UNIÓN INDUSTRIAL ARGENTINA

Centro de Estudios UIA

Coyuntura Industrial

Informe de Actualidad industrial

N°06 | 2025

ACTUALIDAD INDUSTRIAL

Resumen ejecutivo

Los datos de junio indican una suba de la actividad industrial en torno a +12% i.a. y mensual respecto de mayo (+1% s.e.). Con estos datos, la industria se ubica en promedio en los niveles de noviembre de 2023. Sin embargo, aún se encuentra por debajo de junio de ese año (-11%).

Datos de Actividad Industrial

Variación i.a. en porcentaje

	JUNIO		
	vs. Junio 2023	vs. Junio 2024	vs. mes anterior
Despachos de Cemento	-24,7%	12,0%	4,9%
Índice Construya	-22,2%	14,3%	2,8%
Producción de Autos	-19,9%	33,8%	-10,9%
Consumo de energía eléctrica Grandes Usuarios Industriales	-9,6%	4,2%	-1,2%
Patentamiento de maquinaria industrial	-9,9%	39,9%	-27,0%
Importaciones desde Brasil	-17,0%	0,0%	-4,5%
Exportaciones hacia Brasil	18,5%	8,9%	-5,4%
Liquidación de divisas agroindustriales	134,3%	87,4%	21,4%
Producción de bebidas	-18%	0,1%	-12,0%

Fuente: Datos de cámaras empresariales y organismos del sector público y privado. ADEFA, SIOMA, CAMMESA, AFCP, Gobierno de Brasil, CIARA.

Los datos anticipados del mes indican una recuperación interanual (en gran medida debido al bajo nivel de 2024), pero con un desempeño heterogéneo al interior de la industria si se compara respecto al mes anterior y en comparación al mismo periodo de 2023.

Entre los sectores que presentaron un buen desempeño productivo mensual se ubican los sectores vinculados con la molienda. En este sentido, la *liquidación de divisas agroindustriales* registró una suba de +21%, dicha suba corresponde al último ingreso de divisas previo a la finalización de la reducción de derechos de exportación.

También se observó una suba mensual en el sector vinculado a la construcción (*despachos de cemento* +4,9% y *índice construya* +2,8%), aunque aún con un bajo nivel productivo, ya que se encuentra más de un 20% por debajo del mismo periodo de 2023.

Por el contrario, presentó una disminución mensual el sector *Automotor* (-10,9%), al contar con dos días menos de actividad que mayo producto de feriados; así como también cayó en el mes el *patentamiento de maquinaria industrial* (-27%).

Por su parte, cayó respecto de mayo la *producción de Bebidas* (-12%), así como también el comercio con Brasil (-5,4% las *exportaciones* y -4,5% las *importaciones*). En menor medida, registró una baja el *consumo de energía eléctrica de grandes usuarios industriales* (-1,2%), con un bajo nivel demandando (-9,6% respecto de jun-23).

Al interior de la industria continúa la heterogeneidad sectorial, con sólo dos sectores recuperándose respecto del mismo periodo acumulado de 2023 (los vinculados a la molienda y la producción de motos), y sin sectores con recuperación productiva si se compara con el mismo periodo de 2022.

Asimismo pese al crecimiento que registró el consumo (+11,5% primer trimestre), el sector enfrenta un menor nivel demanda interna principalmente por una mayor competencia frente a la importación de bienes terminados. Durante el primer semestre del año las importaciones de bienes de consumo alcanzaron los 5.268 millones de dólares. Esto marca una suba de +32% contra 2023, cuando la producción industrial registró una caída de 10% en el mismo período. Otro de los rubros importados que registraron una suba considerable fueron los bienes despachados mediante servicios postales (courier), que registraron una suba de +42% contra 2023. En tanto, las exportaciones industriales muestran un estancamiento. Si bien en junio se observó una suba del 12% i.a., las mismas comenzaron a mostrar una desaceleración respecto a meses previos.

ACTUALIDAD INDUSTRIAL

Datos de mayo: La producción industrial creció +5,8% i.a. Por su parte, en términos mensuales presentó una mejora respecto a abril (+2,2%, sin estacionalidad). Con estos datos, la industria acumuló un crecimiento de +6,6% en los primeros cinco meses del año. Al comparar con el mismo periodo acumulado de 2023 aún se encuentra 10% por debajo.

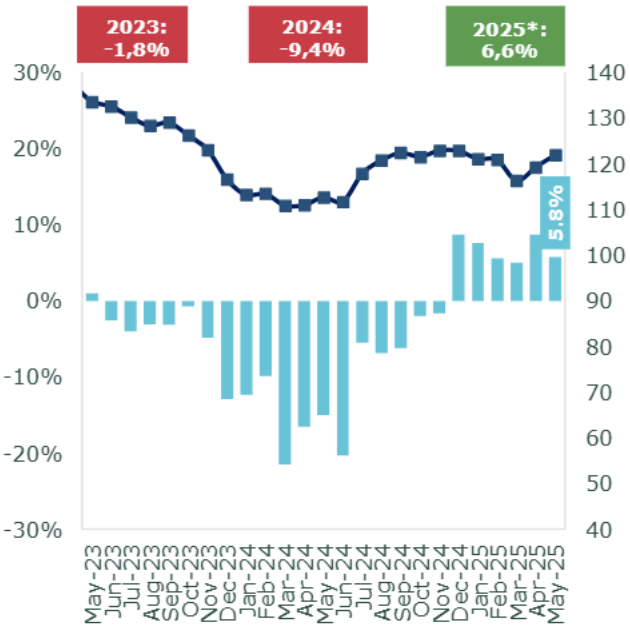
A nivel sectorial crecieron 13 de los 16 sectores que componen el índice en términos interanuales, y 10 respecto al mes anterior.

En términos interanuales, presentó una suba la producción de Otros equipos de transporte (+35% i.a.), impulsando por el buen desempeño productivo de las motos, seguido de Muebles y colchones (+36% i.a.), y Vehículos automotores (+30% i.a.).

En menor medida, creció la producción de Alimentos y bebidas (+2,3% i.a.), Sustancias y productos químicos (+3,3% i.a.), y Productos textiles (+5,5% i.a.)

Producción Industrial abril

Nivel general y variación i.a. en %



Fuente: INDEC.

Nota: *Acumulado a mayo 2025.

Comportamiento sectorial. Var. interanual, intermensual y acumulada.

	Mayo		2025
	Var i.a.	s.e.	Acum.
Total industria	**5,8%**	**2,2%**	**6,6%**
Alimentos y bebidas	2,3%	0,4%	6,7%
Productos de tabaco	4,5%	2,1%	11,4%
Productos textiles	5,5%	-1,9%	7,7%
Prendas de vestir, cuero y calzado	-5,4%	0,9%	8,3%
Madera, papel, edición e impresión	13,6%	6,0%	4,6%
Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	-10,1%	-9,6%	-1,7%
Sustancias y productos químicos	3,3%	6,9%	0,2%
Productos de caucho y plástico	9,6%	3,0%	0,2%
Productos minerales no metálicos	16,7%	-0,8%	5,3%
Industrias metálicas básicas	15,9%	6,2%	6,3%
Productos de metal	-14,6%	-0,6%	-8,8%
Maquinaria y equipo	9,5%	1,4%	20,7%
Otros equipos, aparatos e instrumentos	5,8%	-3,4%	25,8%
Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	20,9%	11,8%	12,1%
Otro equipo de transporte	35,3%	5,3%	29,7%
Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	31,8%	-0,5%	33,2%

Fuente: INDEC.

Por el contrario, continúa en terreno negativo los Productos de metal (-14,6% i.a.), con una caída en todos los subsectores del rubro, seguido de Refinación de petróleo (-10% i.a.), y Prendas de vestir, cuero y calzado (-5,4%).

En cuanto a los subsectores, el 60% de los subrubros mostraron subas interanuales en su producción (41/68 subsectores), lo cual evidencia que la actividad industrial se encuentra en un nivel de recuperación respecto al 2024, sin embargo el panorama aún es desafiante ya que sólo dos sectores han logrado retornar a su nivel de abril 2023 (último máximo del nivel general): los vinculados a la molienda (debido al bajo desempeño del año 2023 por la sequía), y la producción de motos dado el mejor acceso al crédito y cuotas para el consumo y la mayor facilidad para la importación de insumos para el sector.

DRIVERS DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Durante el mes de mayo, los sectores que más contribuyeron a la suba interanual fueron las industrias vinculadas al consumo masivo, en gran medida debido a la baja base de comparación de mayo de 2024 en donde el consumo en supermercados registraba una baja cercana al 10% i.a. Un ejemplo de esto último es el caso de la producción de bebidas que presentó un crecimiento de 16% i.a., sin embargo se encuentra un 12% por debajo de mayo 2023 y un 41% por debajo de su máximo en nov-17.

Por su parte, las industrias vinculadas a la cosecha también incidieron positivamente, dado el buen desempeño del sector agrícola, en particular de oleaginosas, impulsando al sector de molienda y la maquinaria agrícola. En tanto la producción de bienes durables y semidurables también contribuyeron a la suba del nivel general en gran medida debido a un mayor nivel de consumo de vehículos de transporte.

Por su parte, los materiales para la construcción presentaron una suba interanual de 16% i.a., explicada principalmente la baja base de comparación, ya que aún se encuentra un 25% por debajo de mayo 2023 (ISAC INDEC).

En tanto, la producción de insumos industriales registró un comportamiento más heterogéneo, con un desempeño positivo de la industria de metales básicos aunque con caídas en la industria petroquímica.

Evolución de la actividad industrial

En variación interanual, acumulado y vs. 2023.

IPI Manufacturero	Mayo	Acumulado	
	Vs. 2024	Vs. 2024	Vs. 2023
Total Industria	5,8%	6,6%	-9,8%
Consumo masivo	7,1%	8,5%	-5,3%
Prendas de vestir, cuero y calzado	-5,4%	8,3%	-7,7%
Durables y semidurables	19,7%	18,8%	-14,8%
Insumos industriales	2,3%	0,8%	-14,7%
Industrias vinculadas a la cosecha	5,0%	8,6%	0,5%
Bienes de capital	-1,8%	3,8%	-7,5%
Insumos de la construcción	16,3%	5,5%	-24,0%

Fuente: CEU-UIA en base a INDEC.

<u>Acumulado 2025:</u> Se observó una suba respecto al mismo periodo de 2024, en gran medida debido al bajo nivel de comparación.

En cambio, al compararse con el acumulado de 2023 la actividad industrial aún se encuentra un 10% por debajo. Sólo las industrias vinculadas a la cosecha lograron una recuperación (+0,5% vs. acumulado a mayo 2023).

UNIÓN INDUSTRIAL ARGENTINA

ceu Centro de Estudios UIA

CONTACTO

ceu@uia.org.ar

@ceu_uia

https://www.uia.org.ar/