

The logo for CEU (Centro de Estudios UIA) features the letters 'ceU' in a bold, white, sans-serif font. The 'c' and 'e' are lowercase, while the 'U' is uppercase. The letters are closely spaced and have a clean, modern appearance.

Centro de Estudios UIA

# Costos comparados: Productividad y competitividad

**Noviembre 2024**

# ÍNDICE

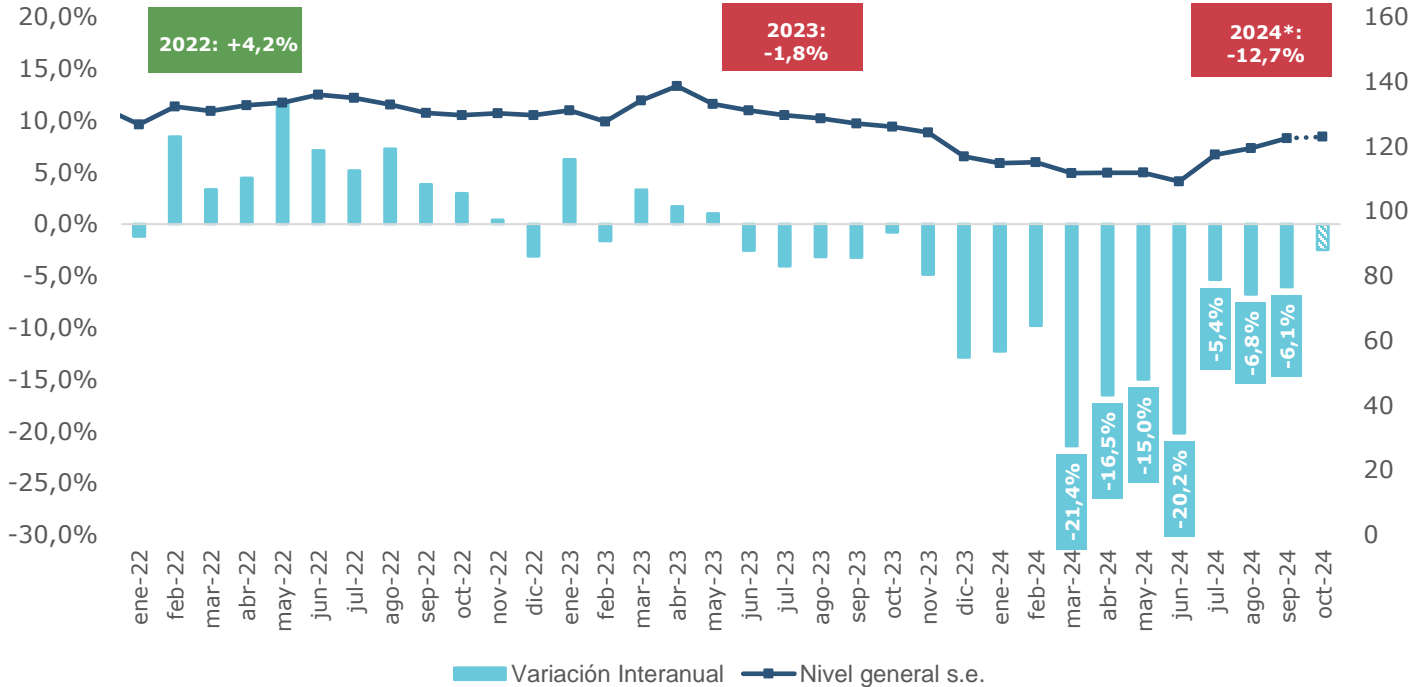
- 1. Actividad industrial y empleo**
2. Competitividad: costos comparados



# ACTIVIDAD INDUSTRIAL

## EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

(var. i.a. en % y en nivel sin estacionalidad 2016=100)



**IPI-INDEC**  
**Septiembre**

**-6,1%**  
**anual**

**+2,6%**  
**mensual**  
**s.e.**

# ACTIVIDAD INDUSTRIAL

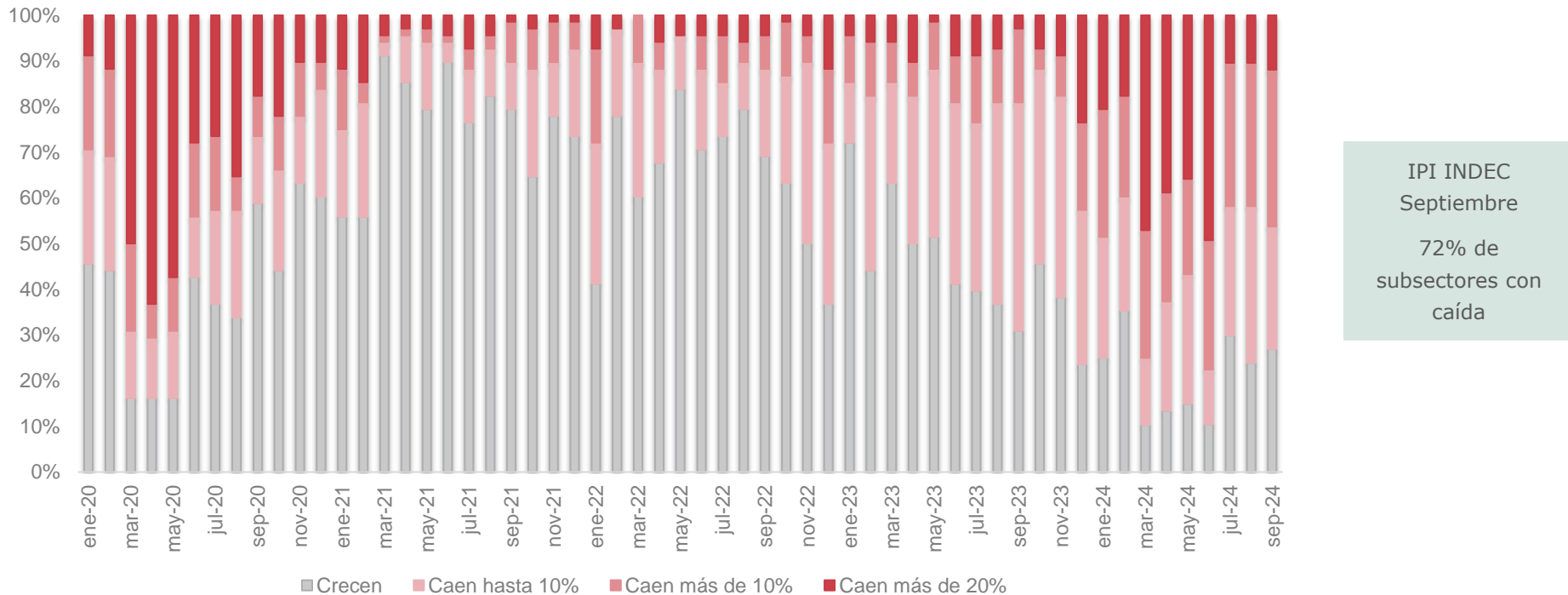
## EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL

(var. i.a. en %)

IPI Manufacturero	Septiembre	2024
<b>Total industria</b>	<b>-6,1%</b>	<b>-12,7%</b>
Productos minerales no metálicos	-19,4%	-26,8%
Productos textiles	-18,3%	-18,1%
Maquinaria y equipo	-16,1%	-25,8%
Industrias metálicas básicas	-14,4%	-21,0%
Productos de caucho y plástico	-14,3%	-19,0%
Otros equipos, aparatos e instrumentos	-12,6%	-26,7%
Productos de metal	-11,6%	-14,5%
Madera, papel, edición e impresión	-11,3%	-15,3%
Sustancias y productos químicos	-8,9%	-7,1%
Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes	-7,4%	-16,2%
Otro equipo de transporte	-7,3%	-4,3%
Productos de tabaco	-2,6%	-9,9%
Prendas de vestir, cuero y calzado	-2,5%	-10,2%
Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear	0,5%	0,7%
Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras	0,9%	-25,6%
Alimentos y bebidas	7,0%	-3,5%

# ACTIVIDAD INDUSTRIAL

Difusión subsectores var. % i.a.





# ACTIVIDAD INDUSTRIAL

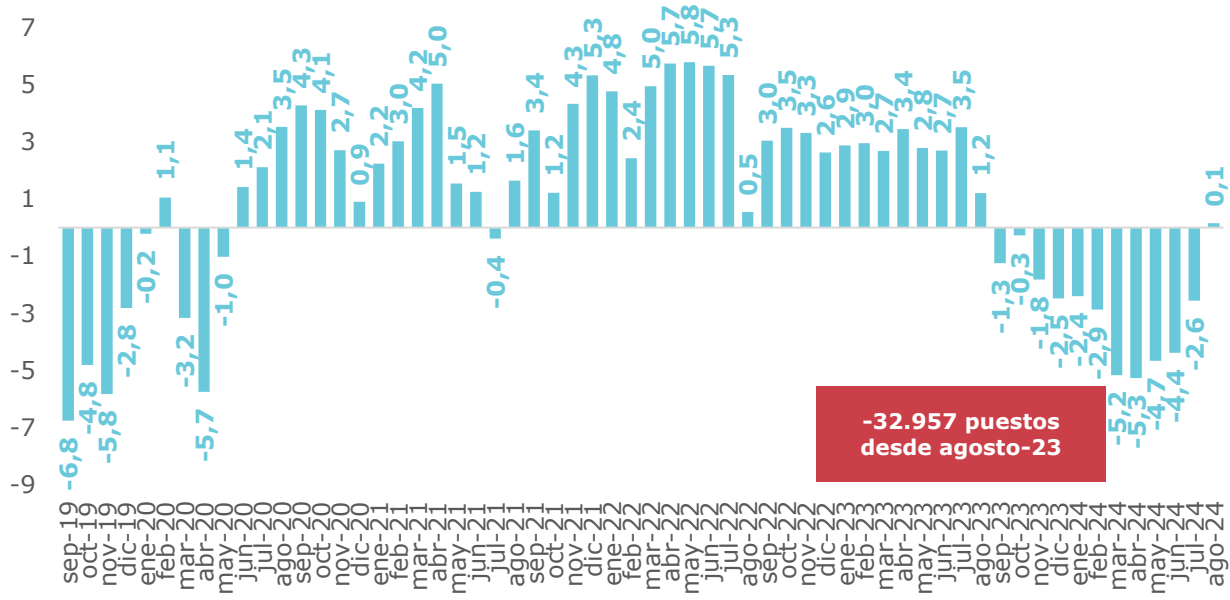
Var. mensual s.e.

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
<b>IPI Manufacturero</b>	-1,7%	0,3%	-3,0%	0,1%	0,0%	-2,4%	7,5%	1,8%	2,6%
<b>Madera, papel, edición e impresión</b>	2,0%	1,6%	-14,6%	6,3%	-4,9%	-7,9%	8,4%	1,2%	5,7%
<b>Muebles y colchones, y otras industrias manufactureras</b>	7,2%	-6,0%	-11,5%	4,9%	5,3%	-7,5%	20,1%	7,9%	5,6%
<b>Productos minerales no metálicos</b>	-3,1%	-3,3%	-16,6%	-3,8%	4,3%	-4,0%	10,3%	4,7%	2,2%
<b>Alimentos y bebidas</b>	0,7%	-0,2%	-7,8%	6,1%	2,4%	-3,2%	12,3%	-5,1%	1,8%
<b>Vehículos automotores, carrocerías, remolques y autopartes</b>	-3,6%	0,2%	-5,9%	10,3%	-5,6%	-18,0%	32,1%	-2,6%	0,4%
<b>Productos de caucho y plástico</b>	-7,0%	6,3%	-12,1%	-0,4%	-1,2%	-8,5%	14,6%	3,7%	-0,2%
<b>Refinación del petróleo, coque y combustible nuclear</b>	-0,6%	2,2%	-0,6%	0,9%	2,4%	-2,7%	2,6%	0,8%	-0,4%
<b>Industrias metálicas básicas</b>	14,6%	-7,0%	-10,6%	18,9%	-3,8%	-9,3%	14,5%	1,1%	-1,1%
<b>Productos de tabaco</b>	14,3%	-2,1%	-20,0%	-8,7%	12,0%	-22,3%	26,2%	8,4%	-1,7%
<b>Sustancias y productos químicos</b>	-2,6%	11,7%	-3,0%	-3,2%	3,0%	-4,2%	9,0%	-3,1%	-1,8%
<b>Maquinaria y equipo</b>	12,8%	-2,2%	-3,5%	8,7%	6,3%	-11,6%	21,4%	-5,4%	-2,3%
<b>Productos de metal</b>	4,5%	7,0%	-17,2%	5,7%	7,4%	-9,1%	9,1%	1,3%	-2,9%
<b>Otros equipos, aparatos e instrumentos</b>	22,6%	0,3%	-7,3%	7,4%	5,1%	-10,6%	23,5%	9,4%	-4,6%
<b>Prendas de vestir, cuero y calzado</b>	4,3%	1,8%	-4,7%	3,9%	9,9%	-9,9%	17,8%	0,3%	-5,0%
<b>Productos textiles</b>	-1,5%	-3,2%	-13,9%	-1,8%	6,1%	-4,0%	12,0%	3,1%	-5,3%
<b>Otro equipo de transporte</b>	2,5%	-0,6%	-10,9%	8,8%	-4,4%	-5,6%	11,9%	3,9%	-9,2%

# EVOLUCIÓN DEL EMPLEO REGISTRADO

## ASALARIADOS PRIVADOS REGISTRADOS INDUSTRIA

(VARIACIÓN MENSUAL DESESTACIONALIZADA, EN MILES)



**-32.957 puestos desde agosto-23**



**Agosto 2024**

**Asalariados Privados del Sector Industrial**

-2,8% i.a. (-32,9 mil)  
-7,3% vs 2015 (-91,1 mil)

**Asalariados Totales del Sector Privado**

-2,7% i.a. (-173,7 mil)  
-0,3% vs 2015 (-20,5 mil)

Fuente: CEU-UIA en base a Secretaria de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del SIPA

# EVOLUCIÓN DEL EMPLEO REGISTRADO

## EMPLEO ASALARIADO PRIVADO REGISTRADO – AGOSTO 2024

variación mensual, serie desestacionalizada

variación interanual

0,1%	3.964	<b>Total</b>	-173.797	-2,7%
0,3%	3.312	<b>Comercio y reparaciones</b>	0,3%	3.359
0,1%	1.484	<b>Actividades empresariales e intermediación financiera</b>	-20.533	-2,0%
0,3%	1.130	<b>Construcción</b>	-93.089	-19,9%
0,2%	709	<b>Agricultura, ganadería, pesca y minería</b>	1,6%	6.646
0,0%	149	<b>Industria</b>	-32.913	-2,8%
-328	-0,4%	<b>Otros</b>	-498	-0,7%
-364	-0,1%	<b>Hoteles y restaurantes</b>	-9.126	-3,2%
-776	-0,1%	<b>Transporte y comunicaciones</b>	-12.809	-2,4%
-1.352	-0,1%	<b>Educación, salud y otros servicios sociales y personales</b>	-14.834	-1,3%

Fuente: CEU-UIA en base a Secretaria de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del SIPA



# EVOLUCIÓN DEL EMPLEO REGISTRADO

## ASALARIADOS REGISTRADOS PRIVADOS EN LA INDUSTRIA

Evolución del empleo asalariado privado registrado en la industria en cantidad de asalariados y en %

Empleo asalariado privado registrado por sector	Empleo registrado privado ago-24	Variación mensual (sin estacionalidad)		Variación interanual		VS octubre de 2013 (Máximo Industria)	
		Asalariados	%	Asalariados	%	Asalariados	%
Alimentos y tabaco	386.289	710	0,2%	2.150	0,6%	21.272	5,8%
Metalmecánica	227.075	-295	-0,1%	-9.160	-3,9%	-9.190	-3,9%
Química y petroquímica	164.390	245	0,1%	-1.688	-1,0%	-12.644	-7,1%
Textiles, confecciones, cuero y calzado	113.284	-194	-0,2%	-8.773	-7,2%	-43.673	-27,8%
Automotores y neumáticos	87.333	-175	-0,2%	-2.273	-2,5%	-16.127	-15,6%
Madera y papel	77.166	-27	0,0%	-3.594	-4,4%	-9.760	-11,2%
Otras manufacturas	107.192	-321	-0,3%	-9.575	-8,2%	-31.713	-22,9%
<b>Total Industria</b>	<b>1.162.728</b>	<b>149</b>	<b>0,0%</b>	<b>-32.913</b>	<b>-2,8%</b>	<b>-101.278</b>	<b>-8,0%</b>

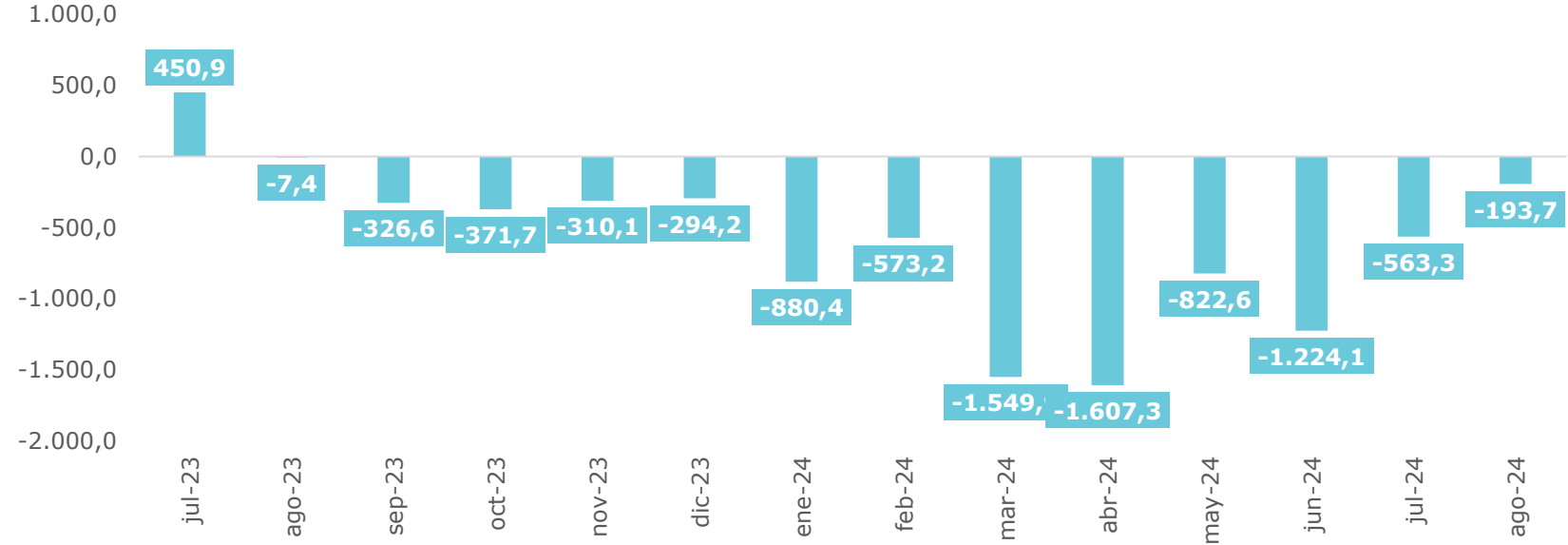
Dentro de la industria casi todos los sectores presentaron caídas (sin estacionalidad) en el mes de agosto, a excepción de Alimentos y tabaco y Química y petroquímica.

En la comparación interanual se registraron caídas en casi todos los sectores con excepción de Alimentos y tabaco.

# EVOLUCIÓN DEL EMPLEO REGISTRADO

## ASALARIADOS PRIVADOS REGISTRADOS INDUSTRIA TEXTIL, CONFECCIONES, CUERO Y CALZADO

(VARIACIÓN MENSUAL DESESTACIONALIZADA)



Fuente: CEU-UIA en base a Secretaria de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, sobre la base del SIPA

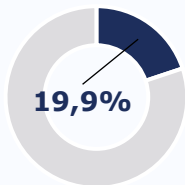
# ÍNDICE

1. Actividad industrial y empleo
2. Competitividad: costos comparados



# IMPORTANCIA DE LA INDUSTRIA

## PBI 2023

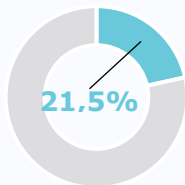


Es el sector que más valor agregado aporta de manera individual.

Encadenamientos hacia adelante y hacia atrás

Fuente: INDEC – Precios constantes de 2004

## MASA SALARIAL 2023



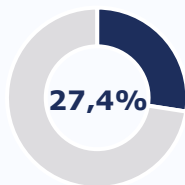
Participación en Empleo: **18,6%**  
Salarios: **30% mayores.**  
**5 Ramas con salarios un 50% mayores al promedio**

1 manufacturero, en promedio, crea más de 2 empleos en la economía.

Menor informalidad (-10 puntos)

Fuente: OEDE

## RECAUDACIÓN 2022

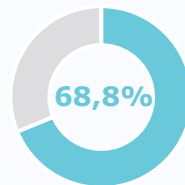


La Industria es el sector que más ingresos fiscales aporta.

Explica el casi 20% de los ingresos por aportes y contribuciones

Fuente: AFIP

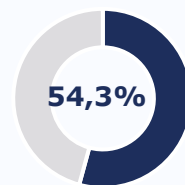
## EXPORTACIONES 2023



La industria contribuye significativamente al ahorro de divisas tanto por las exportaciones como por el ahorro de importaciones.

Fuente: INDEC – el dato se compone 55% MOA (28,4% complejo molienda, grasas y aceites) y 45% MOI

## I+D 2022



Las empresas manufactureras lideran la actividad de patentamiento en tecnologías de vanguardia

Fuente: Ministerio de Ciencia y Tecnología

# INDUSTRIA

## PRODUCTIVIDAD



### INTERNA DE LA EMPRESA

- Innovación
- Tecnología (I. 4.0)
- RRHH
- Sustentabilidad

La industria argentina presenta una productividad por encima del promedio de América Latina y superior al de los países industriales de la región (Brasil y México)

## COMPETITIVIDAD



### ENTORNO NACIONAL

- Presión tributaria
- Logística y transporte
- Energía
- Financiamiento
- Educación técnica y Sistema C&T

Dificultades operativas y logísticas que encarecen la producción y su internacionalización

## MACROECONOMÍA



### CONTEXTO ECONÓMICO

- Previsibilidad macroeconómica
- Precios relativos y Costos
- Política fiscal
- Tasa de interés

Obstáculos de operar en una economía en recesión y shocks de precios relativos

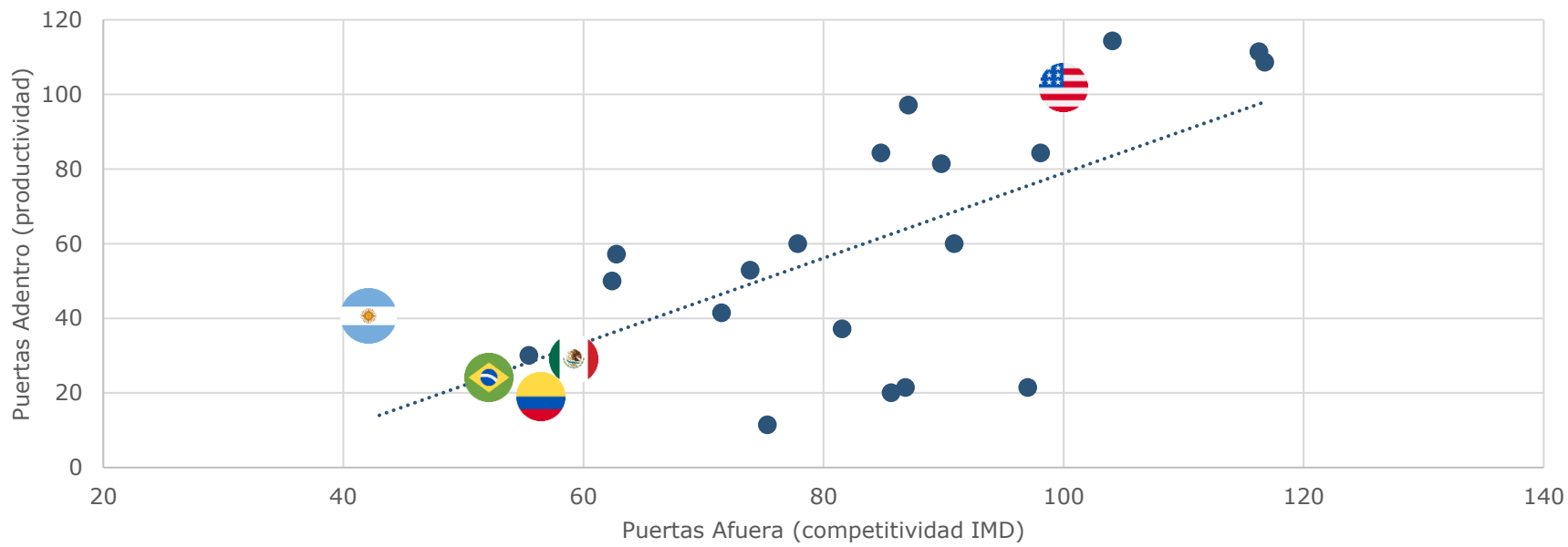
## RESUMEN EJECUTIVO

- ❖ A estos resultados comparados cabe añadirle otros costos extra que las empresas industriales afrontan:
  - **Impuesto a los ingresos brutos provinciales**, cuyas alícuotas efectivas (si se toman en cuenta los saldos acumulados) se acercan al 4% en todo el país y donde los saldos a favor llegan a superar los 500 millones de pesos por empresa, que incrementan los costos de financiamiento (Ver informe de saldos a favor).
  - **Incremento y nuevas tasas municipales que no tienen una contraprestación efectiva de servicios**, por lo que se suman a la presión fiscal. La mayoría de los municipios donde aumenta la densidad industrial ha incrementado las tasas sin correlato con los servicios, como el caso de higiene y seguridad. También ha proliferado la creación de tasas y contribuciones adicionales (red vial, tasa de infraestructura, ambiental, ecotasa, promoción de empleo local).
  - **Incremento de la litigiosidad laboral y medidas judiciales**: a pesar de la reducción sustancial en la siniestralidad en accidentes laborales (casi 80%), los juicios por riesgos del trabajo están volviendo al récord de 130 mil juicios anuales. A esto se suman la capitalización por intereses en los juicios (anatocismo), costos extra judiciales, entre otros.
  - **Acumulación de saldos tributarios a favor que afectan el capital de trabajo de las empresas**: saldos técnicos de IVA (RG 5339), reintegro a las exportaciones, anticipo de Impuesto País, entre otros. Para lo cual se requiere una cuenta única tributaria.
  - **Seguros de caución ambiental** onerosos en relación a la siniestralidad observada sobre todo para las PyMEs.
  - **Numerosos trámites que suman burocracia a la actividad comercial**, como ser la registración de empresas ante IGJ, habilitaciones, libros comerciales y societarios, etc. La simplificación y la adecuación a nivel federal de estas tramitaciones ayudarían fuertemente a la creación y sostenibilidad de las empresas.
- ❖ De cara a un contexto internacional con la producción en el centro de la política, resulta indispensable trabajar sobre una agenda propositiva que dé respuestas a estos pasivos de la competitividad argentina. La productividad de las empresas es un activo clave para ganar mercados, generar empleos, desarrollar las cadenas de valor, fortalecer el mercado interno y consolidar el potencial productivo en todo el territorio.

# PUERTAS ADENTRO y AFUERA

## PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD 2023

EEUU = 100



Fuente: CEU-UIA en base a ILOSTAT y IMD.

Nota: La productividad hace referencia al PBI por hora trabajada en relación a EEUU (en U\$S corregido por PPP) y la competitividad al puntaje otorgado por IMD



**Estabilidad macroeconómica**



**Financiamiento**



**Carga tributaria**



**Producción**



**Logística e infraestructura**



**Innovación**

**6 DIMENSIONES  
ANALIZADAS**

**14 INDICADORES  
COMPARADOS**





Argentina



Brasil



México



Chile



Colombia



Ecuador



Perú



EEUU



China



Alemania



**Competitividad IMD**  
*Puesto*  
*(total 67 países)*

66

62

56

44

57

-

63

12

14

24



**Años en recesión**  
*(2010/2023)*

7

3

2

1

1

2

2

1

0

2

Estabilidad  
macroeconómica

**Inflación promedio**  
*anual*  
*(2010/2023)*

51%

6%

4%

4%

5%

2%

4%

3%

2%

2%

**Subas tipo de cambio**  
*>10%*  
*(2010/2023)*

5

0

0

0

0

0

0

-

0

0



**Crédito interno al sector**  
*privado no financiero*  
*(% del PIB)*

6%

72%

33%

110%

43%

56%

46%

195%

195%

83%

Financiamiento

**Riesgo país**  
*(puntos básicos -*  
*2010/2024)*

1150

260

280

150

230

1000

170

-

-

-



Argentina



Brasil



México



Chile



Colombia



Ecuador



Perú



EEUU



China



Alemania



**Presión fiscal**  
(% del PBI)

29%

33%

17%

22%

19%

19%

18%

26%

20%

39%

Carga tributaria

**Presión fiscal formal**  
(% del PBI)

52%

50%

36%

22%

47%

41%

48%

26%

20%

39%

**Alícuota ganancias corporativas**

35%

34%

30%

25%

35%

25%

30%

21%

25%

16%



**Energía eléctrica**  
(costo industrial - USD/MWh)

107

109

70

128

86

-

79

52

-

135

Producción

**Diesel**  
(USD/L)

1,2

1,1

1,3

1,1

0,6

0,5

1,0

1,0

1,1

1,8



Argentina



Brasil



México



Chile



Colombia



Ecuador



Perú



EEUU



China



Alemania



Logística e infraestructura

**Costos Logístico en relación a la mediana de Latinoamérica**

43%

-1%

11%

-

-41%

-33%

9%

-

-

-

**km vías de tren / km2 superficie**

5

4

11

7

1

2

1

25

17

94

**Infraestructura básica\* (puntaje otorgado)**

36

34

34

47

46

-

36

74

69

67



Innovación

**Gasto I+D (% del PBI)**

0,5%

1,1%

0,3%

0,3%

0,3%

0,4%

0,2%

3,5%

2,4%

3,1%

**Fuente:** CEU-UIA en base a IMD, Banco Mundial, Banco Central de cada país, JP Morgan, OIT, OCDE, PWC, SEG Ingeniería, Global Petrol Prices, ARLOG y Departamento de Transporte y Logística UIA.

\* El indicador fue realizado por el IMD (*International Institute for Management Development*). El puntaje otorgado a la categoría Infraestructura surge del análisis de variables asociadas a la infraestructura básica, educación, salud, ciencia y tecnología de cada país.

# ANEXO

---

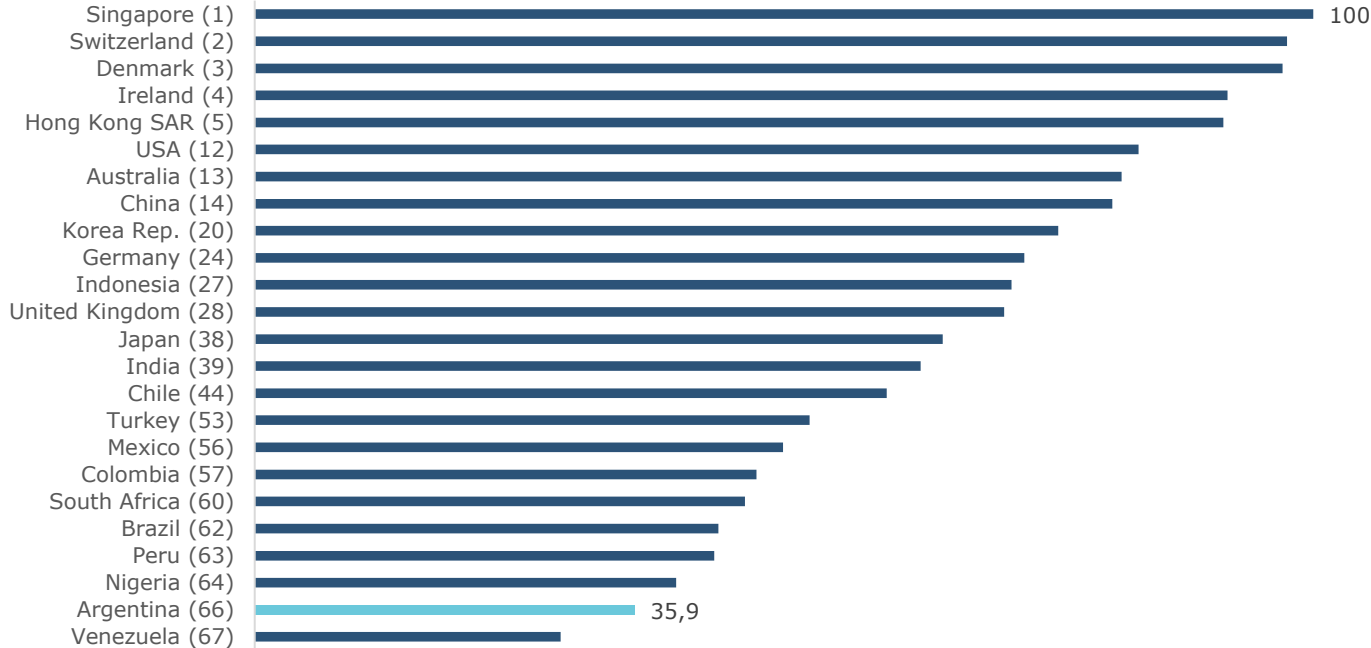




# RANKING DE COMPETITIVIDAD

## IMD – COMPETITIVIDAD

Puesto y puntaje (relación con el país que lidera el ranking = 100)



En 2024 Argentina se ubica en el puesto **66** de 67 países

**Fuente:** CEU-UIA en base a IMD.

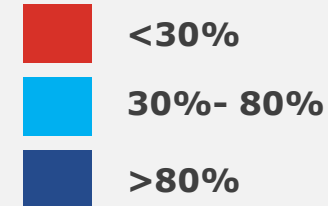
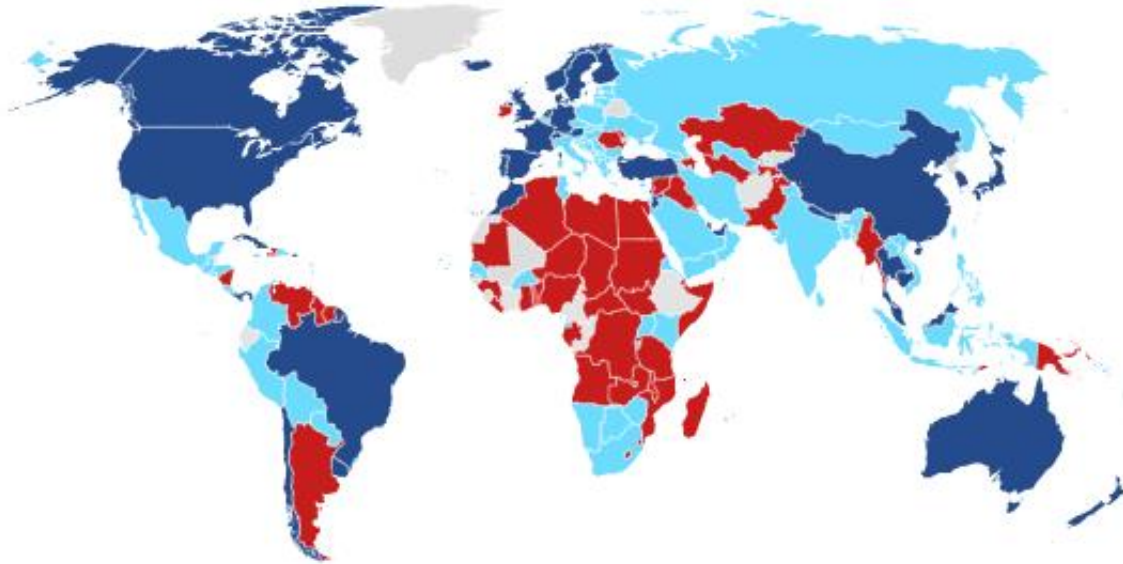
**Nota:** El indicador revisa variables cualitativas (percepciones de ejecutivos) y cuantitativas (estadísticas) asociadas a 4 categorías: infraestructura, desempeño económico, eficiencia gubernamental y eficiencia empresarial.



# FALTA DE ACCESO AL CRÉDITO INTERNO

## CRÉDITO INTERNO

En % del PIB – Último dato disponible



**ARGENTINA 2023**   
**6% del PBI --> Puesto 144**

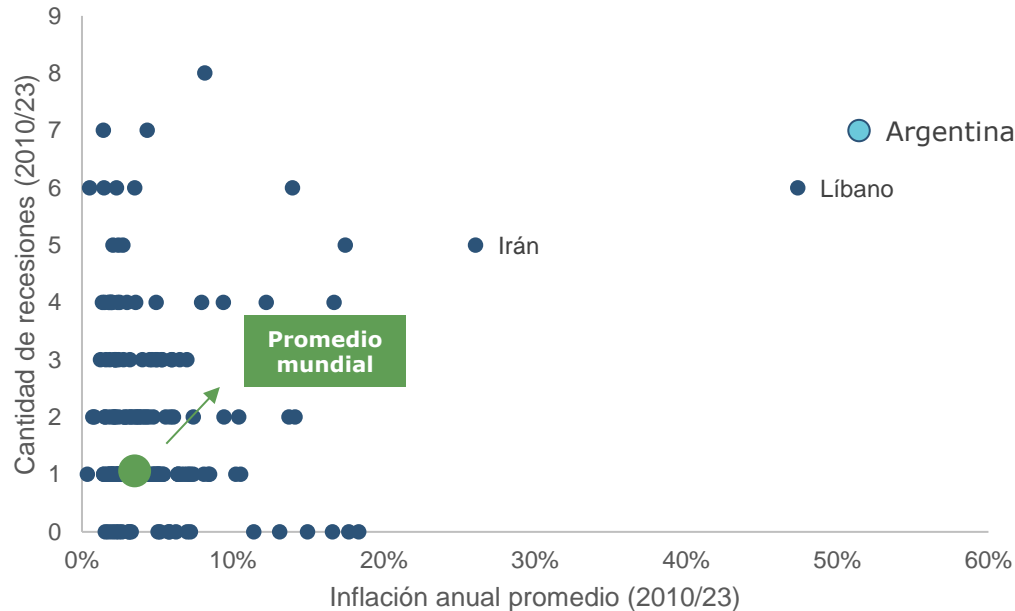
- Solo la mitad del crédito disponibles es para empresas y es solo de corto plazo.
- 8 de cada 10 empresas usa capital propio debido a la falta de financiamiento (CEU-UIA).



# VOLATILIDAD MACROECONÓMICA

## RECESIONES E INFLACIÓN 2010/2023

Porcentaje de años en recesión e Inflación anual promedio (solo se incluyen los países con todas las observaciones disponibles)



	Inflación promedio	Años inflación > 10%	Subas diarias del Tipo de cambio >10%	Cantidad de años en recesión
Argentina	51,4%	14	5	7
Brasil	6,0%	0	0	3
México	4,4%	0	0	2
Chile	4,0%	1	0	1
Colombia	4,7%	2	0	1
Ecuador	2,2%	0	0	2
Perú	3,5%	0	0	2
<b>Promedio Ex. Arg</b>	<b>4,1%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

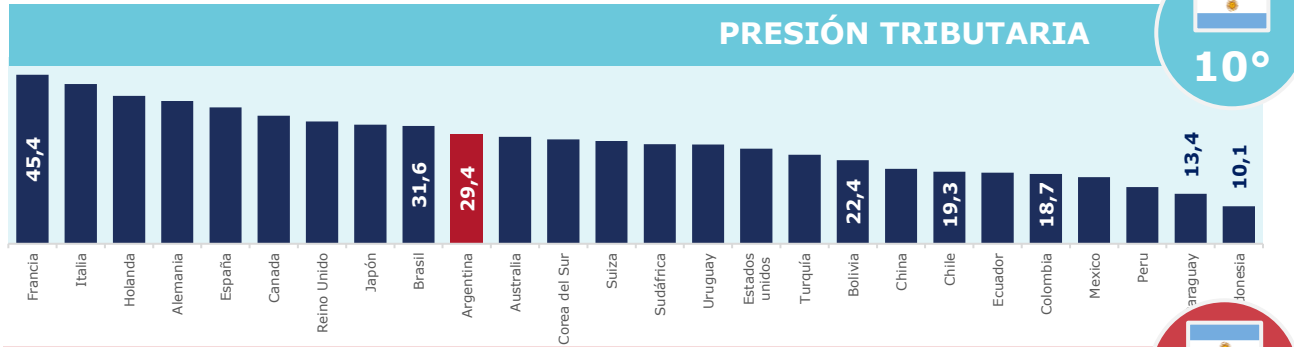


# LA MAYOR PRESIÓN FISCAL FORMAL DEL MUNDO

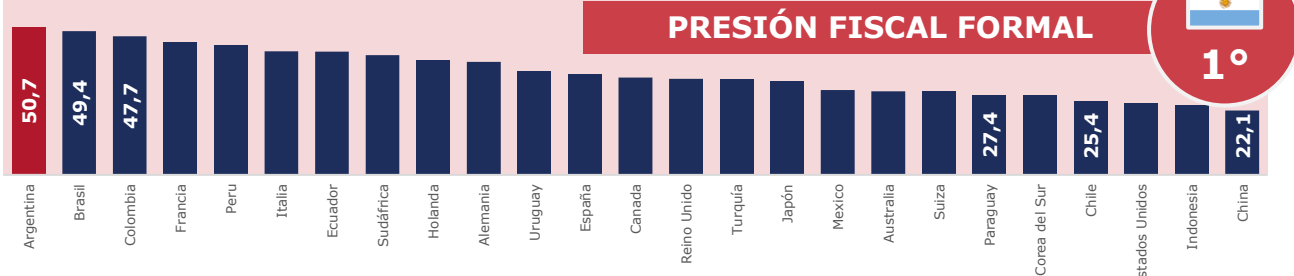
## SECTOR PÚBLICO CONSOLIDADO

En % del PBI, 2021

### PRESIÓN TRIBUTARIA



### PRESIÓN FISCAL FORMAL



Dentro del grupo de países seleccionados Argentina se encuentra 10° en términos de presión tributaria

El PBI sobre el cual se mide incorpora la informalidad.

Sin embargo, utilizando un proxy de presión fiscal sobre el sector formal, Argentina y Brasil lideran el ranking

**VER**  
**INFORME COMPLETO**

**Fuente:** Elaboración propia en base a OIT y OCDE. No se obtuvieron datos para Arabia Saudita, India, Rusia y Venezuela, ni tampoco para una evaluación fehaciente de la presión fiscal formal de Bolivia.

**Nota:** la presión fiscal formal se calculó ajustando el PBI por la informalidad laboral. Para ello se sustrajo del PBI total una proporción equivalente al porcentaje de empleo fuera del sector formal según datos de la OIT.





# ELEVADO COSTO DEL CRÉDITO EXTERNO

## VARIABLES DE FINANCIAMIENTO

	Argentina	Brasil	México	Chile	Colombia	Ecuador	Perú
<b>Crédito interno al sector privado (% del PBI - 2023)</b>	6,0%	71,7%	33,3%	109,5%	42,5%	55,6%	45,6%
<b>Riesgo País (promedio 2010/2024)*</b>	1.150	260	280	150	230	1.000	170
<b>Clasificación Crediticia (S&amp;P - 2024)</b>	CCC-	BB	BBB	A	BB+	B-	BBB

**Fuente:** CEU-UIA en base a Banco Mundial, BCRA, JP Morgan y Allianz

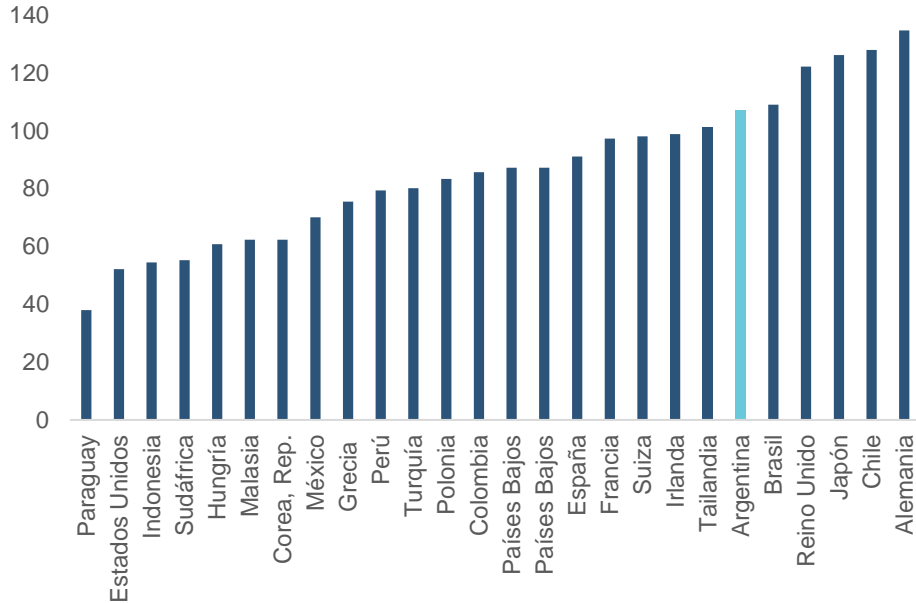
\* Los datos del riesgo país corresponde al promedio del período 2010-2024



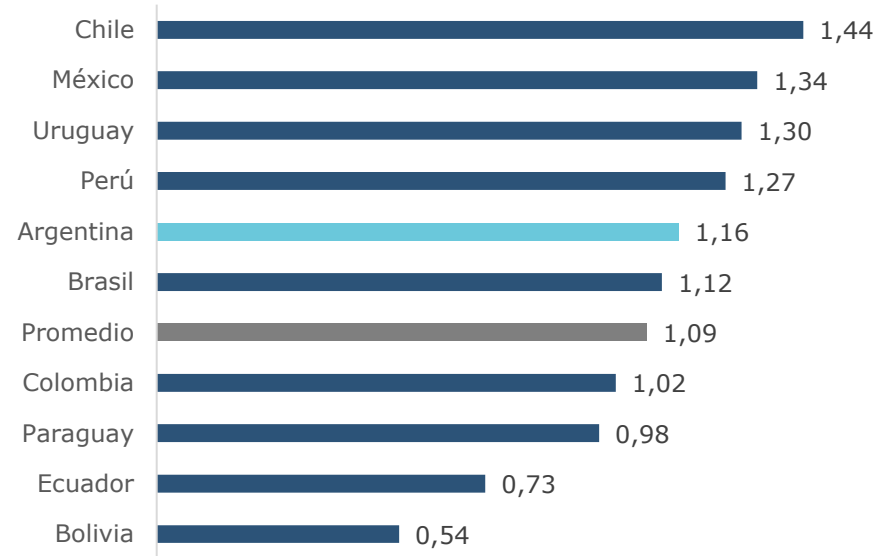
# COSTOS DE ENERGÍA

## COSTO ENERGÍA ELÉCTRICA Y PRECIO DE DIESEL

Costo de energía eléctrica (USD/MWh – ago-24)



Precio Diesel (USD/L – agosto 2024)



**Fuente:** CEU-UIA en base a IMD, SEG Ingeniería (Uruguay) y Global Petrol Prices

**Metodología:** el dato de Argentina corresponde a ago-23 (SEG) y el resto de los países se ajusta proporcionalmente de acuerdo a los precios de 2022 del IMD.



# COSTOS LOGÍSTICOS

## COSTOS LOGÍSTICOS POR INDICADOR

Comparación con el promedio de LATAM

		Argentina	Brasil	Colombia	Ecuador	México	Perú
Costos de transporte	Gasoil	1%	-8%	-60%	-63%	6%	13%
	Neumático	139%*	21%	-17%	0%	41%	54%
	Lubricante	-30%	0%	-28%	-18%	65%	25%
	Chofer	138%	0%	-14%	24%	41%	25%
Costos de almacenamiento	Operario	118%	48%	-4%	0%	0%	-13%
	Depósito	14%	-28%	-22%	1%	0%	-7%
	Autoelevador	-3%	-15%	0%	29%	30%	0%
	Film Strech	-13%	50%	0%	0%	17%	-25%
	Pallet	47%	0%	-38%	-29%	-39%	0%
<b>Total</b>		<b>43%</b>	<b>-1%</b>	<b>-21%</b>	<b>-33%</b>	<b>11%</b>	<b>9%</b>

Fuente: CEU-UIA en base a ARLOG; datos para marzo 2023.

\* Se espera que la baja de los aranceles realizada en oct-24 disminuya el costo de los neumáticos.

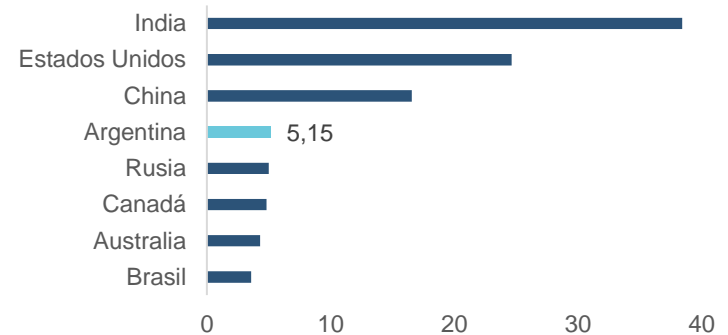


# RED FERROVIARIA

## CANTIDAD DE KM DE VÍA DE TREN (2020) – PAÍSES MÁS EXTENSOS DEL MUNDO

	Total vías km	Superficie km2	Población	Vías por cada 1.000 km2 de superficie	Vías por cada 100.000 habitantes
<i>Argentina</i>	14.332	2.780.400	45.377.000	5,15	31,58
Brasil	30.565	8.515.767	211.420.000	3,59	14,46
Canadá	48.010	9.984.670	38.116.000	4,81	125,96
Estados Unidos	225.308	9.147.593	331.800.000	24,63	67,90
China	159.000	9.596.960	1.403.426.000	16,57	11,33
India	126.366	3.287.263	1.409.902.000	38,44	8,96
Rusia	85.600	17.098.242	146.712.000	5,01	58,35
Australia	33.343	7.741.220	25.769.000	4,31	129,39

Vías por cada 1.000 km2



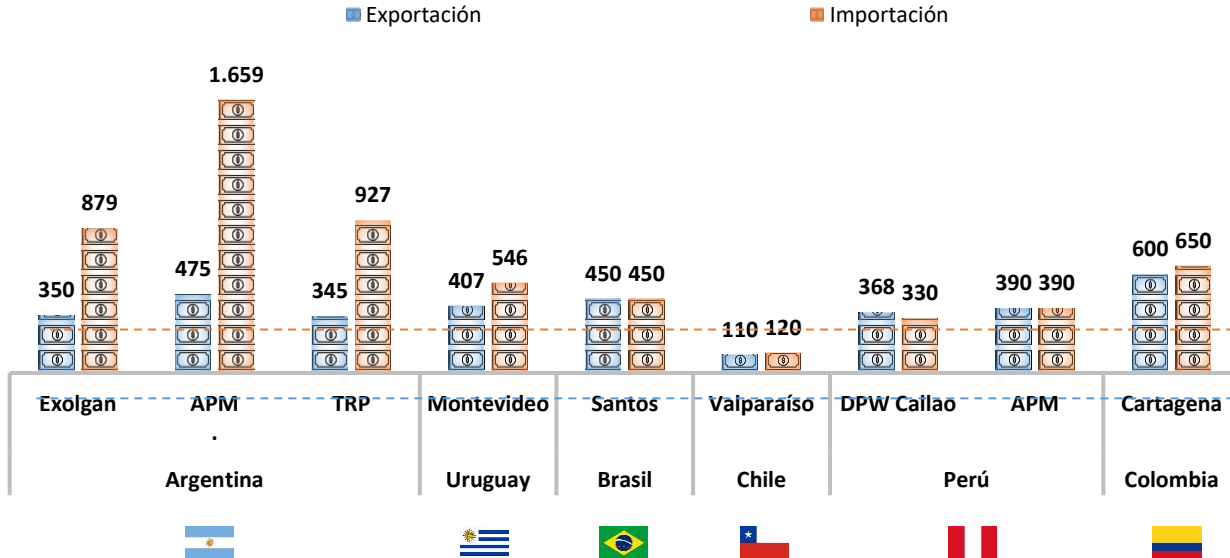
El ferrocarril solo representa el 4% de la participación modal en el transporte de cargas. El 91% se traslada en camión lo cual encarece el costo argentino.



# COSTOS DE SERVICIO PORTUARIO SEGÚN TIPO DE OPERATORIA

## COSTO DE OPERAR UN CONTENEDOR DE 40 PIES HC (USD)

Por puerto en USD, datos de agosto de 2024



Mover un contenedor de 40 pies HC en Argentina:

- **Llega a ser hasta 3 veces más caro para las exportaciones** en comparación a otros puertos de la región.
- **Y llega a ser hasta 13 veces más caro para el caso de las importaciones**

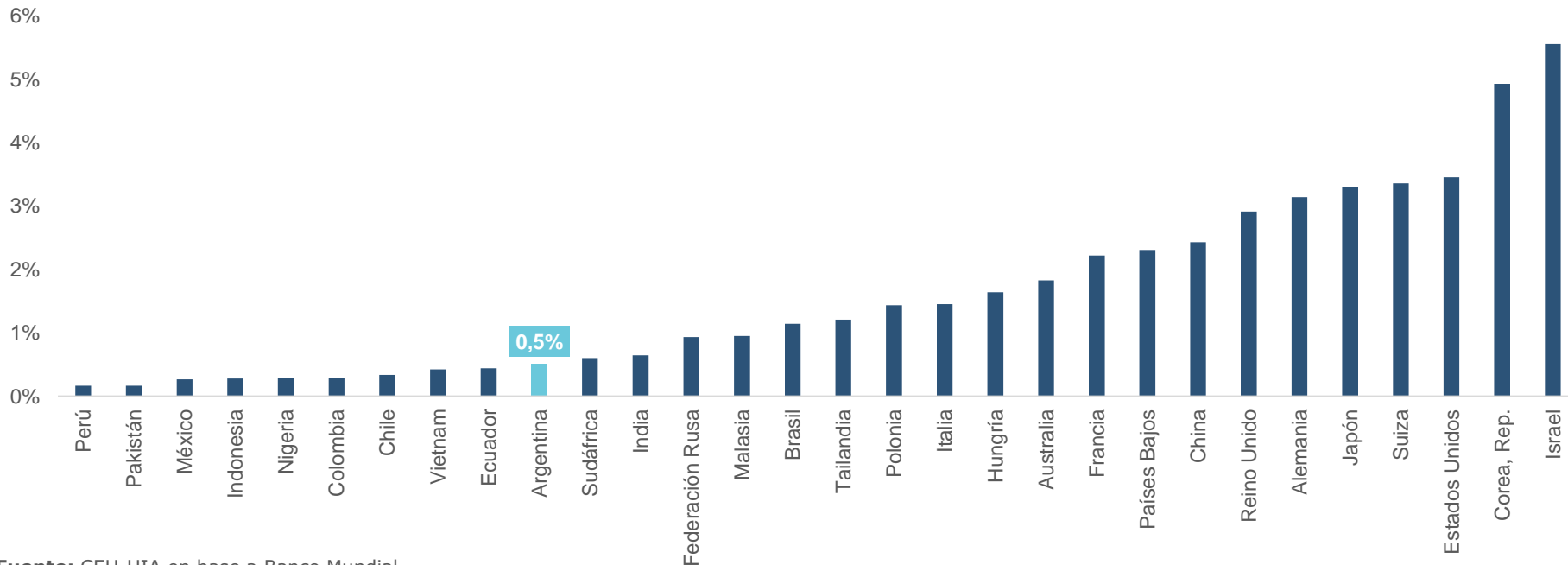
[VER INFORME COMPLETO](#)



# GASTO EN I+D

## GASTO EN I+D

Como % del PBI – Último dato disponible



Fuente: CEU-UIA en base a Banco Mundial.