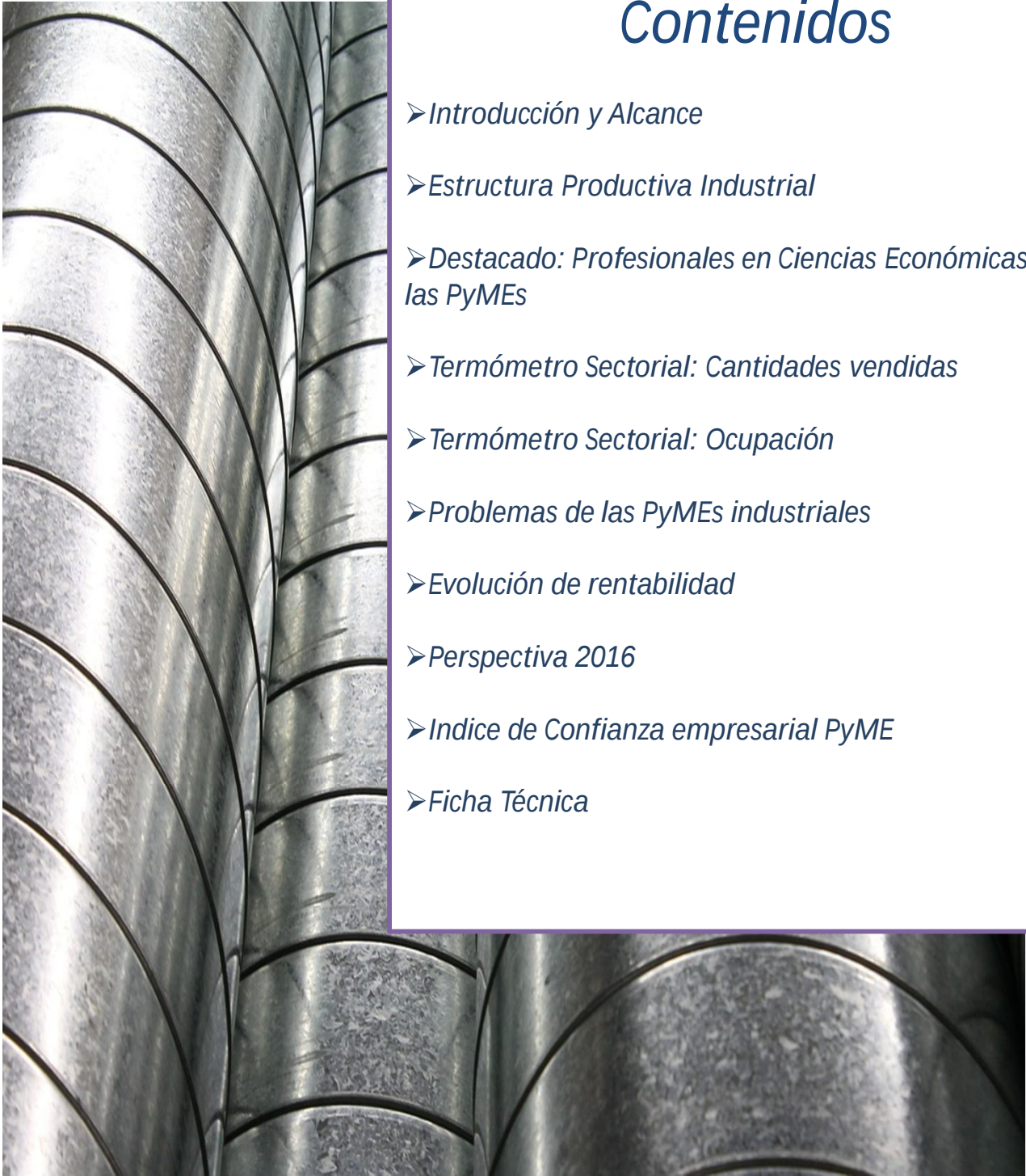


Observatorio de Ciencias Económicas del CPCECABA – Relevamiento PyMEs

Informe Nro. 8
“Informe de coyuntura PyMEs industriales CABA”

Segundo Trimestre 2015





Contenidos

- *Introducción y Alcance*
- *Estructura Productiva Industrial*
- *Destacado: Profesionales en Ciencias Económicas en las PyMEs*
- *Termómetro Sectorial: Cantidades vendidas*
- *Termómetro Sectorial: Ocupación*
- *Problemas de las PyMEs industriales*
- *Evolución de rentabilidad*
- *Perspectiva 2016*
- *Indice de Confianza empresarial PyME*
- *Ficha Técnica*

Introducción y Alcance

Dentro de su ámbito, el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de CABA cuenta con más de 50 Comisiones de Estudio y Asesoramiento Profesional. En función de las inquietudes de las mismas es que el Consejo decidió la creación del Observatorio de Ciencias Económicas, quien tiene como misión acercar a los profesionales en Ciencias Económicas, información, estudios y análisis que hacen al escenario de actuación de las pequeñas y medianas empresas, para fortalecer y consolidar la relación profesional.

Adjuntamos el informe de coyuntura correspondiente al segundo trimestre 2015 de PyMEs industriales de CABA, desarrollado con información relevada durante el mes de julio 2015 (ver ficha técnica).

Los datos, a partir de los cuales se elaboró el presente informe han sido relevados por la Fundación Observatorio PyME (FOP), entidad fundada por la Università di Bologna, la Organización Techint y la Unión Industrial Argentina, cuya misión es promover la valorización cultural del rol de las pequeñas y medianas

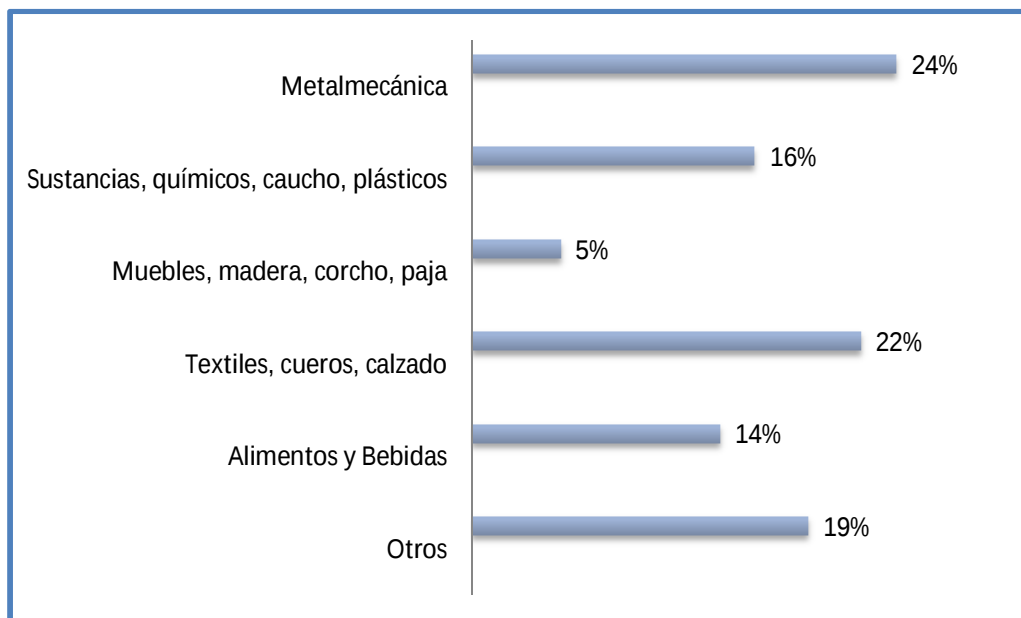
empresas en la sociedad, la investigación microeconómica aplicada y las políticas públicas de apoyo al desarrollo productivo.

La Encuesta es relevada por la Fundación Observatorio PyME (FOP)

Estructura Productiva Industrial



Durante el segundo trimestre (2TM) del 2015, los sectores Metalmecánica, Textiles, cuero y calzado; Productos Químicos y Plástico y Alimentos y Bebidas; significaron el 76% de las empresas Industriales PyME de CABA encuestadas.



Metalmecánica: incluye Metales comunes y productos de metal; Maquinaria y equipo; Aparatos eléctricos, electrónicos e instrumentos de precisión; y Autopartes

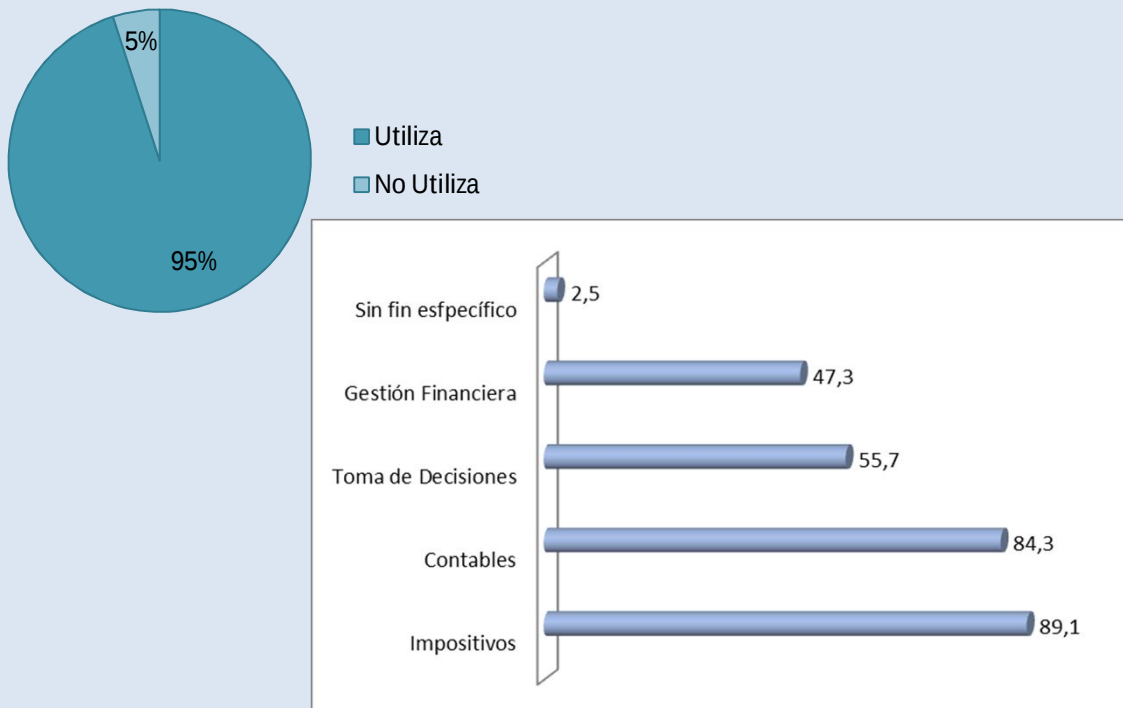
Otros: Papel, edición e impresión; Vidrio, cerámica y minerales no metálicos; otras actividades manufactureras no listadas anteriormente

Estructura productiva sectorial PyME de CABA
II TRIMESTRE 2015
% de empresas Industriales

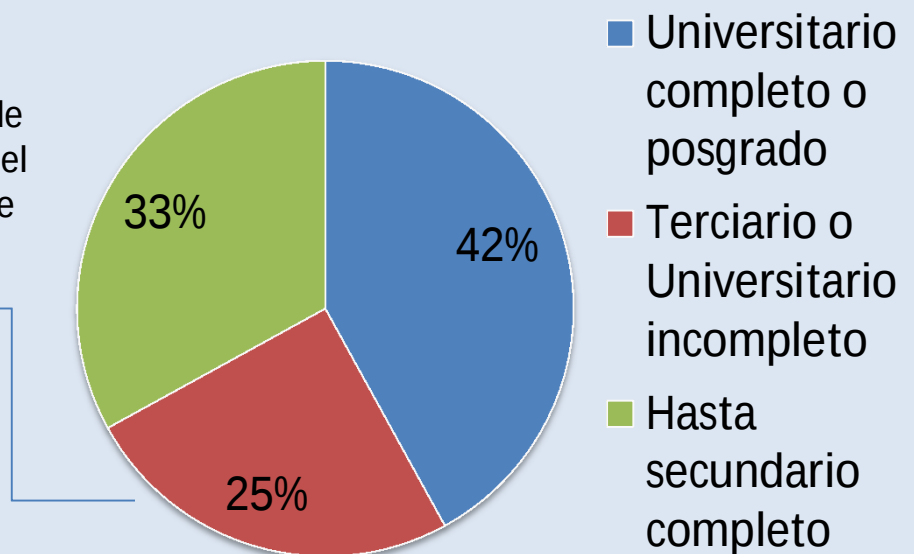
Destacado: Profesionales en Ciencias Económicas en las PyMEs.

Las siguientes preguntas fueron realizadas empresas PyME de nuestro país

¿Su empresa utiliza estados contables? ¿Con qué fin?



¿Cuál es el máximo nivel de instrucción alcanzado por el Presidente o Socio Gerente principal de la empresa?



Destacado: Profesionales en Ciencias Económicas en las PyMEs (cont.).

Las siguientes preguntas fueron realizadas empresas PyME de nuestro país

¿Que servicios prestados por un profesional de Ciencias Económicas recibe actualmente o le gustaría recibir en el futuro?

% de empresas

SERVICIOS	Recibe el servicio	No lo recibe pero le gustaría	No recibe ni quiere recibirlo
Gestión administrativa contable	92	1	7
Asesoramiento impositivo previsional	90	5	5
Asesoramiento administrativo y/o contable	81	5	14
Asesoramiento financiero	43	13	44
Asesoramiento en mejoras de procedimientos	32	23	45
Asesoramiento en gestión empresarial	25	23	52

La contratación de profesionales de Ciencias Económicas está ampliamente difundidas en las empresas PyMEs industriales: 92% respecto a la gestión administrativa contable; 90% en asesoramiento impositivo industrial y 81% en asesoramiento administrativo y/o contable.

En general no se contrata para asesoramiento en mejoras de procedimientos o en gestión empresarial aunque uno de cada 4 empresarios manifestó que quisiera hacerlo.

Termómetro Sectorial: Cantidades vendidas

**Evolución trimestral de las cantidades vendidas
-con estacionalidad- de las PYMES Industriales CABA**
Variaciones %

SECTOR	Variación % respecto trimestre anterior I vs II TM 2015	Variación % respecto al mismo trimestre del año anterior II TM 2014 vs II TM 2015
Textiles, prendas de vestir, productos de cuero y calzado	29,8	22,0
Sustancias y productos químicos, caucho y plástico	27,8	32,0
Otras actividades	16,8	0,9
Promedio PyME industrial de CABA	16,1	10,7
Muebles, madera, corcho y paja	7,6	-24,8
Metalmecánica	3,2	-5,2
Alimentos y bebidas	0,8	7,4

Las cantidades vendidas aumentaron 16,8% entre el 1º y 2º trimestre de este año, el sector con mejor desempeño es el Textil, prendas de vestir, productos de cuero y calzado y en segundo término el sector de sustancias y productos químicos, caucho y plástico, la coyuntura resultó menos favorable para alimentos y bebidas y metalmecánica.

En términos interanuales el de mayores ventas es el sector de sustancias y productos químicos, caucho y plástico, y el de peor desempeño fue el sector muebles, madera, corcho y paja.

Termómetro Sectorial: Ocupación

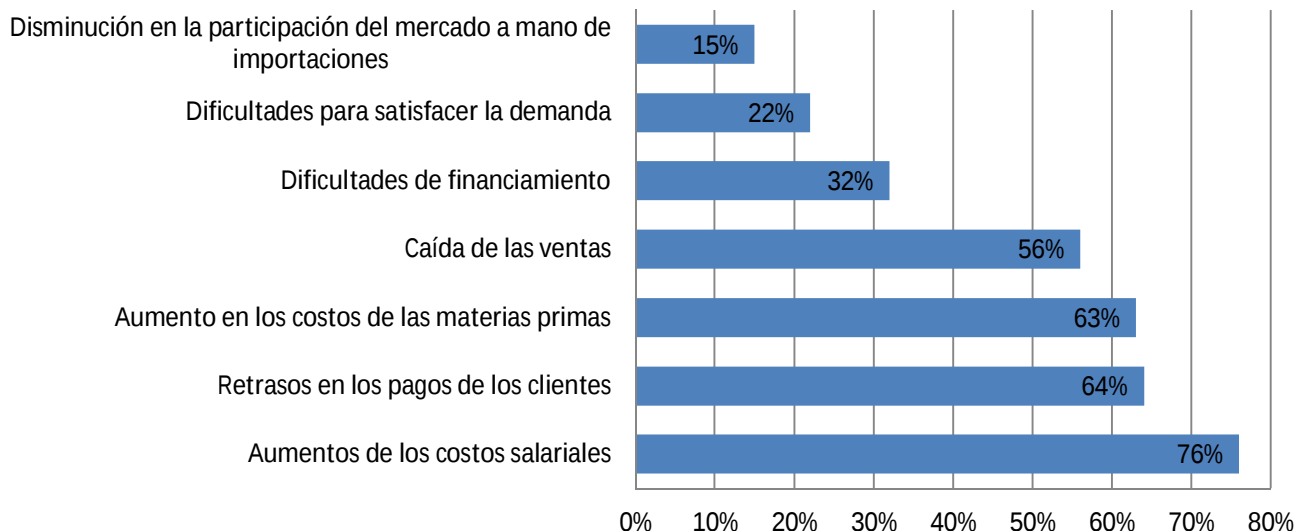
Evolución Trimestral del nivel de ocupación de las PYMES Industriales CABA Variaciones %

SECTOR	Variación % respecto trimestre anterior I vs II TM 2015	Variación % respecto al mismo trimestre del año anterior II TM 2014 vs II TM 2015
Textiles, prendas de vestir, productos de cuero y calzado	1,4	-1,4
Sustancias y productos químicos, caucho y plástico	1,1	9,5
Otras actividades	-0,4	-3,8
Promedio PyME industrial de CABA	0,0	1,1
Muebles, madera, corcho y paja	-0,8	2,6
Metalmecánica	-1,1	-1,0
Alimentos y bebidas	-0,6	2,2

El nivel de ocupación permaneció estancado durante el segundo trimestre respecto al anterior. Se refleja un crecimiento en los sectores Textil, prendas de vestir, productos de cuero y calzado y en segundo término el sector de sustancias y productos químicos, caucho y plástico. Las mayores contracciones se produjeron en Metalmecánica y Muebles, madera, corcho y paja.

Frente al mismo período del año anterior el nivel de ocupación aumentó sólo el 1,1%. Se destaca del resto Químicos y Plástico por una suba importante en su nivel de ocupación en el último año, especialmente durante los últimos tres meses del 2014.

Problemas de las PyMEs industriales



Los problemas de las PyMEs CABA son similares a los de las PyMEs de todo el país.

Se hace evidente que el problema más importante es el de la disminución de la rentabilidad por el aumento mayor de los costos respecto al aumento de los precios de venta.

En este trimestre, la suba en los costos salariales es el problema de mayor relevancia, en un contexto inflacionario (y de aumento de costos internos) que no puede ser trasladado a precios por cierta fragilidad en la demanda.

En este caso, las PyMEs comienzan a evidenciar problemas en la cadena de pagos, con retrasos en los cobros por ventas.

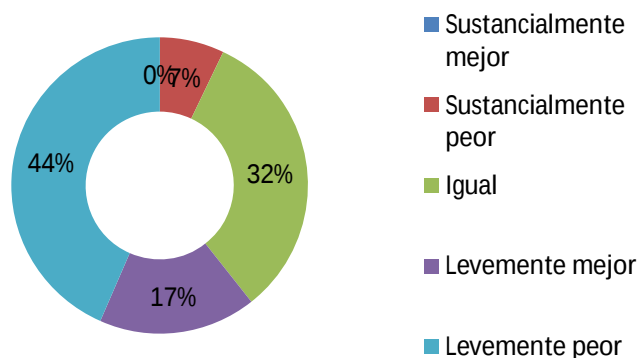
Evolución de ventas y ocupación.
Evolución de las cantidades vendidas y la ocupación de las PyMEs industriales de CABA y total del país
Variación porcentual respecto al trimestre anterior
(sin desestacionalizar).

Ventas PyMEs CABA	Ventas PyMEs Total país	Ocupación PyMEs CABA	Ocupación PyMEs Total país
16,1	10.4%	0,00	-0,1

Evolución de la rentabilidad

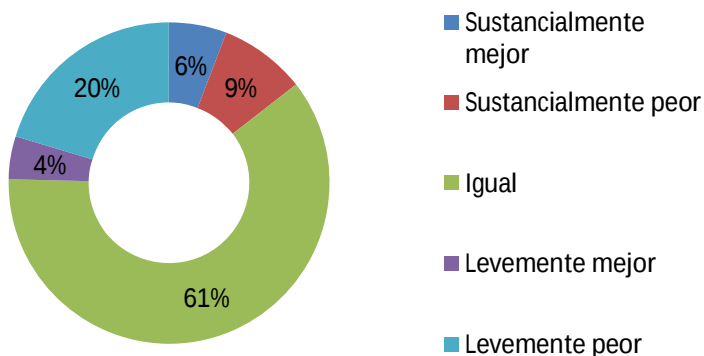


Rentabilidad respecto al 2014



La evolución de la rentabilidad en PyME industriales en CABA se muestra similar a la del resto del país. En ambos casos, 5 de cada 10 empresarios declara obtener una rentabilidad menor a la del 2º TM 2014 y poco más del 10% advierte estar mejor.

Expectativa 2016



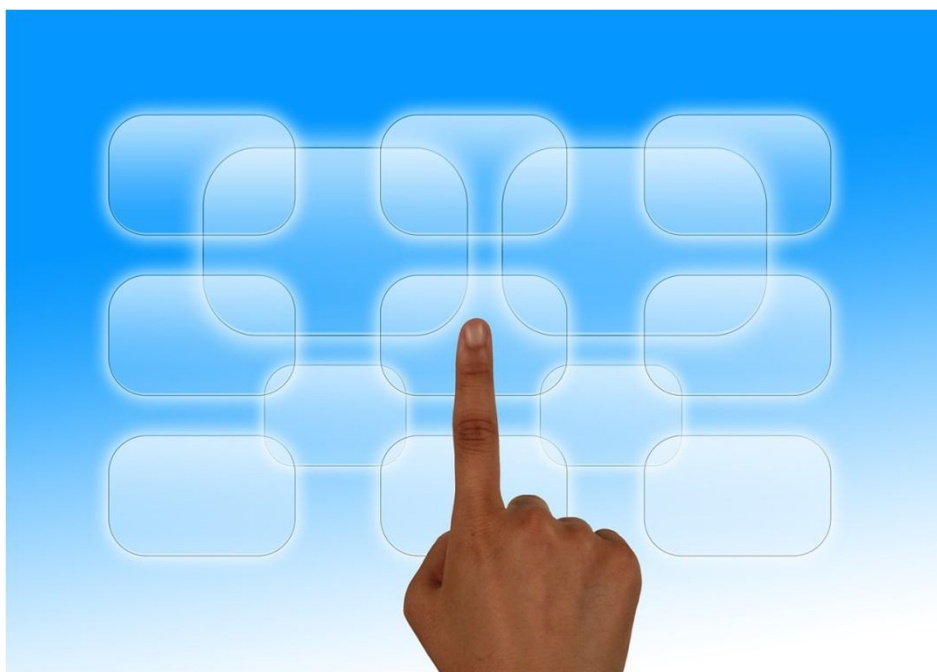
Las expectativas futuras de la evolución de la rentabilidad de los empresarios industriales PyME de CABA es prácticamente igual a la registrada para el promedio nacional: 4 de cada 10 espera que su rentabilidad aumente, y sólo el 20% que siga cayendo.

Perspectivas 2016

En un fin de año marcado por los cambios políticos, los principales temas de agenda para los próximos meses en el sector son los siguientes: inflación, tipo de cambio, presión fiscal y competitividad. Son variables con un alto impacto en el funcionamiento de las PyMEs y modifican los escenarios en los que se desarrollan.

Las PyMEs están confiadas y avizoran cambios de tendencia para el próximo año. Consideran que la innovación debe ser el motor de crecimiento para recuperar competitividad, son temas a los que deberán ponerle foco para lograr un crecimiento sostenible en el tiempo. En un mundo dominado por la tecnología, las PyMEs que decidan transitar en esta senda tendrán una enorme oportunidad. Consideran que el próximo gobierno, atenderán los problemas de competitividad que las afectan.

“La situación de la economía argentina hoy en día sufre recesión, desempleo, inflación, déficit fiscal, atraso cambiario, brecha del dólar *blue*, default, riesgo país alto, reservas en baja y déficit energético. Estas son las diez plagas que enfrenta la economía argentina y que no van a ser fácil dejar atrás. Estas plagas están interrelacionadas y el principal problema es que es que la frazada de política económica es muy corta y se enfrentan importantes disyuntivas para poder atacarlas. Por ejemplo, para superar la recesión se debería importar más sin embargo eso debilitaría la situación de las reservas internacionales que hoy ya están en niveles muy bajos. Si se quiere bajar la brecha cambiaria seguramente habría que devaluar y subir las tasas de interés (como se hizo en enero), pero esa política llevaría a una profundización de la recesión y una nueva suba de precios en el corto plazo” (Miguel Kiguel para La Nación)



Observatorio de Ciencias
Económicas del CPCECABA
Relevamiento PyMEs

Perspectivas 2016 (cont.)

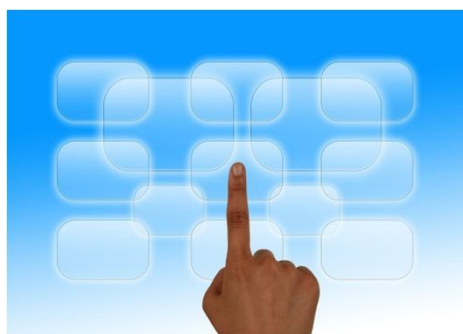
El comportamiento del desempeño en la primera vuelta electoral ha obligado a recalcular las estimaciones del comportamiento de la economía durante el año 2016.

De acuerdo a la política económica a seguir se puede determinar ¿qué pasaría si se suelta el cepo cambiario en diciembre?

Según el Estudio de Ricardo Arriazu: la economía crecería 1,5% en 2016 debido a 1) la unificación del tipo de cambio y quita del cepo cambiario, 2) una mayor oferta de dólares destrabaría una economía atrofiada y compensaría la pérdida ocasionada por la caída del salario real tras la devaluación.

Por otro lado, según la Consultora Econométrica, considera que gane quien gane, la actividad se dirige derecho a una recesión, porque las medidas que analizan los referentes económicos de los candidatos son todas contractivas. Le pone un número a la caída: 2%, debido a que no será sencillo compensar los efectos recesivos de una devaluación en el comienzo de la próxima gestión. Pero, ¿qué pasa si ingresan dólares al sistema, eso no ayudaría a la actividad? “La devaluación en el arranque del año, sumado a la suba de tasas de interés como de tarifas, será el inicio. Además, los dólares financieros llegarán, pero algo más tarde de lo que se espera y no necesariamente en la magnitud deseada. No esperamos una crisis y sí una importante posibilidad de rebote en 2017.

El escenario base hasta el 25 de octubre pasado era que el dólar se fuera a \$ 12 para fin de año. La mayoría de las empresas preveía una devaluación gradual ya que el triunfo de Daniel Scioli y la aplicación de un “programa gradualista”, figuraba como opción más probable. Ahora, con el triunfo de Mauricio Macri y su promesa de liberar el cepo en diciembre, las empresas empiezan a prever un dólar más alto para fin de año.



Índice de confianza empresarial PyME (ICEPyME)

El índice de Confianza Empresarial mide el humor del empresariado, poniendo de manifiesto la disposición a la producción e inversión de la PyME.

Después de la fuerte recuperación de la confianza empresarial PyME en la situación macroeconómica nacional en abril de este año, la medición de agosto muestra que esta percepción positiva se mantiene, tanto en CABA como en todo el país. Este nivel de confianza, también, se observa en la evolución futura del país y en la coyuntura.

La confianza de los empresarios PyME es un condicionante en sus decisiones de inversión. La tendencia positiva de la evolución del ICEPyME a comienzos de este año se vio reflejada en una suba en el porcentaje de industriales PyME que considera que el actual es un buen momento para realizar inversiones en maquinaria y equipo.



Índice de Confianza Empresarial de la industria PyME (ICEPyME) – Determinación del indicador confeccionado por la FOP

→ 1

El ICEPyME mide el **humor empresarial**, variable que condiciona las decisiones de producción e inversión a corto y mediano plazo en las PyME industriales.

→ 2

Se elabora a partir de datos recogidos en las **Encuestas Coyunturales a PyME industriales de todo el país y de Software y Servicios informáticos de CABA**.

→ 3

Cada empresario es consultado respecto de su sensación sobre su **empresa** (y la rentabilidad), su **sector de actividad** y el **país**.

→ 4

Para cada una de estas dimensiones, se le solicita al empresario que compare el presente con la situación respecto a **un año atrás (condiciones actuales)**, y con su estimación respecto a la situación **dentro de un año (expectativas futuras)**.

→ 5

Por último, se le pide al empresario que indique si considera que es un buen o un mal **momento para realizar inversiones** (en industria se especifica **en maquinaria y equipo**).

→ 6

A partir de los ejercicios estadísticos *Análisis de correspondencia* y *Análisis factorial* se confecciona el siguiente índice:

ICEPyME = condiciones actuales + expectativas futuras + momento para invertir

→ 7

El ICEPyME puede variar **entre un mínimo de 0 y un máximo de 100 puntos**.

Ficha Técnica

Nota: El Observatorio de Ciencias Económicas del CPCECABA desarrolló el presente informe utilizando información de la encuesta relevada por la Fundación Observatorio PyME (FOP). Adjuntamos la ficha técnica .

Universo de estudio	• Empresas clasificadas entre los CIU 15 y 37 de la CIU Rev.3.1.
Metodología	• II Trimestre: Los datos fueron recogidos mediante encuestas autoadministradas realizadas durante el mes de julio de 2015.
Diseño, Tamaño y Cobertura de muestra	• La selección de las empresas se realizó mediante un muestreo probabilístico estratificado por sector industrial y cantidad de ocupados. La muestra está conformada por 210 empresas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA) y se extrajo de un directorio de empresas industriales PyME representativo del total de las PyMEs de la industria manufacturera de CABA que el Observatorio PyME utiliza para la realización de sus encuestas estructurales anuales.
Tamaño de las muestras	• II Trimestre: Se encuestaron 143 empresas.