

EL NÚCLEO DE LA INDUSTRIA PERMANECE EN FASE CONTRACTIVA

Según los datos publicados hoy por el INE, la producción de la industria manufacturera presentó un incremento interanual del **2%** en julio, y la industria sin refinería también aumentó su producción en **3,3%**. Las principales ramas registraron un aumento de **7,27%** en el caso de la rama 107B (Pepsi en régimen de ZF) con respecto de julio de 2022, y un incremento de **32,1%** en la rama 1701 (UPM y Montes del Plata en régimen de ZF). Es el segundo incremento interanual consecutivo de más de 30 % que permite identificar la puesta en marcha de la segunda planta de celulosa de UPM que ya comienza a impactar en la producción industrial. **La producción del núcleo industrial**, que excluye a estas dos ramas y la refinería de ANCAP, **tuvo una caída de 1,6 %** en comparación con un año atrás, que se agrega a dinámica contractiva de los seis meses anteriores del año.

Los indicadores laborales en junio tuvieron comportamientos similares, el Índice de Horas Trabajadas (IHT) registró un incremento de **2,2%**, mientras que el Índice de Personal Ocupado (IPO) incrementó **0,5%**. Con este dato el personal ocupado en el sector registró su segundo aumento consecutivo tras siete caídas consecutivas.

AGRUPACIONES DE RAMAS

- **Las industrias de bajo comercio experimentaron una caída en julio en un 2,63%**. Las ramas que más influyeron 1074 (Elaboración de pastas, fideos) y en segundo lugar la 2395 (Fabricación de artículos de hormigón, de cemento y de yeso), con evoluciones respectivas de 4,53% y -3,04%.
- **La agrupación de comercio intra-rama aumentó su producción en 11,36%, aunque al excluir las principales ramas, la producción del resto de la agrupación se contrajo 0,8%**. Las ramas de mayor incidencia fueron, las ramas, 1701 (Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón), que se expandió en 32,1% y la 107B (Elaboración de comidas y platos preparados; elaboración de otros productos alimenticios) con una incidencia positiva, y un aumento en la producción de 7,27%.
- **El sector industrial exportador agrega otra caída, de 0,72%, la treceava consecutiva**. Según los componentes de la agrupación la rama que más incidió fue la 1050 (Elaboración de productos lácteos), que aumentó un 4,83%. En segundo lugar, se encontró la rama 1012 (Elaboración de fiambres y chacinados), que aumentó en 13,17%. También es importante mencionar que la rama 1011 (Matanza de ganado y otros animales (excepto aves) conservación y preparación de sus carnes) durante el mes de julio de este año tuvo su primer aumento (0,92) frenando la caída tras sufrir trece contracciones consecutivas.
- **Las ramas manufactureras sustitutivas de importaciones también registraron una disminución de 2,41% con respecto a julio de 2022**. La mayor incidencia correspondió a la rama 28AA Fabricación de la maquinaria y equipo n.c.p.), seguida de la rama 1040 (Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal), con variaciones en la producción de 155,03% y 37,44% respectivamente.

En resumen, **en julio de 2023 el núcleo industrial bajó 1,6% su nivel de producción en comparación a un año atrás**. En cuanto las agrupaciones, la agrupación de comercio intra-rama tuvo un impacto positivo al considerar las grandes ramas, sin estas la agrupación comercio intra-rama contrajo su producción al igual que el sector industrial exportador, las ramas manufactureras sustitutivas de importación y la industria de bajo comercio. Si se deja fuera a las grandes ramas, todas las agrupaciones contrajeron su producción en julio. Es esperable que la rama 1701 (UPM y Montes del Plata en régimen de ZF) continúe mostrando tasas de crecimiento relevantes, dada la puesta en marcha de la nueva planta de celulosa. En los próximos meses se constituirá en un factor de impulso para toda la industria. En julio la industria sin refinería, aumentó su producción en 3,3% impulsada por las grandes ramas. Con respecto a los indicadores de mercado laboral el IPO experimentó su segundo incremento consecutivo de 0,5%, y el IHT aumentó 2,2%.

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

Variación Interanual (en %)							
	Bajo Comercio	Comercio Intra-rama	Comercio Intra-rama sin 107B ni 1701	Exportadoras	Sustitutivas de importación	Industria S/Ref	Industria S/Ref y sin 107B ni 1701
Ago-22	7,5%	18,5%	8,8%	-8,1%	15,6%	9,9%	5,8%
set-22	3,8%	10,4%	0,4%	-5,2%	4,1%	4,1%	0,4%
Oct-22	-2,0%	0,4%	2,4%	-9,4%	-1,9%	-2,9%	-3,5%
Nov-22	1,2%	-8,9%	-10,8%	-6,8%	-5,3%	-6,5%	-6,2%
Dic-22	0,1%	11,1%	-2,8%	-5,4%	-9,2%	-0,5%	-6,0%
Ene-23	11,2%	-2,3%	0,1%	-7,1%	3,6%	-0,9%	0,0%
Feb-23	4,5%	10,8%	-2,7%	-6,2%	-5,8%	0,8%	-4,4%
Mar-23	3,4%	18,5%	-1,9%	-8,8%	-0,9%	4,0%	-3,1%
Abr-23	-6,9%	1,0%	-6,2%	-9,4%	-3,6%	-3,6%	-6,2%
May-23	7,7%	8,2%	-5,5%	-7,6%	-0,9%	1,3%	-3,2%
Jun-23	-4,3%	15,6%	-13,4%	-8,9%	-7,3%	0,6%	-8,6%
Jul-23	-2,6%	11,4%	-0,8%	-0,8%	-2,4%	3,3%	-1,6%

Fuente: INE