# BOLETÍN DE ACTIVIDAD

## ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

Mayo de 2020



ADIMRA

# ÍNDICE


| | |
|---|---|
| **Pág. 2** | Introducción |
| **Pág. 3** | Síntesis |
| **Pág. 4** | Nivel de producción y UCI |
| **Pág. 6** | Empleo |
| **Pág. 9** | Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor |
| **Pág. 11** | Expectativas |
| **Pág. 12** | Anexo 1 – Cadenas de valor |
| **Pág. 14** | Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica |
| **Pág. 15** | Apéndice metodológico |

# INTRODUCCIÓN

Las dificultades por el avance del COVID-19 continúan impactando de manera negativa en la actividad metalúrgica.

En un contexto de aislamiento obligatorio, que incluyó la apertura de ciertas actividades económica durante mayo, muchas de las empresas metalúrgicas aún permanecen inactivas.

Luego de una fuerte caída de la actividad de 38,7% en abril, en mayo el impacto fue menor, explicado principalmente por la recuperación del sector de Maquinaria agrícola.

Las expectativas de corto plazo continúan mejorando en relación a los meses anteriores. Sin embargo, permanece un alto grado de escepticismo sobre el nivel de actividad en los próximos meses.

# SÍNTESIS

## PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Mayo: -32,8%
- Acumulado 2020: -21,2%

## UCI

- Mayo: 39,1%
- Acumulado 2020: 42,2%

## EMPLEO (variación interanual)

- Mayo: -3,4%
- Acumulado 2020: -2,7%

**49%** de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.

**34%** de las empresas **redujeron su plantilla de personal.**

**56%** de las empresas redujo las horas extras.

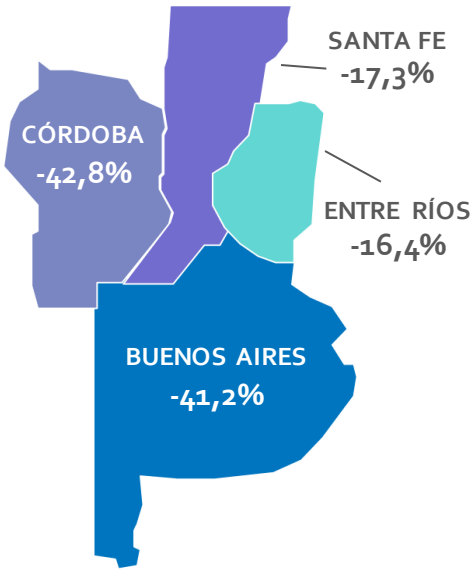
**38%** de las empresas acotó la jornada laboral.

**23%** de los empresarios solicitó el **Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o proceso preventivo de crisis.**

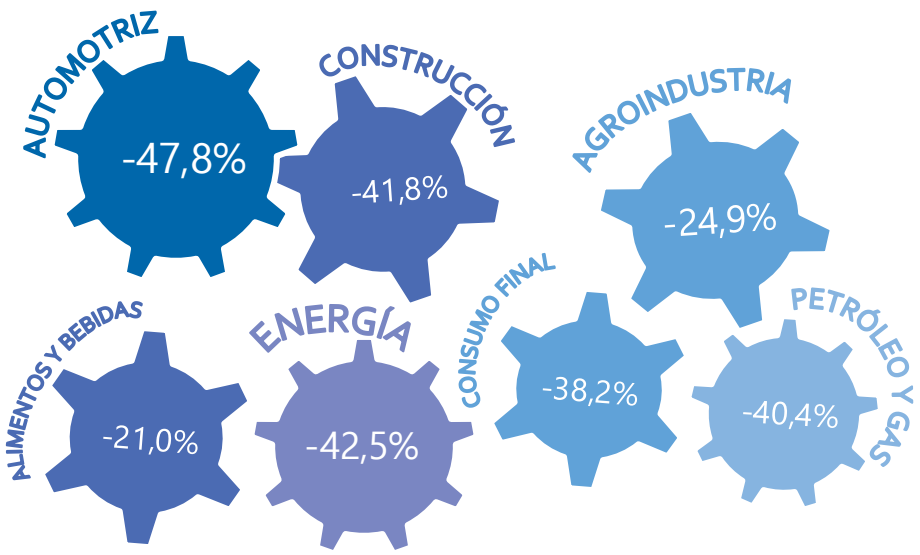
### PRODUCCIÓN POR RUBRO MAYO 2020 (Variación interanual)

| | | | |
|---|---|---|---|
| MAQUINARIA AGRÍCOLA 2,1% | AUTOPARTES -41,9% | FUNDICIÓN -52,5% | BIENES DE CAPITAL -37,2% |
| OTROS PRODUCTOS DE METAL -40,3% | EQUIPOS ELÉCTRICOS -46,4% | EQUIPAMIENTO MÉDICO -20,3% | CARROCERÍAS Y REMOLQUES -17,8% |

### PRODUCCIÓN POR PROVINCIA MAYO 2020 (Variación interanual)




### VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR. MAYO 2020




### EXPECTATIVAS

**37%** de los empresarios prevén una caída en su **producción.**

**38%** de los empresarios espera una **mejora en su producción.**

**59%** prevé que **no habrá cambios en el empleo.**

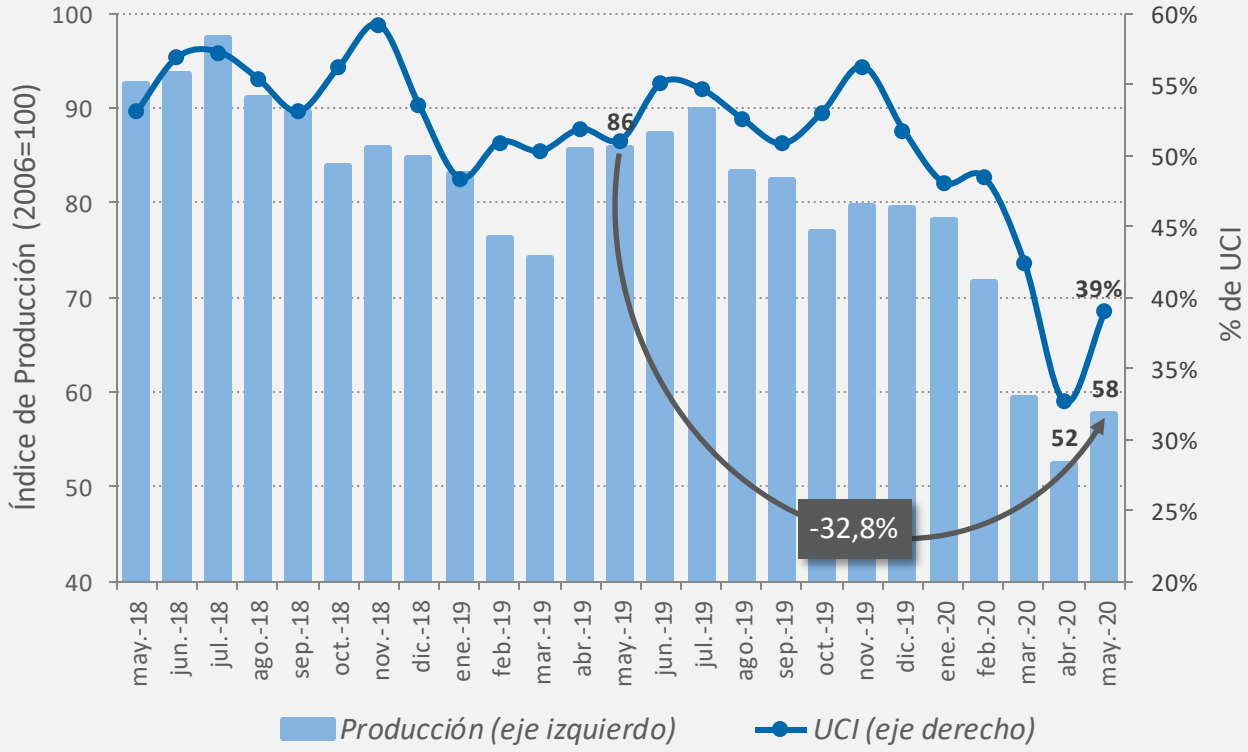
**33%** de los empresarios espera **una caída en el empleo.**

# Nivel de producción y UCI

## NIVEL DE PRODUCCIÓN

**En un contexto de aislamiento obligatorio que incluyó la apertura de ciertas actividades económicas, la producción metalúrgica continúa con una fuerte contracción. En mayo, el sector presentó una caída de 32,8% interanual**. En este sentido, el nivel de actividad del sector acumula una disminución de 21,2% en los primeros cinco meses del año.

### NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI METALÚRGICO




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

## UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

En este sentido, en mayo, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 39,1%. En lo que va de 2020 el porcentaje de UCI promedia en 42,2%.

> El nivel de UCI sufrió una caída de 23,5% con respecto a mayo de 2019.

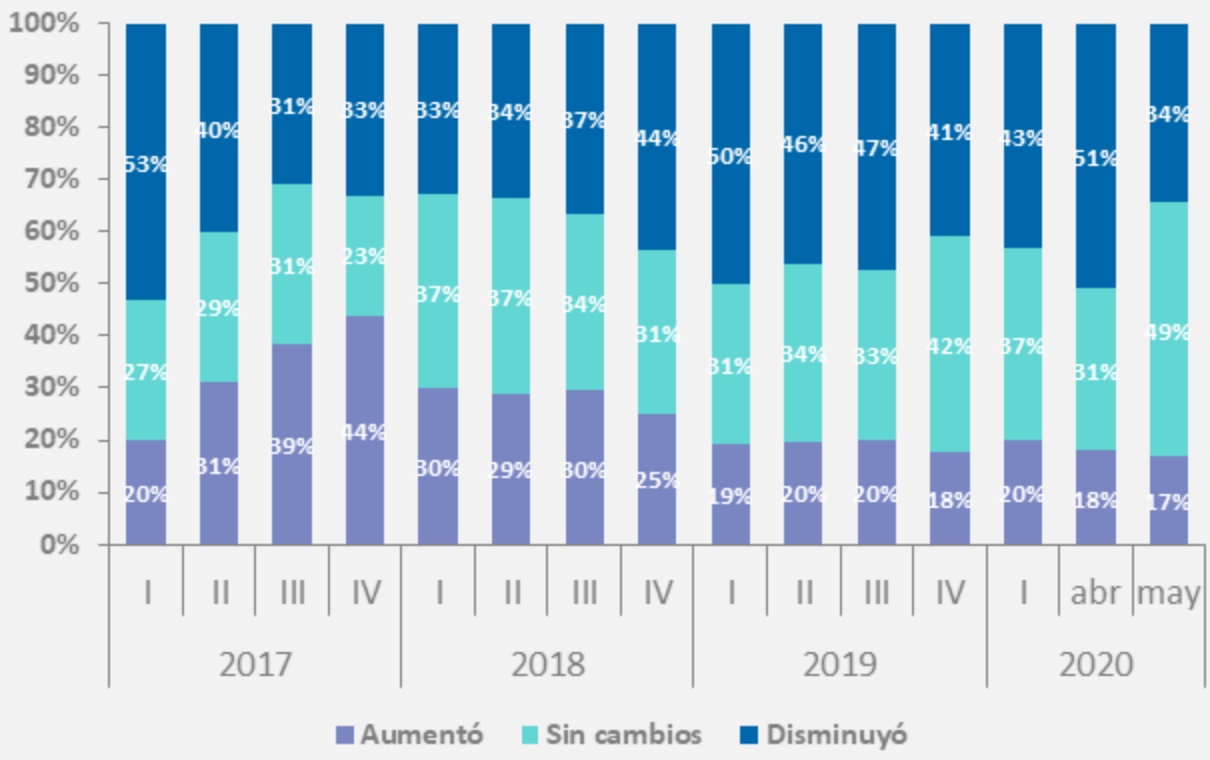
# Empleo

## NIVEL DE EMPLEO

**El nivel de empleo durante el mes de mayo**, **se redujo 3,4%** frente al mismo mes del año anterior. Mientras que en el acumulado de los primeros cinco meses del año, la variación fue de -2,7% en comparación con el mismo período de 2019.

En mayo se observó una disminución en el porcentaje de empresas que redujeron el nivel de empleo: el 34% de los empresarios indicaron haber reducido su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior. Por otro lado, casi la mitad de los empresarios mantuvo su nivel de empleo de mayo de 2020 en relación a mayo de 2019.

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

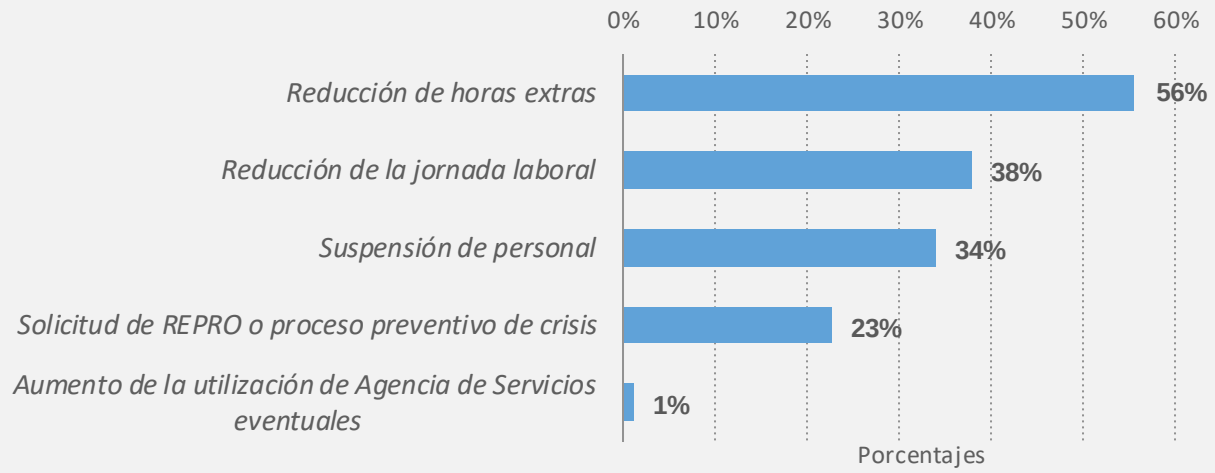



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

## MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en mayo se registraron los siguientes datos: el 56% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras, mientras que un 38% señaló una reducción de la jornada laboral.

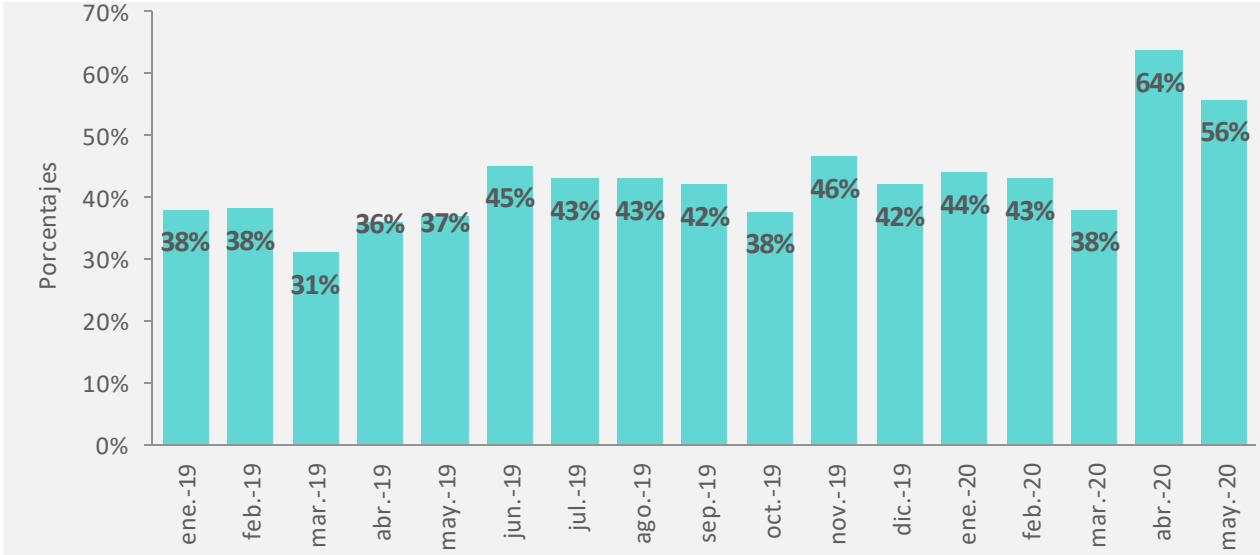
### MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)




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

Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras se mantiene en niveles altos. **En el mes de mayo, el 56% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras.**

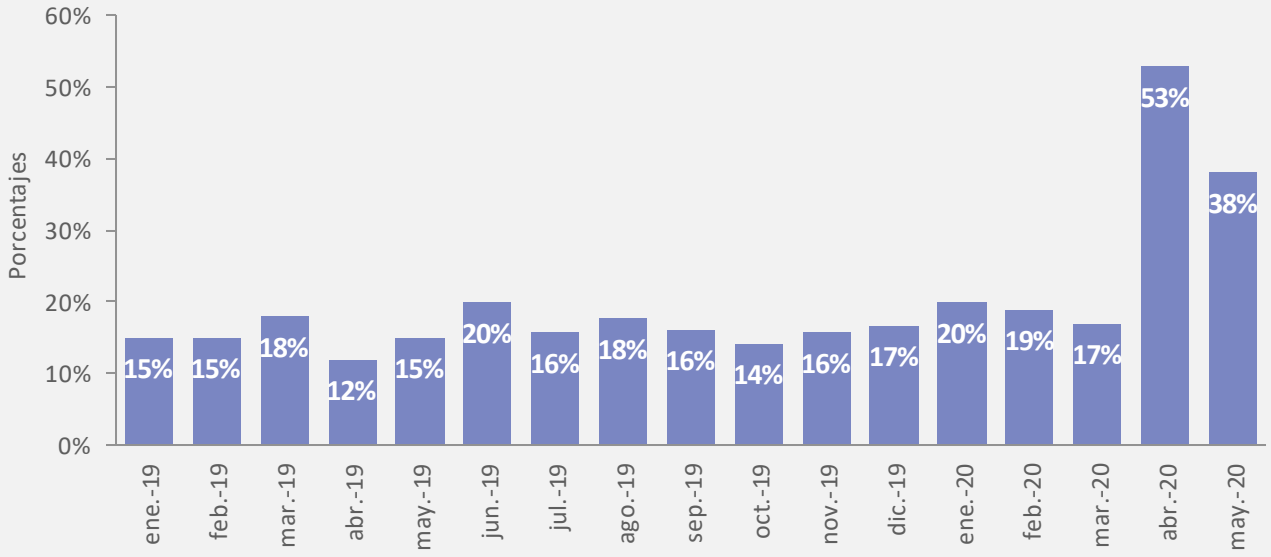
### REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)




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

En mayo, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada fue menor al del mes pasado. Sin embargo, **el nivel continúa siendo elevado: el 53% de las empresas debió reducir la jornada laboral.**

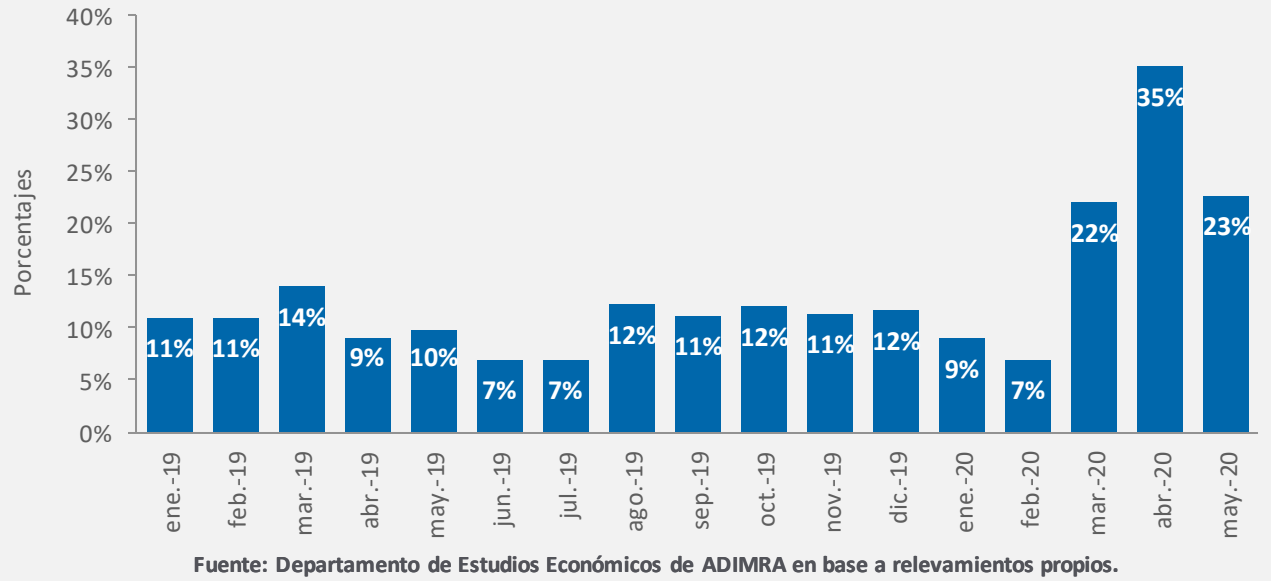
## REDUCCIÓN DE LA JORNADA LABORAL (% DE EMPRESAS)




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

Asimismo, la solicitud del Programa de Recuperación Productiva (REPRO) o el Procedimiento Preventivo de Crisis continúa en niveles altos. **En este sentido, el 23% de las empresas afirmaron haber solicitado el REPRO o el proceso preventivo de crisis durante el mes de m**ayo**.**

## SOLICITUD DE REPRO O PROCESO PREVENTIVO DE CRISIS (% DE EMPRESAS)




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

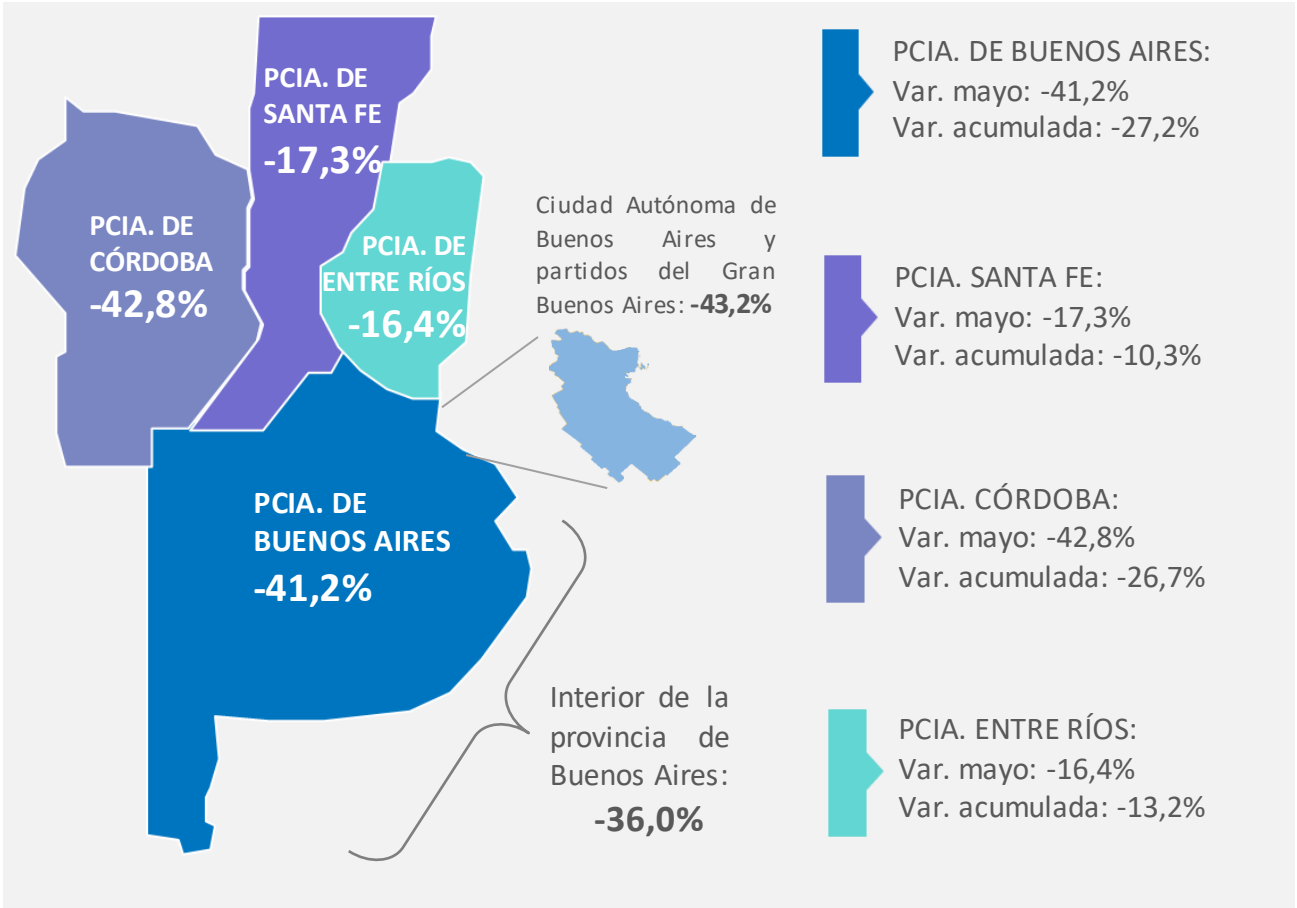
# Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor

## ACTIVIDAD POR REGIONES

En línea con el nivel general, las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica sufrieron fuertes contracciones en sus niveles de producción durante mayo. **La provincia más afectada fue Buenos Aires** (incluye CABA) [1] [2] **con una caída de 49,7% interanual, seguida por Córdoba con una disminución de 48,9% en relación a mayo de 2019.**

La provincia de Santa Fe, volvió a sufrir una fuerte contracción desde marzo de 2020 dada la situación general de la actividad del sector.

### EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA
(VAR. INTERANUAL MAYO 2020)




[1] En el mes de mayo de 2020 la región ***Bahía Blanca y alrededores*** mostró una variación de la producción metalúrgica de **-35,7%** interanual.
**NOTA 1:** El operativo de la encuesta 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.

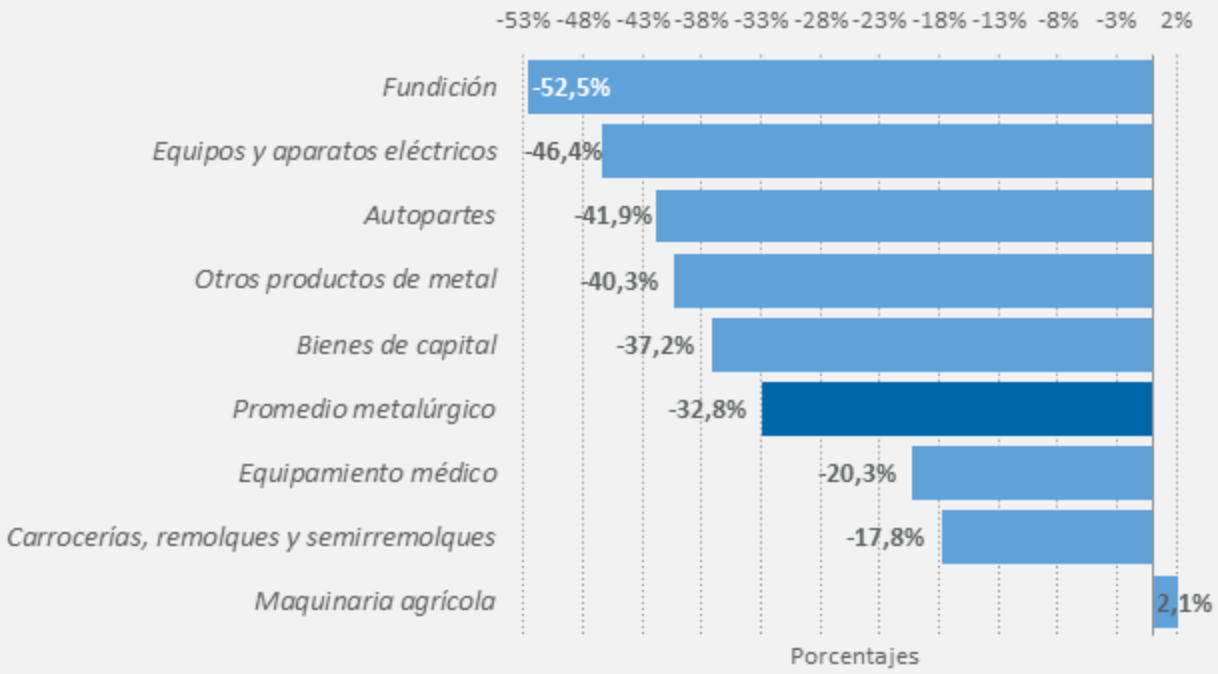
## ACTIVIDAD POR SECTORES

En línea con el promedio metalúrgico, a nivel sectorial continúan las fuertes contracciones en las principales actividades. En el mes de mayo, los sectores más perjudicados fueron: ***Fundición*** (-52,5%), ***Equipos y aparatos eléctricos*** (-46,4%) y ***Autopartes*** (-41,9%). En cuanto al resto de los rubros metalúrgicos, ***Otros productos de metal*** (-40,3%) y ***Bienes de capital*** (-37,2%) también presentaron una caída mayor que el promedio.

En relación al sector de ***Equipamiento médico,*** presentó nuevamente una fuerte contracción en su nivel de producción manifestando una caída de 20,3% interanual. Pese a estar entre las actividades eximidas del aislamiento, gran parte de las empresas del sector se dedican a la producción de equipos médicos no vinculados directamente con la emergencia del COVID-19.

Por su parte, el sector ***Maquinaria agrícola*** que también estuvo eximido de las medidas de aislamiento durante el mes de mayo, manifestó una recuperación en su nivel de actividad. De esta manera, la producción del sector creció 2,1% con respecto a mayo de 2019, retornando a los niveles anteriores a la pandemia.

### EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO
(VAR. INTERANUAL MAYO 2020)




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

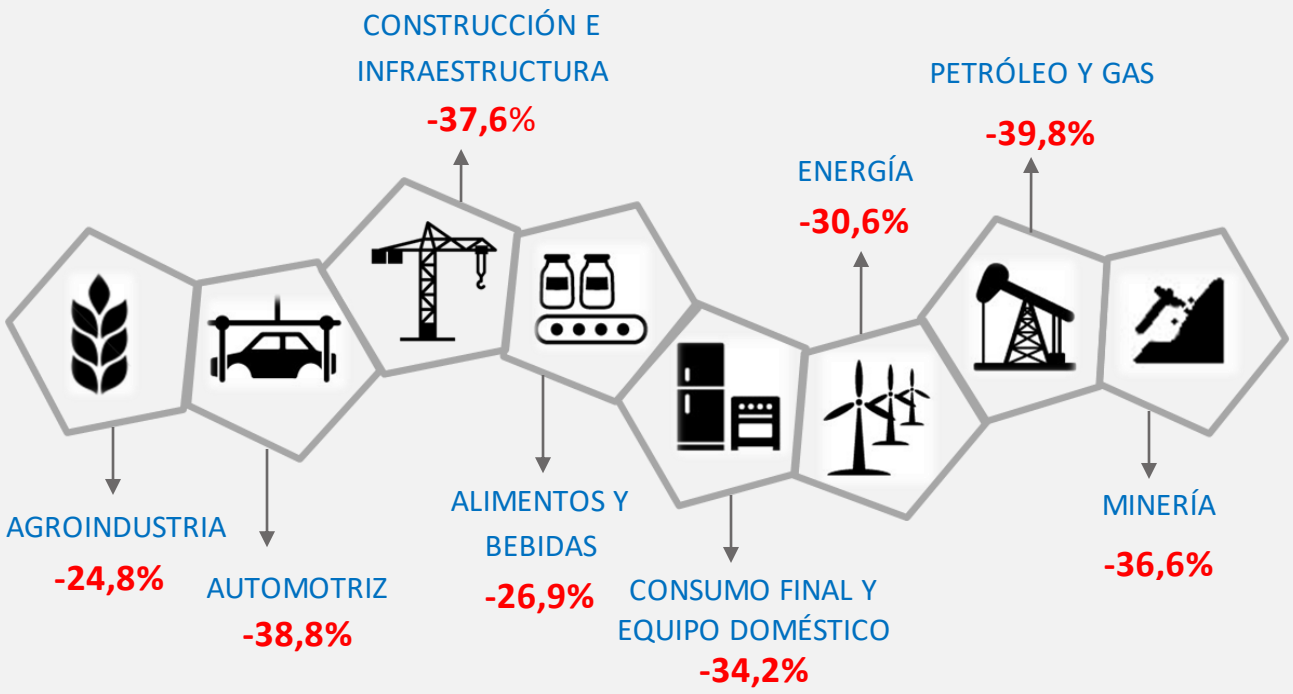
## ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en el mes de mayo la actividad que más traccionó a la baja fue ***Petróleo y gas*** seguida de ***Automotriz***. De esta manera, **las empresas que tuvieron como destino de su producción estos sectores presentaron caídas de 39,8% y 38,8% respectivamente en relación a mayo de 2019. Entre las contracciones más fuertes, le siguen las empresas que venden sus productos al sector de *Construcción e infraestructura,* las cuales experimentaron una disminución de 37,6% interanual.**

Por otro lado, las empresas que destinan su producción al sector de *Agroindustria* volvieron a presentarcaídas desde el mes de abril, luego de varios meses de recuperación. Pese a que el sector de *Maquinaria agrícola* aumentó, **muchas de las empresas que están dentro de la cadena de valor *Agroindustrial* pertenecen a los rubros de maquinarias especiales y otros productos de metal**. De esta manera, en términos agregados la cadena de valor de *Agroindustria* presentó una disminución de 24,8% en relación a mayo de 2019.

En cuanto al resto de las actividades, también se vieron fuertemente perjudicadas por el contexto actual. Las cadenas de valor *Consumo final* y equipos domésticos así como *Alimentos y bebidas* sufrieron contracciones interanuales de 34,2% y 26,9% respectivamente.

### VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR (MAYO 2020)




(*) 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

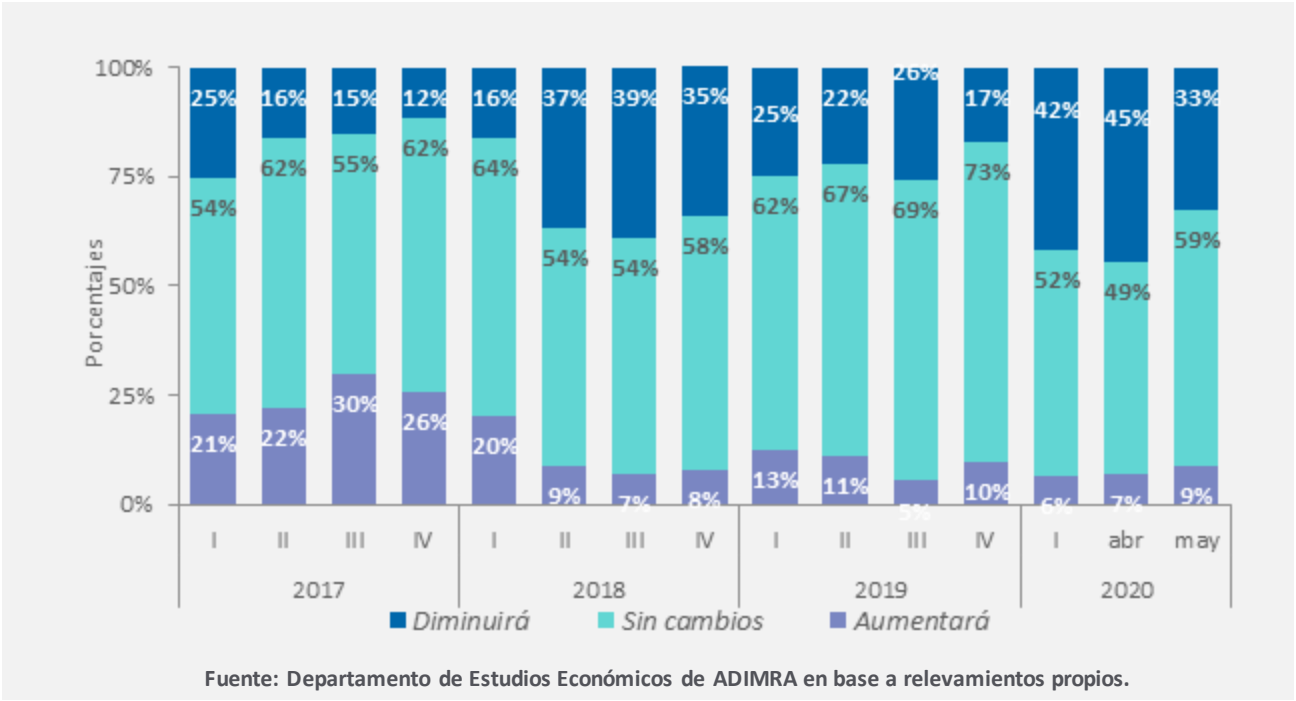
En relación a las expectativas de producción para el trimestre móvil junio-agosto, aumentó el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. Luego de un mes de fuertes contracciones, lasempresas metalúrgicas mejoraron sus expectativas para el corto plazo. En este sentido, **el 38% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que el 37% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más pesimista fue Buenos Aires (incluyendo CABA), el 41% de los empresarios prevén una caída en la actividad, mientras que Córdoba el porcentaje de visión negativa es de 30%.** Por su parte, en la provincia de Santa Fe el 27% de los empresarios cree que la producción disminuirá.

## EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación al nivel de empleo, **se advierte una leve mejora en relación al mes anterior**, teniendo en cuenta que **disminuyó el porcentaje de empresas que espera una caída en su plantilla de personal. En este sentido, el 33% de los empresarios espera una caída en el nivel de empleo**, mientras que el 59% no prevé cambios.

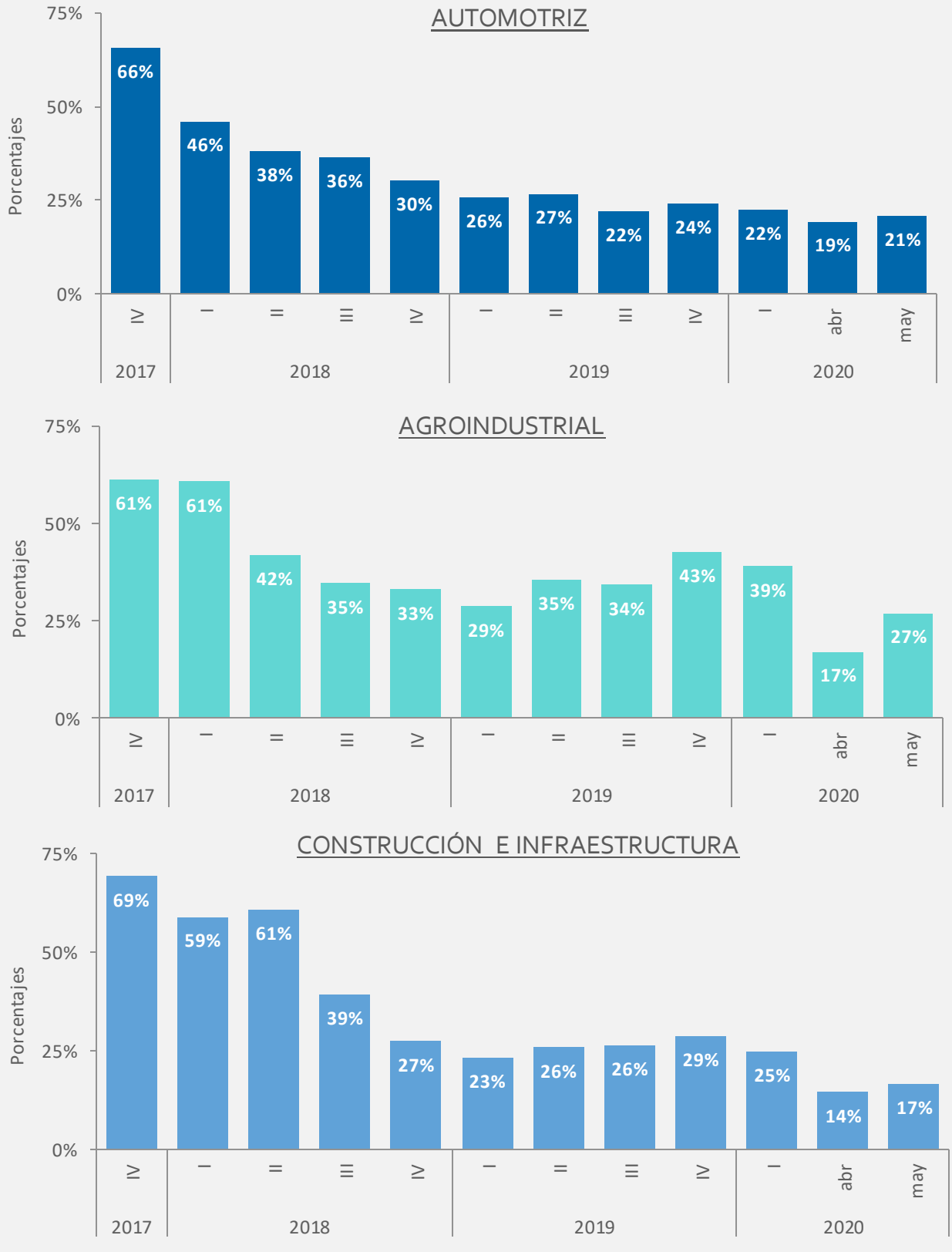
### EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



