

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

Primer semestre de 2021

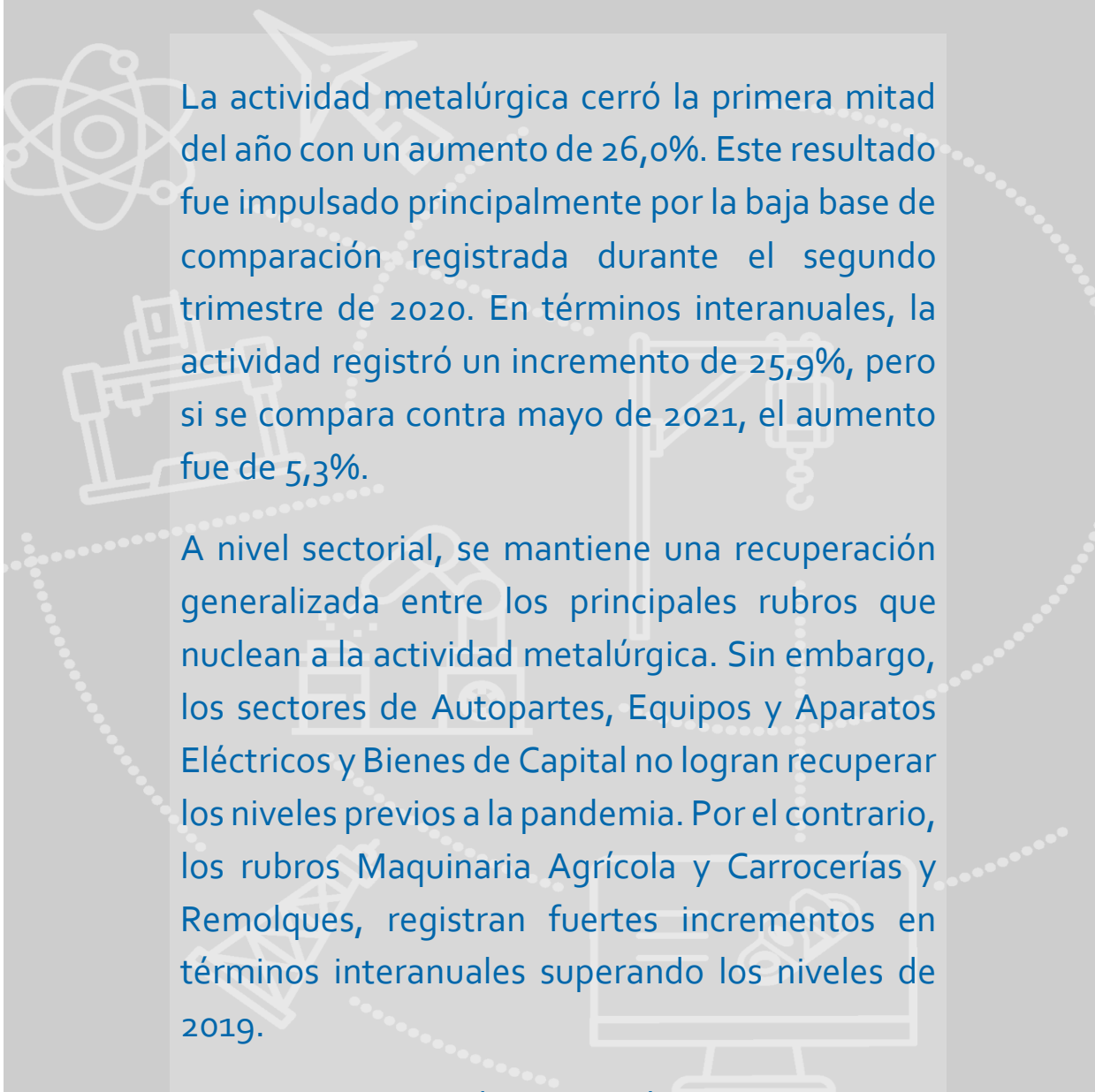


ADIMRA

ÍNDICE

Pág. 2	Introducción
Pág. 3	Síntesis
Pág. 4	Nivel de producción y UCI
Pág. 5	Empleo
Pág. 8	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
Pág. 11	Costos
Pág. 11	Rentabilidad
Pág. 13	Expectativas
Pág. 14	Anexo 1 – Cadenas de valor
Pág. 16	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
Pág. 17	Apéndice metodológico

INTRODUCCIÓN



La actividad metalúrgica cerró la primera mitad del año con un aumento de 26,0%. Este resultado fue impulsado principalmente por la baja base de comparación registrada durante el segundo trimestre de 2020. En términos interanuales, la actividad registró un incremento de 25,9%, pero si se compara contra mayo de 2021, el aumento fue de 5,3%.

A nivel sectorial, se mantiene una recuperación generalizada entre los principales rubros que nuclean a la actividad metalúrgica. Sin embargo, los sectores de Autopartes, Equipos y Aparatos Eléctricos y Bienes de Capital no logran recuperar los niveles previos a la pandemia. Por el contrario, los rubros Maquinaria Agrícola y Carrocerías y Remolques, registran fuertes incrementos en términos interanuales superando los niveles de 2019.

Las expectativas de corto plazo muestran un panorama alentador, manteniendo un alto porcentaje de empresarios que esperan un aumento en el nivel de producción.



PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Primer semestre 2021: +26,0%
- Junio 2021: +25,9%



UCI

- Primer semestre 2021: 52,5%
- Junio 2021: 56,4%



EMPLEO (variación interanual)

- Primer semestre 2021: +2,9%
- Junio 2021: +4,9%

SEGUNDO TRIMESTRE 2021



26%

de las empresas no presentó cambios en su nivel de empleo



21%

de las empresas redujeron su plantilla de personal



28%

de las empresas redujo las horas extras.

9%

de las empresas acotó la jornada laboral.

PRODUCCIÓN POR RUBRO PRIMER SEMESTRE 2021 (Variación interanual)



MAQUINARIA AGRÍCOLA

+33,0%



AUTOPARTES

+31,7%



FUNDICIÓN

+34,7%



BIENES DE CAPITAL

+19,5%



OTROS PRODUCTOS DE METAL

+25,9%



EQUIPOS ELÉCTRICOS

+20,0%



EQUIPAMIENTO MÉDICO

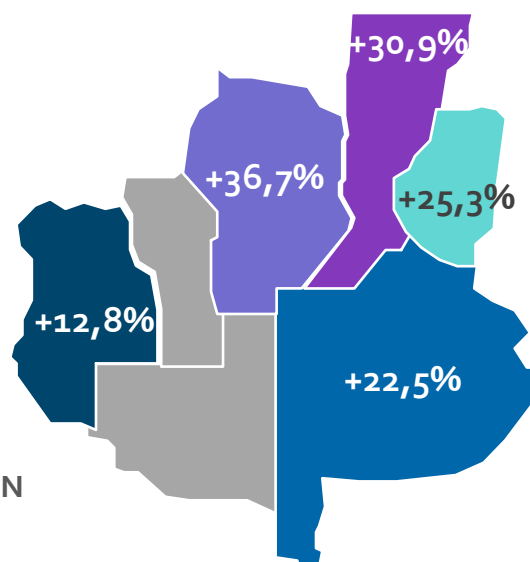
+6,2%



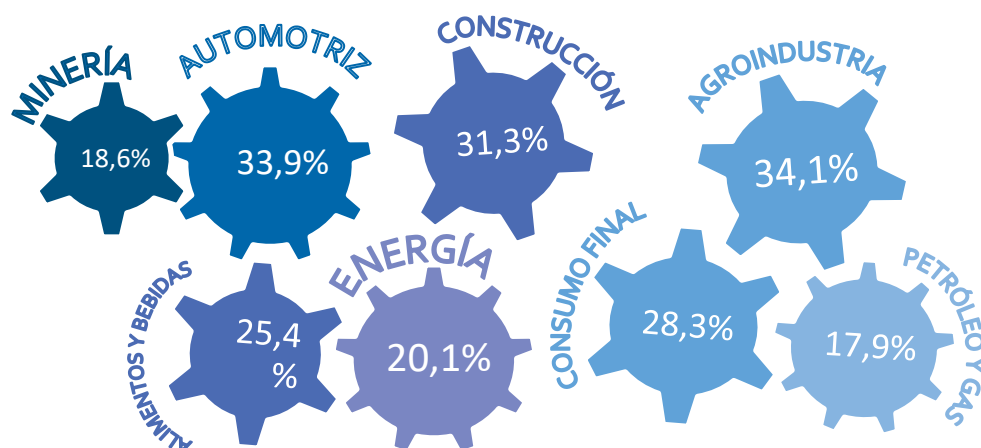
CARROCERÍAS Y REMOLQUES

+32,4%

PRODUCCIÓN POR PROVINCIA I SEM 2021 (Variación interanual)



VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR. PRIMER SEM 2021



PRIMER SEMESTRE 2021

COSTOS



La mayor suba en los costos estuvo dada por el aumento de precio de los insumos siderúrgicos.



RENTABILIDAD

19% de las empresas operaron a un nivel de rentabilidad negativo.

EXPECTATIVAS PARA TERCER TRIMESTRE 2021

12% de los empresarios prevén una caída en su producción.

48% de los empresarios espera una mejora en su producción.

67% prevé que no habrá cambios en el empleo.

11% de los empresarios espera una caída en el empleo.

Nivel de producción y UCI

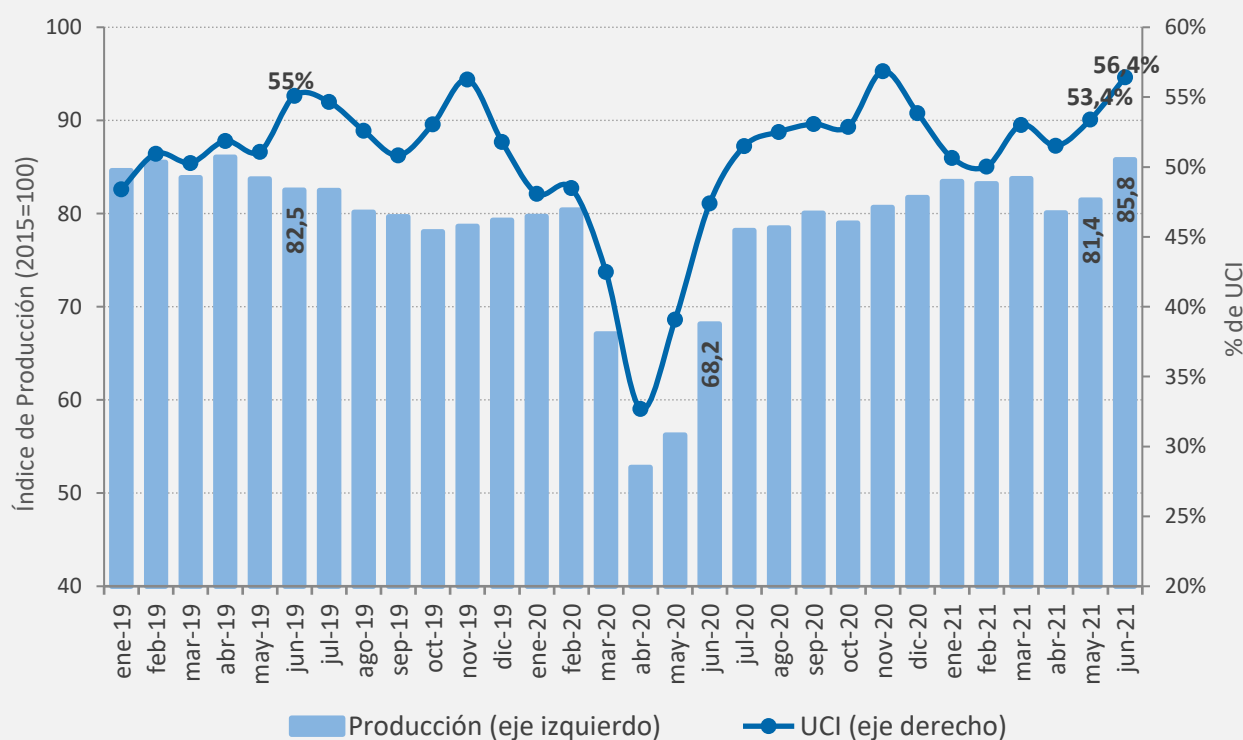


NIVEL DE PRODUCCIÓN

La **actividad metalúrgica** registró un aumento de **25,9%** respecto de junio de 2020 y un aumento de 5,3% si se compara con mayo de 2021. De esta manera, el sector acumula un incremento de **26%** en el primer semestre del año y se encuentra por encima de los niveles de 2019.

En junio la producción metalúrgica presentó un aumento por décimo mes consecutivo, registrando un aumento de **4,0%** en relación con junio de 2019.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y DE USO DE CAPACIDAD INSTALADA



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



UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

En el mismo sentido, **durante el primer semestre de 2021, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 52,5%**, manifestando un aumento interanual en relación con el promedio de primer semestre de 2020. Considerando el mes de junio, la UCI presentó un promedio de 56,4% registrando un incremento en relación con el mismo mes de 2020.

Empleo

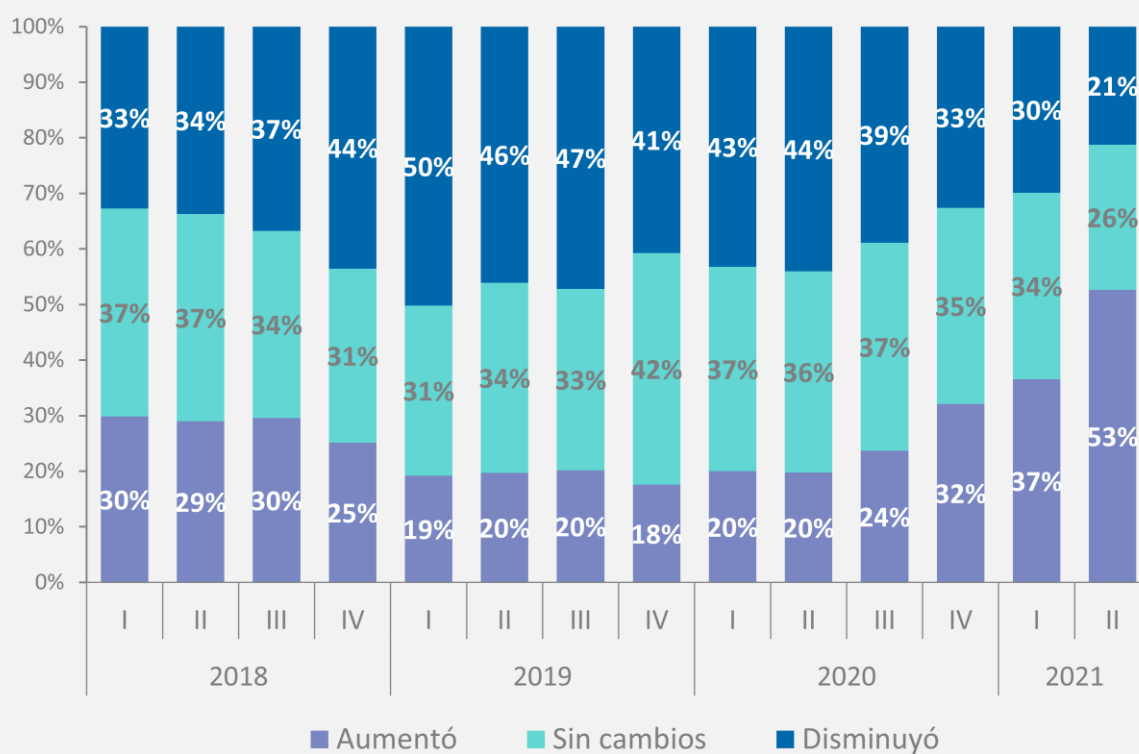


NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo presentó un aumento de 4,9% en términos interanuales. De esta manera, acumula un crecimiento de 2,9% en el primer semestre del año.

En el segundo trimestre del año se incrementó el porcentaje de empresas que aumentaron el nivel de empleo: el 53% de los empresarios indicó haber elevado su plantilla de personal en relación con el mismo período del año anterior, mientras que el porcentaje de empresas que no presentaron cambios fue de 26%.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



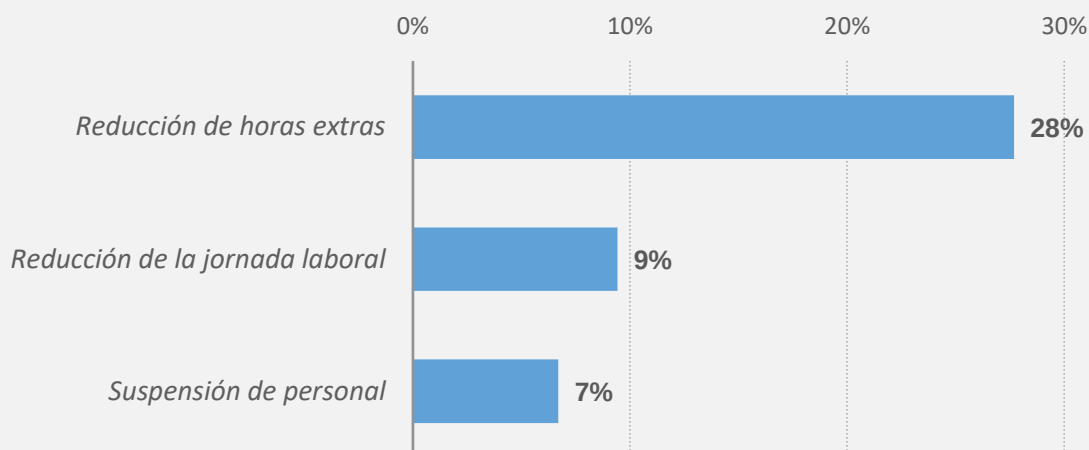
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en junio se registraron los siguientes datos: **el 28% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **9% señaló una reducción de la jornada laboral**.

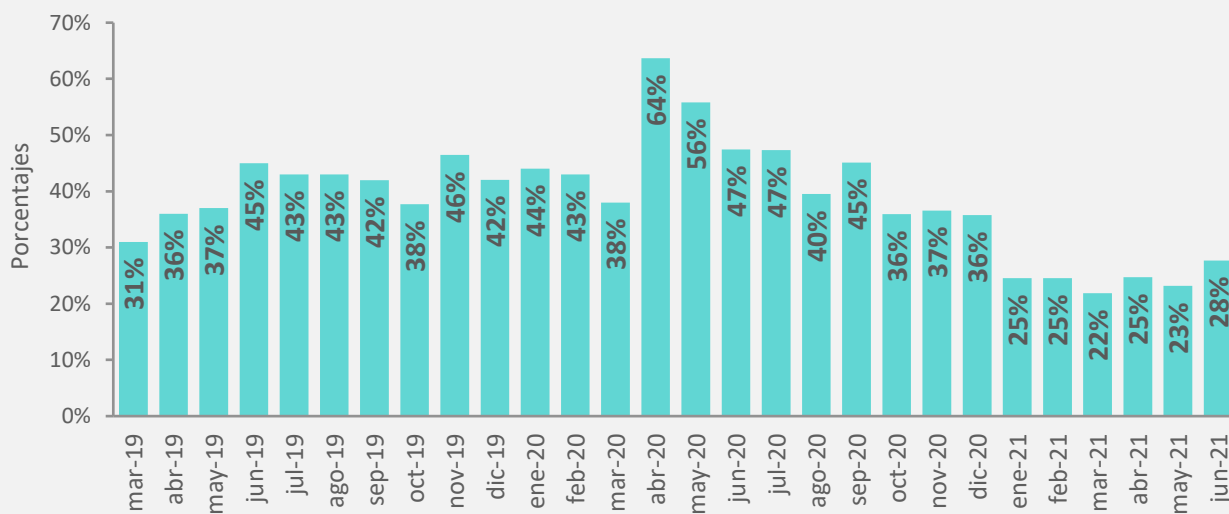
MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS JUNIO-2021 (% de empresas)



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

Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, aumentó el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras. **En junio, el 28% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras.**

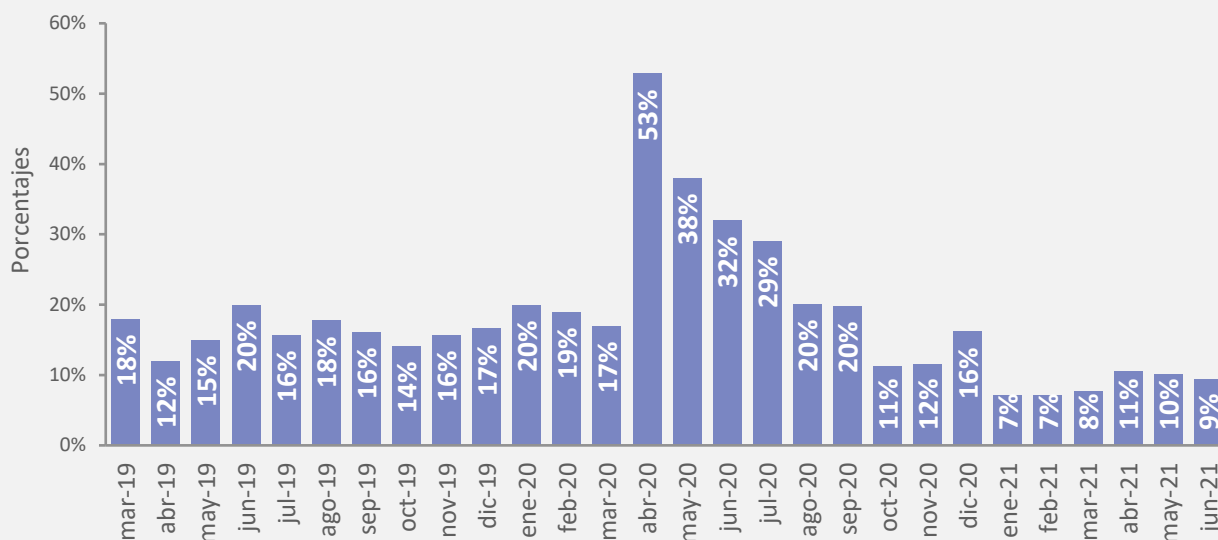
REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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

Por el contrario, el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada laboral se mantiene en niveles bajos. En junio fue menor al porcentaje del mes pasado: **el 9% de las empresas indicó una reducción de la jornada laboral.**

REDUCCIÓN DE LA JORNADA LABORAL (% DE EMPRESAS)



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

Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor



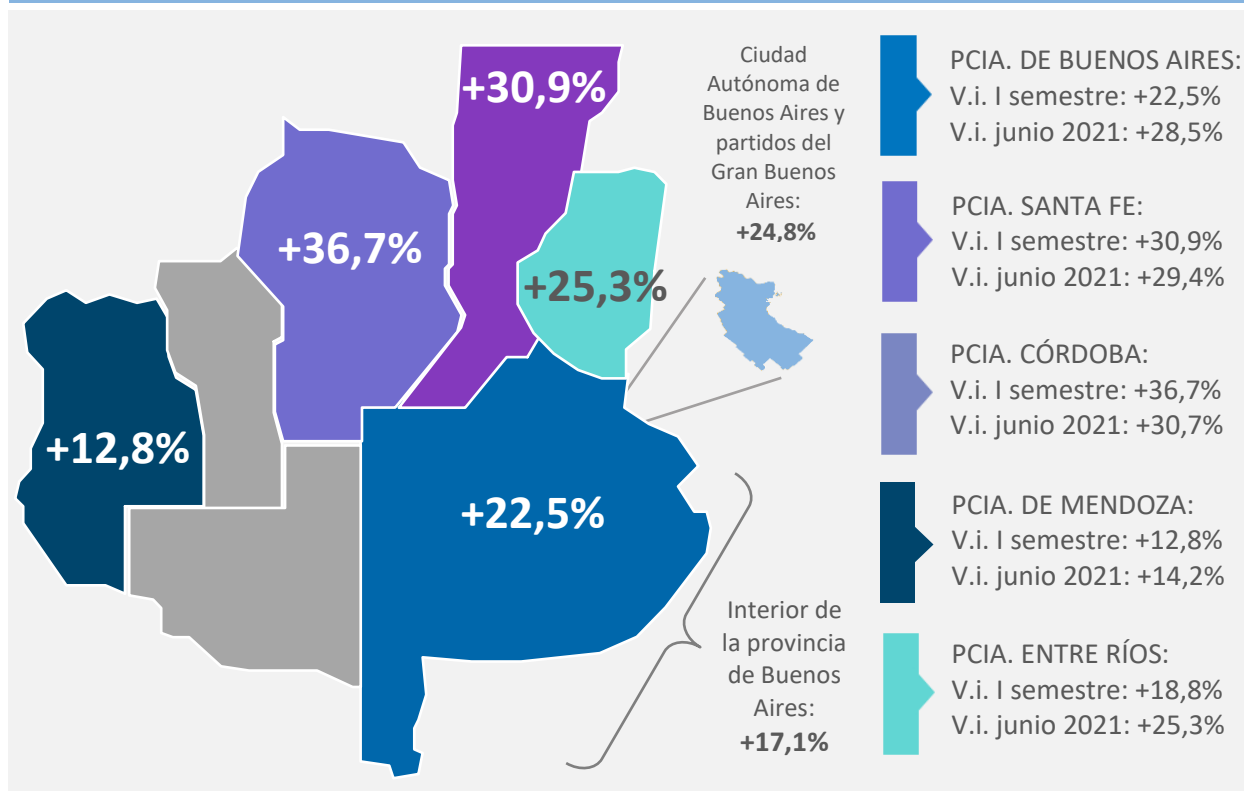
ACTIVIDAD POR REGIONES

A nivel regional, las principales provincias que nuclean al sector metalúrgico cerraron la primera mitad del año con incrementos en su nivel de producción. Las **provincias que registraron los mayores aumentos en términos interanuales fueron Córdoba (36,7%), Santa Fe (30,9%) y Entre Ríos (25,3%).**

Por su parte, la provincia de Buenos Aires (incluye CABA)¹² acumuló un crecimiento de 22,5% interanual, pero cerró el primer semestre del año manteniéndose por debajo de los niveles de 2019. En las subregiones, el AMBA presentó un aumento de 24,8% interanual, mientras que en el interior de la provincia el crecimiento fue de 17,1% con relación con los primeros seis meses de 2020.

En cuanto a la provincia de Mendoza, acumuló un aumento de 12,8%. Siendo una de las provincias más afectadas durante 2020, y que aún permanece por debajo de los niveles de producción de principios de 2020. También, experimentando aumentos por debajo de lo que sucede a nivel nacional.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL PRIMER SEMESTRE DE 2021)



¹ En el primer semestre de 2021 la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró un aumento de la producción metalúrgica de **16,1%** 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.

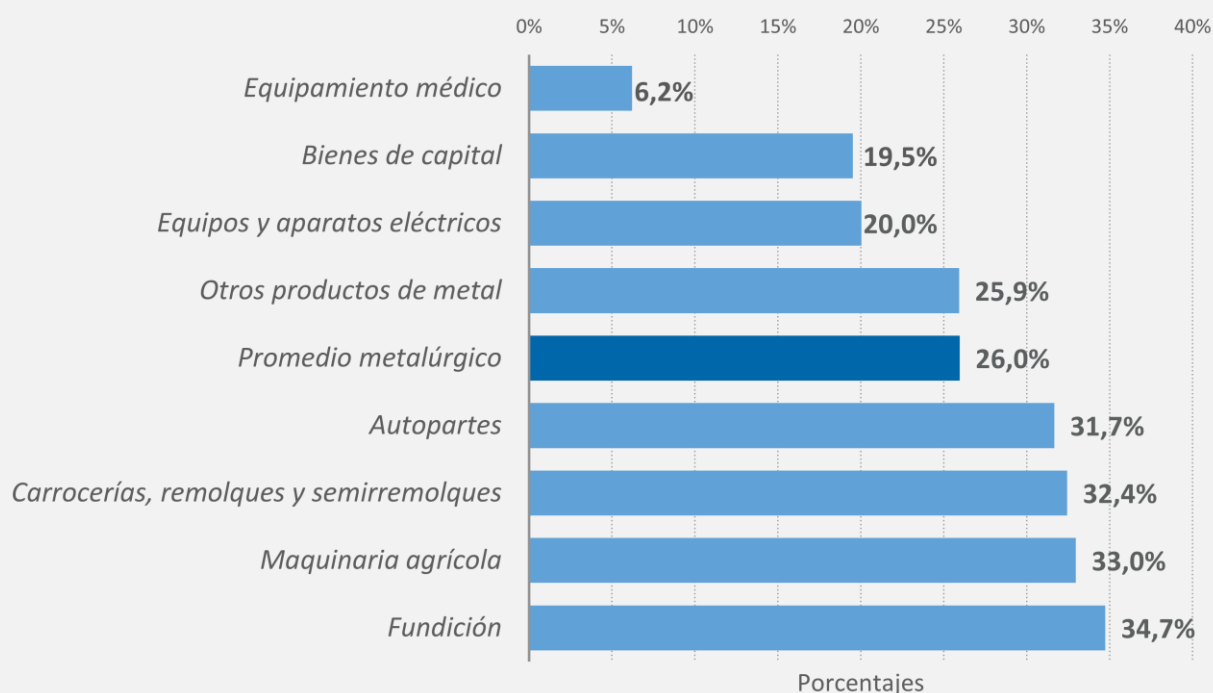


ACTIVIDAD POR SECTORES

Asimismo, a nivel sectorial las actividades metalúrgicas registraron aumentos en su producción durante el primer semestre del año. En este sentido, los rubros de **Fundición** (34,7%), **Autopartes** (31,7%), **Equipos y aparatos eléctricos** (20,0%) y **Bienes de capital** (19,5%) continúan presentando fuertes aumentos en términos interanuales. Esto se explica, principalmente, por la baja base de comparación, teniendo en cuenta que estos sectores fueron los que experimentaron mayores contracciones en el nivel de producción durante 2020.

Por otro lado, el rubro de **Equipamiento médico** (6,2%) registró un aumento acumulado menor que el resto de los sectores metalúrgicos. Sin embargo, se encuentra por encima de los niveles de principios de 2020 dado que estuvo dentro de los sectores menos perjudicados durante el año pasado y que durante todo el año pasado mantuvo sus fábricas abiertas.

Asimismo, los sectores de **Maquinaria agrícola** (33,0%) y **Carrocerías, remolques y semirremolques** (32,4%) mantienen crecimientos sostenidos, superando los niveles de 2019.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO
(VAR. INTERANUAL PRIMER SEMESTRE DE 2021)

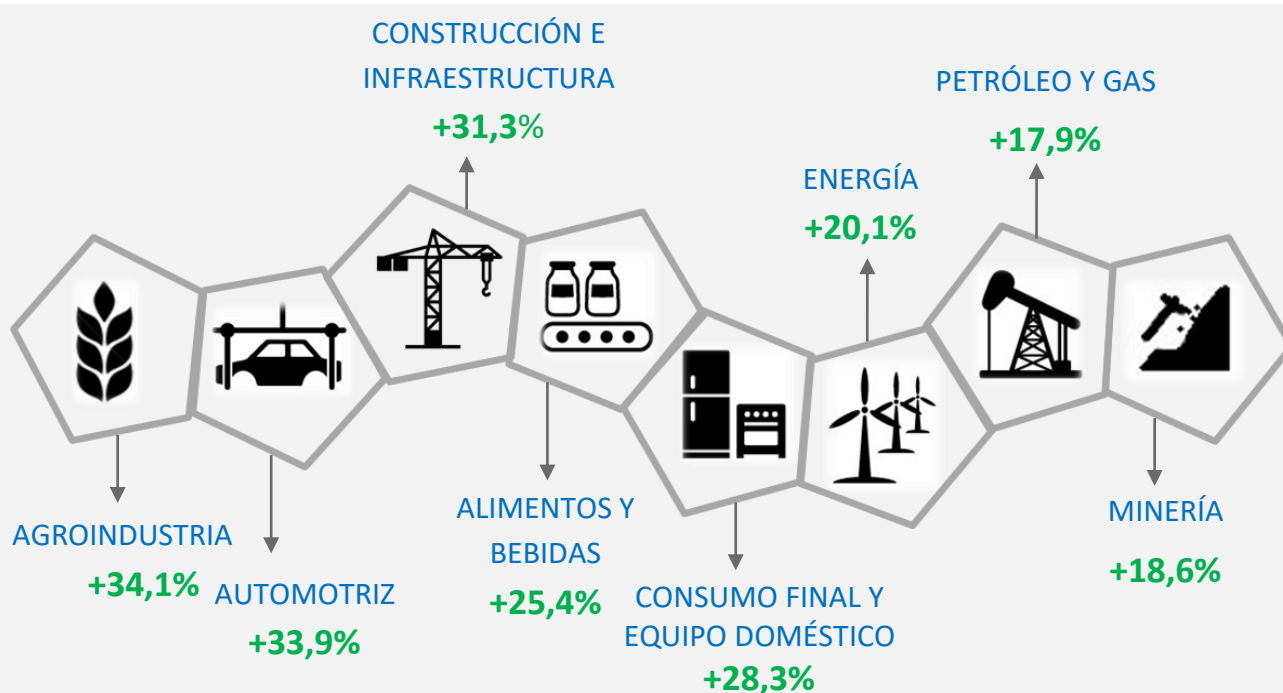
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

 ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, durante el primer semestre del año se observó un aumento generalizado en términos interanuales, en línea con el nivel de actividad general del sector. **Entre los mayores incrementos registrados se encuentran las empresas vinculadas a los sectores de Agroindustria (34,1%), Automotriz (33,9%) y Construcción e infraestructura (31,3%)** manteniendo un crecimiento sostenido y recuperando los niveles anteriores a la pandemia.

Por otro lado, las empresas que tuvieron como destino de su producción a los sectores de **Energía (20,1%) Petróleo y gas (17,9%) y Minería (18,6%)**, también presentaron aumentos interanuales. Sin embargo, no alcanzan a recuperar lo perdido durante la primera mitad de 2020.

Por su parte, las empresas vinculadas a los sectores de *Alimentos y bebidas* y *Consumo final* continúan con un buen desempeño en su nivel de producción.

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA
POR CADENA DE VALOR (PRIMER SEMESTRE 2021)

(*) 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.

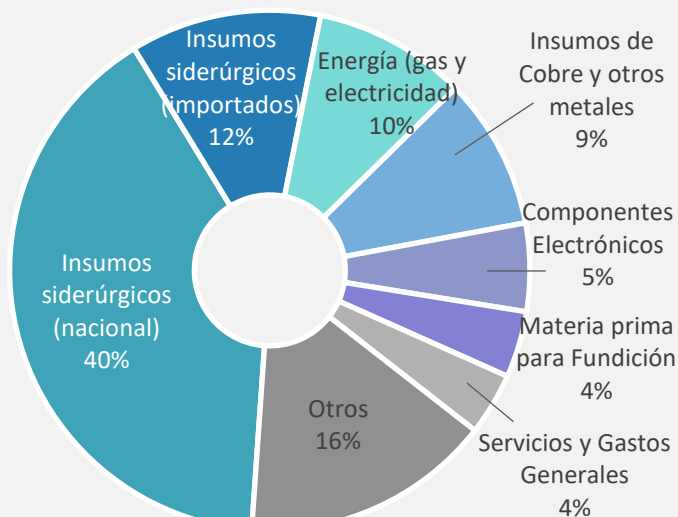
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Costos

En relación con la evolución de los costos de manufactura -exceptuando la mano de obra-, las mayores subas durante el primer semestre de 2021 se explicaron por el incremento del precio de los *Insumos siderúrgicos (nacionales e importados)*, seguido por el alza de la, *Energía (gas y electricidad)* y la *Materia prima para fundición*.

Entre el resto de los rubros con mayores incrementos en la primera mitad del año se encuentran *Insumos de cobre y otros metales*, *Servicios y gastos generales* y *Componentes Electrónicos*.

COSTOS DE MAYOR INCREMENTO (Primer semestre de 2021)

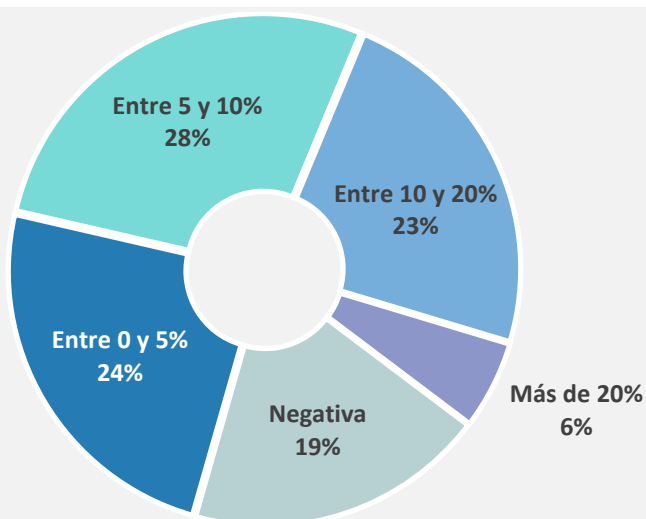


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Rentabilidad

De acuerdo con lo expresado por los empresarios, **la rentabilidad** (utilidad antes de impuestos sobre ventas) **durante el primer semestre del año evidenció un escenario complicado para el 19% de los industriales metalúrgicos que indicaron haber operado a un nivel de rentabilidad negativo.**

RENTABILIDAD DE LAS FIRMAS METALÚRGICAS (POR % DE EMPRESAS)



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

RENTABILIDAD POR REGIÓN

Al analizar este indicador por las principales provincias, en el primer semestre del año, se observa que más del 25% de las empresas de Mendoza se concentran en el rango de rentabilidad negativa, mientras que en Santa Fe y Córdoba predominan los rangos mayores a 10%.

Expectativas



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación con las expectativas de producción para el trimestre móvil julio-septiembre, se advirtió un panorama alentador. En este sentido, **el 48% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que el 12% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

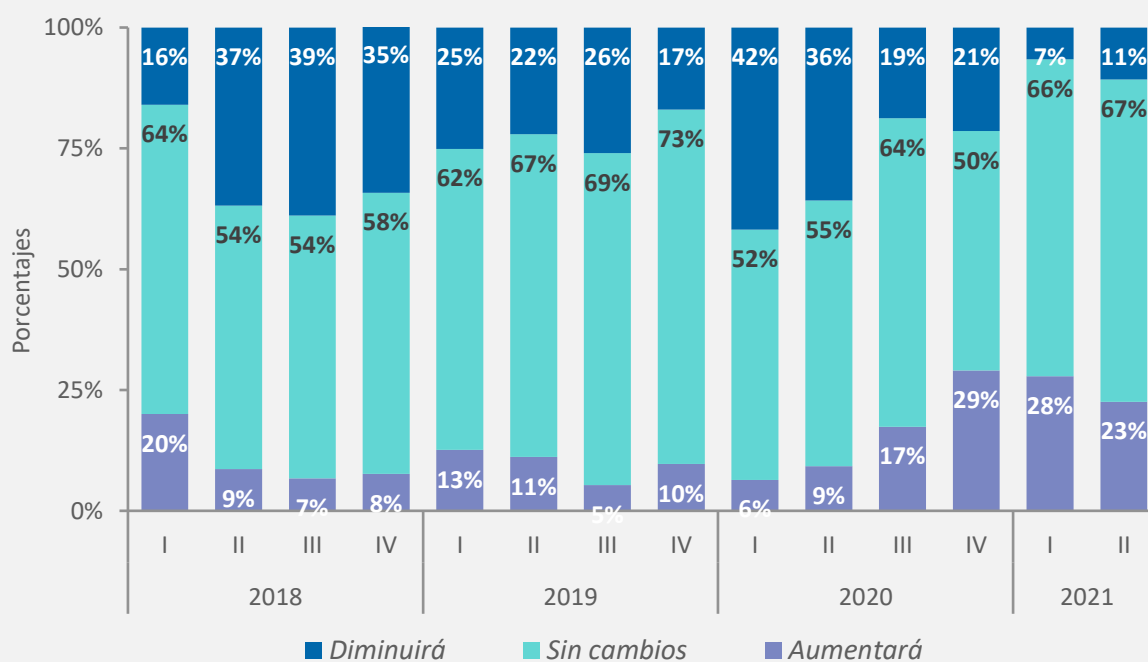
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Buenos Aires, más del 50% de los empresarios santafesinos prevé un aumento en la actividad, mientras que en Santa Fe el porcentaje de visión positiva fue de 46%**. La provincia menos optimista fue Córdoba donde el 24% de empresarios espera un aumento en la actividad.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación con el nivel de empleo, no se advirtieron cambios relevantes respecto del trimestre anterior. En este sentido, **se mantiene alto el porcentaje de empresas que no prevén cambios en su plantilla de personal**. Por otro lado, el 23% de las empresas prevé un aumento en su plantilla de personal. Mientras que el 11% de los empresarios espera una disminución en el nivel de empleo.

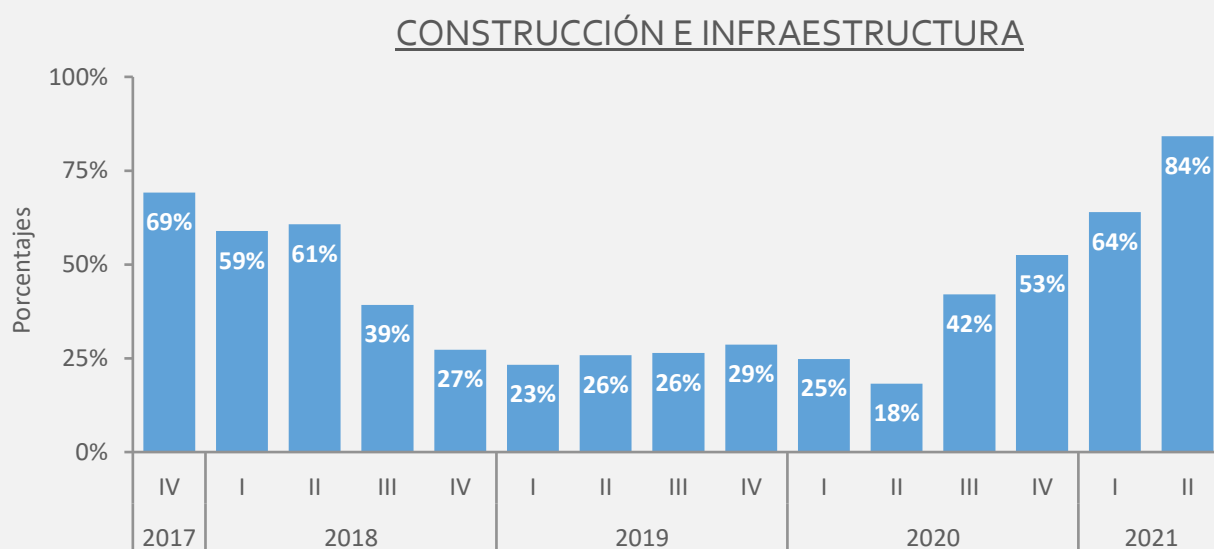
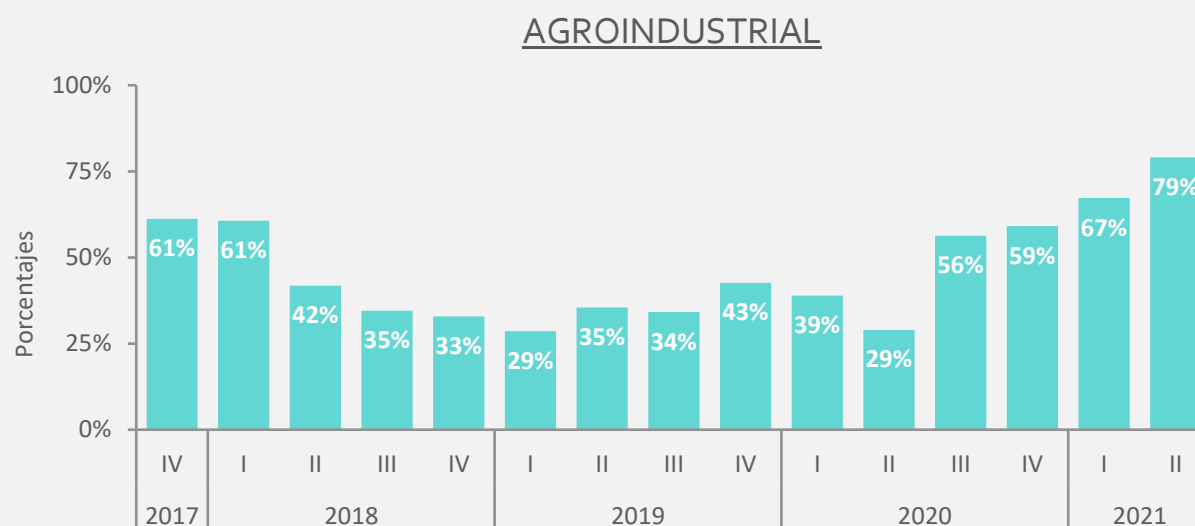
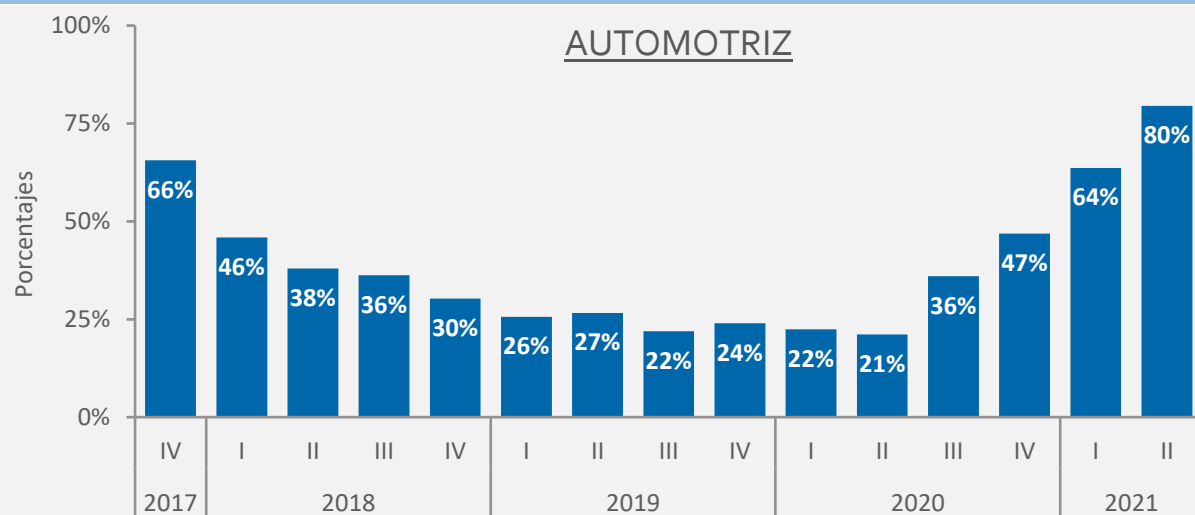
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



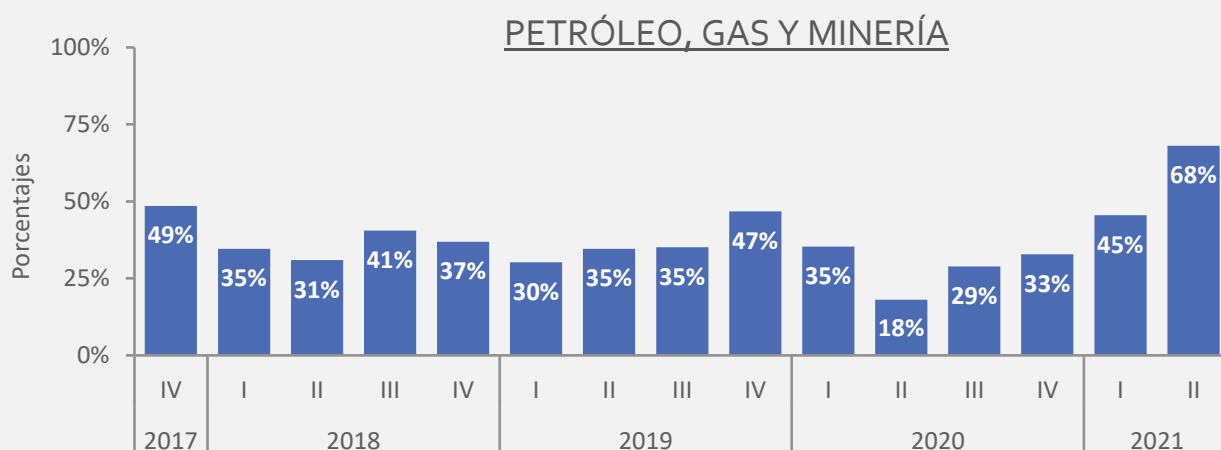
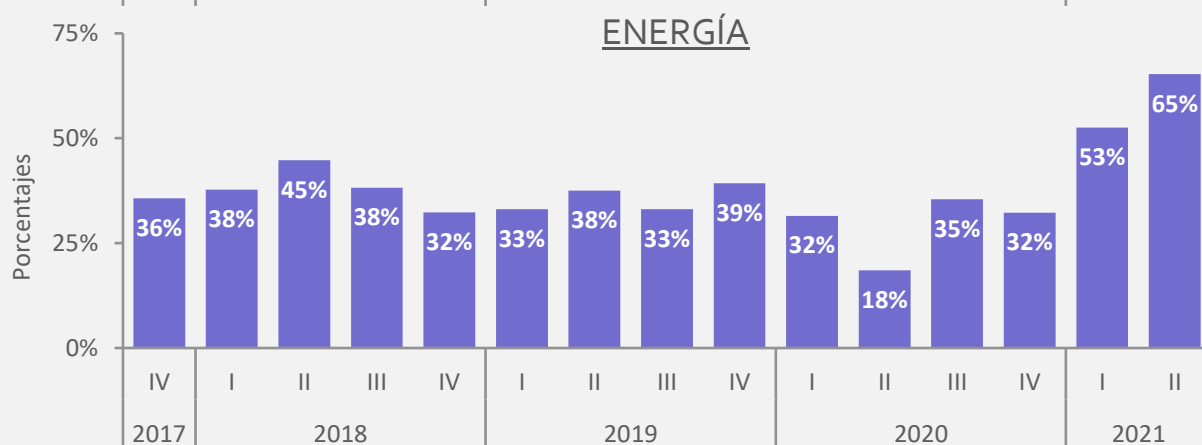
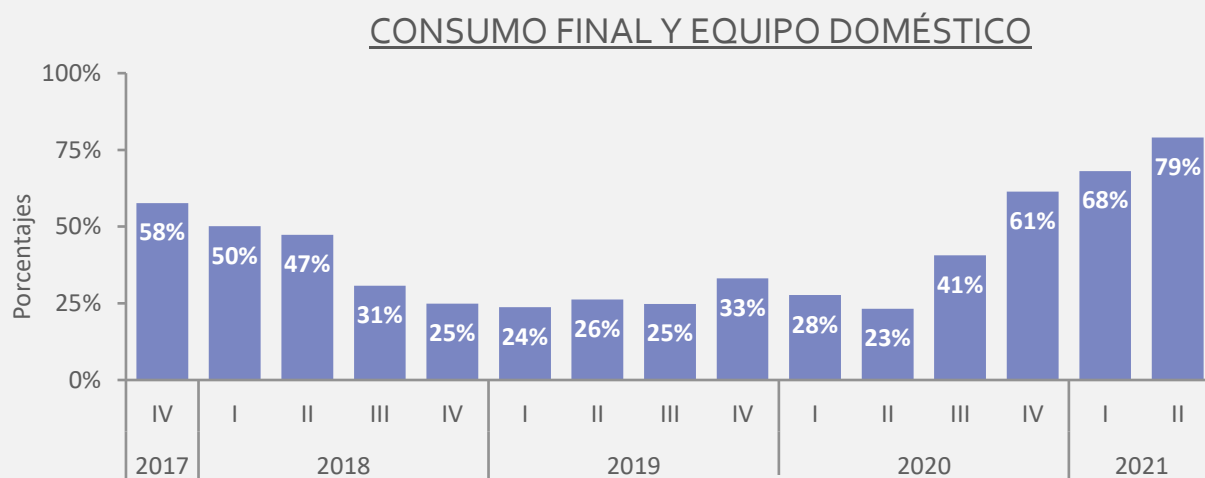
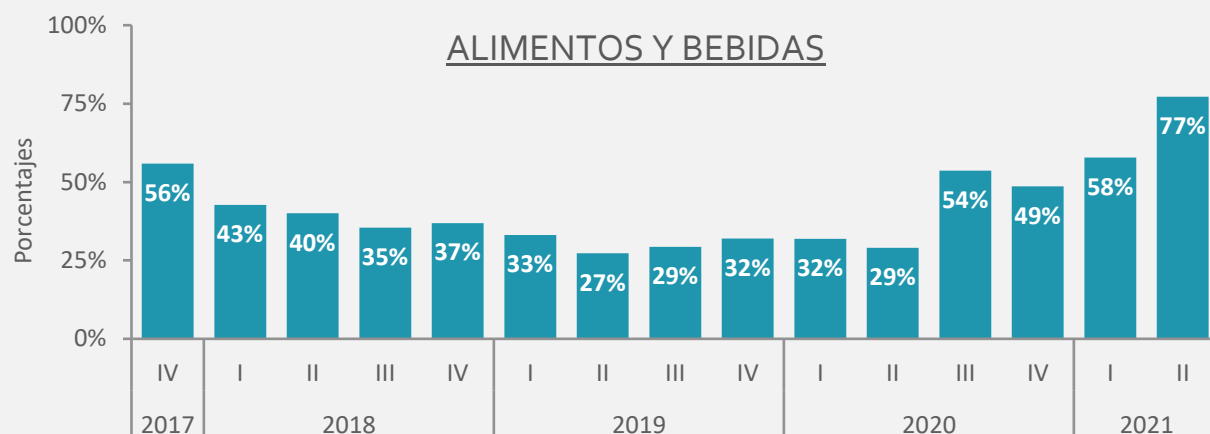
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



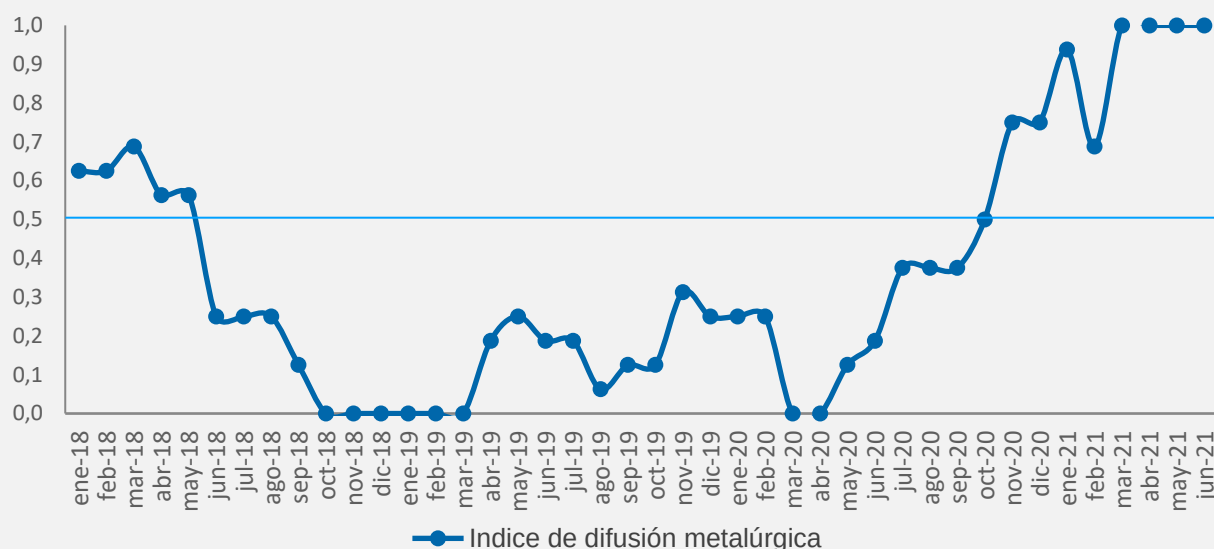
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



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 2020, puede observarse que en los meses de **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, a partir de mayo el índice crece debido a la variación positiva del sector de *Maquinaria agrícola*, que presentó una recuperación en sus niveles de actividad. **A partir de julio de 2020 los sectores que traccionaron al alza del índice, además de Maquinaria agrícola son Carrocerías y remolques y Equipamiento médico.**

En febrero el indicador disminuyó hasta el valor de 0,69 debido a la variación negativa de los sectores de Fundición y Equipamiento médico. Mientras que, desde marzo el índice alcanzó el nivel máximo de 1 debido a que durante los últimos cuatro meses los rubros se mantuvieron con aumentos mayores a 1%.

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.

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”.

Previo 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



INFORME BOLETÍN DE ACTIVIDADES: 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

Paula Corradini

✉ pcorradini@adimra.org.ar

INSTITUCIONES PROMOTORAS:



Twitter: RedADIMRA