

ceu Centro de
Estudios UIA

Informe de
**ACTUALIDAD
INDUSTRIAL**

Nº 09 | 2024

UIA | UNIÓN INDUSTRIAL
ARGENTINA

ACTUALIDAD INDUSTRIAL: RESUMEN EJECUTIVO

En **agosto** la actividad industrial registró una caída anual de -7,4% i.a., y una merma mensual respecto de julio (-0,9%, sin estacionalidad). El sector industrial acumula quince meses de caída interanual consecutiva y una baja de -12,1% i.a. en lo que va del año.

Los **datos anticipados de septiembre** indican una menor caída interanual, así como una suba en la comparación intermensual. Se observaron bajas interanuales inferiores a las del primer semestre en **despachos de Cemento** (-18,3% i.a.), sector **Automotor** (-12,6% i.a.), y **consumo de energía eléctrica de Grandes Usuarios Industriales** (-7,7% i.a.). Por el contrario, volvieron a acelerar la caída en los patentamientos de **maquinaria agrícola** (-6% i.a.), luego del buen comportamiento registrado en agosto. Por otro lado, presentaron subas a dos dígitos las **importaciones desde Brasil** (+25,3% i.a.), así como también las **exportaciones hacia Brasil** (+29,2% i.a.) debido, en gran medida, a las mejoras del sector agroindustrial. Asimismo, aumentó la **liquidación de divisas** (+21,3% i.a.).

El sector industrial sigue enfrentando un panorama desafiante, marcado por una competencia desleal frente a la importación de bienes terminados y la pérdida de empleos en el sector. Puertas afuera de las firmas, actualmente Argentina acumula pasivos que impactan negativamente sobre la competitividad de las cadenas de valor. De acuerdo con nuestro estudio comparativo sobre [competitividad y costo argentino](#), el país se ubica entre los menos competitivos de la región por asimetrías (tales como déficits en infraestructura, energía, conectividad y logística, presión tributaria, bajo financiamiento, aumento de costos en dólares, entre otros) que es necesario corregir.

DATOS DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Variación i.a. en porcentaje

	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
Despachos de Cemento	-14,4%	-26,5%	-18,3%
Índice Construya	-16,5%	-20,1%	-22,0%
Producción de Autos	-9,8%	-18,6%	-12,6%
Producción de Aluminio	0,9%	1,2%	2,0%
CAMMESA GU Industriales	-2,0%	-8,1%	-7,7%
Patentamiento Maquinaria Agrícola	-5,8%	19,4%	-6,0%
Importaciones desde Brasil	-27,8%	-18,3%	25,3%
Exportaciones hacia Brasil	20,0%	2,5%	29,2%
Liquidación de divisas (CIARA)	35,9%	40,4%	21,3%

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

ACTUALIDAD INDUSTRIAL: RESUMEN EJECUTIVO

Con respecto al **IPI-CEU a agosto**, los datos mostraron **caída a nivel sectorial**.

Entre los sectores de mayor caída se destaca **Minerales no metálicos** (-22,6% i.a.), registrando su décimo mes de caída consecutiva. De igual manera cayó la producción del sector **Automotor** (-18,6% i.a.), dada la caída en las ventas internas de vehículos nacionales (-22,3% i.a.), mientras que por el contrario las exportaciones crecieron (+13,5% i.a.).

A su vez, la producción de **Papel y cartón** cayó de forma interanual (-15,6%), con un comportamiento heterogéneo al interior del sector, en donde se destaca la baja en la producción de papel para embalaje por cuarto mes consecutivo, mientras que por el contrario, creció la producción de papel para diarios y de impresión. En cuanto al sector de **Metales básicos** presentó una baja de -11,5% i.a., impulsada por una caída de la actividad del hierro y acero, aunque menor respecto a meses previos.

Por su parte, continuó la tendencia a la baja en la producción **Metalmecánica** (-10,2% i.a.), acumulando quince meses de baja consecutiva, con caída en todos los rubros del sector con excepción de carrocerías y remolques.

En menor medida, cayó de forma interanual en el segmento de **Sustancias y productos químicos** (-1,1% i.a.). La desaceleración fue explicada por el buen desempeño productivo de **Agroquímicos** (+28,9% i.a.) mientras que el resto de los productos en el segmento CIQyP registraron caída. A su vez, en el segmento Resto del sector químico cayó la producción de pinturas y medicamentos, y "otros químicos", y por el contrario aumentó la producción de productos de limpieza e higiene.

Por el contrario, creció la producción de **Alimentos y bebidas** (+2,1% i.a.), dada la suba de la producción de aceites (+42,9%). De no tenerse en cuenta ese rubro, el sector se mantendría en terreno negativo (-3,7% i.a.). Finalmente, el rubro de **Refinación de petróleo** creció de forma interanual (+12,6% i.a.).



ACTIVIDAD INDUSTRIAL

AGOSTO

-7,4%
INTERANUAL

-0,9%
MENSUAL (DESEST.)

DATOS DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL

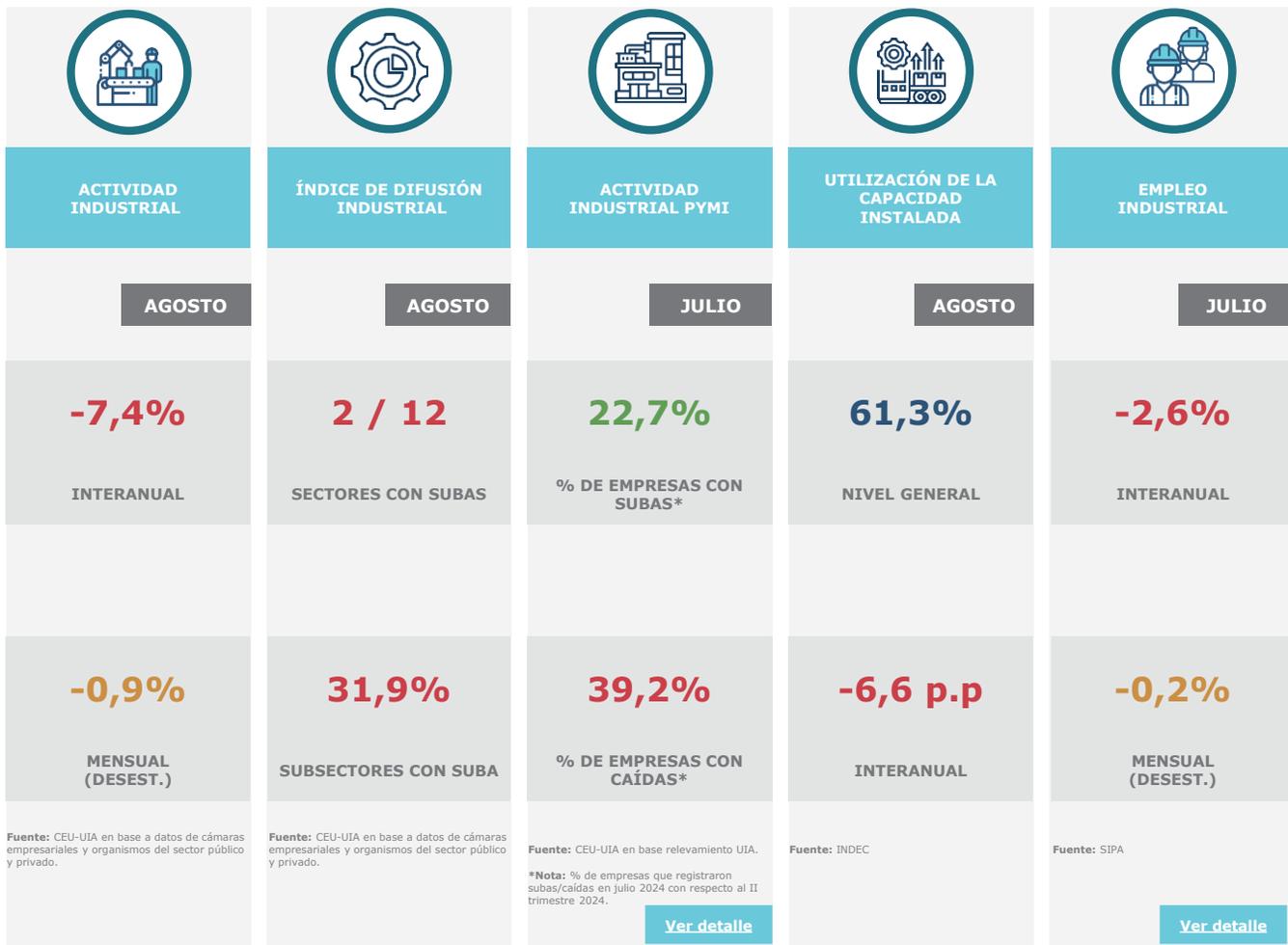
Variación i.a. en porcentaje

Rubro	ago-24		2024	
	Var i.a.	Incidencia	Var. Acum.	Incidencia
IPI-CEU	-7,4%	En p.p.	-12,1%	En p.p.
Alimentos y Bebidas	2,1%	0,4	-3,5%	-0,7
Productos del Tabaco	-21,8%	-0,1	-13,6%	-0,1
Productos Textiles	-10,2%	-0,2	-17,7%	-0,3
Papel y Cartón	-15,6%	-0,5	-9,1%	-0,3
Edición e Impresión	-13,9%	-0,8	-16,9%	-0,9
Refinación del Petróleo	12,6%	0,9	0,1%	0,0
Sus. y Prod. Químicos	-1,1%	-0,2	-7,4%	-1,3
Caucho y Plástico	-13,9%	-0,6	-19,9%	-0,8
Minerales No Metálicos	-22,6%	-1,2	-28,8%	-1,5
Ind. Metálicas Básicas	-11,5%	-1,0	-14,4%	-1,3
Automotores	-18,6%	-2,9	-23,5%	-3,2
Metalmecánica Exc. Automotores	-10,2%	-1,4	-15,0%	-1,8

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

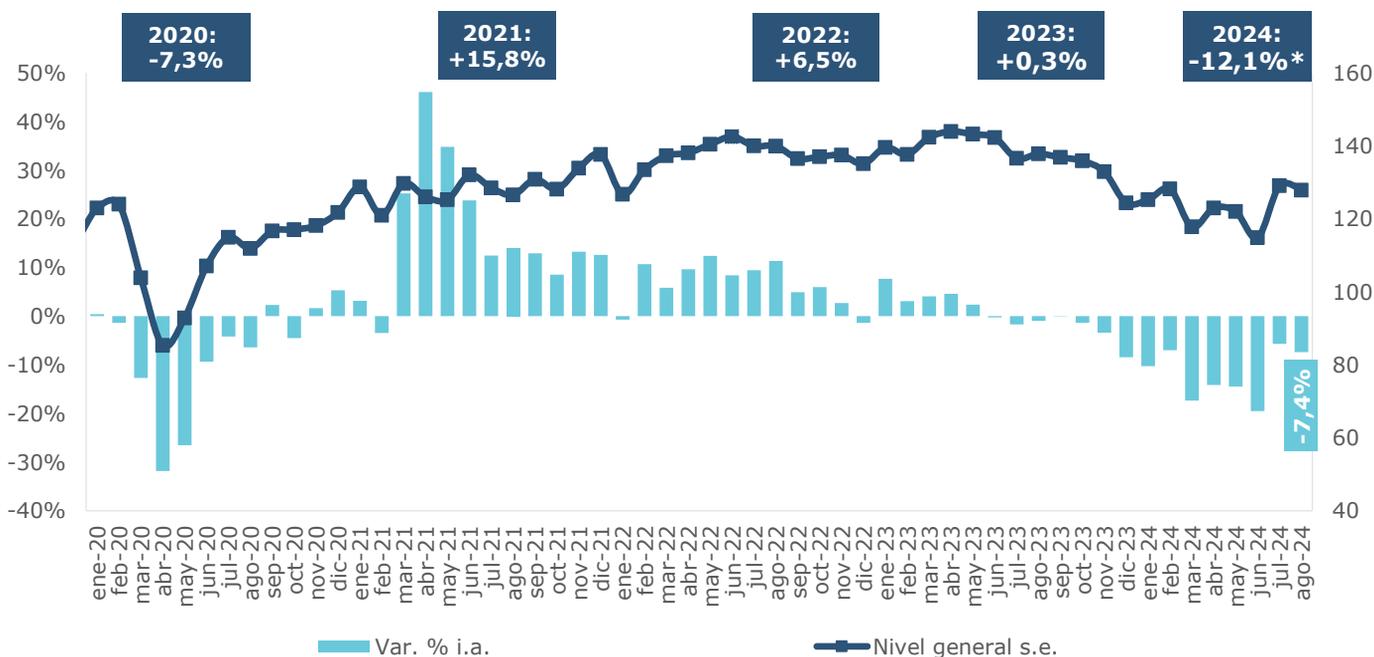
ANÁLISIS SECTORIAL

MONITOR DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL



EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

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



* Acumulado a agosto.

