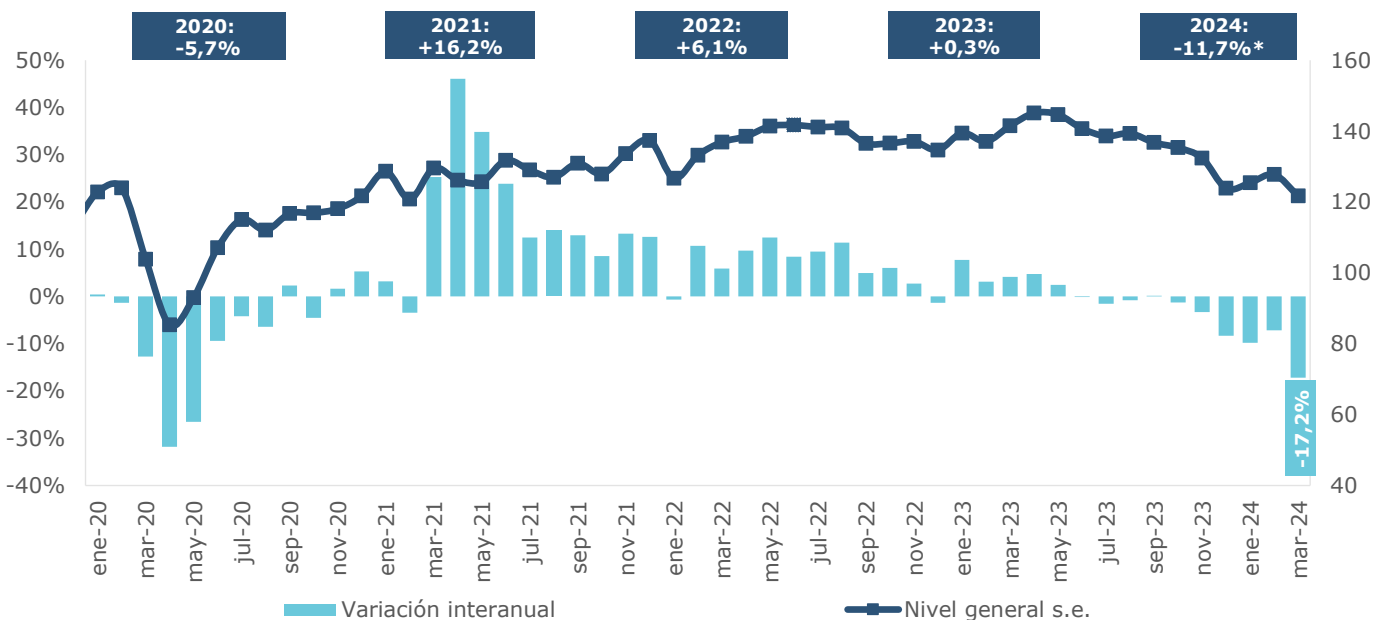
ANÁLISIS SECTORIAL

MONITOR DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL



EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Var. i.a. en % y en nivel sin estacionalidad 2004=100



* Acumulado a marzo.

Fuente: CEU-UIA en base cámaras empresariales y organismos del sector público y privado.

AUTOMOTOR

VAR I.A.

VAR ACUM.



-29,4%

-23,2%

En el mes de **marzo**, el sector automotor presentó **una caída interanual de -29,4%**, siendo así el cuarto mes de caída consecutiva y acelerando su tendencia la baja productiva.

La caída fue impulsada por un menor nivel de ventas tanto de vehículos nacionales al mercado interno (-42,2% i.a.) así como también por la caída de las exportaciones (-27,6% i.a.). De esta manera, **para el primer trimestre del año la producción de autos presentó una caída de -23,2% i.a.**

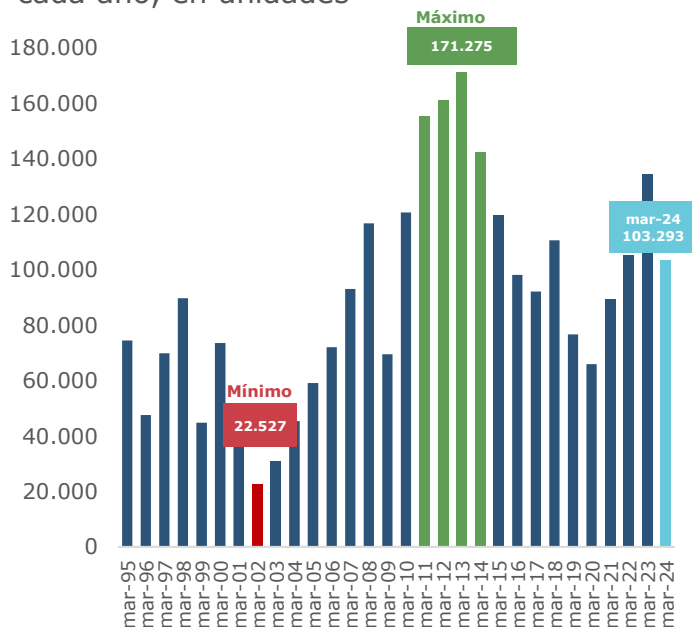
Por su parte, los datos adelantados a **abril** muestran una mejora respecto al mes de marzo de +13,8% s.e. Sin embargo, en **términos interanuales**, aún permanece la tendencia a la baja de la producción (**-21% i.a.**).

Las **ventas al mercado interno** en **abril cayeron un -52,6% i.a.**, y las **las exportaciones cayeron un -32,9% i.a.**

mar-24	Unidades	Var. i.a.	Var. Acumulada
Producción	43.159	-29,4%	-23,2%
Ventas Veh. Nacionales	14.456	-42,2%	-35,3%
Exportaciones Totales	23.484	-27,6%	-7,9%
Exportaciones a Brasil	12.017	-16,8%	16,3%

PRODUCCIÓN DE AUTOMÓVILES

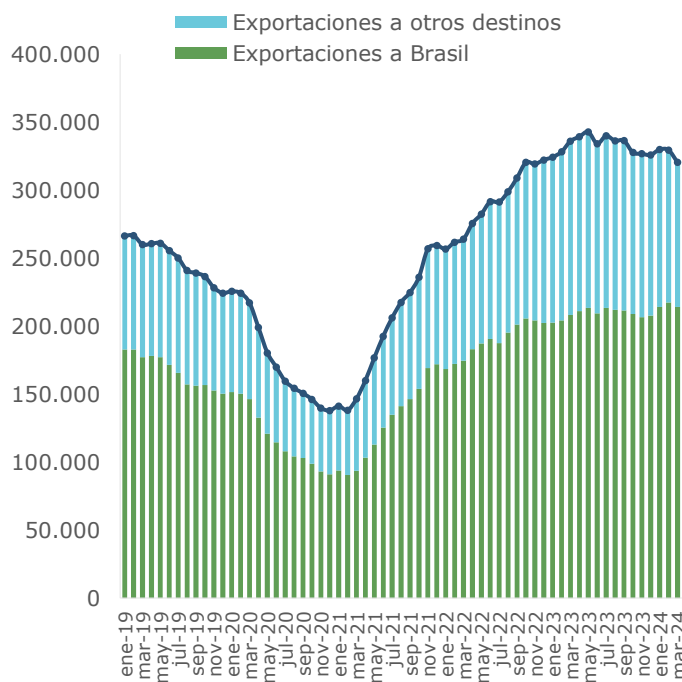
Producción acumulada al mes de marzo de cada año, en unidades



Fuente: CEU-UIA en base a ADEFA

EXPORTACIÓN DE AUTOMÓVILES

Por destino, acumuladas 12 meses, en unidades



Fuente: CEU-UIA en base a ADEFA

ALIMENTOS Y BEBIDAS

VAR I.A.

VAR ACUM.



-10,2%

-5,9%

De acuerdo a la Coordinadora de las Industrias de Productos Alimenticios (COPAL), la **producción de alimentos y bebidas** registró en **marzo** una caída del **-10,2%** i.a. Esta caída fue atenuada por **el complejo de oleaginosas** que presentó una **suba** de **+28,1%** i.a ya que, de no tenerse en cuenta, el sector presentaría una caída mayor (**-15,5%** i.a.)

En los tres primeros meses de 2024 el sector acumula una baja de **-5,9%** en comparación al mismo periodo del 2023, mientras que sin el complejo de oleaginosas acumula **-10,7%**.

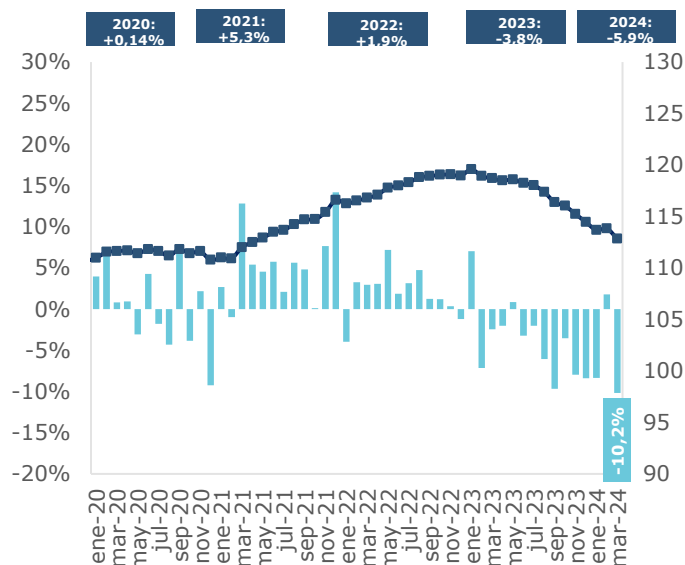
En cuanto al sector **de oleaginosas**, la liquidación de **divisas** de la Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) **subió** un **+22,2%** en términos interanuales.

Finalmente, la **faena** presentó una dinámica a la baja. La faena **bovina** **cayó** **-18,7%** i.a, la faena **porcina** **-8,4%** i.a y la faena **aviar** **-5,8%** i.a.)

PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS

Índice enero 2017=100 y variación % interanual

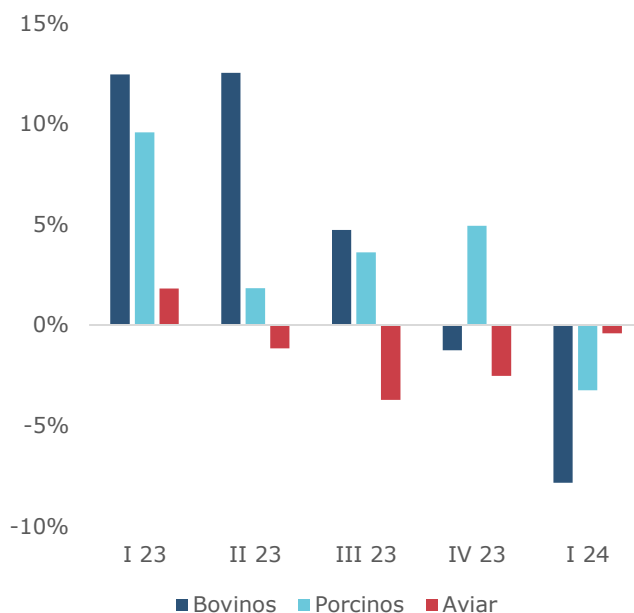
Var i.a. %



Fuente: CEU-UIA en base a COPAL

FAENA

Faena trimestral var i.a en %



Fuente: CEU-UIA en base a MAGYP y CIARA

METALES BÁSICOS

VAR I.A.

