

Informe de coyuntura sectorial

Número 54 – septiembre 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 agosto volvió a registrarse una recuperación en el consumo de cemento, en tanto que, con datos a julio, también se observó un repunte en otros materiales para la construcción, como el hierro redondo, los ladrillos huecos, los cerámicos y el asfalto. En el caso del cemento, el consumo actual aún se mantiene por debajo del que se registraba un año atrás, pero el consumo de otros materiales muestra, en algunos casos, crecimientos interanuales importantes.

A la vez, el empleo sectorial formal mostró una recuperación durante el mes de junio. De esta manera, creció por primera vez luego de una secuencia de 15 meses consecutivos de destrucción de empleos. Durante ese período, el sector perdió 147 mil empleos registrados, de los cuales 44 mil se perdieron desde el inicio de la pandemia. El segmento PyME representó la mayor parte de esta pérdida, en términos nominales, pero

el segmento de grandes constructoras tuvo la mayor caída en términos proporcionales.

En agosto se registró una desaceleración de los costos de la construcción respecto del mes anterior. El incremento mensual de costos fue de 2,5% y la suba interanual, de 33,4%.

Despacho de materiales

Los datos referidos al consumo de materiales en julio y agosto muestran una nueva recuperación frente al volumen que se había consumido internamente en durante los cuatro meses anteriores. En algunos casos, se observa un incremento frente al nivel despachado en igual mes de 2019.

El consumo de cemento superó las 900 mil toneladas en agosto y marcó una caída interanual de 7,7%. Frente al pozo alcanzado en el mes de abril, el consumo interno de cemento aumentó 127%. A su vez, durante los primeros ocho meses, acumuló una retracción interanual de 25,2%, que se eleva a 30,3% si se los compara con dicho período en 2018.

De igual manera, en julio el consumo de ladrillos huecos tuvo un aumento importante y arrojó un avance interanual de 25,3%. Tanto en junio como en julio se observó un consumo de este material en línea con el de años anteriores, luego de que en abril tuviera un consumo prácticamente nulo. En esta misma línea, en julio el consumo interno de pinturas para la construcción se incrementó en 20,9%

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	ago-20	11,1%	12,9%	-1,0%	↑	Misiones (+ 6%); Corrientes (+ 25%); Formosa (+ 19%); Chaco (+ 8%)	Misiones (- 5%); Corrientes (+ 12%); Formosa (- 3%); Chaco (- 8%)
NOA	ago-20	-4,1%	-4,6%	-5,5%	↓	Jujuy (- 15%); Salta (- 3%); Tucumán (- 10%); Santiago del Estero (+ 5%); Catamarca (+ 9%); La Rioja (- 10%)	Jujuy (- 1%); Salta (- 8%); Tucumán (- 15%); Santiago del Estero (- 2%); Catamarca (+ 22%); La Rioja (- 2%)
AMBA	ago-20	12,4%	-23,0%	-38,4%	↑	C.A.B.A. (- 44%); G.B.A. (- 20%)	C.A.B.A. (- 60%); G.B.A. (- 34%)
Centro/Pampeana	ago-20	4,0%	0,0%	-26,2%	↑	Resto Buenos Aires (- 5%); Santa Fe (- 3%); Córdoba (+ 5%); Entre Ríos (+ 11%); La Pampa (- 19%)	Resto Buenos Aires (- 31%); Santa Fe (- 23%); Córdoba (- 28%); Entre Ríos (- 7%); La Pampa (- 22%)
Cuyo	ago-20	1,0%	-10,2%	-20,1%	↑	Mendoza (+ 10%); San Juan (- 31%); San Luis (- 38%)	Mendoza (- 18%); San Juan (- 22%); San Luis (- 25%)
Patagonia	ago-20	28,2%	-12,9%	-23,9%	↓	Neuquén (+ 5%); Río Negro (+ 4%); Chubut (- 19%); Santa Cruz (- 57%); Tierra del Fuego (- 37%)	Neuquén (- 29%); Río Negro (- 14%); Chubut (- 28%); Santa Cruz (- 8%); Tierra del Fuego (- 49%)
Total país	ago-20	6,3%	-7,7%	-25,4%	↑		

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	jul-20	-4,1%	20,9%	-17,1%	↓
Hierro redondo	jul-20	11,2%	-5,3%	-34,0%	↑
Pisos y revestimientos cerámicos	jul-20	9,7%	18,5%	-14,2%	↑
Ladrillos huecos	jul-20	30,8%	25,3%	-17,0%	↑
Asfalto	jul-20	11,1%	-62,8%	-69,5%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

interanual y el consumo de cerámicos creció 18,5% interanual. La mayor caída la mantiene el consumo de asfalto, que acumula una merma interanual de 69,5% en siete meses y de 70,7% si se lo compara con los primeros siete meses de 2019.

