

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

Primer bimestre de 2020



ÍNDICE

Pág. 2	Introducción
Pág. 3	Síntesis
Pág. 4	Nivel de producción y UCI
Pág. 6	Empleo
Pág. 9	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
Pág. 10	Problemáticas
Pág. 12	Expectativas
Pág. 13	Anexo 1 – Cadenas de valor
Pág. 14	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
Pág. 15	Apéndice metodológico

INTRODUCCIÓN

En vista de la delicada situación por la que atraviesa la industria metalúrgica luego de sufrir veintidós meses de contracción, se le suman nuevas dificultades relacionadas con el avance del COVID-19. En esta coyuntura se espera un fuerte impacto negativo en la actividad metalúrgica.

Para el presente informe se relevaron los datos correspondientes a los meses de enero y febrero, período donde la pandemia aún no se había manifestado en el país. Sin embargo, al observar las expectativas de corto plazo se perciben signos de suma preocupación en cuanto a los niveles de actividad y empleo metalúrgico.

SÍNTESIS

PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Enero: -5,8%
- Febrero: -6,0%

UCI

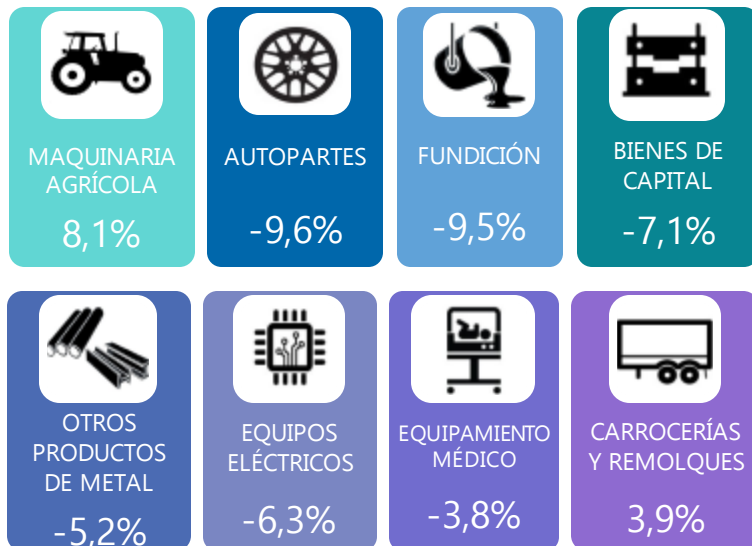
- Enero: 47,3%
- Febrero: 49,4%

EMPLEO (variación interanual)

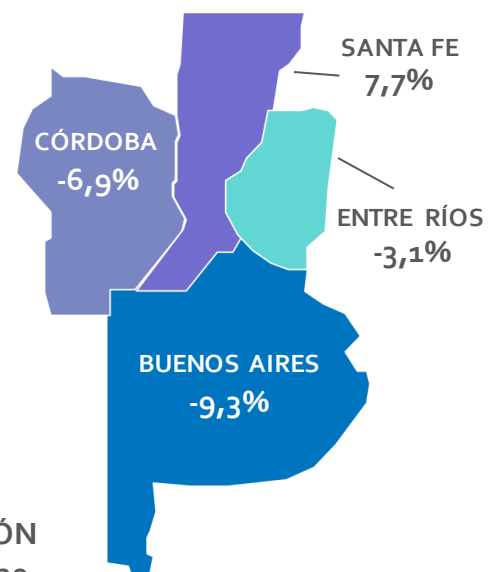
- Enero: -1,5%
- Febrero: -1,7%

- 34%** de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.
- 48%** de las empresas **redujeron su plantilla de personal.**
- 44%** de las empresas redujo las horas extras.
- 20%** de las empresas acotó la jornada laboral.
- 8%** de los empresarios solicitó el Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis.

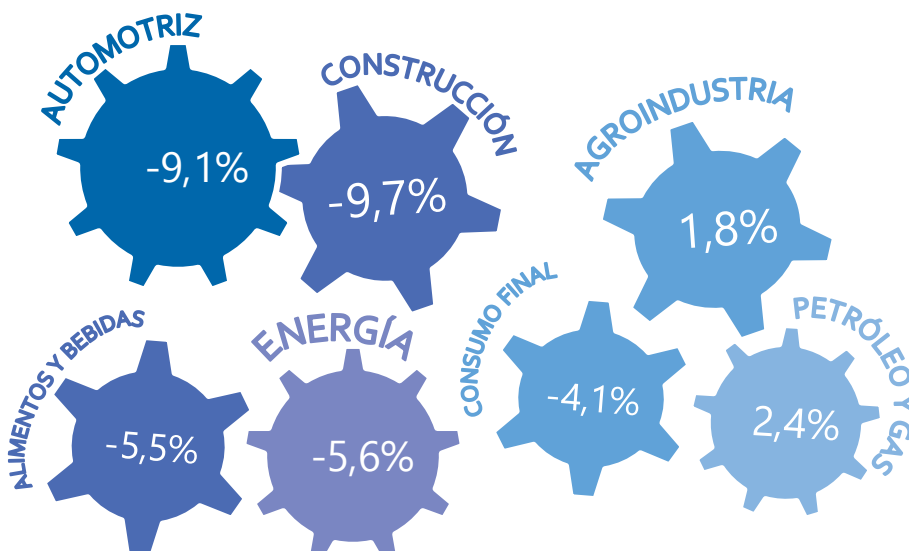
PRODUCCIÓN POR RUBRO PRIMER BIMESTRE 2020 (Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA PRIMER BIMESTRE 2020 (Variación interanual)



VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR. PRIMER BIMESTRE 2020



EXPECTATIVAS

- 43%** de los empresarios prevén una caída en su producción.
- 24%** de los empresarios espera una mejora en su producción.
- 57%** prevé que no habrá cambios en el empleo.
- 32%** de los empresarios espera una caída en el empleo.

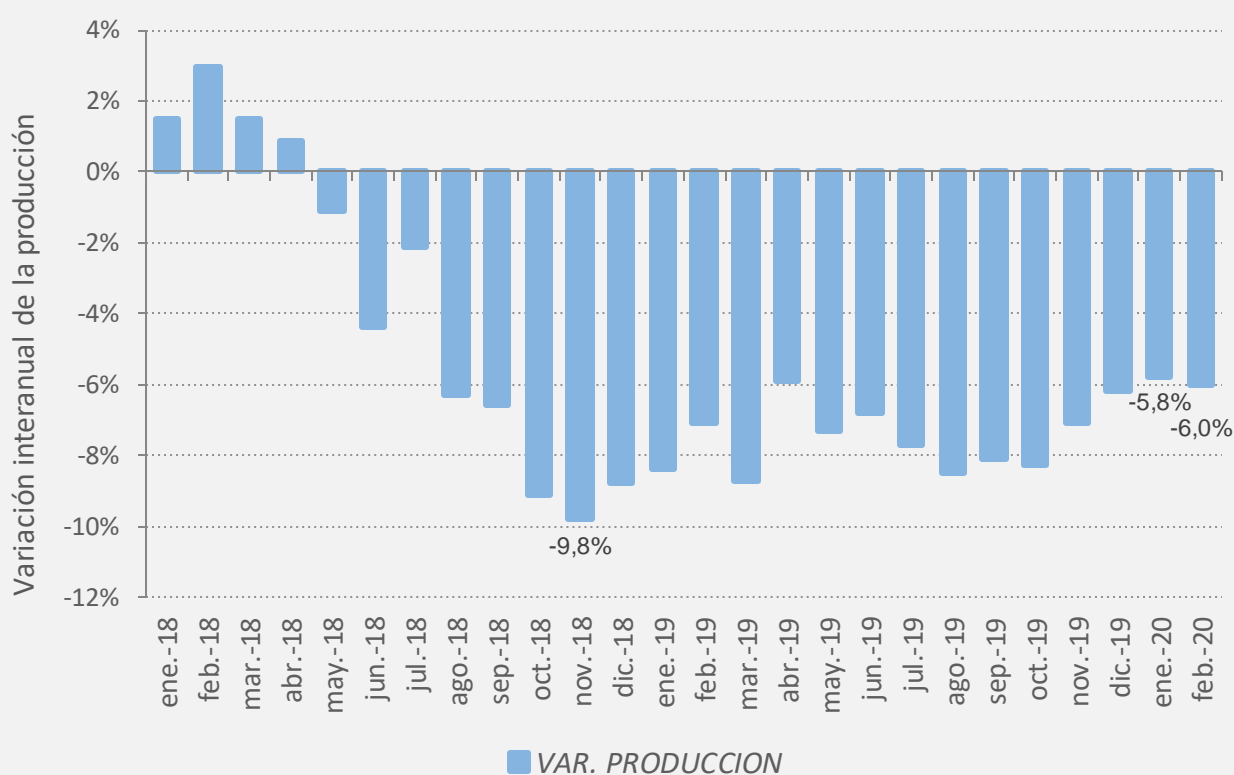
Nivel de producción y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

Durante el primer bimestre de 2020 la producción metalúrgica disminuyó un 5,9% interanual, producto de las caídas de 5,8% en enero y de 6,0% en febrero. De esta manera, la actividad metalúrgica acumula veintidós meses consecutivos de contracción.

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 los primeros dos meses del año, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 48,3%. Pese a que durante los meses de enero y febrero el nivel de UCI disminuye en comparación al resto del año, en el primer bimestre de 2020 presentó una caída con respecto al mismo período de 2019.

“ El nivel de utilización de capacidad instalada manifestó nuevamente una disminución interanual con respecto al primer bimestre de 2019. ”

Empleo

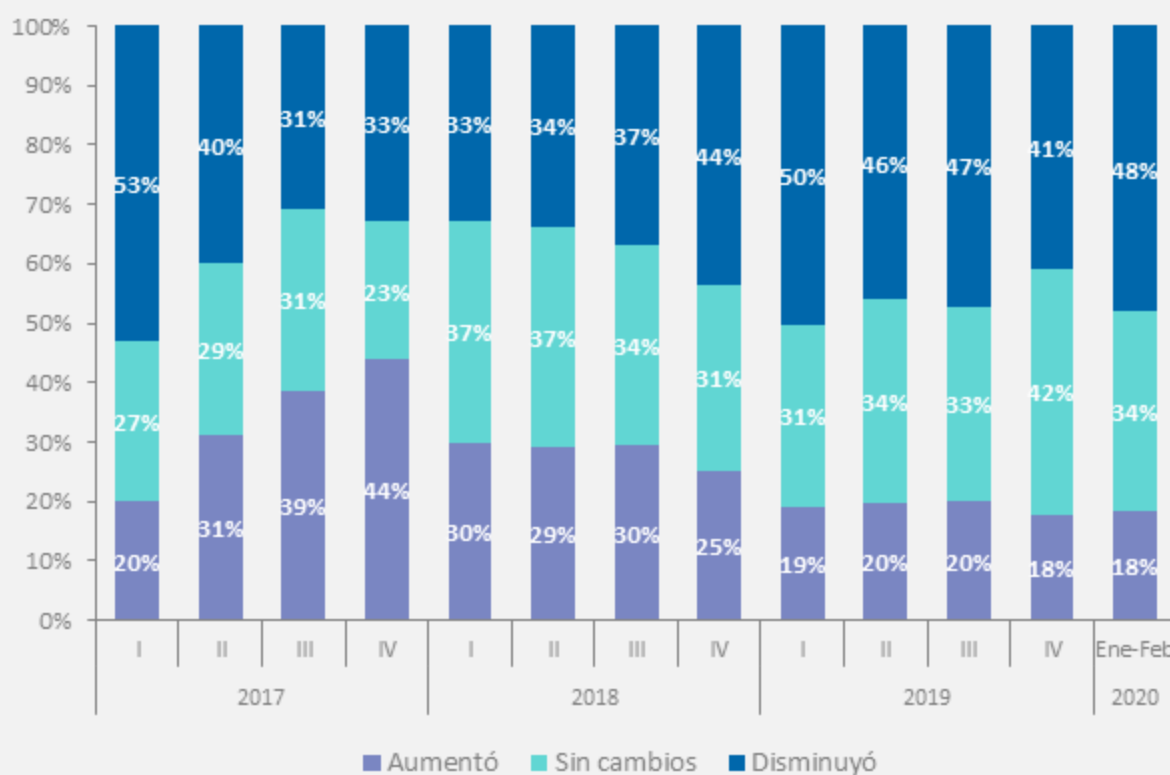


NIVEL DE EMPLEO

En relación al nivel de empleo, durante el mes de febrero se redujo un 1,7% frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado de los dos primeros meses, la variación fue de -1,6% en comparación con el mismo período de 2019.

En el penúltimo mes del año aumentó el porcentaje de empresas que redujeron el nivel de empleo, el 43% de las mismas presentaron una disminución en su plantilla de personal en relación al mismo período de 2019. Por otro lado, sólo el 18% de las empresas aumentaron el nivel de empleo con respecto al mismo período del año anterior.

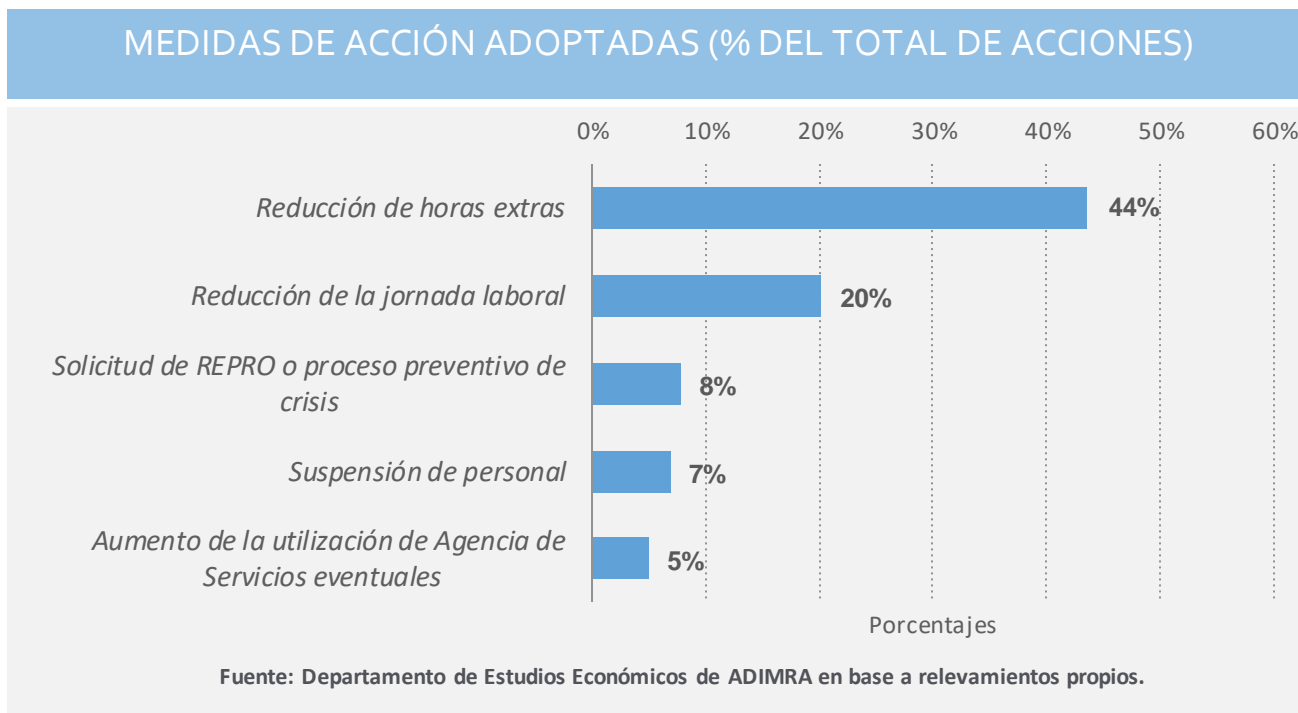
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



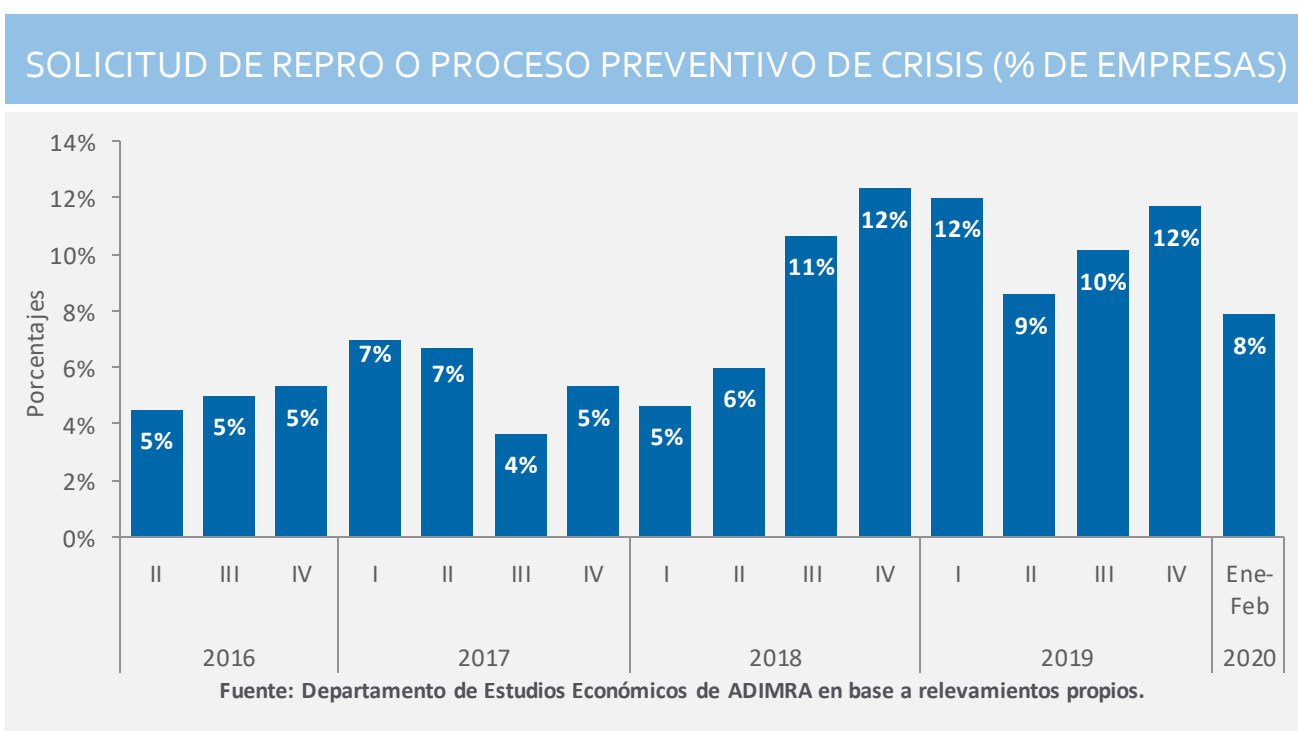
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral el primer bimestre de 2020 **se mantiene la tendencia contractiva de las medidas relacionadas al uso del factor trabajo**: el 44% de los empresarios indicaron que redujeron las horas extras, mientras que un 20% señaló una reducción de la jornada laboral.



Asimismo, la solicitud del Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o el Procedimiento Preventivo de Crisis se mantiene en niveles altos. **En este sentido, el 8% de las empresas afirmaron haber solicitado el REPRO o el proceso preventivo de crisis durante el primer bimestre del año.**



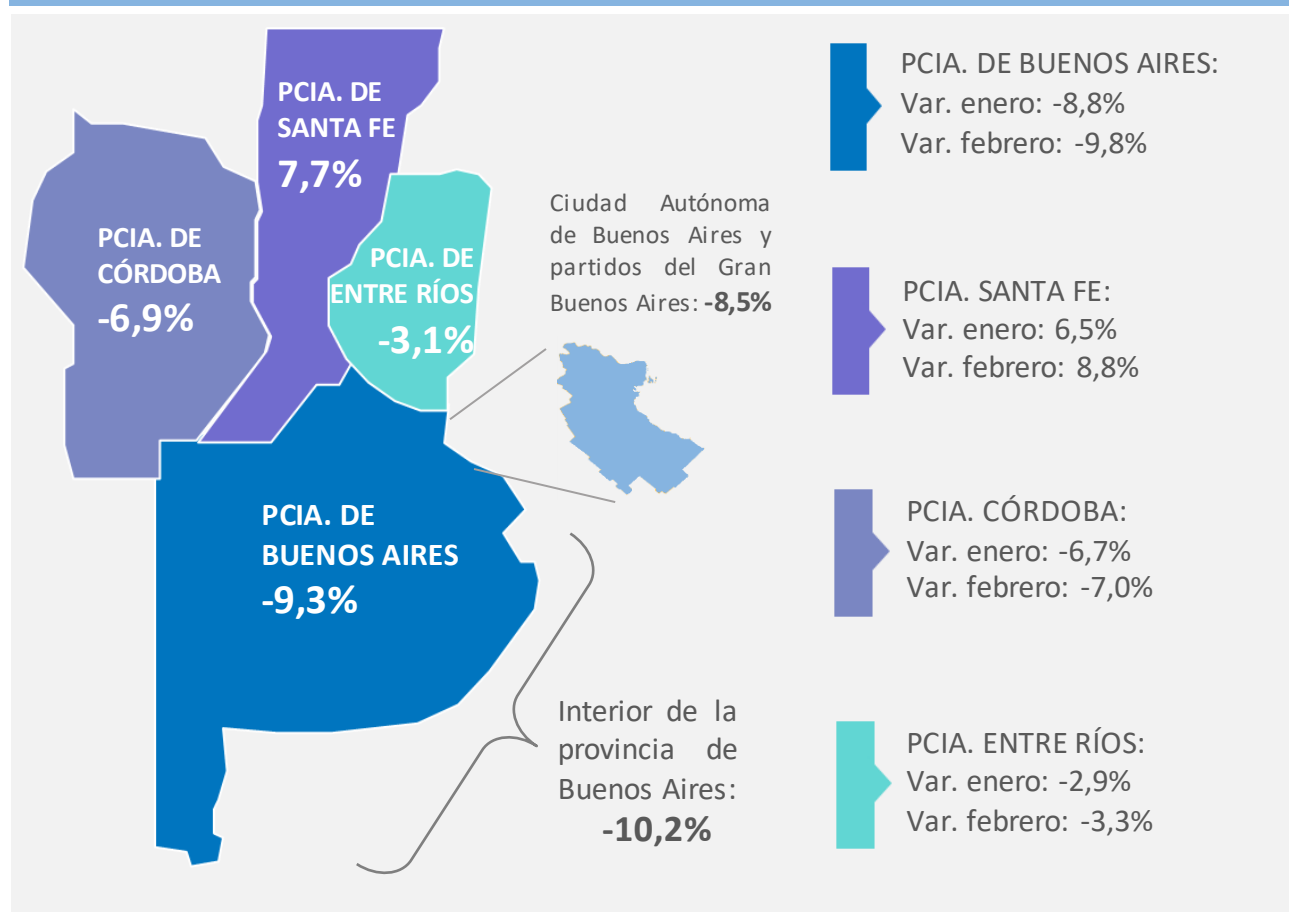
Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor



ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, en el primer bimestre del año, el nivel de actividad metalúrgica de las principales regiones del sector se mantiene en rojo a excepción de Santa Fe, la cual presentó un incremento de 7,7% interanual, explicado principalmente por la recuperación de los sectores *Maquinaria Agrícola* y *Carrocerías, Remolques y Semirremolques*. Por el contrario, la provincia más afectada durante los primeros dos meses del año fue Buenos Aires (incluye CABA)¹² con una disminución de 9,3% interanual. Esta merma se explica por la fuerte contracción sufrida en los sectores de *Fundición y Bienes de capital*. En la provincia de Córdoba la caída de la actividad fue de 6,9%, explicado principalmente por la contracción en el rubro *Autopartes*.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL PRIMER BIMESTRE 2020)



¹ En el primer bimestre de 2020 la región *Bahía Blanca y alrededores* mostró una variación de la producción metalúrgica de -3,2% interanual.

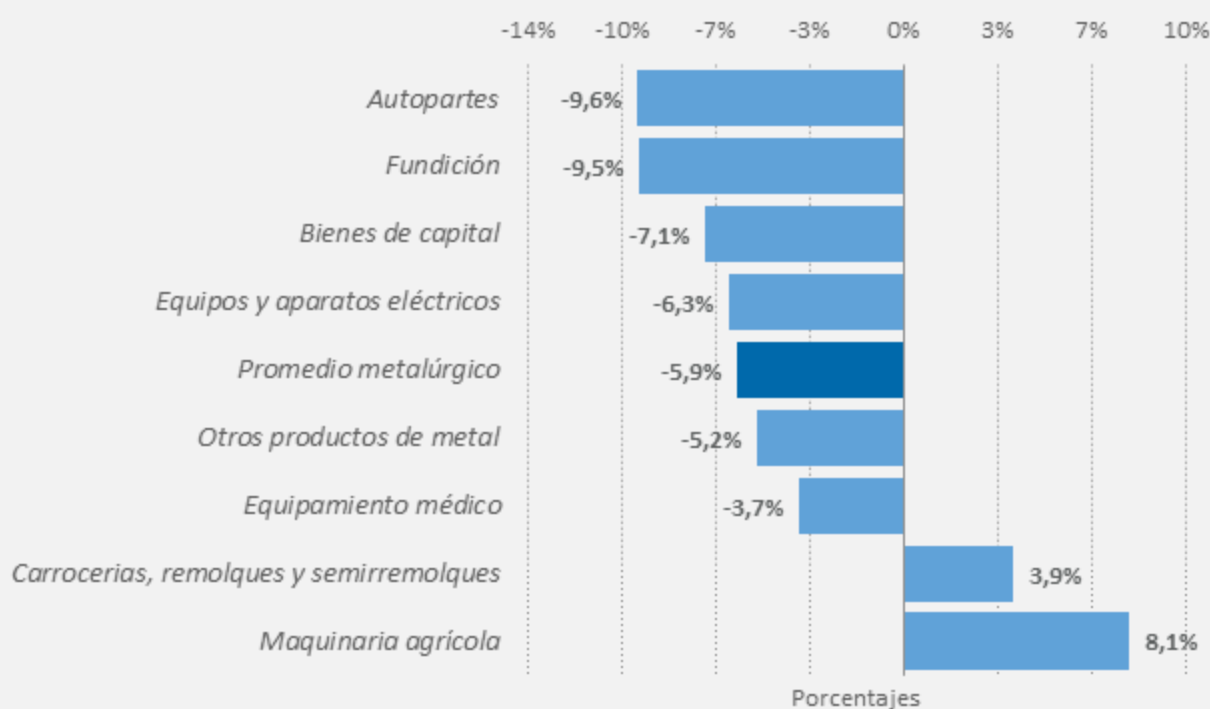
NOTA 1: El operativo de la encuesta en la región se realiza en forma conjunta por la Unión Industrial Bahía Blanca y la Filial Bahía Blanca - Provincia de Buenos Aires de ADIMRA.

 ACTIVIDAD POR SECTORES

Asimismo a nivel sectorial, las actividades metalúrgicas continúan presentando, en su mayoría, variaciones interanuales negativas. Durante los primeros dos meses del año los sectores más perjudicados fueron: **Autopartes** (-9,6%), **Fundición** (-9,5%) y **Bienes de capital** (-7,1%) manteniendo una caída mayor que el promedio. En cuanto al resto de los sectores, **Equipos y aparatos eléctricos** (-6,3%), **Otros productos de metal** (-5,2%) y **Equipamiento médico** (-3,7%) continúan con variaciones interanuales negativas.

Por su parte, el sector **Maquinaria agrícola** continúa presentando incrementos en su producción durante los últimos nueve meses, en este sentido, durante primer bimestre de 2020 presentó un aumento de **8,1% interanual**.

Por otro lado, cabe destacar que el rubro **Carrocerías, remolques y semirremolques** (3,9%) presentó una recuperación en su producción luego de atravesar dieciocho meses de caída dada su estrecha relación con el sector agropecuario y la actividad productiva en general.

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

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

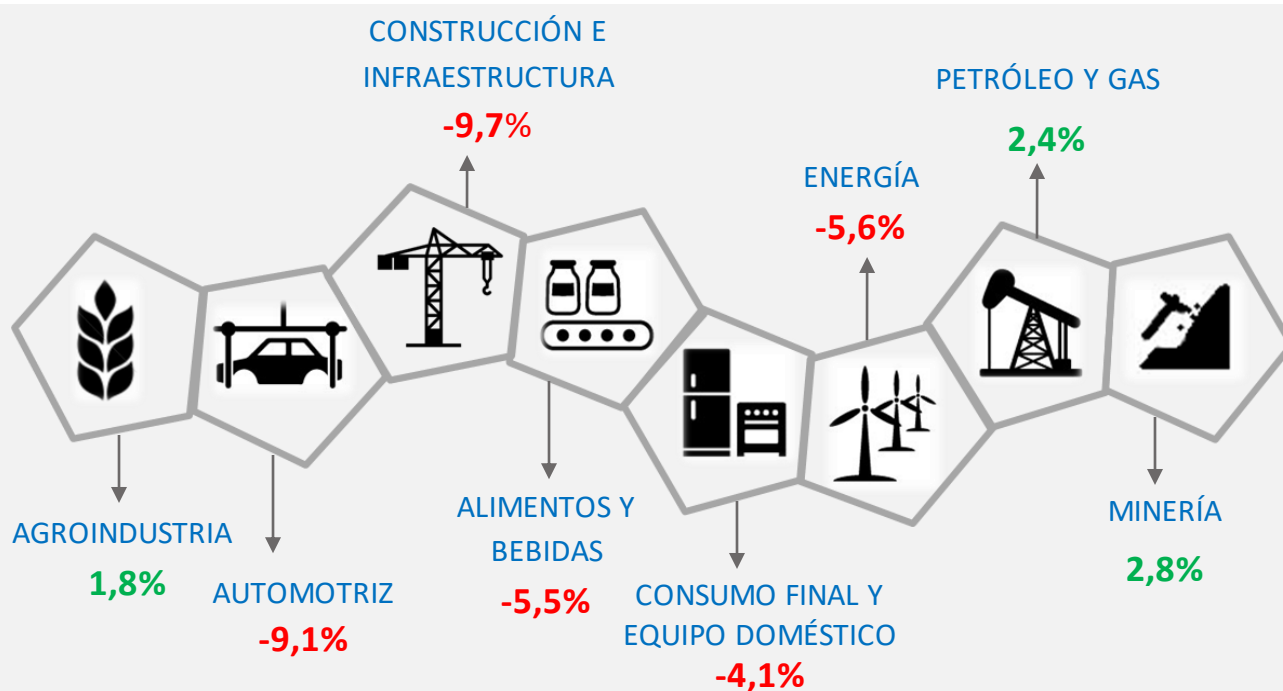


ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en los primeros dos meses de 2020 la actividad que más traccionó a la baja fue **Construcción e infraestructura**. De esta manera, las empresas que tuvieron como destino de su producción este sector presentaron una caída de **9,7%** en relación al mismo período de 2019. En segundo lugar se encuentran las empresas que venden sus productos al sector **Automotriz**, las cuales experimentaron una disminución de **9,1%** interanual.

Por otro lado, las empresas que destinan su producción a las cadenas de valor de **Agroindustria** continúan presentando leves incrementos durante los últimos meses. En el primer bimestre del año, las empresas que tienen como destino el sector **Agroindustrial** presentaron un aumento en su nivel de producción de **1,8%** interanual. Mientras que las actividades en la que más se difundió una tendencia de crecimiento durante ellos primeros dos meses de 2020 fue **Petróleo y gas** (**2,4%**) seguidas por **Minería** (**2,8%**).

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR (PRIMER BIMESTRE 2020)



(*) 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.

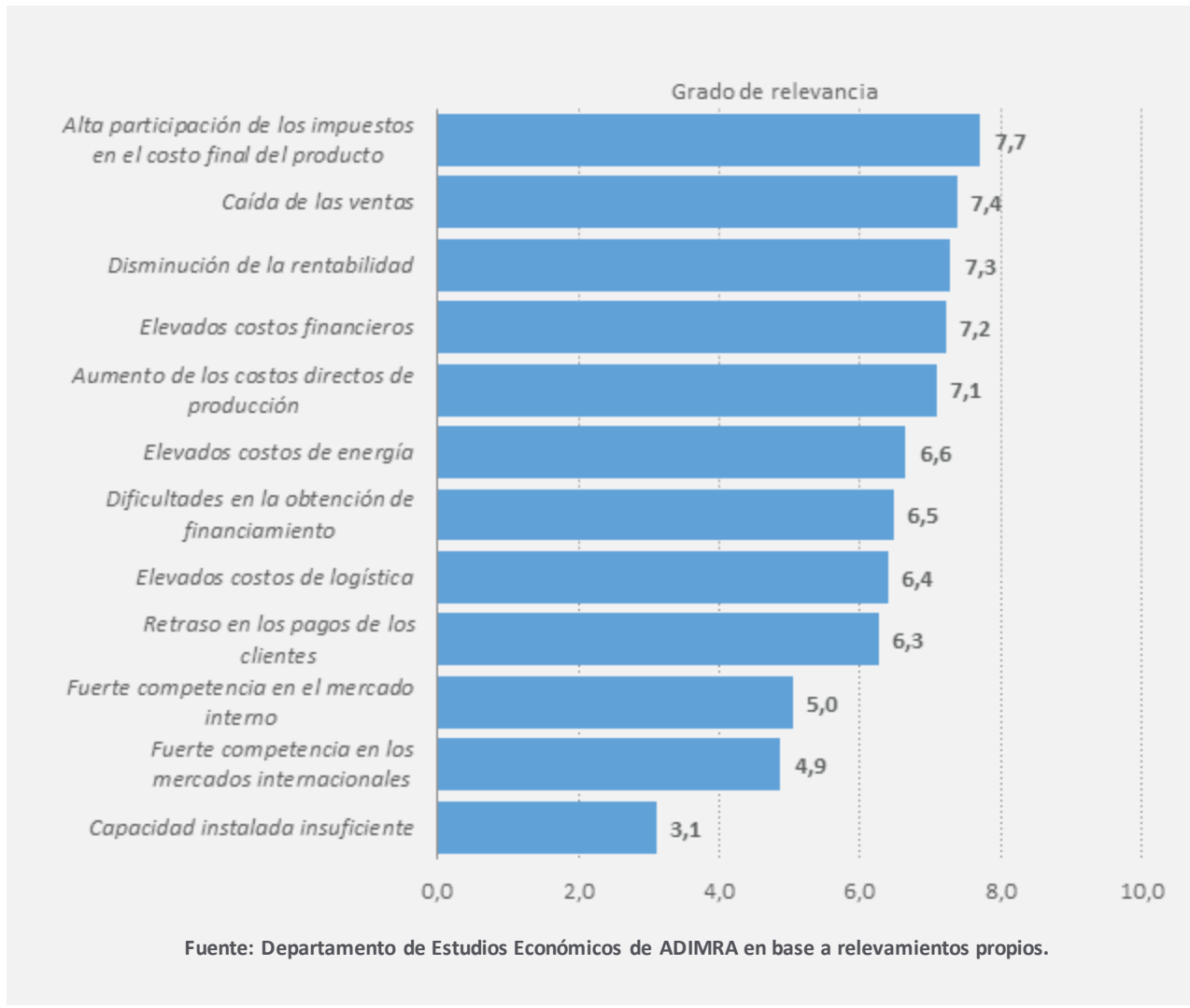
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Problemáticas

Entre las principales problemáticas que enfrentan las empresas metalúrgicas, **la alta participación de los impuestos en el costo final del producto ocupa el nivel más alto de relevancia, seguido por la caída de las ventas y la disminución de la rentabilidad.** Considerando el alto incremento en los costos que atravesaron las empresas durante 2018 y 2019 los cuales no fueron trasladados íntegramente a los precios generó una preocupante pérdida en los márgenes de rentabilidad.

Por otro lado, los *elevados costos de energía* y las *dificultades en la obtención de financiamiento* quedaron en segundo plano para el inicio de 2020.

PRINCIPALES PROBLEMATICAS DE LAS EMPRESAS METLÚRGICAS Calificación promedio según grado de relevancia (escala del 1 al 10)



Expectativas



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

Considerando el contexto actual donde la pandemia del COVID-19 perjudica en gran medida al nivel de producción de las empresas metalúrgicas, las expectativas para los próximos tres meses se agravaron notablemente. En este sentido, aumentó drásticamente el porcentaje de empresarios que esperan una disminución de la actividad: **el 43% prevé una caída en su producción**. Por otro lado, el 24% espera una mejora en el nivel de actividad para los próximos tres meses. Cabe destacar que el 95% de los empresarios con visión optimista, respondió durante los primeros días del mes de marzo, cuando el virus del COVID-19 aún no se había manifestado en el país.

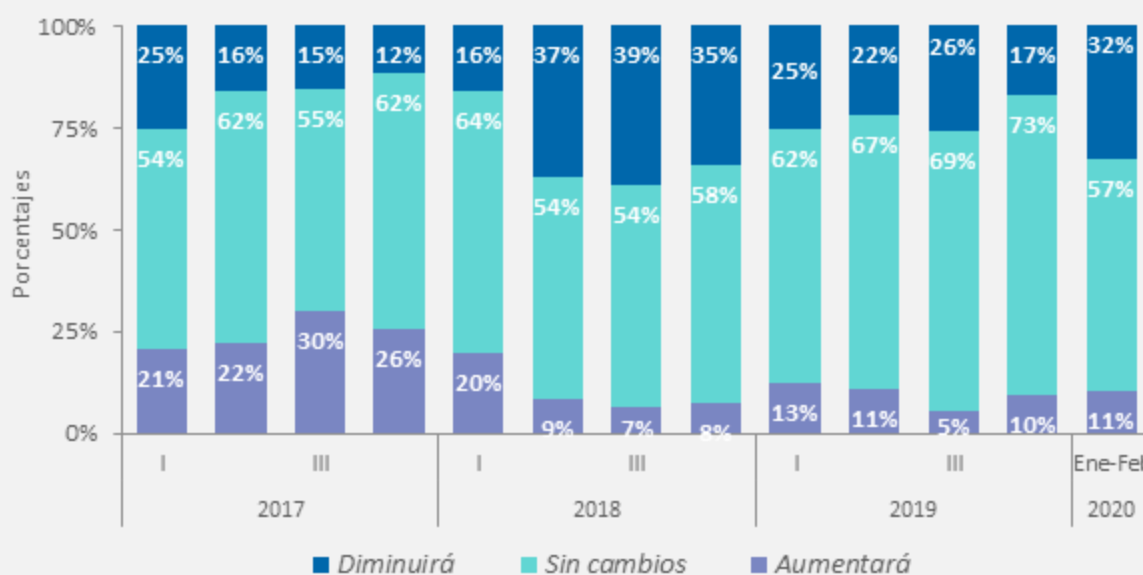
En cuanto a las expectativas de producción por región, las provincias más pesimistas fueron Córdoba y Buenos Aires, siendo las más golpeadas en los últimos meses. En este sentido, **el 48% de las empresas de Córdoba cree que la producción disminuirá, mientras que en Buenos Aires (incluyendo CABA) el porcentaje de visión negativa es del 39%**. Por su parte, en la provincia de Santa Fe el 25% de los empresarios prevén una caída en la actividad.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación al nivel de empleo, también se advierte un incremento en el porcentaje de empresas que prevén una disminución en su plantilla de personal durante los próximos tres meses. El 32% de los empresarios espera una caída en el nivel de empleo, mientras que el 57% no prevé cambios en su plantilla de personal.

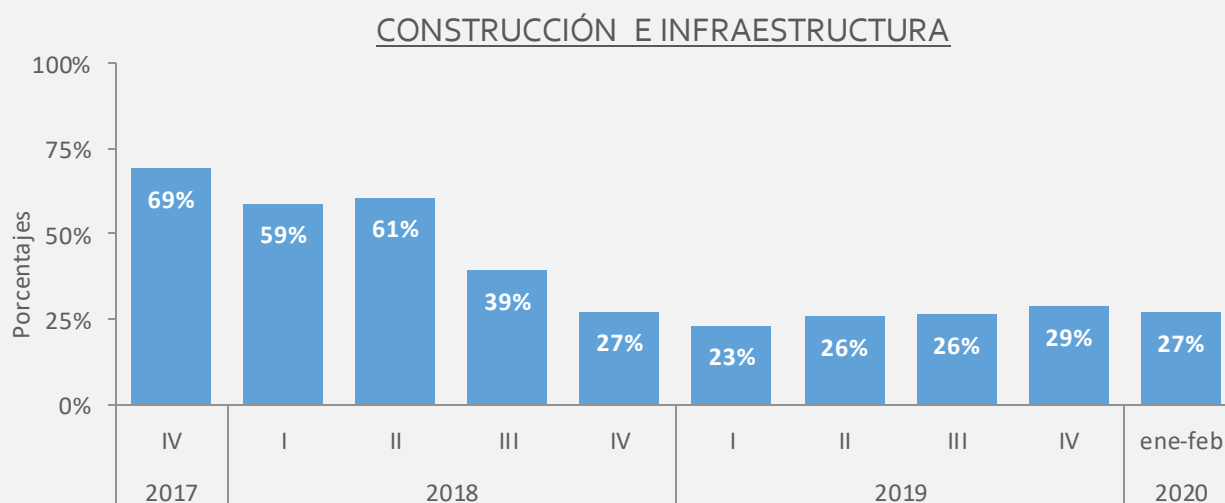
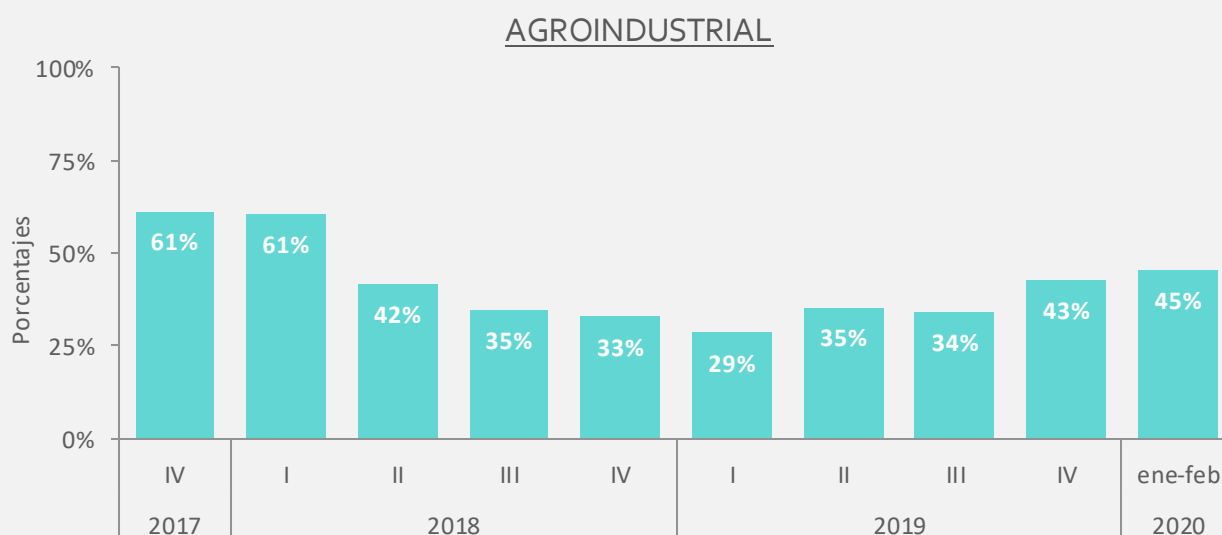
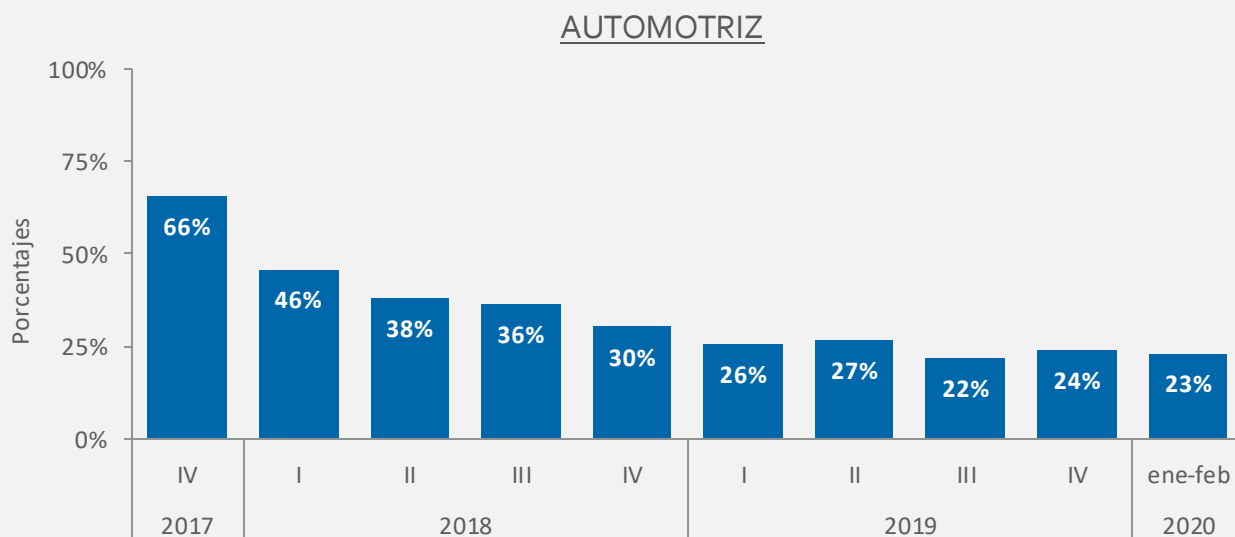
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



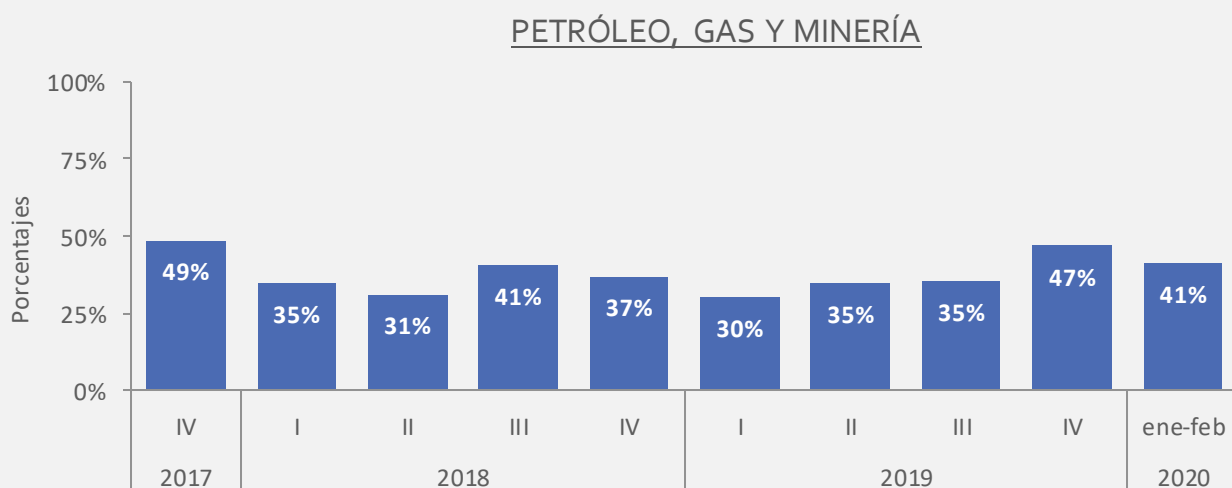
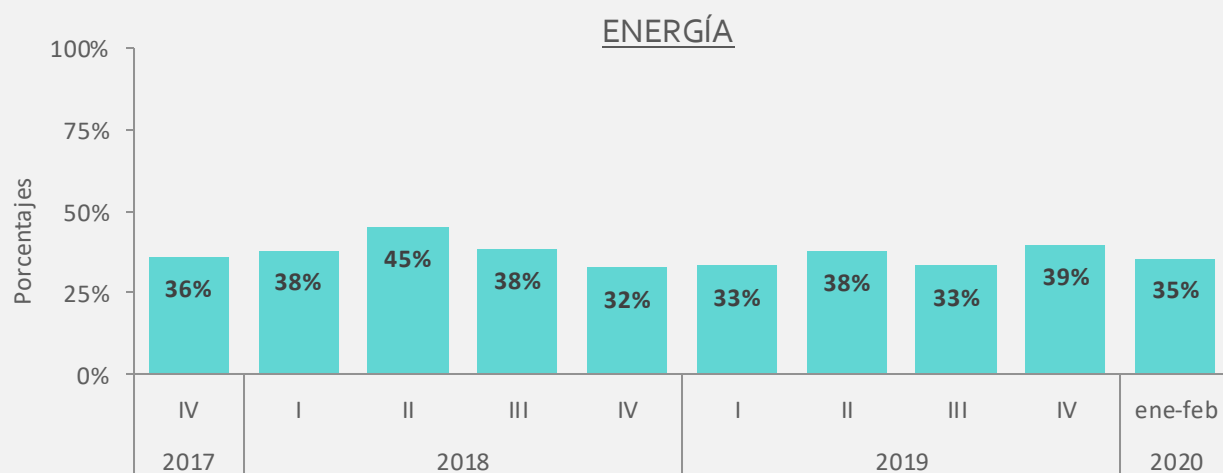
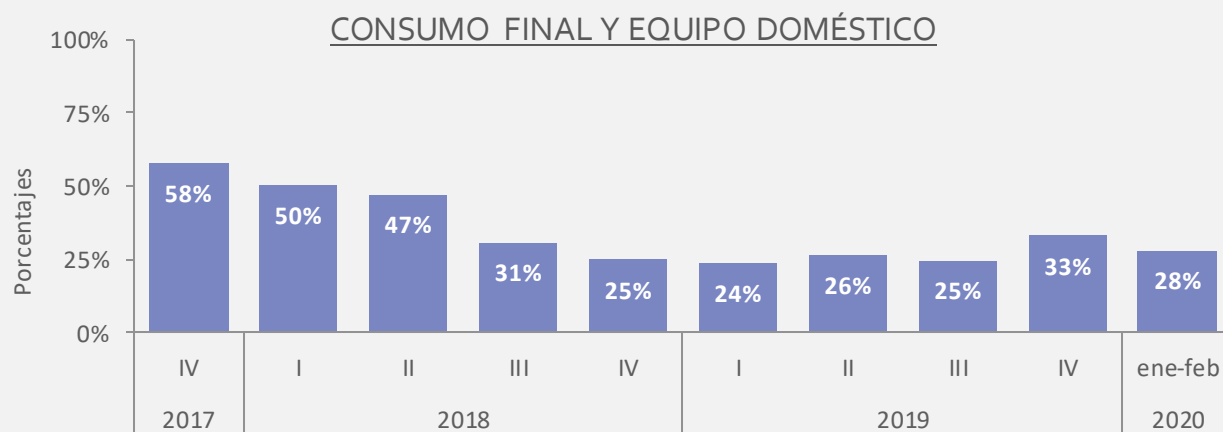
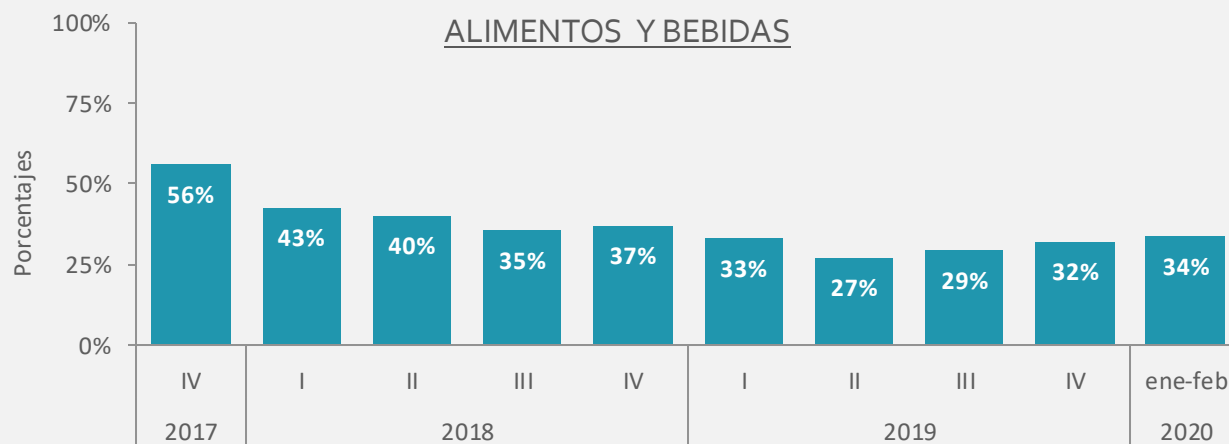
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



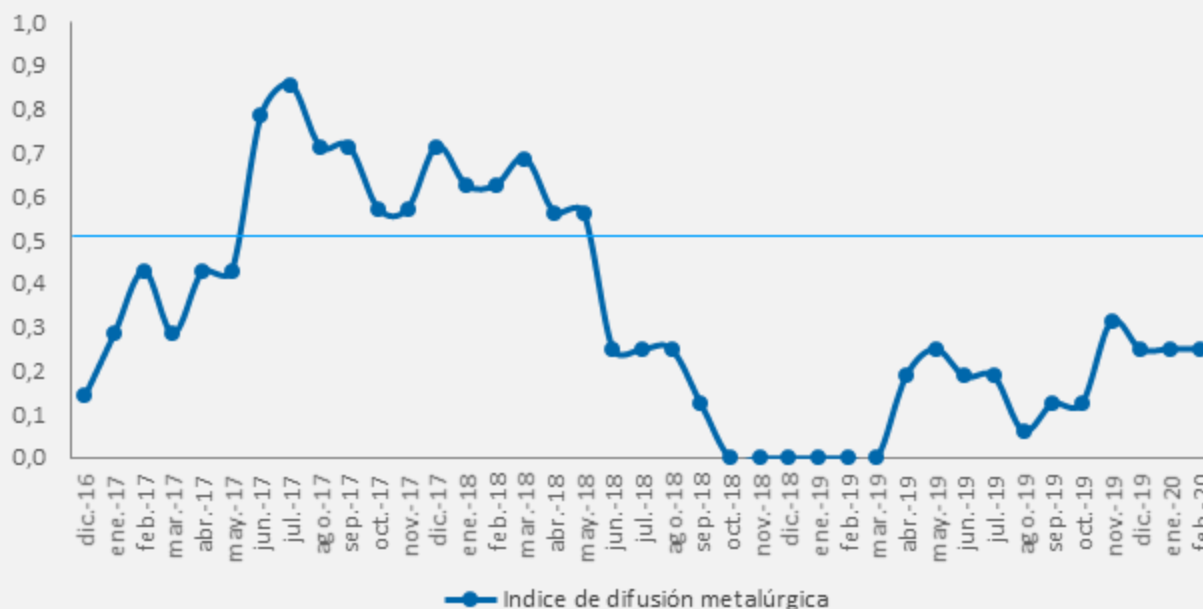
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



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 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 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.**

En los primeros dos meses de 2020, el índice mantuvo el mismo valor que el mes de diciembre debido a los rubros *Maquinaria agrícola* (8,1% promedio bimestral) y *Carrocerías, remolques y semirremolques* (3,9%) que presentaron variaciones positivas y mayor a 1% en ambos meses.

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).³

> 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:

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

³ **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. Tomás Canosa

✉ tcanosa@adimra.org.ar

Lic. Noelia Abbate

✉ nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Paula Corradini

✉ pcorradini@adimra.org.ar

Twitter: RedADIMRA