

En julio volvió a registrarse una caída en el despacho de cemento que, nuevamente, tuvo más magnitud que las anteriores. Junto con esto, en junio hubo una retracción en los despachos de todo el resto de los materiales de la construcción. El primer semestre cerró con un nivel de actividad en caída en todas las regiones del país, tanto en la obra privada como en la pública, aunque el parate de la obra pública se ve con fuerza en la reducción muy fuerte del despacho de asfalto y en la caída de 23% en el empleo de grandes empresas constructoras. Como se viene comentando en informes previos, es dable esperar una recuperación en el rubro a partir de las obras públicas que ya se están empezando a ejecutar. Por otro lado, el alza en la superficie permitida para construir en los últimos meses da algunas expectativas positivas para la construcción privada, pese a la pérdida del poder adquisitivo.

En orden con los datos de entrega de material, el empleo sectorial sufre una destrucción muy relevante, con la pérdida de 51 mil puestos registrados en un año (con datos a mayo). Algunas provincias tuvieron una pérdida fuerte de empleo que alcanzó hasta un 43% interanual.

Despachos de materiales

Durante el mes de julio los despachos de cemento realizados en el país volvieron a tener una baja pronunciada frente a lo que se registraba un año atrás. La caída interanual alcanzó el 20,7%, acumulando una baja de 15,4% en los primeros siete meses.

Por su parte, otros materiales de la construcción tuvieron un destino similar al del cemento, incrementando para todos los tipos de material el ritmo de caída interanual durante el mes de junio. El caso de mayor caída es el del asfalto, que cae de forma anual en 38% durante el primer semestre. El asfalto había reducido a la mitad el ritmo de caída en el mes de mayo, pero volvió a tener una baja relevante en junio. Por su parte, el hierro redondo acumula una caída interanual de 16% en el primer semestre del año (*ver cuadro*).

Respecto de los despachos de cemento, en estos días se conocieron los datos definitivos para el mes de junio discriminados por tipo de envase y provincia. Los despachos realizados a granel continuaron, en el último mes del primer semestre, teniendo un ritmo de caída superior respecto de las entregas de cemento realizadas en bolsa. En este sentido, los despachos a granel tuvieron una retracción de 30% en junio, cerrando un primer semestre con caída de 24%. Por su parte, los despachos en bolsa tuvieron una baja anual de 13% en junio y acumularon una caída de 10% en el primer

Despachos de cemento portland por región.

	Datos a junio de 2016						Datos a julio de 2016
	NEA	NOA	AMBA	Centro / Pampeana	Cuyo	Patagonia	Total país
Var. Mensual	7,4%	20,8%	-13,9%	-8,9%	18,1%	-6,7%	-0,1%
Var. Anual	-6,5%	-14,9%	-20,5%	-22,3%	-24,8%	-15,9%	-20,7%
Var. Acumulada	-14,1%	-13,4%	-11,5%	-15,9%	-18,6%	-13,8%	-15,4%
Tendencia	↑	↑	↓	↓	↑	↑	↓

Fuente: CPC a partir de datos de la AFCP.

semestre.

Todas las regiones del país tuvieron en junio una caída importante en el despacho de cemento, frente a lo que se registraba un año atrás. Por otro lado, todas las regiones acumulan un ritmo de caída bastante similar durante los primeros seis

meses, en donde la región de menor caída fue el AMBA y la de mayor, Cuyo.

En Cuyo la caída estuvo impulsada por la merma de los despachos en San Luis, la provincia que mayor caída tuvo en el año (-31% i.a. en el semestre) y Mendoza (-18% i.a. en el semestre). San Juan, por su parte, tuvo una caída más moderada en el semestre (-6% i.a.).

semestre, con una baja anual de 23%. Corrientes, por su parte, tuvo una caída de 5% en el semestre. Misiones y Formosa, si bien durante el período acumulan bajas en los despachos de 13% y 10% respectivamente, son dos de las tres provincias que tuvieron incremento anual en el mes de junio (+0,4% y +10,5%).

Patagonia tuvo una caída fuerte durante el mes de junio, no obstante lo cual tiene la provincia con mejor performance del país

Variación en los despachos de otros materiales para la construcción

	<i>Variación mensual</i>	<i>Variación anual</i>	<i>Variación anual acumulada (ene-jun)</i>	<i>Tendencia</i>
Pinturas para la construcción	11%	-19%	-4%	↓
Hierro redondo	-10%	-24%	-16%	↓
Cerámicos, pisos y revestimientos	2%	-14%	-5%	↓
Ladrillos huecos	2%	-14%	-7%	↓
Asfalto	-5%	-28%	-38%	↓

La Región Pampeana es la segunda del país en cuanto al ritmo de caída registrado en las entregas de cemento en los seis meses con datos. Dentro de la región, Entre Ríos registra la mayor caída (-26% i.a.), con una merma muy alta en las entregas del material en el mes de junio, de 38% interanual. Por su parte, los despachos en Buenos Aires alcanzaron una caída de 17% en los primeros seis meses, mientras que en Santa Fe acumularon una baja de 16% interanual en el período. Córdoba acumula una baja de 12%, en tanto que La Pampa, con un nivel muy bajo en junio, dejó de ser la única provincia que registraba incremento de las ventas para caer 3% interanual en el semestre.

El NEA tuvo una caída de 15% en los despachos de cemento durante el primer semestre, pese a que durante junio fue la región que menor baja tuvo. Dentro del NEA, Chaco tuvo el peor rendimiento del

en el semestre, Tierra del Fuego. La entrega de cemento en Tierra del Fuego tuvo una baja anual de 0,6% en el semestre y un incremento de 1,8% en junio. En contraste, el resto de las provincias acumularon bajas de relevancia durante los primeros seis meses (Chubut -18% i.a.; Santa Cruz -17% i.a., Neuquén -12% i.a. y Río Negro -11% i.a.).

Por su parte, el NOA acumuló una baja en los despachos de 13,4% en el semestre, en donde Salta fue la provincia que menor ritmo de caída tuvo (-4% interanual). En contraste, los despachos de cemento en La Rioja se redujeron en 24% durante los primeros seis meses del año, mientras que en Tucumán cayeron 20% y en Catamarca 18%. En Santiago del Estero la baja fue de 11% interanual, mientras que en Jujuy fue de 10%.

En tanto, AMBA tuvo una caída en los despachos muy fuerte durante junio, luego que durante abril tuviera un nivel muy bajo y de que en mayo se observara un rebote prometedor. La construcción en GBA y el Gran Buenos Aires mantuvo un nivel de demanda parejo entre ambos distritos durante el semestre, con una caída interanual de 12%.

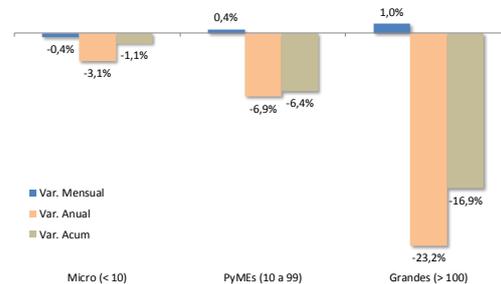
Empleo

Los datos más recientes sobre el empleo sectorial muestran para el mes de mayo, nuevamente, una aceleración en el ritmo de caída interanual, que alcanzó el 12,4%. Más allá de esto, el empleo registrado total de la construcción creció en algo más de 1.500 puestos respecto del mes pasado, totalizando 364 mil puestos. Si se lo compara con la situación a mayo de 2015, el sector perdió 51 mil empleos.

Al mes de mayo las grandes constructoras (más de 100 empleados) habían perdido 37.596 empleos (- 23% interanual), cargando en buena medida el mayor peso del derrumbe en la obra pública. Probablemente durante los próximos meses, con los datos que estén disponibles a partir de julio, comience a verse una recomposición gradual en el segmento.

Por otro lado, las pequeñas constructoras (entre 10 y 99 empleados) perdieron 13.343 puestos registrados en el último año (-7% interanual). Las microempresas constructoras (menos de 10 empleados), por su estructura más rígida, fueron aquellas que menos empleo perdieron desde hace un año, 2.034 puestos (-3% interanual).

Variación en el empleo por tamaño de empresa



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC.

En mayo solamente tres provincias tuvieron incremento anual en el nivel de empleo, a diferencia de abril, en que el empleo había crecido en seis de los 25 distritos desagregados. Las dos provincias con incremento fueron La Pampa (+ 21% i.a.), Córdoba (+ 1% i.a.) y Corrientes (+ 2% i.a.).

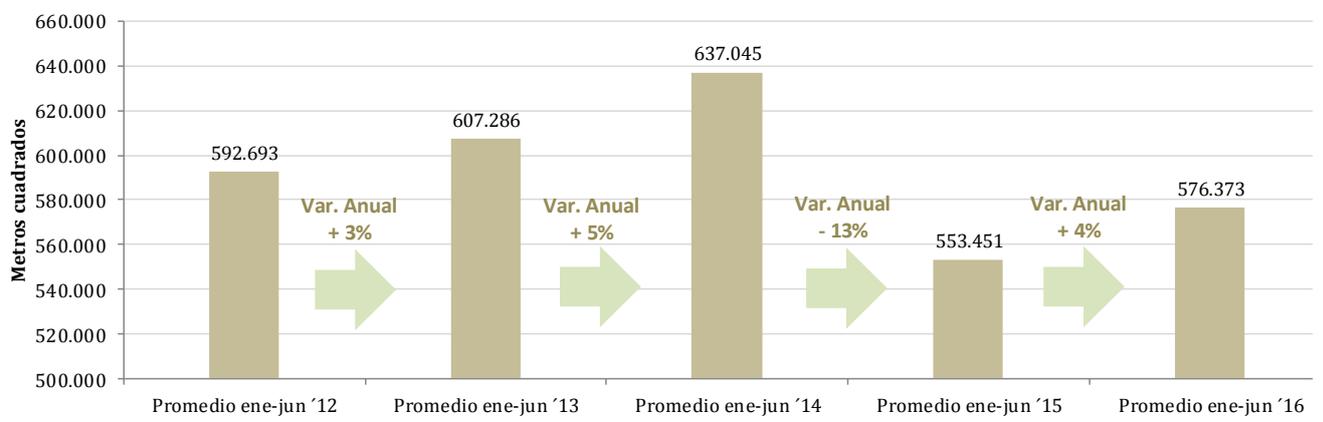
En contraste, tal como se muestra en el cuadro al final, en NEA y Cuyo se registró una caída promedio del empleo que superó el 20% interanual, con provincias como Misiones y Chaco con bajas mayores al 25% y San Luis, en donde el empleo registrado cayó en un año 43%, a partir de la desaparición de 4 mil puestos. Otras provincias, como Catamarca, La Rioja y Santa Cruz mostraron evoluciones similares, con una destrucción muy fuerte de puestos de trabajo particularmente a partir de octubre, para los casos de La Rioja y Catamarca y de diciembre, en Santa Cruz. Entre Ríos y Tierra del Fuego muestran un deterioro muy acelerado a partir de enero de este año.

Superficie permitida

Tal como se comentó en el informe pasado, los permisos de construcción en 42

municipios del país se mantienen en alza desde febrero, lo cual es una buena señal para la obra privada. En junio la superficie con permiso de obra volvió a incrementarse, en 7% interanual y acumuló en el primer semestre un aumento de 4,1% interanual.

Superficie permitida a construir en todo en 42 municipios



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Empleo por provincia y región

Provincia / Región		Último dato: mayo 2016	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	9.542	-0,3%	-28,4%	-26,3%
	Corrientes	6.491	-3,7%	1,7%	21,8%
	Chaco	6.843	4,6%	-26,2%	-24,9%
	Formosa	5.946	1,5%	-15,5%	-7,2%
	Total NEA	28.822	0,4%	-20,0%	-14,2%
NOA	Tucumán	9.360	0,2%	-15,6%	-9,3%
	Salta	7.633	0,8%	-6,2%	-1,4%
	Jujuy	2.872	5,6%	-17,2%	-12,6%
	Santiago del Estero	6.587	4,2%	-10,3%	-11,0%
	Catamarca	2.023	2,9%	-33,1%	-31,9%
	La Rioja	1.244	-3,9%	-43,2%	-37,8%
	Total NOA	29.718	1,7%	-15,7%	-12,0%
AMBA	CABA	68.290	1,4%	-9,1%	-9,0%
	GBA	71.762	0,2%	-12,1%	-9,5%
	Total AMBA	140.051	0,8%	-10,7%	-9,3%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	32.577	-2,4%	-14,5%	-9,6%
	Santa Fe	33.031	2,3%	-3,0%	-2,9%
	Córdoba	27.434	1,3%	1,0%	4,7%
	Entre Ríos	8.202	2,2%	-22,4%	-20,1%
	La Pampa	3.943	-3,6%	21,4%	23,5%
	Total Pampeana	105.186	0,3%	-7,0%	-4,2%
Cuyo	Mendoza	11.286	2,2%	-18,1%	-11,3%
	San Juan	9.321	1,1%	-8,1%	-6,1%
	San Luis	5.326	-4,0%	-42,8%	-30,7%
	Total Cuyo	25.934	0,5%	-22,0%	-14,7%
Patagonia	Neuquén	10.479	-0,7%	-3,1%	0,0%
	Río Negro	7.586	-0,9%	-10,5%	-6,1%
	Chubut	9.112	0,2%	-15,7%	-11,9%
	Santa Cruz	4.882	-2,0%	-38,0%	-29,3%
	Tierra del Fuego	2.022	-13,6%	-26,5%	-20,5%
	Total Patagonia	34.081	-1,5%	-16,3%	-11,5%
Total país		363.792	0,4%	-12,4%	-9,1%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC