

# Informe de coyuntura sectorial

Número 31 – septiembre 2018

## Índice

<a href="#"><u>Despachos de materiales</u></a>	<i>página 2</i>
<a href="#"><u>Empleo de la construcción</u></a>	<i>página 2</i>
<a href="#"><u>Superficie autorizada del mes</u></a>	<i>página 3</i>
<a href="#"><u>Obra pública</u></a>	<i>página 4</i>
<a href="#"><u>Precios</u></a>	<i>página 5</i>



## Resumen ejecutivo

*Los datos de los últimos meses continúan mostrando, como era esperable, una continuidad en la caída de las licitaciones de obra pública, la actividad privada y el empleo sectorial. Sin embargo, en agosto hubo una recomposición en el consumo de cemento, en tanto que, en julio, el empleo sectorial cayó fuertemente en el NOA y el NEA, pero se recompuso en el AMBA y en las provincias pampeanas, en donde mantiene el nivel más alto desde el comienzo del gobierno de Cambiemos.*

*El consumo de cemento cayó fuertemente de manera interanual en septiembre, pero aún así tuvo un crecimiento importante frente al nivel que venía mostrando entre mayo y julio. Por su parte, el despacho de asfalto cayó fuertemente en julio y agosto, luego de que creciera a niveles récord entre fines de 2016 y mitad de este año.*

*El monto licitado de obra pública de los primeros ocho meses cayó 19% en términos nominales y 45% medido en dólares, frente a los dos*

*primeros cuatrimestres del año pasado. El monto licitado de obra pública caen en la mayor parte del país, con excepción de las provincias de Formosa, C.A.B.A., San Juan y Río Negro, en donde creció fuertemente durante este año.*

*La actividad privada siguió mostrando una aceleración de la caída en agosto. En ese sentido, los permisos para nuevas obras cayeron 15%, mientras que la actividad inmobiliaria retrocede cerca del 25% interanual.*

*El empleo registrado sectorial cayó levemente en julio, luego de una fuerte caída en junio. A diferencia de meses anteriores, la caída tuvo lugar en grandes constructoras, en tanto que el empleo PyME logró recomponer una parte del empleo perdido un mes atrás.*

### Despacho de materiales

En agosto y septiembre el consumo de cemento tuvo una ligera recuperación, frente a los dos meses anteriores. Aun así, no le alcanzó para revertir la tendencia de caída interanual que mantiene desde mayo. El despacho de cemento crece en 2018, como consecuencia del arrastre en el primer cuatrimestre, de la actividad del segundo semestre del año pasado. Sin embargo, acumula una caída interanual de 5,1% entre mayo y septiembre.

En agosto, el consumo de cemento cayó fuertemente en las provincias del norte, en tanto que tuvo una recuperación importante en Cuyo, la Patagonia y el AMBA. En lo que va del año, las provincias que muestran mayor caída en el consumo de cemento son Catamarca, Santa Cruz, Jujuy, San Luis, La Rioja, Tucumán y Río Negro. En contraste, La Pampa, Córdoba, Misiones, Santa Fe, Chubut y Santiago del Estero tuvieron, en ocho meses, un crecimiento importante del consumo de cemento.

En línea con el despacho de cemento, otros materiales mostraron una recuperación en el consumo durante agosto, frente a los dos meses anteriores, pero aun así su

Variación en los despachos de los principales materiales para la construcción					
	Período	Variación mensual	Variación anual	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	Ago-18	37,6%	-12,7%	-1,4%	↓
Hierro redondo	Ago-18	1,2%	-4,3%	16,7%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	Ago-18	13,3%	-3,2%	13,1%	↓
Ladrillos huecos	Ago-18	-4,4%	-0,6%	5,3%	↓
Asfalto	Ago-18	63,5%	-31,0%	5,2%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

consumo aceleró el ritmo de caída en términos interanuales. El despacho de asfalto había crecido fuertemente entre fin de 2016 y el primer semestre de este año, marcando un récord histórico en volumen consumido. Sin embargo, en julio y agosto cayó interanualmente en 47% y 31%. En este mismo sentido, el consumo de pinturas cayó 11% en julio y casi 13% en agosto, luego de una primera mitad de 2018 en alza.

