

Superado el mes de agosto, en el cual se había vislumbrado una recuperación en la actividad del sector al menos en la comparación interanual, los meses de septiembre y octubre volvieron a mostrar caídas y de una magnitud importante. Más allá de esto, cabe considerar que la comparación con el año pasado corresponde a una comparación frente a los valores más altos de la última década. El despacho de cemento en octubre mostró una caída de casi 19%, no obstante lo cual se ubica algo por encima del promedio de despacho del primer semestre del año. Jujuy y Santa Cruz, dos provincias que están en el eje del debate por su fuerte componente mediático relacionado con la obra pública, muestran caídas muy relevantes en el despacho de cemento durante 2016.

Por su parte, el empleo de la construcción, con datos a agosto, alcanzó el mayor valor del año, pese a que continúa estando 12% por debajo del nivel que se registraba un año atrás. La situación es muy grave en ocho provincias, que muestran una caída de puestos de trabajo del sector de entre 23% y 50% interanual durante el año.

## DESPACHO DE MATERIALES

Ya transcurrido el mes de agosto, en el cual la mayor parte de los materiales de la construcción habían tenido incremento interanual, los meses de septiembre y octubre volvieron a mostrar una desaceleración importante. En especial, el cemento tuvo en octubre una nueva baja interanual fuerte, de 19%, aunque cabe considerar que octubre de 2015 había sido el mes de mayor despacho de cemento de la última década. En líneas generales los últimos tres meses se observó un incremento en el despacho, que en octubre se ubicó algo por encima del promedio enero-julio y algo por debajo de los dos meses anteriores.

### VARIACIÓN EN LOS DESPACHOS DE OTROS MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION

	PERÍODO	VARIACIÓN MENSUAL	VARIACIÓN ANUAL	VARIACIÓN ANUAL ACUMULADA	TENDENCIA
Pinturas para la construcción	SEP-16	-0,3 %	-9,1 %	-5,7 %	↓
Hierro redondo	SEP-16	1,6 %	-21,2 %	-18,4 %	↓
Cerámicos, pisos y revestimientos	SEP-16	-16,9 %	-12,9 %	-7,1 %	↓
Ladrillos huecos	SEP-16	4,2 %	-14,0 %	-10,1 %	↓
Asfalto	SEP-16	1,0 %	-3,2 %	-26,9 %	↑

Por su parte, tal como viene observándose a lo largo de todo el año, los despachos de cemento realizados a granel tuvieron, con datos disponibles a septiembre, una caída interanual más pronunciada respecto de los que fueron hechos en bolsa, en buena medida por el peso que tiene la obra pública en este tipo de despacho. De todas formas, la diferencia entre la evolución de ambos envases se acortó considerablemente en comparación con el primer semestre del año, en el que los despachos a granel se derrumbaban rápidamente. Las entregas hechas a

granel cayeron en septiembre 13% interanual, mientras que las realizadas en bolsa tuvieron una baja de 11% interanual.

El NEA, el NOA y la Patagonia tuvieron las bajas más pronunciadas del país, en cuanto a los despachos de cemento. En particular, Santa Cruz muestra una caída de 44% interanual y Jujuy una baja de 34% interanual, dos provincias que están en el centro del debate por las obras públicas realizadas durante los últimos años. Por su parte, La región Centro y Cuyo muestran una desaceleración en el ritmo de caída, en donde Santa Fe, San Juan y La Pampa tienen un

incremento en las entregas de cemento frente a un año atrás.

El resto de los materiales tuvo caída interanual en los despachos en septiembre. Se destaca el giro en la evolución del despacho de asfalto, en donde el ritmo de caída pasó desde 50% interanual durante los primeros cuatro meses del año a un incremento y una caída leve en los dos últimos meses. El resto de los materiales mostró, en líneas generales, caídas más importantes, aunque en todos los casos de mucha menor magnitud que durante los siete primeros meses de 2016.

