



**FEBA**  
FEDERACIÓN ECONÓMICA  
de la Provincia de Buenos Aires

# La Industria en la Provincia de Buenos Aires

Nº 5 – Mayo 2017

# RESUMEN EJECUTIVO

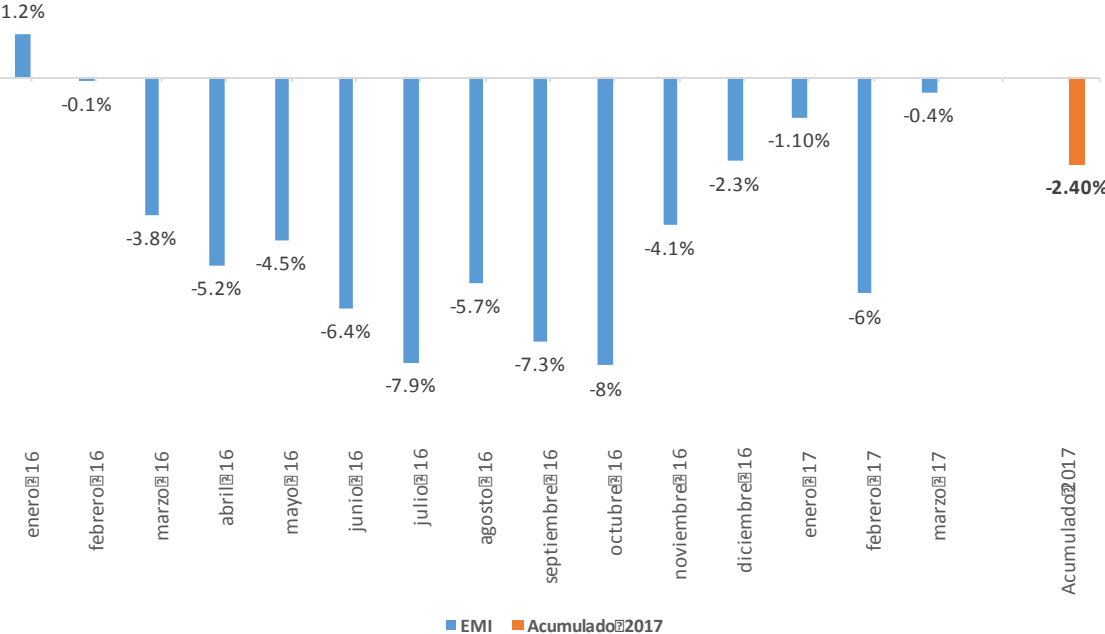


- *A nivel nacional la actividad manufacturera registró en marzo de 2017 una caída del 0,4% en comparación con igual período del año anterior, totalizando 14 meses sin crecimiento. El retroceso en la producción estuvo combinado con desempeños sectoriales positivos como el caso de la industria metálica básica (17,3%). El nivel general de la Utilización de Capacidad Instalada se ubicó en torno al 62,7%, persistiendo algunos sectores en niveles significativamente bajos de utilización de la capacidad como el caso de la industria automotriz (48,2%).*
- *El indicador Industrial FEBA que mide la actividad a nivel provincial también tuvo un retroceso interanual (-4,8%), en febrero del 2017, acumulando de esta forma 9 meses consecutivos de desempeño negativo y cerrando el primer bimestre del 2017 con un caída interanual del 5,4%.*
- *Las variables determinantes de la industria aún presentan un panorama incierto, sin perspectivas de recuperación de la demanda del sector. El mercado interno y externo deprimido dificultan la posibilidad una reversión sostenida del ciclo recesivo de la actividad.*

# Persiste la recesión en la actividad industrial



**Gráfico 1: Actividad Industrial. EMI (var. i.a y acumulada).**  
 Período: Enero 2016-Marzo 2017



• En marzo de 2017 la actividad manufacturera morigeró el ritmo de caída registrando un retroceso del 0,4% en comparación con igual período del año anterior. No obstante, persiste la situación recesiva que atraviesa el sector, que acumulan 14 meses consecutivos de retracciones en los niveles de producción industrial.

• En el primer trimestre la caída en la producción industrial acumuló un 2,4% con respecto al primer trimestre de 2016.

