

# Informe económico sectorial

---

Julio 2021



**Cámara  
Argentina de  
Comercio y Servicios**

# ÍNDICE SECTORIAL



en el tema de interés para ir al contenido

<a href="#"><u>Análisis sectorial</u></a>
<a href="#"><u>Sector comercio y servicios</u></a>
<a href="#"><u>Sector automóviles</u></a>
<a href="#"><u>Sector siderurgia</u></a>
<a href="#"><u>Sector petróleo y gas</u></a>
<a href="#"><u>Sector energía y biocombustibles</u></a>
<a href="#"><u>Sector construcción</u></a>
<a href="#"><u>Sector agropecuario</u></a>



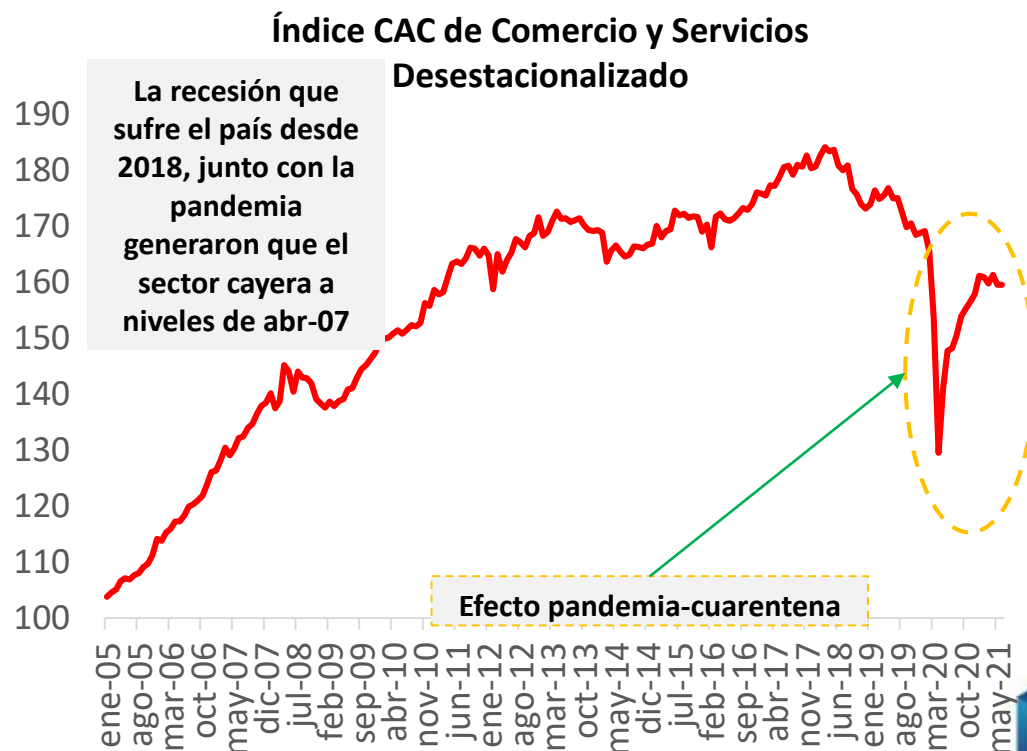
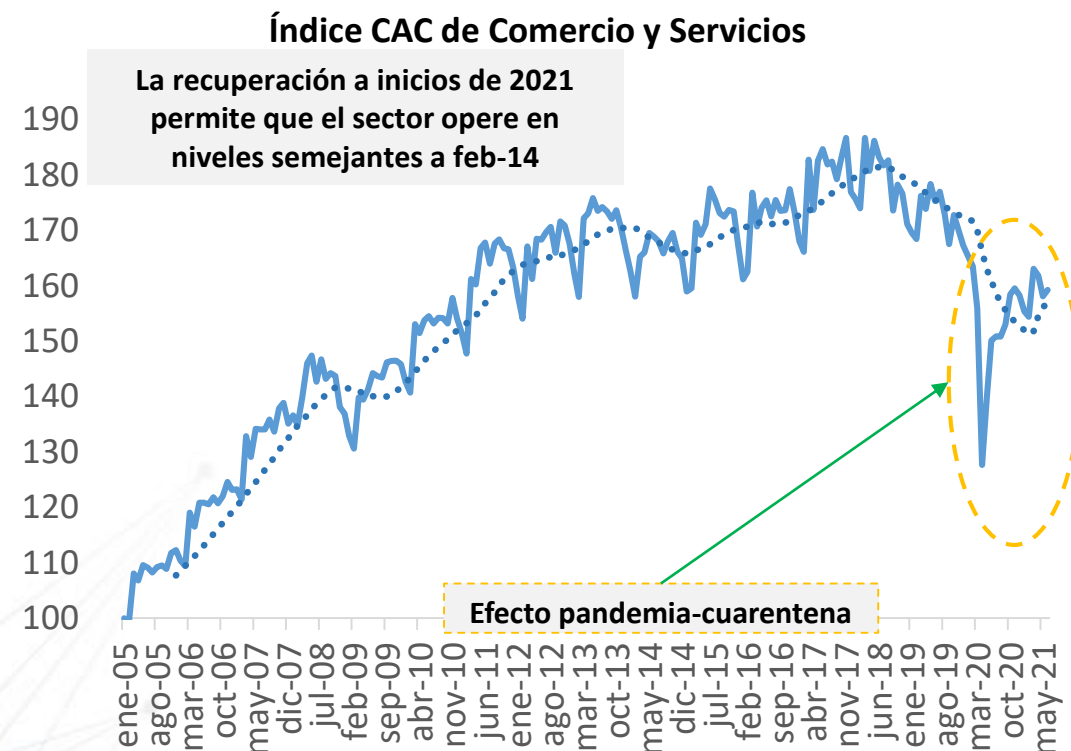
# ANÁLISIS SECTORIAL

- Al presentar la información de algunos **sectores económicos**, se observa que pocos han logrado sostener una evolución sostenida a lo largo de varios meses, como sucede con el sector automotriz y la construcción y en menor medida el de siderurgia.
- El sector de Comercio y Servicios intenta recuperarse del efecto de la pandemia, aunque muestra cierta desaceleración. El Índice CAC muestra que el nivel de actividad del sector en abril y mayo 2021, se encontraría en niveles similares a los de febrero 2015. La estimación de junio adelanta que el sector Comercio y Servicios, en su conjunto, habría crecido un 6,11% i.a., mientras que, la comparación intermensual —corregido por factores estacionales— arrojó una baja del 0,88%. Hay que tener en cuenta que la variación interanual de mayo había sido de casi el 13%.
- Venimos repitiendo en informes previos que el sector sobre el cual el gobierno nacional apostó el crecimiento de la economía y del empleo formal fue el de la construcción con un fuerte aumento de obra pública hacia fin de 2020 y con un nuevo aumento del gasto de capital desde mayo 2021. Asimismo, otro sector que recibió un fuerte aumento de actividad (luego de estar en los niveles más bajos de la historia) fue el automotriz donde parte de la sociedad volcó sus ahorros.
- Junto con estos dos sectores, el sector de petróleo y gas empieza a mostrar datos positivos de producción asociados principalmente al Plan Gas que implementó el Gobierno a fin de 2020. Esto permitió que comenzaran a desarrollarse nuevas inversiones e investigaciones en el sector y el impulso del mismo junto con la mejora de construcción y automotriz ayudó a mejorar la producción siderúrgica que lentamente va recuperando pasos perdidos. Asimismo, la mejora de línea blanca impactó positivamente en el sector de aceros y laminados lo cual se observará el próximo mes cuando se presenten los datos actualizados.
- En el caso del **sector ganadero** la menor demanda de **China**, de productos porcinos generó valores negativos en junio y lo mismo se espera para julio aunque indicaron desde el sector que es una caída temporal por ajustes propios del país asiático. Por el otro lado, la faena bovina continúa en baja sus precios siguen impactando con una menor demanda interna, mientras que la demanda aviar creció y sigue siendo el gran sustituto en el mercado interno de la carne vacuna.
- El **sector energético** (dejando de lado petróleo-gas), la demanda de energía eléctrica tuvo un fuerte aumento pero explicado en gran parte a que en 2021 se están permitiendo desarrollar actividades que en 2020 estuvieron prohibidas o durante muchos meses frenadas para evitar la propagación del Covid. Esto sin duda impacta en los números de 2020 y se observa en 2021 grandes saltos. Además, cabe recordar otro hecho y es que las tarifas continúan casi fijas, sin aumento lo cual ayuda a sostener el incremento de la demanda.

# ÍNDICE CAC DE COMERCIO Y SERVICIOS

La estimación de **junio** adelanta que el sector Comercio y Servicios, en su conjunto, habría crecido un 9,1% i.a., mientras que, la comparación intermensual —corregido por factores estacionales— arrojó una suba del 1%. Hay que tener en cuenta que la variación interanual de mayo había sido de casi el 13%.

Los datos de **junio-21** mostrarían una variación de -9% comparado con **junio-19**, mientras que en los primeros seis meses del año el sector estaría 5,5% por encima de la primera mitad de 2020, aunque todavía, un 8,6 por debajo de 2019.

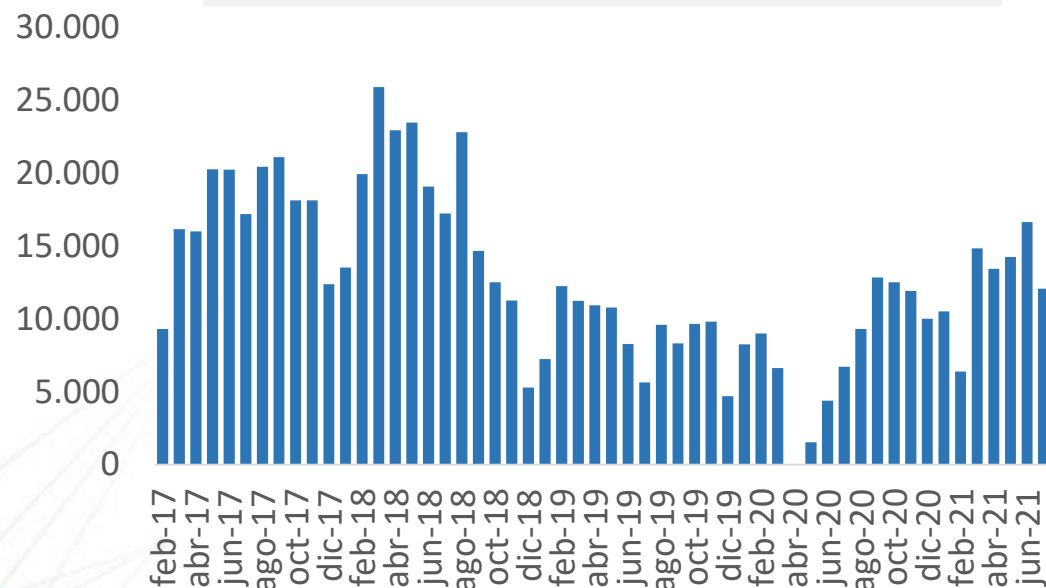


# ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR AUTOMÓVILES

En julio, la **producción de automóviles** alcanzó las 12.069 unidades, lo que implicó una mejora respecto a junio 2020 80,1% i.a. y también respecto a junio 2019 (año sin Covid) del 114,0%. En el caso de la producción de utilitarios sucedió algo similar al comparar julio 2021 con los dos julios previos, con mejoras del 35,9% i.a. y del 24,1% respectivamente.

## Producción en unid.

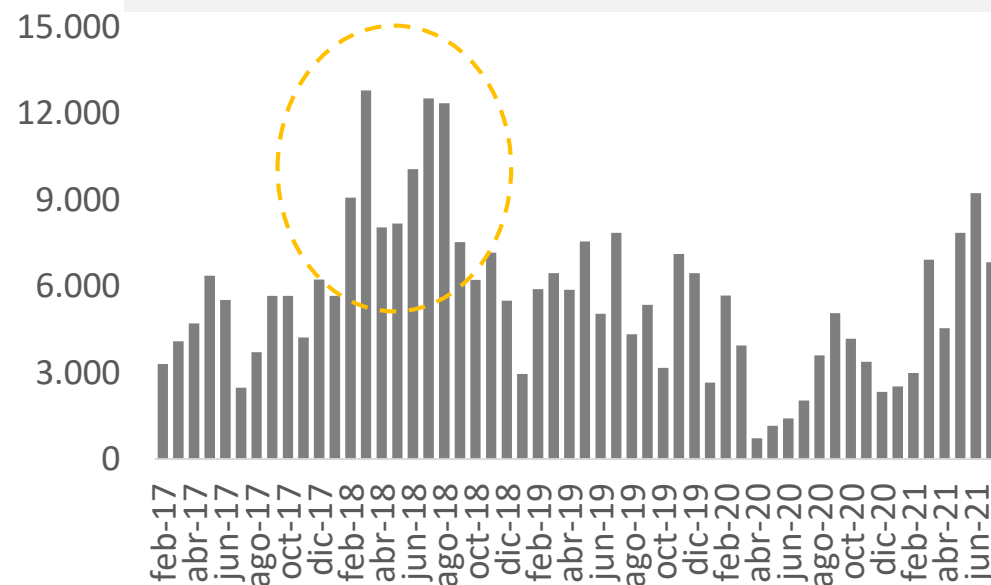
El nivel récord de producción de automóviles se produjo en 2011 con más de 500.000 unidades.



En julio, las **exportaciones de automóviles y utilitarios** volvieron a crecer fuertemente al compararlos contra 2020 pero la situación difiere al considerar 2019. Respecto a 2020 las ventas externas de autos mejoraron 235,7% i.a. mientras que cayeron 13,0% contra julio 2019. En cuanto a utilitarios, la mejora en julio fue del 115,7% i.a. y respecto a 2019 las exportaciones crecieron 35,6%.

## Exportaciones en unid.

El récord se produjo en 2011 con 344.918 unidades exportadas. Por la pandemia en 2020 solo se exportaron 137.891 unidades.

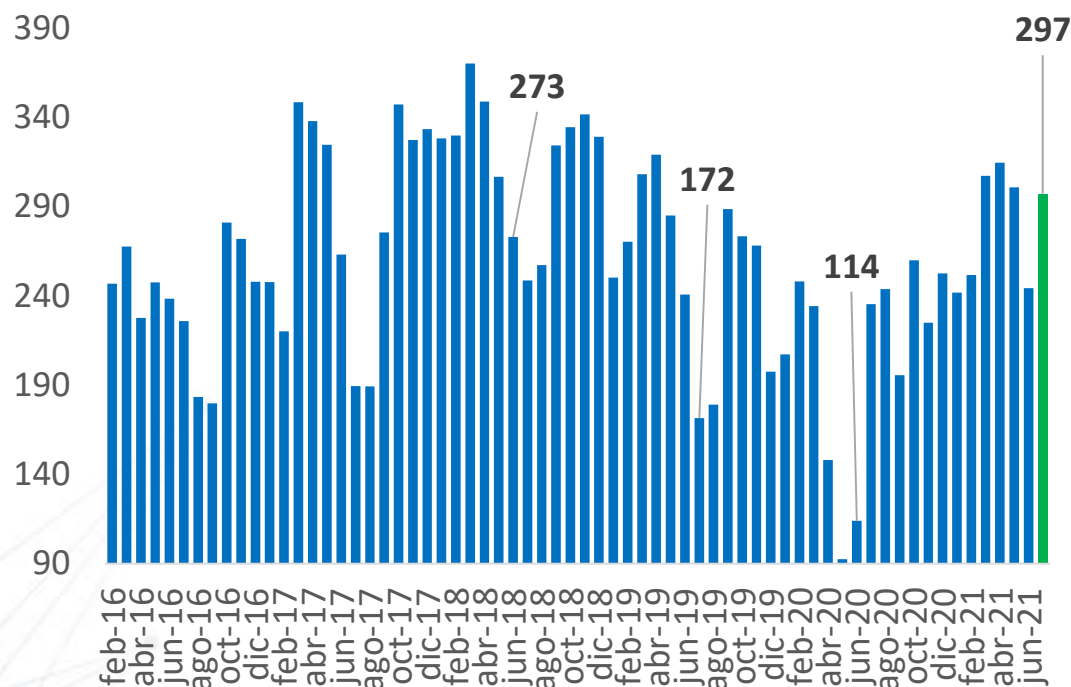




# ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR SIDERURGIA

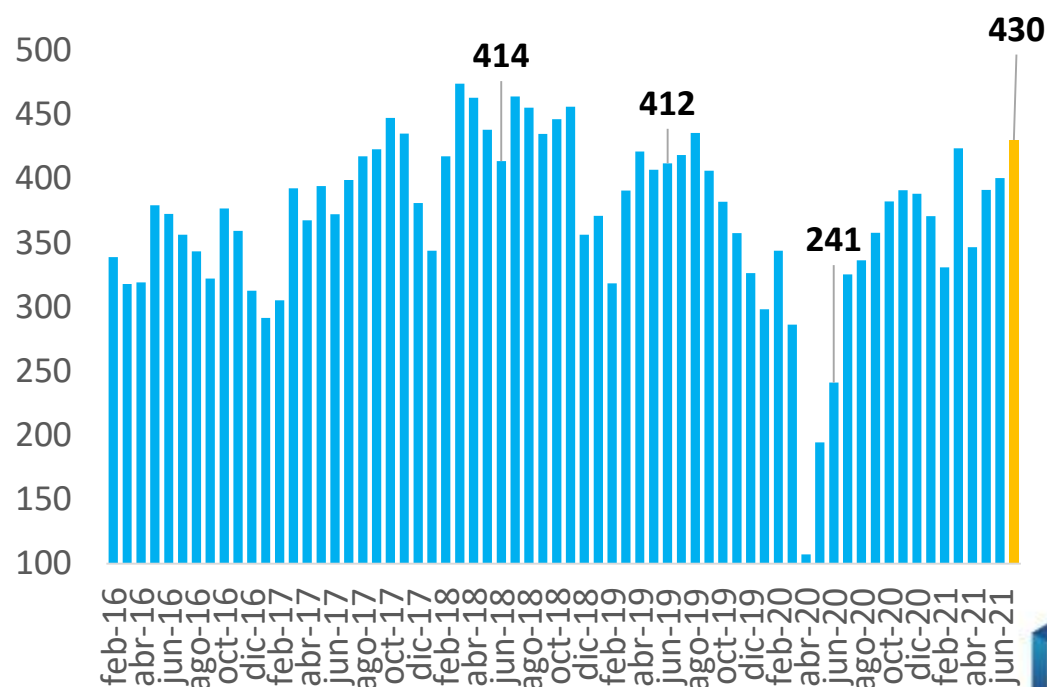
En julio 2021, el sector tuvo signo positivo en la **producción de Hierro primario**, el cual aumentó 26,2% i.a., con suba de la producción de arrabio del 11,5% i.a., mientras que el Hierro Esponja creció respecto a la nula producción del año anterior. De esta manera, 2021 acumula un alza del 53,02% 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 33,2% i.a., y acumula signo positivo en el año (49,9% i.a.) por la mejora en la demanda de productos del sector de construcción, agroindustria, petróleo y automotor. Si se compara contra 2019 la situación es mixta, mejora la producción de hierro un 6,1% acumulado en los primeros siete meses pero respecto al acero cae 1,6% y los laminados no planos disminuyen un 6,2%.

Acero Crudo en Tn.



# ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR PETRÓLEO Y GAS

En junio 2021, la **producción de petróleo** creció por tercer mes consecutivo, aunque en un porcentaje menor a lo sucedido el mes anterior, 6,3% i.a., mientras que el petróleo crudo procesado aumentó 10,3% i.a. y productos procesados un 8,8% i.a. De esta forma, el sector muestra una recuperación luego de varios meses de caídas consecutivas y parece que las medidas para sostener la inversión por parte del gobierno están logrando efectos positivos a corto plazo.

Período	Producción de Petróleo Crudo	Productos Procesados	Petróleo Crudo Procesado
	Miles metros cúbicos	Miles metros cúbicos	Miles metros cúbicos
<b>2017 (6 M)</b>	13.687	18.876	14.473
<b>2018 (6 M)</b>	13.945	18.124	13.723
<b>2019 (6 M)</b>	14.468	17.566	13.415
<b>2020 (6 M)</b>	14.119	15.586	12.038
<b>2021 (6 M)</b>	14.317	16.854	13.468
<b>Var. i.a. (17-18)</b>	1,9%	-4,0%	-5,2%
<b>Var. i.a. (18-19)</b>	3,8%	-3,1%	-2,2%
<b>Var. i.a. (19-20)</b>	-2,4%	-11,3%	-10,3%
<b>Var. i.a. (20-21)</b>	1,4%	8,1%	11,9%

La **producción de gas natural** aumentó 0,8% i.a. en junio 2021 luego de dieciséis meses consecutivos de baja. Las inversiones en el sector comienzan a expandir lentamente la producción. En cuanto a la demanda por usuario en mayo hubo un fuerte crecimiento de la demanda comercial e industrial pero explicado casi exclusivamente por la apertura de actividades que no había ocurrido durante 2020 por la cuarentena.

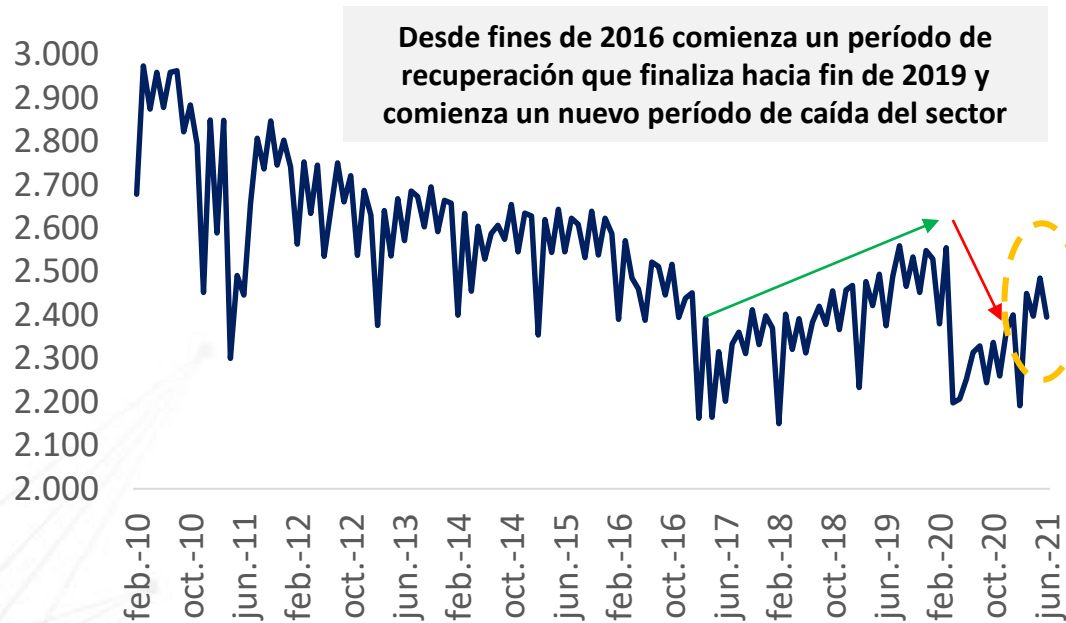
Período	Producción de Gas Natural	Gas Entregado principales usuarios*			
		Total	Residencial	Comercial	Industria
<b>2017 (6 M)</b>	22.031	21.784	4.143	565	6.227
<b>2018 (6 M)</b>	23.032	22.372	4.047	545	6.713
<b>2019 (6 M)</b>	24.179	20.492	3.724	641	6.573
<b>2020 (6 M)</b>	22.807	20.040	3.954	494	6.602
<b>2021 (6 M)</b>	21.346	15.676	2.638	414	4.768
<b>Var. i.a. (17-18)</b>	4,5%	2,7%	-2,3%	-3,6%	7,8%
<b>Var. i.a. (18-19)</b>	5,0%	-8,4%	-8,0%	17,6%	-2,1%
<b>Var. i.a. (19-20)</b>	-5,7%	-2,2%	6,2%	-23,0%	0,4%
<b>Var. i.a. (20-21)</b>	-6,4%	-21,8%	-33,3%	-16,2%	-27,8%



# ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR PETRÓLEO Y GAS

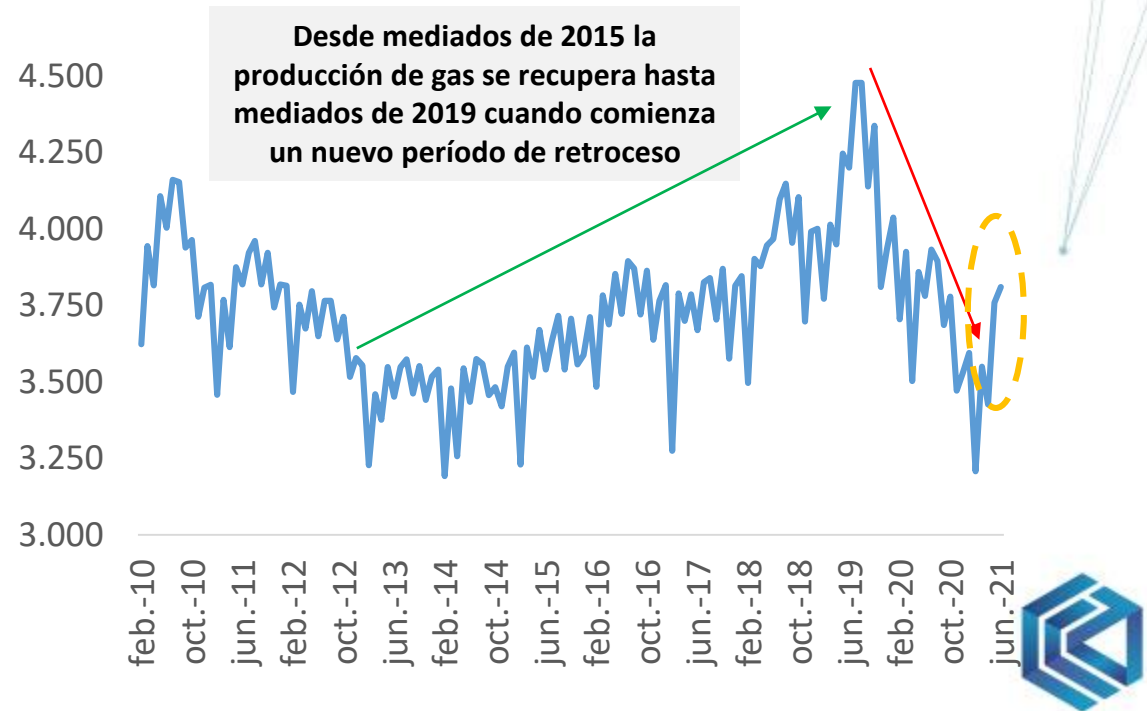
En el siguiente gráfico se expone la situación del **sector petrolero**, el cual muestra claramente como año a año la oferta del sector fue en descenso hasta que a fin de 2017 se frena dicha caída y comienza lentamente una recuperación sostenida que dura dos años, hasta que vuelve a precipitarse drásticamente 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 lentamente comenzando a presentar datos positivos en ambas actividades.

**Prod. Gas. mill. M3**





# ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR ENERGÍA Y BIOCOMBUSTIBLES

La **demanda energética** total aumentó en junio 2021 un 11,8% i.a., debido principalmente por el fuerte incremento de la demanda de Grandes usuarios e Industria y comercio con 25,1% i.a. y 11,8% i.a., respectivamente, explicado por los efectos de la cuarentena en junio 2021, cuando aún muchas operaciones registrabas restricciones en sus operaciones.

Período	Demanda Total	Demanda Residencial	Comercio e Industria	Grandes Usuarios
2017 (6 M)	66.670	28.230	26.190	12.251
2018 (6 M)	68.086	28.882	26.548	12.656
2019 (6 M)	63.130	26.737	24.903	11.489
2020 (6 M)	62.918	29.522	23.366	10.030
2021 (6 M)	65.928	29.733	24.505	11.690
Var. i.a. (17-18)	2,1%	2,3%	1,4%	3,3%
Var. i.a. (18-19)	-7,3%	-7,4%	-6,2%	-9,2%
Var. i.a. (19-20)	-0,3%	10,4%	-6,2%	-12,7%
Var. i.a. (20-21)	4,8%	0,7%	4,9%	16,5%

En junio 2021, el sector tuvo resultados alentadores y recientemente se ha aprobado el nuevo marco regulatorio para la actividad. En junio, el **Biodiesel** aumentó su producción, por tercer mes consecutivo, un 28,0% i.a. y las exportaciones crecieron respecto al año anterior cuando fueron nulas. Por su parte, la producción de **Bioetanol** avanzó un 9,9% i.a. y las ventas al corte un 5,6% i.a.

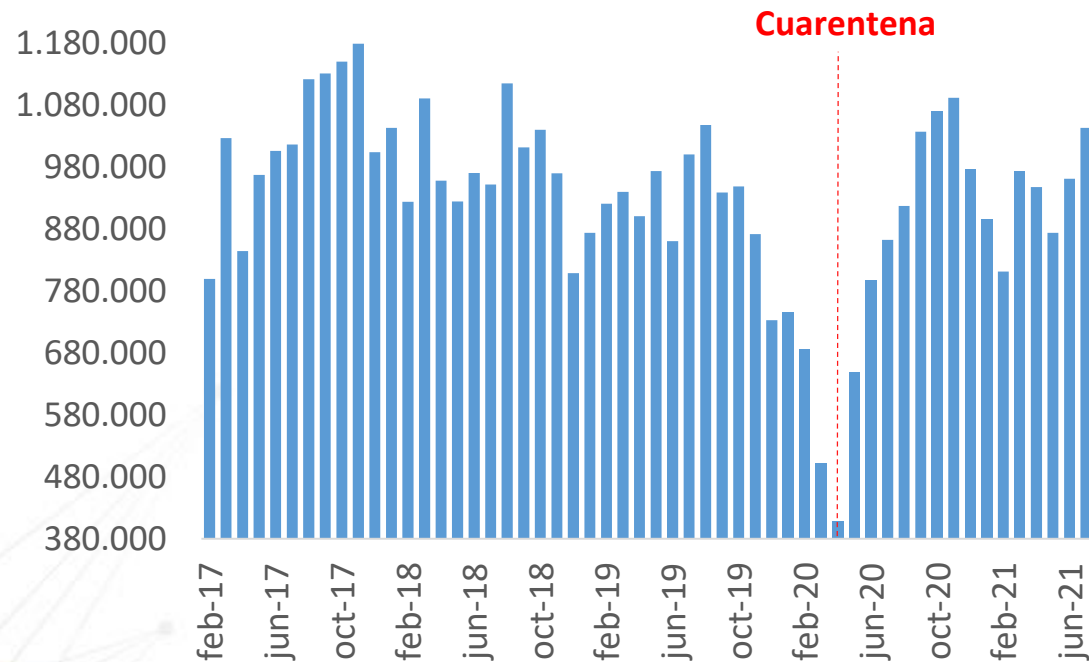
Período	Biodiesel (Tn.)			Bioetanol total (Metros cúbicos)	
	Producción	Ventas al Corte	Exportaciones	Producción	Ventas al corte
2017 (6 M)	1.353.153	564.198	741.485	505.045	522.670
2018 (6 M)	1.361.361	541.974	798.109	501.840	537.019
2019 (6 M)	1.100.356	536.764	495.020	462.792	520.022
2020 (6 M)	725.178	385.335	267.774	325.016	368.927
2021 (6 M)	762.245	175.338	578.466	410.991	466.871
Var. i.a. (17-18)	0,6%	-3,9%	7,6%	-0,6%	2,7%
Var. i.a. (18-19)	-19,2%	-1,0%	-38,0%	-7,8%	-3,2%
Var. i.a. (19-20)	-34,1%	-28,2%	-45,9%	-29,8%	-29,1%
Var. i.a. (20-21)	5,1%	-54,5%	116,0%	26,5%	26,5%



# ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR CONSTRUCCIÓN

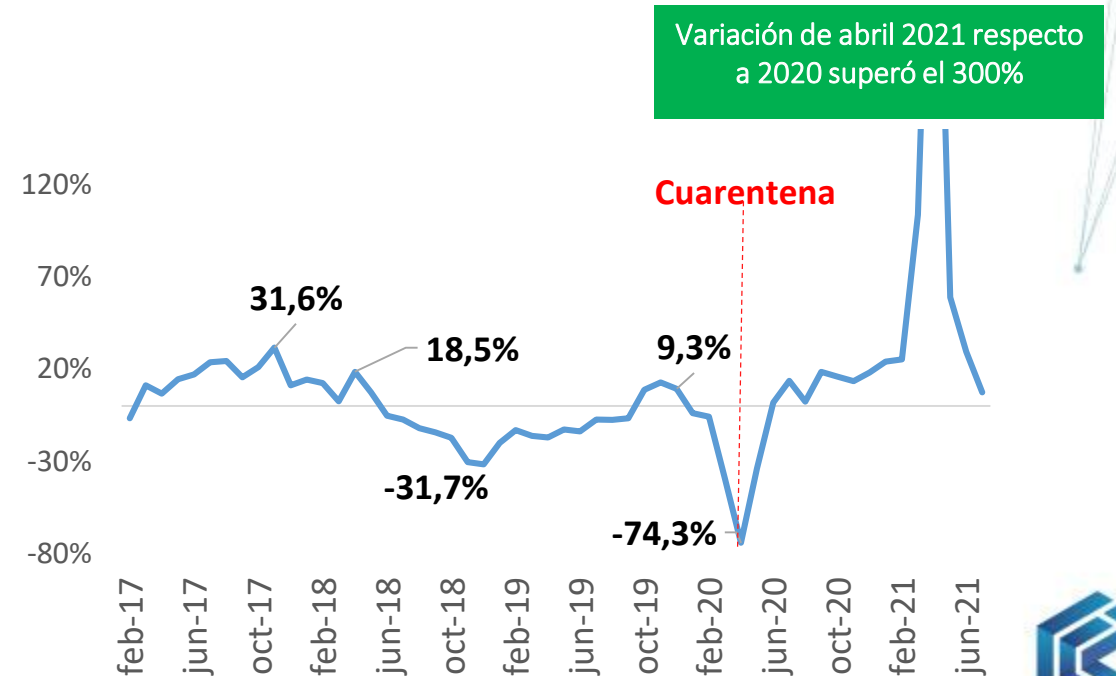
El **consumo de cemento** creció en julio 2021 un 20,9% i.a. debido principalmente a las restricciones impuestas en 2020 para contener el avance del Covid19. No obstante cuando se considera contra 2019 (acumulado 7 meses) que fue un año con muchos problemas económicos entre ellos el fuerte salto del tipo de cambio, la demanda de cemento solo crece un 0,6%, con lo cual estamos levemente por encima de dicho año.

Consumo Cemento Portland (En Tn.)



En julio, la **demanda** de los **principales insumos** de la construcción creció 7,4% respecto a julio 2020 (gran parte por efecto pandemia en 2020 pero también por el impulso de la obra privada y pública). Si se compara el acumulado 2021 contra 2019 se observa un fuerte salto en 2021 del 19,7%. En este último punto se destaca la caída de la actividad por el salto del tipo de cambio que hubo en 2019.

Índice con Estacionalidad Construya (Var. i.a.)



# ANÁLISIS SECTORIAL: SECTOR AGRÍCOLA- GANADERO

En julio, las **precipitaciones** fueron algo menor a los parámetros normales mientras que la media de temperatura fue algo superior aunque no en forma uniforme en la región pampeana. Por su parte, la **producción primaria** de **leche** volvió a crecer en junio 2021 un 3,0% i.a. (acumula 24 meses consecutivos de alza), mientras que la industrial mostró, por cuarto mes seguido, una caída de **Leche fluida** del 10,6% i.a. sucediendo lo contrario con Leche en polvo que aumentó 7,5% i.a.

Período	LECHE FLUIDA (miles de litros)	LECHE EN POLVO (Tn.)	QUESOS (Tn.)	OTROS PRODUCTOS	
				Otros Prod. (Tn.)	Otros Prod. (Lts.)
2017 (5 m)	508.513	65.336	163.390	264.298	22.062
2018 (5 m)	546.960	79.222	185.092	278.503	24.914
2019 (5 m)	513.695	72.288	177.178	242.090	15.049
2020 (5 m)	511.663	82.479	164.436	242.624	10.676
2021 (5 m)	475.713	106.543	182.343	227.645	12.771
Var. i.a. (17-18)	7,6%	21,3%	13,3%	5,4%	12,9%
Var. i.a. (18-19)	-6,1%	-8,8%	-4,3%	-13,1%	-39,6%
Var. i.a. (19-20)	-0,4%	14,1%	-7,2%	0,2%	-29,1%
Var. i.a. (20-21)	-7,0%	29,2%	10,9%	-6,2%	19,6%

En junio volvió a disminuir la **faena de ganado vacuno**, mientras que la porcina también disminuyó por menor demanda china y por el contrario aumentó la aviar. Menores exportaciones pero, sobre todo, menor consumo interno explican gran parte de la caída en la faena vacuna (8,5% i.a. en Tn.) y la faena porcina (0,8% i.a.), mientras que, por el contrario, la faena aviar mejoró luego de dos caídas consecutivas mejorando 2,2% 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 (6 m)	6.075.178	3.079.699	1.367.848	271.794	363.840	1.079.898
2018 (6 m)	6.637.711	3.285.610	1.505.257	299.540	346.685	1.041.448
2019 (6 m)	6.470.217	3.308.648	1.452.880	298.726	365.845	1.108.562
2020 (6 m)	6.769.620	3.373.180	1.518.934	317.371	380.410	1.154.887
2021 (6 m)	6.314.660	3.671.156	1.435.628	344.977	363.156	1.113.208
Var. i.a. 17 - 18	9,3%	6,7%	10,0%	10,2%	-4,7%	-3,6%
Var. i.a. 18 - 19	-2,5%	0,7%	-3,5%	-0,3%	5,5%	6,4%
Var. i.a. 19 - 20	4,6%	2,0%	4,5%	6,2%	4,0%	4,2%
Var. i.a. 20 - 21	-6,7%	8,8%	-5,5%	8,7%	-4,5%	-3,6%



# 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**, aunque esta última estuvo afectada por la falta de precipitaciones. En cuanto a la Soja, si bien continúa en niveles elevados, se encuentra bastante por debajo de la campañas 2014-2017.

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	9.700	60.500	16.600	46.000	6.700	17.600	980	3.300

En julio 2021, la **pesca** total creció por la alta captura de crustáceos mientras que sucedió lo contrario con peces y moluscos. En julio la pesca total creció 15,2% i.a. mientras que los Crustáceos crecieron un 210,7% i.a. Por el contrario, la pesca de Moluscos cayó 92,9% i.a. y la de peces 16,0% i.a. De esta manera, en julio el sector logró quebrar la tendencia negativa mostrada durante los tres meses anteriores.

Año	Total Peces	Total Moluscos	Total Crustáceos	Total general
	En toneladas			
2017 (7 M)	242.853	100.465	121.205	464.524
2018 (7 M)	216.327	110.163	120.809	447.299
2019 (7 M)	270.460	95.874	112.873	479.208
2020 (7 M)	213.800	172.316	70.743	456.859
2021 (7 M)	218.251	132.951	119.224	470.426
Var. i.a. 17 - 18	-10,9%	9,7%	-0,3%	-3,7%
Var. i.a. 18 - 19	25,0%	-13,0%	-6,6%	7,1%
Var. i.a. 19 - 20	-20,9%	79,7%	-37,3%	-4,7%
Var. i.a. 20 - 21	2,1%	-22,8%	68,5%	3,0%







**Cámara  
Argentina de  
Comercio y Servicios**



[cac.com.ar](http://cac.com.ar)