

Informe de coyuntura sectorial

Número 49 – marzo 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

Los primeros datos de marzo muestran el desplome de las actividades, en torno al 50% interanual, para un mes que tuvo alrededor de la mitad de los días de actividad regular y diez días de cuarentena plena, excepto para algunas obras públicas. El consumo de cemento cayó 47% interanual en marzo, pero ya venía de una retracción de casi 26% interanual en febrero. La actividad inmobiliaria tuvo una evolución similar, marcando una caída de 44% interanual en las compraventas realizadas en marzo en la Provincia de Buenos Aires.

A su vez, el empleo sectorial, con datos a enero, marcó una nueva caída y se ubicó en el peor nivel en catorce años. En el primer mes del año, las caídas más abruptas en el nivel de empleo tuvieron lugar en el NEA y en Cuyo.

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 marzo, el consumo interno de cemento se derrumbó en casi 47% de forma interanual (y 54% en dos años). Ya en febrero la baja había sido muy importante, con una caída interanual de 25,5% en las toneladas consumidas. Marzo suma la particularidad del cese de buena parte de la actividad durante los últimos diez días del mes, situación que ya era se conocía días antes, lo cual afectó a la demanda previamente al comienzo de la cuarentena. En tres meses el consumo de cemento acumuló una disminución interanual de 29,3%.

Las dos regiones más afectadas volvieron a ser el AMBA y la región central. En particular, la C.A.B.A. fue el segundo distrito de mayor caída en todo el país, luego de Tierra del Fuego, marcando una retracción de 62% en el consumo de cemento, frente a marzo del año pasado, además de una caída interanual acumulada de 48% en el primer trimestre.

Le siguen de cerca el resto de las provincias del centro del país, en las cuales el

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	mar-20	-25,5%	-32,5%	-13,3%	↓	Misiones (- 26%); Corrientes (- 19%); Formosa (- 45%); Chaco (- 47%)	Misiones (- 11%); Corrientes (- 2%); Formosa (- 16%); Chaco (- 25%)
NOA	mar-20	-19,9%	-35,0%	-19,7%	↓	Jujuy (- 28%); Salta (- 34%); Tucumán (- 40%); Santiago del Estero (- 35%); Catamarca (- 25%); La Rioja (- 38%)	Jujuy (- 6%); Salta (- 22%); Tucumán (- 29%); Santiago del Estero (- 16%); Catamarca (+ 10%); La Rioja (- 30%)
AMBA	mar-20	-34,5%	-52,7%	-33,1%	↓	C.A.B.A. (- 62%); G.B.A. (- 51%)	C.A.B.A. (- 48%); G.B.A. (- 30%)
Centro/Pampeana	mar-20	-25,0%	-50,5%	-33,7%	↓	Resto Buenos Aires (- 53%); Santa Fe (- 45%); Córdoba (- 53%); Entre Ríos (- 43%); La Pampa (- 52%)	Resto Buenos Aires (- 34%); Santa Fe (- 31%); Córdoba (- 40%); Entre Ríos (- 15%); La Pampa (- 35%)
Cuyo	mar-20	-21,7%	-41,0%	-29,1%	↓	Mendoza (-41%); San Juan (- 43%); San Luis (- 36%)	Mendoza (- 29%); San Juan (- 28%); San Luis (- 31%)
Patagonia	mar-20	-22,4%	-33,7%	-17,6%	↓	Neuquén (- 41%); Río Negro (- 26%); Chubut (- 32%); Santa Cruz (- 14%); Tierra del Fuego (- 63%)	Neuquén (- 27%); Río Negro (- 11%); Chubut (- 17%); Santa Cruz (+ 9%); Tierra del Fuego (- 42%)
Total país	mar-20	-26,8%	-46,6%	-29,3%	↓		

Fuente: CPC a partir de datos de AFCEP

Variación en los despachos de los principales materiales para la construcción

	Período	Variación mensual	Variación anual	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	feb-20	-7,5%	-11,5%	-9,3%	↓
Hierro redondo	feb-20	-10,4%	-28,4%	-22,1%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	feb-20	70,2%	20,3%	14,5%	↑
Ladrillos huecos	feb-20	-8,2%	-0,6%	1,4%	↓
Asfalto	feb-20	8,7%	-69,6%	-67,0%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

volumen despachado de cemento cayó alrededor de 50% de forma interanual.

En contraste, el consumo tuvo caídas algo menores, aunque también con una magnitud muy importante, en las provincias del NEA, el NOA y la Patagonia. En el NEA y el NOA la base de comparación es la de un marzo de 2019 que ya había tenido caídas relevantes en el nivel de actividad y consumo de materiales.

A su vez, durante los dos primeros meses de 2020, otros materiales, como el hierro redondo, las pinturas y el asfalto tuvieron fuertes caídas en el nivel de consumo. El despacho de asfalto fue el que mayor caída alcanzó, con una baja de casi 70% interanual en febrero y 67% durante el primer bimestre. El consumo de asfalto en el comienzo de 2020 fue el más bajo en muchos años, ubicándose incluso por debajo del comienzo de 2016, cuando buena parte de la obra pública se había paralizado en plena revisión de contratos. Lo mismo ocurrió con el despacho de hierro redondo, que fue el

más bajo de los últimos años.

Empleo

Durante el primer mes de este año, el sector volvió a perder empleo registrado. La caída en el nivel de empleo fue de 11 mil puestos frente a diciembre (- 3,1%) y de 58 mil en el último año (- 14,5%). A raíz la disminución del empleo registrado que tuvo la construcción en los últimos años, enero tuvo el menor nivel en 14 años, desde enero de 2006.

Las grandes constructoras fueron las que, en proporción, más empleo perdieron durante enero. La caída en el mes alcanzó prácticamente 3 mil puestos, un 4% del empleo registrado en diciembre en el segmento. Por otra parte, durante el último año las grandes constructoras perdieron algo más de 26 mil empleos, lo que significó una caída interanual de 27,1%. En términos nominales, la mayor cantidad de puestos perdidos dentro del sector tuvo lugar en PyMEs con 11 a 200 empleados en nómina. Durante el último mes, las PyMEs perdieron 6.399 empleos registrados (- 2,9%), mientras que en el último año la pérdida de empleos alcanzó los 29.554 puestos registrados (- 12,1%). Frente a enero de 2018 la pérdida de puestos laborales en PyMEs se eleva a 36.813 empleos registrados, en tanto que en grandes constructoras sube a 29.493.

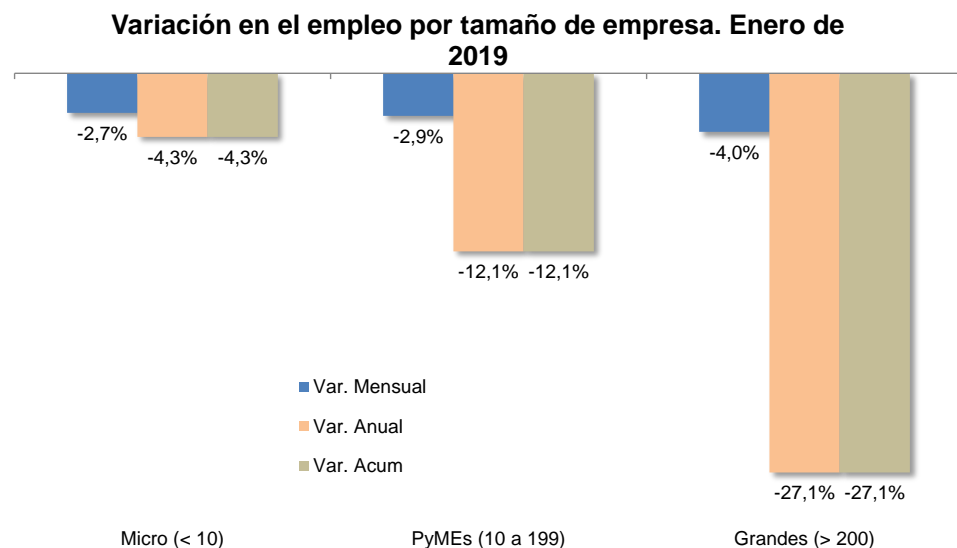
A nivel regional, el mapa de evolución del empleo sectorial siguió en una línea similar a la del cierre del año pasado. La región que tuvo el mayor impacto en el empleo durante enero volvió a ser el NEA, que en un mes perdió el 8,4% de los puestos que registraba la construcción en diciembre, equivalente a 1.625 empleos. Chaco y Formosa fueron dos de las tres provincias de mayor caída de todo el país. En términos interanuales, el NEA no fue la región en donde se registró la mayor caída en el empleo (perdió 2.666 empleos registrados) pero la base de comparación interanual es un comienzo de 2019 en el que la región ya mostraba una actividad fuertemente deprimida. En dos años, el NEA perdió 7.913 empleos registrados (- 30,9%), mientras que desde comienzos de 2015 el número asciende a

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: enero 2020	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	6.638	-6,2%	-12,9%	-12,9%
	Corrientes	4.603	-5,8%	-5,5%	-5,5%
	Chaco	3.394	-13,3%	-23,7%	-23,7%
	Formosa	3.051	-11,2%	-10,7%	-10,7%
	Total NEA	17.686	-8,4%	-13,1%	-13,1%
NOA	Tucumán	8.670	-3,9%	-9,8%	-9,8%
	Salta	7.264	-0,6%	0,8%	0,8%
	Jujuy	2.999	-7,0%	-20,7%	-20,7%
	Santiago del Estero	6.545	0,0%	-8,2%	-8,2%
	Catamarca	1.763	1,5%	-18,0%	-18,0%
	La Rioja	930	-22,8%	-30,1%	-30,1%
	Total NOA	28.171	-3,0%	-9,7%	-9,7%
AMBA	CABA	72.072	-1,2%	-16,3%	-16,3%
	GBA	65.074	-3,7%	-15,4%	-15,4%
	Total AMBA	137.146	-2,4%	-15,8%	-15,8%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	36.153	-4,6%	-5,8%	-5,8%
	Santa Fe	34.513	-0,6%	-14,2%	-14,2%
	Córdoba	22.222	-4,5%	-28,4%	-28,4%
	Entre Ríos	5.776	-4,4%	-20,1%	-20,1%
	La Pampa	2.000	-9,7%	-22,9%	-22,9%
	Total Pampeana	100.664	-3,3%	-15,7%	-15,7%
Cuyo	Mendoza	11.905	-4,8%	-19,3%	-19,3%
	San Juan	7.825	0,6%	-25,0%	-25,0%
	San Luis	3.011	-9,1%	-20,5%	-20,5%
	Total Cuyo	22.741	-3,7%	-21,5%	-21,5%
Patagonia	Neuquén	12.755	-0,8%	-5,2%	-5,2%
	Río Negro	6.150	-5,1%	-13,1%	-13,1%
	Chubut	8.662	0,2%	4,5%	4,5%
	Santa Cruz	4.633	0,3%	10,1%	10,1%
	Tierra del Fuego	1.866	-1,7%	-23,9%	-23,9%
	Total Patagonia	34.066	-1,2%	-4,0%	-4,0%
Total país		340.474	-3,0%	-14,5%	-14,5%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

9.864 empleos destruidos (- 35,8%).



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

El NOA presenta una evolución parecida a la del NEA. Si bien no fue la región de mayor caída en el empleo en términos interanuales durante enero, sí fue la segunda en donde el empleo se redujo en mayor magnitud durante los últimos dos años. Durante el mes la región perdió menos de mil empleos, que ascienden a 3 mil durante el último año y a 7.694 durante los últimos dos (- 21,5% desde enero de 2018). La Rioja se ubica como la de mayor caída en el nivel de empleo a nivel nacional, durante el mes de enero. A la vez, es luego de Chaco la provincia de mayor caída en los últimos dos años, con un 43% del empleo de 2018 perdido.

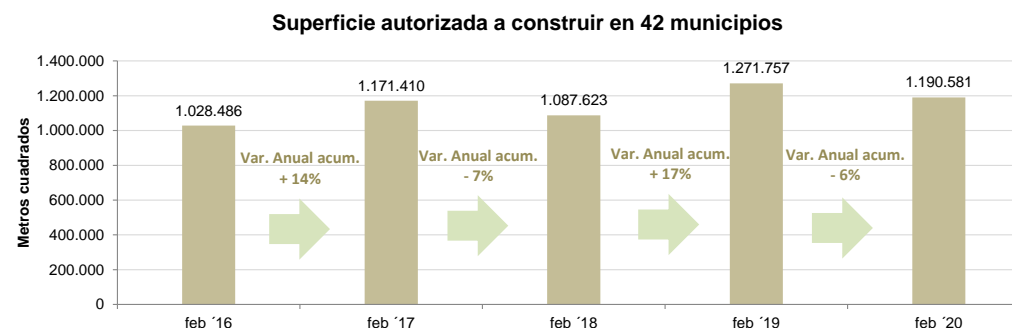
A la vez, Cuyo fue la segunda región en donde el empleo cayó en mayor proporción durante el mes de enero y la primera en cuanto al empleo perdido en el último año. En el mes, la región perdió 864 empleos registrados, que se elevan a 6.239 en el último año. San Juan perdió la cuarta parte de los empleos registrados en la construcción un año atrás, mientras que San Luis y Mendoza perdieron uno de cada cinco empleos de enero de 2019.

A la vez, las provincias de la región central siguieron en la tendencia que iniciaron luego de las elecciones del año pasado, con una fuerte pérdida de empleos en el sector. El AMBA, y especialmente la C.A.B.A. encabeza el número de empleos perdidos durante el último año. Ésta prácticamente alcanza los 26 mil empleos registrados en el AMBA y los 19 mil en el resto de las provincias pampeanas, sumando casi 45 mil en la región, una caída interanual de 16%. Sin embargo, la región central tuvo una evolución más atenuada durante los últimos años, marcando un fuerte aumento en el empleo sectorial durante 2018 y una caída más bien moderada hasta la segunda mitad del año pasado.

Obras privadas

En febrero, tanto los permisos para obras como la actividad inmobiliaria, registraron fuertes caídas. La superficie autorizada para nuevas obras se retrajo de forma interanual en 19%, acumulando una baja de 6,4% en el primer bimestre, aunque comparado frente a un primer bimestre de 2019 que había comenzado con un elevado nivel de autorizaciones.

A la vez, la cantidad de compraventas formalizadas en la Provincia de Buenos Aires tuvo una caída interanual de 27% en febrero y, posteriormente, una baja interanual de 44% en marzo, acumulando una retracción interanual de 33% en el primer trimestre del año. A su vez, si se las compara con el comienzo de 2018, la cantidad



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

de compraventas realizadas en la Provincia de Buenos Aires en el primer trimestre de 2020 tuvo una caída de 65%.

En el mismo sentido, en febrero las escrituras firmadas en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires marcaron una caída interanual de 34%, acumulando una baja interanual de 33% en el primer bimestre. En dos años la merma fue de 67%.

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.

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

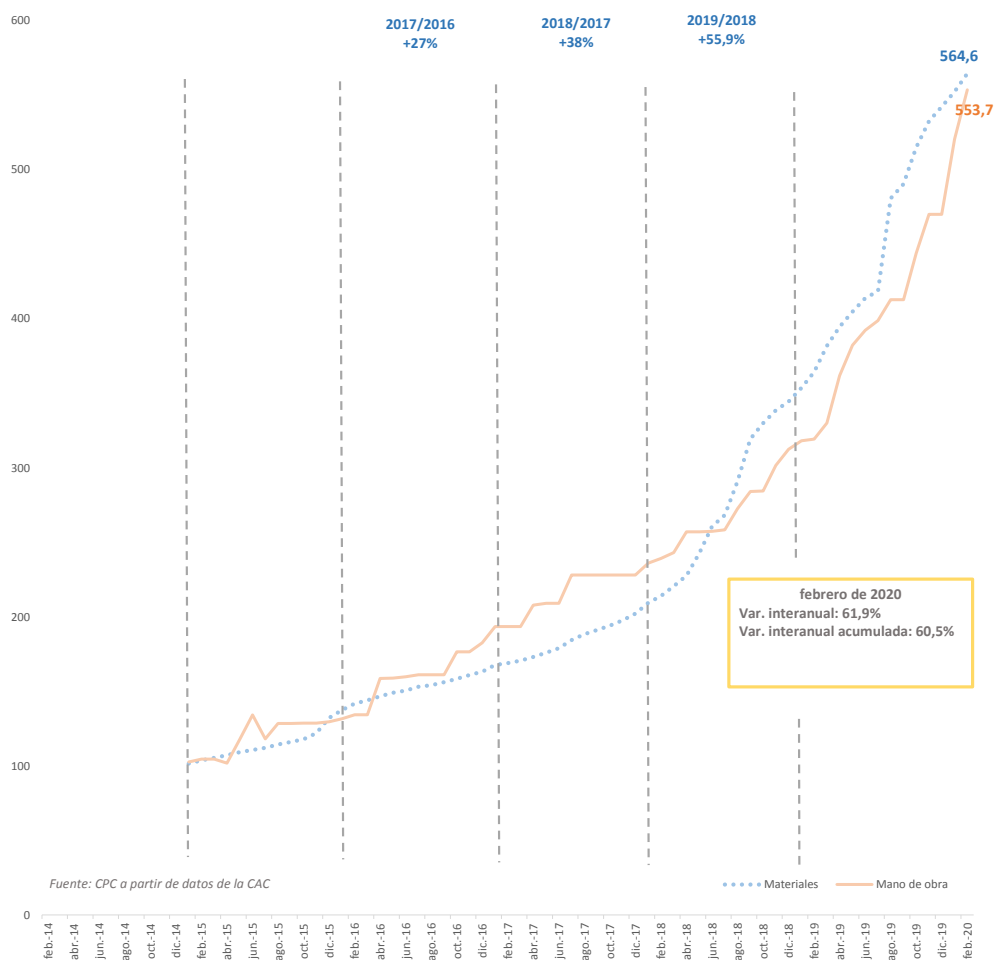
A su vez, el monto licitado en el NEA creció 10% interanual a precios constantes, gracias al incremento de las licitaciones en Misiones (+ 29%), Corrientes (+ 28%) y Chaco (+ 16%). Formosa fue la tercera provincia de mayor caída en el país, con una

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.

Costo de la construcción. Dic 2014 = 100



Precios

En marzo, el Índice de Costo de la Construcción (ICC) que publica INDEC marcó una suba interanual de 58,3%, motivado por la suba de 68,1% que tuvieron los salarios frente a marzo de 2019. A su vez, el costo de materiales aumentó de forma interanual en 49,4%, mientras que los gastos generales crecieron 43,5%.

Por su parte, el índice de CAMARCO marcó una suba interanual de 61,9% en marzo en los costos, marcando una aceleración inflacionaria importante frente a enero, cuando el incremento de los costos rondaba el 55% interanual. El crecimiento de los precios en marzo se debió a la suba de 73,4% en el costo de la mano de obra y de 55,0% en el costo de los materiales, frente al año pasado.