

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

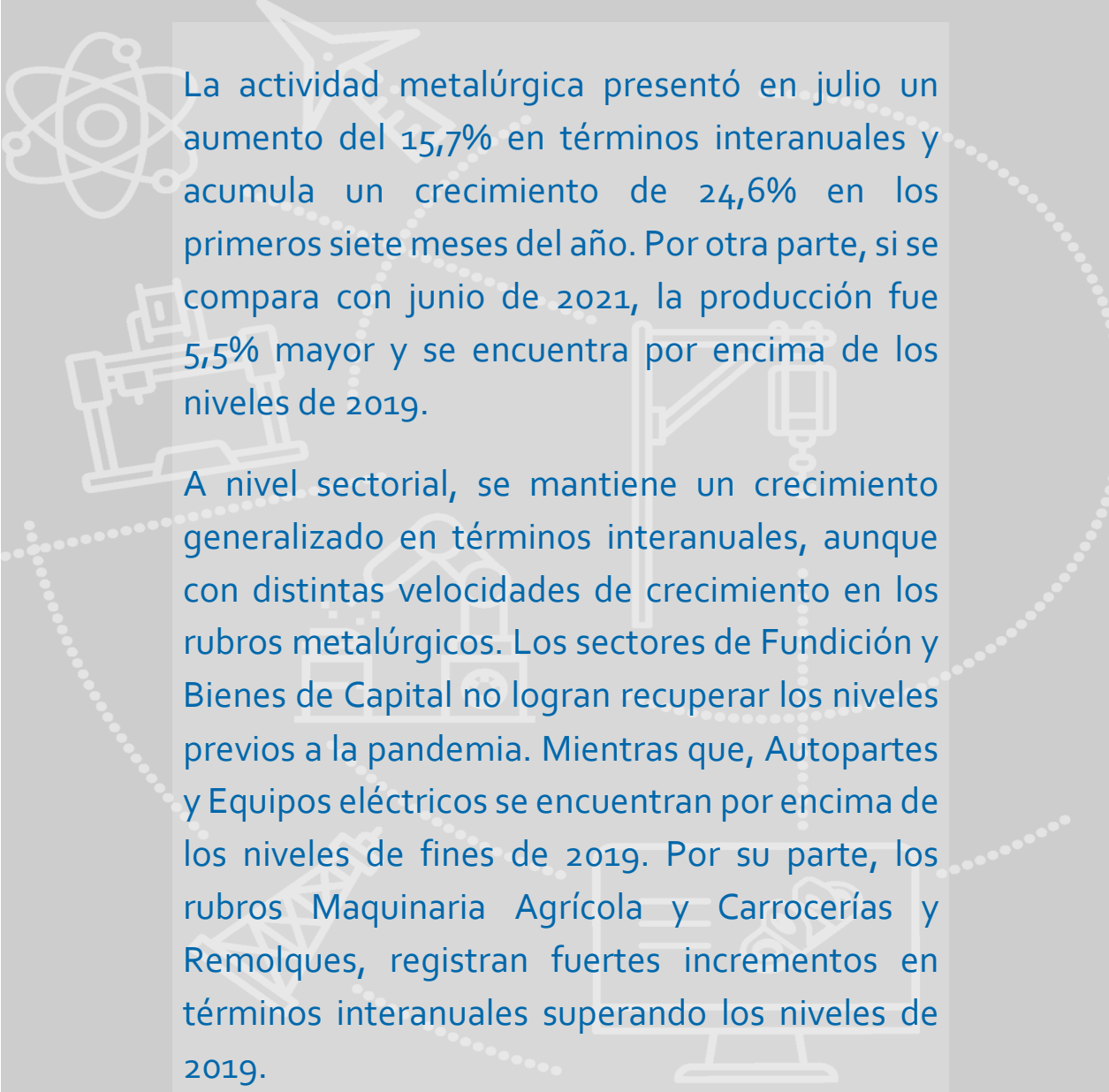
Julio de 2021



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	Expectativas
Pág. 12	Anexo 1 – Cadenas de valor
Pág. 14	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
Pág. 15	Apéndice metodológico

INTRODUCCIÓN



La actividad metalúrgica presentó en julio un aumento del 15,7% en términos interanuales y acumula un crecimiento de 24,6% en los primeros siete meses del año. Por otra parte, si se compara con junio de 2021, la producción fue 5,5% mayor y se encuentra por encima de los niveles de 2019.

A nivel sectorial, se mantiene un crecimiento generalizado en términos interanuales, aunque con distintas velocidades de crecimiento en los rubros metalúrgicos. Los sectores de Fundición y Bienes de Capital no logran recuperar los niveles previos a la pandemia. Mientras que, Autopartes y Equipos eléctricos se encuentran por encima de los niveles de fines de 2019. Por su parte, 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 con un alto porcentaje de empresas que prevé un aumento en su producción.

SÍNTESIS




PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Julio 2021: 15,7%
- Acumulado 2021: 24,6%



UCI

- Julio 2021: 58,4%
- Acumulado 2021: 53,3%



EMPLEO (variación interanual)

- Julio 2021: 4,2%
- Acumulado 2021: 3,1%

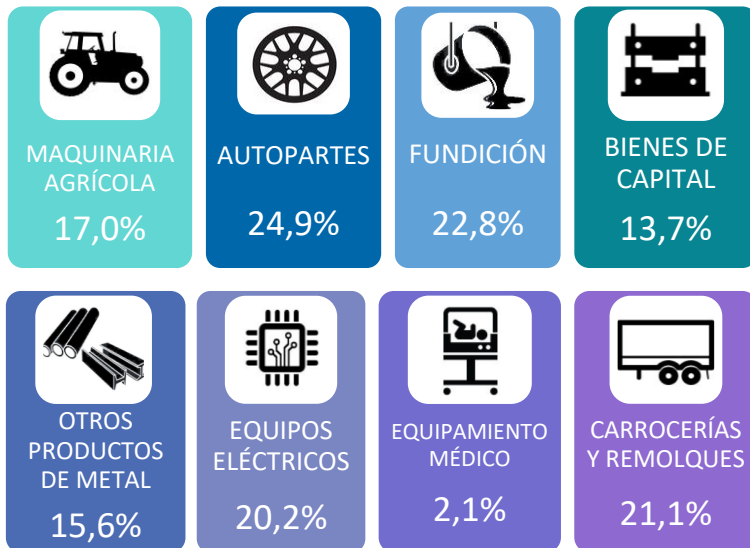
35% de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.

15% de las empresas **redujeron su** plantilla de personal.

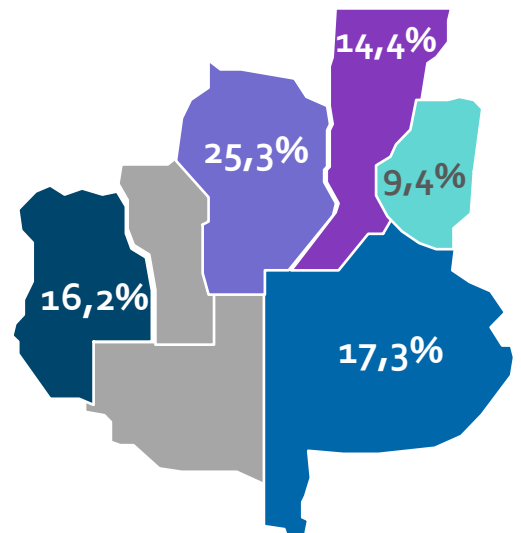
26% de las empresas redujo las horas extras.

8% de las empresas acotó la jornada laboral.

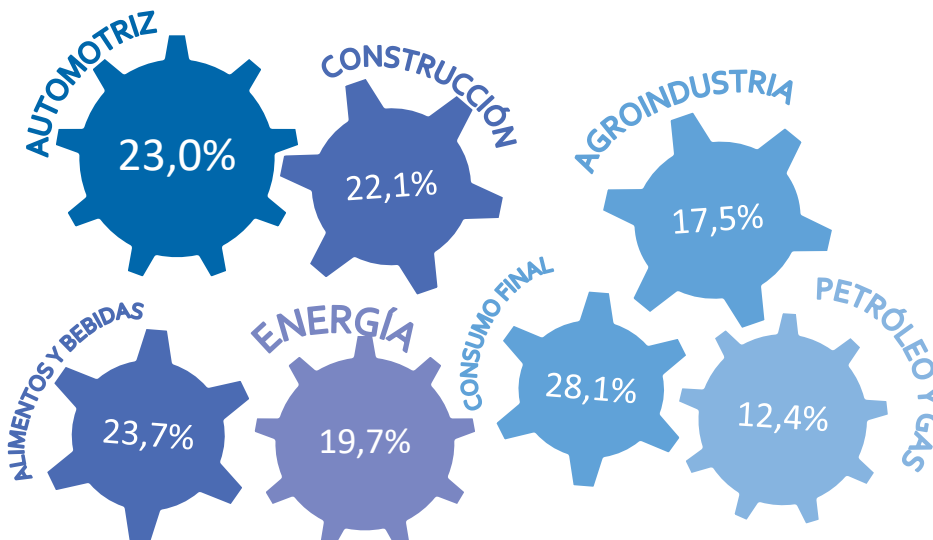
PRODUCCIÓN POR RUBRO JULIO 2021 (Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA JULIO 2021 (Variación interanual)



VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR. JULIO 2021



EXPECTATIVAS

16% de los empresarios prevén una caída en su producción.

42% de los empresarios espera una mejora en su producción.

59% prevé que no habrá cambios en el empleo.

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

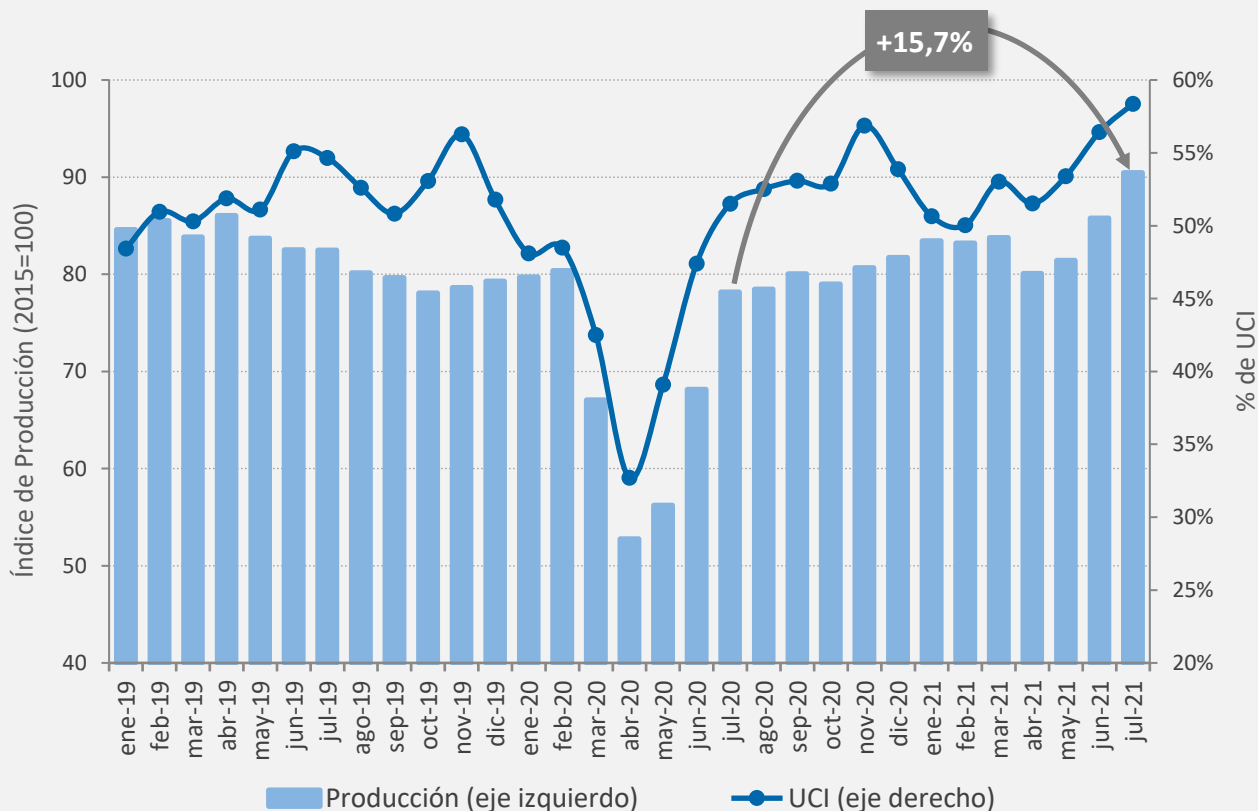
Nivel de producción y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

En julio de 2021 la actividad metalúrgica presentó un crecimiento del 15,7% en términos interanuales y un aumento de 5,5% respecto de junio. De esta manera, la producción acumula un crecimiento de 24,5% en los primeros siete meses del año y se encuentra por encima de los niveles de 2019.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI METALÚRGICO (SERIE DESESTACIONALIZADA)



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



UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA

El promedio de utilización de la capacidad instalada (UCI) de julio se ubicó en torno al 58,4% registrando un aumento en términos interanuales y respecto de junio.

“ En lo que va de 2021 el porcentaje de UCI promedia en 53,3%. ”

Empleo

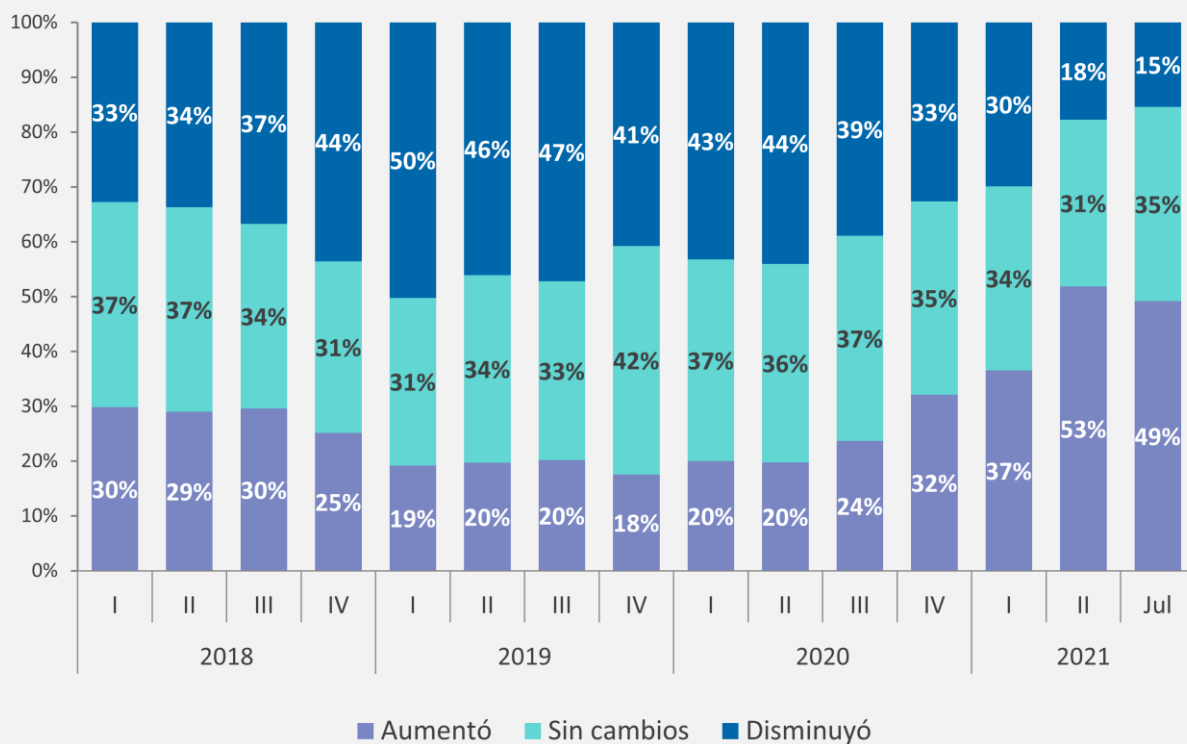


NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo registró un nuevo incremento en términos interanuales, en julio presentó una variación de **4,2%** en relación con el mismo mes de 2020. De esta manera, acumula un crecimiento de 3,1% en lo que va del año.

En junio de 2021 se mantiene alto el porcentaje de empresas que aumentaron su nivel de empleo: el 49% de los empresarios indicó haber aumentado su plantilla de personal con relación al mismo período del año anterior. Por el contrario, el 15% de los empresarios redujeron su nivel de empleo durante julio de 2021 con relación a igual mes de 2020.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



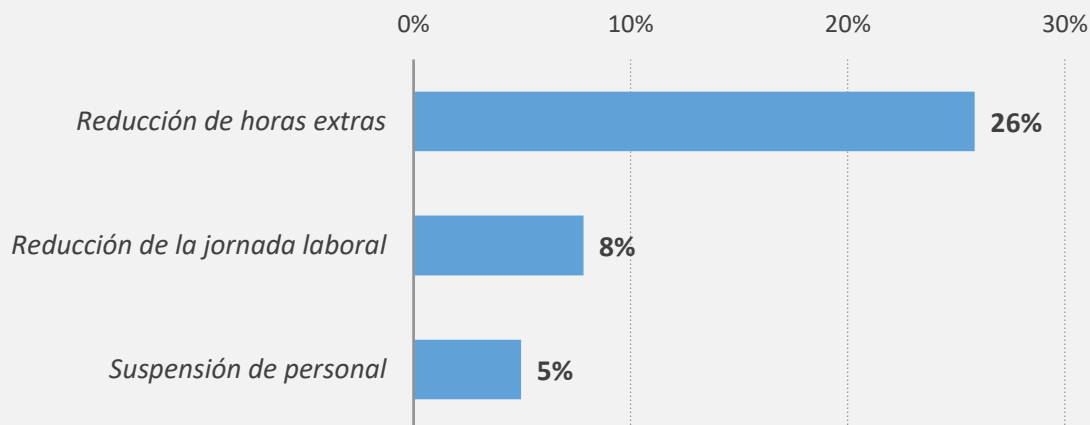
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en julio se registraron los siguientes datos: **el 26% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **8% señaló una reducción de la jornada laboral**.

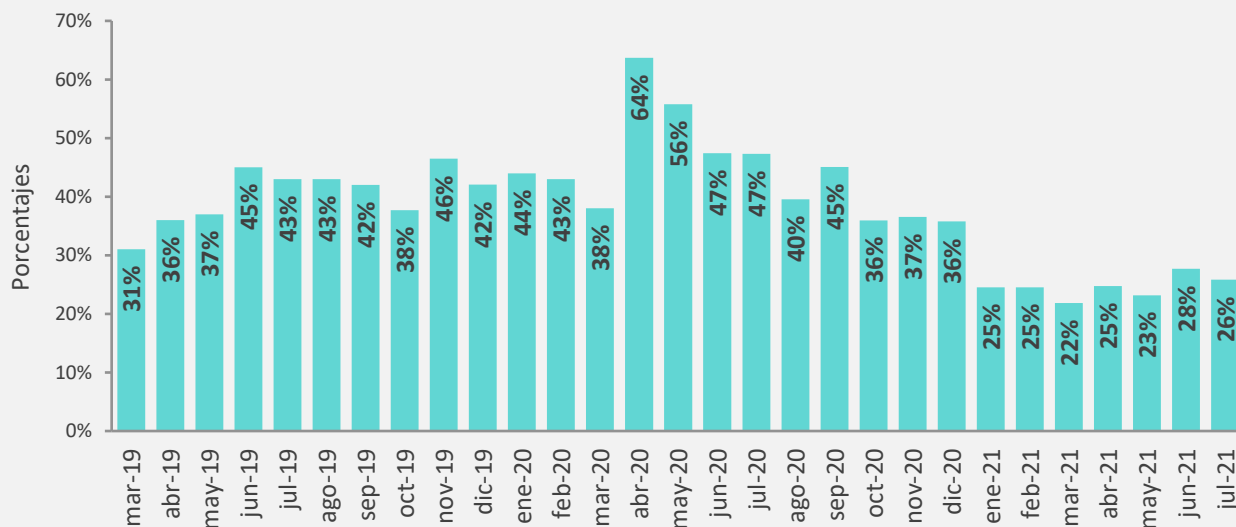
MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)



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

Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, disminuyó levemente el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras. **El 26% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras en julio.**

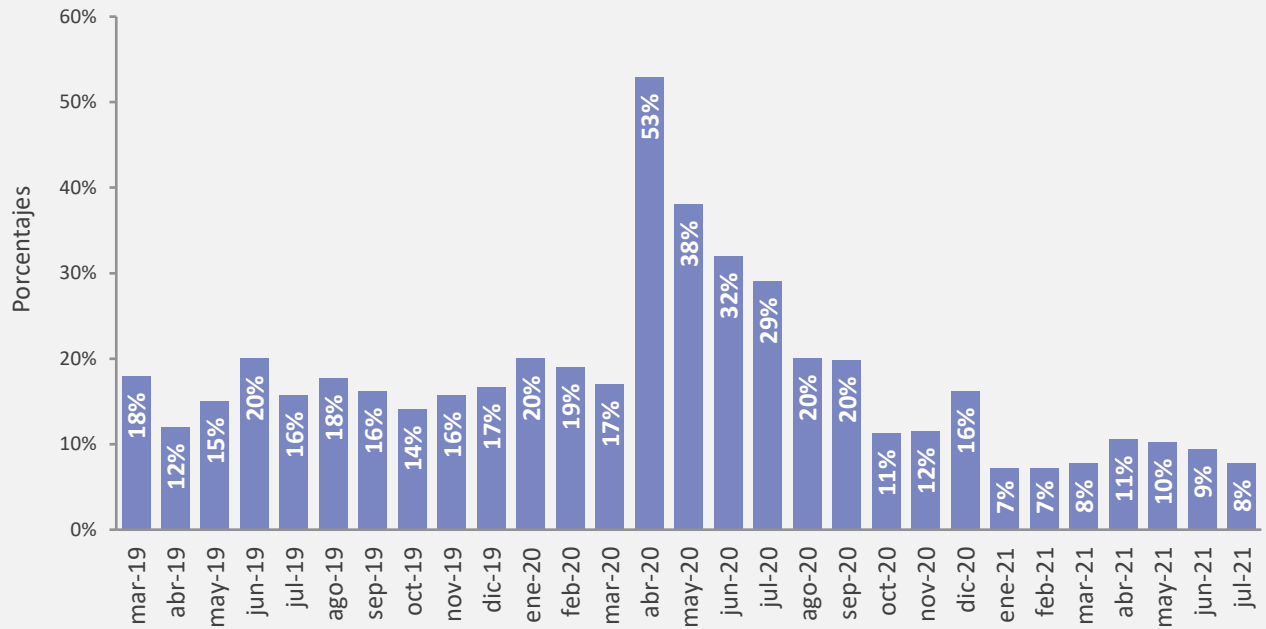
REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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

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, en julio **el 8% 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.

Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor



ACTIVIDAD POR REGIONES

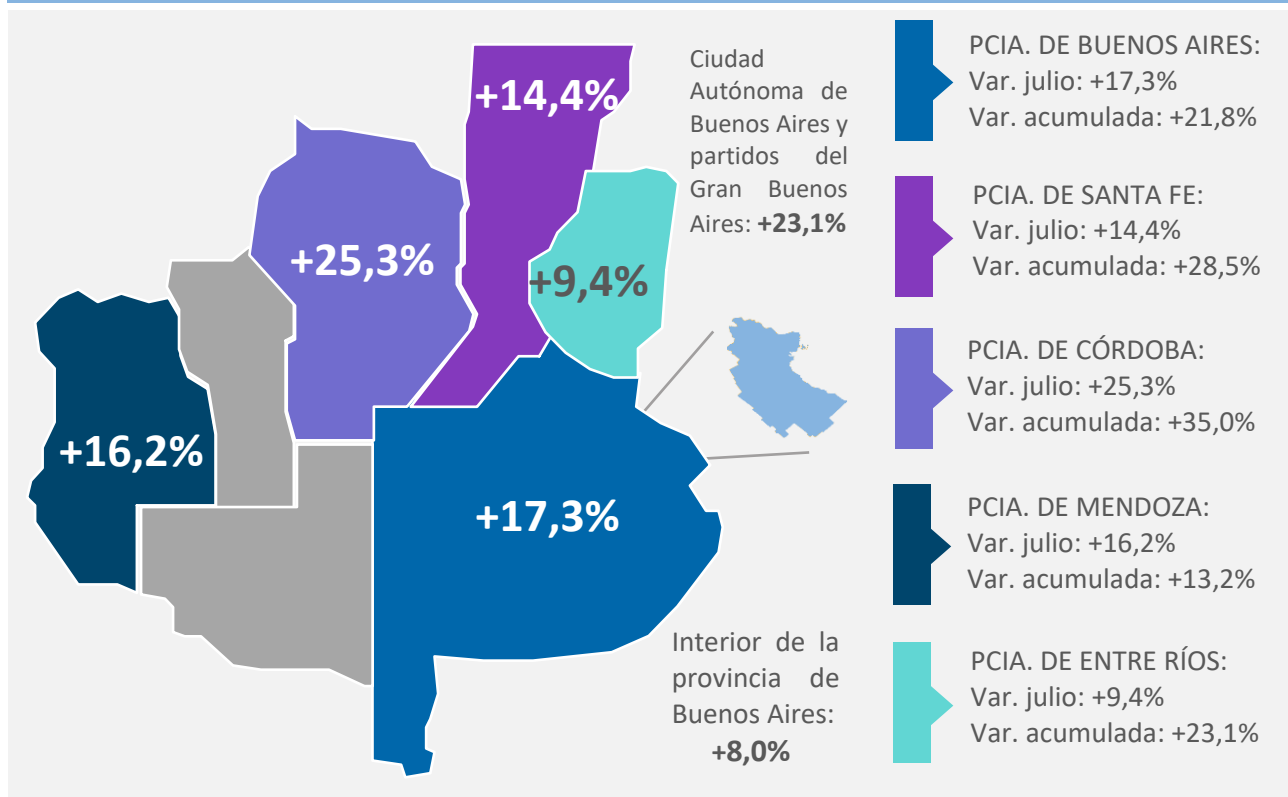
En línea con el nivel general, las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica presentaron aumentos en sus niveles de producción, recuperando la pérdida sufrida durante 2020, a excepción de Mendoza, que permanece por debajo de los niveles prepandemia. Por el contrario, las provincias de **Córdoba (25,3%), Santa Fe (14,4%) y Entre Ríos (9,4%)** mantienen un buen desempeño en su nivel de actividad.

Por su parte, la provincia de Buenos Aires (incluye CABA)¹² registró un crecimiento de **17,3% interanual**. De esta manera, logró recuperar los niveles previos a la pandemia y superó los indicadores de fines de 2019. En las subregiones, el AMBA presentó un aumento de **23,1% interanual**, mientras que en el interior de la provincia el crecimiento fue de **8,0%** con relación a julio de 2020.

En cuanto a la provincia de Mendoza, registró un aumento de **16,2%** interanual. 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 JULIO 2021)



¹ En julio de 2021 la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró un aumento de la producción metalúrgica de **14,7%** interanual.

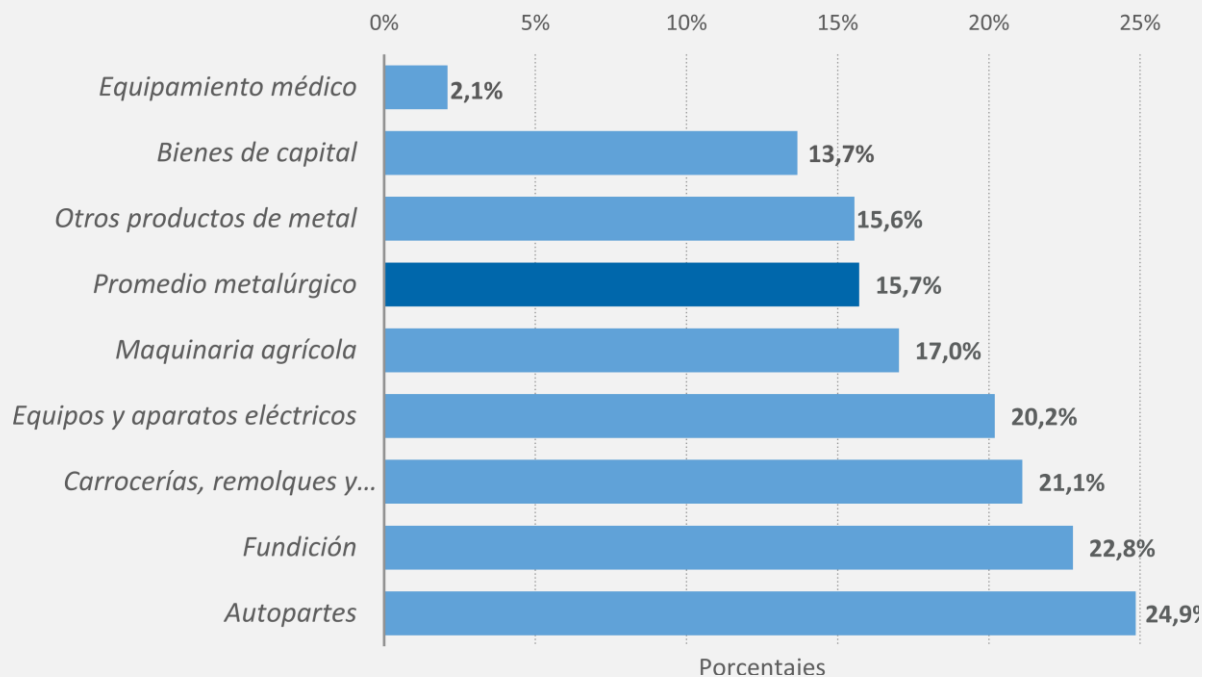
NOTA 1: El operativo de la encuesta en la región se realiza en forma conjunta por la Unión Industrial Bahía Blanca y la Filial Bahía Blanca - Provincia de Buenos Aires de ADIMRA.



ACTIVIDAD POR SECTORES

Los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica también presentaron incrementos interanuales en sus niveles de producción durante julio de 2021. En este sentido, los rubros de **Fundición** (22,8%) y **Bienes de capital** (13,7%) continúan presentando aumentos en términos interanuales, pero permanecen por debajo de los niveles previos a la pandemia. Si bien el sector de fundición es de los que presenta mayor variación en términos interanuales, en términos históricos el rubro de fundición es el que experimentó las mayores caídas en los últimos años. Por otra parte, los sectores de **Autopartes** (24,9%), **Otros productos de metal** (15,6%) y **Equipos y aparatos eléctricos** (20,2%), que vienen registrando aumentos desde fines del año pasado, recuperaron lo perdido en 2020 y superaron los niveles de actividad de finales de 2019.

Por otro lado, el rubro de **Equipamiento médico** (2,1%) registró un aumento interanual 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** (33,8%) y **Carrocerías, remolques y semirremolques** (64,5%) registran fuertes incrementos, manteniéndose por encima de los niveles de 2019. En el caso de maquinaria agrícola, logró superar los niveles registrados durante 2018.

