



fundación
ObservatorioPyme

Información e ideas para la acción



La Coyuntura de las PyME industriales

Tercer Trimestre de 2013

Desempeño en el Tercer Trimestre de 2013

- **En el tercer trimestre disminuyeron las cantidades vendidas por las PyME industriales en un 3,6% respecto al trimestre anterior.** En los primeros nueve meses del año se acumula una caída del 7,9% (respecto a fines de 2012)
- **Las PyME continúan atravesando una fase negativa que comenzó a fines de 2011,** aunque el desempeño en 2013 no fue tan negativo como en 2012.
- **El nivel de producción del total de la industria nacional,** en cambio, si bien disminuye en el tercer trimestre de este año, en el acumulado de 2013 **se sostiene por el buen desempeño de la industria Automotriz y de Minerales no metálicos** (impulsada por el crecimiento de la Construcción), con menor presencia de PyME.
- Si en el total de la industria nacional no se tomaran en cuenta los sectores Automotriz y Minerales no metálicos, el desempeño en 2013 hubiera sido similar al del conjunto PyME

Desempeño en el Tercer Trimestre de 2013

- **La Ocupación del sector industrial sigue estancada. Para las PyME en los primeros tres trimestres de 2013 se registra una leve caída del 0,6%.** En el total de la industria la variación es positiva pero baja: 0,7%
- **Tampoco hay cambios en la cantidad de horas trabajadas por los empleados** para el 83% de las PyME manufactureras.
- En el segmento PyME, los **sectores que tuvieron un mejor desempeño** desde principios de año son los de *Vidrio, cerámica y minerales no metálicos; Sustancias y productos químicos; y Autopartes* (este último creció fuertemente en el primer semestre, pero en el tercer trimestre registra una caída). En general presentan un desempeño positivo en el total de la industria nacional de acuerdo al INDEC.

Desempeño en el Tercer Trimestre de 2013

- Como contraparte, **las mayores caídas en el volumen de ventas entre enero y septiembre se registran en las PyME de *Madera, corcho y paja; Textiles, prendas de vestir, prod. de cuero y calzado; y Alimentos y bebidas*** (principalmente en las ramas de alimentos como panaderías, confiterías, y otras relacionadas con la industria del trigo).
- No hubo cambios en el nivel de demanda en el tercer trimestre: **para el 57% de los empresarios la cartera de pedidos está en niveles *normales***, mientras que para el 34% es *débil*. El mayor nivel de demanda se registra en las PyME de *Vidrio, cerámica y minerales no metálicos*.
- **Para 7 de cada 10 industriales PyME el nivel de *stock* de producción es *adecuado***. Para el 18% es *excesivo*. Entre las PyME de *Textiles, prendas de vestir, prod. de cuero y calzado* y de la industria electrónica hay más empresas con dificultad para colocar productos en el mercado y con niveles de *stock* *excesivos*.

Costos, precios y principales problemas

- Prácticamente la totalidad del empresariado manifiesta que **la suba de los costos de producción y la caída en la rentabilidad constituyen las principales problemáticas de la actualidad**. Esto continúa así desde finales de 2009.
- Los industriales PyME encuestados informan que el nivel de precios de venta de sus productos aumenta entre el 5% y el 7% cada trimestre.
- Pero **la suba percibida en los costos de producción es mayor** y se da tanto por aumentos en los costos de insumos como salariales.
- **Para el 64% de los empresarios cayó la rentabilidad de su empresa en el último año**. Este guarismo se mantiene en valores similares desde fines de 2012

Expectativas

- **Las expectativas para la última etapa del año son más bien positivas en cuanto a ventas:** el 44% espera que se mantengan estables, y el 36% que aumenten
- Los empresarios son conservadores respecto a modificaciones en el plantel antes de fin de año: **más del 80% no espera contratar ni despedir trabajadores, ni efectuar cambios en la cantidad de horas trabajadas.**
- **Sí hay expectativas de aumentos en los precios de venta para el 57%** de los encuestados.
- En el tercer trimestre **disminuyó al 27 % la proporción de industriales PyME que cree que logrará aumentar sus márgenes de rentabilidad** en el próximo año.
- La aparición de líneas de créditos blandos y la intención de gestionar la importación de bienes de capital hace que desde comienzos de año hayan aumentado las expectativas de realizar inversiones en el corto plazo: **el 29% dijo que invertirá antes de fin de año**

Evolución de Ventas y Ocupación

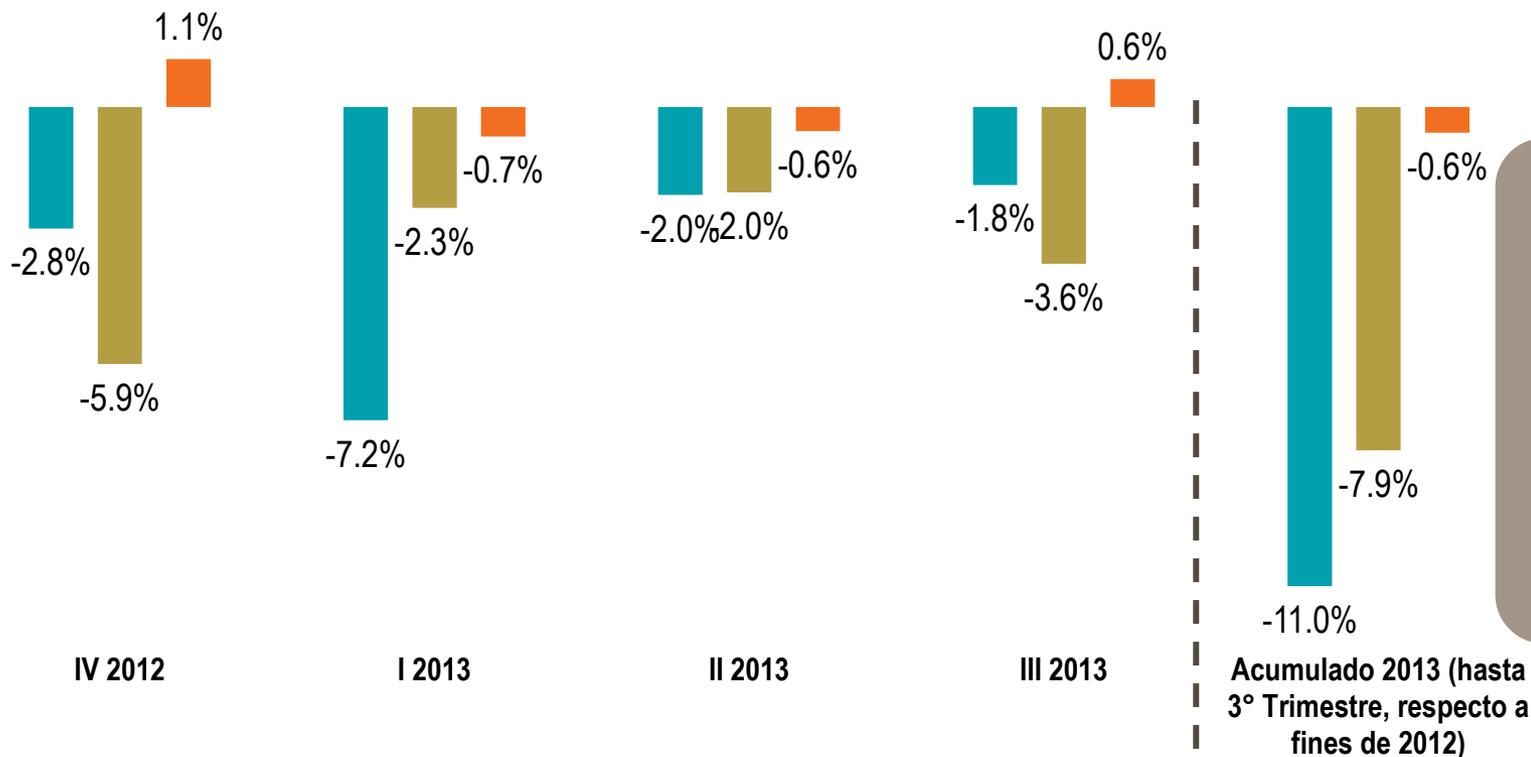


fundación
ObservatorioPyME

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

Variaciones % respecto al trimestre anterior

■ Cantidades vendidas* (con estacionalidad) ■ Cantidades vendidas* (desestacionalizadas) ■ Ocupación



