

Informe de coyuntura sectorial

Número 34 – diciembre 2018

Índice

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



Resumen ejecutivo

Los datos de diciembre sobre el consumo de cemento en todo el país repitieron la fuerte retracción de noviembre y confirmaron la crisis con la que el sector cerró 2018. Entre noviembre y diciembre la caída interanual promedió 18,5%, en tanto que, para encontrar un volumen tan bajo de consumo para un mes de diciembre, hay que remontarse a diciembre de 2012, cuando el sector no encontraba reacción al cepo cambiario. A su vez, el consumo de otros materiales mostró caídas aun de mayor magnitud, entre las que se destaca la baja de 56% en el consumo de asfalto.

La disparidad entre los indicadores, tanto de consumo de materiales como de empleo y licitaciones de obra pública, fue notoria para las provincias del NEA y el NOA, en donde la caída fue más pronunciada.

Más allá de esto, a nivel nacional el empleo sectorial registrado marcó una ligera recuperación, luego de tocar su menor valor del año en julio. Las PyMEs constructoras recuperaron casi 3.000 empleos registrados en los últimos tres meses, en tanto que las grandes constructoras frenaron una caída de más de 8.000 empleos desde junio.

La obra privada se volvió a mostrar a la baja, con la caída de 11% en la autorización de nuevas obras privadas a partir de abril y la desaparición del crédito hipotecario. En la C.A.B.A., las operaciones realizadas con crédito cayeron 88% entre mayo y noviembre.

La obra pública cerró el año con una caída de 12% a precios nominales y una fuerte caída si se la mide a precios constantes. En algunas provincias, como Jujuy, Corrientes o Tucumán, esa caída superó el 70% interanual.

Despacho de materiales

El año pasado cerró con una caída estrepitosa en el consumo de cemento, que muestra la fuerte retracción que atraviesa la actividad de la construcción. El consumo de cemento de noviembre y diciembre fue bajo comparativamente con los cinco años anteriores (2013-2017), pero además fue notoriamente menor respecto del muy buen nivel que había tenido durante todo el segundo semestre de 2017. Para encontrar niveles tan bajos de despacho de este material, cabe remontarse al final de 2012, post crisis sectorial luego de que se conformara el cepo cambiario. De esta manera, el último año cierra con una baja de 2,5% interanual en el consumo de cemento y con una caída promedio de 18,5% interanual en los últimos dos meses.

Con datos a noviembre, la baja en el consumo de cemento fue más fuerte en las provincias del NEA y el NOA, que son, además, las regiones más castigadas en cuanto a pérdida de empleos sectoriales durante el último año. Todas las provincias

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-18	4,4%	-25,8%	-5,9%	↓	Misiones (- 22%); Corrientes (- 26%); Formosa (- 18%); Chaco (- 32%)	Misiones (- 1%); Corrientes (- 7%); Formosa (- 8%); Chaco (- 9%)
NOA	Nov-18	1,3%	-27,6%	-10,8%	↓	Jujuy (- 26%); Salta (- 25%); Tucumán (- 27%); Santiago del Estero (- 26%); Catamarca (- 43%); La Rioja (- 27%)	Jujuy (- 12%); Salta (- 10%); Tucumán (- 11%); Santiago del Estero (- 4%); Catamarca (- 25%); La Rioja (- 11%)
AMBA	Nov-18	-10,9%	-16,4%	0,1%	↓	C.A.B.A. (+ 14%); G.B.A. (- 20%)	C.A.B.A. (+ 17%); G.B.A. (- 2%)
Centro/Pampeana	Nov-18	-8,4%	-17,6%	1,8%	↓	Resto Buenos Aires (- 17%); Santa Fe (- 25%); Córdoba (- 13%); Entre Ríos (- 20%); La Pampa (- 12%)	Resto Buenos Aires (- 2%); Santa Fe (+ 0,7%); Córdoba (+ 8%); Entre Ríos (- 1%); La Pampa (+ 7%)
Cuyo	Nov-18	-6,4%	-9,4%	2,0%	↓	Mendoza (- 1%); San Juan (- 18%); San Luis (- 24%)	Mendoza (+ 6%); San Juan (+ 2%); San Luis (- 12%)
Patagonia	Nov-18	-0,5%	-9,2%	-1,5%	↓	Neuquén (- 2%); Río Negro (- 1%); Chubut (- 13%); Santa Cruz (- 28%); Tierra del Fuego (- 10%)	Neuquén (+ 2%); Río Negro (- 3%); Chubut (+ 1%); Santa Cruz (- 11%); Tierra del Fuego (- 6%)
Total país	Dic-18	-16,6%	-19,5%	-2,6%	↓		

Fuente: CPC a partir de datos de AFCP

Variación en los despachos de los principales materiales para la construcción					
	Período	Variación mensual	Variación anual	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	Nov-18	-18,6%	-20,4%	-5,3%	↓
Hierro redondo	Nov-18	-11,0%	-17,9%	8,6%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	Nov-18	-14,4%	-32,2%	3,9%	↓
Ladrillos huecos	Oct-18	2,6%	-10,7%	1,7%	↓
Asfalto	Nov-18	3,5%	-55,7%	-10,0%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

del norte mostraron bajas interanuales muy importantes en el consumo de cemento. Entre ellas, se destaca Catamarca, en donde los despachos cayeron más de 40% respecto al año pasado y acumulan una baja de 25% en 11 meses.

Por su parte, en noviembre volvió a desplomarse el consumo de asfalto, en casi 56% interanual. De igual forma, los principales materiales para la construcción mostraron caídas muy importantes en su consumo durante noviembre. En este

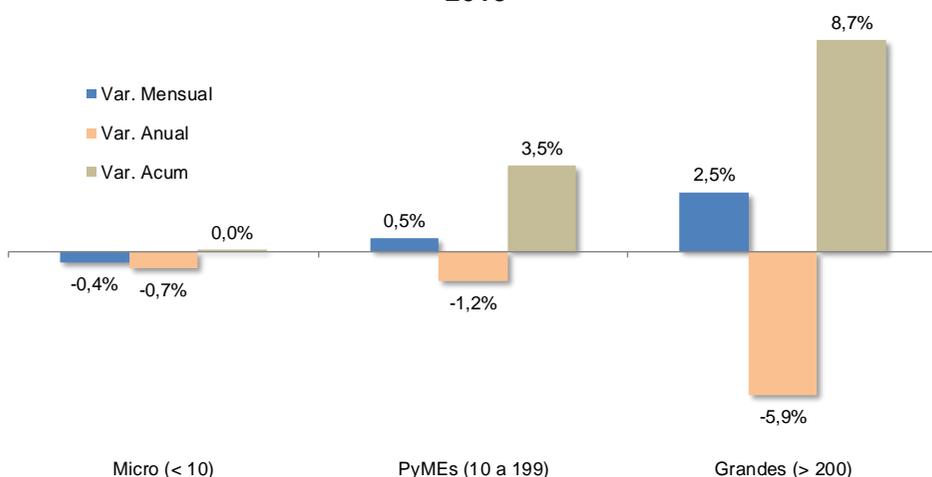
sentido, a partir de julio se verificaron caídas fuertes en el consumo de pinturas, hierro redondo y cerámicos. Si bien en algunos de estos materiales el acumulado anual sigue dando valores en alza, al considerar el segundo semestre, el despacho de pinturas acumula una caída interanual de 13%, el de hierro redondo una caída de 6%, el de asfalto, una de 38%, los cerámicos acumulan una retracción de 11% y los ladrillos huecos, una baja de 4%.

Empleo

En octubre volvió a observarse una recomposición en el empleo sectorial, tanto en PyMEs como en grandes constructoras. Desde que en junio tocaran su menor nivel de empleo de 2018, las PyMEs constructoras recuperaron casi 3.000 puestos registrados. Sin embargo, respecto a octubre de 2017, el empleo PyME se encuentra en algo más de 3.000 puestos registrados por debajo. De igual forma, las grandes constructoras recompusieron en octubre una parte (2.400 empleos) de los 8 mil puestos registrados que habían perdido entre mayo y septiembre, luego que comenzara la corrida contra el peso.

