

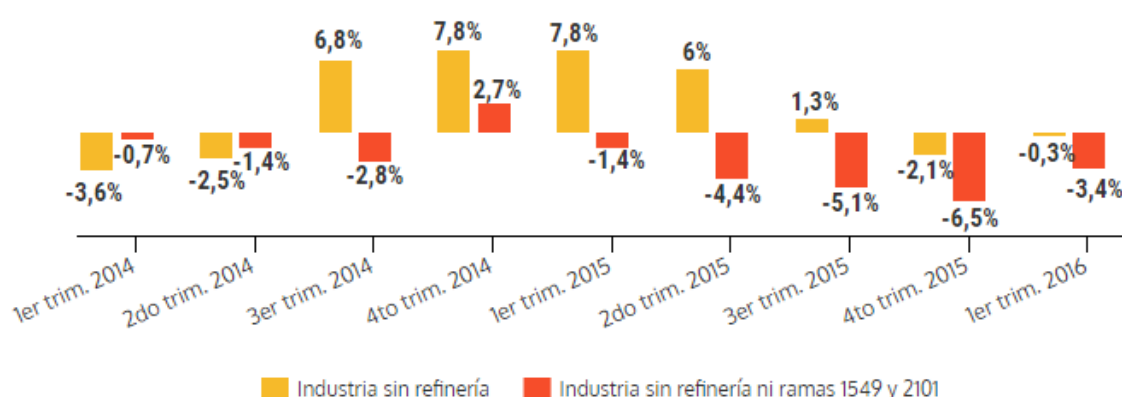
INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

Informe trimestral – Enero–Marzo 2016
Año 10 – N° 35
27 de mayo de 2016

Dirección de Estudios Económicos¹
Teléfono: (+598) 2604 04 64 int. 142
Correo: dee@ciu.com.uy / Sitio web: [dee](http://www.ciu.com.uy)

En el primer trimestre de 2016, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP permaneció relativamente estable (-0,3%) respecto a igual período del año anterior. Pero si se excluyen las ramas en las cuales se encuentran las empresas Pepsi ZF (rama 1549), UPM y Montes del Plata (rama 2101), la contracción de la producción habría sido significativamente superior (-3,4%), reafirmando las perspectivas de deterioro del núcleo industrial.

Gráfico 1 – Variación trimestral interanual de la producción industrial sin refinería
(Base 2006=100)

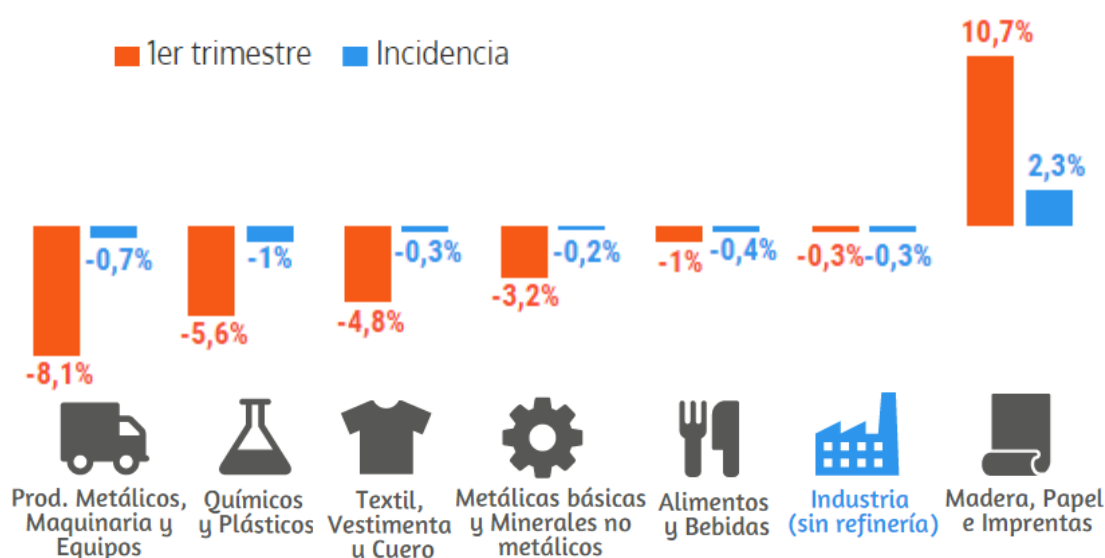


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En el primer trimestre del año, la agrupación con mayor crecimiento interanual en su producción fue Madera, Papel e Imprentas (10,7%), registrando una incidencia de 2,3 puntos porcentuales en el total de la producción industrial. Este comportamiento obedeció principalmente al desempeño de la rama Fabricación de pulpa de madera, papel y cartón (donde se encuentra la producción de Montes del Plata y UPM), la cual presentó una variación del 15,2% respecto a igual trimestre de 2015.

¹ **Director:** Cr. Mag. Sebastián Peréz. **Equipo técnico:** Ec. Mag. Valeria Cantera, Ec. Mathias Cardarello, Ec. Valentina Rey, Ec. Facundo Acosta. **Secretaría:** Sra. Nuria Juvé.

Gráfico 2 – Variación e incidencia de la producción por agrupación industrial



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Por su parte, la producción de Químicos y Plásticos cayó 5,6% en relación al primer trimestre del año anterior, debido principalmente a la contracción en Fabricación de productos de plástico (-20,2%), impactando en un punto porcentual sobre el comportamiento del sector manufacturero.

Alimentos y Bebidas registró una disminución del 1% en relación al primer trimestre de 2015, con una incidencia negativa de 0,4 puntos porcentuales en el total de la industria. Este desempeño se debe a la fuerte caída en Cervecerías y fabricación de maltas (-5,8%).

En enero - marzo de 2016, la producción de Metálicas básicas y Minerales no metálicos cayó 3,2% en relación a igual período de 2015, incidiendo en -0,2 puntos porcentuales en el comportamiento de la industria. Dentro de esta agrupación, la rama con mayor incidencia negativa fue la de Fabricación de artículos de cemento y yeso con una contracción de 21,8% en relación al año anterior, debido a la desaceleración de la actividad del sector construcción.

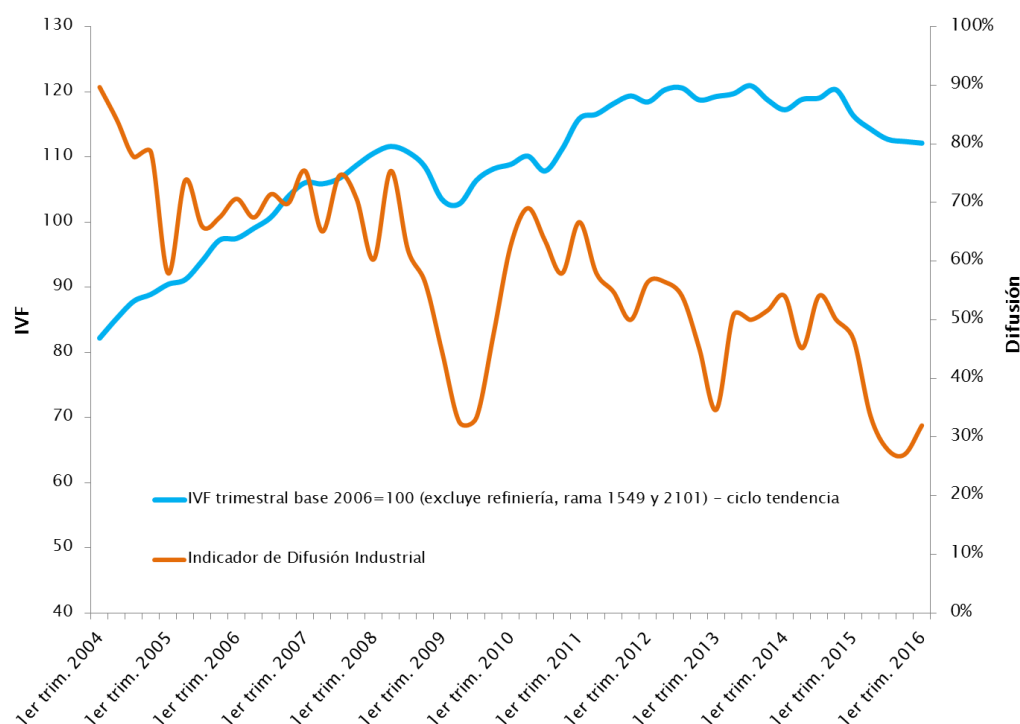
Textil, Vestimenta y Cuero presentó una disminución de la producción en relación a igual trimestre del año anterior (-4,8%), con una incidencia negativa de 0,3 puntos porcentuales. Este resultado responde principalmente al comportamiento de Fabricación de maletas y bolsos de mano (-36,4%), rama que en Uruguay representa principalmente la actividad de empresas que fabrican asientos para autos.

Finalmente, Productos Metálicos, Maquinaria y Equipos fue la agrupación con mayor caída de la producción (-8,1%) en el primer trimestre del año, con una incidencia negativa de 0,7 puntos porcentuales. Fabricación de vehículos automotores y repuestos redujo 73,1% su producción, debido a la difícil coyuntura que atraviesa el sector, lo que significó la mayor incidencia negativa dentro de la agrupación (-7,2 puntos porcentuales).

1. Indicadores de Difusión

El Gráfico 1.1 muestra la evolución trimestral del Índice de Volumen Físico² y del Índice de Difusión³ de la producción industrial. Este último verificó una leve recuperación en el primer trimestre de 2016, permaneciendo en niveles muy bajos en la comparación histórica.

Gráfico 1.1 – Indicador de difusión de la producción industrial
(Series trimestrales)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

² IVF desestacionalizado (excluida la refinería de ANCAP y las ramas 1549 y 2101, estas últimas asociadas a las empresas Pepsi, UPM y Montes del Plata instaladas en zonas francas).

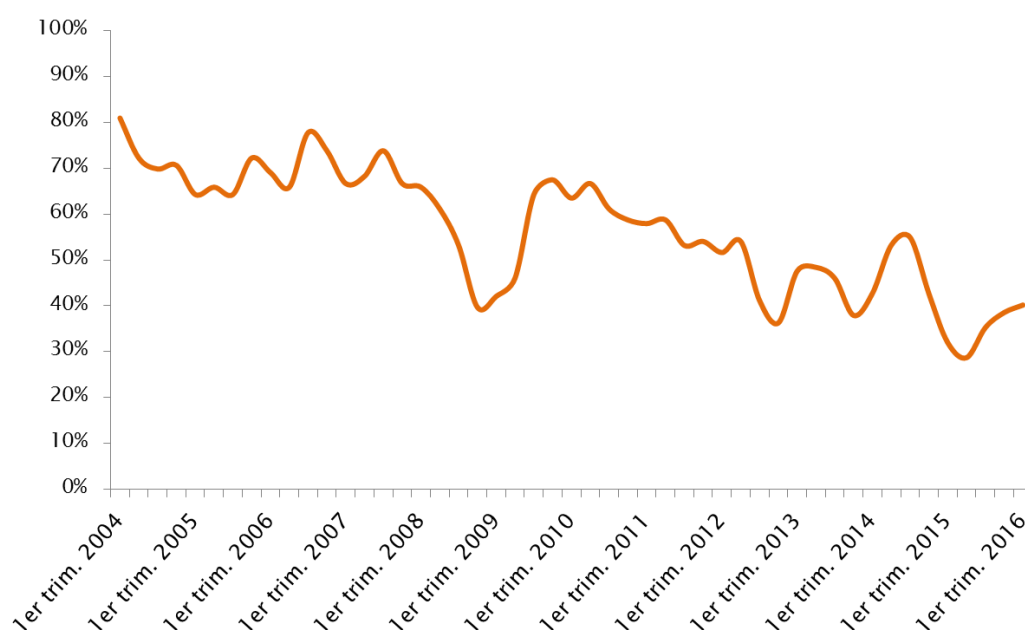
³ Para la construcción del indicador de difusión de la actividad industrial, hasta el año 2002, se excluyen las ramas 1514, 1543, 1712, 1911, 1912, 2010, 2021, 2511, 2610, 2691, 2692, 2699, 2812, 2910, 2930 y 3699 bajo la clasificación CIIU Rev. 3, debido a que no se cuenta con información desagregada del IVF para dichas ramas. Además se dejó de considerar la rama 1600 (donde se encuentra incluida la producción de tabaco) a partir de setiembre de 2011, y la rama 3590 desde agosto de 2014.



El indicador de difusión muestra cómo se distribuye el crecimiento del producto industrial en el total de las ramas que componen la industria manufacturera. Si bien, por su metodología de construcción, el índice no arroja el número de ramas que expandieron o disminuyeron su producción, se observó que de un total de 61 sectores, 43 contrajeron su actividad en el primer trimestre del año respecto a igual período de 2015.

A modo de complemento, se construye el indicador de difusión a partir de las series en ciclo tendencia. En este caso, el indicador continuó con la recuperación iniciada en el segundo trimestre de 2015, aunque se mantiene en niveles históricamente reducidos, mostrando que solamente el 40% de las ramas incrementaron su producción respecto al último trimestre del año anterior.

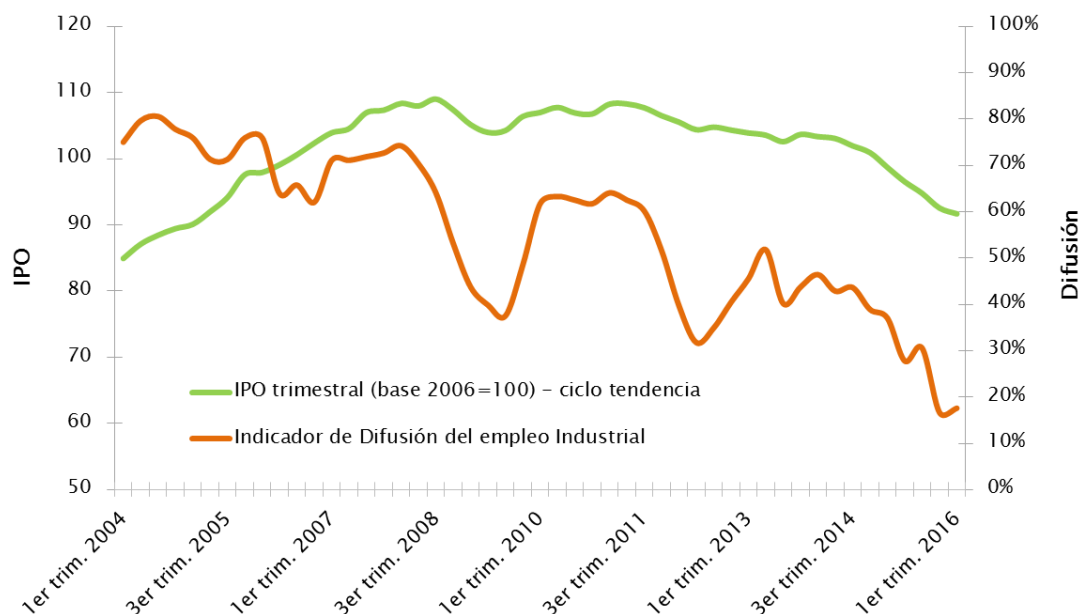
Gráfico 1.2 – Indicador de difusión de la producción industrial
(Serie trimestral desestacionalizada)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

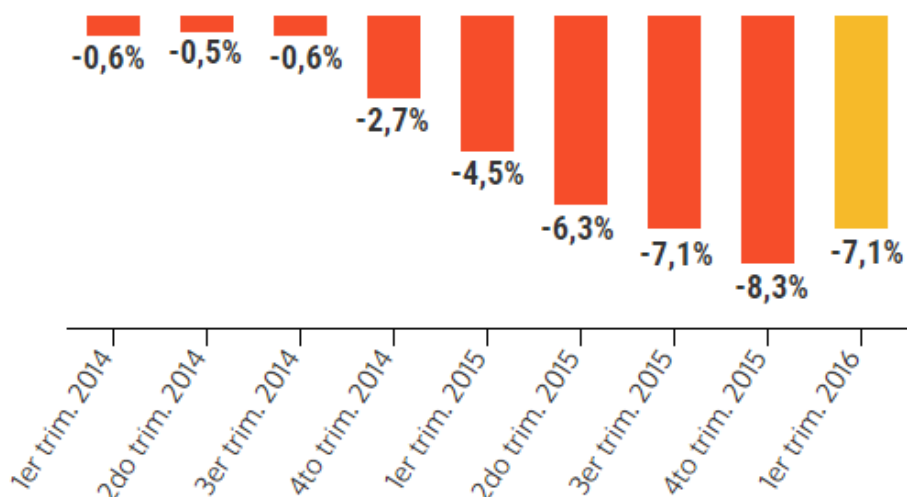
A los efectos de analizar el empleo en la industria con la misma metodología, en el Gráfico 1.3 se muestra la evolución trimestral del Índice de Personal Ocupado (IPO) y del Índice de Difusión del Empleo Industrial. Este último permaneció relativamente estable con respecto al trimestre anterior, en niveles incluso menores que en el año 2002, en momentos en que el país atravesaba una fuerte crisis económica. Por tanto, la destrucción de puestos de trabajo, que fue del 7,1% en el período analizado, afectó a la gran mayoría de los sectores industriales.

Gráfico 1.3 – Indicador de difusión del empleo industrial
(Series trimestrales)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Gráfico 1.4 – Variación interanual del empleo industrial
(IPO trimestral Base 2006=100)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE



Nota metodológica:

Los Indicadores de Difusión Industrial Interanual se elaboran a partir de la variación interanual de las series trimestrales correspondientes al Índice de Volumen Físico e Índice de Personal Ocupado por rama industrial (a cuatro dígitos del CIIU rev 3), mientras que el Indicador de Difusión Industrial desestacionalizado es construido en base a variaciones trimestrales de las series ajustadas por los efectos estacionales.

Para su construcción se le asigna un valor 1 a aquellos sectores cuya tasa de crecimiento es mayor que 1% y 0 a los sectores cuya tasa es menor que -1%. En el caso que la tasa de crecimiento se encuentre en el intervalo (-1%; 1%) se asigna el valor 0,5. El valor final del índice corresponde a la suma de los valores asignados a cada uno de los sectores dividido por el total de sectores considerados, transformándolo luego en porcentajes.

Cabe destacar, que la información que se utiliza en su elaboración considera únicamente el sentido del cambio en el crecimiento de la producción de los sectores que componen el Índice y no su magnitud, participando todos los sectores considerados con la misma ponderación.

Por cualquier duda o consulta puede enviar un e-mail a dee@ciu.com.uy.