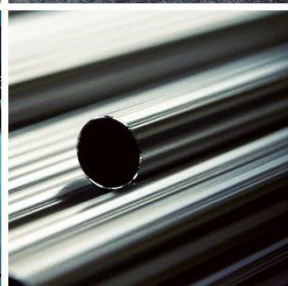




ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Actualidad de la industria metalúrgica

Boletín de actividad



**Primer bimestre
Año 2018**

Nivel de producción, UCI y Facturación

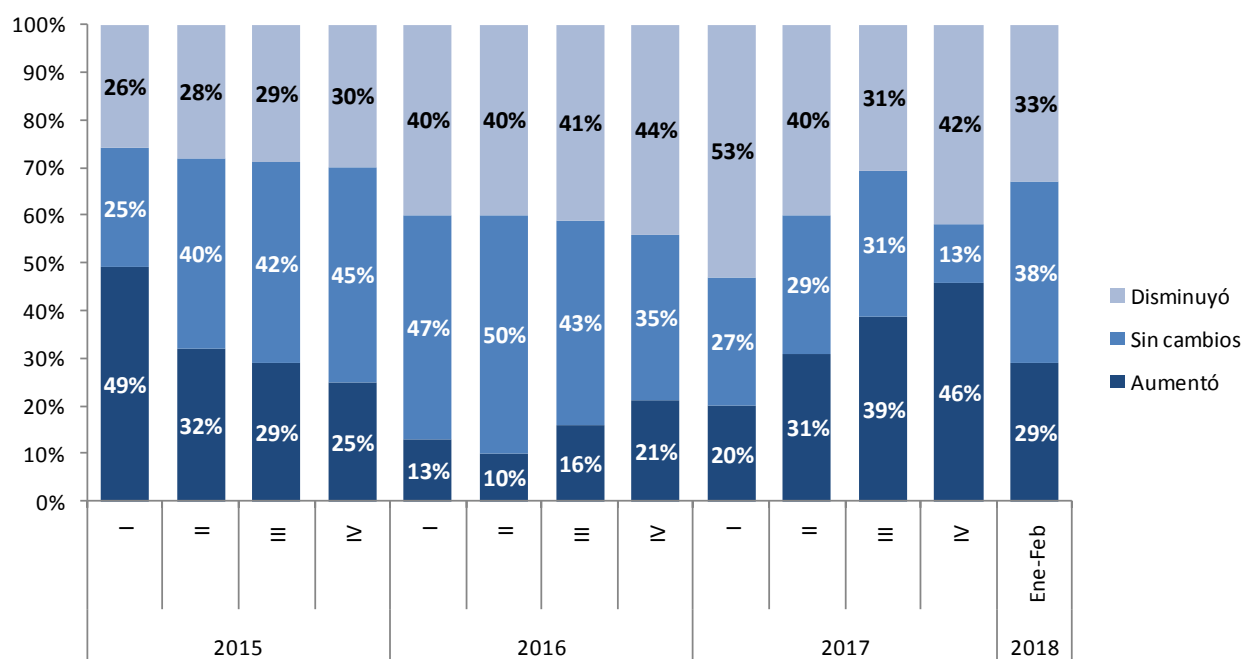
En el primer bimestre de 2018 la producción metalúrgica aumentó 2,2% interanual, producto de una suba de 1,5% en enero y de 3,0% en febrero. En el mismo sentido, en el segundo mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 52,7%, manifestando una suba interanual de 0,3% en febrero y de 0,4% en lo que va de 2017.

En este marco, la facturación del bimestre tuvo un crecimiento promedio del 13,7% interanual, manteniendo la tendencia de los últimos meses del 2017. Cabe mencionar que al interior del sector metalúrgico se verifican diferentes comportamientos, observando que más de un 20% de las empresas sufrieron una caída de su facturación, y más de un cuarto obtuvo ingresos por ventas un 30% superiores a los del primer bimestre de 2017.

Empleo

En línea con el comportamiento de la actividad metalúrgica, el nivel de empleo se redujo en el primer bimestre -1,6% frente al mismo período del año anterior. En este sentido, el 33% de los empresarios indicó que redujo su plantilla de personal en relación al primer bimestre de 2017, mientras que menos del 30% vio aumentada su cantidad de empleados ocupados.

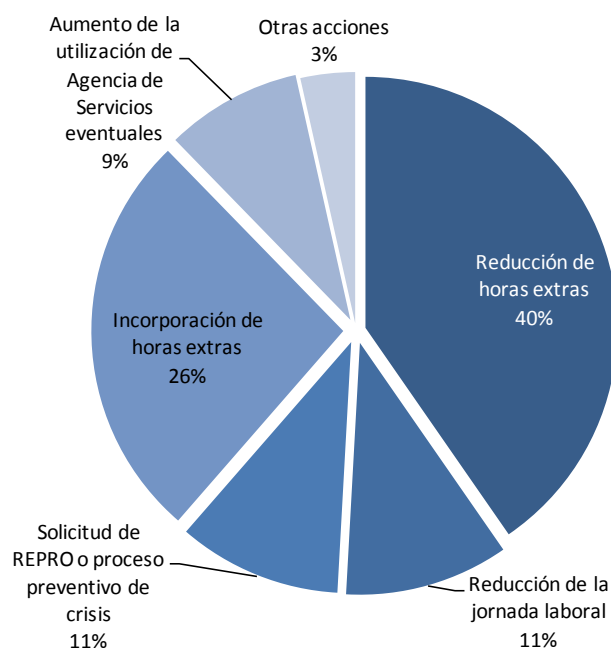
Evolución trimestral del empleo (por % de empresas)



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

En cuanto a medidas tomadas en los primeros dos meses de 2018, se advierte que un 40% de los empresarios afirmaron haber reducido la cantidad de horas extras mientras que un 26% indicaron que incorporaron horas extras a los turnos habituales de producción.

Medidas de acción adoptadas por las empresas (% del total de acciones)

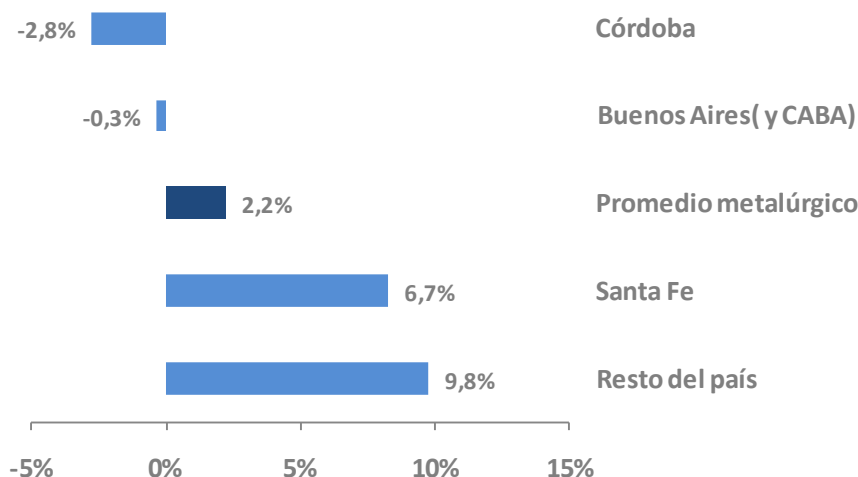


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Desempeño metalúrgico por regiones

A nivel regional, en el primer bimestre del año se observaron importantes diferencias en el nivel de actividad metalúrgica. **En la provincia de Córdoba, el sector experimentó una disminución interanual de -2,8%**, impulsando fuertemente a la baja el promedio general, **la provincia de Buenos Aires (incluye CABA) también cayó su producción pero en un porcentaje mucho menor, un -0,3%**. Por el contrario, **en Santa Fe la actividad creció 6,7% interanual, impulsada principalmente por el rubro Maquinaria agrícola y en menor medida por Autopartes.**

Evolución de la producción por provincia. (Var. interanual – Primer bimestre 2018)

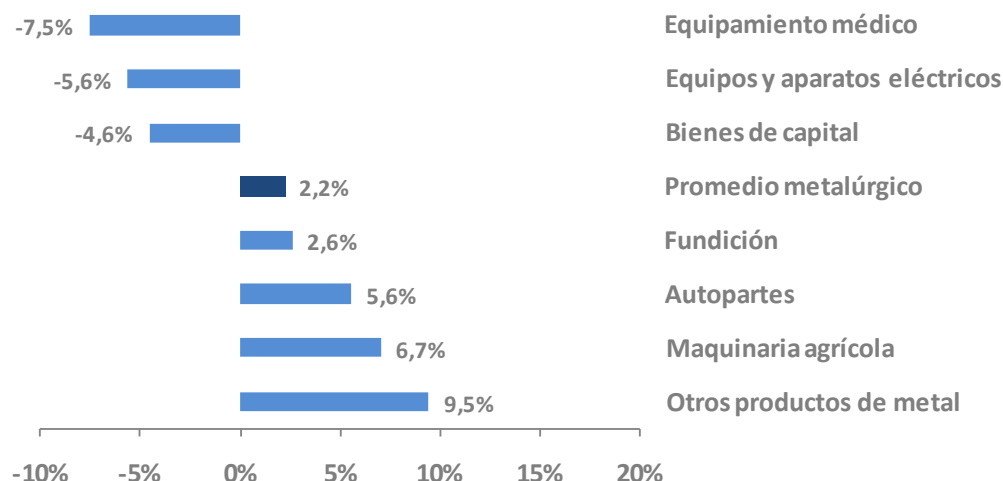


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

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 bimestre se encuentran *Equipamiento médico*, *Bienes de capital* y *Equipos y aparatos eléctricos*. Por otro lado, el rubro *Productos de metal* mostró una mejora en su performance, al igual que los sectores vinculados a *Maquinaria agrícola* y *Autopartes*.

Evolución de la producción por rubro. (Var. interanual – Primer bimestre 2018)

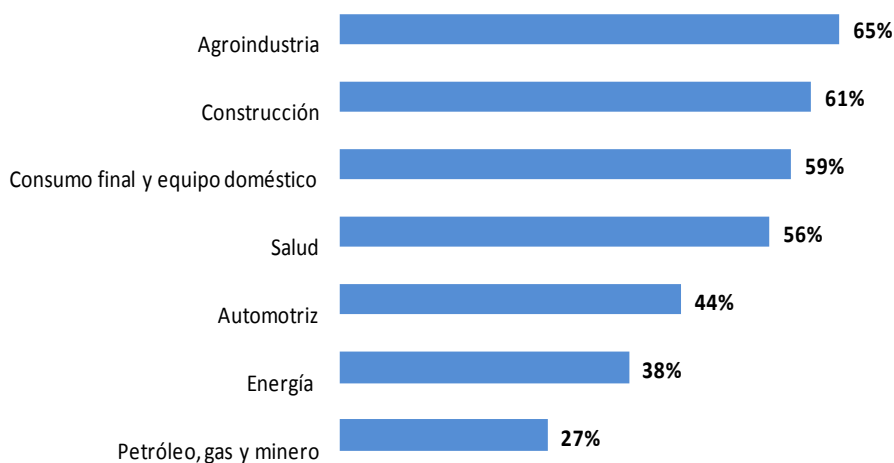


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Desempeño metalúrgico por cadena 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 primer bimestre de 2018 fue *Agroindustria*, donde el 65% de las empresas que tuvieron como destino este sector incrementaron su producción, seguidas por el 61% de las empresas que venden sus productos a la Construcción. Por el contrario, sólo el 38% de las empresas que destinan sus productos al sector de Energía y el 27% de las empresas que participan del sector *Petróleo, gas y minero* indicaron haber experimentado una fase de crecimiento durante el período.

Porcentaje de empresas que aumentaron la producción por cadena de valor (Primer bimestre 2018)



(*) Sólo incluye a las cadenas de valor más relevantes en la actividad metalúrgica.

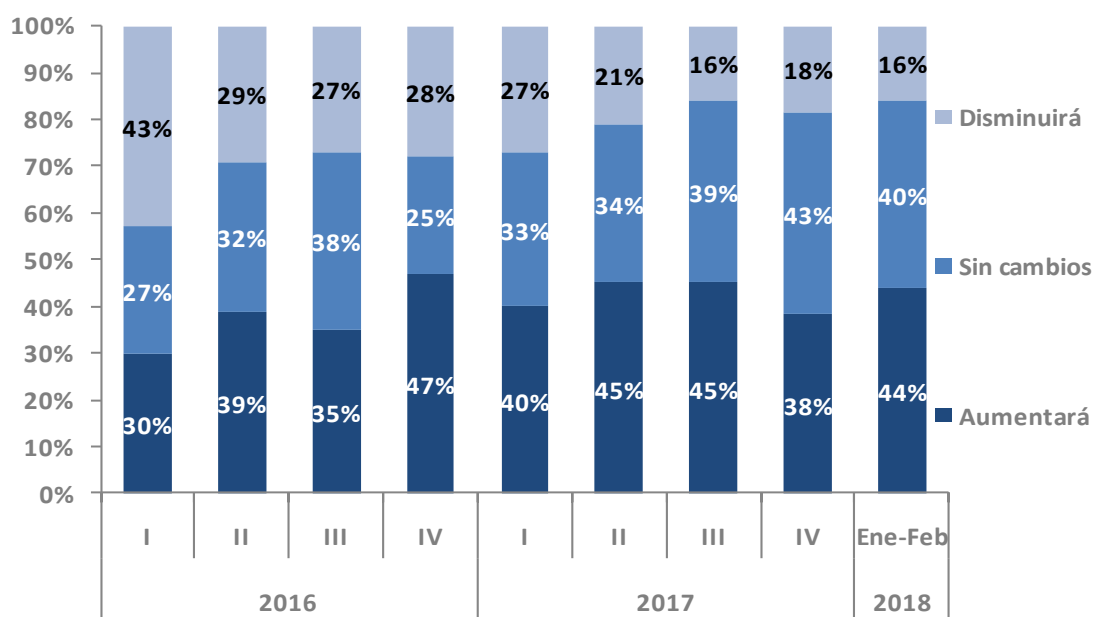
(**) Una misma empresa puede destinar su producción a más de una cadena de valor.

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

Expectativas de producción y empleo

En relación a las expectativas de producción para el trimestre móvil marzo-mayo, se amplió levemente la brecha a favor de los empresarios con una mirada optimista en relación a los pesimistas. **Alrededor del 16% de los empresarios del sector indicaron que prevén una disminución en su producción, mientras que un 44% indicó que espera cambios positivos para los próximos meses.**

Evolución de las expectativas de producción (por % de empresa)

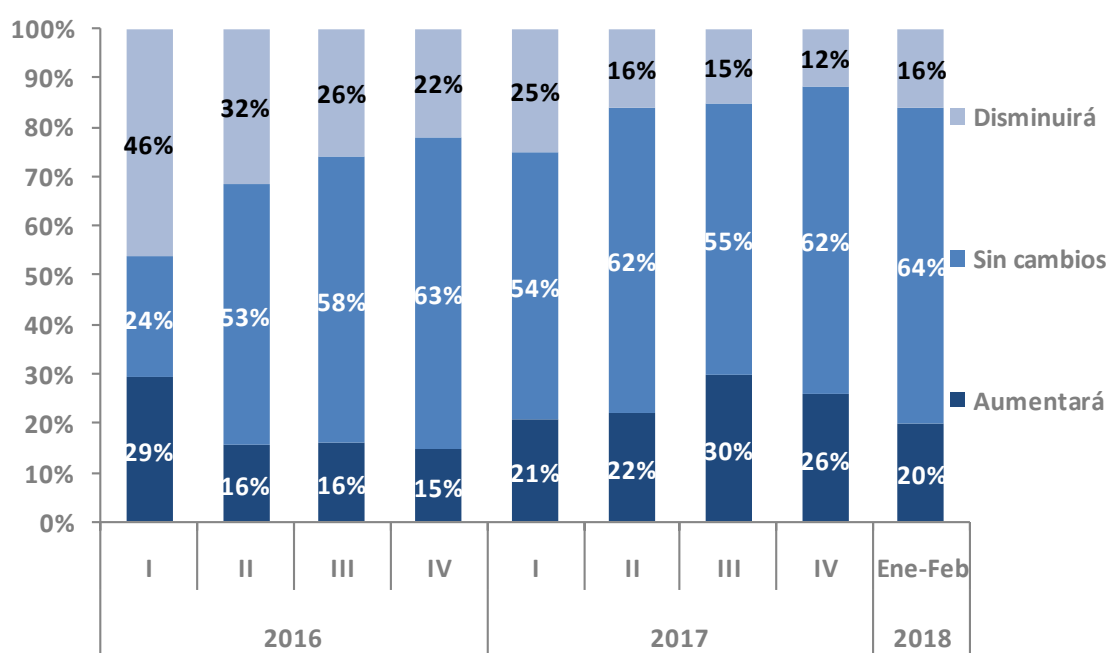


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Por otro lado, se advierte una importante heterogeneidad en las expectativas en relación a las diferentes regiones. Santa Fe y Córdoba aparecen como las regiones más optimistas, alcanzando casi el 60% de las empresas con una percepción positiva en torno a los próximos meses. Por otro lado, en Buenos Aires y en el resto del país alrededor del 44% de las empresas sostienen una expectativa favorable.

Considerando las **expectativas de empleo**, las mismas resultan más austeras que las expectativas de producción. El 64% de los empresarios prevé que no habrá cambios sustanciales en los próximos tres meses. Además se advierte un aumento del porcentaje de empresarios que espera una caída en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo.

Evolución de las expectativas de empleo (por % de empresa)



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

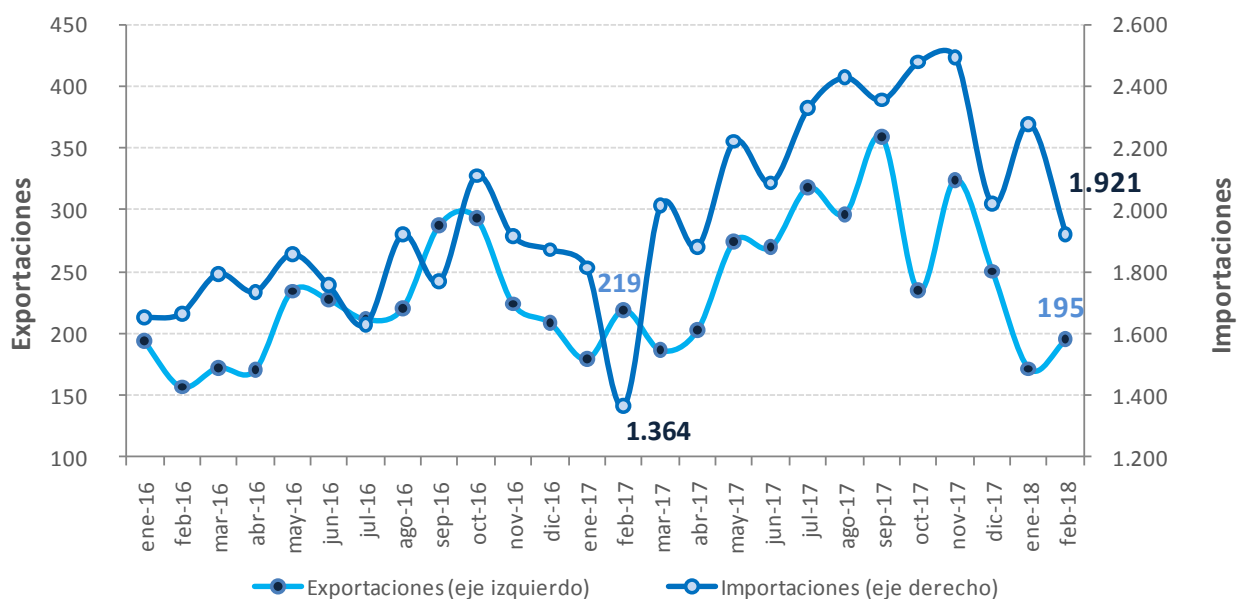
Comercio exterior

En el plano externo, se verifica una pérdida en el volumen de comercio. En el primer bimestre del año las exportaciones metalúrgicas (u\$s 367 millones) disminuyeron -7,9% interanual, el mayor golpe se produjo en febrero (u\$s 195 millones) con una caída del -10,8% respecto de febrero de 2017. Por otro lado las importaciones (u\$s 7.376 millones) aumentaron 32%. De esta forma, el sector acumula en el año un déficit comercial de u\$s 3.832 millones, un 38% más alto que en el mismo período de 2017.

Evolución del comercio exterior

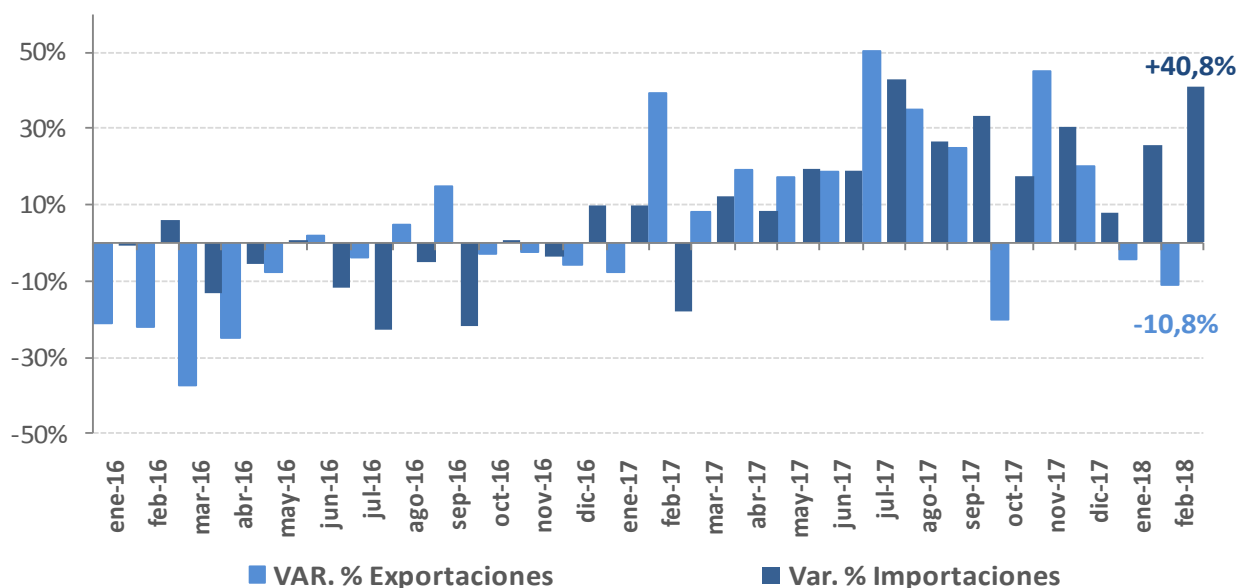
Industria metalúrgica

(En millones de dólares)



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

Variaciones porcentuales interanuales



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC.

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).***¹

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.

Ponderación de la muestra

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_i^j , 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:

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

¹ **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

ESTUDIOS ECONÓMICOS

Equipo de trabajo:

Lic. Carolina Carregal
ccarregal@adimra.org.ar

Lic. Carolina Migale
cmigale@adimra.org.ar

Yanina Busquet
ybusquet@adimra.org.ar



Econ_ADIMRA