

RESUMEN EJECUTIVO

En marzo el ritmo de licitaciones se incrementó fuertemente y volvió al promedio mensual que había mantenido a lo largo del segundo semestre del año pasado, luego de un comienzo lento en los primeros dos meses. Hasta ahora las licitaciones fueron importantes en algunas provincias, como San Juan, Córdoba, La Pampa y Santiago del Estero y se mantuvieron en un nivel bajo en líneas generales en el Norte, tal como había sucedido durante 2016 y pese al anuncio ambicioso del Plan Belgrano que realizó el gobierno en repetidas ocasiones.

Los despachos de materiales también comenzaron los dos primeros meses con un ritmo bajo (en torno a los valores del comienzo de 2016, que ya acusaba una caída fuerte) pero el despacho de cemento mostró un repunte importante en marzo y alcanzó un record histórico.

El empleo en la construcción, con datos a enero, se mantiene en torno al nivel de ocupación de comienzos del año pasado, aunque con una composición distinta: se observa una recuperación importante en empresas con más de 300 empleados en nómina, al tiempo que se verifica una caída en el empleo de PyMEs constructoras.

DESPACHO DE MATERIALES

En marzo los despachos de cemento crecieron con fuerza y no sólo se recuperaron de la fuerte retracción de la actividad del sector durante el comienzo del año pasado, sino que a su vez alcanzaron el mayor valor histórico para un mes de marzo. El aumento estuvo centrado en los despachos a granel, que crecieron 26% interanual frente a la suba de 9% interanual que tuvieron los despachos en bolsa.

El incremento en los despachos de cemento se dio en todo el país, aunque con un rezago en la Patagonia por la floja evolución de la obra pública en Santa Cruz, Río Negro y Tierra del Fuego. También las Provincias de Salta y Jujuy en el NOA y La Pampa tuvieron un bajo nivel

de despachos en marzo que se viene observando durante los tres primeros meses del año.

En contraste, la Ciudad de Buenos Aires mostró un incremento en la entrega de cemento de 39% en marzo y de 20% durante el primer trimestre y lideró el incremento en todo el país. Formosa, Catamarca y La Rioja también mostraron una recuperación importante en marzo y a lo largo del primer trimestre, aunque en los tres casos partiendo desde un nivel de actividad muy bajo de comparación en casi todo 2016, que se observó en el bajo despacho de cemento y la caída muy importante en el empleo en estas tres provincias.

Por otro lado, en febrero, tal como había sucedido con el cemento, el despa-

cho de varios materiales para la construcción mostró una desaceleración. La excepción fue el hierro redondo, que mostró un incremento de las ventas en febrero pero frente a una base de comparación muy baja (en el primer bimestre de 2016 había caído 7%, baja que se profundizó durante el resto del año). Por otro lado, el asfalto siguió en un ritmo de despacho muy alto, superando el parate de la primera mitad del año pasado con valores similares a los de 2015 (frente al primer bimestre de 2015 alcanzó un incremento de 5%).

VARIACIÓN EN LOS DESPACHOS DE OTROS MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION

	PERÍODO	VARIACIÓN MENSUAL	VARIACIÓN ANUAL	VARIACIÓN ANUAL ACUMULADA	TENDENCIA
Pinturas para la construcción	FEB-17	-16,7 %	4,0 %	9,2 %	
Hierro redondo	FEB-17	9,4 %	13,3 %	2,7 %	
Cerámicos, pisos y revestimientos	FEB-17	38,8 %	-9,0 %	-2,6 %	
Ladrillos huecos	FEB-17	-12,8 %	-14,3 %	-13,8 %	
Asfalto	FEB-17	6,9 %	106,5 %	112,0 %	

