

# BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA  
INDUSTRIA METALÚRGICA

Agosto 2018



**ADIMRA**

# ÍNDICE

<b>Pág. 2</b>	Nivel de producción y UCI
<b>Pág. 2</b>	Empleo
<b>Pág. 4</b>	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
<b>Pág. 7</b>	Expectativas
<b>Pág. 9</b>	Apéndice metodológico

## Nivel de producción y UCI

### > NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

En el mes de agosto de 2018 la producción metalúrgica continúa en caída, presentando la mayor disminución en lo que va del año, un **-6,3% interanual**, promediando en el acumulado de 2018 una variación de **-0,9%** en relación al mismo período del año anterior. En el mismo sentido, en el octavo mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al **55,4%**, manifestando una disminución interanual con respecto al mes de agosto de 2017.

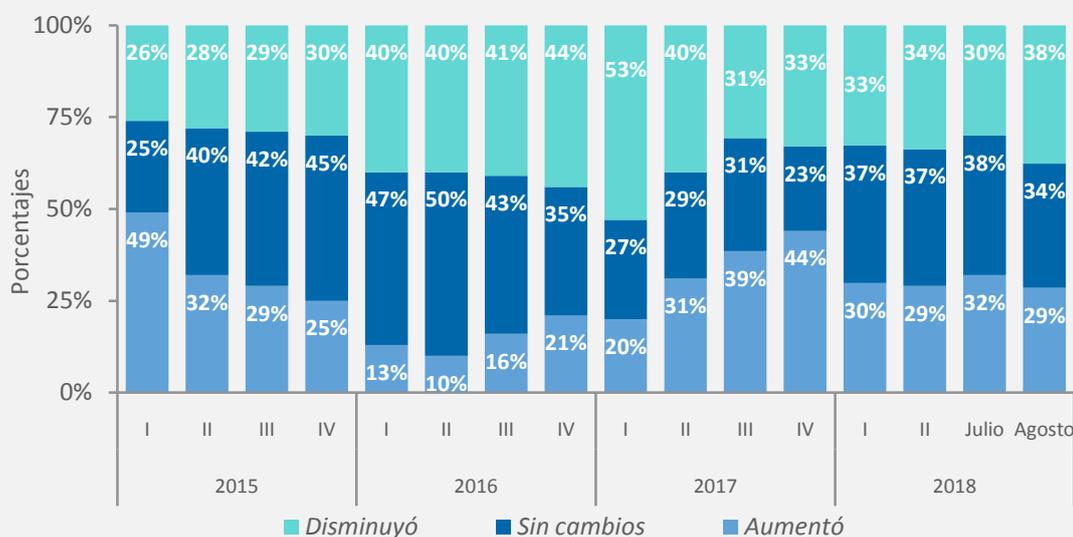
## Empleo

### > EMPLEO

En línea con el pobre desempeño de la actividad metalúrgica, el nivel de empleo se redujo en agosto un **-3,1%** frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado del año, la variación es de **-0,3%** en comparación con el mismo período de 2017.

En el mes de agosto se observa un aumento del porcentaje de empresas que disminuyeron el nivel de empleo, alrededor del **38%** de los empresarios indicó haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior, mientras que el porcentaje de empresas que no presentaron cambios fue de **34%**. Estos resultados muestran un importante deterioro en el nivel de empleo.

### EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

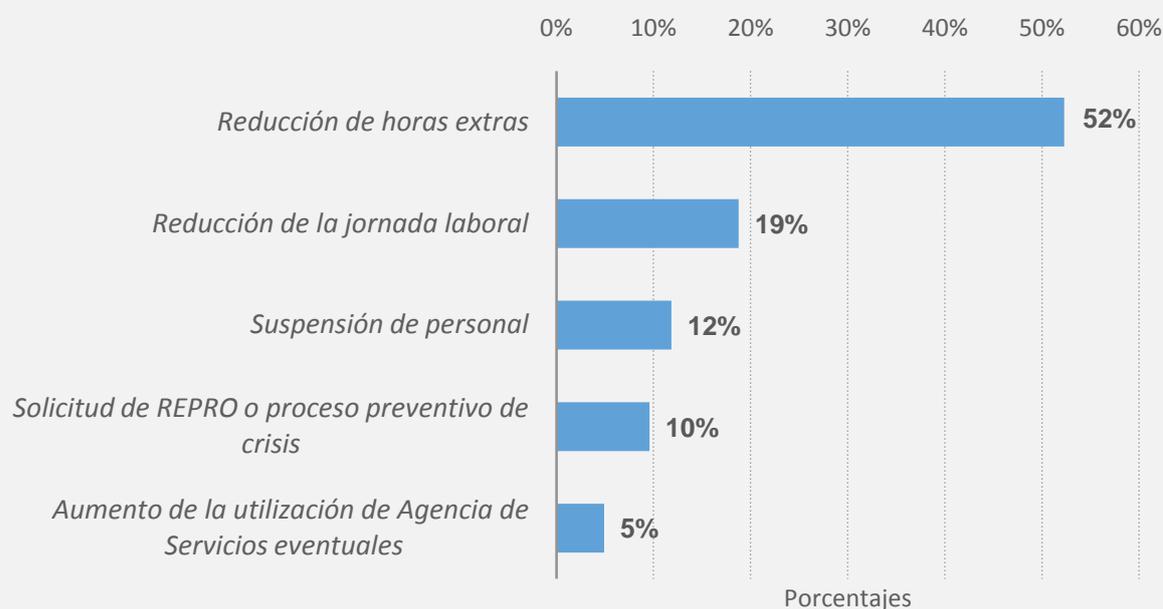


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

## > MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción tomadas en el ámbito laboral durante el mes agosto de 2018, **se destacó el porcentaje de aquellas vinculadas a la contracción del uso del factor trabajo**: más de la mitad de los empresarios indicaron que redujeron las horas extras y un 19% señalaron una reducción de la jornada laboral.

### MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

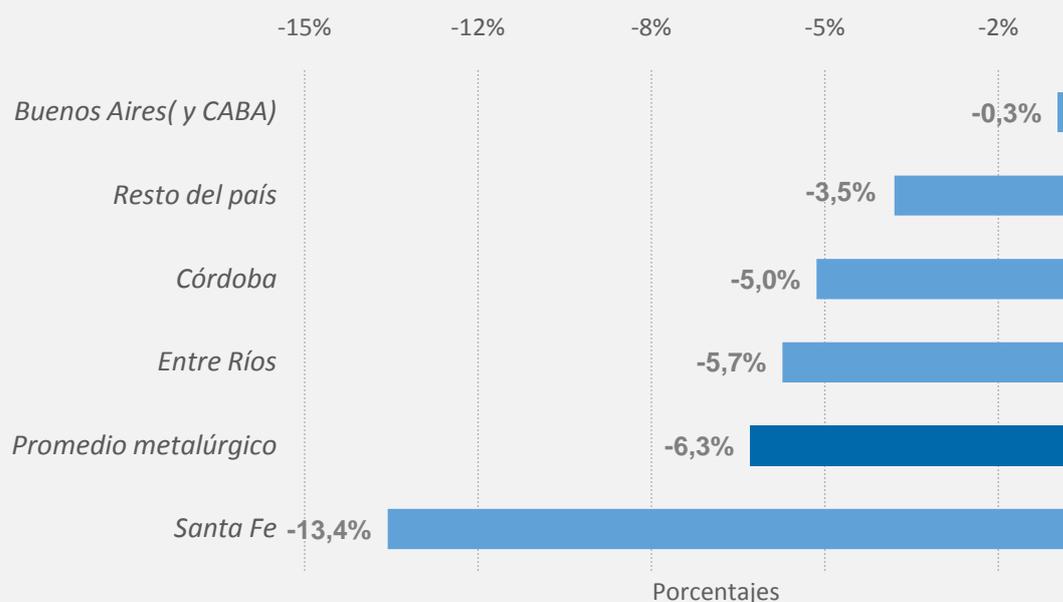
“Asimismo, llamó la atención el alto porcentaje de empresas que solicitaron algún programa de recuperación productiva o proceso preventivo de crisis.”

## Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor

### > ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, en el mes de agosto se observaron importantes caídas en el nivel de actividad metalúrgica de las principales regiones del sector, manteniendo la correlación con el promedio metalúrgico. **En la provincia de Santa Fe el sector experimentó una fuerte disminución de -13,4%**, impulsado principalmente por la contracción de la fabricación de *Maquinaria agrícola*. **En la provincia de Entre Ríos la baja fue de -5,7% interanual y en Córdoba la caída fue de -5,0%** respecto a igual período de 2017. Por otro lado la provincia de Buenos Aires (incluye CABA) experimentó una variación de apenas -0,3% interanual<sup>1</sup>.

#### EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL AGOSTO 2018)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

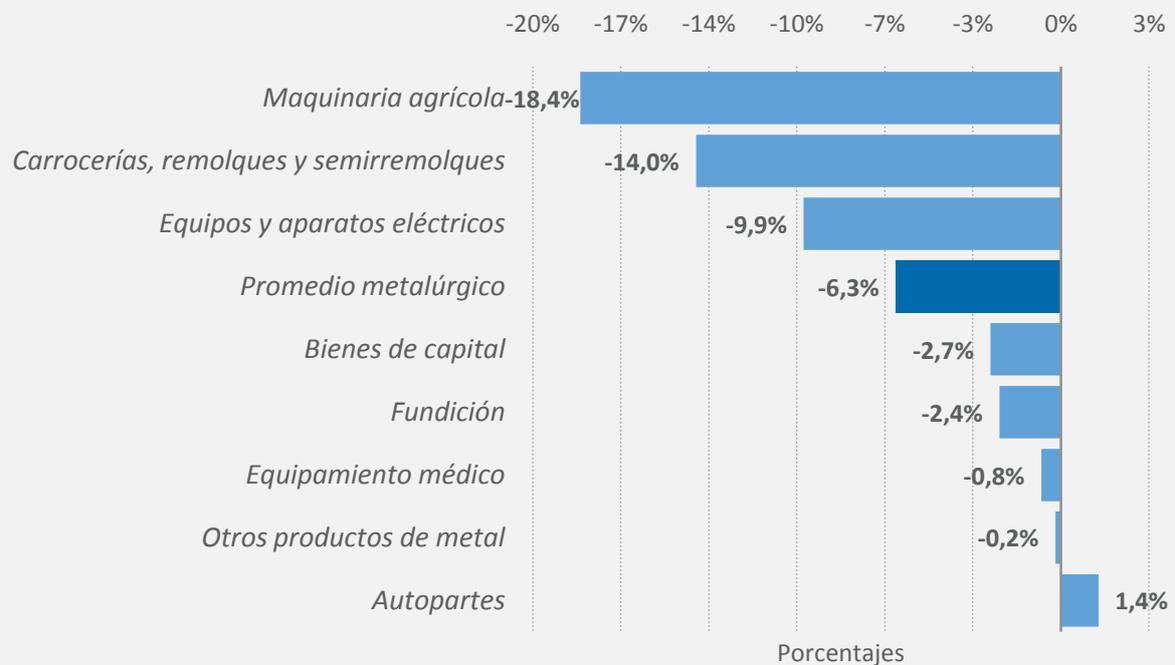
<sup>1</sup> La región **Bahía Blanca y alrededores** mostró un crecimiento de la producción metalúrgica de 4%, explicado principalmente por el crecimiento verificado por las empresas que operan en el polo petroquímico de la región, las cuales mostraron un buen desempeño.

NOTA: El operativo en la región se realiza en forma conjunta por la Unión Industrial Bahía Blanca y la Filial Bahía Blanca - Provincia de Buenos Aires de ADIMRA.

## > ACTIVIDAD POR RUBROS

Asimismo, a nivel sectorial se observaron mermas entre las actividades metalúrgicas. **Dentro de los rubros que tuvieron las mayores caídas en su producción durante el mes de agosto se encuentran *Maquinaria agrícola* (-18,4%), *Carrocerías, remolques y semirremolques* (-14,0%), *Equipos y aparatos eléctricos* (-9,9%), *Bienes de capital* (-2,7%) y *Fundición* (-2,4%)** seguidos por *Equipamiento médico* (-0,8%) y *Otros productos de metal* (-0,2%). Por otro lado, el único rubro que mostró un leve aumento interanual en su producción fue *Autopartes* (1,4%), traccionada principalmente por la demanda externa.

### EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO (VAR. INTERANUAL AGOSTO 2018)



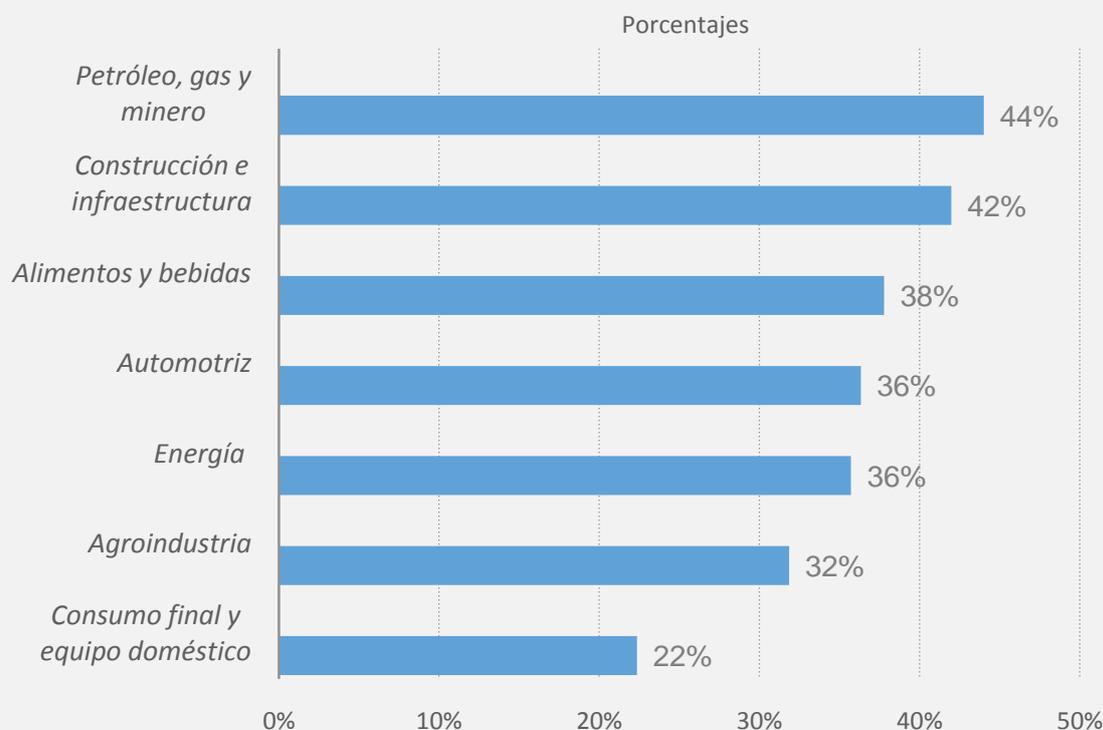
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

## > ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Al analizar el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, se observa un magro desempeño a nivel general. La actividad en la que más se difundió una tendencia de crecimiento durante el mes de agosto de 2018 fue *Petróleo, gas y minero*, donde el 44% de las empresas que tuvieron como destino este sector incrementó su producción, seguidas por un 42% de las empresas que venden sus productos al sector de *Construcción e infraestructura*. Por el contrario, sólo el 22% de las empresas que destinan sus productos al sector *Consumo final y equipo doméstico* y el 32% de las empresas que participan del sector *Agroindustria* indicaron haber experimentado una fase de crecimiento durante el período.

Cabe destacar que el sector que sufrió la mayor desaceleración en el porcentaje de empresas que verificó un aumento en su producción fueron aquellas que destinan su producción a *Construcción e infraestructura*, cuya actividad viene experimentando considerables caídas en los últimos tres meses. Por otro lado, las empresas que destinan su producción a la cadena de valor *Automotriz* o *Agroindustria* volvieron a disminuir el porcentaje de empresas con crecimiento en relación al mes anterior.

### PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR (AGOSTO 2018)



(\*) Sólo incluye a las cadenas de valor más relevantes en la actividad metalúrgica.  
(\*\*) Una misma empresa puede destinar su producción a más de una cadena de valor.

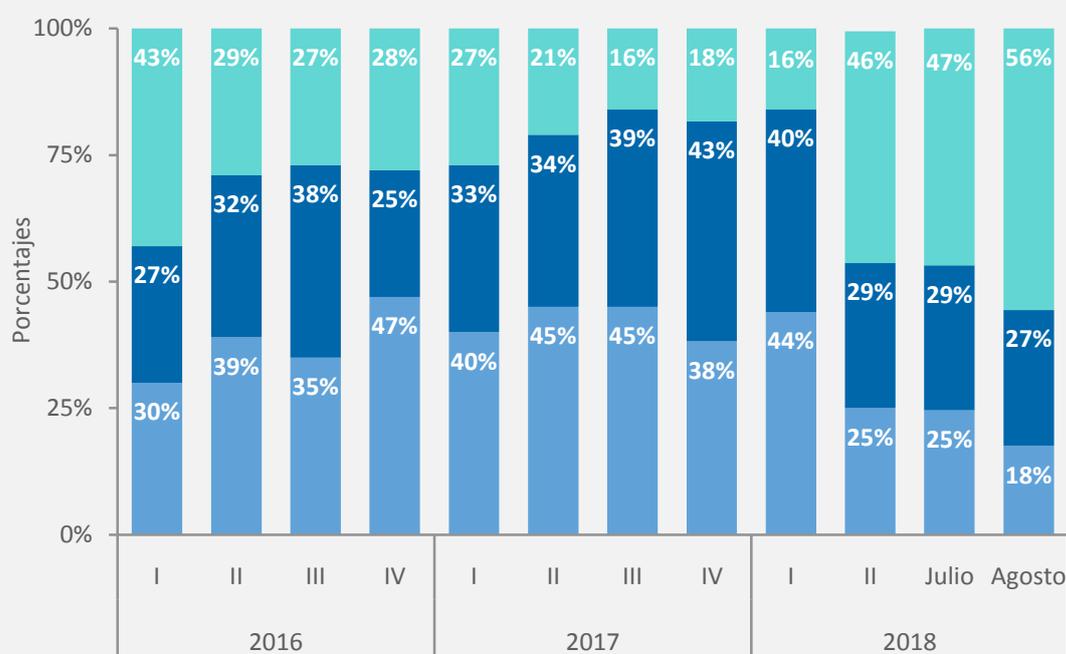
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

## Expectativas

### > EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

Considerando las expectativas de producción para los próximos tres meses, se observa un importante incremento del porcentaje de empresarios con una fuerte mirada pesimista. En este sentido, en el mes de agosto el **56% de las empresas indicaron que prevén una disminución en su producción**, mientras que sólo el 18% indicó que espera cambios positivos para los próximos meses.

#### EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN (POR % DE EMPRESAS)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

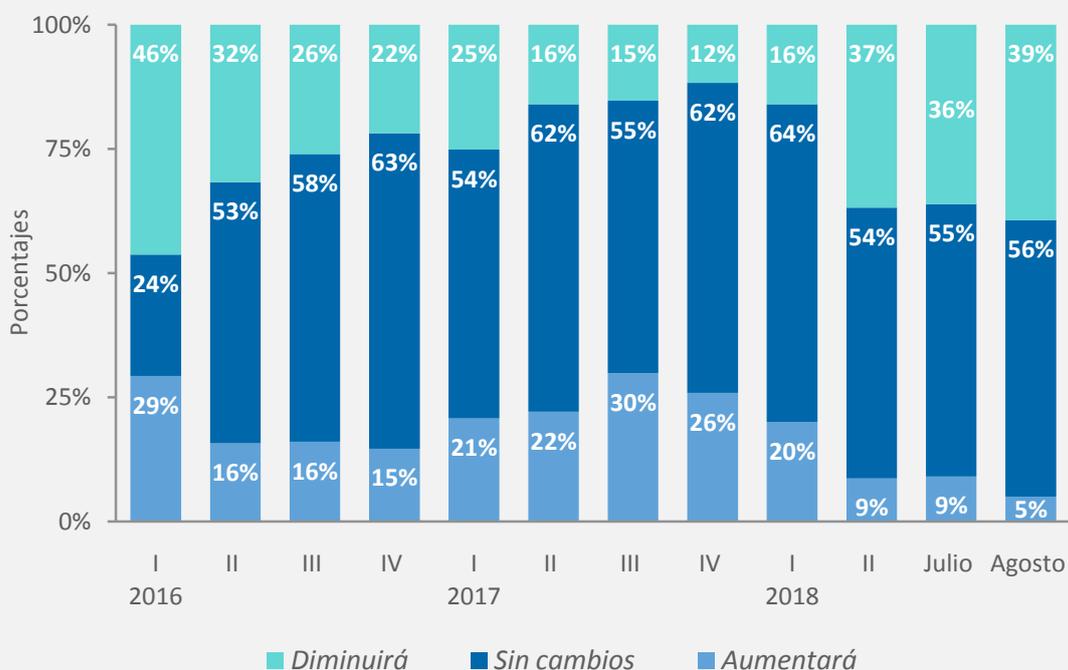
Por otro lado, se advierten algunas diferencias en las expectativas en relación a las distintas regiones, tendiendo todas hacia expectativas pesimistas para los próximos meses. El 60% de las empresas de Buenos Aires (incluyendo CABA) cree que la producción disminuirá, en Santa Fe el porcentaje de visión pesimista es del 55% y en Córdoba y Entre Ríos también se observa el mismo panorama: más del 45% de las empresas prevén una caída en la actividad.

“A nivel sectorial, los rubros *Carrocería, remolques y semirremolques y Maquinaria agrícola* se mostraron altamente pesimistas, el 67% y el 49% de los empresarios de los respectivos sectores cree que la producción disminuirá”.

## > EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación a las **expectativas de empleo**, se advierte un aumento en el porcentaje de empresas que prevén reducir los niveles de empleo en los próximos tres meses. Mientras que **el 39% de los empresarios espera una caída en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo, sólo el 5% de los mismos prevé aumentos en el corto plazo.**

### EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

**En cuanto a las expectativas de empleo a nivel regional, se observa un alto porcentaje de pesimismo entre las distintas provincias.** El 42% de las empresas de Córdoba cree que su plantilla de personal disminuirá; mientras que en las provincias de Santa Fe y Buenos Aires (incluyendo CABA) el porcentaje de empresarios que prevén una caída en el nivel de empleo se encuentra por encima del 35%.

## Apéndice metodológico

### > FUENTE DE DATOS

Los datos correspondientes al presente informe provienen de la “Encuesta de Actividad Metalúrgica” realizada por el Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA. La encuesta se realiza con periodicidad mensual, mediante un software online.

Los datos extraídos para la sección de Comercio Exterior se obtienen del INDEC estudiando únicamente las posiciones arancelarias correspondientes a productos metalúrgicos.

### > UNIVERSO DE ESTUDIO

El universo de estudio comprende a las empresas del país cuya actividad principal corresponde a la industria metalúrgica. Para los fines prácticos, se considera toda aquella actividad incluida en las divisiones 2730; 28; 29; 31; 33; 342; 343; 35 de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU, rev3.1).<sup>2</sup>

### > PROCESAMIENTO DE LOS DATOS

Para las tareas de análisis de consistencia entre variables, detección y corrección de errores en el archivo de datos, se elaboran y programan pautas de completitud y de coherencia de los datos.

Los posibles errores e incoherencias detectados son corregidos revisando los registros y los cuestionarios y, en los casos en que las dudas afectaran la clasificación por actividad, se contacta por teléfono nuevamente a los informantes.

### > PROCESAMIENTO DE LOS DATOS

Se construye un factor de ponderación “ $\delta$ ” con el objetivo de asignar a cada respuesta el peso respectivo que tiene en la población objeto de estudio. “ $\delta$ ” se obtiene a partir de la división entre el porcentaje que cada respuesta representa en los datos poblacionales y el porcentaje que representa en la muestra, teniendo en cuenta la incidencia por sector de actividad, región y tamaño de empresa. La distribución del universo de referencia se obtiene a partir de los datos del “Observatorio de empleo y Dinámica Empresarial, MTEySS”.

Previa clasificación de la muestra por rubro, región y tamaño de empresa, se procede a la construcción de “ $\delta$ ”:

El factor de ponderación  $\delta_n$  correspondiente a la empresa  $n$  se obtiene a partir de la suma entre el factor de ponderación por rubro y provincia  $\alpha_{ir}$  más el factor de ponderación por tamaño de empresa  $\alpha_w$ . Siendo  $p_n$  la variación interanual de la empresa  $n$  entre 0 y  $N$ , se obtiene el promedio metalúrgico:

$$P = \frac{\sum_n^N (p_n \cdot \delta_n)}{\sum_n^N \delta_n}$$

<sup>2</sup> **Actividades económicas comprendidas:**

2730- Fundición de metales

28- Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo

29- Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.

31- Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos n.c.p.

33- Fabricación de instrumentos médicos, ópticos y de precisión y fabricación de relojes

342 - Fabricación de carrocerías para vehículos automotores; fabricación de remolques y semirremolques

343 - Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y sus motores

35- Fabricación de otros tipos de equipo de transporte



INFORME BOLETÍN DE ACTIVIDADES:  
ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

***Lic. Carolina Carregal***

---

 [ccarregal@adimra.org.ar](mailto:ccarregal@adimra.org.ar)

***Lic. Noelia Abbate***

---

 [nbbate@adimra.org.ar](mailto:nbbate@adimra.org.ar)

***Yanina Busquet***

---

 [ybusquet@adimra.org.ar](mailto:ybusquet@adimra.org.ar)

**Twitter:** Econ\_ADIMRA