

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

Noviembre de 2020




ADIMRA

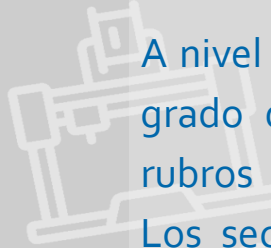
ÍNDICE

Pág. 2	Introducción
Pág. 3	Síntesis
Pág. 4	Nivel de producción y UCI
Pág. 5	Empleo
Pág. 8	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

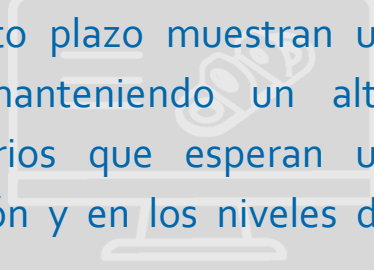
INTRODUCCIÓN



La actividad metalúrgica en noviembre creció en términos interanuales por tercer mes consecutivo. De esta manera, el nivel de producción se recupera lentamente.



A nivel sectorial, continúa observándose un alto grado de heterogeneidad entre los diferentes rubros que nuclean a la actividad metalúrgica. Los sectores de Fundición y Bienes de capital presentaron contracciones que rondan entre el 6% y el 9% interanual. Sin embargo, el resto de los rubros manifestaron una recuperación en sus niveles de actividad. Asimismo, Maquinaria agrícola y Carrocerías y remolques mantienen fuertes crecimientos interanuales.



Las expectativas de corto plazo muestran un panorama alentador, manteniendo un alto porcentaje de empresarios que esperan un aumento en la producción y en los niveles de empleo.

SÍNTESIS

PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Noviembre: 2,6%
- Acumulado 2020: -11,5%

UCI

- Noviembre: 56,9%
- Acumulado 2020: 47,8%

EMPLEO (variación interanual)

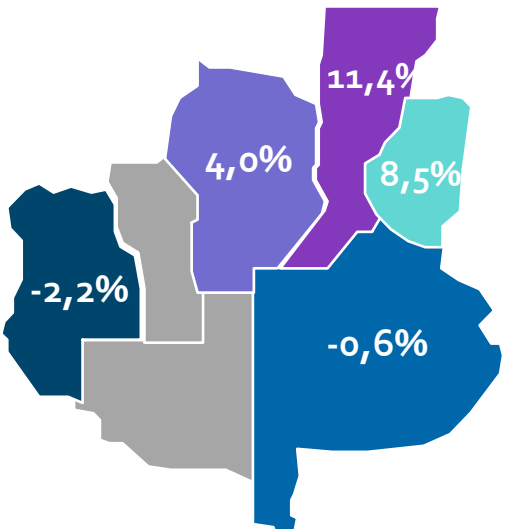
- Noviembre: -0,5%
- Acumulado 2020: -2,0%

- 42%** de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.
- 24%** de las empresas **redujeron su** plantilla de personal.
- 37%** de las empresas redujo las horas extras.
- 12%** de las empresas acotó la jornada laboral.
- 13%** de los empresarios solicitó el ATP para **créditos a tasas subsidiadas**.
- 7%** de los empresarios solicitó el **REPRO II**

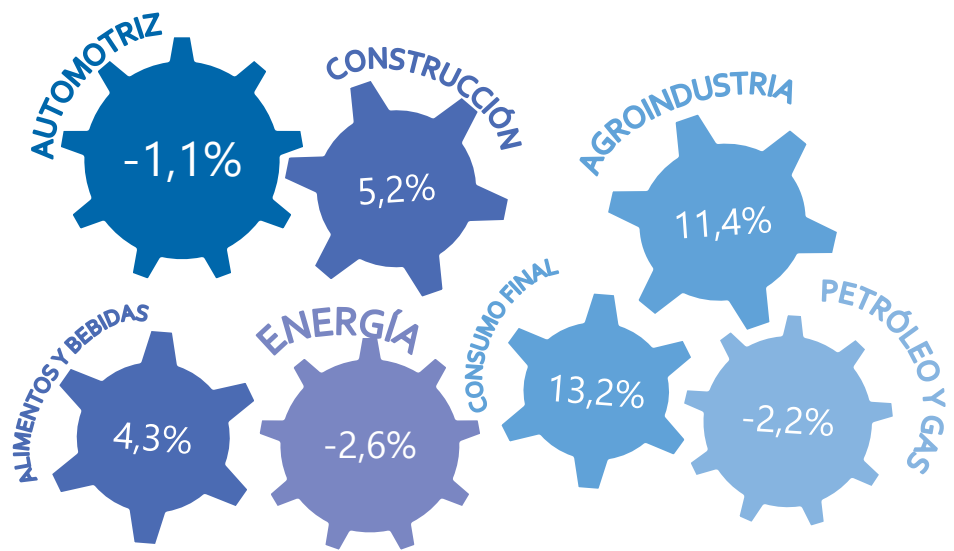
PRODUCCIÓN POR RUBRO NOVIEMBRE 2020 (Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA NOVIEMBRE 2020 (Variación interanual)



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



EXPECTATIVAS

- 16%** de los empresarios prevén una caída en su producción.
- 45%** de los empresarios espera una mejora en su producción.
- 30%** prevé que no habrá cambios en el empleo.
- 25%** de los empresarios espera una caída en el empleo.

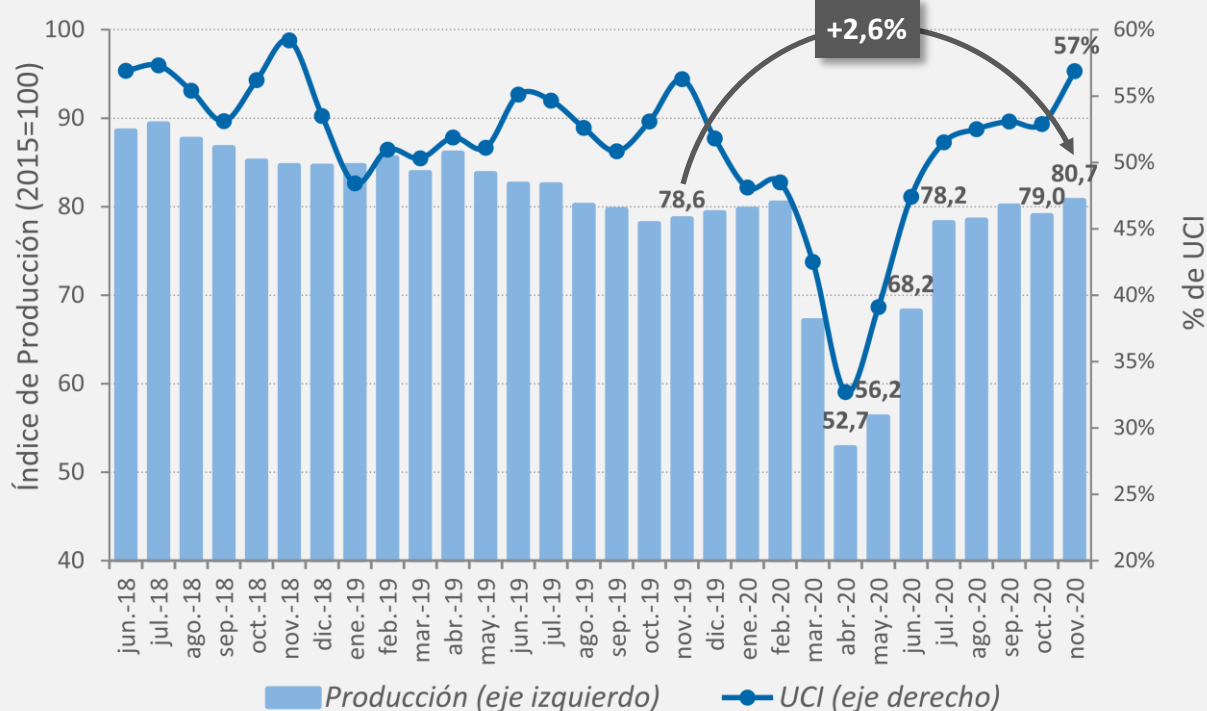
Nivel de producción y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

La producción metalúrgica en noviembre registró un nuevo aumento en sus niveles de producción en relación al mismo mes de 2019. En este sentido, la actividad del sector presentó una variación de 2,6% interanual, acumulando una disminución de 11,5% en lo que va del año. Teniendo en cuenta el mes de mayor caída (abril de 2020), el nivel de producción aumentó un 53% y se encuentra por encima de los niveles anteriores a la pandemia (febrero de 2020).

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI METALÚRGICO (SERIE DESESTACIONALIZADA)



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



UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

En noviembre, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 56,9%. En lo que va de 2020 el porcentaje de UCI promedia en 47,8%.

“ El porcentaje de UCI se encuentra por encima del promedio anterior a la pandemia. ”

Empleo

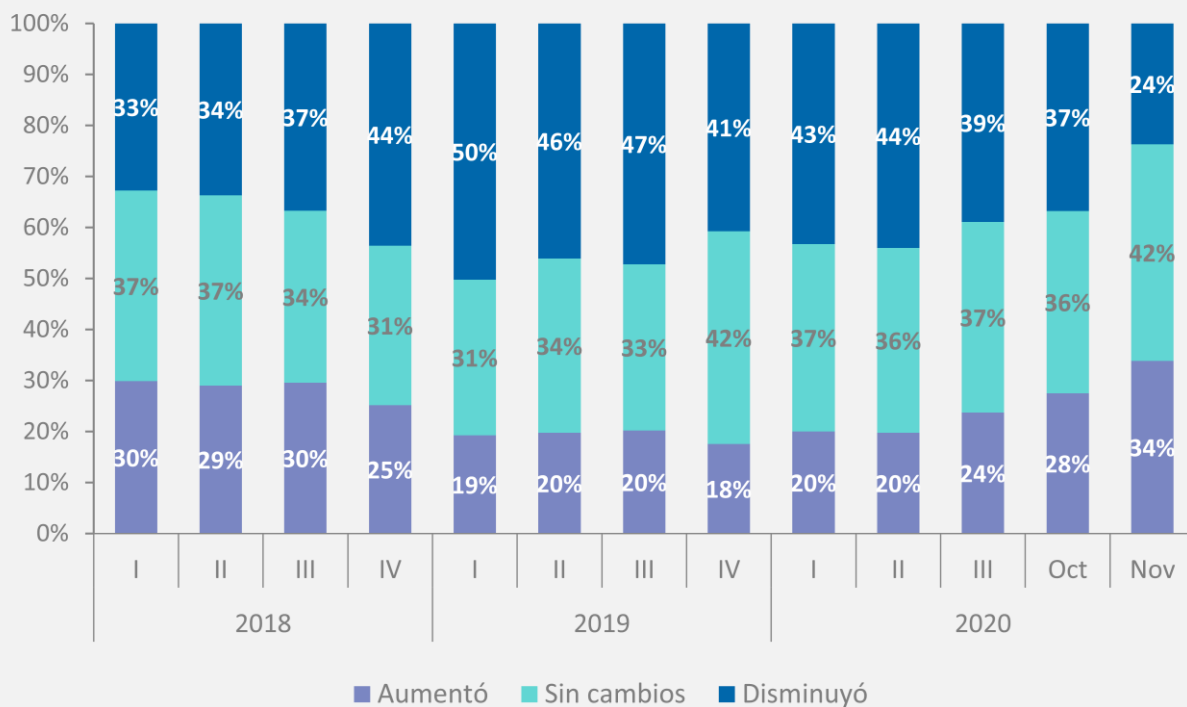


NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo metalúrgico no logra recuperarse, en noviembre presentó una variación de -0,5% interanual. Mientras que en el acumulado de los primeros once meses del año, la variación fue de -2,0% en comparación con el mismo período de 2019.

Por otro lado, se observó una mejora en la evolución del empleo, teniendo en cuenta que disminuyó el porcentaje de empresas que redujeron su nivel de empleo. En este sentido, el 24% de los empresarios indicaron haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior. Mientras que, el 34% de los empresarios aumentaron su nivel de empleo durante el mes de noviembre de 2020 en relación a igual mes de 2019.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



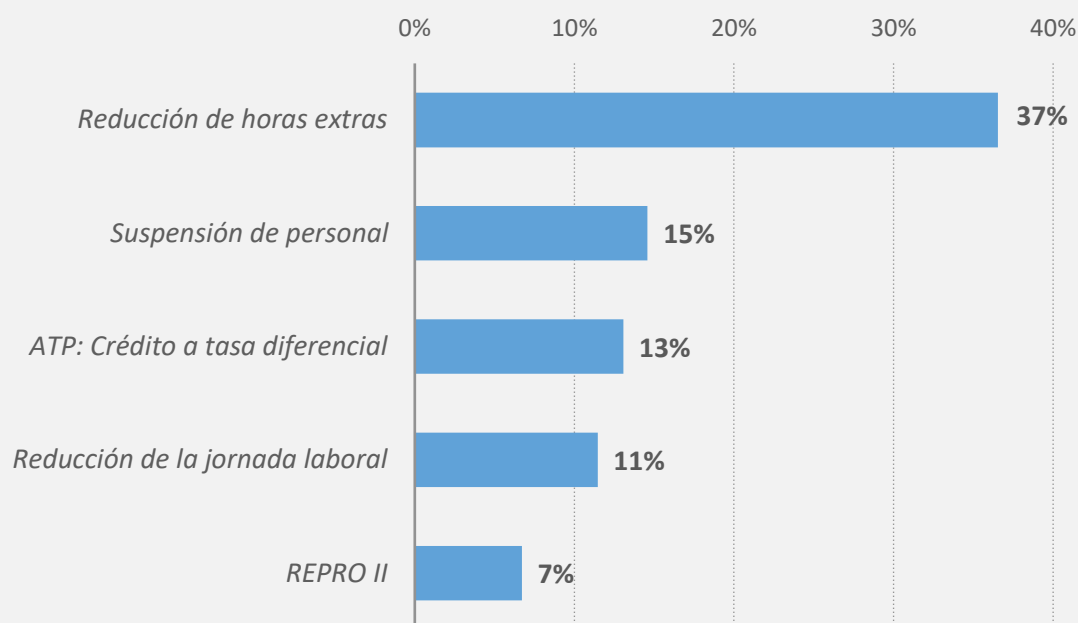
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en noviembre se registraron los siguientes datos: **el 37% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **12% señaló una reducción de la jornada laboral**.

MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)

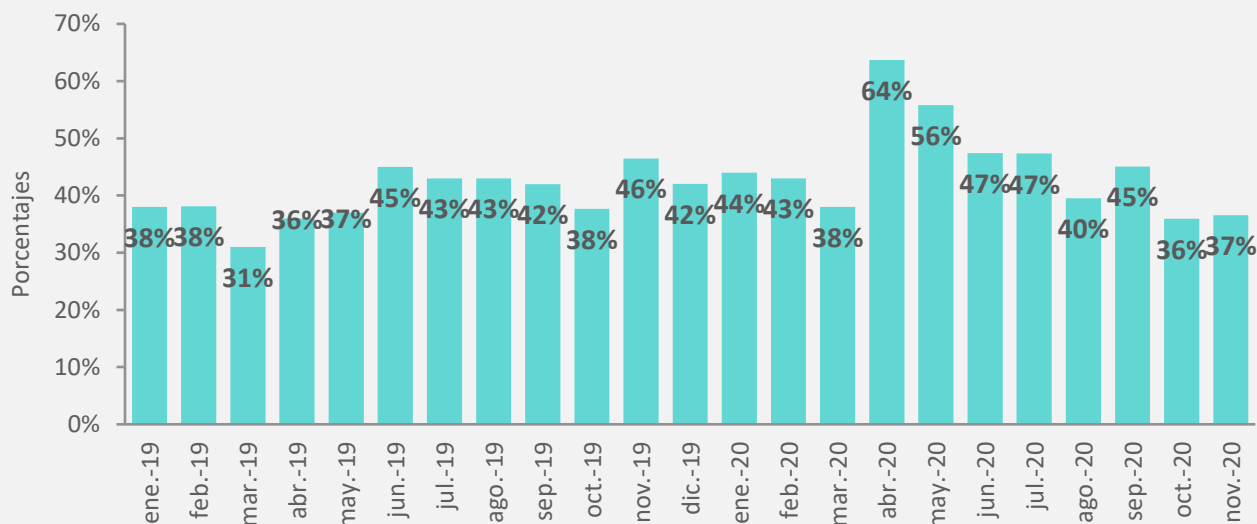


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Otras medidas que adoptaron las empresas metalúrgicas fueron las relacionadas al Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción (ATP). Por un lado, **el 13% de las empresas del sector solicitaron el ATP para acceder créditos a tasas preferenciales**. Por otra parte, **el 7% de los empresarios indicaron haber solicitado el programa de Recuperación Productiva (REPRO II)**.

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 noviembre, el 37% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras.**

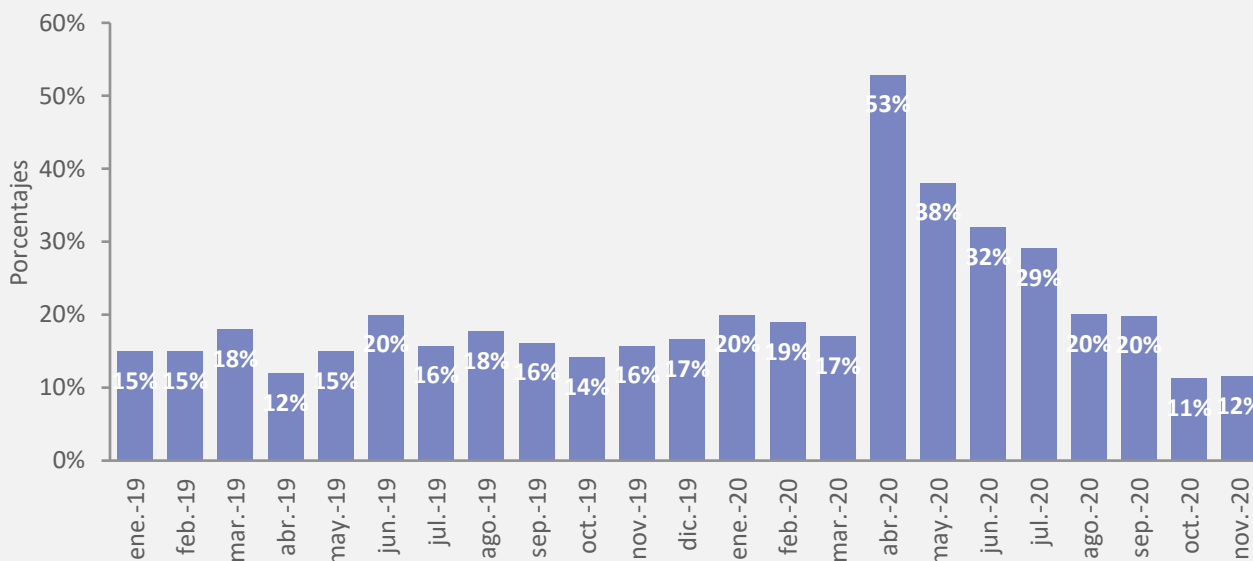
REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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

Por el contrario, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada se mantiene en niveles bajos. **En noviembre, el 12% de las empresas debió reducir la jornada laboral.**

REDUCCIÓN DE LA JORNADA LABORAL (% 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

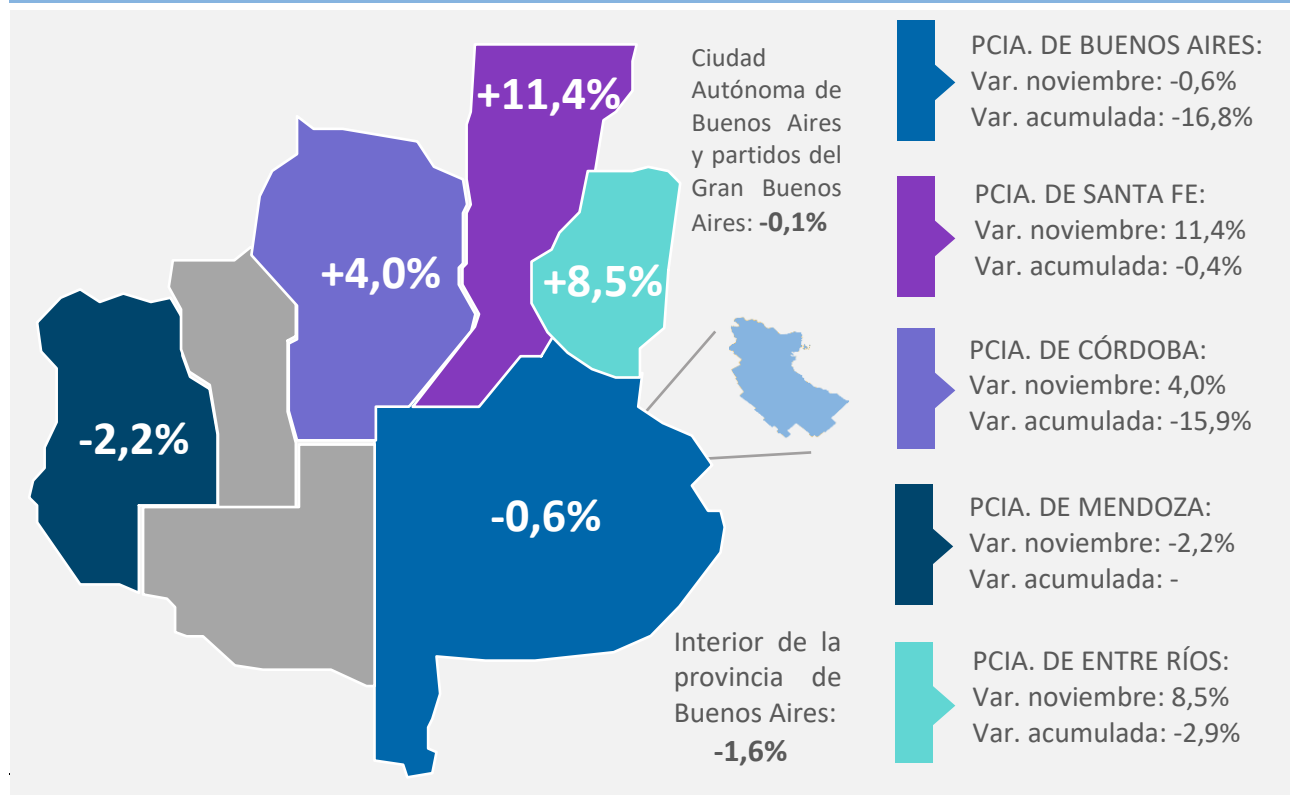
A nivel regional, las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica continúan presentando un desempeño heterogéneo en sus niveles de producción durante noviembre. Sin embargo, se observa una recuperación generalizada en relación a los meses anteriores. **Las provincias que continúan con variaciones negativas son Buenos Aires (incluye CABA)¹² con una disminución de 0,6% interanual y Mendoza con una contracción de 2,2% en relación a noviembre de 2019. En la Provincia de Buenos se revirtió el comportamiento de las subregiones: el AMBA presentó una mejora en su nivel de producción, mientras que el interior de la provincia manifestó una contracción, luego de tres meses de crecimiento.**

Por su parte, la provincia de Córdoba continúa recuperando sus niveles de producción y en noviembre, presentó un aumento interanual de 2,2%.

En cuanto a las provincias de Santa Fe (11,4%) y Entre Ríos (8,5%), continúan con altos niveles de producción y mantienen importantes incrementos interanuales en su actividad.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA

(VAR. INTERANUAL NOVIEMBRE 2020)



¹ En el mes de noviembre de 2020 la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró una disminución de la producción metalúrgica de **1,8%** interanual. Mientras que en **Mar del Plata**, la contracción fue de **2,4%**

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. El operativo de Mar del Plata cuenta con el apoyo de la UNMDP.



ACTIVIDAD POR SECTORES

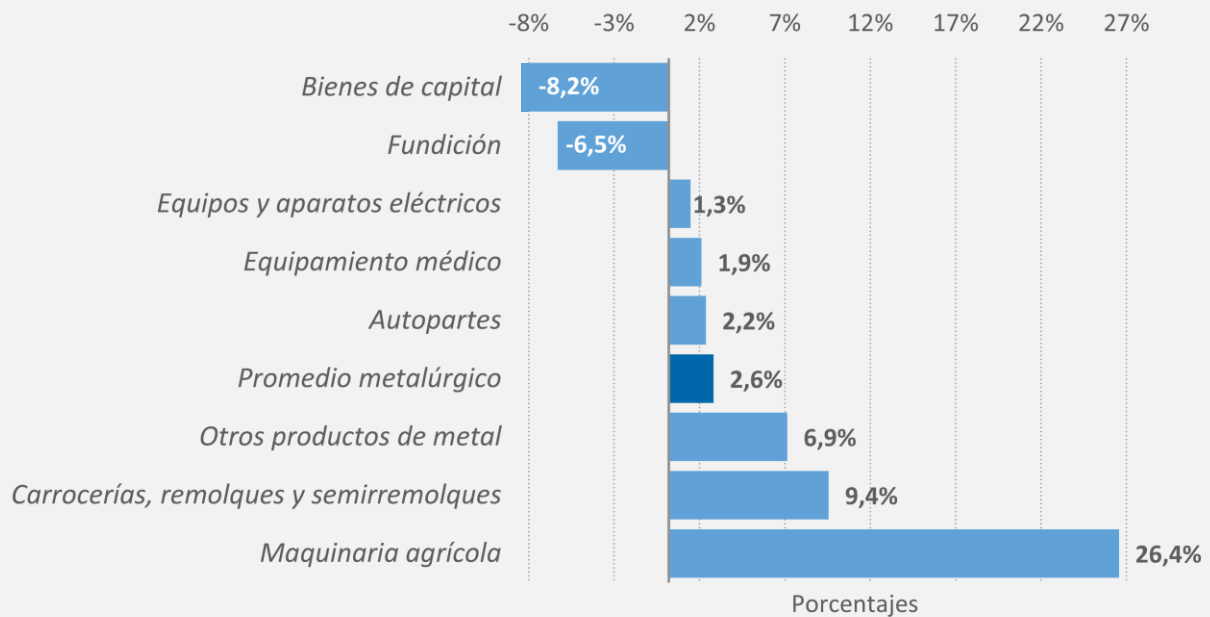
Los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica continúan manifestando comportamientos dispares. Hay rubros que mantienen un crecimiento durante los últimos meses y lograron superar los niveles pre-pandemia, pero hay otros sectores que aún no consiguen recuperar sus niveles de producción.

Los rubros **Bienes de capital** (-8,2%) y **Fundición** (-6,5%) continúan registrando importantes contracciones. Por su parte, **Equipos y aparatos eléctricos** que venía presentando una desaceleración en su caída, en noviembre logró un aumento de 1,3% interanual.

En relación al sector de **Equipamiento médico**, presentó un aumento de 1,9% en sus niveles de producción. Las fluctuaciones observadas en este rubro se deben a la gran diversidad de productos, aquellos vinculados a la pandemia y a las exportaciones traccionan al crecimiento, mientras que el resto del sector presenta un deterioro en sus niveles de producción.

Por su parte, los rubros de **Autopartes** (2,2%) y **Otros productos de metal** (6,9%) lograron una recuperación durante el mes de octubre y continúan con crecimientos interanuales.

Asimismo, los sectores de **Maquinaria agrícola** (26,4%) y **Carrocerías, remolques y semirremolques** (9,4%) continúan presentando crecimientos sostenidos.

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

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



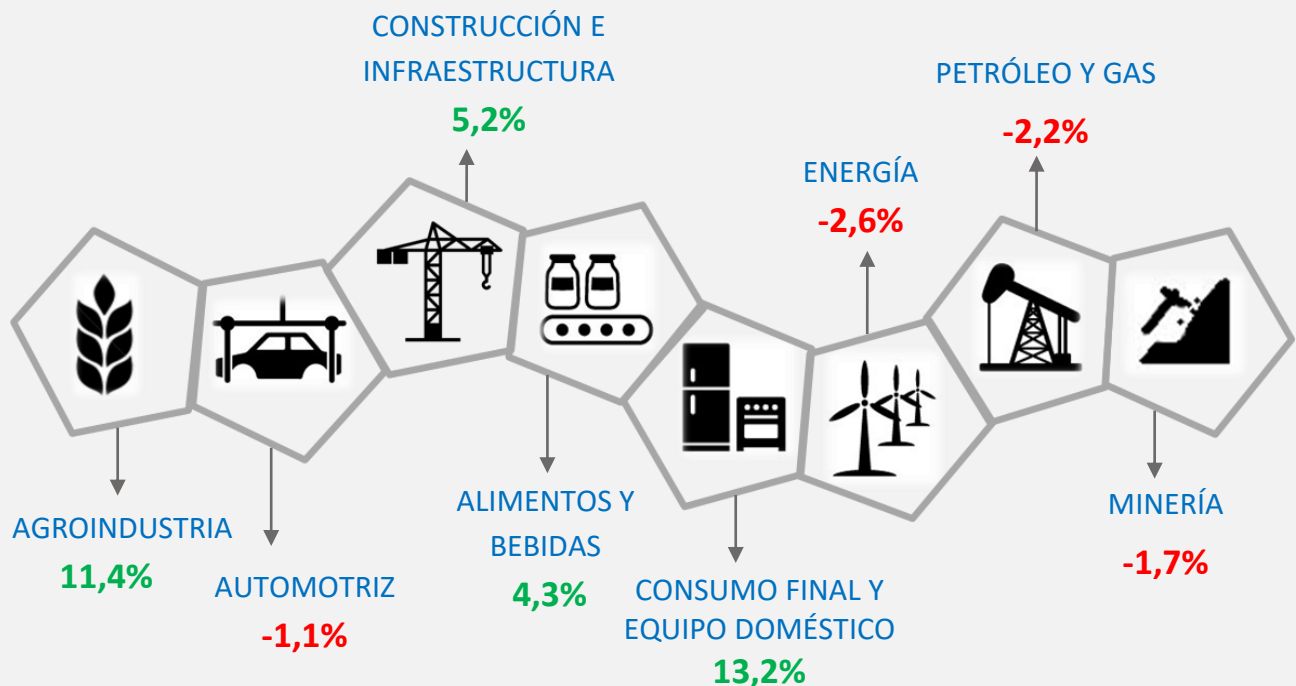
ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en noviembre la actividad que más traccionó a la baja fue **Energía** seguida de **Petróleo y gas**. De esta manera, las empresas que tuvieron como destino de su producción estos sectores presentaron caídas de **2,6%** y **2,2%** respectivamente en relación a noviembre de 2019. Otras actividades que registraron contracciones interanuales fueron las vinculadas a empresas que venden sus productos a los sectores de **Minería** y **Automotriz**, las cuales experimentaron disminuciones que rondan entre el 1% y 2% interanual.

Por otro lado, las empresas que destinan su producción al sector de **Agroindustria** continúan manifestando una recuperación en sus niveles de producción, en noviembre el crecimiento fue de 11,4% interanual.

Por su parte, la cadena de valor de **Construcción e infraestructura** presentó una recuperación en sus niveles de actividad por tercer mes consecutivo. Asimismo, las empresas vinculadas a los sectores de **Alimentos y bebidas** y **Consumo final** continúan con un buen desempeño en su nivel de producción.

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR (NOVIEMBRE 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 diciembre-febrero, se mantiene alto el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 45% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que solo el 16% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

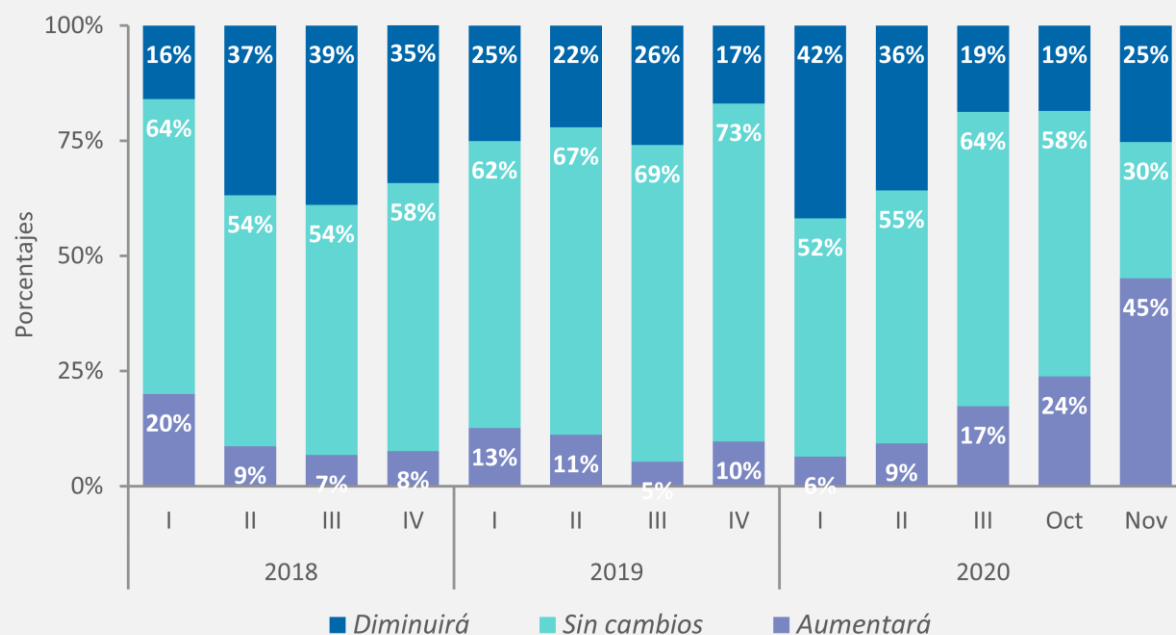
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Córdoba, el 62% de los empresarios prevé un aumento en la actividad, mientras que en Mendoza el porcentaje de visión positiva es de 61%**. Por su parte, en la provincia de Santa Fe el 46% de los empresarios cree que la producción aumentará. La provincia menos optimista fue Buenos Aires (incluyendo CABA) donde el 44% de los empresarios espera un aumento en la actividad.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación al nivel de empleo, mejoraron las expectativas en relación al mes anterior, teniendo en cuenta que **el 45% de las empresas prevé un aumento en su plantilla de personal**. Sin embargo, se incrementó el porcentaje de empresarios que espera una caída en el nivel de empleo.

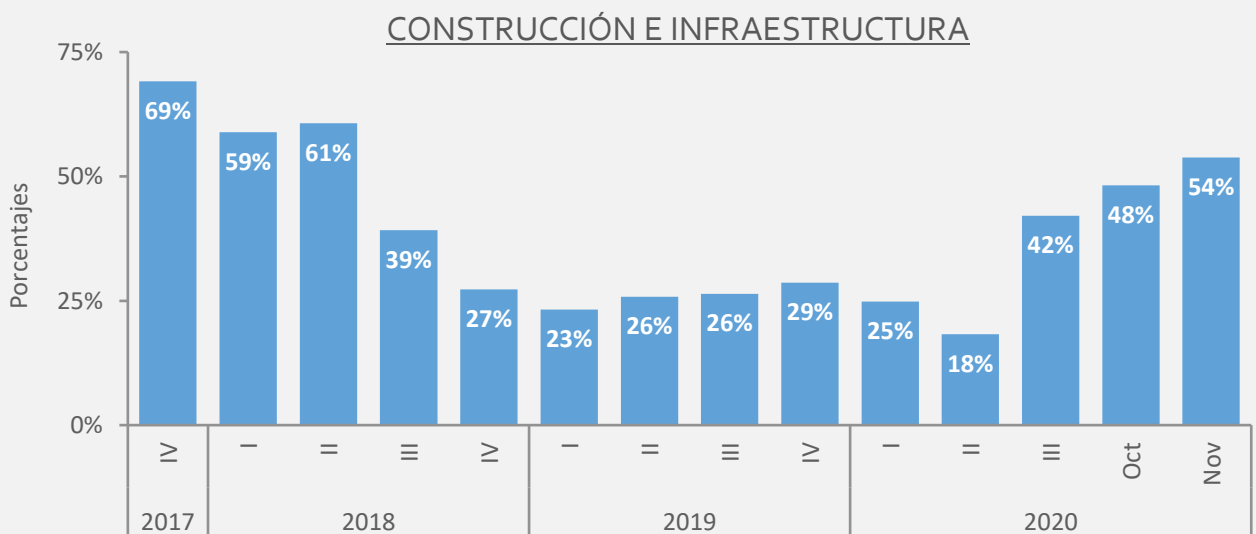
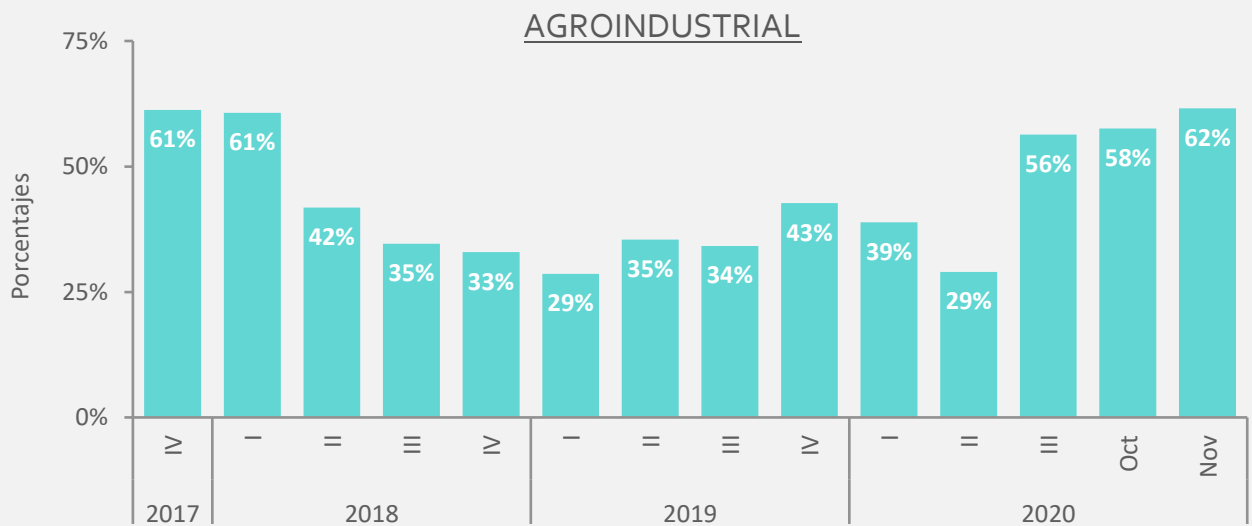
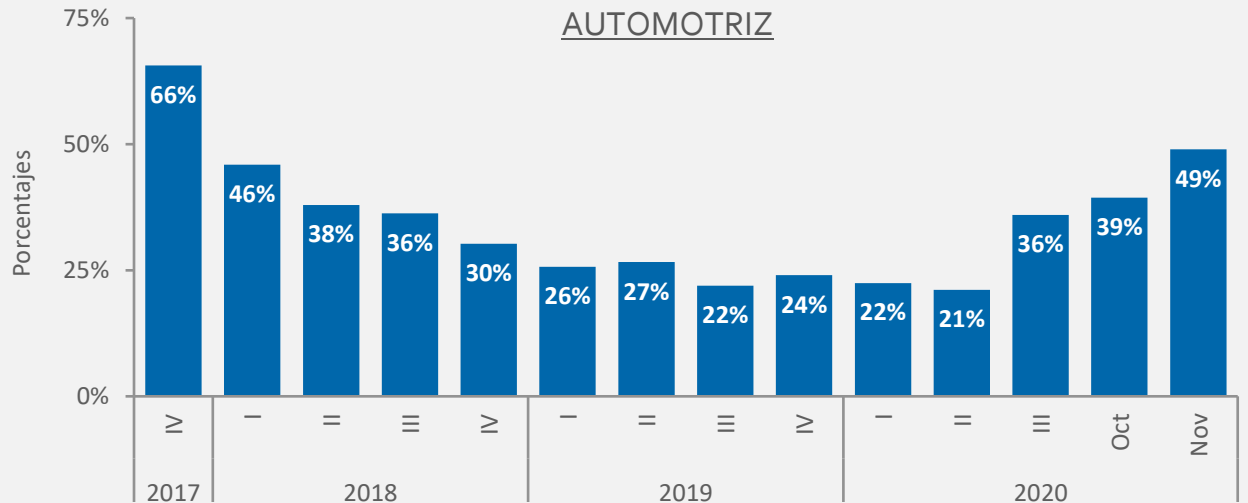
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



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

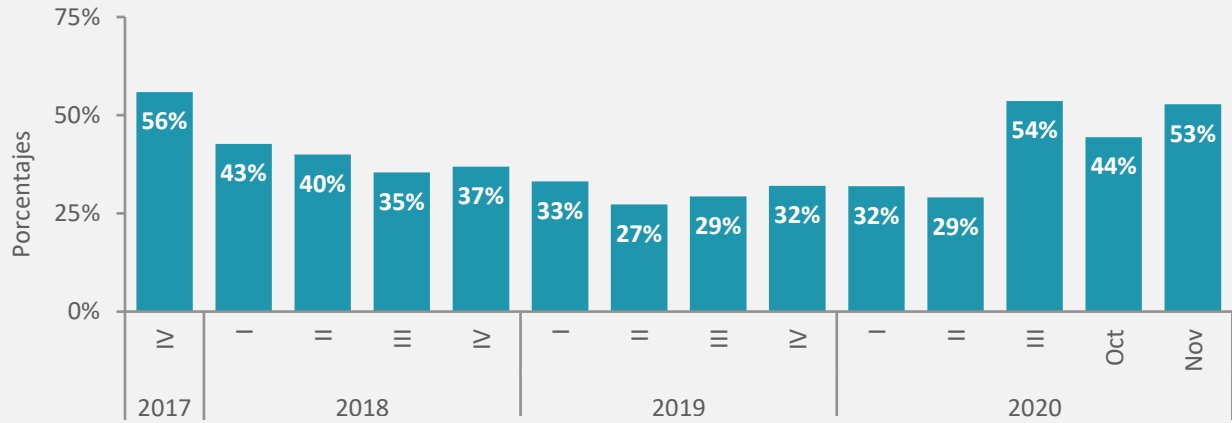
Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN

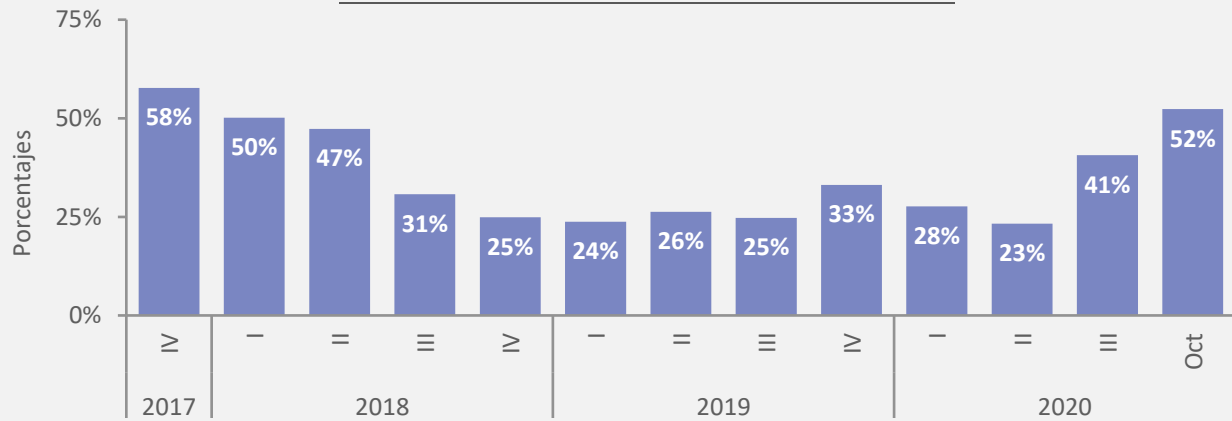


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

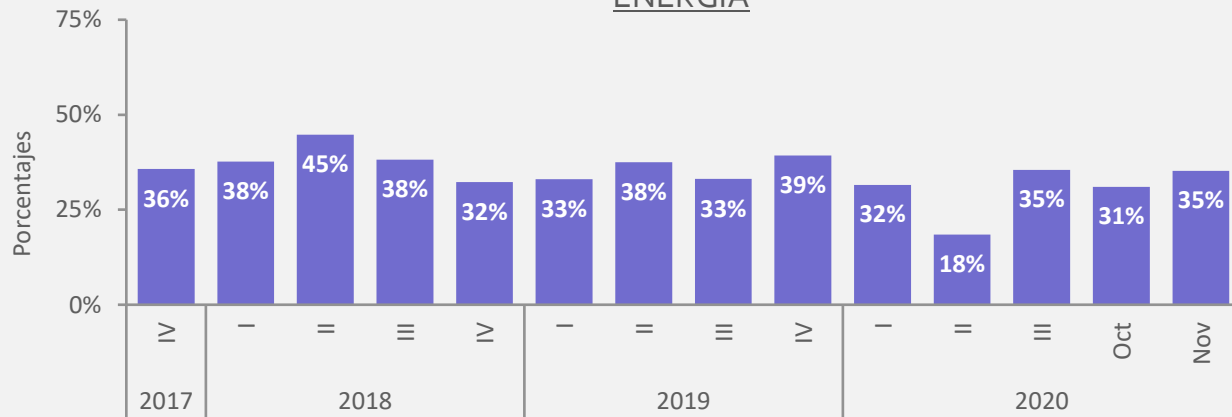
ALIMENTOS Y BEBIDAS



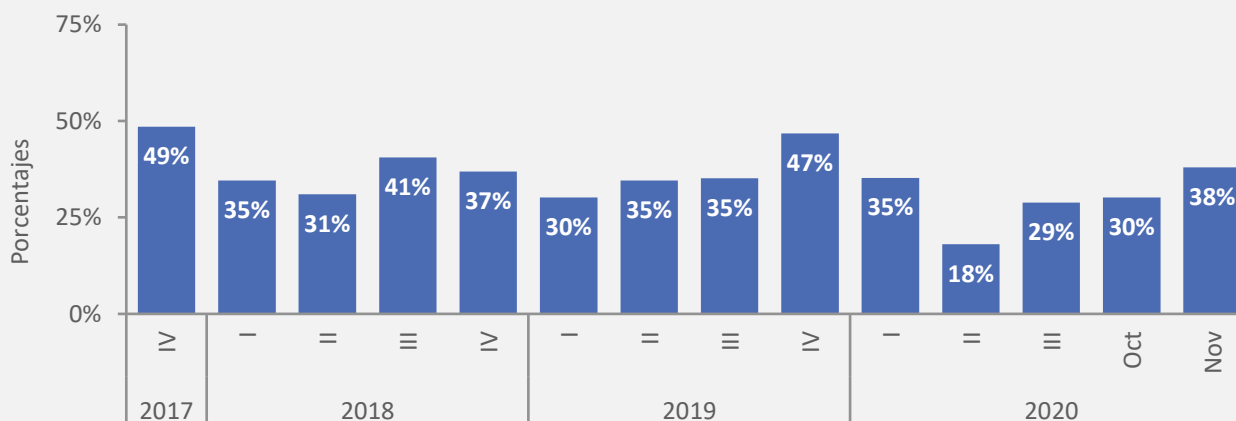
CONSUMO FINAL Y EQUIPO DOMÉSTICO



ENERGÍA



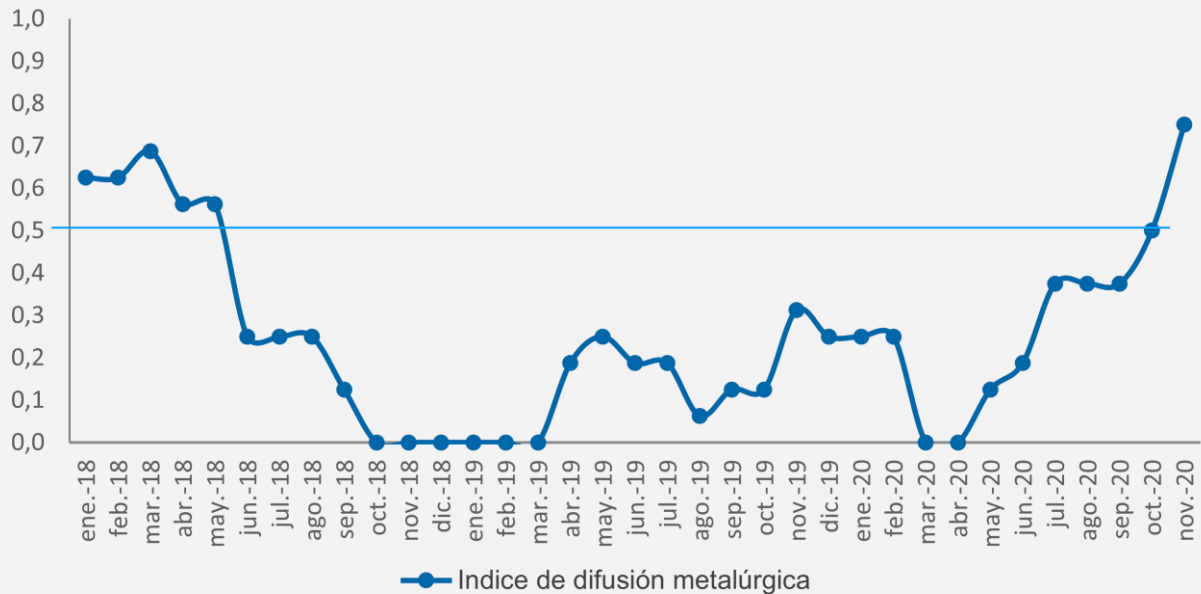
PETRÓLEO, GAS Y MINERÍA



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 2020, puede observarse que en los meses de **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 una recuperación en sus niveles de actividad. **A partir de julio de 2020 los sectores que traccionaron al alta del índice, además de *Maquinaria agrícola* son *Carrocerías y remolques* y *Equipamiento médico*.**

En noviembre, el índice presenta un valor de 0,75 alcanzando el grado de heterogeneidad máximo entre los principales rubros que nuclea el sector metalúrgico.

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

Lic. Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Lic. Francisco Arno

✉ farno@adimra.org.ar

Paula Corradini

✉ pcorradini@adimra.org.ar

Twitter: RedADIMRA

INSTITUCIONES PROMOTORAS:

