



MONITOREO INDUSTRIAL

Encuesta Indicador de Utilización de Capacidad Instalada en la industria

Informe semestral – 3° Trimestre 2023

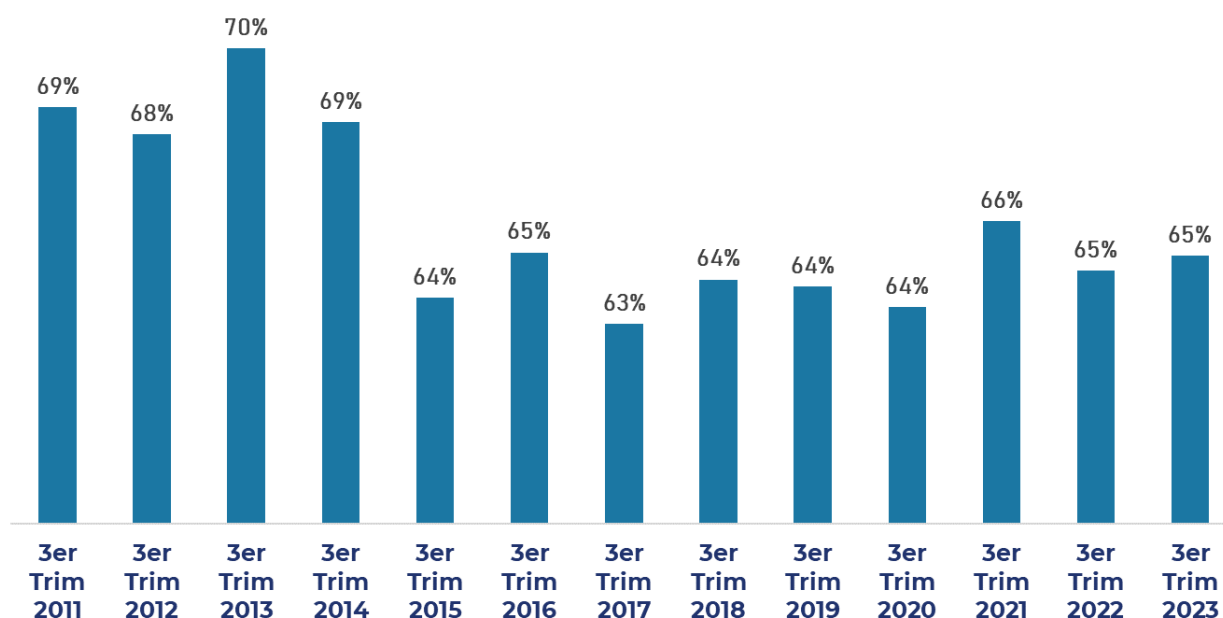
Año 17 – N° 34
1 de diciembre de 2023



**Cámara de Industrias
del Uruguay**

En el tercer 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 se mantiene en valores históricamente reducidos, ya que alcanzó niveles cercanos al 70% en 2013-2014, pero se mantiene relativamente estable en el período 2015-2023.

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



Fuente: Dirección de Estudios Económicos

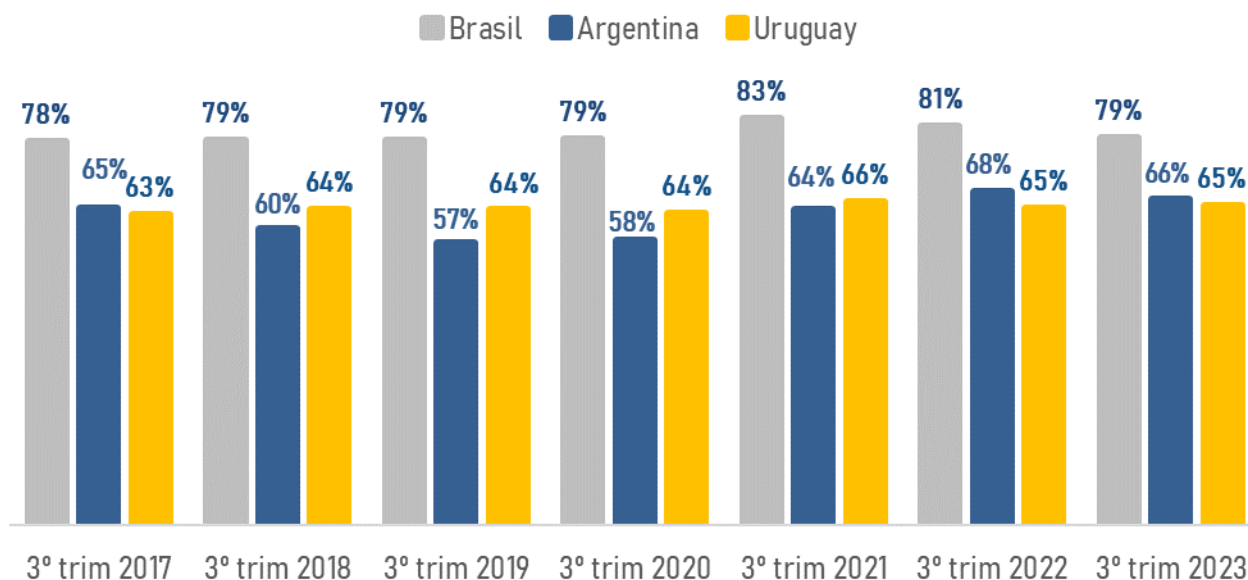
En julio-setiembre de 2023, al comparar el nivel de capacidad ociosa de la industria de los países de la región se observa que la utilización de la capacidad instalada de Brasil y Argentina disminuyó dos puntos porcentuales en relación con igual trimestre de 2022.

Cabe destacar la brecha que existe en el 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 tercer trimestre del año, Brasil alcanzó una UCI superior a la de Uruguay en 14 puntos porcentuales y 13 puntos porcentuales por encima de Argentina.

Director: Cr. Mag. Sebastián Pérez. **Equipo técnico:** Ec. Mag. Valeria Cantera, Ec. Mariana Andriolo, Emilia Ruibal

¹ No se incluye la refinería 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 tercer 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	3er Trim 2018	3er Trim 2019	3er Trim 2020	3er Trim 2021	3er Trim 2022	3er Trim 2023
Insuf. demanda interna	50,0%	50,0%	50,7%	47,4%	48,5%	57,7%
Insuf. demanda externa	55,0%	55,9%	46,4%	29,9%	36,9%	40,2%
Razones estacionales	17,5%	20,6%	14,5%	12,4%	24,3%	21,6%
Suficiente inventario	18,8%	20,6%	13,0%	17,5%	22,3%	21,6%
Limitaciones capacidad	13,8%	8,8%	8,7%	12,4%	21,4%	19,6%
Insuficiencia oferta de materia prima	18,8%	16,2%	21,7%	17,5%	22,3%	18,6%
Otros	16,3%	13,2%	24,6%	22,7%	20,4%	16,5%
No es más rentable	10,0%	14,7%	14,5%	9,3%	17,5%	14,4%
Disp. personal calificado	10,0%	7,4%	8,7%	9,3%	14,6%	14,4%
Aversión riesgo comercial	16,3%	8,8%	10,1%	4,1%	11,7%	13,4%
Otros laborales	8,8%	16,2%	13,0%	9,3%	12,6%	10,3%
Disp. personal no calificado	1,3%	1,5%	4,3%	2,1%	9,7%	10,3%
Paros	7,5%	4,4%	4,3%	4,1%	8,7%	10,3%
Problemas logísticos	2,5%	4,4%	7,2%	8,2%	14,6%	9,3%
Financiamiento	6,3%	7,4%	7,2%	4,1%	11,7%	9,3%
Oferta energética	2,5%	5,9%	7,2%	0,0%	6,8%	7,2%
Restricc. medioambientales	2,5%	0,0%	1,4%	2,1%	6,8%	7,2%

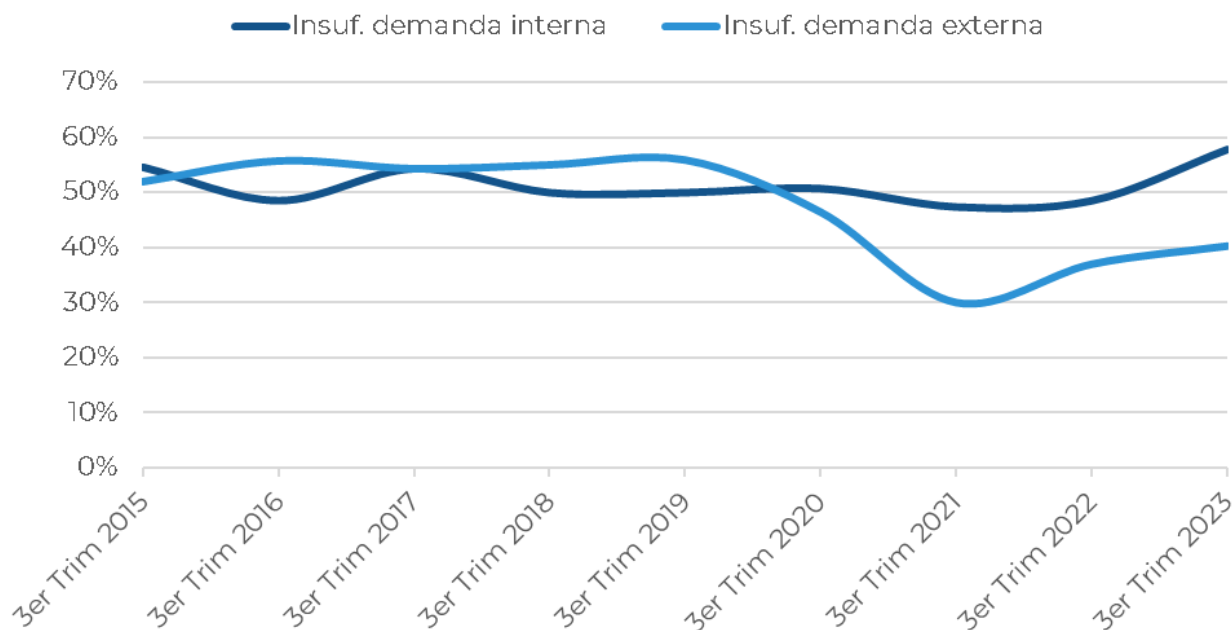
Fuente: Dirección de Estudios Económicos

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. Este crecimiento podría obedecer a la importante diferencia de precios relativos con Argentina, lo cuál genera un desvío de comercio hacia dicho mercado en detrimento del mercado interno.

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.

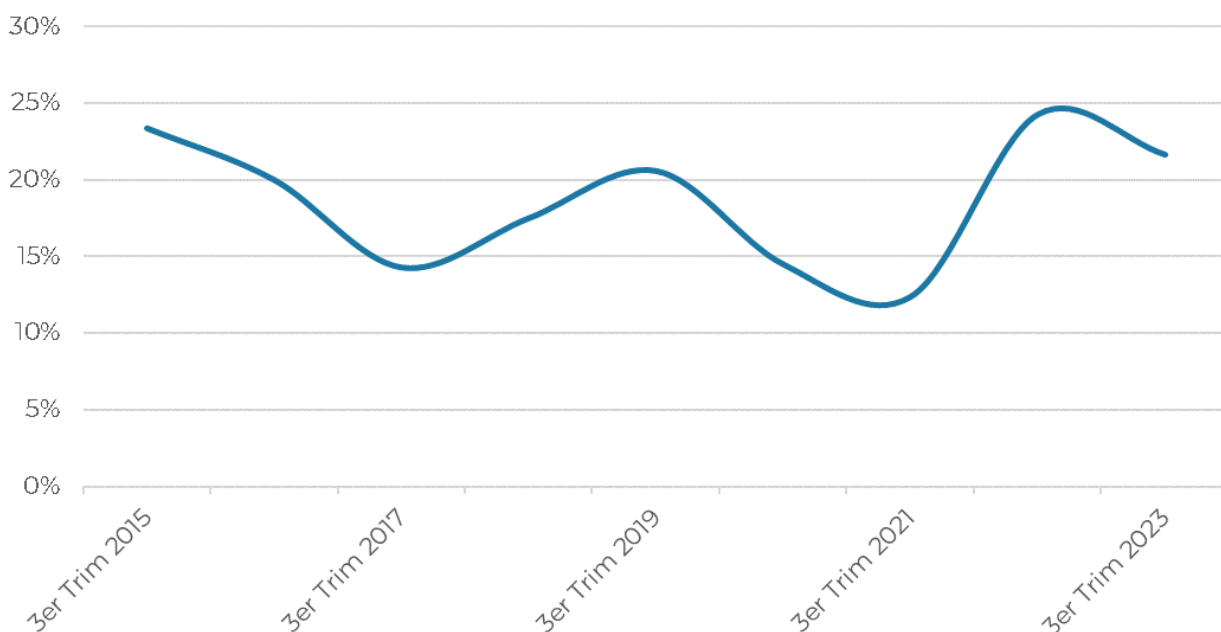
En tercer lugar, se ubicaron las “razones estacionales”, seguido por “suficiente inventario”.

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



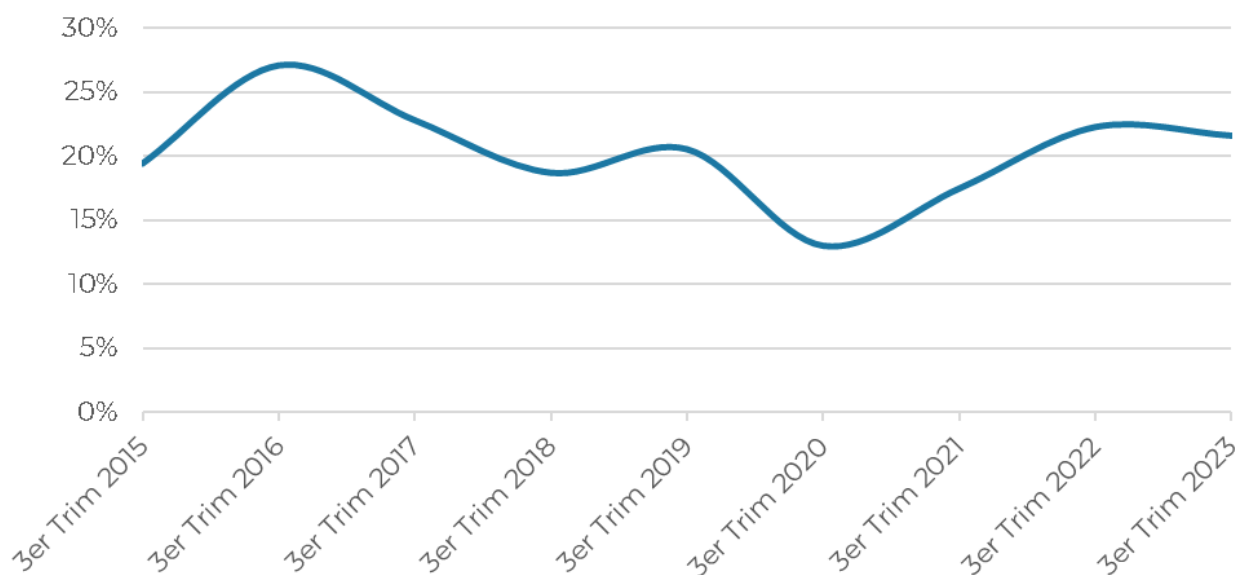
Fuente: Dirección de Estudios Económicos

Gráfico 4 – Evolución del motivo “razones estacionales”



Fuente: Dirección de Estudios Económicos

Gráfico 5 – Evolución del motivo “suficiente inventario”



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