

# BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA  
METALÚRGICA

Marzo de 2021

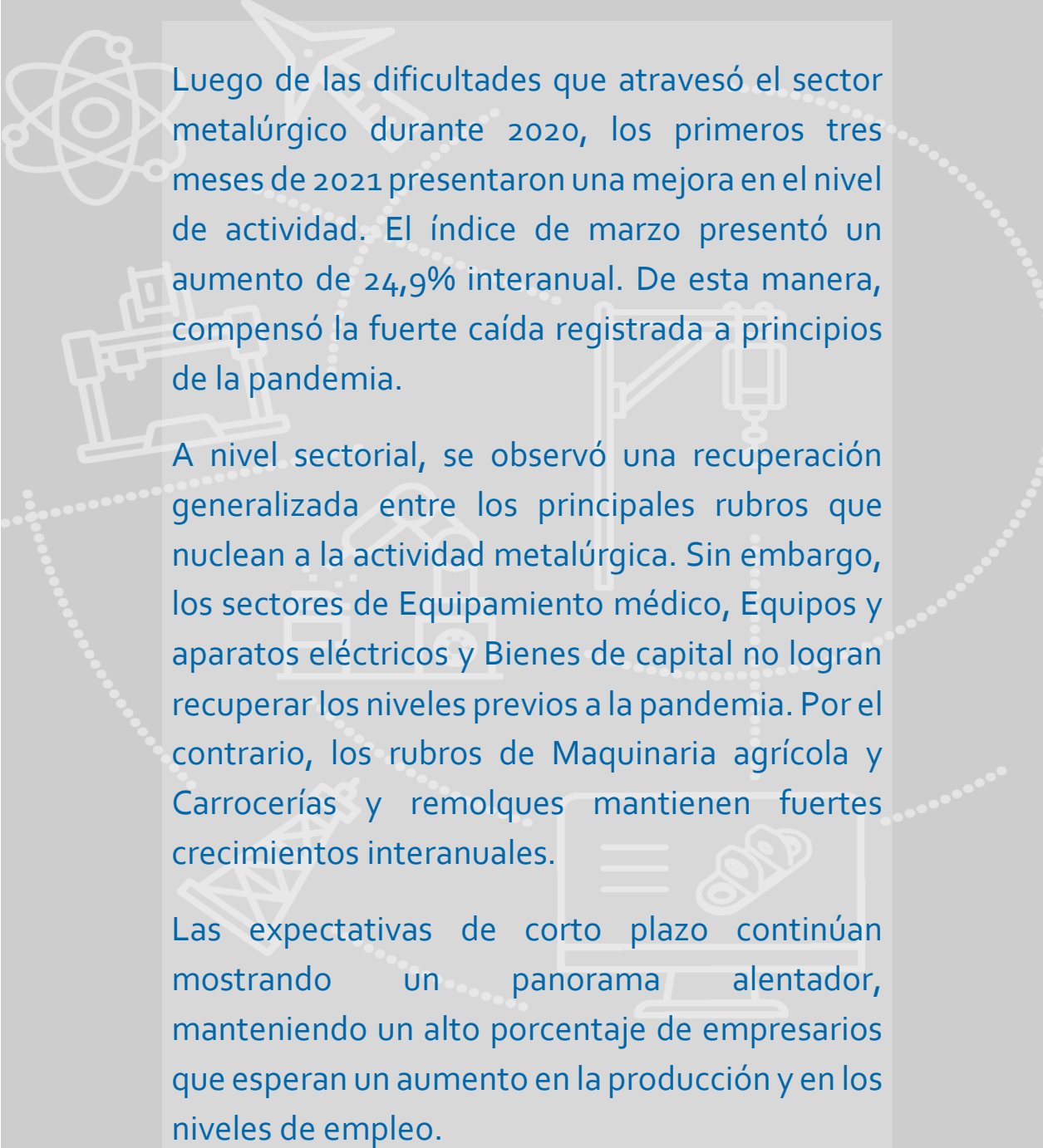


**ADIMRA**

# ÍNDICE

<b>Pág. 2</b>	Introducción
<b>Pág. 3</b>	Síntesis
<b>Pág. 4</b>	Nivel de producción y UCI
<b>Pág. 5</b>	Empleo
<b>Pág. 8</b>	Actividad por regiones, rubros y cadenas de valor
<b>Pág. 11</b>	Expectativas
<b>Pág. 12</b>	Anexo 1 – Cadenas de valor
<b>Pág. 14</b>	Anexo 2 – Índice de difusión metalúrgica
<b>Pág. 15</b>	Apéndice metodológico

## INTRODUCCIÓN



Luego de las dificultades que atravesó el sector metalúrgico durante 2020, los primeros tres meses de 2021 presentaron una mejora en el nivel de actividad. El índice de marzo presentó un aumento de 24,9% interanual. De esta manera, compensó la fuerte caída registrada a principios de la pandemia.

A nivel sectorial, se observó una recuperación generalizada entre los principales rubros que nuclean a la actividad metalúrgica. Sin embargo, los sectores de Equipamiento médico, Equipos y aparatos eléctricos y Bienes de capital no logran recuperar los niveles previos a la pandemia. Por el contrario, los rubros de Maquinaria agrícola y Carrocerías y remolques mantienen fuertes crecimientos interanuales.

Las expectativas de corto plazo continúan mostrando un panorama alentador, manteniendo un alto porcentaje de empresarios que esperan un aumento en la producción y en los niveles de empleo.

## SÍNTESIS



### PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Marzo 2021: 24,9%
- Acumulado 2021: 11,0%



### UCI

- Marzo 2021: 53,0%
- Acumulado 2021: 51,2%



### EMPLEO (variación interanual)

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



**33%** de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.



**28%** de las empresas **redujeron su plantilla de personal.**



**22%** de las empresas **redujo las horas extras.**

**8%** de las empresas **acotó la jornada laboral.**

### PRODUCCIÓN POR RUBRO MARZO 2021 (Variación interanual)



MAQUINARIA  
AGRÍCOLA  
41,0%



AUTOPARTES  
31,6%



FUNDICIÓN  
43,1%



BIENES DE  
CAPITAL  
16,9%



OTROS  
PRODUCTOS  
DE METAL  
20,8%



EQUIPOS  
ELÉCTRICOS  
16,4%

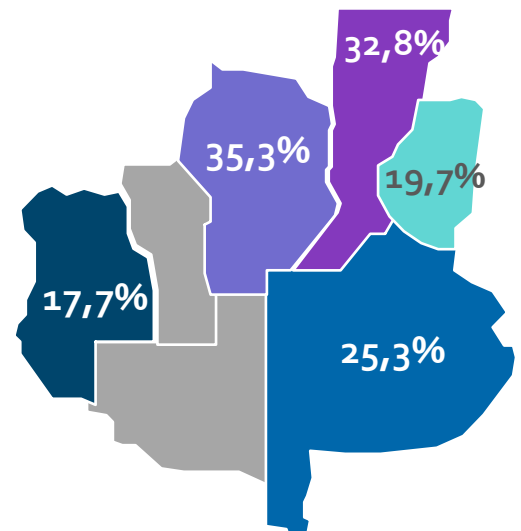


EQUIPAMIENTO  
MÉDICO  
11,5%

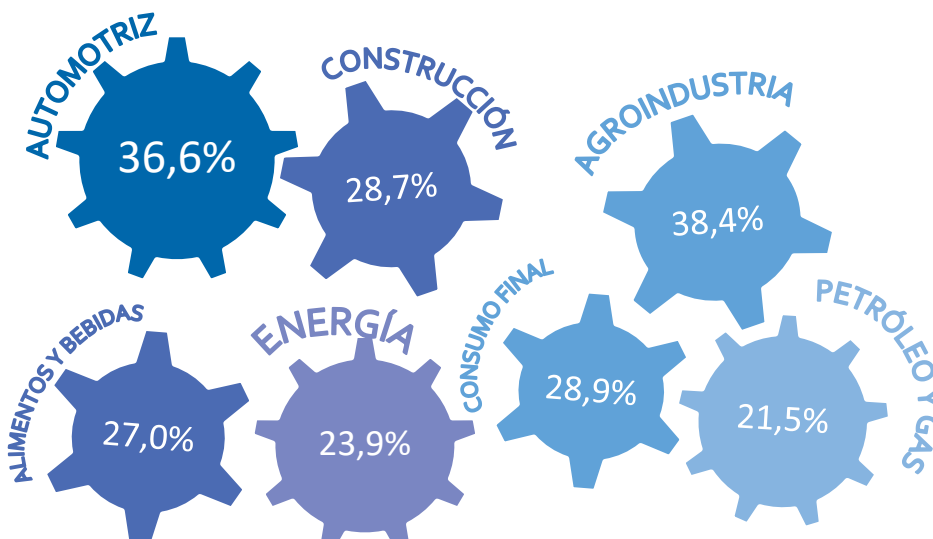


CARROCERÍAS  
Y REMOLQUES  
31,9%

### PRODUCCIÓN POR PROVINCIA MARZO 2021 (Variación interanual)



### VARIACIONES INTERANUALES DE LA PRODUCCIÓN METALÚRGICA POR CADENA DE VALOR. MARZO 2021



### EXPECTATIVAS

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

**43%** de los empresarios **espera una mejora en su producción.**

**47%** prevé que **no habrá cambios en el empleo.**

**19%** de los empresarios **espera una caída en el empleo.**

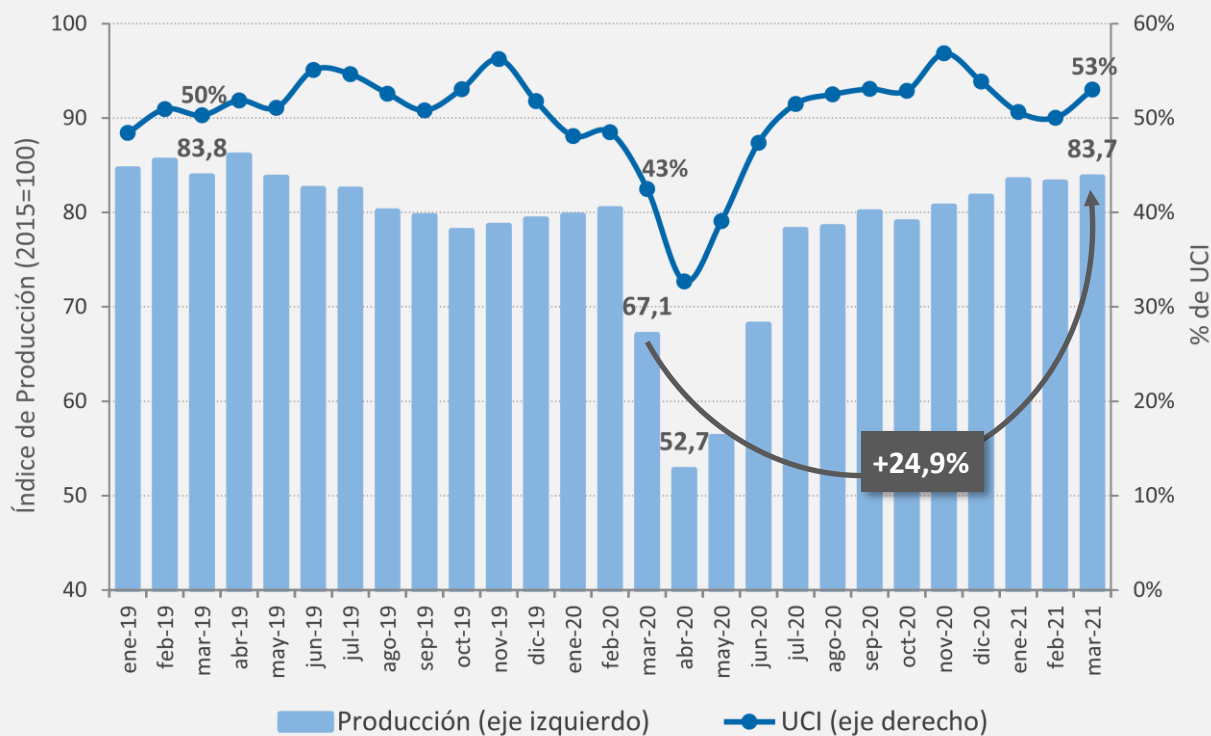
## Nivel de producción y UCI



### NIVEL DE PRODUCCIÓN

En marzo de 2021 la actividad metalúrgica presentó un aumento del **24,9%** en términos interanuales y de 0,7% con relación a febrero. De esta manera, acumula un crecimiento de 11,0% en los primeros tres meses del año. Teniendo en cuenta la fuerte contracción sufrida en marzo de 2020 de 22,5% interanual, la actividad metalúrgica se encuentra en torno a 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 marzo se ubicó en torno al 53,0% registrando un aumento en términos interanuales y superando los niveles de enero y febrero de 2020.

“ En lo que va de 2021 el porcentaje de UCI promedia en 51,2% ”

## Empleo

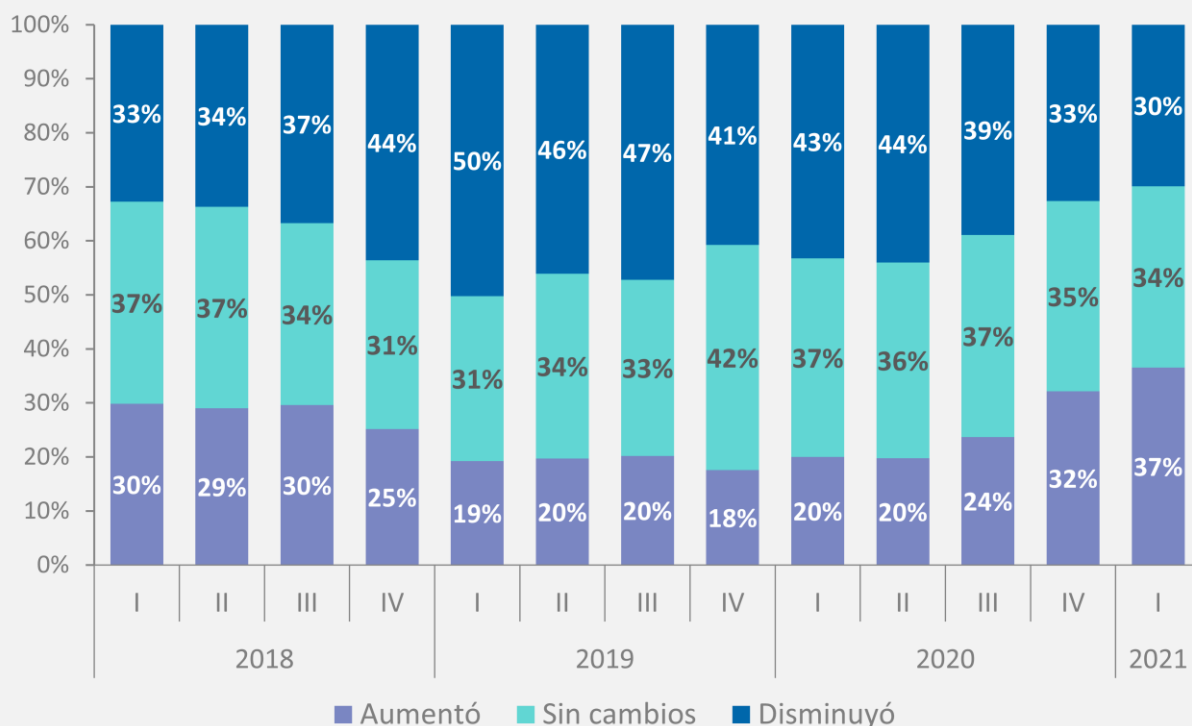


### NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo registró un nuevo incremento en términos interanuales, en marzo presentó una variación de 2,3% en relación con el mismo mes de 2020. De esta manera, acumula un crecimiento de 1,4% en los primeros tres meses del año.

En el primer trimestre de 2021 se observó una mejora en la evolución del empleo: creció el porcentaje de empresas que incrementaron su nivel de empleo. En este sentido, el 37% de los empresarios indicaron haber aumentado su plantilla de personal con relación al mismo período del año anterior. Por el contrario, el 30% de los empresarios redujeron su nivel de empleo durante el primer trimestre de 2021 con relación a igual período de 2020.

### EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



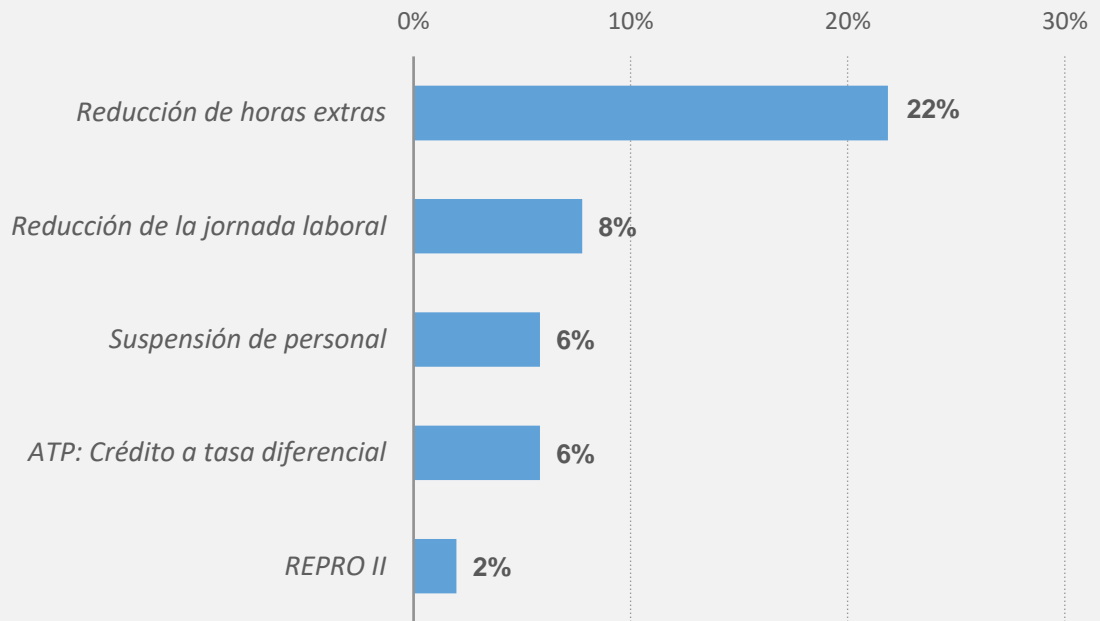
Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.



## MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en marzo se registraron los siguientes datos: **el 22% 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)

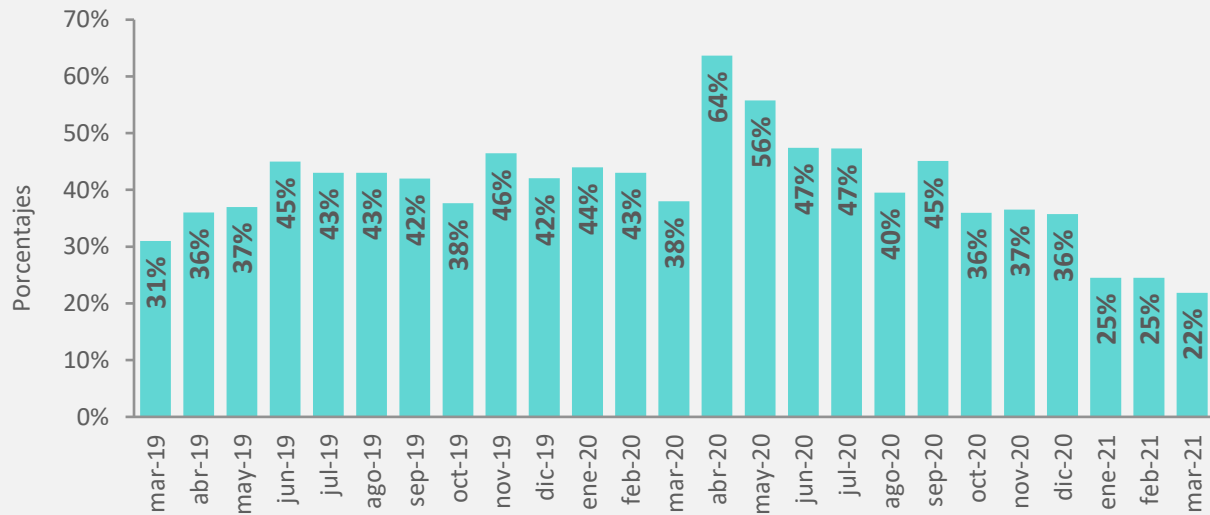


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

Otras medidas que adoptaron las empresas metalúrgicas fueron las relacionadas al Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción (ATP). Por un lado, **el 6% de las empresas del sector solicitaron el ATP para acceder créditos a tasas preferenciales**. Por otra parte, **el 2% de los empresarios indicaron haber solicitado el programa de Recuperación Productiva (REPRO II)**.

Analizando la evolución de las diferentes medidas adoptadas en el ámbito laboral, disminuyó el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras. **El 22% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras en marzo.**

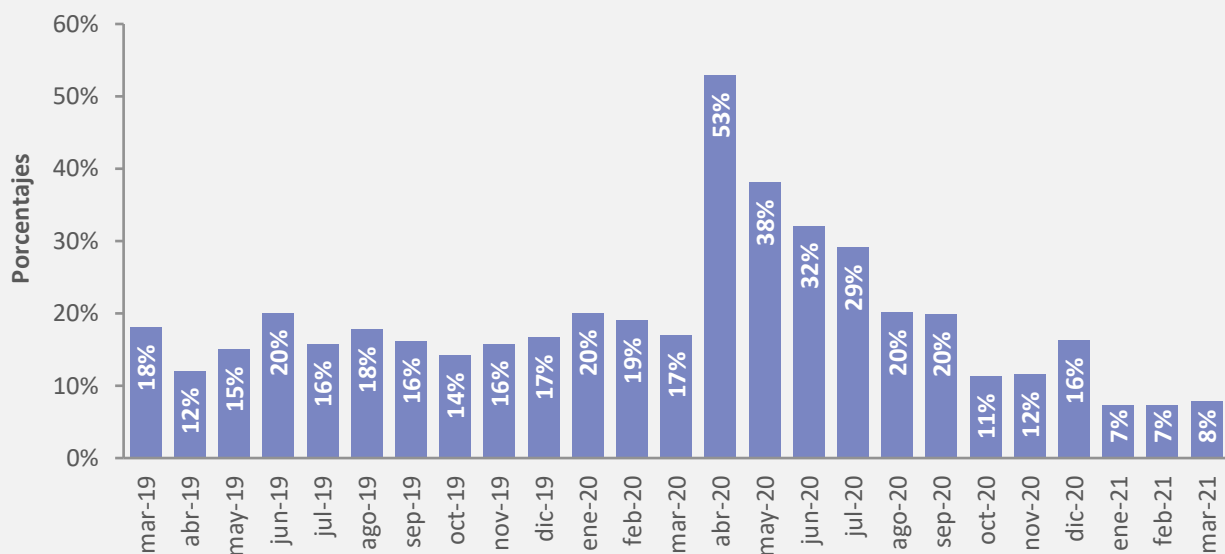
### REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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. En marzo **solo 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

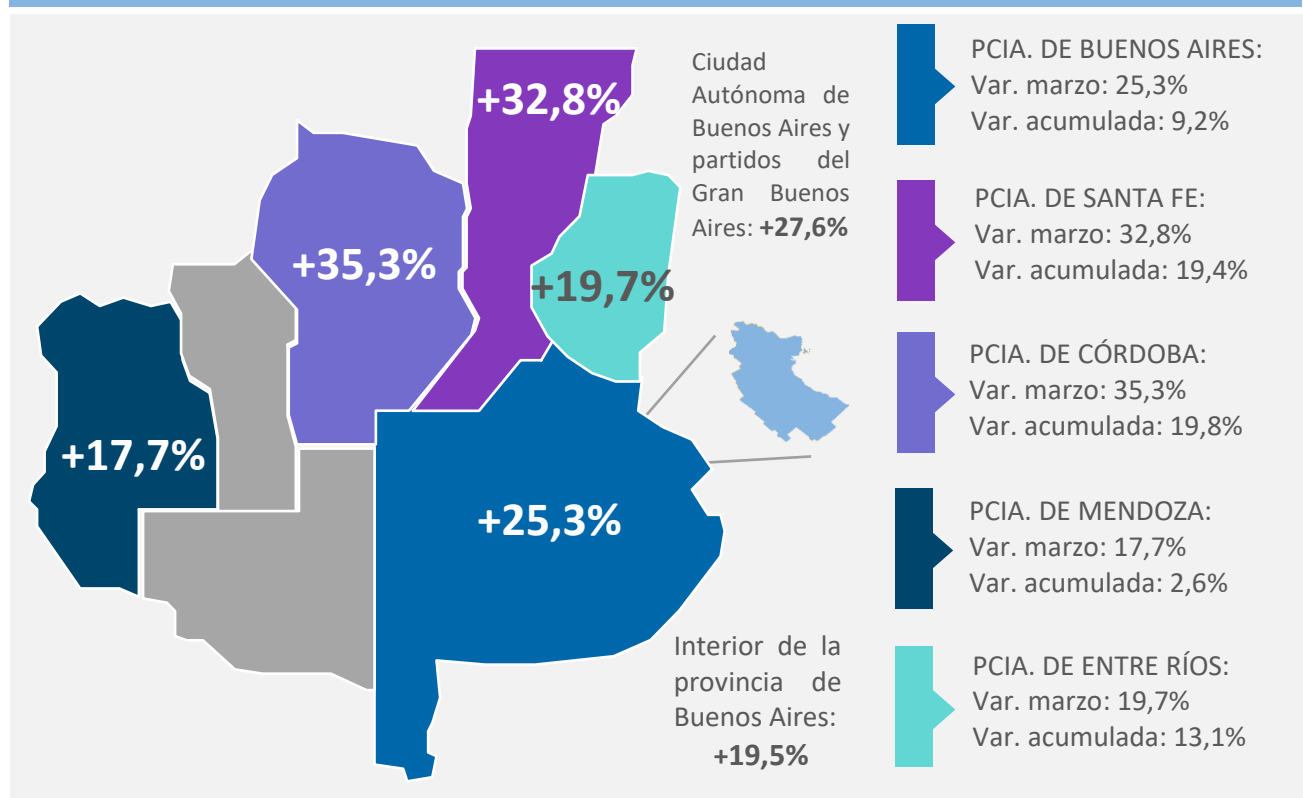
A nivel regional, las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica presentaron aumentos en sus niveles de producción, recuperando la pérdida sufrida durante marzo de 2020. Las **provincias que registraron los mayores incrementos en términos interanuales fueron Córdoba (35,3%), Santa Fe (32,8%) y Entre Ríos (19,7%).**

Por su parte, la provincia de Buenos Aires (incluye CABA)<sup>12</sup> registró un crecimiento de **25,3% interanual, pero no logra recuperar lo perdido en marzo de 2020 y se mantiene por debajo de los niveles de 2019.** En las subregiones, el AMBA presentó un aumento de **27,6% interanual, mientras que en el interior de la provincia el crecimiento fue de 19,5% con relación a marzo de 2020.**

En cuanto a la provincia de Mendoza, registró un aumento de **17,7% interanual, siendo una de las provincias más afectada durante 2020.**

### EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN POR PROVINCIA

(VAR. INTERANUAL MARZO 2021)



<sup>1</sup> En marzo de 2021 la región **Bahía Blanca y alrededores** mostró una disminución de la producción metalúrgica de **11,1%** 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

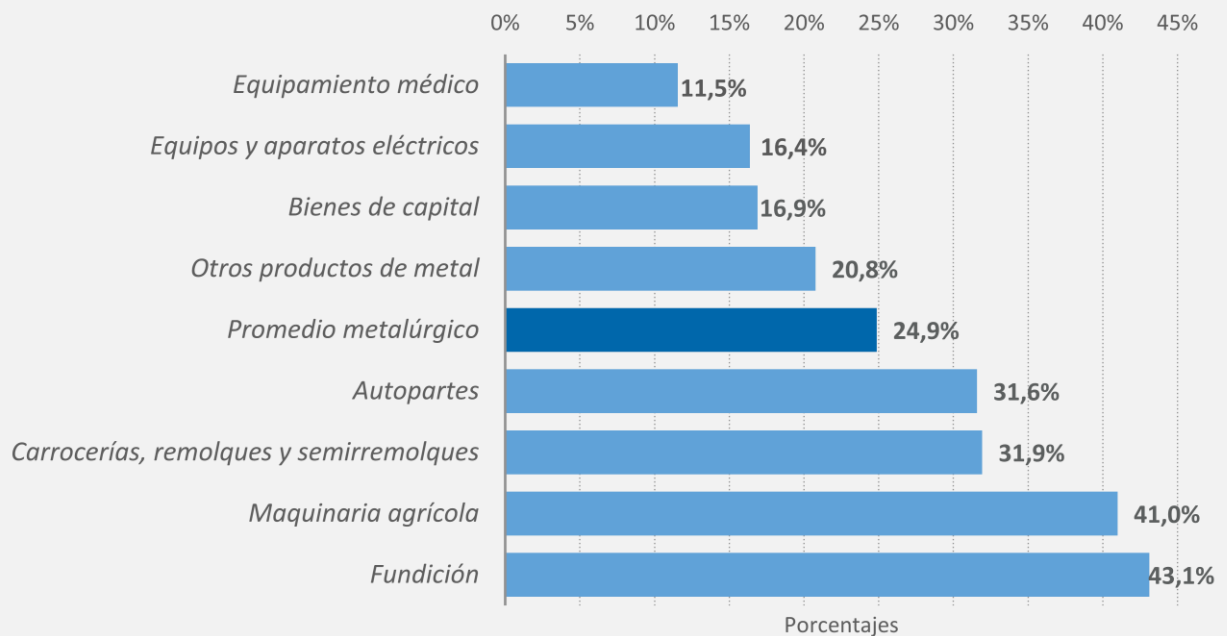
Los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica presentaron incrementos en sus niveles de producción durante marzo de 2021, luego de las fuertes contracciones registradas en el mismo mes de 2020. En este sentido, el rubro de **Fundición** presentó un aumento de 43,1% interanual, luego de estar entre los sectores más afectados.

Por otro lado, los rubros de **Equipamiento médico** (11,5%), **Equipos y aparatos eléctricos** (16,4%) y **Bienes de capital** (16,9%) también presentaron aumentos en sus niveles de actividad, pero aún no logran recuperar lo perdido en 2020.

Por su parte, el sector de **Autopartes** (31,6%) continúan con crecimientos interanuales, a partir de su recuperación en octubre de 2020 y supera los niveles anteriores a la pandemia.

Asimismo, los sectores de **Maquinaria agrícola** (41,0%) y **Carrocerías, remolques y semirremolques** (31,9%) mantienen crecimientos sostenidos.

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



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



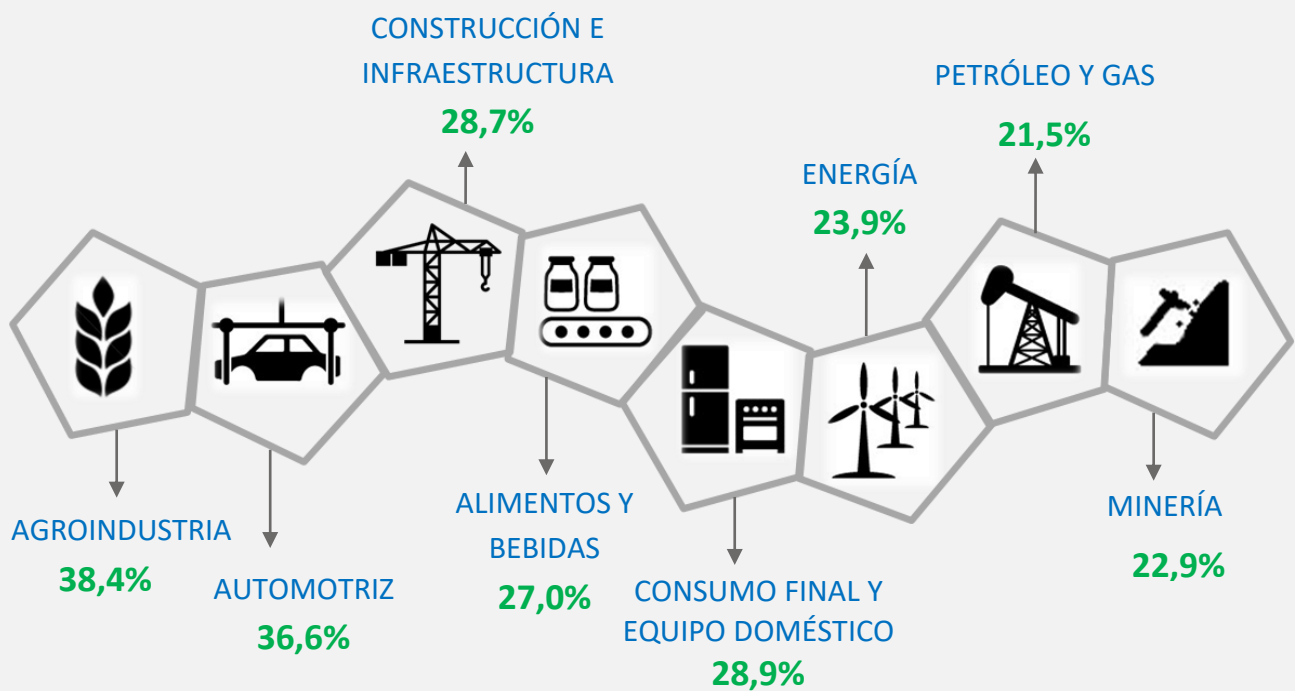
## ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en marzo se observó un aumento generalizado en términos interanuales, en línea con el nivel de actividad general del sector. **Los mayores incrementos fueron registrados por las empresas vinculadas a los sectores de Agroindustria (38,4%) y Automotriz (36,6%)** 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 *Petróleo y gas y Minería*, presentaron un aumento de **28,7%** interanual. Sin embargo, no alcanzan a recuperar lo perdido en marzo de 2020.

Asimismo, 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 (MARZO 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 abril-junio, se mantiene alto el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 43% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que solo el 12% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

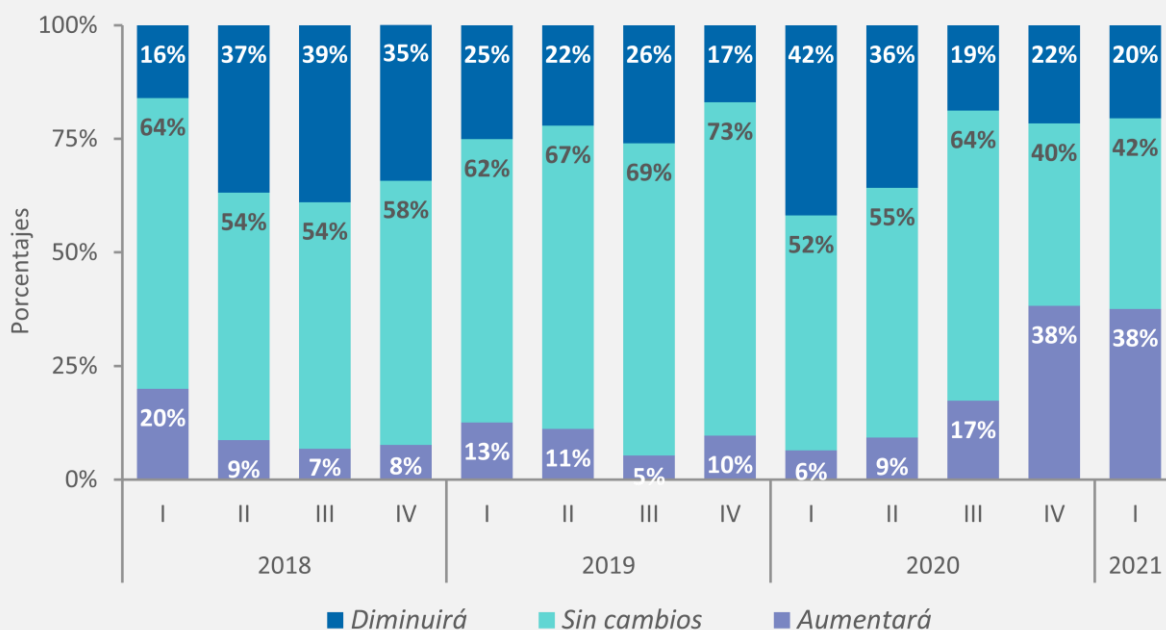
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Mendoza, el 75% de los empresarios prevé un aumento en la actividad, mientras que en Santa Fe el porcentaje de visión positiva es de 52%**. Por su parte, en Buenos Aires (incluyendo CABA) el 41% de los empresarios cree que la producción aumentará. La provincia menos optimista fue Córdoba donde el 30% de los empresarios espera un aumento en la actividad.



### EXPECTATIVAS DE EMPLEO

En relación con el nivel de empleo, no se observan grandes cambios con relación al trimestre anterior, teniendo en cuenta que se mantiene **el 38% de las empresas que prevé un aumento en su plantilla de personal**. Mientras que solo el 20% de los empresarios espera una disminución en el nivel de empleo.

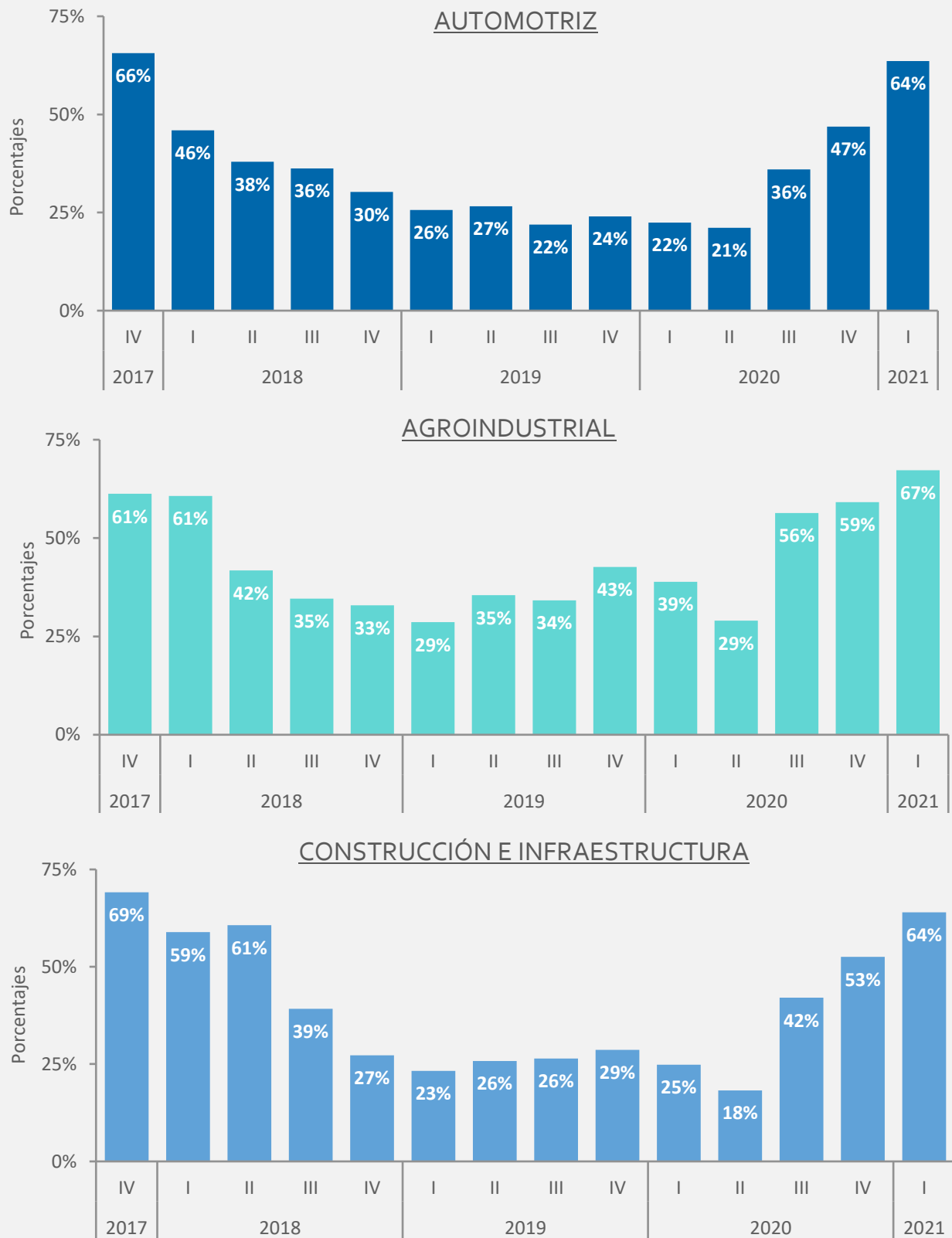
## EVOLUCIÓN DE LAS EXPECTATIVAS DE EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)



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

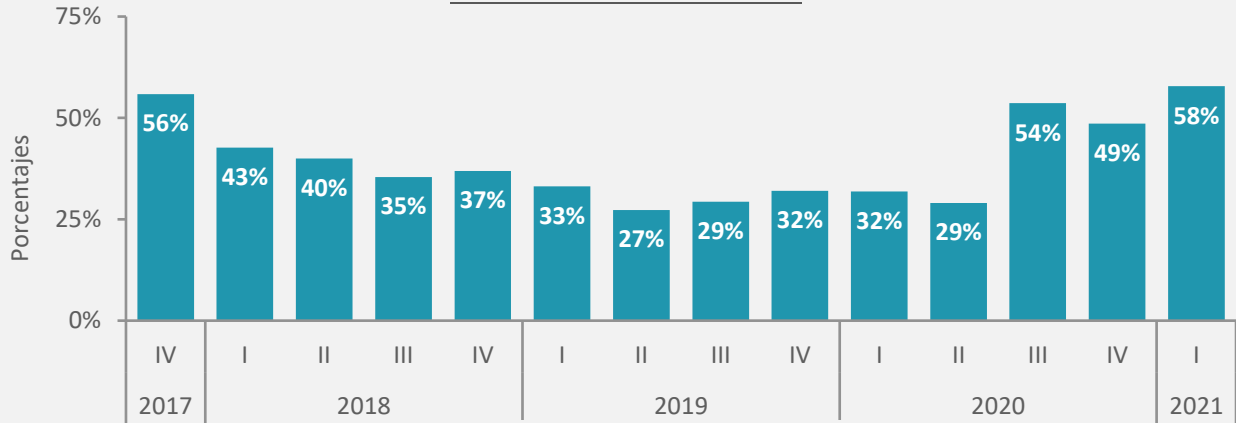
## Anexo – Cadenas de valor

### PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN

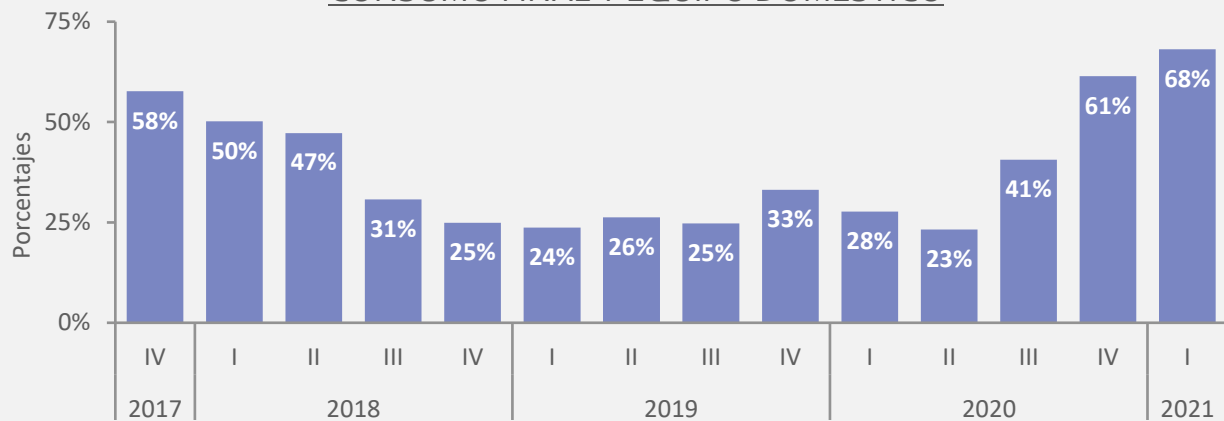


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

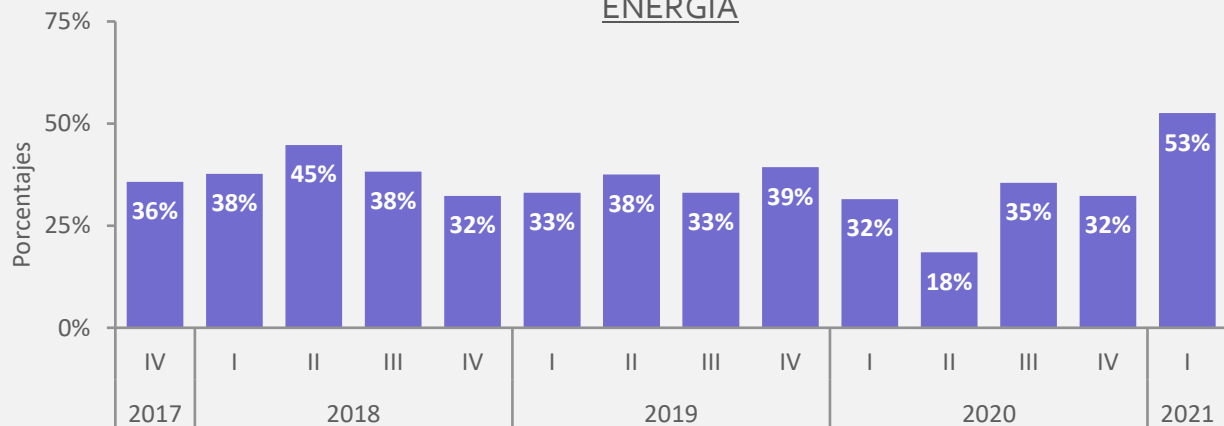
### ALIMENTOS Y BEBIDAS



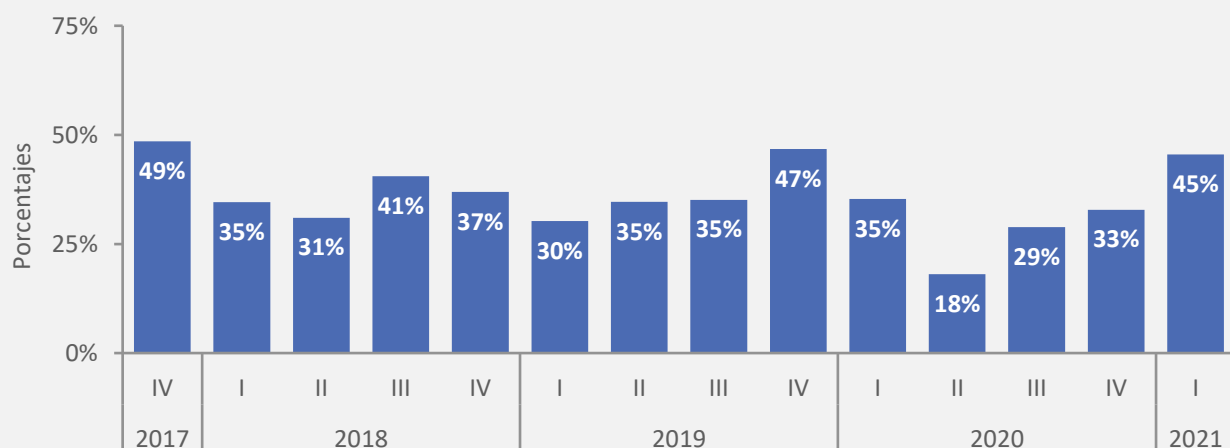
### CONSUMO FINAL Y EQUIPO DOMÉSTICO



### ENERGÍA



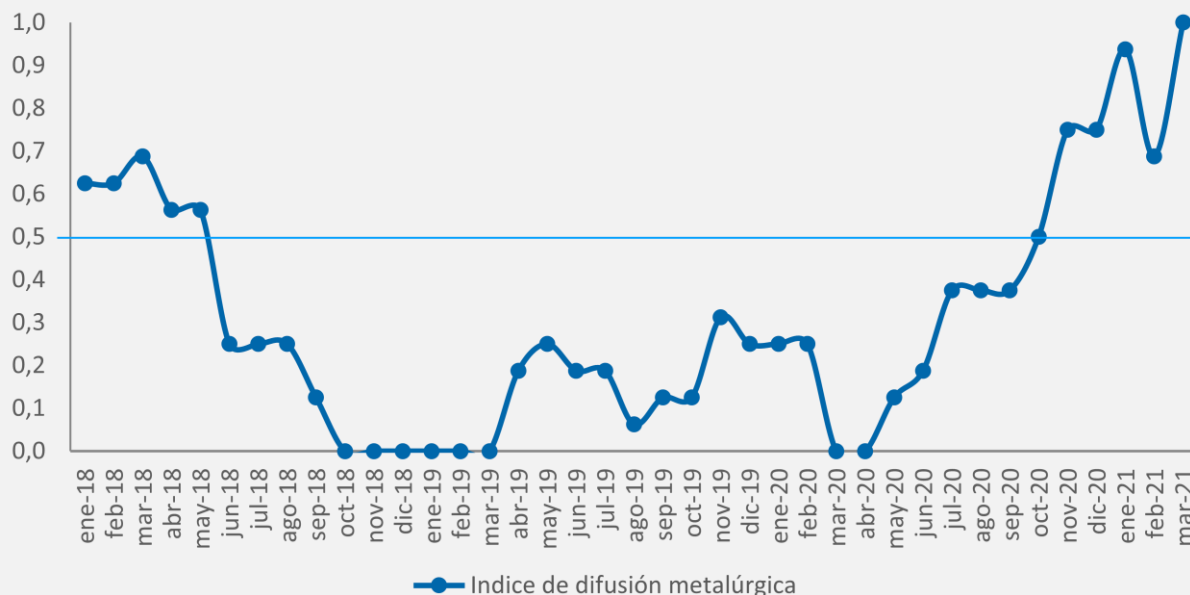
### PETRÓLEO, GAS Y MINERÍA



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 marzo 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).<sup>3</sup>

### > 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 “ $\delta$ ” con el objetivo de asignar a cada respuesta el peso respectivo que tiene en la población objeto de estudio. “ $\delta$ ” 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 “ $\delta$ ”:

El factor de ponderación  $\delta_n$  correspondiente a la empresa  $n$  se obtiene a partir de la suma entre el factor de ponderación por rubro y provincia  $\alpha_{ir}$  más el factor de ponderación por tamaño de empresa  $\alpha_w$ . Siendo  $p_n$  la variación interanual de la empresa  $n$  entre 0 y  $N$ , se obtiene el promedio metalúrgico:

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

<sup>3</sup> **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](mailto:tcanosa@adimra.org.ar)

**Lic. Yanina Busquet**

✉ [ybusquet@adimra.org.ar](mailto:ybusquet@adimra.org.ar)

**Lic. Francisco Arno**

✉ [farno@adimra.org.ar](mailto:farno@adimra.org.ar)

**Paula Corradini**

✉ [pcorradini@adimra.org.ar](mailto:pcorradini@adimra.org.ar)

**Twitter:** RedADIMRA

### INSTITUCIONES PROMOTORAS:

