

Informe de coyuntura sectorial

Número 23 – diciembre 2017



Índice

<u>Despachos de materiales</u>	página 2
<u>Empleo de la construcción</u>	página 2
<u>Superficie autorizada del mes</u>	página 4
<u>Seguimiento de la obra pública</u>	página 4

Resumen ejecutivo

En noviembre la actividad y el empleo en la construcción siguieron en alza, pese a que se observó un freno en el ritmo de licitaciones de obra pública y a que el boom por los créditos hipotecarios encontró, al menos momentáneamente, un techo.

El empleo sectorial volvió a crecer fuertemente en septiembre –último dato- y se ubicó cerca del pico que había tenido durante 2015. En los tres trimestres con datos, 6 de cada 10 nuevos obreros fueron contratados por grandes constructoras y 7 de cada 10 correspondieron a empresas ubicadas en la región pampeana. El NOA fue la otra región que marcó una recuperación importante respecto del año pasado.

El despacho de materiales siguió marcando récords. El cemento tocó un nuevo récord histórico, al igual que el asfalto. Los despachos de

materiales marcaron un muy buen ritmo en el NOA y en las provincias pampeanas.

La obra privada mantiene buenas expectativas, pese a que la superficie autorizada para nuevas construcciones aún se ubica por debajo de años como 2012, 2013 y 2014 en los que estaba vigente el cepo cambiario. La superficie autorizada para nuevas obras privadas avanza 10% en el último año, mientras que la actividad inmobiliaria se mantiene en un gran nivel, sólo superada por la de los años 2008 y 2011.

Despacho de materiales

En noviembre el país volvió a batir el récord de consumo de cemento Portland, alcanzando los 1,18 millones de toneladas despachadas en el mes. A falta de los datos del último mes del año, el despacho de cemento acumula un incremento interanual de 12,5%, aunque se ubica 0,6% por debajo del acumulado en igual período en el año 2015.

En noviembre se observó una suba importante de las ventas de cemento en bolsa, en un año en el que casi toda la recuperación estuvo dada por el fuerte incremento de las entregas a granel. En este sentido, en once meses las ventas de cemento a granel se incrementaron 26% mientras que las ventas en bolsa crecieron 5%, con la mitad de ese aumento generado en el último mes.

El año cierra con una fuerte recuperación de las entregas de cemento en el NOA, el AMBA y las provincias pampeanas. Las provincias de estas tres regiones lograron revertir el mal año 2016 y consiguieron, a diferencia del resto, superar el volumen de cemento que se había despachado durante los primeros 11 meses de 2015. En este sentido, el AMBA fue la región con más crecimiento acumulado durante los dos años de gestión del actual gobierno.

Con datos a octubre, el resto de los materiales mostró subas interanuales importantes a nivel nacional. Al igual que los meses anteriores, se destaca la recuperación de las ventas de hierro redondo, luego de un 2016 muy bajo y el récord en el despacho de asfalto.

Empleo

En septiembre el empleo sectorial volvió a crecer muy fuertemente, sumando prácticamente 7 mil nuevos empleos registrados en el último mes, con una tasa de crecimiento

	Período	Variación mensual	Variación anual	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	Oct-17	19,9%	13,7%	8,6%	↑
Hierro redondo	Oct-17	8,3%	39,4%	28,2%	↑
Pisos y revestimientos cerámicos	Oct-17	-4,2%	18,3%	4,4%	↑
Ladrillos huecos	Oct-17	4,1%	28,8%	5,7%	↑
Asfalto	Oct-17	20,3%	89,1%	81,0%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

interanual del 13,3%. De esta forma, el empleo en la construcción alcanzó el mayor valor desde octubre de 2015 y quedó a sólo 3 mil puestos registrados del último pico, en septiembre de ese año, luego de que a mediados del año pasado el sector perdiera 61 mil puestos (el 17% del empleo total) en un poco más de un semestre.