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

AUTOMOTOR

VAR I.A.

VAR ACUM.



-18,6%

-23,4%

En **agosto**, la producción del sector **automotor** registró una **baja interanual** del -18,6%.

Esta se debió a la menor demanda en el mercado interno, con una caída en las **ventas de vehículos** nacionales de -22,3% i.a., mientras que las **exportaciones** crecieron +13,5% i.a.

En términos mensuales, la producción cayó -4,3% .s.e, respecto al mejor comportamiento registrado en julio.

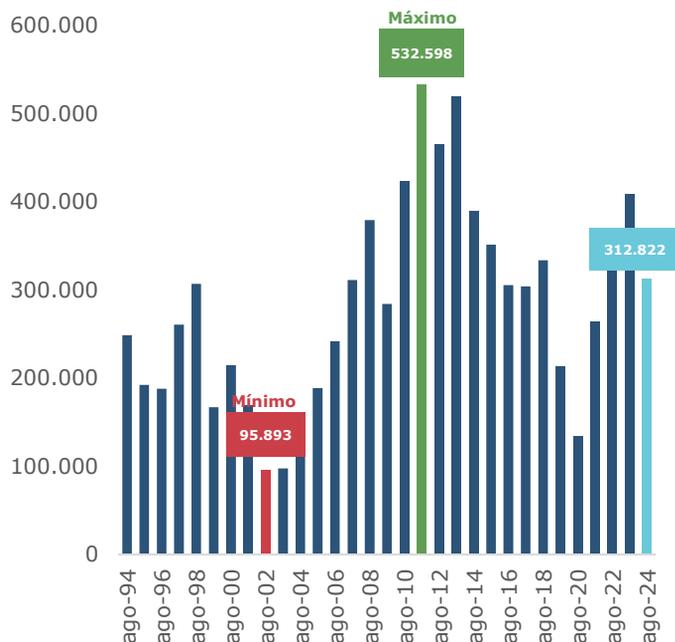
En **septiembre**, el sector automotor registró una contracción en su producción por décimo mes consecutivo (-12,6% i.a.), aunque mostró una desaceleración en comparación con meses previos.

Esta reducción se explicó por una menor demanda dada la **caída en las ventas de vehículos nacionales en el mercado interno** (-20,9% i.a.), así como en las **exportaciones** (-10,2% i.a.), que volvieron a descender tras el aumento de agosto.

ago-24	Unidades	Var. i.a.	Var. Acumulada
Producción	51.650	-18,6%	-23,4%
Ventas Veh. Nacionales	21.027	-22,3%	-34,2%
Exportaciones Totales	32.754	13,5%	-10,3%
Exportaciones a Brasil	26.429	26,3%	0,9%

PRODUCCIÓN DE AUTOMÓVILES

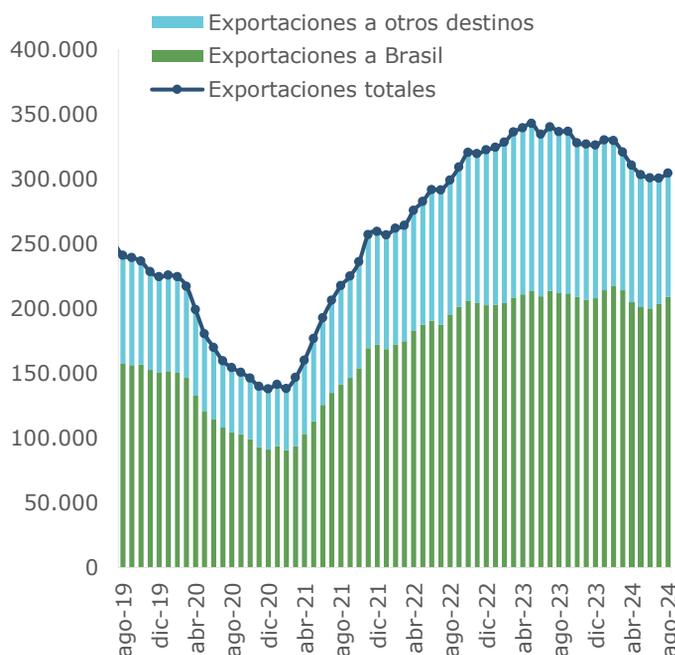
Producción acumulada al mes de agosto de cada año, en unidades



