



Economía

ISSN 2545-6636



Informes Técnicos vol. 1 n° 132

Industria manufacturera vol. 1 n° 17

Estimador Mensual Industrial
Junio de 2017

Informes Técnicos Vol. 1, nº 132

ISSN 2545-6636

Industria manufacturera Vol. 1, nº 17

Estimador Mensual Industrial

Junio de 2017

ISSN 2545-6733

Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC)

© 2017 INDEC

Queda hecho el depósito que fija la Ley Nº 11723

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

Responsabilidad editorial: Lic. Jorge Todesca, Mag. Fernando Cerro

Directora de la publicación: Mag. Silvina Viazzi

Coordinación de producción editorial: Lic. Marcelo Costanzo

PERMITIDA LA REPRODUCCIÓN PARCIAL CON MENCIÓN DE LA FUENTE

Buenos Aires, julio de 2017

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 a los teléfonos (54-11) 4349-9652/54/62

Correo electrónico: ces@indec.mecon.gov.ar

Sitio web: www.indec.gov.ar

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

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

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

Signos convencionales:

- * Dato provisorio
- Dato igual a cero
- Dato ínfimo, menos de la mitad del último dígito mostrado
- ... Dato no disponible a la fecha de presentación de los resultados
- e Dato estimado
- /// Dato que no corresponde presentar debido a la naturaleza de las cosas o del cálculo.

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 Productos del tabaco. Variaciones porcentuales de la industria alimenticia y la industria del tabaco. Junio de 2017 4

Cuadro 3. Industria textil. Variaciones porcentuales de la industria textil. Junio de 2017 4

Cuadro 4. Industria 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. Junio de 2017 5

Cuadro 5. Refinación del petróleo. Variaciones porcentuales de la industria de Refinación del petróleo. Junio de 2017 5

Cuadro 6. Sustancias y productos químicos y Productos de caucho y plástico. Variaciones porcentuales de la industria química, de caucho y plástico. Junio de 2017 5

Cuadro 7. Productos minerales no metálicos e Industrias metálicas básicas. Variaciones porcentuales de los minerales no metálicos y de las Industrias metálicas básicas. Junio de 2017 6

Cuadro 8. Industria automotriz y Resto de la industria metalmeccánica. Variaciones porcentuales de la Industria automotriz y Resto de la industria metalmeccánica. Junio de 2017 6

Análisis sectorial. Junio de 2017 7

Situación y expectativas del sector industrial. Información cualitativa 10

Características de los indicadores 13

Buenos Aires, 31 de julio de 2017

Estimador Mensual Industrial

Junio de 2017

De acuerdo con datos del Estimador Mensual Industrial (EMI), la actividad industrial de junio de 2017 presenta una suba de 6,6% con respecto al mismo mes del año 2016.

En el acumulado del primer semestre de 2017 en su conjunto, el EMI alcanza el mismo nivel que en el primer semestre del año pasado, registrando una variación interanual de 0,0%.

Cuadro 1. Estimador Mensual Industrial. Variaciones porcentuales

		Respecto a igual mes del año anterior	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
2016	Enero*	1,2	1,2
	Febrero*	-0,1	0,5
	Marzo*	-3,8	-1,0
	Abril*	-5,2	-2,1
	Mayo*	-4,5	-2,6
	Junio*	-6,4	-3,3
	Julio*	-7,9	-4,0
	Agosto*	-5,7	-4,2
	Septiembre*	-7,3	-4,6
	Octubre*	-8,0	-4,9
	Noviembre*	-4,1	-4,9
	Diciembre*	-2,3	-4,6
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	--

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

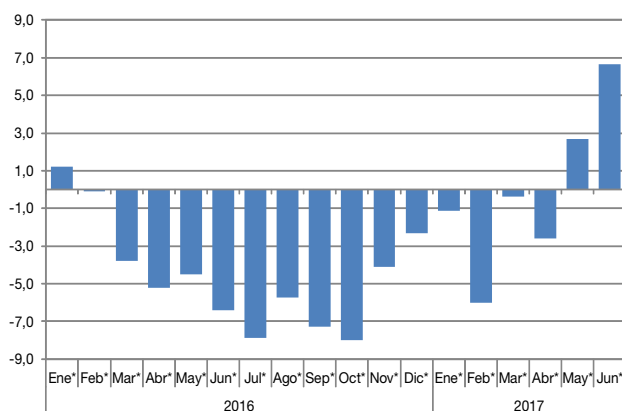
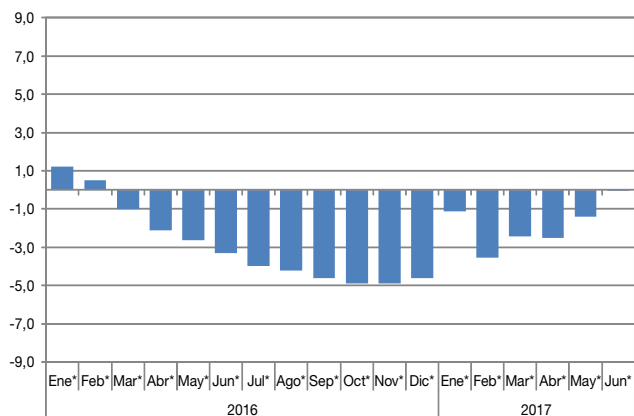


Gráfico 2. EMI. Variaciones porcentuales, acumulado anual respecto a igual período del año anterior



Con referencia a la encuesta cualitativa industrial, que mide expectativas de las firmas, se consultó acerca de las previsiones que tienen para el tercer trimestre de 2017 respecto a igual período de 2016. Los principales resultados son los siguientes:

- Respecto a la demanda interna, 34,3% de las empresas prevé un aumento para el tercer trimestre de 2017 respecto a igual período de 2016; 51,4% anticipa un ritmo estable; 14,3% prevé una baja.
- Entre las firmas exportadoras, 55,4% no anticipa cambios en sus exportaciones totales para el tercer trimestre de 2017; 29,7% espera una suba; 14,9% vislumbra una disminución.
- En relación a las exportaciones realizadas exclusivamente a países del MERCOSUR, 67,6% no advierte cambios en sus ventas para el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016; 18,4% anticipa una suba; 14,0% vislumbra una baja.
- El 67,9% de las firmas anticipa un ritmo estable en sus importaciones de insumos; 23,4% vislumbra un crecimiento; 8,7% prevé una baja.
- Consultados especialmente respecto a las importaciones de insumos de países del MERCOSUR, 72,1% no advierte cambios para el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016; 15,5% prevé una suba; 12,4% prevé una disminución.
- El 62,4% de las empresas no espera cambios en los stocks de productos terminados; 19,9% anticipa una baja; 17,7% espera un aumento.
- El 75,1% de las empresas no espera cambios en la dotación de personal durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016; 12,5% prevé un aumento; 12,4% anticipa una disminución.
- Respecto a la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo, 73,4% de las empresas no anticipa cambios; 16,3% prevé un aumento; 10,3% anticipa una caída.
- El 67,2% de las empresas no anticipa cambios en la utilización de la capacidad instalada durante el tercer trimestre de 2017; 24,6% vislumbra una suba; 8,2% prevé una baja.

Rubros manufactureros

Cuadro 2. Industria alimenticia y Productos del tabaco.

Variaciones porcentuales de la industria alimenticia y la industria del tabaco. Junio de 2017

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	3,2	- 0,6
Carnes rojas (1)	9,3	7,3
Carnes blancas	2,1	6,2
Lácteos	1,3	- 8,0
Molienda de cereales y oleaginosas	- 7,4	- 4,6
Azúcar y productos de confitería	7,8	0,5
Yerba mate y té	8,0	4,2
Bebidas	17,8	0,6
<i>Industria del tabaco</i>		
Total del bloque	15,4	- 7,9
Cigarrillos	15,4	- 7,9

(1) El rubro carnes rojas incorpora la actualización de la información de la producción mensual del sector bovino publicada por el Ministerio de Agroindustria de la Nación, para los años 2016 y 2017.

Cuadro 3. Industria textil.

Variaciones porcentuales de la industria textil. Junio de 2017

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	- 4,0	- 14,6
Hilados de algodón	- 8,1	- 25,3
Tejidos	- 2,8	- 12,2

Cuadro 4. Industria 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. Junio de 2017**

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	3,5	- 4,0
Papel y cartón	3,5	- 4,0
<i>Edición e impresión</i>		
Total del bloque	8,9	- 4,9
Productos de editoriales e imprentas	8,9	- 4,9

Cuadro 5. Refinación del petróleo.**Variaciones porcentuales de la industria de Refinación del petróleo. Junio de 2017**

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	0,3	- 2,2
Petróleo procesado	0,3	- 2,2

Cuadro 6. Sustancias y productos químicos y Productos de caucho y plástico.**Variaciones porcentuales de la industria química, de caucho y plástico. Junio de 2017**

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	5,4	- 0,5
Gases industriales	0,4	- 0,8
Productos químicos básicos	5,1	- 1,5
Agroquímicos	51,2	10,0
Materias primas plásticas y caucho sintético	35,4	4,4
Detergentes, jabones y productos personales	6,9	4,7
Productos farmacéuticos	- 7,7	- 7,1
Fibras sintéticas y artificiales	- 41,1	- 27,0
<i>Productos de caucho y plástico</i>		
Total del bloque	9,5	0,1
Neumáticos	4,7	- 2,2
Manufacturas de plástico	11,0	0,9

Cuadro 7. Productos minerales no metálicos e Industrias metálicas básicas.
Variaciones porcentuales de los minerales no metálicos y de las industrias metálicas básicas.
Junio de 2017

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	18,0	0,8
Vidrio	2,5	- 11,1
Cemento	13,8	8,1
Otros materiales de construcción	23,1	0,6
<i>Industrias metálicas básicas</i>		
Total del bloque	0,7	2,0
Acero crudo	- 0,1	3,2
Aluminio primario	3,7	- 1,4

Cuadro 8. Industria automotriz y Resto de la industria metalmeccánica.
Variaciones porcentuales de la Industria automotriz y Resto de la industria metalmeccánica.
Junio de 2017

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	15,9	6,4
Automotores	15,9	6,4
<i>Resto de la industria metalmeccánica</i>		
Total del bloque	15,4	5,2
Metalmeccánica excluida industria automotriz	15,4	5,2

Análisis sectorial. Junio de 2017

En el acumulado del primer semestre de 2017 en su conjunto, el EMI alcanza el mismo nivel que en el primer semestre del año pasado, registrando una variación de 0,0%. En el mes de junio de 2017 se registra un incremento de 6,6% en comparación con el mismo mes del año pasado.

Para la comparación del mes de junio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016, se observan subas en: los productos minerales no metálicos (18,0%), la industria automotriz (15,9%), la metalmecánica excluida la industria automotriz (15,4%), la industria del tabaco (15,4%), los productos de caucho y plástico (9,5%), la edición e impresión (8,9%), la industria química (5,4%), el bloque de papel y cartón (3,5%), la industria alimenticia (3,2%), las industrias metálicas básicas (0,7%) y la refinación del petróleo (0,3%). Por otra parte, para la misma comparación se registra una caída en la industria textil (-4,0%).

La **industria alimenticia** presenta en el mes de junio de 2017 un crecimiento de 3,2% respecto del mismo mes del año anterior; en el acumulado del primer semestre de 2017 registra una reducción de 0,6% en comparación con el mismo período del año anterior. Los rubros que observan incrementos en el mes de junio, en comparación con el mismo mes del año anterior, son las producciones de bebidas (17,8%), carnes rojas (9,3%), yerba mate y té (8,0%), azúcar y productos de confitería (7,8%), carnes blancas (2,1%) y productos lácteos (1,3%). Para esta comparación, se registra una baja en la molienda de cereales y oleaginosas (-7,4%).

La producción de **carnes rojas** registra un incremento en el mes de junio de 2017 de 9,3% en comparación con igual mes del año anterior y acumula en el primer semestre del año un aumento de 7,3% en comparación con igual período del año 2016. Según datos de la Dirección de Análisis Económico del Sector Pecuario del Ministerio de Agroindustria, el consumo interno aparente de carne bovina muestra en el acumulado del primer semestre del año 2017 un incremento de 5,7% con respecto al primer semestre del año anterior. Por su parte, las exportaciones de carne bovina –medidas en toneladas equivalentes con hueso– registran un crecimiento de 22,7% en el período enero-junio de 2017 con respecto a igual acumulado del año anterior.

La producción de **carnes blancas** experimenta un aumento en el mes de junio de 2017 de 2,1% en comparación con igual mes del año anterior y acumula en el primer semestre del año un incremento de 6,2% en comparación con igual período del año 2016. Según datos del Área Avícola del Ministerio de Agroindustria, el consumo aparente de carne aviar muestra en el acumulado enero-mayo de 2017 un incremento de 6,2% con respecto a los cinco primeros meses del año anterior. Según la misma fuente, las exportaciones de carne aviar –que representan algo menos del 8% de la producción en los cinco primeros meses del año– registran en el acumulado enero-mayo de 2017 un aumento de 21,4% con respecto a igual período del año 2016.

La **molienda de cereales y oleaginosas** muestra en el acumulado del primer semestre de 2017 una disminu-

ción de 4,6% respecto del nivel alcanzado en igual período del año pasado. En el mes de junio de 2017 se registra una disminución de 7,4% respecto del mismo mes del año anterior; la molienda de granos oleaginosos experimenta una disminución para dicha comparación, mientras que la molienda de trigo registra un incremento. Dentro de los primeros, la producción de aceite y subproductos de soja muestra una caída de 5,9%, mientras que la elaboración de aceite y subproductos de girasol registra una baja del orden del 18,5% para la misma comparación. Según fuentes consultadas del sector, el abastecimiento de granos al sector industrial se vio afectado en el mes bajo análisis, por un lado, por la retención de granos por parte del productor agropecuario con la expectativa de mejores condiciones para su comercialización y, por otro, por los problemas de logística derivados de los excesos hídricos que impidieron sacar la producción de los campos.

El rubro productor de **bebidas** presenta en el mes de junio de 2017 un incremento de 17,8% con respecto a junio del año anterior, en tanto el acumulado del primer semestre de 2017 muestra una suba de 0,6% al compararlo con el mismo acumulado del año 2016. El aumento interanual observado en el mes de junio de 2017 se origina, principalmente, en los crecimientos registrados en la actividad vitivinícola y en la producción de cerveza, siempre comparando con el mes de junio de 2016. En el caso de la industria cervecera, cabe mencionar que en el mes de junio del año pasado varias plantas productivas realizaron paradas de planta.

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, presenta un crecimiento de 11,9% en junio de 2017 con respecto al mismo mes del año anterior. En tanto, la exportación de vino fraccionado y a granel, medida en hectolitros, registra un incremento de 5,7% para la misma comparación.

En lo que respecta al segmento de bebidas gaseosas, según la Cámara Argentina de la Industria de Bebidas sin Alcohol (CADIBSA), en el mes de junio del corriente año las ventas de gaseosas –medidas en litros– fueron 0,2% inferiores a las concretadas en el mes de junio de 2016.

La elaboración de **papel y cartón** muestra en el mes de junio de 2017 un aumento de 3,5% con respecto al mismo mes del año anterior; en el acumulado del primer semestre de 2017 respecto de igual período de 2016 se registra una baja de 4%. El incremento de la actividad observada en el mes de junio del corriente año se vincula, principalmente, con la mayor demanda de papeles para envases y embalajes por parte de la industria en general y, en particular, de la industria alimenticia.

El bloque de **sustancias y productos químicos** registra una suba de 5,4% en el mes de junio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016; en el acumulado del primer semestre de 2017 presenta una disminución de 0,5% comparado con igual período del año anterior. En el mes

de junio de 2017, en comparación con el mismo mes del año anterior, se destacan los incrementos que presentan la producción de materias primas plásticas y caucho sintético (35,4%) y el rubro productor de agroquímicos (51,2%). Cabe mencionar también los crecimientos observados en las producciones de detergentes, jabones y productos personales (6,9%), productos químicos básicos (5,1%) y gases industriales (0,4%), mientras que se registran caídas en la producción de fibras sintéticas y artificiales (-41,1%) y en la elaboración de productos farmacéuticos (-7,7%).

La producción de **agroquímicos** presenta un destacado aumento de 51,2% en el mes de junio de 2017 con respecto al mismo mes del año anterior. Esta suba del sector en su conjunto se debe al crecimiento registrado en el segmento productor de fertilizantes, mientras que la elaboración de productos fitosanitarios presenta una disminución en junio del corriente año en comparación con el mismo mes del año anterior. Por un lado, el importante incremento registrado en junio en el segmento de fertilizantes se origina en que en el mes de junio de 2016 la producción de urea –principal fertilizante nitrogenado– se vio afectada por cortes de gas natural. Por otra parte, en el corriente año se verifica una mayor demanda interna de fertilizantes. En efecto, según datos de la asociación civil Fertilizar, en el primer cuatrimestre de 2017 el consumo de fertilizantes –medido en toneladas– se incrementó un 10% respecto del volumen consumido en el primer cuatrimestre del año anterior. Asimismo, se espera una mayor demanda interna de fertilizantes motivada por el cultivo del maíz. Según la estimación de junio del Ministerio de Agroindustria, se espera en la actual campaña un incremento de 15% de la superficie implantada con maíz respecto de la última campaña.

La producción de **materias primas plásticas y caucho sintético** registra una suba de 35,4% en junio de 2017 con respecto a igual mes del año anterior. Según fuentes consultadas, el crecimiento de la producción en junio de 2017 se origina en varios factores. Por un lado, se relaciona con paradas técnicas realizadas por algunas líneas productivas durante el mes de junio del año pasado. Por otro lado, se registra una mayor demanda interna de distintos polímeros plásticos a partir de la mayor actividad de la cadena de valor transformadora de la industria plástica que exhibe un mayor dinamismo principalmente en las líneas destinadas a la construcción, a la industria autopartista y al agro.

La elaboración de **productos químicos básicos** registra una suba de 5,1% en junio de 2017 con respecto a igual mes del año anterior. El aumento en el nivel de actividad de este rubro en el mes bajo análisis se vincula principalmente con la mayor elaboración de materias primas plásticas y también con el crecimiento de la producción de neumáticos, que han generado una mayor demanda de ciertos productos químicos básicos.

El bloque de **productos de caucho y plástico** registra una suba de 9,5% en el mes de junio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016; en el acumulado del primer semestre de 2017 en su conjunto registra un nivel similar al obtenido en los primeros seis meses del año anterior

(0,1%). La producción de **neumáticos** presenta un incremento de 4,7% en el mes de junio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016, en línea con la mayor actividad productiva de las terminales automotrices.

La elaboración de **manufacturas de plástico** muestra, en junio de 2017, una suba de 11,0% en comparación con el mismo mes de 2016. La recuperación productiva se vincula con la fabricación de caños, perfiles y accesorios para el sector de la construcción, así como la producción de piezas plásticas destinadas a la industria autopartista. Otro segmento que presenta un mayor dinamismo son los fabricantes de embalajes para actividades agrícolas, especialmente las bolsas para silos.

El bloque de **productos minerales no metálicos** muestra en el mes de junio de 2017 un incremento de 18% respecto del mismo mes de 2016, observando en el acumulado del primer semestre del año 2017 con respecto a igual período de 2016 una suba de 0,8%. El crecimiento experimentado en dicho bloque en el mes de junio de 2017 está impulsado por el segmento de **otros materiales de construcción** que registra un incremento de 23,1% y por la producción de **cemento** con un aumento de 13,8%, en comparación con el mismo mes del año 2016. Asimismo, la elaboración de **vidrio** presenta un aumento de 2,5% en junio de 2017 respecto del mismo mes del año anterior.

Cabe destacar que el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) presenta una suba de 17% en junio de 2017 al compararlo con el mismo mes del año anterior. Dentro de los productos minerales no metálicos, según datos del ISAC, en el mes de junio de 2017 respecto del mismo mes del año anterior se registra un mayor consumo interno de cemento (17,2%), placas de yeso (24,4%), pisos y revestimientos cerámicos (8,9%), ladrillos huecos (8,9%), artículos sanitarios de cerámica (4,0%).

Las **industrias metálicas básicas** registran en el mes de junio de 2017 un incremento de 0,7% respecto de igual mes de 2016, mientras que en el acumulado del primer semestre de 2017 se observa una suba de 2,0% en comparación con igual período de 2016.

La producción de **acero crudo** presenta en junio de 2017 un nivel similar al del mismo mes del año anterior (-0,1%), acumulando en el primer semestre del año un incremento de 3,2% con respecto a igual periodo del año anterior.

En materia de laminación, según datos de la Cámara Argentina del Acero, se destaca en el mes de junio de 2017 el crecimiento registrado por la producción de laminados no planos que presentan un aumento de 31,3% respecto del mismo mes del año anterior. Este dinamismo se explica, en parte, por la mayor actividad de la construcción que impulsa la demanda de hierro redondo para hormigón. En efecto, según datos del Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), en junio de 2017 el consumo interno de hierro redondo para hormigón verifica un crecimiento de 37,5% respecto de igual mes de 2016.

Asimismo, según datos de la Cámara Argentina del Acero, la producción de laminados planos terminados en

caliente presenta una suba de 8,5% en junio de 2017 en comparación con junio de 2016. Este segmento se beneficia por la mayor demanda interna por parte de la industria automotriz y de la línea blanca.

La **industria automotriz** registra en junio de 2017 un incremento de 15,9% en comparación con el mismo mes del año anterior. En el primer semestre de 2017, se observa una suba de 6,4% en comparación con igual período de 2016.

Según datos informados por la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFSA), la producción de automóviles evidencia una caída de 9,6% en junio de 2017 con respecto al mismo mes del año anterior. Por otra parte, la producción de utilitarios registra una suba de 31,1% en el mes de junio del corriente año comparado con igual mes de 2016. No se mencionan los datos correspondientes a la evolución del segmento de transporte de carga y pasajeros en virtud de dar cumplimiento al secreto estadístico.

Los vehículos automotores destinados al mercado externo, según información de ADEFSA, registran en junio de 2017 una suba de 36,1% con respecto al mismo mes del año anterior, en tanto que en el primer semestre de 2017 acumulan un crecimiento de 11% respecto del mismo período de 2016. La principal plaza externa es el mercado brasileño, que en el primer semestre de 2017, ha participado con el 62% de las colocaciones externas de automóviles y utilitarios nacionales. Las ventas a Brasil medidas en unidades en el primer semestre de 2017 muestran una caída de 12,6% en comparación con el mismo acumulado del año anterior, mientras que se registraron mayores envíos de automóviles y utilitarios nacionales destinados a diferentes mercados de América Latina.

Las ventas a concesionarios de automóviles y utilitarios nacionales, según datos de ADEFSA, registran en el mes de junio de 2017 un incremento de 1,7% respecto del mismo mes del año anterior, mientras que en el primer semestre del corriente año se observa una caída de 11,6% respecto del mismo acumulado de 2016.

La **industria metalmeccánica excluida la automotriz** registra en el mes de junio de 2017 un incremento de 15,4% con respecto a igual mes del año anterior. En el acumulado del primer semestre de 2017 se observa un crecimiento de 5,2% con relación al mismo período de 2016.

El mayor nivel de actividad que muestra el conjunto de las actividades que integran el bloque de la industria metalmeccánica excluida la automotriz, responde principalmente al impulso de la construcción y sus bienes relacionados, la buena performance de los bienes de consumo durable (principalmente la línea blanca) y el sostenido impulso de la maquinaria agrícola.

La actividad de la construcción impacta positivamente en la demanda del sector de la metalmeccánica, destacándose el mayor dinamismo en el segmento de productos para montaje estructural con sus derivados y maquinarias para obras de construcción.

Por otra parte continúa con tendencia positiva el segmento de tratamiento y revestimiento de metales, el cual incrementó sus niveles de producción traccionando a la industria metalmeccánica. La misma performance mantuvo el rubro productor de envases metálicos motorizado por el mayor dinamismo de ciertos segmentos de la industria química, farmacéutica y de alimentos y bebidas.

En relación a la producción de bienes de consumo durable, se destaca el aumento de varios segmentos de línea blanca, con crecimientos en calefactores, calefones y lavarropas.

Completan el panorama de tendencia positiva de la industria metalmeccánica, la mayor demanda de productos metalúrgicos para el segmento autopartista y las firmas vinculadas al sector agrícola, las cuales mantienen el desempeño favorable con un predominio en la fabricación de maquinaria agrícola, seguido por tractores e implementos para el campo, que permiten acumular un importante incremento en el nivel de actividad en el primer semestre del corriente año en comparación con igual período del año anterior.

Situación y expectativas del sector industrial. Información cualitativa

Perspectivas para el tercer trimestre de 2017 respecto a igual período de 2016

Demanda interna

Respecto a la demanda interna, 34,3% de las empresas prevé un aumento para el tercer trimestre de 2017 respecto a igual período de 2016; 51,4% anticipa un ritmo estable; 14,3% prevé una baja.

Exportaciones

El 55,4% no anticipa cambios en sus exportaciones totales para el tercer trimestre de 2017; 29,7% espera una suba; 14,9% vislumbra una disminución.

Consultados exclusivamente respecto a las exportaciones destinadas a países del MERCOSUR, 67,6% no advierte cambios en sus ventas para el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016; 18,4% anticipa una suba; 14,0% vislumbra una baja.

Insumos importados

El 67,9% de las firmas anticipa un ritmo estable en sus importaciones de insumos; 23,4% vislumbra un crecimiento; 8,7% prevé una baja.

Respecto a las importaciones de insumos de países del MERCOSUR, 72,1% no advierte cambios para el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016; 15,5% prevé una suba; 12,4% prevé una disminución.

Stocks

El 62,4% de las empresas no espera cambios en los stocks de productos terminados; 19,9% anticipa una baja; 17,7% espera un aumento.

Utilización de la capacidad instalada

El 67,2% de las empresas no anticipa cambios en la utilización de la capacidad instalada durante el tercer trimestre de 2017; 24,6% vislumbra una suba; 8,2% prevé una baja.

Con respecto al nivel de utilización de la capacidad instalada previsto para el tercer trimestre de 2017, 28,6% de las firmas utilizará entre 80% y 100%; 44,3% anticipa que utilizará entre 60% y 80%; en tanto 27,1% de las empresas opinan que el nivel de utilización se ubicará por debajo del 60%.

Inversiones productivas

Las nuevas inversiones y las iniciadas en períodos anteriores estarán destinadas principalmente a aumentar la producción (47,6%), mejorar la calidad del producto o servicio (20,6%) y optimizar el aprovechamiento de los insumos (20,6%).

Necesidades de crédito

Con relación a las necesidades de crédito, 55,4% no espera cambios significativos en sus necesidades crediticias durante el tercer trimestre de 2017; 41,0% prevé un aumento, 3,6% anticipa una caída.

Personal

En el rubro dotación de personal, 75,1% de las empresas no espera cambios en la dotación de personal durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016; 12,5% prevé un aumento; 12,4% anticipa una disminución.

Respecto a la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo, 73,4% de las empresas no anticipa cambios; 16,3% prevé un aumento; 10,3% anticipa una caída.

- **¿Cómo espera que evolucione la demanda interna durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentará	34,3
No variará	51,4
Disminuirá	14,3

- **¿Cómo espera que evolucionen sus exportaciones durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentarán	29,7
No variarán	55,4
Disminuirán	14,9

- **¿Cómo espera que evolucionen sus exportaciones a los países miembros del MERCOSUR durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentarán	18,4
No variarán	67,6
Disminuirán	14,0

- **¿Cómo espera que evolucionen las importaciones totales de insumos utilizados en el proceso productivo durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentarán	23,4
No variarán	67,9
Disminuirán	8,7

- **¿Cómo espera que evolucionen las importaciones de insumos de países miembros del MERCOSUR durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentarán	15,5
No variarán	72,1
Disminuirán	12,4

- **¿Cómo espera que evolucionen sus stocks de productos terminados durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentarán	17,7
No variarán	62,4
Disminuirán	19,9

- **¿Cómo espera que evolucione la utilización de la capacidad instalada durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentará	24,6
No variará	67,2
Disminuirá	8,2

- **¿Cómo espera que evolucionen sus necesidades de crédito durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentarán	41,0
No variarán	55,4
Disminuirán	3,6

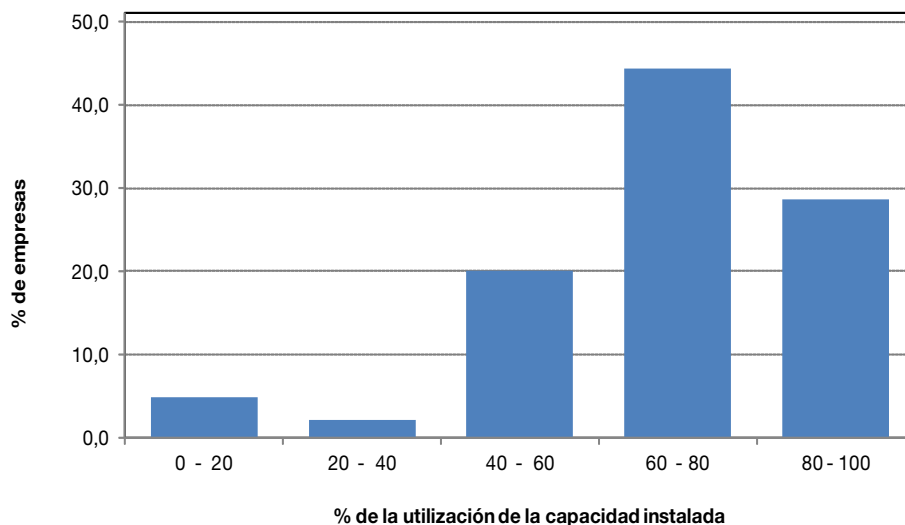
- **¿Cómo espera que evolucione la dotación de personal durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentará	12,5
No variará	75,1
Disminuirá	12,4

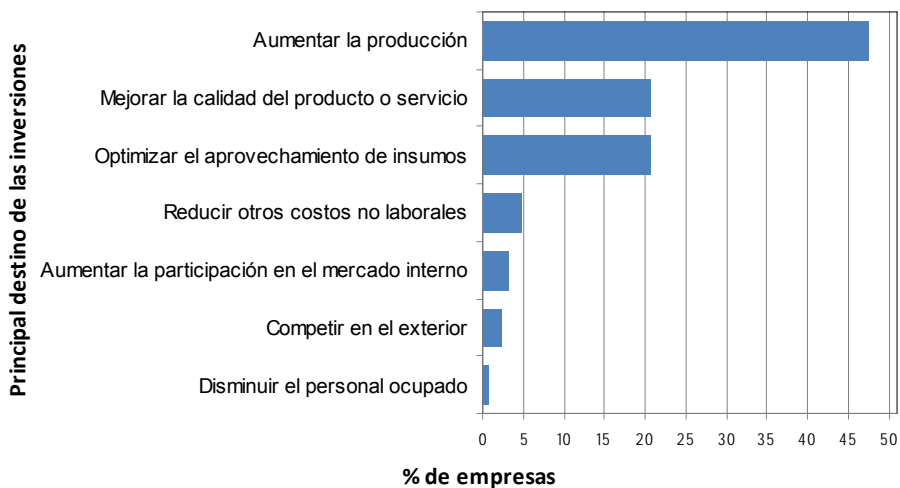
- **¿Cómo espera que evolucione la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo durante el tercer trimestre de 2017 respecto al tercer trimestre de 2016?**

	%
Aumentarán	16,3
No variarán	73,4
Disminuirán	10,3

• ¿Cuál es el nivel de utilización de la capacidad instalada previsto para el tercer trimestre de 2017?



• Destinos de las nuevas inversiones y las iniciadas en períodos anteriores



Características de los indicadores

El 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.