



ceu Centro de
Estudios UIA



Informe de
**ACTUALIDAD
INDUSTRIAL**

Nº 07 | 2024

UIA | UNIÓN INDUSTRIAL
ARGENTINA

ACTUALIDAD INDUSTRIAL: RESUMEN EJECUTIVO

En **junio** la actividad industrial registró una caída anual (-19,5% i.a) y mensual (-5,7%, sin estacionalidad). El mes se vio afectado por menos días hábiles y paradas de planta. Con estos datos, el sector industrial acumula trece meses de caída interanual consecutiva y cerró el primer semestre del año con una baja de -14,1% i.a.

Los datos **anticipados de julio** indican que se habrían moderado las bajas interanuales y que hubo una mejora heterogénea desde los bajos niveles del mes anterior, con una mayor cantidad de días hábiles (22 contra 17).

En dicho mes se observó una desaceleración de las caídas interanuales en los sectores, en algunos casos con caídas a un dígito. Tal es el caso de la demanda de **energía eléctrica de Grandes Usuarios Industriales** (-2% i.a.), aunque con un comportamiento heterogéneo al interior del rubro, **Patentamientos de maquinaria agrícola** (-5,8% i.a.), y en el sector **Automotor** (-9,8% i.a.). Igualmente, prevalecen las caídas a dos dígitos en los **despachos de Cemento** (-14,4% i.a.), en las **importaciones desde Brasil** que disminuyeron (-27,9% i.a.). Por el contrario, se registraron subas en las **exportaciones hacia Brasil** (+20% i.a.) y en la **liquidación de divisas** que creció (+35,9% i.a.) tras dos meses en baja.

Si bien el desempeño mensual se vio en parte favorecido por el bajo nivel de comparación de junio, en el mes de julio la industria presentó una desaceleración de la caída respecto al primer semestre del año. En virtud de la evolución de diferentes factores -como el contexto macroeconómico, los costos y la competitividad industrial-, se estima que el tercer trimestre podría exhibir una morigeración en la caída anual y una mejora en comparación con el segundo trimestre.

Por otro lado, en mayo, el empleo asalariado registrado en la industria volvió a caer 0,4% s.e, al igual que lo hizo en los últimos dos meses. Se perdieron 4.607 puestos en el mes y ya se acumula una baja de 25.358 respecto de agosto de 2023.

DATOS DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Variación i.a. en porcentaje

	MAYO	JUNIO	JULIO
Despachos de Cemento	-27,1%	-32,8%	-14,4%
Producción de Autos	-27,9%	-40,2%	-9,8%
CAMMESA Grandes Usuarios Industriales	-11,3%	-13,3%	-2,0%
Patentamiento Maquinaria Agrícola	-22,9%	-35,6%	-5,8%
Importaciones desde Brasil	-42,7%	-50,8%	-27,9%
Exportaciones hacia Brasil	-3,9%	8,8%	20,0%
Liquidación de divisas agroindustria	-38,0%	25,0%	35,9%

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 junio**, los datos mostraron **caída a nivel sectorial**, con una tendencia a la baja en todos los rubros que componen el índice.

Las mayores caídas se dieron nuevamente en el sector **Automotor** (-40,2% i.a.), donde la baja fue impulsada por una caída en las ventas al mercado interno (-33,6% i.a.), y en menor medida por las exportaciones (-10,3% i.a.), así como en **Minerales no metálicos** (-32,3% i.a.). A su vez, cayó la producción de **Metales básicos** (-24,7% i.a.), afectado por la baja de acero (-35% i.a.), mientras que la producción de aluminio cayó en menor medida (-3,8% i.a.).

También cayó **Metalmecánica** (-17,3% i.a.), acumulando trece meses de baja consecutiva, con caída en todos los rubros del sector. Por su parte, la producción de **Papel y cartón** disminuyó de forma interanual (-16,3%), con un comportamiento mixto al interior del sector. Impulsó la baja del nivel general la producción de papel de diarios, para embalaje, y el papel para corrugar, mientras que el papel de impresión y tissue presentaron un crecimiento interanual.

En el caso del segmento de **Sustancias y productos químicos** volvió a caer de forma interanual (-12% i.a.), con bajas en casi todos los productos que componen el indicador, principalmente se dio un menor desempeño en la producción de pinturas, productos de limpieza e higiene y medicamentos. En el segmento CIQyP se destaca la caída de Petroquímicos intermedios (-16,9%), Químicos inorgánicos (-11,3%), Agroquímicos (-3% i.a.) y Materias primas plásticas y caucho sintético (-2% i.a.). A su vez, cayó la producción de **Alimentos y bebidas** (-9% i.a.), baja que fue atenuada por la suba de la producción de aceites (+27,8%). De no tenerse en cuenta ese rubro, la caída general del sector sería aún mayor, alcanzando un -14,1% i.a. Finalmente, el rubro de **Refinación de petróleo** se mantuvo relativamente estable (-0,3% i.a.).



ACTIVIDAD INDUSTRIAL

JUNIO

-19,5%
INTERANUAL

-5,7%
MENSUAL (DESEST.)

DATOS DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL

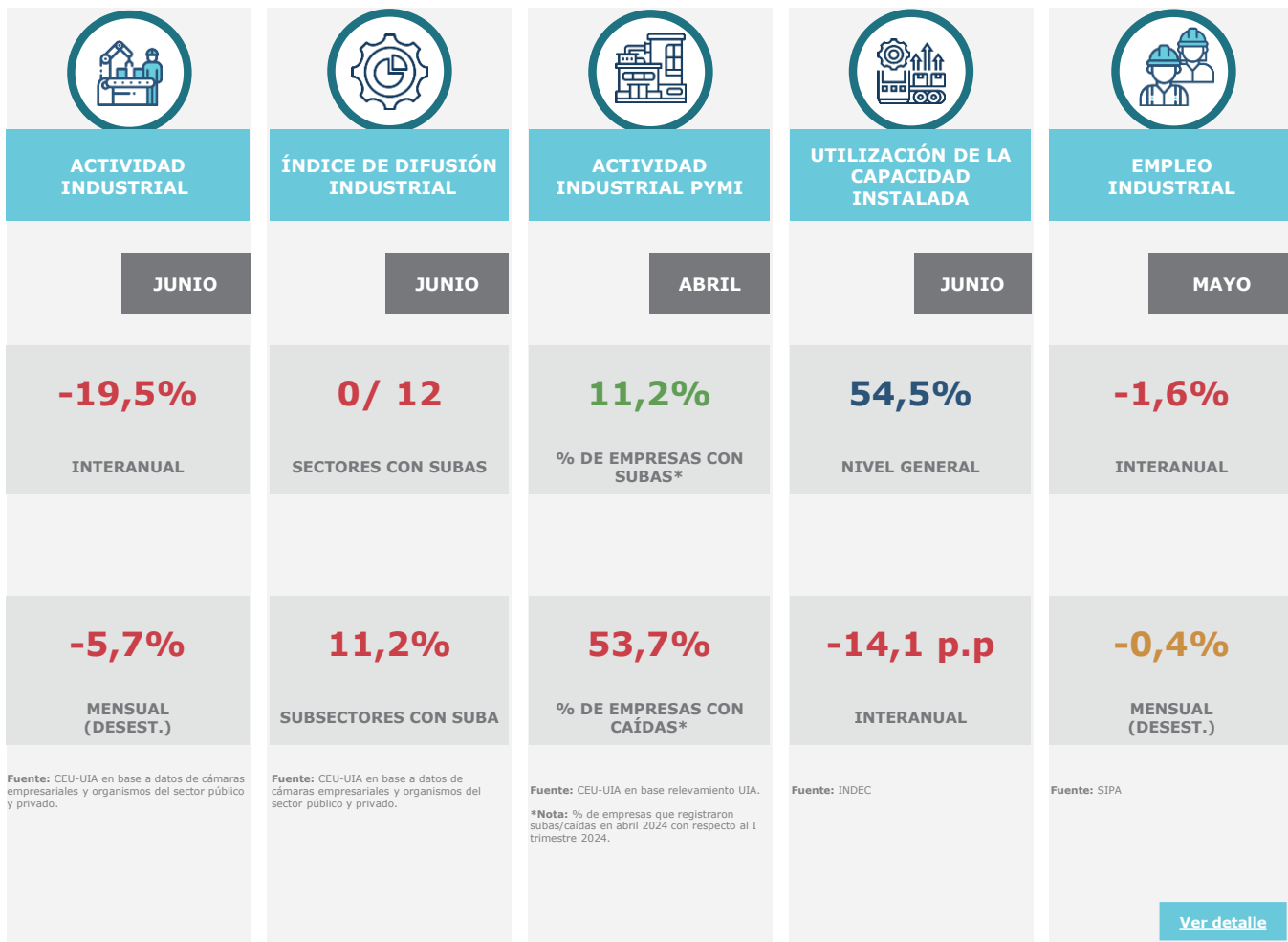
Variación i.a. en porcentaje

Rubro	jun-24		2024	
	Var i.a.	Incidencia	Var. Acum.	Incidencia
IPI-CEU	-19,5%	En p.p.	-14,1%	En p.p.
Alimentos y Bebidas	-9,0%	-1,7	-6,0%	-1,2
Productos del Tabaco	-26,6%	-0,2	-14,3%	-0,1
Productos Textiles	-24,9%	-0,4	-19,7%	-0,3
Papel y Cartón	-16,3%	-0,5	-7,4%	-0,2
Edición e Impresión	-29,4%	-1,7	-17,2%	-0,9
Refinación del Petróleo	-0,3%	0,0	-2,2%	-0,2
Sus. y Prod. Químicos	-12,0%	-2,0	-9,5%	-1,6
Caucho y Plástico	-29,3%	-1,4	-21,4%	-0,8
Minerales No Metálicos	-32,3%	-1,8	-31,4%	-1,7
Ind. Metálicas Básicas	-24,7%	-2,1	-16,2%	-1,5
Automotores	-40,2%	-5,5	-26,7%	-3,6
Metalmecánica Exc. Automotores	-17,3%	-2,2	-16,8%	-1,9

