



Economía

ISSN 2545-6636



Informes Técnicos vol. 1 n° 154

Industria manufacturera vol. 1 n° 20

Estimador Mensual Industrial
Julio de 2017

Informes Técnicos Vol. 1, nº 154

ISSN 2545-6636

Industria manufacturera Vol. 1, nº 20

Estimador Mensual Industrial

Julio de 2017

ISSN 2545-6733

Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC)

© 2017 INDEC

Queda hecho el depósito que fija la Ley N° 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, agosto 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. Julio de 2017 4

Cuadro 3. Industria textil. Variaciones porcentuales de la industria textil. Julio de 2017 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. Julio de 2017 5

Cuadro 5. Refinación del petróleo. Variaciones porcentuales de la industria de Refinación del petróleo. Julio 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. Julio 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. Julio 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. Julio de 2017 6

Análisis sectorial. Julio de 2017 7

Situación y expectativas del sector industrial. Información cualitativa 10

Características de los indicadores 13

Buenos Aires, 31 de agosto de 2017

Estimador Mensual Industrial

Julio de 2017

De acuerdo con datos del Estimador Mensual Industrial (EMI), la actividad industrial de julio de 2017 presenta una suba de 5,9% con respecto al mismo mes del año 2016.

En el acumulado de los primeros siete meses de 2017 en su conjunto, el EMI registra un crecimiento de 0,8%, en comparación con el 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
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	-
	Julio*	5,9	0,8

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

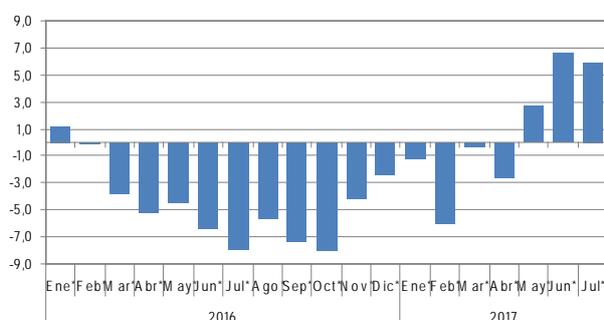
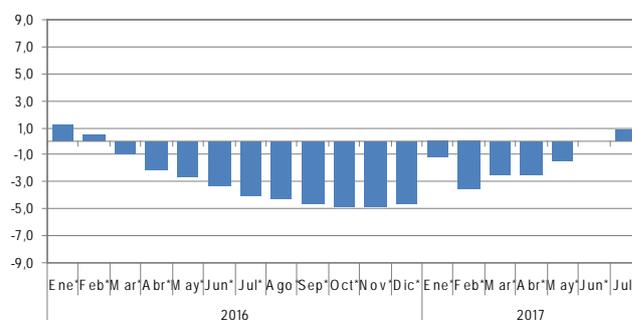


Gráfico 2. EMI. Variaciones porcentuales, acumulado anual respecto a igual período del año anterior



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

- Respecto a la demanda interna, 38,7% de las empresas prevé un aumento para el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 49,5% anticipa un ritmo estable; 11,8% prevé una baja.
- Entre las firmas exportadoras, 57,1% no anticipa cambios en sus exportaciones totales para el período agosto-octubre de 2017; 28,8% espera una suba; 14,1% vislumbra una disminución.
- En relación con las exportaciones realizadas exclusivamente a países del MERCOSUR, 69,9% no advierte cambios en sus ventas para el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 18,2% anticipa una suba; 11,9% vislumbra una baja.
- El 63,9% de las firmas anticipa un ritmo estable en sus importaciones de insumos; 26,2% vislumbra un crecimiento; 9,9% prevé una baja.
- Consultados especialmente respecto a las importaciones de insumos de países del MERCOSUR, 67,5% no advierte cambios para el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 21,4% prevé una suba; 11,1% prevé una disminución.
- El 63,4% de las empresas no espera cambios en los stocks de productos terminados; 19,6% anticipa una baja; 17,0% espera un aumento.
- El 75,8% de las empresas no espera cambios en la dotación de personal durante el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 12,6% prevé un aumento; 11,6% anticipa una disminución.
- Respecto a la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo, 70,6% de las empresas no anticipa cambios; 18,8% prevé un aumento; 10,6% anticipa una caída.
- El 67,0% de las empresas no anticipa cambios en la utilización de la capacidad instalada durante el período agosto-octubre de 2017; 25,4% vislumbra una suba; 7,6% prevé una baja.

Rubros manufactureros

Cuadro 2. Industria alimenticia y Productos del tabaco.

Variaciones porcentuales de la industria alimenticia y la industria del tabaco. Julio 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	3,9	- 0,1
Carnes rojas	14,2	8,3
Carnes blancas	4,3	5,9
Lácteos	0,7	- 6,7
Molienda de cereales y oleaginosas	4,1	- 3,2
Azúcar y productos de confitería	15,5	3,4
Yerba mate y té	2,0	3,9
Bebidas	3,2	0,9
<i>Industria del tabaco</i>		
Total del bloque	17,4	- 4,5
Cigarrillos	17,4	- 4,5

Cuadro 3. Industria textil.

Variaciones porcentuales de la industria textil. Julio 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	- 3,0	- 12,9
Hilados de algodón	- 4,6	- 22,4
Tejidos	- 2,2	- 10,7

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. Julio 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	4,1	- 2,8
Papel y cartón	4,1	- 2,8
<i>Edición e impresión</i>		
Total del bloque	5,2	- 3,6
Productos de editoriales e imprentas	5,2	- 3,6

Cuadro 5. Refinación del petróleo.**Variaciones porcentuales de la industria de Refinación del petróleo. Julio 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	- 0,2	- 1,9
Petróleo procesado	- 0,2	- 1,9

Cuadro 6. Sustancias y productos químicos y Productos de caucho y plástico.**Variaciones porcentuales de la industria química, de caucho y plástico. Julio 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	- 1,4
Gases industriales	0,6	- 0,6
Productos químicos básicos	- 27,3	- 5,1
Agroquímicos	2,4	8,8
Materias primas plásticas y caucho sintético	- 23,6	0,5
Detergentes, jabones y productos personales	3,1	4,5
Productos farmacéuticos	- 5,1	- 6,8
Fibras sintéticas y artificiales	- 21,1	- 26,1
<i>Productos de caucho y plástico</i>		
Total del bloque	7,8	1,0
Neumáticos	5,8	- 0,9
Manufacturas de plástico	8,2	1,7

Cuadro 7. Productos minerales no metálicos e Industrias metálicas básicas.
Variaciones porcentuales de los minerales no metálicos y de las industrias metálicas básicas.
Julio 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	15,2	2,7
Vidrio	2,6	- 9,2
Cemento	14,5	9,1
Otros materiales de construcción	18,8	2,7
<i>Industrias metálicas básicas</i>		
Total del bloque	11,3	3,4
Acero crudo	12,0	4,5
Aluminio primario	9,2	0,1

Cuadro 8. Industria automotriz y Resto de la industria metalmeccánica.
Variaciones porcentuales de la Industria automotriz y Resto de la industria metalmeccánica.
Julio 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	2,5	5,8
Automotores	2,5	5,8
<i>Resto de la industria metalmeccánica</i>		
Total del bloque	15,8	6,8
Metalmeccánica excluida industria automotriz	15,8	6,8

Análisis sectorial. Julio de 2017

En el acumulado enero-julio de 2017 el EMI presenta un incremento de 0,8% con respecto al mismo período del año anterior. En el mes de julio de 2017 se registra un crecimiento de 5,9% en comparación con el mismo mes del año pasado.

Para la comparación del mes de julio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016, se observan subas en: la industria del tabaco (17,4%), la metalmecánica excluida la industria automotriz (15,8%), los productos minerales no metálicos (15,2%), las industrias metálicas básicas (11,3%), los productos de caucho y plástico (7,8%), la edición e impresión (5,2%), el bloque de papel y cartón (4,1%), la industria alimenticia (3,9%) y la industria automotriz (2,5%). Por otra parte, para la misma comparación se registran disminuciones en la refinación del petróleo (-0,2%), la industria textil (-3,0%) y la industria química (-5,4%).

La **industria alimenticia** presenta en el mes de julio de 2017 un crecimiento de 3,9% respecto del mismo mes del año anterior, mientras que en el acumulado de los primeros siete meses de 2017 registra una disminución de 0,1% en comparación con el mismo período del año pasado. Todos los rubros que componen este bloque observan incrementos en el mes de julio, en comparación con el mismo mes del año anterior.

La producción de **carnes rojas** registra un incremento en el mes de julio de 2017 de 14,2% en comparación con igual mes del año anterior y acumula en los primeros siete meses del año un aumento de 8,3% en comparación con igual período de 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 de los primeros siete meses del año 2017 un incremento de 6,8% con respecto a igual período del año anterior. Por su parte, las exportaciones de carne bovina –medidas en toneladas equivalente res con hueso– registran un crecimiento de 21,5% en el período enero-julio de 2017 con respecto a igual acumulado del año anterior. El volumen de exportación de carne bovina representa en los primeros siete meses del año 2017 un 10% de la producción de carne vacuna.

La producción de **carnes blancas** experimenta un aumento en el mes de julio de 2017 de 4,3% en comparación con igual mes del año anterior y acumula en los primeros siete meses del año un incremento de 5,9% 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 del primer semestre del año 2017 un incremento de 5,7% con respecto a igual período del año anterior. Según la misma fuente, las toneladas de carne aviar exportadas –que representan un 7,5% de la producción en el primer semestre del año– registran en el acumulado enero-junio de 2017 un aumento de 14,2% con respecto a igual período del año 2016.

La **molienda de cereales y oleaginosas** muestra en el acumulado de los primeros siete meses de 2017 una disminución de 3,2% respecto del nivel alcanzado en igual período del año pasado. En el mes de julio de 2017 se registra un incremento de 4,1% respecto del mismo mes del año anterior. El incremento interanual observado en el mes de

julio se origina principalmente en el crecimiento registrado en la molienda de trigo y en la molienda de granos oleaginosos. Dentro de estos últimos, la producción de aceite y subproductos de soja muestra un crecimiento de 7,2%, mientras que la elaboración de aceite y subproductos de girasol observa una importante suba de 45,0% para la misma comparación.

El rubro productor de **bebidas** presenta en julio de 2017 un incremento de 3,2% con respecto al mes de julio del año anterior, en tanto que en el acumulado de los primeros siete meses de 2017 muestra una suba de 0,9% al compararlo con el mismo acumulado del año 2016. El aumento interanual observado en el mes de julio 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 julio de 2016.

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 2,4% en julio de 2017 con respecto al mismo mes del año anterior. En tanto, la exportación de vino fraccionado y a granel, medida en hectolitros, registra una disminución de 2,6% para la misma comparación. La comercialización de vino fraccionado con destino al mercado interno registra en el acumulado de los primeros siete meses del año 2017 una disminución de 4,2% con respecto a igual período del año 2016 y la exportación de vino fraccionado y a granel presenta una baja de 13,2% 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 julio del corriente año las ventas de gaseosas –medidas en litros– fueron 3,6% inferiores a las concretadas en el mes de julio de 2016 y registran en el acumulado enero-julio de 2017 una baja de 4,0% con respecto a igual período del año pasado.

La industria del **papel y cartón** registra en el mes de julio de 2017 un aumento de 4,1% con respecto al mismo mes del año pasado; en el acumulado enero-julio de 2017 observa una baja de 2,8% respecto de igual período de 2016. La recuperación del sector evidenciada desde el mes de junio pasado se vincula, principalmente, con el mayor nivel de actividad de los segmentos productores de papel para envases y embalajes, papel para usos sanitarios y papel para impresión. No se menciona la evolución del segmento de papel para diario en virtud de dar cumplimiento al secreto estadístico.

El nivel de producción del segmento de papel para envases y embalajes se beneficia, por un lado, por la mayor demanda de ciertas líneas de la industria alimenticia y, por otro, por la mayor producción de materiales para la construcción.

La industria de la **edición e impresión** registra en el mes de julio de 2017 una suba de 5,2% respecto de igual mes de 2016; en el acumulado enero-julio de 2017 observa una baja de 3,6% respecto de igual período de 2016. En el mes bajo análisis, la actividad de impresión se vio impulsada por la mayor demanda destinada a envases, en particular

para las industrias alimenticia, de bebidas, de materiales de construcción y de limpieza y productos personales. Por el contrario, las líneas de impresión destinadas a envases para el sector farmacéutico no tuvieron un buen desempeño. En cuanto a la impresión en papel para diarios, se observa un menor nivel de actividad en el corriente año.

El bloque de **sustancias y productos químicos** registra una caída de 5,4% en el mes de julio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016; en el acumulado enero-julio de 2017 muestra una disminución de 1,4% al compararlo con el mismo período del año anterior. La baja observada en el mes de julio se origina, principalmente, en el menor nivel de actividad de los rubros que elaboran productos químicos básicos y materias primas plásticas y caucho sintético. Asimismo, se registra en el mes bajo análisis una caída en la elaboración de fibras sintéticas y artificiales que se vincula con la menor demanda de la industria textil.

Los **productos químicos básicos** registran una disminución de 27,3% en julio de 2017 con respecto al mismo mes del año anterior; el segmento productor de **materias primas plásticas y caucho sintético** registra una caída de 23,6% para la misma comparación.

Según fuentes consultadas, la menor producción observada en estos rubros en el mes de julio de 2017 se origina en varios factores. En primer lugar, se relaciona con problemas operativos ocurridos en el proceso de producción de un importante insumo de la industria petroquímica que afectaron los niveles de elaboración de varios productos petroquímicos, tanto en el segmento de los químicos básicos como de las materias primas plásticas.

Además, en el mes bajo análisis, los niveles de elaboración de varios productos, tanto materias primas plásticas como químicos básicos, se vieron afectados por la realización de paradas técnicas programadas. Los productos químicos básicos son utilizados como insumos en la fabricación de una gran variedad de productos químicos intermedios y finales.

El bloque de **productos de caucho y plástico** registra una suba de 7,8% en el mes de julio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016; en el acumulado enero-julio de 2017 muestra un incremento de 1,0% al compararlo con el mismo período del año anterior.

La producción de **neumáticos** presenta un incremento de 5,8% en el mes de julio de 2017 con respecto al mismo mes de 2016; en el acumulado enero-julio de 2017 muestra una disminución de 0,9%. El crecimiento en el nivel de actividad del sector que se observa desde el mes de mayo pasado se vincula con la mayor demanda de neumáticos por parte del mercado de reposición –principal destino de la producción nacional–, y con la demanda de las terminales automotrices y de las fábricas de maquinarias agrícolas y remolques y semirremolques.

La elaboración de **manufacturas de plástico** muestra en julio de 2017 y en el acumulado de los primeros siete meses del año crecimientos de 8,2% y 1,7% con respecto a los mismos períodos del año anterior. El incremento registrado en la actividad de los transformadores plásticos se vincula fundamentalmente con la sostenida demanda de la actividad de la construcción en sus distintos segmentos.

Entre ellos cabe mencionar la mayor demanda de caños plásticos para agua y gas y para cloacas destinados tanto a obras públicas como a cañerías de termofusión para casas domiciliarias. También se observa un mayor dinamismo en la producción de piezas plásticas destinadas a la industria autopartista y de envases y embalajes.

El bloque de **productos minerales no metálicos** muestra en el mes de julio de 2017 un incremento de 15,2% respecto del mismo mes de 2016; se observa en el acumulado de los primeros siete meses de 2017 un aumento de 2,7% con respecto a igual período de 2016.

