

Informe de coyuntura sectorial

Número 55 – octubre 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 septiembre se observó una recuperación interesante en el consumo de cemento portland, que por primera vez en el año marcó un aumento interanual, superando incluso al volumen comercializado en septiembre de 2018. En términos del consumo de cemento, el NEA es la región que mejor evolución mantuvo a lo largo de este año y la única que acumuló crecimiento en nueve meses. En contraposición, el AMBA y las provincias patagónicas son las más golpeadas. A su vez, se observaron disparidades en los datos referidos a agosto sobre el consumo de otros materiales. Algunos mostraron aumentos interanuales, en tanto que otros, como el hierro redondo y el asfalto, continuaron en caída.

Por otra parte, el empleo sectorial formal cayó en julio, revirtiendo la recuperación de alrededor de 4 mil empleos que se había registrado en

el mes anterior. La caída tuvo lugar en constructoras PyME, mientras que en grandes constructoras se observó un crecimiento en el nivel de ocupación. Desde marzo de 2019 el sector perdió 151 mil empleos, de los cuales 49 mil tuvieron lugar a partir de la llegada de la pandemia al país.

En cuanto a la obra privada, se conocieron los datos que no venían siendo publicados sobre superficie autorizada para nuevas construcciones. En siete meses con datos, se observó una retracción de 44,6% en 42 municipios de todo el país, con una muy ligera recuperación durante el mes de julio.

Despacho de materiales

En septiembre el consumo de cemento tipo portland tuvo una nueva recuperación interesante y registró, por primera vez en el año, un incremento en términos interanuales, marcando, incluso, el mayor volumen despachado para el mes desde 2017. En nueve meses con datos, el consumo de cemento acumuló una caída interanual de 21,4%, que se eleva a 26,6% si se los compara con igual período de 2018. Desde el pozo en abril, que había arrojado una retracción interanual de 55%, el consumo de cemento acumuló seis meses consecutivos de crecimiento.

En esta misma línea, en agosto el consumo de pinturas para la construcción tuvo un aumento interanual de 7,7%, registrando crecimiento interanual por tercer mes consecutivo. Los despachos de ladrillos huecos también tuvieron un incremento anual en agosto, de 17,4%, y también acumulan tres meses consecutivos con aumento interanual. Lo mismo se observa con el consumo de cerámicos, que creció en agosto de manera interanual por tercer mes consecutivo, en 1,7%. Aun así, todos los materiales continúan mostrando fuertes retracciones acumuladas, como consecuencia del muy bajo nivel registrado entre marzo y mayo.

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	sep-20	7,5%	37,0%	3,6%	↑	Misiones (+ 38%); Corrientes (+ 40%); Formosa (+ 7%); Chaco (+ 52%)	Misiones (+ 0,2%); Corrientes (+ 15%); Formosa (- 1%); Chaco (- 1%)
NOA	sep-20	5,1%	24,8%	-1,9%	↑	Jujuy (+ 45%); Salta (+ 11%); Tucumán (+ 24%); Santiago del Estero (+ 19%); Catamarca (+ 52%); La Rioja (+ 38%)	Jujuy (+ 3%); Salta (- 6%); Tucumán (- 10%); Santiago del Estero (+ 0,3%); Catamarca (+ 26%); La Rioja (+ 2%)
AMBA	sep-20	18,0%	-11,5%	-35,3%	↑	C.A.B.A. (- 35%); G.B.A. (- 8%)	C.A.B.A. (- 58%); G.B.A. (- 31%)
Centro/Pampeana	sep-20	10,3%	17,5%	-21,4%	↑	Resto Buenos Aires (+ 1%); Santa Fe (+ 21%); Córdoba (+ 29%); Entre Ríos (+ 41%); La Pampa (+ 21%)	Resto Buenos Aires (- 28%); Santa Fe (- 18%); Córdoba (- 22%); Entre Ríos (- 2%); La Pampa (- 17%)
Cuyo	sep-20	18,9%	22,5%	-15,5%	↑	Mendoza (+ 32%); San Juan (+ 10%); San Luis (+ 7%)	Mendoza (- 12%); San Juan (- 19%); San Luis (- 22%)
Patagonia	sep-20	29,9%	6,1%	-20,6%	↑	Neuquén (+ 10%); Río Negro (+ 20%); Chubut (- 5%); Santa Cruz (- 8%); Tierra del Fuego (17%)	Neuquén (- 25%); Río Negro (- 10%); Chubut (- 26%); Santa Cruz (- 8%); Tierra del Fuego (- 44%)
Total país	sep-20	13,1%	10,5%	-21,4%	↑		