REGIÓN	MES DE REFERENCIA	VARIACIÓN DE MENSUALIDAD	VARIACION ANUAL	VARIACION ANUAL ACUMULADA	TENDENCIA
NEA	SEP - 16	- 8,2 %	- 19,2 %	- 12,5 %	↓
NOA	SEP - 16	- 7,1 %	- 17,4 %	- 12,8 %	↓
AMBA	SEP - 16	- 6,3 %	- 11,3 %	- 9,8 %	↓
Centro/Pampeana	SEP - 16	- 5,3 %	- 7,8 %	- 12,7 %	↑
Cuyo	SEP - 16	- 0,5 %	- 6,5 %	- 16,1 %	↑
Patagonia	SEP - 16	- 16,0 %	- 16,8 %	- 14,2 %	↓
<b>TOTAL PAIS</b>	<b>OCT - 16</b>	<b>-7,5 %</b>	<b>-18 %</b>	<b>-13 %</b>	<b>↓</b>
<b>PROVINCIAS</b>					
<b>VARIACIÓN INTERANUAL</b>			<b>VARIACIÓN INTERANUAL ACUMULADA</b>		
Misiones (-16 %); Corrientes (-15%); Formosa (-13 %); Chaco (-27%)			Misiones (-11 %); Corrientes (-5 %); Formosa (-7 %); Chaco (-22 %)		
Jujuy (- 34 %); Salta (-23%); Tucumán (-3 %); Santiago del Estero (-14%); Catamarca (-18 %); La Rioja (-21 %)			Jujuy (-16 %); Salta (-7 %); Tucumán (-13 %); Santiago del Estero (-10 %); Catamarca (-18 %); La Rioja (-23 %)		
C.A.B.A (-6 %); G.B.A (-12 %)			C.A.B.A (-8 %); G.B.A (-10 %)		
Resto Buenos Aires (-10 %); Santa Fe (+4 %); Córdoba (-9 %); Entre Ríos (-19 %); La Pampa (+7 %)			Resto Buenos Aires (-14 %); Santa Fe (-8 %); Córdoba (-12 %); Entre Ríos (-21 %); La Pampa (-5 %)		
Mendoza (-5 %); San Juan (+3 %); San Luis (-20 %)			Mendoza (-16 %); San Juan (-4 %); San Luis (-29 %)		
Neuquen (-9 %); Rio Negro (-7 %); Chubut (-25 %); Santa Cruz (-44 %); Tierra del Fuego (+180 %)			Neuquen (-13 %); Rio Negro (-12 %); Chubut (-17 %); Santa Cruz (-23 %); Tierra del Fuego (+18 %)		

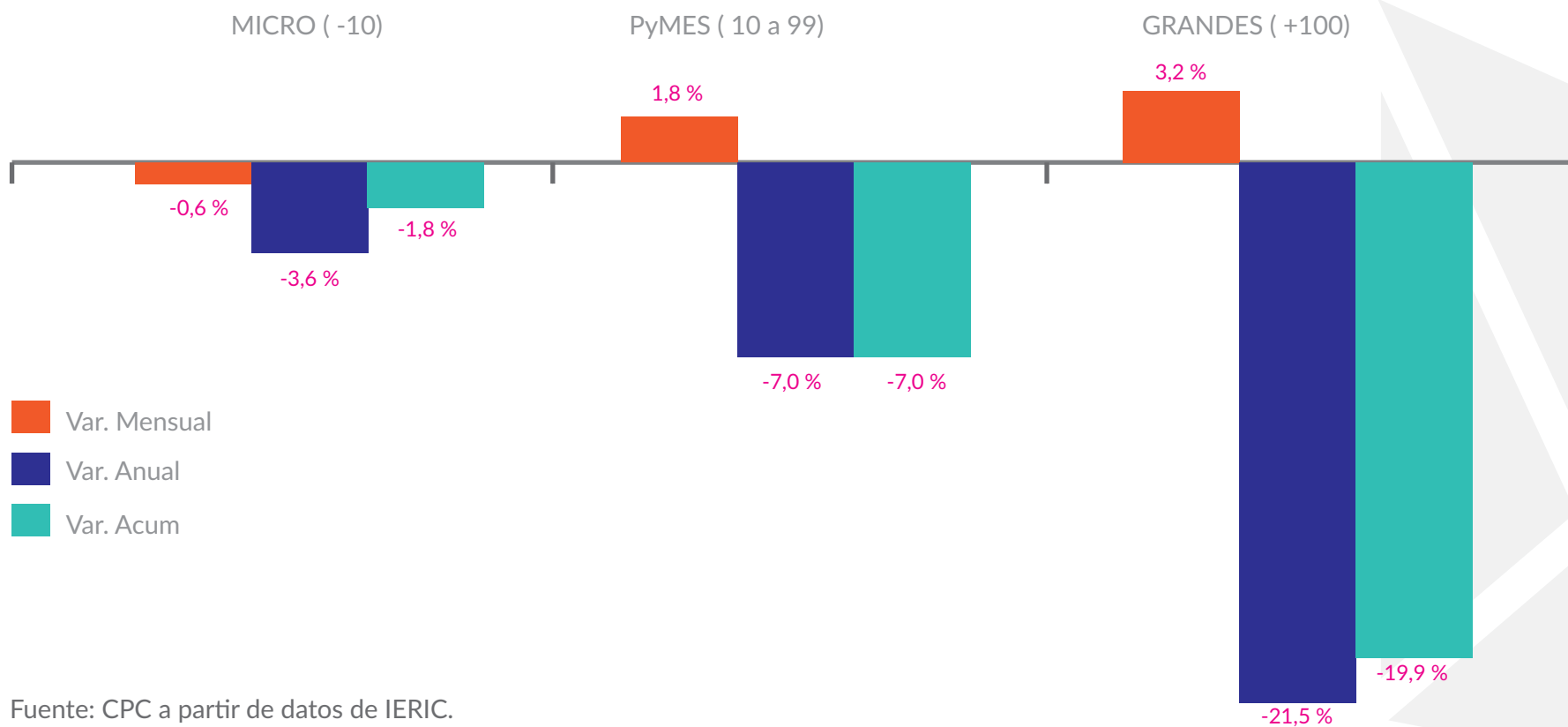
### EMPLEO

En agosto el empleo tuvo, en línea con los despachos de materiales de ese mes, un fuerte incremento, de prácticamente 6.500 puestos, alcanzando los 367.017 puestos registrados, la mayor cifra en todo el año. Aún con este aumento el empleo sigue 11,8% por debajo del nivel de agosto de 2015.

Como era esperable, la mayor parte del incremento se dio en grandes constructoras, que venían siendo las de mayor expulsión de empleo durante el año. Las constructoras con 100 o más empleados sumaron casi 4 mil puestos nuevos, mientras que las PyMEs constructoras (10 a 99 empleados) sumaron 3 mil empleos. En contraste, las microconstructoras (hasta 9 empleados) perdieron 500 puestos en el mes.

El NOA fue la región que mayor porcentaje de empleo recuperó en el mes (+ 3% frente a julio), gracias al incremento mensual de 9% en Jujuy, de 6% en La Rioja y de 4% en Catamarca, estas dos últimas que venían con derrumbes en el empleo sectorial y mantienen a agosto una caída interanual de 36% y 30% respectivamente. Más allá de la recuperación puntual de agosto, que se puede consultar en el cuadro al final, sigue habiendo provincias con caídas muy importantes en el empleo de la construcción, que alcanzan hasta el 50% interanual. Ejemplos de esto son San Luis (- 50% i.a.), Santa Cruz (- 43% i.a.), La Rioja (- 36% i.a.), Misiones (- 32% i.a.), Catamarca (- 30% i.a.), Chaco (- 29% i.a.), Formosa (- 25% i.a.) y Tierra del Fuego (- 23% i.a.).

## VARIACIÓN EN EL EMPLEO POR TAMAÑO DE EMPRESA

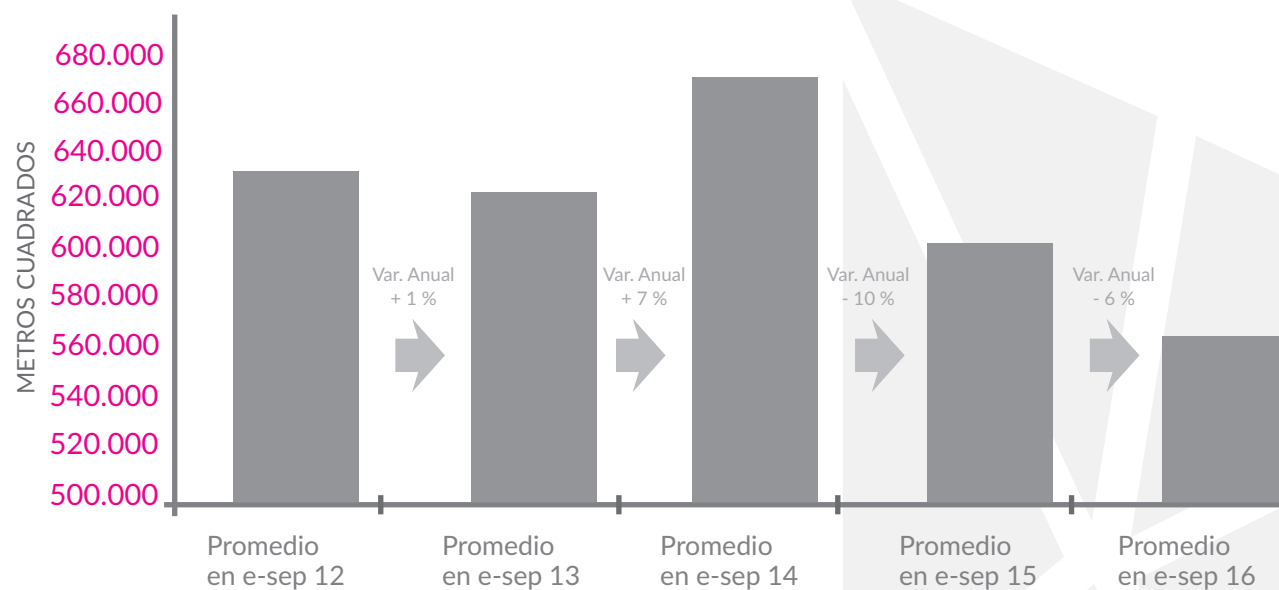


Fuente: CPC a partir de datos de IERIC.

## SUPERFICIE PERMISADA

En septiembre los permisos para nuevas obras en 4 municipios de todo el país tuvieron una caída interanual de 23% y totalizaron en el último trimestre una baja de 19% interanual. Con estos valores, este año se perfila para ser el segundo año consecutivo en baja en los permisos para la realización de nuevas obras privadas.

### SUPERFICIE AUTORIZADA A CONSTRUIR EN 42 MUNICIPIOS



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC