

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Primer semestre de 2019



ADIMRA

ÍNDICE

Pág. 2	Síntesis
Pág. 3	Nivel de producción y UCI
Pág. 4	Empleo
Pág. 7	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
Pág. 10	Costos
Pág. 10	Inversión
Pág. 11	Rentabilidad
Pág. 12	Expectativas
Pág. 14	Anexo 1 – Cadenas de valor
Pág. 15	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
Pág. 16	Apéndice metodológico

SÍNTESIS



SEGUNDO TRIMESTRE 2019

34% de las empresas no presentó cambios en su nivel de empleo.

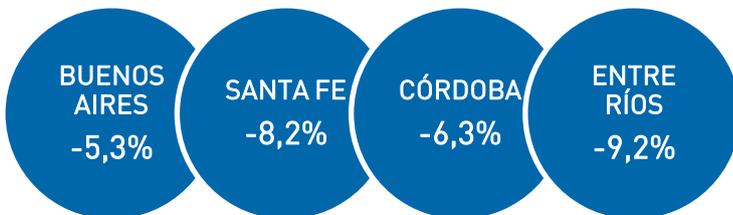
46% de las empresas redujeron su plantilla de personal.

38% de las empresas redujo las horas extras.

16% de las empresas redujo la jornada laboral.

10% de los empresarios solicitó el Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis.

VARIACIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA PRIMER SEMESTRE 2019



INVERSIÓN

5,2% de la facturación fue destinado en inversión.

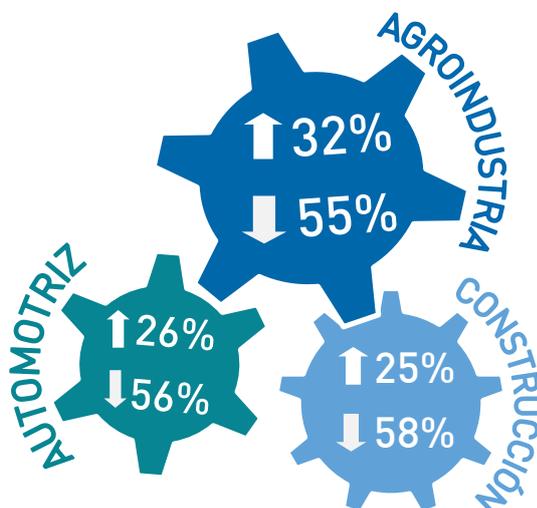
RENTABILIDAD

33% de las empresas operaron a un nivel de rentabilidad negativo.

VARIACIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO PRIMER SEMESTRE 2019



PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE VARIARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR



EXPECTATIVAS

26% de los empresarios espera una mejora en su producción.

30% de los empresarios prevén una caída en su producción.

67% prevé que no habrá cambios en el empleo.

11% de los empresarios espera una caída en el empleo.

22% de los empresarios prevé un aumento en el empleo.

Corresponde al porcentaje de empresas que aumentaron la producción y al porcentaje de empresas que disminuyeron la producción de 1º semestre 2019 en relación a 1º semestre 2018.

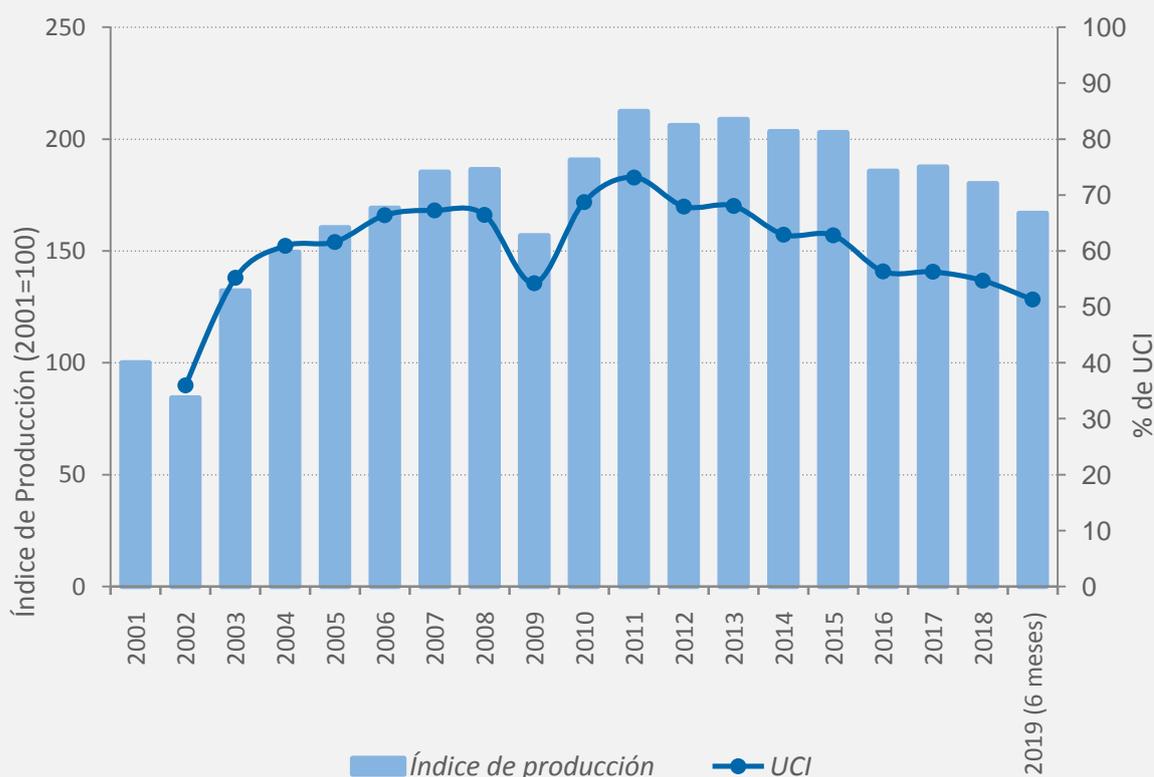
Nivel de producción y UCI

> NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

En el primer semestre de 2019 la producción metalúrgica disminuyó un 7,4% interanual, luego de experimentar una variación de -3,4% interanual en 2018. En el mismo sentido, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó durante los primeros seis meses en un promedio de 51,3%, mientras que en 2018 el promedio fue de 54,7%.

En cuanto al mes de junio la producción metalúrgica se contrajo 6,8% interanual. De esta manera, en el sexto mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 55,1%, manifestando nuevamente una caída interanual con respecto al mes de junio de 2018.

VA NIVEL DE PRODUCCIÓN Y DE USO DE CAPACIDAD INSTALADA METALÚRGICA (AÑOS 2001-2019)



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

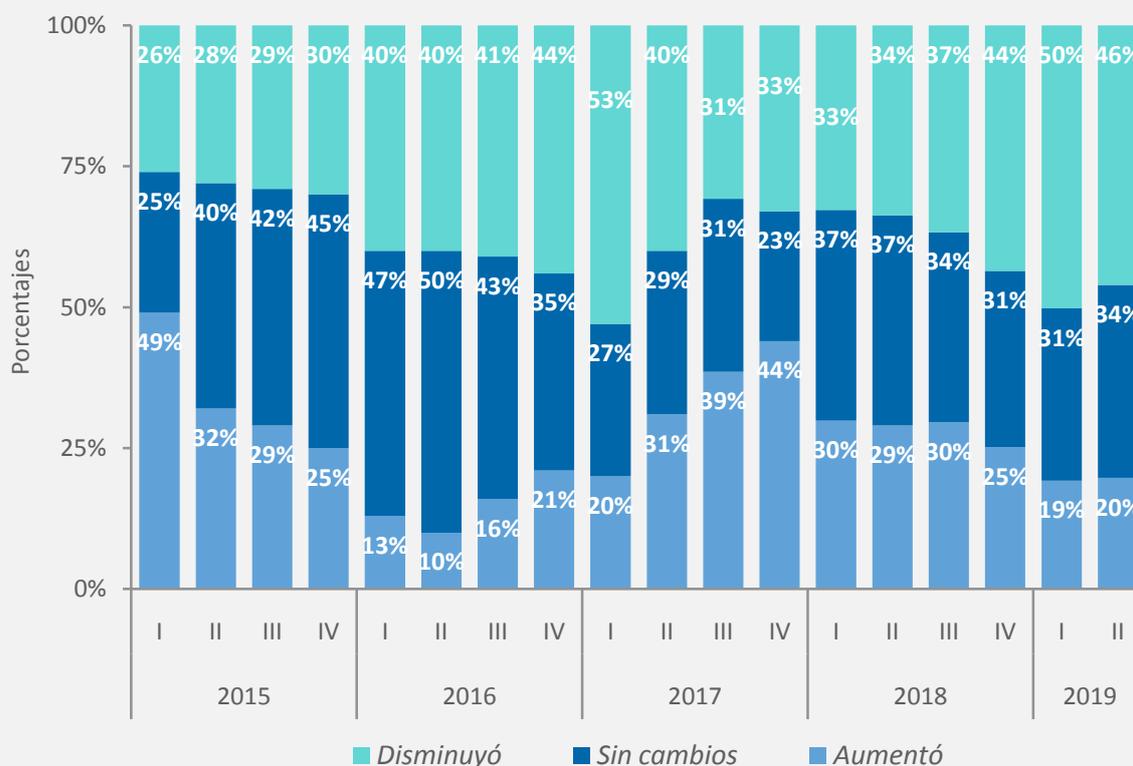
Empleo

> NIVEL DE EMPLEO

En línea con el magro desempeño de la actividad metalúrgica, durante el primer semestre de 2019 el nivel de empleo disminuyó un 3,4% frente al mismo período del año anterior. Mientras que en el mes de junio la variación fue de -1,9% en comparación con el mismo mes de 2018.

En el segundo trimestre del año se mantiene un elevado porcentaje de empresas que disminuyeron el nivel de empleo: alrededor del 46% 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 continúan reflejando un importante deterioro en el nivel de empleo, si bien el porcentaje de empresas que redujo su plantilla de personal disminuyó levemente con respecto al primer trimestre del año.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

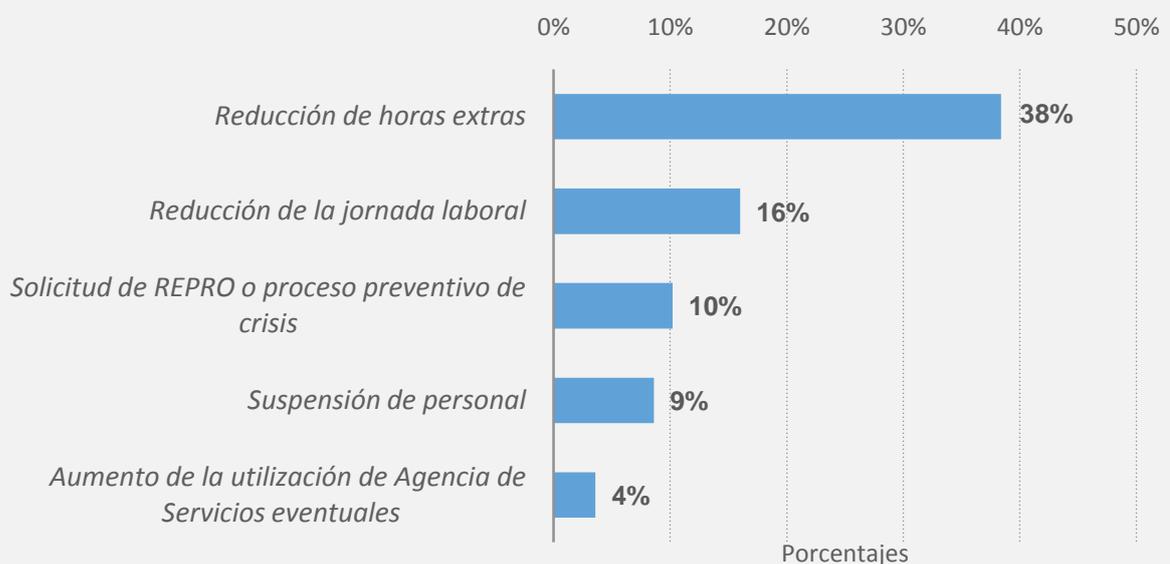


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral durante el primer semestre del año, **continúa destacándose el alto porcentaje de aquellas vinculadas a la contracción del uso del factor trabajo**: el 38% de los empresarios indicaron que redujeron las horas extras y un 16% señaló una reducción de la jornada laboral, manteniendo la tendencia contractiva.

MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)



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

“Cabe aclarar que, en gran parte, las medidas vinculadas a la reducción de la jornada laboral y disminución de horas extras se dio en los rubros referidos a la producción de Bienes de capital y Otros productos de Metal.”

> MEDIDAS DE ACCIÓN

Asimismo, la solicitud del Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o procedimiento preventivo de crisis continúa presentando un alto porcentaje de demanda desde el tercer trimestre de 2018, en línea con la contracción de la actividad económica general. **En el segundo trimestre de 2019 el 8,6% de las empresas afirmaron haber solicitado el REPRO o el proceso preventivo de crisis.**

SOLICITUD DE REPRO O PROCESO PREVENTIVO DE CRISIS (% DE EMPRESAS)



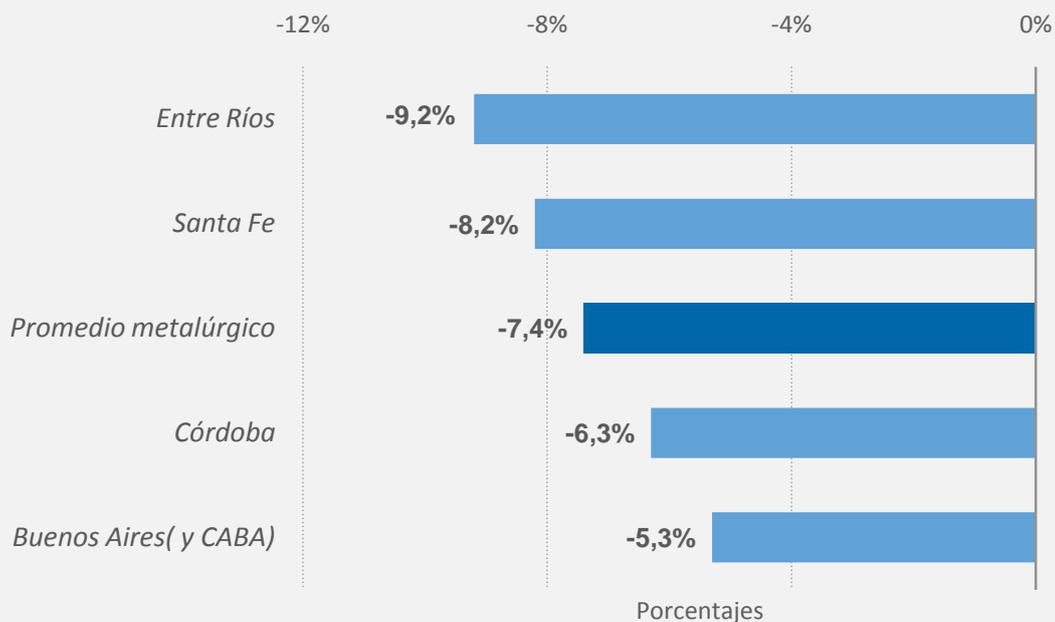
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor

> ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, en el primer semestre del año, el nivel de actividad metalúrgica de las principales regiones del sector se mantiene en rojo, en línea con el promedio metalúrgico. **Las provincias más afectadas fueron Entre Ríos con una disminución de 9,2%, Santa Fe cuya caída fue de 8,2% y Córdoba con una variación del -6,3%** en relación al mismo período del 2018. **Por su parte, la provincia de Buenos Aires (incluye CABA)¹ experimentó una disminución de 5,3% interanual.**

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL PRIMER SEMESTRE 2019)



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

¹ En junio la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró una variación de la producción metalúrgica de -1,2% interanual.

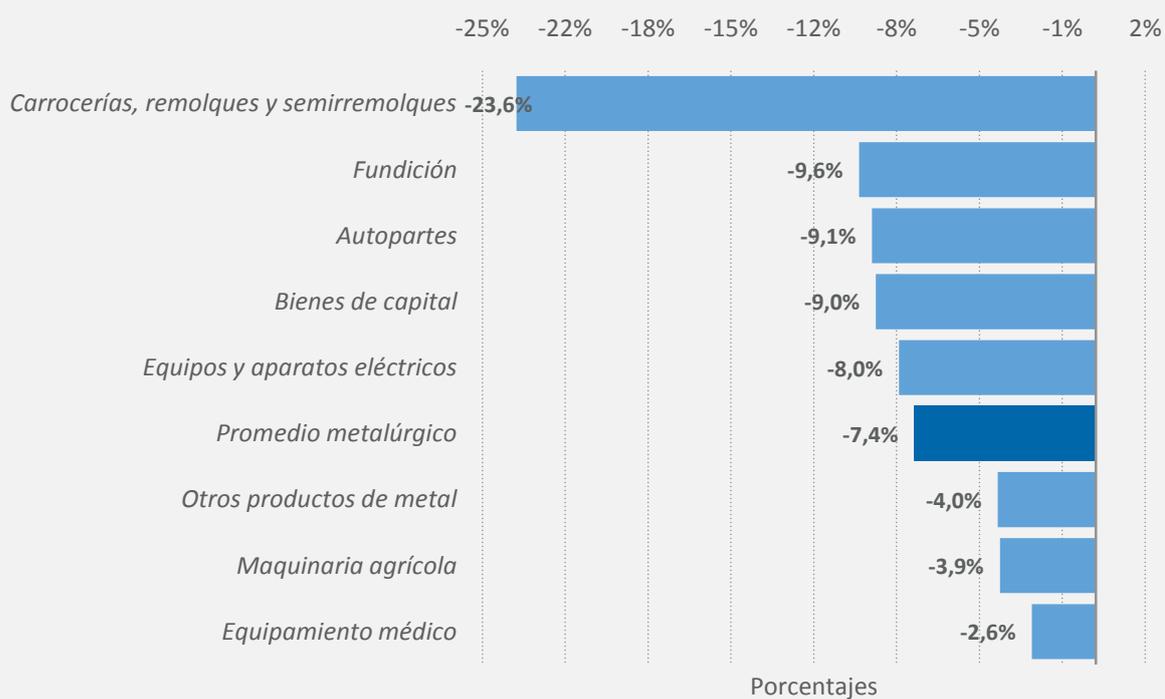
NOTA: El operativo en la región se realiza en forma conjunta por la Unión Industrial Bahía Blanca y la Filial Bahía Blanca - Provincia de Buenos Aires de ADIMRA.

> ACTIVIDAD POR RUBROS

Asimismo, a nivel sectorial se observaron distintas mermas entre las actividades metalúrgicas. **Dentro de los rubros que tuvieron las mayores caídas en su producción durante el primer semestre del año se encuentra Carrocerías, remolques y semirremolques (-23,6%)** siendo el más perjudicado por lejos, esto se explica por el magro desempeño de la actividad económica general. Le siguen los sectores: **Fundición (-9,6%), Autopartes (-9,1%), Bienes de capital (-9,0%) y Equipos y aparatos eléctricos (-8,0%)** manteniéndose por debajo del promedio metalúrgico.

Por otro lado, cabe destacar que el sector **Maquinaria agrícola** comenzó a presentar incrementos en su producción durante los últimos tres meses, luego de atravesar todo un año de desempeño negativo debido a la sequía que perjudicó al sector primario; a raíz de esto, en el primer semestre del año presentó una variación de -3,9% en relación al mismo período de 2018.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO (VAR. INTERANUAL PRIMER SEMESTRE 2019)



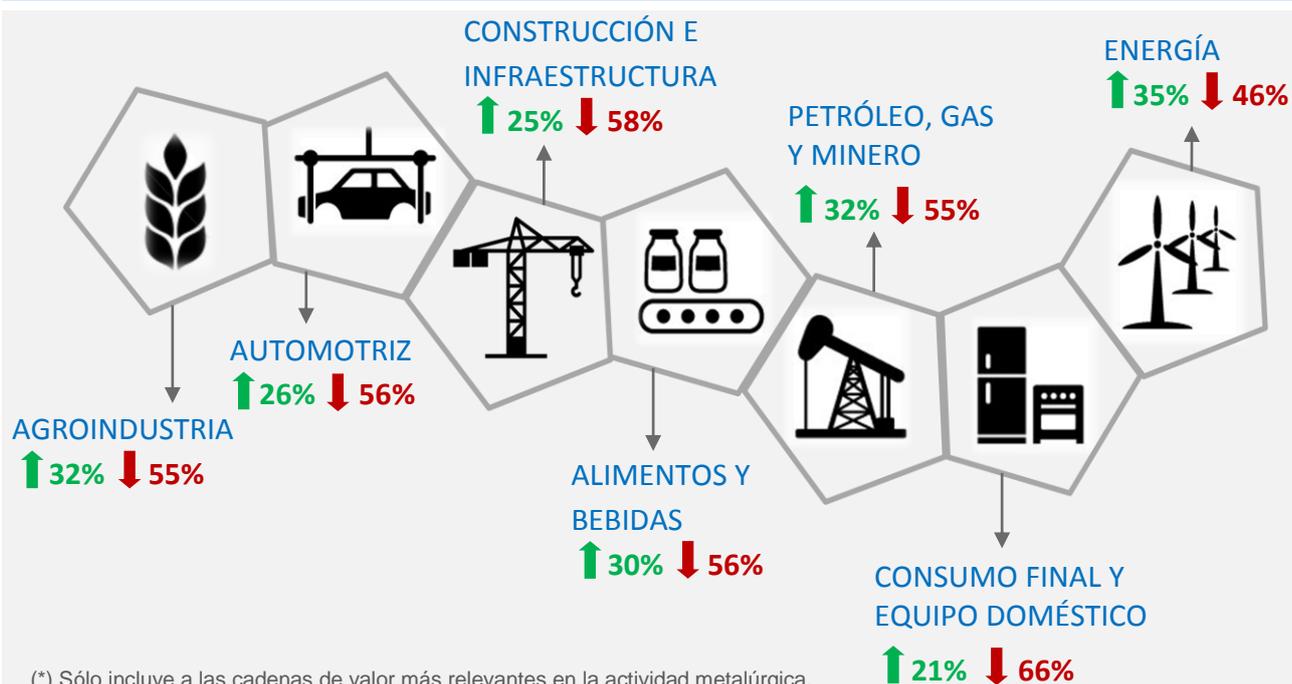
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en los primeros seis meses de 2019 la actividad que más traccionó a la baja fue **Consumo final y equipos domésticos**, presentando el porcentaje más bajo de empresas que indicaron aumentos en su producción: sólo el 21% de las empresas que tuvieron como destino este sector experimentaron una fase de crecimiento durante el período, seguidas por el 25% de las empresas que venden sus productos al sector **Construcción e infraestructura**.

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 doce meses. Por otro lado, las empresas que destinan su producción a la cadena de valor **Automotriz** continúan presentando un bajo porcentaje de empresas con crecimiento en relación al primer semestre de 2018.

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE VARIARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR (PRIMER SEMESTRE 2019)



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

Costos

Por su parte, en relación a la evolución de los costos de manufactura -exceptuando la mano de obra-, las mayores subas en el primer semestre de 2019 se explicaron por el incremento del precio de la *Energía (gas y electricidad)*, seguido por el alza de los *Insumos siderúrgicos (de acero nacionales)* y los *Servicios y gastos generales*.

Inversión

En el marco de un escenario recesivo para el sector a nivel general en el primer semestre de 2019, el porcentaje de los ingresos por ventas destinado a inversión fue de 5,2%.

En relación a los destinos de inversión, la mayor parte estuvo vinculada a “Maquinaria y equipo”, seguido de “Capacitación de personal” y “Construcción, instalaciones y obras civiles”.

INVERSIÓN (COMO % DE LAS VENTAS)



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

EMPRESARIOS QUE INVIRTIERON

El porcentaje de empresarios que invirtieron se mantuvo prácticamente constante y deprimido con respecto al segundo semestre de 2018. En este sentido, sólo el 31,5% de los empresarios indicaron haber realizado inversiones durante los últimos seis meses del año.

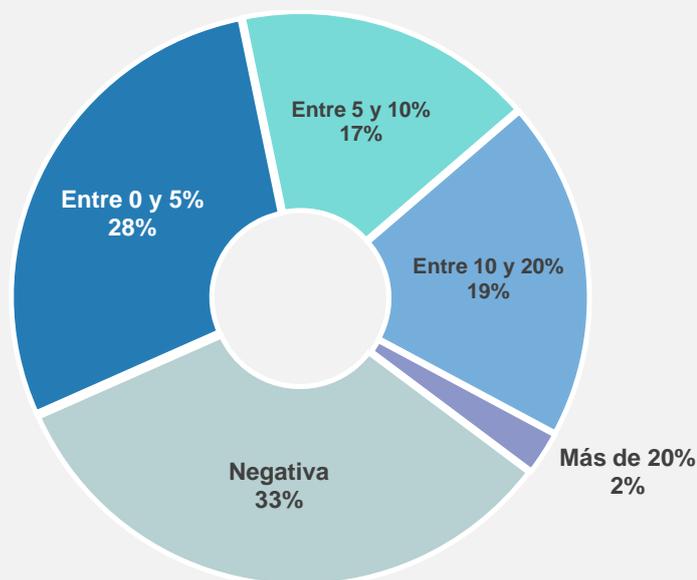
INVERSIÓN (% DE EMPRESAS)



Rentabilidad

De acuerdo a lo expresado por los empresarios, **la rentabilidad** (utilidad antes de impuestos sobre ventas) durante el primer semestre del año evidenció un escenario complicado para los industriales metalúrgicos, en este sentido el 33% de los empresarios indicó haber operado a un nivel de rentabilidad negativo.

RENTABILIDAD DE LAS FIRMAS METALÚRGICAS (POR % DE EMPRESAS)



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

RENTABILIDAD POR TAMAÑO DE EMPRESA

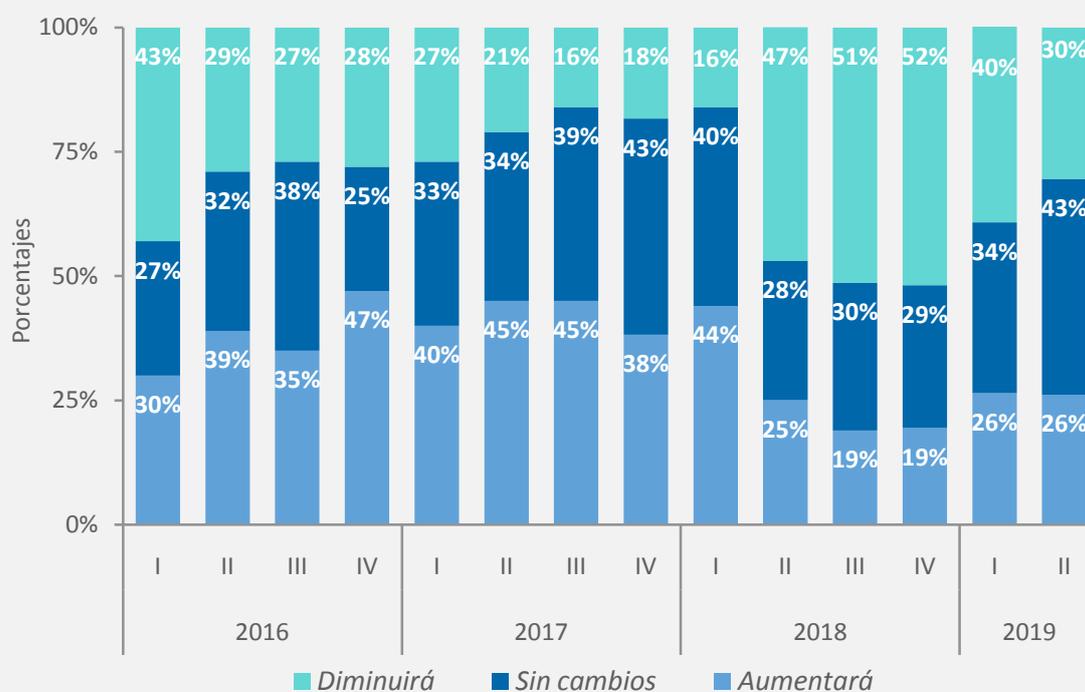
Al analizar este indicador por el tamaño de las firmas en el primer semestre del año, se observa que más del 40% de las micro, pequeñas y medianas empresas se concentran en el rango de rentabilidad negativa, mientras que en las grandes predominan los rangos 5-10% y 10-20%.

Expectativas

> EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación a las expectativas de producción para el trimestre julio-septiembre, **el 30% de los empresarios del sector indicaron que prevén una caída en su producción, mientras que el 26% espera una mejora en los próximos meses.** En relación a los trimestres anteriores, aumentó el porcentaje de empresarios que espera que no haya demasiados cambios en el corto plazo, al tiempo que se redujo el porcentaje de empresas que prevén una disminución en su producción.

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



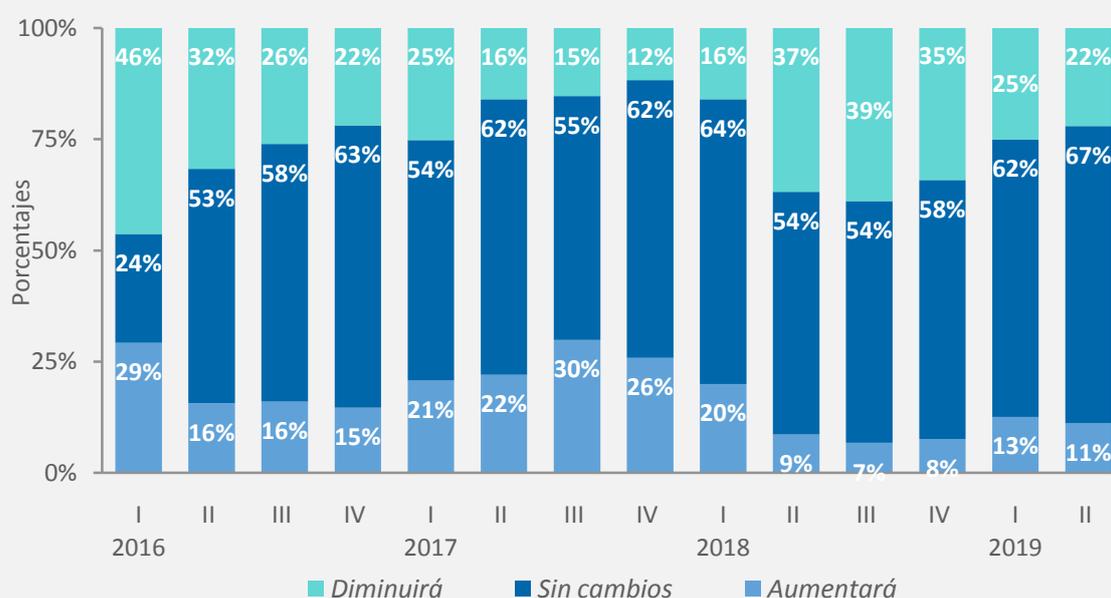
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

En cuanto a **las expectativas de producción por región la provincia de Buenos Aires (incluyendo CABA) presentó el mayor grado de visión negativa, el 33% de las empresas cree que la producción disminuirá.** Por el contrario, en Córdoba y Santa Fe las expectativas son más optimistas, alrededor del 25% de los empresarios esperan una caída de la actividad.

> EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación a las **expectativas de empleo**, se advierte un panorama de estancamiento entre los empresarios metalúrgicos, el 67% de las empresas prevé que no habrá cambios sustanciales en los próximos tres meses. **Por otro lado, el 22% de los empresarios espera una caída en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo**, mientras que el 11% considera que el empleo disminuirá en los próximos tres meses.

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



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

> EXPECTATIVAS DE INVERSIÓN

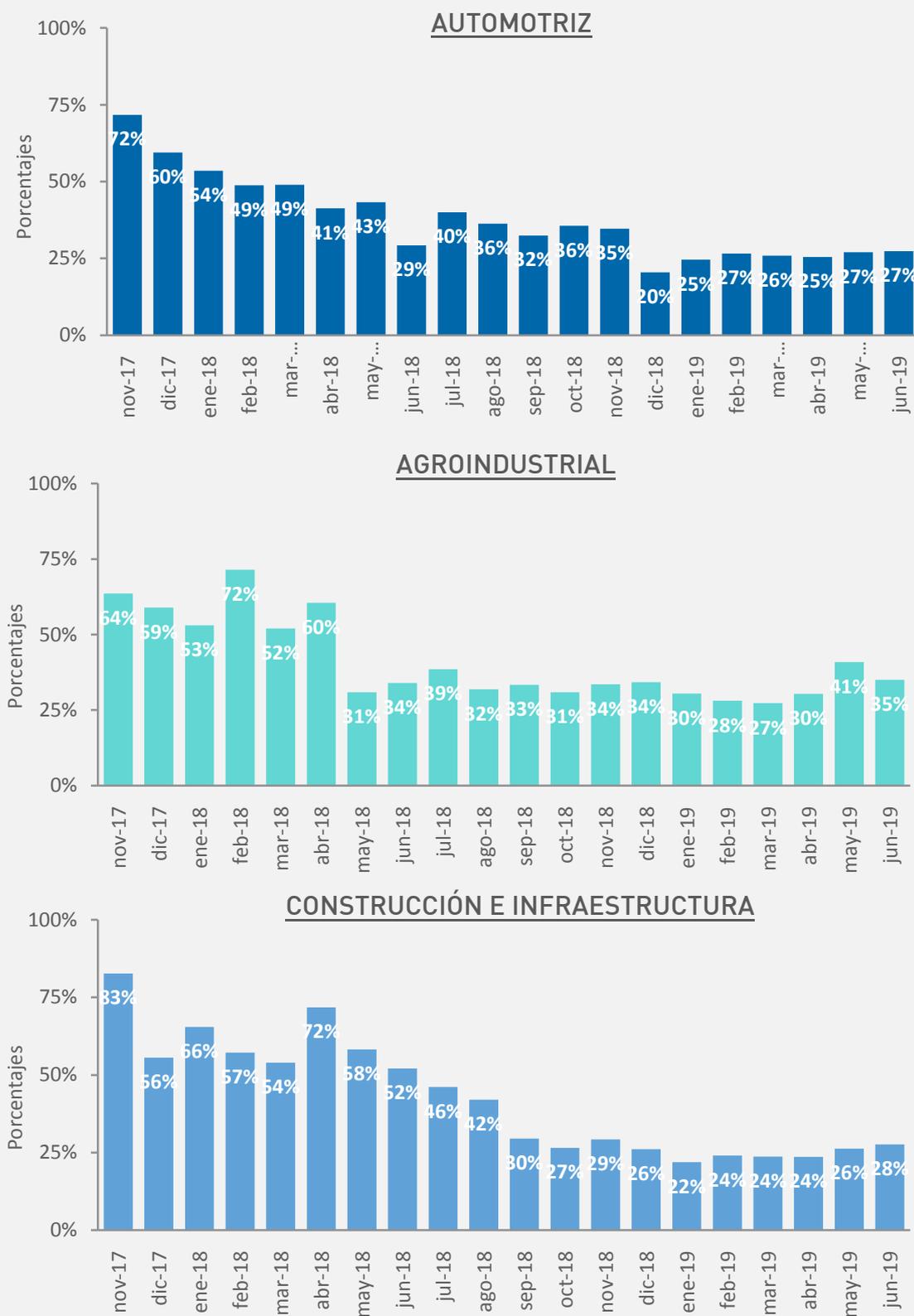
En cuanto a las **expectativas de inversión**, el 72% de los empresarios que realizaron inversiones durante el primer semestre de 2019 esperan que no haya cambios, mientras que un 12% de los mismos consideran que las inversiones disminuirán en los próximos tres meses.

> EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

En el plano externo, se verifica que entre las empresas que realizaron ventas al exterior, el 84% no espera cambios para los próximos tres meses. Por otro lado, un 12% de las mismas espera un aumento en las exportaciones.

Anexo – Cadenas de valor

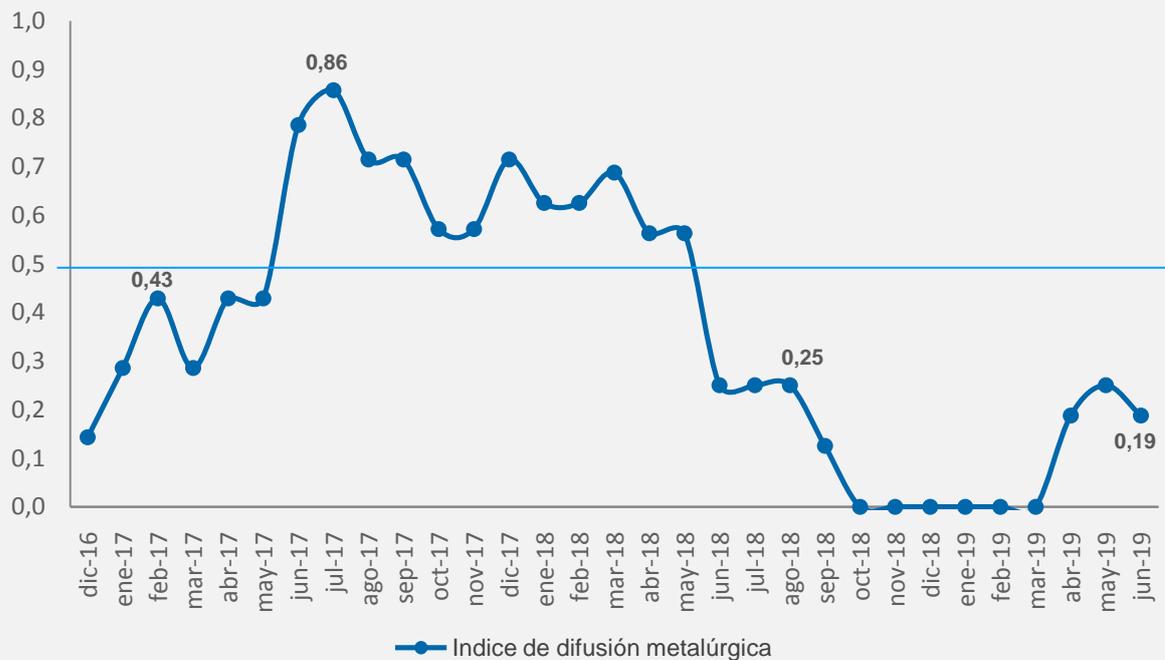
PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



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

Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica

ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGICA



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

ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGICA

El índice de difusión metalúrgica se elabora asignando el valor 1 a aquellos sectores cuya tasa de crecimiento es mayor a 1%, el valor 0,5 para los sectores cuya variación se encuentra entre 1% y -1% y se asigna 0 cuando la variación interanual es menor a -1%.

El índice indica cuán difundido se encuentra un aumento o caída de la actividad entre los distintos sectores metalúrgicos. Si todos los sectores crecen, el indicador será 1, por el contrario, si todos los sectores sufren caídas, el índice tomará valor 0; el resultado se encuentra entre estos dos extremos.

Al analizar los valores que arroja el índice de difusión metalúrgica durante el año 2018 y principios de 2019, puede observarse que a partir de mayo comienza a darse un proceso de acelerado deterioro, cada vez más homogéneo, de los niveles de actividad de los sectores metalúrgicos. **Durante los meses que van de octubre-2018 a marzo-2019 se observa el peor valor de la serie (el índice es igual a cero) debido a que todos los sectores presentaron desempeño negativo, mientras que a partir de abril logra repuntar debido a la recuperación del rubro *Maquinaria agrícola*, que mantiene su desempeño positivo y las fluctuaciones de los sectores *Equipamiento médico* y *Otros productos de metal*.**

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).²

> 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 “ δ ” con el objetivo de asignar a cada respuesta el peso respectivo que tiene en la población objeto de estudio. “ δ ” 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 “ δ ”:

El factor de ponderación δ_n correspondiente a la empresa n se obtiene a partir de la suma entre el factor de ponderación por rubro y provincia α_r más el factor de ponderación por tamaño de empresa α_w . Siendo p_n la variación interanual de la empresa n entre 0 y N , se obtiene el promedio metalúrgico:

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

² **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



ADIMRA

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

INFORME BOLETÍN DE ACTIVIDADES: ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal

✉ ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Paula Corradini

✉ pcorradini@adimra.org.ar

Twitter: RedADIMRA