

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 2017 y
perspectivas para el año en curso

Desempeño en el Segundo Trimestre de 2017

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

- En el 2° trimestre de 2017, las **PyME de SSI de CABA** –donde se concentra el 64% de las empresas del sector de todo el país- **redujeron su volumen de ventas un 3%** (frente al trimestre anterior, desestacionalizado), mientras que el **nivel de ocupación se mantuvo prácticamente invariante (+0,6%)**. Al tiempo que las **PyME manufactureras** también sufrieron una baja de sus ventas (aunque en menor magnitud, -1,5%) pero además redujeron la cantidad de ocupados (-1,2%).
- **En términos interanuales, las cantidades vendidas por las PyME de SSI se incrementaron en un 11,8%** (desacelerándose el ritmo de crecimiento). Igualmente, el **nivel de ocupación prácticamente no varió (-0,6%)**. Las **PyME industriales** mostraron una marcada desaceleración en la caída de las cantidades vendidas (-0,5%), con un nivel de ocupación aún en descenso (-3%).
- **La suba de precios en las PyME de SSI de CABA resultó superior a la registrada en las PyME de la Industria Manufacturera, aunque la discrepancia se redujo a la mitad**. El alza del precio de venta de las PyME de SSI promedió el 23% interanual (vs. 14% PyME manufactureras).

Desempeño en el Segundo Trimestre de 2017

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

- Los **salarios de los trabajadores de las PyME de SSI de CABA aumentaron** prácticamente a la misma tasa que lo hicieron entre las PyME industriales (9,1% y 9,6% respectivamente).
- La **evolución de la rentabilidad entre las PyME de SSI se destacó por encima de la de sus pares manufactureras durante el primer trimestre de 2017, frente al mismo período de 2016**. Entre las empresas de servicios, la proporción que mejoró su rentabilidad fue del 27% y la que empeoró 42%, siendo estas proporciones de 14% y 60% para la industria manufacturera.
- En líneas generales, no se observan grandes cambios en la relevancia de los **principales problemas** de las PyME de SSI de CABA, en relación a un año atrás. No obstante, la **inestabilidad social, política y económica** ha perdido importancia (12% menos de empresas), pero la **insuficiencia de recursos humanos o la falta de capacitación** de los mismos recobró la relevancia de dos años atrás.

Inversión y exportaciones

- En forma similar a lo observado en el primer trimestre de 2017, **6 de cada 10 PyME de SSI de CABA no exportaron en el segundo trimestre. Ahora bien, se ha incrementado la proporción de firmas que aumentaron sus ventas al exterior:** en el primer período habían sido el 10% (respecto al trimestre anterior) mientras que en el segundo trimestre lo hizo el 16%.
- En el segundo trimestre del año, el **65% de los empresarios de SSI de CABA manifiestan haber invertido** (proporción 10 p.p. menor a la del primer trimestre). De este grupo, el 27% considera que las inversiones han mejorado respecto a un año atrás, mientras que el 11% declara un deterioro de las mismas (para el resto no han sufrido variaciones).

Expectativas

- Las expectativas de los empresarios PyME del sector de SSI de cara al **tercer trimestre** reflejan que prácticamente la mitad espera aumentar sus **ventas al mercado**, así como también prevé un incremento del **precio de venta**.
- La cantidad de **ocupados** permanecerá igual para 6 de cada 10 firmas.
- 8 de cada 10 empresarios esperan mantener constante la cantidad de **horas trabajadas** por el personal.
- Se mantiene como en el 1T2017 la proporción de PyME de SSI que prevé **invertir el próximo año**. De estos empresarios (77%), la mitad supone que las inversiones permanecerán sin variaciones, mientras que una proporción menor a la del primer trimestre supone una mejoría (58% en el 1T vs. 48% en el 2T).
- 64% de los empresarios continúa mostrando optimismo sobre la evolución de la **rentabilidad** de su empresa durante el próximo año, aunque esta proporción es menor a la de la medición anterior. Se deterioran las expectativas sobre la rentabilidad futura.

ICEPyME

Índice de Confianza Empresaria PyME

- En relación a la primera medición del año, se redujo el nivel de confianza de los empresarios PyME de Software y Ss. Informáticos de CABA (y por debajo del promedio de 2016). El índice se ubicó en 56,7 puntos, 3% por debajo de la medición de abril y 2% menor a un año atrás.
- En el segmento de las **PyME industriales** el nivel de confianza también se deterioró (en mayor medida que en SSI), en el marco de una nueva retracción de las cantidades vendidas. De todos modos, la confianza empresaria se muestra aún elevada.
- La clase media empresarial de SSI mantiene su percepción sobre la coyuntura como al cierre de 2016. Las expectativas sobre la evolución futura se ven nuevamente deterioradas. La confianza en el futuro también se vio afectada negativamente entre las PyME manufactureras de todo el país.
- Entre los empresarios de SSI de CABA, la confianza en la propia empresa ha desmejorado así como en el país, mientras que las perspectivas sobre el sector de actividad se mantienen como a fines de 2016.

ICEPyME

Índice de Confianza Empresaria PyME

- A nivel **Empresa**, la percepción del desempeño actual ha mejorado levemente, las expectativas sobre la evolución futura y en particular sobre la rentabilidad se han deteriorado (prácticamente a niveles de 2015).
- A nivel **Sector**, los empresarios de SSI de CABA revelaron una mejora de la confianza en el desempeño actual aunque continúan menos optimistas respecto a la evolución futura. De este modo, se va cerrando la brecha entre la percepción sobre las condiciones actuales y sobre el futuro del sector.
- En lo que se refiere a la **macroeconomía nacional**, la confianza de los empresarios PyME de SSI en la coyuntura ha desmejorado levemente y las perspectivas sobre el futuro muestran un marcado deterioro.
- La **propensión a invertir** entre las PyME de SSI de CABA es superior a la observada entre las PyME industriales (49% vs. 38%, respectivamente). Es que las decisiones de inversión en capital fijo no están influenciadas sólo por las expectativas futuras y por la percepción de la coyuntura macroeconómica, sino también por las condiciones operativas propias de cada segmento, en la actualidad y en los años anteriores.



**DESEMPEÑO DE LAS
PyME DE SOFTWARE Y
SERVICIOS
INFORMÁTICOS DE
CIUDAD DE BUENOS
AIRES EN EL SEGUNDO
TRIMESTRE 2017**

Desempeño productivo comparado

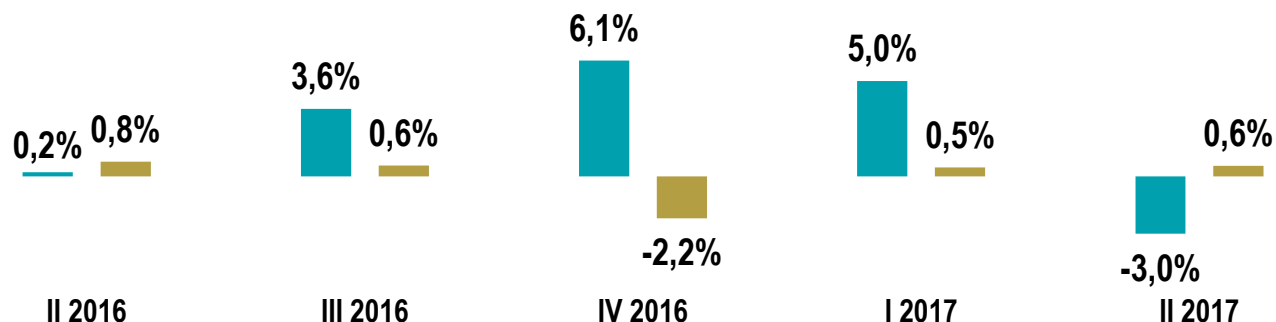
Software y Servicios Informáticos vs. Industria Manufacturera

(Variaciones % respecto al trimestre anterior)

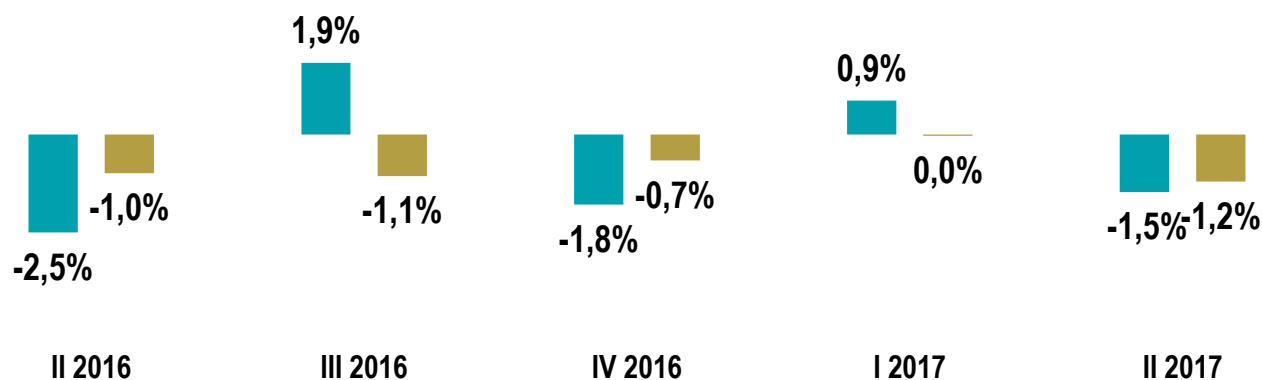
■ Cantidades vendidas* (serie desestacionalizada) ■ Ocupación



PyME de SSI de CABA



PyME industriales de todo el país



En el 2° trimestre de 2017, las PyME de SSI de CABA –donde se concentra el 64% de las empresas del sector de todo el país– redujeron su volumen de ventas un 3% (frente al trimestre anterior, desestacionalizado), mientras que el nivel de ocupación se mantuvo prácticamente invariante (+0,6%). Al tiempo que las PyME manufactureras también sufrieron una baja de sus ventas (aunque en menor magnitud, -1,5%) pero además redujeron la cantidad de ocupados (-1,2%).

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

Desempeño productivo comparado

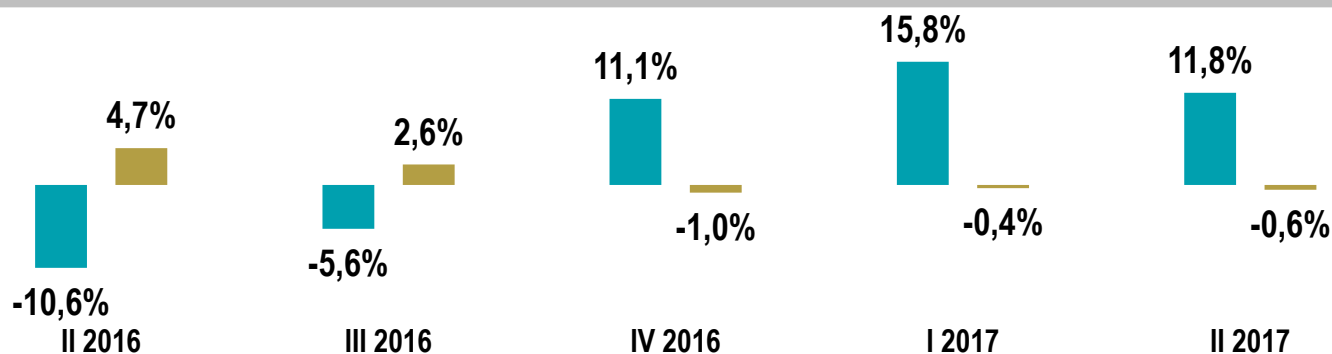
Software y Servicios Informáticos vs. Industria Manufacturera

(Variaciones % interanuales)

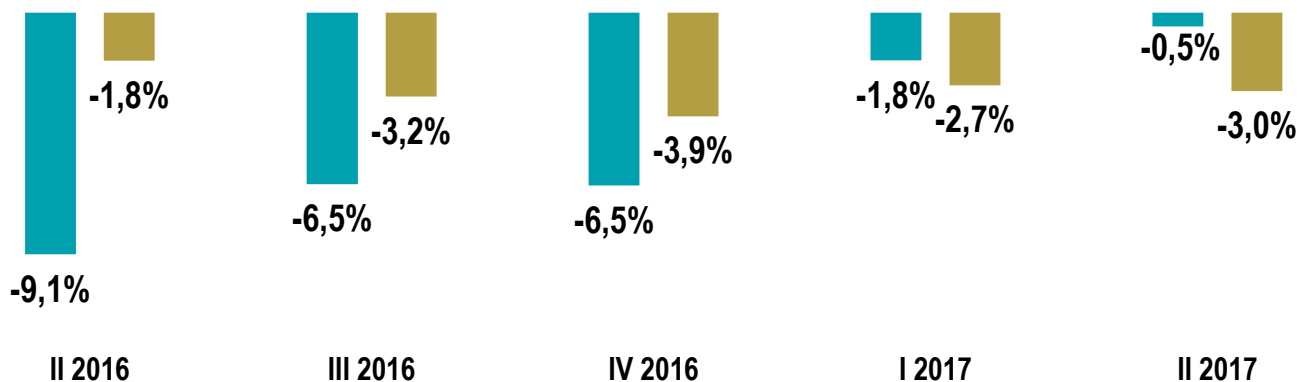
■ Cantidades vendidas ■ Ocupación



PyME de SSI de CABA



PyME industriales de todo el país



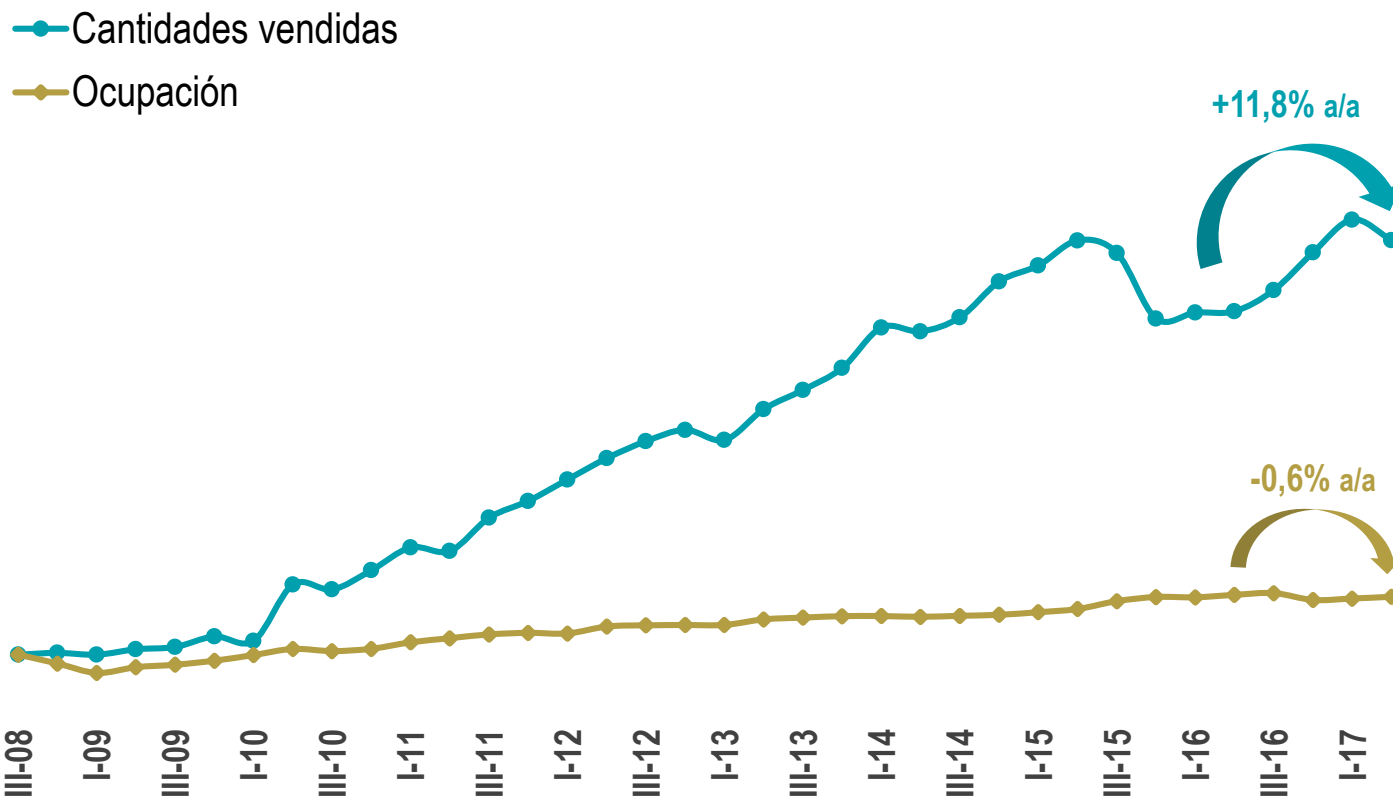
En términos interanuales, las cantidades vendidas por las PyME de SSI se incrementaron en un 11,8% (desacelerándose el ritmo de crecimiento). Igualmente, el nivel de ocupación prácticamente no varió (-0,6% i.a.). Las PyME industriales mostraron una marcada desaceleración en la caída de las cantidades vendidas (-0,5% i.a.), con un nivel de ocupación aún en descenso (-3% i.a.).

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

Evolución de Cantidades Vendidas y Ocupación

(Base III Trim 2008 = 100)

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



Al cierre del primer semestre de 2017, las cantidades vendidas recuperaron la tendencia ascendente, aunque en el segundo trimestre se desaceleró el ritmo de crecimiento de las mismas (alcanzando un aumento del 11,8% respecto al 2T16). El nivel de ocupación se ha muestra invariante (alcanzando un muy moderado descenso del 0,6% respecto al 2T16). La tendencia aún no definida en la evolución de la actividad, retarda cambios en el nivel de empleo.

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

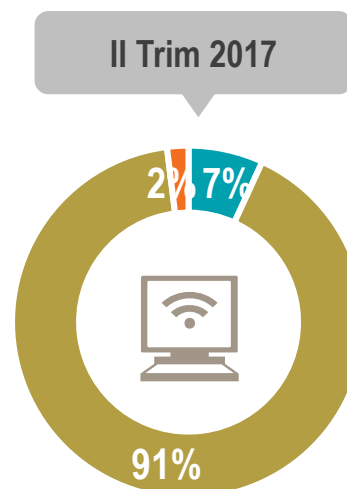
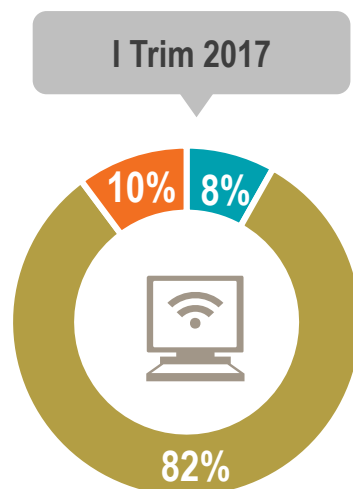
* Para desestacionalizar se utiliza el método X12 ARIMA

Cantidad de Horas Trabajadas por el personal

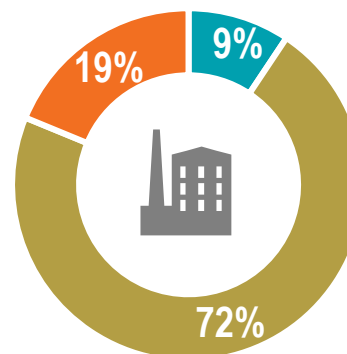
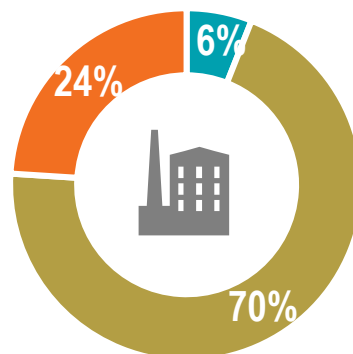
¿Cómo varió la cantidad de horas trabajadas por el personal afectado al proceso productivo de su empresa respecto al trimestre anterior? (% DE EMPRESAS)

- Aumentó
- No varió
- Disminuyó

PyME de SSI de CABA



PyME industriales de todo el país



91%

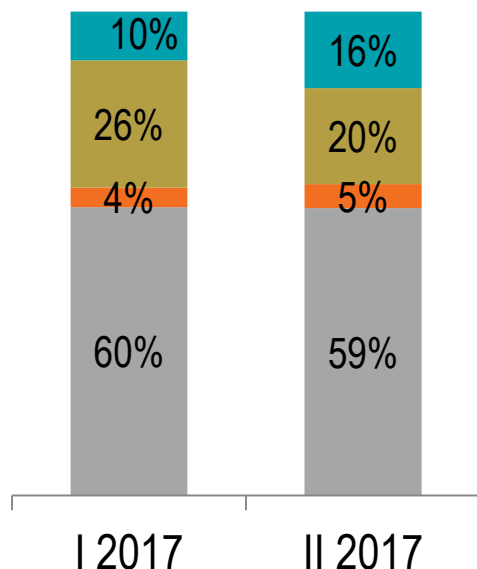
de las empresas del sector de SSI no modificaron las horas trabajadas en el 2º trimestre de 2017, y apenas un 2% las disminuyeron, mientras que en el 1º trimestre un 82% mantuvo sin cambios y un 10% las habían reducido. En las PyME industriales prácticamente se mantiene la proporción de firmas que no alteraron la extensión de la jornada media.

Exportaciones

¿Cómo evolucionaron las exportaciones de su empresa en el último trimestre?