### 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	Ago-18	9,6%	-11,6%	2,7%	↓	Misiones (- 8%); Corrientes (- 2%); Formosa (- 15%); Chaco (- 20%)	Misiones (+ 9%); Corrientes (0,0%); Formosa (- 0,9%); Chaco (+ 0,7%)
NOA	Ago-18	14,5%	-13,7%	-3,3%	↓	Jujuy (- 7%); Salta (- 24%); Tucumán (- 5%); Santiago del Estero (- 7%); Catamarca (- 37%); La Rioja (- 16%)	Jujuy (- 7%); Salta (- 0,7%); Tucumán (- 6%); Santiago del Estero (+ 7%); Catamarca (- 19%); La Rioja (- 6%)
AMBA	Ago-18	13,6%	2,5%	3,9%	=	C.A.B.A. (+ 34%); G.B.A. (- 2%)	C.A.B.A. (+ 17%); G.B.A. (+ 2%)
Centro/Pampeana	Ago-18	16,4%	1,6%	7,8%	↓	Resto Buenos Aires (- 2%); Santa Fe (+ 3%); Córdoba (+ 5%); Entre Ríos (+ 3%); La Pampa (- 5%)	Resto Buenos Aires (+ 3%); Santa Fe (+ 8%); Córdoba (+ 14%); Entre Ríos (+ 3%); La Pampa (+ 19%)
Cuyo	Ago-18	27,7%	7,6%	5,8%	↑	Mendoza (+ 16%); San Juan (+ 5%); San Luis (- 14%)	Mendoza (+ 9%); San Juan (+ 7%); San Luis (- 7%)
Patagonia	Ago-18	40,0%	3,8%	0,1%	↑	Neuquén (+ 28%); Río Negro (+ 1%); Chubut (- 4%); Santa Cruz (- 14%); Tierra del Fuego (- 50%)	Neuquén (+ 2%); Río Negro (- 4%); Chubut (+ 7%); Santa Cruz (- 10%); Tierra del Fuego (+ 2%)
<b>Total país</b>	<b>Sept-18</b>	<b>-8,9%</b>	<b>-10,2%</b>	<b>2,4%</b>	<b>↓</b>		

Fuente: CPC a partir de datos de AFCP

### Empleo

En julio la construcción volvió a perder puestos laborales y acumula la pérdida de 7.700 empleos registrados desde marzo (un 2% del empleo de ese mes), de los cuales más de 5.000 se habían perdido en junio. Durante el último mes, el sector perdió algo más de 900 empleos registrados. Cabe considerar que alrededor del 56% de los asalariados de la construcción no están registrados y que los puestos no registrados suelen ser más endeble, por lo que el impacto de la destrucción de puestos laborales en el sector podría ser bastante mayor a la

que marcan los datos oficiales.

La retracción del empleo tuvo lugar fundamentalmente en grandes constructoras, que perdieron algo más de mil empleos registrados en julio (- 1%). En contraste, el empleo en PyMEs constructoras creció por primera vez desde noviembre, luego de la fuerte caída que había tenido el mes pasado.

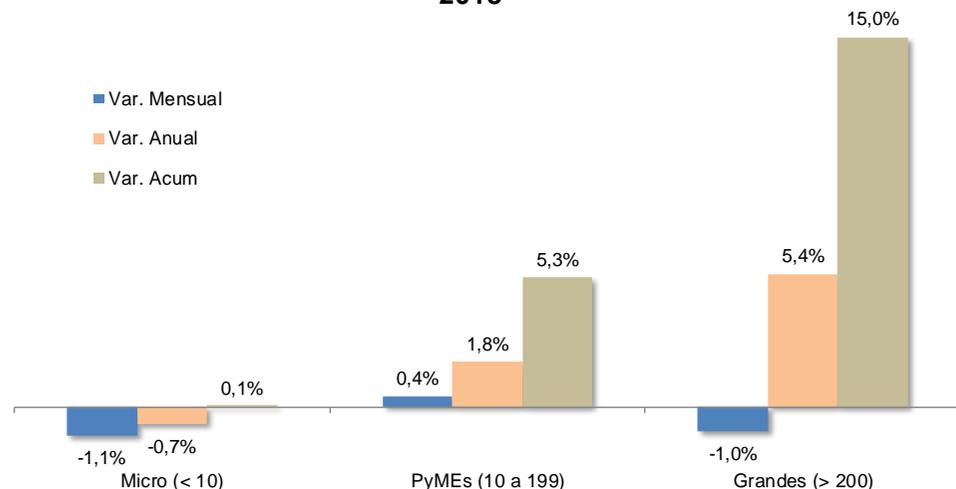
En el último año el empleo registrado cayó fuertemente en el NOA, que perdió el 10% de los puestos de trabajo registrados que tenía en julio de 2017 (casi 3 mil empleos). A su vez, el NOA perdió el 3% del empleo registrado en la construcción durante el último año (1.189 puestos registrados) y las empresas patagónicas tuvieron una caída interanual de 0,6% en el empleo registrado. Entre éstas, las caídas más fuertes tienen lugar en Chaco (- 27% i.a.), La Rioja (- 22% i.a.), Chubut (- 15% i.a.) y Santa Cruz (- 15% i.a.). A su vez, en San Luis el empleo cae 18% interanual. En términos generales, las provincias con mayor caída del empleo sectorial durante el último año coinciden con aquellas en donde se observó el mayor freno en el consumo de materiales en lo que va de 2018. La excepción es la Provincia de Misiones, que mantuvo un fuerte incremento en el consumo de

cemento frente a 2017 (+ 9%), pero a la vez tuvo una caída importante en el nivel de empleo sectorial durante este año (- 8%).

Por otra parte, el empleo se recuperó en julio en el AMBA (C.A.B.A. + G.B.A.) y en las provincias pampeanas. Además, estas provincias mantienen un crecimiento importante del nivel de empleo registrado frente a 2017 y un incremento todavía más fuerte frente al primer año de la gestión del gobierno de Cambiemos. En el AMBA el empleo creció 5% en el último año (7.531 empleos registrados) y casi 18% desde julio de 2016. Por otra parte, en las provincias pampeanas el empleo sectorial creció 4% en el último año (5.212 puestos registrados) y 18,5% frente a julio de 2016. En estas regiones, las provincias en donde la construcción generó mayor cantidad de puestos de trabajo durante el último año fueron Córdoba (+ 14%) y C.A.B.A. (+ 11%). A su vez, en el país, el empleo creció fuertemente durante el último año en Tierra del Fuego (+ 26%), Neuquén (+ 21%), Jujuy (+ 11%) y Mendoza (+ 10%).

En Cuyo el empleo registrado en la construcción creció 3% en el último año, aunque se mantiene prácticamente constante desde agosto del año pasado.

**Variación en el empleo por tamaño de empresa. Julio de 2018**



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

### Obras privadas

En agosto continuó la aceleración en la caída de la actividad inmobiliaria, según los datos que recopilan los colegios de escribanos de CABA y Provincia de Buenos Aires. A la vez, siguió retrayéndose la participación de créditos hipotecarios, dado un contexto en el que muy pocos asalariados pueden acceder a los créditos UVA.