A nivel regional, se observó una fuerte recomposición en el consumo de cemento en el NEA, la Patagonia y el AMBA durante el mes de agosto. En particular, en el NEA el consumo no sólo creció 121% desde marzo, sino que además aumentó de forma interanual en los últimos 4 meses, recortando la caída provocada entre marzo y abril. Las cuatro provincias de la región tuvieron un aumento en el volumen consumido de cemento tanto en el mes como durante el último año. Corrientes marcó un aumento muy importante en agosto, a la vez que acumula un crecimiento interanual en el consumo de 12% durante los ocho primeros meses, en contraste con Misiones, Chaco y Formosa, en donde el consumo de cemento cayó de forma acumulada durante el año.

Por su parte, el consumo de cemento en las provincias patagónicas tuvo un incremento mensual de 28%, no obstante lo cual la región es la que menor recuperación marcó desde el pozo que tuvo el consumo durante el mes de abril, con tan sólo un 15% de incremento en agosto frente a abril. Neuquén y Río Negro son las únicas dos

provincias en donde se registró aumento interanual en agosto, mientras que en Santa Cruz, Tierra del Fuego y Chubut tuvieron lugar fuertes caídas. El resultado de estos meses para la región es de una caída interanual acumulada de 24%, destacándose la retracción que tuvo el consumo de cemento en Tierra del Fuego, Neuquén y Chubut, fundamentalmente Tierra del Fuego, en donde el volumen consumido fue la mitad del registrado un año atrás y 55% menor al de enero-agosto de 2018.

Por su parte, en Cuyo el consumo de este material tuvo un ligero avance en agosto, que registró un volumen consumido muy similar al de junio y julio. Desde abril, la región recuperó un 80% del consumo de cemento, en tanto que, en términos interanuales, continuó 10% por debajo del volumen registrado en agosto del año pasado. Sin embargo, cabe destacar que la evolución del consumo fue dispar entre las tres provincias durante el último mes. En Mendoza los despachos crecieron 12% en el mes y 10% durante el último año, mientras que en San Juan y San Luis se registraron caídas en el consumo de agosto frente al de julio, a la vez de una retracción importante en términos interanuales. De forma acumulada, las tres provincias muestran una caída interanual de alrededor de 20% frente a los primeros ocho meses del año pasado, que se eleva a 24% si se lo compara con el consumo acumulado entre enero y agosto de 2018.

En el NOA, en tanto, los despachos de cemento cayeron de forma moderada, tanto frente al mes anterior, como durante el último año. Más allá de la retracción frente a junio y julio, la región marcó una recuperación fuerte desde abril, de 116% y había acumulado tres meses con crecimiento interanual entre mayo y julio. En ocho meses registra la segunda menor caída interanual en el despacho de cemento luego del NEA. Catamarca y Santiago del Estero fueron las dos provincias con mejor evolución en los últimos meses. En particular, Catamarca es la provincia de mayor aumento en el consumo de cemento desde el comienzo de la pandemia, acumulando una suba interanual de 22% en ocho meses, aunque no evidencia la misma trayectoria en cuanto a su dinámica de empleo registrado sectorial, el cual tuvo una caída importante, en línea con el resto de la región. Por su parte, Jujuy,

Tucumán y Salta registraron retracciones en el consumo de cemento frente a agosto del año pasado y, además, Tucumán y Salta mostraron caídas respecto de los despachos de julio.

Entre las provincias del centro del país, el consumo de cemento se incrementó sostenidamente durante los últimos cinco meses. Desde abril el consumo creció 102%, en tanto que en agosto logró, por primera vez en el año, no caer de forma interanual. El AMBA, por su parte, mostró una fuerte recuperación en el consumo de cemento durante el mes de agosto y también acumula cinco meses de incremento sostenido, aunque con una tasa notablemente más baja: desde abril el consumo creció 58%, además de que la caída en marzo y abril fue la más marcada del país. En ocho meses acumula una retracción interanual de 38% en el consumo del material.

Empleo

Durante el mes de junio el sector recuperó empleo registrado, por primera vez marzo del año pasado. En marzo de 2019 la construcción empleaba de manera formal a 419 mil personas, momento a partir del cual comenzó una secuencia de 15 meses consecutivos de destrucción de empleos. Hacia marzo de este año el sector totalizaba 317 mil empleos registrados, es decir, 102 mil menos que un año atrás. A partir de ese momento, pandemia mediante, la construcción perdió otros 44 mil empleos formales, todos durante el mes de abril. Los 4 mil empleos perdidos en mayo se recuperaron en junio, totalizando 273 mil empleos formales. De esta forma, desde el comienzo de la crisis sectorial, la construcción perdió 147 mil empleos registrados, un 35% del empleo de marzo de 2019.

