

INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

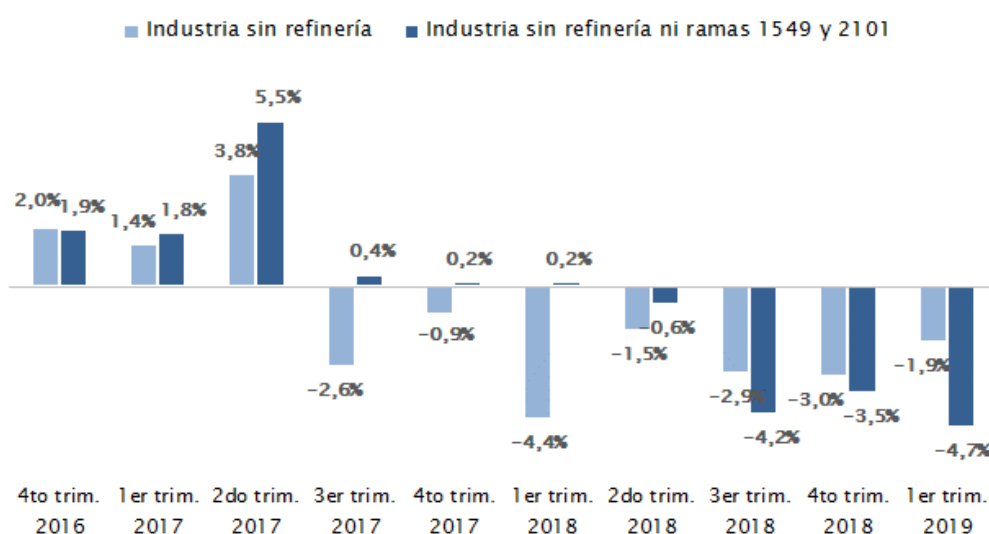
Informe trimestral – Enero – Marzo 2019
Año 13 – N° 44
15 de mayo de 2019

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

En el primer trimestre de 2019, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP descendió respecto a igual período del año anterior (-1,9%). Por su parte, 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 verificado una caída aun mayor (-4,7%), reafirmando la contracción que se observa desde el tercer trimestre de 2017. Cabe considerar que la comparación se encuentra levemente afectada por el hecho de que este año la semana de turismo se ubico en abril y en 2018 en el mes marzo, pero igualmente no cambia el tenor del diagnóstico.

Gráfico 1 – Variación trimestral interanual de la producción industrial sin refinería

(Base 2006=100)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En los primeros tres meses del año, la agrupación con mayor crecimiento interanual fue Metálicas básicas y Minerales no metálicos (1,1%), registrando una incidencia positiva de 0,1 puntos porcentuales en el total de la industria. Dicha evolución se explica en gran medida por el desempeño de las ramas Fabricación de otros productos minerales no metálicos, Fabricación de artículos de cemento y yeso y Fabricación de

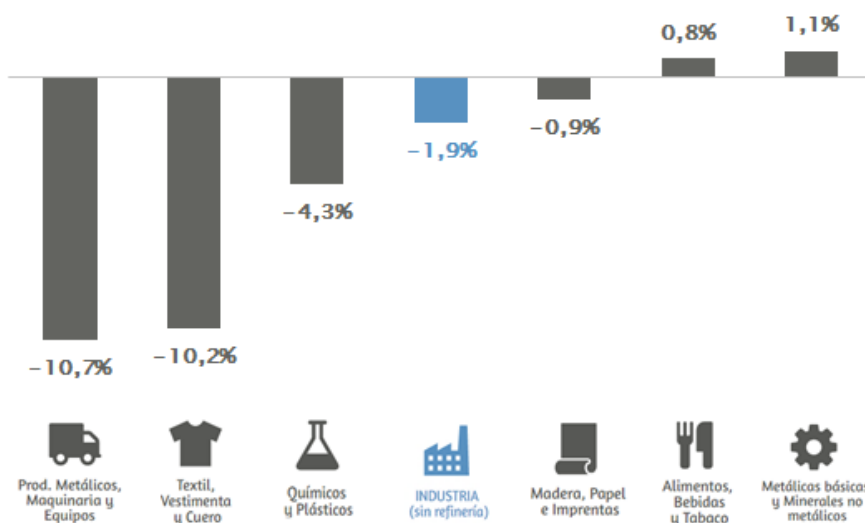
¹ **Director:** Cr. Mag. Sebastián Pérez. **Equipo técnico:** Ec. Mag. Valeria Cantera, Ec. Isabel Fleitas, An. Ec. Sebastián Liuzzi. **Secretaría:** Sra. Nuria Juvé.

vidrio y productos de vidrio con incrementos del 64,7%, 55,6% y 36,1% respectivamente.

La producción de Alimentos, Bebidas y Tabaco verificó un aumento del 0,8% respecto a enero -marzo de 2018, con una incidencia positiva de 0,3 puntos porcentuales. Ello se debió fundamentalmente a la rama Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p. (incluye a PepsiCo Colonia) que creció 28,6% en relación al primer trimestre de 2018.

Gráfico 2 – Variación de la producción por agrupación industrial

(1er trimestre 2019/2018)

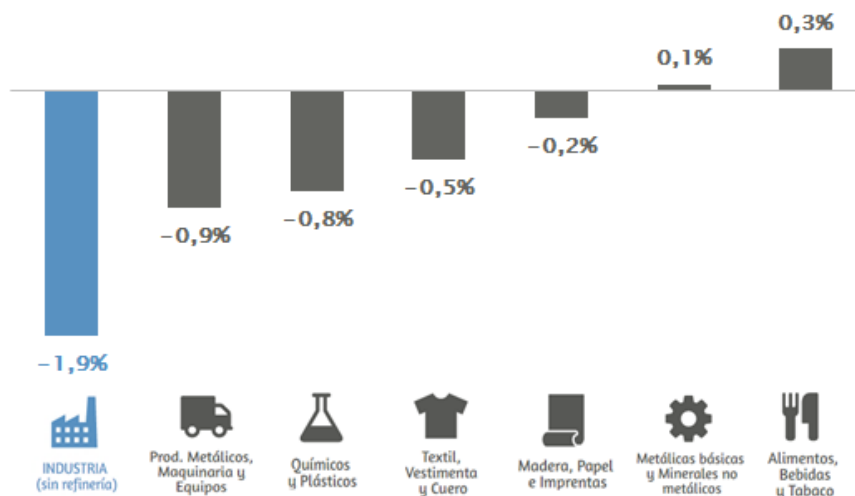


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Por el contrario, Madera, Papel e Imprentas registró un descenso en su actividad del 0,9% en relación al primer trimestre del año anterior, y una incidencia negativa de 0,2 puntos porcentuales en el total de la industria. Fabricación de productos de madera (excepto muebles) y Fabricación de pulpa de madera, papel y cartón (incluye a UPM y Montes del Plata) fueron las ramas menos dinámicas, registrando caídas del 5,9% y 2,8% respectivamente.

Asimismo, la agrupación Químicos y Plásticos verificó una caída del 4,3% con respecto a igual período de 2018, con una incidencia negativa de 0,8 puntos porcentuales. Dicho comportamiento se explica principalmente por el descenso en la producción de Fabricación de pintura, barnices, lacas (-27,8%), Fabricación de sustancias químicas básicas (-20%) y Fabricación de explosivos, artículos pirotécnicos (-12,4%) que comprende la producción de pegamentos.

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



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Textil, Vestimenta y Cuero también presentó un deterioro de su producción en la comparación interanual (-10,2%), incidiendo negativamente 0,5 puntos porcentuales en el total de la industria. Dentro de este grupo, las ramas que mayor incidencia negativa tuvieron en el desempeño de la agrupación fueron: Fabricación de maletas, bolsos de mano (-17,7%) y Curtiembres y talleres de acabado (-8,4%).

Por último, Productos Metálicos, Maquinaria y Equipos fue la menos dinámica al registrar una contracción interanual del 10,7%, con una incidencia negativa de 0,9 puntos porcentuales en el total de la industria. Esta caída se debió al mal desempeño de Fabricación de productos metálicos estructurales (-18,9%), Fabricación de vehículos automotores, repuestos (-16%) y Fabricación de aparatos e instrumentos médicos (-9,1%).

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 crecimiento interanual en el primer trimestre de 2019.

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

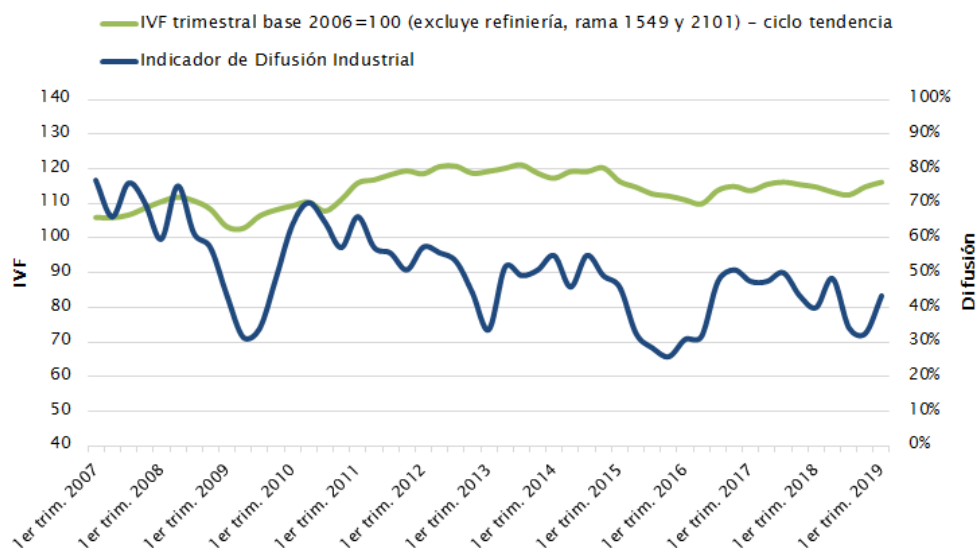
² IVF desestacionalizado (excluida la refinería de ANCAP y las ramas 1549 y 2101, estas últimas asociadas a las empresas Pepsi, UPM y Montes del Plata instaladas en zonas francas).

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.

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 60 sectores, 33 contrajeron su actividad en el primer trimestre del año respecto a igual período de 2018.

Gráfico 1.1 – Indicador de difusión de la producción industrial

(Series trimestrales)

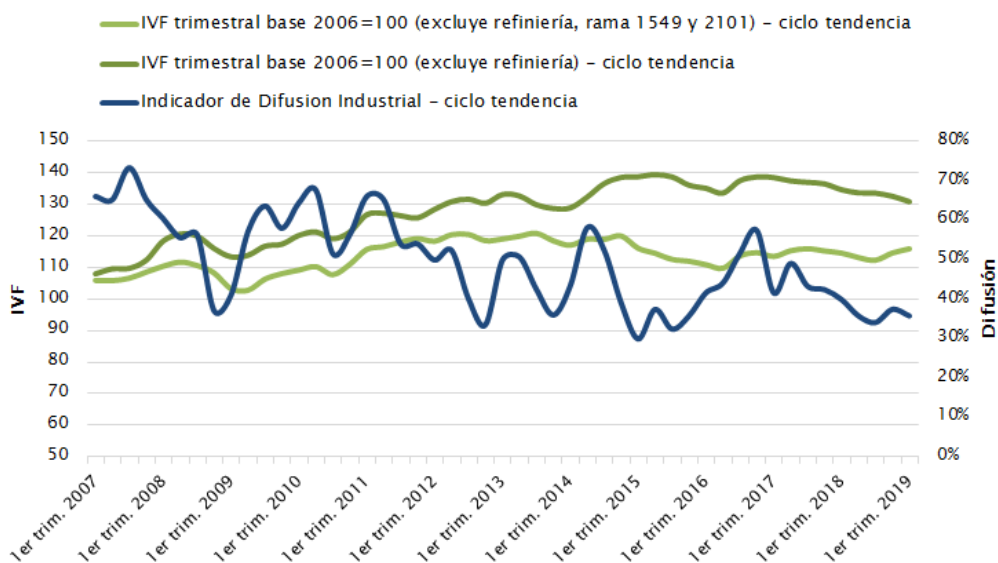


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Para complementar el análisis, se construye el indicador de difusión a partir de las series en ciclo tendencia. En el primer trimestre de 2019, dicho indicador presentó un descenso respecto al trimestre anterior.

Gráfico 1.2 – Indicador de difusión de la producción industrial

(Series trimestrales desestacionalizadas)

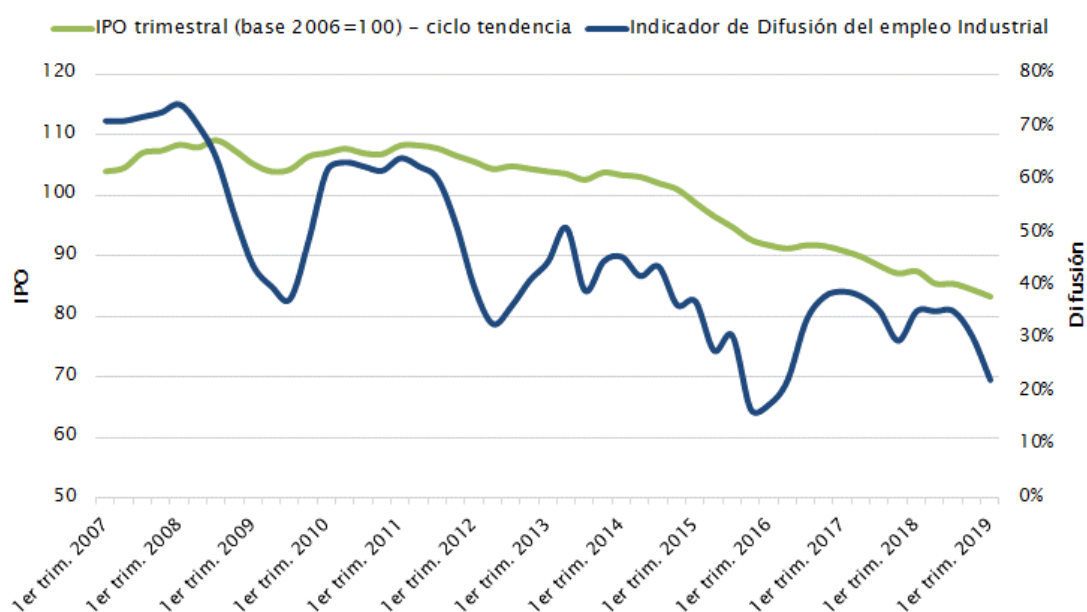


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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 mantuvo su tendencia a la baja, y se mantiene en niveles muy deprimidos, por lo que las ramas que destruyeron puestos de trabajo, en el primer trimestre del año, son muchas más que las que aumentaron su personal ocupado. 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

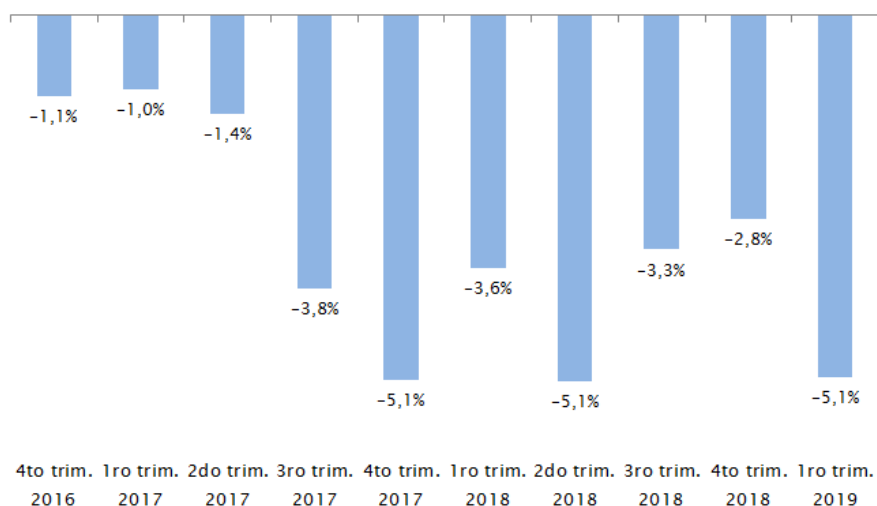
(Series trimestrales)



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.