



fundación  
ObservatorioPyME

# La Coyuntura de las PyME industriales

Segundo Trimestre  
de 2013

Datos de contacto:

[info@observatoriopyme.org.ar](mailto:info@observatoriopyme.org.ar)  
[www.observatoriopyme.org.ar](http://www.observatoriopyme.org.ar)



Socios fundadores:



Organización Techint

UIA  
UNION  
INDUSTRIAL  
ARGENTINA



### Desempeño de las PyME industriales en el Segundo Trimestre de 2013

- En el segundo trimestre el nivel de **cantidades vendidas** por las PyME industriales **disminuyó el 1,9% respecto al primer trimestre**. Lo que resulta en una caída para el primer semestre de 2013 del 4,1 %.
- **Las PyME continúan todavía atravesando una fase negativa que comenzó a fines de 2011**. Si bien la caída en las cantidades vendidas de las PyME industriales durante el segundo trimestre no fue superior a la caída registrada en el primer trimestre , sí es sustancialmente inferior a la del cuarto trimestre de 2012.
- **El ciclo de las PyME se diferencia así de del comportamiento positivo registrado para el total de la industria nacional** por el EMI (Estimador Mensual Industrial del INDEC) y por el índice de actividad industrial del Centro de Estudios de la UIA (0,7% y 2,2% en el primer semestre del año respectivamente).

“El nivel de cantidades vendidas disminuyó 1,9% respecto al primer trimestre”

“Las PyME continúan atravesando una fase negativa que comenzó a fines de 2011”



### Desempeño de las PyME industriales en el Segundo Trimestre de 2013 (cont.)

- No es la primera vez que se observa un **desacople entre el ciclo económico de las PyME industriales y el conjunto de la industria nacional**. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que en esta oportunidad también para el conjunto de la industria manufacturera el desempeño durante el primer semestre del año hubiera sido negativo si no se computara el **extraordinario desempeño de la industria automotriz** (que lidera el crecimiento industrial, y donde no hay presencia de PyME)
- El nivel de **ocupación de las PyME disminuyó** en el segundo trimestre del año respecto al anterior (-0,6% t/t). Para el conjunto de la industria nacional el índice de Obreros Ocupados (IOO) medido por el INDEC registró un ligero aumento del 0,5% en el mismo período.
- En el segmento PyME, los principales **sectores que aumentaron el volumen de ventas** en el II trimestre fueron “Vidrio, cerámica y minerales no metálicos”, “Sustancias y productos químicos” y “Automotores y autopartes”. Es importante destacar que son estos tres mismos sectores los que arrojan un crecimiento positivo para el total de la industria computado por el INDEC.

“El nivel de ocupación de las PyME disminuyó en el segundo trimestre del año respecto al anterior (-0,6%)”



### Desempeño de las PyME industriales en el Segundo Trimestre de 2013 (cont.)

- Mientras que **se registraron las mayores caídas en el volumen de ventas** en “Textiles, prendas de vestir, productos de cuero y calzado”, “Madera, corcho y paja” y “Alimentos y bebidas”
- Durante el segundo trimestre de 2013 **se mantuvo en niveles estándar la demanda** percibida por las PyME industriales. La proporción de empresarios que consideran “normal” la cartera de pedidos ascendió al 58% (un año atrás era del 49%).

“Se mantiene en niveles estándar la demanda percibida por las PyME”



### Costos y precios y principales problemas

- Durante el segundo trimestre de 2013 la **suba de los costos directos de producción** y la consiguiente **disminución en los márgenes de rentabilidad** se mantienen como los **principales problemas** de los industriales PyME.
- En el último año **disminuyó la preocupación respecto a la caída de las ventas**, lo que indica que los empresarios esperan que ya haya pasado lo peor del retroceso productivo de 2012.
- La **problemática respecto a la suba e los costos de materias primas está más difundida en los sectores** “Muebles” y “Metales comunes y productos de metal”. Mientras que los **incrementos en los costos salariales** afectan en mayor medida a las empresas de “Maquinaria y equipo” y “Vidrios, cerámica y minerales no metálicos”.
- El crecimiento del **nivel de precios** de las PyME industriales **se mantiene en niveles en torno al 20% anual**, observándose los mayores incrementos en el 2do trimestre en los sectores “Muebles” y “Alimentos y bebidas”

“La suba de costos y la disminución de la rentabilidad se mantienen como los principales problemas”

“El crecimiento del nivel de precios se mantiene en niveles en torno al 20% anual.”



### Costos y precios y principales problemas (cont.)

- El ritmo de crecimiento de **los costos de producción continúa acelerándose desde el cuarto trimestre de 2012**. Mientras que persiste la diferencia entre la tas de crecimiento de costos y precios, afectando negativamente los márgenes de rentabilidad
- Para el 63% de los encuestados **cayó la rentabilidad** de su empresa en el último año. La proporción es idéntica a la de un año atrás
- Para el 63% de los encuestados **cayó la rentabilidad** de su empresa en el último año. La proporción es idéntica a la de un año atrás. Acentuándose en el sector “Papel, edición e impresión”, donde el porcentaje asciende al 80%

“Para el 63% de los encuestados cayó la rentabilidad de su empresa en el último año.”



### Expectativas

- Las **expectativas** de los industriales PyME para el corto plazo son moderadas en cuanto a ventas al mercado interno y exportaciones: La mitad no espera que aumenten ni que disminuyan en el tercer trimestre del año
- En línea con lo anterior, los empresarios se mantienen conservadores respecto a realizar cambios en el plantel del personal. **El 86% dijo que no contratará ni despedirá trabajadores en el tercer trimestre. Y el 82% no espera cambios en la cantidad de horas trabajadas por los mismos**
- Sin embargo, aumentó la difusión de las expectativas positivas respecto a la rentabilidad. El 32% dice que aumentará sus ganancias en el próximo año, mientras que dicha proporción era del 17% en el trimestre anterior
- **En línea con el aumento de las expectativas positivas de rentabilidad, se incrementó del 21% al 27% la proporción de industriales PyME que planea realizar inversiones durante el próximo trimestre.**

“Las expectativas son moderadas en cuando a ventas al mercado interno y exportaciones”

“El 86% de los empresarios dijo que no contratará ni despedirá trabajadores en el tercer trimestre.”



### Expectativas

- **La voluntad de invertir no se acompaña con una mayor voluntad de endeudarse con el sistema bancario**, ya que el 85% de los industriales PyME no ha solicitado ni planea solicitar este año créditos para concretar algún proyecto de inversión en el marco de de la línea para inversión productiva promovida por el BCRA, lo mismo ocurre para el FONAPyME de la Secretaría de Industria. En el caso del Crédito del Bicentenario la proporción asciende al 92%

- **Desde el punto de vista sectorial**, los empresarios más optimistas respecto a las expectativas de ventas son los de “Sustancias y productos químicos”. Mientras que la proporción que espera ampliar el plantel de personal es más alta en “Metales comunes y productos de metal” y “Aparatos eléctricos, electrónicos e instrumentos de precisión” (en torno al 13%)

