

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA METALÚRGICA

ÍNDICE DE COSTOS METALÚRGICOS (ICM)

AÑO 2020



AUMENTOS DEL ICM EN PERSPECTIVA

ICM
31,0%

En relación al trimestre anterior, los costos metalúrgicos aumentaron un 9,8%.

TC
38,1%
(Tipo de cambio oficial)

Por su parte, el dólar contado con liqui aumentó un 90,7%.



IPC
36,1%

En 2020 el IPC aumentó más que el ICM, aún así los costos se mantienen por encima de los precios.

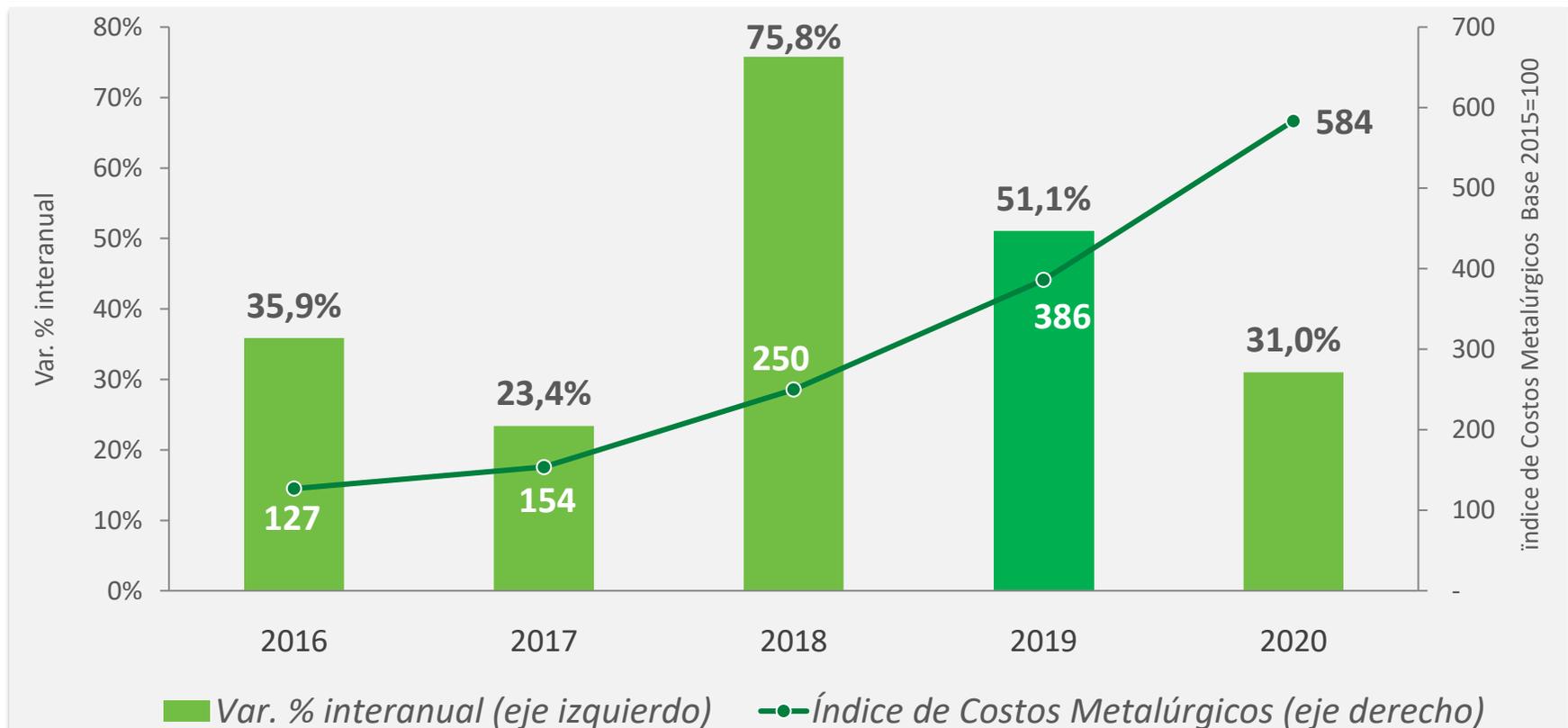
INSUMOS
45,4%
(En promedio)

Los insumos básicos ferrosos aumentaron un 43,2%, mientras que el alza de los no ferrosos fue de 47,6%.