La evolución del empleo, tanto durante 2018, como a lo largo del gobierno de Cambiemos, fue muy dispar entre las regiones. Las provincias del norte esperaron, luego de la campaña electoral del gobierno actual, la puesta en marcha del Plan Belgrano, que suponía una gran magnitud de obras viales y de infraestructura. Sin embargo, desde octubre de 2015, previo al parate post eleccionario de la obra pública de ese año (y previa a la caída estacional que suele tener diciembre), el NEA perdió un 37,5% de su empleo (casi 15 mil puestos registrados) y el NOA un 4%

Variación en el empleo por tamaño de empresa. Octubre de 2018



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región	Último dato: octubre 2018	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada	
NEA	Misiones	8.416	-0,8%	-15,7%	-6,7%
	Corrientes	6.270	-3,3%	-7,5%	7,7%
	Chaco	5.646	-3,8%	-35,9%	-18,8%
	Formosa	4.230	-5,5%	-22,9%	-8,3%
	Total NEA	24.562	-3,0%	-20,9%	-7,4%
NOA	Tucumán	10.209	0,3%	-11,0%	0,7%
	Salta	7.868	3,0%	-10,2%	-7,5%
	Jujuy	4.170	1,2%	1,9%	18,5%
	Santiago del Estero	7.848	-0,3%	-5,4%	11,0%
	Catamarca	2.548	-2,4%	-15,6%	-2,0%
	La Rioja	1.874	-1,9%	-20,6%	-15,7%
	Total NOA	34.517	0,5%	-9,2%	1,4%
AMBA	CABA	86.914	1,5%	9,8%	11,0%
	GBA	79.057	0,2%	-4,2%	1,8%
	Total AMBA	165.971	0,9%	2,7%	6,3%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	39.664	0,9%	-5,4%	4,1%
	Santa Fe	39.894	1,9%	2,1%	4,4%
	Córdoba	32.984	0,8%	-2,1%	14,8%
	Entre Ríos	8.140	-1,9%	-14,1%	-6,3%
	La Pampa	2.792	-4,9%	-11,5%	-6,6%
	Total Pampeana	123.474	0,9%	-3,0%	5,8%
Cuyo	Mendoza	14.713	1,9%	10,9%	9,5%
	San Juan	10.991	6,2%	2,1%	9,1%
	San Luis	3.286	-0,7%	-27,2%	-21,3%
	Total Cuyo	28.990	3,2%	1,6%	3,8%
Patagonia	Neuquén	12.864	3,5%	14,1%	20,5%
	Río Negro	6.767	-3,1%	-15,3%	-3,1%
	Chubut	8.348	0,5%	-18,7%	-11,9%
	Santa Cruz	4.190	6,4%	-10,1%	-12,6%
	Tierra del Fuego	2.570	11,5%	22,0%	20,6%
	Total Patagonia	34.739	2,3%	-4,3%	1,6%
Total país	412.253	0,9%	-2,5%	4,1%	

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

(1.603 puestos registrados). El año pasado no dio una recuperación para la región: el NEA y el NOA fueron las dos regiones con mayor pérdida de empleos de 2018, con caídas interanuales de 21% y 9% respectivamente. Por debajo de San Luis (-61%) y Santa Cruz (-49%), las provincias de Formosa, Chaco y Misiones fueron las que más empleo registrado perdieron durante el gobierno de Cambiemos: mostraron una reducción de 46%, 44% y 40% entre octubre de 2015 y octubre de 2018.

