

Informe de coyuntura sectorial

Número 48 –febrero 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

Durante el mes de diciembre el empleo en la construcción volvió a caer fuertemente, acumulando la pérdida de más de 41 mil empleos registrados en un año y de casi 60 mil desde marzo. La pérdida de empleos fue muy importante tanto en PyMEs como en grandes constructoras y se dio en todas las regiones del país, excepto la Patagonia.

En esta misma línea, el consumo de materiales arrancó 2020 con fuertes caídas frente a un 2019 que había sido malo y, más aún, si se lo compara contra el consumo de comienzos de 2018, previo al estallido de la crisis. En el primer bimestre del año, los despachos de cemento tuvieron una retracción interanual de 20%, que se eleva a 27% frente al primer bimestre de 2018. A su vez, en el primer mes del año, el consumo de asfalto cayó 64% interanual.

Las obras privadas continuaron mostrando dos indicadores contrapuestos en el comienzo del año, tal como había sucedido durante 2019. Por una parte, la fuerte caída en la actividad inmobiliaria, que en dos años marcó una disminución de las compraventas de 59% en la Provincia de Buenos Aires y de 67% en la C.A.B.A. Por otra, el continuo crecimiento de la superficie autorizada para nuevas obras que se dio durante todo el año pasado y el comienzo del actual.

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 febrero el consumo de cemento tipo Portland tuvo, nuevamente, una caída importante. En dos meses acumuló una retracción de 20,2% frente a los dos primeros meses de 2019, que a su vez habían sido bajos. En este sentido, frente al primer bimestre de 2018 la caída en los despachos internos de cemento en los dos primeros meses de este año fue de 27,2%.

En febrero, el consumo de cemento cayó de forma interanual en todas las regiones del país, en cifras porcentuales de dos dígitos. Las provincias de las regiones Centro, Cuyo y el AMBA, fueron aquellas en donde el consumo cayó en mayor magnitud, tanto en febrero como durante el primer bimestre, contrastando frente a un primer bimestre de 2019 en el que habían sido las de menor caída (y particularmente, el consumo de cemento crecía en Cuyo). El consumo de cemento en esas tres regiones y en la Patagonia, se había mantenido mucho más estable durante todo 2019 que el que se registró en el NEA y NOA.

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	feb-20	0,1%	-12,8%	-3,0%	↓	Misiones (- 4%); Corrientes (- 4%); Formosa (- 16%); Chaco (- 28%)	Misiones (- 4%); Corrientes (+ 8%); Formosa (- 2%); Chaco (- 12%)
NOA	feb-20	-18,2%	-20,4%	-12,2%	↓	Jujuy (- 2%); Salta (- 25%); Tucumán (- 30%); Santiago del Estero (- 20%); Catamarca (+ 18%); La Rioja (- 23%)	Jujuy (+ 4%); Salta (- 16%); Tucumán (- 25%); Santiago del Estero (- 6%); Catamarca (+ 31%); La Rioja (- 25%)
AMBA	feb-20	-7,0%	-27,5%	-23,0%	↓	C.A.B.A. (- 48%); G.B.A. (- 23%)	C.A.B.A. (- 41%); G.B.A. (- 19%)
Centro/Pampeana	feb-20	-7,0%	-30,3%	-24,4%	↓	Resto Buenos Aires (- 28%); Santa Fe (- 31%); Córdoba (- 37%); Entre Ríos (- 16%); La Pampa (- 28%)	Resto Buenos Aires (- 24%); Santa Fe (- 24%); Córdoba (- 32%); Entre Ríos (+ 2%); La Pampa (- 26%)
Cuyo	feb-20	-10,6%	-24,2%	-23,5%	↓	Mendoza (- 26%); San Juan (- 20%); San Luis (- 24%)	Mendoza (- 23%); San Juan (- 21%); San Luis (- 29%)
Patagonia	feb-20	-5,2%	-12,2%	-9,3%	↓	Neuquén (- 19%); Río Negro (- 5%); Chubut (- 16%); Santa Cruz (+ 6%); Tierra del Fuego (- 19%)	Neuquén (- 20%); Río Negro (- 4%); Chubut (- 10%); Santa Cruz (+ 21%); Tierra del Fuego (- 30%)
Total país	feb-20	-7,9%	-25,5%	-20,2%	↓		

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	ene-19	11,3%	-7,2%	-7,2%	↑
Hierro redondo	ene-19	-7,4%	-15,5%	-15,5%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	ene-19	-44,0%	5,9%	5,9%	↑
Ladrillos huecos	ene-19	-8,1%	3,4%	3,4%	↑
Asfalto	ene-19	-1,9%	-63,6%	-63,6%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Las provincias centrales fueron las de mayor caída en el consumo de cemento del primer bimestre, con la excepción de Entre Ríos. Córdoba fue, luego de la C.A.B.A., la provincia en donde el consumo de cemento cayó en mayor magnitud durante el último año. A la vez, en Cuyo los despachos de cemento cayeron prácticamente en una cuarta parte respecto del primer bimestre de 2019.

Por otra parte, el consumo de asfalto se mantuvo, en enero, en la línea de diciembre, marcando una caída de 63,6% en forma interanual. El consumo

de este material en enero año fue el más bajo en diez años. También los despachos de hierro redondo mostraron una fuerte caída en el primer mes del año, marcando el nivel de consumo más bajo desde julio de 2016.

En contraste, el consumo de cerámicos y de ladrillos huecos se mostró al alza en el primer mes del año, luego de que hubiera cerrado 2019 en con bajas de 10% y 11% respectivamente.

Empleo

En el último mes de diciembre, la construcción perdió 16.845 empleos registrados. El sector cerró 2019 con algo más de 353 mil empleados registrados, el menor valor desde 2005.

Si bien la baja de diciembre responde, en parte, a una cuestión estacional, el mes fue el noveno consecutivo con pérdida de empleos sectoriales, la cual acumuló la destrucción de 59.826 empleos registrados desde marzo y de 41.371 desde diciembre de 2018. El empleo de diciembre fue 10,5% menor al de un año atrás y 14,3% menor al del último pico para un mes de diciembre, en 2017.

De los más de 41 mil puestos de trabajo que el sector perdió en un año, 21.687 correspondieron a PyMEs (- 8,9% interanual) y 1.916 a microempresas, de dotaciones menores a 10 empleados (- 3% interanual). A su vez, algo más de 18 mil correspondieron a grandes constructoras (- 19,5% interanual).

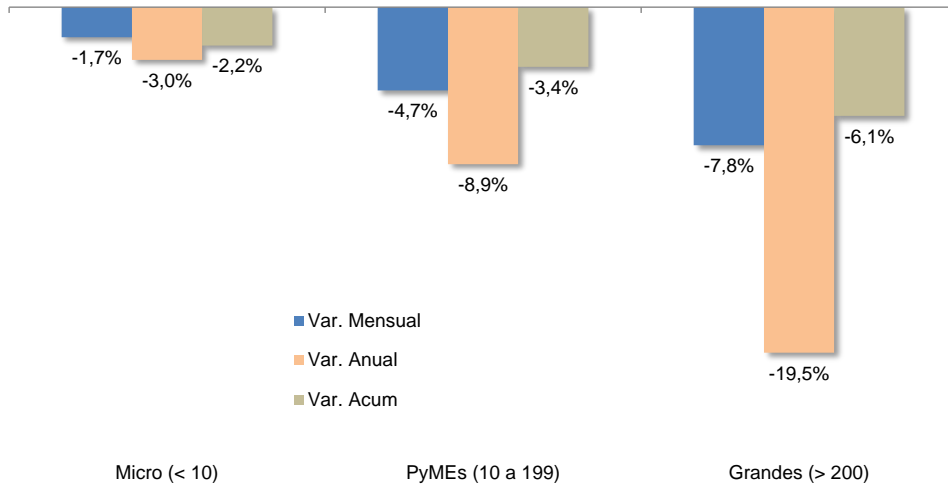
Durante el último año, todas las regiones tuvieron pérdidas muy importantes en el nivel de empleo sectorial, con excepción de la Patagonia. Cuatro de las seis regiones tuvieron reducciones en el empleo de la construcción con porcentajes de dos dígitos. Entre ellas se destacó Cuyo, en donde se perdieron uno de cada siete empleos registrados, la mayor parte entre junio y diciembre. Entre las provincias cuyanas, San Juan fue aquella en donde el empleo cayó en mayor proporción, a partir de una caída de casi 22% interanual. Mendoza tuvo una caída de más de 12% en el último año, pero aun así fue una de las pocas provincias en las cuales el empleo creció durante los últimos años, alcanzando su récord histórico durante junio de 2019. En contraste, el empleo sectorial en San Luis mantuvo, sobre el cierre de 2019, el mismo nivel que poseía un año atrás, pero la provincia había perdido casi dos de cada tres puestos en la construcción entre mediados de 2015 y el último trimestre de 2018.

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: diciembre 2019	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	7.192	-3,9%	-8,7%	-9,2%
	Corrientes	4.927	-7,3%	-5,0%	-17,0%
	Chaco	3.933	-10,3%	-26,1%	-32,0%
	Formosa	3.494	-4,6%	-7,3%	-18,4%
	Total NEA	19.546	-6,2%	-11,8%	-18,5%
NOA	Tucumán	9.056	-1,5%	-7,3%	-10,2%
	Salta	7.429	-6,0%	5,3%	-2,4%
	Jujuy	3.261	-2,8%	-16,6%	-11,8%
	Santiago del Estero	6.613	0,0%	-6,2%	-13,0%
	Catamarca	1.743	-4,6%	-26,3%	-27,0%
	La Rioja	1.210	-5,2%	-16,4%	-21,6%
Total NOA	29.312	-2,9%	-7,2%	-11,2%	
AMBA	CABA	73.261	-4,2%	-12,9%	-1,7%
	GBA	67.894	-4,4%	-9,9%	-2,5%
	Total AMBA	141.155	-4,3%	-11,5%	-2,1%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	38.262	-4,1%	-0,3%	4,7%
	Santa Fe	35.133	-3,5%	-10,2%	-1,4%
	Córdoba	23.306	-7,1%	-24,6%	-16,7%
	Entre Ríos	6.107	-4,1%	-17,9%	-15,0%
	La Pampa	2.165	-12,2%	-18,5%	-17,2%
	Total Pampeana	104.973	-4,8%	-11,4%	-5,0%
Cuyo	Mendoza	12.604	-9,9%	-12,3%	4,6%
	San Juan	7.831	-6,3%	-21,7%	-9,5%
	San Luis	3.357	-0,7%	0,1%	7,4%
	Total Cuyo	23.792	-7,5%	-14,2%	-0,2%
Patagonia	Neuquén	12.675	-7,1%	-4,8%	10,6%
	Río Negro	6.588	-3,5%	-4,5%	-4,9%
	Chubut	8.750	-0,5%	6,6%	2,7%
	Santa Cruz	4.670	1,9%	8,5%	5,8%
	Tierra del Fuego	1.909	-1,4%	-26,3%	-11,5%
	Total Patagonia	34.592	-3,3%	-2,0%	3,4%
Total país		353.370	-4,6%	-10,5%	-4,2%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Variación en el empleo por tamaño de empresa. Diciembre de 2019



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

A su vez, el NEA se ubicó como la segunda región de mayor caída en el empleo sectorial diciembre contra diciembre pero la primera si se mide el acumulado a lo largo de todo 2019. A la vez, el NEAS fue la región donde el empleo sectorial cayó en mayor medida durante el gobierno de Cambiemos. Diciembre de 2019 contra diciembre de 2018, el NEA perdió el 11,8% de su empleo, 2.611 empleos registrados. A la vez, entre diciembre de 2019 y diciembre de 2015 perdió el 36% del empleo que registraba cuatro años atrás (11 mil puestos), porcentaje que sube a 47% si se toma octubre contra octubre, dado que el debacle en la región comenzó a partir de octubre de 2015. Durante el último año, Chaco fue la provincia del NEA en donde el empleo cayó más fuertemente en diciembre, con la pérdida de más de uno de cada cuatro empleos registrados y la de mayor caída acumulada durante 2019.

Por otro lado, en el NOA el empleo cayó en 7,2% diciembre contra diciembre y 11,2% de forma acumulada en todo el

año. Entre ellas, Catamarca y La Rioja fueron las provincias de mayor caída. En contraste, Salta fue la única en donde la pérdida de empleos durante 2019 fue moderada.

