

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Agosto de 2019

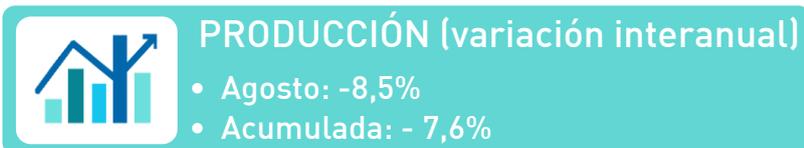


ADIMRA

ÍNDICE

Pág. 2	Síntesis
Pág. 3	Nivel de producción y UCI
Pág. 4	Empleo
Pág. 6	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
Pág. 9	Expectativas
Pág. 10	Anexo 1 – Cadenas de valor
Pág. 12	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
Pág. 13	Apéndice metodológico

SÍNTESIS



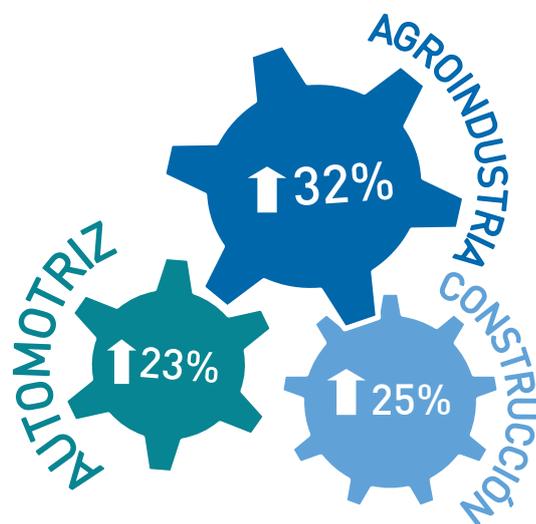
VARIACIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA AGOSTO



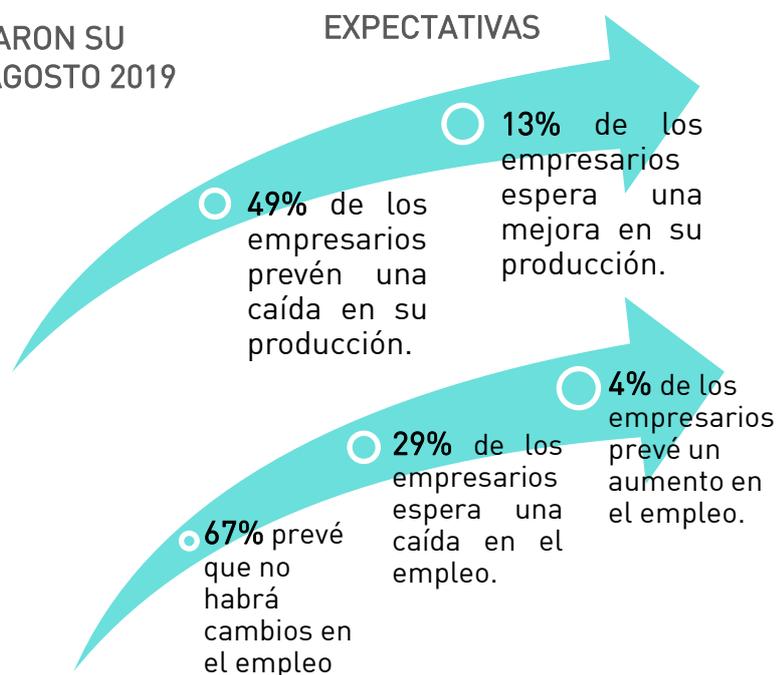
VARIACIÓN INTERANUAL DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO AGOSTO



PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR EN AGOSTO 2019



EXPECTATIVAS



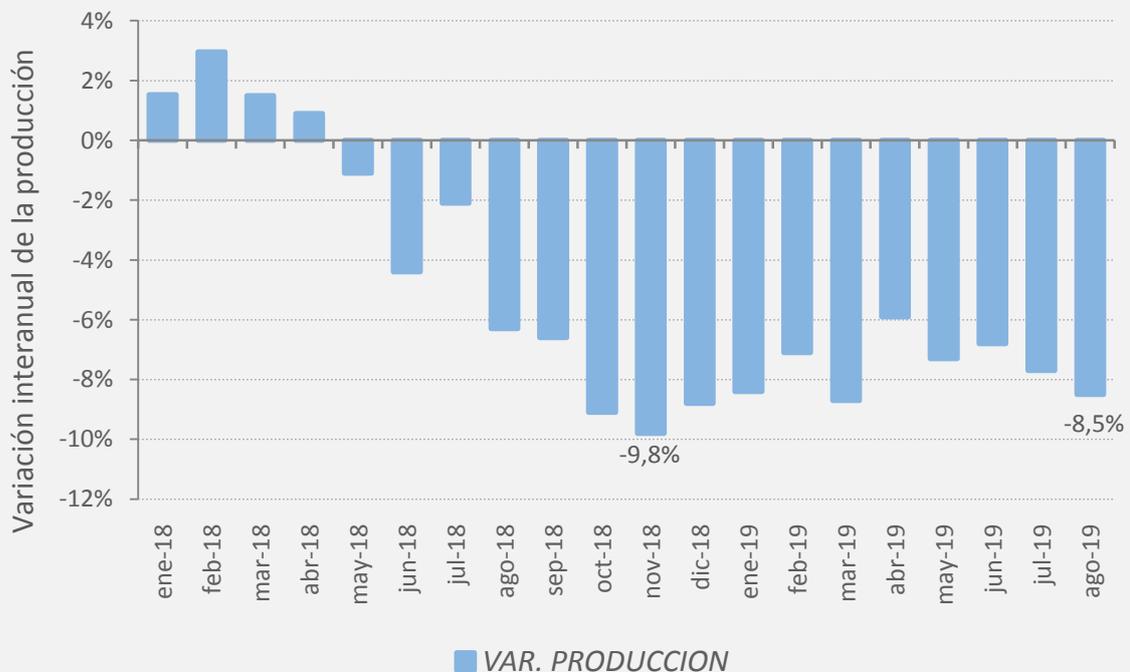
Nivel de producción y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

La actividad metalúrgica acumula dieciséis meses consecutivos de contracción. En agosto de 2019 la producción presentó una disminución de 8,5% interanual, promediando en el acumulado del año una variación de -7,6% en relación al mismo período del año anterior.

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA



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



UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

En este sentido, en el octavo mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 52,6%, manifestando nuevamente una disminución interanual con respecto al mes de agosto de 2018.

“En lo que va del año 2019, el nivel de utilización de capacidad instalada promedia en 51,9%.”

Empleo

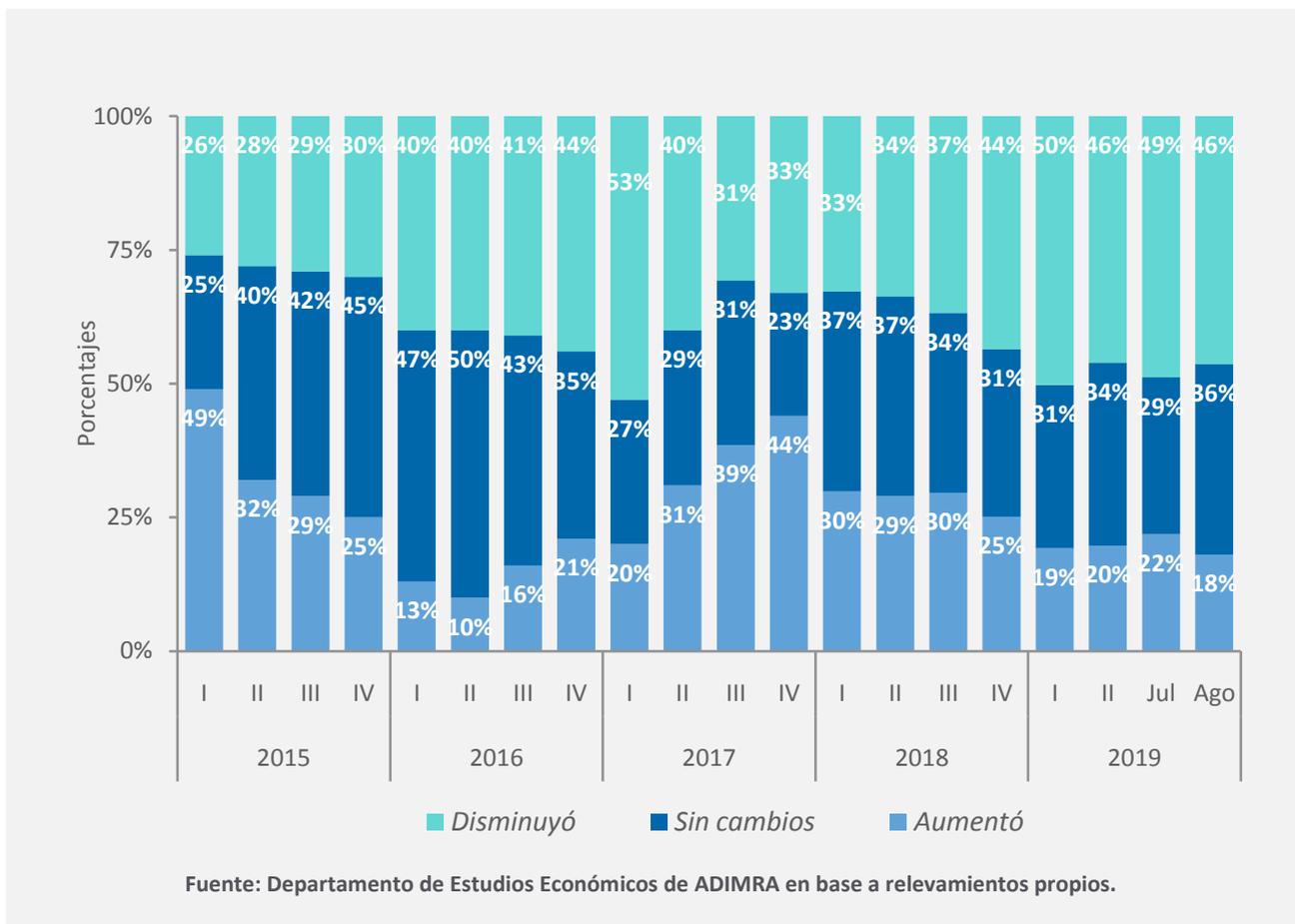


NIVEL DE EMPLEO

En línea con el magro desempeño de la actividad metalúrgica, durante el mes de agosto el nivel de empleo **disminuyó un 2,4%** frente al mismo mes del año anterior. En el acumulado de los primeros ocho meses del año, la variación fue de -2,3% en comparación con el mismo período de 2018.

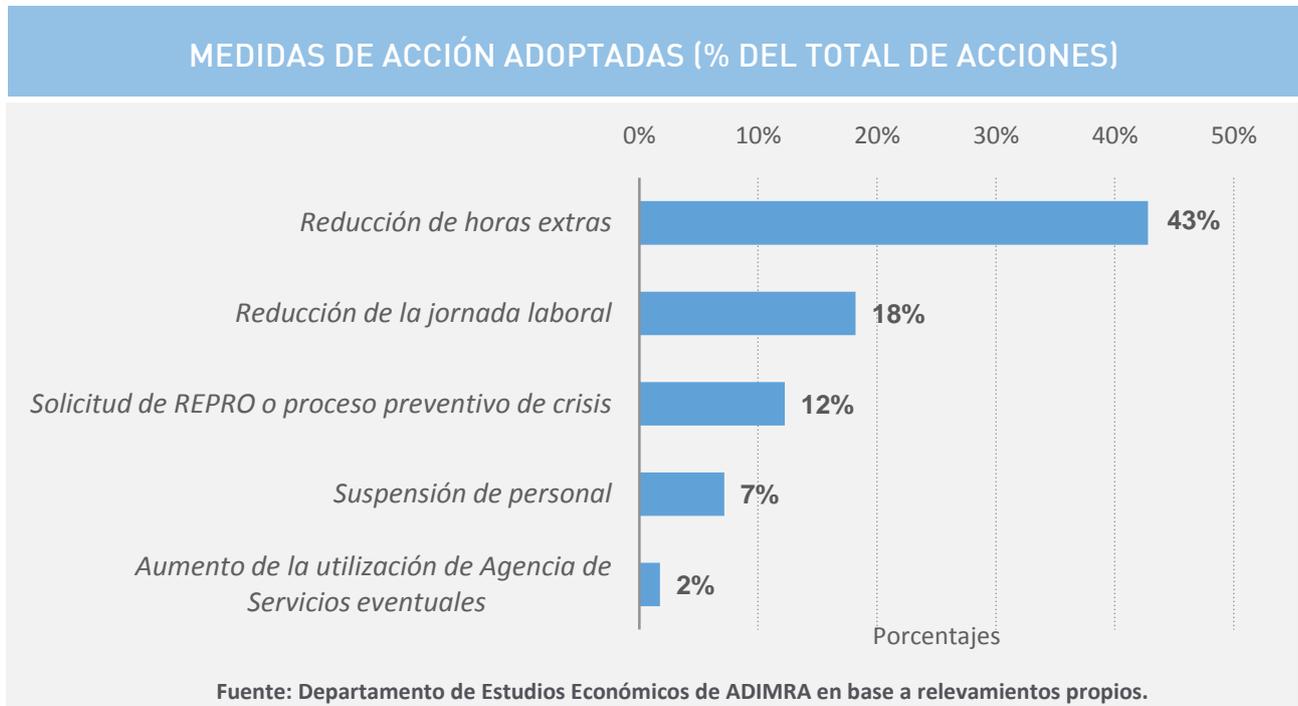
En el mes de agosto se observa una disminución del porcentaje de empresas que aumentaron el nivel de empleo. Por otro lado, el 46% de los empresarios indicó haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

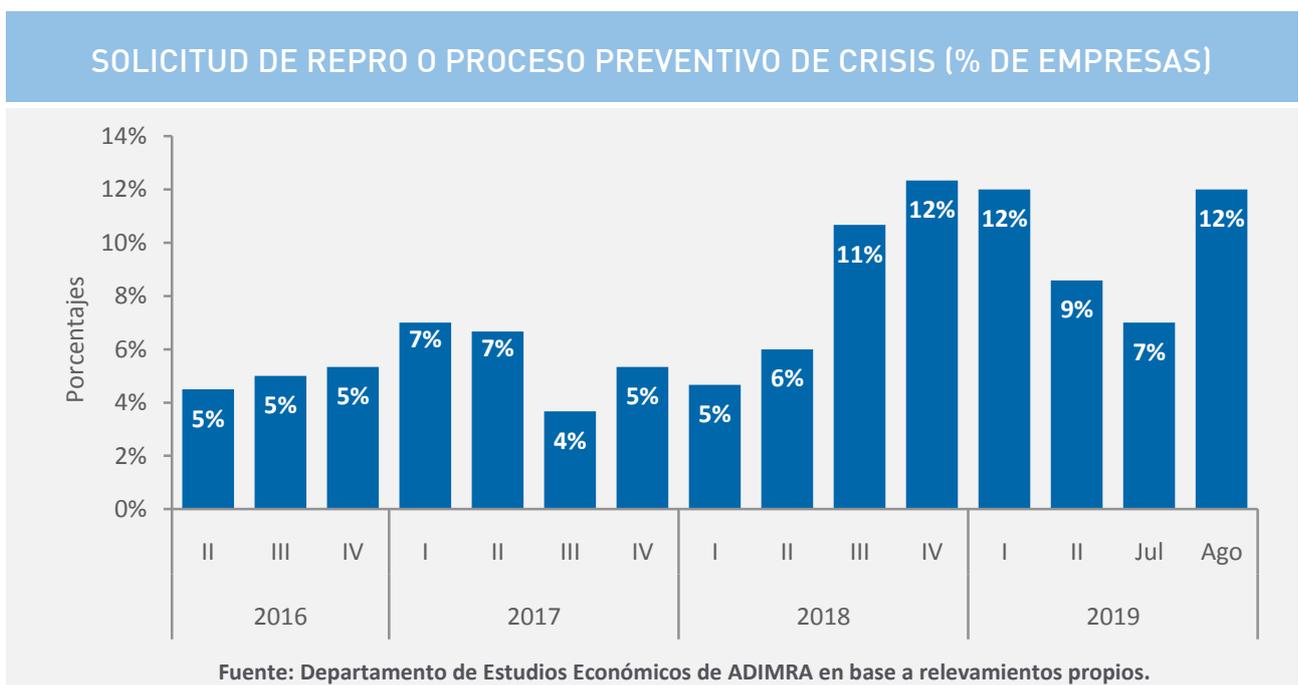


 **MEDIDAS DE ACCIÓN**

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en el mes de agosto **se mantiene la tendencia contractiva de las medidas relacionadas al uso del factor trabajo**: el 43% de los empresarios indicaron que redujeron las horas extras mientras que un 18% señaló una reducción de la jornada laboral.



Asimismo, la solicitud del Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o procedimiento preventivo de crisis incrementó nuevamente su porcentaje de demanda. **En este sentido, el 12% de las empresas afirmaron haber solicitado el REPRO o el proceso preventivo de crisis en el mes de agosto.**



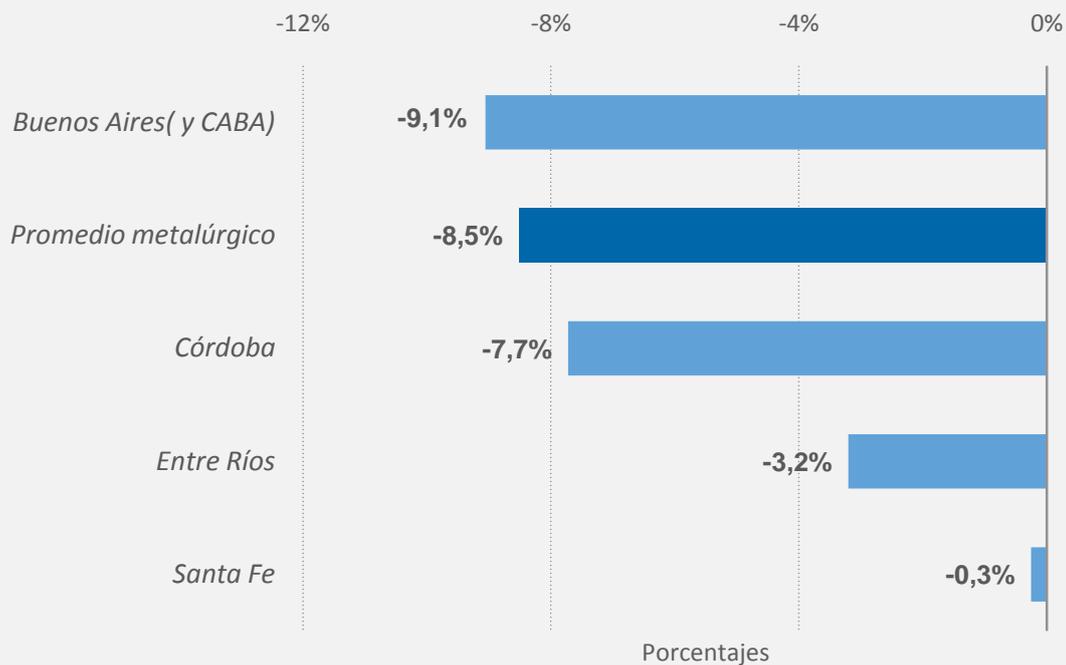
Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor



ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, se mantienen en rojo las principales regiones del sector en línea con el promedio metalúrgico. En el mes de agosto, **la provincia más afectada fue Buenos Aires (incluye CABA)¹ con una disminución de 9,1% interanual**. Esta caída se explica por la fuerte contracción en los sectores *Bienes de capital* y *Fundición*. En la provincia de **Córdoba la contracción fue de 7,7%**, mientras que Entre Ríos presentó una disminución de 3,2% en relación a agosto de 2018. Por su parte, Santa Fe experimentó una variación de -0,3% interanual, explicado principalmente por la leve recuperación de los sectores de *Maquinaria Agrícola* y *Carrocerías, Remolques y Semirremolques*.

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



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

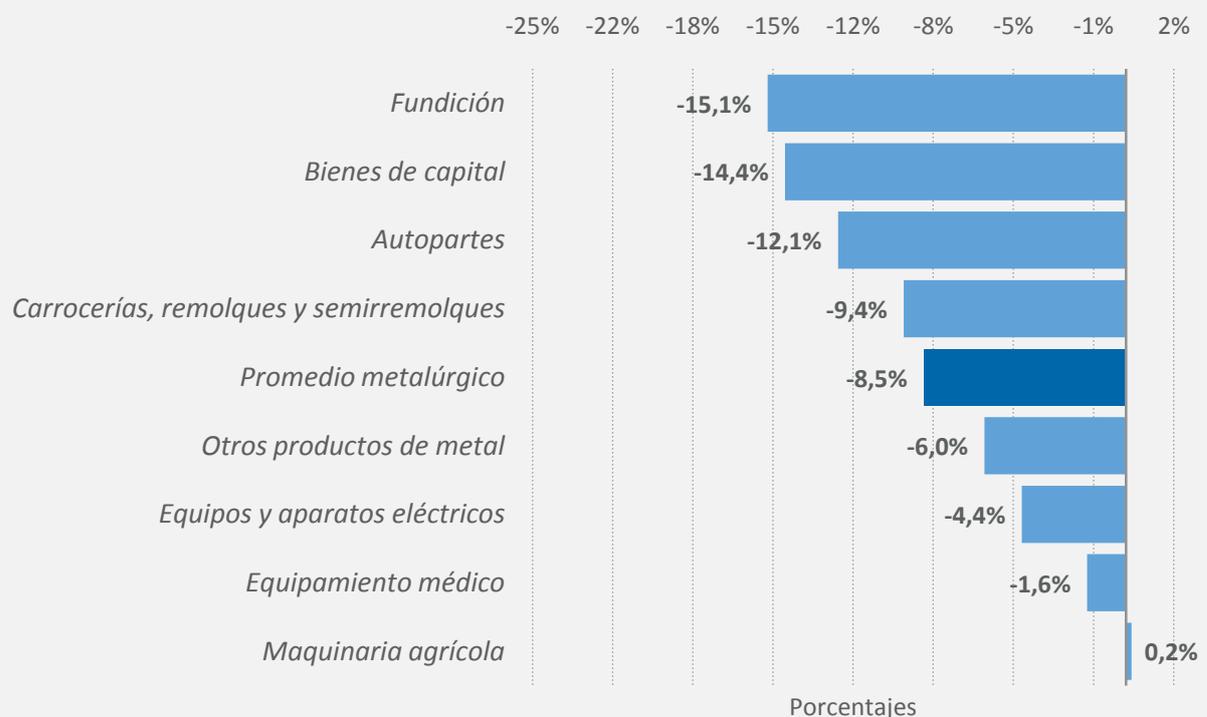
¹ En agosto la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró una variación de la producción metalúrgica de 0,8% interanual. NOTA: El operativo de la encuesta en la región se realiza en forma conjunta por la Unión Industrial Bahía Blanca y la Filial Bahía Blanca - Provincia de Buenos Aires de ADIMRA.



ACTIVIDAD POR SECTORES

Asimismo a nivel sectorial, las actividades metalúrgicas continúan presentando, en su mayoría, variaciones interanuales negativas. Durante el mes de agosto se destaca la fuerte caída de los rubros **Fundición** (-15,1%), **Bienes de capital** (-14,4%) y **Autopartes** (-12,1%) siendo los más perjudicados a nivel sectorial. Por su parte, el rubro **Carrocerías, remolques y semirremolques** (-9,4%) continúa desacelerando su caída y presenta una leve recuperación en relación a los meses anteriores dada su estrecha relación con el sector agropecuario. En cuanto al resto de los sectores, **Otros productos de metal** (-6,0%), **Equipos y aparatos eléctricos** (-4,4%) y **Equipamiento médico** (-1,6%), mantienen variaciones similares a los últimos meses.

Por otro lado, cabe destacar que el sector **Maquinaria agrícola** comenzó a presentar incrementos en su producción durante los últimos cinco meses, luego de atravesar todo un año de desempeño negativo debido a la sequía que perjudicó al sector primario. Sin embargo desde el mes de julio viene manifestando una desaceleración en su crecimiento en relación a los meses anteriores, en este sentido, **en el mes de agosto la variación del rubro Maquinaria agrícola fue de 0,2% interanual.**

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

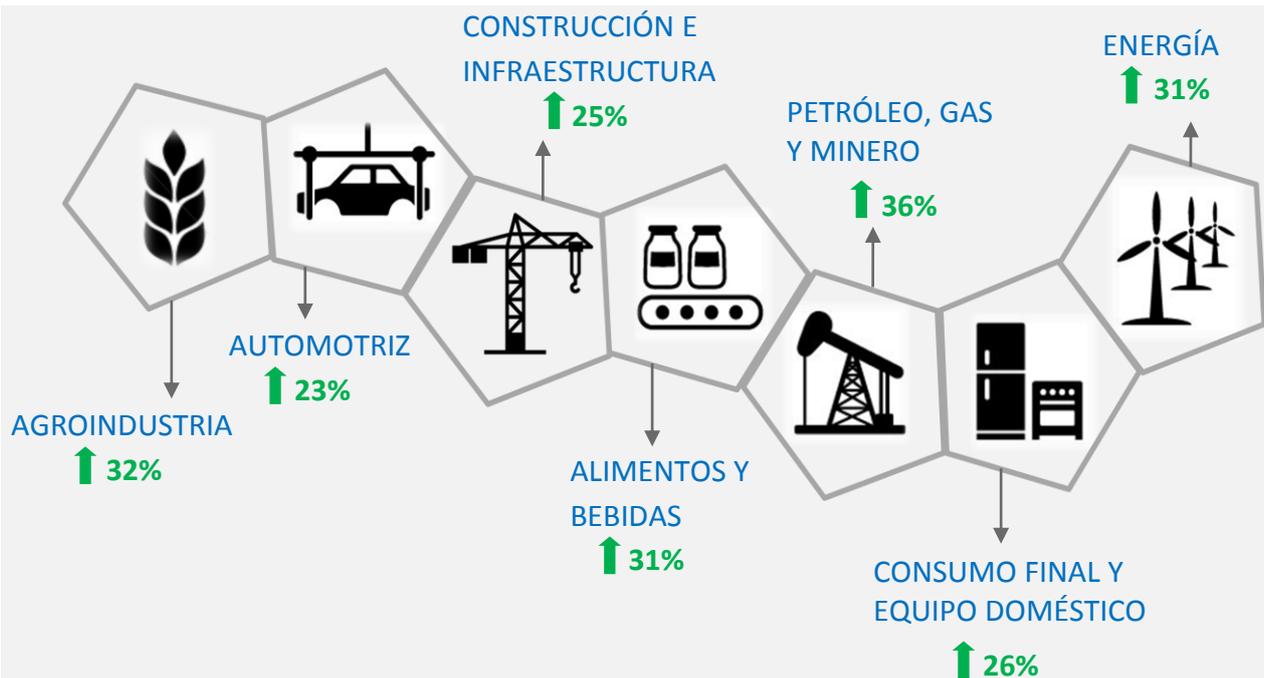
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

 ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en agosto de 2019 la actividad que más traccionó a la baja fue **Automotriz**, presentando el porcentaje más bajo de empresas que indicaron aumentos en su producción: sólo el 23% de las empresas que tuvieron como destino de su producción 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**. Ambos sectores sufrieron la mayor desaceleración en el porcentaje de empresas que verificó un aumento en su producción durante los últimos dieciséis meses.

Por otro lado, las empresas que destinan su producción a la cadena de valor de **Agroindustria** mostraron un leve incremento en los últimos meses. En el mes de agosto el 32% de las empresas que tienen como destino este sector presentaron aumentos de actividad en relación al mismo período del año anterior.

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR (AGOSTO 2019)



(*) 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

En relación a las expectativas de producción para el trimestre móvil septiembre-noviembre, **aumentó el porcentaje de empresarios que esperan una disminución de la actividad, en este sentido, el 49% de los empresarios del sector indicaron que prevén una caída en su producción**, mientras que sólo el 13% espera una mejora en los próximos meses.

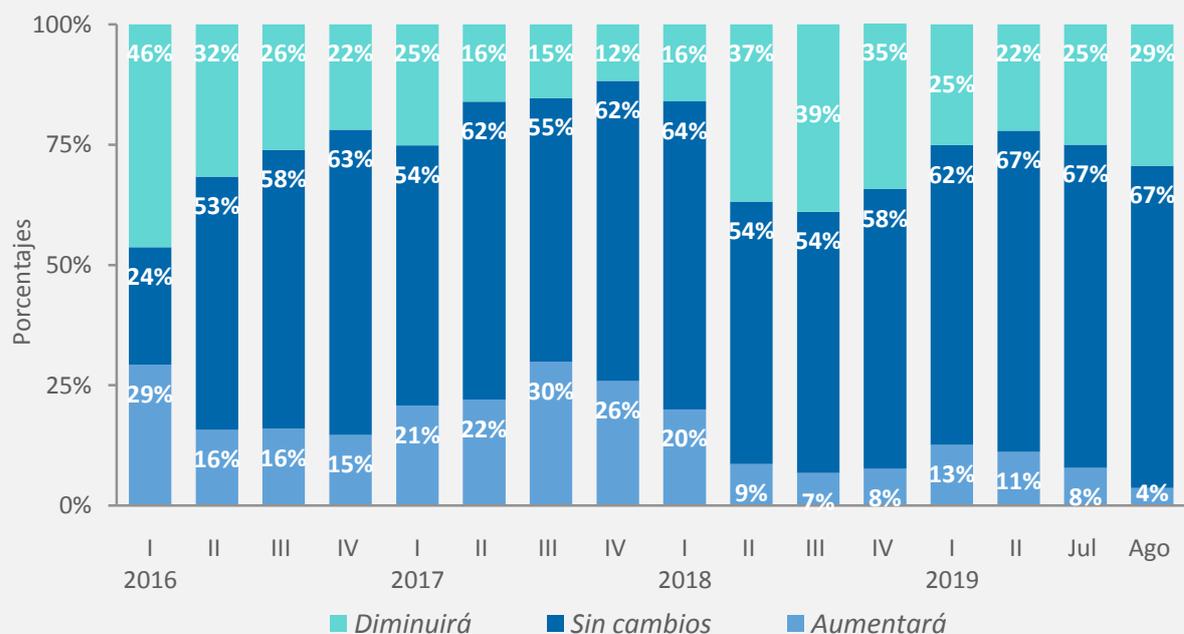
En cuanto a **las expectativas de producción por región, el 61% de las empresas de Córdoba cree que la producción disminuirá, mientras que en Buenos Aires (incluyendo CABA) el porcentaje de visión pesimista es del 54%**. Por su parte, en las provincias de Santa Fe y Entre Ríos supera el 40%.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación a las **expectativas de empleo**, nuevamente se advierte un aumento en el porcentaje de empresas con una visión negativa para los próximos tres meses. **El 29% de los empresarios espera una caída en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo**, mientras que el 67% prevé que no habrá cambios en los próximos tres meses. De esta forma, solo el 4% de los empresarios prevé un aumento en el empleo.

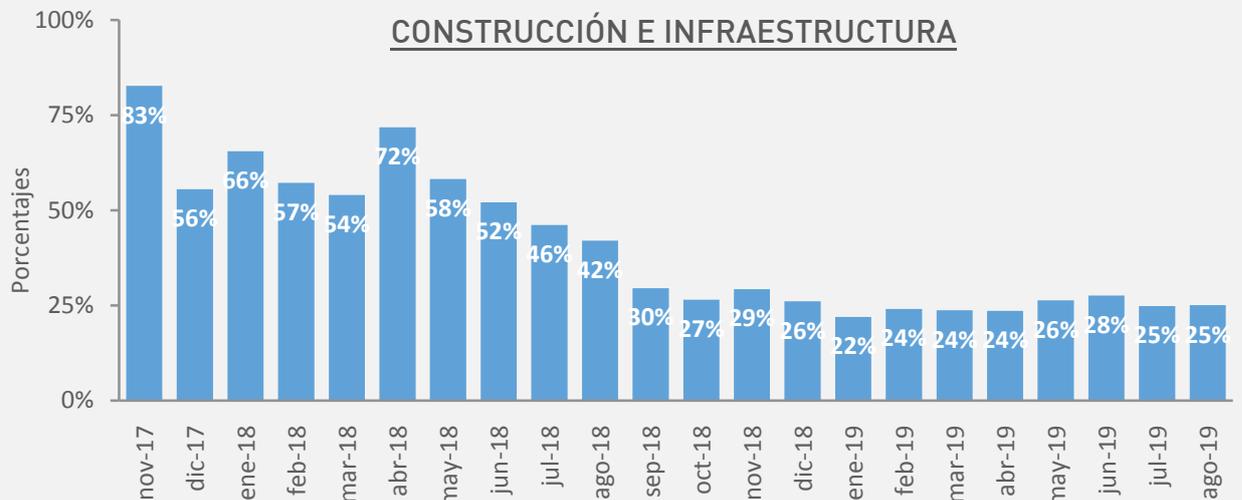
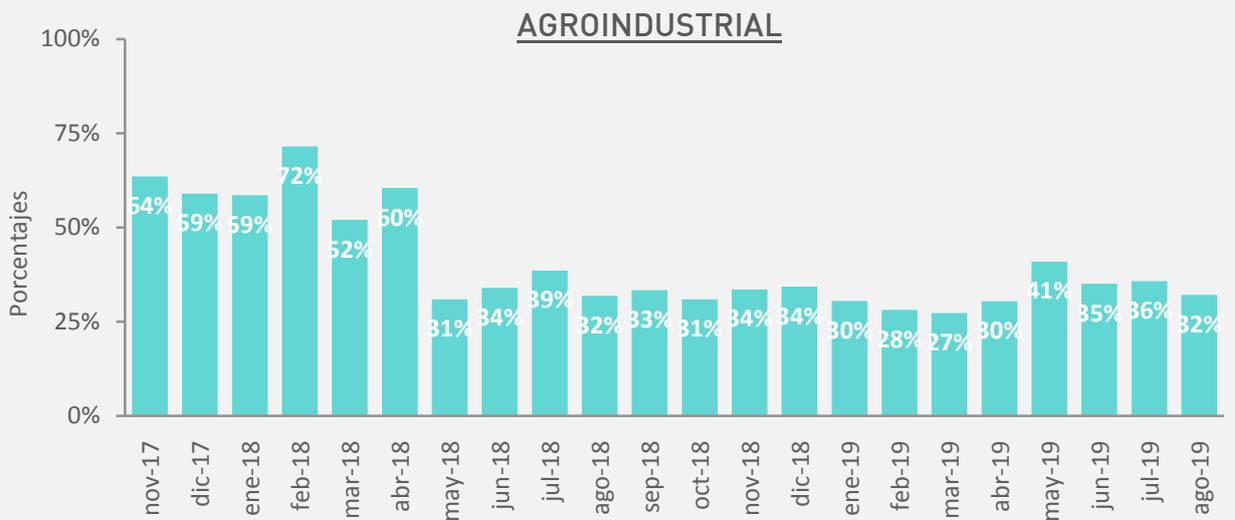
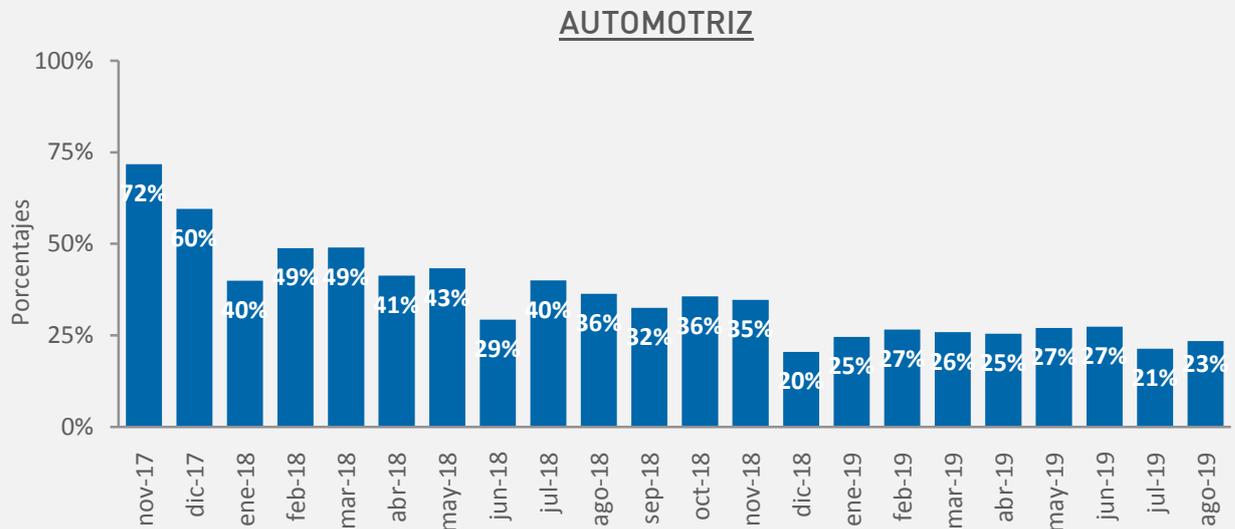
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



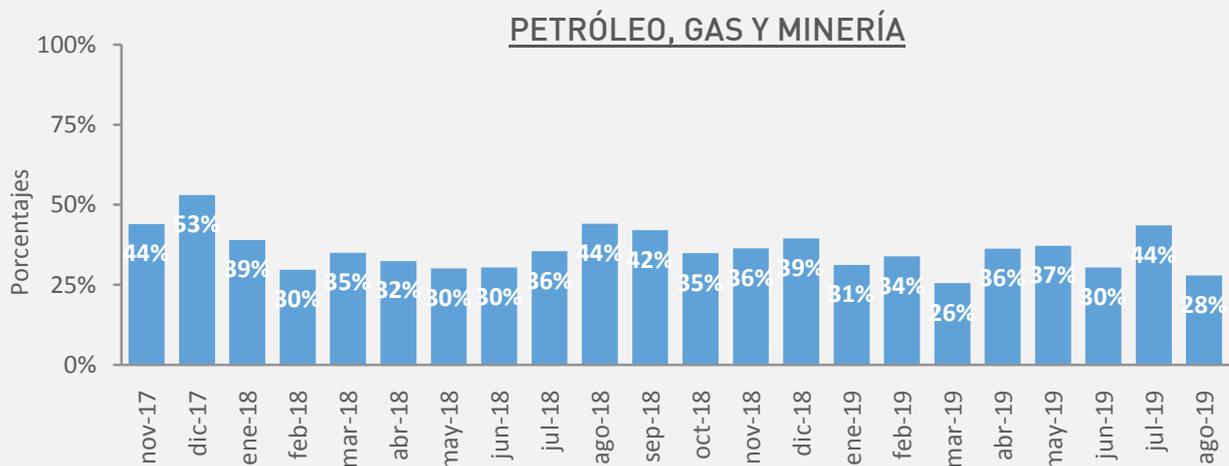
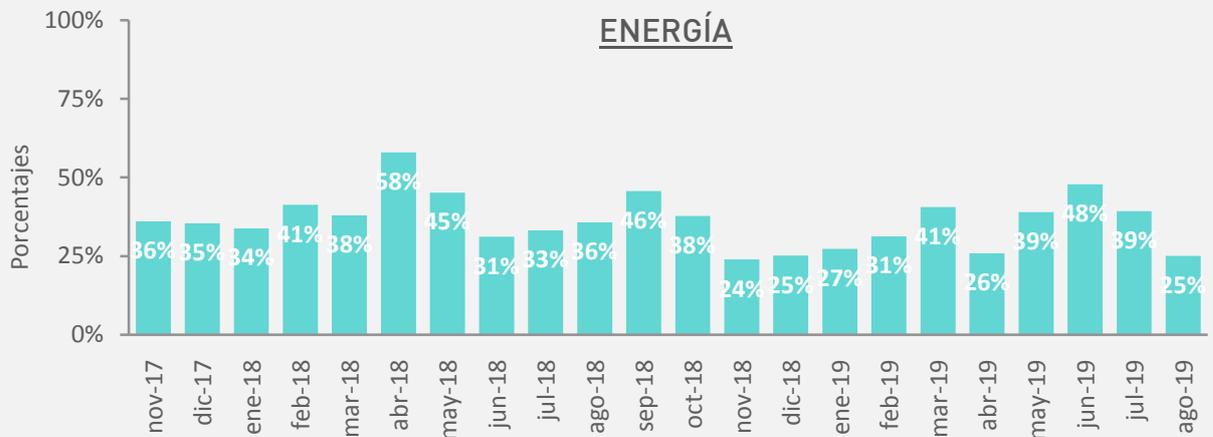
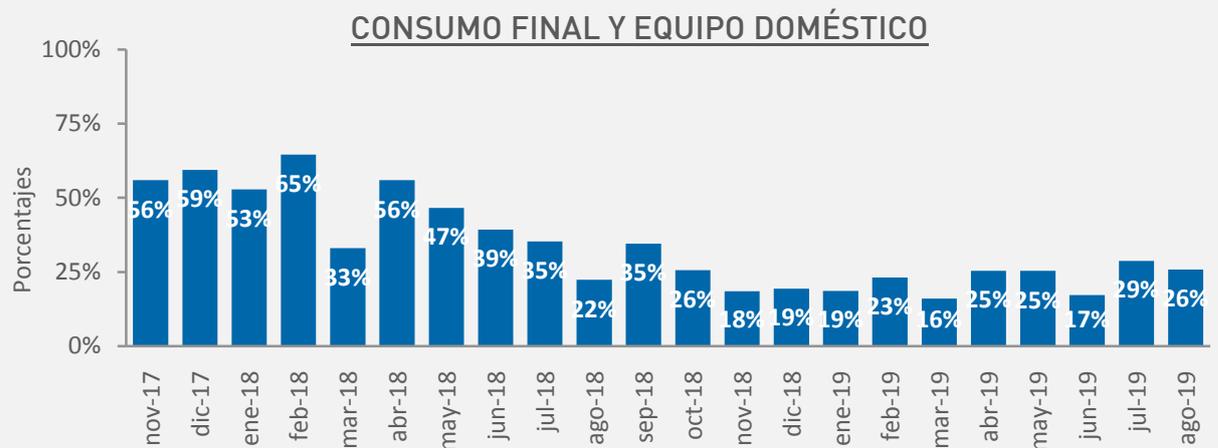
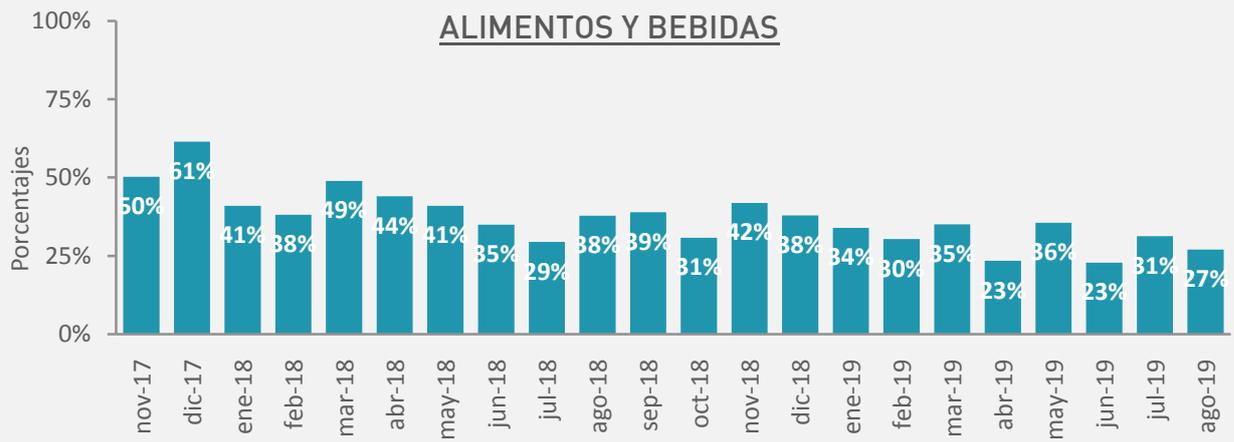
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



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



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 cuan 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 de 2018 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 de 2019 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*.**

En el mes de agosto de 2019, el índice descendió nuevamente a causa de la variación prácticamente nula del rubro *Maquinaria agrícola* (0,2%) y a las variaciones negativas del resto de los sectores metalúrgicos.

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.

> 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