



MONITOREO INDUSTRIAL

Encuesta Indicador de Utilización de Capacidad Instalada en la industria

Informe semestral – 1º Trimestre 2023

Año 17 – N° 33
25 de mayo de 2023

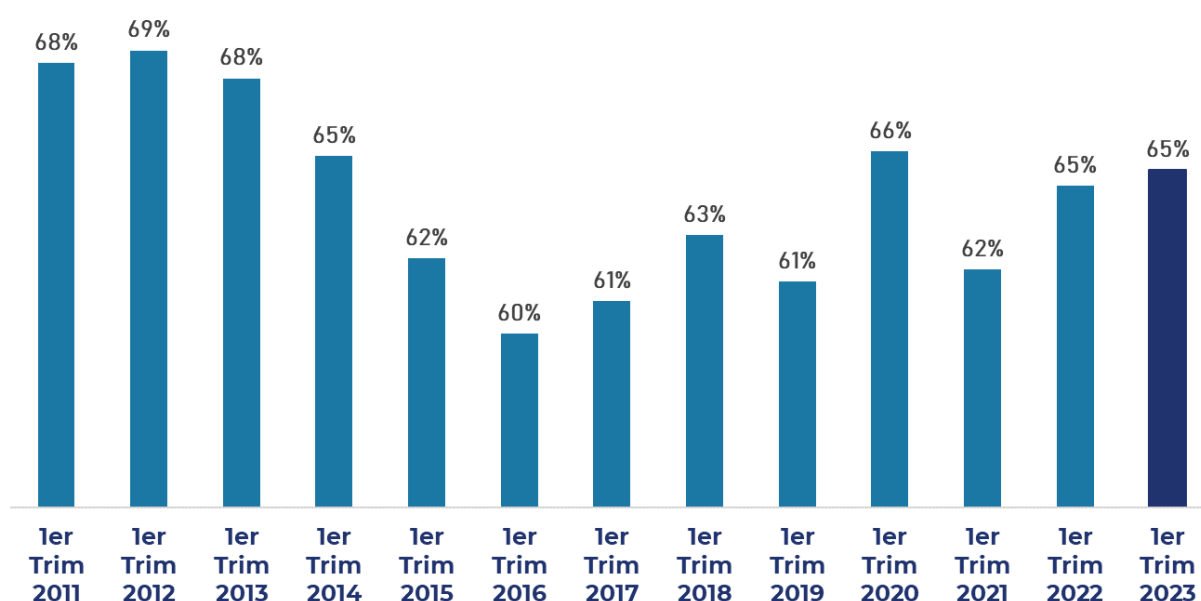


**Cámara de Industrias
del Uruguay**



En el primer trimestre de este año, la industria utilizó el 65% de su capacidad instalada¹, registro similar al alcanzado en igual trimestre de 2022. La utilización de la capacidad instalada de la industria aún no alcanzó los mejores registros, que fueron cercanos al 70% en 2011-2013.

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



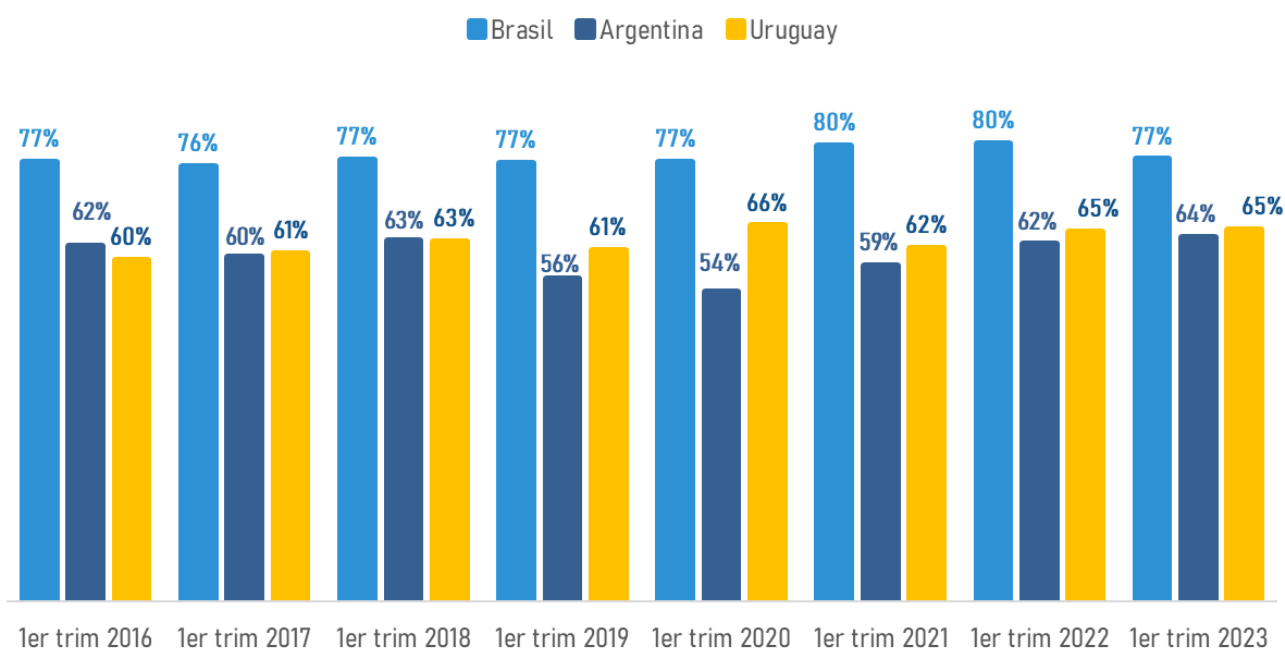
Fuente: Dirección de Estudios Económicos

En enero-marzo de 2023, 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 disminuyó tres puntos porcentuales en relación con igual trimestre de 2022, a diferencia de Argentina que registró un aumento de dos puntos porcentuales en la utilización de la capacidad instalada en igual comparación.

Cabe destacar la brecha que existe en la ratio de la UCI entre los sectores manufactureros de los países de Uruguay y Argentina, respecto a la industria de Brasil. En efecto, en el primer trimestre del año, Brasil alcanzó una UCI superior a la de Uruguay en 12 puntos porcentuales y 13 puntos porcentuales por encima de Argentina.

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

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 2023, 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 Trim 2015	1er Trim 2016	1er Trim 2017	1er Trim 2018	1er Trim 2019	1er Trim 2020	1er Trim 2021	1er Trim 2022	1er Trim 2023
Insuf. demanda interna	52,5%	49,3%	42,4%	48,5%	54,9%	47,3%	57,6%	52,2%	64,8%
Insuf. demanda externa	45,0%	50,7%	54,5%	42,6%	49,3%	50,0%	37,9%	23,0%	37,0%
Otros laborales	16,3%	9,3%	9,1%	7,4%	9,9%	12,2%	12,1%	17,7%	25,9%
Insuficiencia oferta de materia prima	21,3%	13,3%	19,7%	13,2%	25,4%	14,9%	25,8%	23,9%	22,2%
Otros	6,3%	14,7%	21,2%	14,7%	7,0%	25,7%	39,4%	12,4%	21,3%
Limitaciones capacidad	7,5%	12,0%	7,6%	8,8%	9,9%	10,8%	13,6%	4,4%	20,4%
Aversión riesgo comercial	3,8%	5,3%	7,6%	4,4%	14,1%	16,2%	10,6%	4,4%	20,4%
Razones estacionales	23,8%	28,0%	24,2%	16,2%	18,3%	17,6%	18,2%	12,4%	18,5%
No es más rentable	5,0%	9,3%	7,6%	14,7%	15,5%	13,5%	10,6%	10,6%	17,6%
Disp. personal calificado	11,3%	6,7%	9,1%	5,9%	7,0%	5,4%	7,6%	11,5%	17,6%
Disp. personal no calificado	6,3%	4,0%	3,0%	2,9%	2,8%	1,4%	3,0%	6,2%	17,6%
Financiamiento	7,5%	5,3%	6,1%	5,9%	8,5%	8,1%	12,1%	6,2%	13,9%
Problemas logísticos	1,3%	1,3%	0,0%	5,9%	2,8%	5,4%	4,5%	0,9%	13,9%
Suficiente inventario	16,3%	21,3%	18,2%	22,1%	19,7%	25,7%	16,7%	6,2%	13,0%
Paros	8,8%	2,7%	3,0%	5,9%	7,0%	0,0%	4,5%	0,9%	10,2%
Oferta energética	0,0%	5,3%	4,5%	2,9%	4,2%	4,1%	4,5%	2,7%	10,2%
Restricc. medioambientales	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,8%	2,7%	1,5%	1,8%	9,3%

Fuente: Dirección de Estudios Económicos

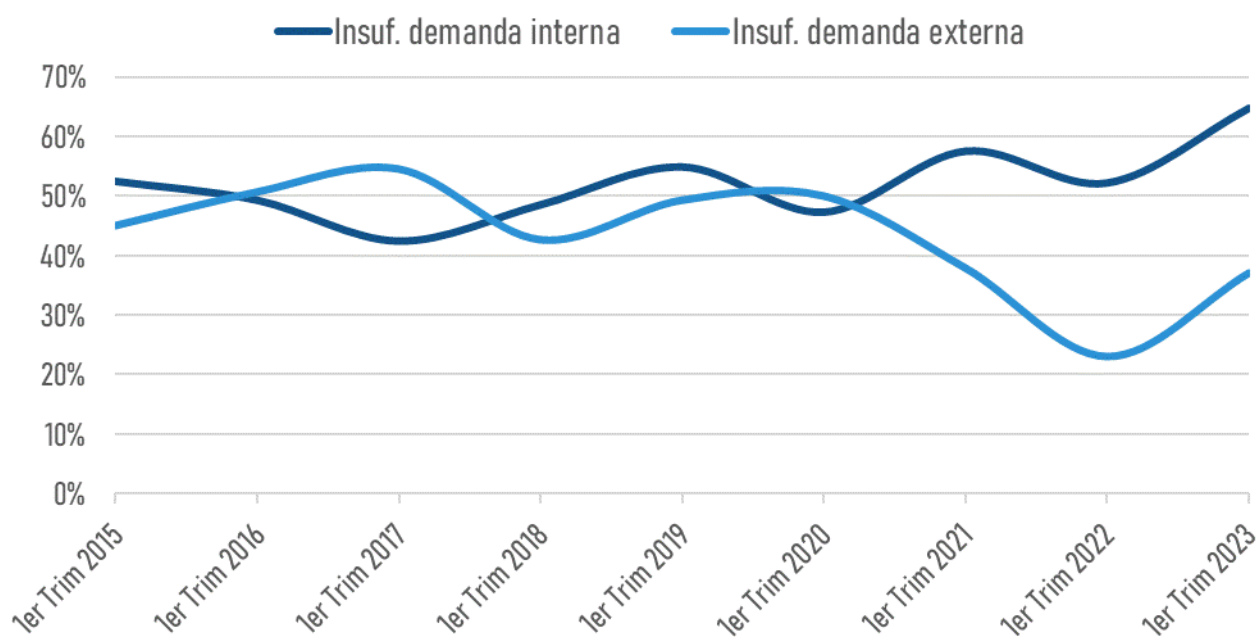
El principal impedimento que destacaron los empresarios para no aprovechar la capacidad potencial fue nuevamente “aspectos vinculados a la competitividad en el mercado interno”. Dicho motivo fue generalizado a nivel de todos los sectores industriales y se observa un crecimiento respecto a mediciones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

En segundo lugar, se ubicaron los “aspectos vinculados a la competitividad en el mercado externo”, que, si bien se ubica en niveles inferiores a los años anteriores, se incrementó respecto a 2022.

En tercer lugar, se ubicaron los “otros obstáculos laborales” –como pueden ser los costos laborales o las barreras para la contratación-, seguido por la “insuficiencia de oferta de materia prima” y “otros”.

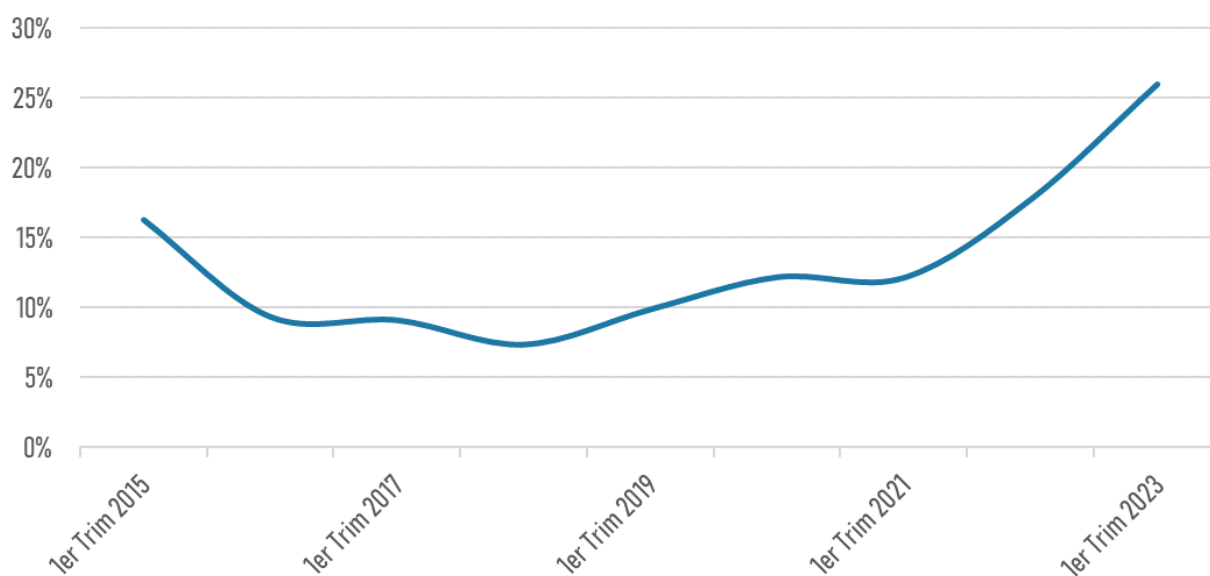
Cabe destacar el aumento en las respuestas de los motivos “otros laborales”, que es una tendencia que se consolida en los últimos años, y el descenso de “insuficiencia de materia prima” como obstáculos para producir a la máxima capacidad.

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



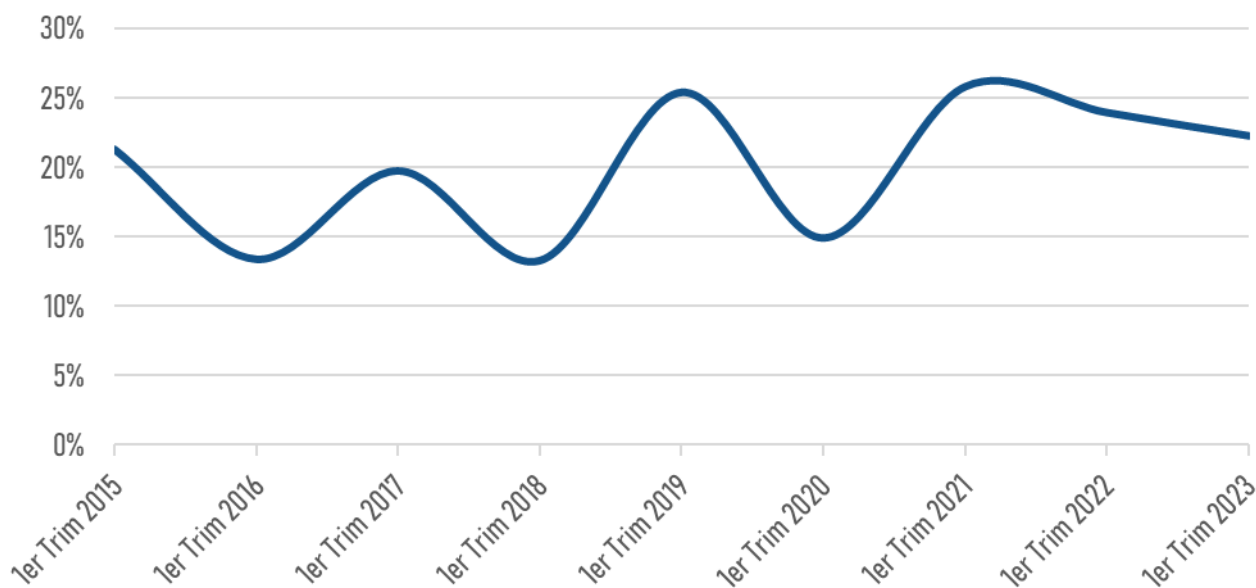
Fuente: Dirección de Estudios Económicos

Gráfico 4 – Evolución del motivo “otros obstáculos laborales”



Fuente: Dirección de Estudios Económicos

Gráfico 5 – Evolución del motivo “Insuficiencia oferta de materia prima”



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, 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 108 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

Por cualquier duda se sugiere comunicarse a dee@ciu.com.uy