

Observatorio de Ciencias Económicas del CPCECABA – Relevamiento PyMEs

Informe Nro. 16
“Informe de coyuntura PyMEs industriales CABA”

Tercer Trimestre 2016 y
Perspectivas para el año en curso





Contenidos

- *Introducción y Alcance*
- *Escenario Diciembre 2016*
- *Estructura productiva PyMEs Industrial CABA*
- *Termómetro Sectorial: Cantidades vendidas*
- *Termómetro Sectorial: Ocupación*
- *Suba de costos por encima de precios*
- *Evolución de la rentabilidad*
- *Problemas de las PyMEs industriales*
- *Expectativas*
- *Consideraciones de políticas públicas sobre las PyMEs*
- *Indice de Confianza empresarial PyMEs*
- *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 tercer trimestre 2016 de PyMEs industriales de CABA, desarrollado con información relevada durante el mes de octubre 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)

Escenario Diciembre 2016

Las medidas que tomo el Gobierno en los primeros meses de gestión afectaron negativamente la actividad en general, pero con un mayor impacto en las PyMEs. "A la devaluación y el aumento de los combustibles, se sumó el tarifazo, afectando el margen de rentabilidad de las empresas, sumado al aumento de los alquileres que afecto sus costos. A diferencia de las grandes empresas, muchas pymes no tienen locales propios y deben afrontar plenamente esos aumentos.

El impacto de estas medidas se potenció en un contexto de fuerte caída de la demanda interna. La aceleración de la inflación generó un efecto negativo sobre los ingresos reales de las familias, mientras que la fragilidad laboral potenció la retracción del consumo, reduciendo las ventas de bienes y servicios. Si bien esto también afecta a las grandes empresas, la contracción se sintió en las PyMEs de una manera más aguda, mientras que su capacidad para hacer frente a contextos recesivos y de deterioro de la rentabilidad, es menor.

A estas cuestiones se suma el encarecimiento del crédito tras la suba de tasas de interés en pesos por parte del Banco Central: que produjo un encarecimiento del dinero en medio de un escenario de fragilidad económica como el actual, lo que implicó otro dolor de cabeza para las PyMEs. A esto se le suma el estiramiento de la cadena de pagos que generó problemas de liquidez. Por último, la elevada presión fiscal heredada del gobierno anterior resultó asfixiante para muchas de estas empresas.

Dentro de este contexto, se sancionó, la ley N° 27.264, reglamentada por el Decreto N° 1101/2016, llamada Ley de PyMEs.

La nueva Ley de PyMEs incluye, entre otras cosas, una mejora en la carga fiscal, debido a que elimina el impuesto a la ganancia mínima presunta; se permite compensar el 100% del impuesto al cheque y se habilitó el pago del IVA a 90 días.

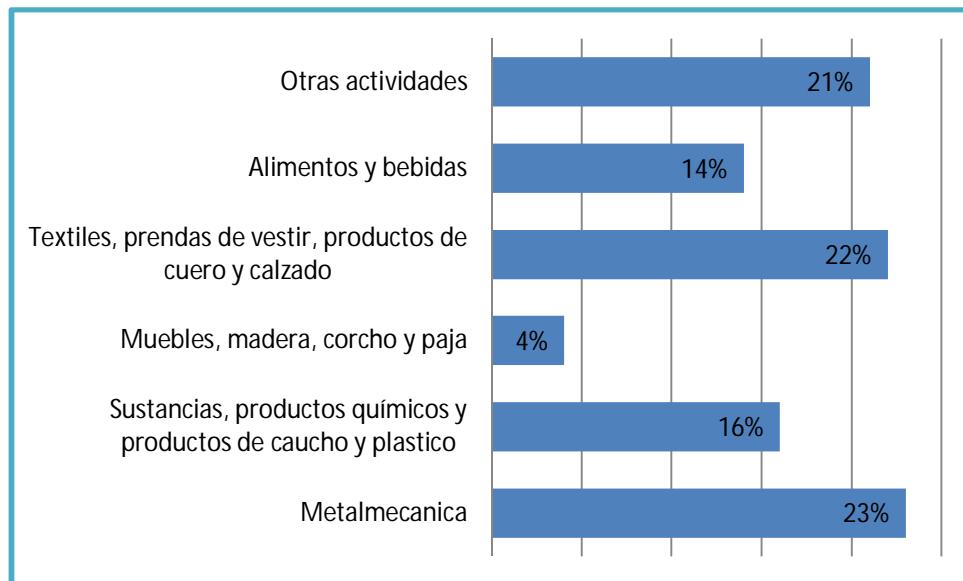
Además, el fomento a las inversiones, porque prevé reconocer a las PyMEs que inviertan, la posibilidad de deducir del impuesto a las ganancias el 10% de los montos implicados, incluida la devolución del IVA de lo que invierten. Para conseguir recursos: se facilita el acceso al mercado de capitales, permitiendo que las SRL puedan llegar a esa vía para conseguir dinero, teniendo en cuenta que muchas PyMEs son SRL; también se mejoran las garantías para préstamos a PyMEs; se crea el Consejo de Monitoreo de la Competitividad PyMEs y se le da carácter de ley al programa de los Repro (subsidios estatal para pagar una parte de los salarios, en casos de crisis).