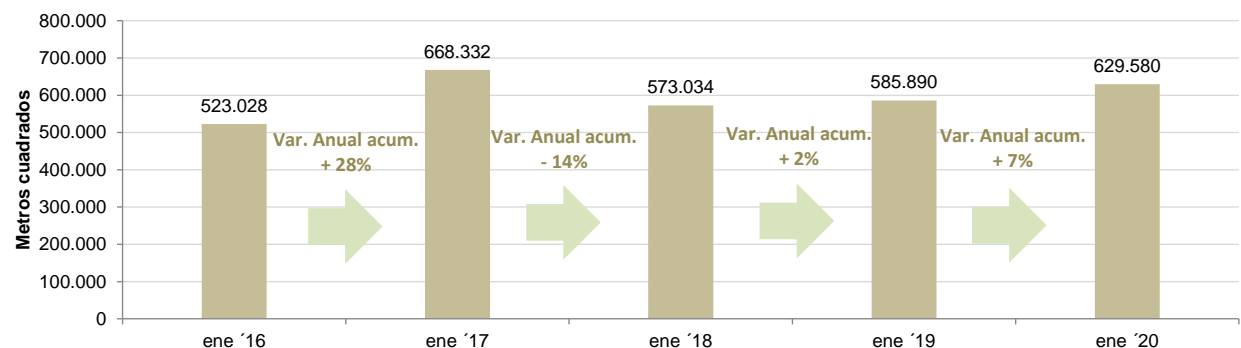
Obras privadas

La actividad privada continuó mostrando dos indicadores contrapuestos en el comienzo de 2020, tal como había sucedido a lo largo del año pasado: por un lado, la fuerte crisis que atraviesa la actividad inmobiliaria, a partir de la inaccesibilidad de las propiedades por los distintos motivos que acarrea la crisis: devaluación del salario, pérdida de valor de ahorros, cepo cambiario y dificultades para acceder a créditos hipotecarios. Por otro, el crecimiento sostenido en la superficie autorizada para nuevas obras, de manera acumulada en todo el país.

El último mes de 2019 había registrado un valor muy elevado en cuanto a la superficie autorizada para nuevas obras privadas, el mayor desde mayo de 2017. A la vez, la superficie autorizada en 2019 había sido la mayor en once años. En esta línea, el primer dato de este año marcó un nuevo aumento interanual, de 7%. De esta manera, la superficie autorizada en enero de 2020 fue la segunda mayor para el mes en 12 años, luego de enero de 2017.

Por otra parte, la actividad inmobiliaria continuó cayendo en el comienzo de este

Superficie autorizada a construir en 42 municipios



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

año. Durante el primer bimestre la cantidad de compraventas realizadas acumuló una disminución interanual de 24,7% en la Provincia de Buenos Aires y de 32,7% en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, según los datos de los colegios de escribanos de ambas jurisdicciones. A la vez, la retracción en la cantidad de compraventas realizadas durante el primer bimestre de este año cae mucho más fuertemente si se la compara contra el primer bimestre de 2018, previo a la fuerte devaluación de la moneda y del corte de los créditos hipotecarios: en dos años, las compraventas cayeron 58,9% en la Provincia de Buenos Aires y 67,1% en la C.A.B.A.

Durante el primer bimestre de este año, el monto de inmuebles adquiridos en la Provincia de Buenos Aires mediante crédito hipotecario, sobre el total fue, de 13%, versus 19% que se había registrado durante el primer bimestre de 2019 y 44% del primer bimestre de 2018.

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 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

Precios

En febrero el Índice de Costo de la Construcción (ICC) que publica INDEC marcó una suba interanual de 62,3%, a partir del fuerte salto que tuvieron los salarios. El costo de materiales aumentó 50,% durante el último año, en tanto que los salarios crecieron 73% y los gastos generales 51,9%.

A la vez, el índice de CAMARCO arrojó para febrero un aumento de 61,9% en el costo de la construcción, lo que representó una aceleración inflacionaria por segundo mes consecutivo. El incremento en los costos se debió a la suba interanual de 55% en el costo de materiales y de 73,4% en el de la mano de obra. Durante el primer bimestre el incremento de los costos acumuló una suba de 60,5% frente al primer bimestre de 2019.

Costo de la construcción. Dic 2014 = 100

