

# BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA  
INDUSTRIA METALÚRGICA

Primer bimestre 2019



**ADIMRA**

# ÍNDICE

<b>Pág. 2</b>	Síntesis
<b>Pág. 3</b>	Nivel de producción y UCI
<b>Pág. 3</b>	Empleo
<b>Pág. 5</b>	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
<b>Pág. 8</b>	Expectativas
<b>Pág. 9</b>	Anexo 1 – Cadenas de valor
<b>Pág. 10</b>	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
<b>Pág. 11</b>	Apéndice metodológico

## Síntesis

- En el primer bimestre de 2019 la producción metalúrgica continúa en caída, presentando una disminución del 7,8% interanual, producto de las variaciones de -8,4% en enero y -7,1% en febrero.
- En el mes de febrero el nivel de utilización de la capacidad instalada se ubicó en torno al 51,0%.
- El nivel de empleo se redujo un 2,6% en relación a febrero de 2018.
- El 50% de los empresarios indicó haber reducido su plantilla de personal y el 32% no presentó cambios en su nivel de empleo durante el mes de febrero.
- Durante los primeros dos meses del año el 43% de las empresas redujeron las horas extras y un 15% indicó una reducción en la jornada laboral.
- El 11% de los empresarios solicitó el Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis.
- Las principales regiones del sector sufrieron importantes caídas durante el primer bimestre, las más afectadas fueron Entre Ríos (-11,1%), Santa Fe (-10,2%), Córdoba (-7,9%) y Buenos Aires (incluyendo CABA) (-4,6%).
- Los rubros que presentaron mayores caídas en su producción fueron *Carrocerías, remolques y semirremolques* (-26,8%), *Maquinaria agrícola* (-14,0%), *Equipos y aparatos eléctricos* (-9,1%), *Bienes de capital* (-6,9%) y *Autopartes* (-6,3%).
- En cuanto a cadenas de valor, sólo el 21% de las empresas que destinan su producción al sector *Consumo final y equipo doméstico* y el 23% de las empresas que participan del sector *Construcción e infraestructura* indicaron haber experimentado una fase de crecimiento.
- El 35% de las empresas indicaron que prevén una disminución en su producción para el trimestre móvil marzo-mayo.
- En cuanto a expectativas de empleo, el 28% de los empresarios espera una caída en la plantilla del personal y sólo el 16% prevé aumentos en el nivel de empleo para los próximos tres meses.

## Nivel de producción y UCI

### > NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

En el primer bimestre de 2019 la producción metalúrgica disminuyó un 7,8% interanual, producto de las caídas de 8,4% en enero y de 7,1% 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 51,0%, manifestando una disminución interanual de 3,2% en febrero y de 3,3% en lo que va de 2019.

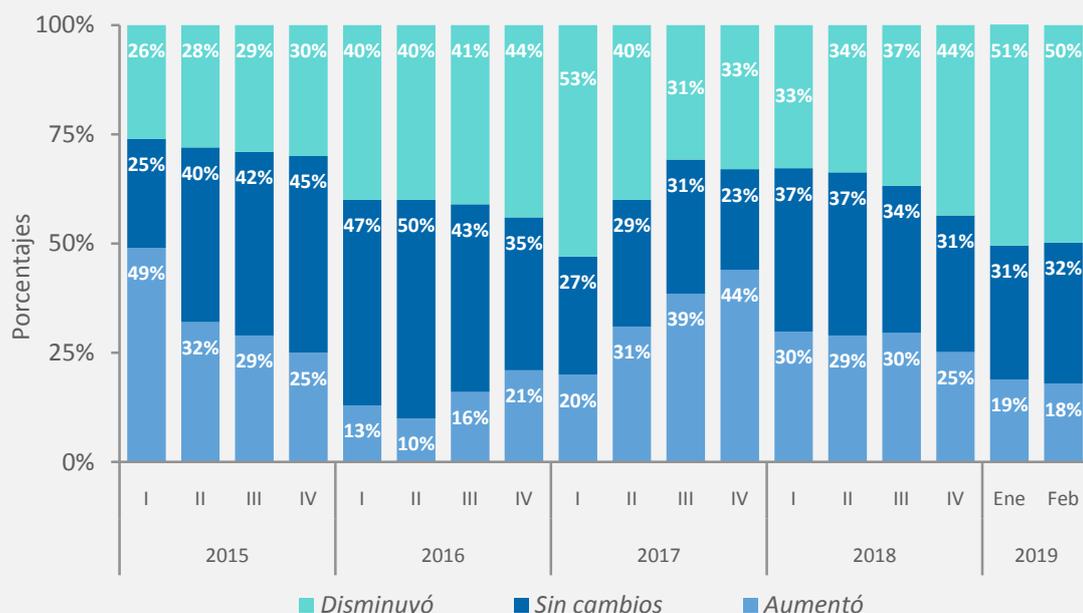
## Empleo

### > NIVEL DE EMPLEO

En línea con el magro desempeño de la actividad metalúrgica, el nivel de empleo durante el mes de febrero se redujo un 2,6% frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado de los dos primeros meses, la variación es de -2,8% en comparación con el mismo período de 2018.

En el primer bimestre del año se observa un importante aumento del porcentaje de empresas que disminuyeron el nivel de empleo, la mitad de los empresarios indicó haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior revelando un importante deterioro en el nivel de empleo.

### EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



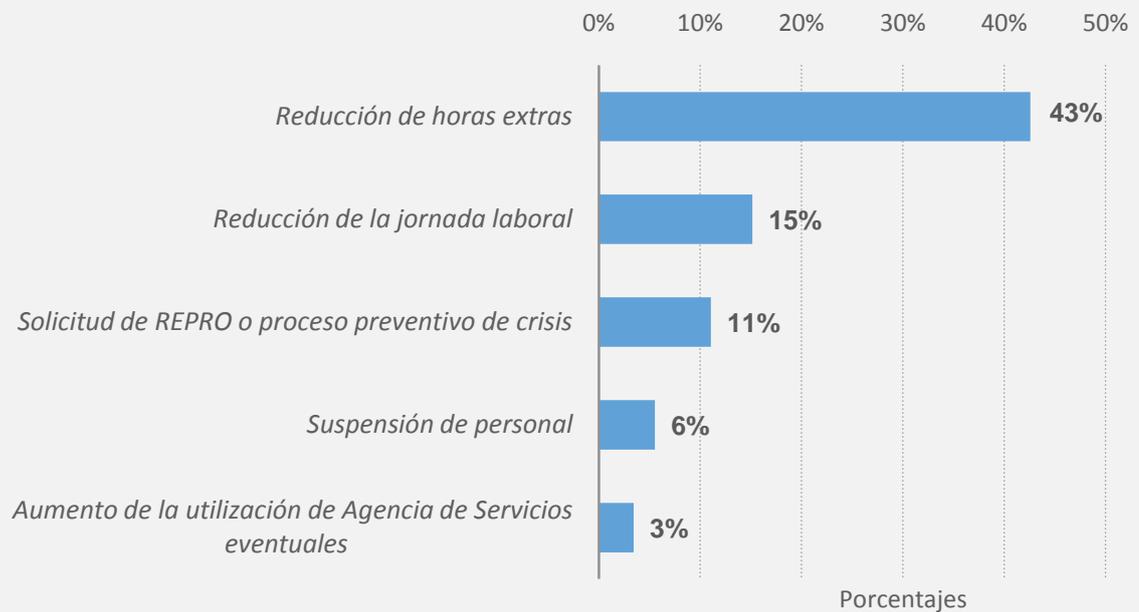
(e) Los datos referidos a 8 son estimados

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 durante los primeros dos meses del año, **continúa destacándose el porcentaje de aquellas vinculadas a la contracción del uso del factor trabajo:** el 43% de los empresarios indicaron que redujeron las horas extras y un 15% señaló una reducción de la jornada laboral, manteniendo la tendencia contractiva.

### MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)



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

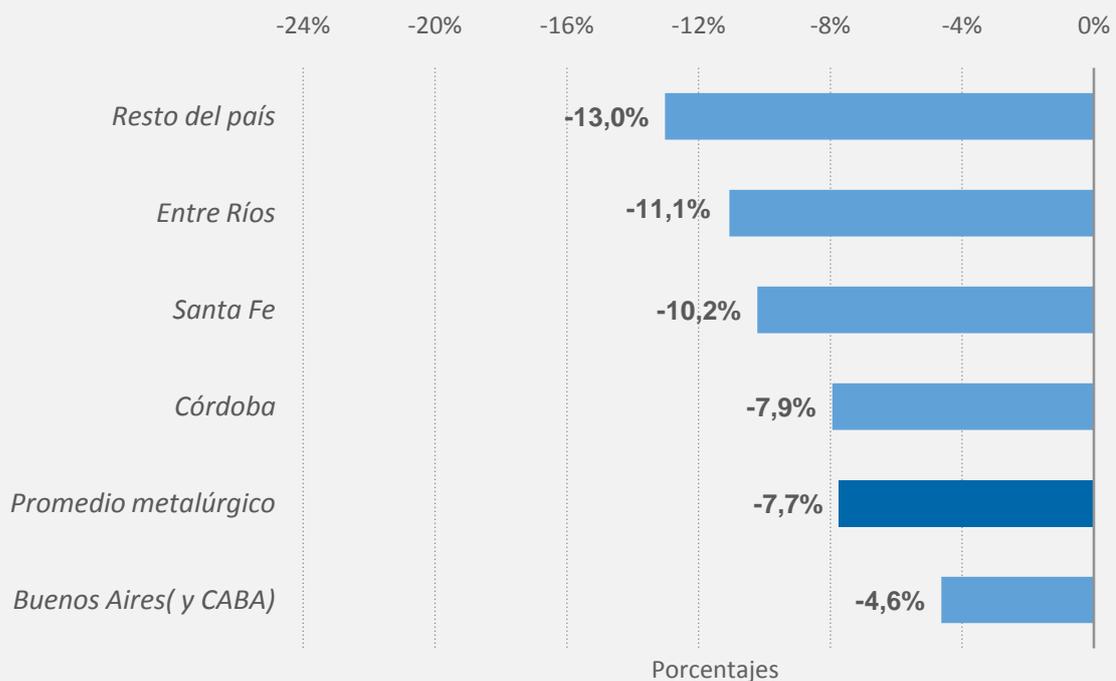
“Asimismo, la solicitud del Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis continúa presentando un alto porcentaje.”

## Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor

### > ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, en el primer bimestre del año, el nivel de actividad metalúrgica de las principales regiones del sector se mantiene en rojo, en línea con el promedio metalúrgico. **Las provincias más afectadas fueron Entre Ríos con una disminución de 11,1%, Santa Fe cuya caída fue de 10,2% y Córdoba con una variación del -7,9%** en relación al mismo período del 2018. **Por su parte, la provincia de Buenos Aires (incluye CABA)<sup>1</sup> experimentó una disminución de 4,6% interanual.**

#### EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL PRIMER BIMESTRE 2019)



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

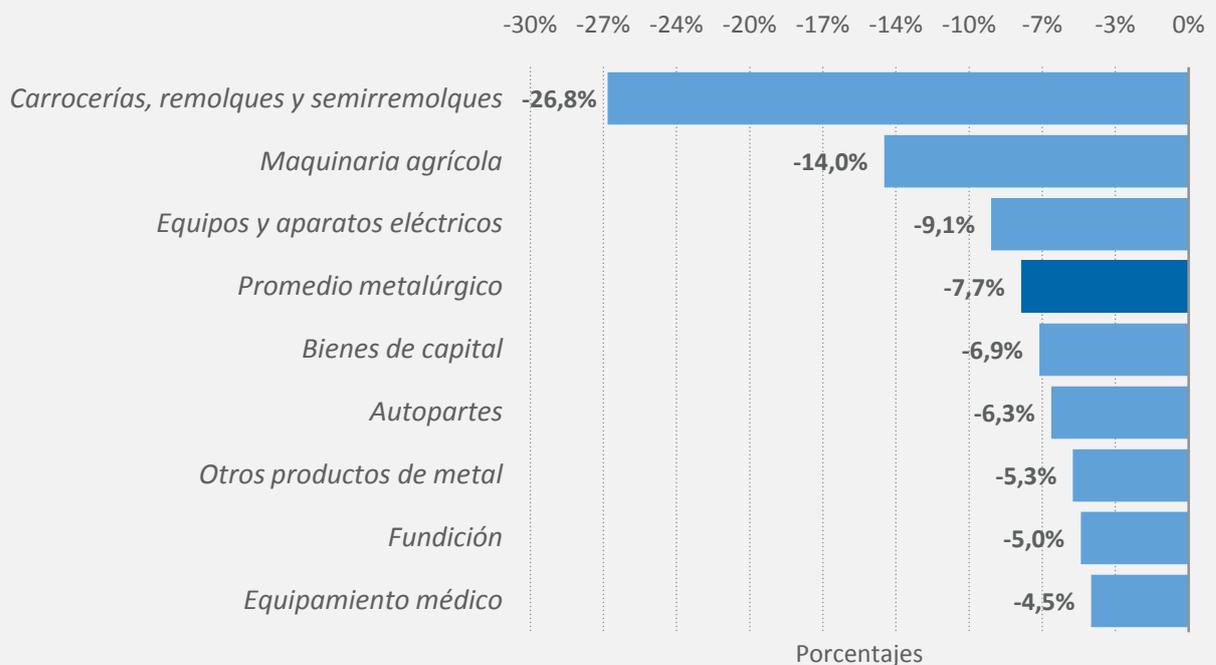
<sup>1</sup> En el primer bimestre del año la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró una disminución de la producción metalúrgica de -3,7% interanual, producto de las variaciones negativas en enero (-5,5%) y febrero (-1,9%).

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, las actividades metalúrgicas continúan presentando variaciones interanuales negativas. **Dentro de los rubros que sufrieron las mayores caídas en su producción durante los primeros dos meses del año se encuentran Carrocerías, remolques y semirremolques (-26,8%) y Maquinaria agrícola (-14,0%)** siendo los sectores más perjudicados de los últimos nueve meses. Luego de estos sectores, le siguen los rubros **Equipos y aparatos eléctricos (-9,1%), Bienes de capital (-6,9%) y Autopartes (-6,3%)**.

**EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO  
(VAR. INTERANUAL PRIMER BIMESTRE 2019)**



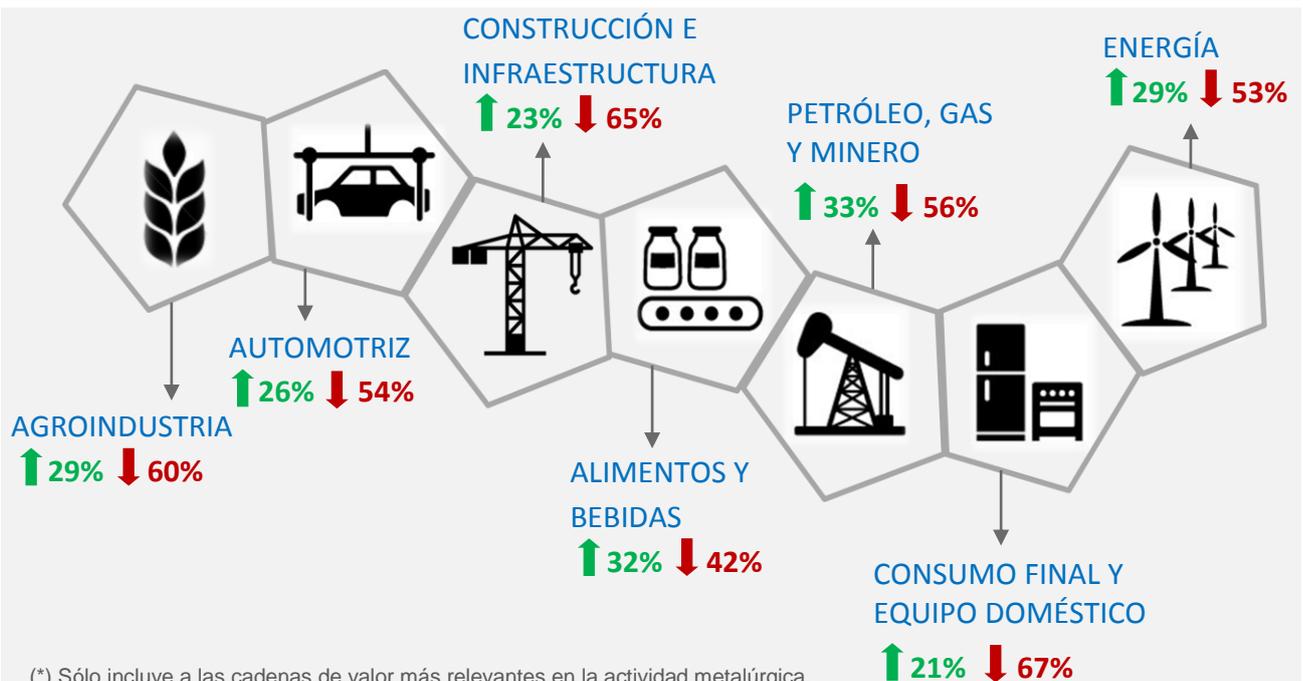
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

## > ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en los primeros dos meses del año la actividad que más traccionó a la baja fue **Consumo final y equipos domésticos**, presentando un bajo porcentaje de empresas que indicaron aumentos en su producción, sólo el 21% de las empresas que tuvieron como destino este sector experimentaron una fase de crecimiento durante el período, seguidas por el 23% de las empresas que venden sus productos al sector **Construcción e infraestructura**.

Por otro lado, las empresas que destinan su producción a la cadena de valor **Agroindustria** volvieron a presentar una considerable disminución en el porcentaje de empresas con crecimiento en relación al mes de diciembre de 2018.

### PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE VARIARON SU PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR (PRIMER BIMESTRE 2019)



(\*) 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

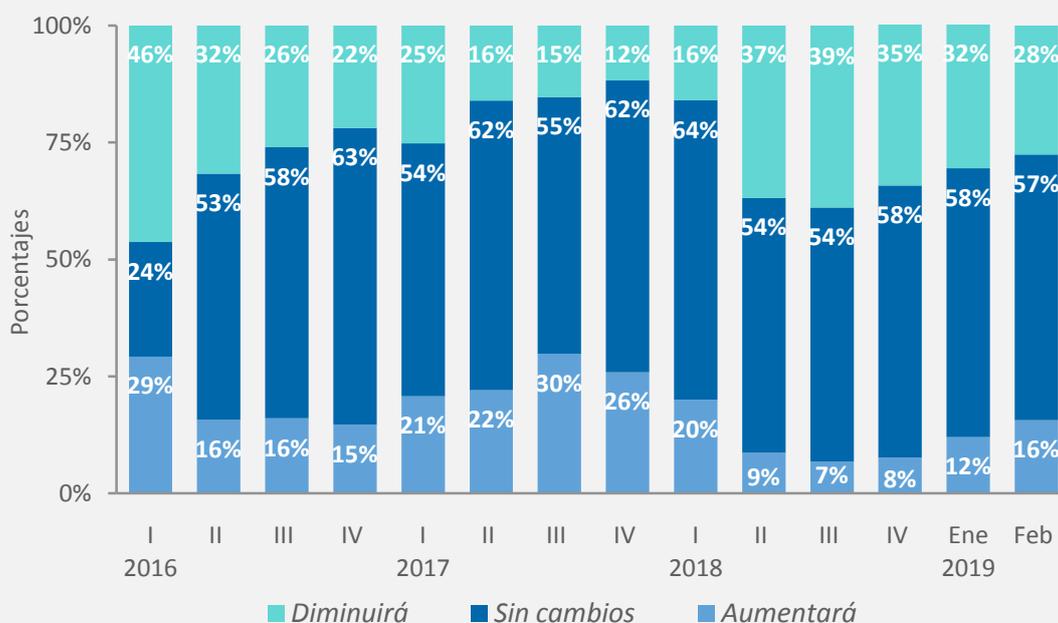
En relación a las expectativas de producción para el trimestre móvil marzo-mayo, **el 35% de los empresarios del sector indicaron que prevén una caída en su producción, mientras que menos del 30% espera una mejora en los próximos meses.** En relación a los meses anteriores, aumentó el porcentaje de empresarios que espera que no haya demasiados cambios en el corto plazo.

En cuanto a **las expectativas de producción por región** el 46% de las empresas de Córdoba, cree que la producción disminuirá, mientras que en Buenos Aires (incluyendo CABA) y Santa Fe los porcentajes de visión pesimista se mueven en torno al 40%.

### > EXPECTATIVAS DE EMPLEO

Considerando las **expectativas de empleo**, se mantiene un panorama de fuerte estancamiento para los próximos tres meses, el 57% de los empresarios prevé que no habrá cambios sustanciales en el corto plazo, mientras que sólo el 16% espera una caída en la plantilla del personal de su empresa.

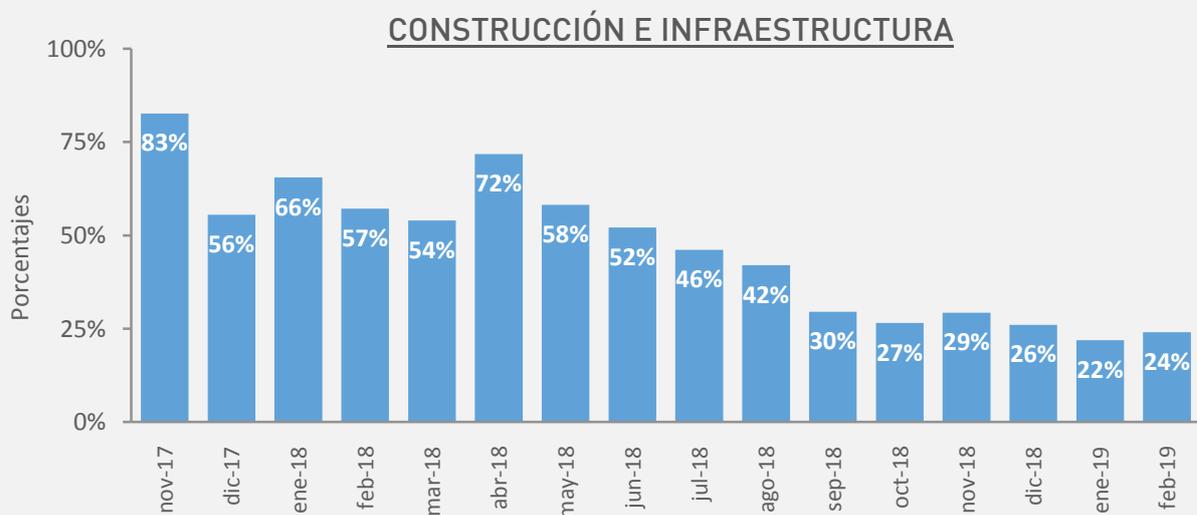
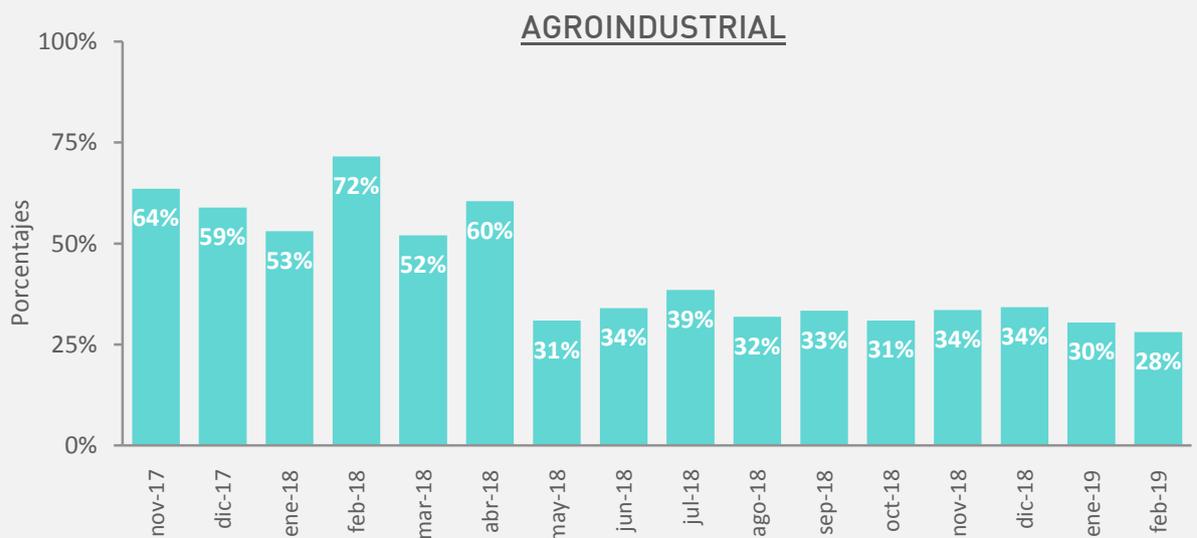
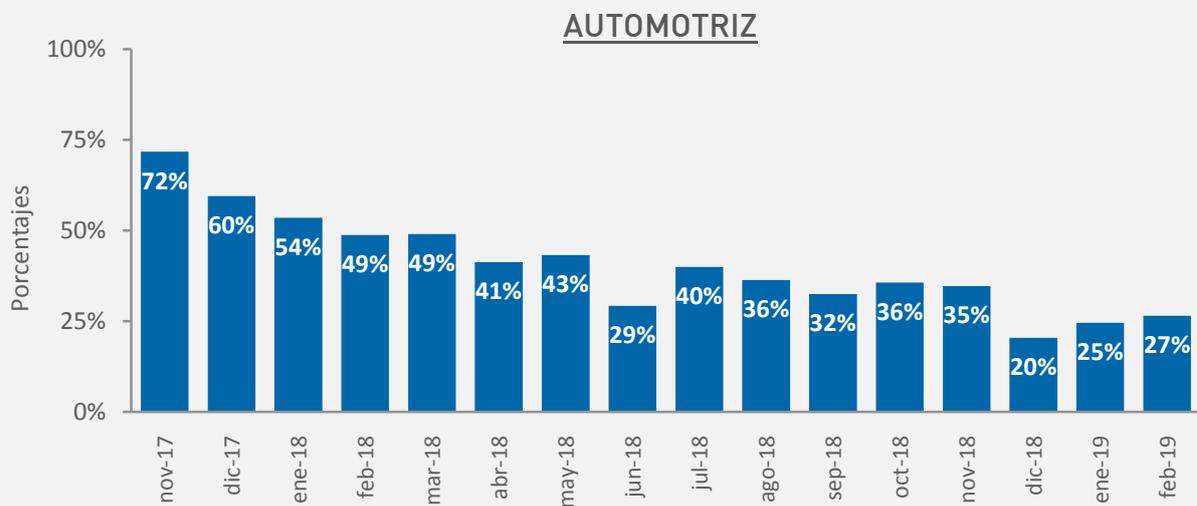
#### EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



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

## Anexo – Cadenas de valor

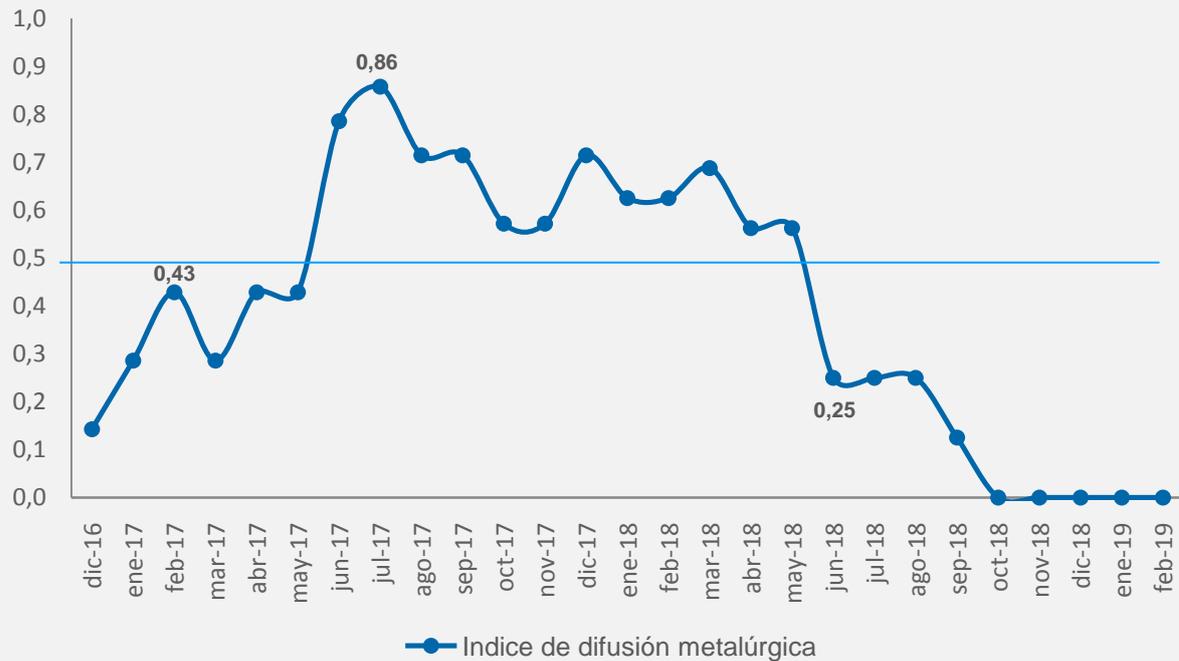
### PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



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

## Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica

### ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGICA



(\*) El índice 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 resultado final del indicador es el promedio simple de los valores asignados a cada sector. Cabe destacar que el índice no mide la magnitud de la caída, sino el sentido de la variación.

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

El índice de difusión metalúrgica pretende brindar información referida al desempeño promedio de los diferentes rubros, 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 durante 2018, puede observarse que a partir de mayo comienza a darse un proceso de acelerado deterior, cada vez más homogéneo, de los niveles de actividad de los sectores metalúrgicos. Durante los últimos cinco meses se observa el peor valor de la serie (el índice es igual a cero) debido a que todos los sectores presentaron desempeño negativo.**

## 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).<sup>2</sup>

### > 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 “ $\delta$ ” con el objetivo de asignar a cada respuesta el peso respectivo que tiene en la población objeto de estudio. “ $\delta$ ” 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 “ $\delta$ ”:

El factor de ponderación  $\delta_n$  correspondiente a la empresa  $n$  se obtiene a partir de la suma entre el factor de ponderación por rubro y provincia  $\alpha_r$  más el factor de ponderación por tamaño de empresa  $\alpha_w$ . Siendo  $p_n$  la variación interanual de la empresa  $n$  entre 0 y  $N$ , se obtiene el promedio metalúrgico:

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

<sup>2</sup> **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](mailto:ccarregal@adimra.org.ar)

***Lic. Noelia Abbate***

---

✉ [nabbate@adimra.org.ar](mailto:nabbate@adimra.org.ar)

***Yanina Busquet***

---

✉ [ybusquet@adimra.org.ar](mailto:ybusquet@adimra.org.ar)

***Paula Corradini***

---

✉ [pcorradini@adimra.org.ar](mailto:pcorradini@adimra.org.ar)

**Twitter:** RedADIMRA