Dentro de esta dinámica, el segmento PyME es en donde el empleo cayó en mayor cuantía en términos absolutos, pero el segmento de grandes constructoras es el cual se redujo más en términos porcentuales, una dinámica que se suele dar, dado que la elasticidad de la PyME a la variación del empleo suele ser menor respecto de la que tiene la gran empresa. Desde marzo de 2019, las constructoras PyMEs

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: junio 2020	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	5.319	4,9%	-31,6%	-29,0%
	Corrientes	4.483	2,5%	-22,6%	-17,3%
	Chaco	3.007	5,8%	-34,0%	-31,7%
	Formosa	2.966	1,5%	-25,1%	-20,4%
	Total NEA	15.775	3,7%	-28,6%	-25,2%
NOA	Tucumán	7.381	4,9%	-21,5%	-20,5%
	Salta	6.112	6,9%	-16,1%	-13,2%
	Jujuy	2.421	-5,9%	-34,4%	-28,0%
	Santiago del Estero	6.034	2,2%	-16,9%	-13,3%
	Catamarca	1.492	4,3%	-25,1%	-19,7%
	La Rioja	686	6,9%	-54,6%	-49,1%
	Total NOA	24.126	3,5%	-22,5%	-19,4%
AMBA	CABA	52.276	-1,7%	-37,8%	-29,3%
	GBA	50.431	-1,0%	-35,9%	-27,9%
	Total AMBA	102.707	-1,3%	-36,9%	-28,6%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	27.631	3,3%	-35,6%	-25,7%
	Santa Fe	26.942	2,9%	-30,8%	-26,1%
	Córdoba	18.233	10,1%	-36,7%	-36,3%
	Entre Ríos	5.061	2,4%	-34,5%	-29,9%
	La Pampa	1.863	4,4%	-22,9%	-24,1%
	Total Pampeana	79.730	4,6%	-34,0%	-28,7%
Cuyo	Mendoza	8.670	2,0%	-44,7%	-36,4%
	San Juan	6.175	3,6%	-36,1%	-32,1%
	San Luis	2.703	4,1%	-41,2%	-36,8%
	Total Cuyo	17.548	2,9%	-41,4%	-35,0%
Patagonia	Neuquén	10.300	1,8%	-28,3%	-20,4%
	Río Negro	5.929	1,2%	-16,0%	-14,2%
	Chubut	7.800	2,4%	-14,3%	-8,0%
	Santa Cruz	4.404	4,0%	1,2%	3,4%
	Tierra del Fuego	1.159	-13,2%	-42,7%	-34,5%
	Total Patagonia	29.592	1,5%	-19,8%	-14,4%
Total país		269.478	1,7%	-33,2%	-26,9%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

perdieron 85 mil empleos formales, un 27% de los puestos que empleaban en ese momento. Las grandes constructoras, por su parte, perdieron 61 mil empleos formales, equivalente a una reducción de 59%.

A su vez, desde el comienzo de la pandemia, a partir de marzo de este año, las PyMEs perdieron 27 mil empleos formales, equivalente a un 11% del empleo de ese mes. Las grandes constructoras, en tanto, perdieron 17 mil empleos formales, un 16% del empleo de marzo. En junio el empleo se recuperó en dos subsegmentos de empresa: empresas PyME con 80 a 200 empleados en nómina y grandes empresas con más de 500 empleados.

A nivel regional, la mayor recuperación en el empleo durante el mes de junio se observó en las provincias del centro, que recuperaron 3.512 empleos registrados. En las cinco provincias se observó un incremento en el nivel de empleo, aunque el mayor crecimiento, tanto en la región como en el país, lo tuvo Córdoba, que recuperó 1.673 empleos en el mes (+ 10%). Más allá de esto, la región perdió 41 mil empleos formales en el último año y 10 mil desde el inicio de la pandemia.

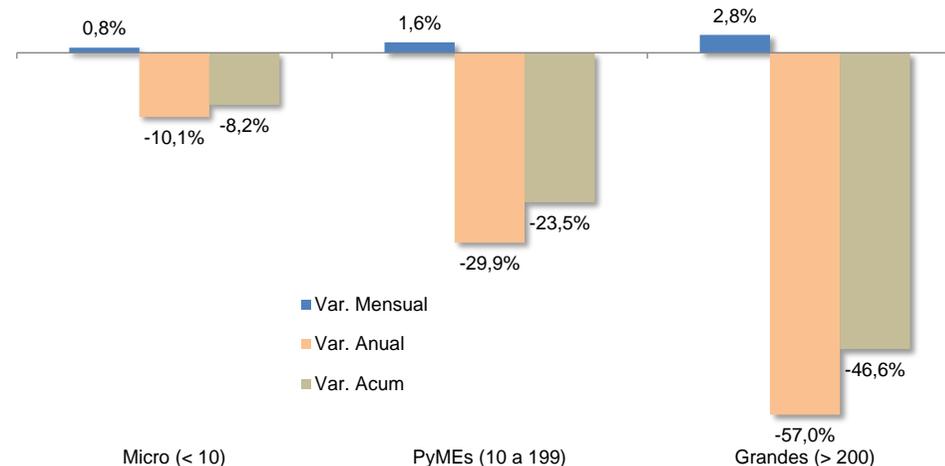
El NEA, por su parte, recuperó 564 empleos formales en junio, un 3,7% más que el mes anterior. La recuperación tuvo lugar en las cuatro provincias, aunque se destacó en Chaco y Misiones. Durante el último año, la región perdió 6.311 empleos registrados, en tanto que desde marzo de este año la caída fue de 1.716.

