



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# UNIÓN INDUSTRIAL DE SANTA FE



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL

## INFORME DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL REGIONAL

Cuarto Trimestre de 2019

Año 7 - Número 28



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# UNIÓN INDUSTRIAL DE SANTA FE



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL

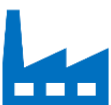
## RESUMEN EJECUTIVO



En los primeros dos meses el nuevo gobierno nacional ha impulsado una serie de políticas económicas a priori favorables para iniciar un proceso de recuperación de la industria manufacturera. Entre ellas se destacan: la reducción de encajes a las entidades que otorguen préstamos a Mipymes a tasas de 35% o inferiores; el reciente anuncio del Banco de la Nación Argentina de la creación de una línea de créditos de 10 mil millones de pesos a tasas bonificadas destinada a financiar el capital de trabajo de pymes; la modificación del esquema de licencias no automáticas de importación; el plan de facilidades de pago de obligaciones tributarias y aduaneras por parte de AFIP destinada a las Mipymes; el Compromiso Argentino por el Desarrollo y la Solidaridad, que prevé la creación de empleos de calidad, alentar la inversión productiva y las exportaciones de valor agregado; las reiteradas reducciones de tasas de interés de referencia impulsadas por el BCRA; la prórroga del programa *Ahora 12*, y otras medidas dirigidas a estimular la demanda interna.



El nivel de actividad industrial en la región centro y norte de la Provincia de Santa Fe registró en el último trimestre de 2019 una disminución de -1,7% interanual. De esta manera, la actual recesión por la que atraviesa el sector manufacturero se prolonga a siete trimestres consecutivos.



La actividad industrial regional presentó retrocesos en tres de los últimos cuatro años. En 2016 la caída de la producción fabril fue de -4,4% interanual, en 2018 la baja alcanzó a -3,9%, mientras que en 2019 se registró una nueva disminución de -4,5%, siempre en relación al año anterior. Solamente en el año 2017 se verificó una leve recuperación interanual. El nivel de producción de 2019 se ubica -13% por debajo del registro alcanzado en 2015.



En un contexto de estrategias empresariales defensivas, la utilización de la capacidad instalada durante el último trimestre de 2019 alcanzó a solamente el 61,4% de los recursos. Al igual que el nivel de actividad, este indicador de la evolución de la industria manufacturera regional presentó sucesivos retrocesos, en términos interanuales y manera continua, desde el segundo trimestre de 2018.



Las expectativas de las industrias de la región en relación al nivel esperado de producción para el primer semestre de 2020, muestra que una cuarta parte de ellas vaticina una evolución desfavorable, mientras que el 29% espera ciertas mejoras de su actividad. Sin embargo, prácticamente la mitad de las empresas consultadas no prevé grandes alteraciones en su nivel de producción.




UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# UNIÓN INDUSTRIAL DE SANTA FE

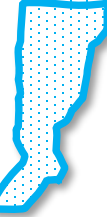


CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL


## RESUMEN EJECUTIVO



En 2019 el precio medio del principal producto fabricado registró un incremento de +46,7% interanual, mostrando un claro rezago respecto de la rápida evolución del costo unitario de producción (+53,6% interanual). Los mayores precios de los insumos industriales fueron señalados como los principales impulsores de los costos empresariales. Los ingresos por ventas, aunque con diferentes realidades sectoriales y empresariales al interior de la industria, alcanzaron en 2019 un aumento de +40,1% interanual, un ritmo que al ser menor al evidenciado por el precio medio del producto revela la caída real de la producción.



Luego de dos años de menores niveles de actividad, el complejo industrial oleaginoso con actividad en Santa Fe cerró 2019 mostrando una clara recuperación interanual. El procesamiento de 36,6 millones de toneladas de semillas de soja y la elaboración de 7,2 millones de toneladas de aceite representaron subas de +12,7% y +11,8% en relación al año anterior. La producción sectorial de 2019 fue la segunda mejor de los últimos diez años, solo superada por los registros de 2016. En el plano coyuntural, en diciembre de 2019 la industrialización de materia prima cayó -1,1% interanual. Las exportaciones argentinas de aceite de soja finalizaron 2019 mostrando un aumento interanual de +28,2% en volumen (5,3 millones de toneladas) y +19,2% en valor (3.447 millones de dólares). Las colocaciones externas de harina y pellets de la extracción de aceite de soja registraron durante 2019 un incremento interanual de +15,1% en términos de volumen (27,8 millones de toneladas), y una baja de -4,9% en valor (8.800 millones de dólares) debido a los menores precios de exportación.



La producción de biodiesel de soja en Santa Fe acumuló al mes de noviembre de 2019 una baja de -10,7% frente al mismo período del año anterior, como resultado de menores exportaciones. Tras once meses la producción en Santa Fe de 1,5 millones de toneladas representó el 76% del total nacional. Con un comportamiento errático durante 2019, las exportaciones argentinas de biodiesel de soja alcanzaron al cierre de 2019 un valor de 777 millones de dólares, representando una baja de -20% interanual. En volumen, se estima treparon a una cifra levemente superior al millón de toneladas, un registro -37% menor al año anterior. Las ventas al corte de empresas santafesinas mostraron a noviembre un alza de +31,3%, gracias a mayores operaciones concretadas a partir de septiembre. Santa Fe se convierte así en la provincia con mayor volumen entregado al mercado interno. Se requiere la publicación del precio de referencia y una actualización que viabilice las operaciones de las empresas del sector.



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# UNIÓN INDUSTRIAL DE SANTA FE



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL

## RESUMEN EJECUTIVO



Al cierre de 2019 la producción nacional de carne bovina superó los 3,1 millones de toneladas equivalente res con hueso, un volumen +2,2% mayor al año anterior; al tiempo que una faena de 13,9 millones de cabezas representó un alza +3,4% interanual. La mayor actividad sectorial, que se verificó recién a partir del segundo semestre, se fundamentó en la fuerte demanda externa. Las exportaciones de carne bovina deshuesada congelada treparon tras doce meses a 2.249 millones de dólares, un valor +86% superior al año 2018. China fue el principal destino, concentrando tres cuartas partes del total exportado tras crecer 102% en el acumulado de 2019 con respecto a 2018. La participación de las exportaciones en el total de la producción nacional de carne pasó de 18,3% en 2018 a 27% en 2019. Sin embargo, en 2019 el consumo doméstico de carne bovina por habitante acumuló un descenso de -9,5% respecto del año anterior. El consumo interno por persona por año cayó a 51,6 kilogramos.



En 2019 la industria avícola argentina procesó 757 millones de cabezas, representando una mejora de +6,4% en relación al año anterior. La producción nacional de carne aviar registró una expansión interanual de +6,7%, superando levemente los 2,2 millones de toneladas. El consumo interno de carne aviar presentó al mes de noviembre una mejora de +2,8% interanual (1.776 mil toneladas), mientras que las exportaciones, que subieron +38% respecto de 2018, treparon a 241 mil toneladas. El consumo interno aparente por persona por año se ubicó en 43 kilogramos. En Santa Fe la expansión sectorial fue de +3,2% interanual.



En el plano nacional la faena porcina mostró en 2019 una leve alza de +0,8% interanual, superando los 6,8 millones de cabezas. La producción argentina de carne porcina alcanzó en doce meses un incremento de +1,5% interanual, al totalizar 629 mil toneladas equivalente res con hueso. El consumo anual de carne porcina por persona registró en 2019 una baja de -1,8% en relación al año anterior, ubicándose en 14,6 kilogramos. Las exportaciones del complejo porcino exhibieron durante 2019 un alza de +10% interanual, trepando a 25,5 mil toneladas peso producto.



El nivel de industrialización de materia prima en las principales industrias lácteas en Santa Fe registró en el último trimestre de 2019 nuevos retrocesos -al igual que desde comienzos de año-, acumulando en doce meses una caída de -7,9% en relación al año anterior. El procesamiento de leche alcanzó a 2.236 millones de litros. La producción de los últimos cuatro años se ubicó siempre por debajo de los registros medios verificados en el período 2006 - 2015.



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# UNIÓN INDUSTRIAL DE SANTA FE



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL

## RESUMEN EJECUTIVO



Al cierre de 2019 el precio promedio pagado al productor alcanzó en Santa Fe un alza de +98% interanual con impacto pleno sobre la estructura de costos de las industrias. Esta suba superó holgadamente la verificada a nivel mayorista (+69%), deteriorando los precios relativos de la industria y su participación en la cadena de valor. La industria láctea santafesina enfrentó en 2019 una baja de sus exportaciones mayor a 50 millones de dólares, fundamentada principalmente por menores despachos externos de leche entera en polvo y quesos de pasta semidura.



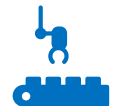
En Santa Fe, tras dos años de menor actividad, el nivel de producción metalúrgica alcanzado en 2019 se ubicó prácticamente -20% por debajo del registro de 2016. Varias actividades enfrentaron mermas en 2018 y 2019. Luego de veinte meses de reiteradas caídas interanuales de producción, en diciembre último se verificó una cierta moderación, en un contexto de bajo nivel de comparación. En 2018 la actividad sectorial cayó -14,9% interanual.



Un conjunto mayoritario de catorce actividades metalúrgicas, sobre un total de quince, enfrentó en 2019 importantes bajas de actividad, entre ellas: fundición de metales (-8,7%); productos metálicos p/uso estructural (-7%); envases metálicos (-2%); otros productos de metal y servicios de trabajo de metal (-10,9%); maquinaria agropecuaria (-28,1%); maquinaria de uso especial (-17,1%); aparatos de uso doméstico (-11,5%); equipos de informática y componentes electrónicos (-21,2%); equipos y aparatos eléctricos (-12,2%); instrumentos médicos, ópticos y de precisión (-1,8%); carrocerías y remolques (-22%); autopartes (-15,6%); motocicletas (-60,3%), y fabricación de equipo de transporte (-19,2%). Solo maquinaria de uso general presentó una mejora de +1,5% en relación a 2018.



En el orden nacional, la utilización de la capacidad instalada en la industria metalúrgica alcanzó en diciembre de 2019 a solo el 40% de los recursos. Es su cotejo interanual, el indicador retrocede de manera continua en los últimos veinte meses. Este negativo resultado se manifiesta en varios bloques industriales, siendo actualmente la industria metalúrgica y la automotriz quienes enfrentan los menores niveles.



Al mes de noviembre de 2019 las exportaciones con origen en Santa Fe correspondiente a “máquinas, aparatos y material eléctrico” presentaron una disminución de -2% y -4% en términos de valor (322 millones de dólares) y volumen respectivamente. Este negativo desempeño exportador se manifiesta desde el año 2011 cuando el valor de las mismas alcanzó un máximo de 557 millones de dólares.



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# UNIÓN INDUSTRIAL DE SANTA FE



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL

## RESUMEN EJECUTIVO



En el Aglomerado Gran Santa Fe en los últimos años se observó una paulatina pérdida de empleo y empresas en la industria manufacturera. Entre agosto de 2015 e igual mes de 2019 (último dato oficial publicado) la cantidad de empresas industriales declarantes cayó -8,7%, mientras que el total de asalariados registrados se contrajo -4,6%, representando ambas una importante destrucción del tejido industrial de la región. En términos absolutos el retroceso en el sector fabril es de 48 empresas y 424 puestos de trabajo. Empresas y empleo industrial disminuye, en términos interanuales y de manera reiterada, desde el mes de mayo de 2018.



En relación al conjunto de actividades económicas presentes en el Gran Santa Fe, entre agosto de 2015 e igual mes de 2019, el total de asalariados registrados en el sector privado se redujo -1,7% entre puntas. Una tercera parte de esta caída se explica por el magro desempeño de la industria.



En los primeros once meses de 2019 las exportaciones santafesinas de Manufacturas de Origen Industrial mostraron un descenso de 383 millones de dólares en relación al mismo período del año anterior. Este negativo desempeño se fundamentó principalmente por las menores colocaciones externas de la industria química, automotriz y máquinas-equipos. Solo los rubros Metales comunes y sus manufacturas, y excepcionalmente, Manufacturas de piedra y productos cerámicos, registraron una recuperación.



Las exportaciones de Manufacturas de Origen Agropecuario crecieron +3,7% en valor y +19,3% en volumen. Estos mejores resultados fueron generados por las mayores colocaciones de carne bovina, productos de molinería, aceite de soja y aceite de girasol. El valor de las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario e industrial (11.400 millones de dólares) generaron el 90% del total de exportaciones con origen en Santa Fe.



En las últimas semanas el Banco Central ha propiciado importantes bajas en la tasa de interés de política monetaria con impacto sobre otras de referencia en el sistema financiero. También plantea estimular el financiamiento productivo a largo plazo y el derivado de las necesidades de capital de trabajo, especialmente para las micro, pequeñas y medianas empresas, en un contexto de tasas compatibles con el crédito al sector productivo. En enero de 2020, en términos reales y ajustados por estacionalidad, los préstamos totales en pesos otorgados al sector privado presentaron una disminución de -2,6% en el mes, acumulando en los últimos 12 meses una caída de -23,7%.



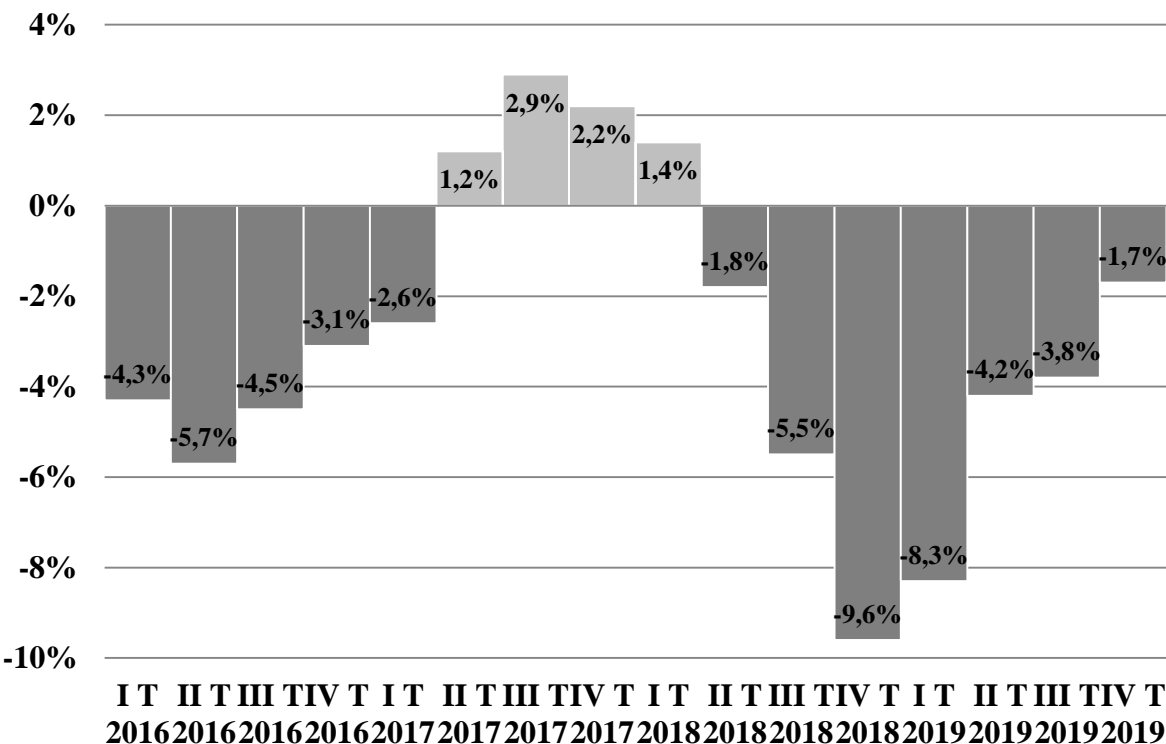
# NIVEL DE ACTIVIDAD INDUSTRIAL



El nivel de actividad industrial en la región centro y norte de la Provincia de Santa Fe registró en el último trimestre de 2019 una disminución de **-1,7%** interanual. De esta manera, la actual recesión por la que atraviesa el sector manufacturero se prolonga a siete trimestres consecutivos.

## Evolución de la Producción Industrial Regional

Variación porcentual interanual



La actividad industrial regional presentó retrocesos en tres de los últimos cuatro años. En 2016 la caída de la producción fabril fue de **-4,4%** interanual, en 2018 la baja alcanzó a **-3,9%**, mientras que en 2019 se registró una nueva disminución de **-4,5%**, siempre en relación al año anterior. Solamente en el año 2017 se verificó una leve recuperación interanual.

El nivel de producción de 2019 se ubica **-13%** por debajo del registro alcanzado en el año 2015.



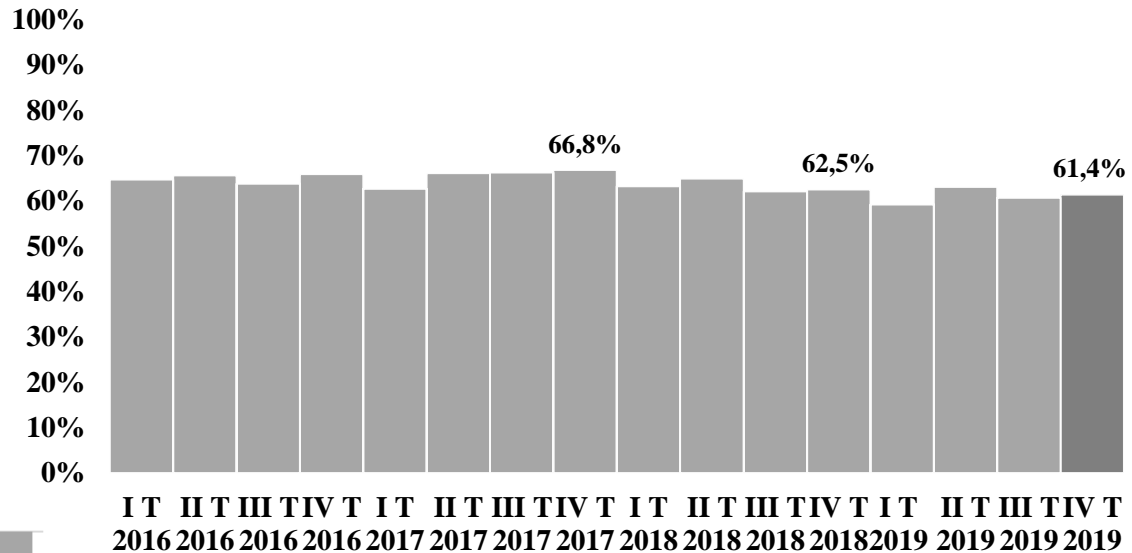
# UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA



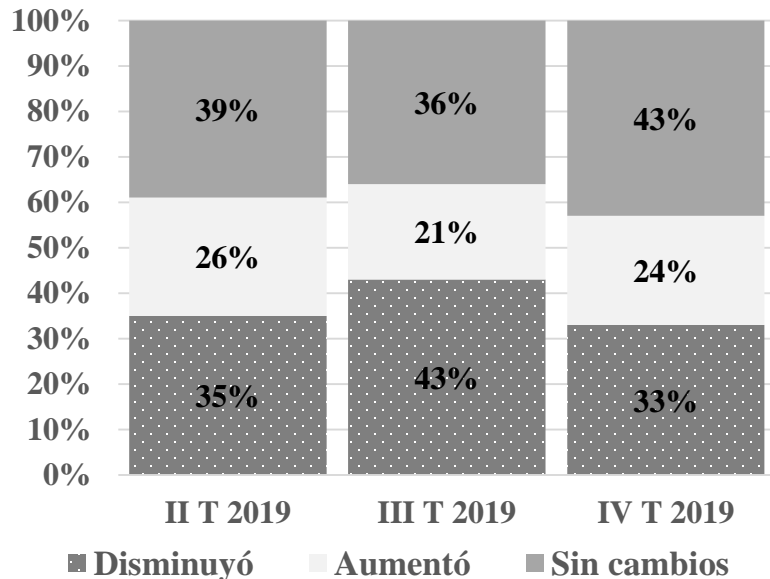
En un contexto de estrategias empresariales defensivas, la utilización de la capacidad instalada durante el último trimestre de 2019 alcanzó a solamente el 61,4% de los recursos.

Al igual que el nivel de actividad, este indicador de la evolución de la industria manufacturera regional presentó sucesivos retrocesos, en términos interanuales y manera continua, desde el segundo trimestre de 2018.

## Utilización de la capacidad instalada



## Evaluación del stock de bienes producidos



En el último trimestre de 2019 la porción de empresas que manifestó haber enfrentado una disminución del total de bienes producidos (33%) continuó siendo superior a quienes mostraron aumentos (24%).

Entre octubre y diciembre de 2019 más del 40% del panel de industrias relevadas mantuvo sin grandes alteraciones su volumen de producción.

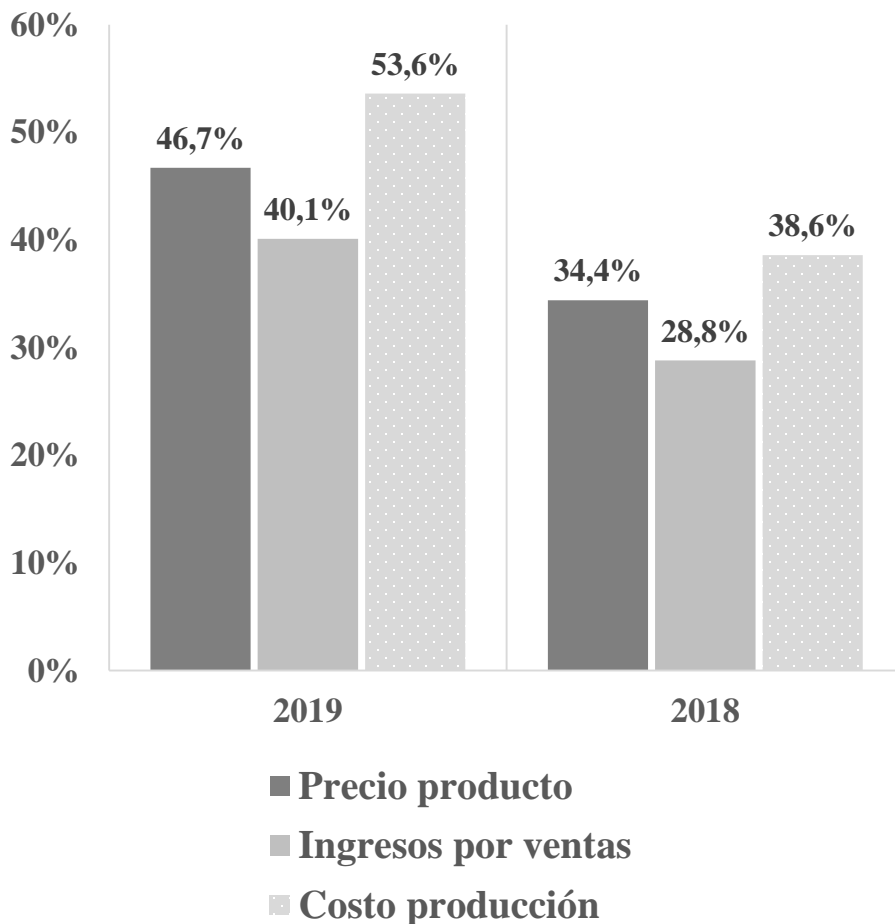




# DINÁMICA DE LOS PRECIOS, INGRESOS POR VENTAS Y COSTOS



## Evolución interanual de variables significativas



En los últimos dos años las principales variables económicas de las industrias de la región resultaron desfavorables.

En 2019 el precio medio del principal producto fabricado registró un incremento de +46,7% interanual, mostrando un claro rezago respecto de la rápida evolución del costo unitario de producción (+53,6% interanual).

Los mayores precios de los insumos industriales fueron señalados como los principales impulsores de los costos empresariales.

Los ingresos por ventas, aunque con diferentes realidades sectoriales y empresariales al interior de la industria, alcanzaron en 2019 un aumento de +40,1% interanual, un ritmo que al ser menor al evidenciado por el precio medio del producto revela la caída real de la producción.



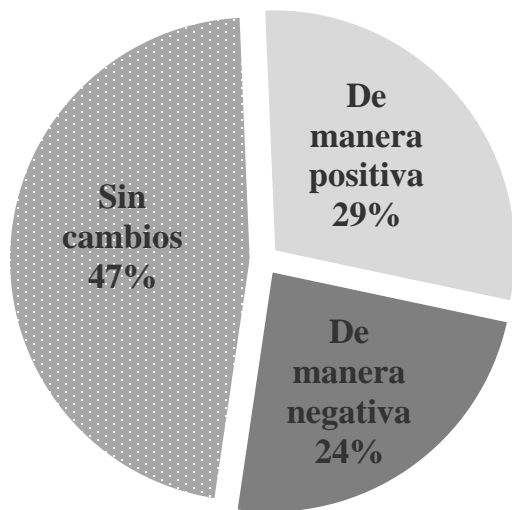
# NIVEL DE DEMANDA Y EXPECTATIVAS



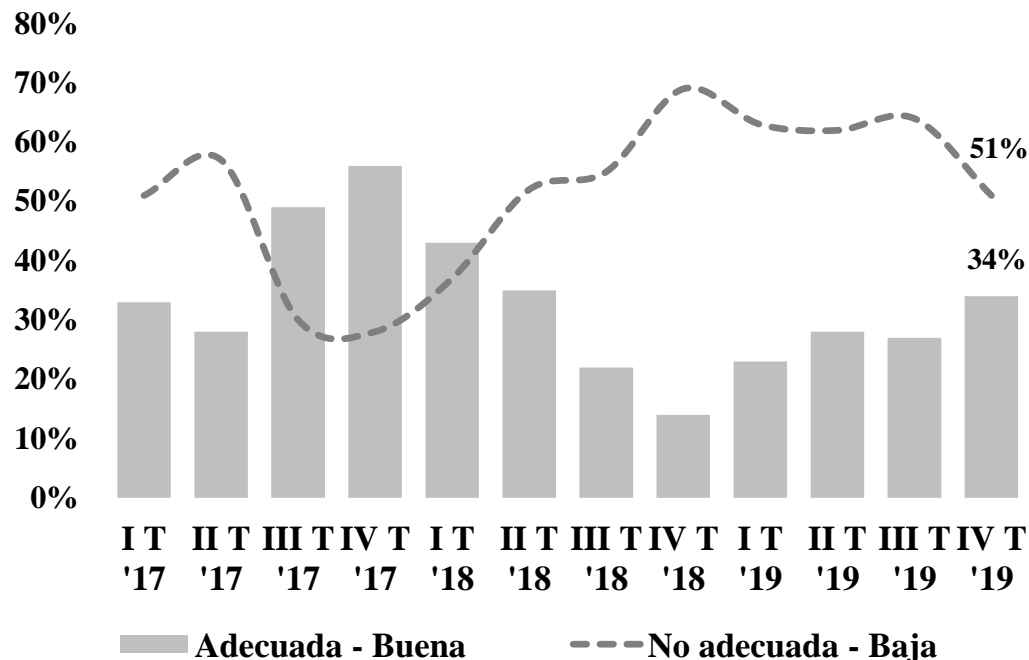
La evaluación empresarial de la actual cartera de pedidos de producción presentó leves mejoras, no obstante, continúa siendo elevada y mayoritaria (51%) la franja de empresas con resultados negativos.

En el cuarto trimestre de 2019 aproximadamente la mitad de las industrias calificó su actual cartera de pedidos de manera “No Adecuada - Baja”, mientras que una tercera parte de ellas la consideró “Adecuada - Buena”.

## ¿Cómo evolucionará la producción?



## Evaluación de la actual cartera de pedidos



Las expectativas de las industrias de la región en relación al nivel esperado de producción para el primer semestre de 2020, muestra que una cuarta parte de ellas vaticina una evolución desfavorable, mientras que el 29% espera ciertas mejoras de su actividad.

Sin embargo, prácticamente la mitad de las empresas consultadas no prevé grandes alteraciones en su nivel de producción.

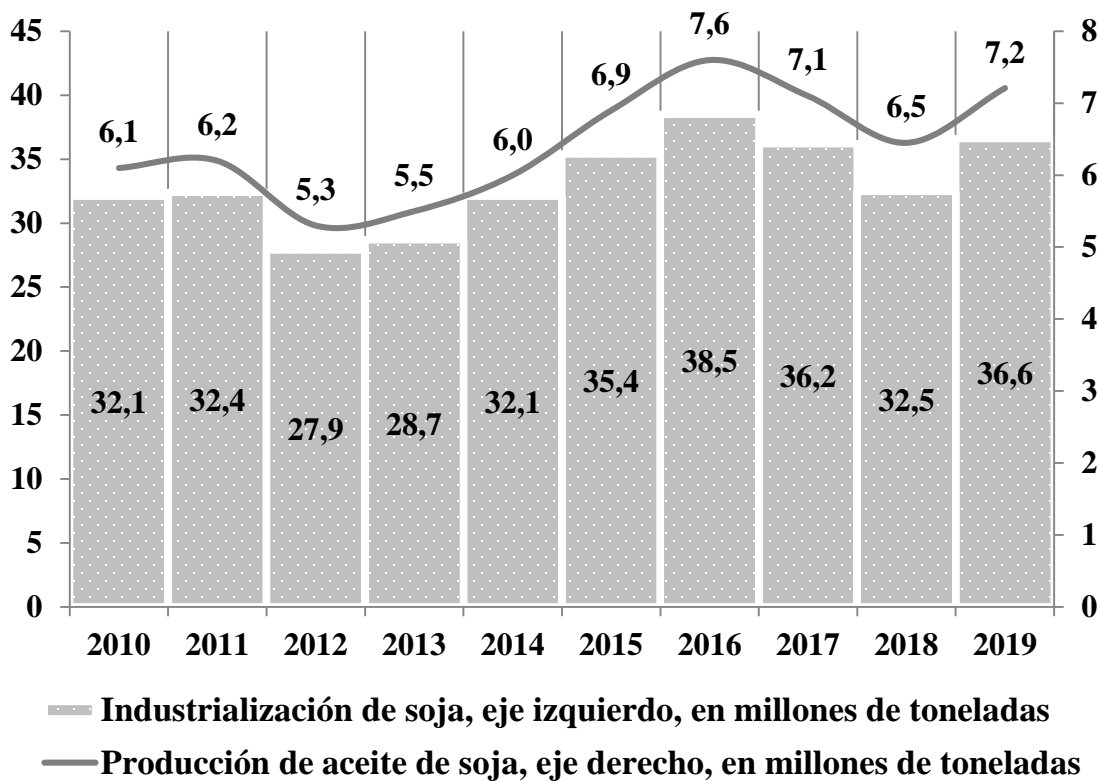


# COMPLEJO INDUSTRIAL SOJA



Luego de dos años de menores niveles de actividad, el complejo industrial oleaginoso con actividad en Santa Fe cerró 2019 mostrando una clara recuperación interanual. El procesamiento de 36,6 millones de toneladas de semillas de soja y la elaboración de 7,2 millones de toneladas de aceite representaron subas de +12,7% y +11,8% en relación al año anterior. La producción sectorial de 2019 fue la segunda mejor de los últimos diez años, solo superada por los registros de 2016. En el plano coyuntural, en diciembre de 2019 la industrialización de materia prima cayó -1,1% interanual.

## Evolución de la actividad industrial en el complejo soja en Santa Fe



Las exportaciones argentinas de aceite de soja finalizaron 2019 mostrando un aumento interanual de +28,2% en volumen (5,3 millones de toneladas) y +19,2% en valor (3.447 millones de dólares). Las colocaciones externas de harina y pellets de la extracción de aceite de soja registraron durante 2019 un incremento interanual de +15,1% en términos de volumen (27,8 millones de toneladas), y una baja de -4,9% en valor (8.800 millones de dólares) debido a los menores precios de exportación.

Para la campaña 2019/20 la producción argentina de soja se estima en 53 millones de toneladas, un volumen levemente inferior al ciclo anterior.



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

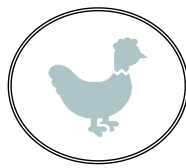
# INDUSTRIA FRIGORÍFICA



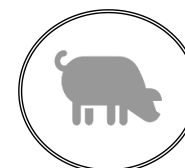
CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL



Al cierre de 2019 la producción nacional de carne bovina superó los 3,1 millones de toneladas equivalente res con hueso, un volumen +2,2% mayor al año anterior; al tiempo que una faena de 13,9 millones de cabezas representó un alza +3,4% interanual. La mayor actividad sectorial, que se verificó recién a partir del segundo semestre, se fundamentó en la fuerte demanda externa. Las exportaciones de carne bovina deshuesada congelada treparon tras doce meses a 2.249 millones de dólares, un valor +86% superior al año 2018. China fue el principal destino, concentrando tres cuartas partes del total exportado tras crecer 102% en el acumulado de 2019 con respecto a 2018. La participación de las exportaciones en el total de la producción nacional de carne pasó de 18,3% en 2018 a 27% en 2019. Sin embargo, en 2019 el consumo doméstico de carne bovina por habitante acumuló un descenso de -9,5% respecto del año anterior. El consumo interno por persona por año cayó a 51,6 kilogramos.



En 2019 la industria avícola argentina procesó 757 millones de cabezas, representando una mejora de +6,4% en relación al año anterior. La producción nacional de carne aviar registró una expansión interanual de +6,7%, superando levemente los 2,2 millones de toneladas. El consumo interno de carne aviar presentó al mes de noviembre una mejora de +2,8% interanual (1.776 mil toneladas), mientras que las exportaciones, que subieron +38% respecto de 2018, treparon a 241 mil toneladas. El consumo interno aparente por persona por año se ubicó en 43 kilogramos. En Santa Fe la expansión sectorial fue de +3,2% interanual.



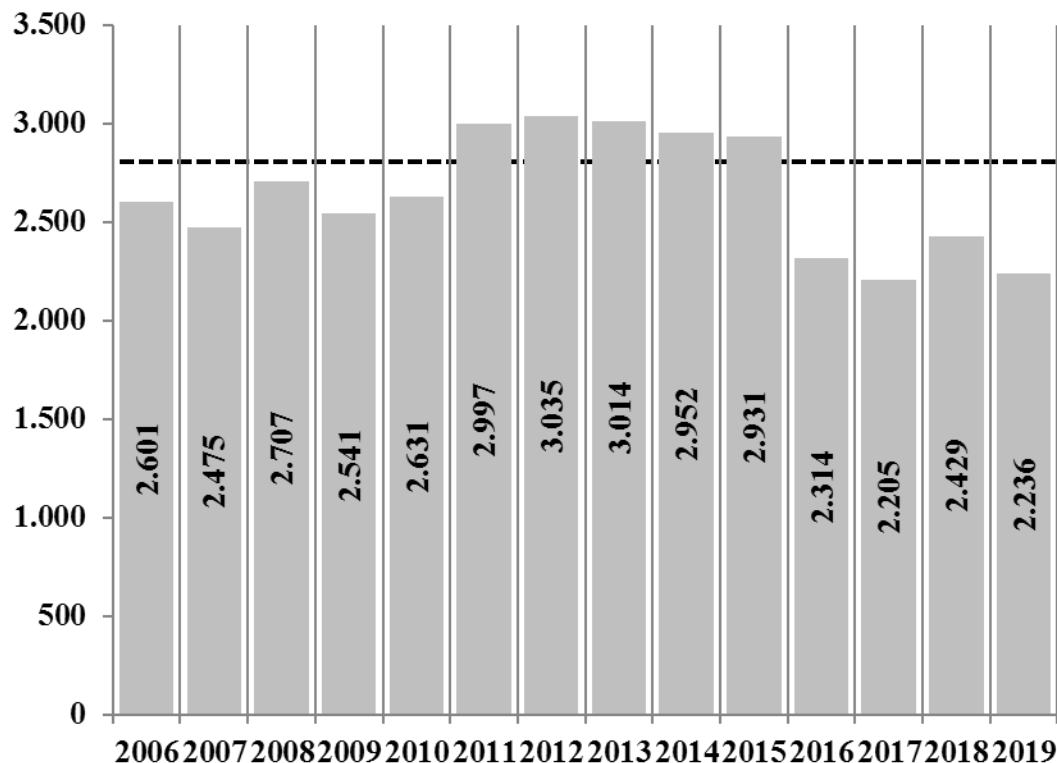
En el plano nacional la faena porcina mostró en 2019 una leve alza de +0,8% interanual, superando los 6,8 millones de cabezas. La producción argentina de carne porcina alcanzó en doce meses un incremento de +1,5% interanual, al totalizar 629 mil toneladas equivalente res con hueso. El consumo anual de carne porcina por persona registró en 2019 una baja de -1,8% en relación al año anterior, ubicándose en 14,6 kilogramos. Las exportaciones del complejo porcino exhibieron durante 2019 un alza de +10% interanual, trepando a 25,5 mil toneladas peso producto.



El nivel de industrialización de materia prima en las principales industrias lácteas en Santa Fe registró en el último trimestre de 2019 nuevos retrocesos -al igual que desde comienzos de año-, acumulando en doce meses una caída de -7,9% en relación al año anterior. El procesamiento de leche alcanzó a 2.236 millones de litros. La producción de los últimos cuatro años se ubicó siempre por debajo de los registros medios verificados en el período 2006 - 2015.

## Recepción anual de leche en las principales industrias en Santa Fe

En millones de litros



Al cierre de 2019 el precio promedio pagado al productor alcanzó en Santa Fe un aumento de +98% interanual, con impacto pleno sobre la estructura de costos de las industrias. Esta suba superó holgadamente la verificada a nivel mayorista (+69%), deteriorando los precios relativos de la industria y su participación en la cadena de valor.

La industria láctea santafesina enfrentó en el año 2019 una caída de sus exportaciones superior a 50 millones de dólares, fundamentada principalmente en los menores despachos externos de leche entera en polvo y quesos de pasta semidura.

En septiembre y octubre de 2019, tal como ocurre desde junio de 2018, se manifestaron nuevas bajas interanuales en los niveles de ventas al mercado interno.



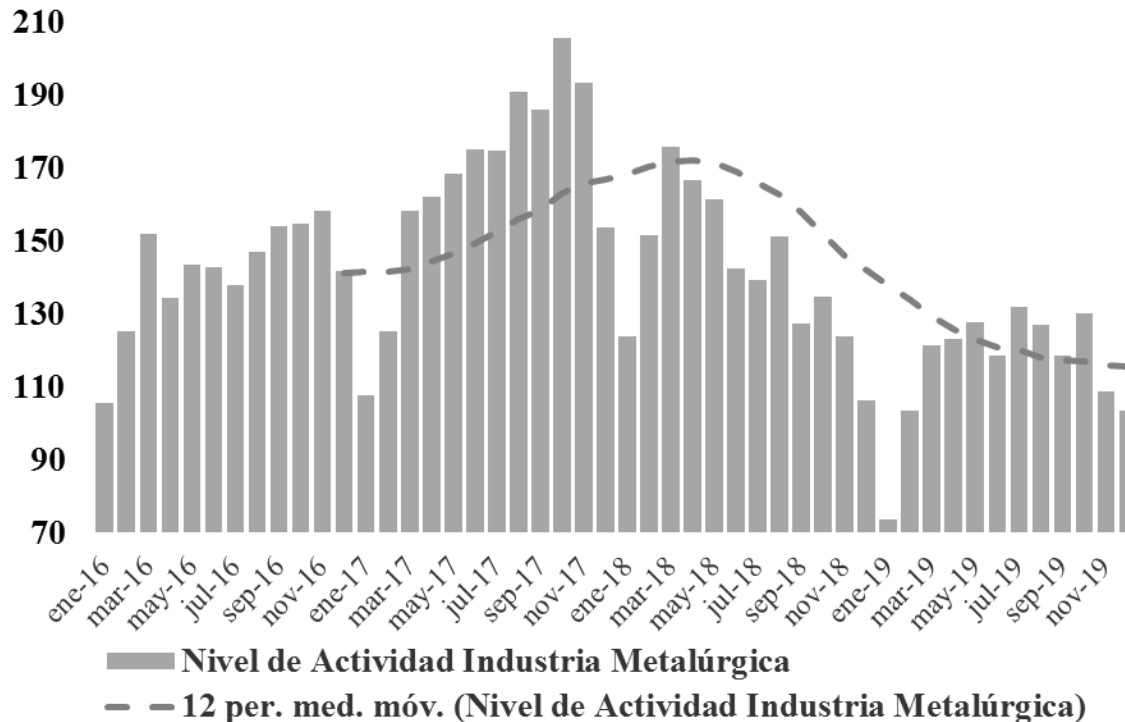
# INDUSTRIA METALÚRGICA



El nivel de actividad de la industria metalúrgica en la provincia de Santa Fe registró en el mes de diciembre de 2019 una disminución de **-2,8%** interanual, acumulando en doce meses una baja de **-18,6%** frente al año anterior.

## Evolución de la producción metalúrgica en Santa Fe

-Nivel general, 2004=100-



Luego de veinte meses de reiteradas caídas interanuales de producción, en diciembre último se verificó una cierta moderación, en un contexto de bajo nivel de comparación.

Prácticamente la mitad de las actividades metalúrgicas analizadas observaron mejoras respecto de diciembre de 2018, entre ellas: maquinaria agrícola y aparatos de uso doméstico.

En 2018 la actividad sectorial ya había enfrentado una caída de **-14,9%** interanual.

En el orden nacional, la utilización de la capacidad instalada en la industria metalúrgica alcanzó en diciembre de 2019 a solo el 40% de los recursos. Es su cotejo interanual, el indicador retrocede de manera continua en los últimos veinte meses. Este negativo resultado se manifiesta en varios bloques industriales, siendo actualmente la industria metalúrgica y la automotriz quienes enfrentan los menores niveles.



En Santa Fe, tras dos años de menor actividad, el nivel de producción metalúrgica alcanzado en 2019 se ubicó prácticamente -20% por debajo del registro de 2016. Varias actividades enfrentaron mermas en 2018 y 2019.

## Producción Metalúrgica en Santa Fe

Sector de actividad	Año 2018	Año 2019
<b>Industria Metalúrgica Santa Fe</b>	<b>-14,9%</b>	<b>-18,6%</b>
Productos metálicos para uso estructural	-3,6%	-7,0%
Maquinaria de uso general	2,1%	1,5%
Maquinaria agropecuaria	-21,1%	-28,1%
Otra maquinaria de uso especial	-9,6%	-17,1%
Aparatos de uso doméstico	-27,2%	-11,5%
Autopartes	6,9%	-15,6%
Otros productos de metal y servicios de trabajo de metales	1,3%	-10,9%
Fundición de metales	12,2%	-8,7%
Carrocerías, remolques y semirremolques	-12,3%	-22,0%

Al mes de noviembre de 2019 las exportaciones con origen en Santa Fe correspondiente a “máquinas, aparatos y material eléctrico” presentaron una disminución de -2% y -4% en términos de valor (322 millones de dólares) y volumen respectivamente. Este negativo desempeño exportador se manifiesta desde el año 2011 cuando el valor de las mismas alcanzó un máximo de 557 millones de dólares.

Un conjunto mayoritario de catorce actividades metalúrgicas, sobre un total de quince, enfrentó en 2019 importantes bajas de actividad, entre ellas: fundición de metales (-8,7%); productos metálicos p/uso estructural (-7%); envases metálicos (-2%); otros productos de metal y servicios de trabajo de metal (-10,9%); maquinaria agropecuaria (-28,1%); maquinaria de uso especial (-17,1%); aparatos de uso doméstico (-11,5%); equipos de informática y componentes electrónicos (-21,2%); equipos y aparatos eléctricos (-12,2%); instrumentos médicos, ópticos y de precisión (-1,8%); carrocerías y remolques (-22%); autopartes (-15,6%); motocicletas (-60,3%), y fabricación de equipo de transporte (-19,2%). Solamente maquinaria de uso general presentó una mejora de +1,5% en relación a 2018.

El nivel general del índice de costos metalúrgicos de 2019 registró una suba +51,1% interanual, según un reciente estudio publicado por ADIMRA.



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

## EMPLEO INDUSTRIAL



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL



El total de asalariados registrados en el sector privado presentó en noviembre de 2019 una caída de -2,5% interanual, equivalente a 155,7 mil empleos menos en relación a igual mes del año anterior. Neuquén +2,6%, Santa Cruz +1,9% y Chubut +0,8% son las únicas provincias argentinas que presentan una evolución positiva.



En noviembre de 2019 la remuneración real promedio de los trabajadores cayó -4,5% frente a igual mes del año anterior, y -14,6% respecto de noviembre de 2015.



En el plano nacional, el total de asalariados registrados en la industria manufacturera enfrentó en noviembre de 2019 un reiterado descenso de -4,4% interanual, representando una disminución de -49,6 mil trabajadores industriales en los últimos doce meses. Este resultado negativo se manifiesta en la industria de manera continua desde febrero de 2016, representando 46 meses de continuas disminuciones interanuales en el empleo fabril. La industria posee actualmente -170 mil trabajadores asalariados registrados menos respecto de noviembre de 2015, una cifra que representa la pérdida inédita de -13,5% de sus recursos humanos. La industria es la actividad económica que enfrenta con mayor intensidad y duración la caída de puestos de trabajo. Más de dos terceras partes de la pérdida de empleo asalariado entre 2015 y 2019 se fundamentó en la industria.



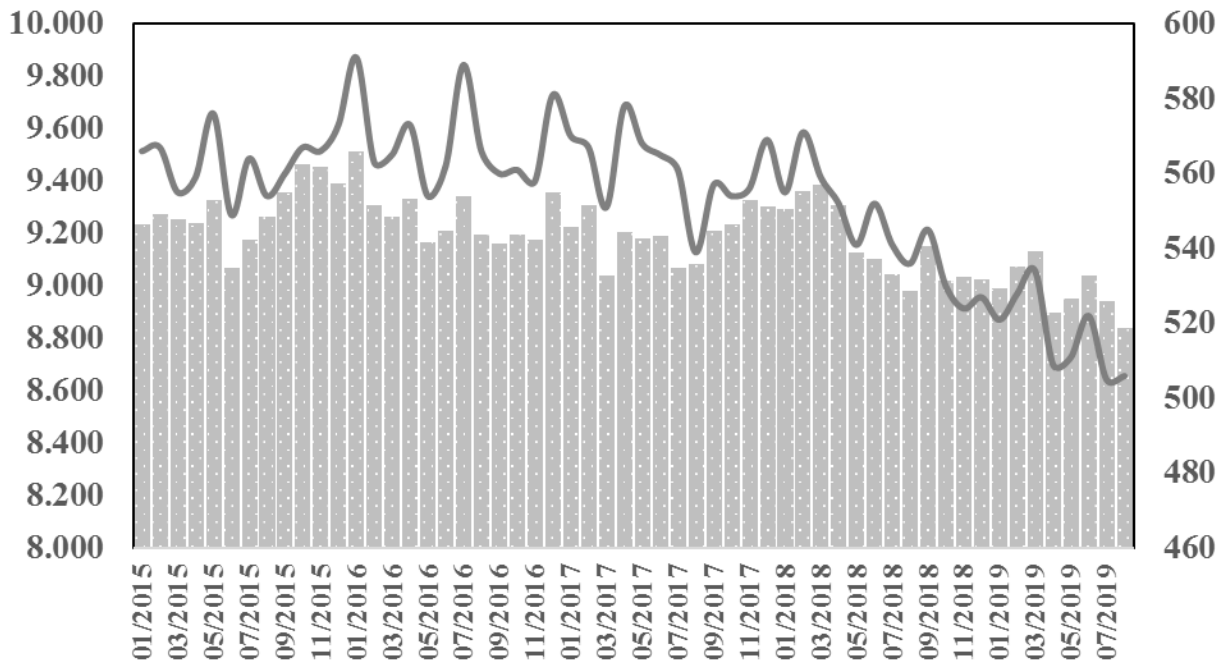
En la provincia de Santa Fe, en noviembre de 2019, último dato oficial publicado, se verificó, por décimo quinto mes consecutivo, una nueva caída interanual en el nivel de empleo, en este caso de -2,4%, equivalente a una pérdida de -12,4 mil trabajadores asalariados. El total de asalariados registrados en el sector privado en Santa Fe retrocede desde septiembre 2018 y hasta la actualidad. La presente fase contractiva en materia de empleo es la más duradera y profunda desde la crisis de 2001. En los últimos cuatro meses la destrucción de empleo se intensificó, retro trayendo el actual nivel (493,4 mil asalariados) al registro alcanzado en el año 2011.





En el Aglomerado Gran Santa Fe en los últimos años se observó una paulatina pérdida de empleo y empresas en la industria manufacturera. Entre agosto de 2015 e igual mes de 2019 (último dato oficial publicado) la cantidad de empresas industriales declarantes cayó -8,7%, mientras que el total de asalariados registrados se contrajo -4,6%, representando ambas una importante destrucción del tejido industrial de la región. En términos absolutos el retroceso en el sector fabril es de 48 empresas y 424 puestos de trabajo.

### Puestos de trabajo y empresas industriales en el Aglomerado Gran Santa Fe



■ Puestos de Trabajo (eje izquierdo) — Empresas Industriales (eje derecho)

Fuente: Unión Industrial de Santa Fe en base a datos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de la Provincia de Santa Fe y Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación.

Empresas y empleo industrial disminuye, en términos interanuales y de manera reiterada, desde el mes de mayo de 2018.

En relación al conjunto de actividades económicas presentes en el Gran Santa Fe, entre agosto de 2015 e igual mes de 2019, el total de asalariados registrados en el sector privado se redujo -1,7% entre puntas. Una tercera parte de esta caída se explica por el magro desempeño de la industria.

La industria y los servicios transporte y almacenamiento son las dos actividades económicas que presentaron la mayor pérdida de empresas y empleo asalariado.

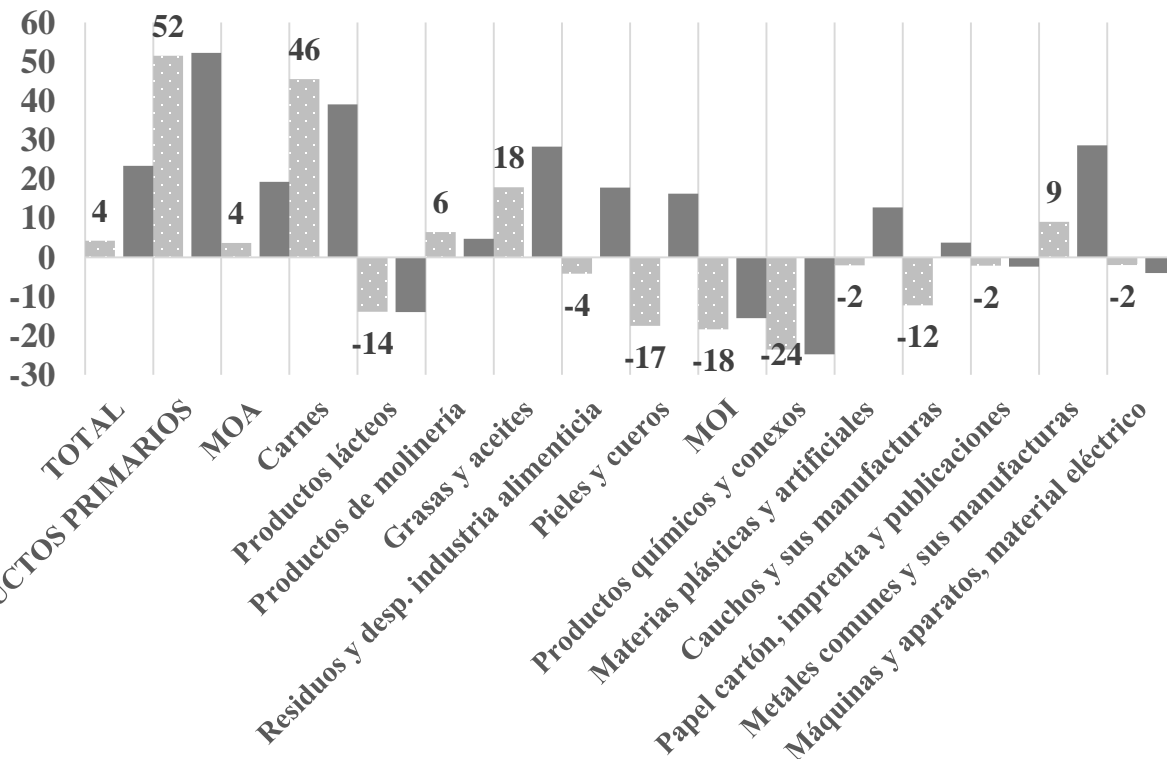
Según la Encuesta de Indicadores Laborales, el empleo industrial en el aglomerado Gran Santa Fe presentó en el último trimestre de 2019 una caída de -2,2% interanual.



En los primeros once meses de 2019 las exportaciones santafesinas de Manufacturas de Origen Industrial mostraron un descenso de 383 millones de dólares en relación al mismo período del año anterior. Este negativo desempeño se fundamentó principalmente por las menores colocaciones externas de la industria química, automotriz y máquinas-equipos.

## Evolución de las exportaciones con origen en Santa Fe

Variación porcentual enero-noviembre 2019 respecto de enero-noviembre 2018



■ VALOR FOB: var. % Interanual

■ Peso neto: var. % interanual

Solo los rubros Metales comunes y sus manufacturas, y excepcionalmente, Manufacturas de piedra y productos cerámicos, registraron una recuperación.

Las exportaciones de Manufacturas de Origen Agropecuario crecieron +3,7% en valor y +19,3% en volumen. Estos mejores resultados fueron generados por las mayores colocaciones de carne bovina, productos de molinería, aceite de soja y aceite de girasol.

Contrariamente, el complejo lácteo santafesino perdió ingresos por 51 millones de dólares.

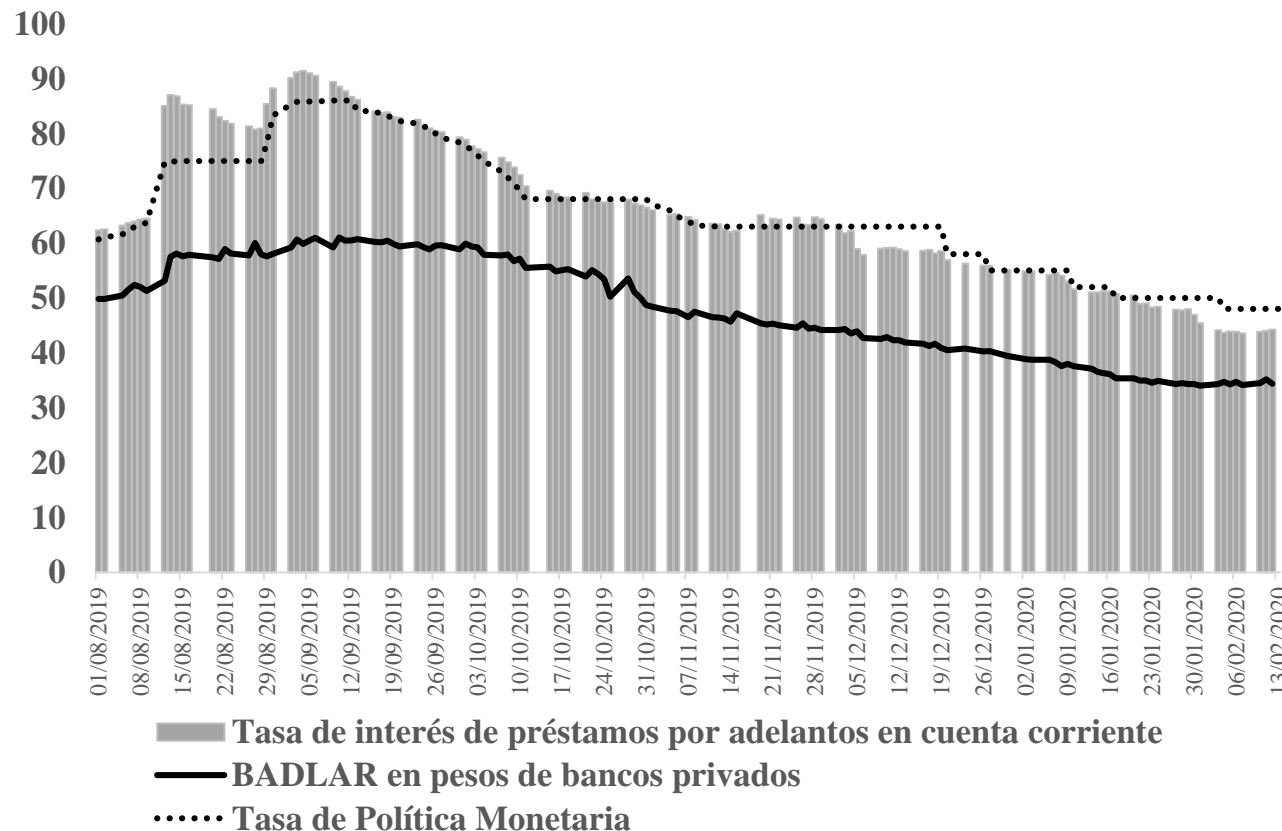
El valor de las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario e industrial (11.400 millones de dólares) generaron el 90% del total de exportaciones con origen en Santa Fe.



En las últimas semanas el Banco Central ha propiciado importantes bajas en la tasa de interés de política monetaria con impacto sobre otras de referencia en el sistema financiero. También plantea estimular el financiamiento productivo a largo plazo y el derivado de las necesidades de capital de trabajo, especialmente para las micro, pequeñas y medianas empresas, en un contexto de tasas compatibles con el crédito al sector productivo.

## Evolución de Tasas de Interés

En puntos porcentuales



En enero de 2020, en términos reales y ajustados por estacionalidad, los préstamos totales en pesos otorgados al sector privado presentaron una disminución de -2,6% en el mes, acumulando en los últimos 12 meses una caída de -23,7%.

Recientemente, el Banco de la Nación Argentina anunció una línea de créditos de 10 mil millones de pesos a tasas bonificadas destinada a financiar el capital de trabajo del segmento pymes.

Fuente: Unión Industrial de Santa Fe en base a datos del BCRA.



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# RESEÑA DE LA ECONOMÍA ARGENTINA



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL



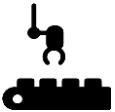
- El nivel de precios al consumidor (nacional) observó en diciembre de 2019 una variación mensual de +3,7% y de +53,8% frente al mismo mes del año anterior. En enero la suba fue de +2,3% con relación al mes anterior.
- Inflación esperada (REM-12 meses): +40%.



- Tasa de Política Monetaria (12-2-2020): 48%.
- Tasa Badlar, en pesos (11-2-2020): 35,1%.
- Saldo de préstamos al sector privado en pesos: año 2019: -25,2% interanual.



- PIB III T 2019: -1,7% i.a. - Acumulado 2019: -2,5% i.a. - Año 2018: -2,5% i.a.
- Proyección PIB 2020 (último REM): -1,6% i.a. - Año 2021: +1,3% i.a.



- Formación de capital fijo, III T 2019: -10,2% i.a. - Año 2018: -5,8% i.a.
- Maquinaria y equipo nacional, III T 2019: -9,1% - Año 2018: -14,3% i.a.
- Valor importaciones bienes de capital (Año 2019): - 30,7% i.a.



- Indicador Sintético de la Construcción (Año 2019): -7,9% i.a.



- Consumo privado, III T 2019: -4,9% i.a. - Año 2018: -2,4% i.a.
- Ventas de supermercados, noviembre 2019: -2,3% i.a.
- Servicios públicos, noviembre de 2019: -1,7% i.a.



- Asalariados registrados sector privado, noviembre 2019: -155,7 mil (-2,5% i.a.).
- Industria: -49,6 mil asalariados menos respecto noviembre 2018 (-4,4%).



UNION INDUSTRIAL DE SANTA FE

# UNIÓN INDUSTRIAL DE SANTA FE



CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL

**Javier J. Martín**

PRESIDENTE

**CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL**

**María Galán**

**Lucía Mosconi**

**Gabriel D. Frontons**