

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

Julio de 2020




ADIMRA

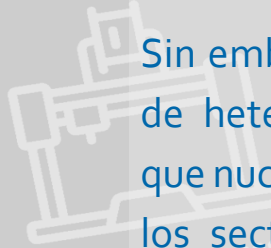
ÍNDICE

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. 11	Expectativas
Pág. 12	Anexo 1 – Cadenas de valor
Pág. 14	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
Pág. 15	Apéndice metodológico

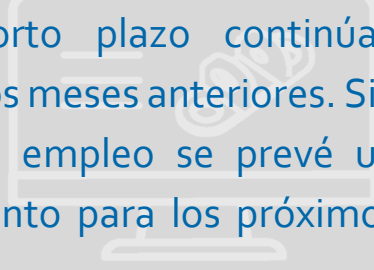
INTRODUCCIÓN



Luego de atravesar tres meses de fuertes contracciones, en julio la actividad metalúrgica logró superar los niveles de producción que tenía antes de la pandemia.



Sin embargo, a nivel sectorial hay un alto grado de heterogeneidad entre los diferentes rubros que nuclean la actividad metalúrgica. Por un lado, los sectores de Equipos y aparatos eléctricos, Autopartes y Bienes de capital continúan con niveles bajos de producción, manifestando caídas superiores al 10%. Por el contrario, Maquinaria agrícola y Carrocerías y remolques se recuperaron rápidamente y lograron alcanzar crecimientos en sus niveles de actividad.



Las expectativas de corto plazo continúan mejorando en relación a los meses anteriores. Sin embargo, en el nivel de empleo se prevé un panorama de estancamiento para los próximos tres meses.

SÍNTESIS

PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Julio: -5,2%
- Acumulado 2020: -18,3%

UCI

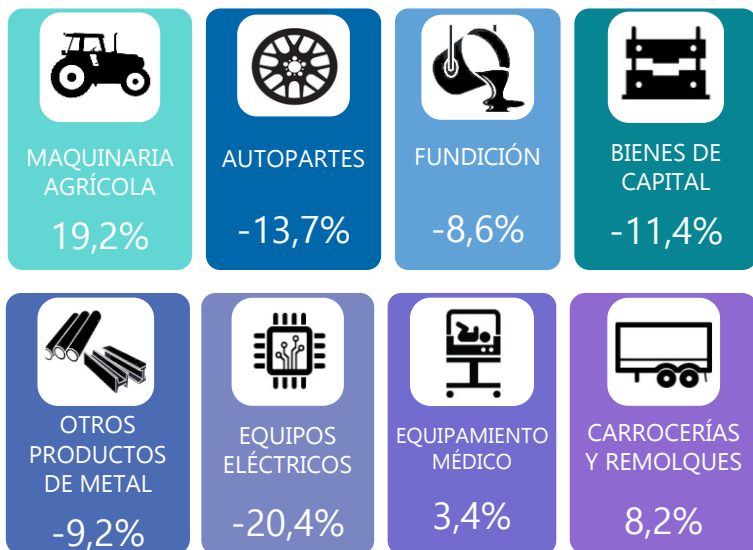
- Julio: 51,5%
- Acumulado 2020: 44,3%

EMPLEO (variación interanual)

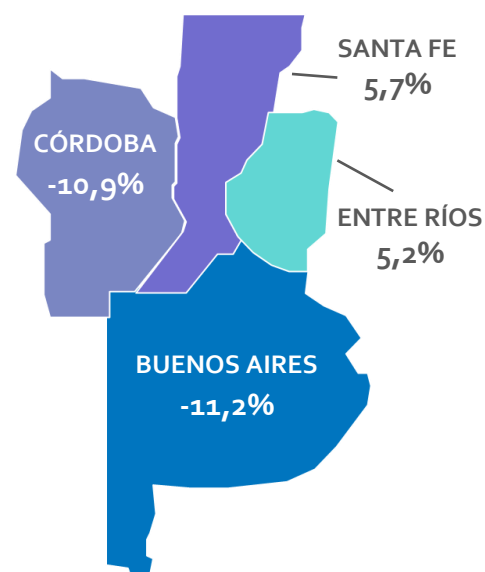
- Julio: -1,6%
- Acumulado 2020: -2,6%

- 33%** de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.
- 43%** de las empresas **redujeron su** plantilla de personal.
- 47%** de las empresas redujo las horas extras.
- 29%** de las empresas acotó la jornada laboral.
- 14%** de los empresarios solicitó el Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis.

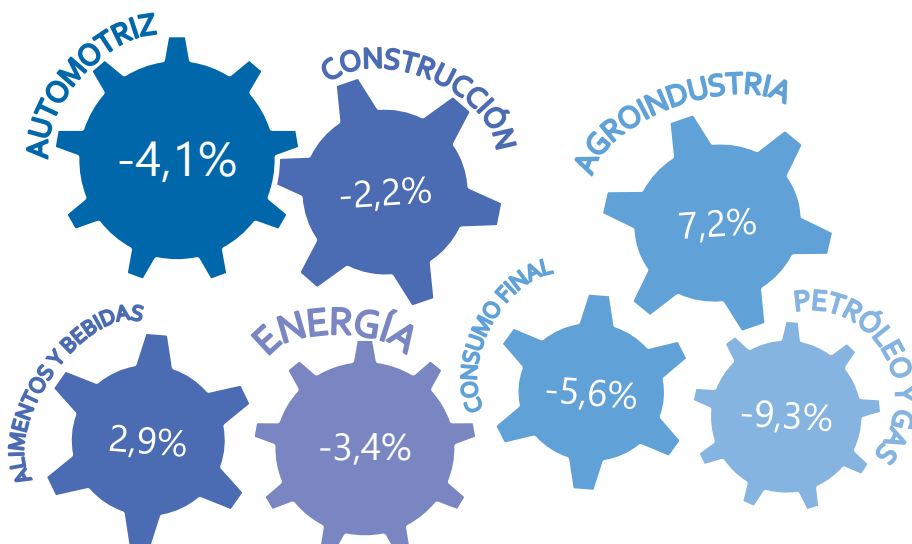
PRODUCCIÓN POR RUBRO JULIO 2020 (Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA JULIO 2020 (Variación interanual)



VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR. JULIO 2020



EXPECTATIVAS

- 29%** de los empresarios prevén una caída en su producción.
- 41%** de los empresarios espera una mejora en su producción.
- 67%** prevé que no habrá cambios en el empleo.
- 18%** de los empresarios espera una caída en el empleo.

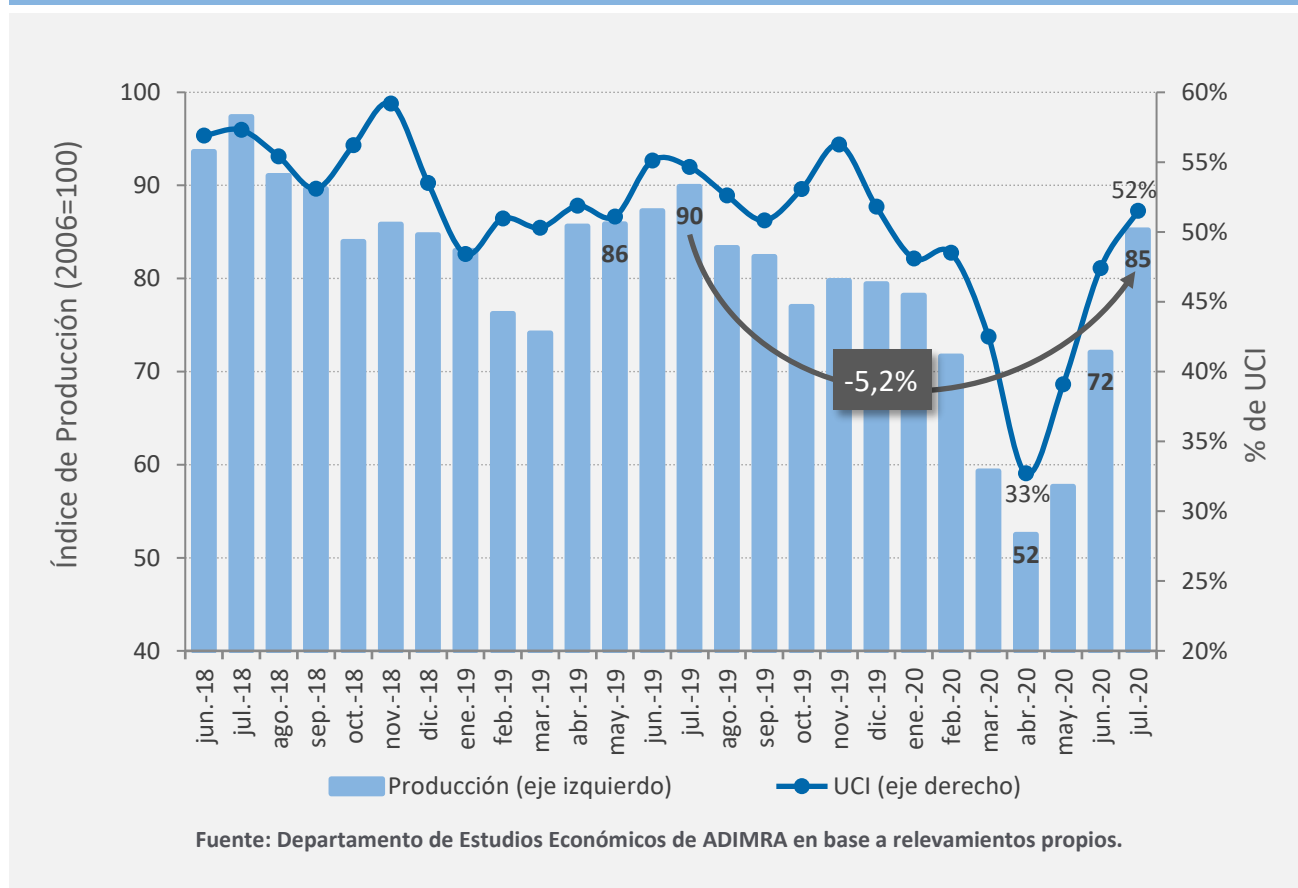
Nivel de producción y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

En un contexto de reapertura de ciertas actividades económicas, la producción metalúrgica presentó una desaceleración en la caída de la producción. En julio, el sector presentó una contracción de 5,2% interanual. En este sentido, el nivel de actividad del sector acumula una disminución de 18,3% en lo que va del año.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI METALÚRGICO



UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

En este sentido, en julio, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 51,5%. En lo que va de 2020 el porcentaje de UCI promedia en 44,3%.

“ El nivel de UCI sufrió una caída de 5,8% con respecto a julio de 2019. ”

Empleo

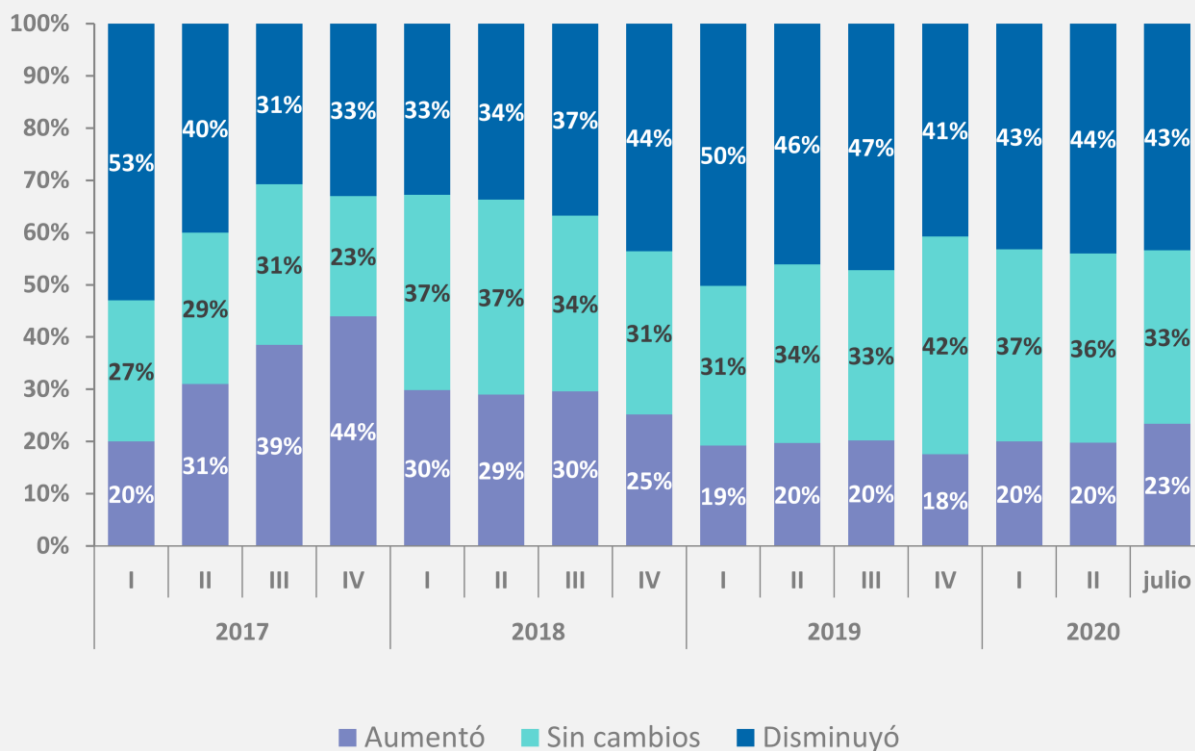


NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo durante el mes de julio se redujo 1,6% frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado de los primeros siete meses del año, la variación fue de -2,6% en comparación con el mismo período de 2019.

En julio no se observaron demasiados cambios en el comportamiento del nivel de empleo: el 43% de los empresarios indicaron haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior. Por otro lado, un tercio de los empresarios mantuvieron su nivel de empleo de julio de 2020 en relación a julio de 2019.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

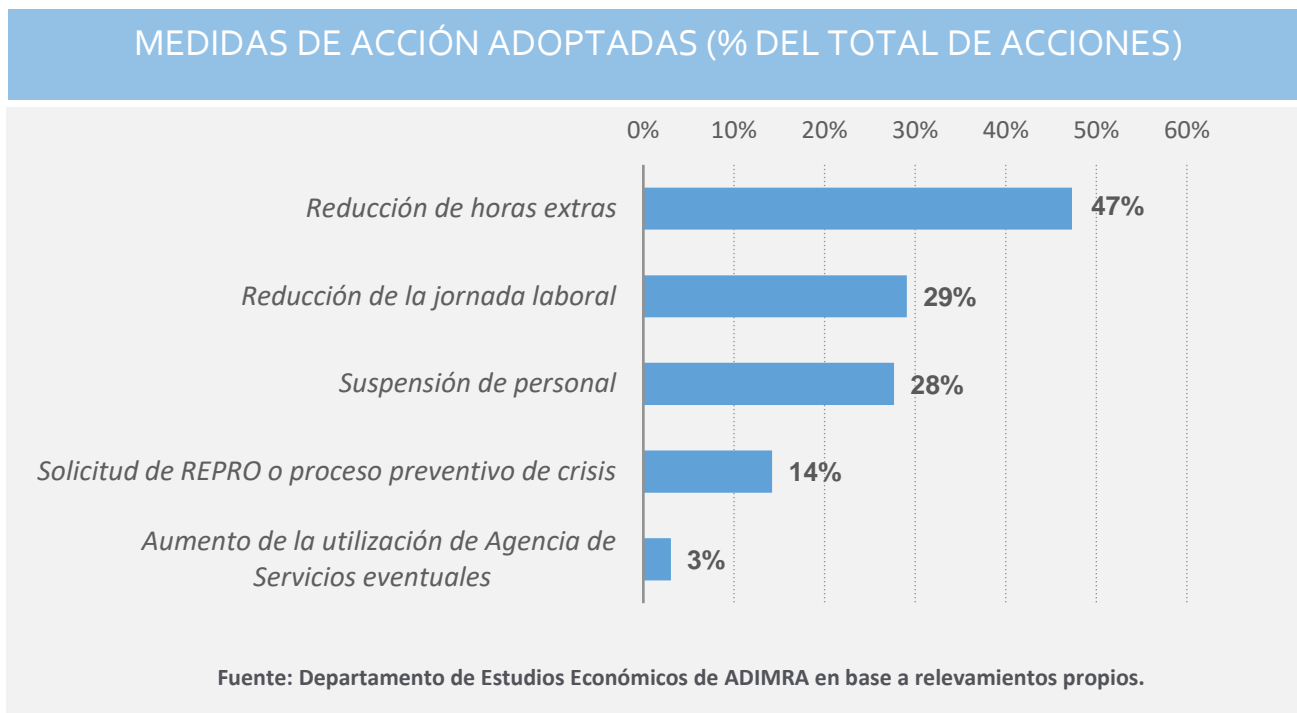


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

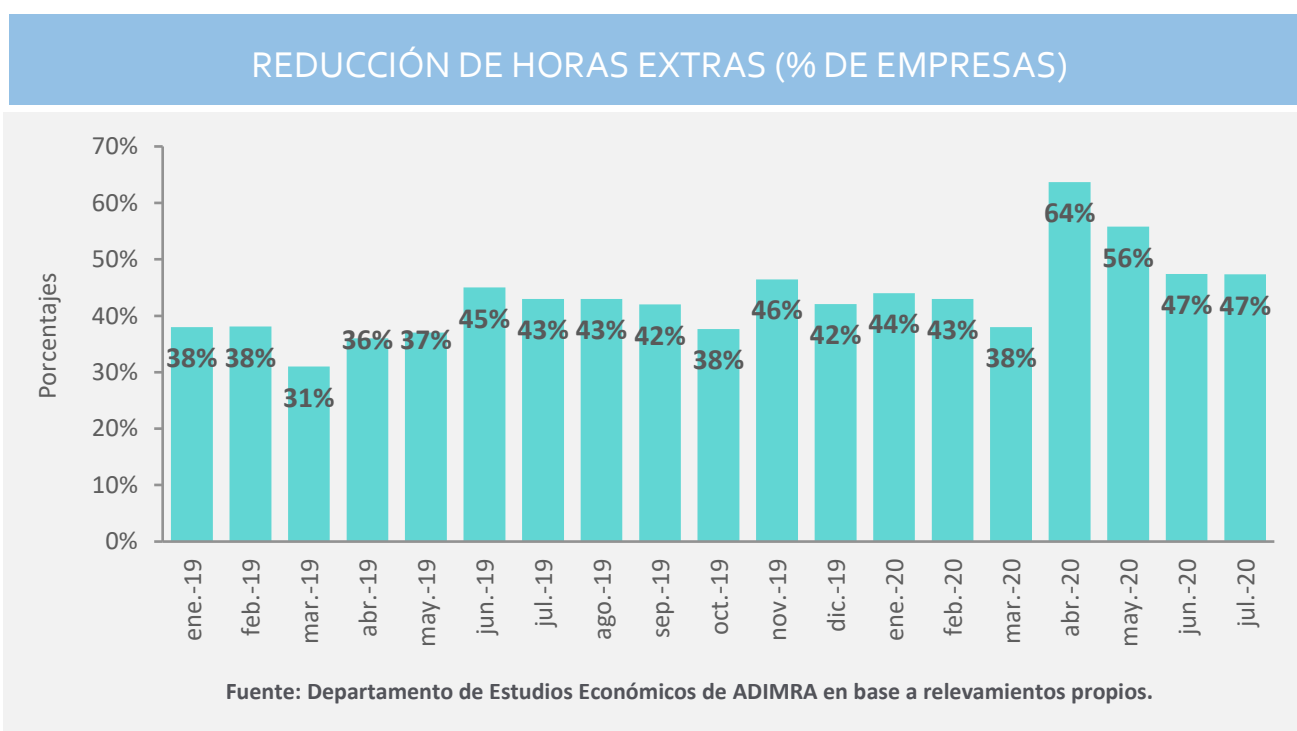


MEDIDAS DE ACCIÓN

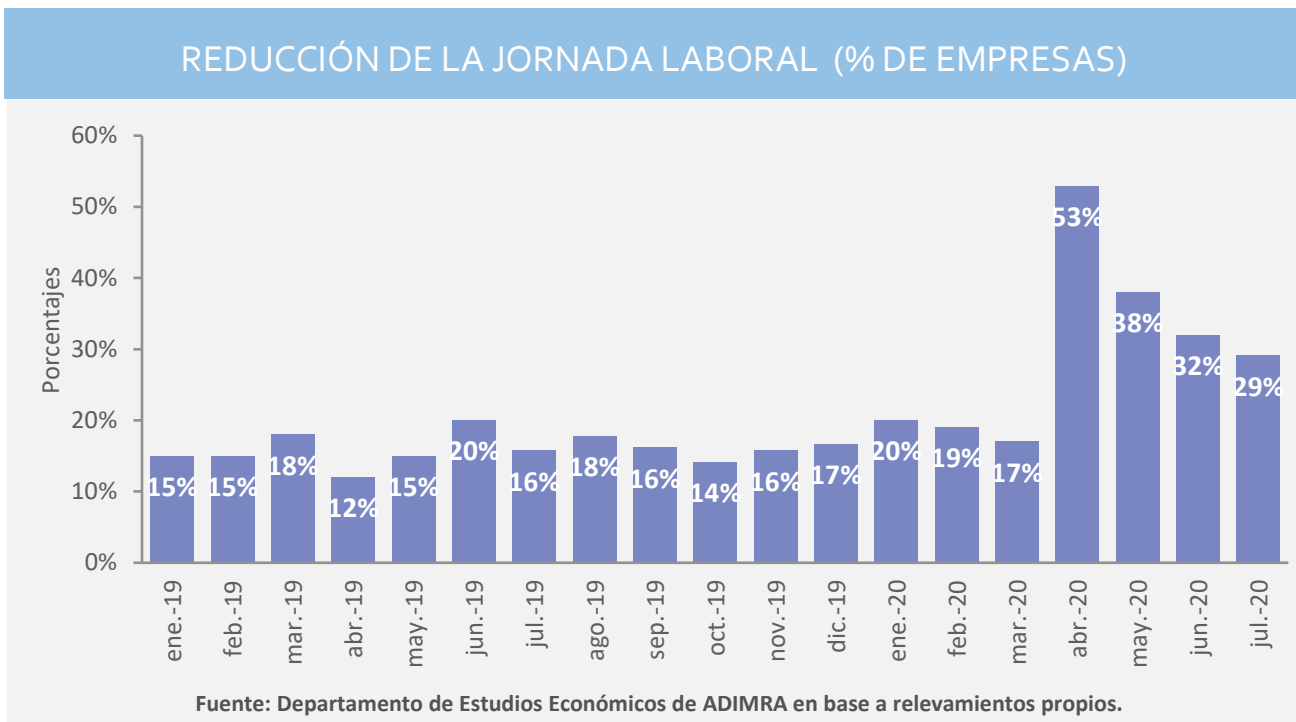
En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en julio se registraron los siguientes datos: el 47% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras, mientras que un 29% señaló una reducción de la jornada laboral.



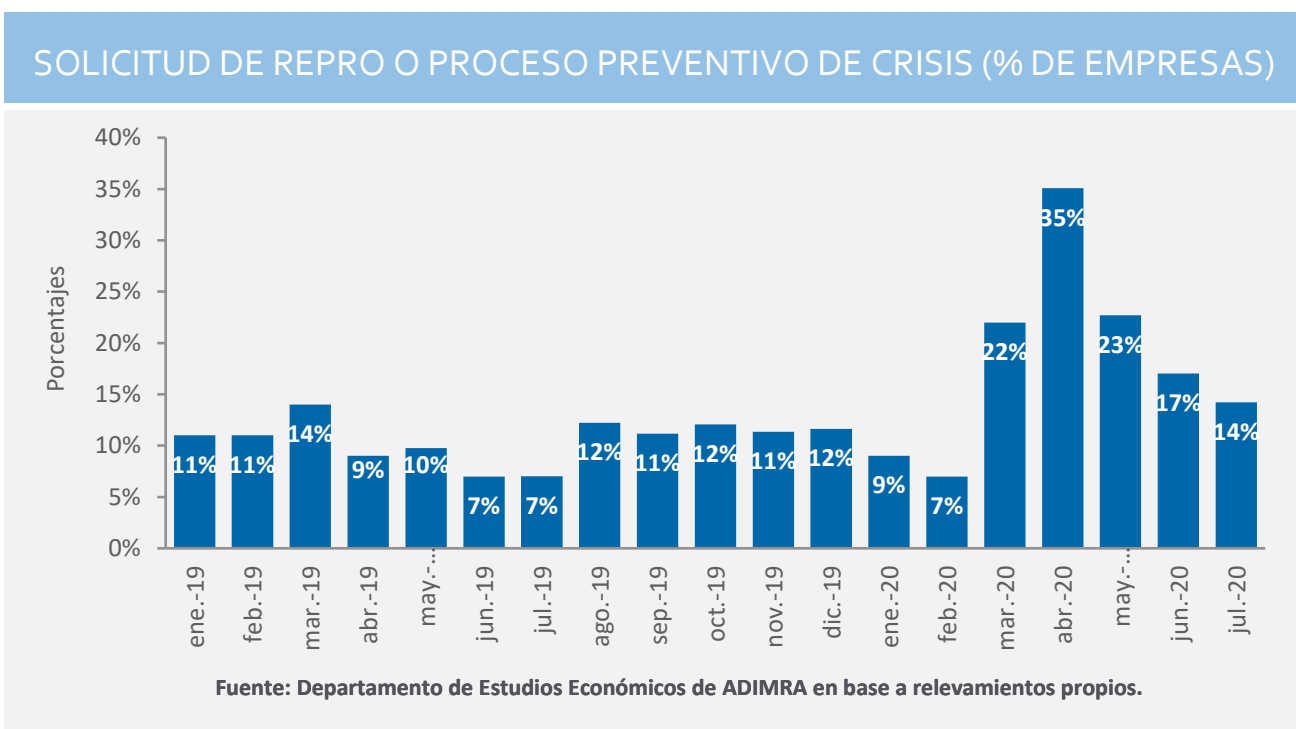
Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras se mantiene en niveles altos. **En julio, el 47% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras.**



En julio, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada fue menor a los meses anteriores. Sin embargo, **el nivel continúa siendo elevado: el 29% de las empresas debió reducir la jornada laboral.**



Asimismo, la solicitud del Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o el Procedimiento Preventivo de Crisis continúa en niveles altos. **En este sentido, el 14% de las empresas afirmaron haber solicitado el REPRO o el proceso preventivo de crisis durante el mes de julio.**



Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor



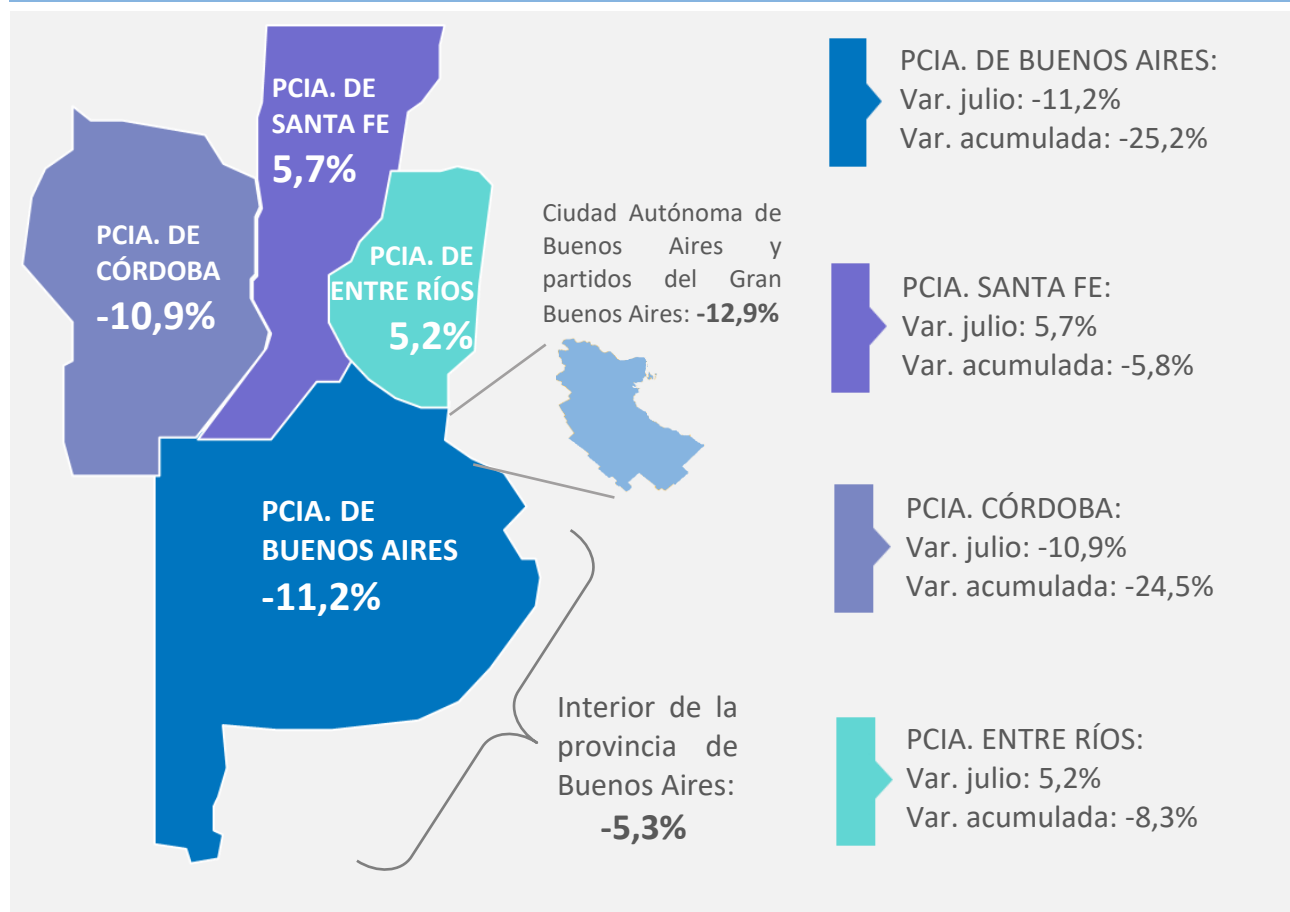
ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivelo regional, las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica presentaron un comportamiento heterogéneo en sus niveles de producción durante julio. **Las provincias que continúan con caídas en los niveles de actividad son Buenos Aires (incluye CABA)¹² con una disminución de 11,2% interanual y Córdoba con una contracción de 10,9% en relación a julio de 2019.**

Por el contrario, las provincias de Santa Fe (5,7%) y Entre Ríos (5,2%), recuperaron sus niveles de producción y manifestaron incrementos en su actividad con respecto a julio de 2019.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA

(VAR. INTERANUAL JULIO 2020)



¹ En el mes de julio de 2020 la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró una variación de la producción metalúrgica de **-4,7%** 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.



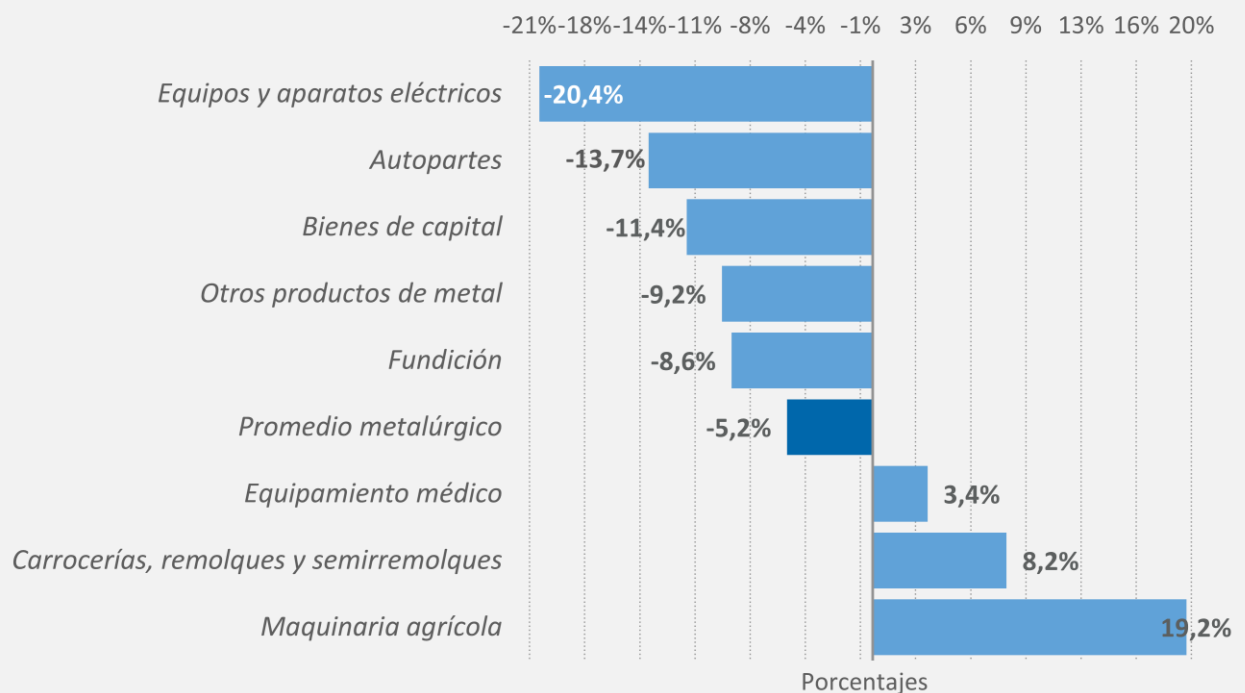
ACTIVIDAD POR SECTORES

En línea con la reapertura de las actividades industriales, en julio se observó una mejora en los diferentes rubros metalúrgicos. Sin embargo hay sectores que aún no logran recuperar sus niveles de producción.

Por un lado, los rubros que continúan con fuertes contracciones son: **Equipos y aparatos eléctricos** (-20,4%), **Autopartes** (-13,7%) y **Bienes de capital** (-11,4%). En cuanto al resto de los rubros metalúrgicos, **Otros productos de metal** (-9,2%) y **Fundición** (-8,6%) también presentaron una caída mayor que el promedio.

En relación a los sectores **Equipamiento médico y Carrocerías y remolques**, lograron recuperar sus niveles de producción y manifestaron incrementos en relación a julio de 2019.

Por su parte, el sector **Maquinaria agrícola** logró recuperarse rápidamente y desde los últimos tres meses presenta incrementos interanuales en su producción. De esta manera, la producción del sector creció un 19,2% con respecto a julio de 2019, superando a los niveles anteriores a la pandemia.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO
(VAR. INTERANUAL JULIO 2020)

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



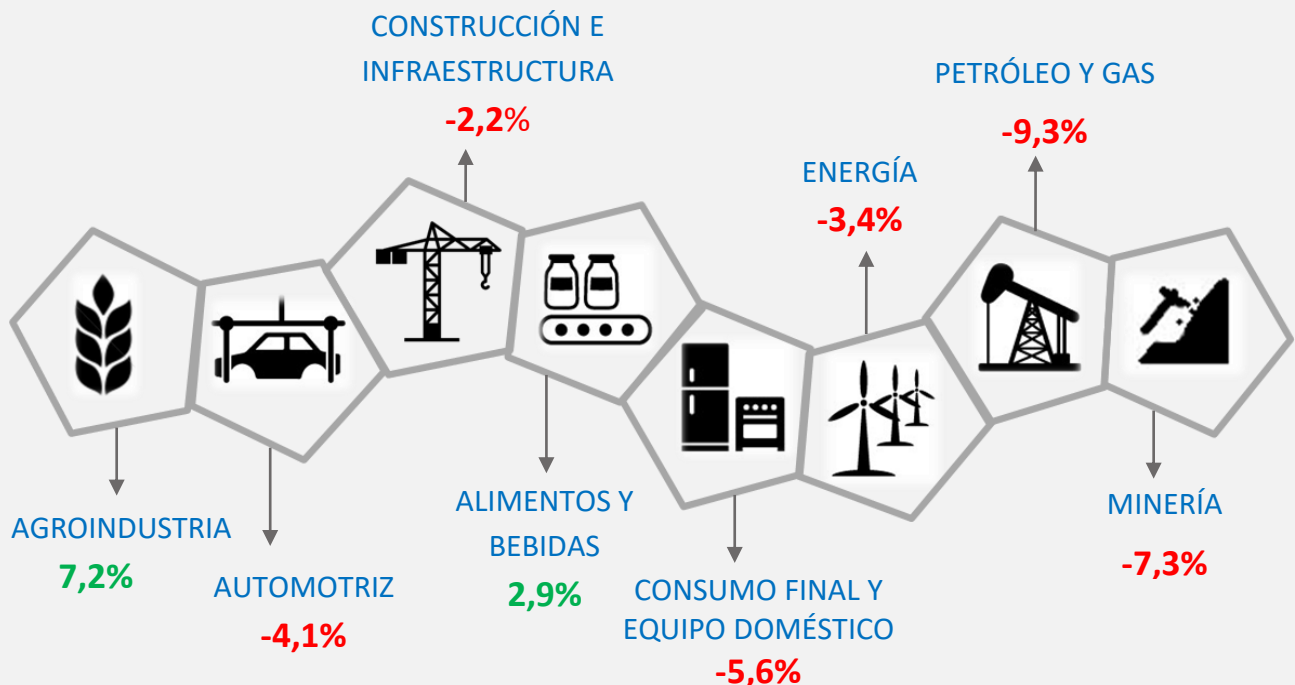
ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en el mes de julio la actividad que más traccionó a la baja fue **Petróleo y gas** seguida de **Minería**. De esta manera, las empresas que tuvieron como destino de su producción estos sectores presentaron caídas de **9,3%** y **7,3%** respectivamente en relación a julio de 2019. Entre las contracciones más fuertes, le siguen las empresas que venden sus productos al sector de **Consumo final y equipos domésticos y Automotriz**, las cuales experimentaron disminuciones entre el **4%** y el **6%** interanual.

Por otro lado, las empresas que destinan su producción al sector de **Agroindustria** presentaron una recuperación en sus niveles de producción, el cual estuvo sujeto a la evolución favorable de los sectores de **Maquinaria agrícola** y de **Carrocerías y Remolques**. De esta manera, en términos agregados la cadena de valor de **Agroindustria** presentó un crecimiento de **7,2%** en relación a julio de 2019.

En cuanto al resto de las actividades, también manifestaron una mejora en sus niveles de producción con respecto a los últimos meses. La cadena de valor de **Alimentos y bebidas** presentó un aumento de **2,9%** interanual, mientras que **Construcción e infraestructura** manifestó una importante desaceleración en su caída.

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR (JULIO 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.

Expectativas



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación a las expectativas de producción para el trimestre móvil agosto-septiembre, aumentó el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. Luego de tres meses de fuertes contracciones, las empresas metalúrgicas mejoraron sus expectativas para el corto plazo. En este sentido, **el 41% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que el 29% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

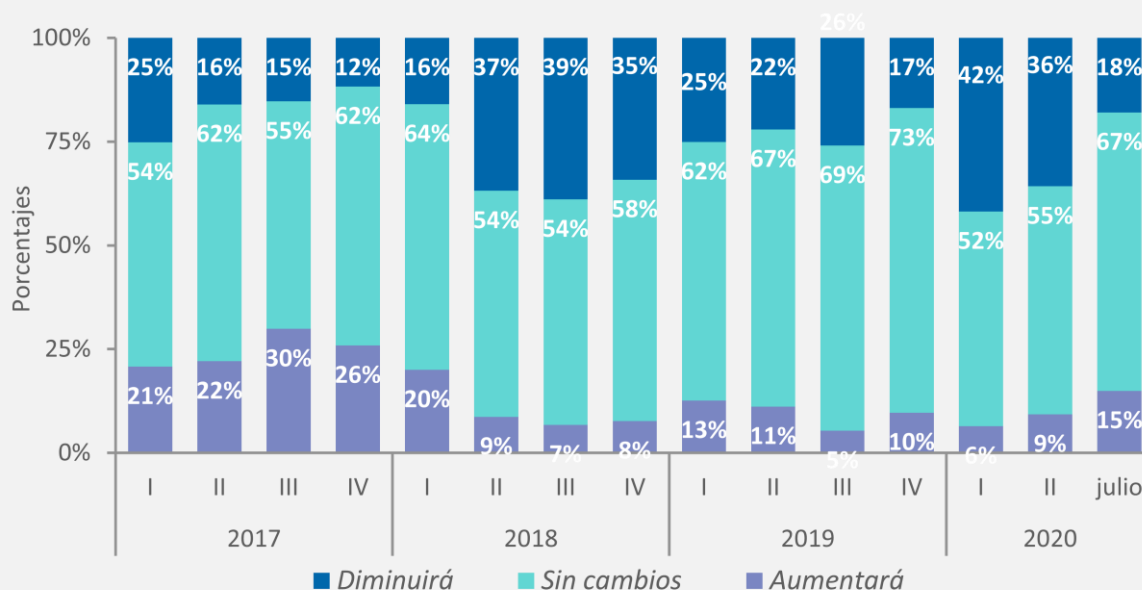
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más pesimista fue Córdoba, el 44% de los empresarios prevén una caída en la actividad, mientras que Buenos Aires (incluyendo CABA) el porcentaje de visión negativa es de 27%**. Por su parte, en la provincia de Santa Fe el 19% de los empresarios cree que la producción disminuirá.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación al nivel de empleo, **también se advirtió una mejora en relación a los meses anteriores, teniendo en cuenta que disminuyó el porcentaje de empresas que espera una caída en su plantilla de personal. En este sentido, el 18% de los empresarios espera una caída en el nivel de empleo, mientras que el 67% no prevé cambios.**

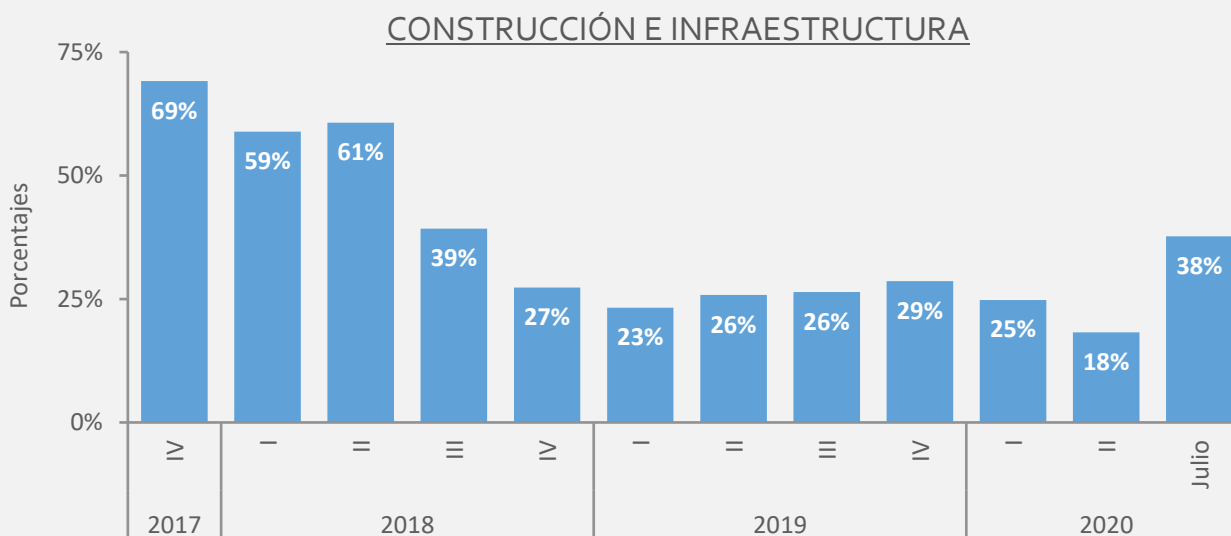
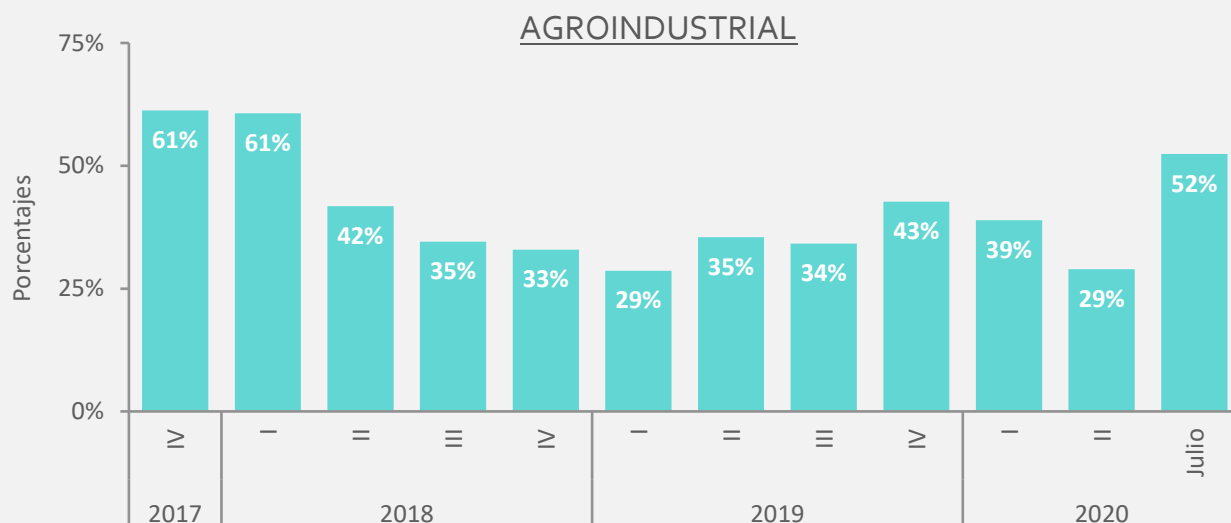
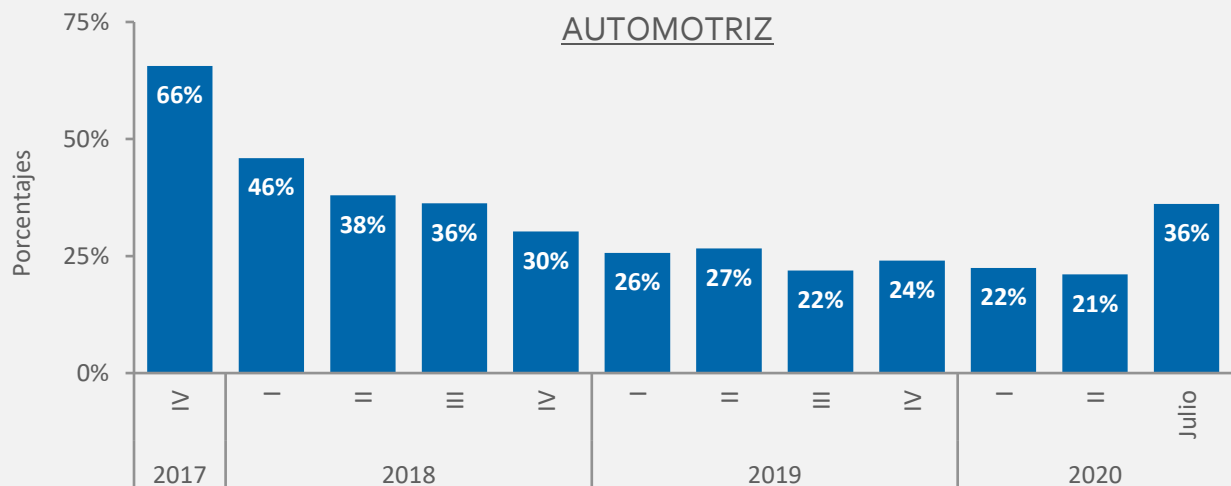
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



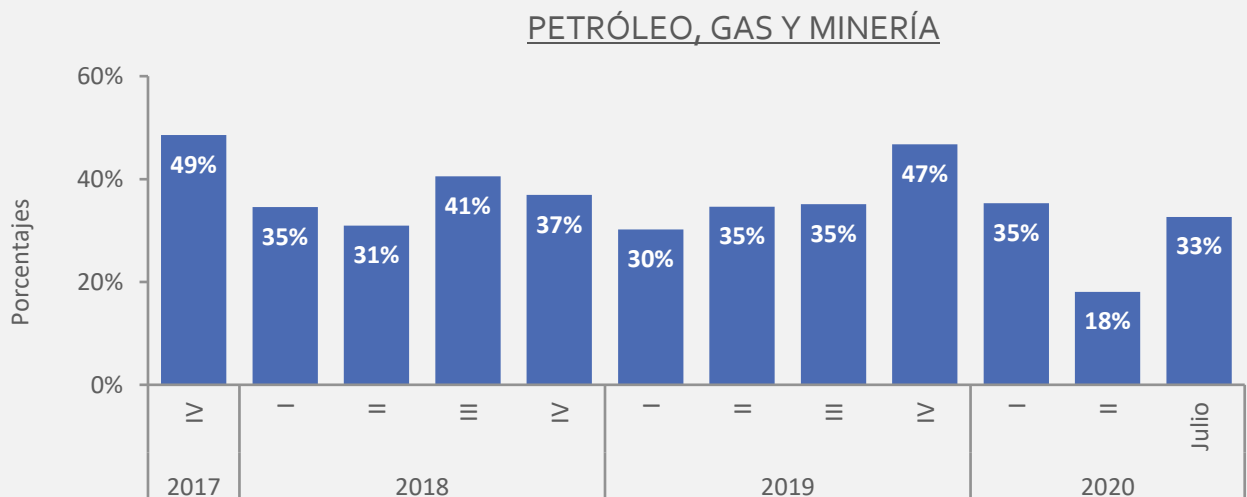
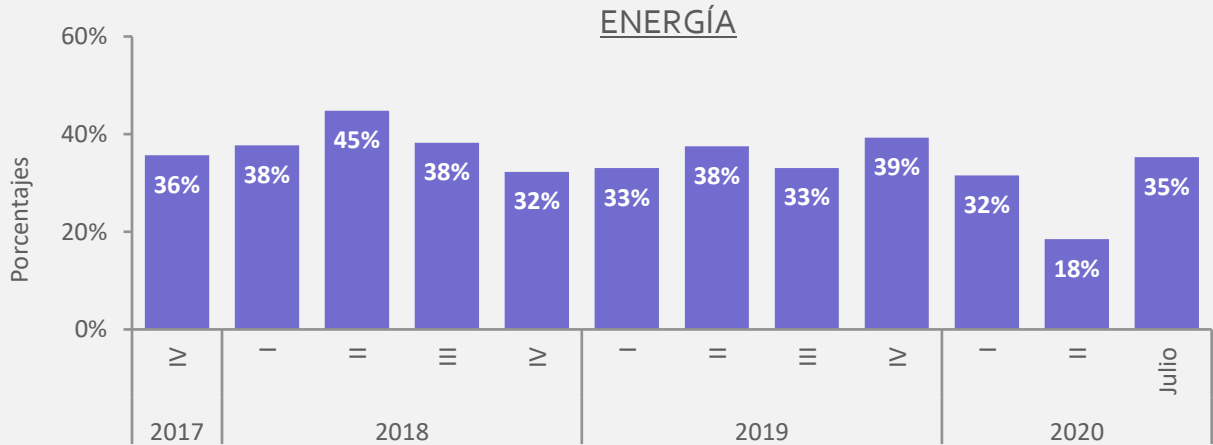
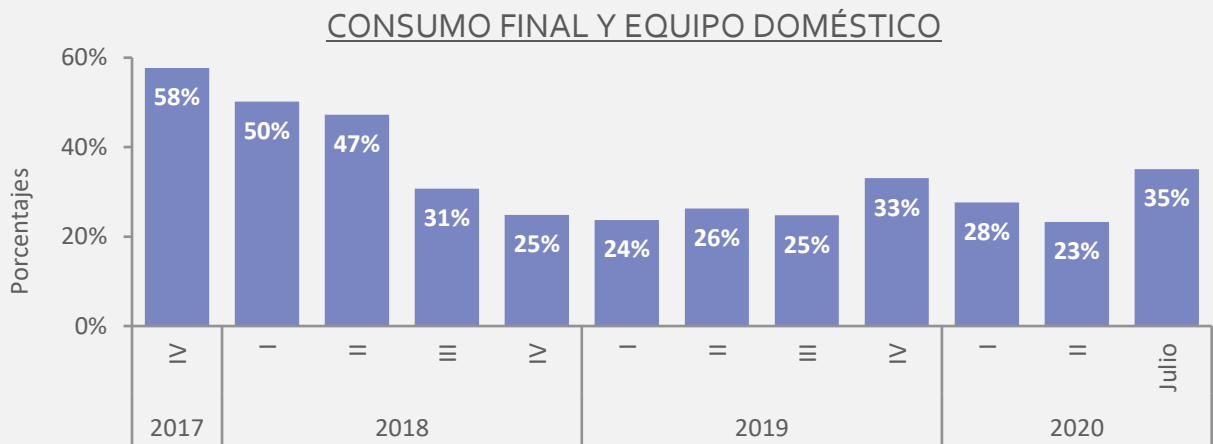
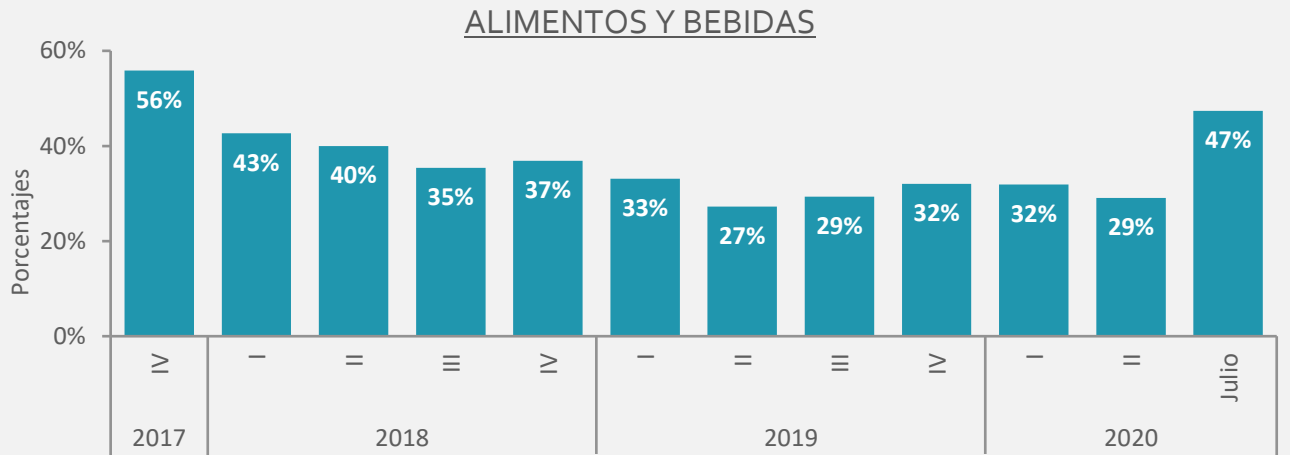
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



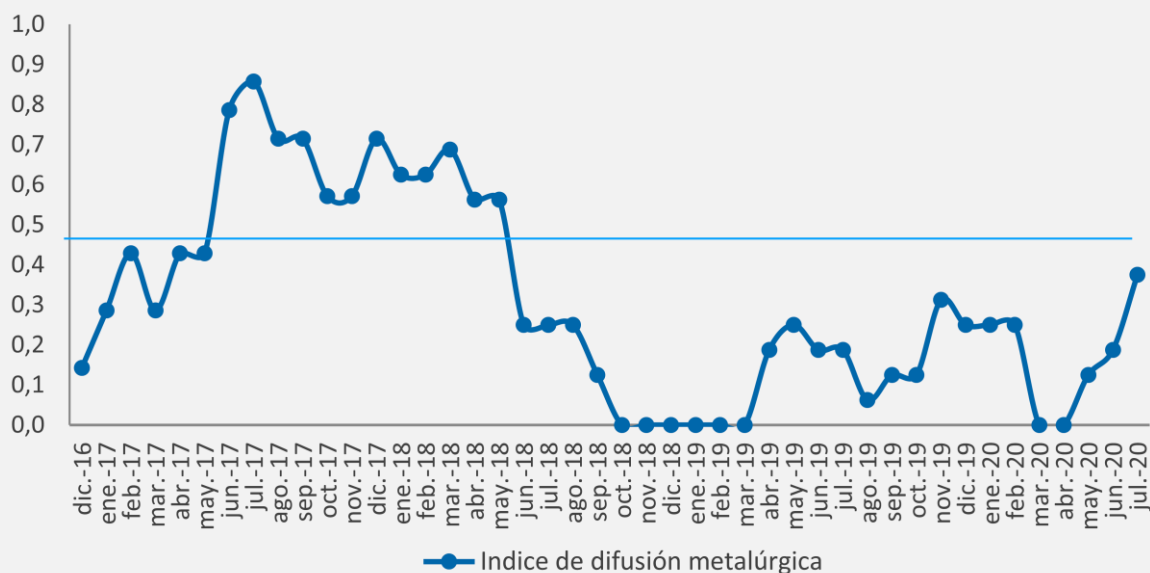
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



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.**

En marzo y abril de 2020 el índice cae a cero debido a que todos los rubros metalúrgicos presentaron fuertes contracciones durante esos meses. Sin embargo, a partir de mayo el índice crece debido a la variación positiva del sector de *Maquinaria agrícola*, que presentó nuevamente una recuperación en sus niveles de actividad. En julio los sectores que traccionaron al alta del índice, además de *Maquinaria agrícola* son *Carrocerías y remolques* y *Equipamiento médico*.

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



INFORME BOLETÍN DE ACTIVIDADES: ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Tomás Canosa

✉ tcanosa@adimra.org.ar

Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Paula Corradini

✉ pcorradini@adimra.org.ar

Twitter: RedADIMRA

INSTITUCIONES PROMOTORAS:

