

Informe de coyuntura sectorial

Número 60 – marzo 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

Durante el mes de febrero volvió a observarse un aumento interanual en el consumo de cemento tipo Portland. A la vez, en enero se registró una fuerte suba en el consumo de otros materiales, como cerámicos, ladrillos huecos, hierro redondo y asfalto. A nivel regional, las provincias de mayor incremento en el consumo de cemento fueron las ubicadas en el NEA y en la región Centro.

A la vez, en enero, el empleo sectorial marcó un nuevo incremento y rozó los 300 mil puestos registrados por primera vez desde marzo del año pasado. Desde el pozo alcanzado en julio de 2020, el sector recuperó 35 mil empleos registrados, aunque aun posee 99 mil empleados registrados menos que los que tenía hacia enero de 2019.

Por otra parte, la actividad privada mostró algunos datos promisorios hacia el futuro de corto plazo: las autorizaciones para nuevas obras, a

nivel nacional, marcaron un aumento interesante, de 25%, en diciembre frente al mes pasado y alcanzaron el mayor número de metros autorizados desde diciembre de 2019. A la vez, la actividad inmobiliaria marcó una recuperación interesante en el comienzo del año. En este sentido, la cantidad de compraventas de la Provincia de Buenos Aires se encuentra entre una de las mayores de los últimos años.

La obra pública también mostró datos positivos hacia el futuro. Las licitaciones a nivel nacional, provincial y municipal crecieron 25% en febrero frente al mes anterior y 96% frente al promedio mensual licitado en 2020. Durante el primer bimestre, el 53% de las licitaciones de obra pública estuvieron destinadas a la región Centro, mientras que el 33% se debió a obras a realizarse en el NOA y el NEA.

Despacho de materiales

En febrero se registró una caída de 9,3% en el consumo de cemento tipo Portland, en comparación con el valor de enero, pese a que ambos meses tuvieron la misma cantidad de días hábiles. Aun así, en términos interanuales, el consumo creció 18,2%, acumulando un incremento de 19,2% en el primer bimestre.

Por otro lado, en enero, el consumo de otros materiales mostró una importante tasa de crecimiento interanual. En este sentido, el consumo de cerámicos creció 51% interanual, frente a un enero de 2020 en el que el despacho había sido particularmente bajo. Aun así, el volumen registrado fue el mayor para un mes de enero en diez años. El consumo de cerámicos acumula siete meses con crecimiento interanual de los últimos ocho, luego de las fuertes caídas que tuvo entre marzo y mayo del año pasado.

A la vez, el consumo de ladrillos huecos tuvo un avance interanual de 44% y acumuló su octavo mes consecutivo con crecimiento interanual. A la vez, el consumo del mes fue el más alto para un enero en toda la historia.

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	feb-21	4,7%	35,1%	32,1%	↑	Misiones (+ 15%); Corrientes (+ 29%); Formosa (+ 21%); Chaco (+ 78%)	Misiones (+ 17%); Corrientes (+ 31%); Formosa (+ 14%); Chaco (+ 64%)
NOA	feb-21	-10,2%	23,3%	17,2%	↓	Jujuy (+ 39%); Salta (+ 17%); Tucumán (+ 18%); Santiago del Estero (+ 13%); Catamarca (+ 39%); La Rioja (+ 55%)	Jujuy (+ 30%); Salta (+ 6%); Tucumán (+ 12%); Santiago del Estero (+ 10%); Catamarca (+ 37%); La Rioja (+ 62%)
AMBA	feb-21	-20,9%	1,2%	10,4%	↓	C.A.B.A. (- 2%); G.B.A. (+ 2%)	C.A.B.A. (+ 27%); G.B.A. (+ 8%)
Centro/Pampeana	feb-21	-4,6%	31,3%	29,6%	↓	Resto Buenos Aires (+ 30%); Santa Fe (+ 27%); Córdoba (+ 38%); Entre Ríos (+ 27%); La Pampa (+ 39%)	Resto Buenos Aires (+ 27%); Santa Fe (+ 28%); Córdoba (+ 36%); Entre Ríos (+ 23%); La Pampa (+ 32%)
Cuyo	feb-21	-12,6%	16,5%	17,9%	↓	Mendoza (+ 17%); San Juan (+ 16%); San Luis (+ 14%)	Mendoza (+ 18%); San Juan (+ 15%); San Luis (+ 19%)
Patagonia	feb-21	2,9%	6,0%	1,7%	↑	Neuquén (+ 7%); Río Negro (+ 14%); Chubut (+ 0,1%); Santa Cruz (- 2%); Tierra del Fuego (+ 19%)	Neuquén (+ 3%); Río Negro (+ 15%); Chubut (- 4%); Santa Cruz (- 17%); Tierra del Fuego (+ 22%)
Total país	feb-21	-9,3%	18,2%	19,2%	↓		

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	ene-21	0,7%	13,2%	13,2%	↑
Hierro redondo	ene-21	-1,1%	30,2%	30,7%	↑
Pisos y revestimientos cerámicos	ene-21	-33,2%	51,0%	51,0%	↑
Ladrillos huecos	ene-21	-11,3%	44,1%	44,2%	↑
Asfalto	ene-21	-8,9%	35,8%	35,8%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

En el mismo sentido fue el despacho interno de asfalto, que aumentó 36% interanual. El consumo de asfalto creció por segundo mes consecutivo, luego de quince meses de caída. Aun así, es algo menos de la mitad del consumo que tenía, por ejemplo, hacia enero de 2019 o enero de 2018, lo que muestra la mayor lentitud en la recuperación de la obra vial frente a otro tipo de obras de infraestructura y arquitectura.

Por otra parte, el despacho interno de hierro redondo creció 30% interanual en el mes de enero. Las ventas del material se incrementaron por tercer mes consecutivo,

luego de veintisiete meses continuados de caída interanual, a partir de agosto de 2018. Al igual que el consumo de cerámicos, el despacho de hierro redondo fue el más alto para un mes de enero desde 2011.

Los despachos de pinturas para la construcción tuvieron un incremento más moderado, de 13% interanual. De esta manera, acumularon su octavo mes consecutivo con alza.

En cuanto a la distribución regional del consumo de cemento en febrero, todas las regiones mostraron crecimiento interanual. Se observó una fuerte disparidad en las tasas de variación, en donde el crecimiento estuvo

liderado por el NEA, la región centro y el NOA, mientras que se observó una evolución más moderada en el AMBA y Patagonia y un crecimiento elevado en Cuyo.

Al igual que durante 2020 y el primer mes de este año, en febrero el NEA fue la región en donde el consumo de cemento creció en mayor proporción en todo el país. Cabe considerar que la base de comparación interanual, febrero de 2020, corresponde a un mes que acumulaba dos años consecutivos de caída. Aun así, el volumen de cemento consumido en el NEA en febrero fue el más alto para el mes desde 2014. Adicionalmente, el NEA fue la región de mayor aumento en el consumo de cemento en los últimos dos años y una de las dos en donde no se registró caída frente al primer bimestre de 2019, junto con el NOA, a la vez que es la única que se encuentra por encima del consumo del primer bimestre de 2018. Chaco fue la provincia de mayor incremento de todo el país, a partir de un avance interanual de 78% en febrero y de 64% acumulado en el primer bimestre. A la vez, Misiones registró el consumo más elevado desde enero de 2015.

En tanto, la región Centro se ubicó como la segunda de mayor aumento interanual durante el mes de febrero, a partir de una suba de 31%. Todas las provincias marcaron un fuerte avance interanual, entre 27% y 39%, tanto en este mes como en enero. Se destacó el consumo en La Pampa y en Córdoba. Pese a la fuerte suba, el consumo de cemento en la región se ubica 14% por debajo del que se registraba durante el primer bimestre de 2018, último pico de actividad de la construcción en las provincias del centro del país.

Por su parte, el consumo de cemento en el NOA creció 23% interanual durante el mes de febrero, con cierta disparidad entre las provincias. Por un lado, La Rioja fue la segunda provincia de mayor aumento en el consumo en el país, tanto en el mes como en el bimestre. Jujuy y Catamarca registraron, también, una tasa de aumento muy elevada, de 39% interanual. El consumo de cemento de Jujuy fue el más alto para un mes de febrero desde 2017 y fue 36% más elevado respecto del registrado en febrero de 2019. En tanto, los despachos de Tucumán, Salta y Santiago del Estero

fueron elevados, aunque con una tasa de incremento marcadamente menor, entre 13% y 18% interanual.

A la vez, Cuyo registró un aumento interanual de 16% en el consumo de cemento durante el mes de febrero. Más allá de la recuperación, los despachos en la región se ubican 10% por debajo del nivel del primer bimestre de 2019 y 11% por debajo del correspondiente al primer bimestre de 2018. En lo que va del año, las tres provincias mantuvieron un ritmo de crecimiento parejo, en torno al 18%.

En contraste, en el AMBA, el consumo de cemento creció sólo 1% interanual en febrero, luego de tres meses previos en los que había mostrado tasas de crecimiento más elevadas. Frente al mes anterior, la C.A.B.A. registró una caída de 40% en el despacho, mientras que el Gran Buenos Aires marcó una baja de 17%, lo que explicó el freno en la recuperación del consumo de cemento. A la vez, la C.A.B.A. fue uno de los dos distritos, junto con Santa Cruz, en donde el despacho de cemento cayó frente a febrero del año pasado.

A su vez, en Patagonia el consumo del material creció 6% interanual en febrero, acumulando un avance de 2% interanual en el primer bimestre. Santa Cruz mostró una caída durante el mes, en tanto que Chubut no registró variaciones frente a febrero de 2020. En Neuquén se observó una tasa de crecimiento moderada, en relación al promedio nacional.

Empleo

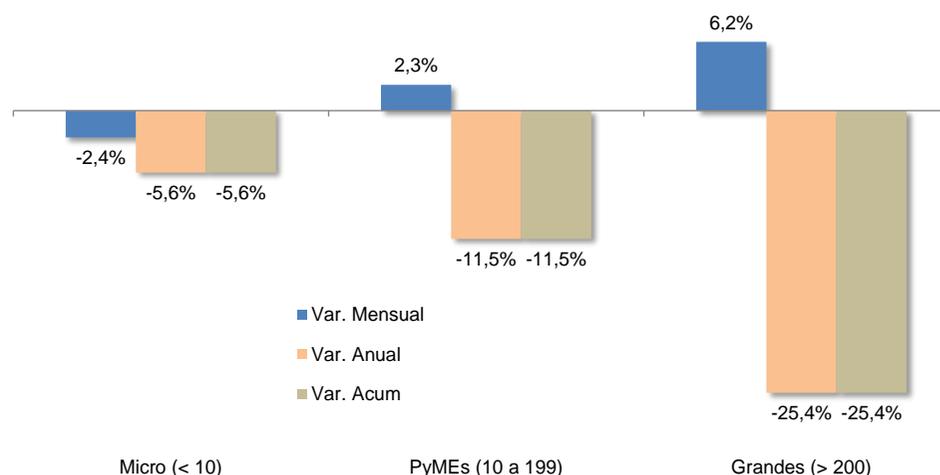
Durante el mes de enero el empleo sectorial alcanzó los 299 mil puestos registrados, más de 5 mil más que un mes atrás y 35 mil por sobre el piso alcanzado en julio del año pasado. Frente a diciembre, el aumento en el empleo registrado fue de 2%, mientras que el nivel de ocupación se encuentra aun 11% por debajo de la línea de enero de 2020 (38.516 empleos registrados) y 25% por debajo de enero de 2019 (99.164 empleos registrados).

En proporción, la mayor parte del empleo generado en el mes correspondió a grandes constructoras, con al menos 200 empleados en nómina. En estas unidades, el incremento mensual fue de 6,2%, gracias a la generación de 3.071 nuevos empleos. En PyMEs, el incremento fue de 2,3%, a partir de la creación de 4.327 empleos netos. Prácticamente todo el empleo PyME generado en el mes tuvo lugar en dos subsegmentos: pequeñas constructoras con 20 a 49 empleados y constructoras de mayor tamaño, con 100 a 199 empleados.

La mayor recuperación en grandes establecimientos guarda relación con la dinámica de destrucción de empleos del año pasado, que se debe a la mayor elasticidad del empleo de las grandes constructoras respecto de las PyMEs. Frente a enero de 2020, las empresas con más de 200 empleados mantienen un nivel de empleo 25,4% menor. La pérdida de puestos de trabajo en el último año en este segmento fue de 18 mil puestos registrados. A la vez, el empleo PyME registró en enero un número 11,5% menor al de un año atrás, equivalente a 214.819 empleos menos.

El NOA fue la región de mayor crecimiento del empleo registrado en el comienzo del año. Frente a diciembre, la ocupación en la construcción creció 3,1% en la región, a partir de la creación de 783 nuevos empleos. De esta manera, el NOA registró un incremento por cuarto mes consecutivo, lo que le permitió compensar una parte de lo perdido desde fin de 2019, que se acentuó en el comienzo de la pandemia. La región había cerrado 2020 con una caída interanual de 13%, equivalente a 2 mil empleos registrados menos, pero para el mes de abril del año pasado había alcanzado una caída interanual de 30%, con la destrucción de 9 mil empleos registrados. Durante el último mes, Jujuy lideró la recuperación del empleo regional, a partir de un avance mensual de 9% que se debió a la creación de 244 empleos netos. A su vez, Santiago del Estero marcó un aumento mensual de 6% en el empleo, a partir de la generación de 380 nuevos puestos de trabajo en la construcción. La Rioja fue la única provincia del NOA en donde el empleo cayó frente al mes anterior, en 3%.

Variación en el empleo por tamaño de empresa. Enero de 2021



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

La región Centro fue la segunda de mayor incremento porcentual en el nivel de empleo en el mes, a partir de una suba de 3% frente a diciembre. La región generó 2.657 nuevos empleos registrados en enero y alcanzó el mayor valor desde febrero del año pasado. Aun así, durante el último año, el empleo en la región retrocedió 16%, a partir de la pérdida de 17 mil puestos de trabajo del sector. Santa Fe fue la provincia de mayor incremento en el mes de enero, a partir de un avance de 5% frente al mes anterior (+ 1.413 empleos registrados).

A su vez, en Cuyo, el empleo creció 1,6% en el último mes, luego de que cayera levemente en diciembre. Desde abril del año pasado, la región tan sólo pudo sumar 1.532 nuevos empleos (+ 9,1% en nueve meses), mientras que, en el último año, perdió 4.048. San Juan fue la única provincia generadora de empleos sectoriales en forma neta, durante el último mes, a partir de una suba mensual de 7% (+ 473 empleos registrados). En contraste, en Mendoza la ocupación sectorial cayó 1% frente a diciembre (- 52) y en San Luis, lo hizo en 3% (- 76).

En contraste, el NEA fue la única región en donde el empleo cayó en enero, frente al mes anterior. Desde noviembre, la región perdió casi mil empleos registrados, un 5% del empleo que poseía hacia ese mes. Aun así, sigue siendo la única región del país en donde el empleo crece en términos interanuales. Chaco es la única provincia de la región que mantuvo crecimiento en el último mes, alcanzando el mayor número de empleados registrados desde noviembre de 2019. En contraste, Misiones y Corrientes acumularon dos meses consecutivos a la baja y Formosa tuvo una retracción de 3% frente a diciembre. Mientras que en Chaco, Corrientes y Formosa el nivel de empleo creció durante el último año, en Misiones cayó 9% (- 554 empleos registrados), en tanto que, frente a enero de 2019, el empleo en la provincia marcó una caída de 22% (- 1.387 empleos registrados).

Por su parte, en el AMBA el empleo sectorial creció 1,6% durante el último mes (+ 1.796 nuevos empleos netos), lo que le permitió volver al nivel de noviembre. Si bien desde julio del año pasado recuperó 14 mil empleos registrados, aun sigue lejos de los niveles de 2018 y 2019. En este sentido, el AMBA es la segunda región, por detrás de Cuyo, de mayor caída interanual en el empleo en enero, a partir de la pérdida de 23 mil empleos registrados (- 17% interanual).

A su vez, en Patagonia el nivel de empleo creció 0,3% en enero, frente al mes anterior, a partir de la generación de 114 empleos netos. Neuquén generó casi la totalidad de los nuevos empleos del mes, a partir de un avance de 4% que permitió la generación de 425 nuevos puestos de trabajo. La región es, además, la de menor caída en el último año y la de mejor evolución en los últimos dos años, luego de haber sido la más castigada en el final de 2015.

Evolución del empleo en la construcción

Provincia / Región		Último dato: enero 2021	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	5.952	-1,0%	-8,5%	-8,5%
	Corrientes	4.874	-2,1%	7,3%	7,3%
	Chaco	3.957	1,9%	17,6%	17,6%
	Formosa	3.274	-2,9%	9,4%	9,4%
	Total NEA	18.057	-1,0%	3,7%	3,7%
NOA	Tucumán	7.644	1,6%	-11,5%	-11,5%
	Salta	6.217	1,0%	-12,9%	-12,9%
	Jujuy	3.074	8,6%	1,5%	1,5%
	Santiago del Estero	6.440	6,3%	-2,1%	-2,1%
	Catamarca	1.763	0,2%	1,0%	1,0%
	La Rioja	907	-3,2%	-2,1%	-2,1%
	Total NOA	26.045	3,1%	-7,2%	-7,2%
AMBA	CABA	57.669	0,6%	-19,1%	-19,1%
	GBA	56.082	2,7%	-13,8%	-13,8%
	Total AMBA	113.751	1,6%	-16,5%	-16,5%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	30.189	1,4%	-15,3%	-15,3%
	Santa Fe	30.376	4,9%	-11,2%	-11,2%
	Córdoba	21.442	3,4%	-2,9%	-2,9%
	Entre Ríos	5.823	2,0%	1,7%	1,7%
	La Pampa	2.077	1,3%	4,7%	4,7%
	Total Pampeana	89.907	3,0%	-9,8%	-9,8%
Cuyo	Mendoza	8.448	-0,6%	-28,0%	-28,0%
	San Juan	7.544	6,7%	-1,5%	-1,5%
	San Luis	2.294	-3,2%	-22,0%	-22,0%
	Total Cuyo	18.286	1,9%	-18,1%	-18,1%
Patagonia	Neuquén	10.763	4,1%	-15,8%	-15,8%
	Río Negro	6.164	1,0%	-1,0%	-1,0%
	Chubut	7.452	-2,5%	-13,0%	-13,0%
	Santa Cruz	7.452	-2,5%	63,9%	63,9%
	Tierra del Fuego	1.350	1,0%	-27,7%	-27,7%
	Total Patagonia	33.181	0,3%	-2,4%	-2,4%
Total país		299.227	1,9%	-11,4%	-11,4%

Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Obras privadas

El dato de diciembre de autorización para nuevas obras en todo el país marcó una nueva suba respecto de los meses anteriores, generando una perspectiva positiva hacia el futuro para la actividad privada. Respecto de noviembre, los metros autorizados tuvieron un incremento de 25%. En tanto, en términos interanuales cayeron 27%, pero, si se compara a diciembre de 2020 frente a igual mes de 2018, se observa un aumento de 6%. La cantidad de metros autorizada en diciembre del año pasado fue la mayor desde diciembre de 2019.

Otro dato promisorio para por la recuperación que muestra la actividad inmobiliaria. En la Provincia de Buenos Aires, la cantidad de escrituras de compraventa realizadas en febrero marcaron un aumento interanual de 42%, que siguió al de 53% que se registró en enero. Si bien la actividad aun se encuentra lejos de la de años como 2018 o 2011, la cantidad de compraventas del primer bimestre fue la mayor para un arranque de año desde 2018 y la cuarta más elevada de los últimos diez años.

A su vez, en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, la cantidad de escrituras realizadas en febrero marcó un crecimiento interanual de 6% y acumuló un aumento de 11% en el primer bimestre.



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Obra pública

Durante el mes de febrero, se observó una aceleración importante en las licitaciones de obra pública, respecto del mes anterior y del promedio del año pasado. Los pliegos publicados a nivel nacional, provincial y municipal durante febrero, totalizaron \$53.817 millones, equivalentes a US\$ 607 millones. Esto representa un avance de 24,6% frente al monto licitado en enero y de 96% respecto del promedio mensual licitado en 2020.

Durante el mes, cuatro provincias del norte representaron el 30% del monto licitado: Santiago del Estero (\$5.815 millones), Formosa (\$5.329 millones), Chaco (\$2.509 millones) y Misiones (\$2.742 millones). A la vez, otro 10% correspondió a licitaciones para obras a realizarse en Mendoza (\$1.991 millones) y San Juan (\$3.211 millones). La Provincia de Buenos Aires concentró otro 27%.

A la vez, en el primer bimestre, la región Centro concentró el 53% de las licitaciones (entre Buenos Aires y Córdoba concentraron el 43%), en tanto que el NOA fue el objeto del 19%, el NEA el 14%, Cuyo el 8% y Patagonia el 6%. Salta fue la tercera provincia de mayor monto licitado, con el 8% del total nacional, por detrás de Buenos Aires y Córdoba y por delante de Santiago del Estero (7%) y Formosa (6%).

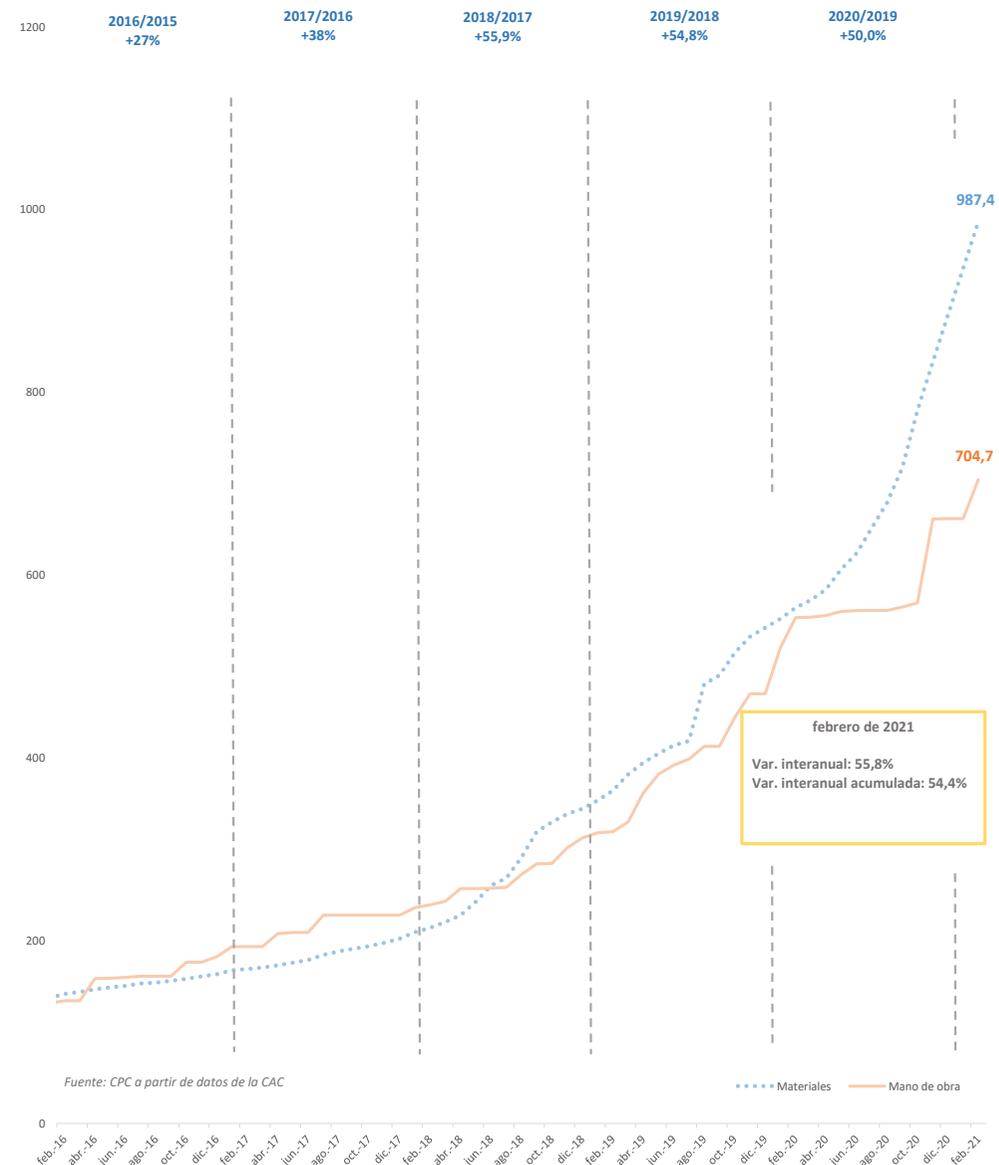
Durante el primer bimestre, un 42% del monto licitado correspondió a obras de infraestructura, en tanto que un 28% se debió a obras de arquitectura y un 30% a obras viales. En contraste, durante 2020 un 52% del monto licitado había correspondido a obras de infraestructura, contra 21% destinado a obras viales y un 27% a obras de arquitectura.

Precios

Durante el mes de febrero, el costo de la construcción se incrementó en 5% frente al mes anterior y en 40,8% de forma interanual, según el índice que publica INDEC. La suba mensual se debió al aumento de 4,6% en el costo de los materiales, 4,9% en el costo de la mano de obra y 7,4% en el costo de los gastos generales. A la vez,

durante el último año, los precios de los materiales subieron 76,5%, frente a 17,8% de la mano de obra y 38,5% de los gastos generales.

Por su parte, el índice de precios que publica CAMARCO marcó en febrero un aumento interanual de 54,4%, debido a la suba de 74,9% en el costo de los materiales y de 27,3% en el costo de la mano de obra.



		Enero 2021 en millones de pesos corrientes	Enero 2021 en millones de dólares corrientes	Febrero 2021 en millones de pesos corrientes	Febrero 2021 en millones de dólares corrientes	Licitaciones por habitante febrero 2021 (pesos)
NEA	Misiones	552	6	2.509	28,3	2.278
	Corrientes	1.674	19	0	0,0	0
	Chaco	78	1	2.742	30,9	2.598
	Formosa	239	3	5.329	60,1	10.052
	Total NEA	2.543	30	10.580	119,3	2.875
NOA	Tucumán	52	1	509	5,7	351
	Salta	6.537	76	734	8,3	604
	Jujuy	385	4	1.165	13,1	1.730
	Santiago del Estero	1.022	12	5.815	65,6	6.653
	Catamarca	1.711	20	393	4,4	1.068
	La Rioja	0	0	49	0,6	147
	Total NOA	9.707	113	8.665	97,7	1.764
Pampeana	CABA	686	8	1.044	11,8	361
	Buenos Aires	16.321	190	14.595	164,6	934
	Santa Fe	1.833	21	1.750	19,7	548
	Córdoba	5.424	63	5.259	59,3	1.589
	Entre Ríos	809	9	3.278	37,0	2.652
	La Pampa	0	0	0	0,0	0
	Total Centro / Pampeana	25.073	292	25.926	292,4	976
Cuyo	Mendoza	2.118	25	1.991	22,5	1.145
	San Juan	222	3	3.211	36,2	4.715
	San Luis	7	0	0	0,0	0
	Total Cuyo	2.347	27	5.202	58,7	1.824
Patagonia	Neuquén	565	7	951	10,7	1.725
	Río Negro	373	4	107	1,2	168
	Chubut	954	11	1.969	22,2	3.868
	Santa Cruz	95	1	54	0,6	197
	Tierra del Fuego	231	3	363	4,1	2.854
	Total Patagonia	2.218	26	3.444	38,8	1.640
Total país	41.888	487	53.817	607	1.341	

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