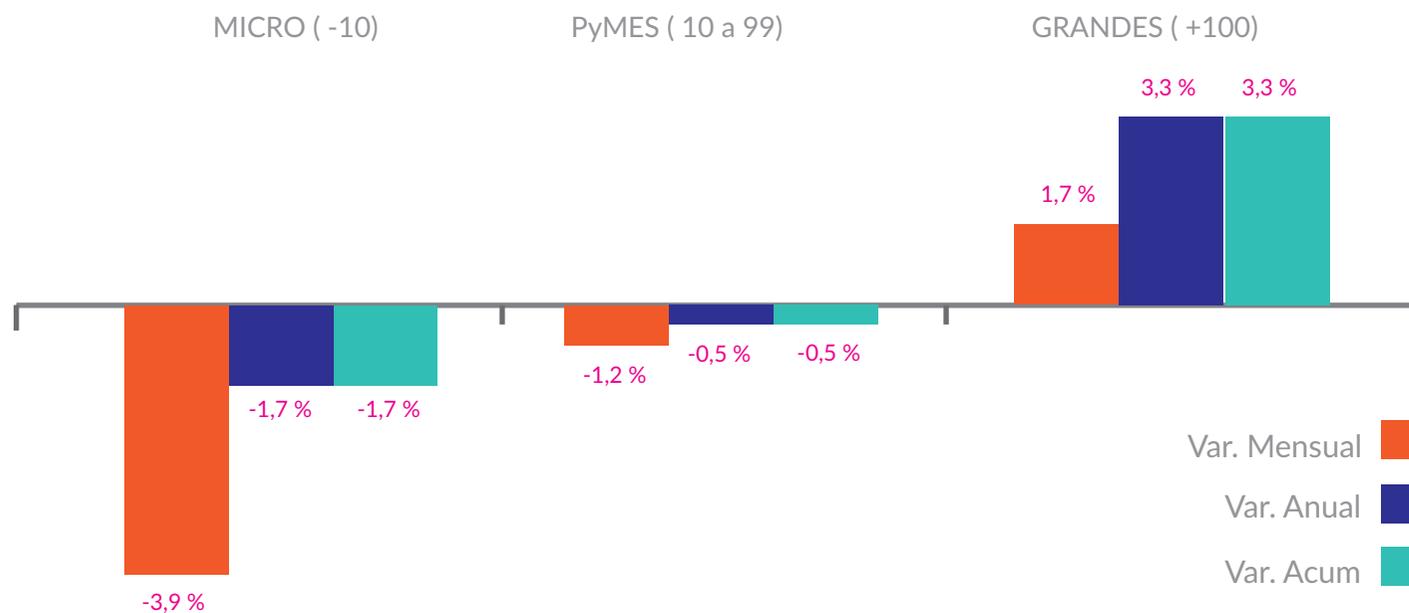
REGIÓN	MES DE REFERENCIA	VARIACIÓN DE MENSUALIDAD	VARIACION ANUAL	VARIACION ANUAL ACUMULADA	TENDENCIA
NEA	MAR - 16	19,4 %	14,9 %	9,2 %	↑
NOA	MAR - 16	10,6 %	12,4%	10,4 %	↑
AMBA	MAR - 16	37,4 %	22,8 %	6,3 %	↑
Centro/Pampeana	MAR - 16	29,9%	17,2 %	7,5 %	↑
Cuyo	MAR - 16	26,9 %	7,3 %	0,2 %	↑
Patagonia	MAR - 16	29,7 %	4,9 %	-2,3%	↑
TOTAL PAIS	MAR - 16	28,5 %	16,0 %	6,1 %	↑
PROVINCIAS					
VARIACIÓN INTERANUAL			VARIACIÓN INTERANUAL ACUMULADA		
Misiones (-4 %); Corrientes +12%); Formosa (+30 %); Chaco (+35%)			Misiones (-1 %); Corrientes (+6 %); Formosa (+19 %); Chaco (+19 %)		
Jujuy (-5 %); Salta (-3 %); Tucumán (+20 %); Santiago del Estero (+25%); Catamarca (+27 %); La Rioja (+28 %)			Jujuy (-3 %); Salta (-0,1 %); Tucumán (+29 %); Santiago del Estero (+4 %); Catamarca (+21 %); La Rioja (+21 %)		
C.A.B.A (+39 %); G.B.A (+21 %)			C.A.B.A (+20 %); G.B.A (+5 %)		
Resto Buenos Aires (+21 %); Santa Fe (+26 %); Córdoba (+13 %); Entre Ríos (+9 %); La Pampa (-23 %)			Resto Buenos Aires (+11 %); Santa Fe (+14 %); Córdoba (+4 %); Entre Ríos (-2 %); La Pampa (-24 %)		
Mendoza (+10 %); San Juan (+0,4 %); San Luis (+8 %)			Mendoza (+4 %); San Juan (-9 %); San Luis (+3 %)		
Neuquen (+13 %); Río Negro (+2 %); Chubut (+14 %); Santa Cruz (-17 %); Tierra del Fuego (+12 %)			Neuquen (+1 %); Río Negro (-2 %); Chubut (+7 %); Santa Cruz (-14 %); Tierra del Fuego (-22 %)		

EMPLEO

Durante el mes se conocieron los datos del empleo de la construcción para enero. El resultado oficial del primer mes del año arrojó un número similar al de enero de 2016, aunque con una composición distinta, alcanzando prácticamente 366 mil puestos registrados. Enero del año pasado era un mes que ya acumulaba la erosión de cuatro meses en el empleo que había empezado a partir de octubre de 2015 y que recién se detuvo en agosto. Por otra parte, el número de puestos registrados implica una caída de 12 mil empleos frente a noviembre último que se deben al componente estacional de la actividad.

La composición del empleo en el primer mes del año encuentra una mejora de la posición en grandes constructoras, fundamentalmente en aquellas que tienen más de 300 empleados en nómina. Opuestamente, las constructoras de menor tamaño (menos de 100 empleados) tuvieron una pérdida en el nivel de ocupación frente a enero de 2016. En este sentido, las PyMEs constructoras tuvieron en enero el menor número de puestos registrados desde 2006.

VARIACIÓN EN EL EMPLEO POR TAMAÑO DE EMPRESA



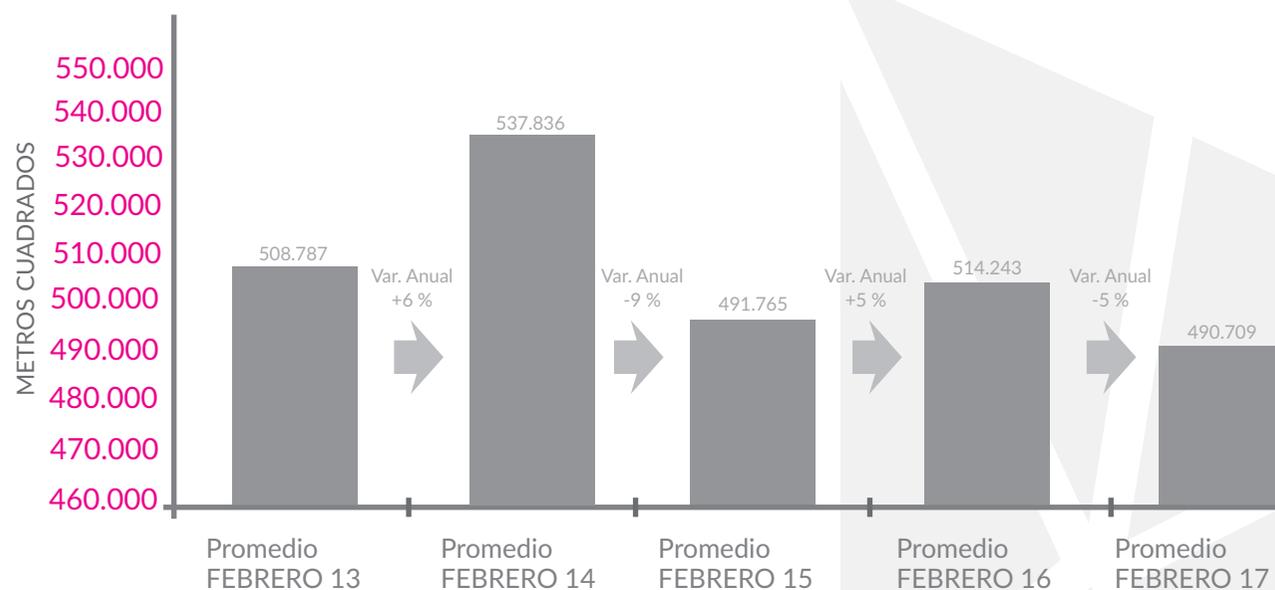
Fuente: CPC a partir de datos de IERIC.

En el primer mes del año el empleo siguió cayendo fuerte en Santa Cruz (- 30% i.a.) y Formosa (- 20% i.a.), aunque en Formosa las expectativas de repunte para los próximos meses son mayores por el repunte de actividad. En cambio, en el resto de las provincias se ve una tendencia a la recuperación en el nivel de ocupación o, en algunos casos, al menos un menor ritmo de caída respecto a los meses anteriores. De todas maneras, para observar una tendencia clara convendría aguardar los datos de febrero y marzo que tienen un menor peso estacional que enero. En el cuadro al final se presentan los datos completos del mes.

SUPERFICIE AUTORIZADA

En febrero la superficie autorizada en 42 municipios para nuevas obras privadas cayó 20% interanual, acumulando una baja de 5% en el primer bimestre frente a igual período de 2016. Con este valor, la superficie autorizada es la más baja desde el primer bimestre de 2010.

SUPERFICIE AUTORIZADA A CONSTRUIR EN 42 MUNICIPIOS



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

OBRA PÚBLICA

Luego de un comienzo de año flojo, en marzo se observó una importante aceleración en las licitaciones en todo el país considerando los distintos niveles de gobierno, municipal, provincial y nacional. El monto licitado en marzo alcanzó los \$27.583 millones, un incremento de 117% frente al monto licitado en febrero. De esta forma, el monto licitado en marzo se ubicó en torno al promedio del segundo semestre del año pasado, cuando las licitaciones promediaron los \$28.889 millones mensuales.

Excluyendo las provincias del sur patagónico, en donde los montos licitados contemplan mayores costos de la construcción, la provincia que lideró las licitaciones durante el primer trimestre fue

San Juan, que acumuló un monto licitado per cápita de \$ 4.307, contra un promedio nacional de \$ 1.423, debido principalmente a la construcción de un complejo penitenciario y un velódromo cubierto, por \$ 2.700 millones.

El resto de las provincias que se ubicaron de forma notoria sobre el promedio nacional fueron Córdoba (\$ 3.315 per cápita), La Pampa (\$2.725) y Santiago del Estero (\$ 2.181). En Córdoba se licitaron en el trimestre obras de índole diversa, como el reacondicionamiento del Canal San Antonio llevado a cabo desde el ámbito nacional, o la repavimentación de rutas provinciales y la construcción de un gasoducto troncal por iniciativa de la gobernación.

En Santiago del Estero prácticamente las dos terceras partes del monto licitado se deben a la obra para la ampliación cloacal en la Ciudad Capital y a la construcción del nuevo hospital de Río Hondo. En La Pampa la principal obra de envergadura es la construcción del nuevo hospital de alta complejidad en Santa Rosa, que implicó más del 75% del monto licitado en el trimestre.

Por su parte, contrariamente a los anuncios que se habían realizado en campaña y que fueron ratificados varias veces desde el gobierno nacional sobre la implementación del Plan Belgrano de Reparación Histórica para el Norte Argentino (<http://assets1.pro.com.ar/-documentos/plan-belgrano.pdf>), el NEA y El NOA tuvieron durante el primer

trimestre, al igual que en 2016, el menor monto licitado per cápita del país. En el primer trimestre las licitaciones en el norte representaron el 12% a nivel nacional y promediaron los \$ 845 en el NOA (\$ 555 si se excluye a Santiago del Estero) y los \$ 681 en el NEA, menos de la mitad del promedio de todo el país.

Cuyo promedió \$ 2.113 per cápita en el primer trimestre, mientras que la región centro/pampeana alcanzó los \$ 1.511 (la Provincia de Buenos Aires promedió \$ 1.173). La Patagonia promedió \$ 2.040 per cápita.

MONTO LICITADO POR PROVINCIA EN MILLONES DE PESOS, AGREGANDO LOS NIVELES NACIONALES, PROVINCIALES Y MUNICIPALES.

