

fundación  
ObservatorioPyme

*Información e ideas para la acción*

## La Coyuntura de las PyME de Software y Servicios Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

Comparación con las PyME  
de la industria manufacturera  
de todo el país

Segundo Trimestre de 2014



## Desempeño en el Segundo Trimestre de 2014

Comparación del desempeño de las PyME de SSI de CABA y las PyME industriales de todo el país

- n Los nuevos datos registrados sobre el desempeño de las PyME de Software y Servicios Informáticos de CABA muestran un comportamiento diametralmente opuesto al de las PyME industriales, sugiriendo características del proceso de producción y de las empresas cualitativamente diferentes.
- n Si bien frente al trimestre anterior las cantidades vendidas se mantuvieron estables (en forma desestacionalizada), frente al mismo período de 2013 aumentaron 15,5%.
- n De todas formas, el comportamiento de las firmas parece estar dividido en dos grupos dado que la mitad de los empresarios advierte estar en una fase de estancamiento o achicamiento y la otra mitad, en crecimiento.
- n El nivel de Ocupación también aumentó 0,9% en términos interanuales, desacelerándose frente a la tendencia que mostraba durante los últimos cinco trimestres.



## Desempeño en el Segundo Trimestre de 2014

Comparación del desempeño de las PyME de SSI de CABA y las PyME industriales de todo el país

- n Así, si bien en general estas empresas muestran un excelente desempeño, 2 de cada 10 firmas redujeron la cantidad de horas trabajadas en el II trimestre, aunque comparado con las PyME industriales continúa mostrando mejores perspectivas.
- n De hecho, **los problemas que afectan a estas empresas se mantienen estables e indicarían una incipiente reducción frente a años anteriores. La inestabilidad económica, política y social y la rentabilidad del negocio**, principales problemáticas, han tendido a reducirse levemente y mejoró la disponibilidad de recursos humanos.
- n El ritmo de crecimiento de los precios de venta volvió a converger al de las PyME manufactureras, sugiriendo ser menos dependientes de correcciones cambiarias como la de enero de 2014. En el II trimestre los precios aumentaron 6,8% en forma trimestral, que en forma interanual alcanzó el 24%.



## Desempeño en el Segundo Trimestre de 2014

Comparación del desempeño de las PyME de SSI de CABA y las PyME industriales de todo el país

- n A la vez, los aumentos salariales en el II trimestre fueron mayores a los otorgados durante enero-marzo y alcanzaron una suba de 36% i.a.
- n La rentabilidad de las PyME de SSI de CABA, en promedio, se mantuvo estable en el II trimestre, según declaraciones de los empresarios.
- n En este sentido, tampoco planean modificaciones sustanciales en la misma. 4 de cada 10 empresarios no esperan cambios en la rentabilidad durante el próximo año y en proporciones similares (3 de cada 10) se prevén subas y bajas de la misma.

## Expectativas

- n **Las expectativas de las PyME de SSI de CABA para el III trimestre se revelan apenas menos optimistas para las ventas internas, en un mercado interno que pierde dinámica. No obstante, son estables en materia de exportaciones.**
- n **En el nivel de Ocupación no se prevén cambios significativos al igual que en las Horas trabajadas.** De hecho, sigue siendo mayor la proporción de firmas que aumentará su plantel de empleados y las horas trabajadas frente a las que planean reducirlas.
- n **Sí se espera una mayor proporción de empresas que aumentarán sus precios frente a lo que sugerían las expectativas del primer trimestre.**
- n **El 27% de los empresarios PyME de SSI tiene previsto realizar inversiones en el III trimestre, guarismo muy similar al de los industriales PyME de todo el país.**



## ICEPyME

Índice de Confianza Empresaria PyME

- n En la medición de agosto de 2014, el ICEPyME del sector **Software aumentó levemente**, y se ubicó en los 40,8 puntos –en una escala de 0 a 100-, en niveles similares a abril de 2013.
- n Si bien durante el último año el nivel de confianza entre empresarios industriales y de SSI fue similar, en agosto se observó una divergencia propia de las dinámicas diferentes que viven las actividades.
- n La mayor confianza de este período estuvo dada por una mejoría en las Condiciones actuales y Expectativas futuras que se mostraron invariantes aunque siempre por encima de las referidas a la coyuntura.
- n El mayor optimismo estuvo puesto en el Sector de actividad, que mostró el alza más pronunciada frente a la abril de 2014. La confianza en la Empresa se mantuvo por encima pero no mostró cambios al igual que la del País, la menos optimista de las tres.



fundación  
ObservatorioPyme



DESEMPEÑO DE LAS  
PyME DE SOFTWARE Y  
SERVICIOS  
INFORMÁTICOS DE  
CIUDAD DE BUENOS  
AIRES EN EL SEGUNDO  
TRIMESTRE DE 2014

# Desempeño productivo



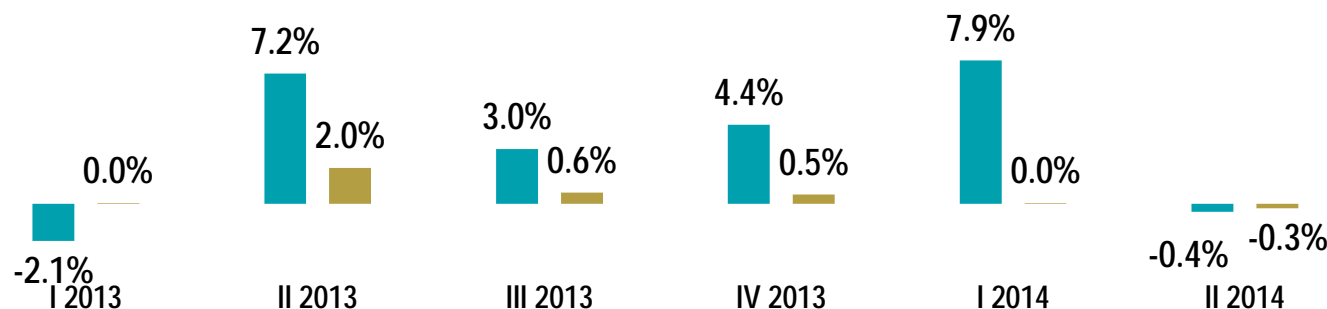
fundación  
ObservatorioPyme

Evolución trimestral de las **Cantidades Vendidas\*** y la **Ocupación** de las PyME por sector de actividad Variaciones % respecto al trimestre anterior

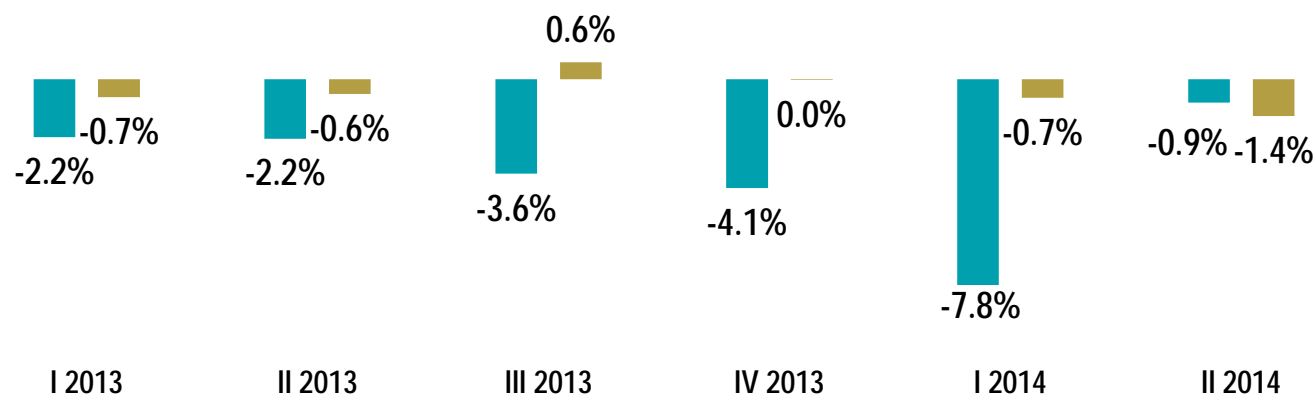
■ Cantidades vendidas\* (serie desestacionalizada) ■ Ocupación



PyME de SSI de CABA



PyME industriales de todo el país



El desempeño las PyME de SSI de CABA –donde se concentra el 64% de las empresas del sector de todo el país- continúa mostrándose diferente al de las PyME industriales aunque en ambos casos el segundo trimestre resultó apenas menos favorable que el primero en términos de **Cantidades vendidas y Ocupados.**

\*Ventas deflacionadas por el Índice de Precios de Venta de las PyME de cada sector, y desestacionalizadas (método X12 ARIMA)

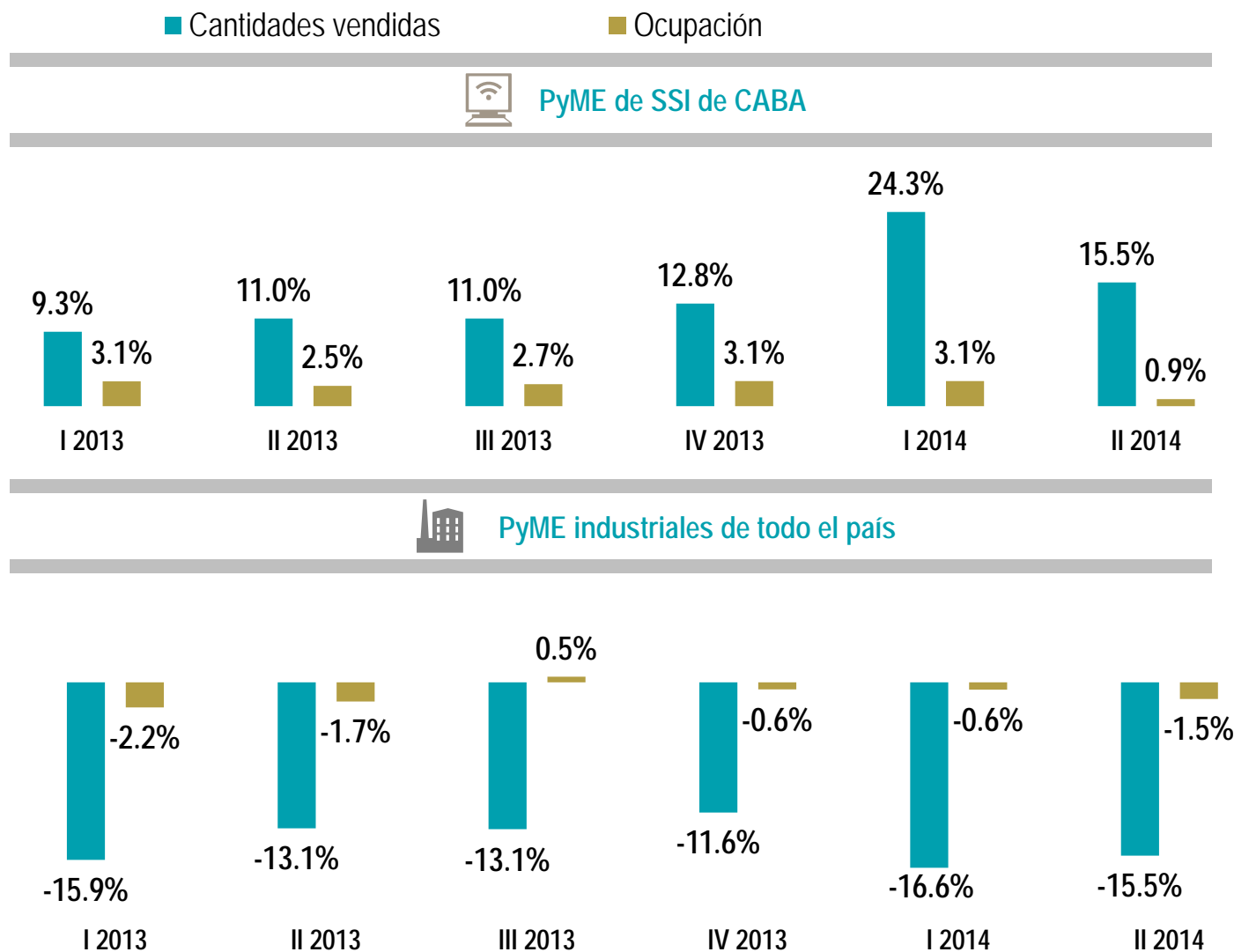


# Desempeño productivo



fundación  
ObservatorioPyme

Evolución trimestral de las **Cantidades Vendidas\*** y la **Ocupación** de las PyME por sector de actividad Variaciones % interanuales



No obstante, la evolución interanual de las **Cantidades vendidas** y la **Ocupación** resalta la diferencia entre el desempeño de las **PyME industriales** y las de **Software y Servicios Informáticos**, con **variaciones prácticamente opuestas**, respondiendo a mercados y características de las empresas totalmente diferentes.

\*Ventas deflacionadas por el Índice de Precios de Venta de las PyME de cada sector.

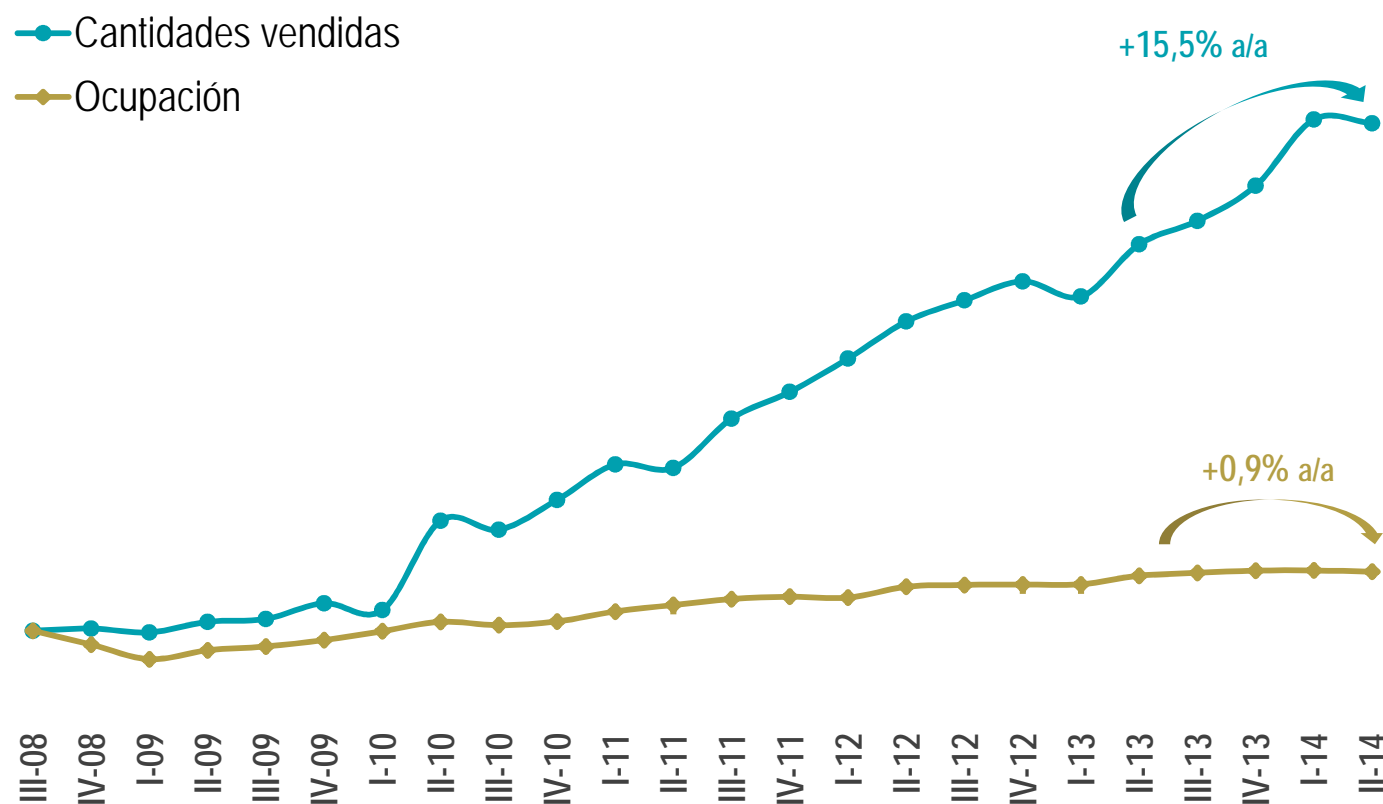
# Evolución de Ventas y Ocupación



fundación  
ObservatorioPyME

Evolución trimestral de las **Cantidades Vendidas (desestacionalizadas)\*** y la **Ocupación** de las PyME de SSI de CABA (Base III Trim 2008 = 100)

Cantidades Vendidas: Facturación por ventas deflacionada por el índice de precios de venta de las PyME de SSI de CABA



← En el II trimestre de 2014, las ventas reales aumentaron en promedio un 15,5% frente al mismo período del año anterior y la cantidad de ocupados se incrementó 0,9%, diferenciándose el sector de estos servicios respecto del sector PyME industrial.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

\* Para desestacionalizar se utiliza el método X12 ARIMA

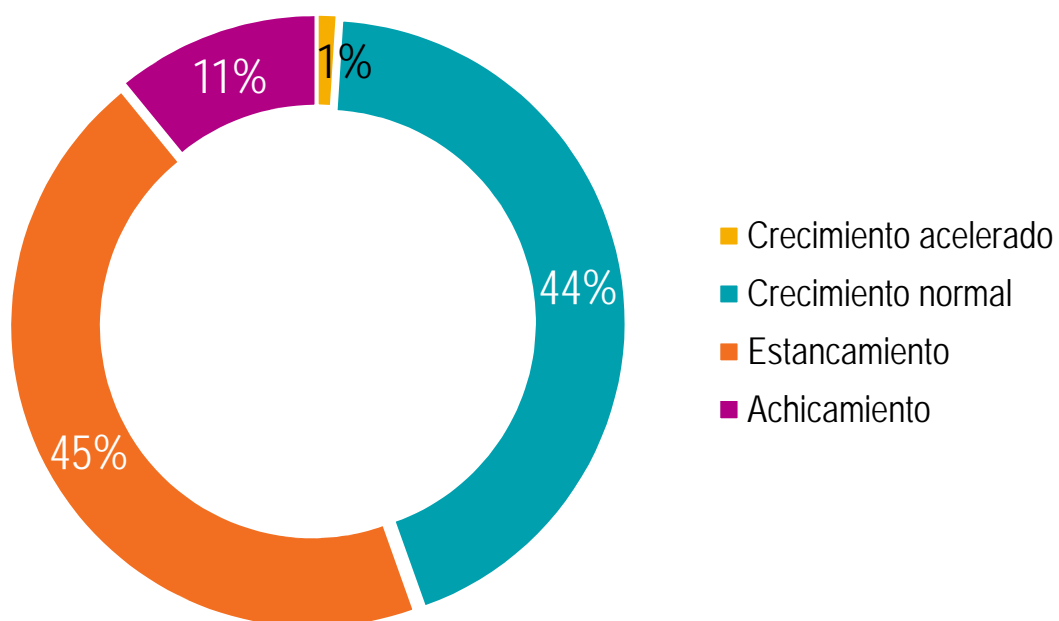
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyME

En el último trimestre (abril, mayo, junio), la empresa atravesó una fase de....

% DE EMPRESAS



## 57%

de los empresarios del sector de SSI manifestaron que su empresa atravesó una fase de estancamiento o achicamiento durante el período abril-junio de 2014.

El 43% declara encontrarse en un proceso de crecimiento, que por los niveles de cantidades vendidas sugiere ser muy favorable.

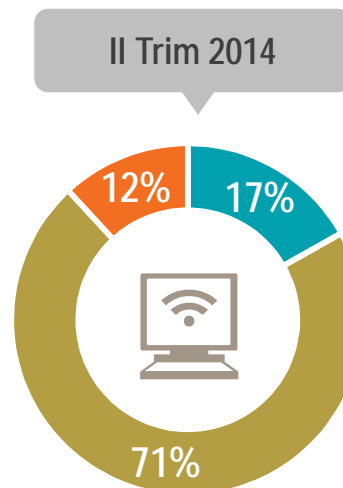
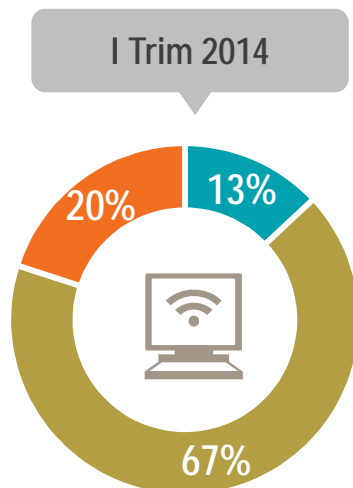
# Cantidad de Horas Trabajadas por el personal

¿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

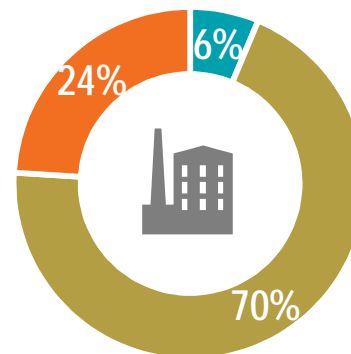
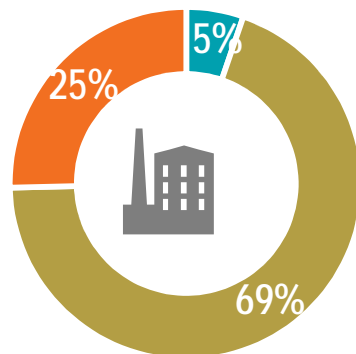
PyME de SSI de CABA



# 17%

de las PyME de SSI aumentó la cantidad de horas trabajadas y un 71% no efectuó cambios, conforme a la buena coyuntura en materia de ventas.

PyME industriales de todo el país



En cambio, el 24% de las firmas industriales redujo las horas trabajadas.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA y a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

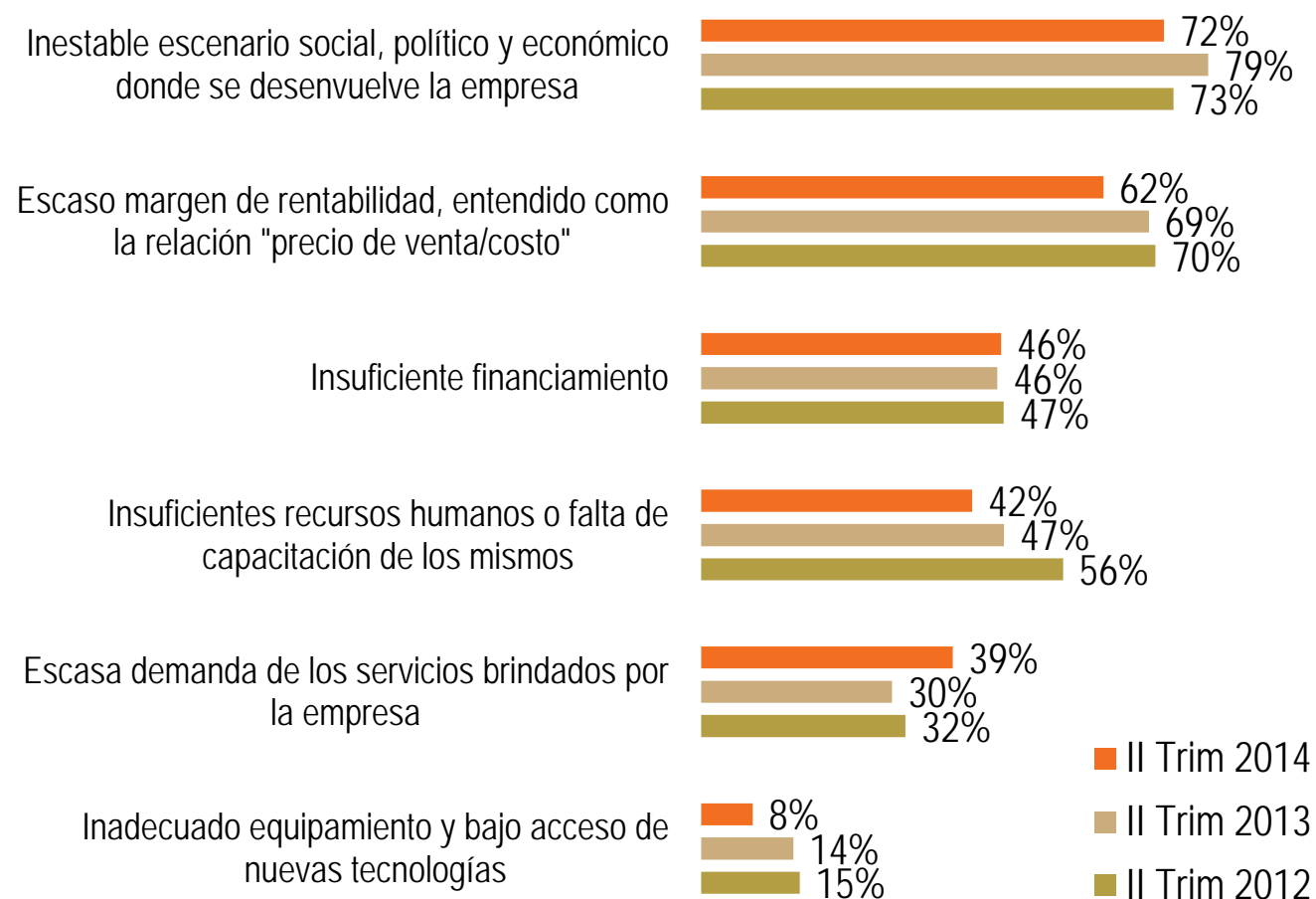
# Problemas de las PyME de SSI de CABA



fundación  
ObservatorioPyME

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

% DE EMPRESAS



En el II trimestre de 2014, los principales problemas tuvieron impacto sobre un menor porcentaje de empresarios PyME SSI, volviendo a niveles de 2012. En especial, el contexto en donde se desenvuelve la empresa, el escaso margen de rentabilidad y la insuficiente oferta de recursos humanos capacitados afectaron a una menor proporción de firmas.

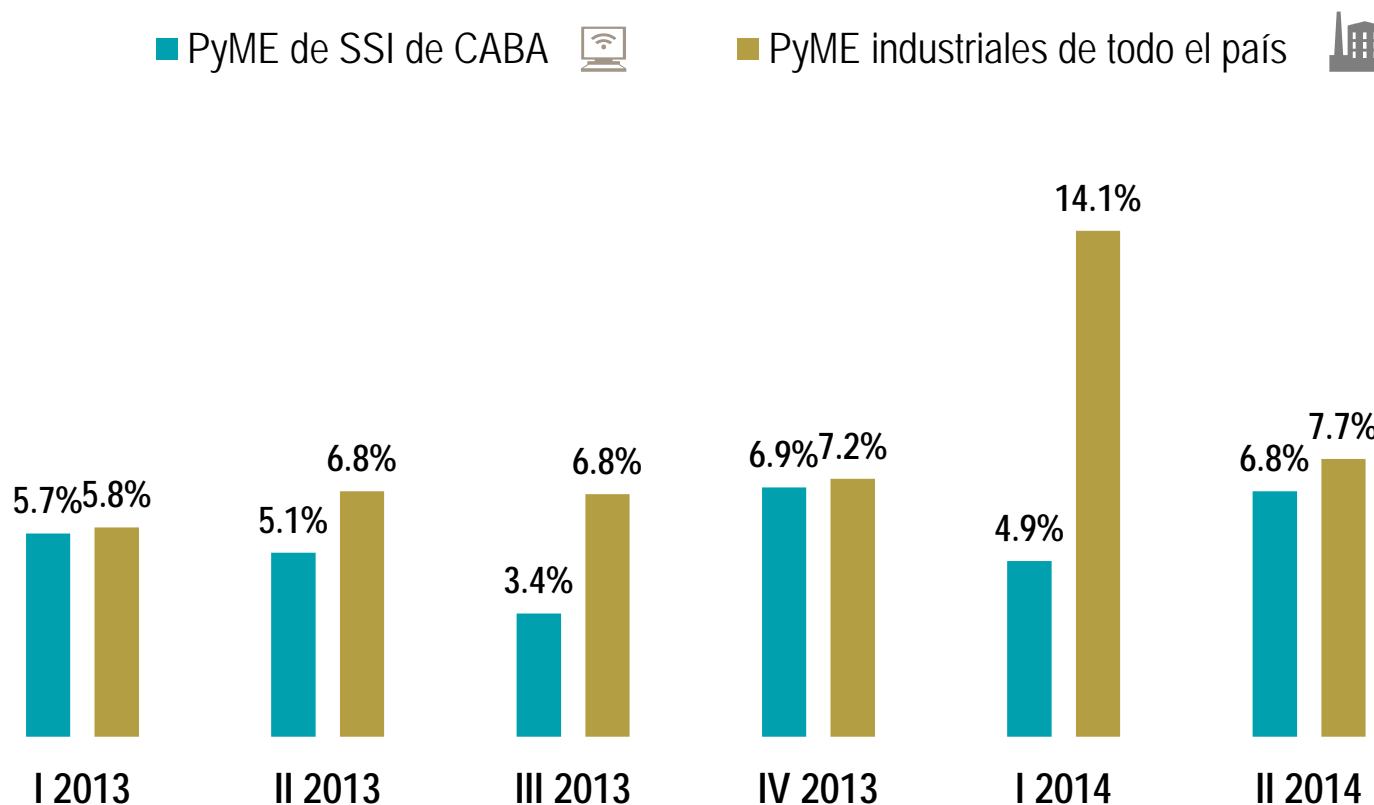
Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME ide SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

# Evolución de Precios

Evolución trimestral del **Precio de venta** del principal producto o de la hora de trabajo facturada por las PyME de SSI de CABA y las PyME industriales de todo el país  
país Variaciones respecto al trimestre anterior



fundación  
ObservatorioPyME



Si bien las tendencias en los precios se muestran similares, el impacto de la devaluación se observó específicamente en las firmas industriales y no en las de SSI.

6,8%

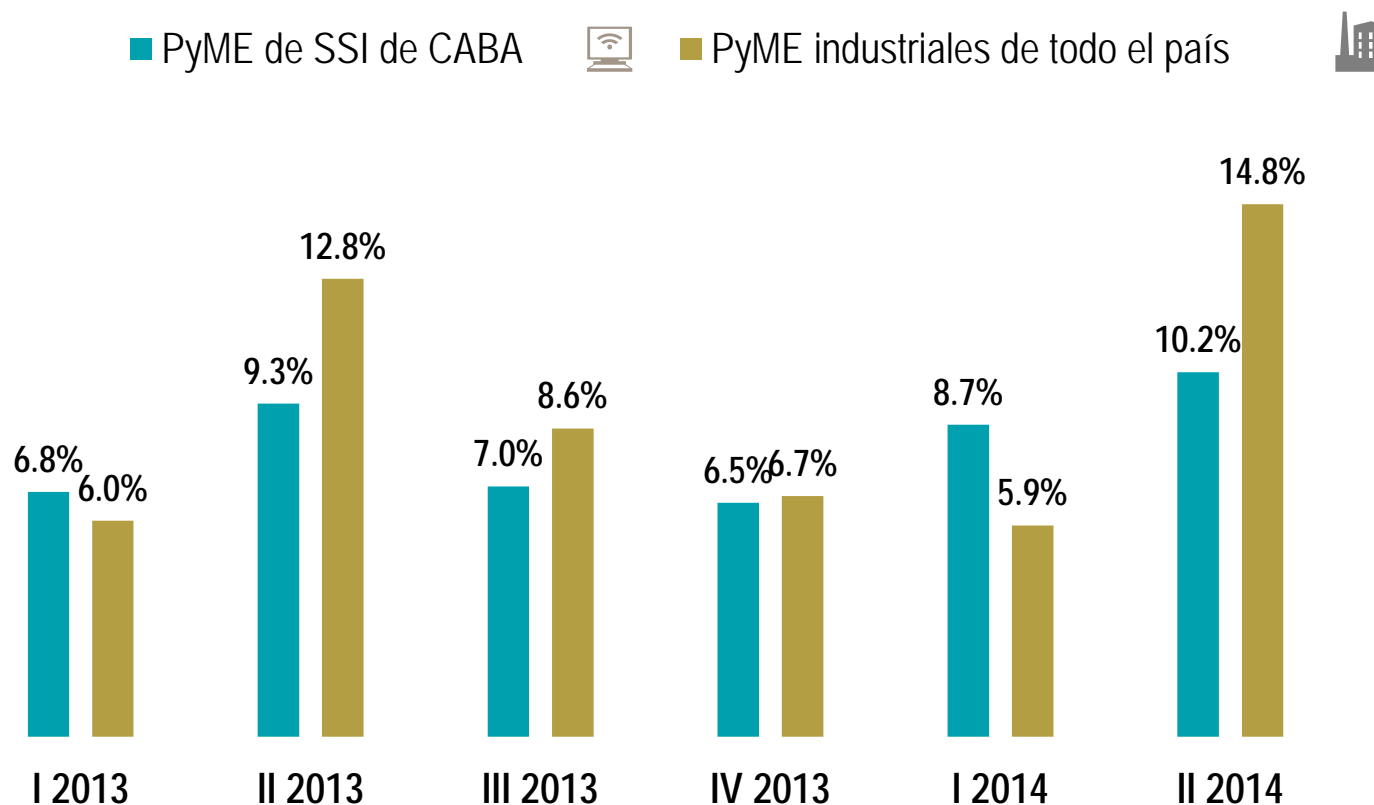
Aumentaron los precios de las PyME de SSI de CABA en el segundo trimestre al primero del año.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA y a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

# Remuneración del personal

Evolución trimestral de la **Remuneración bruta mensual promedio del personal** de las PyME de SSI de CABA y las PyME industriales de todo el país

Variaciones % respecto al trimestre anterior



Conforme al cierre de paritarias en algunos sectores productivos específicos, las remuneraciones aumentaron en mayor proporción en las PyME industriales frente a las de SSI. En esta última actividad, los incrementos promediaron el 10,2% frente al I trimestre del año.

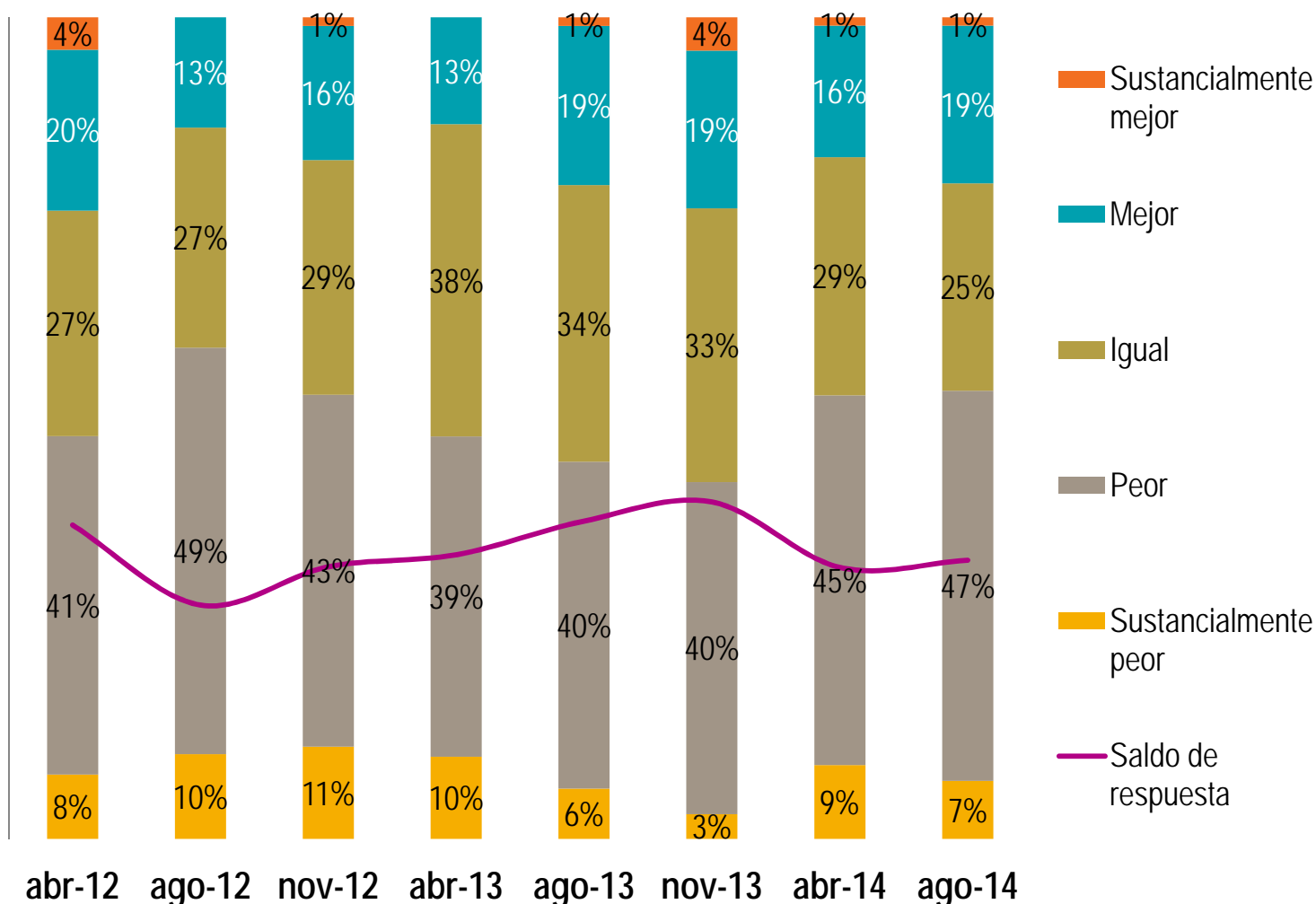
Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA y a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

# Rentabilidad

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



fundación  
ObservatorioPyME



## 54%

de los empresarios dijo que la rentabilidad de su empresa cayó en el último año, aunque en términos generales se mantuvo estable luego del deterioro observado a partir de noviembre de 2013.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

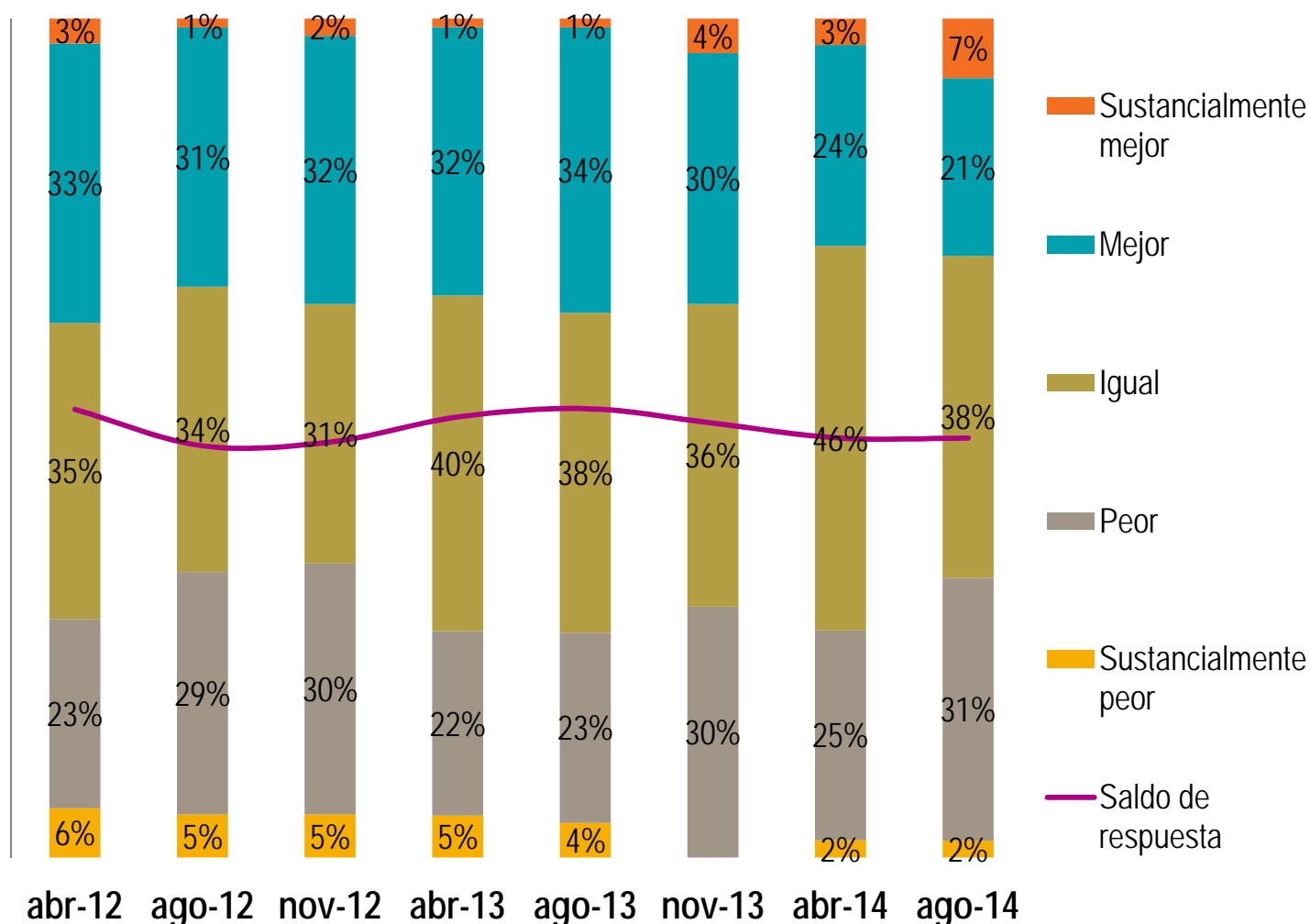


# Expectativas de rentabilidad

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



fundación  
ObservatorioPyme



## 38%

Los empresarios PyME de SSI no esperan modificaciones sobre sus márgenes de rentabilidad, previendo incrementos de precios en la misma proporción que sus costos.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

# Rentabilidad PyME de SSI de CABA y PyME industriales de todo el país



fundación  
ObservatorioPyME

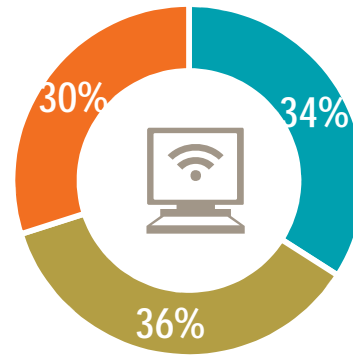
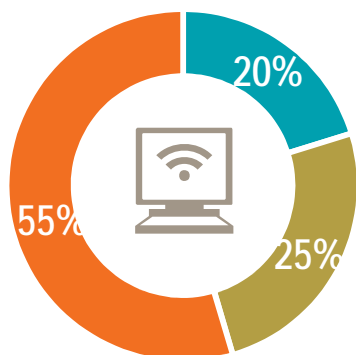
% DE EMPRESAS

- Aumentó
- No varió
- Disminuyó

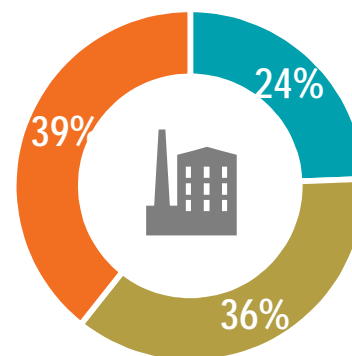
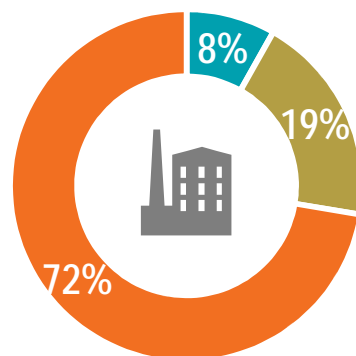
¿Cómo considera el nivel de rentabilidad **actual** de su empresa respecto a **un año atrás**?

¿Cómo espera que sea el nivel de rentabilidad de su empresa **dentro de un año** ?

PyME de SSI de CABA



PyME industriales de todo el país



Mientras que la rentabilidad en las PyME de SSI se muestra estable y declinante en las firmas industriales (una alta proporción de empresarios declara una disminución respecto a un año atrás), las perspectivas de los empresarios se muestran más favorables en términos generales, especialmente para las PyME de servicios frente a las industriales. En estas últimas, la coyuntura no permite incrementos de precios significativos sin pérdida de demanda.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA y a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

# Expectativas para el III Trimestre de 2014

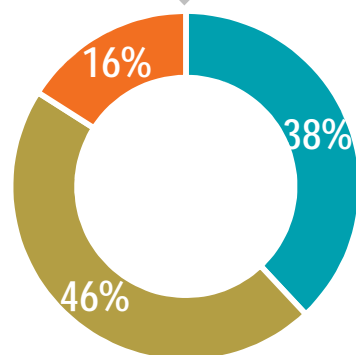


fundación  
ObservatorioPyME

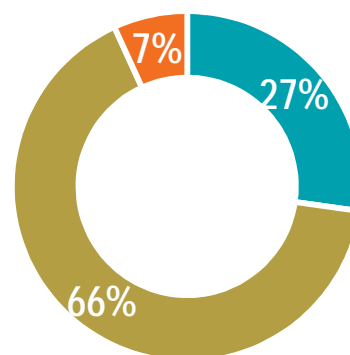
¿Cómo espera que evolucionen las **Ventas** al mercado interno, las **Exportaciones**, la **Cantidad de ocupados**, la **Cantidad de horas trabajadas** y el **Precio de venta** del principal producto u hora de trabajo facturada durante el próximo trimestre? % DE EMPRESAS

■ Aumentará ■ No variará ■ Disminuirá

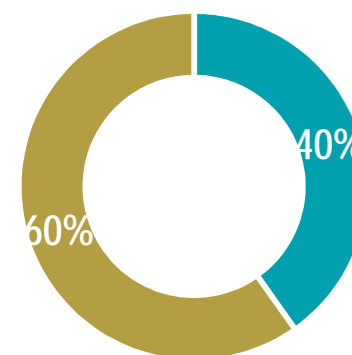
Ventas al mercado interno



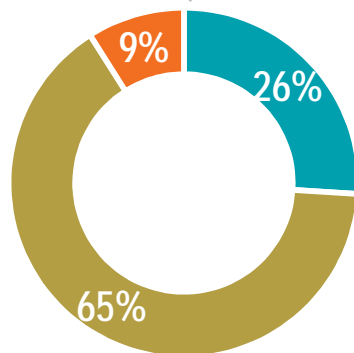
Exportaciones



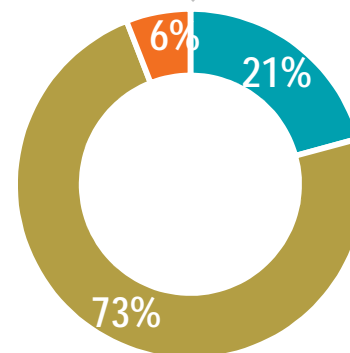
Precios de venta



Cantidad de ocupados



Cantidad horas trabajadas



Las expectativas para el III trimestre de 2014 se revelan apenas menos optimistas para las **Ventas al mercado interno** pero estables para el externo. En materia de **Ocupación** y **Horas trabajadas**, se espera estabilidad en ambas variables, acorde al favorable desempeño del sector. En este contexto, **una proporción mayor de empresarios planea mantener los actuales Precios** frente a lo que esperaban un trimestre atrás.

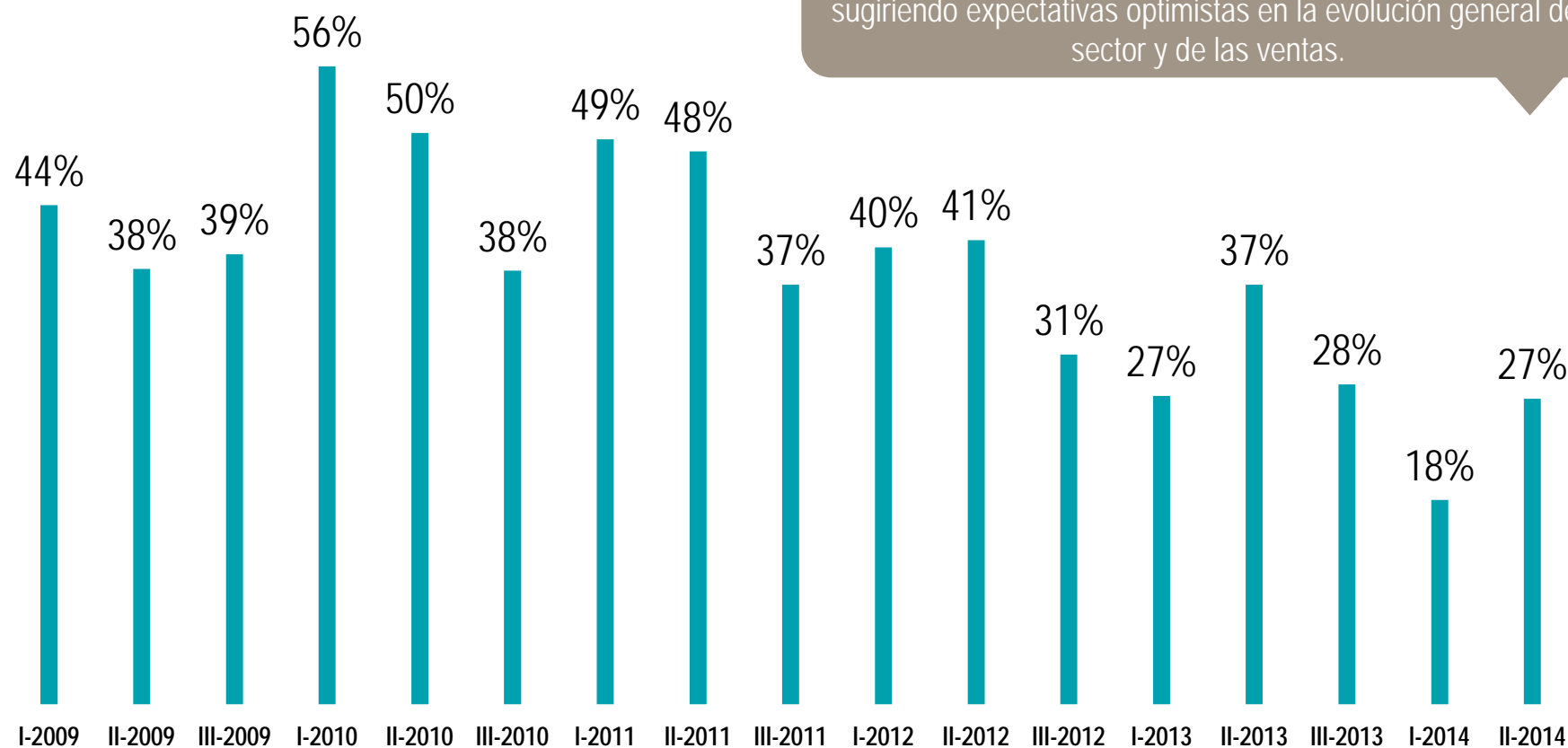
# Expectativas de inversión

¿Tiene previsto realizar inversiones durante el próximo trimestre?

% DE EMPRESAS



fundación  
ObservatorioPyME

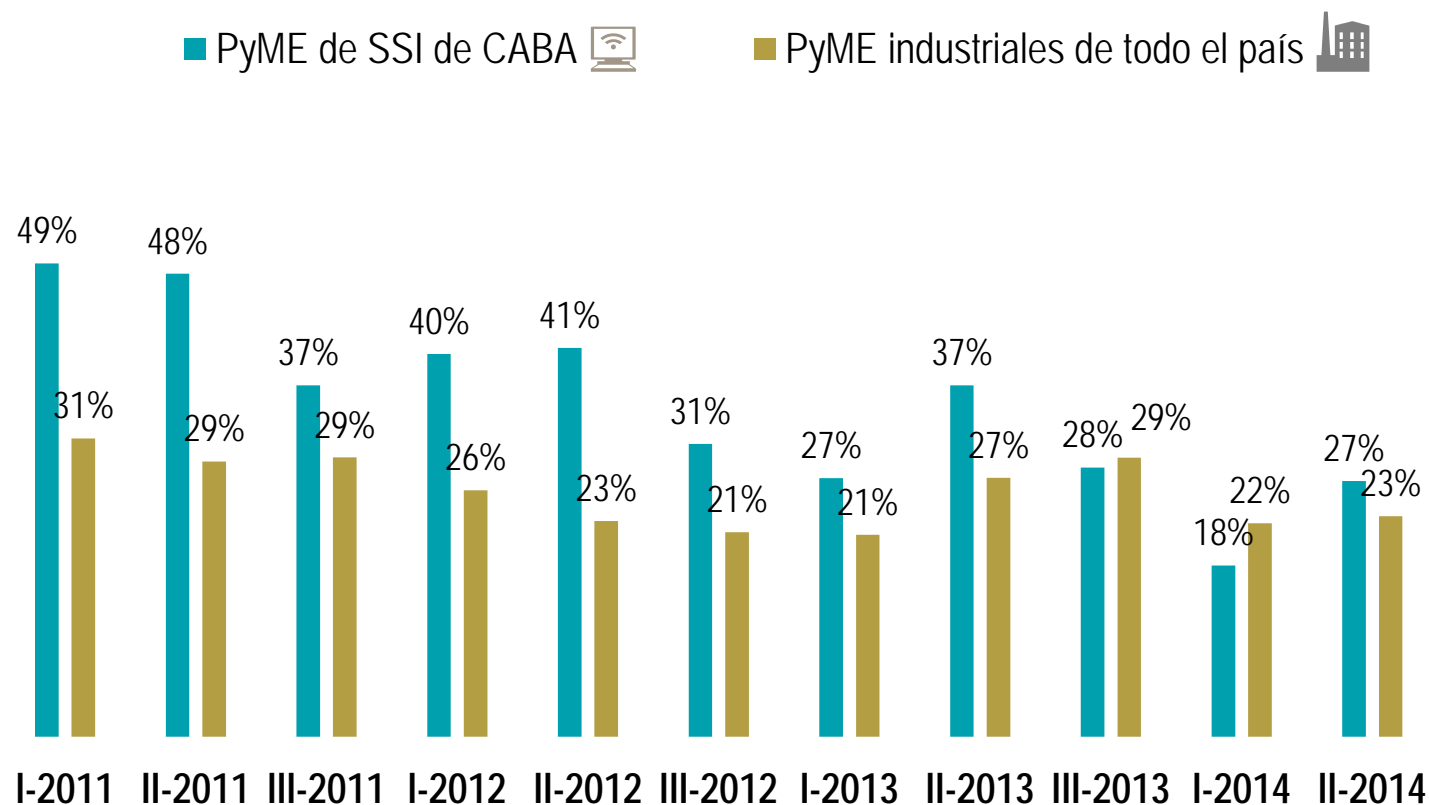


En el II trimestre aumentó la proporción de empresarios PyME de SSI que planea invertir en el siguiente trimestre del año, sugiriendo expectativas optimistas en la evolución general del sector y de las ventas.

# Expectativas de inversión para el III Trimestre 2014 PyME de SSI de CABA y PyME industriales de todo el país

¿Tiene previsto realizar inversiones durante el próximo trimestre?

% DE EMPRESAS



La proporción de empresarios que planea inversiones en el III trimestre del año se mantiene en valores similares en el sector de SSI y la industria.

No obstante, mientras que en este último se muestra cierta cautela y poco optimismo en el próximo año, entre las empresas de SSI se observan mejores perspectivas en su desempeño de corto plazo.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA y a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME



fundación  
ObservatorioPyME



ICEPyME

Índice de Confianza  
Empresaria PyME

PyME de SSI de CABA

# ICEPyME – Índice de Confianza Empresaria PyME



fundación  
ObservatorioPyme

- 
- 1 El ICEPyME mide el **humor empresarial**, variable que condiciona las decisiones de producción e inversión a corto y mediano plazo en las PyME industriales.
- 
- 2 Se elabora a partir de datos recogidos en las **Encuestas Coyunturales a PyME industriales de todo el país y de Software y Servicios informáticos de CABA.**
- 
- 3 Cada empresario es consultado respecto de su sensación sobre su **empresa** (y la rentabilidad), su **sector de actividad** y el **país**.
- 
- 4 Para cada una de estas dimensiones, se le solicita al empresario que compare el presente con la situación respecto a **un año atrás (condiciones actuales)**, y con su estimación respecto a la situación **dentro de un año (expectativas futuras)**.
- 
- 5 Por último, se le pide al empresario que indique si considera que es un buen o un mal **momento para realizar inversiones** (en industria se especifica **en maquinaria y equipo**).
- 
- 6 A partir de los ejercicios estadísticos *Análisis de correspondencia* y *Análisis factorial* se confecciona el siguiente índice:  
**ICEPyME** = condiciones actuales + expectativas futuras + momento para invertir
- 
- 7 El ICEPyME puede variar **entre un mínimo de 0 y un máximo de 100 puntos**.
-

# ICEPyME – Índice de Confianza Empresaria PyME

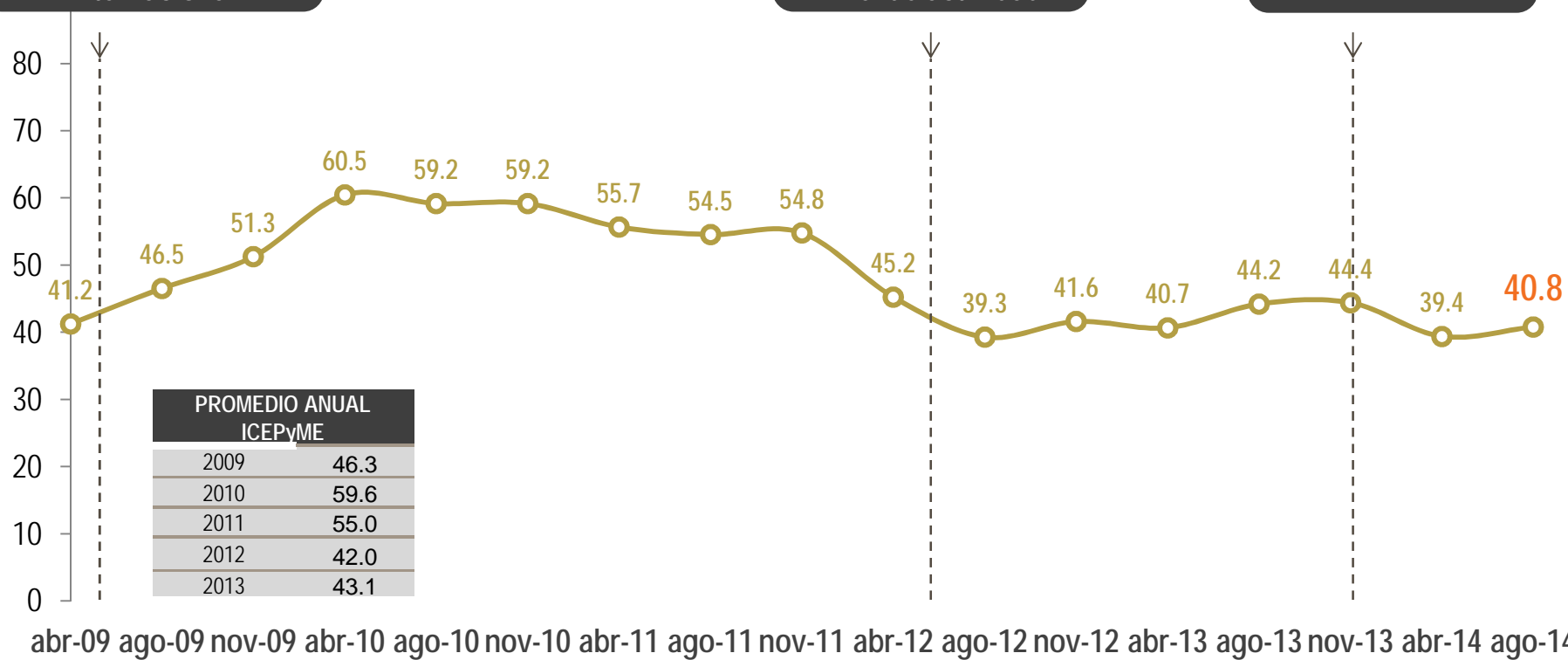
## Software y Servicios Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

En agosto mejoró levemente el nivel de confianza de los empresarios PyME de Software y Ss informáticos respecto a abril.

Inicio de recuperación de la crisis económica internacional

Comienzo de estancamiento en el nivel de actividad

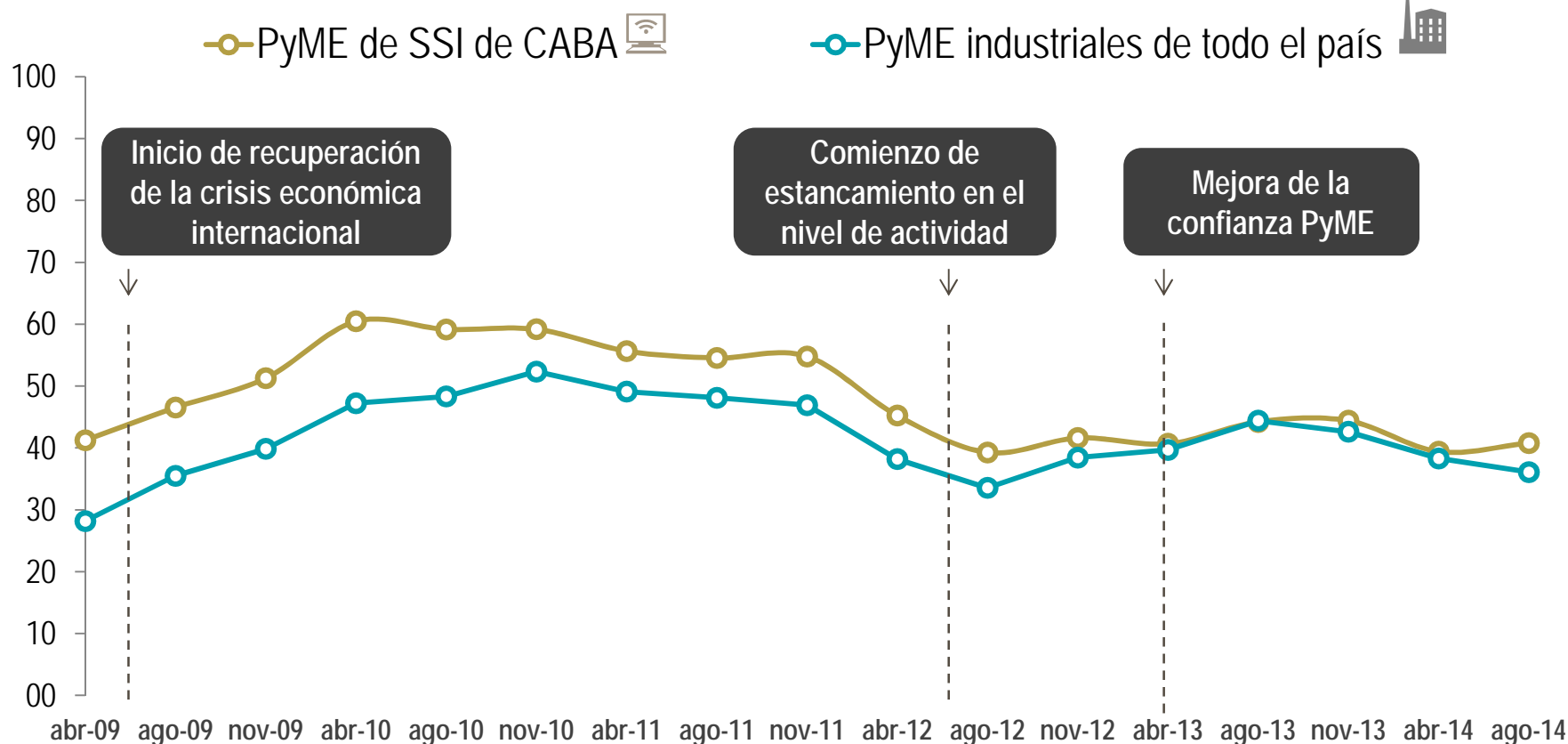
Mejora de la confianza PyME





# ICEPyME – Índice de Confianza Empresaria PyME

## Comparación sectorial: Software y Servicios Informáticos Vs Industria Manufacturera



Si bien desde abril de 2013 se había observado una convergencia en los niveles de confianza de los empresarios PyME de SSI y la de los industriales, en la última medición ese comportamiento se diferenció, a partir de la caída del optimismo en el sector industrial y del repunte dentro de Software y Servicios Informáticos.

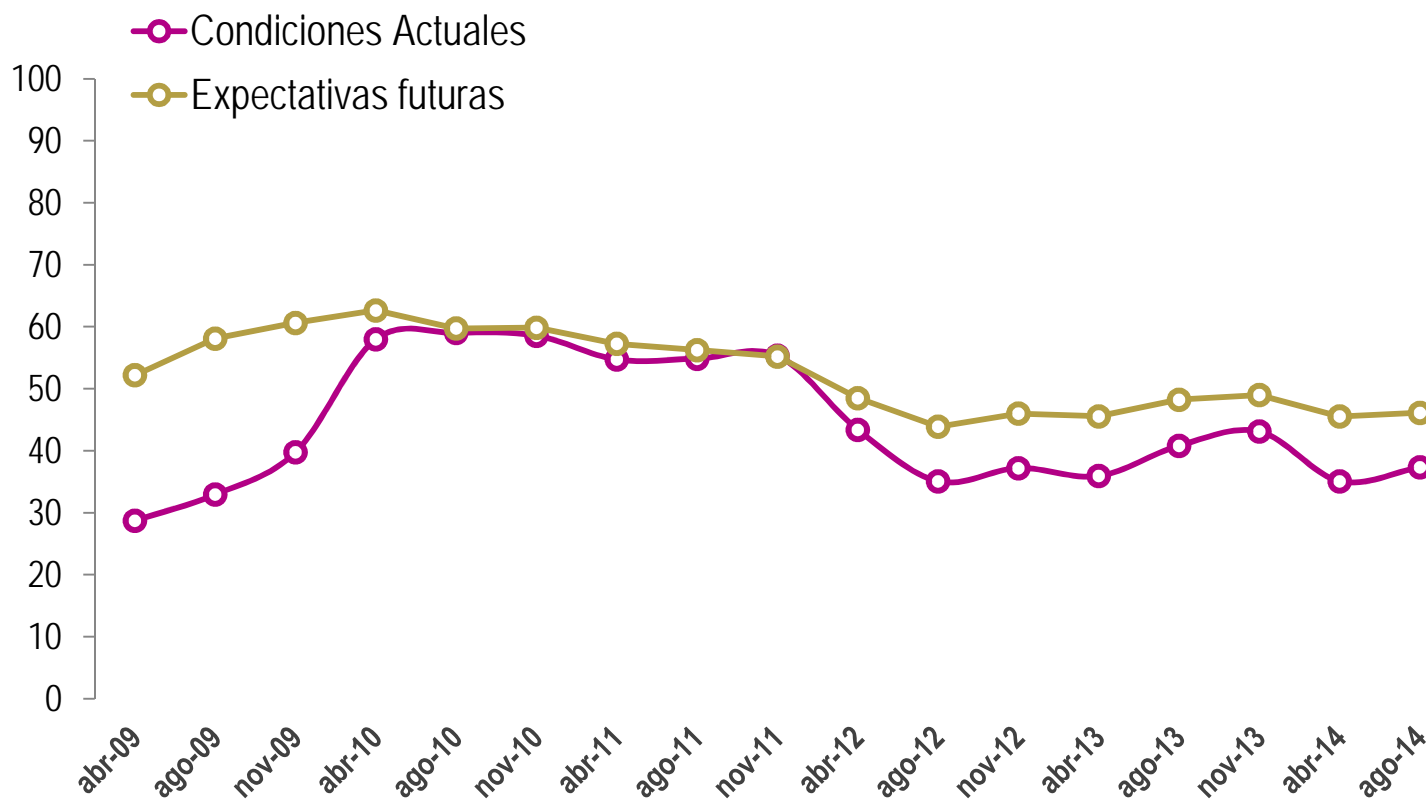
# ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

## Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires



fundación  
ObservatorioPyME

### Condiciones actuales y Expectativas futuras



El nivel de confianza en las condiciones futuras mostró una mejora respecto a la medición de abril, en un sector con un muy favorable desempeño en los últimos trimestres.

El optimismo sobre las condiciones actuales se mostró prácticamente estable.

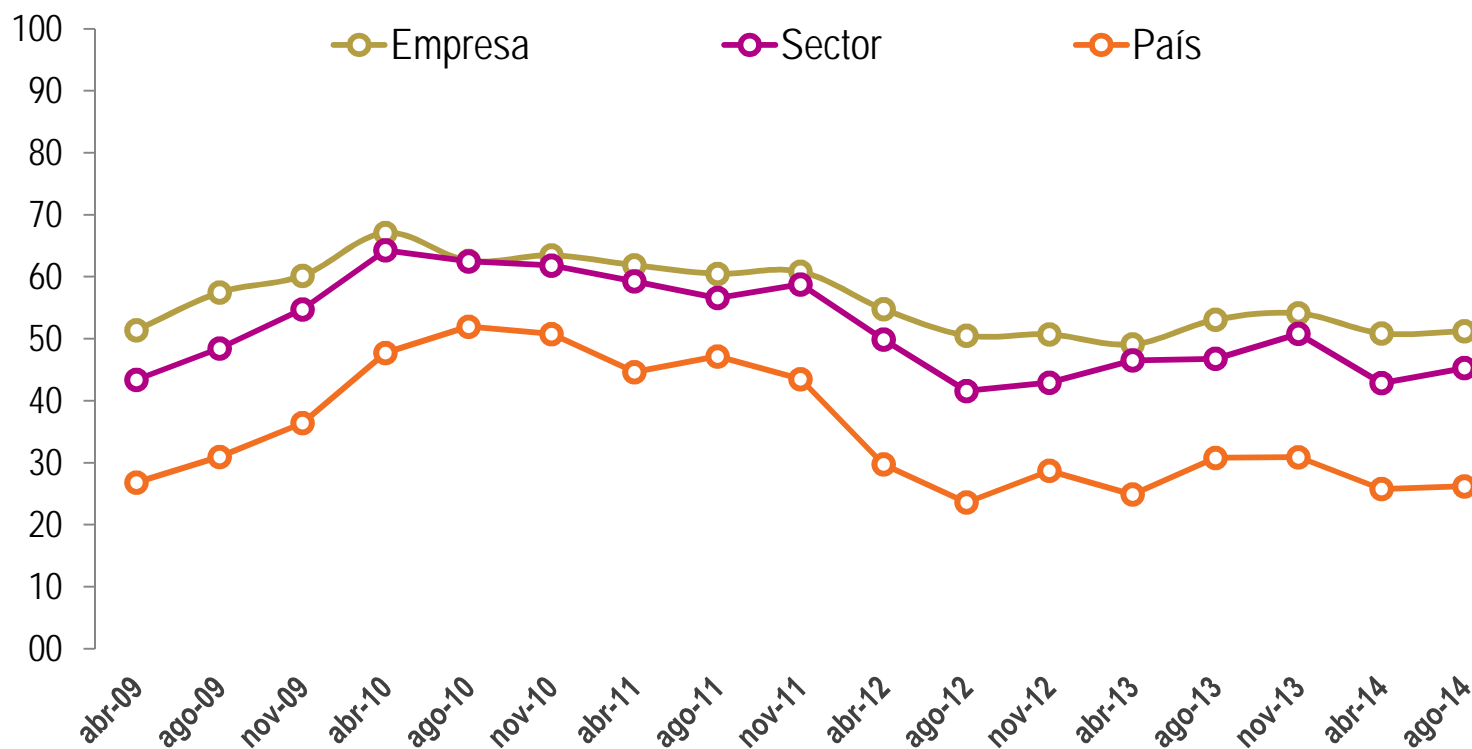
Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

# ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires



fundación  
ObservatorioPyME

## Empresa, Sector de actividad y País



La confianza de los empresarios mejoró respecto a su Empresa, el Sector de actividad y el País.

Particularmente, la mejora en la confianza fue mayor en el Sector, que junto con su Empresa se mantienen muy por encima del optimismo en el País, que no presentó cambios.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

# ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

## Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires



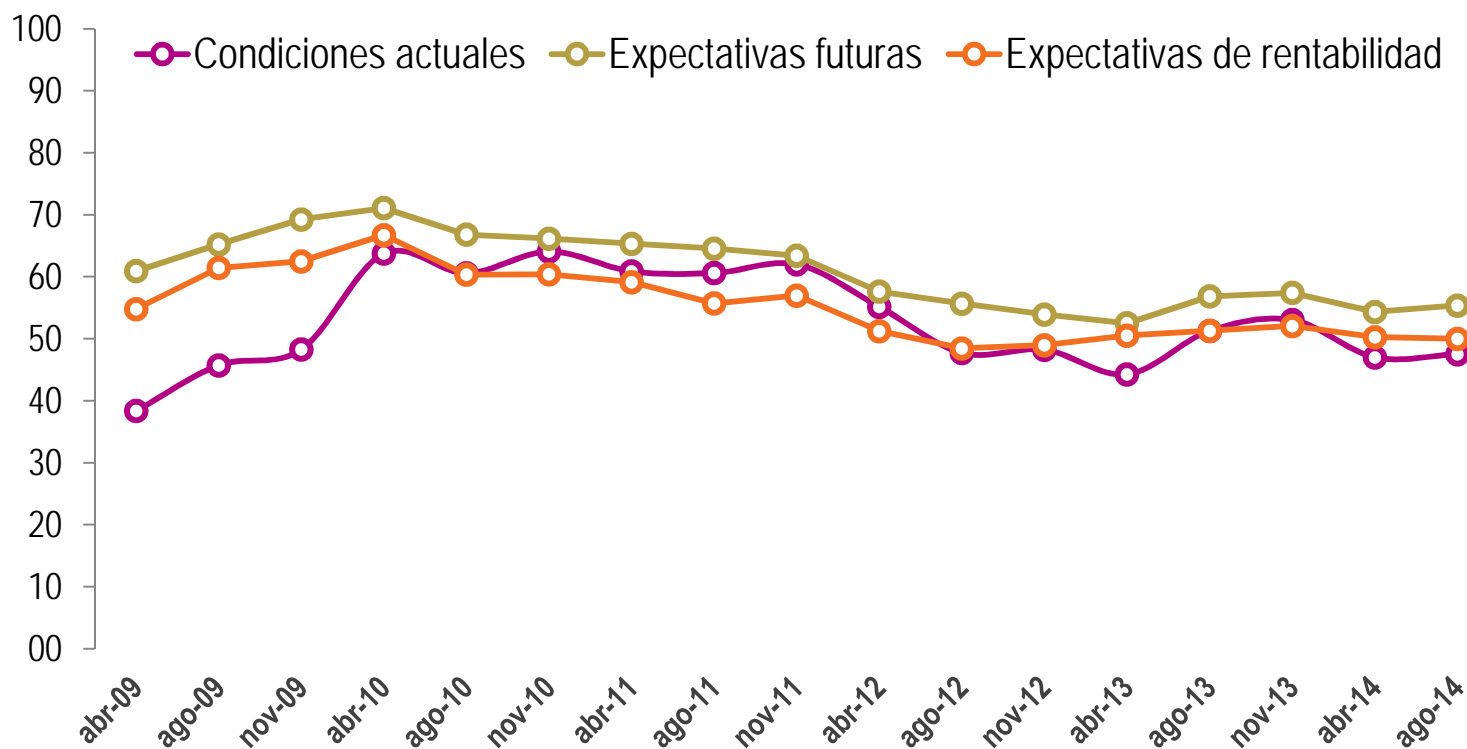
fundación  
ObservatorioPyME

### EMPRESA:

Condiciones actuales, Expectativas futuras y Expectativas de rentabilidad



A nivel Empresa, el mayor optimismo estuvo dado por la mejoría en la percepción de las Condiciones actuales y por las Expectativas futuras.



Es decir, los empresarios advierten el buen momento de su Empresa y extrapolan este comportamiento a futuro, creyendo que se mantendrá igual.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

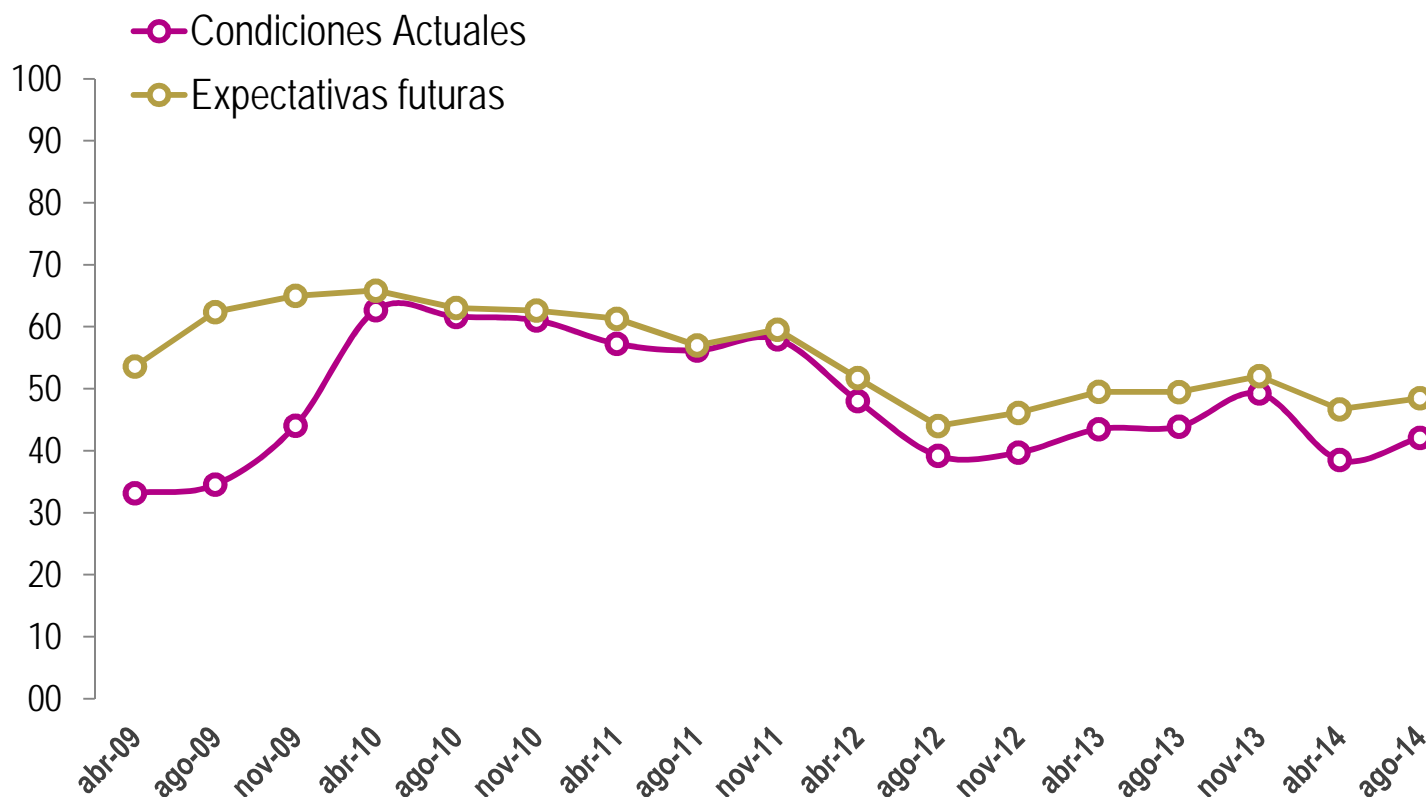
# ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

## Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires



fundación  
ObservatorioPyME

### SECTOR: Condiciones actuales y Expectativas futuras



El buen momento del Sector denotó una mayor confianza en las condiciones de coyuntura recuperándose parcialmente de la caída de abril. Este repunte continúa por debajo de los niveles registrados en noviembre.

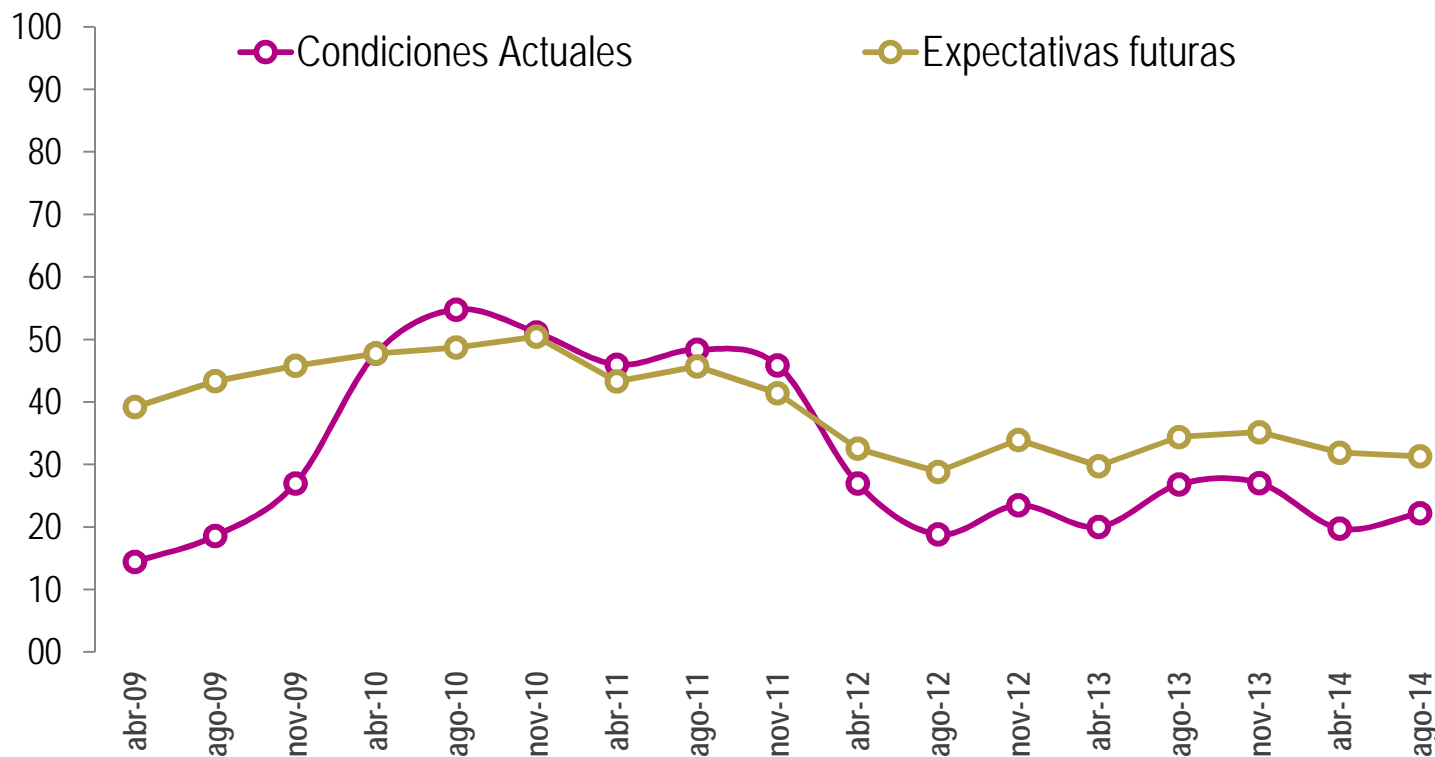
A futuro, las previsiones muestran un mayor optimismo dentro de la actividad.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME

# ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

## Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

### PAÍS: Condiciones actuales y Expectativas futuras



Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME de SSI de CABA. Fundación Observatorio PyME



A nivel país, el ciclo económico afecta en forma distinta a las PyME de SSI y a las industriales. De hecho, en las primeras, mejoró la confianza en las condiciones actuales y se mantuvo estable el optimismo de cara al futuro, en una tendencia diferente a lo que ocurre con las pequeñas y medianas empresas industriales.

# ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

## Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

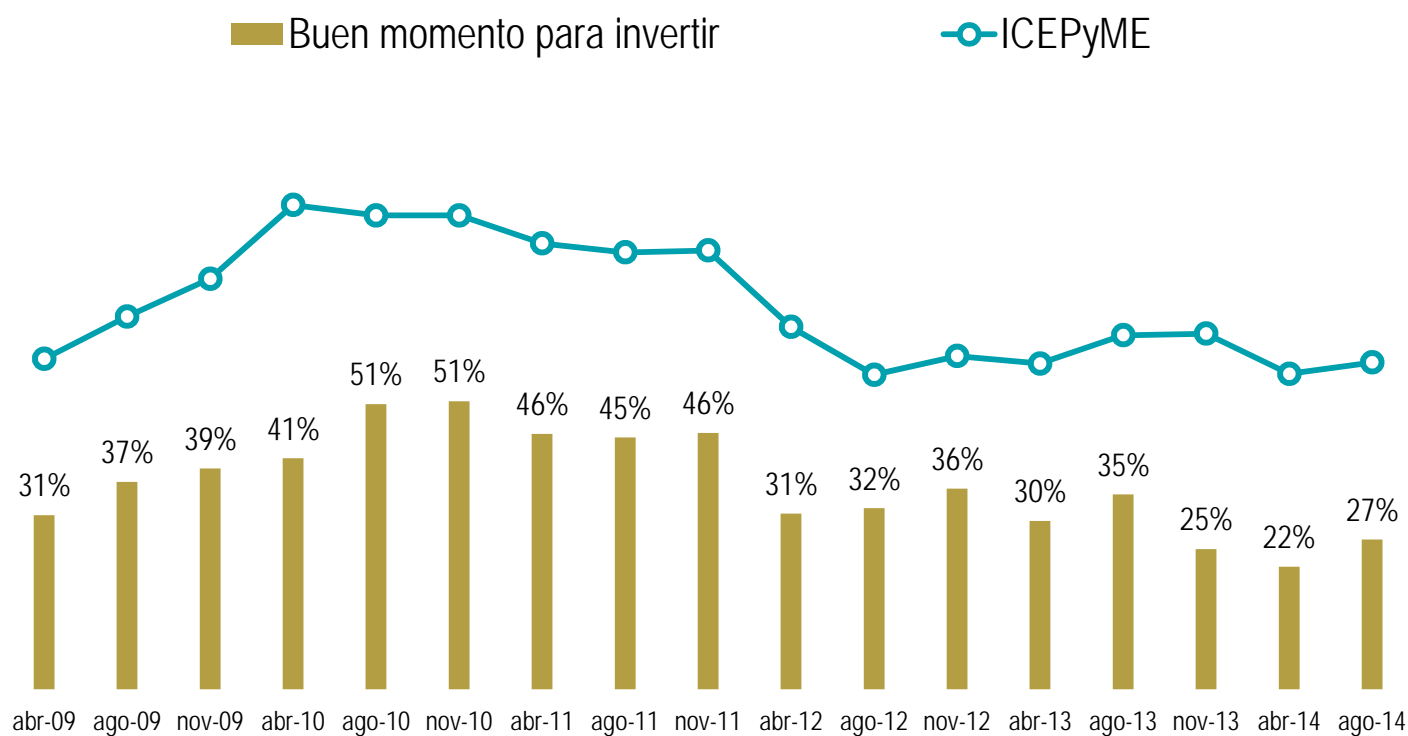


fundación  
ObservatorioPyME

¿Considera que el actual es un buen o un mal momento para invertir en maquinaria y equipo? % DE EMPRESAS



Los planes de inversión mostraron una leve mejoría entre las PyME de SSI de CABA en la medición de agosto. Pese al buen momento del sector, el 27% de los empresarios considera que es un buen momento para invertir, proporción por debajo de la registrada en el mismo período del año anterior.

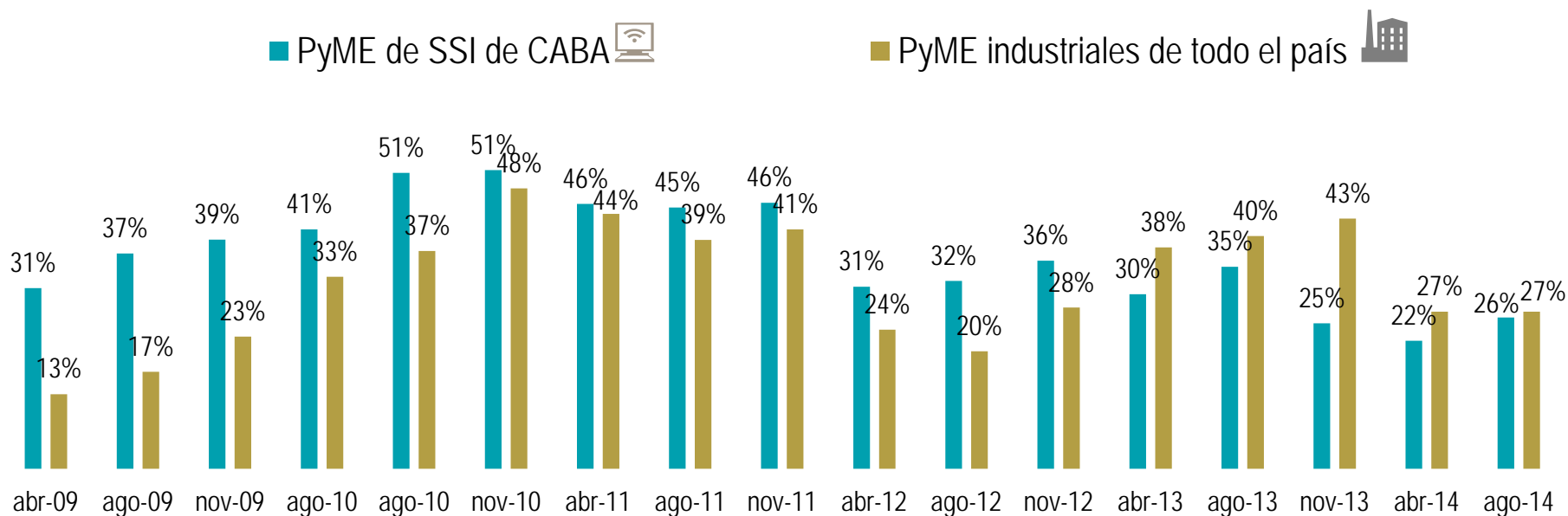


Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

# ICEPyME – Índice de Confianza Empresaria PyME

## Comparación sectorial: Software y Servicios Informáticos Vs Industria Manufacturera

% de empresarios PyME que considera que el actual es un buen momento para invertir



La intención de invertir de los empresarios PyME de SSI es muy similar a los de la industria, pese a que en los últimos trimestres se registraba una diferencia en favor de los segundos. En este sentido, 1 de cada 4 empresarios considera el tercer trimestre como un buen momento para invertir.



**La Encuesta Coyuntural a PyME de software y servicios informáticos – Segundo trimestre de 2014** 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 de software y servicios informáticos durante el trimestre al que se refiere la encuesta y el trimestre anterior, individualizar las principales problemáticas del sector, conocer las expectativas de los empresarios y medir el humor empresarial.

Características:

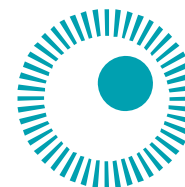
- n La selección de las empresas se realizó mediante un muestreo probabilístico con un tamaño muestral de 260 empresas. La muestra, que está conformada por empresas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, se extrajo de un directorio de empresas PyME que el Observatorio PyME utiliza para la realización de sus encuestas estructurales anuales.
- n Universo de estudio: empresas clasificadas en el CIIU 72 de la CIIU Rev.3.1.
- n Periodicidad trimestral
- n Los datos fueron recogidos mediante encuestas autoadministradas realizadas durante el mes de julio de 2014. Se encuestaron 101 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](http://www.observatoriopyme.org.ar)  
[www.pymeregionales.org.ar](http://www.pymeregionales.org.ar)

 Fundación Observatorio PyME

 @FOPyME



fundación  
ObservatorioPyME

Socios fundadores

