

**ESTUDIO 3.**

# Impacto económico sectorial del COVID-19

## Introducción

Las necesarias medidas adoptadas de distanciamiento y aislamiento social ante el avance del virus COVID-19, afectaron a la actividad económica a través de diferentes canales. Se interrumpieron las cadenas de suministro, se observaron importantes caídas en la demanda de distintos sectores industriales y de servicios, y creció la incertidumbre sobre el desarrollo de la actividad económica en el corto y mediano plazo, afectando a los mercados financieros y paralizando proyectos de inversión ante el deterioro de las expectativas económicas (González et al., 2020). En este sentido, la crisis generada por la pandemia por coronavirus, afecta a la economía local por el lado de la oferta, producto de las medidas de aislamiento y distanciamiento social; de la demanda, como consecuencia de los menores ingresos que genera la reducción o paralización de la actividad económica; y también en términos financieros, vinculado a problemas de liquidez que enfrentan, especialmente, las pequeñas y medianas empresas. A esto se suman los efectos derivados de la crisis global, como la caída en el volumen de comercio de bienes y servicios (CEPAL, 2020) y las tensiones financieras internacionales.

Como es de esperarse, los efectos que el COVID-19 ha generado resultan heterogéneos entre las diversas ramas de actividad económica (CEP, 2021). Mientras que las actividades productivas consideradas “esenciales” continuaron operando en forma relativamente normal (como, por ejemplo, elaboración de alimentos y bebidas, comercio de alimentos, servicios de salud), hubo otras cuya operación se redujo notablemente, como el transporte, o que fueron suspendidas por un largo período, como las actividades asociadas al turismo y esparcimiento.

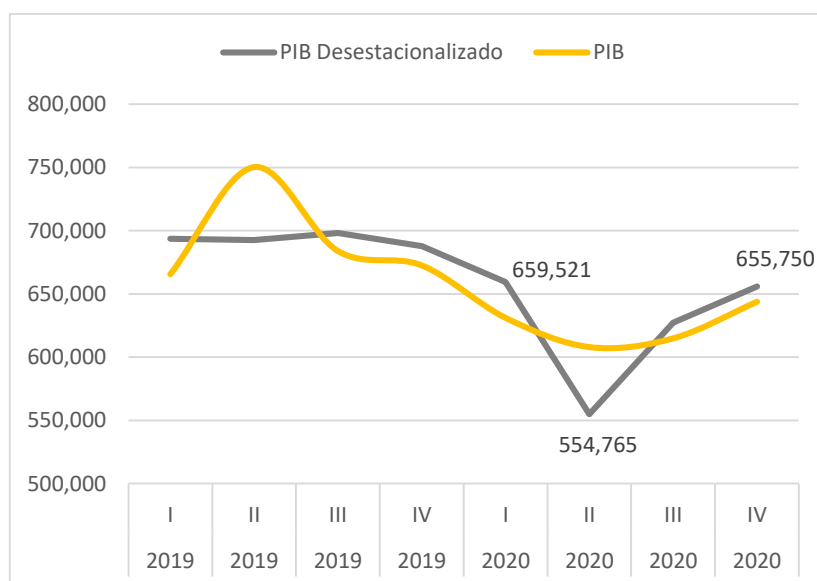
Al mismo tiempo, hubo actividades que, pese a las medidas de aislamiento y las restricciones de circulación, pudieron realizarse de manera remota, como algunos servicios profesionales y la enseñanza/educación. Es de esperar que aquellas actividades que requieren necesariamente de la presencia física en el lugar de trabajo se hayan visto más afectadas, como la elaboración de manufacturas o la construcción.

A un poco más de un año de la implementación de las medidas más restrictivas de aislamiento social, consideramos relevante analizar los resultados económicos de los diferentes sectores de actividad económica.

### ¿Cómo impactó la crisis por COVID-19 en los distintos sectores?

Las medidas para afrontar la pandemia siguieron diferentes etapas, siendo la primera de ellas la más restrictiva en términos de actividades habilitadas para operar y circulación de personas. Precisamente durante esta fase es donde se observan las mayores consecuencias en términos de actividad económica. Como se observa en el gráfico 1, el PBI muestra una caída considerable entre el primer y segundo trimestre de 2020 (serie desestacionalizada), período que coincide con la implementación de la fase de aislamiento estricto. Concretamente, en el segundo trimestre de 2020 es donde se observa la mayor contracción de la producción argentina, que alcanza el 19.2%, como se observa en el cuadro 1.

**Gráfico 1.** Evolución del PBI I trim-2019 a IV trim-2020. Millones de pesos constantes de 2004.



Fuente: elaboración con base en INDEC

Estos datos ponen de manifiesto el fuerte impacto que ha tenido el COVID-19 sobre la economía argentina. No obstante, como hemos mencionado, el impacto ha tenido una marcada heterogeneidad en los distintos sectores económicos. Tal heterogeneidad se encuentra estrechamente asociada al cambio en las rutinas que generó la pandemia. En primer lugar, ciertas actividades consideradas esenciales continuaron operando con normalidad, mientras que otras redujeron el ritmo o bien se vieron suspendidas por un largo período. Por otro lado, hubo actividades que pudieron adaptarse a la virtualidad y continuar operando de manera remota, mientras que otras que requieren naturalmente de la presencia física en el espacio de trabajo se vieron más afectadas. Finalmente, al incrementarse el tiempo que las personas pasan en sus hogares, en un primer momento los consumos ligados a la vida dentro del hogar se incrementaron o contrajeron poco, como electrodomésticos, electrónicos o muebles; mientras que aquellos ligados a la vida fuera del hogar, como el turismo, la gastronomía y el entretenimiento, sufrieron importantes caídas.

Cuadro 1. Variación porcentual interanual 2019-2020 del valor agregado bruto por sector de actividad.

Sector de actividad	Variación interanual 2019-2020				
	1º trimestre	2º trimestre	3º trimestre	4º trimestre	Anual
<b>Total</b>	<b>-4.9%</b>	<b>-19.2%</b>	<b>-10.1%</b>	<b>-4.2%</b>	<b>-9.9%</b>
A - Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-5.2%	-10.7%	-2.5%	-2.1%	-6.9%
B - Pesca	-30.4%	-14.0%	-18.3%	-21.8%	-20.9%
C - Explotación de minas y canteras	0.3%	-18.2%	-12.8%	-11.0%	-10.5%
D - Industria manufacturera	-6.3%	-21.0%	-5.1%	1.6%	-7.7%
E - Electricidad, gas y agua	4.2%	-3.2%	2.2%	0.2%	0.9%
F - Construcción	-19.8%	-50.2%	-21.6%	3.5%	-22.6%
G - Comercio mayorista, minorista y reparaciones	-5.9%	-17.3%	-1.8%	3.6%	-5.4%
H - Hoteles y restaurantes	-10.2%	-72.9%	-61.5%	-53.8%	-49.2%
I - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-5.2%	-22.1%	-21.2%	-18.9%	-17.0%
J - Intermediación financiera	-6.1%	-0.9%	5.0%	10.6%	2.1%
K - Actividades inmobiliarias, empresariales	-1.9%	-13.7%	-6.3%	-2.1%	-6.0%
L - Administración pública y defensa	0.3%	-12.3%	-9.7%	-8.0%	-7.4%
M - Enseñanza	-0.2%	-9.1%	-6.5%	-4.7%	-5.2%
N - Servicios sociales y de salud	-3.8%	-23.5%	-8.7%	-1.7%	-9.8%
O - Otras actividades de servicio	-7.0%	-67.5%	-55.9%	-24.3%	-38.9%
P - Hogares privados con servicio doméstico	-2.1%	-36.1%	-22.0%	-15.5%	-18.6%

Fuente: elaboración con base en INDEC

Como se puede observar en el cuadro 1, en líneas generales, la producción de bienes ha tenido un mejor desempeño en relación con los servicios, aunque al interior de ambos hubo también efectos asimétricos. En lo que refiere a los servicios se observa especialmente que aquellos

conectados con el trabajo remoto o con la vida al interior del hogar, como telecomunicaciones, electricidad, gas y agua, se mostraron mucho más estables que aquellos como hoteles y gastronomía, que han tenido la mayor contracción interanual.

Cuadro 2. Variación porcentual interanual 2019-2020 del valor agregado bruto por rama de la industria manufacturera.

Industria manufacturera	Variación interanual 2019-2020				
	1º trimestre	2º trimestre	3º trimestre	4º trimestre	Anual
Elaboración de productos alimenticios y bebidas	2%	3%	-5%	-3%	● -1%
Elaboración de productos de tabaco	-15%	7%	19%	-3%	● -1%
Fabricación de productos textiles	-14%	-34%	-20%	-4%	● -19%
Fabricación de prendas de vestir; terminación y teñido de pieles	-24%	-64%	-30%	-12%	● -33%
Curtido y terminación de cueros; fabricación de artículos de marroquinería, talabartería y calzado	-18%	-63%	-26%	-23%	● -33%
Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho	-4%	-9%	9%	9%	● 2%
Fabricación de papel y de productos de papel	0%	-4%	0%	0%	● -1%
Edición e impresión; reproducción de grabaciones	-9%	-8%	-5%	-2%	● -6%
Fabricación de coque, productos de la refinación del petróleo y combustible nuclear	0%	-26%	-14%	-18%	● -15%
Fabricación de sustancias y productos químicos	0%	-5%	12%	3%	● 2%
Fabricación de productos de caucho y plástico	-9%	-25%	-3%	7%	● -7%
Fabricación de productos minerales no metálicos	-21%	-45%	-3%	15%	● -14%
Fabricación de metales comunes	-15%	-54%	-28%	-5%	● -27%
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	-20%	-39%	-10%	-6%	● -19%
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.	1%	-24%	7%	29%	● 5%
Fabricación de maquinaria de oficina, contabilidad e informática	-21%	-55%	-3%	6%	● -15%
Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos n.c.p.	-28%	-54%	-25%	2%	● -26%
Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	15%	-37%	15%	39%	● 11%
Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión; fabricación de relojes	-10%	-18%	-9%	-10%	● -12%
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	-17%	-66%	-10%	9%	● -21%
Fabricación de equipo de transporte n.c.p.	-17%	-67%	-40%	-21%	● -34%
Fabricación de muebles y colchones; industrias manufactureras n.c.p.	-19%	-27%	9%	5%	● -6%
Reciclamiento	-7%	-21%	-5%	1%	● -8%
Reparación, mantenimiento e instalación de máquinas y equipos	-7%	-21%	-5%	1%	● -8%

Fuente: Elaboración con base en INDEC

En la producción de bienes ha sucedido algo similar, con una marcada heterogeneidad al interior de la industria manufacturera (ver cuadro 2). Los más afectados, con descensos por encima del 20% son los sectores de equipos de transporte (-34%), textiles, cueros y prendas de vestir (-33%), metales (-27%), maquinaria eléctrica (-26%), y automóviles (-21%). Las caídas en sectores como maquinaria de oficina e informática (-15%) o instrumentos médicos (-12%), aunque fuertes, no fueron caídas tan pronunciadas. Por su parte, la producción de equipos para telecomunicaciones creció un 11% y de productos químicos un 2%, con caídas interanuales solo en los dos primeros trimestres del 2020.

Cuadro 3. Variación interanual 2019-2020 del valor agregado bruto, operatividad media y clasificación por afectación. Sectores seleccionados.

Rama de actividad	VAB Var. interanual 2019-2020	Operatividad media	Afectación
<b>Agricultura, ganadería, caza y silvicultura</b>	-6.9%	75.0%	Baja
<b>Pesca</b>	-20.9%	62.5%	Baja
<b>Minería</b>	-10.5%	37.5%	Media
<b>Industria manufacturera</b>	-7.7%	44.3%	Alta
Elaboración de alimentos y bebidas	-1.0%	87.5%	Baja
Industria textil, cueros y calzado	-32.7%	20.8%	Alta
Fabricación de equipo de transporte	-34.2%	12.5%	Alta
Fabricación de sustancias y productos químicos	2.1%	87.5%	Baja
Fabricación de equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones	10.9%	85.0%	Baja
<b>Electricidad, gas y agua</b>	0.9%	87.5%	Baja
<b>Construcción</b>	-22.6%	12.5%	Alta
<b>Comercio mayorista, minorista y reparaciones</b>	-5.4%	37.5%	Media
<b>Hoteles y restaurantes</b>	-49.2%	12.5%	Alta
<b>Transporte, almacenamiento y comunicaciones</b>	-17.0%	0.5%	Alta
Transporte	-31.0%	12.5%	Alta
Comunicaciones	-3.1%	87.5%	Baja
<b>Intermediación financiera</b>	2.1%	87.5%	Media
<b>Actividades inmobiliarias y empresariales</b>	-6.0%	12.5%	Alta
<b>Administración pública</b>	-7.4%	90.0%	Baja
<b>Enseñanza</b>	-5.2%	87.5%	Media
<b>Servicios sociales y de salud</b>	-9.8%	87.5%	Media
<b>Otras actividades de servicios comunitarias, sociales y personales</b>	-38.9%	17.5%	Alta
<b>Hogares privados con servicio doméstico</b>	-18.6%	12.5%	Alta

Fuente: Elaboración con base en INDEC y Niembro y Calá (2020)

En base a lo descrito, es posible definir tres grupos de actividades de acuerdo a cómo se han visto afectadas por el aislamiento social preventivo en términos de producción y operatividad. Uno con impacto negativo bajo, otro medio y finalmente un grupo de actividades que han sufrido un impacto alto (ver cuadro 3). A continuación, describimos la conformación de cada uno de ellos.

1. **Afectación baja:** en este grupo se encuentran la actividad agropecuaria, la pesca y los sectores de la industria manufacturera considerados esenciales, ya que no han sido alcanzadas de manera completa por las medidas más estrictas del aislamiento y pudieron mantener la operatoria habitual. De hecho, la operatividad media en estos sectores es superior al 60% y en algunos casos supera el 80% (ver cuadro 3). Dentro de la industria, aquellas ramas con baja afectación son la industria alimenticia, la producción de sustancias químicas, medicamentos y material médico, y la fabricación de equipos asociados a las telecomunicaciones.

En el caso de la administración pública, si bien sufrió una caída interanual cercana al 7%, el impacto es bajo porque su producto está representado por los salarios pagados. En este sector precisamente, no se han cesado los pagos de salarios a los/as trabajadores/as, sea que se encuentren en funciones de manera presencial, remota o no les sea posible continuar trabajando.

En relación a los servicios, tuvieron baja afectación la generación y distribución de energía y la comercialización de alimentos y bebidas y los servicios de telecomunicaciones.

2. **Afectación media:** en relación a los servicios, encontramos a las actividades de intermediación financiera, financiera, seguros y comunicaciones; en estos sectores las transacciones electrónicas y/o no presenciales ya eran significativas previamente a las medidas de aislamiento. Los servicios sociales y de salud, las actividades educativas, el comercio mayorista y minorista y servicios de reparaciones, también se encuentran en este grupo, ya al interior de los mismos algunas ramas no funcionaron con normalidad, mientras que otras si lo hicieron. La actividad minera también tuvo afectación media
3. **Afectación alta:** aquí ubicamos a las actividades económicas que han sufrido un fuerte impacto negativo. Entre ellas se encuentra el sector de hoteles y restaurantes, los servicios de transporte y almacenamiento, la actividad de construcción, las actividades inmobiliarias, el servicio doméstico privado y las actividades de servicios en general. Como puede observarse, aquí se concentra la mayoría de las actividades de servicios, especialmente aquellas que no continuaron operando con normalidad producto de las medidas de aislamiento, que no pueden realizarse de manera remota, o que se encuentran estrechamente asociadas a la vida dentro del hogar. Finalmente, la industria manufacturera en general (salvo las excepciones mencionadas) se ubica en el grupo de alta afectación. Entre las ramas más afectadas se encuentra la producción de prendas de vestir y de equipos de transporte.

## Reflexiones finales

En esta nota analizamos cuáles fueron los sectores que han evidenciado en mayor medida el impacto económico de las medidas de aislamiento social, tomadas en Argentina para enfrentar la pandemia por COVID-19. Con esto, pretendemos aportar una mirada sectorial sobre el impacto asimétrico o heterogéneo de la pandemia y las consecuentes restricciones a la circulación sobre la actividad económica.

Las restricciones y excepciones a la circulación y operación durante las primeras fases de aislamiento estricto y aislamiento administrado, así como también durante la apertura

progresiva, se plantearon básicamente a nivel sectorial. Esta situación, sumado a las particularidades de cada sector, producto o servicio, determinaron un impacto heterogéneo de la crisis asociada a la pandemia por coronavirus. Tal heterogeneidad, se mantiene también en el camino hacia la recuperación. Por este motivo, es importante reconocer cuáles han sido los sectores más afectados por la crisis y a cuáles les está costando trabajo recuperarse, para poder concentrar los esfuerzos en medidas que tiendan a favorecer la recuperación de tales actividades económicas.

## Referencias

CEPAL (2020). Los efectos del COVID-19 en el comercio internacional y la logística. Serie: Informe Especial COVID-19, n° 6. Agosto.

CEP (2021). Informe de panorama productivo, marzo 2021. Centro de estudios para la producción, Ministerio de Desarrollo Productivo.

González Laxe, F., Armesto Pina, J.F., Lago-Peñas, S. y Sanchez-Fernandez, P. (abril de 2020). Impacto económico del COVID19 en una economía regional. El caso del confinamiento para Galicia. MPRA Paper No. 100002, Munich Personal RePEc Archive.

Niembro, A. y Calá, C. D. (2020). El (desigual) impacto económico territorial de la pandemia de COVID-19 en Argentina: una propuesta de medición a partir de la estructura productiva y la movilidad local. XXV Reunión Anual de la Red PyMEs-MERCOSUR, 19-20 noviembre 2020.