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

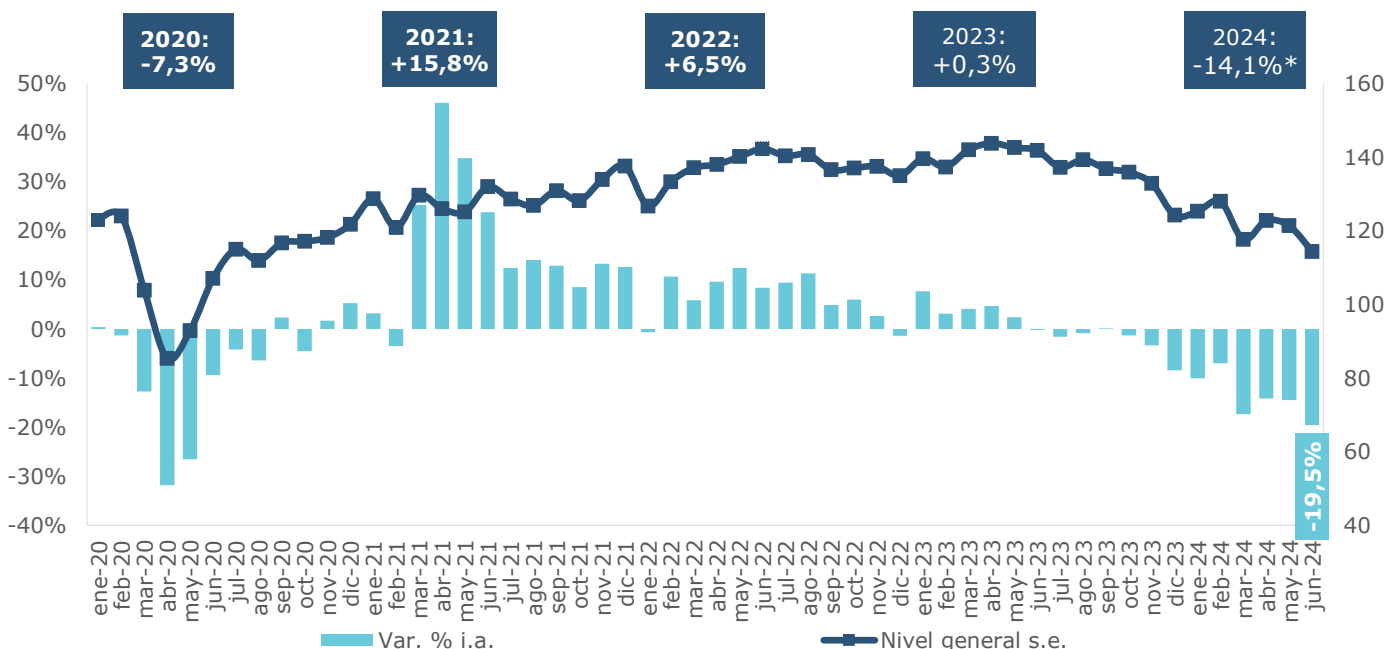
ANÁLISIS SECTORIAL

MONITOR DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL



EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

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



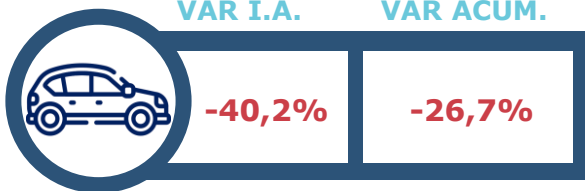
* Acumulado a junio.

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

AUTOMOTOR

VAR I.A.

VAR ACUM.



En el mes de **junio**, el sector automotor registró una nueva **caída interanual** del -40,2%.

La contracción fue provocada por un menor nivel de **ventas de vehículos** al mercado **interno** (-33,6% i.a.), y en menor medida al mercado **externo** (-10,3% i.a.). Cabe destacar que el mes contó con 15 días hábiles de producción (una jornada menos que mayo y cinco jornadas menos que junio del 2023). Así, la producción acumuló en el **primer semestre** una **caída** del -26,7% i.a.

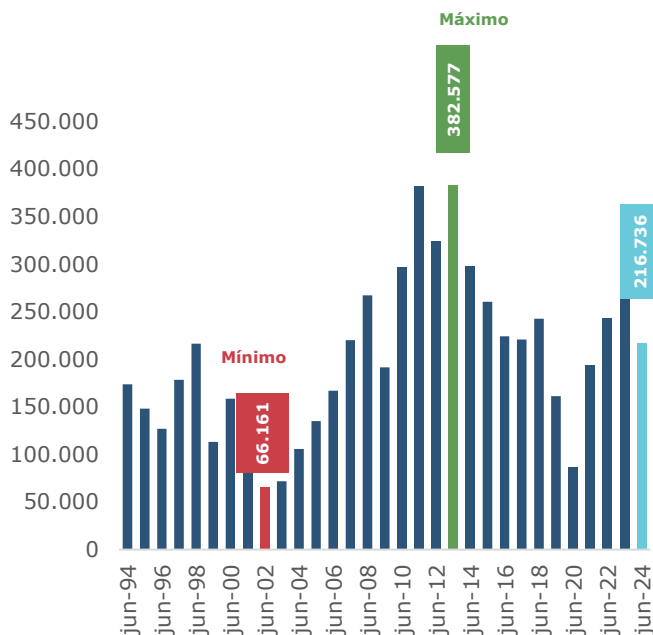
Los datos adelantados de **julio**, muestran una **caída** interanual menor (-9,8% i.a.), con una baja del -24,7% en las ventas de vehículos nacionales en el mercado interno, mientras que las exportaciones registraron una caída más moderada del -1,2% i.a.

En términos mensuales se notó una marcada mejora respecto de junio, con una suba de +37,9% s.e. en la producción debido a mayores días hábiles de actividad, junto con el inicio de producción de un nuevo modelo automotor.

	jun-24	Unidades	Var. i.a.	Var. Acumulada
Producción	32.029		-40,2%	-26,7%
Ventas Veh. Nacionales	18.421		-33,6%	-38,1%
Exportaciones Totales	20.884		-10,3%	-16,6%
Exportaciones a Brasil	14.721		-9,6%	-8,2%

PRODUCCIÓN DE AUTOMÓVILES

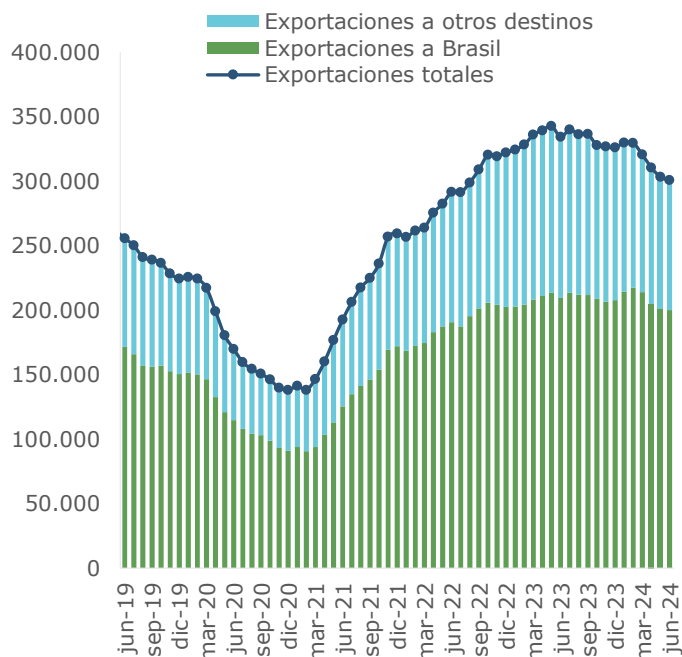
Producción acumulada al mes de junio de cada año, en unidades



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.



-9,0%

-6,0%

De acuerdo a la Coordinadora de las Industrias de Productos Alimenticios (COPAL), la **producción de alimentos y bebidas** disminuyó en **junio** un **-9%** i.a. Esta caída fue atenuada por **el complejo de aceites** que presentó una **suba** de **+27,8%** i.a. De no tenerse en cuenta ese rubro, la caída general del sector sería aún mayor, alcanzando un **-14,1%** i.a.

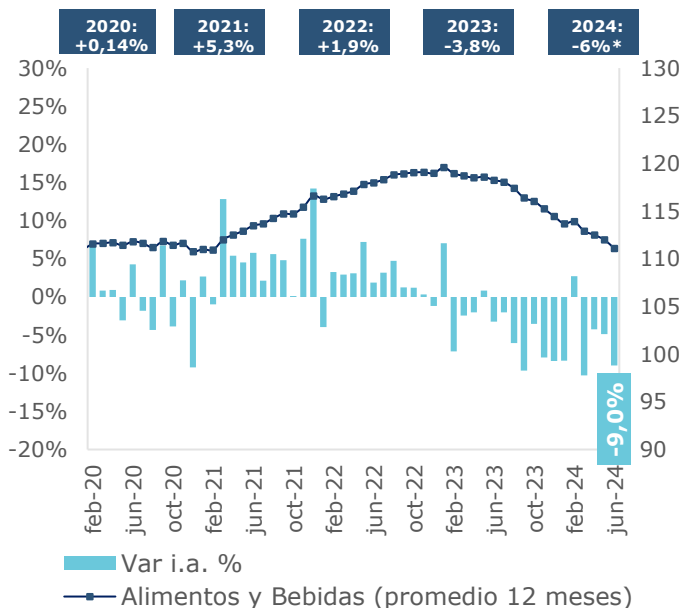
En los **primeros seis meses del año** el sector acumula una baja de **-6%** i.a., mientras que sin el complejo de aceites acumula **-10,2%** i.a.

En cuanto al sector **de oleaginosas**, con datos de la Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA), en junio la liquidación de **divisas** **subió** un **+25,0%** en términos interanuales.

Finalmente, la faena presentó una dinámica a la baja. La faena **bovina** **cayó** **-22,1%** i.a, séptimo mes de baja consecutiva, la faena **aviar** **disminuyó** **-14,6%** i.a. Por último, la faena **porcina** **cayó** en junio **-1,8%** i.a.

PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS

Índice enero 2017=100 y variación % interanual

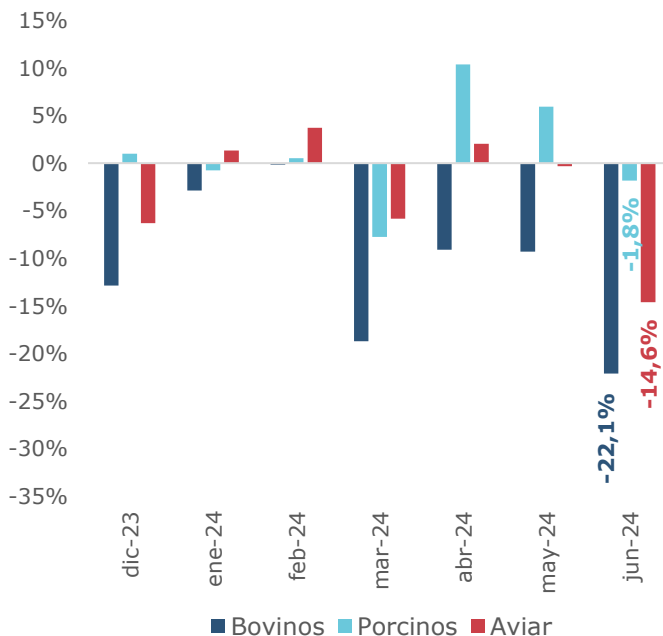


Fuente: CEU-UIA en base a COPAL

***Nota:** Acumulado a junio.

FAENA

Faena en toneladas var i.a en %



Fuente: CEU-UIA en base a MAGYP

METALES BÁSICOS

VAR I.A.

VAR ACUM.



-24,7%

-16,2%

En **junio**, el sector de **Metales básicos** experimentó una caída interanual de **-24,7%**. La disminución en la actividad se debió a una menor producción de acero y hierro, y en menor medida en producción de aluminio.

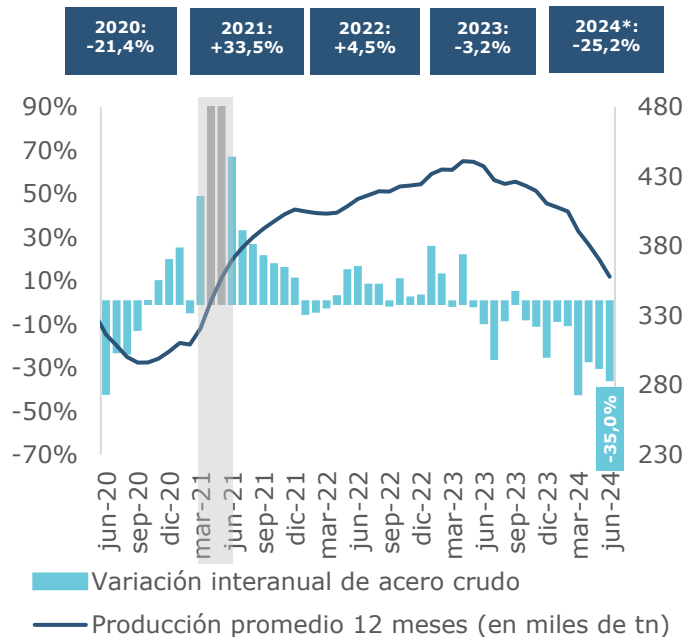
En el caso del **acero**, la baja en la producción (**-35%** i.a.) se explica por paradas de plantas industriales, debido a una menor demanda especialmente en los sectores de la construcción, automotriz, y electrodomésticos. Con estos datos, durante el primer semestre del año la producción acumula una caída de **-25,2%** i.a.

Por su parte, la producción de **aluminio** cayó **-3,8%** en comparación con el mismo mes del año anterior, marcando su primera disminución luego de cuatro meses consecutivos de crecimiento. Con estos datos, este sector acumula un incremento interanual del **3%** durante el primer semestre del año.

jun-24	Producción	Var. i.a.	Var. Acumulada
	en toneladas	en %	en %
Acero	274.800	-35,0%	-25,2%
Hierro	231.900	-19,7%	-20,1%
Laminados en Caliente	234.000	-43,5%	-37,8%
Laminados en Frío	82.000	-29,0%	-33,1%
Aluminio	36.889	-3,8%	3,0%

PRODUCCIÓN DE ACERO CRUDO

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

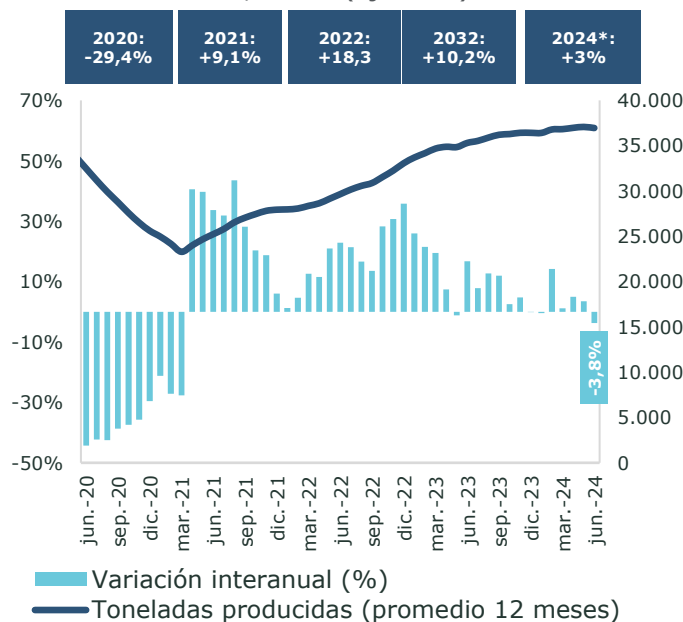


Fuente: CEU-UIA en base a CAA

***Nota:** acumulado a junio 2024

PRODUCCIÓN DE ALUMINIO PRIMARIO

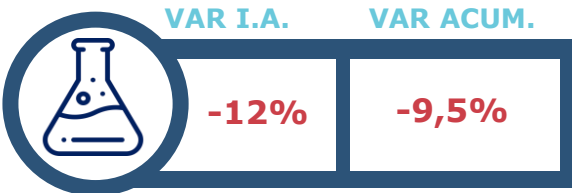
Variación interanual y nivel promedio de los últimos 12 meses, en tn (eje der.)



Fuente: CEU-UIA en base a CAIAMA y CAA

***Nota:** acumulado a junio 2024

SUSTANCIAS Y PRODUCTOS QUÍMICOS



Durante el mes de **junio** el sector de **Sustancias y productos químicos** marcó una caída interanual de -12%.

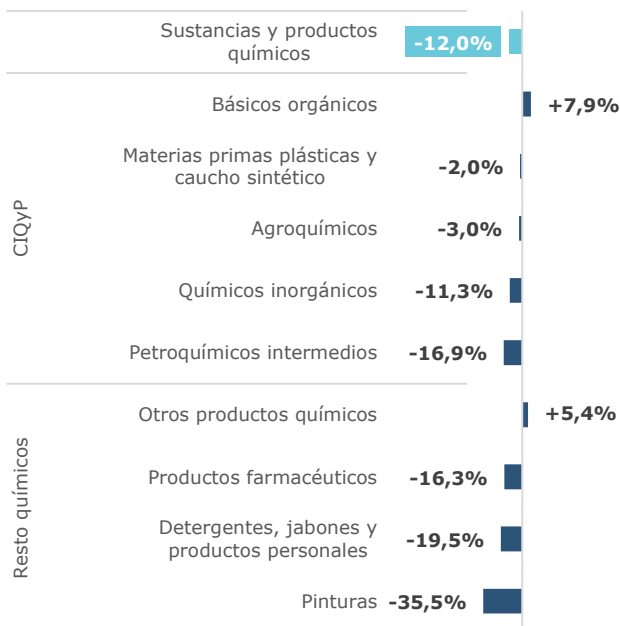
Al interior del segmento cayeron de forma interanual casi todos los productos que componen el indicador. Entre las bajas más significativas del **segmento CIQyP** se destaca la caída de **Petroquímicos intermedios** (-16,9% i.a.), y **Químicos inorgánicos** (-11,3% i.a). En menor medida, cayeron los productos **Agroquímicos** (-3% i.a.), y **Materias primas plásticas y caucho sintético** (-2% i.a.). Por el contrario, la única suba se dio en los productos **Básicos orgánicos** (+7,9% i.a.).

Asimismo, volvió a caer el segmento de **Otros productos químicos** por noveno mes consecutivo. Al interior del rubro, se destaca la baja de los productos de **Pinturas** (-35,5% i.a.), seguido por **Detergentes, jabones y productos personales** (-19,5% i.a.), y **Productos farmacéuticos** (-16,3% i.a.). La baja del sector reflejada durante los últimos meses se da en un contexto de menores niveles de demanda principalmente vinculado a las ventas internas.

De esta manera, durante el primer semestre del año la producción química y petroquímica acumuló una caída interanual de -9,5%.

PRODUCCIÓN QUÍMICA Y PETROQUÍMICA

Variación interanual en %; junio 2024

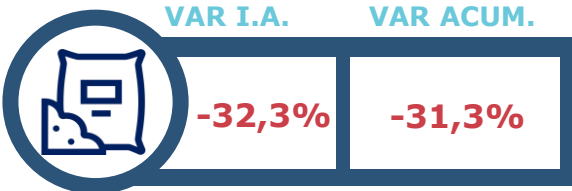


Fuente: CEU-UIA en base a CIQyP e INDEC.

MINERALES NO METÁLICOS

VAR I.A.

VAR ACUM.



En **junio**, los **minerales no metálicos** presentaron una nueva caída interanual del -32,3%. A su vez, en términos mensuales también cayó respecto de mayo -5,2% s.e.

Al interior del sector, los **despachos de cemento** disminuyeron un -32,8% i.a. y, en la misma línea el **Índice Construya** (que mide la venta de insumos para la construcción) registró una caída del -32% interanual.

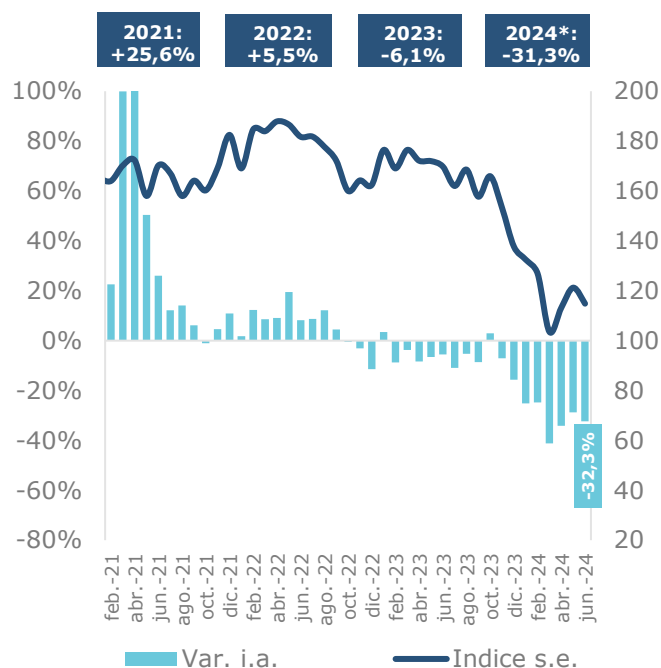
Con estos datos, el sector ha acumulado en el **primer semestre una baja** de -31,3% i.a., en un contexto marcado por la fuerte caída de la demanda de productos para la construcción, tanto por parte de la industria como del público final, sumado a la reducción en la obra pública iniciada en diciembre.

Los datos adelantados de **julio** indican una nueva caída interanual pero menor (-15,7% i.a.), con una recuperación respecto al mes de junio 1,4% s.e.

jun-24	Var. Interanual	Var. Acumulada
Despachos de cemento	-32,8%	-30,7%
Índice Construya	-32,0%	-15,3%

MINERALES NO METÁLICOS

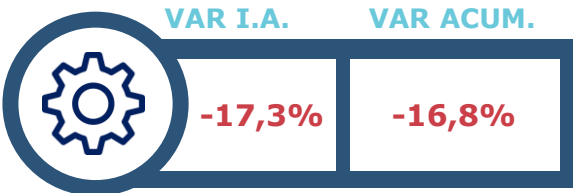
Variaciones interanual y nivel general s.e.



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

Nota: *acumulado a junio de 2024

METALMECÁNICA



En junio, la producción **metalúrgica** registró una caída de -17,3% interanual, acumulando 13 meses de caída consecutiva.

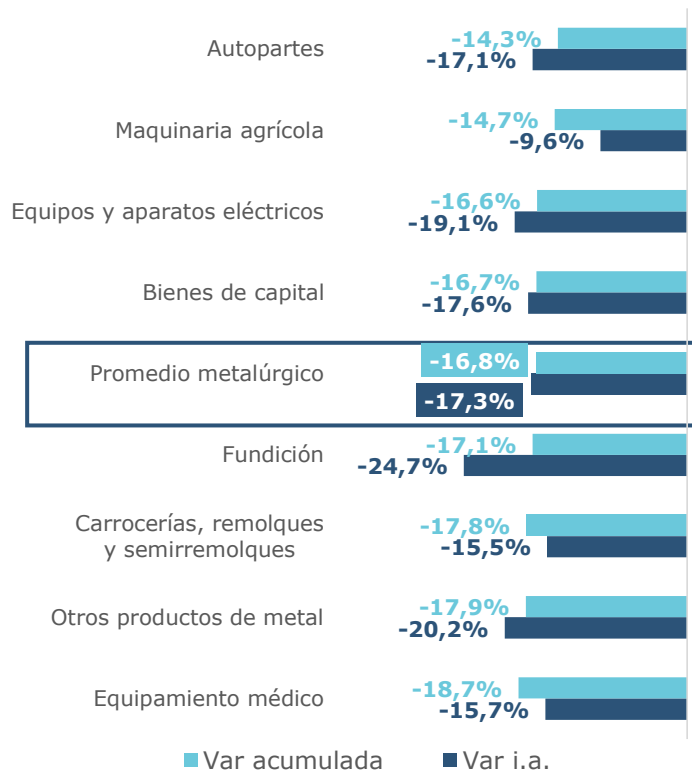
Al interior del sector, nuevamente todos los rubros registraron caída interanual, las mayores bajas se dieron en Fundición (-24,7% i.a.), Otros productos de metal (-20,2% i.a.) y Equipos y aparatos eléctricos (-19,1% i.a.).

Entre los sectores que desaceleraron su caída se encuentra Maquinaria agrícola (-9,6% i.a.), en donde algunas empresas comenzaron a presentar crecimiento de acuerdo con el comunicado de ADIMRA.

Con estos datos, el sector **acumuló en el primer semestre del año una caída** de -16,8% con respecto al mismo período del año anterior. En donde las mayores bajas del semestre fueron los rubros de Equipamiento médico (-18,7% i.a.), seguido de Otros productos de metal (-17,9% i.a.), y Carrocerías y remolques (-17,8% i.a.).

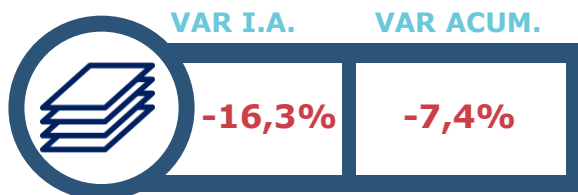
PRODUCCIÓN METALMECÁNICA

Variación interanual; junio 2024



Fuente: CEU-UIA en base a ADIMRA

PAPEL Y CARTÓN



Durante el mes de **junio**, la producción de **papel y cartón** registró una caída interanual de -16,3%.

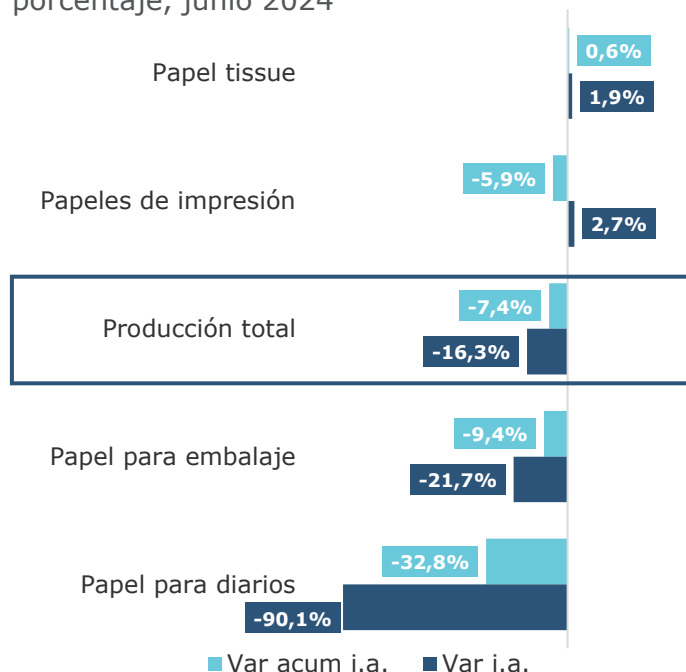
Al interior del sector, predominó la caída de la producción de papel para diarios (-90,1% i.a.), seguido de Papel para embalaje (-21,7% i.a.).

