

Informe de coyuntura sectorial

Número 47 –enero 2020

Índice

<u>Despachos de materiales</u>	página 2
<u>Empleo de la construcción</u>	página 3
<u>Superficie autorizada del mes</u>	página 5
<u>Obra pública</u>	página 5
<u>Precios</u>	página 6



Resumen ejecutivo

En noviembre la ocupación sectorial volvió a tener un golpe fuerte, con la pérdida de casi 10 mil empleos registrados. A nivel nacional, todas las regiones tuvieron, en once meses, una pérdida de empleos en torno al 9%-10%, excepto por la Patagonia, en donde la variación fue cercana a cero.

De la misma manera, el despacho de cemento cayó casi 15% interanual en enero. Con datos a diciembre, el consumo interno de este material había caído en todas las regiones excepto por la Patagonia. El NOA fue la región en donde la actividad cayó en mayor magnitud durante el año pasado, lo que se observa tanto en la fuerte disminución en el consumo de cemento como en la pérdida de empleos registrados por encima de la media.

La actividad inmobiliaria siguió marcando récords negativos. La cantidad de compraventas celebradas en C.A.B.A. fue la más baja para un mes de enero en más de 25 años. Algo similar ocurrió con las escrituras de la Provincia de Buenos Aires. Sin embargo, la superficie autorizada para nuevas obras privadas en todo el país creció fuertemente en 2019 y alcanzó la mayor cifra en 11 años.

Al momento de redacción de este informe, no se contaban con nuevos datos sobre los montos licitados a nivel nacional, provincial y municipal, respecto de los ya publicados en el informe N° 46..

Despacho de materiales

En el primer mes del año, el consumo interno de cemento tuvo una caída interanual fuerte, de casi 15%. El volumen despachado fue el más bajo en 10 años.

A su vez, con datos disponibles a diciembre, el consumo de cemento cerró 2019 en baja en todas las regiones, excepto la Patagonia. La región concentró a tres de las cuatro provincias de todo el país en las cuales el despacho creció durante el año pasado, gracias a lo cual creció en 0,9%, luego de que hubiera caído 2,7% durante 2018. Neuquén y Chubut fueron las únicas dos provincias en todo el país que crecieron durante los últimos dos años consecutivos.

En tanto, el NOA cerró el año con una recuperación importante en el consumo de este material, pero aun así fue la región de mayor caída. Catamarca, Jujuy, Santiago del Estero y La Rioja tuvieron un fuerte aumento interanual en diciembre, lo que les permitió recortar el ritmo al que venía cayendo el consumo. El consumo de

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	dic-19	-15,3%	3,0%	-7,7%	↓	Misiones (+ 4%); Corrientes (+ 14%); Formosa (- 1%); Chaco (- 7%)	Misiones (- 7%); Corrientes (- 3%); Formosa (- 4%); Chaco (- 14%)
NOA	dic-19	-7,9%	12,7%	-13,7%	↓	Jujuy (+ 32%); Salta (+ 0,0%); Tucumán (- 3%); Santiago del Estero (+ 29%); Catamarca (+ 37%); La Rioja (+ 20%)	Jujuy (- 13%); Salta (- 14%); Tucumán (- 18%); Santiago del Estero (- 11%); Catamarca (- 12%); La Rioja (- 5%)
AMBA	dic-19	-20,9%	-9,8%	-4,7%	↓	C.A.B.A. (- 26%); G.B.A. (- 7%)	C.A.B.A. (- 6%); G.B.A. (- 5%)
Centro/Pampeana	dic-19	-14,6%	-17,3%	-9,0%	↓	Resto Buenos Aires (- 23%); Santa Fe (- 12%); Córdoba (- 20%); Entre Ríos (+ 8%); La Pampa (- 17%)	Resto Buenos Aires (- 6%); Santa Fe (- 13%); Córdoba (- 12%); Entre Ríos (+ 2%); La Pampa (- 16%)
Cuyo	dic-19	-13,0%	-13,2%	-6,9%	↓	Mendoza (- 11%); San Juan (- 24%); San Luis (- 5%)	Mendoza (- 8%); San Juan (- 6%); San Luis (- 6%)
Patagonia	dic-19	-17,6%	-1,0%	0,9%	↓	Neuquén (- 5%); Río Negro (+ 5%); Chubut (- 6%); Santa Cruz (+ 20%); Tierra del Fuego (- 19%)	Neuquén (+ 4%); Río Negro (- 5%); Chubut (+ 5%); Santa Cruz (+ 3%); Tierra del Fuego (- 13%)
Total país	ene-20	1,8%	-14,7%	-14,7%	↑		

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	dic-19	-9,4%	-7,5%	-6,2%	↓
Hierro redondo	dic-19	-15,2%	-3,0%	-11,3%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	dic-19	-16,9%	27,1%	-9,9%	↑
Ladrillos huecos	oct-19	-2,5%	-5,5%	-11,1%	↓
Asfalto	dic-19	-60,8%	-47,0%	-16,4%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

cemento en la región fue el más bajo en 11 años.

De la misma forma, el NEA tuvo una recuperación interanual en el consumo de cemento durante noviembre y diciembre, pero cerró el año con una fuerte baja. En diciembre el consumo creció de forma interanual en Corrientes y Misiones, en contraste con las caídas que tuvo en Chaco y Formosa. Más allá de la recuperación, el NEA se ubicó por detrás del NOA como la segunda región de mayor caída en el

consumo de cemento durante los años de gobierno de Cambiemos.

Por su parte, el consumo de cemento tuvo una caída importante en diciembre en Cuyo y cerró el último año con una baja de casi 7%. Mendoza fue la provincia de mayor caída en la región, con una retracción acumulada de 8%.

La región pampeana tuvo la mayor retracción de todo el país en el consumo de cemento durante diciembre y se ubicó como la segunda de mayor caída durante 2019. Buenos Aires y Córdoba, por detrás de la C.A.B.A., fueron las provincias de mayor retracción de todo el país en diciembre, en tanto que La Pampa cerró el año como la segunda de mayor caída en todo el país, por detrás de

Tucumán. Opuestamente, Entre Ríos fue la única provincia no patagónica en la que el consumo de cemento cerró en alza durante el año pasado.

A su vez, el año cerró en baja para otros materiales relevantes en la construcción. El consumo de asfalto tuvo cuatro meses de fuerte caída sobre el final del año, respondiendo a los tiempos de las elecciones. Más allá de la caída post elecciones, finalizó un año electoral con una baja interanual de 16,4% y una retracción frente a 2017 de 26,5%. A su vez, el consumo de hierro redondo tuvo una desaceleración en el ritmo de caída durante el último trimestre de 2019, pero aun así acumuló una baja importante, de 11,3% frente al año anterior y de 6,5% frente a 2017.

Empleo

En noviembre la construcción volvió a perder una cantidad elevada de empleos registrados, prácticamente 10 mil frente al mes anterior, lo que equivale al 2,6% del empleo que poseía en octubre. De esta manera, en cinco meses, desde julio hasta noviembre, el sector perdió 30.586 puestos registrados, que se elevan a 42.956 si se toma el período marzo-noviembre, una pérdida del 10,4% de los empleos registrados que existían en marzo.

Tal como sucede con la evolución en el consumo de cemento, el empleo sectorial fue a la baja durante 2019 en todo el país, y en menor medida en la Patagonia. Al interior de la Patagonia, las tres provincias que muestran crecimiento en el nivel de empleo registrado son las mismas tres en donde el consumo de cemento crece: Santa Cruz, Neuquén y Chubut. A la vez, son tres de las cuatro en todo el país en las cuales el empleo sectorial creció durante el año pasado, junto con Salta.

En contraste, el nivel de empleo registrado cayó de forma pareja en el resto de las regiones, en un porcentaje que rondó el 9%-10% de caída interanual. El NOA fue la región más golpeada y tuvo tres de las cuatro provincias de mayor

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: noviembre 2019	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	7.527	0,6%	-7,8%	-9,2%
	Corrientes	5.333	-0,5%	-3,6%	-17,8%
	Chaco	4.397	0,0%	-16,8%	-32,4%
	Formosa	3.693	-1,9%	-10,8%	-19,2%
	Total NEA	20.950	-0,3%	-9,4%	-18,9%
NOA	Tucumán	9.136	-1,5%	-9,5%	-10,5%
	Salta	7.950	0,3%	4,3%	-3,0%
	Jujuy	3.327	-4,5%	-22,1%	-11,4%
	Santiago del Estero	6.559	-7,9%	-12,4%	-13,6%
	Catamarca	1.812	-0,9%	-27,1%	-27,1%
	La Rioja	1.262	-12,1%	-27,2%	-22,0%
	Total NOA	30.046	-3,3%	-10,8%	-11,6%
AMBA	CABA	76.782	-2,7%	-10,4%	-0,7%
	GBA	70.686	-4,2%	-9,2%	-1,9%
	Total AMBA	147.468	-3,4%	-9,8%	-1,3%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	40.091	-2,6%	1,7%	5,2%
	Santa Fe	36.506	0,2%	-8,1%	-0,5%
	Córdoba	25.112	-3,5%	-21,5%	-16,1%
	Entre Ríos	6.362	-1,6%	-17,8%	-14,8%
	La Pampa	2.390	-3,7%	-12,0%	-17,4%
	Total Pampeana	110.461	-1,9%	-9,1%	-4,4%
Cuyo	Mendoza	14.036	-2,7%	-2,6%	6,2%
	San Juan	8.400	0,3%	-18,3%	-8,4%
	San Luis	3.328	-11,9%	-2,6%	7,9%
	Total Cuyo	25.764	-3,1%	-8,4%	1,0%
Patagonia	Neuquén	13.695	-2,5%	2,8%	12,1%
	Río Negro	6.573	-3,9%	-8,8%	-5,3%
	Chubut	8.763	-2,5%	4,4%	2,3%
	Santa Cruz	4.577	0,2%	7,4%	5,6%
	Tierra del Fuego	1.943	4,7%	-27,4%	-10,0%
	Total Patagonia	35.551	-2,0%	-0,9%	3,8%
Total país		370.240	-2,6%	-8,8%	-3,6%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

destrucción de empleos en la construcción en todo el país: La Rioja, Catamarca y Jujuy. Durante el último año, la región perdió 3.653 empleos registrados, en tanto que frente a noviembre de 2017, el número de empleos perdidos sube a 8.102 (-21,2%).

Por su parte, el AMBA se ubicó como la segunda región de mayor caída en el empleo registrado en once meses de 2019. La región metropolitana de Buenos Aires perdió 16.076 empleos registrados en la construcción durante el último año y un número similar frente a 2017. Aun así, fue, seguida de cerca por la pampeana, la región donde el empleo cayó en menor magnitud durante los últimos cuatro años en los que gobernó Cambiemos: perdió 3.810 empleos registrados frente a noviembre de 2015 (-2,5%). La región pampeana la siguió con una merma de 3,9%, en tanto que Cuyo, el NOA y la Patagonia perdieron el 14% del empleo registrado de ese año y el NEA perdió el 43%.

El NEA fue, en noviembre, la tercera región de mayor caída en el empleo. Desde noviembre del año anterior, la región perdió 2.173 empleos registrados, en tanto que desde noviembre de 2017 el número de empleos perdidos asciende a 9.810. Por otra parte, desde el final de 2015, la región perdió 15.948 empleos registrados en la construcción.

Obras privadas

Pese a la situación crediticia y de los precios relativos de las propiedades, la superficie autorizada para nuevas obras privadas creció fuertemente durante 2019. En diciembre tuvo un avance interanual de 48% y cerró el año con un incremento de 11%. De esta manera, la superficie autorizada durante 2019 fue la mayor en once años, desde 2008.

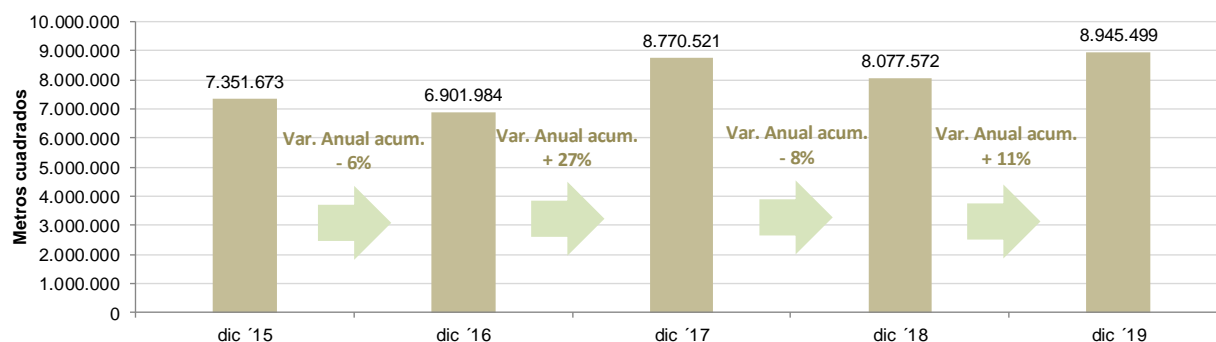
En contraste, la actividad inmobiliaria cerró 2019 en fuerte caída y arrancó 2020 con una baja en el mismo sentido. En la Provincia de Buenos Aires, la cantidad de compraventas realizadas durante 2019 tuvo una caída interanual de 30,1%, en tanto que en enero tuvo una baja interanual de 20,8%. La cantidad de actos realizados en enero (2.502 actos de compraventa) fue la menor para el mes desde 2003. A su vez, en la C.A.B.A. la cantidad de actos de compraventa terminó 2019 con una baja de 40%. En enero, la baja alcanzó el 31,5% interanual, totalizando 1.390 actos, la cantidad más baja para un mes de enero en más de 25 años, incluso por debajo de enero de 2002.

Obra pública

El ritmo de licitaciones de obra pública creció en noviembre, ubicándose como el segundo mes de mayor monto licitado en el año, por detrás de septiembre. En términos nominales, los \$31.839 millones licitados en noviembre representaron un aumento interanual de 92,6%. Ajustados por inflación, el incremento fue de 22,8%. En once meses las licitaciones de obra pública acumularon 251 mil millones de pesos, 19% más que un año atrás en términos nominales y 24% menos si se le resta la inflación. Además, esos 251 mil millones de pesos equivalieron a 5.256 millones de dólares, 34% menos que un año atrás.

En lo que va del año, 52% del monto licitado correspondió a

Superficie autorizada a construir en 42 municipios



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

obras de ingeniería, 27% a obras de arquitectura y 21% a obras viales. Un año atrás el 40% correspondía a obras de ingeniería, mientras que un 38% iba para obras de arquitectura y 23% para obras viales.

Mendoza fue la provincia donde se licitó el mayor monto (el 26% de las licitaciones de todo el país) gracias al pliego del proyecto de Portezuelo del Viento. En contraste, San Juan y San Luis tuvieron caídas interanuales de 93% y 86% en los montos licitados, medidos a precios constantes (deflactados). El monto licitado en Cuyo, pese al proyecto hidroeléctrico, cayó 23% a precios constantes.

A su vez, el monto licitado en el NEA creció 10% interanual a precios constantes, gracias al incremento de las licitaciones en Misiones (+ 29%), Corrientes (+ 28%) y Chaco (+ 16%). Formosa fue la tercera provincia de mayor caída en el país, con una baja interanual de 67% y, además, fue la de menor monto licitado durante el año.

El NOA fue la otra región en donde el monto licitado creció durante los once meses con datos, con un aumento interanual de 1% medido a precios constantes. Este incremento se debió al mayor monto licitado en Jujuy (+ 123%), y Santiago del Estero (+ 2%). Esta última provincia se ubicó como la quinta que mayor monto licitado tuvo en el año y la cuarta en términos de monto licitado por habitante.

La región de mayor caída fue la pampeana, en donde el monto licitado cayó 31% interanual medido a precios constantes. Santa Fe fue la única provincia de la región en donde las licitaciones crecieron durante 2019, con un aumento de 15%. En cambio, la caída en el monto fue sustancial en La Pampa (- 57%), Córdoba (- 55%), C.A.B.A. (- 41%), Buenos Aires (- 32%) y Entre Ríos (- 32%), siempre medido a precios constantes.

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

		Total 2018	oct-19	nov-19	var mensual %	Var. Interanual acumulada	Acumulado 2019	Licitaciones por habitante (pesos)
NEA	Misiones	3.247	160	3.894	2334%	130%	7.107	6.452
	Corrientes	1.489	2.073	180	-91%	124%	3.322	3.347
	Chaco	3.191	325	200	-38%	92%	3.665	3.472
	Formosa	1.222	0	37	***	-49%	612	1.154
	Total NEA	9.149	2.558	4.311	69%	91%	14.706	3.996
NOA	Tucumán	1.145	107	33	-69%	-19%	816	563
	Salta	3.754	63	116	84%	14%	3.712	3.057
	Jujuy	1.133	0	1.070	***	245%	3.889	5.776
	Santiago del Estero	8.206	966	1.537	59%	63%	13.142	15.037
	Catamarca	478	0	0	***	157%	945	2.569
	La Rioja	1.117	579	76	-87%	35%	1.453	4.355
	Total NOA	15.833	1.715	2.832	65%	61%	23.957	4.878
Pampeana	CABA	51.718	3.544	11.267	218%	-5%	36.371	12.584
	Buenos Aires	54.115	2.310	5.421	135%	0%	45.427	2.907
	Santa Fe	18.502	103	644	525%	61%	28.979	9.071
	Córdoba	13.589	179	1.259	603%	-32%	8.698	2.629
	Entre Ríos	3.759	361	713	98%	6%	3.756	3.039
	La Pampa	1.483	33	60	82%	-36%	891	2.794
	Total Centro / Pampeana	143.166	6.530	19.364	197%	4%	124.122	4.671
Cuyo	Mendoza	11.211	3.325	1.550	-53%	498%	64.415	37.043
	San Juan	42.076	15	615	4000%	-89%	3.654	5.365
	San Luis	11.544	145	76	-48%	-81%	2.128	4.922
	Total Cuyo	64.831	3.485	2.241	-36%	28%	70.197	24.611
Patagonia	Neuquén	2.745	110	1.916	1642%	160%	6.979	12.660
	Río Negro	5.717	183	268	46%	-19%	4.088	6.401
	Chubut	3.113	127	400	215%	-6%	2.614	5.134
	Santa Cruz	2.565	84	371	342%	-3%	2.174	7.935
	Tierra del Fuego	1.761	1.114	136	-88%	88%	2.666	20.958
	Total Patagonia	15.901	1.618	3.091	91%	31%	18.521	8.819
Total país (millones de pesos corrientes)		248.880	15.906	31.839	100%	19%	251.503	6.269
Total país (millones de pesos constantes)		91.093	3.270	6.275	92%	-24%	60.490	1.508
Total país (millones de dólares corrientes)		8.914	272	533	96%	-34%	5.256	131

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

Costo de la construcción. Dic 2014 = 100

Precios

Durante el mes de enero, el Índice de Costos de la Construcción (ICC) que mide INDEC, pegó un salto y tuvo un incremento mensual de 5,2% y un aumento interanual de 56,1%. Este aumento se debió a la suba, durante el último año, de 51,4% en el costo de materiales, 60,2% en el costo de mano de obra y 53,4% en los gastos generales. A su vez, 2019 cerró con una inflación de costos en la construcción algo menor, de 47,8%.

Al mismo tiempo, el índice de CAMARCO arrojó para 2019 un aumento de 55,9% en el costo de la construcción, debido a la suba de 62% en el costo de materiales y de 47,1% en el de la mano de obra. El mismo índice marcó una inflación de 5,2% en enero frente al mes anterior y de 59% frente al año anterior. La fuerte suba en el mes se debió al incremento de 10,7% en el costo de la mano de obra frente a diciembre. Entre enero de 2020 y enero de 2019 el costo de los materiales creció 56,2% y el de la mano de obra 63,6%.

