

Informe de coyuntura sectorial

Número 72 – marzo 2022

Índice

<u>Despachos de materiales</u>	página 2
<u>Empleo de la construcción</u>	página 3
<u>Superficie autorizada del mes</u>	página 6
<u>Obra pública</u>	página 6
<u>Precios</u>	página 7



Resumen ejecutivo

Durante febrero, el consumo de cemento tipo Portland registró una suba mensual, aunque se mantuvo por debajo del millón de toneladas despachadas. Mientras tanto, el despacho del resto de los principales para la construcción comenzó el año a la baja en línea con la baja estacional del sector, aunque con dinámicas disímiles.

A la vez, el empleo de la construcción cerró el año con una caída mensual en el empleo y se ubicó por debajo de los 360 mil puestos registrados por primera vez, tras 12 meses consecutivos de crecimiento mensual. De esta manera, el empleo continuó la senda de recuperación de forma leve respecto a 2019 y se ubicó 15% por debajo del promedio entre enero y diciembre para ese año.

Durante diciembre, la superficie autorizada para la obra privada en los 60 municipios representativos del país creció 8,6% frente a noviembre, por lo que cerró el año por encima del millón de m2. De esta manera, el dato de diciembre fue el segundo más alto desde 2007 en los registros de 1991, es decir, en 30 años.

Luego de registrar en diciembre una fuerte caída en términos reales, la obra pública registró una leve suba mensual durante enero del orden del 5%. De esta manera, el monto registrado por licitaciones casi que se duplicó frente a mismo mes del año pasado. A su vez, si se lo compara contra el licitado durante 2020, el monto medido en términos reales se multiplicó por ocho.

Despacho de materiales

Durante el mes de febrero, el consumo de cemento tipo Portland registró una suba frente a enero del orden del 6%. Sin embargo, el despacho de este material continúa por debajo del millón de toneladas a nivel nacional y se ubicó en las 938 mil toneladas. A su vez, volvió a registrar una suba interanual tras haber caída en enero. De esta manera, el consumo registrado en febrero ubicó el despacho de este material en su valor más alto para ese mes en toda su historia.

Durante el primer mes del año, la demanda de los principales materiales utilizados en la construcción tuvo dinámicas disímiles, mientras que el indicador sintético de la construcción publicado por INDEC (ISAC) cayó 5% interanual. En línea con las dinámicas estacionales, cuatro de los cinco principales materiales relevados registraron una caída mensual que alcanzó el 27,6% en el caso de las pinturas para la construcción. A su vez, el hierro redondo fue el único en exhibir una suba frente a diciembre que rondó el 1%. Mientras tanto, si se compara los despachos registrados frente a mismo mes de 2020 (último mes previo al comienzo de la pandemia), solo las pinturas para la construcción registraron una caída interanual, que fue del 16%.

Región	Variación mensual	Variación anual	Variación anual acumulada	Variación anual (2020)	Tendencia	Provincias	
						Variación interanual respecto a 2019	Variación acumulada respecto a 2019
NEA	3,1%	12,8%	13,7%	50,1%	↑	Misiones (+ 20%); Corrientes (+ 34%); Formosa (+15%); Chaco (+ 54%)	Misiones (+ 22%); Corrientes (+54%); Formosa (+ 26%); Chaco (+ 76%)
NOA	-5,1%	14,1%	10,9%	30,0%	↑	Jujuy (+ 28%); Salta (+ 4%); Tucumán (+3%); Santiago del Estero (+ 6%); Catamarca (+ 80%); La Rioja (+ 22%)	Jujuy (+ 31%); Salta (+ 9%); Tucumán (+ 2%); Santiago del Estero (+ 12%); Catamarca (+ 85%); La Rioja (+ 11%)
AMBA	12,1%	26,9%	6,1%	17,1%	↑	C.A.B.A. (-5%); G.B.A. (+ 1%)	C.A.B.A. (- 39%); G.B.A. (- 4%)
Centro/Pampeana	11,8%	11,5%	3,1%	33,6%	↑	Resto Buenos Aires (+ 6%); Santa Fe (+ 0%); Córdoba (-8%); Entre Ríos (+ 30%); La Pampa (- 11%)	Resto Buenos Aires (+2%); Santa Fe (+ 2%); Córdoba (- 10%); Entre Ríos (+ 39%); La Pampa (-5%)
Cuyo	-5,4%	19,7%	14,8%	35,3%	↑	Mendoza (+ 2%); San Juan (+ 8%); San Luis (+32%)	Mendoza (+ 0%); San Juan (+ 3%); San Luis (+ 16%)
Patagonia	3,9%	1,3%	0,8%	2,5%	↑	Neuquén (-2%); Río Negro (- 0%); Chubut (- 22%); Santa Cruz (+ 15%); Tierra del Fuego (-9%)	Neuquén (-3%); Río Negro (- 6%); Chubut (- 22%); Santa Cruz (+ 17%); Tierra del Fuego (- 7%)
Total país	6,9%	15,6%	6,3%	26,8%	↑		

Fuente: CPC a partir de datos de AFPC

En lo que respecta a pisos y revestimientos cerámicos, se observa una fuerte

Variación en los despachos de los principales materiales para la construcción durante enero

	Variación mensual	Variación anual (2020)	Variación anual (2021)	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	-27,6%	-16,1%	-25,9%	-25,9%	↓
Hierro redondo	1,1%	44,6%	11,1%	11,1%	↑
Pisos y revestimientos cerámicos	-4,7%	115,8%	42,9%	42,9%	↑
Ladrillos huecos	-11,8%	20,6%	-16,3%	-16,3%	↓
Asfalto	-11,5%	64,9%	21,4%	21,4%	↑

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

recuperación frente a 2020 y 2021, a pesar de la caída mensual durante enero, el despacho de este material es el que más ha crecido. A su vez, el dato de enero superó los 3 mil m², el segundo más alto en los últimos 22 años, solo por detrás del registrado en enero de 2008.

Por un lado, las pinturas para la construcción registraron una caída interanual tanto para 2021 como 2020, por lo que el dato de enero fue el más bajo de la serie, solo por detrás del registrado en enero de 2002. Al caer por debajo de las 13 mil toneladas despachadas, el dato se ubicó 13% por debajo del promedio para los últimos 5 años.

Por otro lado, el despacho de hierro redondo mantiene una tendencia positiva y superó las 80 mil toneladas despachadas por primera vez para el mes de enero. Por su parte, tanto el despacho de ladrillo hueco como de asfalto cayó 11 mensual frente a diciembre. Sin embargo, la tendencia de éste último es positiva, a pesar de ubicarse lejos de los niveles de 2019 y 2018 donde ubico picos en la obra pública vial. Mientras tanto, el despacho de ladrillos huecos cayó 16% tras haber registrado el valor más alto de la serie en enero de 2021.

Durante el primer bimestre, el consumo de cemento tipo Portland registró subas en todas las regiones del país frente al primer bimestre de 2021, aunque con distintos matices. En el caso de Cuyo, la suba en el despacho fue del 15%, a pesar de ser junto a NOA las únicas regiones del país en registrar una caída en el consumo de cemento frente a enero. Mientras tanto, la región Patagónica la suba fue menor al 1%. A su vez la suba mensual a nivel país se explica por las subas del consumo en AMBA y la región Centro Pampeana que representan más del 65% del consumo total a nivel nacional. Dentro de las regiones, fueron siete los distritos en registrar una caída mensual que, en el caso de Tierra del Fuego, alcanzó el 25%.

El consumo de cemento tipo Portland creció 3% durante febrero en la región del NEA y compensó la caída registrada durante enero. La provincia de Formosa fue la única en la región en registrar una caída mensual, mientras que el resto exhibieron subas de hasta el 7,5% como fue el caso de Misiones. Sin embargo, frente a enero de 2021, los despachos continúan siendo superiores y la suba es encabezada por la provincia de Chaco que acumula la mayor participación en el consumo de cemento en la región. De esta manera, tanto Corrientes como Formosa y Chaco registraron el consumo de febrero más alto en los últimos 9 años, mientras que en Misiones el cemento despachado fue el más alto de los últimos 8 años solo por detrás de lo registrado en 2014.

Por tercer mes consecutivo, la región del NOA registró una aceleración en la suba del consumo interanual. En este sentido, mientras en diciembre de 2021 los despachos habían crecido 1%, durante febrero la suba superó el 14% interanual. Sin embargo, si se observa la variación en el consumo dentro de la región, algunas provincias exhibieron una caída durante el primer bimestre, como es el caso de Jujuy y La Rioja. Por otro lado, las dos provincias de mayor consumo en la región (Salta y Tucumán) acumulan subas, del orden del 23% y 22% respectivamente. En términos históricos, febrero fue un mes positivo para la región, ya que el consumo registrado este año superó los niveles de pandemia e incluso de 2019 en un 12%.

En AMBA, el despacho de cemento registró una suba mensual en ambos distritos, aunque la mayor suba (tanto porcentualmente como en términos absolutos) ocurrió en el Gran Buenos Aires donde el despacho de este material creció más de 50 mil toneladas frente a enero. Además, el dato de consumo de febrero fue el más alto para ese mes en los últimos 9 años. Por el contrario, CABA acumula una fuerte caída durante el primer bimestre frente a mismo periodo de 2021 al a vez que el dato de febrero continúa por debajo de los niveles pre pandemia a pesar de haber superado los valores de febrero de 2020 y 2021.

Tras registrar una caída mensual de casi 20% en la demanda de cemento tipo Portland durante enero, la región Centro Pampeana registró un crecimiento de casi 12%, aunque continúa 18% por debajo del pico registrado en noviembre del año pasado. Sin embargo, en términos interanuales, la región registró la suba más alta en seis meses. Dentro de la región, La Pampa fue la única provincia en registrar una caída mensual frente a enero, mientras que Entre Ríos y Santa Fe lideraron las subas. En términos históricos, el consumo de cemento de febrero fue el más alto de los últimos 9 años y se mantuvo 18% por encima del promedio de los 8 años previos. Esto se explica principalmente por el comportamiento del consumo de cemento dentro de la provincia de Buenos Aires que representa casi el 40% del total de cemento despachado en el país. En la misma línea, el despacho de cemento en Entre Ríos durante febrero fue el más alto para ese mes en los últimos 9 años al superar las 40 mil toneladas.

Mientras tanto, en Cuyo, la demanda de cemento de febrero registró la mayor caída mensual del país frente a enero, aunque el dato de febrero fue 11% superior al de hace un año atrás, dado que, entre septiembre y noviembre. Dentro de la región, la caída se explica por la baja del consumo registrada en Mendoza, la provincia de mayor consumo de cemento en la región. Mientras que, en San Juan y San Luis, el dato de febrero fue el más alto para ese mes en los últimos 6 años.

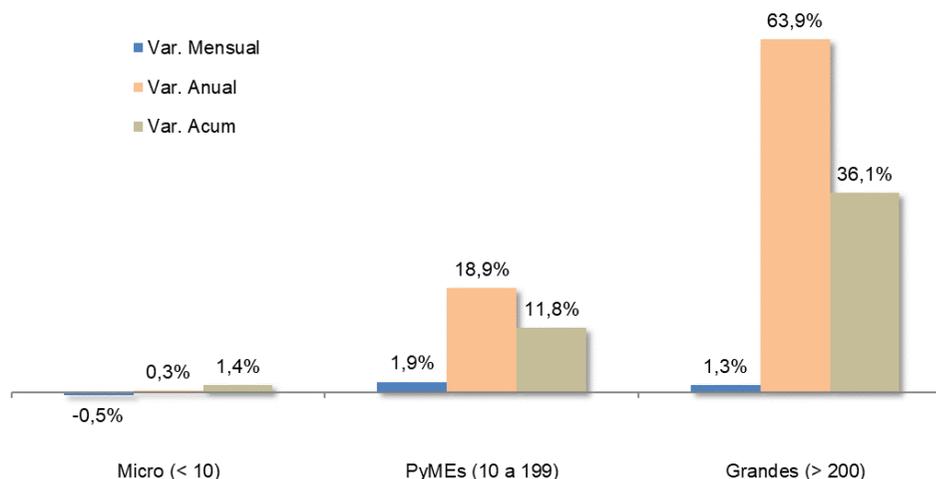
Empleo

El sector de la construcción cerró el año con una caída mensual en el empleo por debajo de los 360 mil puestos registrados por primera vez, tras 12 meses consecutivos de crecimiento mensual lo que se traduce en una pérdida de 6.253 puestos frente a noviembre, aunque mantuvo una recuperación de 88 mil desde el piso alcanzado durante el inicio de la pandemia en julio del 2020. En términos porcentuales, la caída mensual fue de 0,7%, lo que implicó una suba interanual de 19,2%, y, por lo tanto, una leve desaceleración en la tasa de crecimiento interanual frente a noviembre. De esta manera, el empleo continuó la senda de recuperación de forma leve respecto a 2019 y se ubicó 15% por debajo del promedio entre enero y diciembre para ese año.

Si se observa la variación mensual en el empleo registrado por tamaño de empresa, el año cerró con varios establecimientos a la baja, donde solo aquellas unidades de entre 80 y 200 empleados junto a las grandes empresas de más de 500 empleados registraron una suba mensual. El resto de las unidades registró caídas de hasta 7%, como es el caso de los establecimientos de entre 50 y 80 empleados. En su conjunto, tanto el universo de establecimientos PyMe, como de grandes empresas registraron caídas, aunque el balance anual es positivo. Las PyMes generaron en promedio casi 23 mil empleos más que en 2020 lo que equivale a más de la mitad del empleo total generado en el año. En líneas generales todos los establecimientos PyMe llevan varios meses consecutivos de desaceleración en la suba interanual del empleo, producto de la marcada recuperación desde julio de 2020. A su vez, si se compara el dato de diciembre contra el promedio para ese mismo mes entre 2015 y 2019, el empleo en los establecimientos PyMe se ubica por debajo, con caídas de hasta el 10% y 9%.

La mayor fluctuación porcentual en el empleo registrado de grandes establecimientos guarda relación con la mayor elasticidad de éste a la actividad respecto de las PyMEs. Sin embargo, dentro de éste segmento existen unidades con trayectorias distintas. Si se compara el dato de diciembre contra el promedio para

Variación en el empleo por tamaño de empresa. Noviembre 2021



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

ese mes durante el periodo 2015-2019, las unidades de entre 300 y 500 empleados son las únicas en registrar una variación positiva, que en este caso supera el 9%. Mientras tanto, la misma comparación para las unidades con más de 500 empleados arroja una caída del 19%, por lo que a nivel agregado la recuperación del empleo en este segmento no ha superado al promedio de 2015-2019, al igual que el universo PyMe. En línea con estas tendencias, entre enero y diciembre el empleo registrado en grandes constructoras se ubicó 26% por debajo de los valores de 2019, mientras que en abril de 2020 la caída acumulada era del 54%. Por otra parte, en línea con la menor fluctuación respecto a la actividad, el empleo PyMe se ubicó 15% por debajo del promedio entre enero y diciembre al mismo periodo de 2019.

A nivel regional, la variación interanual en el nivel de empleo registrado durante diciembre se movió a dos velocidades. En el Gran Norte Argentino, el empleo creció 31% en NEA y 34% en NOA, mientras que el resto del país registra tasas de crecimiento de entre 19%-25%. A su vez, la tendencia de las regiones del norte y cuyo es de una aceleración en la generación de nuevos empleos, mientras que las regiones de AMBA, Centro y Patagonia crecen, aunque con cierta desaceleración.

La región del NEA fue la única del país en donde el empleo promedio durante 2021, superó los niveles de 2019. El dato de empleo de diciembre fue el más alto en los últimos 4 años, aunque se encuentra lejos de los valores de 2015, 2016 y 2017 que superan en promedio los 32 mil empleos registrados para ese mes. Dentro de la región se destaca el fuerte rebote luego de la fuerte caída desde 2018.

Mientras tanto, en el NOA se destaca el crecimiento mes a mes a lo largo del año con una sola caída que permitió que el empleo se ubique por encima de los 34 mil puestos y registre el segundo valor más alto para diciembre en la última década. Dentro de la región, se puede apreciar el crecimiento mensual en el empleo en la provincia de La Rioja, que fue el más alto del país durante diciembre. Mientras tanto, la provincia de Jujuy registró tanto en noviembre como diciembre, el valor más alto de empleo en su historia para ambos meses.

El empleo en el AMBA se encuentra repartido de forma equitativa entre ambos distritos que totalizan más de 133 mil empleos registrados. Luego de crecer en 9 de los últimos 12 meses de forma mensual, la caída promedio frente a 2019 se fue reduciendo y cerró 24% por debajo para CABA, mientras que en PBA, el empleo se mantuvo 19% por debajo.

La región Centro Pampeana, la segunda de mayor empleo en el país, registró su única caída mensual del año durante diciembre. A su vez, la recuperación en el empleo promedio frente a 2019 lleva una tendencia positiva, aunque heterogénea. Mientras en el interior de la provincia de buenos aires el empleo se redujo a una caída del 19%, en La Pampa la caída fue del 5%.

Por su parte, la región de Cuyo continúa siendo la más castigada desde el inicio de la pandemia donde el empleo cayó 28% en promedio frente a 2019. Las provincias de Mendoza y San Luis fueron las más castigadas con una caída de casi 40%.

Por otra parte, el empleo en la región Patagónica registra la suba más baja frente a 2020 en lo que del año. Sin embargo, registró por segundo mes consecutivo una suba interanual frente a 2019.

Provincia / Región		Último dato: noviembre 2021	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	7.720	5%	18%	23%
	Corrientes	5.724	-4%	11%	23%
	Chaco	6.065	4%	52%	54%
	Formosa	5.237	5%	57%	42%
	Total NEA	24.746	3%	30%	32%
NOA	Tucumán	8.881	2%	18%	9%
	Salta	7.734	0%	30%	16%
	Jujuy	4.279	-1%	55%	49%
	Santiago del Estero	8.005	4%	30%	17%
	Catamarca	3.089	8%	74%	42%
	La Rioja	1.842	-4%	91%	82%
	Total NOA	33.831	2%	35%	21%
AMBA	CABA	67.879	2%	18%	9%
	GBA	67.502	1%	21%	13%
	Total AMBA	135.381	2%	20%	11%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	36.121	0%	20%	12%
	Santa Fe	36.379	3%	24%	13%
	Córdoba	26.520	1%	25%	24%
	Entre Ríos	7.048	3%	22%	17%
	La Pampa	2.705	6%	29%	17%
	Total Pampeana	108.772	1%	23%	16%
Cuyo	Mendoza	9.749	4%	12%	-1%
	San Juan	9.412	-2%	30%	30%
	San Luis	2.945	1%	23%	-5%
	Total Cuyo	22.106	1%	20%	9%
Patagonia	Neuquén	14.068	5%	31%	14%
	Río Negro	7.239	1%	16%	8%
	Chubut	7.688	0%	3%	-2%
	Santa Cruz	5.268	1%	12%	13%
	Tierra del Fuego	1.659	6%	27%	6%
	Total Patagonia	35.921	3%	18%	8%
Total país		360.757	2%	22%	14%

Fuente: CPC a partir de IERIC

Obra privada

Durante diciembre, la superficie autorizada para la obra privada en los 60 municipios representativos del país creció 8,6% frente a noviembre, por lo que cerró el año por encima del millón de m². De esta manera, el dato de diciembre fue el segundo más alto desde 2007 en los registros de 1991, es decir, en 30 años. Mientras el promedio histórico para ese mes fue de 700 mil m² entre 2011 y 2020, el dato de 2021 se ubicó 43% por encima. De esta manera, durante 2021, la superficie habilitada para obra privada creció 79% respecto 2020, y creció 13% frente a 2019, por lo que la suba se desaceleró luego de cuatro meses consecutivos de aceleración.

Superficie (m2) autorizada en el año para obra privada (acumulada a diciembre)



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Por otra parte, las escrituras de compraventa registradas en el colegio de escribanos de la Provincia de Buenos Aires cortaron una racha de 5 meses consecutivos de caída respecto a 2019. En este sentido, enero de 2022 fue un mes bueno en términos históricos si se lo compara contra los tres años previos (2019-2021). Mientras tanto, el último dato disponible sobre las escrituras de compra-venta registradas en el colegio de escribanos de la Ciudad de Buenos Aires, muestra una leve mejora dado que supera el dato para ese mes de 2019 y 2020, aunque un 30% debajo del promedio de escrituras de febrero en los 10 años previos (2012-2021).

Obra pública

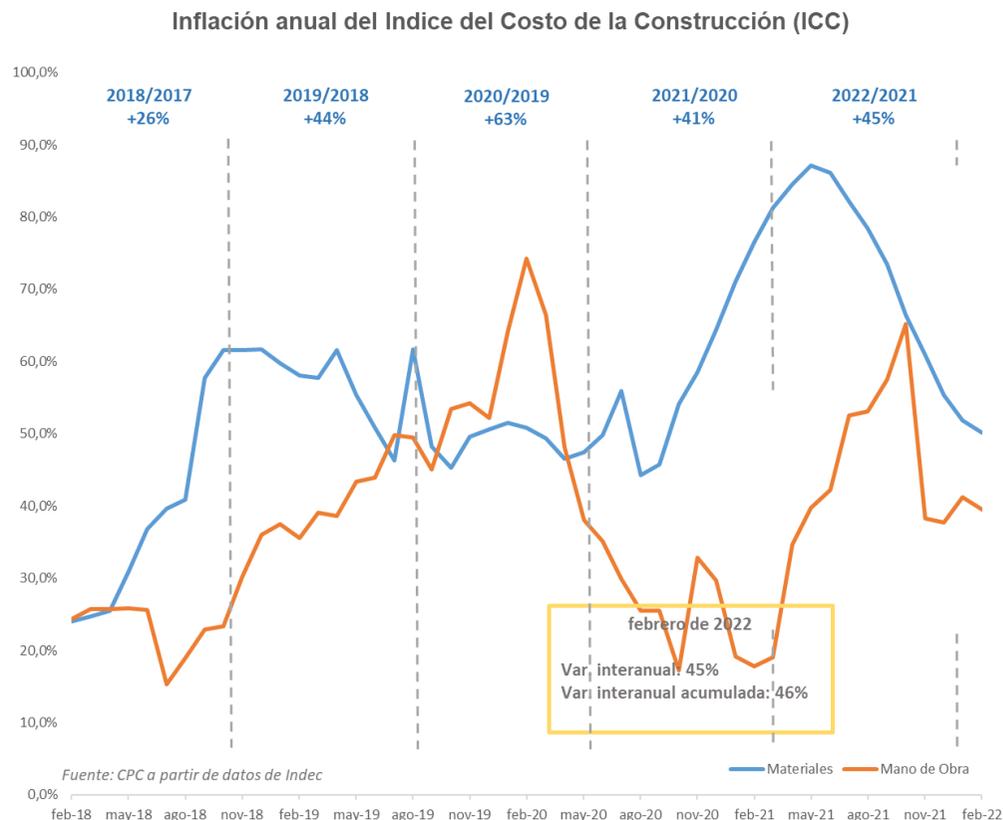
Durante el primer mes del año, los pliegos publicados a nivel nacional, provincial y municipal alcanzaron los \$ 120.770 millones. Luego de registrar en diciembre una fuerte caída en términos reales, la obra pública registró una leve suba mensual durante enero del orden del 5%. De esta manera, el monto registrado por licitaciones casi que se duplicó frente a mismo mes del año pasado. A su vez, si se lo compara contra el licitado durante 2020, el monto medido en términos reales se multiplicó por ocho.

La suba mensual a nivel nacional se produjo a pesar de las caídas en el monto licitado en la Patagonia y en la región Centro Pampeana, la cual concentra la mayor parte de la obra pública que se realiza en el país. Durante el primer mes del año, se destaca la suba interanual en la región del NEA de casi 500%, seguido por cuyo de casi 400%, mientras que, en la Patagonia, el monto licitado se duplicó frente al mismo mes de 2021 (Cabe destacar que el monto licitado durante 2021 se concentró en los meses previos a las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias – PASO). Dentro de la región del NEA, Misiones y Chaco, concentran más del 90% de la obra pública licitada, mientras que en Cuyo, se destaca San Juan con una participación del 64% equivalente a \$10.749 millones. De esta manera, las provincias con mayor monto licitado durante el comienzo del año fueron la provincia de Buenos Aires, seguido por Córdoba, Salta y San Juan. Entre las obras más importantes, se destaca la construcción del túnel de Zonda y sus accesos que implicó el 50% del monto licitado en San Juan, seguido de varias obras de vivienda en las provincias de Mendoza, Misiones, Río Negro y Buenos Aires. Por otra parte, CABA, registraron caídas del orden del 6% y 58% respectivamente.

Precios

Durante el mes de febrero, el costo de la construcción en el Gran Buenos Aires que publica INDEC se aceleró por segundo mes consecutivo, el cual ascendió a 3,7%, es decir, 0,9 puntos porcentuales por debajo de la inflación del IPC publicado por el mismo instituto para la misma región. Esto implica una desaceleración en la inflación interanual respecto a enero que se explica por la desaceleración tanto en el costo de la mano de obra como el costo de los materiales. De esta manera, se registró por primera vez luego de tres meses consecutivos una recuperación del precio relativo de los salarios por encima del costo de los materiales. Mientras el costo salarial tuvo un incremento del orden de 4,0%, el costo de los materiales se incrementó 3,5% (0,2 puntos porcentuales por debajo de la inflación del IPC publicada por INDEC a nivel nacional).

Tal como se viene observando desde la recuperación de la actividad en el sector, la suba de costos estuvo primero concentrada en el incremento de los precios de los materiales, que crecieron 50,2% frente al año anterior y llevan 8 meses consecutivos de desaceleración, cayendo por primera vez por debajo de la inflación general, que en febrero fue de 52,3%, frente a febrero de 2021, aunque por encima de la devaluación del peso frente al dólar, que en el mismo lapso fue de 19,1%. Durante febrero, la inflación interanual del costo de materiales registró una desaceleración al igual que el costo de la mano de obra.



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

		Total 2021 en millones de pesos corrientes	Total 2021 en millones de dólares corrientes	Enero 2022 en millones de pesos corrientes	Enero 2022 en millones de dólares corrientes	Licitaciones por habitante Enero 2022 (pesos)
NEA	Misiones	35.557	361	10.321	92,2	9.369
	Corrientes	9.105	93	382	3,4	385
	Chaco	44.214	449	9.291	83,0	8.802
	Formosa	25.350	258	1.584	14,1	2.988
	Total NEA	114.226	1.161	21.578	192,8	5.864
NOA	Tucumán	10.007	102	800	7,1	552
	Salta	33.951	345	11.860	105,9	9.766
	Jujuy	27.264	277	1.132	10,1	1.681
	Santiago del Estero	92.502	940	206	1,8	236
	Catamarca	11.605	118	1.647	14,7	4.478
	La Rioja	14.184	144	20	0,2	60
	Total NOA	189.513	1.926	15.665	139,9	3.190
Pampeana	CABA	39.289	399	910	8,1	315
	Buenos Aires	488.814	4.969	28.488	254,5	1.823
	Santa Fe	79.054	804	7.033	62,8	2.202
	Córdoba	86.324	877	18.701	167,1	5.652
	Entre Ríos	45.870	466	2.526	22,6	2.044
	La Pampa	13.761	140	2.473	22,1	7.754
	Total Centro / Pampeana	753.112	7.655	60.131	537,1	2.263
Cuyo	Mendoza	40.559	412	5.080	45,4	2.921
	San Juan	15.187	154	10.749	96,0	15.783
	San Luis	27.428	279	989	8,8	2.288
	Total Cuyo	83.174	845	16.818	150,2	5.896
Patagonia	Neuquén	30.394	309	1.336	11,9	2.424
	Río Negro	14.394	146	1.986	17,7	3.110
	Chubut	21.110	215	765	6,8	1.503
	Santa Cruz	19.677	200	253	2,3	923
	Tierra del Fuego	17.146	174	2.238	20,0	17.594
	Total Patagonia	102.721	1.044	6.578	58,8	3.132
Total país		1.242.746	12.632	120.770	1.078,8	3.010

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

