

## SETIEMBRE: NÚCLEO INDUSTRIAL CRECE POR PRIMERA VEZ EN EL AÑO

Según los datos divulgados por el INE el día de hoy, en setiembre se observó una caída del **1,9%** de la industria manufacturera respecto a igual mes de 2019, al tiempo que se verificó una leve contracción del **0,3%** para la industria sin refinería. En cuanto a las principales ramas, la 2101, constituida por UPM y Montes del Plata en régimen de ZF, cayó en **1,8%**, en tanto la rama 1549, que contiene a Pepsi en régimen de ZF, lo hizo en **21,2%**. La producción del núcleo industrial, que excluye a estas dos ramas y a la refinería de ANCAP, presentó su primer incremento interanual del año, creciendo en un **3,2%**.

El Índice de Horas Trabajadas (IHT) y el Índice de Personal Ocupado (IPO) registraron caídas interanuales algo menores que las de meses anteriores, cayendo en un **9,6%** y un **8,4%**, respectivamente.

### AGRUPACIONES DE RAMAS

- **La agrupación más afectada continúa siendo la de bajo comercio, pero en esta ocasión presentó una caída interanual de 3,3%, significativamente más tenue que las que se habían observado desde la irrupción de la pandemia.** Al interior de la agrupación, se observaron comportamientos más dispares que en meses anteriores. Las ramas que más influyeron sobre el resultado fueron la 2695 (Fabricación de artículos de cemento, hormigón y yeso), con un crecimiento del 71,0%, y la 2699 (Corte, tallado y acabado de la piedra), que se contrajo en un 46,5%.
- **La contracción de las principales ramas contrarrestó un crecimiento del 17,4% en las demás industrias de comercio intra-rama, de manera que la agrupación cayó en 3,0% si estas ramas son incluidas.** Si se dejan de lado a la rama 1549, las que más peso tuvieron en el mes de setiembre fueron 2700 (Industrias básicas de hierro, acero y metales no ferrosos) y la 2021 (Fabricación de productos de madera, excepto muebles), cuyos volúmenes de producción aumentaron en 48,0% y 39,6%, respectivamente.
- **El sector industrial exportador creció un 2,2%, tratándose de su primer aumento interanual en el año.** En esta agrupación se observaron también heterogeneidades en la conducta de las diferentes ramas. Las de mayor incidencia fueron la 1520 (Elaboración de productos lácteos) y la 1911 (Curtiembres y talleres de acabado), con variaciones respectivas del 15,6% y el -43,7%.
- **La agrupación de las industrias sustitutivas de importaciones tuvo su mejor dato en lo que va de 2020, creciendo un 3,8% desde setiembre de 2019.** Se trató de otra agrupación en la que se observaron, simultáneamente, caídas y crecimientos significativos a la interna. dispares al interior de la agrupación. Cómo se había observado en los a mediados de año, las ramas asociadas a la medicina destacaron por su incidencia, pese a tener variaciones de diferente signo. La rama que más influyó en el resultado fue la 3300 (Fabricación de aparatos e instrumentos médicos), que presentó una contracción interanual del 46,4%, seguida por 2423 (Fabricación de productos farmacéuticos), cuya producción creció en un 11,1%.

En resumen, **en setiembre el núcleo industrial creció por primera vez en el año, con un aumento de 3,2% respecto de igual mes de 2019.** Todas las agrupaciones de ramas presentaron mejoras respecto a agosto, y las agrupaciones de industria exportadora e industria sustitutiva de importaciones crecieron, como también lo hizo la agrupación de comercio intra-rama si se toman solamente ramas que pertenecen al núcleo industrial. Tanto las ramas principales como la refinería de ANCAP contribuyeron negativamente, de manera que la industria sin refinería se mostró estable, con una variación de -0,3%, y la industria global se contrajo en 1,9%. Las contracciones de los indicadores laborales se moderaron, de manera que ambas se situaron por debajo del 10% por primera vez en 2020.

### Evolución del IVF de la industria manufacturera y de los agrupamientos industriales

Variación Interanual (en %)

	Bajo Comercio	Comercio Intra-rama	Comercio Intra-rama Sin 1549 ni 2101	Exportadoras	Sustitutivas de importación	Industria S/Ref	Industria S/Ref Sin 1549 ni 2101
Oct-19	-10.5%	-8.1%	-14.8%	-8.0%	0.1%	-5.6%	-5.7%
Nov-19	-9.1%	-7.6%	-3.4%	-4.4%	1.7%	-4.7%	-3.3%
Dic-19	0.7%	1.9%	7.1%	3.0%	3.0%	2.6%	3.5%
Ene-20	-5.7%	1.6%	1.3%	-10.0%	2.6%	-1.8%	-3.2%
Feb-20	4.3%	3.4%	-16.2%	-9.0%	-5.3%	-1.3%	-5.8%
Mar-20	-9.6%	16.4%	12.4%	-6.7%	-2.7%	2.1%	-3.7%
Abr-20	-42.8%	-15.1%	-22.3%	-25.3%	-15.0%	-22.2%	-25.9%
May-20	-32.4%	-19.1%	-21.4%	-23.2%	-16.0%	-21.9%	-23.3%
Jun-20	-13.9%	-2.5%	-12.4%	-2.4%	0.1%	-3.4%	-5.0%
Jul-20	-13.6%	-5.0%	-4.6%	-8.5%	1.8%	-5.3%	-5.4%
Ago-20	-14.3%	-7.8%	-10.2%	-12.5%	-1.2%	-7.9%	-8.2%
set-20	-3.3%	-3.0%	17.4%	2.2%	3.8%	-0.3%	3.2%

Fuente: INE