



# INDICADORES DE DIFUSIÓN EN LA INDUSTRIA

Informe trimestral – Julio – Setiembre 2020

Año 13 – N° 54

17 de noviembre de 2020

Dirección de Estudios Económicos<sup>1</sup>

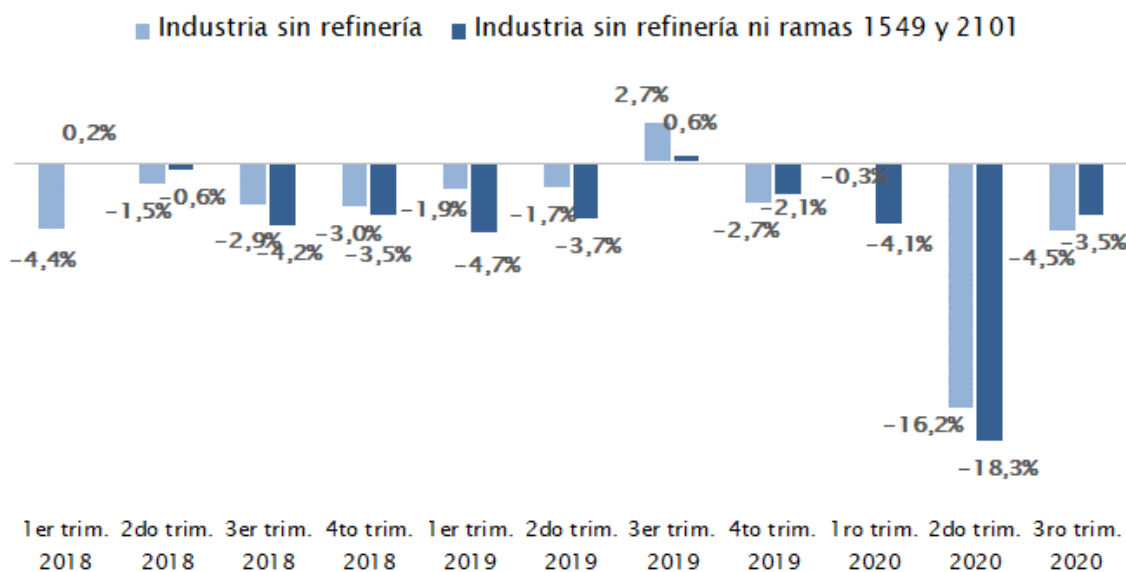
Teléfono: (+598) 2604 04 64 int. 142

Correo: [dee@ciu.com.uy](mailto:dee@ciu.com.uy) / Sitio web: [DEE](http://DEE)

En el tercer trimestre de 2020, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP registró un descenso del 4,5% respecto a igual período del año anterior. 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 contracción levemente menor (-3,5%). Este comportamiento se explica por el deterioro económico a nivel mundial que causó la pandemia del COVID-19. No obstante, es importante resaltar que la industria venía atravesando un escenario de retracción productiva desde hace ya varios trimestres.

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

(Base 2006=100)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En julio – setiembre de 2020, la agrupación con mayor caída interanual fue Textil, Vestimenta y Cuero (-40,5%), incidiendo negativamente en 1,8 puntos porcentuales en el total de la industria. Por su parte, Productos Metálicos, Maquinaria y Equipos

<sup>1</sup> Director: Cr. Mag. Sebastián Pérez. Equipo técnico: Ec. Mag. Valeria Cantera, Ec. Isabel Fleitas, Ec. Sebastián Liuzzi.

Secretaría: Sra. Nuria Juvé.



registró una contracción del 7,4% en igual comparación, verificando una incidencia de -0,6 puntos porcentuales en el total de la industria. Dicha evolución se explica en gran medida por el magro desempeño de las ramas Fabricación de aparatos e instrumentos médicos y Fabricación de vehículos automotores y repuestos, ramas que registraron caídas del 31,1% y 41,2% respectivamente.

Madera, Papel e Imprentas mostró una reducción del 7,1% en el tercer trimestre de 2020 e incidió negativamente en 1,7 puntos porcentuales en la variación de la producción industrial.

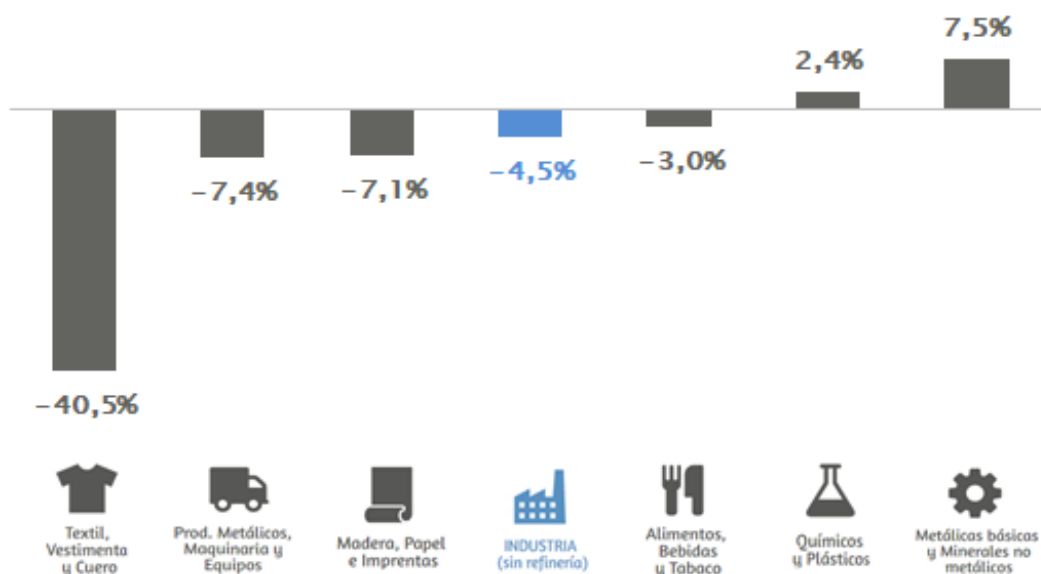
Alimentos, Bebidas y Tabaco mostró una caída de su actividad del 3% en relación con el tercer trimestre de 2019, y una incidencia negativa de 1,2 puntos porcentuales en el total de la industria. Matanza de ganado y Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p. (donde concentrados de PepsiCo tiene la mayor influencia), fueron las ramas que registraron mayor incidencia negativa, disminuyendo 6,3% y 14,3% respectivamente.

Asimismo, la producción de Químicos y plásticos verificó un incremento del 2,4% respecto a julio - setiembre de 2019, con una incidencia positiva de 0,4 puntos porcentuales.

Finalmente, la producción de Metálicas básicas y Minerales no metálicos evidenció un aumento del 7,5% en su producción, incidiendo positivamente en 0,4 puntos porcentuales sobre el desempeño de la actividad industrial.

