

# Informe de coyuntura sectorial

Número 76 – julio 2022

## 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 junio, el consumo de cemento tipo Portland a nivel nacional creció frente a mayo ubicándose por 4to mes consecutivo por encima del millón de toneladas despachadas.<sup>1</sup> A su vez, el despacho el resto de los principales materiales para la construcción registró bajas (en asfalto y ladrillo hueco) como subas frente a junio de 2021.*

*Mientras tanto, el empleo de la construcción creció por quinto mes consecutivo de forma mensual durante mayo y se ubicó por encima de los 383 mil puestos registrados. De esta manera, el empleo continuó la senda de recuperación respecto a 2019 y se ubicó 6% por debajo de los niveles de mayo de ese año.*

*Durante junio, la actividad inmobiliaria de PBA y CABA volvió a crecer y cerró el primer semestre duplicando las escrituras de compra-venta frente a 2021. A su vez, los permisos para edificación privada de junio en los 178 municipios representativos del país, aceleraron la suba interanual y se ubicaron por cuarto mes consecutivo por encima del millón de m<sup>2</sup>.*

*Luego de dos meses consecutivos de suba mensual, la obra pública a precios constantes acumuló una suba promedio de 120% frente al primer bimestre de 2021. Ésta suba mensual a nivel nacional se produjo a pesar de las caídas en el monto licitado en Cuyo y en el NEA. Además, el monto licitado fue 10 veces más grande respecto al primer bimestre de 2020.*

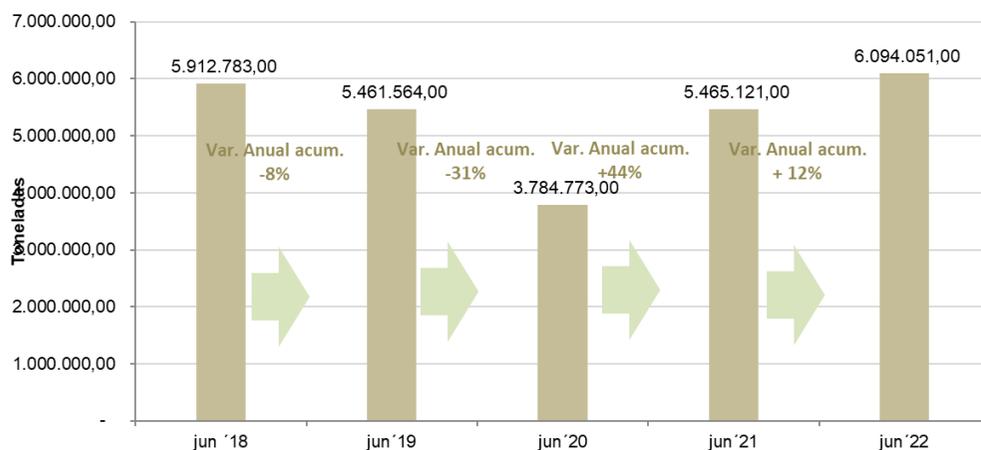
<sup>1</sup> En lo que respecta a los datos de despacho de cemento tipo Portland a nivel provincial, la AFCP ha decidido dejar e publicar dicha información.

La última información disponible respecto a las licitaciones para la obra pública consolidada corresponde al 09/03/2020, por lo que no se ha realizado una actualización de éste sección.

## Despacho de materiales

Durante el mes de junio, el consumo de cemento tipo Portland creció 1,5% frente a mayo, por lo que anotó su cuarta suba mensual en lo que va del año y se mantuvo por cuarto mes consecutivo por encima del millón de toneladas a nivel nacional. En términos históricos, el dato de junio es el más alto ése mes. Sin embargo, se registró una desaceleración en el consumo interanual que pasó del 25% en mayo a 15% en junio. De esta manera, la demanda de cemento cerró el primer semestre con una suba interanual promedio del 11,5%. Por el lado de la oferta, la producción del mes de junio fue de 1.109.725 toneladas, de las cuales el 99,1% abasteció el mercado interno, mientras que, el 1% restante (aproximadamente unas 5.600 toneladas) fueron para el mercado de exportación. Respecto de las importaciones, no se registraron despachos durante junio.

**Despachos de cemento tipo Portland acumulado a junio 2022**



Fuente: CPC a partir de datos de la Asociación de Fabricantes de Cemento Portland (AFCP)

Mientras tanto, el despacho del resto de los principales materiales utilizados en la construcción registró altas y bajas frente a junio del año pasado, y el indicador sintético de la construcción publicado por INDEC (ISAC) medido de forma destacionalizada cayó 1,8%, luego de tres meses consecutivos de crecimiento.

**Variación en los despachos de los principales materiales para la construcción durante junio**

	Variación mensual	Variación anual (2020)	Variación anual (2021)	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	13,5%	-6,1%	9,3%	-0,1%	▲
Hierro redondo	-5,2%	43,4%	15,7%	12,1%	▼
Pisos y revestimientos cerámicos	21,2%	14,8%	8,1%	0,1%	▲
Ladrillos huecos	-4,6%	10,1%	-8,2%	-5,9%	▼
Asfalto	-28,4%	89,8%	-4,0%	17,1%	▼

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Respecto del comportamiento de los despachos durante el primer semestre, algunos materiales acumulan cierto estancamiento y caída, mientras que en otros se registró subas de dos dígitos frente a 2021.

Si se observa la dinámica de la demanda en términos mensuales, el despacho de pinturas para la construcción y el de pisos y revestimientos cerámicos son los únicos en registrar una suba mensual, tras dos meses consecutivos de baja. Sin embargo, el despacho de pisos y revestimientos cerámicos registró en junio una suba promedio del 15,9% frente a junio de años anteriores (2019, 2020 y 2021), mientras que el mismo dato para el despacho de pinturas para la construcción alcanzó el 9,7%.

En términos históricos el despacho de hierro redondo registró su valor más alto para el mes de junio en 8 años, tras superar las 79 toneladas. A su vez, es el segundo material de mayor recuperación en su despacho desde el comienzo de la pandemia, solo por detrás del asfalto. Mientras tanto, el despacho de ladrillo cayó un 8% interanual tras haber alcanzado un máximo en 10 años durante junio de año pasado.

En lo que respecta al despacho de asfalto, éste material continúa siendo el de mayor crecimiento desde el comienzo de la pandemia con una suba de casi 90% frente a junio de 2020. Sin embargo, es también el único material que registra una caída frente al primer semestre de 2019, el cual se ubica en torno al 25% y levemente por encima de las 35 mil toneladas. En el resto de los despachos, se observan subas de hasta 34% en el caso de pisos y revestimientos cerámicos y 31% en ladrillo hueco entre el primer semestre de éste año y el primer semestre de 2019.

## Empleo

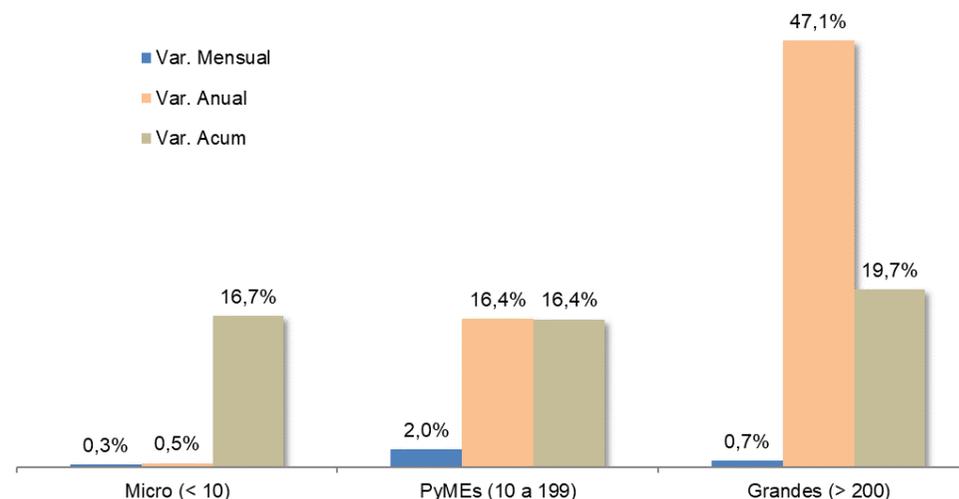
Durante mayo de 2022, el empleo de la construcción creció por cuarto mes consecutivo, lo que le permitió al sector superar los 383 mil puestos formales. A su vez, el sector ha creado más de 118 mil puestos de trabajo desde el piso alcanzado durante el inicio de la pandemia en julio del 2020. En términos porcentuales, la suba mensual fue de 1,3%, lo que implicó una suba interanual de 19,4%, y, por lo tanto, una leve aceleración en la tasa de crecimiento interanual frente a abril. De esta manera, el empleo continuó en la senda de recuperación, y redujo la caída respecto a 2019. En este sentido, mientras en enero la caída era del 11,3% interanual, en mayo la caída fue del 6,6%, que implica una caída acumulada del 9% entre enero y mayo.

Si se observa la variación mensual en el empleo registrado por tamaño de empresa, son dos los segmentos que registraron una caída frente a abril. Por un lado, en aquellas unidades entre 50 y 79 empleados, se perdieron 1198 empleos, mientras que en el segmento de empresas de entre 200 y 299 empleados, se registró una pérdida de 1343 empleos frente a abril. El resto de los segmentos registró subas de hasta casi 4 mil empleos como el caso de las unidades de entre 100 y 199 empleos. En términos interanuales, se observa una aceleración en la suba respecto de abril, a excepción de las unidades de entre 50 y 79 empleados como aquellas constructoras de entre 200 y 299 empleos y con más de 500 empleados.

A nivel consolidado, las PyMes generaron más de 33 mil empleos frente a mayo de 2021 y más de 64 mil frente a mayo de 2020. En líneas generales todos los establecimientos PyMe llevan varios meses consecutivos de estancamiento en la suba interanual del empleo. A su vez, si se compara el dato de mayo 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 11% y 10%.

En lo que respecta a grandes establecimientos, se observa una suba por tercer mes consecutivo en empleo de mayo frente al promedio para ese mes en el periodo 2015-2019, aunque con una desaceleración del crecimiento. A su vez, dentro del universo

## Variación en el empleo por tamaño de empresa. Mayo 2022



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

de grandes constructoras, se observan dinámicas distintas: si se compara ése mismo dato en unidades de entre 200 y 299 empleados, se registró tras cuatro meses consecutivos de suba, mientras que en constructoras de entre 300 y 499 empleados la suba se aceleró al 28,5%. Por su parte, las constructoras de mayor empleo en el segmento (de más de 500 empleados) tuvieron una caída del 13% como en abril.

Durante mayo se registró una desaceleración en la caída del empleo tanto en grandes establecimientos como en PyMes frente a 2019: entre enero y mayo, el empleo registrado en grandes constructoras se ubicó 11% por debajo de los valores de 2019. Por otra parte, el empleo PyMe se ubicó 8% por debajo entre enero y mayo frente al mismo periodo de 2019. A nivel regional, la variación interanual en el nivel de empleo registrado durante mayo se movió a tres velocidades: Por un lado, un crecimiento alto en el NOA y Cuyo; un crecimiento medio en la región Centro y en el NEA de entre 19 y 20% y una suba baja en la Patagonia y AMBA que se ubicó entre el 15% y 14% respectivamente.

La región del NEA continúa siendo la región con mayor crecimiento acumulado del país frente a 2019, a pesar de exhibir cierto estancamiento. El dato de empleo de mayo fue el más alto en los últimos 4 años, y se observa una recuperación frente a los valores de 2016, 2017 y 2018 que rondan en promedio los 30 mil empleos registrados para ese mes. Dentro de la región se destaca Formosa donde el empleo de mayo superó los 6 mil puestos por primera vez para ese mes desde mayo de 2011.

Mientras tanto, el NOA es la segunda región del país con mayor crecimiento frente al periodo enero-mayo de 2019. A su vez, se registró nivel de empleo más alto frente a mayo de años anteriores, al igual que en marzo y abril. Dentro de la región se destaca el crecimiento del empleo en Catamarca que se ha más que duplicado frente a mayo de 2022, y superó los 4 mil puestos por primera vez para ése mes.

Por su parte, el empleo en el AMBA es el de menor crecimiento frente a 2021, y continúa lejos de los niveles previos a 2019: mientras el empleo en CABA está 13% por debajo del promedio para mayo entre 2015 y 2019, el mismo dato para GBA se ubica 10% por debajo. A su vez la participación del empleo en la región está en niveles históricos, prácticamente la mitad para cada distrito.

La región Centro Pampeana, la segunda de mayor empleo en el país, lleva cinco meses consecutivos de suba mensual y superó en mayo los 115 mil empleos. Si se lo compara contra los niveles de 2019, se observa una senda positiva en la recuperación, donde en enero, la caída era del 10%, y en mayo bajó al 5%. Dentro de la región, se observa cierta disparidad. Mientras La Pampa es la única provincia donde el empleo creció frente a mayo de 2019, en PBA (exceptuado GBA) cayó 10%.

Por su parte, la región de Cuyo mostró problemas para recuperar el empleo en el sector, a pesar de haber superado los 25 mil puestos por primera vez desde noviembre de 2019. La caída interanual se redujo del 23% en enero al 17% en mayo, y dentro de la región, San Juan registró la segunda suba interanual más alta del país.

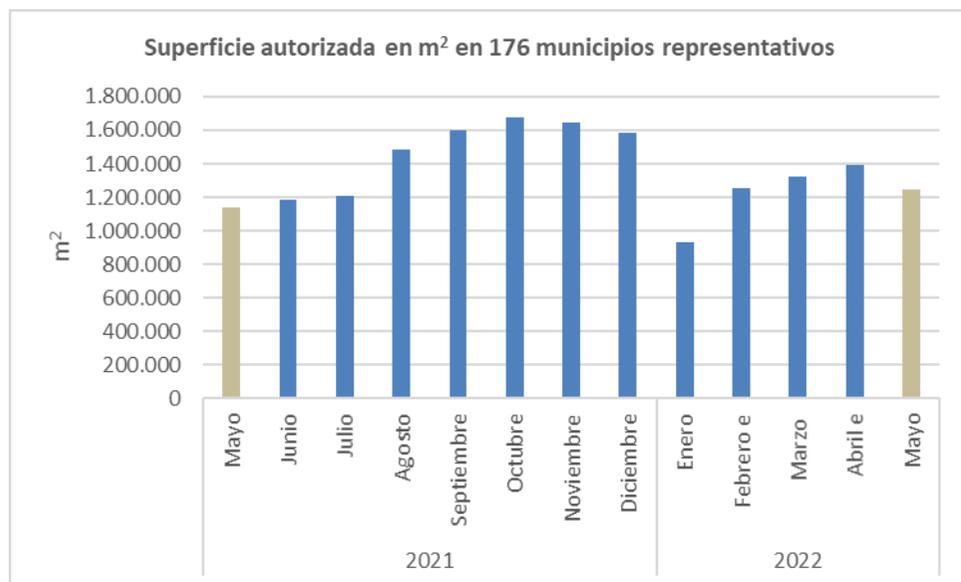
Mientras tanto, la Patagonia fue la única región del país en registrar una caída mensual en el empleo. Sin embargo, la caída interanual en Neuquén y Río Negro se ha desacelerado entre 8 y 10 puntos porcentuales entre enero y mayo.

Provincia / Región		Último dato: mayo 2022	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	8.943	2%	10%	23%
	Corrientes	5.462	3%	-7%	8%
	Chaco	7.223	7%	44%	18%
	Formosa	6.173	8%	55%	23%
	<b>Total NEA</b>	<b>27.801</b>	<b>5%</b>	<b>20%</b>	<b>23%</b>
NOA	Tucumán	9.032	1%	15%	22%
	Salta	8.831	5%	33%	22%
	Jujuy	4.456	-2%	18%	22%
	Santiago del Estero	9.497	4%	40%	23%
	Catamarca	4.317	5%	106%	25%
	La Rioja	2.205	-3%	56%	26%
	<b>Total NOA</b>	<b>38.338</b>	<b>2%</b>	<b>34%</b>	<b>27%</b>
AMBA	CABA	67.874	0%	13%	21%
	GBA	70.240	0%	19%	21%
	<b>Total AMBA</b>	<b>138.114</b>	<b>0%</b>	<b>16%</b>	<b>19%</b>
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	38.528	1%	20%	19%
	Santa Fe	37.331	0%	17%	19%
	Córdoba	29.476	4%	20%	19%
	Entre Ríos	7.704	4%	27%	19%
	La Pampa	2.758	0%	24%	19%
	<b>Total Pampeana</b>	<b>115.797</b>	<b>1%</b>	<b>20%</b>	<b>19%</b>
Cuyo	Mendoza	11.193	5%	29%	19%
	San Juan	10.410	-2%	16%	19%
	San Luis	3.919	2%	65%	19%
	<b>Total Cuyo</b>	<b>25.522</b>	<b>1%</b>	<b>27%</b>	<b>19%</b>
Patagonia	Neuquén	14.963	-2%	24%	20%
	Río Negro	7.161	-3%	7%	20%
	Chubut	8.201	0%	7%	19%
	Santa Cruz	5.275	0%	4%	19%
	Tierra del Fuego	1.850	0%	29%	19%
	<b>Total Patagonia</b>	<b>37.450</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>	<b>19%</b>
<b>Total país</b>	<b>378.253</b>	<b>1%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	

Fuente: CPC a partir de IERIC

### Obra privada

En cuanto a la obra privada, la superficie autorizada para la obra privada en 176 municipios representativos del país registró una caída del 11% mensual frente a abril. y se ubicó levemente por encima de los 1.2 millones de m<sup>2</sup>.<sup>2</sup> De esta manera, la suba interanual se aceleró a 9,4% y la suba acumulada entre enero y mayo se ubicó en torno al 2,7%.



Mientras tanto, la actividad inmobiliaria de junio fue positiva tanto en PBA como CABA marcando el nivel más alto de escrituras de compra-venta respecto a junio de los últimos 4 años. Sin embargo, mientras en PBA la suba interanual es del 8%, en CABA el incremento alcanza el 23% y superó las 3 mil escrituras de compra venta por primera vez en el año. De ésta manera, el primer semestre cerró con subas de más del 100% en ambos distritos.

<sup>2</sup> A partir de enero de 2022, se realizó un cambio de metodología en la estimación de la superficie autorizada para la obra privada realizada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), donde el número de municipios relevados pasó de 60 municipios a 178.

### Obra pública

**(La última información disponible respecto a las licitaciones para la obra pública consolidada corresponde al 09/03/2020, por lo que no se ha podido realizar una actualización de éste sección).** Durante el mes de febrero, los pliegos publicados a nivel nacional, provincial y municipal alcanzaron los \$ 187.168 millones. De esta manera, las licitaciones de obra pública llevan dos meses consecutivos de suba mensual en términos reales, tras subir casi 50% durante febrero. De esta manera, el monto registrado por licitaciones durante el primer bimestre registra una suba interanual del orden del 120%. A su vez, si se lo compara contra el licitado durante el primer bimestre de 2020, el monto medido en términos reales fue casi 10 veces más grande.

La suba mensual a nivel nacional se produjo a pesar de las caídas en el monto licitado en Cuyo y en el NEA. Durante el primer bimestre mes del año, se destaca el monto licitado en la Patagonia, el cual se triplicó respecto de 2021, seguido por Cuyo que creció 185%, mientras que en las zonas Centro Pampeana y el NEA, la suba fue del 141% y 101% respectivamente. (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 Patagónica, se destaca el fuerte aumento en el monto licitado en la provincia de Santa Cruz que superó los \$8 mil millones y concentró el 46% del total licitado, mientras que, en Chubut, se registró una caída mensual. Por otro lado, en Cuyo, se destaca el monto licitado en San Juan con una participación del 63%, equivalente a \$8.891 millones, mientras que en el NEA se destaca el monto licitado en Santiago del Estero con una participación del 42%, equivalente a \$7.301 millones. De esta manera, las provincias con mayor monto licitado durante el comienzo del año fueron la provincia de Buenos Aires, seguido por Córdoba, Santa Fe y San Juan.

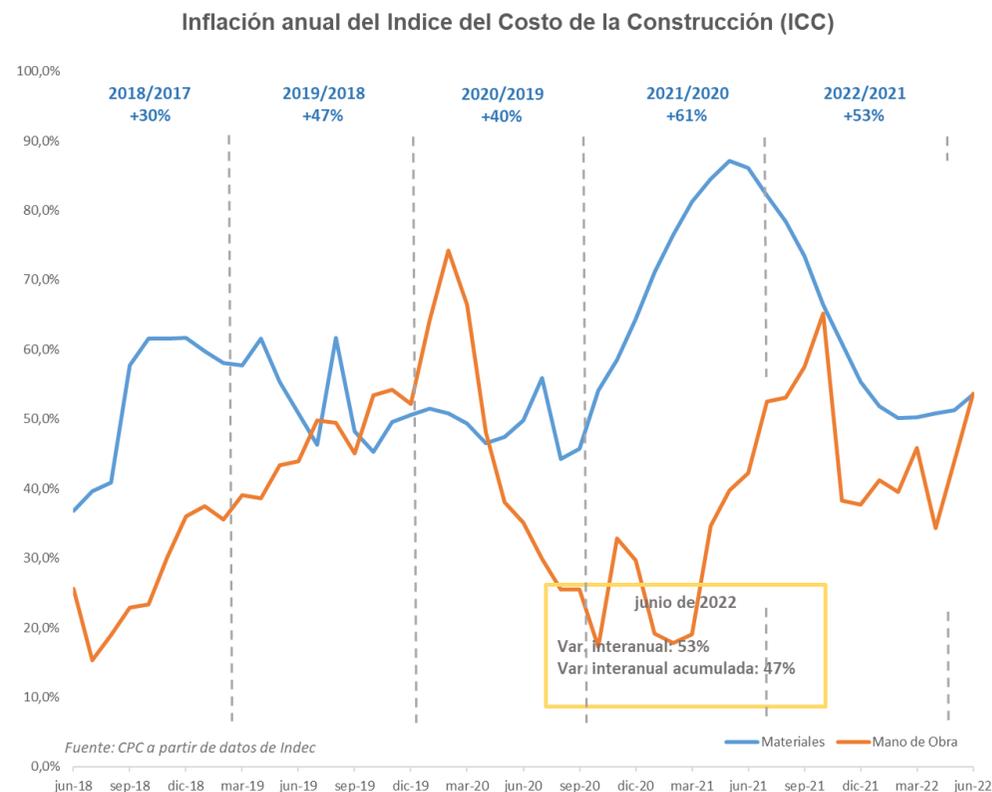
Entre las obras más importantes, se destaca el mantenimiento de la central térmica Bicentenario en Pilar (Córdoba), seguido de obras de saneamiento en CABA y PBA.

### Precios

El costo de la construcción en el Gran Buenos Aires que publica INDEC, registró una suba mensual de 6,3% tras haber pegado un salto similar durante abril. De esta manera, éste indicador se ubicó, 0,8 puntos porcentuales por encima de la inflación del IPC publicado por éste instituto para la misma región. Esto implica una aceleración en la inflación interanual de junio la más alto de año), la cual se explica por la fuerte aceleración en el costo de la mano de obra, que pasó del 34% en marzo a 53,6% en junio, aunque punta a punta la inflación interanual es la misma para materiales.

En consecuencia, en los últimos dos meses se revirtió la caída del precio relativo de los salarios respecto del costo de los materiales, mientras el costo salarial acumula una suba de 27% frente a enero, el costo de los materiales se incrementó 24% (ambos índices se ubican por debajo de la inflación del IPC publicada por INDEC a nivel nacional que acumula a junio una suba del 36%).

Respecto de la inflación interanual, el índice del costo de los materiales tuvo una leve aceleración frente a meses anteriores donde se ubicaba en el rango del 50% y 52%, por debajo de la inflación del IPC que en junio fue el 64%, y por encima de la devaluación del peso frente al dólar, que en el mismo lapso fue del 27%.



*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	Febrero 2022 en millones de pesos corrientes	Febrero 2022 en millones de dólares corrientes	Licitaciones por habitante Enero 2022 (pesos)
NEA	Misiones	35.557	361	4.272	38,2	3.878
	Corrientes	9.105	93	732	6,5	737
	Chaco	44.214	449	6.700	59,9	6.348
	Formosa	25.350	258	4.477	40,0	8.445
	<b>Total NEA</b>	<b>114.226</b>	<b>1.161</b>	<b>16.181</b>	<b>144,5</b>	<b>4.397</b>
NOA	Tucumán	10.007	102	1.659	14,8	1.146
	Salta	33.951	345	4.067	36,3	3.349
	Jujuy	27.264	277	4.286	38,3	6.366
	Santiago del Estero	92.502	940	7.301	65,2	8.353
	Catamarca	11.605	118	100	0,9	272
	La Rioja	14.184	144	45	0,4	135
	<b>Total NOA</b>	<b>189.513</b>	<b>1.926</b>	<b>17.458</b>	<b>156,0</b>	<b>3.555</b>
Pampeana	CABA	39.289	399	13.374	119,5	4.627
	Buenos Aires	488.814	4.969	46.748	417,6	2.992
	Santa Fe	79.054	804	15.703	140,3	4.916
	Córdoba	86.324	877	41.756	373,0	12.619
	Entre Ríos	45.870	466	1.058	9,5	856
	La Pampa	13.761	140	1.843	16,5	5.778
	<b>Total Centro / Pampeana</b>	<b>753.112</b>	<b>7.655</b>	<b>120.482</b>	<b>1.076,3</b>	<b>4.534</b>
Cuyo	Mendoza	40.559	412	4.583	40,9	2.636
	San Juan	15.187	154	8.891	79,4	13.055
	San Luis	27.428	279	743	6,6	1.719
	<b>Total Cuyo</b>	<b>83.174</b>	<b>845</b>	<b>14.217</b>	<b>127,0</b>	<b>4.984</b>
Patagonia	Neuquén	30.394	309	6.319	56,4	11.463
	Río Negro	14.394	146	2.524	22,5	3.952
	Chubut	21.110	215	676	6,0	1.328
	Santa Cruz	19.677	200	8.603	76,8	31.402
	Tierra del Fuego	17.146	174	708	6,3	5.566
	<b>Total Patagonia</b>	<b>102.721</b>	<b>1.044</b>	<b>18.830</b>	<b>168,2</b>	<b>8.966</b>
<b>Total país</b>	<b>1.242.746</b>	<b>12.632</b>	<b>187.168</b>	<b>1.671,9</b>	<b>4.666</b>	

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

