

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA
INDUSTRIA METALÚRGICA

Mayo 2018



ÍNDICE

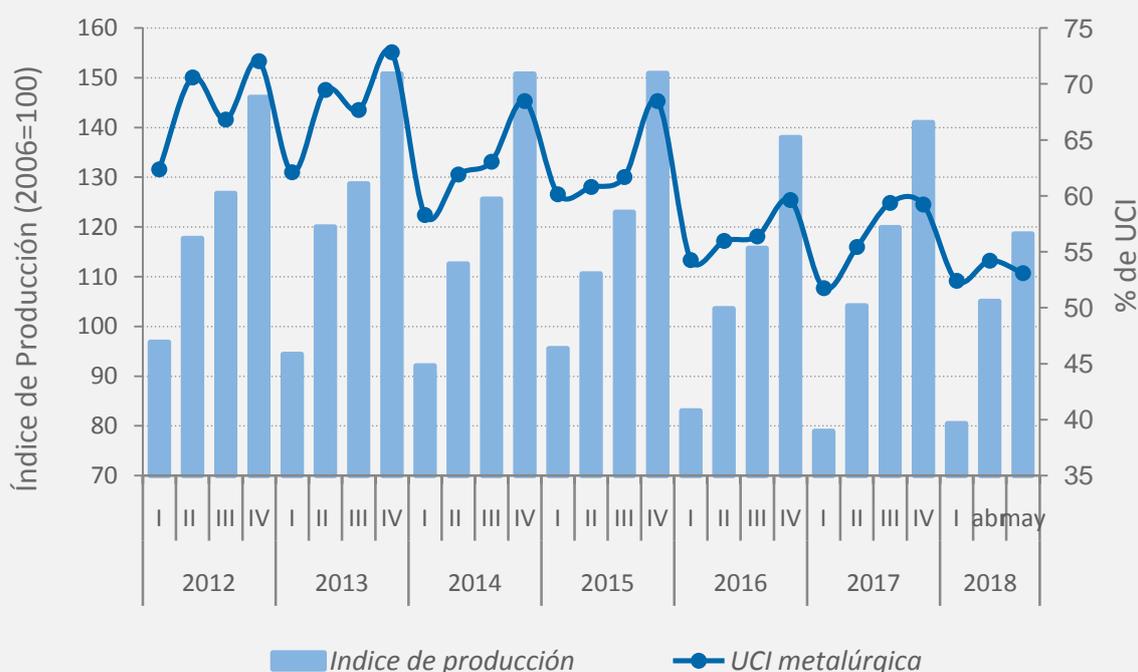
Pág. 2	Nivel de producción, UCI y facturación
Pág. 3	Empleo
Pág. 4	Desempeño metalúrgico por regiones
Pág. 5	Desempeño metalúrgico por rubros
Pág. 6	Desempeño metalúrgico por cadenas de valor
Pág. 7	Expectativas
Pág. 9	Apéndice metodológico

Nivel de producción, UCI y Facturación

> NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

En el mes de mayo de 2018 la producción metalúrgica tuvo una caída del -1,1% interanual, promediando en el acumulado del año un aumento de 1,2% en relación al mismo período del año anterior. En el mismo sentido, en el quinto mes del año el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 53,1%, manifestando una disminución interanual de -2,0% en mayo y un incremento acumulado de 0,2% en lo que va del año.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y DE CAPACIDAD INSTALADA METALÚRGICA



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

> FACTURACIÓN

En este marco, la facturación de mayo tuvo un crecimiento promedio del 10,5% interanual, acompañando la caída en el nivel de actividad del sector. 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 más del 20% de las mismas aumentó sus ingresos por ventas al menos un 30% interanual.

Empleo

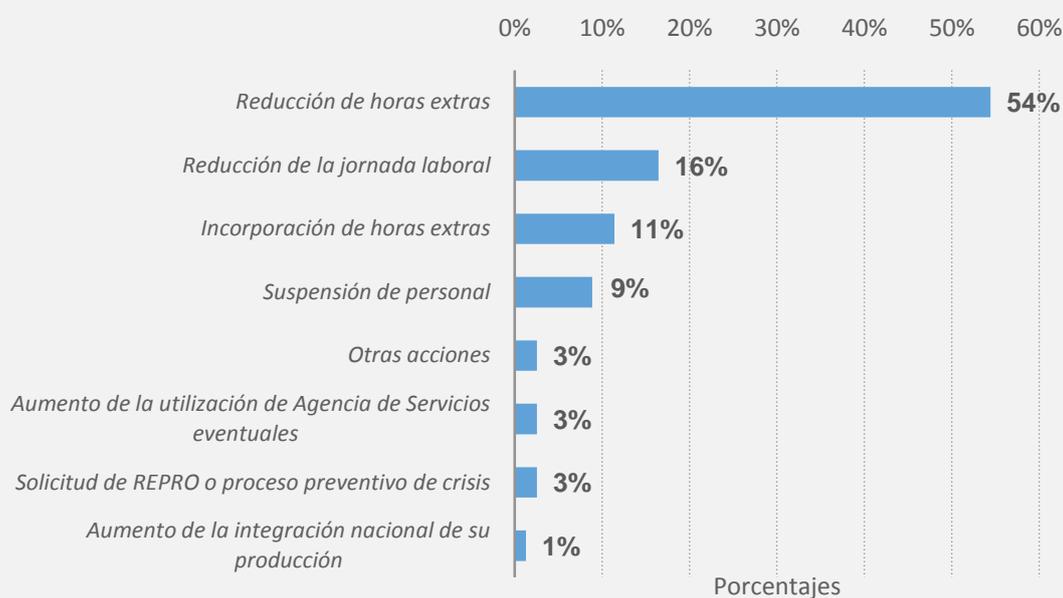
> EMPLEO

En línea con el comportamiento de la actividad metalúrgica, el nivel de empleo se redujo en mayo -0,5% frente al mismo mes del año anterior. En el acumulado de 2018, la caída alcanza el -0,4% en comparación con los cinco primeros meses de 2017.

> MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas tomadas en mayo de 2018, se advierte que un **54% de los empresarios afirmaron haber reducido la cantidad de horas extras** mientras que sólo un 11% indicaron que incorporaron horas extras a los turnos habituales de producción.

MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)

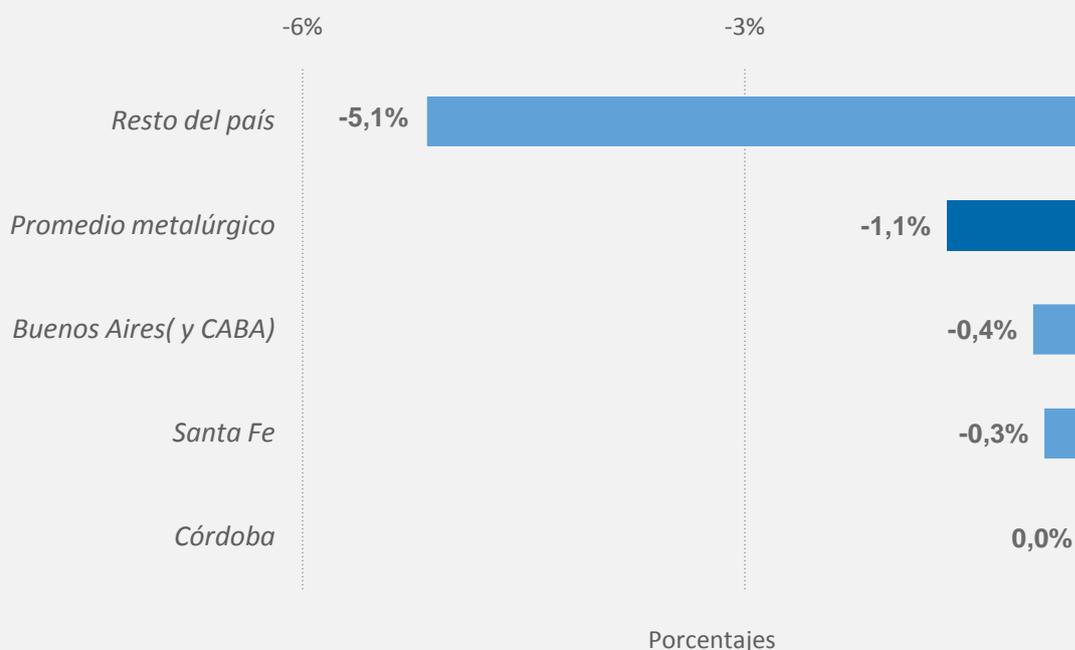


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Desempeño metalúrgico por regiones

A nivel regional, en el quinto mes del año se observaron leves diferencias en el nivel de actividad metalúrgica de las principales regiones manteniendo la correlación con el promedio metalúrgico. **En la provincia de Buenos Aires** (incluye CABA), **el sector experimentó una disminución de -0,4%**, **en Santa Fe la baja fue de -0,3% interanual** y **en la provincia de Córdoba la variación fue nula**. En cuanto al resto del país la actividad se contrajo -5,1% impulsando a la baja el promedio general.

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



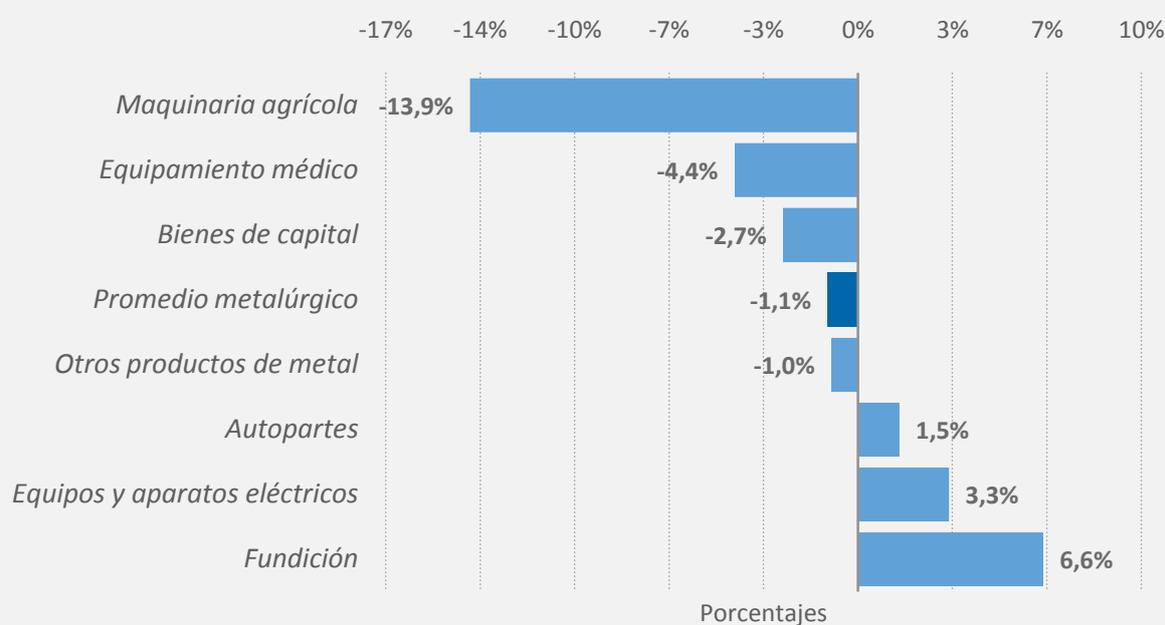
(*) La provincia de Entre Ríos experimentó un aumento en su producción de 0,9% interanual.

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 mayo se encuentran *Maquinaria agrícola*, *Equipamiento médico* y *Bienes de capital*. Por otro lado, los rubros *Fundición* y *Equipos y aparatos eléctricos* mostraron aumentos interanuales en su producción. Con respecto al rubro *Autopartes*, si bien sigue sosteniendo aumentos en relación al mismo período del año anterior, su performance disminuyó con respecto a lo observado durante los años 2017 y 2018.

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

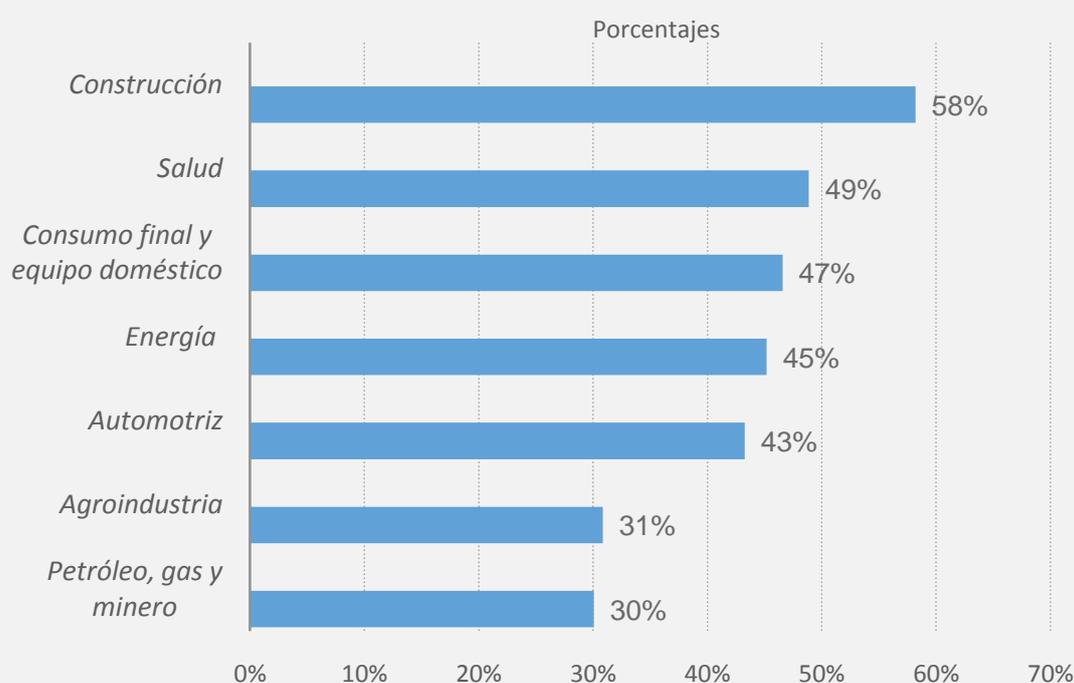


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

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 mayo de 2018 fue *Construcción*, donde el 58% de las empresas que tuvieron como destino este sector incrementaron su producción, seguidas por el 49% de las empresas que venden sus productos al sector *Salud*. Por el contrario, el 30% de las empresas que destinan sus productos al sector de *Petróleo Gas y minero* y el 31% de las empresas que participan del sector *Agroindustria* indicaron haber experimentado una fase de crecimiento durante el período.

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

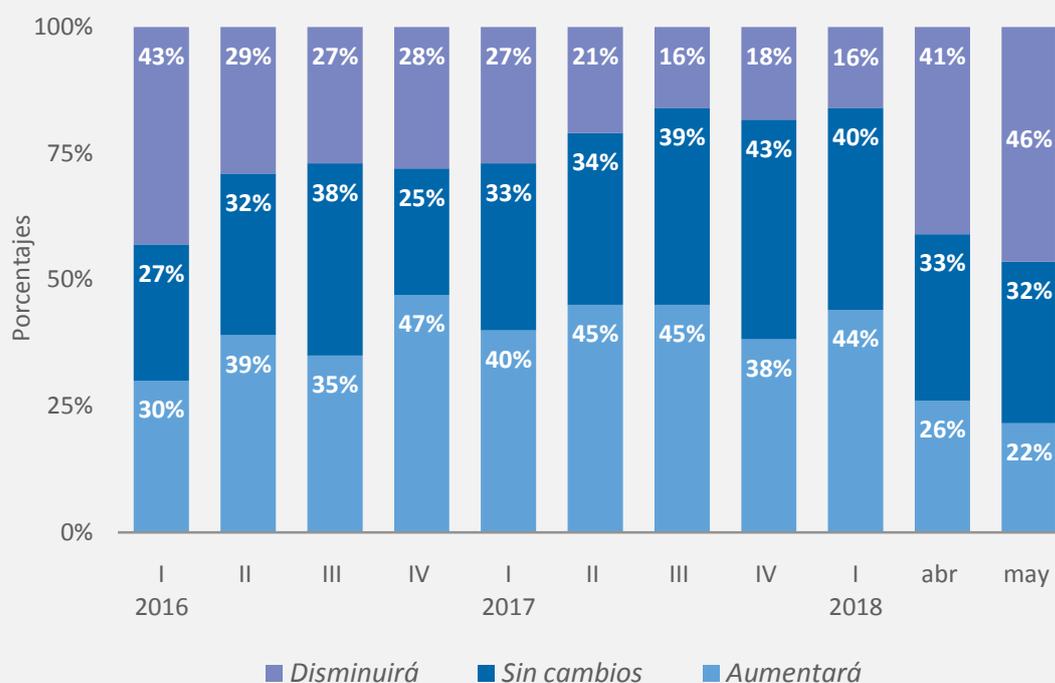
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Expectativas

> EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación a las expectativas de producción para el trimestre móvil junio- agosto, se intensificó el porcentaje de empresarios con una fuerte mirada pesimista. En este sentido **el 46% de las empresas indicaron que prevén una disminución en su producción**, mientras que sólo el 22% indicó que espera cambios positivos para los próximos meses.

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



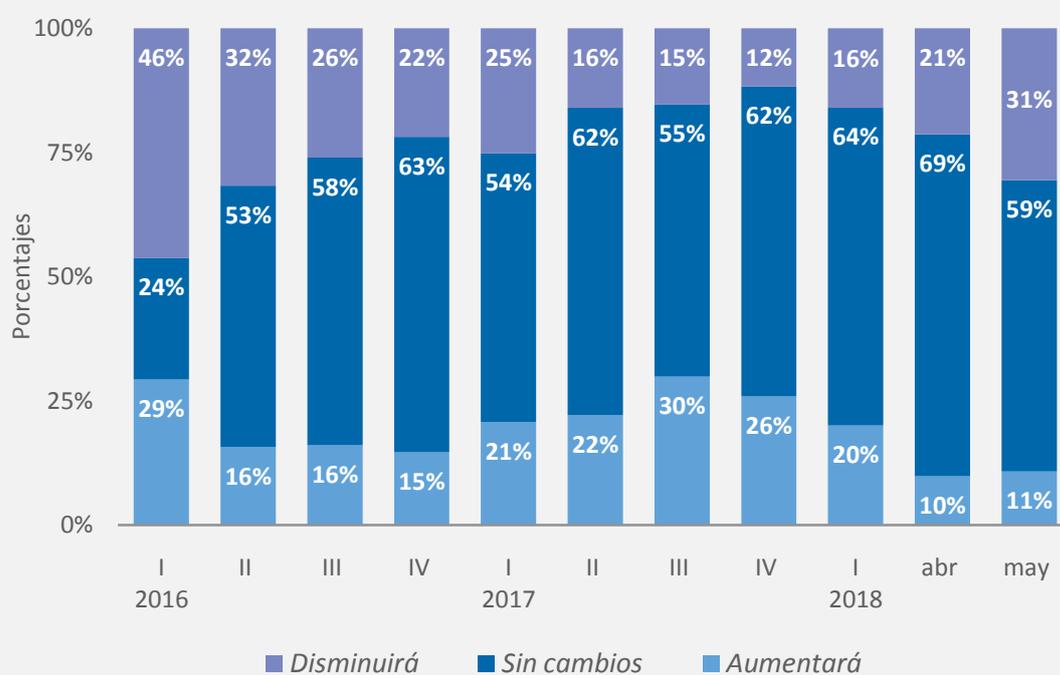
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

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 Buenos Aires** (incluyendo CABA) **cree que la producción disminuirá**, en Córdoba y Entre Ríos también se observa el mismo panorama, **alrededor del 50% de las empresas prevén una caída en la actividad**. Por otro lado, la provincia de Santa Fe aparece como la región más optimista, donde el 37% de las empresas mantienen una percepción negativa para los próximos meses, sin embargo sólo el 24% prevé cambios positivos.

> EXPECTATIVAS DE EMPLEO

Considerando las **expectativas de empleo**, también se advierte un aumento en el porcentaje de empresas con una visión negativa para los próximos tres meses. **El 31% de los empresarios espera una caída en la plantilla del personal de su empresa en el corto plazo**, mientras que casi el 60% prevé que no habrá cambios sustanciales en los próximos tres meses.

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



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

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.

> 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:

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

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

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