Muy en contraste con esta evolución de las provincias del norte (y de las provincias patagónicas excepto Neuquén y Tierra del Fuego), el AMBA, las provincias de la región centro, más Mendoza y San Juan tuvieron un incremento en el nivel de empleo sectorial durante los últimos 3 años. Entre ellas, se destaca la C.A.B.A., en donde el empleo sectorial registrado creció 20% durante la actual gestión y 10% durante el último año, acorde al fuerte incremento de la obra pública en la C.A.B.A., en donde las licitaciones crecieron 65% durante todo 2018. En ese mismo sentido, Santa Fe y Córdoba tuvieron incrementos de 14% en el empleo registrado sectorial durante los últimos 3 años y estuvieron, luego de San Juan, entre las cuatro provincias de mejor evolución.

Esta disparidad en el empleo registrado durante los últimos tres años también se dio entre grandes constructoras y PyMEs. Mientras que las grandes constructoras sumaron empleo registrado (+ 2%), las PyMEs lo perdieron (- 2%).

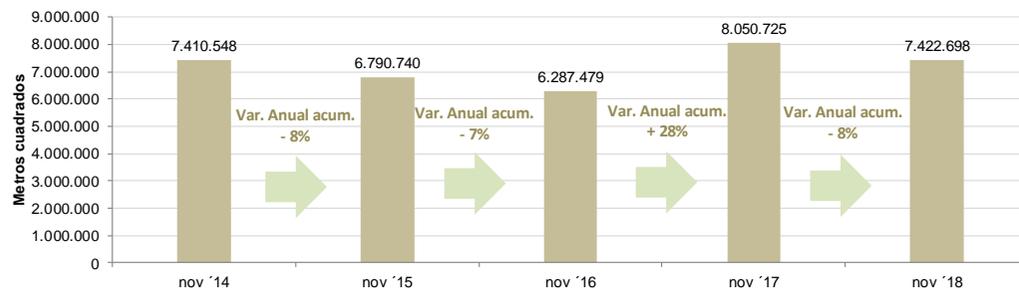
Obras privadas

En noviembre las autorizaciones para nuevas obras privadas de todo el país volvieron a caer fuertemente (-10% interanual) y acumularon siete meses de caída de los últimos ocho. La desaparición del crédito post abril fue determinante para que se retrajera la realización de nuevas obras privadas, que alcanzaron una caída de 11% interanual entre abril y noviembre.

El impacto en la actividad privada puede verse con claridad en la actividad inmobiliaria de la C.A.B.A. y la Provincia de Buenos Aires. En C.A.B.A., la cantidad de escrituras realizadas cayó en noviembre en 46% interanual y acumuló una baja interanual de 42% en los últimos tres meses. Las compras que fueron hechas mediante crédito hipotecario cayeron 87% interanual en noviembre. Entre mayo y noviembre, las compras realizadas con crédito tuvieron una baja interanual de 88%. Las compras realizadas con crédito representaron en noviembre a sólo el 7% del total.

Por su parte, en la Provincia de Buenos Aires la cantidad de compras realizadas en noviembre tuvo una caída interanual de 27% y acumuló una baja de 26% durante los últimos cuatro meses. Las operaciones realizadas con crédito hipotecario pasaron de representar el 43% del total durante el primer cuatrimestre, al 21% luego de julio.

Superficie autorizada a construir en 42 municipios



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

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

		Total 2017	Nov-18	Dic-18	var mensual %	Var. Interanual acumulada	Total 2018	Licitaciones por habitante (pesos)
NEA	Misiones	3.103	159	156	-2%	5%	3.247	2.948
	Corrientes	5.412	7	3	-57%	-72%	1.489	1.500
	Chaco	3.018	11	1.278	11518%	6%	3.191	3.023
	Formosa	996	47	15	-68%	23%	1.222	2.305
	Total NEA	12.529	224	1.452	548%	-27%	9.149	2.486
NOA	Tucumán	3.144	214	136	-36%	-64%	1.145	791
	Salta	5.844	83	511	516%	-36%	3.754	3.091
	Jujuy	5.336	41	6	-85%	-79%	1.133	1.683
	Santiago del Estero	10.213	1.190	134	-89%	-20%	8.206	9.389
	Catamarca	809	43	111	158%	-41%	478	1.300
	La Rioja	884	164	43	-74%	26%	1.117	3.348
	Total NOA	26.230	1.735	941	-46%	-40%	15.833	3.224
Pampeana	CABA	31.380	2.206	13.327	504%	65%	51.718	17.895
	Buenos Aires	91.286	3.116	8.522	173%	-41%	54.115	3.463
	Santa Fe	25.152	3.301	509	-85%	-26%	18.502	5.792
	Córdoba	38.473	1.747	854	-51%	-65%	13.589	4.107
	Entre Ríos	5.009	335	213	-36%	-25%	3.759	3.041
	La Pampa	2.007	30	92	207%	-26%	1.483	4.650
	Total Centro / Pampeana	193.307	10.735	23.517	119%	-26%	143.166	5.388
Cuyo	Mendoza	16.342	1.476	433	-71%	-31%	11.211	6.447
	San Juan	13.370	600	9.203	1434%	215%	42.076	61.781
	San Luis	2.166	598	199	-67%	433%	11.544	26.703
	Total Cuyo	31.878	2.674	9.835	268%	103%	64.831	22.729
Patagonia	Neuquén	4.750	29	59	103%	-42%	2.745	4.979
	Río Negro	2.826	285	699	145%	102%	5.717	8.952
	Chubut	2.179	642	331	-48%	43%	3.113	6.115
	Santa Cruz	3.068	98	320	227%	-16%	2.565	9.363
	Tierra del Fuego	4.653	111	342	208%	-62%	1.761	13.844
	Total Patagonia	17.476	1.165	1.751	50%	-9%	15.901	7.571
Total país (millones de pesos corrientes)		281.420	16.533	37.496	127%	-12%	248.880	6.204
Total país (millones de pesos constantes)		249.282	9.202	20.360	121%	-35%	162.107	4.041
Total país (millones de dólares corrientes)		17.055	453	992	119%	-48%	8.914	222

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

Obra pública

Durante los últimos días se conocieron los datos de diciembre sobre licitaciones de obra pública en los niveles nacional, provincial y municipal. Tal como se anticipaba, luego de la corrida cambiaria y la intervención del FMI, las licitaciones de obra pública tuvieron una caída fuerte durante todo 2018 y fundamentalmente luego de mayo. A su vez, durante los últimos meses la mayor parte de las licitaciones fueron sostenidas por los gobiernos provinciales. Tal es el caso de diciembre, en donde las principales siete licitaciones correspondieron a gobiernos provinciales, municipales y al sector privado.

Durante 2018, el monto destinado a obras públicas cayó 35% interanual a precios constantes y 48% medido en dólares. A su vez, tal como se observa en otros indicadores sectoriales, la repartición de las nuevas licitaciones fue fuertemente dispar entre las provincias. En el NOA las nuevas licitaciones cayeron 55% a precios constantes durante 2018, en tanto que en el NEA el monto licitado durante 2018 tuvo una retracción interanual de 45% medido a precios constantes. Dentro de estas dos regiones, en Jujuy la caída alcanzó el 84% interanual, en Corrientes el 79%, en Tucumán el 73%, en Catamarca el 55% y en Salta el 52%.

En contraste, el monto licitado en la C.A.B.A. se incrementó 65% a precios corrientes y 22% a precios constantes debido a múltiples obras, mientras que, en San Juan y San Luis el monto licitado se incrementó fuertemente durante 2018 debido a obras puntuales de magnitud.

El año pasado cerró con un 38% del monto licitado destinado a obras de arquitectura, un 35% destinado a obras de ingeniería y un 27% destinado a obras viales.

Precios

Los once meses con datos alcanzaron un incremento de costos de la construcción de 36% acumulado y de 54% si se lo mide noviembre de 2018 versus noviembre de 2017. La suba en el costo de los materiales alcanzó el 71% interanual en noviembre, en tanto que el valor de la mano de obra creció 32% interanual.

Costo de la construcción. Dic 2014 = 100

