

Informe de coyuntura sectorial

Número 91 – octubre 2023

Índice

<u>Despachos de materiales</u>	<i>página 2</i>
<u>Empleo de la construcción</u>	<i>página 4</i>
<u>Superficie autorizada del mes</u>	<i>página 7</i>
<u>Obra pública</u>	<i>página 7</i>
<u>Precios</u>	<i>página 10</i>



Resumen ejecutivo

Persisten signos de estancamiento en los indicadores de construcción. Los datos preliminares de consumo de cemento Portland¹ en octubre se mantuvieron prácticamente invariables tras una pronunciada caída, manteniéndose en niveles elevados. El último dato del ISAC para septiembre refleja una disminución interanual del 4,5% y permanece prácticamente sin cambios respecto a agosto en su versión sin estacionalidad. El consumo de los principales insumos exhibió variaciones en ese mes, con aumentos en pinturas y asfaltos, y descensos en el resto.

El empleo registró una recuperación parcial del 0,9% a nivel nacional en agosto, fundamentado únicamente por el desempeño de las empresas más grandes. El empleo alcanzó los 443 mil trabajadores registrados.

Cuyo y la Patagonia fueron las únicas regiones donde se registró una contracción del empleo.

La actividad inmobiliaria se contrajo en CABA y PBA en septiembre en comparación con agosto, mostrando un mejor rendimiento en CABA en la comparación interanual. Sin embargo, los datos más recientes de permisos para edificación continúan estancados.

La inflación del costo de la construcción se mantuvo en valores de dos dígitos en septiembre, con un aumento del 11,1%, como consecuencia de la inercia de los fuertes incrementos en agosto, derivados de la devaluación de los distintos tipos de cambio.

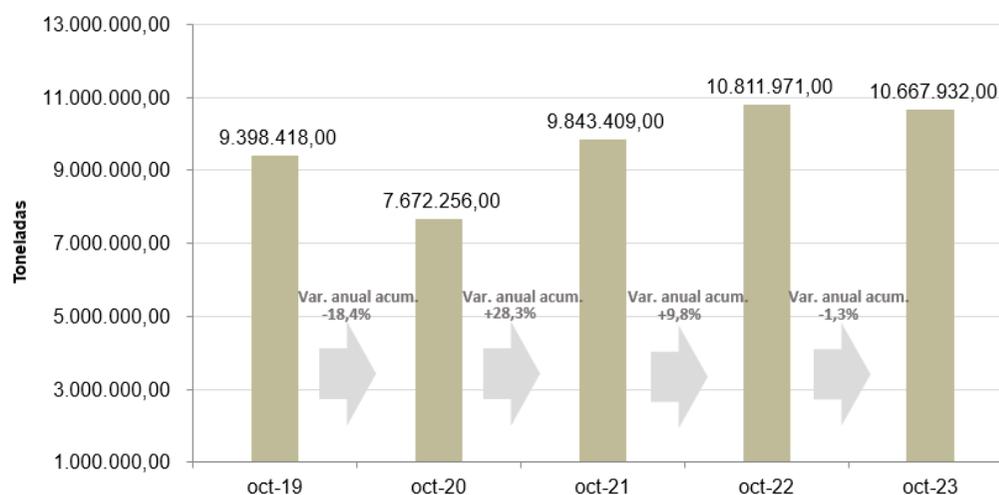
¹ En lo que respecta a los datos de despacho de cemento tipo Portland a nivel provincial, la AFCP ha decidido dejar de publicar dicha información.

Despacho de materiales

El consumo de cemento se mantiene en un estado de estancamiento, una tendencia evidenciada por los datos provisionales relativos al cemento Portland, recopilados por la AFCP. Los informes más recientes correspondientes a octubre indican que el consumo alcanzó 1,1 millones de toneladas, apenas un 0,6% por encima del consumo registrado en septiembre y un 0,6% por debajo de lo despachado en octubre del año anterior. Estos resultados señalan que el consumo de cemento Portland ha estado por debajo de los niveles del año anterior durante 8 meses del presente año. Como resultado de esta dinámica, el consumo acumulado hasta octubre asciende a 10,7 millones de toneladas, una cifra muy similar a la del mismo período del año anterior, con una caída del 1,3%. A pesar de esta desaceleración en el crecimiento del consumo mensual de este material, se mantiene en niveles históricamente elevados, superando el promedio de 965 mil toneladas para octubre en las últimas dos décadas y el promedio acumulado hasta octubre de 9,6 millones de toneladas. En cuanto a las exportaciones, estas alcanzaron las 8.256 toneladas, lo que representa un aumento del 92% con respecto a octubre de 2022.

El Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) correspondiente a septiembre, elaborado por el INDEC y basado en el consumo de los principales insumos para la construcción, sigue experimentando una tendencia negativa. En su comparación con el mismo período del año anterior, el indicador ha profundizado su declive, registrando una tasa de variación negativa del 4,5%, lo que representa una profundización de 1,5 puntos porcentuales en la caída con respecto a la tasa de agosto. Este resultado implica que el ISAC acumula seis meses consecutivos de caídas. Paralelamente, en su versión desestacionalizada, el indicador se ha mantenido prácticamente invariable en comparación con agosto, experimentando únicamente una reducción del 0,1%, marcando así la segunda disminución consecutiva.

Despachos de cemento tipo Portland acumulado a octubre 2023



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

Al discriminar el desempeño de los principales insumos incluidos en el ISAC, se observan comportamientos divergentes. Por un lado, se registran caídas en el despacho de aquellos insumos que han experimentado una tendencia negativa en los últimos meses. Por otro lado, se observan aumentos en el consumo de ciertos materiales que han mostrado un mejor rendimiento a lo largo del año, como es el caso de las pinturas destinadas a la construcción y el asfalto.

La demanda de pinturas destinadas a la construcción ha sido una de las pocas que ha logrado mantenerse en comparación con el año anterior. En septiembre sufrió un recorte del 13,2% con respecto al consumo registrado en agosto, después de tres meses consecutivos de un fuerte incremento mensual, con un promedio mensual del 13,9% de crecimiento. Sin embargo, al comparar con el mismo mes del año pasado, el consumo de pinturas experimentó un aumento del 3,3%, marcando así el segundo incremento consecutivo en la comparación interanual y el séptimo en lo que va del año. Gracias a esta tendencia positiva, la demanda acumulada de pinturas en lo que va del año se ubicó un 0,7% por encima de lo registrado en el mismo período del año

anterior. En términos históricos, el consumo de pinturas sigue manteniéndose en niveles elevados, superando en un 17% el promedio de consumo para el mes de septiembre en la última década y siendo similar al promedio observado entre 2015 y 2019.

El consumo de hierro redondo continúa su declive al compararse con el año anterior, aunque se mantiene en niveles similares a los registrados entre 2015 y 2019. En el noveno mes del año, el consumo logró un aumento del 3,8% en comparación con agosto, recuperándose parcialmente de la caída que superó el 8% en ese mes. Sin embargo, al contrastar estos datos con septiembre del año anterior, la demanda de hierro experimentó una nueva disminución, esta vez de un 9,5% en términos interanuales, marcando la séptima caída consecutiva. Con estos resultados, el consumo total de hierro redondo en los primeros nueve meses del año cayó un 5,6% al contrastar con en el mismo período del año anterior.

Los datos de despachos de pisos y revestimientos cerámicos para el mes muestran nuevamente una caída. El total en el mes significó una disminución del 7,7% con respecto a la demanda de agosto, poniendo fin a tres meses consecutivos de incremento mensual, y marcando una caída del 10% en términos interanuales. Esto representa cuatro meses seguidos de descensos interanuales de dos dígitos y un total de ocho en lo que va del año, siendo este material el que más ha disminuido en su consumo con respecto al año anterior. Este descenso también se refleja en la demanda acumulada, que hasta septiembre fue un 15% menor que la demanda del año anterior. A pesar de estas disminuciones, en términos históricos, el consumo se mantiene en niveles elevados, superando en un 13% el consumo promedio para el mes de septiembre en las últimas dos décadas y en un 5,3% el consumo promedio para septiembre en el período entre 2016 y 2019.

Variación en el despacho de los principales materiales para la construcción durante septiembre					
	Variación mensual	Variación anual (2021)	Variación anual (2022)	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	-13,2%	2,7%	3,3%	0,7%	↑
Hierro redondo	3,8%	-2,2%	-9,5%	-5,6%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	-7,7%	0,4%	-10,0%	-15,0%	↓
Ladrillos huecos	-6,3%	-8,1%	-3,8%	-10,8%	↓
Asfalto	21,5%	-5,3%	1,6%	-2,2%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

En el caso del asfalto, su consumo se recuperó tras la marcada caída experimentada en el mes de agosto, manteniendo una dinámica oscilante a lo largo del año. El total despachado aumentó en un 21,5% respecto al mes anterior, recuperándose parcialmente de las tres caídas consecutivas previas. En términos interanuales, el incremento fue del 1,6%, significativamente inferior a la caída superior al 18% registrada en agosto. Como resultado de la fluctuante demanda que ha caracterizado al asfalto a lo largo del año, la demanda acumulada hasta septiembre se sitúa un 2,2% por debajo de la registrada en el mismo período del año anterior. Es importante destacar que el consumo de asfalto, a diferencia de los insumos mencionados anteriormente, se encuentra significativamente por debajo del promedio de consumo para septiembre entre 2016 y 2019 (-30,2%).

Finalmente, es relevante abordar el comportamiento de la demanda de ladrillo hueco, la cual persiste en una tendencia negativa en comparación con el año anterior. En términos mensuales, la demanda de este insumo experimentó una disminución del 6,3%, tras cuatro meses consecutivos de incremento. A nivel interanual, el consumo de ladrillo muestra una trayectoria de descenso continuo desde noviembre del año pasado, siendo la caída registrada en septiembre del 3,8%. Este patrón de comportamiento se refleja en el consumo acumulado, el cual se sitúa un 10,8% por debajo de la cifra acumulada en el mismo período del año anterior. A pesar de estas cifras desfavorables, la demanda de ladrillo hueco se mantiene por encima del consumo promedio para la última década, con un margen del 9,5%.

Empleo

A nivel nacional, el empleo formal en el sector de la construcción experimentó una recuperación durante el mes de agosto, poniendo fin a una racha de dos meses consecutivos de pérdida de puestos de trabajo. El total de empleados alcanzó la cifra de 443.603, lo que representa un incremento del 0,9% en comparación con julio, equivalente a la generación de 3.768 nuevos empleos. En términos interanuales, el empleo sigue mostrando un crecimiento del 8,6%, aunque esta diferencia se ha reducido de manera constante desde marzo, cuando la brecha era del 16%. Es relevante destacar que el volumen de empleo formal registrado en agosto es el más alto para dicho mes desde 2011 (inicio de la serie histórica) y se sitúa un 9,3% por encima del promedio para agosto en ese mismo período, excluyendo los años de la pandemia.

Al analizar la generación de empleo según el tamaño de la empresa, se destaca que la recuperación en el empleo fue impulsada principalmente por las grandes empresas. En contraste, tanto las microempresas como las PyMEs experimentaron nuevamente una disminución en la cantidad de puestos registrados.

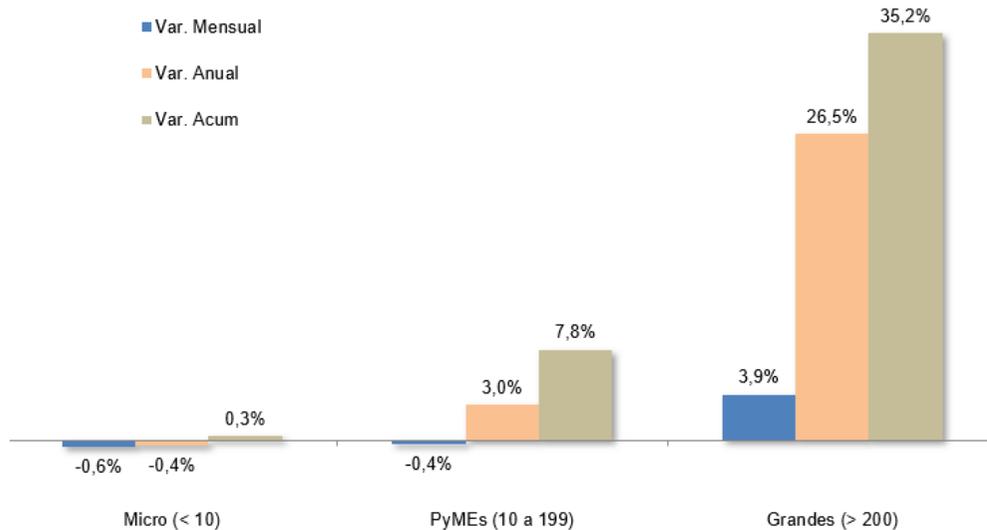
Las grandes empresas, que desempeñaron un papel destacado en la significativa generación de empleo en la construcción durante el año pasado y principios de este, fueron las responsables de la recuperación del empleo en agosto, registrando un incremento del 3,9% en comparación con julio. Este aumento equivale a 5.076 nuevos trabajadores, revirtiendo la tendencia de dos meses consecutivos de reducción en la cantidad de trabajadores registrados y elevando el total a 134.175 empleos. Dentro de este segmento, se destaca el dinamismo de las empresas con una nómina de entre 200 a 300 empleados, que experimentaron un aumento del 11,2% mensual. En términos interanuales, el empleo en el segmento de grandes empresas sigue superando al año pasado en un 26,5%, marcando un quiebre en la tendencia de reducción de la diferencia. Por otro lado, las empresas más grandes, con más de 500 empleados, son las que más empleo ha generado en comparación con el año pasado, con una variación interanual del 60,6%, superando ampliamente a todos los tipos de empresas. En términos históricos, el volumen de empleo en las

grandes empresas se ubicó en agosto en un 43,4% por encima del promedio para agosto en toda la serie histórica desde 2011.

Las microempresas volvieron a perder puestos de trabajo por cuarta vez en el año, finalizando agosto con 59.603 puestos registrados, un 0,6% menos que julio (374 puestos menos). A nivel interanual, en simultáneo, la caída del empleo es del 0,4%, mientras que a nivel histórico, el empleo de agosto es un 8,5% menor que el promedio para agosto desde 2011.

En lo que respecta a las PyMEs, se evidenció una nueva disminución del 0,4% mensual, equivalente a una pérdida de 934 empleos. Esta caída representa la tercera consecutiva, resultando en la pérdida de más de 3.900 puestos de trabajo en los últimos tres meses. A nivel interanual, la diferencia en el empleo con respecto al año pasado, si bien positiva, continúa reduciéndose, situándose en agosto en un 3%, en comparación con el 10% registrado en marzo. A pesar de la tendencia negativa de los últimos meses, el volumen de empleo se mantiene un 1,1% por encima del promedio para agosto desde 2011. Al diferenciar las distintas empresas dentro de este segmento, se observan comportamientos divergentes. Se destaca la reducción del 2,3% en las plantillas de empleo en las empresas con entre 100 y 200 trabajadores registrados, mientras que las empresas de entre 50 y 100 empleados lograron evitar caídas en sus niveles de empleo.

Variación en el empleo por tamaño de empresa - Agosto 2023



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Al analizar la dinámica del empleo en las distintas regiones, se observa que, con excepción de Cuyo y la Patagonia, que experimentaron reducciones del 1% y 0,1%, respectivamente, todas las demás regiones han logrado generar, en mayor o menor medida, empleo, cortando con la tendencia negativa de los últimos meses. Las dos regiones que destacan por su generación de empleo son el AMBA y la región centro pampeana, con incrementos del 1,2% y 1,4%, respectivamente, superando el promedio nacional del 0,9%. Cuando se compara con agosto del año pasado, la Patagonia y Cuyo continúan siendo las dos regiones que más empleo han generado en relación con el año anterior, con aumentos del 20,6% y 15,4%, respectivamente, superiores al promedio nacional. En términos históricos, en todas las regiones, excepto en el AMBA, el nivel de empleo continúa superando el promedio registrado para el mes de agosto desde 2007 (inicio de la serie histórica), lo que resalta, a pesar de la tendencia negativa de los últimos meses, lo importante que ha sido la creación de empleo el año pasado y principios de éste.

El mes de agosto finalizó con un nivel de empleo prácticamente igual al de julio en la región del NEA, revelando cierto estancamiento y un leve incremento del 0,1%. Este resultado pone fin a una serie de dos meses consecutivos con tasas de caída en el orden del 3%. En total, el octavo mes del año concluyó con 30.586 empleados registrados en esta región. En comparación interanual, el empleo aumentó un 0,9% en agosto respecto al mismo mes del año pasado, mostrando un aumento de 0,8 puntos porcentuales en comparación con la tasa de variación interanual registrada en julio. Este volumen de empleo, desde una perspectiva histórica, se mantiene en valores similares al promedio para el mes de agosto desde 2007. A nivel provincial, Corrientes destacó como la que más empleo generó en todo el país, experimentando un incremento del 7,1% en términos de variación mensual. Además, fue la provincia que impulsó la generación de empleo en la región del NEA, ya que el resto de las provincias redujeron sus plantillas de empleados. Por otro lado, Chaco fue la provincia que más empleo destruyó, con una caída del 2,7% en comparación con julio. En términos interanuales, Corrientes continúa siendo la provincia de la región que más empleo ha generado. Cabe destacar que las provincias de Misiones y Formosa han experimentado una disminución en el empleo con respecto al año pasado, siendo las provincias con la mayor caída interanual a nivel nacional, con descensos del 11,9% y 7,3%, respectivamente.

La situación en el NOA refleja un estancamiento en la generación de puestos de trabajo, mostrando valores de empleo similares a los de julio (con un incremento del 0,1%), después de dos meses consecutivos de caídas. En este sentido, el empleo en la región cerró con 44.927 personas ocupadas en el sector formal de la construcción. A nivel interanual, esta cifra es un 6,7% superior al empleo de agosto de 2022, aunque esta diferencia se reduce mes a mes, en consonancia con el estancamiento de los últimos meses. Cabe destacar que, en esta región, la creación de empleo durante el año pasado y los primeros meses de este año fue tan significativa que el empleo todavía se mantiene un 25,8% por encima del promedio desde 2007 para el mes de agosto, a pesar de la dinámica negativa reciente. Al analizar el comportamiento de las distintas provincias del NOA, se observan tendencias diversas que, en el conjunto, se compensaron. Las provincias de Tucumán, Salta y La

Rioja lograron recuperar puestos de trabajo, con incrementos del 0,7%, 2,2% y 2,5%, respectivamente. En contraste, Jujuy, Santiago del Estero y Catamarca experimentaron caídas del 0,6%, 3,2% y 0,2%, respectivamente. A nivel interanual, también se observan variaciones dispares, destacando que el comportamiento de Salta y Catamarca ha impulsado la variación interanual positiva de la región, con incrementos del 19,1% y 29,5%, respectivamente. En cambio, Tucumán, Jujuy y Santiago del Estero finalizaron agosto con menos empleo que en el año pasado, con caídas del 2,9%, 0,5% y 2,9%, respectivamente. Por su parte, La Rioja posee un 3,2% más de empleos.

La región del AMBA logró recuperarse del empleo perdido en junio y julio, experimentando un aumento del 1,2% en agosto, equivalente a 1.844 nuevos empleos. En términos interanuales, la variación sigue siendo positiva, alcanzando un 8,2%. Sin embargo, esta cifra muestra una tendencia a la baja mes a mes desde los valores cercanos al 14% a principios de año, indicando una desaceleración en la generación de empleo, aunque menor que la observada en las regiones del NEA o el NOA. Dentro de esta región, la CABA cerró el mes con 75.237 empleados registrados, experimentando una recuperación del 0,3% después de las caídas de julio y junio. Esto representa un aumento del 5,6% en comparación con agosto de 2022, aunque también se observa una desaceleración desde el promedio del 15% en el primer trimestre. Por otro lado, en el GBA, la recuperación en agosto fue más significativa, con un incremento del 2% mensual, equivalente a 1.643 nuevos trabajadores ocupados, permitiendo que el GBA alcance la cantidad más alta de empleo desde noviembre de 2017. Desde una perspectiva histórica, el empleo en la región se encuentra en valores similares al promedio histórico para agosto en las últimas décadas.

Provincia / Región		Último dato: agosto 2023	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	8.743	-1%	-12%	3%
	Corrientes	7.192	7%	26%	24%
	Chaco	8.274	-3%	8%	26%
	Formosa	6.377	-1%	-9%	11%
	Total NEA	30.586	0%	1%	15%
NOA	Tucumán	9.153	1%	-3%	6%
	Salta	12.049	2%	19%	37%
	Jujuy	4.952	-1%	-1%	13%
	Santiago del Estero	9.738	-3%	-3%	11%
	Catamarca	6.129	0%	30%	46%
	La Rioja	2.906	3%	3%	19%
Total NOA	44.927	0%	7%	20%	
AMBA	CABA	75.237	0%	6%	10%
	GBA	81.953	2%	11%	17%
	Total AMBA	157.190	1%	8%	12%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	43.968	2%	11%	9%
	Santa Fe	38.993	3%	3%	6%
	Córdoba	31.383	0%	0%	8%
	Entre Ríos	8.704	3%	9%	10%
	La Pampa	3.850	-3%	31%	34%
Total Pampeana	126.898	1%	6%	9%	
Cuyo	Mendoza	14.249	1%	18%	24%
	San Juan	11.884	-3%	17%	16%
	San Luis	4.273	-1%	3%	15%
	Total Cuyo	30.406	-1%	15%	19%
Patagonia	Neuquén	22.042	0%	46%	44%
	Río Negro	6.981	1%	2%	0%
	Chubut	8.377	-2%	0%	4%
	Santa Cruz	5.668	0%	9%	9%
	Tierra del Fuego	1.845	1%	7%	26%
Total Patagonia	44.913	0%	21%	21%	
Total país	434.920	1%	8%	18%	

Fuente: CPC a partir de IERIC

La región Centro Pampeana volvió a exhibir un comportamiento similar al del AMBA, registrando un incremento del 1,4% mensual, equivalente a 1.775 nuevos puestos de trabajo. Este repunte se produjo después de las dos caídas observadas en los meses de julio y junio, llevando la cantidad de empleo formal a 126.898, la cifra más alta para un mes de agosto en toda la serie histórica desde 2007. En comparación con 2022, el empleo se sitúa un 5,9% por encima del registrado en agosto de ese año. A nivel provincial, Entre Ríos, el interior de Buenos Aires y Santa Fe fueron las provincias que generaron nuevos puestos de trabajo, con incrementos mensuales del 3,3%, 1,7% y 2,7%, respectivamente. Córdoba y La Pampa, por su parte, experimentaron caídas del 0,5% y 2,9%, respectivamente. A pesar de la disminución, La Pampa continúa siendo la provincia más dinámica con respecto al año pasado, con un crecimiento del 31%. En cambio, Córdoba muestra una estabilidad en la generación de empleo, manteniendo una cantidad de trabajadores similar a la de 2022.

En agosto, la región de Cuyo experimentó la mayor reducción en la cantidad de empleo, con una caída del 1% mensual, situando el empleo en 30.406 puestos de trabajo registrados. Esta disminución en Cuyo llega con cierto rezago, ya que durante julio había sido la única región del país que generó empleo. Además, esta fue la segunda caída que sufrió la región en lo que va del año. A pesar de este descenso mensual, en términos interanuales, Cuyo mantiene un crecimiento del 15,4%, consolidándose como una de las regiones más dinámicas este año, junto con la Patagonia. El valor de empleo alcanzado se encuentra un 14,4% por encima del promedio para agosto desde 2007. A nivel de las provincias cuyanas, Mendoza, la provincia con más empleo en la región, continuó con su tendencia positiva, siendo la única que pudo crear nuevos puestos de trabajo en la región durante agosto, con un aumento del 1,2%. Contrariamente, San Juan y San Luis experimentaron caídas del 3,4% y 1,2%, respectivamente. En la comparación interanual, Mendoza sigue siendo la provincia más dinámica, con una variación del 18,2%.

Finalmente, la región patagónica, que ha sido la más dinámica en este 2023, muestra signos de una tendencia hacia el estancamiento. En el mes de agosto, experimentó una estabilidad casi total, con solo una ligera disminución del 0,1%, alcanzando un

total de 44.913 empleos registrados. Esto ocurrió después de dos meses consecutivos de descensos. A pesar de estos datos de los últimos tres meses, es importante destacar que el empleo en la región se mantiene en niveles elevados desde una perspectiva histórica. En agosto, alcanzó su punto más alto para ese mes desde el inicio de la serie en 2007, situándose un 26,8% por encima del promedio en ese período. Comparado con el mismo mes del año anterior, el empleo de agosto experimentó un aumento del 20,6%, manteniendo una diferencia constante de alrededor del 20% a lo largo del año. Al analizar las provincias patagónicas individualmente, se observan resultados diversos, siendo Chubut la que experimentó la mayor caída, con un descenso del 1,7%. En contraste, Tierra del Fuego, que previamente había experimentado una reducción significativa en la cantidad de empleos registrados, logró una recuperación parcial en agosto con un incremento del 1,4%. Destaca Neuquén como la provincia más dinámica en la generación de empleo en el sector de la construcción, presentando una variación interanual positiva del 46%, manteniendo así su posición destacada en comparación con las demás provincias patagónicas.

Obra privada

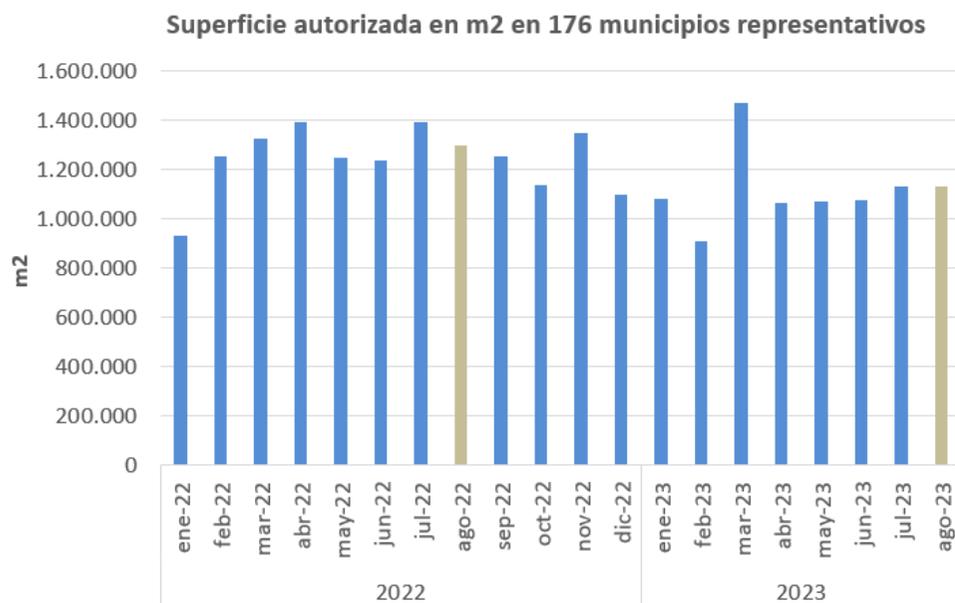
En cuanto a la obra privada, los datos de superficie autorizada recopilados por el INDEC para 176 municipios representativos, que sirven como indicador predictivo del futuro del sector, reflejan un estancamiento en la actividad. Al cerrar el mes de agosto, se autorizaron 1.129.693 m², lo que representa apenas un aumento del 0,1% en comparación con el mes anterior. Simultáneamente, al contrastar con agosto del año anterior, la superficie autorizada experimentó una disminución del 12,8%. Como resultado de estos datos, la superficie autorizada en los primeros ocho meses del año superó los 8 millones 900 mil m², lo que equivale a una reducción del 11,4% en comparación con el mismo período en 2022. Esta brecha ha ido ampliándose mes a mes desde marzo, como consecuencia del estancamiento evidenciado por este indicador desde el inicio del segundo trimestre.

En cuanto a la actividad inmobiliaria, se registraron descensos mensuales tanto en la cantidad de escrituras inscriptas en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA)

como en la Provincia de Buenos Aires (PBA). En el caso de la primera, la disminución fue del 4,4%, después de un significativo aumento en agosto superior al 20%. En PBA, la caída fue un poco más pronunciada, siendo un 6,7% menor la cantidad de escrituras, recortando el fuerte incremento del 16,9% de agosto. En términos interanuales, los comportamientos fueron divergentes. En la Ciudad, se observó un fuerte crecimiento interanual en la cantidad de escrituras del 25,1%, acumulando la sexta suba interanual de dos dígitos en lo que va del año. Este buen desempeño se refleja en la comparación acumulada hasta septiembre, que exhibe un incremento del 18,1% en la cantidad de escrituras en relación con el mismo período del año anterior. Por otro lado, en la Provincia de Buenos Aires, la situación fue distinta en septiembre, ya que al comparar con el mismo mes de 2022, la cantidad de escrituras fue prácticamente la misma (tan solo una caída del 0,3%). No obstante, en el acumulado para el año hasta la fecha, se evidenció una disminución del 0,8%.

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 INDEC

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

El Índice provisional del Costo de la Construcción (ICC) para el Gran Buenos Aires, publicado por el INDEC, experimentó nuevamente un marcado aumento en su variación mensual durante septiembre, con un incremento del 11,1%. Aunque este aumento es significativamente elevado y constituye la segunda inflación más alta del indicador en lo que va del año, representa una desaceleración de 4,7 puntos porcentuales en comparación con la inflación de la construcción registrada en agosto. Este incremento es inferior en 1,1 puntos porcentuales a la tasa de inflación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) de agosto para el Gran Buenos Aires, que fue del 12,2%. La dinámica del ICC se vio fuertemente influenciada por la inercia en el aumento generalizado de precios que tuvo lugar en la segunda quincena de agosto, después del salto del 20% en el tipo de cambio oficial y del aumento de más del 25% en las cotizaciones paralelas, ocurridos tras las elecciones PASO. Al mismo tiempo, la inflación del costo de la construcción se ubicó aproximadamente 1,3 puntos porcentuales por encima de la tasa de interés nominal mensual de un plazo fijo a 30 días (118% TNA). El tipo de cambio oficial se mantuvo sin cambios en 350 pesos por dólar a lo largo del mes, como se comprometió el gobierno a sostener hasta después del proceso electoral.

En su variación interanual, el ICC aumentó un 144,7%, acelerándose en 8,1 puntos porcentuales con respecto a la inflación interanual de agosto y superando en 6,4 puntos porcentuales a la inflación interanual del IPC del Gran Buenos Aires (+138,3%).

Al analizar los principales componentes, se observa que los gastos generales fueron los que más se incrementaron en comparación con agosto (+13,3%), seguidos por el costo de mano de obra (+12,4%) y el costo de los materiales (+9,6%). El aumento en los gastos generales se fundamentó en una actualización de los valores de consumo

y conexiones de agua y cloaca, mientras que los incrementos en los costos de mano de obra se dieron a partir de los nuevos valores establecidos por el acuerdo salarial de la UOCRA aplicables desde septiembre. Este convenio también afectó a los gastos generales a través del pago de sereno. En términos interanuales, los costos de los materiales se incrementaron un 144,1% (una aceleración de 8,2 puntos porcentuales) y un 145% el costo de la mano de obra (una aceleración de 7,2 puntos porcentuales).

