

# Informe de coyuntura sectorial

Número 77 – agosto 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 agosto, el consumo de cemento tipo Portland a nivel nacional creció frente a julio ubicándose por 6to 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 una baja (en ladrillo hueco), mientras que subió de los despachos crecieron frente a junio.*

*Mientras tanto, el empleo de la construcción creció por sexto mes consecutivo de forma mensual durante junio y se ubicó por encima de los 387 mil puestos registrados. De esta manera, el empleo continuó la senda de recuperación respecto a 2019 y se ubicó 4% por debajo de los niveles de junio de ese año.*

*Durante junio, la actividad inmobiliaria de PBA y CABA volvió a crecer y cerró el primer semestre. A su vez, los permisos para edificación privada de julio en los 178 municipios representativos del país, desaceleraron la suba interanual y se ubicaron por quinto 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.*

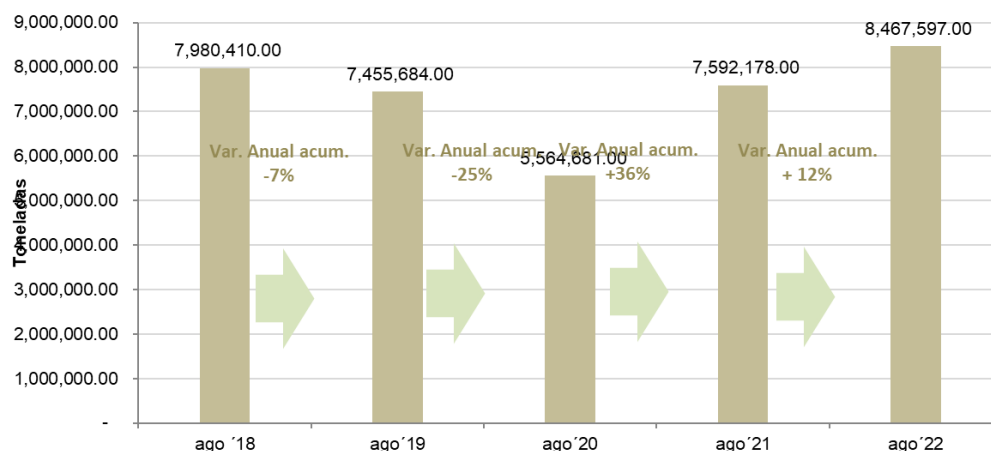
<sup>1</sup> En lo que respecta a los datos de despacho de cemento tipo Portland a nivel provincial, la AFCP ha decidido dejar de publicar dicha información.

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

## Despacho de materiales

Durante el mes de agosto, el consumo de cemento tipo Portland creció 7,0% frente a julio, por lo que anotó su sexta suba mensual en lo que va del año y se mantuvo por sexto mes consecutivo por encima del millón de toneladas a nivel nacional. En términos históricos, el dato de agosto es el más alto para ese mes, al igual que lo sucedido en junio y julio. Sin embargo, se registró una desaceleración en el consumo interanual que pasó del 25% en mayo a 10% en junio. De esta manera, la demanda de cemento mantiene una suba interanual promedio del 11,3% en el año. Por el lado de la oferta, la producción del mes de agosto fue de 1.226.646 toneladas, de las cuales el 99,6% abasteció el mercado interno, mientras que, el 0,4% restante (aproximadamente 5.100 toneladas) fueron para el mercado de exportación. Respecto de las importaciones, no se registraron despachos durante agosto.

**Despachos de cemento tipo Portland acumulado a agosto 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 julio del año pasado, y el indicador sintético de la construcción publicado por INDEC (ISAC) medido de forma destacionalizada creció 2,2% y acumula una suba del 6,4% entre enero y julio.

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

	Variación mensual	Variación anual (2020)	Variación anual (2021)	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	10.3%	7.5%	16.9%	2.4%	▲
Hierro redondo	16.9%	31.7%	7.8%	11.4%	▲
Pisos y revestimientos cerámicos	13.1%	5.6%	22.6%	3.2%	▲
Ladrillos huecos	-5.2%	-8.7%	-12.5%	-6.9%	▼
Asfalto	6.1%	71.1%	-13.8%	11.8%	▼

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Respecto del comportamiento de los despachos entre enero y julio, solo la demanda de ladrillos huecos presenta una caída, mientras que en el resto se registró subas de dos dígitos frente a 2021, como el caso de asfalto y hierro redondo.

Si se observa la dinámica de la demanda en términos mensuales, el despacho de pinturas para la construcción, pisos y revestimientos cerámicos creció por segundo mes consecutivo, y el hierro redondo tras caer en junio. A su vez, tanto el despacho de pisos y revestimientos cerámicos como el de pinturas para la construcción registró en julio una suba promedio mayor al 17% frente a julio de años anteriores (2019, 2020 y 2021).

En términos históricos el despacho de hierro redondo lleva 4 meses consecutivos superando su valor más alto para cada mes respecto de los últimos 8 años. El dato de mes de julio superó las 92 toneladas, por lo que continúa siendo 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 de forma interanual por segundo mes consecutivo. Sin embargo, esto sucede luego de que éste despacho alcance su valor máximo en 10 años frente al mismo mes en 2021.

En lo que respecta al despacho de asfalto, éste material continúa siendo el de mayor crecimiento duplicándose frente al acumulado entre enero y julio 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 27% y levemente por encima de las 37 mil toneladas. En el resto de los despachos, se observan subas de entre el primer semestre de éste año y el primer semestre de 2019.

## Empleo

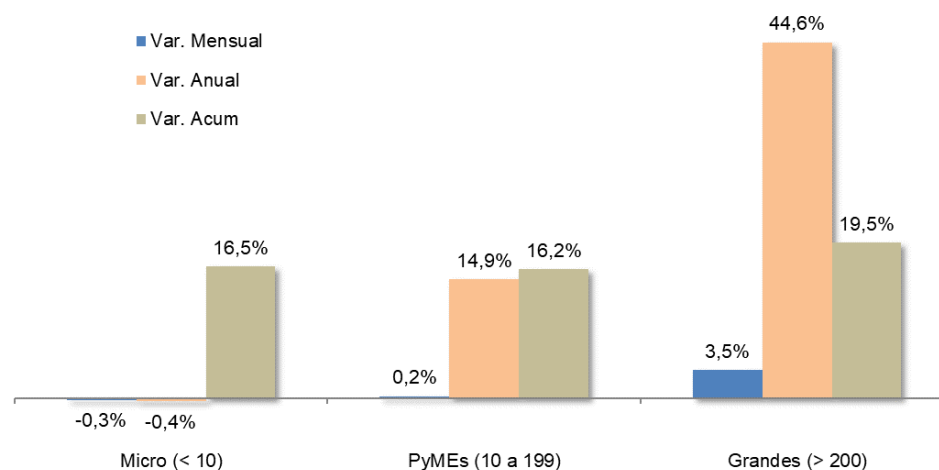
Durante junio de 2022, el empleo de la construcción creció por quinto mes consecutivo, lo que le permitió al sector superar los 387 mil puestos formales. A su vez, el sector ha creado más de 122 mil puestos de trabajo desde el piso alcanzado durante el inicio de la pandemia en julio del 2020. En términos porcentuales, la suba mensual fue de 1%, lo que implicó una suba interanual de 18,2%, y, por lo tanto, una leve desaceleración en la tasa de crecimiento interanual frente a mayo. 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 junio la caída fue del 4,1%, que implica una caída del 8,2% durante el primer semestre.

Si se observa la variación mensual en el empleo registrado por tamaño de empresa, se registraron caídas en los segmentos más bajos y medios altos, mientras que el empleo en los segmentos medios creció. Por un lado, en aquellas unidades entre 1 y 19 empleados, se perdieron 548 empleos, mientras que en el segmento de empresas de entre 20 y 99 empleados, se crearon de 2128 empleos frente a mayo. Mientras tanto, en el resto de los segmentos se registró una creación de empleo neto de 2.216 puestos. En términos interanuales, se observa una desaceleración en la suba respecto de mayo, a excepción de las unidades de entre 200 y 299 empleados.

A nivel consolidado, las PyMes generaron 30 mil empleos frente a junio de 2021 y más de 63 mil frente a junio 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 junio contra el promedio para ese mismo mes entre 2015 y 2019, el empleo en los establecimientos PyMe se ubica por debajo, a excepción de los establecimientos de mayor empleo (entre 80 y 199).

En lo que respecta a grandes establecimientos, se observa una suba por cuarto mes consecutivo en empleo de junio frente al promedio para ese mes en el periodo 2015-2019 que alcanzó el 4,3%. A su vez, dentro del universo de grandes constructoras, se observan dinámicas distintas: si se compara ése mismo dato en unidades de entre 200 y 299 empleados, se registró una suba del 12%, mientras que en constructoras

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



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

de entre 300 y 499 empleados la suba se desaceleró al 23,3%. Por su parte, las constructoras de mayor empleo en el segmento (de más de 500 empleados) registraron una caída del 12%.

Mientras tanto, los datos de junio muestran una desaceleración en la caída del empleo tanto en grandes establecimientos como en PyMes frente a 2019: durante el primer semestre, el empleo registrado en grandes constructoras cayó 9% por debajo de los valores de 2019. Por otra parte, el empleo PyMe se ubicó 8% por debajo entre enero y junio frente al mismo periodo de 2019. A nivel regional, la variación interanual en el nivel de empleo registrado durante junio se movió a tres velocidades: Por un lado, tasas altas de crecimiento en el Norte Grande y Cuyo; un crecimiento promedio al nacional en la región Centro del 16% y una suba baja en la Patagonia y AMBA que se ubicó entre el 12% y 10% respectivamente.

La región del NEA continúa siendo la región con mayor crecimiento acumulado del país frente a 2019, a la vez que se aceleró frente a mayo. El dato de empleo de junio fue el segundo más alto en los últimos 7 años, y se observa una suba de 0,4% frente

a los valores de 2016, 2017 y 2018. En la región, se destaca Misiones, donde el empleo de junio superó los 9 mil puestos por primera vez para ese mes desde 2017.

Mientras tanto, el NOA es la segunda región del país con mayor crecimiento frente al primer semestre de 2019. A su vez, se registró nivel de empleo más alto frente a junio de años anteriores, al igual que en marzo, abril y mayo. Dentro de la región se destaca el crecimiento del empleo en Catamarca que se ha más que duplicado frente a junio de 2022, y alcanzó los 4.5 mil puestos por primera vez para ese 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 12% por debajo del promedio para mayo entre 2015 y 2019, el mismo dato para GBA se ubica 13% 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, cayó luego de cinco meses consecutivos de suba mensual por debajo de los 114 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 junio bajó al 6%. Dentro de la región, se observa cierta disparidad. Mientras La Pampa es la única provincia donde el empleo creció frente a junio de 2019 (16%), en PBA (exceptuado GBA) cayó 11%.

Por su parte, la región de Cuyo mostró problemas para recuperar el empleo en el sector, a pesar de alcanzar casi 26 mil puestos por primera vez desde noviembre de 2019. La caída interanual se redujo del 23% en enero al 17,6% en junio, y dentro de la región, San Juan registró la segunda suba interanual más alta del país, por segundo mes consecutivo.

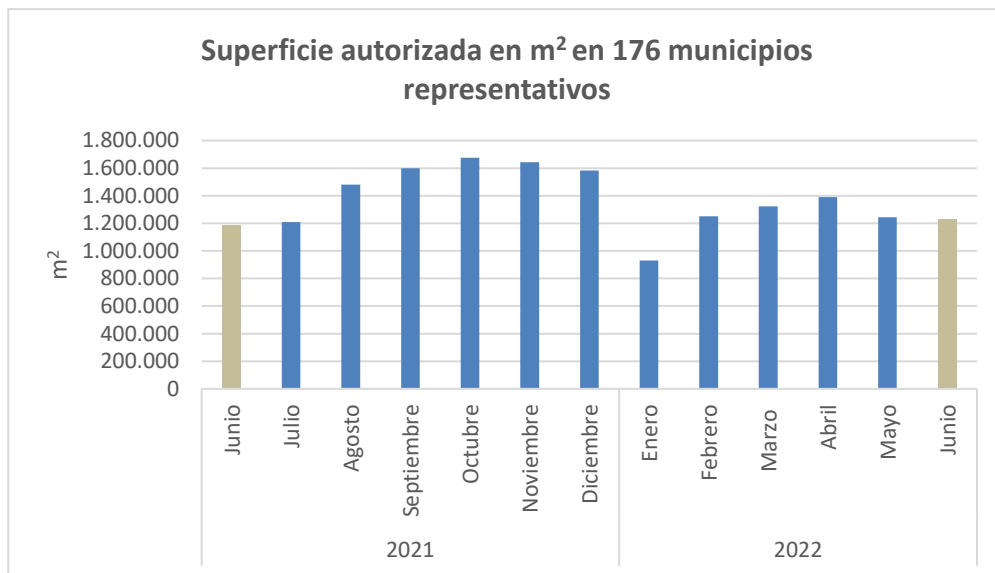
Mientras tanto, la Patagonia fue la única región del país donde el empleo cayó por tercer mes consecutivo. Mientras tanto, la provincia de mayor importancia en términos de empleo (Neuquén), y la de menor magnitud (Tierra del Fuego), lideran la suba, con un crecimiento acumulado de más de 25 puntos porcentuales durante el primer semestre.

Provincia / Región		Último dato: junio 2022	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	9.619	8%	26%	23%
	Corrientes	5.524	1%	-6%	9%
	Chaco	7.453	3%	39%	18%
	Formosa	6.399	4%	56%	24%
	<b>Total NEA</b>	<b>28.995</b>	<b>4%</b>	<b>26%</b>	<b>24%</b>
NOA	Tucumán	9.079	1%	12%	22%
	Salta	9.149	4%	32%	23%
	Jujuy	4.551	2%	16%	23%
	Santiago del Estero	9.493	0%	34%	24%
	Catamarca	4.500	4%	102%	26%
	La Rioja	2.352	7%	61%	26%
	<b>Total NOA</b>	<b>39.124</b>	<b>2%</b>	<b>32%</b>	<b>28%</b>
AMBA	CABA	68.402	1%	9%	21%
	GBA	71.484	2%	17%	21%
	<b>Total AMBA</b>	<b>139.886</b>	<b>1%</b>	<b>13%</b>	<b>19%</b>
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	38.317	-1%	15%	19%
	Santa Fe	37.266	0%	17%	19%
	Córdoba	29.829	1%	24%	19%
	Entre Ríos	7.666	0%	23%	19%
	La Pampa	2.790	1%	30%	19%
	<b>Total Pampeana</b>	<b>115.868</b>	<b>0%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
Cuyo	Mendoza	11.512	3%	29%	19%
	San Juan	10.510	1%	19%	19%
	San Luis	3.936	0%	64%	19%
	<b>Total Cuyo</b>	<b>25.958</b>	<b>2%</b>	<b>29%</b>	<b>19%</b>
Patagonia	Neuquén	15.046	1%	21%	19%
	Río Negro	6.992	-2%	6%	19%
	Chubut	8.101	-1%	4%	19%
	Santa Cruz	5.321	1%	6%	19%
	Tierra del Fuego	1.728	-7%	28%	19%
	<b>Total Patagonia</b>	<b>37.188</b>	<b>-1%</b>	<b>12%</b>	<b>19%</b>
<b>Total país</b>	<b>387.019</b>	<b>1%</b>	<b>18%</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 1% mensual frente a mayo. 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 desaceleró a 4,0% y la suba acumulada del primer semestre se ubicó en 2,9%.



Mientras tanto, la actividad inmobiliaria de julio fue mejor para PBA que CABA, ya que ésta última solo superó los niveles de 2020 y 2021, mientras que PBA superó las escrituras registradas en julio de los últimos 4 años. A su vez, mientras en PBA la suba interanual es del 9%, en CABA el incremento alcanza el 28% y superó las 3 mil escrituras de compra venta por primera segunda vez en el año. De ésta manera, entre enero y julio, se registró una suba acumulada de 15% para CABA y 4% en PBA.

<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.

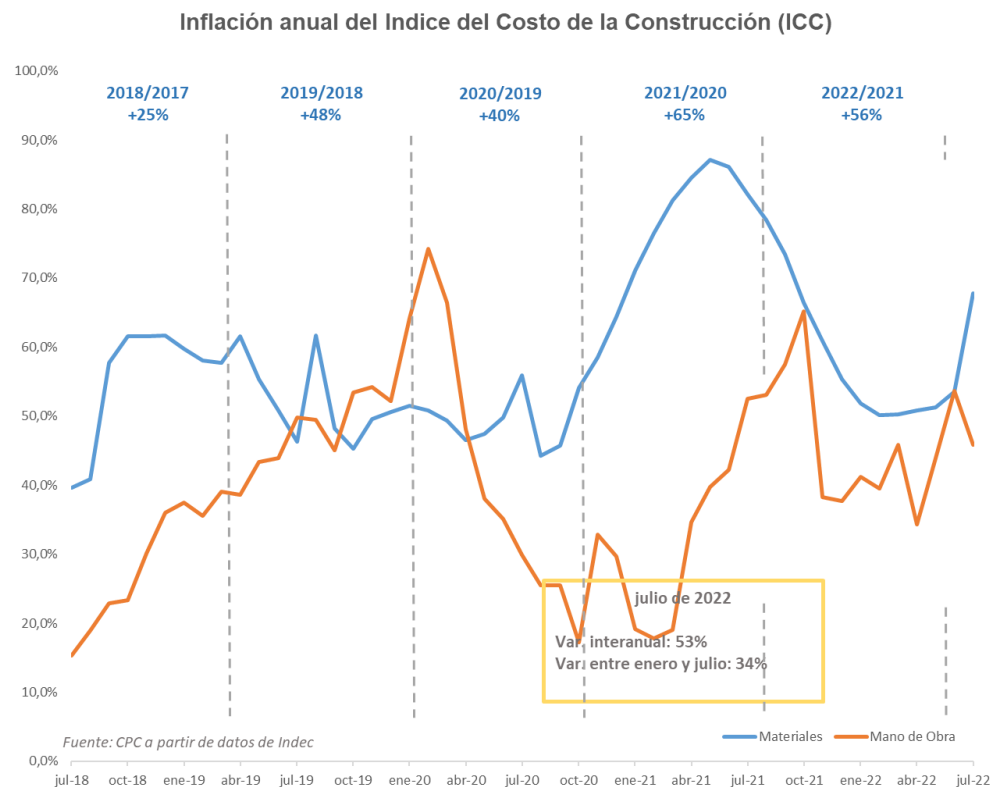
Entre las obras más importantes, se destaca el mantenimiento de la central térmica Bicentenario en Pilar (Córdoba), seguido de obras de saneamiento en CABA y PBA.

### Precios

El costo de la construcción en el Gran Buenos Aires que publica INDEC, registró una suba mensual de 6,8% tras haber pegado un salto similar durante junio. De esta manera, éste indicador se ubicó, 0,6 puntos porcentuales por debajo de la inflación del IPC publicado por éste instituto para la misma región. Esto implica una aceleración en la inflación interanual hacia la más alto de año, que se explica por la fuerte aceleración en el costo de los materiales, que pasó del 54% en junio a 68% en julio, desacoplándose de la suba en salarios que registró una leve aceleración al 56%.

En consecuencia, en éste último mes se registró una fuerte suba en el precio relativo de los materiales respecto del costo de la mano de obra: mientras el costo salarial acumula una suba de 29% frente a enero, el costo de los materiales se incrementó 39% (ambos índices se ubican por debajo de la inflación del IPC publicada por INDEC a nivel nacional que acumula a julio una suba del 46%).

Respecto al resto de los precios relativos de la economía, la inflación interanual del costo de la construcción lleva tres meses consecutivos de aceleración, se ubica por debajo de la inflación del IPC que en julio fue el 71%, 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

