

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

Segundo semestre 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	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 el año con un crecimiento de 18,2%. Este resultado fue impulsado principalmente por la baja base de comparación en relación con el primer semestre de 2020 y la fuerte recuperación de los principales sectores. De esta manera, en diciembre de 2021 la actividad metalúrgica presentó un aumento de 12,2% interanual.

A nivel sectorial, se mantuvo un crecimiento generalizado durante el año 2021. Los rubros Maquinaria Agrícola y Carrocerías y Remolques, mantuvieron un buen desempeño en su nivel de actividad superando los niveles de 2018 y 2019. Mientras que, el resto de los sectores mantuvieron una tendencia positiva y se encuentran por encima de los niveles previos a la pandemia.

Cabe destacar que las empresas vinculadas a los sectores de Minería y Petróleo y gas comenzaron a recuperar su nivel de actividad durante los últimos meses del año, registrando aumentos interanuales por encima del promedio, luego de estar entre los sectores más perjudicados.

PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Año 2021: +18,2%
- Diciembre 2021: +12,2%

UCI

- Año 2021: 55,7%
- Diciembre 2021: 59,0%

EMPLEO (variación interanual)

- Año 2021: +3,5%
- Diciembre 2021: +3,6%

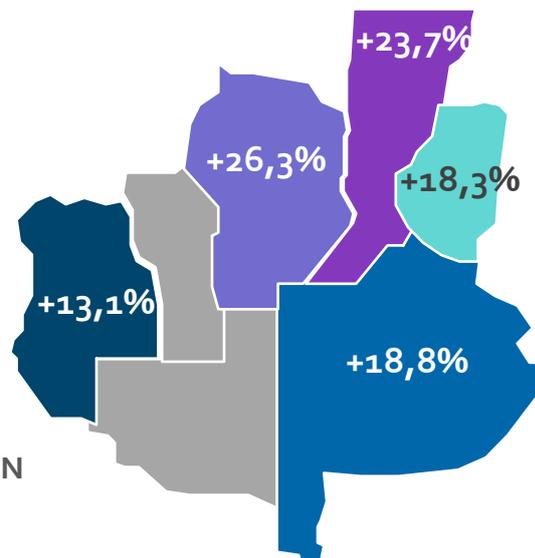
DICIEMBRE/2021

- 33%** de las empresas no presentó cambios en su nivel de empleo
- 16%** de las empresas redujeron su plantilla de personal
- 17%** de las empresas redujo las horas extras.
- 4%** de las empresas acotó la jornada laboral.

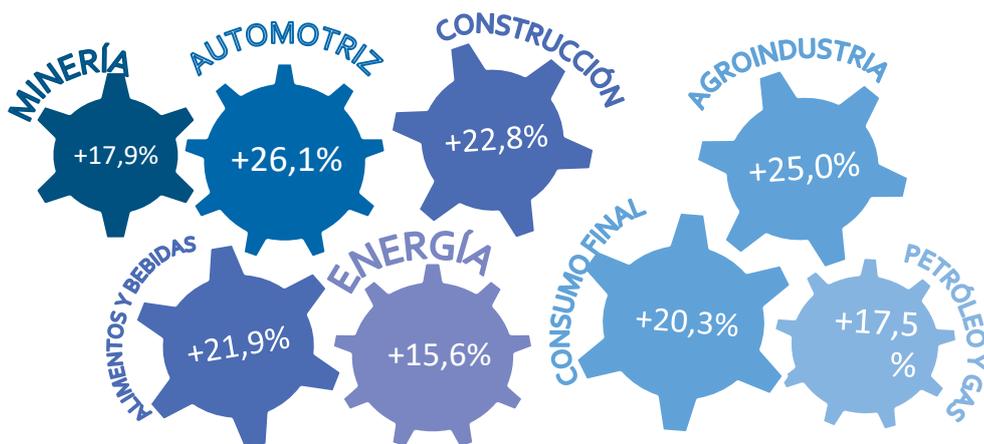
PRODUCCIÓN POR RUBRO AÑO 2021
(Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA AÑO 2021
(Variación interanual)



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



EXPECTATIVAS PARA PRIMER TRIMESTRE 2022

- 18%** de los empresarios prevén una caída en su producción.
- 37%** de los empresarios espera una mejora en su producción.
- 71%** prevé que no habrá cambios en el empleo.
- 7%** de los empresarios espera una caída en el empleo.

SEGUNDO SEMESTRE DE 2021

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

RENTABILIDAD
11% de las empresas operaron a un nivel de rentabilidad negativo.

Nivel de producción y UCI

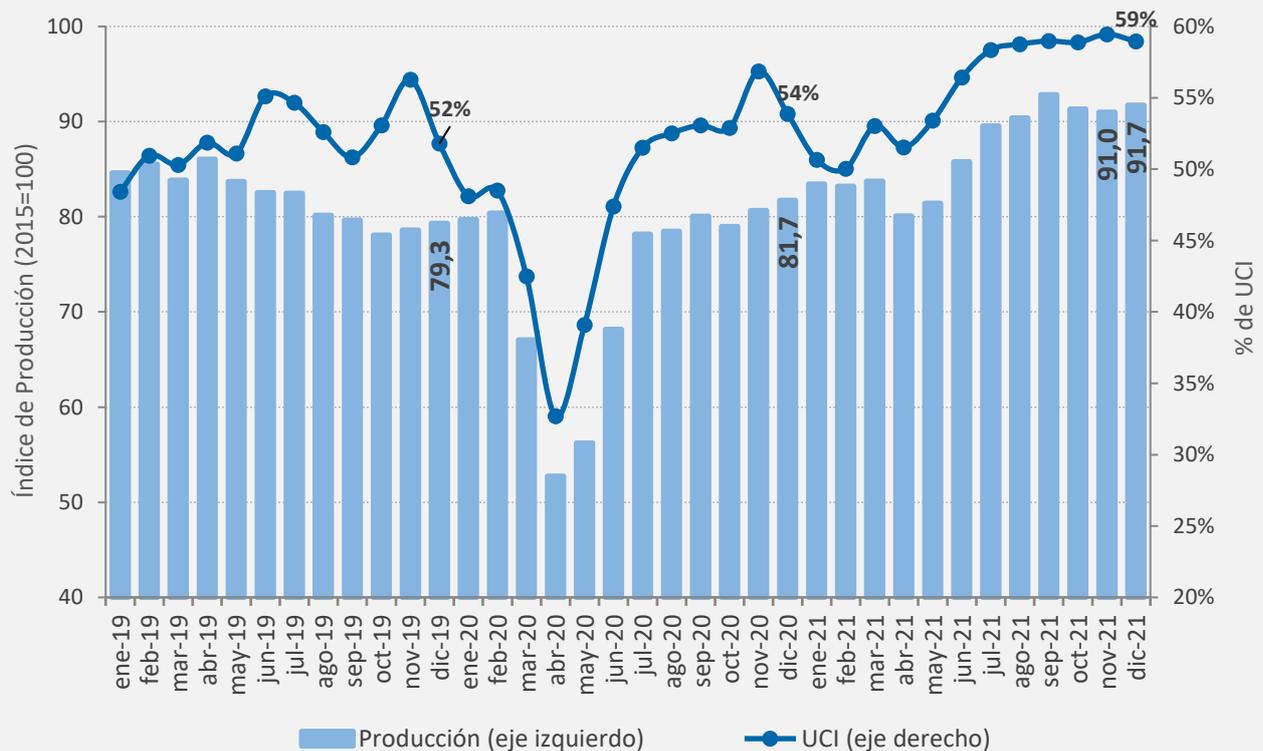


NIVEL DE PRODUCCIÓN

La **actividad metalúrgica acumuló un aumento de 18,2% durante el año 2021**, este crecimiento fue producto de la baja base de comparación durante la primera mitad de 2020, acompañado por una recuperación de los principales sectores que nuclean la actividad metalúrgica. De esta manera, el nivel de producción se encuentra un 6,0% por encima de los niveles de 2019.

En diciembre la producción metalúrgica registró un aumento de 12,2% en términos interanuales y una variación de +0,8% en relación con noviembre de 2021.

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 año 2021, el nivel de utilización de la capacidad instalada (UCI) se ubicó en torno al 55,7%**, registrando un aumento en relación con el promedio del año 2020. Considerando el mes de diciembre, la UCI presentó un promedio de 59,0% registrando un incremento en relación con el mismo mes de 2020.

Empleo

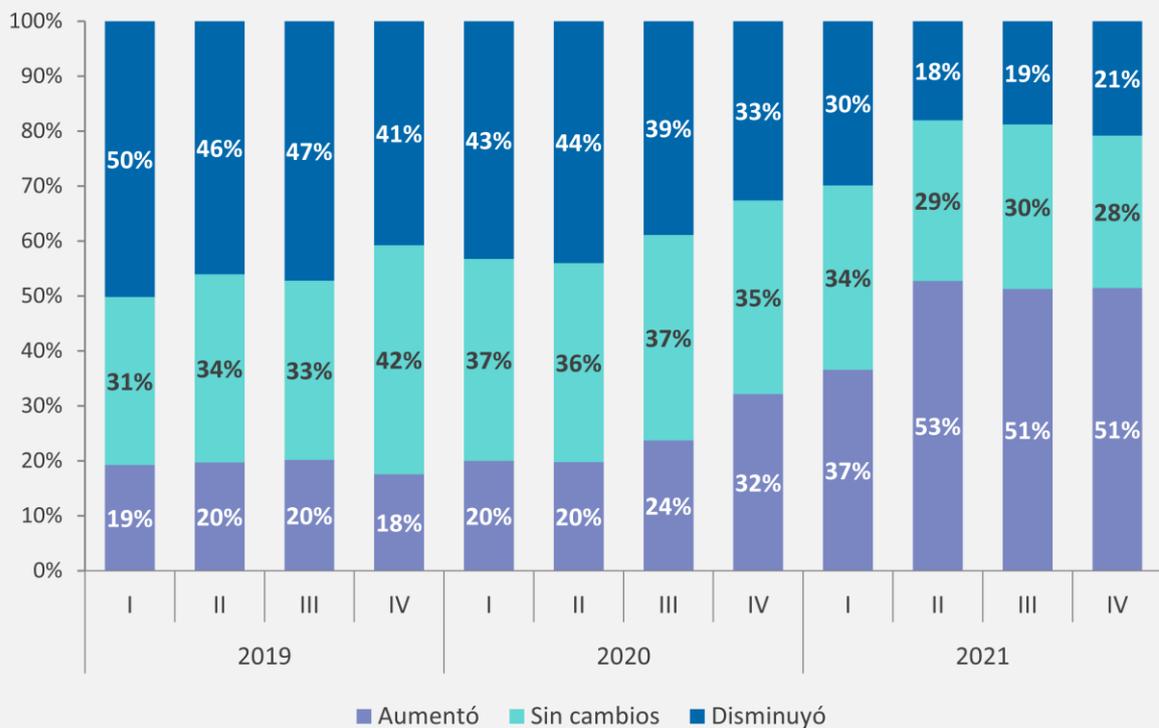


NIVEL DE EMPLEO

Durante el año 2021 el nivel de empleo aumentó un 3,5% frente a 2020. Mientras que, en diciembre se registró un aumento de 3,6% en términos interanuales.

En el último trimestre del año no se registraron cambios relevantes en el porcentaje de empresas que aumentaron el nivel de empleo: el 51% de los empresarios indicó haber elevado su plantilla de personal en relación al mismo período del año anterior, mientras que el porcentaje de empresas que no presentaron cambios fue de 28%.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



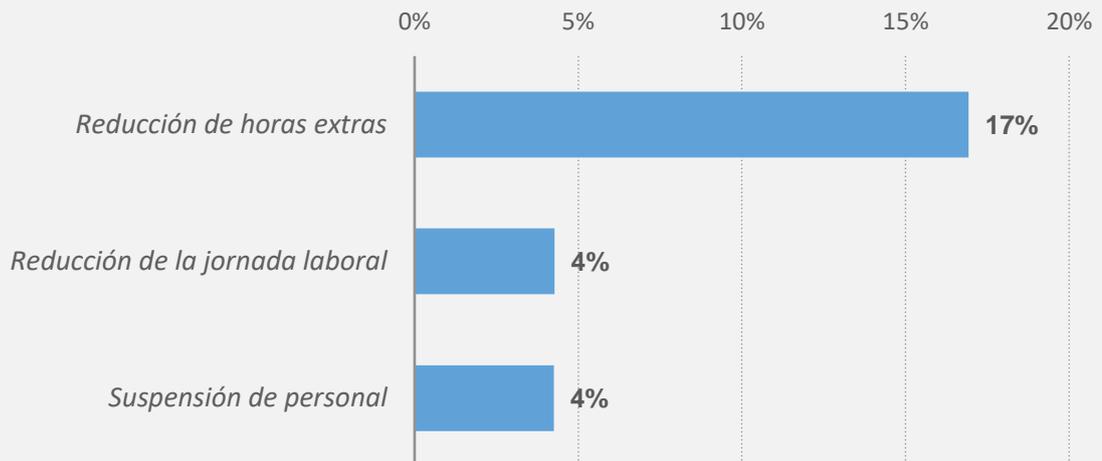
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en diciembre se registraron los siguientes datos: **el 17% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **16% señaló una reducción de la jornada laboral**.

MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS DICIEMBRE-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, el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras se mantiene en niveles bajos. **Durante el último trimestre de 2021 el 15% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras.**

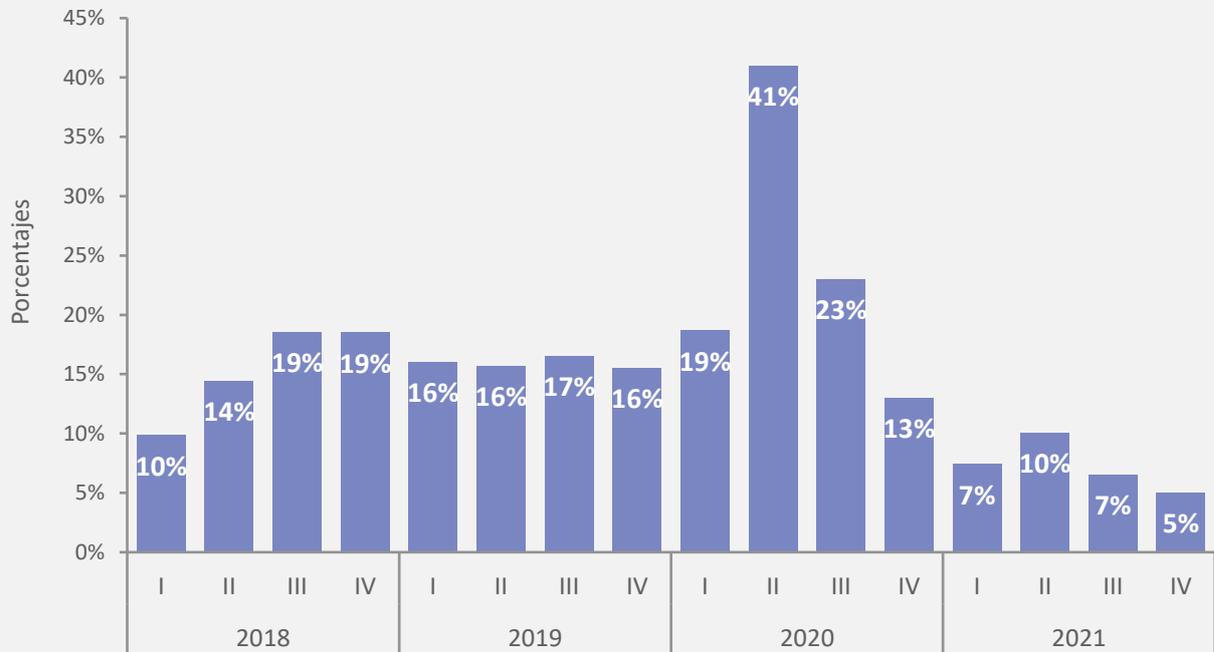
REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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

Durante el último trimestre del año el porcentaje de empresas que aplicó una reducción de la jornada se mantuvo en niveles bajos: **el 5% 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



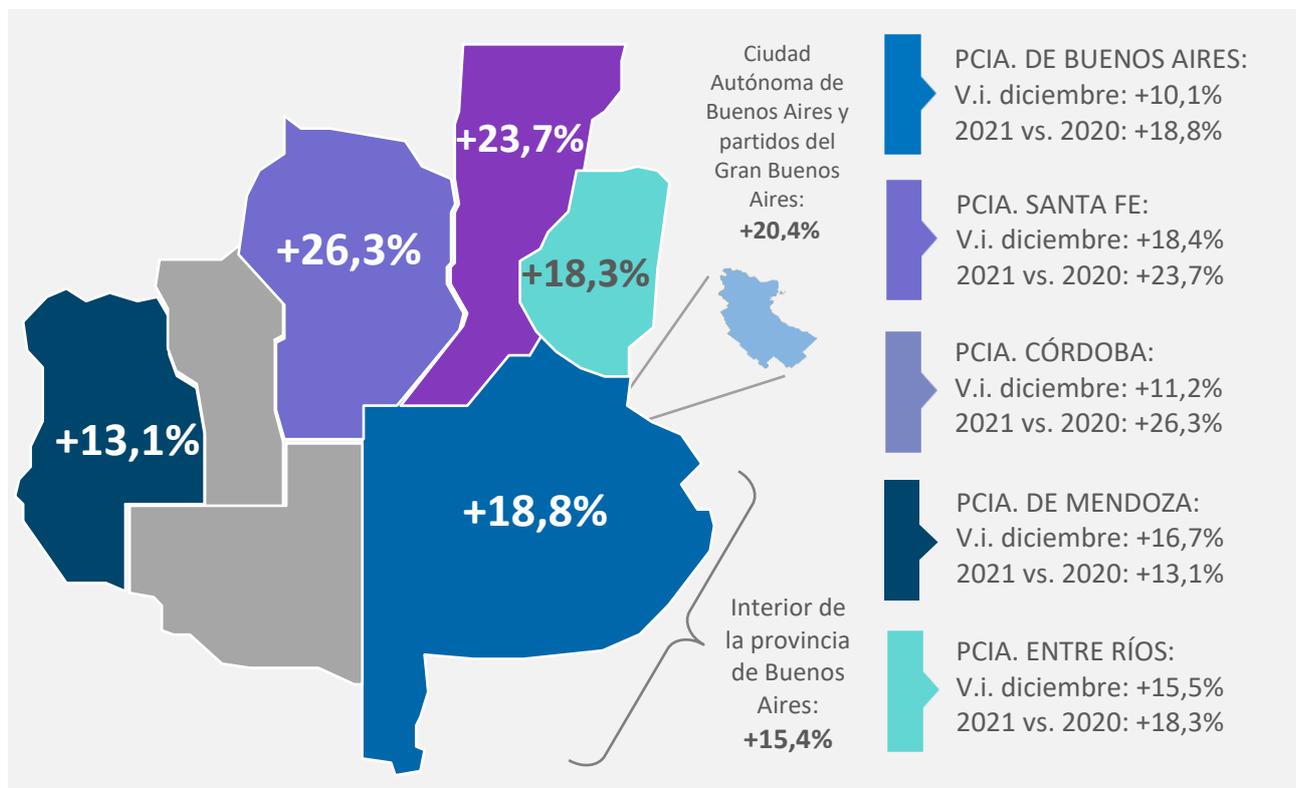
ACTIVIDAD POR REGIONES

Las principales provincias que nuclean al sector metalúrgico cerraron con aumentos en su nivel de producción, recuperando la pérdida sufrida durante 2020 y ubicándose por encima de los niveles de 2019. En este sentido, **las provincias que registraron mayores incrementos durante 2021 fueron Córdoba (+26,3%) y Santa Fe (23,7%), las cuales mantuvieron un buen desempeño durante todo el año.**

Por su parte, la provincia **Buenos Aires** (incluye CABA)¹ **acumuló un crecimiento de 18,8% interanual. En las subregiones, el AMBA presentó un aumento de 20,4% interanual, mientras que en el interior de la provincia el crecimiento fue de 15,4% en relación con el año 2020.**

En cuanto a la provincia de Mendoza, acumuló un aumento de 13,1% durante 2021. Siendo una de las provincias más afectadas durante 2020. Sin embargo, logró alcanzar los niveles de producción de 2019, a pesar de haber experimentado aumentos por debajo del promedio nacional.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA (VAR. INTERANUAL TOTAL AÑO 2021)



¹ La actividad metalúrgica de la región de **Bahía Blanca y alrededores** cerró el 2021 con un aumento de **9,2%** respecto de 2020.
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.



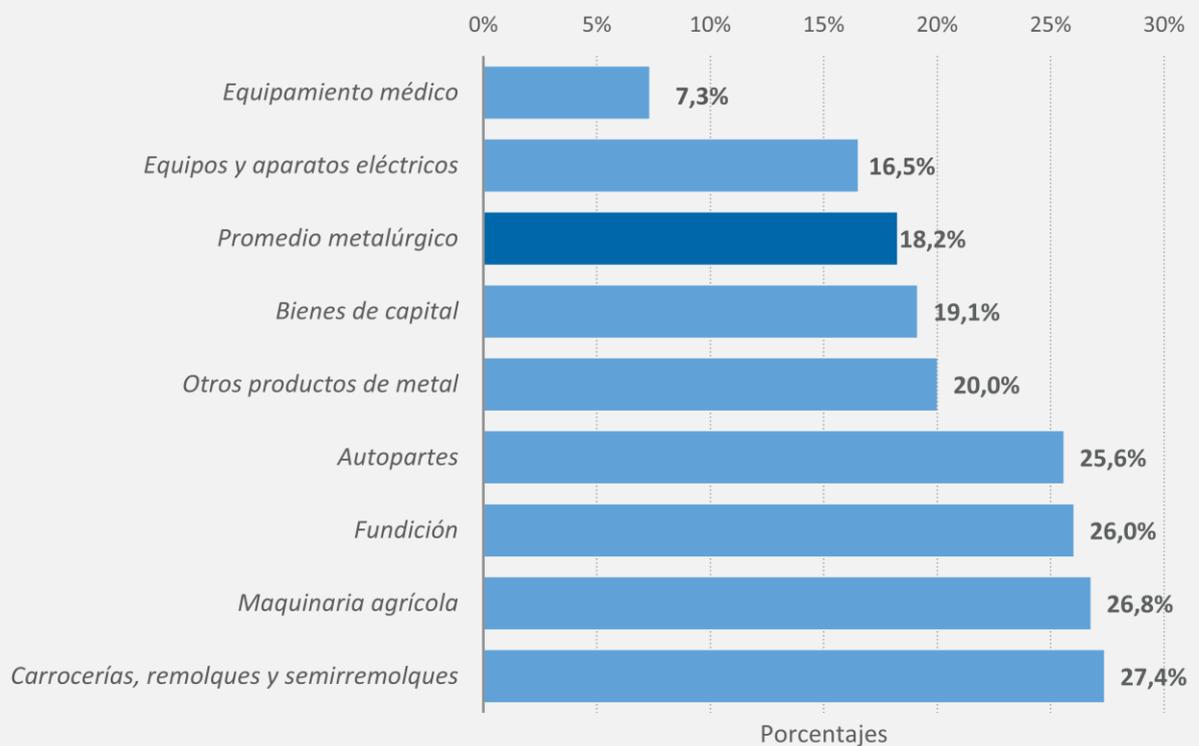
ACTIVIDAD POR SECTORES

Asimismo, a nivel sectorial las actividades metalúrgicas registraron aumentos en su producción durante el año 2021. Los rubros que se destacaron por sus fuertes aumentos fueron **Carrocerías, remolques y semirremolques** (+27,4%) y **Maquinaria agrícola** (+26,8%). Si bien fueron únicos sectores que no se vieron perjudicados durante 2020, mantuvieron un buen desempeño en términos de actividad durante todo 2021.

Por su parte, los rubros de **Fundición** (+26,0%), **Bienes de capital** (+19,1%) y **Equipos y aparatos eléctricos** (16,5%), lograron superar los niveles de producción previos a la pandemia, siendo los más afectados durante 2020. Mientras que, los sectores de **Autopartes** (+25,6%) y **Otros productos de metal** (+20,0%) también registraron un buen desempeño durante 2021, superándolos niveles de producción de 2019.

En cuanto al rubro de **Equipamiento médico** (7,3%) registró un aumento por debajo del promedio metalúrgico. Sin embargo, estuvo entre los rubros que presentaron menores contracciones durante 2020 debido a la gran diversidad de productos, aquellos vinculados a la pandemia y a las exportaciones traccionaron al crecimiento, mientras que el resto del sector presentaron un deterioro en sus niveles de producción.

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



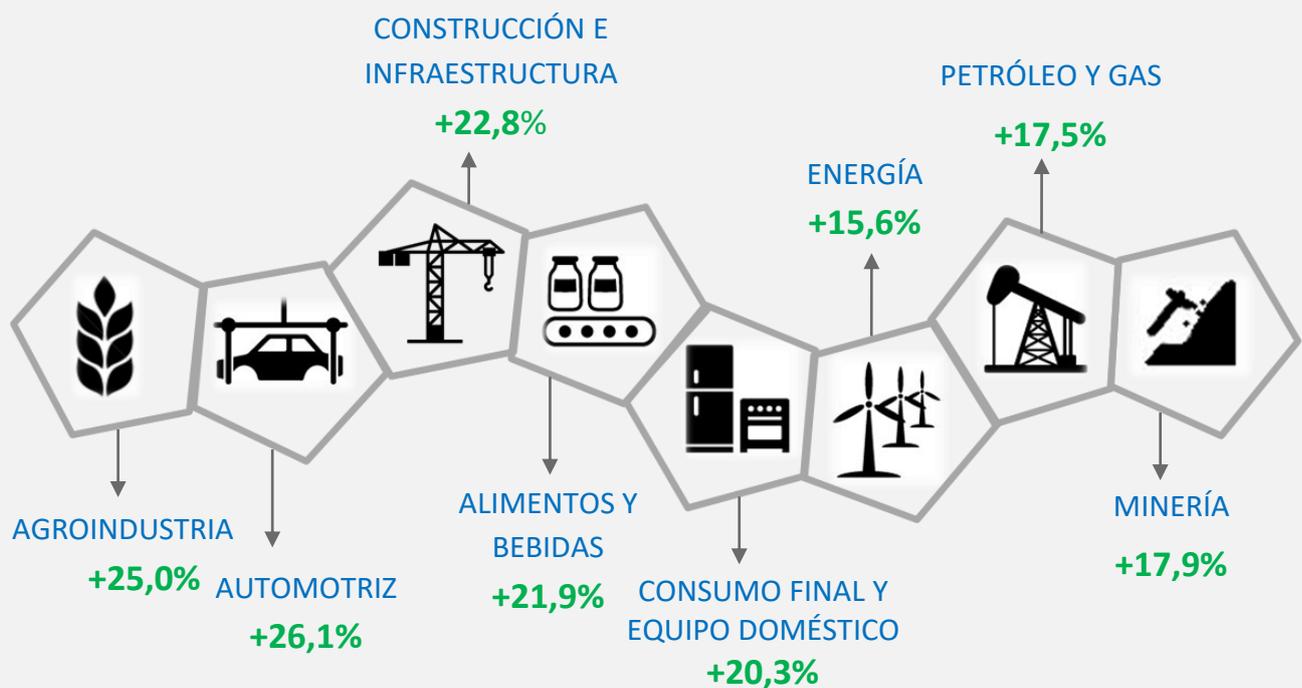
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, las actividades que más traccionaron al crecimiento durante el año 2021 fueron **Automotriz** (+26,1%) y **Agroindustria** (+25,0%). **Entre los aumentos más fuertes, le siguen las actividades relacionadas a los sectores Construcción e infraestructura** (+22,8%), **Alimentos y bebidas** (+21,9%) y **Consumo final y equipo doméstico** (+20,3%).

Por otro lado, las empresas que destinan su producción a los sectores de **Petróleo y gas** y **Minería** cerraron el año con aumentos que rondan el 18% impulsado, principalmente, por un repunte de estas actividades durante los últimos meses de 2021.

VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR (TOTAL AÑO 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.

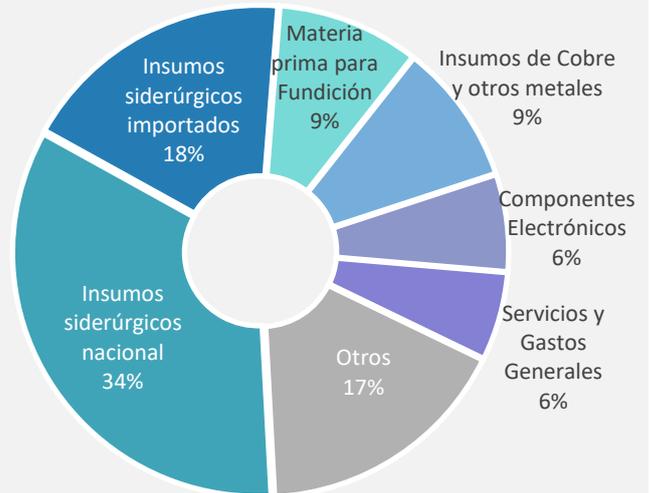
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Costos

Por su parte, en relación con la evolución de los costos de manufactura -exceptuando la mano de obra-, las mayores subas durante el segundo semestre de 2021 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*.

Entre el resto de los rubros con mayores incrementos en el segundo semestre se encuentran *Componentes electrónicos, Servicios y gastos generales y Energía (gas y electricidad)*.

COSTOS DE MAYOR INCREMENTO (Segundo semestre de 2021)

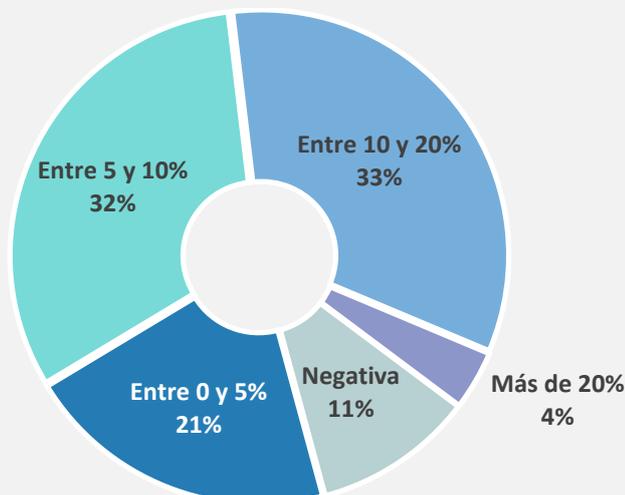


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Rentabilidad

De acuerdo con lo expresado por los empresarios, **la rentabilidad** (utilidad antes de impuestos sobre ventas) durante el segundo semestre del año evidenció un escenario complicado para el 11% 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 TAMAÑO DE EMPRESA

Al analizar este indicador por el tamaño de las firmas en el segundo semestre del año, se observa que más del 25% de las micro, pequeñas y medianas empresas se concentran en el rango de rentabilidad más bajo (entre 0% y 5%), mientras que el 8% operó con rangos negativos.

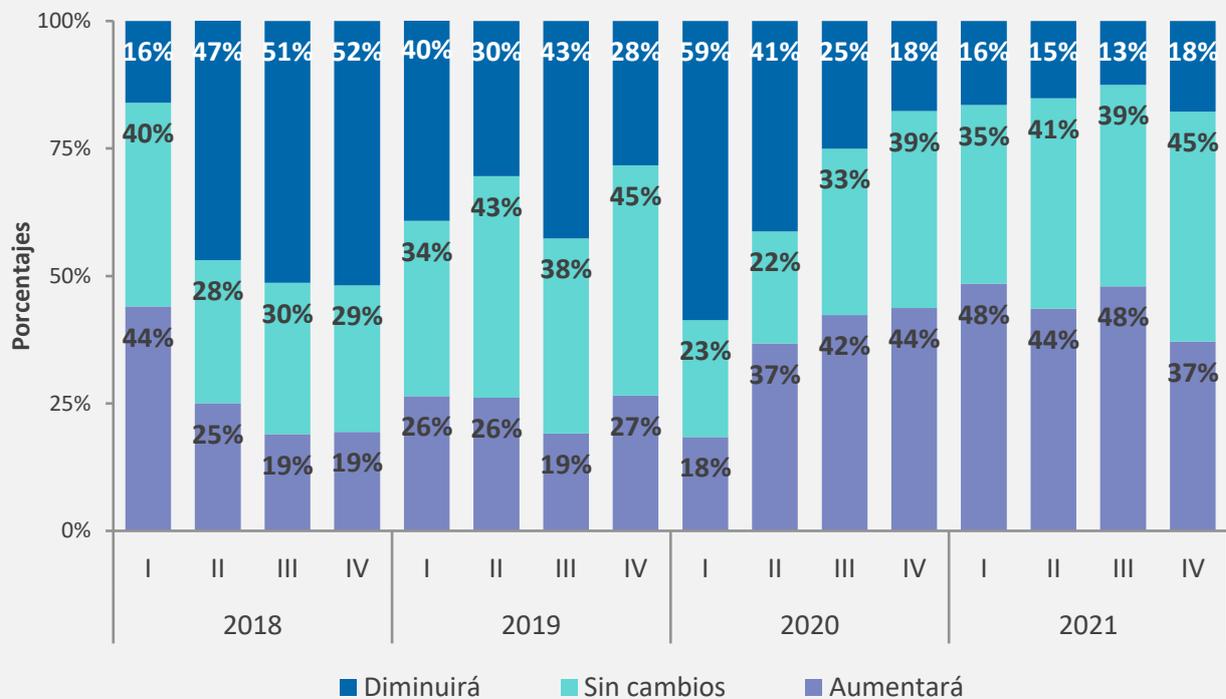
Expectativas



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación con las expectativas de producción, se mantiene alto el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 37% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que solo el 18% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

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



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

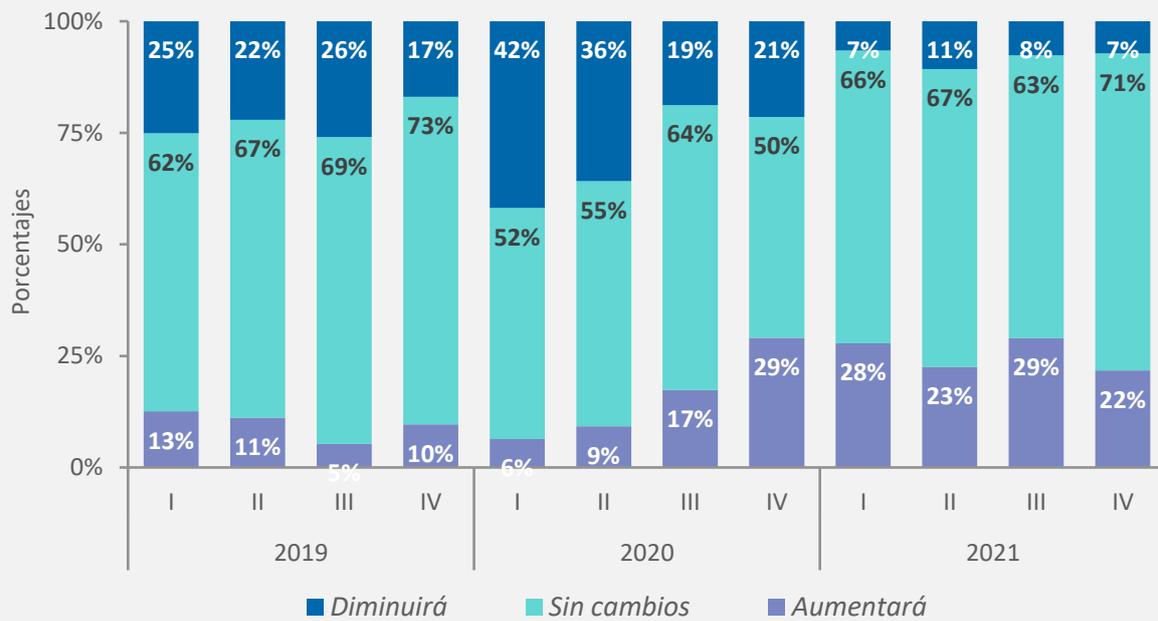
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Mendoza donde más del 60% de los empresarios prevé un aumento en la actividad, mientras que en Santa Fe y en Córdoba el porcentaje de visión positiva estuvo en torno al 38%**. La provincia menos optimista fue Buenos Aires (incluyendo CABA) donde solo el 27% de los empresarios espera un aumento en la actividad.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación con el nivel de empleo, se mantiene un cierto escepticismo respecto de los trimestres anteriores, teniendo en cuenta que continúa alto el porcentaje de empresas que no esperan cambios en su plantilla de personal. En este sentido, el 71% de los empresarios no prevé cambios en el nivel de empleo. Sin embargo, el 22% espera un aumento en su plantilla de personal.

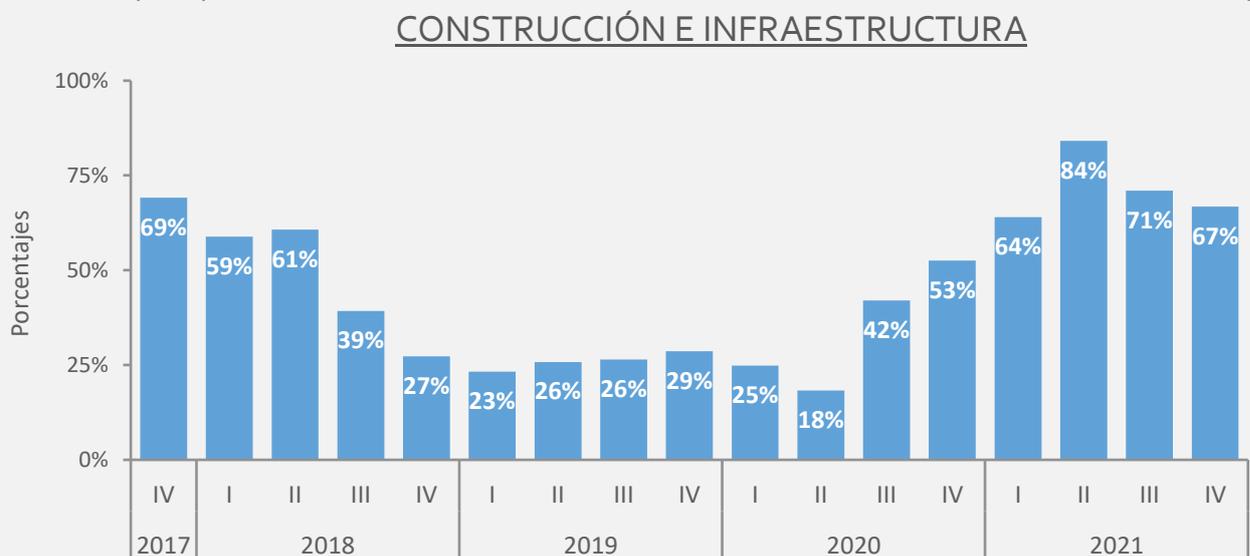
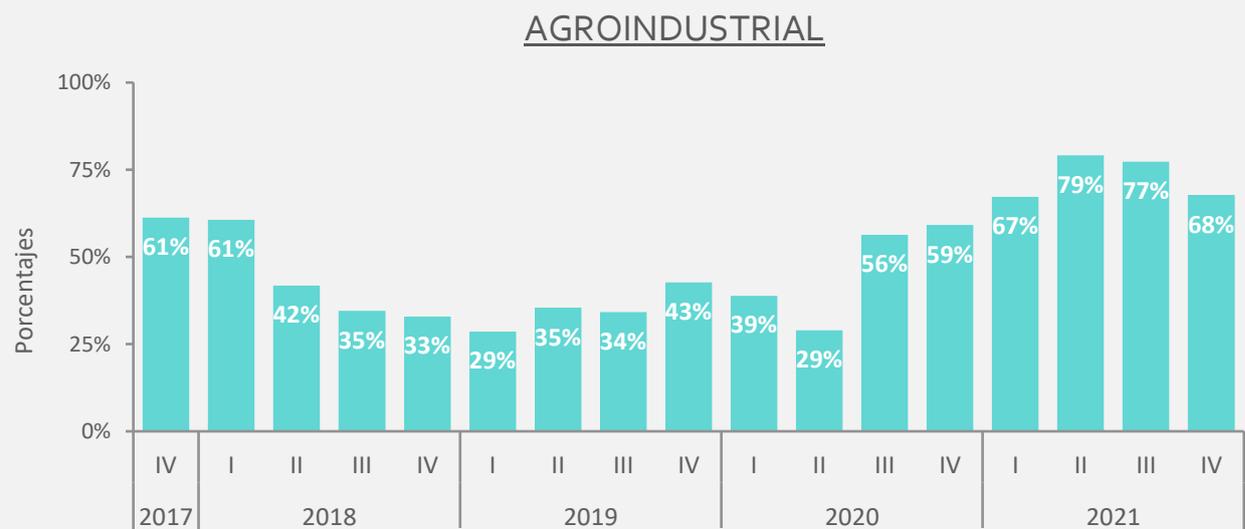
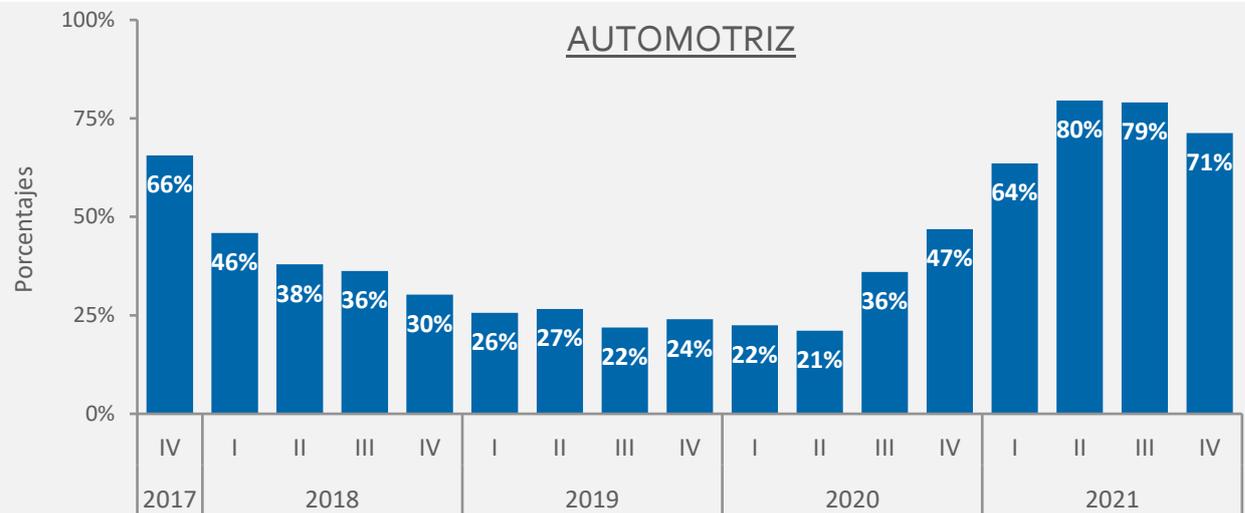
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



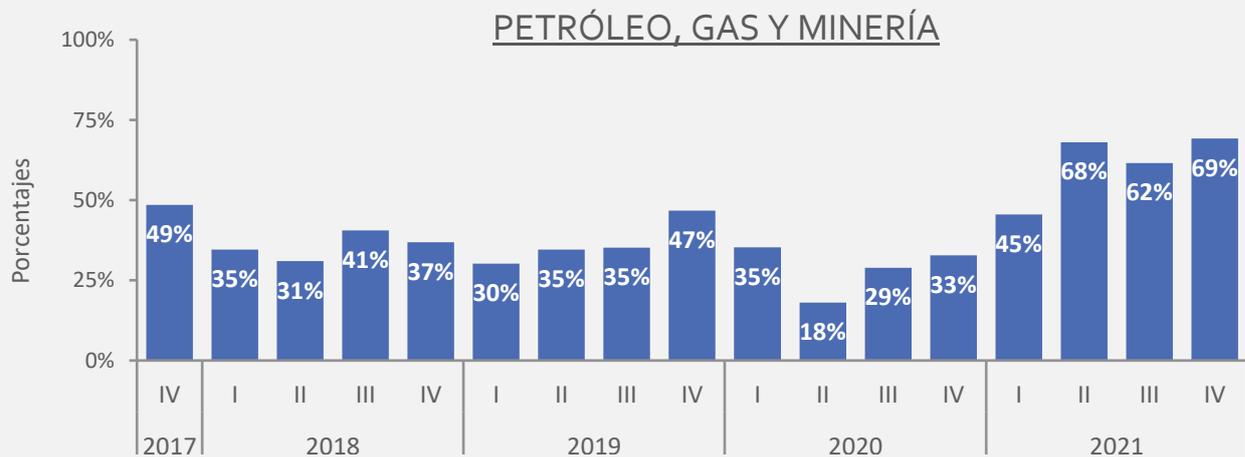
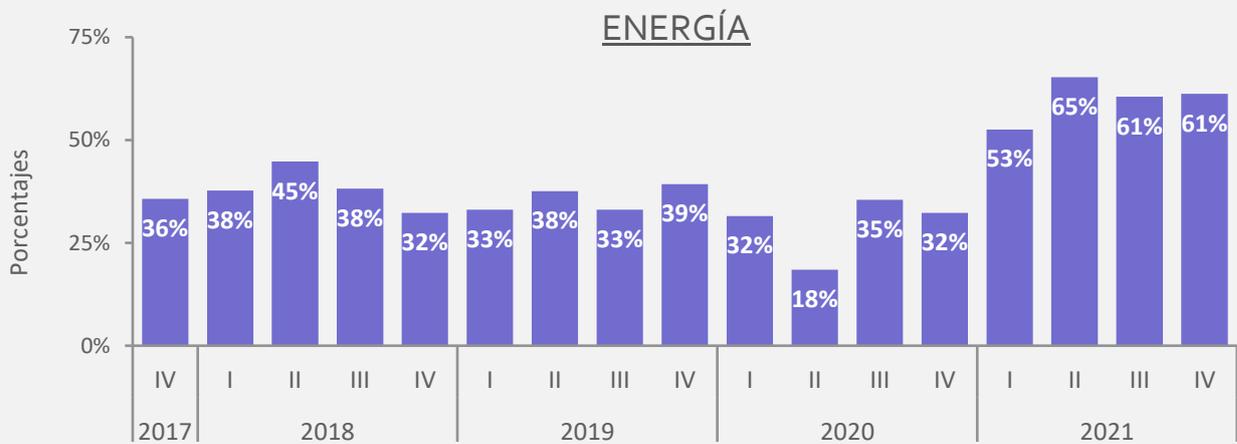
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN



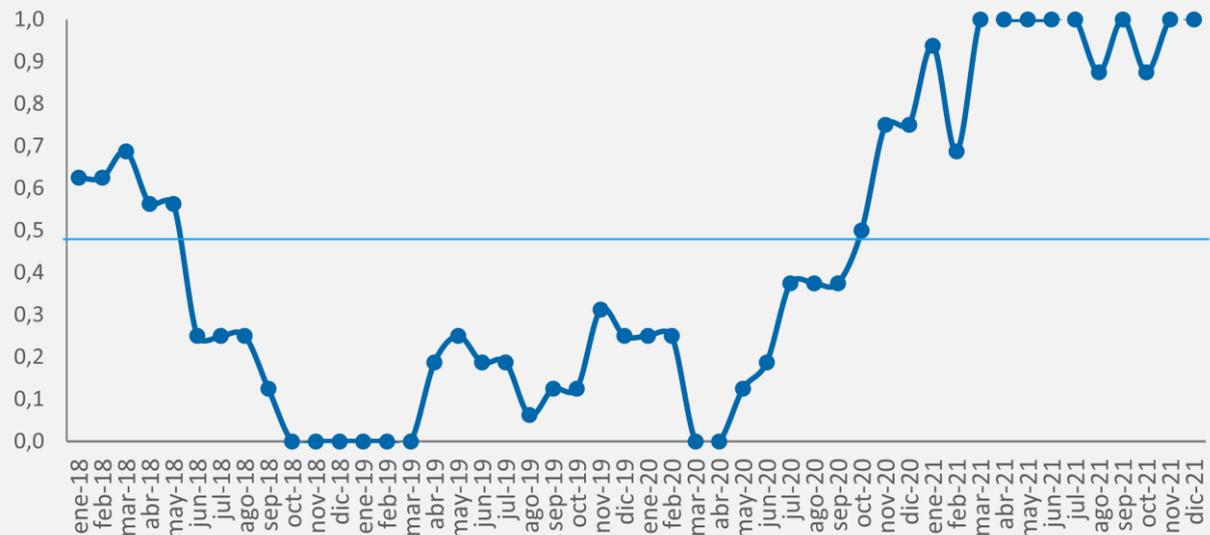
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



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 alta del índice, además de *Maquinaria agrícola* son *Carrocerías y remolques* y *Equipamiento médico*.**

De marzo a julio de este año, 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%.

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).²

> 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:

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

² **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. Yanina Busquet

✉ ybusquet@adimra.org.ar

Lic. Francisco Arno

✉ farno@adimra.org.ar

Paula Corradini

✉ pcorradini@adimra.org.ar

INSTITUCIONES PROMOTORAS:



Twitter: RedADIMRA