

Observatorio de Ciencias Económicas del CPCECABA – Relevamiento PyMEs

Informe Nro. 12
“Informe de coyuntura PyMEs industriales CABA”

Primer Trimestre 2016 y
Perspectivas para el año en curso





Contenidos

- *Introducción y Alcance*
- *Destacado: Utilización de Balances adicionales a los exigidos por ley*
- *Estructura productiva PyME Industrial CABA*
- *Termómetro Sectorial: Cantidades vendidas*
- *Termómetro Sectorial: Ocupación*
- *Producción*
- *Evolución de la rentabilidad*
- *Problemas de las PyMEs industriales*
- *Expectativas*
- *Índice de Confianza empresarial PyME*
- *Ficha Técnica*

Introducción y Alcance

En su ámbito, el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de CABA cuenta con más de 50 Comisiones de Estudio y Asesoramiento. 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 primer trimestre 2016 de PyMEs industriales de CABA, desarrollado con información relevada durante el mes de abril 2016 (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)

Destacado: Utilización de Balances adicionales a los exigidos por ley y herramientas de gestión



Sólo el 20% de las empresas industriales pequeñas y medianas de CABA confecciona estados contables adicionales a los exigidos por ley.

Entre las que así lo hacen, prácticamente la mitad utiliza balances proyectados y menos de un 40% balances semestrales, trimestrales y/o mensuales.

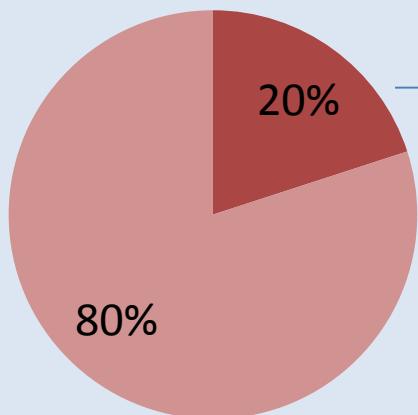
Alrededor del 70% de las PyME industriales de CABA utiliza software de gestión, y la gran mayoría de ellas en el área de Administración y Finanzas, mientras que el 80% en Ventas y Distribución.

Poco más de la mitad utiliza software de gestión para Costos y Control; y un tercio en el área de Recursos Humanos.

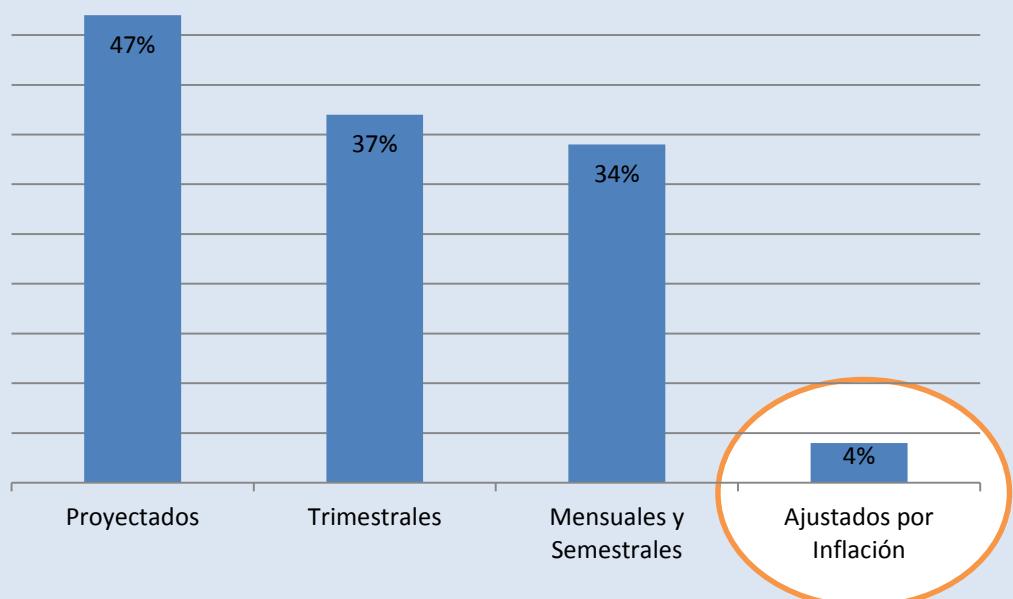
La escasez en la utilización de herramientas de gestión más avanzadas y complejas puede originarse en un inadecuado asesoramiento profesional. Esta condición constituiría una ventana de oportunidades para los matriculados, en tanto puedan demostrar las ventajas que derivan de una mejor administración de los recursos de las PyME en las que prestan servicios.

Destacado: Utilización de Balances adicionales a los exigidos por ley y herramientas de gestión.

■ Utiliza ■ No utiliza

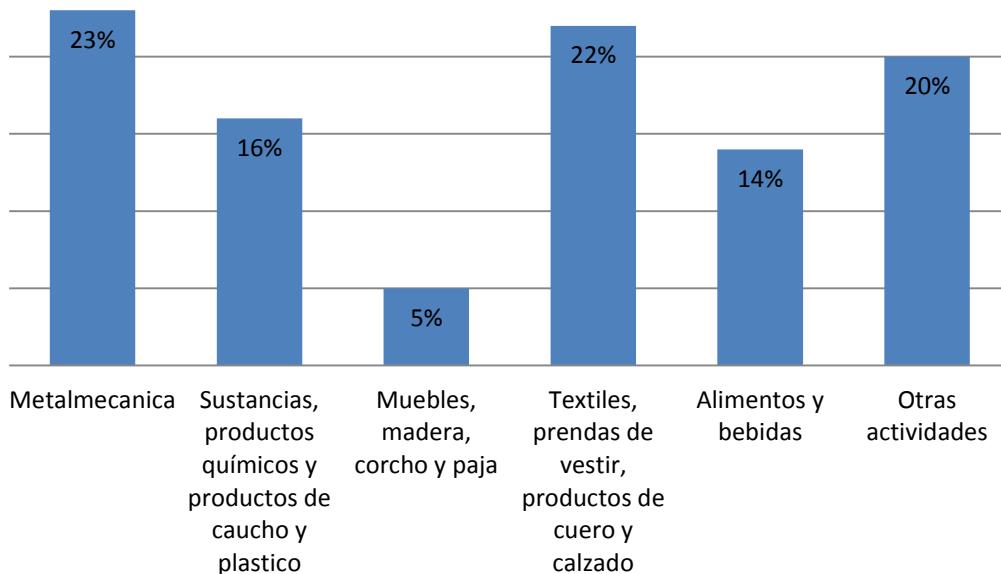


¿Utiliza balances adicionales a los exigidos por la ley? Si los utiliza, ¿cuáles son?



Estructura Productiva PyME Industrial CABA

**Estructura productiva sectorial
PyME de CABA
I TRIMESTRE 2016**
% de empresas Industriales



Metalmeccanica: 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

Termómetro Sectorial: Cantidad vendidas

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

SECTOR	Variación % respecto trimestre anterior	Variación % respecto al mismo trimestre del año anterior
Textiles, prendas de vestir, productos de cuero y calzado	-9,0	36,0
Sustancias y productos químicos, caucho y plástico	-3,5	21,1
Otras actividades	-15,3	8,2
Promedio PyME industrial de CABA	-9,2	12,8
Muebles, madera, corcho y paja	-4,4	8,8
Metalmecánica	-4,8	7,9
Alimentos y bebidas	-15,4	-14,9

En términos interanuales, se observa un aumento en las cantidades vendidas en las PyME industriales de CABA (12,8%). Este fenómeno ha sido contrarrestado por la caída en el resto del país, que produjo una baja de las ventas reales a nivel nacional (-1,6%).

Intersectorialmente y en términos interanuales, se advierten asimetrías. Las industrias textiles y química, del caucho y plástico constituyen las ramas de actividad de mejor desempeño en el último año (+36,0% y +21,1%, respectivamente). En sentido contrario, la variación en el volumen de ventas reales respecto a un año atrás fue negativa para el sector Alimentos y bebidas (-14,9%).

Los incrementos trimestrales en los precios de venta del principal producto se ubicaron en torno al 10% para las PyME de CABA y del 13% para el promedio nacional (promediando el 27% y 34% i.a., respectivamente), acelerándose respecto a los trimestres anteriores, en parte como efecto de la liberación del tipo de cambio de diciembre, por la salida del cepo cambiario.

Termómetro Sectorial: Ocupación

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

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

En términos de empleo, en CABA el plantel de ocupados prácticamente no varió respecto del último trimestre de 2015, aunque en el resto del país se redujo levemente a nivel del 1,2%. El nivel de ocupación permaneció prácticamente estancado (-0,5%) durante el primer trimestre.

De todas formas, se observa un incremento en el empleo del 3,6% entre las PyME de Muebles, madera, corcho y paja y una muy leve caída del 1,5% entre las firmas de Alimentos y bebidas. Las PyME comprendidas en Otras actividades experimentaron la mayor contracción (-2,8%).

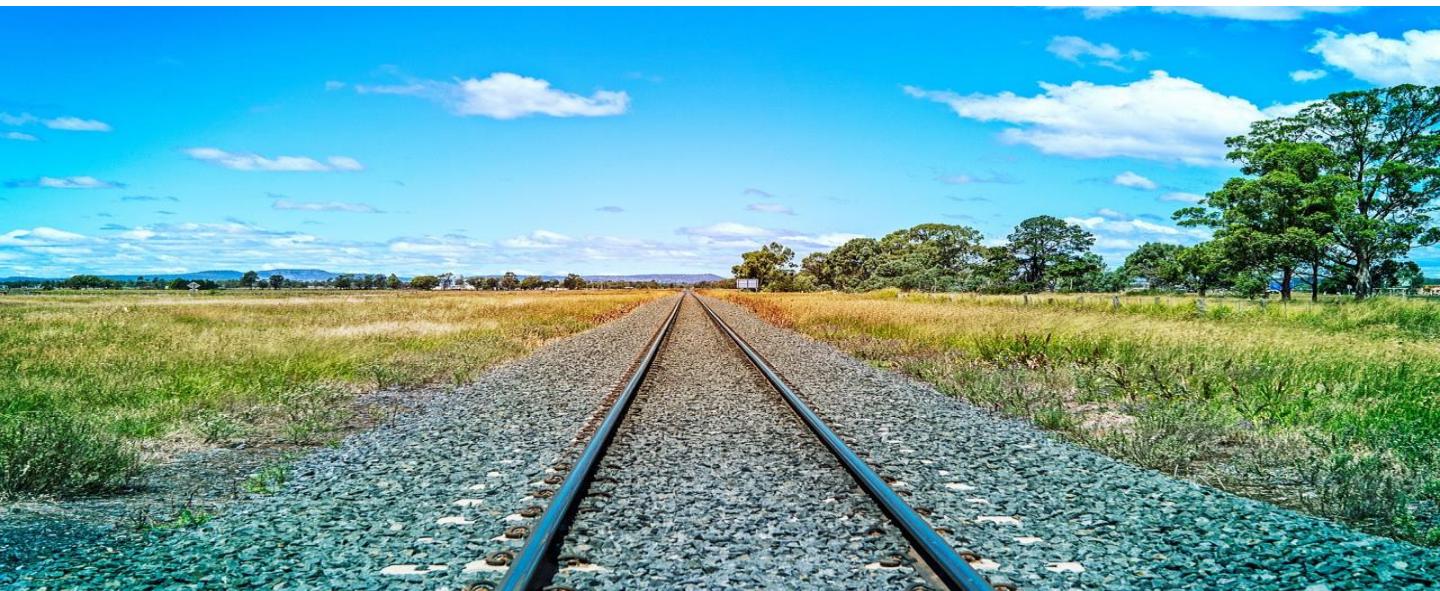
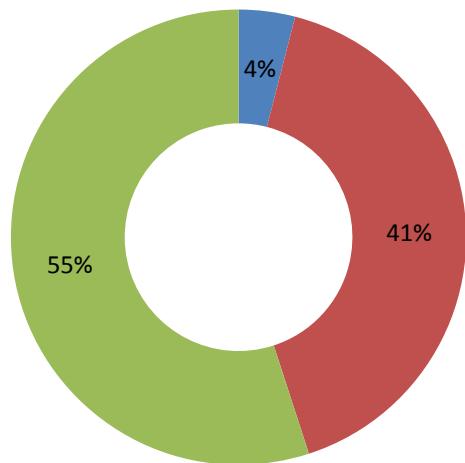
Comparando con el mismo trimestre del año anterior, las PyME de muebles y madera se destacan del resto por una suba notoria (+5,4%) en el nivel de ocupación. Las firmas de Alimentos y bebidas muestran una leve contracción (-1,3%).

Producción

¿Cómo evolucionó la cartera de pedidos en su empresa en el último trimestre?

Si bien más de la mitad de los industriales PyME de CABA considera que disminuyó la cartera de pedidos de su empresa en el primer trimestre, la mayor parte de ellos aún no manifiestan caídas en el uso de la capacidad instalada, ni cambios en el stock de materias primas o en el tiempo de entrega de los proveedores.

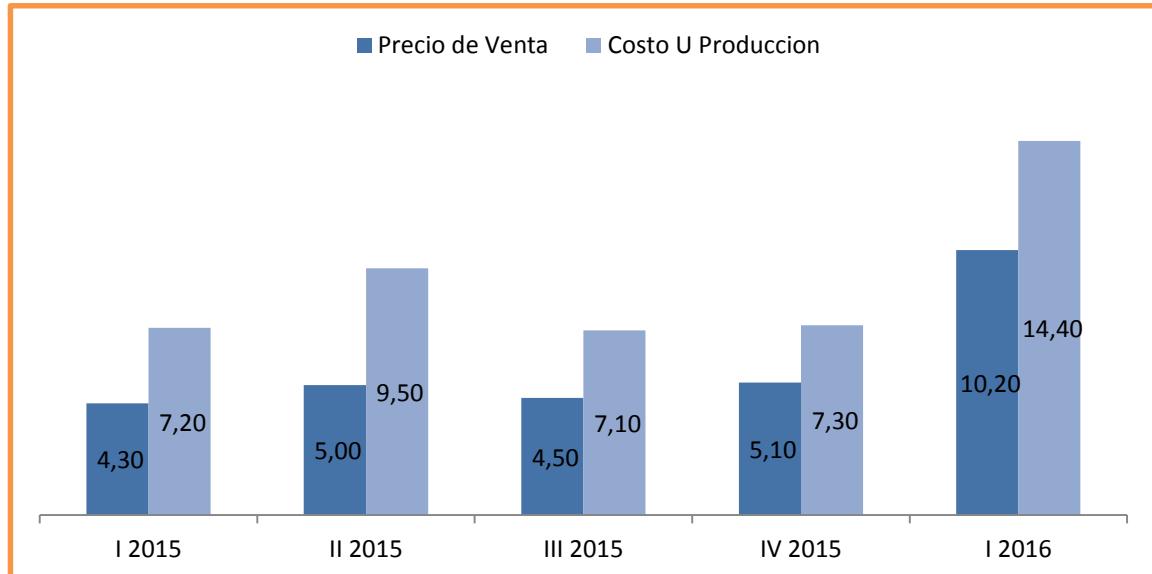
■ Aumento ■ No varió ■ Disminuyó



Producción

Evolución Trimestral del Precio de Venta del principal producto y Costo directo de producción por unidad de las PYMES Industriales CABA

Variaciones % respecto a la trimestre anterior



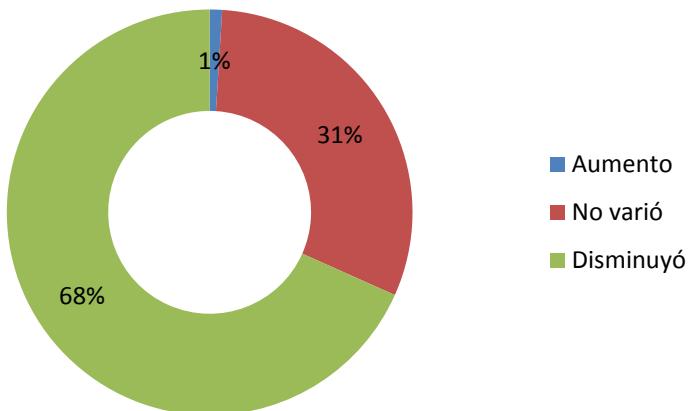
Los costos de producción se incrementaron, ubicándose en un aumento de 14% en el ultimo trimestre, con injerencia asimismo de un mayor costo de la energía y el efecto cambiario por salida del cepo. De este modo, se observa que los precios de los principales productos aumentaron menos que los costos.

En promedio, ocho de cada diez empresarios manifiestan haber percibido subas en el costo del principal insumo y para seis de cada diez se incrementó la remuneración promedio del personal entre enero y marzo.

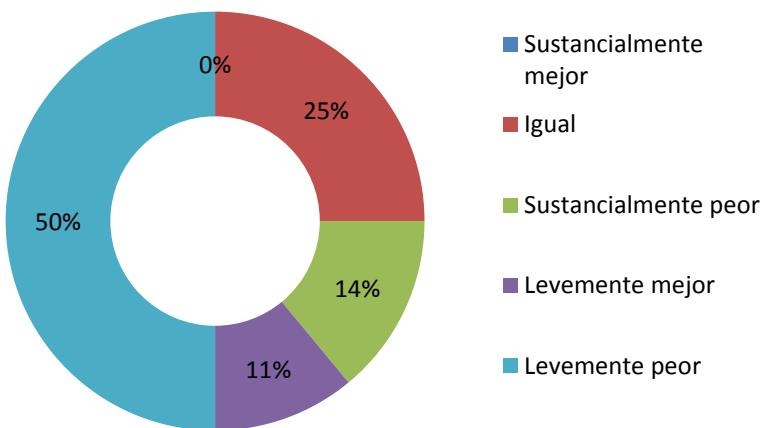
Así como se observa una fuerte aceleración del ritmo de aumento de los costos de los insumos de producción de las PyME industriales de CABA, también se reconoce una desaceleración del ritmo de incremento de los costos salariales, en términos intertrimestrales.

Evolución de la Rentabilidad

¿Cómo varió la rentabilidad de su empresa respecto al trimestre anterior?



¿Cómo considera la rentabilidad actual de su empresa con respecto a la de hace un año atrás?



7 de cada 10 empresas declara haber sufrido una disminución en su rentabilidad en el primer trimestre de este año respecto a los tres meses anteriores. En promedio, los empresarios de CABA informan que el nivel de rentabilidad cayó un 6% respecto al último trimestre del año pasado.

Como se señalara anteriormente, el aumento de los costos por encima de los precios de venta y las caídas de las cantidades vendidas explican ese comportamiento.

La evolución de la rentabilidad en PyME industriales en CABA se muestra muy similar a la del resto del país. En ambos casos prácticamente el 65% de los empresarios continúan declarando obtener una rentabilidad menor a la de hace un año (1T del 2015).

Problemas de las PyMEs industriales

Los problemas que afectan a las PyME de CABA son similares en magnitud y características a los del resto de las empresas industriales del país.

En este trimestre, el incremento en el costo de las materias primas es el problema de mayor relevancia. En un contexto en el cual dicho incremento no puede ser trasladado totalmente a precios por cierta fragilidad en la demanda (la caída de las ventas es el segundo mayor problema).

Asimismo, las PyME manufactureras continúan experimentando problemas en la cadena de pagos, con retrasos en los cobros por ventas.

El cuarto ítem en significación es el aumento de los costos salariales que naturalmente potencian el incremento de los costos totales.

Las expectativas por las medidas que en materia económica pondría en ejecución el nuevo gobierno nacional anticiparon los ajustes de precios de los insumos de producción a finales de 2015, afectando dichos costos que además han sido impactados por la actualización de las tarifas de servicios públicos.

Este escenario de inicio en materia de política económica, podría atenuarse en el 2TM del 2016, estimándose que algunas variables se reacomodarían tendiéndose a estabilizarse.

Quizás esta visión es la que provoca las expectativas favorables de los empresarios PyME para los próximos meses.



Expectativas

Las expectativas de los industriales PyME de CABA son moderadamente positivas en cuanto a la evolución de las ventas al mercado interno.

4 de cada 10 espera un incremento de las exportaciones e inversiones.

Más de la mitad de los empresarios espera que continúe aumentando el precio de venta de los productos. Las preocupaciones respecto del aún no controlado nivel de inflación y la caída de la rentabilidad estimulan la formulación de estos escenarios.

En su gran mayoría, los empresarios PyME de CABA no contemplan variaciones en la cantidad de ocupados ni en las horas de trabajo durante el próximo trimestre. Esta visión contrasta con las agitadas demandas sindicales y políticas que derivaron en la sanción de una ley "antidespidos" que posteriormente fue vetada por el Poder ejecutivo Nacional.

Las expectativas futuras sobre la evolución de la rentabilidad de los industriales PyME de CABA es prácticamente igual a la registrada para el promedio nacional: **cerca del 60% espera que su rentabilidad mejore durante el próximo año y casi el 15% que continúe deteriorándose.**

No deja de ser una visión optimista, respecto de la recuperación sectorial para las PyME de CABA.

Si se considera que ya se registró el mayor impacto de los ajustes de tarifas y de las negociaciones salariales, la inflación debiera atemperarse en el segundo semestre 2016.

La caída de la demanda operada en los primeros seis meses ayudaría a retrotraer los desmedidos aumentos de precios producidos a finales de 2015, por vía de promociones y bonificaciones.

La recuperación del ritmo de la obra pública estimularía la recuperación de los niveles de empleo mejorando los niveles de consumo. Los nuevos sistemas de préstamos hipotecarios también ayudaría a mejorar el sector de la construcción que naturalmente es palanca de desarrollo económico.

Las expectativas favorables que transmiten desde el PEN respecto de los trimestres venideros, podrían entonces tener cierto grado de certeza.



Indice de confianza empresarial PyME (ICEPyME)

A comienzos de 2016, el ICEPyME de CABA muestra un leve deterioro. Se mantiene en niveles similares a los de 2011 e incluso 2007.

A nivel nacional se observa un muy leve repunte de este indicador, manteniendo la tendencia optimista. El nivel de confianza en CABA se deterioró un 4% frente al trimestre anterior pero no presentó variaciones respecto al mismo período del año anterior.

Tanto en la Ciudad de Buenos Aires como en el resto del país, los industriales PyME revelan una percepción deteriorada de la coyuntura respecto al año pasado, aunque la confianza futura presenta una importante mejora respecto de la última medición de 2015.

Si bien el empresariado tanto de CABA como del resto del país se muestra positivo respecto a su propia empresa, revela una leve caída en la confianza en el sector de actividad al que pertenece, pero ha incrementado su optimismo respecto a la macroeconomía nacional en general.

Tanto en CABA como en el Promedio Nacional, vuelve a repuntar notoriamente la confianza empresaria respecto al desempeño en el próximo año, tanto del nivel de rentabilidad como en cuanto a la actividad de la empresa en general. Los industriales PyME se muestran muy pesimistas en cuanto a las condiciones actuales del Sector de actividad. Por el contrario, han mejorado notablemente sus expectativas respecto a la evolución a futuro.



Indice 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 CIIU 15 y 37 de la CIIU Rev.3.1.

Metodología

- I Trimestre: Los datos fueron recogidos mediante encuestas autoadministradas realizadas durante el mes de abril de 2016.

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 extrae de un directorio de empresas industriales PyME representativo del total de las PyME de la industria manufacturera de CABA que el Observatorio PyME utiliza para la realización de sus encuestas estructurales anuales.

Tamaño de las muestras

- I Trimestre: Se encuestaron 156 empresas.