

Encuesta de Actualidad Industrial 2014

Principales resultados

Junio 2014

Resumen ejecutivo

- La **encuesta de actualidad industrial 2014** revela las perspectivas del sector para el corriente año, al mismo tiempo que brinda información sobre cuestiones estructurales que hacen a los desafíos del sector manufacturero.
- Caracterización de la encuesta:
 - El relevamiento se realizó a través de la modalidad *on line* durante marzo y primera quincena de abril.
 - La 280 respuestas abarcaron empresas industriales de la red UIA de todos los tamaños -grandes, medianas, pequeñas y microempresas- y ramas de la actividad manufacturera, con una cobertura geográfica de 20 provincias.
- La mitad de las empresas espera que mejore su nivel de producción, mientras que la otra mitad considera que la producción se estancará o contraerá en 2014. Pese a que la muestra refleja un promedio simple entre los respondentes, cabe destacar que los sectores que estiman contracciones son aquellos que con mayor participación en la producción manufacturera.
- Con respecto a la evolución de las ventas al mercado externo, los datos relevados delinean perspectivas más favorables. El 48% de los encuestados estima que crecerán sus ventas al exterior. La depreciación del tipo de cambio pareciera haber influido en la mejora de estas perspectivas.
- Por otro lado, la incertidumbre respecto de la evolución de la actividad económica impacta negativamente en las perspectivas de incorporación de personal. El 56% estima que no habrá cambios, mientras que el 28% de los encuestados manifiesta que reducirá la dotación en 2014. Esto se observa tanto en empresas grandes como en PyMEs industriales relevadas.
- La incertidumbre también influye sobre las perspectivas de inversión. En este rubro, el 50% de las empresas espera que se mantenga estable mientras que el 28% estima que caerá en 2014. Dentro de los componentes de inversión planificados, se destaca la inversión en mejora de procesos y en bienes de capital.
- En relación con el comercio exterior, las respuestas obtenidas son heterogéneas según rama de actividad. En materia de política comercial, el 54% afirmó haber tenido al menos una DJAI observada.

Resumen ejecutivo

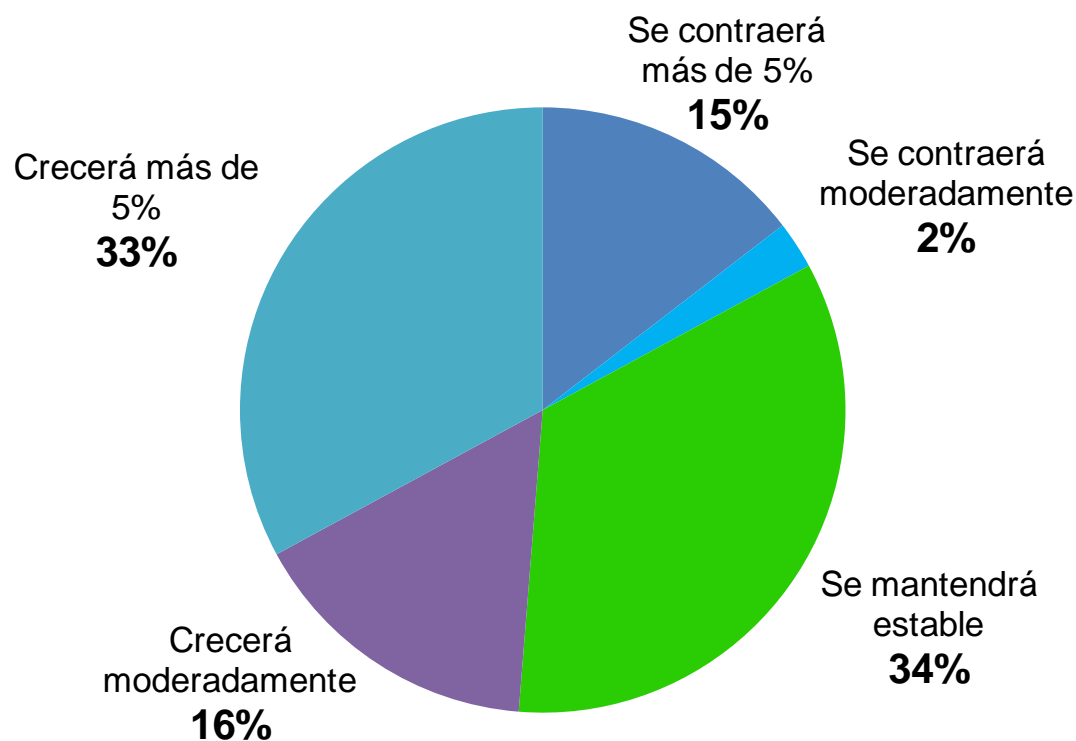
- En cuanto al suministro energético, durante 2013 la satisfacción respecto a la calidad del servicio resultó aceptable en gas, alineado a una baja proporción de cortes del suministro (22%). En cambio, en el caso de energía eléctrica, el 78% de los encuestados declaró haber tenido cortes, impactando en el nivel de insatisfacción, que alcanzó el 51%.
 - La diferencia entre ambos responde, en parte, a que los cortes de gas, por cuestiones técnicas, se concentran en una menor cantidad de empresas de alto consumo.
 - En energía eléctrica influyeron los cortes que se sucedieron en diciembre y enero en Ciudad y Provincia de Buenos Aires.
- Con respecto a la suba de la tasa de interés, se observa un mayor impacto en el financiamiento y volumen de los planes de inversión y mayor fragilidad en la cadena de pagos, factores que lideran las preocupaciones de los respondentes.
- Relativo al financiamiento industrial, el 35% de las empresas manifiesta haber accedido a instrumentos de financiamiento público y sólo el 26% de los respondentes solicitó ingresar a la Línea de Créditos a la Inversión Productiva (LCIP) –cifra que se encuentra por debajo del 41% relevado por la UIA en 2013. Esto da cuenta de un contexto menos favorable ante la suba de las tasas de interés y menor actividad, donde el mayor costo financiero impactó en forma más pronunciada en las PyMIs.
- En materia impositiva, el impuesto al cheque e Ingresos Brutos se posicionan como las cargas impositivas que más afectan la actividad de las empresas (señaladas por 6 de cada 10 encuestados). Aunque Ganancias y el no ajuste por inflación alcanzan una proporción significativa de las preocupaciones de las empresas encuestadas (53% y 43% respectivamente). Por su parte, la demora en los reintegros y el peso de los derechos a la exportación de productos industriales son los temas que más afectan la competitividad de las exportaciones, incluso por encima de la percepción de tipo de cambio atrasado.
- Si bien el 58% de las empresas incorporó personal en 2013 -sobre todo durante el primer semestre tras un modesto rebote de la actividad luego de la caída de la producción del 2,3% en 2012- la proporción de las que no lo hicieron es alta. Este fenómeno se explica –en la mayoría de las empresas– por la incertidumbre que presenta la evolución de la actividad económica y la demanda, sumado a riesgos de juicio o conflictos laborales. Se observó un nivel de ausentismo alto en el 2013, sin que se identifiquen grandes diferencias entre PyMEs y grandes empresas.
- Por último, se destaca que cerca de la mitad de los respondentes cuentan con un sistema de gestión ambiental implementado y un 39% ha recibido capacitación sobre la temática.

Estructura del informe

1. Perspectivas 2014
 1. Evolución de la producción
 2. Evolución de las ventas al sector externo
 3. Evolución de la dotación de personal
 4. Evolución de la inversión
2. Temáticas particulares
 1. Comercio exterior
 2. Energía
 3. Inversión y financiamiento
 4. Tributario
 5. Dotación de personal y ausentismo
 6. Medio ambiente
3. Caracterización de la muestra
 1. Alcance sectorial del relevamiento
 2. Alcance geográfico de la muestra
 3. Tamaño de las firmas encuestadas

La mitad de los encuestados espera mejoras en su nivel de producción, mientras que la otra mitad considera que la producción se estancará o se contraerá durante 2014

Perspectivas 2014: Crecimiento volumen de producción(*)



Aquellos sectores que esperan contracciones para 2014 son aquellos que tienen un porcentaje más alto en la participación de la industria

Esto no es captado dado que la muestra refleja un promedio lineal entre todos los encuestados

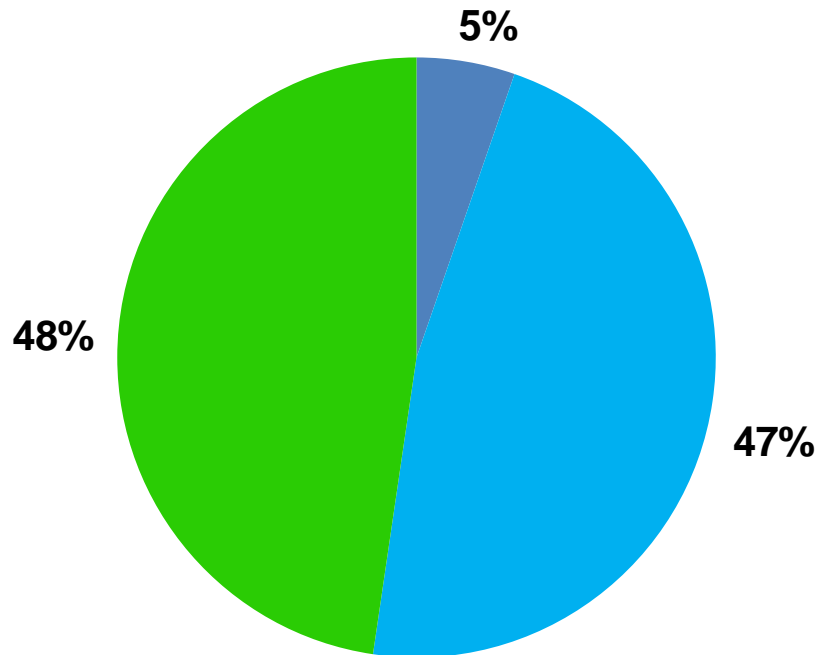
Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

(*) Contracción moderada: -1% a -5%. Se mantendrá estable: entre -1% y 1%. Crecerá moderadamente: 1% a 5%

Las perspectivas que se perciben respecto a la evolución del mercado externo son más favorables

Perspectivas 2014: Evolución de ventas al mercado externo^(*)

■ Se contraerá ■ Se mantendrá estable ■ Crecerá



La depreciación del tipo de cambio pareciera haber influido en la mejora de perspectivas de ventas al mercado externo.

Si bien la economía brasileña ha perdido dinamismo, el comercio mundial se mantiene, implicando una oportunidad para la inserción internacional de las economías regionales. En este marco, juega a favor la mejor cosecha, en volúmenes, que impulsa a los sectores de molinera

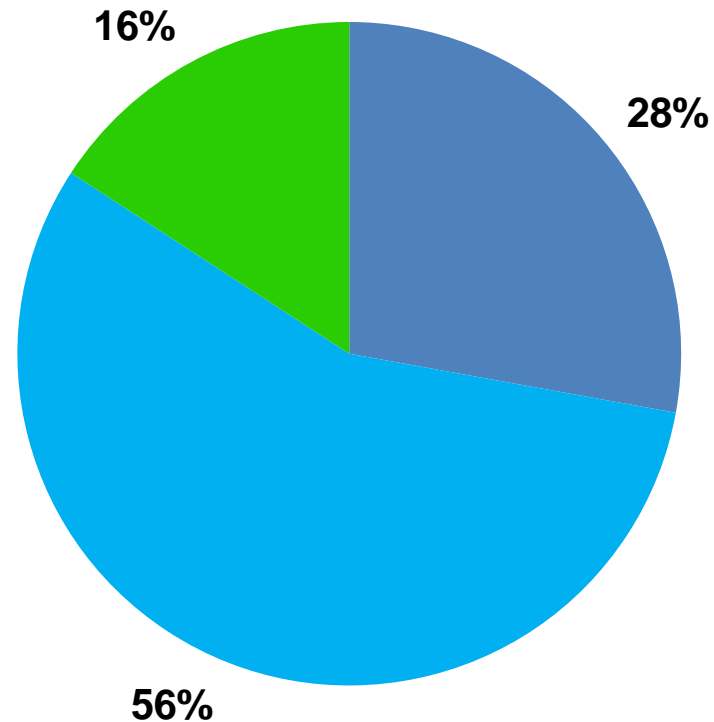
Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

(*) Se contraerá: respuestas de crecimiento inferior al 1%. Se mantendrá: entre -1% y 1%. Crecerá: Mayores a 1%

Sin embargo, la incertidumbre respecto de la evolución de la actividad económica impacta negativamente en las perspectivas de incorporación de personal

Perspectivas 2014: Evolución de la dotación de personal

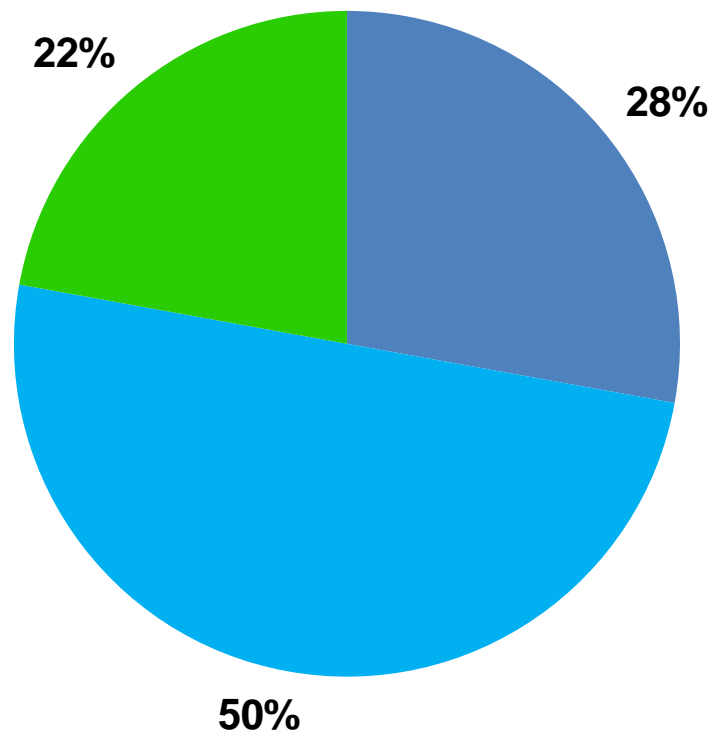
■ Disminuirá ■ No habrá cambios ■ Aumentará



Dicha incertidumbre se corrobora en las perspectivas de inversión, de la cual se espera que se mantenga estable o caiga

Perspectivas 2014: Evolución de la inversión

■ Disminuirá ■ Se mantendrá igual ■ Aumentará



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

Dentro de los componentes de inversión se destaca la inversión en mejora de procesos y en bienes de capital

Inversión: Tipo de inversión tecnológica que planea

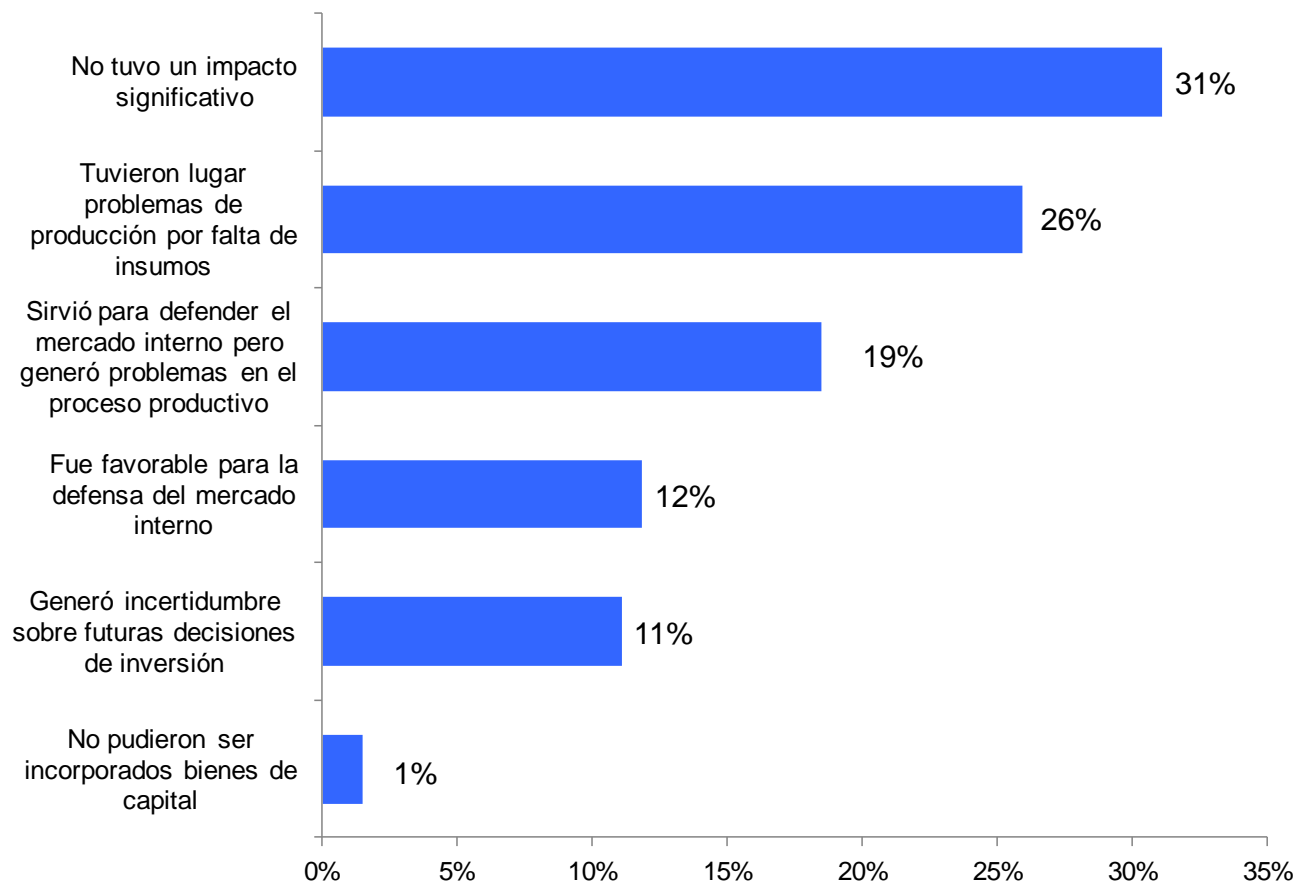


Estructura del informe

1. Perspectivas 2014
 1. Evolución de la producción
 2. Evolución de las ventas al sector externo
 3. Evolución de la dotación de personal
 4. Evolución de la inversión
2. Temáticas particulares
 1. Comercio exterior
 2. Energía
 3. Inversión y financiamiento
 4. Tributario
 5. Dotación de personal y ausentismo
 6. Medio ambiente
3. Caracterización de la muestra
 1. Alcance sectorial del relevamiento
 2. Alcance geográfico de la muestra
 3. Tamaño de las firmas encuestadas

El 54% de los encuestados declaró haber tenido DJAI observadas en 2013. La valoración del impacto de esta medida presenta opiniones heterogéneas según rama de actividad.

Comercio exterior: Impacto DJAI



Casi un tercio de los encuestados no considera que la medida haya tenido un impacto significativo

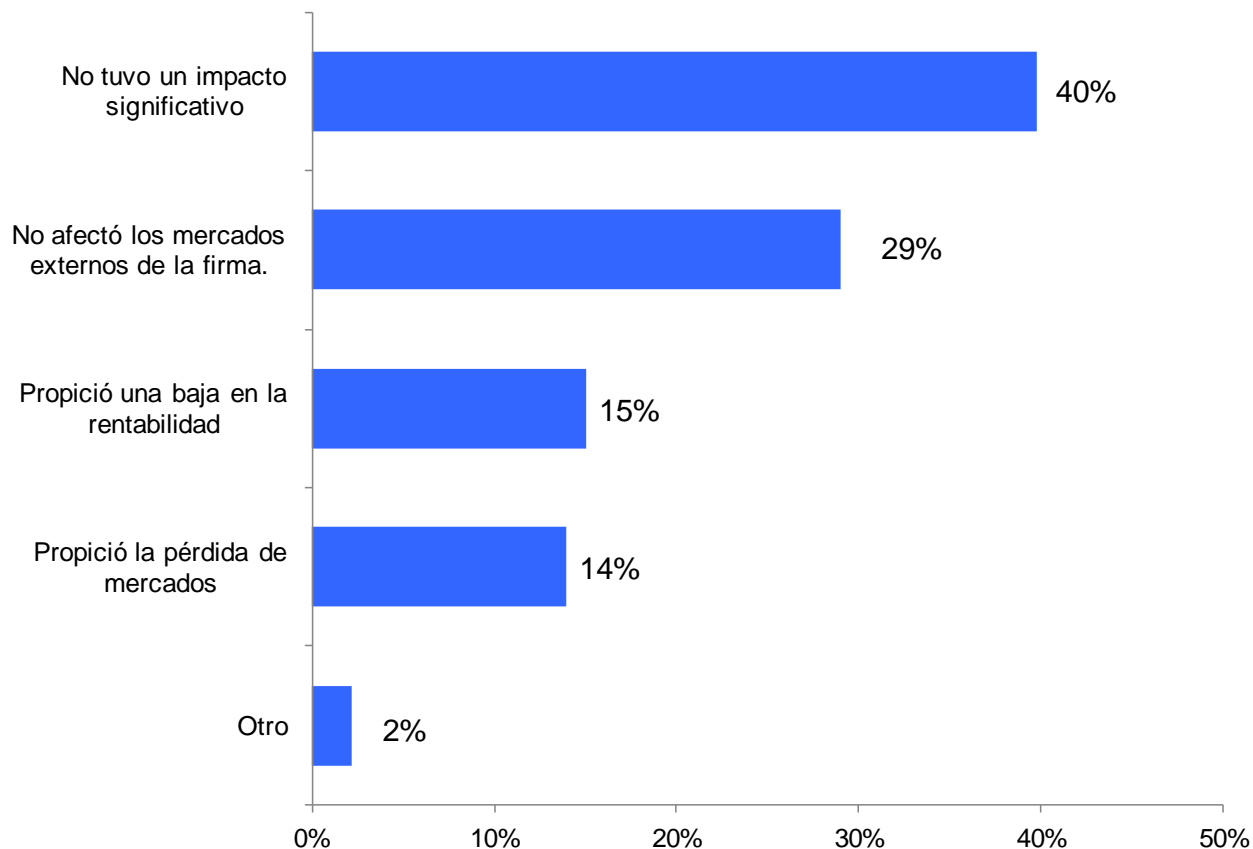
El 26% señala que la medida generó problemas en el 2013 por falta de insumos

Mientras tanto, un 19% también señala inconvenientes en el proceso productivo pero rescata el impacto favorable de la medida en el mercado interno

Un 12% destaca que sirvió para defender al mercado interno

Mientras que de las firmas exportadoras de la muestra, un 29% tuvo problemas derivados de la resolución 142/12

Comercio exterior: Resolución 142/2012

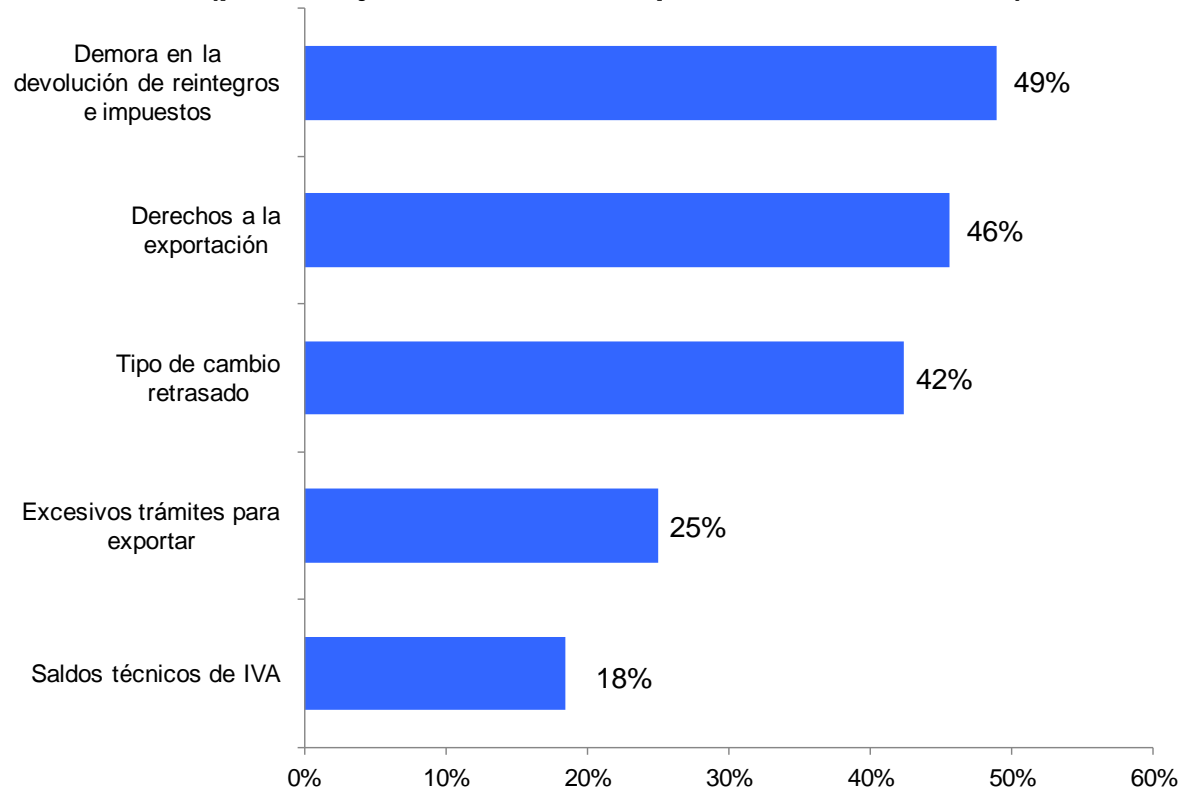


De ese 29%, poco más de la mitad percibió bajas en su rentabilidad y el resto señaló que perdió mercados externos

La demora en los reintegros y el peso de las retenciones a productos industriales son los elementos de mayor impacto sobre las exportaciones y son señalados por casi la mitad de los encuestados, superando a la percepción de tipo de cambio retrasado

Comercio exterior: elementos de mayor impacto en exportaciones

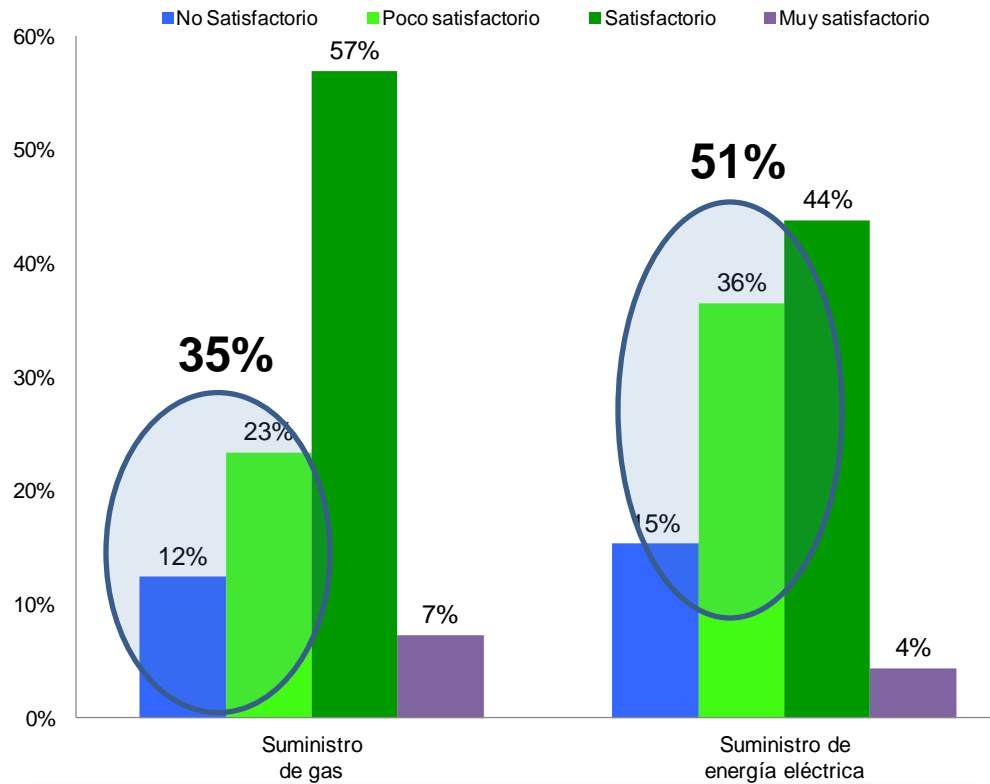
(porcentaje de encuestados que señalaron elemento)



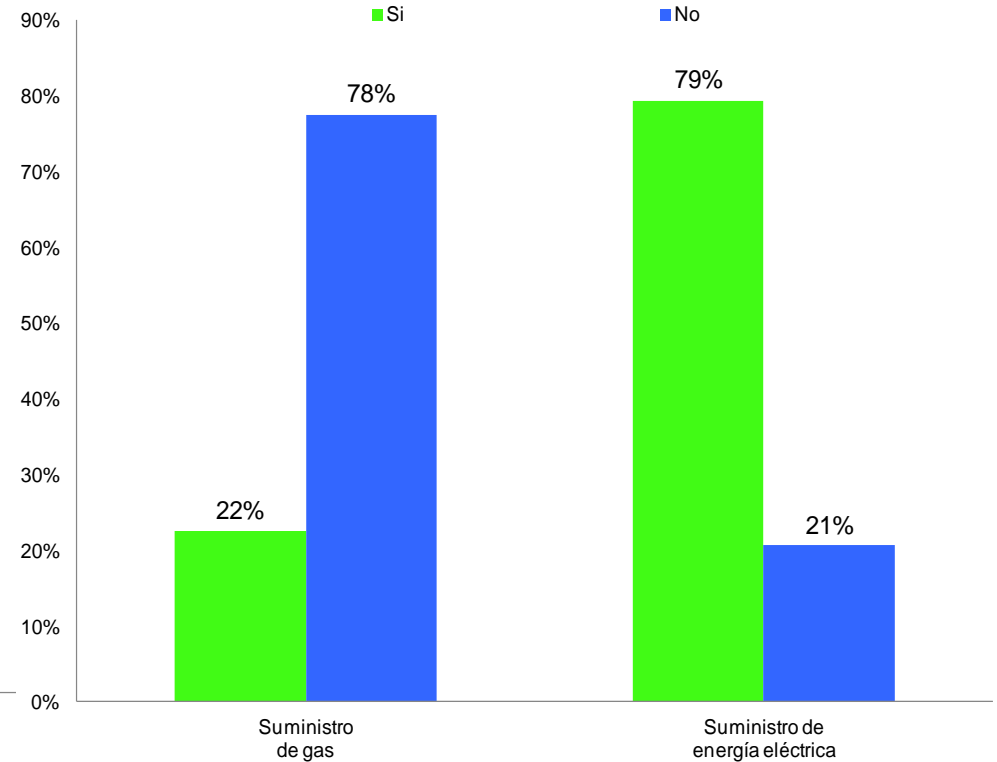
Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

La satisfacción respecto a la calidad de suministro energético es aceptable en gas y se encuentra alineada a la proporción de cortes. En el caso de energía eléctrica, el 78% declararon haber tenido cortes, lo cual impacta en el nivel de insatisfacción.

Suministro energético: calidad



Suministro energético: cortes en 2013



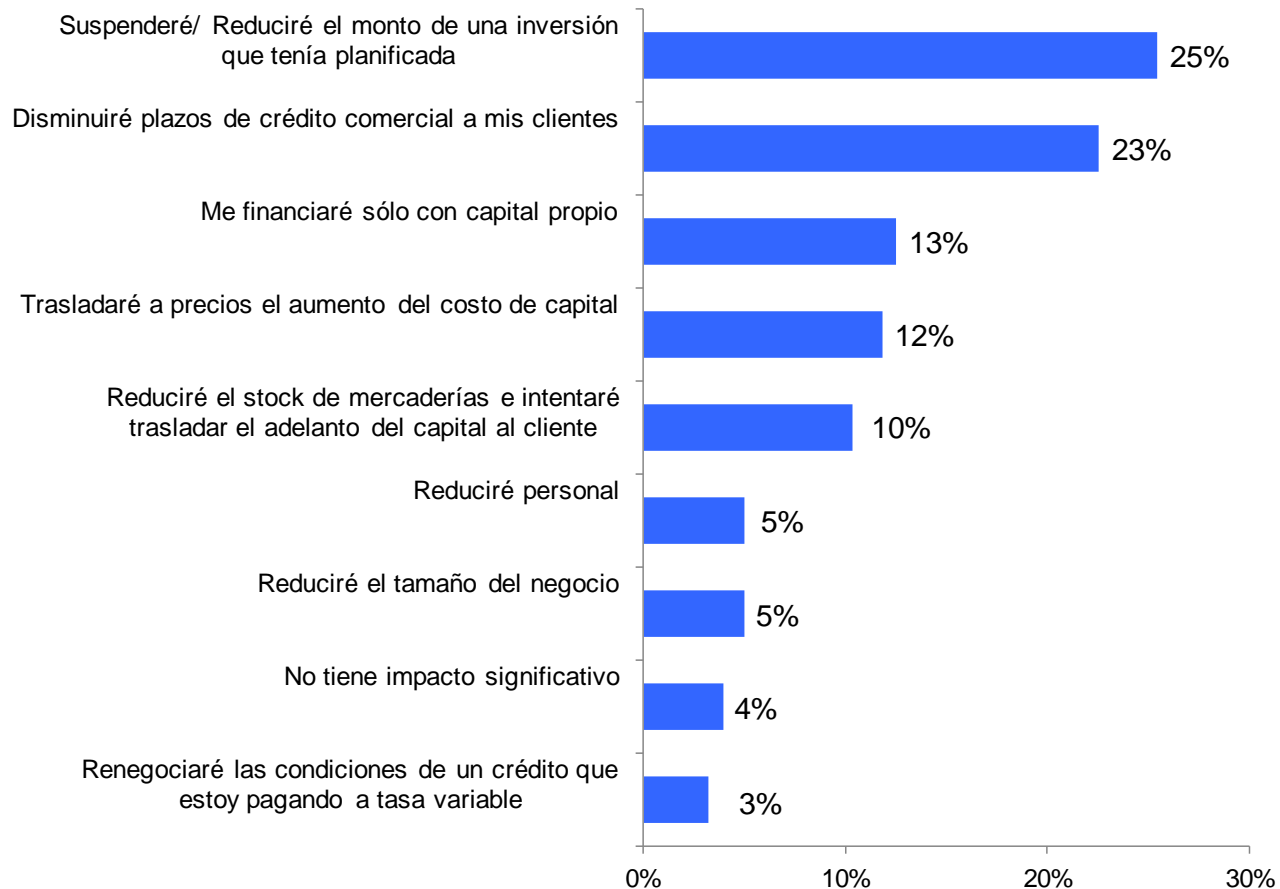
Dada las particularidades técnicas del suministro de gas, los cortes se concentran en una menor cantidad de empresas de alto consumo y deben realizarse con previo aviso

Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

En las respuestas referidas a energía eléctrica influyeron los cortes de diciembre y enero en AMBA

La suba de la tasa de interés muestra un mayor impacto en la cadena de pagos y el financiamiento y volumen de los planes de inversión

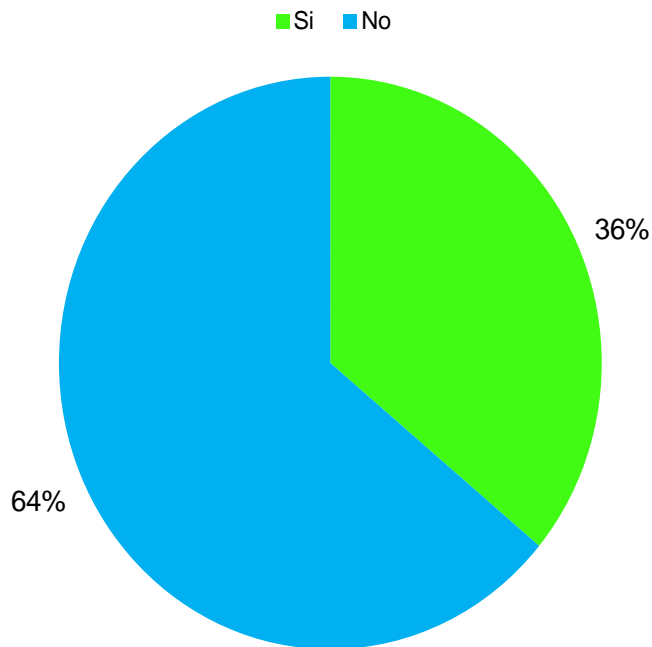
Suba de tasas de interés: impacto



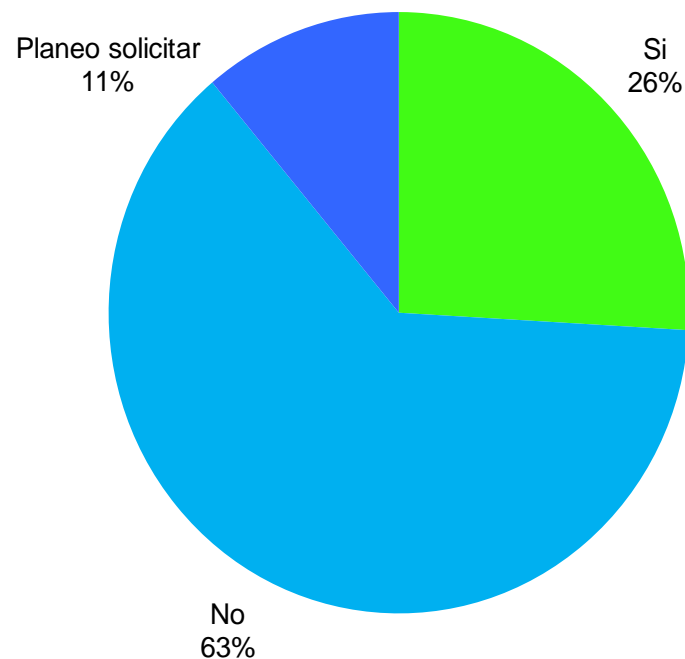
Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

El 35% manifiesta haber podido acceder a instrumentos de financiamiento público y sólo el 26% de los encuestados solicitó ingresar a la LCIP. El año pasado, la aplicación a LCIP alcanzaba al 41% de encuestados. Esto da cuenta del impacto de un contexto menos favorable ante la suba de las tasas de interés.

¿Ha accedido su firma a instrumentos de financiamiento y promoción de la innovación del sector público nacional?

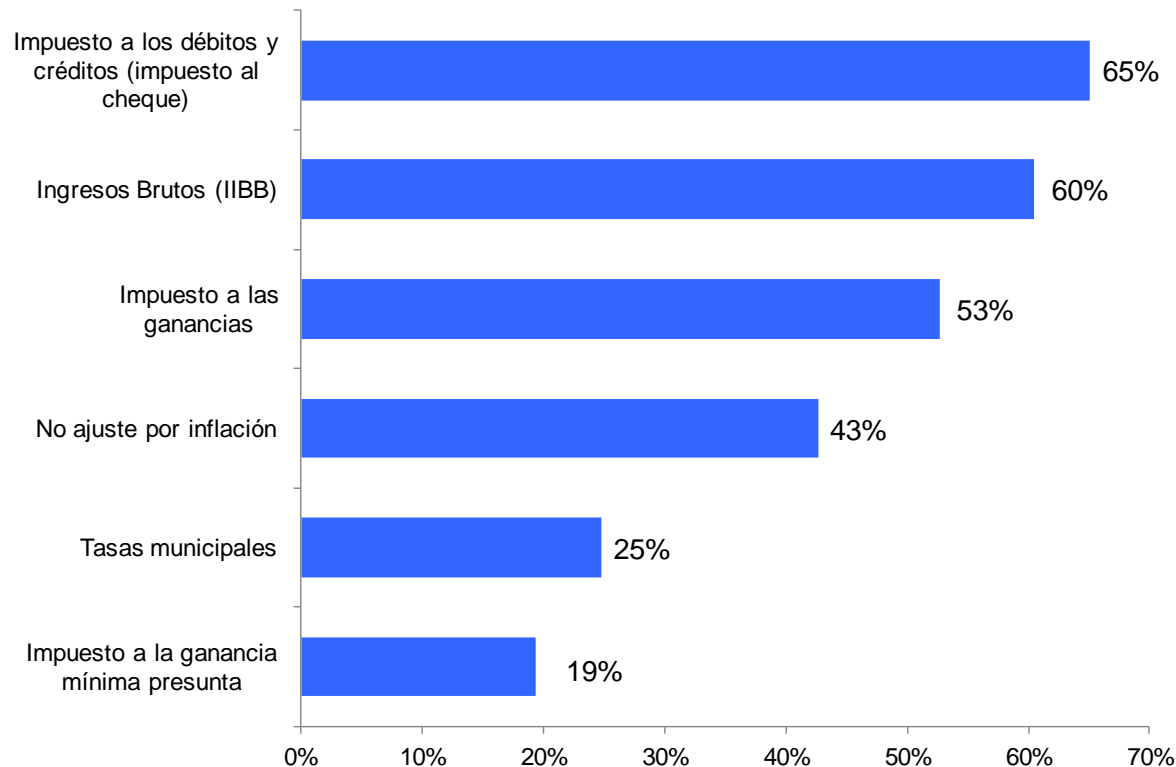


Inversión ¿Solicitó LCIP?



El impuesto al cheque e IIBB se posicionan como las cargas impositivas que más afectan la actividad de las empresas. Aunque ganancias y el no ajuste por inflación son señaladas por una alta proporción de encuestados.

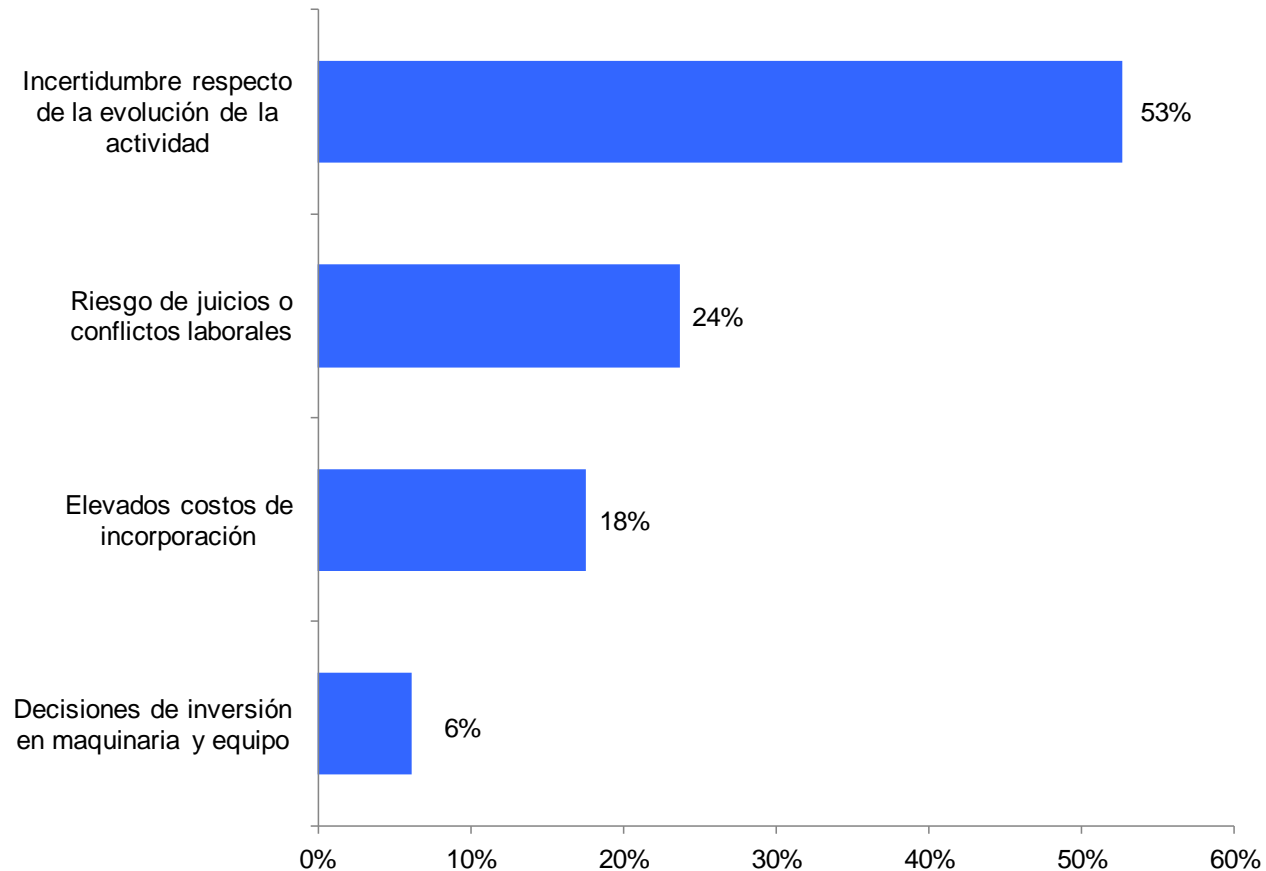
**Fiscal e impositivo: impuestos o reglamentaciones de mayor impacto
(porcentaje de encuestados que señalaron cada opción)**



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

Si bien el 58% de las empresas incorporó personal en 2013, la proporción de las que no lo hicieron es alta, explicada mayormente por incertidumbre

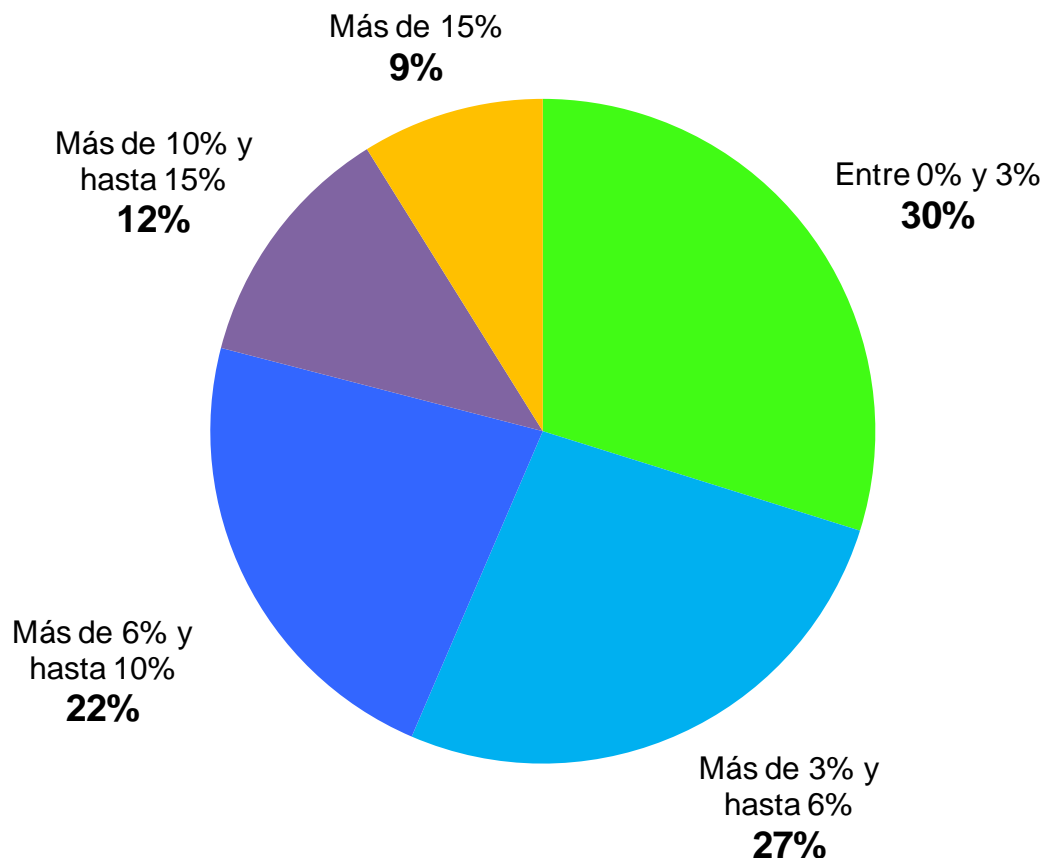
Dotación de personal ¿Por qué su firma no incorporó en 2013?



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

Se observó un nivel de ausentismo alto en el 2013, sin que se identifiquen grandes diferencias entre PyMEs y grandes empresas

Ausentismo general



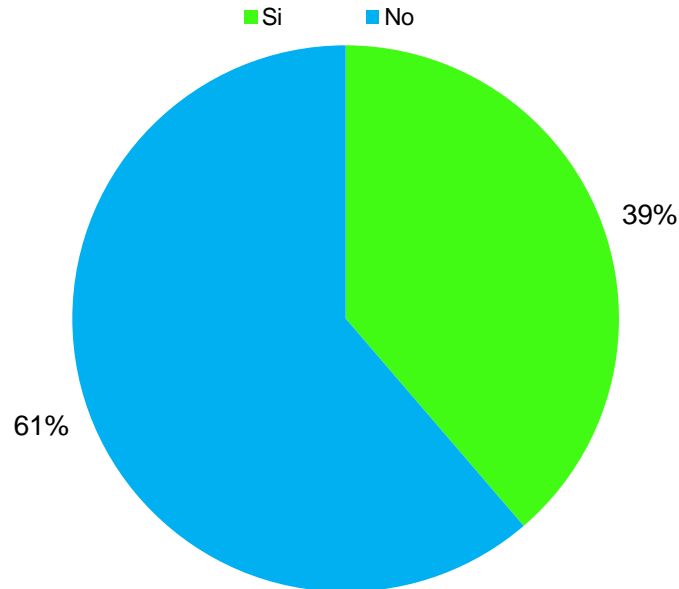
Ausentismo PyME



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

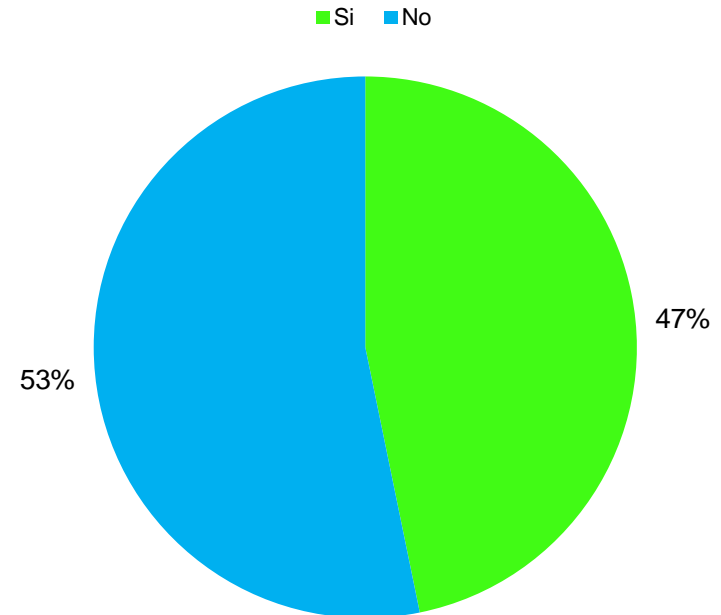
Casi la mitad de las empresas encuestadas cuentan con un sistema de gestión ambiental implementado y un 39% ha recibido capacitación sobre la temática

¿Ha tenido lugar en su firma alguna capacitación vinculada a la temática ambiental?



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

¿Cuenta su firma con algún sistema de gestión ambiental implementado?



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

Estructura del informe

1. Perspectivas 2014
 1. Evolución de la producción
 2. Evolución de las ventas al sector externo
 3. Evolución de la dotación de personal
 4. Evolución de la inversión
2. Temáticas particulares
 1. Comercio exterior
 2. Energía
 3. Inversión y financiamiento
 4. Tributario
 5. Dotación de personal y ausentismo
 6. Medio ambiente
3. Caracterización de la muestra
 1. Alcance sectorial del relevamiento
 2. Alcance geográfico de la muestra
 3. Tamaño de las firmas encuestadas

Se recibieron 280 respuestas de empresas industriales integrantes de la red UIA, alcanzando todos los sectores industriales

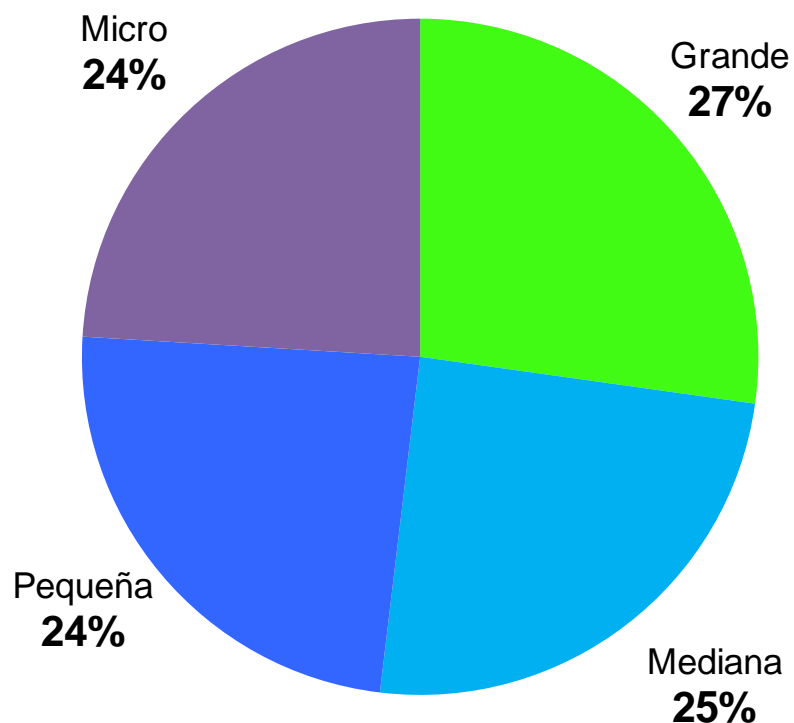
Sector	Participación
Alimentos y bebidas	17%
Automotriz - Autopartista	16%
Maderas y muebles	13%
Metalmecánica	13%
Textil	11%
Otro (especifique)	11%
Sustancias químicas y petroquímica	9%
Caucho y plástico	4%
Edición e impresión	3%
Minerales no metálicos	2%
Metales básicos	2%
Curtido y fabricación de cueros	1%
Papel y Cartón	0%

El relevamiento logró una intensiva representación provincial, alcanzando respuestas de empresas de 20 provincias

Sector	Participación
Provincia de Buenos Aires	33%
Córdoba	15%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	12%
Santa Fe	11%
Misiones	4%
La Rioja	4%
Salta	4%
San Juan	4%
Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur	3%
Chaco	2%
Mendoza	2%
Catamarca	1%
Entre Ríos	1%
Santiago del Estero	1%
Chubut	1%
Corrientes	1%
Jujuy	1%
Neuquén	1%
San Luis	1%
Santa Cruz	1%

Y reflejó respuestas de empresas de todos los tamaños

Empresas encuestadas por tamaño según monto de facturación



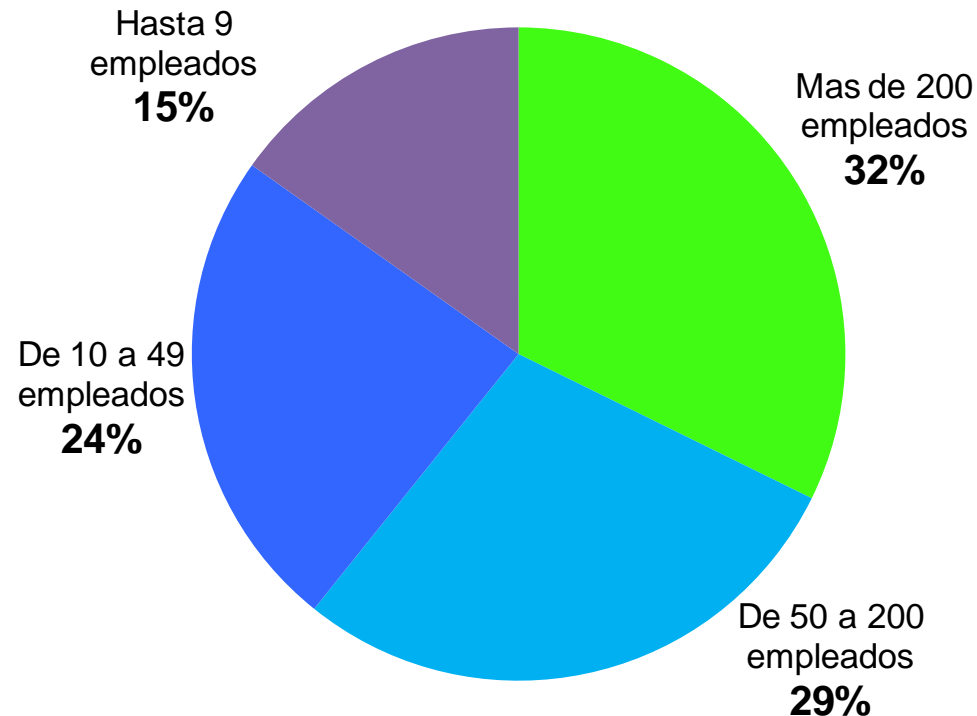
Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

Nota: La categorización de empresas por montos de facturación se basa en las Resoluciones SEPyME 21/2010, 50/2013 y estimaciones CEU-UIA

Empresas grandes: Más de \$183.000.000; Medianas: entre \$23.000.000 y \$183.000.000; Pequeñas: entre \$4.000.000 y \$23.000.000; Micro: Menos de \$4.000.000

Y reflejó respuestas de empresas de todos los tamaños (cont.)

Empresas encuestadas por tamaño según tramo de empleo



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2014 (CEU-UIA)

Nota: La categorización de empresas por tramo de empleo se basa en la clasificación utilizada por el Observatorio y Dinámica Empresarial del MTEySS