La evolución en junio en el NOA fue similar, con la recuperación de 822 empleos registrado en junio, un 3,5% más que el mes pasado. Dentro de la región, se destacaron los incrementos en el empleo de Salta, La Rioja, Tucumán y Catamarca. Con Catamarca sucede una situación paradójica, ya que la provincia lidera el crecimiento en el consumo de cemento a nivel nacional y arrancó la pandemia con un número muy bajo de contagios, pero fue la provincia más afectada en cuanto a pérdida de empleos en la construcción en el NOA. Desde marzo, la Provincia perdió un 24% del empleo registrado, equivalente a 463 empleos. Algo similar ocurre con La Rioja, que perdió el 23% de su empleo formal en la construcción desde el principio de la pandemia y el 55 % durante el último año. Jujuy también fue ampliamente afectada por la pandemia, lo que se evidenció en la pérdida de un 15% de su empleo formal desde marzo, porcentaje que crece al 34% durante el último año, en el que la provincia perdió 1.267 empleos registrados.

Cuyo fue la región de mayor caída en el nivel de empleo sectorial formal durante el último año, aun por encima del AMBA. En el último año la región perdió 12.389 empleos registrados, que representan un 41,4% de caída interanual. Mendoza fue la provincia más afectada, con una caída interanual de 45%, equivalente a 7.016 empleos formales perdidos durante el último año. San Luis y San Juan tuvieron evoluciones similares, con sendas caídas interanuales de 41% y 36% respectivamente. De estos 12 mil, 2.549 se produjeron desde el comienzo de la pandemia y todos correspondieron a Mendoza y San Juan, que desde marzo perdieron 1.441 y 1.171 empleos registrados respectivamente.

El AMBA fue la segunda región de mayor caída en el empleo formal durante el último año, a partir de la pérdida de 60.094 empleos registrados, un 37% de la ocupación de junio del año pasado. De estos, 22.722 se perdieron desde el inicio de la pandemia.

Variación en el empleo por tamaño de empresa. Junio de 2020



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Obras privadas

En agosto se observó una recuperación de la actividad inmobiliaria de C.A.B.A. y Provincia de Buenos Aires, aunque aún en valores inferiores respecto de 2019 y, sobre todo, de 2018. En este sentido, la cantidad de compraventas realizadas en C.A.B.A. en agosto marcó una caída interanual de 46%, aunque fue muy superior a la de los meses anteriores. En ocho meses, las compraventas de inmuebles en C.A.B.A. acumularon una retracción de 61%.

Por su parte, en la Provincia de Buenos Aires la cantidad de compraventas realizadas marcó una caída interanual de 26% en agosto y acumuló una merma de 62% en ocho meses. El porcentaje de caída acumulada se eleva a 73% en la Provincia de Buenos Aires, si se lo compara con enero-agosto de 2018 y a 79% en C.A.B.A.

Por el cierre de algunos servicios estadísticos, no se cuentan con datos posteriores a febrero sobre superficie autorizada para nuevas obras privadas hasta su normalización.

Obra pública

Al momento de redacción del informe, no se contaban con nuevos datos sobre licitaciones de obra pública, posteriores a noviembre de 2019.

Precios

En agosto el costo de la construcción creció 2,5% según INDEC, alcanzando una suba de 33,4% durante el último año. A causa de la particularidad de la pandemia, la suba del dólar oficial y sus alternativos y, al mismo tiempo, el congelamiento de las paritarias, se generó una disparidad importante entre la evolución del costo de materiales y los de mano de obra y gastos generales. Frente a agosto de 2019, los precios de los materiales subieron 44,3%, en tanto que el costo de la mano de obra creció 25,7% y el de los gastos generales 30,2%.

Por otra parte, el índice de CAMARCO muestra un aumento interanual de los costos de 39,3% en agosto, debido al crecimiento de 41,3% en el costo de los materiales y de 36% en el costo de la mano de obra.

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