(% DE EMPRESAS)

- Aumentaron
- No variaron
- Disminuyeron
- No exportó

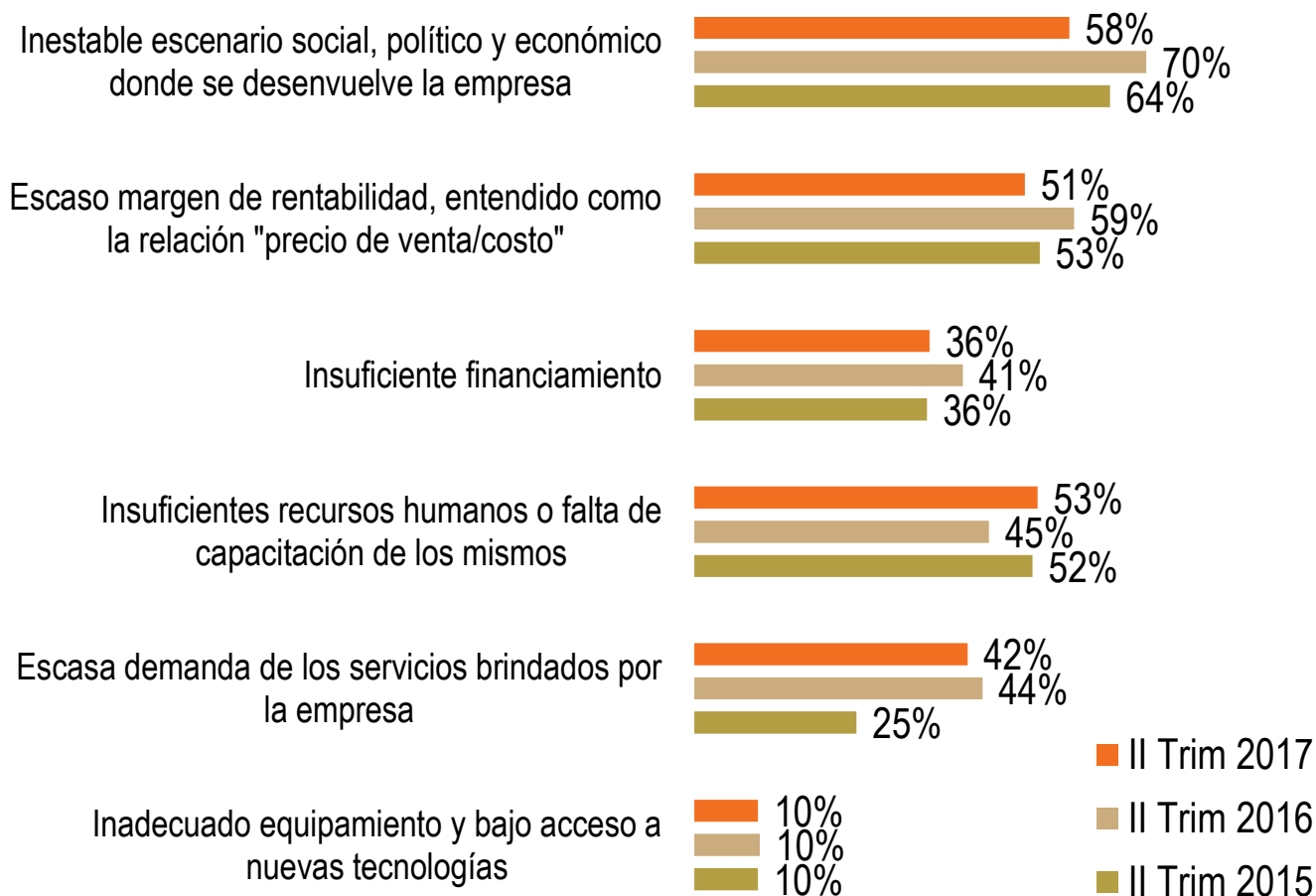


En forma similar a lo observado en el primer trimestre del año, 6 de cada 10 PyME de SSI de CABA no exportaron en el segundo. Ahora bien, se ha incrementado la proporción de firmas que aumentaron sus ventas al exterior: en el primer período habían sido el 10% (respecto al trimestre anterior) mientras que en el segundo trimestre lo hizo el 16%.

Problemas de las PyME de SSI de CABA

¿Cuáles de los siguientes problemas afectan actualmente a su empresa?

(% DE EMPRESAS)

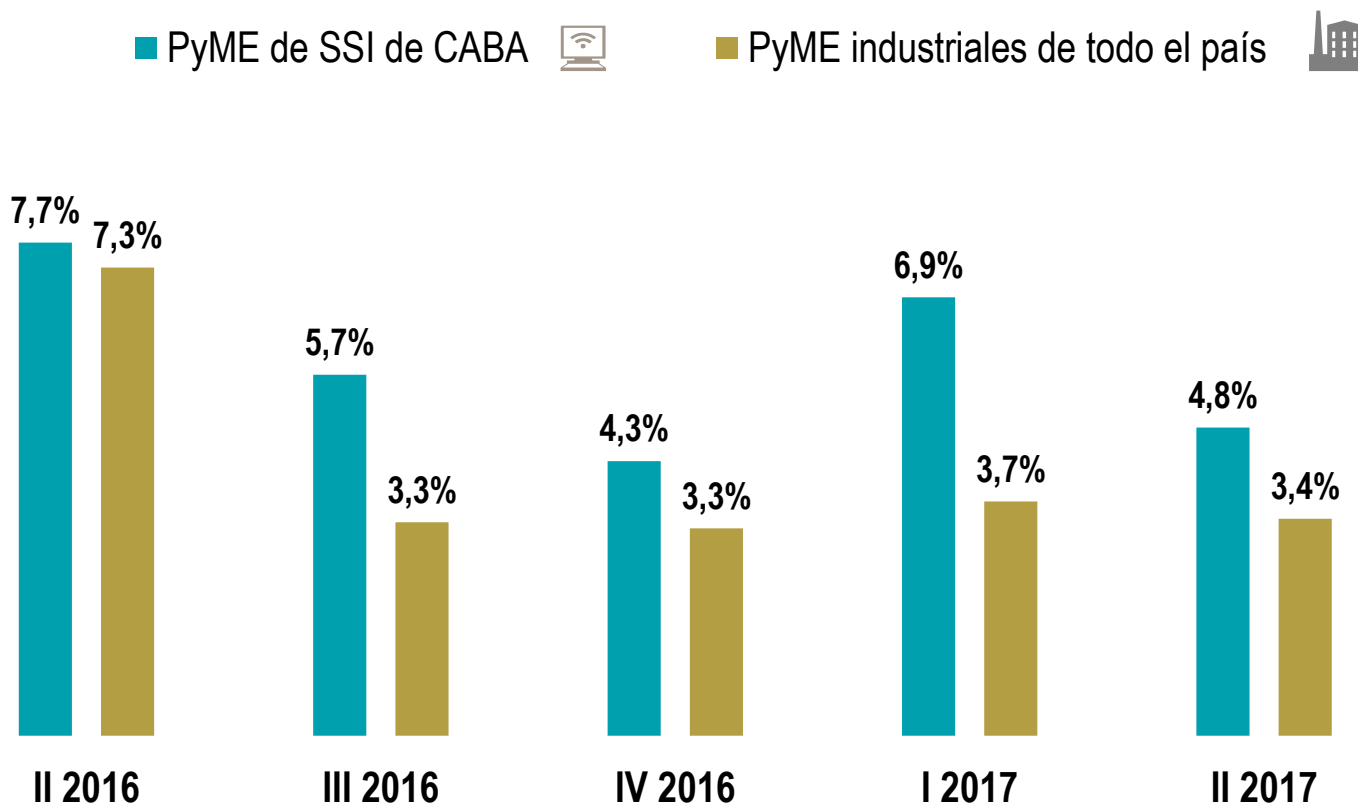


← En líneas generales, no se observan grandes cambios en la relevancia de los principales problemas de las PyME de SSI de CABA, en relación a un año atrás. No obstante, la inestabilidad social, política y económica ha perdido importancia (12% menos de empresas), pero la insuficiencia de recursos humanos o la falta de capacitación de los mismos recobró la relevancia de dos años atrás.

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

(Variaciones % respecto al trimestre anterior)



La suba de precios en las PyME de SSI de CABA resultó superior a la registrada entre las PyME de la Industria Manufacturera, aunque la discrepancia se redujo a la mitad.

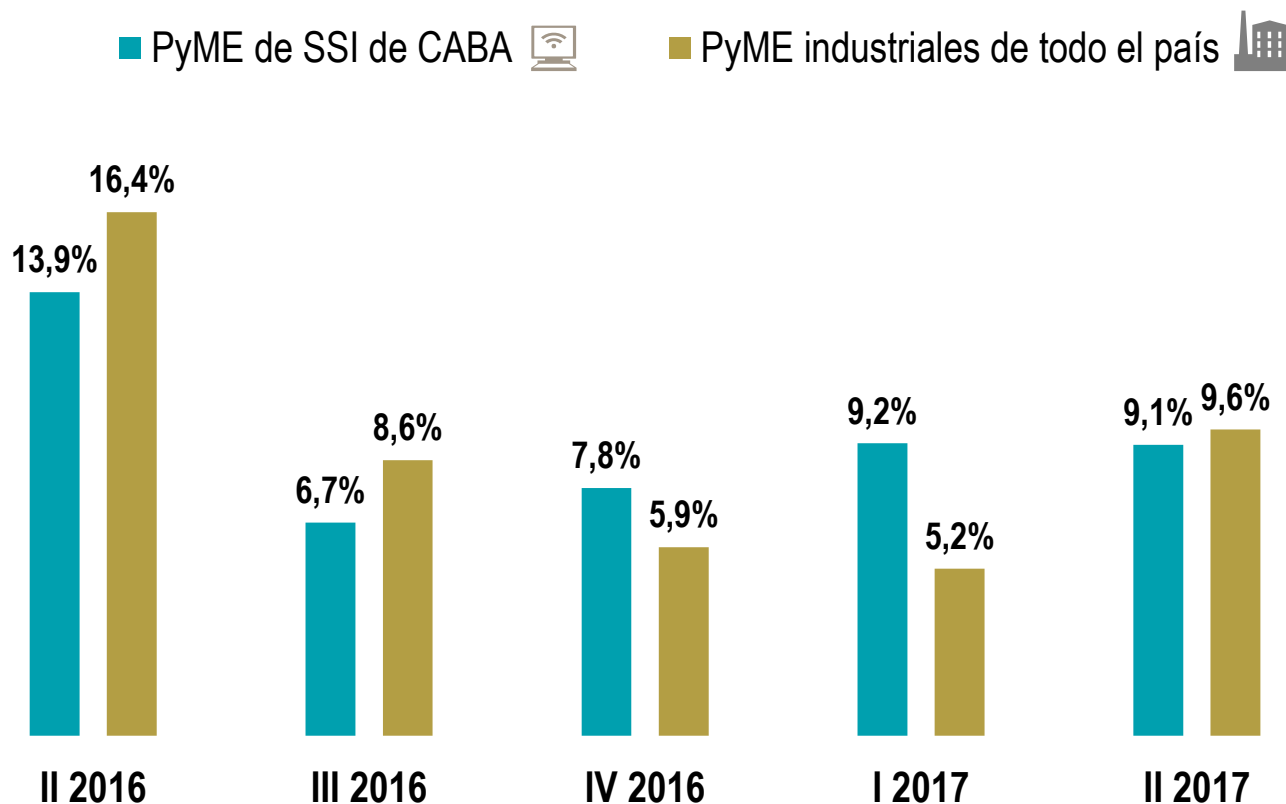
4,8%

se incrementaron los precios de las PyME de SSI de CABA en el segundo trimestre del año respecto al primero, promediando un 23% interanual (se desacelera el alza).

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

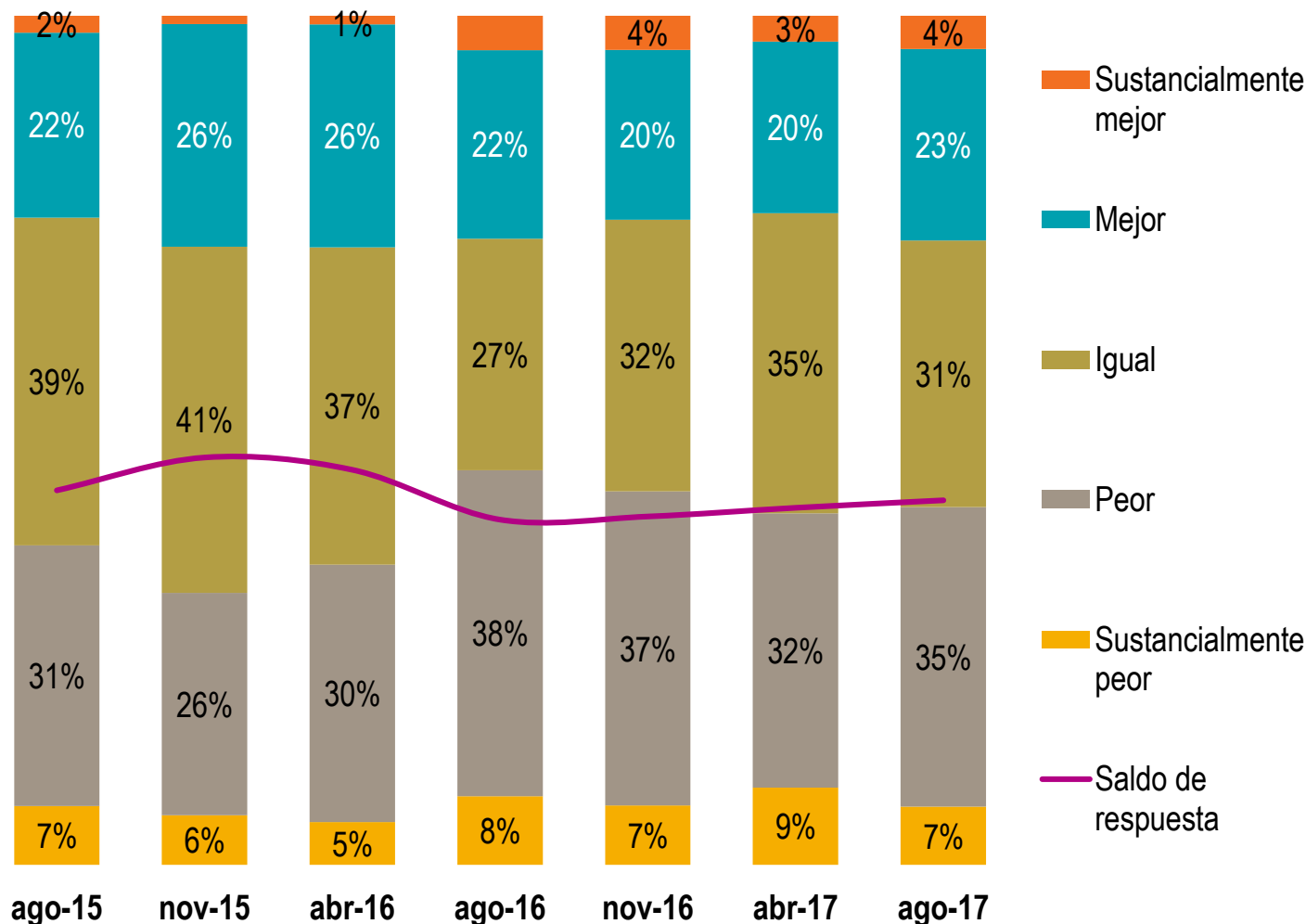
(Variaciones % respecto al trimestre anterior)



Los salarios de los trabajadores de las PyME de SSI de CABA aumentaron prácticamente a la misma tasa que lo hicieron entre las PyME industriales (9,1% y 9,6% respectivamente). Es que estas últimas incorporaron los incrementos por paritarias en el segundo trimestre.

Rentabilidad

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

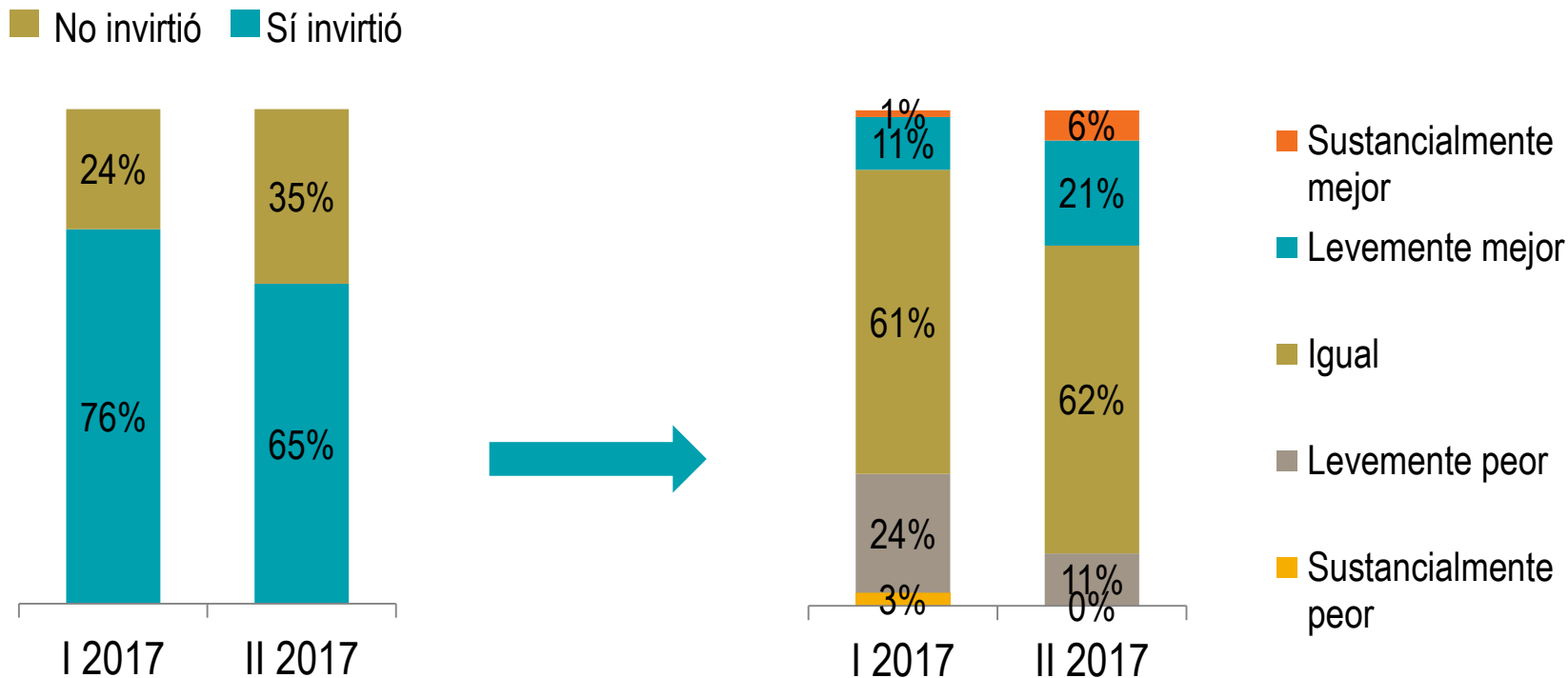


42%

de los empresarios continúa declarando que la rentabilidad de su empresa empeoró en el último año, mientras que para el 27% mejoró. En comparación a la medición anterior, prácticamente se ha mantenido la percepción de la rentabilidad actual (con respecto a un año atrás).

Evolución de las inversiones en el último año

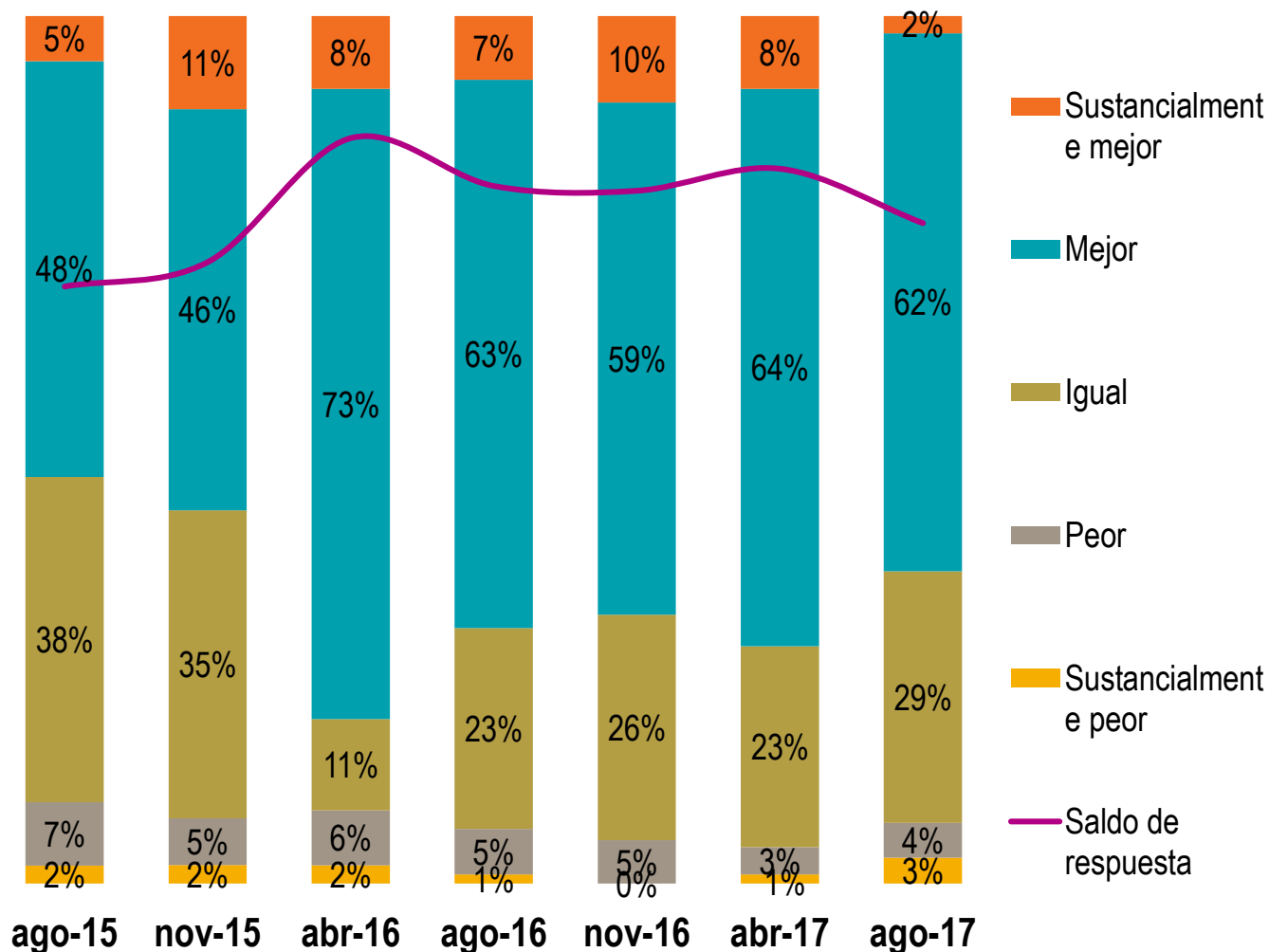
¿Cómo considera las inversiones actuales de su empresa con respecto a las de hace un año atrás? (% DE EMPRESAS)



En el segundo trimestre del año, el 65% de los empresarios de SSI de CABA manifiestan haber invertido (proporción 10 p.p. menor a la del primer trimestre). De este grupo, el 27% considera que las inversiones han mejorado respecto a un año atrás, mientras que el 11% declara un deterioro de las mismas (para el resto no han sufrido variaciones).

Expectativas de rentabilidad

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

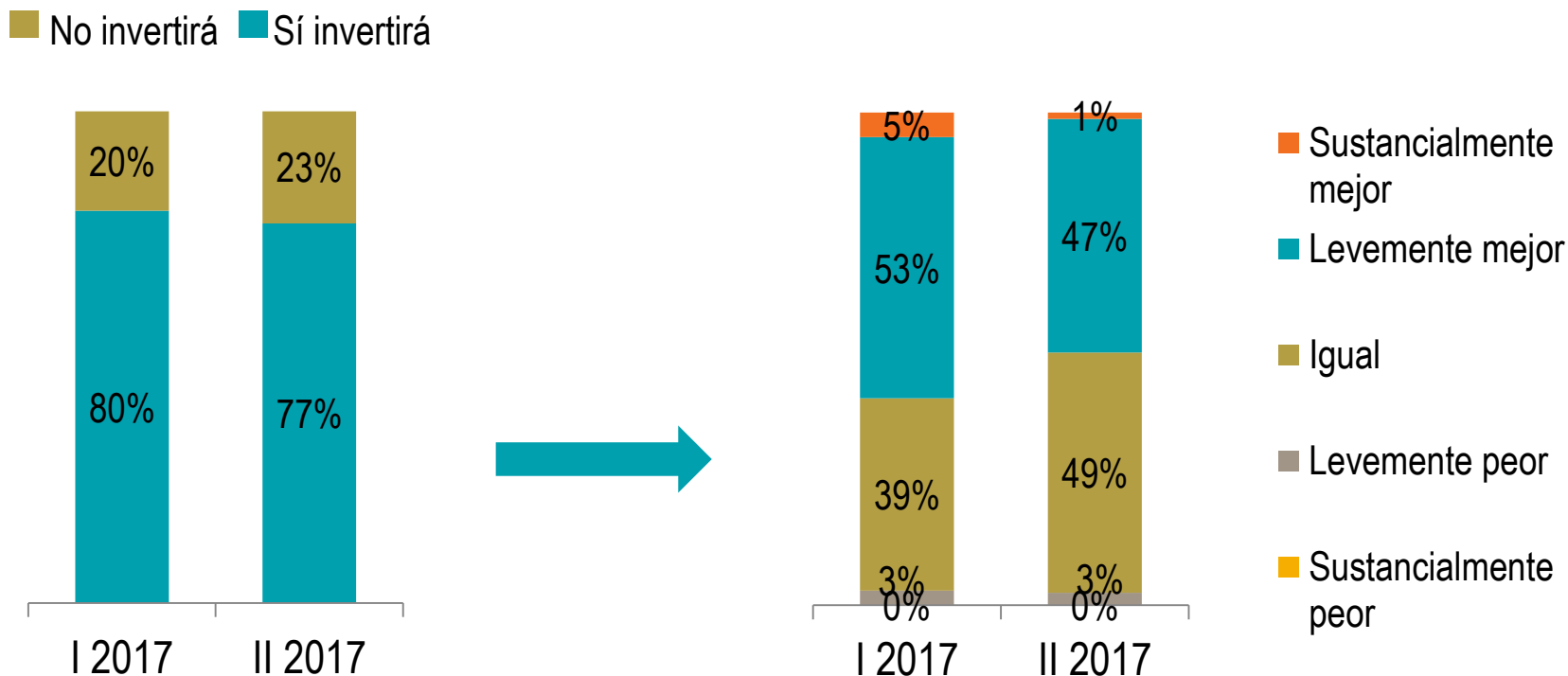


64%

de los empresarios de CABA de Software y Servicios Informáticos continúa mostrando optimismo sobre la evolución de la rentabilidad de su empresa durante el próximo año, aunque esta proporción es menor a la de la medición anterior, con un aumento del pesimismo. De este modo, las perspectivas sobre la rentabilidad futura se han deteriorado.

Expectativas de inversión

¿Cómo espera que evolucionen las inversiones de su empresa durante el próximo año? (% DE EMPRESAS)



En el segundo trimestre del año, prácticamente **se mantiene la proporción de PyME de SSI que prevé invertir el próximo año**. De estos empresarios que sí invertirán (77%), la mitad supone que las inversiones permanecerán sin variaciones, mientras que una proporción menor a la del primer trimestre supone una mejoría (58% en el 1T vs. 48% en el 2T).

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

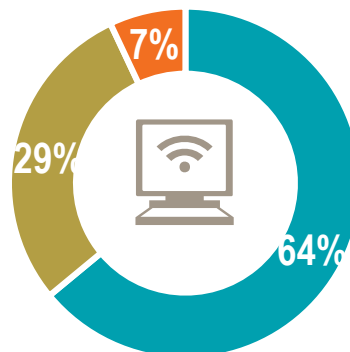
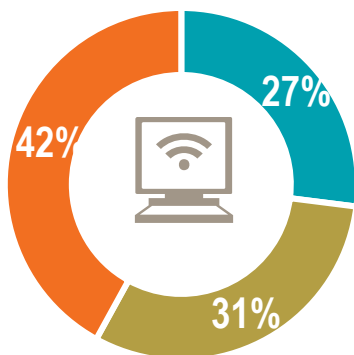
(% DE EMPRESAS)

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

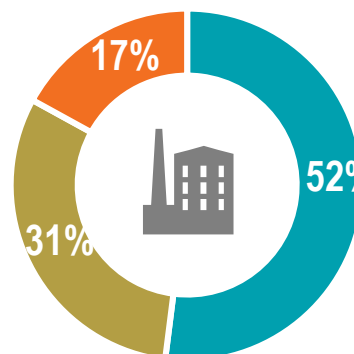
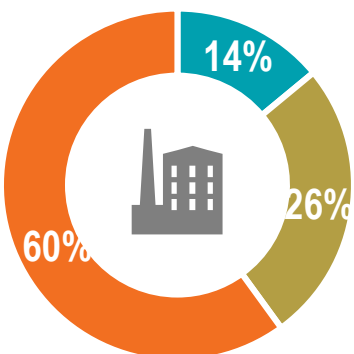
¿Cómo espera que sea el nivel de rentabilidad de su empresa **dentro de un año**?

- Aumentó/Aumentará
- No varió/No variará
- Disminuyó/Disminuirá

PyME de SSI de CABA



PyME industriales de todo el país



La evolución de la rentabilidad entre las PyME de SSI se destacó por encima de la de sus pares manufactureras durante el primer trimestre de 2017, frente al mismo período de 2016. Entre las empresas de servicios, la proporción que mejoró su rentabilidad fue del 27% y la que empeoró 42%, siendo estas proporciones de 14% y 60% para la industria manufacturera.

Las expectativas sobre la evolución de la ganancia empresarial de cara al futuro muestran cierta discrepancia entre ambos segmentos, con mayor optimismo entre las PyME de SSI de CABA.

Inversiones PyME de SSI de CABA y PyME industriales de todo el país

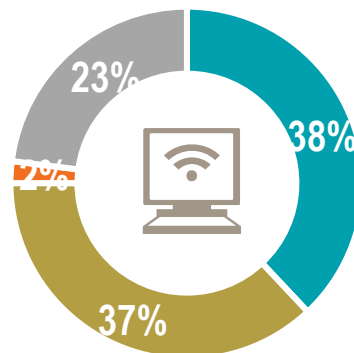
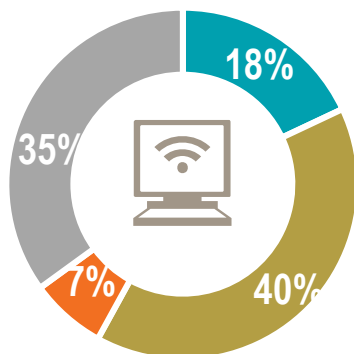
(% DE EMPRESAS)

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

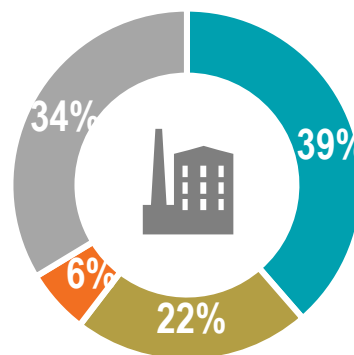
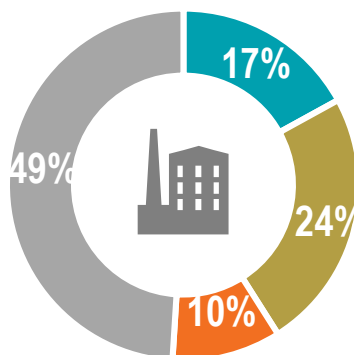
¿Cómo espera que sea el nivel de inversión de su empresa **dentro de un año** ?

- Aumentó/Aumentará
- No varió/No variará
- Disminuyó/Disminuirá
- No invirtió/No invertirá

PyME de SSI de CABA



PyME industriales de todo el país



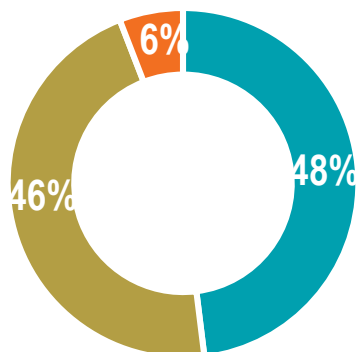
Si bien invirtió una proporción mayor de PyME de SSI de CABA que de industria nacional (65% vs. 51%, respectivamente), la proporción de firmas que aumentó sus inversiones respecto a un año atrás es similar entre segmentos. Las expectativas sobre la evolución de la inversión a futuro muestra algunas discrepancias, en particular un 77% de las PyME de SSI prevé invertir mientras que esa proporción es de 66% entre las industriales. La proporción que espera una expansión es casi idéntica.

Expectativas para el III Trimestre de 2017

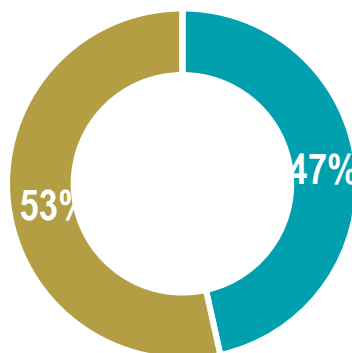
¿Cómo espera que evolucionen las **Ventas** al mercado interno, las **Exportaciones**, las **Inversiones**, la **Cantidad de ocupados**, la **Cantidad de horas trabajadas** y el **Precio de venta** del principal producto u hora de trabajo de su empresa durante el próximo trimestre? (% DE EMPRESAS)

■ Aumentará ■ No variará ■ Disminuirá

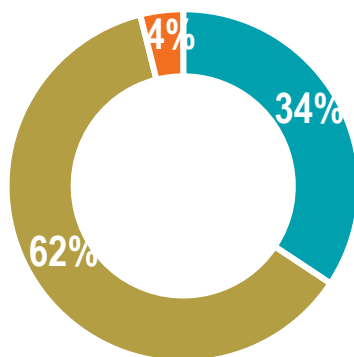
Ventas al mercado interno



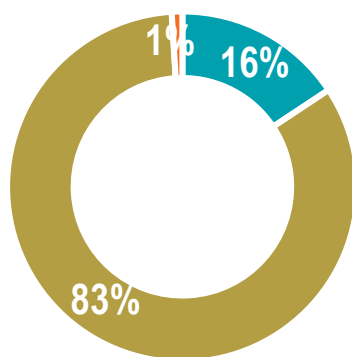
Precios de venta



Cantidad de ocupados



Cantidad horas trabajadas



Las expectativas de los empresarios PyME del sector de SSI de cara al 3T2017 reflejan que prácticamente la mitad espera **aumentar sus ventas al mercado**, así como también prevé un incremento del **precio de venta**. La **cantidad de ocupados** permanecerá igual para 6 de cada 10 firmas, mientras que 8 de cada 10 esperan mantener constante la **cantidad de horas trabajadas** por el personal.



ICEPyME

**Índice de Confianza
Empresaria PyME**

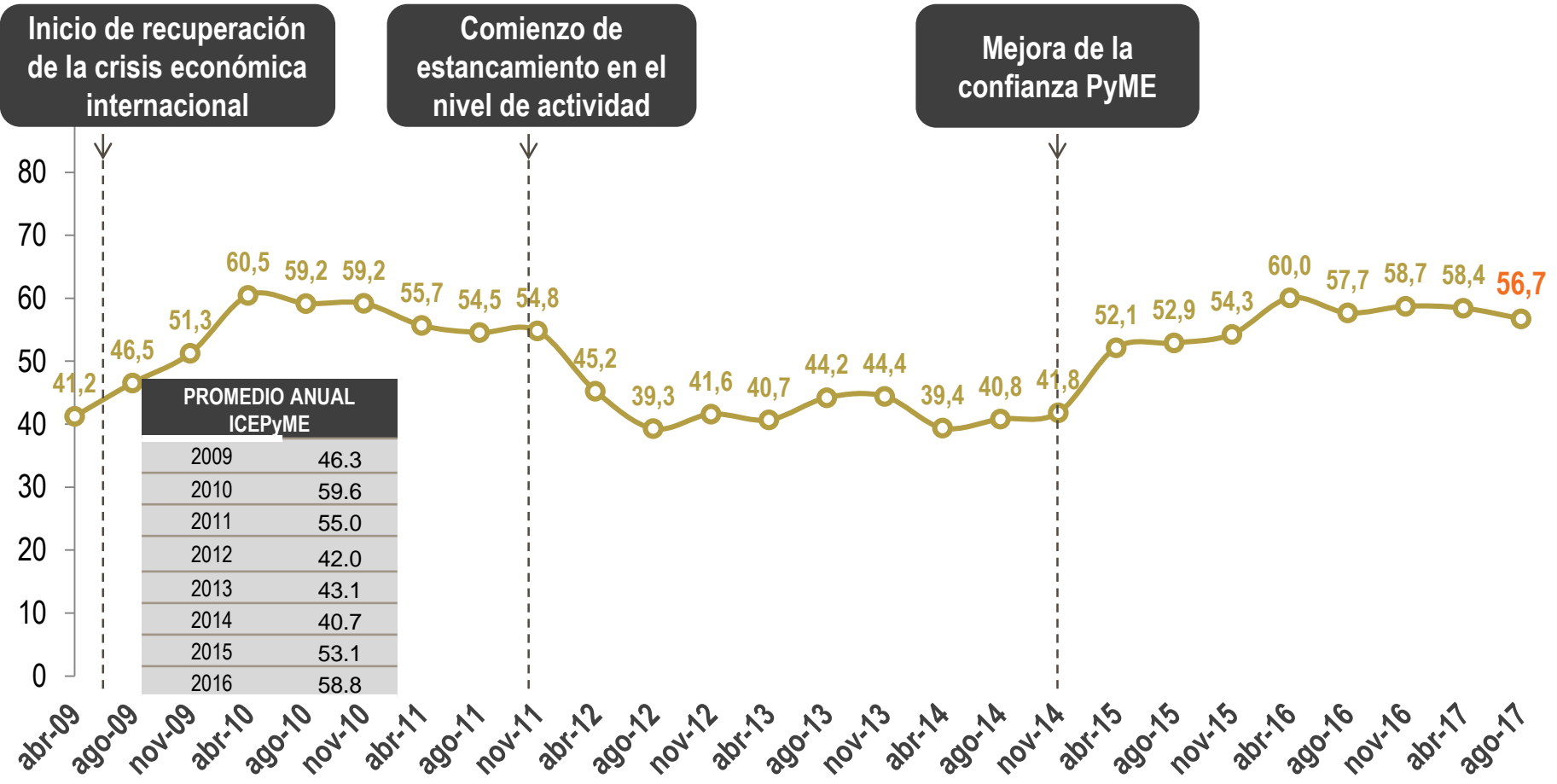
PyME de SSI de CABA

-
- 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

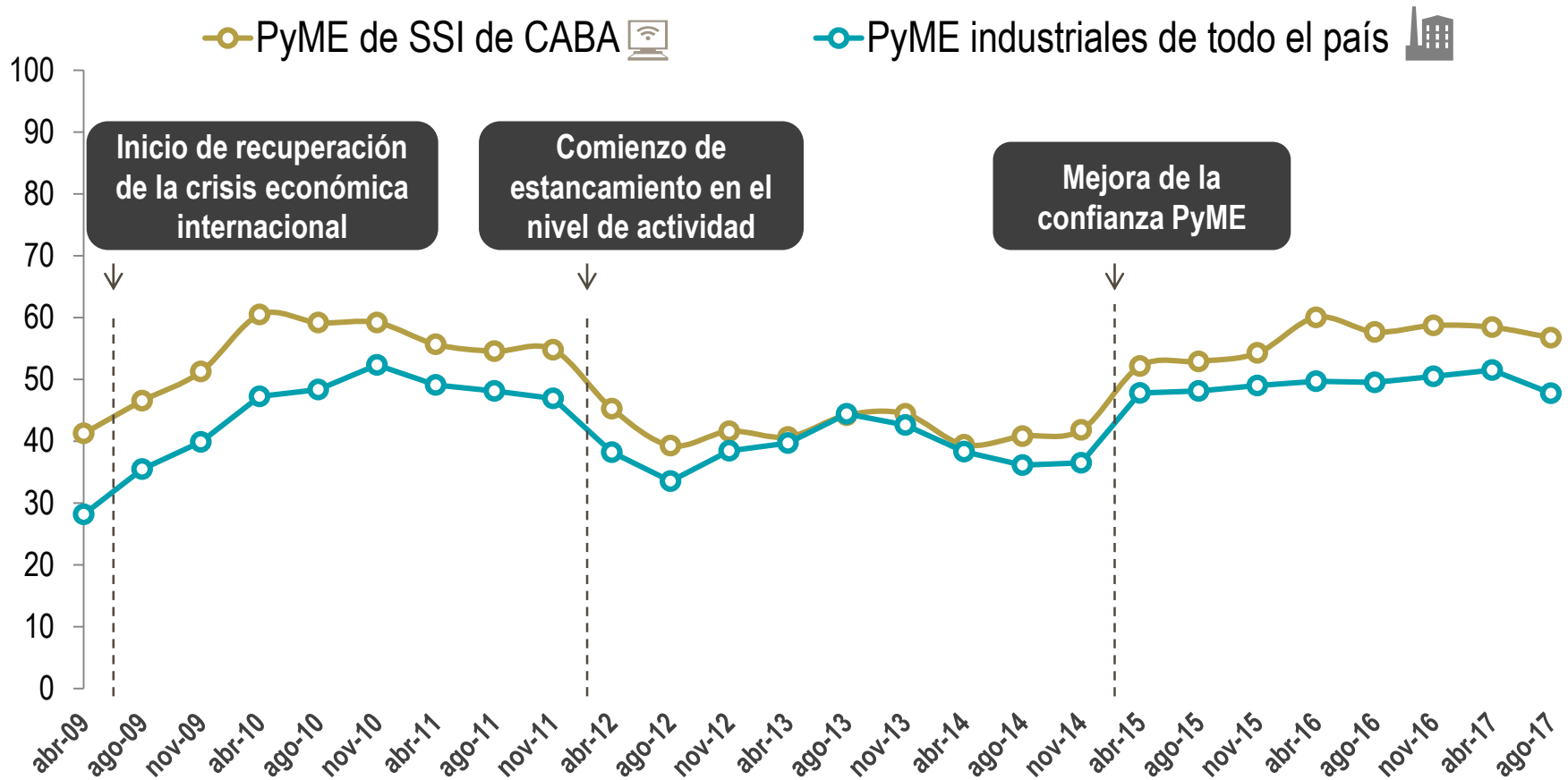
Software y Servicios Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

En relación a la primera medición del año, se redujo el nivel de confianza de los empresarios PyME de Software y Ss. Informáticos de CABA (y por debajo del promedio de 2016). El índice se ubicó en 56,7 puntos, 3% por debajo de la medición de abril y 2% menor a un año atrás.



ICEPyME – Índice de Confianza Empresaria PyME

Comparación sectorial: Software y Servicios Informáticos vs. Industria Manufacturera

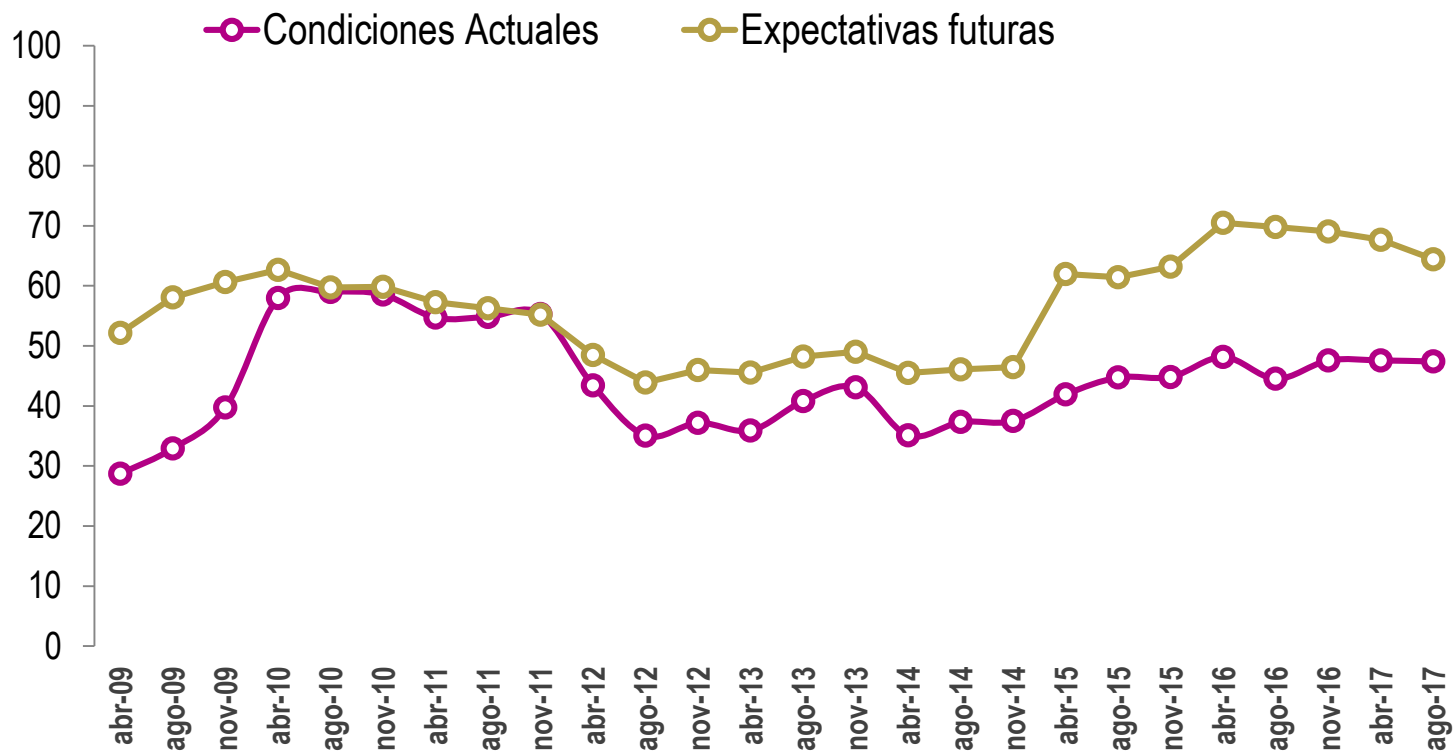


La confianza de los empresarios PyME del sector de SSI de CABA se redujo respecto a la primera medición del año, a la par de un desempeño trimestral negativo. En el segmento de las PyME industriales el nivel de confianza también se deterioró (en mayor medida que en SSI), en el marco de una nueva retracción de las cantidades vendidas. De todos modos, la confianza empresaria se muestra aún elevada.

ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

Condiciones actuales y Expectativas futuras

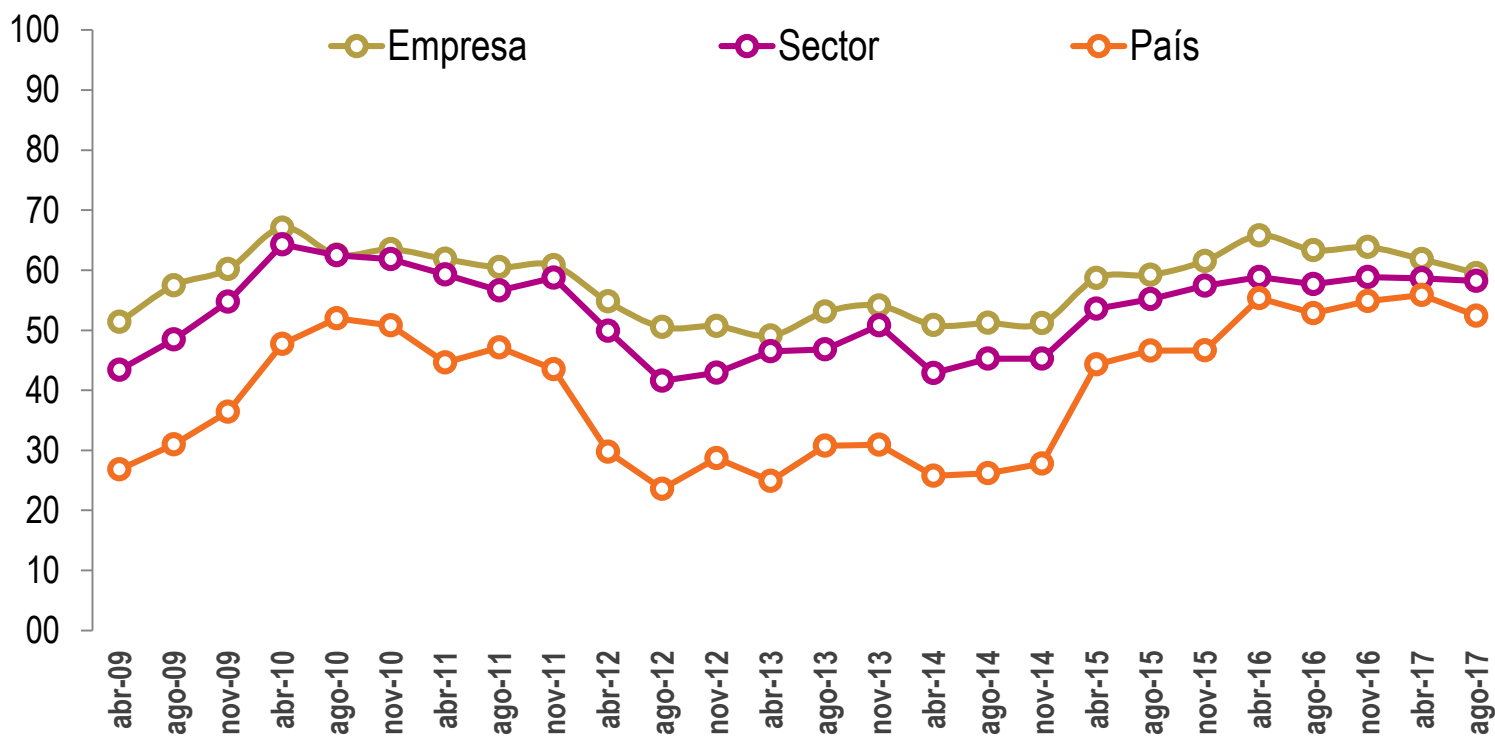


La clase media empresarial de SSI mantiene su percepción sobre la coyuntura como al cierre de 2016. Las expectativas sobre la evolución futura se ven nuevamente deterioradas. La confianza en el futuro también se vio afectada negativamente entre las PyME manufactureras de todo el país.

ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

Empresa, Sector de actividad y País



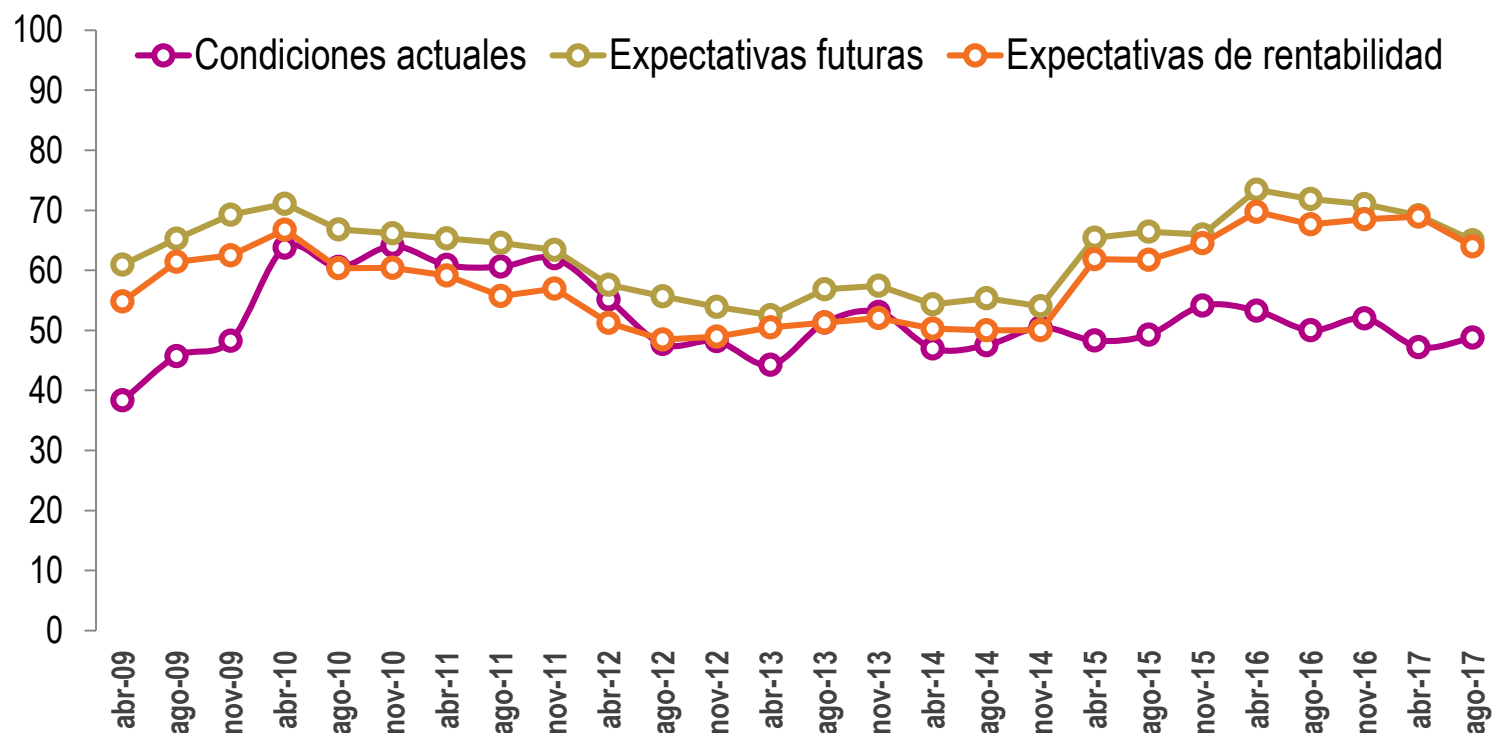
Entre los empresarios de SSI de CABA, la confianza en la propia empresa ha desmejorado así como en el país, mientras que las perspectivas sobre el sector de actividad se mantienen como a fines de 2016.

ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

EMPRESA:

Condiciones actuales, Expectativas futuras y Expectativas de rentabilidad



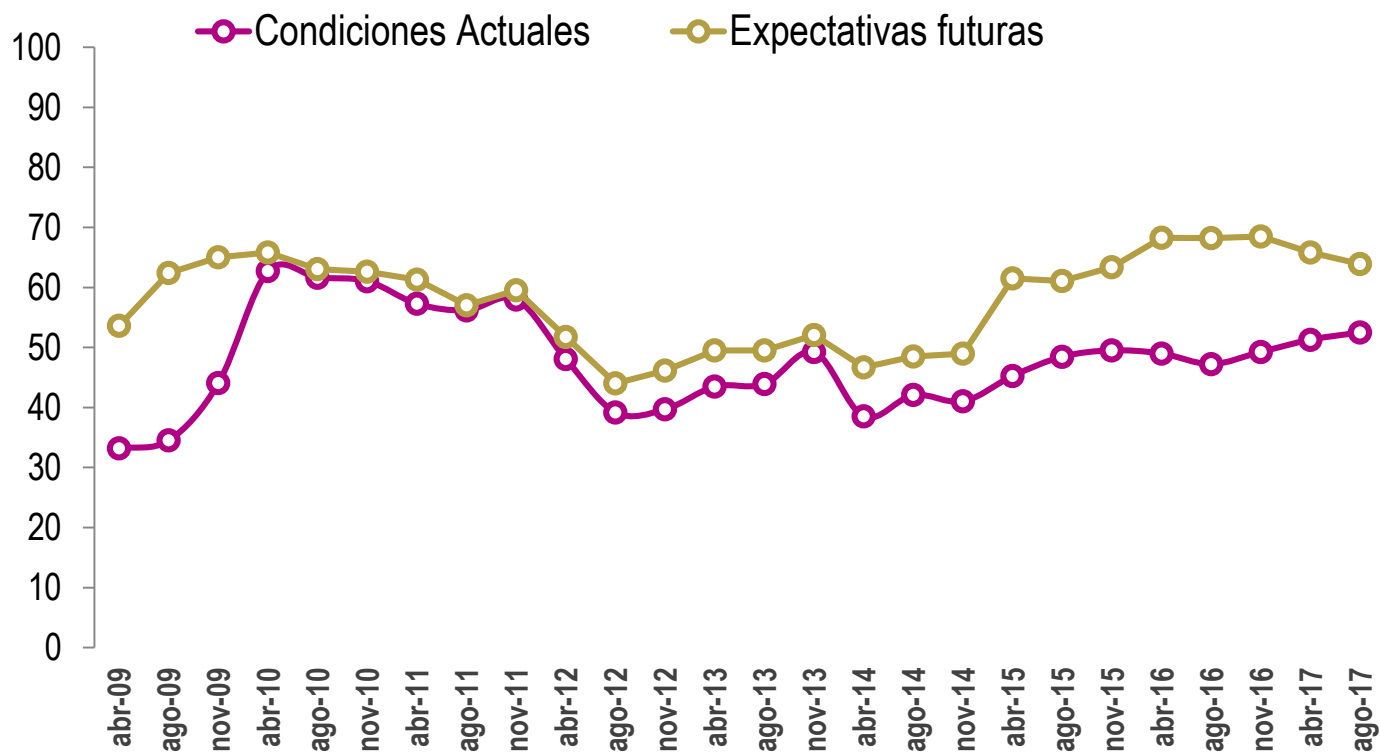
A nivel Empresa la percepción del desempeño actual ha mejorado levemente, las expectativas sobre la evolución futura y en particular sobre la rentabilidad se han deteriorado (prácticamente a niveles de 2015).

ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

SECTOR:

Condiciones actuales y Expectativas futuras

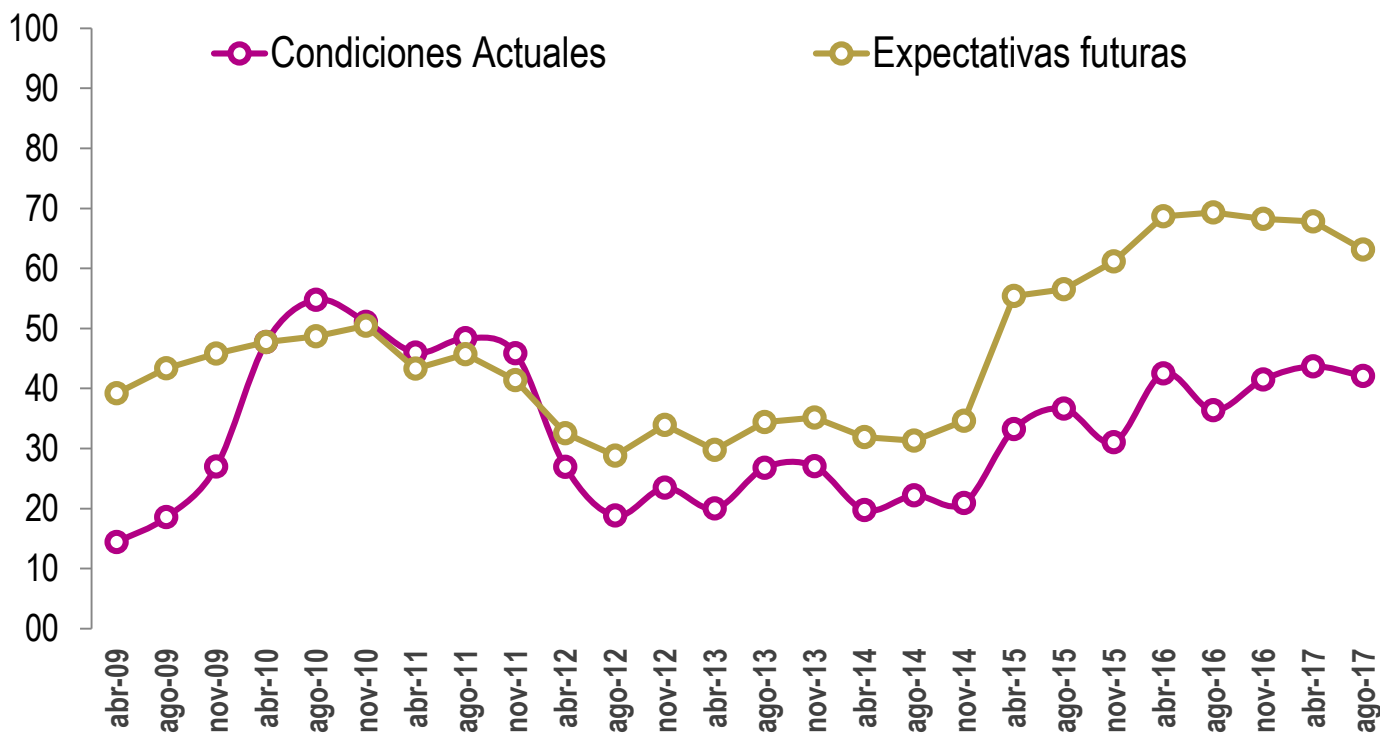


A nivel Sector, los empresarios de SSI de CABA revelaron una mejora de la confianza en el desempeño actual aunque continúan menos optimistas respecto a la evolución futura. De este modo, se va cerrando la brecha entre la percepción sobre las condiciones actuales y sobre el futuro del sector.

ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

PAÍS: Condiciones actuales y Expectativas futuras

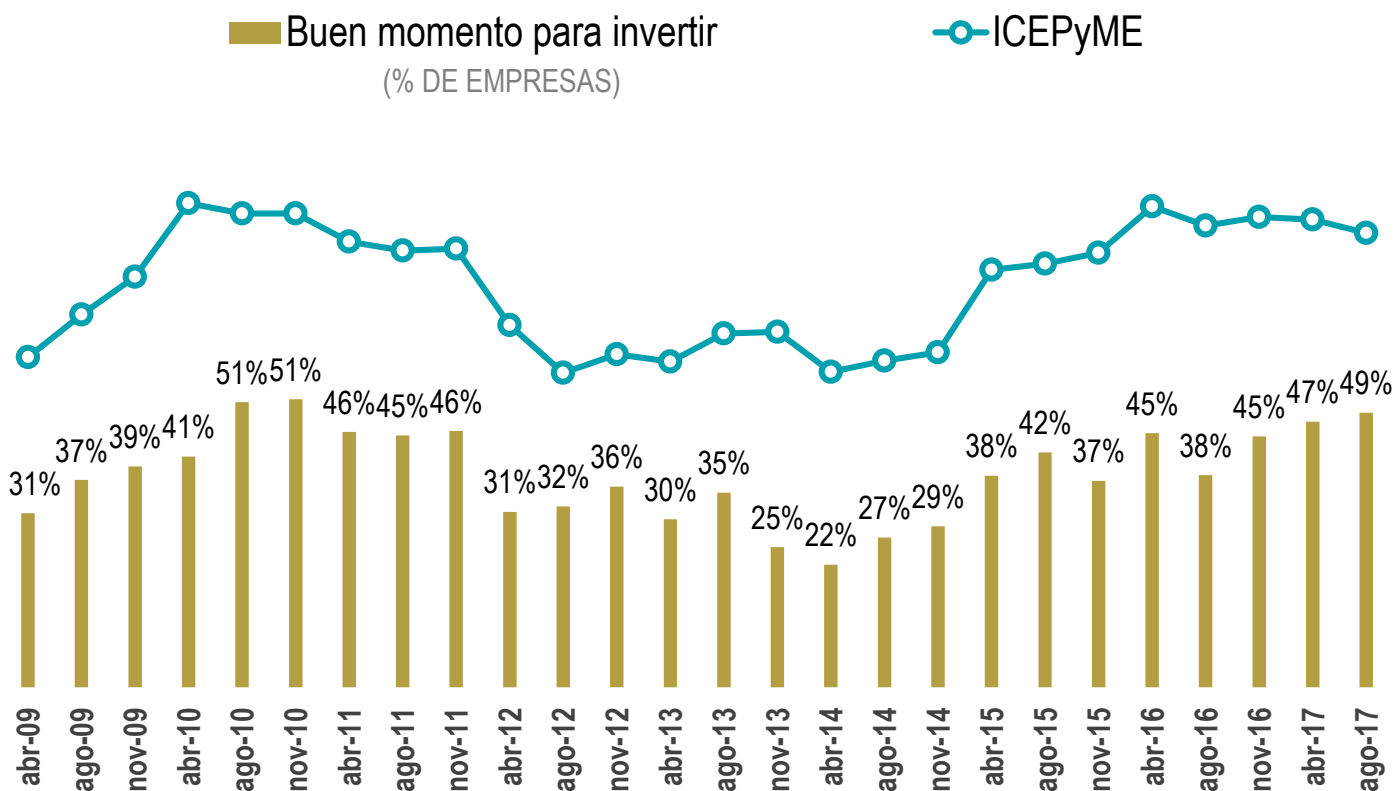


En lo que se refiere a la macroeconomía nacional, la confianza de los empresarios PyME de SSI en la coyuntura ha desmejorado levemente y las perspectivas sobre el futuro muestran un mercado deterioro.

ICEPyME - Índice de Confianza Empresaria PyME

Software y Ss. Informáticos de Ciudad de Buenos Aires

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




El ICEPyME alcanza en un nivel elevado, aunque muestra un leve deterioro con respecto al cierre del año anterior. En consonancia con esto, la proporción de empresarios de SSI que considera al actual un buen momento para invertir ha variado levemente, pasando de un 45% a fin de 2016 a un 47% en abril de 2017 y 49% en agosto.

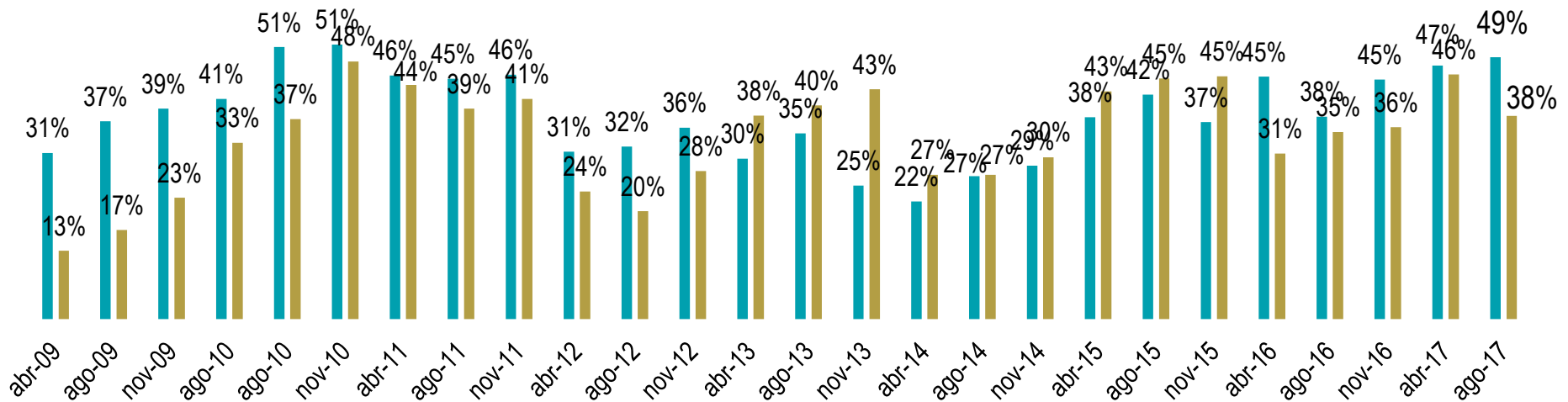
ICEPyME – Índice de Confianza Empresaria PyME

Comparación sectorial: Software y Servicios Informáticos Vs Industria Manufacturera

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

■ PyME de SSI de CABA 

■ PyME industriales de todo el país 



La propensión a invertir entre las PyME de SSI de CABA es superior a la observada entre las PyME industriales. Entre las primeras, la mitad considera el actual un buen momento para invertir, mientras que esta proporción es del 38% en la industria manufacturera. Es que las decisiones de inversión en capital fijo no están influenciadas sólo por las expectativas futuras y por la percepción de la coyuntura macroeconómica, sino también por las condiciones operativas propias de cada segmento, en la actualidad y en los años anteriores.

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

La Encuesta Coyuntural a PyME de Software y Servicios Informáticos – Segundo trimestre de 2017 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:

- 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.
- Universo de estudio: empresas clasificadas en el CIIU 72 de la CIIU Rev.3.1.
- Periodicidad trimestral.
- Los datos fueron recogidos mediante encuestas auto-administradas realizadas durante el mes de julio de 2017. Se encuestaron 102 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



Socios fundadores

