

DESEMPEÑO DE LA INDUSTRIA DEL CEMENTO EN URUGUAY

Informe trimestral – 4º trimestre de 2017

Año 1 – N° 4

25 de abril de 2018

Dirección de Estudios Económicos¹

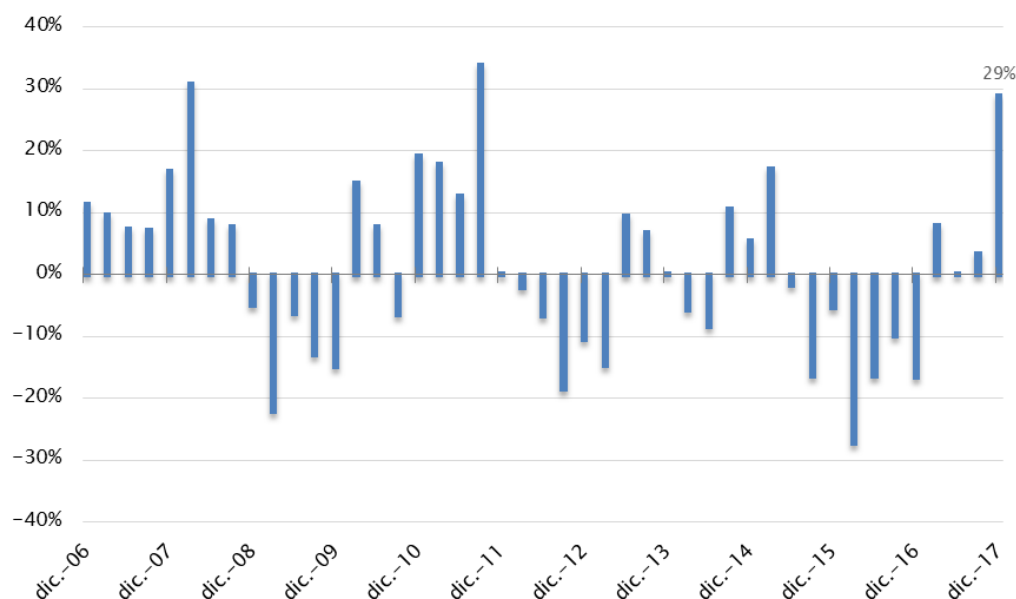
Teléfono: (+598) 2604 04 64 int. 142

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

Según datos de las empresas nacionales fabricantes de cemento, en el último trimestre de 2017, las ventas de cemento ascendieron a 242 mil toneladas, verificando un aumento del 29% en relación a igual trimestre del año anterior. De ese total, el 22% tuvo la exportación como destino (52 mil toneladas) y el restante 78% se comercializó en el mercado interno (190 mil toneladas).

Gráfico 1 – Variación interanual de las ventas de cemento

(Variaciones trimestrales, en toneladas)



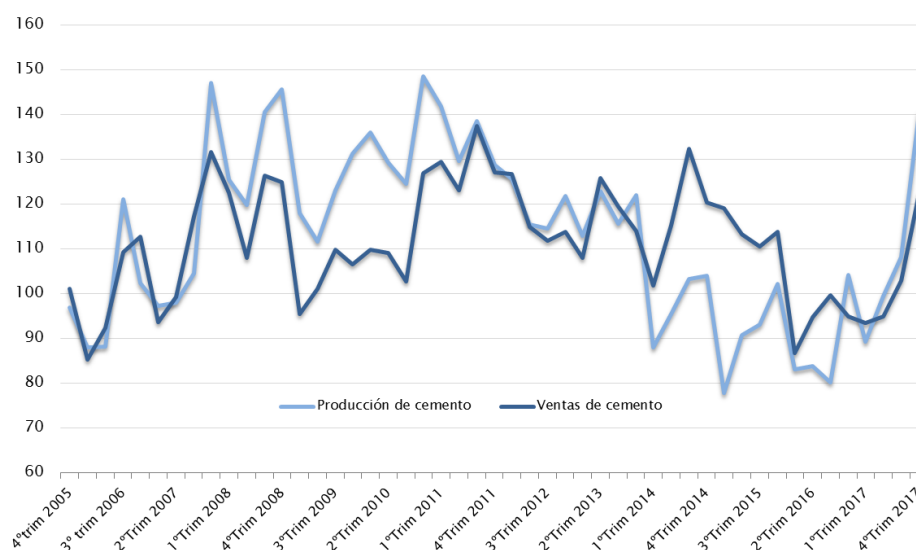
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base a datos de la AFCPU

Como puede observarse en el gráfico 2, las ventas de cemento —en toneladas— muestran una trayectoria relativamente similar a la producción, variable que releva y divulga el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

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

Gráfico 2 – Evolución de la producción y ventas de cemento

(Base 2006=100)



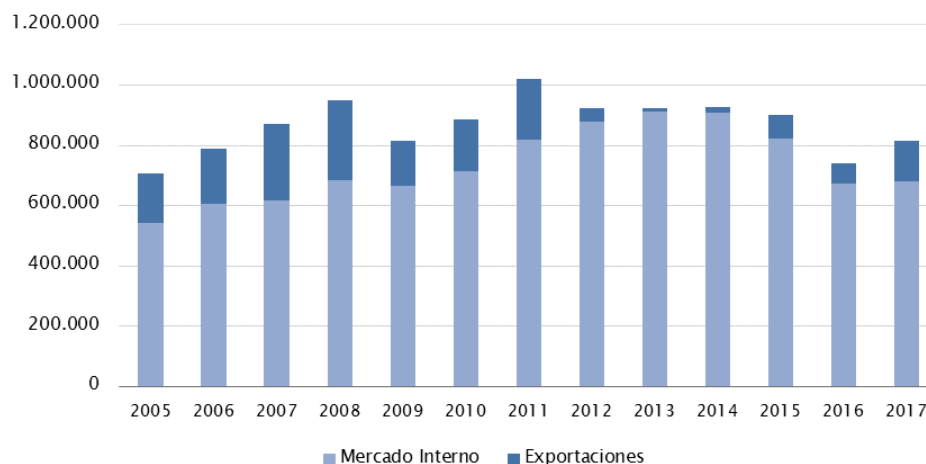
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base a datos del INE y de la AFPCU

Considerando todo el año 2017, las ventas totales de cemento se situaron en 817 mil toneladas, registrando un incremento del 10% respecto a 2016, recuperándose luego de cinco años consecutivos de caídas o de relativa estabilidad.

Dicho crecimiento se explica fundamentalmente por el aumento de las exportaciones, que se duplicaron en el último año (pasaron de 67 mil toneladas a 136 mil en 2017). Argentina fue el mercado que concentró las compras externas de cemento seguido por Paraguay. Por el contrario, las ventas al mercado interno se mantuvieron estancadas (mismo nivel que 2008 y 2009), en línea con el comportamiento del sector de la construcción.

Gráfico 3 –Evolución anual de las ventas de cemento

(Toneladas)

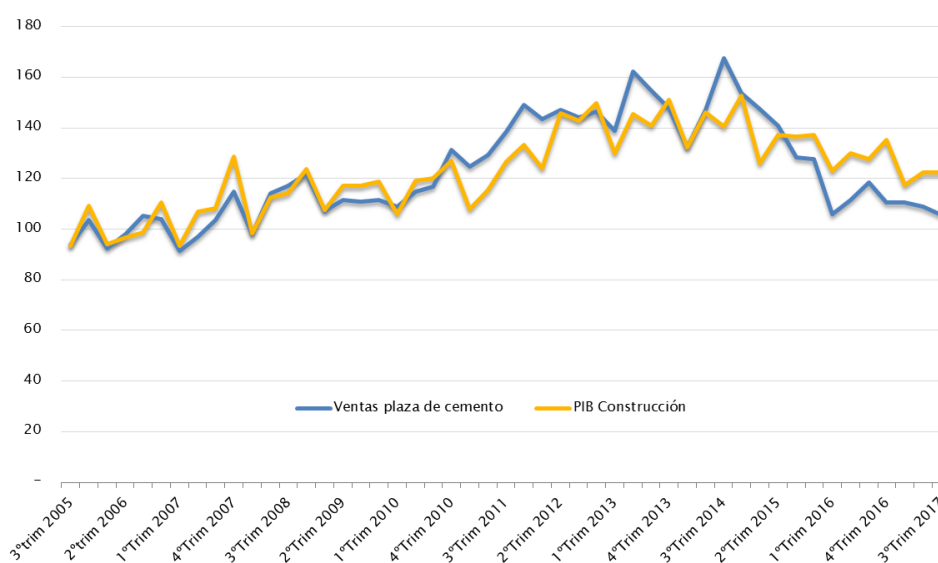


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base a datos de la AFPCU

Como se comentó anteriormente, las ventas de cemento en Uruguay tienen una elevada orientación al mercado interno y en términos generales se observa una alta correlación entre las ventas plaza de cemento en toneladas y la actividad de la construcción, como puede apreciarse en el gráfico 4. Particularmente en el cuarto trimestre del año, las ventas de cemento con destino al mercado doméstico —medidas en toneladas—, verificaron un aumento del 13,3% en comparación a octubre - diciembre de 2016.

Gráfico 4 – Evolución de las ventas plaza de cemento y el PIB de la industria de la construcción

(Índice base 2006=100)

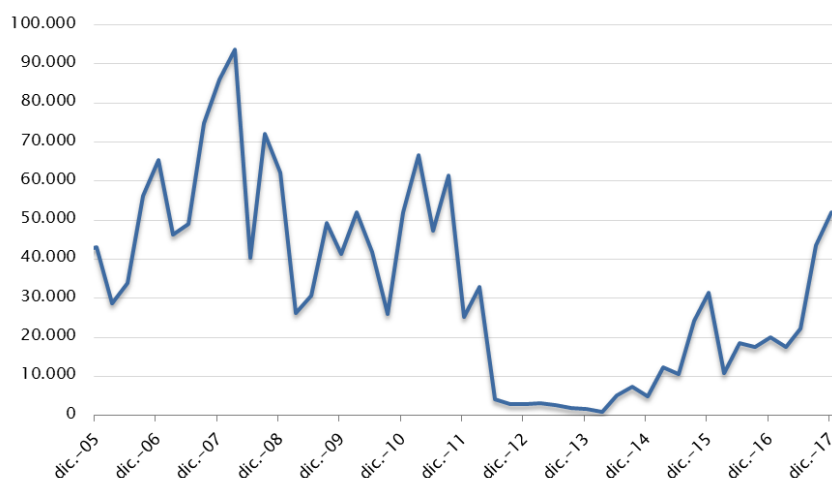


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE y de la AFPCU

En cuanto a las exportaciones, registraron una suba del 160% en comparación a igual período de 2016, siendo Argentina el principal destino de las colocaciones externas de dicho producto (78%), seguido por Paraguay (17%) y Brasil (5%).

Gráfico 5 – Evolución de las exportaciones de cemento

(Toneladas)



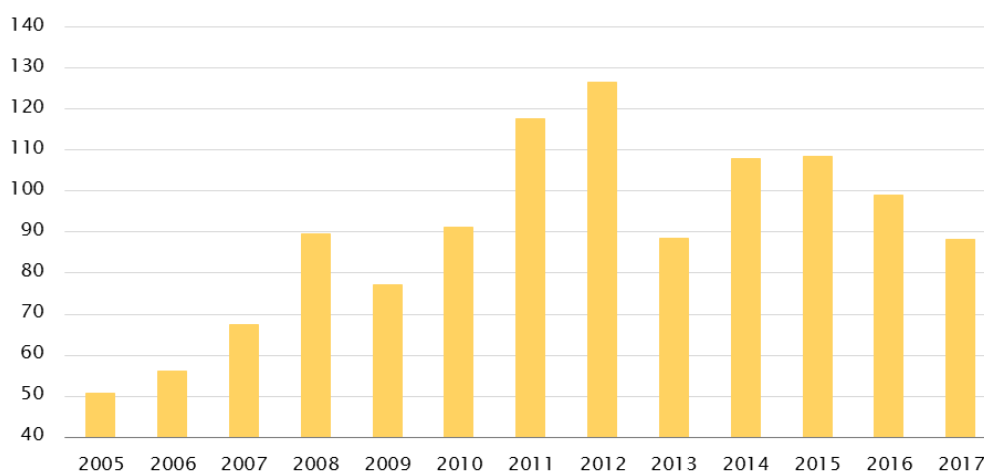
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base a la AFCEPU y SmartDATA

Por otro lado, en 2017 el precio de exportación del cemento se ubicó en promedio en US\$ 88 por tonelada, cayendo 11% en relación al año anterior y ubicándose en un guarismo muy por debajo del registrado en 2012 (año récord), donde alcanzó un promedio de US\$ 127 por tonelada.

Puntualmente, en el último trimestre de 2017, el precio promedio de exportación del cemento fue de US\$ 87 por tonelada, disminuyendo en comparación al tercer trimestre del año.

Gráfico 6 – Evolución de los precios de exportación del sector

(Dólares por tonelada)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base a SmartDATA



Anexo

Ventas de cemento en toneladas			
Año	Exportaciones	Mercado Interno	Total
1990	36.252	425.898	462.150
1991	0	451.307	451.307
1992	5.568	555.006	560.574
1993	39.692	575.586	615.278
1994	39.628	695.821	735.449
1995	45.409	610.375	655.784
1996	73.475	609.499	682.974
1997	169.090	676.552	845.642
1998	219.929	748.280	968.209
1999	191.310	714.301	905.611
2000	163.011	600.780	763.791
2001	132.560	575.689	708.249
2002	3.249	455.375	458.624
2003	64.452	423.289	487.741
2004	152.039	497.753	649.792
2005	165.074	542.810	707.884
2006	184.214	604.820	789.035
2007	256.266	615.607	871.873
2008	268.640	682.396	951.037
2009	147.701	667.360	815.061
2010	172.047	713.153	885.200
2011	200.692	819.352	1.020.044
2012	43.017	879.025	922.043
2013	9.339	912.661	922.000
2014	18.444	908.260	926.704
2015	78.661	822.985	901.646
2016	67.197	674.728	741.924
2017	135.710	680.870	816.580

Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base a la AFPCU