

fundación  
ObservatorioPyme

*Información e ideas para la acción*

## La Coyuntura de los sectores industriales PyME

Primer Trimestre de 2014



## Desempeño en el Primer Trimestre de 2014

- n En el primer trimestre del año disminuyeron las cantidades vendidas por las PyME industriales en un 16,6% respecto al mismo período de 2013.
- n El nivel de producción del total de la industria nacional también disminuyó a fines de 2013 y principios de 2014 (-3,6 y -3,2%, sin estacionalidad), variaciones menores a las registradas en el mundo PyME industrial. Esta menor caída se debe, en parte, al buen desempeño de la industria metálica básica entre enero y marzo.
- n La Ocupación del sector PyME industrial se retrajo 1% durante 2013 (frente a 2012), caída mucho menor a la de ventas.
- n En tanto, en el último trimestre de 2013 y el primero de 2014, la ocupación cayó 0,6% en ambos casos (en relación al mismo período del año anterior).



## Desempeño en el Primer Trimestre de 2014

- n Durante los primeros tres meses de 2014, en todos los sectores disminuyeron las ventas reales. El sector proveedor de la industria de la **construcción, Sustancias y productos químicos y Papel, edición impresión** fueron los que menos estuvieron afectadas por estas caídas (entre -6 y -12%).
- n En cambio, entre los sectores con peor desempeño, que llegaron a tener bajas superiores al 25%, se destacan **Muebles y Madera, corcho y paja, la industria electrónica, y Autopartes.**
- n En este mismo período, casi la mitad de los sectores **aumentó el nivel de ocupación**, algunos vinculados con los más dinámicos de la industria en general. Se destacan **Vidrio, cerámica y minerales no metálicos** (+5%, para comenzar un segundo trimestre con mayor actividad), **Autopartes y Aparato eléctricos, electrónicos e instrumentos de precisión.**



## Desempeño en el Primer Trimestre de 2014

- n Esta leve caída en la ocupación se complementa con un **mayor recorte de las horas trabajadas**, siendo la **primera variable de ajuste** en las empresas.
- n En el **primer trimestre**, en **8 de los 13 sectores industriales relevados**, del **25% al 35% de las empresas redujeron la cantidad de horas trabajadas** y solo muy baja proporción de firmas necesitó un aumento de las mismas para abastecer la demanda de su mercado.
- n **Para 5 de cada 10 industriales PyME el nivel actual de la cartera de pedidos es débil**, aumentando la proporción respecto a 2013. Muebles, Textiles y prendas de vestir y el sector de Vidrio, cerámicas y minerales no metálicos registran las **carteras de pedidos más débiles**.
- n De este modo, si bien el **deterioro productivo es generalizado**, el sector de Muebles y madera, el de manufacturas Textiles e indumentaria y Maquinaria y equipo arrastran una coyuntura más negativa que el promedio.

## Costos, precios y principales problemas

- n Actualmente, los tres principales problemas de las PyME industriales son la **disminución de la rentabilidad**, el **aumento de los costos de las materias primicas** y la **caída de las ventas**. Igualmente, las características sectoriales y la tecnología de producción de cada actividad determinan que el sector de Maquinaria, Autopartes y el de Electrónica (todo productores de bienes durables) esté más amenazado por suba de costos y caída de rentabilidad.
- n En tanto, empresas de Alimentos y bebidas y de Textil e indumentaria se ven más perjudicadas por la **caída en las ventas**.
- n Tras la **aceleración en el alza de precios y costos durante el primer trimestre de 2014**, casi **todos los sectores aumentaron entre 6 y 9% sus precios** respecto al último de 2013. Esto no solo se debió a factores cambiarios (tras la devaluación de enero) dado que se incluyen sectores y empresas de menor dependencia de insumos importados. La suba de precios internos y la mayor incertidumbre también fueron factores relevantes en las subas.



## Expectativas

- n **La suba de costos también fue generalizada y homogénea en todas las actividades, ubicándose entre el 9 y 11% intertrimestral**, sin observarse una incidencia particular en aquellos más afectadas a las variaciones del tipo de cambio.
- n **Así, Muebles, Autopartes y Alimentos y bebidas lideraron las subas de precios y costos**, pero sin diferencias significativas con el resto de los sectores.
- n En cuanto a la evolución del nivel de ocupación, los empresarios no prevén modificaciones significativas en el plantel durante el primer semestre de 2014: **más del 80% no espera contratar ni despedir trabajadores, ni efectuar cambios en la cantidad de horas trabajadas.**
- n **Sí hay expectativas de aumentos en los precios de venta para el 57%** de los encuestados.
- n En todas las ramas, la **frecuencia de renegociación de contratos continúa acortándose**, con especial énfasis en el sector de Muebles y el alimenticio.



## Inversión

- n El **22%** de los industriales PyME manifiesta que **planea invertir en el segundo trimestre**, guarismo similar al observando para el mismo período de 2013.
- n Las **firmas de la industria química y el sector de electrónica se revelan como las más inversoras de cara al segundo trimestre.**
- n 4 de cada 10 empresas de estos sectores tienen perspectivas de inversión para el período abril-julio.
- n La **industria de madera y muebles, la autopartista y la de Papel, edición e impresión no muestran intenciones de invertir** en los próximos meses.



fundación  
ObservatorioPyme



DESEMPEÑO DE LAS  
PyME INDUSTRIALES  
EN EL PRIMER  
TRIMESTRE DE 2014



# Evolución de Ventas y Ocupación

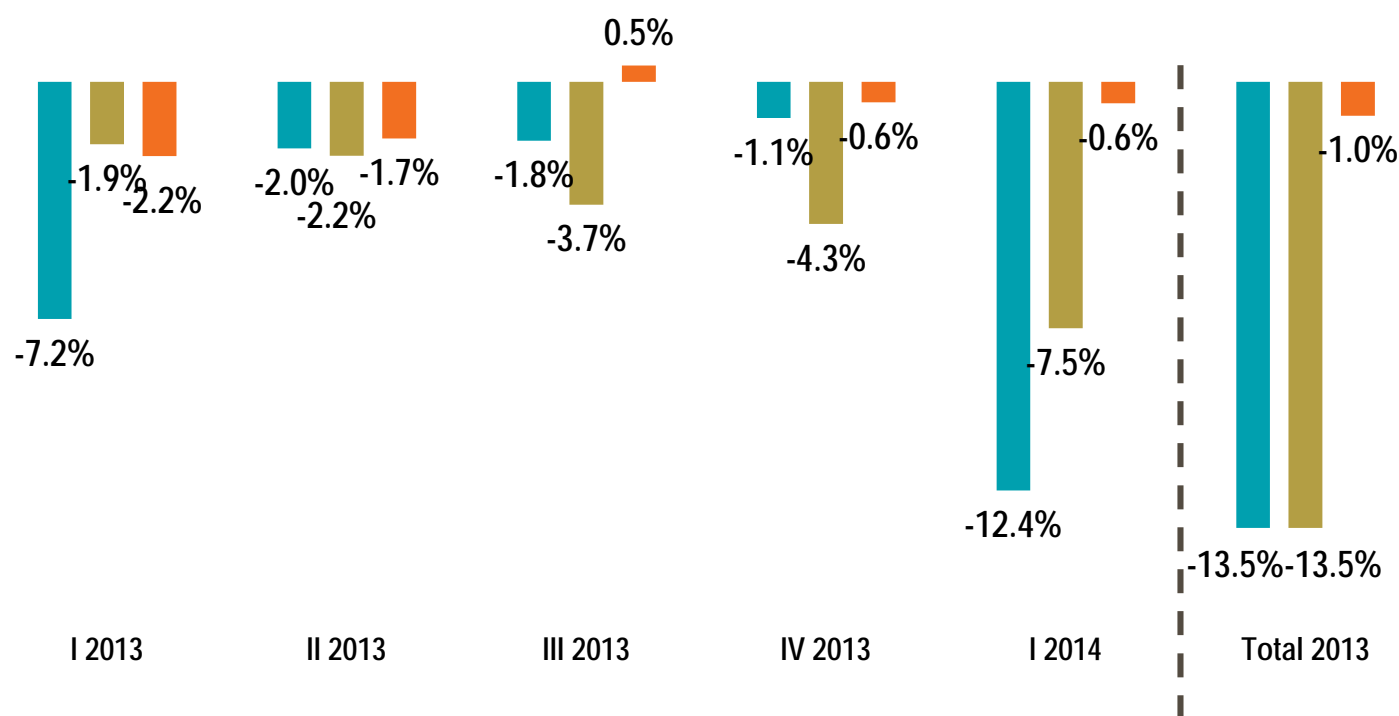


fundación  
ObservatorioPyme

## 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 4° trimestre de 2013 cayeron las cantidades vendidas (en términos desestacionalizados) un 4,3%, caída que se agravó para el primero de 2014, cuando se registró una disminución de 7,5% respecto al último trimestre de 2013.

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

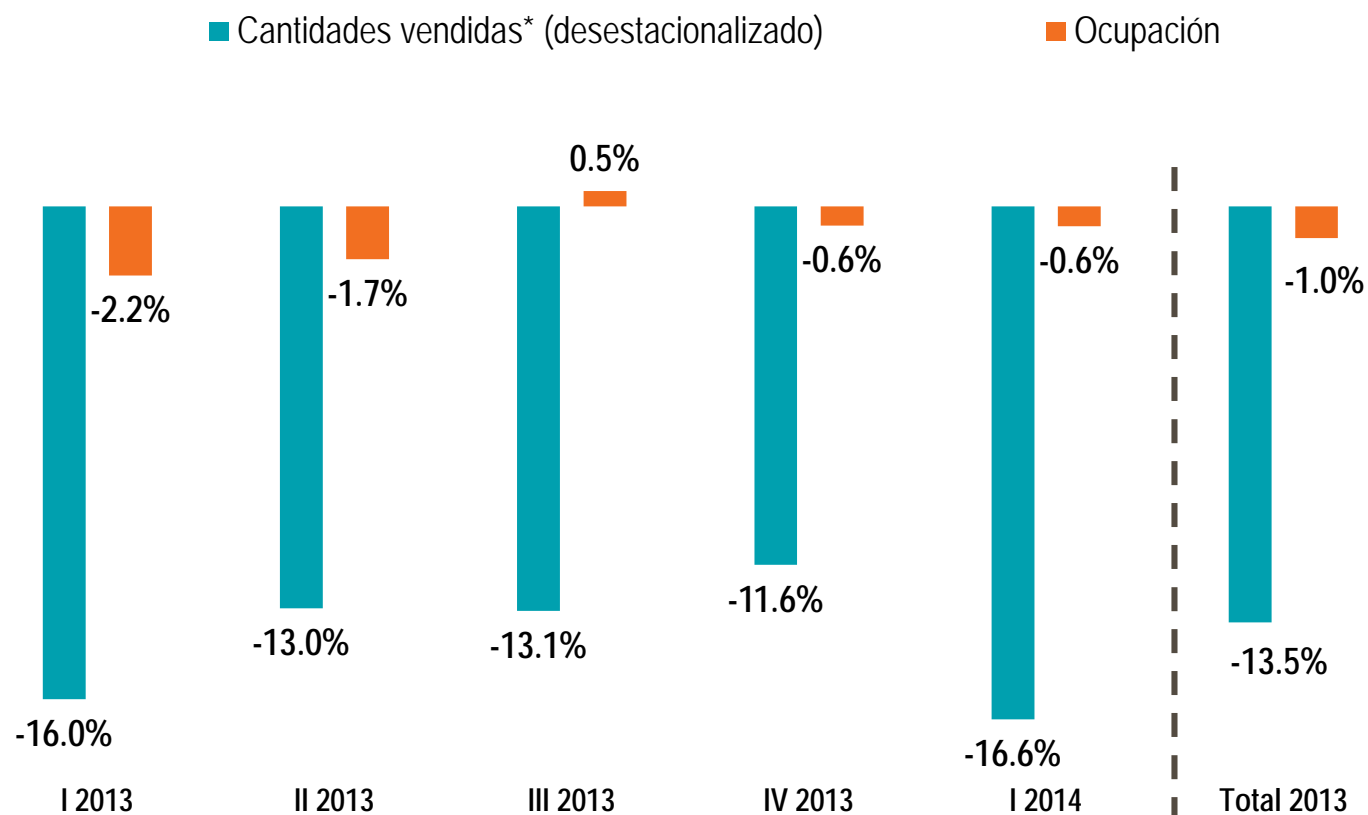
# Evolución de Ventas y Ocupación



fundación  
ObservatorioPyME

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

Variaciones % respecto al mismo período del año anterior



En forma interanual, durante el 1° trimestre disminuyeron las cantidades vendidas de las PyME industriales en un 16,6. La ocupación cayó 0,6%.

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

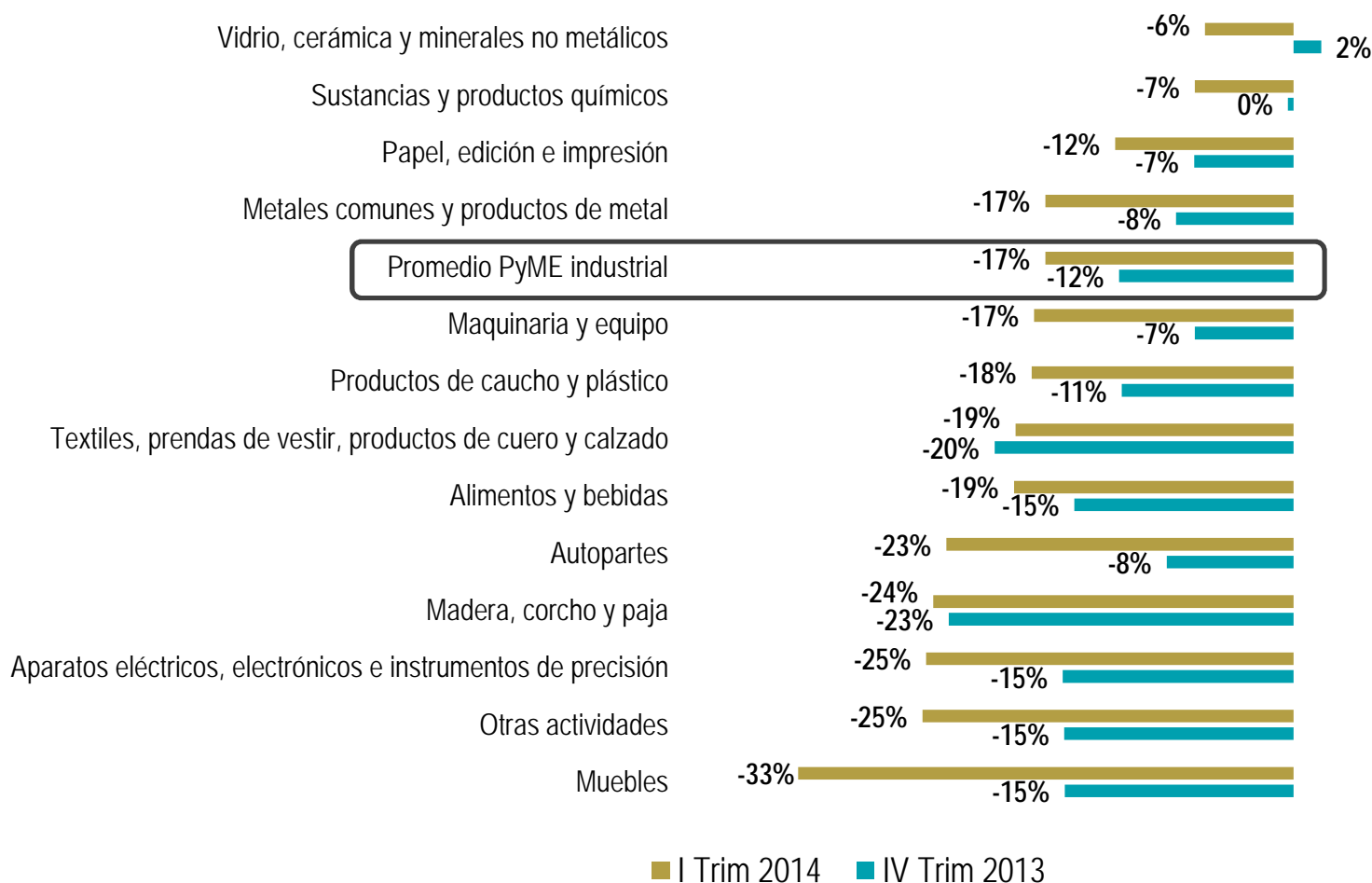
# Termómetro sectorial: Cantidades vendidas



fundación  
ObservatorioPyme

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

Variaciones % respecto al mismo período del año anterior



En el I trimestre de 2014, todos los sectores mostraron reducciones de la producción, al igual que en el último de 2013 (a excepción del sector vinculada a la construcción).

Las caídas más fuertes estuvieron dadas en Muebles y en Aparatos eléctricos, electrónicos e instrumentos de precisión, superiores al 25%.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

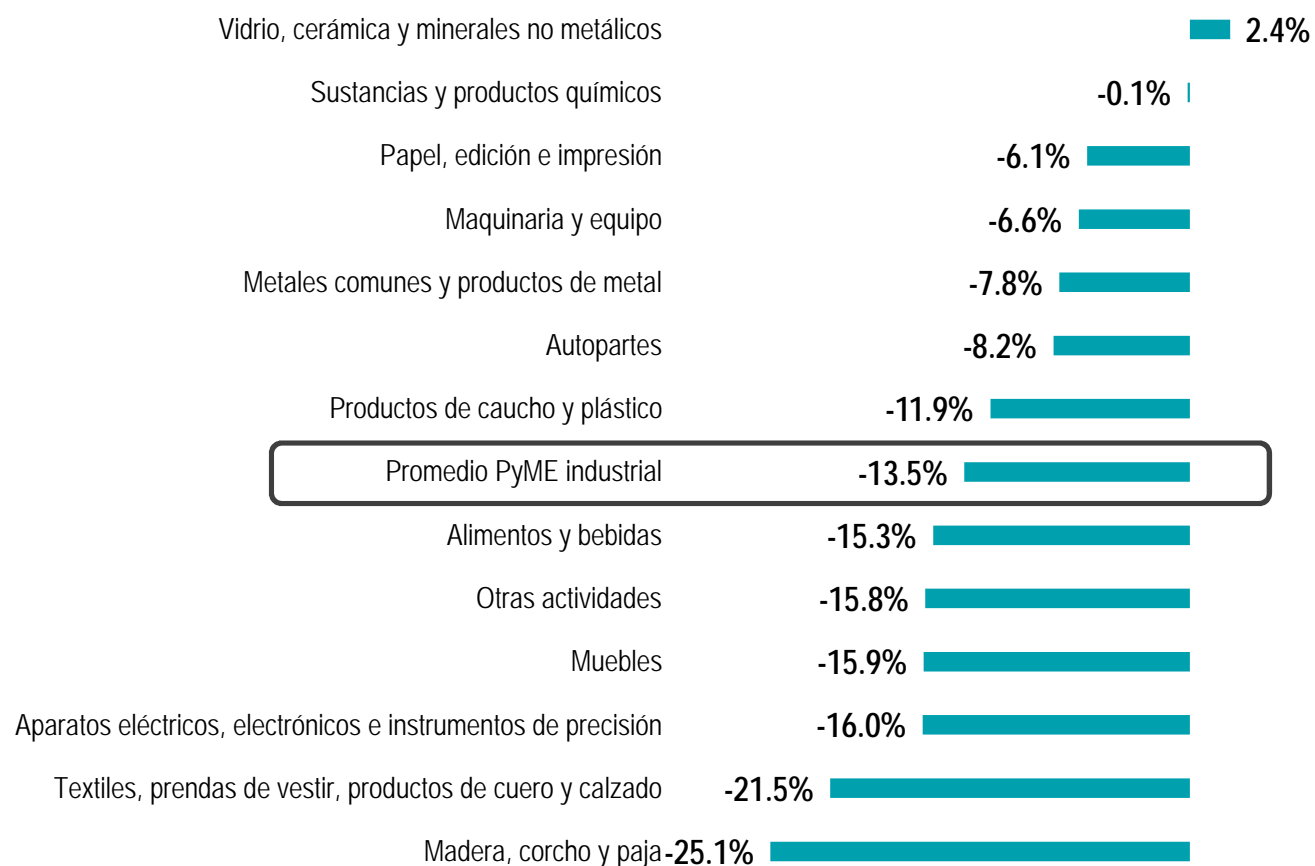
# Termómetro sectorial: Cantidades vendidas en 2013



fundación  
ObservatorioPyME

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

Variación % anual (2013 vs. 2012)



En 2013, las cantidades vendidas de las PyME industriales se contrajeron 13,5%.

Sólo el sector de la construcción (que tuvo un buen desempeño general en 2013) aumentó las ventas reales.

En tanto, el sector maderero y el textil e indumentaria contrajeron un 20% las cantidades vendidas.

■ 2013 vs. 2012

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

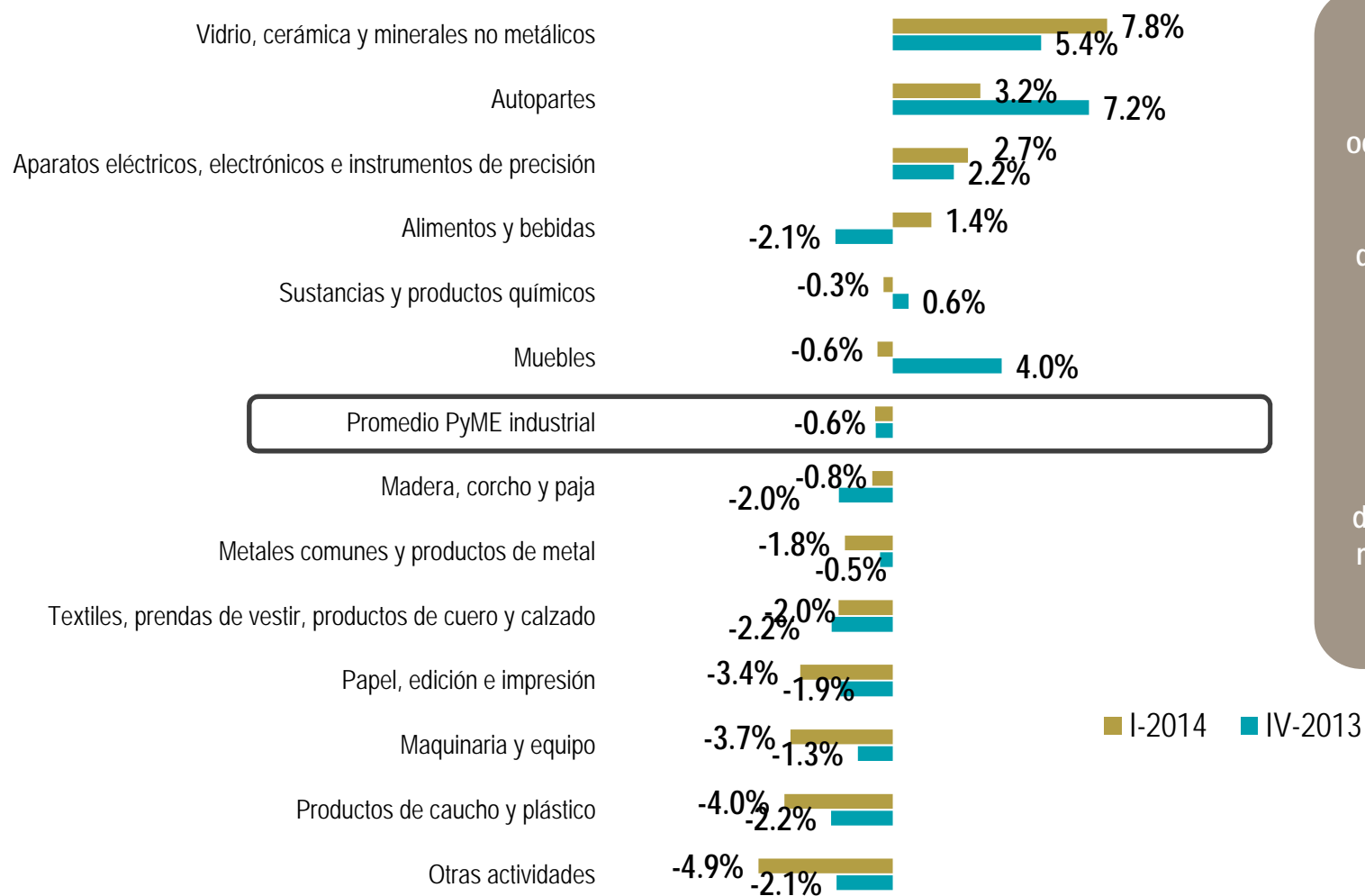
# Termómetro sectorial: Ocupación

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



fundación  
ObservatorioPyME

Variaciones % respecto al mismo período del año anterior



Comparativamente con el trimestre anterior, el nivel de ocupación se mantuvo estable en el último trimestre de 2013 y descendió levemente (-0,7%) durante el primero de 2014.

En este año, sólo 4 sectores incrementaron su dotación de personal, mientras que el resto la redujo entre 0,7 y 3,2%.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

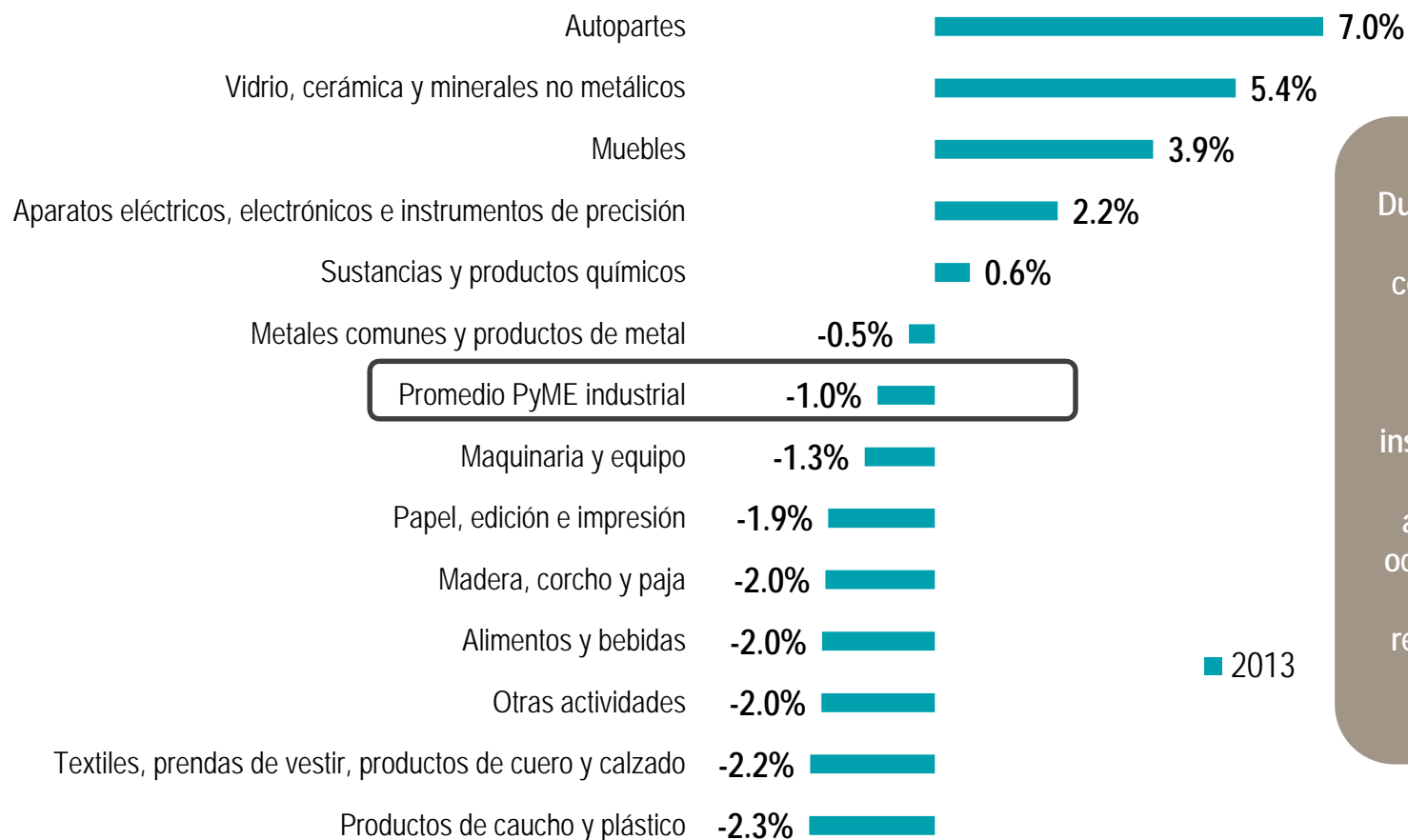
# Termómetro sectorial: Ocupación

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



fundación  
ObservatorioPyME

Variación % anual (2013 vs. 2012)



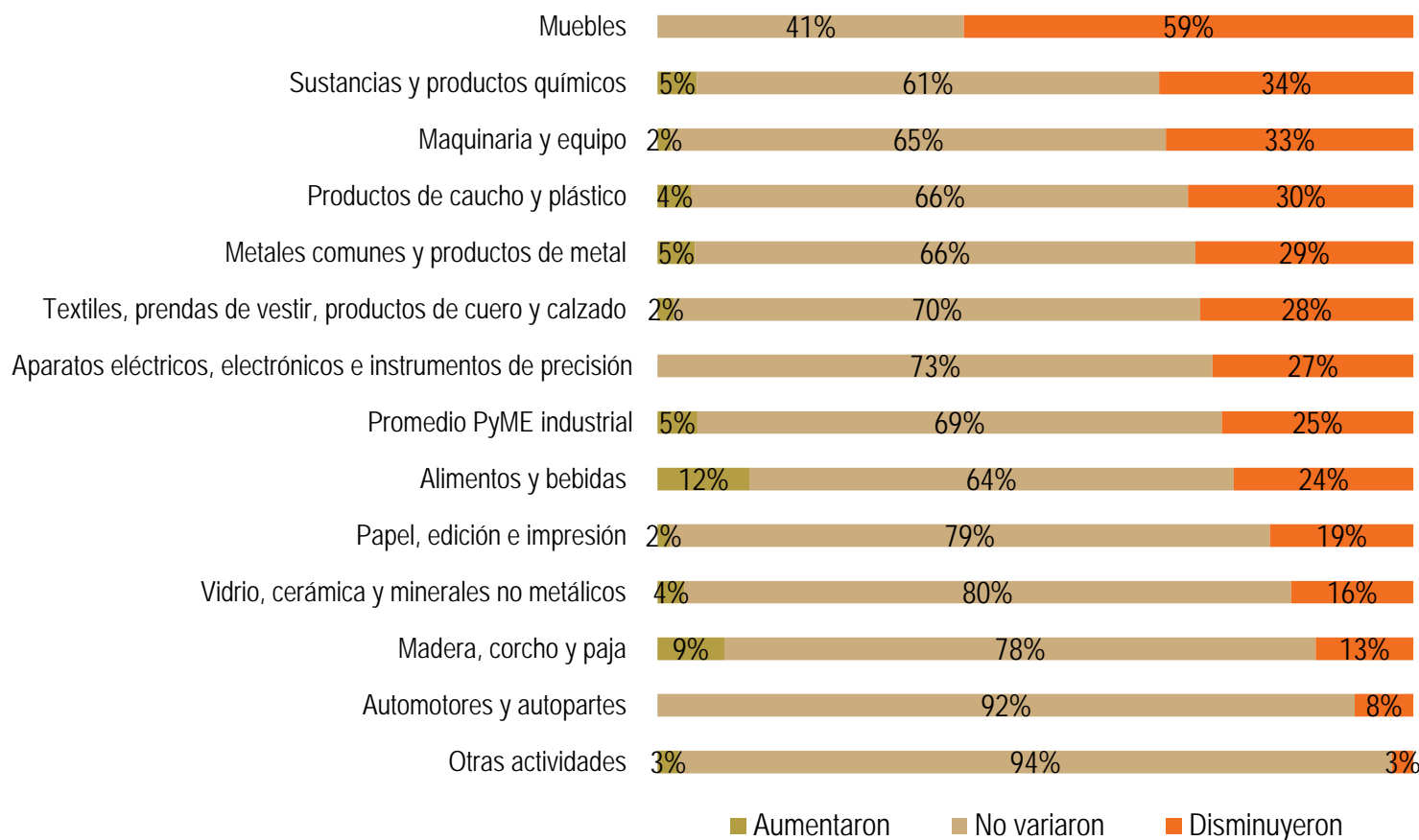
Durante 2013, los sectores de Autopartes, Vidrio, cerámica y minerales no metálicos, Muebles y Aparatos eléctricos, electrónicos e instrumentos de precisión fueron los que más aumentaron el nivel de ocupación, pese a que en este último caso se registró una fuerte caída en la producción.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

# Cantidad de horas trabajadas

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

% DE EMPRESAS, POR SECTOR DE ACTIVIDAD



# 25%

de los  
empresarios  
redujeron la  
cantidad de  
horas  
trabajadas

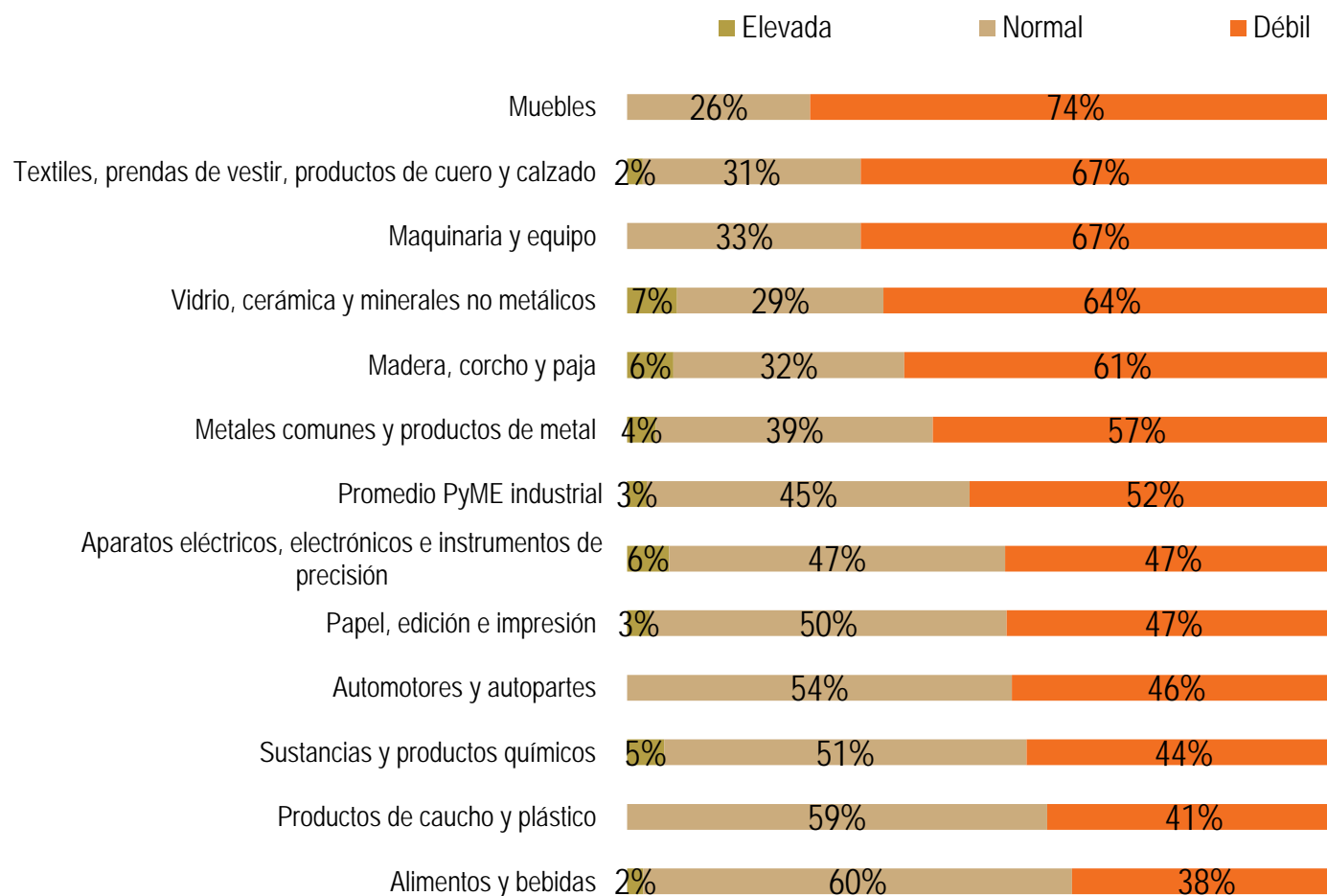
Muebles fue el sector con mayor proporción de firmas que recortó horas de trabajo. No obstante, en 8 de los 13 sectores industriales relevados, entre el 25 y 35% de las empresas redujeron la cantidad de horas trabajadas. Sólo una muy baja proporción las aumentaron.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

# Nivel de demanda declinante

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

% DE EMPRESAS, POR SECTOR DE ACTIVIDAD



# 52%

de los empresarios considera que la cartera de pedidos es débil.

Muebles, Textiles y prendas de vestir, Maquinaria y equipo y el sector de Vidrio, cerámica y no metálicos registran las carteras de pedidos más débiles.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME



# Problemas de las PyME



fundación  
ObservatorioPyME

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

PRINCIPALES TRES PROBLEMAS DE CADA SECTOR

Sector de actividad	Problema 1	Problema 2	Problema 3
Alimentos y bebidas	Disminución de la rentabilidad	Aumentos en los costos de las materias primas	Caída de las ventas
Textiles, prendas de vestir, productos de cuero y calzado	Aumentos en los costos de las materias primas	Disminución de la rentabilidad	
Madera, corcho y paja	Disminución de la rentabilidad	Caída de las ventas	Aumentos en los costos de las materias primas
Papel, edición e impresión	Aumentos en los costos de las materias primas	Aumentos en los costos salariales	Disminución de la rentabilidad
Sustancias y productos químicos	Disminución de la rentabilidad	Aumentos en los costos de las materias primas	Caída de las ventas
Productos de caucho y plástico	Aumentos en los costos salariales	Disminución de la rentabilidad	Aumentos en los costos de las materias primas
Vidrio, cerámica y minerales no metálicos			Caída de las ventas
Metales comunes y productos de metal	Disminución de la rentabilidad	Aumentos en los costos salariales	Aumentos en los costos de las materias primas
Maquinaria y equipo	Aumentos en los costos de las materias primas	Aumentos en los costos salariales	Disminución de la rentabilidad
Aparatos eléctricos, electrónicos e instrumentos de precisión		Disminución de la rentabilidad	Aumentos en los costos salariales
Automotores y autopartes		Retrasos de los pagos de los clientes	Disminución de la rentabilidad
Muebles			Disminución de la rentabilidad

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

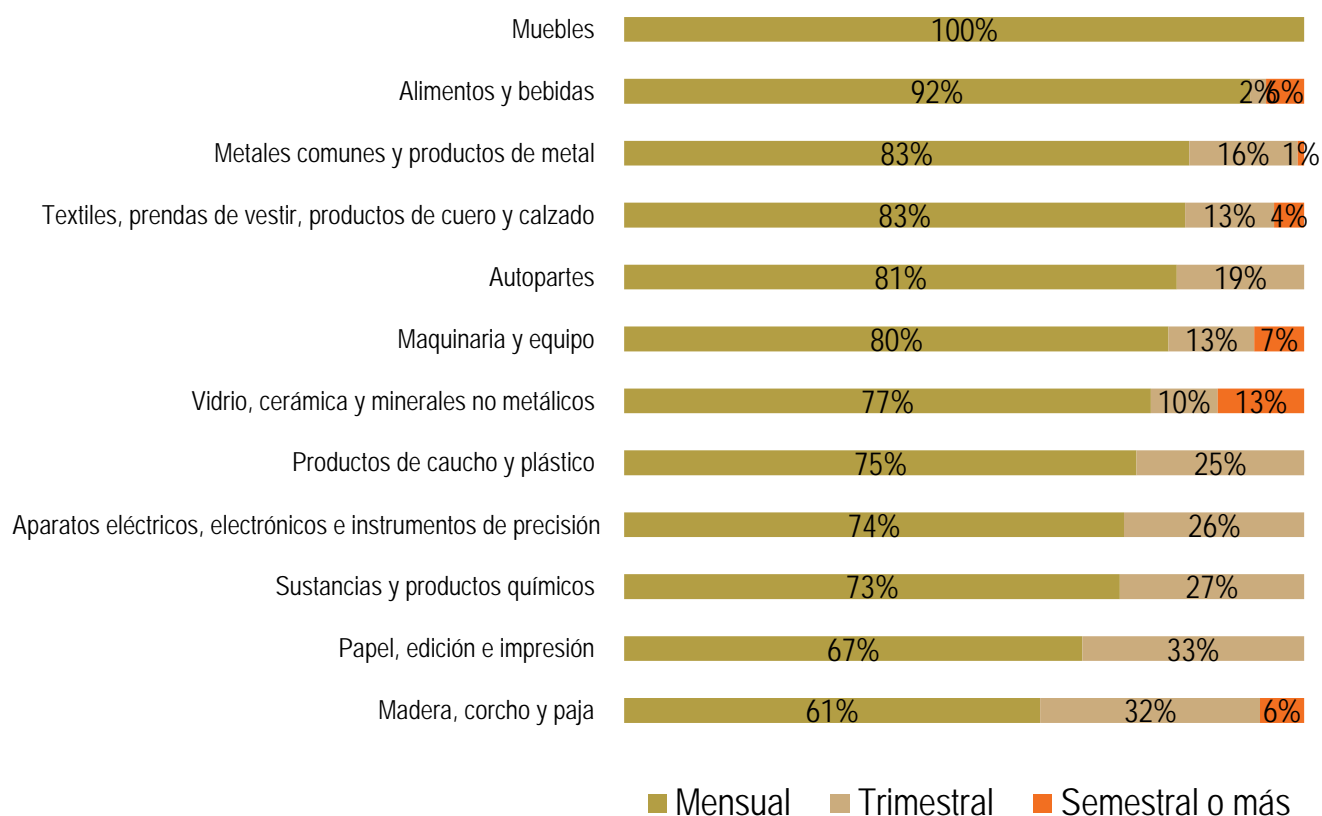
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyME

Frente al actual nivel de inflación, ¿con qué frecuencia se produce actualmente con sus proveedores la renegociación de precios de compra de insumos?

% DE EMPRESAS POR SECTOR DE ACTIVIDAD



En la negociación de precios, los contratos que tengan una duración mayor o igual a seis meses son prácticamente inexistentes.

Nuevamente, el sector de Muebles y de Alimentos y bebidas son aquellos que más advierten el sesgo cortoplacista de las renegociaciones con proveedores. A ellos se suma Metales comunes y productos de metal y el sector Textil.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

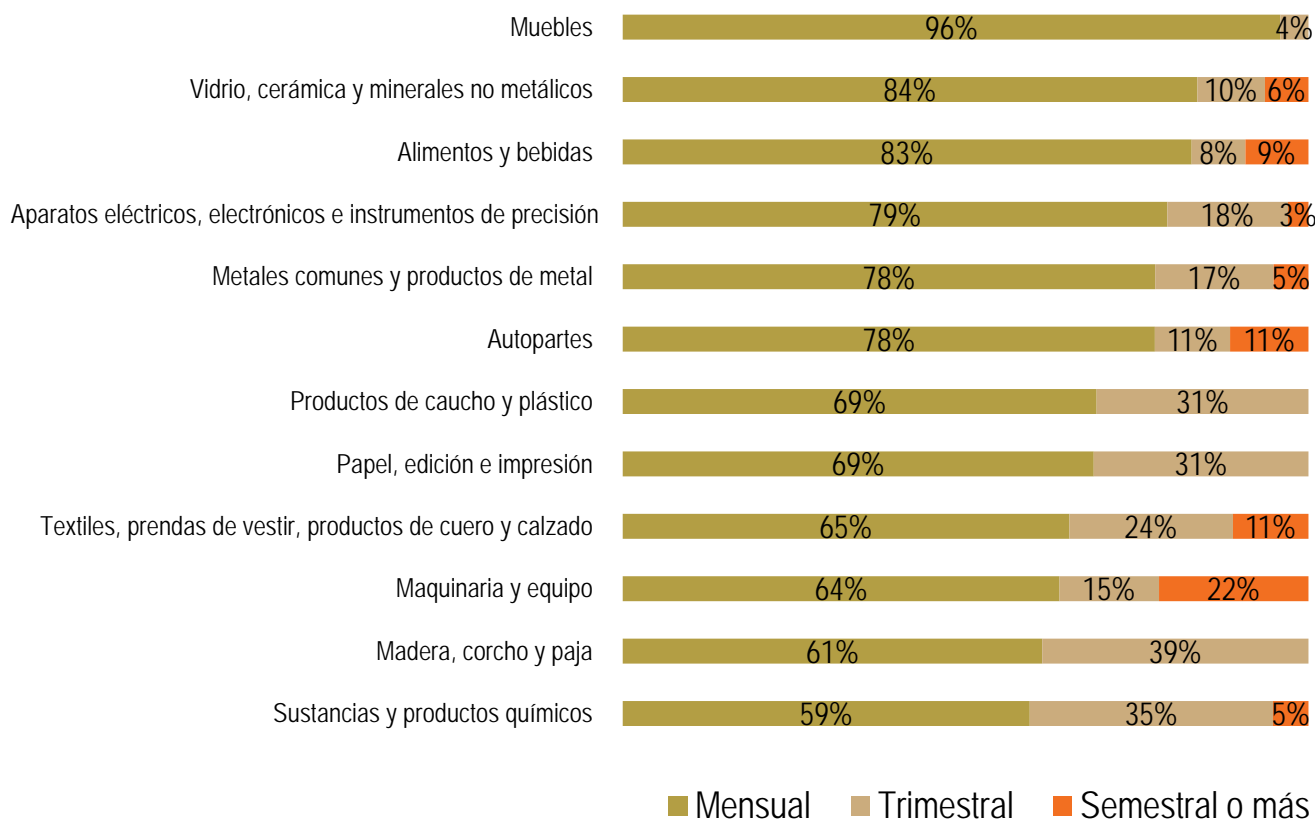
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyME

Frente al actual nivel de inflación, ¿con qué frecuencia se produce actualmente **con sus proveedores la renegociación de condiciones de entrega de insumos?**

% DE EMPRESAS POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Las condiciones contractuales con proveedores siguen sesgándose hacia la renegociación mensual o, en su defecto, trimestral.

Los sectores de Muebles, Vidrio, cerámica y minerales no metálicos y Alimentos y bebidas renegocian condiciones de entrega de insumos todos los meses.

Sólo un grupo minoritario de firmas lo hace en forma trimestral o a plazos más largos.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

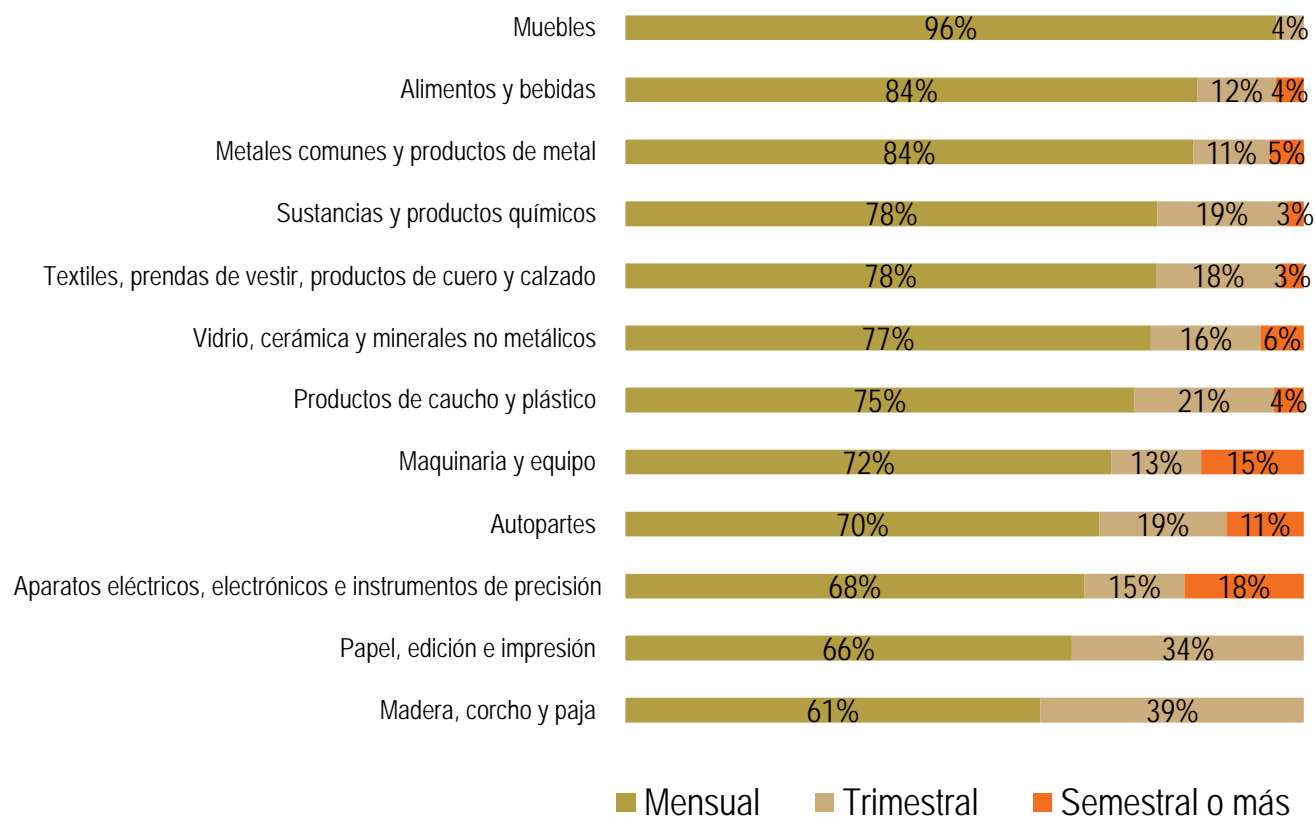
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyme

Frente al actual nivel de inflación, ¿con qué frecuencia se produce actualmente con sus proveedores la renegociación de plazos de pago?

% DE EMPRESAS POR SECTOR DE ACTIVIDAD



Si se observan los plazos de pago, se confirma que en la industria de los Muebles, la alimenticia y de metales, el horizonte de planeamiento es muy reducido, demostrado, en parte, por la constante renegociación con sus proveedores de condiciones de entrega, plazos de pago y precios.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

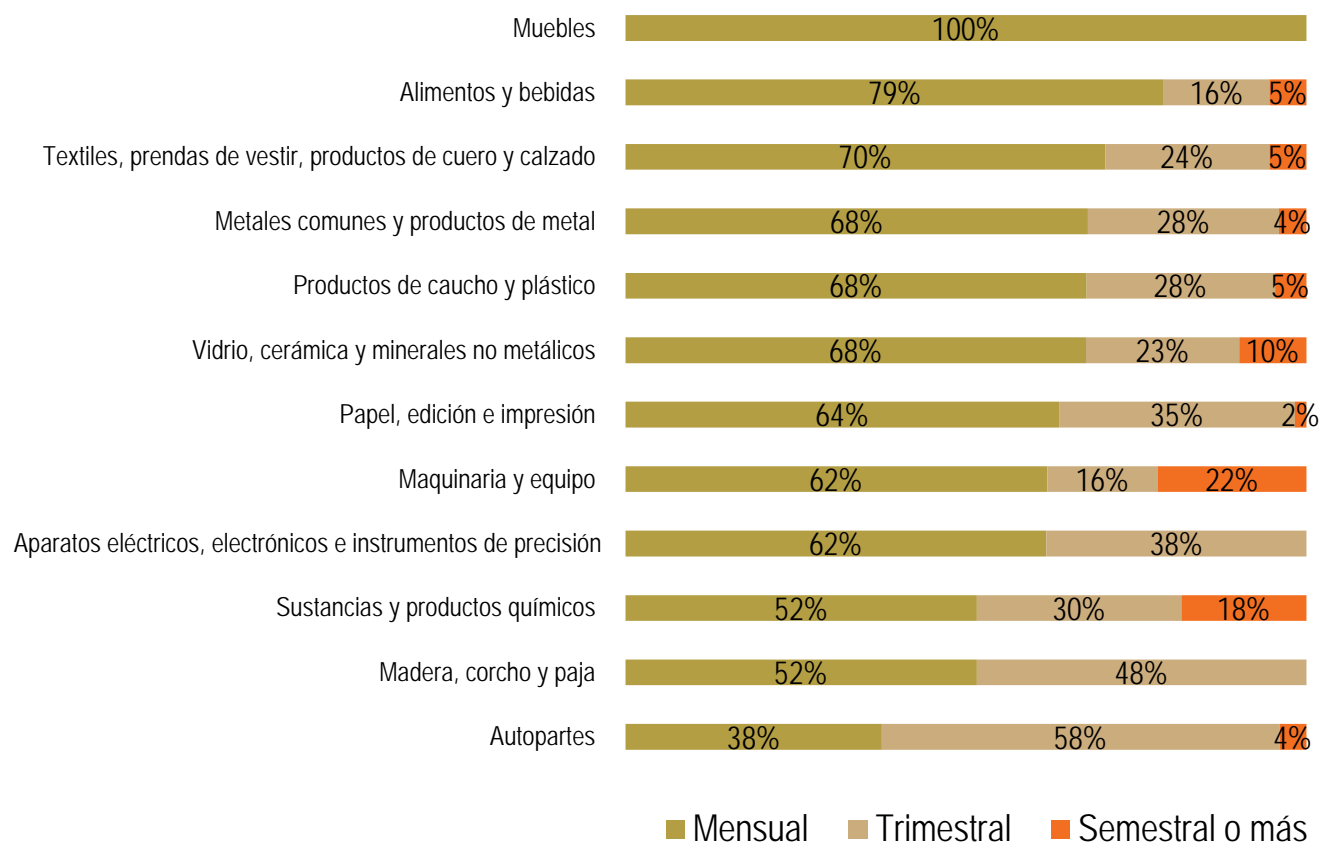
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyme

Frente al actual nivel de inflación, ¿con qué frecuencia se produce actualmente con sus clientes la renegociación de precios de venta de sus productos?

% DE EMPRESAS



Si bien en los sectores de Maquinaria y equipo y Sustancias y productos químicos 2 de cada 10 empresas renegocian los precios de venta cada seis meses o más, todas las actividades muestran empresas que actualizan precios cada períodos que no superan los tres meses.



Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

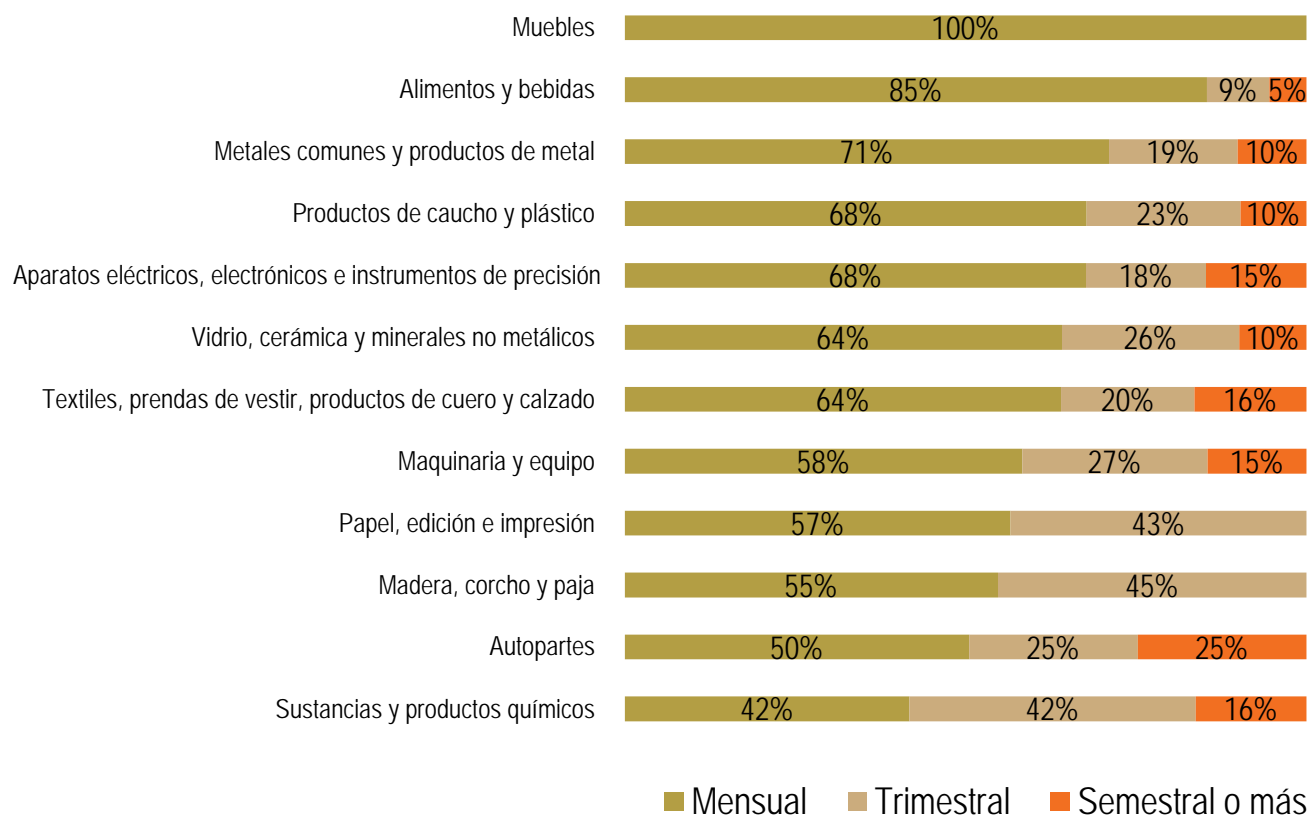
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyme

Frente al actual nivel de inflación, ¿con qué frecuencia se produce actualmente con sus clientes la renegociación de condiciones de entrega de productos?

% DE EMPRESAS



En línea con lo anterior, también continúan acortándose los plazos de renegociación de contratos con clientes en relación a 2013.

De todas formas, se advierte una mayor frecuencia de renegociaciones semestrales o anuales en los vínculos con los clientes si se lo compara con la relación con proveedores, especialmente en el sector de Autopartes.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

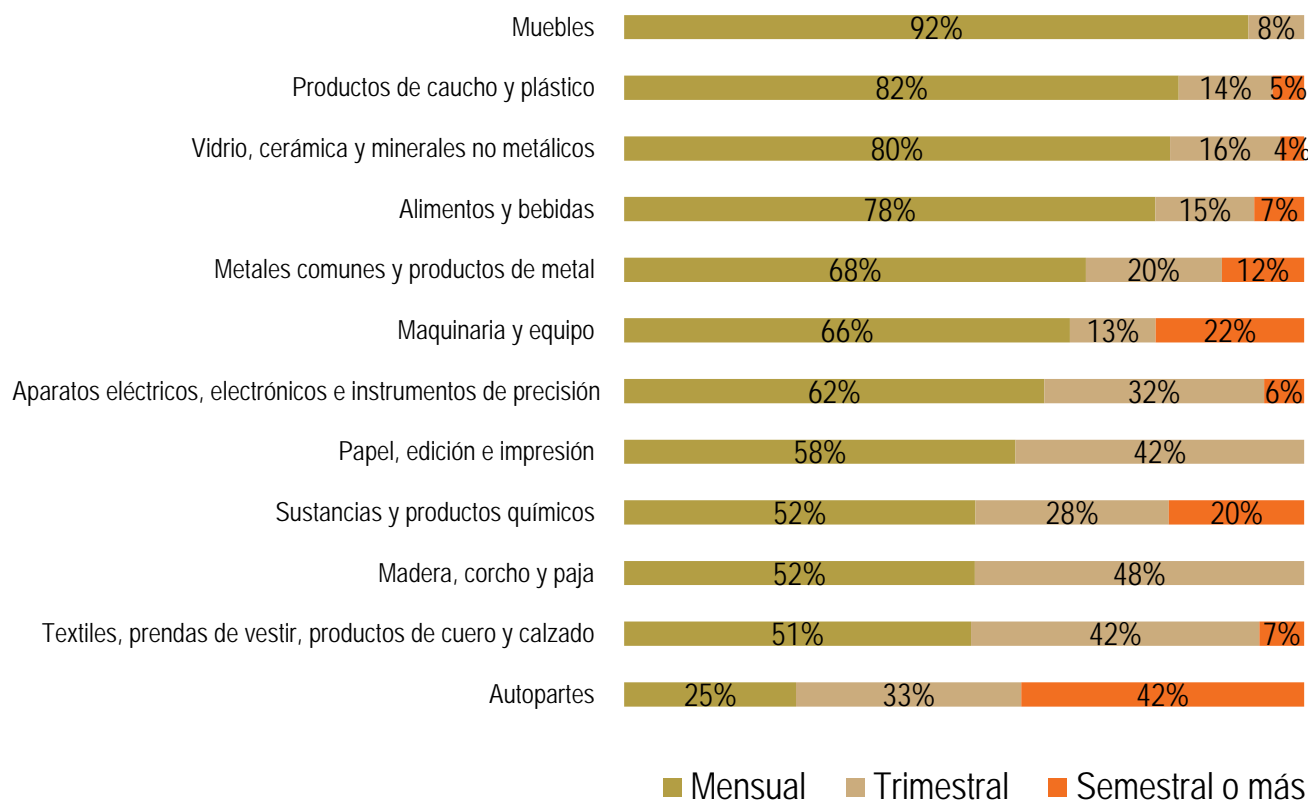
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyme

Frente al actual nivel de inflación, ¿con qué frecuencia se produce actualmente con sus clientes la renegociación de plazos de pago de sus productos?

% DE EMPRESAS



En los plazos de pago de clientes, se observan frecuencias de renegociaciones más largas en relación a precios y condiciones de entrega.

Esto puede estar vinculado a efectuar ventas que mientras tengan una actualización del precio frecuente, puedan demorar los plazos de cobro de las mismas.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

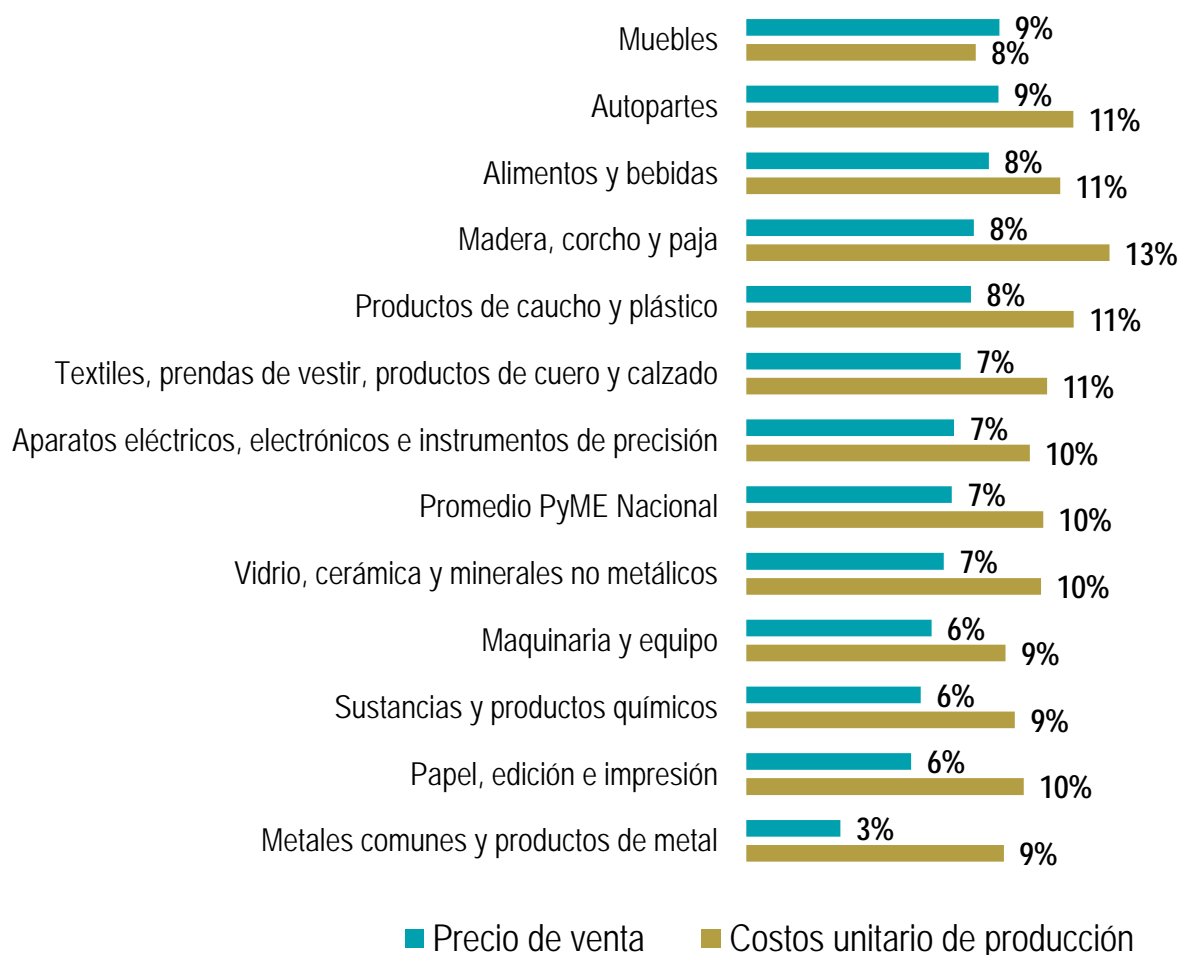
# Se mantiene el margen de aumento de precios y costos



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



Muebles y Autopartes lideraron la suba de precios en el 1° trimestre de 2014 frente al último de 2013. Alimentos y bebidas, la industria maderera y los productos de caucho y plástico secundaron las subas.

La coyuntura cambiaria, si bien favoreció el alza de precios a través del encarecimiento de insumos importados, no fue el único factor que presionó a su alza. Las expectativas de devaluación e inflación y la necesidad de reajustar precios por un mayor crecimiento de los precios internos también explican el fenómeno.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME



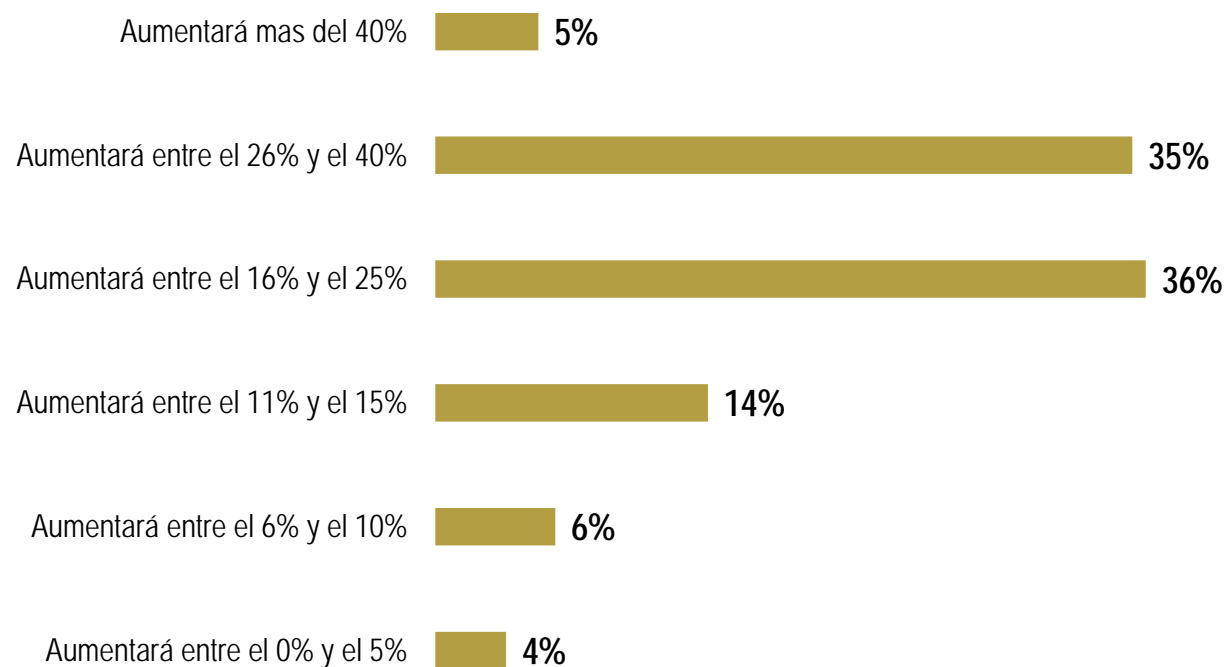
# Tema de actualidad



fundación  
ObservatorioPyme

¿Cuáles son sus **expectativas** sobre el nivel del **precio de venta del principal producto elaborado** por su empresa para el **año 2014**?

% DE EMPRESAS



# 71%

de los empresarios industriales PyME planean aumentar sus precios entre el 16 y 40% durante 2014.

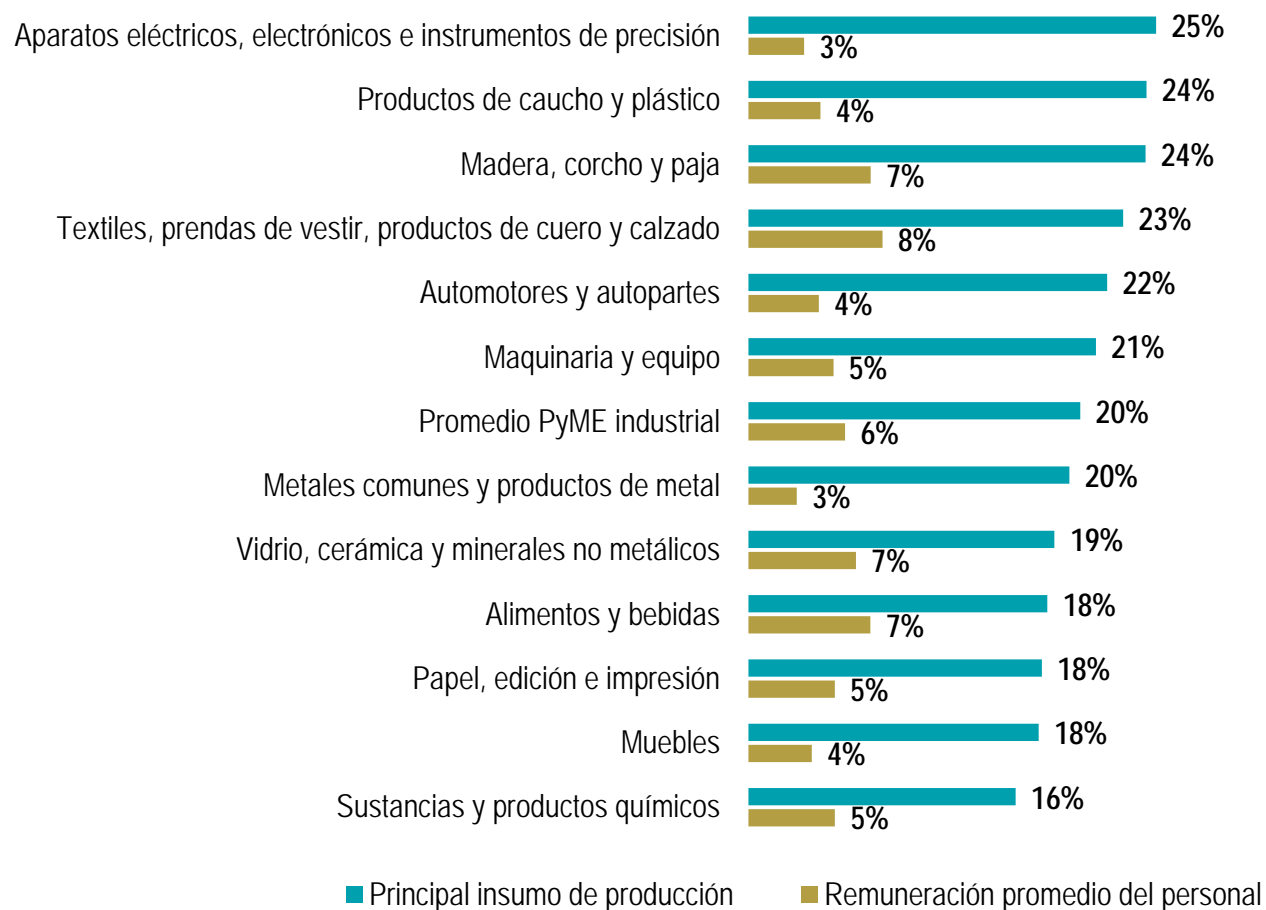
Los aumentos más elevados se esperan en el sector de Muebles, Autopartes y Productos de caucho y plástico

# 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



En los primeros tres meses de 2014, el aumento del principal insumo de producción superó el 20% en la mayoría de los sectores (en relación al cuarto trimestre de 2013).

En actividades muy dependientes de la compra de insumos importados, estas alzas se hicieron más notables aunque en el caso de insumos nacionales, la coyuntura económica también favoreció el reajuste de precios.

Fuente: Encuesta Coyuntural a PyME industriales. Fundación Observatorio PyME

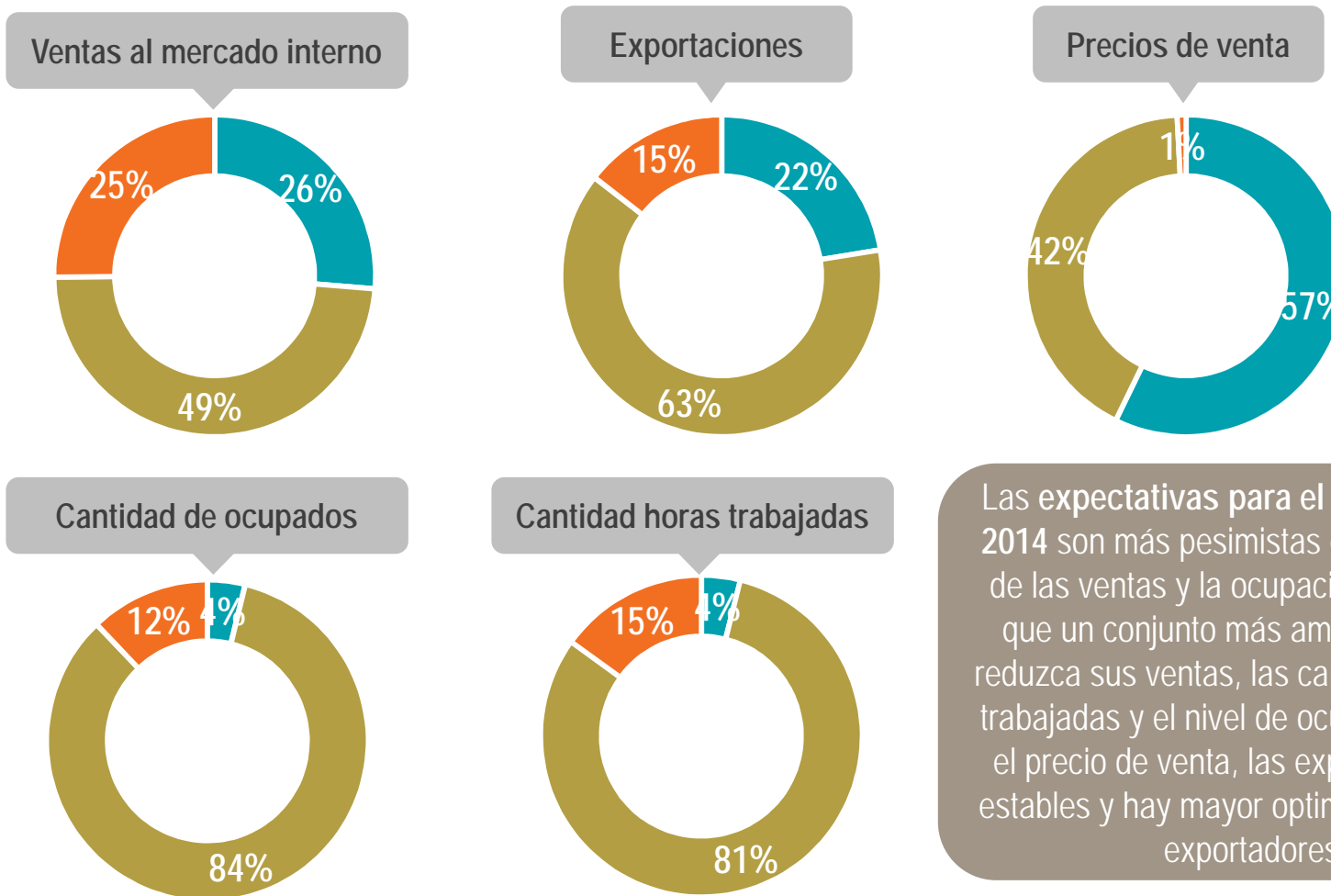
# Expectativas para el II Trimestre de 2014



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 de su empresa durante el próximo trimestre? % DE EMPRESAS

■ Aumentará ■ No variará ■ Disminuirá



Las expectativas para el II trimestre de 2014 son más pesimistas en la evolución de las ventas y la ocupación. Se espera que un conjunto más amplio de PyME reduzca sus ventas, las cantidad de horas trabajadas y el nivel de ocupación. Sobre el precio de venta, las expectativas son estables y hay mayor optimismo entre los exportadores.

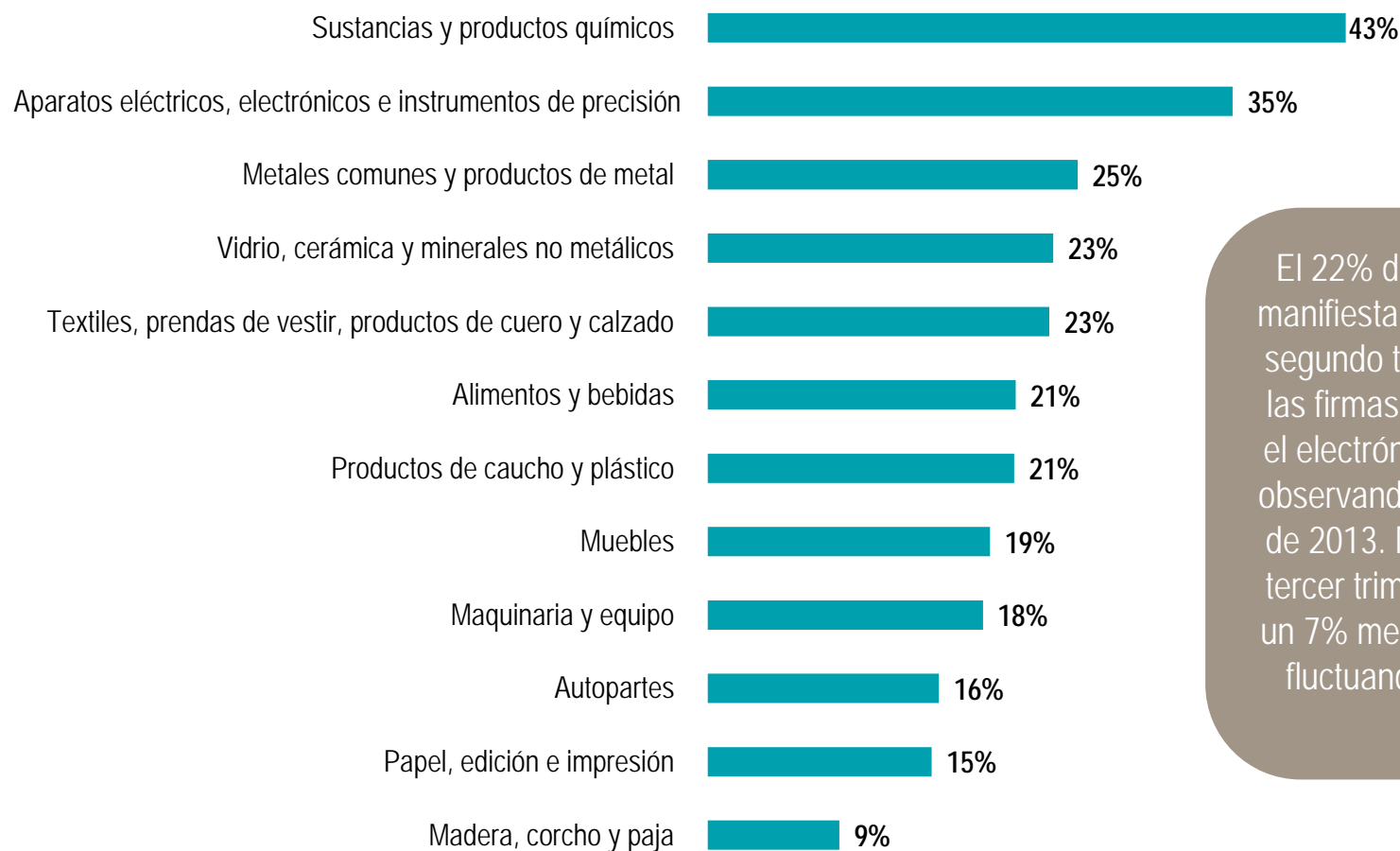
# Expectativas de inversión

¿Tiene previsto realizar inversiones durante el próximo trimestre?

% DE EMPRESAS



fundación  
ObservatorioPyME



El 22% de los industriales PyME manifiesta que planea invertir en el segundo trimestre (especialmente las firmas del rubro de químicos y el electrónico), guarismo similar al observado para el mismo período de 2013. No obstante, respecto al tercer trimestre de 2013, se prevé un 7% menos de PyME inversoras fluctuando en línea con el ciclo económico.

**La Encuesta Coyuntural a PyME industriales – Primer 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 industriales durante el trimestre precedente, individualizar las principales problemáticas del sector, conocer las expectativas de los empresarios y medir el humor empresarial.

Características:

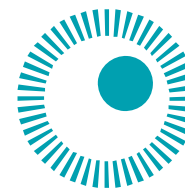
- n La selección de las empresas se realizó mediante un muestreo probabilístico estratificado por sector industrial y cantidad de ocupados. La muestra está conformada por 400 empresas de todo el país, se extrajo de un directorio de empresas industriales PyME representativo del total de las PyME de la industria manufacturera argentina que el Observatorio PyME utiliza para la realización de sus encuestas estructurales anuales.
- n Universo de estudio: empresas clasificadas entre los CIIU 15 y 37 de la CIIU Rev.3.1.
- n Periodicidad trimestral
- n Los datos fueron recogidos mediante encuestas autoadministradas realizadas durante el mes de mayo de 2014. 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](http://www.observatoriopyme.org.ar)  
[www.pymeregionales.org.ar](http://www.pymeregionales.org.ar)

 Fundación Observatorio PyME

 @FOPyME



fundación  
ObservatorioPyME

Socios fundadores

