

## **La industria mantiene altos índices de productividad laboral física, pero se deterioró en valores monetarios reales**

**Sobre 21 sectores de actividad 19 han logrado en los últimos 20 años diferentes grados de mejora de la eficiencia de sus sistemas de producción por obrero, con un agregado que virtualmente se duplicó. E incluso, el último dato a mediados de 2015, encontró a 9 grandes ramas con índices récord y otros 5 fueron frenados por el cepo cambiario. Sin embargo, en valores ajustados por los precios de la economía y salarios de cada industria muy pocos superan los índices de 1997. A partir de ahí surgen las recurrentes demandas de un tipo de cambio alto que posibilite disimular esa falencia, pero se ignora el contrapeso que ejerce el nivel de precios de internacional de los productos que elaboran las manufacturas locales.**

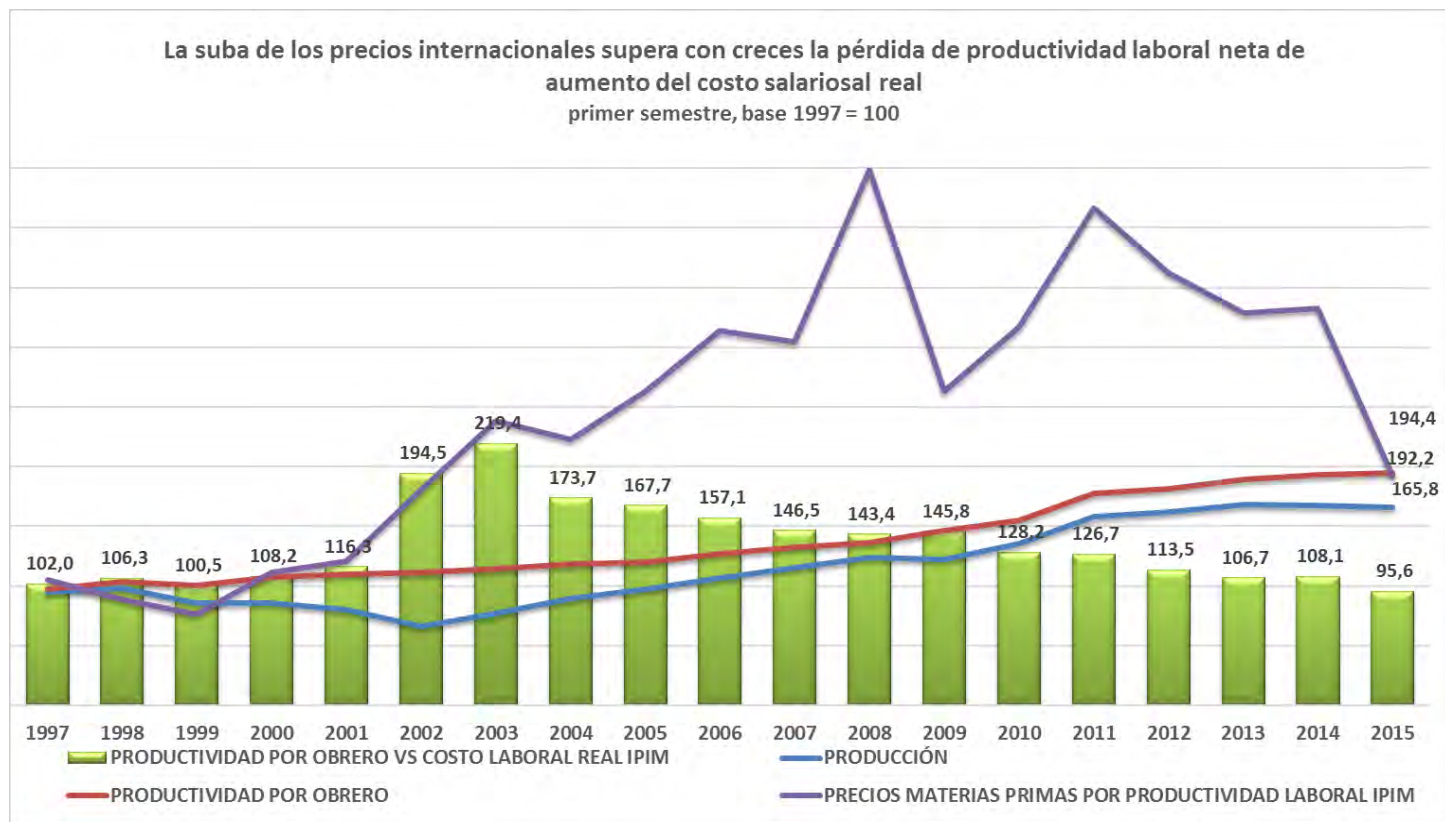
Es muy común atribuir la baja presencia de la producción manufacturera no agropecuaria en el mercado mundial a la baja productividad de las plantas fabriles, por la supuesta falta de vocación de los empresarios a invertir en moderna tecnología y desarrollos de vanguardia.

Sin embargo, a partir de los datos del Indec de la Encuesta Industrial Mensual sobre volumen físico de producción, intensidad laboral, determinada por la cantidad de horas trabajadas por obrero ocupado y el índice de salarios de cada rama de actividad, IDELAS-UCES detectó que a lo largo de los últimos 19 años fueron muy pocas las actividades que no lograron una sostenida mejora de la productividad laboral física, definida por el cociente entre el volumen de producción y la intensidad laboral, respecto del nivel de 1997.

Fueron los casos de las refinerías de petróleo (consideradas en conjunto) y de los fabricantes de equipos de transporte especiales.

Pero el escenario cambia sustancialmente cuando se relacionan los índices de productividad laboral con el índice de costo salarial real, deflactado por el índice general de precios al por mayor de las manufacturas industriales, porque en la mayoría de los casos se han verificado retrocesos respecto de 1997, y más aún en comparación con los picos que habían alcanzado en 2003.

No obstante, cuando se contempla el repunte de los precios internacionales de las manufacturas industriales se advierte que el sector perdió exportaciones más por efecto del cepo cambiario que rigió entre fines de 2011 y casi todo 2015, que por su baja productividad física.



Fuente: IDELAS - UCES, en base a Encuesta Industrial Mensual e Índice de Precios del INDEC

Sin duda, la industria mantiene una gran asignatura pendiente que es la de contribuir a la generación de empleos, habida cuenta de la estadística oficial surge una singular incapacidad para aumentar la dotación en términos absolutos en 20 años, al menos acorde al crecimiento vegetativo de la población.

La razón de un retroceso real cercano a 4% y de casi 15% en las horas obrero trabajadas se explica en la resistencia de la dirigencia política a impulsar una reforma laboral que incentive el empleo y la inversión productiva, porque implicaría un cambio del régimen de financiamiento al sistema previsional con aportes de las empresas y obras sociales, a los que se agregan diversas normas preventivas de despidos y accidentes laborales, o bien del sistema tributario, a través de posibilitar que esos sobrecostos puedan ser computados a cuenta de IVA y anticipo de Ganancias, porque, en ese caso afectaría el reparto de impuestos con las provincias.

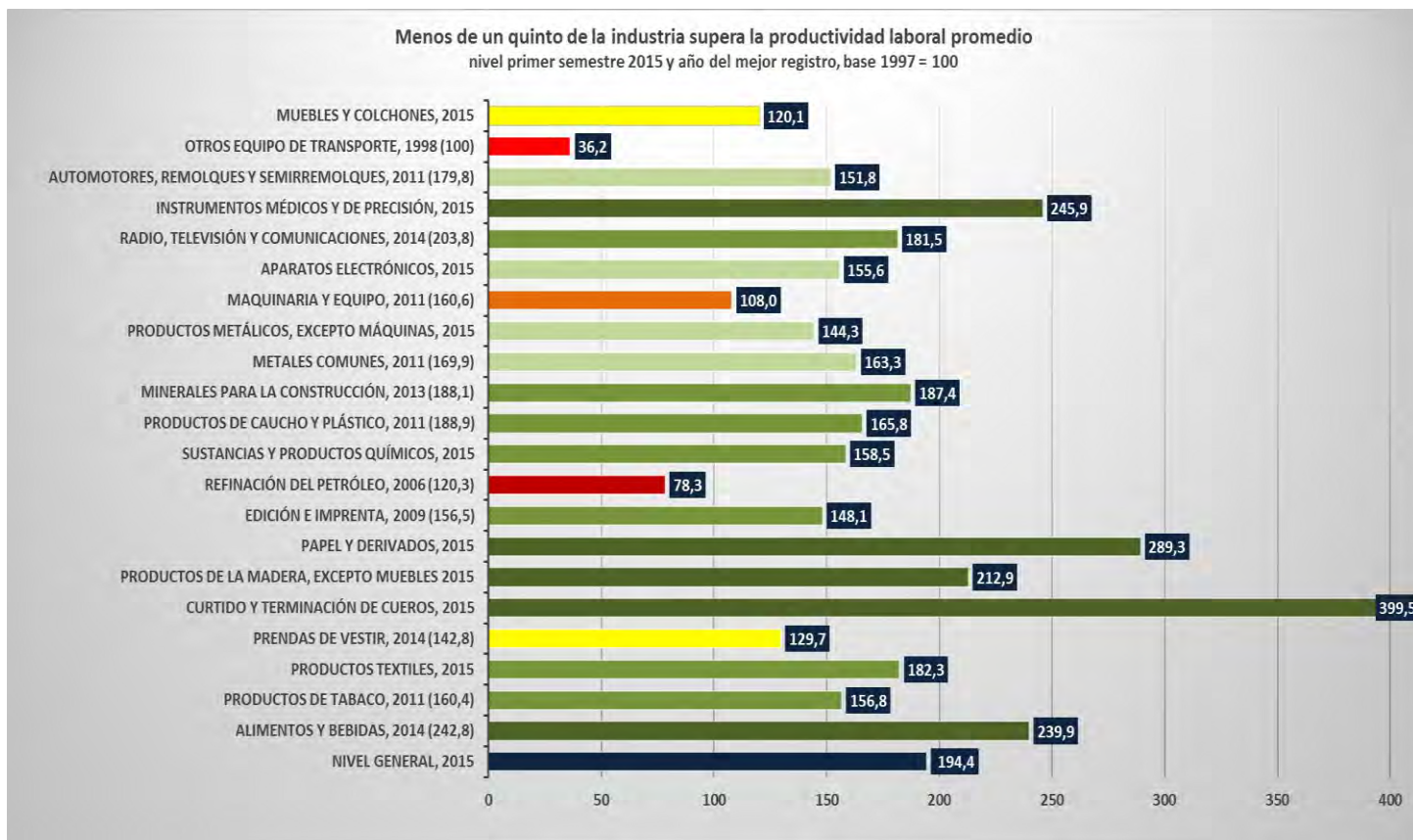
Para poder paliar semejante carga de impuestos al trabajo, que según las actividades se ubica entre el 50 y 60% del costo laboral total, las empresas se abocaron a sostener una activa política de inversiones en moderna

tecnología, más que en expansión de sus establecimientos, para poder sostenerse en el tiempo en una economía con pobre crecimiento de largo plazo.

El resultado de esa política de subsistencia fue común a la mayoría de los sectores, con las excepciones de las refinерías de petróleo que, en términos agregados se comportó alineada al promedio general hasta 2006, pero desde ese momento inició un proceso de deterioro de la productividad laboral, el cual se acentuó luego de la estatización forzada del capital privado en abril de 2012. Un recorrido similar caracterizó a los productores de equipos especiales de transporte.

En el otro extremo se destacaron con un desempeño superior al promedio general que creció 90%, la rama de curtido y terminación de cueros con un aumento de la productividad laboral del 305% en 19 años; la elaboración de papel y derivados 183%; y 133% la elaboración de alimentos y bebidas.

Sobre 21 grandes sectores de actividad IDELAS detectó que 19 superaron a mediados de 2015 los niveles del año base, 1997, y 9 alcanzaron niveles récord.



Fuente: IDELAS - UCES, en base a Encuesta Industrial Mensual e Índice de Precios del INDEC

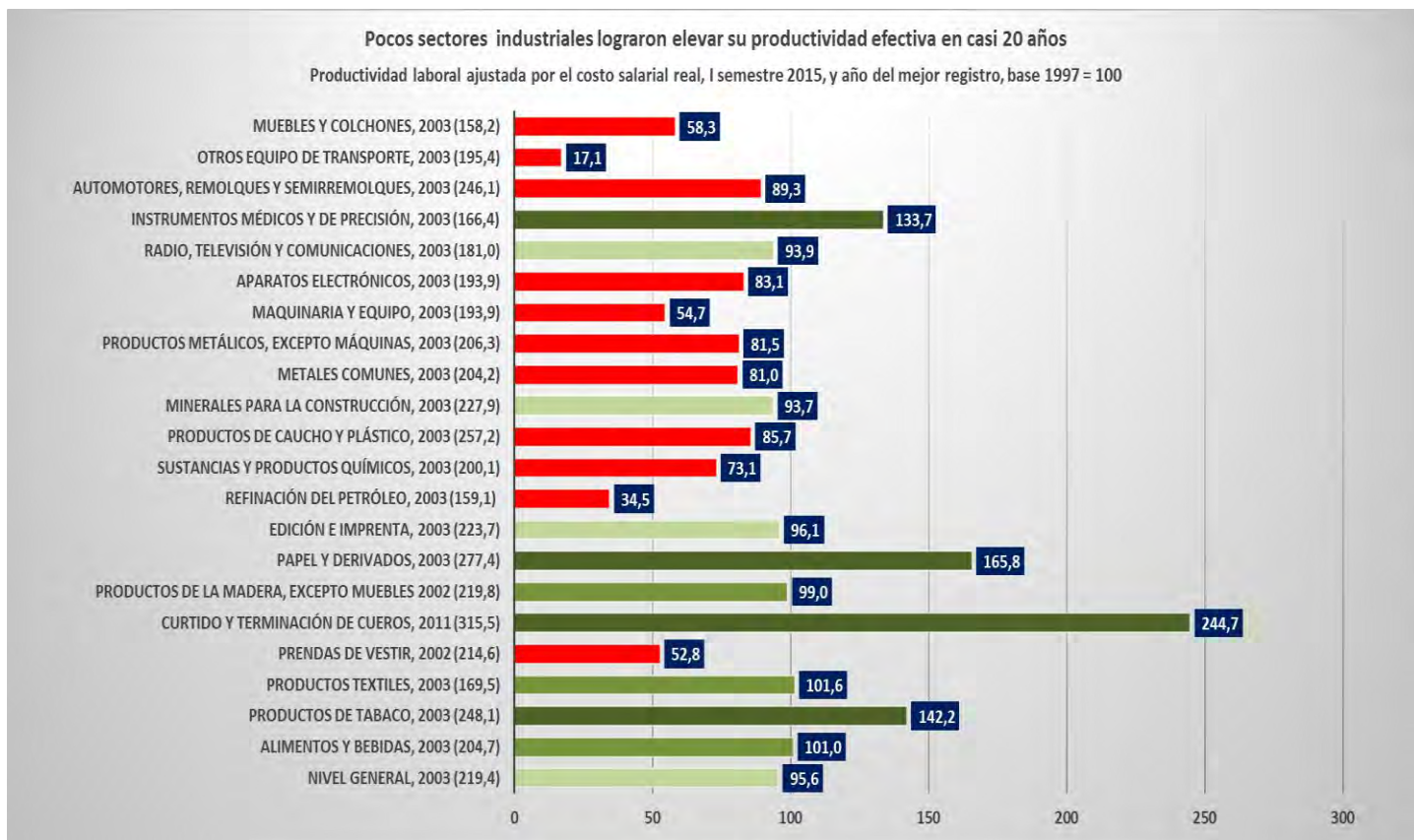
### La suba del costo laboral desdibujó las ganancias de productividad laboral física

El ajuste del índice de productividad laboral física de los 21 sectores industriales con la variación del índice de salarios y el promedio general de precios al por mayor de los productos manufacturados, determinó que sólo 4 sectores lograran al cierre del primer semestre de 2015 superar el nivel de 19 años antes; fueron los casos de los fabricantes de productos de cuero 145%; de papel y derivados 66%; productos del tabaco 42% e instrumentos médicos y de precisión 34 por ciento.

En el otro extremo se ubicaron las ramas fabricante de equipos especiales de transporte con baja de 83%;

refinería de petróleo 65%; la fabricante de indumentaria 47%; maquinaria y equipo 45%; muebles y colchones 42%; sustancias y productos químicos 27%; productos del caucho y plástico 14%; metales comunes 9%; metálicos excepto máquinas 8%; radio y televisión y materiales para la construcción sendos 6%; e imprentas y editoriales 4 por ciento.

Mientras que virtualmente se estancó la productividad laboral efectiva en valores monetarias en los sectores fabricantes de alimentos y bebidas; productos textiles; y productos de la madera, excluidos muebles.



Fuente: IDELAS - UCES, en base a Encuesta Industrial Mensual e índice de Precios INDEC

### Los precios internacionales posibilitaron sostener la competitividad externa

A partir de semejante deterioro de la productividad laboral en términos monetarios, luego de una larga política económico que se concentró en fomentar el consumo, más que la inversión y las exportaciones de manufacturas industriales, se le otorgó a la política cambiaria el rol de compensar la aparente pérdida de competitividad de la producción nacional.

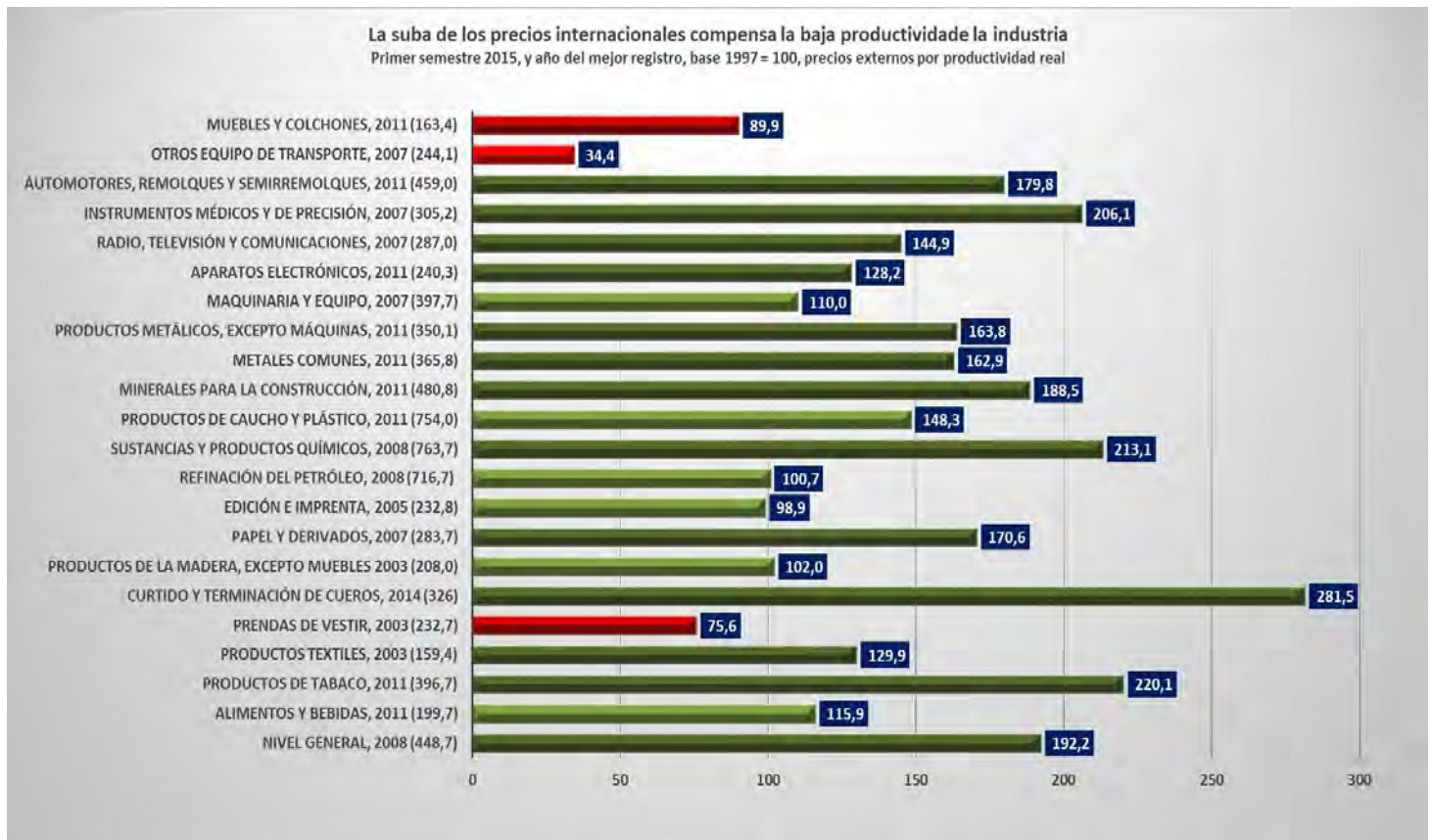
Sin embargo, IDELAS observó que los precios internacionales de las manufacturas iniciaron desde 2003 un sostenido repunte que alcanzó su pico diez años después con un avance de más de 200%. Y si bien desde 2013 acusó un reacomodamiento bajista, el índice general se ubica actualmente un 66% por arriba del nivel de 1997.

Ese cambio de escenario internacional posibilitó neutralizar el efecto de la pérdida de productividad laboral en términos monetarios, y también desacredita los reclamos de una nueva devaluación del peso para devolver competitividad al conjunto de las manufacturas industriales.

Es que al multiplicar el índice de productividad laboral en valores monetarios por el índice de precios internacionales de las materias primas IDELAS detectó que la competitividad efectiva de la industria prácticamente se duplicó en 19 años.

Entre extremos se destacaron los avances del 182% en la industria del cuero; 120% productores de tabaco; 113% sustancias y productos químicos; 106% instrumentos médicos y de precisión; 89% materiales para la construcción; 80% automotores; 70% papel y derivados; 64% productos metálicos; 63% metales comunes; 48% productos del caucho y plástico; 45% radio y televisión; 30% productos textiles; 28% aparatos electrónicos; 16% alimentos y bebidas; y 10% maquinaria y equipo.

Por el contrario, se deterioró la competitividad efectiva la producción equipos especiales de transporte 66%; de prendas de vestir 24%; y muebles y colchones 10 por ciento. Mientras que se estancó para los casos de las refinerías de petróleo; productos de la madera, excluidos muebles y edición e impresas.



Fuente: IDELAS - UCES, en base a Indicadores Socioeconómicos del INDEC

Primer semestre base 1997 = 100	PRODUCCIÓN	OBREROS OCUPADOS	HORAS OBRERO TRABAJADAS	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO a)	COSTO SALARIAL REAL, IPIM	PRECIO LAS MATERIAS PRIMAS INDUSTRIALES	PRODUCTIVIDAD POR OBRERO VS COSTO LABORAL REAL IPIM b)	PRECIOS MATERIAS PRIMAS POR PRODUCTIVIDAD LABORAL IPIM
1997	95,1	100,8	97,9	97,2	95,7	103,1	102,0	105,3
1998	97,8	98,8	94,8	103,2	97,3	83,7	106,3	89,1
1999	86,0	91,0	85,7	100,3	99,9	75,8	100,5	76,1
2000	85,9	83,9	79,8	107,7	99,6	103,2	108,2	111,6
2001	80,1	79,0	72,8	110,0	94,7	103,9	116,3	120,8
2002	65,9	69,9	59,4	111,1	57,6	92,4	194,5	180,5
2003	76,8	72,0	67,4	114,2	52,4	108,1	219,4	238,3
2004	89,5	79,0	75,9	118,1	68,1	128,3	173,7	222,5
2005	97,1	84,7	81,0	120,0	71,9	157,4	167,7	263,5
2006	107,0	89,4	84,5	126,6	80,7	200,0	157,1	313,5
2007	115,6	93,9	87,6	132,1	90,4	208,6	146,5	304,8
2008	123,7	97,8	90,9	136,3	95,4	314,7	143,4	448,7
2009	122,3	94,2	83,6	146,4	100,7	181,3	145,8	263,3
2010	135,4	95,0	87,6	154,6	121,5	247,6	128,2	317,3
2011	158,2	98,0	89,2	177,6	141,2	329,6	126,7	416,6
2012	162,1	99,6	89,5	181,2	160,2	318,6	113,5	362,3
2013	168,0	100,3	89,4	188,1	178,4	307,5	106,7	328,8
2014	167,4	98,1	86,9	192,8	179,1	307,7	108,1	332,5
2015	165,8	96,3	85,4	194,4	204,5	201,4	95,6	192,2

a) Productividad laboral: Cociente entre el Índice de Volumen Físico (IVF) y el Índice de Horas Trabajadas

b) Cociente entre el Índice de Productividad laboral y el costo salarial ajustado por Precios Mayoristas

Primer semestre 2015 base 1997 = 100	Producción	Obreros ocupados	Horas trabajadas	Salario nominal	Productividad laboral nominal (a)	Costo salarial real	Productividad laboral ajustada por costo salarial real (b)	Precios internacional de las materias primas por productividad laboral real
Nivel General	165,8	96,3	85,4	1.856,4	194,4	204,5	95,6	192,2
Alimentos y bebidas	228,1	105,7	95,2	2.134,0	239,9	238,7	101,0	115,9
Productos de tabaco	141,5	112,0	95,9	1.205,3	156,8	129,5	142,2	220,1
Productos textiles	115,5	75,1	63,1	1.725,9	182,3	180,4	101,6	129,9
Prendas de vestir	76,9	60,1	59,4	2.015,2	129,7	247,4	52,8	75,6
Curtido y terminación de cueros	261,3	79,9	65,4	1.613,0	399,5	163,9	244,7	281,5
Productos de la madera, excepto muebles	135,0	70,7	63,6	1.959,1	212,9	219,7	99,0	102,0
Papel y derivados	204,0	83,5	70,6	1.663,8	289,3	174,6	165,8	170,6
Edición e imprenta	101,6	75,5	68,6	1.367,7	148,1	154,5	96,1	98,9
Refinación del petróleo	104,4	122,8	133,3	1.683,8	78,3	226,9	34,5	100,7
Sustancias y productos químicos	188,3	128,5	118,8	1.889,9	158,5	216,9	73,1	213,1
Productos de caucho y plástico	181,5	120,9	109,4	1.726,5	165,8	193,8	85,7	148,3
Minerales para la construcción	159,3	99,1	85,0	1.886,3	187,4	201,1	93,7	188,5
Metales comunes	142,5	96,5	87,3	1.796,9	163,3	201,8	81,0	162,9
Productos metálicos, excepto máquinas	93,6	79,5	64,9	1.754,7	144,3	177,9	81,5	163,8
Maquinaria y equipo	109,6	116,7	101,4	1.840,3	108,0	198,4	54,7	110,0
Aparatos electrónicos	111,2	82,1	71,5	1.753,2	155,6	189,9	83,1	128,2
Radio, televisión y comunicaciones	138,4	86,1	76,4	1.781,0	181,5	196,5	93,9	144,9
Instrumentos médicos y de precisión	159,9	73,6	65,0	1.677,1	245,9	183,9	133,7	206,1
Automotores, remolques y semirremolques	120,6	97,0	79,9	1.687,4	151,8	172,6	89,3	179,8
Otros equipo de transporte	38,0	122,0	104,7	1.995,9	36,2	212,8	17,1	34,4
Muebles y colchones	96,0	85,7	80,0	1.783,6	120,1	206,6	58,3	89,9

a) Productividad laboral: Cociente entre el Índice de Volumen Físico (IVF) y el Índice de Horas Trabajadas

b) Cociente entre el Índice de Productividad laboral y el costo salarial ajustado por Precios Mayoristas

Fuente: IDELAS - UCES, en base a Encuesta Industrial Mensual e índice de Precios INDEC