

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

Segundo semestre de 2020



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	Costos
Pág. 11	Rentabilidad
Pág. 12	Inversión
Pág. 13	Expectativas
Pág. 15	Anexo 1 – Cadenas de valor
Pág. 17	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
Pág. 18	Apéndice metodológico

INTRODUCCIÓN

La actividad metalúrgica cerró el año con una caída del 10,3%. Este resultado fue impulsado principalmente por la fuerte contracción sufrida durante el primer semestre de 2020. Mientras que, durante la segunda parte del año, comenzó a darse una recuperación gradual del nivel de producción. Siguiendo la tendencia de crecimiento, en diciembre, la actividad metalúrgica presentó un aumento de 3,1% interanual.

A nivel sectorial, la actividad metalúrgica presentó un comportamiento heterogéneo. Mientras el sector de Maquinaria agrícola logró una recuperación acelerada, los rubros de Autopartes y Otros productos de metal comenzaron a presentar aumentos en el último trimestre del año. Por otro lado, los rubros de Fundición, Bienes de capital y Equipos y aparatos eléctricos no consiguen superar la crisis.

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.

PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Año 2020: -10,3%
- Diciembre 2020: 3,1%

UCI

- Año 2020: 48,3%
- Diciembre 2020: 53,9%

EMPLEO (variación interanual)

- Año 2020: -2,5%
- Diciembre 2020: -1,5%

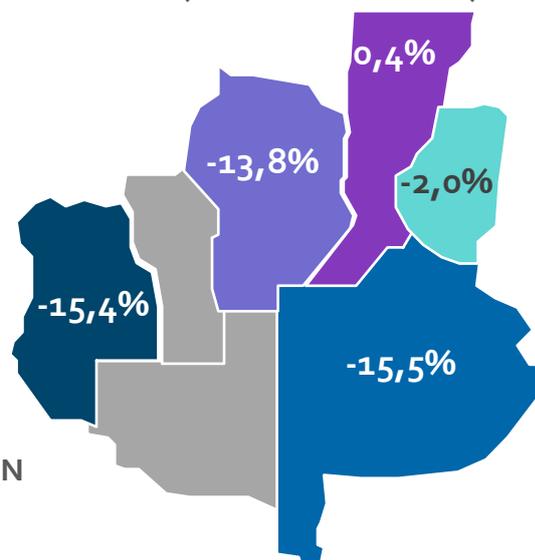
DICIEMBRE/2020

- 36%** de las empresas no presentó cambios en su nivel de empleo
- 44%** de las empresas redujeron su plantilla de personal
- 47%** de las empresas redujo las horas extras.
- 32%** de las empresas acotó la jornada laboral.
- 17%** de los empresarios solicitó el Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis.

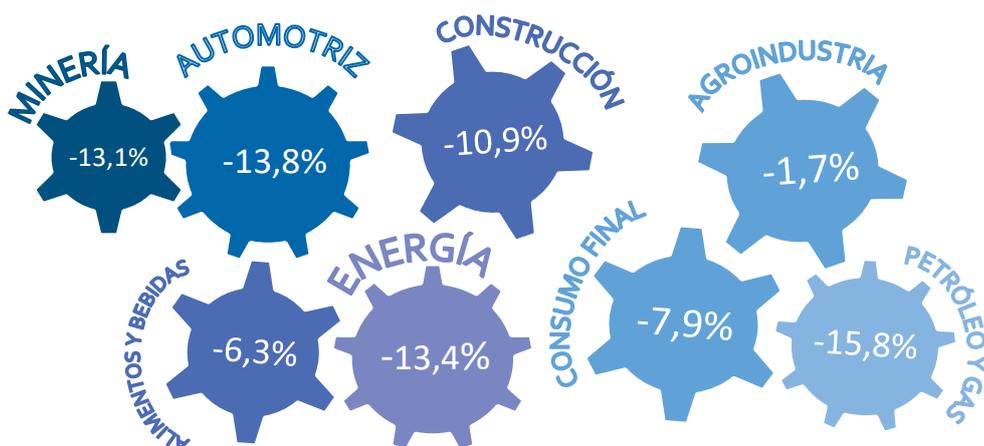
PRODUCCIÓN POR RUBRO AÑO 2020
(Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA AÑO 2020
(Variación interanual)



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



SEGUNDO SEMESTRE DE 20202

COSTOS



La mayor suba en los costos estuvo dada por el aumento de precio de los insumos siderúrgicos.

RENTABILIDAD



42% de las empresas operaron a un nivel de rentabilidad negativo.

EXPECTATIVAS PARA PRIMER TRIMESTRE 2021

15% de los empresarios prevén una caída en su producción.

47% de los empresarios espera una mejora en su producción.

33% prevé que no habrá cambios en el empleo.

21% de los empresarios espera una caída en el empleo.

