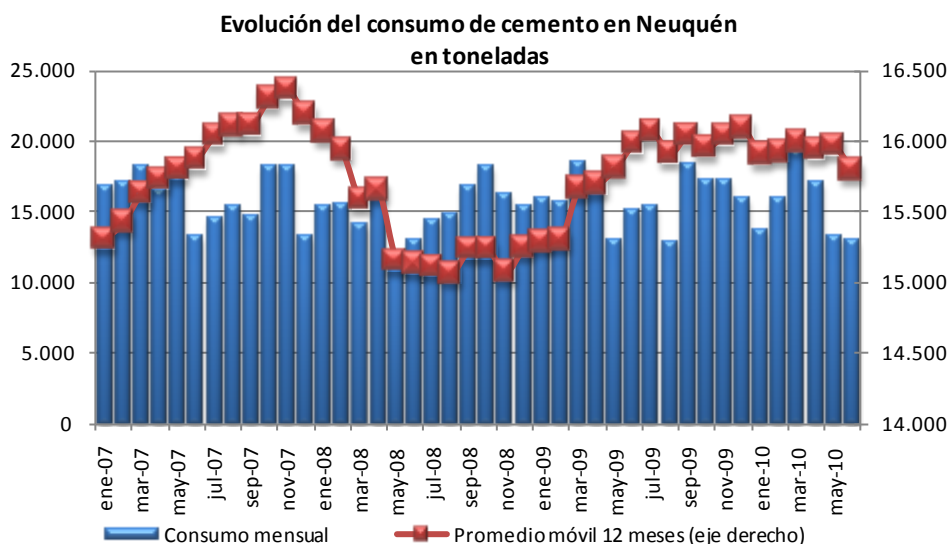


CONSUMO DE CEMENTO

JUNIO 2010

Los datos proporcionados por la Asociación de Fabricantes de Cemento Portland referidos al consumo de cemento para el mes de junio, muestran que en Neuquén el nivel de actividad del sector se está reduciendo, al analizar la variación anual, principalmente como consecuencia de una menor cantidad de ventas a granel. Por otro lado, si bien el consumo de cemento en bolsas había comenzado el año con una caída, las mismas se recuperaron entre marzo y mayo, para volver a caer en junio. En lo que respecta a la evolución en el total del país, se puede apreciar que la recuperación producida desde comienzos de año se mantiene firme, creciendo al mismo ritmo que se venía observando antes de la crisis. En este caso, el aumento se produjo tanto en el componente de bolsas como a granel. A nivel de provincias, el incremento acumulado se explica por el mayor consumo en Buenos Aires, San Luis y Córdoba. Entre las tres explican la totalidad de la variación observada.

En Neuquén, se consumieron 13.025 toneladas de cemento durante el mes de junio. De esta manera, se produjo una caída por tercer mes consecutivo, alcanzando el menor valor de los últimos diez meses. Concretamente, las ventas se redujeron un -2,5% en relación a mayo, luego de caer -21,7% el mes anterior y un -11,7% en abril. Esta evolución puede verse en el siguiente gráfico.



Fuente: Subsecretaría de Ingresos Públicos, en base a AFCP

En cuanto a la composición del total, se observa que el 52,7% corresponde a las ventas en bolsa mientras que el 47,3% restante se realiza a granel. Al comparar con el mes de mayo, se aprecia que mientras las realizadas en bolsa sufrieron una reducción del -11,2%, las efectuadas a granel se incrementaron un 9,4%, amortiguando la caída del total. En ambos casos, las ventas se habían reducido durante los meses de abril y mayo.

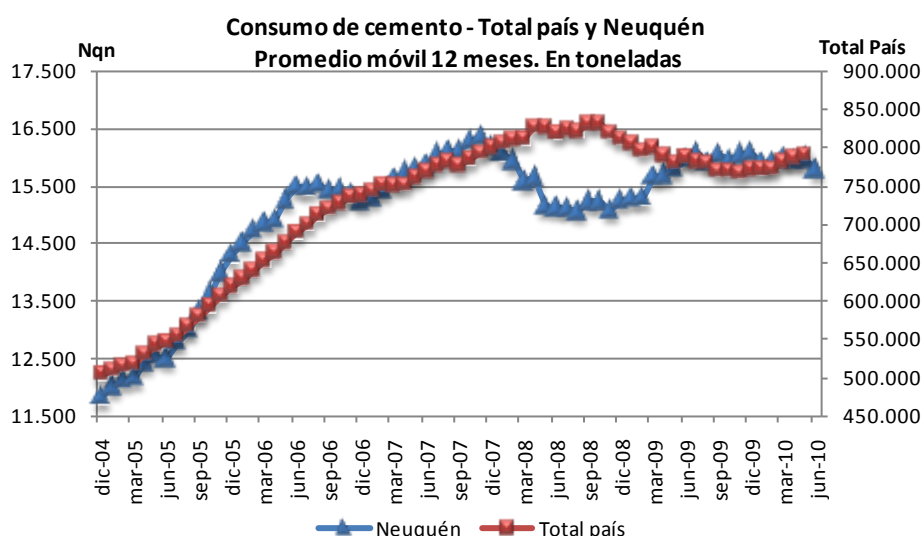
En lo que respecta a la variación anual, también se registra un descenso en el consumo. En este caso, las ventas durante junio de 2010 fueron un -13,7% inferiores a las del mismo período del año anterior, lo que implica una reducción de 1.520 toneladas. Esta caída se da luego de que durante el mes pasado se registrara un incremento del 2,3%. En este caso, tanto el consumo en bolsas como a granel fue inferior al de junio de 2009. En el primer caso, la caída alcanzó al -14,1%, mientras que para el segundo, la reducción fue del -13,3%. Además de haber registrado un descenso en términos anuales, la debilidad del sector queda de manifiesto al observar que el consumo durante junio también fue inferior al del mismo mes de los años 2008 y 2007.

En el gráfico anterior se observa el consumo de cemento en la provincia de Neuquén a más largo plazo, al cual se le agrega la serie correspondiente al promedio móvil de 12 meses, con el propósito de suavizar los valores. Allí se ve que el promedio del consumo venía manteniéndose estable durante los últimos cinco meses en valores cercanos a las 16.000 toneladas, pero dada la importante reducción de junio, ese valor cae a niveles del primer trimestre de 2009.

Por otra parte, durante el primer semestre del año se consumieron 92.430 toneladas, lo que representa una reducción de 3.548 tn en relación al mismo período del año anterior, o una caída del -3,7%. En este caso, la reducción del consumo acumulado se debe enteramente a las menores compras realizadas a granel, cuyo volumen fue un -8,7% inferior, ya que el resultado para las realizadas en bolsa no muestran ninguna variación en relación a las del año anterior.

En lo que se refiere al consumo de cemento en el conjunto de provincias, se observó en junio que el mismo alcanzó las 802.474 toneladas, lo que implica un crecimiento anual del 0,7%, y marca el mayor valor para el mes de junio, superando incluso el correspondiente al 2008. El mismo estuvo impulsado por las ventas de cemento en bolsa ya que las realizadas a granel mostraron un descenso. Las primeras se incrementaron un 2,4%, mientras que la caída para las segundas fue del -1,7%. En términos mensuales, y a diferencia de Neuquén, se observó un aumento en las ventas totales. Así, en relación a mayo, este indicador se incrementó un 4%. En este caso, el aumento se produjo en ambas formas de comercialización. Las ventas en bolsa subieron un 3,8% mensual, mientras que las a granel lo hicieron en un 4,4%.

Al analizar el consumo acumulado durante los seis meses del año, se observa una recuperación importante del sector, luego de la caída registrada en 2009. Este crecimiento alcanzó al 5,5%, observándose una variación similar en ambos componentes. En el caso del consumo a granel se alcanzó una variación acumulada del 4,3%, mientras que en bolsa fue del 6,2%. A pesar de este aumento, el total del consumo de cemento acumulado durante el primer semestre resulta inferior al obtenido en los primeros seis meses del año 2008, previo a la crisis.



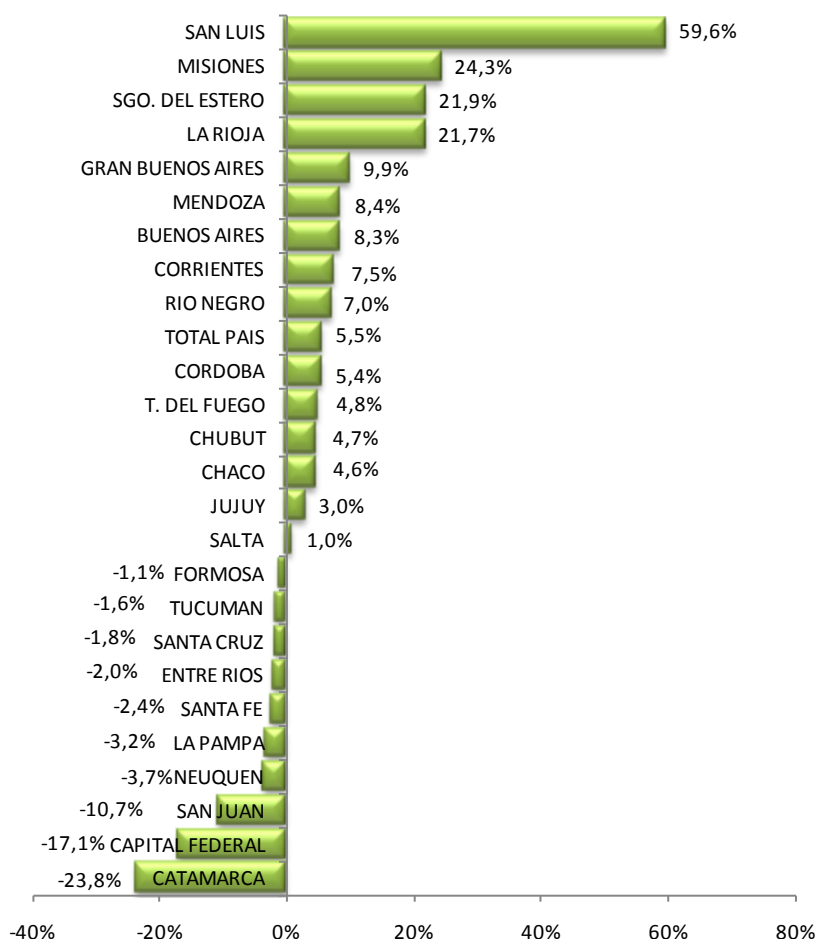
Fuente: Subsecretaría de Ingresos Públicos, en base a AFCP

El gráfico anterior muestra la trayectoria para la serie correspondiente al promedio móvil, tanto para Neuquén como para el total del país. Allí se observa que la crisis tuvo un impacto tanto sobre el consumo a nivel nacional como en la provincia, aunque en momentos distintos. En el caso de Neuquén, se aprecia una recuperación rápida hacia comienzos de 2009, pero desde el segundo semestre de dicho año, el mismo se mantiene relativamente estable. Por otro lado, para el conjunto de provincias se aprecia que la actividad cayó más tarde que en Neuquén, y en la actualidad se encuentra en pleno proceso de recuperación. En ambos casos el nivel de consumo todavía no alcanzó los niveles previos a la crisis.

Al analizar la evolución de las diferentes provincias, pueden apreciarse diversas trayectorias. De las jurisdicciones relevadas, se aprecia un aumento en 15 de ellas, mientras que en las 10 restantes se produjo una caída. Entre las del primer grupo se destaca la provincia de San Luis, donde el consumo en el primer

semestre muestra un incremento del 59,6% en relación al mismo período de 2009. En segundo lugar, pero con una variación mucho menor se encuentra Misiones con un aumento del 24,3%, seguida por Santiago del Estero con el 21,9%. En el otro extremo se encuentra Catamarca, donde el consumo de cemento cayó un -23,8% en comparación a los primeros seis meses del año pasado. A la misma le siguió Capital Federal, con una reducción del -17,1% y San Juan con el -10,7%. El resto de las variaciones puede verse en el siguiente gráfico.

Tasa de variación anual del consumo de cemento acumulado a junio de 2010 y 2009, según provincias



Fuente: Subsecretaría de Ingresos Públicos, en base a AFCP