

Informes Técnicos vol. 2 n° 189



Industria manufacturera vol. 2 n° 24

Estimador mensual industrial

Agosto de 2018





Esta publicación utiliza una licencia Creative Commons.
Se permite su reproducción con atribución de la fuente.

Responsabilidad intelectual: Lic. Carolina Plat, Mag. Laura Nasatsky

Responsabilidad editorial: Lic. Jorge Todesca, Mag. Pedro Lines

Directora de la publicación: Mag. Silvina Viazzi

Coordinación de producción editorial: Lic. Marcelo Costanzo

Buenos Aires, octubre de 2018

Publicaciones del INDEC

Las publicaciones editadas por el Instituto Nacional de Estadística y Censos pueden ser consultadas en www.indec.gov.ar y en el Centro Estadístico de Servicios, ubicado en Av. Presidente Julio A. Roca 609 C1067ABB, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina. El horario de atención al público es de 9:30 a 16:00.

También pueden solicitarse al teléfono (54-11) 5031-4632

Correo electrónico: ces@indec.gov.ar

Sitio web: www.indec.gov.ar

Twitter: [@INDECArgentina](https://twitter.com/INDECArgentina)

Facebook: [/INDECArgentina](https://www.facebook.com/INDECArgentina)

Instagram: [@indecargentina](https://www.instagram.com/indecargentina)

Calendario anual anticipado de informes: www.indec.gov.ar/calendario.asp

Signos convencionales:

* Dato provisorio

° Dato estimado por extrapolación, proyección o imputación

- Cero absoluto

. Dato no registrado

... Dato no disponible a la fecha de presentación de los resultados

/// Dato que no corresponde presentar

s Dato confidencial por aplicación de las reglas del secreto estadístico

Índice

Pág

Gráficos

Gráfico 1. EMI. Variaciones porcentuales respecto a igual mes del año anterior 3

Gráfico 2. EMI. Variaciones porcentuales, acumulado anual respecto a igual período del año anterior 3

Cuadros

Cuadro 1. Estimador mensual industrial. Variaciones porcentuales 3

Cuadro 2. Industria alimenticia y de productos del tabaco. Variaciones porcentuales de la industria alimenticia y de la industria del tabaco. Agosto de 2018 4

Cuadro 3. Industria textil. Variaciones porcentuales de la industria textil. Agosto de 2018 4

Cuadro 4. Industrias del papel y cartón y de la edición e impresión. Variaciones porcentuales de la industria del papel y cartón y de la industria de la edición e impresión. Agosto de 2018 5

Cuadro 5. Refinación del petróleo. Variaciones porcentuales de la industria de refinación del petróleo. Agosto de 2018 5

Cuadro 6. Sustancias y productos químicos y productos de caucho y plástico. Variaciones porcentuales de la industria química y de productos de caucho y plástico. Agosto de 2018 5

Cuadro 7. Productos minerales no metálicos e industrias metálicas básicas. Variaciones porcentuales de los minerales no metálicos y de las industrias metálicas básicas. Agosto de 2018 6

Cuadro 8. Industria automotriz y resto de la industria metalmeccánica. Variaciones porcentuales de la industria automotriz y resto de la industria metalmeccánica. Agosto de 2018 6

Análisis sectorial. Agosto de 2018 7

Situación y expectativas del sector industrial. Información cualitativa 10

Características de los indicadores 13



Buenos Aires, 4 de octubre de 2018

Estimador mensual industrial

Agosto de 2018

La actividad de la industria manufacturera de agosto de 2018 presenta una baja de 5,6% respecto al mismo mes del año 2017.

En el acumulado de los ocho meses de 2018 en su conjunto, el estimador mensual industrial (EMI) muestra una disminución de 0,8% con respecto al mismo período del año anterior.

Cuadro 1. Estimador mensual industrial. Variaciones porcentuales

		Respecto a igual mes del año anterior	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
2017	Enero*	-1,1	-1,1
	Febrero*	-6,0	-3,5
	Marzo*	-0,4	-2,4
	Abril*	-2,6	-2,5
	Mayo*	2,7	-1,4
	Junio*	6,6	0,0
	Julio*	5,9	0,8
	Agosto*	5,1	1,4
	Septiembre*	2,3	1,5
	Octubre*	4,4	1,8
	Noviembre*	3,5	1,9
	Diciembre*	0,3	1,8
2018	Enero*	2,6	2,6
	Febrero*	5,3	3,9
	Marzo*	1,2	2,9
	Abril*	3,4	3,1
	Mayo*	-1,2	2,4
	Junio*	-8,1	1,0
	Julio*	-5,7	0,0
	Agosto*	-5,6	-0,8

Gráfico 1. EMI. Variaciones porcentuales respecto a igual mes del año anterior

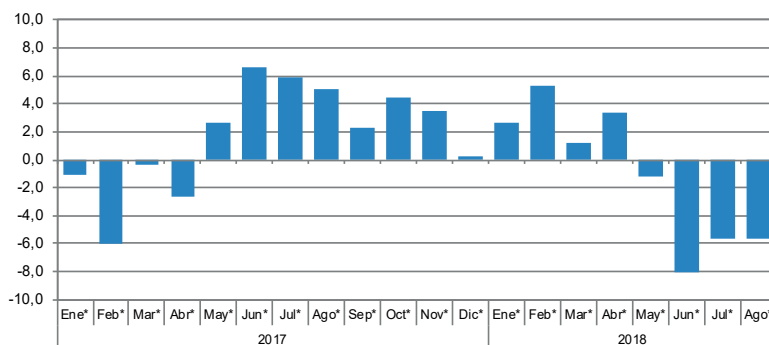
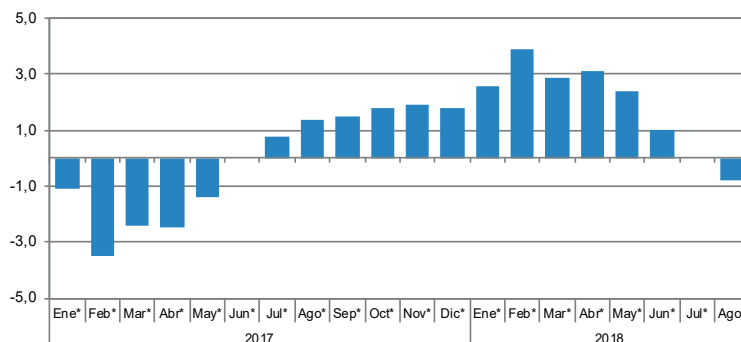


Gráfico 2. EMI. Variaciones porcentuales, acumulado anual respecto a igual período del año anterior



Con referencia a la encuesta cualitativa industrial, que mide expectativas de las firmas, se consultó acerca de las previsiones que tienen para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto a igual trimestre de 2017. Los principales resultados son los siguientes:

- Respecto a la demanda interna, 59,7% de las empresas anticipa una baja para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al mismo trimestre de 2017; 32,4% prevé un ritmo estable; 7,9% espera un aumento.
- Entre las firmas exportadoras, el 52,6% no anticipa cambios en sus exportaciones totales para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto a igual trimestre de 2017; 31,1% espera una suba; 16,3% vislumbra una disminución.
- Con relación a las exportaciones realizadas exclusivamente a países del Mercosur, 64,8% no advierte cambios en sus ventas para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto a igual trimestre de 2017; 19,9% anticipa una suba; 15,3% vislumbra una baja.
- El 47,3% de las firmas anticipa un ritmo estable en sus importaciones de insumos; 42,1% vislumbra una baja; 10,6% prevé un crecimiento.
- Consultados especialmente respecto a las importaciones de insumos de países del Mercosur, 53,4% no advierte cambios para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto a igual trimestre de 2017; 36,8% prevé una disminución; 9,8% anticipa una suba.
- El 46,9% de las empresas no espera cambios en los stocks de productos terminados; 27,1% anticipa una disminución; 26,0% espera una suba.
- El 61,4% de las empresas no espera cambios en la dotación de personal durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto a igual trimestre de 2017; 31,1% anticipa una disminución; 7,5% prevé un aumento.
- Respecto a la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo, 49,6% de las empresas no anticipa cambios; 41,1% anticipa una caída; 9,3% prevé un aumento.
- El 51,1% de las empresas no anticipa cambios en la utilización de la capacidad instalada durante el período septiembre-noviembre de 2018; 40,6% prevé una baja; 8,3% vislumbra una suba.

Rubros manufactureros

Cuadro 2. Industria alimenticia y de productos del tabaco.

Variaciones porcentuales de la industria alimenticia y de la industria del tabaco. Agosto de 2018

Bloques y rubros	Respecto a igual mes del año anterior*	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<i>Industria alimenticia</i>		
Total del bloque	-1,0	-0,7
Carnes rojas	11,4	10,6
Carnes blancas	-0,3	-4,4
Lácteos	3,2	4,9
Molienda de cereales y oleaginosas	-13,3	-10,9
Azúcar y productos de confitería	-3,2	0,9
Yerba mate y té	-1,2	1,0
Bebidas	0,2	0,9
<i>Industria del tabaco</i>		
Total del bloque	-6,9	-6,7
Cigarrillos	-6,9	-6,7

Cuadro 3. Industria textil.

Variaciones porcentuales de la industria textil. Agosto de 2018

Bloques y rubros	Respecto a igual mes del año anterior*	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<i>Industria textil</i>		
Total del bloque	-16,6	-9,0
Hilados de algodón	-10,8	-4,9
Tejidos	-21,4	-10,9

Cuadro 4. Industrias del papel y cartón y de la edición e impresión.
Variaciones porcentuales de la industria del papel y cartón y de la industria de la edición e impresión. Agosto de 2018

Bloques y rubros	Respecto a igual mes del año anterior*	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<i>Papel y cartón</i>		
Total del bloque	-2,8	1,8
Papel y cartón	-2,8	1,8
<i>Edición e impresión</i>		
Total del bloque	-5,9	-0,6
Productos de editoriales e imprentas	-5,9	-0,6

Cuadro 5. Refinación del petróleo.
Variaciones porcentuales de la industria de refinación del petróleo. Agosto de 2018

Bloques y rubros	Respecto a igual mes del año anterior*	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<i>Refinación del petróleo</i>		
Total del bloque	-7,8	-7,9
Petróleo procesado	-7,8	-7,9

Cuadro 6. Sustancias y productos químicos y productos de caucho y plástico.
Variaciones porcentuales de la industria química y de productos de caucho y plástico. Agosto de 2018

Bloques y rubros	Respecto a igual mes del año anterior*	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<i>Sustancias y productos químicos</i>		
Total del bloque	-9,3	-5,2
Gases industriales	4,1	2,3
Productos químicos básicos	-26,8	-3,6
Agroquímicos	-8,8	-20,0
Materias primas plásticas y caucho sintético	-36,7	1,5
Detergentes, jabones y productos personales	-14,9	-3,9
Productos farmacéuticos	5,2	-5,8
Fibras sintéticas y artificiales	-51,9	-26,9
<i>Productos de caucho y plástico</i>		
Total del bloque	-13,2	-5,6
Neumáticos	-18,5	-12,9
Manufacturas de plástico	-12,0	-4,1

Cuadro 7. Productos minerales no metálicos e industrias metálicas básicas.
Variaciones porcentuales de los minerales no metálicos y de las industrias metálicas básicas. Agosto de 2018

Bloques y rubros	Respecto a igual mes del año anterior*	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<i>Productos minerales no metálicos</i>		
Total del bloque	-1,1	4,8
Vidrio	-9,1	-0,9
Cemento	-0,9	4,0
Otros materiales de construcción	1,0	6,7
<i>Industrias metálicas básicas</i>		
Total del bloque	7,7	14,6
Acero crudo	9,1	18,0
Aluminio primario	1,9	1,2

Cuadro 8. Industria automotriz y resto de la industria metalmeccánica.
Variaciones porcentuales de la industria automotriz y del resto de la industria metalmeccánica. Agosto de 2018

Bloques y rubros	Respecto a igual mes del año anterior*	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<i>Industria automotriz</i>		
Total del bloque	13,7	14,3
Automotores	13,7	14,3
<i>Resto de la industria metalmeccánica</i>		
Total del bloque	-10,8	-2,4
Metalmeccánica excluida industria automotriz	-10,8	-2,4

Análisis sectorial. Agosto de 2018

En el acumulado enero-agosto de 2018, el EMI disminuye 0,8% con respecto al mismo período del año anterior. En agosto de 2018 cae 5,6% respecto al mismo mes del año pasado.

En la comparación de agosto de 2018, con respecto al mismo mes de 2017, disminuyen la industria textil (-16,6%), los productos de caucho y plástico (-13,2%), la metalmecánica excluida la industria automotriz (-10,8%), el bloque de sustancias y productos químicos (-9,3%), la refinación del petróleo (-7,8%), la industria del tabaco (-6,9%), la edición e impresión (-5,9%), el bloque de papel y cartón (-2,8%), los productos minerales no metálicos (-1,1%) y la industria alimenticia (-1,0%). Por otra parte, se registran subas en la industria automotriz (13,7%) y las industrias metálicas básicas (7,7%).

- La **industria alimenticia** presenta, en agosto de 2018 y en el acumulado enero-agosto de 2018, disminuciones de 1,0% y 0,7%, respectivamente, en comparación con los mismos períodos del año anterior.

La producción de **carnes rojas** registra, en agosto de 2018 y en el acumulado enero-agosto de 2018, aumentos de 11,4% y 10,6%, respectivamente, en comparación con los mismos períodos del año anterior. Según datos de la Dirección de Estudios Económicos de la Secretaría de Agroindustria, el consumo aparente de carne bovina registra, en agosto de 2018, una disminución de 2,7% con respecto a igual mes del año anterior y acumula, en el período enero-agosto de 2018, una suba interanual de 3,0% en comparación con los ocho meses del año pasado.

Las exportaciones de carne bovina –medidas en toneladas con hueso– ascendieron a 52.212 en agosto de 2018, lo que representa un crecimiento de 128,9% con respecto al mismo mes de 2017. Las ventas al mercado externo acumulan, en los ocho meses del corriente año, un crecimiento de 72,1% con respecto al mismo período del año anterior. El volumen de carne bovina destinado a exportaciones representa, en agosto de 2018, un 19,3% de la producción de carne vacuna. En dicho mes, el 90,2% del volumen exportado –medido en toneladas de producto– se destinó a cinco mercados: China (principal destino con 55,0% del total de las toneladas exportadas), Rusia, Chile, Israel y Alemania.

La producción de **carnes blancas** registra, en agosto de 2018, una disminución de 0,3% respecto del mismo mes del año anterior y acumula, en los ocho meses del año 2018, una caída de 4,4% en comparación con igual período del año 2017. Según datos del Área Avícola de la Secretaría de Agroindustria, el consumo aparente de carne aviar (kg/hab/año) presenta, en agosto de 2018 y en el acumulado enero-agosto del corriente año, disminuciones de 0,6% y de 4,1% con respecto a los mismos períodos del año anterior.

La **molienda de cereales y oleaginosas** registra, en agosto de 2018, una disminución de 13,3% respecto del mismo mes del año anterior, y acumula, en los ocho meses del año 2018, una caída de 10,9% respecto del mismo período del año pasado.

En el caso de la molienda de oleaginosas, la elaboración de aceite y subproductos de soja registra, en agosto de 2018, una baja interanual de 20,2%, y la de aceite y subproductos de girasol muestra una disminución de 18,7%, respecto del

mismo mes del año pasado. De esta manera, la producción de aceite y subproductos de girasol acumula, en los ocho meses del año, una caída de 8,9% con respecto al mismo período del año anterior y la de aceite y subproductos de soja acumula una baja de 15,9% para la misma comparación.

El volumen de las exportaciones de aceite y subproductos de soja y girasol muestra una caída de 19,8% en agosto de 2018 con respecto al mismo mes de 2017, y acumula, en el período enero-agosto de 2018, una disminución de 18,9% en comparación con los ocho meses del año anterior.

El rubro productor de **bebidas** presenta, en agosto de 2018 y en el acumulado enero-agosto de 2018, subas de 0,2% y 0,9%, respectivamente, en comparación con los mismos períodos del año anterior. En agosto de 2018, respecto del mismo mes del año pasado, se registran incrementos en la elaboración de cervezas y en la actividad vitivinícola, mientras que se observan caídas en las producciones de gaseosas, aguas y sodas.

En el segmento de bebidas gaseosas, según la Cámara Argentina de la Industria de Bebidas sin Alcohol (CADIBSA), el volumen de las ventas de gaseosas registra, en agosto de 2018, una disminución de 10,7% respecto del mismo mes del año pasado.

En cuanto a la actividad vitivinícola, según datos del Instituto Nacional de Vitivinicultura (INV), la comercialización de vino fraccionado con destino al mercado interno, medida en hectolitros, registra, en agosto de 2018, una disminución de 5,5% con respecto a agosto de 2017. Por otro lado, el volumen exportado de vino fraccionado y de vino a granel registra una suba de 51,5% para la misma comparación.

El volumen destinado al mercado externo representa, en agosto de 2018, el 31,7% del total de vino comercializado, siendo en ese período Estados Unidos el principal destino de las exportaciones, con 27,6% del valor FOB, seguido por Reino Unido, Brasil y Canadá.

- La producción de **cigarrillos** presenta, en agosto de 2018 y en el acumulado enero-agosto de 2018, disminuciones de 6,9% y 6,7%, respectivamente, en comparación con los mismos períodos del año anterior. Según datos de la Dirección Nacional de Agricultura de la Secretaría de Agroindustria, la venta de paquetes de cigarrillos, medida en paquetes de cigarrillos equivalentes a 20 unidades, registra en agosto de 2018 una baja de 4,5% con respecto al mismo mes del año pasado.

- La **industria textil** cae 16,6% en agosto de 2018 y 9,0% en el acumulado enero-agosto de 2018, respecto de los mismos períodos del año 2017. El bloque presenta un menor nivel de actividad como consecuencia, principalmente, de la disminución en el consumo interno. La caída en la demanda de productos terminados ha originado una menor cantidad de pedidos en los segmentos de hilados de algodón y de tejidos, que disminuyen 10,8% y 21,4%, respectivamente, en agosto del corriente año respecto del mismo mes del año pasado.

- La industria del **papel y cartón** cae 2,8% en agosto de 2018, en tanto que en el acumulado enero-agosto de 2018 crece 1,8% en comparación con igual período del año anterior. La menor producción se explica, principalmente, por la

reducción en los pedidos de papel para envases y embalajes, destinados a la industria textil, calzado, electrónica y alimentos. También se observan caídas en la elaboración de papel para impresión, por una menor demanda local.

- El bloque de **edición e impresión** cae 5,9% en agosto de 2018 y 0,6% en el acumulado enero-agosto 2018, con respecto a los mismos períodos del año pasado. La actividad de impresión disminuye, principalmente, por la menor demanda de los sectores productores de alimentos (aceites, harinas), bebidas (aguas, jugos, gaseosas, bebidas espirituosas), electrodomésticos, higiene y cosmética. También se observan caídas en la demanda de impresión por parte de la industria editorial, de la industria publicitaria y de la cartelería destinada al consumo masivo.

- El bloque de **refinación del petróleo** cae 7,8% en agosto de 2018 y 7,9% en el acumulado de los ocho meses del año, respecto de los mismos períodos del año 2017. En las primeras semanas de agosto continuaron algunas paradas de planta que ya habían afectado el desempeño del sector en julio. Con respecto a los derivados, se registran caídas en la elaboración principalmente de gasoil, fuel oil, diésel oil y asfaltos. Cabe mencionar que, de acuerdo con datos del indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) con estacionalidad, el consumo interno de asfaltos se redujo un 31% en agosto de 2018 con respecto al mismo mes del año anterior.

- El bloque de **sustancias y productos químicos** cae 9,3% en agosto de 2018 y 5,2% en los ocho meses del año, en comparación con los mismos períodos del año anterior. La elaboración de **gases industriales** crece 4,1% en agosto de 2018 y 2,3% en el acumulado de los ocho meses, respecto de los mismos períodos del año pasado. Este crecimiento se vincula, principalmente, con la mayor demanda de distintos gases industriales por parte de la industria siderúrgica.

La elaboración de **productos químicos básicos** cae 26,8% en agosto de 2018 y 3,6% en los ocho meses de 2018, en comparación con los mismos períodos del año anterior. Ello se explica por paradas de planta de algunas empresas del sector y por la menor demanda de varios productos químicos básicos, que son utilizados como materia prima de los sectores petrolero, fabricantes de materias primas plásticas y de colchones, entre otros.

El rubro productor de **agroquímicos** cae 8,8% en agosto de 2018 y 20,0% en los ocho meses del corriente año, en comparación con los mismos períodos de 2017. El menor volumen producido está relacionado con el segmento productor de fertilizantes. La disminución en la producción se origina en paradas técnicas que afectaron varias líneas de producción en empresas líderes del sector. En lo relativo a la producción de herbicidas e insecticidas se observa un incremento en la producción en agosto de 2018 respecto a igual mes de 2017 producto de las mejores perspectivas para la campaña agrícola 2018/19.

El rubro de **materias primas plásticas y caucho sintético** disminuye 36,7% en agosto de 2018 y aumenta 1,5% en el acumulado enero-agosto 2018, respecto de los mismos períodos de 2017. Según fuentes consultadas, se realizaron pa-

radas de planta que ocasionaron la disminución en el nivel de producción. Además, hubo una menor demanda interna de materias primas plásticas que se destinan a la elaboración de piezas para productos de línea blanca, envases plásticos de uso alimenticio y productos destinados a la actividad de la construcción, como caños y perfiles plásticos.

La elaboración de **detergentes, jabones y productos personales** cae 14,9% en agosto de 2018 y 3,9% en el acumulado del período enero-agosto 2018, respecto de los mismos períodos del año 2017. La disminución de los niveles de producción se vincula con paradas de planta en algunas firmas y con una menor demanda interna.

El rubro de **fibras sintéticas y artificiales** disminuye 51,9% en agosto de 2018 y 26,9% en el período enero-agosto 2018, respecto de los mismos períodos del año pasado. Una de las principales empresas del sector aún no reanudó su actividad luego de sufrir un incendio durante marzo, originando la disminución en el nivel de producción del rubro.

- El bloque de **productos de caucho y plástico** cae 13,2% en agosto de 2018 y 5,6% en los ocho meses del año, respecto de los mismos períodos del año anterior.

La elaboración de **neumáticos** disminuye 18,5% en agosto de 2018 y 12,9% en el período enero-agosto 2018, en comparación con los mismos períodos del año anterior. Según fuentes consultadas, en agosto se registró una menor producción relacionada a paradas de planta que afectaron algunos establecimientos productivos. Además, disminuyeron tanto las ventas de neumáticos al mercado interno como las exportaciones. En los ocho meses de 2018, se registra una caída de 18,3% en las exportaciones de neumáticos de caucho nuevos utilizados en automóviles, autobuses y camiones, medidos en unidades físicas, en comparación con el mismo período de 2017. Los envíos al mercado brasileño, que representa el 66,1% de las exportaciones en los ocho meses del año, cayeron 26,1% en el acumulado enero-agosto 2018, en comparación con los ocho meses del año pasado. Por otra parte, para la misma comparación, se observa un mayor ingreso de neumáticos, medidos en unidades físicas, provenientes de Brasil y China, principalmente.

Las **manufacturas de plástico** caen 12,0% en agosto de 2018 y 4,1% en los ocho meses de 2018, en comparación con los mismos períodos del año anterior. El sector transformador plástico comprende un amplio conjunto de productos demandados por diferentes sectores productivos. En agosto, según fuentes consultadas, se registra una disminución de la demanda de distintos segmentos: agro (silo bolsas, láminas y películas para invernaderos), calzado, línea Blanca, colchones, bazar y menaje, construcción (perfiles, tubos y caños para conducción de agua, desagües).

- El bloque de **productos minerales no metálicos** cae 1,1% en agosto de 2018 con respecto al mismo mes del año pasado, mientras que, en los ocho meses de 2018, crece 4,8% en comparación con igual período del año pasado.

La industria del **vidrio** disminuye 9,1% en agosto de 2018 y 0,9%, en los ocho meses de 2018, en comparación con iguales períodos del año anterior. La mayor caída se verifica en el segmento de envases de vidrio. Según fuentes consultadas, el menor volumen producido se origina, por un lado, en que una de las principales empresas del sector realizó la parada de uno de sus hornos para acondicionamiento. Por otro lado, disminuyeron los pedidos de botellas de vidrio para gaseosas, aguas, cervezas y bebidas espirituosas.

La producción de **cemento** registra una disminución de 0,9%

en agosto de 2018 respecto al mismo mes del año pasado, mientras que, en los ocho meses de 2018, acumula un incremento de 4,0% en comparación con igual período de 2017. De acuerdo con datos del indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) con estacionalidad, el consumo interno de cemento disminuye 0,6% en agosto de 2018, mientras que en el acumulado enero-agosto 2018 acumula una suba de 4,2%, en comparación a iguales períodos de 2017. Con respecto a las expectativas sobre el nivel de actividad del sector construcción para el período septiembre-noviembre de 2018, según la encuesta cualitativa de la construcción, el 77,8% de las empresas dedicadas principalmente a obras públicas y el 63,6% de las firmas que realizan principalmente obras privadas prevén que disminuirá el nivel de actividad del sector.

El rubro de **otros materiales de construcción** sube 1,0% en agosto de 2018 y 6,7% en los ocho meses de 2018, en comparación con los mismos períodos del año anterior. Según datos de los insumos del ISAC con estacionalidad, en agosto del corriente año en comparación con el mismo mes del año pasado, aumentaron el consumo interno de mosaicos graníticos y calcáreos (17,6%), hormigón elaborado (14,3%) y yeso (5,1%), mientras que disminuyeron el consumo interno de artículos sanitarios de cerámica (-23,2%), cales (-9,7%), pisos y revestimientos cerámicos (-3,2%), placas de yeso (-1,6%) y ladrillos huecos (-0,6%).

- Las **industrias metálicas básicas** crecen 7,7% en agosto de 2018 y 14,6% en los ocho meses de 2018, en comparación con los mismos períodos del año anterior.

La producción de **acero crudo** aumenta 9,1% en agosto del corriente año y 18,0% en los ocho meses de 2018, en comparación con los mismos períodos de 2017.

En materia de laminación siderúrgica, según datos de la Cámara Argentina del Acero, en agosto de 2018, la fabricación de productos no planos aumentó 16,5%, con respecto a igual mes del año pasado, impulsada principalmente por las ventas al mercado externo.

También se observa una mayor fabricación de productos siderúrgicos para la industria automotriz. En cuanto al sector de gas y petróleo, se registra un incremento en el nivel de pedidos de productos siderúrgicos destinados al mercado interno –vinculado a proyectos energéticos en Vaca Muerta–, y para exportaciones. Por otra parte, de acuerdo a la misma fuente, caen los pedidos por parte del sector fabricante de maquinarias e implementos agrícolas.

La elaboración de **aluminio primario** crece 1,9%, en agosto de 2018, y 1,2% en los ocho meses del corriente año, en comparación con los mismos períodos de 2017. La mayor producción de aluminio, en los ocho meses del corriente año, se relaciona con el crecimiento de la demanda externa de productos de aluminio destinados al sector automotriz y la actividad de la construcción.

- La **industria automotriz** crece 13,7%, en agosto de 2018, y 14,3% en los ocho meses de 2018, en comparación con los mismos períodos del año anterior. Según datos difundidos

por la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFSA), la cantidad de unidades producidas del segmento de automóviles muestra subas de 11,6% en agosto de 2018 y 23,1% en los ocho meses de 2018, respecto a iguales períodos del año pasado. En cuanto a la fabricación de utilitarios, aumenta 6,9% en agosto de 2018 respecto al mismo mes del año anterior, mientras que, en los ocho meses del año, se mantiene en un nivel similar (-0,9%) al obtenido en igual período de 2017. No se mencionan los datos correspondientes a la evolución del segmento de transporte de carga y pasajeros, en virtud de dar cumplimiento con el secreto estadístico.

En materia de exportaciones, según datos de ADEFSA, la cantidad de unidades de automóviles y utilitarios crece 59,6% en agosto de 2018, y 34,1%, en los ocho meses de 2018, en comparación con los mismos períodos del año pasado. Según la misma fuente, en el período enero-agosto del corriente año, el principal mercado externo es Brasil, que registra una participación de 71,4% en el total de unidades de automóviles y utilitarios exportadas, en comparación con el mismo período de 2017. Para la misma comparación, las unidades de automóviles y utilitarios despachadas al mercado brasileño registran un crecimiento de 54,4%.

Las ventas a concesionarios de automóviles y utilitarios nacionales, según datos de ADEFSA, registran caídas de 31,0% en agosto de 2018 y de 10,7% en los ocho meses del año, respecto a los mismos períodos de 2017.

- La **industria metalmeccánica excluida la automotriz**, cae 10,8% en agosto y 2,4% en el acumulado enero-agosto de 2018, en comparación con los mismos períodos del año anterior.

El bloque presenta una disminución en su nivel de actividad como consecuencia, principalmente, de una retracción en la demanda interna desde las actividades agrícolas, los sectores de consumo durable (en particular la línea blanca), y desde los rubros solicitantes de envases de metal.

El sector de maquinaria agrícola ha continuado la retracción en la fabricación de tractores, cosechadoras, sembradoras e implementos agrícolas, producto de una menor demanda relacionada con la importante sequía que afectó al sector agrario.

La desaceleración del consumo interno incide en el rubro de línea blanca, principalmente en la producción de los segmentos de lavarropas, heladeras y freezers, cocinas y termotanques.

El bloque de envases metálicos presenta un menor nivel de actividad por la disminución, principalmente, de la demanda local de aerosoles. En tanto, en los segmentos de bebidas y conservas, hay un mayor dinamismo.

Finalmente, se mantiene el comportamiento positivo en los segmentos relacionados con el sector energético, impulsado, principalmente, por un incremento en los pedidos desde el exterior vinculados a equipos para el sector petrolero. Asimismo, creció la demanda interna desde las actividades metalúrgicas ligadas al desarrollo de proyectos eólicos y gasíferos para la zona de Vaca Muerta.

Situación y expectativas del sector industrial. Información cualitativa

Perspectivas para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al mismo trimestre de 2017

Demanda interna

Respecto a la demanda interna, 59,7% de las empresas anticipa una baja para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al mismo trimestre de 2017; 32,4% prevé un ritmo estable; 7,9% espera un aumento.

Exportaciones

El 52,6% no anticipa cambios en sus exportaciones totales para el período septiembre-noviembre de 2018; 31,1% espera una suba; 16,3% vislumbra una disminución.

Consultados exclusivamente respecto a las exportaciones destinadas a países del Mercosur, 64,8% no advierte cambios en sus ventas para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto del mismo trimestre del año anterior; 19,9% anticipa una suba; 15,3% vislumbra una baja.

Insumos importados

El 47,3% de las firmas anticipa un ritmo estable en sus importaciones totales de insumos; 42,1% vislumbra una baja; 10,6% prevé un crecimiento.

Respecto a las importaciones de insumos de países del Mercosur, 53,4% no advierte cambios para el período septiembre-noviembre de 2018 respecto a igual trimestre de 2017; 36,8% prevé una disminución; 9,8% anticipa una suba.

Stocks

El 46,9% de las empresas no espera cambios en los stocks de productos terminados; 27,1% anticipa una disminución; 26,0% espera una suba.

Utilización de la capacidad instalada

El 51,1% de las empresas no anticipa cambios en la utilización de la capacidad instalada durante el período septiembre-noviembre de 2018; 40,6% prevé una baja; 8,3% vislumbra una suba.

Necesidades de crédito

El 56,1% de las empresas consultadas prevé un aumento en sus necesidades crediticias para el período septiembre-noviembre de 2018; 36,9% no espera cambios; 7,0% anticipa una caída.

Personal

En el rubro dotación de personal, 61,4% de las empresas no espera cambios en la dotación de personal durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto a igual trimestre de 2017; 31,1% anticipa una disminución; 7,5% prevé un aumento.

Respecto a la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo, 49,6% de las empresas no anticipa cambios; 41,1% anticipa una caída; 9,3% prevé un aumento.

- **¿Cómo espera que evolucione la demanda interna durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentará	7,9
No variará	32,4
Disminuirá	59,7

- **¿Cómo espera que evolucionen sus exportaciones durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentarán	31,1
No variarán	52,6
Disminuirán	16,3

- **¿Cómo espera que evolucionen sus exportaciones a los países miembros del Mercosur durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentarán	19,9
No variarán	64,8
Disminuirán	15,3

- **¿Cómo espera que evolucionen las importaciones totales de insumos utilizados en el proceso productivo durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentarán	10,6
No variarán	47,3
Disminuirán	42,1

- **¿Cómo espera que evolucionen las importaciones de insumos de países miembros del Mercosur durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentarán	9,8
No variarán	53,4
Disminuirán	36,8

- **¿Cómo espera que evolucionen sus stocks de productos terminados durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentarán	26,0
No variarán	46,9
Disminuirán	27,1

- **¿Cómo espera que evolucione la utilización de la capacidad instalada durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentará	8,3
No variará	51,1
Disminuirá	40,6

- **¿Cómo espera que evolucionen sus necesidades de crédito durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentarán	56,1
No variarán	36,9
Disminuirán	7,0

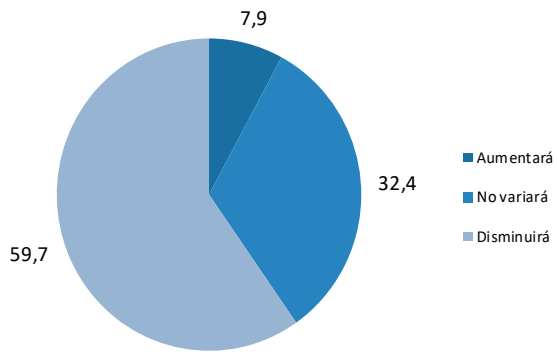
- **¿Cómo espera que evolucione la dotación de personal durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentará	7,5
No variará	61,4
Disminuirá	31,1

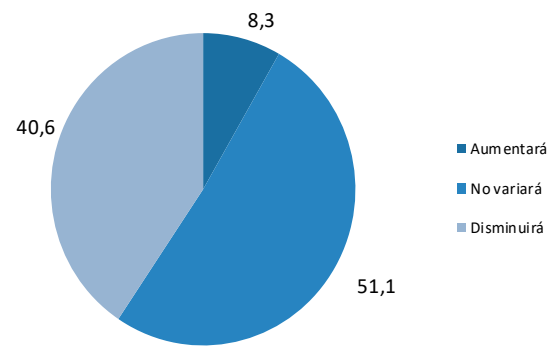
- **¿Cómo espera que evolucione la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo durante el período septiembre-noviembre de 2018 respecto al período septiembre-noviembre de 2017?**

	%
Aumentarán	9,3
No variarán	49,6
Disminuirán	41,1

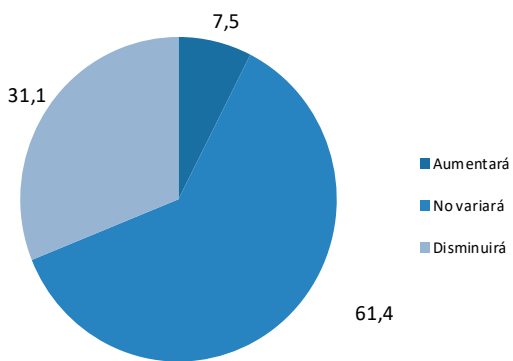
Demanda interna



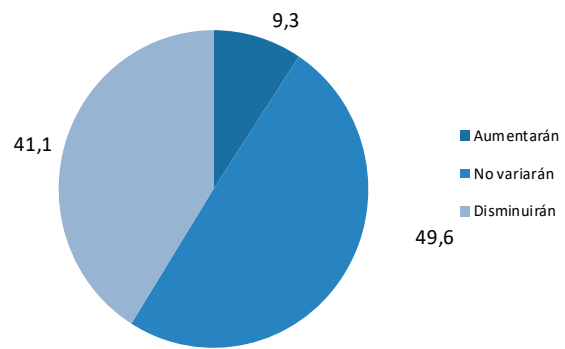
Utilización de la capacidad instalada



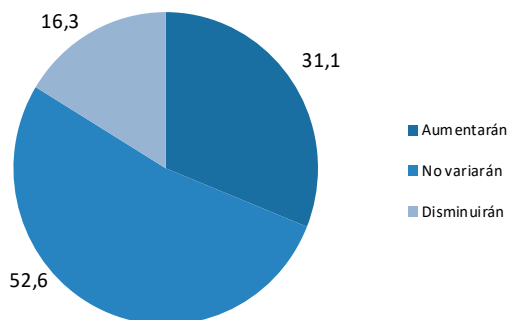
Dotación de personal



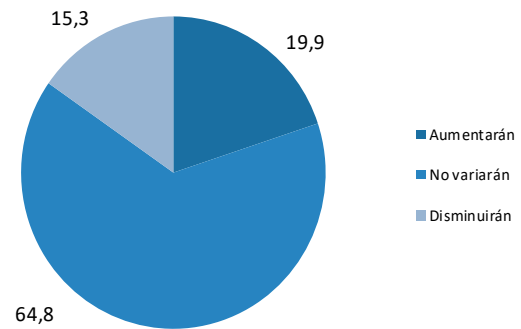
Horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo



Exportaciones totales



Exportaciones al Mercosur



Características de los indicadores

El estimador mensual industrial (EMI) obtiene la evolución en términos de volumen físico de los principales rubros industriales, bloques sectoriales y nivel general de la industria. Se calcula para cada mes un índice de cantidades de Laspeyres, cuya fórmula viene dada por:

$$IQ_L = \frac{\sum_{i=1}^N p_i^0 \cdot q_i^t}{\sum_{i=1}^N p_i^0 \cdot q_i^0}$$

en donde 0 y t se refieren al año base y al período actual, respectivamente; p indica precio y q indica cantidad.

Para obtener los bloques y el nivel general del EMI, se utiliza la estructura de valor agregado de la industria, correspondiente al año 2004.

Estimador mensual industrial (EMI) Estructura de ponderadores expresada en porcentaje

Bloques	Base 2004
Total	100,00
Productos alimenticios y bebidas	22,00
Productos de tabaco	0,71
Productos textiles	2,36
Papel y cartón	4,56
Edición e impresión	5,14
Refinación del petróleo	6,27
Sustancias y productos químicos	16,39
Productos de caucho y plástico	6,77
Productos minerales no metálicos	3,96
Industrias metálicas básicas	11,08
Industria automotriz	6,00
Metalmecánica, excluida la industria automotriz	14,76

La **encuesta cualitativa industrial** capta información de un conjunto de grandes empresas. Su objetivo básico es la evaluación de la situación y las expectativas económicas de corto plazo como complemento a otros indicadores industriales.