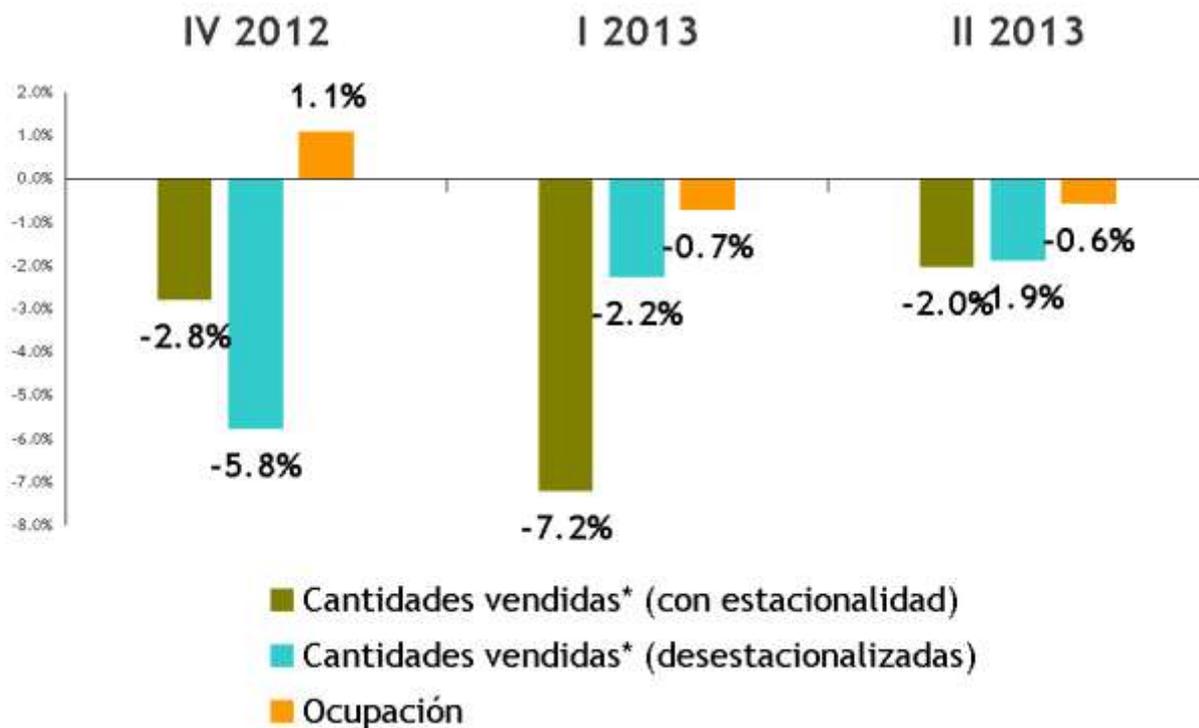
“La voluntad de invertir no se acompaña con una mayor voluntad de endeudarse con el sistema bancario”



# Desempeño de las PyME industriales en el Segundo Trimestre de 2013

# → Evolución de Ventas y Ocupación

## Evolución trimestral de las **Cantidades Vendidas** y **Ocupación** de las PyME industriales



En el segundo trimestre **disminuyó** el nivel de **Cantidades vendidas** por las PyME industriales\* en un 1,9% en términos trimestrales (en la serie desestacionalizada), comportamiento similar al registrado para el primer trimestre. El nivel de **Ocupación** **disminuyó** un 0,6% t/t.

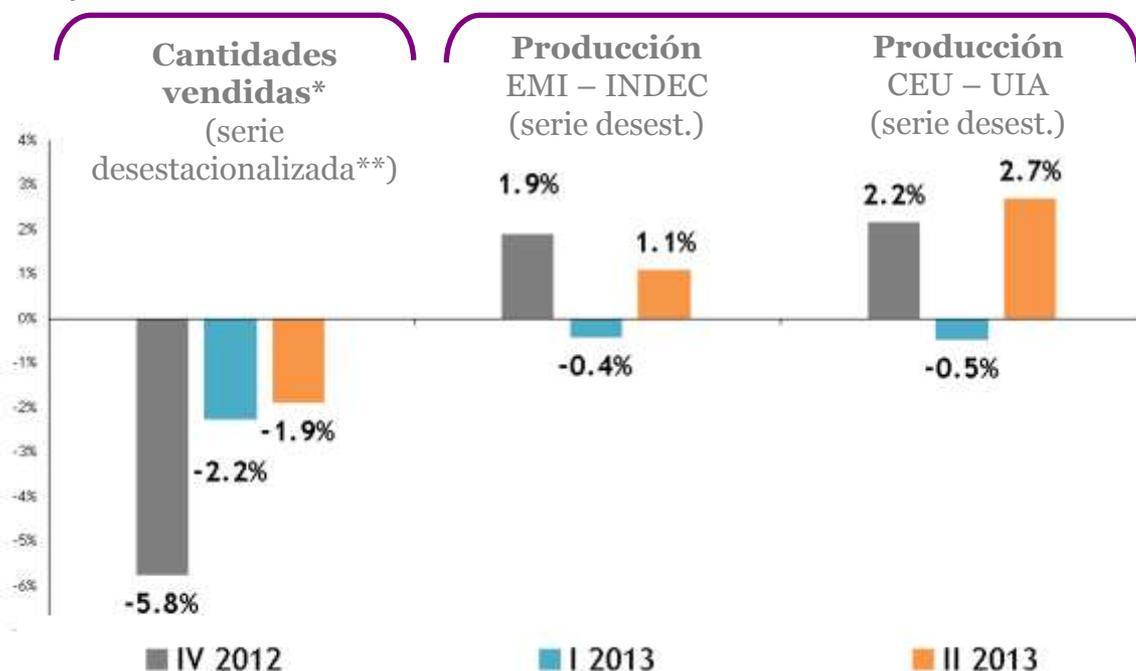
Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME.  
\* Ventas deflacionadas por el Índice de Precios de Venta de las PyME industriales  
Para desestacionalizar se utiliza el método X12 ARIMA

# → Evolución de Producción: PyME y Total Industria

Evolución trimestral de las **Cantidades Vendidas de las PyME industriales** y la **Producción del Total de la industria** nacional (variaciones respecto al trimestre anterior)

## PyME industriales

## Total industria



El ciclo de las PyME se diferencia del comportamiento positivo registrado para el total de la industria nacional por el EMI (Estimador Mensual Industrial del INDEC) y por el índice de actividad industrial del CEU de la UIA.

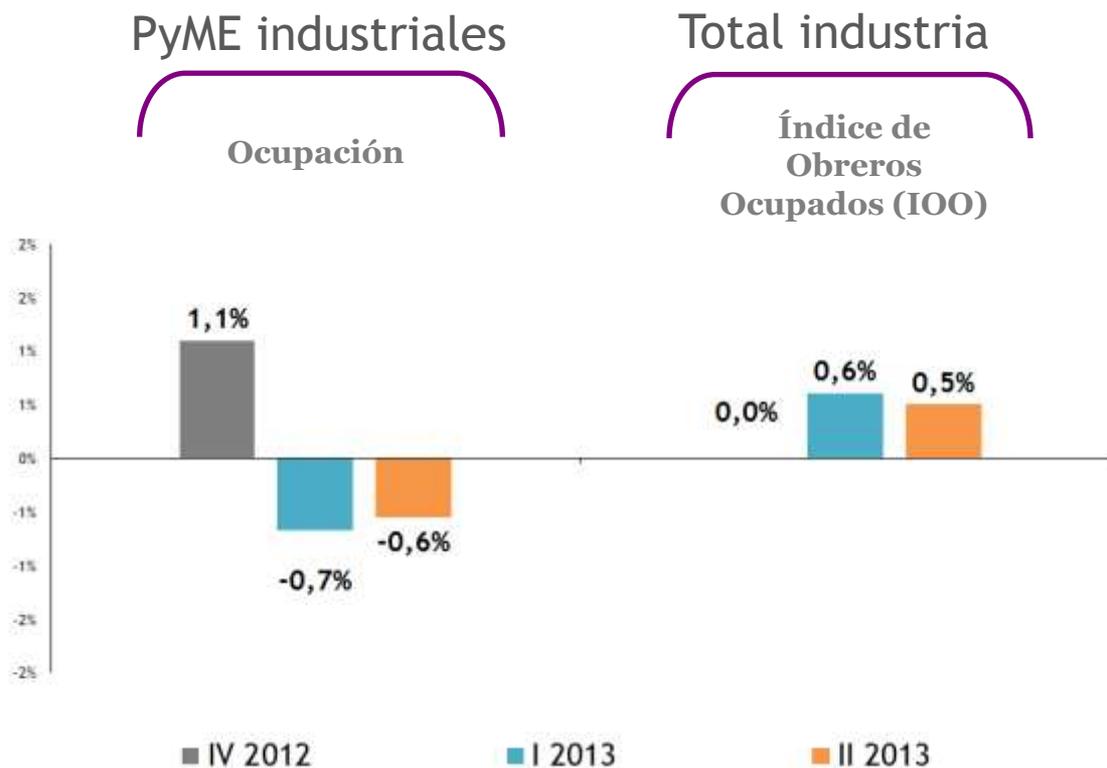
Para el conjunto de la industria manufacturera el desempeño durante el primer semestre hubiera sido negativo si no se computara el **extraordinario desempeño de la industria automotriz** (donde no hay presencia de PyME)

Fuentes: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME. Estimador Mensual Industrial (EMI), INDEC. Índice de Actividad Industrial, CEU, UIA

\*Ventas deflacionadas por el Índice de Precios de Venta de las PyME industriales

\*\* Para desestacionalizar se utiliza el método X12 ARIMA

## Evolución trimestral de la **Ocupación de las PyME industriales** y del **Total de la industria nacional**



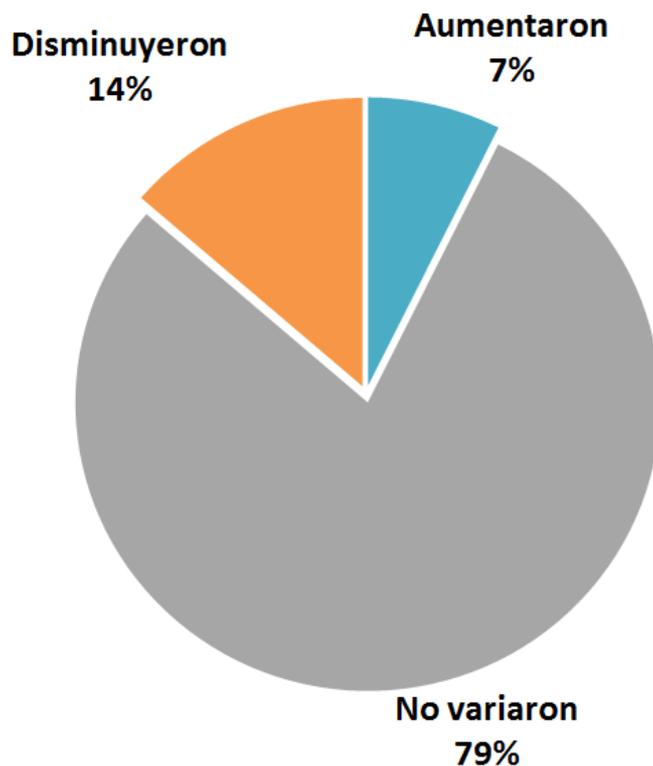
El nivel de ocupación de las PyME industriales no muestra cambios importantes, aunque la tendencia en la primera mitad de 2013 es negativa.

En cambio, en el total de la industria manufacturera se registran subas en el índice de Obreros Ocupados (IOO) del INDEC, aunque también leves.

## → Cantidad de Horas Trabajadas por los personal

*¿Cómo varió la cantidad de horas trabajadas por el personal afectado al proceso productivo de su empresa respecto al trimestre anterior?*

(% de empresas)

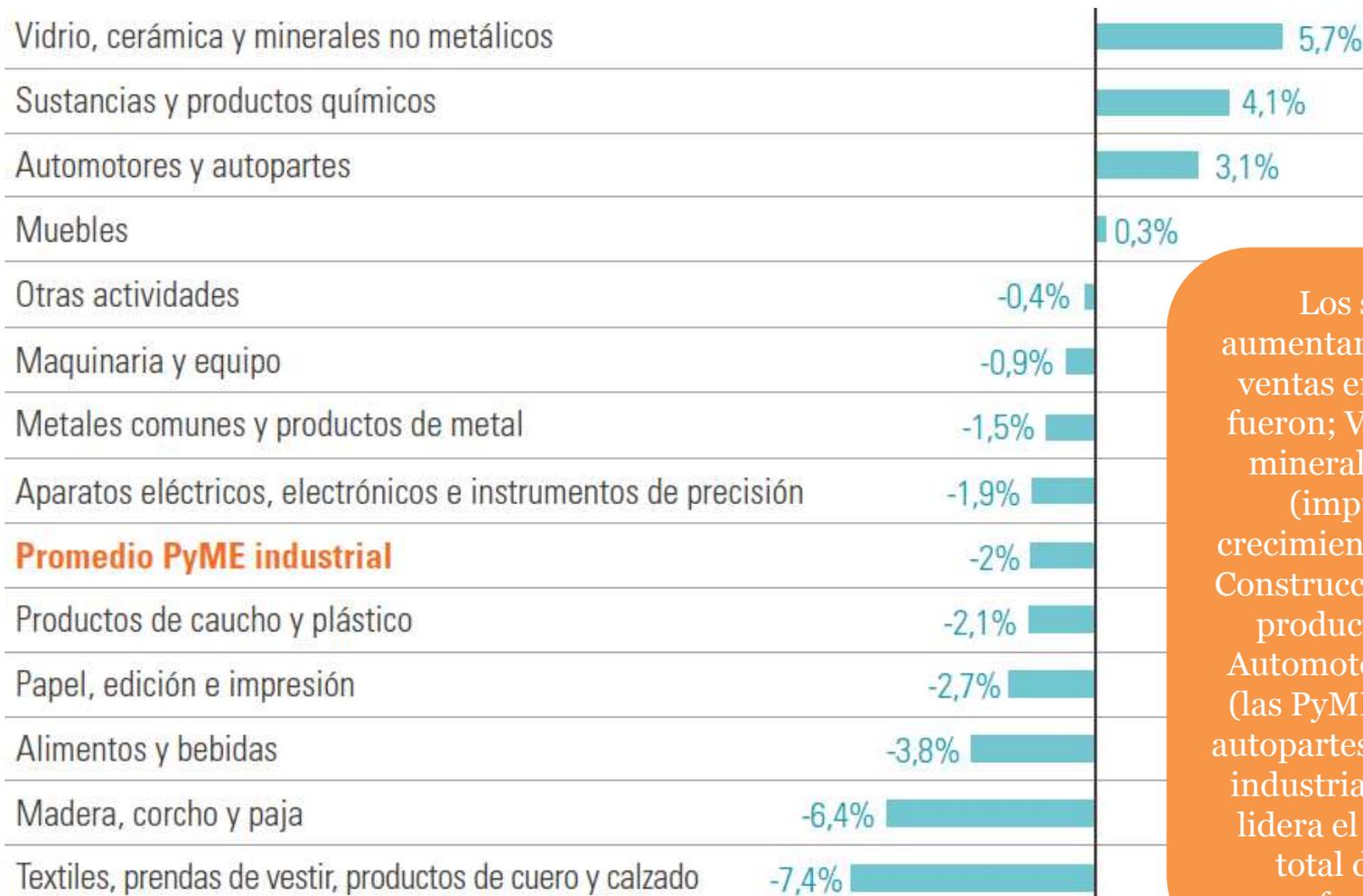


La mayor parte de las PyME industriales **no efectuaron cambios en la cantidad de horas trabajadas por su personal** de planta en el segundo trimestre.

Sin embargo, se destacan los sectores de **Automotores y autopartes, y Vidrios, cerámicas y minerales no metálicos**, en los que el 28% y el 15% de las PyME aumentó las horas trabajadas respectivamente



## Termómetro Sectorial: Variación % Trimestral de Cantidades Vendidas (con estacionalidad) - (II Trim 2013 Vs I Trim 2013)



Los sectores que aumentaron el volumen de ventas en el II Trimestre fueron; Vidrio, cerámica y minerales no metálicos (impulsado por el crecimiento del sector de la Construcción); Sustancias y productos químicos; y Automotores y autopartes (las PyME productoras de autopartes están ligadas a la industria automotriz, que lidera el crecimiento del total de la industria manufacturera nacional).

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME.

\* Ventas deflacionadas por el Índice de Precios de Venta de las PyME industriales



## Termómetro Sectorial: Variación % Trimestral de Nivel de Ocupación - (II Trim 2013 Vs I Trim 2013)



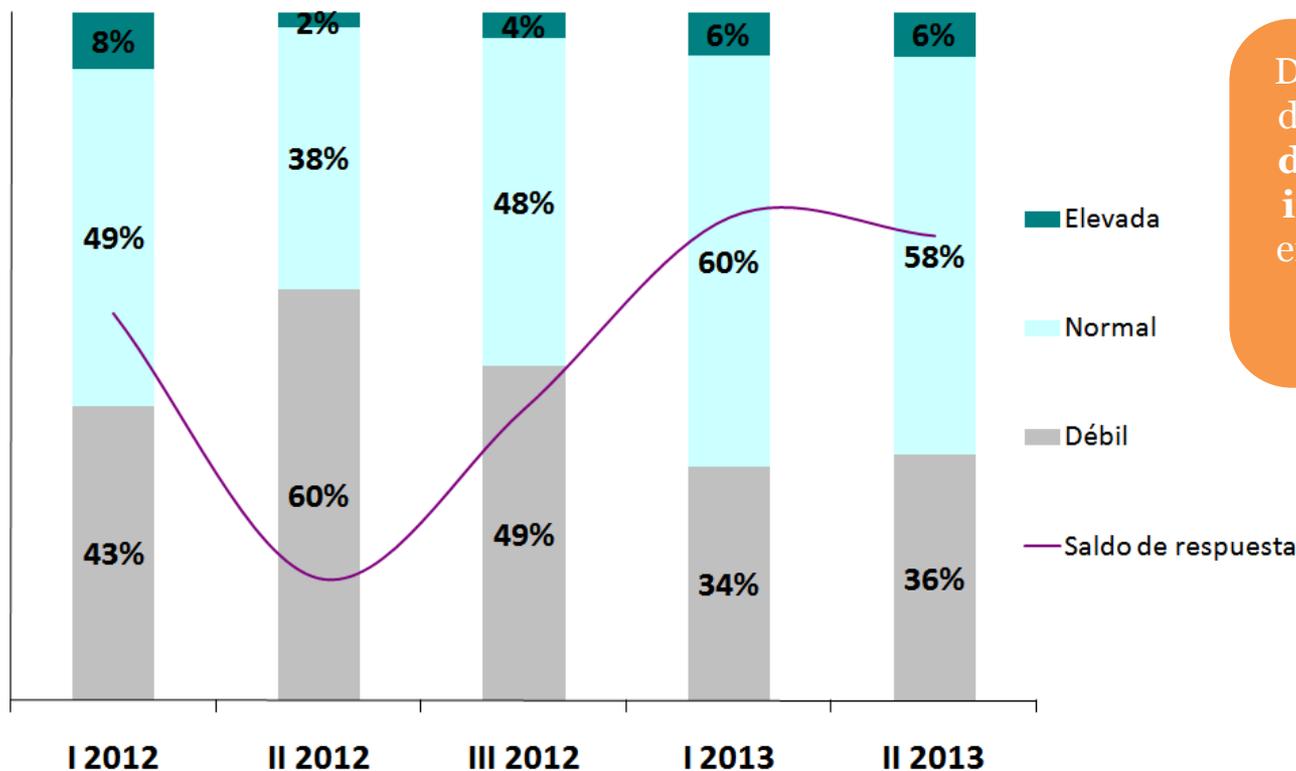
El nivel e ocupación creció mayormente en los sectores Vidrio, cerámica y minerales no metálicos; Automotores y autopartes, que, como se dijo, presentaron incrementos en su producción.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME.

\* Ventas deflacionadas por el Índice de Precios de Venta de las PyME industriales

# → Nivel de demanda

¿Cómo calificaría la actual **cartera de pedidos** de su empresa? (% de empresas)



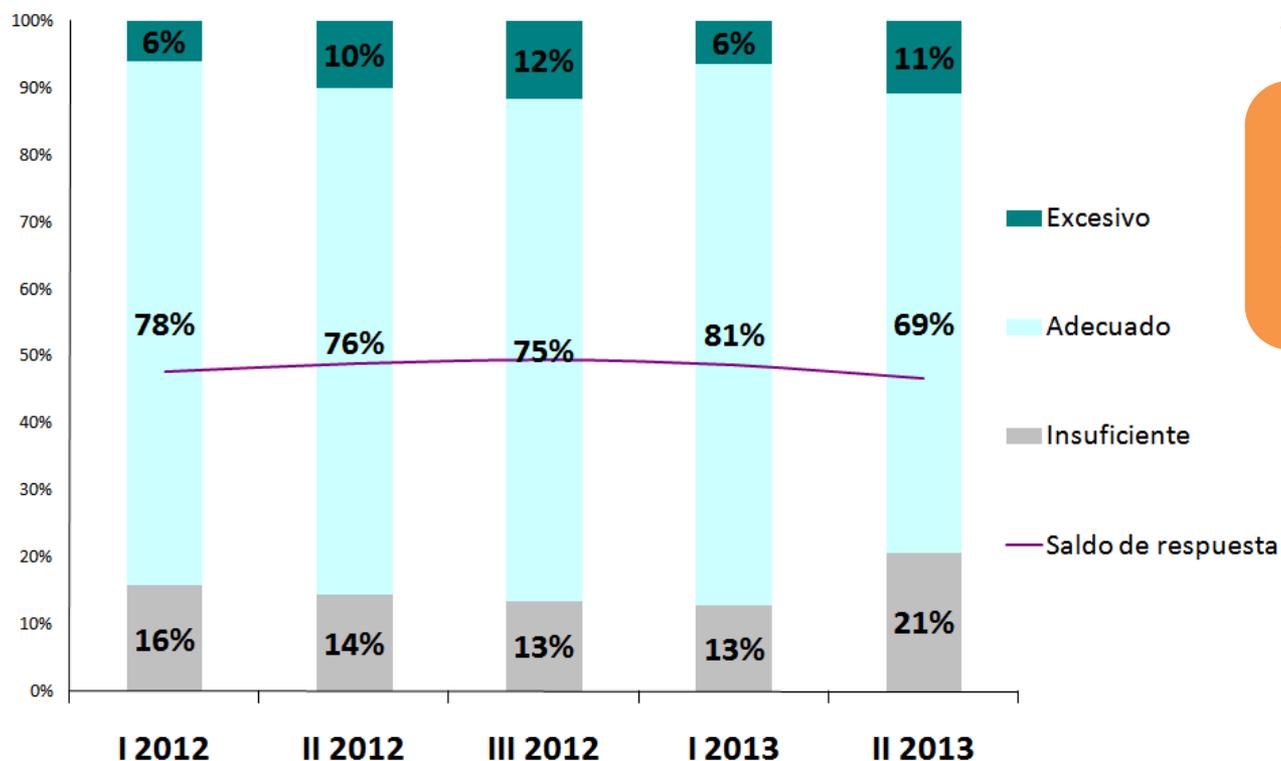
Durante el segundo trimestre de 2013 se mantuvo el **nivel de demanda de las PyME industriales**: el 58% de los empresarios considera que la cartera de pedidos es “normal”

El mayor nivel de demanda se observa en Sustancias y productos químicos (para el 17% es elevada), Metales comunes y productos de metal (14%) y la Industria electrónica en general (12%)



# Producción

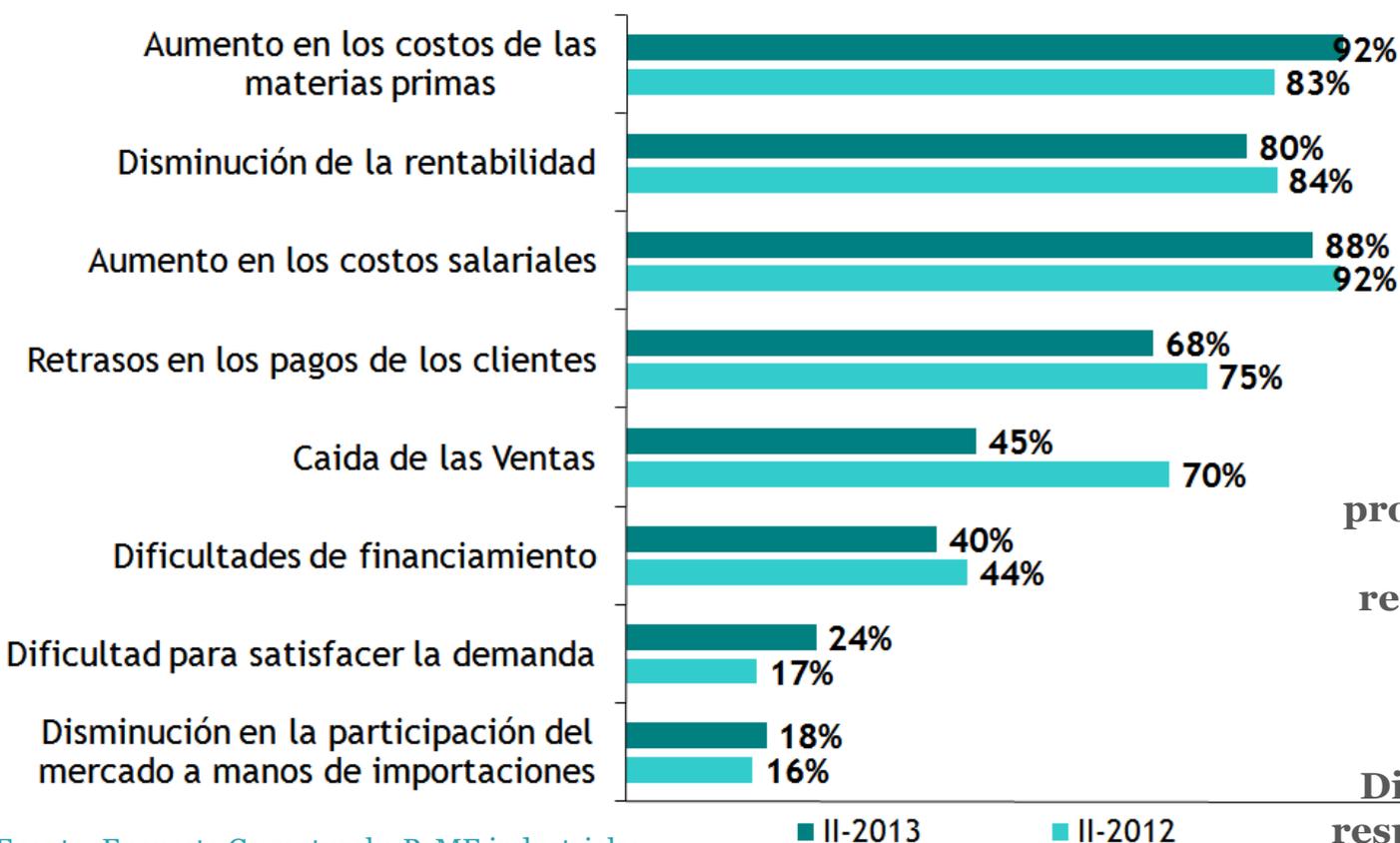
¿Cómo calificaría el *nivel actual de existencias (stock)* del principal producto fabricado por la empresa? (% de empresas)



El *stock* de producción se mantiene en niveles estándar: para el 69% de los empresarios el nivel de stock es el adecuado

# → Problemáticas

Actualmente, ¿la empresa cuenta con alguno de los siguientes problemas?  
(% de empresas)

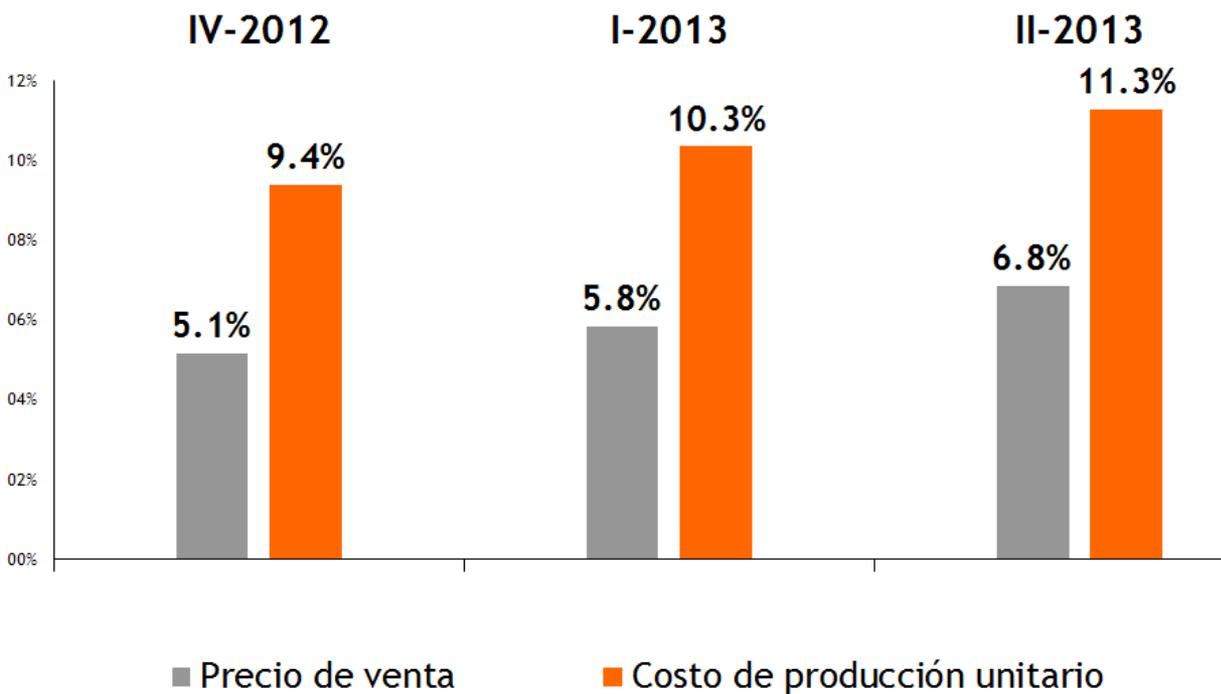


Problemas más relevantes de las PyME industriales hoy



La suba de costos de producción y la disminución de los márgenes de rentabilidad se mantienen como las principales preocupaciones de los empresarios.  
Disminuye la preocupación respecto a caída de las ventas en relación a un año atrás.

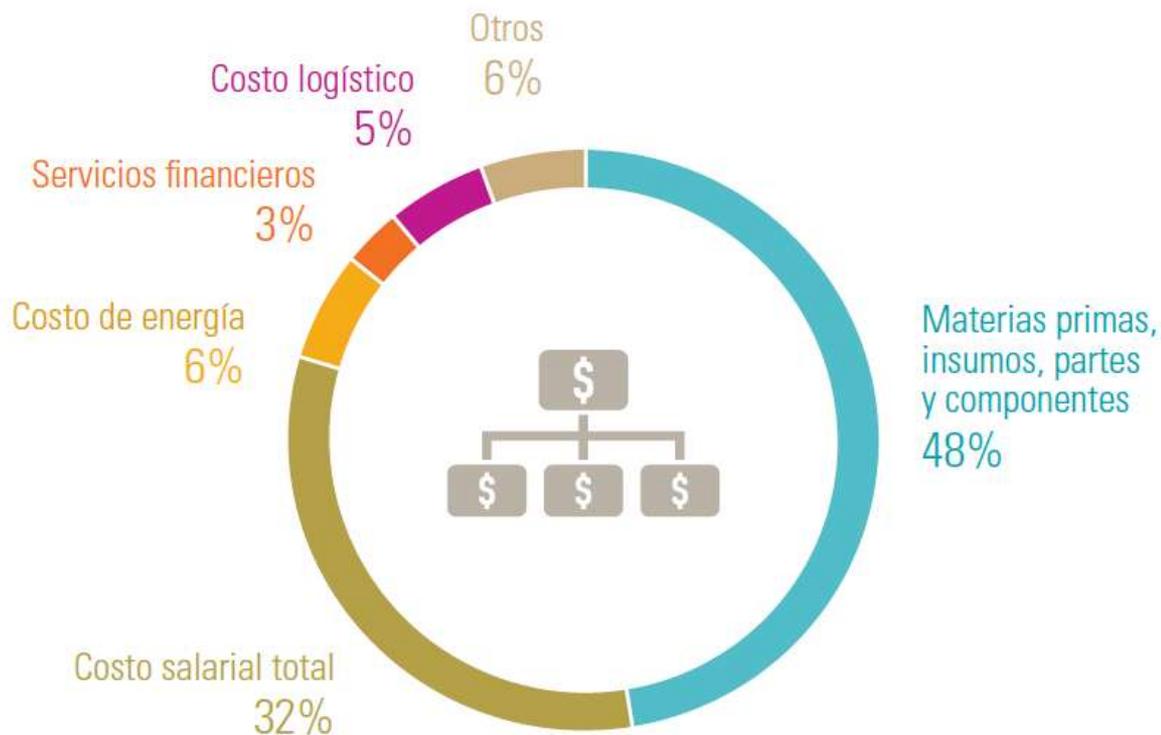
## Evolución trimestral de las Precio de venta del principal producto y Costo directo de producción por unidad de producti de las PyME industriales



El crecimiento del nivel de precios de las PyME en el segundo trimestre el aumento fue del 6,8% respecto al trimestre anterior (en torno al 20% anual). Pero el ritmo de crecimiento de los costos de producción unitarios informado por los industriales PyME es aún mayor

Las PyME de Alimentos y Bebidas son las que más aumentaron sus precios en el 2° Trimestre de 2013, y entre las cuales se registraron las subas más importantes de costos de producción

## Estructura de Costos de las PyME industriales (% del costo total de producción)

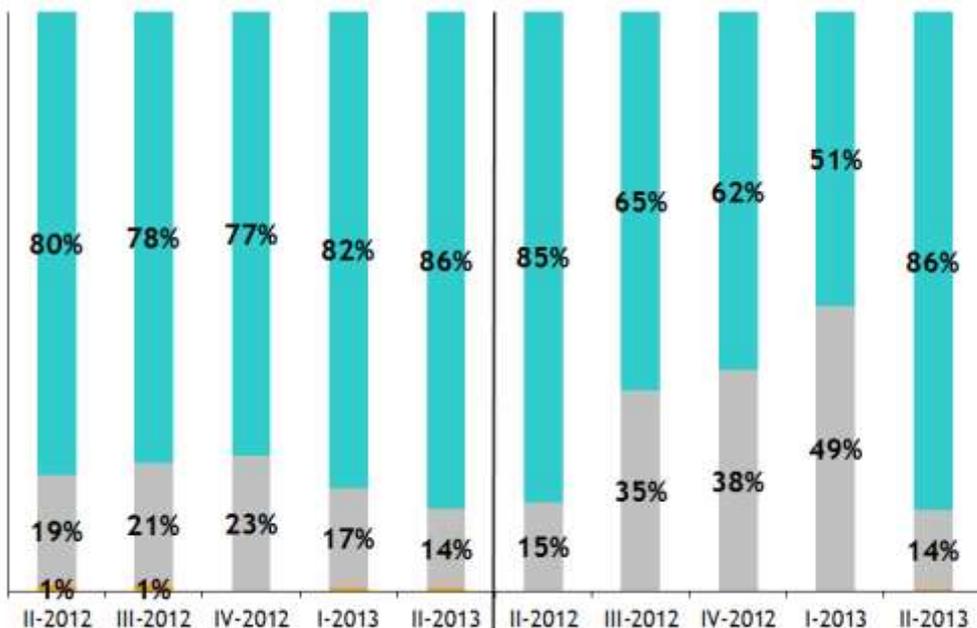


El **80%** de los costos de producción de las PyME industriales se explican por el abastecimiento de **materias primas, insumos, partes y componentes** (48%), y por los costos **salariales** (32%)

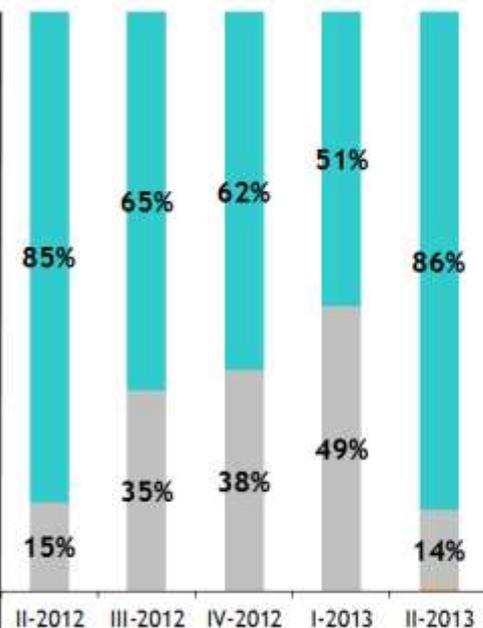
# → Precios y Costos

*¿Cómo evolucionó el costo de su **principal insumo de producción** y la **remuneración** bruta promedio mensual del personal afectado al proceso productivo con respecto al trimestre anterior? (% de empresas)*

Costo del principal insumo

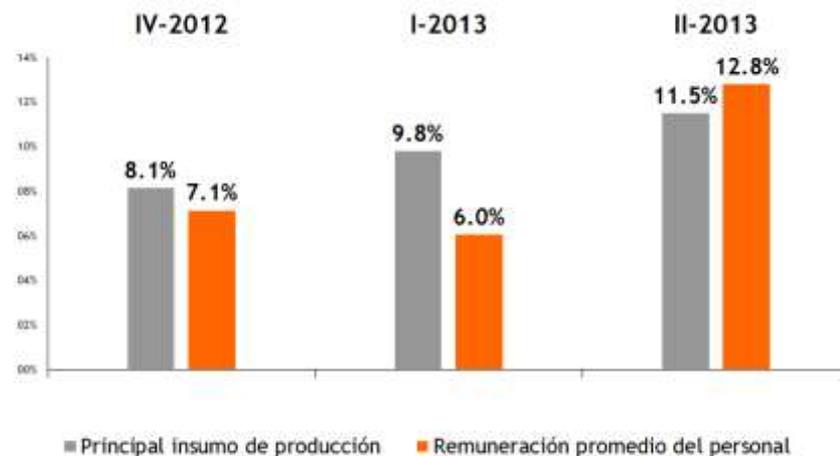


Remuneraciones



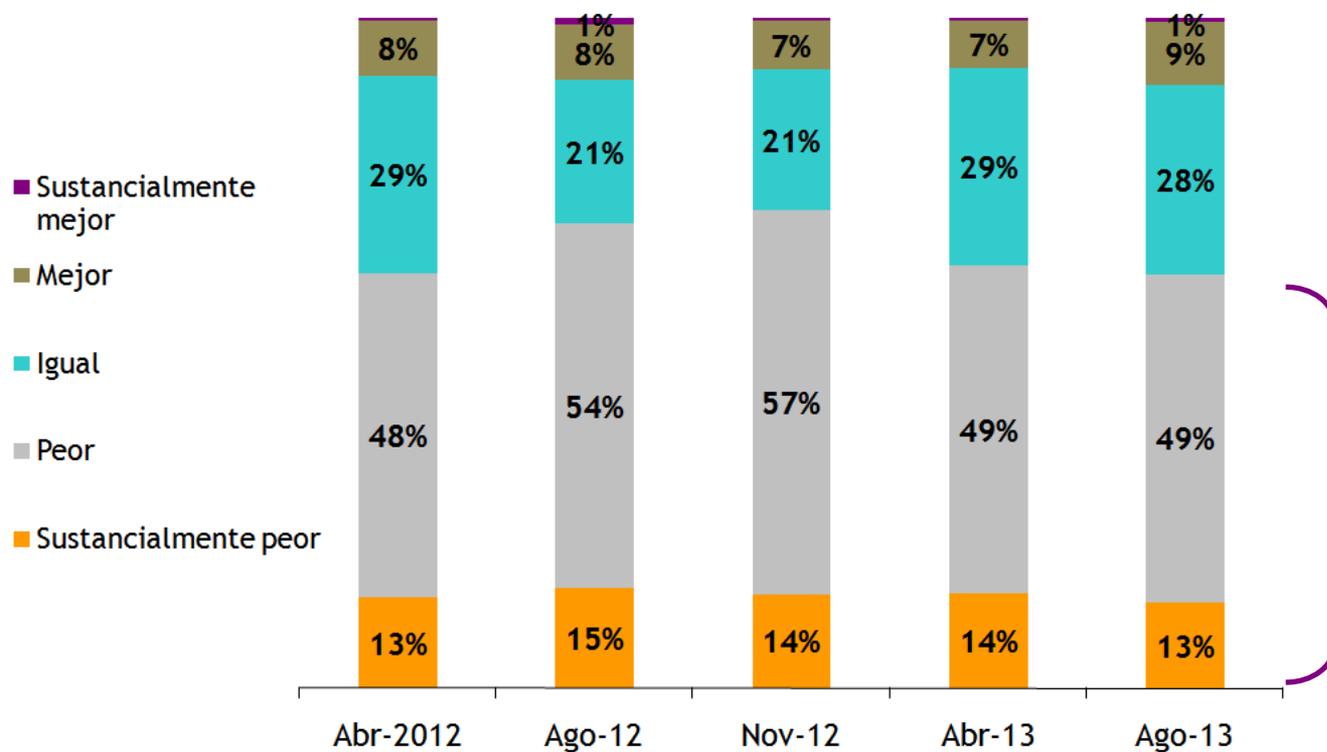
- Aumentó
- No varió
- Disminuyó

En el segundo trimestre el 86% de los industriales PyME percibió **subas en el costo de sus insumos**, y la misma proporción **aumentó los salarios de sus trabajadores** (lo que también se debe a un comportamiento estacional)



# → Precios y Costos

¿Cómo considera la **rentabilidad actual** de su empresa con respecto a la de **hace un año**?  
(% de empresas)



El 62% de los empresarios manifiesta que la rentabilidad de su firma cayó en el último año

La proporción es levemente inferior a la de un año atrás (69%)

# → Expectativas para el III Trim 2013

*¿Cómo espera que evolucionen las Ventas al mercado interno, las Exportaciones, la Cantidad de ocupados y el Precio de venta del principal producto de su empresa durante el próximo trimestre? (% de empresas)*

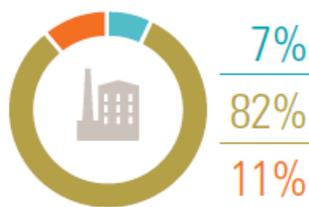
Ventas al mercado interno



Cantidad de ocupados



Cantidad de horas trabajadas



Precios de venta

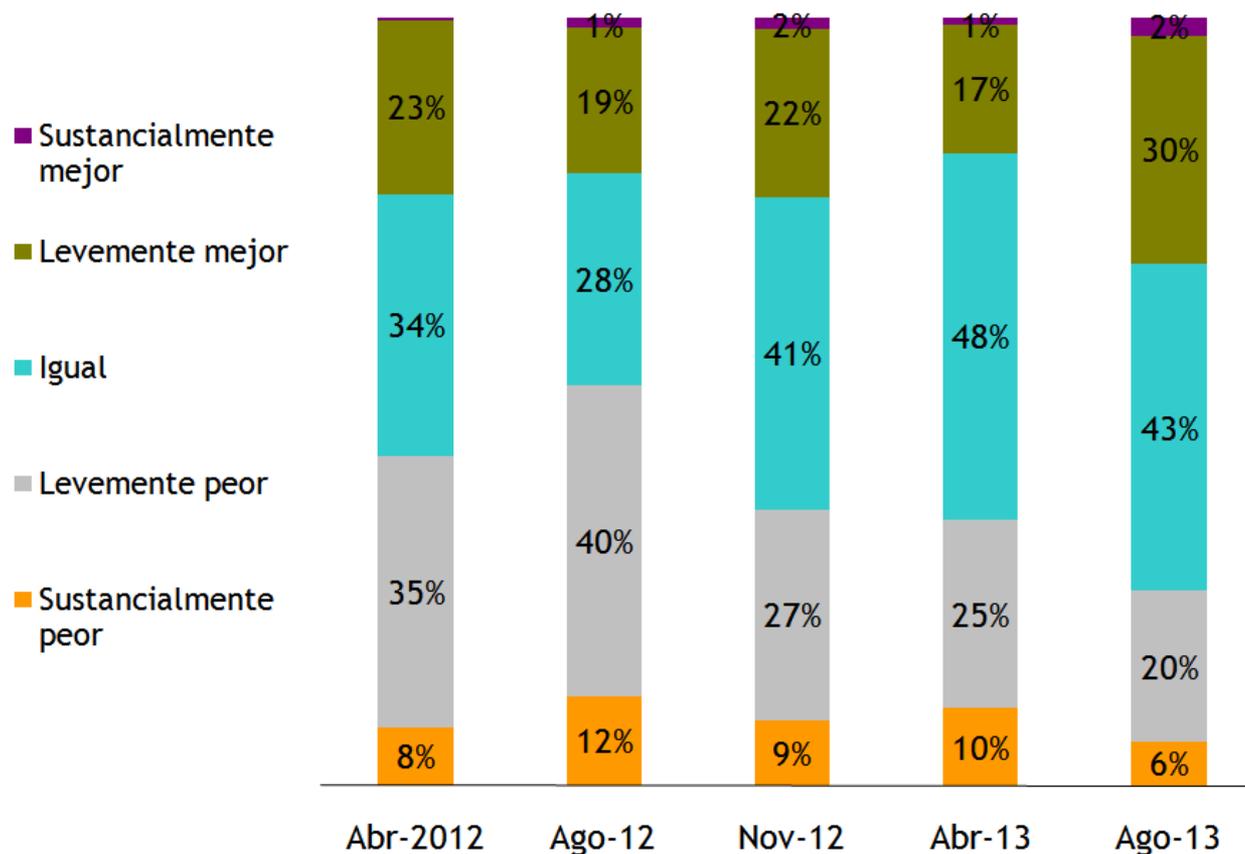


Las expectativas son moderadas para el corto plazo en cuanto a ventas y exportaciones. No se espera contratar nuevos trabajadores ni aumentar la cantidad de horas trabajadas por los mismos, pero sí se prevén subas en los precios



