

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Septiembre 2018



ADIMRA

ÍNDICE

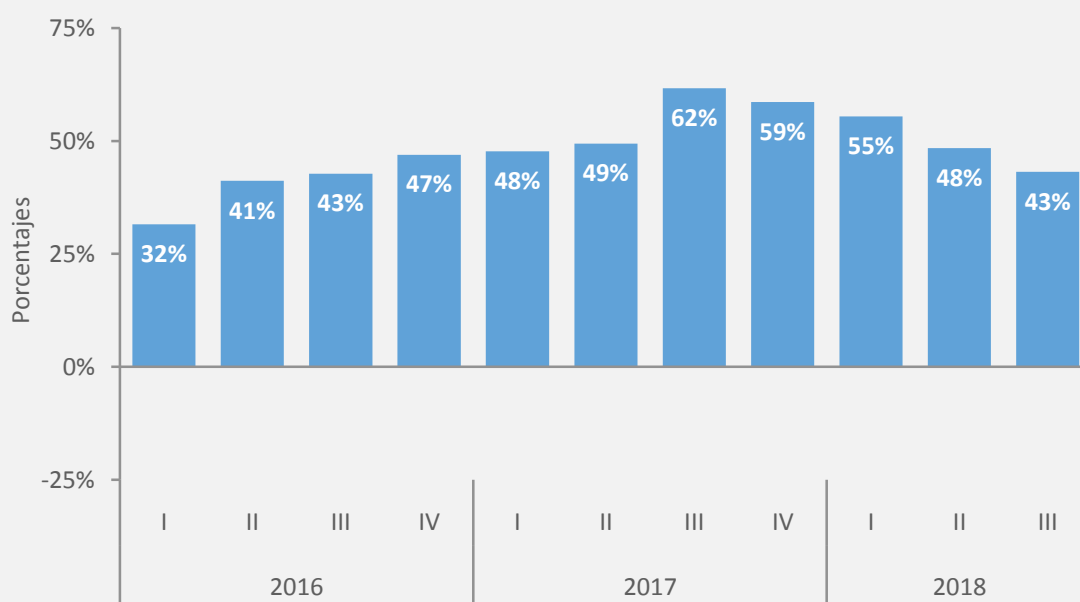
Pág. 2	Nivel de producción y UCI
Pág. 3	Empleo
Pág. 5	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
Pág. 8	Expectativas
Pág. 10	Anexo – Cadenas de valor
Pág. 11	Apéndice metodológico

Nivel de producción y UCI

> NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

En el mes de septiembre de 2018 la producción metalúrgica continúa en caída, presentando una disminución del -6,6% interanual, promediando en el acumulado de 2018 una variación de -1,5% en relación al mismo período del año anterior. En el mismo sentido, en el noveno mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 53,1%, manifestando una nueva disminución interanual con respecto al mes de septiembre de 2017.

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN POR TRIMESTRE



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

Desde finales del año 2017 se viene observando una caída sucesiva del porcentaje de empresas que experimentaron un incremento en su producción. En el tercer trimestre de 2018 el 43% de los empresarios obtuvo un aumento en su producción con respecto al mismo período del año anterior, mientras que en el mes de septiembre sólo el 38% de los mismos indicaron crecimiento.

Empleo

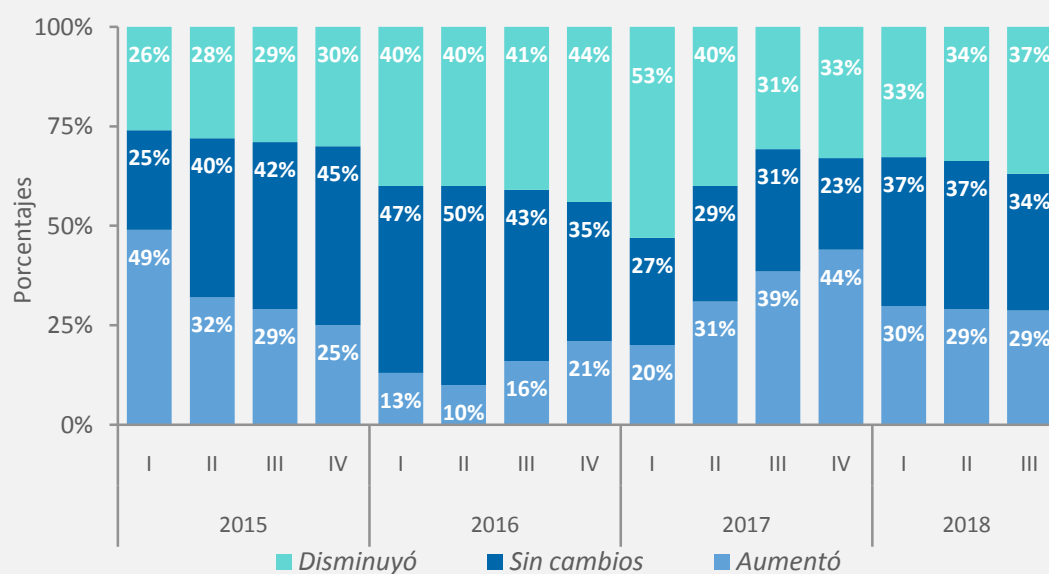
> NIVEL DE EMPLEO

En línea con el magro desempeño de la actividad metalúrgica, el nivel de empleo durante el mes de septiembre se redujo un -3,8% frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado del año, la variación es de -0,7% en comparación con el mismo período de 2017.

En el mes de septiembre se observa un importante aumento del porcentaje de empresas que disminuyeron el nivel de empleo, alrededor del 42% de los empresarios indicó haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior, mientras que el porcentaje de empresas que no presentaron cambios fue de 29%.

Teniendo en cuenta el tercer trimestre de 2018 se percibe la misma tendencia, el 37% de las empresas disminuyó su plantilla de personal en relación a igual período del año anterior, mostrando un importante deterioro en el nivel de empleo.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

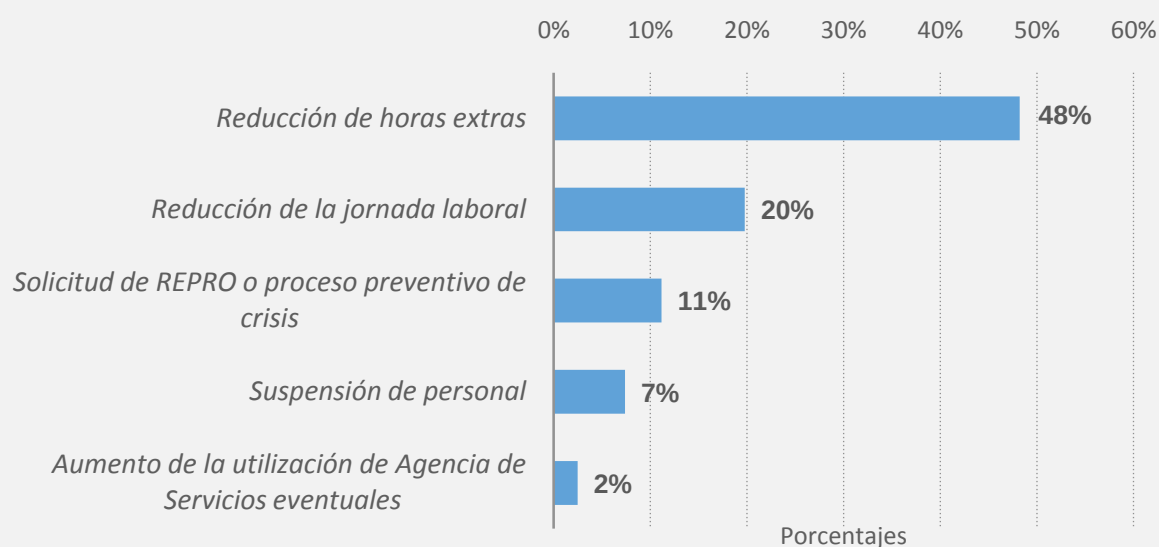


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción tomadas en el ámbito laboral durante el mes septiembre de 2018, **se destacó el porcentaje de aquellas vinculadas a la contracción del uso del factor trabajo**: cerca de la mitad de los empresarios indicaron que redujeron las horas extras y un 20% señalaron 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.

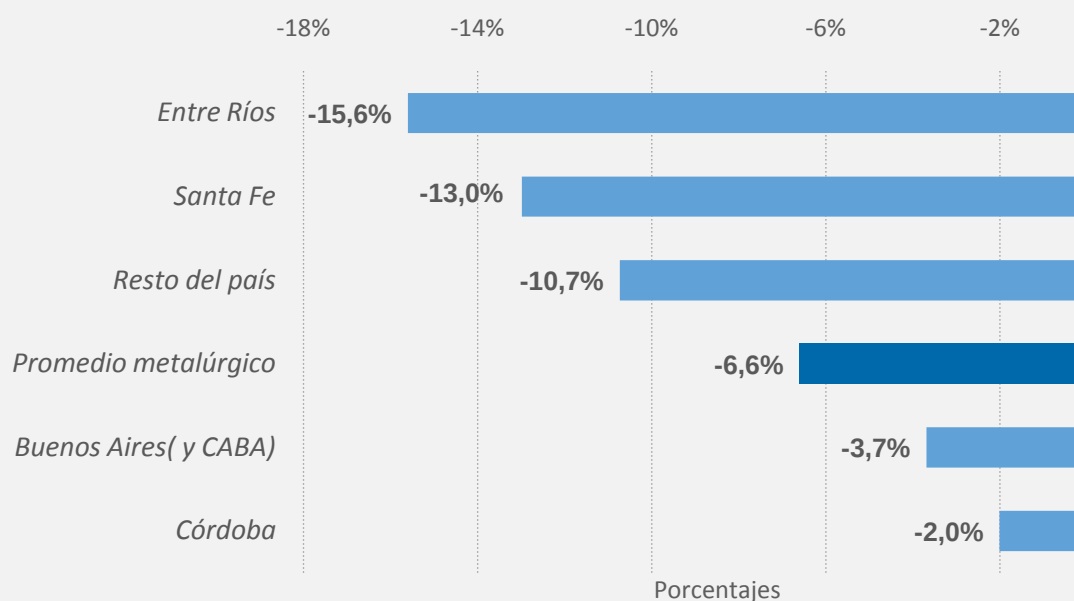
“Asimismo, la solicitud del Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis continúa presentando un alto porcentaje.”

Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor

> ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, en el mes de septiembre se observaron importantes caídas en el nivel de actividad metalúrgica de las principales regiones del sector, manteniendo la correlación con el promedio metalúrgico. **En la provincia de Entre Ríos el sector experimentó una fuerte disminución de -15,6% al igual que en Santa Fe cuya caída fue de -13,0%** impulsado principalmente por la contracción de la fabricación de *Maquinaria agrícola*. **En la provincia de Buenos Aires¹ la baja fue de -3,7% interanual y en Córdoba la caída fue de -2,0%** respecto a igual período de 2017.

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



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

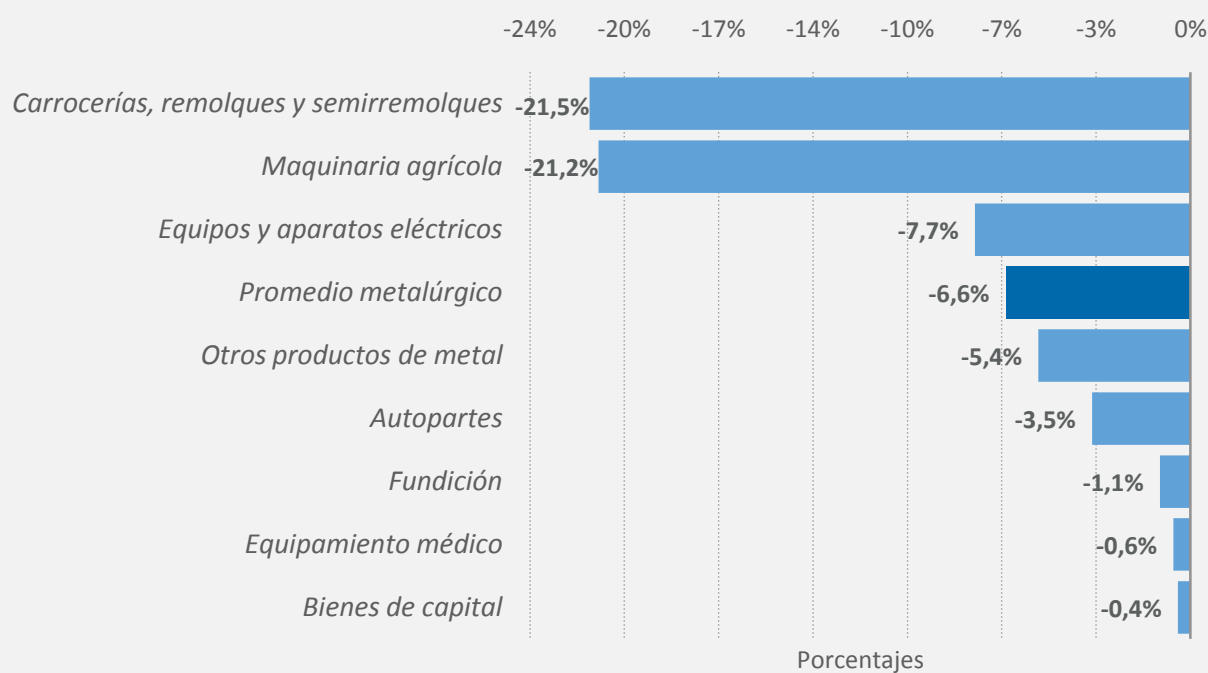
¹ La región **Bahía Blanca y alrededores** mostró un crecimiento de la producción metalúrgica de 2,4%, explicado principalmente por el crecimiento verificado por las empresas que operan en el polo petroquímico de la región, las cuales mostraron un buen desempeño.

NOTA: El operativo 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 RUBROS

Asimismo, a nivel sectorial se observaron distintas mermas entre las actividades metalúrgicas. **Dentro de los rubros que tuvieron las mayores caídas en su producción durante el mes de septiembre se encuentran Carrocerías, remolques y semirremolques (-21,5%) y Maquinaria agrícola (-21,2%)** siendo los sectores más perjudicados de los últimos cinco meses. Luego de estos sectores, le siguen los rubros de **Equipos y aparatos eléctricos (-7,7%), Otros productos de metal (-5,5%) y Autopartes (-4,6%)** cuya producción se volvió a ver afectada por el contexto económico general, seguidos por *Fundición* (-1,1%), *Equipamiento médico* (-0,6%) y *Otros productos de metal* (-0,4%).

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO (VAR. INTERANUAL AGOSTO 2018)



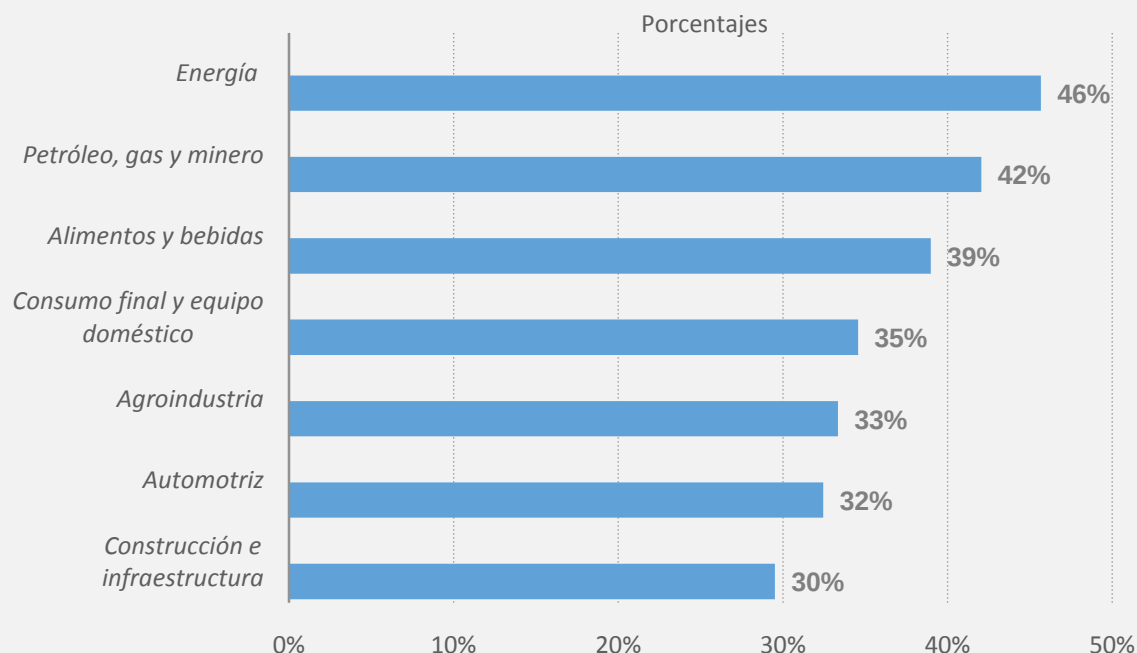
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> ACTIVIDAD 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 un magro desempeño a nivel general. La actividad en la que más se difundió una tendencia de crecimiento durante el mes de agosto de 2018 fue *Energía*, donde el 46% de las empresas que tuvieron como destino esta cadena de valor incrementó su producción, seguidas por un 42% de las empresas que venden sus productos al sector de *Petróleo gas y minero*. Por el contrario, sólo el 30% de las empresas que destinan sus productos al sector *Construcción e infraestructura* y el 33% de las empresas que participan del sector *Automotriz* indicaron haber experimentado una fase de crecimiento durante el período.

Cabe destacar que el sector que sufrió la mayor desaceleración en el porcentaje de empresas que verificó un aumento en su producción fueron aquellas que destinan su producción a *Construcción e infraestructura*, cuya actividad viene experimentando considerables caídas en los últimos cinco meses. Por otro lado, las empresas que destinan su producción a la cadena de valor *Automotriz* volvieron a disminuir el porcentaje de empresas con crecimiento en relación al mes anterior.

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR (SEPTIEMBRE 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.

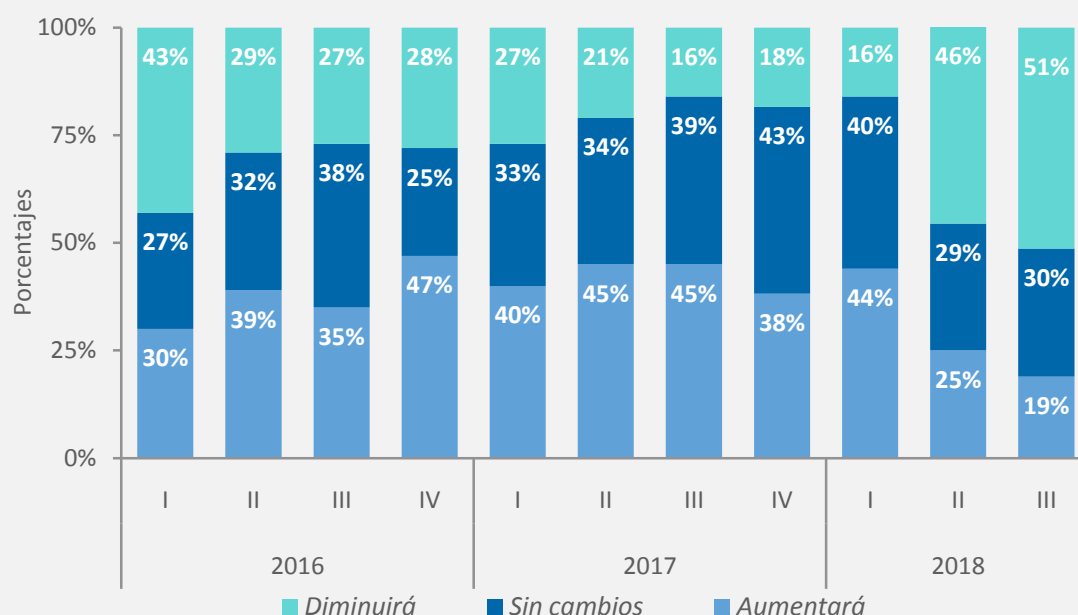
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Expectativas

> EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

Considerando las expectativas de producción para los próximos tres meses, se observa un importante incremento del porcentaje de empresarios con una fuerte mirada pesimista. En este sentido, en el mes de septiembre **el 52% de las empresas indicaron que prevén una disminución en su producción**, mientras que sólo el 15% indicó que espera cambios positivos para los próximos meses. De la misma manera, el tercer trimestre del año muestra un desmoronamiento en las expectativas de producción.

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



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

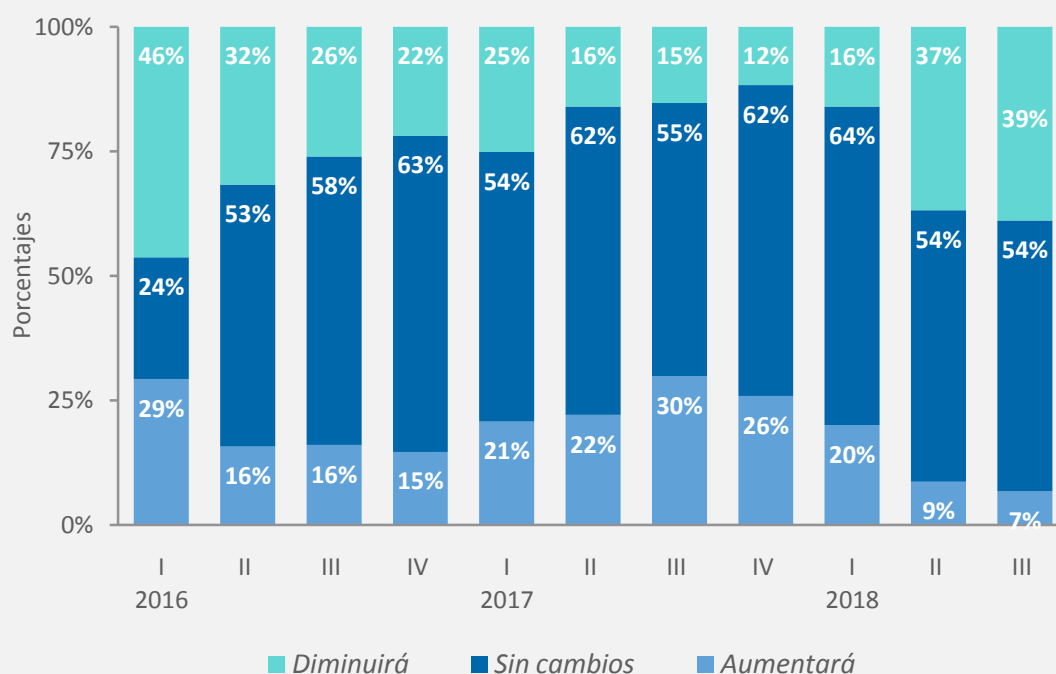
En cuanto a **las expectativas de producción por región**, se advierte un **panorama uniforme tendiendo hacia una visión pesimista para los próximos meses**. Más del 50% de las empresas de Buenos Aires (incluyendo CABA), Santa Fe y Entre Ríos cree que la producción disminuirá, mientras que en Córdoba el porcentaje de visión pesimista es del 40%.

“A nivel sectorial, los rubros Equipos y aparatos eléctricos y Carrocería, remolques y semirremolques se mostraron altamente pesimistas, el 68% y el 55% de los empresarios de los respectivos sectores cree que la producción disminuirá”.

> EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación a las **expectativas de empleo**, en el tercer trimestre se advierte un aumento en el porcentaje de empresas que prevén reducir los niveles de empleo en los próximos tres meses. Mientras que **el 39% de los empresarios espera una caída en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo**, sólo el **7% de los mismos prevé aumentos en el corto plazo**.

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

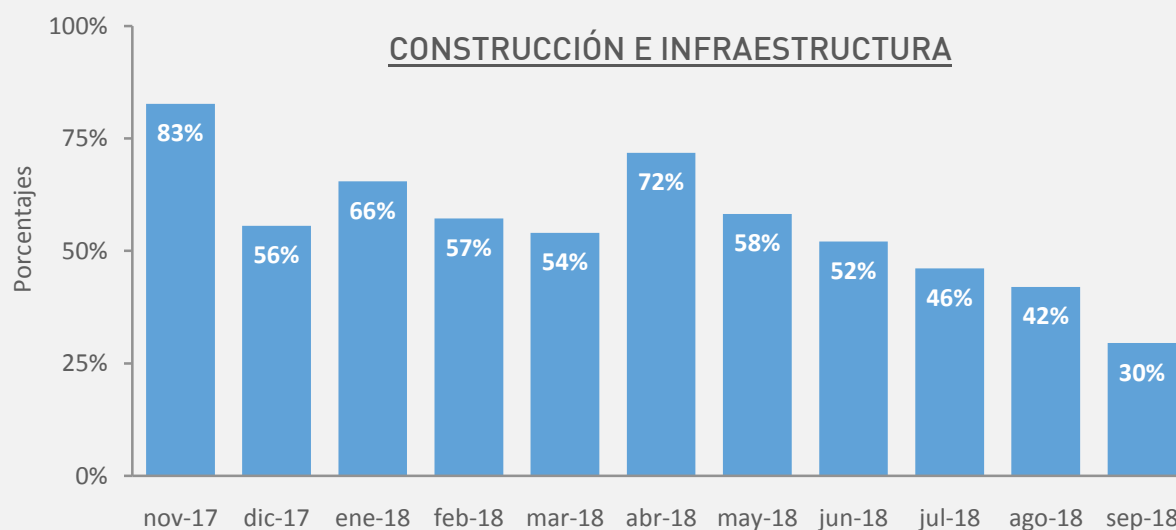
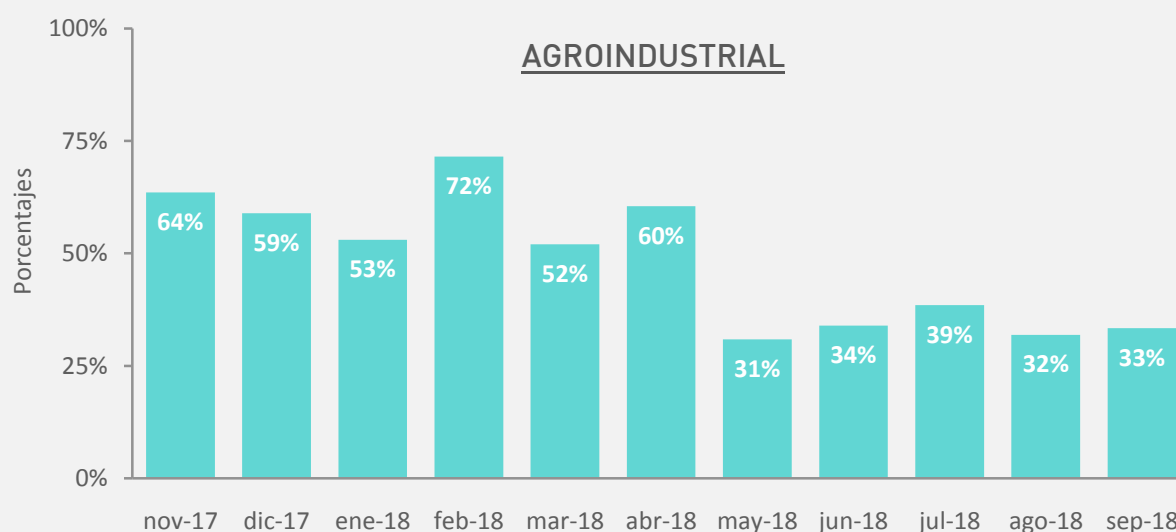
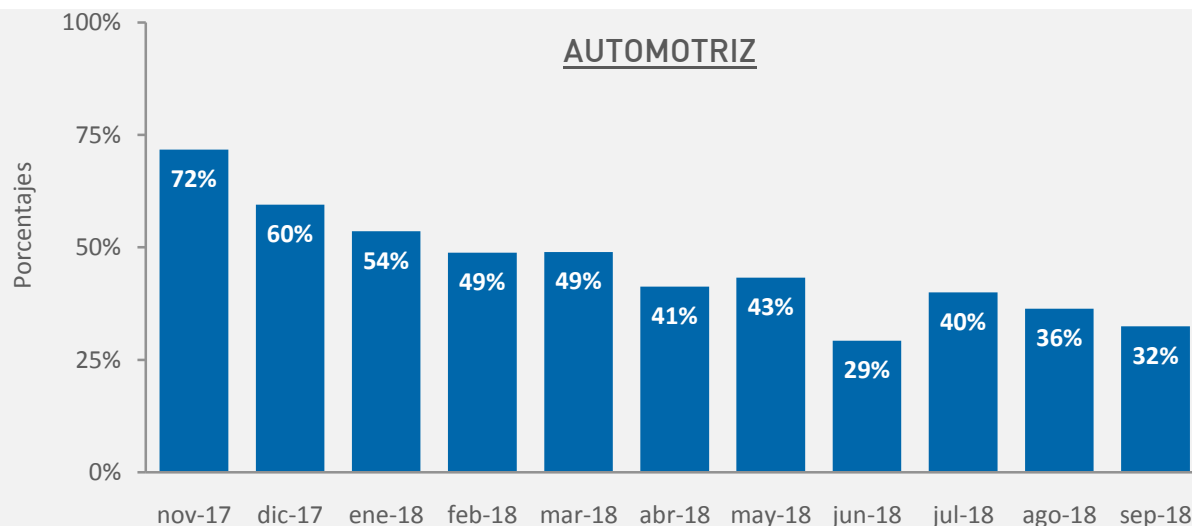


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

En cuanto a las **expectativas de empleo a nivel regional**, se observa un alto porcentaje de pesimismo entre las distintas provincias. El 49% de las empresas de Santa Fe cree que su plantilla de personal disminuirá, en Entre Ríos el 46% de los empresarios posee una visión pesimista; mientras que en las provincias de Córdoba y Buenos Aires (incluyendo CABA) el porcentaje de empresarios que prevén una caída en el nivel de empleo se encuentra por encima del 35%.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



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

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).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

Lic. Noelia Abbate



nabbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet



ybusquet@adimra.org.ar

Paula Corradini



pcorradini@adimra.org.ar

Twitter: Econ_ADIMRA