



fundación  
ObservatorioPyME

# La Coyuntura de las PyME industriales

Primer Trimestre  
de 2013

Datos de contacto:

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





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

- En el primer trimestre el nivel de **cantidades vendidas** por las PyME industriales disminuyó el 3,1% respecto al cuarto trimestre de 2012 (en la serie desestacionalizada)
- Para el total de la industria nacional, el EMI (Estimados Mensual Industrial) registró una caída del -0,8% t/t (serie desestacionalizada)
- En el segmento PyME, el único sector que aumentó su volumen de ventas en el primer trimestre fue el de las firmas autopartistas.
- El nivel de **ocupación de las PyME disminuyó** en el primer trimestre del año respecto al anterior (-0,7% t/t).
- Durante el primer trimestre de 2013 **se normalizó la cartera de pedidos** de las PyME industriales. La proporción de empresarios que consideran “normal” la cartera de pedidos ascendió al 60% (un año atrás era del 49%)

“El nivel de cantidades vendidas disminuyó 3,1% respecto al cuarto trimestre de 2012”

“El nivel de ocupación de las PyME disminuyó en el primer trimestre del año respecto al anterior (-0,7%)”



### Costos, precios y renegociaciones

- En un contexto de subas continuas en los precios y costos, **se acortan los plazos de renegociaciones de contratos de las PyME industriales con sus clientes y proveedores**. El 60% renegocia mensualmente los precios de venta con sus clientes
- La **suba de los costos directos de producción** y la **disminución en los márgenes de rentabilidad** se mantienen como los **principales problemas** de los industriales PyME. Disminuye la preocupación por la caída de las ventas
- El crecimiento del **nivel de precios** de las PyME industriales **se mantiene en niveles cercanos al 20% anual**
- **Persiste la diferencia en el ritmo de crecimiento de precios y costos de producción**, afectando los márgenes de rentabilidad
- El 82% de los empresarios tuvo  **aumentos en el costo de su principal insumo de producción** en el primer trimestre del año. El 51% **aumentó la remuneración** de sus trabajadores en el mismo período
- 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

“Se acortan los plazos de renegociaciones con clientes y proveedores”

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



### 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
- Los empresarios se mantienen conservadores respecto a realizar cambios en el plantel del personal. **El 83% dijo que no contratará ni despedirá trabajadores en el segundo trimestre**
- El 59% de los industriales PyME dijo que **aumentará el precio de venta de sus productos** en los próximos tres meses.
- Las **expectativas futuras de rentabilidad** son similares a las de fines de 2012: el 18% dice que aumentará sus ganancias en el próximo año
- **Sólo el 21% de los industriales PyME planea realizar inversiones** durante el próximo trimestre. La proporción es idéntica a la de finales de 2012

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

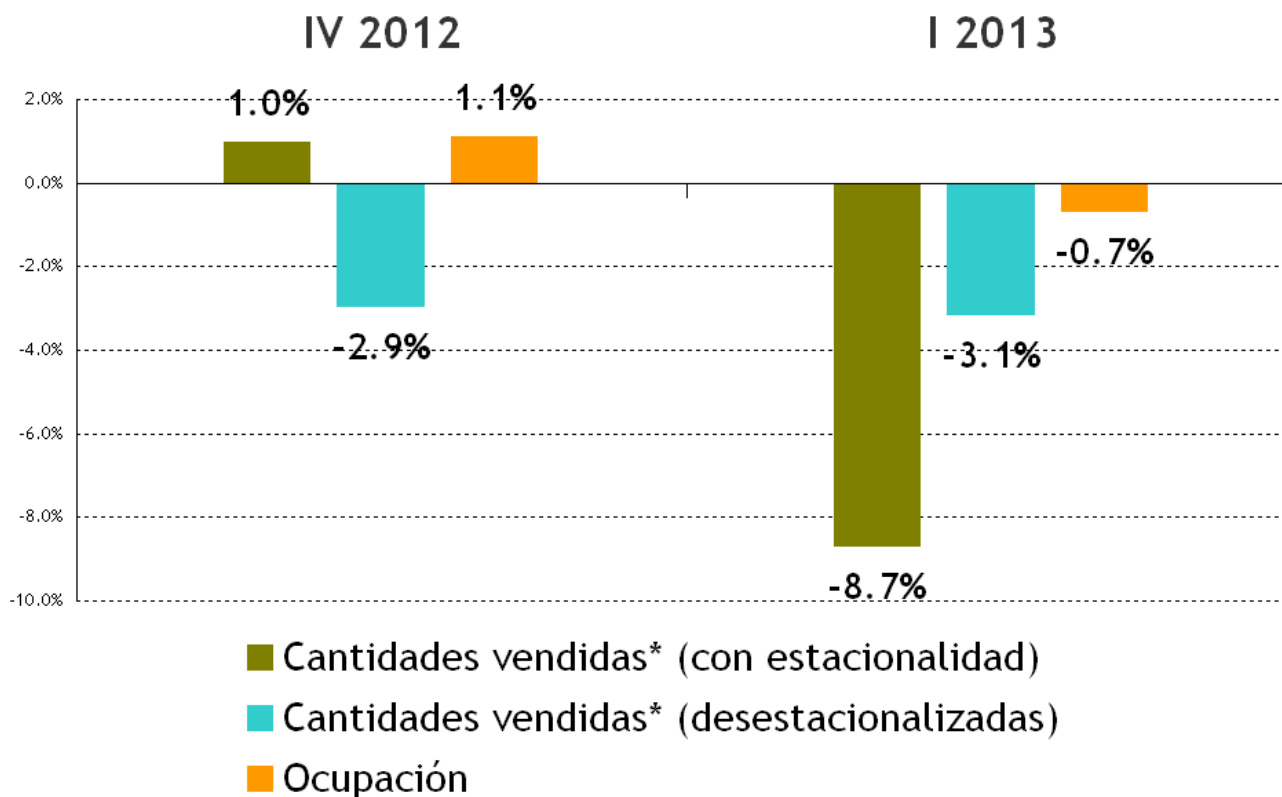
“El 83% de los empresarios dijo que no contratará ni despedirá trabajadores en el segundo trimestre.”



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

# → Evolución de Ventas y Ocupación

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

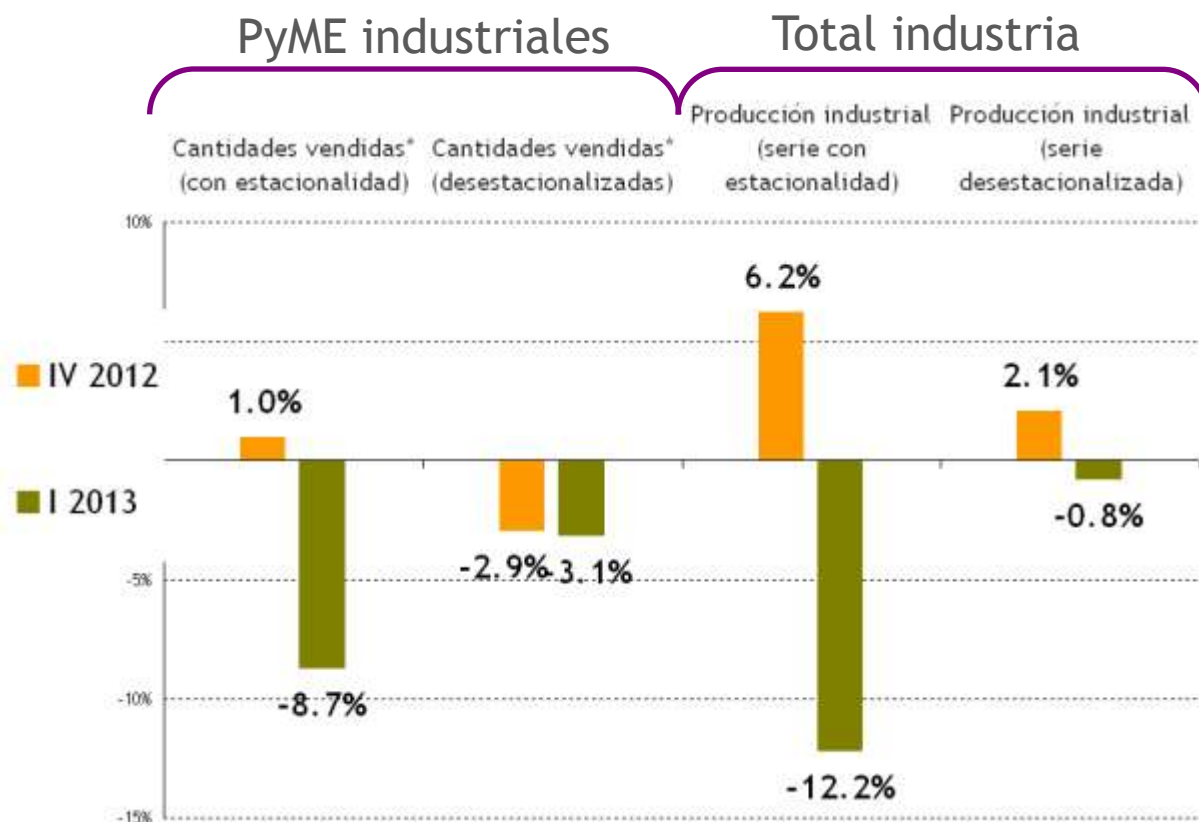


En el primer trimestre el nivel de **Cantidades vendidas** por las PyME industriales\* **cayó** el 8,7% en términos trimestrales. Si descontamos el **efecto estacional (negativo en el primer trimestre)**, la caída es del 3,1% t/t. El nivel de **Ocupación** **disminuyó** un 0,7%

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



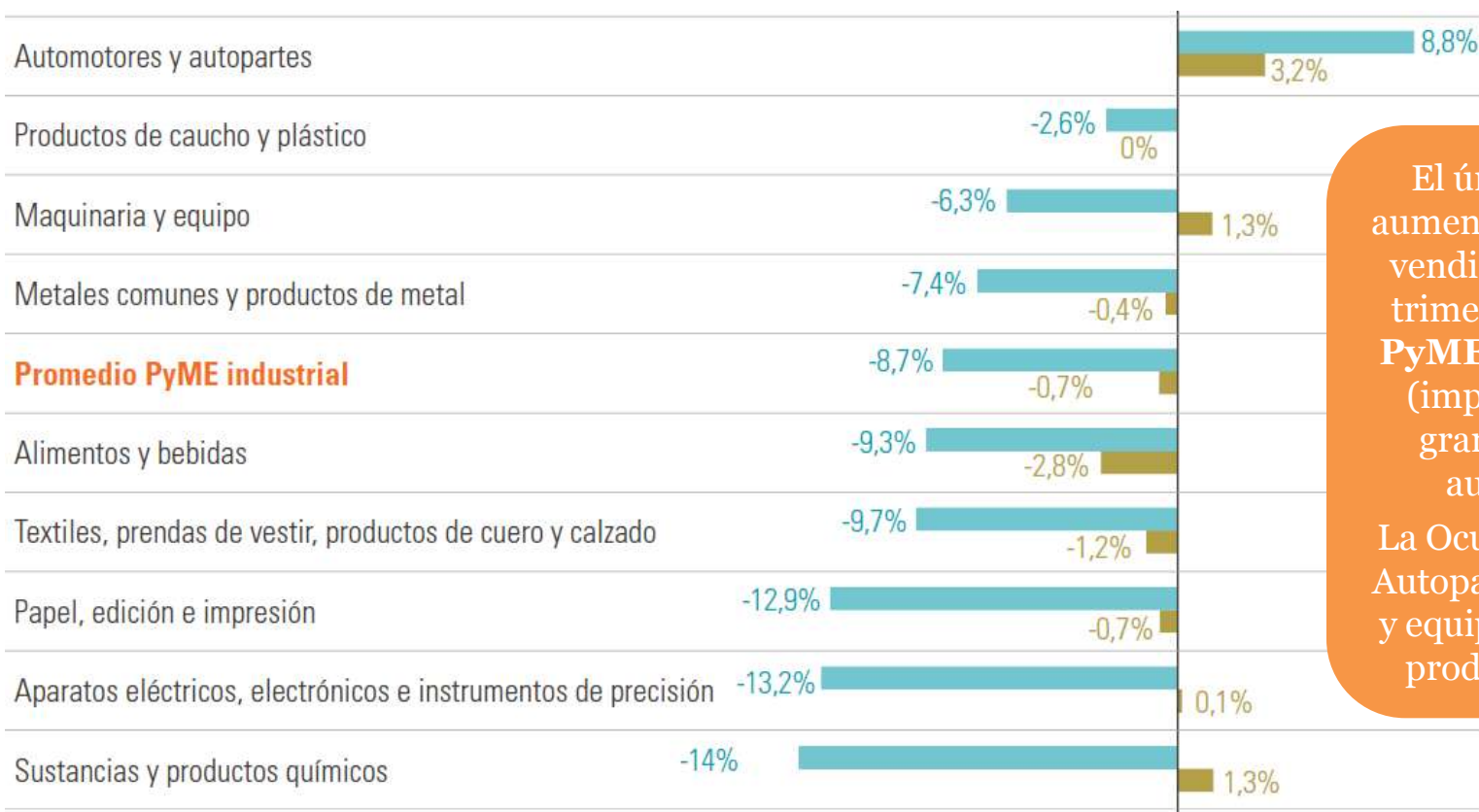
Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME. Y Estimados Mensual Industrial (EMI), INDEC.

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

Para desestacionalizar se utiliza el método X12 ARIMA

# → Termómetro sectorial: Ventas y Ocupación

## Variación % Trimestral de **Cantidades Vendidas** (con estacionalidad) y **Ocupación** (I Trim 2013 Vs IV Trim 2012)



El único sector que aumentó sus cantidades vendidas en el primer trimestre fue el de las **PyME autopartistas** (impulsadas por las grandes empresas automotrices).

La Ocupación creció en Autopartes, Maquinaria y equipo y Sustancias y productos químicos

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME.  
\* Ventas deflacionadas por el Índice de Precios de Venta de las PyME industriales

● Cantidades vendidas ● Ocupación



# → Nivel de demanda

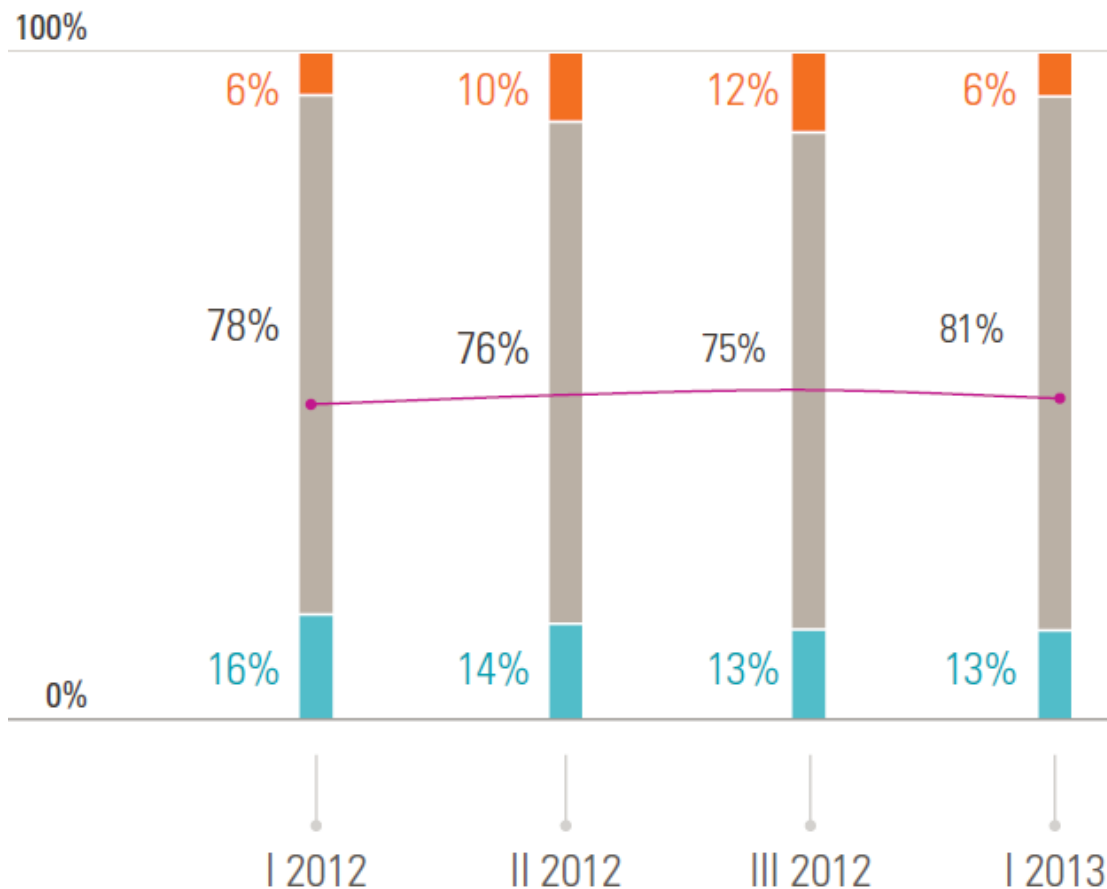
¿Cómo calificaría la actual **cartera de pedidos** de su empresa? (% de empresas)



Durante el primer trimestre de 2013 aumentó el nivel de demanda de las PyME industriales: el 60% de los empresarios considera que la cartera de pedidos es “normal”

- Elevada
- Normal
- Débil
- Saldo de respuesta

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



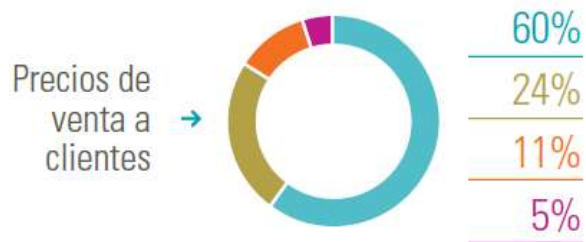
**El stock de producción se mantiene en niveles estándar:** para el 81% de los empresarios el nivel de stock es el adecuado

- Excesivo
- Adecuado
- Insuficiente
- Saldo de respuesta



# Tema de Actualidad: Frecuencias de renegociaciones

*Frente al actual nivel de inflación ¿con qué frecuencia se producen renegociaciones de...*

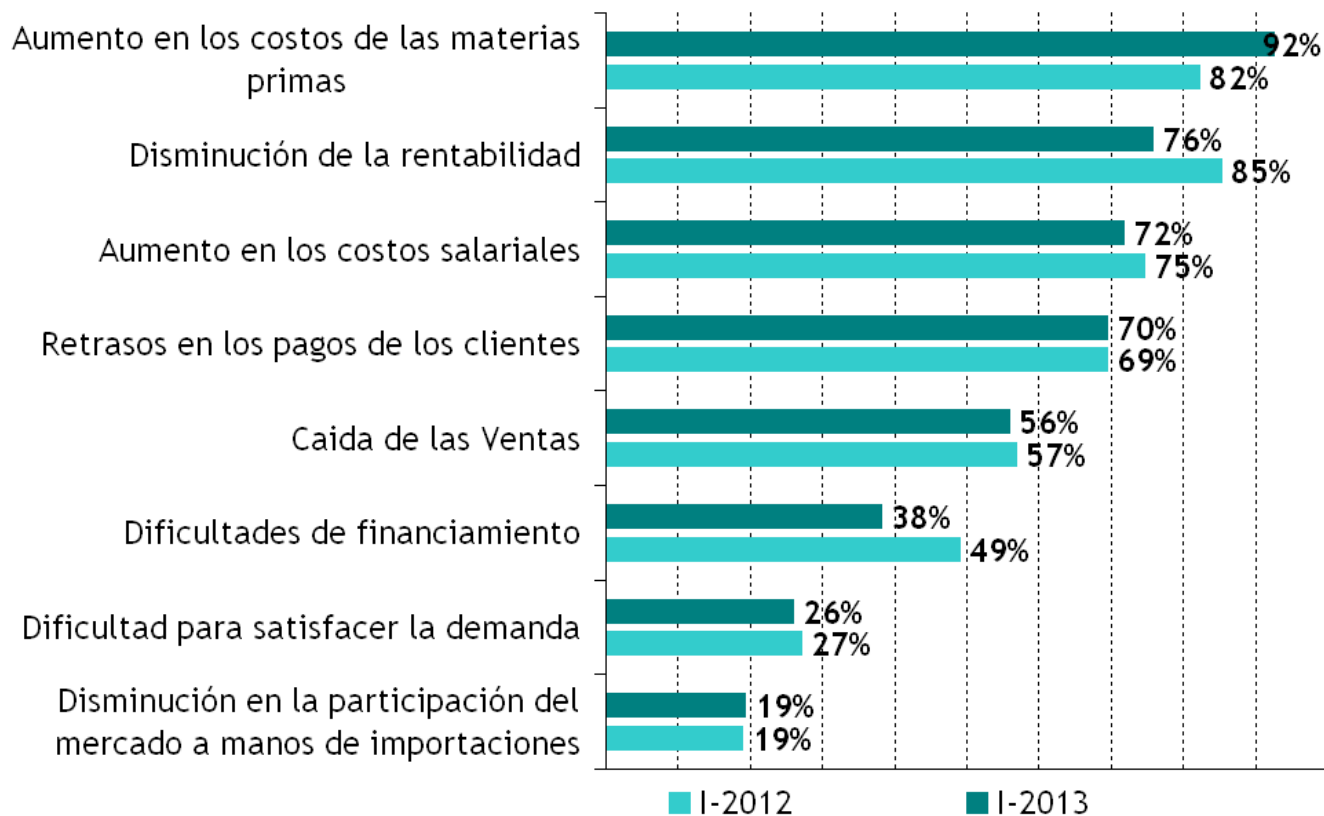


En un contexto de aumentos continuos de precios y costos se **acortan los plazos de renegociaciones de contratos** con clientes y proveedores

- mensual
- trimestral
- semestral
- anual

# → Problemáticas

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



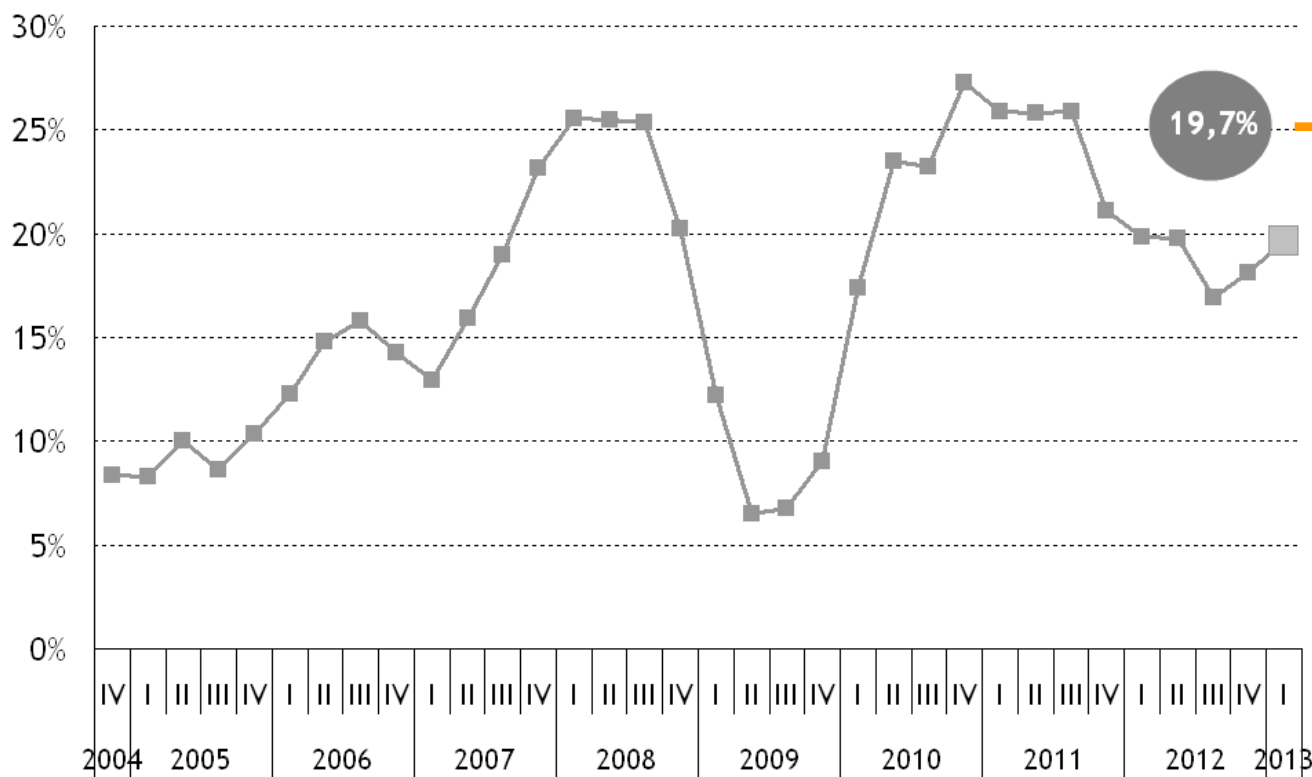
Problemas más relevantes de las PyME industriales hoy



La **suba de costos de producción** y la **disminución de los márgenes de rentabilidad** se mantienen como las **principales preocupaciones** de los empresarios.

# → Precios y Costos

## Evolución de la tasa de variación anual del precio de venta del principal producto de las PyME industriales

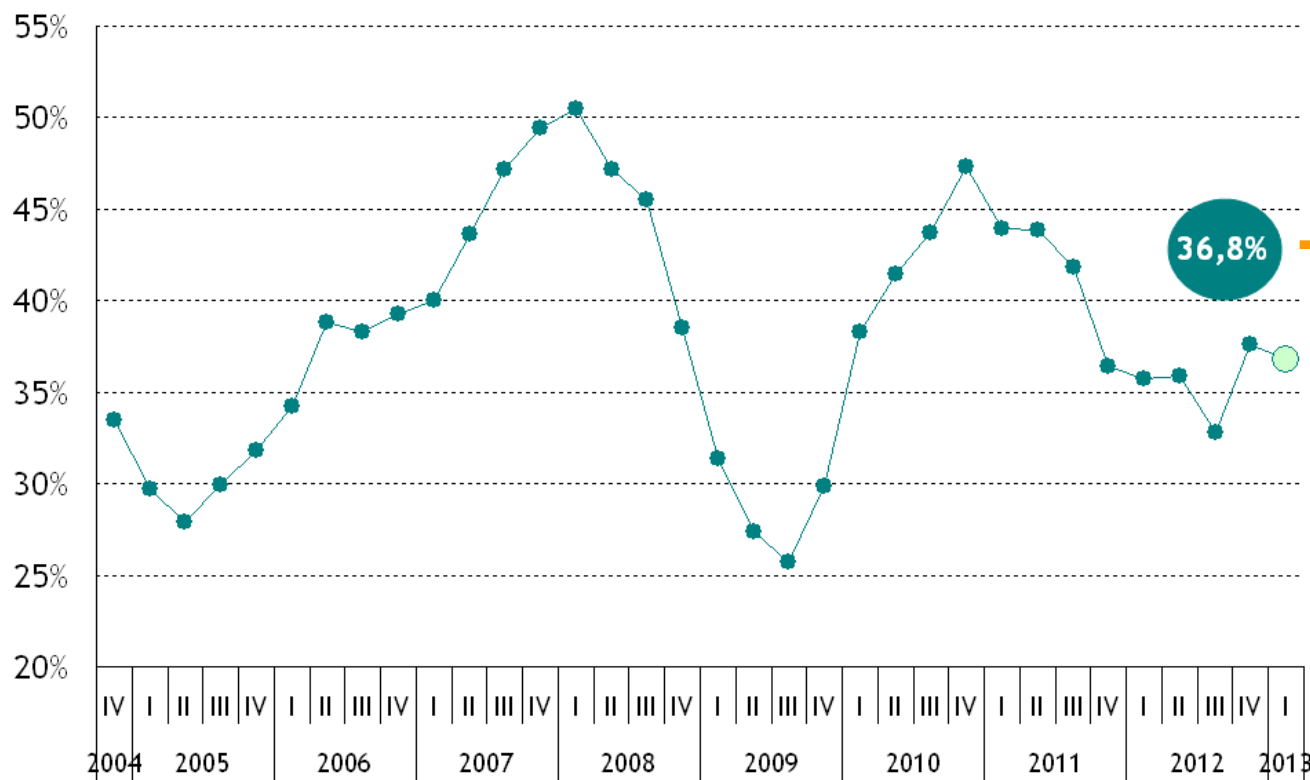


**El crecimiento del nivel de precios de las PyME industriales se mantiene en niveles cercanos al 20% anual**

En el 1° Trimestre de 2013 los sectores que aumentaron en mayor medida los precios fueron **Textiles, confecciones, cuero y calzado; y Alimentos y bebidas**

# → Precios y Costos

## Evolución de la tasa de **variación anual del costo directo de producción** por unidad de producto de las PyME industriales

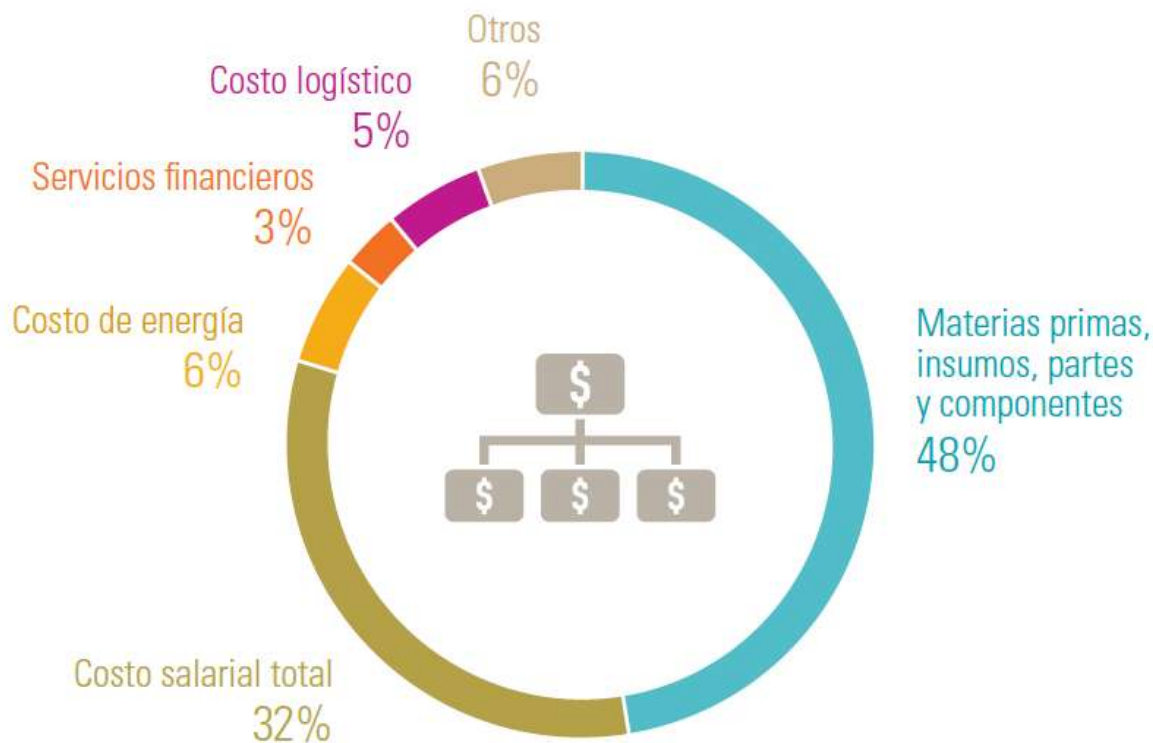


El ritmo de crecimiento de los costos directos de producción de las PyME industriales se mantiene en niveles altos

Las subas más importantes de costos de producción en el 1° Trimestre de 2013 se registraron en los sectores **Maquinaria y equipos;** y **Alimentos y bebidas**

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

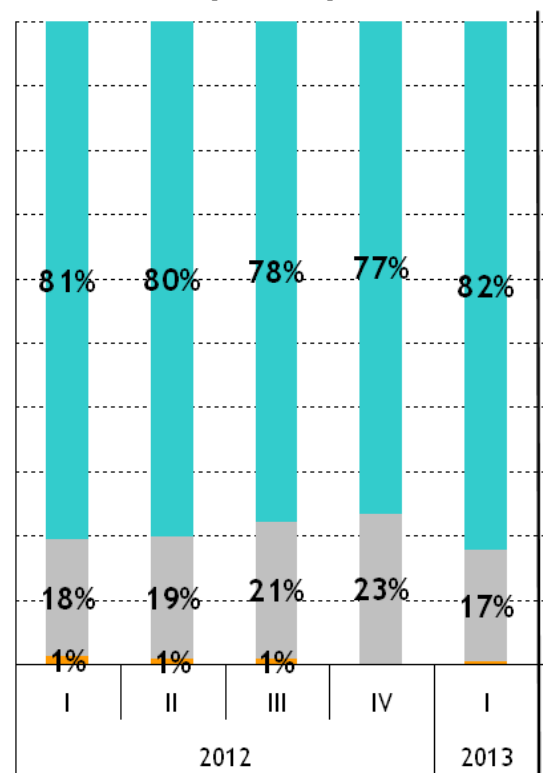
## Estructura de Costos de las PyME industriales (% del costo total de producción)



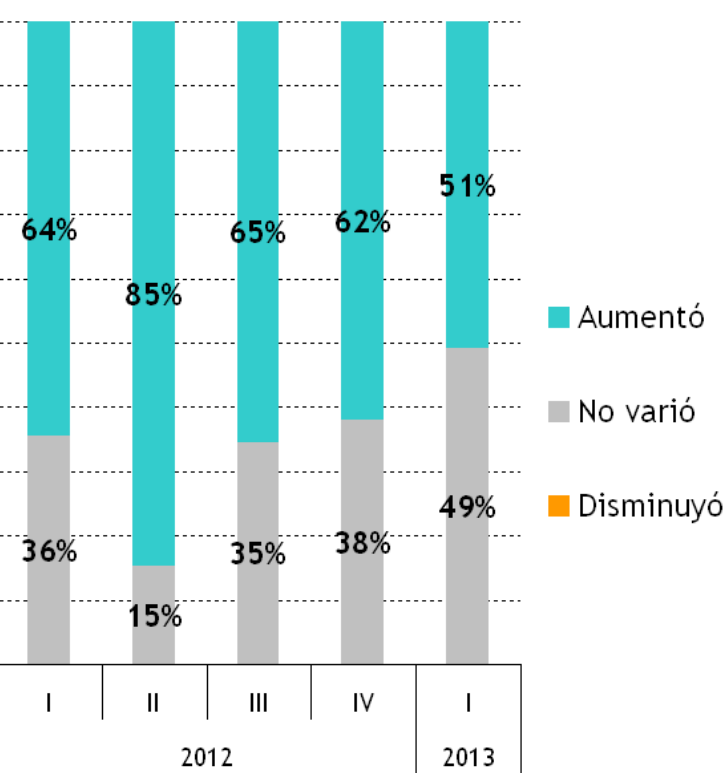
El **80%** de los costos de producción de las PyME industriales se explican por el abastecimiento de **materias primas, insumos, partes y componentes** (48%), y por los costos **salariales** (32%)

*¿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



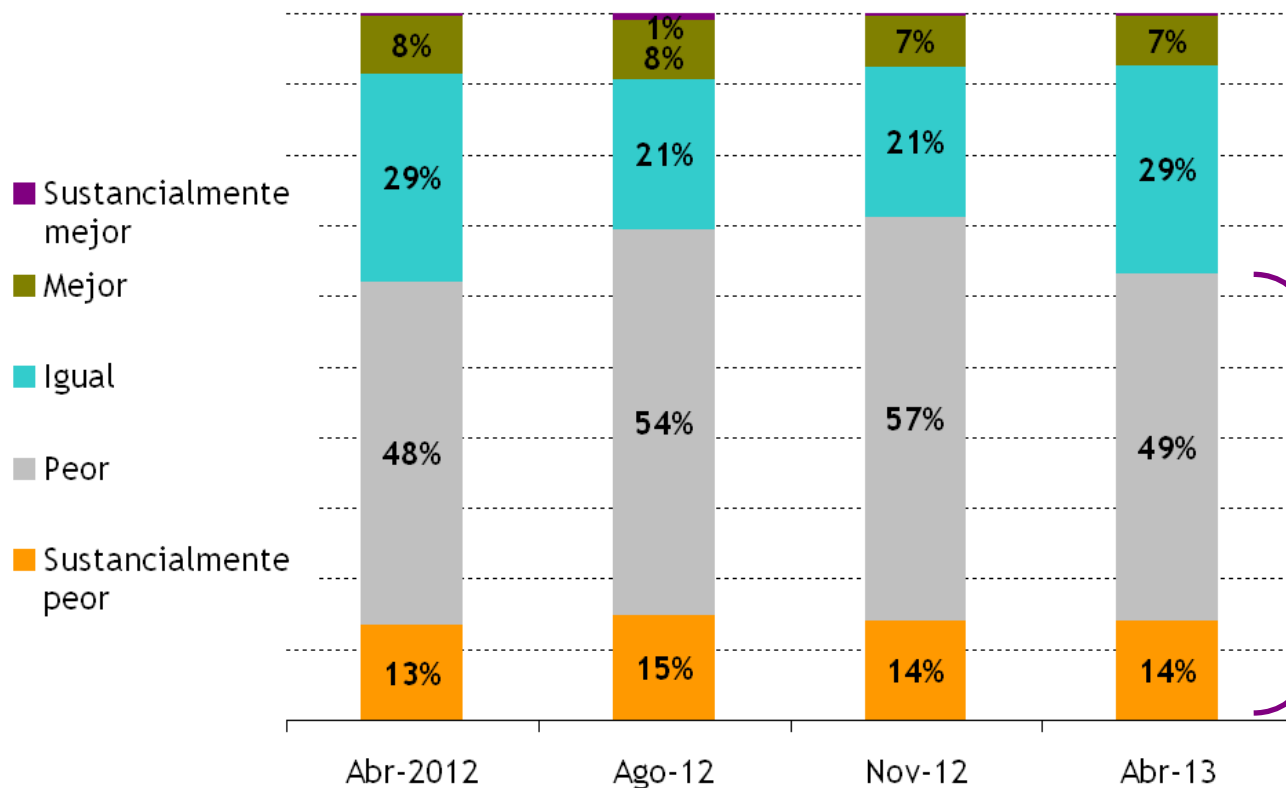
En el primer trimestre el 82% de los industriales PyME percibió subas en el costo de sus insumos, y el 51% aumentó los salarios de sus trabajadores

En **Textiles, confecciones, cuero y calzado** es donde más PyME tuvieron subas de insumos de producción (91%). La mayor proporción de firmas que aumentaron los salarios se registró en **Productos de caucho y plástico** (70%)



# → Precios y Costos

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

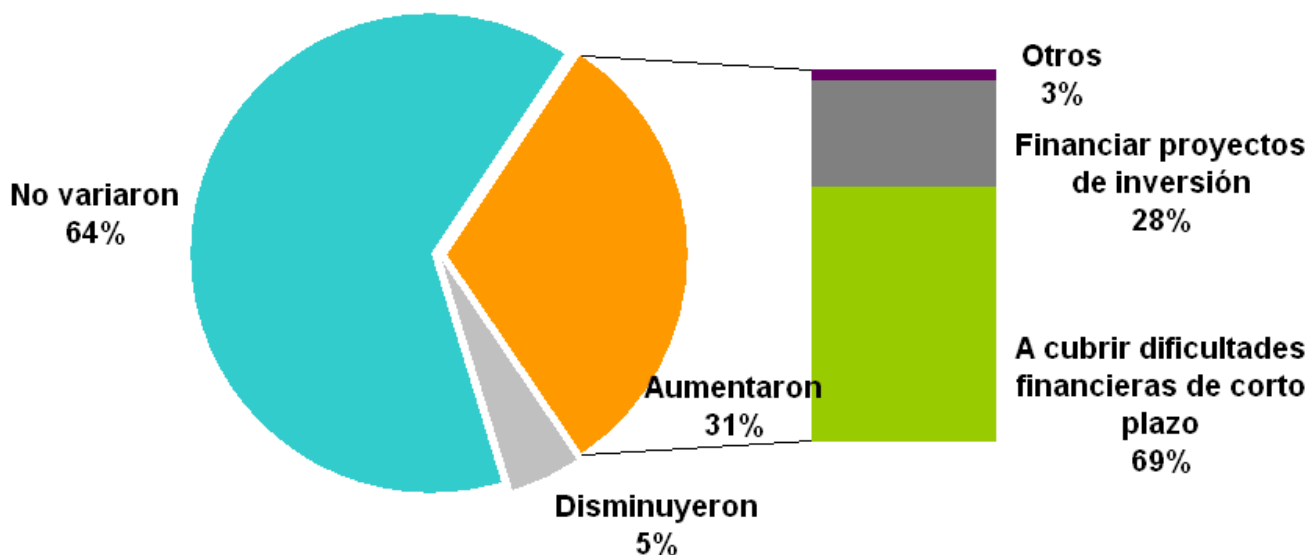


El 63% de los empresarios manifiesta que la rentabilidad de su firma cayó en el último año  
La proporción es similar a la de un año atrás



# Acceso al financiamiento

*¿Cómo evolucionaron sus **necesidades de financiamiento** con respecto al trimestre anterior?. Si aumentaron, ¿a qué fin destinaría el mayor financiamiento? (% de empresas)*



La tercera parte de los industriales PyME manifiesta que se han incrementado sus necesidades de financiamiento en el primer trimestre, el cual se destinaría principalmente a cubrir necesidades financieras de corto plazo

# → Expectativas para el II 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



Exportaciones



Cantidad de ocupados



Precio de venta del principal producto

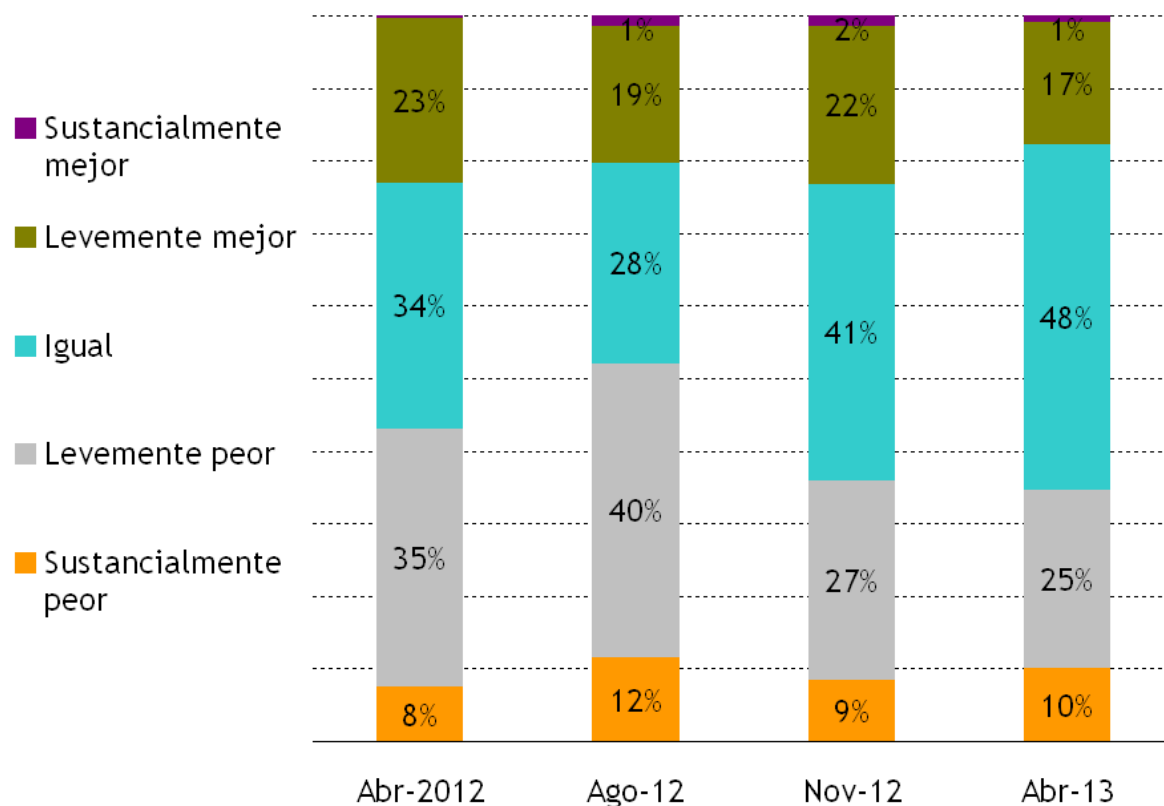


Las expectativas son moderadas para el corto plazo en cuanto a ventas y exportaciones. No se espera contratar nuevos trabajadores pero sí se prevén subas en los precios

Aumentarán	29%	19%	8%	59%
No variarán	46%	56%	83%	40%
Disminuirán	25%	25%	9%	1%

# → Expectativas

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

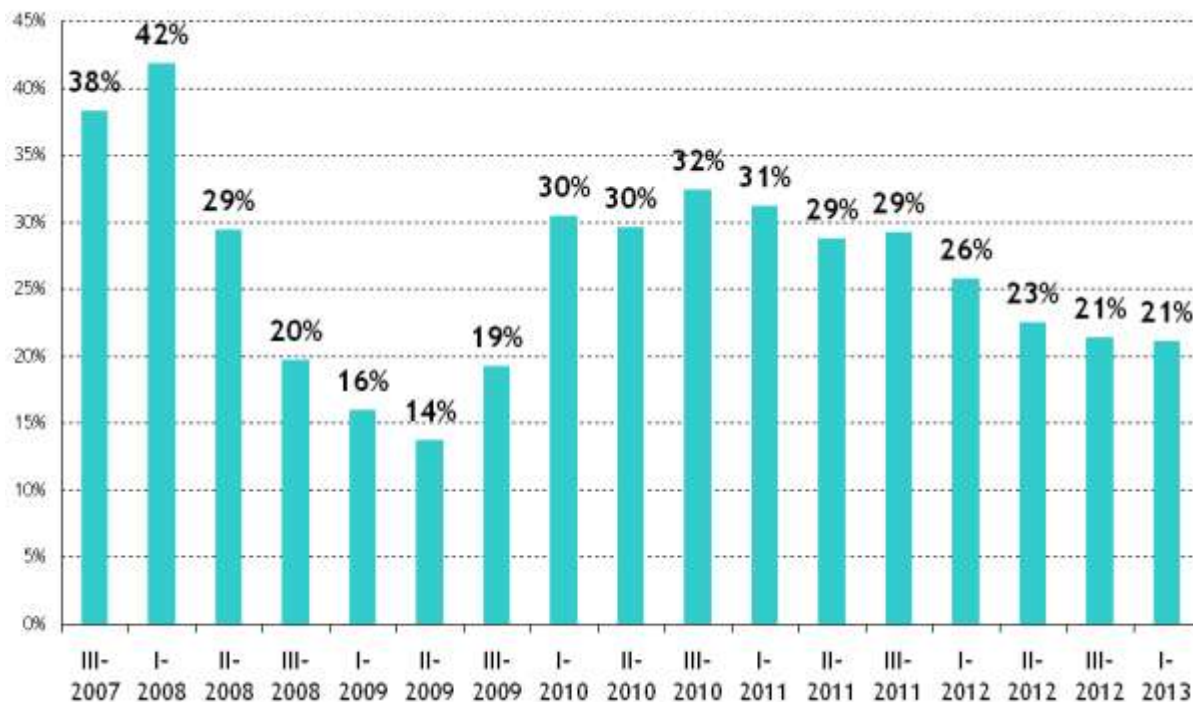


Las expectativas futuras de rentabilidad son similares a las de finales de 2012. En abril de este año el 18% de los empresarios decía que aumentará sus ganancias en el próximo año, mientras que para el 48% se mantendrán estables.



# Expectativas

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



**Solo el 21% de los empresarios planea realizar inversiones durante el próximo trimestre.**

La proporción es idéntica a la registrada a finales de 2012. Está por debajo de la registrada durante 2010 y 2011, pero por encima de la de la crisis de 2008 y 2009.

## **Ficha Técnica:**

**La coyuntura de las PyME industriales – Primer 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 por región de pertenencia. La muestra está conformada por 361 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 abril de 2013. Se encuestaron 307 empresas.