

Sector Construcción

Informe Sectorial

Mayo 2015

@Fiscal

Dr. Walter Agosto

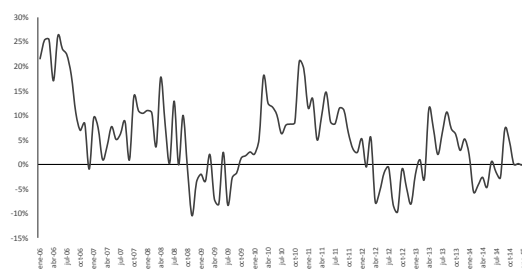
Lic. Claudio Vissio

Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción:

Durante marzo el sector experimentó una suba de 8.1% i.a. acumulando siete meses de crecimiento interanual. De esta forma, transcurrido el primer trimestre del año muestra una suba de 5.3% i.a..

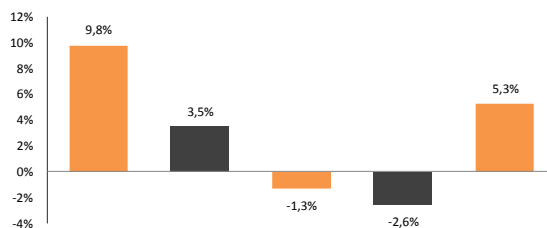
Igual tendencia se observa en los bloques que componen el ISAC. En marzo sólo Obras Viales evidenció una leve caída -0.9 %i.a.-. El resto de los bloques mostraron incrementos en sus niveles de actividad. Este cambio de tendencia en relación al desempeño evidenciado durante 2014, permitió que culminado el primer trimestre del año todos los sectores muestren un balance positivo. De esta manera Construcciones petroleras crece 14.1 %i.a., Edificios para Viviendas 5.5% i.a. Obras de Infraestructura 5% i.a., Edificios para Otros Destinos -4.2% i.a., y Obras Viales, 0.3%i.a.

Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC)
(variación interanual en %)



Fuente: @Fiscal

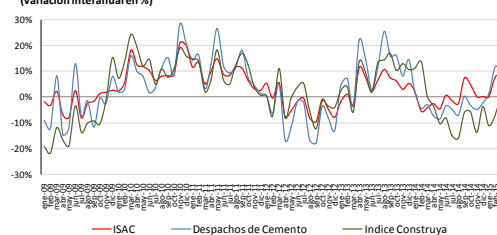
Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC)
(variación acumulada en relación a igual período en %)



Ac. marzo 2011 Ac. marzo 2012 Ac. marzo 2013 Ac. marzo 2014 Ac. marzo 2015

Fuente: @Fiscal

Indicadores de la actividad de la Construcción
(variación interanual en %)



Bloques ISAC	Var. i.a. marzo 2015/14	Variación acumulada anual
Edificio p/vivienda	9.9	5.5
Edificio p/o. Destinos	5.8	4.2
Const. Petroleras	18	14.1
Obras Viales	-0.9	0.3
Ot. O. de Infraest.	5	5

Bloques que componen el ISAC: Edificios para Vivienda
(variación interanual)



Bloques que componen el ISAC: Construcciones Petroleras
(variación interanual)



Bloques que componen el ISAC: Obras Viales
(variación interanual)



Bloques que componen el ISAC: Edificios otros Destinos
(variación interanual)



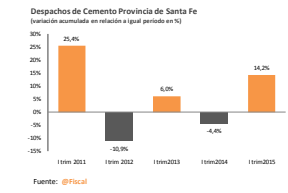
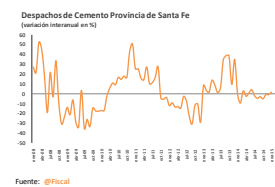
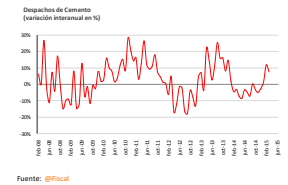
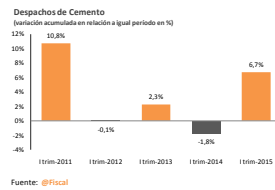
Bloques que componen el ISAC: Obras de Infraestructura
(variación interanual)



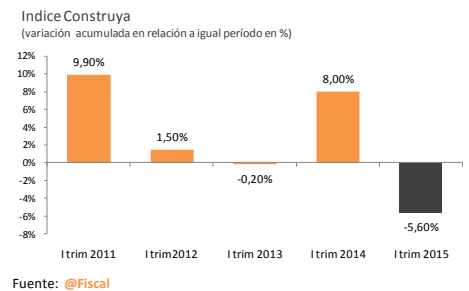
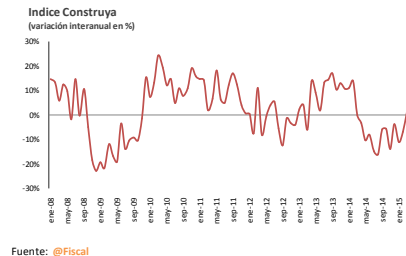
Despachos de Cemento: los despachos de cemento, con una suba de 7.6% i.a., mantuvieron en marzo la tendencia observada desde comienzo de año.

Durante el mes, con más de 980 mil toneladas despachadas, se registró el mayor volumen de la historia. En igual sentido, los despachos acumulados en el primer trimestre, fueron también los más altos de la serie. Con estos datos en el primer trimestre los despachos crecieron 6.3% i.a..

Por su parte los despachos de cemento en la provincia de Santa Fe registraron en marzo una suba de 4.1% i.a., acumulando en el primer trimestre un incremento de 10.6% i.a..



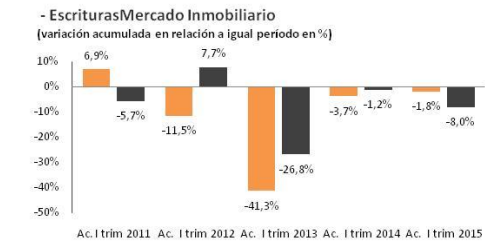
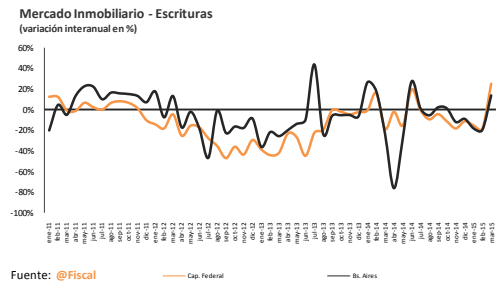
Índice Construya: El Índice Construya, que mide el nivel de actividad de doce empresas representativas del mercado de la construcción, mostró en marzo un aumento de 1.3% i.a., cortando una secuencia ininterrumpida de 11 meses de caída interanual. El Índice acumuló en el primer trimestre del año una baja interanual del 5,6% Contrastando con el comportamiento de las principales variables del sector que concluyeron el trimestre con balance positivo.



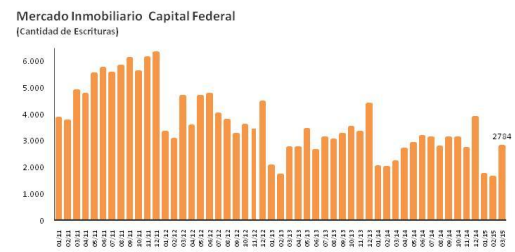
Mercado Inmobiliario: Durante marzo en Capital Federal las operaciones inmobiliarias de compra-venta -2.784 escrituras-, subieron 25.2% i.a., revirtiendo doce meses de caídas interanuales. En igual sentido en la provincia de Buenos Aires con 6.834 escrituras, se observa una suba de 14% i.a..

De esta manera en el primer trimestre, las operaciones inmobiliarias en la ciudad de Buenos Aires acumulan una caída de 1.8% i.a., mientras que en la provincia de Buenos Aires la caída alcanzó el 6.1% i.a..

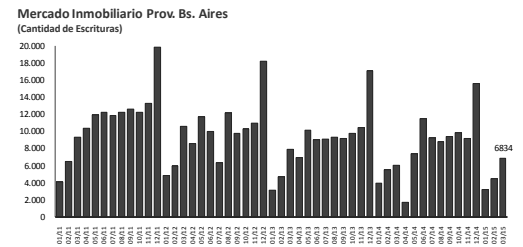
Por otra parte la superficie a construir medida a través de los permisos de edificación en los 42 municipios del país relevados por el Indec, cayó en marzo 2.9% i.a., con lo que acumula un retroceso de 1.78% i.a. en el primer trimestre.



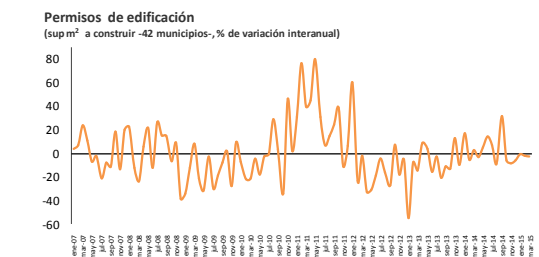
Fuente: @Fiscal



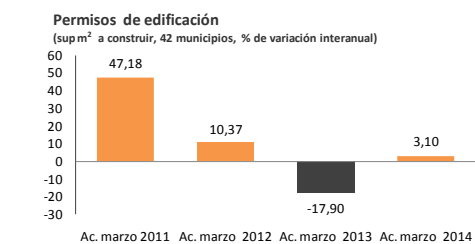
Fuente: @Fiscal



Fuente: @Fiscal



Fuente: @Fiscal



Fuente: @Fiscal

Empleo y salarios: Durante el mes de febrero se registró, un incremento en el volumen de empleo sectorial. La cantidad de puestos de trabajo formales en la Industria de la Construcción subió un 4% interanual, siendo el de mayor intensidad desde diciembre de 2011, marcando una tendencia de recuperación del empleo sectorial. El promedio de ocupación para el primer bimestre resultó, , uno de los más altos desde 2008.

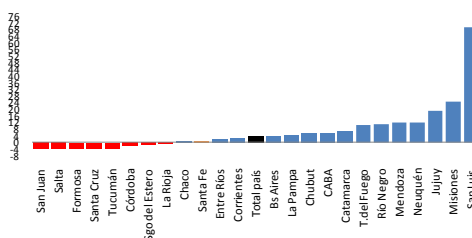
La mejora observada en el volumen de empleo registrado a nivel nacional fue producto del incremento en la cantidad de trabajadores en casi la totalidad del país. Sólo en ocho provincias se produjeron retrocesos en el nivel de empleo.

La expansión interanual en las grandes jurisdicciones (Provincia de Buenos Aires, Ciudad Autónoma de Buenos Aires y Santa Fe), se mantuvo a un ritmo más moderado que el resto de las jurisdicciones.

De forma coincidente con lo que puede observarse en otros indicadores sectoriales, en materia de empleo en los últimos años se ha consolidado una tendencia de evolución relativa más favorable de aquellas jurisdicciones que conforman el grupo resto del país, en relación con las grandes jurisdicciones.

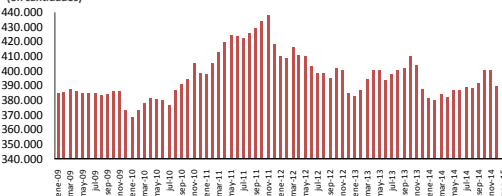
Jurisdicción	Puestos de Trabajo Registrado Feb- 2015	Variación interanual
Total país	395.822	4,0
C. Aut. de Buenos Aires	73.225	5,4
Buenos Aires	114.519	4,1
Catamarca	2.909	6,8
Chaco	7.987	1,0
Chubut	10.140	5,4
Córdoba	25.087	-2,1
Corrientes	4.820	2,3
Entre Ríos	10.059	1,8
Formosa	5.716	-3,7
Jujuy	3.066	19,2
La Pampa	2.983	4,6
La Rioja	2.150	-1,3
Mendoza	12.000	11,9
Misiones	11.176	24,5
Neuquén	10.153	12,2
Río Negro	8.100	11,3
Salta	7.448	-4,2
San Juan	9.647	-4,3
San Luis	7.618	69,3
Santa Cruz	7.373	-3,7
Santa Fe	33.547	1,1
Santiago del Estero	7.313	-1,5
Tierra del Fuego	2.570	10,7
Tucumán	10.333	-3,6

Puestos de trabajo registrado- Febrero 2015 (variación interanual en %)



Fuente: @Fiscal

Evolución puestos de trabajo registrado - Total País (en cantidades)



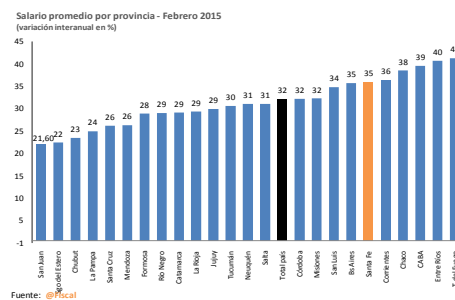
Fuente: @Fiscal

El salario registrado promedio de febrero (última información disponible) alcanzó los \$7.668 presentando una expansión de 31.7% i.a. el más elevado desde septiembre de 2004. Como veníamos señalando la variación interanual del promedio de los últimos 12 meses, exhibe una continua mejora en su dinámica a partir del mes de Abril del presente año.

No obstante, en términos reales el salario promedio muestra una recuperación de sólo 0.22% en términos interanuales.

A nivel provincias, se observa igual comportamiento. Las máximas tasas de expansión interanual de los salarios durante febrero se concentraron en las Provincias de Tierra del Fuego, Entre Ríos y Ciudad de Buenos Aires con 40.8%, 40.2% y 39.1% respectivamente. Por su parte Santa Fe se ubica en un 35.9% de incremento interanual.

Jurisdicción	Salario Promedio Feb-2015	Variación interanual
Total país	7.668,3	31,7
CABA	7.655,9	39,1
Buenos Aires	7.747,3	35,2
Catamarca	6.682,9	28,7
Chaco	7.269,7	38,1
Chubut	10.937,2	23,0
Córdoba	6.249,4	31,7
Corrientes	6.598,0	35,9
Entre Ríos	7.320,7	40,2
Formosa	7.335,7	28,4
Jujuy	6.575,6	29,5
La Pampa	6.931,1	24,4
La Rioja	6.777,5	28,9
Mendoza	6.527,6	25,8
Misiones	6.773,0	31,8
Neuquén	9.275,4	30,6
Río Negro	9.009,5	28,5
Salta	6.532,4	30,6
San Juan	8.113,6	21,6
San Luis	6.565,1	34,3
Santa Cruz	16.954,8	25,7
Santa Fe	6.950,3	35,5
Santiago del Estero	7.413,5	22,0
Tierra del Fuego	13.179,0	40,8
Tucumán	4.978,6	30,1

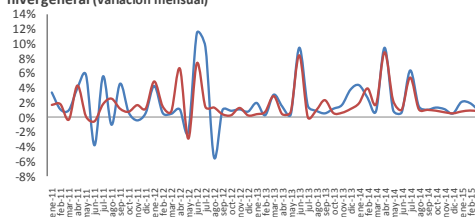


Costo de la Construcción: El índice de Costo de la Construcción difundido por el Indec mostró en marzo un incremento de 0.8% i.a.. El mismo obedece principalmente al capítulo Materiales que aumentó 1.4% i.a., mientras que los rubro Mano de Obra y Gastos Generales lo hicieron en 0.5% i.a. y 0.2% i.a. respectivamente.

En tanto que el índice que elabora la Cámara Argentina de la Construcción mostró en marzo un incremento de 0.96% i.a., mayor al registrado por el Indec. El rubro Materiales registró una variación de 1.64% i.a., en tanto que Mano de Obra no mostró variación.

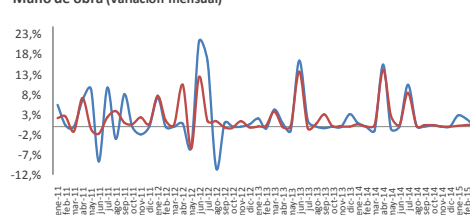
En el primer trimestre el índice general medido por el Indec acumula un incremento de 2.6%, mientras que el de la Cámara Argentina de la Construcción crece 5.1%.

Comparativo Índice CAC - INDEC
nivel general (variación mensual)



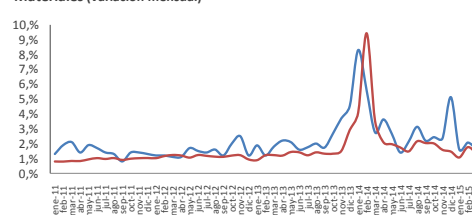
Fuente: @Fiscal — ICC CAC — ICC Indec

Comparativo Índice CAC - INDEC
Mano de obra (variación mensual)



Fuente: @Fiscal — ICC-CAC — ICC-Indec

Comparativo Índice CAC - INDEC
Materiales (variación mensual)



Fuente: @Fiscal — ICC CAC — Series2