

Asincronía industrial y destrucción creativa

Informe del Sordo Gancé - 28/08/26

Para **2026** la coyuntura de la industria manufacturera argentina profundiza un escenario de transición estructural y "extrema fragilidad". El sector se encuentra rezagado frente al fuerte avance exportador del agro, la energía y la minería, mostrando contracciones tanto en la actividad como en su entramado de empresas y empleo formal¹.

El problema industrial es que "a las empresas les va bien cuando al conjunto de los argentinos les va bien porque dependemos esencialmente del mercado interno y de la marcha de la economía real, esa que no aparece contemplada en el camino que el gobierno se ha trazado desde el inicio de su mandato y que ahora profundiza dejando el timón en manos del FMI". En ese sentido, el alegato de los grupos de empresarios está basado en una realidad que no admite replica. Basta observar los gráficos siguientes para quedar demudado ante tremenda caída de la producción industrial de acuerdo a la medición que hace el INDEC.

Por el contrario los problemas económicos del país se resuelven con más estructura productiva, con más empleo y promoviendo mejores niveles de actividad económica con estabilidad de precios y cambiaria. Todos componentes de alguno de los elementos (en este caso con la actividad industrial) que permiten superar la fragilidad estructural.

A continuación se detalla cómo se traduce el peso de la industria en porcentajes y cantidades estimadas a **agosto de 2026**, según los últimos informes del INDEC², la Unión Industrial Argentina (UIA) y consultoras especializadas:

1. Cantidad de Empresas

En Argentina existen unas **550.000 empresas** activas en total (sumando comercio, agro, servicios, minería, etc.). De ese total general, hay aproximadamente **39.000 a 41.000 empresas** que son fábricas o empresas industriales. Eso representa exactamente el 8,5% de todas las empresas empleadoras del país.

En el 2020 (promedio anual afectado por pandemia): había exactamente 49.125 empresas industriales activas en el país. En el 2023 (pico de actividad antes del cambio de ciclo) el stock de fábricas se ubicó en 51.240 empresas industriales activas (+20%). O sea si comparamos con las 41.000 aproximadas que quedan (-17% respecto 2020), **la caída fue considerable**³.

El número de la industria parece bajo en cantidad de firmas, pero hay que tener en cuenta que el sector de Comercio y Servicios es gigantesco (kioscos, tiendas de ropa, supermercados, estudios contables, etc.) y representa más del 70% de las empresas del país. Sin embargo, una sola fábrica suele tener muchos más empleados y mover muchísimo más dinero que un comercio promedio.

2. Actividad industrial

La actividad industrial (índice de producción industrial manufacturero IPI) creció en junio 2026 un 2% respecto a igual mes de 2025 (ver gráfico 1, línea azul). Si comparamos con el mismo mes del 2024 se observa una caída de -4,1%, lo que indica que el sector industrial está amesetado desde enero 2023 con leve tendencia descendente y algunos altibajos estacionales (ver gráfico 1).

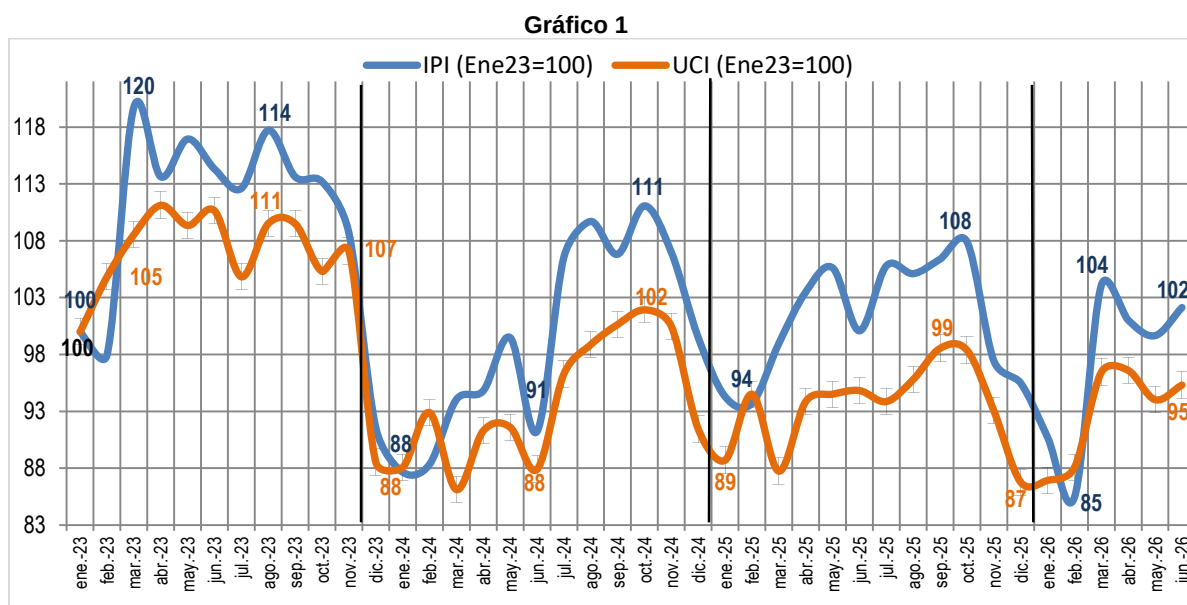
Lo podemos confirmar a nivel del índice desestacionalizado que desde principios de año ha crecido solamente 0,2% en junio respecto de enero. Pero si comparamos en términos de acumulados, el acumulado de los 6 meses de 2026 presenta una caída de -1,9% respecto a igual período de 2025, y en relación al mismo periodo del 2024 la caída fue de -5,2%.

¹ <https://rosariofinanzas.ar/noticias/produccion-industrial-argentina-retrocedio-2-en-2026-julio-mostro-caidas-en-sectores-clave>

² <https://www.indec.gob.ar/>

³ Boletín de Empleo Registrado (Secretaría de Trabajo) y registros históricos de empleadores de la seguridad social (AFIP-SIPA)

Con respecto a la UCI (utilización de la capacidad instalada en la industria), en junio 2026 muestra un nivel de casi 59% (de cada 10 máquinas trabajan 6 - gráfico 1, línea naranja), casi en el mismo nivel registrado en junio 2025 (58,8%). La UCI no ha superado el 60% desde noviembre 2023 lo que confirma la existencia de una recesión industrial muy prolongada.



Fuente: <https://www.indec.gob.ar/>

El análisis de los datos del IPI Manufacturero (INDEC) a mediados de 2026 revela una profunda asimetría y heterogeneidad estructural entre los bloques productivos. Aunque la industria general muestra un piso con un muy bajo repunte mensual, la brecha entre los sectores ganadores y perdedores se consolida debido a la dualidad entre el mercado externo y el consumo interno.

Con respecto a la variación de los distintos rubros, respecto igual acumulado del año anterior, la situación se ha invertido por completo: **solo 5 de los 15 sectores** que estima el INDEC **registran una variación positiva, 1 está estancado y 9 registran caídas**.

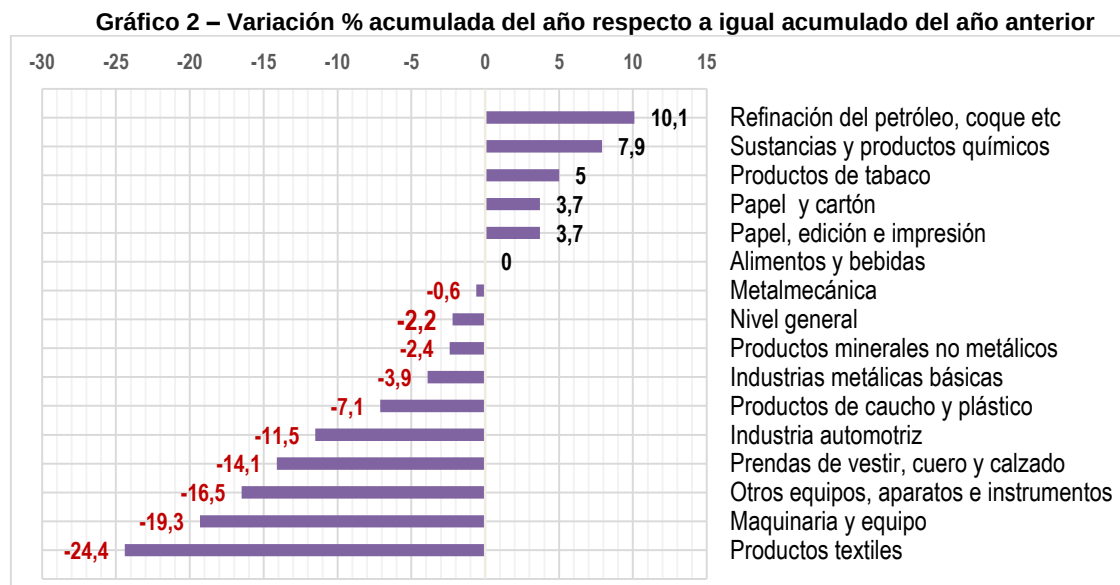
Entre los positivos se destacan la refinación del petróleo (**10,1%**), sustancias y productos químicos (**7,9%**) y productos de tabaco (**5,0%**), impulsados principalmente por la actividad energética y de insumos básicos. El sector de alimentos y bebidas quedó completamente estancado (**0,0%**).

El resto de los rubros tuvieron variaciones negativas, situándose la gran mayoría por debajo del nivel general (**-2,2%**). Las caídas más severas y críticas se concentran en los sectores de consumo e inversión, destacándose los productos textiles (**-24,4%**), maquinaria y equipos (**-19,3%**), otros equipos y aparatos (**-16,5%**), las prendas de vestir y calzado (**-14,1%**) y la industria automotriz (**-11,5%**).

A diferencia del escenario de salida de la pandemia, ya no estamos ante una expansión productiva generalizada, sino en un proceso de fuerte contracción manufacturera, donde **casi el 70% de los sectores industriales registran variaciones negativas** debido al freno en el mercado interno y la inversión.

En el gráfico 2 se puede observar que estamos comparando con el 1er semestre 2025, un año que tuvo una importante expansión productiva. Así, analizando los datos de variación porcentual acumulada interanual que provee su tabla, se observa una fuerte polarización en el entramado industrial.

A partir de sus datos, la situación de cada grupo industrial se resume de la siguiente manera:



Fuente: <https://www.indec.gob.ar/indec/web/Nivel4-Tema-3-6-14>

Sectores en Crecimiento (Tracción e Insumos Clave)

Son el motor que evita una caída mayor del indicador general, liderados fuertemente por la energía y la química básica.

- **Refinación del petróleo, coque, etc. (+10,1%)**: Es el sector de mejor desempeño absoluto, impulsado por la maduración y mayor escala de la producción de hidrocarburos en sectores no convencionales.
- **Sustancias y productos químicos (+7,9%)**: Registra un crecimiento sólido, traccionado por insumos industriales y agroquímicos esenciales.
- **Productos de tabaco (+5%)**: Muestra una expansión moderada, ya que el tabaco crece porque su consumo es inmune a las crisis económicas; la gente deja de comprar otros bienes durables, pero mantiene firmes sus hábitos de consumo esenciales o de adicción.
- **Papel y cartón / Papel, edición e impresión⁴ (+3,7% cada uno)**: ambos segmentos crecen en idéntica proporción. Su dinamismo se explica por el proceso de sustitución de envases plásticos por embalajes de fibra, sumado a la constante demanda de empaques específicos para los bloques farmacéutico, químico y agroindustrial.

Sectores en Estancamiento y Equilibrio

- **Alimentos y bebidas (0,0%)**: El sector de mayor peso específico en la industria está completamente estancado. La estabilidad del consumo de primera necesidad neutraliza las caídas drásticas, pero no genera expansión.
- **Metalmecánica (-0,6%)**: Es necesario precisar el concepto para que sea consistente con las profundas caídas que muestran los sectores de Maquinaria y equipo (-19,3%) e Industria automotriz (-11,5%). Logró amortiguar la crisis general debido a que el desplome en la venta de equipos nuevos y se compensó con la demanda de repuestos para mantenimiento, estructuras para el sector energético y envases metálicos para los bloques alimenticio y químico.

Sectores en Retroceso Leve a Moderado

- **Productos minerales no metálicos (-2,4%)**: Cae ligeramente por debajo del Nivel General (-2,2%), reflejando que los insumos ligados a la construcción (cemento, ladrillos) siguen en terreno negativo pero estabilizándose.

⁴ <https://www.imcdus.com/our-knowledge/trends/trends-and-opportunities-shaping-the-paper-industry-in-2025-26-MCCHYQGXYRYZGXJE53NJUUNBACBI?business-group=coatings-construction>

- **Industrias metálicas básicas (-3,9%):** Muestra una contracción moderada en la producción de acero y aluminio primario. El impacto del desplome de la industria automotriz (-11,5%) y de maquinaria (-19,3%) logró ser parcialmente amortiguado gracias a la fuerte demanda de tubos sin costura y estructuras pesadas para el sector de Refinación de petróleo (+10,1%).
- **Productos de caucho y plástico (-7,1%):** Registra una caída marcada que evidencia el freno de la actividad fabril global. Su retroceso se explica principalmente por el desplome de la industria automotriz (-11,5%), que recortó la compra en el mercado interno de neumáticos y piezas plásticas, sumado a la caída generalizada del consumo minorista de bienes durables y semi-durables que demandan componentes plásticos.

Sectores en Crisis Profunda (Desplome por Consumo e Inversión)

Estos cuatro bloques sufren un colapso de doble dígito debido al freno en el poder adquisitivo familiar y las decisiones de inversión corporativa:

- **Industria automotriz (-11,5%):** Sufre una fuerte contracción debido al desplome de las ventas en el mercado local. Esta caída interna no logró ser compensada por las exportaciones, e impactó en cadena provocando la baja en los sectores proveedores de insumos como productos de caucho y plástico (-7,1%) e industrias metálicas básicas (-3,9%).
- **Prendas de vestir, cuero y calzado (-14,1%):** El consumo de indumentaria familiar sufre el impacto directo de la pérdida de ingresos y la priorización del presupuesto hacia bienes de primera necesidad (como alimentos y tabaco). Esta fuerte caída en la confección final arrastra de manera directa a su principal proveedor de insumos, el sector textil base.
- **Otros equipos, aparatos e instrumentos (-16,5%) / Maquinaria y equipo (-19,3%):** Registran desplomes severos que exponen dos realidades del mercado: por un lado, la parálisis de las familias en la compra de electrodomésticos y tecnología; por el otro, el freno drástico de las empresas en la renovación de maquinaria industrial y equipamiento agrícola ante la incertidumbre del consumo interno.
- **Productos textiles (-24,4%):** Se consolida como el sector más castigado de todo el gráfico 2, perdiendo casi una cuarta parte de su volumen de producción. Su colapso histórico se explica por el freno total de pedidos por parte de las fábricas de prendas de vestir (-14,1%) y la parálisis de otras industrias demandantes de hilados, como la automotriz y la de línea blanca.

3. La asincronía⁵ industrial

La industria opera con signo negativo (**Nivel General de -2,2%**) porque la fuerte recesión de los sectores orientados al mercado interno y bienes de capital (textil, maquinaria, autos) logra neutralizar el gran dinamismo que aportan el petróleo y la química.

Los datos demuestran que la macroeconomía argentina está operando bajo *un modelo de destrucción creativa con profunda fragmentación productiva*. No existe una recesión homogénea, sino una división estructural del tejido industrial, algunos funcionan bien, otros regular y varios mal. **Cuáles son?**

- **La velocidad exportadora y extractiva:** Los sectores vinculados a los recursos naturales y la energía (Petróleo +10,1% y Química +7,9%) actúan de forma aislada y positiva, apalancados por la inversión en proyectos de gran escala como Vaca Muerta y el sector agroexportador.
- **La velocidad del mercado interno:** Las industrias dependientes del consumo doméstico y el salario real (Textil -24,4%, Maquinaria -19,3% e Indumentaria -14,1%) se encuentran en

⁵ La asincronía es la propiedad de los sucesos que no ocurren al mismo tiempo o que no dependen de una correspondencia temporal directa. Es lo opuesto a la sincronía (en tiempo real). Este concepto se aplica en diferentes áreas como la informática, la educación y la comunicación diaria

un proceso de contracción severa. La tracción de la energía no logra derramar hacia el consumo masivo, generando **una economía fabril "asíncrona"**⁶.

El **indicador general del -2,2% es un promedio engañoso**: no refleja una estabilidad aburrida, sino el choque violento de dos placas tectónicas industriales que se mueven a tiempos y velocidades totalmente desalineadas:

- **Asincronía de Capital vs. Trabajo:** Los sectores en expansión (Petróleo +10,1%, Química +7,9%) son capital-intensivos, requieren inversiones multimillonarias en maquinaria, ductos y tecnología (varios con RIGI), pero emplean de forma directa a muy pocas personas. Por el contrario, los sectores en crisis profunda (Textil -24,4%, Confección -14,1%) son mano de obra-intensiva y ocupan a miles de trabajadores por cada millón de dólares invertido. Al caer estos últimos, el consumo masivo se desploma aunque las variables macro energéticas muestren récords.
- **Asincronía de Mercado Externo vs. Interno:** Las actividades en auge miran hacia afuera (exportación de crudo, gas o derivados químicos) o abastecen a enclaves específicos. Sus ingresos están dolarizados y desacoplados del poder de compra del ciudadano promedio. En cambio, la metalmecánica ligera o la línea blanca dependen exclusivamente de que el salario local en pesos tenga capacidad de ahorro, algo que hoy está sumamente deprimido.
- **Asincronía en la Cadena de Suministros:** Tradicionalmente, una fábrica local le compraba piezas a otra vecina. Hoy, con la apertura del comercio exterior, los sectores dinámicos tienden a importar directamente sus componentes de alta tecnología o sus bienes de capital llave en mano, "puenteando" a la PyME metalmecánica local (-0,6%). La industria que crece ya no empuja a la industria que provee.

4. Conclusión: el concepto de destrucción creativa⁷

Creado y popularizado por el famoso economista austríaco **Joseph Schumpeter**⁸ en su libro "Capitalismo, socialismo y democracia", publicado en 1942. Éste definió la destrucción creativa como el **"hecho esencial del capitalismo"**. **¿Qué significa exactamente?**

Es el proceso mediante el cual las innovaciones tecnológicas y los nuevos modelos de negocio destruyen de forma inevitable a las viejas industrias y empleos, pero al mismo tiempo crean actividades mucho más eficientes, productivas y avanzadas. Es un ciclo de **"mutación industrial"** que revoluciona la estructura económica desde adentro. Para entenderlo con ejemplos sencillos:

- La invención del automóvil "destruyó" la industria de los carruajes a caballo y los fabricantes de látigos, pero creó la gigantesca industria automotriz y millones de nuevos empleos de mayor calidad.
- La fotografía digital destruyó a empresas líderes como Kodak y el negocio del revelado de rollos, pero dio nacimiento a las cámaras modernas, los smartphones y las plataformas visuales.
- El streaming destruyó a los videoclubes (Blockbuster), dando paso a plataformas como Netflix o Spotify.

En economía, cuando se analiza un gráfico como el 2, donde caen con fuerza sectores tradicionales (como el textil) y crecen con fuerza sectores modernos o de frontera (como la energía no convencional o la química de alta tecnología), *muchos analistas de corte liberal o schumpeteriano argumentan que se está viviendo un proceso de destrucción creativa*: el

⁶ En una economía industrial integrada o "síncrona", cuando el agro o la energía crecen, derraman riqueza en forma de salarios y ganancias que terminan traccionando la compra de autos, indumentaria o electrodomésticos.

⁷ Javier Milei utiliza exactamente ese concepto. Lo ha citado de forma explícita en discursos clave (como ante la Asamblea Legislativa y en foros tecnológicos como el Tech Forum Argentina) para justificar el impacto de su plan económico.

⁸ Nacido en Austria (1883–1950), Schumpeter transformó la teoría económica al poner al empresario innovador en el centro del desarrollo, argumentando que la economía no avanza de forma lineal o pacífica, sino a través de ciclos de rupturas tecnológicas que destruyen lo viejo para dar paso a lo nuevo.

mercado está "limpiando" las actividades ineficientes o rezagadas para reasignar esos recursos y capitales hacia los sectores más productivos del futuro.

Sin embargo, los críticos de esta teoría señalan que, en el corto plazo, la "**destrucción**" suele ser inmediata (despido de trabajadores, caída de salarios y jubilaciones, cierre de PyMEs), mientras que la "**creación**" de nuevos empleos tecnológicos tarda años en absorber a esa población, generando un bache social complejo.

La convergencia entre la asincronía fabril y la destrucción creativa evidencia que el descenso general de la actividad industrial responde a una fractura estructural y a una depuración del mercado en lugar de a una recesión homogénea. Este des-alineamiento genera un desafío macroeconómico inmediato debido a que la destrucción de capacidades industriales tradicionales opera a un ritmo superior a la creación y absorción de empleo en los sectores emergentes.
