

Informe de la Evolución de la Industria de la Construcción Septiembre de 2018

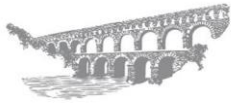
1) Actividad de la Construcción - ISAC (INDEC)

El indicador de INDEC relativo a la construcción se mantuvo casi sin variación en la medición interanual con un 0,1 % de incremento. El acumulado enero - agosto respecto a igual periodo de 2017 continúa su tendencia a la baja, alcanzando una suba de 7.9 %

ISAC. Indicador sintético de la actividad de la construcción. Serie original, base 2004=100 en números índice y variación porcentual. Enero 2017-Agosto 2018

Período	Índice serie original			
	ISAC nivel general	Variación porcentual		
		respecto al mismo mes del año anterior	acumulada del año respecto a igual acumulado del año anterior	
Números índice		%		
2017	Enero	164,3	-1,8	-1,8
	Febrero	150,1	-5,6	-3,7
	Marzo	191,9	10,6	1,3
	Abril	167,9	10,3	3,4
	Mayo	183,8	12,1	5,1
	Junio	191,4	21,5	7,8
	Julio	189,5	21,3	9,7
	Agosto	212,9	14,7	10,4
	Septiembre	212,8	12,6	10,6
	Octubre	223,9	27,8	12,4
	Noviembre	224,4	22,8	13,4
	Diciembre	191,0	15,5	13,6
2018	Enero	196,4	19,5	19,5
	Febrero	179,1	19,3	19,4
	Marzo	207,9	8,4	15,2
	Abril	192,0	14,4	15,0
	Mayo	196,6	7,0	13,3
	Junio	191,3	-0,1	10,8
	Julio	190,9	0,7	9,3
	Agosto	213,0	0,1	7,9

Fuente: INDEC



2) Insumos – Venta de principales materiales

El indicador del Grupo Construya, representativo de la venta de principales insumos, tuvo en agosto su baja más significativa. En efecto, la comparación con igual mes del año anterior determina que la venta de los principales insumos fue menor en un 12 %. De esta forma la variación anual acumulada enero – agosto (2,70 %) se mantiene positiva pero manifestando una tendencia decreciente.

Índice Construya – Variación Interanual y Acumulada Año 2017-2018 – a Agosto 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%
feb-18	12,40%	13,40%
mar-18	2,40%	9,30%
abr-18	18,40%	11,60%
may-18	7,40%	10,70%
jun-18	-5,40%	7,80%
jul-18	-7,50%	5,30%
ago-18	-12,00%	2,70%

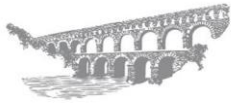
Fuente: Índice Grupo Construya

Principales insumos:

Cemento:

De acuerdo a la información suministrada por la Asociación de Fabricantes de Cemento, la caída interanual de agosto fue de 0,6 %, continuando la serie de tasas negativas iniciadas en mayo; en julio, reafirma el retroceso del consumo de cemento por tercer mes consecutivo. Bajó en ese mes un 6,3 %, cifra superior a la del mes pasado. El acumulado anual del periodo enero – julio respecto a igual periodo del año anterior mantiene un incremento del 5,3 %.

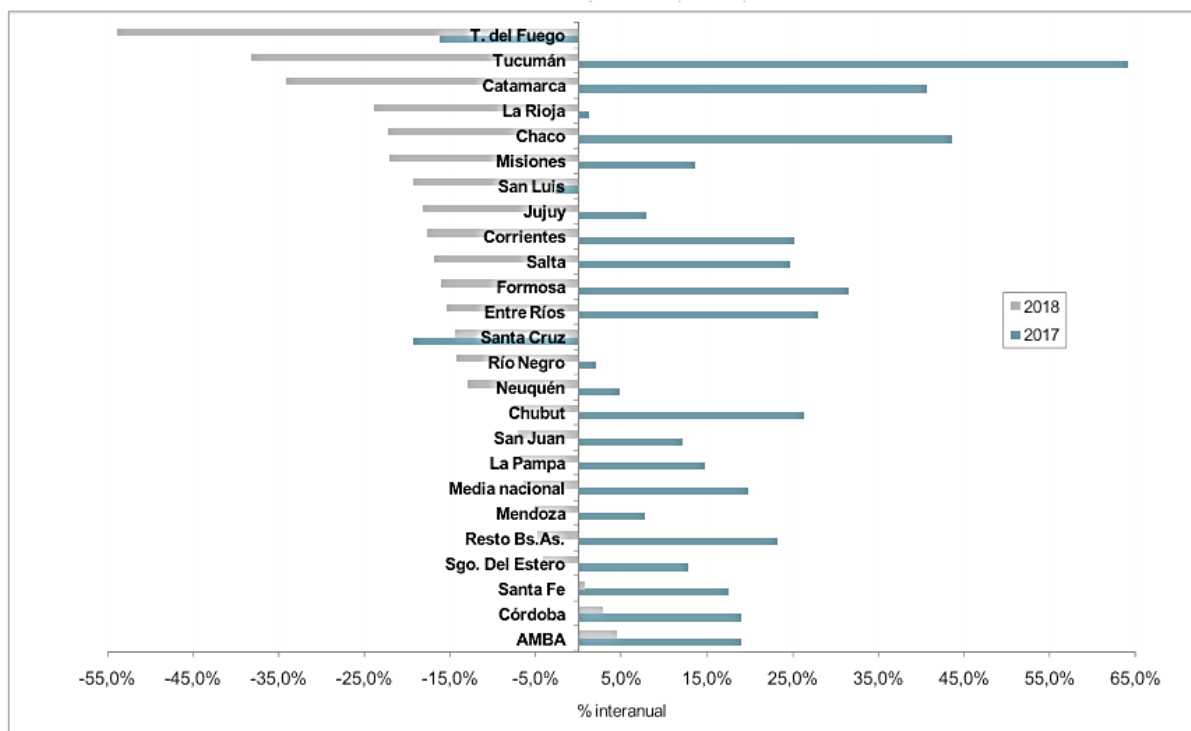
Respecto a la determinación geográfica del consumo, las Grandes Jurisdicciones (CABA, Buenos Aires, Santa Fe y Córdoba) registran un alza interanual para julio (último mes disponible), del 1,6 %. Pero las restantes de todo el país descendieron el 17,5 %



En lo concerniente al consumo por tipo de envase, la venta a granel cayó el 4,2 interanual, mientras que en bolsa lo hizo el 7,8 %

Como se observa en el gráfico siguiente, sólo Santa Fe, Córdoba y el Área Metropolitana de Capital Federal presentan indicadores positivos interanuales

**Consumo de Cemento según jurisdicción .Variación Interanual.
Julio 2017 y 2018 (en %)**



Fuente: Elaboración IERIC en base a información de la AFCP

En la Provincia de Santa Fe:

Nuevamente debemos resaltar el comportamiento de serrucho que presenta la medición del consumo de cemento en la Provincia. Desde abril de este año presenta subas y bajas. Luego del descenso de julio del 16,1 % volvió a repuntar fuerte el 18,2 %, explicado en un alto porcentaje por el consumo en bolsa (28,7 %), representativo de la construcción de obra privada. El consumo total en agosto superó las 97 mil toneladas marcando el récord de consumo de los últimos años. Tanto la variación interanual (2,5 %) como la acumulada anual (8,5 %) mantienen signo positivo.



Consumo de Cemento – Provincia de Santa Fe a agosto 2018

Periodo	Tipo de envase			Variación Mensual (en %)			Variación interanual (en %)			Variación acumulada (en %)		
	Bolsa	Granel	Total	Bolsa	Granel	Totales	Bolsa	Granel	Totales	Bolsa	Granel	Totales
oct-17	56.874,0	37.770,0	94.644,0	0,6	1,7	1,0	20,5	52,8	31,6	6,1	31,9	15,3
nov-17	55.776,0	40.235,0	96.011,0	-1,9	6,5	1,4	6,3	18,6	11,1	6,1	30,4	14,8
dic-17	48.112,0	39.105,0	87.217,0	-13,7	-2,8	-9,2	0,2	28,5	11,2	5,6	30,2	14,5
ene-18	57.995,0	38.173,0	96.168,0	20,5	-2,4	10,3	33,8	51,0	40,1	33,8	51,0	40,1
feb-18	45.578,0	38.775,0	84.353,0	-21,4	1,6	-12,3	12,5	35,9	22,2	23,5	43,0	31,1
mar-18	52.842,0	44.050,0	96.892,0	15,9	13,6	14,9	7,5	25,4	15,0	17,6	36,1	25,0
abr-18	46.218,0	30.622,0	76.840,0	-12,5	-30,5	-20,7	11,4	3,6	8,2	16,1	28,0	20,9
may-18	41.492,0	29.652,0	71.144,0	-10,2	-3,2	-7,4	-14,8	-17,4	-15,9	9,4	17,4	12,7
jun-18	51.008,0	39.455,0	90.463,0	22,9	33,1	27,2	0,9	7,7	3,8	7,8	15,6	11,0
jul-18	42.791,0	39.316,0	82.106,0	-16,1	-0,4	-9,2	-10,9	17,6	0,8	5,0	15,9	9,5
ago-18	55.065,0	41.992,0	97.057,0	28,7	6,8	18,2	-2,3	9,8	2,6	3,9	15,0	8,5

Fuente: Elaboración IERIC en base a información de la AFCP

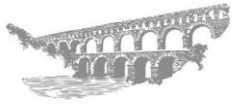
Otros insumos:

En agosto INDEC informa bajas en el consumo interanual de varios de los principales insumos, destacando nuevamente la disminución del 31 % en el Asfalto.

Variación interanual y acumulado anual principales insumos a Agosto 2018

Insumo	Variación porcentual	
	respecto al mismo mes del año anterior	acumulada del año respecto a igual acumulado del año anterior
	%	
Artículos sanitarios de cerámica	-23,2	1,1
Asfalto	-31,0	5,8
Cales	-9,7	-1,8
Cemento portland	-0,6	4,2
Hierro redondo y aceros para la construcción	-4,3	11,8
Hormigón elaborado	14,3	9,6
Ladrillos huecos	-0,6	4,7
Mosaicos graníticos y calcáreos	17,6	24,6
Pinturas para construcción	-12,7	-1,2
Pisos y revestimientos cerámicos	-3,2	12,3
Placas de yeso	-1,6	6,9
Yeso	5,1	3,1
Resto (*)	13,7	23,4

Fuente: INDEC



3) Empleo:

La información correspondiente a empleo para julio (recordamos que tiene un mes de rezago), nuevamente muestra un descenso respecto al mes anterior, aunque esta vez algo más moderado (- 0;2 %). El indicador interanual y el acumulado enero julio muestran signos positivos siendo del 2,3 % y 6,7 % respectivamente. El total en el país de obreros registrados asciende a 419.711

En tanto para la Provincia de Santa Fe suman 39.048 los obreros registrados, lo que significó una suba mensual del 1,7 %. El valor interanual se ubicó en el 5,1 % y el acumulado en año respecto al mismo periodo del anterior también fue del 5, 1 %

Obreros registrados por jurisdicción y total de país a Julio de 2018 (último registro)

Provincia	Febrero 2018	Marzo 2018	Abril 2018	Mayo 2018	Junio 2018	Julio 2018	% Variación		
							Mensual	Interanual	Acumulada
Cdad. de Bs. As.	81.518	83.563	83.514	85.106	84.791	84.850	0,1%	10,7%	11,5%
Buenos Aires	117.806	120.538	119.905	118.822	118.292	118.185	-0,1%	-0,5%	5,2%
GBA	78.704	80.288	80.677	79.515	79.024	79.219	0,2%	-0,9%	4,3%
Resto Bs. As.	39.102	40.250	39.228	39.307	39.268	38.966	-0,8%	0,4%	7,2%
Catamarca	2.752	2.790	2.826	2.868	2.875	2.852	-0,8%	-6,0%	3,0%
Chaco	7.335	7.607	7.600	7.464	7.179	6.607	-8,0%	-26,6%	-11,8%
Chubut	8.878	8.886	8.802	8.756	8.378	8.266	-1,3%	-15,5%	-9,8%
Córdoba	34.725	36.052	36.056	35.620	34.633	34.956	0,9%	14,2%	20,9%
Corrientes	6.798	7.112	7.058	7.015	6.959	6.934	-0,4%	6,9%	12,5%
Entre Ríos	9.077	9.060	8.903	8.627	8.364	8.379	0,2%	-10,2%	-3,1%
Formosa	4.561	4.856	5.042	5.132	5.120	5.277	3,1%	-4,2%	-2,4%
Jujuy	3.882	4.013	4.209	4.380	4.213	3.987	-5,4%	11,1%	25,8%
La Pampa	3.046	3.116	3.183	3.080	3.022	3.077	1,8%	-7,1%	-5,5%
La Rioja	1.840	1.932	2.051	2.039	1.965	1.923	-2,1%	-22,3%	-11,9%
Mendoza	13.351	13.716	14.247	14.401	14.251	14.442	1,3%	9,9%	10,2%
Misiones	8.414	8.713	9.495	9.259	8.959	9.049	1,0%	-8,0%	-2,9%
Neuquén	12.487	12.995	13.180	13.060	12.471	12.398	-0,6%	21,1%	21,9%
Río Negro	7.951	8.025	7.970	7.750	7.334	6.804	-7,2%	-7,3%	-0,3%
Salta	7.855	7.878	7.731	7.813	7.548	7.709	2,1%	-8,3%	-5,6%
San Juan	10.267	10.685	10.468	10.472	10.412	10.288	-1,2%	3,0%	13,2%
San Luis	4.181	4.173	4.042	4.078	4.115	3.950	-4,0%	-18,4%	-19,2%
Santa Cruz	4.281	4.322	4.137	4.272	4.073	3.911	-4,0%	-15,1%	-12,2%
Santa Fe	38.865	39.178	38.421	38.341	38.398	39.048	1,7%	5,1%	5,1%
Sgo. del Estero	8.338	8.391	8.510	8.387	8.221	7.997	-2,7%	5,0%	17,6%
Tierra del Fuego	2.348	2.482	2.479	2.396	2.193	1.939	-11,6%	25,6%	18,1%
Tucumán	10.840	10.969	10.627	10.837	10.493	10.508	0,1%	-4,8%	5,4%
Sin Asignar	5.456	5.394	5.658	5.812	6.094	6.374	4,6%	4,7%	5,0%
Total	416.852	426.446	426.114	425.787	420.353	419.711	-0,2%	2,3%	6,7%

Fuente: IERIC



4. Costos

INDEC informó para el mes de agosto un incremento en los costos a nivel general del 3,5 %. De esta forma, la variación interanual suma 27,7 %, mientras que el aculado en el año asciende a 23,4 %

ICC INDEC – Variación Agosto 2018

Nivel general y capítulos	Variación porcentual		
	respecto al mes anterior	respecto al mismo mes del año anterior	acumulada del año
		%	
Nivel general	3,5	27,7	23,4
Materiales	3,1	40,9	32,0
Mano de obra ⁽¹⁾	3,5	18,5	17,9
Gastos generales	4,6	35,9	24,0

Fuente: INDEC

La medición que realiza la Cámara respecto al costo de un edificio tipo en la Capital Federal tuvo fuerte impacto tanto en mano de obra (5,5 % por incremento de agosto) como en materiales (8,5 %). El costo general subió así un 7,3 % en agosto respecto a julio. En el año acumula el 33,3 %. La medición interanual de los últimos doce meses alcanza el 39 %. En relación al acumulado anual, el rubro materiales explica el mayor porcentaje con el 43,9 %, mientras que la mano de obra registra un 19,5 %.

Indicador de la Cámara Argentina de la Construcción Agosto 2018

Período	Denominación	INDICADOR CAC VARIACION EN %	
		Mes anterior	Acumulado Anual
Agosto 2018	Costo de Construcción	7,3%	33,3%
	Materiales	8,5%	43,9%
	Mano de Obra	5,5%	19,5%

Fuente: Cámara Argentina de la Construcción

Informe elaborado por la Cámara Argentina de la Construcción Delegación Rosario

Octubre 04 de 2018