



# Unión Industrial de Santa Fe



## **Informe de Actividad Industrial Regional**

Cuarto Trimestre de 2018

Año 6 - Número 24

## RESUMEN EJECUTIVO

- I. El nivel de actividad de la industria manufacturera en la región centro y norte de la Provincia de Santa Fe finalizó 2018 mostrando una notoria contracción de -3,9% frente al año anterior. El proceso recesivo por el cual atraviesa la industria santafesina se agudizó durante el cuarto trimestre del año tras alcanzar una caída de producción de -9,6% interanual. Luego de un comienzo de año con leve recuperación, a partir del segundo trimestre de 2018 se manifestó, con intensidad creciente, un claro proceso de caída de la producción industrial.**
- II. En el cuarto trimestre de 2018 la utilización de la capacidad instalada en la industria regional fue de 62,5%, un nivel claramente inferior al 66,8% observado en el mismo período del año 2017.**
- III. La significativa disminución del consumo interno (en octubre las ventas de supermercados a precios constante cayeron -10% interanual, y -8,5% los autoservicios mayoristas), y de la inversión (-11,2% interanual en el tercer trimestre), deprimieron la actividad de numerosas ramas fabriles.**
- IV. El nivel de empleo industrial acusó un nuevo aunque leve descenso de -0,3% interanual. Además, la porción de industrias analizadas que manifestó haber reducido su dotación de personal (38%) y sus horas extras (44%) resultó sustancialmente superior al grupo que incorporó recursos humanos (17%) y horas extras (6%).**
- V. El costo unitario de producción alcanzó en el último trimestre de 2018 un incremento de +48,4% interanual. Entre los principales componentes de la estructura de costos de producción, señalados por las empresas santafesinas por registrar los mayores incrementos, se destaca: energía eléctrica e insumos industriales. Durante los cuatro trimestre de 2018 los costos exhibieron una visible aceleración interanual. El generalizado e importante incremento de precios de insumos industriales y tarifas de servicios fue señalado por las empresas santafesinas como el principal efecto generado tras la depreciación de la moneda nacional.**
- VI. Más de dos terceras partes de las industrias calificó “de manera decreciente” su actual cartera de pedidos de producción, mientras que solo 14% la evalúa positivamente. El sondeo, realizado en los primeros quince días de enero de 2019, muestra, por cuarto trimestre consecutivo, un paulatino deterioro de los niveles de demanda para un grupo creciente de empresas. La mejor evaluación relativa de los niveles de demanda de productos se verificó durante el último trimestre de 2017. Desde entonces, sube la porción de firmas con demanda decreciente y aumenta quienes la evalúan negativamente.**

## RESUMEN EJECUTIVO

**VII.** Tras las perturbaciones cambiarias registradas a partir del mes de mayo de 2018 la configuración de precios relativos de la economía argentina resultó claramente desfavorable para el desarrollo y la rentabilidad de las actividades fabriles. Por un lado, los precios mayoristas de numerosos insumos y servicios utilizados en la industria mostraron en 2018 un fuerte incremento: cereales y oleaginosas (+109%), bienes importados (+106%), petróleo crudo y gas natural (+105%) y minerales no ferrosos (104%). Además, en 2018 el nivel general del índice de precios internos básicos al por mayor alcanzó una suba de (+76%) interanual, ampliamente superior al verificado en varias actividades fabriles presentes en Santa Fe, por ejemplo: maderas aserradas (+35%), cueros curtidos (+36%), productos de panadería (+39%), lácteos y productos cárnicos (+44%), productos de fundición (+45%), bienes de capital para la industria alimenticia y bebidas no alcohólicas (+51%), cerveza (+56%), productos de chocolate y golosina (+58%), productos metálicos para uso estructural (+65%), y muebles y colchones (+66%), entre otros. Así, resulta visible el desfase perjudicial entre la suba de costos y los precios.

**VIII.** La contracción del crédito al sector productivo junto a las persistentes altas tasas de interés (nueve meses) coarta las posibilidades de sostenimiento y recuperación de la producción. De acuerdo a un reciente informe del Banco Central en diciembre de 2018 “los préstamos al sector privado en términos reales y ajustados por estacionalidad disminuyeron -4,8%, y acumularon en el año una caída de -19,4%”. “Todas las líneas de crédito registraron caídas, incluso las destinadas a financiar el consumo de las familias. Las financiaciones con tarjetas de crédito acumularon una baja de -12,7% en términos reales, y los préstamos personales completaron una disminución de -18% en términos reales”. Además, “la tasa de interés cobrada por los documentos a sola firma promedió 64,9%, mientras que la de documentos descontados alcanzó a 58,8%”. El saldo total de préstamos, en moneda nacional, otorgados por el sistema financiero a personas jurídicas del segmento “pequeños y medianos emprendimientos” de todo el país, mostró durante el año 2018 un virtual estancamiento en torno a los 246.000 millones de pesos, revelando la fuerte caída de los mismos en términos reales. El saldo total de préstamos otorgados por el sistema financiero a la industria manufacturera en Santa Fe asciende a 50.263 millones de pesos, representando el 27% del correspondiente al conjunto de actividades económicas.

## RESUMEN EJECUTIVO

- IX.** El índice de precios internos básicos al por mayor correspondiente a ‘Energía Eléctrica’ registró entre diciembre de 2015 y diciembre de 2018 un incremento sideral del orden del +500%. La demanda de energía eléctrica en diciembre de 2018 presentó una caída de -10,1% interanual. Todos los tipos de consumo presentaron menor demanda. La correspondiente a distribución bajó -9,8%, y la gran demanda cayó -11,5% frente a igual mes de 2017. Para los primeros meses de 2019 fueron autorizados nuevos e importantes incrementos en la tarifa de la energía eléctrica, recreando expectativas negativas respecto de esta problemática.
- X.** Los asalariados registrados del sector privado en la industria argentina alcanzó en octubre de 2018 a un total 1.141 mil, un nivel -4,2% menor en relación a igual período de 2017. En cotejo a octubre de 2015 la caída del empleo fabril trepó a -9,2%. La pérdida de empleo industrial muestra en los últimos meses una cierta aceleración interanual. En octubre de 2018, último dato disponible, se constató una disminución de -49 mil asalariados con respecto al mismo mes de 2017, y de -116 mil asalariados frente a octubre del año 2015. El actual conjunto de asalariados registrados en la industria argentina se ubica incluso por debajo del nivel alcanzado durante la recesión del año 2009, revirtiéndose así, la fase de expansión del nivel de ocupación registrada entre los años 2010 y 2013.
- XI.** El nivel de industrialización de materia prima en las principales empresas lácteas en Santa Fe presentó en noviembre de 2018 un alza de +3% interanual, extendiendo la fase de recuperación que se observa desde inicios de año, aunque mostrando una progresiva desaceleración. Tras once meses el procesamiento de leche superó levemente los 2.200 millones de litros, representando un mejora de +11% en relación al mismo lapso del año anterior. El pico de actividad sectorial alcanzado en octubre de 2018 se posicionó -16% por debajo del registro del año 2015, revelando la debilidad de la actual fase de recuperación de la producción santafesina. En noviembre las ventas al mercado interno de leche fluida bajaron -2%, leche en polvo -15%, quesos -10%, mientras que otros productos lácteos (tales como crema, postres, yogures, leches chocolatadas) retrocedió -14% siempre en términos interanuales. Contrariamente, al mes de noviembre de 2018 las exportaciones argentinas de productos lácteos treparon a 295 mil toneladas, un volumen +34% por encima en relación al mismo período de 2017. En valor totalizaron e 900 millones de dólares, equivalente a un incremento de +27% interanual.

## RESUMEN EJECUTIVO

- XII. El complejo industrial soja enfrentó en el mes de noviembre de 2018 su decima sexta caída interanual consecutiva. El procesamiento de semillas de soja en la provincia de Santa Fe cayó -9,1% interanual, totalizando en once meses una merma de -12,8% frente a igual lapso de 2017. La elaboración de aceite de soja durante noviembre bajó -7,1% interanual, mientras que en la medición acumulada la disminución ascendió a -11% respecto de enero-noviembre de 2017. Entre los meses de enero y noviembre de 2018 se industrializó en nuestra provincia 30,1 millones de toneladas de granos de soja y se elaboró un volumen cercano a 6 millones de toneladas de aceite de soja. Las exportaciones argentinas de harina y pellets de la extracción de aceite de soja enfrentaron en noviembre una disminución interanual de -5,2% y -17,2% en volumen y valor respectivamente. Luego de once meses las colocaciones externas registran una baja de -15,8% en volumen y una mejora de +0,4% en valor en cotejo al mismo lapso de 2017. Las ventas al mercado mundial entre enero y noviembre totalizaron 22,4 millones de toneladas, es decir, 4,2 millones de toneladas menos en relación al año anterior. Además, las exportaciones argentinas de aceite de soja mostraron durante noviembre de 2018 una nueva merma interanual de -13,7% en volumen y -27,5% en valor. En los primeros once meses del año las ventas externas registraron una disminución de -17,1% en volumen y -22% en valores monetarios. Entre enero y noviembre de 2018 se exportaron prácticamente 3,8 millones de toneladas por un valor de 2.652 millones de dólares. En volumen el retroceso es de 780 mil toneladas.**
- XIII. El procesamiento de 33,8 millones de cabezas de aves en plantas en Santa Fe durante 2018, significó una recuperación de +2,7% interanual, especialmente propiciada en el último trimestre. Contrariamente, en Córdoba y Buenos Aires se observó fuertes mermas. La producción argentina de carne aviar entre enero y noviembre fue de 1,9 millones de toneladas, un nivel -2,4% inferior en relación a igual período del año 2017.**
- XIV. Por su parte, la producción argentina de carne porcina presentó en el período enero-noviembre de 2018 un incremento de +10% interanual, tras alcanzar prácticamente las 567 mil toneladas equivalente res con hueso.**
- XV. En noviembre de 2018 la producción metalúrgica en nuestro país continuó en caída, presentando una disminución de -9,8% interanual, promediando en el acumulado de 2018 una variación de -3% en relación al mismo período del año anterior.**

- El nivel de actividad de la industria manufacturera en la región centro y norte de la Provincia de Santa Fe finalizó 2018 mostrando una notoria contracción de **-3,9%** frente al año anterior. El proceso recesivo por el cual atraviesa la industria santafesina se agudizó durante el cuarto trimestre del año tras alcanzar una caída de producción de **-9,6%** interanual.

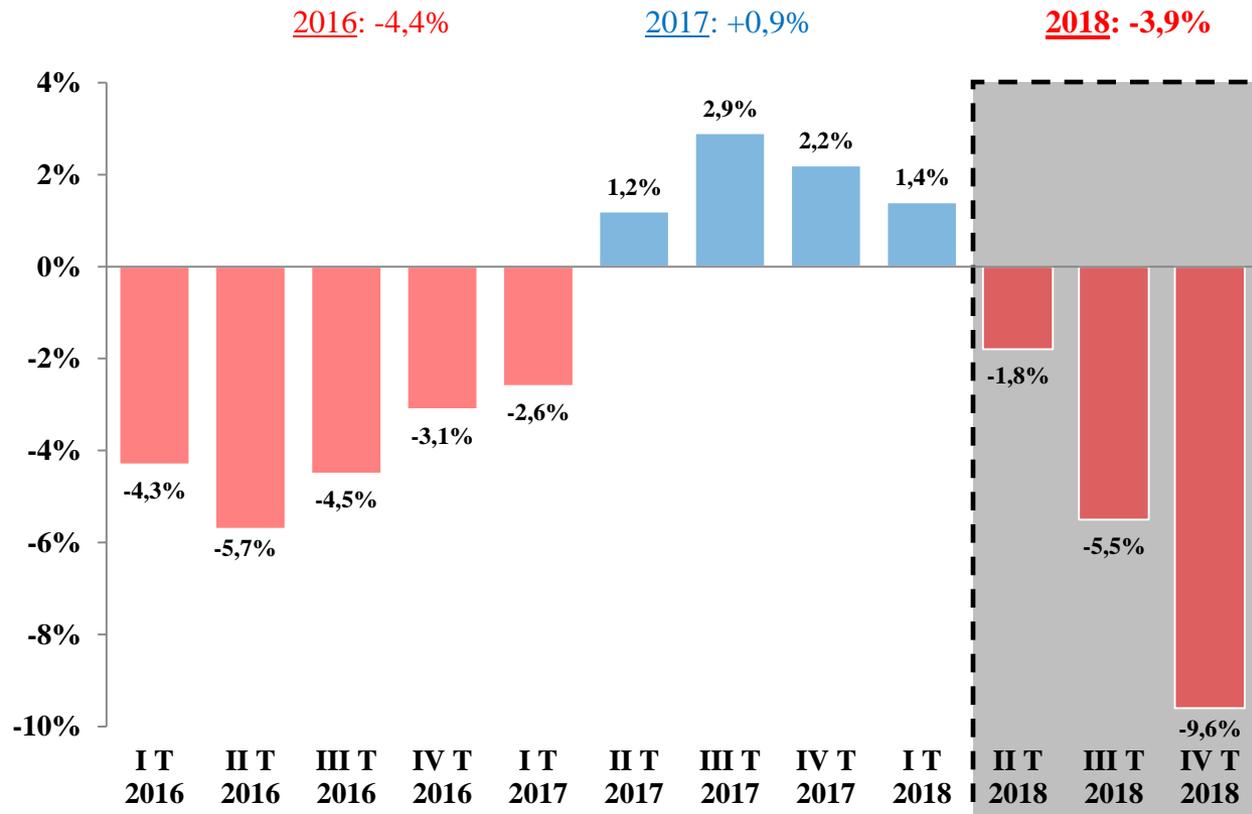
- Luego de un comienzo de año con leve recuperación, a partir del segundo trimestre de 2018 se manifestó, con intensidad creciente, un claro proceso de caída de la producción industrial.

- La significativa disminución del consumo interno (en octubre las ventas de supermercados a precios constante cayeron **-10%** interanual, y **-8,5%** los autoservicios mayoristas), y de la inversión (**-11,2%** interanual en el tercer trimestre), deprimieron la actividad de numerosas ramas fabriles.

*El Centro de Estudio de la Unión Industrial de Santa Fe relevó durante la primera quincena de enero de 2019 un conjunto de empresas representativas de la actividad manufacturera regional, pertenecientes a la industria láctea, aviar, madera y muebles, autopartes, metalúrgicas, bienes de capital, plásticos, química y otros alimentos.*

## Evolución de la Producción Industrial Regional

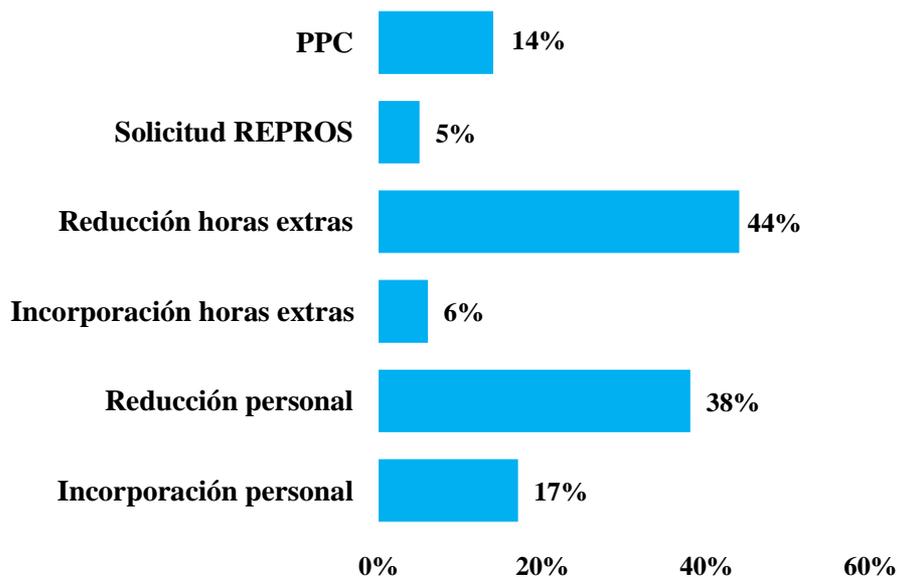
Variación porcentual interanual



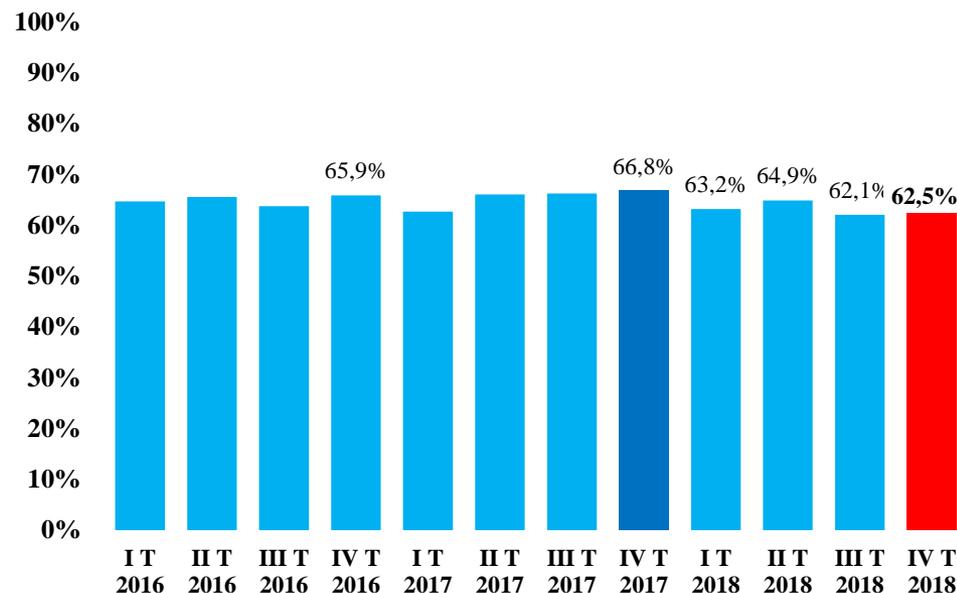
- En el cuarto trimestre de 2018 la utilización de la capacidad instalada en la industria regional fue de 62,5%, un nivel claramente inferior al 66,8% observado en el mismo período del año 2017.

- De acuerdo a INDEC, el 52% de las empresas industriales argentinas no anticipa cambios en la utilización de la capacidad instalada durante el período diciembre 2018-febrero 2019, el 38,9% prevé una baja y solo el 9,1% vislumbra una suba.

## Acciones empresariales en materia de empleo



## Evolución de la Utilización de la Capacidad Instalada



- El nivel de empleo industrial acusó en nuestra región un nuevo aunque leve descenso de -0,3% interanual. Además, la porción de industrias analizadas que manifestó haber reducido su dotación de personal (38%) y sus horas extras (44%) resultó sustancialmente superior al grupo que incorporó recursos humanos (17%) y horas extras (6%).

- El stock de bienes producidos durante el último trimestre de 2018 fue evaluado “en forma decreciente” por el 36% de las empresas, mientras que otro 57% lo calificó “sin cambios”.

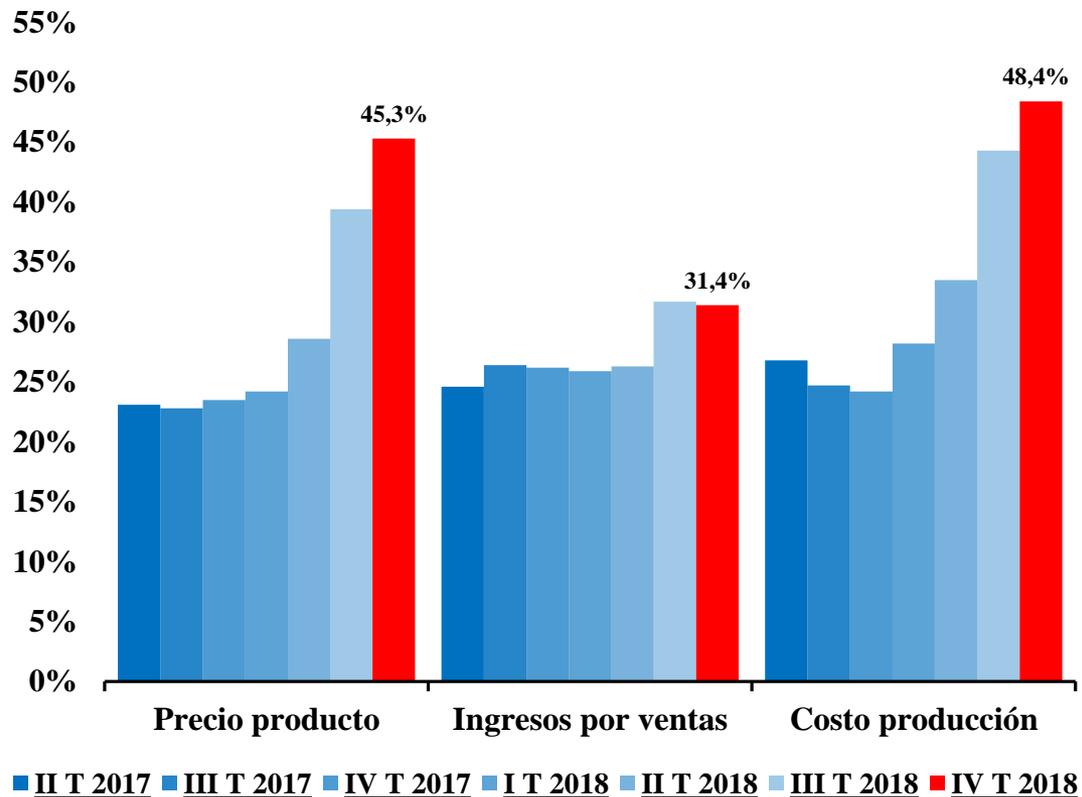
- El costo unitario de producción alcanzó en el último trimestre de 2018 un incremento de +48,4% interanual. Entre los principales componentes de la estructura de costos de producción, señalados por las empresas santafesinas por registrar los mayores incrementos, se destaca: *energía eléctrica e insumos industriales*. Durante los cuatro trimestres de 2018 los costos exhibieron una visible aceleración interanual.

- En parte sostenido por la debilitada demanda de bienes industriales, el precio promedio del principal producto elaborado por las industrias de la región presentó una suba de +45,3% interanual.

- El nivel de ingresos por ventas, *aunque con disparidades sectoriales y empresariales*, alcanzó en el cuarto trimestre de 2018 un aumento promedio de +31,4% interanual, que al ubicarse por debajo de la trayectoria de los precios, revela el descenso de la producción.

*El generalizado e importante incremento de precios de insumos industriales y tarifas de servicios fue señalado por las empresas santafesinas como el principal efecto generado tras la depreciación de la moneda nacional.*

## Evolución interanual de variables significativas



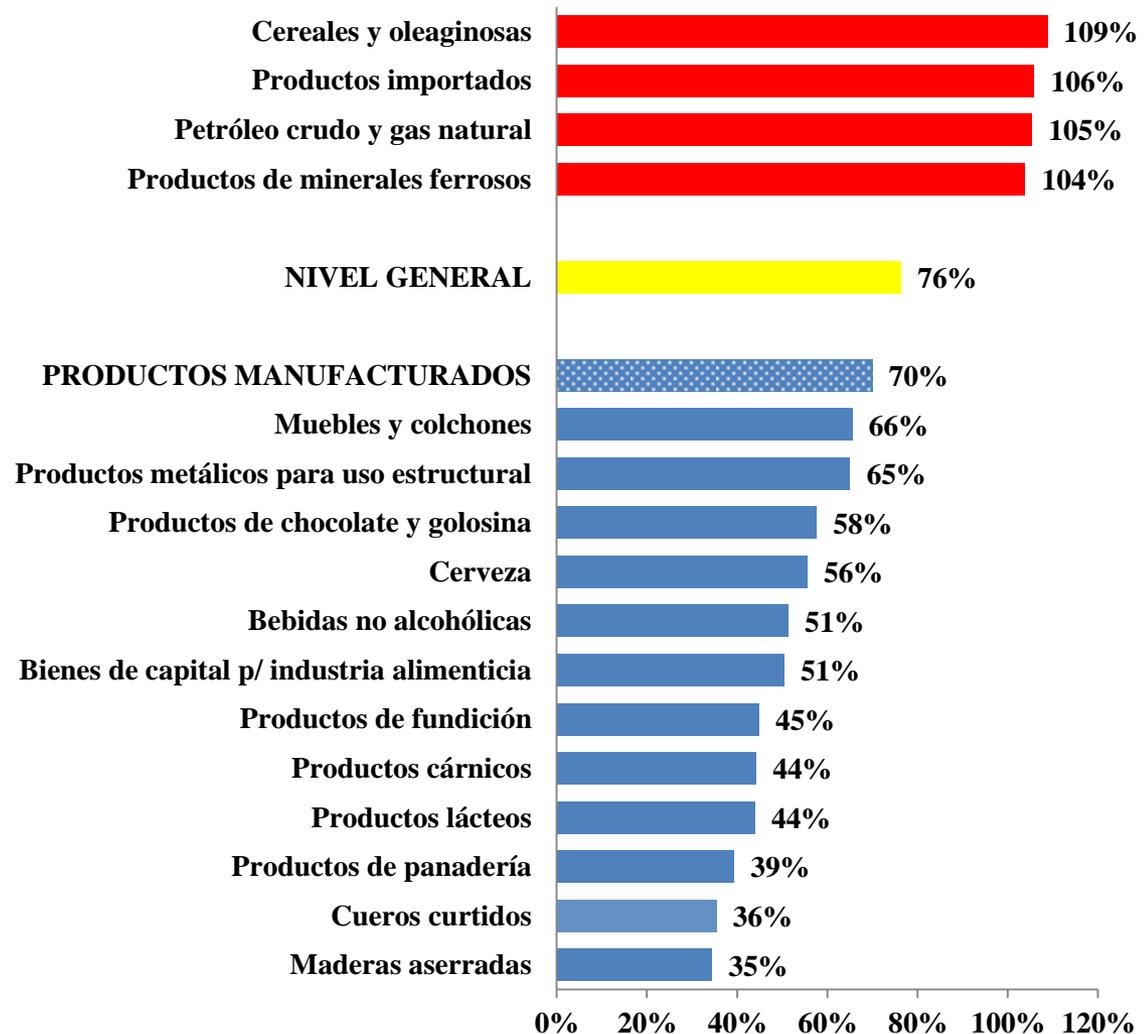
- Tras las perturbaciones cambiarias registradas a partir del mes de mayo de 2018 la configuración de precios relativos de la economía argentina resultó claramente desfavorable para el desarrollo y la rentabilidad de las actividades fabriles.

- Por un lado, los precios mayoristas de numerosos insumos y servicios utilizados en la industria mostraron en 2018 un fuerte incremento: cereales y oleaginosas (+109%), bienes importados (+106%), petróleo crudo y gas natural (+105%) y minerales no ferrosos (104%).

- Además, en 2018 el nivel general del índice de precios internos básicos al por mayor alcanzó una suba de (+76%) interanual, ampliamente superior al verificado en varias actividades fabriles presentes en Santa Fe, por ejemplo: maderas aserradas (+35%), cueros curtidos (+36%), productos de panadería (+39%), lácteos y productos cárnicos (+44%), productos de fundición (+45%), bienes de capital para la industria alimenticia y bebidas no alcohólicas (+51%), cerveza (+56%), productos de chocolate y golosina (+58%), productos metálicos para uso estructural (+65%), y muebles y colchones (+66%), entre otros. Así, resulta visible el desfasaje perjudicial entre la suba de costos y los precios.

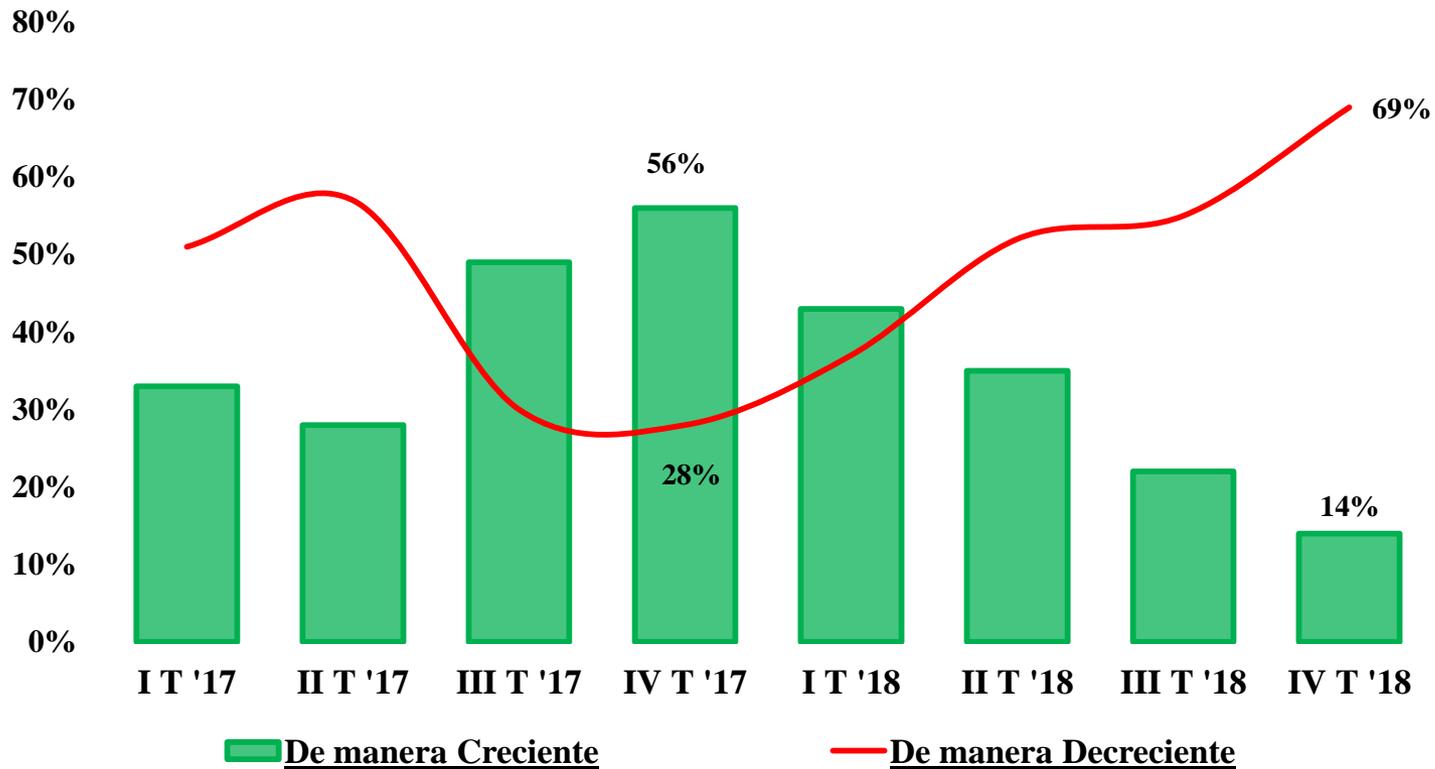
## Índice de Precios Internos Básicos al por Mayor (IPIB)

Variación porcentual año 2018



- Más de dos terceras partes de las industrias calificó “*de manera decreciente*” su actual cartera de pedidos de producción, mientras que solo 14% la evalúa positivamente. El sondeo, realizado en los primeros quince días de enero de 2019, muestra, por cuarto trimestre consecutivo, un paulatino deterioro de los niveles de demanda para un grupo creciente de empresas.

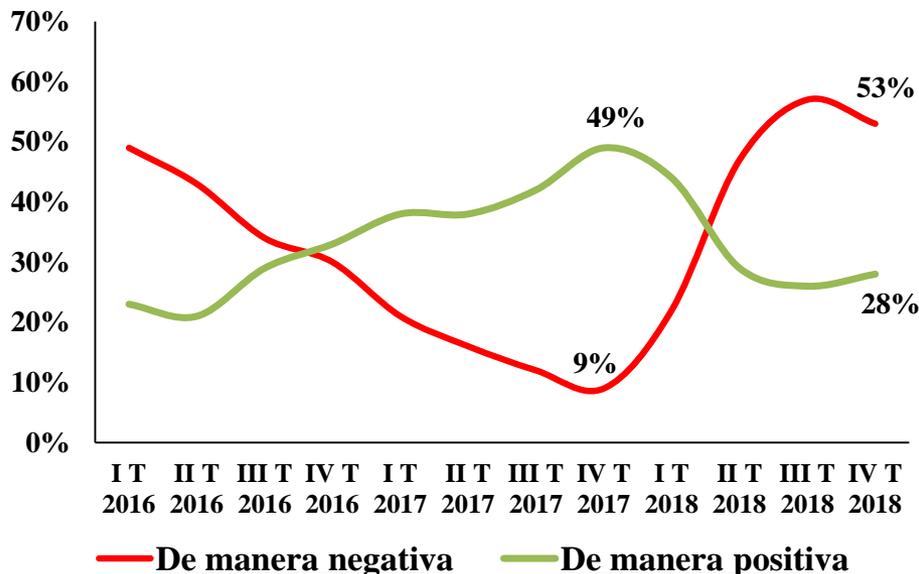
## Evaluación de la actual cartera de pedidos



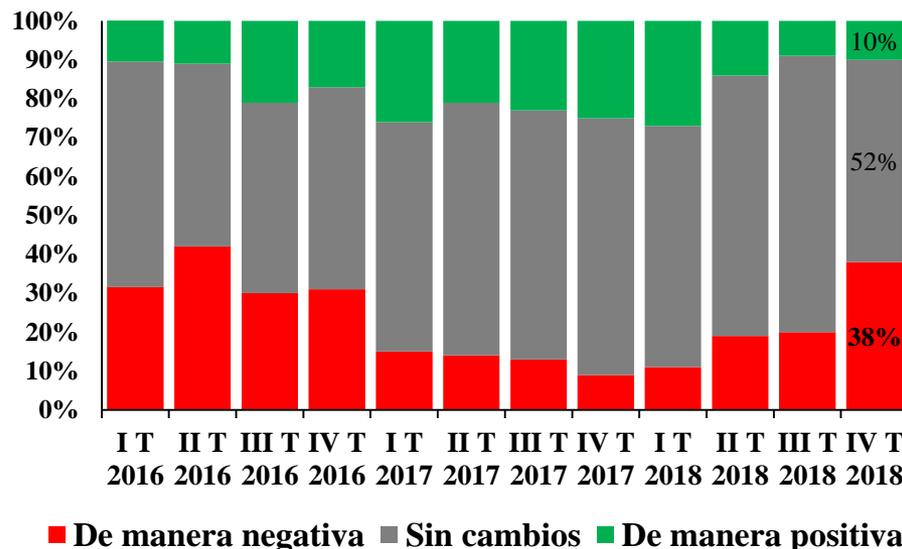
*La mejor evaluación relativa de los niveles de demanda de productos se verificó durante el último trimestre de 2017. Desde entonces, sube la porción de firmas con demanda decreciente y aumenta quienes la evalúan negativamente.*

- Contemplando la actual cartera de pedidos de producción, algo más de la mitad de las empresas industriales consultadas espera para los próximos meses nuevas caídas de producción mientras que el 28% de ellas vaticina mayor actividad.

## ¿Cómo considera que evolucionará la producción de su empresa?



## ¿Cómo considera que evolucionará el empleo en su empresa?



- Las expectativas de los empresarios industriales respecto al nivel de ocupación de recursos humanos mostraron un nuevo deterioro, al incrementarse de 20% a 38% la proporción de quienes vaticinan niveles decrecientes de empleo de personal.

*Según el último relevamiento de expectativas realizado por INDEC, el 55,4% de las empresas industriales en nuestro país anticipa una baja de la demanda interna para el período diciembre 2018-febrero 2019 respecto de diciembre 2017-febrero 2018; el 35,2% prevé un ritmo estable del mismo, mientras que solo el 9,4% de ellas espera una mayor demanda.*

*Entre las firmas exportadoras, el 43,7% no anticipa cambios en sus exportaciones totales para el período diciembre 2018-febrero 2019 respecto al período diciembre 2017-febrero 2018; el 31,6% espera una suba y el 24,7% vislumbra una disminución.*



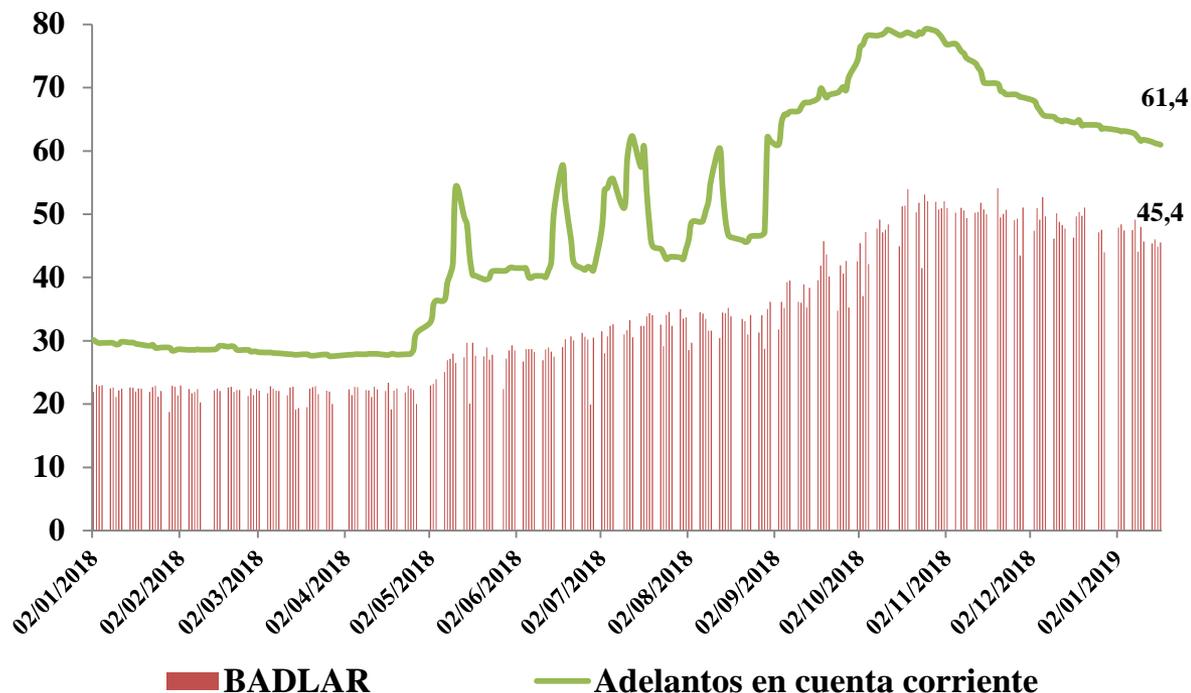
- La contracción del crédito al sector productivo junto a las persistentes altas tasas de interés (nueve meses) coarta las posibilidades de sostenimiento y recuperación de la producción.

- De acuerdo a un reciente informe del Banco Central en diciembre de 2018 “los préstamos al sector privado en términos reales y ajustados por estacionalidad disminuyeron -4,8%, y acumularon en el año una caída de -19,4%”. “Todas las líneas de crédito registraron caídas, incluso las destinadas a financiar el consumo de las familias. Las financiaciones con tarjetas de crédito acumularon una baja de -12,7% en términos reales, y los préstamos personales completaron una disminución de -18% en términos reales”.

- Además, “la tasa de interés cobrada por los documentos a sola firma promedió 64,9%, mientras que la de documentos descontados alcanzó a 58,8%”.

**SANTA FE:** El saldo total de préstamos otorgados por el sistema financiero a la industria manufacturera asciende actualmente a 50.263 millones de pesos, representando el 27% del correspondiente al conjunto de actividades económicas santafesinas.

Evolución de tasas de interés (porcentaje)



**PYMES:** El saldo total de préstamos, en moneda nacional, otorgados por el sistema financiero a personas jurídicas del segmento “pequeños y medianos emprendimientos” de todo el país, mostró durante el año 2018 un virtual estancamiento en torno a los 246.000 millones de pesos, revelando la fuerte caída de los mismos en términos reales.

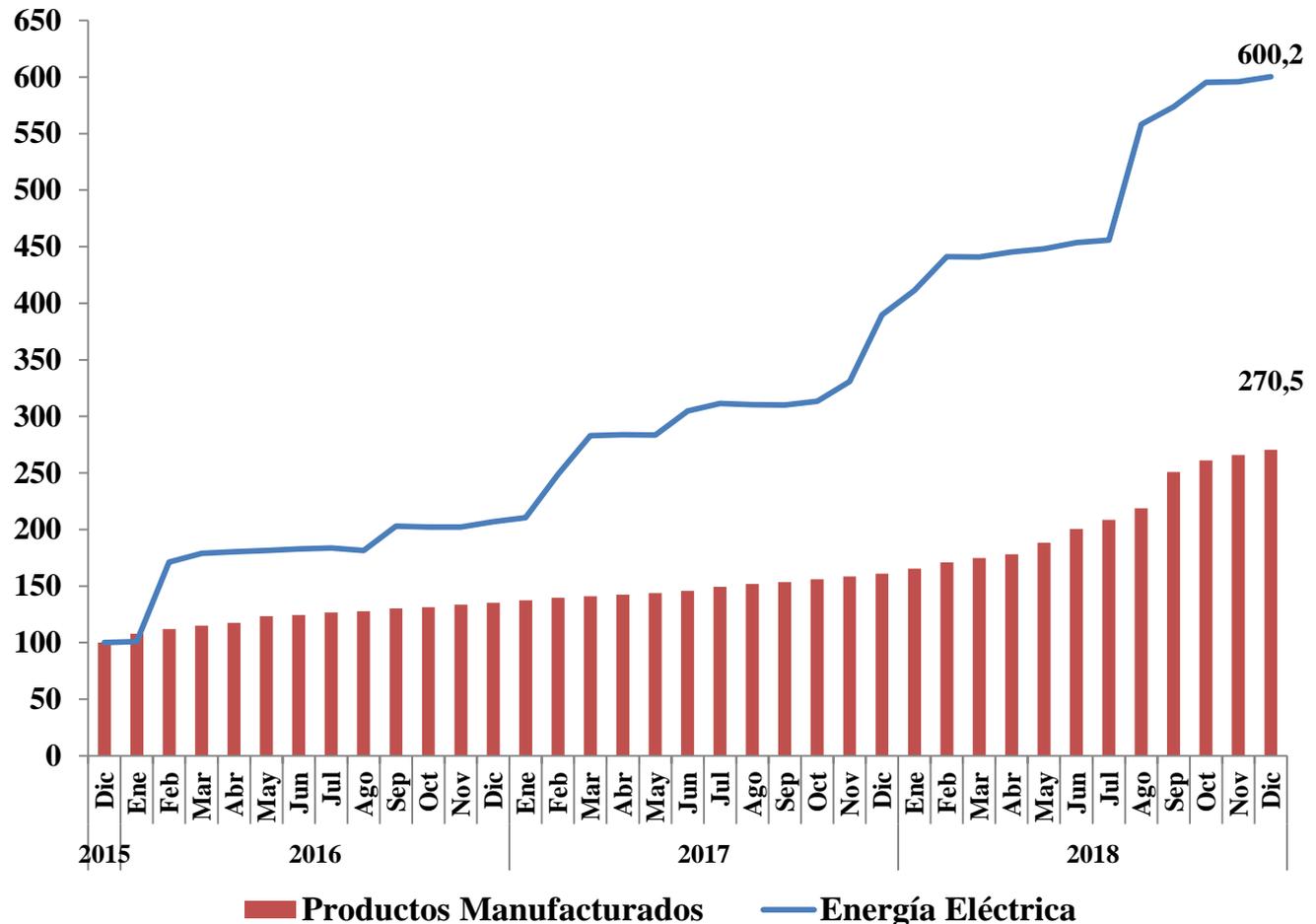
- El índice de precios internos básicos al por mayor correspondiente a *'Energía Eléctrica'* registró entre diciembre de 2015 y diciembre de 2018 un incremento sideral del orden del +500%.

- La demanda de energía eléctrica en diciembre de 2018 presentó una caída de -10,1% interanual. Todos los tipos de consumo presentaron menor demanda. La correspondiente a distribución bajó -9,8%, y la gran demanda cayó -11,5% frente a igual mes de 2017.

- Para los primeros meses de 2019 fueron autorizados nuevos e importantes incrementos en la tarifa de la energía eléctrica, recreando expectativas negativas respecto de esta problemática.

Índice de precios al por mayor: *'Energía Eléctrica'* y *'Productos Manufacturados'*

Base dic. 2015=100.

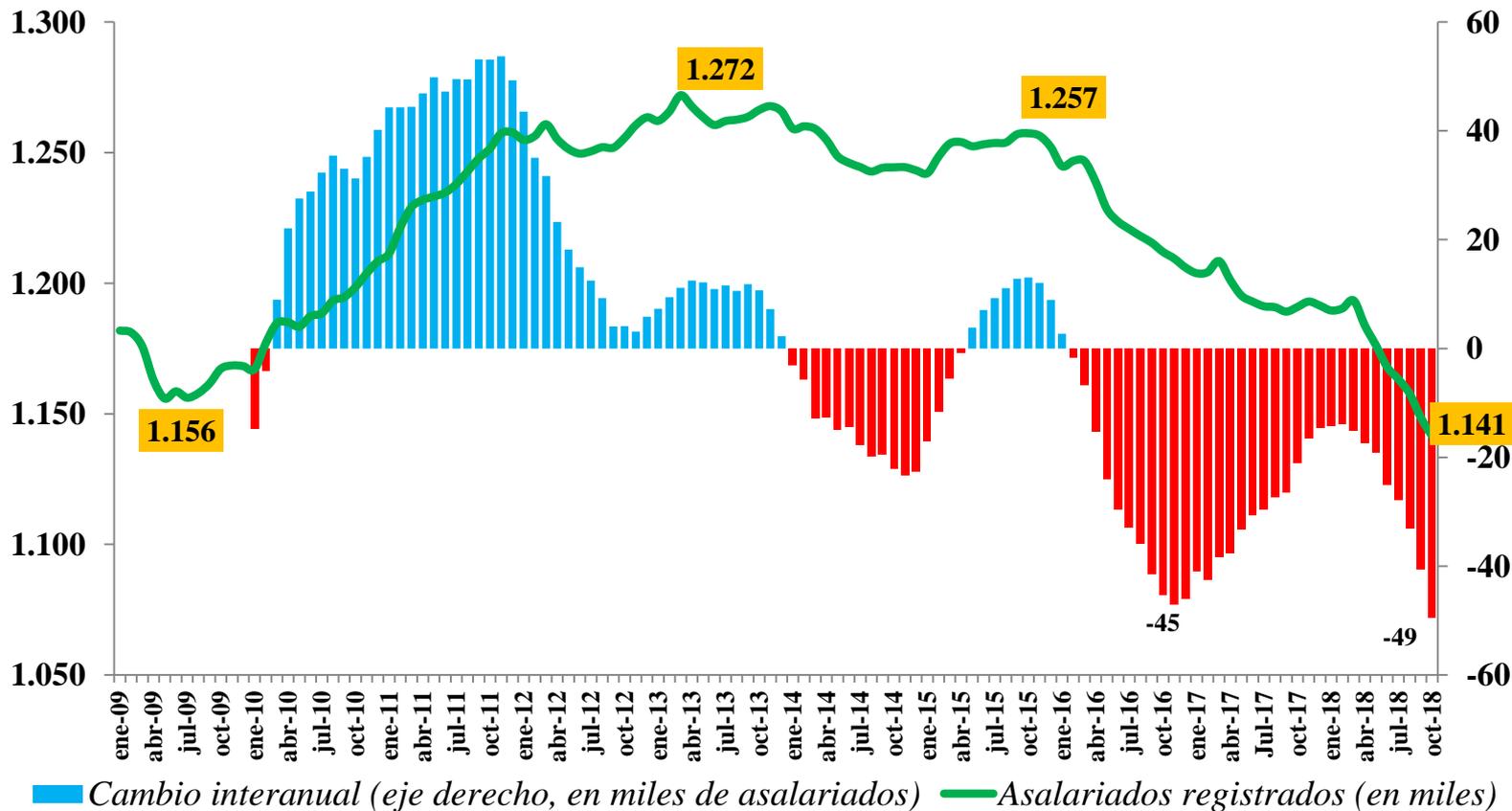


- Los asalariados registrados del sector privado en la industria argentina alcanzó en octubre de 2018 a un total 1.141 mil, un nivel -4,2% menor en relación a igual período de 2017. En cotejo a octubre de 2015 la caída del empleo fabril trepó a -9,2%.

- La pérdida de empleo industrial muestra en los últimos meses una cierta aceleración interanual.

- En octubre de 2018, último dato disponible, se constató una disminución de -49 mil asalariados con respecto al mismo mes de 2017, y de -116 mil asalariados frente a octubre del año 2015.

**Total de asalariados registrados en la industria argentina y cambios interanuales**

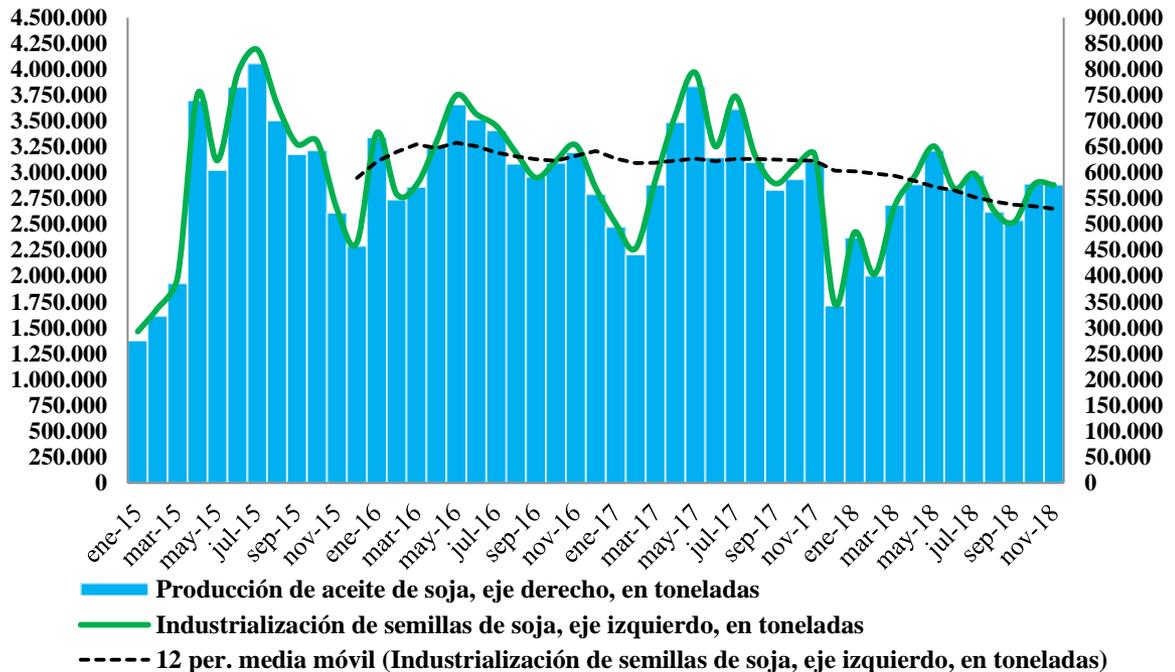


- El actual conjunto de asalariados registrados en la industria argentina se ubica incluso por debajo del nivel alcanzado durante la recesión del año 2009, revirtiéndose así, la fase de expansión del nivel de ocupación registrada entre los años 2010 y 2013.

- El complejo industrial soja enfrentó en el mes de noviembre de 2018 su decima sexta caída interanual consecutiva. El procesamiento de semillas de soja en Santa Fe cayó -9,1% interanual, totalizando en once meses una merma de -12,8% frente a igual lapso de 2017.

- La elaboración de aceite de soja durante noviembre bajó -7,1% interanual, mientras que en la medición acumulada la disminución ascendió a -11% respecto de enero-noviembre de 2017. Entre los meses de enero y noviembre de 2018 se industrializó en nuestra provincia 30,1 millones de toneladas de granos de soja y se elaboró un volumen cercano a 6 millones de toneladas de aceite de soja.

Dinámica de la actividad en el complejo industrial soja en Santa Fe



Las exportaciones argentinas de harina y pellets de la extracción de aceite de soja enfrentaron en noviembre una disminución interanual de -5,2% y -17,2% en volumen y valor respectivamente. Luego de once meses las colocaciones externas registran una baja de -15,8% en volumen y una mejora de +0,4% en valor en cotejo al mismo lapso de 2017. Las ventas al mercado mundial entre enero y noviembre totalizaron 22,4 millones de toneladas, es decir, 4,2 millones de toneladas menos en relación al año anterior.

Además, las exportaciones argentinas de aceite de soja mostraron durante noviembre de 2018 una nueva merma interanual de -13,7% en volumen y -27,5% en valor. En los primeros once meses del año las ventas externas registraron una disminución de -17,1% en volumen y -22% en valores monetarios. Entre enero y noviembre de 2018 se exportaron prácticamente 3,8 millones de toneladas por un valor de 2.652 millones de dólares. En volumen el retroceso es de 780 mil toneladas.

## ❖ BOVINO

- La actividad frigorífica en nuestro país - sector bovino- finalizó 2018 mostrando un nivel de faena +6,5% superior respecto de 2017, con cierta tendencia a la desaceleración en los últimos meses. Entre enero y diciembre la zafra bovina superó las 13,4 millones de cabezas.
- La producción argentina de carne bovina de 2018 se ubicó levemente por encima de las 3 millones de toneladas equivalente res con hueso, un registro 7,7% mayor al año anterior.
- Sin embargo, el consumo interno de carne bovina por habitante alcanzó en 2018 un nivel -1,9% menor al año anterior. Entre los meses de enero y diciembre de 2018 el consumo anual por persona fue de 57,4 kilogramos.
- El volumen exportado de carne bovina en los primeros once meses de 2018 superó las 500 mil toneladas equivalente res con hueso, representando un destacado crecimiento de +76,7% en cotejo a igual período de 2017.

## ❖ AVIAR

- La faena nacional de aves alcanzó en el año 2018 a 711 millones de cabezas, representando una baja de -1,5% interanual.
- El procesamiento de 33,8 millones de cabezas de aves en plantas en Santa Fe durante 2018, significó una recuperación de +2,7% interanual, especialmente propiciada en el último trimestre del año. Contrariamente, en Córdoba y Buenos Aires se observaron fuertes mermas.
- La producción argentina de carne aviar entre enero y noviembre de 2018 fue de 1,9 millones de toneladas, un nivel -2,4% inferior en relación al mismo período del año anterior.
- En este sentido, el consumo aparente de carne aviar acumuló al mes de noviembre de 2018 una baja de -2,9% interanual, alcanzando un valor de 43,1 kilogramos por persona por año.
- El volumen exportado de carne aviar tras diez meses de 2018 fue de 159 mil toneladas, equivalente a una caída de -8,9% interanual.

## ❖ PORCINO

- La faena porcina manifestó en los once primeros meses de 2018 un aumento de +5,3% interanual. Entre los meses de enero y noviembre se procesó algo más de 6,1 millones de cabezas.
- La producción argentina de carne porcina presentó en el período enero-noviembre de 2018 un incremento de +10% interanual, tras alcanzar prácticamente las 567 mil toneladas equivalente res con hueso.
- El consumo aparente presentó en la medición acumulada al undécimo mes de 2018 un nivel +8,7% mayor frente al mismo lapso del año anterior, totalizando 15,2 kilogramos por persona por año.
- Las exportaciones -en toneladas peso producto- entre enero y noviembre de 2018 crecieron +30% interanual.
- El volumen de las importaciones porcinas -en toneladas peso producto- exhibieron en once meses de 2018 un alza de +13% interanual.



- El nivel de industrialización de materia prima en las principales empresas lácteas en la provincia de Santa Fe presentó en noviembre de 2018 un incremento de +3% interanual, extendiendo la fase de recuperación que se observa desde inicios de año, aunque mostrando una progresiva desaceleración. Tras once meses el procesamiento de leche superó levemente los 2.200 millones de litros, representando un mejora de +11% en relación al mismo lapso del año anterior. El pico de actividad sectorial alcanzado en octubre de 2018 se posicionó -16% por debajo del registro del año 2015, revelando la debilidad de la actual fase de recuperación de la producción santafesina.

- El estimador mensual industrial de INDEC correspondiente al rubro lácteos indica en la medición acumulada al mes de noviembre de 2018 una mejora de +5,7% interanual.

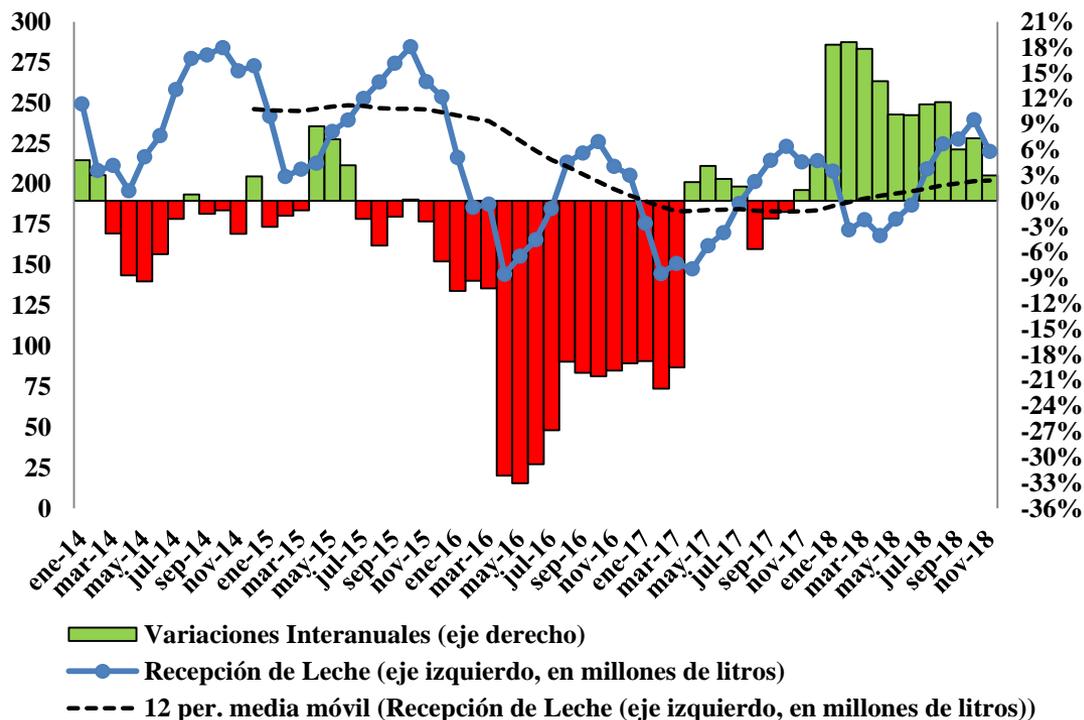
- La utilización de la capacidad instalada en la industria láctea argentina alcanzó en noviembre de 2018 a 51,7%, un nivel ligeramente superior al 49,8% correspondiente al mismo mes del año 2017.

- El precio pagado al productor, según panel SIGLeA, subió en diciembre de 2018 el +64% interanual.

- En noviembre de 2018 las ventas al mercado interno de leche fluida bajaron -2%, leche en polvo -15%, quesos -10%, mientras que otros productos lácteos (tales como crema, postres, yogures, leches chocolatadas) retrocedió -14% siempre en términos interanuales.

- Contrariamente, al mes de noviembre las exportaciones argentinas de productos lácteos treparon a 295 mil toneladas, un volumen +34% por encima en relación al mismo período de 2017. En valor totalizaron e 900 millones de dólares, equivalente a un incremento de +27% interanual.

### Evolución de la recepción de leche en principales industrias en Santa Fe



- En noviembre de 2018 la producción metalúrgica continuó en caída, presentando una disminución de **-9,8%** interanual, promediando en el acumulado de 2018 una variación de **-3%** en relación al mismo período del año anterior.

- En el penúltimo mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada se ubicó en torno al **61,5%**, manifestando nuevamente una disminución interanual con respecto al mes de noviembre de 2017.

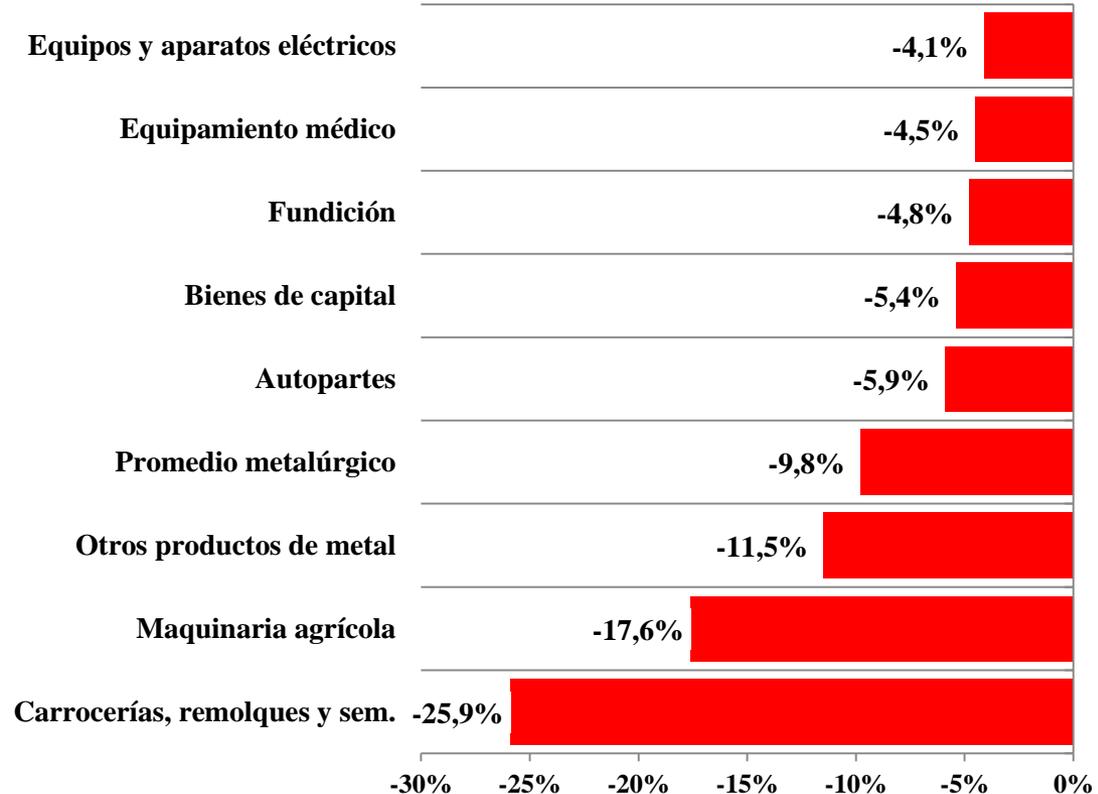
- El nivel de empleo durante noviembre se redujo un **-4,9%** frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado del año, la variación es de **-1,4%** en comparación con el mismo período de 2017. En noviembre se observó un importante aumento del porcentaje de empresas que disminuyeron el nivel de empleo; alrededor del 40% de los empresarios indicó haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior.

- En cuanto a las medidas de acción tomadas en el ámbito laboral durante el mes noviembre de 2018, se destacó el porcentaje de aquellas vinculadas a la contracción del uso del factor trabajo: el 45% de los empresarios indicaron que redujeron las horas extras y el 19% señaló una reducción de la jornada.

Entre los rubros que tuvieron las mayores caídas en su producción durante noviembre se encuentra: *Carrocerías, remolques y semirremolques (-25,9%) y Maquinaria agrícola (-17,6%) siendo los más perjudicados de los últimos siete meses. Luego le ubican Otros productos de metal (-11,5%), Autopartes (-5,9%) y Bienes de capital (-5,4%).*

## Dinámica de la producción metalúrgica según rubro

Variación porcentual interanual, noviembre de 2018



- Al analizar el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, se observa un magro desempeño a nivel general. Las actividades en la que más se difundió una tendencia de crecimiento durante el mes de noviembre de 2018 fueron *Alimentos y bebidas*, donde el 42% de las empresas que tuvieron como destino esta cadena de valor incrementó su producción, seguidas por el 36% de las firmas que venden sus bienes al sector *Petróleo, gas y minero*.

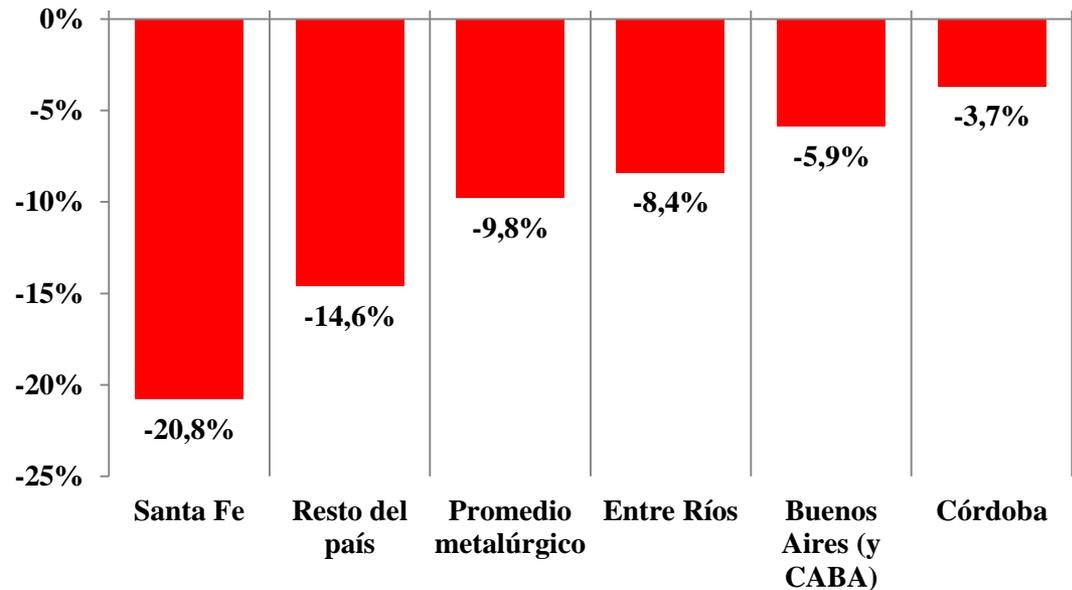
- El porcentaje más bajo lo obtuvo *Consumo final y equipos domésticos*, donde sólo el 18% de las empresas que destinan sus productos a este sector indicaron haber experimentado una fase de crecimiento durante el período analizado.

Las expectativas de producción para los próximos tres meses observa un alto porcentaje de empresarios con una fuerte mirada pesimista. En el mes de noviembre el 53% de las empresas indicaron que prevén una disminución en su producción, mientras que sólo el 17% señaló esperar cambios positivos.

- En la provincia de Santa Fe el sector experimentó una fuerte disminución de -20,8%, mientras que en Entre Ríos y en Buenos Aires las caídas fueron de -8,4% y -5,9% respectivamente. En la provincia de Córdoba la baja trepó a -3,7% interanual.

## Evolución de la producción metalúrgica según región

Variación porcentual interanual, noviembre de 2018



Considerando las expectativas de empleo, se advierte un freno en las mismas para los próximos tres meses. El 60% de los empresarios prevé que no habrá cambios sustanciales en los próximos tres meses. Se observa una disminución del porcentaje de empresarios que espera un aumento en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo.



# Unión Industrial de Santa Fe



**Javier J. Martín**  
PRESIDENTE

**CENTRO DE ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO INDUSTRIAL**

**María Galán**  
**Lucía Mosconi**  
**Gabriel D. Frontons**