El crecimiento experimentado en dicho bloque en el mes de julio de 2017 está impulsado por las producciones de **cemento** y de **otros materiales de construcción** que presentan incrementos de 14,5% y 18,8%, respectivamente, en comparación con el mismo mes del año 2016.

Cabe destacar que el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) registra un crecimiento de 20,3% en julio de 2017 en comparación con el mismo mes del año anterior. Dentro de los productos minerales no metálicos, según datos del ISAC, en el mes de julio de 2017 en comparación con el mismo mes del año anterior, se registra un mayor consumo interno de artículos sanitarios de cerámica (30,2%), cemento (19,8%), ladrillos huecos (13,5%), placas de yeso (13,1%) y pisos y revestimientos cerámicos (1,7%).

En cuanto a las expectativas para el período agosto-octubre de 2017, según la encuesta cualitativa de la construcción, más de la mitad de las empresas constructoras que realizan principalmente obras públicas (52%) espera un aumento de la actividad del sector en los próximos tres meses. Asimismo, según el informe técnico sobre indicadores de coyuntura de la actividad de la construcción, la superficie a construir registrada por los permisos de edificación otorgados para la ejecución de obras privadas en una nómina representativa de 41 municipios, que constituye un indicador de las intenciones de construcción por parte de los particulares, registró en el mes de julio de 2017 un aumento de 31,4% con respecto al mismo mes del año anterior y acumula en los siete primeros meses del año 2017 una suba de 8,9% con respecto al mismo acumulado del año pasado.

Las **industrias metálicas básicas** registran en el mes de julio de 2017 un incremento de 11,3% respecto de igual mes de 2016, mientras que en el acumulado enero-julio de 2017 se observa una suba de 3,4% en comparación con igual período de 2016.

La producción de **acero crudo** presenta en julio de 2017 un aumento de 12% con respecto a igual mes de 2016, evidenciando una suba de 4,5% en el acumulado enero-julio de 2017 en comparación con el mismo período del año anterior.

En materia de laminación siderúrgica, según datos de la Cámara Argentina del Acero, en el mes de julio de 2017 la producción de laminados terminados en caliente registra un incremento de 29,7% con respecto a igual mes de 2016, destacándose dentro de dicho segmento el crecimiento de 40,6% de los laminados no planos.

Según información de la Cámara Argentina del Acero, la buena performance del sector siderúrgico se vincula con el

mayor nivel de actividad de varios segmentos demandantes. Entre ellos se destacan la construcción de gasoductos y las inversiones del sector energético en la zona Vaca Muerta, las colocaciones en el mercado externo de tubos sin costura, la mayor actividad de la construcción, la maquinaria agrícola y la mayor demanda de sectores asociados al agro, y el incremento en los niveles de fabricación de ciertos productos de línea blanca.

Con respecto al aumento de la demanda de productos laminados no planos por parte de la actividad de la construcción, cabe destacar que, según datos del Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC), en julio de 2017 el consumo interno de hierro redondo para hormigón verifica un crecimiento de 45,5% respecto de igual mes de 2016, acumulando en los primeros siete meses del corriente año una suba de 24,9% en comparación con el mismo período del año pasado.

La **industria automotriz** registra en julio de 2017 un incremento de 2,5% en comparación con el mismo mes del año anterior. En el acumulado de los primeros siete meses del año se observa una suba de 5,8% en comparación con igual período de 2016.

Según datos informados por la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFSA), las unidades producidas de automóviles presentan una baja de 11,4% en julio de 2017 con respecto al mismo mes del año anterior. Por otra parte, las unidades producidas de utilitarios evidencian un aumento de 14,7% en el mes de julio 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, muestran en julio de 2017 un incremento de 12,2% con respecto al mes de julio de 2016, en tanto que en el período enero-julio de 2017 acumulan un crecimiento de 11,2% respecto del mismo acumulado de 2016. El principal destino de las exportaciones es el mercado brasileño, que en los primeros siete meses del año ha participado con el 61,7% de las colocaciones externas de automóviles y utilitarios nacionales. Las ventas a Brasil medidas en unidades en el período enero-julio de 2017 presentan una caída de 11,6% en comparación con el mismo acumulado del año anterior, mientras que se registraron mayores envíos de automóviles y utilitarios nacionales a otros países, principalmente a América Central, seguido por Perú y Chile.

Las ventas a concesionarios de automóviles y utilitarios nacionales, según datos de ADEFSA, registran en el mes de julio de 2017 una baja de 3,7% respecto del mismo mes del año anterior, mientras que en el acumulado de los primeros siete meses del año se observa una caída de 10,5% respecto del mismo período de 2016.

La **industria metalmeccánica excluida la automotriz** registra en julio de 2017 un incremento de 15,8% en comparación con el mismo mes del año anterior. En el acumulado enero-julio de 2017 se observa un crecimiento de 6,8% en relación con el mismo período de 2016. El crecimiento de la actividad de la construcción y el mayor nivel de actividad de los sectores automotor y agrícola impulsan al conjunto de los sectores que integran el bloque de la industria metalmeccánica excluida la automotriz.

Por un lado, la actividad de la construcción impacta positivamente en la demanda de distintas líneas, entre las que se destacan las vinculadas al montaje estructural, las maquinarias para obras de construcción y las herramientas manuales. Según fuentes consultadas, la continuidad de la obra pública permite mantener un buen nivel de producción.

Otro de los rubros que presenta un mayor nivel de actividad tanto en el mes de julio de 2017 como en el acumulado de los primeros siete meses del corriente año respecto de los mismos períodos del año anterior, es la producción de bienes de consumo durable. Se destaca el aumento de varios segmentos de línea blanca, entre otros, heladeras, cocinas y termotanques.

Además, tuvo un importante crecimiento la demanda de productos metalúrgicos para el segmento autopartista. Firmas consultadas indicaron que se están realizando varios proyectos para importantes automotrices, las cuales prevén continuar con pedidos en los siguientes meses.

El rubro productor de envases metálicos continúa con un buen desempeño originado, por un lado, en el nivel de actividad de ciertos segmentos de alimentos y bebidas y, por otro, en la mayor demanda de envases destinados a productos para la construcción.

Finalmente, continúa la sostenida dinámica que exhibe el rubro productor de maquinaria agropecuaria, que registra un importante incremento en el nivel de actividad tanto en el mes de julio de 2017 como en el acumulado de los primeros siete meses del corriente año en comparación con los mismos períodos del año 2016. Según datos del informe técnico de la industria de maquinaria agrícola, las ventas en unidades de producción nacional del primer semestre de 2017 con respecto a igual período del año 2016 acumulan en el segmento de tractores un crecimiento de 32,6%, en cosechadoras 31,2% y en implementos 27,7%. En el caso de sembradoras, las ventas en unidades nacionales e importadas aumentan un 29,3% para la misma comparación. Es importante señalar que en este último rubro, si bien no se discriminan las ventas según su origen, las unidades vendidas son mayoritariamente de producción nacional.

Situación y expectativas del sector industrial. Información cualitativa

Perspectivas para el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016

Demanda interna

Respecto a la demanda interna, 38,7% de las empresas prevé un aumento para el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 49,5% anticipa un ritmo estable; 11,8% prevé una baja.

Exportaciones

El 57,1% no anticipa cambios en sus exportaciones totales para el período agosto-octubre de 2017; 28,8% espera una suba; 14,1% vislumbra una disminución.

Con relación al porcentaje de la producción que las firmas prevén colocar en el sector externo durante el período agosto-octubre de 2017; 56,2% espera exportar hasta el 20% de su producción; otro 14,4% estima vender entre el 20% y 40%; en tanto, el 29,4% restante espera comercializar hacia el resto del mundo más del 40% de su producción.

Consultados exclusivamente respecto a las exportaciones destinadas a países del MERCOSUR, 69,9% no advierte cambios en sus ventas para el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 18,2% anticipa una suba; 11,9% vislumbra una baja.

Insumos importados

El 63,9% de las firmas anticipa un ritmo estable en sus importaciones de insumos; 26,2% vislumbra un crecimiento; 9,9% prevé una baja.

Con relación al porcentaje de insumos importados utilizados en el proceso productivo durante el período agosto-octubre de 2017; 53,1% de las firmas compra al resto del mundo hasta un 20% de los insumos; 16,2% de las empresas importa entre 20% y 40% de sus insumos; en tanto, el 30,7% restante importa más del 40%.

Respecto a las importaciones de insumos de países del MERCOSUR, 67,5% no advierte cambios para el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 21,4% prevé una suba; 11,1% prevé una disminución.

Stocks

El 63,4% de las empresas no espera cambios en los stocks de productos terminados; 19,6% anticipa una baja; 17,0% espera un aumento.

Utilización de la capacidad instalada

El 67,0% de las empresas no anticipa cambios en la utilización de la capacidad instalada durante el período agosto-octubre de 2017; 25,4% vislumbra una suba; 7,6% prevé una baja.

Con respecto al nivel de utilización de la capacidad instalada previsto para el período agosto-octubre de 2017; 33,1% de las firmas utilizará entre 80% y 100%; 39,3% anticipa que utilizará entre 60% y 80%; en tanto 27,6% de las empresas opinan que el nivel de utilización se ubicará por debajo del 60%.

Necesidades de crédito

Con relación a las necesidades de crédito, 53,7% no espera cambios significativos en sus necesidades crediticias durante el período agosto-octubre de 2017; 42,3% prevé un aumento; 4,0% anticipa una caída.

Personal

En el rubro dotación de personal, 75,8% de las empresas no espera cambios en la dotación de personal durante el período agosto-octubre de 2017 respecto a igual período de 2016; 12,6% prevé un aumento; 11,6% anticipa una disminución.

Respecto a la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo, 70,6% de las empresas no anticipa cambios; 18,8% prevé un aumento; 10,6% anticipa una caída.

- **¿Cómo espera que evolucione la demanda interna durante el período agosto-octubre de 2017 respecto al período agosto-octubre de 2016?**

	%
Aumentará	38,7
No variará	49,5
Disminuirá	11,8

- **¿Cómo espera que evolucionen sus exportaciones durante el período agosto-octubre de 2017 respecto al período agosto-octubre de 2016?**

	%
Aumentarán	28,8
No variarán	57,1
Disminuirán	14,1

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

	%
Aumentarán	18,2
No variarán	69,9
Disminuirán	11,9

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

	%
Aumentarán	26,2
No variarán	63,9
Disminuirán	9,9

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

	%
Aumentarán	21,4
No variarán	67,5
Disminuirán	11,1

- **¿Cómo espera que evolucionen sus stocks de productos terminados durante el período agosto-octubre de 2017 respecto al período agosto-octubre de 2016?**

	%
Aumentarán	17,0
No variarán	63,4
Disminuirán	19,6

- **¿Cómo espera que evolucione la utilización de la capacidad instalada durante el período agosto-octubre de 2017 respecto al período agosto-octubre de 2016?**

	%
Aumentará	25,4
No variará	67,0
Disminuirá	7,6

- **¿Cómo espera que evolucionen sus necesidades de crédito durante el período agosto-octubre de 2017 respecto al período agosto-octubre de 2016?**

	%
Aumentarán	42,3
No variarán	53,7
Disminuirán	4,0

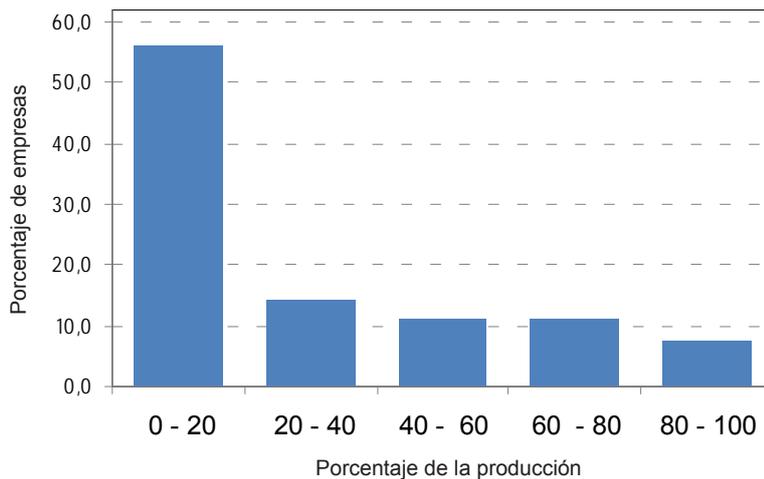
- **¿Cómo espera que evolucione la dotación de personal durante el período agosto-octubre de 2017 respecto al período agosto-octubre de 2016?**

	%
Aumentará	12,6
No variará	75,8
Disminuirá	11,6

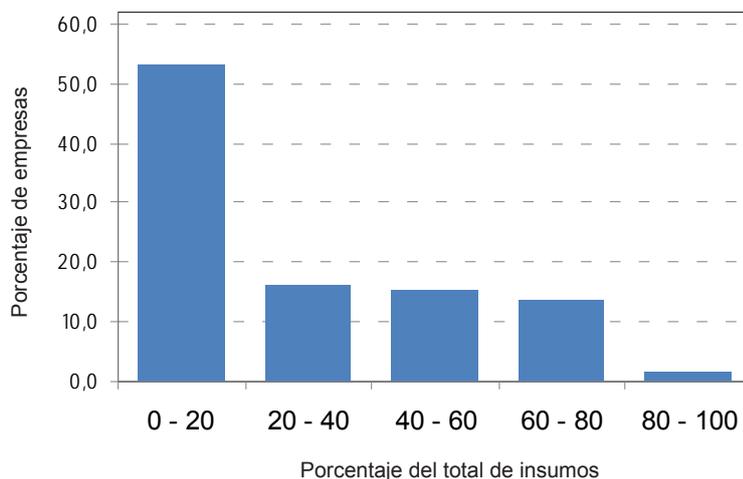
- **¿Cómo espera que evolucione la cantidad de horas trabajadas del personal afectado al proceso productivo durante el período agosto-octubre de 2017 respecto al período agosto-octubre de 2016?**

	%
Aumentarán	18,8
No variarán	70,6
Disminuirán	10,6

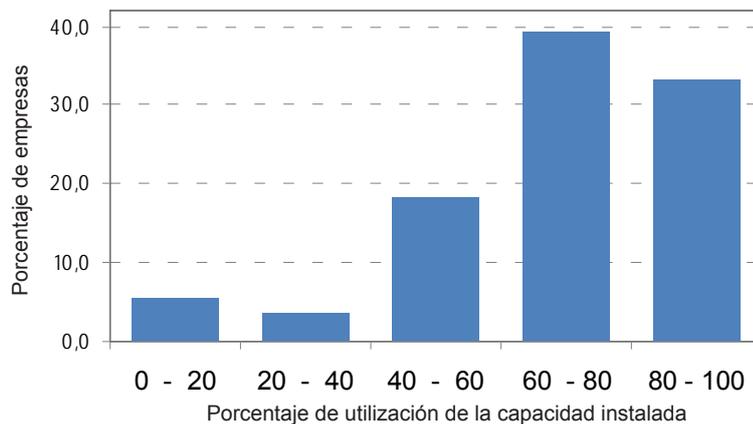
• ¿Qué porcentaje de su producción prevé canalizar al sector externo durante el período agosto-octubre de 2017?



• ¿Qué porcentaje del total de los insumos que utilizará durante el período agosto-octubre de 2017 son de origen importado?



• ¿Cuál es el nivel de utilización de la capacidad instalada previsto para el período agosto-octubre de 2017?



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.