



## Informe de la Evolución de la Industria de la Construcción Febrero de 2018

### 1) Actividad de la Construcción - ISAC (INDEC)

El nuevo año 2018 comenzó auspicioso, ya que enero demostró un crecimiento de 19 % respecto a enero del año anterior.

#### ISAC – Variación porcentual respecto a igual mes del año anterior

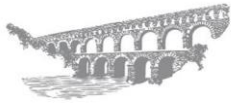
Período	Respecto a igual mes del año anterior	Acumulado anual respecto a igual período del año anterior
<b>2016 *</b> Enero	- 2,5	- 2,5
Febrero	- 6,2	- 4,3
Marzo	- 6,8	- 5,2
Abril	- 24,1	- 10,3
Mayo	- 12,9	- 10,9
Junio	- 19,6	- 12,4
Julio	- 23,1	- 14,1
Agosto	- 3,7	- 12,8
Septiembre	- 13,1	- 12,8
Octubre	- 19,2	- 13,5
Noviembre	- 9,4	- 13,1
Diciembre	- 7,8	- 12,7
<b>2017 *</b> Enero	- 2,4	- 2,4
Febrero	- 3,4	- 2,9
Marzo	10,8	1,8
Abril	10,5	3,8
Mayo	10,3	5,1
Junio	17,0	7,1
Julio	20,3	8,9
Agosto	13,0	9,5
Septiembre	13,4	10,0
Octubre	25,3	11,6
Noviembre	21,6	12,6
Diciembre	14,5	12,7
<b>2018 *</b> Enero	19,0	19,0

Fuente: INDEC

Como muestra el cuadro precedente, mantiene a buen ritmo el crecimiento sostenido a partir de marzo de 2017.

### 2) Insumos – Venta de principales materiales

El índice que elabora el Grupo Construya (que refleja las ventas realizadas por las 12 empresas líderes en insumos), también indica la evolución favorable del consumo de materiales a pesar que enero normalmente no es mes de ventas importantes.



## Índice Construya – Variación Interanual y Acumulada Año 2017-2018

Mes	Variación % interanual	Variación % Anual acumulada
ene-17	-6,90%	-6,90%
feb-17	-6,70%	-6,80%
mar-17	11,20%	-0,90%
abr-17	6,60%	0,90%
may-17	14,50%	3,50%
jun-17	17,00%	5,70%
jul-17	23,70%	8,20%
ago-17	24,30%	10,40%
sep-17	15,50%	11,10%
oct-17	21,00%	12,10%
nov-17	31,50%	14,00%
dic-17	11,20%	13,70%
ene-18	14,30%	14,30%

Fuente: Índice Grupo Construya

### Principales insumos:

#### Cemento:

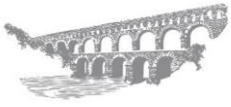
Este insumo comenzó 2018 con un fuerte ascenso del 19,4 % respecto a enero de 2017. Presenta un ritmo sostenido desde junio, superando el millón de toneladas mensuales a partir de allí.

Si bien el consumo de 2017 fue importante, si hacemos una comparación respecto al cierre de 2015, la variación bianual es del – 0,12 %. La recuperación de 2017 equiparó el deterioro sufrido en 2016 y se volvió casi al nivel de consumo de 2015.

Es de destacar que fue disímil el consumo de acuerdo a su forma de comercialización. La venta a granel (fundamentalmente utilizada para obras de infraestructura) quintuplicó a la venta en bolsa, explicando de esta forma que la expansión de la obra pública fue superior a la de obras residenciales.

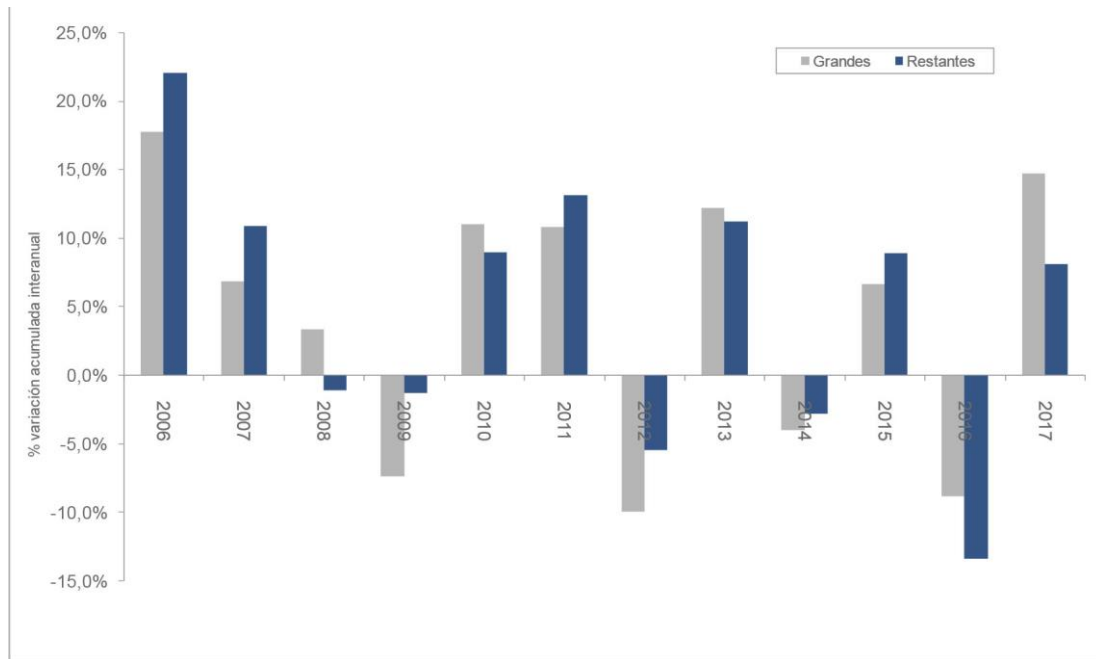
Un aspecto que es importante tener en cuenta, es que el consumo a granel se focalizó principalmente en la Grandes Jurisdicciones (Capital, Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba), en desmedro del resto del país.

En el gráfico siguiente se puede observar claramente la relación entre las Grandes Jurisdicciones y Restantes, respecto al año que culminó y a una serie iniciada en 2006. No se observa en años anteriores una diferencia como la registrada en 2017.



### Consumo de Cemento según jurisdicción. – Variación acumulada interanual.

Años 2006/2017 (en %)



Fuente: Elaboración IERIC en base a información de la AFCP

#### En Santa Fe:

En nuestra Provincia, y como muestra el siguiente cuadro, enero 2018 marcó un nuevo récord de consumo, pasando las 96 mil toneladas. Refleja un aumento del 10,3 mensual y del 40,1 anual. Como dato interesante, destacamos que el consumo en bolsa se incrementó el 20,5 % en enero respecto a diciembre y el granel descendió un 2,4 %, marcando un comportamiento inverso a lo que sucede en el resto del país donde la venta a granel supera holgadamente a la de bolsa. También en toneladas la venta en bolsa supera al granel en todos los meses.



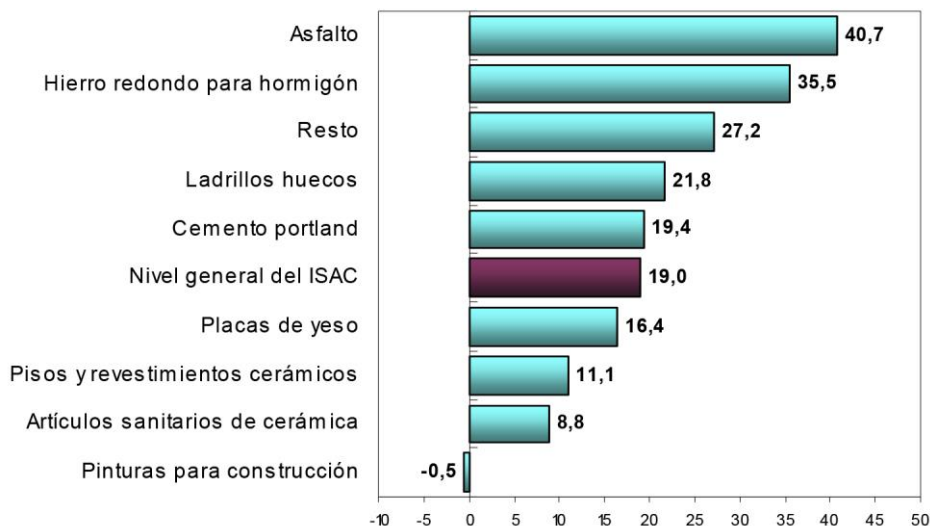
**Despachos mensuales de Cemento Portland por tipo de envase  
Provincia de Santa Fe. Desde enero de 2004 en adelante (en toneladas)**

Periodo	Tipo de envase			Variación Mensual (en %)			Variación interanual (en %)		
	Bolsa	Granel	Total	Bolsa	Granel	Totales	Bolsa	Granel	Totales
ene-17	43.360,0	25.275,0	<b>68.635,0</b>	-9,7	-16,9	<b>-12,5</b>	-3,0	5,4	<b>-0,1</b>
feb-17	40.526,0	28.527,0	<b>69.053,0</b>	-6,5	12,9	<b>0,6</b>	6,9	36,5	<b>17,4</b>
mar-17	49.155,0	35.123,0	<b>84.278,0</b>	21,3	23,1	<b>22,0</b>	16,6	41,5	<b>25,8</b>
abr-17	41.476,0	29.557,0	<b>71.033,0</b>	-15,6	-15,8	<b>-15,7</b>	37,2	88,4	<b>54,7</b>
may-17	48.678,0	35.908,0	<b>84.586,0</b>	17,4	21,5	<b>19,1</b>	-8,0	24,7	<b>3,5</b>
jun-17	50.558,0	36.620,0	<b>87.178,0</b>	3,9	2,0	<b>3,1</b>	3,9	31,1	<b>13,8</b>
jul-17	48.020,0	33.429,0	<b>81.449,0</b>	-5,0	-8,7	<b>-6,6</b>	7,3	36,1	<b>17,5</b>
ago-17	56.346,0	38.229,0	<b>94.575,0</b>	17,3	14,4	<b>16,1</b>	-5,4	13,6	<b>1,5</b>
sep-17	56.556,0	37.145,0	<b>93.701,0</b>	0,4	-2,8	<b>-0,9</b>	2,5	20,6	<b>9,0</b>
oct-17	56.874,0	37.770,0	<b>94.644,0</b>	0,6	1,7	<b>1,0</b>	20,5	52,8	<b>31,6</b>
nov-17	55.776,0	40.235,0	<b>96.011,0</b>	-1,9	6,5	<b>1,4</b>	6,3	18,6	<b>11,1</b>
dic-17	48.112,0	39.105,0	<b>87.217,0</b>	-13,7	-2,8	<b>-9,2</b>	0,2	28,5	<b>11,2</b>
ene-18	57.995,0	38.173,0	<b>96.168,0</b>	20,5	-2,4	<b>10,3</b>	33,8	51,0	<b>40,1</b>

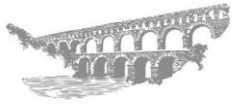
**Otros insumos:**

Salvo Pinturas, todos los materiales se incrementaron positivamente. El gráfico muestra por escalafón de rendimientos, la variación de enero 2018 respecto a enero 2017. Se observa que la mayoría de los insumos que están sobre la media, se utilizan preferentemente en obra pública; en cambio todos los que están por debajo corresponden a obras residenciales.

**Variación porcentual respecto a igual mes del año anterior. Enero de 2018**



Fuente: INDEC



### 3) Empleo:

El empleo cerró el año con una baja mensual de 3,3 %, seguramente debido al tema estacional. El registro interanual fue de 12 % y el aculado en el año del 9,7 %

#### Obreros registrados por jurisdicción y total de país a diciembre de 2017 (último registro)

Provincia	Julio 2017	Agosto 2017	Septiembre 2017	Octubre 2017	Noviembre 2017	Diciembre 2017	% Variación		
							Mensual	Interanual	Acumulada
Cdad. de Bs. As.	76.627	77.745	78.652	79.124	81.110	79.411	-2,1%	11,9%	10,8%
Buenos Aires	118.725	120.938	122.320	124.471	124.266	119.438	-3,9%	13,1%	10,3%
GBA	79.911	81.189	81.897	82.551	82.455	78.985	-4,2%	10,6%	8,8%
Resto Bs. As.	38.814	39.749	40.423	41.920	41.811	40.453	-3,2%	18,5%	13,6%
Catamarca	3.033	3.033	2.997	3.020	3.040	2.773	-8,8%	16,4%	33,6%
Chaco	9.003	9.236	9.021	8.806	8.424	7.892	-6,3%	5,4%	20,1%
Chubut	9.782	9.748	10.032	10.265	10.316	9.686	-6,1%	4,9%	8,2%
Córdoba	30.616	31.363	32.306	33.705	34.434	33.687	-2,2%	22,9%	13,2%
Corrientes	6.486	6.622	6.694	6.779	6.909	6.854	-0,8%	13,9%	0,8%
Entre Ríos	9.329	9.492	9.352	9.474	9.481	9.291	-2,0%	2,9%	5,9%
Formosa	5.511	5.896	5.683	5.488	5.420	4.915	-9,3%	-6,8%	-9,3%
Jujuy	3.589	3.845	4.072	4.092	4.139	4.059	-1,9%	30,4%	20,1%
La Pampa	3.313	3.315	3.189	3.155	3.055	3.031	-0,8%	-12,8%	-14,0%
La Rioja	2.475	2.534	2.524	2.361	2.292	2.069	-9,7%	28,5%	59,2%
Mendoza	13.146	13.544	13.627	13.264	13.441	13.053	-2,9%	7,2%	10,6%
Misiones	9.831	9.964	9.954	9.985	10.007	8.939	-10,7%	1,6%	3,6%
Neuquén	10.239	10.340	10.654	11.279	11.742	11.353	-3,3%	14,0%	3,0%
Río Negro	7.340	7.394	7.656	7.985	8.027	7.763	-3,3%	6,2%	3,2%
Salta	8.411	8.658	8.672	8.764	8.817	8.438	-4,3%	5,7%	8,4%
San Juan	9.986	10.410	10.558	10.763	10.420	10.446	0,2%	17,9%	5,8%
San Luis	4.838	4.794	4.618	4.513	4.496	4.363	-3,0%	-11,0%	-4,9%
Santa Cruz	4.606	4.574	4.676	4.661	4.678	4.367	-6,6%	-1,1%	-3,3%
Santa Fe	37.142	37.496	38.242	39.082	40.187	38.936	-3,1%	11,9%	12,8%
Sgo. del Estero	7.615	7.885	8.464	8.295	8.319	8.284	-0,4%	31,7%	16,0%
Tierra del Fuego	1.544	1.626	1.811	2.106	2.257	2.257	0,0%	13,9%	0,4%
Tucumán	11.042	11.214	11.246	11.468	11.541	11.435	-0,9%	24,1%	12,7%
Sin Asignar	6.087	5.920	5.909	6.035	5.996	5.717	-4,6%	7,7%	16,5%
<b>Total</b>	<b>410.316</b>	<b>417.586</b>	<b>422.929</b>	<b>428.940</b>	<b>432.814</b>	<b>418.456</b>	<b>-3,3%</b>	<b>12,0%</b>	<b>9,7%</b>

Fuente: IERIC

Santa Fe mostró un comportamiento similar al resto: bajó en diciembre el 3,1 %, su interanual fue del 11,9 % y el acumulado a diciembre del 12,8 %.

### 3.1 Empleadores

El número de empleadores en la Construcción alcanzó los 23.776 en enero, y en comparación con enero de 2017 suma 271 empleadores más que un año atrás. Marcando una contradicción, esta expansión fue sostenida por las restantes jurisdicciones, cuadruplicando la tasa de crecimiento de las grandes jurisdicciones.



#### 4) Costos

El Índice del Costo de Construcción Nivel General que emite INDEC (ICC), tuvo una variación mensual del 1 %, explicada por el incremento de materiales y gastos generales (la mano de obra se mantuvo nula)

#### ICC INDEC – Variación Enero 2018

Nivel general y capítulos	Variación porcentual		
	respecto al mes anterior	respecto al mismo mes del año anterior	acumulada del año
		%	
<b>Nivel general</b>	<b>1,0</b>	<b>24,6</b>	<b>1,0</b>
Materiales	2,4	22,6	2,4
Mano de obra (!)	--	22,6	--
Gastos generales	1,8	44,4	1,8

Fuente: INDEC

En cambio, el indicador elaborado por la Cámara Argentina de la Construcción (costo de un edificio tipo en la Capital Federal) midió un incremento superior (3,5 % mensual), impulsado por el 3,6 % de materiales y 3,5 % de mano de obra. Recordamos que la Cámara mide el rubro mano de obra por encuesta a un determinado número de empresas, reflejando este porcentaje premios o gratificaciones abonadas en enero.

#### Indicador de la Cámara Argentina de la Construcción Enero 2018

Periodo	Denominación	INDICADOR CAC	
		VARIACION EN %	
		mes anterior	acumulado anual
<b>Enero 2018</b>	<b>Costo de Construcción</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>
	<b>Materiales</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,6%</b>
	<b>Mano de Obra</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,5%</b>

Fuente: Cámara Argentina de la Construcción

Informe elaborado por la Cámara Argentina de la Construcción Delegación Rosario  
Marzo 01 de 2018