

Informe de coyuntura sectorial

Número 95 – febrero 2024

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 8
<u>Precios</u>	página 9



Resumen ejecutivo

La situación en el sector continúa deteriorándose al comienzo de 2024, registrando la contracción más severa para el mes de enero en las últimas dos décadas. El índice ISAC del INDEC experimentó una caída del 21,7% en términos interanuales y un descenso del 10,2% mensual sin tener en cuenta la estacionalidad en los datos más recientes de enero. Además, los datos provisionales para febrero sobre el despacho de cemento indican un empeoramiento del panorama futuro, con una caída interanual históricamente significativa del 23,7%, sobre todo entendiendo el parate total en el que se encuentra la obra pública.

Este deterioro en la actividad se reflejó en los últimos datos disponibles sobre el empleo formal en diciembre, donde se observó la cuarta caída consecutiva y la más pronunciada de todo el año. Esto resultó en una reducción total de trabajadores a 396 mil, el nivel más bajo desde julio de

2022. Las disminuciones han sido generalizadas tanto en todas las regiones como en todos los segmentos empresariales según su tamaño.

Además, los últimos datos disponibles sobre la actividad privada, tanto en metros cuadrados autorizados para el mes de diciembre como en escrituras en CABA y PBA para el primer mes de 2024, corroboran la situación negativa y preocupante del sector.

En cuanto a la inflación mensual del ICC, esta se desaceleró a casi la mitad en enero, pero aún se mantiene en niveles muy elevados (+15,5%), debido a la inercia de los aumentos de diciembre y a nuevos incrementos en los precios regulados durante enero. La fuerte desaceleración en el costo de los materiales explica en gran parte esta dinámica, aunque en términos interanuales los precios de estos aumentaron más del 300%.

Despacho de materiales

Como resultado de las correcciones en los precios relativos implementadas en los primeros meses de gobierno, la inestabilidad macroeconómica persiste, generando una reducción de los ingresos y recortes presupuestarios. Es relevante destacar que, por primera vez desde 2011, en enero se alcanzó un superávit financiero del Sector Público Nacional para ese mes, principalmente debido a la falta de inversión en obra pública. Estos factores han agravado la recesión actual. Además, la decisión de detener por completo la ejecución de obras públicas ha dejado al sector de la construcción en una situación sumamente difícil.

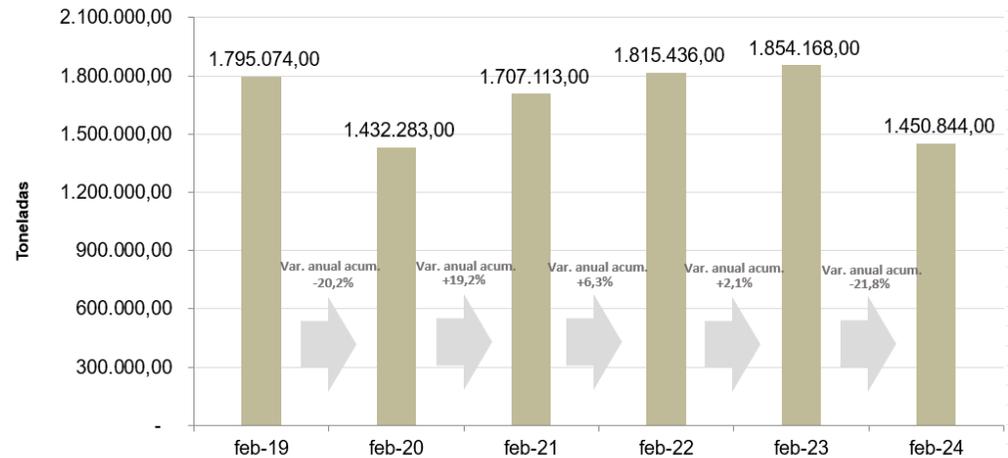
Tras la pronunciada disminución en los despachos de cemento en enero, los datos presentados por AFCP revelan una retracción aún más significativa en febrero. Durante el segundo mes del año, los despachos alcanzaron las 684 mil toneladas, lo que representa una caída del 10,8% con respecto a los ya modestos valores de enero y una marcada disminución del 23,7% en comparación con los despachos de febrero del año anterior, una de las más pronunciadas en las últimas décadas. Asimismo, es importante señalar que este número constituye el nivel más bajo para un mes de febrero desde 2006. De este modo, el consumo de cemento acumulado al finalizar el primer bimestre se situó en 1 millón 450 mil toneladas, registrando una reducción del 21,8% respecto a los primeros dos meses del año anterior.

A pesar de ser un dato de enero, la difícil situación que enfrenta el sector se evidencia claramente en el ISAC (Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción) relevado por el INDEC, que se desplomó un 21,7% interanual (acumulando un año consecutivo de descensos) y un 10,2% respecto a diciembre sin ajuste estacional (sexta caída consecutiva), convirtiéndose en la contracción más pronunciada para un mes de enero en las últimas dos décadas. Hacia febrero las perspectivas no lucen más alentadores, siguiendo lo planteado con respecto a los despachos de cemento y la paralización de la obra pública a nivel nacional.

Al analizar el comportamiento de los principales materiales que componen el ISAC, se puede observar que la demanda de todos ellos ha experimentado una marcada retracción de dos dígitos en el primer mes en comparación con el año anterior.

Destaca, de manera lógica, la caída en la demanda de asfalto, la cual está vinculada directamente con la obra pública.

Despachos de cemento tipo Portland acumulado a febrero 2024



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

Durante el primer mes del año, el consumo de pinturas para la construcción experimentó una contracción del 10,4% en comparación con el mismo período del año anterior, marcando así dos meses consecutivos de declive. Este dato refleja niveles históricamente bajos, representando el menor registro para un mes de enero desde 2009 y situándose un 26% por debajo del promedio registrado para enero entre 2016 y 2019 y un 14,8% menor que el promedio para enero en las últimas dos décadas.

Por otro lado, el despacho de hierro redondo ha continuado profundizando la tendencia negativa que arrastra desde el primer trimestre del año pasado, constituyendo además una de las caídas más significativas entre todos los materiales, con una variación interanual del 38,6%. Asimismo, en términos históricos, el consumo de este insumo se sitúa un 26,6% por debajo del promedio registrado en enero entre 2016 y 2019.

La demanda de pisos y revestimientos cerámicos era una de las pocas que lograba mantenerse a flote a pesar del estancamiento que experimentaba el sector hacia el final del año pasado. Sin embargo, en enero, se registró una caída del 10,7% interanual, interrumpiendo una racha de tres meses consecutivos de sólido desempeño en la demanda de este material. En términos históricos, a pesar de la recuperación que mostró en los últimos meses, el consumo de este insumo también se encuentra en niveles bajos, situándose un 29,7% por debajo del promedio para enero en las últimas dos décadas.

Los despachos de asfalto se vieron significativamente afectados en el primer mes del año, lo cual era previsible debido a su fuerte dependencia de la obra pública, la cual se encuentra completamente paralizada. La caída registrada en enero fue del 61,9% en comparación con el mismo mes del año pasado, marcando así la tercera caída consecutiva que supera el 40%. Esta dinámica negativa de los últimos meses resulta aún más preocupante al observarla en términos históricos, ya que el consumo del primer mes del año se sitúa un 74,2% por debajo del promedio para enero entre 2016 y 2019.

Por último, cabe mencionar el comportamiento de la demanda de ladrillo hueco, la cual no escapó al comportamiento negativo del resto de los materiales y se contrajo un 18,1%, a pesar de que en los últimos meses venía evitando la fuerte tendencia negativa exhibida en otros materiales. A pesar de esta caída el consumo de este material continúa alrededor del promedio de la última década.

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

	Variación mensual	Variación anual (2022)	Variación anual (2023)	Variación anual acumulada	Tendencia
Pinturas para la construcción	0,4%	-6,0%	-10,4%	-10,4%	↓
Hierro redondo	-23,0%	-37,0%	-38,6%	-38,6%	↓
Pisos y revestimientos cerámicos	-52,3%	-34,0%	-10,7%	-10,7%	↓
Ladrillos huecos	-19,3%	-29,2%	-18,1%	-18,1%	↓
Asfalto	-13,4%	-58,9%	-61,9%	-61,9%	↓

Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Empleo

La cantidad de empleados registrados profundizó su declive en el último mes del año, al reducirse un 6,1% respecto a noviembre, lo que implica una pérdida de alrededor de 26.000 puestos de trabajo, y un 6,3% respecto a diciembre de 2022 según los últimos datos publicados por IERIC. Esta disminución representa la caída más significativa experimentada en todo el 2023. Como resultado, el año concluyó con cuatro meses consecutivos de descenso en el empleo. En consecuencia, el total de empleados formales en el sector se redujo a algo más de 396.000 trabajadores, la cifra más baja desde julio de 2022, cuando el empleo se encontraba por debajo de los 400.000 trabajadores registrados por última vez. Esta situación refleja la tendencia negativa que ha experimentado el empleo en el sector desde el segundo semestre, situando el total de empleos en valores similares al promedio observado en las últimas dos décadas, tras el buen desempeño que se había observado durante el año anterior. Cabe mencionar, al mismo tiempo, que esta dinámica negativa llevó a que en todos los segmentos de empresas el empleo se ubique por debajo del empleo presente el año pasado. Los datos de despachos de materiales antes comentados auguran una profundización de esta situación compleja del empleo en el sector en los primeros meses del año 2024.

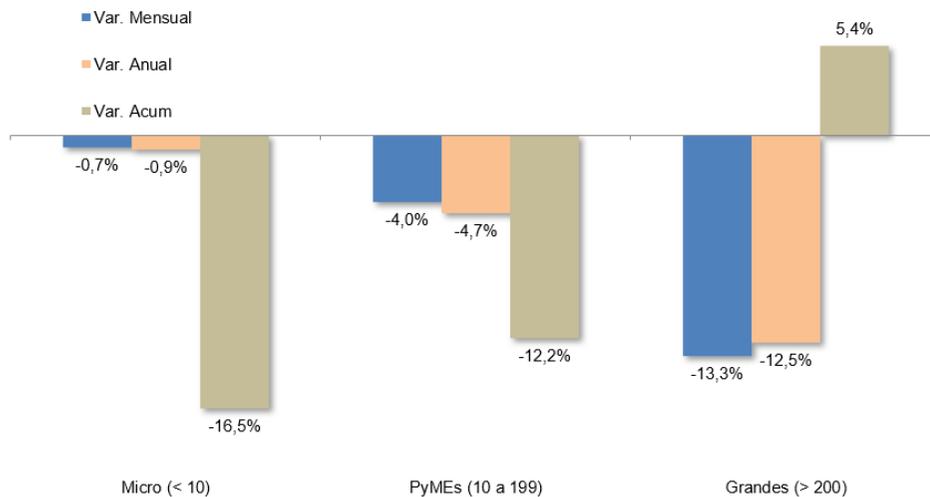
Se destacan las caídas más significativas en la cantidad de empleados en los sectores de grandes empresas, donde el último mes del año cerró con una disminución del 13,3% en comparación con noviembre, marcando la tercera caída consecutiva y la sexta en los últimos 7 meses, lo que representa una pérdida de más de 15 mil empleos. Dentro de este segmento, se observa que las empresas con más de 500 trabajadores registrados fueron las más afectadas, con una reducción del 18,2% en los puestos de trabajo. Al mismo tiempo, la cantidad de empleos de las grandes empresas también se ubica por debajo de los niveles del año pasado en un 12,5%.

En las PyMEs (excluyendo a las micro), la disminución fue significativa aunque ligeramente menor a la de las grandes empresas, siendo del 4% en comparación con noviembre. Esta tendencia negativa se ha mantenido durante cuatro meses consecutivos. En consecuencia, el número total de empleados en este sector

descendió a 235 mil, lo que representa una disminución de 9.900 empleados en comparación con noviembre. Además, este valor se encuentra un 4,7% por debajo del empleo en diciembre del año pasado y un 3% por debajo del promedio de empleo registrado desde 2011, año en que se inició la serie de datos.

La situación de las microempresas, aunque también experimentó una disminución, fue menos pronunciada y sigue rondando los 59.000 puestos de trabajo. Experimentaron una reducción del 0,7% en el último mes del año en comparación con noviembre, marcando la segunda caída consecutiva. En comparación con el mismo mes del año anterior, el total de trabajadores registrados disminuyó en un 0,9%. En términos históricos, el nivel de empleo en este segmento se mantiene en niveles relativamente bajos, situándose un 6,8% por debajo del promedio de la última década.

Variación en el empleo por tamaño de empresa - Diciembre 2023



Fuente: CPC a partir de datos de IERIC

Al desglosar el análisis por regiones, se constata que, al igual que en noviembre, durante el último mes del año todas las regiones experimentaron una notable

disminución en la cantidad de empleo, siendo especialmente preocupante la situación en la región del NEA, donde la caída superó el 16%, dejando un 34,3% menos de trabajadores registrados que en 2023. Por primera vez en el año, todas las regiones finalizaron 2023 con menos empleo que el año anterior, incluida la Patagonia, que había logrado mantenerse al margen de la tendencia negativa general gracias a la generación de empleo observada en la provincia de Neuquén, impulsada por los efectos del yacimiento Vaca Muerta. Resulta notable también la situación en Cuyo, que cerró el año con una disminución del 13,4% en la cantidad de trabajadores. A su vez, cabe destacar que todas las provincias finalizaron diciembre con menos empleo que en noviembre.

La región del NEA se encuentra enfrentando una situación sumamente compleja en el país desde septiembre, y el último mes del año no fue una excepción. Se observó una caída del 16,5% mensual en la cantidad de trabajadores registrados, la más alta a nivel nacional en términos relativos, lo que equivale a casi 4.000 empleos menos solo en diciembre, reduciendo el número total de empleados a 20.115. Esta caída es resultado de cuatro meses consecutivos de disminuciones en el empleo, con una pérdida acumulada de más de 12.000 puestos de trabajo desde mayo. Como consecuencia de esta tendencia, el nivel de empleo en la región finalizó el año con una considerable caída del 34,3% en comparación con el año anterior. Este valor representa también un 29,1% menor al promedio histórico observado en la región desde 2011, excluyendo los años de pandemia. Dentro del NEA, todas las provincias muestran un comportamiento similar, con caídas de dos dígitos en el empleo. Destacan la caída del 19,3% en el Chaco con respecto a noviembre y del 18,5% en el caso de Formosa. Las pérdidas de trabajo en 2023 también han sido significativas en todas las provincias del NEA, siendo especialmente notables en el Chaco y Formosa, con disminuciones superiores al 40% interanual. Esta situación refleja un panorama laboral extremadamente desafiante en la región, con una tendencia negativa persistente en el empleo.

En el NOA, aunque la situación también es adversa, se observa una gravedad menor en comparación con el NEA, en parte explicado por la actividad minera. Durante el último mes del año, se registró una disminución del 6,4% respecto al mes anterior,

lo que supuso la pérdida de 2.844 empleos y una marcada profundización de la caída en 6 puntos porcentuales. Esta tendencia a la baja se prolongó durante cuatro meses consecutivos y seis de los últimos siete meses del año, acumulando una caída del 11,6% desde mayo. Como resultado, el año concluyó con un total de 41.546 personas empleadas en el sector formal en la región, situándose un 8,1% por debajo del nivel de empleo de 2023. A pesar de esta tendencia negativa que llevó al empleo a estar por debajo del año anterior, la situación laboral del sector en la región es relativamente mejor que el promedio observado desde 2011, con una mejora del 18% respecto al promedio, especialmente debido a la notable creación de nuevos puestos de trabajo entre 2021 y 2022. Aunque todas las provincias de la región experimentaron una reducción en la cantidad de empleo en diciembre, La Rioja fue la que más contribuyó a este descenso, con una caída del 22,7%, seguida por Santiago del Estero, que disminuyó un 11,6%. En comparación con el año anterior, no todas las provincias vieron una disminución en la cantidad de empleo. La Rioja fue la provincia que sufrió la mayor caída relativa, con un descenso interanual del 31,2%, seguida por Santiago del Estero (-21,4%) y Jujuy (-15,8%). En contraposición a estas últimas, Salta y Catamarca lograron finalizar el año con más empleo que en el año anterior, con incrementos del 9,2% y del 3,3% interanual, respectivamente. Esto último, sin dudas, se ha visto influenciado por el impacto que está teniendo la actividad minera en estas provincias. Aunque Jujuy también forma parte de esta actividad, Salta y Catamarca son las provincias de la región con más proyectos en cartera, muchos de los cuales se encuentran en estado de construcción, momento en el que la tracción sobre el sector es mayor, mientras que en Jujuy se encuentran en producción o estado de prefactibilidad.

En el AMBA, el empleo experimentó una disminución del 5,4% en diciembre, profundizando así la tendencia negativa en 3,5 puntos porcentuales, lo que marca el tercer mes consecutivo de declive. Esto resultó en una cifra total de empleos registrados al cierre del año que rondó los 144 mil puestos de trabajo, lo cual representó una disminución de más de 8.000 empleos respecto a noviembre. Esta reducción continua en la creación de empleo desde el segundo semestre del año condujo a que, por primera vez en diciembre, el nivel de empleo se situara por

debajo del alcanzado el año anterior, en un 2,2%. En un contexto histórico, los datos de diciembre mostraron una brecha del 6,4% por debajo del promedio para la región desde 2011. Tanto la CABA como el GBA experimentaron caídas mensuales del 3,7% y del 7%, respectivamente, en diciembre. Sin embargo, en comparación con el año 2022, se observaron diferencias en el comportamiento de ambas sub-regiones. En el caso de la CABA, el empleo registrado cerró el año con un ligero aumento del 0,7% respecto al año anterior, mientras que en el GBA se registró una disminución del 5% en la cantidad de puestos de trabajo para el año 2023. Esto marcó la primera vez en todo el año 2023 que el empleo se ubicó por debajo del nivel del año anterior. Históricamente, ambas regiones se encuentran por debajo de su promedio de las últimas décadas, especialmente el GBA, con un déficit del 8,4%.

Provincia / Región		Último dato: diciembre 2023	Variación mensual	Variación interanual	Variación interanual acumulada
NEA	Misiones	6.640	-15%	-30%	-4%
	Corrientes	5.200	-15%	-12%	15%
	Chaco	4.614	-19%	-44%	7%
	Formosa	3.661	-18%	-48%	-7%
	Total NEA	20.115	-17%	-34%	2%
NOA	Tucumán	9.208	-2%	-10%	2%
	Salta	12.348	-2%	9%	27%
	Jujuy	4.523	-5%	-16%	5%
	Santiago del Estero	8.032	-12%	-21%	3%
	Catamarca	5.531	-8%	3%	34%
	La Rioja	1.904	-23%	-31%	6%
Total NOA	41.546	-6%	-8%	12%	
AMBA	CABA	72.441	-4%	1%	10%
	GBA	71.872	-7%	-5%	17%
	Total AMBA	144.313	-5%	-2%	9%
Centro / Pampeana	Resto Buenos Aires	40.567	-5%	3%	9%
	Santa Fe	36.789	-4%	-6%	3%
	Córdoba	28.632	-5%	-10%	2%
	Entre Ríos	6.439	-15%	-20%	4%
	La Pampa	3.792	-3%	12%	28%
Total Pampeana	116.219	-5%	-5%	6%	
Cuyo	Mendoza	13.167	-3%	2%	17%
	San Juan	8.769	-7%	-22%	7%
	San Luis	2.809	-16%	-36%	2%
	Total Cuyo	24.745	-6%	-13%	11%
Patagonia	Neuquén	20.805	-5%	14%	38%
	Río Negro	6.727	-4%	-5%	-1%
	Chubut	7.128	-11%	-16%	0%
	Santa Cruz	5.099	-5%	-9%	5%
	Tierra del Fuego	1.844	-4%	-19%	12%
Total Patagonia	41.603	-6%	0%	17%	
Total país	388.541	-6%	-6%	18%	

Fuente: CPC a partir de IERIC

En la región Centro Pampeana, la segunda en importancia en términos de empleo después del AMBA, se observó una disminución ligeramente inferior al promedio nacional, con una reducción del 5,4% en el número de puestos de trabajo formales

durante el último mes del 2023, lo que equivale a 6.200 empleos menos. Esta cifra representa casi 5 puntos porcentuales más que la caída registrada en noviembre, culminando el año con un poco más de 116 mil empleos registrados. Así, al igual que en otras regiones, la tendencia negativa se ha consolidado desde el inicio del segundo semestre, acumulando 4 meses consecutivos de retroceso en la última etapa del año. En comparación con el año anterior, el 2023 finalizó con un 4,6% menos de empleos que en 2022. En este contexto, el empleo había mantenido niveles históricamente altos, pero las recientes reducciones lo han situado en valores similares al promedio de la última década. A nivel provincial, Entre Ríos es la que experimentó la mayor disminución relativa en la cantidad de puestos formales en el sector, tanto en comparación con noviembre como con el año anterior, con una caída del 14,7% mensual y del 20,1% interanual. Por otro lado, el resto de las provincias experimentaron caídas en comparación con noviembre que oscilaron entre el 3% y el 5%, mientras que Córdoba tuvo una caída interanual del 10,1%. El interior de Buenos Aires y, sobre todo, La Pampa fueron las únicas provincias que lograron sostener el empleo en 2023 a pesar de la complejidad del contexto en el segundo semestre y finalizaron el año con un incremento del empleo del 2,6% y del 12,1%, respectivamente.

En la región cuyana la caída mensual fue del 6%, apenas inferior al promedio nacional, acumulando 5 meses consecutivos de caída. A excepción del NEA, Cuyo ha sido la región que ha mostrado las mayores tasas de reducción en la cantidad de empleo en los últimos meses, lo que se evidencia en que desde julio, cuando se da inicio a la tendencia declinante, el empleo se redujo un 19,4%. De esta manera, el año 2023 concluyó con algo más de 24 mil puestos de trabajo registrados, valor que es un 13,4% menor que el registrado en 2022 e inferior en un 6% al promedio de la última década. De las provincias cuyanadas, San Luis continúa siendo la que más dificultades presenta para sostener el empleo, y en el último mes del año sufrió una destrucción de un 16,3% en el total de empleos con respecto a noviembre y del 36,3% con respecto a mismo mes del año 2022. En el caso de San Juan, la situación laboral en 2023 también finalizó por debajo de la presente en 2022, al reducirse el

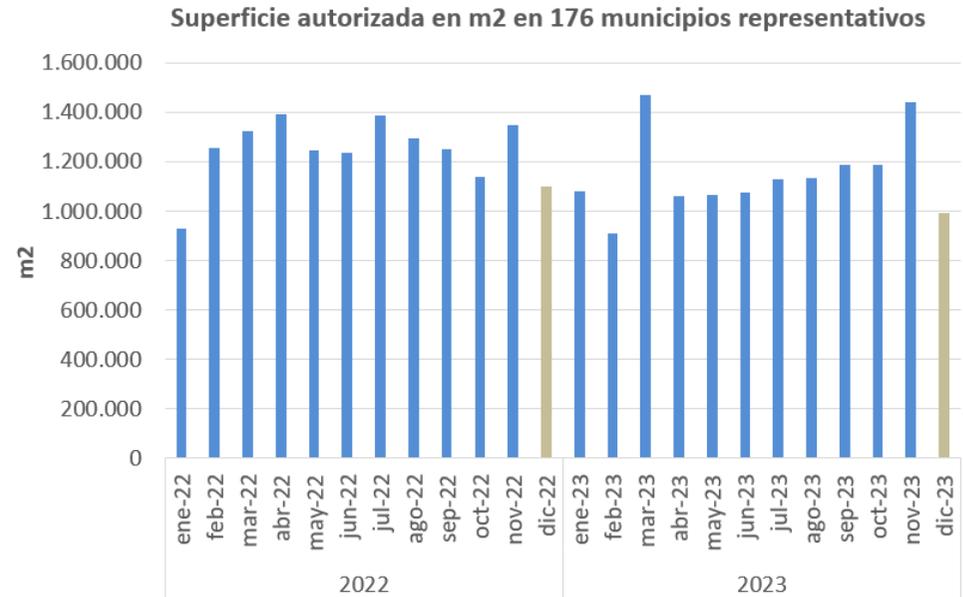
total de empleos en un 22,2%. Mendoza es la única provincia dentro de Cuyo que ha logrado crear algunos puestos de trabajo en 2023 (+2,6%).

La región patagónica, que fue una de las más dinámicas en la generación de empleo hasta los primeros meses del segundo trimestre del año, se vio notablemente influenciada por el impacto negativo del contexto económico en diciembre por segundo mes consecutivo. Esto resultó en una caída del 6% respecto a noviembre, apenas por debajo del promedio nacional. A pesar de este descenso, al cierre del 2022, la región contaba con un total de 41.603 trabajadores formalizados en el sector, prácticamente igual al número de empleos con los que comenzó el año (-0,1%). Aunque los últimos meses han sido desafiantes, el sólido desempeño exhibido desde mediados del 2022 ha permitido mantener un nivel de empleo históricamente elevado, superando el promedio de la última década en más del 12%. Sin embargo, ninguna provincia patagónica pudo evitar la disminución en la cantidad de empleados, con reducciones que rondaron el 4%, excepto Chubut, donde la caída fue más pronunciada, alcanzando el 10,9%. En términos interanuales, Neuquén se destacó como la provincia que más empleo generó durante todo el 2023, no solo a nivel local sino también a nivel nacional, gracias a los vínculos con el sector de producción hidrocarburífera de Vaca Muerta. En contraste, el resto de las provincias de la región finalizó el año con descensos en el empleo respecto al año anterior, siendo especialmente notable la disminución en Chubut (-16,1%) y Tierra del Fuego (-19,2%).

Obra privada

En el ámbito de la construcción privada, los datos recopilados por el INDEC sobre la superficie autorizada en 176 municipios representativos, que sirven como indicadores adelantados para el futuro del sector, revelaron una contracción en el último mes del año. En comparación con noviembre, la cantidad de metros cuadrados autorizados cayó un 31,1%, alcanzando poco más de 991 mil metros cuadrados, rompiendo así una racha de siete meses consecutivos de incrementos, tras un aumento considerable del 20,9% el mes anterior. Al mismo tiempo, en la comparación interanual, volvieron a registrarse cifras negativas después de dos

meses consecutivos de recuperación, con una caída del 9,7% (la octava en el año). Como resultado de estos datos, el total de metros cuadrados de superficie autorizados superó los 13,7 millones de metros cuadrados, lo que representa un 7,8% menos que en 2022.



Fuente: CPC a partir de datos de INDEC

Los datos más recientes sobre la actividad inmobiliaria en el AMBA correspondientes al primer mes del 2024 revelan comportamientos dispares. En la CABA, se registraron 1.882 escrituras, lo que implica una reducción del 58,7% respecto a diciembre, mes en el que había habido un crecimiento. Además, este número es un 1,8% superior a la cantidad de escrituras de enero de 2023, diferencia que se redujo en casi 20 puntos porcentuales con respecto a lo sucedido en diciembre. Por otro lado, en la PBA, la situación fue algo diferente, ya que la caída no fue solamente relevante en términos mensuales (-73,9%) sino que también lo fue en términos interanuales (-11,1%), acumulando dos meses consecutivos de retracción y ampliándose la diferencia en 11 puntos.

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.

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

La escalada mensual en los costos de la construcción, monitoreada a través del Índice del Costo de la Construcción (ICC) del INDEC, continúa mostrando valores notablemente altos. Esto se debe a los ajustes y la liberalización de los precios relativos implementados por el nuevo gobierno, aunque se ha desacelerado significativamente en comparación con la inflación registrada el mes anterior. En el primer mes del año, la tasa de inflación del ICC alcanzó el 15,5%, apenas más de la mitad de la tasa observada el mes anterior. En un giro con respecto a diciembre, la inflación del ICC quedó por debajo de la inflación del IPC en el GBA, que fue del 19,6%. A pesar de las caídas en el consumo y la actividad económica en general, derivadas en parte de los fuertes aumentos en el tipo de cambio y los precios regulados en diciembre, en enero se registraron nuevos incrementos en áreas como las prepagas, colegios, transporte, alquileres y combustibles. Estos aumentos mantuvieron los precios en niveles elevados. Comparando el aumento del ICC con otras variables macroeconómicas y financieras, se observa que superó en 6,5 puntos porcentuales la tasa de interés de un plazo fijo a 30 días, que ahora se sitúa en un 108%. Esto se da en el contexto de una reducción de la tasa mínima de los plazos fijos como parte de las medidas anunciadas en diciembre por las autoridades del BCRA. En cuanto a la comparación con el tipo de cambio oficial, la inflación medida por el ICC fue aproximadamente 13 puntos porcentuales mayor, ya que el gobierno decidió mantener una tasa de devaluación del 2% mensual. Sin embargo, en comparación con la devaluación real del 21,4%, la inflación del ICC se ubicó 5,9 puntos porcentuales por debajo.

En términos interanuales, el incremento del ICC continúa acelerándose y ha alcanzado un 251,5%, superando en 27,1 puntos porcentuales la inflación interanual del ICC de diciembre y en 1,6 puntos porcentuales la inflación interanual del IPC de GBA.

Al analizar los componentes del ICC, se observa que la aceleración registrada en enero se debe principalmente a los incrementos mensuales del 13,2% en materiales, 19,3% en mano de obra y 15,2% en gastos generales. De estos aumentos, destaca la

desaceleración del ICC derivada principalmente de la fuerte reducción en el aumento del costo de los materiales. Estos habían experimentado un incremento del 48,3% en diciembre, mientras que la inflación en los costos de mano de obra se aceleró en casi 9 puntos porcentuales. La actualización de los valores en el costo de la mano de obra refleja el acuerdo salarial de la UOCRA de enero, mientras que los gastos generales también se ven afectados por este convenio, a través del concepto de "Serenio".

Comparado con enero del año pasado, el costo de los materiales sigue liderando con un incremento significativo, alcanzando una tasa de inflación interanual del 326%. Se observa una marcada brecha con respecto al resto de los componentes, que se ha ampliado notablemente desde el mes de diciembre. Por otro lado, el costo de la mano de obra presenta una inflación interanual del 183%, casi la mitad de la registrada en los materiales.



