



BOLETÍN DE ACTIVIDAD METALÚRGICA

Primer bimestre de 2022

Yanina Busquet



@yaninabusquet



ybusquet@adimra.org.ar

ÍNDICE DINÁMICO

- **Si tenés 1 minuto:** *Página 04*
Pág. 4 | *Introducción*
- **Si tenés 2 minutos:** *Página 06 a 08*
Pág. 6 | *Síntesis*
- **Si tenés 10 minutos:** *Página 10 a 30*
Pág. 10 | *Nivel de Producción y UCI*
Pág. 11 | *Empleo*
Pág. 12 | *Actividad por regiones y rubros*
Pág. 17 | *Actividad por cadenas de valor*
Pág. 18 | *Expectativas*
Pág. 20 | *Anexo 2 - Índice de difusión metalúrgica*
Pág. 21 | *Apéndice metodológico*

Haga click en la sección de su interés y será redireccionado.





SITENÉS 1 MINUTO

Página 4

Introducción



La **actividad metalúrgica** registró durante el primer bimestre del año un **aumento del 1,8%** en términos interanuales, producto de una variación de -0,6% en enero y un crecimiento de 4,2% en febrero. **De esta manera, la producción se mantiene por encima de los niveles de 2019.**

A nivel sectorial, **se registró un alto nivel de heterogeneidad en términos interanuales.** En este sentido, los rubros Autopartes y Maquinaria Agrícola presentaron variaciones interanuales negativas, traccionadas por la contracción en el nivel de actividad durante enero. Por el contrario, **el resto de los sectores mantuvieron una tendencia positiva.**

Las expectativas de corto plazo muestran un panorama alentador, casi la mitad de las empresas prevé un aumento en su producción.

SI TENÉS 2 MINUTOS

Página 6 a 8



SÍNTESIS: ENERO - FEBRERO



Producción

-0,6% **+4,2%**
Var. int. enero Var. int. febrero



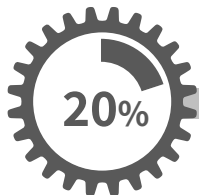
UCI

50,0% **51,9%**
Enero Febrero

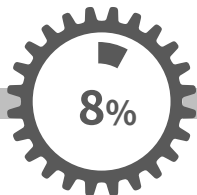


Empleo

+0,9% **+1,6%**
Var. int. enero Var. int. febrero



Redujo las horas extras



Redujo la jornada laboral



SÍNTESIS

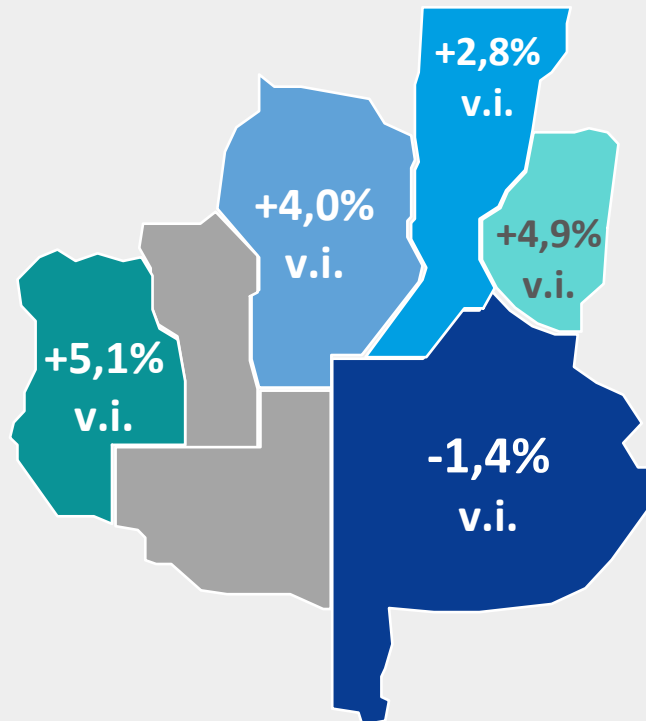
PRODUCCIÓN POR RUBRO PRIMER BIMESTRE 2022

Variación interanual



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA PRIMER BIMESTRE 2022

Variación interanual



SÍNTESIS

PRODUCCIÓN POR CADENA DE VALOR PRIMER BIMESTRE 2022

Variación interanual

22,7%

22,7%

22,7%

MINERÍA

22,7%

AGROINDUSTRIA

22,7%

AUTOMOTRIZ

ALIMENTOS
Y BEBIDAS

CONSTRUCCIÓN

22,7%

ENERGÍA

22,7%

PETRÓLEO
Y GAS

22,7%

CONSUMO
FINAL

EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN Y EMPLEO

De corto plazo

45%

De los empresarios
prevén un **aumento**
en su **producción**

15%

De los empresarios
prevén una **caída**
en su **producción**

28%

Prevé que un
aumento en el
nivel de **empleo**

13%

De las empresas
prevén una **caída** en
su nivel de **empleo**



SITENÉS 10 MINUTOS

Página 10 a 30

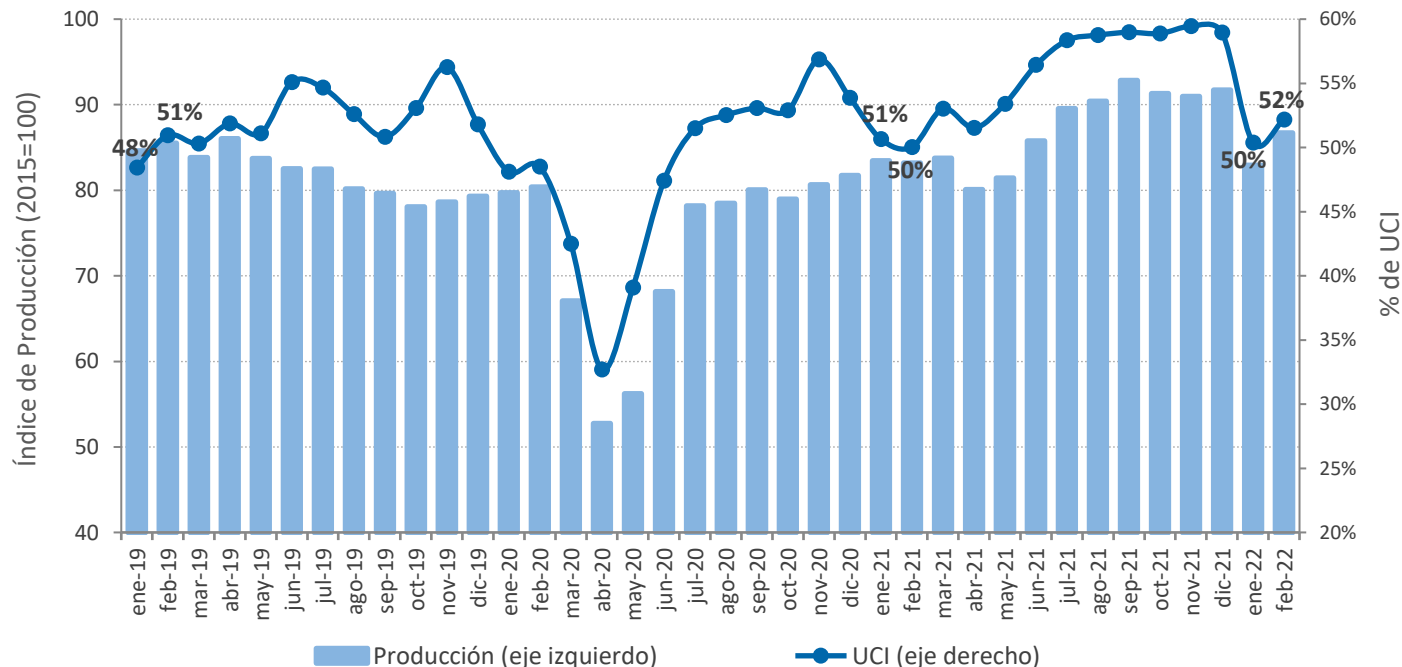
NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

En enero de 2022 la actividad metalúrgica registró una variación de **-0,6%** en términos interanuales, luego de dieciseis meses consecutivos de crecimientos. En febrero se registró nuevamente un aumento, acumulando un **crecimiento de 1,8%** en el primer bimestre del año.

NIVEL DE PRODUCCIÓN Y UCI METALÚRGICO
(SERIE DESESTACIONALIZADA)



“ En el primer bimestre de 2022 el porcentaje de UCI promedió en 51,3%.



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



NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo registró una variación de +0,9% interanual en enero y de +1,6% en febrero. De esta manera, acumula un crecimiento de 1,2% en el primer bimestre del año.

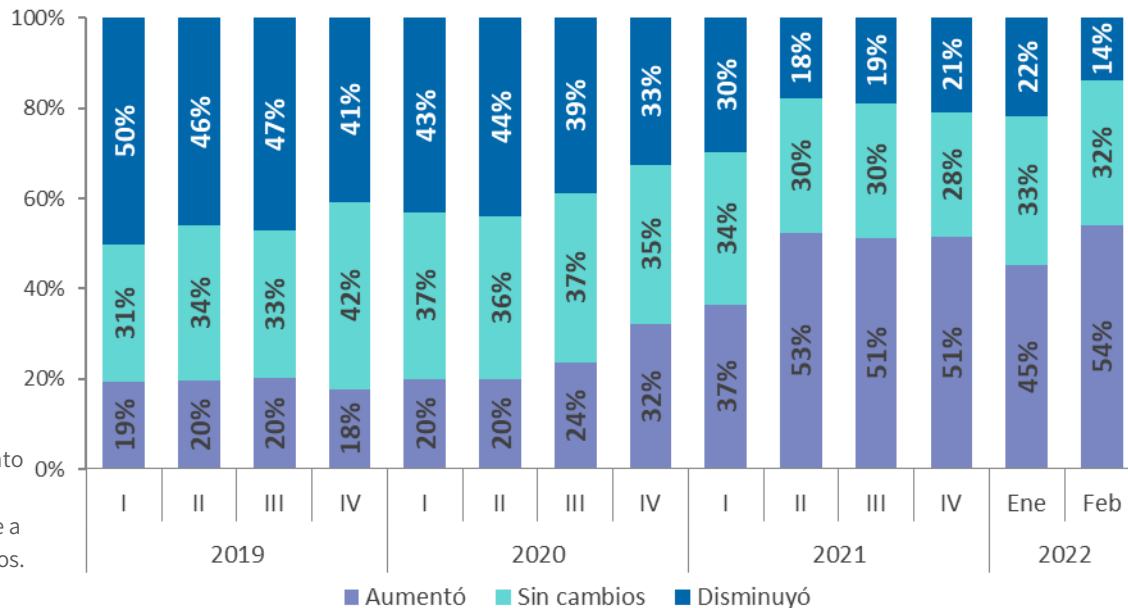
Durante el primer bimestre de 2022 se mantuvo alto el porcentaje de empresas que aumentaron su nivel de empleo, principalmente en febrero donde el 54% de los empresarios indicó haber aumentado su plantilla de personal con relación al mismo período del año anterior. Por el contrario, el 14% de los empresarios redujeron su nivel de empleo durante febrero con relación a igual mes de 2021.

EMPLEO

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO

(POR % DE EMPRESAS)

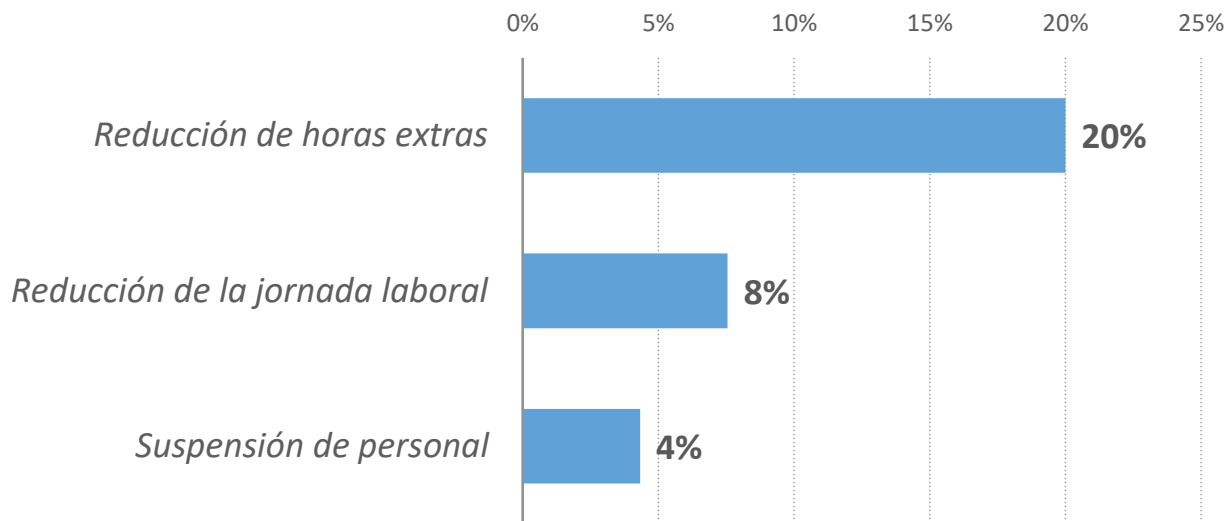
Fuente: Departamento de Estudios Económicos en base a relevamientos propios.



MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en septiembre se registraron los siguientes datos: **el 20% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **8% señaló una reducción de la jornada laboral**.

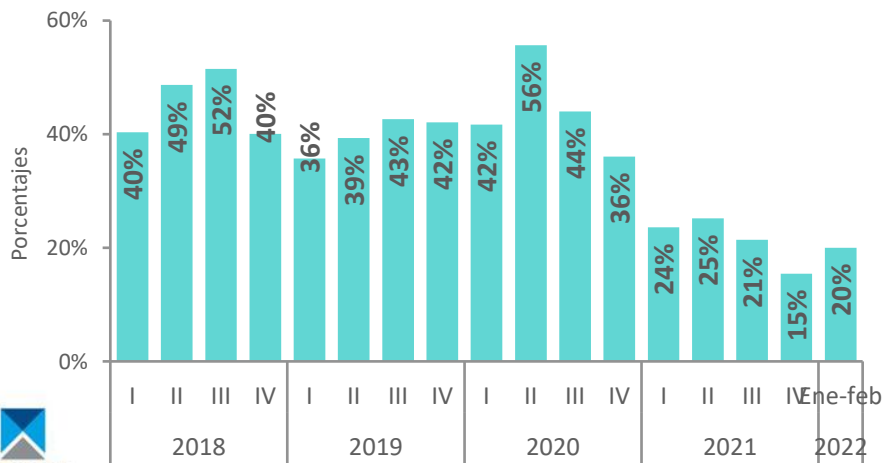
MEDIDAS DE ACCIÓN ADOPTADAS (% DEL TOTAL DE ACCIONES)



EMPLEO

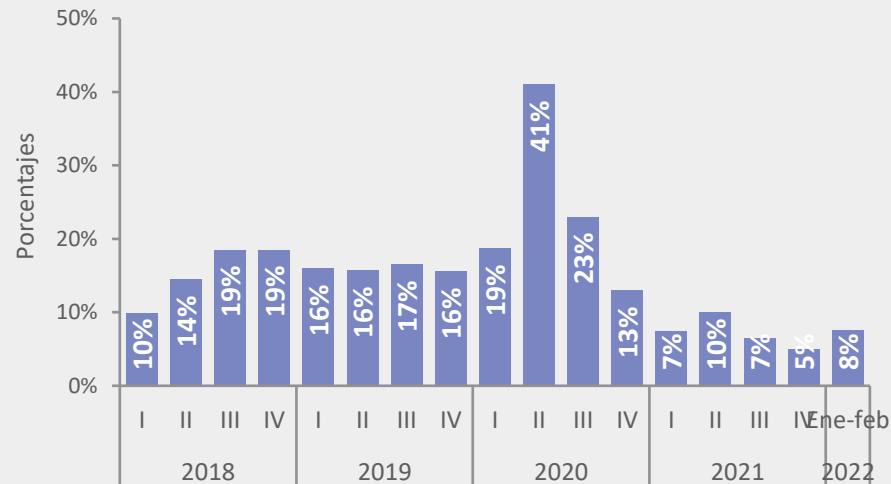
Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, aumentó levemente el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras. **El 20% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras en el primer bimestre de 2022.**

REDUCCIÓN DE LA JORNADA LABORAL (% DE EMPRESAS)



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 el primer bimestre del año **el 8% de las empresas debió reducir la jornada laboral.**

REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS

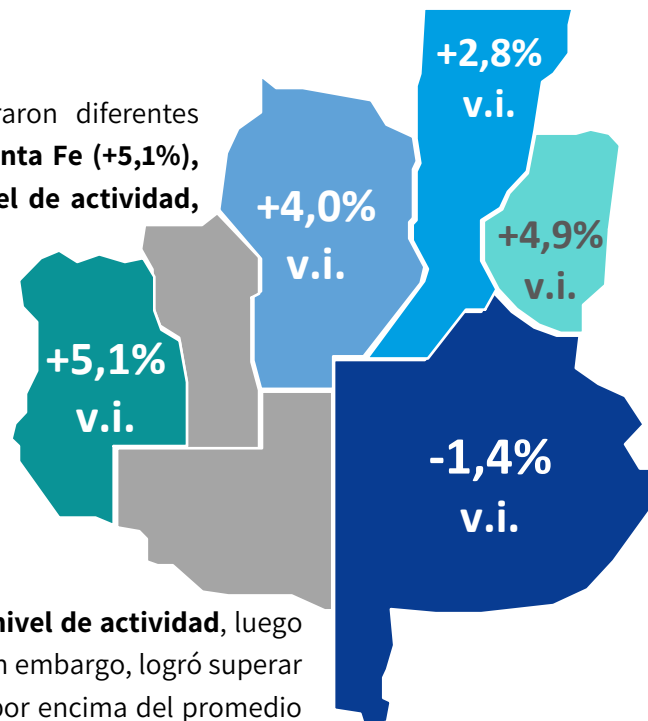


ACTIVIDAD POR REGIONES

Entre las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica se registraron diferentes comportamientos en sus niveles de producción. En este sentido, las provincias de **Santa Fe (+5,1%), Córdoba (+2,8%)** y **Entre Ríos (+4,9%)** mantienen un buen desempeño en su nivel de actividad, pero desaceleraron su crecimiento en relación al último año.

Por su parte, la provincia de **Buenos Aires** (incluye CABA) registró una **contracción de 1,4% interanual, producto de una caída de 4,2% en enero y un aumento de 3,5% en febrero**. En las subregiones, tanto el AMBA como el interior, presentaron un comportamiento muy similar a lo registrado a nivel provincial. **De esta manera, la región del AMBA presentó una variación de -1,5% interanual, mientras que en el interior de la provincia la contracción fue de 1,0% en relación con el primer bimestre de 2021.**

En cuanto a la provincia de **Mendoza (+4,0%)**, mantiene un buen desempeño en su nivel de actividad, luego de haber sido una de las provincias más afectadas durante 2020 y principios de 2021. Sin embargo, logró superar los niveles de producción previos a la pandemia y registró un crecimiento interanual por encima del promedio metalúrgico durante el primer bimestre del año.



ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS



ACTIVIDAD POR SECTORES

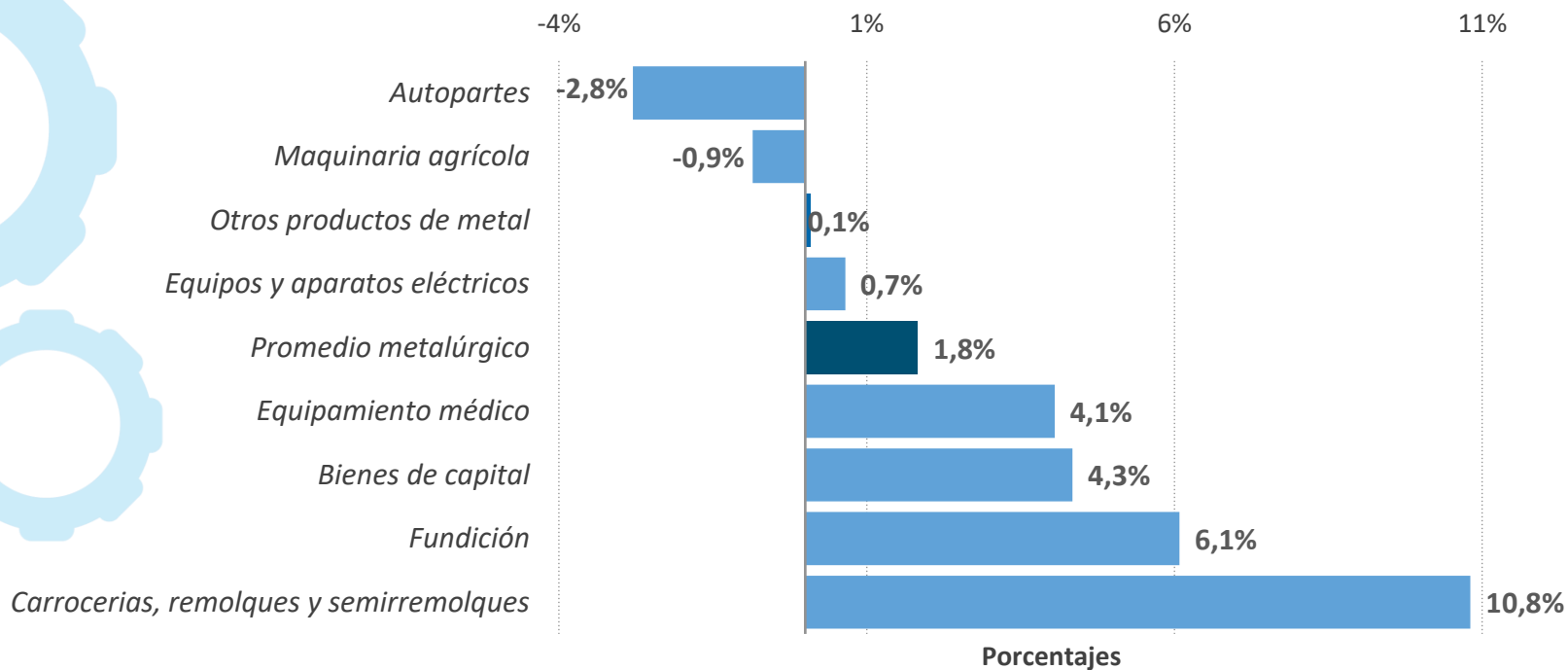
Respecto a los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica se registró un alto grado de heterogeneidad en sus niveles de producción durante el primer bimestre de 2022. En este sentido, los rubros de **Carrocerías, remolques y semirremolques** (10,8%), **Fundición** (6,1%) y **Bienes de capital** (4,3%) mantienen incrementos interanuales y continúan con un desempeño positivo en su nivel de producción. Por el contrario, los sectores de **Autopartes** (-2,8%) y **Maquinaria agrícola** (-0,9%) traccionaron a la baja, con variaciones interanuales negativas, impulsadas principalmente por la caída en enero y al igual que en promedio metalúrgico presentando una recuperación en la actividad durante febrero.

Por otro lado, los sectores de **Equipos y aparatos eléctricos** (0,7%) y **Otros productos de metal** (0,1%) se mantuvieron casi constantes en relación con el primer bimestre de 2021, presentando la misma tendencia que el promedio metalúrgico: con un leve contracción en enero y un crecimiento mayor durante febrero.

ACTIVIDAD POR REGIONES Y RUBROS

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR RUBRO

(VAR. INTERANUAL PRIMER BIMESTRE 2021 VS. PRIMER BIMESTRE 2021)

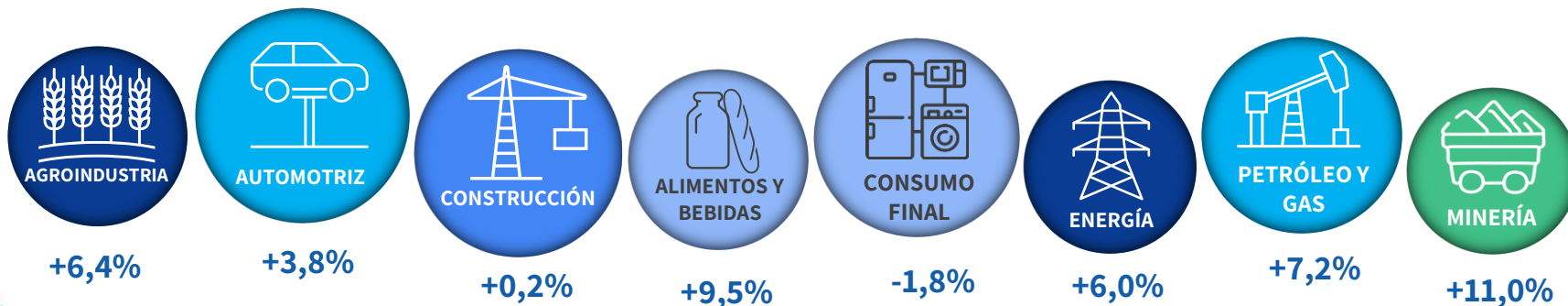


Fuente: Departamento de Estudios Económicos en base a relevamientos propios.

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 bimestre de 2022 se observó un alto grado de heterogeneidad en términos interanuales, en línea con el nivel de actividad de los diferentes rubros metalúrgicos. **Entre las empresas que continúan con un buen desempeño se encuentran aquellas vinculadas a los sectores *Automotriz* (+3,8%), *Agroindustria* (+6,4%) y *Alimentos y bebidas* (+9,5%).** Si bien registraron una desaceleración en su ritmo de crecimiento, registran aumentos por encima del promedio metalúrgico.

Por otro lado, **las empresas que tuvieron como destino de su producción a los sectores de *Energía* (+6,0%), *Minería* (+11,0%) y *Petróleo y gas* (+7,2%) también presentaron aumentos interanuales y continúan con la recuperación en su nivel de actividad.**



EXPECTATIVAS



EXPECTATIVAS DE PRODUCCIÓN

En relación con las expectativas de producción para el último trimestre del año, se mantiene alto el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 49% de las empresas prevé un aumento en su producción. Mientras que, solo el 8% 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 del 62% de las empresas de la región prevé un aumento en la actividad, mientras que en Córdoba el porcentaje de visión positiva fue de 56%**. La provincia menos optimista fueron Buenos Aires (incluyendo CABA) y Santa Fe donde el porcentaje de empresarios espera un aumento en la actividad ronda entre el 40% y el 50%.

EXPECTATIVAS

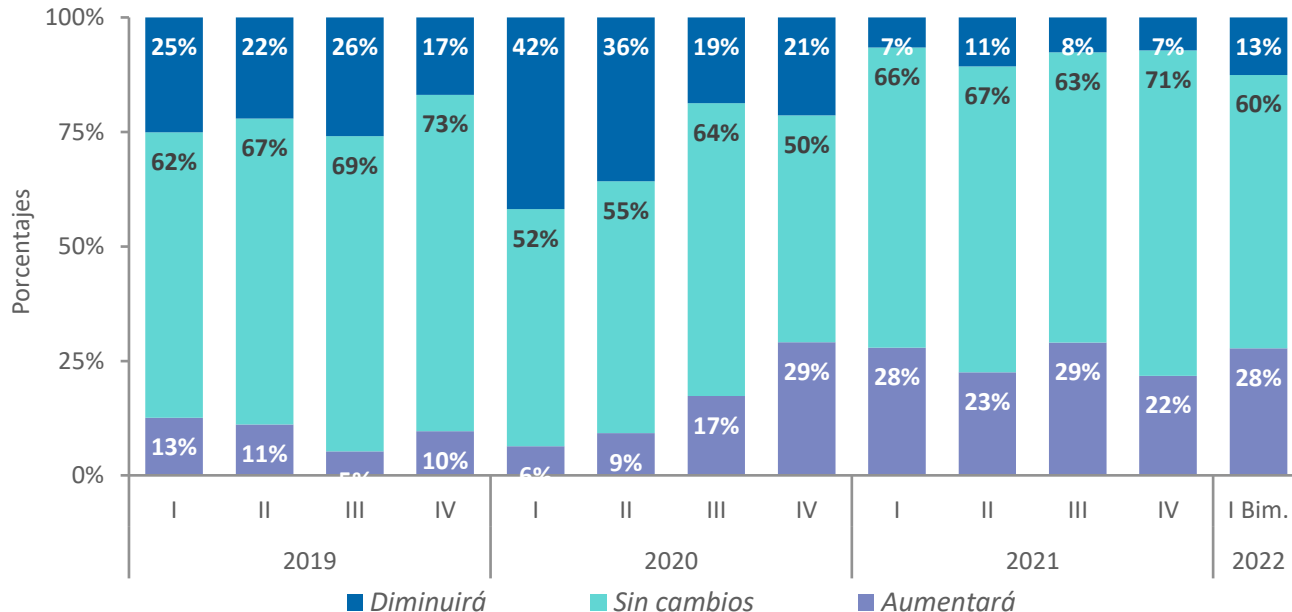


EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación con el nivel de empleo, no se advirtieron cambios relevantes respecto del trimestre anterior. En este sentido, **el 28% de las empresas que prevé un aumento en su plantilla de personal**. Mientras que, solo el 13% de los empresarios espera una disminución en el nivel de empleo.

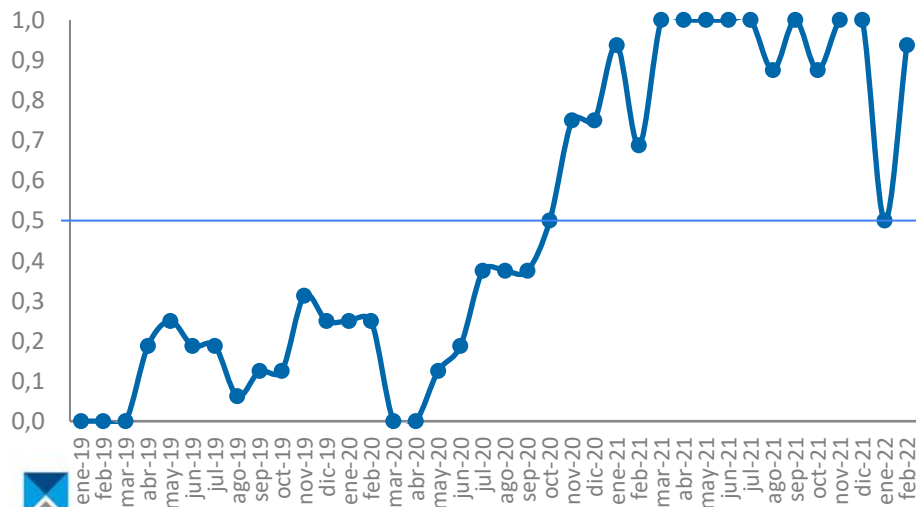
EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

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



ANEXO 2 - ÍNDICE DE DIFUSIÓN METALÚRGA

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 **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%.

En enero, el indicador volvió a caer a 0,5 debido a que la mitad de los rubros analizados registraron variaciones negativas menor a -1%. Mientras que, durante febrero el índice se ubicó en 0,94 debido a que el sector de Autopartes registró una variación casi nula (+0,2%).

APÉNDICE METODOLÓGICO

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:

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

EQUIPO DE TRABAJO



Tomás Canosa

Director

tcanosa@adimra.org.ar

 @tomascanosa



Yanina Busquet

Técnica

ybusquet@adimra.org.ar

 @yaninabusquet



Francisco Arno

Técnico

farno@adimra.org.ar

 @arnofrancisco



Paula Corradini

Administrativa

pcorradini@adimra.org.ar

ESTUDIOS
ECONÓMICOS

INSTITUCIONES PROMOTORAS

