

### La Industria en la Provincia de Buenos Aires.

Nº 9 – Septiembre 2017





#### Resumen Ejecutivo

- En el mes de julio el desempeño de la actividad industrial nacional exhibió resultados positivos, como consecuencia de la expansión de los segmentos productivos. Particularmente, registró su tercer crecimiento consecutivo al aumentar 5,9% en términos interanuales, tras un mal año 2016 y primer trimestre de 2017. En los primeros 7 meses de 2017, el desempeño anual muestra un crecimiento acumulado del 0,8%.
- La industria continúa mostrando niveles importantes de ociosidad, superiores a un tercio. Un mejor desempeño del sector permitió una mayor utilización de la capacidad instalada, que se recupera lentamente pero aún muy debajo del pro medio 2006 2015.
- Las importaciones no detienen su marcha ascendente, destacándose el ingreso de vehículos provenientes de Brasil, las prendas de vestir, productos de calzado, entre otro, que están siendo seriamente afectados.
- Los costos industriales continúan en aumento con una suba registrada del 40% (en 2016) y del 20% (en lo que va del 2017). Esta situación impacta en mayor medida en las Pymes, que son las que tienen menor margen de acción y dificulta las posibilidades de competir con el ingreso de productos importados.

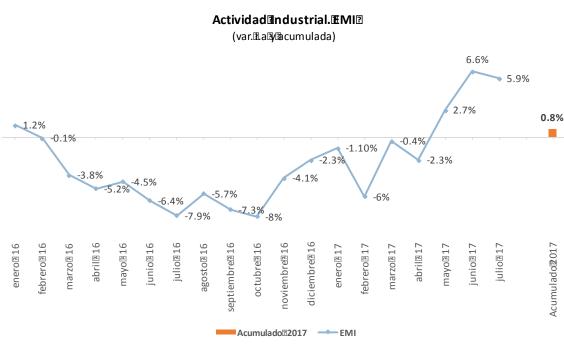


#### Perspectivas

- La recuperación del sector registrada en los últimos tres meses, impulsado en gran medida por la obra pública, comienza a restablecer un nuevo marco de confianza para los empresarios industriales.
- No obstante, los desafíos macroeconómicos anunciados por el propio gobierno para reducir el déficit fiscal y atenuar el aumento de precios, tras las elecciones de octubre, debe ser monitoreado con atención a efectos de evitar un nuevo coletazo recesivo sobre el nivel de actividad.
- El tipo de cambio apreciado también resulta una variable relevante que deben ser mirada de cerca. A pesar que varios sectores requiere de un valor más alto para exportar, una devaluación podría significar para las PyMES una nueva merma del consumo local y aumento simultáneo de los costos industriales.
- La inversión podría tomar una etapa de crecimiento en la medida que el consumo local impulse la producción local y aumente la utilización de la capacidad instalada. En tal sentido, se hace necesario controlar el ingreso de importaciones para consolidar el crecimiento industrial, la generación de puestos de trabajo y los márgenes de rentabilidad que se vieron seriamente afectados por el aumento de los costos, principalmente de los servicios públicos.



#### La industria continúa creciendo



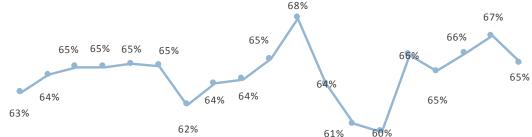
La actividad industrial nacional mostró en julio su tercer crecimiento consecutivo al aumentar 5,9% en términos interanuales, superando la recesión en sentido estadístico.

En tanto el desempeño anual muestra un crecimiento acumulado del 0,8%

Utilización de la Capacidad Instalada

Por su parte, la industria continúa mostrando niveles importantes de ociosidad, superiores a un tercio.

En el mes de julio la utilización de la capacidad instalada se ubicó en 65%, dos puntos superior a la de julio 2016, pero nueve puntos por debajo del promedio 2006 – 2015.

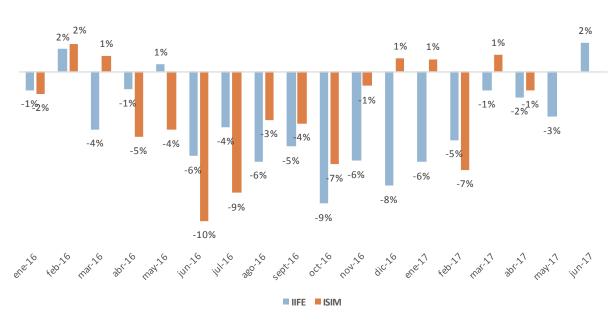


see to top to the to the top the thing thing the top of the time to the top to the time to the time the time to



#### La actividad industrial bonaerense creció en junio

#### Producción Industrial Bonaerense



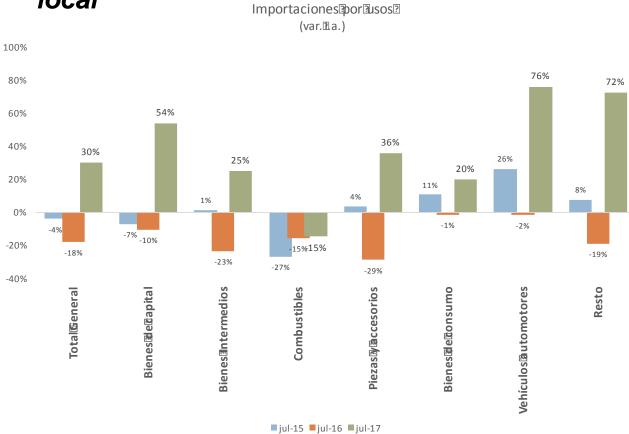
Fuente: FEBA y Dirección Provinial de Estadística.

El desempeño industrial bonaerense relevado a través del El Indicador Industrial de FEBA (IIFE) arrojó en el mes de junio de 2017 un incremento del 2%. De esta forma, la actividad industrial bonaerense comienza a converger a la recuperación observada a nivel nacional.

 Por su parte, los datos oficiales del Indicador Sintético de la Industria Manufacturera, mostró en el mes de abril (último dato disponible) una caída en la industria de la provincia del orden del 1%.



# Las importaciones siguen presionando a la producción local



En el mes de julio de 2017 las importaciones aumentaron un 30% en términos interanuales.

Tal tendencia implica una significativa presión sobre la producción industrial local por la competencia externa.

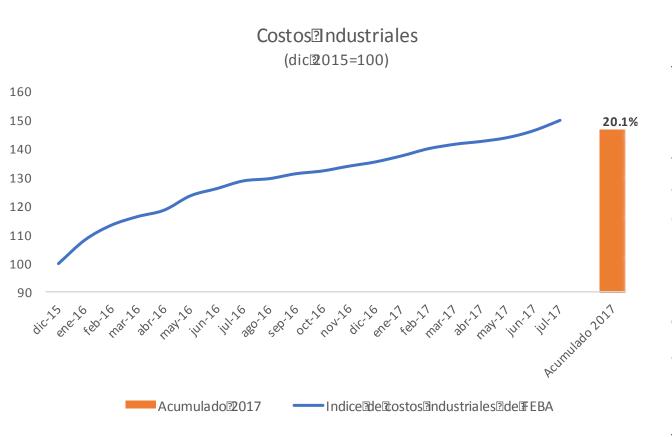
Dentro de los distintos rubros se se destaca el incremento de las importaciones de vehículos automotores con un incremento del 76%.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

Los rubros de importaciones asociados a la producción, bienes de capital y piezas y accesorios, también mostraron crecimiento del 54% y 36%, respectivamente. Por su parte las importaciones de bines de consumo crecieron un 20% en el mes de julio en términos interanuales.



#### Los costos industriales se han incrementado



**Fuente: FEBA** 

Los costos industriales han mostrado un incremento tendencial en el último año y medio.

de la información partir aportada por el Índice de Costos Industriales de FEBA, industriales los costos han un incremento en mostrado dicho período de más del 40% y acumulan en el 2017 un 20%.

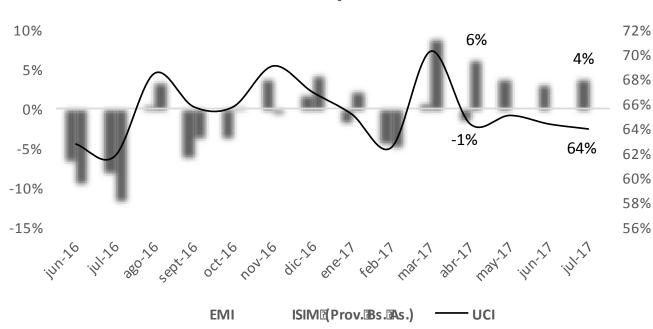
Esta tendencia incremental torna más dificultoso revertir el incremento de importaciones mencionado anteriormente.



## Dinámicas sectoriales



#### Alimentos y bebidas



La rama productora de alimentos y bebidas acompañó en el mes de julio el crecimiento, aunque por debajo de la media del sector, mostrando un crecimiento interanual del 4%.

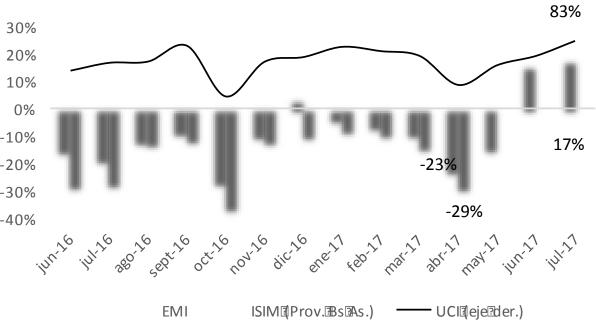
Fuente: INDEC y Dirección Provicnial de Estadística.

En provincia de Buenos Aires el sector productor de alimentos y bebidas mostró en el mes de abril de 2017 (último dato disponible) un crecimiento interanual del 6%. El desempeño contrasta con la media nacional para dicho período, la cual mostró una caída del 1%.

En tanto la utilización de la capacidad instalada de la rama se ubicó en 64% durante el mes julio de 2017, esto representa casi dos puntos más que en 2016, pero cuatro puntos y medio por debajo del 2015.







La rama industrial de *productos* del tabaco mostró en el mes de julio de 2017 un crecimiento interanual marcadamente encima de la media del sector del orden del 17%.

90% 80%

70%

60%

50% 40%

30%

20%

10%

0%

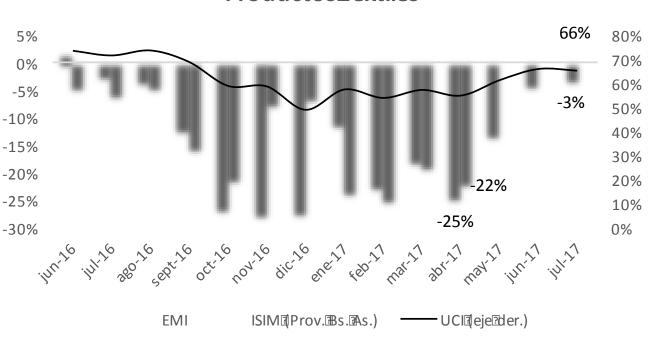
Fuente: INDEC y Dirección Provicnial de Estadística.

En lo que a provincia de Buenos Aires respecta la elaboración de productos de tabaco mostró en el mes de abril de 2017 (último dato disponible) un pronunciada caída interanual del 29%, en sintonía con la media nacional que en dicho período registró una caída del 23%.

utilización En tanto la capacidad instalada de la rama también superó la media de la industria durante el mes julio de 2017 ubicándose en 83%, diez y veinte puntos por encima de 2016 y 2015, respectivamente.



#### **Productos Textiles**



Fuente: INDEC y Dirección Provicnial de Estadística.

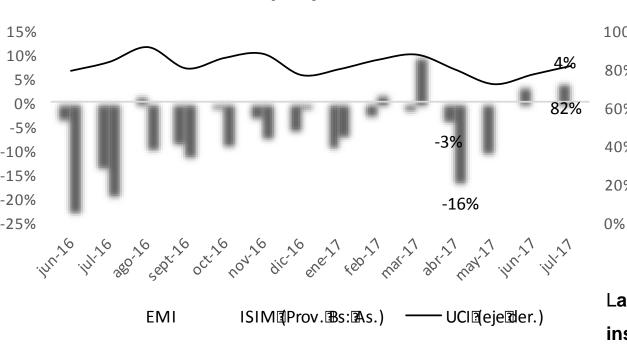
La producción textil bonaerenese viene acompañando esta dinámica recesiva, arrojando en el mes de abril de 2017 (último dato disponible) una marcada caída interanual del 22%, en sintonía con la media nacional que en dicho período registró una caída del 25%.

productos textiles Los la rama de representan industria más desfavorecida por el nuevo modelo económico. principalmente por la caída del mercado interno y la apertura de las importaciones. En este contexto la rama arrojó en el mes de julio 2017 una caída interanual del 3%, contrastando con el crecimiento global de la industria.

Por su parte, la utilización de la capacidad instalada en la producción textil se ubicó en el mes julio de 2017 en 66%, aproximadaménte diez puntos menos que en 2016 y 2015.



#### Papel Partón



Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

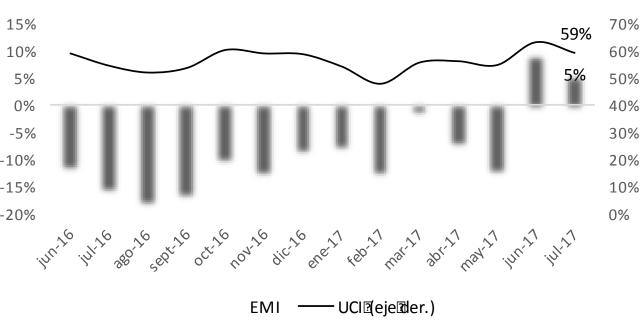
Por su parte, la producción de papel y cartón de la provincia de Buenos Aires mostró en el mes de abril de 2017 (último dato disponible) una caída interanual del 16%, sobre reaccionando a la caída de la producción nacional en el mismo período, la cual fue del orden de 3%

La producción de papel y cartón mostró en el mes de julio de 2017 un incremento interanual del 4%, lo que representa el segundo mes consecutivo de crecimiento.

La utilización de la capacidad instalada en la rama se ubicó en el mes julio de 2017 en 82%, un valor considerablemente por encima de la media de la industria, pero en sintonía con el desempeño histórico del sector.



#### Edición @ Impresión



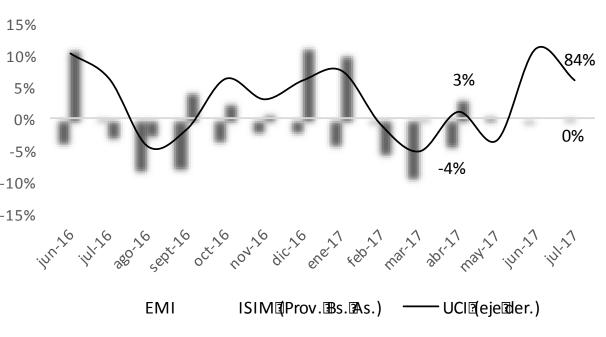
La industria de la edición e impresión arrojó en el mes de julio de 2017 un crecimiento del 5% respecto de igual periodo a del año anterior. De esta forma logró el segundo registro positivo luego de acumular más de 12 meses de caídas.

**Fuente: INDEC** 

La rama de **edición e impresión** mostró un nivel de ociosidad de los más elevados de los últimos 10 años, atento a que la **utilización de la capacidad instalada** en dicha industria fue del **59% en el mes de julio de 2017.** 



#### Refinación del Petróleo



Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

En tanto la *refinación de petróleo dentro de la provincia de Buenos Aires arrojó en abril de 2017* (último dato disponible) *un aumento del 3%,* despegándose de la dinámica nacional que mostró una caída del 4% en el mismo período.

La refinación de petróleo prácticamente no mostró variación en el mes de julio de 2017, desempeño que viene repitiéndose en los últimos tres meses.

88%

86%

84%

82%

80%

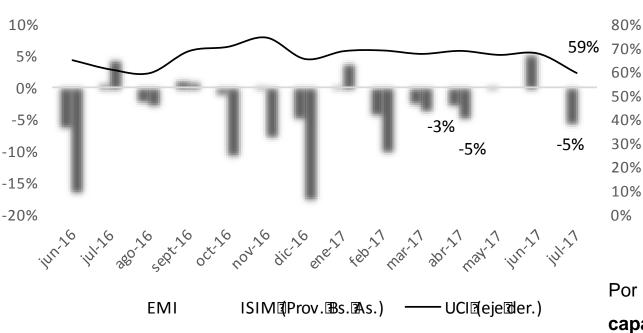
78%

76%

La utilización de la capacidad instalada en la rama se ubicó en el mes julio de 2017 en 84%, en línea con el promedio histórico que muestra la actividad, pero destacablemente por encima de la media de la industria. Desde hace varios años el sector viene operando al límite de su capacidad.



#### Sus. Prod. Químicos



Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La producción de sustancias y productos químicos se despegó del crecimiento global de industria y mostró en el mes de julio 2017 una caída del 5%.

60%

50%

40%

30%

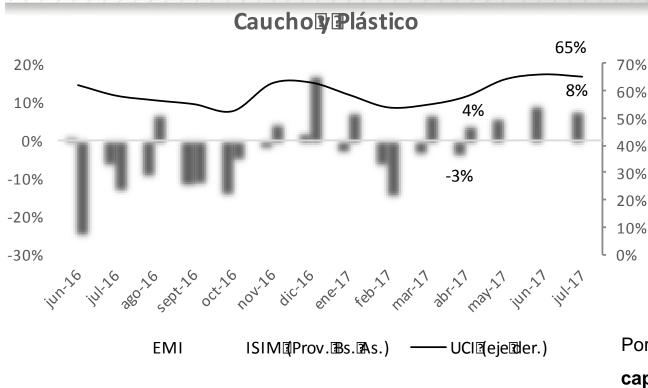
20%

10%

Por su parte, la utilización de la capacidad instalada de la rama se ubicó en el mes julio de 2017 en 59%, uno de los peores desempeños de los últimos años.

La producción bonaerense de sustancias y productos químicos mostró en abril 2017 (último dato disponible) una caída interanual del 5%, en sintonía con el desempeño nacional.





La producción de caucho y plástico tuvo en el mes de julio 2017 un destacable crecimiento interanual del 8%, superando la media de la industria.

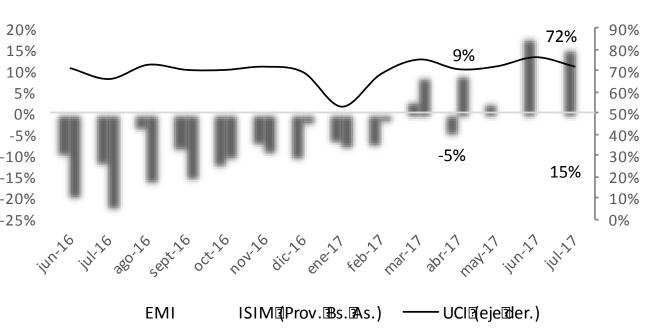
Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

Por su parte, la utilización de la capacidad instalada de la rama se ubicó en el mes julio de 2017 en 65%, en sintonía con la media de la industria.

Por su parte la industria *bonaerense del caucho y plástico* mostró en *abril* **2017** (último dato disponible) *un aumento interanual del 4%,* alejándose de lo observado en igual período a nivel nacional.



#### Minerales no metálicos



La producción de minerales no metálicos mostró en el mes de julio de 2017 un significativo crecimiento del 15% en términos interanuales, siendo uno de los sectores más beneficiados por la ejecución de obra pública.

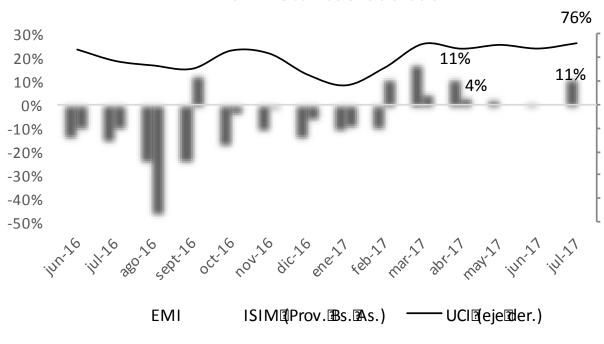
Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La producción de minerales no metálicos de la provincia de Buenos Aires mostró en abril 2017 (último dato disponible) un importante crecimiento del 9%.

La utilización de la capacidad instalada de dicha rama de la industria se ubicó en el mes julio de 2017 por encima de la media nacional, en torno al 72%.







Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La rama de industria metálicas básicas creció un 11% en el mes de julio 2017 en términos interanuales, superando la media de la industria.

80%

70%

60%

50%

40%

30%

20%

10%

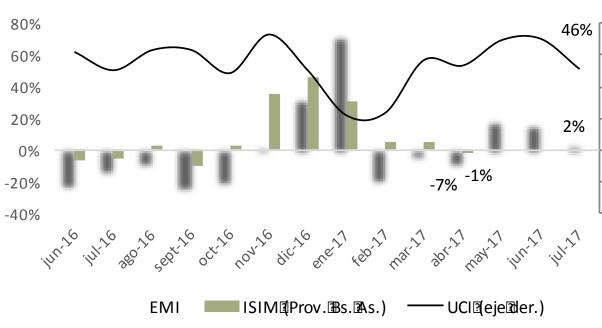
0%

En tanto, la utilización de la capacidad instalada de la rama se registró un nivel del 76% en el mes julio de 2017.

La *industria metálica básica de provincia de Buenos Aires* arrojó en *abril* **2017** (último dato disponible) *un incremento del 4%,* marcadamente por debajo del desempeño nacional en dicho mes.







Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

En cuanto a la producción **bonaerense de vehículos**, la misma mostró en **abril 2017** (último dato disponible) **una caída interanual del 1%**, lo que representó una menor caída que la registrada a nivel nacional en dicho mes.

La producción de automotores tuvo en el mes de julio 2017 su tercer crecimiento consecutivo al registrar un crecimiento interanual del 2%.

60%

50%

40%

30%

20%

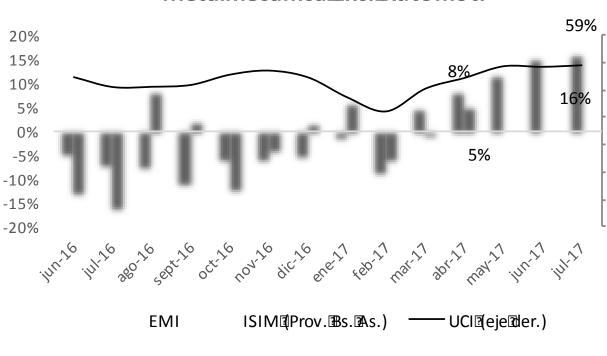
10%

0%

En contraste, la utilización de la capacidad instalada de la industria automotriz se ubicó en el mes julio de 2017 en 46%, valores significativamente bajos, los cuales ya se comienzan a tornarse un nuevo equilibrio para la rama.



#### Metalmecánica Exc. Automot.



Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La industria metalmecánica arrojó en el mes de julio de 2017 una dinámica similar a la de la industria automotriz, aumentando interanualmente un 16%.

70%

60%

50%

40%

30%

20%

10%

0%

Al igual que en el caso automotriz, la metalmecánica mostró elevados niveles de ociosidad, al ubicarse la utilización de la capacidad instalada en un 59% en el mes de julio 2017.

En cuanto a la *industria metalmecánica de provincia de Buenos Aires en el mes de abril de 2017* (último dato disponible) la misma registró un *crecimiento del 5% interanual*, en línea con el desempeño nacional.



# Ayudarlo a tener éxito en su gestión es nuestro desafío

