Centro de Estudios UIA

Encuesta de Actualidad Industrial 2015

Principales resultados

Julio 2015

Unión Industrial Argentina

Sin Industria No Hay Nación

Estructura del informe

1. Resumen ejecutivo
2. Evolución reciente de la actividad industrial
3. Temáticas particulares
    1. Dotación de personal y ausentismo
    2. Inversión y financiamiento
    3. Comercio exterior
    4. Tributario
4. Caracterización de la muestra

Resumen ejecutivo

- La **encuesta de actualidad industrial** brinda información complementaria al informe mensual de actualidad industrial para analizar perspectivas de corto plazo, al tiempo que incorpora cuestiones específicas que hacen a los desafíos del sector manufacturero tales como financiamiento, aspectos tributarios, comercio exterior, entre otros.
- Caracterización de la encuesta:
  - El relevamiento se realizó a través de la modalidad *on line* durante febrero, marzo y la primera quincena de abril.
  - Se recibieron 258 respuestas que 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 13 provincias.
- Tras un 2014 en retroceso para la actividad industrial, el presente relevamiento muestra algunos elementos que surgen del actual ciclo contractivo en las empresas industriales en materia de empleo, financiamiento, comercio exterior y aspectos tributarios.
- Las perspectivas empresarias para el cierre de 2015 reflejan cautela, apuntando a un freno de la caída en la actividad económica y una recuperación módica del sector, de manera de culminar el 2015 con la actividad amesetada, entre 0 y -1%.
- En materia de empleo, la incertidumbre respecto de la evolución de la actividad económica impactó negativamente en la incorporación de personal. El 61% de los encuestados señaló a este factor y a las perspectivas de menor demanda futura como los principales obstáculos para contratar. Para 2015, 6 de cada 10 empresas estiman que no habrá cambios en su dotación de personal. A su vez, se observó un nivel de ausentismo alto en el 2014 (el 66% de las empresas encuestadas registró una tasa de ausentismo superior al 3%), sin que se identifiquen grandes diferencias entre PyMEs y grandes empresas.
- Con respecto al financiamiento de las firmas industriales, las subas en las tasa de interés en 2014 tuvieron mayor impacto en la rentabilidad de las firmas y, en menor medida, en la cadena de pagos y el fondeo y volumen de los planes de inversión de las empresas encuestadas. La persistencia de tasas de interés altas, el amesetamiento de la actividad y la incertidumbre respecto de la recuperación de la demanda son factores que influyen en las perspectivas de inversión, de la cual el 55% de las empresas espera que se mantenga en igual nivel que el año pasado.

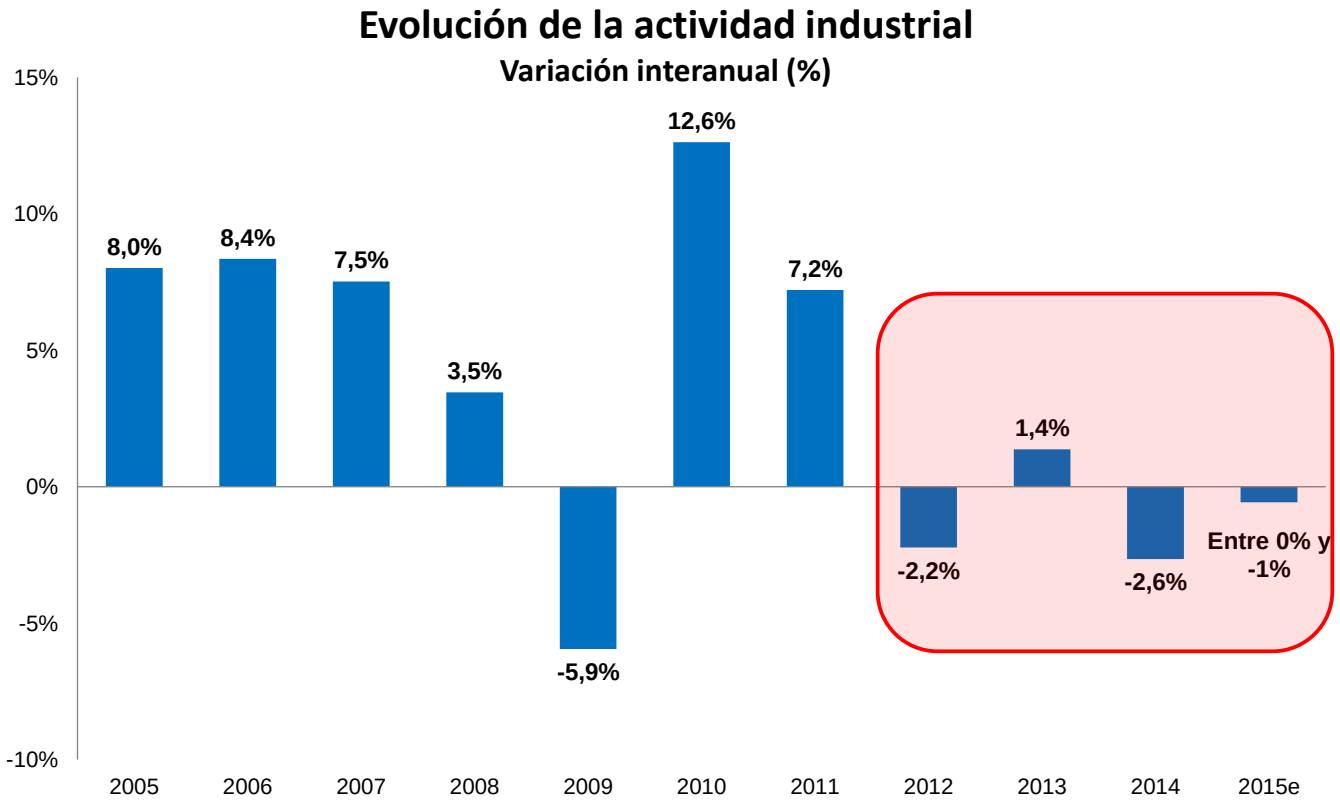
Resumen ejecutivo

- En cuanto al comercio exterior
  - Casi el 70% de las empresas encuestadas realiza importaciones para desarrollar su actividad. En este grupo se observó una fuerte dependencia de proveedores extranjeros; el 88% señaló no poder reemplazar a sus proveedores de bienes importados por empresas locales. Dentro de este grupo, el 58% manifestó que el principal impedimento es que no se fabrica el producto que se importa en la Argentina. Por su parte, un 25% argumentó que el principal motivo radica en cuestiones de calidad del producto importado, respecto de sus competidores locales.
  - El 36% de las firmas encuestadas señaló algún problema en su proceso productivo vinculado con las DJAI a la hora de efectivizar importaciones, aunque presentándose heterogeneidades al analizar las respuestas de cada sector. A su vez, el 34% destacó la utilidad de esta política para preservar el mercado interno frente a la competencia desleal, mientras que el 18% no considera que la medida haya tenido un impacto significativo. En la Encuesta AI 2014 dicha proporción alcanzaba casi un tercio.
  - A su vez, el 30% tuvo problemas para efectivizar pagos de sus importaciones como consecuencia de las restricciones para el acceso a moneda extranjera.
  - En lo relativo a las exportaciones, a pesar de la estabilidad del dólar, el 46% de las empresas no señala como principal problema de competitividad de las ventas externas el tipo de cambio, destacando preocupaciones por procesos administrativos, costos logísticos y retenciones.
- Por último, en el plano tributario, el no ajuste por inflación en el cálculo del impuesto a las ganancias se muestra como la principal preocupación, siendo señalada por el 44% de las firmas. En segunda instancia, el impuesto a débitos y créditos e Ingresos Brutos mantienen su relevancia en la consideración de los encuestados.

Estructura del informe

1. Resumen ejecutivo
2. Evolución reciente de la actividad industrial
3. Temáticas particulares
    1. Dotación de personal y ausentismo
    2. Inversión y financiamiento
    3. Comercio exterior
    4. Tributario
4. Caracterización de la muestra

Tras el retroceso que manifestó la industria en 2014, se espera que el 2015 muestre una dinámica de estancamiento industrial, con una variación en el rango de -1% y 0%



Fuente: CEU-UIA en base a datos de cámaras empresariales y organismos del sector público y privado

- En 2014, casi el 75% de los sectores industriales presentaron caídas.
- Se espera para el 2015 una módica recuperación en virtud de la baja base comparación que representa el 2014 y la evolución de algunos sectores como el de construcción y del mercado interno impulsados por la recuperación tenue del consumo.
- Sin embargo, la recesión de Brasil reduce la demanda por parte de este país, destino del 50% de las exportaciones industriales argentinas.

Estructura del informe

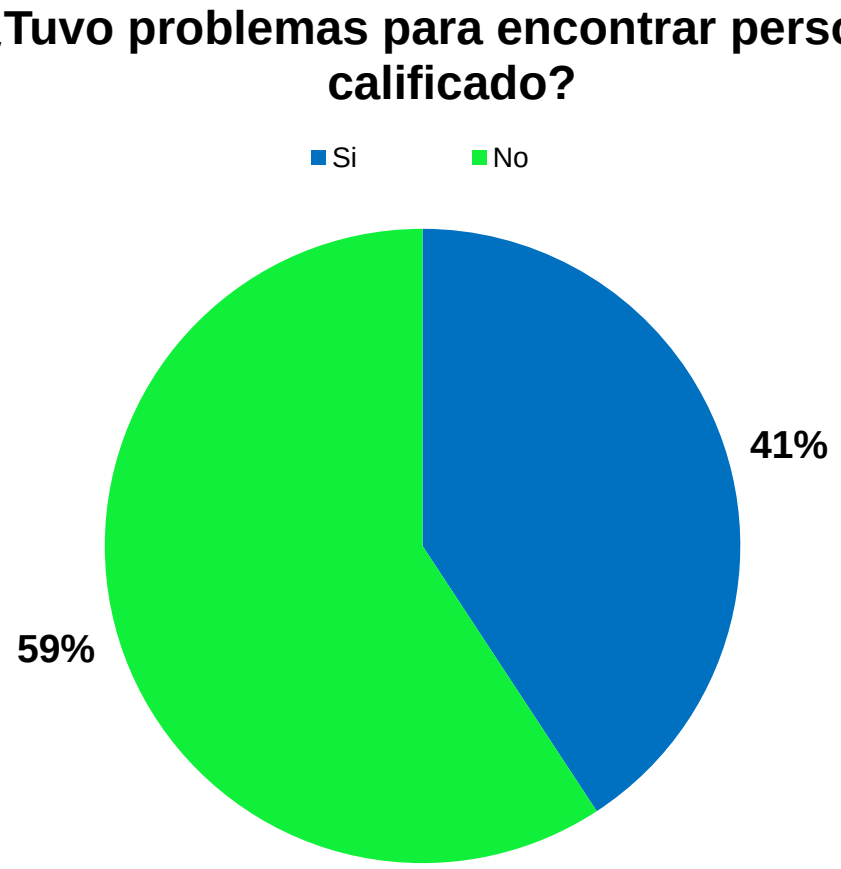
1. Resumen ejecutivo
2. Evolución reciente de la actividad industrial
3. Temáticas particulares
    1. Dotación de personal y ausentismo
    2. Inversión y financiamiento
    3. Comercio exterior
    4. Tributario
4. Caracterización de la muestra

Un 61% de las empresas expresó que el principal obstáculo para contratar personal es la incertidumbre del nivel de actividad (un 42% del total) y demanda futura (19%)

Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

- Un 19% de las industrias destacaron los riesgos de juicios y conflictos laborales, mientas que un 15% los elevados costos de incorporación.
- Esta percepción está en línea con la evolución reciente del mercado laboral. El Índice de Obreros Ocupados cayó 2,2% en 2014 y el Horas lo hizo en un 3%.

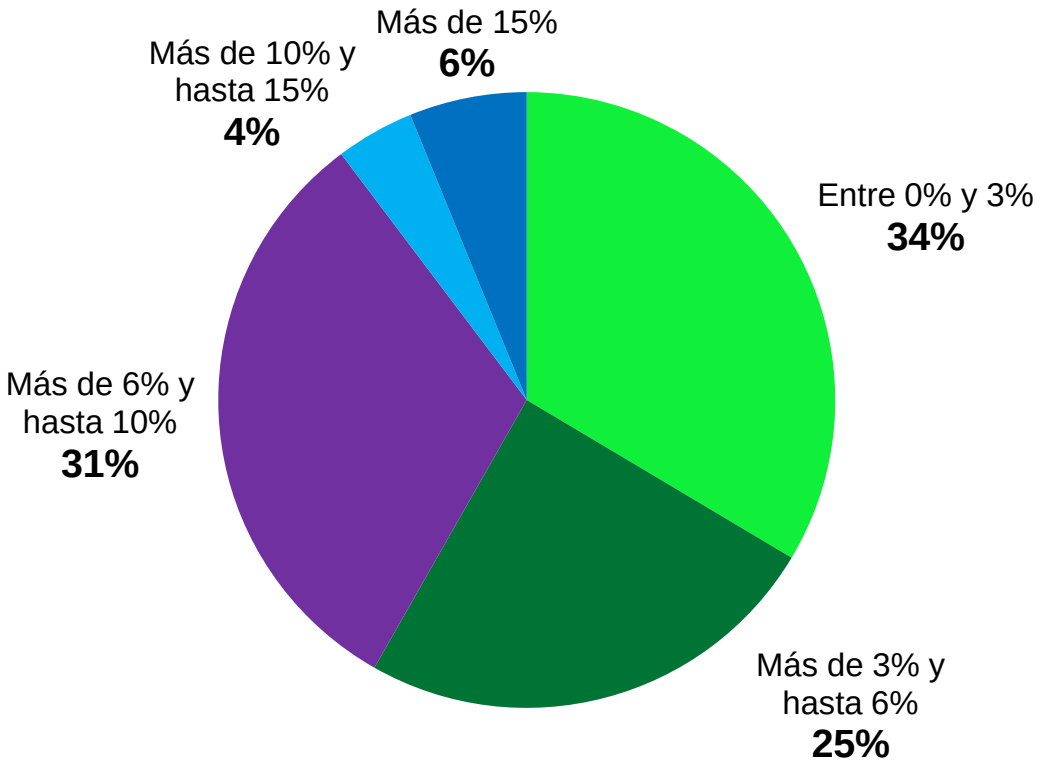
El 41% de las empresas relevadas manifestó tener problemas en segmentos particulares para encontrar personal calificado



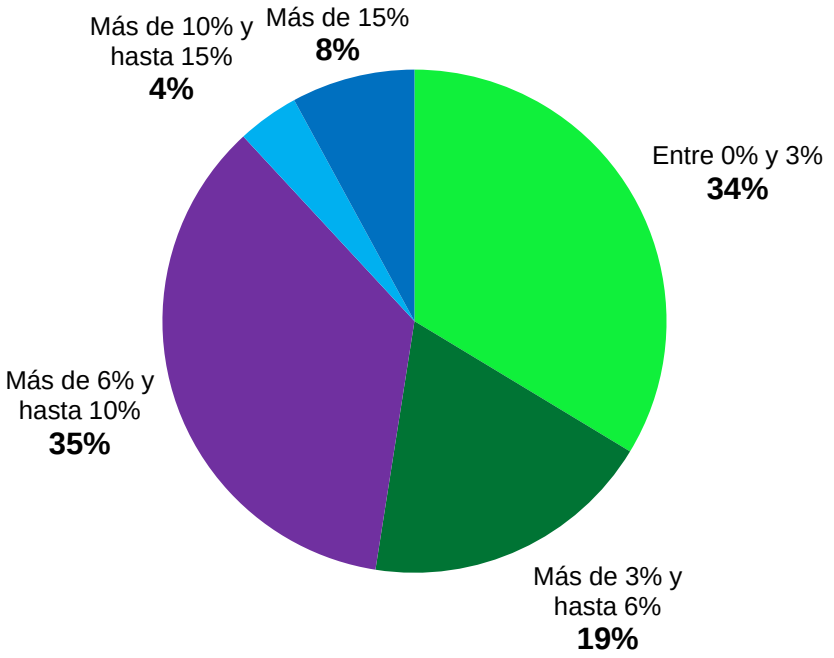
Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

Se observó un nivel de ausentismo alto en 2014: el 66% de las empresas registró una tasa superior al 3%. El 41%, a su vez, registró tasas superiores al 6%

Tasa de ausentismo

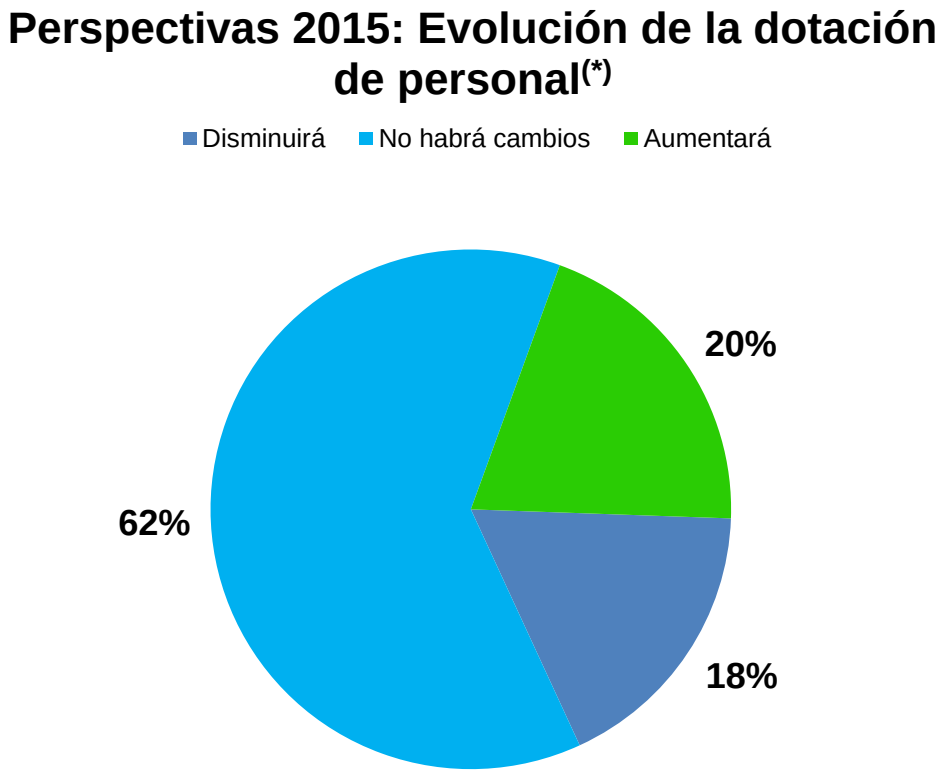


Tasa de ausentismo en PyMEs



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)
Nota: se considera tasa de ausentismo a la proporción promedio de empleados con ausencias no justificadas sobre dotación total

Para el año 2015, las empresas esperan una estabilización en el empleo, con una nómina de personal amesetada luego de la breve reducción del año 2014

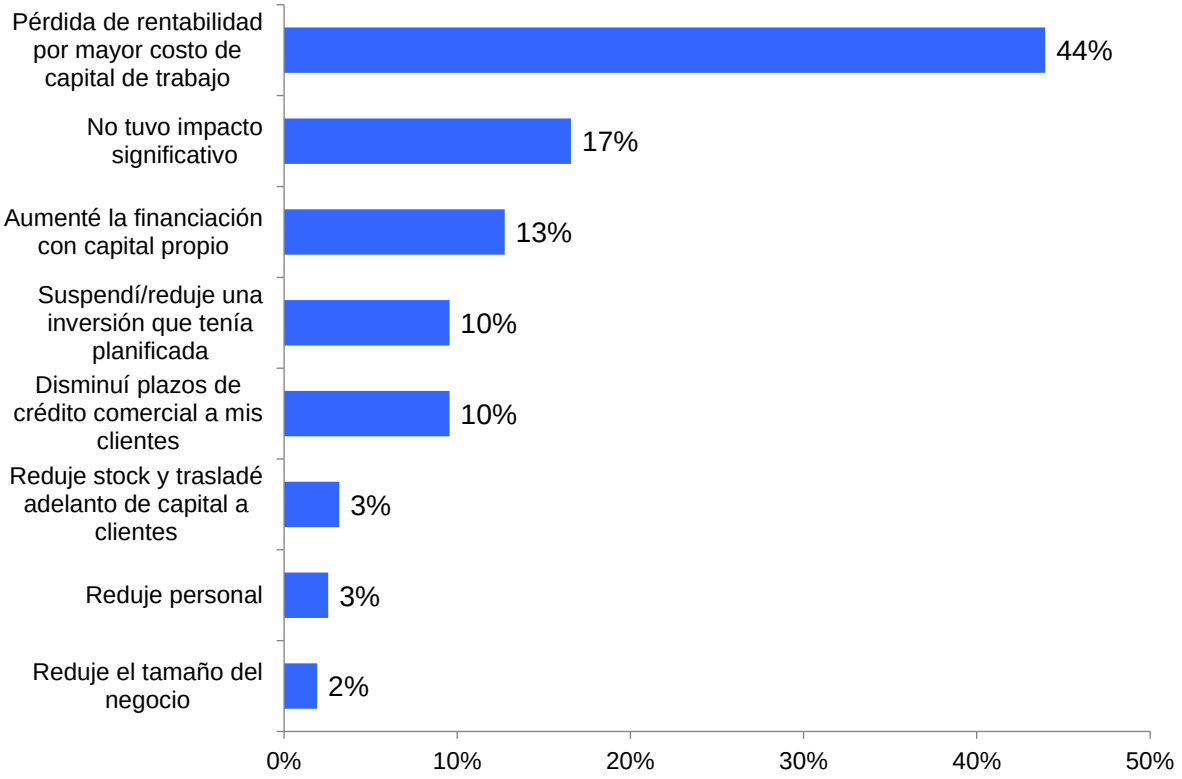


Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

- El 62% de las empresas encuestadas estiman que no habrá cambios en su dotación de personal.
- En las firmas se mantiene la incertidumbre respecto del alcance de la recuperación económica y esto pone un límite a los proyectos de expansión de nómina.

En materia de financiamiento, la suba de la tasa de interés mostró mayor impacto en la rentabilidad de las firmas y, en menor medida, en la cadena de pagos y el fondeo y volumen de los planes de inversión de las empresas encuestadas

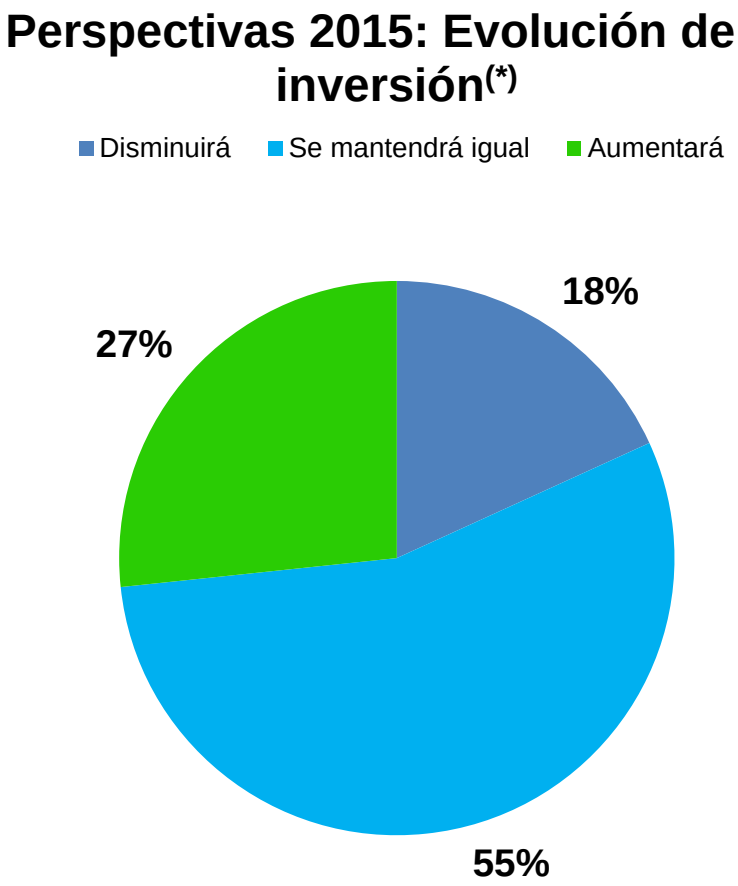
Financiamiento: ¿Cómo impacto la suba de la tasa de interés en su negocio?



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

- En 2014, la tasa de adelantos en cuenta corriente para PyMEs pasó del 31,6% en enero al 34,8% en diciembre, con picos de 37% en el trimestre posterior a la depreciación de enero. La suba fue menor en las empresas en general, pasando del 23,3% al 24,6%, con picos de 26%.
- En la encuesta AI 2014, el 25% de las firmas declaró que reduciría inversiones por las subas en la tasa de interés. Sin embargo, la caída de rentabilidad es algo que las empresas han señalado ex post, al punto de marcarlo como el principal impacto.

Con respecto a la evolución de la inversión, la mayoría sostuvo que se mantendrá en niveles similares a las del año anterior

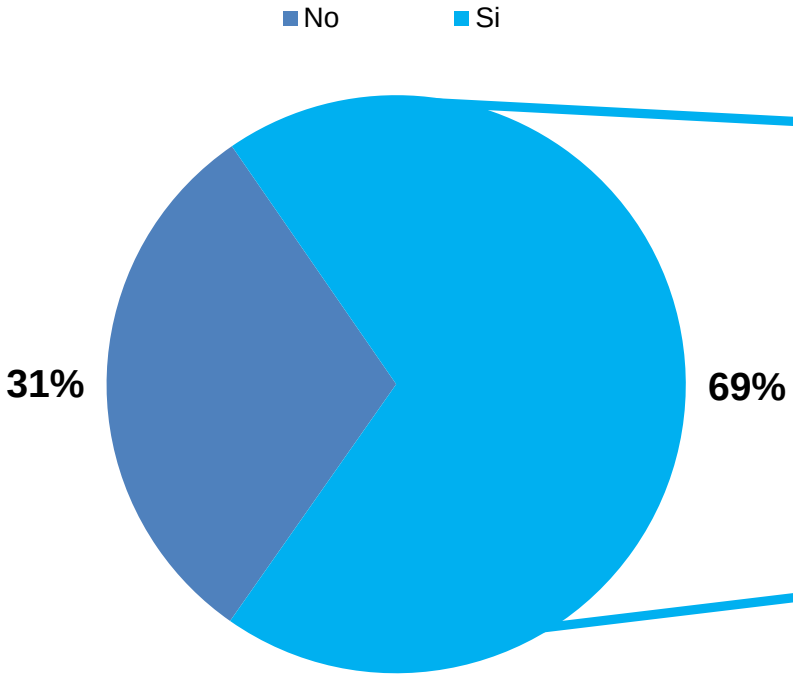


Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

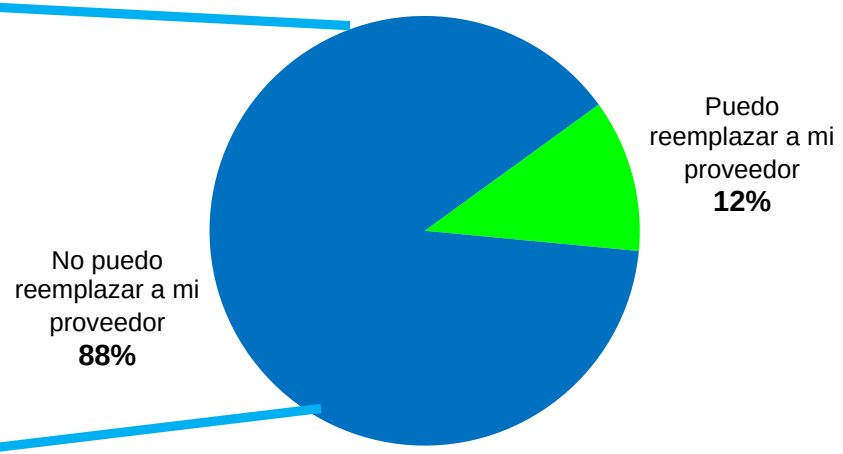
- En este punto pueden influir, por un lado, las perspectivas inciertas de la demanda futura.
- Por otro lado, los niveles altos de tasa de interés hacen más caro el financiamiento de la inversión o más atractivas otras alternativas. En mayo 2015, la tasa de adelantos en cuenta corriente para PyMEs se ubicó en 33,9% y 28,8% para las empresas en general.

Casi el 70% de las empresas realiza importaciones para desarrollar su actividad. En este grupo se observó una fuerte dependencia de proveedores extranjeros, los cuales no pueden reemplazarse por locales

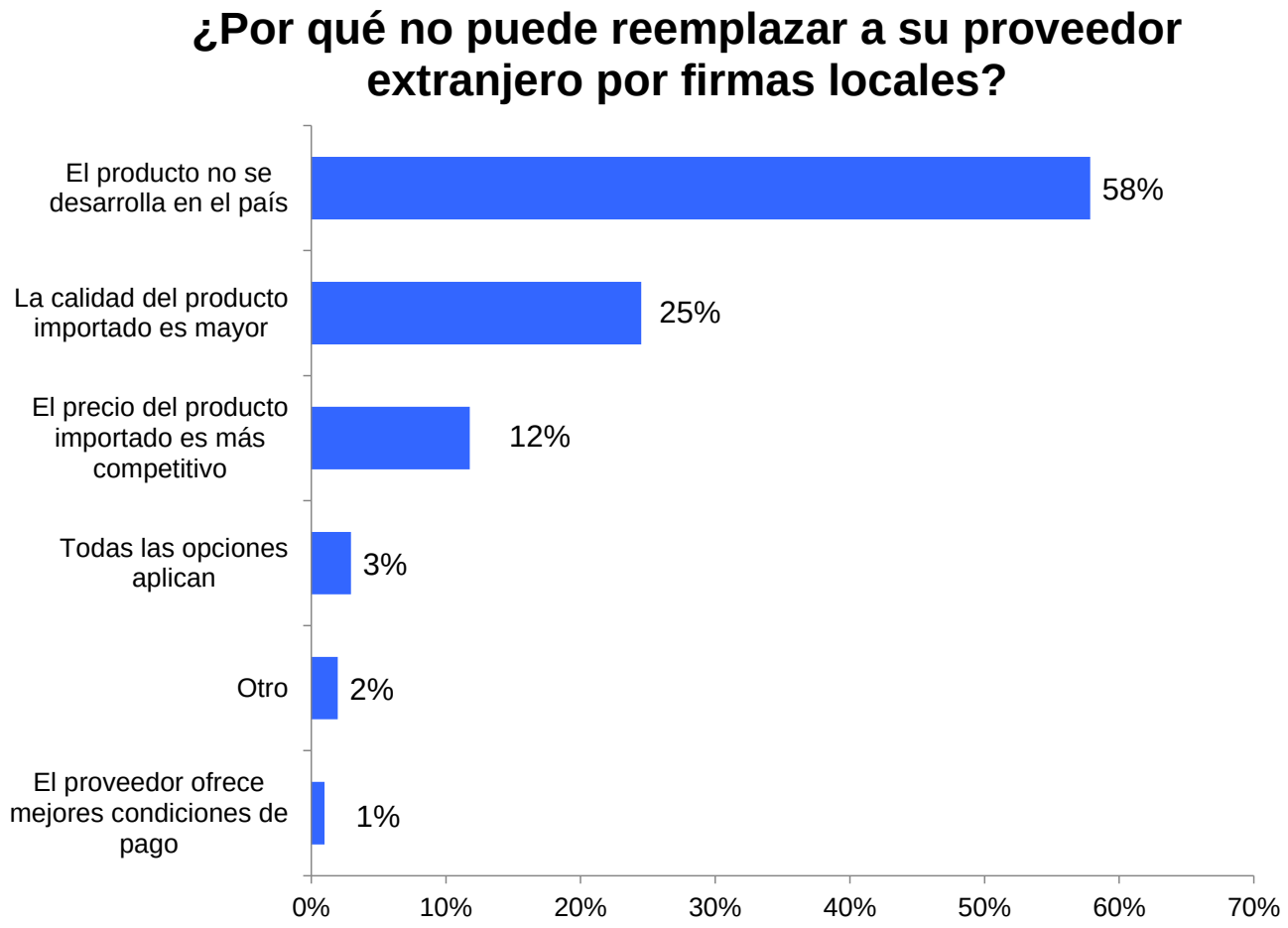
¿Su empresa realiza importaciones para el desarrollo de su actividad?



En caso de realizar importaciones ¿Existe la posibilidad de reemplazar a su actual proveedor por firmas locales?



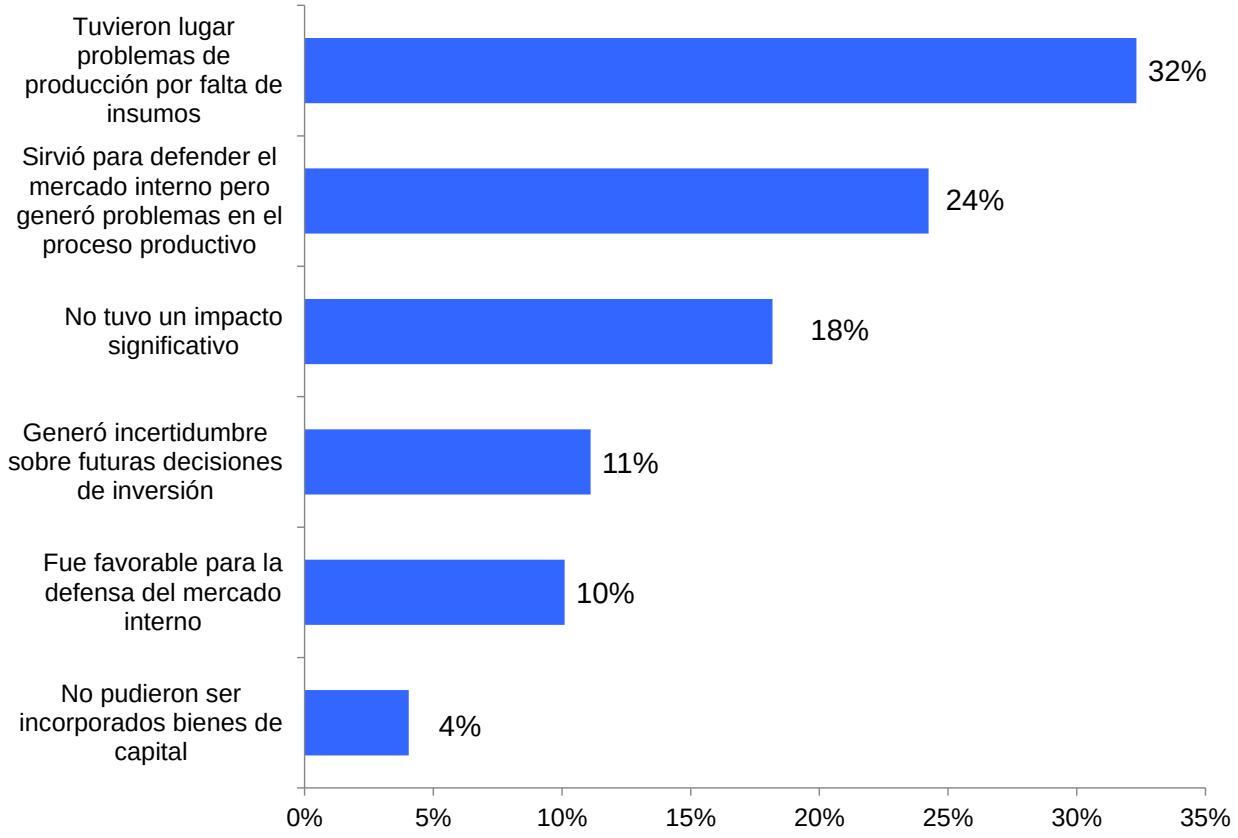
El principal motivo de esta imposibilidad es la no producción de dichos insumos o bienes de capital en el país: falta de proveedores locales



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

Se observaron algunos problemas para efectivizar importaciones, presentándose heterogeneidades al analizar las respuestas de cada sector

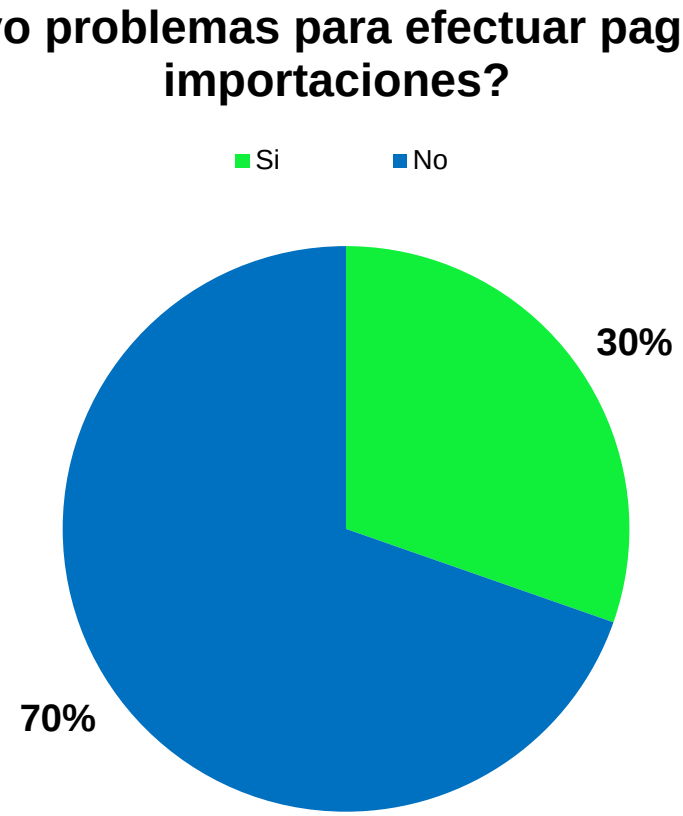
Comercio exterior: impacto de DJAI



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

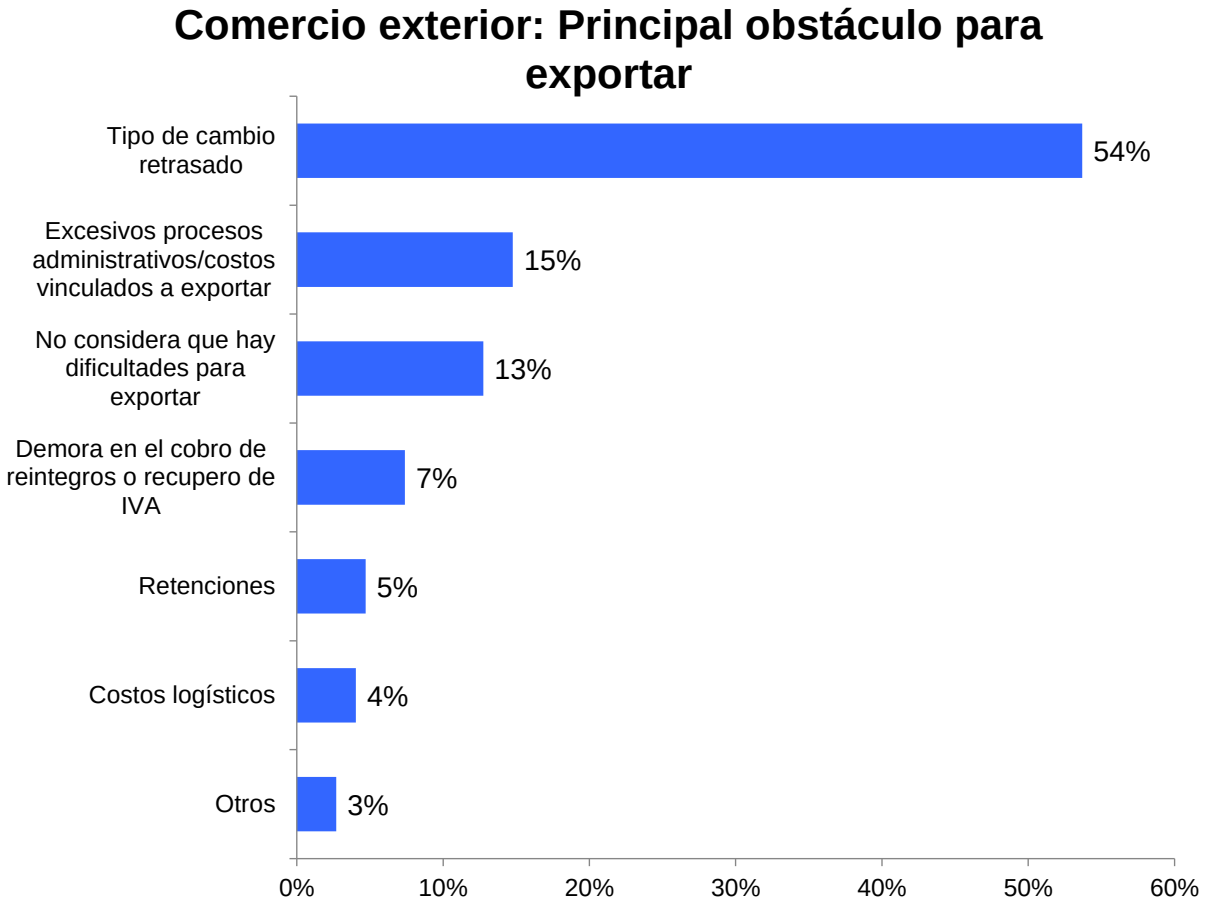
- El 36% de las firmas encuestadas señaló algún problema en su proceso productivo vinculado con las DJAI. Sin embargo, el 34% rescata la utilidad de esta política para la promoción del mercado interno.
- El 18% de los encuestados no considera que la medida haya tenido un impacto significativo. En la Encuesta AI 2014 dicha proporción alcanzaba casi un tercio.

Al mismo tiempo, el 30% de las empresas presentaron dificultades para efectuar el pago de sus importaciones



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

A pesar de la estabilidad del dólar, el 46% de las empresas no señala como principal problema de competitividad de las ventas externas a la percepción de tipo de cambio retrasado

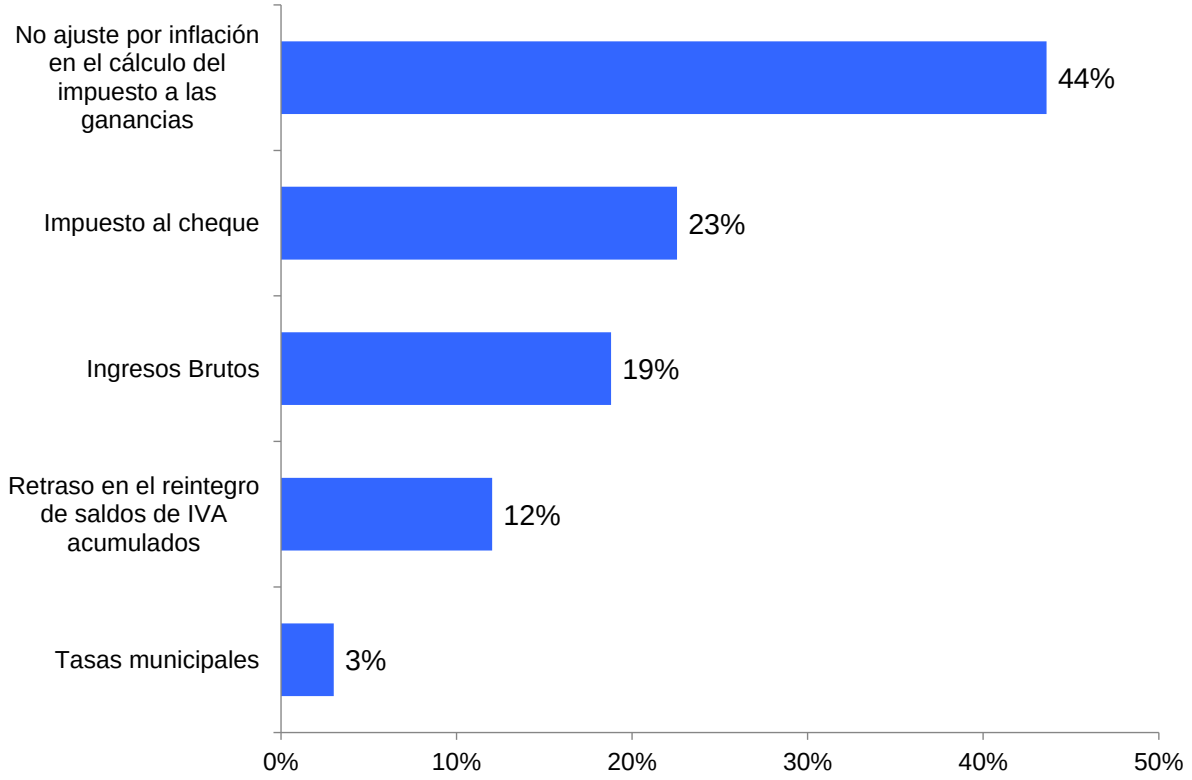


Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

- En la Encuesta AI 2014, los resultados arrojaban que la mayor preocupación eran las retenciones y los tiempos de liquidación de divisas, por delante de la percepción de tipo de cambio retrasado.
- Cabe remarcar que la AI 2014 se realizó poco tiempo después de la devaluación de enero de 2014.

En el plano tributario, el no ajuste por inflación en el cálculo del impuesto a las ganancias se muestra como la principal preocupación. En segunda instancia, el impuesto a débitos y créditos e Ingresos Brutos mantienen su relevancia en la consideración de los encuestados

¿Cuál fue el aspecto tributario que más afectó a su negocio en 2014?

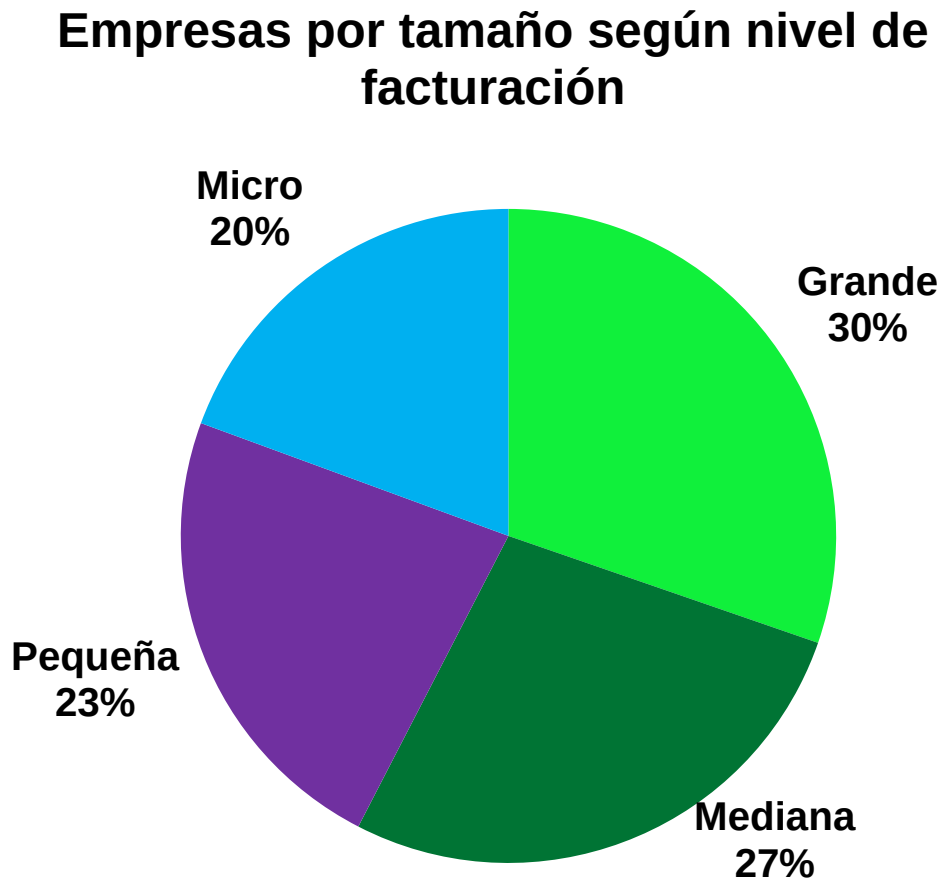


Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (CEU-UIA)

Estructura del informe

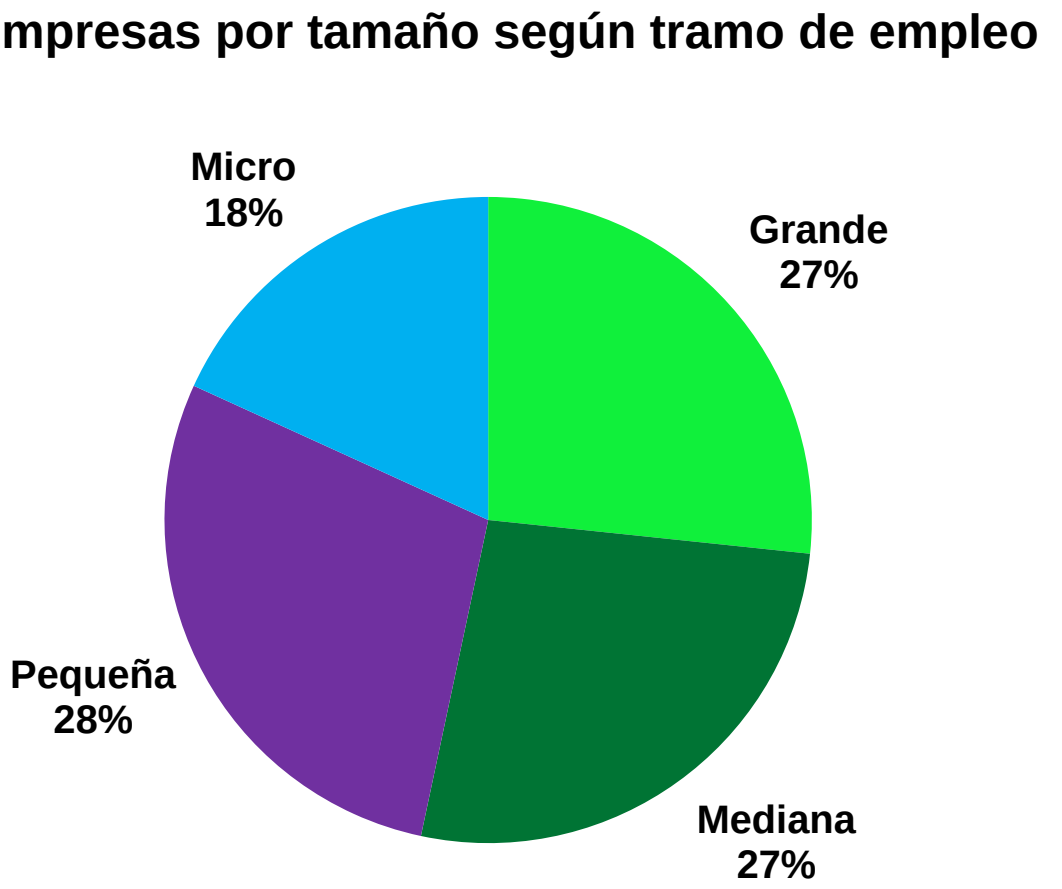
1. Resumen ejecutivo
2. Evolución reciente de la actividad industrial
3. Temáticas particulares
    1. Dotación de personal y ausentismo
    2. Inversión y financiamiento
    3. Comercio exterior
    4. Tributario
4. Caracterización de la muestra

La encuesta reflejó respuestas de empresas de todos los tamaños tanto por nivel de facturación…



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (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

… como por nivel de empleo



Fuente: Encuesta de Actualidad Industrial 2015 (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