

Informe de coyuntura sectorial

Número 58 – enero 2021

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 diciembre se observó una fuerte suba interanual en el consumo de cemento tipo Portland, que cerró el último año con una recuperación importante en el último cuatrimestre, aunque acumuló una caída de 11,3% frente a 2019. A la vez, los despachos de otros materiales mostraron recuperaciones interesantes hacia el mes de noviembre. En términos regionales, sólo el NEA y el NOA registraron un aumento interanual de los despachos de cemento.

A la vez, durante el mes de octubre se observó una nueva recomposición del empleo sectorial, que pudo despegar por tercer mes consecutivo. Desde el piso alcanzado en julio, la construcción recuperó 23 mil empleos registrados, mientras que durante el último año perdió 98 mil. El NOA y el NEA fueron las regiones de mayor crecimiento en el empleo en octubre, mientras que Cuyo fue la región de menor incremento y Mendoza y San Luis las únicas provincias en donde el empleo cayó frente

a septiembre. Durante el último año, la mayor proporción de empleos perdidos tuvo lugar en grandes constructoras, que perdieron el 44% de los puestos de trabajo que registraban en octubre de 2019.

Las licitaciones de obra pública cerraron el último año con un nivel de inversión, en los niveles nacional, provincial y municipal, de \$262.539 millones, equivalentes a US\$ 3.716 millones. Casi dos terceras partes de la inversión se destinó a obras ubicadas en la región central y el AMBA. Por su parte, el NOA, excepto por Santiago del Estero, y Cuyo, fueron las regiones de menor monto licitado per capita.

La obra privada mostró algunos signos de una ligera recomposición. En este sentido, la superficie autorizada para nuevas obras marcó un aumento mensual de 20% y alcanzó el segundo mayor valor desde el comienzo de la pandemia.

Despacho de materiales

El último año cerró con un fuerte crecimiento de los despachos de materiales durante los últimos cuatro meses. El consumo de cemento tipo Portland tuvo un aumento interanual de 29,2% y promedió una suba de 18,7% en el último cuatrimestre, frente a igual período de 2019. Aun así, los despachos de cemento acumularon una caída de 11,3% durante el último año.

A la vez, durante el mes de noviembre de 2020 se observó crecimiento interanual en los despachos de ladrillos huecos, pinturas, cerámicos y hierro redondo. La recuperación en los despachos de pinturas, cerámicos y ladrillos huecos se viene observando a partir de junio, cuando el consumo de ambos materiales empezó a mostrar crecimiento frente a los volúmenes de 2019. Sin embargo, de forma acumulada, el consumo de todos estos materiales mostró una caída durante los once meses con datos disponibles.

En cuanto a la distribución regional, el último año cerró con crecimiento de los

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	dic-20	-17,8%	35,1%	11,9%	↓	Misiones (+ 46%); Corrientes (+ 27%); Formosa (+ 3%); Chaco (+ 48%)	Misiones (+ 10%); Corrientes (+ 20%); Formosa (+ 3%); Chaco (+ 11%)
NOA	dic-20	-11,2%	25,1%	3,9%	↓	Jujuy (+ 24%); Salta (+ 20%); Tucumán (+ 43%); Santiago del Estero (- 0,4%); Catamarca (+ 05%); La Rioja (+ 42%)	Jujuy (+ 10%); Salta (- 0,0%); Tucumán (- 1%); Santiago del Estero (+ 0,1%); Catamarca (+ 33%); La Rioja (+ 11%)
AMBA	dic-20	-9,2%	29,5%	-24,1%	↓	C.A.B.A. (+ 71%); G.B.A. (+ 24%)	C.A.B.A. (- 42%); G.B.A. (- 21%)
Centro/Pampeana	dic-20	-8,0%	43,8%	-9,5%	↓	Resto Buenos Aires (+ 46%); Santa Fe (+ 43%); Córdoba (+ 43%); Entre Ríos (+ 42%); La Pampa (+ 46%)	Resto Buenos Aires (- 15%); Santa Fe (- 7%); Córdoba (- 10%); Entre Ríos (+ 9%); La Pampa (- 6%)
Cuyo	dic-20	-17,0%	30,3%	-5,7%	↓	Mendoza (+ 30%); San Juan (+ 52%); San Luis (+ 5%)	Mendoza (- 2%); San Juan (- 9%); San Luis (- 13%)
Patagonia	dic-20	-11,9%	15,5%	-14,4%	↓	Neuquén (+ 27%); Río Negro (+ 17%); Chubut (+ 11%); Santa Cruz (- 6%); Tierra del Fuego (+ 18%)	Neuquén (- 17%); Río Negro (- 3%); Chubut (- 20%); Santa Cruz (- 11%); Tierra del Fuego (- 29%)
Total país	dic-20	-13,3%	29,2%	-11,3%	↓		

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	nov-20	-25,0%	15,1%	-5,2%	↓
Hierro redondo	nov-20	-5,4%	2,7%	-23,2%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	nov-20	12,2%	6,2%	-7,2%	↑
Ladrillos huecos	nov-20	-8,2%	16,6%	-4,5%	↓
Asfalto	nov-20	11,7%	-15,4%	-57,0%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

despachos de cemento en el NEA y el NOA, las cuales fueron, a su vez, las menos golpeadas en cuanto a pérdidas de puestos de trabajo sectorial. Cabe considerar, que fueron las regiones de mayor caída durante la segunda mitad de 2018 y durante 2019.

El NEA fue la región de mayor crecimiento en los despachos de cemento en 2020, a partir de un incremento de 11,9% frente al año anterior. Este crecimiento se aceleró fuertemente a partir de septiembre: durante el último cuatrimestre, el consumo de cemento en el NEA tuvo un aumento interanual de 38% y además fue el más elevado para un último cuatrimestre entre los últimos siete años. Por su parte, el volumen consumido en todo el año fue el mayor desde 2017. Corrientes estuvo entre las provincias de mayor incremento en todo el país, con una suba interanual de 20%, en tanto que las cuatro provincias se mostraron al alza.

Por su parte, el NOA fue la segunda región más dinámica del año, a partir de un

crecimiento de 3,9% en los despachos. Al igual que el NEA, la actividad se aceleró fuertemente durante el último cuatrimestre, que marcó un crecimiento interanual de 22%. Sin embargo, si bien el volumen consumido representa una recuperación frente a 2019, se ubica por debajo de los despachos registrados en los años anteriores. Catamarca fue la provincia de mayor crecimiento en el consumo de cemento en el año, aunque partiendo de un 2019 muy bajo.

Por otra parte, Cuyo fue la región de menor caída en el consumo de cemento. Durante el último cuatrimestre del año, el despacho de cemento creció 28% interanual, lo que le permitió contrarrestar una parte de la caída de 41% del primer cuatrimestre. Este crecimiento registrado durante los últimos meses, fue más fuerte en Mendoza, que además fue la provincia de la región que menor caída interanual tuvo al cerrar el año.

En tanto, la región central fue la de mayor crecimiento durante el mes de diciembre, a partir de un aumento interanual de 43,8% en los despachos de cemento. El incremento tuvo lugar en todas las provincias de la región. Sin embargo, en el año estas provincias registraron una caída de 9,5% en el consumo del material, destacándose la retracción de 15% en el interior de la Provincia de Buenos Aires. Sólo Entre Ríos tuvo un crecimiento en los despachos, de 9% frente a 2019.

Por su parte, en el AMBA los despachos de cemento crecieron 29,5% en diciembre y cerraron el año con una caída acumulada de 24,1%, la más elevada del país. Sin embargo, en C.A.B.A. se observó una recuperación importante durante los últimos dos meses, en las que el volumen despachado marcó aumentos interanuales de 29% y 71%. A la vez, en el Gran Buenos Aires la recuperación comenzó a observarse a partir de octubre. Durante los últimos tres meses, el GBA mostró registros con crecimiento interanual en el consumo de cemento.

La Patagonia fue la región de menor crecimiento en el consumo de cemento durante el mes de diciembre y la segunda de mayor caída en el año. Tierra del Fuego, Chubut y Neuquén tuvieron fuertes caídas en el consumo de cemento durante el año, por encima de la media nacional.

Empleo

Durante el mes de octubre la ocupación sectorial tuvo una nueva recuperación, a partir de la incorporación de 8 mil nuevos empleos y alcanzó los 287 mil empleos, 23 mil más respecto de julio, en el mínimo valor alcanzado post comienzo de la pandemia. Durante el último año, el empleo en la construcción cayó 24,5%, lo que implicó la pérdida de 98 mil empleos registrados.

De los 8 mil empleos recuperados en el mes, 7 mil tuvieron lugar en constructoras PyME, mientras que mil fueron generados en grandes constructoras. Frente a octubre de 2019, las PyMEs perdieron 60 mil empleos (- 20%), en tanto que las grandes constructoras perdieron 38 mil (- 44%).

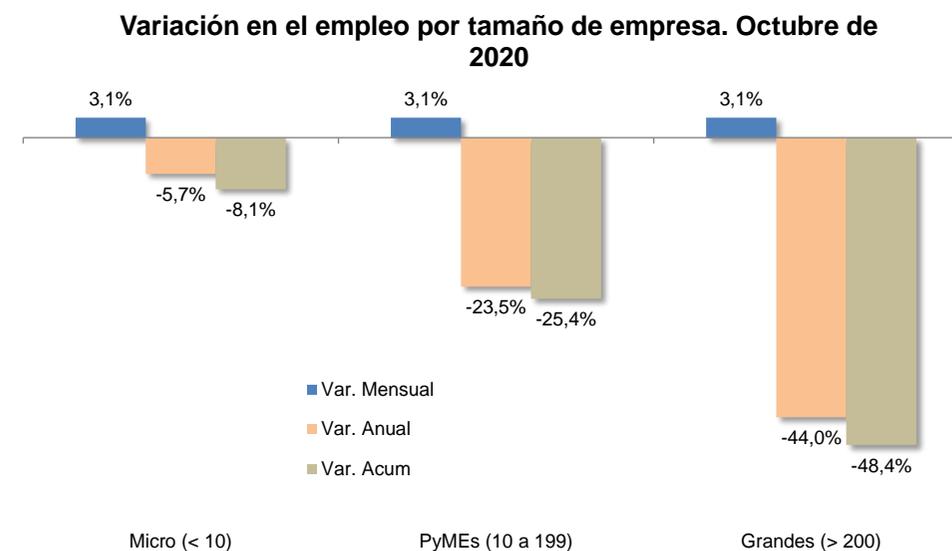
El NOA fue la región que, en proporción, tuvo el mayor incremento en el empleo registrado en el mes. Frente a septiembre, la cantidad de empleados registrados creció 4,6%, a partir del aumento de 1.089 puestos de trabajo. La Rioja, Catamarca y Jujuy mostraron tasas de crecimiento muy interesantes, de 24%, 12% y 9% respectivamente, lo que implicó que más de la mitad del empleo recuperado se generara en esas tres provincias. A la vez, durante el último año el NOA perdió 11.255 empleos registrados, lo que implicó una caída de 20% respecto del empleo que poseía hacia octubre de 2019, porcentaje que se eleva a 28% si se lo compara con el empleo registrado en octubre de 2018. La Rioja (- 32%), Jujuy (- 26%) y Salta (- 26%) fueron las provincias de mayor pérdida de puestos de trabajo en el último año en la región.

A la vez, el NEA se ubicó en segundo lugar en cuanto a generación de empleo durante el mes de octubre, a partir de un incremento de 4,4%, equivalente a 799 empleos registrados. El NEA fue, además, la región de menor caída en el empleo sectorial durante el último año. Frente a octubre de 2019, la región perdió 2.173 empleos registrados, un 10% del empleo de ese mes. Sin embargo, el NEA es la región que más empleo perdió desde 2015, a partir de la destrucción de 20.471 empleos, más que los 19 mil que registra actualmente. El grueso del empleo perdido desde 2015 tuvo lugar en las provincias de Misiones (- 7.478) y Chaco (- 6.126). Asimismo, Corrientes fue la provincia que, dentro del NEA, menos empleo perdió desde ese año, a la vez que es la segunda provincia en el país de menor destrucción de puestos de trabajo durante diez meses de 2020.

En contraste, Cuyo fue la región de menor recuperación durante el mes de octubre, con un incremento mensual de 1,4%, equivalente a 252 nuevos empleos. San Juan fue la única provincia con incremento en el nivel de ocupación en el mes, en tanto que Mendoza y San Luis fueron las únicas provincias del país en donde el empleo cayó frente a septiembre. A la vez, Cuyo fue la región de mayor caída interanual en el empleo sectorial, a partir de una retracción de 32,5% frente a octubre de 2019. Mendoza (- 41% interanual) y San Luis (- 37% interanual) fueron las provincias de mayor caída en todo el país.

La región Centro marcó una recuperación mensual de 2,9%, a partir de la generación de 1.897 empleos registrados netos. El grueso de esta recuperación mensual tuvo lugar en el interior de la Provincia de Buenos Aires y en Santa Fe, que sumaron casi 1.500 nuevos empleos. Sin embargo, estas dos provincias fueron aquellas que mayor caída interanual tuvieron en el nivel de empleo dentro de la región. El interior de Buenos Aires perdió 11.188 puestos (- 27%), mientras que Santa Fe perdió 7.469 puestos (- 20%) respecto del nivel de octubre de 2019.

El AMBA sumó 3.067 nuevos empleos en el último mes, de los cuales la mayor parte fue generada en el Gran Buenos Aires. A la vez, la región fue la segunda de



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

mayor caída en el empleo en el último año, a partir de la pérdida de 45.087 empleos registrados, una caída de 30%.

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: octubre 2020	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	6.625	5,0%	-11,5%	-26,2%
	Corrientes	5.185	2,5%	-3,3%	-15,2%
	Chaco	3.875	6,1%	-11,9%	-27,8%
	Formosa	3.149	4,4%	-16,4%	-21,0%
	Total NEA	18.834	4,4%	-10,3%	-22,9%
NOA	Tucumán	7.459	1,0%	-19,6%	-20,8%
	Salta	5.893	3,3%	-25,7%	-18,5%
	Jujuy	2.591	9,2%	-25,6%	-29,4%
	Santiago del Estero	6.196	3,9%	-13,0%	-14,2%
	Catamarca	1.752	11,8%	-4,2%	-19,4%
	La Rioja	974	24,2%	-32,1%	-46,2%
	Total NOA	24.865	4,6%	-20,0%	-20,9%
AMBA	CABA	54.004	2,3%	-31,6%	-31,8%
	GBA	53.596	3,6%	-27,3%	-30,3%
	Total AMBA	107.600	2,9%	-29,5%	-31,1%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	29.971	2,9%	-27,2%	-28,7%
	Santa Fe	28.981	2,3%	-20,5%	-25,7%
	Córdoba	20.910	1,6%	-19,6%	-32,8%
	Entre Ríos	5.522	0,0%	-14,6%	-27,2%
	La Pampa	2.129	3,7%	-14,2%	-21,8%
	Total Pampeana	87.513	2,2%	-22,3%	-28,5%
Cuyo	Mendoza	8.515	-0,4%	-41,0%	-39,0%
	San Juan	7.134	5,8%	-14,8%	-30,4%
	San Luis	2.368	-4,3%	-37,3%	-38,0%
	Total Cuyo	18.017	1,4%	-32,2%	-36,0%
Patagonia	Neuquén	10.570	4,3%	-24,7%	-23,7%
	Río Negro	6.219	2,6%	-9,1%	-13,6%
	Chubut	7.797	0,9%	-13,2%	-11,3%
	Santa Cruz	4.616	6,1%	1,1%	1,0%
	Tierra del Fuego	1.198	7,2%	-35,5%	-35,7%
	Total Patagonia	30.400	3,4%	-16,2%	-16,5%
Total país		287.229	2,9%	-24,5%	-28,1%

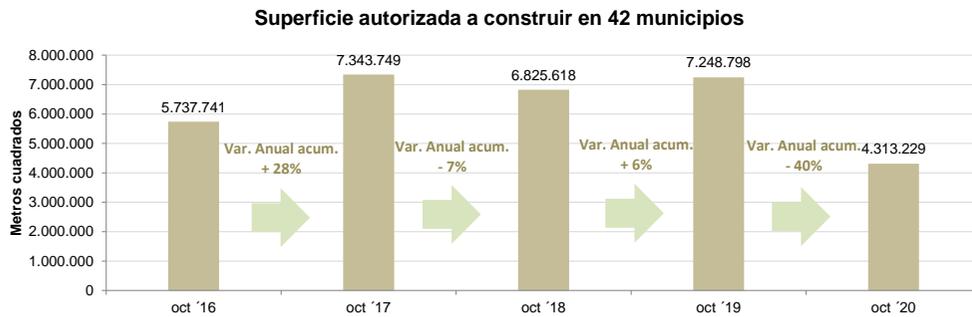
Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Por su parte, en Patagonia durante el mes de octubre se recuperaron 1.008 empleos registrados, un avance mensual de 3,4%. La mayor parte de estos empleos se generó en Neuquén y Santa Cruz. Asimismo, frente a octubre de 2019 las constructoras patagónicas perdieron 5.891 empleos, lo que implicó una disminución de 16%. De estos, más de la mitad, 3.469, se perdieron en Neuquén, que tuvo una caída interanual de 25% en el nivel de empleo sectorial.

Obras privadas

Los últimos datos sobre la evolución de la obra privada muestran una recomposición ligera en el nivel de actividad. La superficie autorizada para nuevas obras en todo el país tuvo, en octubre, un aumento de 20% frente a septiembre y alcanzó el segundo mayor valor desde el comienzo de la pandemia. Sin embargo, en términos interanuales marcó una caída de 33%. En diez meses, la superficie autorizada acumuló una retracción de 40,5%.

A su vez, las escrituras realizadas en la Provincia de Buenos Aires tuvieron una caída interanual de 2,4% y cortaron con una racha de dos meses consecutivos en alza. Aun así, frente a noviembre, el total de compraventas creció 70,9%. Si bien no había nuevos datos disponibles sobre la actividad inmobiliaria en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, durante el mes de noviembre se había observado un crecimiento interanual de 4,2%.



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Obra pública

Durante 2020, las licitaciones de obra pública, considerando los niveles de inversión nacional, provincial y municipal, totalizaron \$262.539 millones, equivalentes a US\$3.716 millones. El 61,5% de la obra pública licitada, correspondió a obras a realizarse en la región Centro, incluyendo el AMBA. Particularmente, el 40,8% correspondió a obras de la Provincia de Buenos Aires.

A la vez, un 9,2% del total licitado correspondió a obras ubicadas en la Provincia de Santiago del Estero, principalmente obras hídricas y la ampliación a autopista de un tramo de la Ruta 9. De esta manera, la provincia fue la que mayor monto licitado por habitante tuvo durante el último año, con un promedio de \$27.558. El resto de las provincias del NOA tuvieron licitaciones por tan sólo US\$ 221 millones, un 6% del total nacional, marcando el menor monto licitado por habitante del país.

Por otra parte, las licitaciones destinadas al NEA totalizaron US\$ 349 millones, un 9,4% del total licitado a nivel nacional. La mayor parte se destinó a obras ubicadas en las provincias de Misiones (3,4% del total) y Chaco (3,9% del total).

Las licitaciones destinadas a obras en Cuyo representaron el 5,1% del total, por US\$ 191 millones. Mientras que las destinadas a San Luis fueron el 1,9% del total

		Total 2020 en millones de pesos corrientes	Total 2020 en millones de dólares corrientes	Licitaciones por habitante (pesos)
NEA	Misiones	8.900	126	8.079
	Corrientes	2.904	41	2.926
	Chaco	10.343	146	9.799
	Formosa	2.522	36	4.757
	Total NEA	24.669	349	6.704
NOA	Tucumán	5.269	75	3.638
	Salta	2.449	35	2.017
	Jujuy	3.511	50	5.215
	Santiago del Estero	24.086	341	27.558
	Catamarca	2.268	32	6.166
	La Rioja	2.126	30	6.372
	Total NOA	39.709	562	8.085
	Pampeana	CABA	15.821	224
Buenos Aires		107.207	1.517	6.861
Santa Fe		9.577	136	2.998
Córdoba		20.659	292	6.244
Entre Ríos		4.190	59	3.390
La Pampa		3.965	56	12.431
Total Centro / Pampeana		161.419	2.285	6.074
Cuyo	Mendoza	3.693	52	2.124
	San Juan	4.828	68	7.089
	San Luis	4.967	70	11.489
	Total Cuyo	13.488	191	4.729
Patagonia	Neuquén	6.844	97	12.415
	Río Negro	4.818	68	7.544
	Chubut	3.997	57	7.851
	Santa Cruz	5.374	76	19.616
	Tierra del Fuego	2.221	31	17.460
	Total Patagonia	23.254	329	11.072
Total país	262.539	3.716	6.544	

Fuente: elaboración propia sobre datos de Construar.com.ar y BCRA

nacional, las obras licitadas para Mendoza fueron el 1,4%, lo que implicó tan sólo \$2.124 per capita, el segundo menor promedio por detrás de Salta.

Precios

En diciembre, el costo de la construcción creció 3,4%, según el relevamiento que realiza INDEC. Esto se debió a una suba de 6,2% en el costo de los materiales, de 0,8% en el costo de la mano de obra y de 3,2% en el costo de los gastos generales. A la vez, durante 2020 la inflación de costos de la construcción fue de 42,3%, producto de una suba de 64,4% en el costo de los materiales, de 27,1% en el costo de la mano de obra y de 35,7% en el de los gastos generales.

La evolución del costo de la construcción estuvo de la mano del incremento del dólar oficial, que fue de 44,5%. Sin embargo, el costo de los materiales se ubicó francamente por encima, 19,9 puntos porcentuales por sobre el incremento del dólar oficial, mientras que el costo de la mano de obra se ubicó 17,4 puntos por debajo de ese crecimiento.

Por otra parte, el índice de CAMARCO marcó en diciembre una suba mensual de 4,1% y una suba interanual de 54,8%, producto del incremento de 63,1% en el costo de los materiales y de 40,8% en el costo de la mano de obra. De esta forma, el último año acumuló una suba de 50% en el costo de la construcción, producto del aumento acumulado de 52,1% en los materiales y de 46,1% en el costo de la mano de obra.

