

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

Primer bimestre de 2021

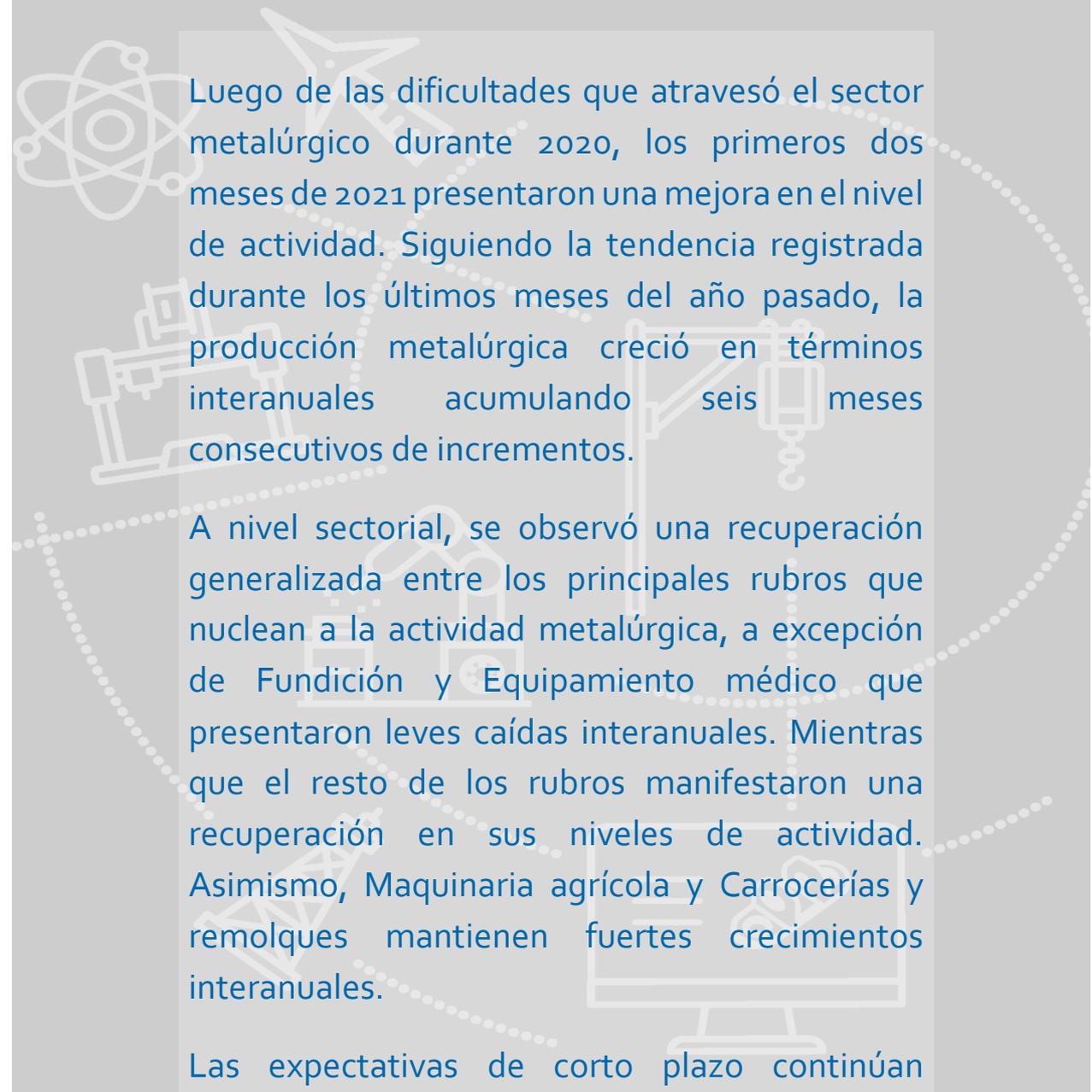


ADIMRA

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



Luego de las dificultades que atravesó el sector metalúrgico durante 2020, los primeros dos meses de 2021 presentaron una mejora en el nivel de actividad. Siguiendo la tendencia registrada durante los últimos meses del año pasado, la producción metalúrgica creció en términos interanuales acumulando seis meses consecutivos de incrementos.

A nivel sectorial, se observó una recuperación generalizada entre los principales rubros que nuclean a la actividad metalúrgica, a excepción de Fundición y Equipamiento médico que presentaron leves caídas interanuales. Mientras que 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 continúan mostrando 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)

- Enero 2021: 4,7%
- Febrero 2021: 3,5%



UCI

- Enero 2021: 50,7%
- Febrero 2021: 50,0%



EMPLEO (variación interanual)

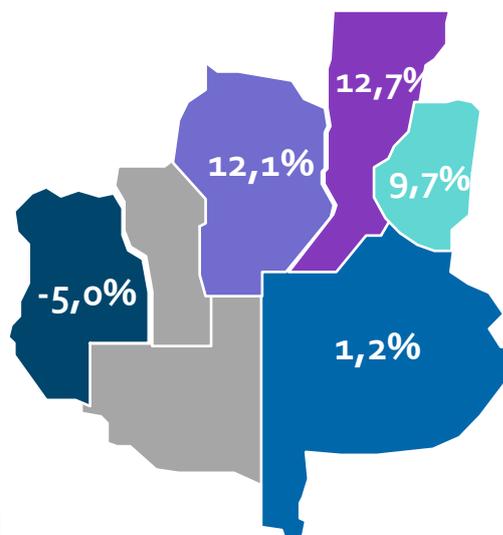
- Enero 2021: 1,0%
- Febrero 2021: 0,9%

-  **34%** de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.
-  **32%** de las empresas **redujeron su** plantilla de personal.
-  **25%** de las empresas redujo las horas extras.
-  **7%** de las empresas acotó la jornada laboral.
- 6%** de los empresarios solicitó el ATP para **créditos a tasas subsidiadas**.
- 4%** de los empresarios solicitó el **REPRO II**

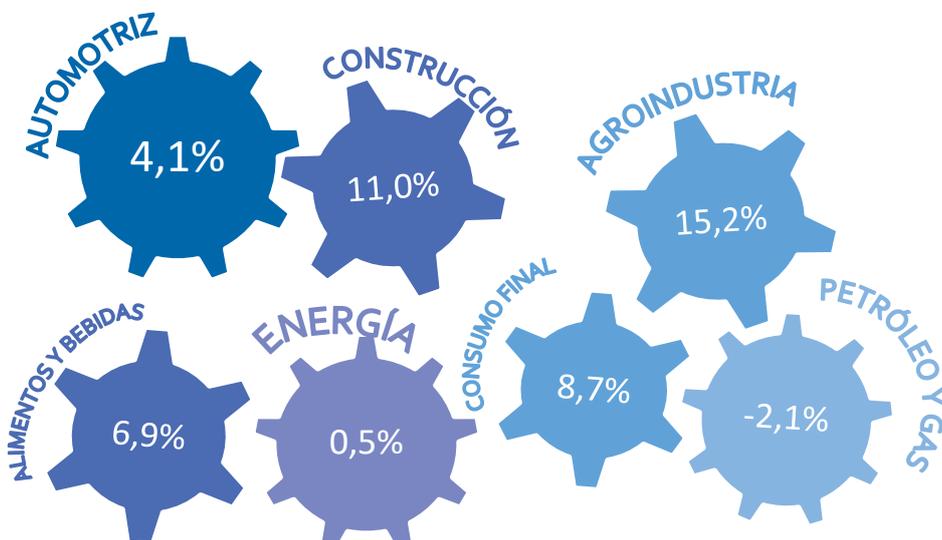
PRODUCCIÓN POR RUBRO PRIMER BIMESTRE 2021 (Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA PRIMER BIMESTRE 2021 (Variación interanual)



VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR. PRIMER BIMESTRE 2021



EXPECTATIVAS

- 16%** de los empresarios prevén una caída en su producción.
- 48%** de los empresarios espera una mejora en su producción.
- 37%** prevé que no habrá cambios en el empleo.
- 22%** de los empresarios espera una caída en el empleo.

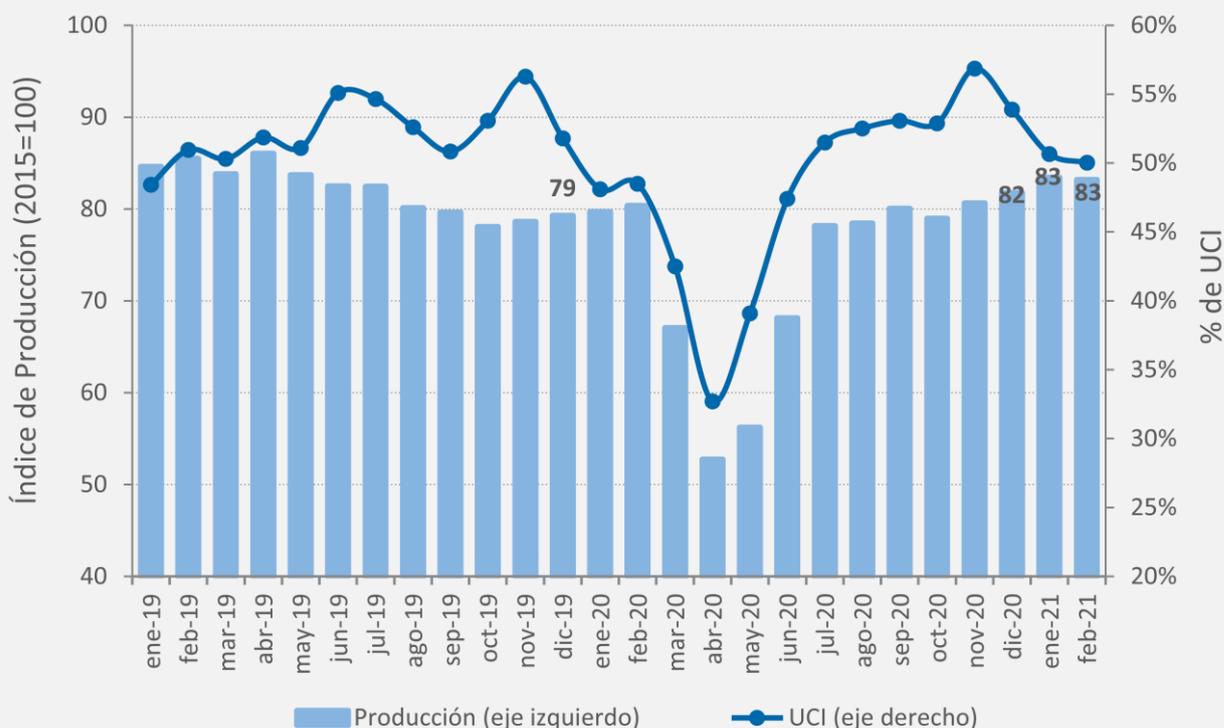
Nivel de producción y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

Durante el primer bimestre de 2021 la actividad metalúrgica presentó un aumento de 4,1% en términos interanuales. Este crecimiento fue producto de los incrementos registrados en enero (+4,7%) y en febrero (+3,5%). De esta manera, la actividad del sector manifestó un aumento interanual por sexto mes consecutivo.

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

El promedio de utilización de la capacidad instalada (UCI) del primer bimestre de 2021 se ubicó en torno al 50,3%. Cabe destacar que durante los meses de enero y febrero el nivel de UCI disminuye en comparación al resto del año. Sin embargo, en los primeros dos meses de 2021 presentó un incremento con respecto al mismo período de 2020.



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



Empleo

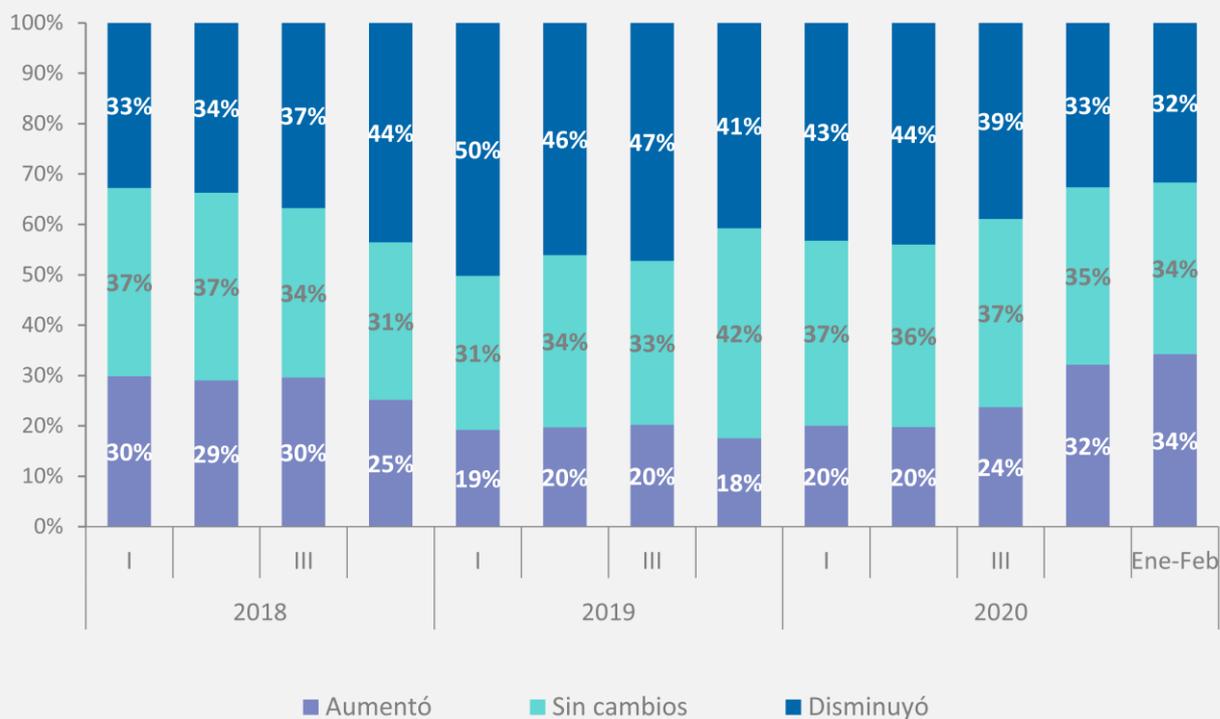


NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo logró recuperarse en términos interanuales, en el primer bimestre de 2021 presentó una variación de 1,0% en relación con el mismo período de 2020.

Por otro lado, no se registraron grandes cambios en la evolución del empleo durante los primeros dos meses del año. En este sentido, el 32% de los empresarios indicaron haber reducido su plantilla de personal en relación con el mismo período del año anterior. Mientras que, el 34% de los empresarios aumentaron su nivel de empleo durante el primer bimestre de 2021 respecto a igual período de 2020.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



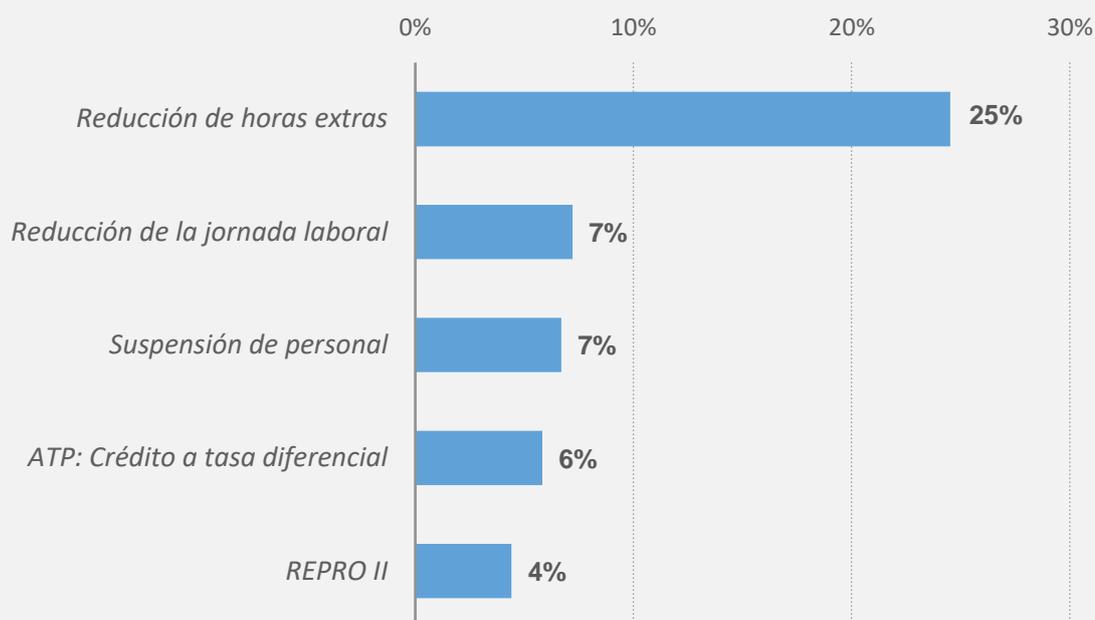
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en los primeros dos meses del año se registraron los siguientes datos: **el 25% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **7% 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 6% de las empresas del sector solicitaron el ATP para acceder créditos a tasas preferenciales**. Por otra parte, **el 4% 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, disminuyó el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras. **En los primeros dos meses de 2021, el 25% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras.**

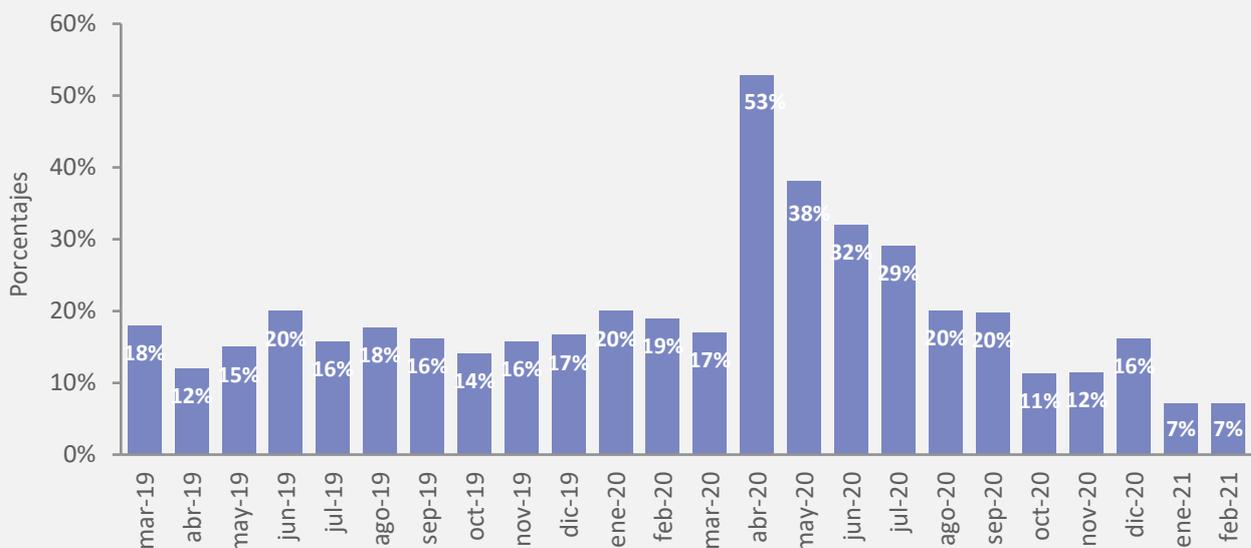
REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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

Por otro lado, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada se mantiene en niveles bajos. **En los primeros dos meses del año, solo el 7% 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



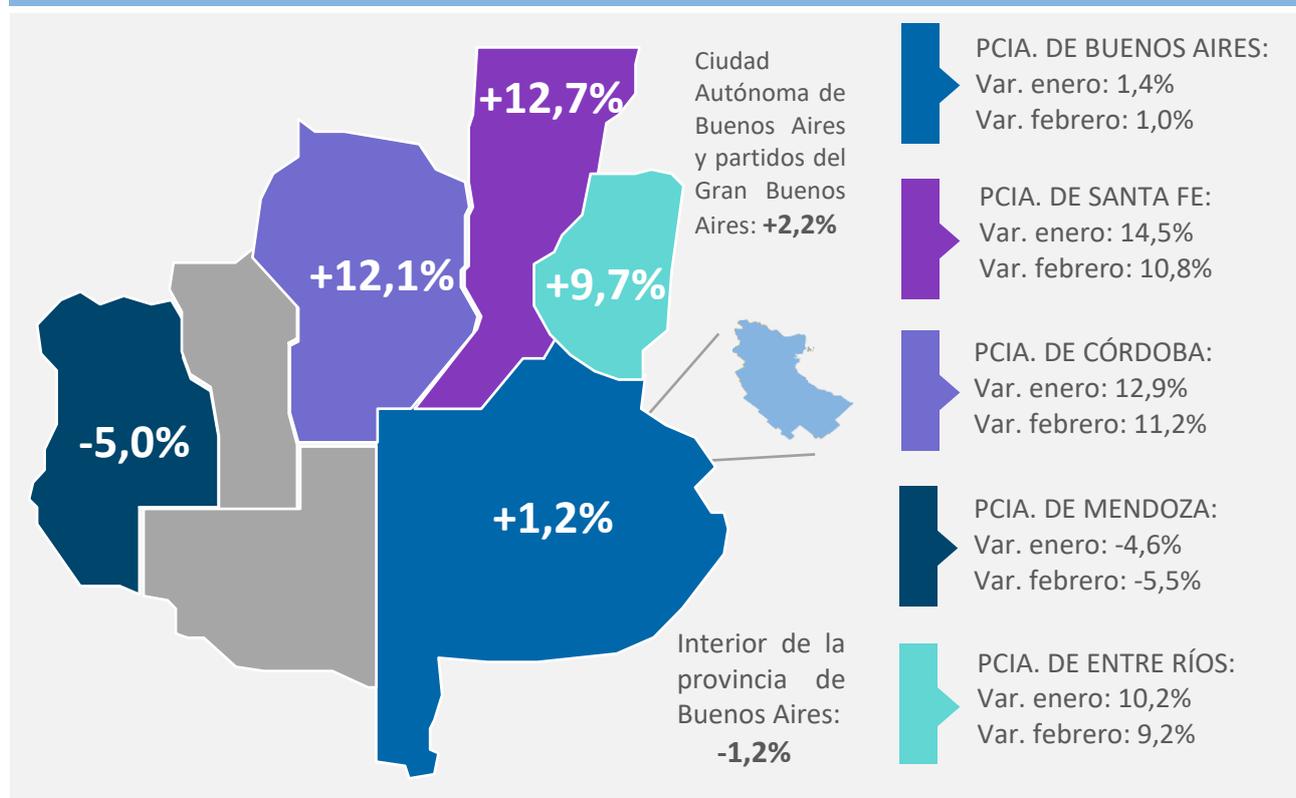
ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica presentaron recuperaciones en sus niveles de producción a excepción de Mendoza. Por un lado, **las provincias que continúan con variaciones positivas son Santa Fe (12,7%), Córdoba (12,1%) y Entre Ríos (9,7%)** presentando altos niveles de producción durante el primer bimestre de 2021.

Por su parte, la provincia de Buenos Aires (incluye CABA)¹² registró un crecimiento de 1,2% en relación con el primer bimestre de 2020 y por primera vez en más de dos años, la provincia presentó una variación positiva en términos interanuales. En las subregiones, el AMBA registró una mejora en su nivel de producción, mientras que el interior de la provincia manifestó una contracción de 1,2% interanual.

En cuanto a la provincia de Mendoza continúa con caídas en su nivel de producción, en el primer bimestre del año registró una contracción de 5,0% en relación con el mismo período de 2020.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL PRIMER BIMESTRE 2021)



¹ En el primer bimestre de 2021 la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró una disminución de la producción metalúrgica de 2,1% 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

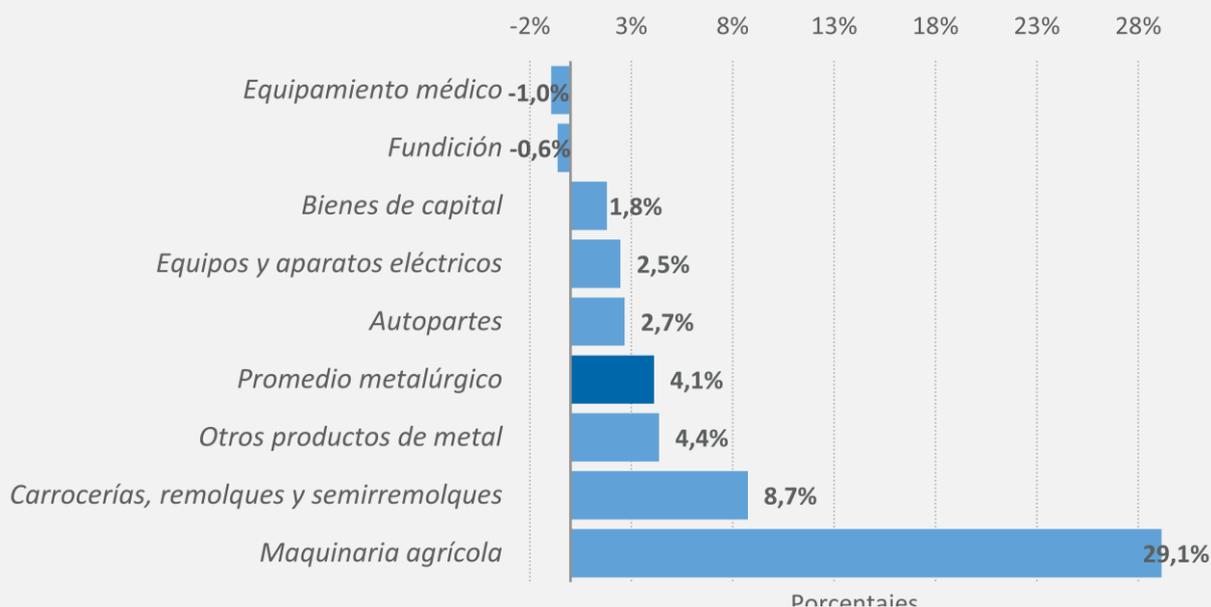
Los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica presentaron, en su mayoría, variaciones positivas durante el primer bimestre del año. A excepción de **Fundición** (-0,6%) que se mantiene en negativo y **Equipamiento médico** (-1,0%) que continúa manifestando fluctuaciones debido a la gran diversidad de productos que componen el sector.

Por su parte, el sector de **Bienes de capital** (1,8%) logró un aumento interanual del nivel de producción, luego de atravesar casi tres años de caídas consecutivas. Mientras que el rubro de **Equipos y aparatos eléctricos** que venía recuperando su nivel de actividad, en el primer bimestre del año logró un aumento de 2,5% interanual.

Por otro lado, los rubros de **Autopartes** (2,7%) y **Otros productos de metal** (4,4%) continúan con crecimientos interanuales, a partir de su recuperación en octubre de 2020.

Asimismo, los sectores de **Maquinaria agrícola** (29,1%) y **Carrocerías, remolques y semirremolques** (8,7%) mantienen crecimientos sostenidos.

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



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



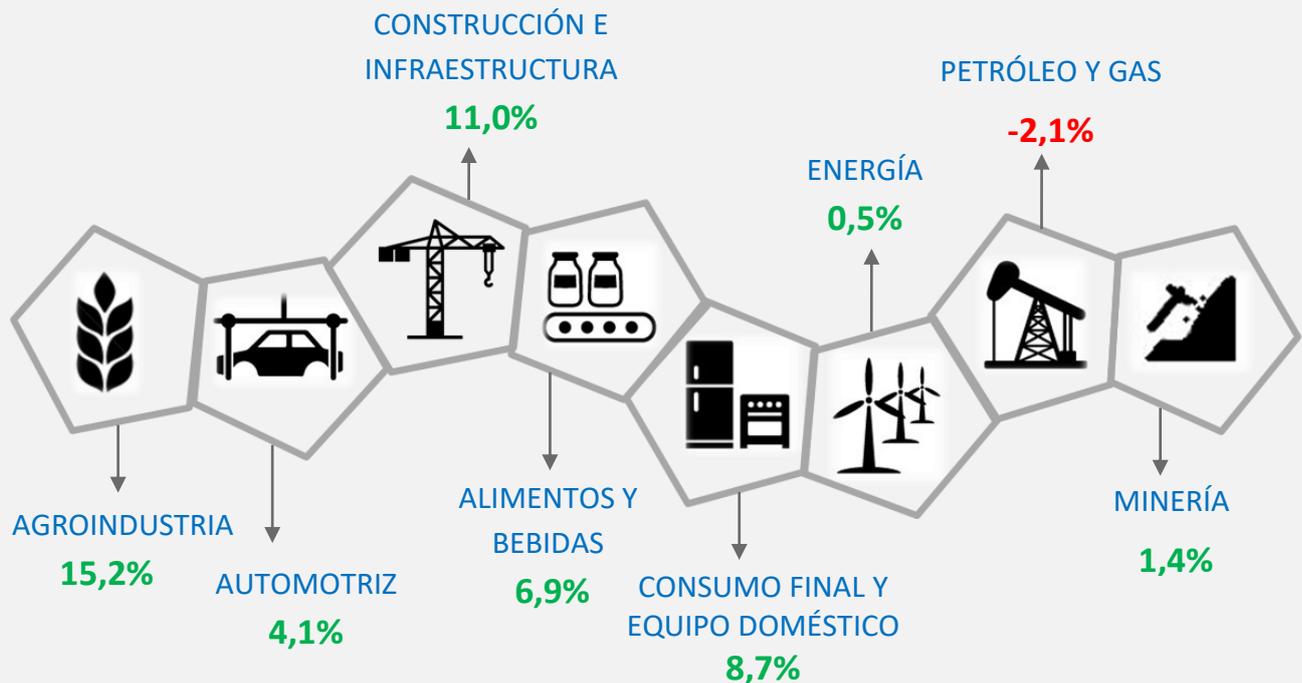
ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en el primer bimestre la actividad que más traccionó a la baja fue **Petróleo y gas**. De esta manera, **las empresas que tuvieron como destino de su producción este sector, presentaron una caída de 2,1% en relación con igual período de 2019.**

El resto de las actividades presentaron aumentos interanuales. Los mayores incrementos fueron registrados por las empresas vinculadas a los sectores de **Agroindustria y Construcción e infraestructura**, las cuales experimentaron aumentos que rondan entre el 11% y 15% interanual.

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 (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.

Expectativas



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación con las expectativas de producción para el trimestre móvil marzo-mayo, se mantiene alto el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 48% 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.

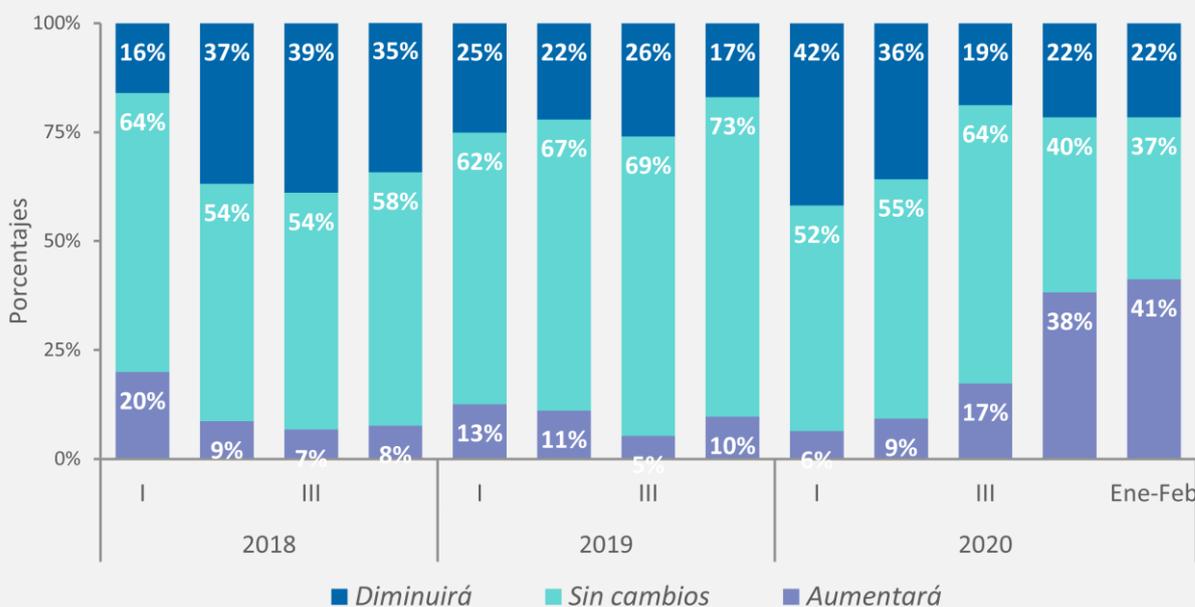
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Mendoza, el 74% de los empresarios prevé un aumento en la actividad, mientras que en Santa Fe el porcentaje de visión positiva es de 54%**. Por su parte, en la provincia de Córdoba el 52% de los empresarios cree que la producción aumentará. La provincia menos optimista fue Buenos Aires (incluyendo CABA) donde el 46% de los empresarios espera un aumento en la actividad.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación con el nivel de empleo, también se mantiene un panorama alentador, teniendo en cuenta que **el 41% de las empresas prevé un aumento en su plantilla de personal**. Mientras que solo el 22% de los empresarios espera una disminución en el nivel de empleo.

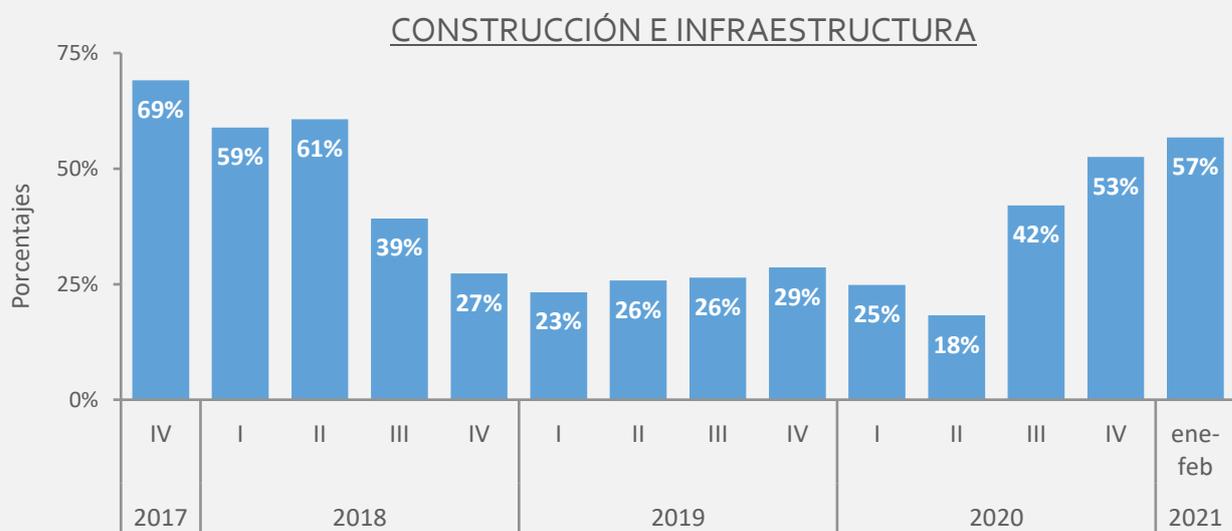
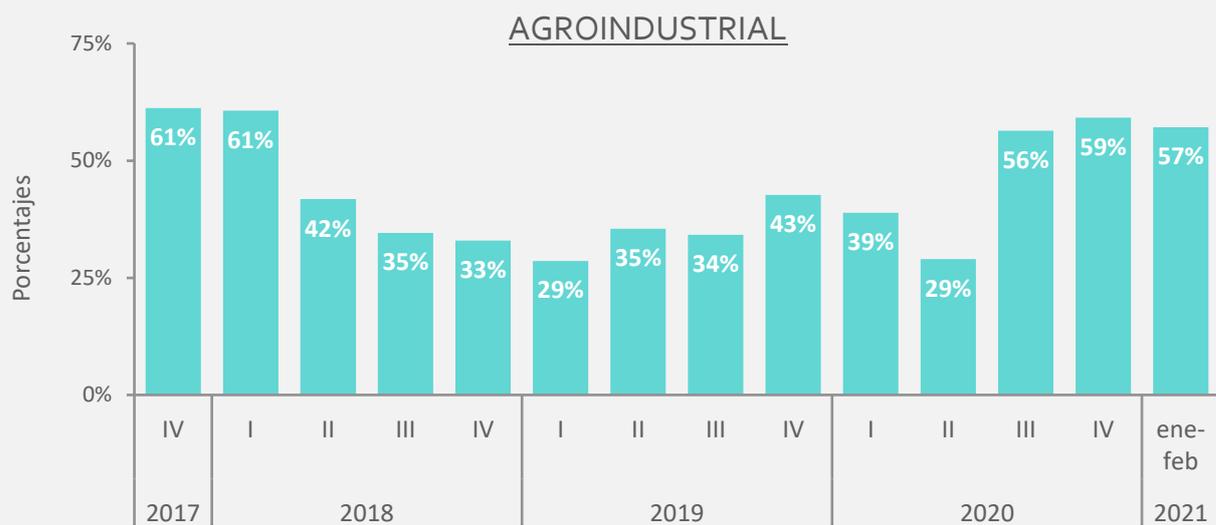
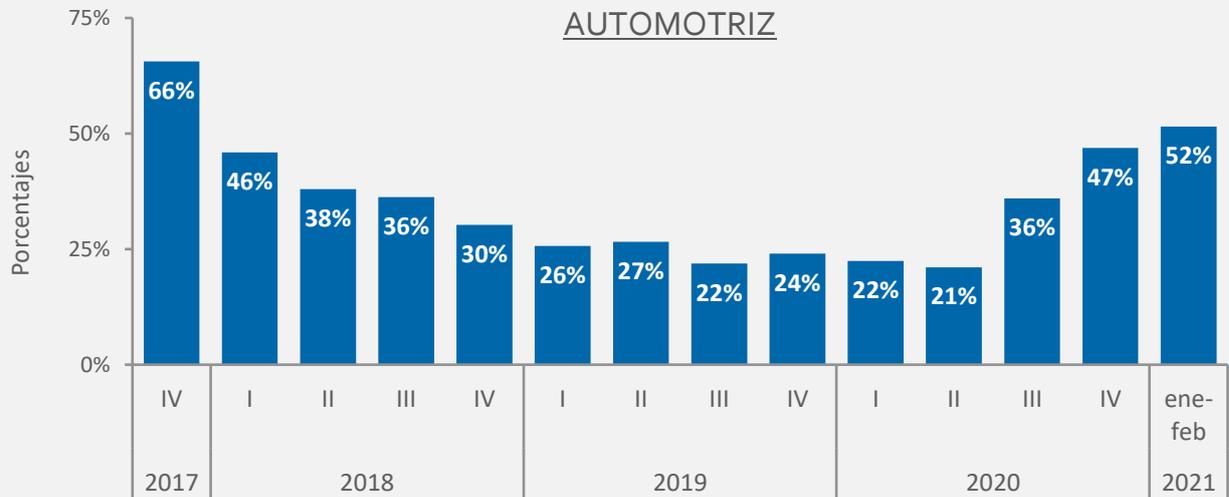
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



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

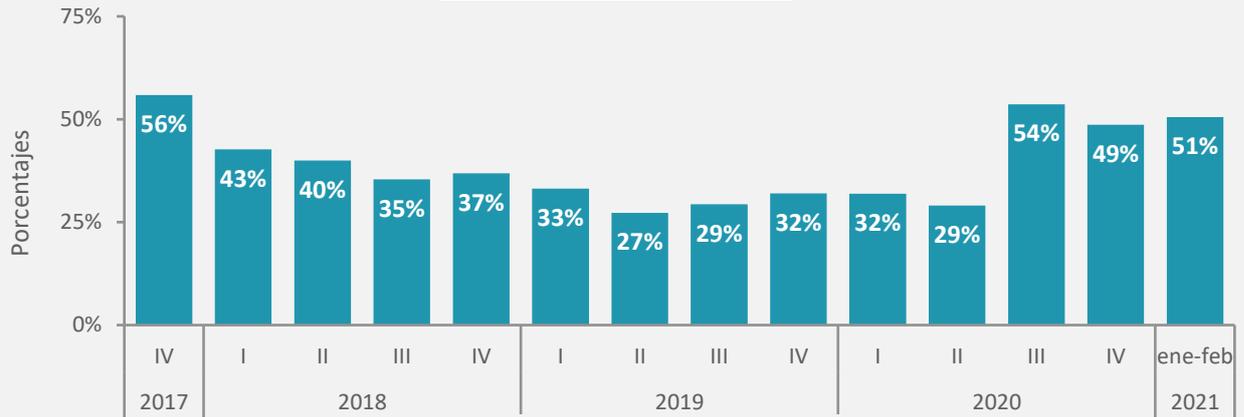
Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN

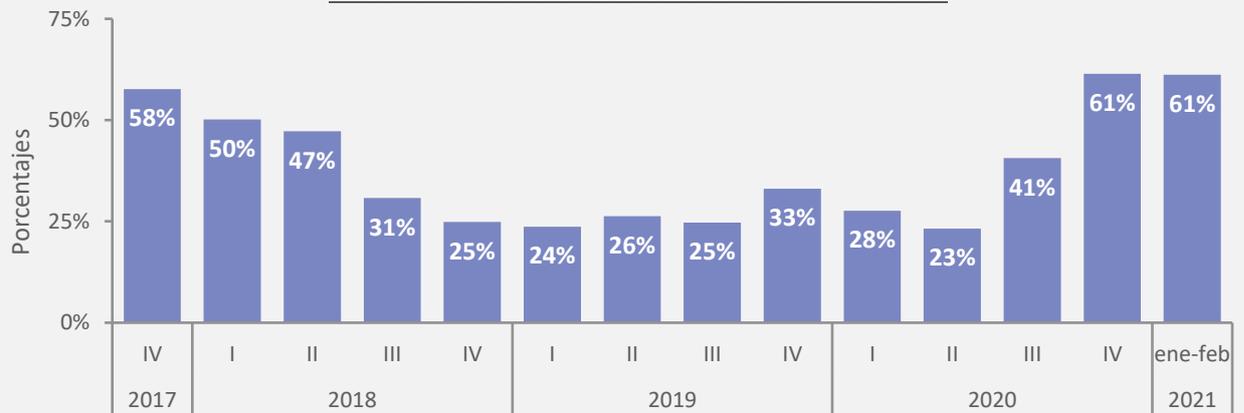


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

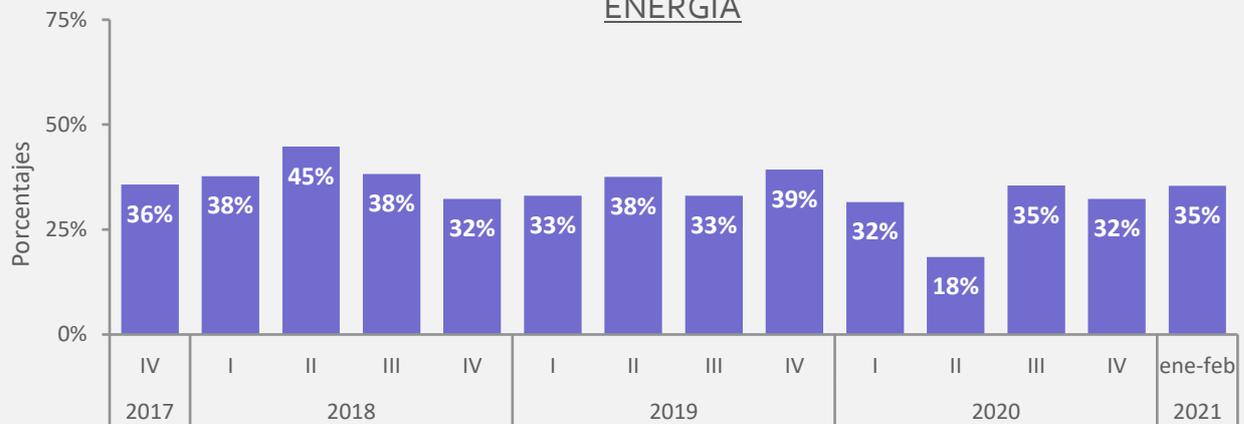
ALIMENTOS Y BEBIDAS



CONSUMO FINAL Y EQUIPO DOMÉSTICO



ENERGÍA



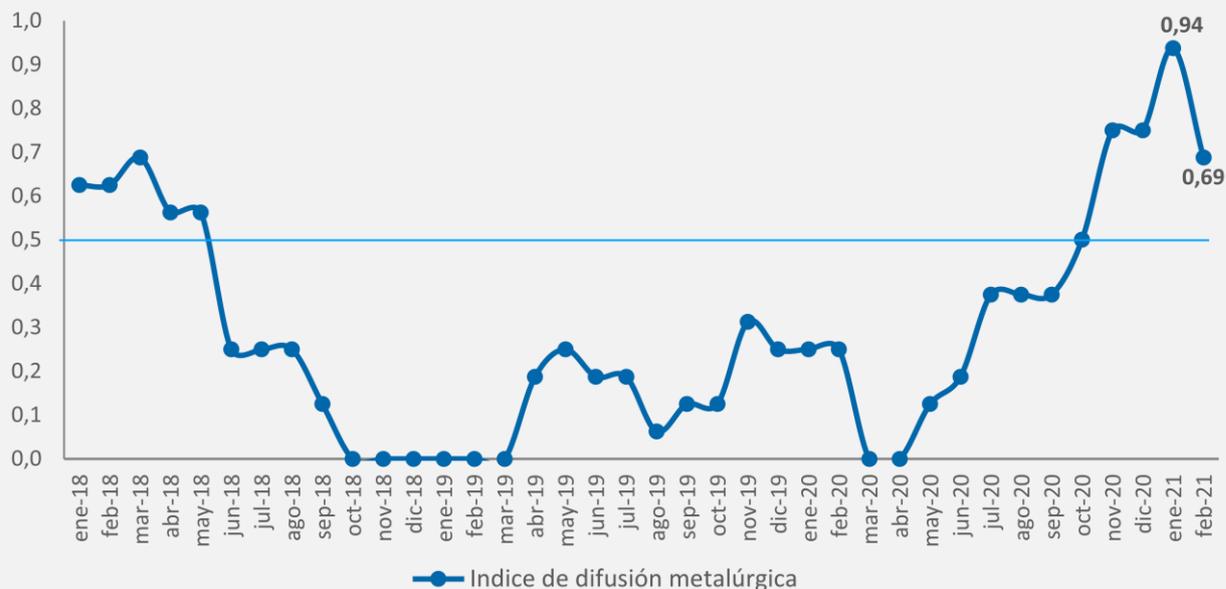
PETRÓLEO, GAS Y MINERÍA



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 enero, el índice presentó un valor de 0,94 alcanzando el grado de heterogeneidad máximo entre los principales rubros que nuclean el sector metalúrgico. Sin embargo, en febrero el indicador disminuyó hasta el valor de 0,69 debido a la variación negativa de los sectores de *Fundición* 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_{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



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:

