

BOLETÍN DE ACTIVIDAD

ACTUALIDAD DE LA INDUSTRIA
METALÚRGICA

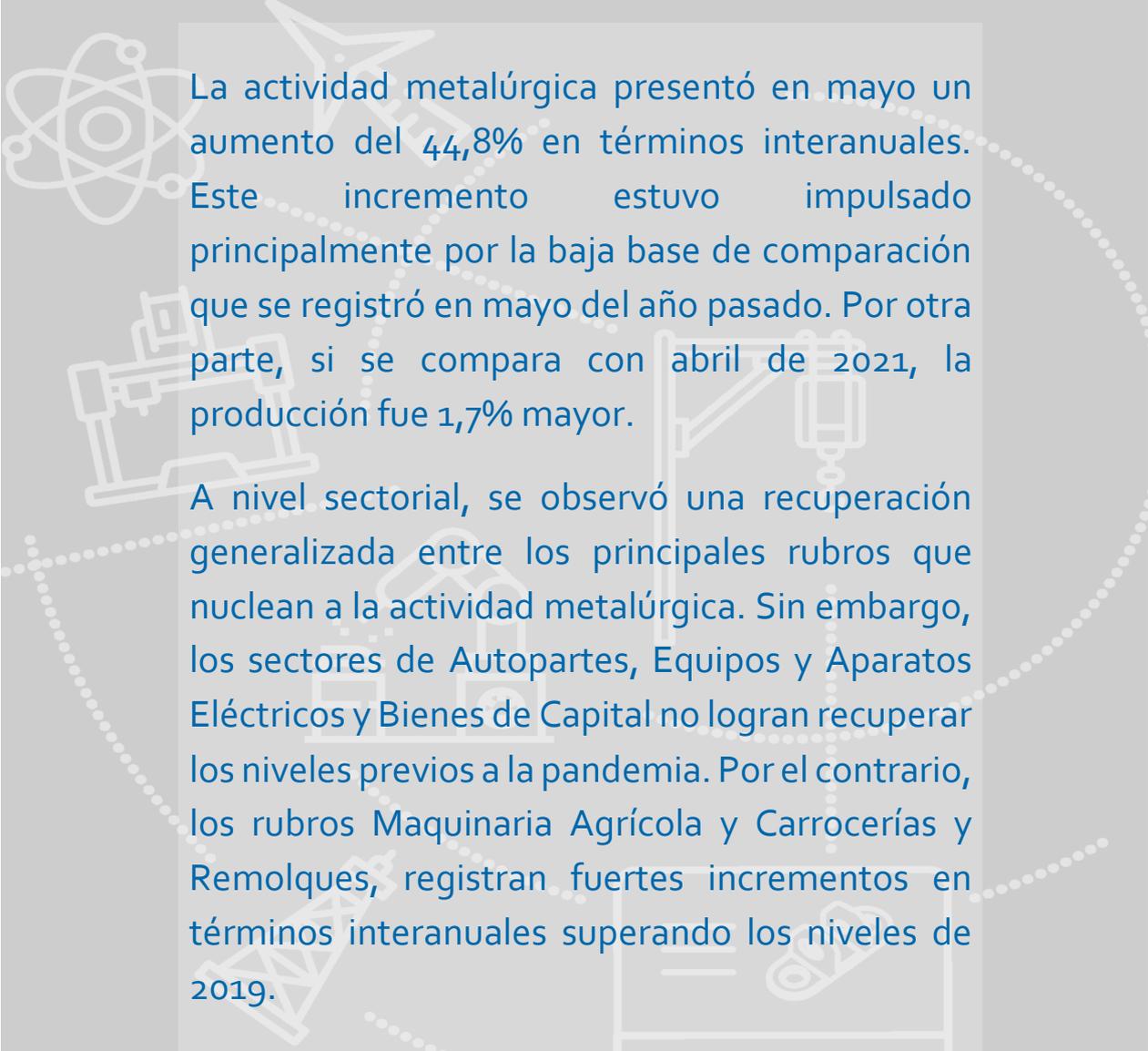
Mayo de 2021



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 mayo un aumento del 44,8% en términos interanuales. Este incremento estuvo impulsado principalmente por la baja base de comparación que se registró en mayo del año pasado. Por otra parte, si se compara con abril de 2021, la producción fue 1,7% mayor.

A nivel sectorial, se observó 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 en términos de producción y de empleo muestran un panorama menos alentador que los meses anteriores.

SÍNTESIS

PRODUCCIÓN (variación interanual)

- Mayo 2021: 44,8%
- Acumulado 2021: 25,9%

UCI

- Mayo 2021: 53,4%
- Acumulado 2021: 51,7%

EMPLEO (variación interanual)

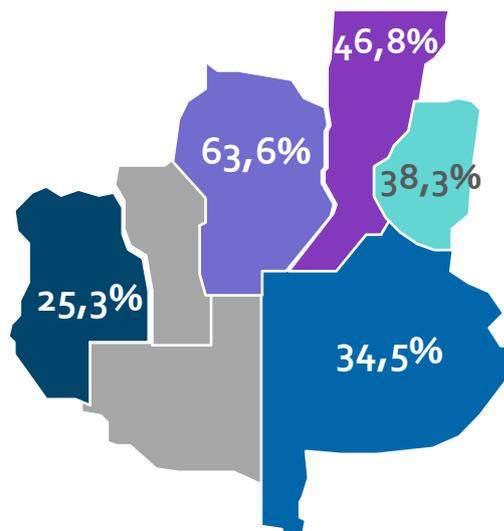
- Mayo 2021: 4,4%
- Acumulado 2021: 2,6%

- 33%** de las empresas **no presentó cambios** en su nivel de empleo.
- 15%** de las empresas **redujeron su** plantilla de personal.
- 23%** de las empresas redujo las horas extras.
- 10%** de las empresas acotó la jornada laboral.

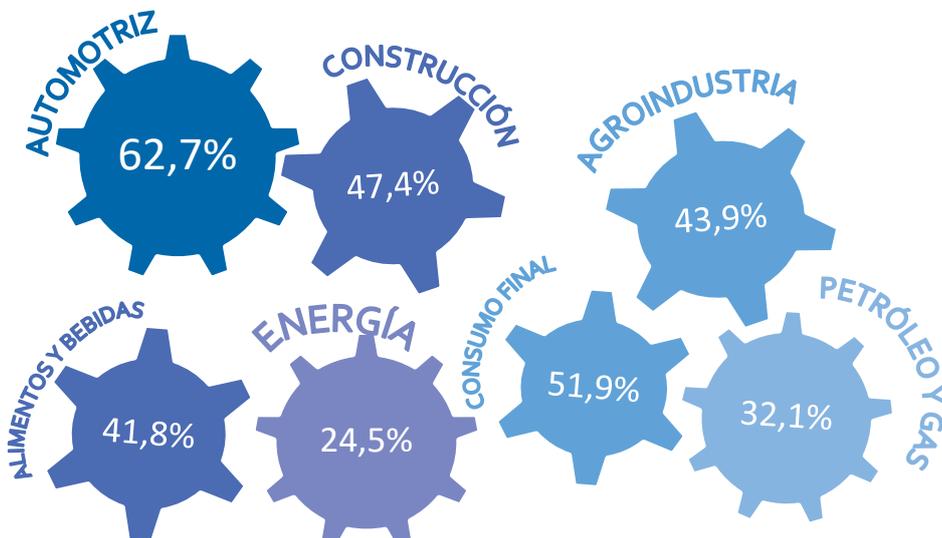
PRODUCCIÓN POR RUBRO MAYO 2021 (Variación interanual)



PRODUCCIÓN POR PROVINCIA MAYO 2021 (Variación interanual)



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



EXPECTATIVAS

- 18%** de los empresarios prevén una caída en su producción.
- 35%** de los empresarios espera una mejora en su producción.
- 69%** prevé que no habrá cambios en el empleo.
- 10%** de los empresarios espera una caída en el empleo.

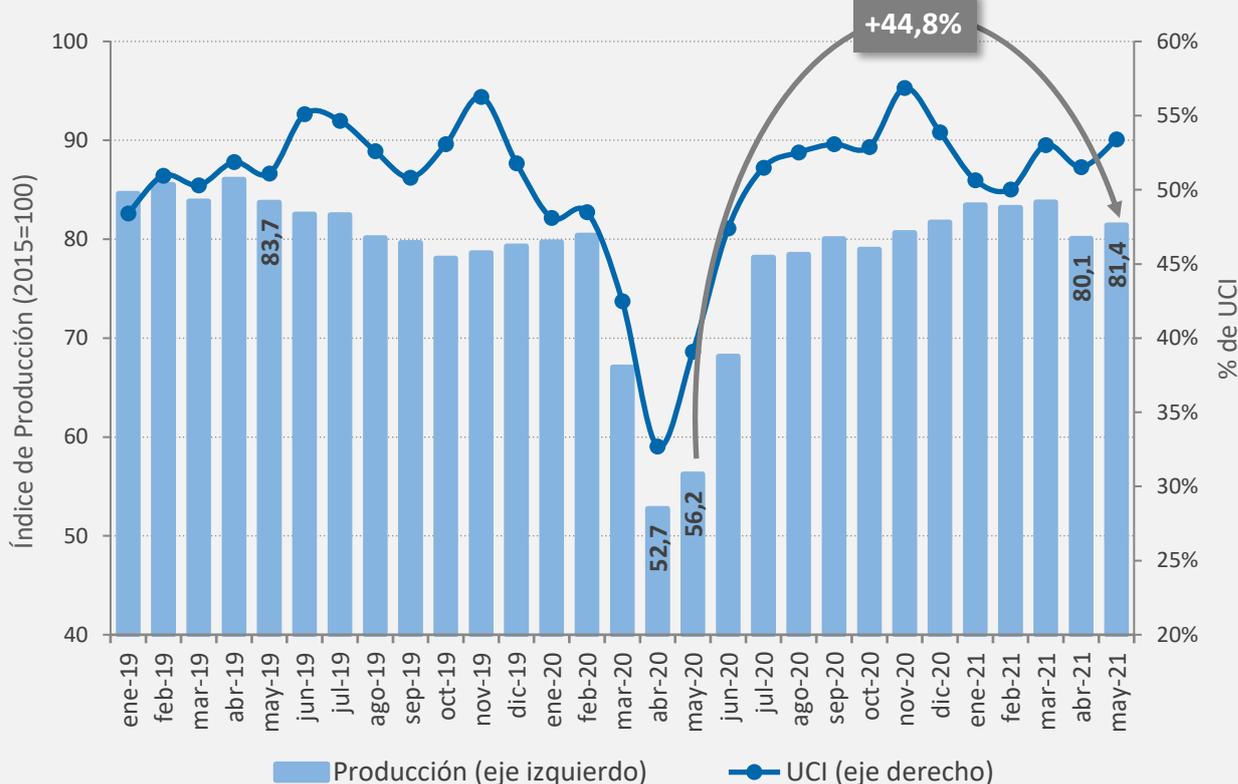
Nivel de producción y UCI



NIVEL DE PRODUCCIÓN

En mayo de 2021 la actividad metalúrgica presentó un crecimiento del 44,8% en términos interanuales y un aumento de 1,7% con relación a abril. De esta manera, la producción acumula un crecimiento de 25,9% en los primeros cinco meses del año. Teniendo en cuenta la fuerte caída registrada en mayo de 2020 de 32,8% interanual, la actividad metalúrgica se mantiene por encima de los niveles de producción registrados entre fines de 2019 y principios de 2020, pero debajo de los niveles que había a comienzos 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 mayo se ubicó en torno al 53,4% registrando un aumento en términos interanuales, pero por debajo del nivel de marzo de 2021.

“ En lo que va de 2021 el porcentaje de UCI promedia en 51,7%. ”

Empleo

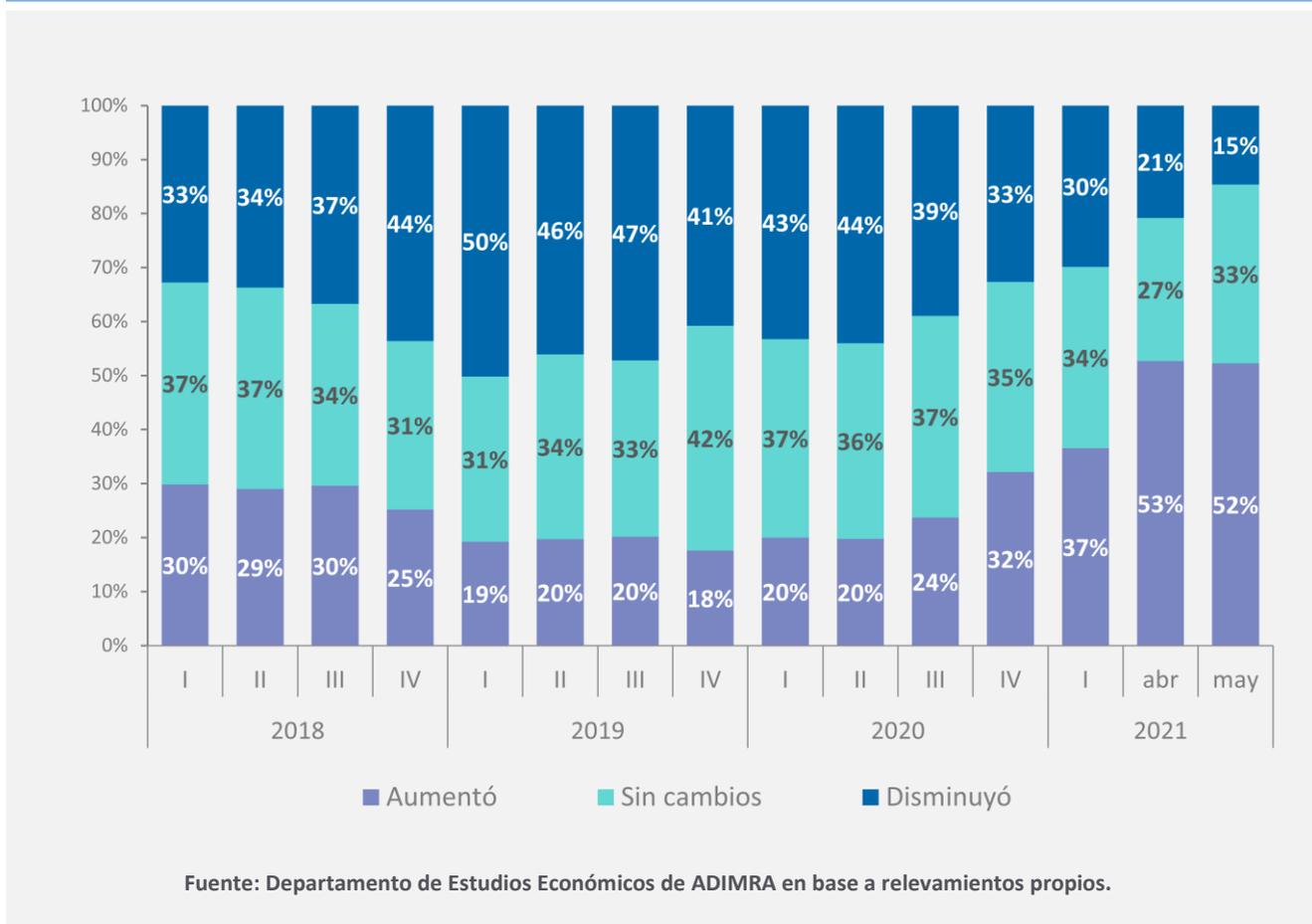


NIVEL DE EMPLEO

El nivel de empleo registró un nuevo incremento en términos interanuales, en mayo presentó una variación de 4,4% en relación con el mismo mes de 2020. De esta manera, acumula un crecimiento de 2,6% en los primeros cinco meses del año.

En mayo de 2021 se mantiene una tendencia de mejora en la evolución del empleo: el 53% de los empresarios indicó haber aumentado su plantilla de personal con relación al mismo período del año anterior. Por el contrario, el 21% de los empresarios redujeron su nivel de empleo durante mayo de 2021 con relación a igual mes de 2020.

EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL EMPLEO (POR % DE EMPRESAS)

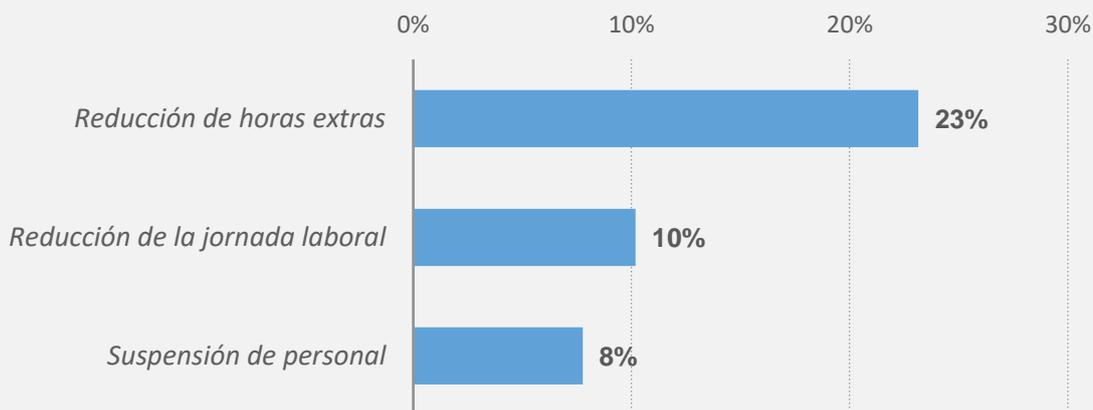




MEDIDAS DE ACCIÓN

En cuanto a las medidas de acción incurridas en el ámbito laboral en mayo se registraron los siguientes datos: **el 23% de los empresarios indicaron haber reducido las horas extras**, mientras que un **10% 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, aumentó levemente el porcentaje de empresas que aplicaron una reducción de horas extras. **El 23% de las empresas indicaron que redujeron las horas extras en mayo.**

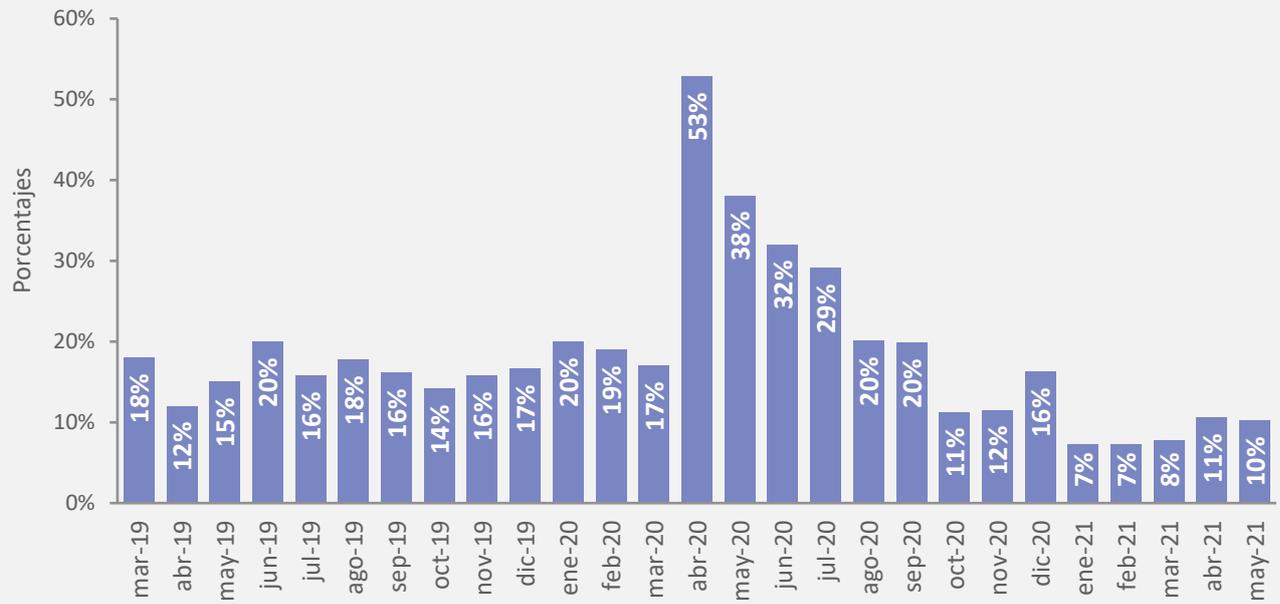
REDUCCIÓN DE HORAS EXTRAS (% DE EMPRESAS)



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 mayo **el 10% 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

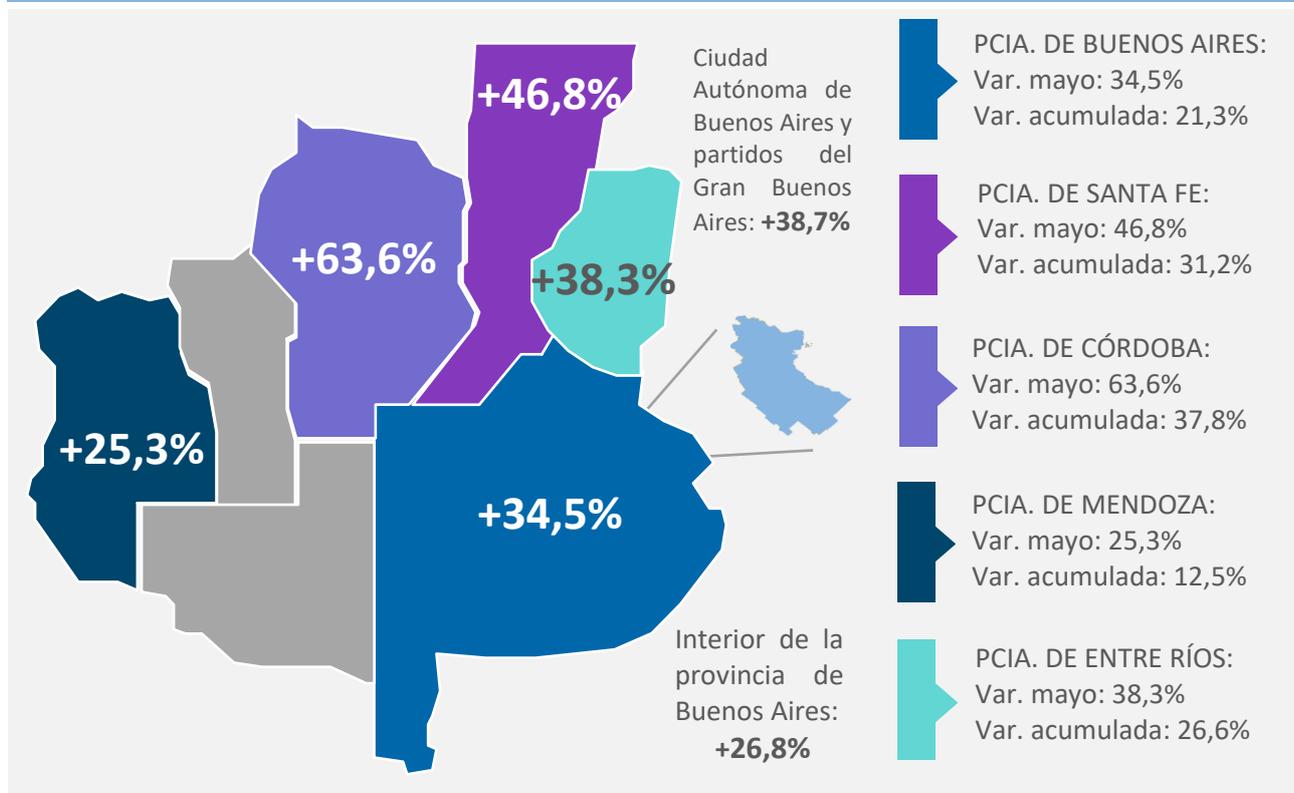
En línea con el nivel general, las principales provincias que nuclean la actividad metalúrgica presentaron aumentos en sus niveles de producción, recuperando la pérdida sufrida durante mayo de 2020. Las **provincias que registraron los mayores incrementos en términos interanuales fueron Córdoba (63,6%), Santa Fe (46,8%) y Entre Ríos (38,3%).**

Por su parte, la provincia de Buenos Aires (incluye CABA)¹² registró un crecimiento de **34,5% interanual, pero no logra recuperar los niveles previos a la pandemia manteniéndose por debajo de los indicadores de 2019.** En las subregiones, el AMBA presentó un aumento de **38,7% interanual, mientras que en el interior de la provincia el crecimiento fue de 26,8% con relación a mayo de 2020.**

En cuanto a la provincia de Mendoza, registró un aumento de 25,3% 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 MAYO 2021)



¹ En mayo 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.

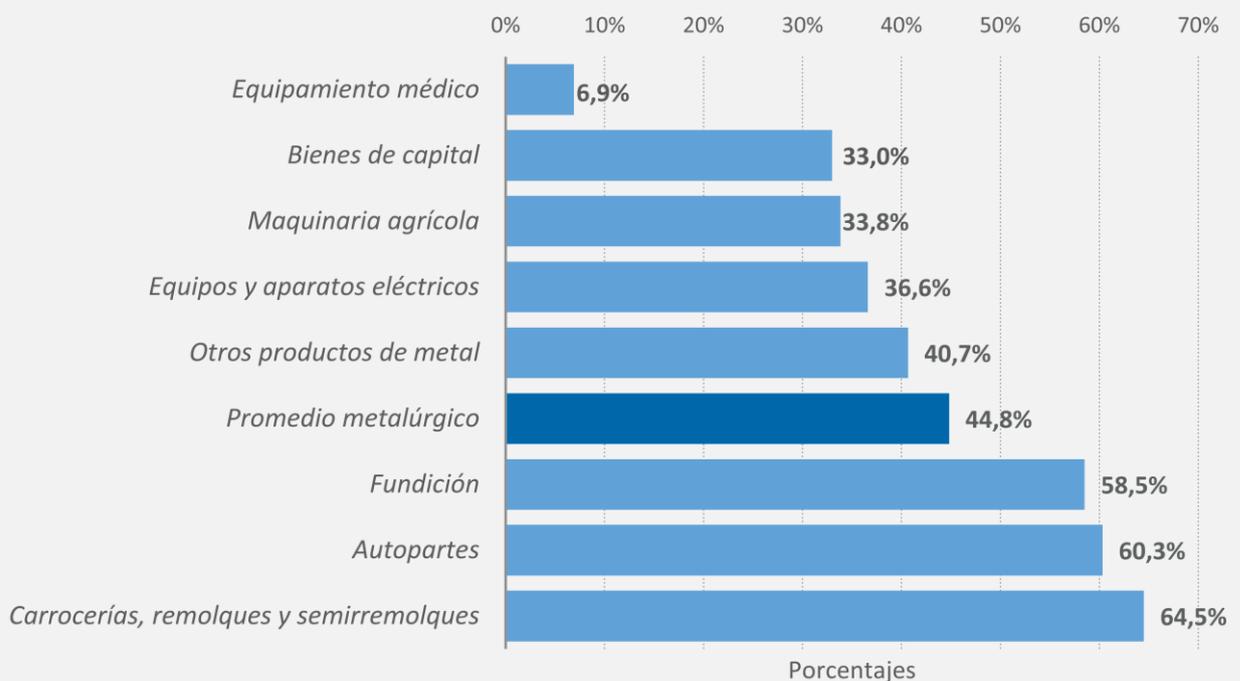
 ACTIVIDAD POR SECTORES

Los diferentes sectores que nuclean la actividad metalúrgica también presentaron incrementos interanuales en sus niveles de producción durante mayo de 2021. En este sentido, los rubros de **Autopartes** (60,1%), **Fundición** (58,8%) **Equipos y aparatos eléctricos** (36,6%) y **Bienes de capital** (33,0%) 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** (6,9%) 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%) mantienen crecimientos sostenidos, superando los niveles de 2019. En el caso de maquinaria agrícola el crecimiento es menor al promedio principalmente porque en mayo del año pasado la producción en mayo del año pasado estaba casi en su totalidad operativa.

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



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

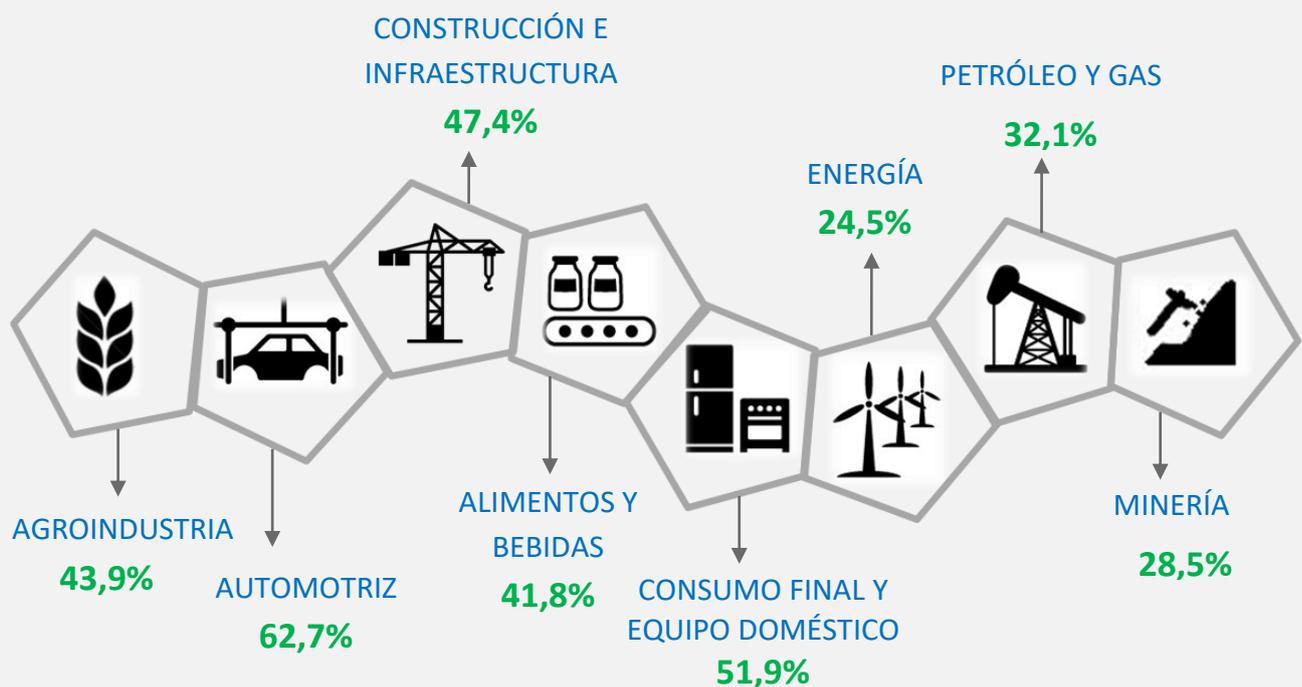
ACTIVIDAD POR CADENAS DE VALOR

Considerando el desempeño de la actividad metalúrgica por cadena de valor a la que se destina la producción, en mayo 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 Automotriz (66,2%) y Construcción e infraestructura (47,4%)** 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 (24,5%) Petróleo y gas (32,1%) y Minería (28,5%)**, también presentaron aumentos interanuales. Sin embargo, no alcanzan a recuperar lo perdido en mayo 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 (MAYO 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 junio-agosto, disminuyó el porcentaje de empresarios que esperan un aumento de la actividad. En este sentido, **el 35% de las empresas prevé un aumento en su producción, mientras que el 18% espera una caída en el nivel de actividad** para los próximos tres meses.

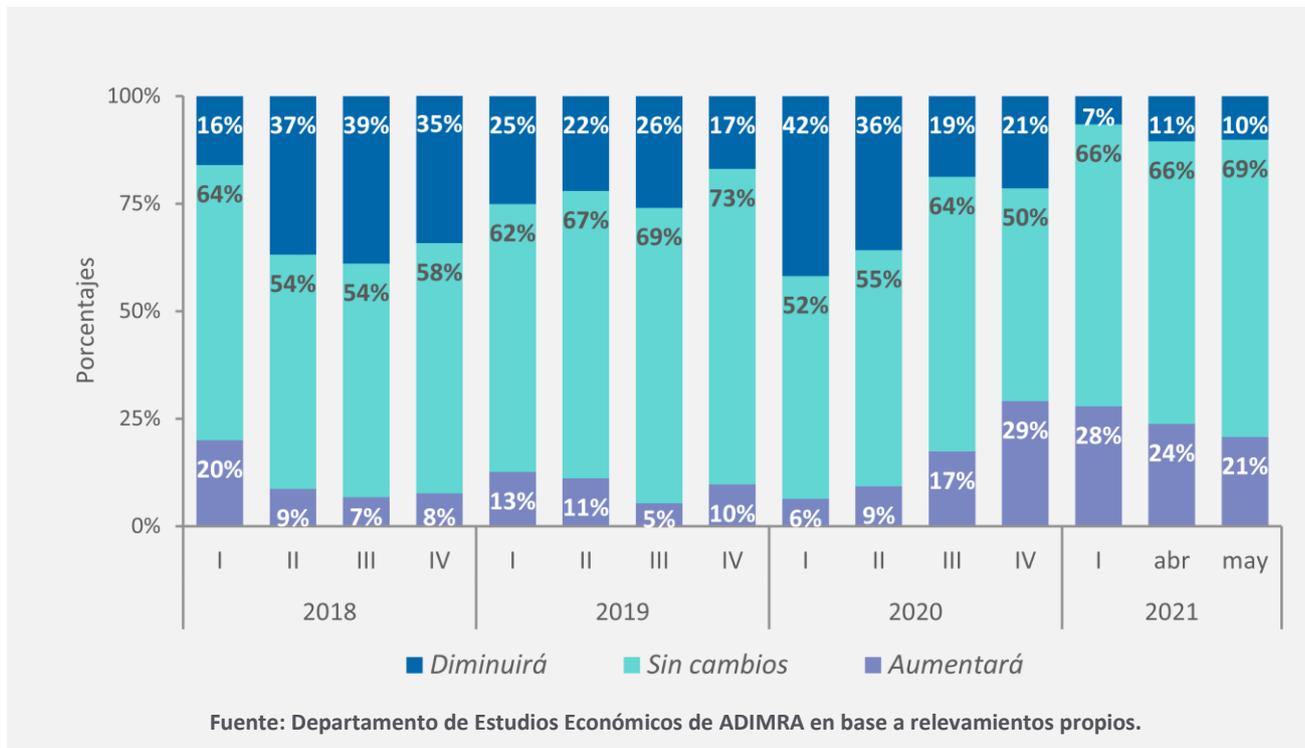
En cuanto a **las expectativas de producción por región, la provincia más optimista fue Santa Fe, el 52% de los empresarios santafesinos prevé un aumento en la actividad, mientras que en Córdoba el porcentaje de visión positiva fue de 39%**. La provincia menos optimista fueron Mendoza y Buenos Aires (incluyendo CABA) donde el porcentaje de empresarios espera un aumento en la actividad ronda entre el 26% y el 29%.



EXPECTATIVAS DE EMPLEO

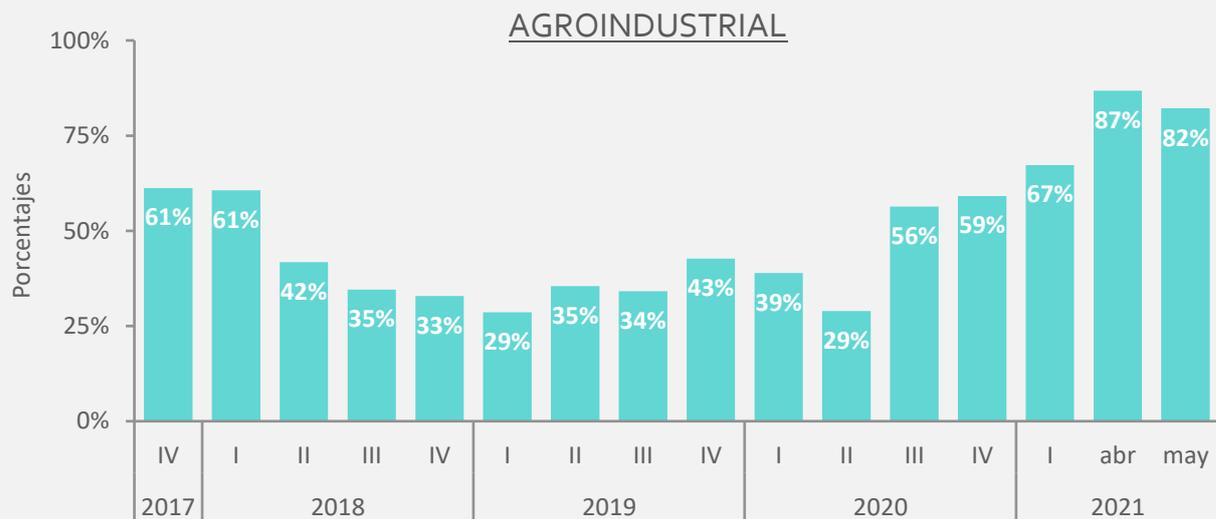
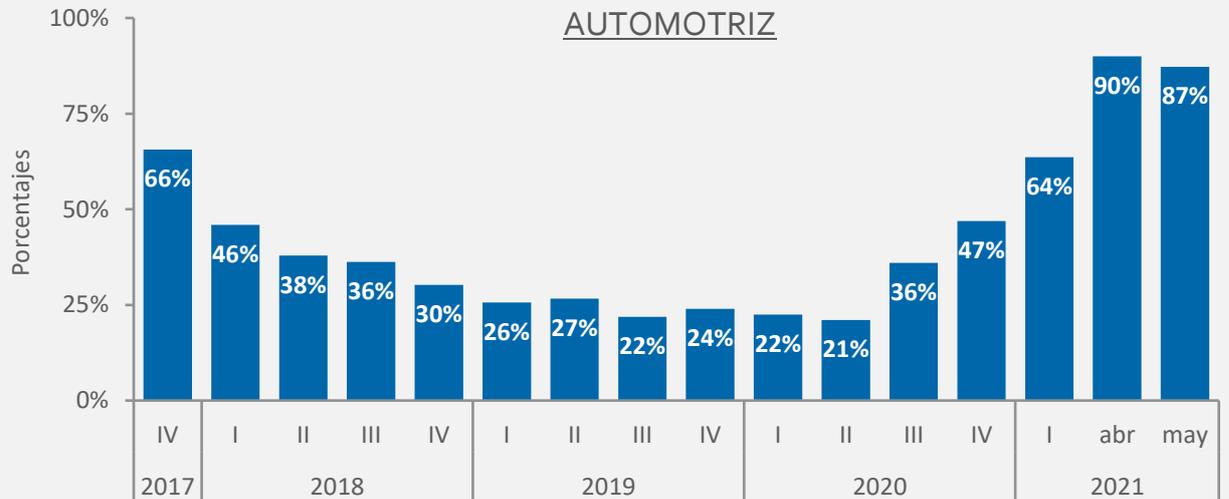
En relación con el nivel de empleo, no se advirtieron cambios relevantes respecto del trimestre anterior. En este sentido, **el 21% de las empresas que prevé un aumento en su plantilla de personal**. Mientras que el 10% de los empresarios espera una disminución en el nivel de empleo.

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



Anexo – Cadenas de valor

PORCENTAJE DE EMPRESAS QUE AUMENTARON SU PRODUCCIÓN

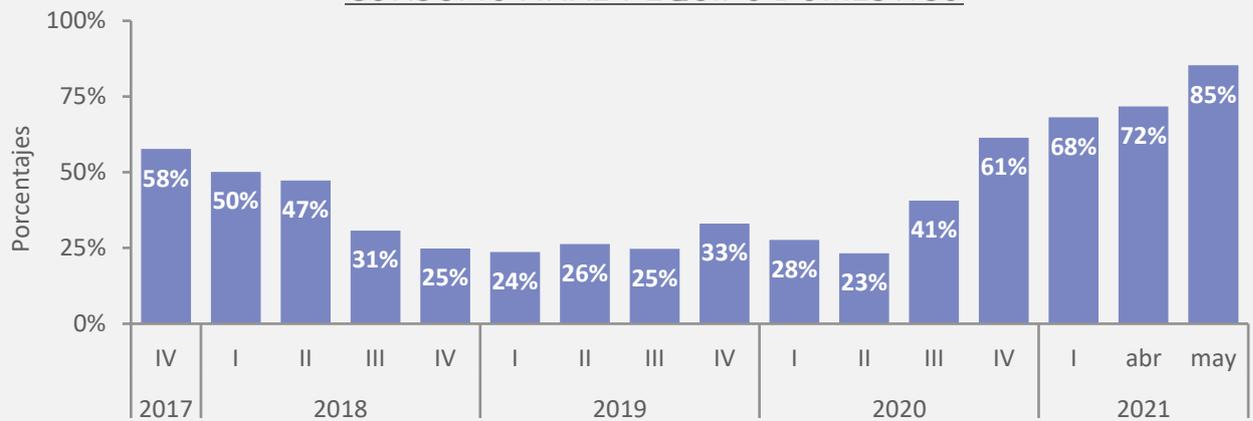


Fuente: Departamento de Estudios Económicos de ADIMRA en base a relevamientos propios.

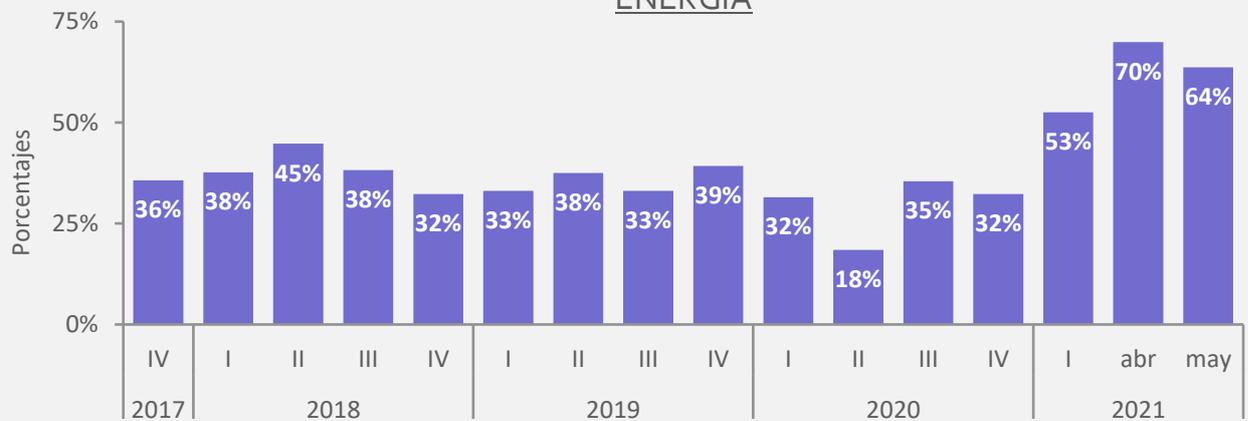
ALIMENTOS Y BEBIDAS



CONSUMO FINAL Y EQUIPO DOMÉSTICO



ENERGÍA



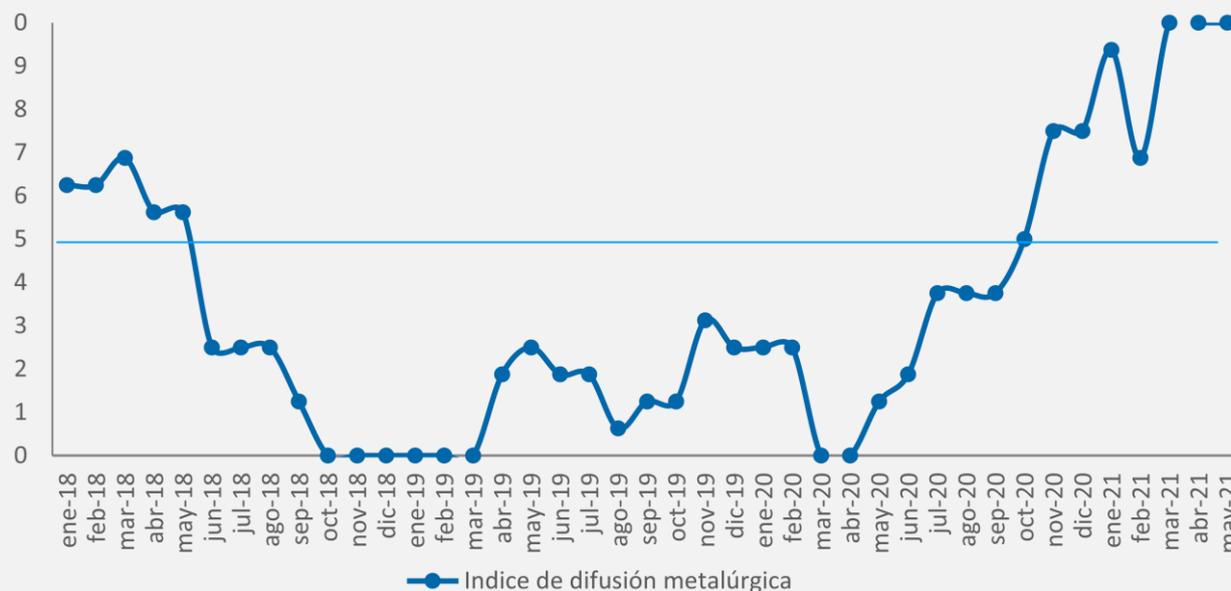
PETRÓLEO, GAS Y MINERÍA



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 los meses de marzo, abril y mayo 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:

