

Informe de coyuntura sectorial

Número 61 – abril 2021

Índice

[Despachos de materiales](#) página 2

[Empleo de la construcción](#) página 3

[Superficie autorizada del mes](#) página 6

[Obra pública](#) página 6

[Precios](#) página 7



Resumen ejecutivo

Marzo volvió a registrar un fuerte aumento en el consumo interno de cemento superando valores de 2019 aunque con matices a nivel regional. Provincias como Entre Ríos y Catamarca registraron máximos históricos mientras que otras se encuentran por debajo de marzo 2019. A la vez, febrero registró un crecimiento, en la misma línea, para el resto de los principales materiales superando los valores prepandemia, a excepción del asfalto.

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 aún posee 99 mil empleados registrados menos que los que tenía hacia enero de 2019.

Luego de 11 meses consecutivos de caídas interanuales en la superficie permitida para la obra privada, el mes de enero registra un incremento en un 23,1% alcanzado el valor más alto de los últimos 4 años. Durante el mes de marzo las escrituras de compraventa registradas en el colegio de escribanos de la Provincia de Buenos Aires más que duplicaron los valores de marzo de 2020 superando 2019.

A partir los datos del índice costo de la construcción (CAC) se observó un incremento interanual en las licitaciones de obra pública a precios constantes con respecto a marzo de 2019, quintuplicando los valores de marzo 2020. La región Centro – Pampeana y AMBA junto a la región de Cuyo acumulan caídas interanuales en oposición a las regiones del NEA, el NOA y la Patagonia que han tenido incrementos del 36,9%, 318,8% y 142,6% respectivamente desde marzo de 2019.

Despacho de materiales

El mes de marzo registró un incremento del 20% en el consumo de cemento tipo Portland con respecto al mes de febrero (en línea con las subas estacionales de marzo). Este incremento revierte las caídas consecutivas durante los dos primeros meses del año, acumulando un crecimiento del 2,9% para el primer trimestre del 2021. Esto a su vez implica un incremento interanual del 3,6% con respecto al mes de marzo de 2019. Cabe aclarar que, desde las fuertes restricciones sanitarias que pararon la actividad hacia fines de marzo del 2020, la demanda prácticamente se duplicado mostrando una recuperación del 94% interanual y del 38,6% frente al mismo trimestre.

Por otro lado, en febrero, las variaciones interanuales del resto de los principales materiales para la construcción consolidan la tendencia alcista de enero, aunque con distintos matices. En este sentido, el asfalto y el hierro redondo para hormigón lideran la suba con un 67,1% y 56,4% respectivamente, le siguen por detrás el ladrillo hueco (34,4%), pisos y revestimientos cerámicos (28,9%) y pinturas (15,7%).

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	mar-21	13,7%	106,0%	52,1%	↑	Misiones (+ 93%); Corrientes (+ 72%); Formosa (+ 132%); Chaco (+ 161%)	Misiones (+ 38%); Corrientes (+ 43%); Formosa (+ 38%); Chaco (+ 89%)
NOA	mar-21	17,6%	81,1%	34,1%	↑	Jujuy (+ 118%); Salta (+ 66%); Tucumán (+ 84%); Santiago del Estero (+ 82%); Catamarca (+ 104%); La Rioja (+ 42%)	Jujuy (+ 51%); Salta (+ 21%); Tucumán (+ 31%); Santiago del Estero (+ 29%); Catamarca (+ 54%); La Rioja (+ 55%)
AMBA	mar-21	24,5%	92,3%	30,0%	↑	C.A.B.A. (+ 71%); G.B.A. (+ 95%)	C.A.B.A. (+ 38%); G.B.A. (+ 29%)
Centro/Pampeana	mar-21	18,9%	108,2%	50,5%	↑	Resto Buenos Aires (+ 116%); Santa Fe (+ 83%); Córdoba (+ 117%); Entre Ríos (+ 114%); La Pampa (+ 117%)	Resto Buenos Aires (+ 49%); Santa Fe (+ 44%); Córdoba (+ 58%); Entre Ríos (+ 46%); La Pampa (+ 54%)
Cuyo	mar-21	24,6%	85,4%	36,1%	↑	Mendoza (+ 98%); San Juan (+ 74%); San Luis (+ 57%)	Mendoza (+ 40%); San Juan (+ 32%); San Luis (+ 30%)
Patagonia	mar-21	16,9%	59,7%	17,6%	↑	Neuquén (+ 58%); Río Negro (+ 57%); Chubut (+ 44%); Santa Cruz (+ 67%); Tierra del Fuego (+ 157%)	Neuquén (+ 18%); Río Negro (+ 26%); Chubut (+ 9%); Santa Cruz (+ 7%); Tierra del Fuego (+ 54%)
Total país	mar-21	20,0%	94,0%	38,6%	↑		

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	feb-21	-5,5%	15,7%	14,4%	↑
Hierro redondo	feb-21	7,7%	56,4%	42,6%	↑
Pisos y revestimientos cerámicos	feb-21	45,3%	28,9%	37,1%	↑
Ladrillos huecos	feb-21	0,0%	34,4%	39,1%	↑
Asfalto	feb-21	33,8%	67,1%	52,1%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

El significativo aumento en la demanda de despachos de asfalto, tras tocar mínimos históricos en abril de 2020 (7.309 toneladas), obedece a la recuperación de la obra vial. Sin embargo, a pesar de dicha recuperación, los valores actuales se encuentran a mitad de camino de los alcanzados en febrero de 2019, más precisamente un 49,2% por debajo.

En línea con la mayor recuperación de obras de infraestructura y arquitectura y en contraste con el asfalto, el despacho interno de hierro redondo muestra una recuperación más robusta, superando los valores de 2019 (en un 12%) y alcanzando niveles comparables a febrero de 2018 (2,4% por debajo).

Luego del máximo histórico registrado en octubre de 2020 (24.891,1 toneladas) para pinturas y en diciembre de 2020 para ladrillo hueco, ambos materiales alcanzan su noveno mes consecutivo de crecimiento mensual interanual. Mientras que los despachos de ladrillo hueco son los más altos registrados en ese mes, los despachos de pintura son el segundo más alto, solo por detrás de los niveles alcanzados en el año 2017.

En línea con las subas de los materiales mencionados anteriormente, los despachos de cerámicos se incrementaron un 28,9% con respecto a 2019 registrando el valor más alto para el mes de febrero al superar los niveles alcanzados en 2018 (3.064 toneladas) y 2015 (3.005 toneladas).

La suba interanual del 94% en el consumo de cemento tipo Portland se explica por los bajos consumos durante el primer mes de la pandemia (marzo 2020), sin embargo, existen diferencias en la recuperación a nivel regional: Patagonia tuvo el incremento más bajo en términos anuales (59,7 %) mientras que el NEA y la región Centro – Pampeana más que duplicaron su consumo. Le siguen el AMBA (92,3%), Cuyo (85,4%) y el NOA (81,1%).

Por su parte, el NOA registró un crecimiento interanual de 17,6% respecto al 2019 manteniéndose un 14,4% por debajo de los valores alcanzados en marzo de 2018. La región representó el 10% del consumo de cemento durante el mes de marzo en el país siendo la tercera en importancia detrás de la región Centro – Pampeana (38,7%) y el AMBA (26,3). Catamarca, con un incremento interanual del 104%, alcanzó su valor más alto de consumo en el mes de marzo de los últimos 7 años, mientras que Jujuy, con el incremento más alto de la región (118%) logró superar los consumos de los últimos 4 años. La Rioja tuvo una suba interanual muy por debajo del promedio del país (42%) y se encuentra un 17% por debajo del promedio mensual en los últimos 4 años previos al inicio de la pandemia. Por su parte, Salta, Santiago del Estero y Tucumán tuvieron incrementos del 8,9%, 17,9% y 10,9% respectivamente, con respecto a los valores de marzo de 2019.

En el NEA, el consumo de cemento durante el mes de marzo creció no solo con respecto a 2020, sino que registra su valor máximo en los últimos 7 años. Corrientes y Chaco son las provincias que explican el mayor crecimiento para la región al superar el valor máximo de marzo de 2015 en un 24% y 1,9% respectivamente.

A la vez, en febrero, la región de Cuyo incrementó su consumo de cemento 4 puntos porcentuales por encima del promedio del país para 2021 mostrando una

recuperación del 9,3% por encima de los valores alcanzados en 2019 y 3,6% por debajo del consumo del mismo mes para 2018.

El crecimiento de la región fue liderado por la provincia de Mendoza, seguido por San Juan y San Luis. De la variación total del consumo interanual realizado por la región, Mendoza se llevó el 67,5%, San Juan el 22% y San Luis el 10,5%.

La región centro, la segunda de mayor crecimiento en el consumo de cemento durante marzo acumula su séptimo mes consecutivo con subas interanuales. Los valores alcanzados para el mes de marzo superan en un 3,1% el consumo durante 2019 para el mismo mes. La provincia de Córdoba registró el segundo consumo más alto en los últimos 7 años (solo por detrás de marzo de 2018) mientras que la provincia de Entre Ríos registró su máximo para la misma serie. Santa Fé fue la única provincia de la región que tuvo un incremento por debajo del promedio para el país.

La Patagonia tuvo un incremento muy por debajo del promedio nacional (34,4 puntos porcentuales). Sin embargo, la provincia de Tierra del fuego tuvo el incremento más alto del país (157%). Solo las provincias de Río Negro y Chubut se han recuperado con respecto a los valores de marzo de 2019 (16,3% y 43,6% por encima, respectivamente).

Empleo

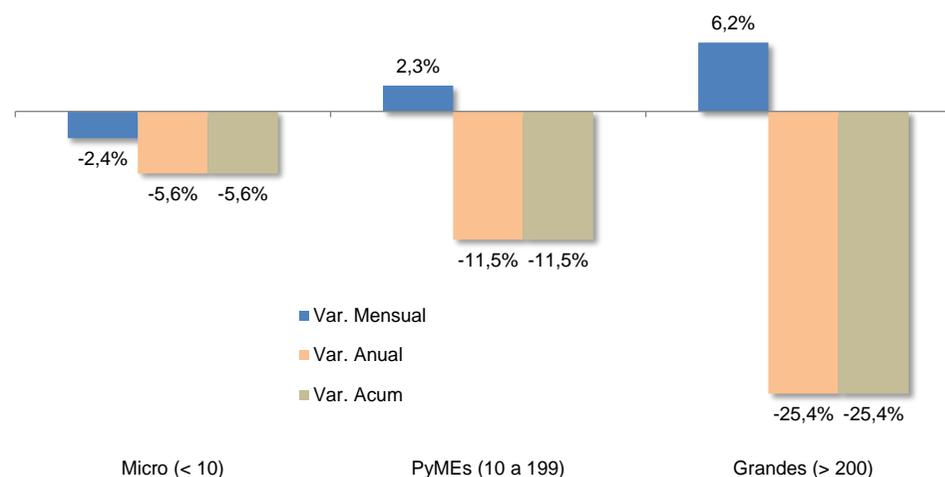
Durante el mes de enero el empleo sectorial alcanzó los 299 mil puestos registrados, más de 5 mil más que un mes atrás y 35 mil por sobre el piso alcanzado en julio del año pasado. Frente a diciembre, el aumento en el empleo registrado fue de 2%, mientras que el nivel de ocupación se encuentra aun 11%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

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

Luego de 11 meses consecutivos de caídas interanuales en la superficie permitida para la obra privada, el mes de enero registra un incremento en un 23,1%, alcanzado el valor más alto de los últimos 4 años. Luego del mínimo histórico alcanzado durante el mes de abril de 2020 (74.557 m² autorizados) la recuperación en los 60 municipios relevados mostró alternancia entre variaciones positivas y negativas propias de su estacionalidad hasta alcanzar los 808.035 m².

A su vez, durante el mes de marzo las escrituras de compraventa registradas en el colegio de escribanos de la Provincia de Buenos Aires más que duplicaron los valores de marzo de 2020 alcanzando las 7.431 y superando en un 24,5% con respecto al mismo mes de 2019. A su vez, 5 de los últimos 6 meses muestran un crecimiento interanual con respecto al 2019.

Por su parte, las escrituras de compraventa registradas en el colegio de escribanos de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires registran un incremento significativo, aunque inferior al de la Provincia de Buenos Aires (77,24%) manteniéndose un 9,82% por debajo de los niveles alcanzados en 2019.

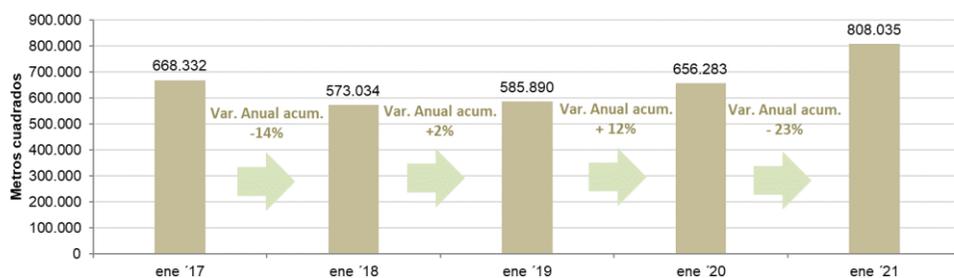
Obra pública

Durante marzo, los pliegos publicados a nivel nacional, provincial y municipal alcanzaron los \$ 61.177 millones. A partir los datos del índice costo de la construcción (CAC) se observó un incremento interanual del 9,3% en las licitaciones de obra pública a precios constantes con respecto a marzo de 2019. Por otra parte, siguiendo el mismo índice, el primer trimestre del 2021 acumula un crecimiento interanual a precios constantes del 395,5% con respecto a 2020, es decir, los llamados a licitación prácticamente se han quintuplicado.

Durante los meses de febrero y marzo se aceleraron las licitaciones interprovinciales acumulando un significativo 7% (\$ 10.577 millones) al primer trimestre del año. Entre ellas se encuentra el llamado por “SERVICIO DE CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO DE LOS CORREDORES VIALES NACIONALES: TRAMOS I A V” realizado por Corredores Viales S.A (\$ 3.890 millones) y “TERMINACIÓN CENTRO PROVINCIAL DE ALMACENAMIENTO DE VACUNAS EN LAS PROVINCIAS DE TUCUMÁN, ENTRE RÍOS, SANTA FE Y FORMOSA” (\$ 260 millones). La jurisdicción que acumula el mayor monto licitado al primer trimestre es la provincia de Buenos Aires con un 30% del total (\$48.836 millones).

Durante el mes, la región Centro – Pampeana junto con el AMBA acumularon más de la mitad de los llamados a licitación realizados, seguido por la región del NOA con un 25,6% (principalmente Santiago del Estero con 14,9% para obras de vivienda y escuelas y Salta con 7,7%). Sin embargo, a precios constantes del índice CAC, la región Centro – Pampeana + AMBA y la región de Cuyo acumulan caídas interanuales del 32,3% y del 20,6% con respecto a marzo de 2019. En línea opuesta, son las regiones del NEA, el NOA y la Patagonia que han tenido incrementos del 36,9%, 318,8% y 142,6% respectivamente.

Superficie autorizada a construir en 60 municipios



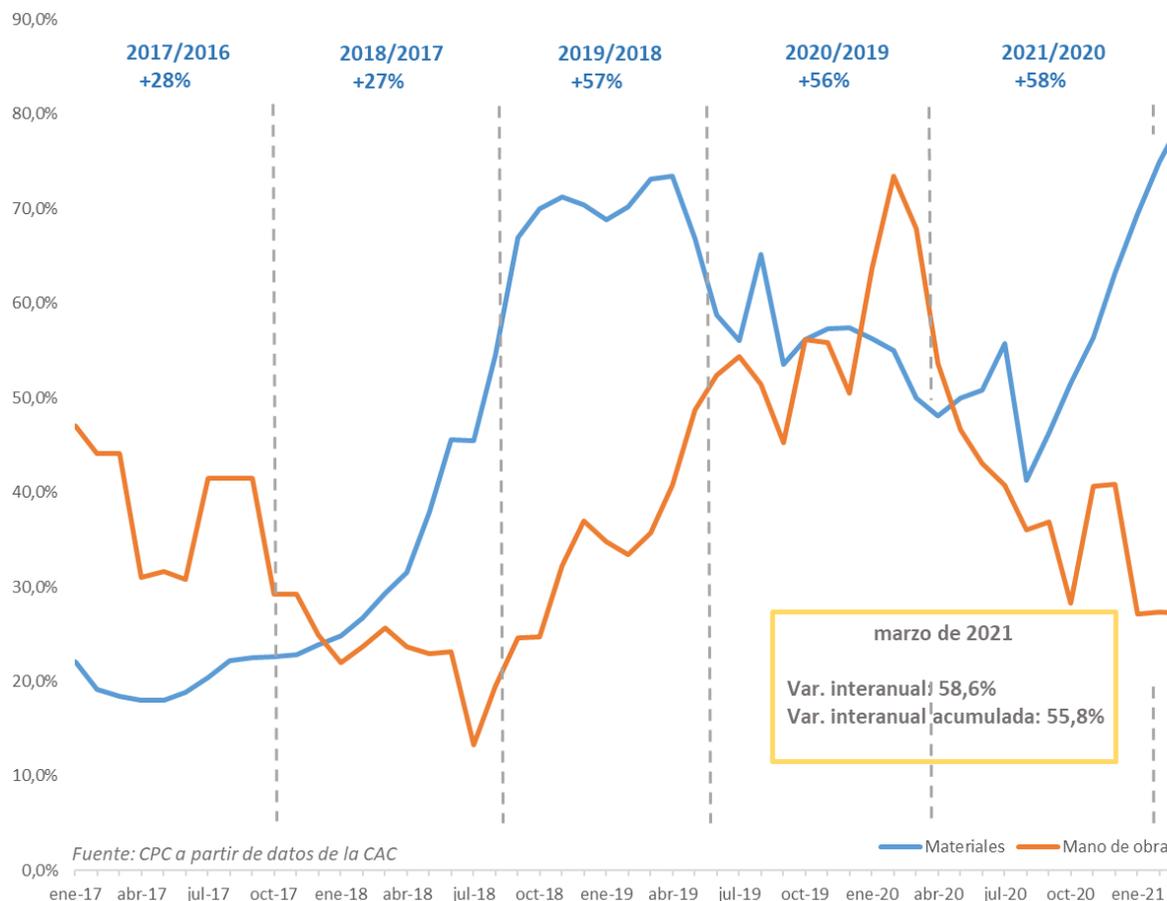
Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Durante el primer trimestre, un 44% del monto licitado correspondió a obras de viales, en tanto que un 33% se debió a obras de ingeniería y un 30% a Arquitectura.

Precios

Durante el mes de marzo, el costo de la construcción se elevó un 2,8% con respecto a febrero, 2 puntos porcentuales por debajo de la inflación del IPC publicado por INDEC. A su vez, esto implica un incremento del 58,6% interanual. Se observa un estancamiento en la variación interanual del costo de la mano de obra para los primeros tres meses del año que ronda el 27,2% interanual. Por el contrario, tal como se viene observando desde la recuperación de la actividad, la suba de costos estuvo concentrada en el incremento de los precios de los materiales, que crecieron 79,4% frente al año anterior, muy por encima de la inflación interanual general, que en marzo fue de 42,7%, frente a marzo de 2020, y de la devaluación del peso frente al dólar, que en el mismo lapso fue de 44,3%. Asimismo, el incremento interanual en el costo de los materiales lleva 7 meses consecutivos de aceleración. En tanto, la variación del precio relativo de materiales sobre la mano de obra se incrementó un 3,1% durante el primer trimestre de 2021.

Costo de la construcción. Dic 2014 = 100



Monto licitado por provincia en millones de pesos, agregado de los niveles nacional, provincial y municipal

		Total 2020 en millones de pesos corrientes	Total 2020 en millones de dólares corrientes	Marzo 2021 en millones de pesos corrientes	Marzo 2021 en millones de dólares corrientes	Licitaciones por habitante marzo 2021 (pesos)
NEA	Misiones	8.900	126	632	6,9	574
	Corrientes	2.904	41	91	1,0	92
	Chaco	10.343	146	2.834	31,1	2.685
	Formosa	2.522	36	332	3,6	626
	Total NEA	24.669	349	3.889	42,7	1.057
NOA	Tucumán	5.269	75	25	0,3	17
	Salta	2.449	35	4.209	46,2	3.466
	Jujuy	3.511	50	100	1,1	149
	Santiago del Estero	24.086	341	8.183	89,9	9.363
	Catamarca	2.268	32	453	5,0	1.232
	La Rioja	2.126	30	1.053	11,6	3.156
	Total NOA	39.709	562	14.023	154,0	2.855
Pampeana	CABA	15.821	224	1.030	11,3	356
	Buenos Aires	107.207	1.517	17.920	196,8	1.147
	Santa Fe	9.577	136	2.218	24,4	694
	Córdoba	20.659	292	6.501	71,4	1.965
	Entre Ríos	4.190	59	1.781	19,6	1.441
	La Pampa	3.965	56	245	2,7	768
	Total Centro / Pampeana	161.419	2.285	29.695	326	1.117
Cuyo	Mendoza	3.693	52	955	10,5	549
	San Juan	4.828	68	298	3,3	438
	San Luis	4.967	70	2.182	24,0	5.047
	Total Cuyo	13.488	191	3.435	37,7	1.204
Patagonia	Neuquén	6.844	97	924	10,1	1.676
	Río Negro	4.818	68	767	8,4	1.201
	Chubut	3.997	57	232	2,5	456
	Santa Cruz	5.374	76	109	1,2	398
	Tierra del Fuego	2.221	31	1.729	19,0	13.592
	Total Patagonia	23.254	329	3.761	41,3	1.791
Total país		262.539	3.716	54.803	601,8	1.366