		Total 2016	Ene-17	Feb-17	Mar-17	Acumulado 1er Trimestre
NEA	Misiones	1.229	0	0	725	725
	Corrientes	3.009	0	428	370	798
	Chaco	2.294	337	64	59	460
	Fomosa	308	447	0	75	522
	TOTAL NEA	6.840	784	492	1.229	2.505
NOA	Tucumán	1.907	128	21	538	687
	Salta	7.570	384	165	345	894
	Jujuy	5.531	170	49	107	326
	Santiago de Estero	6.551	351	1.074	481	1.906
	Catamarca	213	22	25	114	161
	La Rioja	1.218	0	67	107	174
	TOTAL NOA	22.990	1.055	1.401	1.692	4.148
Pampeana	CABA	22.711	2.288	1.320	1.115	4.723
	Buenos Aires	72.517	3.350	4.298	10.688	18.336
	Santa Fe	17.065	2.101	977	1.450	4.528
	Córdoba	21.781	3.236	2.233	5.499	10.968
	Entre Ríos	2.764	321	137	258	716
	La Pampa	1.715	622	118	129	869
	TOTAL PAMPEANA	138.553	11.918	9.083	19.139	40.140
Cuyo	Mendoza	5.063	1.117	590	878	2.585
	San Juan	28.443	14	36	2.883	2.933
	San Luis	3.632	54	22	433	509
	TOTAL CUYO	37.138	1.185	648	4.194	6.027
Patagonia	Neuquén	2.334	726	361	354	1.441
	Rio Negro	2.451	68	77	67	212
	Chubut	4.577	102	184	275	561
	Santa Cruz	3.090	685	198	423	1.306
	Tierra del Fuego	2.250	294	260	210	764
	TOTAL PATAGONIA	14.702	1.875	1.080	1.329	4.284
TOTAL PAIS	220.223	16.817	12.704	27.583	57.104	

EVOLUCIÓN DEL EMPLEO EN LA CONSTRUCCIÓN

PROVINCIA/REGIÓN	Último dato: Diciembre 2016	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada	
NEA	Misiones	8.864	-13,0%	-7,6%	-27,8%
	Corrientes	6.057	-1,9%	-8,7%	1,2%
	Chaco	7.484	-3,6%	3,0%	-23,8%
	Fomosa	5.324	-4,9%	-20,1%	-18,1%
	TOTAL NEA	27.729	-6,7%	-9,4%	-19,6%
NOA	Tucumán	9.184	-2,4%	-7,7%	-11,6%
	Salta	7.993	-2,9%	-1,2%	-4,8%
	Jujuy	3.098	0,7%	-2,2%	-11,5%
	Santiago de Estero	6.341	-1,3%	-7,3%	-11,9%
	Catamarca	2.397	0,9%	-0,9%	-26,4%
	La Rioja	1.598	1,5%	-4,9%	-35,8%
	TOTAL NOA	30.611	-1,5%	-4,8%	-12,8%
AMBA	CABA	70.810	-2,3%	3,8%	-5,5%
	GBA	71.210	-2,1%	-7,0%	-11,0%
	TOTAL CABA	142.020	-2,2%	-1,9%	-8,4%
Pampeana	Buenos Aires	34.211	-2,5%	-2,3%	-10,1%
	Santa Fe	34.926	-0,8%	5,7%	-1,8%
	Córdoba	27.502	-2,8%	1,4%	-0,4%
	Entre Ríos	9.097	-2,8%	1,2%	-17,1%
	La Pampa	3.509	-5,9%	9,9%	16,5%
TOTAL PAMPEANA	109.245	-2,2%	1,7%	-5,2%	
Cuyo	Mendoza	12.138	-2,8%	-0,9%	-11,2%
	San Juan	8.829	-3,5%	1,9%	-4,2%
	San Luis	4.942	-0,4%	-21,8%	-37,9%
	TOTAL CUYO	25.909	-2,6%	-4,9%	-16,1%
Patagonia	Neuquén	9.957	-4,2%	-12,6%	-7,4%
	Rio Negro	7.341	-4,1%	-9,5%	-8,9%
	Chubut	9.287	-2,6%	-3,2%	-12,1%
	Santa Cruz	4.449	1,5%	-35,2%	-37,2%
	Tierra del Fuego	1.981	-2,1%	-10,6%	-19,4%
	TOTAL PATAGONIA	33.015	-2,9%	-13,5%	-15,4%
TOTAL PAIS	368.529	-2,6%	-3,1%	-10,1%	