



INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

Informe trimestral – Octubre – Diciembre 2021

Año 14 – N° 59

18 de febrero de 2022

Dirección de Estudios Económicos¹

Teléfono: (+598) 2604 04 64 int. 142

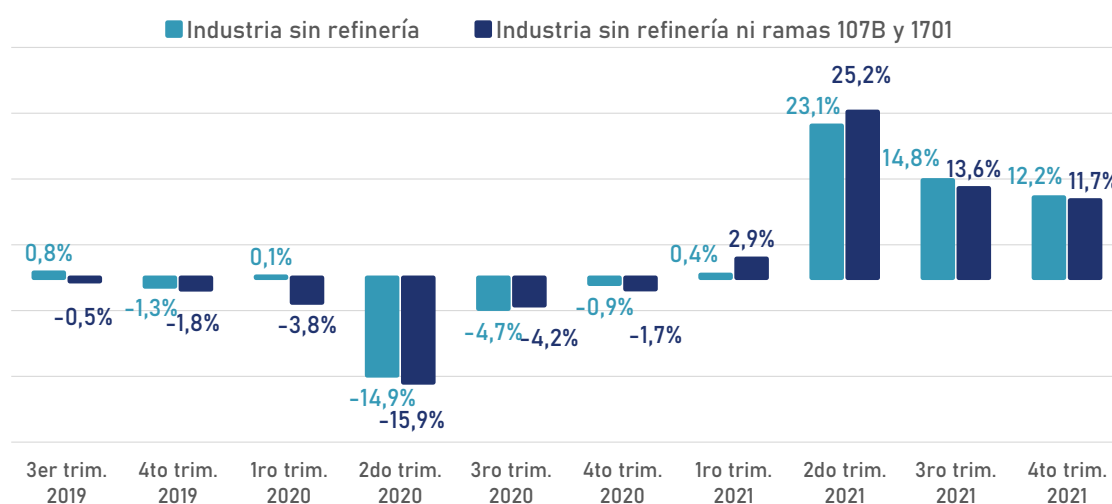
Correo: dee@ciu.com.uy / Sitio web: DEE

En el cuarto trimestre de 2021, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP registró un significativo crecimiento respecto a igual período del año anterior (12,2%). Asimismo, si se excluyen las ramas en las cuales se encuentran las empresas Pepsi ZF (rama 107B), UPM y Montes del Plata (rama 1701), la variación de la producción respecto al mismo período del año anterior resultó muy similar (11,7%).

A pesar de estas variaciones positivas, es importante resaltar que en el cuarto trimestre del año pasado la producción todavía estaba afectada por las consecuencias de la pandemia del COVID-19. De todas formas, si se compara con el cuarto trimestre de 2019, el crecimiento de la producción del núcleo industrial igual resulta elevado (9,8%).

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

(Base 2018=100)



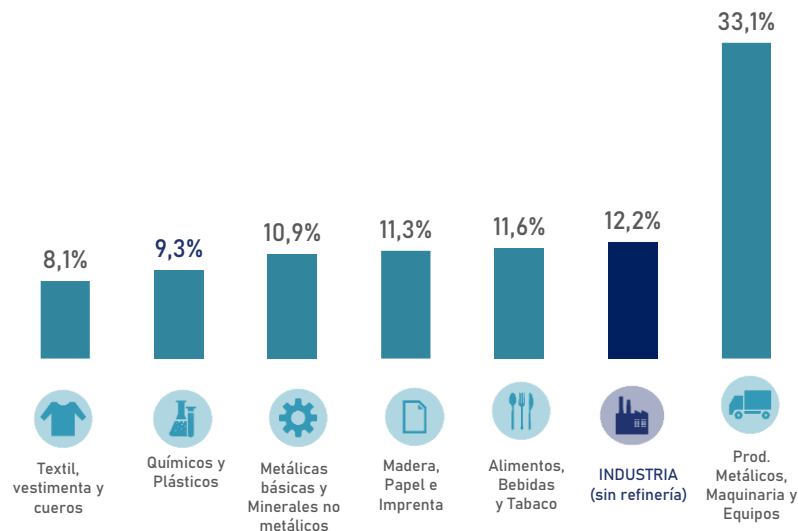
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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

Nota: La presente publicación ha sido elaborada con el apoyo financiero del Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional (INEFOP), Ley 18.406, art. 2º, lit. Ñ). Su contenido es responsabilidad exclusiva de la Cámara de Industrias del Uruguay (CIU)."

Gráfico 2 – Variación de la producción por agrupación industrial

(4º trimestre 2021/2020)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En octubre – diciembre de 2021, la agrupación con mayor crecimiento interanual fue Productos metálicos, Maquinaria y Equipos (33,1%), incidiendo positivamente en 2,6 puntos porcentuales en el total de la industria. Lo anterior se debió en gran medida al importante crecimiento de la rama Fabricación de vehículos automotores (172,5%).

Por su parte, la producción de Alimentos, Bebidas y Tabaco verificó un incremento del 11,6% respecto a octubre – diciembre de 2020, con una incidencia positiva de 5,5 puntos porcentuales. Matanza de ganado y Elaboración de otros productos alimenticios (rama que incluye los concentrados de PepsiCo en ZF Colonia) fueron los sectores que mostraron una mayor incidencia positiva sobre el crecimiento de la agrupación y evidenciaron un crecimiento del 16,1% y 20,1% respectivamente en igual comparación.

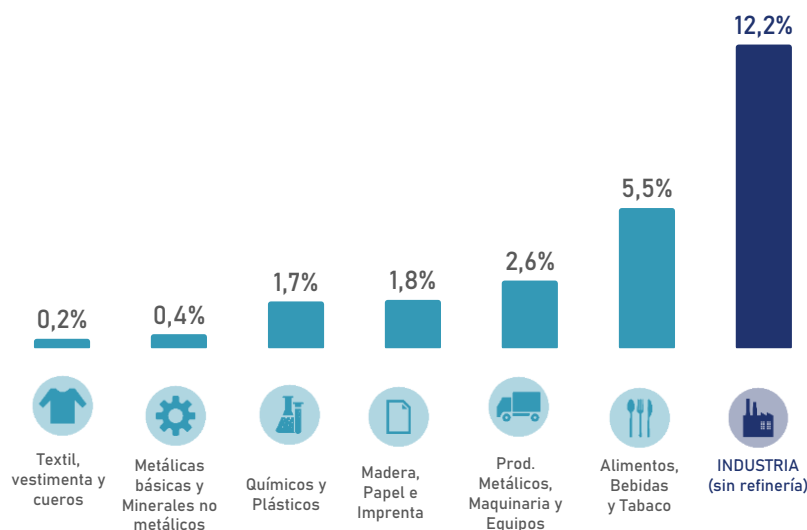
Asimismo, Madera, Papel e Imprentas registró un incremento del 11,3%, verificando una incidencia positiva de 1,8 puntos porcentuales en el total de la industria. Aserrado y cepilladura de madera fue la rama que registró mayor incidencia positiva, aumentando 80,6%.

Metálicas básicas y Minerales no metálicos mostró un aumento del 10,9% en el cuarto trimestre de 2021 e incidió positivamente en 0,4 puntos porcentuales en la variación de la producción industrial. Vidrio y Productos de vidrio (43,5%), así como Productos refractarios (16,6%) fueron los sectores con mayor incidencia positiva en el aumento verificado en la producción de la agrupación.

Asimismo, la producción de Químicos y plásticos también creció en el cuarto trimestre de 2021 (9,3%). En este sentido, la producción de Productos farmacéuticos y Productos de Plástico fueron los sectores con mayor incidencia positiva, registrando aumentos de 14,1% y 25,7% respectivamente, en igual comparación.

Finalmente, Textil, Vestimenta y Cuero mostró un incremento de su actividad del 8,1% en relación con el cuarto trimestre de 2020 y una incidencia positiva de 0,2 puntos porcentuales en el total de la industria. Los sectores de Hilandería, tejedura y acabados de productos textiles (38,9%), y Otros productos textiles (24,4%) fueron los que más incidieron en el buen comportamiento de la actividad de la agrupación.

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.

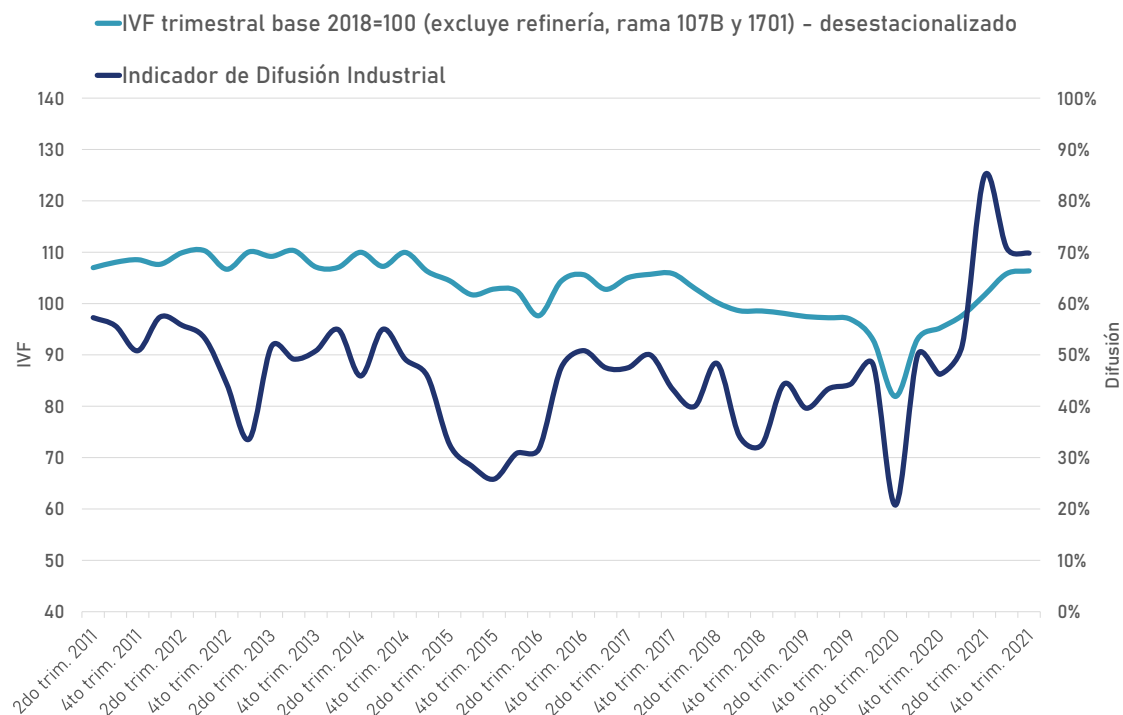
² IVF desestacionalizado (excluida la refinería de ANCAP y las ramas 107B y 1701, estas últimas asociadas a las empresas Pepsi, UPM y Montes del Plata instaladas en zonas francas).

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 partir de 2018 se construye el índice a partir de las ramas clasificadas bajo la clasificación CIU Rev. 4 y con base 2018=100. A partir de dicho año, se excluyen las ramas 1200, donde se encuentra incluida la producción de tabaco) y 30AA donde se encuentra la fabricación de otros tipos de equipo de transporte.

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 53 sectores, 37 aumentaron su actividad mientras que 16 disminuyeron su producción en el cuarto trimestre de 2021 con respecto a igual período de 2020.

Gráfico 1.1 – Indicador de difusión de la producción industrial

(Series trimestrales)



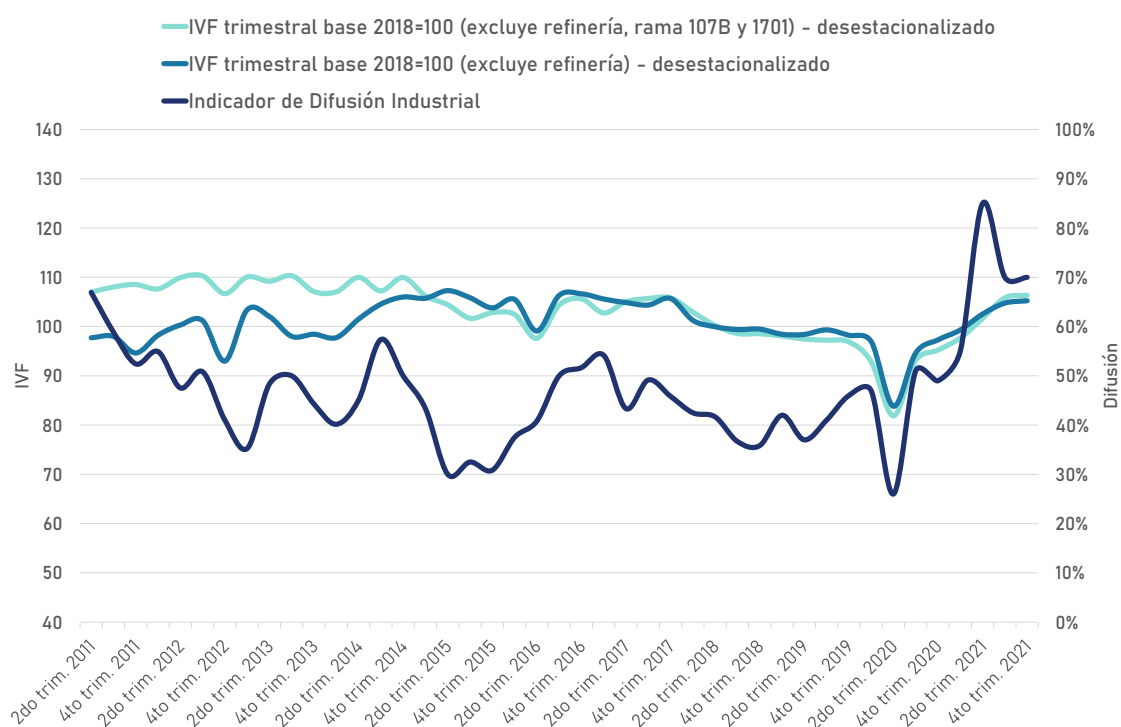
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Para complementar el análisis, se construye el indicador de difusión a partir de las series desestacionalizadas. En el cuarto trimestre de 2021, dicho indicador se mantuvo estable con respecto al trimestre anterior, alcanzando niveles del 70%.

Los resultados del índice de difusión permite concluir que el crecimiento de la industria manufacturera a finales de 2021 era bastante generalizado a nivel de las ramas de actividad que la integran.

Gráfico 1.2 – Indicador de difusión de la producción industrial

(Series trimestrales desestacionalizadas)

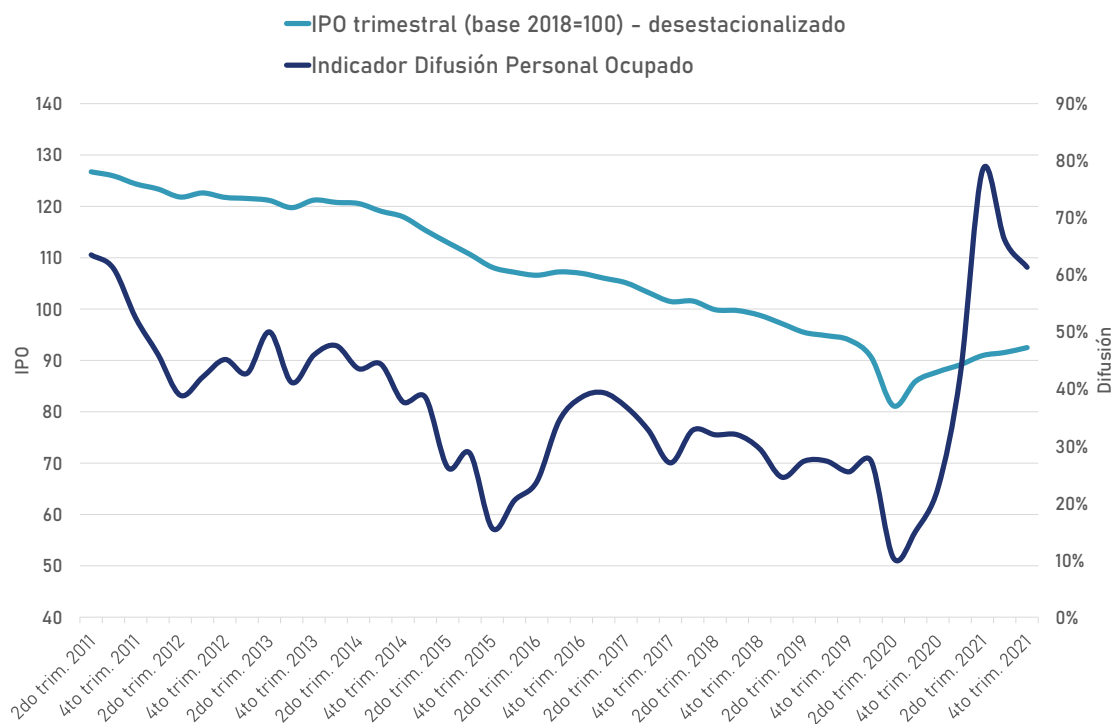


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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 creció con respecto al cuarto trimestre del 2020. En este sentido, en octubre - diciembre de 2021, las ramas que incrementaron puestos de trabajo son más que las que disminuyeron su personal ocupado, mostrando una dinámica positiva bastante generalizada al interior de la industria en lo que refiere a recuperación de puestos de trabajo perdidos por la crisis del Covid.

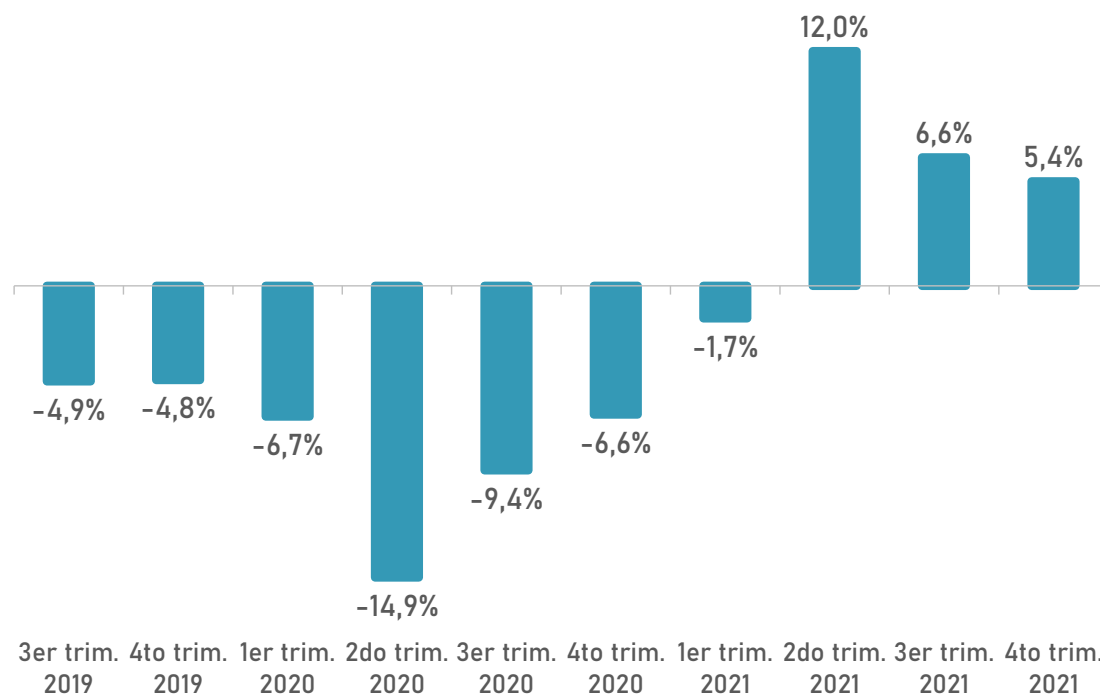
En lo que respecta a la variación interanual del IPO, desde el último trimestre de 2011 se observaban variaciones negativas, que afectaron a la mayoría de los sectores industriales. Sin embargo, a partir del segundo trimestre del año el personal ocupado volvió registrar tasas de crecimiento positivas.

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 2018=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.