

## EN SETIEMBRE Y DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL AÑO, EL NÚCLEO INDUSTRIAL CONTINÚA CONTRAYÉNDOSE

Según los datos publicados hoy por el INE, la producción de la industria manufacturera presentó una caída interanual del **4,4%** en setiembre, con la principal incidencia por la detención programada de la refinería de ANCAP. De todas maneras, si se excluye la refinería de petróleo, la producción manufacturera disminuyó en **0,4%**. Las principales ramas registraron una caída de **11,7%** en el caso de la rama 107B (Pepsi en régimen de Zona Franca - ZF) con respecto de setiembre de 2022, y un incremento de **29,5%** en la rama 1701 (UPM y Montes del Plata en régimen de ZF). La rama ha registrado tres meses consecutivos de un incremento interanual mayor al 30% como resultado de la puesta en marcha de la nueva planta. **La producción del núcleo industrial, que excluye a estas dos ramas y la refinería de ANCAP, tuvo una caída de 1,5 %** en comparación con un año atrás, que se agrega a la dinámica contractiva de los ocho meses anteriores del año.

Los indicadores laborales en setiembre se contrajeron: el Índice de Horas Trabajadas (IHT) registró una caída de **1,5%**, y el Índice de Personal Ocupado (IPO) disminuyó **0,6%**.

### AGRUPACIONES DE RAMAS

- **Las industrias de bajo comercio experimentaron una caída en setiembre en un 4,5%**. Acumulando una caída en el tercer trimestre de 2,7%. Las ramas que más influyeron fueron 2395 (Fabricación de artículos de hormigón, de cemento y de yeso) y en segundo lugar la 1074 (Elaboración de pastas, fideos), con evoluciones respectivas de 3,1% y 1,1%.
- **La agrupación de comercio intra-rama disminuyó su producción en 1,9% respecto a setiembre de 2022. Al excluir las principales ramas, la producción del resto de la agrupación registró una fuerte contracción de 10,6%**. Durante el tercer trimestre, la producción de la agrupación comercio intra-rama aumentó un 7,3%, en tanto que, si se excluyen las grandes ramas, en el tercer trimestre la producción cae 5,5%. Las ramas de mayor incidencia fueron las ramas 1701 (Fabricación de pasta de celulosa, papel y cartón), que se expandió en 29,52% y la 2310 (Fabricación de vidrio y de productos de vidrio) con una incidencia positiva, y un aumento en la producción de 35,66%.
- **El sector industrial exportador tiene un incremento interanual de 7,3%**. Luego de dos trimestres de contracción, el sector completa el tercer trimestre con crecimiento en la producción de 4,5%. Según los componentes de la agrupación la rama que más incidió fue la 106B (Elaboración de productos de molinería de arroz y elaboración de aceite de arroz), que aumentó un 154,7%. En segundo lugar, se encontró la rama 1200 (Elaboración de productos de tabaco), que aumentó en 17,1%.
- **Las ramas manufactureras sustitutivas de importaciones también registraron una caída interanual de 3,2% con respecto a setiembre de 2022**. A nivel trimestral, la agrupación cerró el trimestre con caída en la producción de -5,3%. La mayor incidencia correspondió a la rama 2100 (Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y de productos botánicos.), seguida de la rama 1709 (Fabricación de otros artículos del papel y cartón n.c.p.), con variaciones en la producción de 5,1% y 36,9% respectivamente.

En resumen, **en setiembre de 2023 el núcleo industrial bajó 1,5% su nivel de producción en comparación a un año atrás y cerró el tercer trimestre como el primero y el segundo, con contracción de la producción (-2,1%)**. En cuanto las agrupaciones, solo el sector exportador tuvo un impacto positivo. 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

## 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
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%
Ago-23	-1,0%	13,0%	-4,4%	6,9%	-9,7%	3,2%	-3,2%
set-23	-4,5%	-1,9%	-10,6%	7,3%	-3,2%	-0,4%	-1,5%

Fuente: INE