# Expectativas

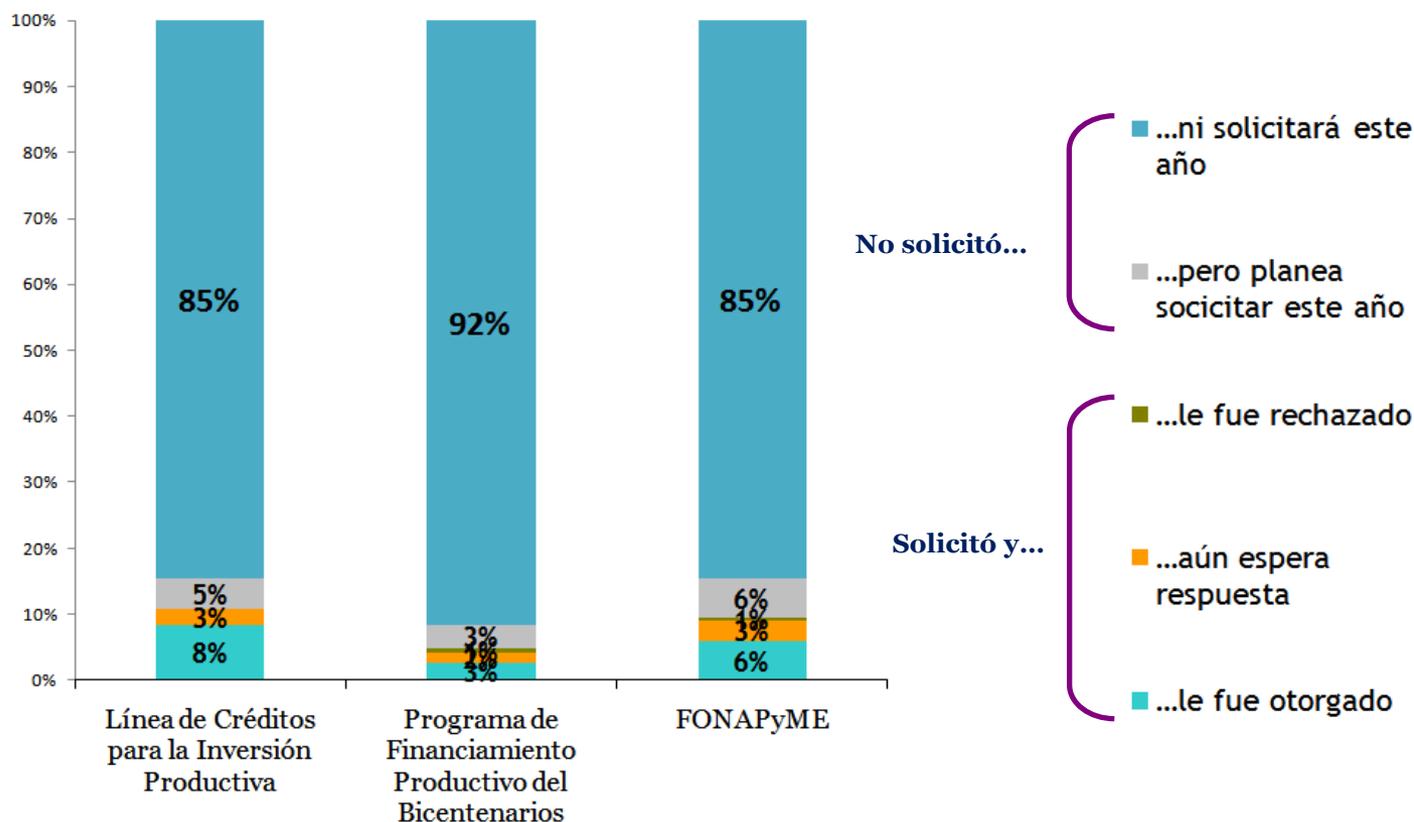
¿Cómo espera que evolucione la **Rentabilidad** de su empresa durante el **próximo año**? (% de empresas)



**Las expectativas futuras de rentabilidad han mejorado.**  
El 32% de los empresarios dice que aumentará sus ganancias en el próximo año, mientras que para el 43% se mantendrán estables.

→ Tema de Actualidad:  
Financiamiento

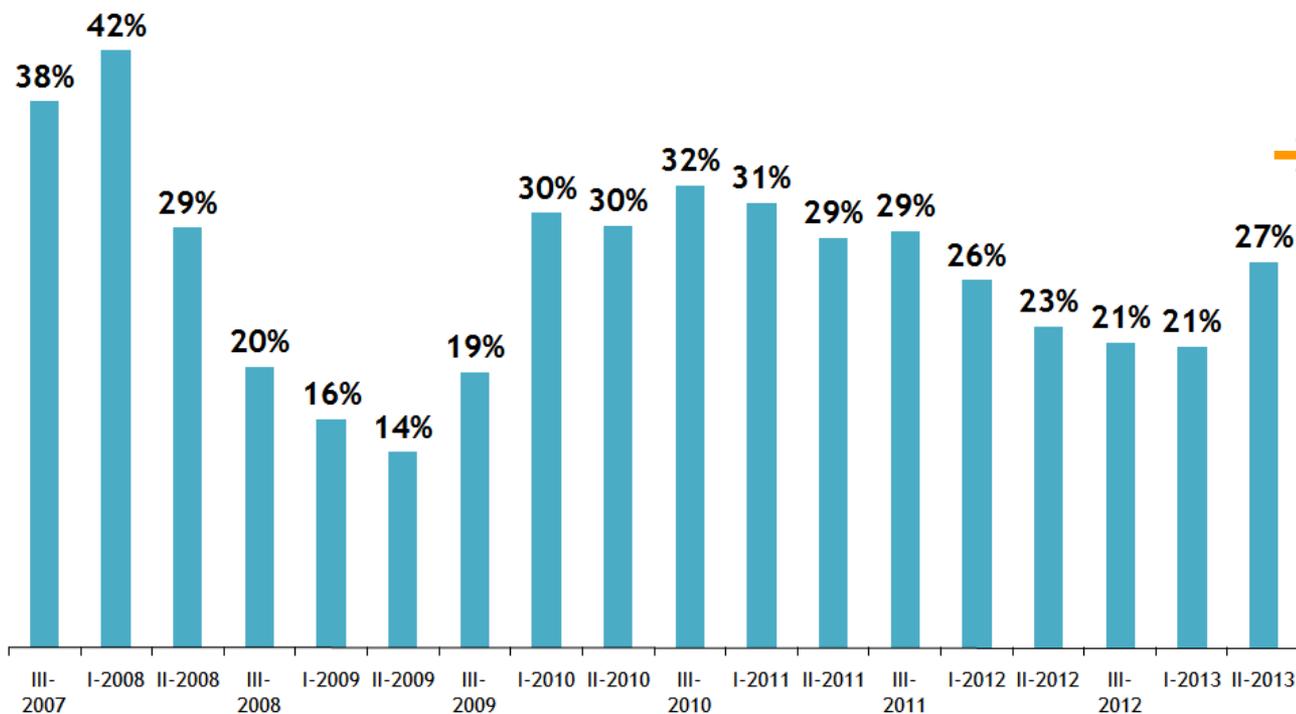
*¿Ha solicitado o planea solicitar un crédito para concretar algún proyecto de inversión en el marco de alguna de las siguientes iniciativas de crédito del Estado Nacional?*





# Expectativas

¿Tiene previsto **realizar inversiones** durante el **próximo trimestre**?  
(% de empresas)



**El 27% de los empresarios planea realizar inversiones durante el próximo trimestre.**

La proporción es vuelve a niveles similares a los de 2010 y 2011

## **Ficha Técnica:**

**La coyuntura de las PyME industriales – Segundo trimestre de 2013** es una de las encuestas que periódicamente realiza la Fundación Observatorio PyME, en aras de cumplir con su misión, que consiste en promover la valorización cultural del rol de las pequeñas y medianas empresas en la sociedad, la investigación microeconómica aplicada y las políticas públicas de apoyo al desarrollo productivo.

El objetivo de esta encuesta es analizar el desempeño económico de las PyME industriales durante el trimestre precedente, individualizar las principales problemáticas del sector, conocer las expectativas de los empresarios y medir el humor empresarial.

### Características

- La selección de las empresas se realizó mediante un muestreo probabilístico estratificado por sector industrial y cantidad de ocupados. La muestra está conformada por 400 empresas de todo el país, se extrajo de un directorio de empresas industriales PyME representativo del total de las PyME de la industria manufacturera argentina que el Observatorio PyME utiliza para la realización de sus encuestas estructurales anuales.
  
- Universo de estudio: empresas clasificadas entre los CIIU 15 y 37 de la CIIU Rev.3.1.
  
- Periodicidad trimestral.
  
- Los datos fueron recogidos mediante encuestas autoadministradas realizadas durante el mes de julio de 2013. Se encuestaron 400 empresas.