



CONINDUSTRIA

Un país es tan fuerte como sus industrias

Encuesta de Coyuntura Industrial I Trimestre 2025

Sistema de Información Estadística de Conindustria



ASPECTOS METODOLÓGICOS

- 🌀 **Mejoras metodológicas:** Producto de la revisión metodológica de la Encuesta Cualitativa, a partir de este trimestre, se incorporan mejoras metodológicas en el cálculo de los indicadores y se adopta una nueva estructura de ponderaciones basada en el personal ocupado total de las empresas que respondieron la encuesta en el trimestre de referencia.
- 🌀 **Población objetivo:** Está constituida por los establecimientos que conforman la actividad manufacturera privada del país, afiliados a Conindustria.
- 🌀 **Clasificación por Actividad:** Para el diseño de la muestra se clasificaron las Divisiones (dos dígitos) de las distintas actividades de la manufactura (Sección C de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme, CIIU Rev. 4) en 11 grupos económicos.
- 🌀 **Marco de muestreo:** Conformado por 1.462 establecimientos que se estratificaron por grupo económico y tamaño de empresa. Los estratos de tamaño son: **Estrato I:** Grandes, agrupa los establecimientos con más de 150 empleados. **Estrato II:** Medianas, engloba los establecimientos de 51 a 150 trabajadores. **Estrato III:** Pequeñas, los establecimientos que poseen entre 1 y 50 trabajadores.
- 🌀 **Tipo de muestreo:** Es un muestreo probabilístico, estratificado para estimar proporciones en poblaciones finitas.
- 🌀 **Tamaño de la muestra:** Para un nivel de confianza del 90% y error del 5%, se obtuvo una muestra de 231 establecimientos. La misma se distribuyó proporcionalmente por grupo económico y tamaño de empresa.
- 🌀 **Selección de la Muestra:** Para la selección de la muestra se organizó el marco de muestreo por grupo económico, tamaño de empresa y entidad federal, y se procedió a seleccionar en forma sistemática los establecimientos a investigar.
- 🌀 **Variables:** Las variables investigadas en la encuesta de Coyuntura Industrial buscan dar respuestas u ofrecer un diagnóstico cualitativo de la Industria Manufacturera privada del país. A tales fines, las variables describen la opinión de: situación actual de la industria y situación actual de la empresa; producción física, ventas, cartera de pedidos, empleo, materias primas, exportaciones, capacidad utilizada, inversiones realizadas o previstas por la empresa. Por último, se evalúan una serie de factores restrictivos en la producción industrial del país y otros elementos de la coyuntura económica.
- 🌀 **Cobertura y resultados:** En el I trimestre 2025, 167 (76% de la muestra teórica) empresas respondieron la encuesta, lo que representa un error máximo admisible del 6,1% en las estimaciones globales de la manufactura, con un nivel de confianza del 90%. Los resultados obtenidos no buscan reflejar exactitud **cuantitativa** en mediciones ni estimaciones, por lo que se recomienda utilizar los resultados en análisis conjuntos con variables externas, públicas o privadas que confirmen hipótesis. Además, se reafirma que los datos publicados pueden variar en trimestres posteriores producto de mayor cobertura de la muestra y mejoras en la metodología de cálculo de los indicadores.

Descripción Grupos Económicos CIIU

GRUPO ECONÓMICO	DIVISIÓN DE ACTIVIDAD ECONÓMICA. CIIU Rev. 4	DESCRIPCIÓN
Alimentos	10	Elaboración de productos alimenticios
Bebidas	11	Elaboración de productos alimenticios
Textil y Calzado	13	Fabricación de productos textiles
	14	Fabricación de prendas de vestir
	15	Fabricación de productos de cuero y productos conexos
Madera y Papel	16	Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables
	17	Fabricación de papel y de productos de papel
Químico	19	Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo
	20	Fabricación de sustancias y productos químicos
Farmacéutico	21	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico
Caucho y Plástico	22	Fabricación de productos de caucho y de plástico
Prod. No Metálicos	23	Fabricación de otros productos minerales no metálicos
Metales y Prod. de metal	24	Fabricación de metales comunes
	25	Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo
Maq. y equipos n.c.p. Equipos eléctricos, informática y de óptica	26	Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica
	27	Fabricación de equipo eléctrico
	28	Fabricación de Maquinarias y Equipos N.C.P.
Automotor & Autopartes	29	Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques
	30	Fabricación de otro equipo de transporte
Muebles, Rep. Maq. y Otras Industrias Manufactura	18	Impresión y reproducción de grabaciones
	31	Fabricación de muebles
	32	Otras industrias manufactureras
	33	Reparación e instalación de maquinaria y equipo



**ENCUESTA DE COYUNTURA
INDUSTRIAL**

I TRI 2025

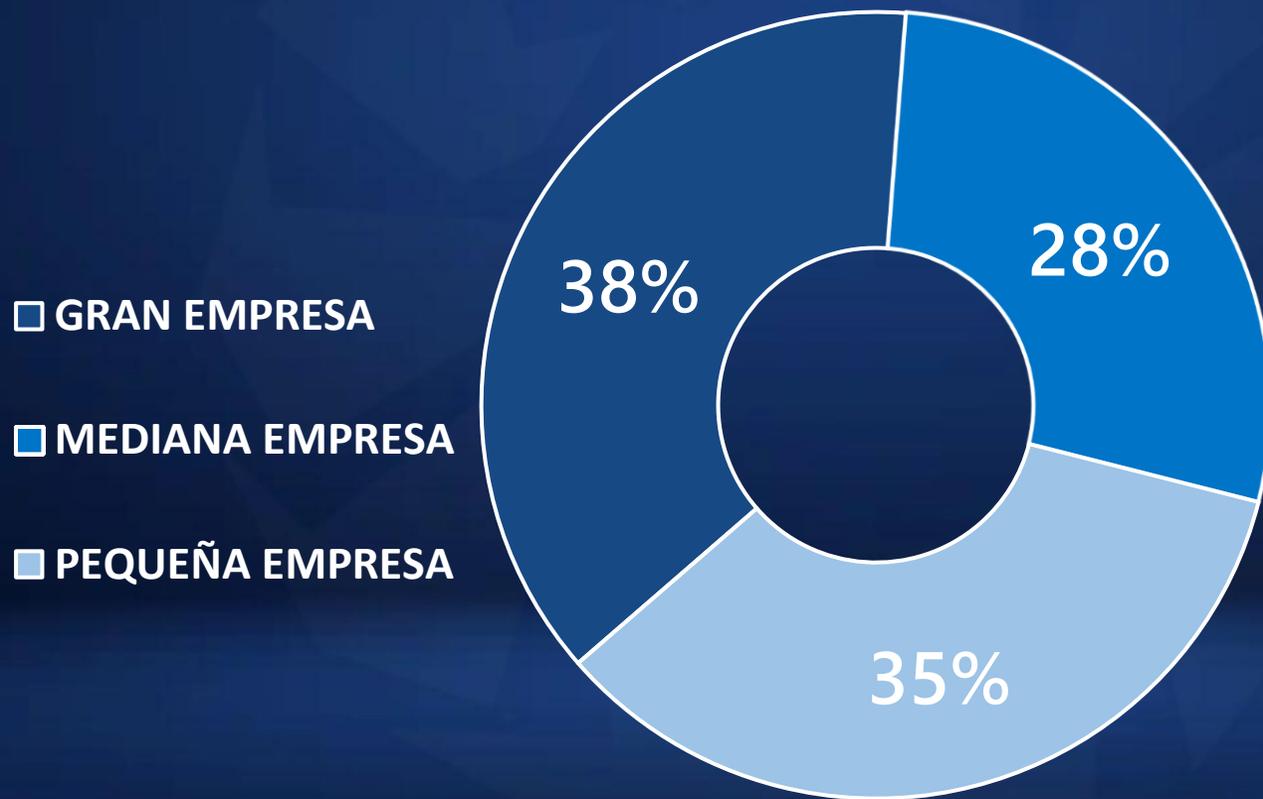
**Sistema de Información
Estadística de Conindustria**



**MÓDULO
CUALITATIVO**



Participación por Número de empresas





Alimentos

15%



Bebidas

8%



Textil y Calzado

5%



Madera y
Papel

1%



Químico

18%



Farmacéutico

6%

Otras Industrias
Manufactureras

9%



Automotor y
Autopartes

3%



Actividades encuestadas
Por número de empresas

I TRI 2025

Caucho y
Plástico

16%



Productos No
Metálicos

4%



Metales y Productos
del Metal

9%



Maquinaria y
Equipos

3%





Comparada con hace 12 meses ¿Cómo percibe usted que se encuentra la situación económica en este momento?



País



Sector



Empresa



¿Cómo considera que será la situación económica dentro de 12 meses con respecto a la actual?



País



Sector

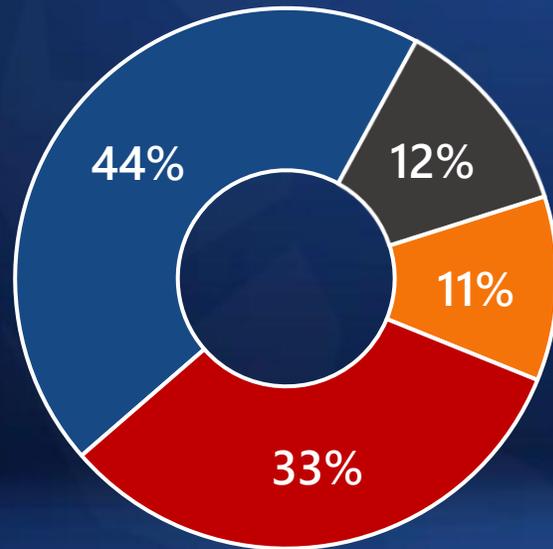


Empresa



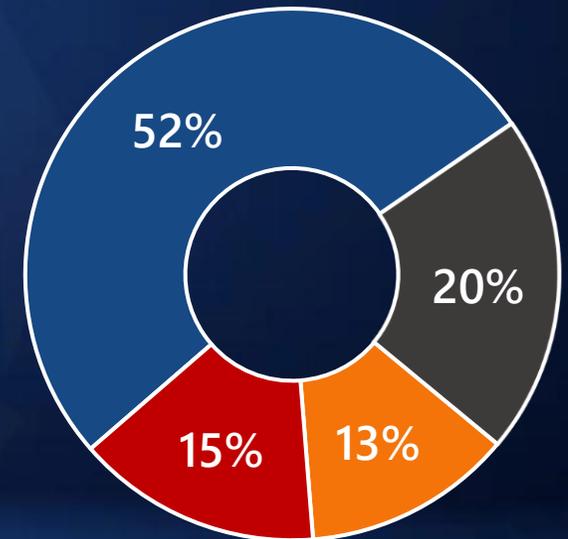
¿Cómo fue la inversión de su empresa en este trimestre del año, al compararlo con el mismo periodo del pasado año?

- Mayor
- Igual
- Menor
- No realizó



Edificaciones y Estructuras

- Mayor
- Igual
- Menor
- No realizó

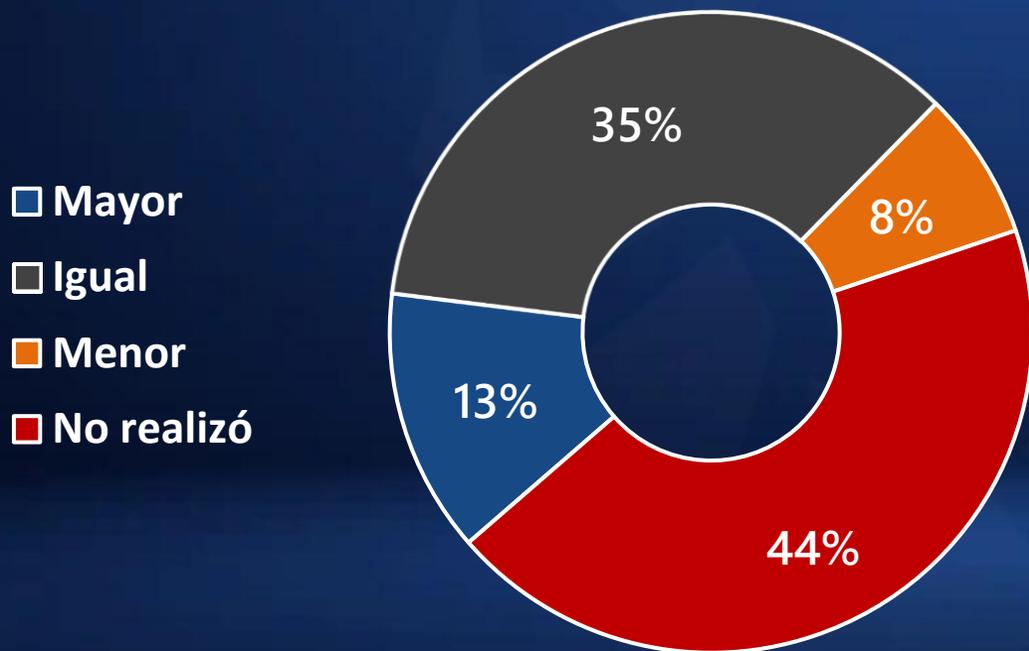


Equipos y Sistemas

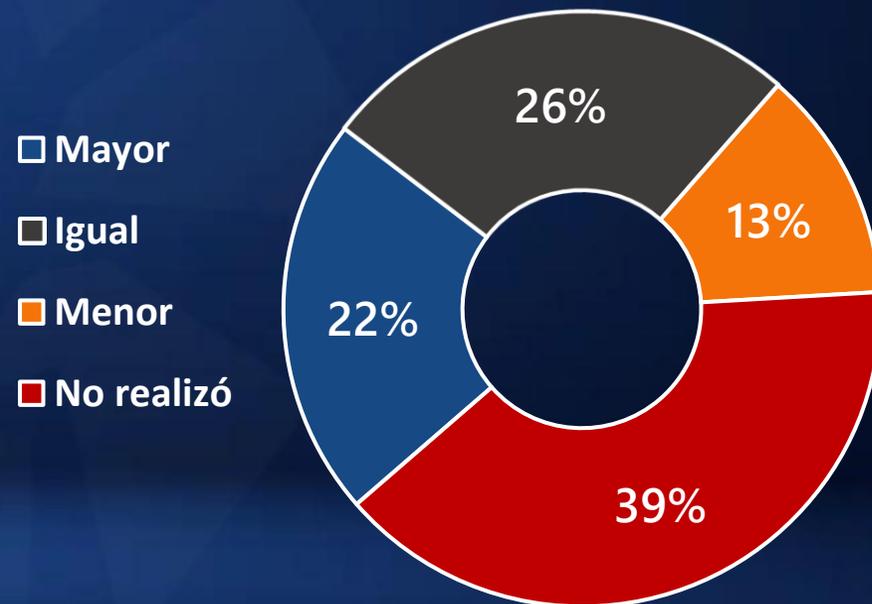


¿Cómo fue la inversión de su empresa en este trimestre del año, al compararlo con el mismo periodo del pasado año?

Mantenimiento de Edificaciones Maquinaria
Equipos y Sistemas



Inventarios





Porcentaje de empresas que realizaron inversiones 2024-2025

IT 2024



IIT 2024



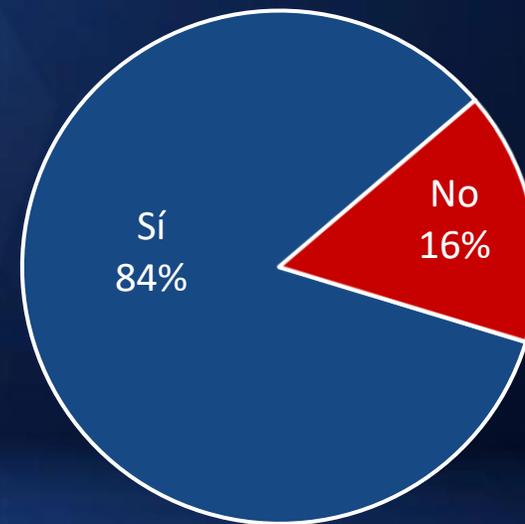
IIIT 2024



IVT 2024

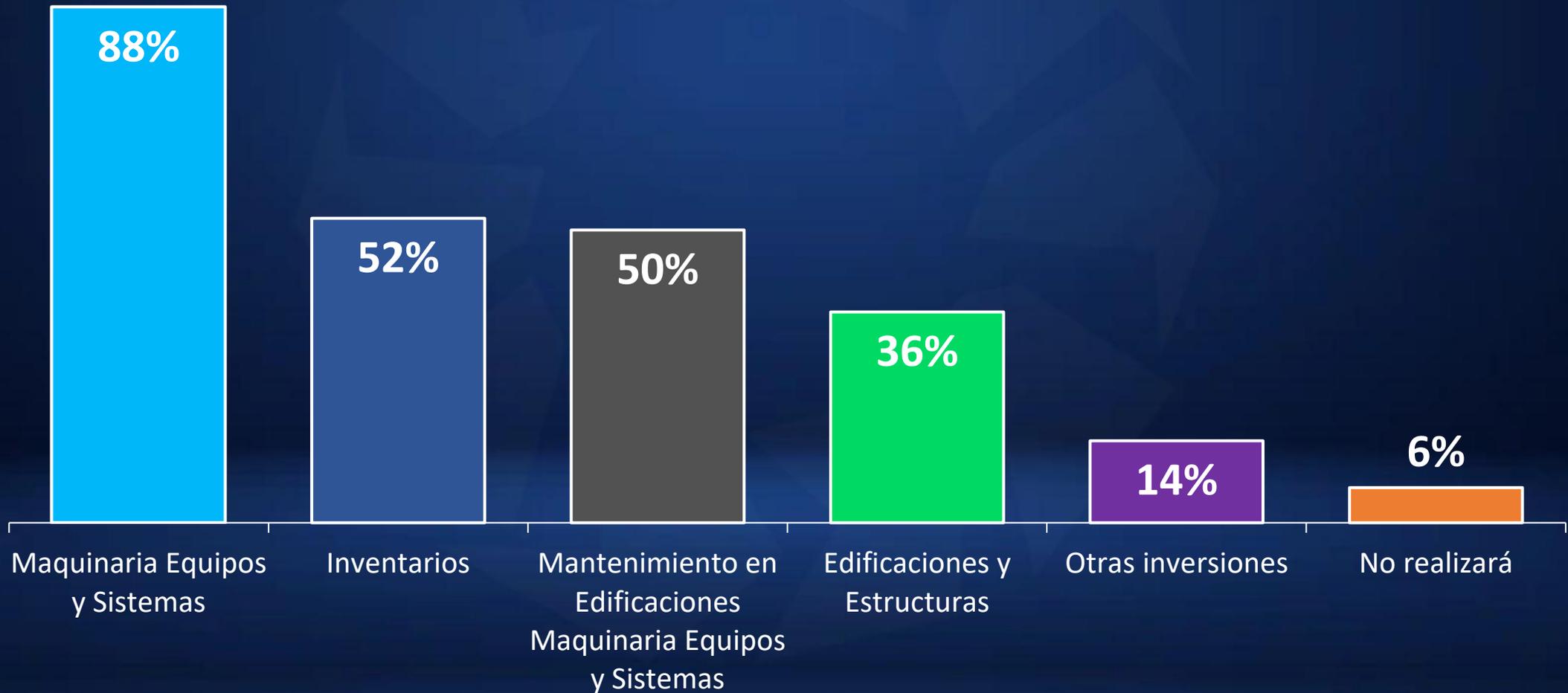


ITRI 2025



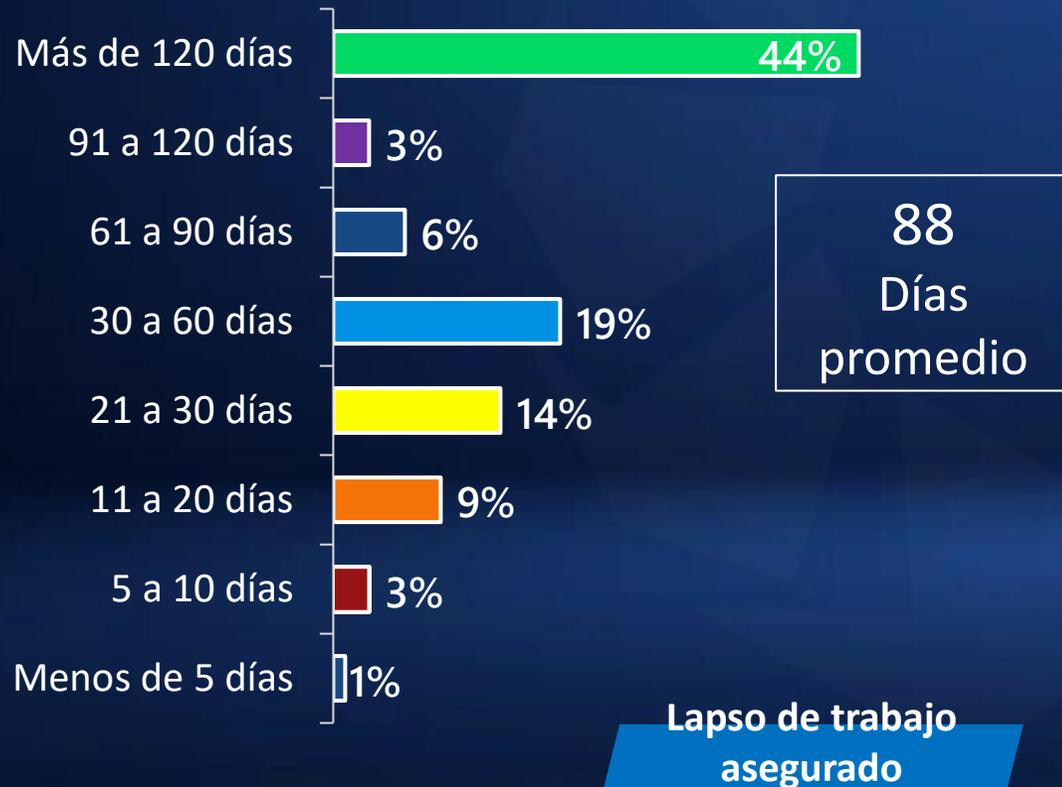
¿Qué tipo de inversiones
planifica realizar en el próximo
trimestre?

Encuesta de Coyuntura Industrial
I TRI 2025

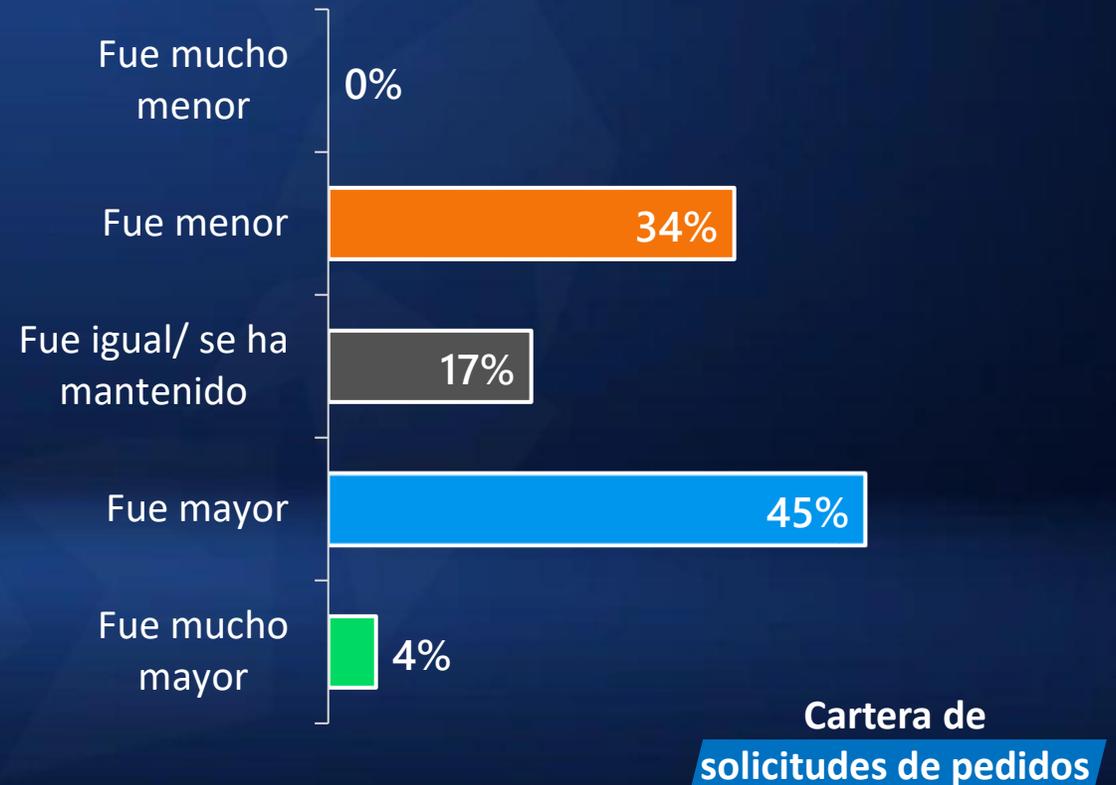




¿Cuánto tiempo de trabajo estima que tiene asegurado con su actual cartera de pedidos?

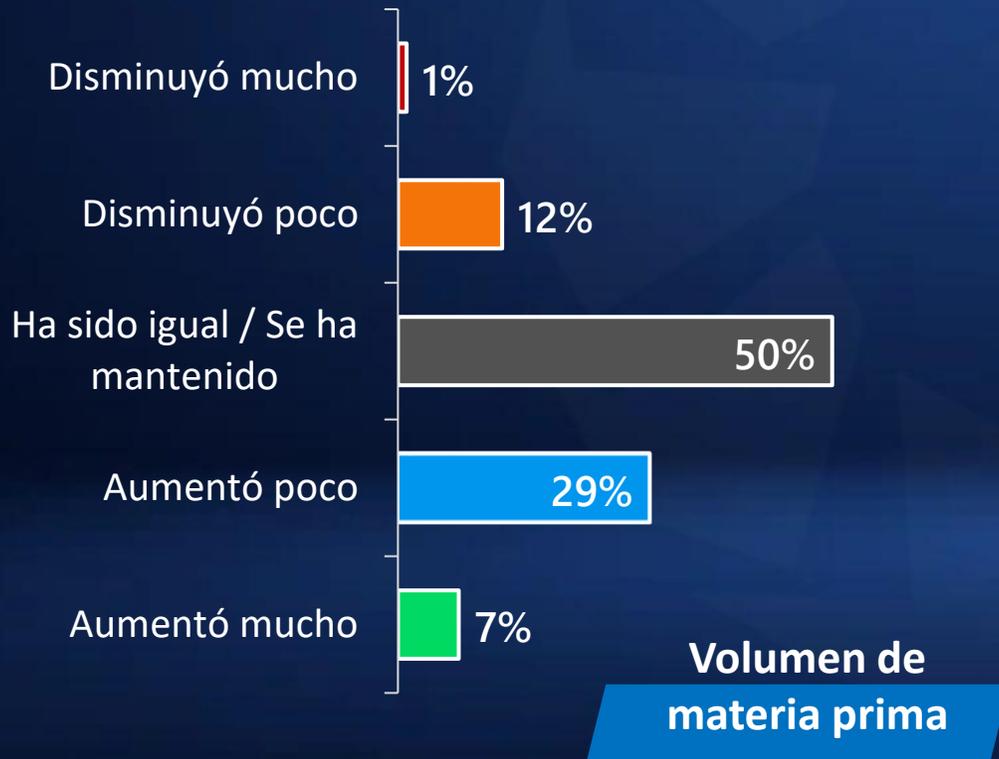


¿Cómo fue la variación de su cartera de solicitudes de pedidos para este trimestre al compararlo con el mismo periodo del pasado año?

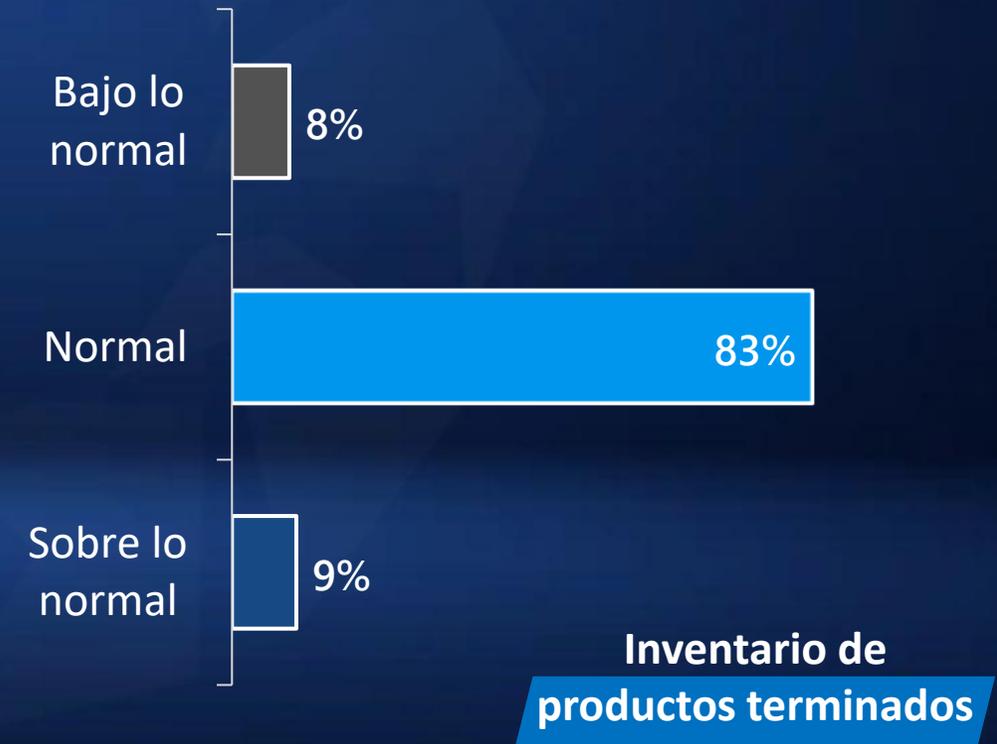




¿Cómo ha variado el volumen de materia prima de su empresa, en unidades, durante este trimestre, al compararlo con el mismo período del pasado año?



¿Cómo se comportó el nivel de inventarios de productos terminados, en términos de volumen, durante este trimestre?



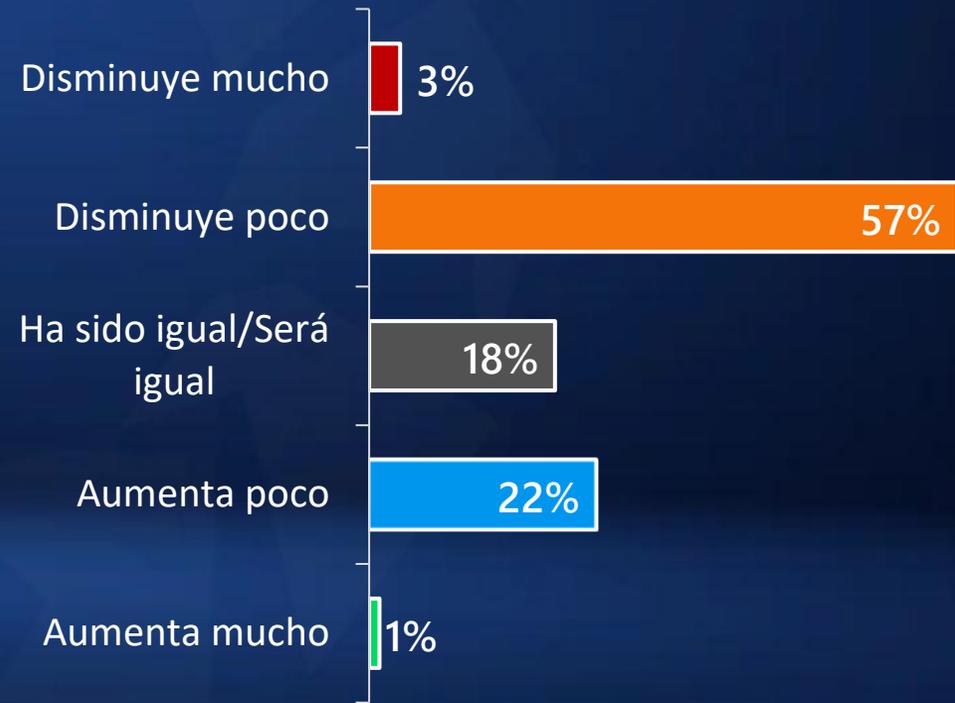


¿Cómo **ha variado la producción** de su empresa, en unidades físicas, durante este trimestre del año al compararlo con el mismo periodo del pasado año?



Volumen de producción

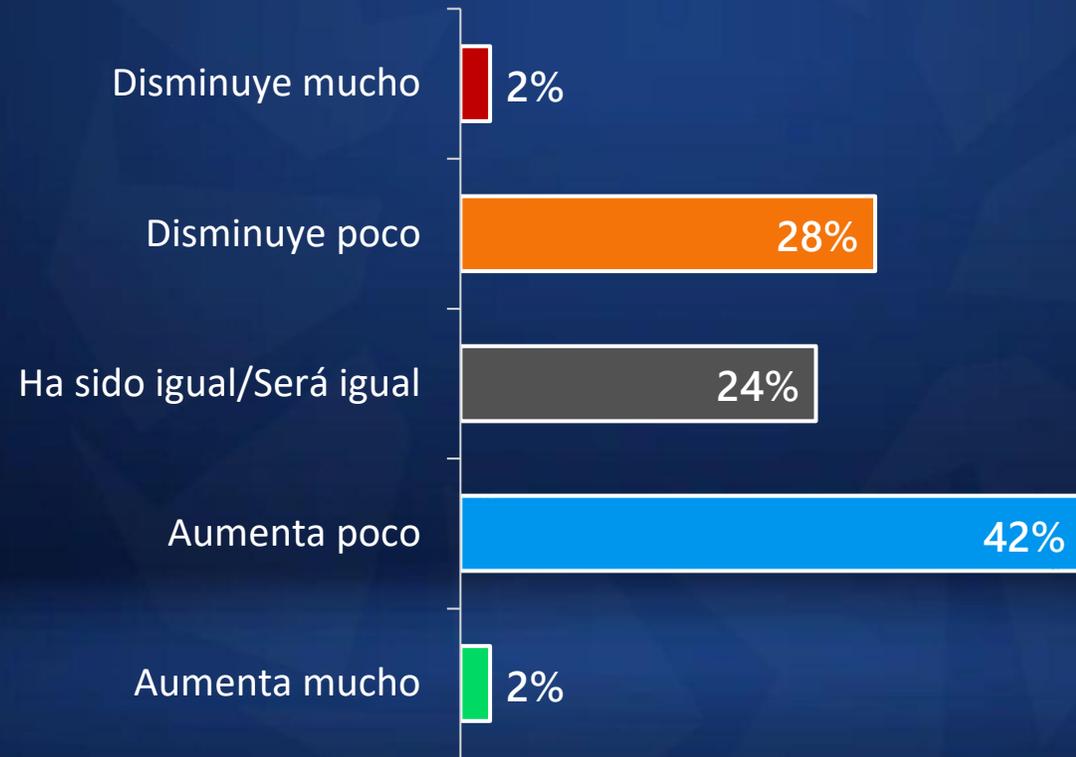
¿Cómo **ha variado la producción** de su empresa, en unidades físicas, durante este trimestre del año al compararlo con el **TRIMESTRE PASADO?**



Volumen de producción intertrimestral



¿Y en cuánto estima que será la producción de su empresa, en unidades físicas, en el próximo trimestre?



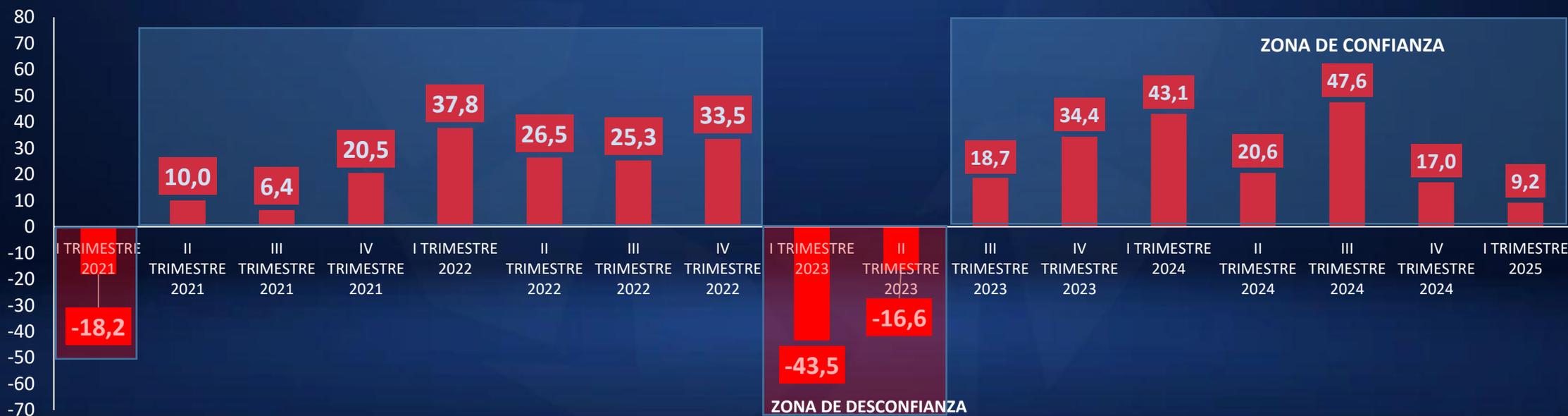
Estimación del Volumen de producción

ÍNDICE DE CONFIANZA INDUSTRIAL (ICI) 2020-2025

Encuesta de Coyuntura Industrial
I TRI 2025



Variables que componen el ICI (Saldos netos)



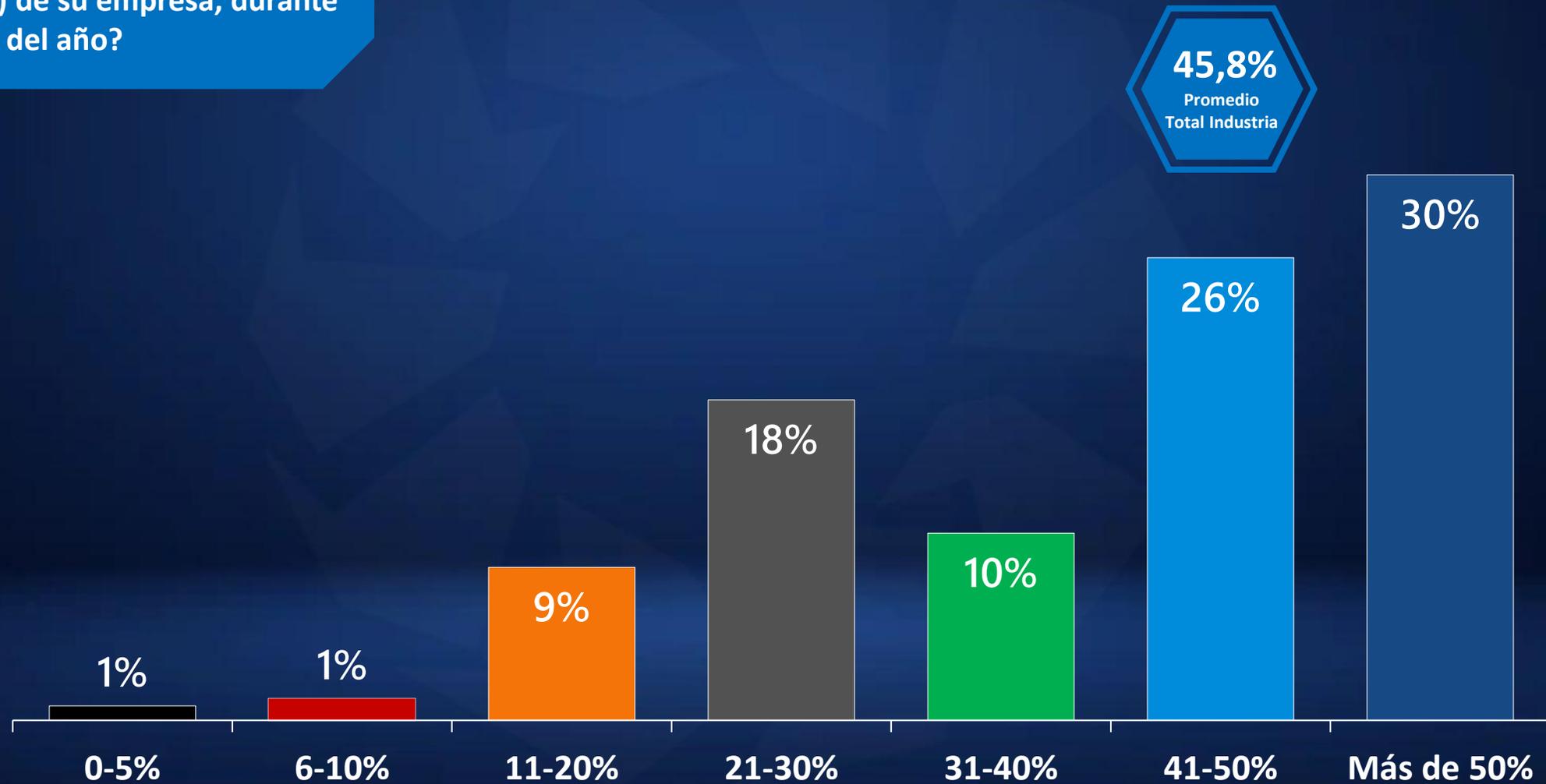


Capacidad utilizada de la manufactura 2019-2025





¿Cómo fue la utilización de capacidad instalada (UCI) de su empresa, durante este trimestre del año?

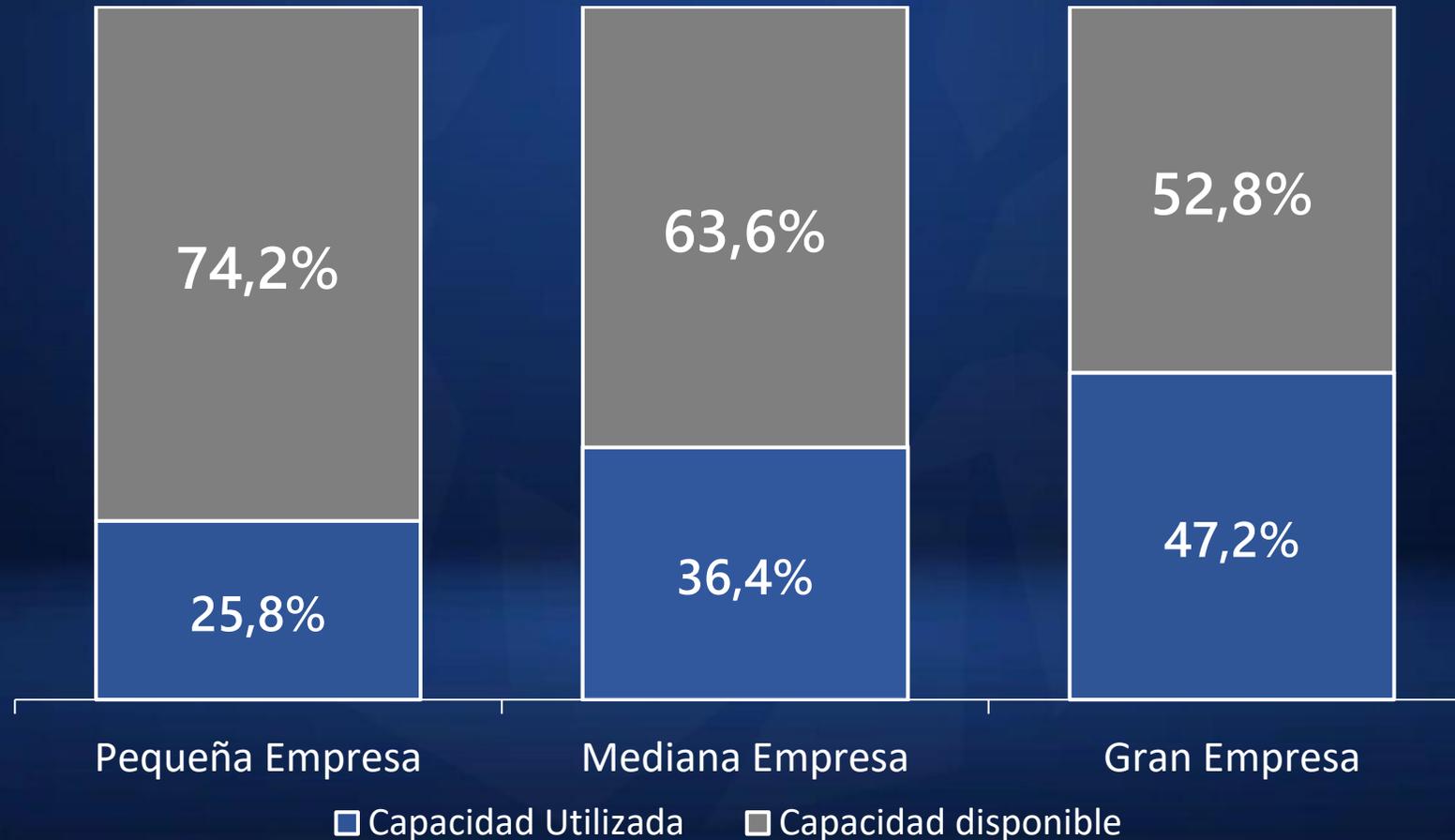


¿Cómo fue la utilización de capacidad instalada (UCI) de su empresa, durante este trimestre del año? Por tamaño



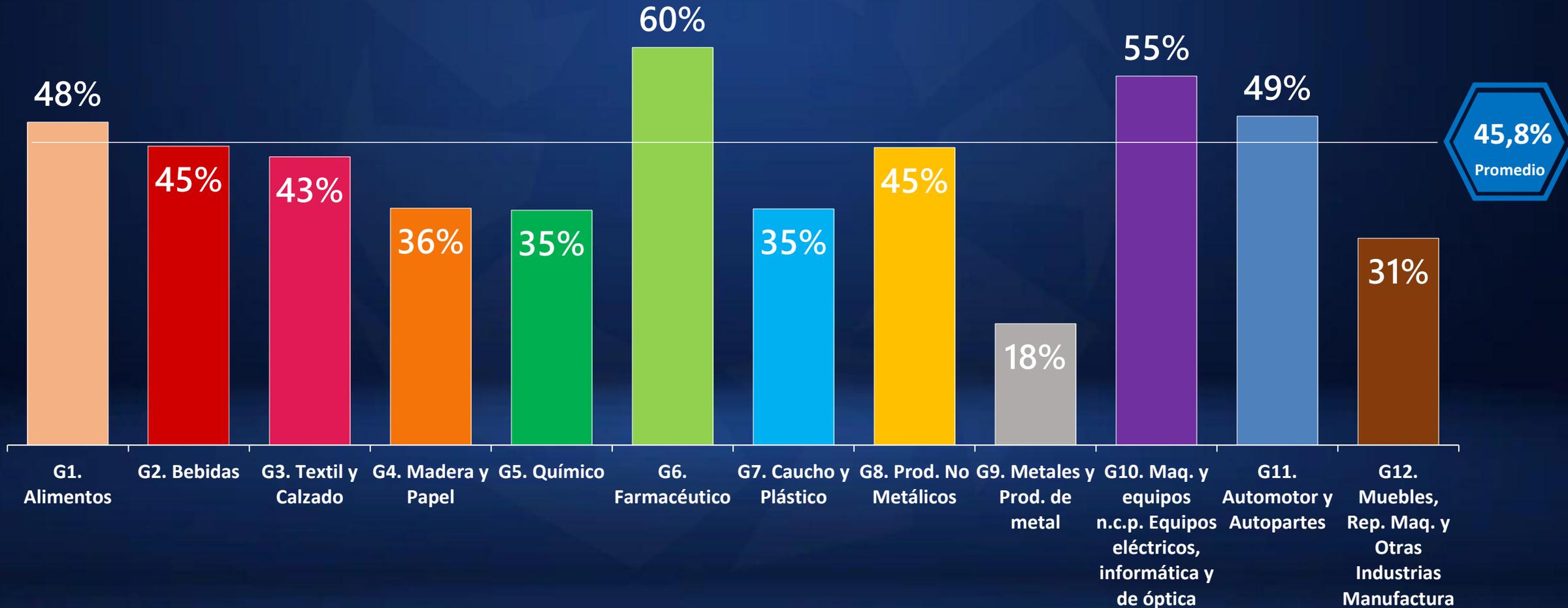
Utilización de la Capacidad Instalada (UCI)
por tamaño de empresa

45,8%
Promedio
Total Industria





¿Cómo fue la utilización de la capacidad instalada (UCI) de su empresa, durante este trimestre?





Capacidad Utilizada promedio
(Comparativa regional)



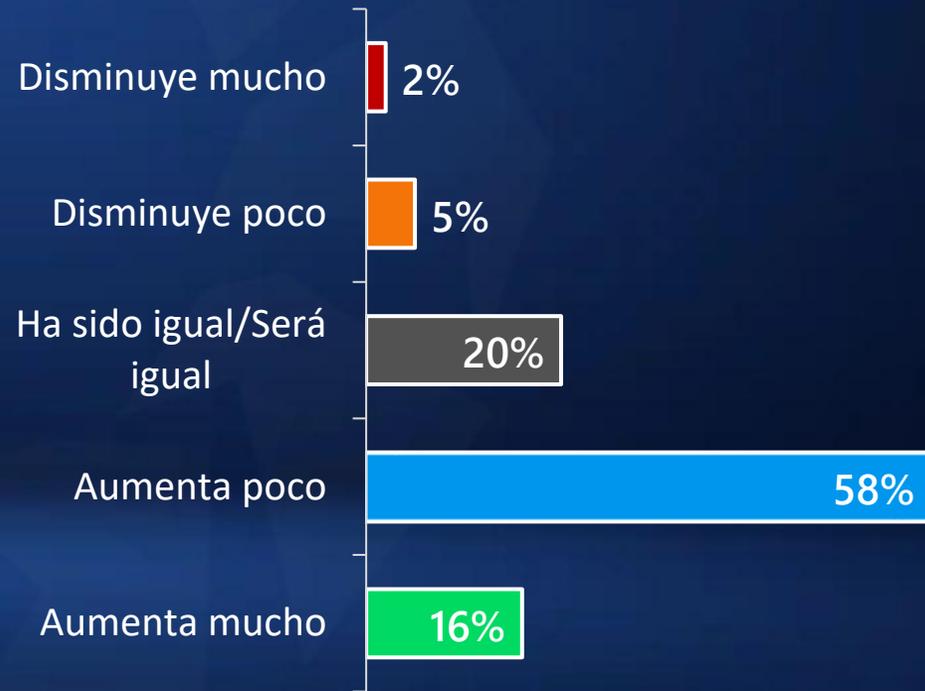


¿Cómo ha variado el volumen de ventas de su empresa, en unidades, durante este trimestre del año al compararlo con el mismo periodo del año pasado?



Volumen de Ventas anualizado

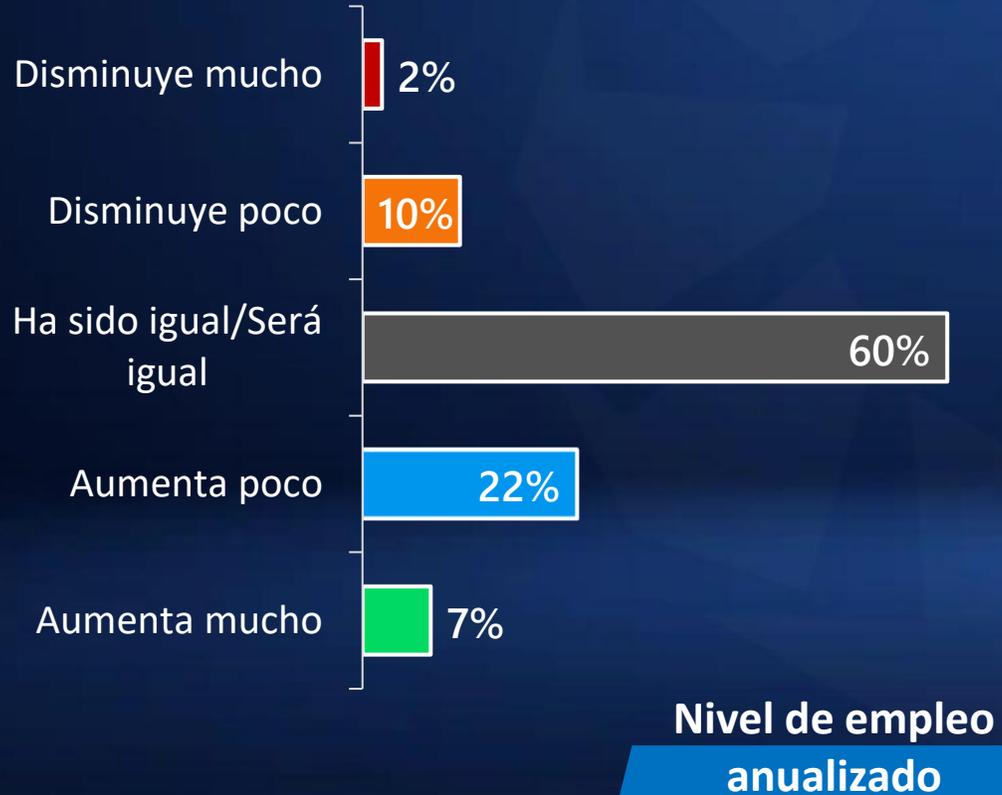
¿Cómo estima que variará el volumen de ventas de su empresa, en unidades, durante **EL PRÓXIMO** trimestre?



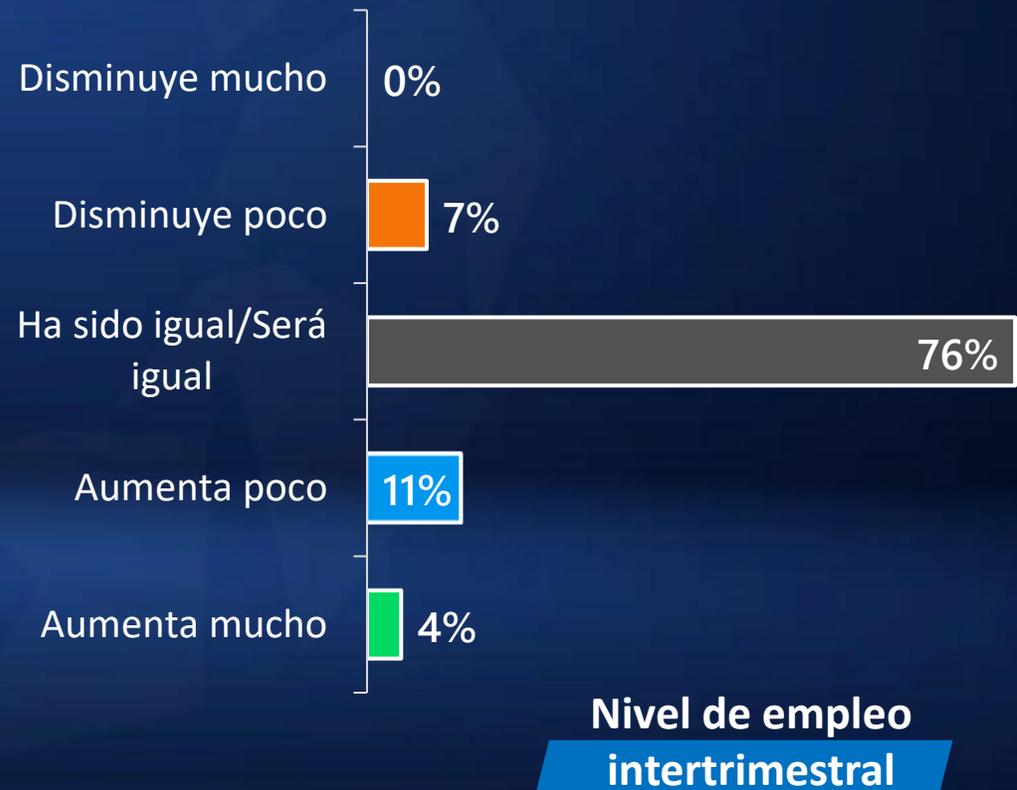
Estimación volumen de ventas próximo trimestre



¿Cómo ha variado el nivel de empleo total de su empresa, durante este trimestre del año, al compararlo con el mismo trimestre del año pasado?



¿Cómo varió el nivel de empleo de su empresa, durante EL PRIMER trimestre del año al compararlo con el CUARTO TRIMESTRE DE 2024?





¿Cómo se comportará el **nivel de empleo** de las empresas hacia el final de 2025?





Promedio de remuneración del personal obrero en dólares americanos (USD) según tamaño de empresa

235\$

Remuneración actual del personal obrero

Personal obrero

210

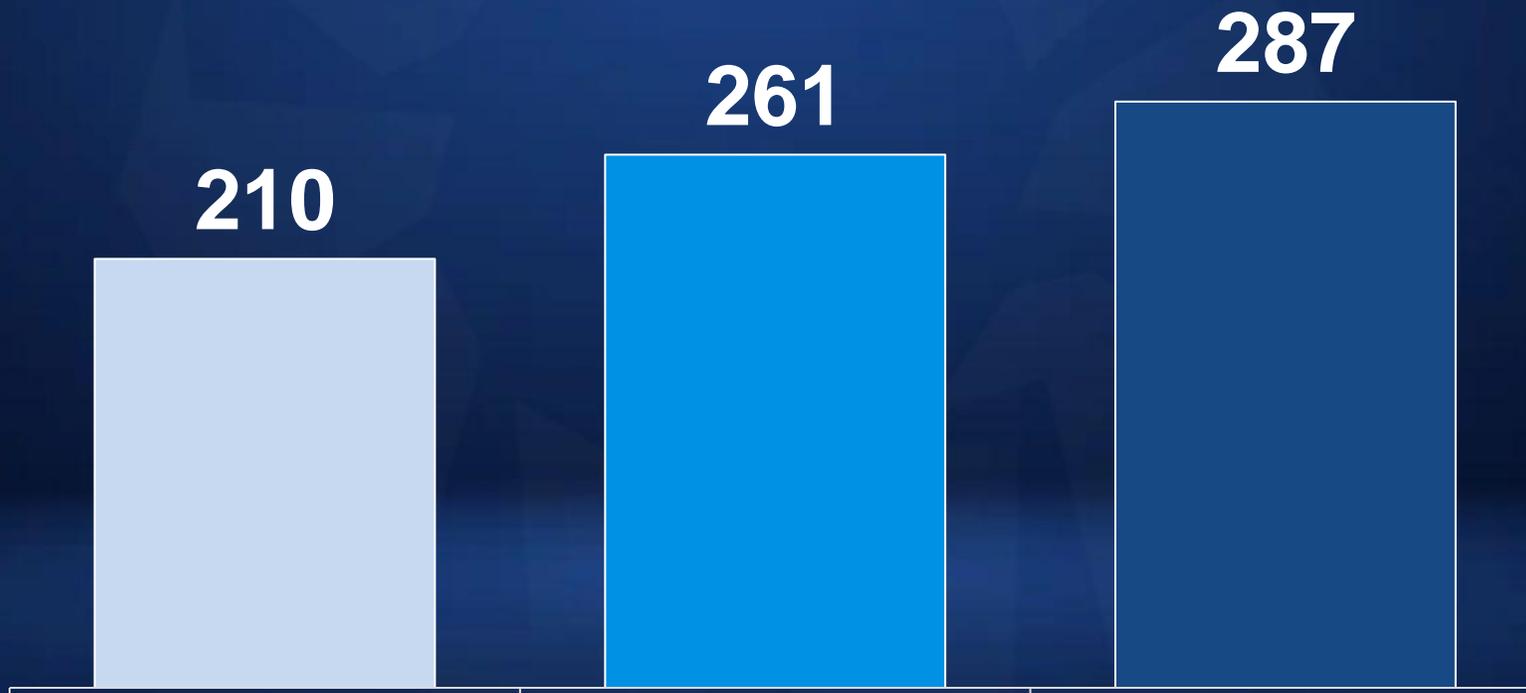
261

287

PEQUEÑA EMPRESA

MEDIANA EMPRESA

GRAN EMPRESA



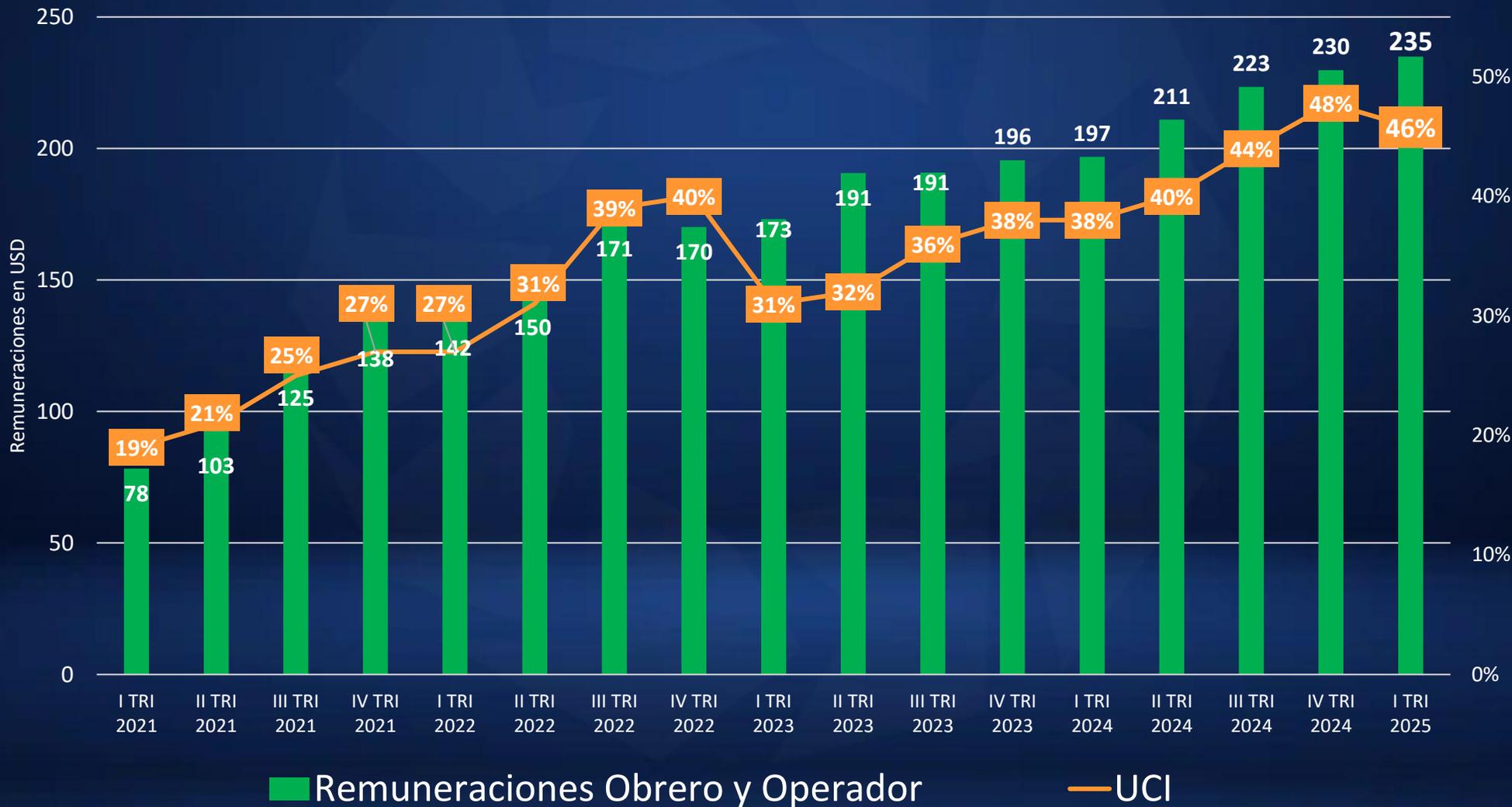
¿Cuál es el promedio de remuneración total de sus trabajadores en dólares americanos (USD) para cada categoría?

Encuesta de Coyuntura Industrial
I TRI 2025



Remuneraciones promedio Obreros y operarios Vs Utilización de la Capacidad Instalada de la industria (UCI)

Encuesta de Coyuntura Industrial
I TRI 2025



Remuneración promedio de la Industria Manufactura

Encuesta de Coyuntura Industrial
I TRI 2025



6 FACTORES QUE IMPACTAN LA PRODUCCIÓN

Encuesta de Coyuntura Industrial
I TRI 2025





84% → 77%

**Excesivos tributos
fiscales y/o
parafiscales**

Se mantiene 1°

70%

**Diferencial de la tasa
cambiaria**

Aparece como 2°

46% → 60%

**Escaso
financiamiento**

Del 6° al 3°



**FACTORES RESTRICTIVOS
DE LA PRODUCCIÓN**

I T 2025 – IV T 2024

64% → 49%

**Competencia con
productos importados**

De 3° al 4°

53% → 43%

Entorno Macroeconómico

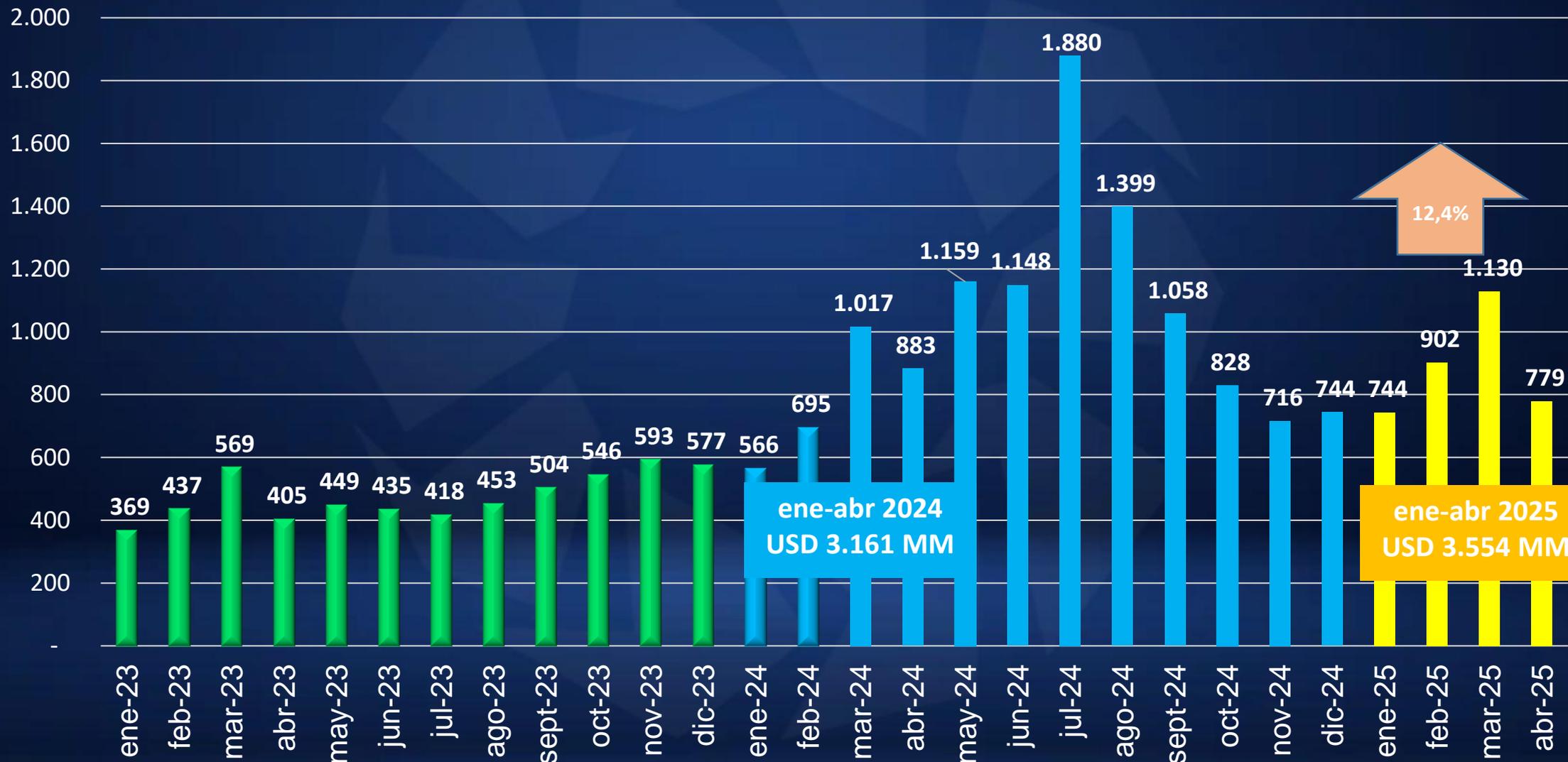
Se mantiene de 5°

75% → 41%

**Falla en el suministro de
combustible para
transporte y otras
operaciones**

De 2° al 6° factor

Recaudación tributaria No Petrolera en USD millones ene23 – abr 25



Cartera de Créditos Bruta en MM USD



Cartera de Créditos Peso en términos del PIB Serie 2008-2024





**ENCUESTA DE COYUNTURA
INDUSTRIAL**

I TRI 2025

**Sistema de Información
Estadística de Conindustria**



**MÓDULO
CUANTITATIVO**



Encuesta de Coyuntura Industrial

IV TRI 2025

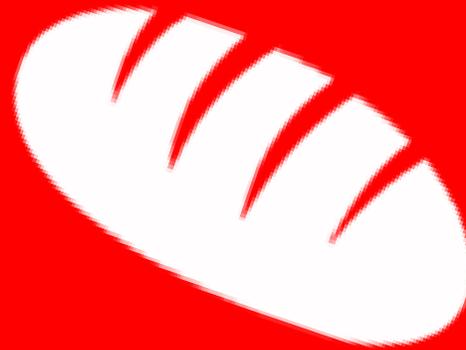
Industria manufacturera privada Estructura por sectores 2025

Sistema de Información
Estadística de Conindustria

SIEC



BEBIDAS
34,3%



ALIMENTOS
32,9%



QUÍMICO
8,6%



FARMACÉUTICO
7,3%



**CAUCHO Y
PLÁSTICO**
5,2%



**NO
METÁLICOS**
2,3%



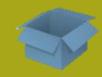
**PROD DE
METAL**
1,8%



**MAQ. Y
EQUIP
ELECTRICO**
1,8%



**OTRAS
INDUSTRIAS**
2,2%



**PAPEL Y
CARTÓN**
1,6%



**TEXTIL Y
CALZADO**
1,4%



0,7%



Industria
Manufacturera
Privada

Sistema de Indicadores de volumen, precio y valor

Enero 2025 (*)



Variación anualizada
Enero 2024 – Enero 2025

Variación intermensual
Diciembre 2024 – Enero 2025



Valor de la Producción
84,5%

Valor de la Producción
-5,8%



Precios Productor
62,2%

Precios Productor
11,3%



Volumen de Producción
13,2%

Volumen de Producción
-15,4%



(*) Cifras preliminares



Industria
Manufacturera
Privada

Sistema de Indicadores de volumen, precio y valor

Febrero 2025 (*)



Variación anualizada
Febrero 2024 – Febrero 2025

Variación intermensual
Enero 2025 – Febrero 2025



Valor de la Producción
80,8%

Valor de la Producción
21,3%



Precios Productor
78,8%

Precios Productor
10,4%



Volumen de Producción
1,1%

Volumen de Producción
9,8%



(*) Cifras preliminares



Industria
Manufacturera
Privada

Sistema de Indicadores de volumen, precio y valor

Marzo 2025 (*)



Variación anualizada
Marzo 2024 - Marzo 2025

Variación intermensual
Febrero 2025 – Marzo 2025



Valor de la Producción
120,5%

Valor de la Producción
17,0%



Precios Productor
99,1%

Precios Productor
10,0%



Volumen de Producción
10,8%

Volumen de Producción
6,4%



(*) Cifras preliminares



Industria
Manufacturera
Privada

Sistema de Indicadores de volumen, precio y valor

Primer trimestre 2025 (*)



Variación anualizada
IT 2024 - IT 2025

Variación intertrimestral
IVT 2024 - IT 2025



Valor de la Producción
95,7%

Valor de la Producción
16,3%



Precios Productor
80,0%

Precios Productor
38,6%



Volumen de Producción
8,2%

Volumen de Producción
-17,0%



(*) Cifras preliminares

Volumen de Producción



Evolución Primer trimestre 2025*

Enero

+13,8%

Febrero

+1,1%

Marzo

+10,8%

IT 2025
+8,2%

(*) Cifras preliminares



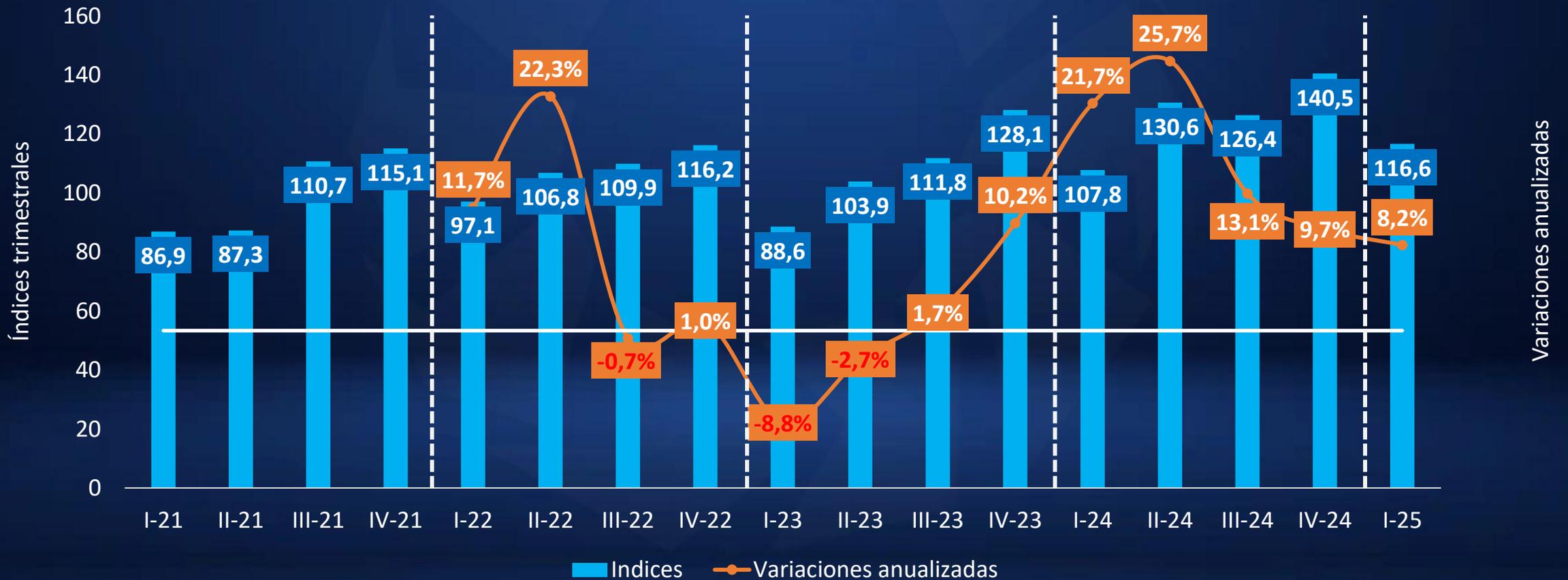
Industria
Manufacturera
Privada

Sistema de Información
Estadística de Conindustria
SIEC



Índices de volumen de la producción

IT 2023 – IT 2025
2021 = 100





Industria
Manufacturera
Privada

Índice de Volumen de Producción Por Tamaño de Empresa IT 2025 / IT 2024 Var % anualizadas



(*) Cifras preliminares



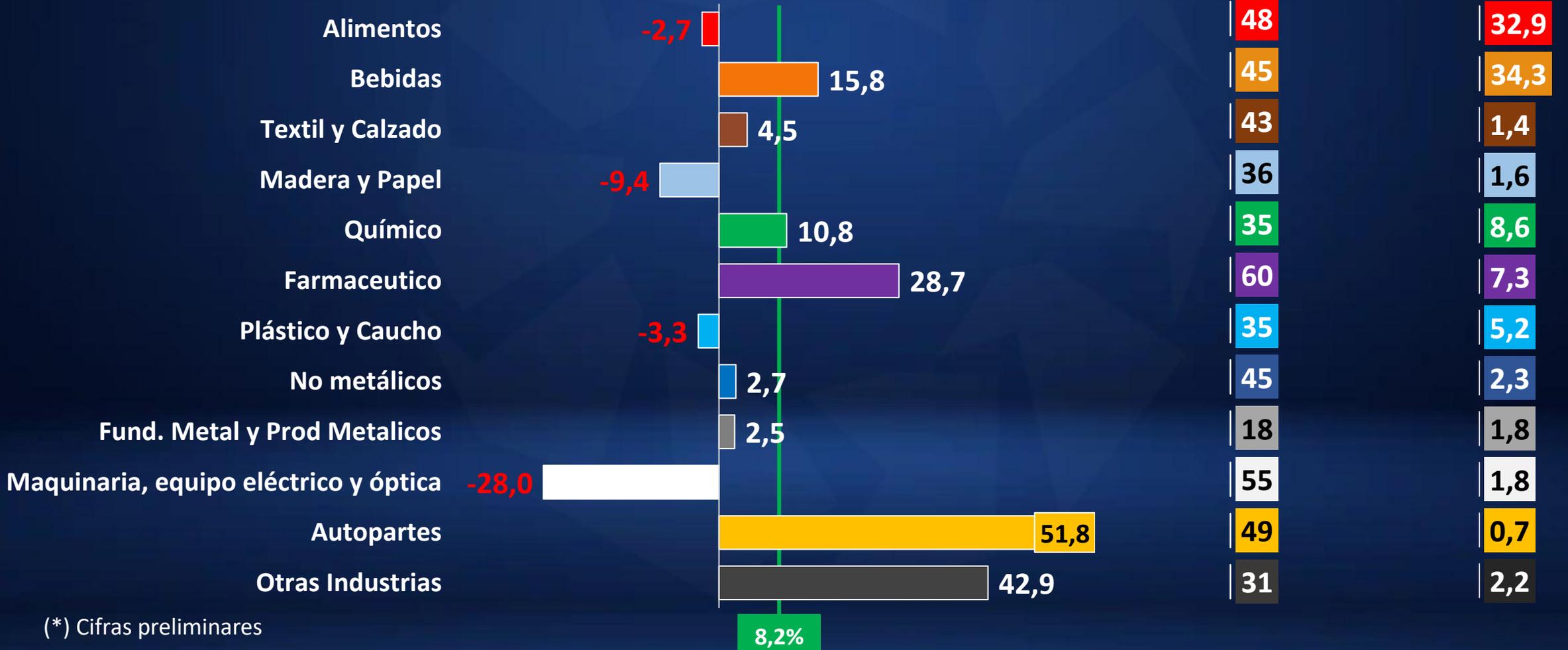
Industria
Manufacturera
Privada

Índice de Volumen de Producción Por actividad económica IT 2025 / IT 2024 Var % anualizadas



CAPACIDAD
UTILIZADA

ESTRUCTURA
INDUSTRIAL

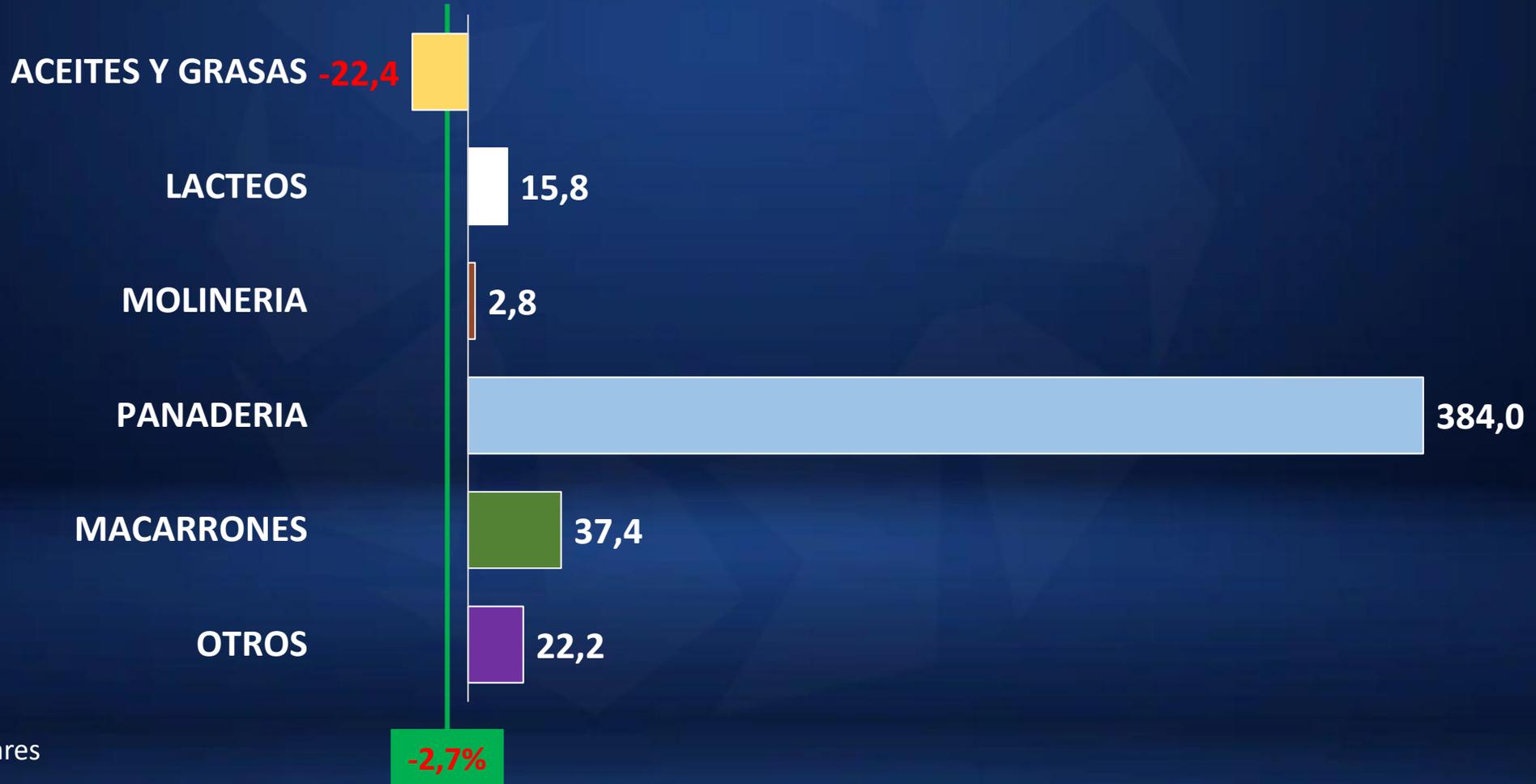


(*) Cifras preliminares



Industria
Manufacturera
Privada

Índice de Volumen de Producción Alimentos IT 2025 / IT 2024 Var % anualizadas



(*) Cifras preliminares



Industria
Manufacturera
Privada

Índices de precios al productor 2024-2025

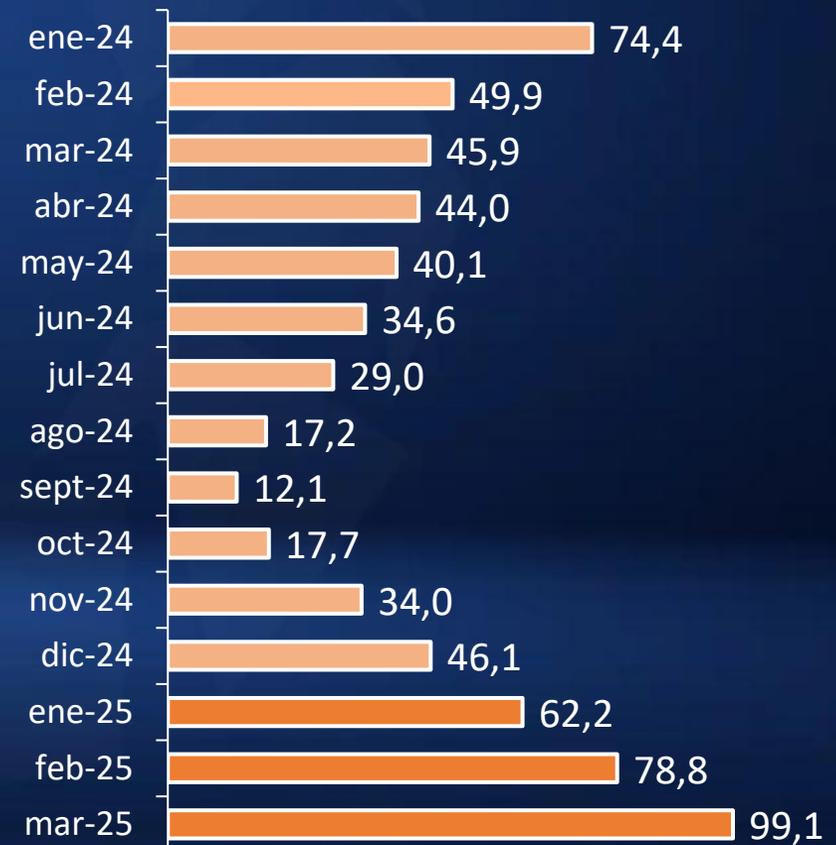
Sistema de Información
Estadística de Conindustria
SIEC



 Variación de avance en %
IPP-SIEC



 Variación anualizada en %
IPP-SIEC



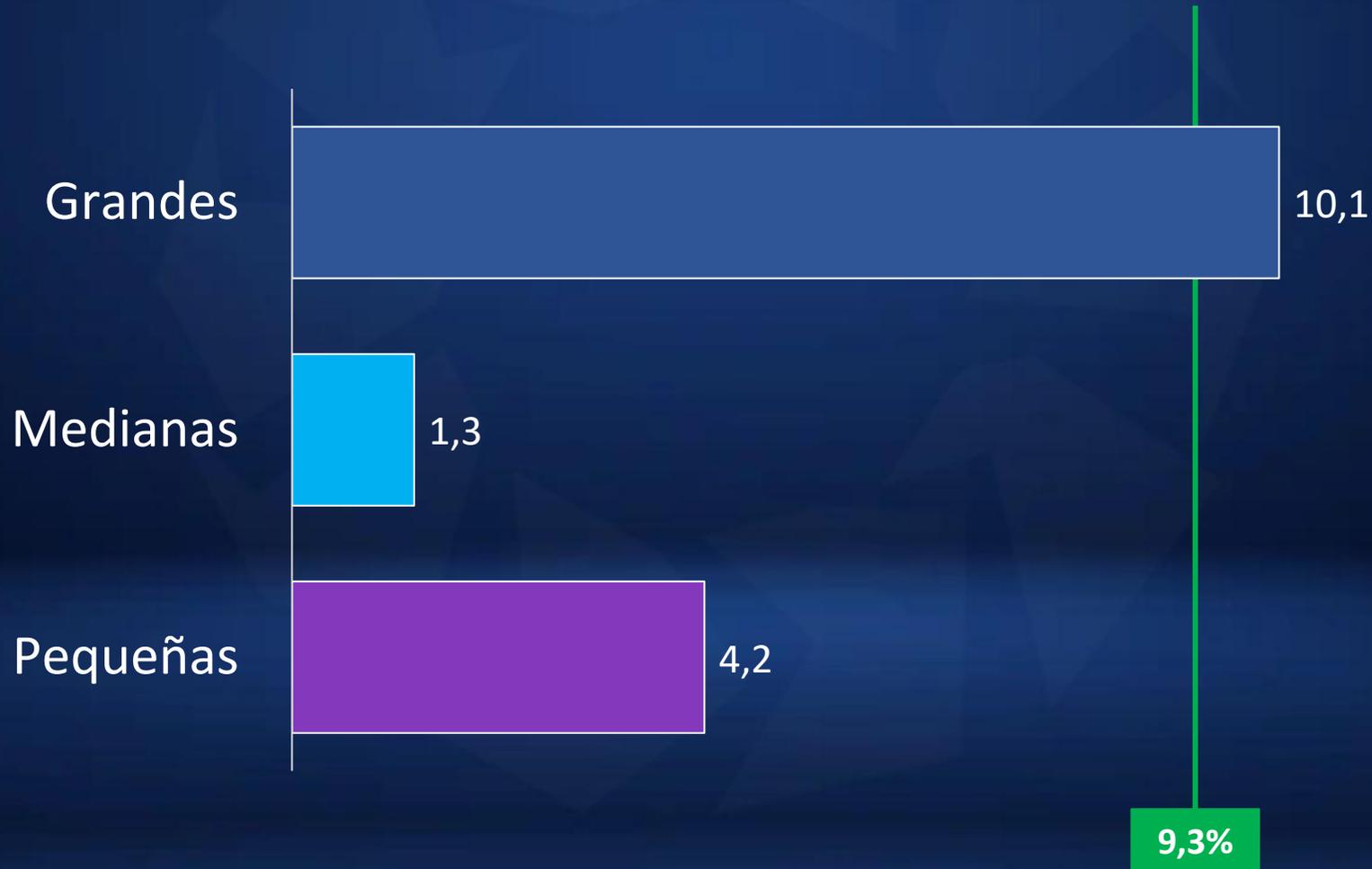
(*) Cifras preliminares



Industria
Manufacturera
Privada

Expectativas de producción
Año 2025
Por tamaño de empresa

Sistema de Información
Estadística de Conindustria
SIEC



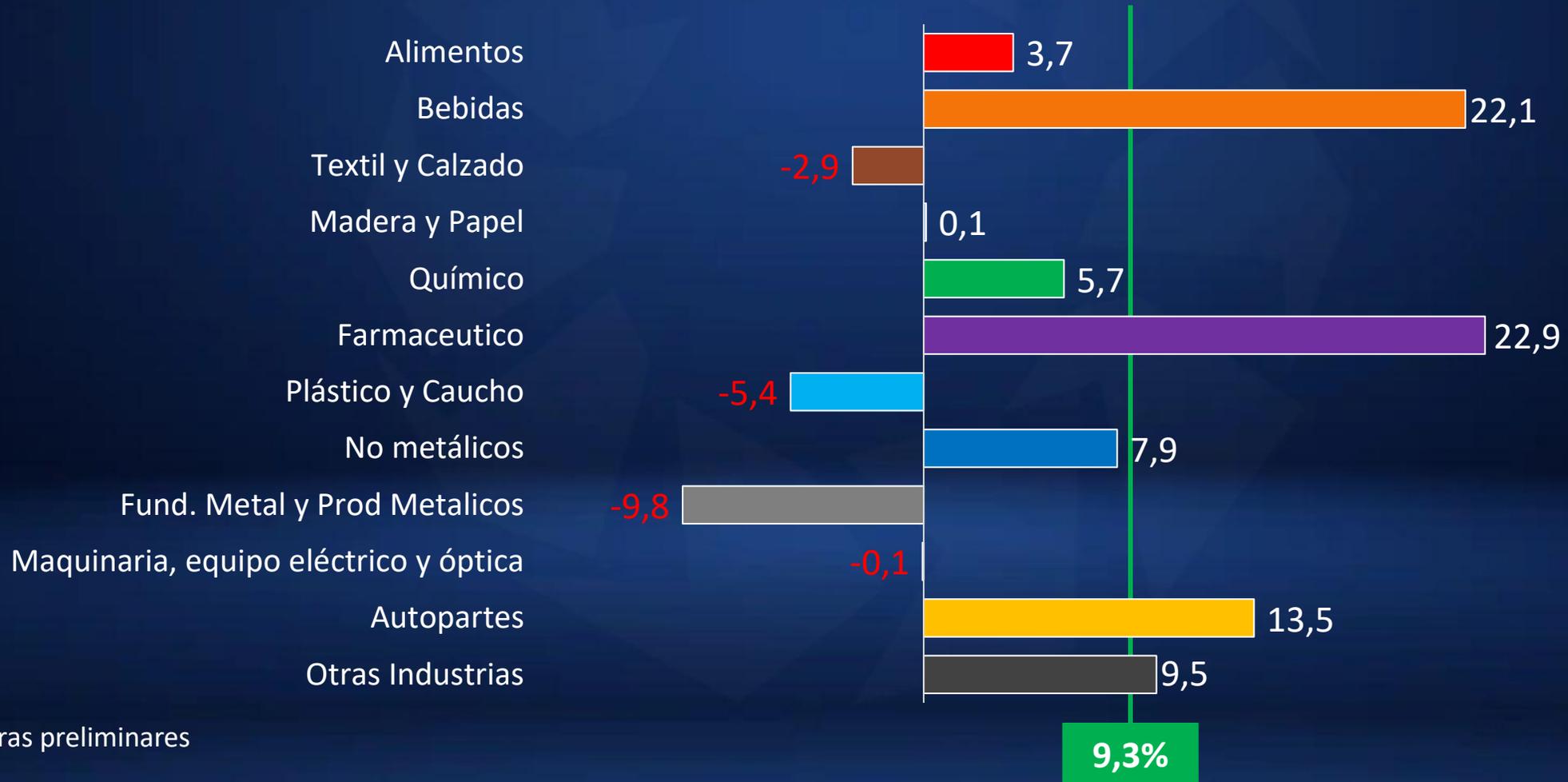
(*) Cifras preliminares



Industria
Manufacturera
Privada

Expectativas de producción
Año 2025
Por actividad económica

Sistema de Información
Estadística de Conindustria
SIEC



(*) Cifras preliminares

Expectativas año 2025



ECI IV TRI 2024

+10,8%

ECI I TRI 2025

+9,3%

¿Afecta las sanciones a la manufactura?



Modos de impacto más frecuentes de las sanciones