El nivel general del índice de costos metalúrgicos acumuló un incremento de **31,0%** en **2020**. Teniendo en cuenta el último trimestre del año registró una suba del 9,8% en relación al trimestre anterior.

ÍNDICE DE COSTOS METALÚRGICOS (ICM)

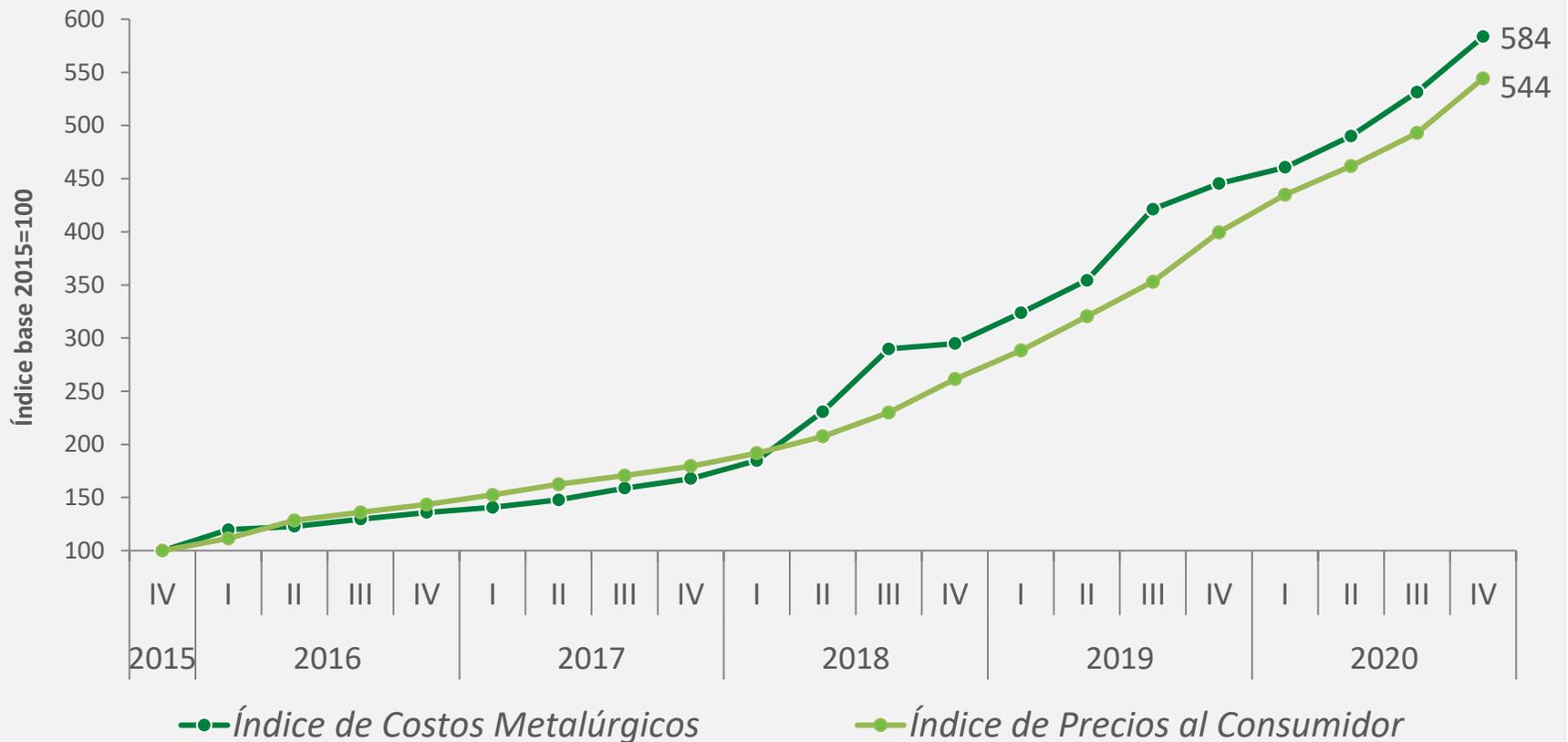


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC, convenio salarial UOM-ADIMRA, BCRA y CEDOL-FADEEAC.



El ICM permanece por encima del Índice de Precios al Consumidor (IPC), reflejando que en los últimos dos años los costos metalúrgicos aumentaron por encima de los precios al consumo. Pese a que en 2020 el IPC presentó un aumento del 36,1%, mientras que el ICM incrementó un 31,0%, los costos se mantienen por encima de los precios.

