



MONITOREO INDUSTRIAL

Encuesta Indicador de Utilización de Capacidad Instalada en la industria

Informe semestral – 1º Trimestre 2022

Año 16 – N° 31
13 de julio de 2022

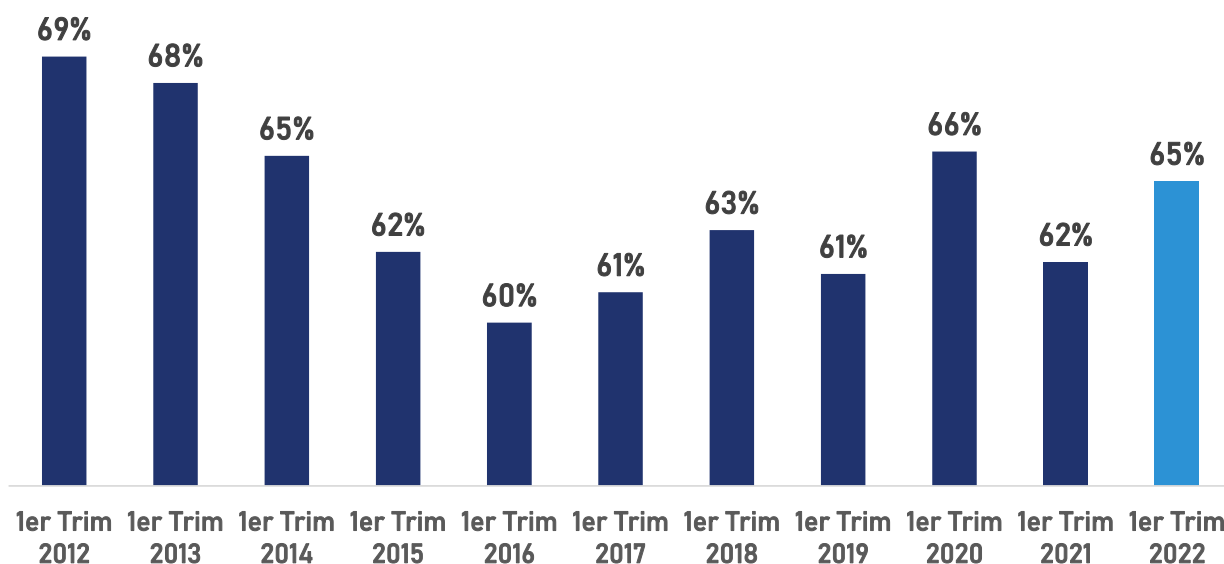


**Cámara de Industrias
del Uruguay**



En el primer trimestre de este año, la industria utilizó el 65% de su capacidad instalada¹, registro superior al alcanzado en igual trimestre de 2021 y muy similar al del 2014. Si bien desde 2015 se configura como uno de los registros más altos (junto al primer trimestre de 2020), la capacidad instalada de la industria aún se mantiene en valores históricamente reducidos, ya que alcanzó niveles cercanos al 70%.

Gráfico 1 - **Evolución de la utilización de la capacidad instalada**



Fuente: Dirección de Estudios Económicos

En enero-marzo de 2022, al comparar el nivel de capacidad ociosa de la industria de los países de la región se observa que la utilización de la capacidad instalada de Brasil permaneció constante en relación con igual trimestre de 2021, mientras que Argentina y Uruguay registraron un aumento de la utilización de la capacidad instalada en igual comparación.

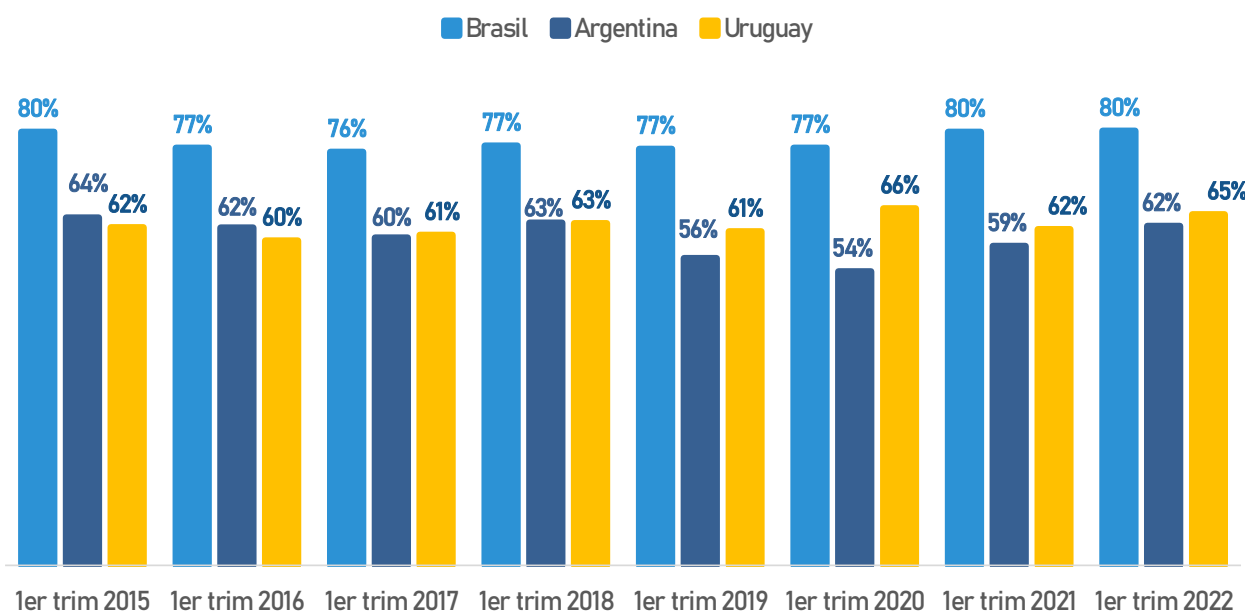
Cabe destacar la brecha que existe en el ratio de la UCI entre los sectores manufactureros de los países de la región, ya que la industria de Brasil alcanzó una UCI de 15 puntos porcentuales superior a la de Uruguay. Por el contrario, la capacidad instalada de las empresas industriales argentinas se ubicó 3 puntos porcentuales por debajo de la registrada por las empresas industriales uruguayas.

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

¹ No se incluye la refinera de ANCAP ni las empresas instaladas en Zonas Francas.

En cuanto al comportamiento reciente, en los tres países se nota cierta aceleración, que podría estar explicada tanto por el aumento de la producción, como por el posible freno en las inversiones.

Gráfico 2 - Evolución de la UCI en la región



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base a INDEC y CNI

Motivos para producir por debajo de la capacidad plena

En el Cuadro 1 se muestra cuáles fueron las causas que llevaron a utilizar un nivel de capacidad productiva menor al potencial durante el primer trimestre de 2022, a partir de las respuestas proporcionadas por los empresarios industriales que contestaron la encuesta.

Los cálculos se realizaron computando cuántas veces es nombrado un motivo en función de la cantidad de empresarios que contestaron la encuesta, ya que éstos suelen considerar más de un motivo como determinante de una utilización menor a la potencial. De este modo se estaría respondiendo la pregunta "¿qué porcentaje de empresarios consideran este factor como determinante?".

Cuadro 1 – Motivos para producir por debajo de la capacidad plena

MOTIVO	1er	1er	1er	1er	1er	1er	1er	1er	1er
	Trim	Trim	Trim	Trim	Trim	Trim	Trim	Trim	Trim
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Insuf. demanda interna	42,1%	52,5%	49,3%	42,4%	48,5%	54,9%	47,3%	57,6%	52,2%
Insuficiencia oferta de materia prima	19,7%	21,3%	13,3%	19,7%	13,2%	25,4%	14,9%	25,8%	23,9%
Insuf. demanda externa	48,7%	45,0%	50,7%	54,5%	42,6%	49,3%	50,0%	37,9%	23,0%
Otros	21,1%	6,3%	14,7%	21,2%	14,7%	7,0%	25,7%	39,4%	17,7%
Suficiente inventario	15,8%	16,3%	21,3%	18,2%	22,1%	19,7%	25,7%	16,7%	12,4%
Razones estacionales	23,7%	23,8%	28,0%	24,2%	16,2%	18,3%	17,6%	18,2%	12,4%
Disp. personal calificado	11,8%	11,3%	6,7%	9,1%	5,9%	7,0%	5,4%	7,6%	11,5%
Limitaciones capacidad	11,8%	7,5%	12,0%	7,6%	8,8%	9,9%	10,8%	13,6%	10,6%
Problemas logísticos	3,9%	1,3%	1,3%	0,0%	5,9%	2,8%	5,4%	4,5%	6,2%
Financiamiento	6,6%	7,5%	5,3%	6,1%	5,9%	8,5%	8,1%	12,1%	6,2%
Aversión riesgo comercial	5,3%	3,8%	5,3%	7,6%	4,4%	14,1%	16,2%	10,6%	6,2%
No es más rentable	10,5%	5,0%	9,3%	7,6%	14,7%	15,5%	13,5%	10,6%	4,4%
Otros laborales	11,8%	16,3%	9,3%	9,1%	7,4%	9,9%	12,2%	12,1%	4,4%
Oferta energética	2,6%	0,0%	5,3%	4,5%	2,9%	4,2%	4,1%	4,5%	2,7%
Restricc. medioambientales	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,8%	2,7%	1,5%	1,8%
Paros	6,6%	8,8%	2,7%	3,0%	5,9%	7,0%	0,0%	4,5%	0,9%
Disp. personal no calificado	6,6%	6,3%	4,0%	3,0%	2,9%	2,8%	1,4%	3,0%	0,9%

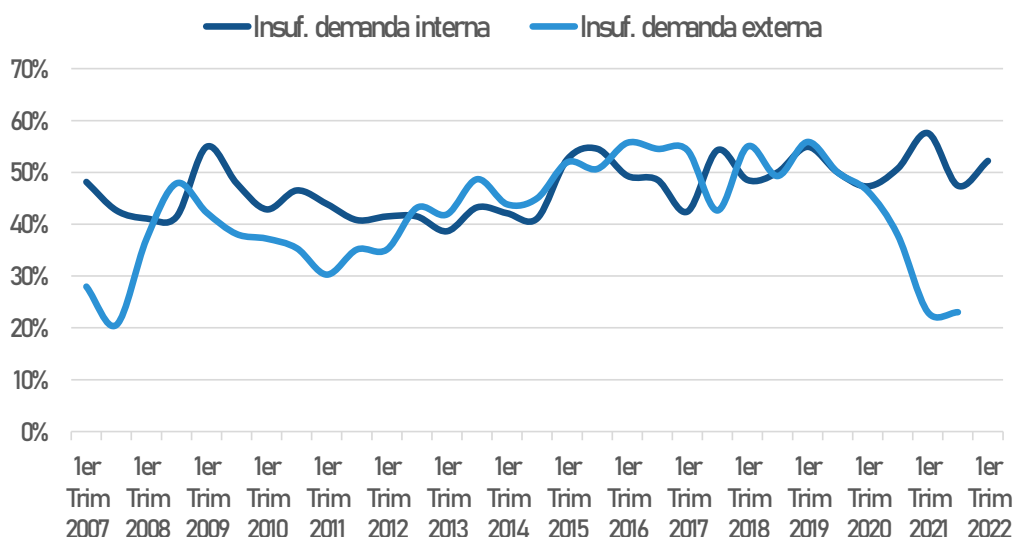
Fuente: Dirección de Estudios Económicos

El principal impedimento que destacaron los empresarios para no aprovechar la capacidad potencial fue nuevamente “aspectos vinculados a la competitividad en el mercado interno”. Dicho motivo fue generalizado a nivel de todos los sectores industriales.

En segundo lugar, se destaca “insuficiencia en la oferta de materiales, materias primas y otros insumos” como motivo para producir por debajo de la capacidad instalada. Las empresas pertenecientes a la agrupación Alimentos, Bebidas y Tabaco lo resaltaron en gran medida como una limitante.

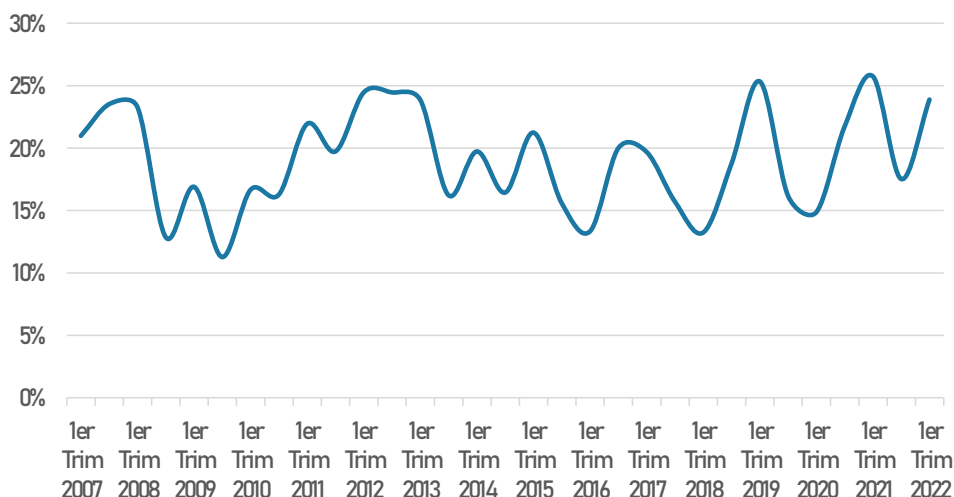
En tercer lugar, se ubicaron los “aspectos vinculados a la competitividad en el mercado externo”, aunque se redujo significativamente las menciones respecto a los últimos años lo que está alineado al buen desempeño exportador pos pandemia. Los problemas competitividad en el exterior es uno de los motivos más importantes declarados por las empresas de la agrupación Textil, Vestimenta y Cuero y Químicos y Plásticos.

Gráfico 3 – Evolución del motivo “insuficiencia de demanda interna y externa”



Fuente: Dirección de Estudios Económicos

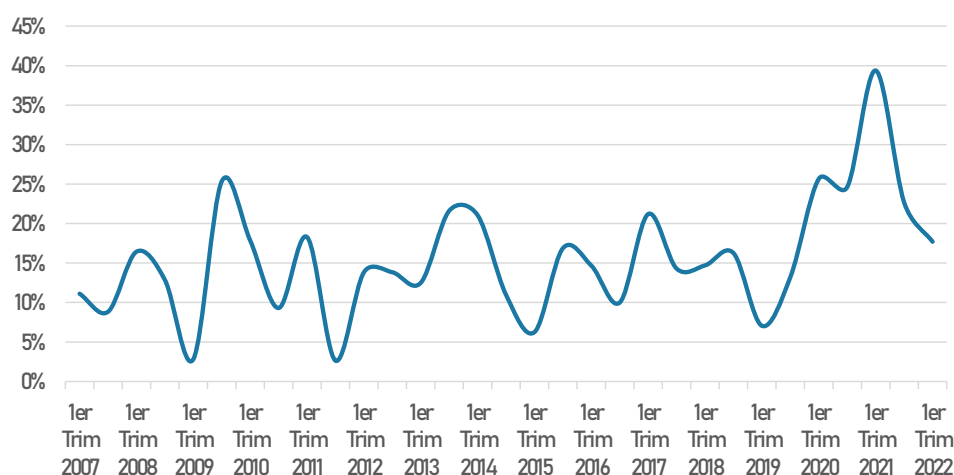
Gráfico 4 – Evolución del motivo “insuficiencia en la oferta de materiales, materias primas y otros insumos”



Fuente: Dirección de Estudios Económicos

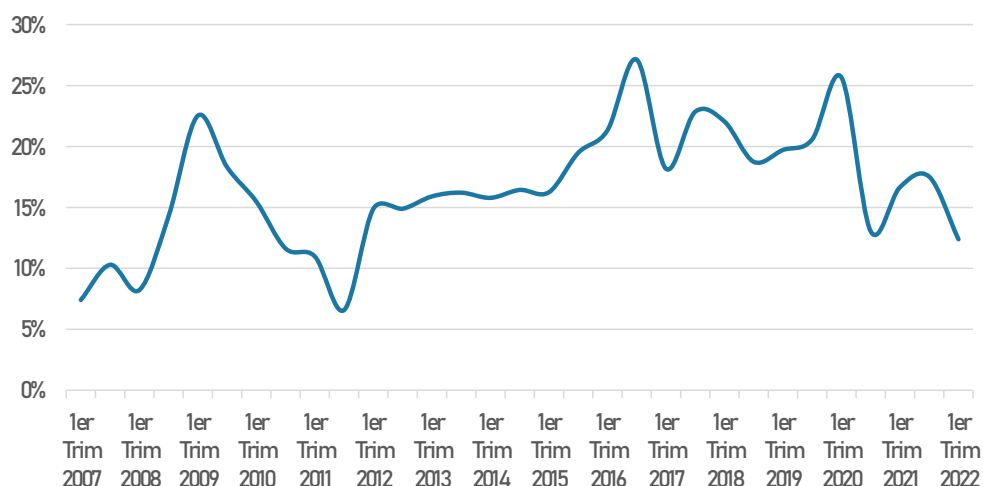
Cabe destacar la disminución en las respuestas de “otros motivos” y la reducción del motivo “suficiente inventario de productos terminados disponible” como obstáculos para producir a la máxima capacidad. En ambos casos, estos motivos se mostraron al alza en trimestres anteriores como consecuencia de la pandemia del covid-19.

Gráfico 5 – Evolución del motivo “otros”



Fuente: Dirección de Estudios Económico

Gráfico 6 – Evolución del motivo “suficiente inventario de productos terminados disponible”



Fuente: Dirección de Estudios Económico

Nota metodológica:

A partir del tercer trimestre de 2021, se modificó la forma de relevamiento de la Encuesta Anual de Inversión Industrial, a través de una plataforma digital proporcionada por Equipos Consultores, lo que permitió ampliar significativamente la base de empresas que contesta el relevamiento, con el objetivo de mejorar la capacidad de análisis.

En este sentido, la misma se realizó entre los empresarios que responden la Encuesta Mensual Industrial (EMI), como se venía realizando anteriormente, pero se incorporó el resto de la base de socios de la Cámara de Industrias del Uruguay. En esta medición 101 empresas industriales respondieron la encuesta.

A partir del tercer trimestre de 2021, para alcanzar el dato agregado de la Utilización de la Capacidad Instalada en la Industria Manufacturera, se realiza el promedio simple de los datos de cada empresa de la muestra segmentado por grupo de empresas según el tamaño (pequeñas y grandes).

Finalmente, se calcula el indicador para el total de la industria como se muestra en la siguiente ecuación:

$$UCI = \frac{\sum_j VAB_j}{\sum_j \left(\frac{VAB_j}{UCI_j} \right)}$$

Donde,

UCI es el indicador de Utilización de la Capacidad Instalada de la industria

VAB_j es el Valor Agregado Bruto del grupo j