

# Informe de coyuntura sectorial

Número 57 – diciembre 2020

Índice

<a href="#"><u>Despachos de materiales</u></a>	página 2
<a href="#"><u>Empleo de la construcción</u></a>	página 3
<a href="#"><u>Superficie autorizada del mes</u></a>	página 5
<a href="#"><u>Obra pública</u></a>	página 5
<a href="#"><u>Precios</u></a>	página 6



## Resumen ejecutivo

*Durante el mes de noviembre, el consumo interno de cemento creció por séptimo mes consecutivo y marcó el mayor volumen despachado desde agosto de 2018. Aun así, en términos acumulados cerró once meses con una caída interanual de 7,3%. En los once meses con datos disponibles, sólo acumuló crecimiento en el NEA y el NOA. El NEA fue la región que mayor performance mostró durante 2020, en términos de empleo y consumo de materiales. Con datos a octubre, se observaron valores dispares en el consumo interno de otros materiales, entre los que se destaca la recuperación en el consumo de pinturas, hierro redondo y asfalto.*

*A su vez, el empleo sectorial creció en septiembre y pudo, por primera vez, desde el comienzo de la pandemia, despegarse del nivel al que había caído en el mes de abril. Más allá de esto sigue 55 mil empleos abajo del nivel prepandemia y 114 mil empleos formales por debajo del nivel de*

*septiembre de 2019. A la vez, frente al pico que había registrado el empleo sectorial hacia noviembre de 2017, la pérdida de empleos formales alcanza los 151 mil.*

*En cuanto a la obra privada, se observó un retroceso en los metros permitidos durante el mes de septiembre, que retrocedieron luego del incremento que habían tenido en agosto. En nueve meses, la superficie autorizada para nuevas obras privadas acumuló una caída de 41,4%. En contraste, durante el mes de noviembre se observaron datos positivos en la actividad inmobiliaria, que tuvo crecimiento interanual en la Provincia de Buenos Aires y la C.A.B.A..*

### Despacho de materiales

En noviembre el consumo interno de cemento creció por séptimo mes consecutivo y prácticamente alcanzó 1,1 millones de toneladas, un nivel que supera en 1,7 veces al que se había registrado en el mes de abril. El volumen despachado representa un aumento interanual de 25,2% y, además, es el mayor desde agosto de 2018. Aun así, el consumo de cemento marcó caídas interanuales durante los primeros ocho meses del año, por lo cual, en once meses, acumula una retracción interanual de 14,2%. Esta caída en el despacho se acumula a la de 7,3% registrada durante 2019 y la de 2,6% registrada en 2018.

A su vez, en octubre se observó un repunte interesante en el consumo de ladrillos huecos y de pinturas para la construcción. El consumo de ambos materiales acumula cinco meses seguidos de crecimiento interanual, lo que permitió recortar a un dígito el rimo de caída acumulada en el año. En contraste, El consumo de cerámicos y de asfalto mostró caída interanual en octubre. Aun así, el volumen de

### 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	nov-20	-1,8%	39,2%	10,2%	↓	Misiones (+ 43%); Corrientes (+ 39%); Formosa (+ 15%); Chaco (+ 47%)	Misiones (+ 3%); Corrientes (+ 19%); Formosa (+ 3%); Chaco (+ 9%)
NOA	nov-20	-2,7%	29,8%	2,2%	↓	Jujuy (+ 50%); Salta (+ 25%); Tucumán (+ 32%); Santiago del Estero (+ 9%); Catamarca (+ 61%); La Rioja (+ 38%)	Jujuy (+ 9%); Salta (- 2%); Tucumán (- 5%); Santiago del Estero (+ 0,2%); Catamarca (+ 31%); La Rioja (+ 9%)
AMBA	nov-20	12,0%	12,8%	-27,8%	↑	C.A.B.A. (+ 29%); G.B.A. (+ 10%)	C.A.B.A. (- 49%); G.B.A. (- 24%)
Centro/Pampeana	nov-20	-0,9%	33,6%	-13,1%	↓	Resto Buenos Aires (+ 29%); Santa Fe (+ 33%); Córdoba (+ 36%); Entre Ríos (+ 46%); La Pampa (+ 39%)	Resto Buenos Aires (- 19%); Santa Fe (- 10%); Córdoba (- 14%); Entre Ríos (+ 6%); La Pampa (- 9%)
Cuyo	nov-20	-2,1%	36,6%	-8,3%	↓	Mendoza (+ 41%); San Juan (+ 34%); San Luis (+ 23%)	Mendoza (- 5%); San Juan (- 12%); San Luis (- 15%)
Patagonia	nov-20	1,2%	8,0%	-16,8%	↑	Neuquén (+ 2%); Río Negro (+ 27%); Chubut (+ 21%); Santa Cruz (- 29%); Tierra del Fuego (+ 18%)	Neuquén (- 20%); Río Negro (- 4%); Chubut (- 22%); Santa Cruz (- 12%); Tierra del Fuego (- 33%)
<b>Total país</b>	<b>nov-20</b>	<b>2,1%</b>	<b>25,2%</b>	<b>-14,2%</b>	<b>↑</b>		

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	oct-20	27,5%	15,8%	-7,0%	↑
Hierro redondo	oct-20	19,2%	-0,3%	-25,7%	↑
Pisos y revestimientos cerámicos	oct-20	-13,1%	-5,5%	-8,8%	↓
Ladrillos huecos	oct-20	-10,7%	13,9%	-5,2%	↓
Asfalto	oct-20	14,1%	-5,1%	-60,5%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

asfalto consumido durante el mes fue el mayor en todo el año.

El fuerte aumento interanual que tuvo el consumo de cemento durante el mes de noviembre se observó en todo el país. A la vez, en dos regiones acumuló, en once meses, incremento frente a igual período del año pasado: el NEA y el NOA.

El NEA es la región que mayor crecimiento observó en el consumo de cemento durante los once meses con datos disponibles. El consumo de cemento fue el más alto registrado históricamente en la región para un mes de noviembre. El repunte que se observó a partir de mayo le permitió al NEA acumular un aumento interanual de 10,2% en el consumo de este material. A su vez, el consumo registrado este año en el NEA fue levemente superior al de los primeros once meses de 2018 (+ 0,8%) y se ubicó algo por debajo del registrado en once meses de 2017 (- 5.5%).

El NOA es la segunda región en donde los despachos de cemento crecieron en once meses de este año, habiendo marcado un aumento interanual de 2,2%. A la vez, en noviembre el despacho en la región tuvo un aumento interanual de 29,8%. A diferencia de lo que se observa en el NEA, en el NOA el aumento registrado alcanzó para revertir parcialmente el consumo perdido durante 2019 y la segunda mitad de 2018, pero aún se ubica lejos del que se registraba en 2017: en once meses, el despacho de cemento de este año es 22,8% menor al de 2017. Dentro de la región se registraron los dos aumentos interanuales más importantes en el país durante noviembre: en Catamarca el consumo creció 61%, mientras que en Jujuy el incremento fue de 50% interanual.

A la vez, Cuyo fue la segunda región que mayor aumento interanual mostró en el consumo de cemento en noviembre, por detrás del NEA. El fuerte incremento estuvo impulsado por el alza registrada en Mendoza, que durante el mes tuvo un alza interanual de 41%. Mendoza acumula cuatro meses seguidos de incremento. Aun así, acumula una caída interanual de 5% en once meses. Al igual que el NOA, en Cuyo los despachos de cemento, pese a la recuperación de los últimos meses, aun se ubican lejos del acumulado en once meses de 2017, frente al cual el volumen despachado este año fue 17,1% más bajo.

Por su parte, las provincias pampeanas tuvieron un aumento interesante en el consumo de cemento durante el mes de noviembre, marcando un alza interanual de 33,6%. Junto con el AMBA, la actividad de las provincias centrales había sido la más golpeada en los primeros meses de pandemia. Sin embargo, a partir de septiembre, y pese a la escalada de casos de coronavirus, se recuperó fuertemente. Todas las provincias de la región marcaron un aumento interanual relevante en el consumo de cemento, de entre 29% y 46%, durante el mes de noviembre.

En tanto, los despachos de cemento crecieron de forma interanual en el AMBA, pero lo hicieron con una tasa marcadamente menor respecto de la que mostraron las provincias del norte y el centro del país. La actividad de la construcción en el AMBA empieza a mostrar signos de recuperación, tanto por la evolución del

empleo como del consumo de cemento, que acumuló el segundo mes consecutivo con crecimiento interanual. El área metropolitana, de todas formas, sigue siendo la región más golpeada del año, lo que se ve reflejado en la caída interanual acumulada de 27,8% en el consumo de cemento en once meses.

Por otra parte, la Patagonia fue la región en donde fue menor el ritmo de crecimiento interanual en el despacho de cemento, a partir de un aumento interanual de 8%. A su vez, es, por detrás del AMBA, la segunda región de mayor caída acumulada en el año. Santa Cruz es la única provincia en el país en donde el despacho de este material cayó de forma interanual en el mes de noviembre.

### **Empleo**

En septiembre el nivel de empleo sectorial volvió a crecer y pudo, por primera vez en seis meses, despegarse del piso que había tocado, con la pandemia, a partir de abril. Respecto de julio, el sector recuperó algo más de 13 mil empleos registrados, de los cuales más de 8 mil correspondieron a septiembre. Más allá de la recuperación de estos últimos meses, el camino para recuperar los puestos perdidos durante los últimos años se ve largo. Desde el comienzo de la pandemia, a partir del mes de marzo, el sector perdió 55 mil empleos formales. A la vez, en el último año, septiembre contra septiembre, la pérdida de puestos de trabajo se eleva a más de 114 mil. Respecto de noviembre de 2017, el último pico de empleo que tuvo la construcción previo a la recesión, la pérdida de puestos de trabajo se eleva a 151 mil. A partir de ese momento, el sector perdió uno de cada tres empleos registrados.

Entre los 8 mil empleos formales recuperados durante el mes de septiembre, 6 mil tuvieron lugar en PyMEs y 2 mil en grandes constructoras. Las grandes constructoras fueron, en proporción, el segmento donde el empleo cayó en mayor medida durante el último año: perdieron el 48,6% del empleo que registraban hacia septiembre de 2019, equivalente a 44 mil puestos. Por su parte, las PyMEs

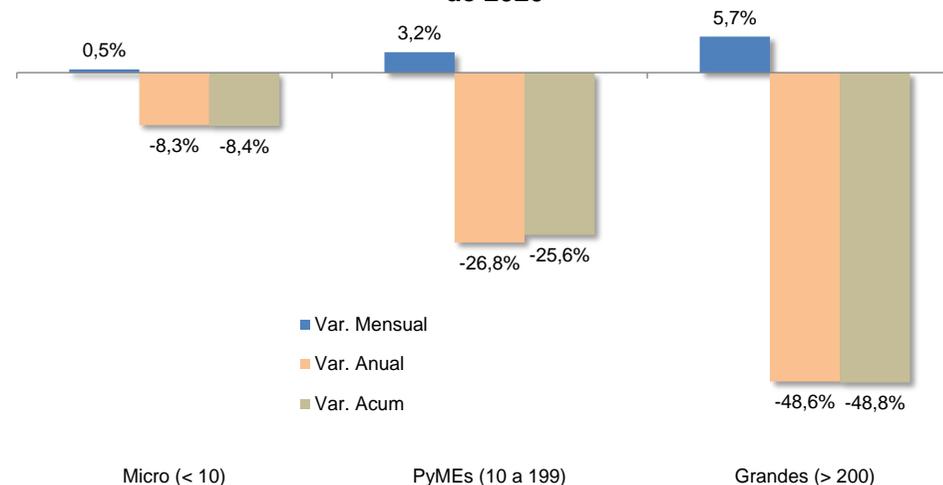
perdieron el 26,8% de su empleo en el último año, equivalente a 65 mil puestos, a los que se suman otros 5 mil perdidos en microconstructoras.

El NEA fue la región que, en términos porcentuales, más empleo recuperó en el mes de septiembre, a partir de una suba muy interesante de 8,1% frente al mes anterior. Esto significó para la región la adición de 1.358 empleos registrados netos. Misiones lideró la incorporación de trabajadores a la actividad, marcando un incremento mensual de 13%, equivalente a 710 nuevos trabajadores registrados. Corrientes y Chaco marcaron subas mensuales de 7%. A la vez el NEA es la región que tuvo la menor caída en el empleo registrado durante el último año. Aun así, tuvo una pérdida de empleos muy relevante, de 14,4%, lo que significó la pérdida de 3 mil puestos de trabajo. Corrientes fue, luego de Santa Cruz, la segunda provincia de menor retracción respecto de septiembre de 2019.

En contraste, el NOA fue la única región del país en donde el empleo cayó durante el mes de septiembre. La pérdida fue de apenas 162 empleos registrados. A la vez, durante el último año, el empleo en el NOA cayó 22,9%, equivalente a la pérdida de 7 mil puestos de trabajo. Esta pérdida de empleos se dio en todas las provincias, pero, en términos porcentuales, tuvo lugar mayormente en La Rioja (- 623 empleos), Jujuy (- 1.214 empleos) y Salta (- 2.033 empleos).

En Cuyo el empleo se incrementó en 2,7% durante el mes de septiembre. Con el inicio de la pandemia, la región había perdido, en dos meses, 5.246 empleos registrados. Entre mayo y septiembre pudo recuperar tan sólo 1.090 empleos netos. A la vez, durante el último año, la región perdió casi 10 mil empleos registrados, de los cuales más de 6 mil se recortaron en Mendoza, algo más de 2 mil en San Juan y 1.500 en San Luis. Durante el último mes, el grueso de los empleos recuperados tuvo lugar en San Juan, que tuvo un aumento mensual de 6% en el nivel de empleo registrado.

**Variación en el empleo por tamaño de empresa. Septiembre de 2020**



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Por su parte, en el centro del país el empleo sectorial avanzó 3,4% en septiembre, la segunda mayor tasa de crecimiento por detrás del NEA, gracias a la incorporación de 2.814 trabajadores. En el último año, la región perdió casi 30 mil empleos formales, de los que 13 mil se perdieron en el interior de la Provincia de Buenos Aires. En el mes, el aumento del empleo tuvo lugar fundamentalmente en el interior de la Provincia de Buenos Aires (+ 1.191) y en Córdoba (+ 1.013).

A su vez, en el AMBA el nivel de empleo creció por tercer consecutivo. Desde el piso alcanzado en julio (el menor valor en 15 años), las constructoras del ABA recuperaron algo más de 4 mil empleos registrados. Durante el último año, la región perdió más de uno de cada tres empleos formales, equivalente a 54 mil puestos de trabajo registrados.

## Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: septiembre 2020	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	6.356	12,6%	-16,1%	-27,7%
	Corrientes	5.086	7,5%	-6,9%	-16,4%
	Chaco	3.654	7,1%	-17,1%	-29,6%
	Formosa	3.044	1,8%	-19,0%	-21,4%
	<b>Total NEA</b>	<b>18.140</b>	<b>8,1%</b>	<b>-14,4%</b>	<b>-24,1%</b>
NOA	Tucumán	7.416	-1,0%	-19,8%	-20,9%
	Salta	5.743	-0,2%	-26,1%	-17,6%
	Jujuy	2.306	-4,0%	-34,5%	-30,0%
	Santiago del Estero	5.814	0,3%	-15,2%	-14,6%
	Catamarca	1.566	2,2%	-16,0%	-20,9%
	La Rioja	790	-2,9%	-44,1%	-47,7%
	<b>Total NOA</b>	<b>23.635</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-22,9%</b>	<b>-21,0%</b>
AMBA	CABA	52.373	2,5%	-35,3%	-31,9%
	GBA	51.627	3,6%	-33,1%	-30,6%
	<b>Total AMBA</b>	<b>104.000</b>	<b>3,0%</b>	<b>-34,3%</b>	<b>-31,3%</b>
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	29.196	4,3%	-31,5%	-28,8%
	Santa Fe	28.452	1,3%	-23,5%	-26,2%
	Córdoba	20.564	5,2%	-23,2%	-34,1%
	Entre Ríos	5.559	1,4%	-17,4%	-28,3%
	La Pampa	2.070	8,0%	-15,3%	-22,6%
<b>Total Pampeana</b>	<b>85.841</b>	<b>3,4%</b>	<b>-25,8%</b>	<b>-29,1%</b>	
Cuyo	Mendoza	8.582	1,7%	-42,0%	-38,8%
	San Juan	6.782	6,2%	-24,7%	-31,8%
	San Luis	2.480	-2,5%	-38,1%	-38,0%
	<b>Total Cuyo</b>	<b>17.844</b>	<b>2,7%</b>	<b>-35,8%</b>	<b>-36,3%</b>
Patagonia	Neuquén	10.015	0,7%	-27,9%	-23,6%
	Río Negro	6.015	3,1%	-12,6%	-14,2%
	Chubut	7.781	5,9%	-13,3%	-11,0%
	Santa Cruz	4.373	3,2%	-4,2%	1,0%
	Tierra del Fuego	1.119	10,7%	-36,9%	-35,8%
<b>Total Patagonia</b>	<b>29.303</b>	<b>3,3%</b>	<b>-18,8%</b>	<b>-16,6%</b>	
<b>Total país</b>		<b>278.763</b>	<b>3,1%</b>	<b>-28,5%</b>	<b>-28,5%</b>

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

creación de 931 empleos. Todas las provincias mostraron crecimiento, aunque el grueso se dio en Chubut, que generó casi la mitad de los nuevos puestos. La región es la segunda de menor caída en el empleo, por detrás del NEA. En el último año, la región perdió 6.777 empleos registrados, de los cuales prácticamente 5 mil se perdieron desde el inicio de la pandemia.

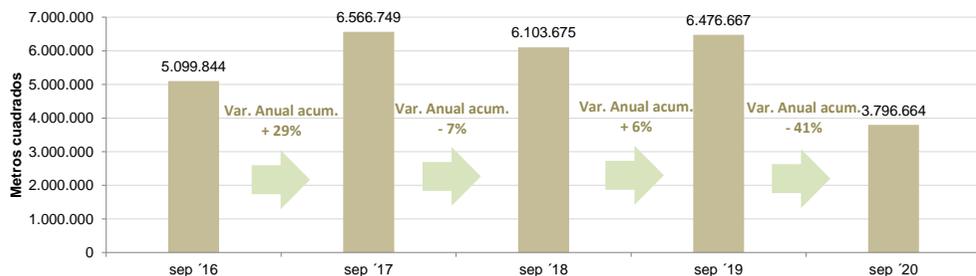
### Obras privadas

En septiembre, la superficie autorizada para nuevas obras privadas retrocedió de manera importante, luego del avance que había mostrado en agosto, y retornó a una superficie similar a la que se había registrado durante junio y julio. Frente al mes anterior, los metros autorizados tuvieron una caída de 23,9%. A su vez, frente a septiembre de 2019 la caída fue de 31,1%. En nueve meses, la superficie autorizada acumuló una disminución de 41,4%

A su vez, la actividad inmobiliaria marcó, en noviembre, un ligero retroceso frente a octubre, tanto en la Provincia de Buenos Aires como en C.A.B.A. En la Provincia de Buenos Aires, se realizaron 7.349 escrituras de compraventa, lo que implicó la caída de 9,4% frente al mes pasado, pero un avance de 1,6% en términos interanuales. Durante los últimos dos meses, la cantidad de escrituras realizadas en Buenos Aires marcaron crecimiento interanual. Aun así, en once meses acumularon una fuerte caída de 38,7%, que se eleva a 59,8% si se las compara con once meses de 2017.

Por su parte, en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, la cantidad de escrituras realizadas durante el mes de noviembre ascendió a 2.512, lo cual implicó una caída mensual de 0,6%. En términos interanuales, la cantidad de escrituras realizadas creció por primera vez en el año, a partir de un aumento de 4,2%. A su vez, en once meses acumularon una caída de 47,9%, que se eleva a 71,8% si se hace la comparación frente a once meses de 2017.

### Superficie autorizada a construir en 42 municipios



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

### Obra pública

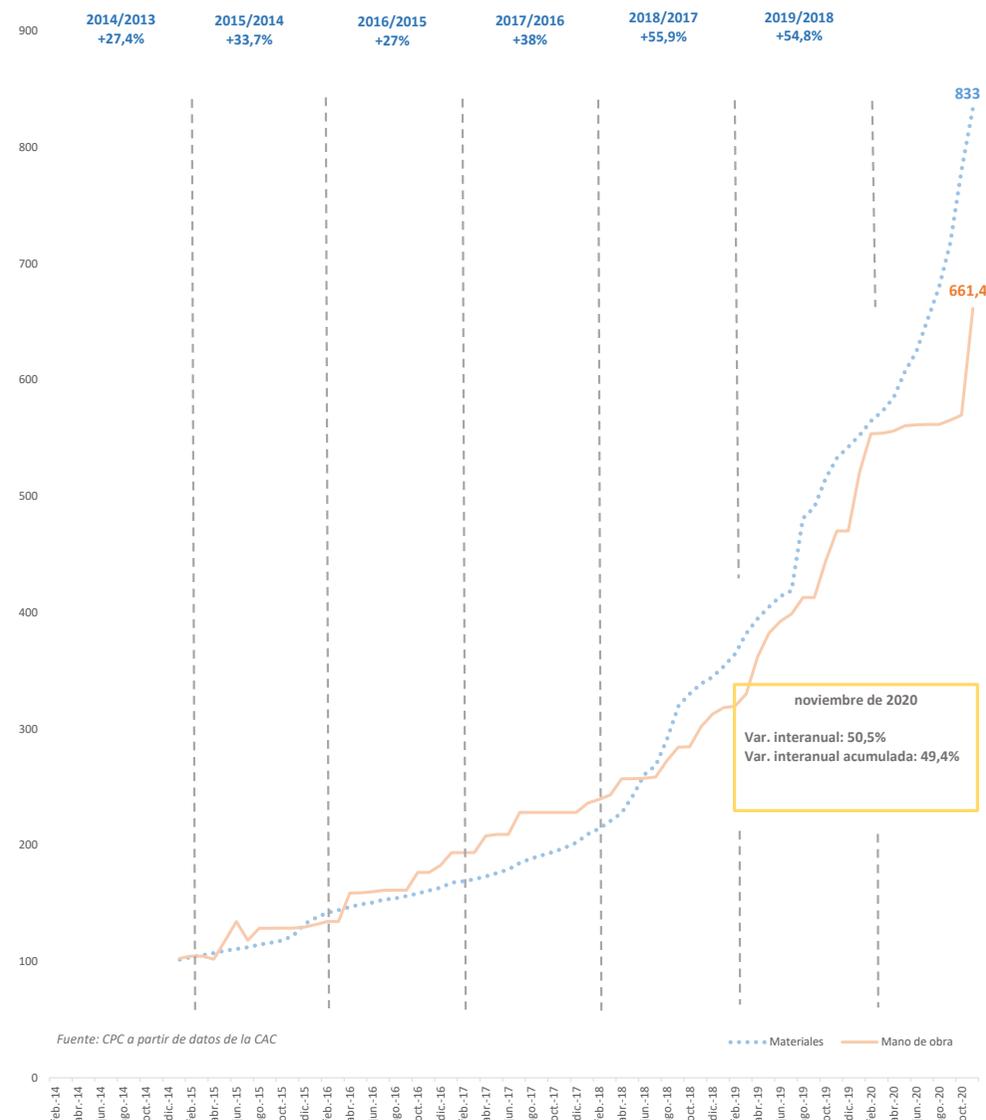
Al momento de redacción del informe, no se contaban con nuevos datos sobre licitaciones de obra pública, posteriores a noviembre de 2019.

### Precios

En noviembre, el Índice de Costos de la Construcción (ICC) que publica INDEC indicó un incremento mensual de 12,4% y un aumento interanual de 41,9%. A su vez, en once meses, acumuló un crecimiento interanual de 37,9%. El aumento mensual se debió fundamentalmente a la suba de 17,9% en el costo de la mano de obra, el cual, en términos interanuales creció 30,7%. A la vez, estuvo acompañado por el aumento de 7,5% en el costo de los materiales (que a su vez crecieron 58,5% de forma interanual) y de 10% en los gastos generales (+ 35,2% interanual).

Por otra parte, el índice de CAMARCO mostró en noviembre una aceleración en el ritmo de inflación de costos, marcando una suba interanual de 50,5% y una suba acumulada, en once meses, de 49,4%. Esto se explicó por el crecimiento interanual de 56,3% en el costo de los materiales (+ 50,9% acumulado) y de 40,7% en el costo de la mano de obra (+ 46,7% acumulado).

### Costo de la construcción. Dic 2014 = 100



Fuente: CPC a partir de datos de la CAC