



BOLETÍN DE ACTIVIDAD METALÚRGICA

Junio de 2022

Yanina Busquet



@yaninabusquet

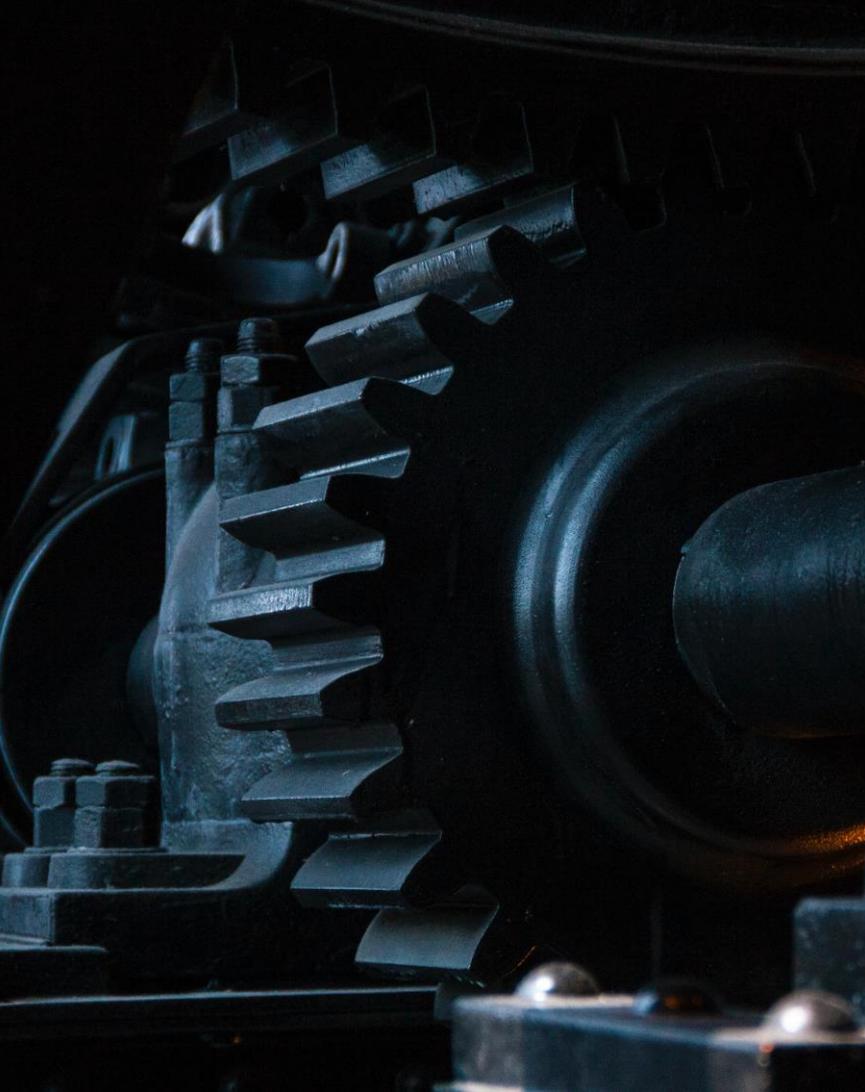


ybusquet@adimra.org.ar

ÍNDICE DINÁMICO

- **Si tenés 1 minuto:** *Página 04*
Pág. 4 | *Introducción*
- **Si tenés 2 minutos:** *Página 06 a 08*
Pág. 6 | *Síntesis*
- **Si tenés 10 minutos:** *Página 10 a 25*
Pág. 10 | *Nivel de Producción y UCI*
Pág. 11 | *Empleo*
Pág. 12 | *Actividad por regiones y rubros*
Pág. 17 | *Actividad por cadenas de valor*
Pág. 18 | *Costos y rentabilidad*
Pág. 19 | *Expectativas*
Pág. 22 | *Anexo: índice de difusión metalúrgica*
Pág. 23 | *Apéndice metodológico*





SITENÉS 1 MINUTO

Página 4

Introducción



La **actividad metalúrgica** registró durante junio de 2022 un **aumento de 8,7%** en términos interanuales. **De esta manera, la producción acumula un crecimiento de 7,4% y se mantiene por encima de los niveles de 2019.**

A nivel sectorial, **se registró un crecimiento generalizado en términos interanuales.** En este sentido, los rubros que más traccionaron al alza fueron Carrocerías y remolques, Equipamiento médico y Otros productos de metal. Mientras que, **el resto de los sectores mantuvieron una tendencia positiva, pero con aumentos interanuales menores que el promedio general.**

Cabe destacar que las empresas vinculadas a los sectores de Minería y Petróleo y gas continúan con una tendencia de recuperación sostenida y mantienen aumentos interanuales por encima del promedio.

SI TENÉS 2 MINUTOS

Página 6 a 8



SÍNTESIS: JUNIO 2022



Producción

+8,7% **+7,4%**
Var. int. junio Acumulado 2022



UCI

58,2% **54,7%**
Junio de 2022 Promedio 2022



Empleo

+2,1% **+2,2%**
Var. int. junio Acumulado 2022



Redujo las horas extras



Redujo la jornada laboral



SÍNTESIS

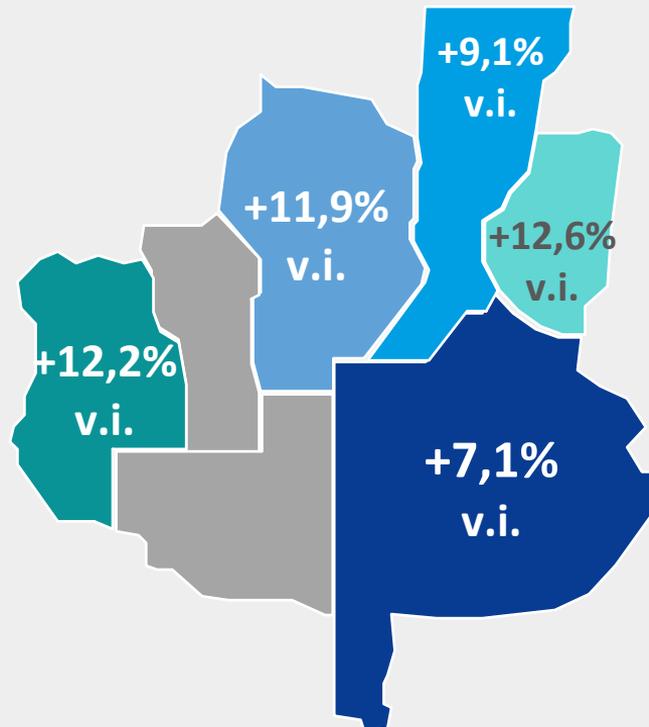
PRODUCCIÓN POR RUBRO JUNIO 2022

Variación interanual



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA JUNIO 2022

Variación interanual



SÍNTESIS

PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR JUNIO DE 2022

Variación interanual

+7,5%

+16,3%



+10,5%



+10,2%



+11,8%



+9,6%



+15,1%



+6,8%



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN Y EMPLEO

De corto plazo

28%

De los empresarios
prevén un **aumento**
en su **producción**

34%

De los empresarios
prevén una **caída**
en su **producción**

14%

Prevé que un
aumento en el
nivel de **empleo**

23%

De las empresas
prevén una **caída** en
su nivel de **empleo**



SITENÉS 10 MINUTOS

Página 10 a 25

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

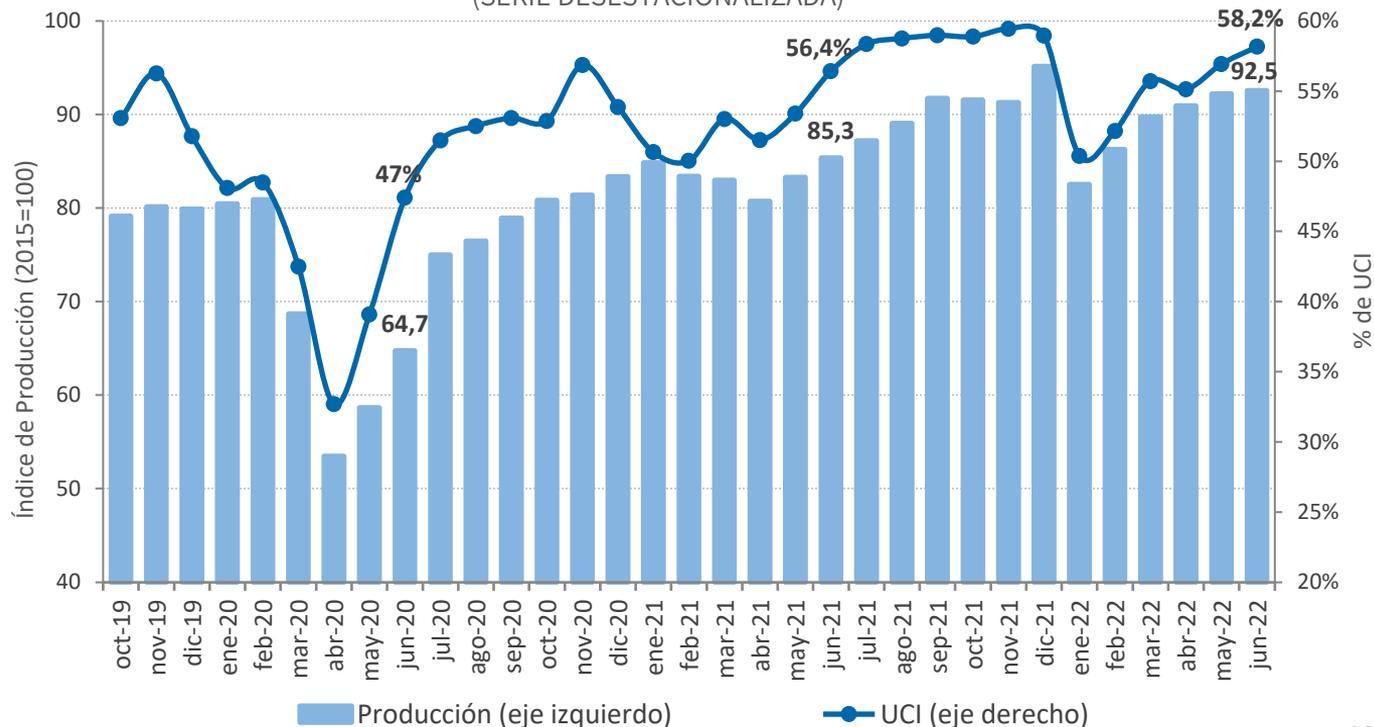


NIVEL DE PRODUCCIÓN

La actividad metalúrgica en junio registró un aumento de 8,7% en términos interanuales y acumula un crecimiento de 7,4% en la primera mitad del año. Si se compara con mayo de 2022 la producción del sector presentó una variación de +0,4%. De esta manera, **se mantiene por encima de los niveles de 2019.**

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI METALÚRGICO

(SERIE DESESTACIONALIZADA)



Producción (eje izquierdo)

UCI (eje derecho)

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

“

En junio de 2022 el porcentaje de UCI promedió en 58,2%.

”



NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo registró una variación de +2,1% interanual en junio y acumula un crecimiento de 2,2% durante el primer semestre del año.

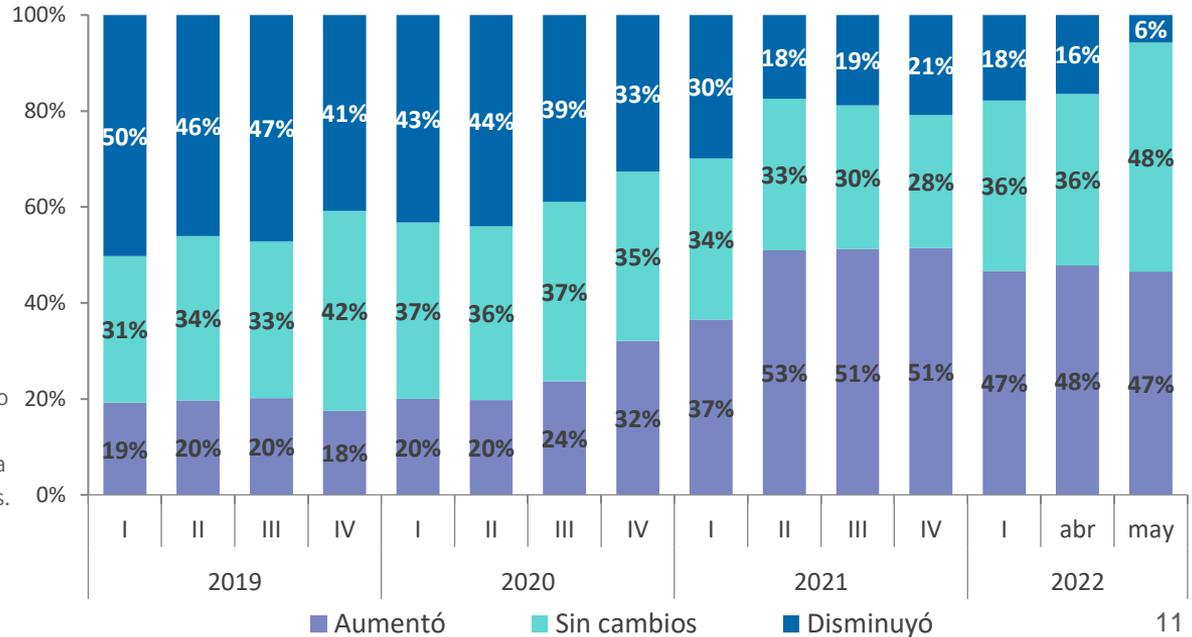
Durante junio de 2022 se mantuvo alto el porcentaje de empresas que aumentaron su nivel de empleo, el 47% de los empresarios indicó haber aumentado su plantilla de personal en relación con el mismo período del año anterior. Mientras que, disminuyó el porcentaje de empresas que redujeron su nivel de empleo durante junio respecto del mismo mes de 2021, solo el 6% registró una disminución en la plantilla de personal.

EMPLEO

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO

(POR % DE EMPRESAS)

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

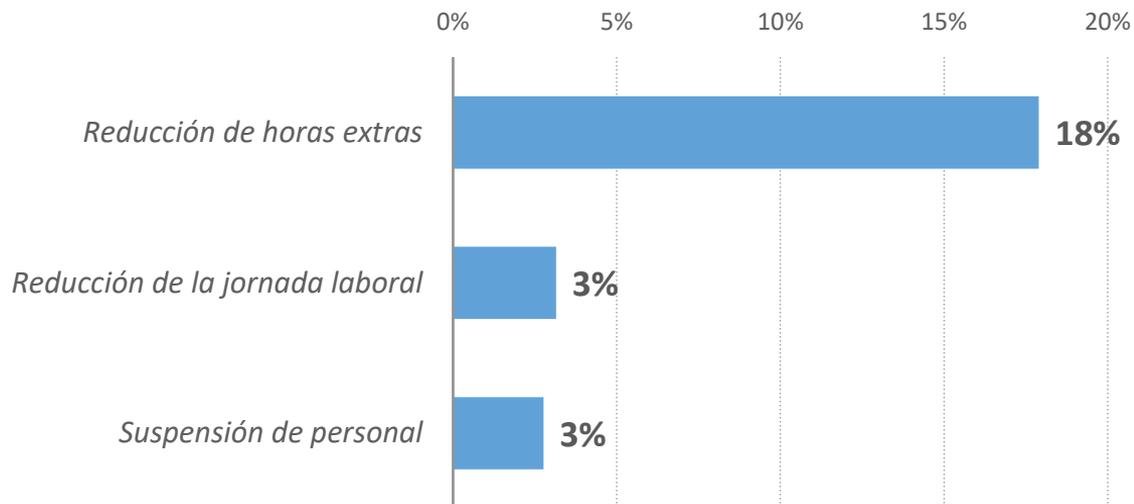




MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en junio volvió a aumentar el porcentaje de empresas que indicaron haber reducido las horas extras. De esta manera, **el 18% de los empresarios señalaron haber aplicado una reducción de horas extras**. Por otra parte, solo un **3% señaló una reducción de la jornada laboral**.

MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS DURANTE JUNIO DE 2022 (% DEL TOTAL DE ACCIONES)



EMPLEO

Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, el porcentaje promedio del último trimestre de empresas que aplicaron una reducción de horas extras registró una disminución. **El 15% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras el segundo trimestre de 2022.**

REDUCCIÓN DE LA JORNADA LABORAL (% DE EMPRESAS)



Por otro lado, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada se mantiene en niveles bajos, menores a los niveles previos a la pandemia. En este sentido, durante el segundo trimestre **el 4% de las empresas debió reducir la jornada laboral.**

REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS

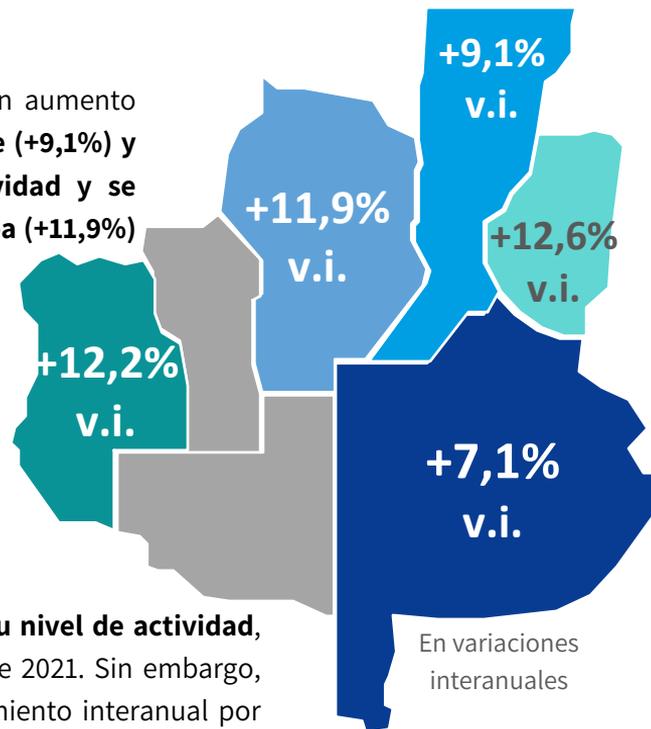


ACTIVIDAD POR REGIONES

Entre las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica se mantuvo un aumento generalizado en los niveles de producción. En este sentido, las provincias de **Santa Fe (+9,1%)** y **Entre Ríos (+12,6%)** continúan con un buen desempeño en su nivel de actividad y se mantienen por encima de los niveles de 2019. Mientras que, la provincia de **Córdoba (+11,9%)** volvió a registrar un fuerte aumento en términos interanuales durante junio.

Por su parte, la provincia de **Buenos Aires** (incluye CABA) registró un aumento de **7,1% interanual** y acumula un aumento de 6,0% durante los primeros seis meses de 2022. En las subregiones, **el AMBA (+6,2%)** continúa con un incremento interanual por debajo del promedio de la provincia, mientras que en el interior de la provincia (+12,1%) se mantiene un fuerte aumento superando el promedio metalúrgico general.

En cuanto a la provincia de **Mendoza (+12,2%)**, mantiene un buen desempeño en su nivel de actividad, luego de haber sido una de las provincias más afectadas durante 2020 y principios de 2021. Sin embargo, logró superar los niveles de producción previos a la pandemia, registrando un crecimiento interanual por encima del promedio metalúrgico.



ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS



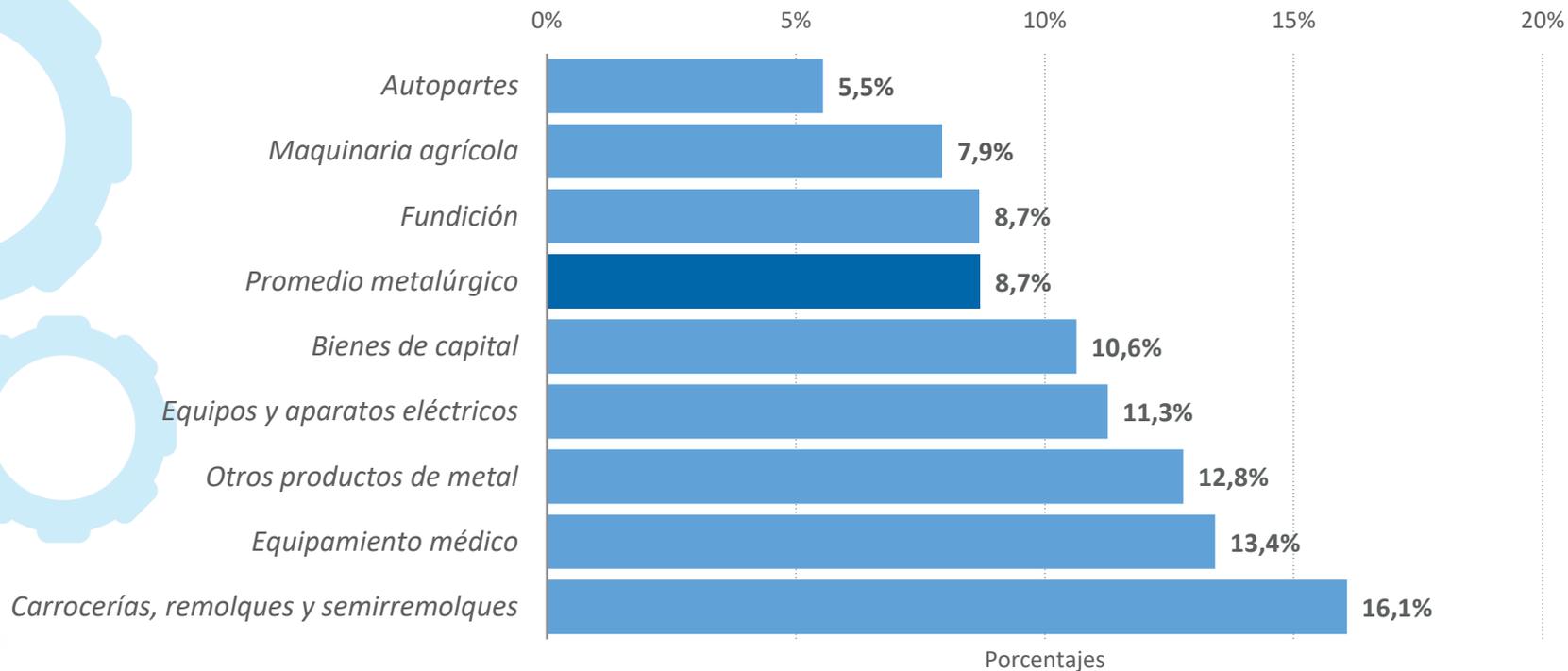
ACTIVIDAD POR SECTORES

En línea con el nivel general, Los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica también presentaron incrementos interanuales en sus niveles de producción durante junio de 2022, aunque registran diferentes niveles de crecimiento. En este sentido, los rubros que más traccionaron al alza fueron **Carrocerías, remolques y semirremolques** (+16,1%), **Equipamiento médico** (+13,4%) y **Otros productos de metal** (+12,8%) y registran aumentos por encima del promedio general. Por el contrario, los sectores que registraron menores incrementos en sus niveles de producción fueron **Autopartes** (+5,5%) y **Maquinaria agrícola** (+7,9%). El sector de Autopartes continúa manifestando una desaceleración en el ritmo de crecimiento desde el comienzo del año. Mientras que, el sector de Maquinaria agrícola, se mantiene por encima de los niveles de 2019 y superando los niveles registrados durante 2018.

Los sectores de **Equipos y aparatos eléctricos** (+11,3%) y **Bienes de capital** (+10,6%) también registraron crecimientos interanuales y se encuentran cercanos a los niveles de 2019. Por su parte, el sector de **Fundición** registró un aumento de 8,7% interanual y logró recuperar los niveles de 2019.

ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO (VAR. INTERANUAL JUNIO 2022 VS. JUNIO 2021)



Porcentajes

Fuente: Departamento de Estudios Económicos 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, durante junio de 2022 se observó un aumento generalizado en términos interanuales, en línea con el nivel de actividad general del sector. **Entre las empresas que continúan con un buen desempeño se encuentran aquellas vinculadas a los sectores de *Alimentos y bebidas* (+10,5%) y *Agroindustria* (+10,2%).**

Por otro lado, **las empresas que tuvieron como destino de su producción a los sectores de *Minería* (+16,3%) y *Petróleo y gas* (+15,1%) fueron las que traccionaron los mayores incrementos y continúan con una fuerte recuperación en su nivel de actividad.**

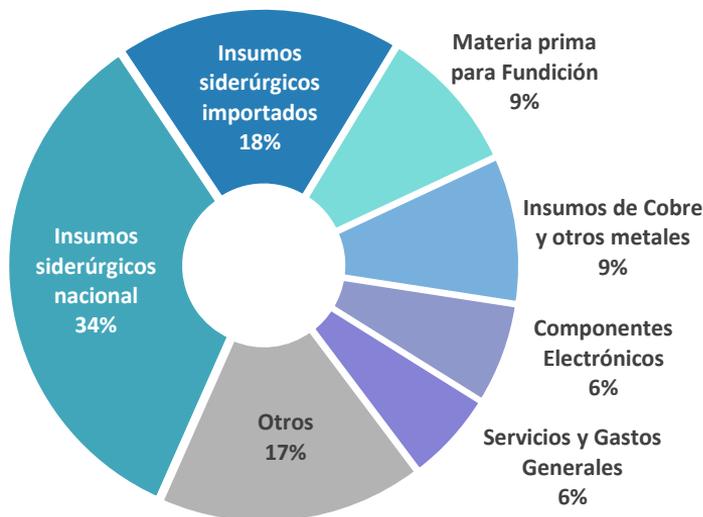
Por su parte, las empresas vinculadas a los sectores de ***Energía* (+9,6%), *Automotriz* (+7,5%) y *Consumo final* (+6,8%)** registraron una desaceleración en su ritmo de crecimiento.



COSTOS Y RENTABILIDAD

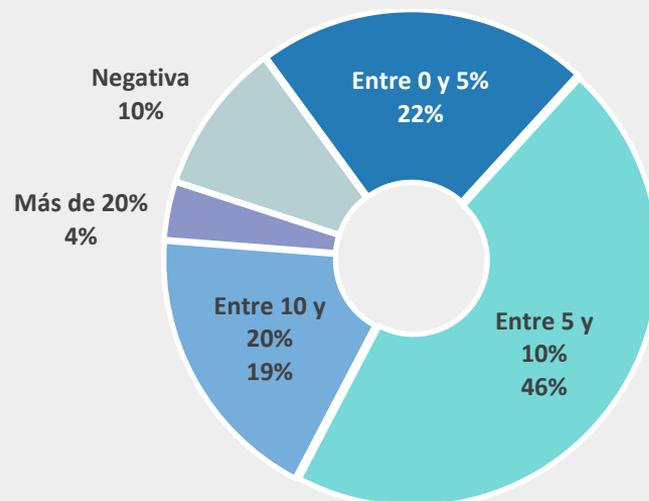
Respecto a la evolución de los costos de manufactura -exceptuando la mano de obra-, las mayores subas durante la primera mitad de 2022 se explicaron por **el incremento del precio de los Insumos siderúrgicos (nacionales e importados)**, seguido por el alza de la Materia prima para fundición y el costo de los Insumos de cobre y otros metales.

COSTOS DE MAYOR INCREMENTO (Primer semestre 2022)



De acuerdo con 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 10% de los industriales metalúrgicos que indicaron haber operado a un nivel de rentabilidad negativo.**

RENTABILIDAD METALÚRGICA (% DE EMPRESAS)



EXPECTATIVAS



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación con las expectativas de producción para el trimestre móvil de julio a septiembre de 2022, se registró un cambio de tendencia entre las empresas del sector. En este sentido, disminuyó el porcentaje de empresarios que prevén un crecimiento en la producción. **El 28% de las empresas espera un aumento en el nivel de actividad. Mientras que, el 34% espera una caída en la producción** para los próximos tres meses.

En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Mendoza, donde el 58% de las empresas de la región prevé un aumento en la actividad, seguida de Córdoba donde el porcentaje de visión positiva fue de 39%**. Mientras que, en **Santa Fe** el 26% de las empresas espera un aumento en su nivel de producción y en **Buenos Aires** (incluyendo CABA) el 23% mantiene una visión positiva. Por el contrario, la provincia de Entre Ríos fue la menos optimista, el porcentaje de empresarios espera un aumento en la actividad fue del 20%.

EXPECTATIVAS

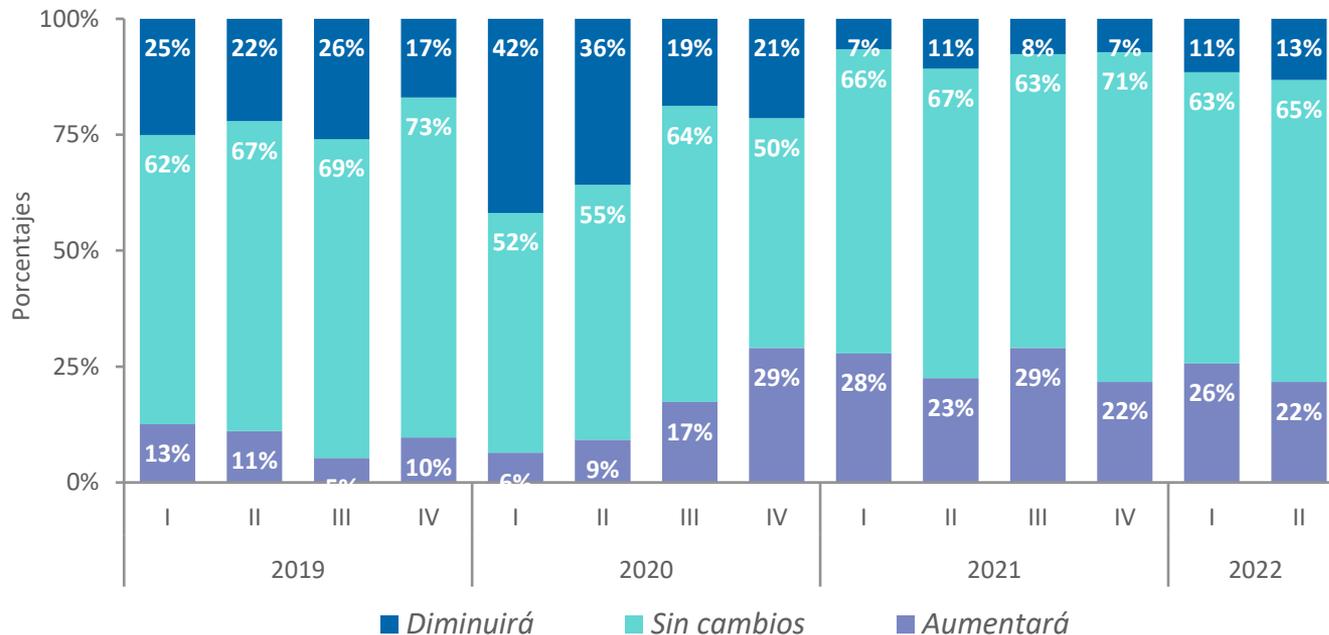


EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación con el nivel de empleo, se observó una disminución del nivel de optimismo respecto del trimestre anterior, que se acentúa en el relevamiento de junio. En este sentido, **el 22% de las empresas que prevé un aumento en su plantilla de personal.** Mientras que, el 13% 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 en base a relevamientos propios.



EXPECTATIVAS



EXPECTATIVAS DE INVERSIÓN

En cuanto a las expectativas de inversión, el 54% de los empresarios que realizaron inversiones durante el segundo semestre de 2022 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.

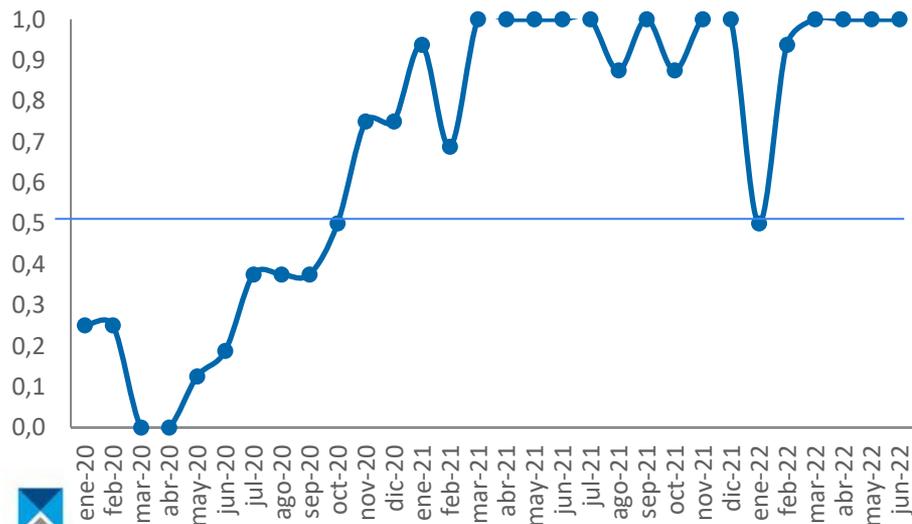


EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

En el plano externo, se verifica que entre las empresas que realizaron ventas al exterior, el 75% no espera cambios en los niveles de exportación para los próximos tres meses. Por otro lado, sólo el 10% de las mismas espera un aumento en las exportaciones.

ANEXO 2 - ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGA

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 **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.**

De marzo a julio de este año, el índice se mantuvo en el nivel máximo de 1 debido a que todos los rubros registraron aumentos mayores a 1%. **En los meses de agosto y octubre disminuyó a 0,88 debido a la contracción de Equipamiento médico y Equipos y aparatos eléctricos.** Durante los meses de noviembre y diciembre el indicador volvió a escalar a su nivel máximo debido a que todos los rubros volvieron a registrar aumentos mayores a 1%.

En enero, el indicador volvió a caer a 0,5 debido a que la mitad de los rubros analizados registraron variaciones negativas menor a -1%. Mientras que, durante febrero el índice se ubicó en 0,94 debido a que el sector de Autopartes registró una variación casi nula (+0,2%). Durante los últimos cuatro meses el indicador se ubicó en el nivel máximo debido a que todos los sectores registraron aumentos mayores a 1%.

APÉNDICE METODOLÓGICO

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 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:

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

Para el ajuste estacional del índice de producción se utiliza el módulo X11 del programa X-13ARIMA-SEATS (US Census Bureau), el cual estima la estacionalidad por medio de promedios móviles aplicados de forma consecutiva e iterativa. En este sentido, el modelo utilizado identifica y filtra las fluctuaciones típicas de cada mes: factores climáticos, feriados móviles, variación de la actividad por días de la semana, etc.

Dada las características de este método, los valores estimados pueden sufrir modificaciones cuando se incorporen nuevos datos a la serie original lo que puede producir revisiones y ajustes en los valores ya publicados.

EQUIPO DE TRABAJO

Tomás Canosa

Director

tcanosa@adimra.org.ar

 @tomascanosa

Yanina Busquet

Técnica

ybusquet@adimra.org.ar

 @yaninabusquet

Iván López

Administrativo

ilopez@adimra.org.ar

María Victoria Vidal

Coordinadora

mvidal@adimra.org.ar

Francisco Arno

Técnico

farno@adimra.org.ar

 @arnofrancisco

Paula Corradini

Administrativa

pcorradini@adimra.org.ar

INSTITUCIONES PROMOTORAS