Los segmentos de mayor tamaño de empresa volvieron a liderar la contratación de nuevos obreros. En este sentido, las grandes constructoras (más de 200 empleados) sumaron algo más de 4 mil nuevos obreros en septiembre (+ 36% interanual), mientras que las PyMEs sumaron 3 mil nuevos puestos (+ 10%) y las empresas con menos de 10 empleados en nómina perdieron 500 trabajadores (-

Variaciones en el despacho de cemento

Región	Mes de referencia	Variación mensual	Variación anual	Variación anual acumulada	Tendencia	Provincias	
						Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Nov-17	12,3%	15,2%	9,6%	↑	Misiones (+ 12%); Corrientes (+ 16%); Formosa (+ 2%); Chaco (+ 24%)	Misiones (+ 2%); Corrientes (+ 5%); Formosa (+ 10%); Chaco (+ 21%)
NOA	Nov-17	-2,7%	32,0%	18,3%	↑	Jujuy (+ 17%); Salta (+ 32%); Tucumán (+ 36%); Santiago del Estero (+ 44%); Catamarca (+ 39%); La Rioja (+ 13%)	Jujuy (+1%); Salta (+ 17%); Tucumán (+ 29%); Santiago del Estero (+ 17%); Catamarca (+ 32%); La Rioja (+ 10%)
AMBA	Nov-17	5,4%	19,5%	15,4%	↑	C.A.B.A. (+ 16%); G.B.A. (+ 20%)	C.A.B.A. (+ 23%); G.B.A. (+ 14%)
Centro/Pampeana	Nov-17	0,6%	14,1%	13,9%	=	Resto Buenos Aires (+ 12%); Santa Fe (+ 11%); Córdoba (+ 21%); Entre Ríos (+ 9%); La Pampa (+ 13%)	Resto Buenos Aires (+ 17%); Santa Fe (+ 15%); Córdoba (+ 14%); Entre Ríos (+ 4%); La Pampa (- 4%)
Cuyo	Nov-17	-2,6%	3,8%	2,2%	↑	Mendoza (+ 0,8%); San Juan (+ 21%); San Luis (- 8%)	Mendoza (+ 4%); San Juan (+2%); San Luis (- 3%)
Patagonia	Nov-17	7,4%	10,4%	2,2%	↑	Neuquén (+ 10%); Río Negro (- 1%); Chubut (+ 11%); Santa Cruz (+ 16%); Tierra del Fuego (+ 54%)	Neuquén (+ 4%); Río Negro (+ 2%); Chubut (+ 7%); Santa Cruz (- 8%); Tierra del Fuego (- 3%)
Total país	Nov-17	2,5%	16,5%	12,5%	↑		

Fuente: CPC a partir de datos de AFCP

1,5%) en el mes.

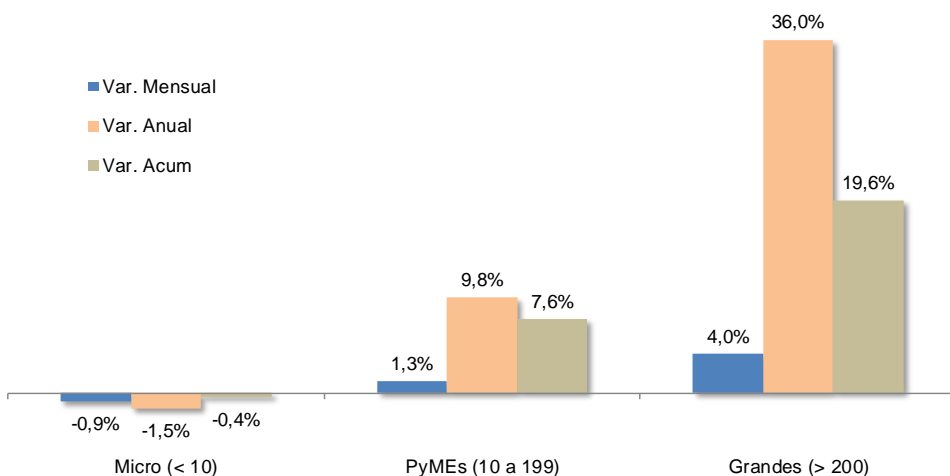
En septiembre, el NOA y la Patagonia fueron las regiones que más empleo sumaron, con un 3% de incremento mensual. El NOA acumuló en 3 trimestres un aumento de 23% interanual en el nivel de empleo y consiguió superar el nivel de empleo que poseía en la construcción en septiembre de 2015 (en 5%). En contraste, las provincias patagónicas tuvieron un incremento interanual de 5% en el año, pero quedaron muy lejos de 2015, cuando sumaban 6.300 puestos más (-15% en dos años).

El NEA, al igual que la Patagonia, mostró una evolución del empleo mucho más moderada que el resto del país durante 2017. Las provincias del noreste argentino, si bien mantienen una suba interanual de 9% en el empleo sectorial, siguen 20% por debajo del nivel que este tenía en septiembre de 2015, con 8 mil puestos de trabajo registrados menos. En este mismo sentido, las empresas cuyanas avanzaron 10% en el último año en la contratación neta de empleo, pero siguen 11% por

debajo de 2015 (3.500 puestos registrados).

Por su parte, las empresas radicadas en las provincias pampeanas y el AMBA atravesaron una buena dinámica durante los últimos dos años, en la que han podido sumar 13 mil nuevos puestos de trabajo, consiguiendo revertir ampliamente la caída de la construcción durante el año pasado (35 mil fueron creados en estas provincias en el último año, lo cual corresponde a un 71% del incremento de 2017 de todo el sector).

Variación en el empleo por tamaño de empresa. Septiembre de 2017



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Superficie autorizada

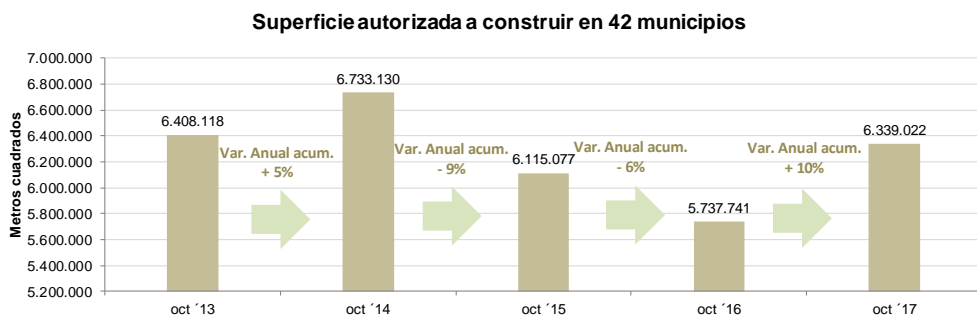
Durante el mes de octubre las expectativas para la obra privada siguieron en un terreno positivo, respecto de lo que había sido 2016. La actividad privada estuvo impulsada por un dólar que estuvo barato todo el año y por el incremento de la compraventa con créditos hipotecarios durante el segundo semestre. La superficie para nuevas construcciones en todo el país creció 7% interanual en octubre, en línea con la levantada que tuvieron los nuevos permisos a partir de marzo de este año. En 10 meses acumulan una suba interanual de 10,5%. Aun así, los metros cuadrados autorizados para nuevas construcciones siguen por debajo de años como 2012, 2013 y 2014, cuando estaba vigente el cepo cambiario.

El número de compraventas de inmuebles registrados en octubre en la Provincia de Buenos Aires creció 35% interanual y acumuló un aumento de 25% en diez meses de 2017. En el mismo sentido, la compraventa de inmuebles en Ciudad Autónoma de Buenos Aires creció 48% en octubre y acumuló una suba de 44% en diez meses. El número de compraventas realizadas es el más alto desde 2008, mientras que en C.A.B.A. hay que remontarse a 2011 para encontrar un volumen mayor en cuanto a la actividad inmobiliaria.

A partir de julio el porcentaje de compras realizadas con crédito hipotecario en la Provincia de Buenos Aires se estancó en torno al 38%, luego de que se

incrementara fuertemente desde el promedio de 26% del monto total transado que fue realizado mediante hipotecas durante 2016.

Monto licitado por provincia en millones de pesos, agregado de los niveles nacional, provincial y municipal



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Obra pública

En noviembre el ritmo de licitaciones de obra pública volvió a estar por debajo del promedio anual. Aun así, en 11 meses con datos las licitaciones de este año ya superan en 16% a las de todo el año pasado. De lo volcado en el presupuesto 2018, el Gobierno Nacional prevé una caída en el ritmo de la obra pública en ese nivel de gobierno durante el año que viene, seguido por un fuerte repunte en 2019, según La Nación (<http://www.lanacion.com.ar/2095358-el-gobierno-prepara-un-boom-de-obra-publica-para-2019>).

