

Informe económico sectorial

Junio 2021



**Cámara
Argentina de
Comercio y Servicios**

ÍNDICE SECTORIAL



en el tema de interés para ir al contenido

<u>Análisis sectorial</u>
<u>Sector comercio y servicios</u>
<u>Sector automóviles</u>
<u>Sector siderurgia</u>
<u>Sector petróleo y gas</u>
<u>Sector energía y biocombustibles</u>
<u>Sector construcción</u>
<u>Sector agropecuario</u>



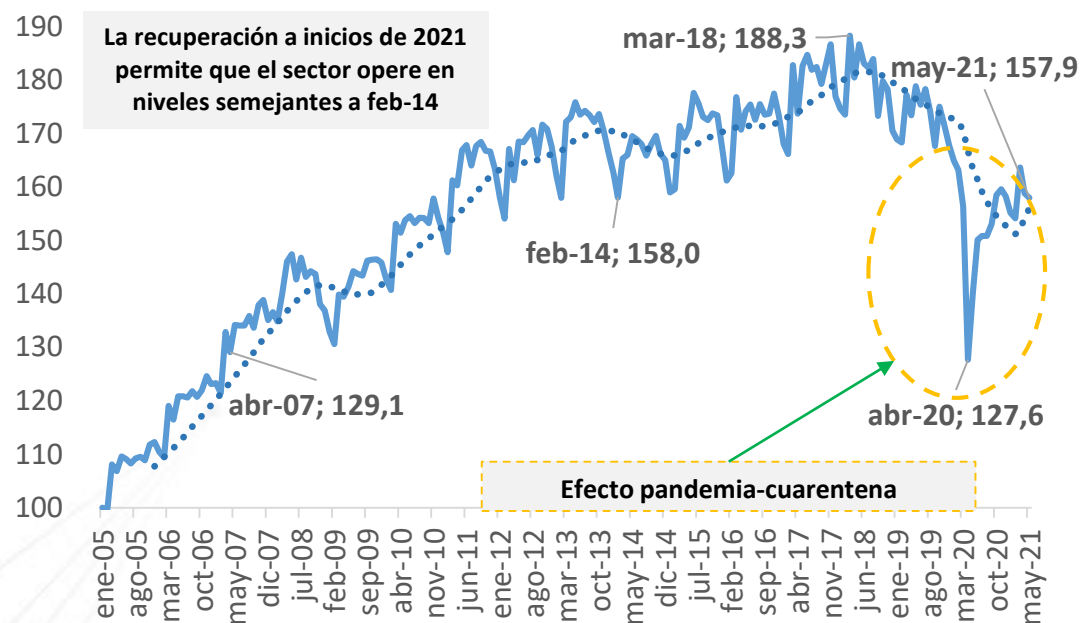
ANÁLISIS SECTORIAL

- Se presenta la evolución de algunos **sectores económicos**. Durante mayo, el comportamiento general fue positivo por el hecho principalmente de estar analizando contra un período base bajo debido a que mayo 2020 fue el segundo mes en el cual se llevó adelante la cuarentena obligatorio con importantes restricciones.
- Hasta el momento no es posible con los datos de los diferentes sectores explicar una mejora de la actividad. Solo **construcción**, **siderurgia** y el **sector automotriz** han tenido valores positivos que llevan varios meses de mejora, principalmente por el aumento de obra pública y privada, por mayor consumo privado en el caso del sector automotriz y en el sector siderúrgico la mayor demanda para construcción, para el sector de petróleo-gas, el automotriz y línea blanca explican sus valores positivos hasta mayo 2021.
- En el caso del **sector ganadero** solo mejoró la faena porcina por la gran demanda de productos desde **China**, no obstante, la faena vacuna y aviar continuó en baja. Lo positivo es que la cadena aviar sumará nuevas plantas que exportarán hacia **Europa** luego de solucionar problemas respecto a control sanitario y de calidad. Pero no ayuda al sector la baja del consumo interno que se relaciona con la pérdida de capacidad adquisitiva de gran parte de la sociedad debido a la caída del salario real (la suba de precios va a un ritmo algo más elevado que los salarios). Por su parte, el sector pesquero volvió a presentar datos negativos.
- El **sector energético** (petróleo-gas) mostró datos positivos en mayo en cuanto a producción de petróleo y una menor caída en la producción de gas. Parte de esta mejora podría explicarse por la mayor producción que se está desarrollando en **Vaca Muerta** con el nuevo **Plan Gas** (puesto en marcha a fin de 2020) que favoreció a las inversiones en el sector. Por el lado de energía eléctrica, en mayo mejoraron debido a lo explicado respecto a la cuarentena del año pasado. La suba que más se destaca es la demanda de Comercio e Industria (por segundo mes), luego de 12 meses de caídas consecutivas. También aumentó la demanda de Grandes usuarios y la residencial.
- El sector de **Biocombustibles** evidencia una notable mejora en los últimos dos meses. Recientemente, el Senado ha aprobado el nuevo marco regulatorio para la actividad, que reemplazaría la vieja Ley prorrogada —una vez más por el poder Ejecutivo— tras su vencimiento en el mes de mayo. En este sentido, se espera que una vez vigente resulte propicia para el desarrollo de la actividad y su efecto derrame sobre otras actividades económicas.
- Por último, se incorporan datos de producción de **Línea Blanca y el sector químico** que muestran una considerable mejora en el primer caso entre abril 2020 vs. 2021 y, en el segundo caso, un retroceso en el sector en el mismo período considerado.

ÍNDICE CAC DE COMERCIO Y SERVICIOS

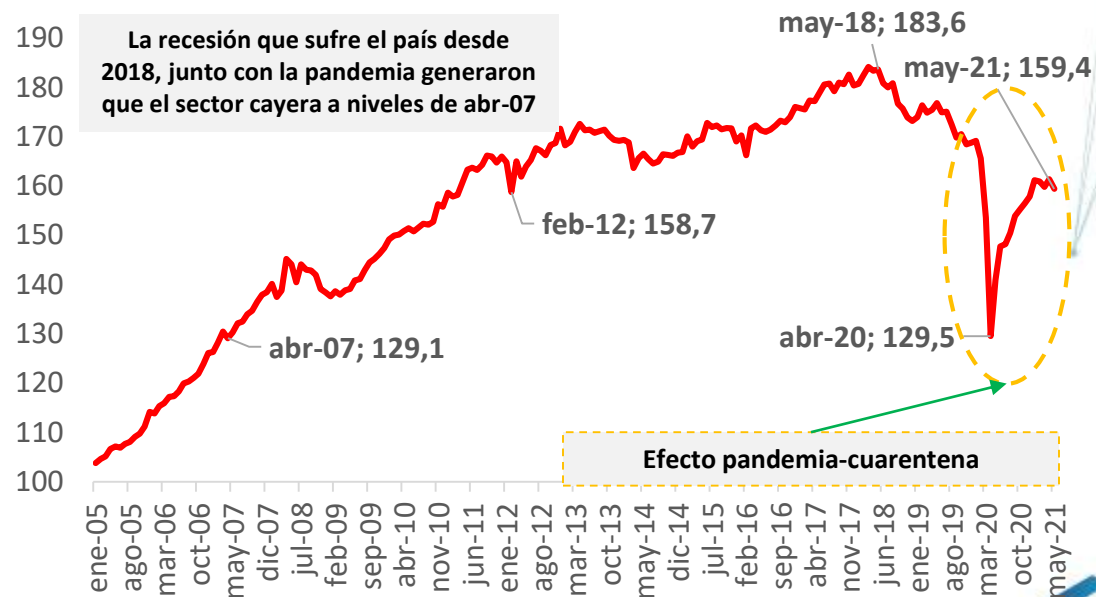
El sector **Comercio y Servicios**, en su conjunto, habría crecido en mayo de 2021 un 12,9% interanual, mientras que, la comparación intermensual —corregido por factores estacionales— arrojó un baja de 1%. Esta mejora interanual se debe a la baja base de comparación en 2020 por la cuarentena con fuertes restricciones a la actividad.

Índice CAC de Comercio y Servicios



El sector de **Comercio y Servicios** intenta recuperarse del efecto de la pandemia, que se suma a los dos años anteriores de recesión. En los primeros cinco meses del año, la variación con igual período de 2020 fue de 5,3%, mientras que el sector se encuentra un 8,5% por debajo de ese período pero de 2019.

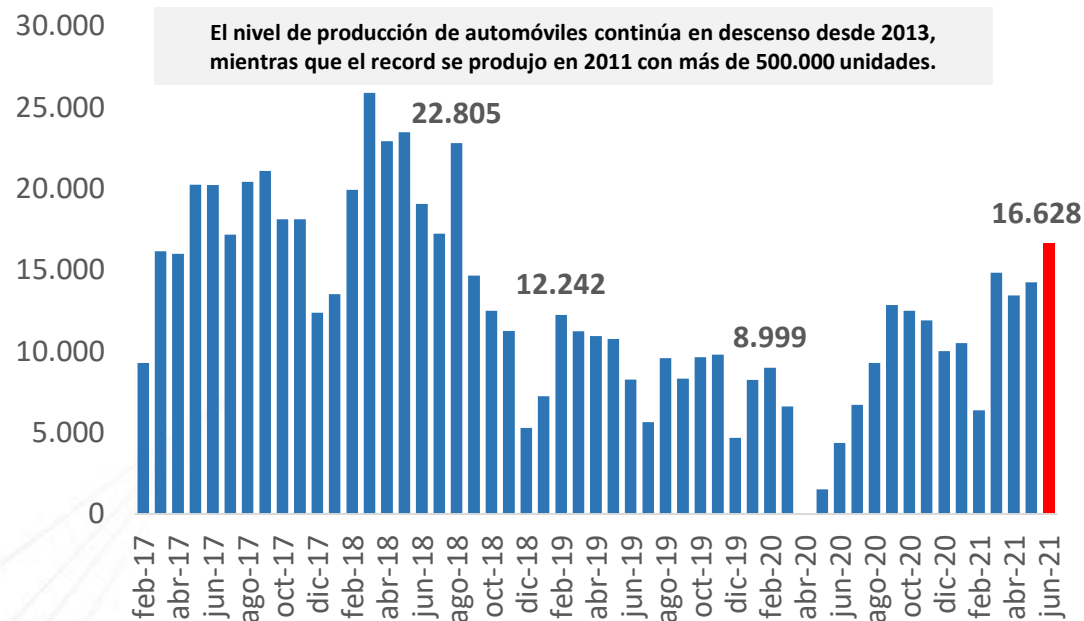
Índice CAC de Comercio y Servicios
Desestacionalizado



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR AUTOMÓVILES

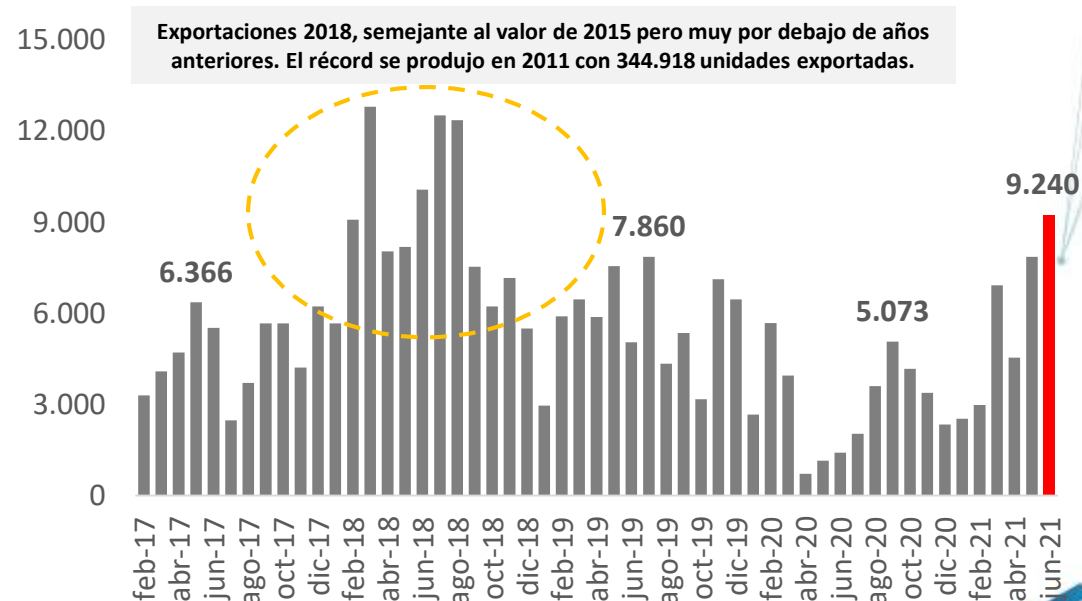
En junio, la **producción de automóviles** alcanzó las 16.628 unidades, lo que implicó una mejora respecto a mayo 2021 y un fuerte aumento frente a junio 2020 (recordar que las restricciones en esta actividad continuaron hasta comienzo de junio 2020). En el caso de la producción de utilitarios, se produjeron 23.407 unidades, mejorando respecto al mes anterior y con un fuerte aumento al igual que con automóviles respecto a junio 2020.

Producción en unid.



En junio, las **exportaciones de automóviles y utilitarios** crecieron tanto respecto a mayo 2021 como a junio 2020. De hecho, junio 2021 tiene el registro más elevado de exportaciones desde agosto 2018 (con ventas superiores a las 12 mil unidades). En junio 2021, las exportaciones de autos creció 555,3% i.a. y la de utilitarios 147% i.a. De esta forma, 2021 acumula valores positivos tanto para utilitarios (96% i.a.) como para automóviles (118,8% i.a.).

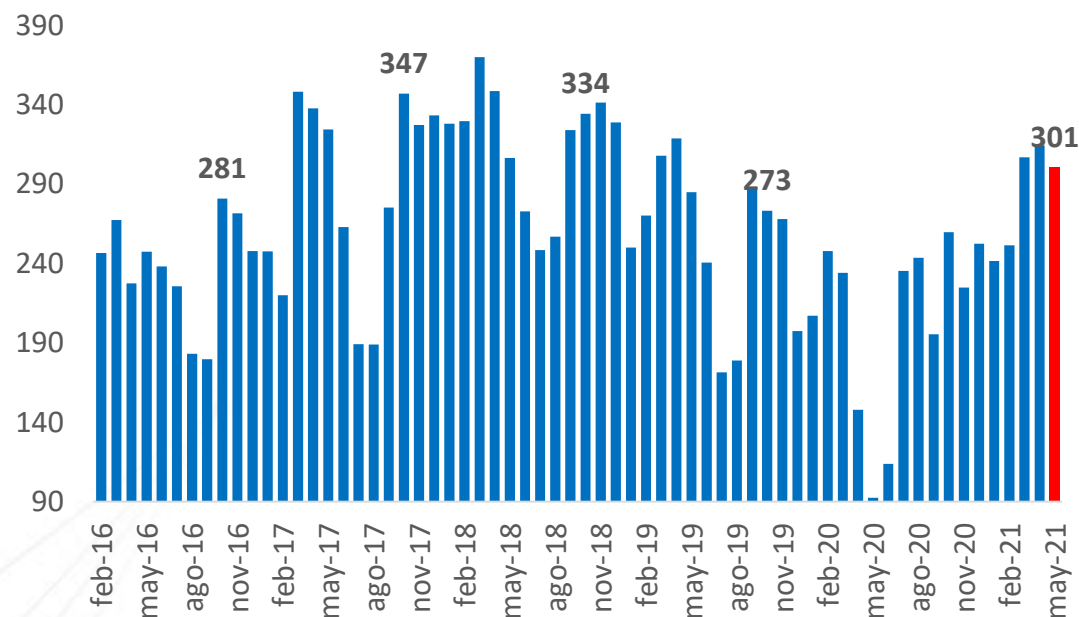
Exportaciones en unid.



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR SIDERURGIA

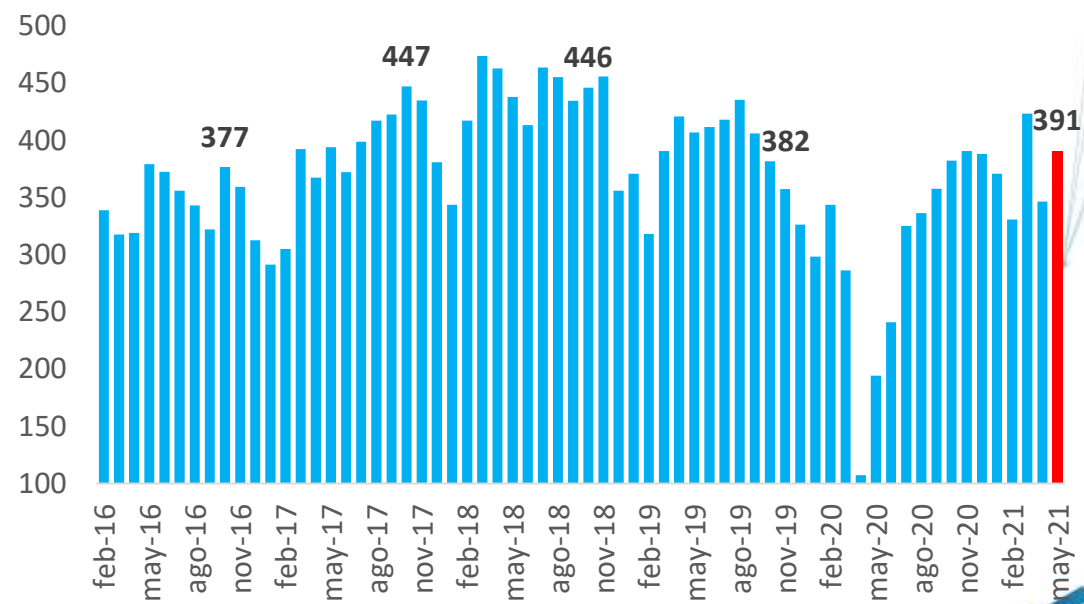
En mayo 2021, el sector tuvo signo positivo en la **producción de Hierro primario**, el cual aumentó 225,3% i.a., con suba de la producción de arrabio del 68,2% i.a., mientras que el Hierro Esponja creció respecto a la nula producción del año anterior. De esta manera, 2021 acumula un alza del 52,2% i.a. en la producción de hierro, impulsado principalmente por la construcción (pública y privada) y también por el efecto cuarentena de 2020.

Hierro Primario en Tn.



En cuanto al **sector de acero**, mayo mostró una suba del 101,3% i.a., y acumula signo positivo en el año (51,5% i.a.) por la mejora en la demanda de productos del sector de construcción, agroindustria, petróleo y automotor y por el efecto pandemia con escasa producción en abril, mayo y junio 2020. En cuanto a laminados planos, tanto los planos en frío como en caliente, crecieron fuerte sucediendo algo similar con laminados no planos.

Acero Crudo en Tn.



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR PETRÓLEO Y GAS

En mayo 2021, la **producción de petróleo** creció por segundo mes consecutivo, luego de un año de bajas, un 12,6% i.a., mientras que el petróleo crudo procesado aumentó 32,4% i.a. y productos procesados un 25,8% i.a. De esta forma, el sector muestra una recuperación tras varios meses de descensos. En este sentido, ayudaron las inversiones realizadas para producir más gas, lo cual fomentó la producción de petróleo.

Período	Producción de Petróleo Crudo	Productos Procesados	Petróleo Crudo Procesado
	Miles metros cúbicos	Miles metros cúbicos	Miles metros cúbicos
2017 (5 M)	11.486	15.655	12.002
2018 (5 M)	11.633	15.411	11.695
2019 (5 M)	12.093	14.736	11.235
2020 (5 M)	11.867	13.057	10.049
2021 (5 M)	11.922	14.103	11.274
Var. i.a. (17-18)	1,3%	-1,6%	-2,6%
Var. i.a. (18-19)	4,0%	-4,4%	-3,9%
Var. i.a. (19-20)	-1,9%	-11,4%	-10,6%
Var. i.a. (20-21)	0,5%	8,0%	12,2%

La **producción de gas natural** se redujo en mayo 2021 un 6,7% i.a., algo superior al mes anterior pero por debajo de las caídas de meses anteriores. Lentamente el Plan Gas iniciado a fin de 2020 está impactando positivamente en la producción del sector. La oferta de gas lleva 16 meses de bajas consecutivas, con una caída promedio del 9% i.a. En abril aumentó la demanda del sector comercial, industrial y GNC.

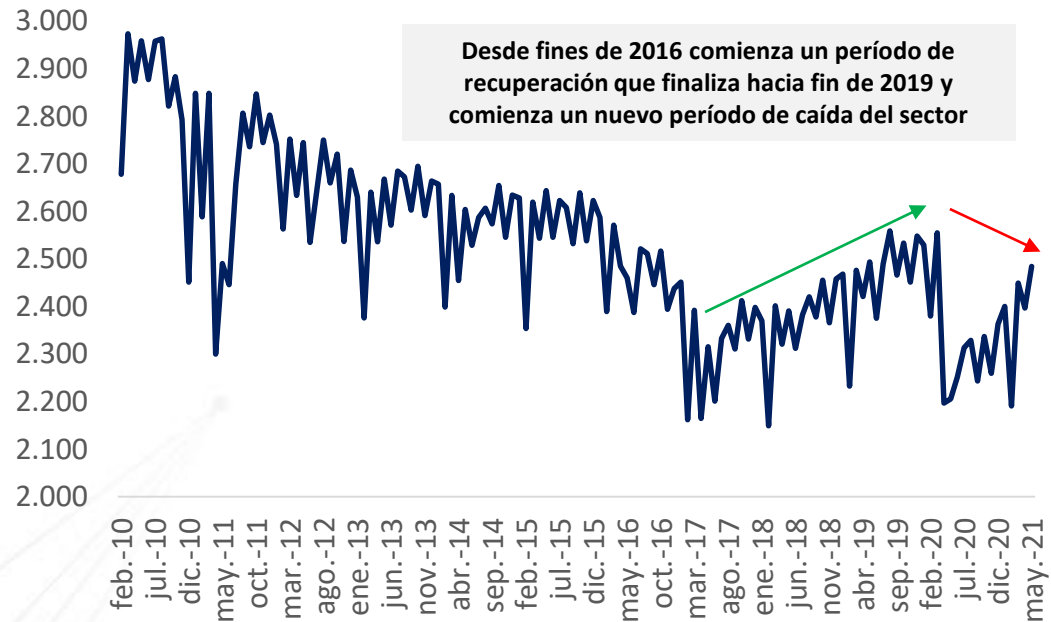
Período	Producción de Gas Natural	Gas Entregado principales usuarios*			
		Total	Residencial	Comercial	Industria
2017 (5 M)	18.363	13.418	1.604	272	4.162
2018 (5 M)	19.066	13.827	1.491	261	4.538
2019 (5 M)	19.979	12.643	1.489	358	4.476
2020 (5 M)	19.027	12.633	1.487	295	4.775
2021 (5 M)	17.424	11.998	1.504	294	3.793
Var. i.a. (17-18)	3,8%	3,0%	-7,0%	-3,9%	9,0%
Var. i.a. (18-19)	4,8%	-8,6%	-0,1%	36,9%	-1,4%
Var. i.a. (19-20)	-4,8%	-0,1%	-0,1%	-17,5%	6,7%
Var. i.a. (20-21)	-8,4%	-5,0%	1,2%	-0,3%	-20,6%



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR PETRÓLEO Y GAS

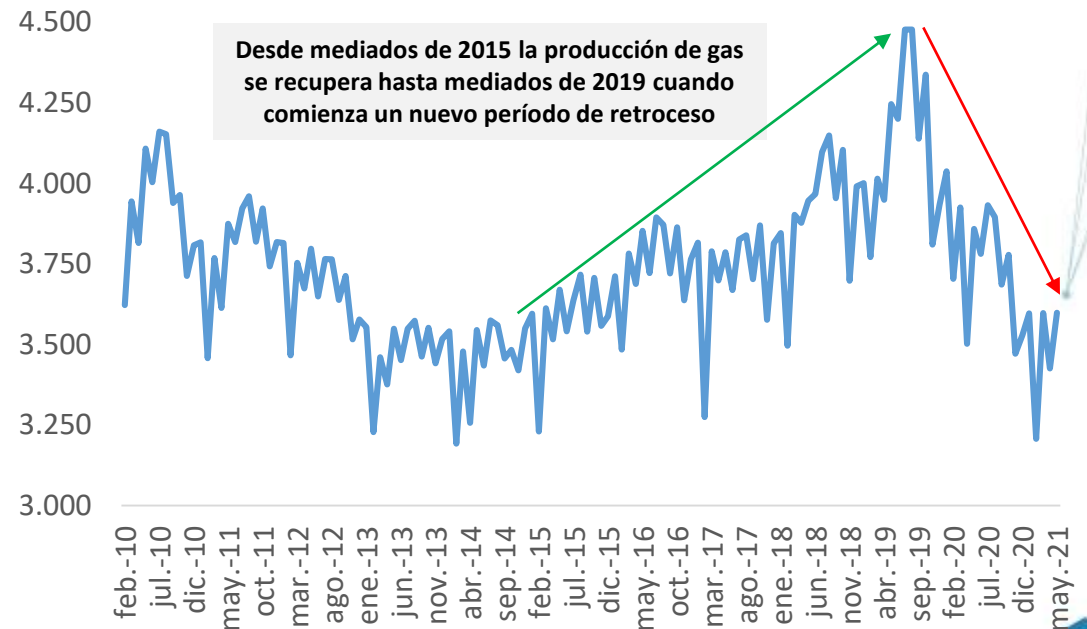
En el siguiente gráfico se expone la situación del **sector petrolero**, el cual muestra claramente como año a año la oferta del sector fue en descenso hasta que a fin de 2017 se frena dicha caída y comienza lentamente una recuperación sostenida que dura dos años, hasta que vuelve a precipitarse drásticamente a fin de 2019 (la suba de combustibles permitió la mejora del sector junto con las inversiones para desarrollar la producción de gas).

Prod. Petróleo miles M3



Algo semejante a lo sucedido con el petróleo, ocurrió con la **producción de gas** aunque impulsado desde 2014. Principalmente las inversiones en Vaca Muerta, generaron un incremento sostenido de la producción de gas y los sucesivos planes para impulsar el sector sirvieron de apoyo para su mejora que finaliza luego de las PASO en 2019. El Plan Gas impulsado a fin de 2020 por el Gobierno está ayudando a frenar dicha caída y que lentamente la producción se recupere por más inversión.

Prod. Gas. mill. M3



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR ENERGÍA Y BIOCOMBUSTIBLES

La **demanda energética** total aumentó en mayo 2021 un 14,2% i.a., debido principalmente por el fuerte incremento de la demanda de Grandes usuarios e Industria y comercio con 29,4% i.a. y 17,4% i.a., respectivamente, explicado por los efectos de la cuarentena en abril 2021, cuando la mayor parte de las actividades estaban suspendidas por la pandemia.

Período	Demanda Total	Demanda Residencial	Comercio e Industria	Grandes Usuarios
2017 (5 M)	55.311	23.049	22.039	10.223
2018 (5 M)	56.160	23.292	22.234	10.634
2019 (5 M)	52.480	21.922	20.920	9.638
2020 (5 M)	52.136	23.930	19.724	8.482
2021 (5 M)	53.875	23.720	20.408	9.747
Var. i.a. (17-18)	1,5%	1,1%	0,9%	4,0%
Var. i.a. (18-19)	-6,6%	-5,9%	-5,9%	-9,4%
Var. i.a. (19-20)	-0,7%	9,2%	-5,7%	-12,0%
Var. i.a. (20-21)	3,3%	-0,9%	3,5%	14,9%

En mayo 2021, el sector tuvo resultados alentadores y recientemente se ha aprobado el nuevo marco regulatorio para la actividad. En mayo, el **Biodiesel** aumentó su producción, por segundo mes consecutivo, un 139,1% i.a. y las exportaciones crecieron respecto al año anterior cuando fueron nulas. Por su parte, la producción de **Bioetanol** avanzó un 130,1% i.a. y las ventas al corte un 68% i.a.

Período	Biodiesel (Tn.)			Bioetanol total (Metros cúbicos)	
	Producción	Ventas al Corte	Exportaciones	Producción	Ventas al corte
2017 (5 M)	1.070.439	459.474	572.303	412.086	434.515
2018 (5 M)	1.095.934	454.925	622.779	395.102	450.414
2019 (5 M)	923.596	442.084	416.520	367.957	437.899
2020 (5 M)	592.041	300.474	267.774	257.567	313.699
2021 (5 M)	591.862	167.947	409.176	336.864	408.531
Var. i.a. (17-18)	2,4%	-1,0%	8,8%	-4,1%	3,7%
Var. i.a. (18-19)	-15,7%	-2,8%	-33,1%	-6,9%	-2,8%
Var. i.a. (19-20)	-35,9%	-32,0%	-35,7%	-30,0%	-28,4%
Var. i.a. (20-21)	-0,0%	-44,1%	52,8%	30,8%	30,2%



ANÁLISIS SECTORIAL: LÍNEA BLANCA Y PRODUCTOS QUÍMICOS

En cuanto a **Línea blanca**, el sector mostró en abril 2021 la misma tendencia que se registró durante los últimos meses de 2020, es decir un fuerte incremento en la producción de bienes. La producción de **Calefones y termotanques** creció por noveno mes seguido, mientras que **Heladeras y freezers** aumentó por undécimo mes consecutivo y **Cocina a gas familiar** y **acondicionadores de aire** lo hicieron por octavo mes seguido.

Año / (miles Unid.)	Lavarropas y Secarropas	Calefones y Termotanques	Eq. aire acondicionado	Cocinas a gas	Heladeras y Freezers
2017 (4 M)	502	303	155	227	400
2018 (4 M)	504	324	244	240	378
2019 (4 M)	342	266	134	159	208
2020 (4 M)	230	164	55	94	184
2021 (4 M)	428	375	485	192	357
Var. i.a. 17 - 18	0,3%	6,8%	57,8%	5,6%	-5,4%
Var. i.a. 18 - 19	-32,1%	-17,8%	-45,0%	-33,8%	-45,0%
Var. i.a. 19 - 20	-32,9%	-38,4%	-58,9%	-40,7%	-11,5%
Var. i.a. 20 - 21	86,3%	128,1%	778,9%	103,3%	93,8%

En abril 2021, los **productos químicos** relevados por Indec mostraron descensos interanuales. En el caso de **Jabones de tocador y lavar**, es la primera baja luego de 5 aumentos consecutivos, mientras que **Detergentes y limpiadores** acumula 6 meses de caídas. En el caso de **Otros artículos**, es la segunda contracción i.a. del año, luego de dos meses seguidos de crecimiento (feb-mar).

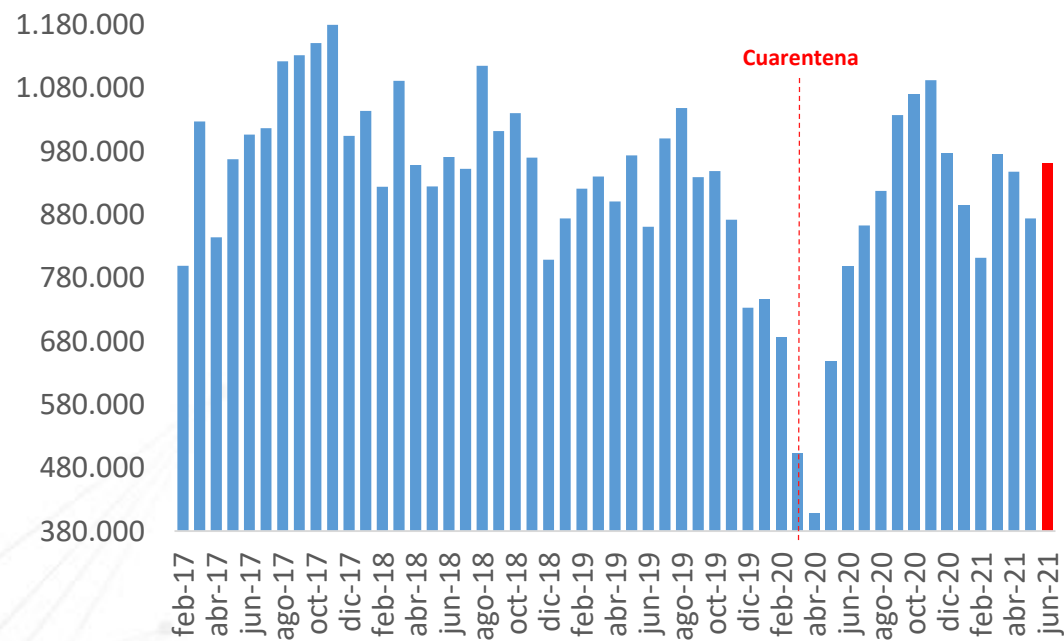
Año	Jabones de tocador y lavar (en Tn.)	Detergentes y limpiadores (en Tn.)	Otros artículos (TN.)
2017 (4 M)	33.378	300.443	29.225
2018 (4 M)	29.267	314.170	32.797
2019 (4 M)	22.973	266.577	22.814
2020 (4 M)	28.922	307.526	307.526
2021 (4 M)	29.137	287.709	21.193
Var. i.a. 17 - 18	-12,3%	4,6%	12,2%
Var. i.a. 18 - 19	-21,5%	-15,1%	-30,4%
Var. i.a. 19 - 20	25,9%	15,4%	1248,0%
Var. i.a. 20 - 21	0,7%	-6,4%	-93,1%



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR CONSTRUCCIÓN

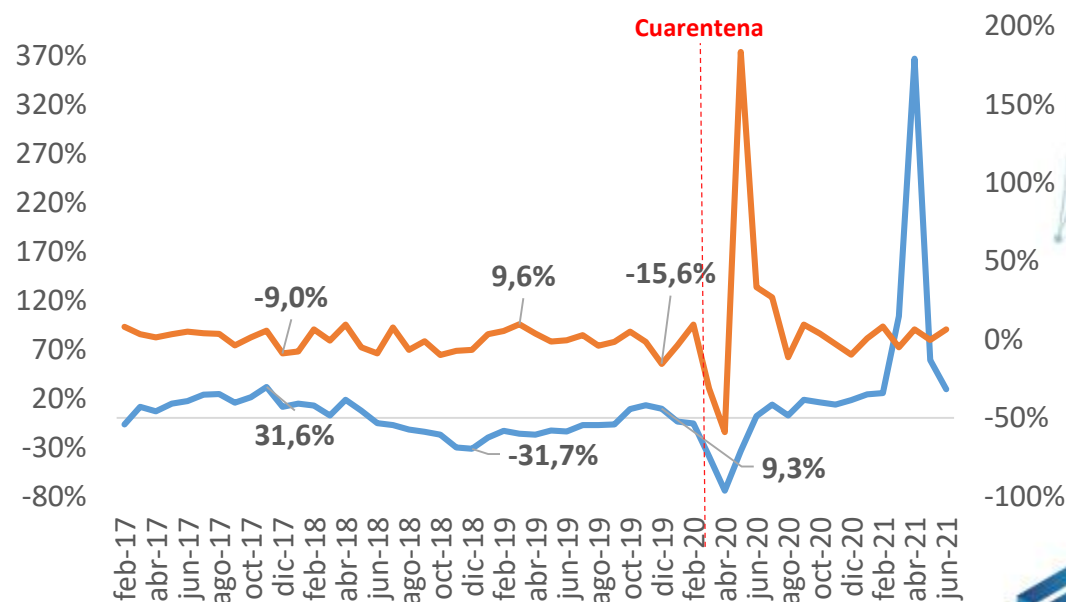
El **consumo de cemento** volvió a crecer en junio 2021 respecto a idéntico mes de 2020 y también respecto a mayo 2021, tras dos meses de bajas. En junio, el consumo aumentó 20,5% i.a. y 10% i.m. No obstante, el sector acumula una mejora respecto a 2020 del 44,2% debido a que se compara con una baja base y además a que el Estado está llevando adelante obra pública que impulsa al sector.

Consumo Cemento Portland (En Tn.)



En junio, la **demanda** de los **principales insumos** de la construcción creció 29,3% respecto a junio 2020, debido a una base de comparación baja pero también a la mejora de la actividad privada (parte de este aumento se debe a la forma de canalizar ahorro del sector privado para evitar una mayor pérdida de su ahorro en términos de capacidad de compra).

— Índice con Estacionalidad Construya (Var. i.a.)
— Índice Desestacionalizado Construya (Var. i.m.) (eje der.)



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR AGRÍCOLA- GANADERO

En junio, las **precipitaciones** estuvieron dentro de parámetros normales al igual que las temperaturas dentro del rango esperado sobre todo en la región pampeana. Por su parte, la **producción primaria** de **leche** volvió a crecer en abril 2021 un 3,5% i.a. (acumula 22 meses consecutivos de alza), mientras que la industrial mostró, por tercer mes seguido, una caída de **Leche fluida** del 18,8% i.a. sucediendo lo contrario con Leche en polvo que aumentó 56,7% i.a.

Período	LECHE FLUIDA (miles de litros)	LECHE EN POLVO (Tn.)	QUESOS (Tn.)	OTROS PRODUCTOS	
				Otros Prod. (Tn.)	Otros Prod. (Lts.)
2017 (4 M)	402.039	52.457	124.352	217.703	19.080
2018 (4 M)	421.671	65.391	144.438	227.159	21.606
2019 (4 M)	395.116	57.282	138.783	197.680	13.148
2020 (4 M)	396.118	65.339	133.482	197.804	9.176
2021 (4 M)	372.411	88.115	145.053	192.921	11.959
Var. i.a. (17-18)	4,9%	24,7%	16,2%	4,3%	13,2%
Var. i.a. (18-19)	-6,3%	-12,4%	-3,9%	-13,0%	-39,1%
Var. i.a. (19-20)	0,3%	14,1%	-3,8%	0,1%	-30,2%
Var. i.a. (20-21)	-6,0%	34,9%	8,7%	-2,5%	30,3%

En mayo volvió a disminuir la **faena de ganado vacuno y aviar**, mientras que el **porcino** volvió a crecer (sigue impulsado por la demanda sostenida de China). Menores exportaciones pero, sobre todo, menor consumo interno explican gran parte de la caída en la faena vacuna (14,5% i.a. en Tn.) y la faena aviar (6% i.a.), mientras que, por el contrario, la faena porcina mejoró 4,8% i.a. (en Tn.) en el mes.

Año	Vacunos	Porcinos	Vacunos	Porcinos	Aves	
	Faena (cant. de cabezas)		Faena (en Tn.)		(miles de cab.)	(tn)
2017 (5 M)	5.031.204	2.548.685	1.131.166	223.897	300.328	887.765
2018 (5 M)	5.528.915	2.725.238	1.253.245	246.492	289.237	866.299
2019 (5 M)	5.388.044	2.779.340	1.211.606	249.564	308.546	929.013
2020 (5 M)	5.568.452	2.720.716	1.247.139	254.243	317.802	962.047
2021 (5 M)	5.245.099	3.004.763	1.186.823	281.687	299.266	916.208
Var. i.a. 17 - 18	9,9%	6,9%	10,8%	10,1%	-3,7%	-2,4%
Var. i.a. 18 - 19	-2,5%	2,0%	-3,3%	1,2%	6,7%	7,2%
Var. i.a. 19 - 20	3,3%	-2,1%	2,9%	1,9%	3,0%	3,6%
Var. i.a. 20 - 21	-5,8%	10,4%	-4,8%	10,8%	-5,8%	-4,8%



ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR AGRÍCOLA-PESQUERO

En el siguiente cuadro se expone la evolución de un conjunto seleccionado de **cultivos** que se producen en el país y que tienen mucha importancia en términos de toneladas producidas. Se observa que, en los últimos años, hubo un crecimiento sostenido en la producción de **Maíz y Trigo**, mientras que la producción de **Soja y Sorgo granífero** tuvo oscilaciones importantes, encontrándose actualmente por debajo de sus máximos históricos.

Período	MAIZ		SOJA		TRIGO		SORGO GRANIFERO	
	Sup. (ha)	Prod. (tn)	Sup. (ha)	Prod. (tn)	Sup. (ha)	Prod. (tn)	Sup. (ha)	Prod. (tn)
2008/09	3.498	13.121	18.000	31.000	4.732	8.373	830	1.752
2009/10	3.671	22.663	18.860	54.250	3.556	9.000	1.033	3.640
2010/11	4.560	23.800	18.885	48.900	4.580	15.900	1.233	4.460
2011/12	5.000	21.200	18.670	40.100	4.630	14.500	1.266	4.250
2012/13	6.100	32.100	20.000	49.300	3.160	8.000	1.158	3.600
2013/14	6.100	33.000	19.700	53.400	3.650	9.200	997	3.470
2014/15	6.000	33.800	19.790	61.400	5.260	13.930	840	3.100
2015/16	6.900	39.800	20.479	58.800	4.380	11.300	843	3.030
2016/17	8.480	49.500	18.057	55.000	6.360	18.390	728	2.530
2017/18	9.140	43.460	17.260	37.790	5.930	18.500	640	1.560
2018/19	9.000	57.000	17.000	55.300	6.290	19.460	530	1.600
2019/20	9.500	58.500	16.900	49.000	6.950	19.770	520	1.850
2020/21	9.400	58.000	17.000	47.000	6.700	17.600	900	3.200

En junio 2021, por tercer mes consecutivo, la **pesca** total disminuyó respecto a 2020, un 1,6% i.a., aunque con diferencias importantes hacia dentro. Por ejemplo, aumentó la pesca de peces un 2,9% i.a. y la de **Crustáceos** saltó un 467,1% i.a., pero disminuyó la de **Moluscos** un 85,9% i.a. (la pesca de éstos últimos representó en junio 2021 el 45% del total, mientras que peces el 55%).

Año	Total Peces	Total Moluscos	Total Crustáceos	Total general
	En toneladas			
2017 (6 M)	204.218	100.217	90.094	394.528
2018 (6 M)	185.277	109.836	85.284	380.396
2019 (6 M)	238.160	95.685	78.333	412.178
2020 (6 M)	176.866	158.228	57.051	392.146
2021 (6 M)	187.216	131.950	76.678	395.845
Var. i.a. 17 - 18	-9,3%	9,6%	-5,3%	-3,6%
Var. i.a. 18 - 19	28,5%	-12,9%	-8,2%	8,4%
Var. i.a. 19 - 20	-25,7%	65,4%	-27,2%	-4,9%
Var. i.a. 20 - 21	5,9%	-16,6%	34,4%	0,9%





**Cámara
Argentina de
Comercio y Servicios**



cac.com.ar