

Informe de coyuntura sectorial

Número 50 – abril 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 datos de abril dan cuenta de la magnitud del derrumbe que tuvo la actividad sectorial tras el comienzo del ASPO. El consumo de cemento cayó 55% de forma interanual y acumuló, en el primer cuatrimestre, el menor volumen desde el primer cuatrimestre de 2005. Sin embargo, la caída en el consumo de este material fue dispar entre las distintas provincias. En Tierra del Fuego y la C.A.B.A. los despachos cayeron 95% y 86% de forma interanual, respectivamente. En cambio, en las dos provincias en donde no se registraron casos, Catamarca y Formosa, el consumo de cemento creció de forma interanual.

A la vez, en febrero el empleo sectorial cayó en 9 mil puestos registrados y alcanzó el menor nivel para un mes de febrero desde 2005. Las provincias cuyanas fueron las que más empleo perdieron durante el último año, mientras que el NEA fue la región donde se observa la mayor caída en los últimos dos años.

La actividad inmobiliaria registró una importante retracción en marzo. En la Provincia de Buenos Aires, la cantidad de compraventas cayó 44% en el último año y 65% en los últimos dos. En tanto, en la C.A.B.A., la baja en las operaciones de compraventa fue de 49% en el último año y 71% en los últimos dos.

Los datos de costos de abril muestran una desaceleración en la inflación del mes, a partir de la reducción en el ritmo de incremento de costos de todos los rubros.

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 abril, el consumo de cemento cayó casi 20% frente a marzo y 55% de forma interanual. Los efectos del Asilamiento Social, Preventivo y Obligatorio son notorios, aunque se observan fuertes diferencias entre las distintas provincias que, excepto por Tierra del Fuego, van de la mano con el tamaño de las principales aglomeraciones y cómo fue liberándose la actividad en ellas durante el mes de abril. El consumo de cemento en el primer cuatrimestre del año fue el menor desde el primer cuatrimestre de 2005.

Las mayores caídas en el consumo de cemento durante abril estuvieron en provincias patagónicas como Tierra del Fuego (- 95% interanual), Neuquén (- 62% interanual), Chubut (- 51% interanual) y en las provincias de mayor tamaño: C.A.B.A. (- 86% interanual), Buenos Aires (- 63% interanual), Santa Fe (- 65% interanual), Córdoba (- 68% interanual). El despacho interno de cemento también tuvo caídas muy pronunciadas en las provincias cuyanas y en Tucumán, La Pampa y

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	abr-20	18,5%	-18,8%	-14,7%	↓	Misiones (- 36%); Corrientes (- 7%); Formosa (+ 4%); Chaco (- 21%)	Misiones (- 18%); Corrientes (- 3%); Formosa (- 11%); Chaco (- 24%)
NOA	abr-20	8,8%	-28,1%	-21,7%	↓	Jujuy (- 3%); Salta (- 27%); Tucumán (- 43%); Santiago del Estero (- 37%); Catamarca (+ 12%); La Rioja (- 30%)	Jujuy (- 5%); Salta (- 23%); Tucumán (- 32%); Santiago del Estero (- 21%); Catamarca (+ 11%); La Rioja (- 30%)
AMBA	abr-20	-29,8%	-66,1%	-41,3%	↓	C.A.B.A. (- 86%); G.B.A. (- 62%)	C.A.B.A. (- 57%); G.B.A. (- 38%)
Centro/Pampeana	abr-20	-30,7%	-62,3%	-40,7%	↓	Resto Buenos Aires (- 63%); Santa Fe (- 65%); Córdoba (- 68%); Entre Ríos (- 40%); La Pampa (- 52%)	Resto Buenos Aires (- 42%); Santa Fe (- 39%); Córdoba (- 46%); Entre Ríos (- 22%); La Pampa (- 39%)
Cuyo	abr-20	-2,0%	-44,3%	-33,0%	↓	Mendoza (- 46%); San Juan (- 40%); San Luis (- 45%)	Mendoza (- 33%); San Juan (- 32%); San Luis (- 34%)
Patagonia	abr-20	-28,5%	-51,8%	-26,2%	↓	Neuquén (- 62%); Río Negro (- 42%); Chubut (- 51%); Santa Cruz (- 25%); Tierra del Fuego (- 95%)	Neuquén (- 35%); Río Negro (- 19%); Chubut (- 16%); Santa Cruz (+ 1%); Tierra del Fuego (- 52%)
Total país	abr-20	-19,6%	-55,2%	-35,7%	↓		

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	mar-20	-41,3%	-54,0%	-25,3%	↓
Hierro redondo	mar-20	-39,4%	-61,1%	-36,3%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	mar-20	-22,7%	-28,9%	-4,6%	↓
Ladrillos huecos	mar-20	-23,1%	-24,9%	-7,3%	↓
Asfalto	mar-20	-24,1%	-74,6%	-69,6%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Entre Ríos.

El consumo de cemento en la Ciudad de Buenos Aires durante el mes de abril fue uno de los menores en todo el país, similar al volumen consumido en el mes por Catamarca. En contraste, hubo algunas provincias en donde el cemento cayó en menor medida frente a los meses anteriores. En Formosa y Catamarca, las dos provincias en la que no se habían registrado casos de coronavirus hasta el momento de redacción de este informe, el consumo de cemento creció en abril de forma interanual. A su vez, en Jujuy y Corrientes mostró caídas mucho más leves que las observadas en el resto del país.

Otros materiales de importancia, con datos a marzo, también mostraron caídas elevadas. El consumo de asfalto ya venía teniendo una baja muy pronunciada a partir de diciembre, promediando una caída interanual de 64% en los últimos cuatro meses. En marzo se observó una aceleración de esta tendencia. Distintos son los casos del consumo de hierro redondo y pinturas. El consumo de hierro redondo venía en crecimiento durante el primer bimestre del año y se derrumbó en

marzo. El consumo de pinturas, por su parte, había acumulado una retracción interanual de 9,3% en el primer bimestre y tuvo una importante aceleración en el ritmo de caída en marzo.

Empleo

En febrero la construcción perdió 9 mil empleos registrados, alcanzando el número de ocupados más bajo para el mes desde 2005. En términos interanuales, el sector perdió 79.476 puestos registrados, prácticamente uno de cada cinco empleos de los que poseía hacia febrero de 2019.

Las dos regiones de mayor caída en el mes fueron el AMBA (- 3,6%) y la compuesta por las provincias pampeanas (- 3,1%). El AMBA perdió casi 5 mil empleos durante el último mes y 35 mil en el último año. Por su parte, la región pampeana perdió 3 mil empleos registrados en febrero y casi 26 mil en el último año.

Por otra parte, Cuyo es la región en donde el empleo sectorial se redujo más durante el último año, mientras que Mendoza es la provincia que más empleo perdió en febrero. La región perdió sólo 360 empleos registrados en febrero, porque el incremento del empleo en San Juan compensó una parte de los puestos de trabajo perdidos en Mendoza. Sin embargo, perdió casi 7 mil empleos registrados durante el último año.

En contraste, el NEA fue la única región en donde el empleo creció en febrero, lo cual sucedió en todas las provincias que la integran. Aun así, el NEA perdió 4 mil empleos registrados en el último año y 9 mil en los últimos dos, lo que equivale a que se hayan perdido uno de cada tres puestos que la construcción empleaba hacia febrero de 2018. La provincia que más proporción de empleos registrados perdió es Chaco, en donde el empleo sectorial cayó 52% en dos años. En Corrientes y Formosa se observaron caídas de 31% y 30% respectivamente, mientras que en Misiones el empleo se redujo en 22% desde febrero de 2018.

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: febrero 2020	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	6.600	1,4%	-19,6%	-17,2%
	Corrientes	4.661	2,6%	-13,7%	-10,4%
	Chaco	3.499	4,0%	-23,7%	-24,0%
	Formosa	3.192	6,6%	-15,8%	-14,1%
	Total NEA	17.952	3,1%	-18,3%	-16,5%
NOA	Tucumán	8.406	-2,7%	-13,6%	-11,9%
	Salta	6.844	-4,2%	-4,1%	-2,5%
	Jujuy	2.982	-1,6%	-22,5%	-21,2%
	Santiago del Estero	6.356	-3,4%	-10,5%	-9,1%
	Catamarca	1.930	10,5%	-8,1%	-13,5%
	La Rioja	887	-4,2%	-42,1%	-36,7%
	Total NOA	27.405	-2,3%	-12,9%	-11,5%
AMBA	CABA	68.583	-3,7%	-21,6%	-19,4%
	GBA	62.809	-3,4%	-20,4%	-17,9%
	Total AMBA	131.392	-3,6%	-21,0%	-18,7%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	34.469	-3,3%	-13,1%	-10,2%
	Santa Fe	32.456	-5,2%	-20,3%	-17,6%
	Córdoba	21.913	-0,8%	-31,2%	-30,0%
	Entre Ríos	5.766	0,7%	-21,8%	-21,3%
	La Pampa	1.947	-1,9%	-25,0%	-24,3%
	Total Pampeana	96.551	-3,1%	-21,0%	-18,8%
Cuyo	Mendoza	11.079	-5,6%	-25,4%	-22,9%
	San Juan	8.014	4,6%	-19,2%	-23,0%
	San Luis	2.881	-2,0%	-28,3%	-25,4%
	Total Cuyo	21.974	-1,6%	-23,7%	-23,3%
Patagonia	Neuquén	12.582	-1,6%	-13,3%	-9,3%
	Río Negro	6.000	-2,4%	-17,7%	-15,4%
	Chubut	8.249	-3,7%	-5,1%	-1,0%
	Santa Cruz	4.671	2,7%	7,9%	8,0%
	Tierra del Fuego	1.867	-0,1%	-25,4%	-24,6%
	Total Patagonia	33.369	-1,6%	-10,6%	-7,6%
Total país		328.643	-2,7%	-19,5%	-17,4%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

A su vez, en el NOA se perdieron 656 puestos de trabajo en febrero y 4 mil en el último año. Desde febrero de 2018 el empleo sectorial cayó en 8 mil puestos, un 23% del empleo que poseía la región para esa fecha. Entre las provincias del NOA, La Rioja es aquella que más empleo perdió en dos años, con un 52% del empleo perdido.

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 marzo en la Provincia de Buenos Aires marcó una caída interanual de 44,1% y acumuló una retracción de 33,3% durante el primer trimestre, frente al primer trimestre de 2019. La cantidad de compraventas en la Provincia fue la más baja para un primer trimestre desde 2013. Frente al auge inmobiliario de 2018, acumuló una baja de 65%.

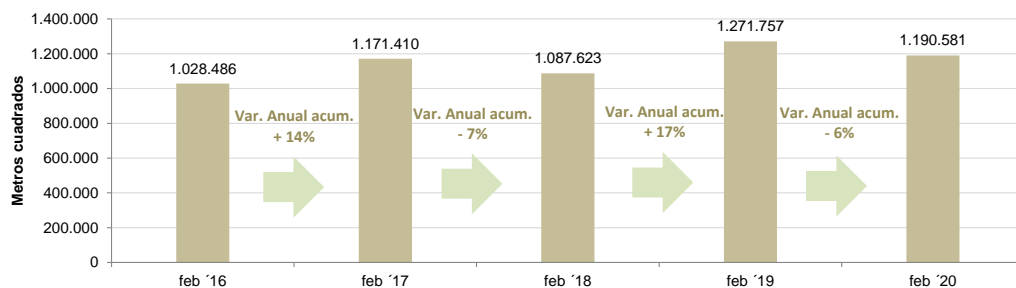
En esta misma línea, en marzo las escrituras firmadas en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires marcaron una caída interanual de 49,1%, acumulando una baja

interanual de 39,2% en el primer bimestre. En dos años la merma fue de 71,3%.

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.

Superficie autorizada a construir en 42 municipios



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

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 abril, el Índice de Costo de la Construcción (ICC) que publica INDEC marcó una desaceleración en el ritmo inflacionario, a partir de una suba interanual de 49,4%. El incremento interanual en el costo de la mano de obra fue de 53,6%. A su vez, el costo de materiales aumentó de forma interanual en 46,5%, mientras que los gastos generales crecieron 38,2%.

Por su parte, con datos a marzo, el índice de CAMARCO marcó una suba interanual de 56,6% en los costos, lo cual representa una desaceleración en la inflación frente a febrero y enero (en febrero el aumento de costos en la construcción había sido de 61,9% interanual). El crecimiento de los precios en marzo se debió a la suba de 67,9% en el costo de la mano de obra y de 50,0% en el costo de los materiales, frente al año pasado.

Costo de la construcción. Dic 2014 = 100