EVOLUCIÓN DE LOS COSTOS METALÚRGICOS Y LOS PRECIOS AL CONSUMIDOR

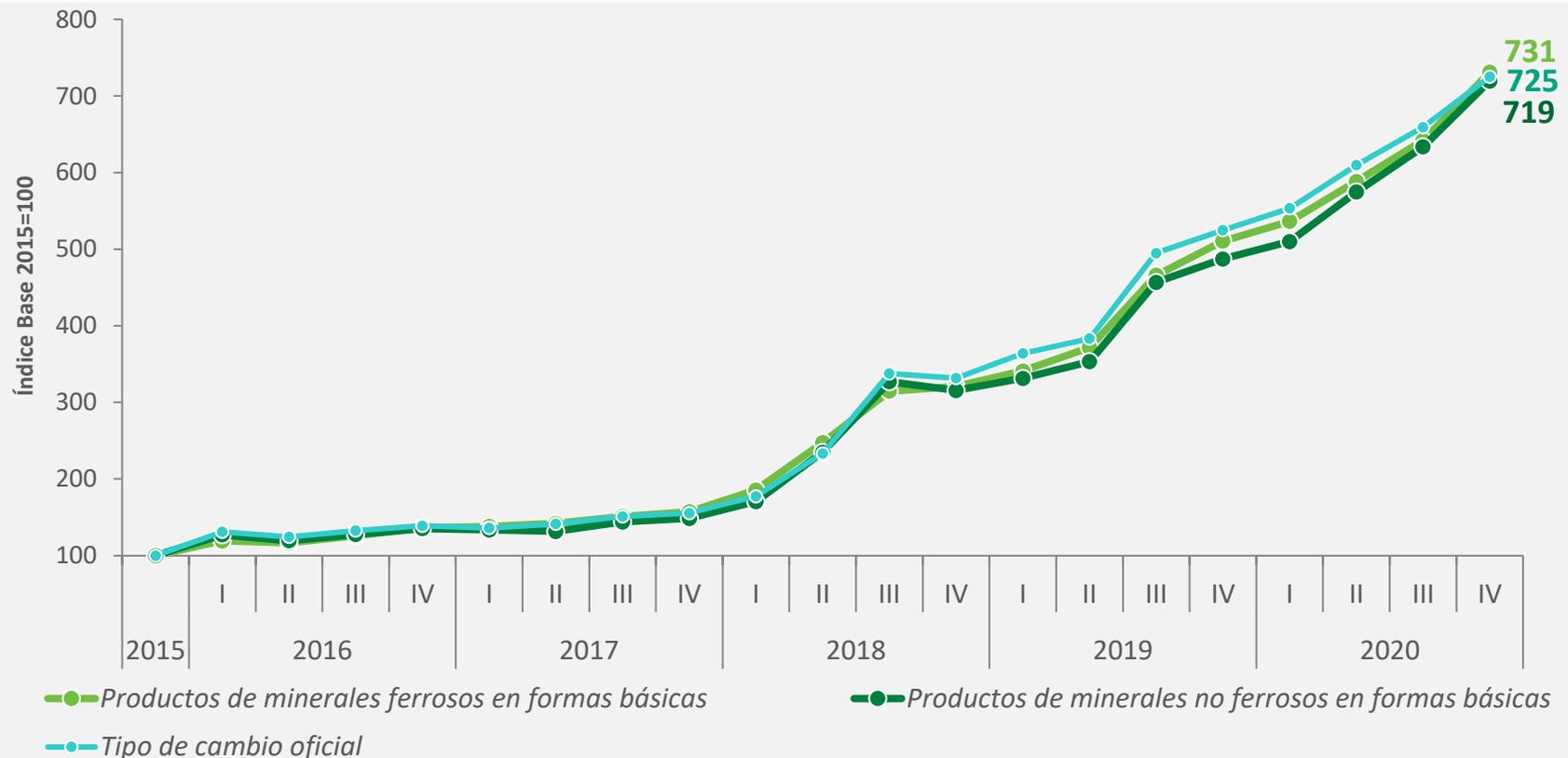


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC, convenio salarial UOM-ADIMRA, BCRA y CEDOL-FADEEAC.



El tipo de cambio oficial mantiene un comportamiento similar al de los principales insumos metalúrgico. Sin embargo, durante el año 2020 la cotización del dólar aumentó un 38,1%, ubicándose por debajo del aumento en los costos de insumos.

EVOLUCIÓN DE LOS COSTOS DE INSUMOS Y EL TIPO DE CAMBIO

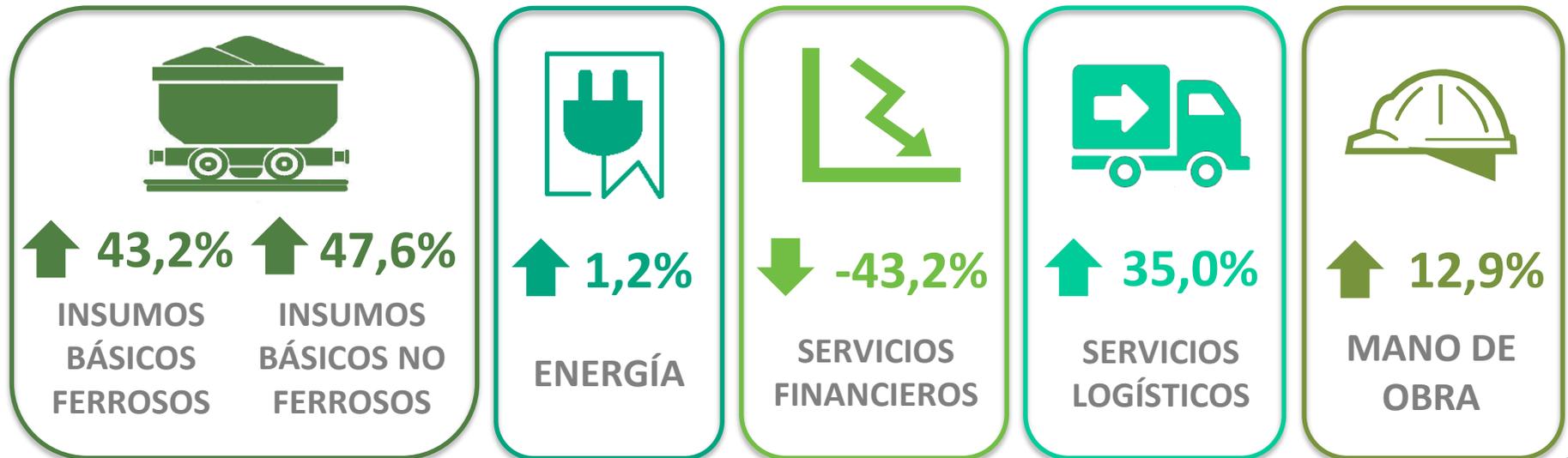


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC, convenio salarial UOM-ADIMRA, BCRA y CEDOL-FADEEAC.

El mayor incremento de los costos durante el 2020 estuvo dado por los **principales insumos que utiliza el sector metalúrgico**. Los *Insumos básicos no ferrosos* aumentaron **47,6%**, mientras que los *Insumos básicos ferrosos* subieron **43,2%**. En cuanto a los **servicios logísticos** presentaron un incremento del **35%**. Con un porcentaje menor se ubican la mano de obra (+12,9%) y la energía (+1,2%).

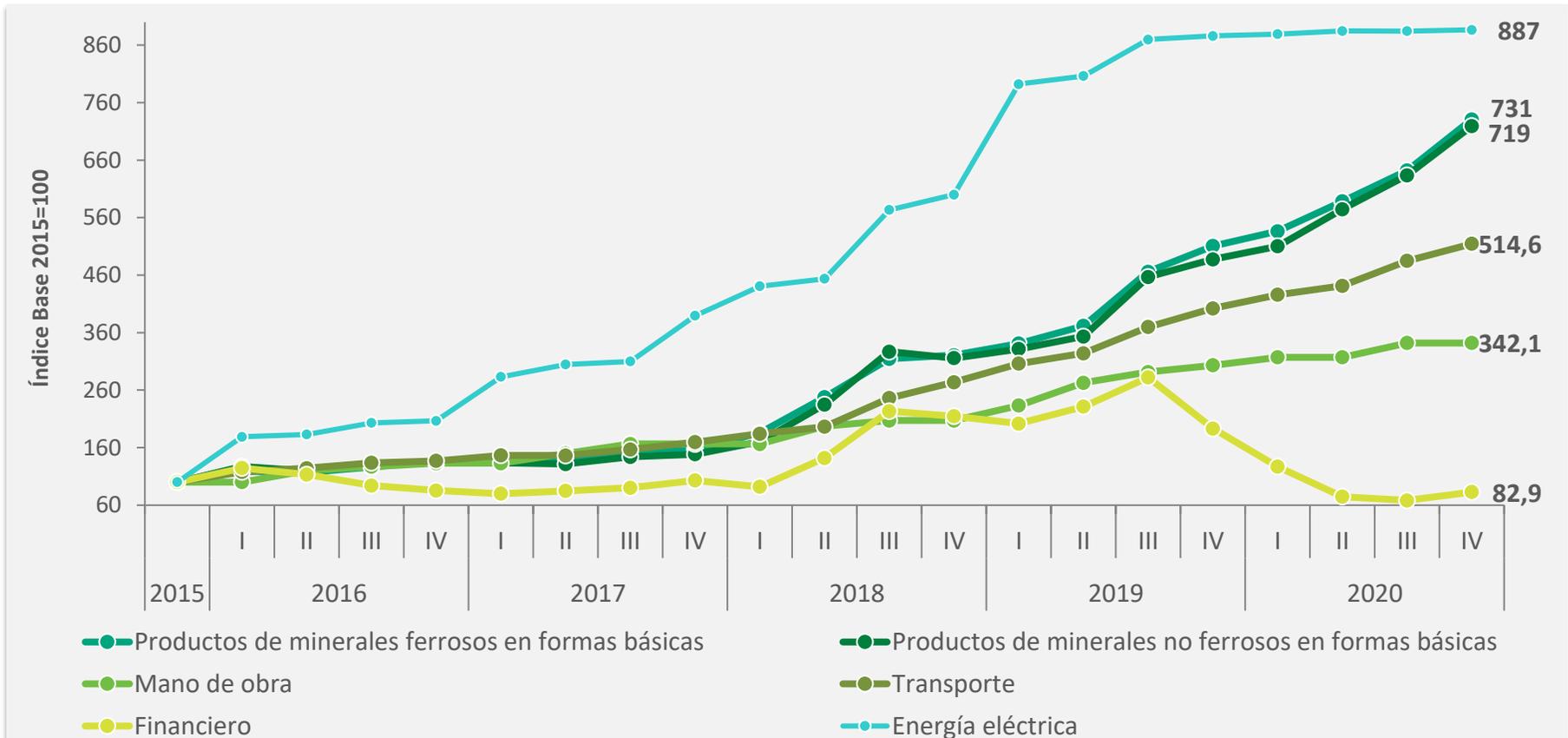
Los *Servicios financieros* fueron el único factor que manifestó una **disminución** frente a los niveles de **diciembre de 2019** pese a que la tasa de interés de referencia del ICM experimentó aumentos en los últimos tres meses del año.

VAR. % 2020 vs. 2019



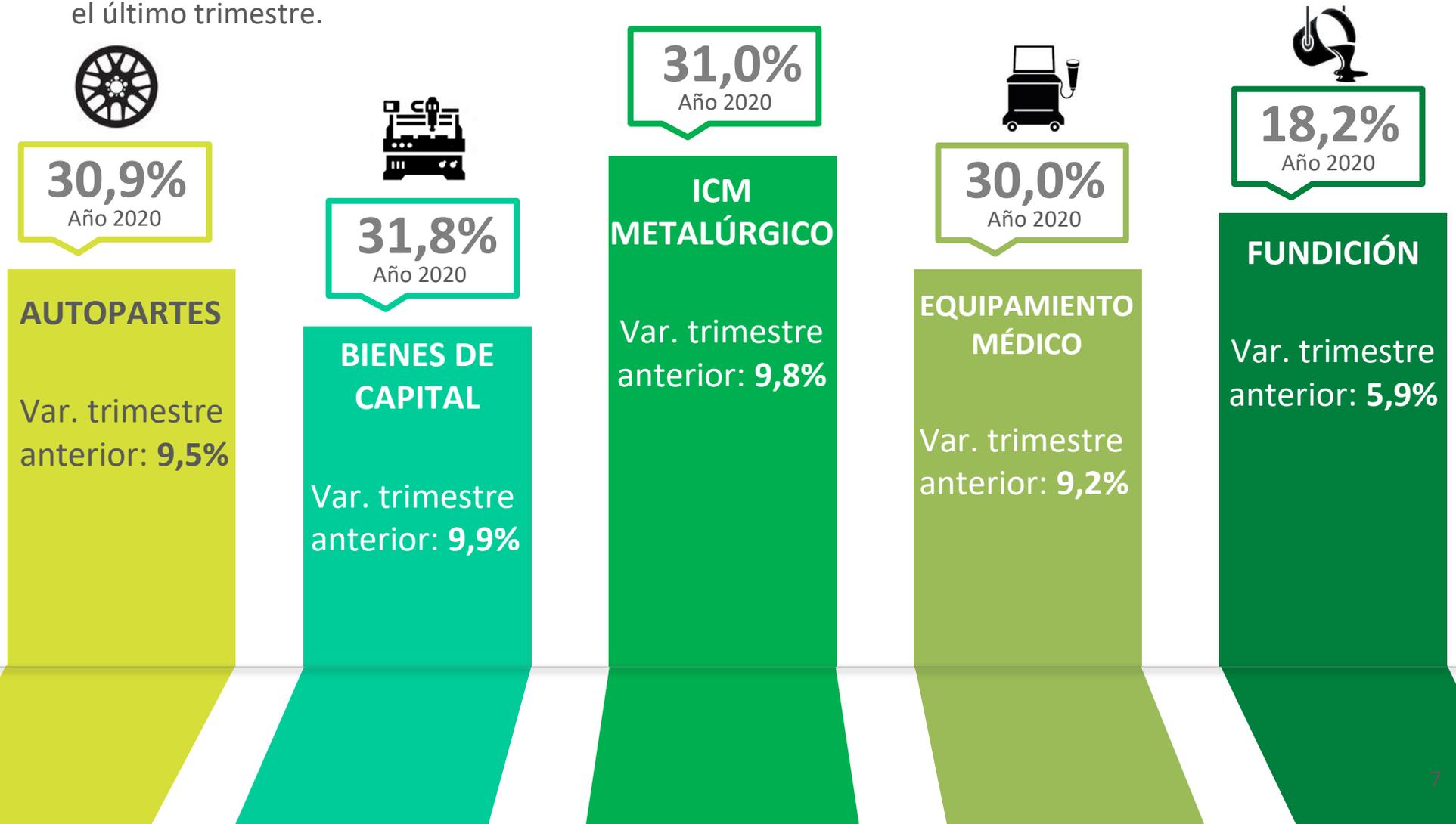
El costo de *Energía* lidera los incrementos dentro de la estructura de costos metalúrgica de los últimos cinco años, seguido por la suba de los principales insumos que utiliza el sector metalúrgico en su proceso de fabricación y los costos logísticos. Durante el año 2020, las tarifas de energía variaron 1,2% lo que aplanó la curva del gráfico.

EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES COSTOS DE PRODUCCIÓN DEL SECTOR