		Total 2016	Oct-17	Nov-17	var mensual %	Acum. 11 meses	Licitaciones por habitante (pesos)
NEA	Misiones	1.229	25	243	872%	2.964	2.691
	Corrientes	3.009	98	36	-63%	5.389	5.429
	Chaco	2.294	201	60	-70%	2.314	2.192
	Formosa	308	0	208	***	922	1.739
	Total NEA	6.840	324	547	69%	11.589	3.149
NOA	Tucumán	1.907	162	26	-84%	3.144	2.171
	Salta	7.570	266	311	17%	5.592	4.605
	Jujuy	5.531	350	169	-52%	5.073	7.534
	Santiago del Estero	6.551	1.151	705	-39%	8.250	9.439
	Catamarca	213	64	130	103%	809	2.199
	La Rioja	1.218	56	63	13%	695	2.083
Total NOA	22.990	2.049	1.404	-31%	23.563	4.798	
Pampeana	CABA	22.711	2.199	3.852	75%	27.616	9.555
	Buenos Aires	72.517	3.293	4.417	34%	78.824	5.045
	Santa Fe	17.065	977	1.549	59%	23.578	7.381
	Córdoba	21.781	2.420	1.094	-55%	36.797	11.121
	Entre Ríos	2.764	371	290	-22%	4.296	3.476
	La Pampa	1.715	56	62	11%	1.896	5.944
Total Centro / Pampeana	138.553	9.316	11.264	21%	173.007	6.510	
Cuyo	Mendoza	5.063	861	258	-70%	15.769	9.068
	San Juan	28.443	509	2.995	488%	13.217	19.407
	San Luis	3.632	181	74	-59%	2.143	4.957
	Total Cuyo	37.138	1.551	3.327	115%	31.129	10.914
Patagonia	Neuquén	2.334	449	586	31%	4.693	8.513
	Río Negro	2.451	249	97	-61%	1.942	3.041
	Chubut	4.577	617	121	-80%	2.165	4.253
	Santa Cruz	3.090	242	290	20%	3.020	11.023
	Tierra del Fuego	2.250	49	375	665%	4.620	36.319
Total Patagonia	14.702	1.606	1.469	-9%	16.440	7.828	
Total país	220.223	14.846	18.011	21%	255.728	6.374	

Fuente: elaboración propia sobre datos de Construar.com.ar

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: septiembre 2017	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	10.059	1,0%	9,9%	4,6%
	Corrientes	6.739	1,8%	7,0%	-2,6%
	Chaco	9.067	-1,8%	17,4%	24,1%
	Formosa	5.738	-2,7%	-2,5%	-10,6%
	Total NEA	31.603	-0,4%	8,8%	4,5%
NOA	Tucumán	11.321	1,0%	19,6%	9,5%
	Salta	8.688	0,3%	7,4%	9,1%
	Jujuy	4.061	5,6%	22,8%	16,2%
	Santiago del Estero	8.537	8,3%	30,3%	11,4%
	Catamarca	2.975	-1,9%	33,6%	35,9%
	La Rioja	2.541	0,3%	72,2%	64,4%
	Total NOA	38.123	2,6%	22,5%	14,8%
AMBA	CABA	78.750	1,3%	12,7%	10,5%
	GBA	81.886	0,9%	14,5%	7,4%
	Total AMBA	160.636	1,1%	13,6%	8,9%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	40.684	2,4%	17,2%	11,5%
	Santa Fe	38.551	2,8%	14,7%	12,7%
	Córdoba	32.461	3,5%	19,8%	10,0%
	Entre Ríos	9.363	-1,4%	-0,1%	7,3%
	La Pampa	3.221	-2,8%	-14,6%	-13,6%
	Total Pampeana	124.280	2,4%	14,5%	10,3%
Cuyo	Mendoza	13.754	1,6%	10,9%	12,0%
	San Juan	10.588	1,7%	15,7%	2,3%
	San Luis	4.663	-2,7%	-0,6%	-3,3%
	Total Cuyo	29.005	0,9%	10,5%	5,5%
Patagonia	Neuquén	10.716	3,6%	4,2%	0,0%
	Río Negro	7.581	2,5%	3,1%	2,2%
	Chubut	9.938	1,9%	7,8%	8,2%
	Santa Cruz	4.688	2,5%	8,6%	-5,7%
	Tierra del Fuego	1.815	11,6%	0,2%	-3,2%
	Total Patagonia	34.738	3,1%	5,3%	1,6%
Total país		418.385	1,6%	13,3%	8,5%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC