



Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
2do. Cuatrimestre de 2014

1.- Si bien el Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba fue realizado siempre a partir de una muestra provincial, esta es la primera vez que se realiza con un **diseño muestral que permite segmentar los resultados por distintas regiones** dentro del territorio provincial.

2.- Para ello **se dividió a la provincia de Córdoba en 6 regiones**, de acuerdo a la distribución espacial de empresas metalúrgicas:

Región 1 corresponde al departamento Capital.

Región 2 (Este), departamentos San Justo y Río Primero.

Región 3 (Sudoeste), departamentos Río Cuarto y General Roca.

Región 4 (Sudeste), departamentos Marcos Juárez, Juárez Celman, Unión y Roque Sáenz Peña.

Región 5 (Centro), departamentos Tercero Arriba, General San Martín, Río Segundo, Calamuchita y Santa María.

Región 6 (Noroeste), departamentos Colón, Totoral, Tulumba, Río Seco, Sobremonte, Ischilín, Cruz del Eje, Punilla, Minas, Pocho, San Antonio y San Javier.

3.- La **Región Capital** tiene un marcado sesgo hacia empresas metalúrgicas **proveedoras de los sectores automotriz y de la construcción**.

Las regiones **Este, Sudeste y Centro** un sesgo hacia el **sector de maquinaria agrícola**.

Y la región **Sudoeste** una distribución más **equilibrada entre empresas metalúrgicas proveedoras del sector de maquinaria agrícola, del sector de la construcción y del sector automotriz**, en ese orden.

4.- Durante el segundo cuatrimestre del año **continuaron empeorando los indicadores microeconómicos de producción, empleo y rentabilidad** en las empresas metalúrgicas cordobesas. El 63% de las empresas tuvo **menor producción** que un año atrás (porcentaje que llegaba al 55% a comienzos de año y al 46.7% a finales del año pasado), mientras sólo el 11% tuvo mayor producción que un año atrás (porcentaje que llegaba al 16% a comienzos de año y al 15% a finales del año pasado).

5.- Durante el segundo cuatrimestre del año el 42.8% de las empresas metalúrgicas tuvo **menor cantidad de empleados** que un año atrás (porcentaje que llegaba al 37% a comienzos de año y al 22.5% a finales del año pasado), mientras que sólo el 5.7% tuvo más empleados que un año atrás (porcentaje que era del 5% a comienzos de año y del 11.2% a finales del año pasado).

6.- Durante el segundo cuatrimestre del año, el 70.3% de las empresas tuvo **menor rentabilidad** que un año atrás, porcentaje similar al observado en cada medición desde comienzos de 2012.

7.- Las **regiones más afectadas por la caída en la producción** son **Capital y Sudoeste**, con 65.8% y 74.1% de las empresas, respectivamente, con menos producción que un año atrás. En las regiones Este y Sudeste+Centro, los porcentajes de empresas con menor producción fueron 55.2% y 58.4%, respectivamente.

Seguramente el mayor impacto en Capital y Sudoeste se deba a la **mayor dependencia del sector automotriz** que tienen las empresas de estas regiones.

8.- En el caso de la región **Capital**, además, se observa **el mayor impacto sobre el empleo**. El 49.3% de las empresas tuvo menos empleados que un año atrás, porcentaje mayor al registrado en el resto de las regiones (32.8% en Este, 33.3% en Sudoeste y 37.2% en Sudeste+Centro).

9.- La caída en la producción durante lo que va del año redujo la **utilización de capacidad instalada** en las empresas metalúrgicas a un promedio del 58.1%, por debajo del 61.1% de comienzos de año y del 65.2% de finales del año pasado, y de todas las mediciones desde principios de 2010, sólo por encima del nivel registrado a finales de 2009 (55.1%).

10.- Coincidentemente con el mayor impacto recesivo sobre las regiones **Capital y Sudoeste**, en ambas regiones se registran los **mínimos de utilización de capacidad instalada**, del 57.9% y 53.8%, respectivamente (casi el mismo nivel en la región Sudeste+Centro, 58%, por debajo del nivel de la región Este, 61.7%).

11.- El **Índice de Confianza Empresaria** en el sector metalúrgico cordobés cayó un 20.7% con relación a la medición anterior, y 27.9% con relación a la medición de un año atrás. Con esta caída, el índice **alcanzó el segundo menor nivel histórico**, apenas por encima del nivel registrado a finales de 2008, en medio de la crisis financiera internacional, y 53.5% por debajo del máximo histórico registrado a fines de 2006.

12.- El **mayor nivel de confianza empresaria** durante el segundo cuatrimestre se registró en la **región Este** (30.7 puntos), por encima de las regiones Sudeste+Centro (27.5) y Capital (27.1), y de la región Sudoeste, con el mínimo nivel (25.9).

13.- Durante el segundo cuatrimestre del año **continuaron empeorando las expectativas** de los industriales metalúrgicos cordobeses **vinculadas a la evolución de la macroeconomía**. Mientras en agosto del año pasado el 46% creía que **la economía crecería menos** en 2014 que en 2013, ese porcentaje aumentó al 59.8% en diciembre del año pasado, al 77% en abril de este año y al 83.9% en agosto de este año.

14.- De la misma manera, mientras en agosto del año pasado el 53% creía que **la inflación sería mayor** en 2014 que en 2013, ese porcentaje subió al 68.2% en diciembre del año pasado, al 81% en abril de este año y al 87.2% en agosto de este año.

15.- Aumentó también el porcentaje que **crea que la economía está acercándose a una nueva crisis**, que llegó al 79.2%, luego de haber estado en torno al 69% tanto a comienzos de este año como a finales del año pasado.

16.- Las **expectativas sobre las variables microeconómicas de las empresas son predominantemente negativas**. El 59.3% cree que este año terminará produciendo menos que al año pasado y el 74.5% cree que terminará con menor rentabilidad. En las expectativas vinculadas al empleo predominan las expectativas de llegar a final de año con la misma cantidad de empleados que a final del año pasado, mientras que un 38.4% cree que terminará el año con menos empleados.

17.- Las **peores expectativas de producción están en las regiones Sudoeste y Capital** (63% y 61.6%, respectivamente, creen que producirán menos este año) y las menos negativas en la región Este (46.2% cree que producirá menos).

18.- Durante el segundo cuatrimestre continuó empeorando la evaluación de los industriales metalúrgicos cordobeses sobre la **gestión económica del Gobierno Nacional**, evaluada negativamente por el 61.4%, frente al 50% del primer cuatrimestre del año, al 47.7% del tercer cuatrimestre de 2013 y al 35% del segundo cuatrimestre de 2013.

19.- Las **evaluaciones más negativas sobre la gestión económica del Gobierno Nacional** están en las regiones Sudoeste (70.3% de respuestas negativas) y Sudeste+Centro (67.3% de respuestas negativas).

20.- También empeoró la evaluación sobre la **política industrial del Gobierno Nacional**, evaluada negativamente por el 56.5% de los metalúrgicos cordobeses, frente al 43% registrado durante el primer cuatrimestre del año, al 41.1% del tercer cuatrimestre de 2013 y al 39% del segundo cuatrimestre de 2013.

21.- La **peor evaluación de la política industrial del Gobierno Nacional** se registró en las regiones Sudoeste (74.1% de respuestas negativas) y Sudeste+Este (61.1% de respuestas negativas). Le siguen la región Capital (54.8% de respuestas negativas) y la región Este (44.8% de respuestas negativas).

22.- Durante el segundo cuatrimestre del año continuó mejorando la evaluación sobre la **política industrial del Gobierno Provincial**, que era positiva para el 20.6% durante el tercer trimestre del año pasado, y subió al 27% durante el primer cuatrimestre de este año y subió nuevamente al 30.3% durante el segundo cuatrimestre del año.

23.- Las **mejores evaluaciones de la política industrial del Gobierno Provincial** se registraron en las regiones Este (35.8% de respuestas positivas) y Sudeste+Centro (31.9% de respuestas positivas), mientras que las peores evaluaciones se registraron en las regiones Sudoeste (25.9% de respuestas positivas) y Capital (28.7% de respuestas positivas).

24.- Durante el segundo cuatrimestre aumentó levemente el porcentaje de empresas metalúrgicas **afectadas negativamente por las Declaraciones Juradas Anticipadas de Importación (DJAI)**, del 37.9% registrado en la medición del primer cuatrimestre al 41.5% registrado en la medición del segundo cuatrimestre.

25.- Las **principales regiones afectadas por las DJAI** fueron Sudeste+Centro (44.6% de las empresas) y Capital (43.9%). En las regiones Sudoeste y Este los porcentajes de empresas afectadas por las DJAI fueron 31.3% y 28.6%, respectivamente.

26.- El porcentaje de empresas con **dificultades para abastecerse de insumos** bajó durante el segundo cuatrimestre, volviendo a los niveles previos a la devaluación de enero. Bajó al 58.5%, similar al 60.5% y al 55.7% del tercer y segundo cuatrimestre de 2013, respectivamente, luego de haber alcanzado el 77% durante el primer cuatrimestre de 2014.

27.- El porcentaje de empresas **afectadas negativamente por la menor demanda brasileña** continuó durante el segundo cuatrimestre en niveles similares a los registrados desde 2012, en torno al 20%. Fue del 19.9% en el segundo cuatrimestre, y había sido del 15% (primer cuatrimestre de 2014), 21.5% (tercer cuatrimestre de 2013), 18% (segundo cuatrimestre de 2013) y 20.4% (primer cuatrimestre de 2013).

28.- El **impacto de la menor demanda brasileña está fuertemente concentrado en la región Capital**, donde afectó, durante el segundo cuatrimestre, al 31.5% de las empresas metalúrgicas, frente a porcentajes sensiblemente inferiores en las restantes regiones (sólo 6.9% de las empresas en todo el interior provincial).

29.- Se mantuvieron los **problemas en la cadena de pagos**, con el 30.4% de las empresas metalúrgicas reportando haber recibido más cheques sin fondos de lo habitual, frente al 31% del primer cuatrimestre del año y al 25.2% del tercer cuatrimestre de 2013.

30.- La **magnitud del problema en la cadena de pagos es casi idéntica en todas las regiones:**

30.1% de las empresas recibió más cheques sin fondos que lo habitual en Capital, 32.8% en Este, 33.3% en Sudoeste y 29.2% en Sudeste+Centro.

31.- Continuó durante el segundo cuatrimestre la **percepción de fuerte atraso cambiario**. El tipo de cambio considerado competitivo por el promedio de los industriales que consideran que el actual tipo de cambio no es competitivo fue de \$ 11.09 por dólar, 32% por encima del tipo de cambio oficial al momento de la encuesta (\$ 8.40 por dólar).

De todos modos, la brecha se redujo en comparación con el 43.3% registrado durante primer y segundo cuatrimestres de 2013, el 37.5% registrado durante el tercer cuatrimestre de 2013 y el 33.5% registrado durante el primer cuatrimestre de 2014.

32.- Durante lo que va del año, el 23.9% de las empresas metalúrgicas de la provincia **realizó despidos de personal** para achicar la empresa, reducir costos y/o para adaptarse a una menor demanda. La **mayor incidencia de despidos estuvo en la región Capital**, con el 28.8% de las empresas, frente al 17.9% de la región Este, el 18.5% de la región Sudoeste y el 18.6% de la región Sudeste+Este.

33.- Durante lo que va del año, el 14.5% de las empresas metalúrgicas de la provincia **realizó suspensiones de personal** para reducir costos y/o adaptarse a una menor demanda. La **mayor incidencia de suspensiones estuvo en las regiones Sudoeste y Capital**, con 18.5% y 17.8% de las empresas, respectivamente, frente al 9% de la región Este y al 9.7% de la región Sudeste+Centro.

34.- El 52.5% de los metalúrgicos cordobeses **está al tanto sobre cómo funcionan los Procedimientos Preventivos de Crisis**, porcentaje que sube al 64.4% en la región Capital y promedia 39.2% en las regiones del interior provincial.

35.- Entre quienes están al tanto sobre el funcionamiento del **Proceso Preventivo de Crisis**, el 8.6% lo ha solicitado durante lo que va del año. Del 89.1% que no lo ha solicitado, el 23.2% considera que necesitaría solicitarlo y, de ellos, el 58.7% cree que su empresa está en condiciones de cumplir los requisitos para obtenerlo (28.6% cree que no reúne las condiciones, mientras que el 12.7% no lo sabe).

36.- El 69.3% de los empresarios metalúrgicos cordobeses considera que **sería conveniente que el sector metalúrgico tuviera un esquema de Fondo de Desempleo** como el que existe en el sector de la construcción, por el cual la empresa aporta mensualmente al Fondo, que luego se hace cargo del pago al trabajador despedido. Sólo el 14.3% considera que no sería conveniente un esquema de esas características (el 9.3% opina que habría que estudiarlo, y el 7.1% no tiene opinión al respecto).

Regiones Metalúrgicas:



Región 1: Capital

Departamento Capital

Región 2: Este

San Justo y Río Primero

Región 3: Sudoeste

Río Cuarto y General Roca

Región 4: Sudeste

Marcos Juárez, Juárez Celman, Unión, Roque Sáenz Peña

Región 5: Centro

Tercero Arriba, Gral. San Martín, Río Segundo, Calamuchita, Santa María

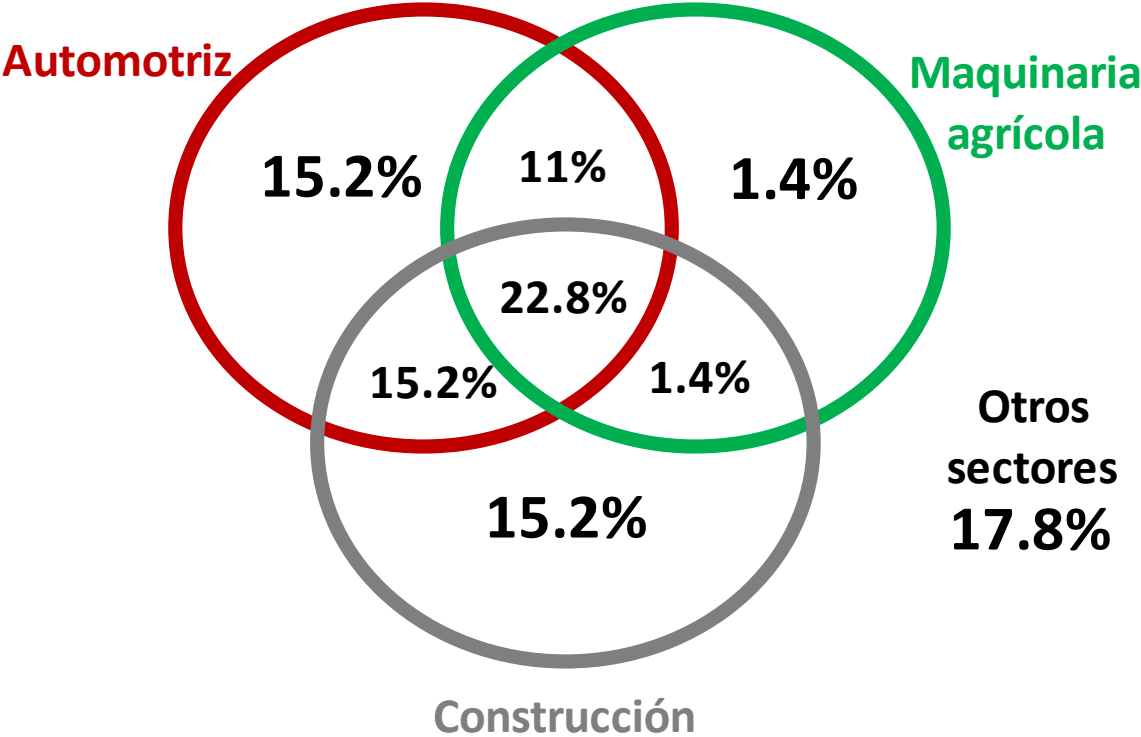
Región 6: Noroeste

Colón, Tororal, Tulumba, Río Seco, Sobremonte, Ischilín, Cruz del Eje, Punilla, Minas, Pocho, San Antonio, San Javier



Sectores a los que vende la empresa

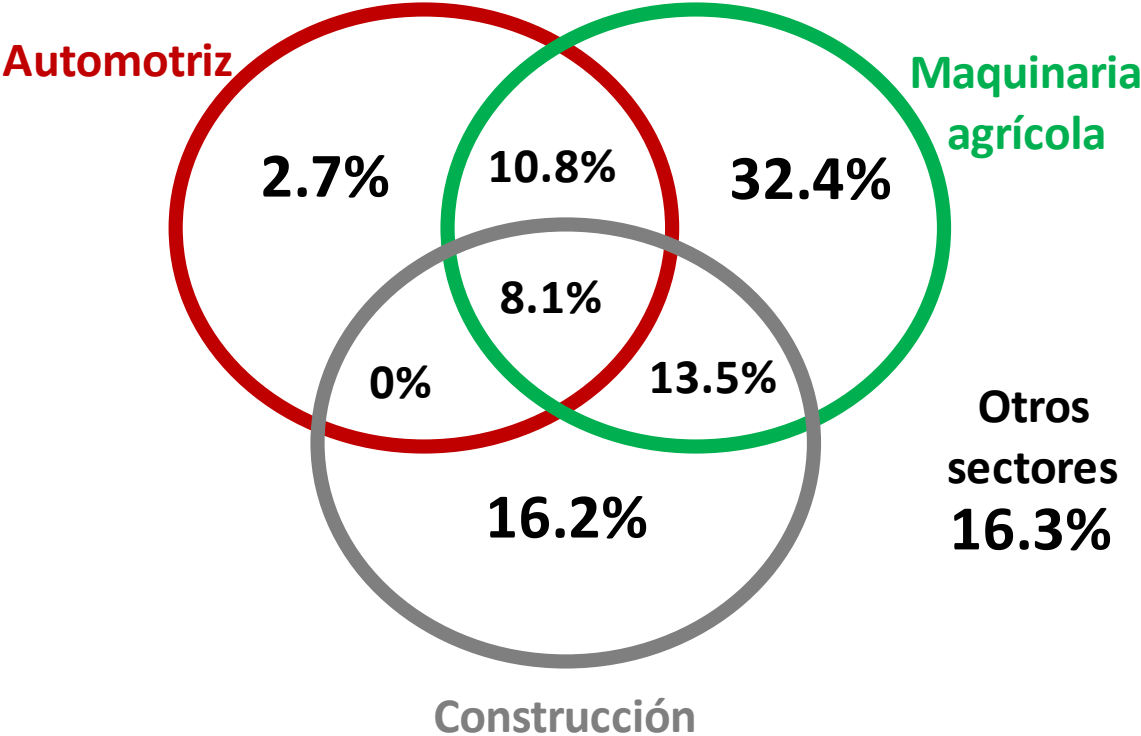
Región 1: Capital





Sectores a los que vende la empresa

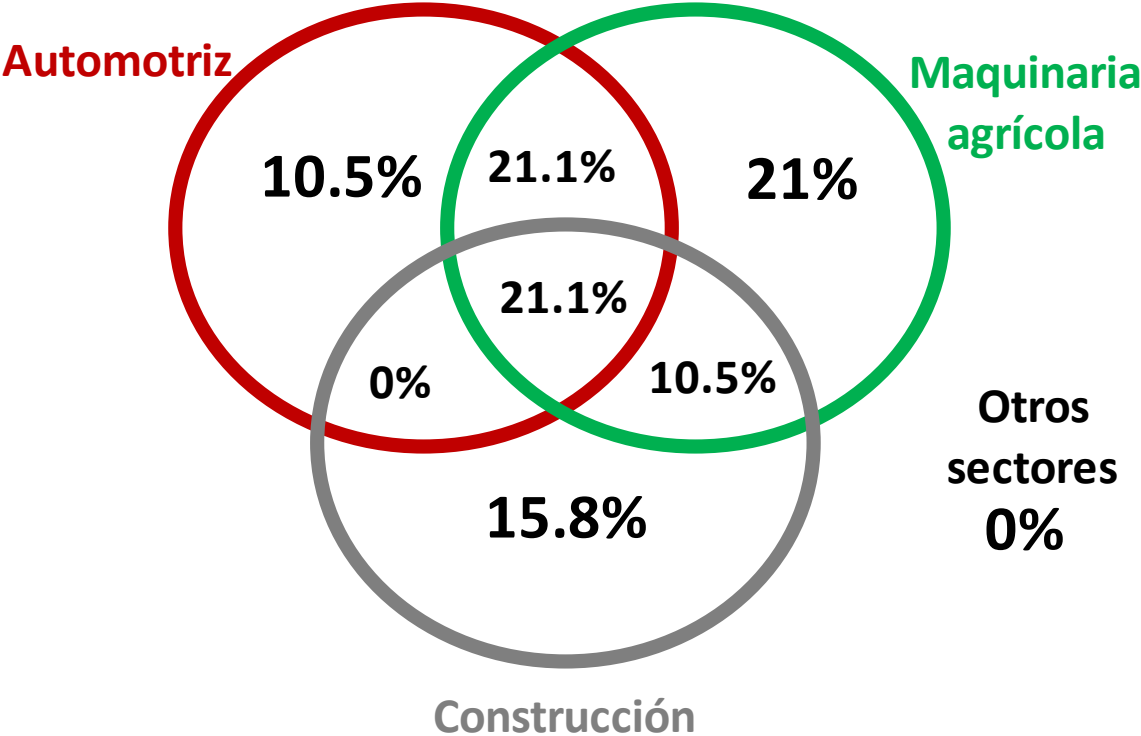
Región 2: Este





Sectores a los que vende la empresa

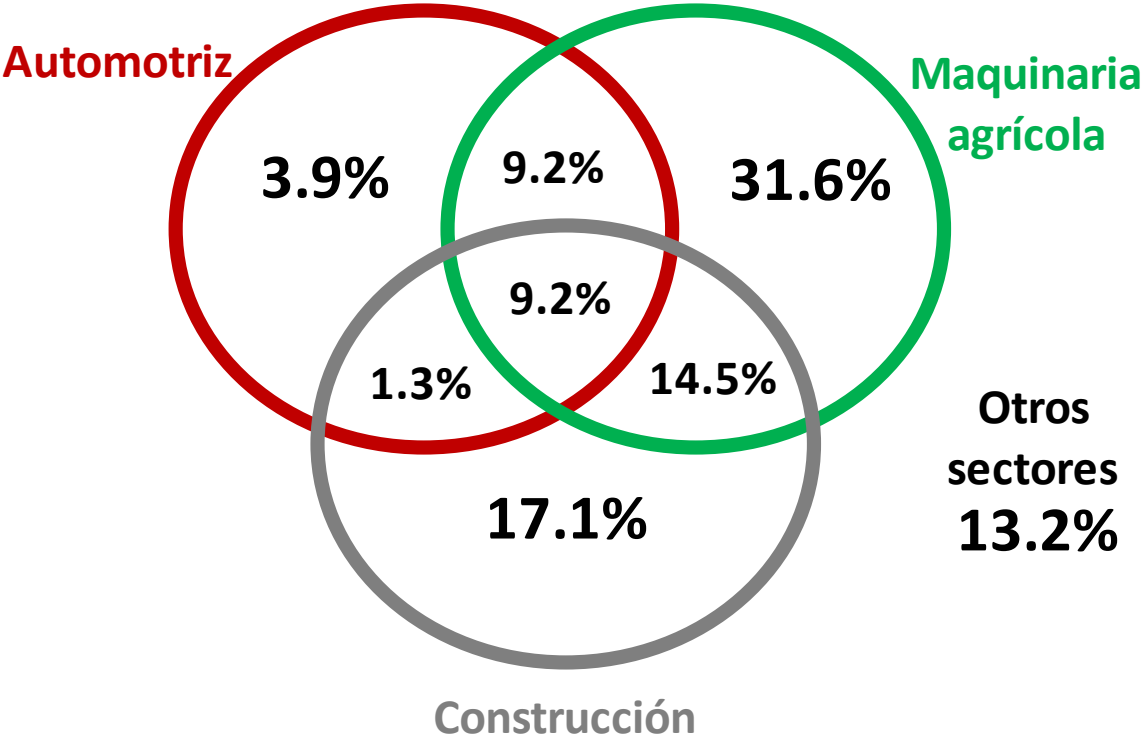
Región 3: Sudoeste





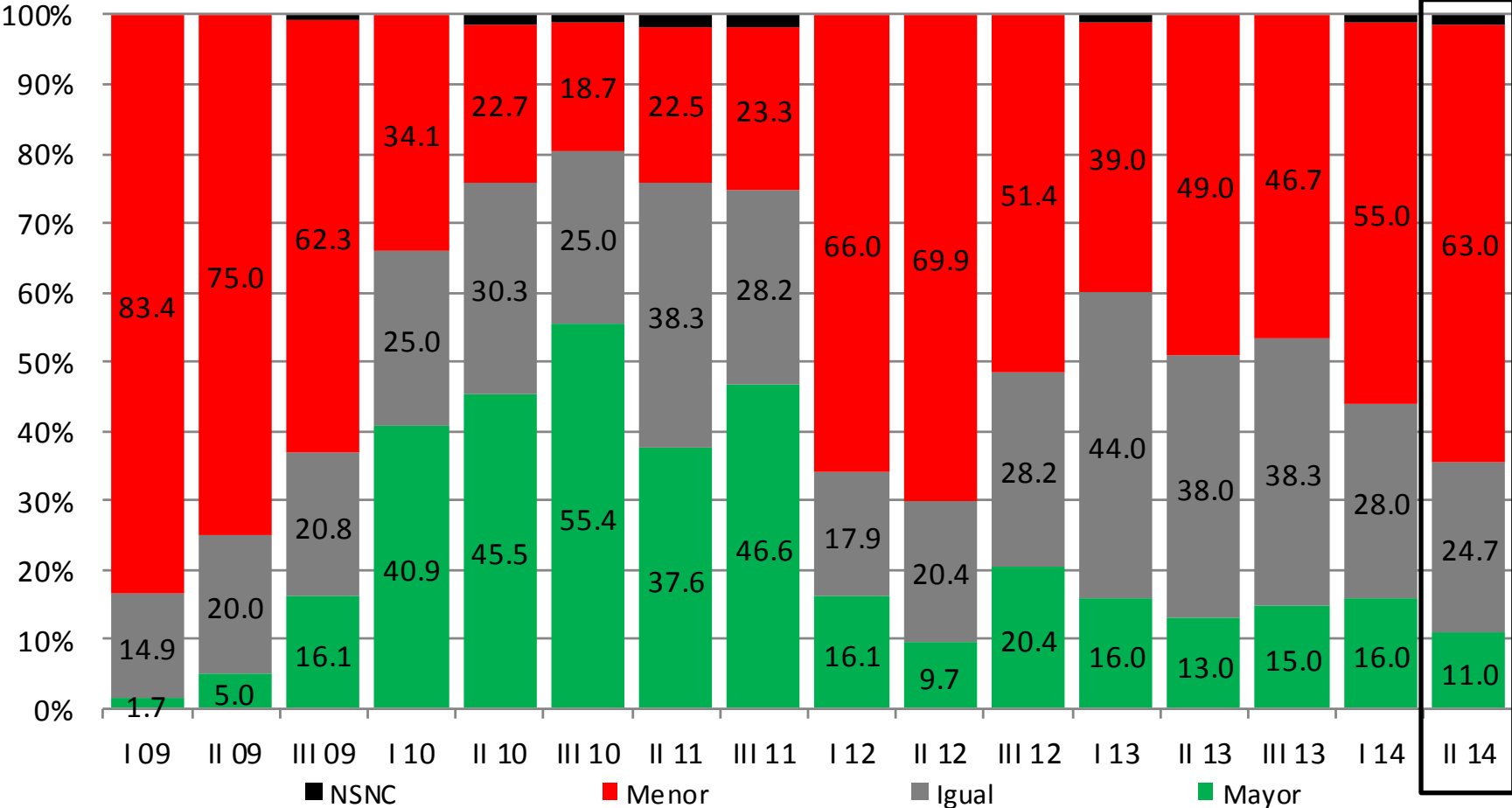
Sectores a los que vende la empresa

Región 4: Sudeste + Centro



Producción

Evolución de la producción en comparación con un año atrás

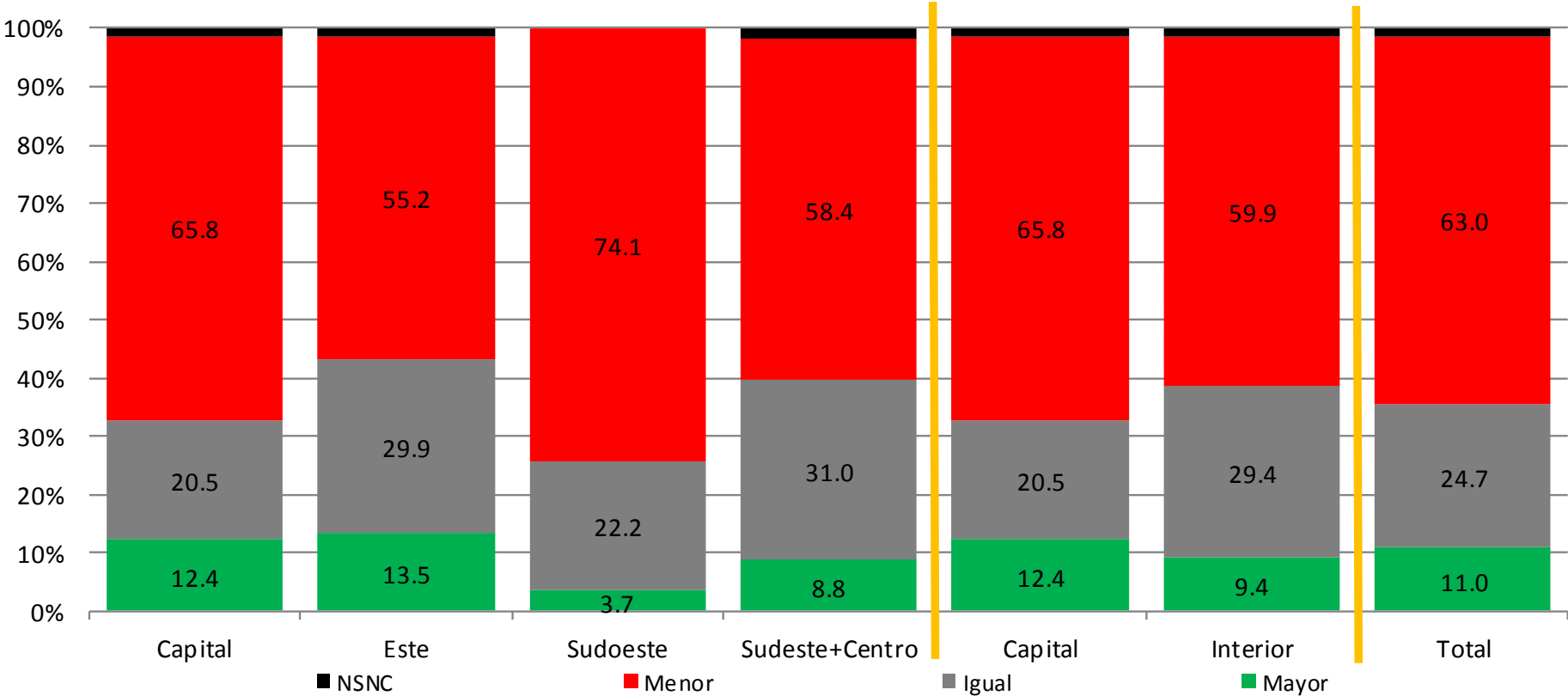


Fuente: Economic Trends.