En la CABA, las operaciones de compraventa de inmuebles cayeron 24% interanual en agosto y acumulan caídas por tercer mes consecutivo, luego de un primer del año cuatrimestre con mucha actividad. La caída en las operaciones es la más fuerte desde la implementación del cepo a la compra de dólares en 2011. A su vez, la

participación de créditos hipotecarios sobre el total de operaciones cayó al 14%, cuando representaba más del 40% a principio de año. Por su parte, en la Provincia de Buenos Aires la actividad inmobiliaria cayó 20% interanual en agosto

Las nuevas condiciones se vieron reflejadas en la actividad inmobiliaria. En la Ciudad de Buenos Aires, la cantidad de escrituras de compraventa cayó 17% interanual en julio, mientras que en la Provincia de Buenos Aires la firma de compraventas cayó 9% interanual en el mismo mes. La participación de operaciones realizadas mediante crédito hipotecario, sobre el volumen total de operaciones, fue del 22%, frente al 47% que representaban en enero.

La situación macroeconómica está repercutiendo rápidamente en el freno de la actividad privada. La solicitud de permisos municipales para nuevas obras cayó 15% interanual en agosto y acumula una baja de 9,6% en el año, luego de que comenzara en alza en enero y febrero.

de pesos, el monto más alto del último año.

En agosto, el 25% de las licitaciones correspondió a obras viales, el 33% a obras de ingeniería y el 41% a obras de arquitectura. En julio, los porcentajes para estos tres tipos de obra fueron de 13%, 67% y 20%, respectivamente.

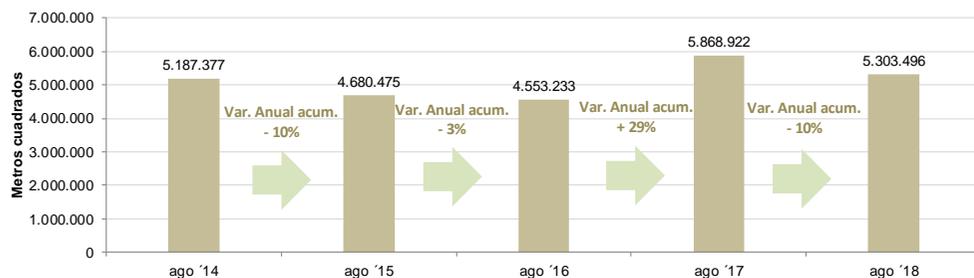
Buena parte del fuerte monto licitado en julio se debió a la licitación de la segunda

