

Cemento Portland en Uruguay: producción y comercialización

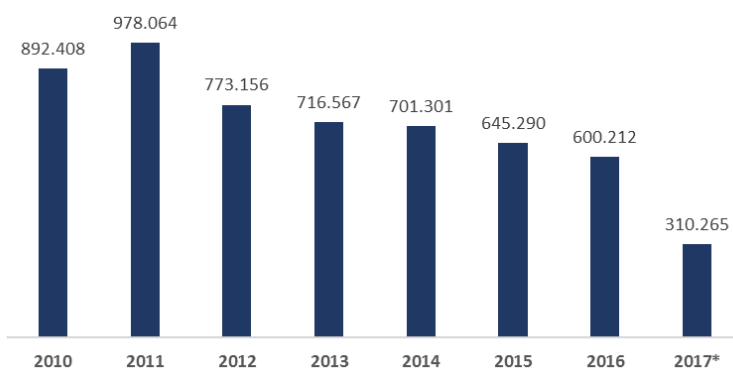
De acuerdo a la **información proporcionada por el INE**, la **producción nacional de cemento portland en Uruguay** (sólo refiere a cemento portland, no incluye cemento blanco, cemento de albañilería ni ningún otro tipo de cemento), ha venido mostrando una **trayectoria gradualmente decreciente en los últimos años**. Tal como se puede apreciar en el siguiente gráfico, se disponen de datos desde 2010, y se observa que, **tras un máximo de volumen producido alcanzado en 2011 con una producción de cerca de 980.000 toneladas**, en el año pasado, la cantidad de toneladas producidas ascendió a 600.200.

En definitiva, de acuerdo a las cifras del INE, en el último quinquenio, el volumen producido de cemento portland en nuestro país cayó 39%, lo que significa que en 2016 se produjeron cerca de 290.000 toneladas menos que en 2011.

Al considerar las **variaciones anuales** en el volumen producido de cemento portland, se observa que la **producción local cayó sustancialmente en 2012**, pero luego salvo en 2014, la misma tendió a reducirse entre 7% y 8% por año.

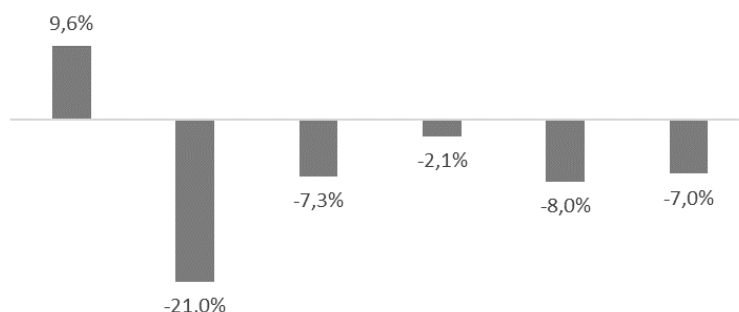
Es probable que **esta tendencia a la baja de la producción de cemento portland en el Uruguay en los últimos años se corresponda con el menor dinamismo observado en la economía a nivel general y particularmente en la actividad de la construcción**, tal como se desprende del gráfico a la derecha.

Producción de Cemento Portland
(en toneladas)



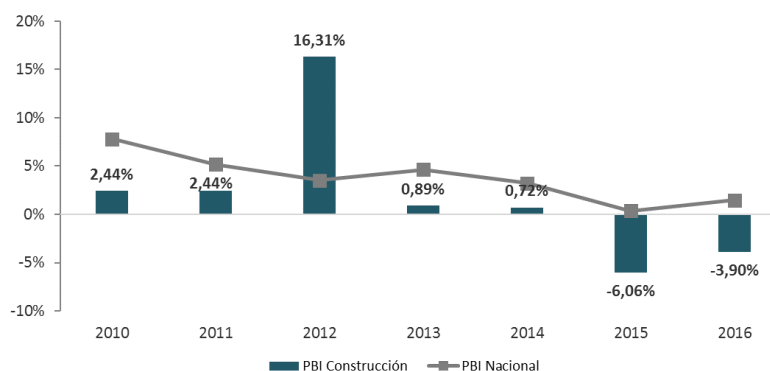
Fuente: Elaboración CCU en base a INE.
Nota: El dato de 2017 abarca el período enero-junio

Producción de Cemento Portland
(variación anual)



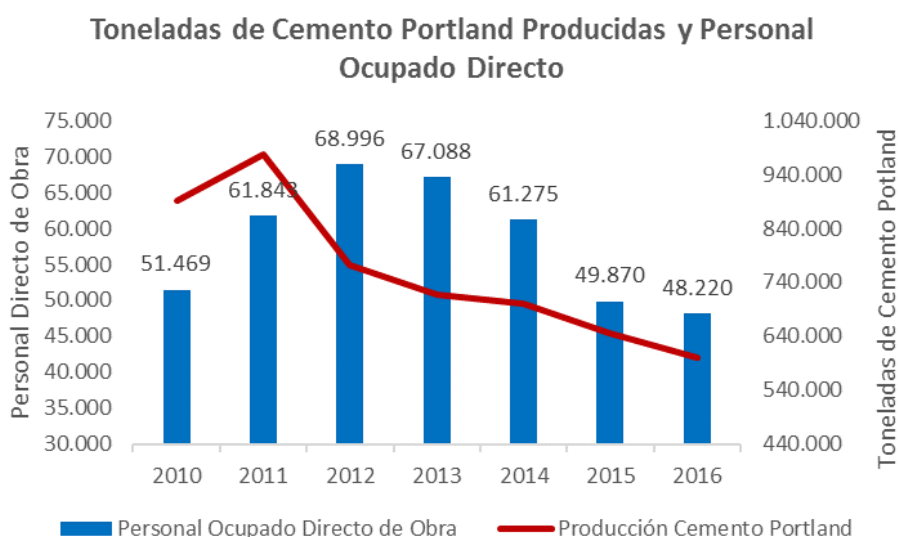
Fuente: Elaboración CCU en base a INE

Evolución anual del PIB Nacional y PIB Construcción



Fuente: Elaboración CCU en base a BCU

Al considerar los **datos de ocupación en el sector de la construcción** (teniendo en cuenta el promedio anual del Personal Directo de Obra ocupado), se tiene que, de acuerdo a la información del INE, **la producción nacional de cemento portland habría alcanzado un pico de casi 980.000 toneladas en el año 2011, año en que se verificó un salto en la cantidad del personal ocupado directo de obra, registrándose cerca de 10.000 trabajadores más en relación al 2010.** De todas maneras, es de importancia marcar que **el último máximo alcanzado en el nivel de ocupación del sector se constató en 2012**, esto es, un año después de haberse concretado el máximo de producción de cemento. De hecho, también es relevante señalar que, tal como se observa en el siguiente gráfico, **el volumen producido de cemento portland en Uruguay habría acompañado la trayectoria a la baja que se observó y sigue observando a nivel de la ocupación en la industria de la construcción, comportamiento que es consistente, más teniendo en cuenta que los trabajos/actividades que involucran cemento portland tienden a ser intensivas en mano de obra.**

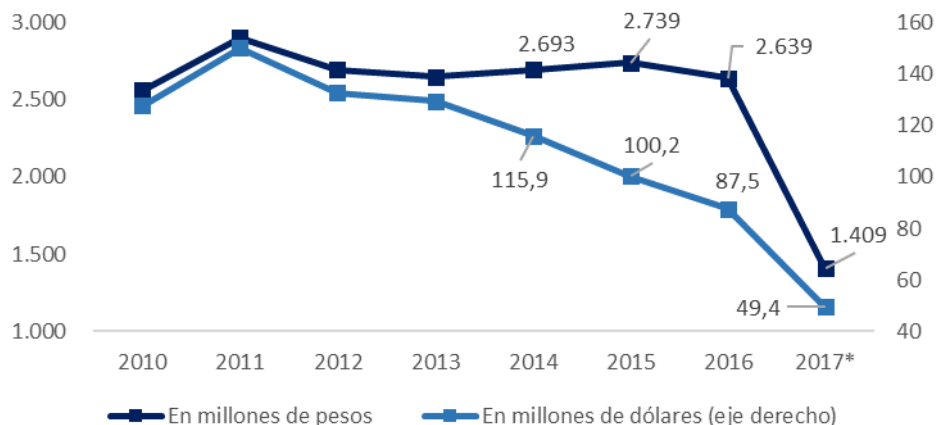


Fuente: Elaboración CCU en base a INE y BPS

Si bien se observa una trayectoria bajista, **mientras que el nivel de ocupación en el sector ha acumulado una caída de 30% (considerando promedio anual) entre 2012, año en que hubo un pico de ocupación, y el 2016, la producción de cemento portland en toneladas, habría caído 22% en el mismo período.**

Al tener en cuenta el **valor de la producción nacional de cemento portland en moneda nacional**, se tiene, según la información proporcionada por el INE que, **salvo en 2011**, año en que hubo un récord de producción, **el valor de las toneladas de cemento portland producidas en nuestro país se mantuvo relativamente estable en los años siguientes, en torno a 2.700 millones de pesos.** En cambio, el **valor de la producción nacional de cemento portland en dólares ha mostrado un sesgo a la baja en los últimos 5 años**, como se desprende del gráfico a continuación, **lo que se explica por el aumento del tipo de cambio (Peso/Dólar).** En números, el año pasado, el valor de la producción nacional de Cemento portland ascendió a **88 millones de dólares, casi 63 millones de dólares menos que en 2011.**

Valor de la Producción Nacional del Cemento Portland



Fuente: Elaboración CCU en base a INE // Nota: El valor de 2017 corresponde al 1er semestre.

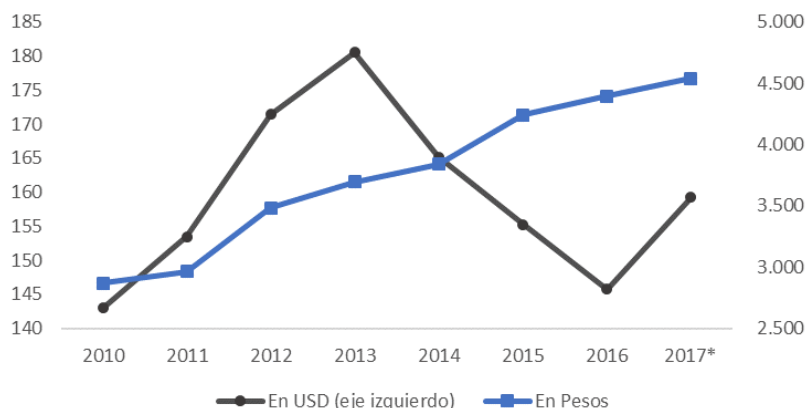
A partir de los datos de volumen de producción y del valor de la misma, se puede tener una aproximación del valor de cada tonelada de cemento portland producido localmente. En los últimos 7 años, tal como muestra el cuadro a la derecha, el valor en pesos de la tonelada de cemento portland osciló entre 2.868 y 4.542, notándose un incremento gradual en el período 2010-2017.

Valor de la tonelada de cemento portland		
Año	Valor en pesos	Valor en dólares
2010	2.868	143
2011	2.964	153
2012	3.482	171
2013	3.697	181
2014	3.841	165
2015	4.244	155
2016	4.396	146
2017*	4.542	159

En dólares, en los últimos años, el valor de la tonelada se ha ubicado en un rango entre 143 y 181, pero a diferencia de los valores en pesos, la evolución año a año ha sido irregular, observándose una trayectoria al alza entre 2010 y 2013 y luego una a la baja hasta el 2016, como se observa en el próximo gráfico.

Fuente: Elaboración CCU en base a INE
Nota: los datos de 2017 corresponden al primer semestre de 2017.

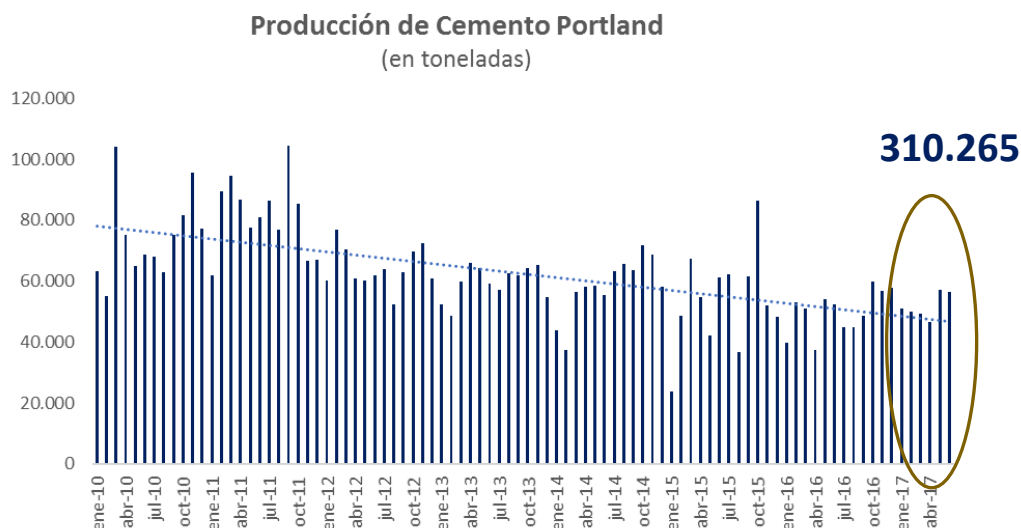
Valor de la tonelada de cemento portland



Fuente: Elaboración CCU en base a INE// Nota: Los datos de 2017 corresponden al 1er semestre.

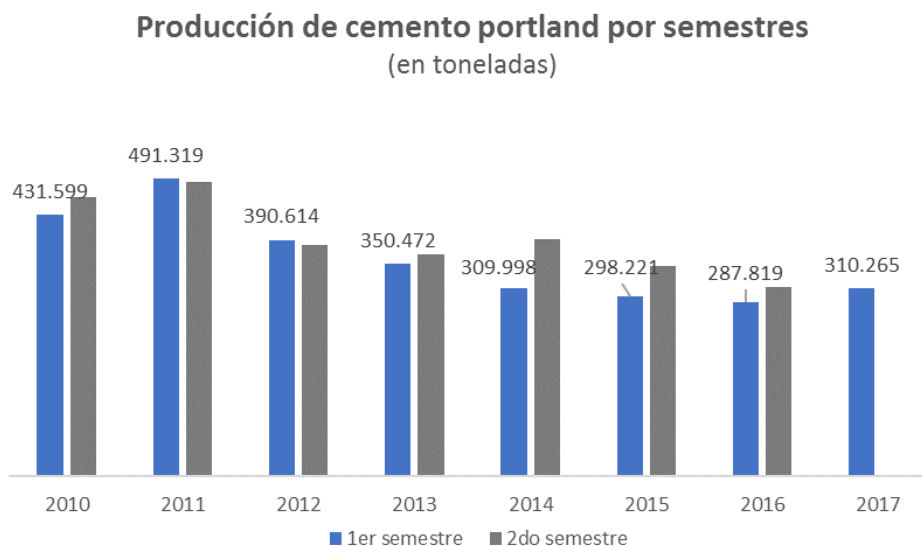
¿Qué indican los datos de 2017?

Como se adelantó, **en el primer semestre de 2017, se produjeron 310.265 toneladas de cemento portland en nuestro país** de acuerdo a la información brindada por el INE, **la mitad de lo que se produjo en el total del 2016**, lo que parecería ser razonable. ¿Pero qué tan razonable es este dato?



Fuente: Elaboración CCU en base a INE

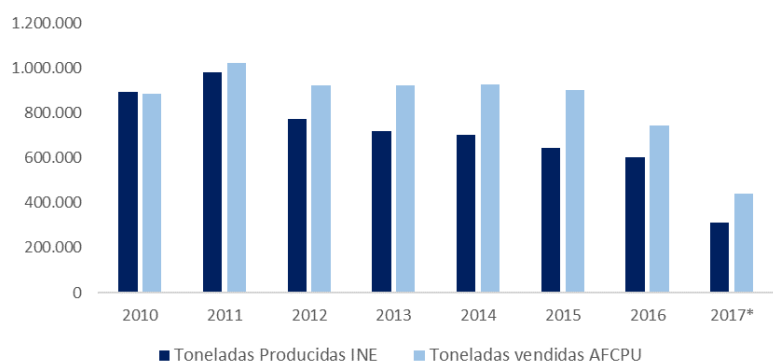
Si se tiene en cuenta la **producción de cemento portland en el primer semestre de cada año desde 2010**, vemos que **el volumen producido alcanzado en los primeros 6 meses de 2017 fue superior al de los primeros semestres de los últimos 3 años.**



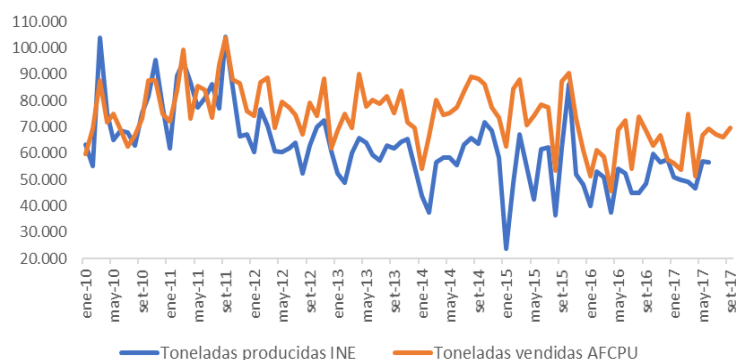
Fuente: Elaboración CCU en base a INE

A su vez, del gráfico anterior se desprende que, **desde el 2013, la producción de cemento portland en la segunda mitad del año siempre ha sido superior a la del primer semestre, lo que permitiría suponer que el volumen de cemento portland producido en la segunda mitad del 2017 podría llegar a superar las 310.265 toneladas.**

Producción Nacional de Cemento Portland
(en toneladas)



Producción Nacional de Cemento Portland
(en toneladas)



Fuente: INE y AFCPU

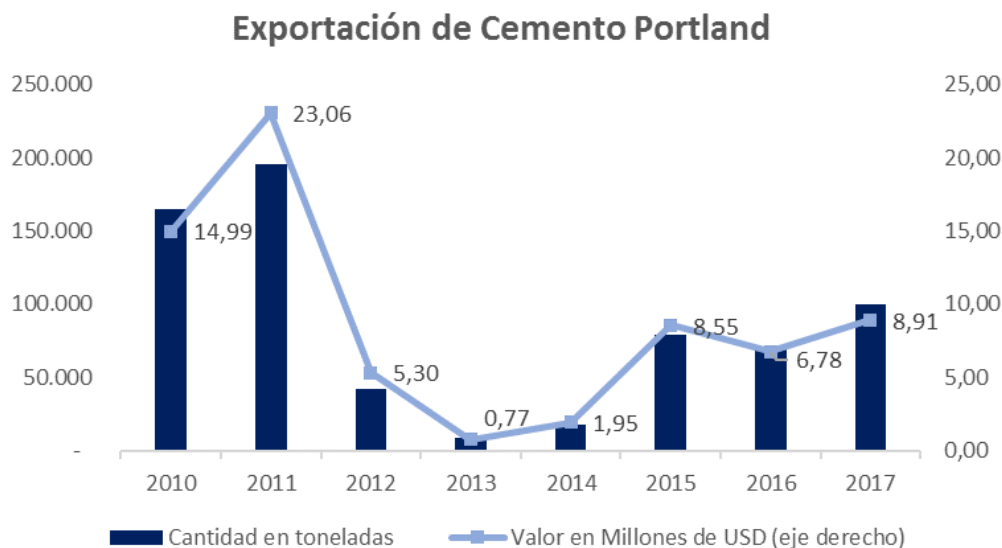
Al considerar la información proveniente de la Asociación de Fabricantes de Cemento Portland del Uruguay (AFCPU) y al compararla con la que proviene del INE, se tiene que las toneladas producidas en territorio nacional según la AFCPU son superiores a las que registra el INE desde el año 2011. Esto estaría explicado principalmente por el hecho de que la AFCPU considera cemento portland estructural y cemento de albañilería, mientras que el INE incluye únicamente cemento portland.

En relación a lo anterior, podría agregarse que mientras el volumen producido según el INE ha venido mostrando una trayectoria gradual a la baja, en el caso de la producción que reporta AFCPU, el nivel se habría mantenido relativamente estable entre 2012 y 2015, verificándose una caída en 2016 respecto al año previo.

De todas formas, si se observa el gráfico anterior ubicado a la derecha, se aprecia que la trayectoria mes a mes tiende a ser similar entre el volumen producido según AFCPU y la producción reportada por el INE, lo que difiere es el nivel.

Comercialización con el exterior del Cemento Portland en Uruguay

En el período que va entre 2010 y 2017 (datos hasta el 31 de octubre), se exportaron desde Uruguay 677.333 toneladas de cemento portland gris¹, con un monto asociado de cerca de 70,3 millones de dólares.



Fuente: Elaboración CCU en base a INFONECTA

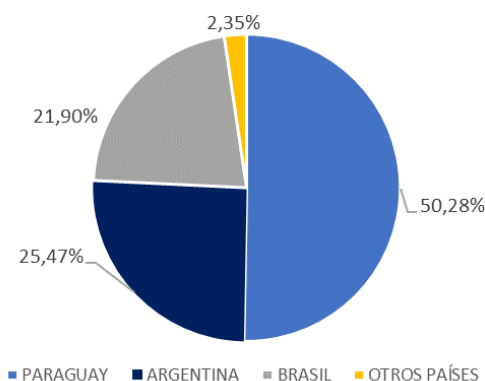
Tal como se puede apreciar en el gráfico anterior, **después de registrarse exportaciones superiores a las 150.000 toneladas de cemento portland, las cantidades exportadas en los años posteriores fueron inferiores a las 100.000 toneladas.** Particularmente, **entre 2012 y 2014, se exportaron menos de 50.000 toneladas por año, registrándose en 2013 un mínimo de casi 8.700 toneladas, por 770.000 dólares.** En 2015, las ventas al exterior de cemento portland se recuperaron, aunque no volvieron a alcanzar los niveles de 2010 y 2011, de hecho, **los registros estuvieron entre las 70.000 y 80.000 toneladas.** Es de importancia señalar que **en lo que va de 2017, las exportaciones de cemento portland ascendieron a 100.000 toneladas aproximadamente, volumen que ya es superior al de los 5 años previos.** En dólares, las exportaciones en los primeros 10 meses del año alcanzaron a 9 millones de dólares, máximo registro anual desde 2011.

Si bien el volumen producido según el INE ha mostrado una trayectoria a la baja desde 2011, ésta no sería la única razón atribuible a la caída de las exportaciones luego de ese año.

¹ Principalmente Cemento Portland Gris Común y Cemento Portland Gris "Avellaneda".

En cuanto al **destino de las exportaciones**, en el período 2010-2017, los principales países que compraron cemento portland producido en Uruguay fueron: **Paraguay, Argentina y Brasil**, en ese orden. Particularmente, en estos 7 años, tal como se puede apreciar en el siguiente gráfico, la mitad de las exportaciones uruguayas de cemento portland se dirigieron a Paraguay, mientras que cerca del 47% se repartió entre Argentina y Brasil. En dólares, en el período mencionado, se habrían realizado ventas al exterior destinadas a estos tres países por un monto de aproximadamente 67 millones de dólares.

Destinos de exportación del Cemento Portland

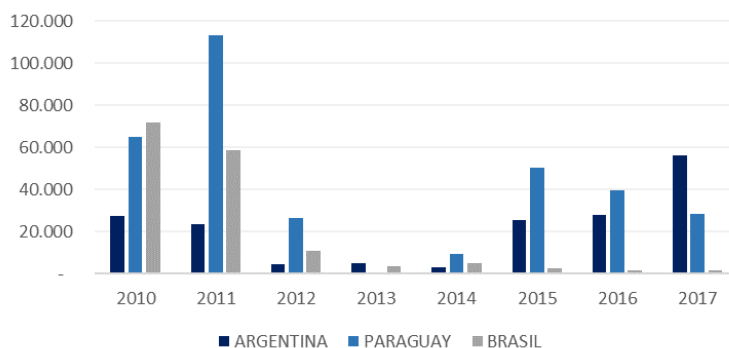


Fuente: Elaboración CCU en base a INFONECTA

Al desagregar la información por año, se tiene que entre 2010 y 2012, las exportaciones de cemento a Argentina fueron significativamente inferiores a las que se efectuaron a Paraguay y Brasil, seguramente por las trabas comerciales que habían sido impuestas y empezaron a deshacerse hacia 2015. Asimismo, cabe destacar que, si bien en este período Paraguay fue el principal destino de exportación, en el año 2013 no se registraron ventas hacia ese país.

En cuanto a la evolución de las exportaciones según el país de destino, es de importancia marcar la trayectoria a la baja que han tenido las exportaciones de cemento portland hacia Brasil en los últimos 7 años, pasando de exportar cerca de 72.000 toneladas en 2010 a exportar aproximadamente 1.500 toneladas en 2016. En el caso de Argentina, tras alcanzarse un mínimo de 3.000 toneladas en 2014, las exportaciones, medidas en toneladas, se multiplicaron por 20, ya que en lo que va de este año, las mismas ascendieron a 56.400 toneladas aproximadamente. En el caso de Paraguay, más de 100.000 toneladas fueron exportadas en 2011, sin embargo, desde 2015, año en que se recuperaron las exportaciones de cemento a nivel general, las mismas han mostrado un comportamiento decreciente.

Exportaciones por destino
(en toneladas)



Fuente: Elaboración CCU en base a INFONECTA

En cuanto a las **empresas exportadoras**, son solo 2 las que realizan ventas al exterior de cemento portland porque son las dos empresas productoras o fabricantes de cemento

portland en Uruguay. Sin embargo, es importante señalar que **una de ellas tiene participación de casi 100% en el total de las exportaciones de cemento portland que se realizan en nuestro país.**

En cuanto a **importaciones de cemento** (cemento portland, cemento normal a granel), se destaca que, **entre 2010 y 2017 ascendieron a 194.625 dólares, equivalentes a 1.165 toneladas,** un registro muy marginal, y que **los países de origen fueron Argentina, Brasil y Estados Unidos.**

Lo anterior confirma que **el cemento en nuestro país es producido localmente y se comercializa mediante exportaciones y ventas internas,** de hecho, de acuerdo a la información de AFCPU, si se considera el promedio de los últimos 10 años, se tiene que, **cerca del 14% de la producción anual nacional de cemento portland se exporta,** aunque ha habido años en que se exportó menos del 10% del volumen producido en el país.