VAR ACUM.

-27,4%

-1,8%

En **marzo** el sector de **Metales básicos** mostró una contracción interanual del -27,4%. La baja en la producción se explica por la fuerte caída de acero y hierro, mientras que aluminio presentó crecimiento.

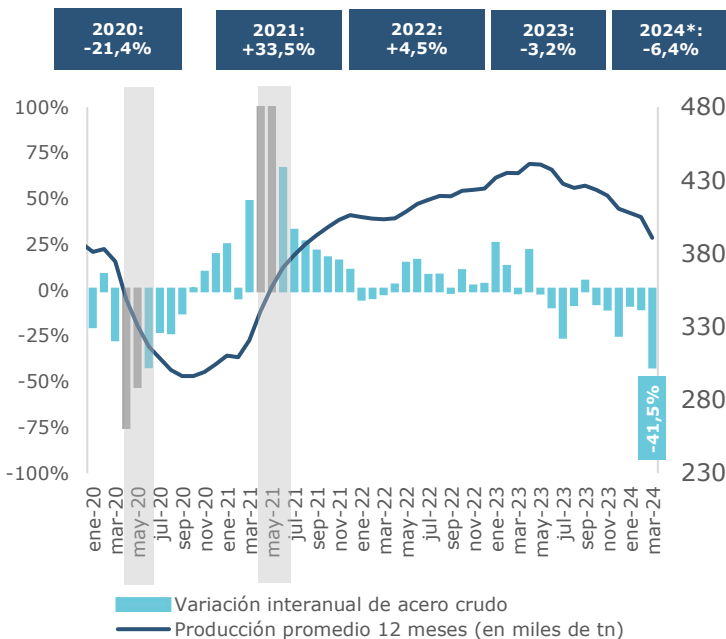
En el caso del **acero**, la caída se explica por la baja en la demanda de la cadena productiva, sumado al cierre de 4 plantas de Acindar, y el paro de 6 días del sector. Con estos datos, acumula en el primer trimestre del año una caída de (-19,8% i.a.).

Por otra parte, la producción de **aluminio** creció respecto al mismo mes del año pasado (+1,1% i.a.), siendo la segunda suba luego de dos meses consecutivos de caída interanual. Con estos datos, acumula en el primer trimestre del 2024 un crecimiento de 9% i.a.

mar-24	Producción	Var. i.a. en %	Var. Acumulada en %
	en toneladas		
Acero	241.400	-41,5%	-19,8%
Hierro	189.100	-39,9%	-23,3%
Laminados en Caliente	210.400	-47,0%	-37,8%
Laminados en Frío	60.100	-51,8%	-40,1%
Aluminio	37.839	1,1%	9,0%

PRODUCCIÓN DE ACERO CRUDO

Variación interanual y nivel promedio en miles de tn (eje der.)

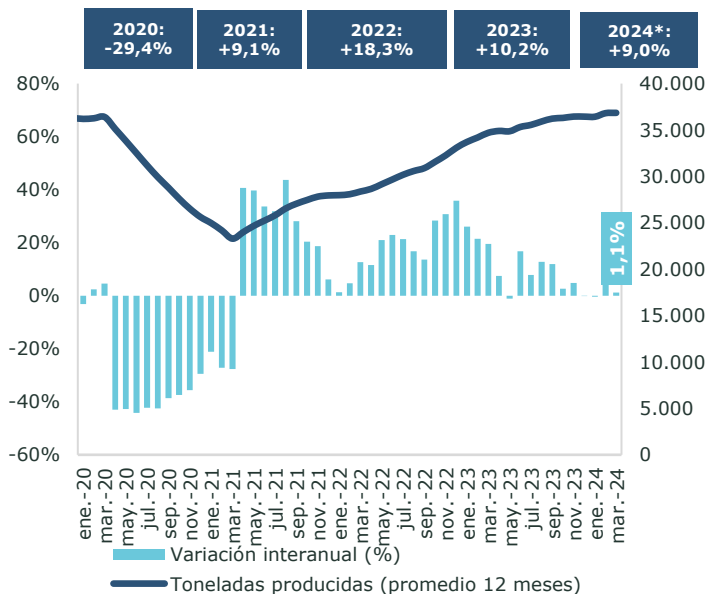


Fuente: CEU-UIA en base a CAA

***Nota:** acumulado a marzo 2024

PRODUCCIÓN DE ALUMINIO PRIMARIO

Variación interanual y nivel promedio de los últimos 12 meses, en tn (eje der.)



Fuente: CEU-UIA en base a CAIAMA y CAA

***Nota:** acumulado a marzo 2024

SUSTANCIAS Y PRODUCTOS QUÍMICOS

VAR I.A.

VAR ACUM.



-7,2%

-7,7%

Durante el mes de **marzo** el sector de **Sustancias y productos químicos** marcó una caída interanual de -7,2%.

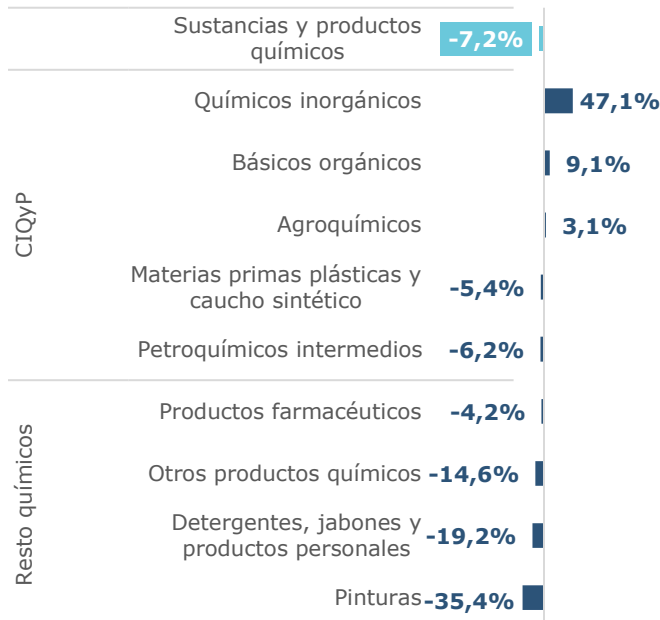
Al interior se presentó un comportamiento mixto, ya que presentaron un crecimiento interanual los productos: **Químicos orgánicos y básicos orgánicos**, así como también **Agroquímicos** del segmento **CIQyP**.

Por el contrario, impulsaron a la baja del nivel general el **resto de químicos**, destacándose bajas en los productos **Pinturas, productos farmacéuticos, y Detergentes, jabones y productos personales**. Afectados por los menores niveles de demanda.

De esta manera, durante los primeros tres meses del año la producción química y petroquímica acumuló una caída interanual de -7,7% (vs. -4,3% i.a. en 4T23).

PRODUCCIÓN QUÍMICA Y PETROQUÍMICA

Variación interanual en %; marzo 2024



Fuente: CEU-UIA en base a CIQyP e INDEC.

MINERALES NO METÁLICOS

VAR I.A.

VAR ACUM.

-41,2%

-30,8%

En marzo, los **minerales no metálicos** registraron nuevamente una caída interanual (-41,2% i.a.).

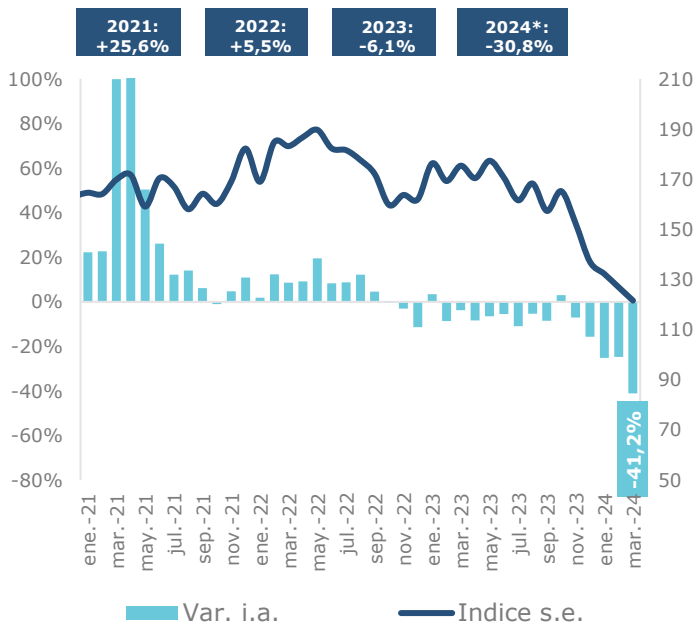
Al interior del sector, los **despachos de cemento** cayeron -42,9% i.a. En la misma tendencia, el **Índice Construya** (que releva la venta de insumos para la construcción) registró una caída de -40,0% i.a. Desde Construya afirman que la tendencia a la baja en los despachos de materiales y consumo final se debe a la incertidumbre económica que afecta al consumo de insumos para la construcción.

Con estos datos, **acumula en el primer trimestre de 2024 una variación de -30,8% i.a.**, periodo en el que el sector atravesó una caída de la demanda de productos para la construcción tanto del resto de la industria como el público final, sumado a la caída de obra pública.

Los datos adelantados para el mes de **abril** anticipan una nueva caída interanual del sector de minerales no metálicos, levemente desacelerado respecto de marzo (-34,1% i.a.).

MINERALES NO METÁLICOS

Variaciones interanual y nivel general s.e.

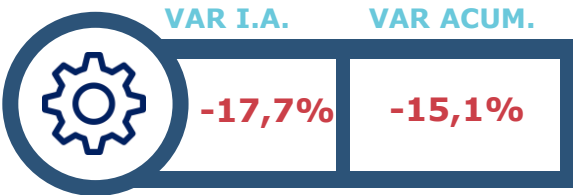


Fuente: CEU-UIA en base a datos de Construya, INDEC y AFCP

Nota: *acumulado a marzo de 2024

mar-24	Var. Interanual	Var. Acumulada
Despachos de cemento	-42,9%	-29,6%
Índice Construya	-40,0%	-31,6%

METALMECÁNICA



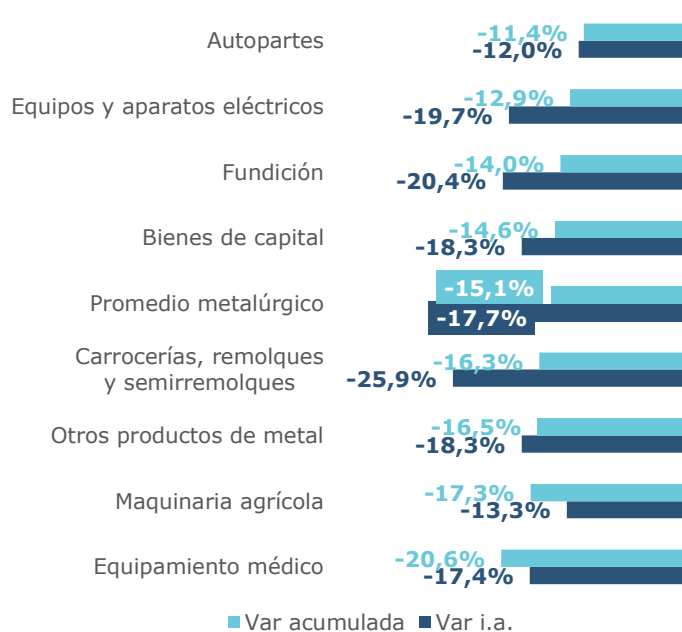
En el mes de marzo, la producción metalúrgica registró una caída de -17,7% interanual, siendo así el noveno mes de caída consecutiva.

Asimismo, acumuló en los primeros tres meses del año una caída de -15,1% con respecto al mismo período del año anterior.

Al interior del sector, los rubros que más impulsaron la baja Carrocerías, remolques y semirremolques (-25,9%), seguido de Fundición (-20,4%) y Equipos y aparatos eléctricos (-19,7%).

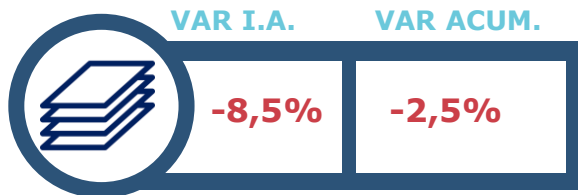
PRODUCCIÓN METALMECÁNICA

Variación interanual; Marzo 2024



Fuente: CEU-UIA en base a ADIMRA

PAPEL Y CARTÓN



Durante el mes de **marzo**, la producción de **papel y cartón** registró una caída interanual de -8,5%.

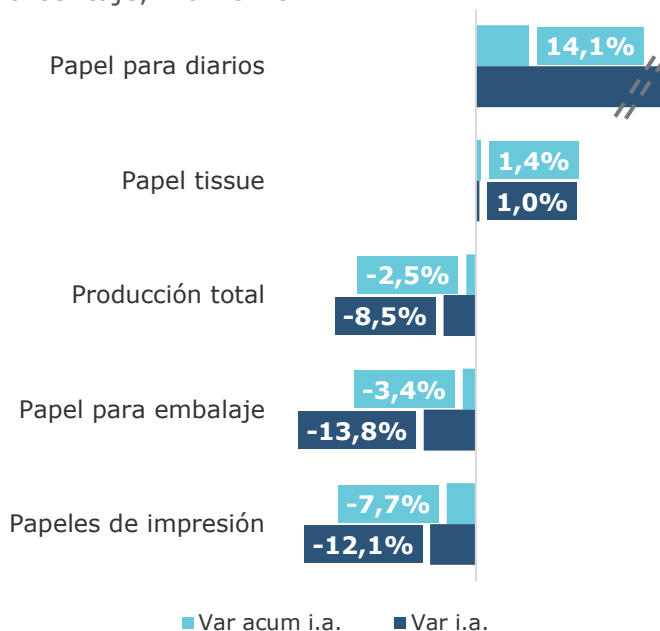
Impulsó la baja del nivel general la producción papel para embalaje, seguido del papel de impresión.

En cambio, se registró una suba interanual en la producción de papel para diarios, y se mantuvo estable la producción de papel tissue.

Con estos datos, **el sector acumula para el primer trimestre una caída de -2,5% i.a.**