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

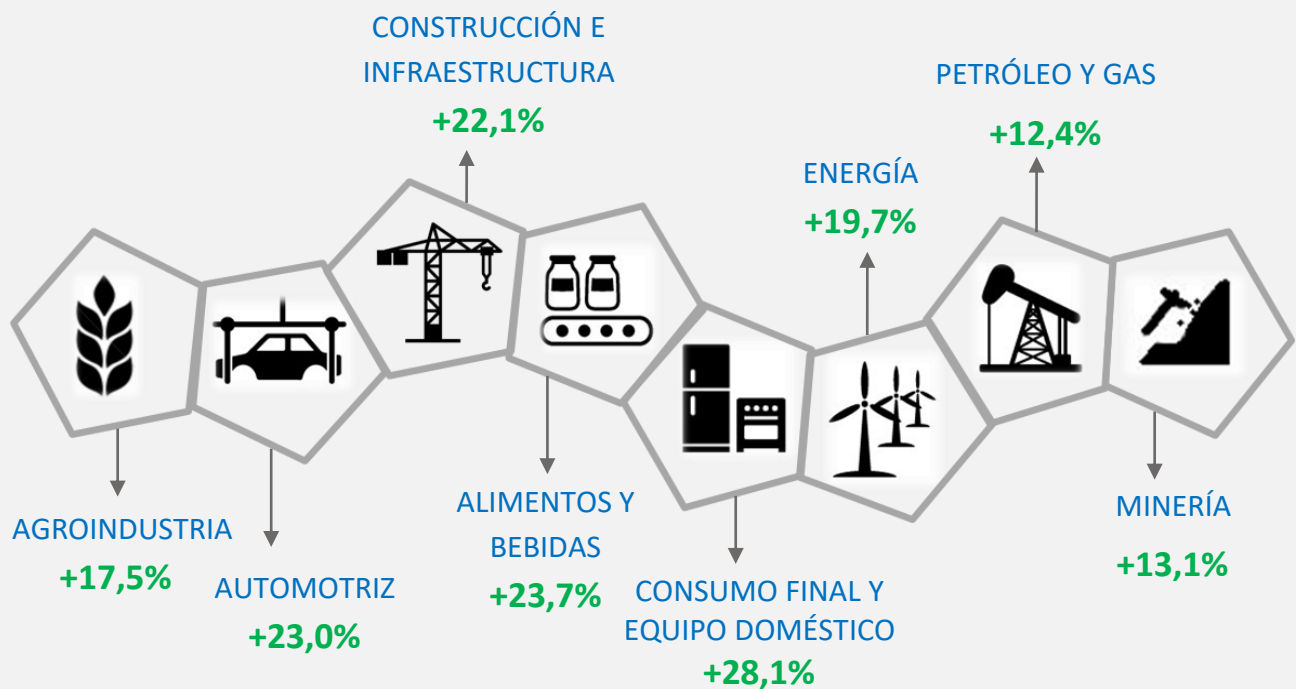
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en julio 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 Consumo final (28,1%), Alimentos y bebidas (23,7%), Automotriz (23%) y Construcción e infraestructura (22,1%)** 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* (19,7%), *Minería* (13,1%) y *Petróleo y gas* (12,4%) también presentaron aumentos interanuales. Sin embargo, no alcanzan a recuperar lo perdido durante 2020 y son las empresas metalúrgicas que están en esta cadena de valor las que atraviesan una coyuntura más compleja.

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR (JULIO 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.

Expectativas



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación con las expectativas de producción para el trimestre móvil agosto- octubre, se mantiene alto el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 42% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que el 16% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

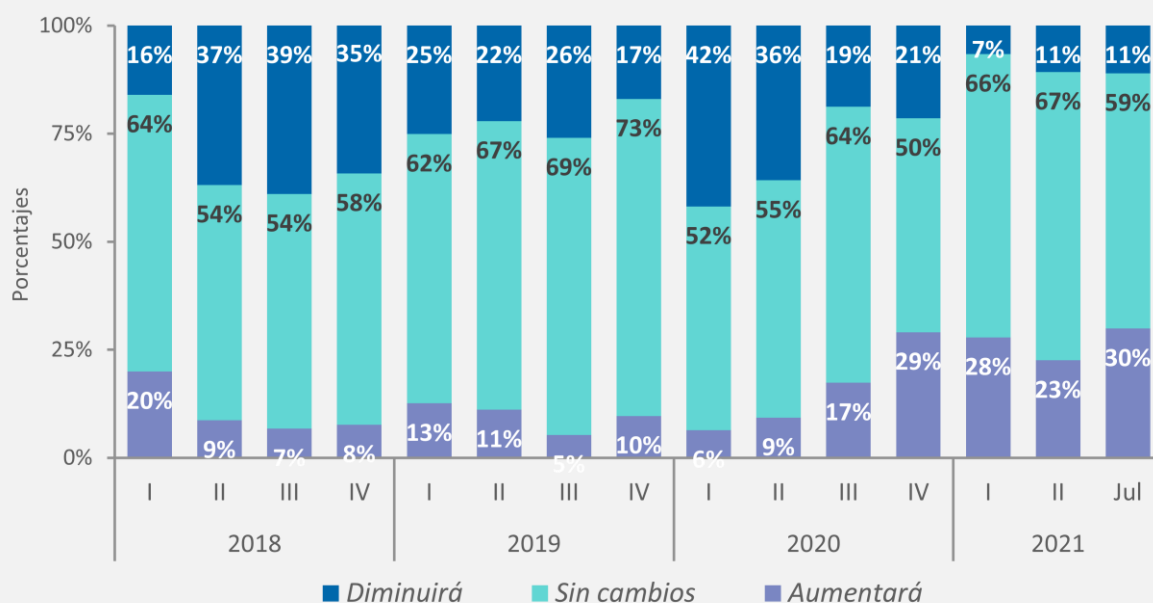
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Mendoza, donde más de la mitad de las empresas de la región prevé un aumento en la actividad, mientras que en Santa Fe el porcentaje de visión positiva fue de 41%**. La provincia menos optimista fueron Córdoba y Buenos Aires (incluyendo CABA) donde el porcentaje de empresarios espera un aumento en la actividad ronda entre el 28% y el 35%.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación con el nivel de empleo, no se advirtieron cambios relevantes respecto del trimestre anterior. En este sentido, **el 30% de las empresas que prevé un aumento en su plantilla de personal**. Mientras que el 11% de los empresarios espera una disminución en el nivel de empleo.

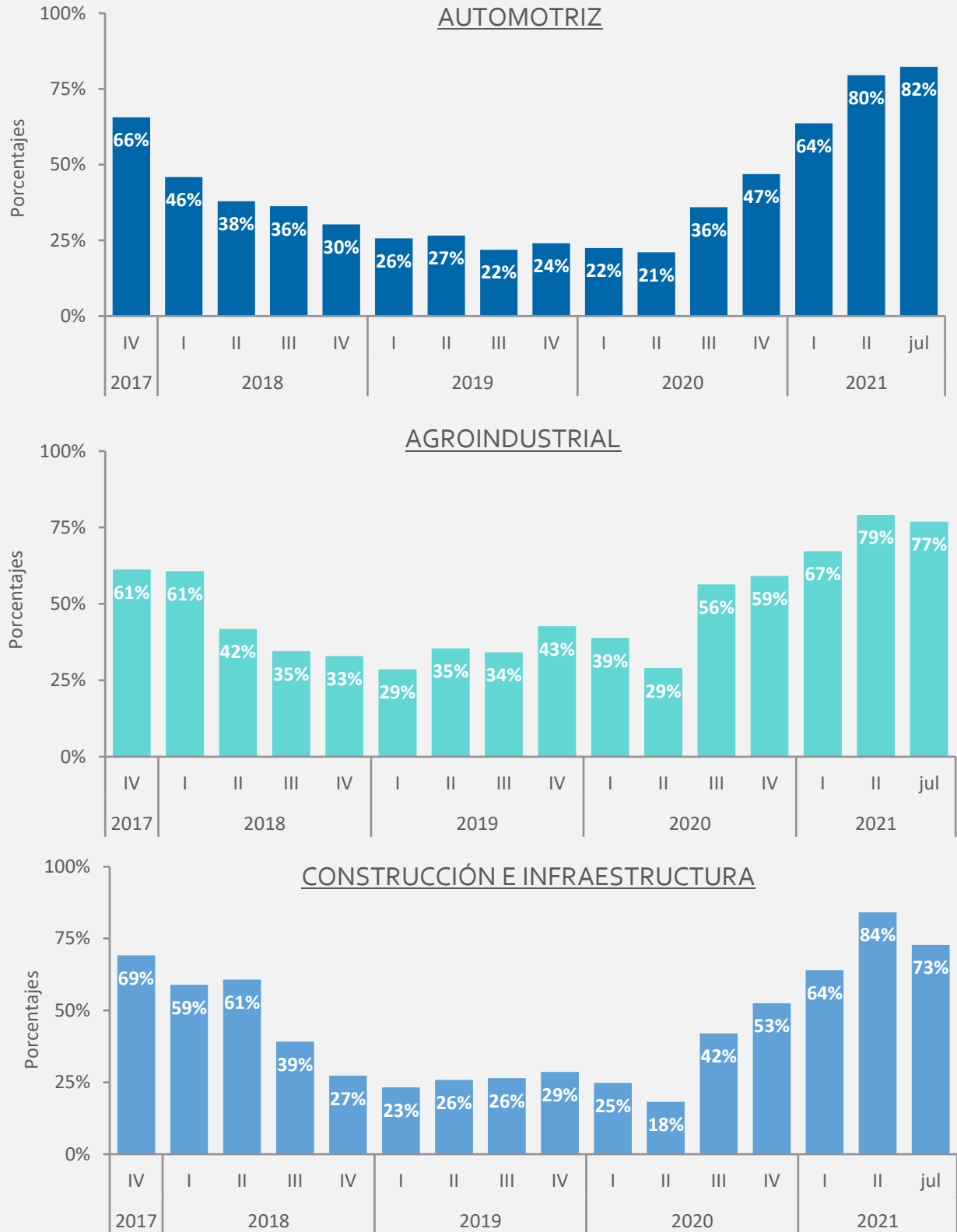
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



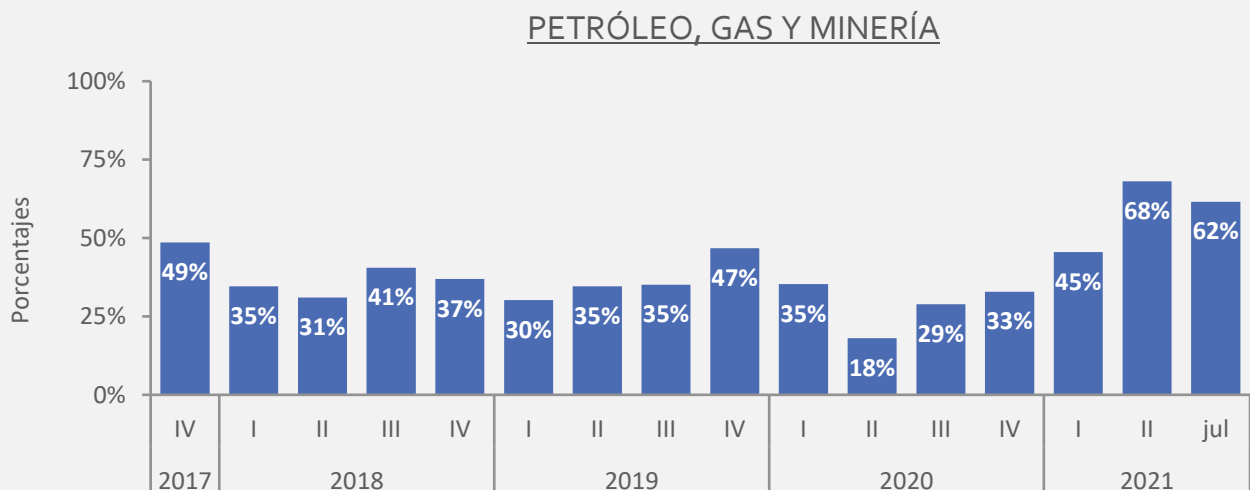
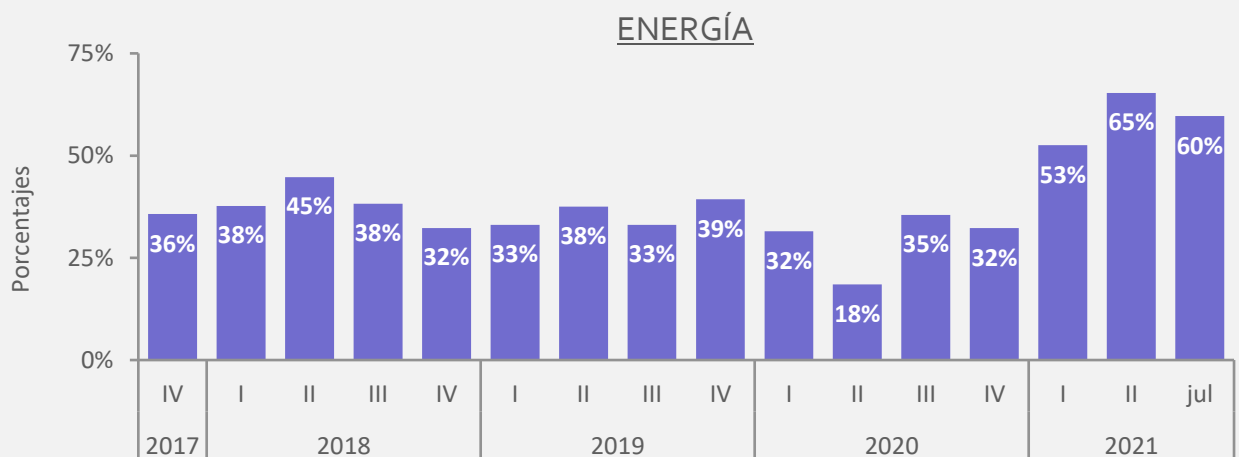
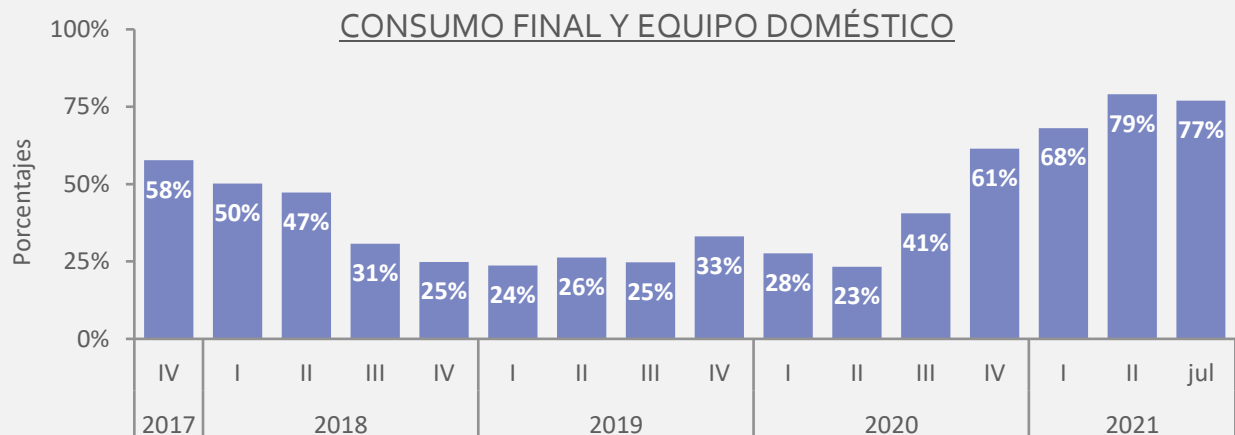
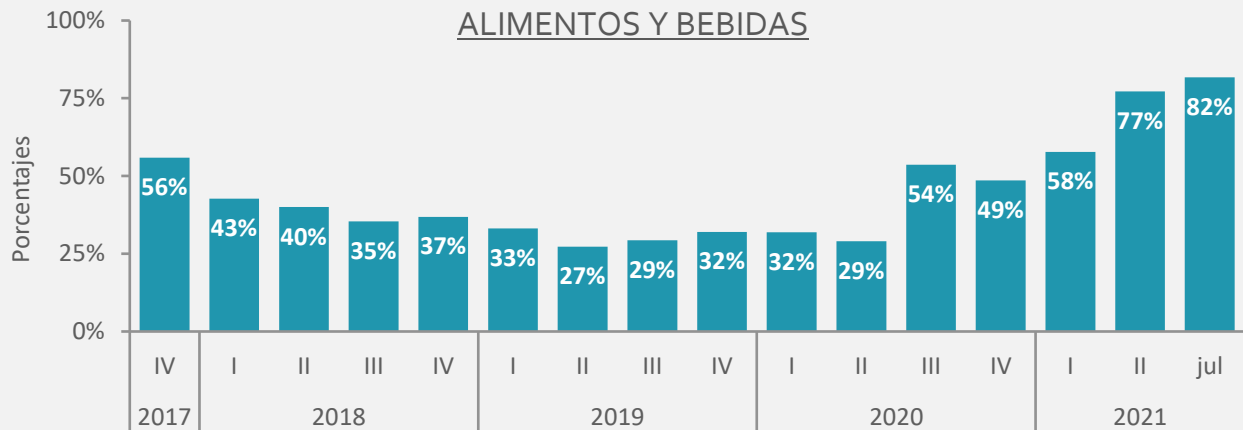
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



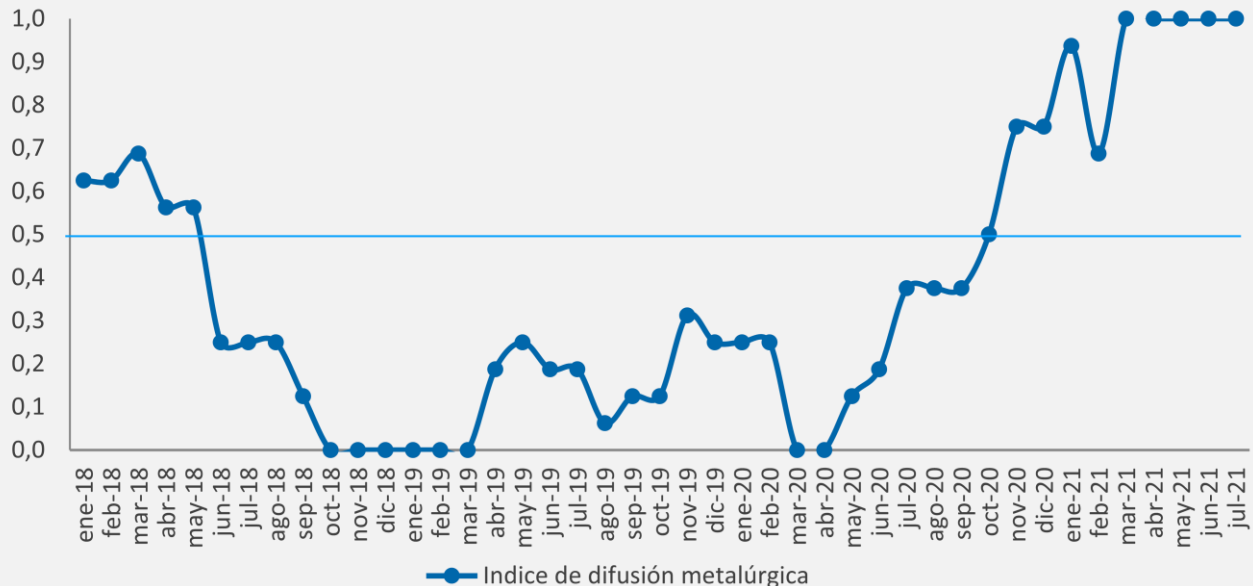
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



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 cuán 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 alta 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, en los últimos cinco meses el índice alcanzó el nivel máximo de 1 debido a que todos los rubros registraron 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.

> 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”.

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:

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

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

Twitter: RedADIMRA

INSTITUCIONES PROMOTORAS:

