

# Evolución de la actividad industrial global

Principales economías industriales del mundo y principales destinos de exportación de manufacturas de origen industrial de la Argentina

---

Octubre 2023



Ministerio de Economía  
Argentina

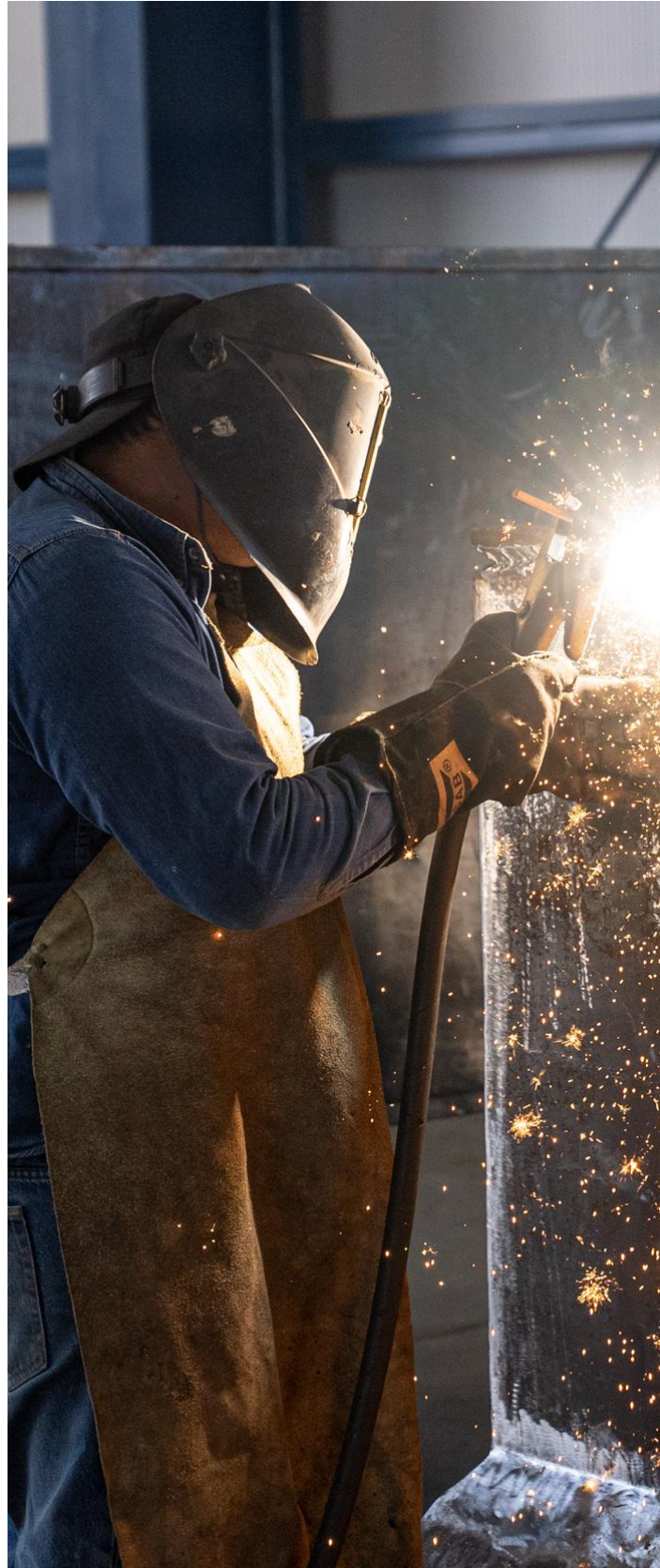
Secretaría de Industria  
y Desarrollo Productivo

**CEPXXI** CENTRO DE ESTUDIOS  
PARA LA PRODUCCIÓN



## Resumen Ejecutivo

- En agosto, **la actividad industrial de las principales economías industriales creció un 2,5% con respecto a igual mes de 2022** y acumula 16 meses de crecimiento anual consecutivo.
- En el acumulado enero-agosto, la actividad industrial de estos países creció 2,4% i.a., lo que implica una desaceleración respecto del crecimiento del año pasado, que había sido superior al 3%.
- **El crecimiento del índice de agosto fue impulsado principalmente por la expansión de la actividad industrial de China, India y Francia**, mientras que Japón, Italia y Reino Unido tuvieron las mayores incidencias negativas.
- **Mientras que China mantiene su expansión con un crecimiento acumulado del 3,8%** en los primeros ocho meses del año, **la producción industrial de los Estados Unidos continúa mostrando signos de estancamiento.**
- En agosto, **el índice de producción industrial manufacturera de los principales socios comerciales de la Argentina se mantuvo con respecto a igual mes de 2022. En el acumulado continúa a la baja (-1,1% i.a.)**. Los países con mayor incidencia negativa en el mes de agosto fueron Chile, Perú y Colombia.
- **Brasil**, el principal destino de las exportaciones industriales argentinas, **mantuvo prácticamente estancada su actividad industrial registrando caídas en el sector automotriz y maquinaria y equipo** en la medición interanual de agosto. Chile, por su parte, experimentó un descenso significativo en su actividad industrial (-4,7% i.a.), especialmente en los sectores automotriz y textil.
- La **industria textil** al igual que **madera, papel y edición se contrajeron** en todos de los países de la muestra. **La industria química también tuvo un desempeño negativo generalizado.** Por otra parte, **la producción de combustibles creció en la mayoría de los países analizados, especialmente en Perú.**



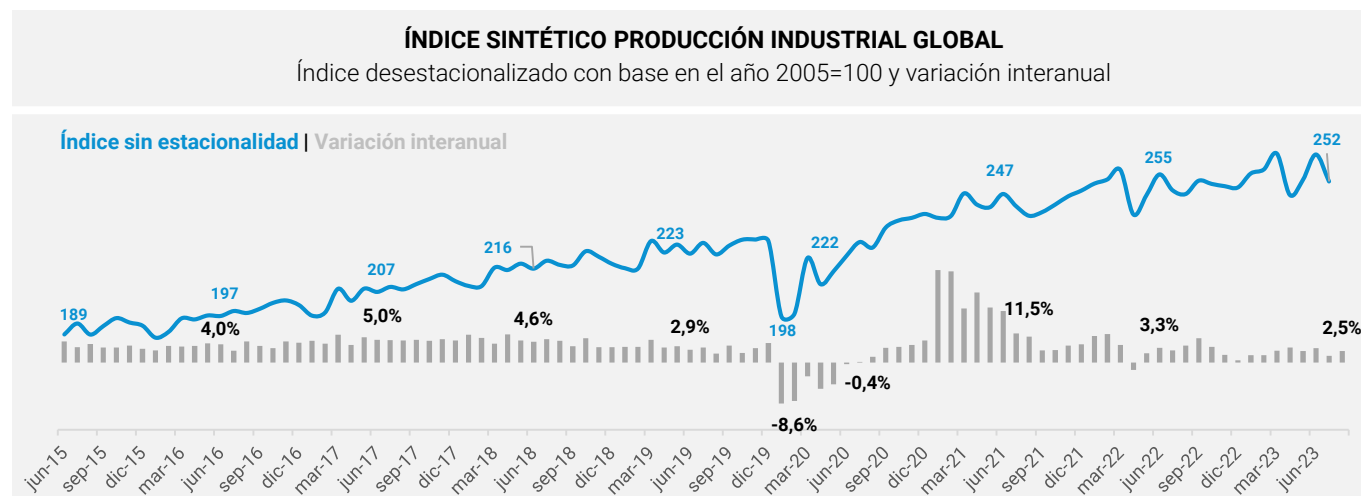


## En agosto, la producción industrial mundial volvió a crecer tanto en la comparativa anual como en la mensual

Para analizar la evolución de la industria a nivel global se consideraron los países con una participación superior al 1% en el valor agregado bruto manufacturero mundial en dólares corrientes de los años 2015-2019. En base a esta decisión se lograron identificar un total de 15 países que se utilizaron para la elaboración del índice.

El índice sintético de la evolución de la producción industrial global se construye a partir de la evolución de la actividad industrial mensual de estos países. Cada economía es ponderada en el índice por el peso relativo que tiene en la producción industrial global<sup>1</sup>. Cabe aclarar que el indicador considera la industria en un sentido amplio (no solo manufactura), es decir, incluye petróleo, minería y energía para algunos países.

**En agosto**, de acuerdo a este indicador, **la actividad industrial de las principales economías industriales creció 2,5%** respecto a igual mes de 2022 y acumuló 16 meses de crecimiento anual consecutivo. En la medición desestacionalizada, **se expandió 0,4% con respecto a julio**, presentando la sexta suba mensual en los primeros ocho meses del año. **En el acumulado enero-agosto, la actividad industrial de estos países creció 2,4% i.a.**, lo que implica una desaceleración respecto del crecimiento del año pasado, que había sido superior al 3%, y de la pre-pandemia, en donde la tasa de crecimiento anual promedio fue del 5% entre 2011 y 2019.



Fuente: CEP XXI sobre la base de institutos nacionales de estadísticas.

En el acumulado de los primeros ocho meses del año y en la variación interanual de agosto **9 de las 15 economías analizadas mostraron un desempeño industrial positivo. Los países que más incidieron en el crecimiento de la actividad industrial global de agosto fueron: China (3,09 p.p.), India (0,30 p.p.) y Francia (0,19 p.p.)**. En la medición acumulada, *China* creció un 3,8% contra el mismo periodo de 2022 y lleva 16 meses consecutivos de incrementos interanuales. *India*, que tuvo un crecimiento acumulado aún más alto que China, alcanzó una expansión de 5,3% contra el mismo periodo del año anterior y lleva 10 meses de subas continuas interanuales. Por último, *Francia* tuvo una variación acumulada de 3,5% y acumula 3 meses consecutivos de aumentos interanuales.

Las **tres economías cuya actividad industrial incidió de forma más negativa en el índice fueron Japón (-0,14 p.p), Italia (-0,03 p.p) y Reino Unido (-0,02 p.p)**. *Japón* cayó 3,8% interanual, sumando la sexta baja en ocho meses. *Italia* disminuyó 4,1% en la medición interanual, alcanzando 7 descensos consecutivos. Por último, *Reino Unido* tuvo una caída de la actividad del 2% contra mismo mes del año anterior, representando la séptima caída en el año.

Particularmente, *Corea del Sur*, que venía con una tendencia a la baja en la producción industrial (en el acumulado se contrajo -7,9% i.a.), presentó un crecimiento del 2% mensual en agosto y mantuvo el nivel de actividad con respecto al mismo mes del año pasado.

<sup>1</sup> Para más información ver el anexo metodológico.



## Evolución de la actividad industrial por país

La producción industrial de **China**, debido a su peso relativo (26,5% en la producción industrial global y 35% en el índice) y a sus tasas de crecimiento (3,7% i.a.), fue la que más incidió en el crecimiento de la producción industrial global en el mes de agosto con un aporte positivo de 3,1 p.p. El crecimiento acumulado de los primeros ocho meses fue del 3,8% y lleva 16 subas consecutivas en la medición contra mismo mes del año anterior. A nivel sectorial, crecieron 23 de los 41 sectores interanualmente. El mayor aumento anual se dio en **fabricación de materias primas y productos químicos (14,8%)**, **fundición y prensado de metales ferrosos (14,5%)** y **fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos (10,2%)**. El descenso más marcado ocurrió **fabricación de medicamentos (-6,2%)**, seguido por **fabricación de bebidas, vino y té (-2,9%)**.

**Estados Unidos** es la segunda economía de mayor peso relativo en la producción industrial global con una participación del 17%. A pesar de ello, dadas las **bajas tasas de crecimiento industrial** que exhibe este año, su incidencia en el crecimiento industrial global es nulo. Este relativo estancamiento se explica en parte **por una serie de sectores con caídas** en su producción. El sector industrial con mayor caída fue **Otro equipo de transporte (-16,1%)**, que incluye la fabricación de buques, locomotoras, naves aéreas y espaciales, y otros sectores a la baja fueron el de **alimentos y bebidas**, el de **textil e indumentaria**, y el de **metales básicas y productos de metal**. Más allá de este estancamiento en la industria de EEUU, hay sectores manufactureros con crecimiento significativo como la industria automotriz (12,1%).

**India**, el sexto país más importante en términos de producción industrial mundial (con un peso aproximado del 3,7%), fue la **segunda economía que más incidió en el crecimiento del índice de producción industrial mundial en el mes de agosto** (0,3 p.p.). La producción de la industria india creció 10,3% en comparación con agosto de 2022 y mantiene diez meses de subas anuales consecutivas. Según datos del Ministerio de Estadística e Implementación de Programas de India (MoSPI), las actividades industriales que más crecieron interanualmente fueron la **fabricación de productos metálicos** (excepto maquinaria y equipo) (22,4%), de **equipamiento eléctrico** (17,7%) y la **manufactura de productos farmacéuticos, medicinales y botánicos** (16,8%).

**Japón**, el tercer país industrial más importante del mundo, experimentó una contracción de su producción industrial en agosto y **fue el que tuvo la mayor incidencia negativa en la medición interanual del índice (-0,14 p.p)** Según datos del Ministerio de Economía, Comercio e Industria (METI), uno de los sectores que **traccionó la caída del índice de producción industrial** en Japón fue el de **fabricación de vehículos**, que se contrajo debido a la suspensión de las operaciones en las plantas de Toyota.

### EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD INDUSTRIAL POR PAÍSES SELECCIONADOS

Variaciones e incidencia en agosto y el acumulado enero-agosto

País	Agosto			Enero-Agosto	
	Variación intermensual	Variación interanual	Incidencia en p.p.	Variación acumulada	Incidencia en p.p.
<b>IPIM</b>	<b>1,3%</b>	<b>2,5%</b>	<b>0,02</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,31</b>
India	2,8%	10,3%	0,30	5,3%	0,15
Mexico	0,3%	5,2%	0,05	4,1%	0,04
China	1,4%	4,5%	3,09	3,8%	2,53
Francia	1,6%	24,1%	0,19	3,5%	0,03
Rusia	0,6%	5,4%	0,06	3,2%	0,04
Turquía	1,3%	5,9%	0,09	1,2%	0,02
Alemania	2,6%	0,7%	0,02	0,7%	0,03
Estados Unidos	0,3%	0,4%	0,04	0,4%	0,04
España	-2,4%	-2,5%	-0,01	0,3%	0,00
Brasil	-0,1%	0,4%	0,00	-0,3%	0,00
Japón	0,0%	-3,8%	-0,14	-0,9%	-0,03
Reino Unido	-0,3%	-2,0%	-0,02	-1,8%	-0,02
Italia	-0,4%	-4,1%	-0,03	-2,7%	-0,02
Corea del Sur	2,0%	-0,1%	0,00	-7,9%	-0,22

Fuente: CEP XXI sobre la base de institutos nacionales de estadísticas.





EN FOCO



## Minerales claves para la transición energética y la reconfiguración de las cadenas de suministro globales

La **transición energética** es uno de los principales factores que hacen a la criticidad de los minerales, ya que **constituye un cambio drástico en la demanda al que la oferta no puede responder fácilmente**. Las nuevas tecnologías limpias **emplean un rango más amplio de minerales** que las tecnologías de combustibles fósiles, **lo que hace a sus cadenas de suministro más complejas**.

El cambio en la matriz energética y en la movilidad de las personas y los bienes basado en fuentes renovables y limpias implica un **gran proceso de transformación que en la actualidad está siendo liderado por los países industrialmente más desarrollados**. Si bien existe cierta dispersión geográfica en lo que respecta a las reservas donde se encuentran estos insumos, **los mercados están concentrados y son pocos los países que pueden procesar e industrializar de forma competitiva los minerales demandados por las nuevas tecnologías** (Valverde & Menéndez, 2023).

Según la Agencia Internacional de Energía (IEA, por sus siglas en inglés), **para alcanzar el objetivo de "emisiones cero" en 2050 se requerirá un fuerte incremento en la oferta mundial de minerales críticos** (Deese & Bordoff, 2023). Minerales como el **Cobalto**, el **Níquel**, el **Litio**, el **Cobre**, el **Grafito** y otros que se incluyen dentro del conjunto conocido como **tierras raras (como el paladio y el germanio)** están llamados a cumplir un rol protagónico en este proceso. Estos minerales son la clave para la producción de las **celdas de baterías eléctricas y los generadores de los paneles solares y las turbinas eólicas** (IEA, 2021).

En el desarrollo de tecnologías limpias intervienen una serie de **eslabones productivos diferenciados** en términos territoriales y también de la complejidad y tecnología que utilizan. Los primeros eslabones son compartidos entre las distintas finalidades y corresponden a la extracción y el procesamiento de los minerales. **La extracción se encuentra geográficamente dispersa: Cobre (Chile, Perú), Níquel (Indonesia, Filipinas), Cobalto (RD Congo), Litio (Australia, Chile, Argentina) y Tierras raras (China)**.

En el eslabón del procesamiento existe una menor dispersión y se destaca un marcado liderazgo de China, que **concentra entre el 60% y el 90% de la refinación y procesamiento de la mayoría de los minerales** (Deese & Bordoff, 2023). El país asiático mina el 18% y refina el 62% del litio, refina el 13% del níquel, mina el 5% y refina el 76% del cobalto y mina el 65% y refina el 97% del grafito mundial (Benchmark Mineral Intelligence).

En los siguientes eslabones de la cadena, la producción sí se encuentra fuertemente concentrada en los países desarrollados: **China, Corea del Sur, Japón y Estados Unidos dominan la fabricación de baterías; China, Corea del Sur, Alemania y Canadá la manufactura de paneles solares; y China, Estados Unidos, India, España y Alemania la fabricación de turbinas**. El último eslabón de las cadenas también se concentra principalmente en **China, Estados Unidos y la Unión Europea, que concentran el desarrollo de vehículos eléctricos, la instalación de paneles solares y de turbinas eólicas** (IEA, 2021). De las 181 fábricas de baterías eléctricas más importantes, 136 (el 75%) se encuentran en China, 16 en la Unión Europea y solo 10 en los Estados Unidos (Moore, 2021).

La emisión de Gases de Efecto Invernadero (GEI) como el Dióxido de Carbono, el Metano, el Óxido Nitroso y los Gases fluorados se ha incrementado de forma sostenida en el tiempo como consecuencia del incremento de la actividad económica. Sin embargo, en las últimas décadas prácticamente se ha duplicado, pasando de 32,5 a 54,6 mil millones de toneladas equivalentes de CO<sub>2</sub> entre 1981 y 2021 (Jones et al, 2023). **Históricamente existe una brecha muy grande entre los países con respecto a su emisión de GEI. Países industrializados como China, Estados Unidos, India y la Unión Europea lideran desde los años '90 el ranking en términos absolutos y per cápita de emisiones de GEI** (United Nations Environment Programme, 2022).

Las grandes empresas de estos países son las que **lideran las cadenas de suministro globales a través del procesamiento de minerales básicos y metales de tierras raras que obtienen en países menos desarrollados como Argentina, Bolivia, Chile, Indonesia, Marruecos o la República Democrática del Congo**. Estos países experimentan una creciente **dependencia de la explotación de estos recursos no renovables y absorben los costos sociales y ambientales** de ser proveedores de los insumos claves para garantizar la transición energética de otros países. Si bien esta situación se suele presentar como una oportunidad para estos países, no es una oportunidad carente de riesgos y desafíos. Es fundamental que estos países también busquen procesos de extracción lo menos contaminantes posibles y, al mismo tiempo, se **garanticen el acceso a las tecnologías que permitan hacer uso de esos minerales para desarrollar un entramado económico más sustentable**, tal como lo están haciendo los países que demandan estos insumos.

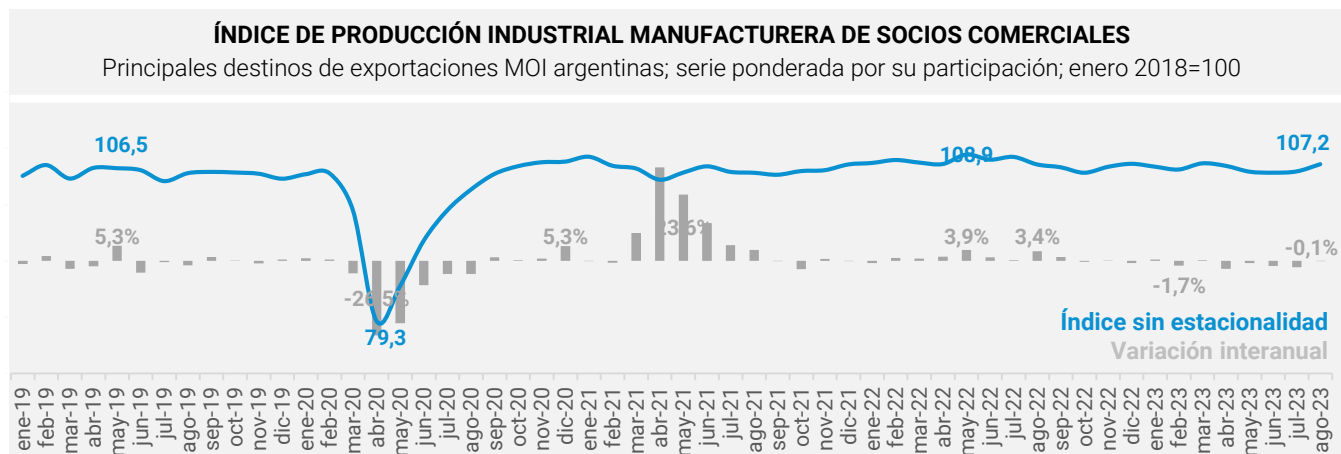


## En agosto, la producción industrial de los principales socios comerciales de Argentina se mantuvo estable

El índice sintético de producción industrial manufacturera de los socios comerciales (IPISC) es un indicador que muestra de forma agregada la evolución de la actividad industrial de los 10 principales destinos a los que la Argentina exporta manufacturas de origen industrial (MOI). Para los años 2015 a 2019 estos países representaron el 70% de las exportaciones MOI de la Argentina. A su vez, se pondera cada país socio por su peso relativo en el total exportado MOI.

El objetivo de este indicador consiste en identificar la evolución de la potencial demanda externa por bienes industriales argentinos a partir de analizar la evolución de la actividad mensual de estos países. Si bien el PBI sería un mejor indicador, la información sobre la actividad industrial suele estar disponible con mayor frecuencia temporal.

**En agosto, el índice de producción industrial manufacturera de los principales socios comerciales se mantuvo en el mismo nivel que en el mismo mes de 2022.** En la serie sin estacionalidad, continúa revirtiendo la tendencia negativa de los meses anteriores, con un **crecimiento mensual del 1,2%** que supera al **crecimiento del mes de julio del 0,2%**. En el **acumulado de los primeros ocho meses del año, el índice cayó 1,1%** respecto del mismo periodo del año anterior. Esto va en línea con la evolución de exportaciones MOI de Argentina, que en el acumulado a agosto cayeron un 10,3% vs igual período de 2022 y en cantidades la caída fue del 3,4%.



Fuente: CEP XXI sobre la base de INDEC e institutos nacionales de estadísticas.

**En agosto**, seis de los diez países de la muestra presentaron bajas en su producción respecto a un año atrás. Los que **más incidieron en la caída de la producción industrial fueron: Chile (-0,3 p.p.), Perú (-0,2 p.p.) y Colombia (-0,2 p.p.)**.

Analizando el **acumulado del periodo enero-agosto 2023 contra mismo periodo del año anterior la principal contracción se observa en la actividad industrial de Perú (-7,2%), Países Bajos (-6,3%) y Chile (-4,2%)**. En el caso de **Perú**, la caída industrial viene dada por la disminución en la actividad del sector de **Madera, Papel e Impresión y Textil, Indumentaria y Cuero**, sectores que también caen en el resto de los socios comerciales analizados. En el caso de **Países Bajos**, el sector de **químicos fue el que más se contrajo** incidiendo en la baja anual de la industria de este país. Por último, la actividad industrial de **Chile experimentó nuevamente un descenso y ya acumula 13 meses de caídas consecutivas**, siendo el sector Automotriz el que más se contrajo de todos los sectores industriales.

**Brasil**, el principal destino de las exportaciones MOI de la Argentina, **tuvo una caída en el acumulado enero-agosto de 1,3% de su industria con respecto al mismo período del 2022**. Sin embargo, creció un **2,5% con respecto a julio**, después de dos caídas mensuales consecutivas. En el desagregado sectorial **la mayor caída se mantiene en Maquinaria y Equipo (-8,7%), seguido por Químicos (-7,8%) y Textil (-4,6%)**. De acuerdo a APEX (Agencia Brasileña de Promoción de Exportaciones e Inversiones) la caída de la producción de maquinaria y equipo se explica porque Brasil le exporta principalmente a economías que se vienen contrayendo, como las de Estados Unidos, Alemania, y Japón. Con sus compradores en la región como Colombia y Argentina sucede lo mismo, especialmente en Colombia, que tuvo 6 caídas en 8 meses en la misma medición. Por otra parte, **Otro equipo de transporte (14%), Farmacéuticos (8,1%) y Combustibles (3,9%) fueron los tres sectores que más se expandieron en Brasil**.



## En agosto, la producción industrial de los principales socios comerciales registró la segunda suba consecutiva mensual

En el acumulado de los primeros ocho meses del 2023, **seis de los diez países incluidos en la muestra experimentaron caídas** en comparación con el mismo período de 2022.

Con respecto al **desempeño industrial por país**, podemos destacar los siguientes indicadores:

- **Estados Unidos tuvo una caída del 0,5% en la producción industrial en la medición acumulada, cuarta baja en el año e la medición acumulada.** Subieron 6 de 11 sectores con respecto al mismo periodo del año anterior. Los que más cayeron fueron **Otro Equipo de Transporte (-13,3%), Madera, Papel e Impresión (-6,8%), y Textil, Indumentaria y Cuero (-3,8%)**. Estos sectores son los de mayor caída desde abril de 2023.
- **Brasil presentó una actividad industrial 1,3% menor a la de enero-agosto de 2022, siendo la cuarta caída acumulada en lo que va de 2023. Más de la mitad de los sectores analizados tuvo bajas** contra mismo periodo del año anterior. Las caídas destacadas fueron en **Maquinaria y equipo (-8,7%), Químicos (-7,8%) y Textiles (-1,3%)**. Estos sectores lideraron la caída en los últimos tres meses.

En el mes de agosto, la producción de **Combustibles** se expandió en 7 de los 9 países bajo estudio y fue uno de los sectores industriales con mejor desempeño en el mes. La mayor suba se produjo en **Perú** llegando al 30% interanual. Continúa destacándose el desempeño de **Otro Equipo de Transporte**, sector que tuvo el mayor crecimiento en **Brasil**, principal socio comercial de Argentina.

La mayor merma se observó en la **industria química** reforzando la tendencia de caída del mes de julio. Esta industria cayó en 8 de los 9 países analizados y la baja más importante fue en **Países Bajos** (-15,3% i.a.). Le sigue en importancia la disminución de la actividad en la **industria textil, que cayó en todos los países analizados** y mantiene una performance negativa desde mediados de 2023. El país con el mayor descenso fue Perú (14,6%). Por último, también se destaca la industria de **madera, papel e impresión** que cayó de forma generalizada en todos los países analizados.

### SECTORES MANUFACTUREROS POR PAÍSES SELECCIONADOS

Variación acumulada enero-agosto: 2023 vs. 2022

Sector / País	Brasil	Estados Unidos	Chile	Uruguay	Perú	México	Alemania	Países Bajos	Colombia	Promedio ponderado	Argentina
<b>Total industria manufacturera</b>	-1,3%	-0,5%	-4,2%	1,1%	-7,2%	1,7%	0,7%	-6,3%	-3,7%	-1,5%	0,0%
Alimentos, bebidas y tabaco	2,9%	-1,6%	-2,7%	4,7%	-7,3%	0,6%	-1,1%	-1,3%	-3,7%	0,8%	-2,1%
Textiles, indumentaria y cuero	-4,6%	-3,8%	-5,8%	-11,6%	-14,6%	-8,3%	-3,3%	-1,7%	-12,2%	-5,7%	2,9%
Madera, papel e impresión	-1,5%	-6,8%	-6,4%	-4,8%	-18,6%	-4,7%	-13,2%	-5,7%	-8,8%	-4,6%	-2,9%
Combustibles	3,9%	0,2%	14,6%	-0,6%	28,4%	1,7%	-14,2%	5,6%	6,0%	4,3%	7,2%
Químicos	-7,8%	1,1%	-8,3%	-2,5%	-1,9%	-1,6%	-14,6%	-15,3%	-3,2%	-5,7%	-4,8%
Farmacéuticos	8,1%	1,1%	-11,4%	4,3%	4,6%	-	1,4%	-0,3%	-5,2%	3,7%	1,9%
Productos de plástico, caucho y minerales no metálicos	-3,4%	-0,7%	-10,1%	3,5%	-10,3%	-2,7%	-9,0%	-12,2%	-2,4%	-3,6%	0,3%
Metales básicos y productos de metal	-3,0%	-1,3%	4,6%	-20,4%	-11,0%	1,6%	-2,8%	-11,3%	-6,3%	-3,8%	4,4%
Maquinaria y equipo	-8,7%	2,7%	7,5%	27,1%	8,7%	2,2%	2,4%	-8,0%	-6,4%	-1,3%	-2,0%
Automotriz	-4,3%	4,1%	-12,8%	-23,1%	-	10,1%	17,7%	17,6%	-15,8%	-3,1%	6,5%
Otro equipo de transporte	14,0%	-13,3%	5,7%	-	-7,4%	10,1%	8,5%	-5,0%	-22,3%	4,9%	2,8%

Nota como se explica en el apartado metodológico, el análisis de esta sección corresponde a ramas estrictamente industriales mientras los datos reportados anteriormente según los criterios de cada país, pueden considerar ramas de actividad como energía y minería.

Fuente: CEP XXI sobre la base de institutos nacionales de estadística.





## ANEXOS METODOLÓGICOS

# Anexo 1. Metodología del IPI mundial

El **Índice sintético de la evolución de la producción industrial (IPI)** es un indicador elaborado por el CEP que tiene como objetivo **caracterizar la evolución de la producción industrial en aquellos países con más peso en la producción manufacturera global.**

Para la elaboración del IPI se seleccionaron los **15 países líderes según su participación en la producción manufacturera global medida a partir del valor agregado bruto (VAB) manufacturero en dólares corrientes** correspondiente a los años 2015-2019 de la base "Indicadores del Desarrollo Mundial" del Banco Mundial. Estos 15 países representaron el 78% de VAB manufacturero global en el período 2015-2019. Los países incluidos en el índice fueron: China, Estados Unidos, Japón, Alemania, Corea del Sur, India, Italia, Francia, Reino Unido, México, Indonesia, Brasil, Rusia, España y Turquía.

Para la agregación de estos países en un índice, cada país fue incluido de acuerdo al peso promedio que tuvo en el VAB manufacturero en dólares corrientes del período 2015-2019 del conjunto de los países de la muestra.

El índice de evolución industrial mundial (IPI) resultante tiene frecuencia mensual y la desestacionalización es realizada utilizando el software JDEMETRA+. Cabe aclarar, que algunos países no publican índices de la evolución de la industria manufacturera solamente sino que suelen incluir otro sectores en los índices o variaciones reportadas como ser el sector energético y/o minero. En la siguiente tabla se tiene el detalle de la información reportada por cada país en lo referido a la evolución de la actividad industrial y qué se incluye dentro de este indicador.







ANEXOS METODOLÓGICOS

## Fuentes e indicadores utilizados por país para el IPI mundial

País	Participación en el VAB Manufacturero Global (2015-2019)	Ponderador en el IPIM	Indicador utilizado	Fuente
China	26,5%	35%	Índice de Producción Industrial (variación interanual). Incluye minería, manufactura, energía	National Bureau of Statistics of China (NBS)
Estados Unidos	16,8%	22%	Índice de Producción Industrial. IPB50001N (Incluye minería, manufactura, energía)	Federal Reserve Bank of St. Louis
Japón	7,6%	10%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería y manufactura	Ministry of Economy, Trade and Industry (METI)
Alemania	5,6%	7%	Índice de Producción Manufacturera	Federal Statistics Office Germany (GENESIS)
Corea del Sur	3,2%	4%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería y manufactura	Federal Reserve Bank of St. Louis
India	2,8%	4%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía	Ministry of Statistics & Programme Implementation (MOSPI)
Italia	2,2%	3%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía	I.Stat Statistics
Francia	2,0%	3%	Índice de producción industrial	Institut National de la Statistique et des études économiques (INSEE)
Reino Unido	1,9%	3%	Índice de Producción Industrial	Office for National Statistics (ONS)
México	1,5%	2%	Índice Mensual de Actividad Industrial. Industria Total (Incluye minería, manufactura, construcción y energía)	Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI)
Indonesia	1,5%	2%	Índice de Producción Industrial	Bank Indonesia (BI)
Brasil	1,5%	2%	Encuesta Industrial Mensual - Producción física. Industria general (Incluye minería y manufactura)	Instituto Brasileiro de Geografía y Estadística (IBGE)
Rusia	1,4%	2%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía	Trading Economics
España	1,1%	1%	Índice de Producción Industrial Manufacturera	Instituto Nacional de Estadística (INE)
Turquía	1,1%	1%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía	Turkish Statistical Institute (TUIK)



## Anexo 2. Metodología del IPI de socios comerciales

El **Índice de Producción Industrial (IPISC)** es un indicador elaborado por el CEP que muestra de forma agregada la **evolución de la actividad industrial de los principales socios comerciales a los que la Argentina exporta manufacturas de origen industrial.**

La selección de los países se basa en **los nueve principales destinos de exportación de manufacturas de origen industrial (MOI) de Argentina durante el período 2015-2019** en base a los datos de exportaciones del sistema de consulta de comercio exterior de ADUANA. Este período fue seleccionado ya que fue el último no afectado por el shock generado por la crisis sanitaria producto del COVID-19.

Estos nueve destinos de exportación representaron el 70,7% del promedio de las exportaciones totales de MOI argentinas durante el período 2015-2019. Los países incluidos en el índice fueron: Brasil, Estados Unidos, Chile, Uruguay, Perú, México, Alemania, Países Bajos y Colombia. Suiza y Canadá se excluyeron del análisis debido a que los principales productos exportados a esos destinos son minerales sin procesar (minería). Aunque su desempeño industrial se incluye en el índice general, Paraguay se excluye del análisis sectorial ya que no presenta datos desagregados.

Para cada uno de los países mencionados, se buscó la serie de datos del Índice Manufacturero o Indicador de Producción Industrial en la fuente primaria oficial correspondiente. Dado que no todas las series contemplaban precios constantes del mismo año, se creó un índice de producción industrial para cada país, con base 100 en enero de 2018. Para la agregación de estos países en el índice, se utilizó como ponderador de la actividad industrial de cada país la participación de este en las exportaciones MOI del período 2015-2019 respecto del total exportado a los países de la muestra en el mismo período. Así, el índice refleja la evolución de la actividad industrial de los principales destinos de exportación de bienes industriales de Argentina según la participación que tiene cada uno en la matriz exportadora de estos bienes de Argentina.

A partir del índice obtenido, se procedió a desestacionalizar las series mediante el software JDEMETRA+.



ANEXOS METODOLÓGICOS

## Fuentes e indicadores por país del IPI de socios comerciales

País	Participación en exportaciones MOI 2015-2019	Ponderador en el IPISC	Indicador utilizado	Fuente
Argentina			Índice de producción industrial manufacturero	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
Brasil	34%	48%	Encuesta Industrial Mensual - Producción física. Industria de Transformación (solo manufactura).	Instituto Brasileiro de Geografía y Estadística
Estados Unidos	12%	16%	Índice de Producción Industrial IPMANSICN (solo manufactura).	Reserva Federal de Saint Louis, EEUU
Chile	6%	8%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.	Instituto Nacional de Estadísticas de Chile desde 2009 en adelante. Reserva Federal de Saint Louis entre 2005 y 2009
Uruguay	5%	7%	Índice de Producción Manufacturera. Incluye sólo manufactura.	Instituto Nacional de Estadística
Perú	3%	4%	Índice de Producción Manufacturera. Incluye sólo manufactura.	Banco Central de Reserva del Perú
México	3%	4%	Índice Mensual de Actividad Industrial. Industria Manufacturera (solo manufactura).	Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática
Alemania	2%	3%	Índice de Producción Manufacturera	Oficina Federal de Estadística de Alemania
Países Bajos	2%	3%	Índice de Producción Manufacturera	Centro estadístico de Países Bajos
Colombia	2%	3%	Índice de Producción Industrial. Incluye minería, manufactura, energía.	Departamento Administrativo Nacional de Estadística





## Fuentes y bibliografía

### Fuentes utilizadas en el foco

- Chatterjee, P., Petitjean, O. & Pérez, A. (2023). 'Green' Multinationals exposed. How the energy transition is being hijacked by corporate interests. Common Findings Report. Transnational Institute, CorpWatch, Observatoire des multinationales and Observatori del Deute en la Globalització, November 2023.
- Deese, B. & Bordoff, J. (2023). How to Break China's Hold on Batteries and Critical Minerals. Foreign Policy Argument. OCTOBER 4, 2023
- Hamouchene, H. (2023). "La transición energética en el Norte de África: Neocolonialismo otra vez". Transnational Institute (TNI), 13 de Noviembre de 2023.
- IRENA (2023), Geopolitics of the energy transition: Critical materials, International Renewable Energy Agency, Abu Dhabi.
- James Fairhead, Melissa Leach e Ian Scoones, «Green Grabbing: A New Appropriation of Nature?», Journal of Peasant Studies 39, No. 2 (2012), pp. 237-61.
- Jones, Matthew W., Peters, Glen P., Gasser, Thomas, Andrew, Robbie M., Schwingshackl, Clemens, Gütschow, Johannes, Houghton, Richard A., Friedlingstein, Pierre, Pongratz, Julia, & Le Quéré, Corinne. (2023). National contributions to climate change due to historical emissions of carbon dioxide, methane and nitrous oxide [Data set]. In Scientific Data (2023.1). Zenodo.
- Moores, S. (2021). THE GLOBAL BATTERY ARMS RACE: LITHIUM-ION BATTERY GIGAFACORIES AND THEIR SUPPLY CHAIN . Oxford Institute For Energy Studies, February 2021.
- National Renewable Energy Laboratory (2021). Solar Technology Cost Analysis. NREL.GOV.
- United Nations Environment Programme (2022). Emissions Gap Report 2022: The Closing Window – Climate crisis calls for rapid transformation of societies. Nairobi.  
<https://www.unep.org/emissions-gap-report-2022>

### Fuentes utilizadas en el documento

- APEX (2023). Portal Apex-Brasil | Máquinas y Equipos
- MoSPI (2023). Ministry of Statistics & Programme Implementation. QUICK ESTIMATES OF INDEX OF INDUSTRIAL PRODUCTION AND USE-BASED INDEX FOR THE MONTH OF August 2023, October 2023.



# Autoridades

## **Presidente de la Nación**

Alberto Fernández

## **Vicepresidenta de la Nación**

Cristina Fernández de Kirchner

## **Jefe de Gabinete de Ministros**

Agustín O. Rossi

## **Ministro de Economía**

Sergio Tomás Massa

## **Secretario de Industria y Desarrollo Productivo**

José Ignacio de Mendiguren

## **Directora del Centro de Estudios para la Producción XXI (CEP-XXI)**

María Florencia Asef Horno

## **Equipo de elaboración de este informe**

Daniela Nair Segovia y Mariano Treacy



Ministerio de Economía  
**Argentina**

Secretaría de Industria  
y Desarrollo Productivo

**CEPXXI** CENTRO DE ESTUDIOS  
PARA LA PRODUCCIÓN