

Número 16 Mayo de 2017

RESUMEN EJECUTIVO

En abril los dos indicadores disponibles sobre la actividad de la construcción mostraron una desaceleración respecto de la fuerte suba que habían tenido en marzo. Por un lado, el monto licitado en obra pública en todo el país cayó 14% frente a marzo y 18% frente al promedio del segundo semestre del año pasado. En el primer cuatrimestre las licitaciones siguen siendo bajas en las provincias del norte del país, mientras que son más dinámicas en Cuyo, Córdoba, Santa Fe, La Pampa y la C.AB.A.

Por otro lado, el despacho de cemento volvió a tener un incremento interanual, aunque frente a un abril de 2016 muy deprimido. Respecto de marzo bajó el ritmo y el despacho de este material mostró una caída mensual de 18%.

A su vez, tal como había sucedido con el cemento, con datos a marzo, las pinturas, el hierro redondo y el asfalto tuvieron una recuperación importante.

El empleo, con datos oficiales a febrero, marcó un aumento interanual de casi 11 mil empleos (+ 3%), centrado en los segmentos PyME de mayor tamaño (más de 100 empleados) y en grandes constructoras.

Número 16 Mayo de 2017

DESPACHO DE MATERIALES

Después del fuerte crecimiento que habían tenido los despachos de cemento en marzo, en abril la situación cambió y los despachos, si bien se incrementaron de forma interanual –frente a un abril de 2016 muy bajo- tuvieron un incremento más moderado y centrado en las provincias de la zona central del país.

A diferencia de marzo, cuando se habían visto incrementos en los despachos de cemento en prácticamente todas las provincias del país –con la excepción de La Pampa, Santa Cruz, Misiones, Jujuy y Salta- el mes de abril mostró una fuerte disparidad entre provincias de la región centro/AMBA y el resto. Las entregas de cemento en la Patagonia y Cuyo cayeron muy fuertemente –aun contra un 2016 muy bajomientras que también marcaron caídas

en las provincias del norte. En contraste, el AMBA, el interior de Buenos Aires, Santa Fe, Entre Ríos y Córdoba tuvieron incrementos más que considerables.

De esta forma, si se hace la comparación frente a un momento de alta actividad en la construcción, se ve que el AMBA (C.A.B.A. + G.B.A.) alcanzó en el primer cuatrimestre un volumen de despachos de cemento 2% inferior al que se había registrado durante el primer cuatrimestre de 2015, mientras que la comparación entre estos dos períodos arroja una caída de 17% para Cuyo, 15% para la Patagonia, 14% para el NEA y 5% para el NOA. Por su parte, de la misma comparación surge una caída frente al pico de 2015 de 2% para Santa Fe, 4% para Buenos Aires y 5% para Córdoba. Se observa un despegue en la actividad de las provincias del centro -a las

que se suman Tucumán y Catamarca- durante los últimos dos años y, especialmente, en el primer cuatrimestre del año actual.

Por otra parte, con datos a marzo casi todos los materiales destinados a la construcción mostraron una recomposición en sus despachos. La recuperación más importante se sigue viendo en el despacho de asfalto, que acumuló un incremento de 100% en el primer trimestre. Las entregas de asfalto ya son 13% superiores a las del primer trimestre de 2015. A la vez, los despachos de hierro redondo tuvieron un aumento fuerte luego de la caída importante que habían tenido en 2016. Durante el primer trimestre del año se ubicaron 3% por debajo del nivel de igual período en el año 2015.



Número 16 Mayo de 2017

VARIACIÓN EN LOS DESPACHOS DE OTROS MATERIALES PARA LA CONSTRUCCION

	PERÍODO	VARIACIÓN MENSUAL	VARIACIÓN ANUAL	VARIACIÓN ANUAL ACUMULADA	TENDENCIA
Pinturas para la construcción	MAR-17	14,4 %	6,8 %	8,4 %	
Hierro redondo	MAR-17	10,5 %	31,2 %	11,6 %	
Cerámicos, pisos y revestimientos	MAR-17	46,7 %	0,3 %	-1,3 %	
Ladrillos huecos	MAR-17	26,8 %	-1,6 %	-9,7 %	
Asfalto	MAR-17	29,4 %	85,5 %	100,5 %	



Número 16 Mayo de 2017

VARIACIÓN EN EL DESPACHO DE CEMENTO

REGIÓN	MES DE REFERENCIA	VARIACIÓN MENSUAL	VARIACIÓN ANUAL	VARIACION ANUAL ACUMULADA	TENDENCIA
NEA	ABR - 17	-27,4 %	-8,6 %	4,9 %	•
NOA	ABR - 17	-11,4 %	-4,4%	6,5 %	•
AMBA	ABR - 17	-16,0 %	32,1 %	11,6 %	
Centro/Pampeana	ABR - 17	-18,4%	23,2 %	10,9 %	
Cuyo	ABR - 17	-19,1 %	-13,7 %	-3,4 %	•
Patagonia	ABR - 17	-20,5 %	-14,4 %	-5,5%	•
TOTAL PAIS	ABR - 17	-17,8 %	11,8 %	7,3 %	1

PROVINCIAS

VARIACIÓN INTERANUAL	VARIACIÓN INTERANUAL ACUMULADA
Misiones (-18 %); Corrientes -5%); Formosa (-21 %); Chaco (+8%)	Misiones (-5 %); Corrientes (+3 %); Formosa (+9 %); Chaco (+16 %)
Jujuy (-26 %); Salta (-4 %); Tucumán (-2 %); Santiago del Estero (+0,1%); Catamarca (+12 %); La Rioja (+6 %)	Jujuy (-10 %); Salta (-1 %); Tucumán (+21 %); Santiago del Estero (+3 %); Catamarca (+18 %); La Rioja (+17 %)
C.A.B.A (+29 %); G.B.A (+33 %)	C.A.B.A (+22 %); G.B.A (+10 %)
Resto Buenos Aires (+19 %); Santa Fe (+55 %); Córdoba (+9 %); Entre Rios (+50 %); La Pampa (-27 %)	Resto Buenos Aires (+12 %); Santa Fe (+22 %); Córdoba (+6 %); Entre Rios (+7 %); La Pampa (-25 %)
Mendoza (-15 %); San Juan (-18 %); San Luis (-2 %)	Mendoza (-1 %); San Juan (-11 %); San Luis (+2 %)
Neuquen (-5 %); Rio Negro (-10 %); Chubut (-28 %); Santa Cruz (-24 %); Tierra del Fuego (+20 %)	Neuquen (-0,5 %); Rio Negro (-4 %); Chubut (-2 %); Santa Cruz (-17 %); Tierra del Fuego (-14 %)



Número 16 Mayo de 2017

EMPLEO

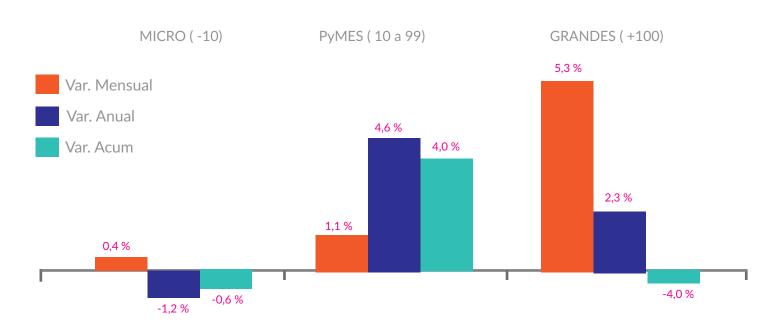
En los últimos días se hicieron públicos los datos oficiales de empleo en la construcción para el mes de febrero. El valor marca prácticamente 376 mil empleos registrados, un 3% de incremento interanual (un incremento interanual de casi 11 mil empleos). Frente a febrero de 2015 aún se registra una caída de 3,8%, mientras que frente al último pico de empleo en el sector, febrero de 2008, la caída alcanza el 10,6%.

En el segundo mes del año las grandes constructoras –200 o más empleados registradostuvieron el mayor aumento en el nivel de empleo con el aumento de poco más de 4 mil puestos en el mes. Las PyMEs también tuvieron un aumento importante -2.486 puestos en el mes-, centrado en las empresas más grandes del segmento -100 a 199 empleados- que incrementaron los puestos de trabajo en 20,1% interanual y en 2.091 puestos frente a enero (representaron el 84% del incremento del empleo en PyMEs). Muy distinta fue la evolución en microempresas (menos de 10 empleados) y en los segmentos PyME de menor tamaño, en donde se observaron en febrero caídas interanuales en el empleo (-1% para microempresas, -2% para PyMEs hasta 20 empleados) o incrementos mucho más moderados, de entre 15 y 3% interanual.



Número 16 Mayo de 2017

VARIACIÓN EN EL EMPLEO POR TAMAÑO DE EMPRESA



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC.

Santa Cruz y Formosa continuaron en febrero con una caída fuerte en el nivel de empleo en la construcción (- 12% interanual y -15% interanual respectivamente). Opuestamente, La Rioja y Catamarca están recuperando una parte del empleo perdido durante el año pasado, con un incremento de 49% y 29% interanual. En esta misma sintonía, en Chaco el empleo de la construcción fue en febrero 24% superior al registrado un año atrás. Aún así, en Chaco el empleo sigue 6% por debajo de febrero de 2015, mientras que en La Rioja se encuentra 13% por debajo y en Catamarca 3%. Varias provincias se encuentran aún lejos del nivel de empleo que tenían hacia febrero de 2015. Santa Cruz, Tierra del Fuego, San Luis, Misiones y Formosa perdieron entre el 16% y el 36% de los puestos registrados (-36%, -20%, -33%, -22% y -16% respectivamente).

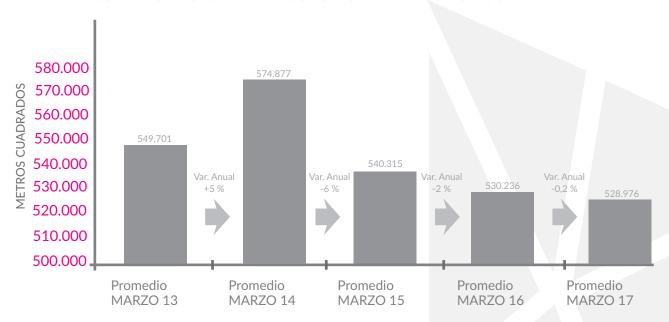


Número 16 Mayo de 2017

SUPERFICIE AUTORIZADA

En marzo la superficie autorizada para la construcción de nuevas obras privadas en 42 municipios de todo el país alcanzó un incremento interanual de 4%, promediando una leve caída interanual de 0,2% en el primer trimestre. La superficie autorizada viene cayendo sostenidamente durante los primeros trimestres desde 2014.

SUPERFICIE AUTORIZADA A CONSTRUIR EN 42 MUNICIPIOS



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC



Número 16 Mayo de 2017

OBRA PÚBLICA

Durante el cuarto mes del año el ritmo de licitaciones de obra pública –sumados los estratos nacional, provincial y municipal- bajó el ritmo de marzo en 14%. Las licitaciones en abril alcanzaron los \$ 23.636 millones, bastante por debajo del promedio mensual del segundo semestre de 2016 (18% por abajo). De seguir este ritmo, la proyección anualizada arroja un valor licitado para 2017 muy similar al del año pasado e inferior si se descuenta la pérdida de valor del peso.

Luego de las provincias patagónicas, Córdoba y San Juan lideraron las licitaciones del primer cuatrimestre. Buena parte del monto licitado en

Córdoba en abril (83%) se debió a la licitación de gasoductos troncales por parte de la Agencia Córdoba de Inversión y Financiamiento (A.C.I.F. S.E.M.).

En el lado opuesto se encuentra la evolución de las licitaciones durante el primer cuatrimestre en las provincias del norte, que totalizaron montos licitados en obra pública marcadamente inferiores a los del resto del país, con la excepción de Santiago del Estero (por la licitación de redes cloacales en la Ciudad Capital y las Torres del Río en La Banda) y Corrientes (por la licitación de la Ruta Provincial N° 40). Separando del análisis a estas dos provincias, el monto

licitado por habitante en el norte del país promedia los 810 pesos, de dos veces y media a casi cuatro veces menos que en el resto del país.

Por su parte, Mendoza tuvo un incremento importante del monto licitado en abril, gracias a los pliegos del complejo penitenciario Almafuerte II.



Número 16 Mayo de 2017

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

		Total 2016	Mar-17	Abr-17	Variación mensual %	Acumulado 1 c Cuatrimestre	er Licitacione por habitar
NEA	Misiones	1.229	725	311	-57%	1.036	940
	Corrientes	3.009	370	599	62%	1.397	1.407
	Chaco	2.294	59	748	1168%	1.208	1.144
	Fomosa	308	75	0	-100%	522	985
	TOTAL NEA	6.840	1.229	1.658	35%	4.163	1.131
NOA	Tucumán	1.907	538	266	-51%	953	658
	Salta	7.570	345	402	17%	1.296	1.067
	Jujuy	5.531	107	86	-20%	412	612
	Santiago de Estero	6.551	481	652	36%	2.558	2.927
	Catamarca	213	114	24	-79%	185	503
	La Rioja	1.218	107	19	-82%	193	578
	TOTAL NOA	22.990	1.692	1.449	-14%	5.597	1.140
Pampeana	CABA	22.711	1.115	933	-16%	5.656	1.957
	Buenos Aires	72.517	10.688	5.515	-48%	23.851	1.526
	Santa Fe	17.065	1.450	1.646	14%	6.174	1.933
	Córdoba	21.781	5.499	8.147	48%	19.115	5.777
	Entre Ríos	2.764	258	293	14%	1.009	816
	La Pampa	1.715	129	98	-24%	967	3.032
	TOTAL PAMPEANA	138.553	19.139	16.632	-13%	56.772	2.136
Cuyo	Mendoza	5.063	878	1.694	93%	4.279	2.461
	San Juan	28.443	2.883	545	-81%	3.478	5.107
	San Luis	3.632	433	374	-14%	883	2.043
	TOTAL CUYO	37.138	4.194	2.613	-38%	8.640	3.029
Patagonia	Neuquén	2.334	354	61	-83%	1.502	2.725
	Rio Negro	2.451	67	365	445%	577	903
	Chubut	4.577	275	127	-54%	688	1.351
	Santa Cruz	3.090	423	295	-30%	1.601	5.844
	Tierra del Fuego	2.250	210	436	108%	1.200	9.434
	TOTAL PATAGONIA	14.702	1.329	1.284	-3%	5.568	2.651
TOTAL PAIS		220.223	27.583	23.636	-14%	80.740	2.013

Número 16 Mayo de 2017

EVOLUCIÓN DEL EMPLEO EN LA CONSTRUCCIÓN

PROVINCIA/RE	GIÓN	Último dato: Febrero 2017	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	8.593	5,6%	0,0%	5,0%
	Corrientes	6.002	4,4%	-8,0%	-9,2%
	Chaco	7.650	6,8%	24,4%	20,9%
	Fomosa	4.790	7,1%	-14,6%	-17,7%
	TOTAL NEA	27.035	5,9%	0,6%	0,3%
NOA	Tucumán	9.484	1,1%	-2,1%	-4,0%
	Salta	8.047	2,4%	4,9%	-3,4%
	Jujuy	3.012	5,4%	7,5%	4,8%
	Santiago de Estero	6.613	4,1%	-6,4%	-6,3%
	Catamarca	2.516	2,4%	29,0%	24,6%
	La Rioja	2.067	30,4%	48,9%	31,1%
	TOTAL NOA	31.739	4,1%	3,8%	1,6%
AMBA	CABA	72.543	0,6%	6,8%	6,4%
	GBA	72.857	1,1%	-0,4%	-1,8%
	TOTAL CABA	145.400	0,8%	3,1%	2,1%
Pampeana	Buenos Aires	35.100	1,3%	3,9%	2,7%
•	Santa Fe	36.472	2,2%	11,1%	10,2%
	Córdoba	28.010	1,1%	2,6%	2,8%
	Entre Ríos	8.848	0,2%	9,1%	7,7%
	La Pampa	3.279	-0,7%	-9,6%	-5,7%
	TOTAL PAMPEANA	111.709	1,4%	5,7%	5,2%
Cuyo	Mendoza	12.212	0,0%	6,2%	7,0%
	San Juan	8.457	1,8%	-5,2%	-6,9%
	San Luis	5.060	1,4%	-6,6%	-10,3%
	TOTAL CUYO	25.723	0,9%	-0,4%	-1,5%
Patagonia	Neuquén	10.216	1,9%	-3,1%	-3,9%
	Rio Negro	7.683	3,1%	-1,9%	-1,2%
	Chubut	9.553	4,2%	5,6%	-1,9%
	Santa Cruz	4.799	7,2%	-11,7%	-21,9%
	Tierra del Fuego	2.033	3,4%	-2,0%	-1,1%
	TOTAL PATAGONIA	34.284	3,6%	-1,9%	-4,7%
TOTAL PAIS		375.890	1,9%	-3,0%	-1,9%
10 I/LI AIS		0/3.0/0	1,770	0,070	1,770