

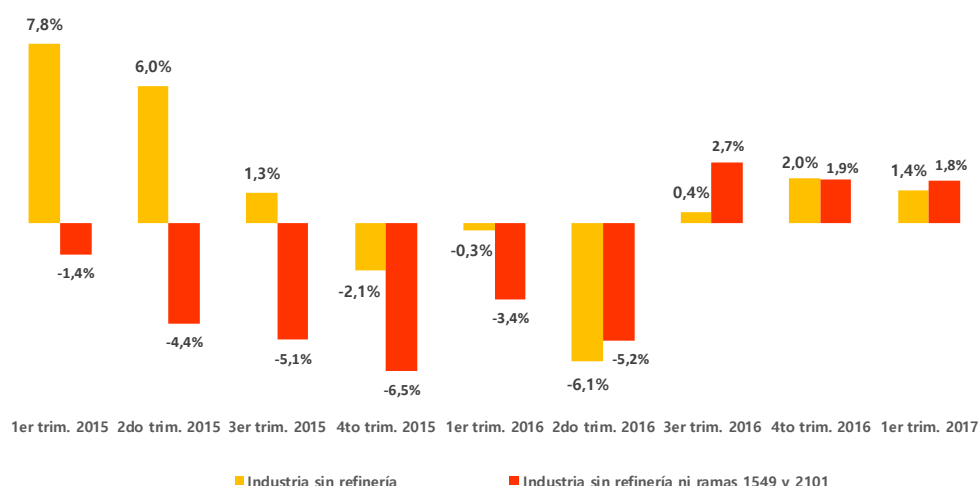
INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

Informe trimestral – Enero–Marzo 2017
Año 11 – N° 39
18 de mayo de 2017

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

En el primer trimestre de 2017, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP creció 1,4%, respecto a igual periodo del año anterior. Si se excluyen las ramas en las cuales se encuentran las empresas Pepsi ZF (rama 1549), UPM y Montes del Plata (rama 2101), la producción habría aumentado en forma similar (1,8%), confirmando la recuperación observada en los dos últimos trimestres de 2016.

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



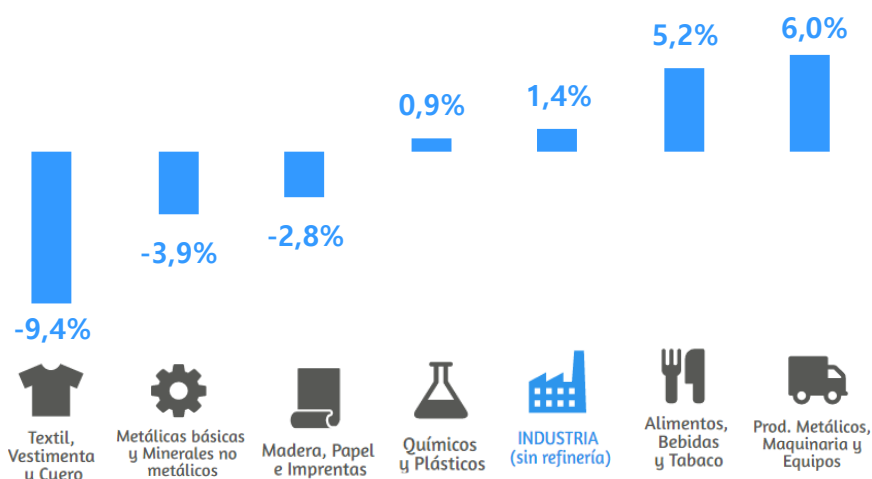
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En el primer trimestre del año, la agrupación con mayor crecimiento interanual fue Productos metálicos, Maquinaria y Equipos (6%), registrando una incidencia positiva de 0,6 puntos porcentuales en el total de la industria. Dicha evolución se debe principalmente a Fabricación de vehículos automotores, repuestos, Fabricación de maquinaria de uso especial y Fabricación de recipientes de metal, con un crecimiento de 71,5%, 38,3% y 36,1% respectivamente.

¹ **Director:** Cr. Mag. Sebastián Peréz. **Equipo técnico:** Ec. Mag. Valeria Cantera, An. Ec. Florencia Betancor, Ec. Isabel Fleitas. **Secretaría:** Sra. Nuria Juvé.

La producción de Alimentos y bebidas registró un incremento del 5,2% respecto a enero - marzo de 2016, verificando una incidencia positiva de 2,1 puntos porcentuales. Ello se debió en gran medida al crecimiento de las ramas Elaboración de cacao, chocolate y golosinas, seguida por Elaboración y conservación del pescado y productos de pescado y por la producción de Elaboración de aceites y grasas.

Gráfico 2 – Variación de la producción por agrupación industrial

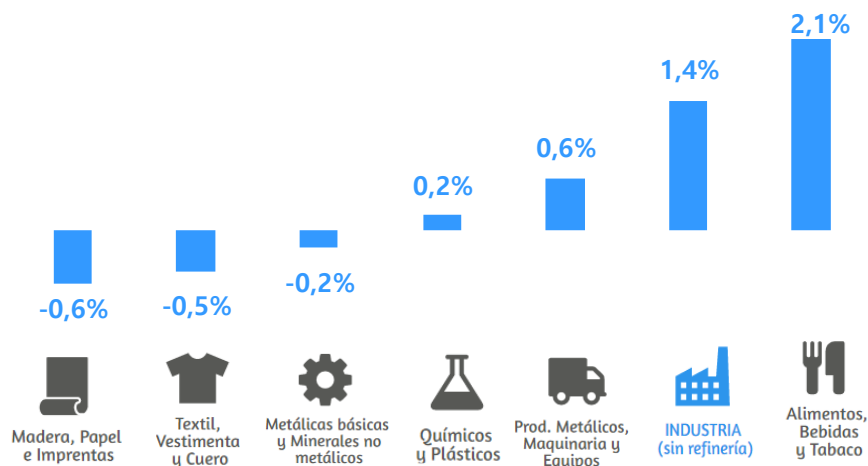


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Por su parte, la producción de Químicos y Plásticos verificó un leve incremento del 0,9% en relación al primer trimestre del año anterior, con una incidencia positiva de 0,2 puntos porcentuales en el total de la industria. Este crecimiento se debió mayoritariamente a Fabricación de sustancias químicas básicas, con un crecimiento del 13,1%, Fabricación de productos de caucho o sintético, con un incremento en su producción del 10,2% y Fabricación de pintura, barnices, lacas con un crecimiento del 6,8%.

Por el contrario, Madera, Papel e Imprentas tuvo un deterioro en su producción respecto al primer trimestre de 2016 (-2,8%) incidiendo negativamente 0,6 puntos porcentuales en el total de la industria. Fabricación de productos de madera, excepto muebles, Actividades de encuadernación e impresión y Fabricación de pulpa de madera, papel y cartón fueron los menos dinámicos registrando caídas del 11,1%, 8,2% y 2,5% respectivamente.

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



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Asimismo, Metálicas básicas y Minerales no metálicos presentó una disminución del 3,9% en relación a enero – marzo de 2016, con una incidencia negativa en el total de la industria de 0,2 puntos porcentuales. Este comportamiento obedeció principalmente al desempeño de Fabricación de vidrio y productos de vidrio (-31,4%), Fabricación de otros productos minerales no metálicos (-19,6%) y Fabricación de artículos de cemento y yeso (-10,1%).

Por último, Textil, Vestimenta y Cuero fue la agrupación que registró la mayor caída en su producción en relación al primer trimestre del año anterior (-9,4%), con una incidencia negativa de 0,5 puntos porcentuales en el total de la industria. Dentro de esta agrupación, la rama que registró una mayor caída fue Fabricación de calzado de cualquier material (-23,8%), Fabricación de prendas de vestir (-22,7%) y Acabado de productos textiles (-20,9%).

1. Indicadores de Difusión

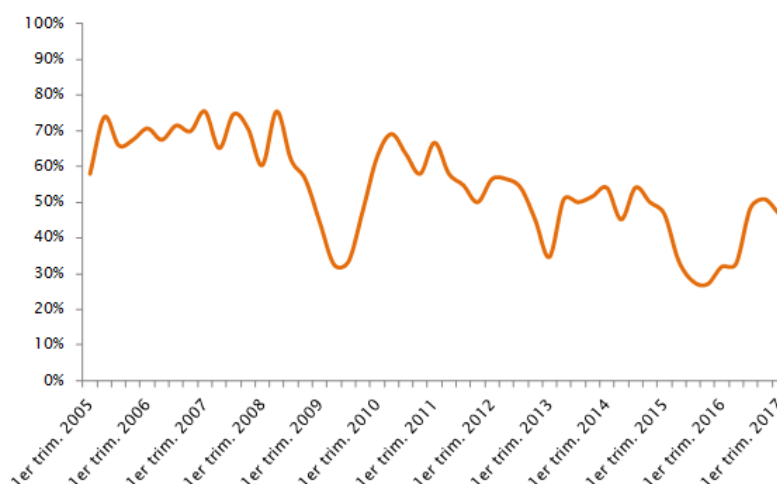
El Gráfico 1.1 muestra la evolución trimestral del Índice de Volumen Físico² y del Índice de Difusión³ de la producción industrial. Este último verificó una leve disminución en el primer trimestre de 2017, lo cual implica que el aumento interanual en la producción industrial se concentró en menor número de ramas.

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 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.

El indicador de difusión muestra cómo se distribuye el crecimiento del producto 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, 33 contrajeron su actividad en el primer trimestre del año respecto a igual período de 2016.

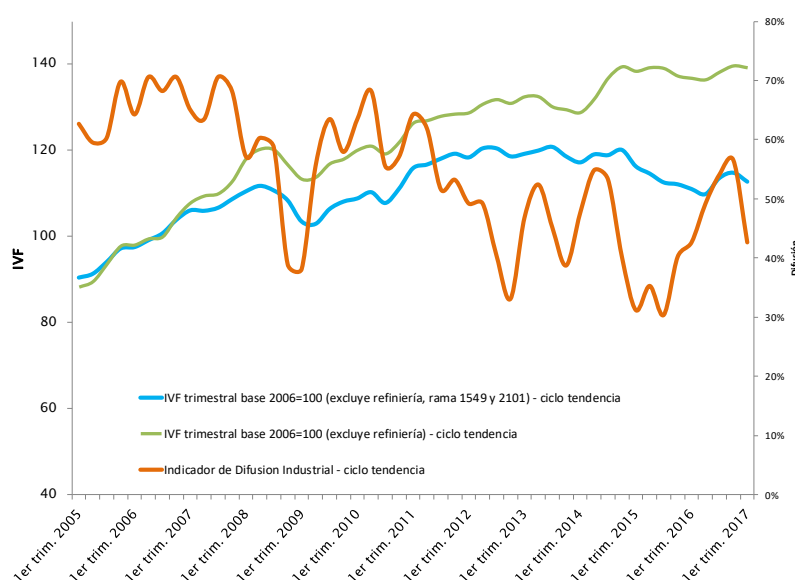
Gráfico 1.1 – Indicador de difusión de la producción industrial
(Series trimestrales)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

A efectos de complementar el análisis, se construye el indicador de difusión a partir de las series en ciclo tendencia. En el primer trimestre de 2017, el indicador presentó una caída respecto al trimestre anterior.

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

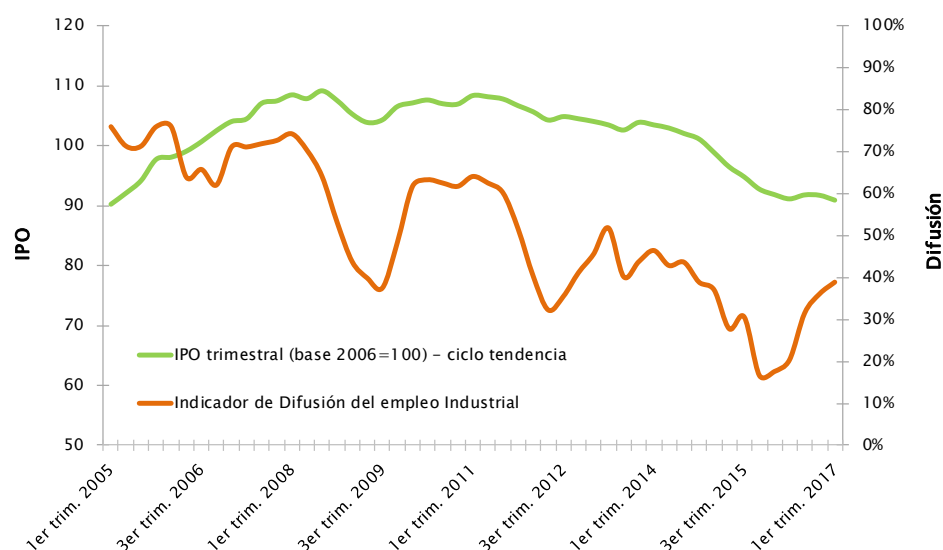


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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 nuevamente mostró una recuperación, dejando atrás los mínimos históricos que se alcanzaron a fines de 2015 y principios de 2016. Sin embargo, aún se observa una destrucción de puestos de trabajo si comparamos enero - marzo de 2017 con el mismo periodo del año anterior (-1%). Dicho descenso continúa afectando a la mayoría de los sectores industriales.

Gráfico 1.3 – Indicador de difusión del empleo industrial

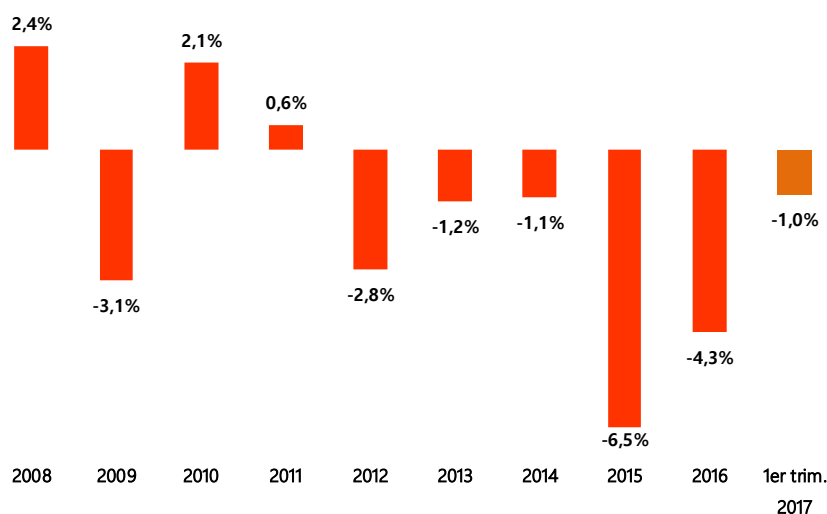
(Series trimestrales)



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 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.