

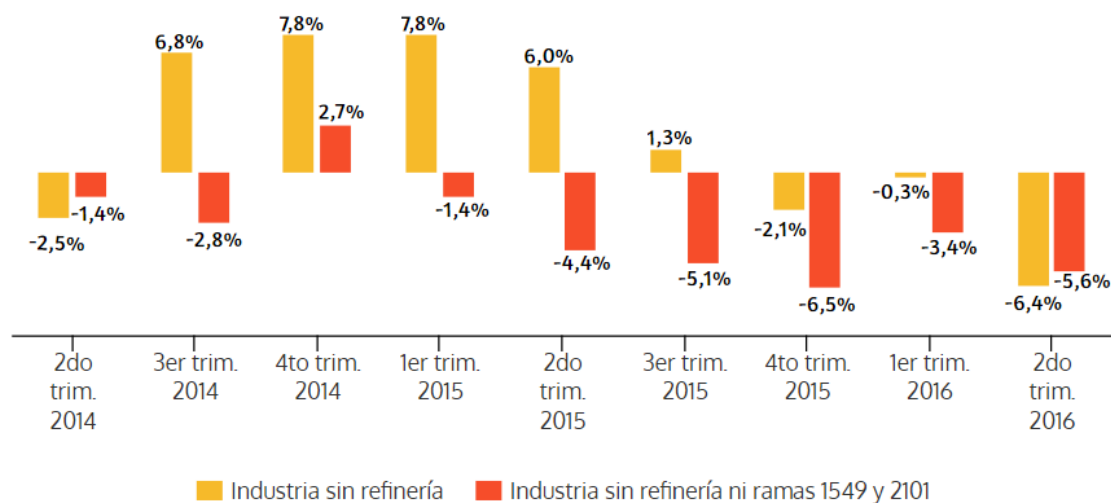
INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

Informe trimestral – Abril-Junio 2016
Año 10 – N° 36
19 de agosto 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 segundo trimestre de 2016, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP registró la mayor caída desde 2009 (-6,4%) en términos interanuales. 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 levemente inferior (-5,6%), aunque se verifica un mayor deterioro del sector industrial en los últimos meses, que confirma las perspectivas negativas para el cierre del año.

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

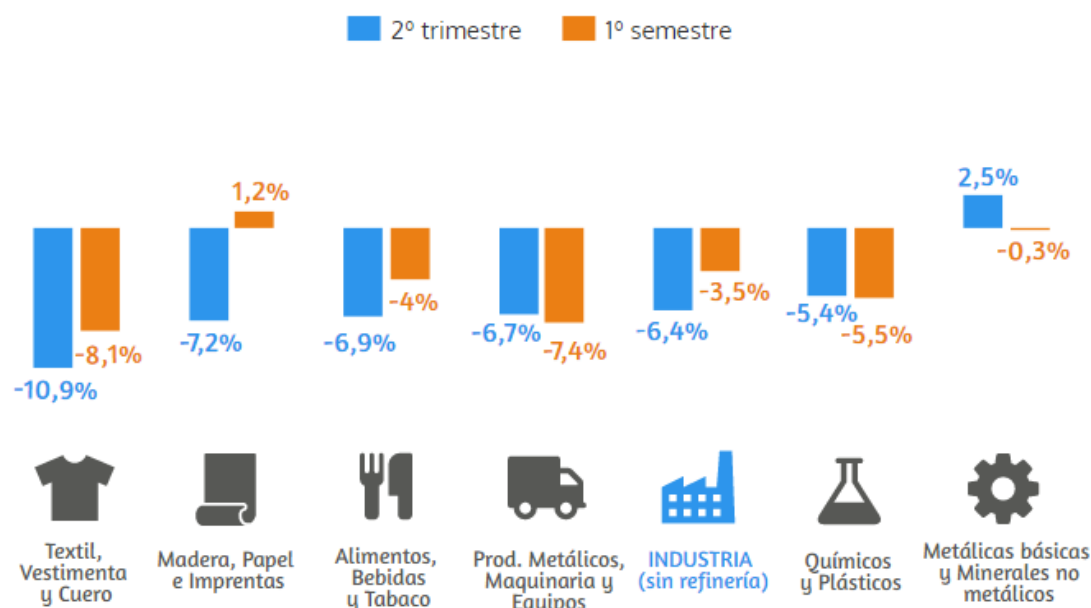


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En el segundo trimestre del año, la única agrupación que registró un crecimiento interanual en su producción fue Metálicas básicas y Minerales no metálicos (2,5%), registrando una incidencia de 0,1 puntos porcentuales en el total de la industria. Este comportamiento obedeció principalmente al desempeño de la rama Industrias básicas de hierro y metales no ferrosos (relacionada a la actividad de la construcción), la cual presentó un incremento de 8,8% respecto a igual trimestre de 2015. Sin embargo, en el acumulado del año, la actividad de la agrupación registró una leve caída de 0,3%.

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

Gráfico 2 – Variación 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 5,4% en relación al segundo trimestre del año anterior, y 5,5% en el primer semestre, incidiendo en -0,9 puntos porcentuales en la totalidad de la industria en ambos períodos. Este comportamiento se debe principalmente a la contracción en Fabricación de productos de plástico (-22,1%), impactando negativamente en 5 puntos porcentuales sobre el comportamiento de la agrupación.

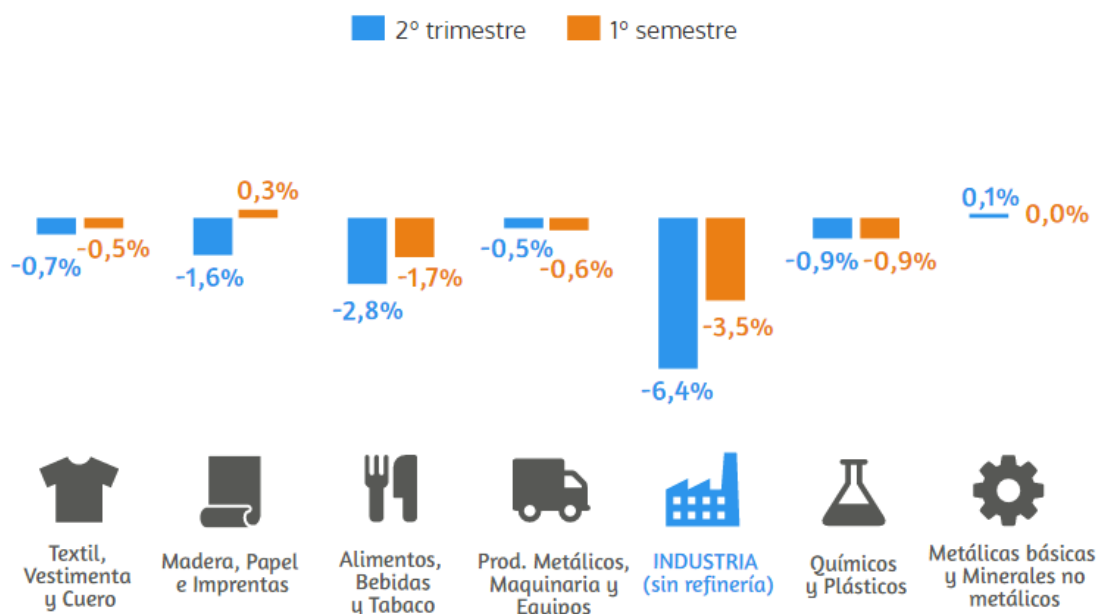
En abril – junio de 2016, Productos Metálicos, Maquinaria y Equipos registró una disminución en su actividad del 6,7% en relación a igual período de 2015, con una incidencia negativa de 0,5 puntos porcentuales en la producción del sector industrial. Fabricación de vehículos automotores y repuestos redujo 79,3% su producción, debido a la difícil coyuntura que atraviesa el sector, lo que significó la mayor incidencia negativa dentro de la agrupación (-9,7 puntos porcentuales). Al considerar el primer semestre del año, la agrupación verificó una contracción mayor (-7,4%), incidiendo -0,6 puntos porcentuales en la evolución de la producción industrial.

Alimentos y Bebidas registró una disminución del 6,9% en relación al segundo trimestre de 2015, con una incidencia negativa de 2,8 puntos porcentuales en el total de la industria. Este desempeño obedece a la fuerte caída en Fabricación de bebidas sin alcohol y aguas de mesa (-28,3%). En el acumulado a junio, la contracción en la producción de la agrupación alcanzó el 4%.

La actividad de Madera, Papel e Imprentas se redujo 7,2% respecto a abril – junio de 2015, incidiendo en -1,6 puntos porcentuales en el comportamiento de la industria. Este comportamiento obedeció principalmente al desempeño de la rama Fabricación de pulpa de madera, papel y cartón, la cual presentó una contracción de 9,9% respecto a igual período del año anterior. Sin embargo, en la primera mitad del año, la agrupación verificó un crecimiento de 1,2%, con una incidencia de 0,3 puntos porcentuales en la evolución de la producción industrial.

Finalmente, Textil, Vestimenta y Cuero fue la agrupación con mayor caída de la producción en relación al segundo trimestre del año anterior (-10,9%), con una incidencia de -0,7 puntos porcentuales en el sector manufacturero. Dentro de esta agrupación, la rama con mayor incidencia negativa fue la de Fabricación de maletas y bolsos de mano (rama que en Uruguay representa principalmente la actividad de empresas que fabrican asientos para autos) con una disminución del 45,3% en relación a igual período del año anterior. Si se observa el primer semestre del año, la contracción fue de 8,1%, con un impacto negativo de 0,5 puntos porcentuales sobre la variación de la actividad industrial.

Gráfico 3 – Incidencia de la variación de la producción por agrupación industrial

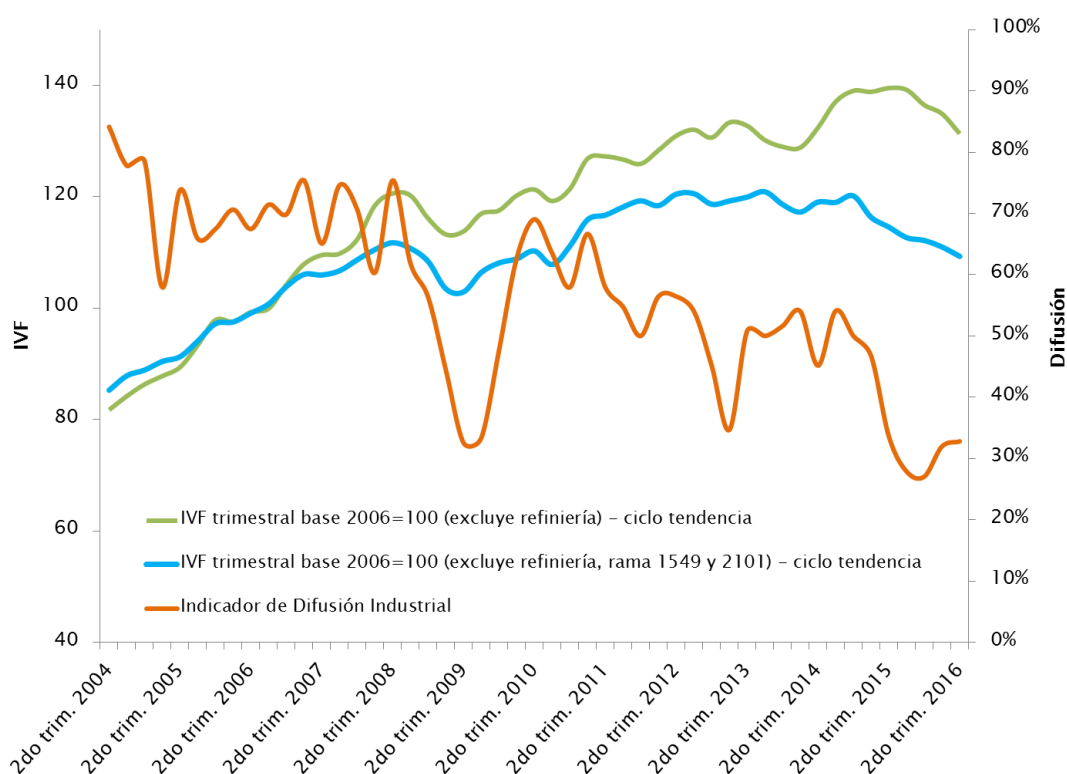


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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. Mientras la actividad del “núcleo industrial” alcanzó un registro similar al observado en el año 2007, el indicador de difusión presentó una leve recuperación en el segundo trimestre de 2016, aunque permanece en niveles muy reducidos 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

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, 41 contrajeron su actividad en el segundo trimestre del año respecto a igual período de 2015.

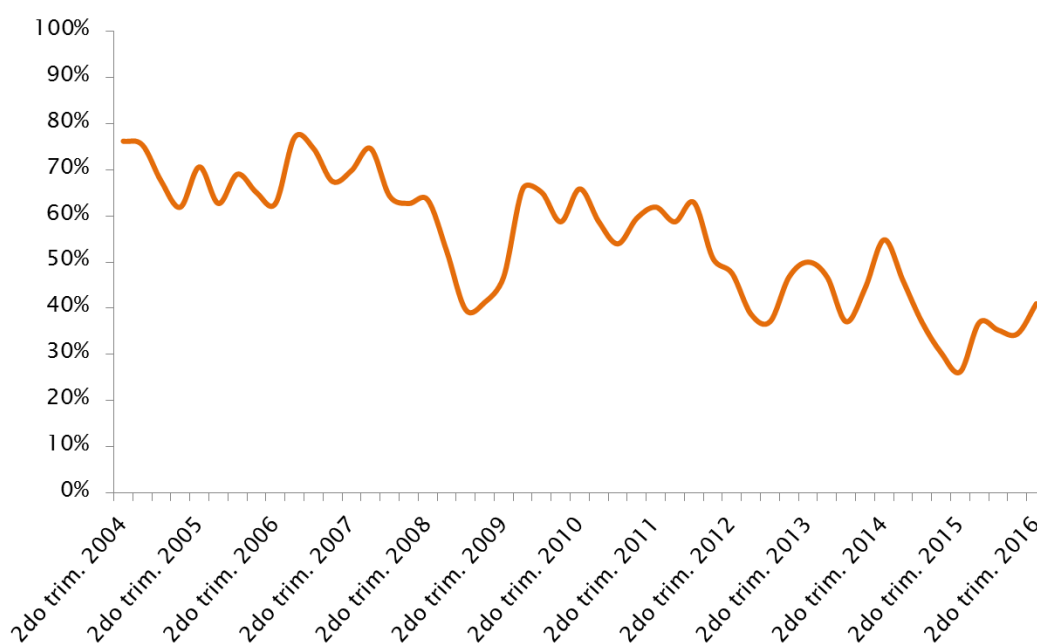
² IVF desestacionalizado (excluida la refiniería de ANCAP y las ramas 1549 y 2101, estas últimas asociadas a las empresas Pepsi, UPM y Montes del Plata instaladas en zonas francas).

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 CIU 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.



A modo de complemento, se construye el indicador de difusión a partir de las series en ciclo tendencia. En el segundo trimestre de 2016, el indicador presentó un quiebre en la tendencia negativa, aunque se mantiene en niveles históricamente bajos ya que solamente el 41% de las ramas incrementaron su producción respecto al primer trimestre del año.

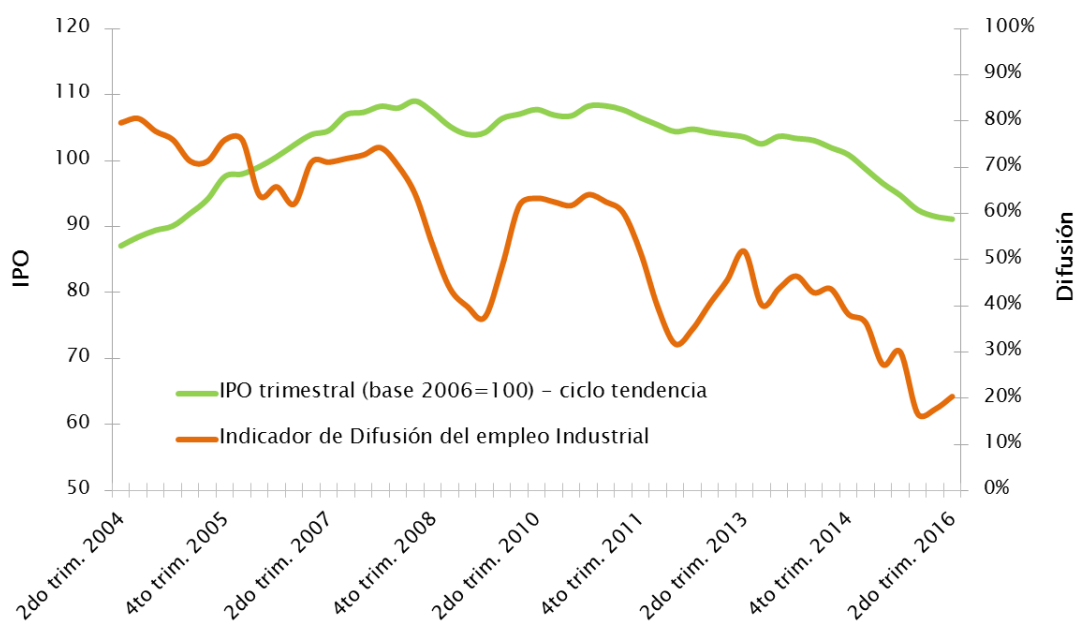
Gráfico 1.2 – **Indicador de difusión de la producción industrial**
(Serie trimestral desestacionalizada)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

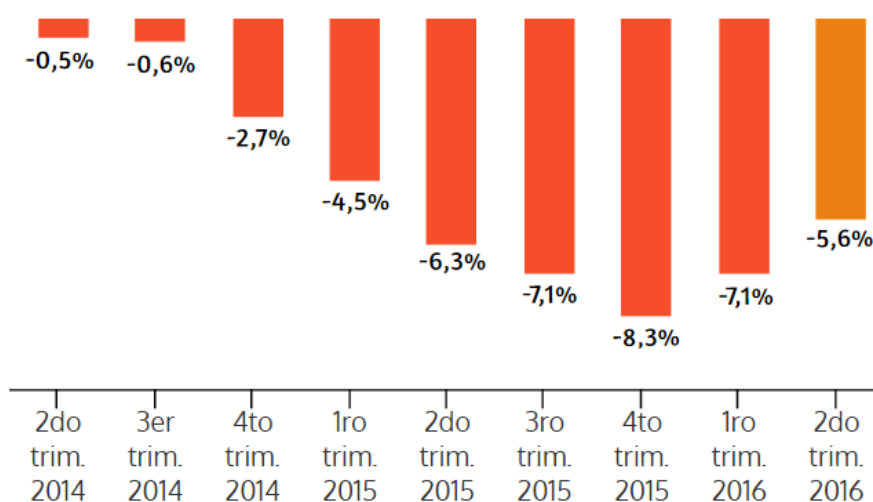
A los efectos de analizar el empleo en la industria con la misma metodología, en el Gráfico 1.3 se muestra la evolución trimestral del Índice de Personal Ocupado (IPO) y del Índice de Difusión del Empleo Industrial. Este último tuvo una leve recuperación por segundo trimestre consecutivo, mostrando niveles similares a los del segundo trimestre de 2005. Sin embargo, la destrucción de puestos de trabajo, que fue del 5,6% en abril - junio de 2016, continúa afectando 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.