



INFORME DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Resumen de la Actividad Industrial

La actividad industrial transita por un sendero de clara desaceleración producto de varios factores que convergen en forma negativa contra el sustantivo ciclo de crecimiento que se manifestó en la actividad desde el año 2003.

Staff de Reporte Económico

Lic. Alejandro Banzas

(Economista Jefe)

Economistas y Profesionales

Lic. Cecilia Alvis

Lic. Sergio Burlando

Dr. José M. Krause Mayol

Sr. Xavier Lambruschini

Contacto

info@reporte económico.com.ar

La coyuntura se ve afectada por el fuerte comportamiento recesivo de las principales economías mundiales como resultado del estallido de la crisis financiera de mediados del año 2007, por la crisis del sector agropecuario que impactó de lleno en algunos sectores de la actividad industrial y por la pérdida de confianza del consumidor y del inversor en el mercado interno a través de señales confusas de la administración política junto a un deterioro en el nivel del salario real que repercutió en la baja del consumo interno.

La información del INDEC al mes de marzo arrojó para el primer trimestre del año una desaceleración respecto a igual período del año anterior del 2,1% en términos desestacionalizados y una caída el 2,3% con estacionalidad. Sabido es la falta de credibilidad que fue ganando en la opinión de los analistas económicos la veracidad de algunos datos provistos por el INDEC a raíz de las incongruentes diferencias que surgieron a la hora de medir el índice de precios y que ya ha ganado terreno fértil en la veracidad de otras variables económicas. Según un trabajo reciente de la UIA, la industria redujo su actividad en un 12,2% destacando entre los principales sectores en afectados por el retroceso: caucho y plástico, textiles, despachos de cemento y alimentos y bebidas.

Lo cierto es que esta brecha en las mediciones oficiales y privadas no hace más que agregar mayor incertidumbre a la hora de evaluar sectores industriales, proyectos de inversión y financiamiento por parte de las entidades crediticias perjudicando al conjunto de la actividad económica

Si uno observa los datos oficiales en materia de comercio internacional, indudablemente el impacto en el sector industrial debió ser más contundente que las cifras leves de caída que manifiesta el INDEC. En efecto, la caída de las exportaciones correspondientes a Manufacturas de Origen Industrial (MOI) cayó un 23% en cantidades en el primer trimestre del año respecto al mismo período del año anterior. Por otra parte y reforzando lo señalado las importaciones de Bienes de Capital en similar período redujeron su cantidad en un 39% mientras que los Bienes Intermedios que en parte son utilizados para la creación de otros bienes también resultaron con un fuerte retroceso del 29%. Indudablemente este menor volumen exportado no pudo ser absorbido por el mercado interno y el menor nivel de importaciones afirma la tendencia recesiva de la industria.

Finalmente, las ventas de Bienes de Consumo Durables sufrieron una sensible disminución tanto en artículos del hogar como en automóviles con lo cual y como síntesis incongruente **REPORTE ECONÓMICO** afirma que la caída del sector industrial debería estar más alejada de los valores oficiales contribuyendo éste a la desaceleración evidente por la que atraviesa la economía doméstica en su conjunto.

Por último del seguimiento de la Encuesta Cualitativa Industrial que realiza el propio INDEC (de las que participan 500 grandes empresas) surgen resultados que confirman que el proceso de desaceleración se venía produciendo desde antes de la crisis internacional y que tiende a empeorar. (Ver Página 5)

Marcados contrastes aparecen al momento de estimar la caída del sector industrial entre las mediciones oficiales y del sector privado.

El retroceso de las importaciones de bienes de capital e intermedios, sumado a los retrocesos en las ventas en el mercado interno aporta mayor incertidumbre.

REPORTE ECONÓMICO señala como preocupante el impacto que esto genera en el empleo y el salario

Como enfrentan la crisis los distintos sectores

“Las PYMES industriales han comenzado a sufrir el impacto de la crisis”

“Una de las características que padece en la actualidad el sector industrial es la dificultad –de un par de años a esta parte- y es en referencia a la falta de capacitación de la mano de obra en varios sectores”

El comportamiento sectorial es variado, según la información provista por el INDEC los sectores que se han visto más castigado hasta el presente son: acero crudo 38,3% automotriz, 36,7%; Industrias metálicas básicas 27,7%; productos textiles 12,9% y refinación de petróleo 12,5%. En tanto, que los sectores que aún registran signos altamente positivos respecto a un año atrás son: Alimentos y bebidas 13,3%, Sustancias y productos químicos 11,6%, Metalmecánica 9%, Tabaco 8,4%, Edición e impresión, Papel y cartón 7,8% y 7,7% respectivamente, y finalmente Minerales no metálicos y Caucho y Plástico con el 5,9% y 5,8% respectivamente.

Si la mirada la concentramos en la evolución que viene señalando la utilización de la capacidad instalada, observamos que son los sectores que registran las mayores caídas en la producción industrial los mismos que registran fuertes caídas en la capacidad instalada, medida desde febrero de 2009 respecto al mismo mes del año anterior.

La industria de Alimentos y Bebidas es una de las actividades que mejor resiste los efectos de la crisis internacional. En particular, empresarios del sector pronostican un rango de evolución de la producción de +/-10 % según los diversos rubros, como resultado de un sostenido aporte del mercado interno que contribuye a paliar la disminución observada por el efecto de la crisis internacional.

Entre los subsectores que se destacan aparece la industria harinera, el sector cárnico y el vitivinícola.

Evolución de la Producción Industria de Alimentos y Bebidas.

Sector	Var Marzo vs Febrero 2009	Var Marzo 2009 vs Marzo 2008	I. Trimestre 2009 vs I. Trimestre 2008
Carnes Rojas	-10.2	79.9	26.7
Carnes Blancas	7.8	30.3	16.7
Lácteos	-1.0	9.5	8.4
Molienda	-1.9	45.1	13.6
Azúcar	10.0	11.1	12.6
Yerba y té	-2.2	7.5	9.3
Bebidas	1.5	8.9	12.2
Total Bloque	0.0	21.9	13.8

Fuente: Indec

DEL ANÁLISIS DE REPORTE ECONÓMICO SE DESPRENDE QUE EL SECTOR INDUSTRIAL ESTA A LA ESPERA DE UNA CORRECCIÓN SUSTANTIVA EN EL TIPO DE CAMBIO QUE LES PERMITA RECUPERAR TERRENO.

A PESAR DE ELLO EL SECTOR DEBERÍA SABER QUE NO ESTAN DADAS LAS MISMAS CONDICIONES DEL 2002.

Es indudable que el éxito del sector en el pasado reciente estuvo asentado en inversiones con destino a ganar mercados y hacer más eficiente la industria. Hoy la realidad es otra, la crisis internacional ha golpeado al sector en general y algunas ramas en particular tanto en cantidades como en precio. No obstante, ha ganado participación respecto a otros sectores de la economía lo que podría anunciar que ha logrado resistir los embates mundiales. El sostenimiento del sector es sustantivo ya que aporta empleo a más de 480.000 empleos directos y cerca de 1.200.000 empleos en forma indirecta. El salario real en la industria de alimentos y bebidas (salario básico de convenio sobre la inflación mayorista del sector) ha crecido en forma constante y está llegando en diciembre de 2008, a un valor 86 % superior al de 2001.

Buenas y Malas Noticias Sectoriales

-  Durante el primer trimestre del año el Senasa certificó exportaciones por 88.989 toneladas de pescados de mar y de ríos frescos y procesados, y mariscos por u\$s 209,4 millones representando un alza del 8% en volumen y del 18% en valor respecto al mismo periodo del 2008.
-  El grupo rosarino Boglione compró la fábrica láctea cordobesa Innovatech, que pertenecía a la holandesa Campina Friesland. La operación permitirá la continuidad laboral de los 60 trabajadores de la planta de la localidad de Villa Nueva.
-  A contramano del complejo escenario que presenta la casa matriz de EE.UU., la fábrica de General Motors en Argentina, en la localidad santafesina de Alvear, sostiene sus niveles de producción y trabaja en el desarrollo de un nuevo automóvil, que conlleva una inversión de 500 millones de pesos
-  Diversas instituciones financieras entre las que se encuentran entidades de la Banca Pública, Cooperativa y Privada han anunciado financiamiento a tasa fija a baja tasa de interés para capital de trabajo enfocando al segmento empresario Pyme.
-  Un insumo básico de la industria y en particular de algunos sectores es la energía. La demanda de energía en GWh disminuyó en febrero respecto al mismo mes del año 2008 un 5,6%.
-  Un proyecto de ley que está en el congreso sube impuestos internos y el IVA a productos eléctricos y electrónicos, pudiendo impulsar suba de precios y menores ventas.
-  La producción de petróleo cae desde 1998 y hoy se encuentra un 25% por debajo del registro de ese año. Este combustible representa el 38% de la matriz energética y el gas el 52%.
-  Cerró una fábrica de autopartes y dejó 530 desempleados.

Reporte Económico

Señala que "Del resultado de la Encuesta Cualitativa Industrial que elabora el INDEC surge que las perspectivas que arrojan los principales actores de la actividad industrial para el próximo trimestre contrasta de manera concluyente con las cifras que arroja el propio INDEC respecto a la evolución que está teniendo el EMI".

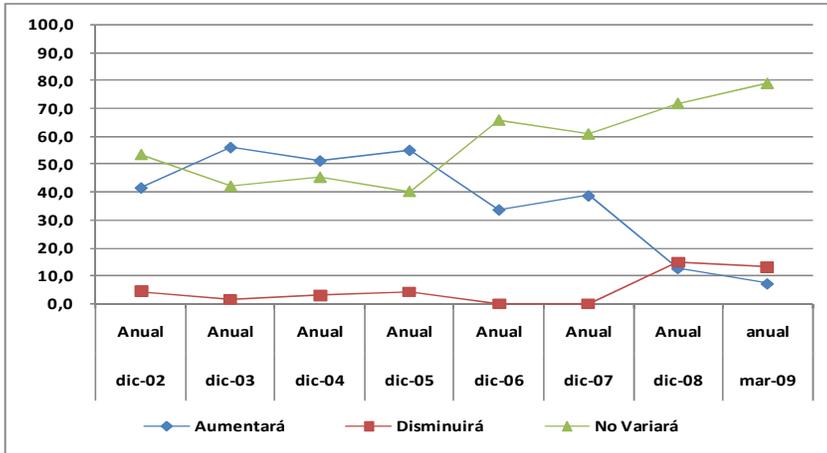
Resultado de la Encuesta Cualitativa Industrial (INDEC)

Con la última información al mes de marzo, **se observó una consolidación de la tendencia negativa en la producción Industrial** tal como lo viene observando la misma desde diciembre de 2007. En efecto, de la consulta de Marzo surge que el 26,3% de las empresas prevé una baja un ritmo de la demanda interna para el segundo trimestre de 2009 con relación a igual período de 2008, mientras que en Diciembre del 2008 manifestaban una retracción el 15,1% de las firmas. El 31,7% anticipa hoy una baja en sus ventas al exterior respecto al 21% de las firmas que lo aseguraban a fin del año pasado.

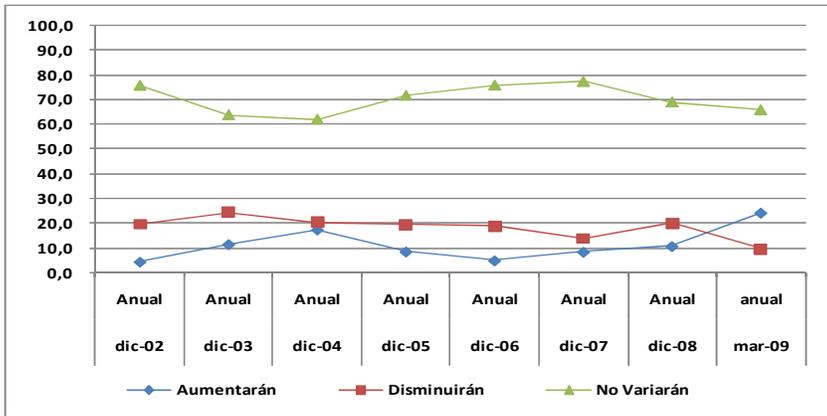
Finalmente, el 28,8% prevé una caída en sus importaciones totales de insumos para el segundo trimestre, en tanto en la medición anterior era del 20,7%.

Por último, para el segundo trimestre del 2009 las empresas prevén que el 66,3% no espera cambios en los stocks de productos terminados con respecto al segundo trimestre del año anterior, el 19% anticipa una suba y el 14,7% prevé una baja.

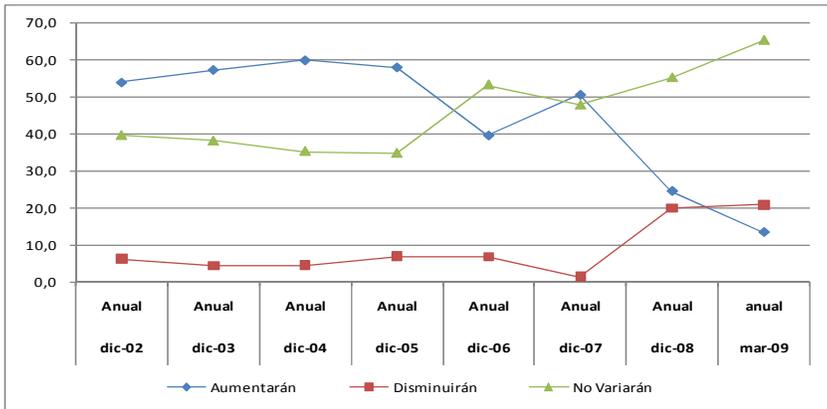
En síntesis, las perspectivas que arrojan los principales actores de la actividad industrial contrastan de manera concluyente con las cifras que arroja el propio Indec respecto al comportamiento del índice de producción.



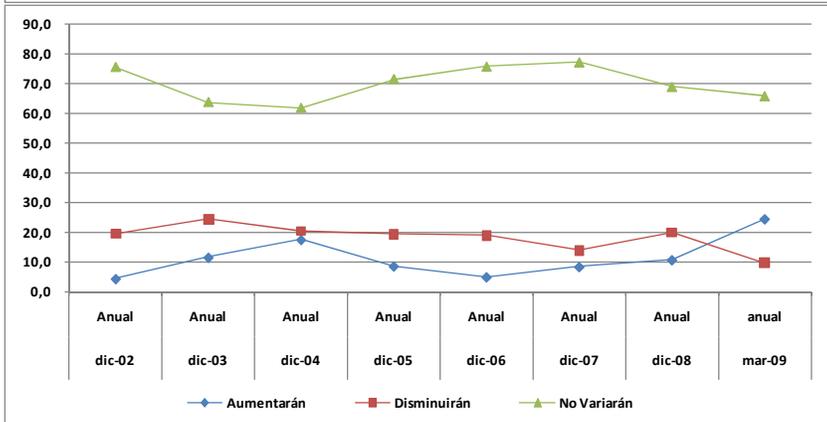
¿Usted prevé que la Demanda Interna en este período con relación al mes anterior/al mismo trimestre del año pasado/año pasado?



¿Usted prevé que los Stocks de productos terminados para este período con relación al mes pasado/mismo trimestre del año pasado / año pasado?



¿Usted prevé que sus Exportaciones totales en este período con relación al mes pasado / mismo trimestre del año pasado /año pasado?

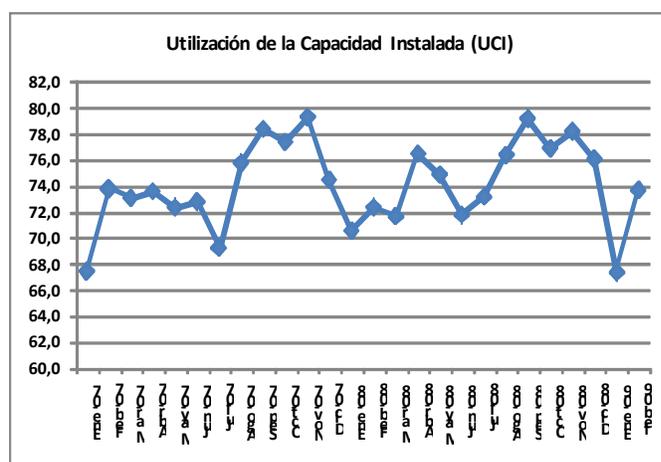
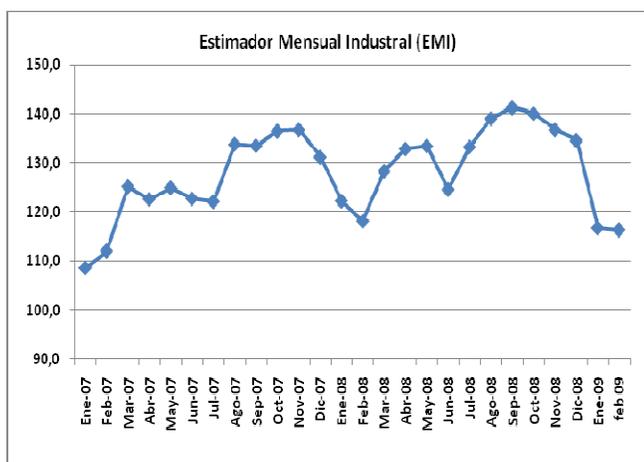


Usted prevé que el total de Insumos Importados utilizados en el proceso productivo para este período con relación al mes pasado / mismo trimestre del año pasado / año pasado?

PRINCIPALES NÚMEROS DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

1. Estimador Mensual industrial (INDEC) 2. Utilización de la Capacidad Instalada (INDEC)

Periodo	EMI	Alimentos y bebidas	Productos del Tabaco	Productos Textiles	Papel y cartón	Edición e impresión	Refinación del Petróleo	Sus. y Prod. Químicos	Caucho y Plástico	Minerales no metálicos	Ind. Metálicas básicas	Automotores	Metalm Excl. Automot.
1994	91,0	87,0	115,0	94,6	70,2	89,3	88,6	63,0	90,2	100,8	62,6	152,4	147,2
1995	86,4	89,2	114,8	80,5	73,0	88,4	85,7	64,0	77,7	90,9	68,6	107,8	128,8
1996	90,6	90,6	113,7	95,8	77,2	88,6	90,1	69,4	91,4	87,1	76,7	114,1	132,3
1997	98,8	94,1	117,3	99,4	78,0	103,0	98,7	74,8	101,8	105,7	77,9	162,3	139,8
1998	100,9	96,4	115,3	90,2	77,1	116,5	103,7	79,9	102,7	110,7	78,8	168,8	131,1
1999	94,3	102,1	122,7	80,0	72,8	103,1	104,4	81,5	97,9	109,9	73,4	114,2	97,3
2000	94,0	99,9	110,7	82,8	79,0	110,2	98,8	83,7	95,1	96,6	88,5	127,6	83,7
2001	86,9	95,7	95,6	65,8	79,3	96,8	98,1	87,9	85,6	83,0	82,3	88,1	66,9
2002	77,8	90,1	100,3	55,2	79,5	67,7	94,2	77,9	79,3	67,2	88,0	60,0	56,4
2003	90,3	93,7	108,6	92,7	89,8	83,0	97,8	90,0	90,4	85,3	99,0	65,2	88,4
2004	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
2005	108,0	108,0	93,7	108,1	105,4	109,2	100,0	106,2	110,3	116,0	104,5	125,9	107,4
2006	117,0	115,9	105,5	115,1	107,5	115,1	106,1	113,4	116,9	133,5	106,3	166,5	113,2
2007	125,8	120,8	110,9	121,4	110,6	123,2	111,5	121,1	126,0	143,9	104,5	208,9	123,9
2008	132,1	126,8	119,5	123,2	113,2	130,0	108,5	128,2	127,7	154,1	113,3	232,3	126,8
Ene-09	116,7	134,8	122,8	99,2	120,5	126,3	110,1	131,8	123,7	148,3	79,4	90,1	107,2
Feb-09	116,3	132,3	125,4	97,5	117,2	124,4	93,9	137,1	131,0	143,7	76,3	84,8	119,2
Mar-09	127,1	132,2	129,1	99,4	121	123,7	105,9	136,4	136,9	152,2	73,8	188,6	130,9



Periodo	NIVEL GENERAL	Productos alimentos y bebidas	Productos del tabaco	Productos textiles	Papel y cartón	Edición e impresión	Refinación del petróleo	Sustancias y productos químicos	Caucho y plástico	Minerales no metálicos	Industrias metálicas básicas	Vehículos automotores	Metalm excl. Industria automotriz
2002	55,7	67,2	63,9	45,9	78,1	48,4	83,1	62,4	53,6	37,7	83,8	20,9	36,0
2003	64,9	68,7	69,0	74,3	84,3	64,0	87,6	73,2	60,4	47,4	92,7	22,2	55,2
2004	69,7	73,1	65,6	77,9	83,7	72,4	88,9	76,9	66,3	52,4	93,4	33,7	60,9
2005	72,9	71,1	61,0	77,9	80,6	77,4	88,2	76,4	66,7	61,1	93,8	41,0	61,6
2006	73,7	71,2	66,2	79,8	78,8	73,9	92,8	76,5	63,9	65,2	92,2	51,1	61,1
2007	74,0	72,2	68,7	79,2	79,6	75,2	95,7	73,5	67,3	68,2	88,8	53,4	62,1
2008	74,8	74,1	68,6	78,2	78,2	77,6	92,8	74,3	67,5	71,2	90,1	58,7	61,3
Ene-09	67,4	77,8	69,3	62,6	82,2	74,2	92,6	75,1	62,6	67,1	60,8	22,4	49,4
Feb-09	73,7	84,5	78,4	68,0	88,5	80,9	87,6	86,5	73,4	72,0	64,7	23,3	60,8