



ADIBA

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES
de la Provincia de Buenos Aires

la pyme industrial

La Industria en la Provincia de Buenos Aires.

Nº 11 – Noviembre 2017



ADIBA

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES
de la Provincia de Buenos Aires

Resumen Ejecutivo

- La industria nacional mostró en el mes de septiembre un crecimiento del 2,3% respecto a igual mes de 2016, y acumula en los primeros nueve meses del año un crecimiento del 1,5%. En cuanto a la utilización de la capacidad instaladas, la misma se ubicó en 66% en igual período.
- Por su parte, el Indicador Industrial de FEBA registró un crecimiento interanual de la industria Bonaerense del 8% en el mes de agosto 2017 y acumula en los primeros siete meses del año un 1,7% de crecimiento.
- El crecimiento global de la industria muestra algunos matices, las ramas de actividad con predominio de PyMES aun acumulan caídas en lo que va del año, como así también el impacto en los territorios bonaerenses con mayor presencia de tales empresas. El 2018 se avizora como un año con muchos interrogantes, los aumentos de tarifa ya programados continuarán presionando sobre los costos, al tiempo que los ajustes previsionales y la elevada inflación reducirán aun más la demanda interna.

Ejes de la presentación: Nuevo Informe Industrial

1 ***Desempeño industrial***

- **Nacional**
- **Provincia de Buenos Aires**

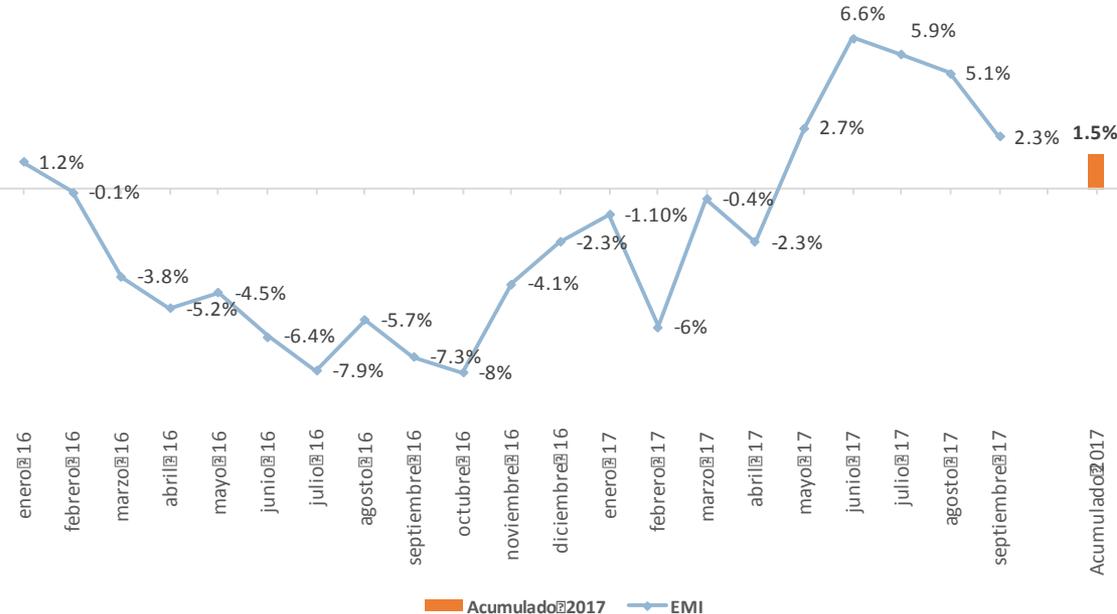
2 ***Monitor sectorial: Automotriz y autopartes***

3 ***Importaciones y costos industriales***

4 ***Perspectivas para la industria***

Desempeño de la industria a nivel nacional

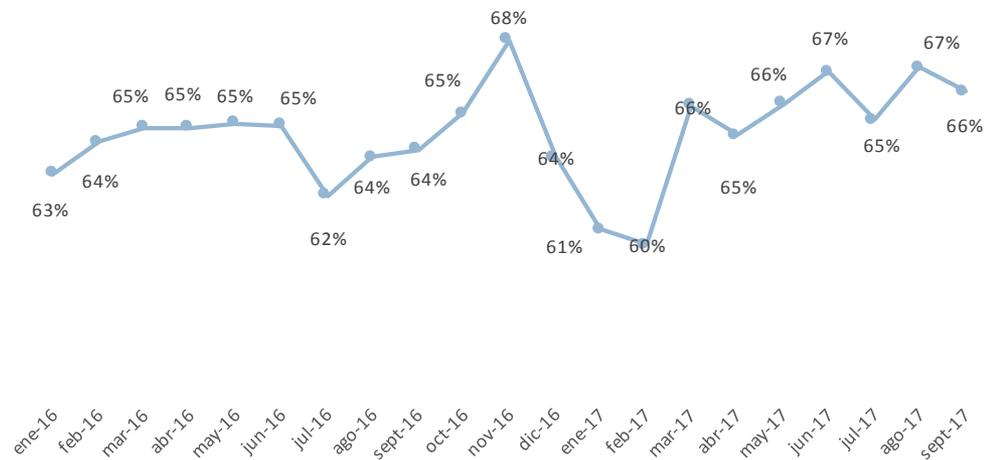
Actividad Industrial (EMI)
(var. mensual acumulada)



La industrial nacional desaceleró en el mes de septiembre el ritmo de recuperación que desde mayo del corriente año, aunque mostró una variación positiva del 2,3% interanual (recalentamiento de precios, suba de tasas, finalización del proceso de acumulación de stocks)

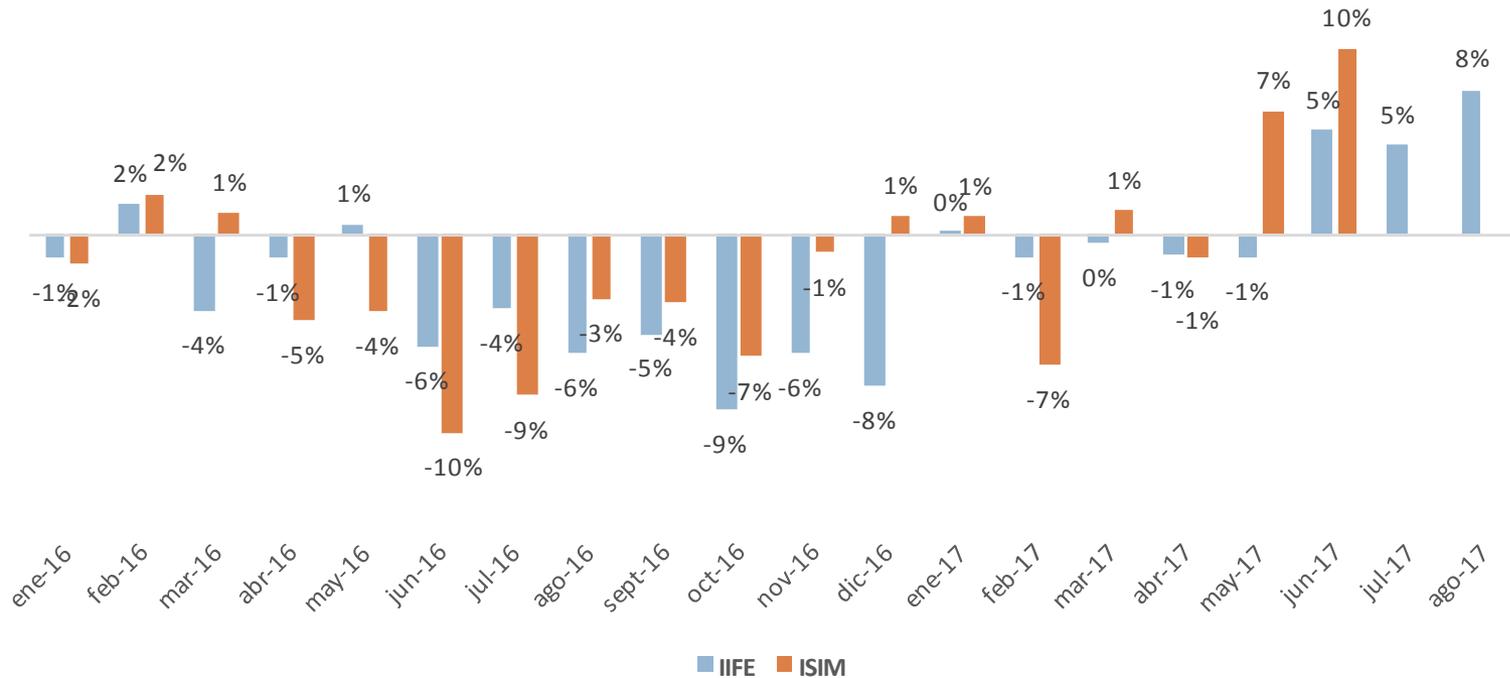
Por su parte la utilización de la capacidad instalada se ubicó en septiembre en 66%, estabilizándose dicho indicador en torno a un tercio de ociosidad en la industria, un guarismo significativamente elevado en términos históricos

Utilización de la Capacidad Instalada



La actividad industrial bonaerense

Producción Industrial Bonaerense



Fuente: FEBA y Dirección Provincial de Estadística.

El desempeño industrial bonaerense relevado a través del **El Indicador Industrial de FEBA (IIFE)** arrojó en el mes de agosto de 2017 un incremento del 8%, acumulando en los primeros siete meses del año un incremento del 1,7% respecto de igual período de 2016. La baja base de comparación del año anterior sumado a una recuperación de la demanda local y brasilera son los motivos principales que justifican esta suba.

Dinámicas sectoriales dispares

Rama Industrial	Variación Septiembre 2017 vs. Septiembre 2016	Acumulado 2017	UCI Septiembre 2017
Industria Global	↑ 2.3%	↑ 1.5%	66%
Industria Textil	↓ -0.3%	↓ -10.9%	68%
Papel y Cartón	↑ 5.8%	↓ -1.3%	83%
Caucho y Plásticos	↑ 3.0%	↑ 1.8%	57%
Alimentos y Bebidas	↓ -4.7%	↓ -0.8%	64%
Edición e Impresión	↑ 16.2%	↓ -0.2%	63%
Refinación de Petróleo	↑ 5.4%	↓ -0.2%	86%
Industria del Tabaco	↓ -10.8%	↓ -4.2%	77%
Metalmecánica	↑ 5.4%	↑ 8.2%	55%
Productos Minerales no Metálicos	↑ 7.5%	↑ 4.0%	75%
Industrias Metálicas Básicas	↑ 23.3%	↑ 7.2%	81%
Industria Automotriz	↑ 10.1%	↑ 6.5%	57%
Sustancias y Productos Químicos	↓ -7.2%	↓ -1.5%	64%

Fuente: INDEC

El análisis sectorial del crecimiento de la industria relativiza el crecimiento del sector.

Las ramas de la industria que tienen mayor presencia de **PyMEs acumulan en el año caídas significativas. Es el caso de la industria textil (-10,9%), papel y cartón (-1,3%), alimentos y bebidas (-0,8%), sustancias y productos químicos (-1,5%).**

Al mismo tiempo, hay ramas que muestran niveles preocupantemente bajos de utilización de la capacidad instalada como el caso de la metalmecánica (55%), caucho y plástico (57%) e industria automotriz (57%), a pesar que este último viene creciendo a fuerza de créditos UVA y de recuperación del mercado brasileño.

El impacto en Buenos Aires: dinámicas regionales dispares

Los desempeños productivos territoriales también reflejan límites en la recuperación de la industria.

En los nueve primeros meses del año 2017, de las 16 áreas delimitadas en la provincia, 4 mostraron caídas en sus principales ramas industriales, la mayoría de ellas con predominio de PyMES.

Las principales razones son:

1. Aumento de importaciones (récord de déficit comercial)
2. La gran mayoría de las PyMES concentran sus ventas en el mercado interno.
3. Cuadros tarifarios y tasas altas desincentivan producción local.

Area	Municipios	Rama1	Rama2	Rama3
Capital	Berisso, Brandsen, Cañuelas, Ensenada, La Plata, Presidente Perón y San Vicente	Refinación de petróleo y combustible nuclear	Alimentos y bebidas	Químicos
Centro Norte	Bolívar, Carlos Casares, General Alvear, General Belgrano, General Paz, Las Flores, Lobos, San Miguel del Monte, Navarro, Río de Julio, Roque Pérez, Saladillo, Tapalqué, y 25 de Mayo	Alimentos y bebidas	Muebles y colchones	Cuero y marroquinería
Centro Sur	Azul, Ayacucho, General La Madrid, Benito Juárez, Laprida, Lavarría, Rauch y Tandil	Minerales no metálicos	Alimentos y bebidas	Metales comunes
Conurbano Norte	General San Martín, Morón, San Isidro, Vicente López, y Tres de Febrero	Químicos	Textiles	Metales comunes
Conurbano Oeste	La Matanza, Merlo, y Moreno	Productos de tabaco	Alimentos y bebidas	Metales comunes
Conurbano Sur	Lomas de Zamora, Quilmes, Lanús y Avellaneda.	Refinación de petróleo y combustible nuclear	Alimentos y bebidas	Metales comunes
Este	Castelli, Chascomús, Dolores, General Guido, General Lavalle, General Madariaga, Lezama, Magdalena, Maipú, Pila, Ordillo y Punta Indio	Alimentos y bebidas	Automotores	Metal mecánica
Fluvial	Baradero, Campana, Ramallo, San Nicolás, San Pedro y Zárate	Refinación de petróleo y combustible nuclear	Químicos	Metales comunes
Marítimo	General Alvarado, General Pueyrredón, Mari Chiquita, La Costa, Villa Gesell y Pinamar	Alimentos y bebidas	Textiles	Muebles y colchones
Noroeste	Carlos Tejedor, Daireaux, Florentino Ameghino, General Pinto, General Villegas, Hipólito Yrigoyen, Lincoln, Pehuajó, Pellegrini, Rivadavia, Trenque Lauquen, Tres Lomas, Alem, Adolfo Alsina, Guaminí, y Saliqueló	Alimentos y bebidas	Muebles y colchones	Productos de metal
Norte	Alberti, Arrecifes, Bragado, Capitán Sarmiento, Carmen de Arco, Chacabuco, Chivilcoy, Colón, General Arenales, General Viamonte, Junín, Mercedes, Pergamino, Rojas, Salto, San Andrés de Giles, San Antonio de Arco y Suipacha	Alimentos y bebidas	Muebles y colchones	Maquinaria y equipo ncp
Periurbano Norte	Hurlingham, Ituzingó, José C. Paz, Malvinas Argentinas, San Fernando, San Miguel, y Tigre	Químicos	Metales comunes	Alimentos y bebidas
Periurbano Oeste	General Las Heras, General Rodríguez, Luján, Escobar, Exaltación de la Cruz, Marcos Paz y Pilar	Químicos	Alimentos y bebidas	Textiles
Periurbano Sur	Almirante Brown, Florencio Varela, Esteban Echeverría, Berazategui y Zezeiza	Metales comunes	Alimentos y bebidas	Químicos
Sudoeste	Bahía Blanca, Coronel Rosales, Coronel Suárez, Patagones, Puan, Saavedra, Tornquist, y Villarino	Minerales no metálicos	Alimentos y bebidas	Químicos
Sureste	Coronel Dorrego, Coronel Pringles, Monte Hermoso, Tres Arroyos, Adolfo González Chaves, Balcarce, Lobería, Necochea y San Cayetano	Alimentos y bebidas	Muebles y colchones	Productos de metal

Ejes de la presentación: Nuevo Informe Industrial

1 *Desempeño industrial*

- Nacional
- Provincia de Buenos Aires

2 *Monitor sectorial: Automotriz y autopartes*

3 *Importaciones y costos industriales*

4 *Perspectivas para la industria*

Monitor Sectorial – Automotriz y autopartes: Estructura

La rama industrial Automotriz y Autopartes:

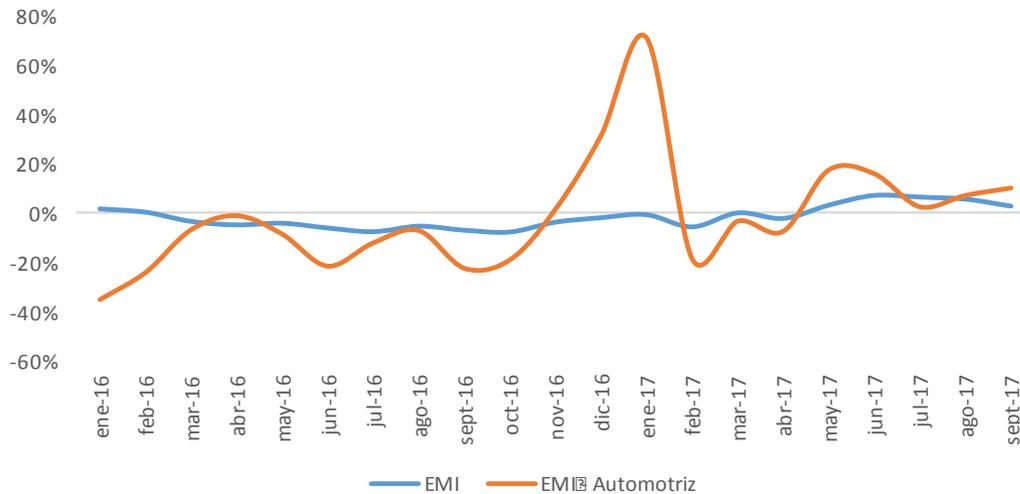
- 7% del PBI industrial argentino.
- 8% de los trabajadores del sector industrial.
- 39% del total de exportaciones industriales.
- El 60% de la producción se concentra en la provincia de Buenos Aires.
- El 75% de la producción exportada tiene origen bonaerense.

Monitor Sectorial – Automotriz y autopartes: Cadena de valor

SECTOR INDUSTRIAL BÁSICO	INDUSTRIA AUTOPARTISTA		TERMINAL	COMERCIALIZACIÓN
MATERIA PRIMA	PARTES/PIEZAS	SUBCONJUNTOS/CONJUNTOS	TERMINALES AUTOMOTRICES	CONCESIONARIOS
> Acero	> Producción de partes	> Ensamble manual y automatizado	> Ensamblados de conjuntos y subconjuntos	> Distribución, financiación, ventas de repuestos, etc.
> Aluminio	> Válvulas	> Diseño, desarrollo y ensamblado de módulos y sistemas	> Producción de motores, estampado, pintura, etc.	EXPORTACIONES
> Petroquímicos	> Pistón	> Motor, caja, ejes, etc.	> Producción de autos	> Reposición
> Vidrios, textiles y caucho	> Guardabarros			> Terminales
> Otros	> Etc.			MERCADO DE REPOSICIÓN
				> Distribución > Otros

Monitor Sectorial – Automotriz: Desempeño

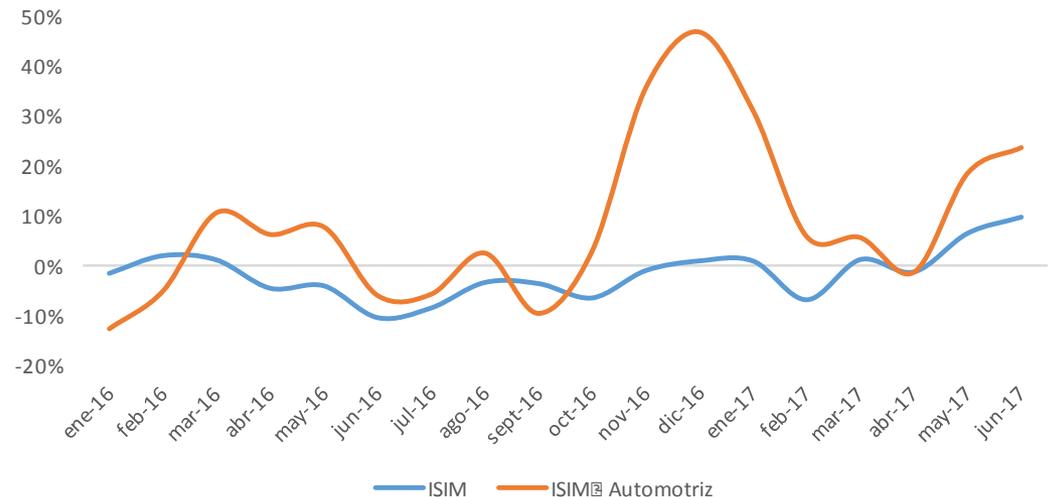
EMI General EMI Automotriz
(var. t.a.)



El desempeño de la rama de automotriz ha mostrado una gran volatilidad en lo que va del año. En lo que va del 2017 el sector acumula un crecimiento de 6,5%, con picos de crecimiento del 71% y caídas del 19%. En tanto la UCI del sector alcanzó el 57%, mostrando un alto nivel de ociosidad.

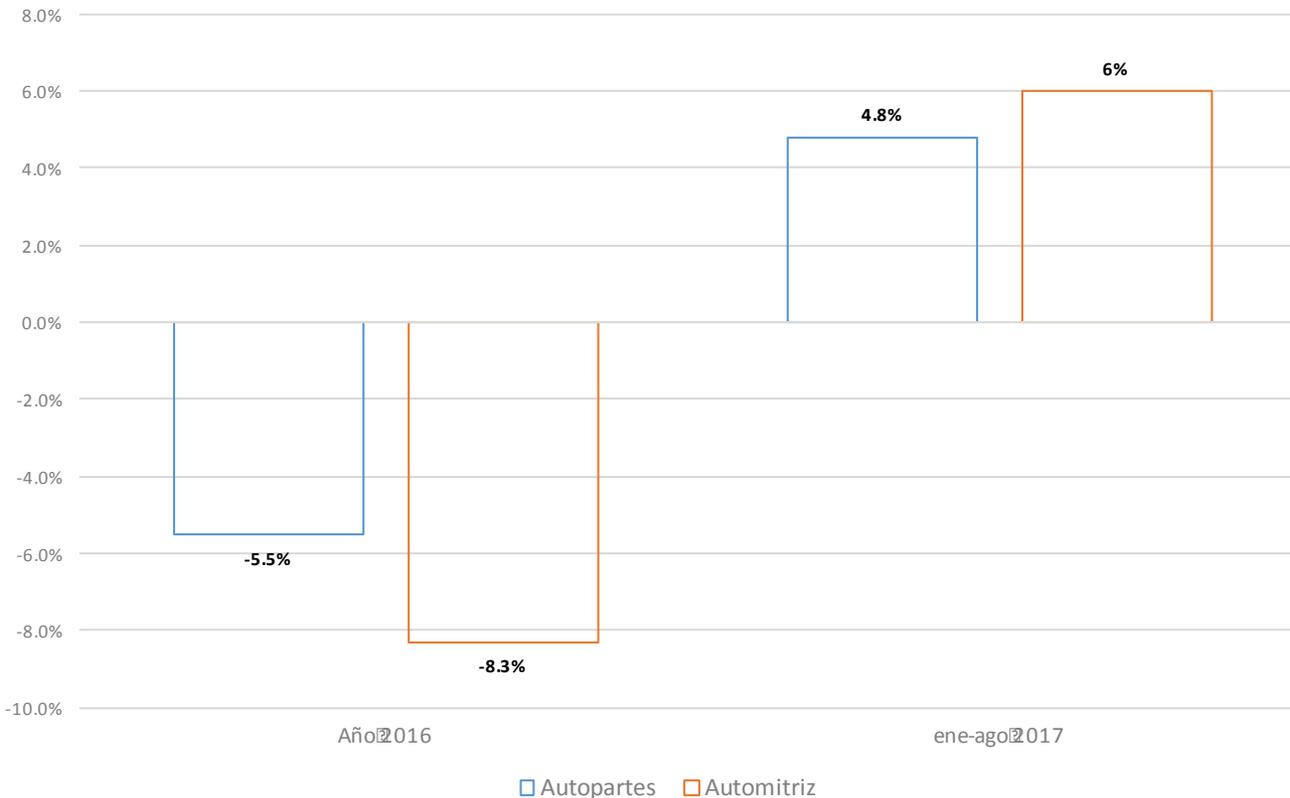
A nivel provincial el sector automotriz promedió en los primeros seis meses del año 2017 un crecimiento del 14% respecto a igual período de 2016

ISIM General ISIM Automotriz
(var. t.a.)



Monitor Sectorial – Automotriz y autopartes: Producción

Producción Automotriz- Autopartes
(var. a.a.)

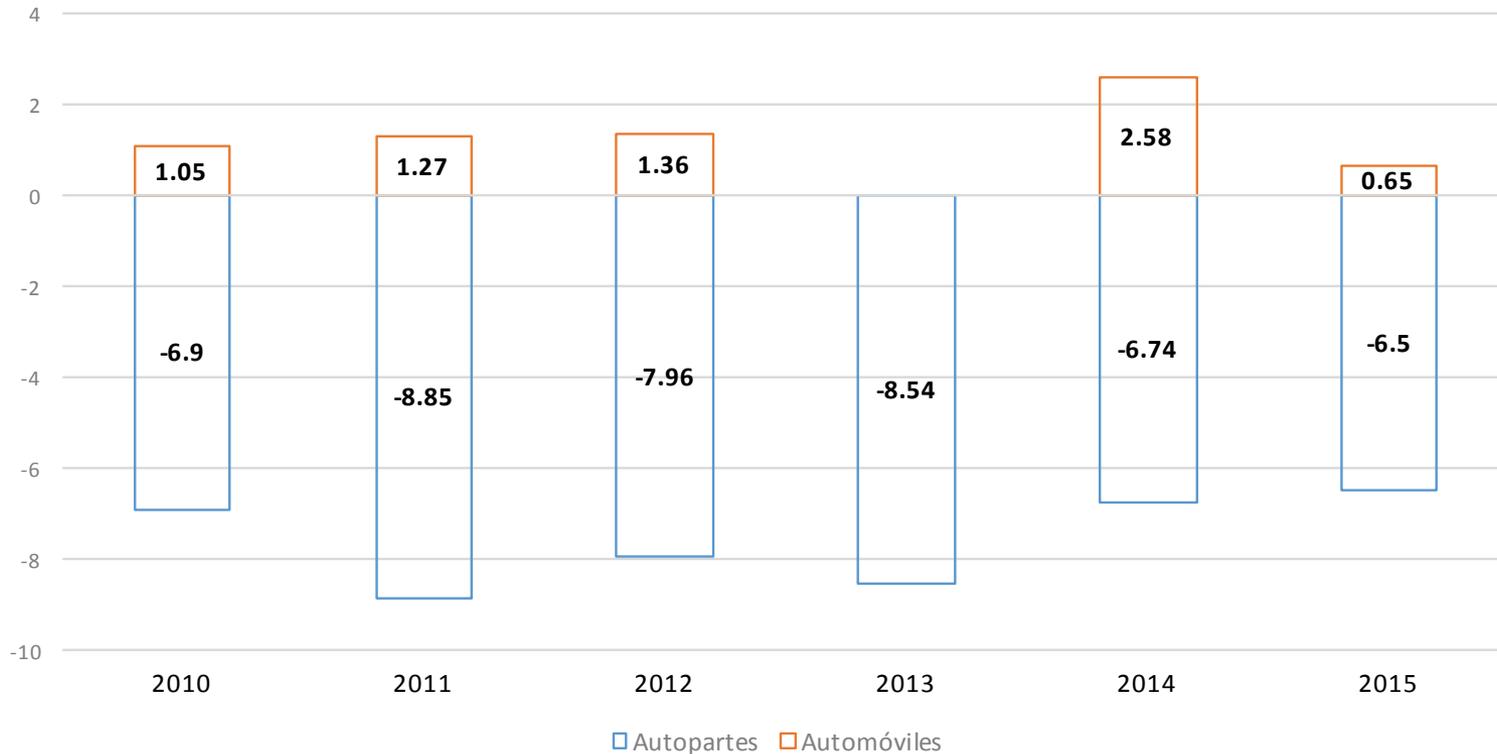


La producción automotriz arrojó en el año 2016 una caída del 8,3%, arrastrando la producción de autopartes, el cual tiene un significativo componente de PyMES, que registró una merma de 5,5% en dicho año.

Los primeros ocho meses del 2017 muestran un crecimiento en ambos segmentos, que aun no logra recomponer las mermas del 2016.

Monitor Sectorial – Automotriz y autopartes: Balanza comercial.

Saldo Comercial Automotriz - Autopartes
(miles de millones)



El sector automotriz y autopartes muestra un limitante estructural que conlleva recurrentes déficits de balanza comercial por la escasa integración de partes y piezas que tiene la industria a nivel local, agravado por el excedente de stock existente en Brasil.

Ejes de la presentación: Nuevo Informe Industrial

1 *Desempeño industrial*

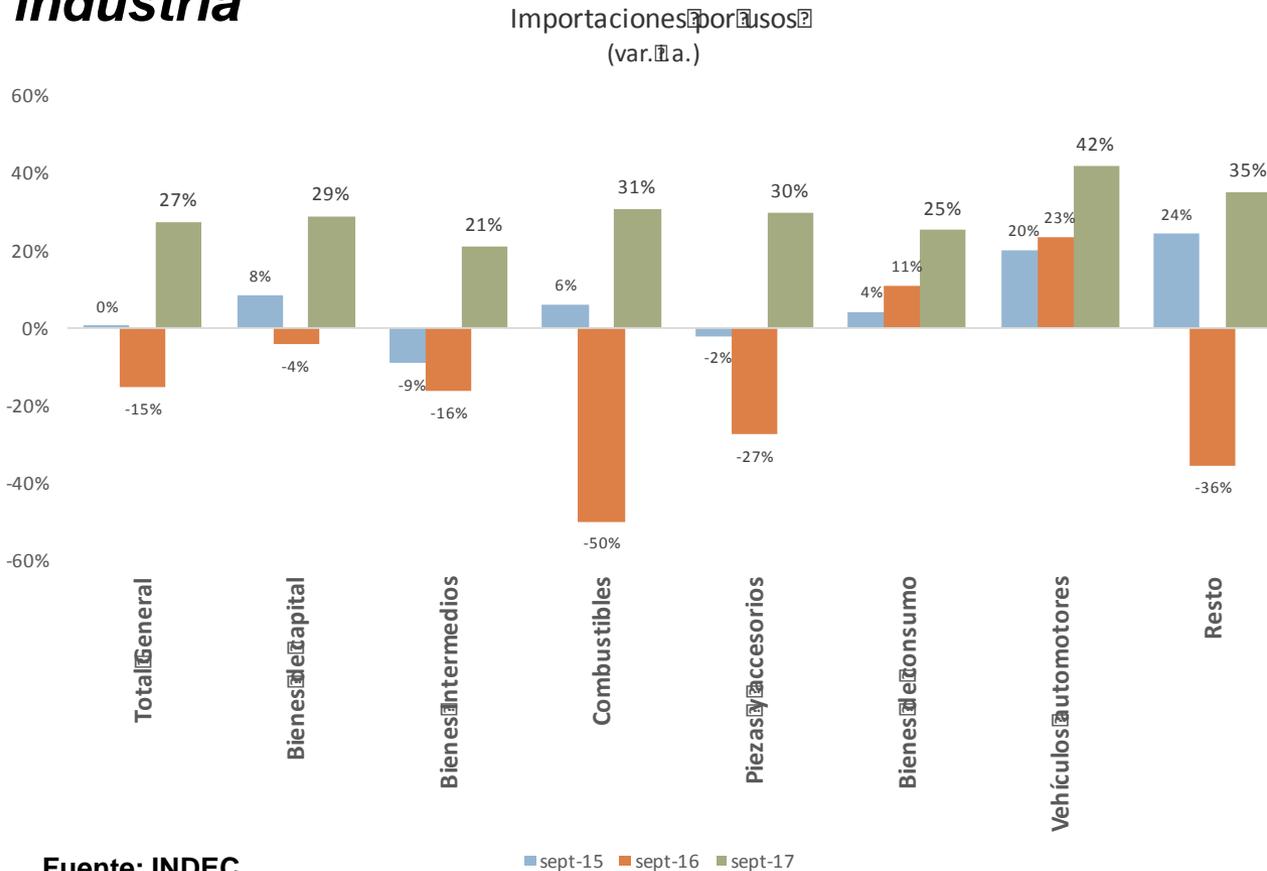
- Nacional
- Provincia de Buenos Aires

2 *Monitor sectorial: Automotriz y autopartes*

3 *Importaciones y costos industriales*

4 *Perspectivas para la industria*

La competencia externa representa el actual problema de la industria



En el mes de septiembre de 2017 las importaciones aumentaron un 27% en términos interanuales.

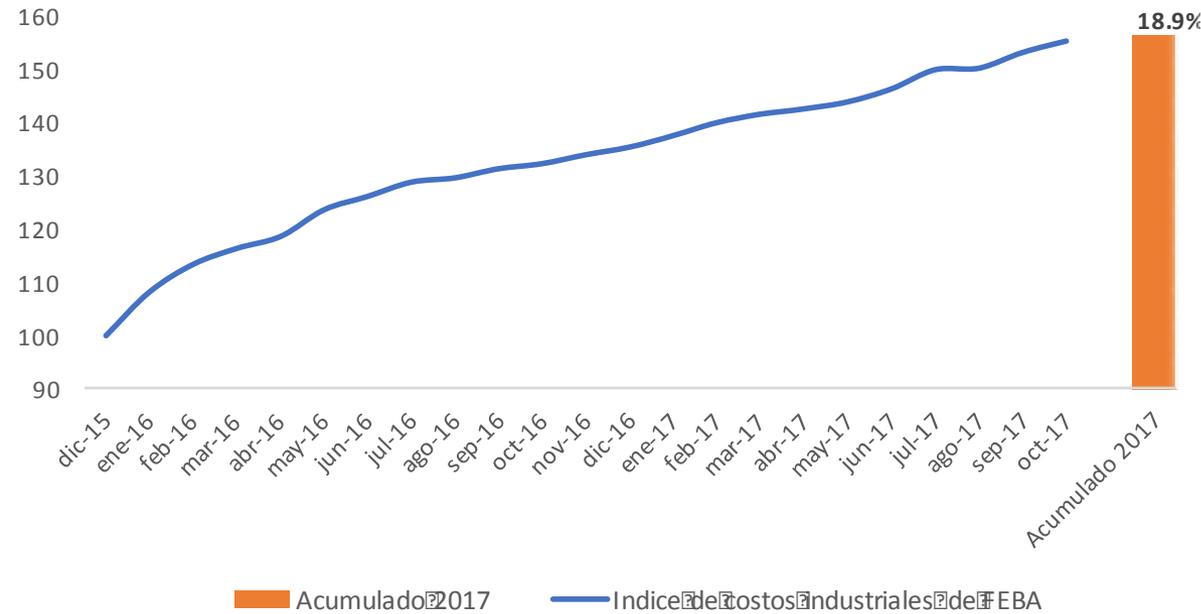
La importación de bienes asociados a la producción, como bienes de capital o intermedios, mostraron un incremento del 29% y 21%, respectivamente en línea con los indicios de recuperación de la industria.

Fuente: INDEC.

En contraste, los rubros de bienes importados de bienes finales vinculados a fugas del consumo interno hacia el exterior también evidenciaron crecimientos. Tal es el caso de los vehículos automotores (42%) o bienes de consumo (25%). Las importaciones de combustibles también vuelven a ser importantes en la dinámica de las importaciones al incrementarse un 31% en términos interanuales.

Los costos de la industria continúan en aumento

Costos Industriales
(dic-2015=100)



Fuente: FEBA

El incremento de costos continúa siendo un obstáculo para la industria bonaerense. En el mes de octubre de 2017 los costos de la industria estimados a través del Índice de Costos Industriales de FEBA, mostraron un incremento del 17,4% respecto a igual mes del 2016.

De esta forma, en los primeros diez meses del año los costos de la industria acumulan un incremento del 18,9% respecto de igual periodo del 2016.

En el mes de octubre de 2017 se evidenció un aumento de costos de la industria del 1,4% respecto del mes anterior, lo que representa un significativo recorte de la dinámica de aumento observada hasta el momento. No obstante, los aumentos en las tarifas de los servicios públicos (electricidad y gas) van a impactar nuevamente en los costos industriales; y en los precios....

Ejes de la presentación: Nuevo Informe Industrial

1

Desempeño industrial

- Nacional
- Provincia de Buenos Aires

2

Monitor sectorial: Automotriz y autopartes

3

Importaciones y costos industriales

4

Perspectivas para la industria

Expectativas industriales para el último trimestre de 2017

Nivel de ventas

Concepto	Porcentaje
Cree que aumentarán las ventas en el último trimestre 2017	29%
Cree que disminuirán las ventas en el último trimestre 2017	37%
Cree que no variarán las ventas en el último trimestre 2017	35%
TOTAL	100%

Personal

Concepto	Porcentaje
Cree que aumentará el personal en el último trimestre 2017	19%
Cree que disminuirán el personal en el último trimestre 2017	7%
Cree que no variarán el personal en el último trimestre 2017	74%
TOTAL	100%

Utilización de la Capacidad Instalada

Concepto	Porcentaje
Cree que aumentará la UCI en el último trimestre 2017	22%
Cree que disminuirán la UCI en el último trimestre 2017	10%
Cree que no variarán la UCI en el último trimestre 2017	68%
TOTAL	100%

Exportaciones

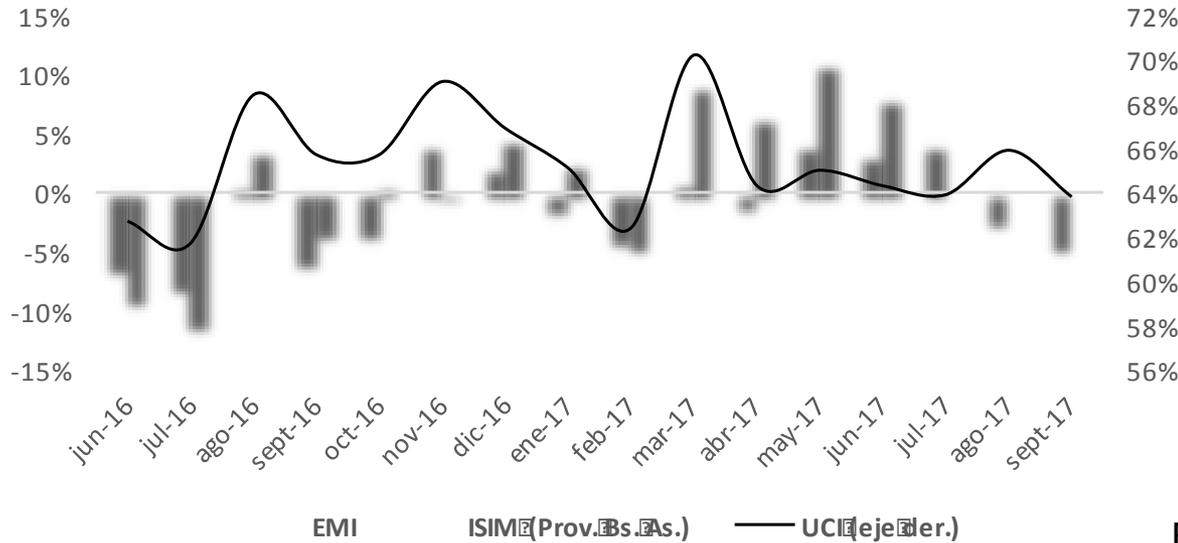
Concepto	Porcentaje
Cree que aumentarán sus exportaciones en el último trimestre 2017	33%
Cree que disminuirán sus exportaciones en el último trimestre 2017	18%
Cree que no variarán sus exportaciones en el último trimestre 2017	49%
TOTAL	100%

Perspectivas

- Si bien la actividad industrial a nivel nacional continúa mostrando signos de recuperación, las ramas industriales con predominio de PyMEs aun muestran una variación acumulada negativa.
- La industria de la provincia de Buenos Aires muestra una dinámica similar a la nacional, caracterizada por un impacto heterogéneo en el territorio bonaerense. La mayoría de los territorios con predominio de pequeñas y medianas empresas muestran en sus principales ramas industriales variaciones negativas en lo que va del año.
- La persistencia de estos limitantes que arroja el crecimiento promedio de la industria dependerá de los ajustes tarifarios que se den en los próximos meses y en la dinámica de las importaciones.
- Los fuertes desequilibrios macroeconómicos (déficit fiscal y comercial, atraso cambiario, entre otros) que son financiados con endeudamiento externo están forzando a medidas que traerán un fuerte ajuste de la actividad económica.

ANEXO: Ramas industriales

Alimentos y bebidas



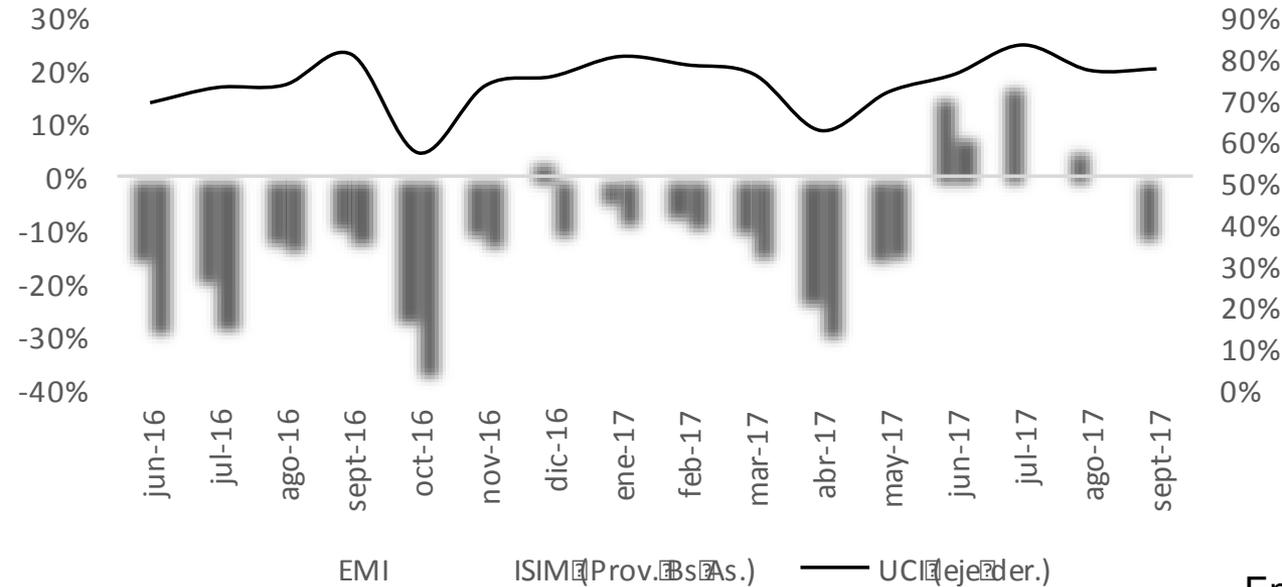
Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

En **provincia de Buenos Aires** el sector productor de **alimentos y bebidas** mostró en el mes de junio de 2017 (último dato disponible) un **crecimiento interanual del 8%**.

La rama productora de **alimentos y bebidas** persiste en su desempeño negativo, en el mes de septiembre mostró una caída interanual del 4,7%.

En tanto la **utilización de la capacidad instalada** de la rama se ubicó en 64% durante el mes **septiembre de 2017**, esto representa casi dos puntos menos que en 2016.

Productos del Tabaco



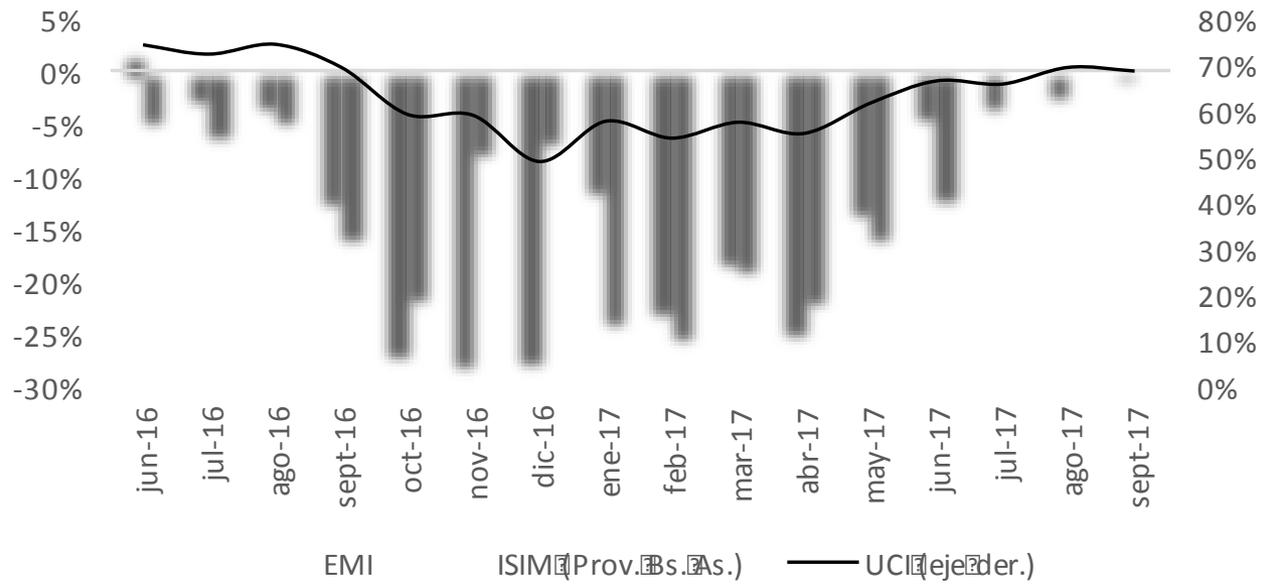
La rama industrial de **productos del tabaco** mostró en el mes de **septiembre de 2017** un **significativa caída interanual del 10,8%**.

En tanto **la utilización de la capacidad instalada de la rama se ubicó en el mes de septiembre de 2017 en 77%** por segundo mes consecutivo.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

En la **provincia de Buenos Aires la elaboración de productos de tabaco** mostró en el mes de **junio de 2017** (último dato disponible) un **incremento del 8%**.

Productos Textiles



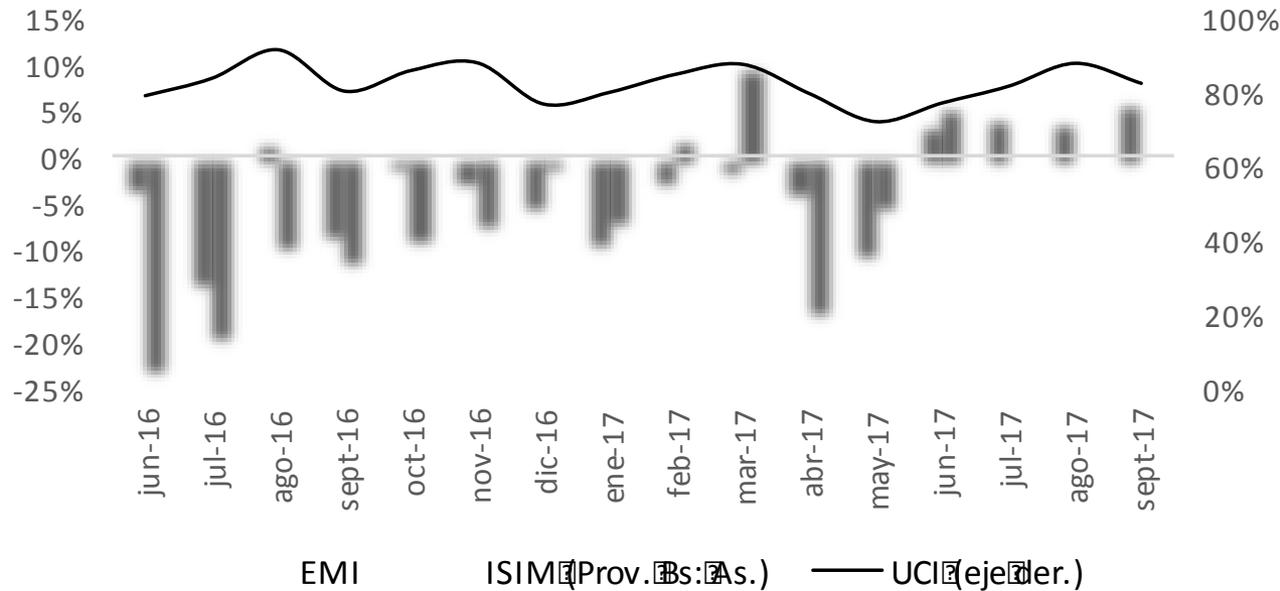
Los **productos textiles** continúan siendo la rama de la industria más rezagada. La misma **arrojó en el mes de septiembre de 2017 una caída interanual del 0,3%.**

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La producción textil bonaerense arrojó en el mes de junio de 2017 (último dato disponible) una caída interanual del 12%.

Por su parte, la **utilización de la capacidad instalada en la producción textil se ubicó en el mes septiembre de 2017 en 68%.**

Papel y cartón



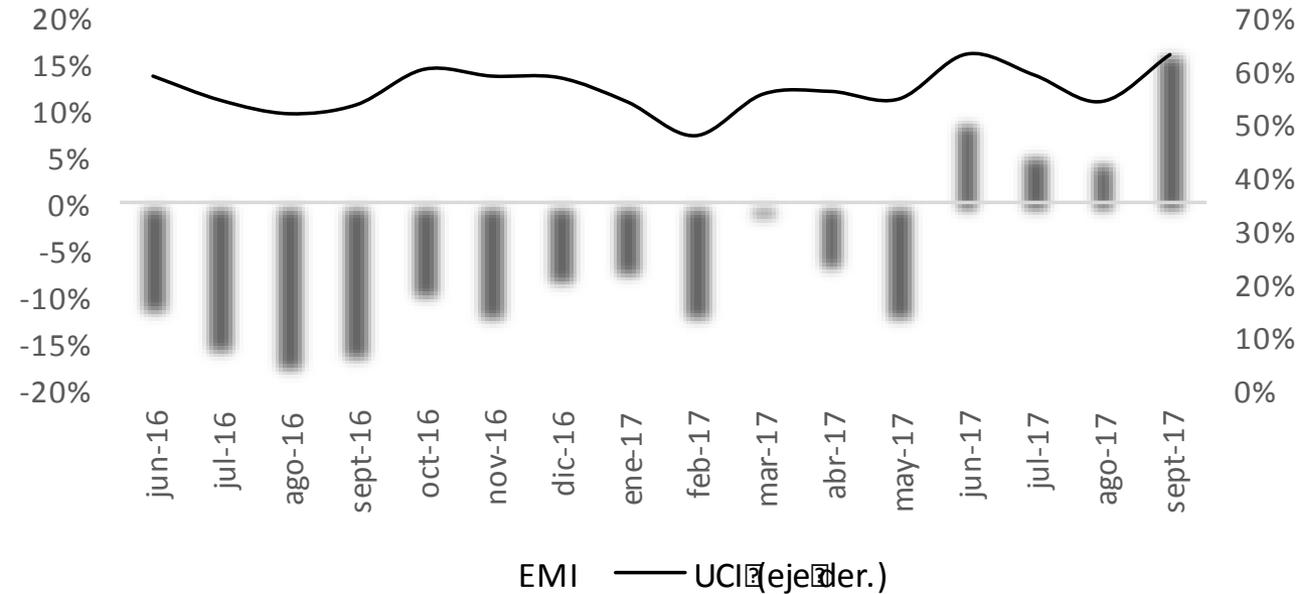
La producción de **papel y cartón** mostró en el mes de agosto de 2017 un **incremento interanual del 5,8%**, lo que representa el cuarto mes consecutivo de crecimiento.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

Por su parte, **la producción de papel y cartón de la provincia de Buenos Aires** mostró en el mes de junio de 2017 (último dato disponible) un **crecimiento interanual del 5%**.

La **utilización de la capacidad instalada** en la rama se ubicó en el mes de septiembre de 2017 en **83%**.

Edición e Impresión

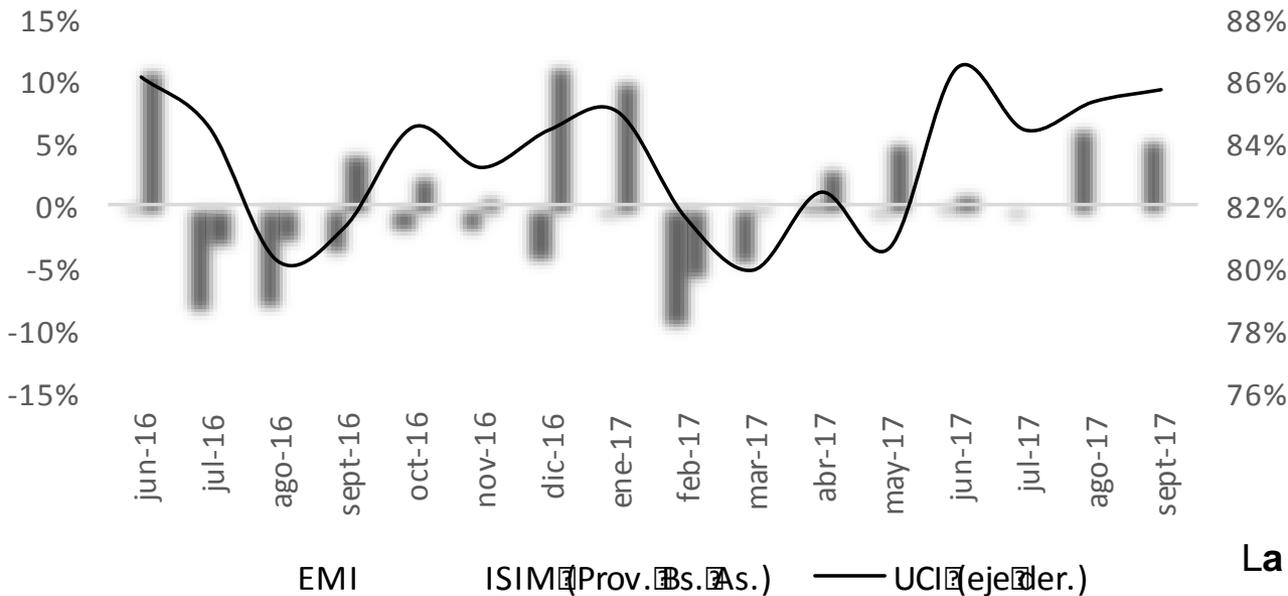


La industria de la edición e impresión arrojó en el mes de septiembre de 2017 un significativo crecimiento del 16,2% respecto de igual periodo a del año anterior.

Fuente: INDEC

La rama de **edición e impresión** mostró recuperación en los niveles de **utilización de la capacidad instalada** ubicándose en **63% en el mes de septiembre de 2017**.

Refinación de Petróleo



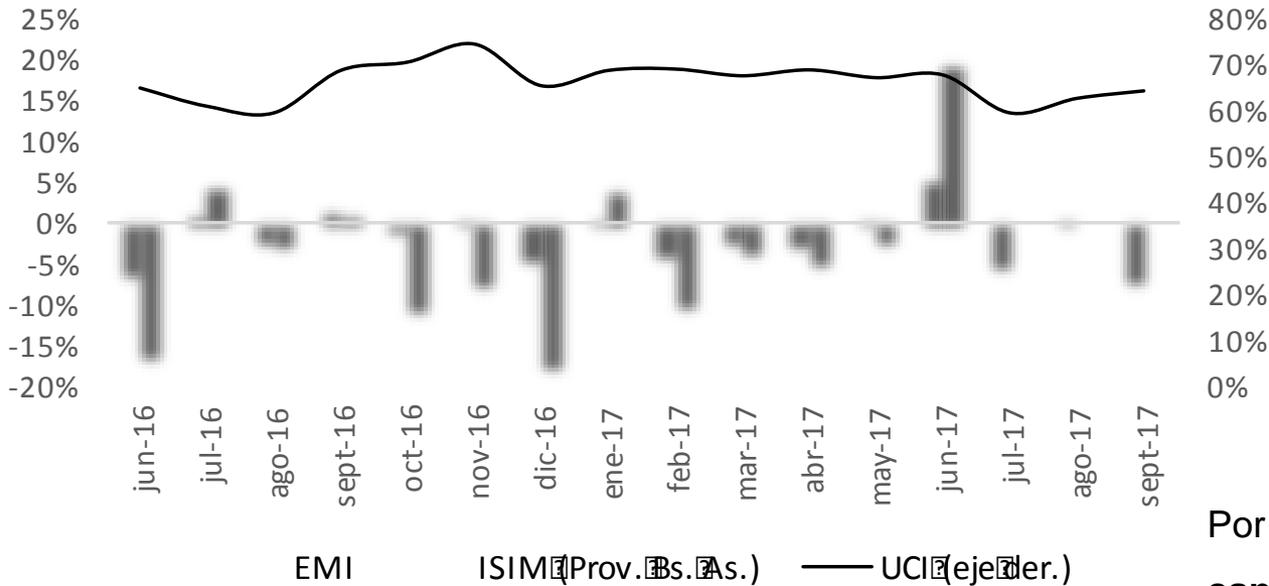
La refinación de petróleo prácticamente mostró un incremento del 5,4% en el mes de septiembre de 2017, superando la media de la industria.

La utilización de la capacidad instalada en la rama se ubicó en el mes septiembre de 2017 en 86%.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

En tanto la **refinación de petróleo dentro de la provincia de Buenos Aires arrojó en junio de 2017** (último dato disponible) **un aumento del 1%.**

Sus. y Prod. Químicos



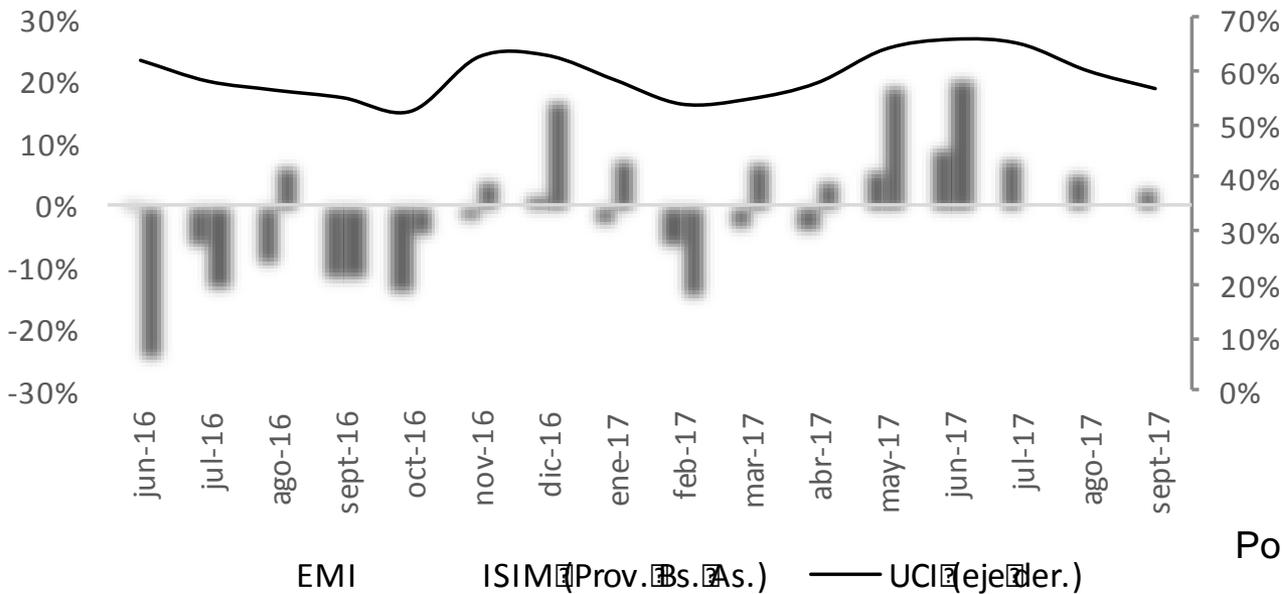
La producción de **sustancias y productos químicos** tuvo una caída del 7,2% en el mes de septiembre 2017 en términos interanuales.

Por su parte, la **utilización de la capacidad instalada de la rama** se ubicó en el mes septiembre de 2017 en **64%**.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La **producción bonaerense de sustancias y productos químicos** mostró en **junio 2017** (último dato disponible) **un importante aumento interanual del 19%**.

Caucho y Plástico



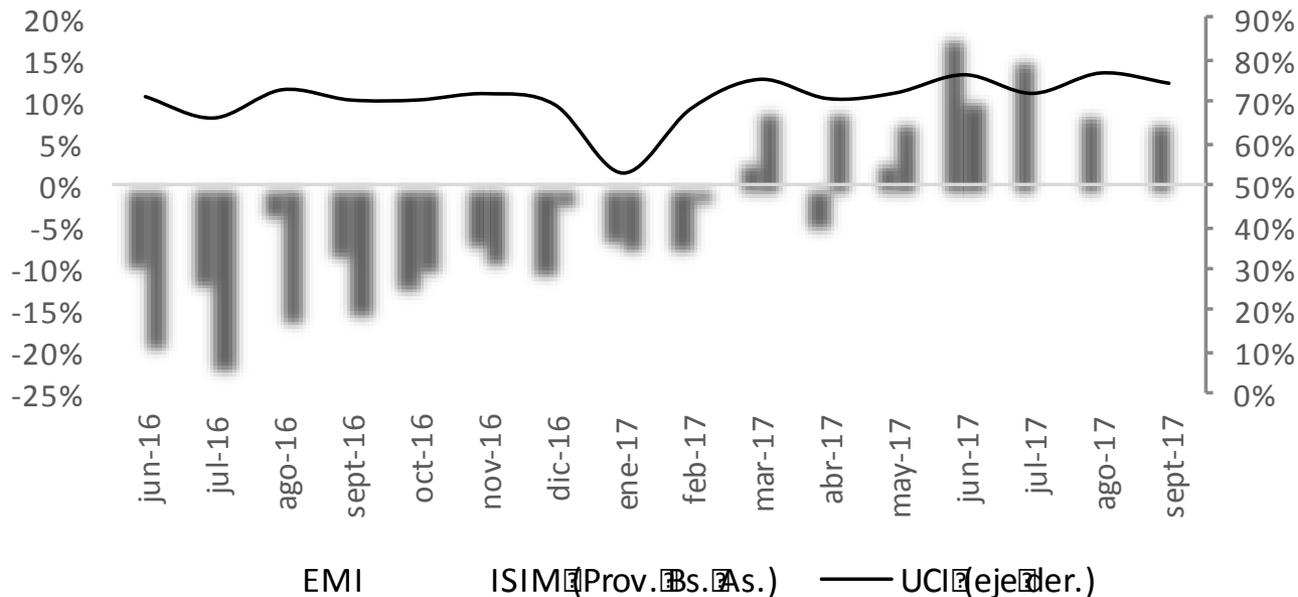
La producción de **caucho y plástico** tuvo en el mes de **septiembre de 2017** un **crecimiento interanual del 3%**.

Por su parte, la **utilización de la capacidad instalada de la rama se ubicó en el mes septiembre de 2017 en 57%**.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

Por su parte la industria **bonaerense del caucho y plástico** mostró en **junio 2017** (último dato disponible) **un significativo aumento interanual del 21%**.

Minerales no metálicos



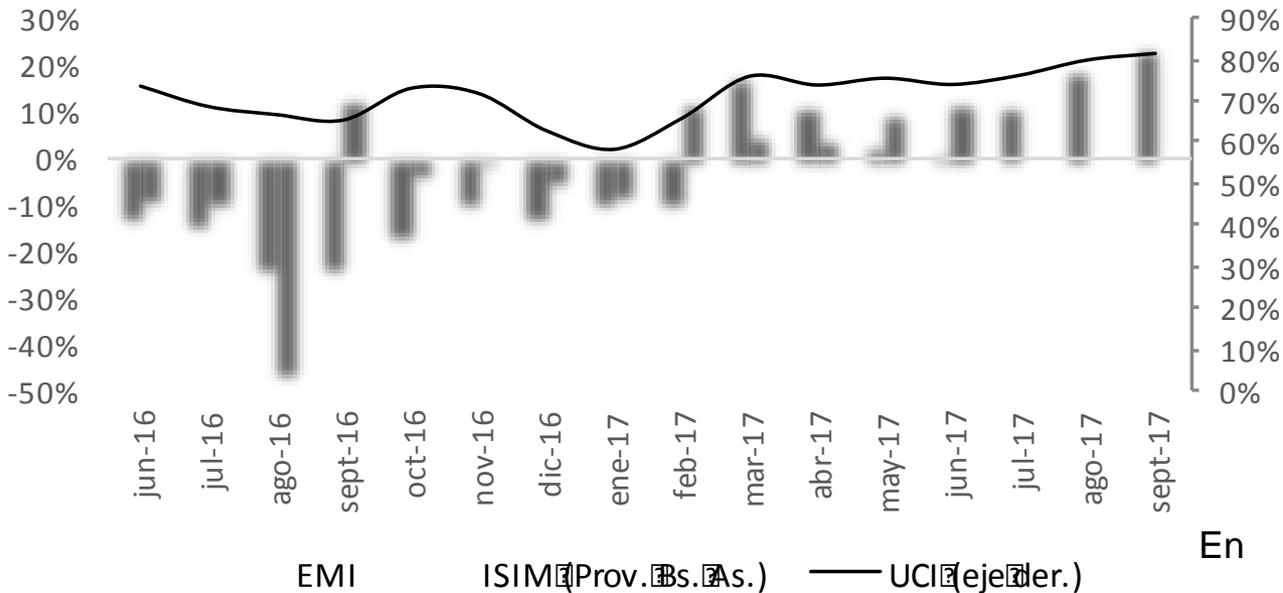
La producción de **minerales no metálicos** mostró en el mes de **septiembre de 2017** un **significativo crecimiento del 7,5%** en términos interanuales, reflejando el impacto de la obra pública sobre la rama.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La **producción de minerales no metálicos de la provincia de Buenos Aires** mostró en **junio 2017** (último dato disponible) **un importante crecimiento del 10%**.

La **utilización de la capacidad instalada** de dicha rama de la industria se ubicó en el mes **septiembre de 2017** por encima de la media nacional, en torno al **75%**.

Ind. Metálicas Básicas



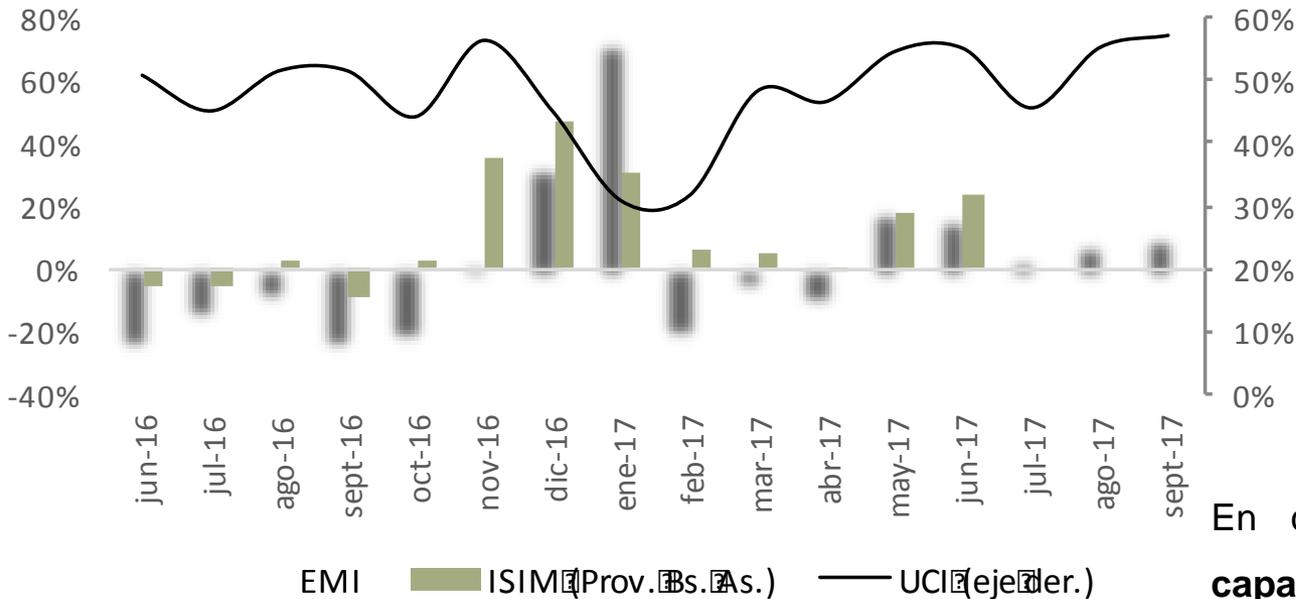
Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

La rama de **industria metálicas básicas** creció un **23,3%** en el mes de **septiembre 2017** en términos interanuales, ampliamente por encima de la media de la industria.

En tanto, la **utilización de la capacidad instalada** de la rama se registró un nivel del **81%** en el mes **septiembre de 2017**.

La **industria metálica básica de provincia de Buenos Aires** arrojó en **junio 2017** (último dato disponible) **un incremento del 12%**.

Automotores



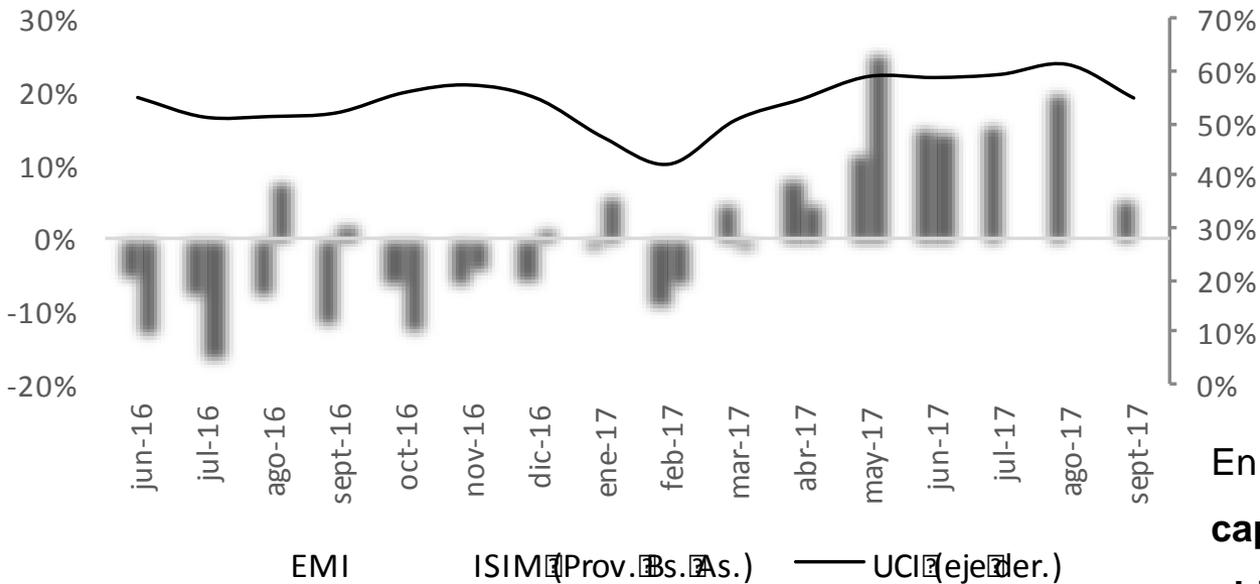
La producción de **automotores** tuvo en el mes de **septiembre de 2017** su **quinto crecimiento consecutivo** al aumentar **10,1%** en términos interanuales.

En contraste, la **utilización de la capacidad instalada de la industria automotriz** continúa siendo **significativamente baja** en términos históricos, alcanzado en **septiembre 2017** el **57%**.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

En cuanto a la producción **bonaerense de vehículos**, la misma mostró en **junio 2017** (último dato disponible) **un importante incremento del 23%**.

Metalmecánica Exc. Automot.



La **industria metalmecánica** arrojó en el **mes de septiembre de 2017** un incremento del **5,4%** en términos interanuales.

En contraste, la **utilización de la capacidad instalada de la rama se ubicó en 55%** en el mes de **septiembre 2017**.

Fuente: INDEC y Dirección Provincial de Estadística.

En cuanto a la **industria metalmecánica de provincia de Buenos Aires en el mes de junio de 2017** (último dato disponible) la misma registró un **crecimiento del 15% interanual**.



ADIBA

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES
de la Provincia de Buenos Aires

la pyme industrial

Ayudarlo a tener éxito
en su gestión es nuestro desafío



ADIBA

ASOCIACIÓN DE INDUSTRIALES
de la Provincia de Buenos Aires