En el 3° Trimestre disminuyeron las cantidades vendidas de las PyME industriales en un 3,6% (serie desestacionalizada). La ocupación sigue estable

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

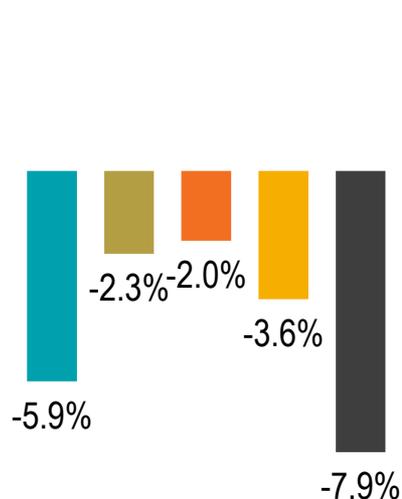


fundación
ObservatorioPyME

Evolución trimestral de las **Cantidades Vendidas** de las PyME industriales y la **Producción** del Total de la industria nacional

Variaciones % respecto al trimestre anterior

■ IV 2012 ■ I 2013 ■ II 2013 ■ III 2013 ■ Acumulado 2013 (hasta 3° Trimestre, respecto a fines de 2012)



Cantidades vendidas* (serie desestacionalizada)

PyME industriales



Producción | EMI INDEC (serie desest.) Producción | CEU UIA (serie desest.)

Total Industria Nacional

El nivel de producción del Total de la Industria Nacional está sostenido por el buen desempeño este año de la industria Automotriz y de Metales no ferrosos este año. Las PyME no tienen presencia en estos sectores

Fuente: 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 de Ocupación: PyME y Total Industria

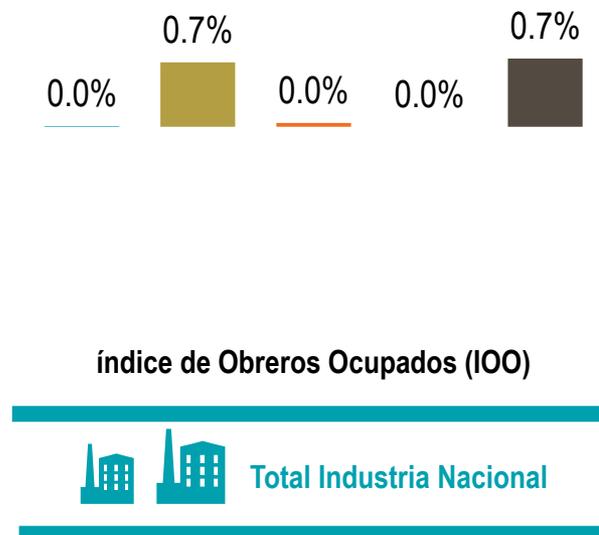
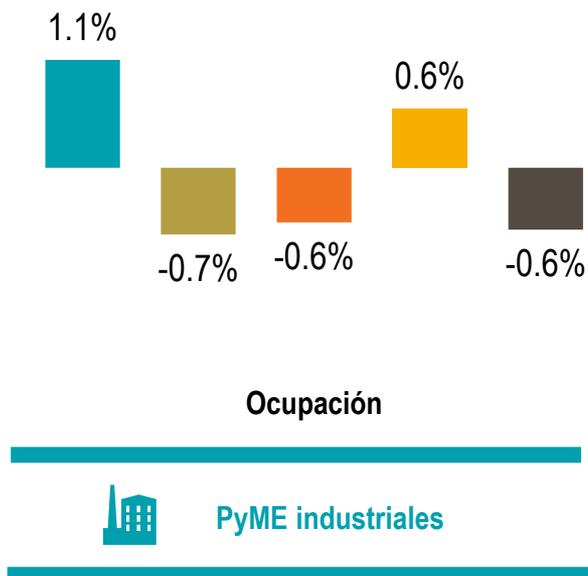


fundación
ObservatorioPyME

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

Variaciones % respecto al trimestre anterior

■ IV 2012 ■ I 2013 ■ II 2013 ■ III 2013 ■ Acumulado 2013 (hasta 3° Trimestre, respecto a fines de 2012)



La **Ocupación** del sector industrial se mantiene estancada. Para las PyME en los primeros tres trimestres de 2013 se observa una leve caída del 0,6%. En el **total de la industria** la variación es positiva pero baja: 0,7%

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME.. Índice de Obreros Ocupados (IOO), INDEC.

Cantidad de Horas Trabajadas por el personal



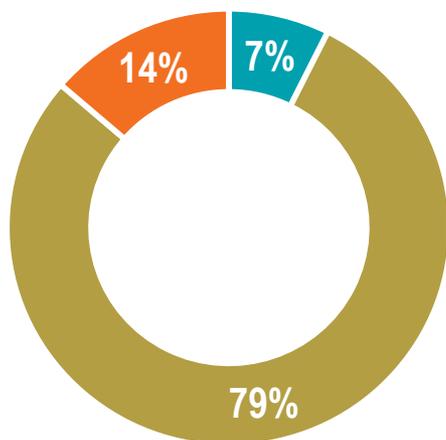
fundación
ObservatorioPyME

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

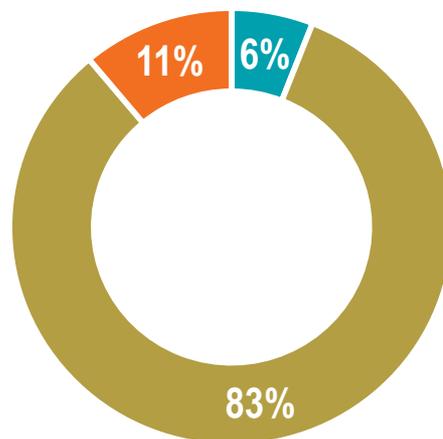
% DE EMPRESAS

- Aumentó
- No varió
- Disminuyó

II 2013



III 2013



83%

de las PyME industriales no efectuó cambios en la cantidad de horas trabajadas por el personal en el tercer trimestre.

En el sector de *Vidrio, cerámica y minerales no metálicos* el 22% de las empresas aumentó la intensidad laboral

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

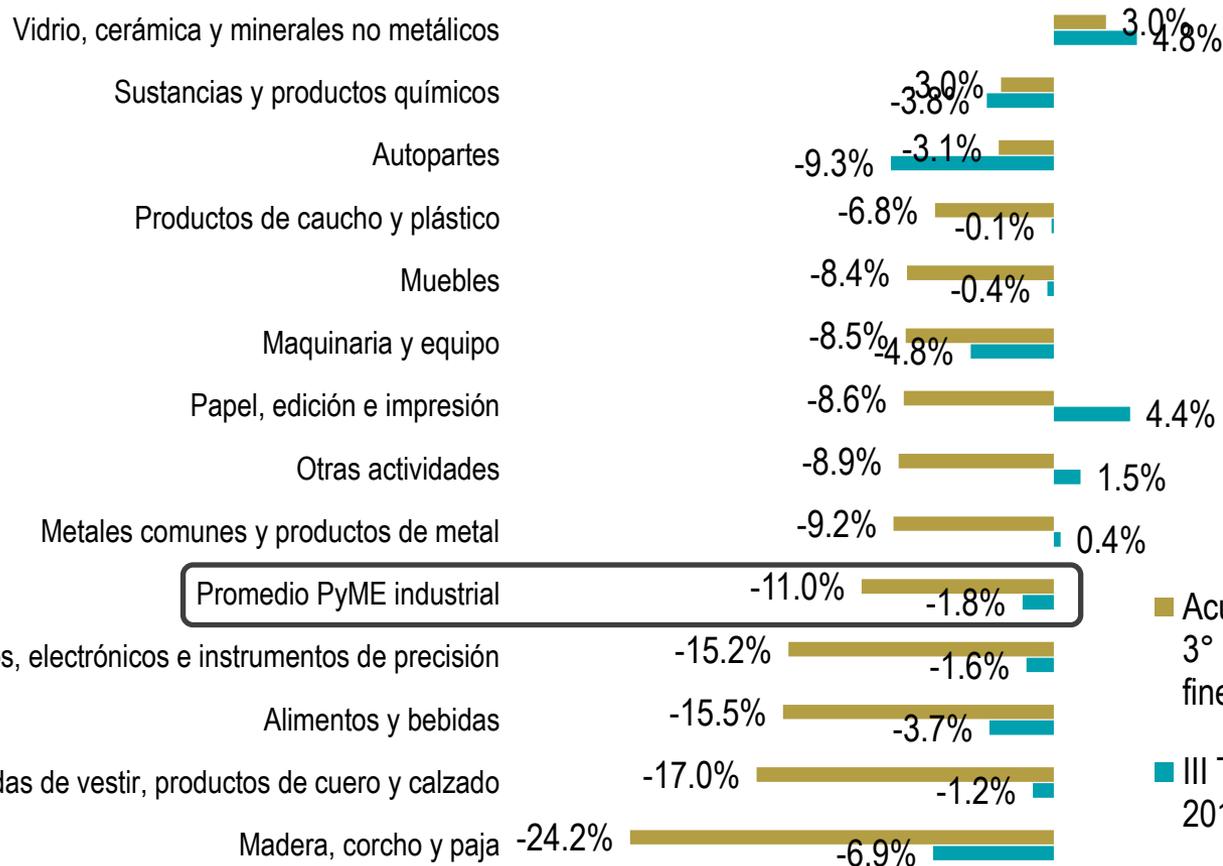
Termómetro sectorial: Cantidades vendidas



fundación
ObservatorioPyME

Evolución trimestral de las **Cantidades Vendidas** (con estacionalidad) de las PyME industriales

Variación % III Trim 2013 Vs II Trim 2013 y Acumulado 2013 (hasta el III Trim, respecto a fines de 2012)



En los primeros 9 meses del año el volumen de ventas aumentó en mayor medida para las PyME de **Vidrio, cerámica y minerales no metálicos** (asociadas a la Construcción), **Sust. Y prod. Químicos, y Autopartes** (en la cadena de valor de la industria Automotriz). Este último sector creció fuertemente en el primer semestre, pero en el 3° trimestre registra una caída

■ Acumulado 2013 (hasta 3° Trimestre, respecto a fines de 2012)

■ III Trim 2013 Vs II Trim 2013

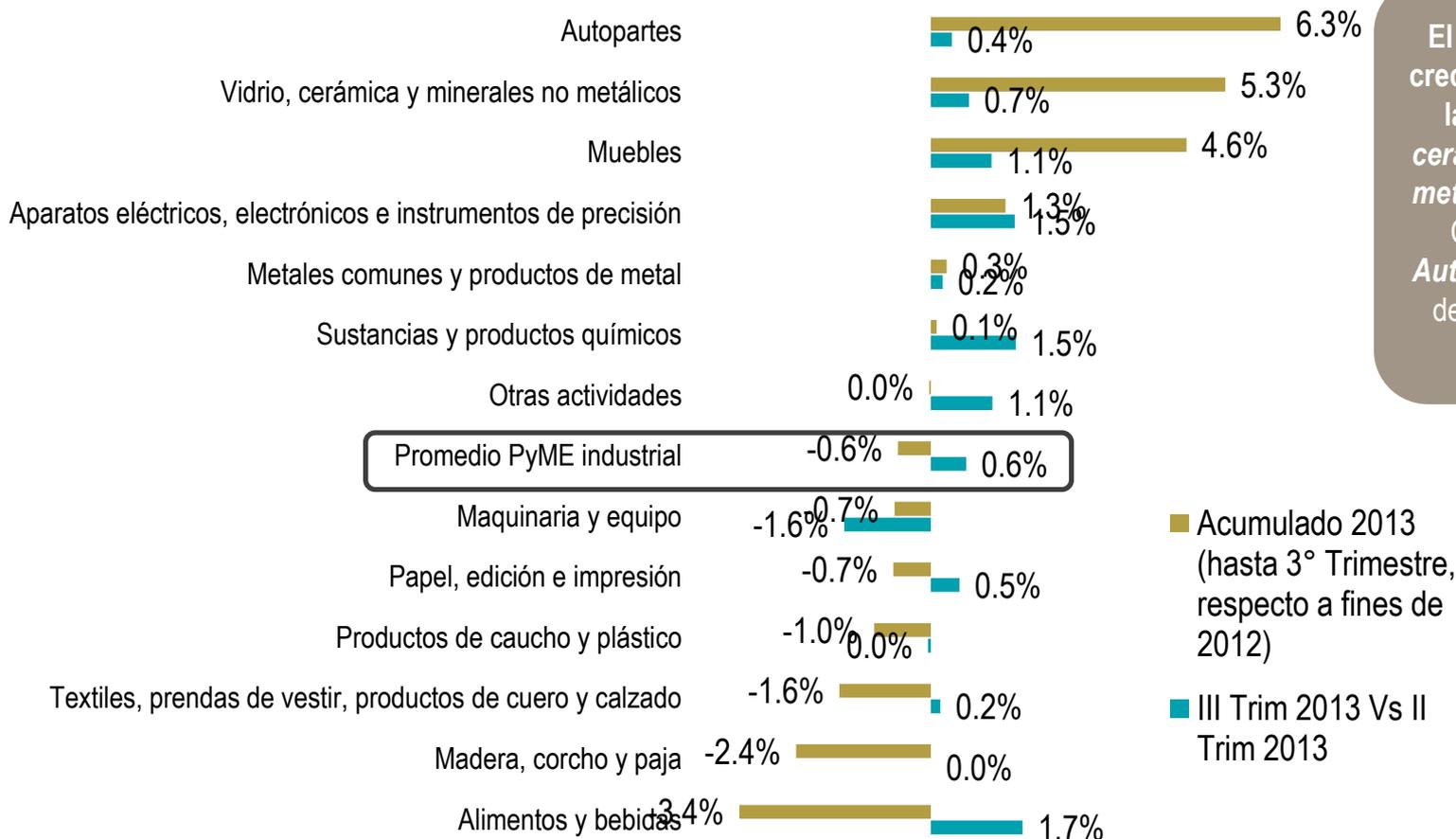
Termómetro sectorial: Ocupación



fundación
ObservatorioPyME

Evolución trimestral del nivel de **Ocupación** de las PyME industriales

Variación % III Trim 2013 Vs II Trim 2013 y Acumulado 2013 (hasta el III Trim, respecto a fines de 2012)



El nivel de Ocupación creció principalmente en las PyME de **Vidrio, cerámica y minerales no metálicos** (asociadas a la Construcción), y de **Autopartes** (en la cadena de valor de la industria Automotriz)

■ Acumulado 2013 (hasta 3° Trimestre, respecto a fines de 2012)

■ III Trim 2013 Vs II Trim 2013

Nivel de demanda estable

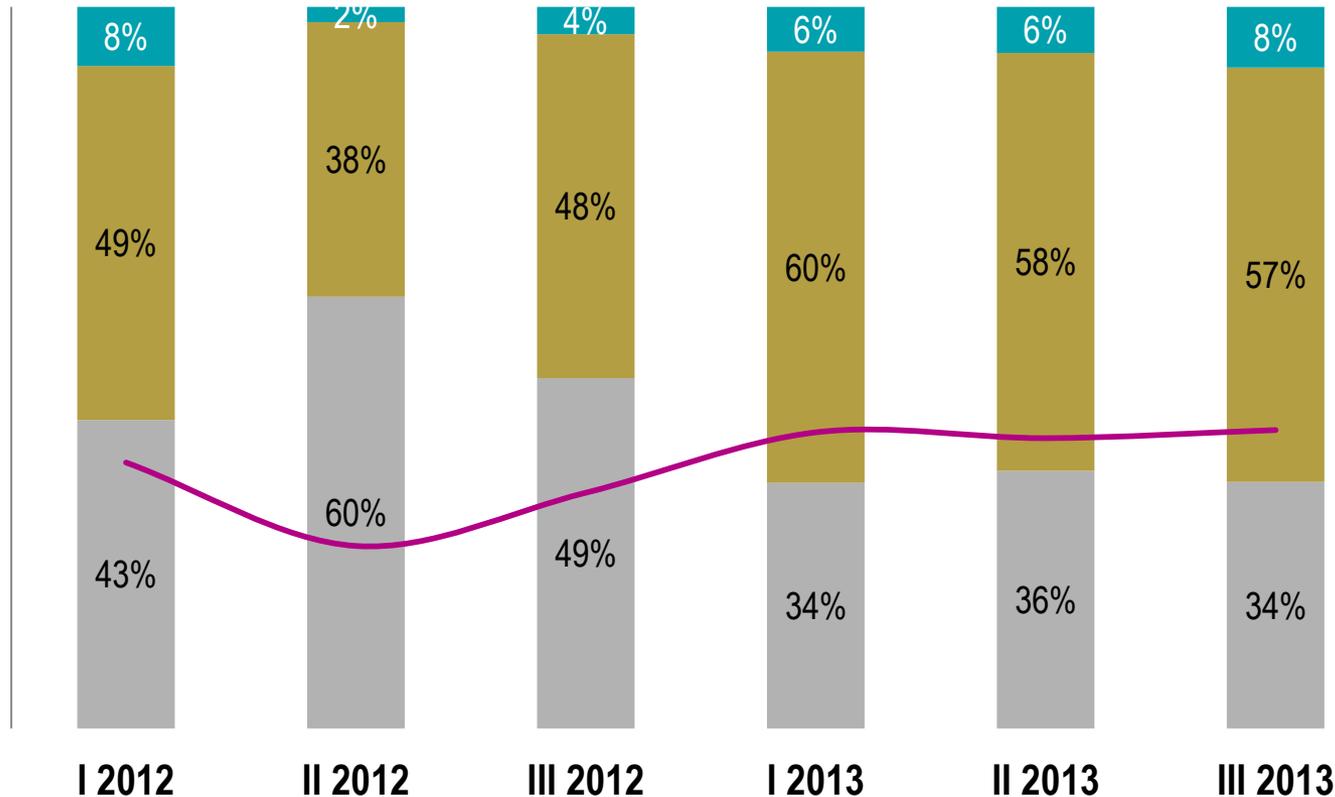


fundación
ObservatorioPyME

¿Cómo calificaría la actual cartera de pedidos de su empresa?

% DE EMPRESAS

Elevada Normal Débil Saldo de respuesta



57%

de los empresarios considera que la cartera de pedidos es *normal*, continuando la tendencia de todo el año

El mayor nivel de demanda se registra entre las PyME de Vidrio, cerámica y minerales no metálicos: para el 17% es elevada

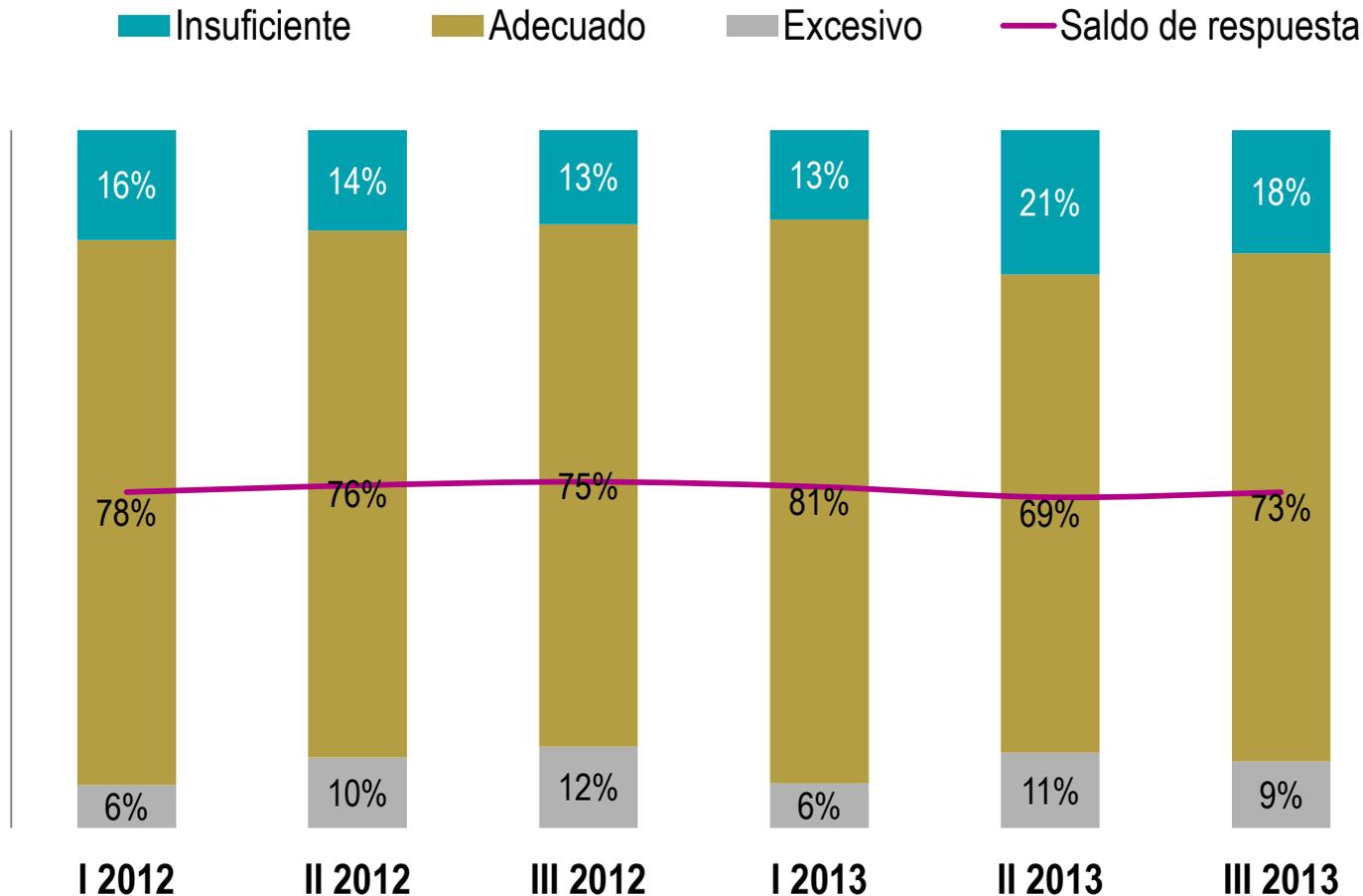
Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

Producción sin acumulación excesiva de *stock*



fundación
ObservatorioPyME

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



73%

de las PyME industriales mantiene niveles adecuados de stock

Entre las PyME de *Textiles, prendas de vestir, cuero y calzado* y de la *Industria electrónica* hay más problemas para colocar productos en el mercado y más empresas tienen niveles de stock excesivos

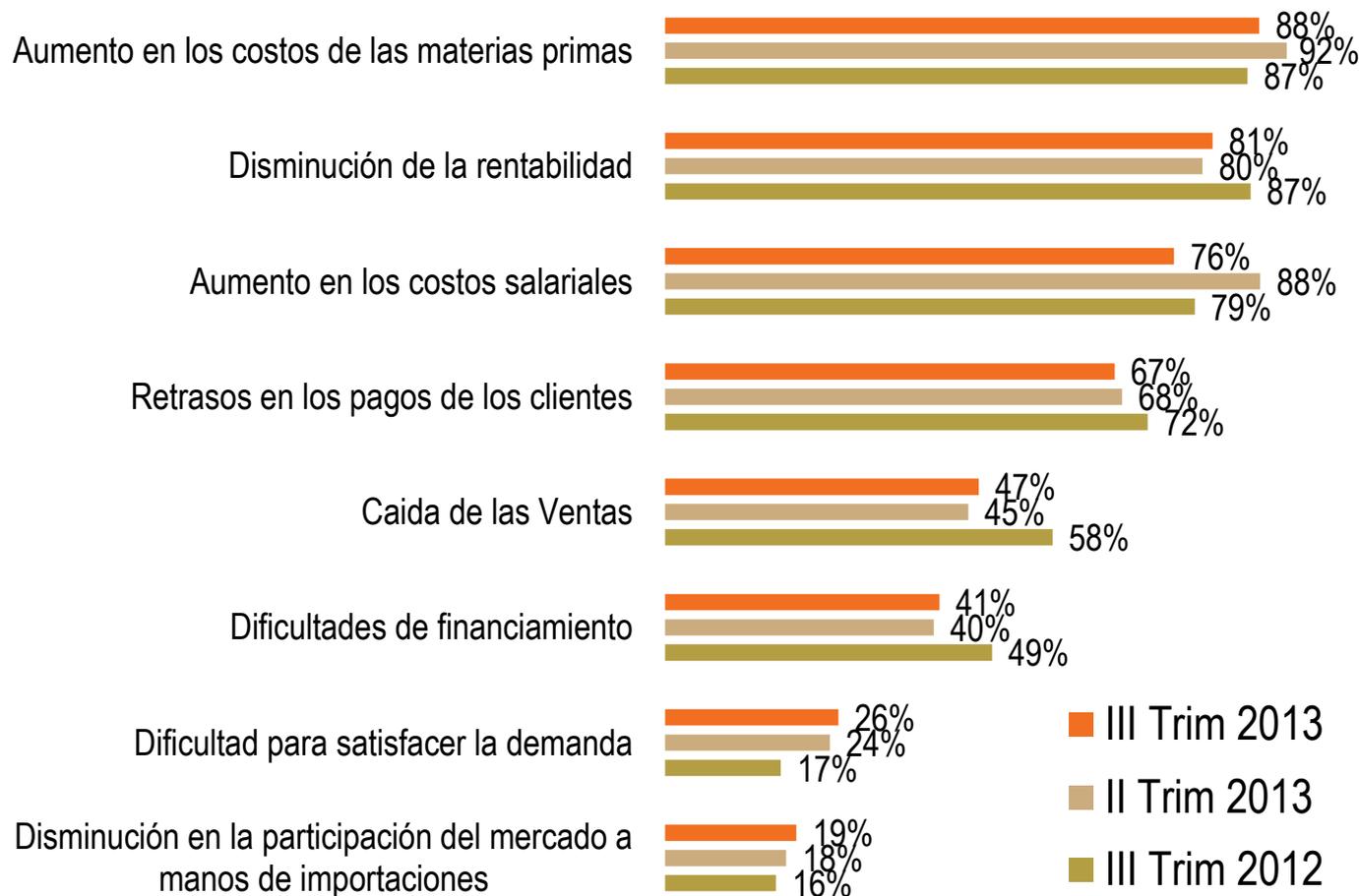
Problemas de las PyME



fundación
ObservatorioPyME

Actualmente, ¿la empresa cuenta con alguno de los siguientes problemas?

% DE EMPRESAS



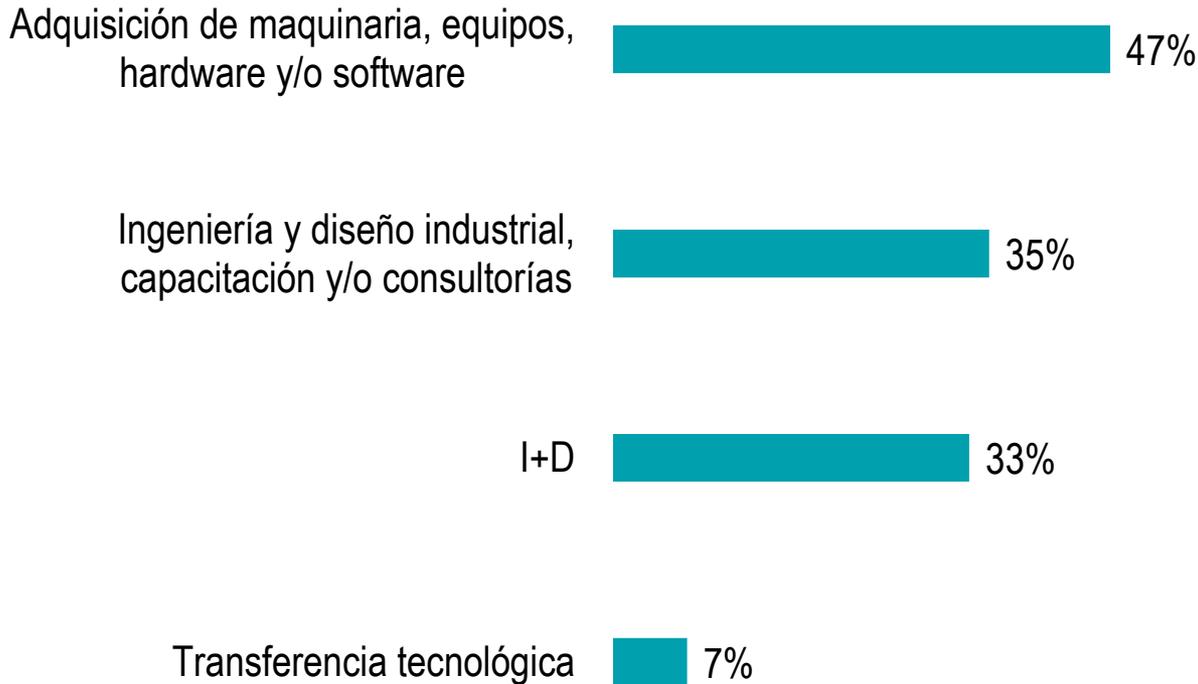
La mayoría de los empresarios manifiesta que la suba de los costos de producción y la caída en la rentabilidad son problemas relevantes. Esto es así desde finales de 2009

Tema de Actualidad: Innovación

Durante el último año, ¿su empresa ha realizado alguna de las siguientes actividades? % DE EMPRESAS



fundación
ObservatorioPyme



47%

de los empresarios manifiesta haber adquirido maquinaria, equipos, hardware y/o software en el último año, la principal actividad de innovación realizada

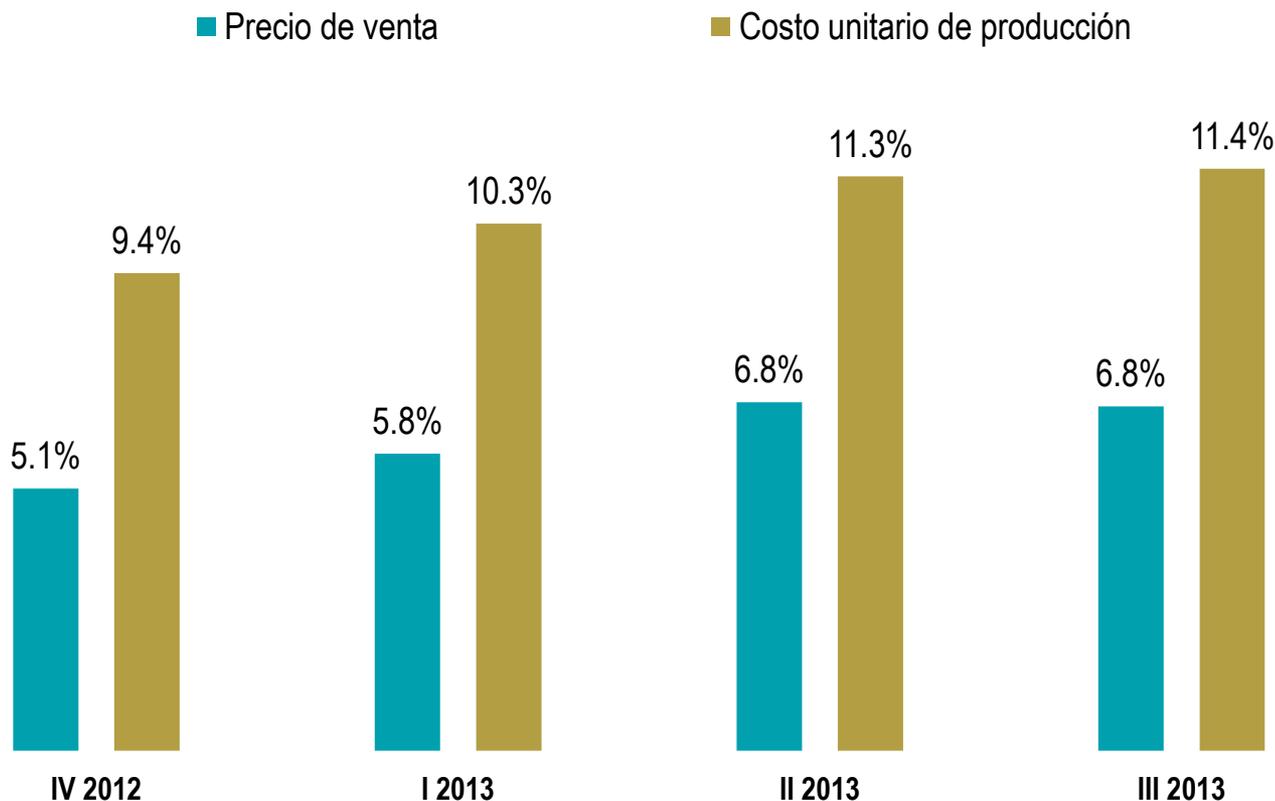
Se mantiene el margen de aumento de precios y costos



fundación
ObservatorioPyME

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

Variaciones% respecto al trimestre anterior



Los empresarios informan que el nivel de precios de venta de los productos de las PyME industriales aumenta entre el 5% y el 7 % trimestralmente, pero la suba de los costos de producción es aún mayor. Las mayores subas de precios y costos se registran en el sector *Alimentos y bebidas*

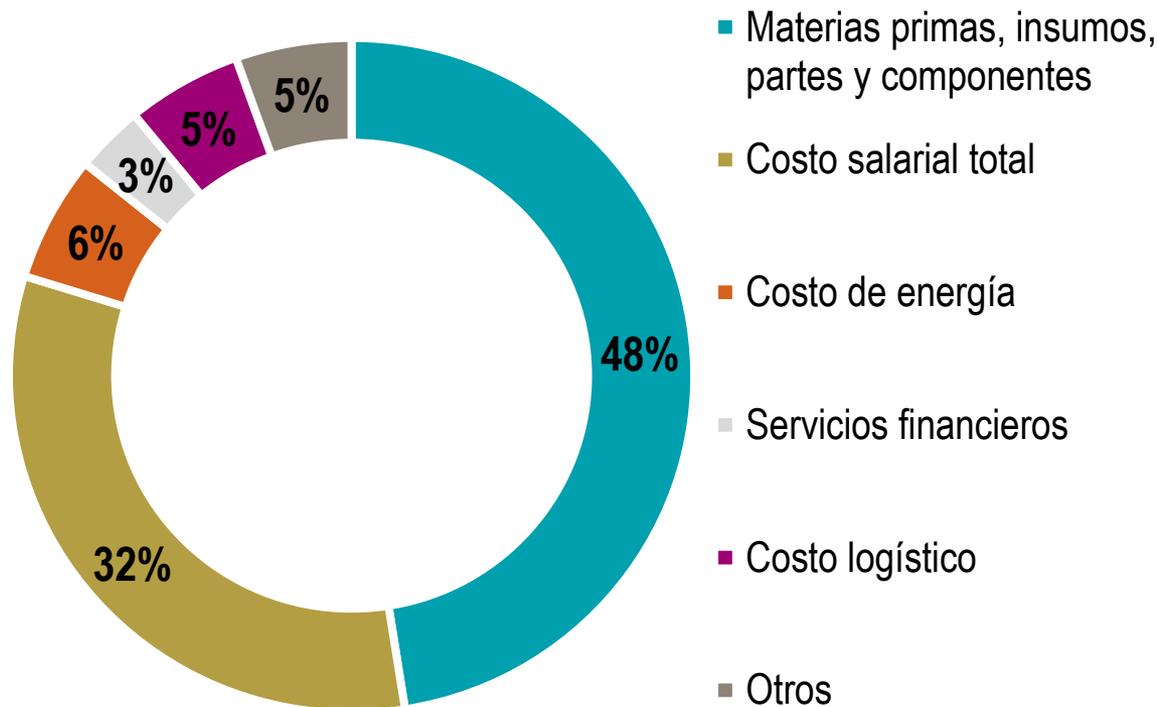
Estructura de costos de producción: insumos y salarios



fundación
ObservatorioPyme

Estructura de costos de las PyME industriales

% DEL COSTO TOTAL DE PRODUCCIÓN



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%)

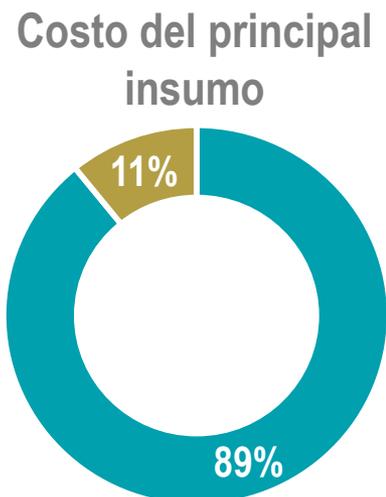
Principales costos: insumos y remuneraciones



fundación
ObservatorioPyME

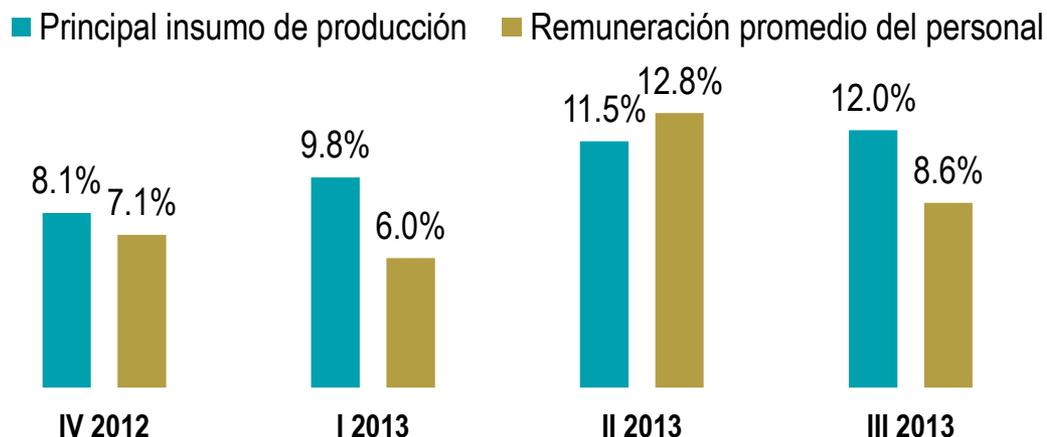
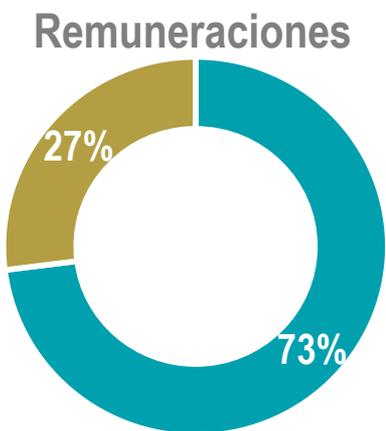
¿Cómo evolucionó el costo de su principal insumo de producción y la remuneración bruta promedio mensual del personal afectado al proceso productivo con respecto al trimestre anterior? % DE EMPRESAS

- Aumentó
- No varió
- Disminuyó



Para 9 de cada 10 empresarios aumentó el costos de su principal insumo de producción en el tercer trimestre. El 73% efectuó subas en los salarios de sus trabajadores

Tasa de variación % trimestral



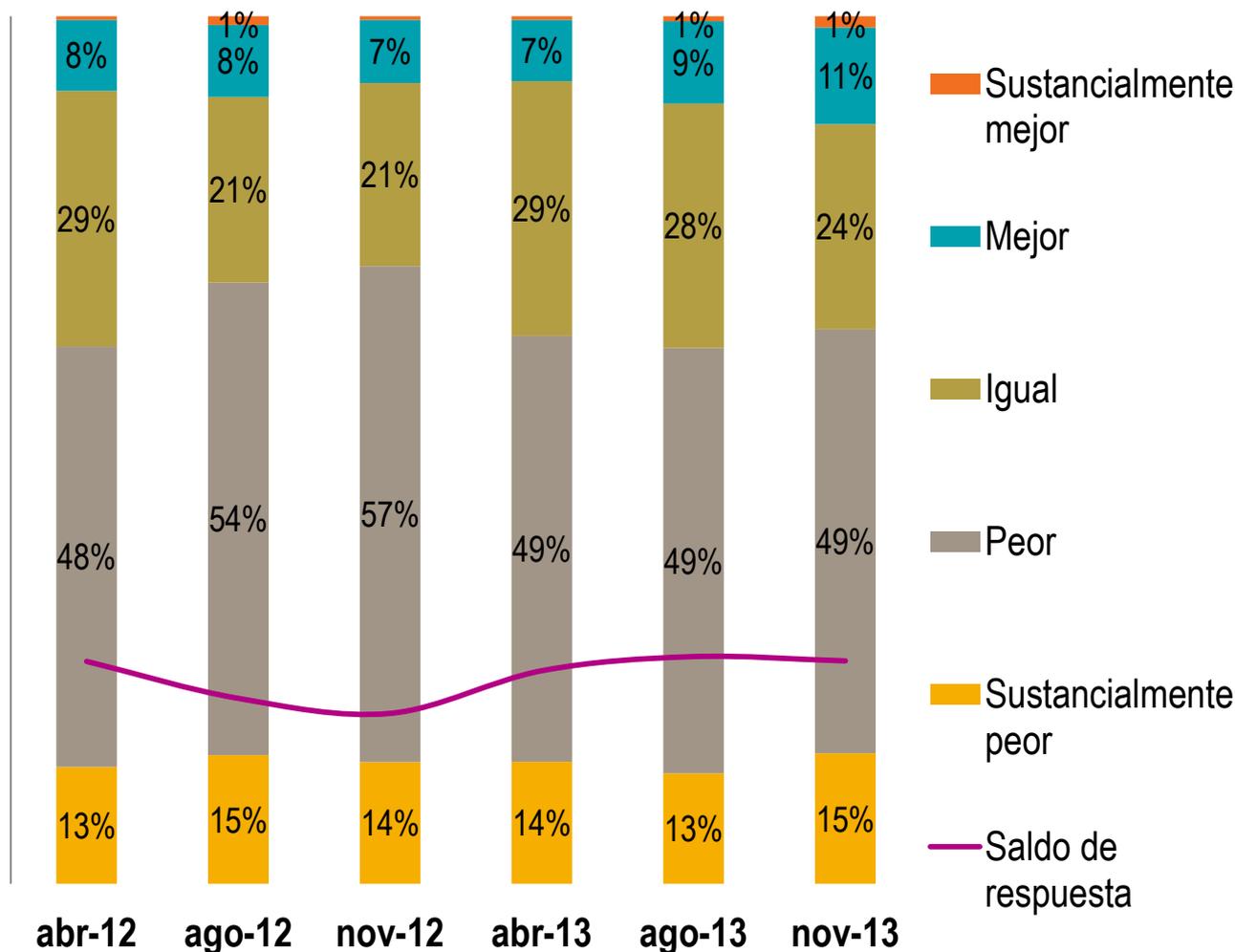
Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

Evolución de la rentabilidad en el último año

¿Cómo considera la rentabilidad actual de su empresa con respecto a la de hace un año atrás? % DE EMPRESAS



fundación
ObservatorioPyme



64%

de los empresarios manifiesta que la rentabilidad de su empresa disminuyó el último año. Tendencia que se mantiene estable desde hace un año

Expectativas para el IV Trimestre de 2013

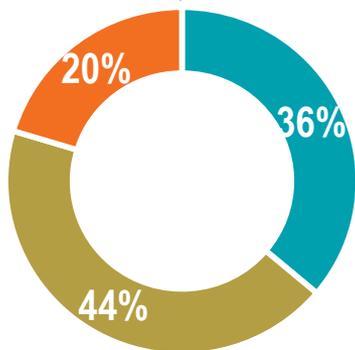


fundación
ObservatorioPyME

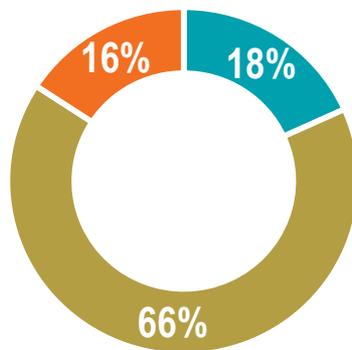
¿Cómo espera que evolucionen las **Ventas** al mercado interno, las **Exportaciones**, la **Cantidad de ocupados**, la **Cantidad de horas trabajadas** y el **Precio de venta** del principal producto de su empresa durante el próximo trimestre? % DE EMPRESAS

■ Aumentará ■ No variará ■ Disminuirá

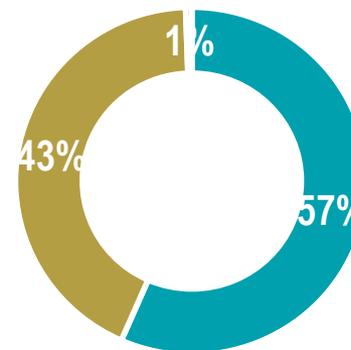
Ventas al mercado interno



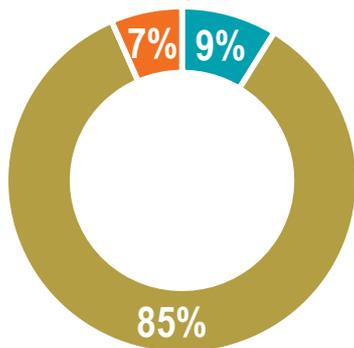
Exportaciones



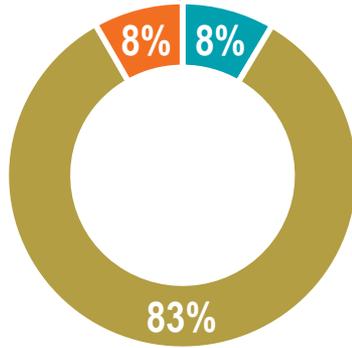
Precios de venta



Cantidad de ocupados



Cantidad horas trabajadas



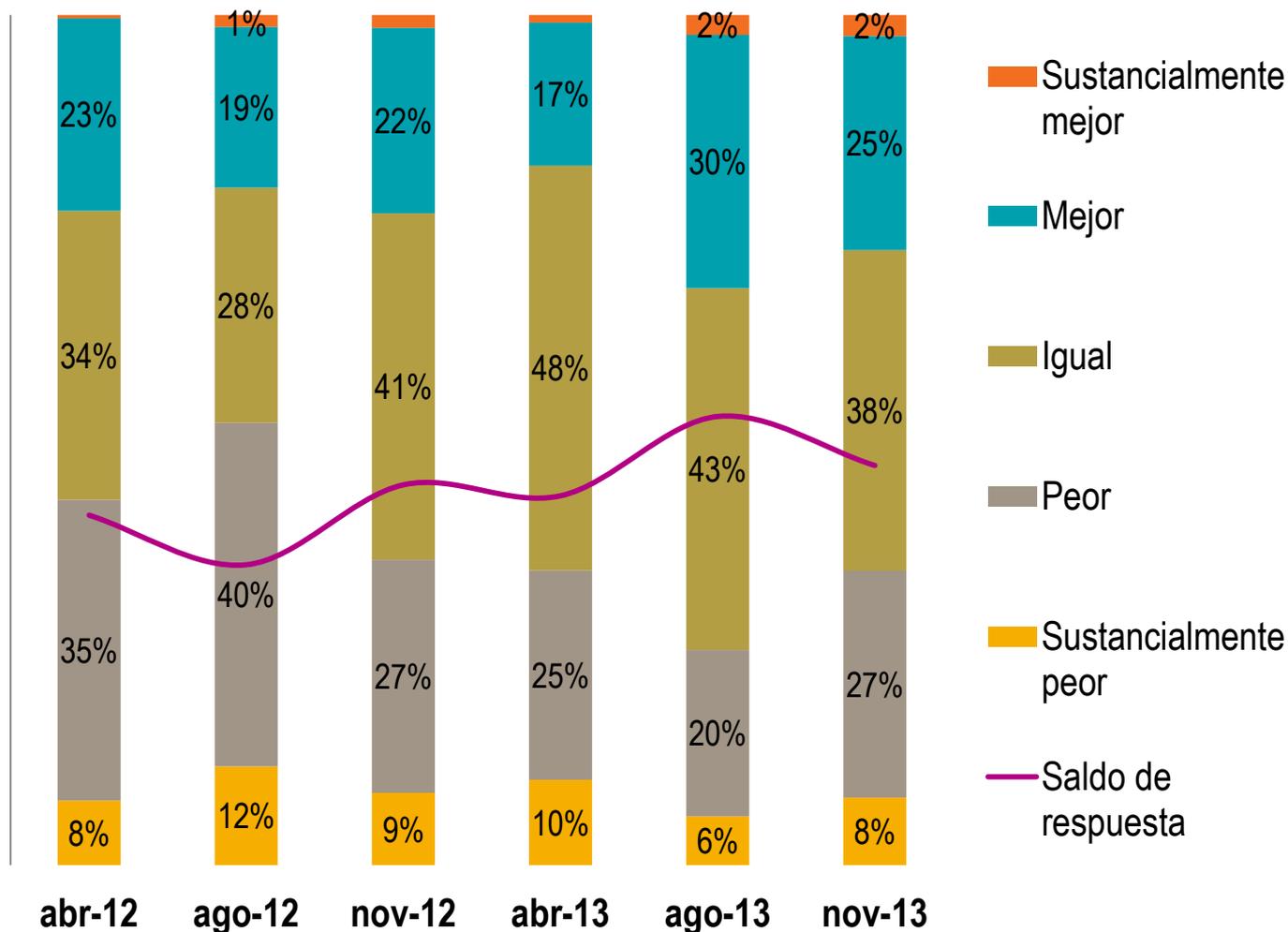
Las expectativas para fines de 2013 son moderadas respecto a evolución de **ventas** y **exportaciones**. No se espera contratar **trabajadores** ni aumentar la cantidad de **horas trabajadas**. Si se planean aumentos en el nivel de **precios**

Expectativas de rentabilidad

¿Cómo espera que evolucione la rentabilidad de su empresa durante el próximo año? % DE EMPRESAS



fundación
ObservatorioPyME



27%

de los empresarios espera que aumente la rentabilidad de su PyME en el próximo año.

Las expectativas en este sentido son menos optimistas que en el mes de agosto

Expectativas de inversión

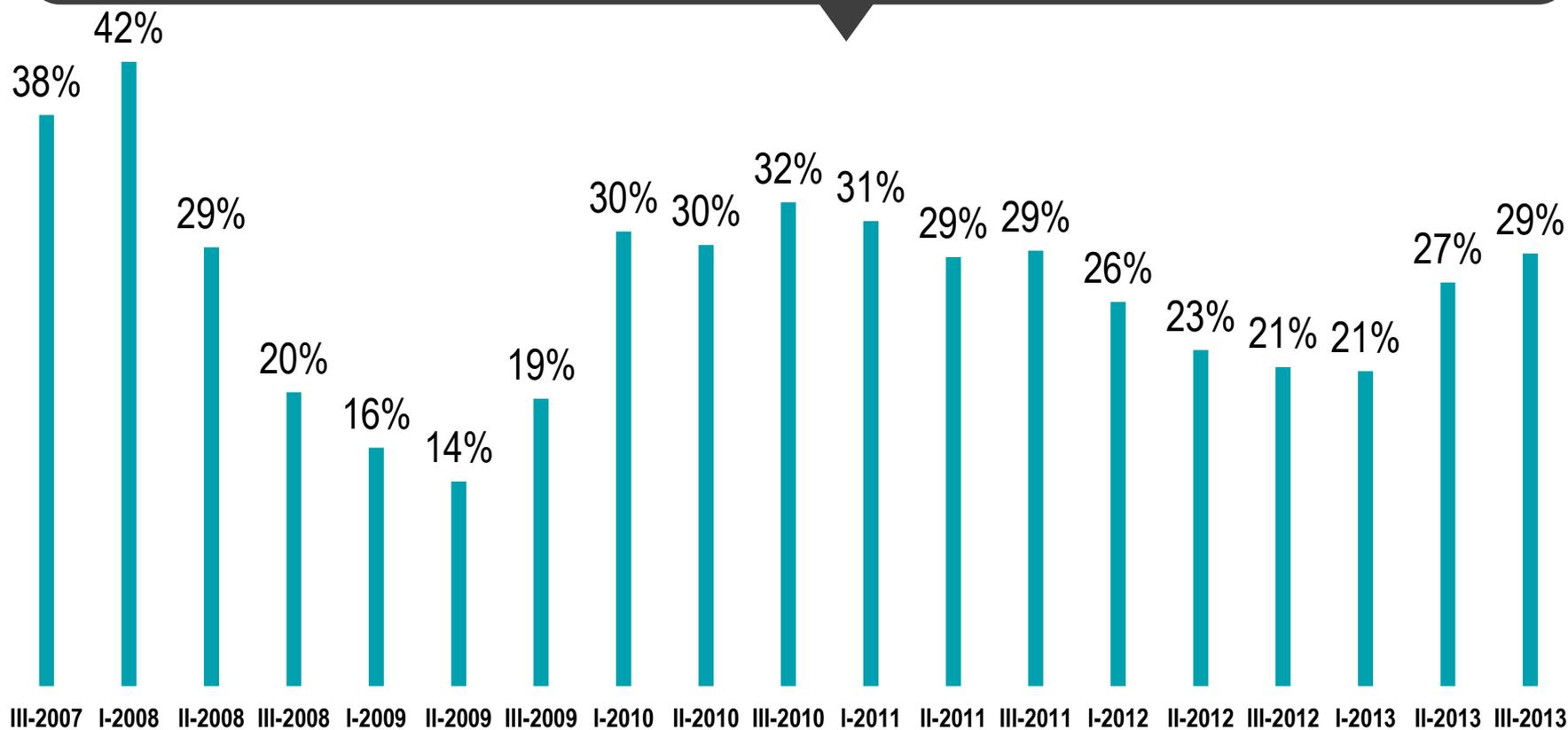
¿Tiene previsto realizar inversiones durante el próximo trimestre?



fundación
ObservatorioPyME

% DE EMPRESAS

El 29% de los industriales PyME manifiesta que planea invertir antes de fin de año. Guarismo similar al de dos años atrás. Aumenta el incentivo a invertir por la posibilidad de obtener créditos blandos y la intención de gestionar próximamente la importación de bienes de capital



La Encuesta Coyuntural a PyME industriales – Tercer 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 octubre de 2013. Se encuestaron 400 empresas.

Av. Córdoba 320, 6° Piso | C1054AAP
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Tel.: +5411 4018-6510 | Fax: +5411 4018-6530
info@observatoriopyme.org.ar

www.observatoriopyme.org.ar

www.pymeregionales.org.ar

 Fundación Observatorio PyME

 @FOPyME



fundación
ObservatorioPyME

Socios fundadores

