



MONITOREO INDUSTRIAL

Indicadores de Difusión en la Industria

Informe trimestral – Julio - Setiembre 2025

Año 16 – N° 73
21 de noviembre de 2025



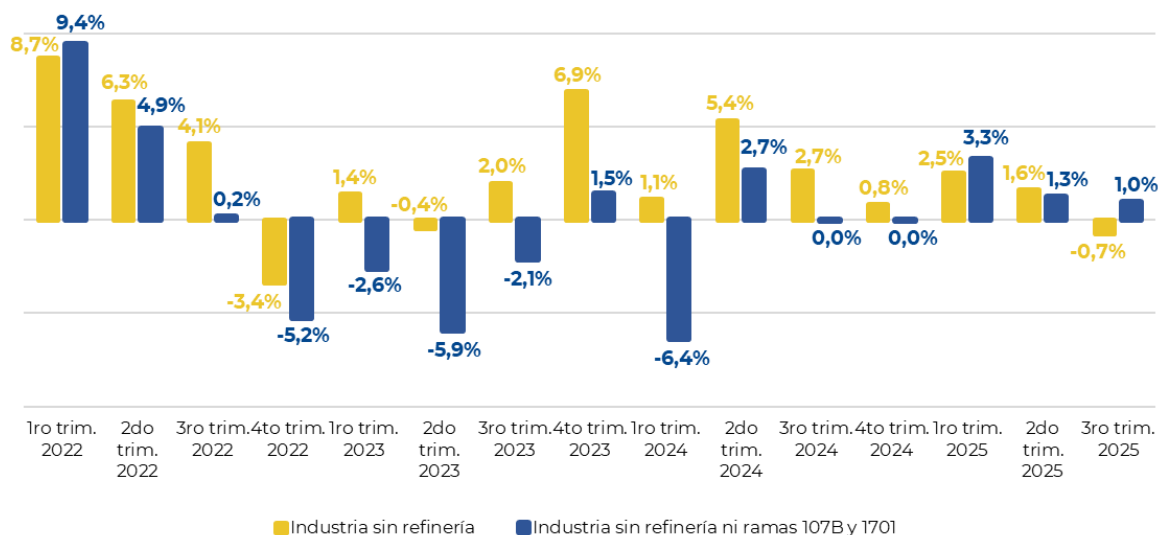
**Cámara de Industrias
del Uruguay**



En el tercer trimestre de 2025, el Índice de Volumen Físico (IVF) de la industria manufacturera sin incluir la refinería de ANCAP disminuyó 0,7% respecto a igual período del año anterior. Si se excluyen las ramas en las cuales se encuentran las empresas Pepsi ZF (rama 107B), UPM y Montes del Plata (rama 1701), la producción se incrementó 1% respecto al mismo periodo del año anterior.

Gráfico 1 – Variación trimestral interanual de la producción industrial

(Base 2018=100)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En julio – setiembre de 2025, la agrupación que evidenció la mayor variación positiva fue Químicos y plásticos, ya que mostró un aumento del 2% en el tercer trimestre de 2025. Productos farmacéuticos fue la rama que registró mayor incidencia positiva, creciendo 7,6%.

Por su parte, Alimentos, Bebidas y Tabaco aumentó su producción en el tercer trimestre de 2025 (1%). En este sentido, la rama de Productos lácteos mostró un aumento del 6,6%, incidiendo positivamente en 1 punto porcentual.

Nota: La presente publicación ha sido elaborada con el apoyo financiero del Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional (INEFOP), Ley 18.406, art. 2º, lit. Ñ). Su contenido es responsabilidad exclusiva de la Cámara de Industrias del Uruguay (CIU)."

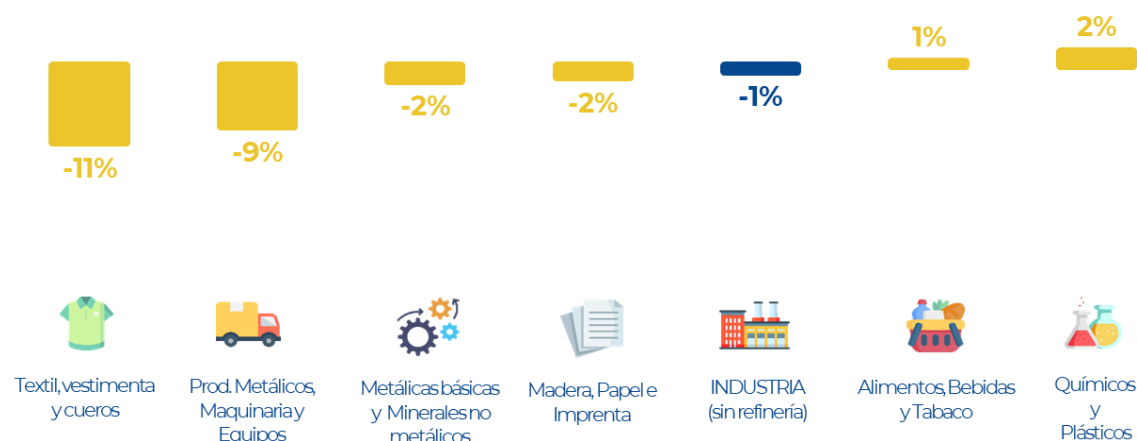
Director: Cr. Mag. Sebastián Pérez. **Equipo técnico:** Ec. Mag. Valeria Cantera, Ec. Mariana Andriolo, Emilia Ruibal.

Dirección de Estudios Económicos - Tel (+598) 2604 0464 int. 142 - dee@ciu.com.uy

www.ciu.com.uy

Gráfico 2 – Variación de la producción por agrupación industrial

(3º trimestre 2025/2024)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

En julio – setiembre de 2025, la producción de Madera, Papel e Imprenta disminuyó su producción respecto a un año atrás (-2%). Pasta de celulosa, papel y cartón fue el sector con mayor incidencia negativa, registrando una caída del 2,8% en igual comparación.

Por otra parte, la producción de Metálicas básicas y Minerales no metálicos y verificó un descenso del 2% respecto al tercer trimestre de 2024, con una incidencia negativa de 0,1 puntos porcentuales. El sector Cemento, cal y yeso (-36,1%) fue el que más incidió negativamente en la actividad de la agrupación.

En el tercer trimestre de 2025, la agrupación Productos Metálicos, Maquinaria y Equipos evidenció una variación negativa del 9% e incidió negativamente en 0,7 puntos porcentuales en el total de la industria. Vehículos automotores fue el sector que mostró una mayor incidencia negativa sobre el incremento de la agrupación, y evidenció una caída del 37% en igual comparación.

Nota: La presente publicación ha sido elaborada con el apoyo financiero del Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional (INEFOP), Ley 18.406, art. 2º, lit. Ñ). Su contenido es responsabilidad exclusiva de la Cámara de Industrias del Uruguay (CIU)."

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

Dirección de Estudios Económicos - Tel (+598) 2604 0464 int. 142 - dee@ciu.com.uy

www.ciu.com.uy

MONITOREO INDUSTRIAL

Finalmente, Textil, vestimenta y cueros mostró un deterioro de su actividad del 11% en relación con julio - setiembre de 2024 y una incidencia negativa de 0,3 puntos porcentuales en el total de la industria. Cueros y productos conexos fue la rama con mayor incidencia negativa.

Gráfico 3 – Incidencia de la variación de la producción por agrupación industrial

(3° trimestre 2025/2024)



Químicos y Plásticos

0,3%



Alimentos, Bebidas
y Tabaco

0,3%

-0,1%



Metálicas básicas y
Minerales no metálicos

-0,3%



Textil, vestimenta
y cueros

-0,3%



Madera, Papele
Imprenta

-0,7%



Prod. Metálicos,
Maquinaria y Equipos

-0,7%



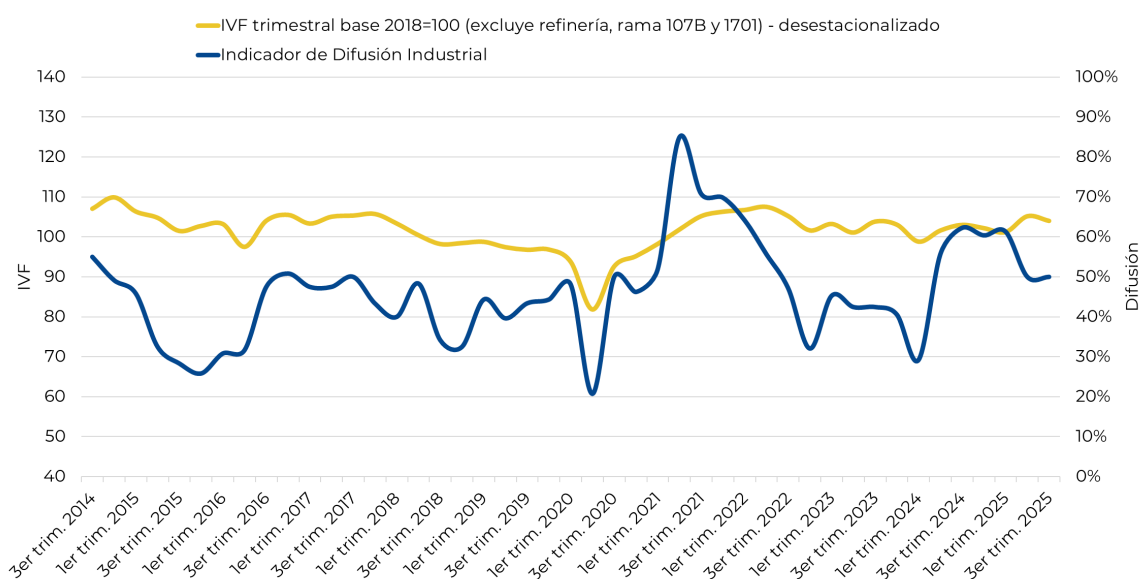
INDUSTRIA
(sin refinería)

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 Físico¹ y del Índice de Difusión² de la producción industrial.

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



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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

¹ IVF desestacionalizado (excluida la refinería de ANCAP y las ramas 107B y 1701, estas últimas asociadas a las empresas Pepsi, UPM y Montes del Plata instaladas en zonas francas).

² 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 CIIU 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. A partir de 2018 se construye el índice a partir de las ramas clasificadas bajo la clasificación CIIU Rev. 4 y con base 2018=100. A partir de dicho año, se excluyen las ramas 1200, donde se encuentra incluida la producción de tabaco) y 30AA donde se encuentra la fabricación de otros tipos de equipo de transporte.

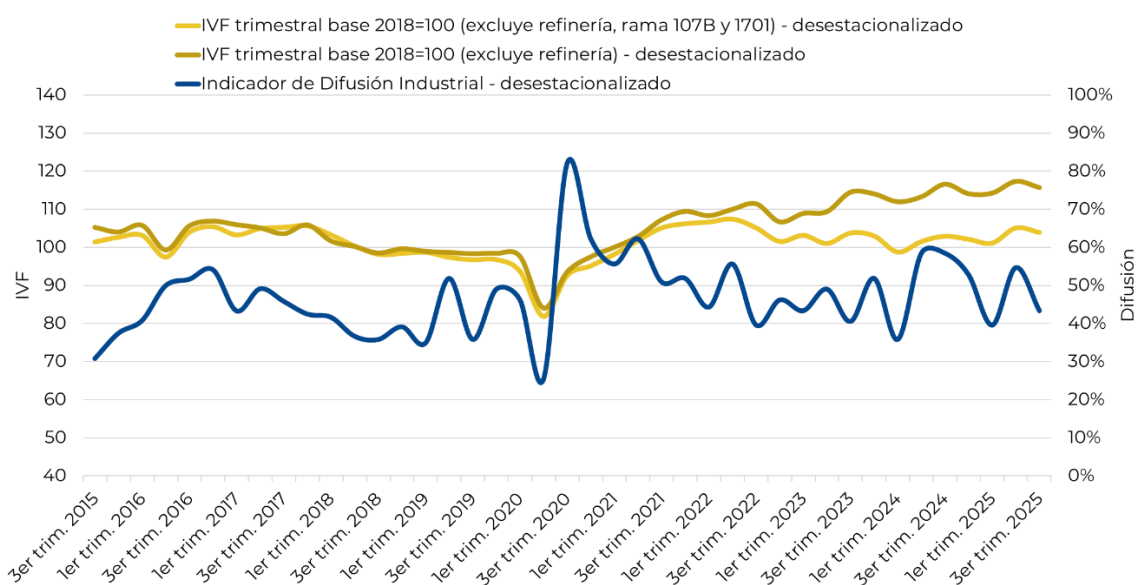
MONITOREO INDUSTRIAL

total de 53 sectores, 27 aumentaron su actividad mientras que 26 disminuyeron su producción en julio - setiembre de 2025 con respecto a igual período de 2024.

En efecto, la mitad de los sectores aumentó su producción en términos interanuales.

Para complementar el análisis, se construye el indicador de difusión a partir de las series desestacionalizadas. En julio - setiembre de 2025, dicho indicador cayó con respecto al trimestre anterior, alcanzando niveles del 43%.

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

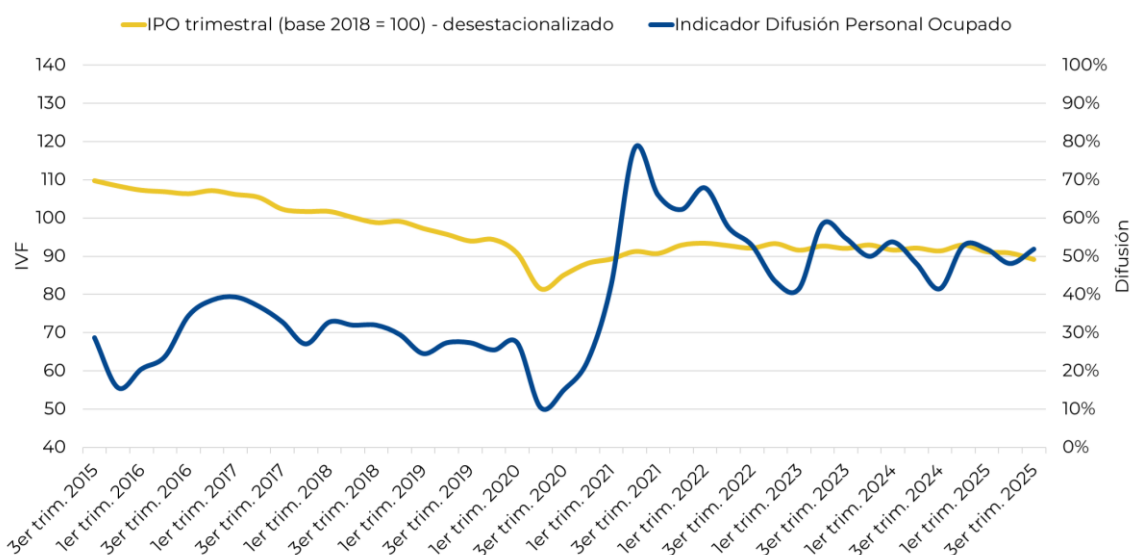


Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

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 aumentó respecto a julio - setiembre del 2024. En lo que va de 2025 son más las ramas que aumentaron puestos de trabajo que las que disminuyeron su personal ocupado.

MONITOREO INDUSTRIAL

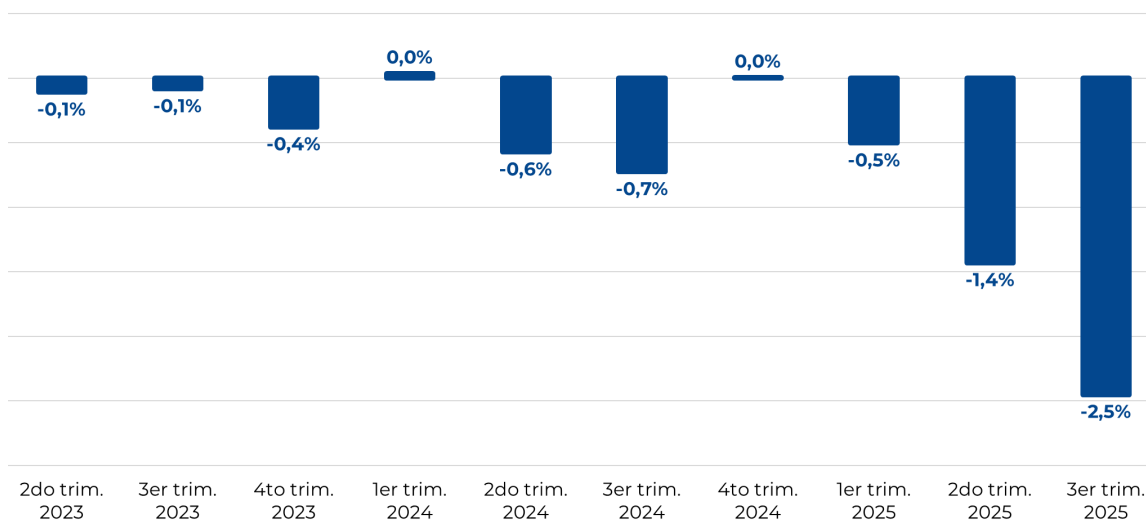
Gráfico 1.3 - Indicador de difusión del empleo industrial
(Series trimestrales)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

Respecto al Índice de personal ocupado, se observó una caída respecto al tercer trimestre de 2024 (-2,5%).

Gráfico 1.4 – Variación interanual del empleo industrial
(IPO trimestral Base 2018=100)



Fuente: Dirección de Estudios Económicos en base al INE

MONITOREO INDUSTRIAL



**Cámara de Industrias
del Uruguay**

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 sectores considerados con la misma ponderación.

*Por cualquier duda o consulta puede enviar un e-mail a **dee@ciu.com.uy**.*