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.



+2,1%

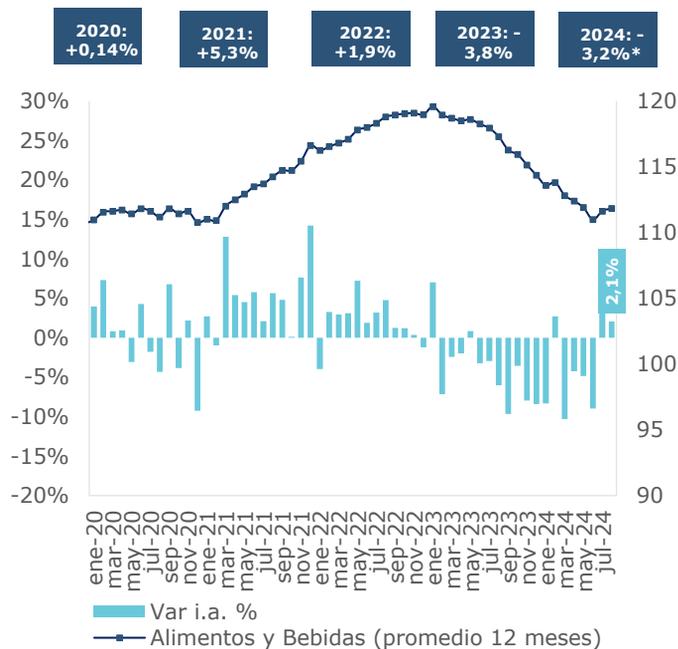
-3,2%

De acuerdo a la Coordinadora de las Industrias de Productos Alimenticios (COPAL), la **producción de alimentos y bebidas** aumentó en **julio** un +2,1% i.a siendo el segundo mes de suba consecutiva. Esta suba es explicada por **el complejo de aceites** que presentó una **suba** de +42,9% i.a. De no tenerse en cuenta ese rubro, el sector registró una caída de -3,7% i.a.

En los primeros siete meses del año el sector acumula una baja de -3,2% i.a., mientras que sin el complejo de aceites acumula -8,1% i.a.

PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS

Índice enero 2017=100 y variación % interanual

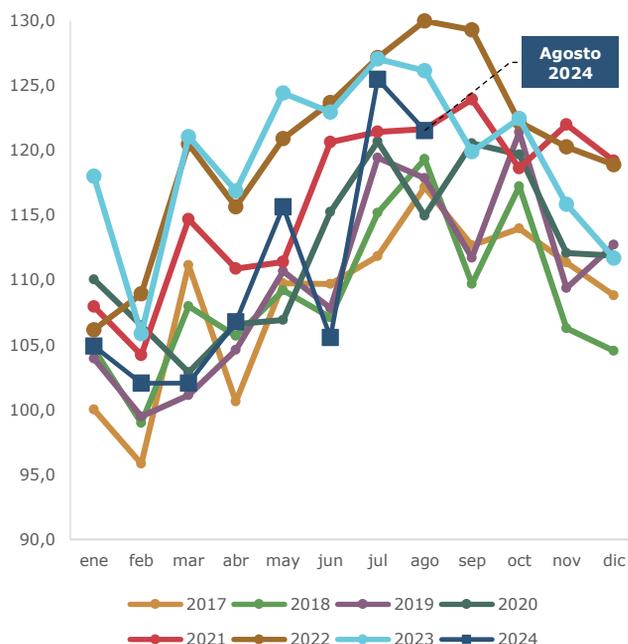


Fuente: CEU-UIA en base a COPAL

***Nota:** Acumulado a agosto.

ALIMENTOS SIN ACEITES

Índice ene-17=100

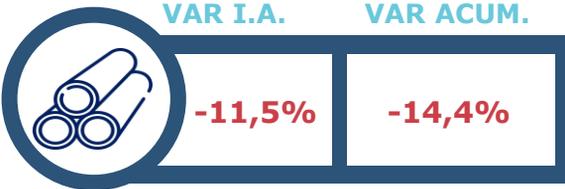


Fuente: CEU-UIA en base a COPAL

METALES BÁSICOS

VAR I.A.

VAR ACUM.



En **agosto**, el sector de **Metales básicos** registró una caída interanual de -11,5% en su actividad que fue impulsada por una baja en la producción de **acero** y **hierro**.

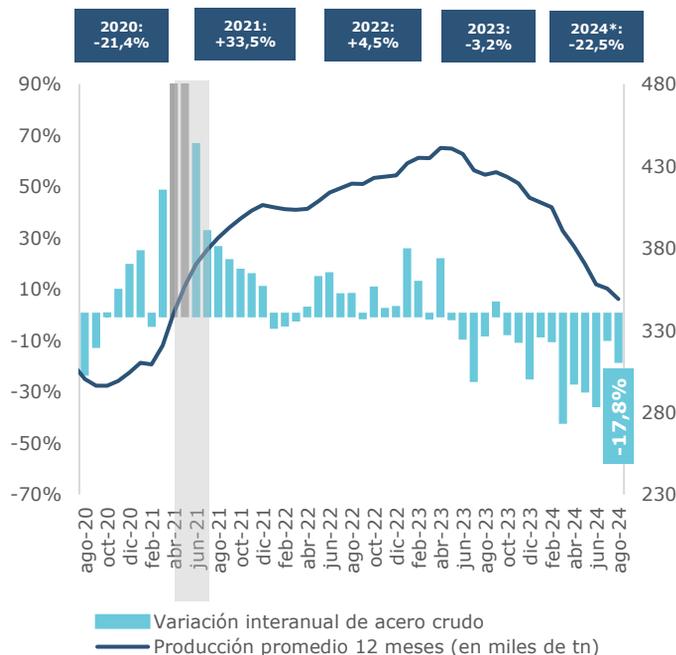
En el caso del **acero** se continuó con la tendencia a la baja y cayó -17,8% i.a. En términos mensuales, en cambio, mostró cierta mejora respecto a julio (+7,9% s.e.) explicada por una mayor demanda por parte de sectores como el automotor, metalmecánica y maquinaria agrícola.

La producción de **aluminio** presentó una suba de +1,2% en comparación con el mismo mes del año anterior. Con estos datos, este sector acumula un incremento interanual del +2,5% en lo que va del año.

ago-24	Producción	Var. i.a.	Var. Acumulada
	en toneladas	en %	en %
Acero	346.900	-17,8%	-22,5%
Hierro	223.900	-15,3%	-18,9%
Laminados en Caliente	324.400	-18,5%	-32,9%
Laminados en Frío	96.200	-12,3%	-27,7%
Aluminio	38.940	1,2%	2,5%