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

		Total 2017	Jul-18	Ago-18	var mensual %	Var. Interanual acumulada	Acumulado 2018	Licitaciones por habitante (pesos)
NEA	Misiones	3.103	147	205	39%	-6%	2.312	2.099
	Corrientes	5.412	943	120	-87%	-48%	1.421	1.432
	Chaco	3.018	1.147	51	-96%	-2%	1.711	1.621
	Formosa	996	102	29	-72%	54%	1.094	2.064
	<b>Total NEA</b>	<b>12.529</b>	<b>2.339</b>	<b>405</b>	<b>-83%</b>	<b>-15%</b>	<b>6.538</b>	<b>1.777</b>
NOA	Tucumán	3.144	123	30	-76%	-72%	730	504
	Salta	5.844	1.868	50	-97%	-34%	3.083	2.539
	Jujuy	5.336	71	226	218%	-85%	668	992
	Santiago del Estero	10.213	484	801	65%	-10%	5.289	6.051
	Catamarca	809	0	0	***	-20%	282	767
	La Rioja	884	0	26	***	18%	596	1.786
<b>Total NOA</b>	<b>26.230</b>	<b>2.546</b>	<b>1.133</b>	<b>-55%</b>	<b>-43%</b>	<b>10.648</b>	<b>2.168</b>	
Pampeana	CABA	31.380	3.338	3.624	9%	38%	26.843	9.288
	Buenos Aires	91.286	5.198	6.103	17%	-33%	34.989	2.239
	Santa Fe	25.152	3.083	621	-80%	-43%	11.026	3.452
	Córdoba	38.473	1.662	1.015	-39%	-68%	9.890	2.989
	Entre Ríos	5.009	198	473	139%	-34%	2.328	1.884
	La Pampa	2.007	60	327	445%	-25%	1.320	4.139
	<b>Total Centro / Pampeana</b>	<b>193.307</b>	<b>13.539</b>	<b>12.163</b>	<b>-10%</b>	<b>-32%</b>	<b>86.396</b>	<b>3.251</b>
Cuyo	Mendoza	16.342	1.030	1.232	20%	-37%	7.007	4.029
	San Juan	13.370	24.167	294	-99%	247%	30.081	44.168
	San Luis	2.166	632	448	-29%	-34%	1.184	2.739
	<b>Total Cuyo</b>	<b>31.878</b>	<b>25.829</b>	<b>1.974</b>	<b>-92%</b>	<b>77%</b>	<b>38.272</b>	<b>13.418</b>
Patagonia	Neuquén	4.750	518	343	-34%	-32%	2.021	3.666
	Río Negro	2.826	270	157	-42%	235%	4.204	6.583
	Chubut	2.179	77	192	149%	5%	1.241	2.438
	Santa Cruz	3.068	490	63	-87%	-34%	1.495	5.457
	Tierra del Fuego	4.653	339	133	-61%	-76%	877	6.894
	<b>Total Patagonia</b>	<b>17.476</b>	<b>1.694</b>	<b>888</b>	<b>-48%</b>	<b>-13%</b>	<b>9.838</b>	<b>4.684</b>
<b>Total país (millones de pesos)</b>		<b>281.420</b>	<b>45.947</b>	<b>16.563</b>	<b>-64%</b>	<b>-19%</b>	<b>151.692</b>	<b>3.781</b>
<b>Total país (millones de dólares)</b>		<b>17.055</b>	<b>1.667</b>	<b>549</b>	<b>-67%</b>	<b>-45%</b>	<b>6.325</b>	<b>158</b>

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

**Superficie autorizada a construir en 42 municipios**



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

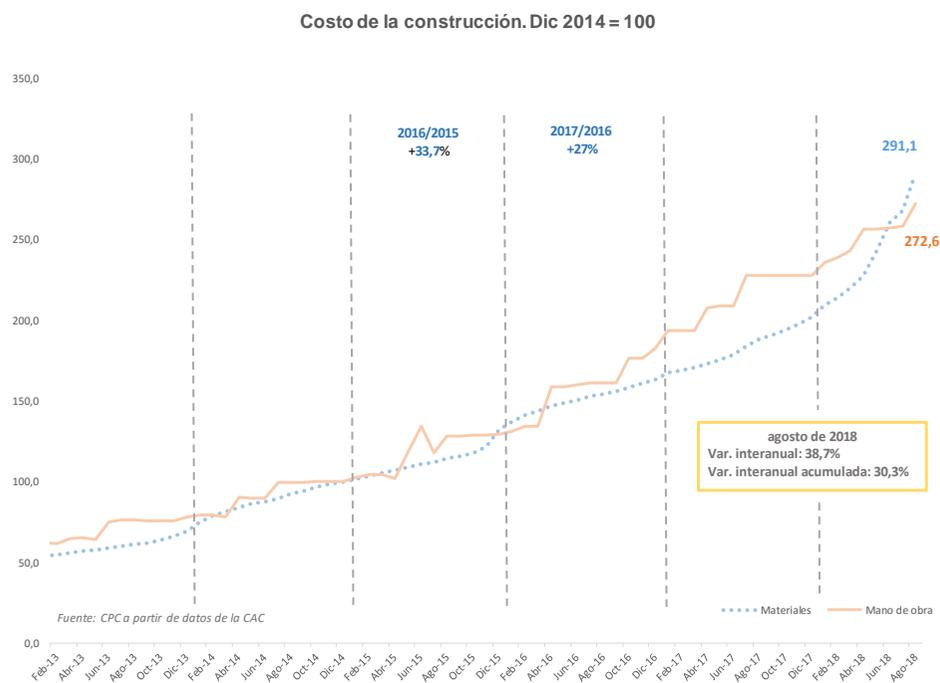
## Obra pública

El segundo cuatrimestre del año cerró con una caída nominal de 19% en el monto licitado frente a 2017 y una baja de 45% si se la mide en dólares. Agosto fue uno de los meses más bajos del año, luego de que en julio se licitaran casi 46.000 millones

etapa de la represa El Tambolar, en San Juan, por casi \$21.000 millones. Por otra parte, en agosto la licitación más grande correspondió a AySA, para la generación de energía mediante fuentes renovables, por \$1.717 millones.

### Precios

En agosto volvieron a acelerarse los precios de la construcción. El costo de los materiales creció 54,5% interanual y 8,5% mensual en agosto y acumula una suba de 37,3% en los dos primeros cuatrimestres. Por su parte, el costo de la mano de obra creció 19,5% interanual y 5,5% mensual en agosto y acumula una suba de 21,5% interanual entre enero y agosto. Como consecuencia de esto, el costo de la construcción creció 38,7% interanual en agosto y acumula una suba de 30,3% entre enero y agosto frente a igual período del año pasado.



### Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: julio 2018	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	9.049	1,0%	-8,0%	-2,9%
	Corrientes	6.934	-0,4%	6,9%	12,5%
	Chaco	6.607	-8,0%	-26,6%	-11,8%
	Formosa	5.277	3,1%	-4,2%	-2,4%
	<b>Total NEA</b>	<b>27.867</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-9,6%</b>	<b>-2,1%</b>
NOA	Tucumán	10.508	0,1%	-4,8%	5,4%
	Salta	7.709	2,1%	-8,3%	-5,6%
	Jujuy	3.987	-5,4%	11,1%	25,8%
	Santiago del Estero	7.997	-2,7%	5,0%	17,6%
	Catamarca	2.852	-0,8%	-6,0%	3,0%
	La Rioja	1.923	-2,1%	-22,3%	-11,9%
	<b>Total NOA</b>	<b>34.976</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-3,3%</b>	<b>6,0%</b>
AMBA	CABA	84.850	0,1%	10,7%	11,5%
	GBA	79.219	0,2%	-0,9%	4,3%
	<b>Total AMBA</b>	<b>164.069</b>	<b>0,2%</b>	<b>4,8%</b>	<b>7,9%</b>
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	38.966	-0,8%	0,4%	7,2%
	Santa Fe	39.048	1,7%	5,1%	5,1%
	Córdoba	34.956	0,9%	14,2%	20,9%
	Entre Ríos	8.379	0,2%	-10,2%	-3,1%
	La Pampa	3.077	1,8%	-7,1%	-5,5%
	<b>Total Pampeana</b>	<b>124.426</b>	<b>0,6%</b>	<b>4,4%</b>	<b>8,8%</b>
Cuyo	Mendoza	14.442	1,3%	9,9%	10,2%
	San Juan	10.288	-1,2%	3,0%	13,2%
	San Luis	3.950	-4,0%	-18,4%	-19,2%
	<b>Total Cuyo</b>	<b>28.680</b>	<b>-0,3%</b>	<b>2,5%</b>	<b>5,7%</b>
Patagonia	Neuquén	12.398	-0,6%	21,1%	21,9%
	Río Negro	6.804	-7,2%	-7,3%	-0,3%
	Chubut	8.266	-1,3%	-15,5%	-9,8%
	Santa Cruz	3.911	-4,0%	-15,1%	-12,2%
	Tierra del Fuego	1.939	-11,6%	25,6%	18,1%
	<b>Total Patagonia</b>	<b>33.318</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>3,1%</b>
<b>Total país</b>		<b>413.336</b>	<b>-0,2%</b>	<b>2,3%</b>	<b>6,7%</b>

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC