



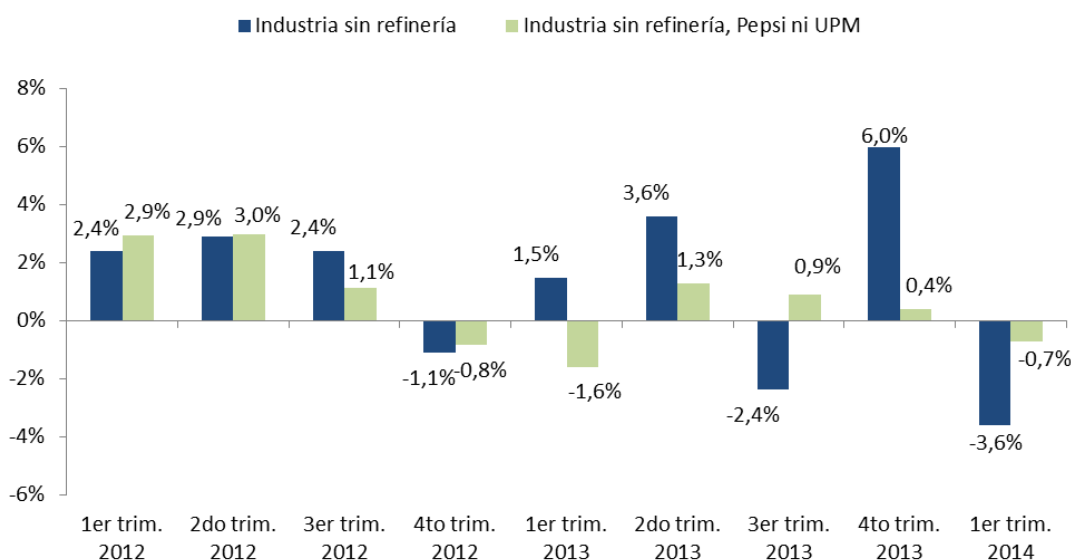
INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

Informe trimestral – Enero–Marzo 2014
Año 8 – N° 27
19 de mayo de 2014

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

En el primer trimestre del 2014, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP disminuyó 3,6% respecto a igual período del año anterior. Si se excluyen las ramas 1549 y 2101, en las cuales se encuentra principalmente la producción de las empresas Pepsi ZF y UPM respectivamente, el indicador habría registrado una leve caída (-0,7%), lo cual se alinea a las previsiones de estancamiento de la producción manufacturera para 2014. También importa remarcar que en 2014 la Semana de Turismo se ubicó en abril a diferencia de 2013 que se registró en marzo, por lo que descontando ese efecto la caída resultaría algo más pronunciada.

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



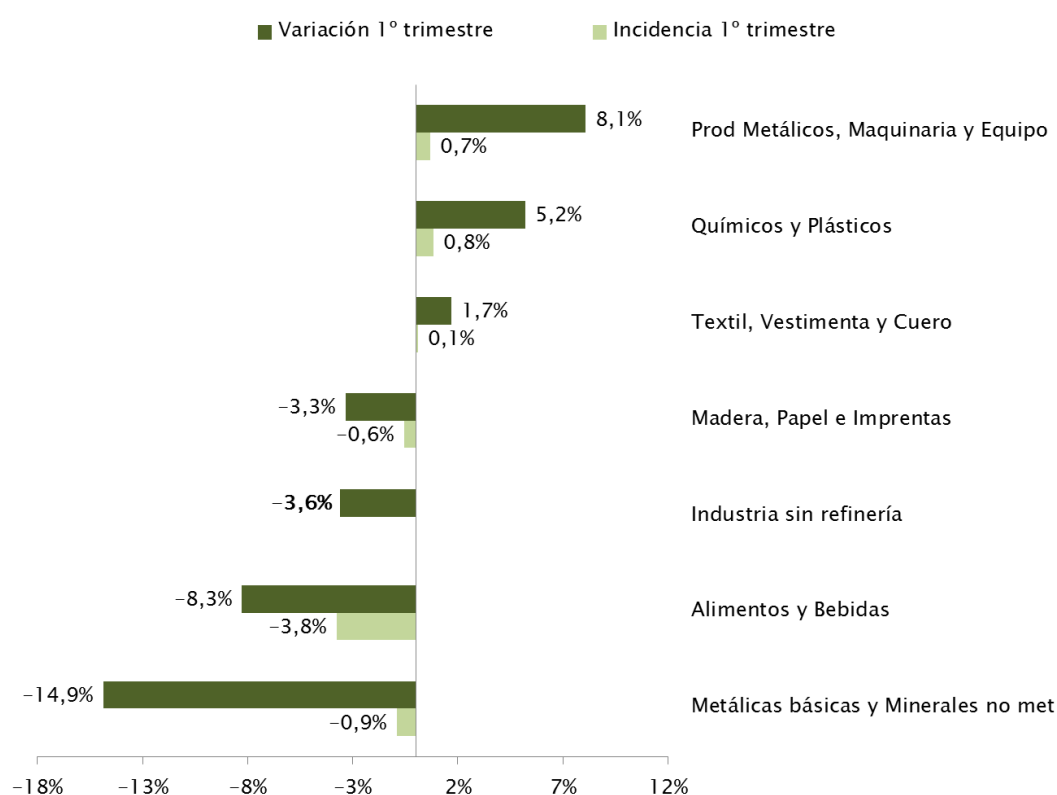
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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



La agrupación con mayor crecimiento interanual en su producción fue Productos Metálicos, Maquinaria y Equipo (8,1%), registrando una incidencia positiva de 0,7 puntos porcentuales en el crecimiento total de la producción industrial. Dicha evolución estuvo en gran medida determinada por el crecimiento de la rama Fabricación de vehículos automotores y repuestos, la cual presentó una variación del 56,9% respecto a igual trimestre de 2013, con una incidencia de 4,2 puntos porcentuales en la agrupación.

Gráfico 2 – Variación e incidencia de la producción por agrupación industrial
(1er trimestre 2014/2013)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Químicos y Plásticos aumentó su producción 5,2% en relación al primer trimestre de 2013, registrando una incidencia positiva de 0,8 puntos porcentuales en el total de la industria, como resultado del buen desempeño de la industria farmacéutica.



Además, se observó un incremento del 1,7% en la producción de Textil, Vestimenta y Cuero en relación al primer trimestre del año anterior, registrando una leve incidencia positiva de 0,1 puntos porcentuales en la evolución de la producción industrial, debido principalmente al crecimiento de la producción de curtiembres y talleres de acabado.

En enero – marzo de 2014, la producción de Madera, Papel e Imprentas registró una caída del 3,3% en relación a igual período del año anterior, con una incidencia negativa de 0,6 puntos porcentuales en el total de la industria.

Por su parte, Alimentos y Bebidas disminuyó su producción 8,3% en relación al primer trimestre de 2013, registrando una incidencia de -3,8 puntos porcentuales en la evolución de la producción industrial. La caída en la actividad de la industria frigorífica explicó en gran medida el comportamiento de dicha agrupación.

Asimismo, Metálicas básicas y Minerales no metálicos fue la agrupación con mayor caída de producción en relación a igual trimestre del año anterior (-14,9%), lo que impactó en una incidencia negativa de 0,9 puntos porcentuales. La rama con mayor impacto en el desempeño de esta agrupación fue Industrias básicas de hierro y metales no ferrosos, con una caída en su producción del 18% en relación a igual trimestre de 2013, lo que significó una incidencia negativa de 10,6 puntos porcentuales en la actividad industrial. Esta evolución responde a la desaceleración del sector construcción observada en los últimos meses.

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 un leve aumento en el primer trimestre de 2014, lo cual implica que la caída interanual en la producción industrial se concentró en menos ramas que en los últimos trimestres.

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 refiniería de ANCAP y las ramas 1549 y 2101, estas últimas asociadas a la empresa Pepsi y UPM ex-Botnia instaladas en zonas francas).

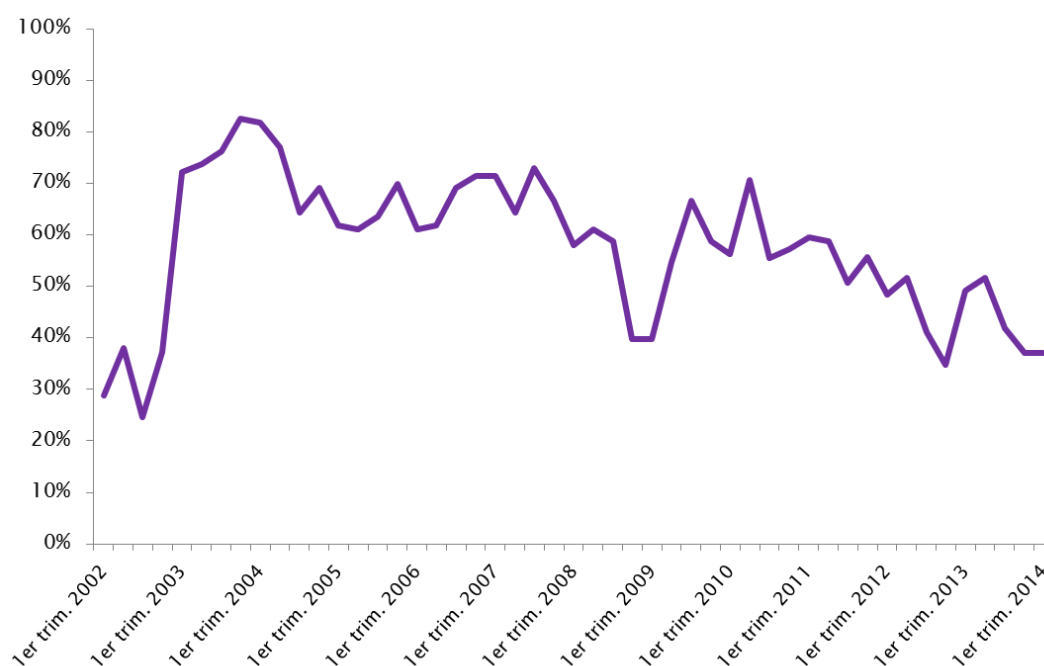
³ Para la construcción del indicador de difusión de la actividad industrial, hasta el año 2002, se excluyen las ramas 1514, 1543, 1712, 1911, 1912, 2010, 2021, 2511, 2610, 2691, 2692, 2699, 2812, 2910, 2930 y 3699 bajo la clasificación CIU Rev. 3, debido a que no se cuenta con información desagregada 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.



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 62 sectores, 29 contrajeron su actividad en el primer trimestre del 2014 respecto a igual período de 2013.

A modo de complemento se construye el indicador de difusión a partir de las series en ciclo tendencia. En este caso, el indicador permaneció estable respecto a la medición anterior, mostrando que solamente el 37% de las ramas incrementaron su producción respecto al cuarto trimestre de 2013.

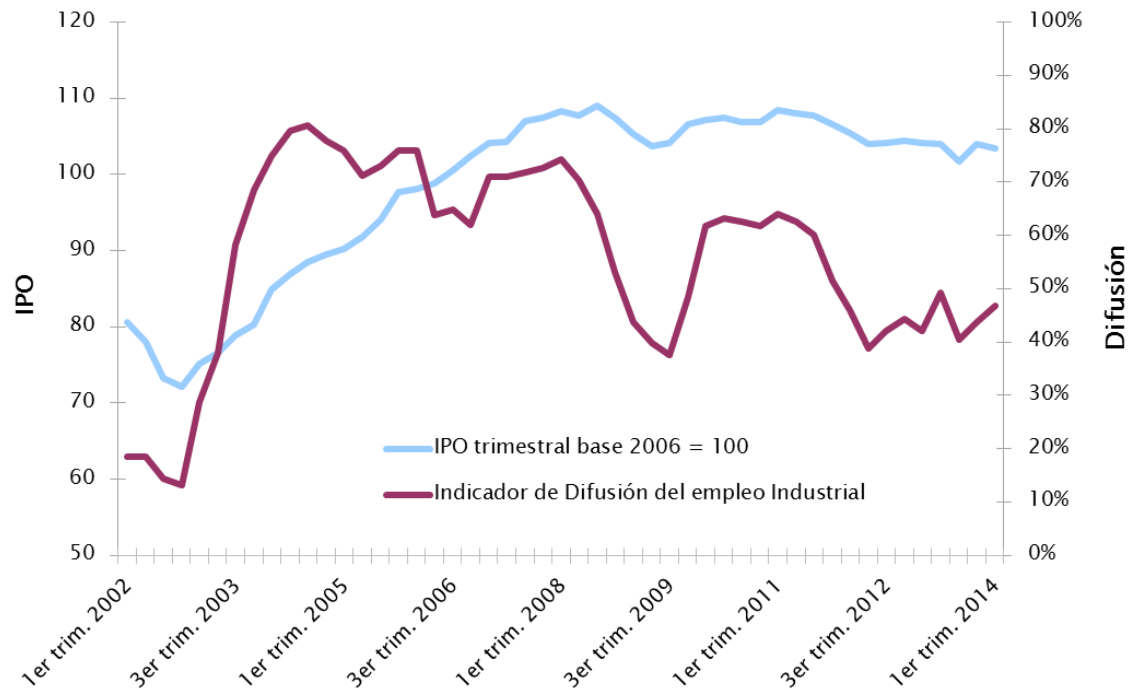
Gráfico 1.2 – **Indicador de difusión de la producción industrial**
(Serie trimestral desestacionalizada)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

A los efectos de complementar el análisis, 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 experimentó un aumento de 5 puntos porcentuales respecto al primer trimestre de 2013, a pesar de la caída del empleo registrada en igual período.

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



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 CIU 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.