



BOLETÍN DE ACTIVIDAD METALÚRGICA

Diciembre de 2022

Yanina Busquet



@yaninabusquet

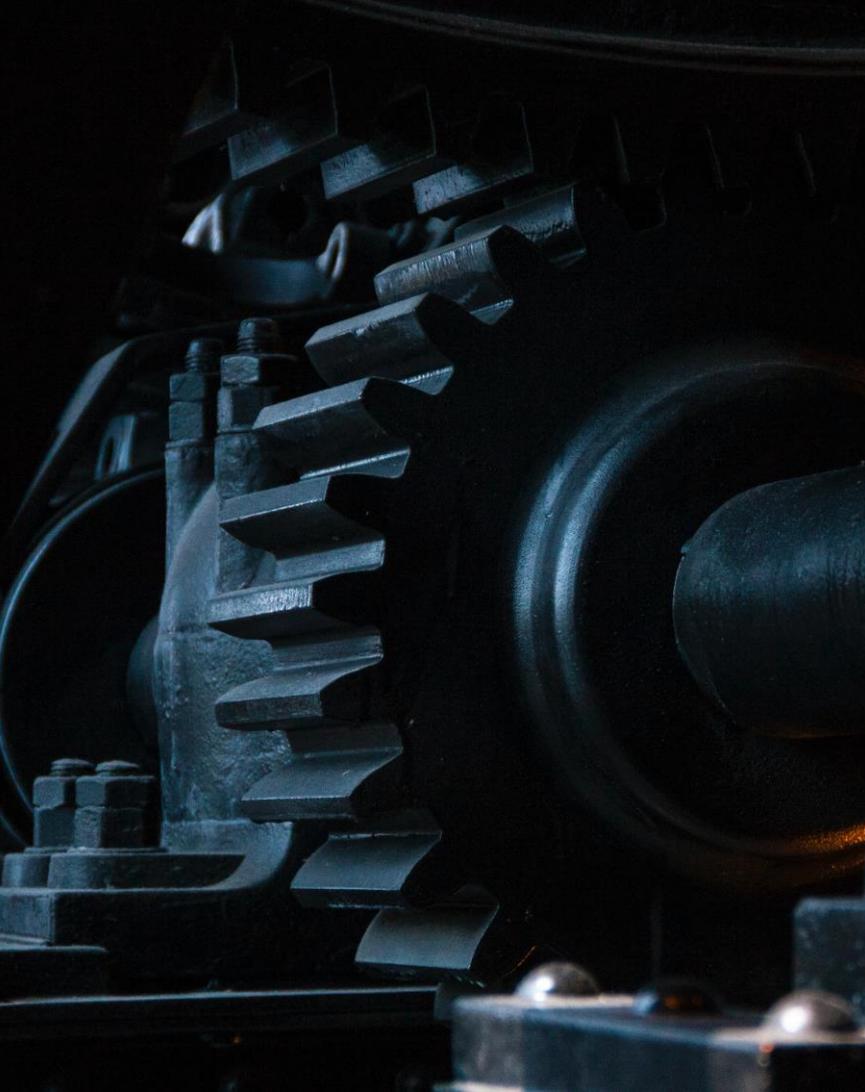


ybusquet@adimra.org.ar

ÍNDICE DINÁMICO

- **Si tenés 1 minuto:** *Página 04*
Pág. 4 | *Introducción*
- **Si tenés 2 minutos:** *Página 06 a 08*
Pág. 6 | *Síntesis*
- **Si tenés 10 minutos:** *Página 10 a 22*
Pág. 10 | *Nivel de Producción y UCI*
Pág. 11 | *Empleo*
Pág. 12 | *Actividad por regiones y rubros*
Pág. 17 | *Actividad por cadenas de valor*
Pág. 18 | *Costos y rentabilidad*
Pág. 19 | *Expectativas*
Pág. 21 | *Anexo: índice de difusión metalúrgica*
Pág. 22 | *Apéndice metodológico*





SITENÉS 1 MINUTO

Página 4

Introducción



La **actividad metalúrgica** registró durante diciembre de 2022 un **aumento de 1,2%** en términos interanuales. **De esta manera, la producción cerró el año con un crecimiento de 6,2% y se encuentra en torno a los niveles de 2017.**

Los principales sectores metalúrgicos cerraron el año con crecimientos. Los rubros que **más traccionaron al alza en 2022 fueron Carrocerías y remolques, Equipamiento médico y Fundición.** Mientras que, los que registraron menores niveles de crecimiento fueron Maquinaria agrícola y Autopartes.

Cabe destacar que las empresas vinculadas a los sectores de Minería y Petróleo y gas continúan con una tendencia de recuperación sostenida y mantienen aumentos interanuales por encima del promedio.

SI TENÉS 2 MINUTOS

Página 6 a 8



SÍNTESIS: DICIEMBRE 2022



Producción

+1,2%

Var. int. diciembre

+6,2%

Año 2022



UCI

59,6%

Diciembre 2022

57,5%

Promedio 2022



Empleo

+2,9%

Var. int. diciembre

+2,8%

Promedio 2022



Redujo las horas extras



Redujo la jornada laboral



SÍNTESIS

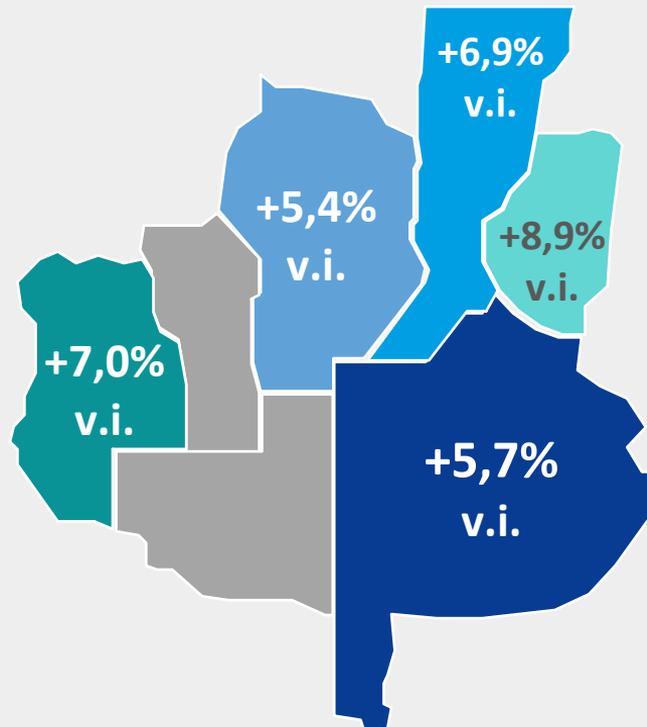
PRODUCCIÓN POR RUBRO AÑO 2022

Variación interanual



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA AÑO 2022

Variación interanual

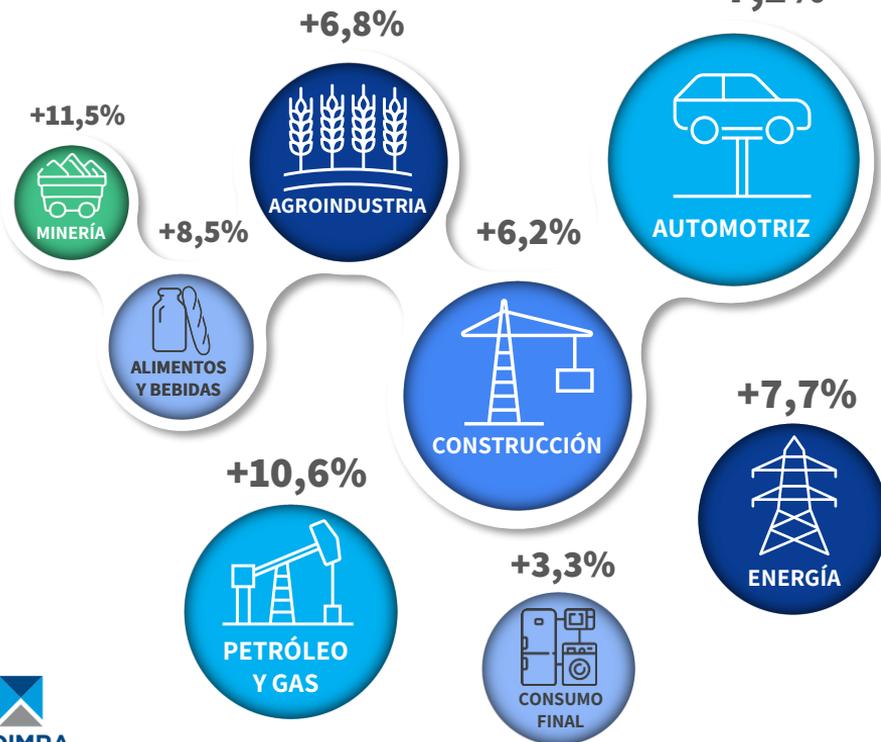


SÍNTESIS

PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR AÑO 2022

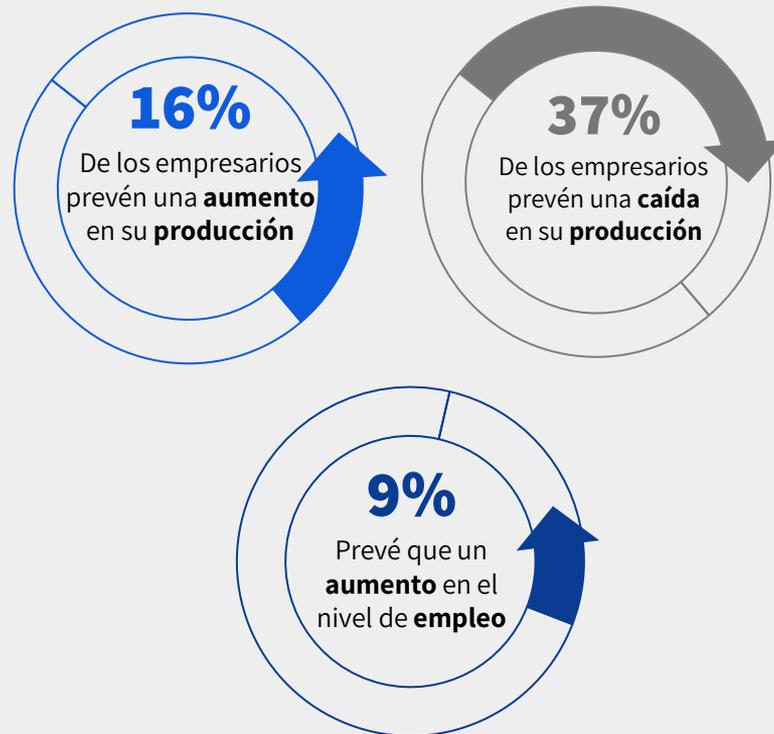
Variación interanual

+7,1%



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN Y EMPLEO

De corto plazo





SITENÉS 10 MINUTOS

Página 10 a 22

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI

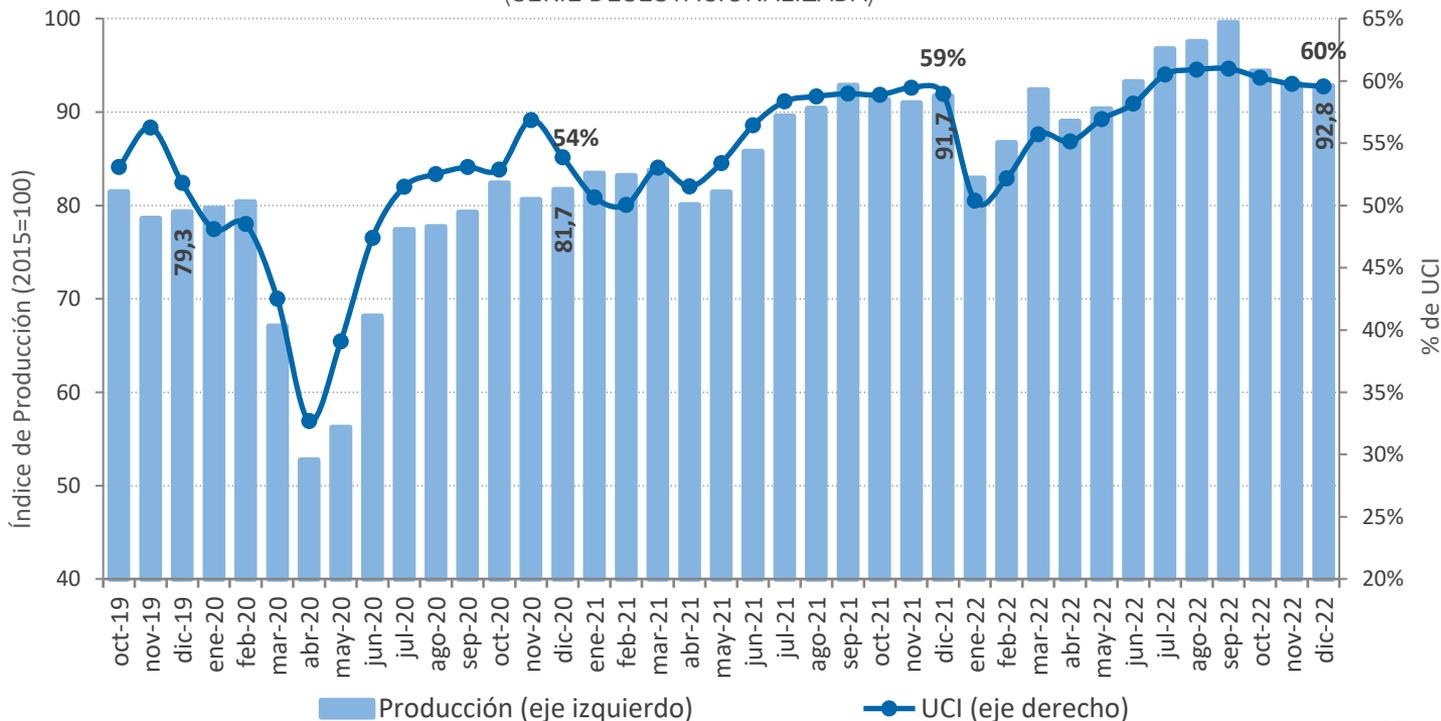


NIVEL DE PRODUCCIÓN

La actividad metalúrgica en diciembre registró un aumento de 1,2% en términos interanuales y cerró el año con un crecimiento de 6,2%. Si se compara con noviembre de 2022 la producción del sector presentó una variación de -0,3%. De esta manera, **el nivel de actividad metalúrgica se encuentra en torno a los niveles de 2017**.

GRÁFICO 1: NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI METALÚRGICO

(SERIE DESESTACIONALIZADA)



“

En diciembre de 2022 el porcentaje de UCI promedió en 59,6%.

”

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



NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo registró un aumento de **+2,9% interanual en diciembre** y acumuló un crecimiento de 2,8% durante 2022.

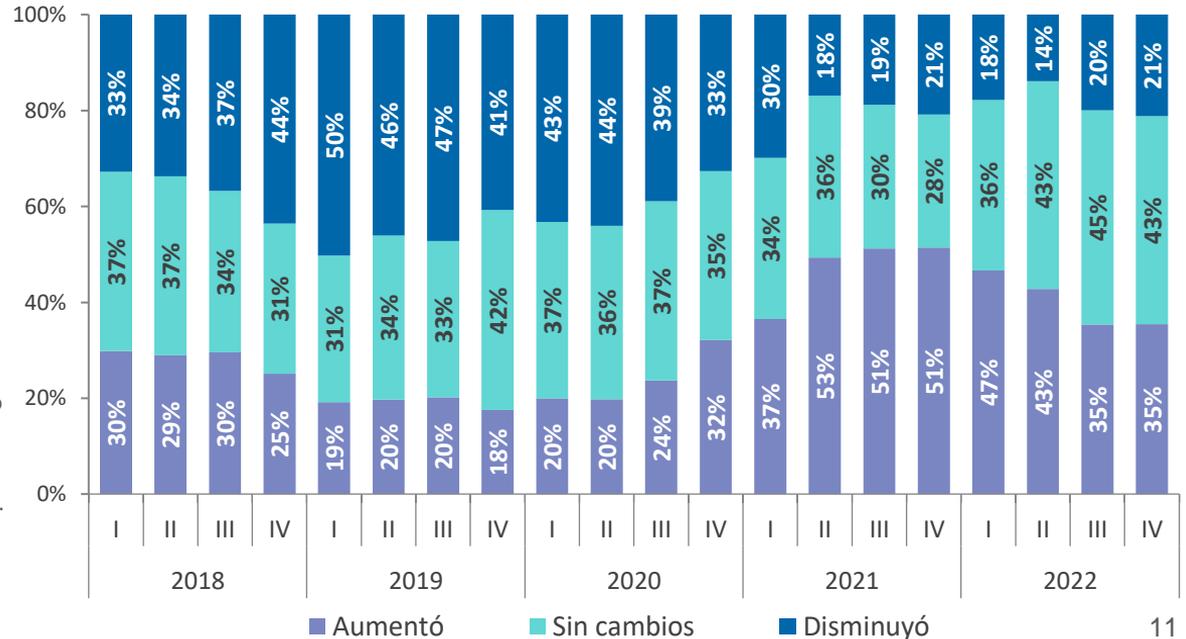
En el último trimestre de 2022 no se registraron cambios significativos en el nivel de empleo respecto del trimestre anterior. En este sentido, se mantuvo alto el porcentaje de empresas que aumentaron su nivel de empleo, el 35% de los empresarios indicó haber aumentado su plantilla de personal en relación con el mismo período del año anterior. De esta manera, los niveles de empleo se encuentran por encima de los años 2018 y 2019.

EMPLEO

**GRÁFICO 2:
EVOLUCIÓN
TRIMESTRAL
DEL EMPLEO**

(POR % DE
EMPRESAS)

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

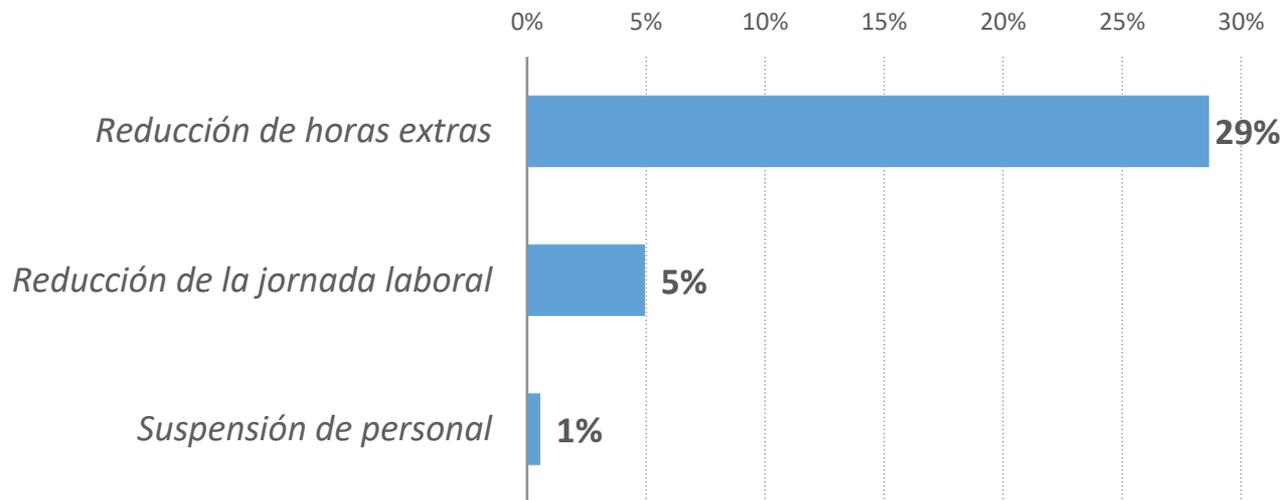




MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en diciembre volvió a aumentar el porcentaje de empresas que indicaron haber reducido las horas extras, esto se explica en parte por el inicio del período de vacaciones. De esta manera, **el 29% de los empresarios señalaron haber aplicado una reducción de horas extras**. Por otra parte, solo un **5% señaló una reducción de la jornada laboral**.

GRÁFICO 3: MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS DURANTE DICIEMBRE DE 2022 (% DEL TOTAL DE ACCIONES)



EMPLEO

Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, el porcentaje promedio del último trimestre de empresas que aplicaron una reducción de horas extras registró un incremento. **El 26% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras durante el último trimestre de 2022.**

GRÁFICO 4: REDUCCIÓN DE HORAS EXTRA (% DE EMPRESAS)



Por otro lado, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada se mantiene en niveles bajos, menores a los niveles previos a la pandemia. En este sentido, durante el último trimestre **el 5% de las empresas debió reducir la jornada laboral.**

GRÁFICO 5: REDUCCIÓN LA JORNADA LABORAL (% DE EMPRESAS)



ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS

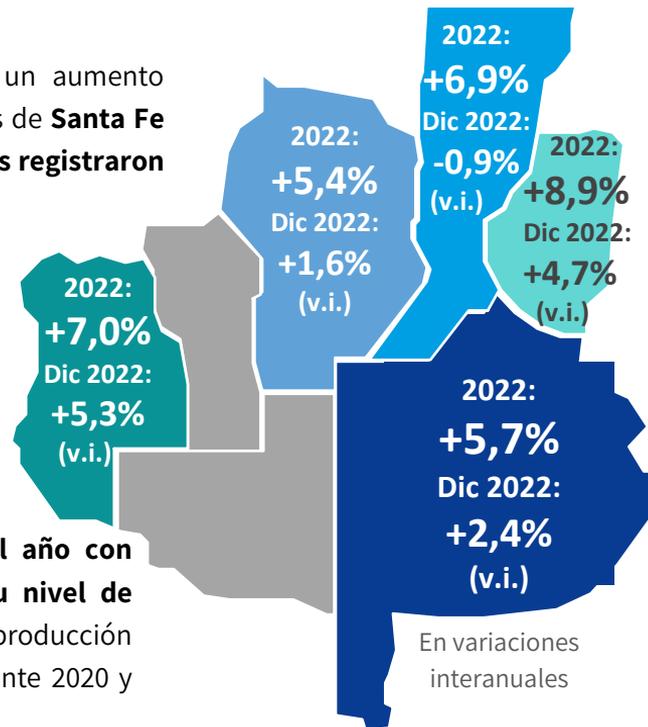


ACTIVIDAD POR REGIONES

Entre las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica se registró un aumento generalizado en los niveles de producción durante 2022. En este sentido, las provincias de **Santa Fe (+6,9%)** y **Córdoba (+5,4%)** cerraron el año con aumentos, pero en los últimos meses registraron una fuerte desaceleración en el ritmo de crecimiento de su nivel de actividad.

Por su parte, la provincia de **Buenos Aires** (incluye CABA) registró un aumento de **2,4% interanual** y acumuló un aumento de **5,7% durante 2022**. En las subregiones, el **AMBA (+0,2%)** continúa con una fuerte desaceleración en el nivel de actividad, mientras que el interior de la provincia (**+5,7%**) mantiene aumentos por encima del promedio metalúrgico general.

En cuanto a las provincias de **Mendoza (+7,0%)** y **Entre Ríos (8,9%)** cerraron el año con crecimientos por encima del promedio y mantienen un buen desempeño en su nivel de actividad. De esta manera, la provincia de Mendoza logró superar los niveles de producción previos a la pandemia, luego de haber sido una de las provincias más afectadas durante 2020 y principios de 2021.



ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS



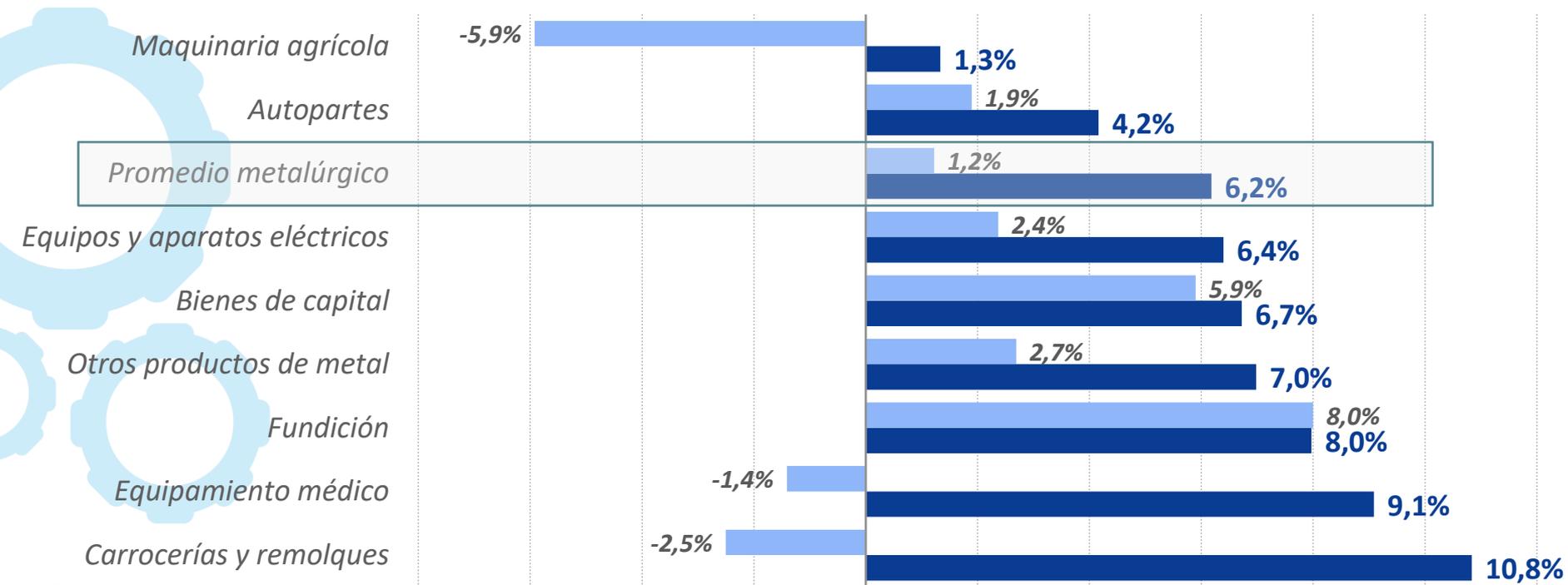
ACTIVIDAD POR SECTORES

En línea con el nivel general, los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica también cerraron el año con crecimiento, aunque en los últimos meses se registró un comportamiento más heterogéneo en términos sectoriales. En este sentido, los rubros que más traccionaron al alza en el promedio del año fueron: **Carrocerías, remolques y semirremolques** (+10,8%) y **Equipamiento médico** (+9,1%). Sin embargo, en diciembre registraron caídas en su nivel de producción en términos interanuales (gráfico 6). Por otro lado, los sectores de **Equipos y aparatos eléctricos** (+6,4%), **Bienes de capital** (+6,7%) y **Otros productos de metal** (+7,0%) cerraron el año con aumentos por encima del promedio general, pero mantienen una desaceleración en el ritmo de crecimiento durante los últimos meses. Por el contrario, los sectores que registraron menores incrementos en sus niveles de producción en el acumulado de 2022 fueron **Autopartes** (+4,2%) y **Maquinaria agrícola** (+1,3%). El sector de Autopartes continúa manifestando una desaceleración en el ritmo de crecimiento desde el comienzo del año. Mientras que, el sector de Maquinaria agrícola, acumula cuatro meses consecutivos de caída.

Por su parte, el sector de **Fundición** cerró el año con un crecimiento de 8,0% y continúa con una recuperación sostenida, superando los niveles de 2019.

ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS

GRÁFICO 6: EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO



■ Dic-22 vs. dic-21

■ Acumulado 2022

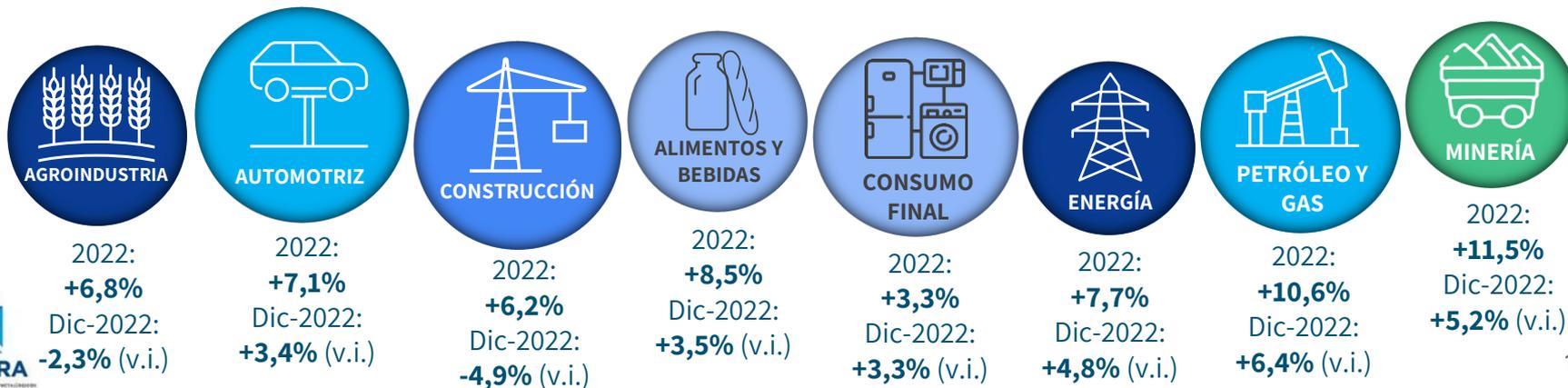
Fuente: Departamento de Estudios Económicos en base a relevamientos propios.

ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, durante 2022 se observó un aumento generalizado en términos interanuales, en línea con el nivel de actividad general del sector. Sin embargo, la actividad de diciembre en términos interanuales registró una mayor heterogeneidad. **Entre las empresas que traccionaron al alza se encuentran aquellas vinculadas a los sectores de *Energía* (+7,7%), *Petróleo y gas* (+10,6%) y *Minería* (+11,5%).**

Por otro lado, **las empresas que tuvieron como destino de su producción a los sectores de *Agroindustria* (+6,8%) y *Construcción* (+6,2%) si bien cerraron el año con crecimientos, registraron caídas interanuales en diciembre.**

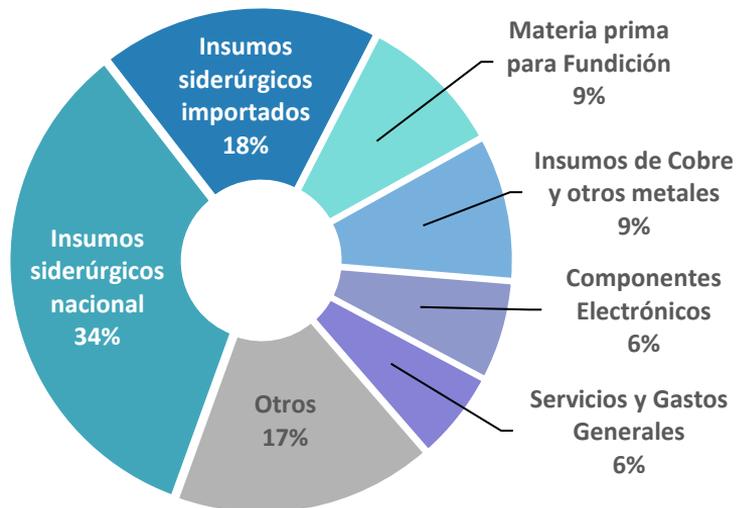
Por su parte, las empresas vinculadas a los sectores de *Alimentos y bebidas* (+8,5%) y *Automotriz* (+7,1%) registraron incrementos por encima del promedio durante 2022 y se mantienen con una tendencia de aumento.



COSTOS Y RENTABILIDAD

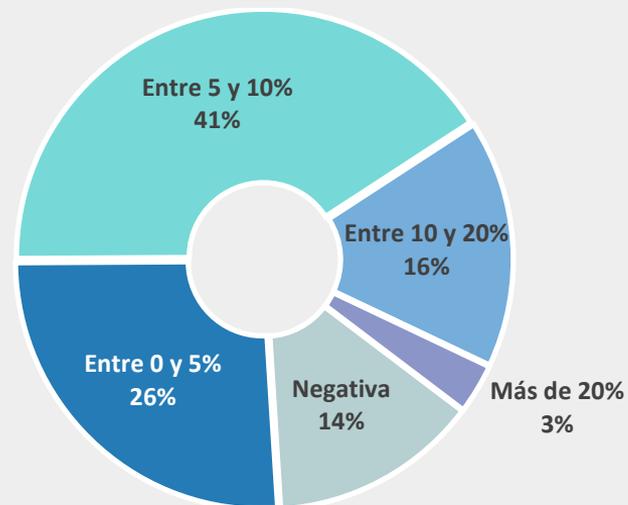
Respecto a la evolución de los costos de manufactura -exceptuando la mano de obra-, las mayores subas durante la segunda mitad de 2022 se explicaron por **el incremento del precio de los Insumos siderúrgicos (nacionales e importados)**, seguido por el alza de la Materia prima para fundición y el costo de los Insumos de cobre y otros metales.

GRÁFICO 7: COSTOS DE MAYOR INCREMENTO (Segundo semestre 2022)



De acuerdo con lo expresado por los empresarios, la rentabilidad (utilidad antes de impuestos sobre ventas) durante el segundo semestre del año evidenció un escenario complicado para **el 14% de los industriales metalúrgicos que indicaron haber operado a un nivel de rentabilidad negativo**.

GRÁFICO 8: RENTABILIDAD METALÚRGICA (% DE EMPRESAS)



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

EXPECTATIVAS

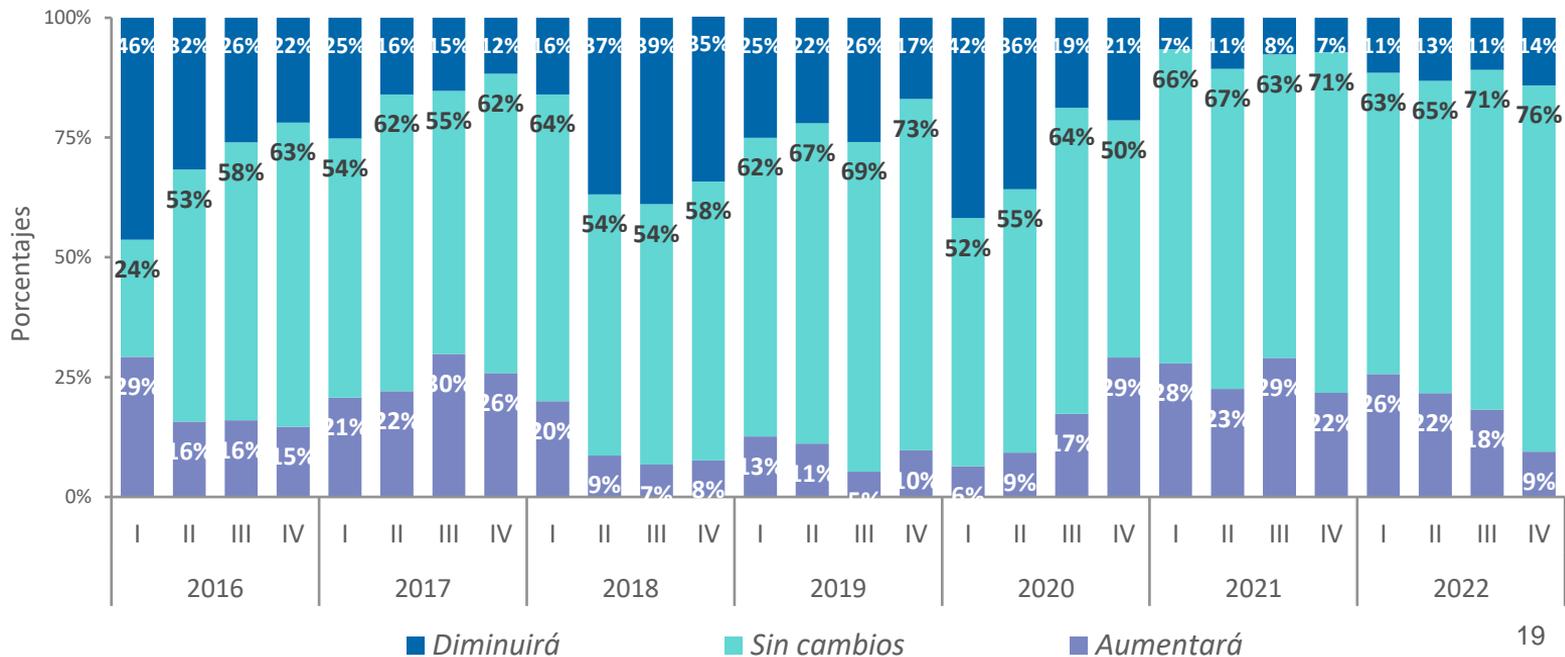


EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN Y EMPLEO

En relación las expectativas de producción para el corto plazo, el 16% de las empresas prevé un aumento. Mientras que, el 47% no espera cambios en el nivel de actividad. En cuanto a las expectativas de empleo, el 76% de las empresas no prevé cambios en su plantilla de personal. Mientras que, el 9% de los empresarios espera un aumento en el nivel de empleo.

**GRÁFICO 9:
EVOLUCIÓN DE LAS
EXPECTATIVAS DE
EMPLEO (POR % DE
EMPRESAS)**

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



EXPECTATIVAS



EXPECTATIVAS DE INVERSIÓN

En cuanto a las expectativas de inversión, el **61% de los empresarios que realizaron inversiones durante el segundo semestre de 2022 esperan que no haya cambios en sus decisiones de inversión.** Mientras que, el 24% de los mismos consideran que las inversiones aumentarán en los próximos tres meses.

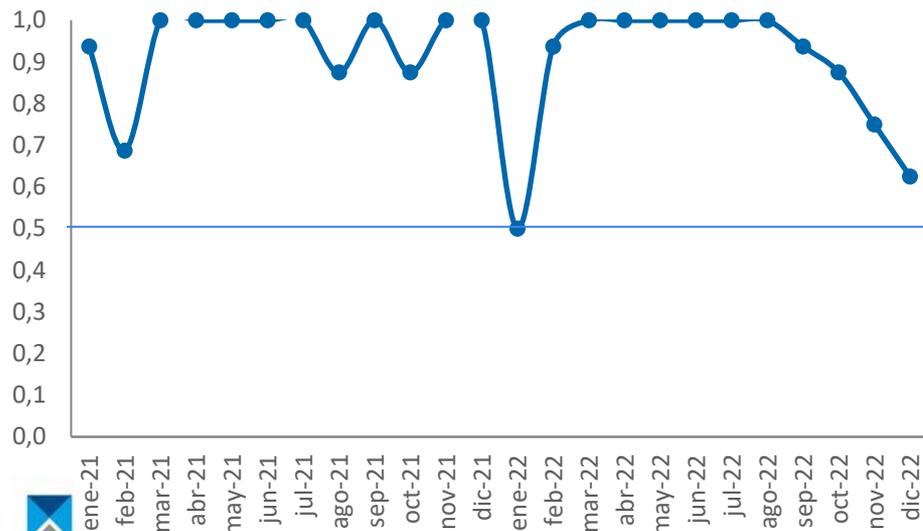


EXPECTATIVAS DE EXPORTACIÓN

En el plano externo, se verifica que entre las empresas que realizaron ventas al exterior, el **69% no espera cambios en los niveles de exportación para los próximos tres meses.** Por otro lado, el 15% de las mismas espera un aumento en las exportaciones.

ANEXO: ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGA

El índice de difusión metalúrgica 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 índice 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 de difusión metalúrgica entre marzo y julio de 2021, el índice se mantuvo en el nivel máximo de 1 debido a que todos los rubros registraron aumentos mayores a 1%. **En los meses de agosto y octubre disminuyó a 0,88 debido a la contracción de Equipamiento médico y Equipos y aparatos eléctricos.** Durante los meses de noviembre y diciembre el indicador volvió a escalar a su nivel máximo debido a que todos los rubros volvieron a registrar aumentos mayores a 1%.

En enero de 2022, el indicador volvió a caer a 0,5 debido a que la mitad de los rubros analizados registraron variaciones negativas menor a -1%. Mientras que, durante febrero el índice se ubicó en 0,94 debido a que el sector de Autopartes registró una variación casi nula (+0,2%). **Entre marzo y agosto de 2022 el indicador se ubicó en el nivel máximo debido a que todos los sectores registraron aumentos mayores a 1%.** Mientras que, durante los últimos cuatro meses el índice se mantuvo en descenso debido a las variaciones negativas del sector de Maquinaria Agrícola, en noviembre se sumó la caída de Carrocerías y remolques y en diciembre la contracción de Equipamiento médico.

APÉNDICE METODOLÓGICO

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_r 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:

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

Para el ajuste estacional del índice de producción se utiliza el módulo X11 del programa X-13ARIMA-SEATS (US Census Bureau), el cual estima la estacionalidad por medio de promedios móviles aplicados de forma consecutiva e iterativa. En este sentido, el modelo utilizado identifica y filtra las fluctuaciones típicas de cada mes: factores climáticos, feriados móviles, variación de la actividad por días de la semana, etc.

Dada las características de este método, los valores estimados pueden sufrir modificaciones cuando se incorporen nuevos datos a la serie original lo que puede producir revisiones y ajustes en los valores ya publicados.

EQUIPO DE TRABAJO

María Victoria Vidal

Coordinadora

mvidal@adimra.org.ar

Yanina Busquet

Técnica

ybusquet@adimra.org.ar

 @yaninabusquet

Francisco Arno

Técnico

farno@adimra.org.ar

 @arnofrancisco

Iván López

Administrativo

ilopez@adimra.org.ar

Paula Corradini

Administrativa

pcorradini@adimra.org.ar

ESTUDIOS
ECONÓMICOS

INSTITUCIONES PROMOTORAS