PRODUCCIÓN DE PAPEL Y CARTÓN

Variación interanual y acumulada en porcentaje, marzo 2024



Fuente: CEU-UIA en base a AFCP

ANEXO DE DATOS

IPI-CEU

Variación acumulada en %

Sector	mar-24				
	Ponderación	Var 2024	Var 2024 vs 2019	Var 2024 vs 2015	Var 2024 vs 2011
IPI-CEU	100,0%	-11,7%	0,2%	-12,3%	-15,4%
Papel y Cartón	3,6%	-2,5%	8,1%	8,5%	3,5%
Refinación del Petróleo	9,9%	-3,5%	5,0%	-5,8%	2,0%
Alimentos y Bebidas	20,5%	-6,2%	2,2%	-1,7%	-3,3%
Sus. y Prod. Químicos	16,3%	-7,7%	-1,7%	-9,5%	-7,3%
Productos del Tabaco	0,8%	-8,8%	1,4%	-18,8%	-23,4%
Edición e Impresión	6,0%	-10,8%	-8,7%	-14,6%	-22,2%
Ind. Metálicas Básicas	11,0%	-12,0%	-5,6%	-11,1%	-11,7%
Productos Textiles	2,2%	-14,0%	-11,8%	-39,2%	-49,4%
Caucho y Plástico	4,1%	-14,7%	-2,1%	-13,5%	-23,2%
Metalmecánica Exc. Automotores	14,3%	-15,1%	-11,0%	-30,9%	-30,0%
Automotores	7,3%	-23,3%	33,7%	-13,9%	-32,4%
Minerales No Metálicos	4,0%	-31,2%	-20,3%	-27,3%	-23,8%
Var. Población	-	1,8%	4,7%	9,1%	14,1%

Fuente: CEU-UIA en base a cámaras empresariales e INDEC

VALOR AGREGADO BRUTO INDUSTRIAL

Variación del VAB en %

Ramas Industriales	IV 23					
	Participación sobre VAB Industrial	Var i.a.	VS. IV 19	VS. IV 17	VS. IV 15	VS. IV 11
Total Industria manufacturera	100%	-6,0%	4,9%	-9,5%	-9,2%	-14,0%
Alimentos y Bebidas	26,4%	-5,4%	0,8%	-1,2%	-2,4%	-0,7%
Tabaco	0,3%	-6,4%	1,1%	-1,9%	-16,3%	-19,0%
Textiles	2,0%	7,5%	6,2%	-15,3%	-30,6%	-32,5%
Prendas de vestir	3,1%	1,0%	9,1%	-14,2%	-28,2%	-38,9%
Curtido y cuero	1,7%	-6,8%	9,8%	-0,4%	-17,1%	-25,6%
Madera	1,1%	-6,1%	-19,9%	-28,9%	-27,1%	-39,2%
Papel	3,6%	2,1%	13,0%	7,6%	5,6%	-4,0%
Edición e Impresión	1,7%	-5,8%	-7,3%	-17,4%	-21,5%	-67,1%
Refinación de petróleo	3,6%	-1,1%	0,8%	-1,6%	-2,1%	5,2%
Productos químicos (incluye farmacéuticos)*	15,2%	-5,4%	4,2%	-6,8%	-4,4%	3,3%
Caucho y plástico	4,5%	-0,4%	9,8%	-7,5%	-17,9%	-12,0%
Minerales no metálicos	5,1%	-4,9%	14,3%	-2,8%	1,0%	1,4%
Metales básicos	7,0%	-12,0%	-2,6%	-10,1%	-8,0%	-16,7%
Productos de metal	4,3%	-6,9%	-2,6%	-22,3%	-14,1%	-28,7%
Maquinaria y equipo	7,7%	-12,7%	25,4%	-15,9%	-4,8%	-11,6%
Maquinaria de oficina	0,3%	-4,0%	14,2%	-15,3%	-38,7%	-40,9%
Aparatos eléctricos	1,2%	-18,9%	-8,0%	-33,3%	-40,2%	-36,7%
Radio y televisión	1,9%	-18,0%	8,7%	-20,6%	-22,3%	-0,6%
Instrumentos médicos	0,7%	2,5%	-6,2%	-8,9%	-30,7%	-29,7%
Vehículos automotores	4,7%	-2,3%	38,6%	-0,2%	15,0%	-17,6%
Equipos de transporte	0,3%	10,3%	45,2%	-34,1%	-25,7%	-42,0%
Muebles, colchones y otras industrias	2,3%	-11,2%	-19,3%	-46,7%	-38,7%	-37,1%
Reciclamiento	0,1%	-5,8%	4,3%	-9,4%	-9,4%	-14,8%
Reparación	1,0%	-5,7%	4,5%	-9,5%	-9,5%	-25,8%

Fuente: CEU-UIA en base a INDEC; *Ponderación del 3,6% en el IPI INDEC