Nivel de producción y UCI

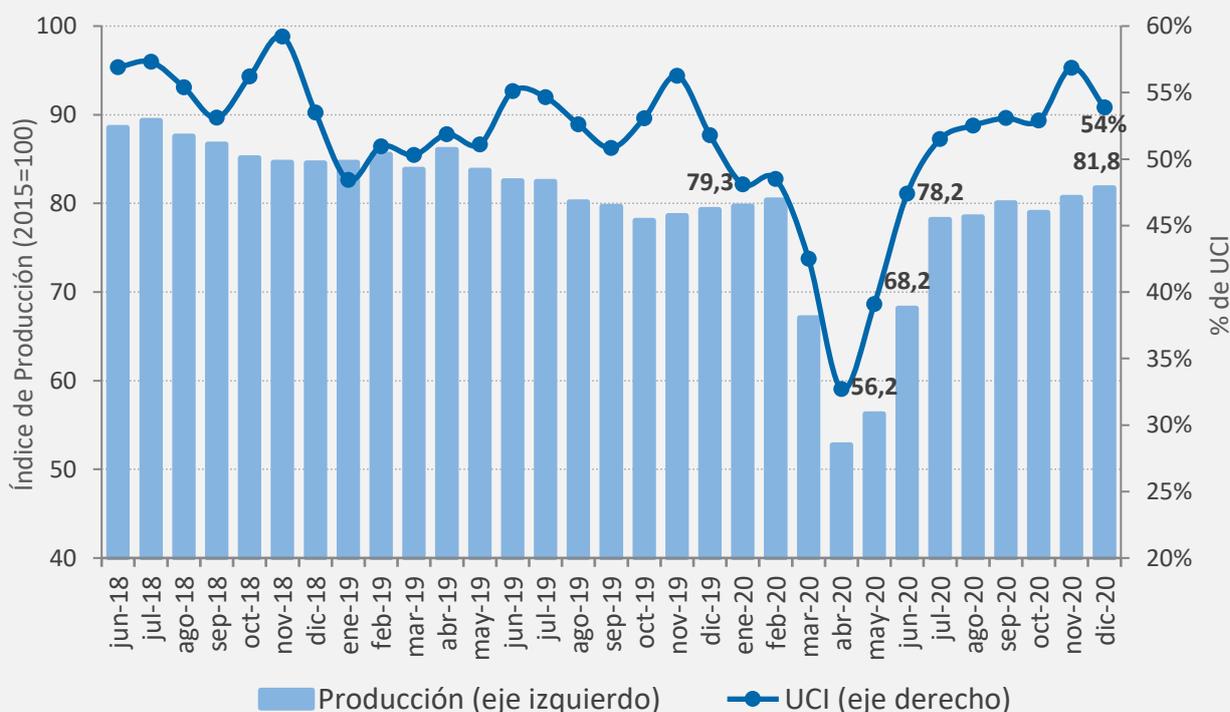


NIVEL DE PRODUCCIÓN

La **actividad metalúrgica disminuyó un 10,3% durante el año 2020**, dicha caída se vio claramente reflejada por la delicada situación productiva del sector metalúrgico durante el primer semestre del año con una contracción de 20,5%, mientras que en el segundo semestre la variación fue nula.

En diciembre la producción metalúrgica presentó un aumento por cuarto mes consecutivo, registrando una variación **de 3,1% en relación a diciembre de 2019**.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y DE USO DE CAPACIDAD INSTALADA



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



UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

En el mismo sentido, **durante el año 2020, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 48,3%**, manifestando nuevamente una disminución interanual en relación al promedio de 2019. Considerando el mes de diciembre, la UCI presentó un promedio de 53,9% presentando un incremento en relación al mismo mes de 2019.

Empleo

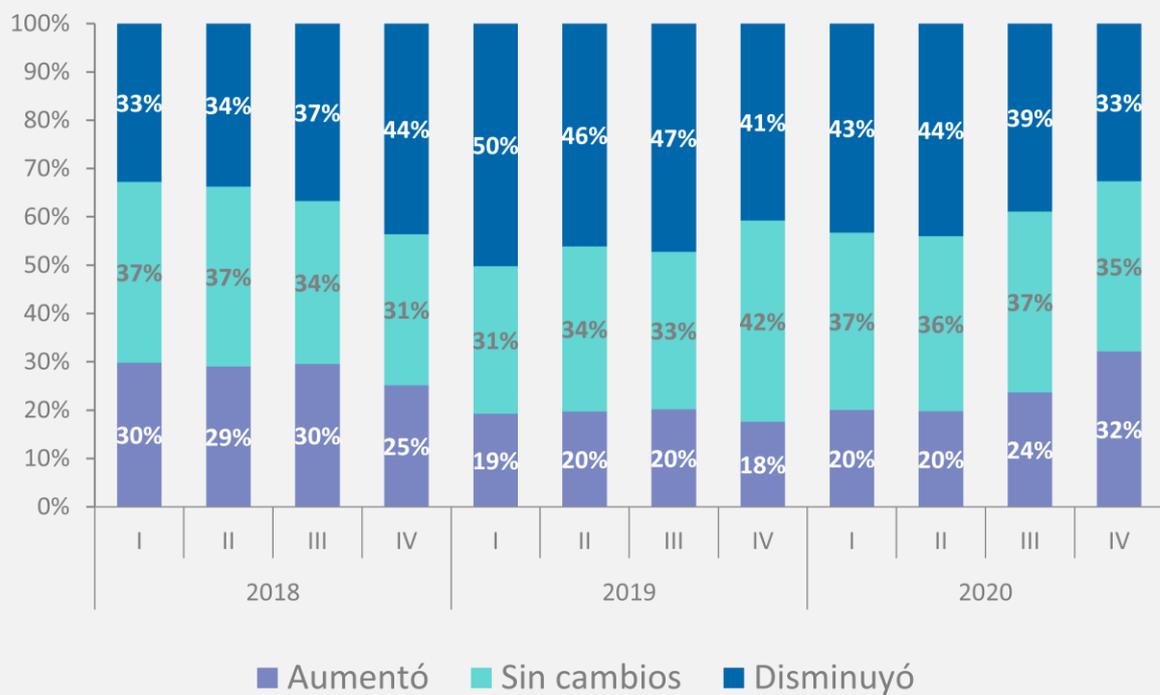


NIVEL DE EMPLEO

Durante el año 2020 el nivel de empleo disminuyó un 2,5% frente al mismo período del año anterior. Mientras que, en diciembre, la variación fue de -1,5% interanual.

En el último trimestre del año se incrementó el porcentaje de empresas que aumentaron el nivel de empleo: alrededor del 32% de los empresarios indicó haber elevado su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior, mientras que el porcentaje de empresas que no presentaron cambios fue de 35%.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



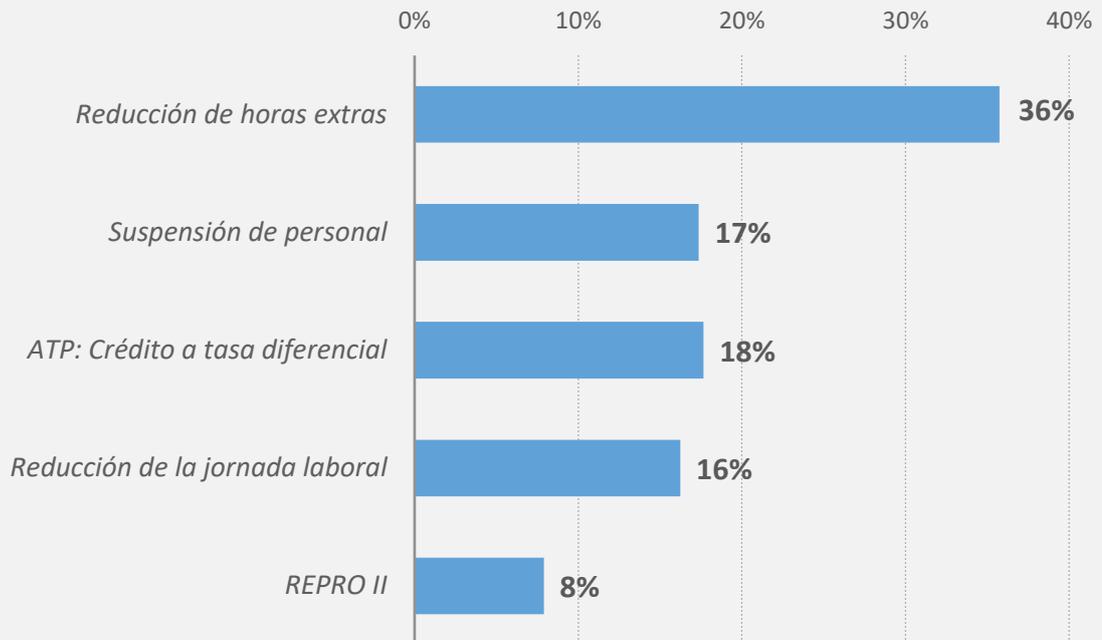
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en diciembre se registraron los siguientes datos: **el 36% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **16% señaló una reducción de la jornada laboral**.

MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS DICIEMBRE-2020 (% de empresas)



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

Otras medidas que adoptaron las empresas metalúrgicas en los últimos meses, fueron las relacionadas al Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción (ATP). Por un lado, **el 18% de las empresas del sector solicitó el ATP para acceder créditos a tasas preferenciales durante diciembre**. Por otra parte, **el 8% 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 diciembre, el 36% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras.**

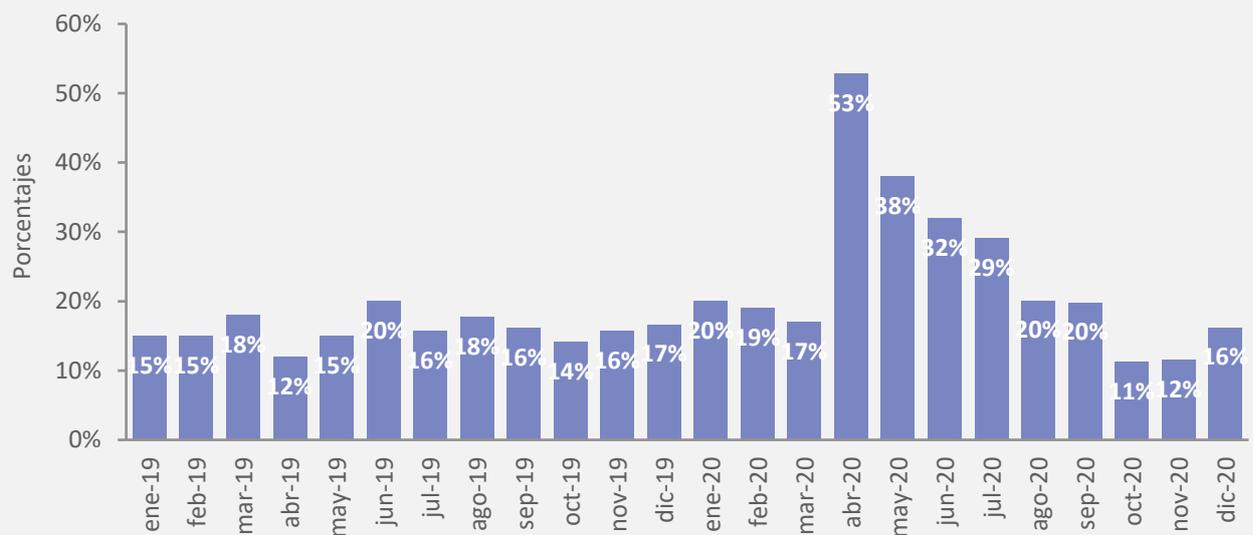
REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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

En diciembre, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada fue mayor al del mes pasado: **el 16% 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



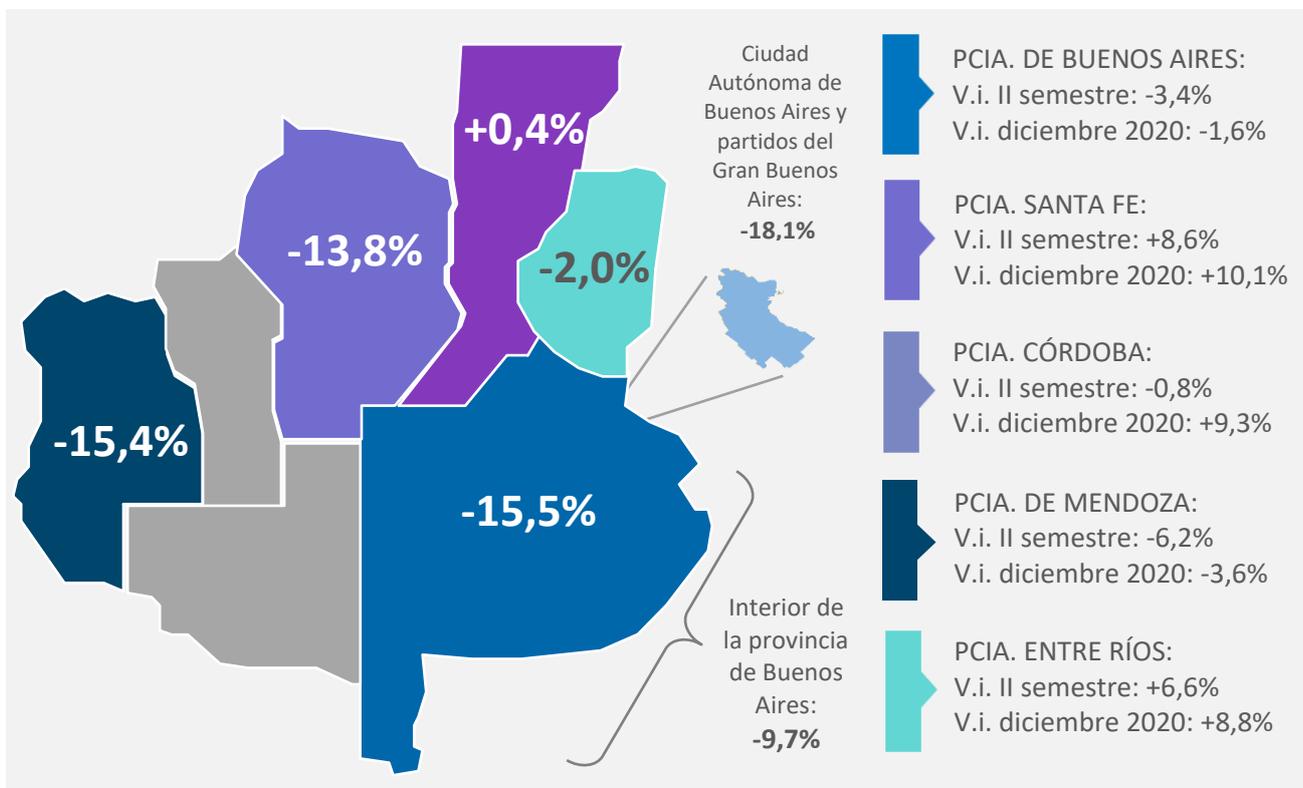
ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, las principales provincias que nuclean al sector metalúrgico cerraron en rojo, a excepción de Santa Fe que comenzó a registrar aumentos en su producción a partir de junio 2020. Por el contrario, **la provincia más afectada durante 2020 fue Buenos Aires (incluye CABA)¹ con una disminución de 15,5% interanual, seguida de Mendoza² que también experimentó una fuerte caída (-15,4%)**

Por su parte, la provincia de **Córdoba** presentó una disminución de 13,8% en relación a 2019. Sin embargo, **a partir de octubre la actividad metalúrgica de Córdoba comenzó a manifestar signos de recuperación hasta registrar un aumento interanual de 9,3% en diciembre.**

La provincia de Entre Ríos comenzó a recuperar su actividad a partir de junio de 2020 de manera gradual. Sin embargo, cerró el año con una caída de 2,0% debido a las fuertes contracciones registradas en la primera mitad del año.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL TOTAL AÑO 2020)



¹ La actividad metalúrgica de la región de **Bahía Blanca y alrededores** cerró el 2020 con una contracción de **9,0%** 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.

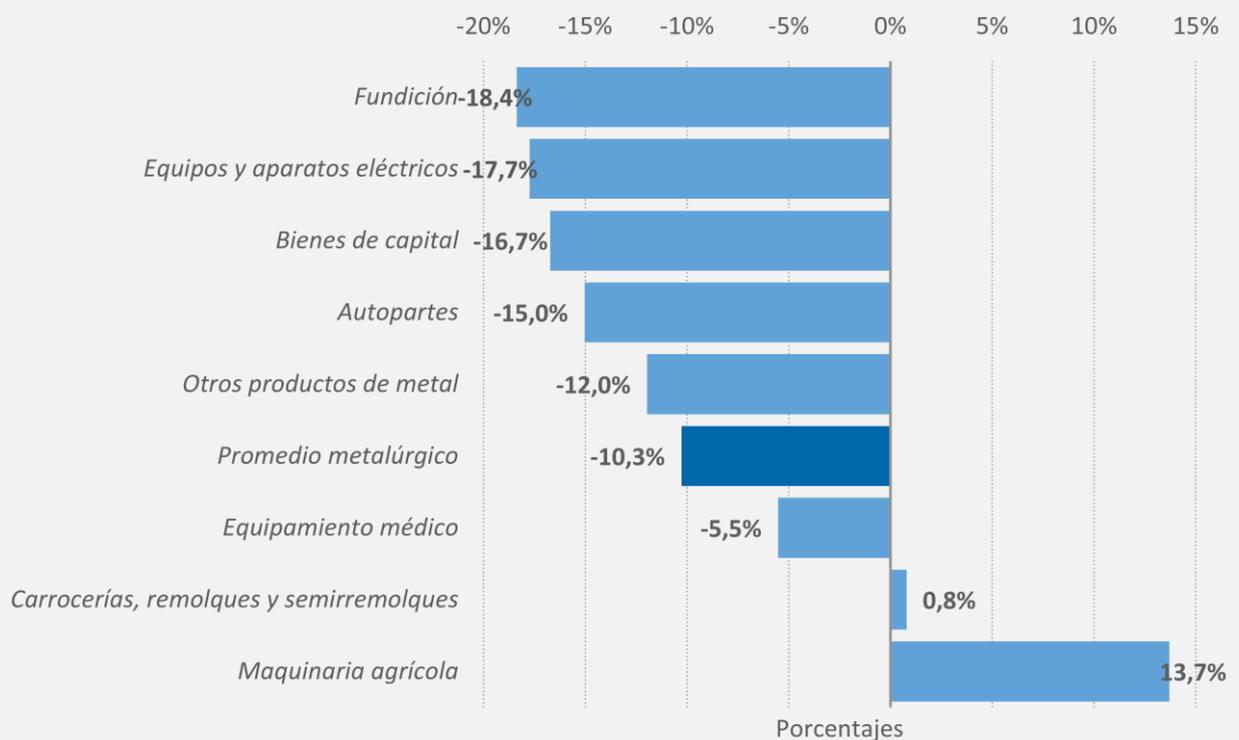
² Los datos de la provincia de Mendoza se tratan de estimaciones para la primera mitad de 2020, dado que el operativo con ASINMET comenzó en julio de 2020 registrando un número óptimo de respuestas.

 **ACTIVIDAD POR SECTORES**

Asimismo, a nivel sectorial las actividades metalúrgicas presentaron, en su mayoría, disminuciones en su producción durante el año 2020. Los rubros que se destacaron por sus fuertes contracciones en sus niveles de producción fueron **Fundición** (-18,4%), **Equipos y aparatos eléctricos** (-17,7%), **Bienes de capital** (-16,7%), **Autopartes** (-15,0%) y **Otros productos de metal** (-12,0%) siendo los más perjudicados a nivel sectorial. En cuanto al rubro de **Equipamiento médico** (-5,5%) registró ciertas fluctuaciones durante 2020 debido a la gran diversidad de productos, aquellos vinculados a la pandemia y a las exportaciones traccionaron al crecimiento, mientras que el resto del sector presentaron un deterioro en sus niveles de producción.

Por el contrario, el sector **Maquinaria agrícola** (13,7%) logró una acelerada mejora durante la pandemia, a partir de mayo comenzó a manifestar signos de recuperación luego de solo dos meses de contracciones. Por su parte, **Carrocerías, remolques y semirremolques** (0,8%) presentó una recuperación más gradual registrando una mejora en su nivel de producción a partir de la segunda mitad de 2020.

**EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO
(VAR. INTERANUAL TOTAL AÑO 2020)**



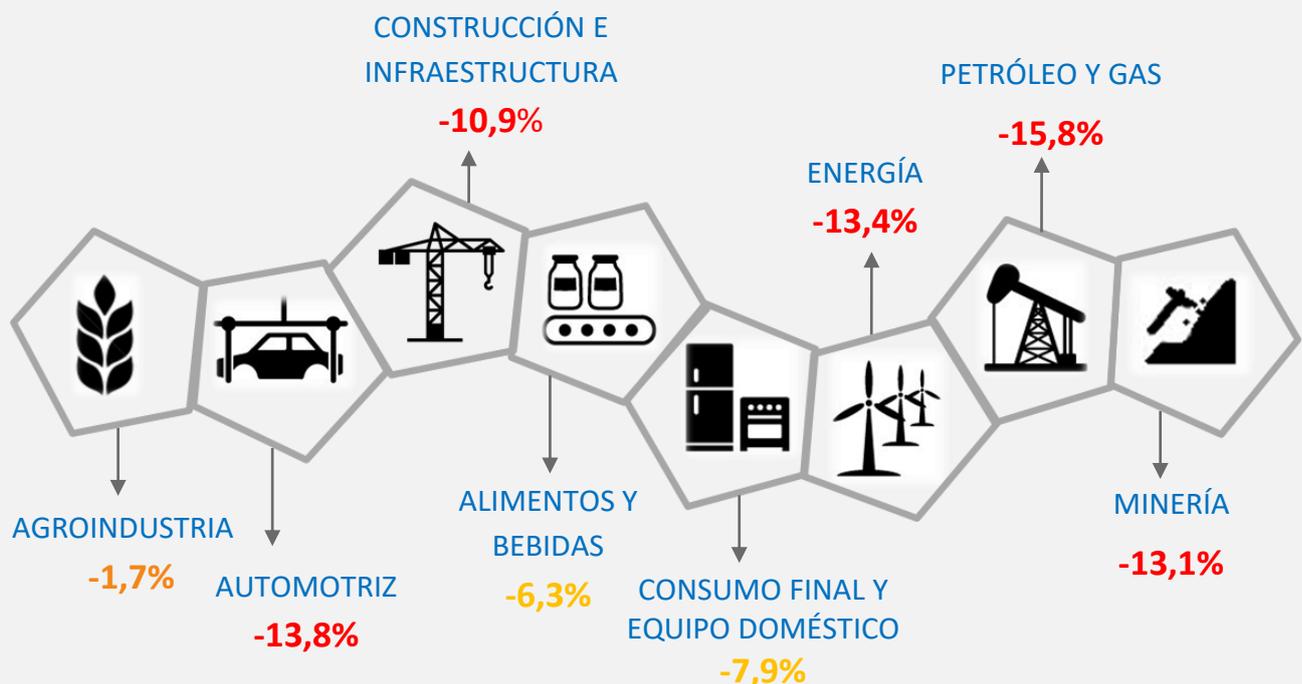
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, la actividad que más traccionó a la baja durante el año 2020 fue **Petróleo y gas** (-15,8%). **Entre las contracciones más fuertes, le siguen las actividades relacionadas a los sectores Automotriz** (-13,8%), **Energía** (-13,4%) y **Minería** (-13,1%). Por su parte, las empresas que venden sus productos al sector de **Construcción e infraestructura** también cerraron el año con una fuerte contracción a pesar de la tendencia positiva registrada desde septiembre.

Por otro lado, las empresas que destinan su producción al sector de *Agroindustria* presentaron caídas que promedian en 1,7%. Pese a que el sector de *Maquinaria agrícola* aumentó en 2020, **muchas de las empresas que están dentro de la cadena de valor Agroindustrial pertenecen a los rubros de maquinarias especiales y otros productos de metal**. Cabe aclarar que durante el segundo semestre del año, registró un aumento promedio de 10,5%.

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR (TOTAL AÑO 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.

Costos

Por su parte, en relación a la evolución de los costos de manufactura -exceptuando la mano de obra-, las mayores subas durante el segundo semestre de 2020 se explicaron por el incremento del precio de los *Insumos siderúrgicos (nacionales e importados)*, seguido por el alza de la *Materia prima para fundición* y el costo de los *Componentes electrónicos*.

Entre el resto de los rubros con mayores incrementos en el segundo semestre se encuentran *Servicios y gastos generales*, *Energía (gas y electricidad)* e *Insumos de cobre y otros metales*.

COSTOS DE MAYOR INCREMENTO (Segundo semestre de 2020)

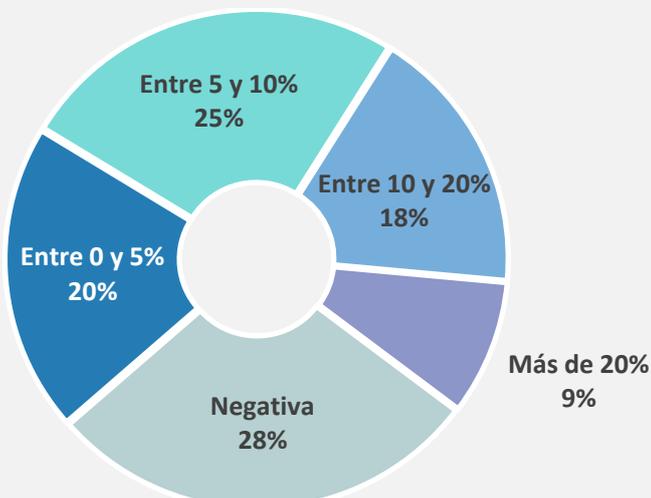


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Rentabilidad

De acuerdo a lo expresado por los empresarios, **la rentabilidad** (utilidad antes de impuestos sobre ventas) **durante el segundo semestre del año evidenció un escenario complicado para el 28% de los industriales metalúrgicos que indicaron 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 segundo semestre del año, se observa que más del 27% de las micro, pequeñas y medianas empresas se concentran en el rango de rentabilidad negativa, mientras que en las grandes predominan los rangos que van de 5 a 10%.

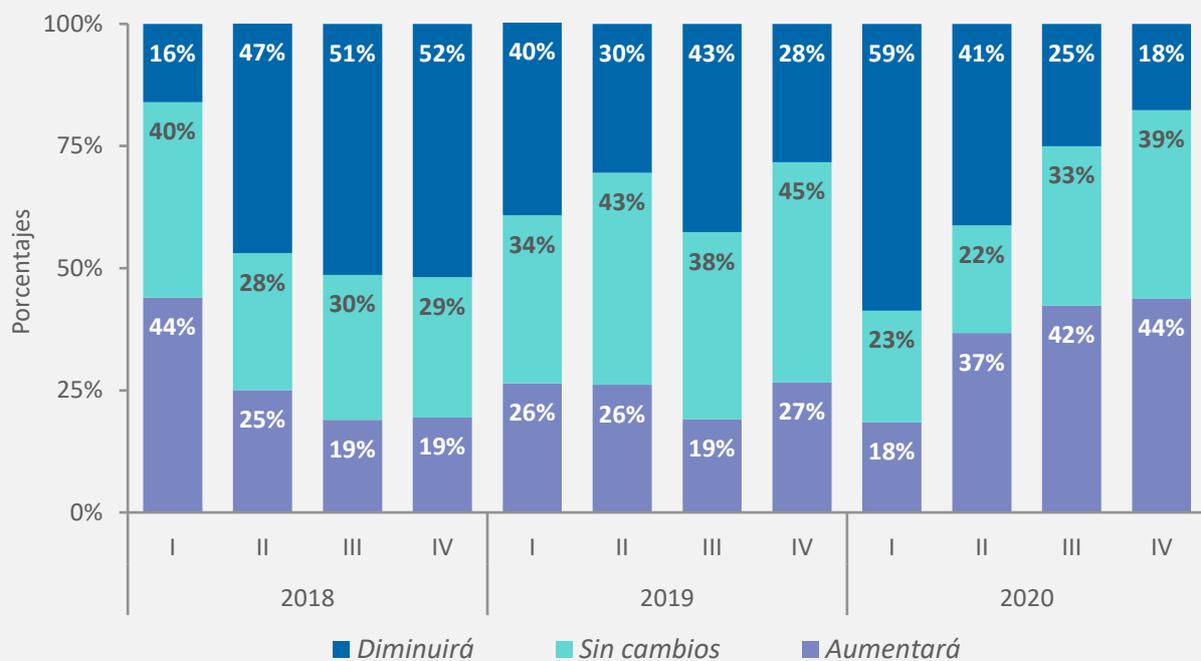
Expectativas



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación a las expectativas de producción, se mantiene alto el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 44% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que solo el 18% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses. Cabe aclarar, que en los últimos tres meses las expectativas fueron mejorando, en diciembre el 47% de las empresas afirmó que espera un crecimiento en la producción para el primer trimestre de 2021.

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



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

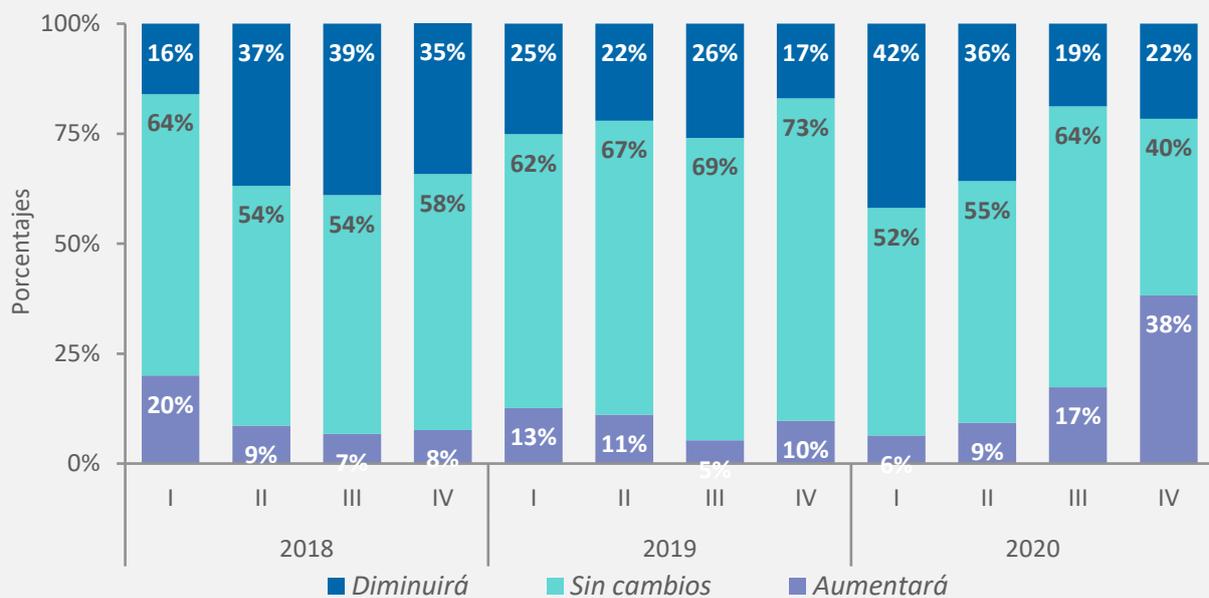
En cuanto a las expectativas de producción por región, las provincias más optimistas fueron Córdoba y Santa Fe, en ambas regiones el 60% de los empresarios prevé un aumento en la actividad, mientras que en Mendoza el porcentaje de visión positiva es de 53%. La provincia menos optimista fue Buenos Aires (incluyendo CABA) donde solo el 36% de los empresarios espera un aumento en la actividad.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación al nivel de empleo, **se advierte una importante mejora en relación al trimestre anterior**, teniendo en cuenta que **aumentó en gran medida el porcentaje de empresas que espera incrementar su plantilla de personal**. En este sentido, **el 38% de los empresarios espera un crecimiento en el nivel de empleo**, mientras que el 40% no prevé cambios.

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 66% de los empresarios que realizaron inversiones durante el segundo semestre de 2020 esperan que no haya cambios en sus decisiones de inversión, mientras que **el 26% de los mismos consideran que las inversiones aumentarán en los próximos tres meses**.

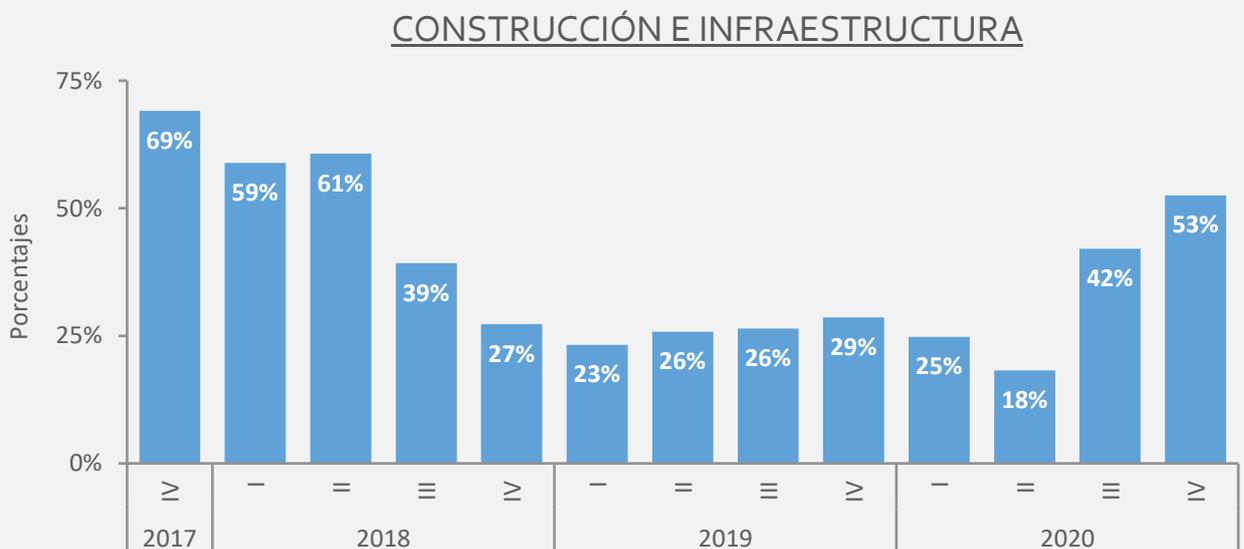
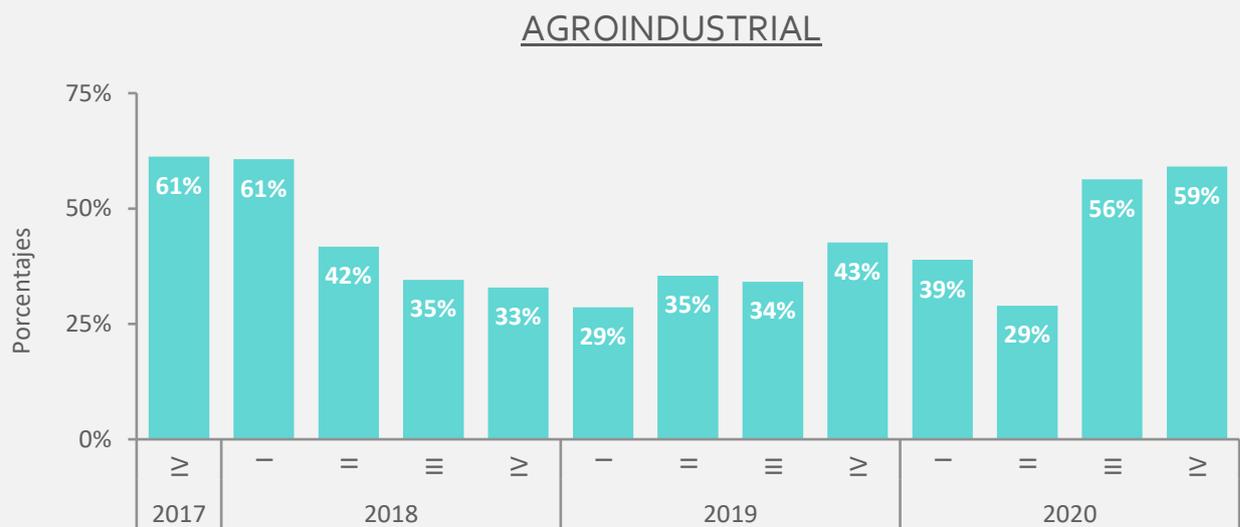
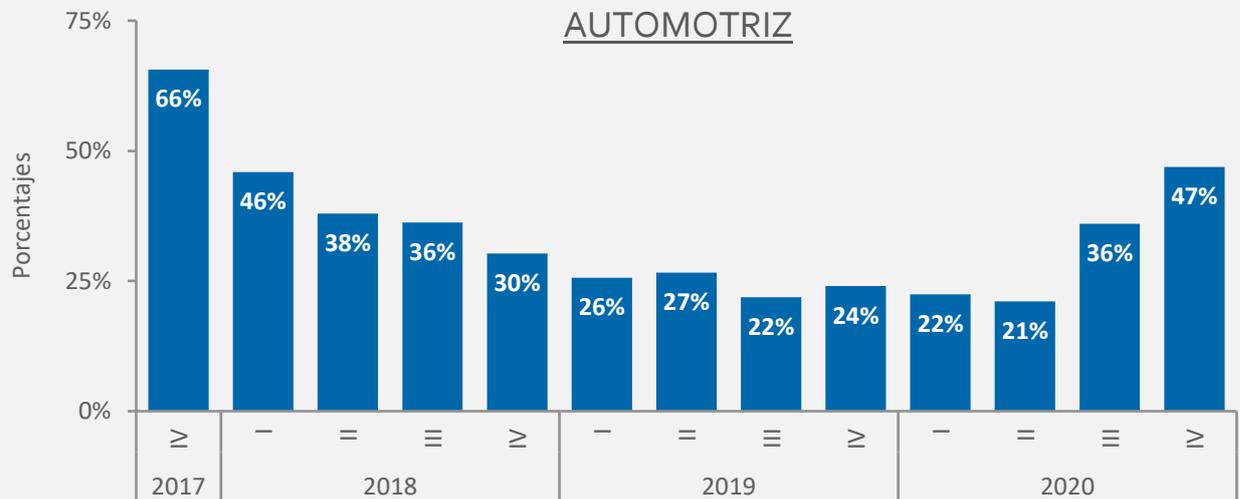


EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

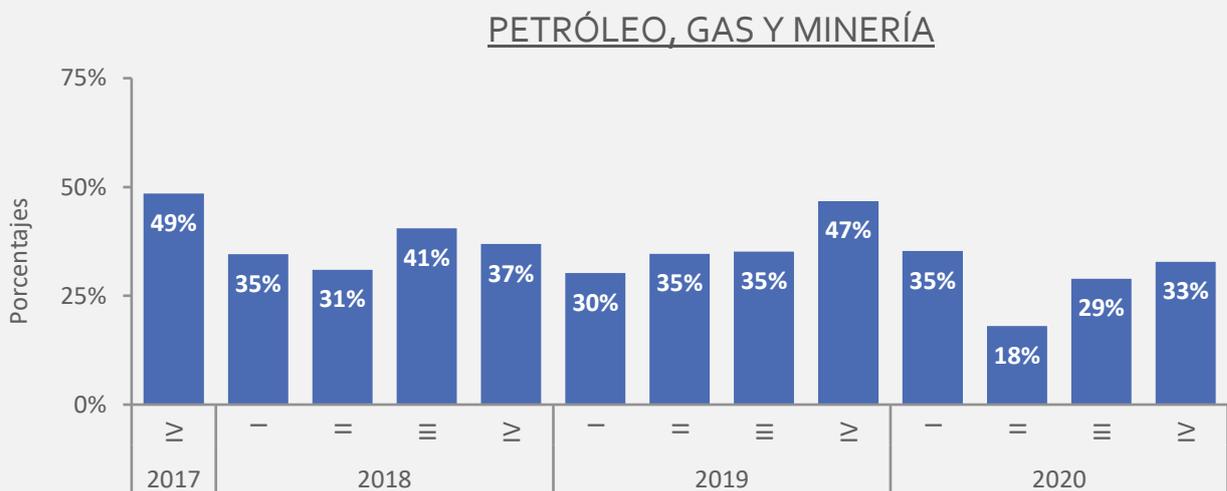
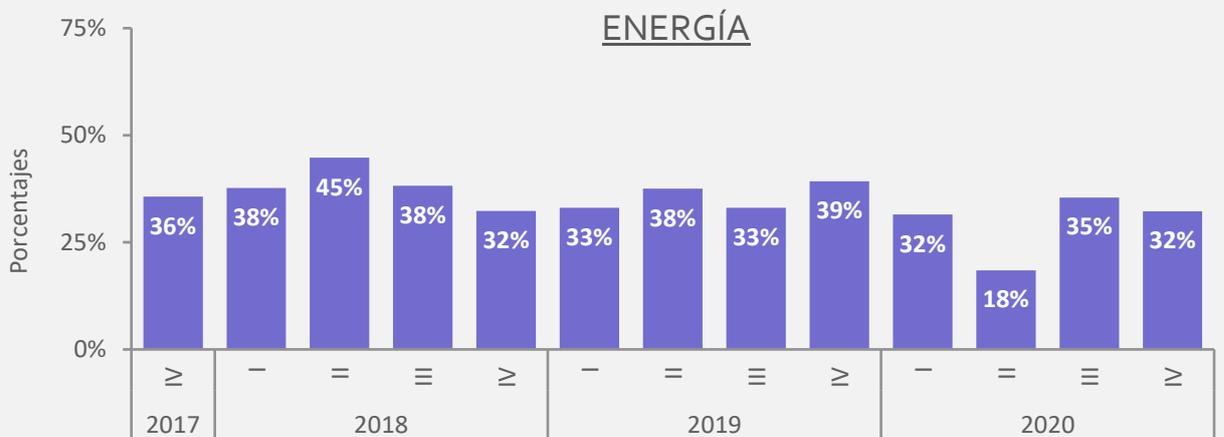
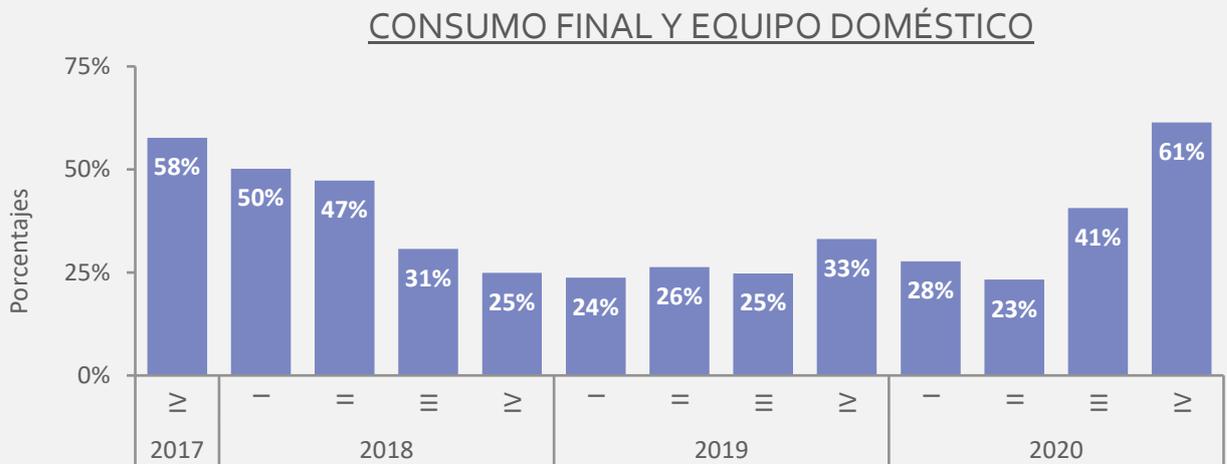
En el plano externo, se verifica que entre las empresas que realizaron ventas al exterior, **el 72% no espera cambios en los niveles de exportación** para los próximos tres meses. Por otro lado, **el 19% de las mismas espera un aumento en las exportaciones**.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



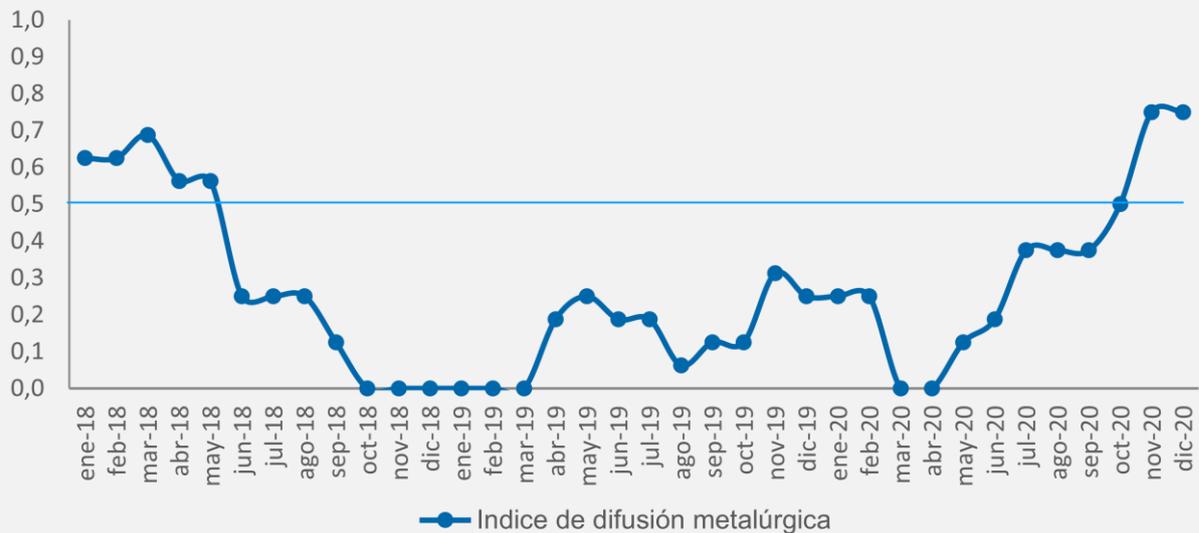
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



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 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 y diciembre, el índice se ubica en 0,75 acercándose al valor máximo. Esto se debe a que hay más rubros con aumento en su producción, mientras que solo los sectores de Bienes de capital y Equipos y aparatos eléctricos presentan variaciones negativas.

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).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_{ir} 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. Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Lic. Francisco Arno

✉ farno@adimra.org.ar

Paula Corradini

✉ pcorradini@adimra.org.ar

INSTITUCIONES PROMOTORAS:



Twitter: RedADIMRA