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	ago-20	21,7%	7,7%	-13,4%	↑
Hierro redondo	ago-20	-2,5%	-12,2%	-31,3%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	ago-20	-4,0%	1,7%	-11,7%	↓
Ladrillos huecos	ago-20	-6,2%	17,4%	-12,3%	↓
Asfalto	ago-20	13,7%	-60,9%	-68,2%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

A nivel regional, el consumo de cemento creció de forma interanual en cinco de las seis regiones, en tanto que cayó en el AMBA. El NEA, el NOA y Cuyo marcaron las mayores tasas de crecimiento interanual.

El NEA es, además, la única región del país que acumula un incremento en el consumo de cemento en nueve meses, frente a los primeros nueve meses del año pasado. En septiembre el consumo de cemento en la región tuvo un aumento interanual de 37%, marcando su quinto aumento interanual consecutivo. Esto le permitió tener un incremento acumulado de 3,6% frente al consumo de los

primeros nueve meses del año pasado, un año en el que la actividad en la región había caído en mayor medida que el promedio nacional. El volumen despachado en septiembre superó incluso a los de los dos picos anteriores, en 2015 y 2017. Corrientes lidera el crecimiento en el consumo de cemento durante este año, con una suba acumulada de 15%, mientras que en Chaco y Misiones se registraron fuertes aumentos interanuales durante el mes de septiembre.

Por otra parte, en el NOA el consumo de cemento tuvo un aumento interanual de 24,8% en septiembre, lo cual le permitió recortar la caída acumulada a 1,9% interanual. Todas las provincias de la región tuvieron en septiembre

aumentos interanuales importantes en el consumo de este material.

Cuyo fue la tercera región que mayor incremento registró en septiembre en el consumo de cemento, de forma interanual. El volumen despachado del material tuvo un aumento interanual de 22,5% en septiembre, creciendo luego de dos meses consecutivos de caída. La actividad había arrancado en fuerte baja en la región, incluso con anterioridad a la llegada de la pandemia, lo cual se observa en un ritmo de caída interanual del consumo de cemento de 23,5% promedio en enero y febrero, que se elevó a una caída interanual promedio de 43,7% en marzo y abril. Por esta razón, en nueve meses con datos los despachos de cemento en Cuyo acumulan una caída interanual de 15,5%, que se eleva a 17,2% si se lo compara con el mismo período en 2018. La mayor parte de la recuperación observada en el mes tuvo lugar en la provincia de Mendoza, en donde el consumo de cemento marcó un crecimiento de 32% interanual.

En contraste, el AMBA fue la única región del país que se observó una caída interanual en el consumo de cemento en septiembre. La Ciudad Autónoma de Buenos Aires es el distrito que mayor caída acumuló en los nueve meses de los que se poseen datos, registrando una retracción de 58%.

Las provincias patagónicas siguen mostrando una recuperación lenta y dispar. En Neuquén recién comenzaron a verse señales de recuperación en agosto, en tanto que el volumen de cemento consumido alcanzó en septiembre un nivel similar a los mejores meses de 2018 y 2019. En contraste, en Tierra del Fuego el consumo de cemento recién tuvo una recuperación interesante en septiembre, luego de varios meses de caída muy fuerte. La provincia de Río Negro muestra una evolución similar a la mencionada para Neuquén, observándose una recuperación interesante en el consumo en los meses de agosto y septiembre.

Empleo

En julio se observó una caída el empleo registrado en el sector, deshaciendo la recuperación que se había observado en el mes anterior. Frente a junio, la construcción perdió algo más de 4 mil empleos registrados, de forma de que el nivel de ocupación sectorial quedó por debajo del que se había visto en mayo, totalizando 268.180 empleos registrados. Este es el nivel de empleo sectorial más bajo para el mes desde 2004. Tal como se mencionó en el informe previo, desde el comienzo de la pandemia, en marzo, el sector perdió 49 mil empleos registrados, un 15,6% del empleo que poseía en ese mes. En tanto, entre marzo de 2019 y marzo de 2020 había perdido otros 102 mil empleos registrados.

Durante el mes de julio, las constructoras PyME perdieron 4.378 empleos registrados, equivalente a una caída mensual de 2,5% en el nivel de empleo. Desde el comienzo de la pandemia, el segmento perdió 30 mil empleos registrados, un 15% del empleo que tenía en marzo. Por otra parte, desde el último pico, en marzo de 2018, el segmento de constructoras PyME perdió casi 90 mil empleos registrados, una caída de 35%. El segmento de constructoras micro, con menos de 10 empleados en nómina, perdió 537 empleos registrados en el mes y casi 3 mil desde el comienzo de la pandemia, equivalente a una caída de 5% entre marzo y julio.

Por su parte, las grandes constructoras mostraron un leve incremento en el nivel de empleo en julio, que acompañó al aumento que ya se había visto en junio. Durante el último mes el segmento sumó 812 empleos registrados, un avance de 1,9%. Sin embargo, en términos porcentuales el segmento de grandes constructoras es aquel que más empleo perdió, tanto desde el comienzo de la pandemia como en la comparación con el año pasado. Desde marzo el empleo en grandes constructoras cayó en 17 mil puestos registrados, equivalente a un 27% de lo que estas empresas registraban en el mes. A la vez, desde marzo de 2019 (con un

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: julio 2020	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	5.401	3,1%	-29,5%	-29,2%
	Corrientes	4.577	2,2%	-20,1%	-17,7%
	Chaco	3.101	4,2%	-32,3%	-31,9%
	Formosa	2.938	0,3%	-26,1%	-21,4%
	Total NEA	16.017	2,5%	-27,0%	-25,5%
NOA	Tucumán	7.323	0,4%	-22,7%	-20,9%
	Salta	5.707	-6,4%	-23,9%	-14,8%
	Jujuy	2.442	1,6%	-33,0%	-28,8%
	Santiago del Estero	5.879	-1,6%	-16,1%	-13,8%
	Catamarca	1.464	-0,5%	-28,9%	-21,2%
	La Rioja	753	6,8%	-49,7%	-49,0%
	Total NOA	23.568	-1,6%	-24,4%	-20,2%
AMBA	CABA	49.848	-4,9%	-40,3%	-30,8%
	GBA	48.664	-3,6%	-38,4%	-29,4%
	Total AMBA	98.512	-4,3%	-39,4%	-30,1%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	27.337	-0,1%	-36,5%	-27,4%
	Santa Fe	27.759	3,2%	-28,3%	-26,4%
	Córdoba	18.685	3,2%	-33,4%	-36,0%
	Entre Ríos	5.315	6,5%	-30,0%	-30,1%
	La Pampa	1.960	3,5%	-21,9%	-23,6%
	Total Pampeana	81.056	2,2%	-32,4%	-29,3%
Cuyo	Mendoza	8.531	-1,5%	-44,2%	-37,6%
	San Juan	6.271	3,0%	-35,6%	-32,7%
	San Luis	2.611	-2,2%	-42,3%	-37,8%
	Total Cuyo	17.413	0,0%	-41,1%	-35,9%
Patagonia	Neuquén	9.501	-7,2%	-32,2%	-22,1%
	Río Negro	5.913	-0,5%	-14,0%	-14,2%
	Chubut	7.350	-4,7%	-17,2%	-9,5%
	Santa Cruz	4.216	-2,6%	-0,9%	2,6%
	Tierra del Fuego	1.045	-9,4%	-38,5%	-35,0%
	Total Patagonia	28.025	-4,6%	-21,5%	-15,5%
Total país		264.591	-1,5%	-34,0%	-28,0%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

nivel de empleo similar al de 2018) el segmento de grandes constructoras perdió 55 mil empleos, una caída de 58%.