Producción por región

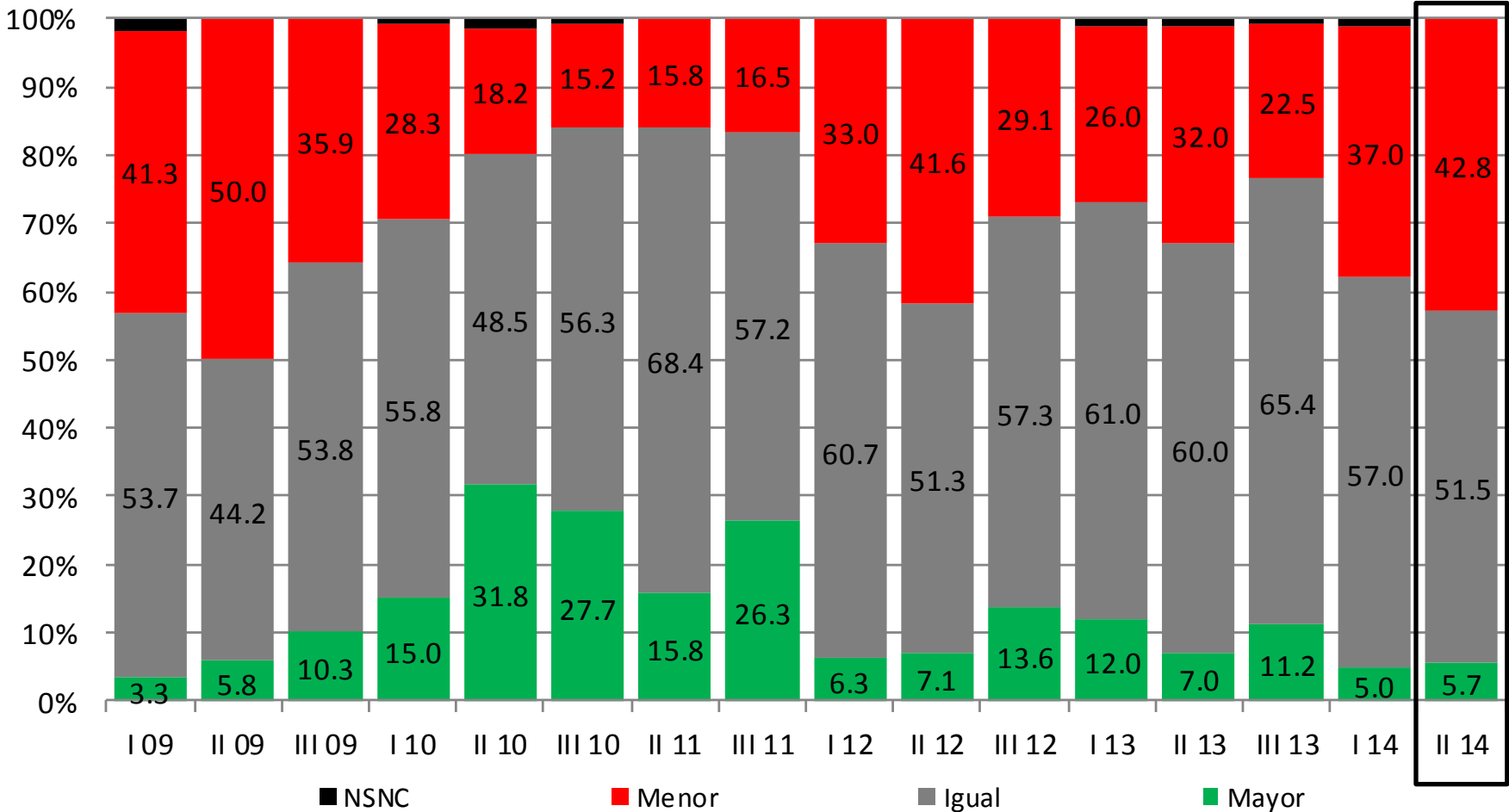
Evolución de la producción en comparación con un año atrás



Fuente: Economic Trends.

Empleo

Evolución del empleo en comparación con un año atrás

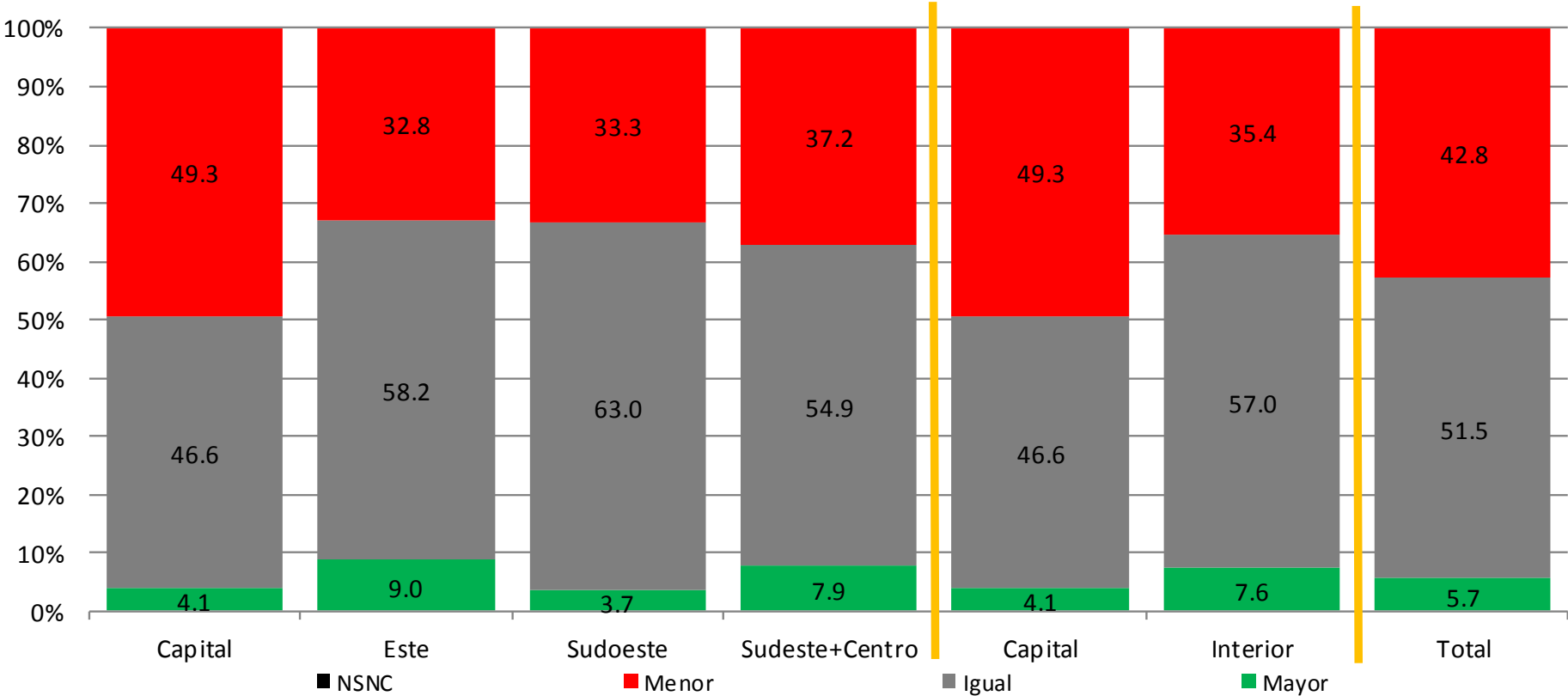


Fuente: Economic Trends.



Empleo por región

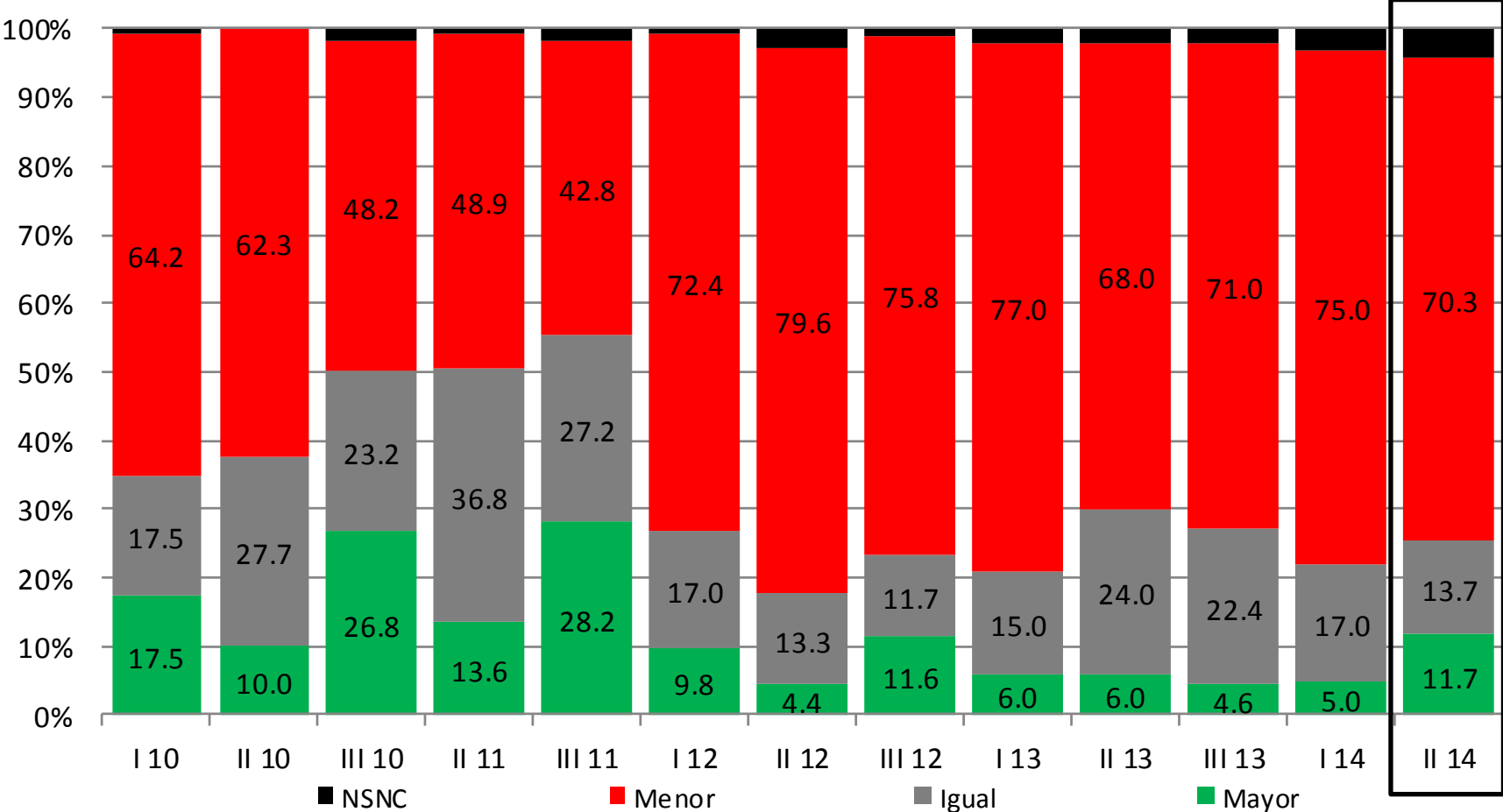
Evolución del empleo en comparación con un año atrás



Fuente: Economic Trends.

Rentabilidad

Evolución de la rentabilidad en comparación con un año atrás

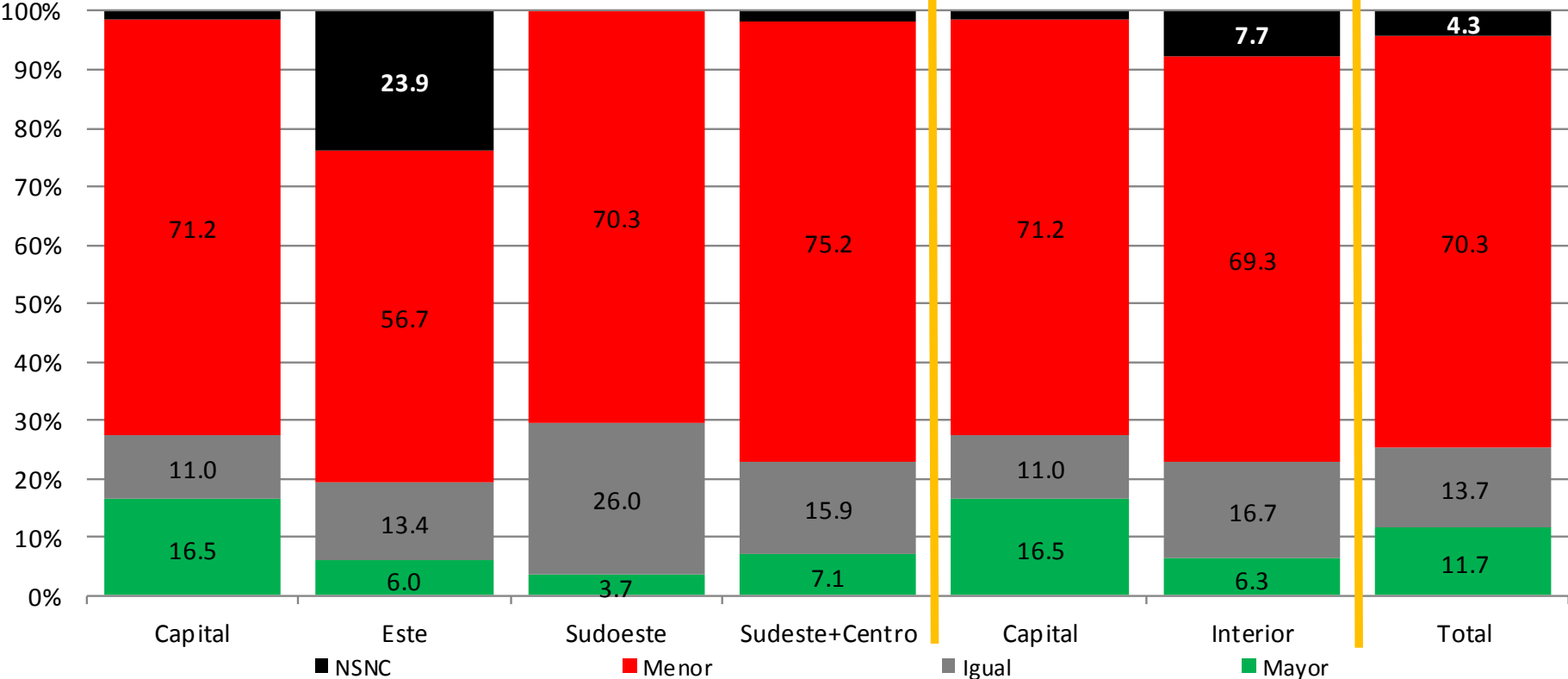


Fuente: Economic Trends.



Rentabilidad por región

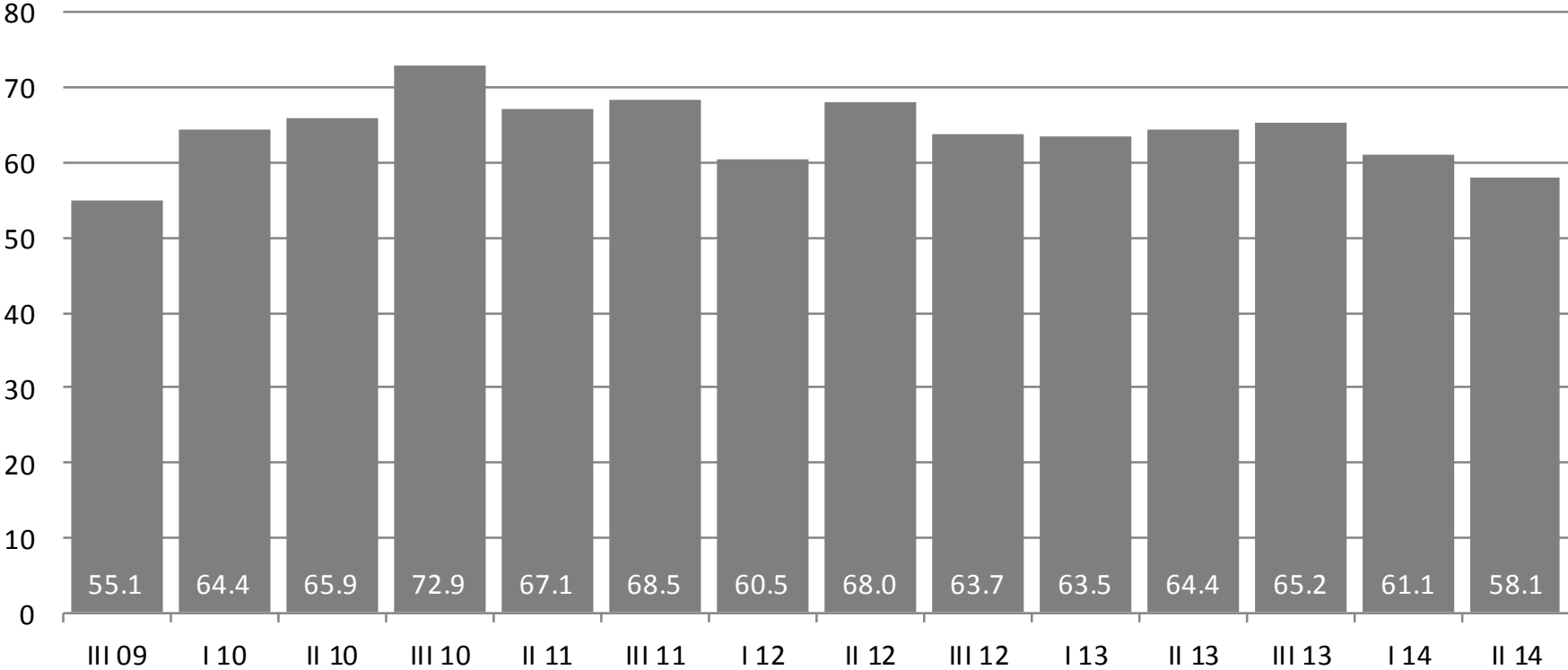
Evolución de la rentabilidad en comparación con un año atrás



Fuente: Economic Trends.

Utilización de capacidad instalada

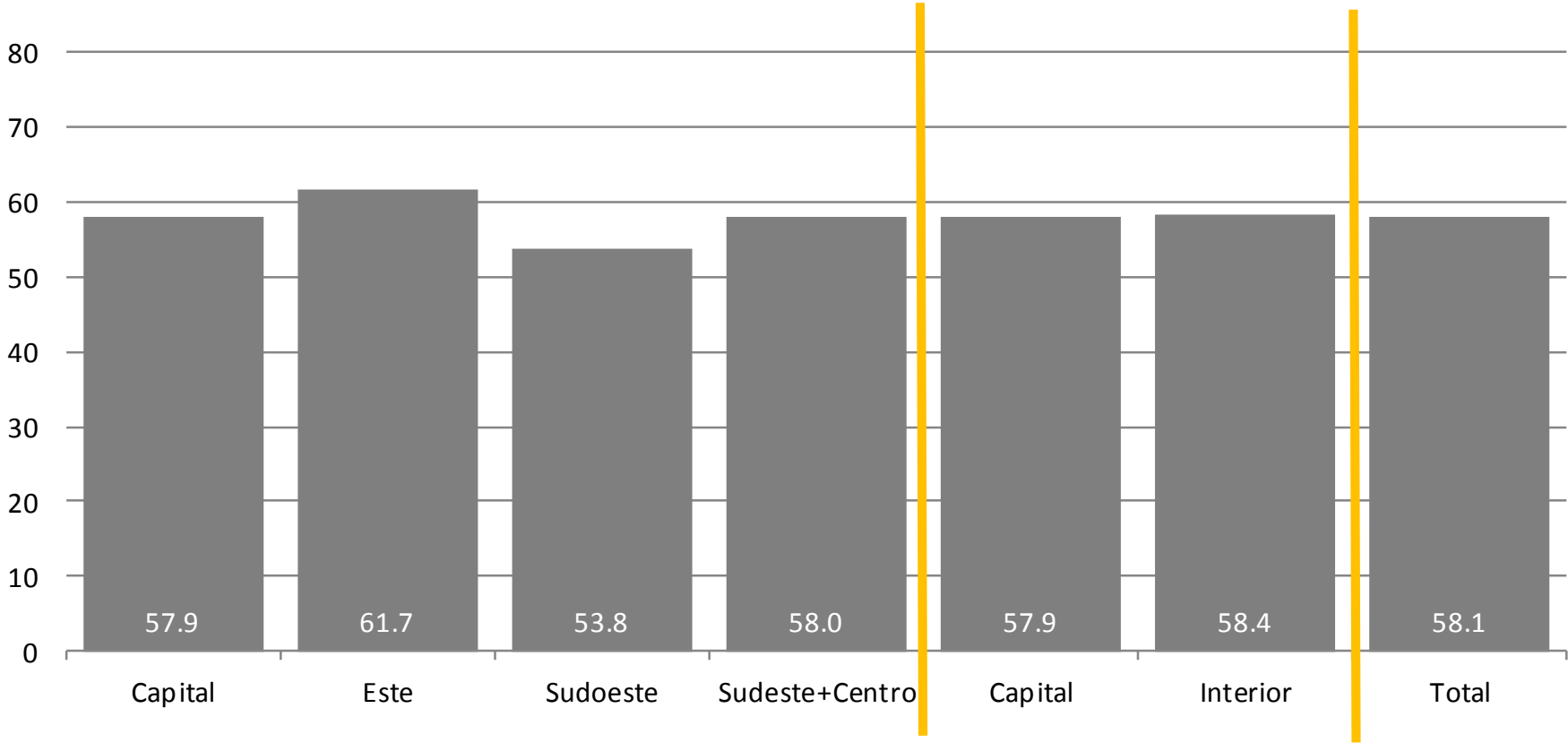
Utilización promedio de capacidad instalada (%)

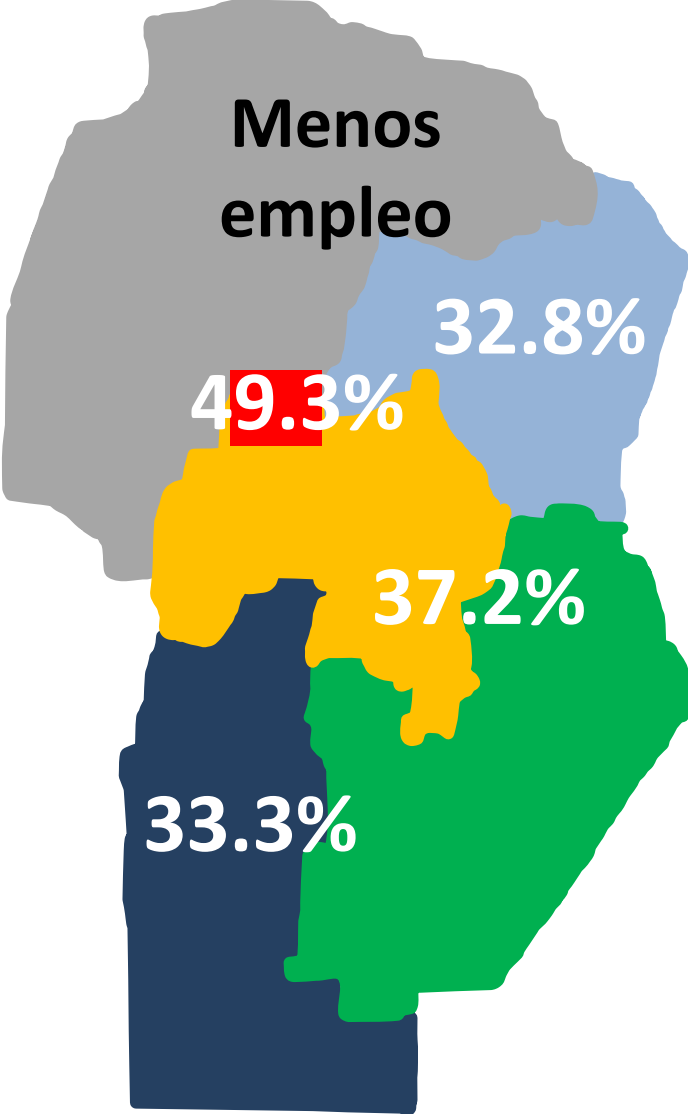
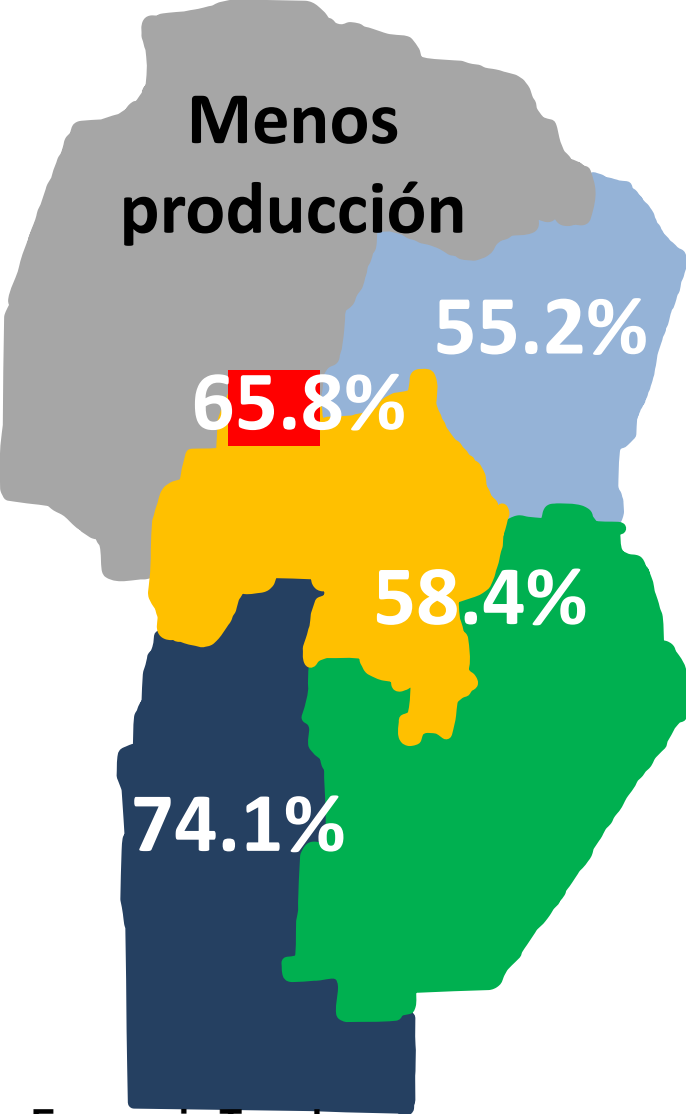




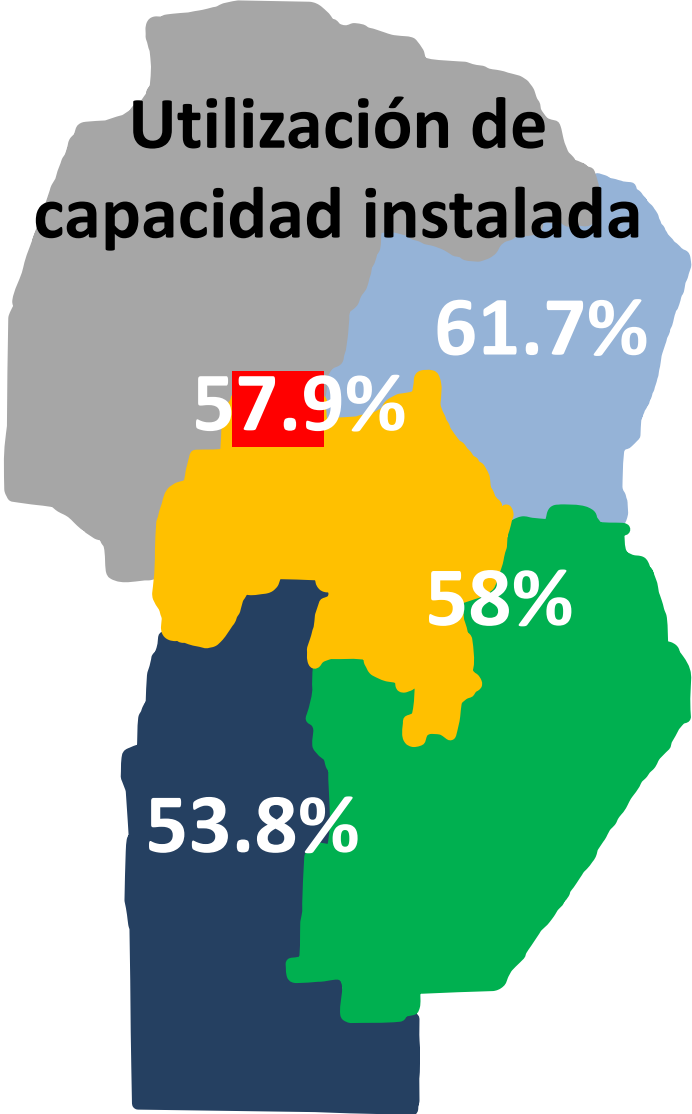
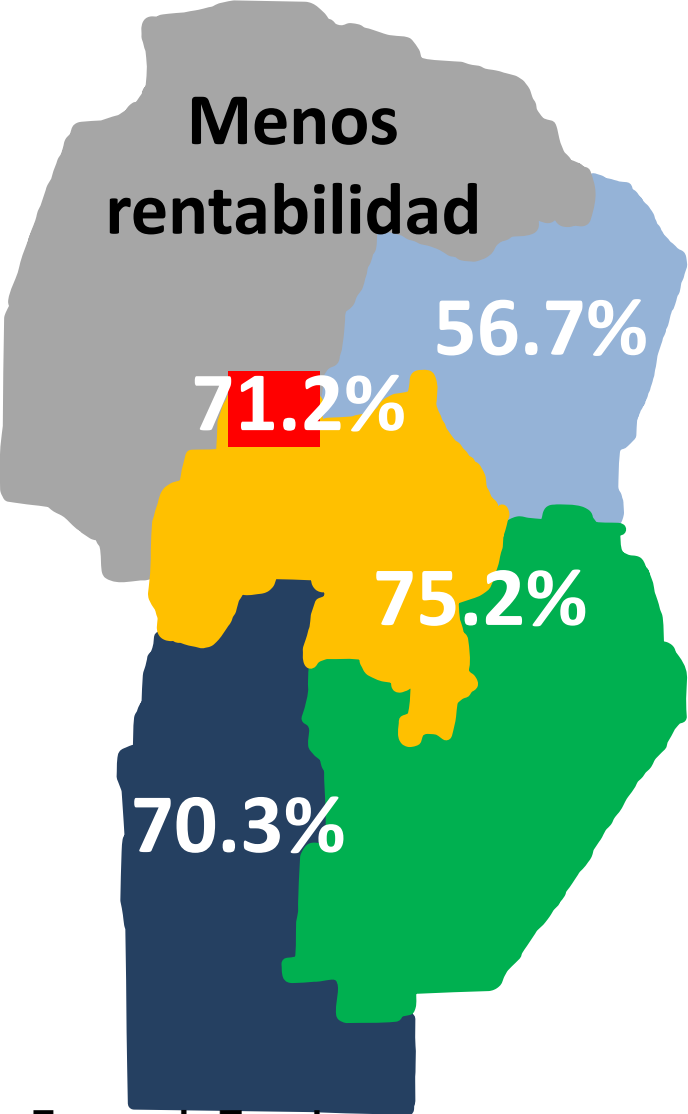
Utilización de capacidad instalada por región

Utilización promedio de capacidad instalada (%)





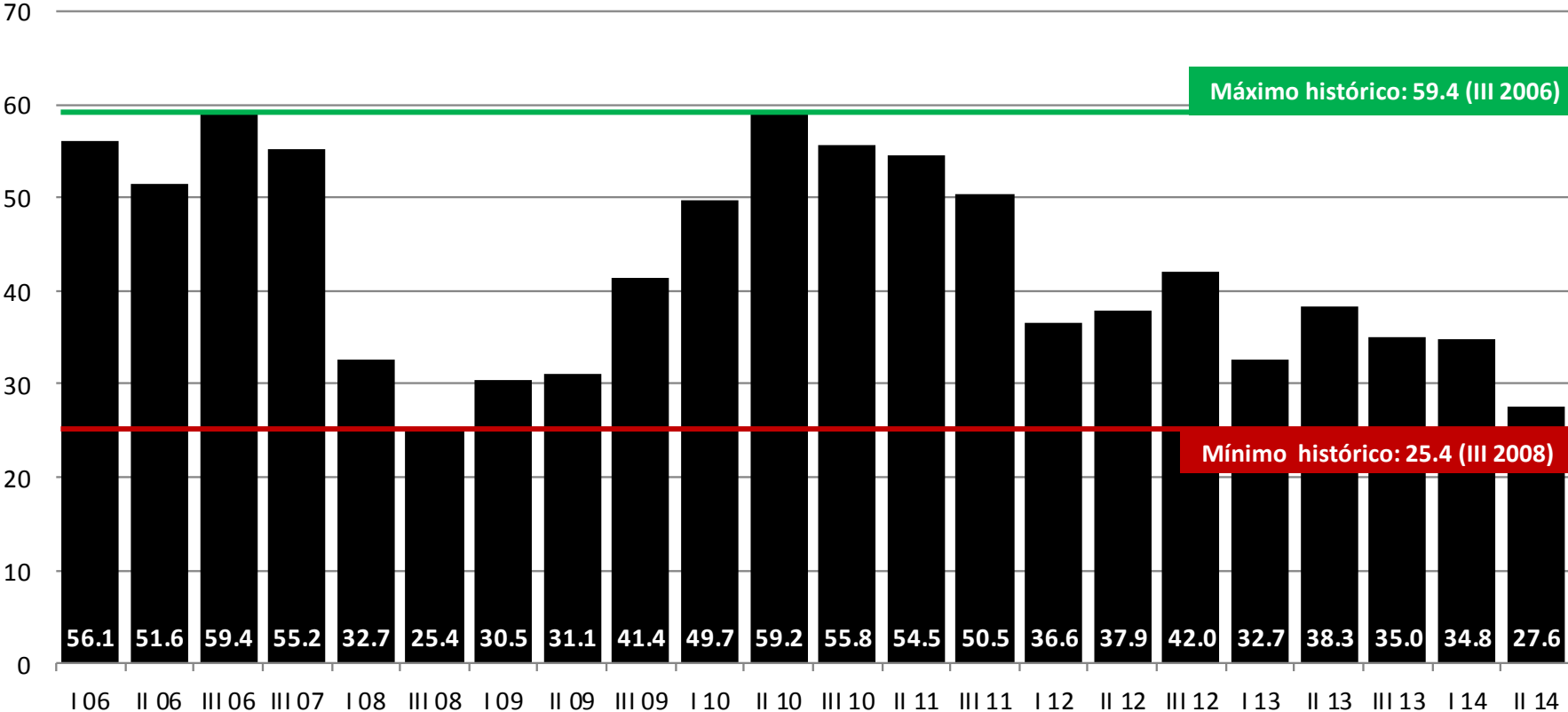
Fuente: Economic Trends.



Fuente: Economic Trends.

Índice de Confianza Empresaria

Índice de Confianza Empresaria - Industriales Metalúrgicos
Índice entre 0 y 100

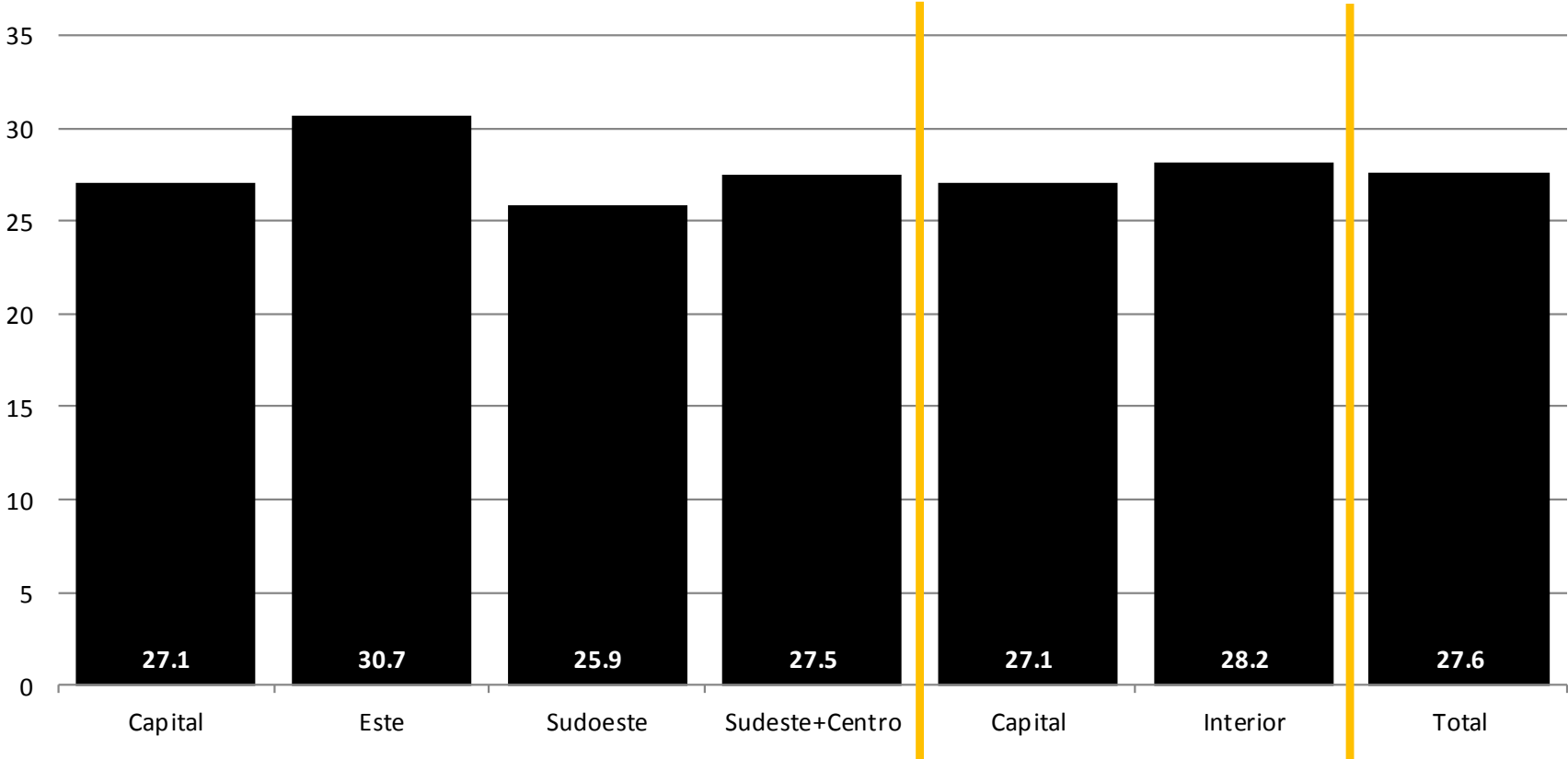


Fuente: Economic Trends.



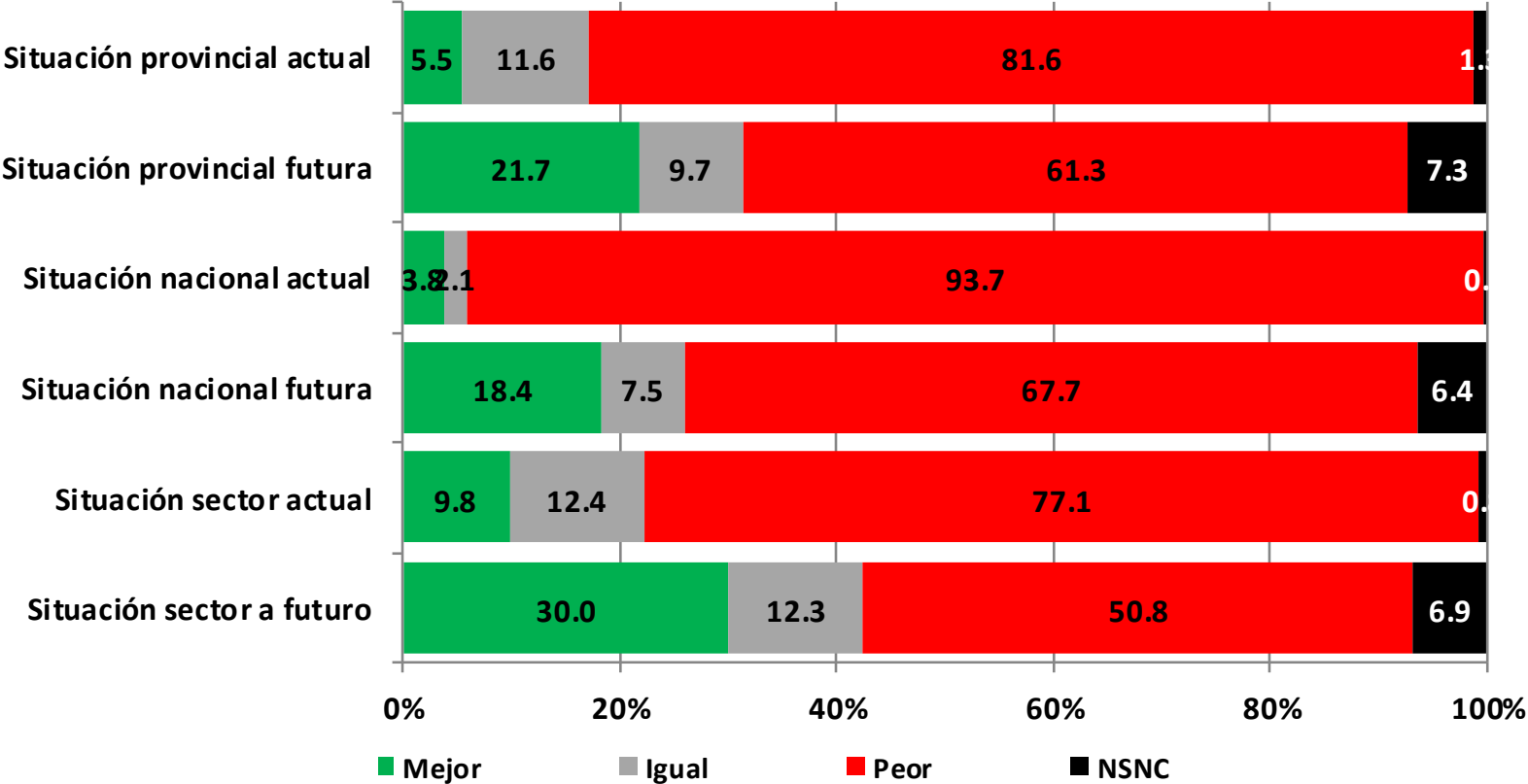
Índice de Confianza Empresaria por región

Índice de Confianza Empresaria - Industriales Metalúrgicos
Índice entre 0 y 100



Índice de Confianza Empresaria

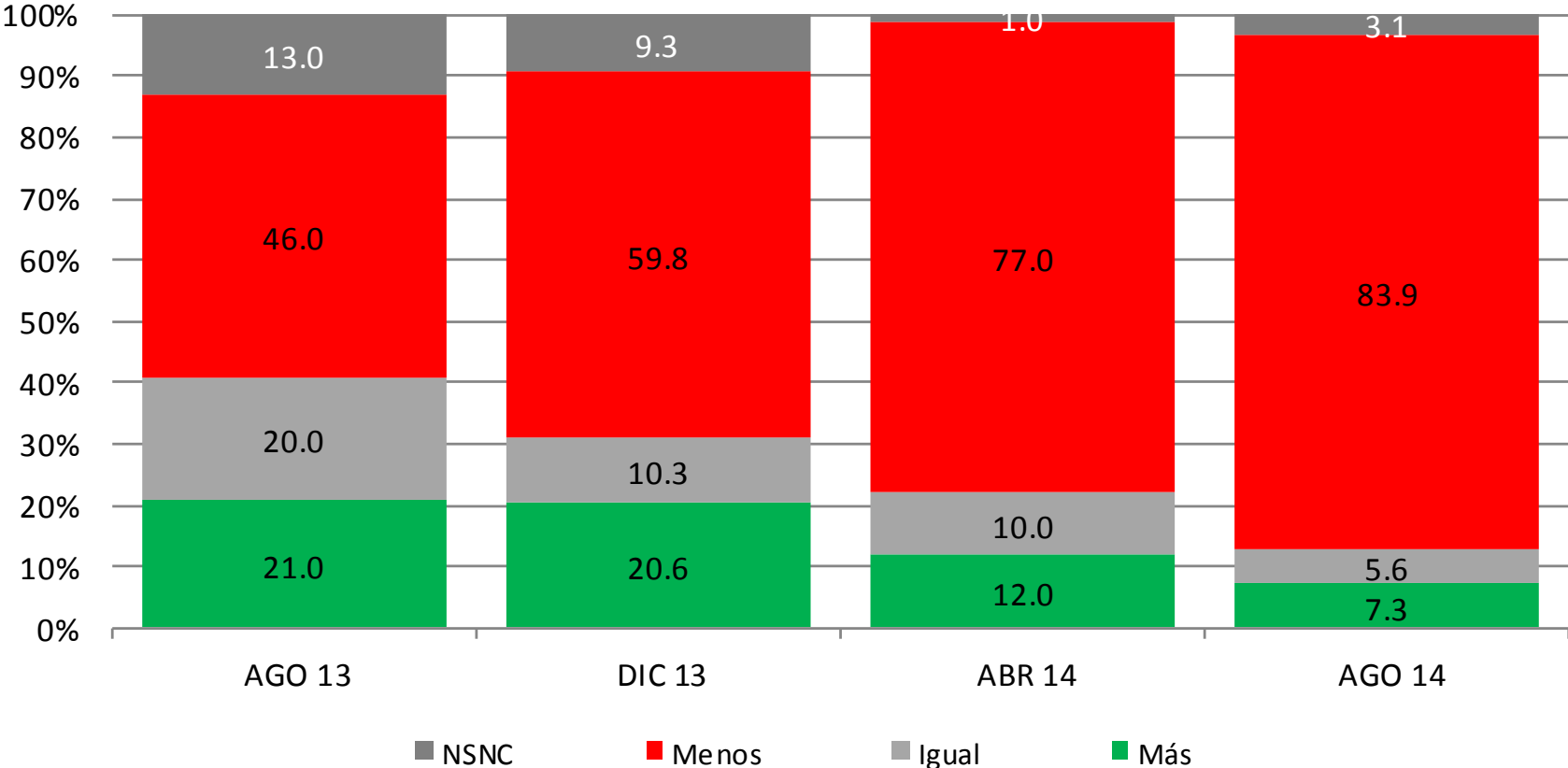
Datos desagregados - Porcentajes de respuestas por pregunta



Fuente: Economic Trends.

Expectativas de crecimiento

¿Considera Ud. que la economía crecerá más o menos durante 2014 que durante 2013?

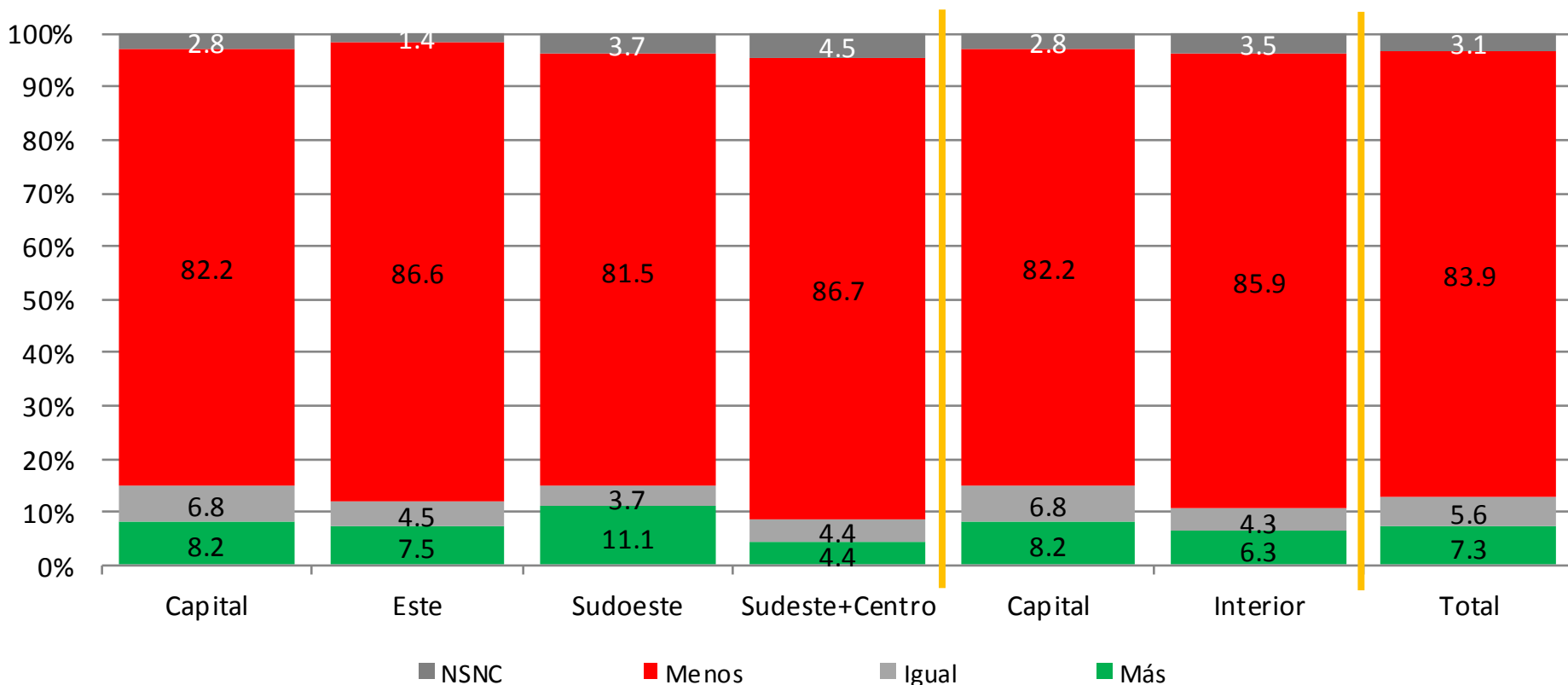


Fuente: Economic Trends.



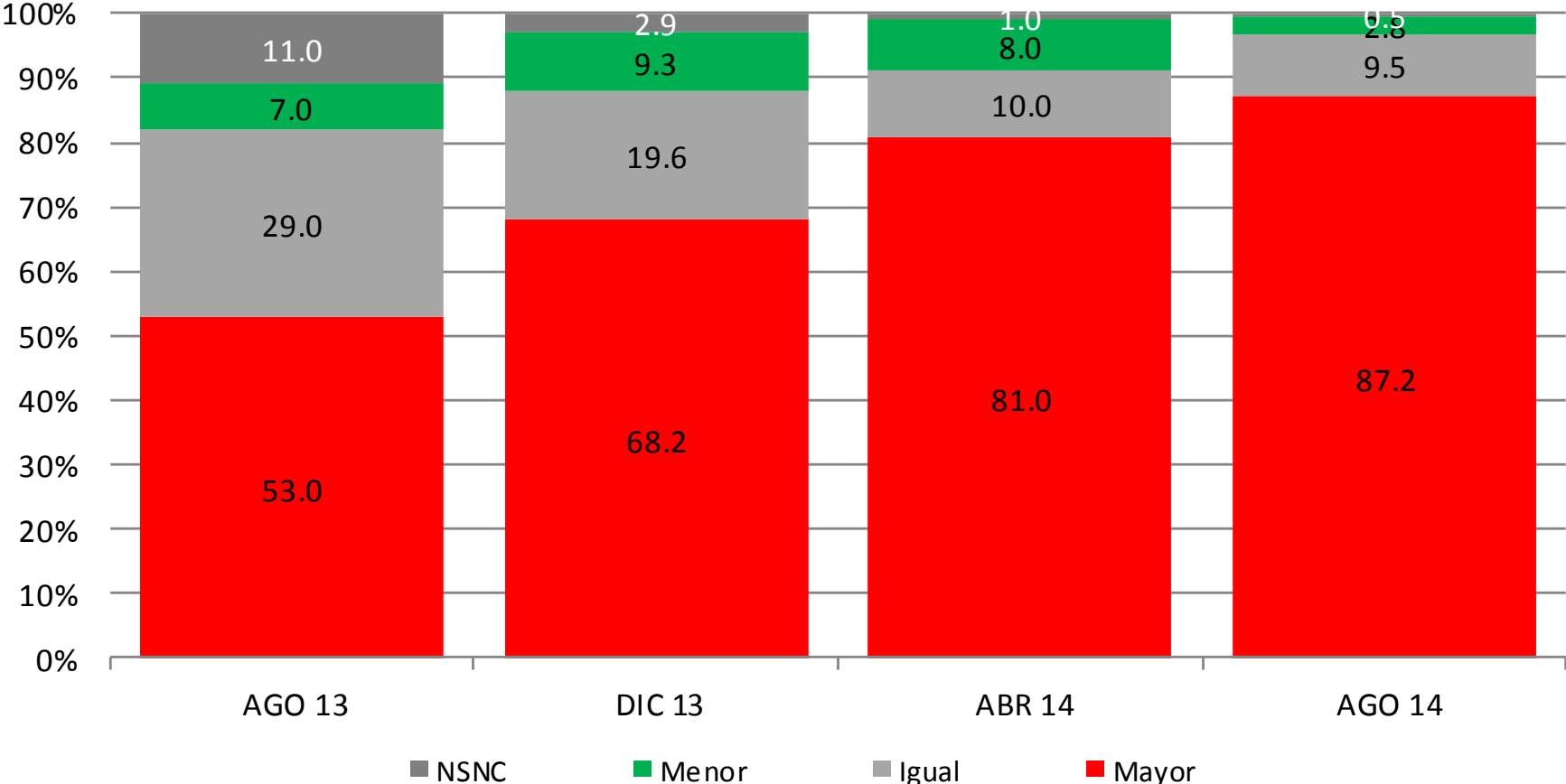
Expectativas de crecimiento por región

¿Considera Ud. que la economía crecerá más o menos durante 2014 que durante 2013?



Expectativas de inflación

¿Considera Ud que la inflación será mayor o menor?

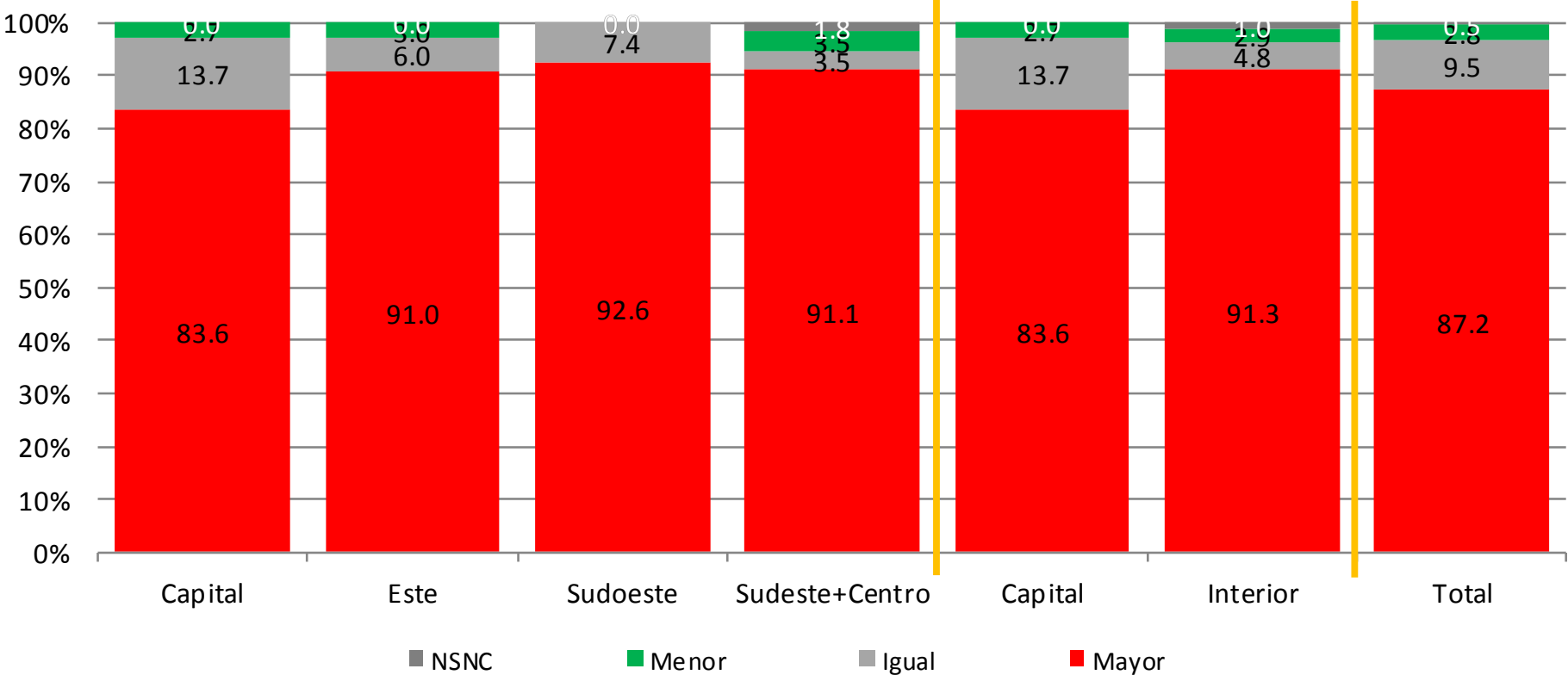


Fuente: Economic Trends.



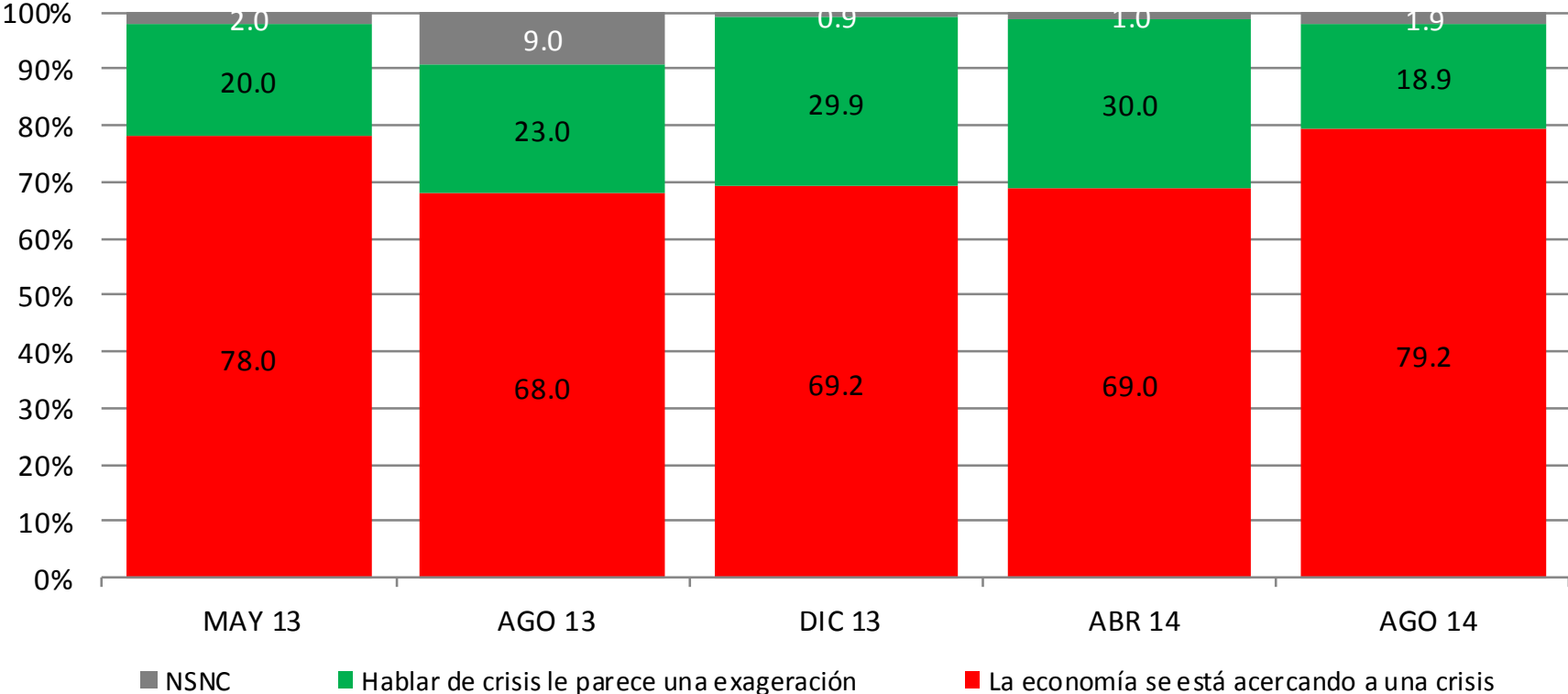
Expectativas de inflación por región

¿Considera Ud que la inflación será mayor o menor?



Riesgo de crisis económica

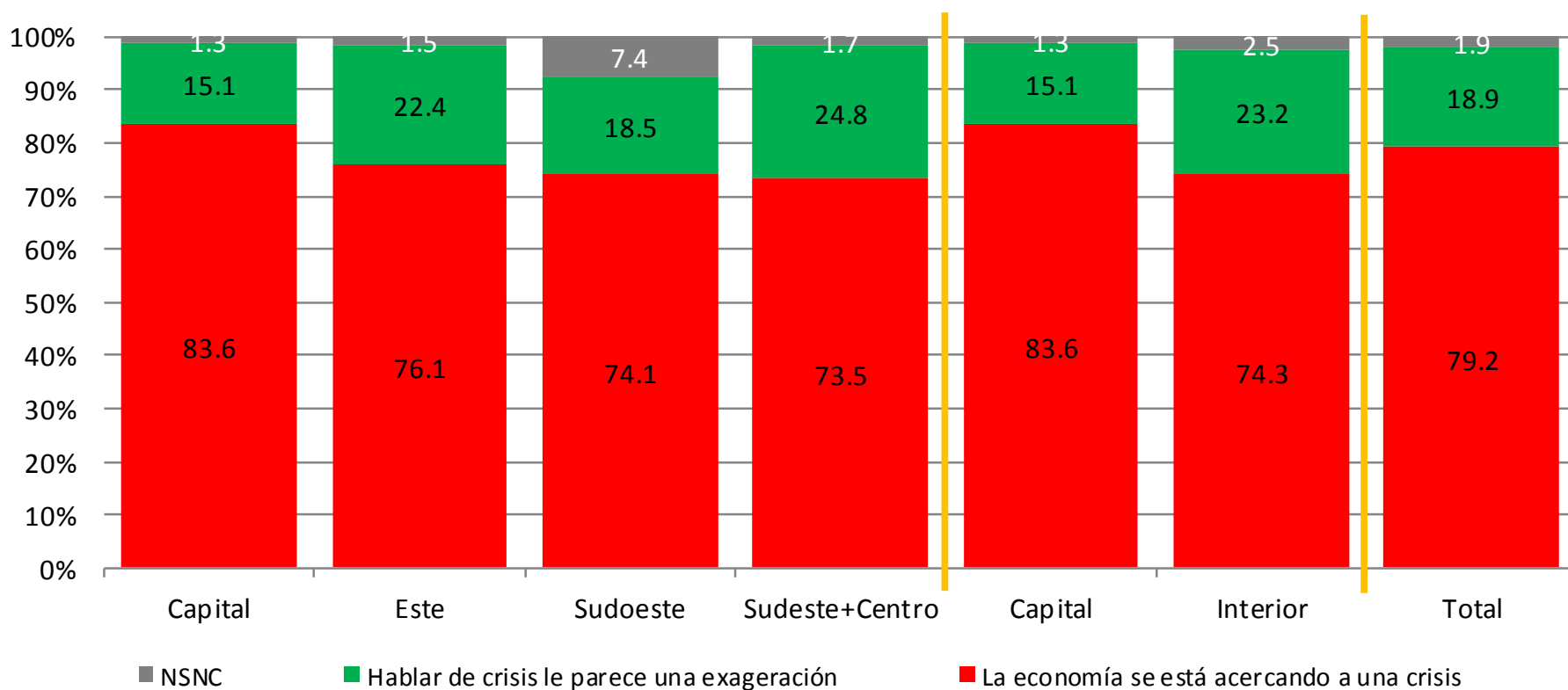
¿Cómo ve Ud. las perspectivas económicas en general?
¿Considera que la economía argentina se está acercando a una nueva crisis, o que hablar de crisis le parece una exageración?





Riesgo de crisis económica por región

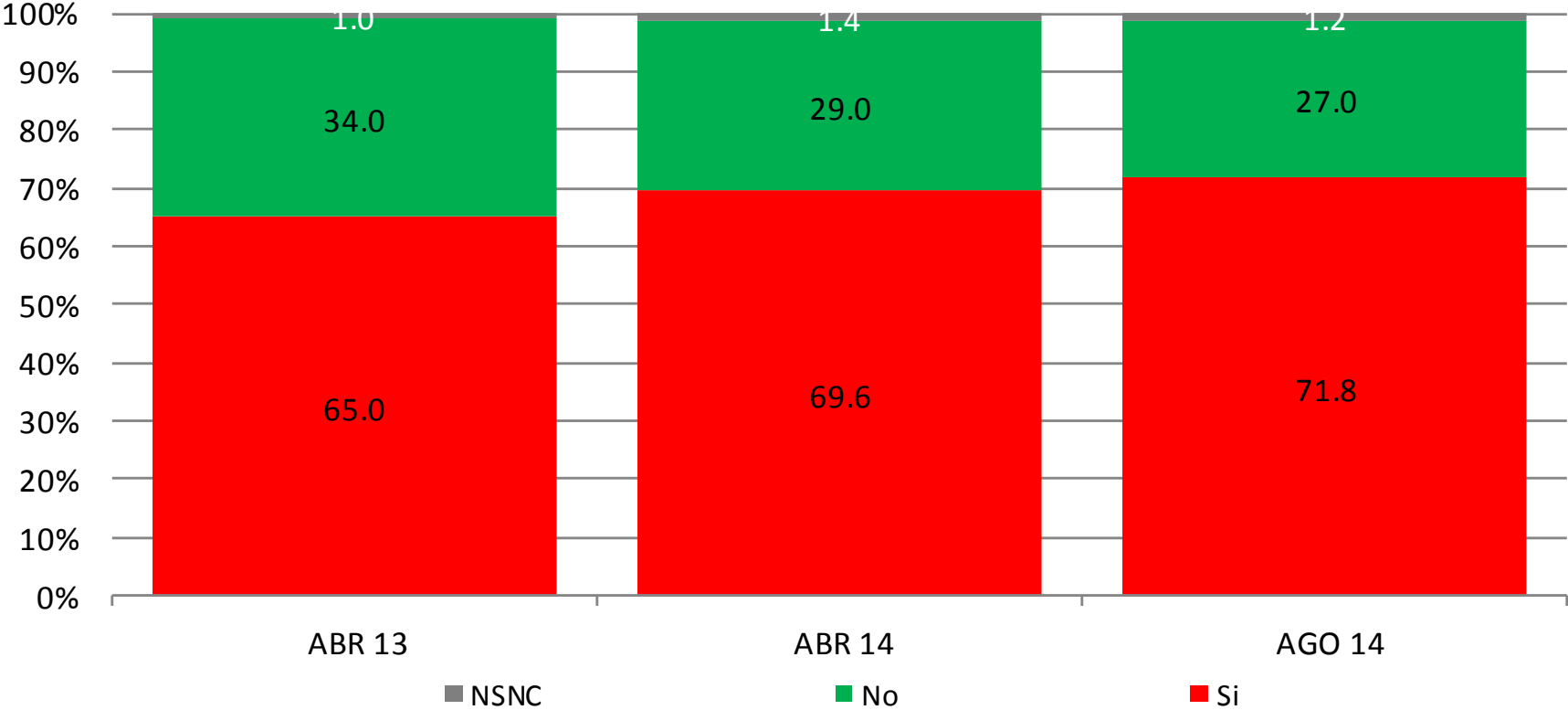
¿Cómo ve Ud. las perspectivas económicas en general?
 ¿Considera que la economía argentina se está acercando a una nueva crisis, o que hablar de crisis le parece una exageración?



Riesgo de crisis económica

¿Han tomado en su empresa medidas para estar bien preparados ante una eventual crisis económica?

(Entre quienes consideran que se acerca una nueva crisis)

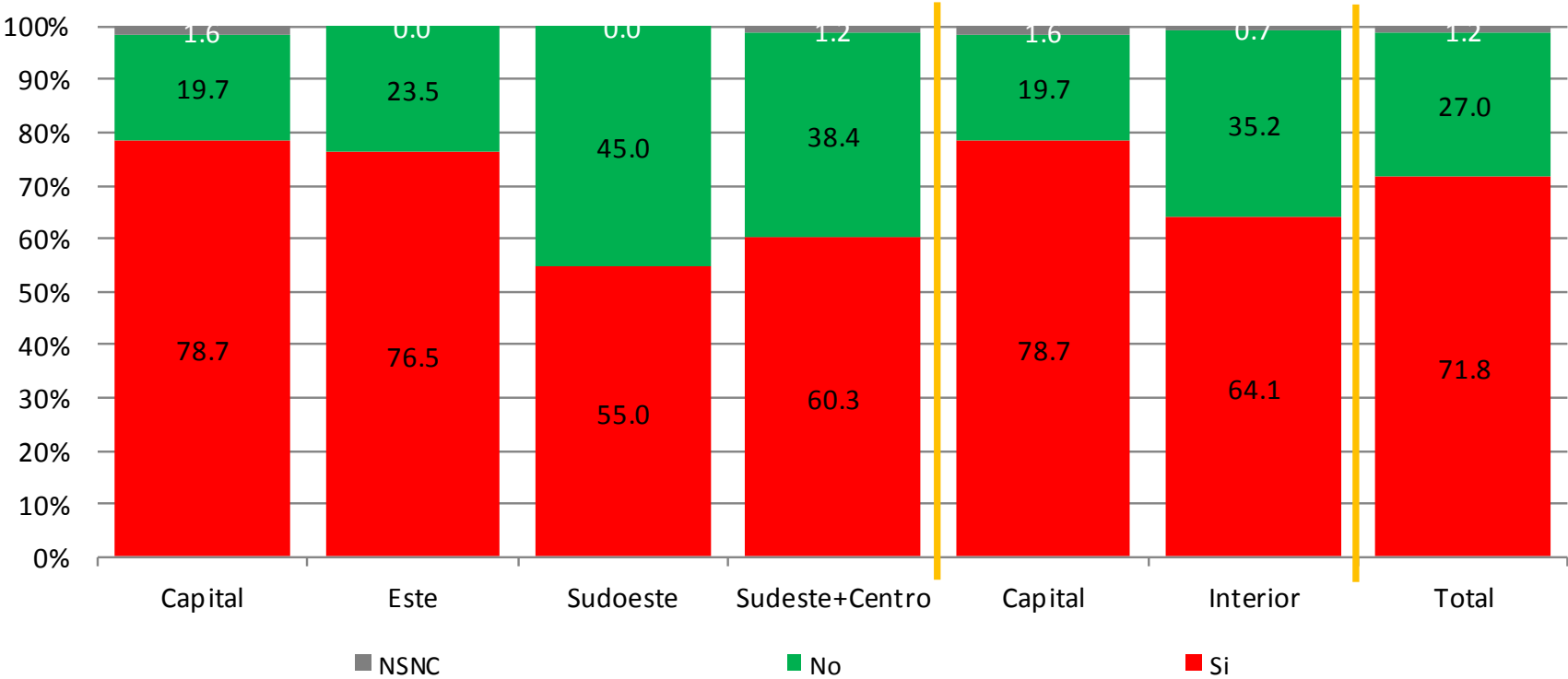




Riesgo de crisis económica por región

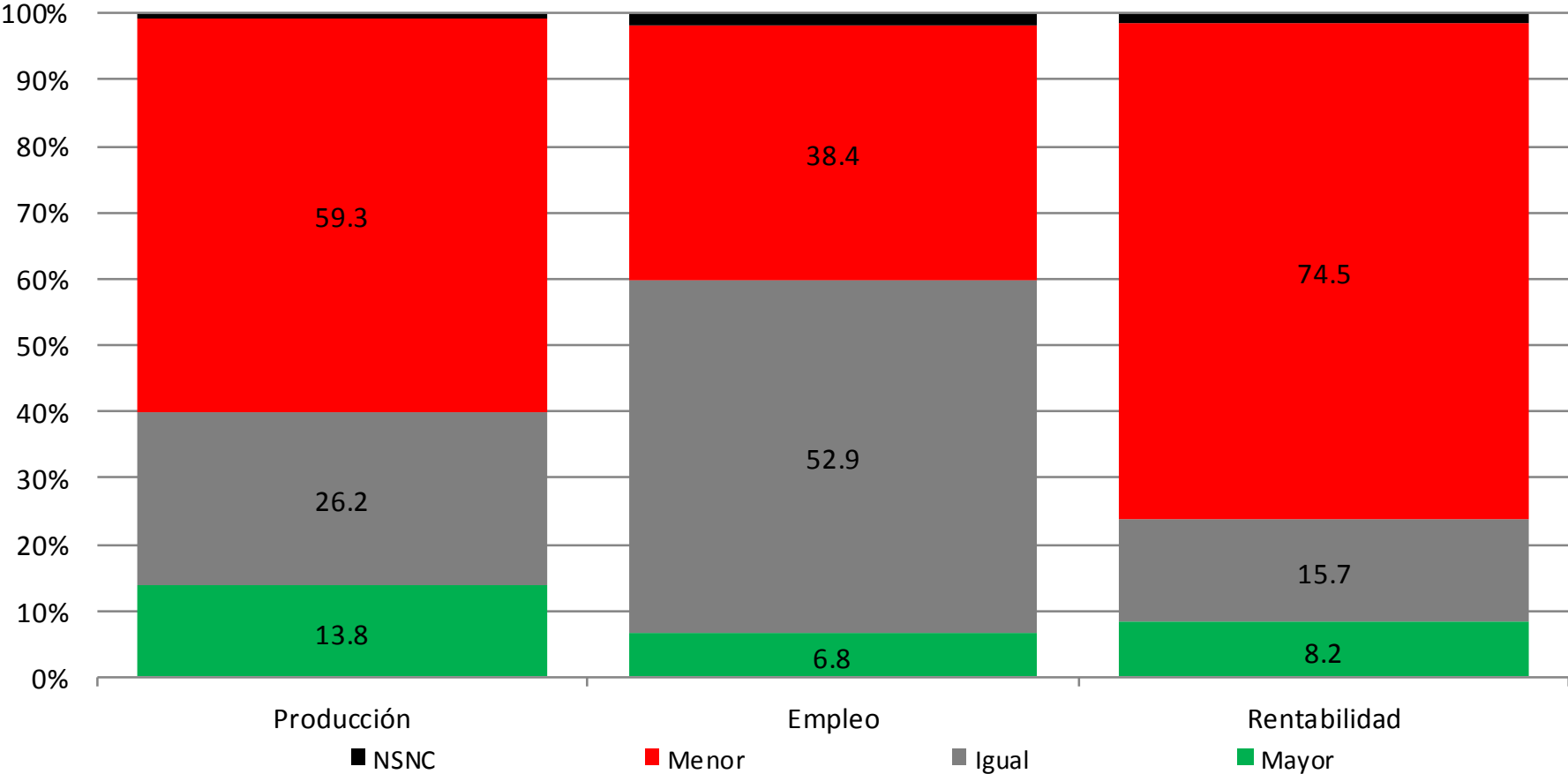
¿Han tomado en su empresa medidas para estar bien preparados ante una eventual crisis económica?

(Entre quienes consideran que se acerca una nueva crisis)



Expectativas de producción, empleo y rentabilidad

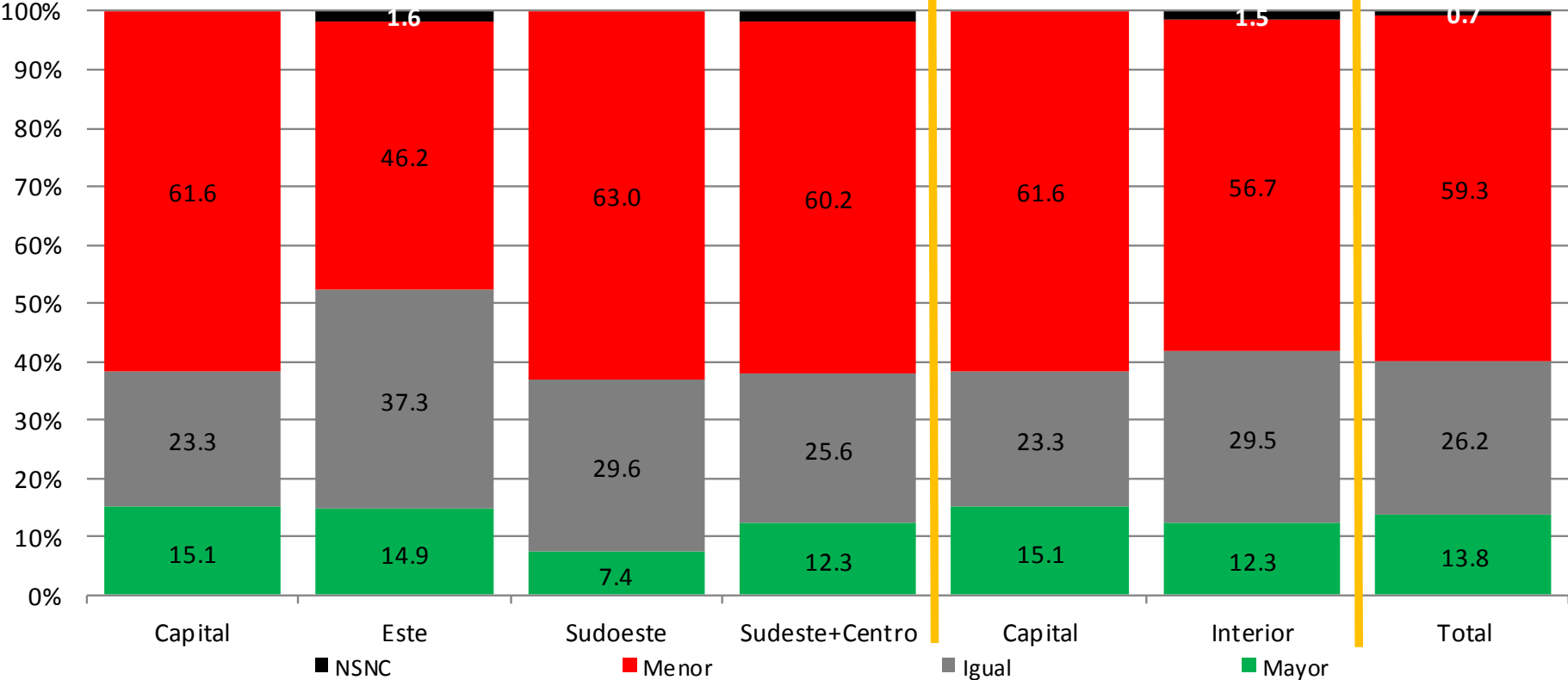
Expectativas 2014 (producción y rentabilidad) y para diciembre 2014 (empleo)





Expectativas de producción por región

Expectativas de Producción

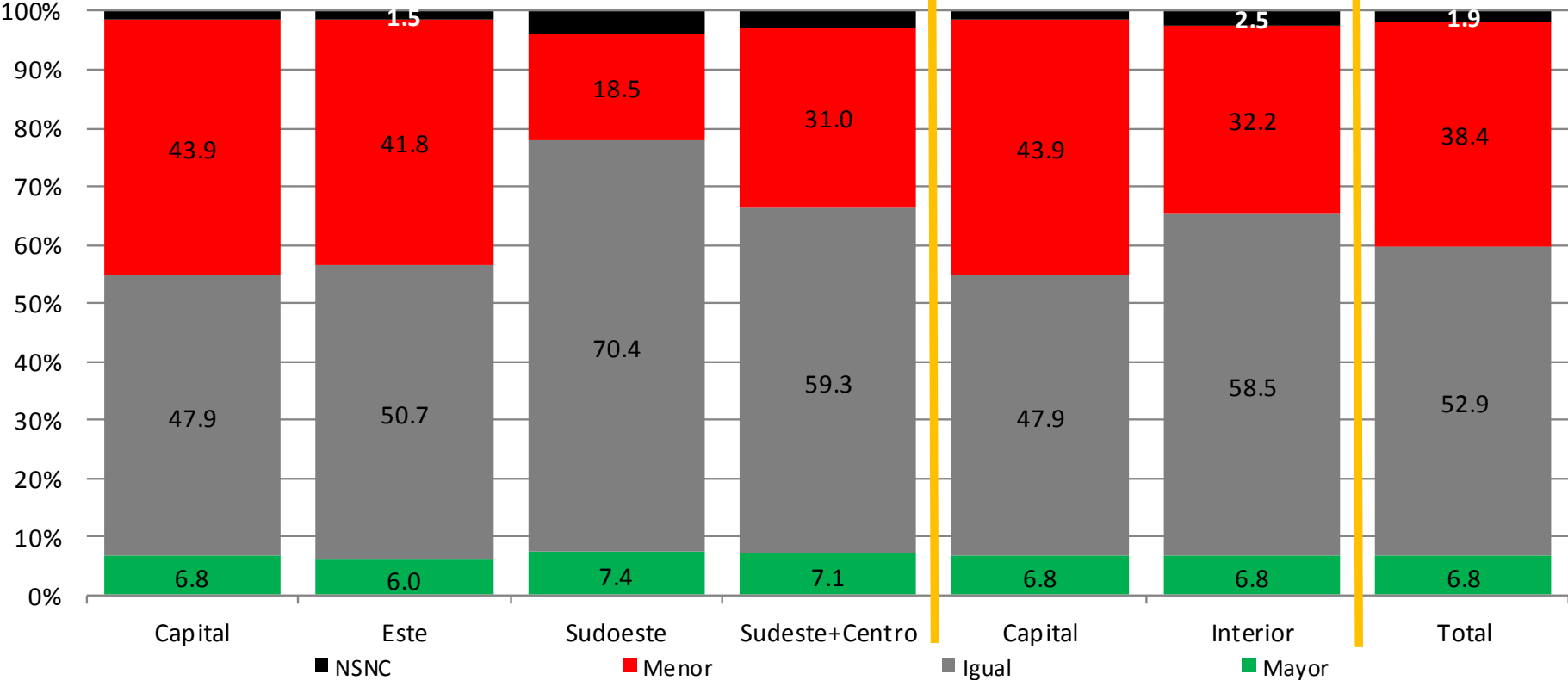


Fuente: Economic Trends.



Expectativas de empleo por región

Expectativas de Empleo

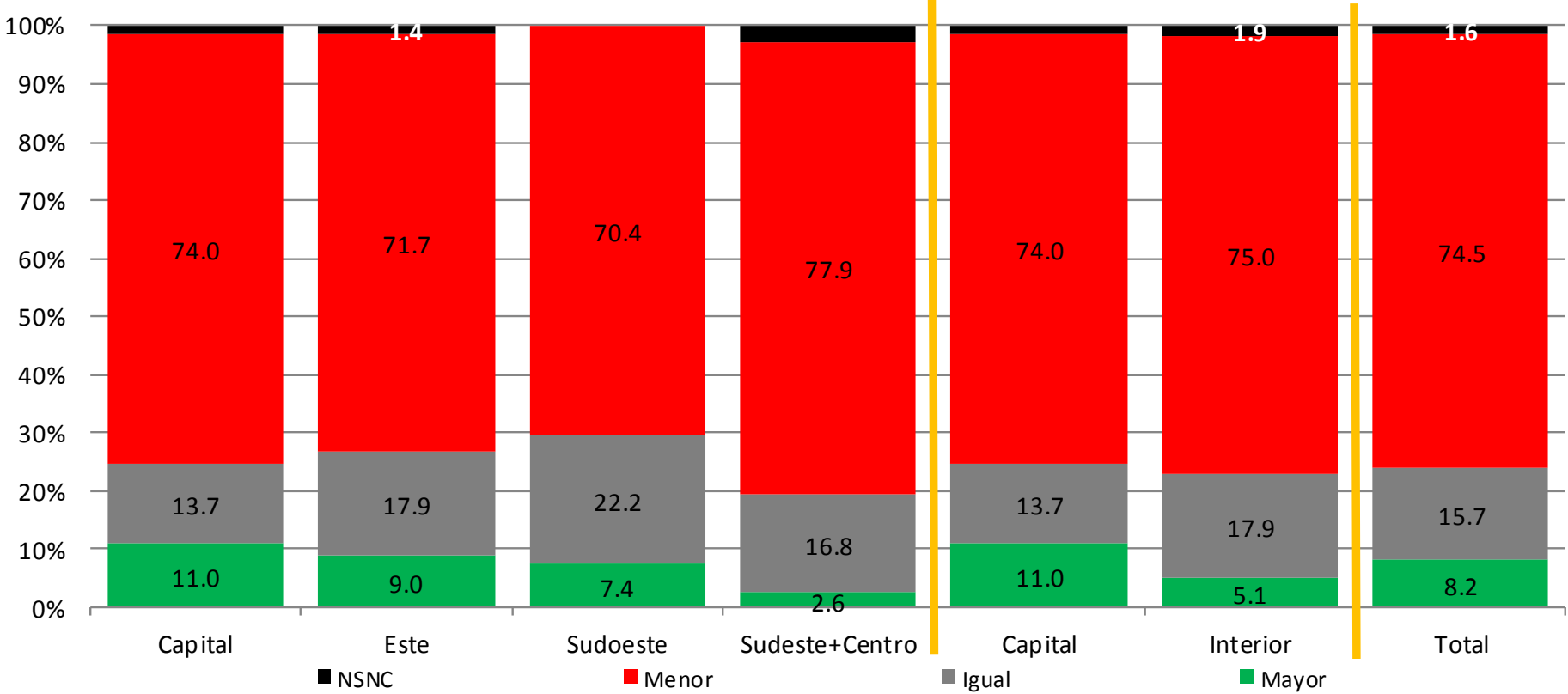


Fuente: Economic Trends.

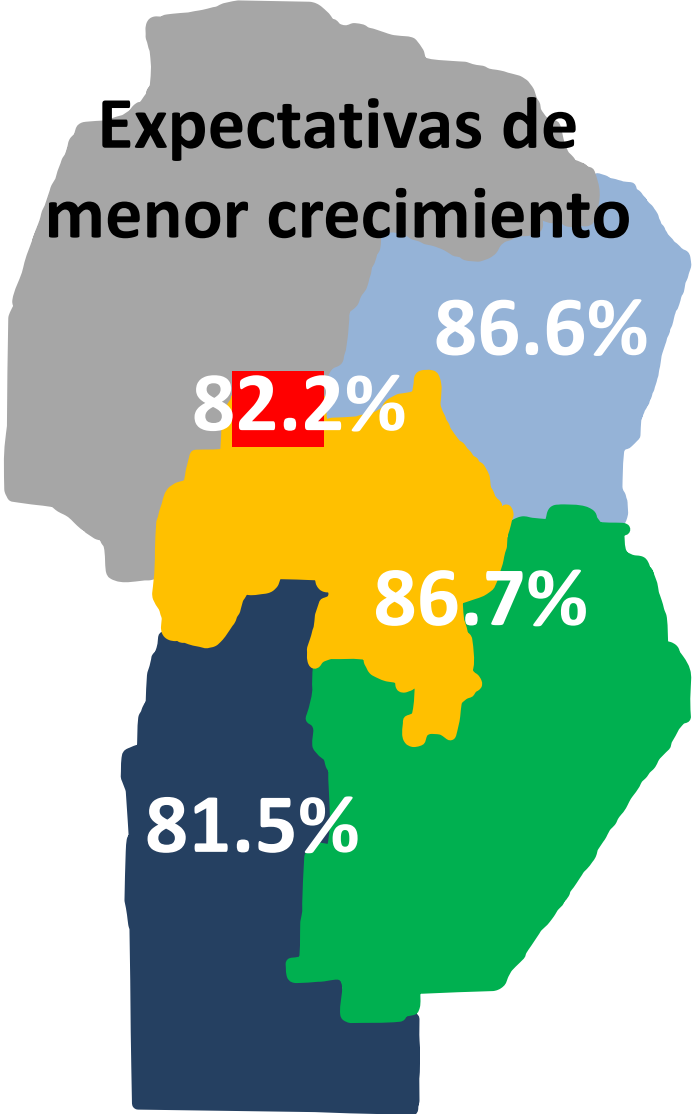
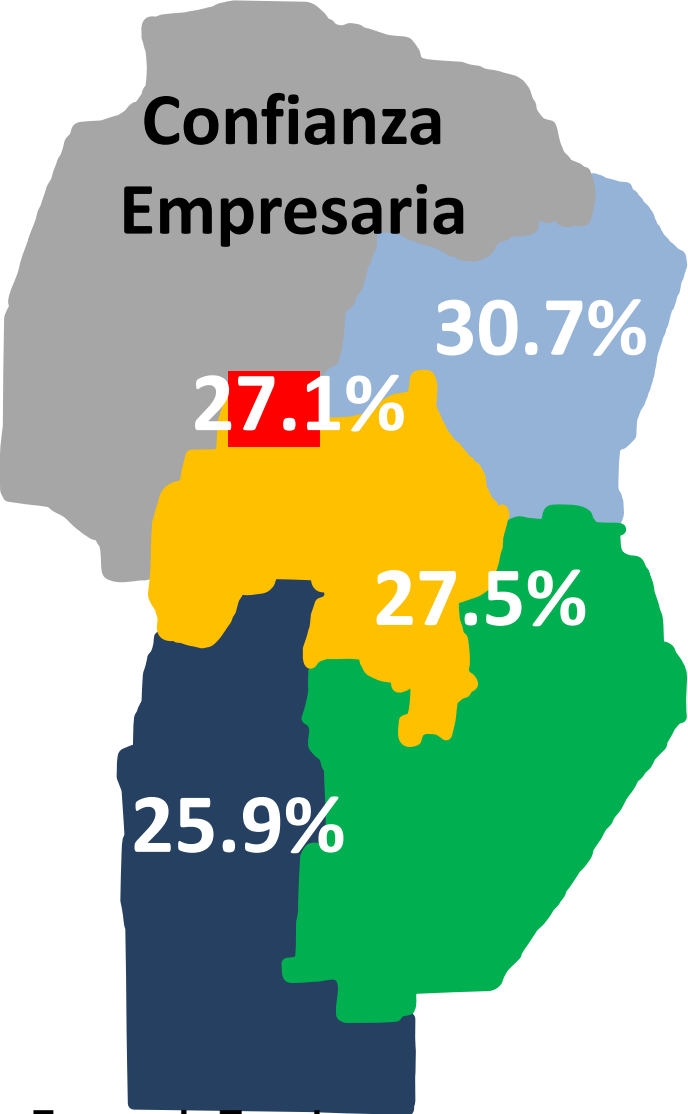


Expectativas de rentabilidad por región

Expectativas de Rentabilidad



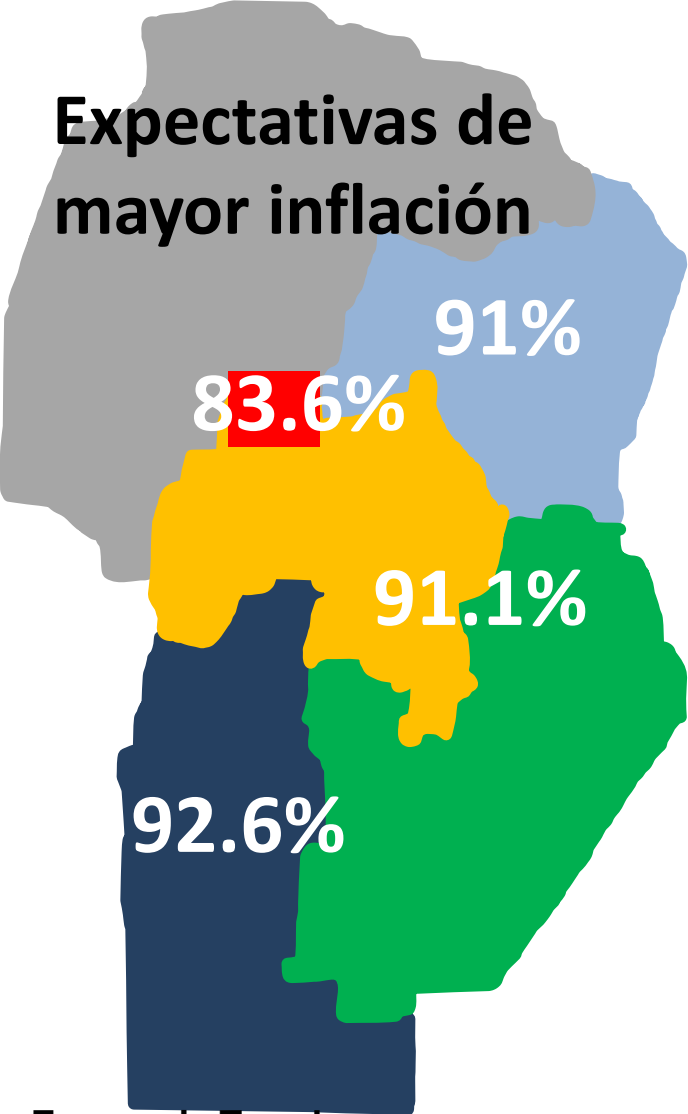
Fuente: Economic Trends.



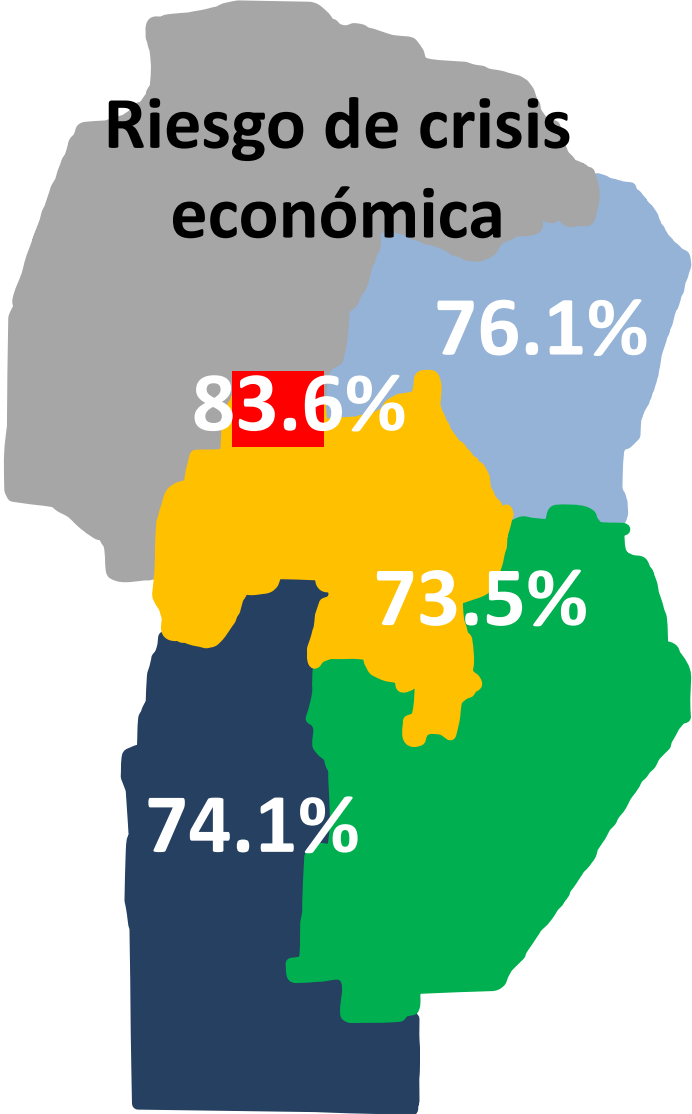
Fuente: Economic Trends.



Expectativas de mayor inflación



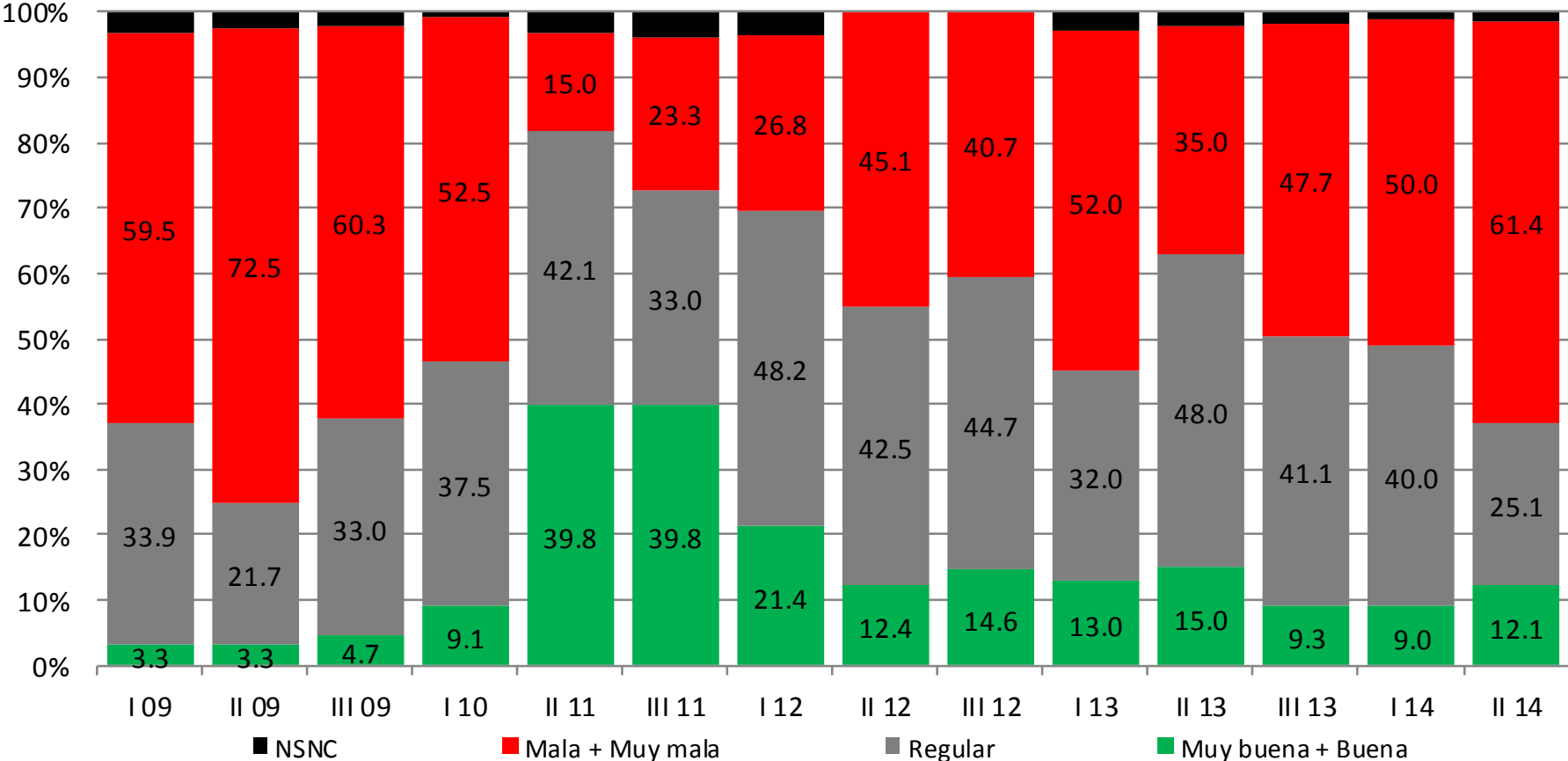
Riesgo de crisis económica



Fuente: Economic Trends.

La gestión económica del Gobierno Nacional

Evaluación de la gestión económica del Gobierno Nacional

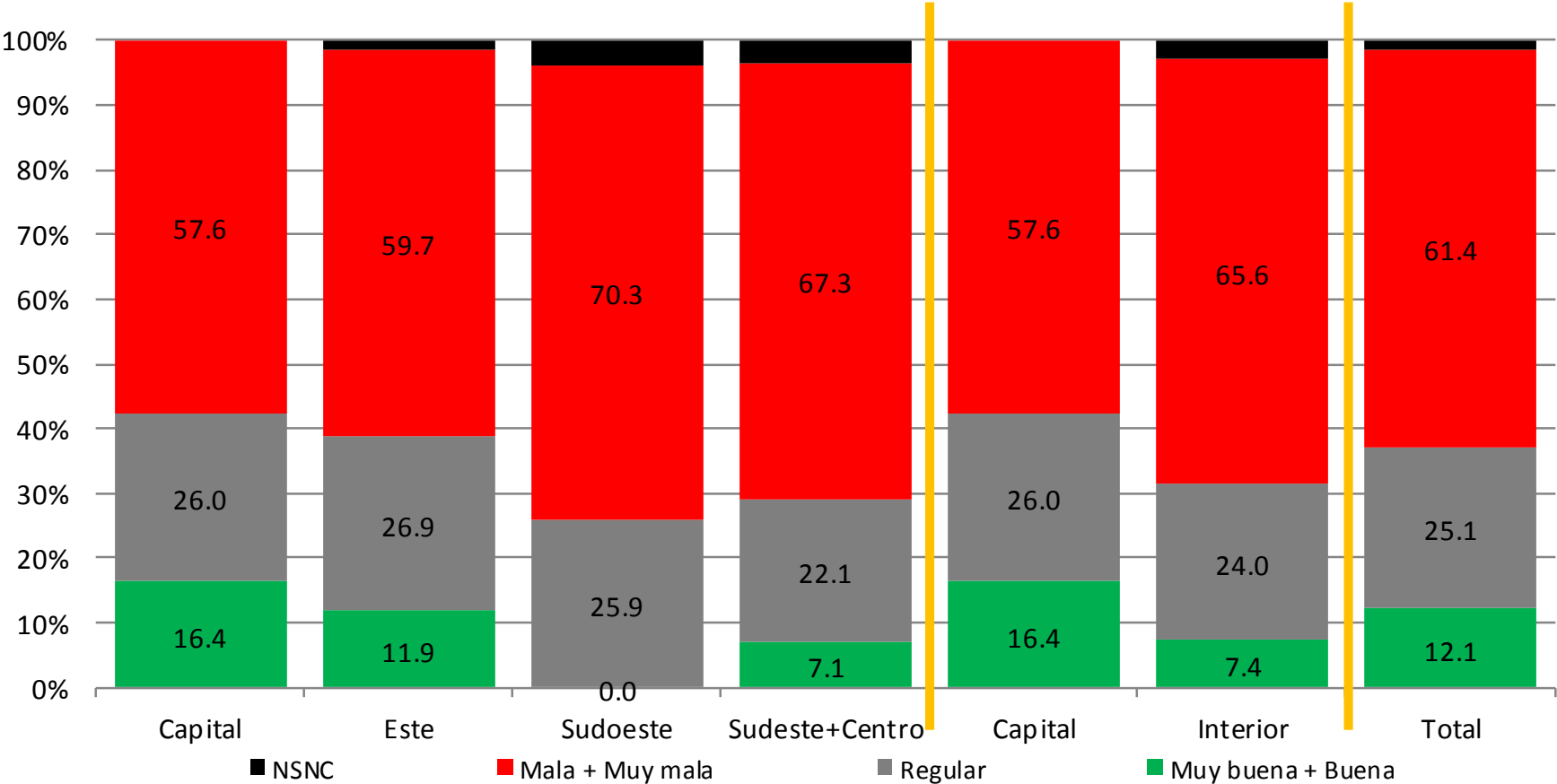


Fuente: Economic Trends.



La gestión económica del Gobierno Nacional por región

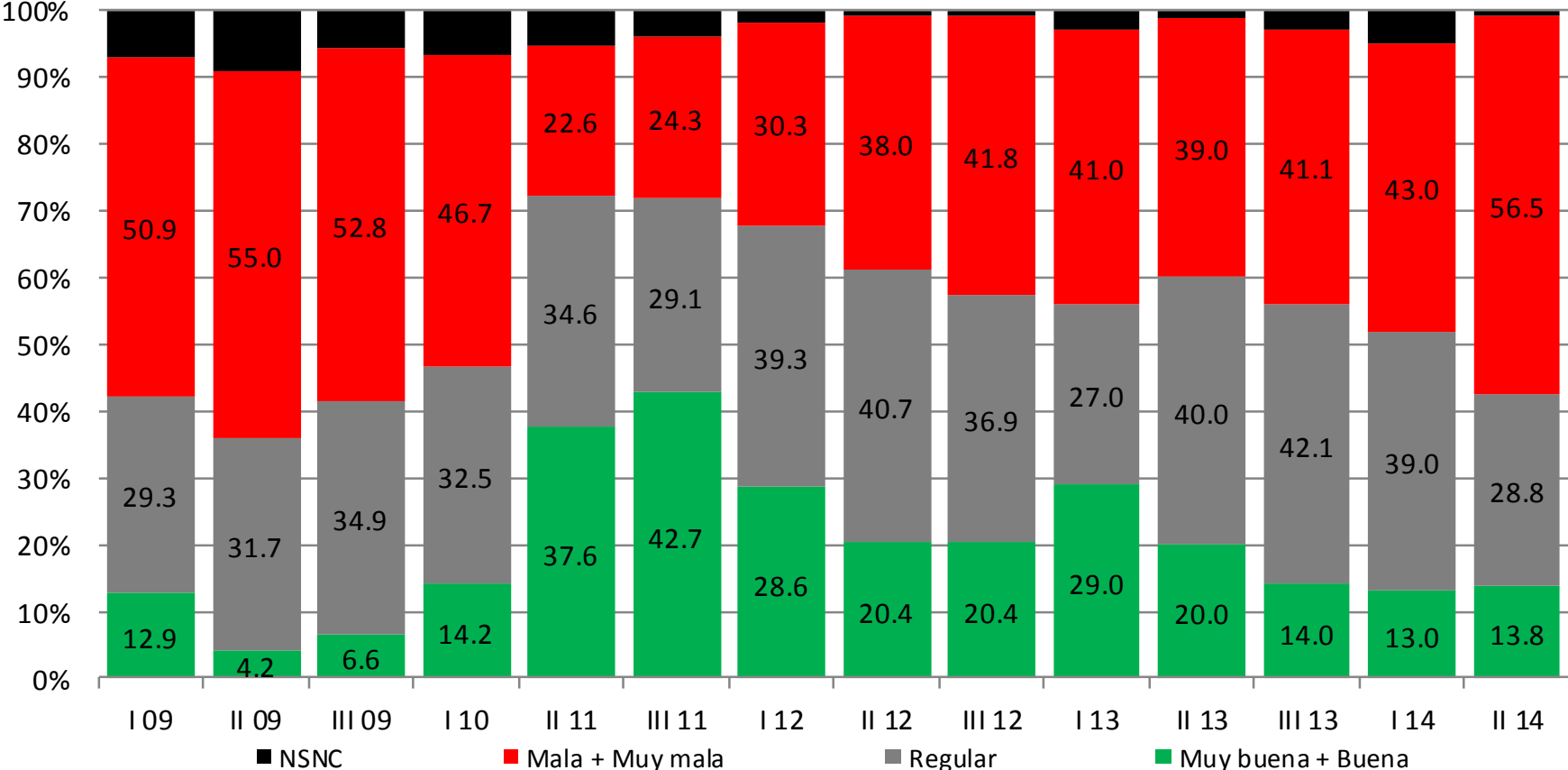
Evaluación de la gestión económica del Gobierno Nacional



Fuente: Economic Trends.

La política industrial del Gobierno Nacional

Evaluación de la política industrial del Gobierno Nacional

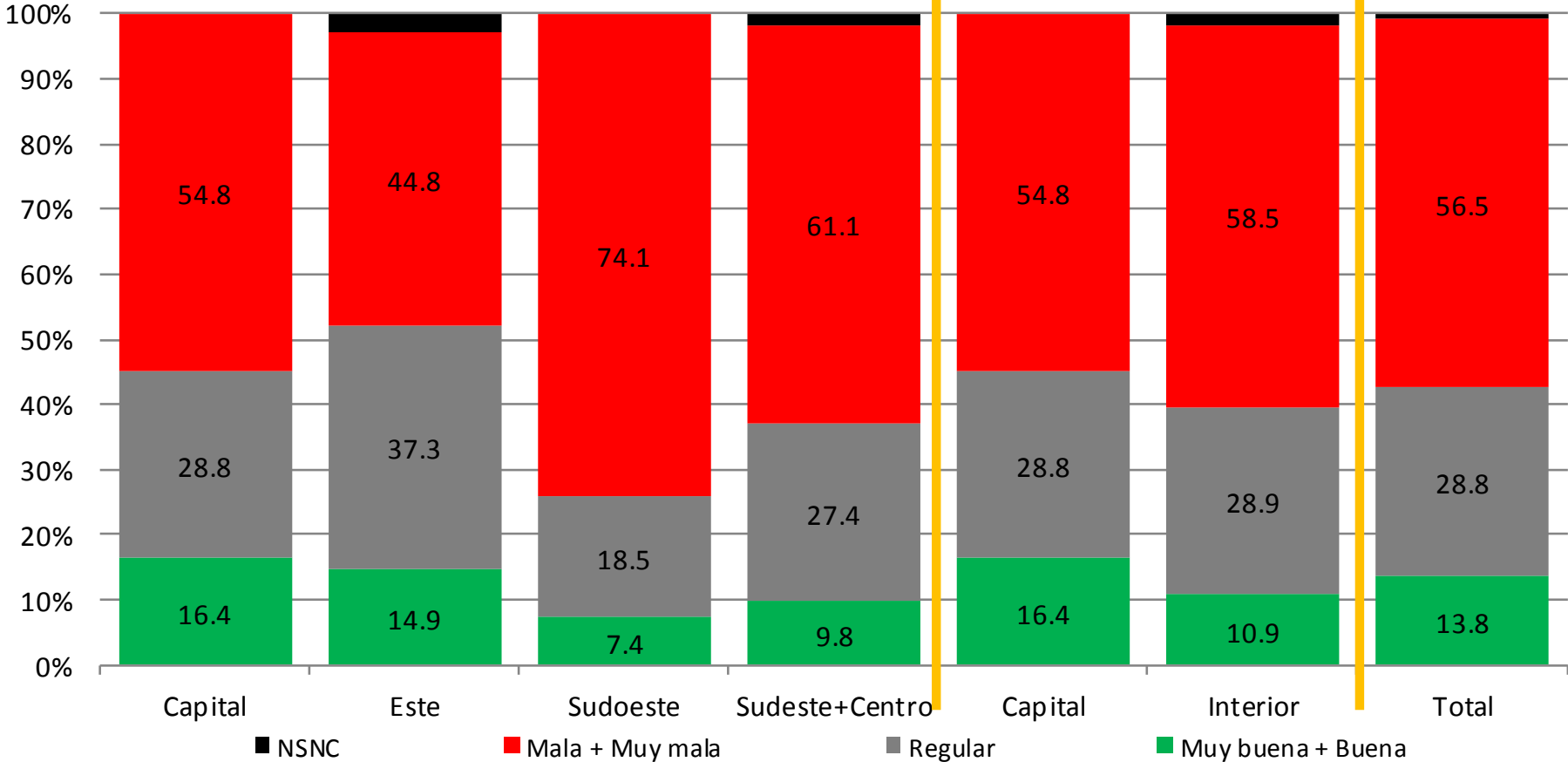


Fuente: Economic Trends.

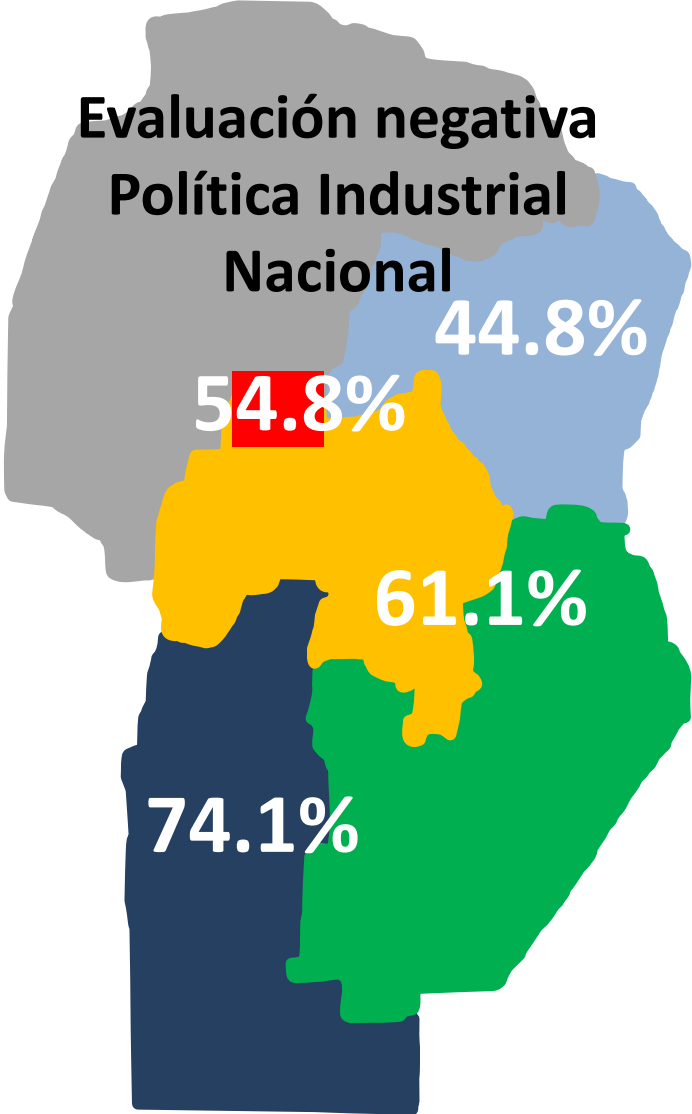
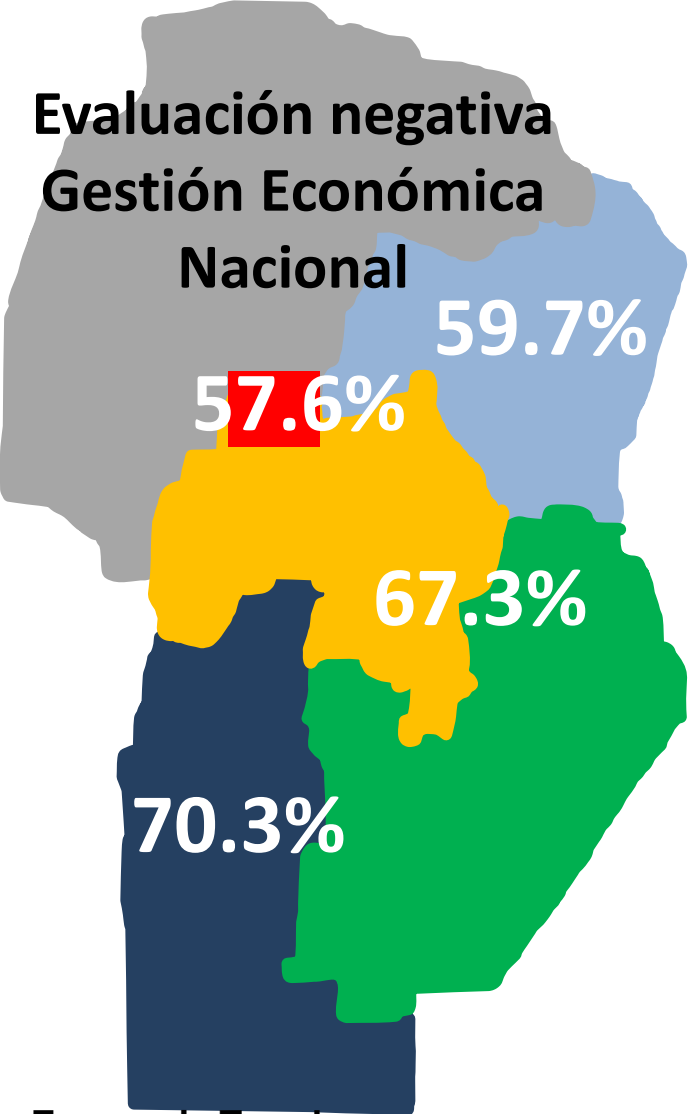


La política industrial del Gobierno Nacional por región

Evaluación de la política industrial del Gobierno Nacional



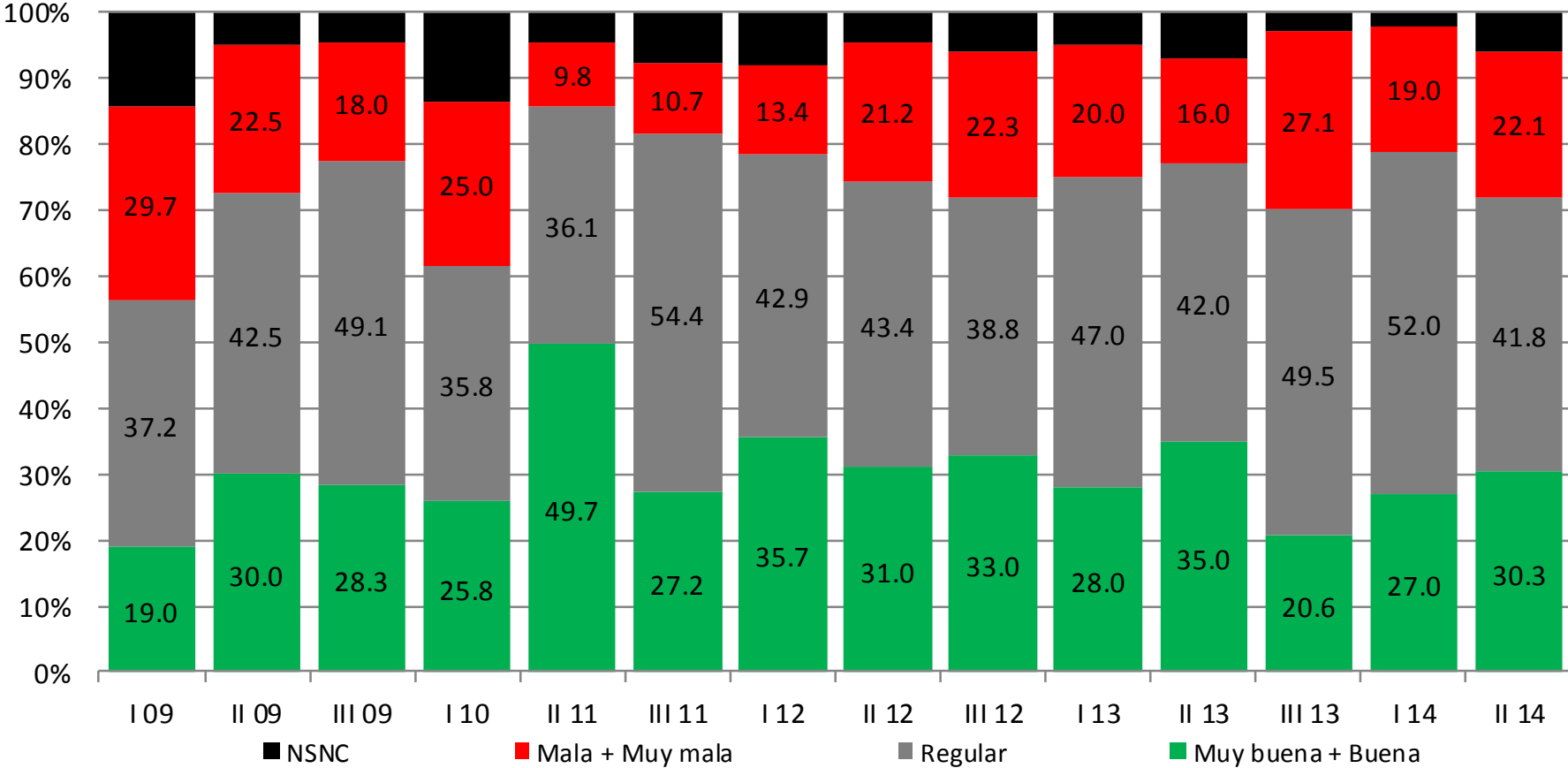
Fuente: Economic Trends.



Fuente: Economic Trends.

La política industrial del Gobierno Provincial

Evaluación de la política industrial del Gobierno Provincial

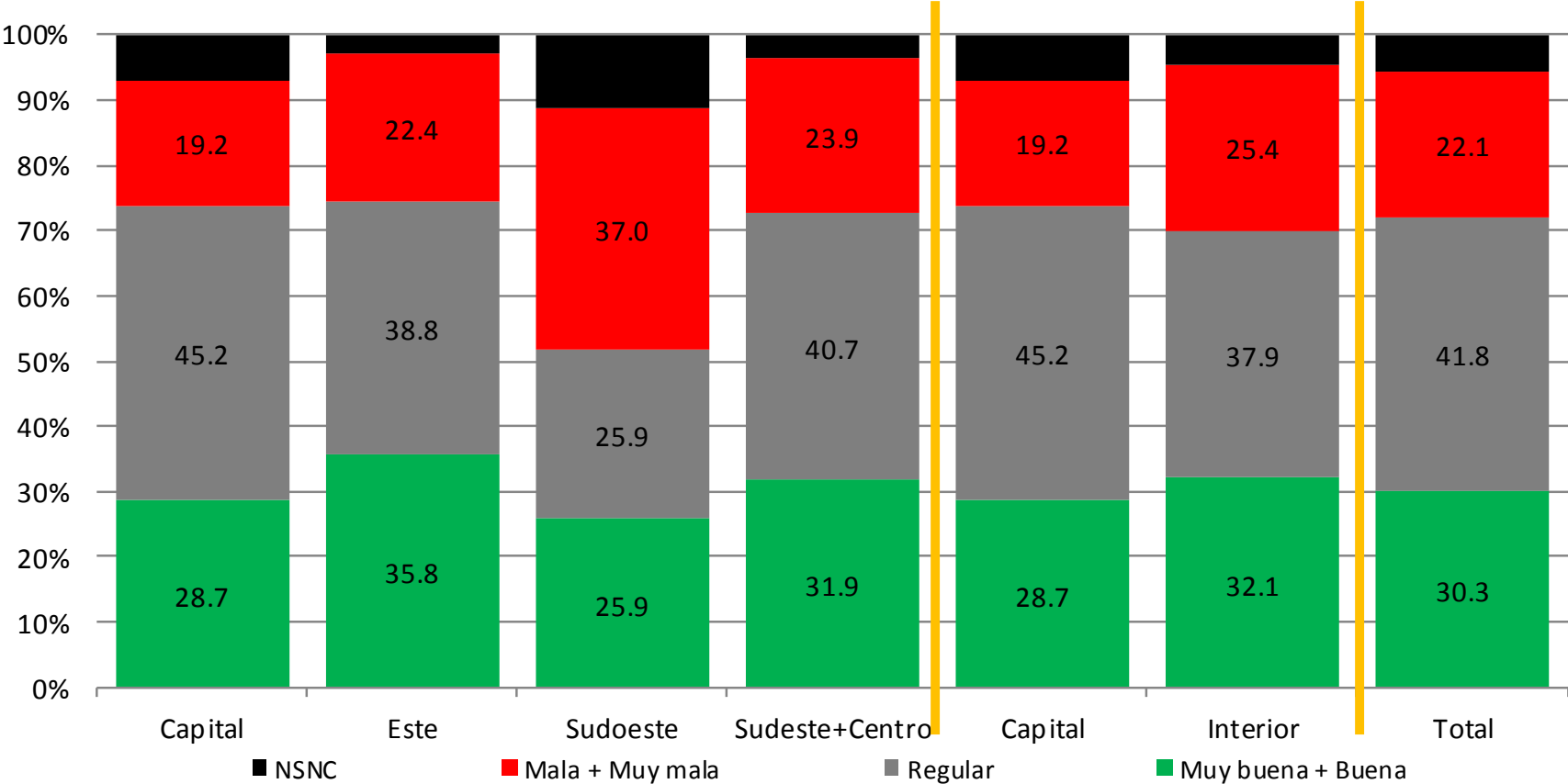


Fuente: Economic Trends.

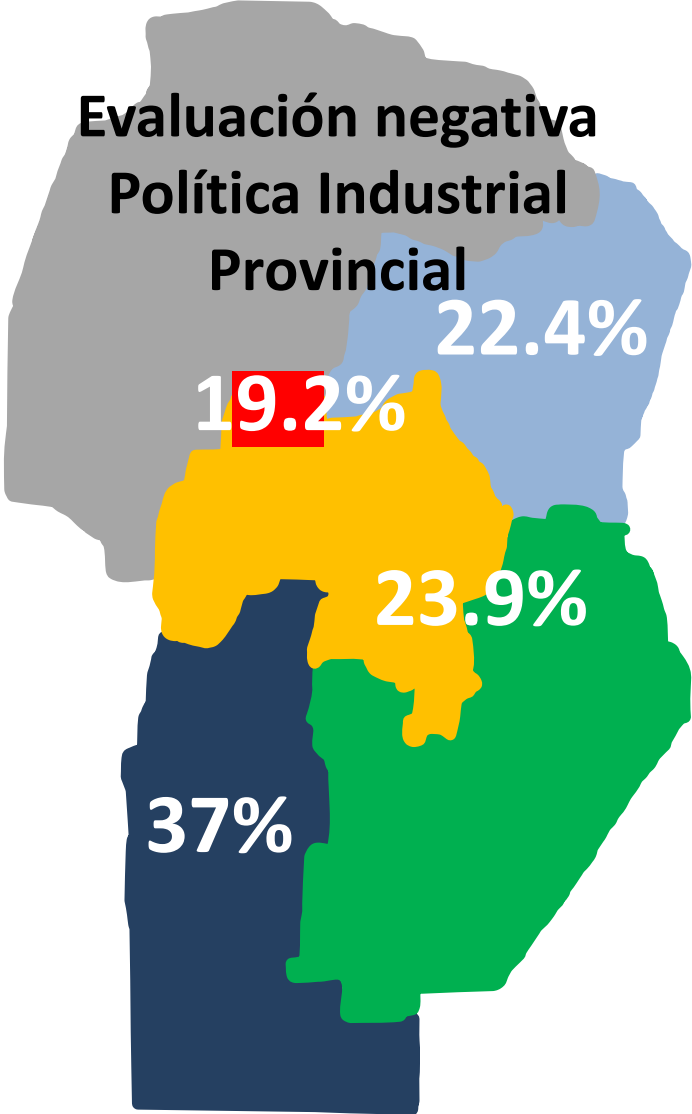
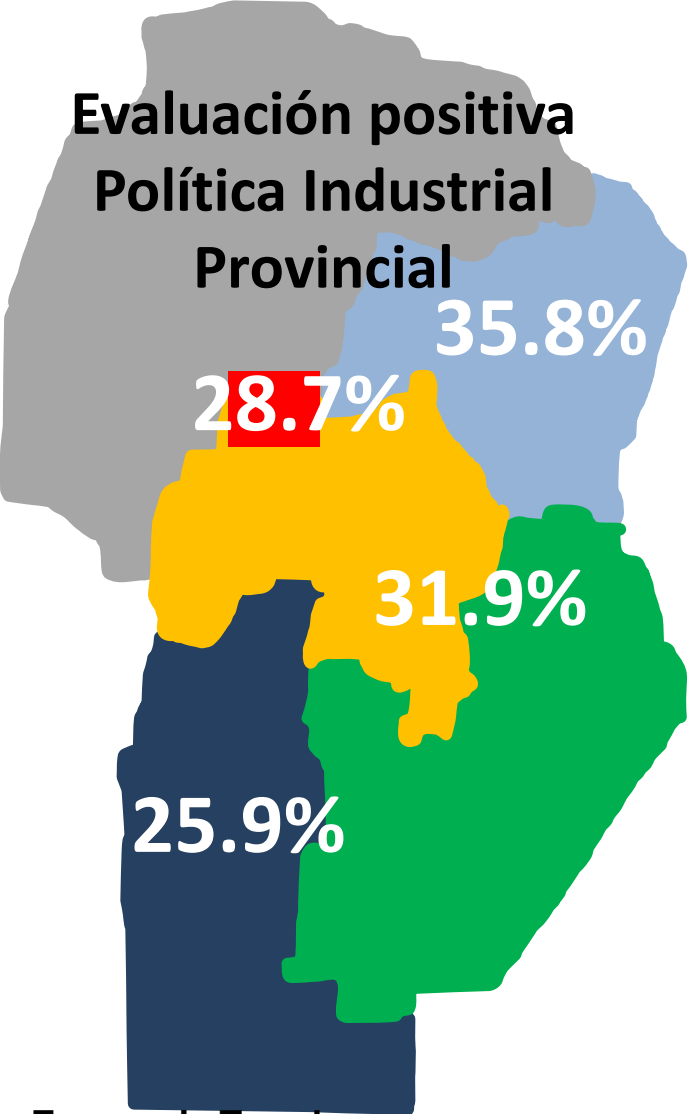


La política industrial del Gobierno Provincial por región

Evaluación de la política industrial del Gobierno Provincial



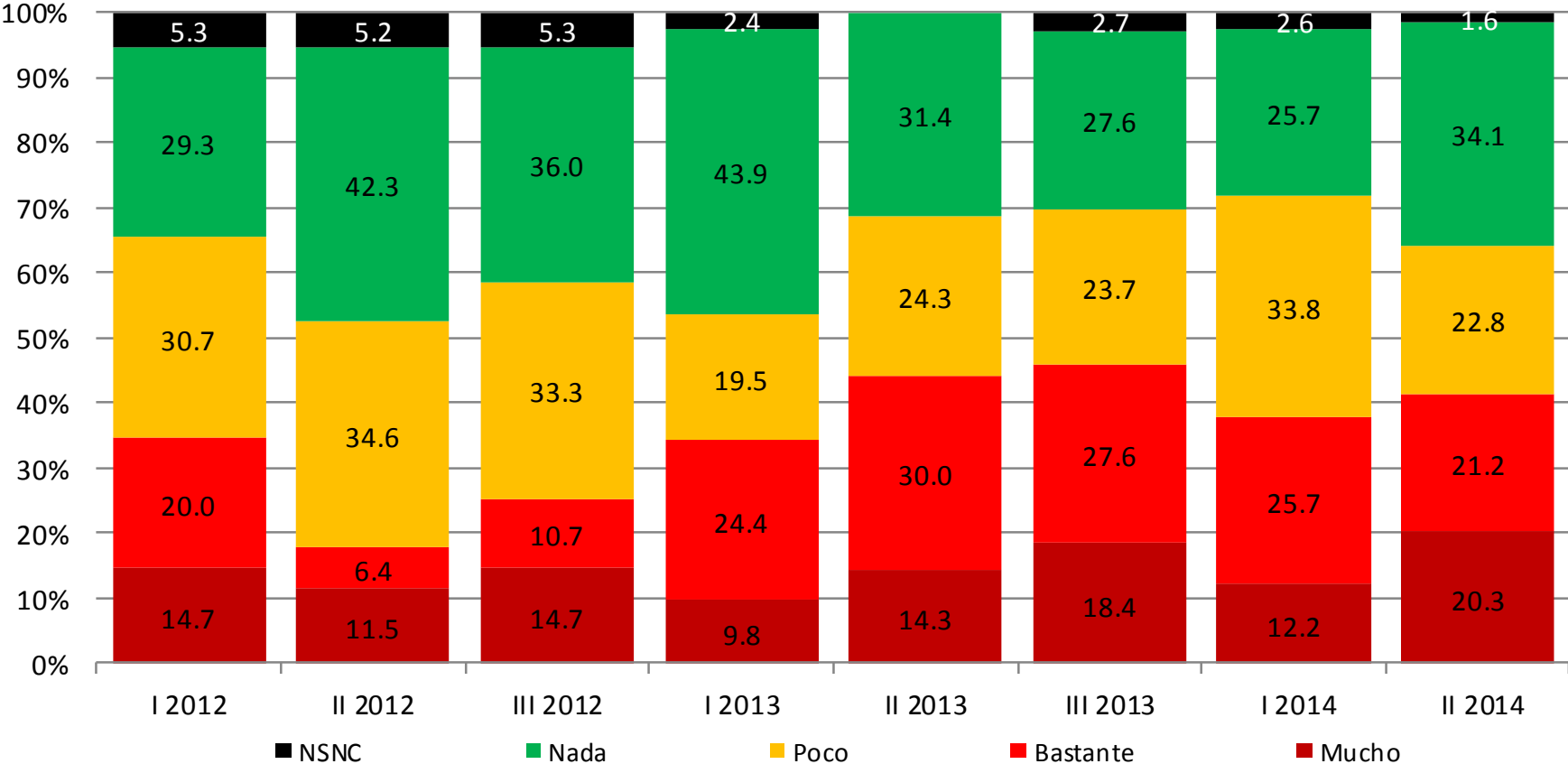
Fuente: Economic Trends.



Fuente: Economic Trends.

Restricciones a las importaciones

¿Su empresa se ha visto afectada negativamente, directa o indirectamente, por las dificultades de aprobación de las Declaraciones Juradas Anticipadas de Importación?

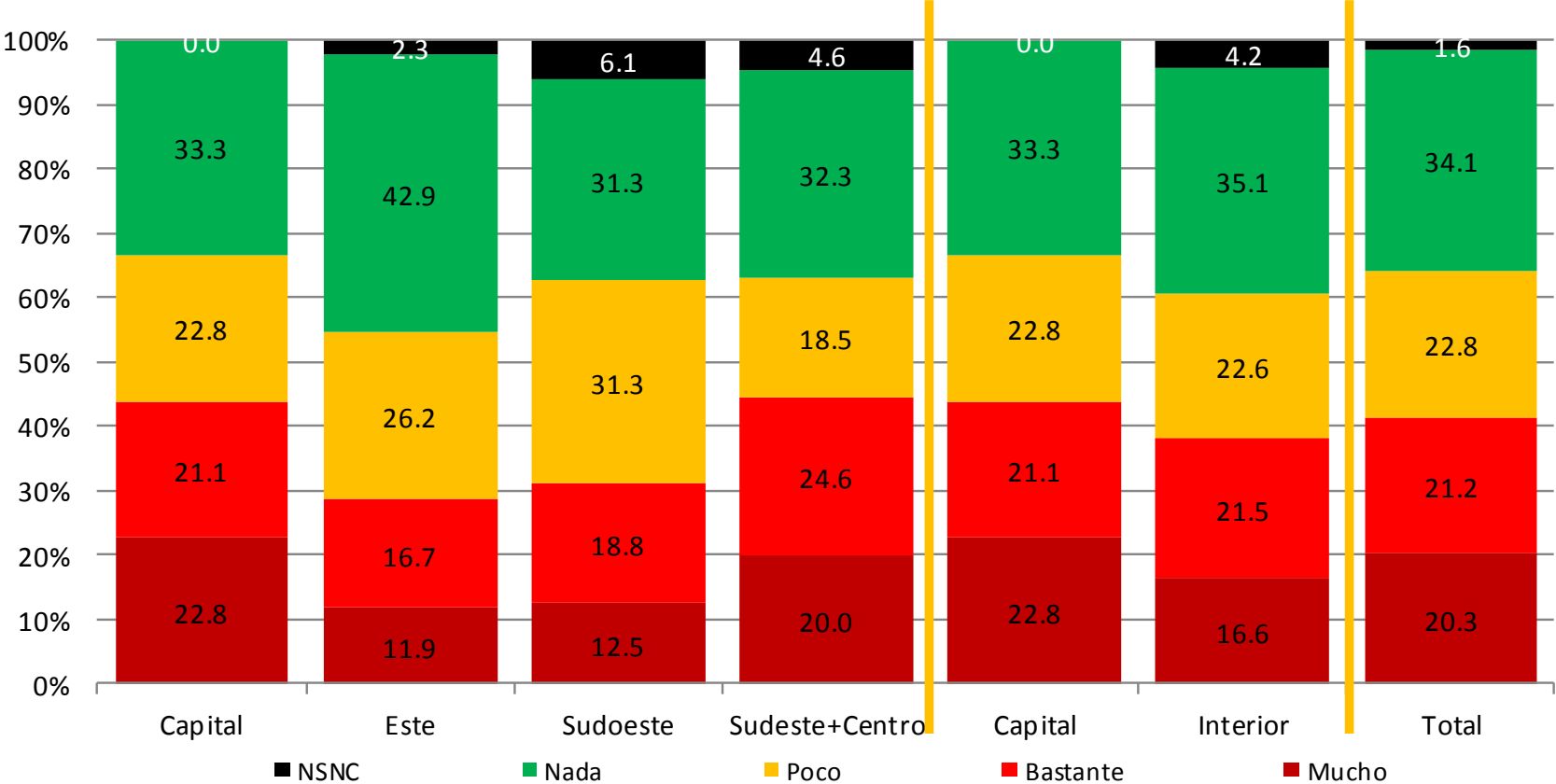


Fuente: Economic Trends.



Restricciones a las importaciones por región

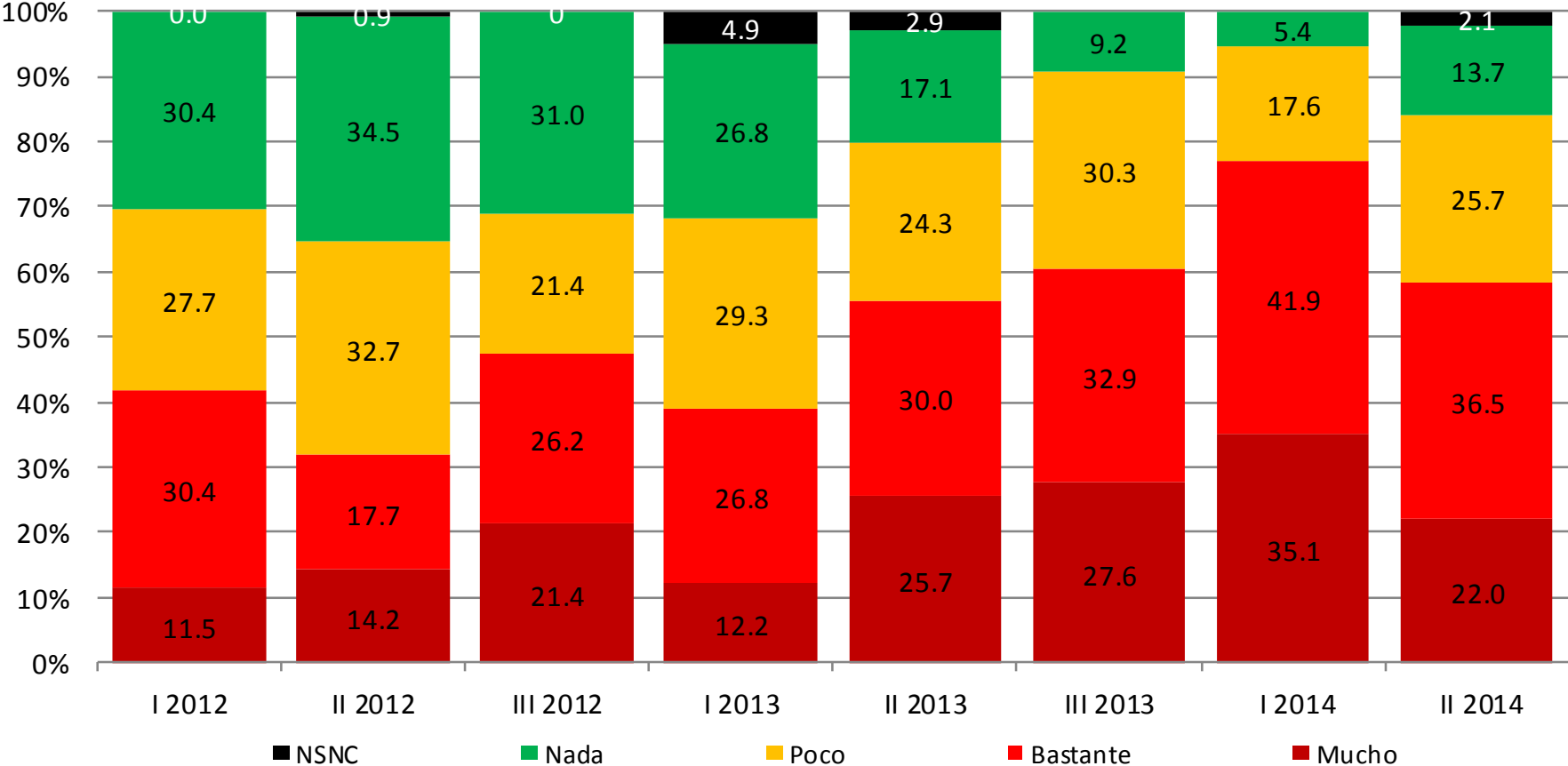
¿Su empresa se ha visto afectada negativamente, directa o indirectamente, por las dificultades de aprobación de las Declaraciones Juradas Anticipadas de Importación?



Fuente: Economic Trends.

Abastecimiento de insumos

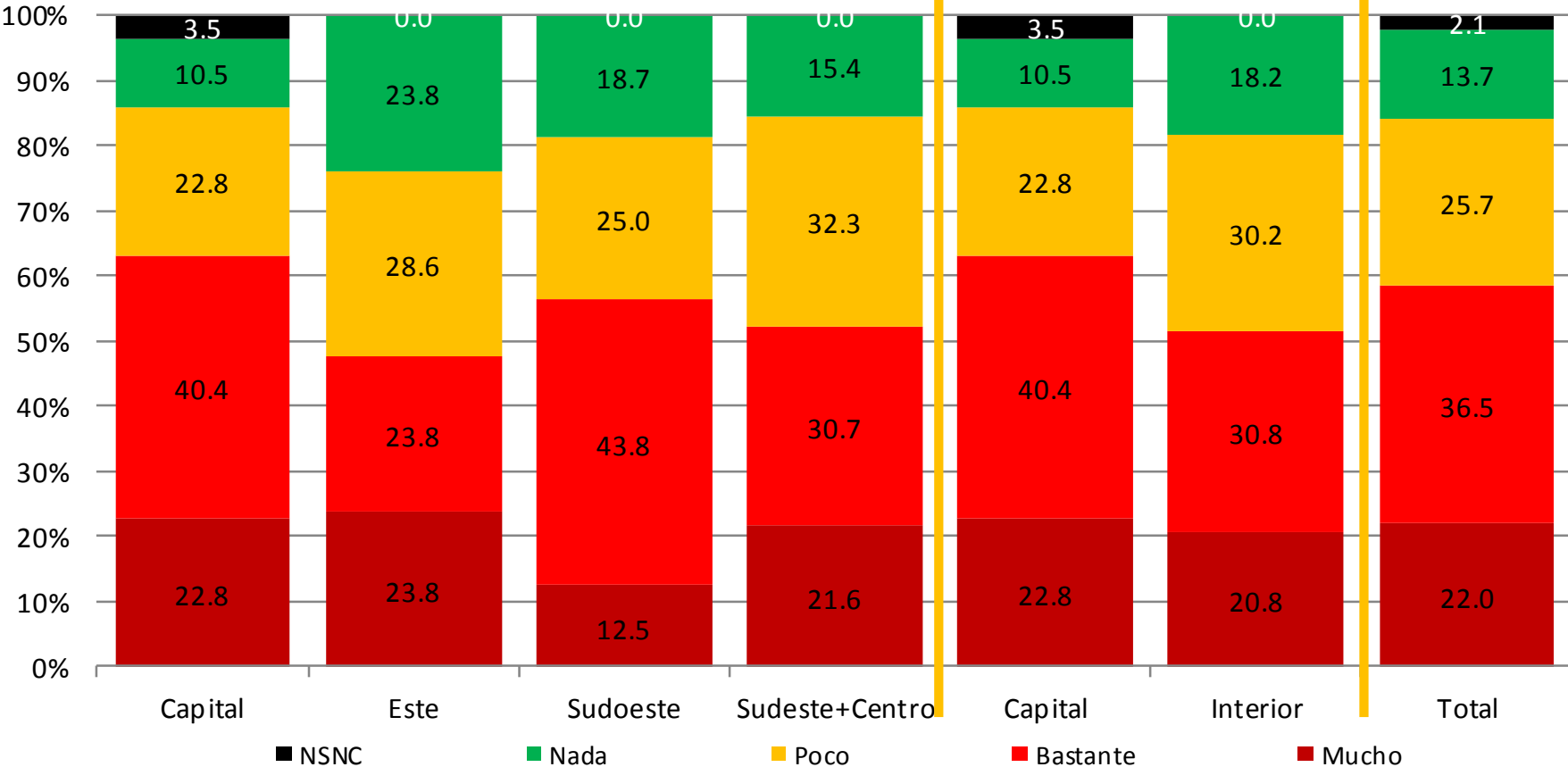
¿Su empresa ha tenido dificultades para conseguir insumos?





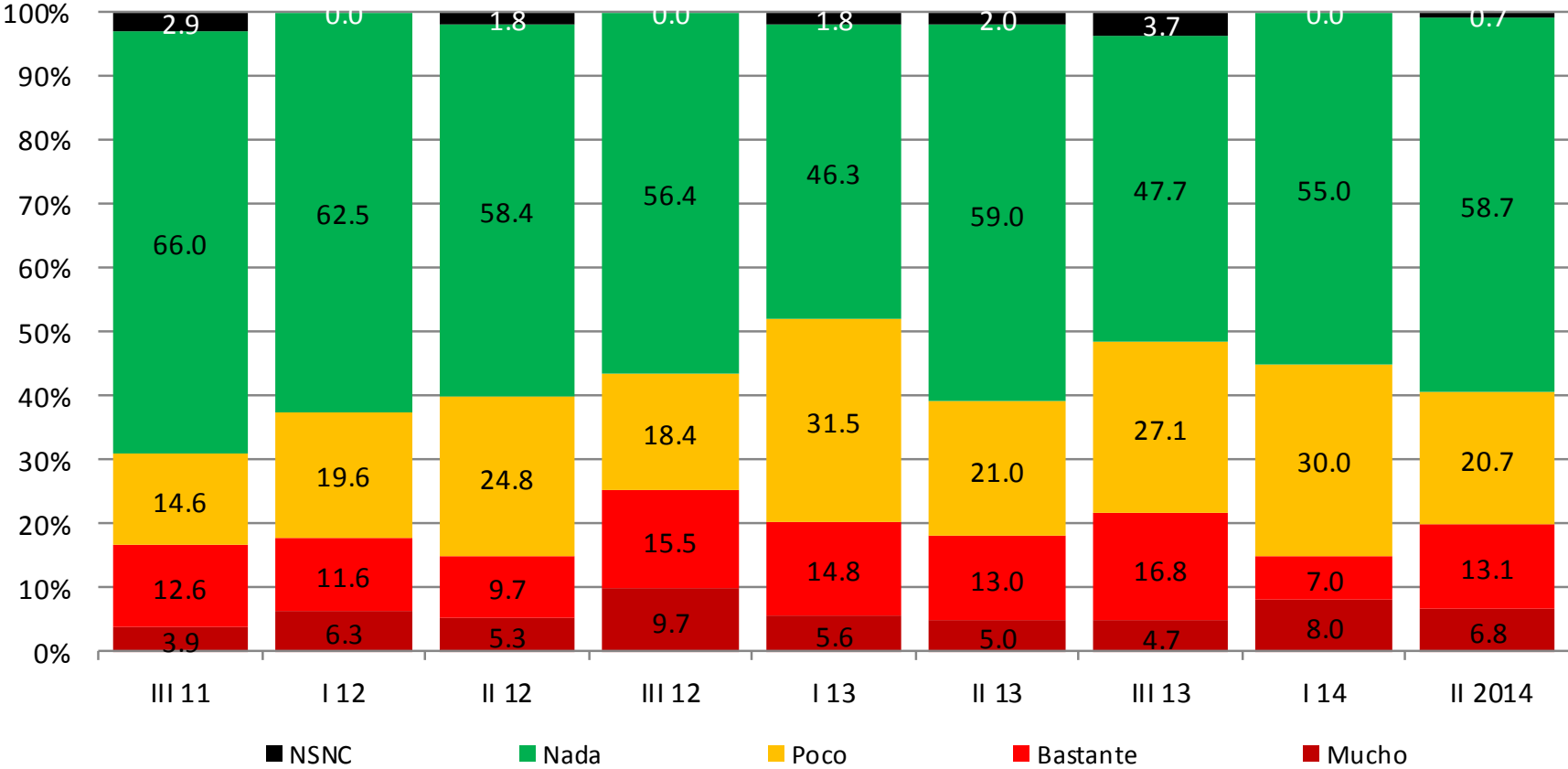
Abastecimiento de insumos por región

¿Su empresa ha tenido dificultades para conseguir insumos?



Menor demanda brasileña

¿Su empresa se ha visto afectada negativamente, directa o indirectamente, por la menor demanda brasileña?

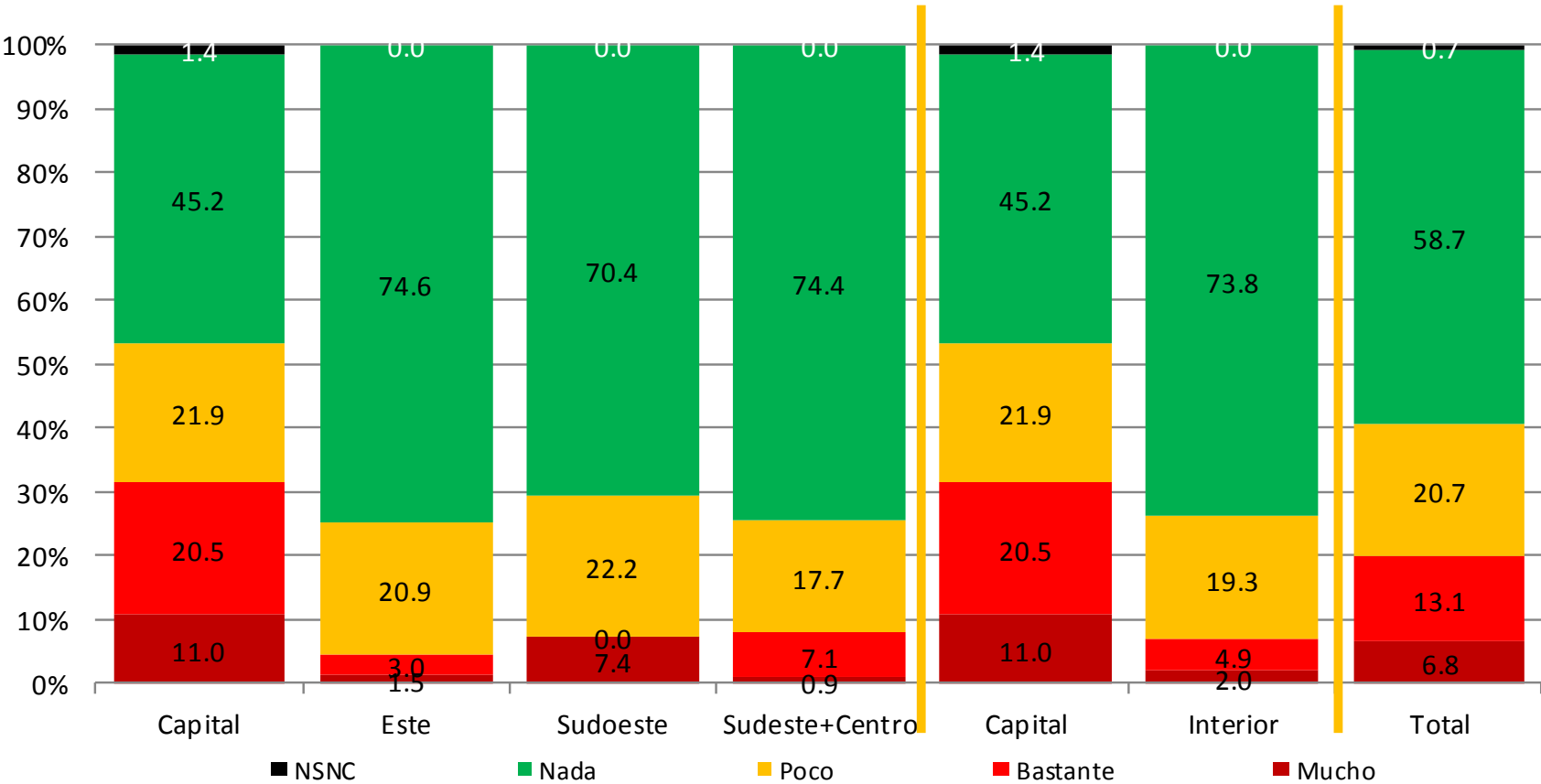


Fuente: Economic Trends.



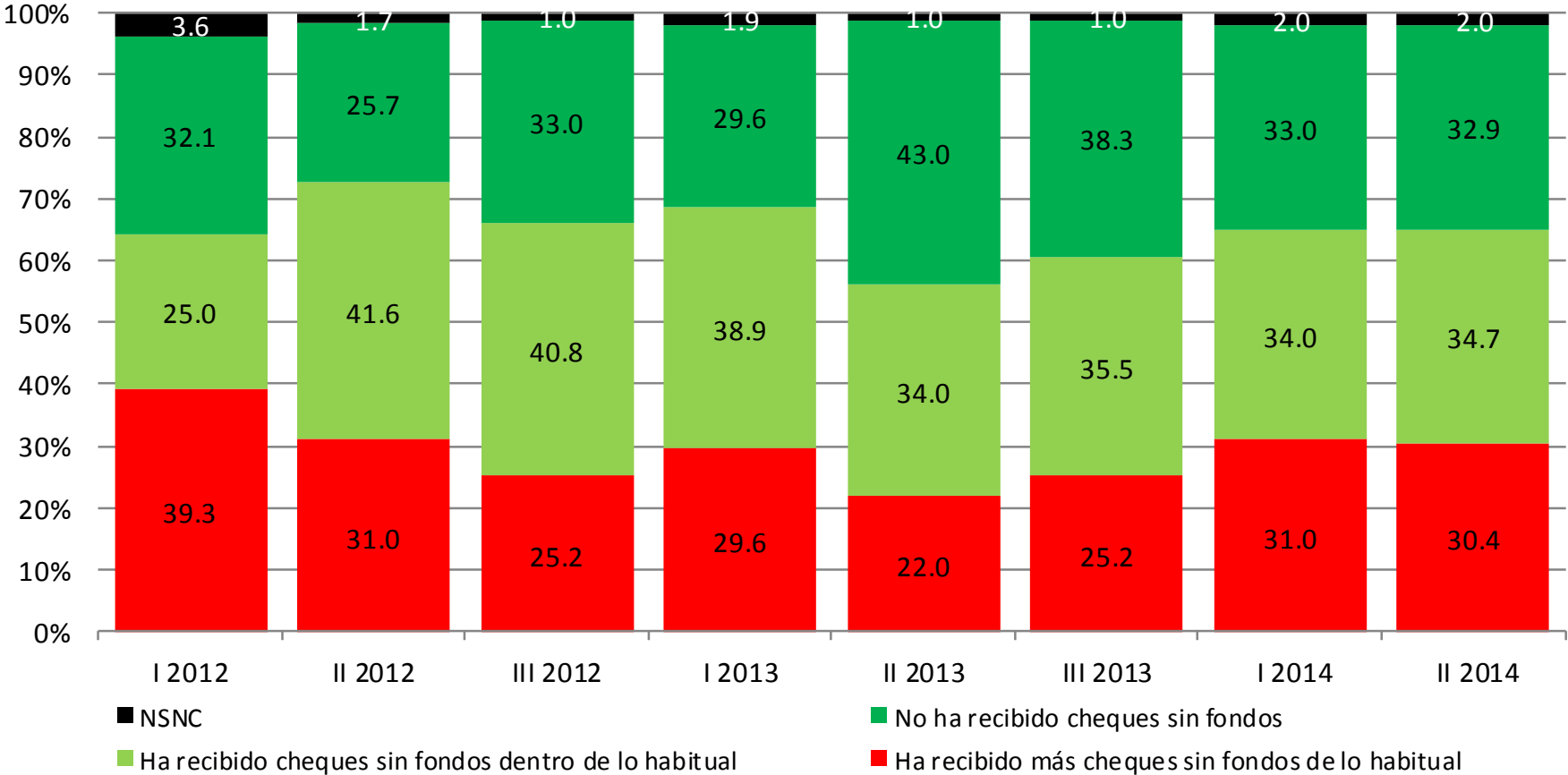
Menor demanda brasileña por región

¿Su empresa se ha visto afectada negativamente, directa o indirectamente, por la menor demanda brasileña?



Deterioro de la cadena de pagos

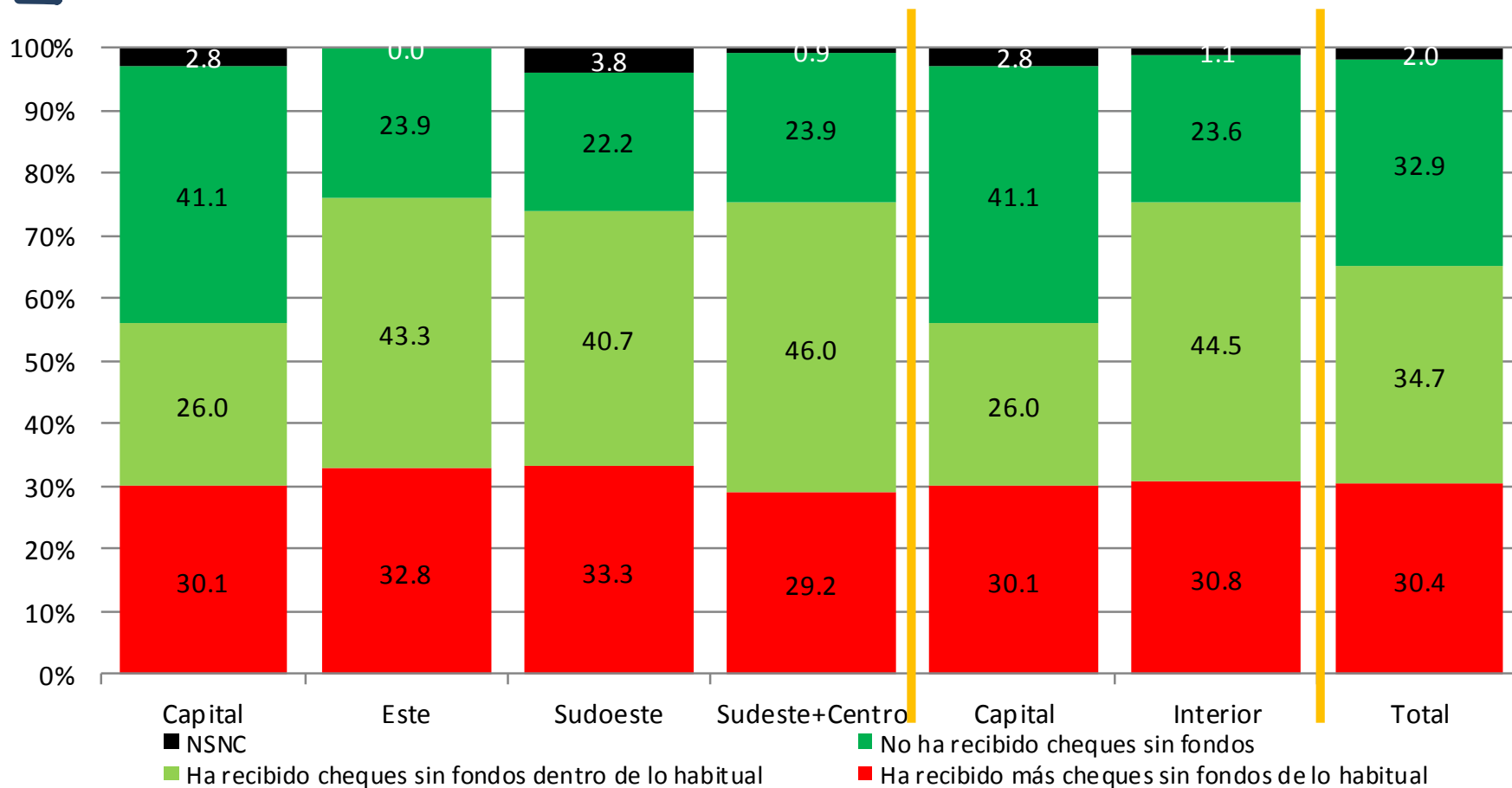
¿Cómo describiría la situación actual de la cadena de pagos?





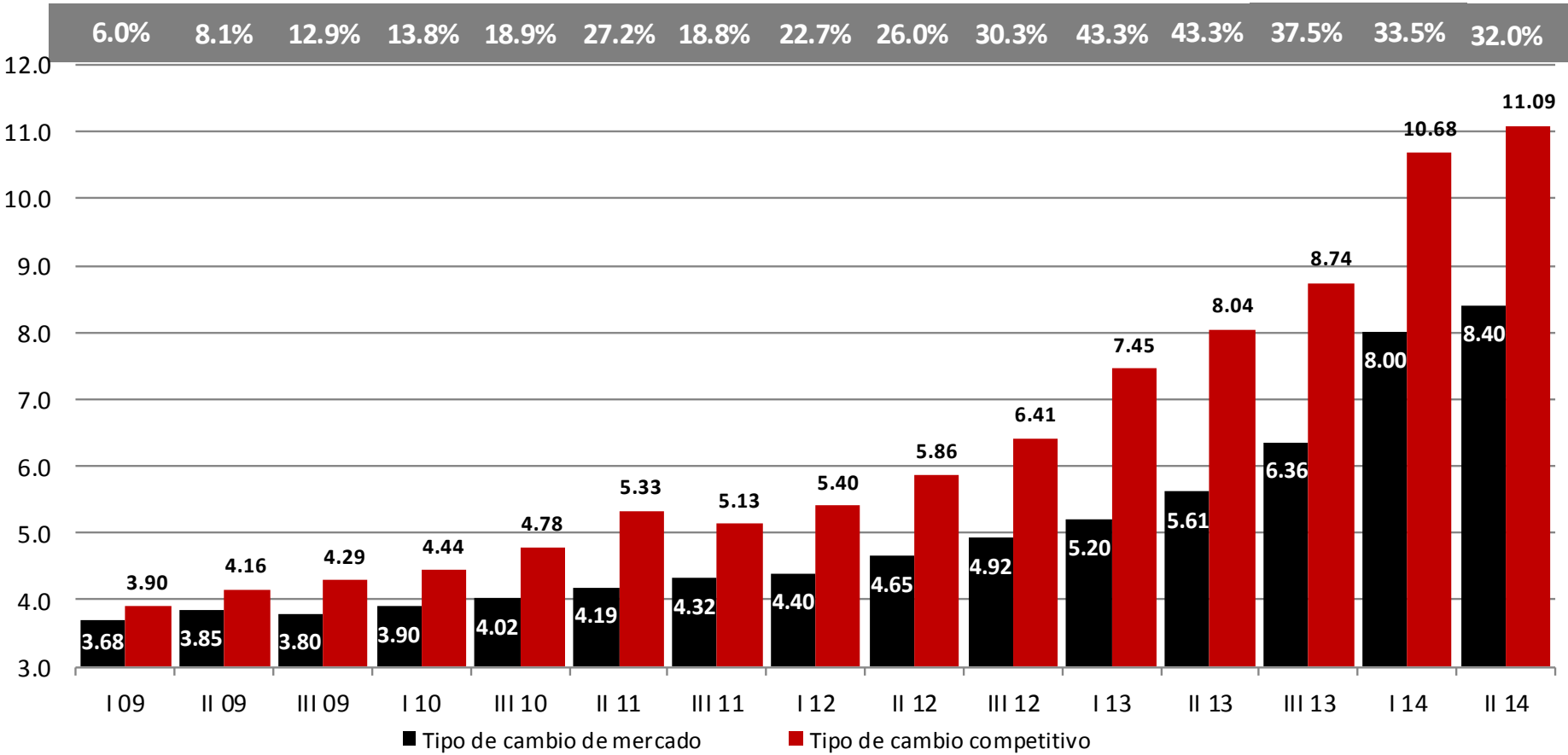
Deterioro de la cadena de pagos por región

¿Cómo describiría la situación actual de la cadena de pagos?

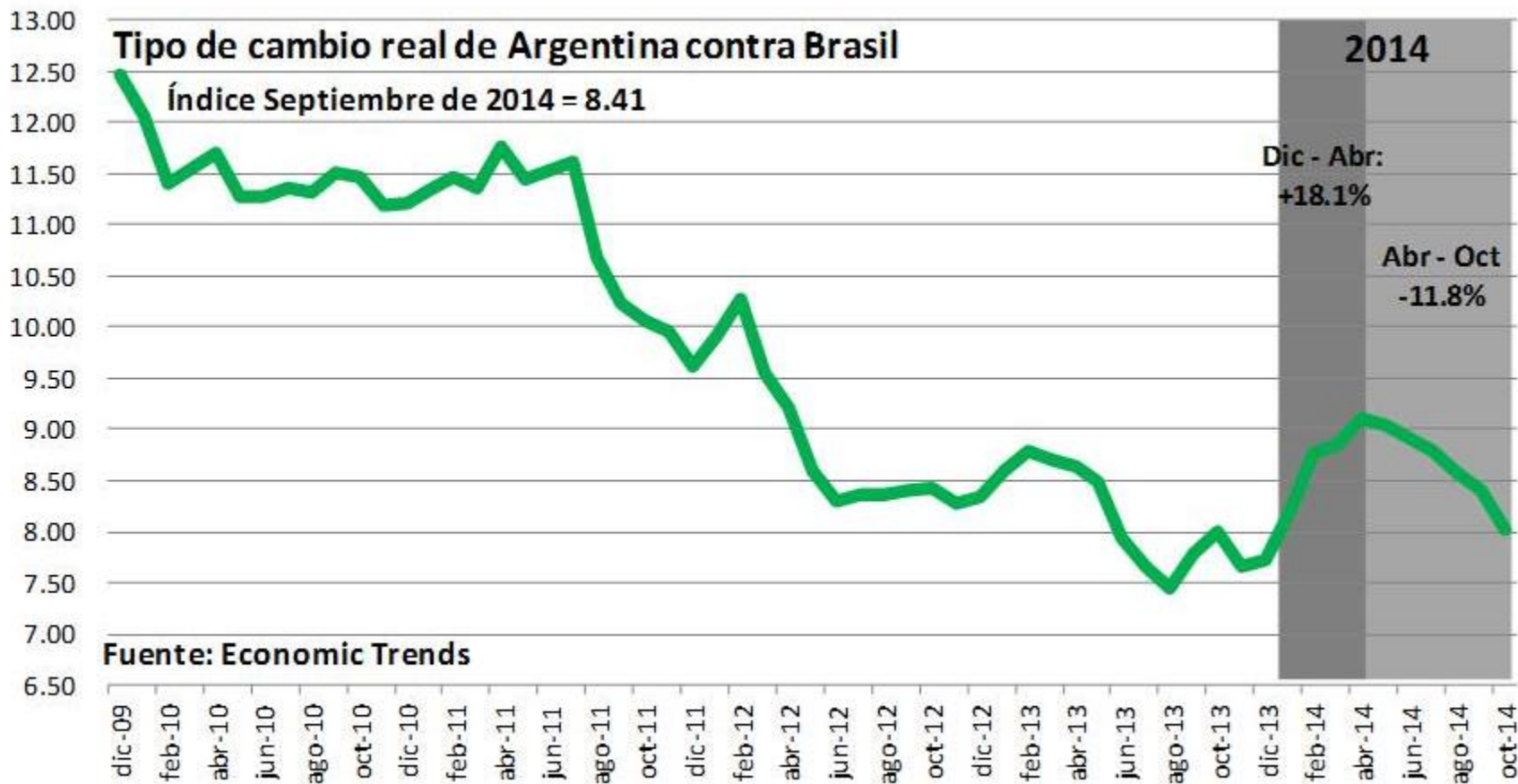


Opiniones sobre la competitividad cambiaria metalúrgica

Tipo de cambio de mercado vs tipo de cambio considerado competitivo

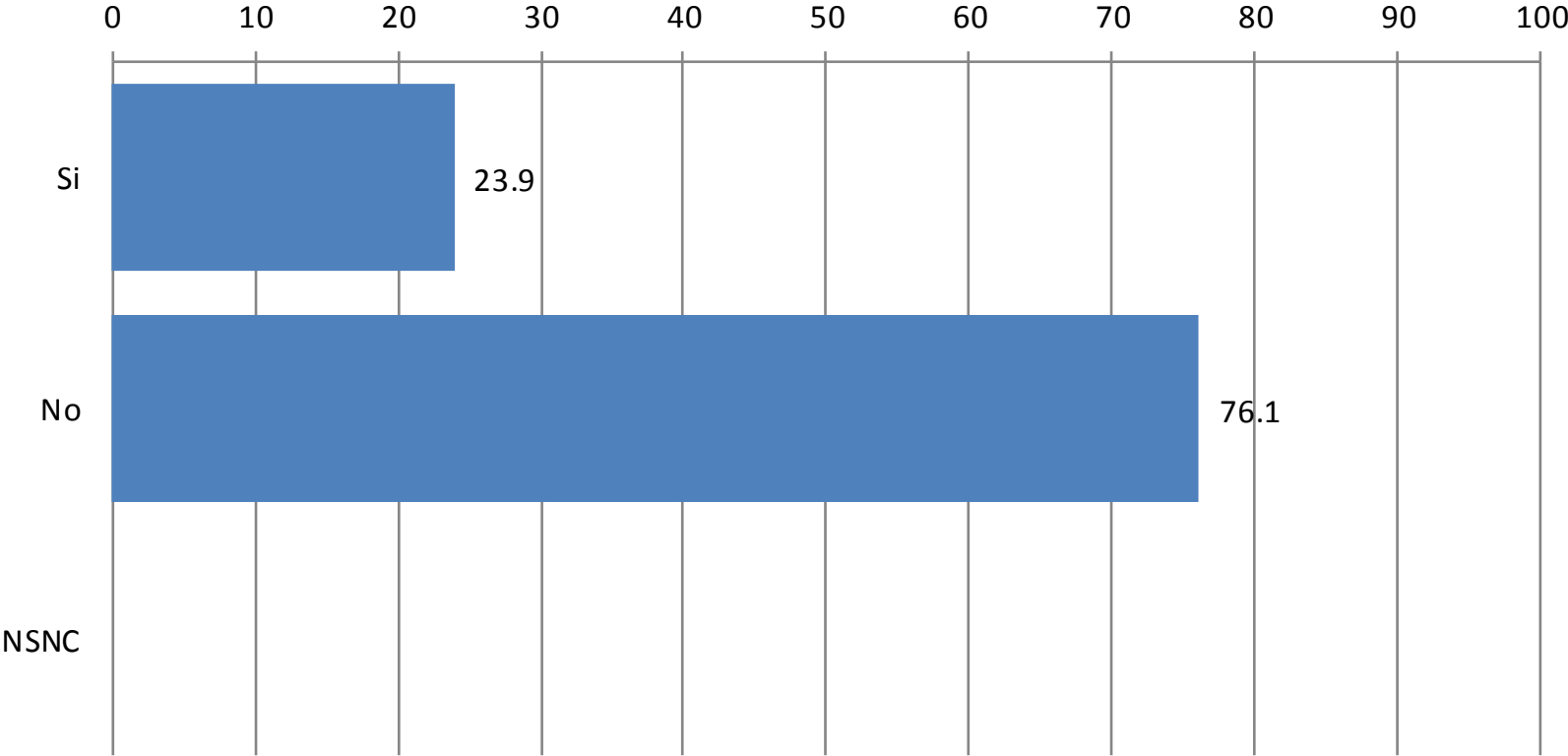


Información de contexto: el problema del atraso cambiario



Despidos

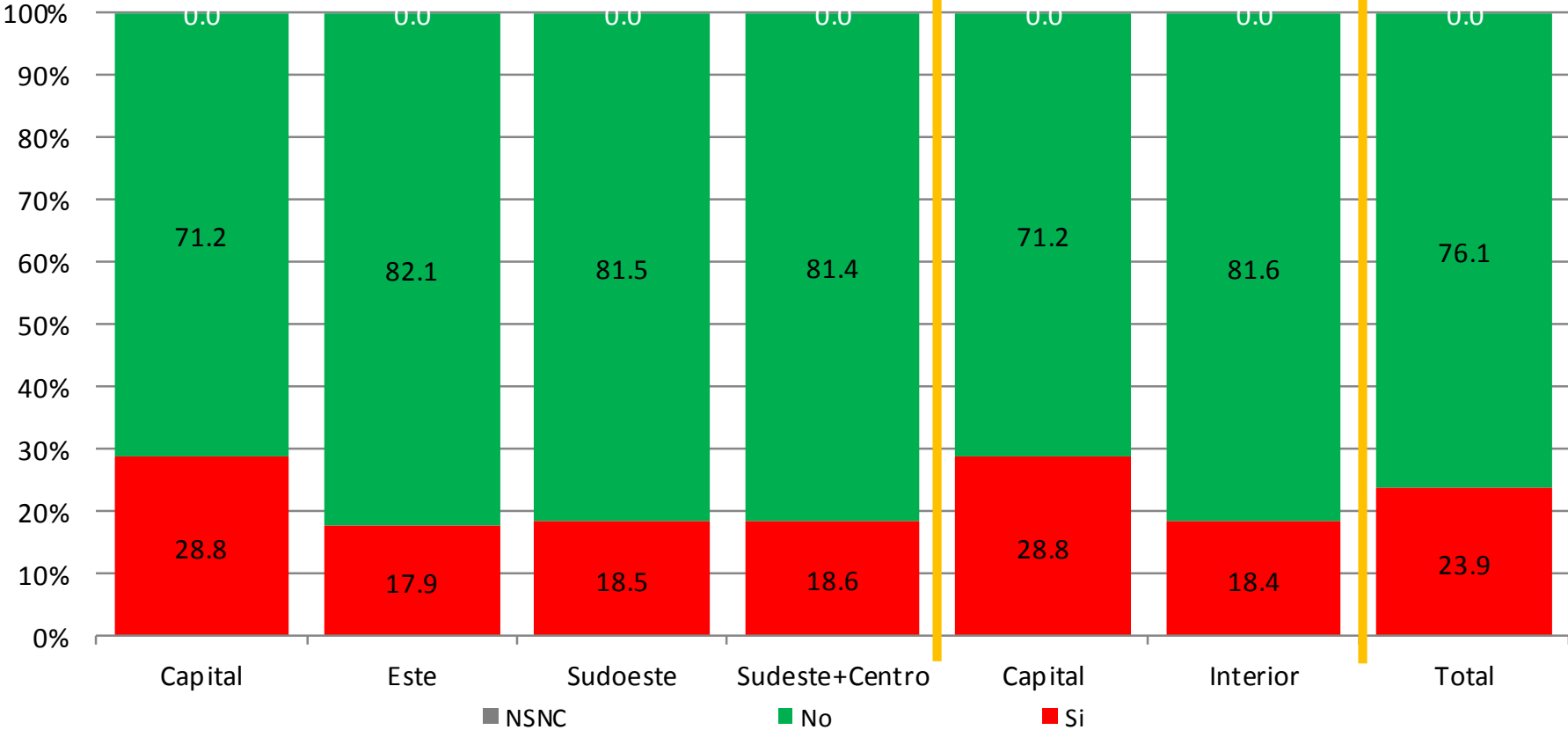
Durante lo que va del año ¿ha tenido que despedir personal para achicar la empresa, reducir costos, y/o para adaptarse a una menor demanda?





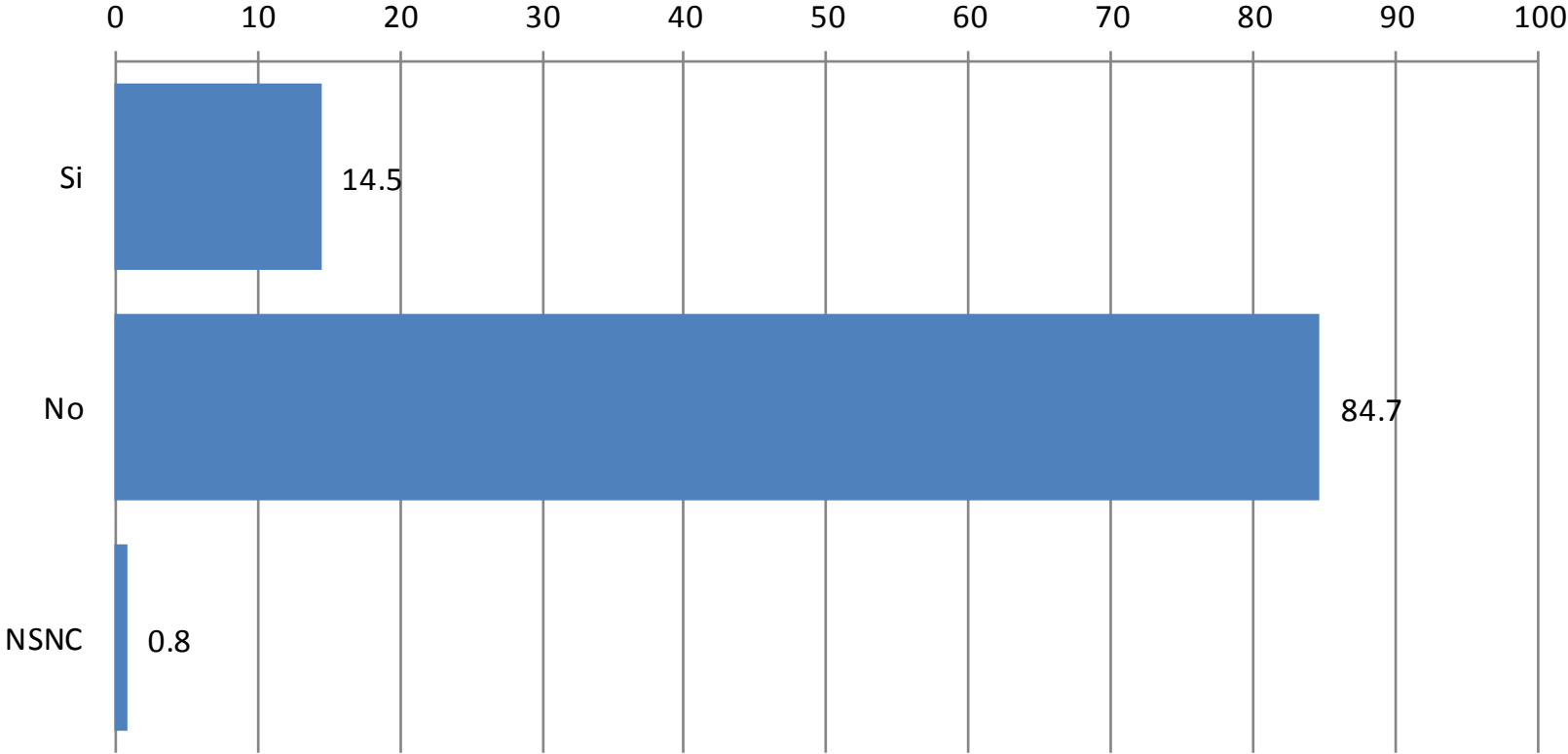
Despidos por región

Durante lo que va del año ¿ha tenido que despedir personal para achicar la empresa, reducir costos, y/o para adaptarse a una menor demanda?



Suspensiones

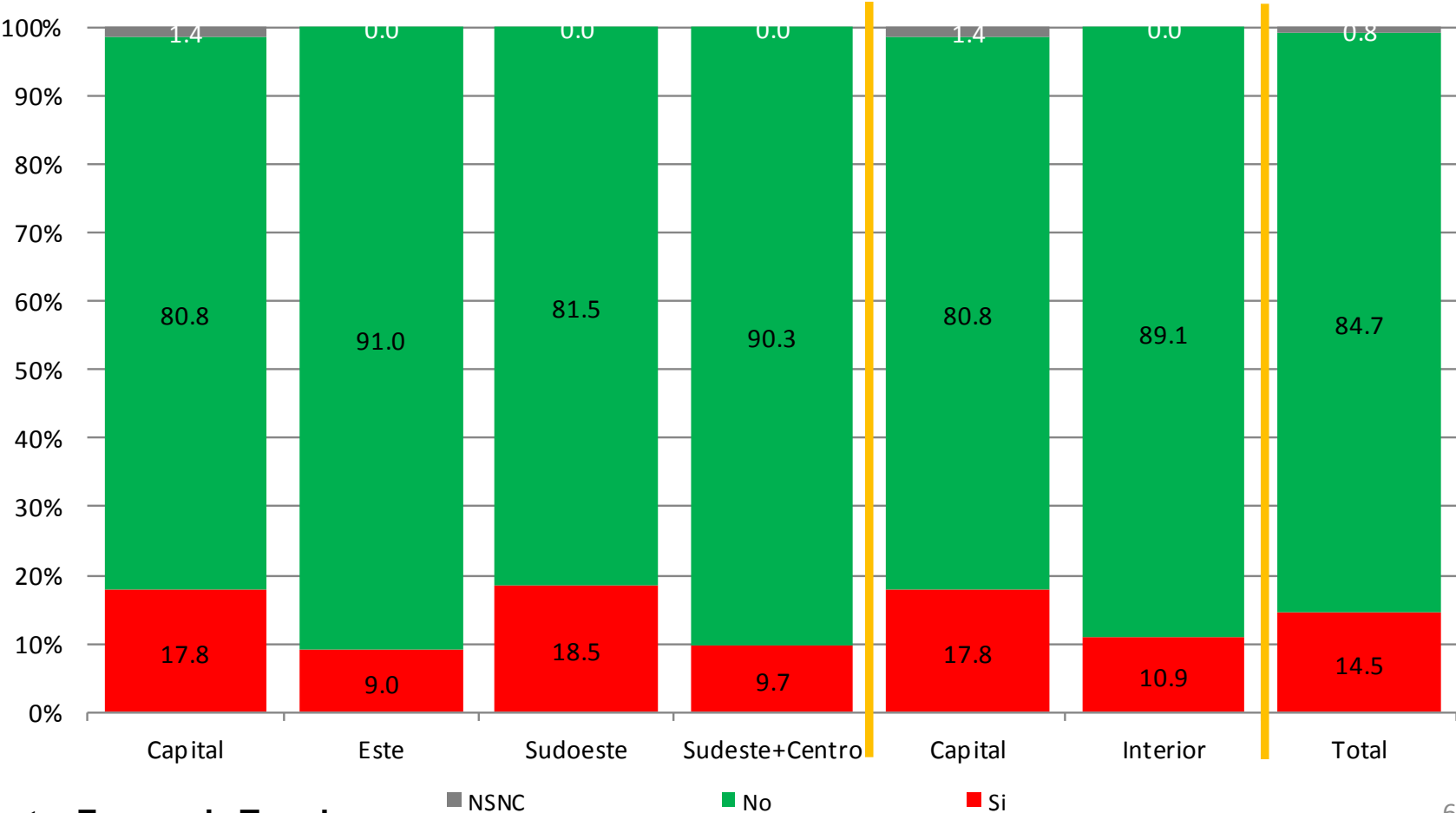
Durante lo que va del año ¿ha tenido que suspender personal para reducir costos, y/o para adaptarse a una menor demanda?





Suspensiones por región

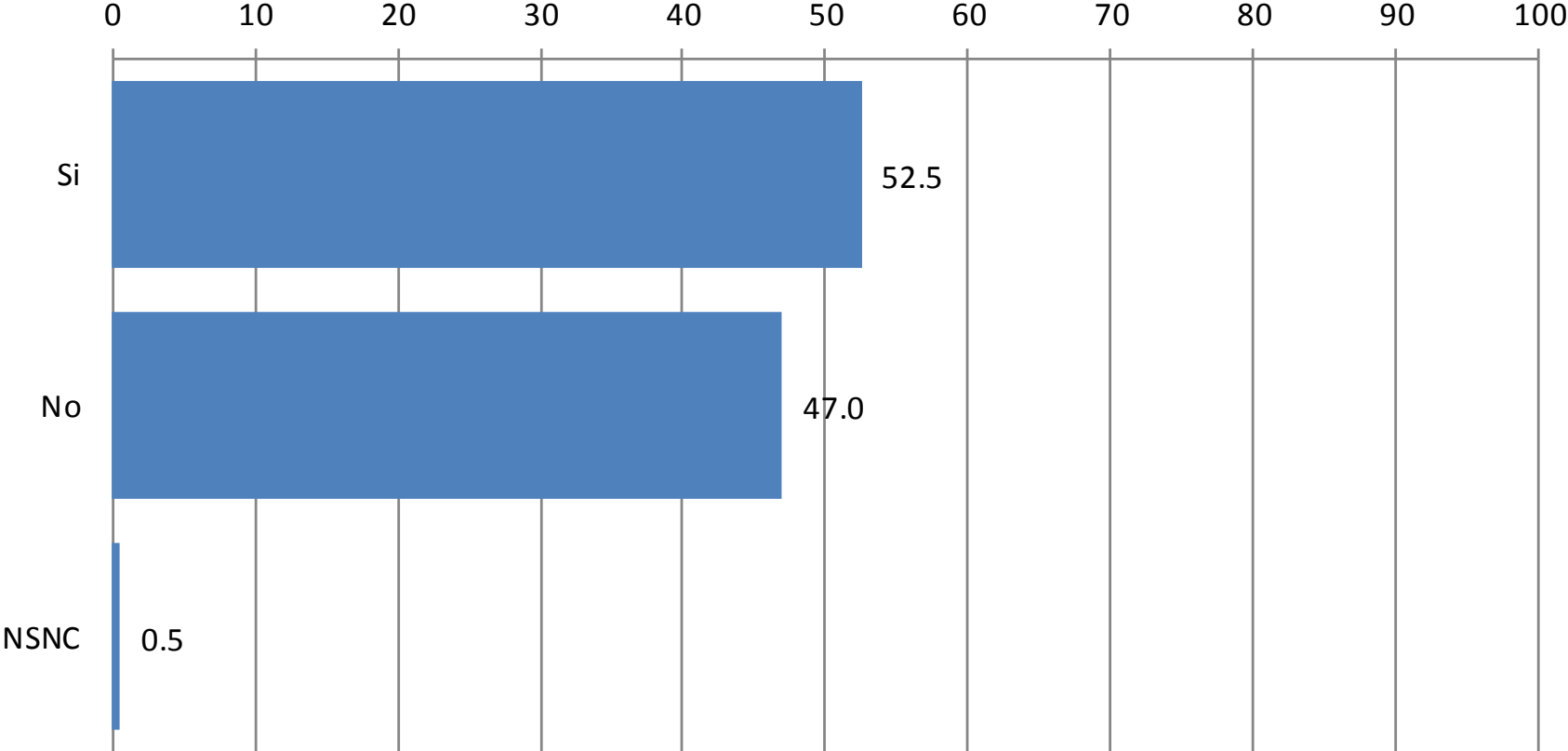
Durante lo que va del año ¿ha tenido que suspender personal para reducir costos, y/o para adaptarse a una menor demanda?



Fuente: Economic Trends.

Procedimientos Preventivos de Crisis

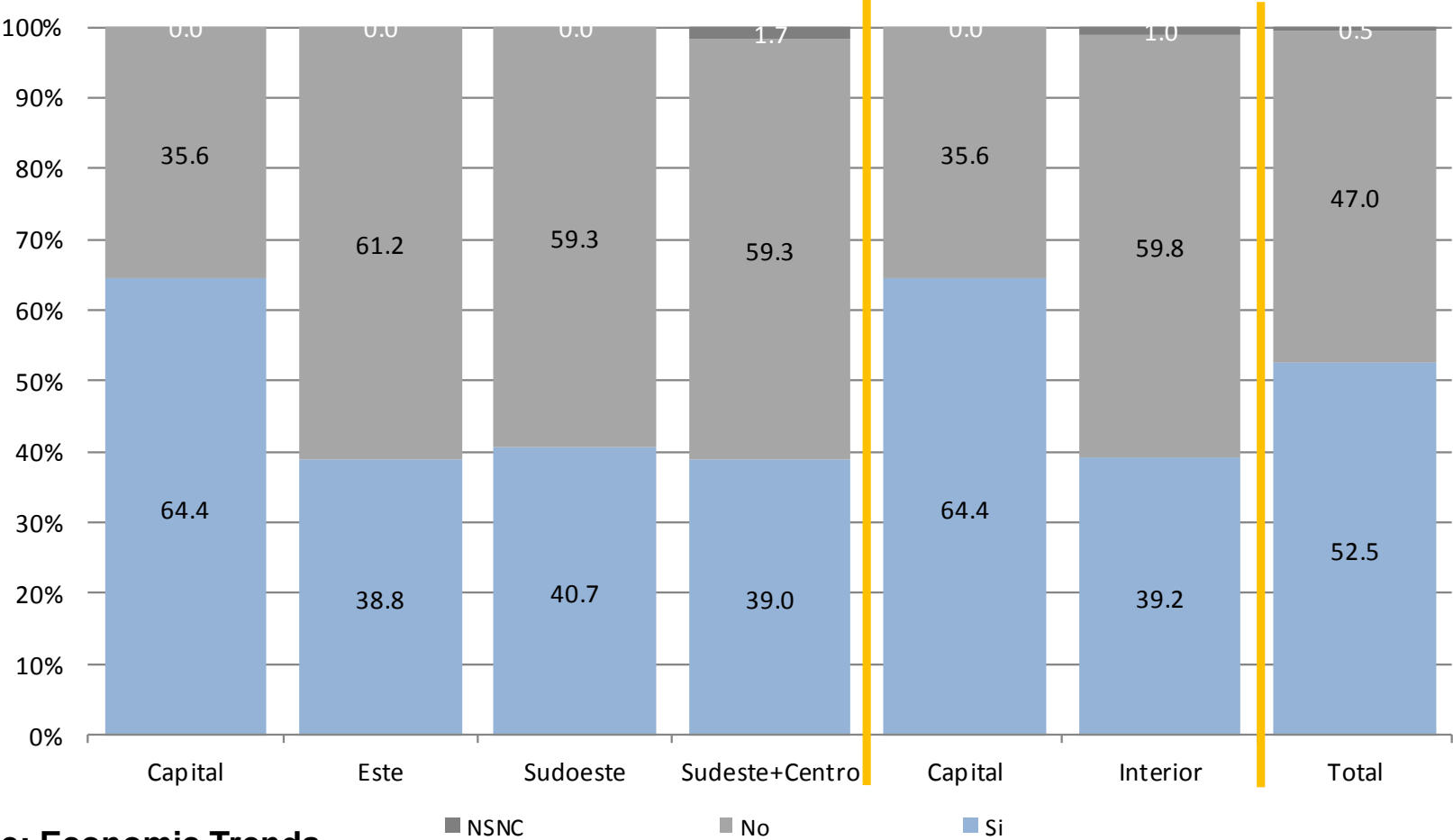
¿Está al tanto sobre cómo funcionan los Procedimientos Preventivos de Crisis?





Procedimientos Preventivos de Crisis por región

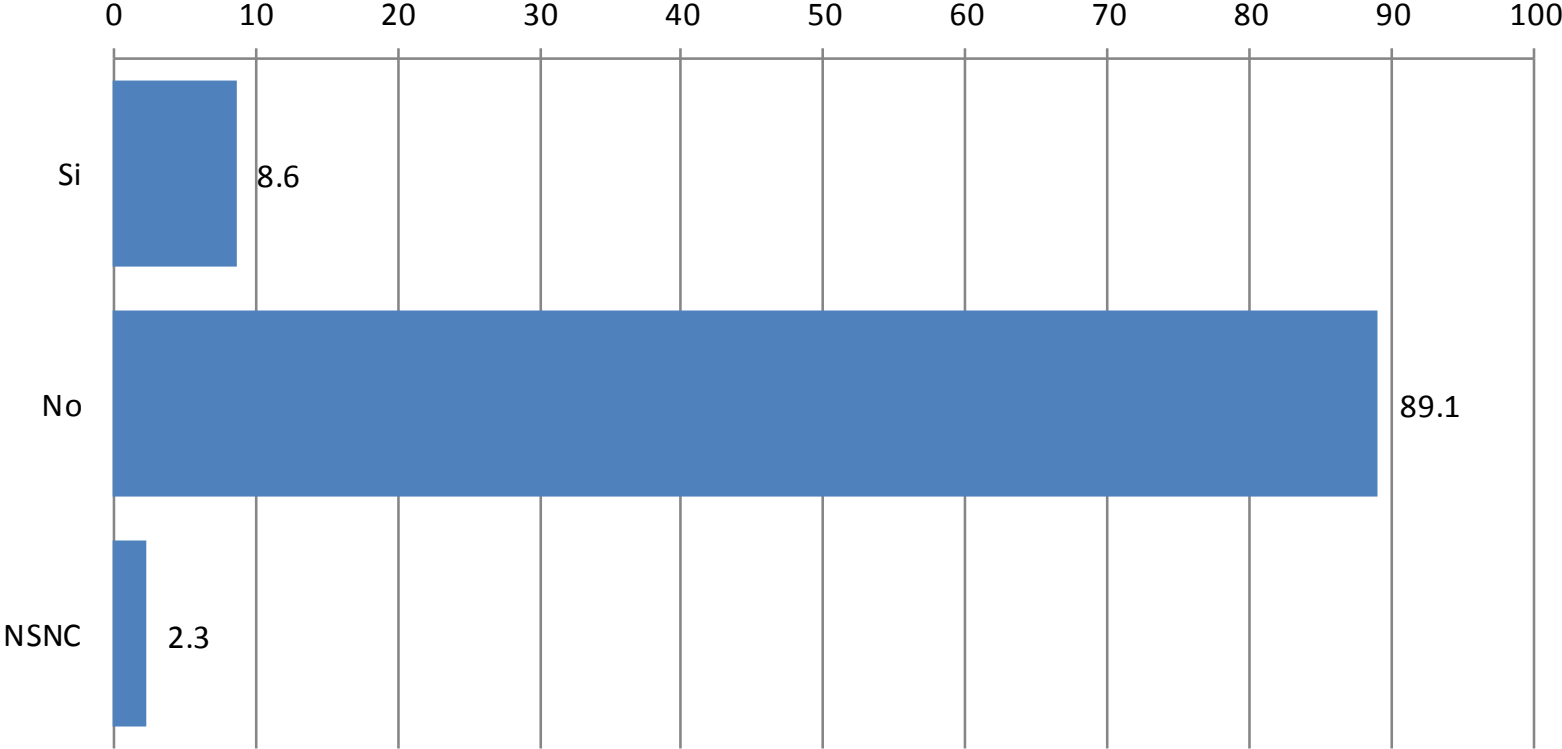
¿Está al tanto sobre cómo funcionan los Procedimientos Preventivos de Crisis?



Fuente: Economic Trends.

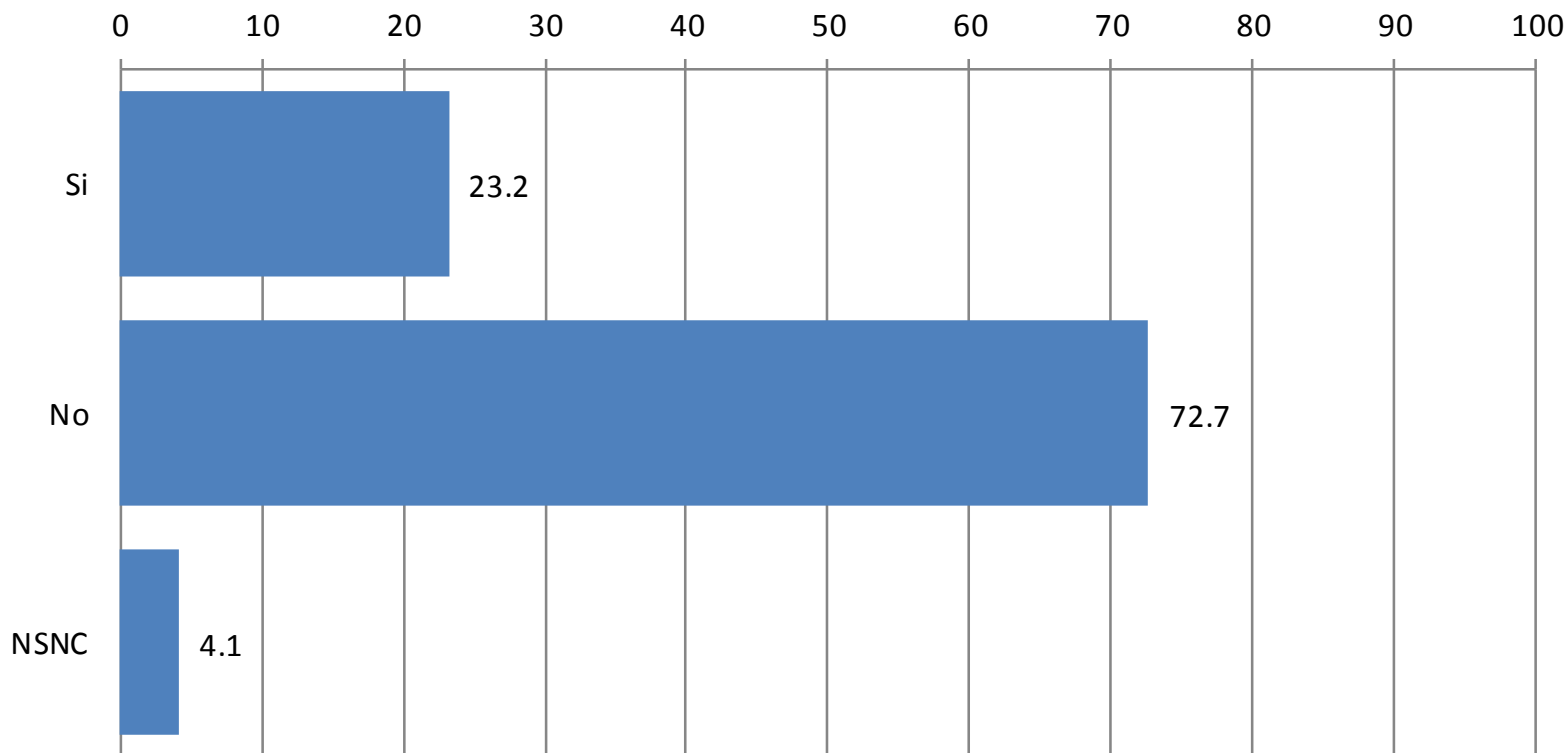
Procedimientos Preventivos de Crisis

¿Ha pedido su empresa, durante lo que va del año, un Procedimiento Preventivo de Crisis?
(Entre quienes están al tanto sobre los PPC)



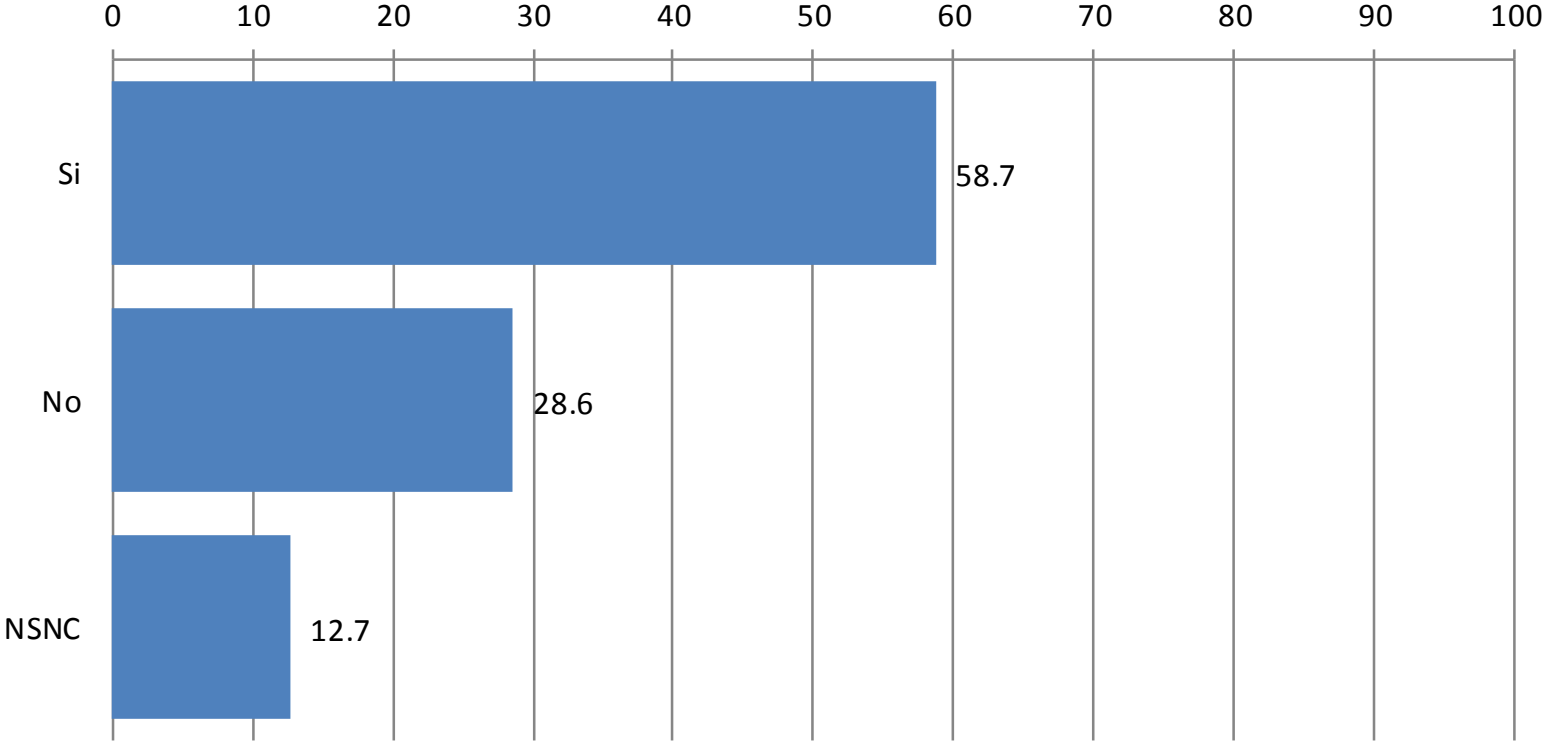
Procedimientos Preventivos de Crisis

Dada la situación actual de su empresa, ¿considera que necesitaría pedir un Procedimiento Preventivo de Crisis?
(Entre las empresas que aún no lo han solicitado)



Procedimientos Preventivos de Crisis

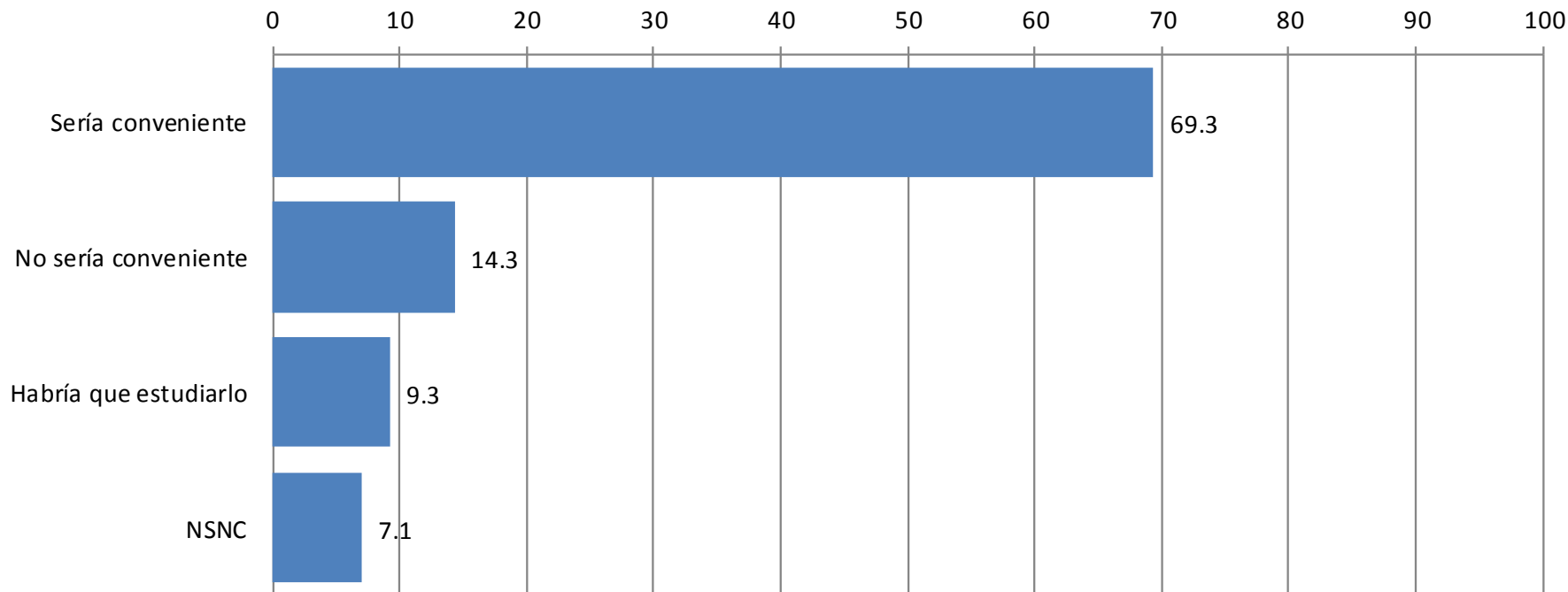
¿Su empresa está en condiciones de cumplir los requisitos para pedir un Procedimiento Preventivo de Crisis?
(Entre las empresas que lo necesitarían)



Opiniones sobre Esquema de Fondo de Desempleo

El sector de la construcción tiene un régimen especial por el cual la empresa aporta mensualmente a un Fondo de Desempleo, que se hace cargo del pago al trabajador despedido.

¿Qué opina sobre la posibilidad de aplicar a las empresas metalúrgicas un esquema como el del sector de la construcción?

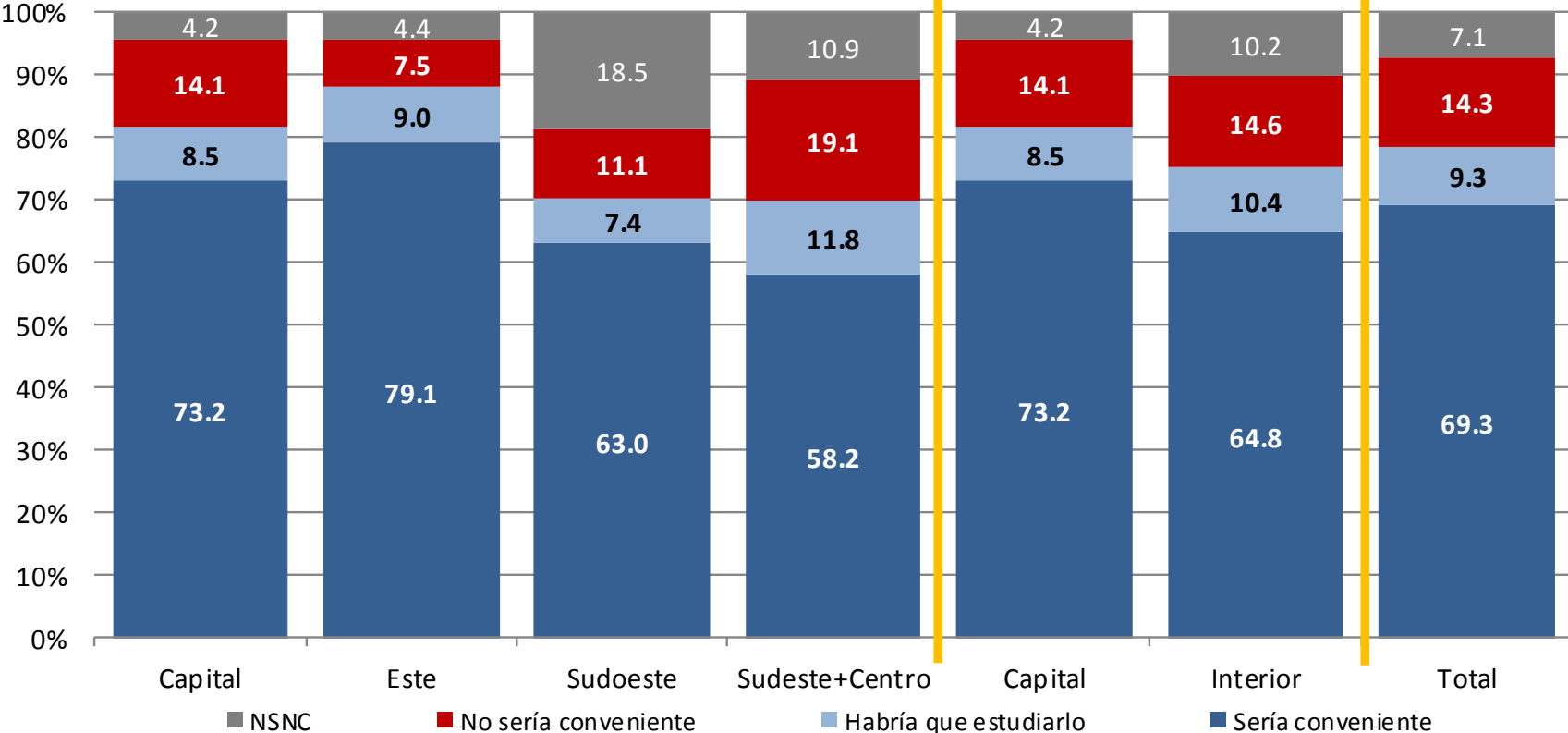




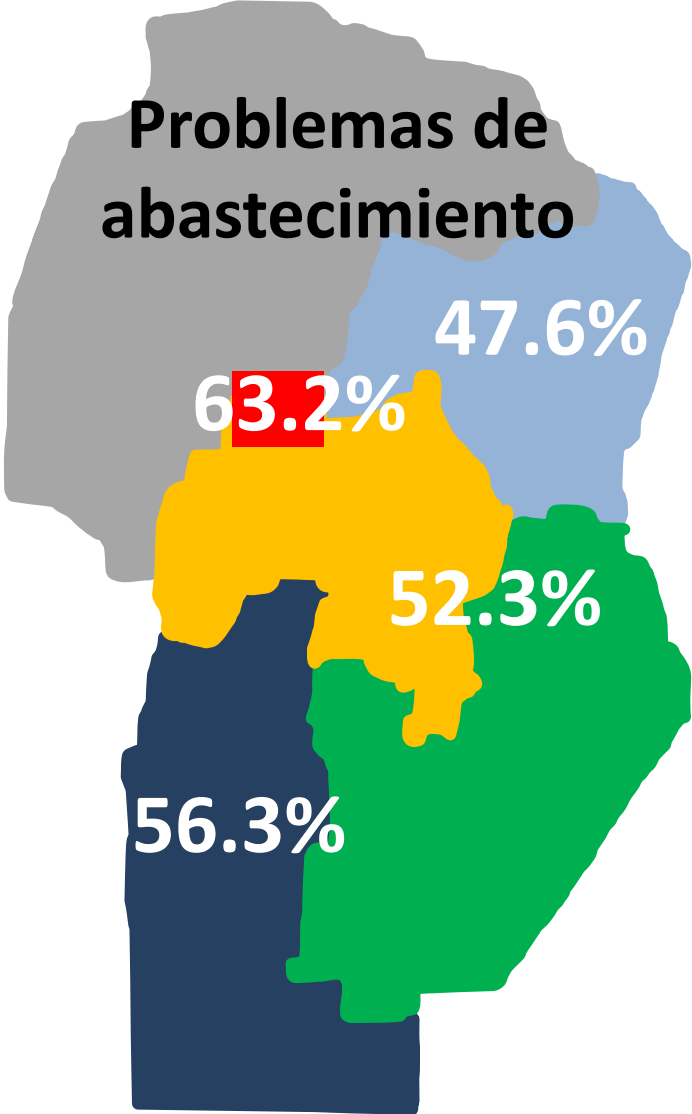
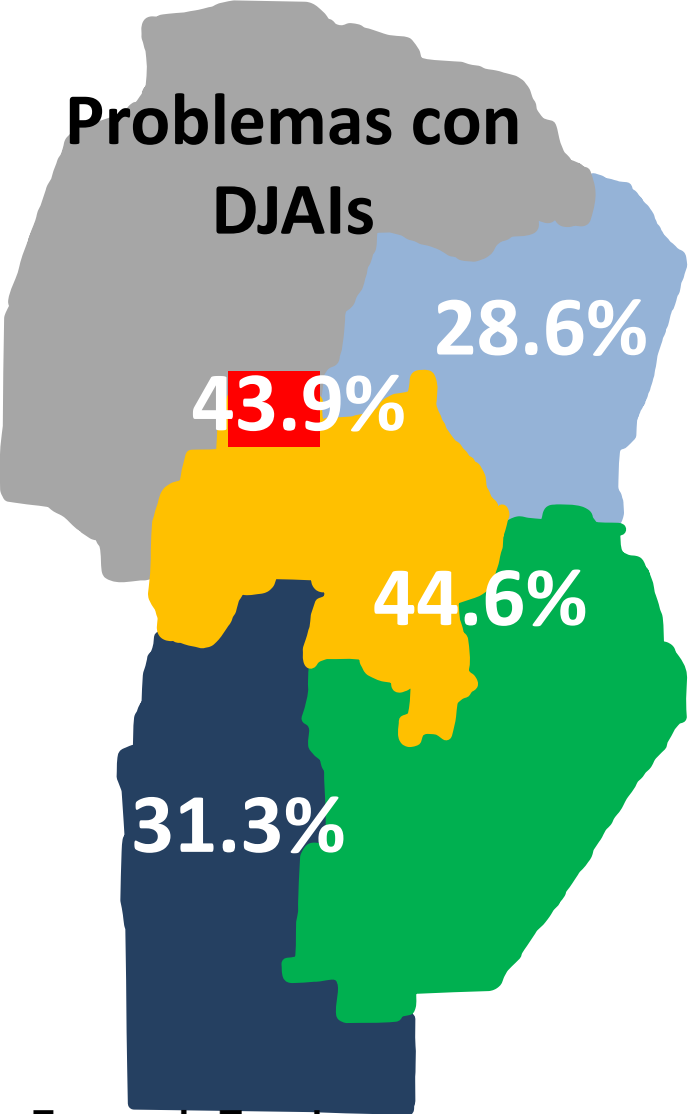
Opiniones sobre Esquema de Fondo de Desempleo por región

El sector de la construcción tiene un régimen especial por el cual la empresa aporta mensualmente a un Fondo de Desempleo, que se hace cargo del pago al trabajador despedido.

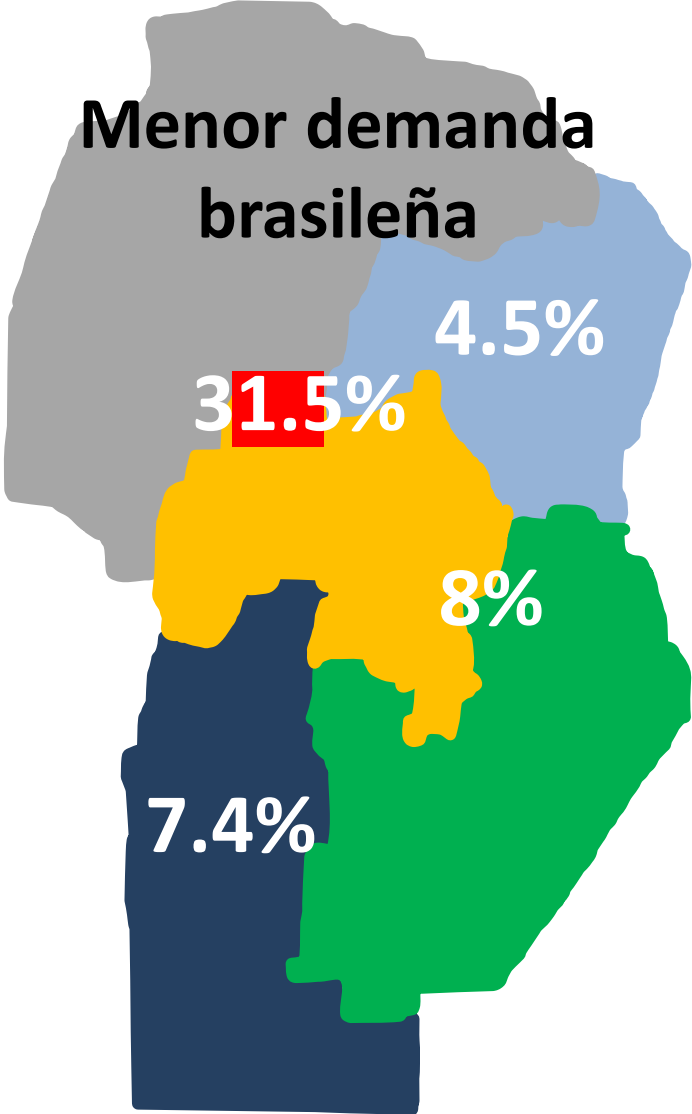
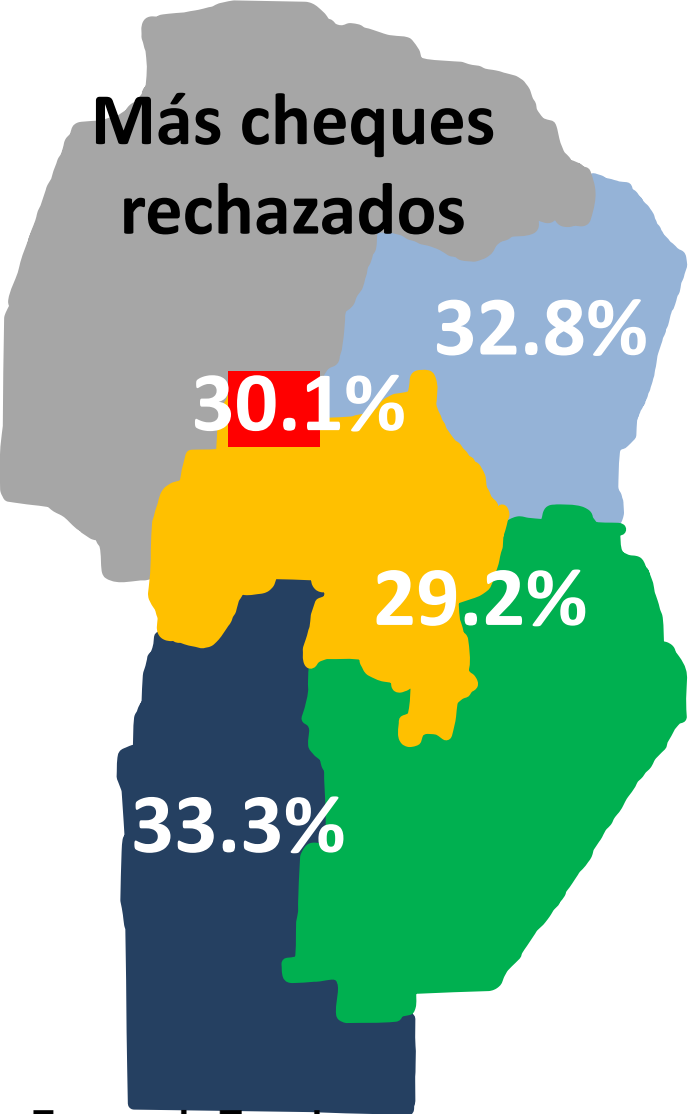
¿Qué opina sobre la posibilidad de aplicar a las empresas metalúrgicas un esquema como el del sector de la construcción?



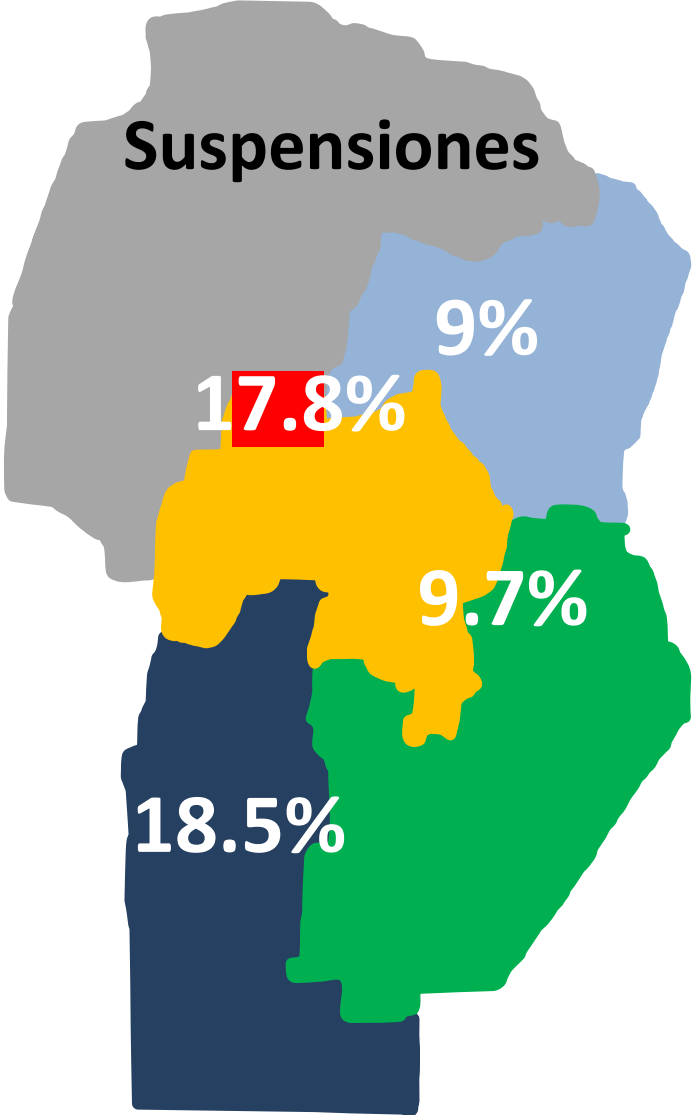
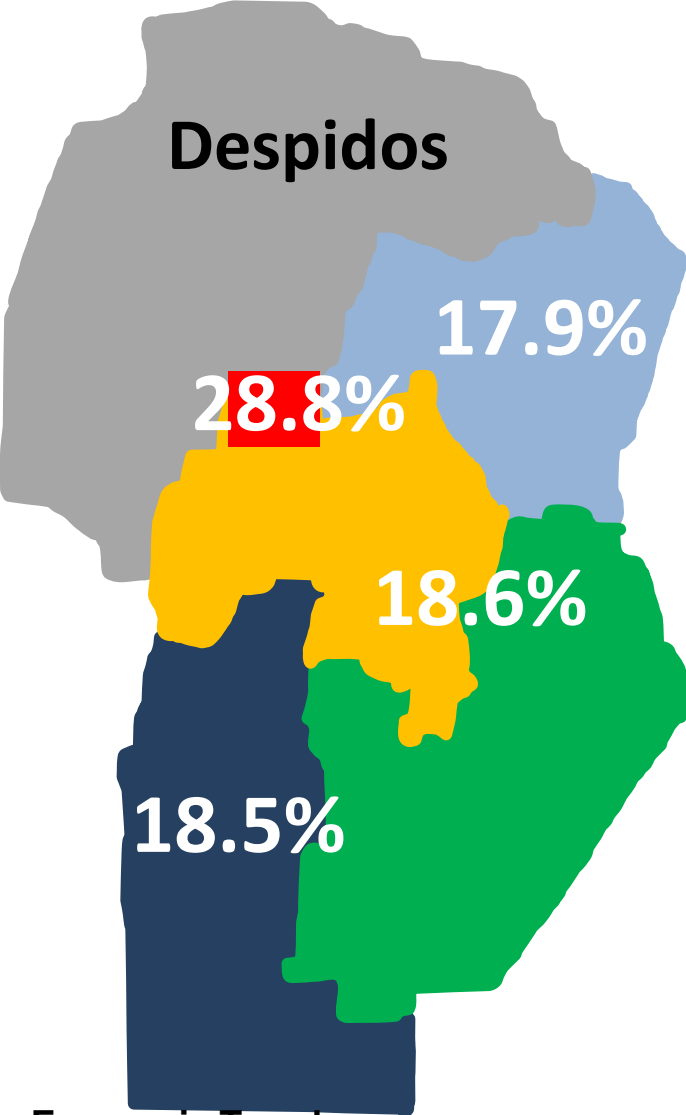
Fuente: Economic Trends.



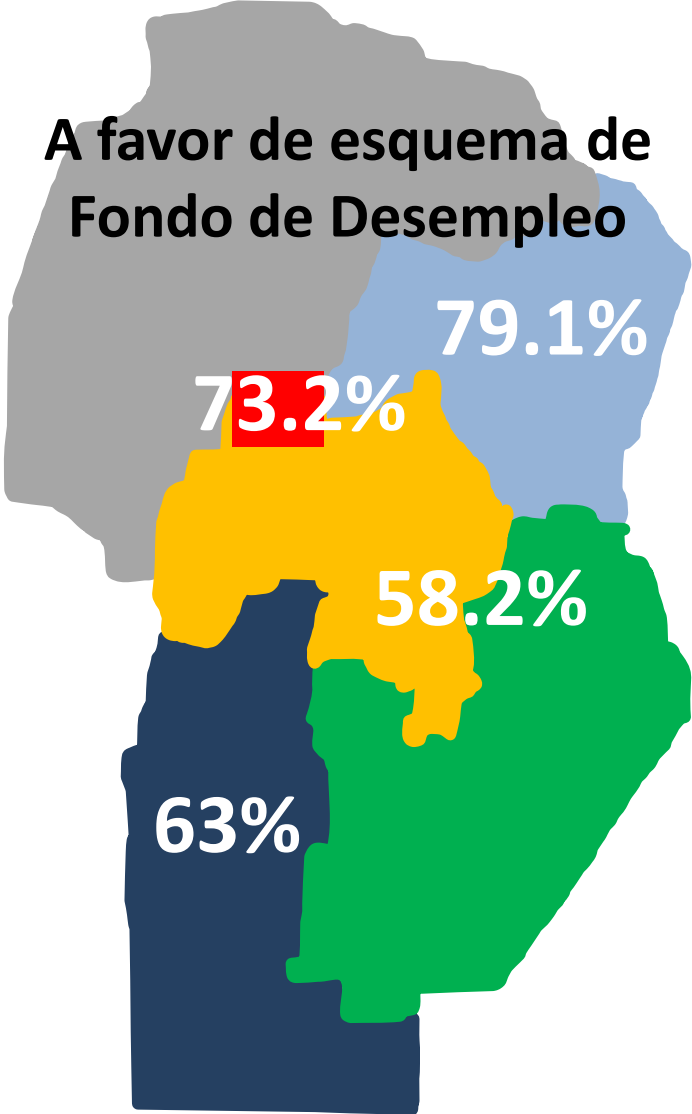
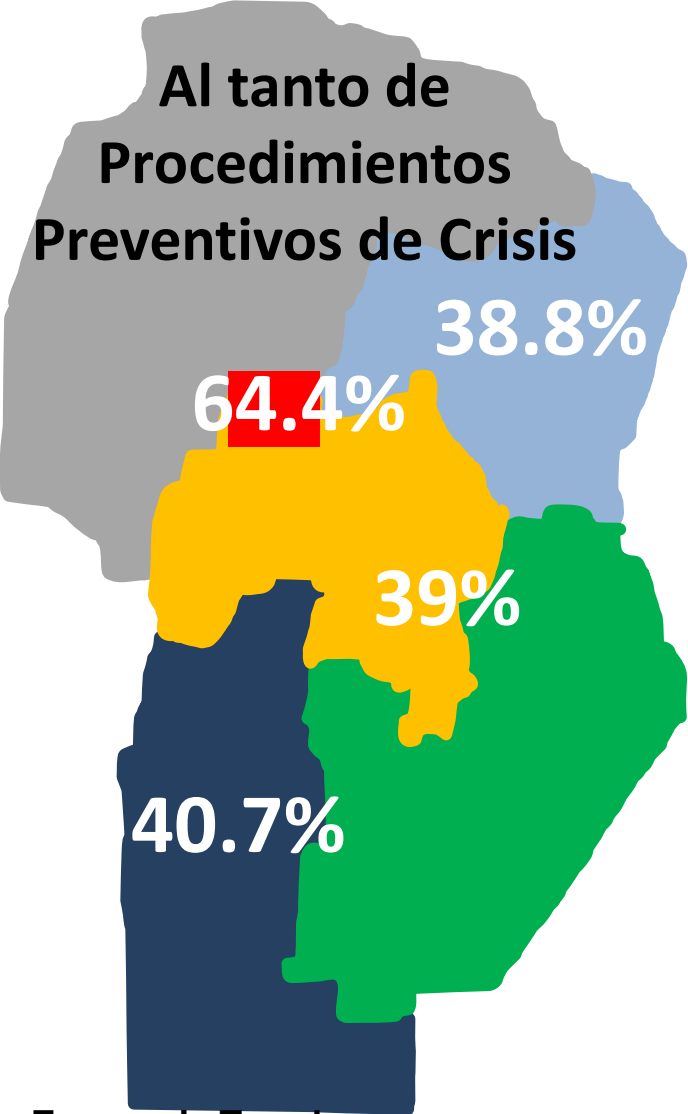
Fuente: Economic Trends.



Fuente: Economic Trends.



Fuente: Economic Trends.



Fuente: Economic Trends.

Ficha Técnica

Proyecto: Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba.

Diseño, ejecución, supervisión y análisis: Economic Trends S.A.

Universo: Padrón de empresas bajo convenio UOM en la Provincia de Córdoba.

Unidad de análisis: Empresas registradas bajo convenio UOM en la Provincia de Córdoba.

Unidad de relevamiento: Informante calificado. Entrevistas a propietarios, socios, directores o gerentes generales de las empresas seleccionadas.

Método de muestreo: Aleatorio simple, estratificado por región.

Tamaño de la muestra: 280 empresas.

Error muestral máximo: +/- 5.6% con 95% de confianza.

Técnica: Encuesta telefónica.

Trabajo de campo: 19 al 29 de Agosto de 2014.