

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Julio 2018



ADIMRA

ÍNDICE

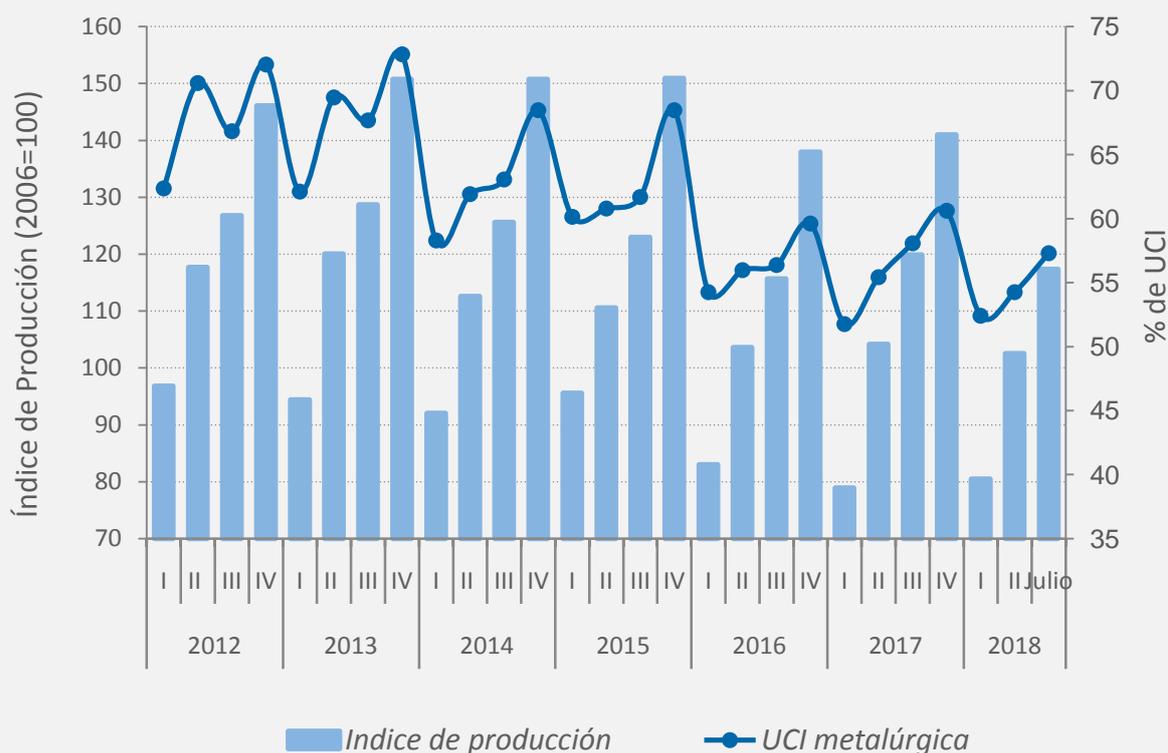
Pág. 2	Nivel de producción y UCI
Pág. 3	Empleo
Pág. 5	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
Pág. 8	Expectativas
Pág. 10	Comercio exterior
Pág. 11	Apéndice metodológico

Nivel de producción y UCI

> NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

En el mes de julio de 2018 la producción metalúrgica continúa en caída, presentando una disminución del -2,1% interanual, promediando en el acumulado de 2018 una variación de -0,1% en relación al mismo período del año anterior. En el mismo sentido, en el séptimo mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 57,3%, manifestando una disminución interanual con respecto a julio de 2017.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y DE CAPACIDAD INSTALADA METALÚRGICA



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

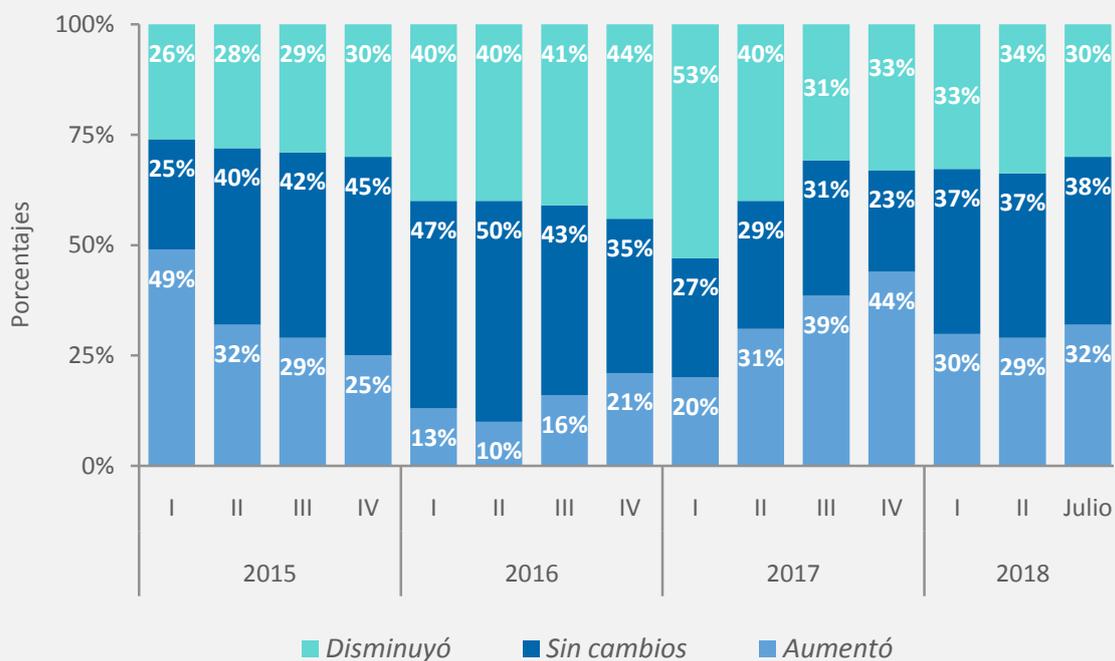
Empleo

> EMPLEO

En línea con el magro desempeño de la actividad metalúrgica, el nivel de empleo se redujo en julio un **-1,8%** frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado del año, la variación es de 0,1% en comparación con el mismo período de 2017.

Durante los primeros siete meses del año cayó el porcentaje de empresas que incrementaron el nivel de empleo, en el mes de julio, alrededor del 32% de los empresarios indicó haber aumentado su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior, mientras que el porcentaje de empresas que no presentaron cambios fue de 38%. Estos resultados muestran un importante deterioro frente al cuarto trimestre de 2017.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

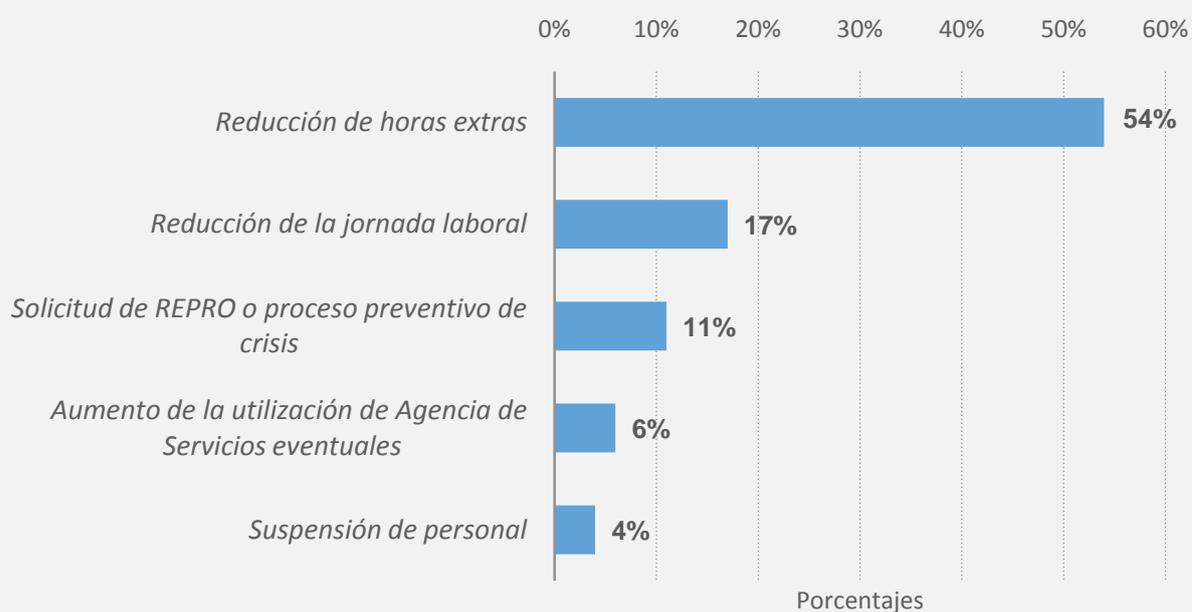


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción tomadas en julio de 2018, **se destacó el porcentaje de aquellas vinculadas a la reducción laboral: más de la mitad de los empresarios indicaron que redujeron horas extras y un 17% 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.

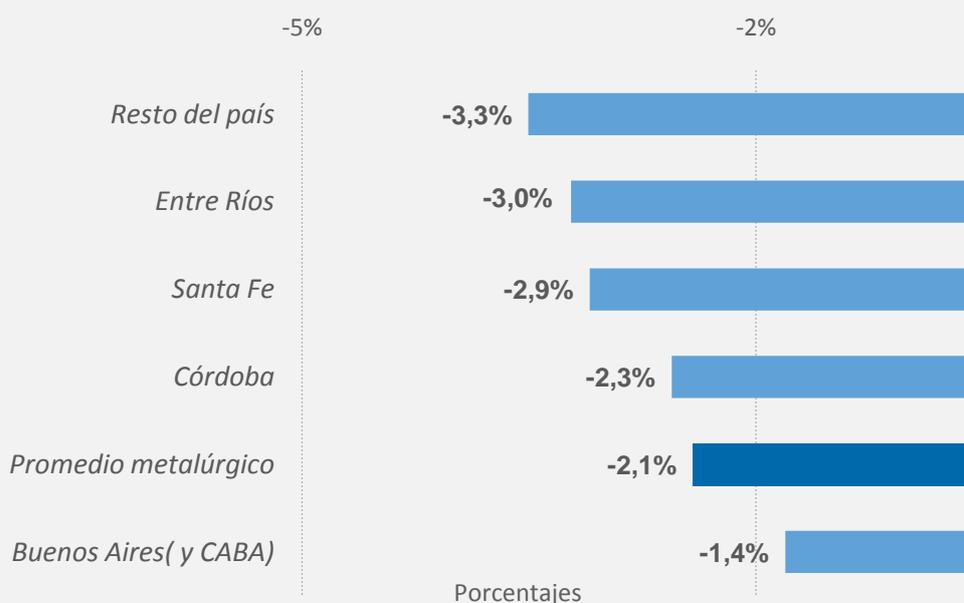
“Asimismo, llamó la atención el alto porcentaje de empresas que solicitaron algún programa de recuperación productiva o proceso preventivo de crisis.”

Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor

> ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, en el mes de julio se observaron caídas en el nivel de actividad metalúrgica de las principales regiones del sector, manteniendo la correlación con el promedio metalúrgico. **En la provincia de Santa Fe el sector experimentó una disminución de -2,9%**, impulsado principalmente por la contracción de la fabricación de *Maquinaria agrícola*. **En la provincia de Córdoba la baja fue de -2,3%** interanual **y en Buenos Aires (incluye CABA) la variación fue de -1,4%** respecto a igual período de 2017.

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

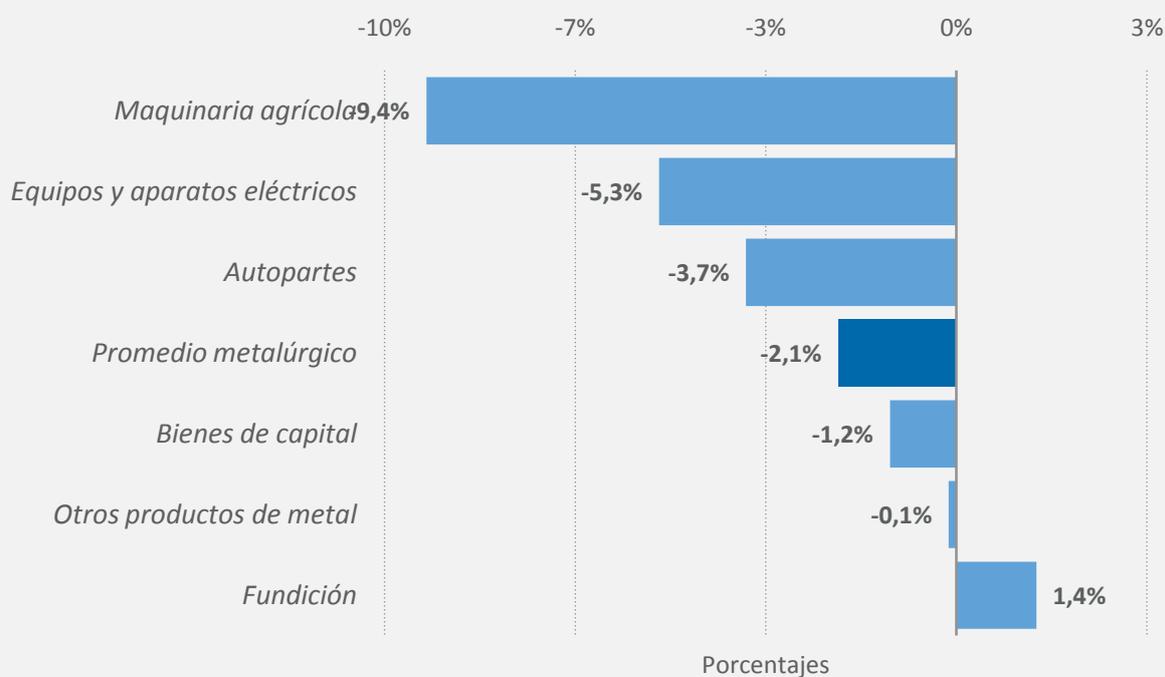


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> ACTIVIDAD POR RUBROS

Asimismo, a nivel sectorial se observaron mermas entre las actividades metalúrgicas. **Dentro de los rubros que tuvieron las mayores caídas en su producción durante el mes de julio se encuentran *Maquinaria agrícola* (-9,4%), *Equipos y aparatos eléctricos* (-5,3%) y *Autopartes* (-3,7%)** seguidos por *Bienes de capital* (-1,2%) y *Otros productos de metal* (-0,1%). Por otro lado, el único rubro que mostró un leve aumento interanual en su producción fue *Fundición* (1,4%), no obstante sigue presentando desaceleración en su nivel de actividad.

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



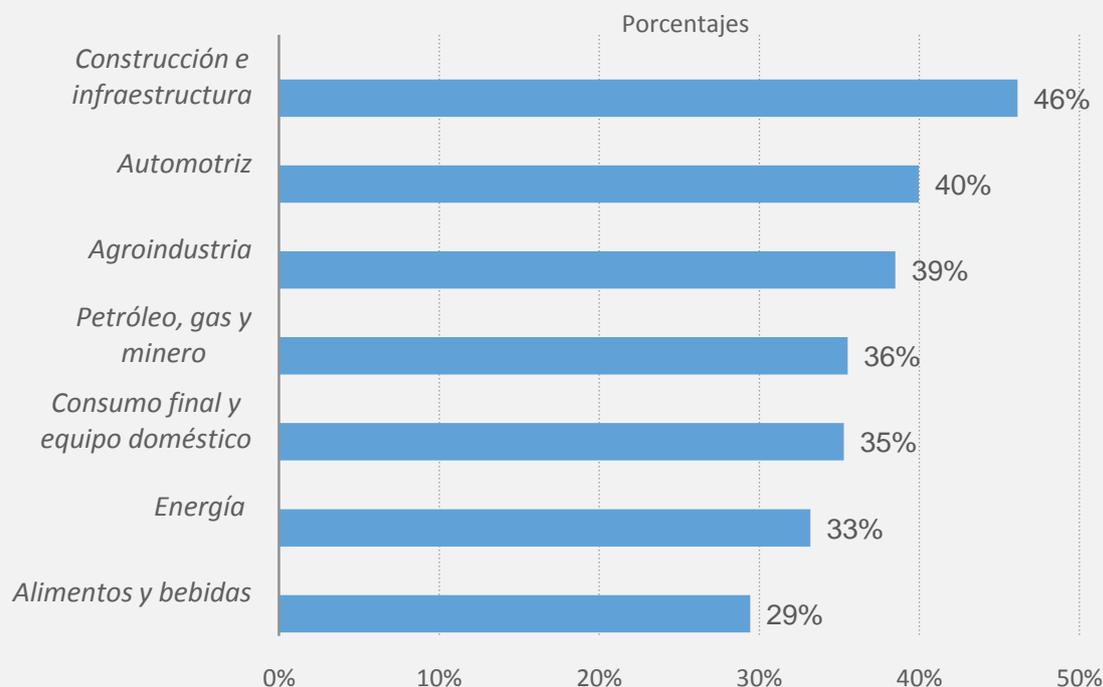
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

> 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 julio de 2018 fue *Construcción e infraestructura*, donde el 46% de las empresas que tuvieron como destino este sector incrementó su producción, seguidas por un 40% de las empresas que venden sus productos al sector *Automotriz*. Por el contrario, sólo el 29% de las empresas que destinan sus productos al sector *Alimenticio* y el 33% de las empresas que participan del sector *Energía* 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 fue *Construcción e infraestructura*, cuya actividad viene experimentando considerables caídas en los últimos tres meses. Por otro lado, pese a que los sectores *Automotriz* y *Agroindustria* incrementaron el porcentaje de empresas con crecimiento en relación al mes anterior, no logran alcanzar los valores obtenidos durante los primeros cuatro meses del año.

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

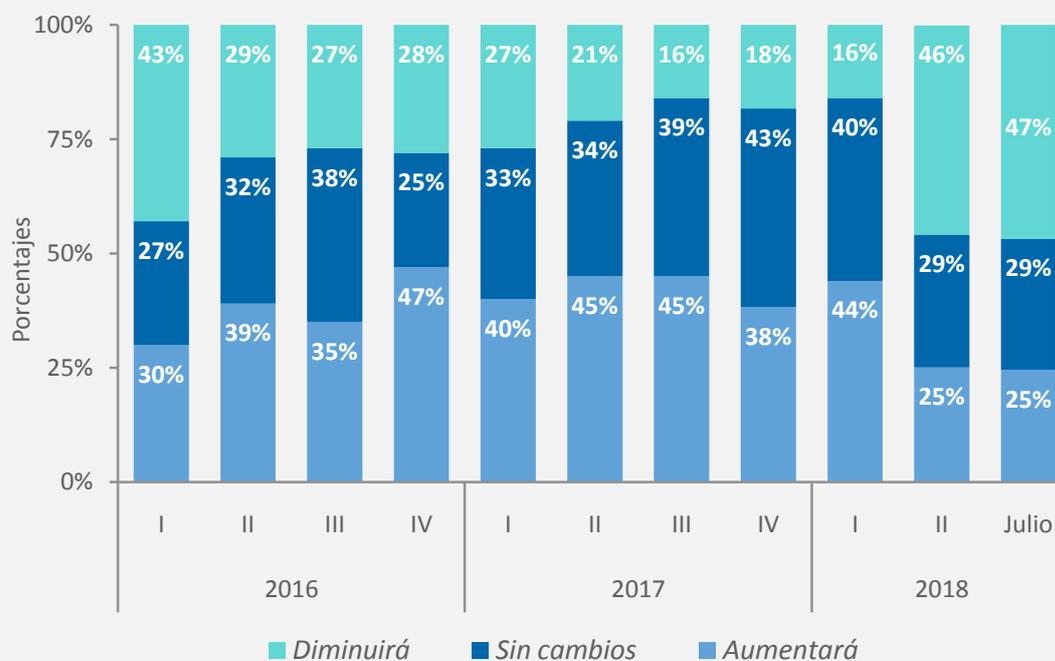
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Expectativas

> EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

Considerando las expectativas de producción para los próximos tres meses, se mantuvo el porcentaje de empresarios con una fuerte mirada pesimista. En este sentido, en el mes de julio **el 47% de las empresas indicaron que prevén una disminución en su producción**, mientras que sólo el 25% indicó que espera cambios positivos para los próximos meses.

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



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

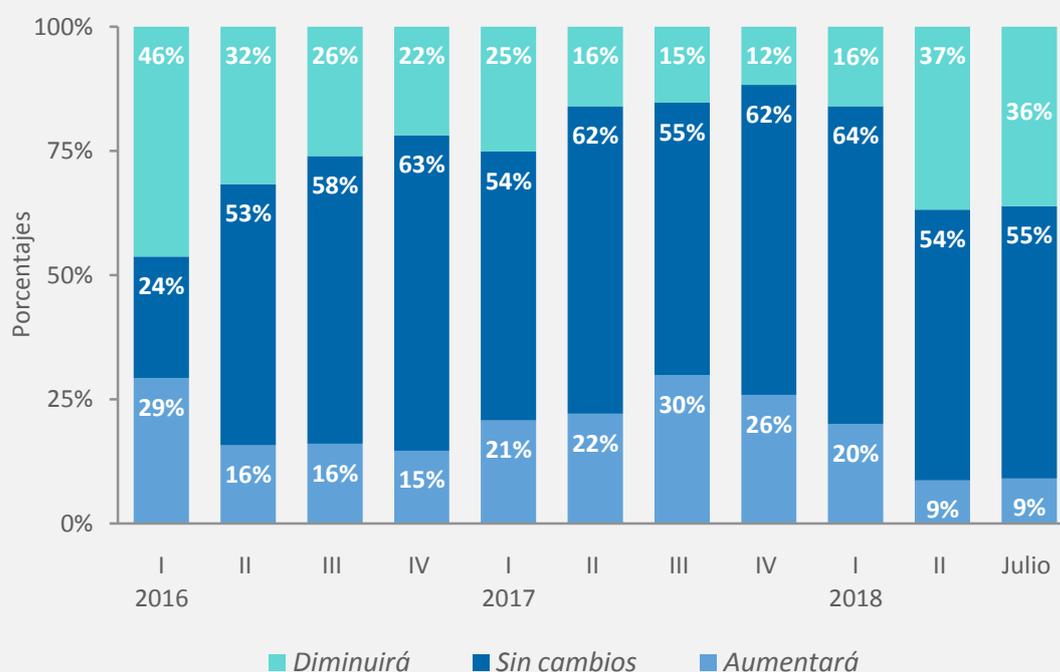
Por otro lado, se advierten leves diferencias en las expectativas en relación a las diferentes regiones, **tendiendo todas hacia expectativas pesimistas para los próximos meses. El 52% de las empresas de Santa Fe cree que la producción disminuirá, en Entre Ríos el porcentaje de visión pesimista es del 49% y en Córdoba y Buenos Aires (incluyendo CABA) también se observa el mismo panorama, más del 40% de las empresas prevén una caída en la actividad.**

“A nivel sectorial, los rubros Autopartes y Maquinaria agrícola se mostraron altamente pesimistas, el 63% y el 45% de los empresarios de los respectivos sectores cree que la producción disminuirá”

> EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación a las **expectativas de empleo**, se advierte un fuerte estancamiento en el porcentaje de empresas que no prevén cambios sustanciales en los próximos tres meses. Mientras que **el 36% de los empresarios espera una caída en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo, sólo el 9% 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.

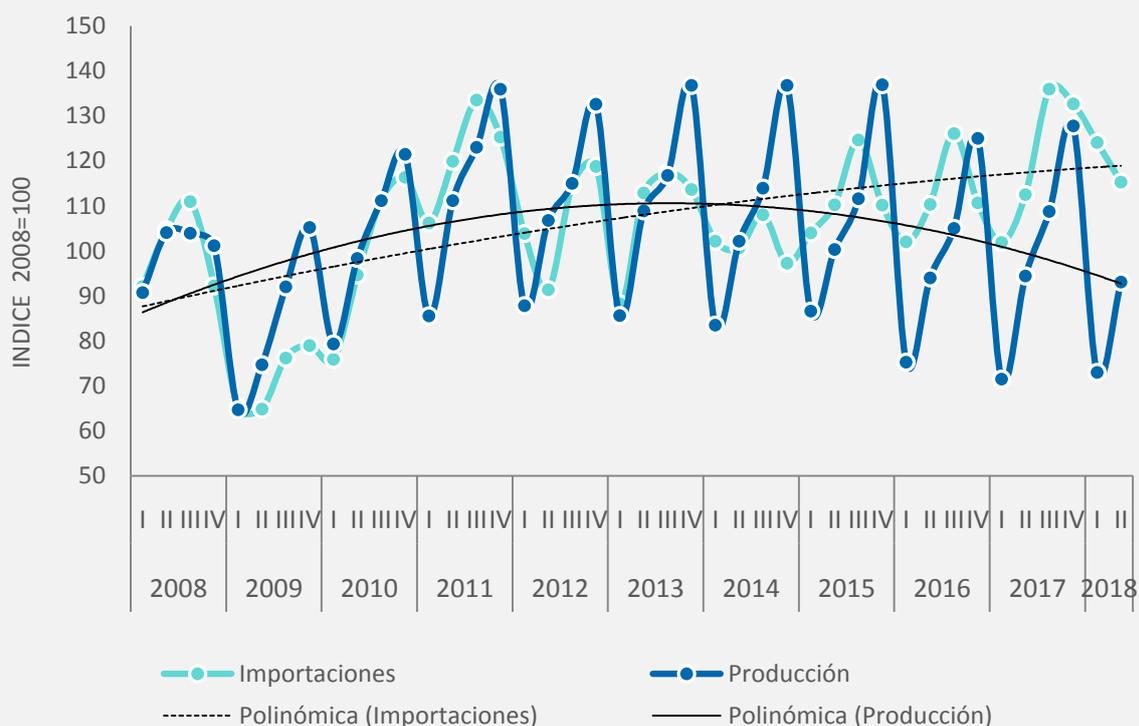
En cuanto a las expectativas de empleo a nivel regional, se observa un alto porcentaje de pesimismo entre las distintas provincias. El 43% de las empresas de Córdoba cree que su cartilla del personal disminuirá; mientras que en las provincias de Santa Fe y Buenos Aires (incluyendo CABA) **el porcentaje de empresarios que prevén una caída en el nivel de empleo se encuentra por encima del 35%.**

Comercio Exterior Metalúrgico

En el plano externo, **continúa verificándose una reducción en el volumen de comercio**, ya que en los primeros siete meses de 2018 las **exportaciones metalúrgicas¹** (u\$s 1.429 millones) **disminuyeron -6,5% interanual²**, mientras que las **importaciones** (u\$s 15.929 millones) **crecieron 6,9%**. En julio las compras al exterior (u\$s 2.139 millones) cayeron un -15,8% con respecto al mismo mes de 2017.

En cuanto a la interacción de la producción con las importaciones metalúrgicas, se puede observar que si bien hay cierta correlación entre ambas, **existe una amplificación de la brecha entre ambas variables. Mientras que las importaciones han tenido en el último tiempo una tendencia creciente, la producción continúa estancada en los últimos años y con un importante retroceso en los últimos meses.**

DINÁMICA DE LA PRODUCCIÓN E IMPORTACIONES METALÚRGICAS



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

¹ A partir de marzo de 2018, el Sistema de Consulta de Comercio Exterior de bienes del INDEC omite los datos de exportación e importación que no cuenten con un número suficiente de operadores durante el mes de referencia, bajo la denominación de "confidencial". Por lo tanto, en el presente informe se presentan los datos de comercio exterior solamente para aquellas operaciones que se cuenta con NCM. El porcentaje de datos confidenciales para las exportaciones metalúrgicas fue de 31,3%, en marzo de 2018.

² Se excluyeron las NCM confidenciales para realizar la comparación con 2017.

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).³

> 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”.

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_{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:

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

³ **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



nbbate@adimra.org.ar

Yanina Busquet



ybusquet@adimra.org.ar

Twitter: Econ_ADIMRA