

BOLETÍN DE ACTIVIDADES

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Marzo 2018



ADIMRA

ÍNDICE

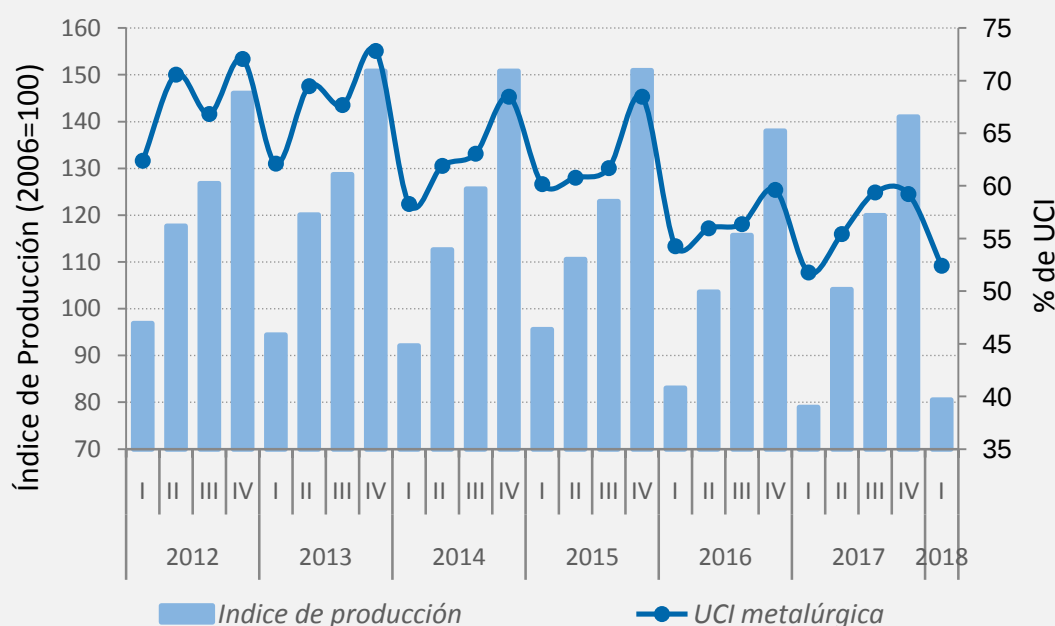
Pág. 2	Nivel de producción, UCI y facturación
Pág. 3	Empleo
Pág. 5	Desempeño metalúrgico por regiones
Pág. 6	Desempeño metalúrgico por rubros
Pág. 7	Desempeño metalúrgico por cadenas de valor
Pág. 8	Comercio exterior
Pág. 9	Apéndice metodológico

Nivel de producción, UCI y Facturación

> NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

En el mes de marzo de 2018 la producción metalúrgica aumentó 1,5% interanual, promediando en el acumulado del año un aumento de 2,0% en relación al mismo período del año anterior. En el mismo sentido, en el tercer mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 52,2%, manifestando una suba interanual de 3,3% en marzo y de 1,2% en lo que va de 2018.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y DE CAPACIDAD INSTALADA METALÚRGICA



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

> FACTURACIÓN

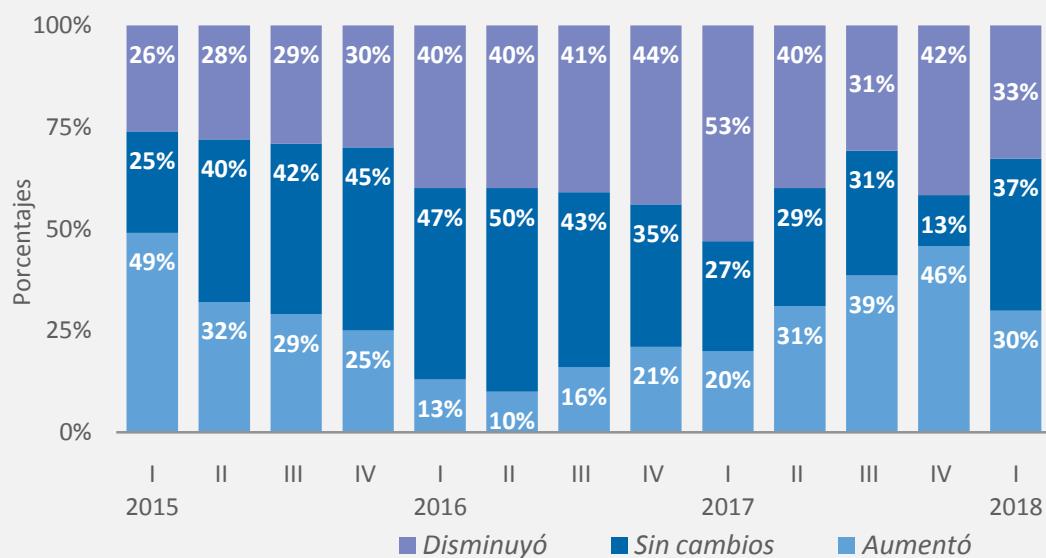
En este marco, la facturación de marzo tuvo un crecimiento promedio del 15,6% interanual, manteniendo la tendencia de los últimos meses del 2017 y principios de 2018. Si bien estos datos describen la generalidad de la industria metalúrgica, en su interior se verifican diferentes comportamientos, ya que en el período señalado más del 30% de las empresas sufrió una caída de su facturación, mientras que casi un 20% de las mismas aumentó sus ingresos por ventas al menos un 30% interanual.

Empleo

> EMPLEO

El nivel de empleo aumentó en marzo en un 1,4% interanual, acumulando en el año una caída del -0,6% en relación al mismo período del año anterior. En este sentido, el 33% de los empresarios indicó que redujo su plantilla de personal en relación al tercer mes de 2017, mientras que alrededor del 30% vio aumentada su cantidad de empleados ocupados.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESA)

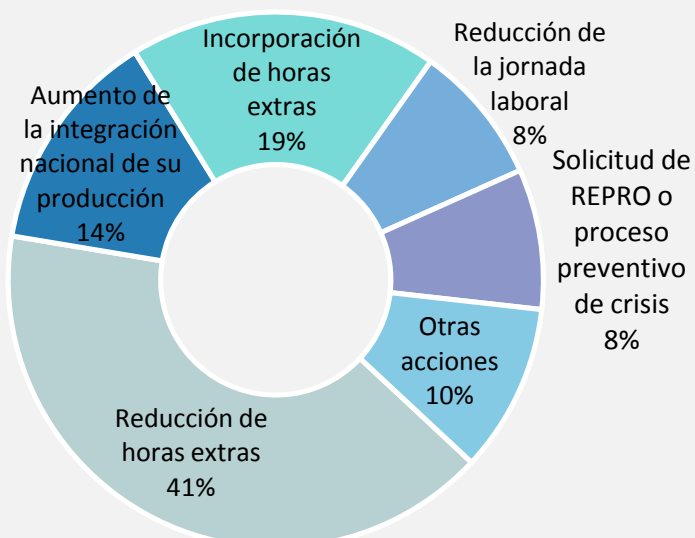


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a medidas tomadas en los primeros dos meses de 2018, se advierte que un **41% de los empresarios afirmaron haber reducido la cantidad de horas extras** mientras que solo un 19% indicaron que incorporaron horas extras a los turnos habituales de producción.

MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)

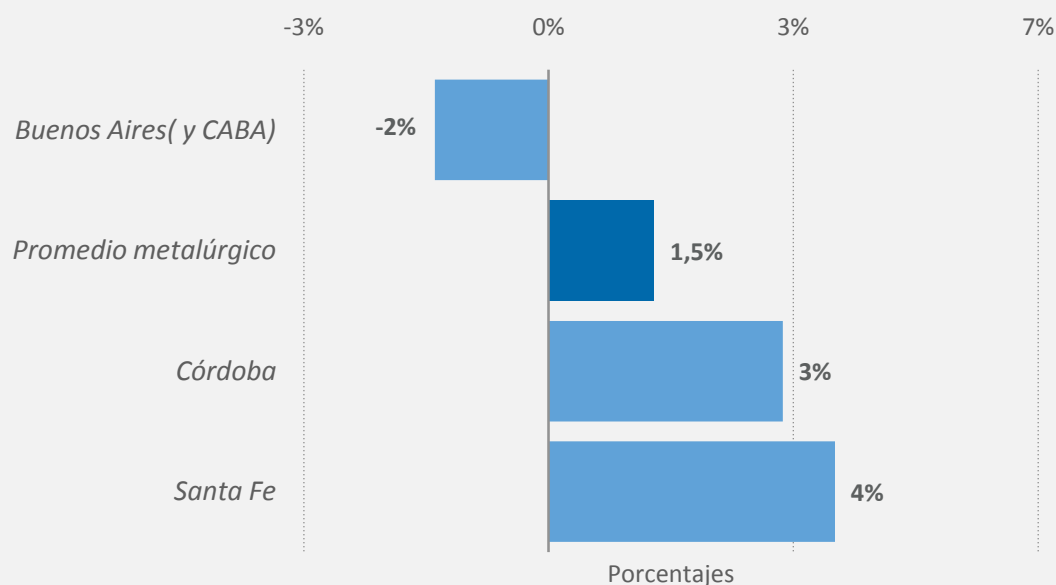


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Desempeño metalúrgico por regiones

A nivel regional, en el tercer mes del año se observaron importantes diferencias en el nivel de actividad metalúrgica. **En la provincia de Buenos Aires** (incluye CABA), **el sector experimentó una disminución interanual de -1,6%**, impulsando a la baja el promedio general. Por el contrario, **en Córdoba la actividad creció 3,2% interanual**, mientras que **en Santa Fe la producción se expandió 3,9%**, impulsada principalmente por los rubros *Fundición de metales* y *Bienes de capital*.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL MARZO 2018)



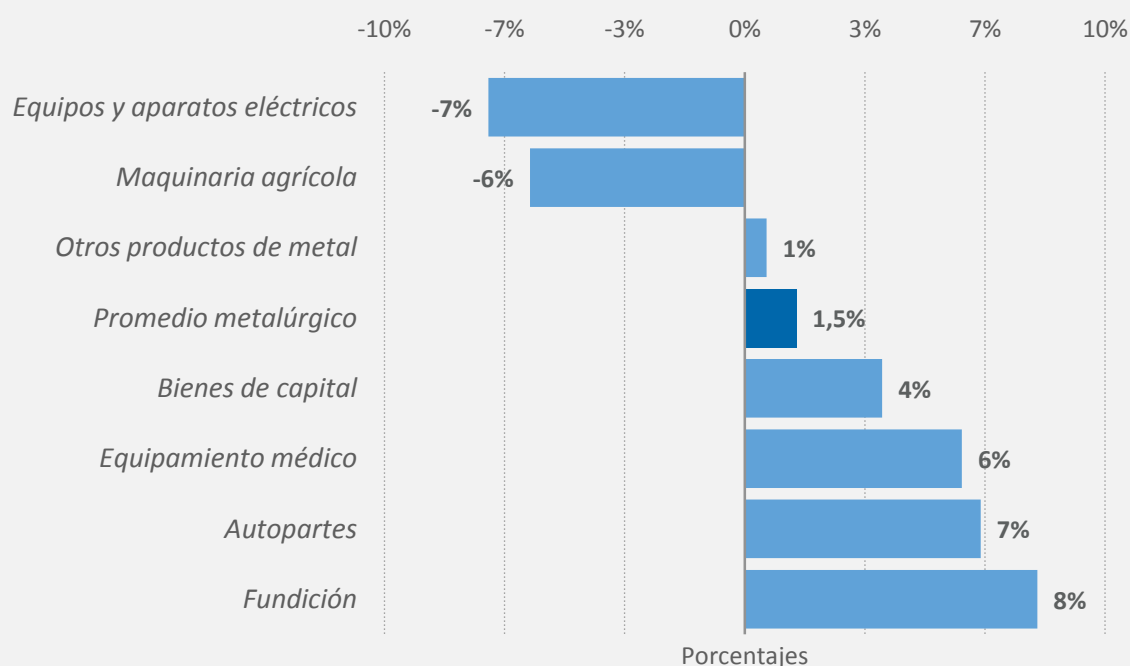
(*) La provincia de Entre Ríos experimentó un aumento en su producción de 6,8% interanual, impulsando la suba del promedio en el resto del país.

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

Desempeño metalúrgico por rubros

A nivel sectorial existe cierta heterogeneidad entre las actividades metalúrgicas. Dentro de los rubros que tuvieron las mayores caídas en su producción durante el mes de marzo se encuentran *Equipos y aparatos eléctricos* y *Maquinaria agrícola*. Por otro lado, los rubros *Bienes de capital* y *Equipamiento médico* mostraron una mejora en su performance pese a la caída que sufrieron en los primeros meses del año. Los rubros de *Fundición* y *Autopartes* siguen sosteniendo aumentos en relación al mismo período del año anterior.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL MARZO 2018)



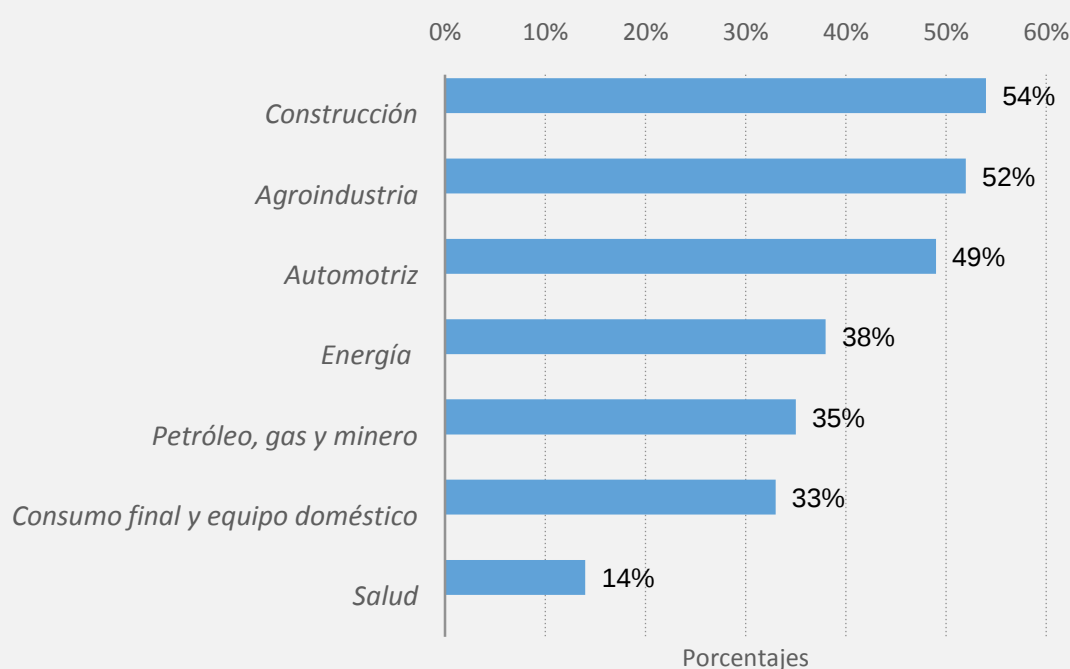
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Desempeño metalúrgico por cadenas de valor

Al analizar el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, se observa que la actividad que más traccionó al crecimiento de las empresas metalúrgicas durante el mes de marzo de 2018 fue *Construcción*, donde el 54% de las empresas que tuvieron como destino este sector incrementaron su producción, seguidas por el 52% de las empresas que venden sus productos a la *Agroindustria*¹. Por el contrario, sólo el 14% de las empresas que destinan sus productos al sector de *Salud* y el 33% de las empresas que participan del sector *Consumo final* indicaron haber experimentado una fase de crecimiento durante el período.

“El 35% de las empresas que destinan sus productos al sector *Petróleo, gas y minero* y el 38% de las empresas que participan del sector *Energía* aseguran haber aumentado su producción en marzo de 2018 respecto del mismo período de 2017.”

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR (MARZO 2018)



(*) 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.

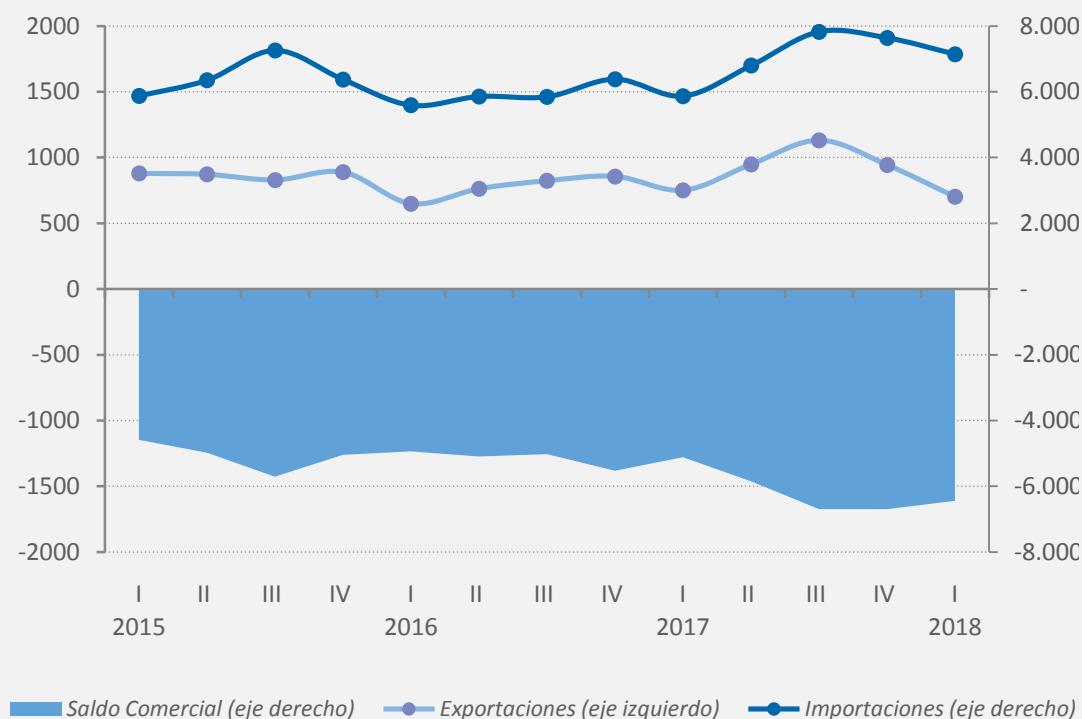
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

¹ Cabe aclarar que los sectores que más influyeron en el 52% del crecimiento de la actividad Agroindustrial son las empresas de *Bienes de capital* y de *Productos de metal*.

Comercio Exterior

En el plano externo **se verifica una pérdida en el volumen de comercio**. Durante el primer trimestre del año **las exportaciones metalúrgicas** (u\$s 701 millones) **disminuyeron -6,6% interanual**, mientras que **las importaciones** (u\$s 2.381 millones) **crecieron 21,8%**. De esta forma, el sector acumula en el año un **déficit comercial de u\$s 6.442 millones**, un 25,9% más alto que en el mismo período de 2017.

SALDO COMERCIAL METALÚRGICO TRIMESTRAL



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

BIENES DE CAPITAL

Por otro lado, en lo que respecta a los bienes de capital, durante los primeros tres meses de 2018, **las exportaciones** (u\$s 110 millones) **disminuyeron -12,8% interanual**; mientras que **las importaciones** (u\$s 1.741 millones) **tuvieron un alza de 19,9%**, esta manera, el déficit comercial de bienes de capital asciende a u\$s 1.630 millones, un 23,1% más alto que en el primer trimestre de 2017.

(*) No incluye los rubros Aeronaves y Buques y embarcaciones.

Anexo 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).²

> 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”.

Previo 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:

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

² 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. Carolina Carregal



ccarregal@adimra.org.ar

Yanina Busquet



ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: Econ_ADIMRA