Fuente: Elaboración propia sobre la base del INDEC

# Marzo mostró comportamientos dispares por rama industrial

**Tabla 1: Estimador Mensual Industrial por rama de actividad por bloques**

Rama Industrial	Variación marzo 2017 vs. marzo 2016	Acumulado 2017
Industria Textil	↓ -18%	↓ -17.2%
Papel y Cartón	↓ -1.3%	↓ -4.3%
Caucho y Plásticos	↓ -2.6%	↓ -3.8%
Alimentos y Bebidas	↑ 0.7%	↓ -1.8%
Edición e Impresión	↓ -0.8%	↓ -6.6%
Refinación de Petróleo	↓ -4.2%	↓ -4.4%
Industria del Tabaco	↓ -9.5%	↓ -6.9%
Metalmecánica	↑ 4.9%	↓ -1.7%
Productos Minerales no Metálicos	↑ 2.8%	↓ -3.3%
Industrias Metálicas Básicas	↑ 17.3%	↓ -0.7%
Industria Automotriz	↓ -3.4%	↑ 3.7%
Sustancias y Productos Químicos	↓ -2.2%	↓ -1.9%

**Fuente: Elaboración propia sobre la base del INDEC**

• Las distintas ramas industriales tuvieron comportamientos variados en marzo 2017. Por el lado de las **variaciones positivas** se destaca la industria metálica básica (17,3%), la metalmecánica (4,9%), los productos minerales no metálicos (2,8%) y los alimentos y bebidas (0,7%).

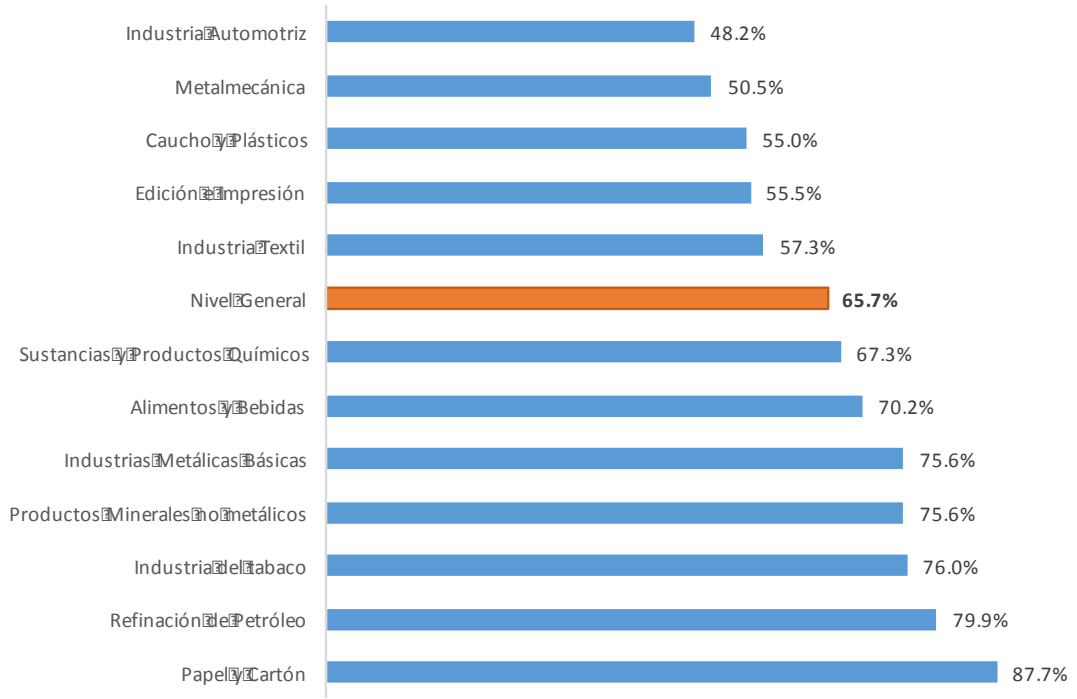
• En contraste los rubros productivos que se destacan por el marcado retroceso respecto a marzo del año anterior son la industria textil (-18%), industria del tabaco (-9,5%), edición e impresión (-12%), refinación de petróleo (-4,2%) y la industria automotriz (-3,4%).

• Algunos sectores muestran variaciones positivas, sin embargo no es posible aseverar que se haya revertido la tendencia decreciente de la industria atento a que prácticamente todos los sectores acumulan un retroceso en el primer trimestre del año.

La utilización de la capacidad instalada es preocupantemente baja en algunos sectores.



**Gráfico 2: Utilización de la capacidad instalada por rama de actividad, marzo 2017**



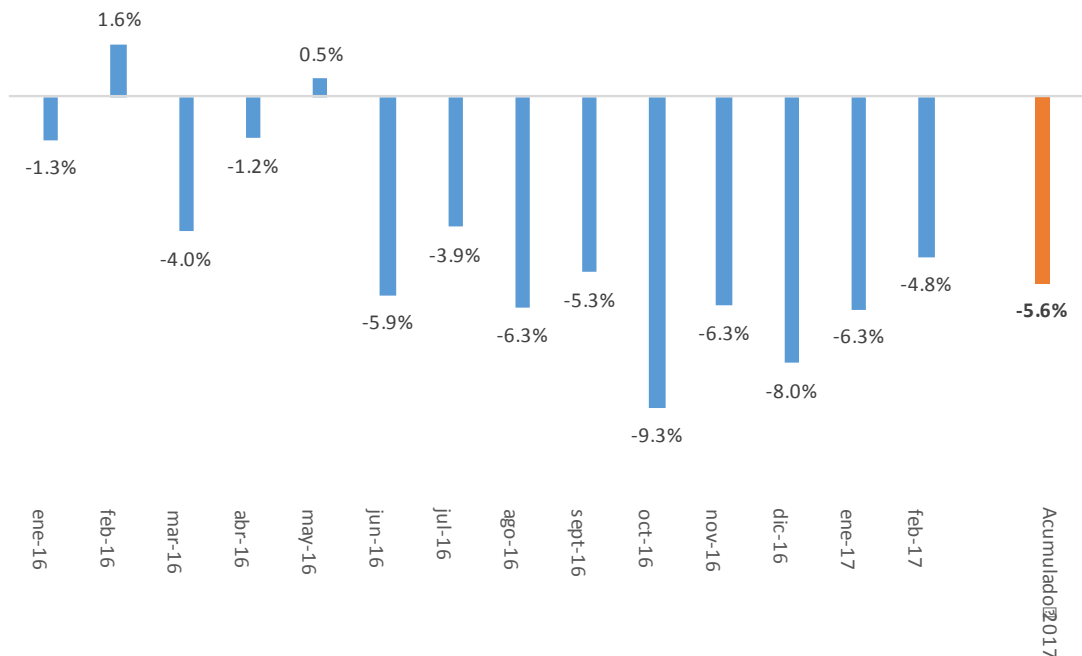
Fuente: Elaboración propia sobre la base del INDEC

- En marzo, la Utilización de Capacidad Instalada (UCI) se ubicó en el 65,7%, levemente por encima al desempeño mostrado en igual período de 2016, cuando registró una utilización del 64,8%.
- La industria automotriz continúa en valores significativamente bajos de utilización de la capacidad instalada (48,2%). También evidenciaron una merma en el nivel de uso de las instalaciones la metalmecánica (50,5%), caucho y plástico (55%), ediciones e impresiones (55,5%) e industria textil (53,9%).

# La actividad industrial bonaerense continúa mostrando los signos de la crisis...



**Gráfico 3: Variación interanual y acumulada. Indicador Industrial FEBA, Período: Enero 2016- Febrero 2017**



Fuente: Elaboración propia.

- El Indicador Industrial de FEBA (IIFE) arrojó en febrero 2017 una caída del 4,8% respecto a igual período del año anterior, acumulando en el primer bimestre del año un retroceso de 5,6%.
- Los valores del IIFE están en sintonía con las tendencias nacionales, acumulando 9 meses de retroceso de la actividad industrial bonaerense.
- El achicamiento del mercado interno, sumado a la presión sobre costos afectan particularmente a la industria bonaerense.

# El cambio en los precios relativos promovió el crecimiento (y la reprimarización) de las exportaciones durante 2016



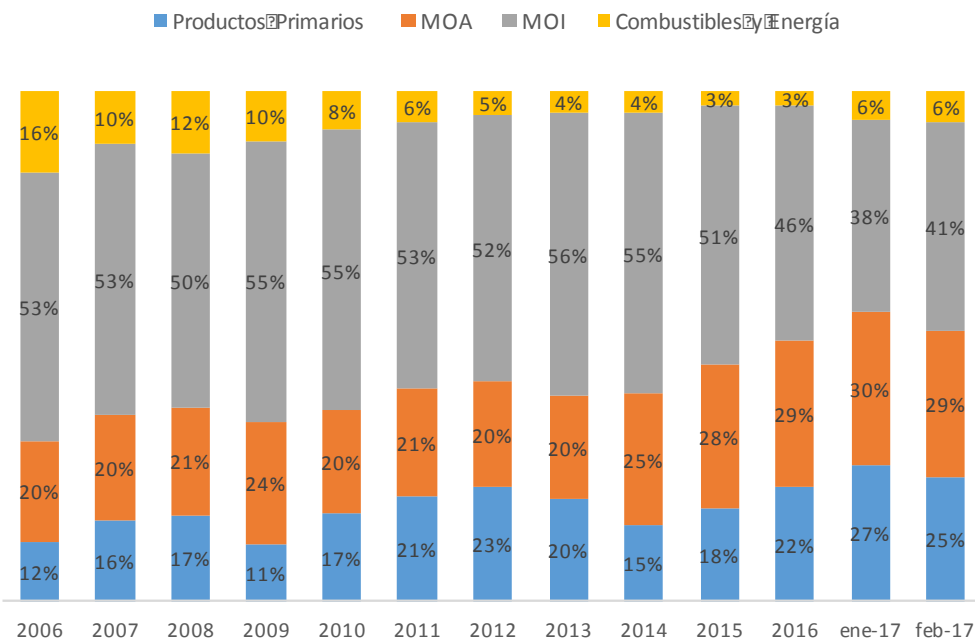
**Tabla 2: Exportaciones de la provincia de Buenos Aires, febrero 2017**

Rubros	Millones de \$	Variación a.a.
Productos Primarios	3.647	6.5%
MOA	755	1.0%
MOI	1,074	0.2%
Combustibles y Energía	164	78.7%
<b>Total</b>	<b>2,640</b>	<b>4.8%</b>

• Las exportaciones bonaerenses registraron un incremento del orden del **4,8%** acumulado al mes de febrero, respecto a igual período del 2016.

• Se destaca el crecimiento de **combustibles y energías** (78,7%). En menor importancia los **productos primarios** mostraron un incremento del **6,5%**. Por el lado de las manufacturas de origen agropecuario la variación fue del **1%**, en tanto permanecieron prácticamente sin cambio los despachos al exterior de **manufacturas de origen industrial (0,2%)**, contrastando de esta forma con el fuerte incremento arrojado en enero.

**Gráfico 4: Exportaciones de la provincia de Buenos Aires, grandes rubros, 2006 – febrero 2017**



• Desde principios de 2016 se observa una disminución de la participación de exportaciones industriales a favor de productos primarios y manufacturas agropecuarias. En febrero 2017 parece haberse consolidado dicha tendencia.

## *La actividad industrial aún sin signos de reversión de la crisis*



- La dinámica industrial en el último mes combina un desempeño global negativo, aunque con algunos **resultados sectoriales positivos**. Sin embargo es apresurado sostener que dichos incrementos constituyen una superación de la crisis que atraviesa el sector. En tal sentido lo evidencia la variación negativas acumuladas en prácticamente todas las ramas de actividad.
- Más allá de los incrementos en la producción de ramas específicas, la utilización de la capacidad instalada mostraría una tendencia de la actividad manufacturera a estabilizarse en niveles productivos con capacidad ociosa.
- En esta coyuntura la industria de la provincia de Buenos Aires se ve particularmente afectada, sobre reaccionando a las dinámicas globales del sector, en tal sentido lo expresa los nueve meses consecutivos de caídas evidenciados por el IIFE.
- La perspectiva en materia de actividad industrial para el corto plazo continúa mostrando un futuro incierto. La demanda interna o los principales mercados externos del país plantean un panorama en el cual la industria nacional y provincial seguirá enfrentando un achicamiento de mercados, persiste la falta de **demandas para la industria**. Asimismo, la apreciación del tipo de cambio incrementa la presión importadora, al tiempo que la producción nacional enfrenta mayores costos internos que le restan competitividad.





**FEBA**  
FEDERACIÓN ECONÓMICA  
de la Provincia de Buenos Aires

Ayudarlo a tener éxito  
en su gestión es nuestro desafío

