

Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

3er. cuatrimestre de 2019

Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
21 de enero de 2020

Síntesis

- 1.- Los componentes del ***Índice de Confianza Empresaria*** en la industria metalúrgica muestran una **percepción mayoritariamente negativa sobre la situación actual** (provincial, nacional y del sector) y **expectativas más positivas sobre la situación futura** (en los mismos tres niveles).
- 2.- Consideran que **la situación actual es peor que un año atrás** el 54% de los industriales metalúrgicos en el caso de la economía provincial, el 60% en el caso de la economía nacional, y el 49% en el caso de la economía del sector.
- 3.- Esperan **una mejor situación dentro de un año** el 36% de los industriales metalúrgicos, en el caso de la economía provincial (20% espera una situación peor), el 37% en el caso de la economía nacional (28% espera una situación peor) y el 49% en el caso de la economía del sector (21% espera una situación peor).
- 4.- El ***Índice de Confianza Empresaria***, que combina las percepciones sobre la situación económica actual y las expectativas sobre la situación económica futura, **augmentó un 18.1% con relación a la medición anterior**, y 4.5% con relación a la medición de un año atrás, aunque situándose todavía un **29.0% por debajo del nivel alcanzado dos años atrás, durante el tercer cuatrimestre de 2017**.

Síntesis

5.- Las **expectativas macroeconómicas** de los metalúrgicos cordobeses mejoraron desde la medición de agosto de 2019, cuando el **38% esperaba mayor crecimiento durante 2020** en comparación con 2019. Ese porcentaje se incrementó al 43% en enero de 2020. De la misma manera, mientras en agosto de 2019, el **36% esperaba menor inflación durante 2020** en comparación con 2019, ese porcentaje se incrementó al 44% en enero de 2020.

6.- Esta mejora de expectativas fue acompañada de una **peor evaluación de la gestión económica del Gobierno Nacional**, que continuó **muy por debajo de los niveles registrados a fines de 2017**. En diciembre de 2019, el 9% de los metalúrgicos cordobeses la evaluó positivamente (21.0% en la medición anterior, 61.5% a fines de 2017), y el 34% la evaluó negativamente (37.0% en la medición anterior, 9.7% a fines de 2017). De todos modos, **este deterioro tiene que ver más con un aumento del porcentaje que no tiene opinión al respecto**, que alcanzó el 28%, reduciendo entonces el resto de los porcentajes.

7.- También **empeoró la evaluación sobre la política industrial del Gobierno Nacional**, que también continuó **por debajo de los niveles registrados a fines de 2017**. En diciembre de 2019, el 13% de los metalúrgicos cordobeses la evaluó positivamente (22.0% en la medición anterior, 52.9% a fines de 2017), y el 37% la evaluó negativamente (40.0% en la medición anterior, 19.2% a fines de 2017). En este caso también fue **elevado el porcentaje sin opinión al respecto**, que alcanzó el 26%, reduciendo así el resto de los porcentajes.

Síntesis

8.- Con respecto a la **política industrial del gobierno de Alberto Fernandez**, un **49%** considera que será más favorable al sector metalúrgico que la política industrial llevada adelante por el gobierno de Mauricio Macri, mientras que un 35% espera que sea menos favorable, aunque un 49% no tiene expectativas formadas sobre la **gestión de Matías Kulfas al frente del Ministerio de Producción de la Nación** (15% cree que será buena o muy buena y 11% cree que será mala o muy mala).

9.- Sobre la **política industrial del Gobierno Provincial**, en diciembre de 2019 **continuó siendo mayor la evaluación positiva (40%) que la evaluación negativa (11%)**, y se incrementó la brecha entre ambos valores, con una leve caída de la evaluación positiva (41% en la medición anterior) y una importante reducción de la evaluación negativa (22% en la medición anterior). Además de mejorar la opinión sobre la política industrial del Gobierno Provincial, **el 42% de los metalúrgicos cordobeses considera que Eduardo Accastello hará una gestión buena o muy buena al frente del Ministerio de Industria provincial**, mientras que el 13% cree que hará una gestión mala o muy mala.

Síntesis

10.- Durante el tercer cuatrimestre de 2019 **continuó siendo mayoritaria la cantidad de empresas metalúrgicas con menor producción que un año atrás (52%)**, por sobre la cantidad de empresas metalúrgicas con mayor producción que un año atrás (23%). Se trata de un **deterioro con relación a la medición anterior**, cuando la cantidad de empresas con menor producción (42%) superaba en 17 puntos porcentuales a la cantidad de empresas con mayor producción (25%).

11.- En línea a lo ocurrido con la producción, empeoraron durante el tercer cuatrimestre los indicadores de empleo, ya que **se incrementó levemente la cantidad de empresas con menor cantidad de empleados**, que pasó del 40% en el segundo cuatrimestre de 2019 al 41% en el tercer cuatrimestre de 2019, y se redujo el porcentaje de empresas con mayor empleo de 11% a 7%.

12.- La **pérdida de rentabilidad continuó afectando a una amplia mayoría de las empresas metalúrgicas**, concretamente al 71.0% de las empresas durante el tercer cuatrimestre de 2019, porcentaje cercano al de la medición anterior (74.0%) y al registrado un año atrás (había sido de 72.2%). El porcentaje de empresas con mayor rentabilidad fue de sólo el 9.0%.

Síntesis

13.- Las **expectativas sobre producción y rentabilidad para 2020 son levemente positivas mientras que para el empleo lo son en menor magnitud**: 44% de los industriales metalúrgicos cordobeses espera mayor producción (12% espera menor producción), 18% espera mayor empleo (10% espera menor empleo, 68% espera igual empleo) y 36% espera mayor rentabilidad (27% espera menor rentabilidad).

14.- Los **segmentos metalúrgicos más afectados por la recesión** durante el tercer cuatrimestre de 2019 fueron los **vinculados a las industrias automotriz y, en menor medida, de maquinaria agrícola**: tuvieron menores volúmenes de ventas que un año atrás el 62.5% de las empresas metalúrgicas que **abastecen a terminales automotrices**, el 64.8% de las que **abastecen a otras autopartistas** y el 77.8% de las que **abastecen al mercado de reposición de autopartes**.

15.- En los segmentos vinculados a la maquinaria agrícola, tuvieron menos ventas que un año atrás el 54.6% de las metalúrgicas que **abastecen a fabricantes de maquinaria agrícola**, el 66.7% de las que **abastecen a otras agropartistas** y el 33.4% de las que **abastecen al mercado de agropartes**.

Síntesis

16.- La evolución de los volúmenes de ventas fue mayoritariamente negativo en el **segmento que provee a la construcción**, donde 3.3% tuvo mayores ventas que un año atrás (70.0% tuvo menores ventas). Más heterogénea fue la evolución en el **segmento que abastece al sector de petróleo, gas y minería**, donde 15.0% tuvo mayores ventas que un año atrás, 40.0% tuvo igual nivel de ventas y 35.0% tuvo menores ventas.

17.- Las **expectativas de volúmenes de ventas durante 2020** son en general **moderadamente positivas** en todos los segmentos (optimismo en proporciones mayores a un tercio), **excepto en el segmento de empresas que abastecen a terminales automotrices**, donde sólo el 25% espera mayores ventas (partiendo de niveles extremadamente bajos) **y en el segmento de empresas que abastecen al sector construcción**, donde sólo el 26.7% espera mayores ventas.

18.- A modo de **síntesis sobre cómo fue 2019 para sus empresas**, los metalúrgicos cordobeses se dividen entre quienes lo consideran **bueno** (16%; fundamentalmente por aumento de ventas vinculadas a la mejora de las actividades agropecuarias), **regular** (40%; fundamentalmente por caída de ventas y otros factores negativos) y **malo** (44%; fundamentalmente por caída de ventas, entre otros factores negativos). Teniendo en cuenta la connotación negativa de las explicaciones sobre los motivos para evaluar como regular al 2019, podría decirse que el **84% de los metalúrgicos cordobeses considera que 2019 fue un año negativo para sus empresas.**

Síntesis

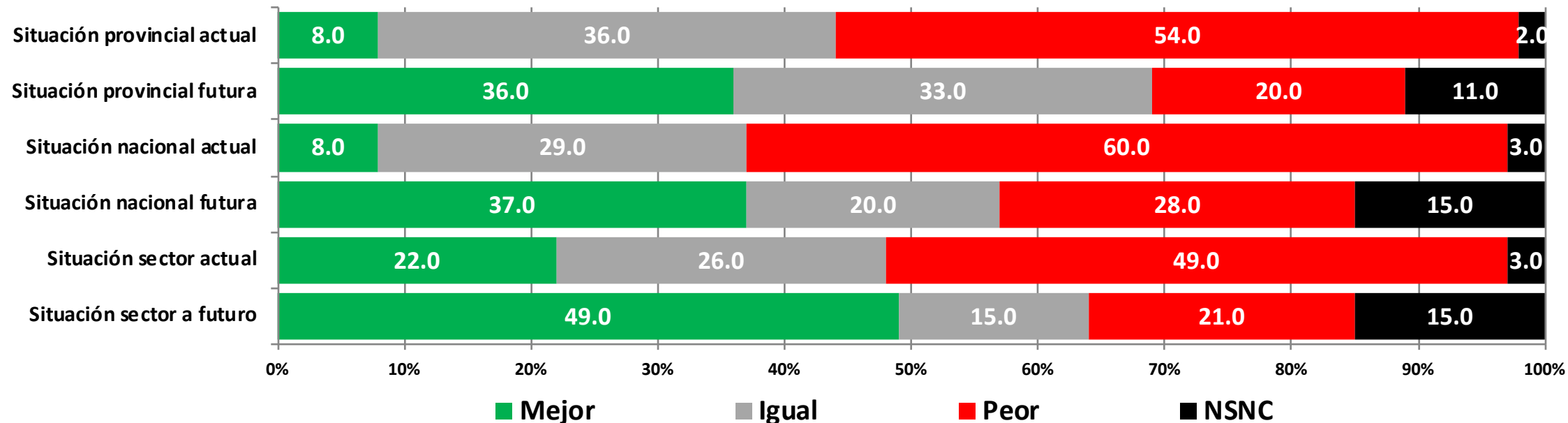
19.- El dólar que los metalúrgicos cordobeses consideran competitivo fue, en promedio, de \$ 65.50, un **9.5% por encima del tipo de cambio efectivo al momento de la medición** (\$ 59.82).

20.- Sobre **medidas para el sector**, los **metalúrgicos cordobeses priorizarían** líneas de crédito a tasa subsidiada para capital de trabajo (21.4% de las respuestas), líneas de crédito a tasa subsidiada para inversión (19.4%), modificación de legislación laboral (10.7%), cierre de importaciones de productos metalúrgicos (9.7%), reducción de costos de materias primas (8.7%), reducción de tarifas eléctricas (8.7%), moratoria impositiva y previsional (7.8%), reducción de otros impuestos (6.8%), modificación de convenio colectivo de trabajo (4.9%), reducción de retenciones y aumentos de reintegros de exportación (1.9%).

Expectativas y confianza empresaria

Índice de Confianza Empresaria - Industriales Metalúrgicos

Datos desagregados - Porcentajes de respuestas por pregunta

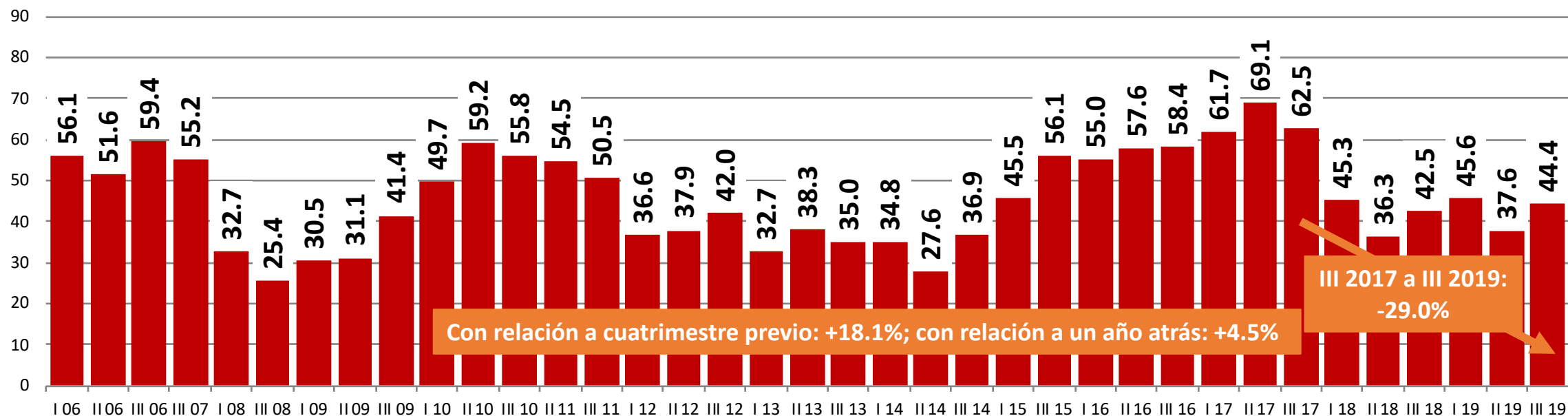


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Expectativas y confianza empresarial

Índice de Confianza Empresarial - Industriales Metalúrgicos

Índice entre 0 y 100

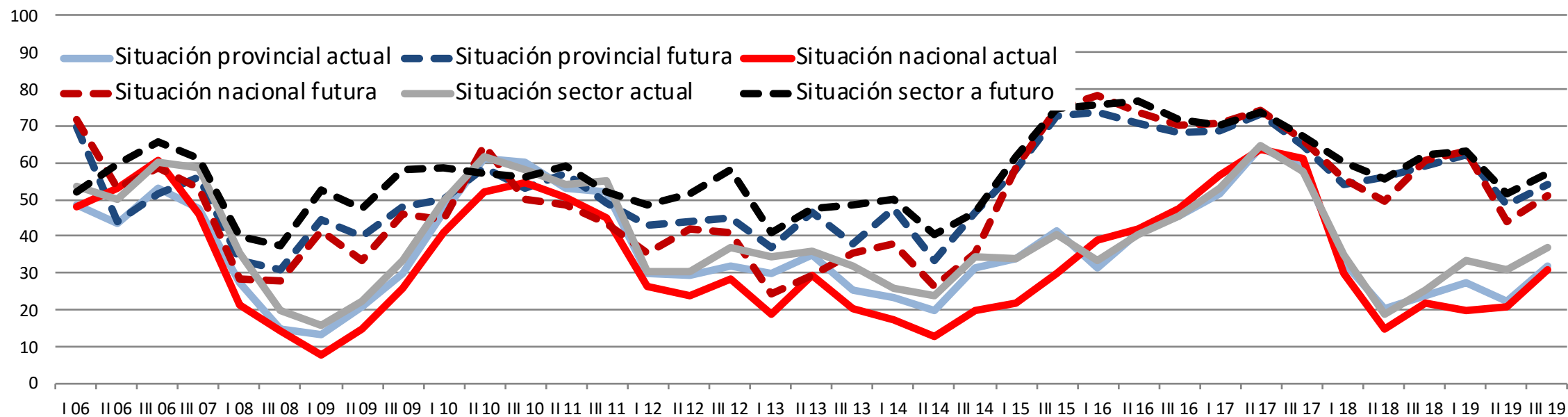


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Expectativas y confianza empresarial

Índice de Confianza Empresarial - Industriales Metalúrgicos

Índice entre 0 y 100

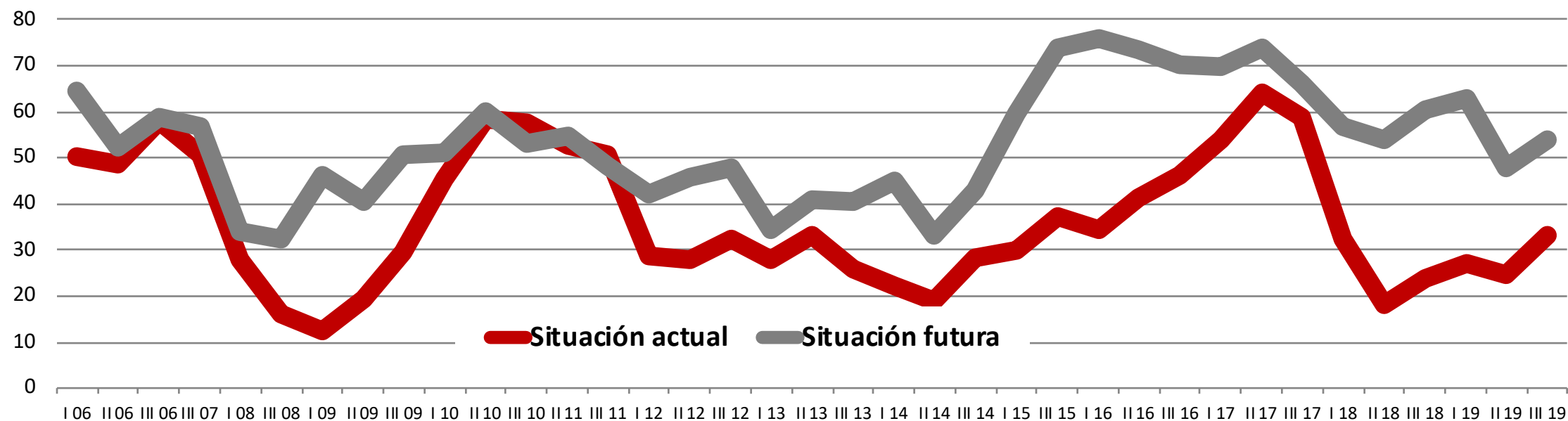


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Expectativas y confianza empresarial

Índice de Confianza Empresarial - Industriales Metalúrgicos

Índice entre 0 y 100



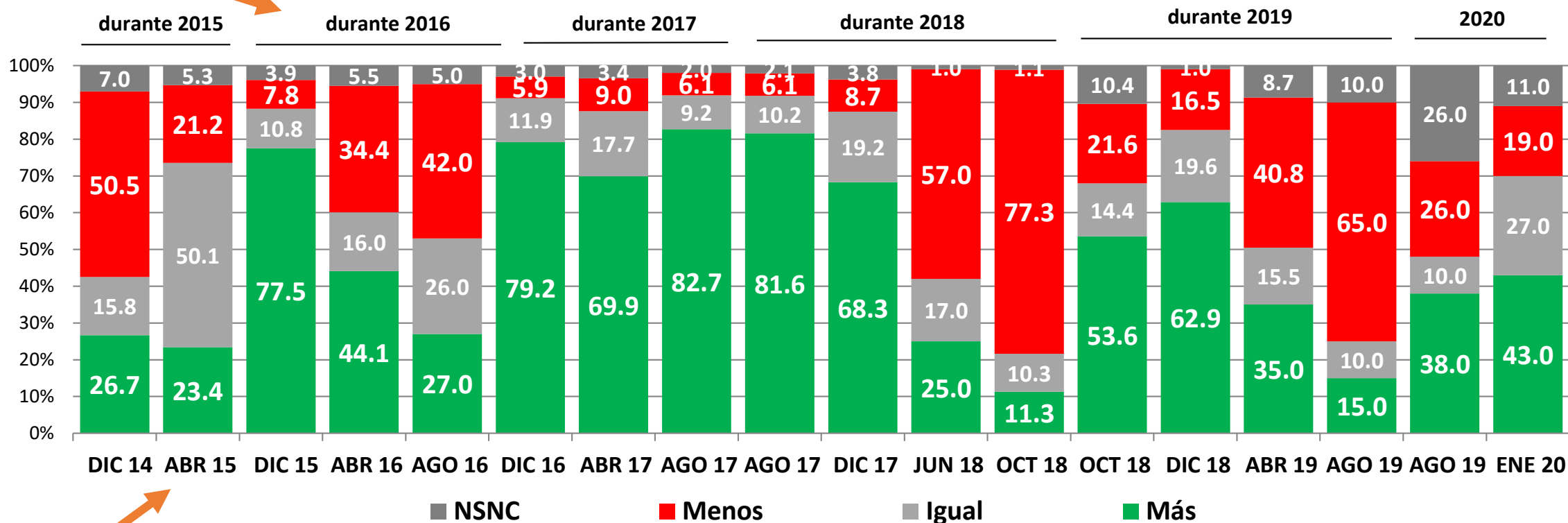
Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Expectativas y confianza empresaria

¿Considera Ud. que la economía crecerá más o menos que el año previo?

Sobre qué periodo se respondió

% de respuestas



Cuándo se midió

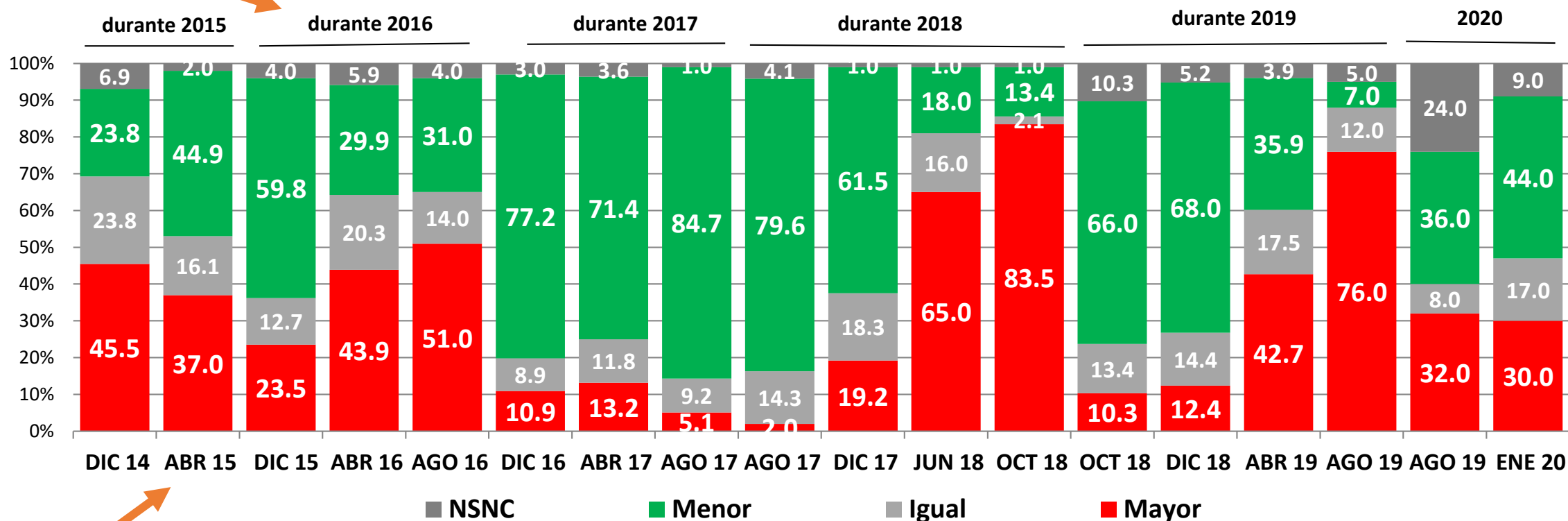
Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Expectativas y confianza empresaria

¿Considera Ud. que la inflación será mayor o menor que el año previo?

Sobre qué periodo se respondió

% de respuestas



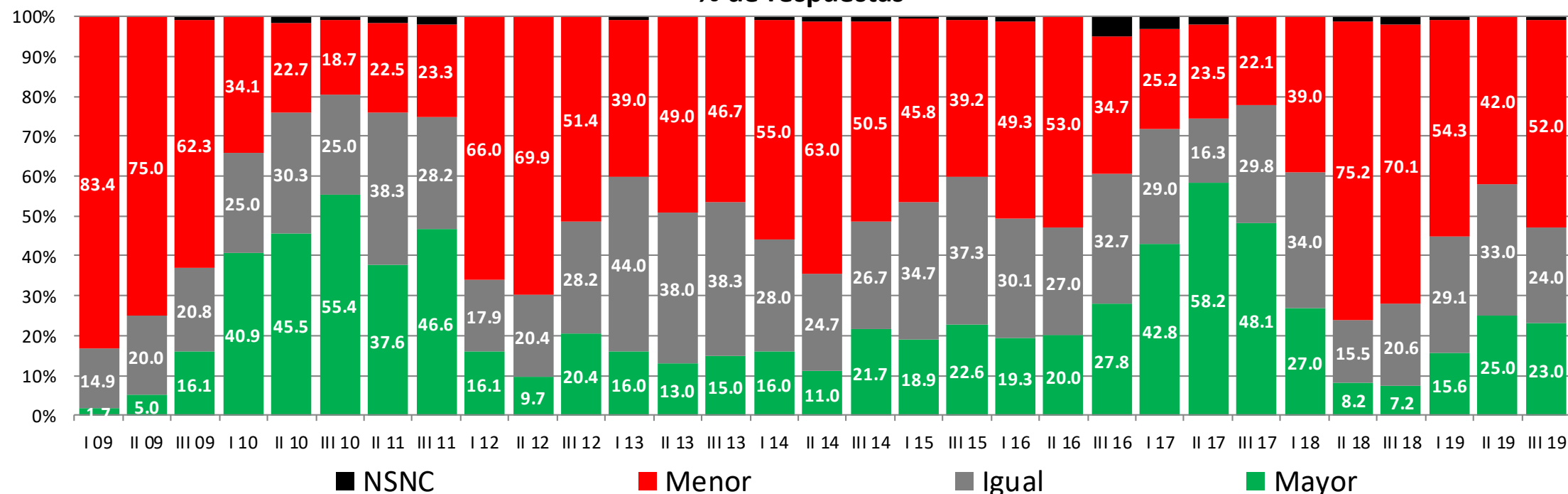
Cuándo se midió

Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Producción, empleo y rentabilidad

Producción en comparación con un año atrás

% de respuestas

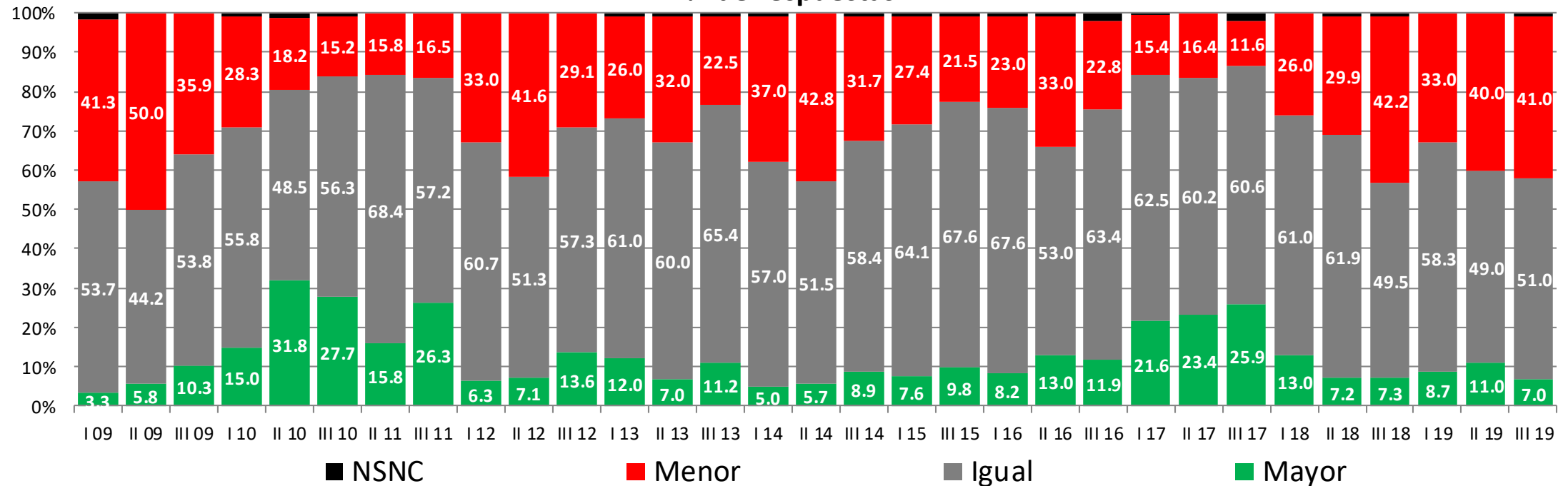


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Producción, empleo y rentabilidad

Empleo en comparación con un año atrás

% de respuestas

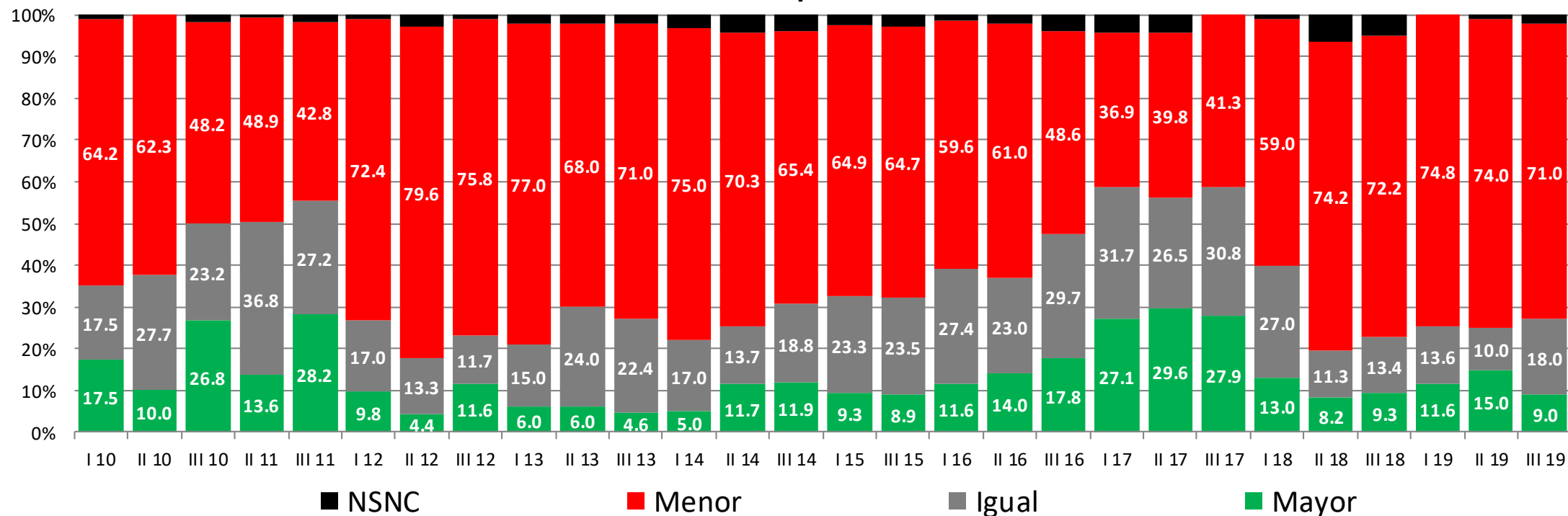


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Producción, empleo y rentabilidad

Rentabilidad en comparación con un año atrás

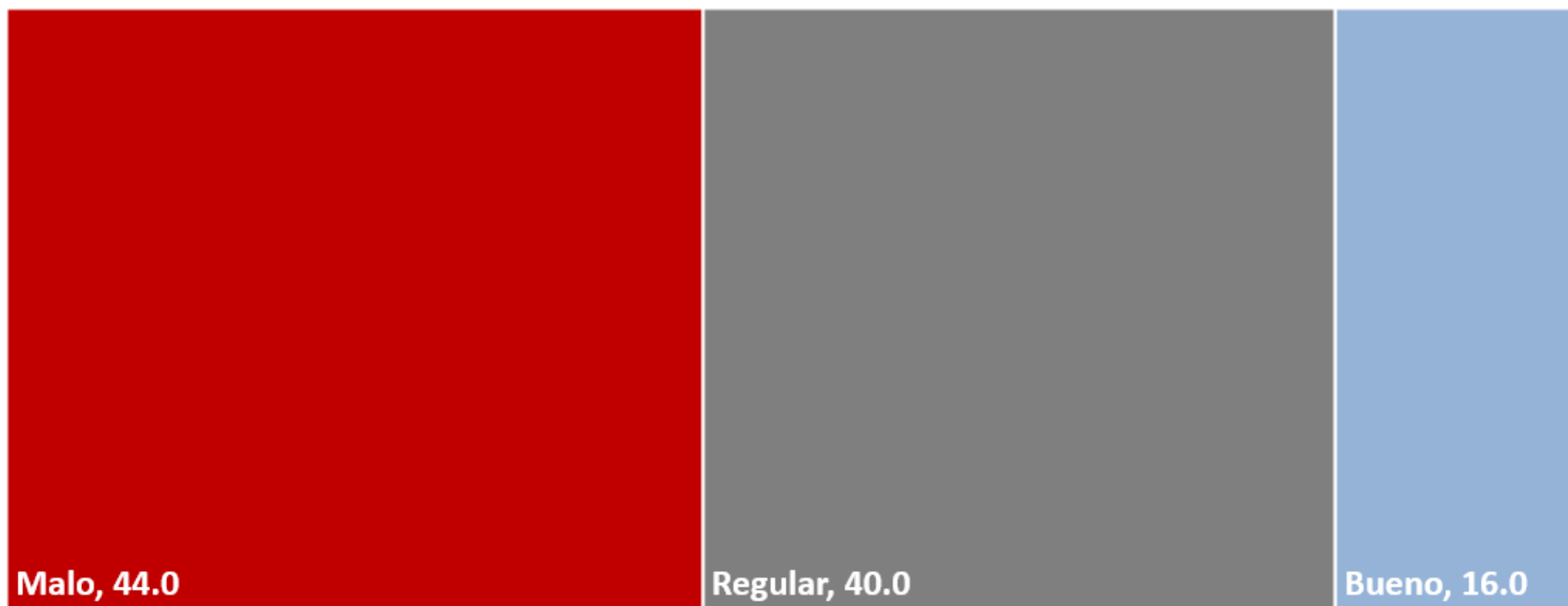
% de respuestas



Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
 Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Balance 2019

Para sintetizar la evolución de su empresa durante 2019
¿considera que 2019 fue un año bueno, regular o malo?



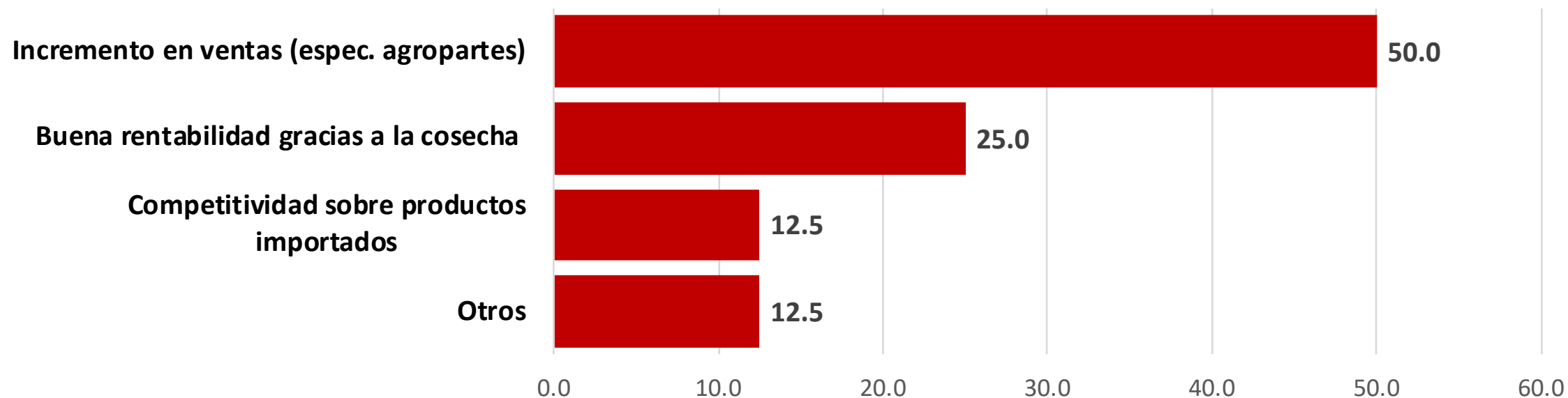
Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Balance 2019

¿Por qué?

Pregunta abierta

% de respuestas entre quienes respondieron que 2019 fue un buen año



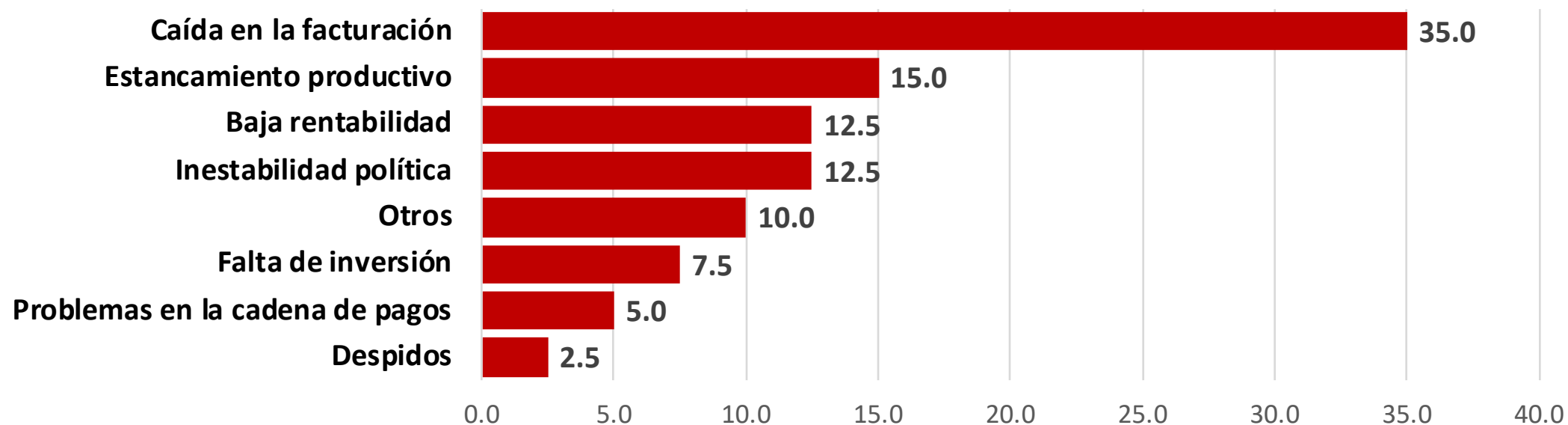
Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.

Balance 2019

¿Por qué?

Pregunta abierta

% de respuestas entre quienes respondieron que 2019 fue un año regular



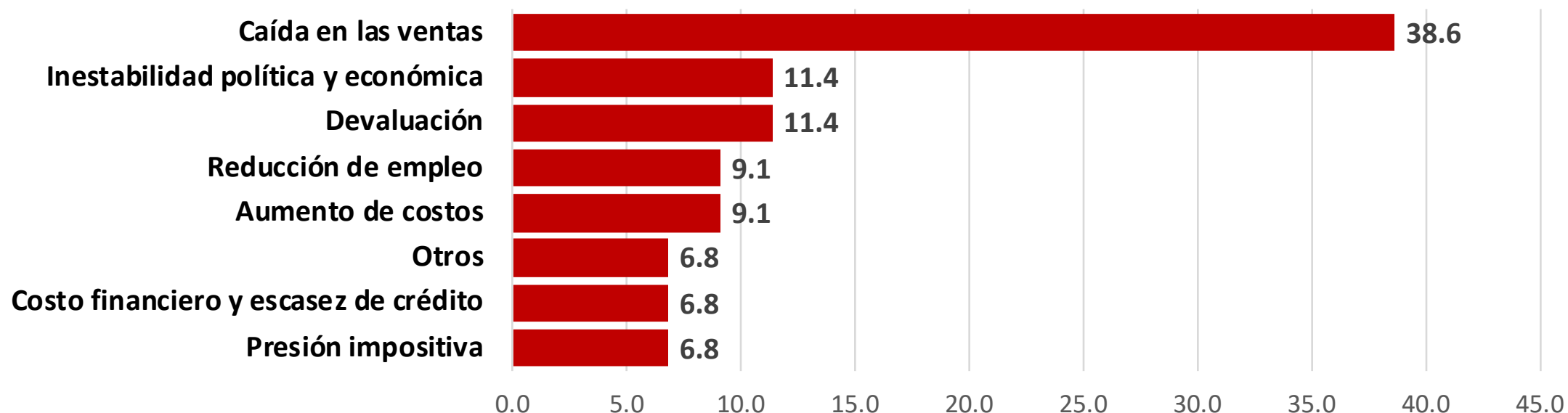
Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.

Balance 2019

¿Por qué?

Pregunta abierta

% de respuestas entre quienes respondieron que 2019 fue un año malo

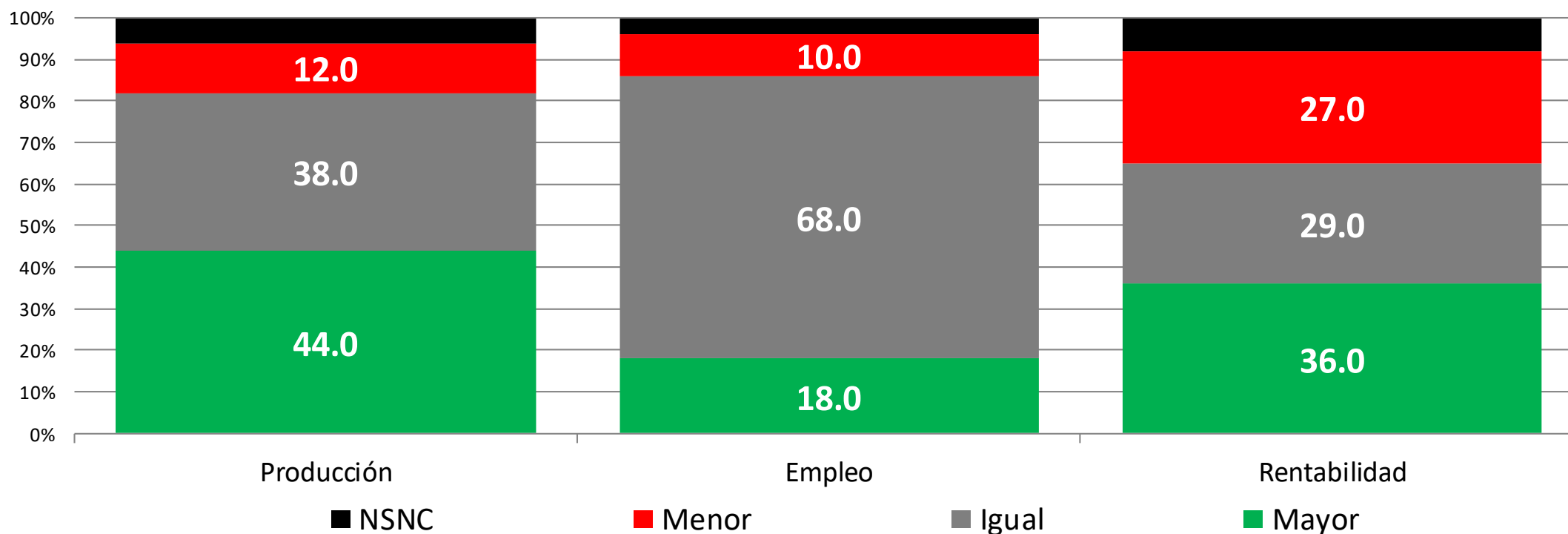


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.

Producción, empleo y rentabilidad

Expectativas 2020 (producción, rentabilidad y empleo)

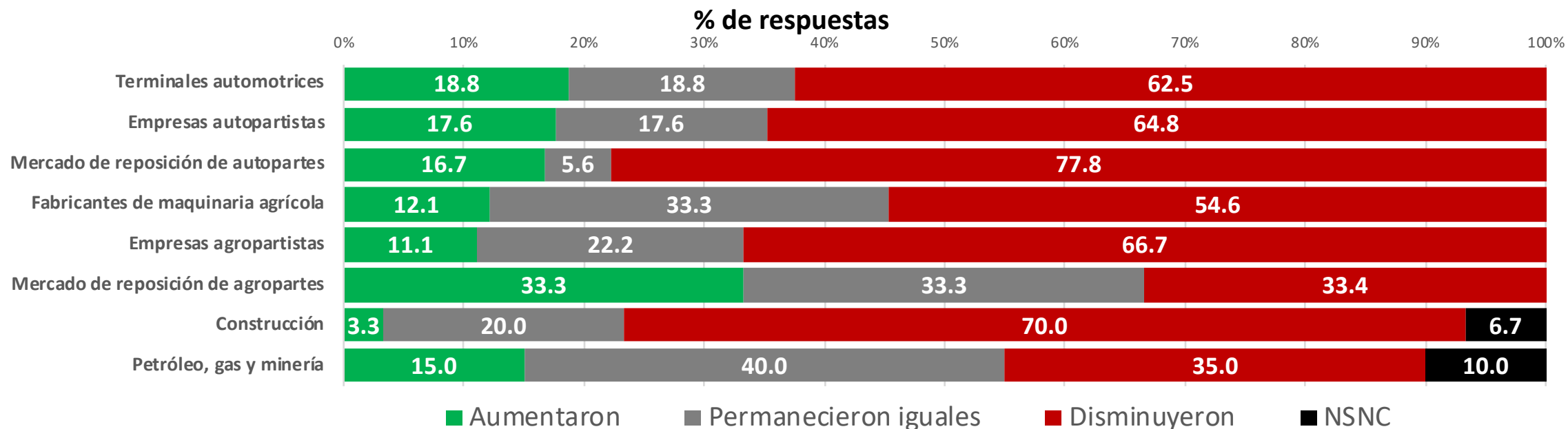
% de respuestas



Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Ventas por segmento metalúrgico

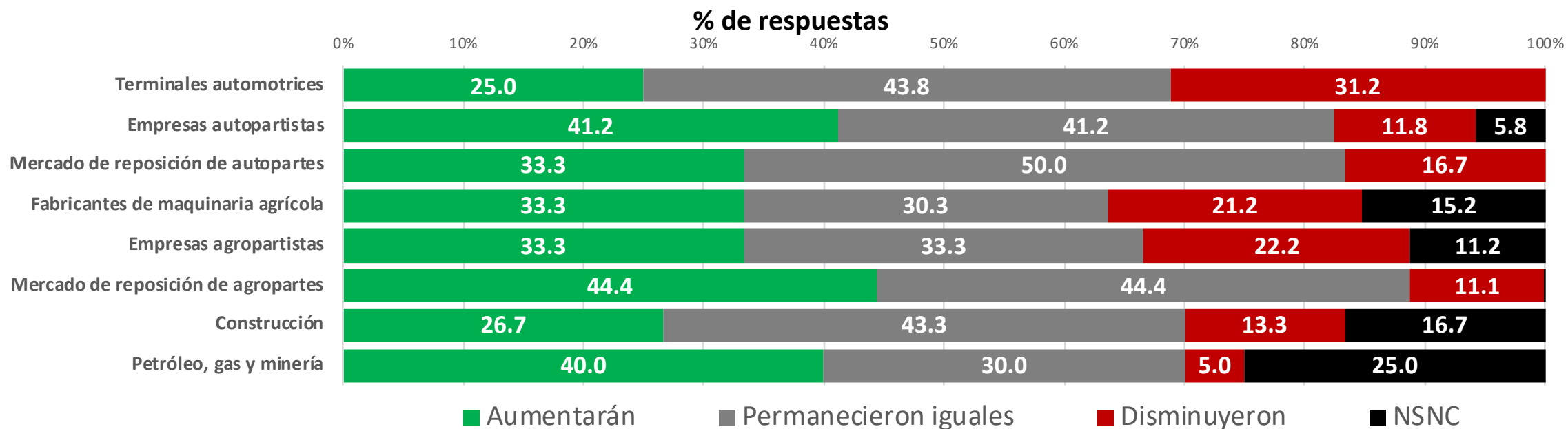
Evolución de las ventas a cada segmento, en unidades, durante los últimos 4 meses, con relación a igual periodo del año previo



Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Expectativas de ventas por segmento metalúrgico

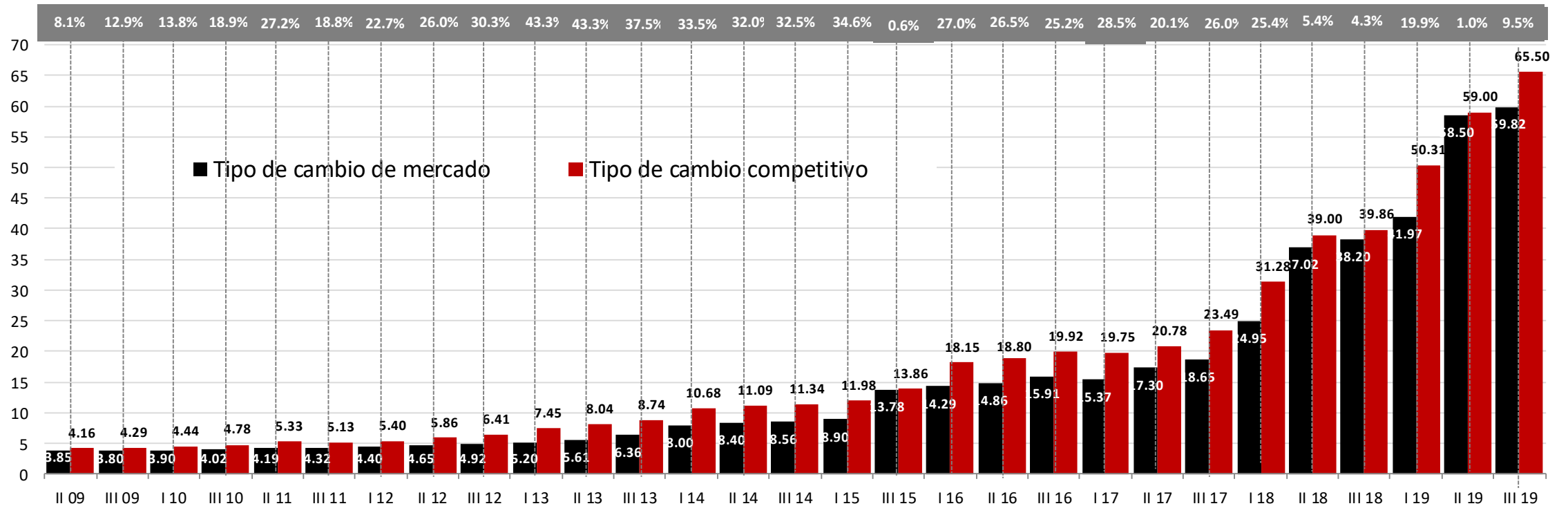
Expectativas de evolución de las ventas a cada segmento, en unidades, durante 2020 en comparación con 2019



Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Tipo de cambio competitivo

Tipo de cambio de mercado vs tipo de cambio considerado competitivo \$ por dólar



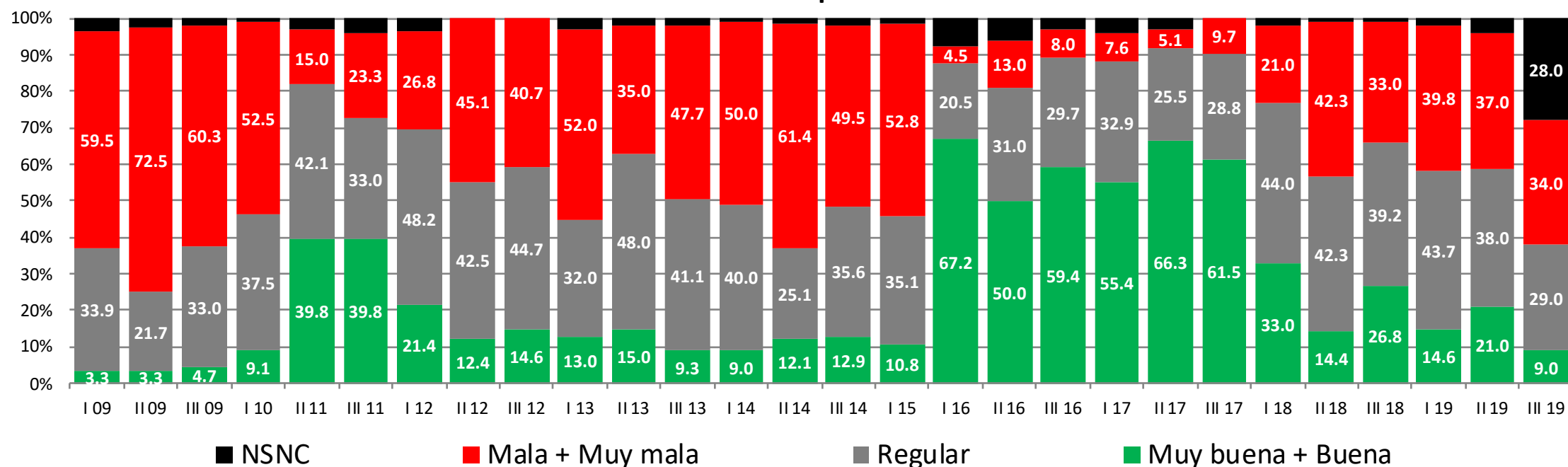
Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.

Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Evaluación de políticas económica e industrial

Evaluación de la gestión económica del Gobierno Nacional

% de respuestas

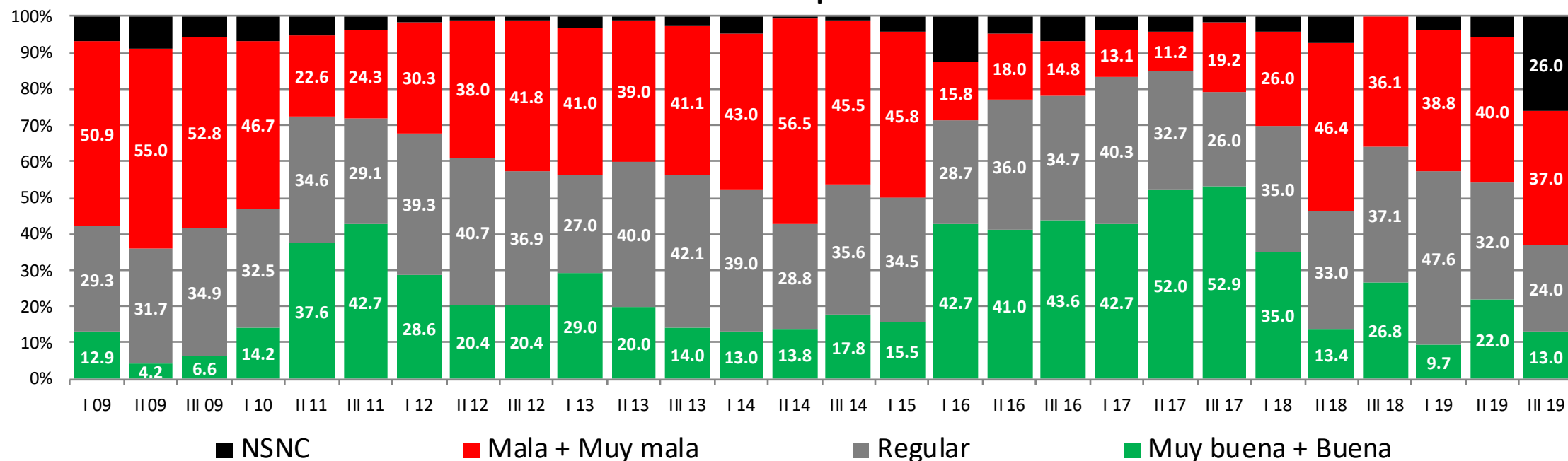


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Evaluación de políticas económica e industrial

Evaluación de la política industrial del Gobierno Nacional

% de respuestas

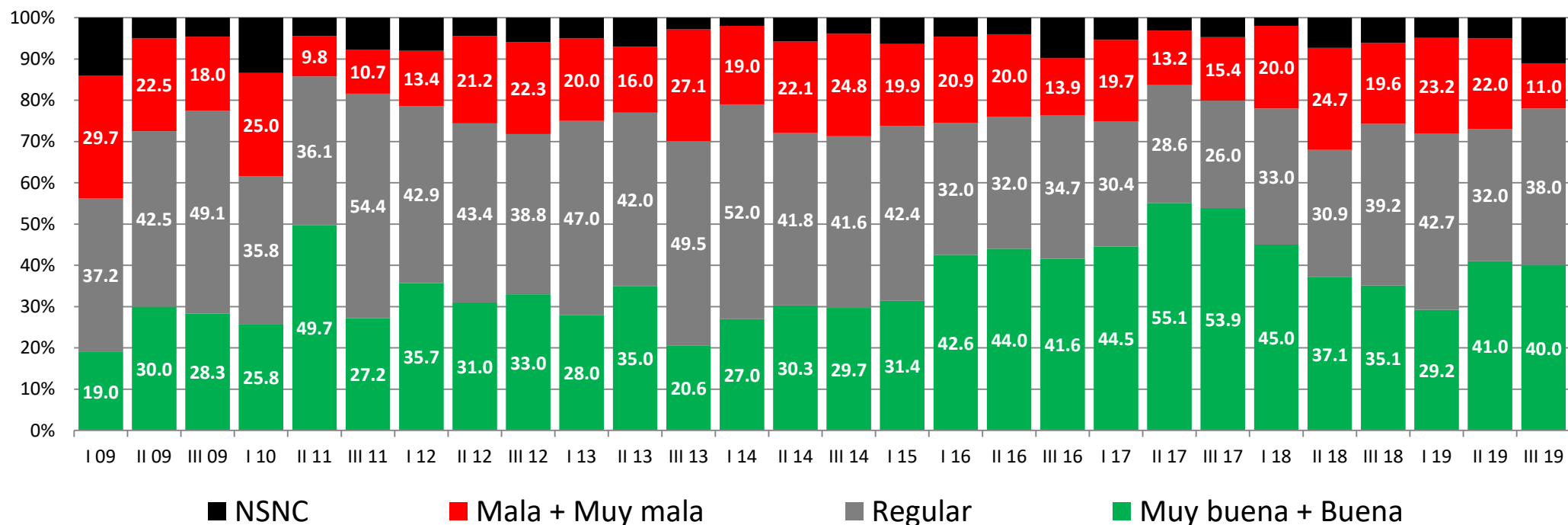


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
 Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Evaluación de políticas económica e industrial

Evaluación de la política industrial del Gobierno Provincial

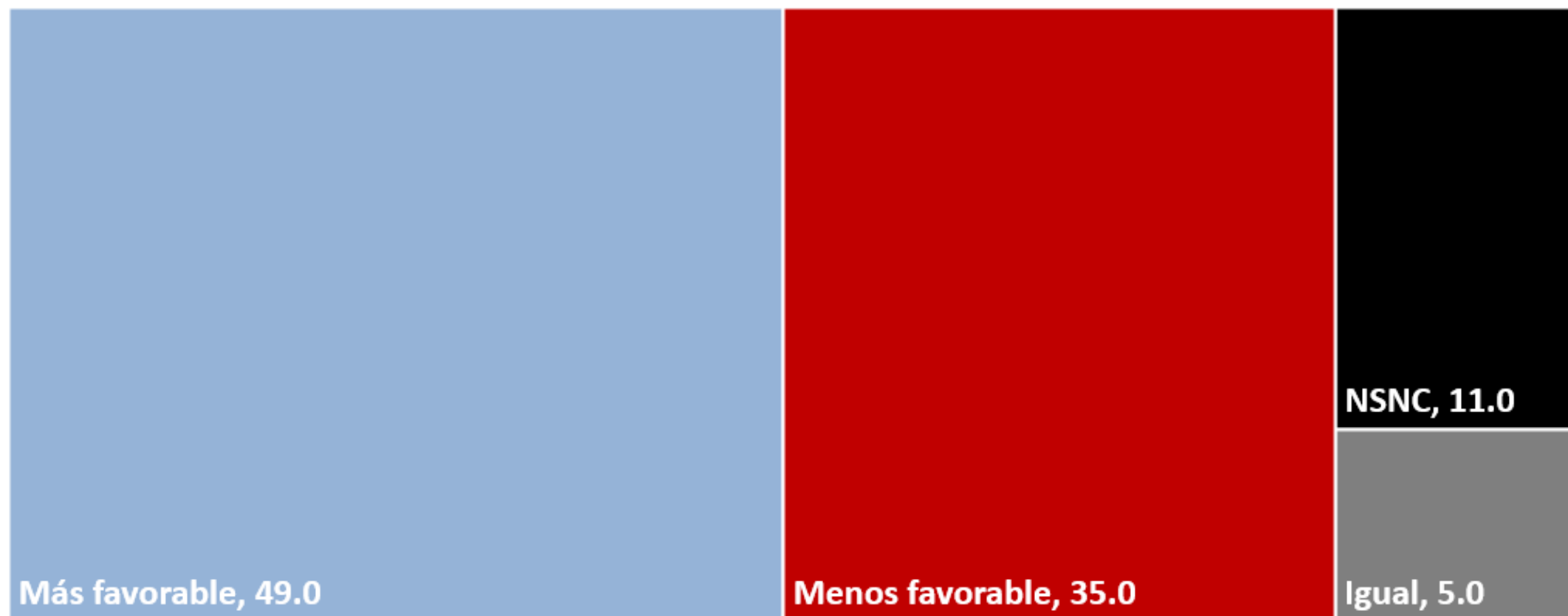
% de respuestas



Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba
 Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Política industrial 2020

¿Cómo cree que será la política industrial del Gobierno de Alberto Fernández?
¿Más favorable o menos favorable a la industria metalúrgica que el Gobierno de Mauricio Macri?



Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Política industrial 2020

¿Qué expectativas tiene sobre la gestión de Matías Kulfas en el Ministerio de Producción?

¿Cree que será muy buena, buena, regular, mala o muy mala?

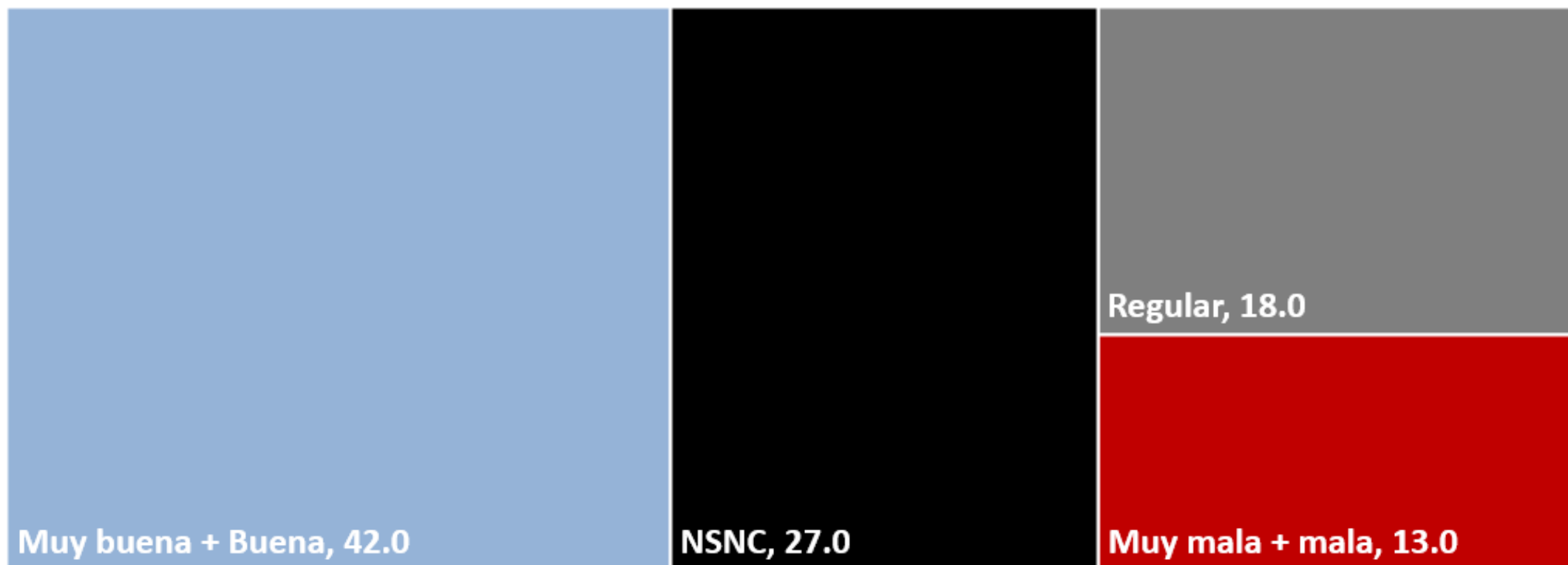


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.
Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Expectativas sobre política industrial provincial

¿Qué expectativas tiene sobre la gestión de Eduardo Accastello como Ministro de Industria de la Provincia de Córdoba?

¿Cree que será una gestión muy buena, buena, regular, mala o muy mala?

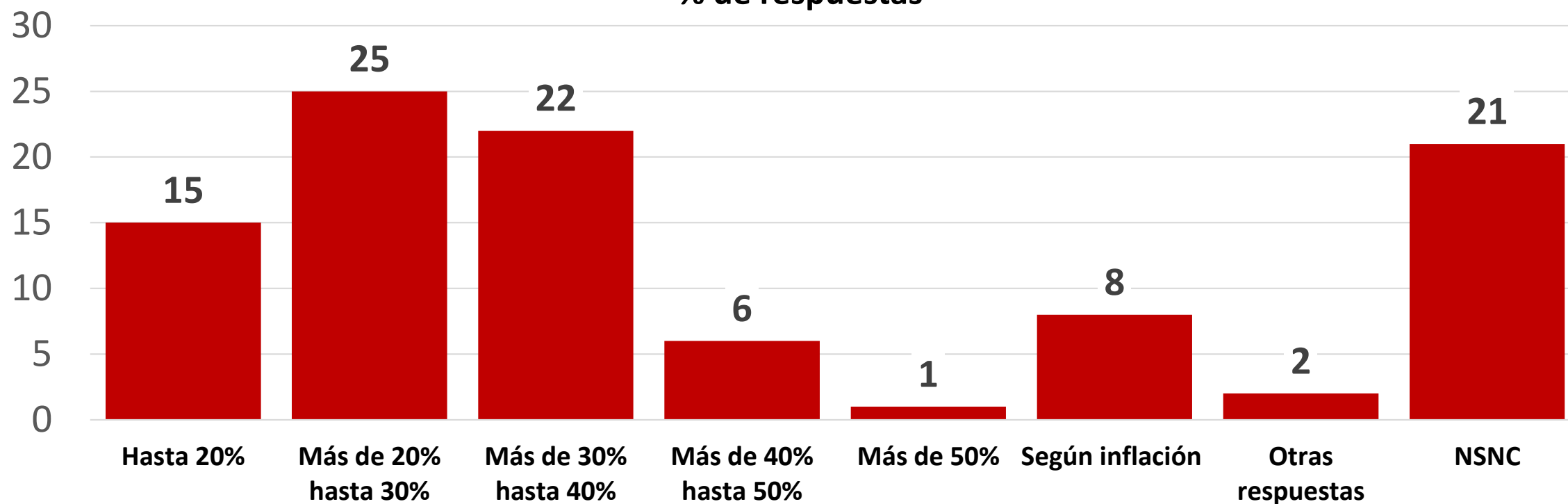


Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.

Observatorio de la Actividad Metalúrgica de Córdoba

Paritarias 2020

¿Qué aumento salarial anual considera razonable para el cierre de la próxima paritaria metalúrgica?
% de respuestas



Fuente: Economic Trends para la Cámara de Industriales Metalúrgicos y de Componentes de Córdoba.

Políticas para el sector

De las siguientes posibles medidas de políticas económicas y pensando en las necesidades de su empresa: ¿Cuál considera más importante?
% de respuestas – Primera mención

| Medidas | % respuestas |
|--|--------------|
| Línea de credito a tasa subsidiada para capital de trabajo | 21.4 |
| Línea de credito a tasa subsidiada para inversión | 19.4 |
| Modificación de legislación laboral | 10.7 |
| Cierre de importaciones de productos metalúrgicos | 9.7 |
| Reducción de costos de materia prima | 8.7 |
| Reducción de tarifas eléctricas | 8.7 |
| Moratoria impositiva y previsional | 7.8 |
| Reducción de otros impuestos | 6.8 |
| Modificación de convenio colectivo de trabajo | 4.9 |
| Reducción de retenciones y aumentos de reintegros de exportacion | 1.9 |

Políticas para el sector

De las siguientes posibles medidas de políticas económicas y pensando en las necesidades de su empresa: ¿Cuál considera más importante?
 % de respuestas – Primera, segunda y tercera mención

| Medidas | % respuestas |
|--|--------------|
| Línea de credito a tasa subsidiada para capital de trabajo | 14.8 |
| Línea de credito a tasa subsidiada para inversión | 14.5 |
| Reducción de otros impuestos | 13.2 |
| Reducción de tarifas eléctricas | 11.8 |
| Modificación de legislación laboral | 11.5 |
| Modificación de convenio colectivo de trabajo | 9.5 |
| Reducción de costos de materia prima | 9.2 |
| Moratoria impositiva y previsional | 5.9 |
| Cierre de importaciones de productos metalúrgicos | 5.9 |
| Reducción de retenciones y aumentos de reintegros de exportacion | 3.6 |

Ficha técnica

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: 100 empresas.

Error muestral máximo: +/- 9.6% con 95% de confianza.

Técnica: Encuesta telefónica.

Trabajo de campo: 2 al 10 de enero de 2019.