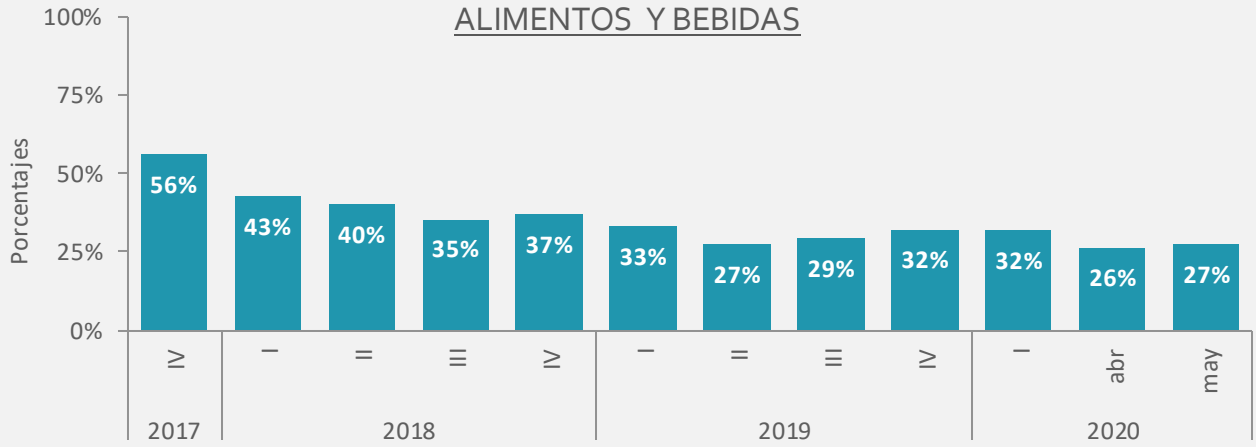

Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

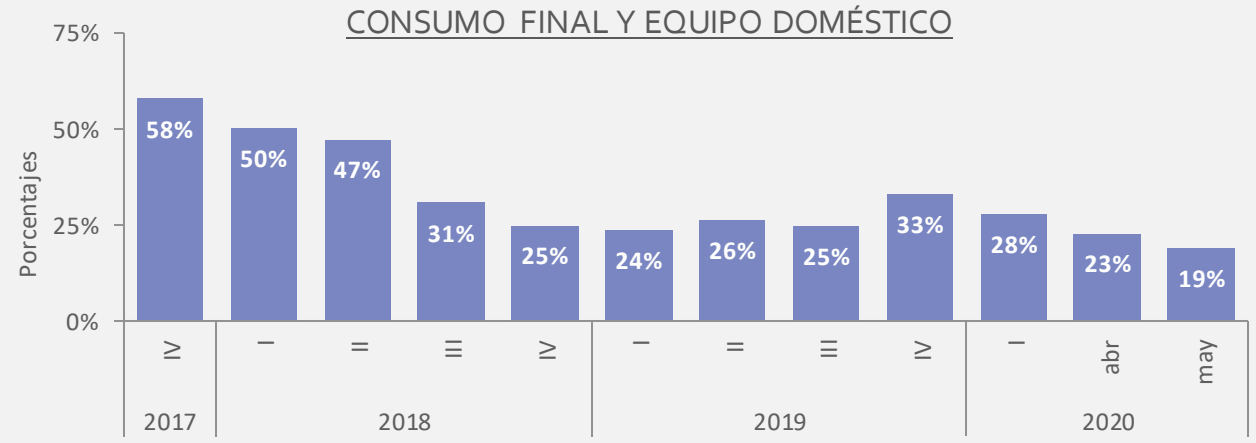
# Anexo – Cadenas de valor

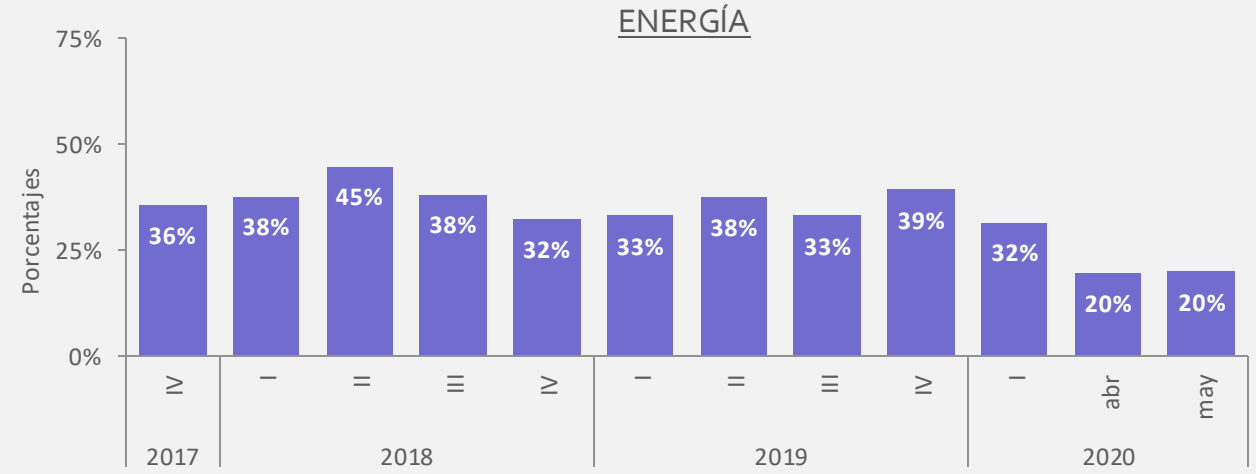
## PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN

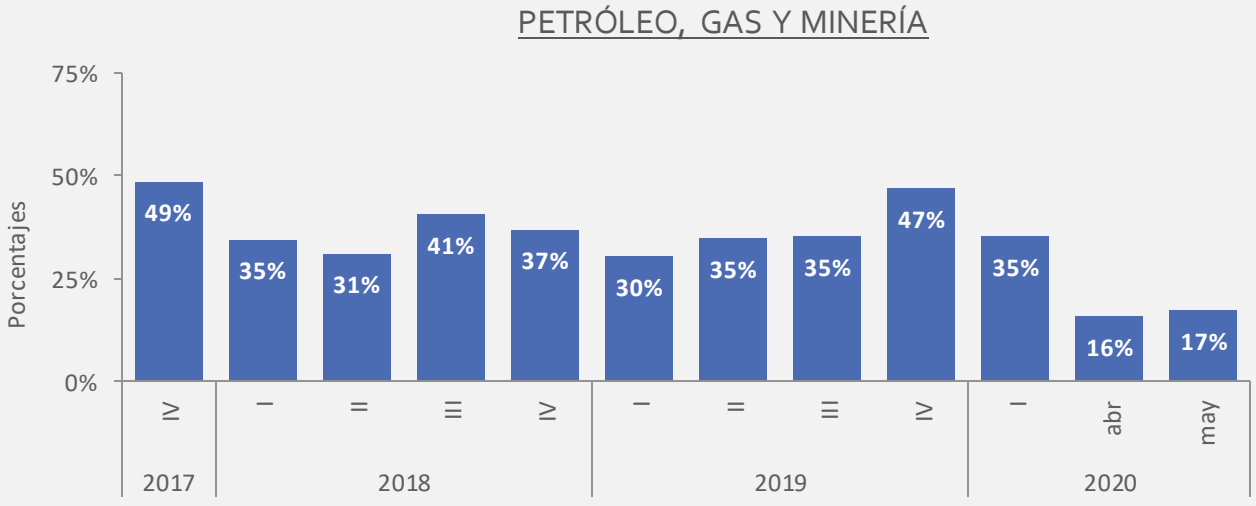



**Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.**



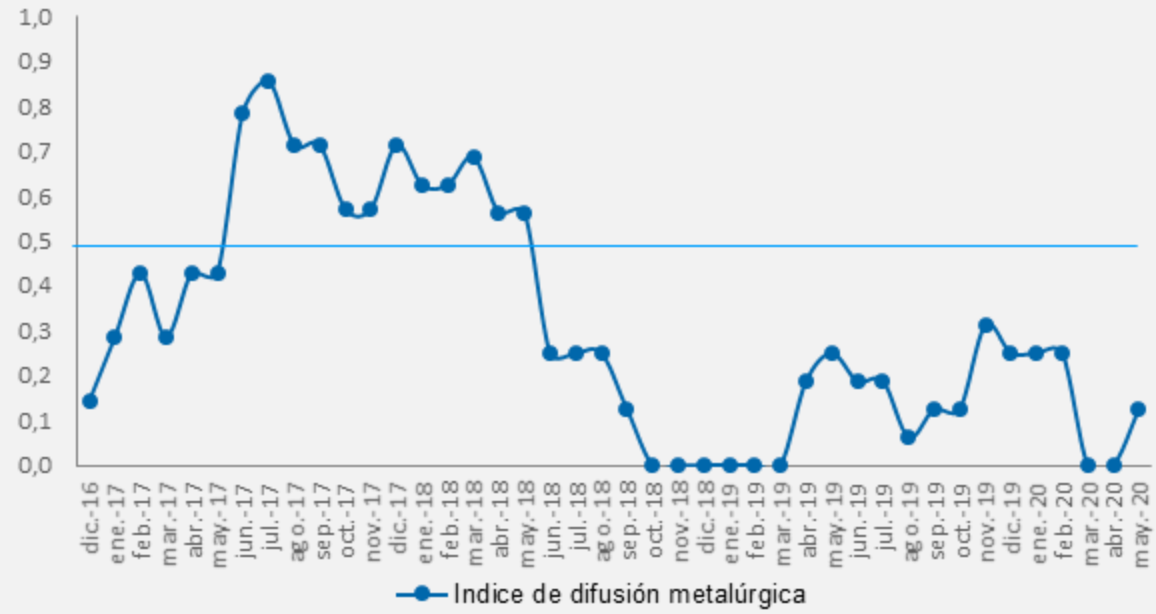




**Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.**

# Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica

## ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGICA




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

## ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGICA

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 durante el año 2018 y principios de 2019, puede observarse que a partir de mayo de 2018 comienza a darse un proceso de acelerado deterioro, cadavez más homogéneo, de los niveles de actividad de los sectores metalúrgicos. **Durante los meses que van de octubre-2018 a marzo-2019 se observa el peor valor de la serie** (el índice es igual a cero) **debido a que todos los sectores presentaron desempeño negativo, mientras que a partir de abril de 2019 logra repuntar debido a la recuperación del rubro *Maquinaria agrícola*, que mantiene su desempeño positivo.**

**En marzo y abril de 2020 el índice cae a cero debido a que todos los rubros metalúrgicos presentaron fuertes contracciones durante esos meses. Sin embargo, en mayo el índice crece debido a la variación positiva del sector de *Maquinaria agrícola*, que presentó nuevamente una recuperación en sus niveles de actividad.**

# 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.

## 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 aquélla actividad incluida en las divisiones 2730; 28; 29; 31; 33; 342; 343;35de 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 $\delta_n$ correspondiente a la empresa n se obtiene a partir de la suma entre el factor de ponderación por rubro y provincia $\alpha ir$ 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:

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

[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. Tomás Canosa***

tcanosa@adimra.org.ar

***Lic. Noelia Abbate***

nabbate@adimra.org.ar

***Yanina Busquet***

ybusquet@adimra.org.ar

***Paula Corradini***

pcorradini@adimra.org.ar

***Twitter:*** RedADIMRA


INSTITUCIONES PROMOTORAS:

ADIMRA
ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES METALÚRGICOS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

PROVINCIA DE BUENOS AIRES

CENTRO INDUSTRIAL LAS PAREJAS

adimer

UIBB
UNION INDUSTRIAL BAHIA BLANCA

CADIEEL
Potenciando la industria

Universidad Nacional de Quilmes