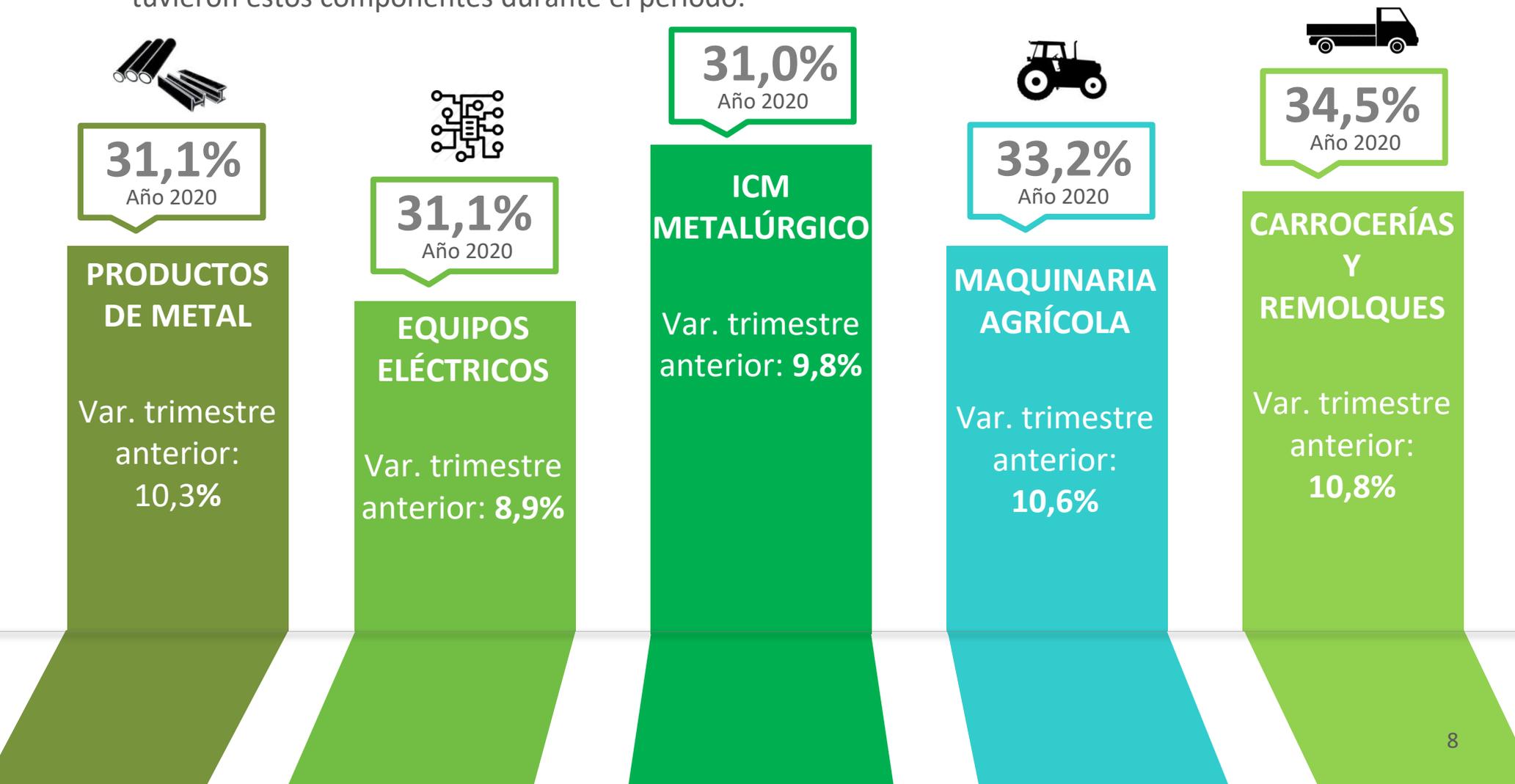


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC, convenio salarial UOM-ADIMRA, BCRA y CEDOL-FADEEAC.

En el cuarto trimestre de 2020, el **incremento de los costos de manufactura fue similar para los distintos sectores metalúrgicos**, con excepción del sector de **Fundición** que presentó un menor porcentaje de incremento, debido a su uso intensivo en energía y el congelamiento de dicho costo en el último trimestre.

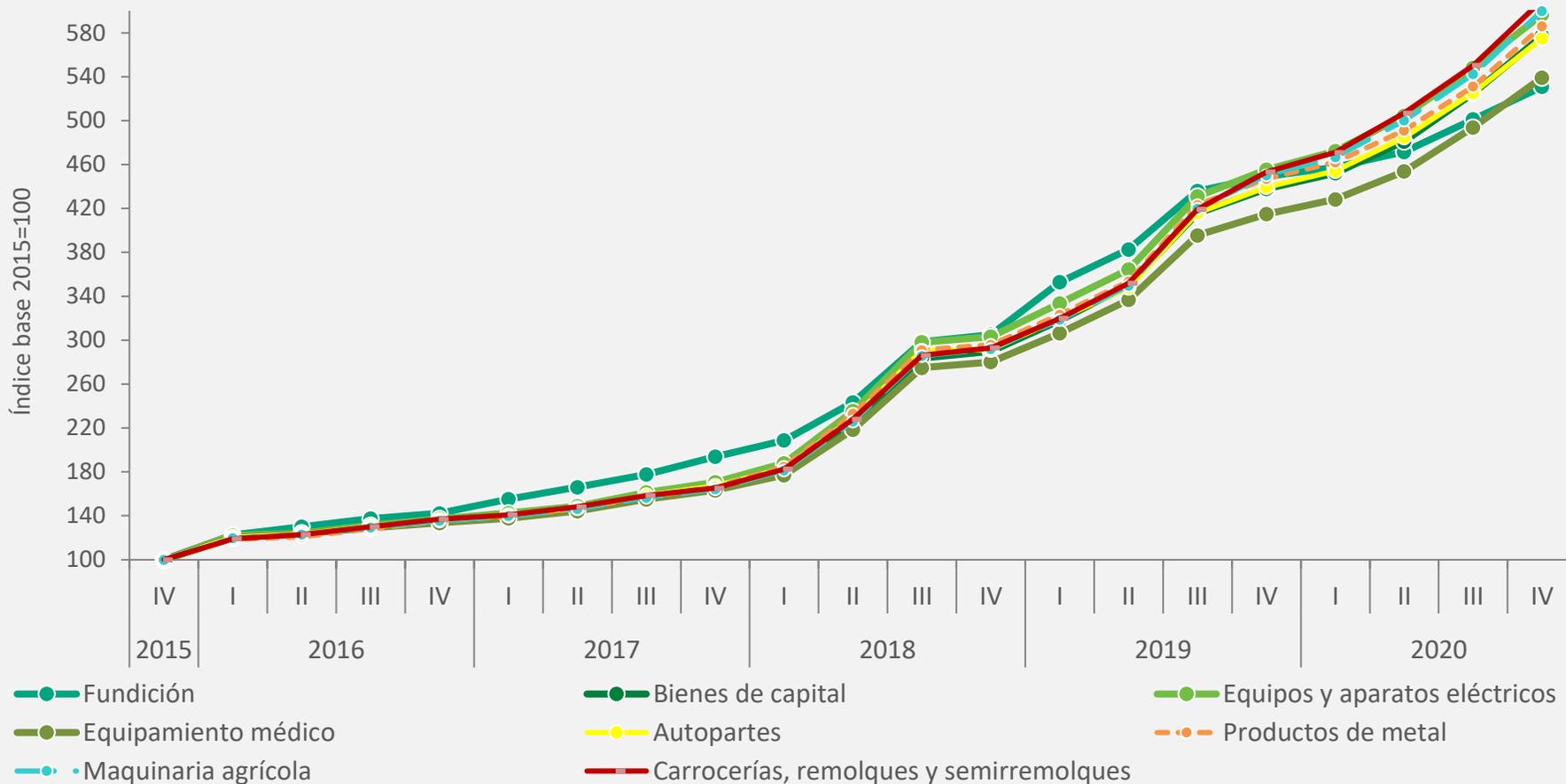


No obstante, los sectores de *Carrocerías y remolques* y *Maquinaria agrícola* presentaron aumentos acumulados por encima del promedio (34,5% y 33,2%, respectivamente). Esto se explica por el uso intensivo de *Insumos básicos ferrosos y no ferrosos* en su proceso productivo y el incremento que tuvieron estos componentes durante el período.



En el período que va desde 2015 a la actualidad, **los principales rubros metalúrgicos presentaron un comportamiento muy similar**. Sin embargo, en los últimos meses los rubros *Carrocerías y remolques* y *Maquinaria agrícola* superaron en costos al sector *Fundición* dado el alto incremento de los insumos.

EVOLUCIÓN DE LOS COSTOS METALÚRGICOS POR SECTOR



Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a INDEC, convenio salarial UOM-ADIMRA, BCRA y CEDOL-FADEEAC.

FUENTE DE DATOS

Para la estimación de la estructura de ponderaciones de los distintos componentes que inciden en el *Índice de Costos Metalúrgicos* se utilizó información proveniente de la Matriz Insumo-Producto (actualización 2006 con método RAS) junto con estimaciones propias a partir de datos de las estructuras de costos de empresas representativas del sector.

La información derivada para el cálculo de las series de precios surge a partir de:

- *Insumos representativos según el rubro de actividad*: Índice de Precios Básicos del Productor (IPP) de INDEC.
- *Costos logísticos*: Índice de Costos Logísticos publicado por la Cámara Empresaria de Operadores logísticos (CEDOL).
- *Gastos financieros*: se toma la evolución de la tasa de interés por adelantos en cuenta corriente en moneda nacional (con acuerdo de 1 a 7 días y de 10 millones o más) publicado por el Banco Central de la República Argentina.
- *Energía*: se considera la evolución del precio mayorista de la Energía Eléctrica del Índice de Precios Básicos del Productor (IPP) publicado por INDEC.

CÁLCULO DEL ICM

Se construye un índice de costos para cada uno de los rubros representativos del sector. El cálculo del ICM surge de un promedio ponderado de los distintos índices obtenidos para cada uno de los rubros.



ESTUDIOS ECONÓMICOS

EQUIPO DE TRABAJO:

Lic. Tomás Canosa

 tcanosa@adimra.org.ar

Lic. Yanina Busquet

 ybusquet@adimra.org.ar

Lic. Francisco Arno

 farno@adimra.org.ar