PRODUCCIÓN DE ACERO CRUDO

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

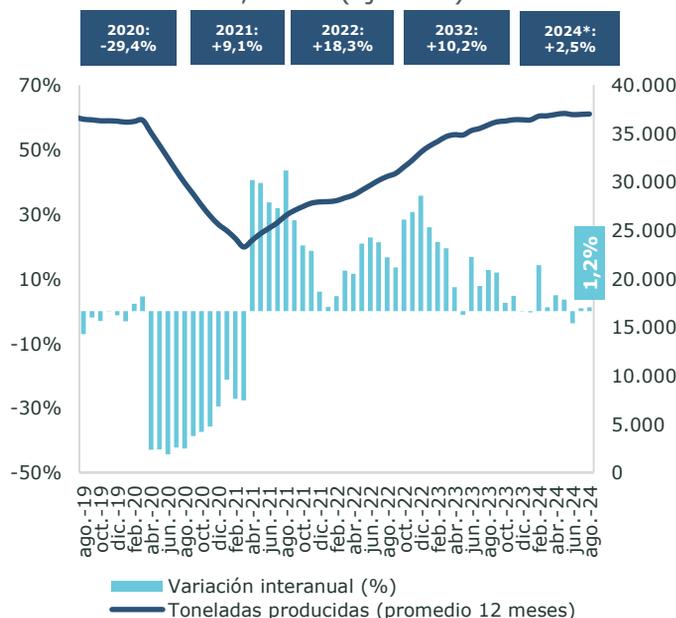


Fuente: CEU-UIA en base a CAA

***Nota:** acumulado a agosto 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 agosto 2024

MINERALES NO METÁLICOS

VAR I.A.

VAR ACUM.

-22,6%

-28,6%

En **agosto**, los **minerales no metálicos** presentaron una nueva caída interanual de -22,6%. También cayó respecto a julio -3,1% s.e.

Al interior del sector, los **despachos de cemento** cayeron -26,5% i.a. y el **índice Construya**, que releva la venta de insumos para la construcción, cayó -20,1% respecto al mismo mes del año anterior. En **términos mensuales** se observó la misma tendencia: los despachos de cemento y el índice Construya cayeron respecto al mes de julio (-11,5% s.e. y -4,3% s.e, respectivamente).

Los datos adelantados de **septiembre** indican una nueva caída interanual (-20,6% i.a.) y, con estos datos, acumula una caída de -27,7% i.a. durante los primeros nueve meses del año.

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 agosto de 2024

ago-24	Var. Interanual	Var. Acumulada
Despachos de cemento	-26,5%	-28,1%
Índice Construya	-20,1%	-28,9%

PAPEL Y CARTÓN



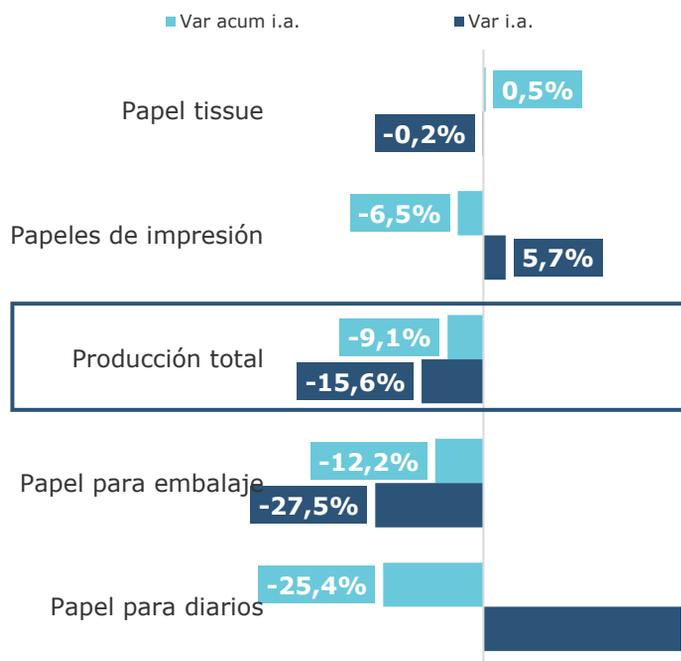
Durante el mes de **agosto**, la producción de **papel y cartón** registró una caída interanual de -15,6%.

Al interior del sector un comportamiento mixto: Papel tissue se mantuvo relativamente estable (-0,2% i.a.), mientras que Papeles de impresión y Papel para diarios presentaron un incremento respecto al mismo mes del año pasado (+5,7% i.a. y +178,9% i.a., respectivamente). Por otro lado, el único que cayó fue Papel para embalaje, con una baja de -27,5% i.a.

Con estos datos, el sector **acumuló** en lo que va del año una **caída** de -9,1% i.a.

PRODUCCIÓN DE PAPEL Y CARTÓN

Variación interanual y acumulada en porcentaje, agosto 2024



Fuente: CEU-UIA en base a AFCP

ANEXO DE DATOS

IPI-CEU

Variación acumulada en %

Sector	ago-24				
	Ponderación	Var 2024	Var 2024 vs 2019	Var 2024 vs 2015	Var 2024 vs 2011
IPI-CEU	100,0%	-12,1%	1,5%	-12,4%	-16,6%
Refinación del Petróleo	9,9%	0,1%	7,9%	-3,9%	6,9%
Alimentos y Bebidas	20,5%	-3,5%	2,3%	-1,1%	-0,2%
Sus. y Prod. Químicos	16,3%	-7,4%	4,6%	-11,1%	-4,0%
Papel y Cartón	3,6%	-9,1%	2,3%	1,2%	-3,0%
Productos del Tabaco	0,8%	-13,6%	-0,6%	-18,4%	-23,4%
Ind. Metálicas Básicas	11,0%	-14,4%	-12,5%	-15,1%	-20,1%
Metalmecánica Exc. Automotores	14,3%	-15,0%	-5,8%	-21,4%	-26,5%
Edición e Impresión	6,0%	-16,9%	-14,6%	-24,3%	-25,8%
Productos Textiles	2,2%	-17,7%	-17,3%	-37,5%	-42,0%
Caucho y Plástico	4,1%	-19,9%	-7,6%	-19,5%	-19,1%
Automotores	7,3%	-23,5%	46,2%	-10,9%	-40,9%
Minerales No Metálicos	4,0%	-28,8%	-17,4%	-27,0%	-22,0%
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	II 24					
	Participación sobre VAB Industrial	Var i.a.	VS. II 19	VS. II 17	VS. II 15	VS. II 11
Total Industria manufacturera	100%	-17,4%	-8,1%	-16,5%	-20,9%	-25,2%
Instrumentos médicos	0,8%	-0,7%	-5,1%	-9,0%	-27,8%	-30,9%
Refinación de petróleo	4,2%	-1,4%	11,8%	3,6%	0,6%	9,8%
Alimentos y Bebidas	29,0%	-9,8%	-4,0%	-6,7%	-10,9%	-7,7%
Productos químicos (incluye farmacéuticos)	15,6%	-10,2%	0,7%	-10,6%	-11,3%	-2,5%
Maquinaria de oficina	0,2%	-10,9%	-4,0%	-22,6%	-62,1%	-57,3%
Equipos de transporte	0,2%	-12,9%	11,2%	-46,0%	-42,5%	-65,1%
Prendas de vestir	3,3%	-13,6%	0,8%	-18,0%	-48,5%	-49,4%
Papel	3,3%	-14,3%	-1,1%	-1,7%	-9,5%	-18,6%
Curtido y cuero	1,6%	-15,4%	-6,8%	-11,4%	-30,8%	-44,8%
Productos de metal	4,0%	-16,1%	-19,4%	-20,7%	-21,6%	-36,7%
Aparatos eléctricos	1,1%	-16,7%	-26,5%	-39,4%	-51,2%	-49,3%
Reciclamiento	0,1%	-17,1%	-8,3%	-16,7%	-21,3%	-25,8%
Reparación	1,0%	-17,1%	-8,3%	-16,7%	-21,3%	-27,9%
Total Industria manufacturera	100,0%	-17,4%	-8,1%	-16,5%	-20,9%	-25,2%
Edición e Impresión	3,3%	-20,9%	-20,5%	-23,0%	-26,8%	-34,5%
Madera	1,0%	-22,3%	-35,0%	-34,2%	-38,3%	-52,3%
Tabaco	0,4%	-23,3%	-19,1%	-35,5%	-45,8%	-51,0%
Vehículos automotores	4,2%	-23,7%	2,9%	-16,3%	-21,5%	-49,1%
Textiles	2,0%	-24,3%	-23,5%	-36,9%	-43,5%	-53,4%
Caucho y plástico	3,9%	-25,8%	-13,8%	-27,1%	-36,3%	-33,8%
Metales básicos	7,0%	-26,1%	-24,3%	-24,0%	-17,4%	-28,2%
Maquinaria y equipo	6,9%	-27,7%	14,6%	-16,1%	0,6%	-21,2%
Radio y televisión	1,2%	-31,3%	-12,4%	-32,0%	-30,4%	-33,2%
Minerales no metálicos	3,9%	-34,3%	-25,9%	-28,4%	-30,2%	-28,0%
Muebles, colchones y otras industrias	1,6%	-41,5%	-38,3%	-54,8%	-62,6%	-63,6%

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