

Informe de coyuntura sectorial

Número 86 – mayo 2023

Índice

<u>Despachos de materiales</u>	página 2
<u>Empleo de la construcción</u>	página 3
<u>Superficie autorizada del mes</u>	página 7
<u>Obra pública</u>	página 7
<u>Precios</u>	página 9



Resumen ejecutivo

Durante mayo, los datos provisorios respecto al consumo de cemento Portland¹ muestran un aumento mensual, consolidando una dinámica de alternancia de aumentos y caídas, aunque continuando en valores de demanda superiores al millón de toneladas mensual. El índice de actividad ISAC desestacionalizado, por su parte, mostró un nuevo aumento en abril del 3,4% mensual, en línea con los datos provisorios de cemento de abril.

La demanda de los principales materiales continuó mostrando resultados heterogéneos en el cuarto mes del año, sosteniéndose el leve crecimiento en algunos, mientras que en otros se profundizaron las fuertes caídas de los últimos meses. Al mismo tiempo, el empleo volvió a incrementarse en el tercer mes del año (+2,7%), superando los 442 mil puestos de trabajo

formales a nivel nacional, el valor más alto para el mes en la última década.

Durante abril, la actividad inmobiliaria de PBA y CABA mostró resultados negativos, mientras que los últimos datos disponibles de permisos para edificación de marzo reflejan fuertes aumentos de dos dígitos tanto mensuales como interanuales.

En simultáneo, el costo de la construcción en el GBA registró una suba del 7,8% en abril, acelerándose con respecto al mes anterior, ubicándose apenas por debajo del IPC-GBA, pero por encima de la tasa de devaluación del tipo de cambio oficial y de la tasa de interés de un plazo fijo.

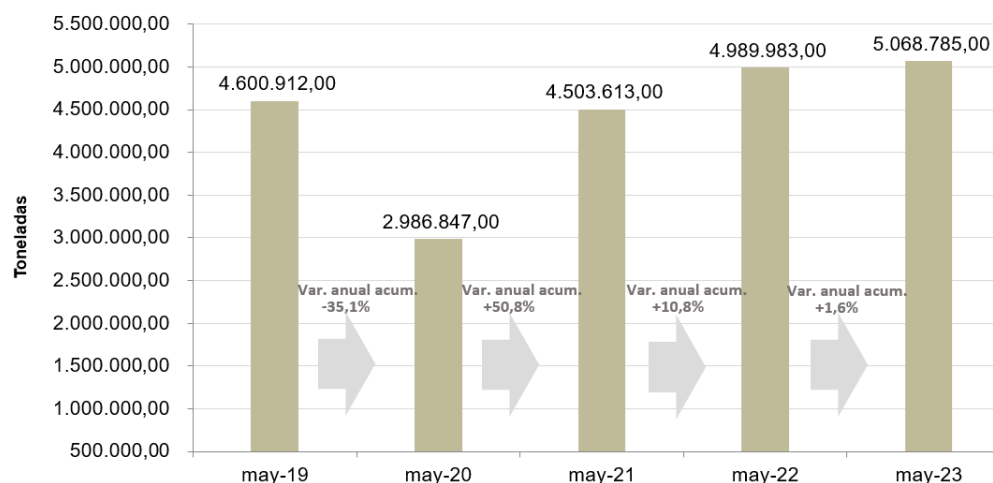
¹ En lo que respecta a los datos de despacho de cemento tipo Portland a nivel provincial, la AFCP ha decidido dejar de publicar dicha información.

Despacho de materiales

En mayo, se observó una recuperación parcial en la demanda de cemento tipo Portland, según datos preliminares. Después de experimentar una caída del 7,7% en abril, el consumo de este insumo aumentó en un 4,2% con respecto al mes anterior. Así, la demanda se mantuvo por encima del millón de toneladas mensuales, alcanzando 1,07 millones de toneladas en mayo. Sin embargo, en comparación con mayo de 2022, la demanda mostró una variación negativa del 1,5%, marcando su segunda caída consecutiva y la tercera en los primeros cinco meses del año. Esto podría indicar una tendencia hacia el estancamiento. A pesar de esto, el consumo acumulado en lo que va del año superó los 5 millones de toneladas, lo que representa un aumento del 1,6% en comparación con el mismo período del año anterior. Aunque esta tasa de crecimiento se desaceleró (por segundo mes consecutivo) en 80 puntos básicos con respecto a la tasa de abril, el consumo se mantiene en niveles históricamente altos. En cuanto a las exportaciones de cemento en mayo, se registraron 4.177 toneladas, lo que representa una disminución del 60,2% en comparación con el mismo mes de 2022. En cuanto a las importaciones, no se realizaron compras al exterior durante el quinto mes del año.

El indicador sintético de la actividad económica (ISAC) que releva el INDEC, en el último dato disponible para abril, mostró una caída con respecto al mismo mes del año anterior del 4,0%. Esto marcó la segunda variación negativa del año, junto con febrero, lo que profundizó la tendencia a la baja en el primer cuatrimestre en comparación con el mismo período del año anterior. Sin embargo, en su versión desestacionalizada, el indicador mostró un crecimiento del 3,4% con respecto al mes anterior, la tercera en el año y la segunda consecutiva. Sin embargo, es importante destacar que, al considerar el indicador en su versión desestacionalizada, se observó un crecimiento del 3,4% en relación al mes anterior. Este fue el tercer crecimiento en el año y el segundo consecutivo. También, es relevante mencionar que el indicador desestacionalizado había estado mostrando una caída sostenida desde agosto de 2022, hasta diciembre inclusive.

Despachos de cemento tipo Portland acumulado a mayo 2023



Fuente: CPC a partir de datos de la Asociación de Fabricantes de Cemento Portland (AFCP)

Al analizar en detalle el desempeño de los principales insumos utilizados en la construcción durante el cuarto mes de 2023, se evidencia una disminución interanual en la mayoría de ellos, lo cual acentúa la tendencia descendente que se venía observando en aquellos insumos que ya registraban caídas significativas. Sin embargo, cabe destacar que la demanda de pinturas para la construcción fue una de las pocas que experimentó un comportamiento positivo en términos interanuales.

Durante el mes de abril, se consumieron alrededor de 17.000 toneladas de pinturas para la construcción, lo que representó una ligera disminución del 1,8% en comparación con marzo. Sin embargo, en comparación con el mismo mes del año 2022, hubo un aumento del 2,3%, marcando el segundo mes consecutivo y el tercero en lo que va del año con variaciones interanuales positivas. En cuanto a la demanda acumulada en el primer cuatrimestre, esta se encuentra un 2,1% por debajo de la registrada en los primeros cuatro meses del año 2022. Esta disminución, la cual se redujo en 1,6 puntos porcentuales en abril, se explica principalmente por la fuerte

caída experimentada en el mes de febrero, ya que el resto de los meses mostraron variaciones interanuales positivas.

A pesar de mostrar ciertos indicios de estancamiento en los últimos dos meses, la demanda de hierro redondo se mantiene en niveles históricamente altos. En el cuarto mes del año, se registró un consumo de aproximadamente 78 mil toneladas, lo que representó una disminución del 4,9% en comparación con marzo. Esta fue la segunda caída mensual en lo que va del año, consolidando una dinámica de tipo “serrucho”, caracterizada por alternar meses de aumento con meses de disminución. En términos interanuales, la demanda de hierro se mantuvo prácticamente sin cambios, con una ligera disminución del 0,1%, marcando la segunda caída consecutiva cercana a cero. Si consideramos los despachos acumulados durante el primer cuatrimestre, se observa un aumento del 2,2% en comparación con el mismo período del año 2022. Sin embargo, es importante señalar que esta diferencia se está reduciendo por segundo mes consecutivo.

Variación en el despacho de los principales materiales para la construcción durante abril

	<i>Variación mensual</i>	<i>Variación anual (2021)</i>	<i>Variación anual (2022)</i>	<i>Variación anual acumulada</i>	<i>Tendencia</i>
Pinturas para la construcción	-1,8%	8,6%	2,3%	-2,1%	↑
Hierro redondo	-4,9%	26,8%	-0,1%	2,2%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	-9,7%	-11,3%	-11,8%	-19,3%	↓
Ladrillos huecos	-8,9%	-24,0%	-19,9%	-16,3%	↓
Asfalto	-2,8%	4,6%	-8,5%	-3,2%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Con respecto al despacho de pisos y revestimientos cerámicos, en abril se registró una caída mensual del 9,7%, cortando con una racha de dos meses consecutivos con aumentos elevados de dos dígitos. Con esta variación, la demanda de este producto alcanzó aproximadamente los 3.250 m² en el cuarto mes del año. En comparación con abril de 2022, el consumo de pisos y revestimientos cerámicos experimentó una contracción del 11,8%, marcando la séptima caída consecutiva y la sexta caída de dos dígitos. Además, el despacho de este tipo de productos se ubicó un 19,3% por debajo del elevado consumo registrado en el mismo período del año 2022.

La demanda de asfalto experimentó una desaceleración en su recuperación durante los primeros tres meses del año, con una caída mensual del 2,8% en comparación con marzo (la primera caída mensual del año). En total, se despacharon alrededor de 42 mil toneladas de este producto. En comparación con el año 2022, el mes de abril registró una disminución del 8,5% en la demanda de asfalto, marcando la segunda caída interanual del año. Como resultado, la demanda acumulada de este insumo en los primeros cuatro meses del año fue un 3,2% menor que en el mismo período del año anterior. En abril, esta diferencia se profundizó en 2,3 puntos porcentuales. En general, el consumo de asfalto continúa por debajo (-17,2%) del promedio observado en el mes de abril durante los 5 años previos al inicio de la pandemia. Sin embargo, es importante tener en cuenta que el período comprendido entre 2017 y 2019 fue caracterizado por un consumo históricamente elevado en términos de despacho de este insumo.

En abril, la demanda de ladrillo hueco experimentó una caída mensual del 8,9% (la tercera caída en el año), tras una recuperación parcial del 25% en marzo. Si observamos más atrás, podemos notar que, a excepción de agosto del año pasado y marzo del presente año, la variación mensual ha mostrado consistentemente valores negativos desde junio. Esta tendencia negativa también se reflejó en una disminución del 19,9% en la comparación interanual (la sexta caída consecutiva y la quinta caída de dos dígitos), lo que representó una profundización de la caída de 7,1 puntos porcentuales. Como resultado, en los primeros cuatro meses del año, el consumo de ladrillo hueco en 2023 disminuyó en un 16,3% en comparación con el mismo período del año anterior.

Empleo

Durante el tercer mes del 2023, se observó un incremento del 2,7% en el empleo registrado en comparación con febrero. Como resultado, se alcanzó un total de 442.336 puestos de trabajo formales a nivel nacional. Este valor representa un aumento del 14,4% en relación al promedio registrado en la última década, excluyendo los años 2020 y 2021 debido a la pandemia. Además, este dato marca el nivel más alto registrado para el mes de marzo en ese período. En comparación con

marzo de 2022, se registró un incremento del 15% en el empleo, lo que marca que la tasa de variación interanual continúa por encima del 15%, tal como viene aconteciendo desde el inicio del segundo semestre del 2022.

Al analizar la dinámica del empleo registrado por tamaño de empresa, se observa una variedad de resultados, con algunos segmentos experimentando caídas y otros mostrando aumentos, lo cual marca una diferencia con respecto a meses previos, donde los aumentos eran generalizados. Sin embargo, destaca el hecho de que las empresas con más de 200 empleados continúan liderando la creación de empleo a nivel nacional, mientras que las microempresas muestran un estancamiento. En el segmento de unidades pequeñas, que comprenden entre 20 y 50 empleados y representan el grupo con mayor empleo, se registró un aumento mínimo del 0,1% (equivalente a 80 empleos más) en comparación con el mes anterior. Desde el mes de diciembre, se han observado caídas o aumentos cercanos a cero, lo que indica un estancamiento en el empleo de este segmento.

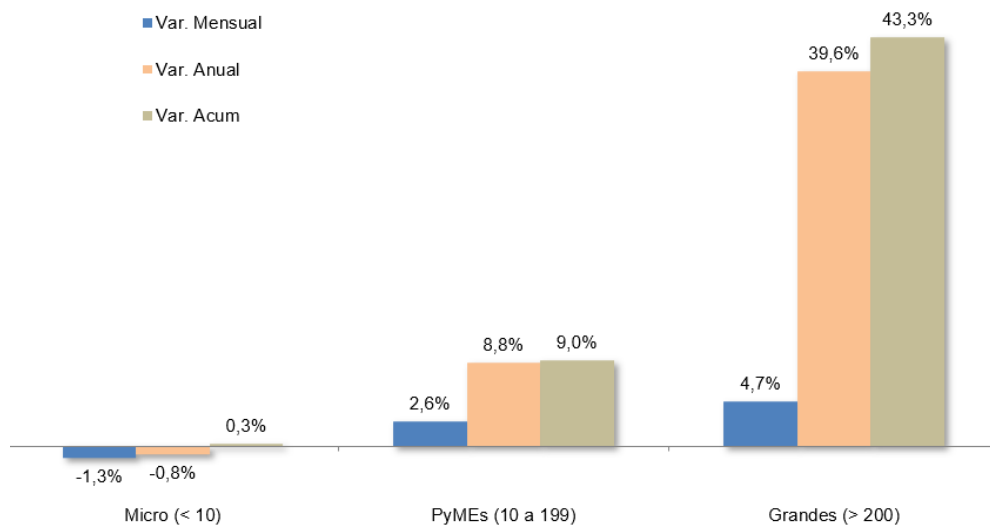
Por otro lado, las constructoras de mayor tamaño, con 500 empleados o más, experimentaron un aumento significativo del 6,9% en sus empleados en comparación con el mes anterior (equivalente a 3.966 nuevos empleos), acumulando tres meses consecutivos de incremento. Si se compara con el mismo mes del año anterior, se observa que todos los segmentos de empresas, excepto las microempresas (que muestran un estancamiento desde hace varios meses), registraron un aumento en la cantidad de empleados en marzo de 2023. Las empresas de mayor tamaño continúan liderando en términos de tasa de variación positiva, especialmente aquellas con más de 500 empleados, donde las tasas superan el 60%.

Las PyMEs, que comprenden entre 10 y 199 trabajadores, registraron un aumento en la cantidad de empleos por segundo mes consecutivo, impulsado especialmente por las empresas con más de 50 empleados, lo que compensó el estancamiento previamente mencionado en las unidades más pequeñas. En comparación con febrero, se realizaron 6.363 nuevas contrataciones (un aumento intermensual del 2,6%) y 20.308 en comparación con marzo de 2022 (un aumento interanual del

8,8%), lo que suma un total de 250.704 puestos de trabajo. Aunque se observan ciertas tendencias de desaceleración, especialmente en los establecimientos más pequeños, el número de empleos en este tipo de empresas se encuentra un 2,4% por encima del promedio registrado para marzo en la última década (excluyendo los dos años de pandemia, con un promedio de 244.784 empleos).

En lo que concierne a grandes establecimientos (200 establecimientos o más), el tercer mes del año registró un aumento mensual del 4,7% (equivalente a 5.967 empleados adicionales), y la variación interanual se mantuvo en niveles cercanos al 40% de crecimiento, tal como se ha observado desde el segundo trimestre del año pasado, con un total de 37.727 nuevos trabajadores en comparación con marzo de 2022. A diferencia de los meses anteriores, dentro de este grupo de empresas, el segmento de 200 a 300 empleados fue el que generó la mayor cantidad de empleos en comparación con febrero (con un aumento del 10,1%), mientras que el segmento de 300 a 500 empleados mostró una caída mensual del 2,2%. En comparación con el año pasado, el segmento de más de 500 empleados sigue siendo el más dinámico, con un aumento del 63% en la cantidad de empleados.

Variación en el empleo por tamaño de empresa - Marzo 2023



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

A nivel regional, en el tercer mes del 2023 se observan aumentos mensuales en todas las regiones. Destacan las regiones del NEA, Cuyo, la Patagonia y Centro Pampeana, que presentaron los mayores incrementos (+6,7%, +4,2%, +3,8% y +3,1% respectivamente), todos por encima del promedio nacional del 2,7%. Si se compara con marzo de 2022, todas las regiones experimentan aumentos significativos de dos dígitos, siendo el NOA, el NEA, Cuyo y la Patagonia las regiones más dinámicas en términos de generación de empleo, con aumentos del 26,4%, 24,4%, 24,4% y 18,7% respectivamente, superando el promedio nacional del 15,6%. Es importante destacar que estas regiones alcanzaron máximos históricos para el mes de marzo. En general, todas las regiones se encuentran por encima de los niveles de empleo promedio registrados en las últimas dos décadas.

La región del NEA volvió a destacarse como la más dinámica en la generación de empleo durante el mes de marzo, mostrando un aumento del 6,7% en comparación con el mes anterior. Este incremento es el segundo consecutivo después de dos

meses de caídas, y representa un aumento de 2.030 puestos de trabajo, alcanzando un total de 32.355 empleos formales en la región. Esta cifra se encuentra un 17,2% por encima del promedio de empleo registrado en marzo durante las últimas dos décadas (desde el inicio de la serie en 2008, excluyendo los años de la pandemia), y es el valor más alto para este mes en todo ese período. Todas las provincias que conforman la región experimentaron aumentos en comparación con el mes anterior, siendo Misiones y Chaco las que registraron las tasas de crecimiento más elevadas (+8,8% y +7,8% respectivamente), mientras que Formosa mostró el aumento más moderado, del 3,8%. Además, Chaco es la provincia que muestra el mayor crecimiento de empleo en comparación con el mismo mes del año anterior, con un incremento del 38,2%.

Por otro lado, en el NOA se registró un nuevo incremento en la cantidad de personas empleadas en el sector, con un aumento del 1,8%, marcando la segunda subida consecutiva en comparación con el mes anterior. En total, la región alcanzó los 45.875 empleos registrados, lo que representa un aumento de 827 trabajadores respecto a febrero. A pesar de ello, es importante destacar que el ritmo de crecimiento del NOA se ha desacelerado mes a mes desde su pico más alto en noviembre, cuando alcanzó un aumento del 34,7% en comparación con el año anterior. Sin embargo, el empleo en el NOA continúa en niveles máximos históricos para las últimas dos décadas, siendo el dato de marzo el más elevado registrado para este mes desde el inicio de la serie en 2008. Al analizar las provincias de manera individual, se observan resultados heterogéneos en comparación con el mes anterior: Salta, La Rioja y Catamarca incrementaron la cantidad de empleos en valores significativos (+5,4%, +5,4% y +4,2% respectivamente), mientras que Santiago del Estero, Tucumán y Jujuy redujeron sus empleados en porcentajes similares (-0,7%, -0,6% y -0,6% respectivamente). Catamarca fue nuevamente la provincia con el mayor aumento interanual (+48,7%), aunque mostrando una fuerte desaceleración, seguida por Salta (+47,3%).

En cuanto al AMBA, a pesar de haber generado empleo durante marzo, fue la región con la tasa de crecimiento intermensual más moderada, registrando un aumento del 1,3% (el tercer aumento consecutivo). Esto se traduce en un total de 156.129

empleos formales en el tercer mes del año, con 2.106 nuevos empleos en comparación con febrero. A nivel interanual, si bien la tasa de crecimiento se mantuvo en territorio positivo y de dos dígitos (+12,6%), experimentó una desaceleración de casi 2 puntos porcentuales en comparación con la tasa de febrero, poniendo fin a tres meses de aceleración. Cabe destacar que el volumen de empleo en marzo se situó un 1,5% por encima del promedio histórico para el mes de marzo entre 2008 (inicio de la serie) y 2022 (excluyendo los años de pandemia). El impulso de este aumento provino principalmente del Gran Buenos Aires, donde el empleo experimentó un incremento del 3,5% de forma intermensual (el tercer aumento consecutivo y con una aceleración de casi 3 puntos porcentuales). Por otro lado, la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA) sufrió una disminución en la cantidad de personas empleadas del 0,9%, después de dos meses consecutivos de aumento. En cuanto a las variaciones interanuales, tanto el Gran Buenos Aires como CABA continúan mostrando tasas de crecimiento superiores al 10% (+11,7% y +13,5%, respectivamente).

Provincia / Región		Último dato: marzo 2023	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	9.743	17%	13%	12%
	Corrientes	6.531	37%	27%	28%
	Chaco	9.142	46%	38%	36%
	Formosa	6.939	34%	22%	28%
	Total NEA	32.355	32%	24%	25%
NOA	Tucumán	9.966	15%	12%	14%
	Salta	11.954	55%	47%	48%
	Jujuy	5.151	19%	21%	19%
	Santiago del Estero	10.260	18%	14%	20%
	Catamarca	5.748	70%	49%	61%
	La Rioja	2.796	39%	29%	32%
	Total NOA	45.875	32%	26%	-58%
AMBA	CABA	76.446	15%	13%	10%
	GBA	79.683	16%	12%	17%
	Total AMBA	156.129	16%	13%	14%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	41.038	11%	6%	8%
	Santa Fe	40.376	9%	14%	9%
	Córdoba	31.568	16%	11%	13%
	Entre Ríos	8.176	16%	11%	14%
	La Pampa	3.686	39%	33%	33%
	Total Pampeana	124.844	12%	11%	18%
Cuyo	Mendoza	13.269	34%	27%	30%
	San Juan	12.299	18%	21%	16%
	San Luis	4.460	31%	25%	27%
	Total Cuyo	30.028	26%	24%	24%
Patagonia	Neuquén	21.383	46%	40%	37%
	Río Negro	7.208	-1%	-3%	-2%
	Chubut	8.507	8%	2%	6%
	Santa Cruz	5.771	14%	9%	9%
	Tierra del Fuego	2.624	41%	36%	33%
	Total Patagonia	45.493	24%	19%	-22%
Total país	434.724	19%	16%	18%	

Fuente: CPC a partir de IERIC

En el tercer mes del año 2023, la región Centro Pampeana, la segunda en términos de empleo a nivel nacional, experimentó un incremento intermensual del 3,1%, por encima del promedio nacional. Este aumento llevó la cantidad de puestos de trabajo formales en la región a alcanzar los 124.844. En cuanto a la variación interanual, la tasa de crecimiento fue del 10,8%, la más baja entre todas las regiones y por debajo del promedio nacional. Sin embargo, esta tasa de crecimiento rompió con la tendencia a la desaceleración que se venía observando desde el segundo semestre de 2022. Al comparar con el promedio para el mismo mes entre 2008 y 2022, excluyendo los años de pandemia, se observa que el empleo en marzo de 2023 se encuentra un 9,5% por encima de dicho promedio. Dentro de esta región, todas las provincias registraron aumentos intermensuales, destacándose el interior de Buenos Aires con un incremento del 3,6%, seguido de cerca por Córdoba con un 3,2%. Por otro lado, Entre Ríos mostró la tasa más moderada con un aumento del 1,8%. Al comparar con marzo de 2022, La Pampa continúa siendo la provincia con el mayor aumento interanual (+33,5%), más del doble que la segunda provincia con mayor incremento (Santa Fe, con un 13,6%).

La región de Cuyo, en paralelo, registra la segunda tasa de crecimiento intermensual más alta en generación de empleo después del NEA, con un aumento positivo del 4,2%. Esta cifra representa un aumento de casi 4 puntos porcentuales en comparación con la tasa de febrero y marca siete meses consecutivos sin caídas en la cantidad de trabajadores empleados. Con este resultado, la región alcanzó los 30.028 empleos formales, lo que se traduce en un incremento de 1.205 empleos en comparación con febrero. Además, este valor representa un aumento del 24,4% en comparación con marzo de 2022, poniendo fin a una tendencia a la desaceleración que se observaba desde noviembre. En cuanto al empleo alcanzado en marzo de 2023, supera en un 15,1% el promedio para el mismo mes entre 2008 y 2022, excluyendo el período de la pandemia. Todas las provincias de la región de Cuyo mostraron incrementos intermensuales, siendo San Luis la que registró el mayor aumento (+5,2%), seguida de cerca por San Juan (+5,1%) y Mendoza (+3%). Al comparar con marzo de 2022, las tres provincias comparten aumentos similares que superan el 20%, siendo Mendoza la que presenta el mayor incremento (+26,8%).

Por último, La Patagonia se destacó como otra región cuya variación en comparación con febrero superó el promedio nacional, con un aumento del empleo del 3,8%. Esta tasa es similar a la del mes anterior y marca ocho meses consecutivos de crecimiento, convirtiéndose en la región más dinámica en términos de variación mensual en los últimos meses, con un promedio cercano al 3% de incremento mensual. Con este impulso, la región alcanzó los 45.493 puestos de trabajo formales, lo que representa un aumento de 1.650 nuevos trabajadores en marzo. Este valor es un 20,4% superior al empleo registrado entre 2008 y 2022 y marca el nivel más alto para el mes de marzo desde 2008. En términos interanuales, el incremento del empleo fue del 18,7%. En cuanto a las provincias, todas las que conforman esta región mostraron aumentos mensuales, excepto Río Negro (-1%), siendo la única provincia que posee menos empleo en comparación con el año pasado (-3,4%). Neuquén, Santa Cruz y Tierra del Fuego fueron las más dinámicas en comparación con febrero (+6,2%, +5,6%, +5,1% respectivamente), mientras que Neuquén y Tierra del Fuego presentan el mayor incremento interanual (+39,8% y +36,6% respectivamente).

Obra privada

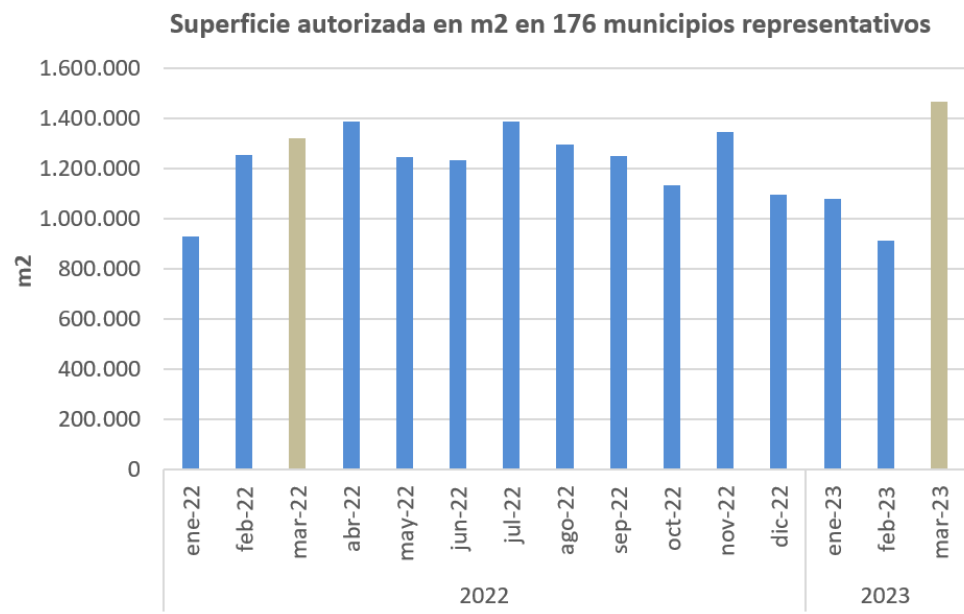
En relación a la obra privada, según los datos más recientes del INDEC, correspondientes al mes de marzo, se observa una notable recuperación en la superficie autorizada en 176 municipios representativos de todo el país. Este indicador, que actúa como un pronóstico de la actividad a medio plazo, muestra un incremento significativo del 60,8% con respecto a febrero, después de tres meses consecutivos de caída. En el tercer mes del año, la superficie autorizada alcanzó los 1.467.188 metros cuadrados. Es importante tener en cuenta que marzo tiende a ser un mes de recuperación debido a factores estacionales, sin embargo, estos valores son elevados para este período del año. Al comparar con el mismo período del año anterior (2022), se evidencia una recuperación parcial del 11%, después de la fuerte caída registrada en febrero. Además, este aumento en marzo ha contribuido a reducir la diferencia negativa acumulada en la superficie autorizada durante el año, que ahora se sitúa en un 1,3%. En consecuencia, los datos del primer trimestre

indican un cambio en la tendencia negativa que este indicador venía mostrando desde el segundo semestre del año pasado.

24,4% en comparación con el mismo mes de 2022, lo que marca la primera disminución en más de un año.

Obra pública

La última información disponible respecto a las licitaciones para la obra pública consolidada corresponde a febrero de 2022, por lo que no se ha podido realizar una actualización de esta sección.



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

En relación a la actividad inmobiliaria durante el mes de abril de 2023, se observan importantes caídas de dos dígitos tanto en la Provincia de Buenos Aires (PBA) como en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA). En la CABA, se registraron 2.750 escrituras de compra-venta, lo que representa una disminución del 4,3% en comparación con marzo, después de la sólida recuperación que se había registrado en ese mes. Al mismo tiempo, en comparación con abril de 2022, se evidencia un aumento del 7,2%, aunque este incremento representa una desaceleración de 14,5 puntos porcentuales en comparación con la tasa de crecimiento de marzo. En cuanto a las escrituras en la PBA, se experimentó una caída del 17% en comparación con marzo de este año, luego de dos meses consecutivos de fuerte aumento. Al mismo tiempo, la variación interanual en este distrito disminuyó significativamente en un

Monto licitado por provincia en millones de pesos, agregado de los niveles nacional, provincial y municipal

		Total 2021 en millones de pesos corrientes	Total 2021 en millones de dólares corrientes	Febrero 2022 en millones de pesos corrientes	Febrero 2022 en millones de dólares corrientes	Licitaciones por habitante Enero 2022 (pesos)
NEA	Misiones	35.557	361	4.272	38,2	3.878
	Corrientes	9.105	93	732	6,5	737
	Chaco	44.214	449	6.700	59,9	6.348
	Formosa	25.350	258	4.477	40,0	8.445
	Total NEA	114.226	1.161	16.181	144,5	4.397
NOA	Tucumán	10.007	102	1.659	14,8	1.146
	Salta	33.951	345	4.067	36,3	3.349
	Jujuy	27.264	277	4.286	38,3	6.366
	Santiago del Estero	92.502	940	7.301	65,2	8.353
	Catamarca	11.605	118	100	0,9	272
	La Rioja	14.184	144	45	0,4	135
Total NOA	189.513	1.926	17.458	156,0	3.555	
Pampeana	CABA	39.289	399	13.374	119,5	4.627
	Buenos Aires	488.814	4.969	46.748	417,6	2.992
	Santa Fe	79.054	804	15.703	140,3	4.916
	Córdoba	86.324	877	41.756	373,0	12.619
	Entre Ríos	45.870	466	1.058	9,5	856
	La Pampa	13.761	140	1.843	16,5	5.778
	Total Centro / Pampeana	753.112	7.655	120.482	1.076,3	4.534
Cuyo	Mendoza	40.559	412	4.583	40,9	2.636
	San Juan	15.187	154	8.891	79,4	13.055
	San Luis	27.428	279	743	6,6	1.719
	Total Cuyo	83.174	845	14.217	127,0	4.984
Patagonia	Neuquén	30.394	309	6.319	56,4	11.463
	Río Negro	14.394	146	2.524	22,5	3.952
	Chubut	21.110	215	676	6,0	1.328
	Santa Cruz	19.677	200	8.603	76,8	31.402
	Tierra del Fuego	17.146	174	708	6,3	5.566
	Total Patagonia	102.721	1.044	18.830	168,2	8.966
Total país	1.242.746	12.632	187.168	1.671,9	4.666	

Fuente: Elaboración propia sobre datos de INDEC, Construar.com.ar y BCRA

Precios

Durante el mes de abril, el índice de costo de la construcción (ICC) provisorio en el Gran Buenos Aires, publicado por el INDEC, experimentó un aumento mensual del 7,8%. Esto representa un incremento en la aceleración del índice en 3,4 puntos porcentuales en comparación con el mes anterior. A su vez, esta aceleración del ICC resultó en un aumento del costo de la construcción que fue 0,8 puntos porcentuales menor al incremento registrado en el índice de precios al consumidor (IPC) del GBA para el mismo mes (8,6% en abril). Esto redujo la brecha de 3,3 puntos porcentuales que se había observado en el mes previo entre ambas tasas de crecimiento. Es importante destacar que la tasa de inflación mensual del costo de la construcción en abril fue la más alta desde noviembre de 2020. Además, el aumento del 7,8% en el costo de la construcción superó en 1,3 puntos porcentuales la tasa de devaluación del tipo de cambio mayorista en abril (6,5%) y fue superior a la tasa de interés mensual de un plazo fijo a 30 días (con un promedio en el mes del 79,56% nominal anual, considerando dos incrementos dentro del mes, que pasaron del 78% al 91% nominal anual en el último día del mes). Al mismo tiempo, la variación interanual del ICC fue del 113,4%, superando en 3,5 puntos porcentuales la inflación registrada en el IPC del GBA para el mismo período, que fue del 109,9%.

El incremento del 7,8% en el costo de la construcción se explica por aumentos específicos en diferentes componentes. Los materiales experimentaron un aumento del 7,11%, la mano de obra se incrementó en un 7,9% y los gastos generales mostraron un aumento del 10,8%. En particular, el costo de la mano de obra se vio afectado por los nuevos valores establecidos en el acuerdo salarial de la UOCRA, que entró en vigencia en abril de 2023 y fue homologado por la RESOL-2023-646-APN-ST#MT. Estos valores se aplican a las categorías laborales definidas en el Convenio Colectivo de Trabajo 76/75 a partir de abril de 2023. Además, el incremento en los gastos generales también se vio influenciado por este nuevo acuerdo salarial, ya que se incorporó el ítem "Serenio", que está contemplado en la mencionada resolución. Asimismo, el concepto de "Gastos generales" experimentó el mayor incremento en abril, en gran parte debido a los aumentos en las tarifas eléctricas de las

distribuidoras Edesur y Edenor, que fueron aprobados por el Ente Nacional de la Electricidad (ENRE) a partir del primero de abril. Es importante destacar que la categoría de "Mano de obra" volvió a superar en marzo la tasa de incremento del concepto de "Materiales", lo que se reflejó en un aumento interanual más significativo, con una diferencia de casi 6 puntos porcentuales. Desde septiembre del año pasado, la mano de obra ha sido el componente que ha experimentado los mayores incrementos de manera mensual.