Por el contrario, registró una suba interanual la producción de papel de impresión (+2,7% i.a.), y papel tissue (+1,9% i.a.).

Con estos datos, **el sector acumuló para el primer semestre del año una caída de -7,4% i.a.**

PRODUCCIÓN DE PAPEL Y CARTÓN

Variación interanual y acumulada en porcentaje, junio 2024



Fuente: CEU-UIA en base a AFCP

ANEXO DE DATOS

IPI-CEU

Variación acumulada en %

Sector	jun-24				
	Ponderación	Var 2024	Var 2024 vs 2019	Var 2024 vs 2015	Var 2024 vs 2011
IPI-CEU	100,0%	-14,1%	-1,1%	-14,6%	-18,5%
Refinación del Petróleo	9,9%	-2,2%	6,7%	-4,5%	5,4%
Alimentos y Bebidas	20,5%	-6,0%	2,3%	-2,5%	-2,6%
Papel y Cartón	3,6%	-7,4%	2,3%	2,7%	-2,3%
Sus. y Prod. Químicos	16,3%	-9,5%	-0,1%	-13,7%	-5,5%
Productos del Tabaco	0,8%	-14,3%	0,3%	-18,9%	-24,4%
Ind. Metálicas Básicas	11,0%	-16,2%	-12,1%	-15,1%	-19,4%
Metalmecánica Exc. Automotores	14,3%	-16,8%	-10,9%	-26,7%	-30,6%
Edición e Impresión	6,0%	-17,2%	-16,0%	-23,5%	-26,0%
Productos Textiles	2,2%	-19,7%	-18,3%	-41,8%	-48,3%
Caucho y Plástico	4,1%	-21,4%	-9,1%	-19,4%	-23,7%
Automotores	7,3%	-26,7%	34,3%	-16,7%	-42,8%
Minerales No Metálicos	4,0%	-31,4%	-20,0%	-29,8%	-25,3%
Var. Población	-	0,9%	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	I 24					
	Participación sobre VAB Industrial	Var i.a.	VS. I 19	VS. I 17	VS. I 15	VS. I 11
Total Industria manufacturera	100%	-13,7%	-2,7%	-10,1%	-14,9%	-20,6%
Alimentos y Bebidas	30,1%	-7,3%	5,9%	2,2%	-1,0%	0,2%
Tabaco	0,7%	-0,3%	-8,3%	-13,3%	-22,7%	-27,2%
Textiles	1,8%	-14,5%	-11,9%	-30,2%	-45,6%	-47,4%
Prendas de vestir	2,9%	-16,3%	-14,6%	-30,7%	-31,6%	-45,8%
Curtido y cuero	1,4%	-16,8%	-11,5%	-19,4%	-33,5%	-45,0%
Madera	1,2%	-14,9%	-26,5%	-26,4%	-29,5%	-43,2%
Papel	4,0%	-9,8%	8,1%	5,1%	0,8%	-7,0%
Edición e Impresión	3,7%	-10,3%	-8,2%	-12,5%	-12,3%	-17,7%
Refinación de petróleo	4,3%	-2,5%	7,0%	3,4%	-0,7%	4,5%
Productos químicos (incluye farmacéuticos)*	16,6%	-5,3%	-0,5%	-7,1%	-5,2%	-1,8%
Caucho y plástico	4,5%	-15,1%	-2,0%	-16,5%	-21,0%	-26,5%
Minerales no metálicos	4,5%	-23,7%	-13,4%	-14,8%	-18,7%	-15,0%
Metales básicos	7,2%	-24,0%	-11,6%	-12,4%	-18,5%	-28,0%
Productos de metal	3,5%	-15,4%	-16,2%	-14,5%	-21,0%	-37,6%
Maquinaria y equipo	4,7%	-34,8%	12,3%	-19,0%	-18,3%	-38,3%
Maquinaria de oficina	0,2%	-9,6%	-4,6%	-24,9%	-56,3%	-52,5%
Aparatos eléctricos	1,0%	-19,7%	-26,1%	-40,6%	-39,3%	-42,9%
Radio y televisión	0,8%	-31,9%	0,8%	-34,2%	-37,6%	-41,9%
Instrumentos médicos	0,8%	-0,1%	0,4%	1,0%	-19,6%	-23,2%
Vehículos automotores	3,5%	-18,5%	5,4%	-4,0%	-30,8%	-51,0%
Equipos de transporte	0,2%	-6,9%	16,5%	-37,5%	-45,9%	-64,2%
Muebles, colchones y otras industrias	1,4%	-40,0%	-44,9%	-53,0%	-60,9%	-59,8%
Reciclamiento	0,1%	-14,0%	-3,0%	-10,5%	-15,5%	-21,2%
Reparación	0,8%	-14,0%	-3,0%	-10,5%	-15,5%	-23,2%

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