

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

Durante el mes de octubre se observó una nueva recuperación en el consumo de cemento, que acompañó a la de septiembre. Por segundo mes consecutivo, el consumo de este material creció de forma interanual, en 12,8%. A la vez, con datos a septiembre, se observó una recuperación interesante en el consumo de varios materiales, como ladrillos huecos, pinturas y cerámicos. El NEA lideró la recuperación en el consumo de cemento, tanto en septiembre como en octubre.

Por otra parte, el empleo sectorial tuvo una ligera recomposición en agosto, que permitió recuperar los puestos que se habían perdido en julio. Aun así, el empleo no logra recomponerse luego de la fuerte caída que sufrió en marzo y abril y mantiene cuatro meses de subas y bajas. Más allá de los empleos perdidos durante la pandemia, el sector

acumula un año y medio en el cual se observó una fuerte destrucción de empleos formales, tanto en PyMEs como en grandes constructoras.

Por el lado de la obra privada, en agosto se registró una suba interesante de la superficie autorizada para nuevas obras. Aun así, la superficie autorizada se ubica 26% por debajo del nivel de un año atrás y acumula una retracción de 42% en ocho meses. La actividad inmobiliaria muestra, hacia el mes de octubre, algunos signos de recuperación e incluso, en la Provincia de Buenos Aires, se observa crecimiento interanual.

Despacho de materiales

En octubre el consumo de cemento volvió a crecer y marcó el mayor nivel en lo que va del año y en los últimos 26 meses, continuando, además, con el registro alto que se había observado en septiembre. El volumen consumido en octubre representó un aumento interanual de 12,8% y fue el segundo mes, además de septiembre, en donde tuvo lugar un aumento interanual en el despacho de cemento. En diez meses el consumo del material cayó 17,9% interanual.

En esta misma línea, en septiembre se observó un repunte interesante en el consumo de pinturas, cerámicos y ladrillos huecos. Los tres materiales acumulan cuatro meses consecutivos de aumento interanual en los despachos. Aun así, con excepción de los cerámicos, el resto de los materiales sigue en un nivel de consumo marcadamente inferior al de la segunda mitad de 2019.

Con la excepción de la Patagonia, todas las regiones del país tuvieron un aumento interanual en el consumo de cemento durante el mes de octubre. A su vez, el NEA fue la única región en donde el consumo de octubre fue menor al registrado en

Variación en los despachos de los principales materiales para la construcción					
	Período	Variación mensual	Variación anual	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	sep-20	-8,8%	14,8%	-10,3%	↓
Hierro redondo	sep-20	5,7%	-7,1%	-28,7%	↑
Pisos y revestimientos cerámicos	sep-20	5,1%	7,1%	-9,2%	↑
Ladrillos huecos	sep-20	13,8%	24,3%	-7,6%	↑
Asfalto	sep-20	14,5%	-22,7%	-64,6%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

septiembre. En esta región, el consumo de cemento marcó un aumento interanual de 40,4% durante el mes de octubre. El volumen despachado en el NEA durante los meses de agosto, septiembre y octubre estuvo al nivel de los mejores meses de mediados de 2017 e incluso el volumen despachado en septiembre marcó un récord histórico, superando por primera vez las 90 mil toneladas. Durante el mes de octubre, las cuatro provincias de la región tuvieron aumentos interanuales en el consumo de cemento, destacándose Chaco, en donde el aumento interanual fue de 62%, el mayor a nivel nacional en el mes. En diez meses el consumo de cemento en el NEA acumula un incremento de 7,3%, destacándose Corrientes, en donde acumula una suba de 17,5%.

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	oct-20	-5,6%	40,4%	7,3%	↓	Misiones (+ 29%); Corrientes (+38%); Formosa (+ 28%); Chaco (+ 62%)	Misiones (+ 3%); Corrientes (+ 17%); Formosa (+ 2%); Chaco (+ 5%)
NOA	oct-20	0,1%	10,6%	-0,5%	↑	Jujuy (+ 10%); Salta (+ 8%); Tucumán (+ 14%); Santiago del Estero (- 7%); Catamarca (+ 47%); La Rioja (+ 34%)	Jujuy (+ 4%); Salta (- 4%); Tucumán (- 8%); Santiago del Estero (- 1%); Catamarca (+ 28%); La Rioja (+ 6%)
AMBA	oct-20	6,1%	4,0%	-31,7%	↑	C.A.B.A. (- 26%); G.B.A. (+ 8%)	C.A.B.A. (- 55%); G.B.A. (- 28%)
Centro/Pampeana	oct-20	2,1%	21,5%	-17,2%	↑	Resto Buenos Aires (+ 15%); Santa Fe (+ 27%); Córdoba (+ 18%); Entre Ríos (+ 44%); La Pampa (+ 19%)	Resto Buenos Aires (- 24%); Santa Fe (- 14%); Córdoba (- 18%); Entre Ríos (+ 3%); La Pampa (- 3%)
Cuyo	oct-20	6,0%	13,9%	-12,3%	↑	Mendoza (+ 17%); San Juan (+ 6%); San Luis (+ 13%)	Mendoza (- 9%); San Juan (- 16%); San Luis (- 18%)
Patagonia	oct-20	11,1%	-11,3%	-19,4%	↑	Neuquén (- 6%); Río Negro (+ 5%); Chubut (- 26%); Santa Cruz (- 20%); Tierra del Fuego (+ 14%)	Neuquén (- 23%); Río Negro (- 8%); Chubut (- 26%); Santa Cruz (- 9%); Tierra del Fuego (- 39%)
Total país	oct-20	3,2%	12,8%	-17,9%	↑		

Fuente: CPC a partir de datos de AFCP

En tanto, en el NOA el consumo de cemento se mantuvo prácticamente en la misma línea que el mes anterior y marcó un aumento interanual de 10,6%. A partir de junio el consumo de cemento se recuperó notablemente en la región, marcando un promedio de 120 mil toneladas mensuales, superior a las 111 mil de 2018 y cerca de las 127 mil de 2017 o 124 mil de 2015. Aun así, en lo que va del año el consumo en el NOA cae 0,5% de manera interanual, debido principalmente a la fuerte caída de los meses de abril y mayo pero también al tibio comienzo de año. Entre enero y mayo el despacho en la región promedió 72 mil toneladas.

En octubre todas las provincias, excepto Santiago del Estero, marcaron un aumento interanual en el consumo de cemento. En particular, el consumo en Catamarca y La Rioja viene manteniendo aumentos interesantes durante los últimos meses y marcó sendos crecimientos de 47% y 34% interanual en octubre respectivamente. Junto con estas dos provincias, Jujuy mantiene un crecimiento interanual acumulado en diez meses, de 4%, mientras que Tucumán, Salta y Santiago del Estero vieron disminuido el volumen consumido a lo largo de este año.

Distinto es el panorama de Cuyo, en donde el consumo de cemento creció 6% en octubre frente al mes anterior y 13,9% durante el último año, pero acumula una caída importante en diez meses. El despacho de cemento fue especialmente alto en la región en septiembre y octubre. El volumen despachado de octubre fue el mayor en cinco años. Las tres provincias tuvieron incrementos interesantes en el consumo durante los últimos dos meses. En este sentido, Mendoza lideró el crecimiento de los despachos durante el mes de octubre, marcando un crecimiento interanual de 17%. Aun así, en diez meses el consumo de cemento en Cuyo cae 12,3%, cifra que se incrementa a 26,3% si se lo compara con los primeros diez meses de 2015, el mejor año para el consumo de cemento en la región, o a 14,5% si se lo compara con diez meses de 2017, el mejor año durante la gestión anterior de gobierno.

Por otra parte, en la Patagonia el consumo de cemento avanzó más de 11% en el último mes y alcanzó el mayor valor en el último año. Aun así, la región es la única en la cual el consumo cayó de forma interanual durante el mes de octubre. Sólo tuvo un aumento interanual en septiembre, frente a un septiembre de 2019 que había sido especialmente bajo. En lo que va del año, además, la región es la que mayor caída presenta luego del AMBA. En particular, Neuquén, Chubut y Tierra del Fuego muestran fuertes caídas en el consumo de cemento en los diez meses con disponibilidad de datos.

El área central del país se ubicó en segundo lugar en cuanto al crecimiento interanual durante el mes de octubre. Luego del AMBA, la región central había sido

la más golpeada por la pandemia durante los meses de marzo, abril y mayo. A partir de junio comenzó a observarse una recuperación firme, en tanto que el consumo registrado en septiembre y octubre fue el mayor desde agosto de 2018 y se ubica entre los mayores niveles consumidos durante los últimos años. Pese al repunte de casos que se registran en Santa Fe, los despachos de cemento en la provincia se incrementaron 27% interanual en octubre y 21% en septiembre. Por su parte, en Entre Ríos se observa una recuperación acelerada en el consumo que le permite a la provincia registrar un incremento acumulado en diez meses frente al año pasado.

En tanto, el AMBA mostró en octubre el primer valor positivo, en términos interanuales, en lo que va del año, gracias a la recuperación del consumo en el Gran Buenos Aires. Aun así, el consumo de cemento en el AMBA se ubica 18% por debajo del correspondiente a octubre de 2018. En diez meses la región tuvo una caída acumulada de 31,7%, que se eleva a 34% si se compara el consumo actual frente al de diez meses de 2018. La Ciudad Autónoma de Buenos Aires mantiene la peor evolución de todo el país, con una caída acumulada de 55%.

Empleo

Durante el mes de agosto se observó una ligera recomposición del empleo registrado en la construcción, lo que le permitió regresar a un valor similar al de junio. A partir de abril el empleo sectorial viene alternando caídas y recuperaciones, pero el sector no logra superar la cantidad de empleados al mes de abril, mes que había tenido la pérdida de 44 mil puestos formales. Esto vale tanto para el segmento PyME, que alterna subas y bajas, como para el segmento grande, que si bien mantiene un crecimiento sostenido a partir de mayo, dicho crecimiento fue muy leve y se tradujo en tan sólo 2 mil nuevos empleos netos.

Durante el último año el sector perdió 133 mil empleos registrados. De estos, cerca de la mitad, 64 mil, sucedieron luego de febrero y estuvieron mediados por la

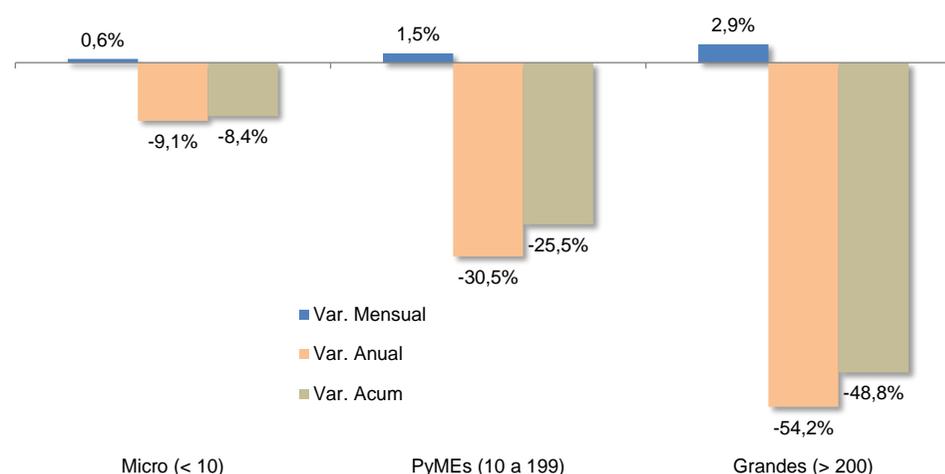
pandemia, mientras que la otra mitad ya acompañaba un proceso de crisis sectorial que se profundizó luego del primer trimestre de 2019. Desde noviembre de 2017, último pico de empleo del sector, la construcción perdió 160 mil empleos registrados.

Las PyMEs, con 10 a 199 empleados, perdieron un 30,5% de su empleo registrado durante el último año, casi 75 mil puestos formales. De estos, casi 40 mil se perdieron luego de febrero. A la vez, desde noviembre de 2017 el segmento perdió más de 88 mil empleos formales. La mayor parte de los empleos perdidos dentro del segmento PyME se ubicó en el subsegmento más grande, de aquellas empresas con 100 a 199 empleados en nómina. Entre estas empresas el nivel de ocupación retrocedió 39,8% en el último año, equivalente a casi 22 mil empleos registrados. En contraste, el subsegmento más chico, compuesto por empresas con 10 a 19 empleados, es el que menos empleo perdió, con una caída interanual de 22,2%, equivalente a casi 11 mil empleos registrados.

Por su parte, entre las grandes constructoras el empleo cayó 54,2% durante el último año, casi 53 mil empleos registrados. Desde abril de 2019 el empleo en grandes constructoras cayó de forma muy pronunciada, en más de 62 mil puestos formales. A su vez, desde febrero, tras la llegada de la pandemia, las grandes constructoras redujeron algo más de 21 mil empleos registrados.

Este incremento del empleo registrado sectorial durante el mes de agosto se manifestó parejo en todas las regiones del país, excepto por el AMBA, en donde se observó un crecimiento más leve. El NEA fue la región en donde se observó el mayor incremento mensual, con una suba de 2,3%, gracias a la generación de 360 empleos netos. Aun así, durante el último año la región perdió 5.598 empleos registrados, que se elevan a 22.377 en los últimos cinco años (desde agosto de 2015, las constructoras del NEA perdieron el 58% del empleo que poseían hacia ese momento). De estos, tan solo 1.200 empleos se perdieron a partir de la pandemia y aun no han sido recuperados. Las cuatro provincias de la región tuvieron incrementos similares durante el mes, de entre 2% y 3%.

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



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: agosto 2020	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	5.491	2,6%	-29,0%	-29,3%
	Corrientes	4.653	2,3%	-17,9%	-17,8%
	Chaco	3.152	1,6%	-31,1%	-31,8%
	Formosa	2.986	2,3%	-23,6%	-21,7%
	Total NEA	16.282	2,3%	-25,6%	-25,6%
NOA	Tucumán	7.444	2,3%	-21,5%	-21,1%
	Salta	5.802	2,7%	-25,9%	-16,4%
	Jujuy	2.482	0,6%	-32,7%	-29,2%
	Santiago del Estero	5.977	1,7%	-16,9%	-14,2%
	Catamarca	1.488	2,3%	-25,1%	-21,7%
	La Rioja	766	1,9%	-44,9%	-48,5%
	Total NOA	23.959	2,0%	-24,1%	-20,7%
AMBA	CABA	50.675	0,4%	-38,2%	-31,6%
	GBA	49.471	0,5%	-37,6%	-30,4%
	Total AMBA	100.146	0,4%	-37,9%	-31,0%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	27.790	2,0%	-36,0%	-28,6%
	Santa Fe	28.219	2,4%	-26,0%	-26,4%
	Córdoba	18.995	2,0%	-31,5%	-35,5%
	Entre Ríos	5.403	2,7%	-26,1%	-29,7%
	La Pampa	1.992	2,4%	-19,1%	-23,1%
	Total Pampeana	82.399	2,2%	-30,8%	-29,5%
Cuyo	Mendoza	8.673	2,1%	-42,4%	-38,2%
	San Juan	6.375	2,3%	-31,7%	-32,6%
	San Luis	2.654	1,6%	-37,0%	-37,7%
	Total Cuyo	17.702	2,1%	-38,1%	-36,2%
Patagonia	Neuquén	9.659	1,5%	-32,5%	-23,4%
	Río Negro	6.011	1,8%	-13,1%	-14,1%
	Chubut	7.472	2,9%	-17,0%	-10,6%
	Santa Cruz	4.286	3,0%	-1,6%	1,9%
	Tierra del Fuego	1.062	1,4%	-39,1%	-35,4%
	Total Patagonia	28.490	2,2%	-21,6%	-16,3%
Total país		268.978	1,5%	-32,5%	-28,5%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Por su parte, las empresas constructoras del NOA sumaron casi 500 nuevos empleos en agosto, lo que implicó un crecimiento mensual de 2%. En el último año la región recortó el 24% de su empleo, equivalente a 7.613 puestos formales. A su vez, desde el final de 2017, la cantidad de puestos perdidos asciende a 14 mil. Algo más de 2 mil de estos se perdieron luego de la llegada de la pandemia y aun no fueron recuperados. Todas las provincias de la región tuvieron un incremento mensual leve en el nivel de empleo.

A su vez, el AMBA mostró una recuperación ligera en el nivel de empleo durante el mes de agosto. La región fue la más golpeada por la pandemia. A partir de febrero perdió 33 mil empleos registrados, una cuarta parte del empleo previo a la pandemia. A su vez, desde marzo del año pasado recortó más de 68 mil empleos formales, una caída de 41% en casi un año y medio.

Por su parte, en Cuyo la ocupación sectorial formal creció 2,1% en agosto, 369 empleos registrados. La región es la que más empleo perdió durante el último año, con una tasa de caída interanual de 38,1%, que representa la reducción de casi 10 mil empleos registrados desde agosto de 2019 y casi 12 mil desde el pico de los últimos cinco años, en mayo de 2019. Desde el comienzo de la pandemia, Cuyo perdió 4.298 empleos, un 19,5% del empleo que poseía previamente, hacia el mes de febrero. Mendoza fue la provincia de Cuyo en donde el empleo cayó en mayor proporción durante el último año y la segunda a nivel nacional, por detrás de La Rioja.

En las provincias del centro del país el empleo creció 2,2% durante el último mes. Este crecimiento se observó de manera pareja entre las distintas provincias, con un ligero despegue en el empleo de la provincia de Entre Ríos, que junto con Salta se ubicó como la tercera de mayor incremento a nivel nacional en agosto. Desde el comienzo de la pandemia hasta mayo, las constructoras de las provincias pampeanas perdieron más de 20 mil empleos formales, de los cuales han podido recuperar 6 mil durante los últimos tres meses.

Entre las provincias patagónicas, el empleo creció 2,2% en agosto. Santa Cruz y Chubut lideraron el incremento mensual a nivel nacional, aunque con tasas que no se despegan ampliamente de la mediana. A la vez, Santa Cruz es la provincia en donde se verifica la menor caída interanual a nivel nacional, producto del muy bajo nivel de empleo que se registraba en la provincia hacia mediados del año pasado.

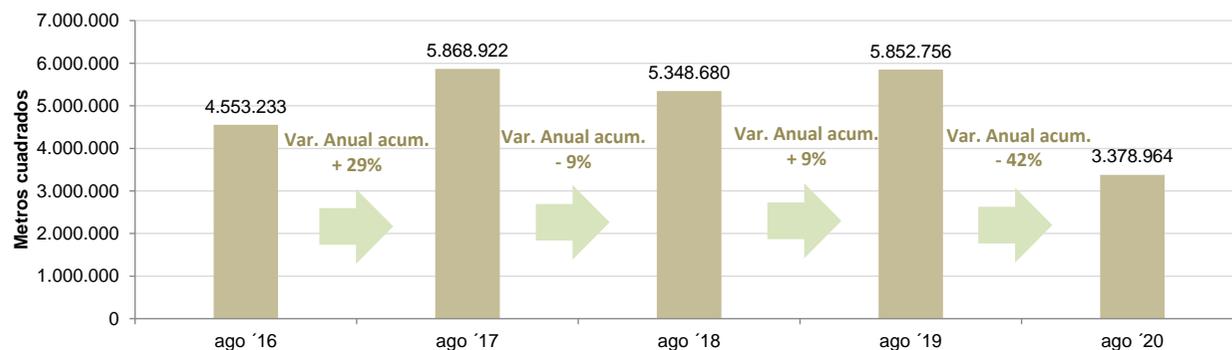
Obras privadas

En agosto la superficie autorizada para la construcción de nuevas obras privadas creció considerablemente frente al mes anterior. Aun así, en términos interanuales, mostró una caída de 26%. En ocho meses la superficie autorizada acumula una retracción de 42% y es la menor desde los primeros ocho meses de 2003.

Por su parte, la actividad inmobiliaria tuvo una recuperación interesante durante el mes de octubre. En la Provincia de Buenos Aires, la cantidad de compraventas realizadas marcó un crecimiento interanual de 1,6%. Fue la primera vez que tuvo un crecimiento interanual en 27 meses. En diez meses acumuló una caída interanual de 43,3%

En tanto, en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires la cantidad de compraventas realizadas durante el mes de octubre tuvo una caída interanual de 19,8%. En diez meses, las escrituras en C.A.B.A. acumularon una retracción interanual de 52,5%, cifra que crece a 73% si se las compara con las de los primeros diez meses del año 2017.

Superficie autorizada a construir en 42 municipios



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

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 octubre, el Índice de Costos de la Construcción (ICC) que publica INDEC marcó un incremento mensual de 3,7% y un aumento interanual de 32,8%. El aumento mensual se debió fundamentalmente a la suba de 7,8% en el costo de los materiales, que, en términos interanuales crecieron 54,1%. A su vez, el costo de la mano de obra creció sólo 0,1% en el mes y 18% durante el último año. Por su parte, el costo de los gastos generales se elevó en 2,5% en el mes y 26,3% durante el último año.

Por otra parte, el índice de CAMARCO mostró en octubre un ritmo de crecimiento interanual de los costos igual al de septiembre y sensiblemente por debajo de lo que promedió el incremento de costos durante 2019 y la primera mitad de 2020. Frente a octubre de 2019, los costos, según CAMARCO, crecieron 42,9%, debido a la suba de 51,6% en el costo de los materiales y de 28,3% en el costo de la mano de obra. En diez meses, en tanto, el costo de la construcción acumula una suba interanual de 49,3%.

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

