

INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

Informe trimestral - Julio - Setiembre 2017
Año 11 - N° 41
16 de noviembre de 2017

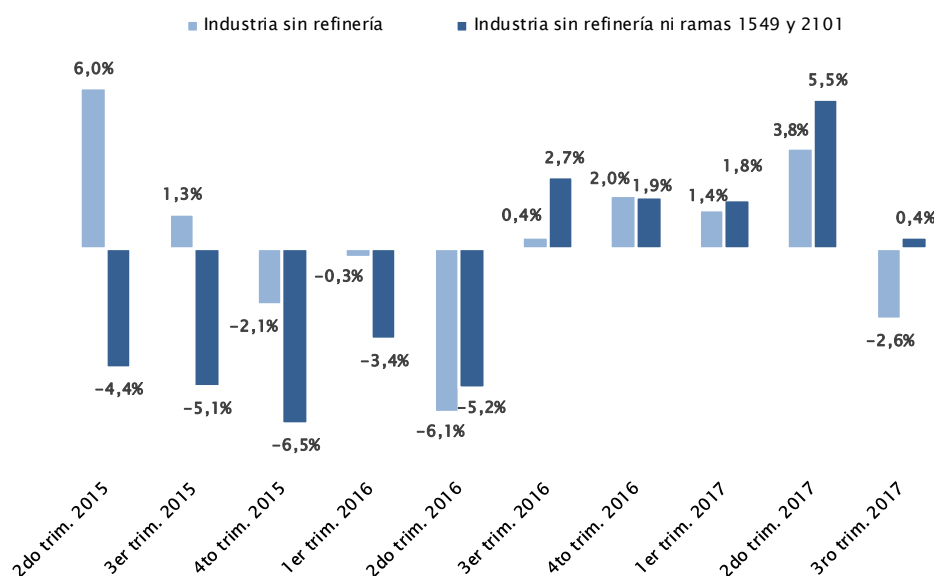
Dirección de Estudios Económicos¹

Teléfono: (+598) 2604 04 64 int. 142

Correo: dee@ciu.com.uy / Sitio web: DEE

En el tercer trimestre de 2017, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinera de ANCAP cayó 2,6%, respecto a igual período 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 registrado un leve incremento (0,4%), desacelerando significativamente el aumento en las unidades producidas registrado en los anteriores trimestres.

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



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

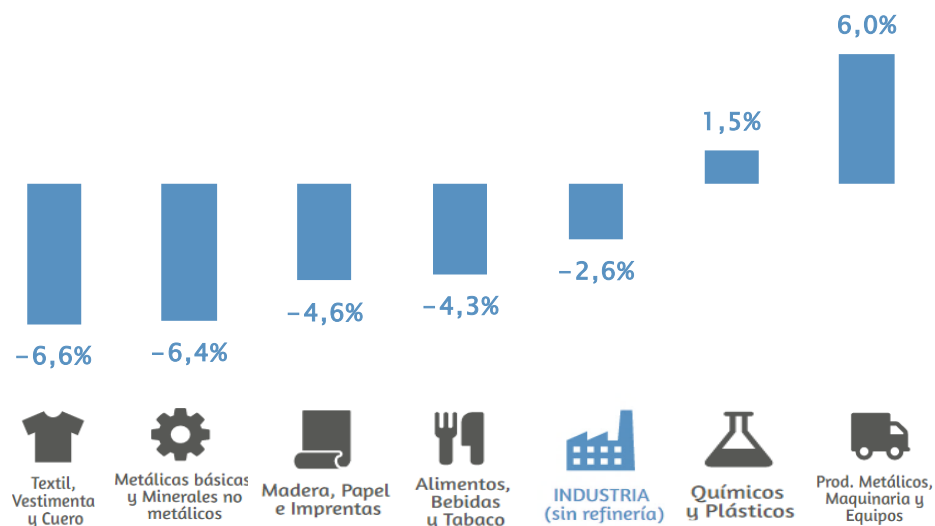
En el tercer trimestre del año, la agrupación con mayor crecimiento interanual fue Productos Metálicos, Maquinarias y Equipos (6%), registrando una incidencia positiva de medio punto porcentual en el total de la industria. Dicha evolución se debe principalmente al desempeño de las ramas Fabricación de vehículos automotores, Fabricación de otros productos de metal y Fabricación de aparatos e instrumentos médicos, con crecimientos del 208,1%, 10,2% y 4,5% respectivamente.

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

La producción de Químicos y Plásticos verificó un incremento del 1,5% respecto a julio - setiembre de 2016, con una incidencia positiva de 0,3 puntos porcentuales. Ello se explica en gran medida por el crecimiento de la rama Fabricación de plaguicidas y otros productos químicos (38,8%) y Fabricación de productos de plástico (10,2%).

Por el contrario, Alimentos y Bebidas registró una caída en su actividad del 4,3% en relación al tercer semestre del año anterior, y una incidencia negativa de 1,7 puntos porcentuales en el total de la industria. Esta contracción se debió mayoritariamente a Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p (-22,6%) y Matanza de ganado (-3,7%).

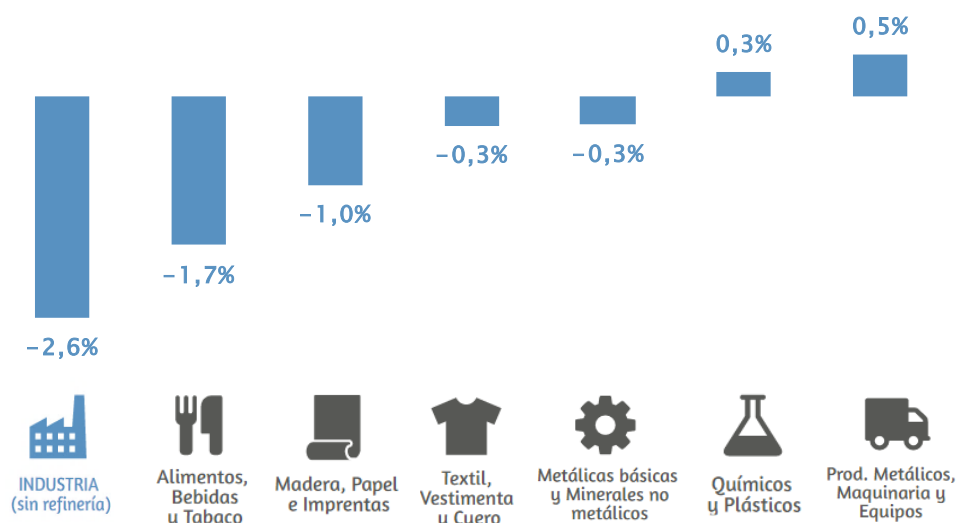
Gráfico 2 - Variación de la producción por agrupación industrial



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

La agrupación Madera, Papel e Imprentas presentó un deterioro de su producción en la comparación interanual (-4,6%) incidiendo negativamente un punto porcentual en el total de la industria. Actividades de encuadernación e impresión y Fabricación de pulpa de madera, papel y cartón, fueron las ramas menos dinámicas, registrando caídas del 12,8% y 3,1% respectivamente.

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



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

La actividad de Metálicas básicas y Minerales no metálicos se redujo 6,4% respecto al tercer trimestre de 2016, incidiendo en $-0,3$ puntos porcentuales en la totalidad de la industria. Este comportamiento obedeció principalmente al desempeño de Fabricación de artículos de cemento y yeso ($-42,7\%$) e Industrias básicas de hierro y metales no ferrosos ($-9,6\%$).

Por último, Textil, Vestimenta y Cuero fue la agrupación que verificó la mayor caída en su producción en relación a julio – setiembre del año anterior ($-6,6\%$), con una incidencia negativa de $0,3$ puntos porcentuales en el total de la industria. Dentro de este grupo, las ramas que registraron mayores caídas fueron Curtiembres y talleres de acabado ($-19,7\%$) y Fabricación de prendas de vestir ($-6,6\%$)

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. El indicador se mantuvo relativamente estable en el tercer trimestre de 2017, luego de haber presentado una recuperación en 2016 y una leve caída en el primer trimestre de 2017.

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).

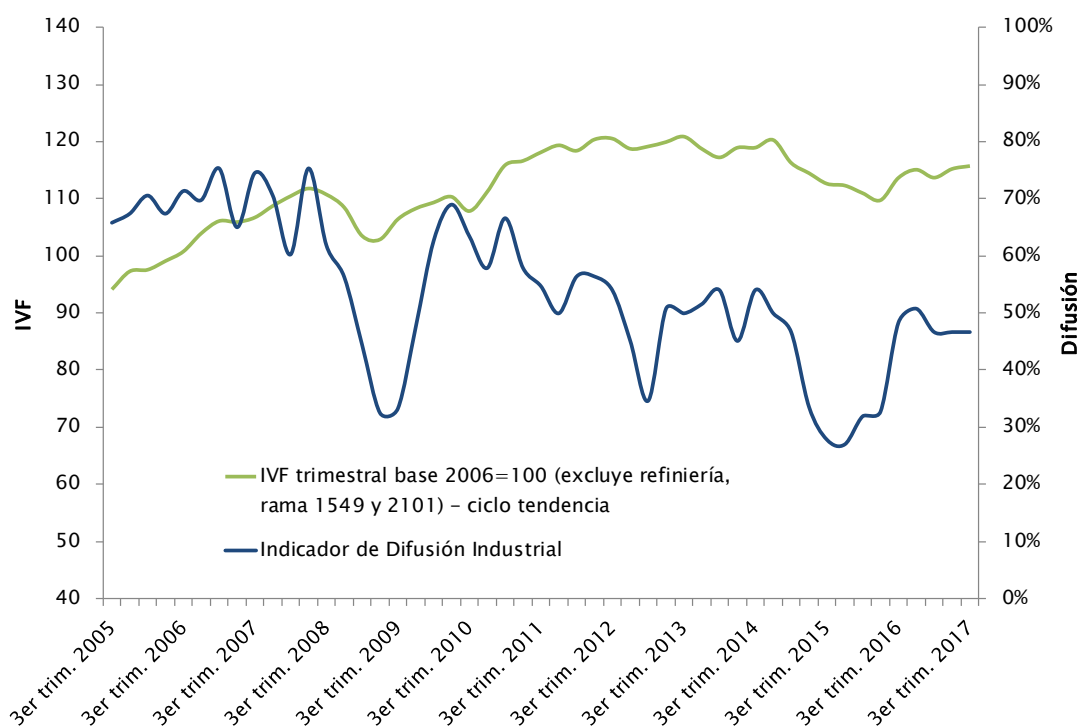
³ Para la construcción del indicador de difusión de la actividad industrial, hasta el año 2002, se excluyen las ramas 1514, 1543, 1712, 1911, 1912, 2010, 2021, 2511, 2610, 2691, 2692, 2699, 2812, 2910, 2930 y 3699 bajo la clasificación CIU Rev. 3, debido a que no se cuenta con información desagregada 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 de la producción 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 actividad productiva, se observó que de un total de 61 sectores, 33 contrajeron su actividad en el tercer trimestre del año respecto a igual período de 2016.

Gráfico 1.1 – Indicador de difusión de la producción industrial

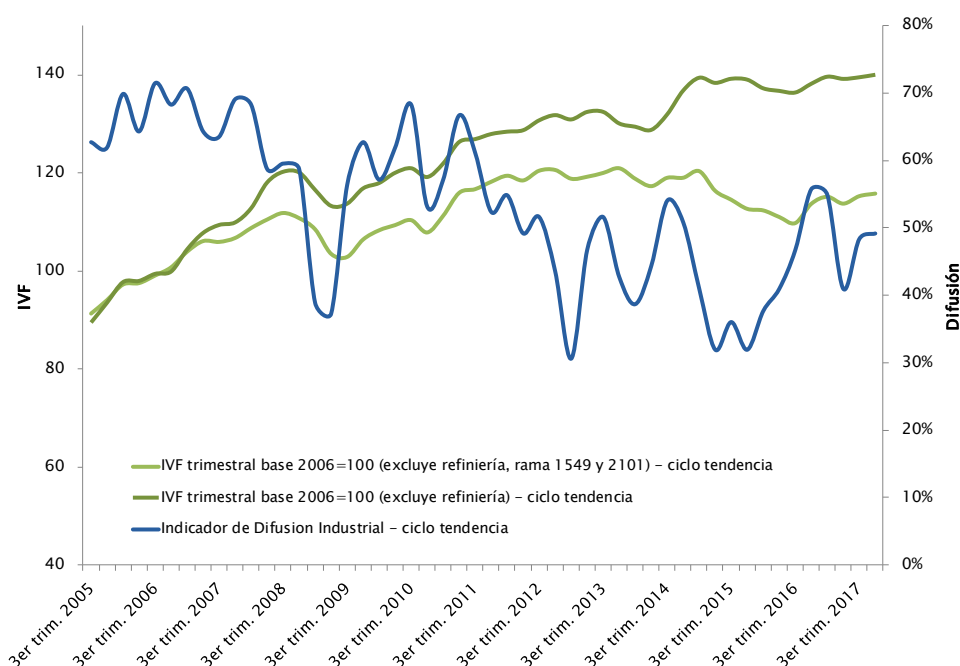
(Series trimestrales)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Para complementar el análisis, se construye el indicador de difusión a partir de las series en ciclo tendencia. En el tercer trimestre de 2017, dicho indicador se presentó estable respecto al trimestre anterior.

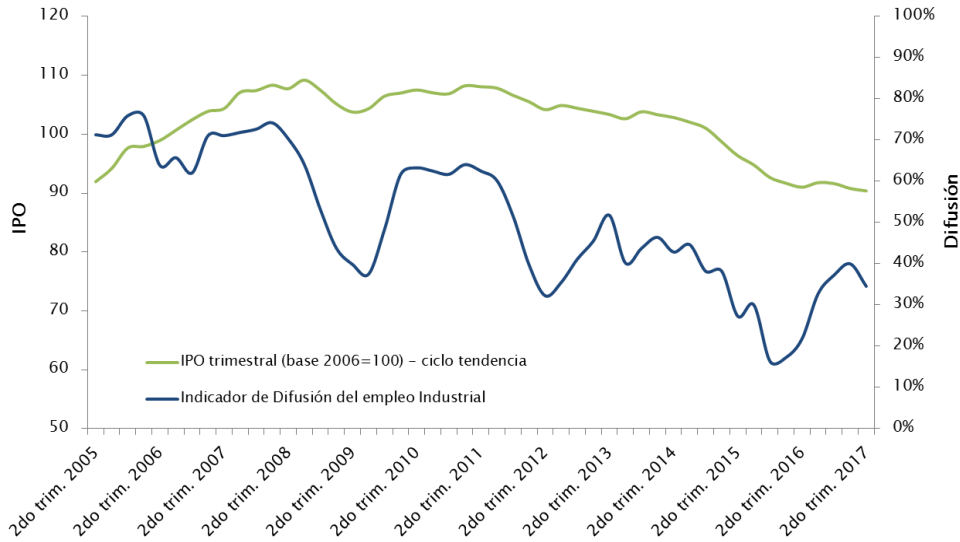
Gráfico 1.2 – Indicador de difusión de la producción industrial
(Serie trimestral desestacionalizada)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

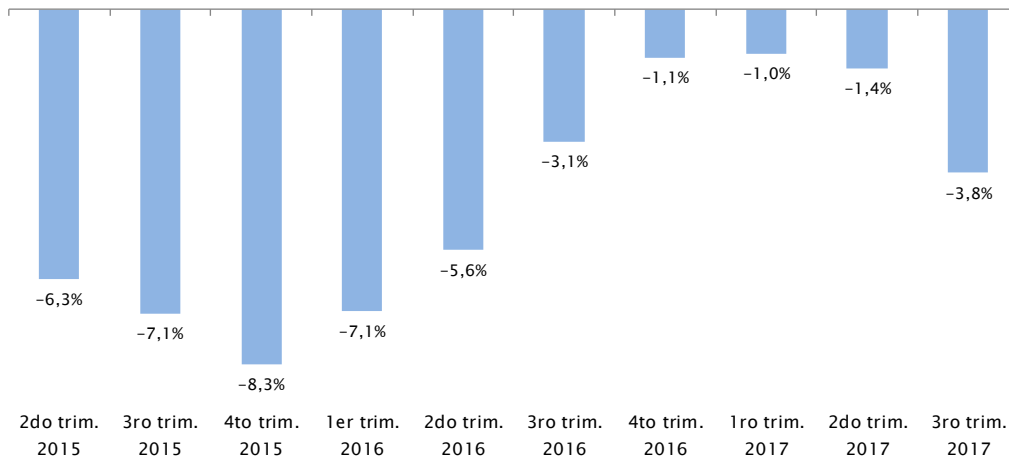
A los efectos de analizar el comportamiento del empleo en la industria con la misma metodología, en el Gráfico 1.3 se muestra la evolución trimestral del Índice de Personal Ocupado (IPO) y del Índice de Difusión del Empleo Industrial. Este último verificó una nueva caída, reafirmado el deterioro evidenciado el trimestre pasado. En lo que respecta a la variación interanual del IPO, desde el último trimestre de 2011 se observan variaciones negativas, que continúan 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.