A nivel regional, el NEA y las provincias pampeanas marcaron un incremento interesante en el nivel de empleo durante el mes de julio. Por su parte, Cuyo no tuvo prácticamente cambios frente al mes pasado y el resto de las regiones mostraron caída, muy acentuada en el AMBA y la Patagonia.

En el NEA el empleo sectorial mostró un aumento de 2,5% durante el mes, a partir de la incorporación neta de 393 nuevos empleos registrados. Las cuatro provincias tuvieron incremento, aunque la mayor parte tuvo lugar en Misiones y Chaco. La región acumula tres meses consecutivos de recuperación en el nivel de empleo, en los que sumó mil nuevos puestos registrados, algo menos de la mitad de lo que había perdido en el comienzo de la pandemia. En el último año la pérdida de empleos en la región fue mayor al registrado a partir de la pandemia. Desde julio de 2019 el NEA perdió un 27% de su empleo registrado, 5.928 empleos.

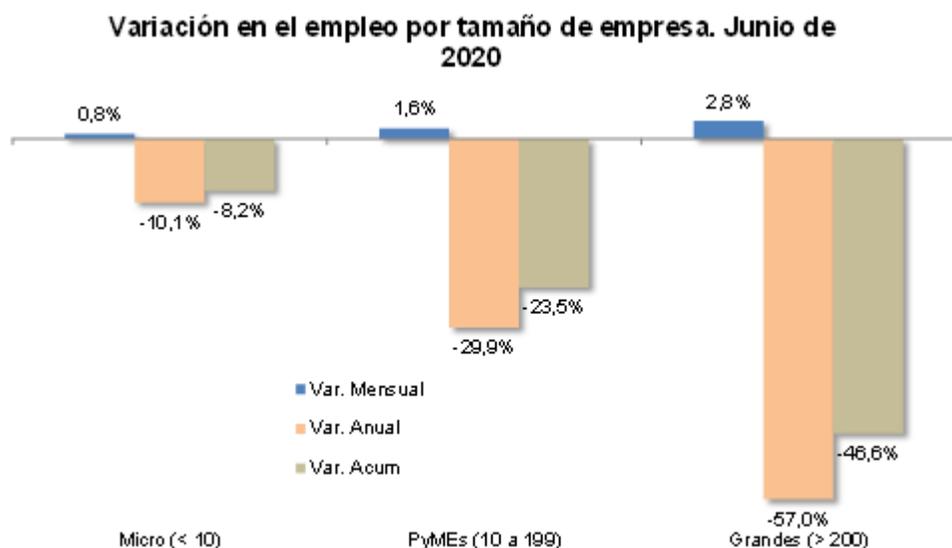
Por su parte, entre las provincias del centro del país, el empleo sectorial registró un aumento de 2,2% en el mes, a partir de la generación de 1.783 nuevos empleos. Con la excepción de Buenos Aires, todas las provincias centrales mostraron una recuperación en la ocupación en julio. De esta forma, la región acumuló el tercer mes consecutivo con recuperación, sumando 5 mil nuevos empleos a partir de mayo, un 40% de los casi 13 mil perdidos desde el comienzo de la pandemia. En contraste, durante el último año el empleo en estas provincias cayó 32%, lo que implicó la pérdida de casi 39 mil empleos registrados.

En Cuyo el empleo prácticamente no varió en el último mes. Esto se debió al crecimiento del empleo en San Juan, que sumó casi 200 nuevos empleos y compensó las leves caídas que se registraron en Mendoza y San Luis. A la vez, Cuyo tuvo una caída muy importante en el nivel de empleo desde mayo del año pasado. A partir de ahí, perdió 10.530 empleos hasta marzo y otros 3.300 con el cierre de actividades debido a la pandemia. El empleo actual registrado en la región es tan sólo un 57% del que se registraba hacia mayo de 2019, es decir que la pérdida casi que alcanzó a uno de cada dos ocupados. A la vez, Mendoza y San Luis son, luego

de La Rioja, las provincias que mayor porcentaje de caída tuvieron en el empleo registrado durante el último año.

En el NOA el nivel de empleo registrado tuvo un retroceso en julio, de 1,6%, a partir de la pérdida neta de 381 empleos registrados. La caída en el empleo se vio con fuerza en Salta, que perdió el 6% de su empleo durante el mes, equivalente a 393 puestos. El resto de la caída regional tuvo lugar en Santiago del Estero, que perdió 98 empleos registrados en el mes. Esto estuvo compensado parcialmente por el crecimiento que se observó en La Rioja, Jujuy y Tucumán. En el último año la región perdió 8 mil empleos, una caída interanual de 24%. De estos, casi 4 mil tuvieron lugar en el inicio de la cuarentena.

En tanto, en el AMBA el nivel de ocupación continuó en caída libre en julio. El empleo en el AMBA cae de forma sostenida hace 17 meses. Desde marzo de 2019, cuando alcanzó casi 169 mil empleos registrados, perdió 70 mil empleos registrados, una caída de 42%. De estos, 27 mil ocurrieron a partir de marzo, con el comienzo de la cuarentena.



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

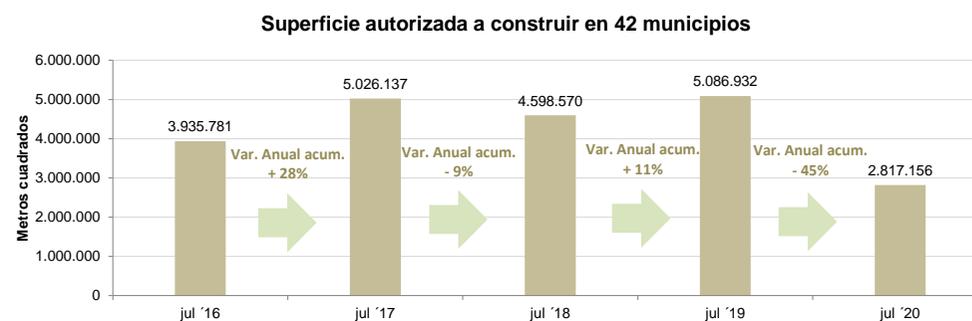
Por su parte, las provincias patagónicas fueron aquellas que más empleo perdieron en el mes de julio, con una caída de 4,6% en la ocupación registrada, equivalente a 1.345 puestos. La pérdida de empleos se vio reflejada en todas las provincias, aunque con mucha fuerza en Tierra del Fuego y Neuquén.

Obras privadas

Durante los primeros siete meses del año la superficie autorizada para nuevas obras privadas en 42 municipios principales de todo el país mostró una caída interanual de 44,6%. Si bien en julio las autorizaciones acumularon el tercer mes consecutivo de crecimiento, en términos interanuales la superficie autorizada cayó 50%.

Por su parte, la actividad inmobiliaria siguió cayendo en septiembre frente a 2019 (y más aún frente a 2017 y 2018), pero recortó el ritmo de caída. En la Provincia de Buenos Aires, la cantidad de compraventas realizadas en septiembre fue la mayor del año y significó una caída interanual de 4,7%. En nueve meses acumularon una retracción interanual de 49,8%. A la vez, frente a septiembre de 2017, el nivel registrado en el último mes implicó una caída de 42%.

A su vez, en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires también la cantidad de compraventas de inmuebles registrada en septiembre fue la mayor en lo que va del



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

año, aunque marcó una caída interanual de 24%. En nueve meses la cantidad de operaciones de escritura acumuló una caída interanual de 49,8%. A su vez, frente a septiembre de 2017 el nivel de compraventas del último mes marcó una caída de 64%.

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

Durante el mes de septiembre se aceleró el incremento en los costos de la construcción, como consecuencia de la fuerte suba que marcaron los materiales. Según la medición de INDEC, el costo de la construcción creció 2,9% en el mes y 34,3% en el último año. El crecimiento del mes se debió a una suba de 5,6% en el costo de materiales (que crecieron 45,7% en el último año), de 0,6% en el costo de la mano de obra (+ 26,1% interanual) y 3,3% en el costo de los gastos generales (+ 29,7% interanual).

Por otra parte, el índice de CAMARCO también muestra una aceleración, a partir del aumento interanual de los costos de 42,9% en septiembre, debido al crecimiento de 46,3% en el costo de los materiales y de 36,9% 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