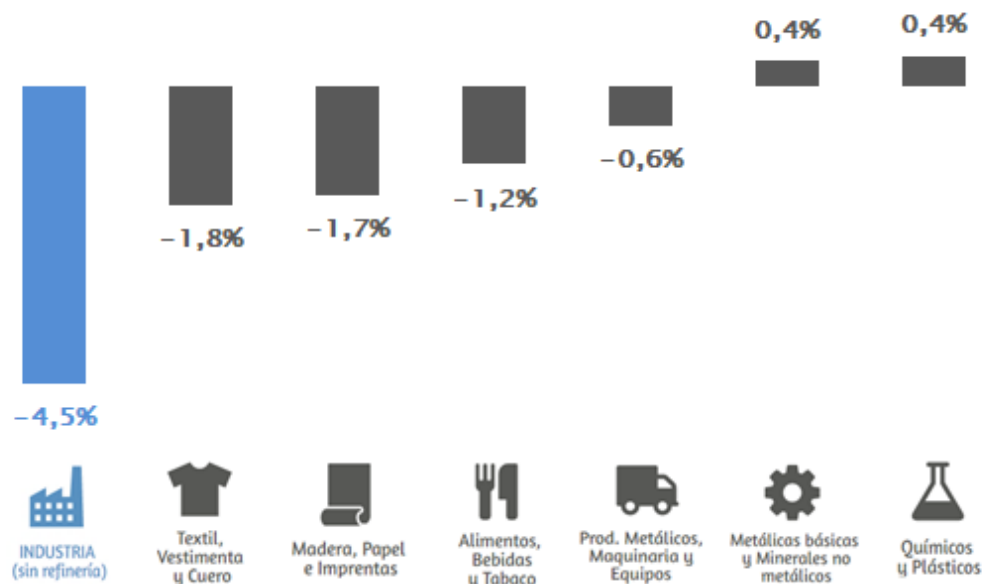
### Gráfico 2 - Variación de la producción por agrupación industrial

(3° trimestre 2020/2019)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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

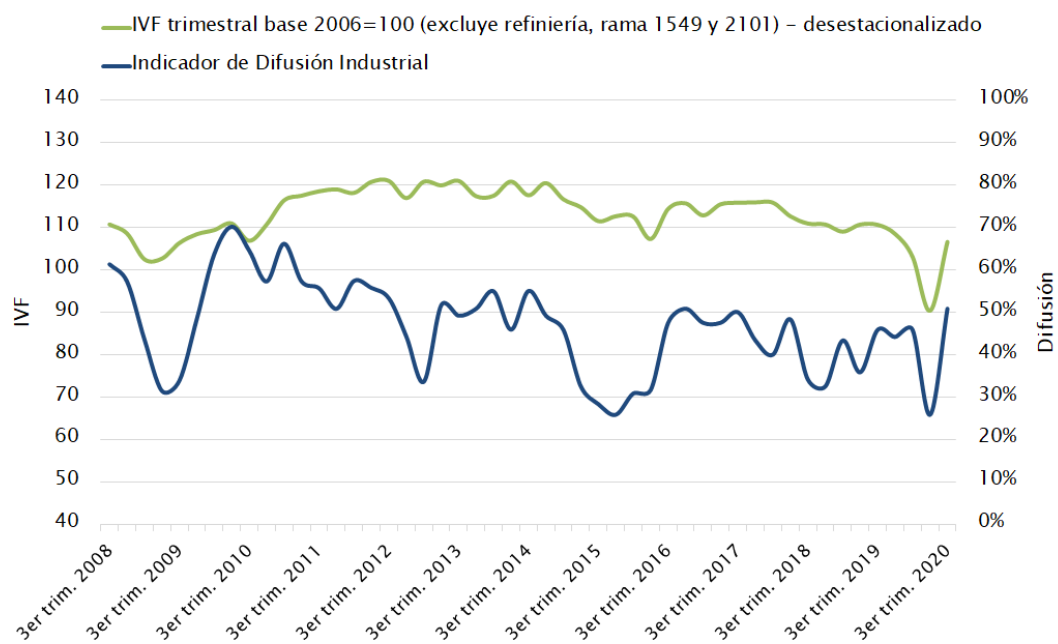
El Gráfico 1.1 muestra la evolución trimestral del Índice de Volumen Físico<sup>2</sup> y del Índice de Difusión<sup>3</sup> de la producción industrial. Este último verificó un marcado crecimiento en el tercer trimestre de 2020.

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 60 sectores, 29 contrajeron su actividad mientras que 31 aumentaron su actividad en el tercer trimestre de 2020 con respecto a igual período de 2019.

<sup>2</sup> 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).

<sup>3</sup> 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.

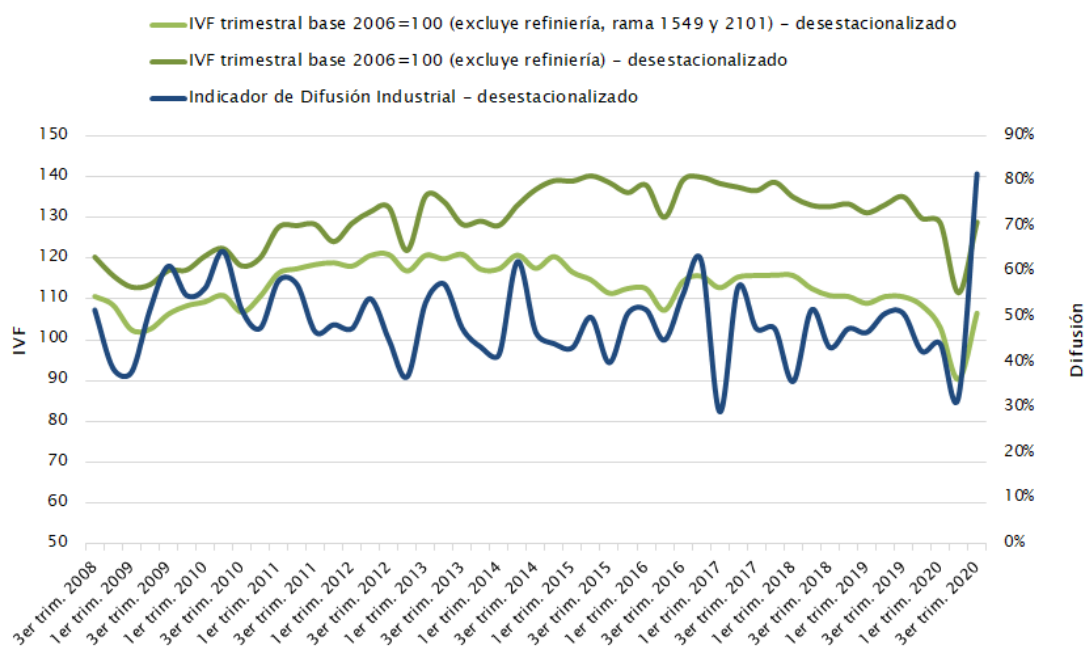
**Gráfico 1.1 – Indicador de difusión de la producción industrial**  
(Series trimestrales)



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 tercer trimestre de 2020, dicho indicador aumentó significativamente con respecto al trimestre anterior. Esto obedece al hecho que el segundo trimestre de 2020 fue el de mayor impacto de la pandemia del COVID-19 sobre la producción industrial.

**Gráfico 1.2 – Indicador de difusión de la producción industrial**  
(Series trimestrales desestacionalizadas)



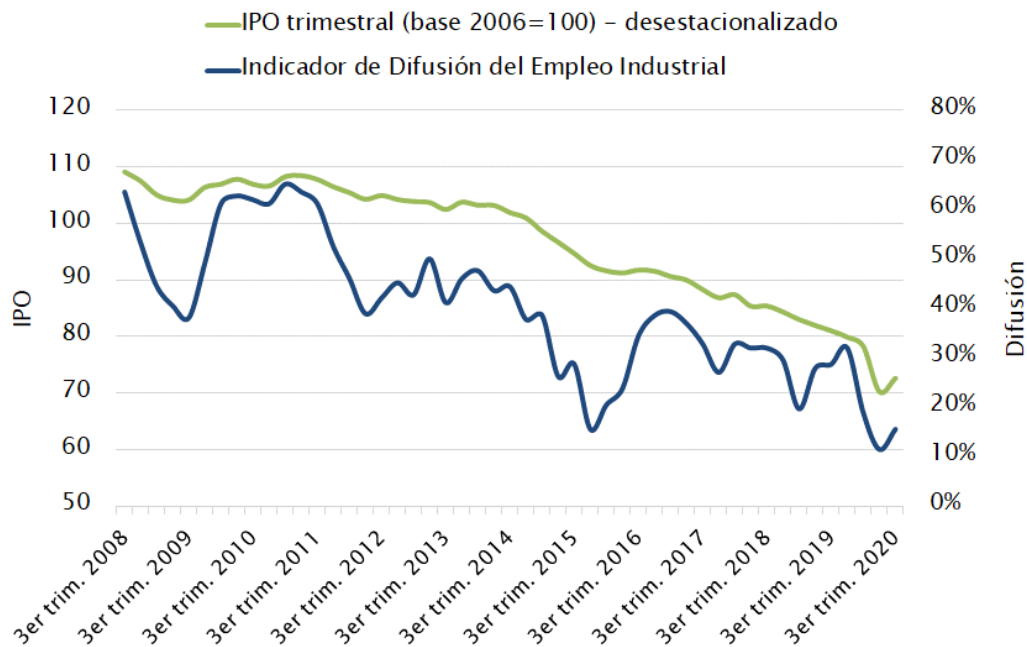
Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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 demostró un leve crecimiento con respecto al segundo trimestre del 2020 pero aún sigue en niveles históricamente bajos, evidenciando niveles similares a los observados en el último trimestre de 2015 (16%). En este sentido, en el tercer trimestre del año, las ramas que destruyeron puestos de trabajo 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. En este sentido, en el tercer trimestre del año el personal ocupado se redujo casi 10,4% si se compara con igual período de 2019.

### Gráfico 1.3 – Indicador de difusión del empleo industrial

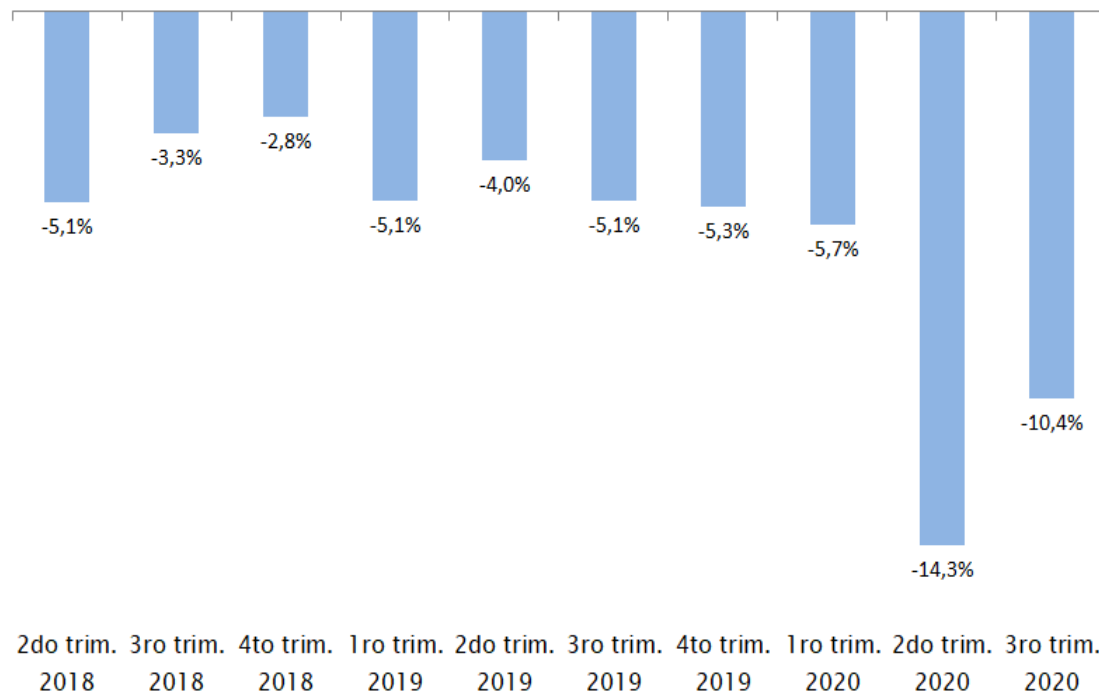
(Series trimestrales)



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