La mayoría de los tributaristas se muestran optimistas respecto de los efectos que pueda tener la ley. "Van a ser medidas muy buenas; con la única condición es que los montos que se establecen para definir micro, mediana y pequeña empresa no queden pulverizados por la inflación: Además, independientemente de estos beneficios, **lo que las pymes necesitan es que se les permita hacer el ajuste por inflación**".

Estructura Productiva PyME Industrial CABA

Estructura productiva sectorial PyME de CABA III TRIMESTRE 2016 % de Empresas Industriales

En términos interanuales continúan advirtiéndose asimetrías sectoriales, destacándose la industria de Muebles, madera, corcho y paja, como la rama de mejor desempeño relativo en el último año (+17,4%). Por el contrario, el sector Alimentos y bebidas sigue presentando la mayor contracción interanual (-12,5%)



Metalmeccánica: 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	2,8	-5,7
Sustancias y productos químicos, caucho y plástico	-2,9	-10,1
Otras actividades	1,6	-5,5
Promedio PyME industrial de CABA	1,4	-3,3
Muebles, madera, corcho y paja	-3,1	17,4
Metalmecánica	4,5	9,1
Alimentos y bebidas	1,0	-12,5

Las cantidades vendidas con estacionalidad crecieron 1,4% entre el 2º y 3º trimestre. La actividad metalmecánica resultó el sector con mejor desempeño 4,5%, mientras que muebles, madera, corcho y paja tuvo un retroceso del -3,1%

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	-1,4	-0,7
Sustancias y productos químicos, caucho y plástico	-0,2	-2,7
Otras actividades	0,4	-7,4
Promedio PyME industrial de CABA	-0,3	-2,4
Muebles, madera, corcho y paja	-3,9	0,2
Metalmecanica	0,4	-0,7
Alimentos y bebidas	-0,3	-1,4

El nivel de ocupación en las PyMES industriales de CABA prácticamente no varío, siendo el sector Muebles, madera, corcho y paja, el que muestra una fuerte contracción (3,9) y una leve baja el sector Textiles, prendas de vestir, productos de cuero y calzado(1,4%)

Suba de costos por encima de precios

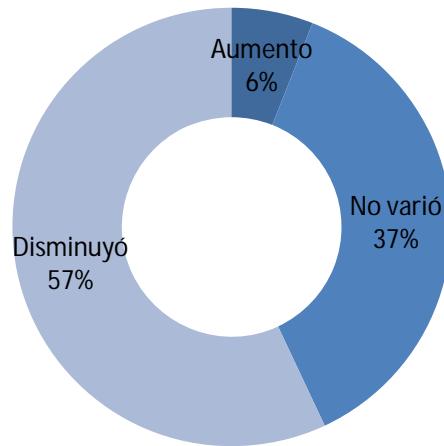
**Evolución Trimestral del Precio de Venta del principal producto y
Costo directo de producción por unidad
de las PYMES Industriales CABA**
Variaciones % respecto a la trimestre anterior

Trimestre	Precio de Venta	Costo Directo Producción por Unidad
III 2015	4,5%	7,1%
IV 2015	5,1%	7,3%
I 2016	10,2%	14,4%
II 2016	6,2%	14,4%
III 2016	3,0%	7,4%

El incremento trimestral en el precio de venta del principal producto se ubico en torno del 3% para las PyME de CABA. Al mismo tiempo, la suba de costos resulto ser aproximadamente la mitad de la del trimestre anterior

Evolución de la Rentabilidad

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

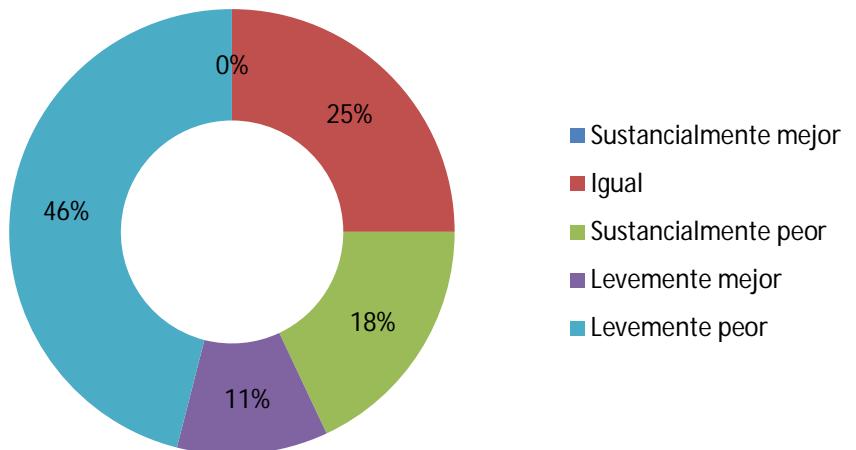


Al persistir la brecha entre suba de costos y precios de venta a favor de los primeros, la rentabilidad continua siendo afectada.

6 de cada 10 empresas sufrieron una disminución en u rentabilidad en el tercer trimestre de este año respecto a los 3 meses anteriores.

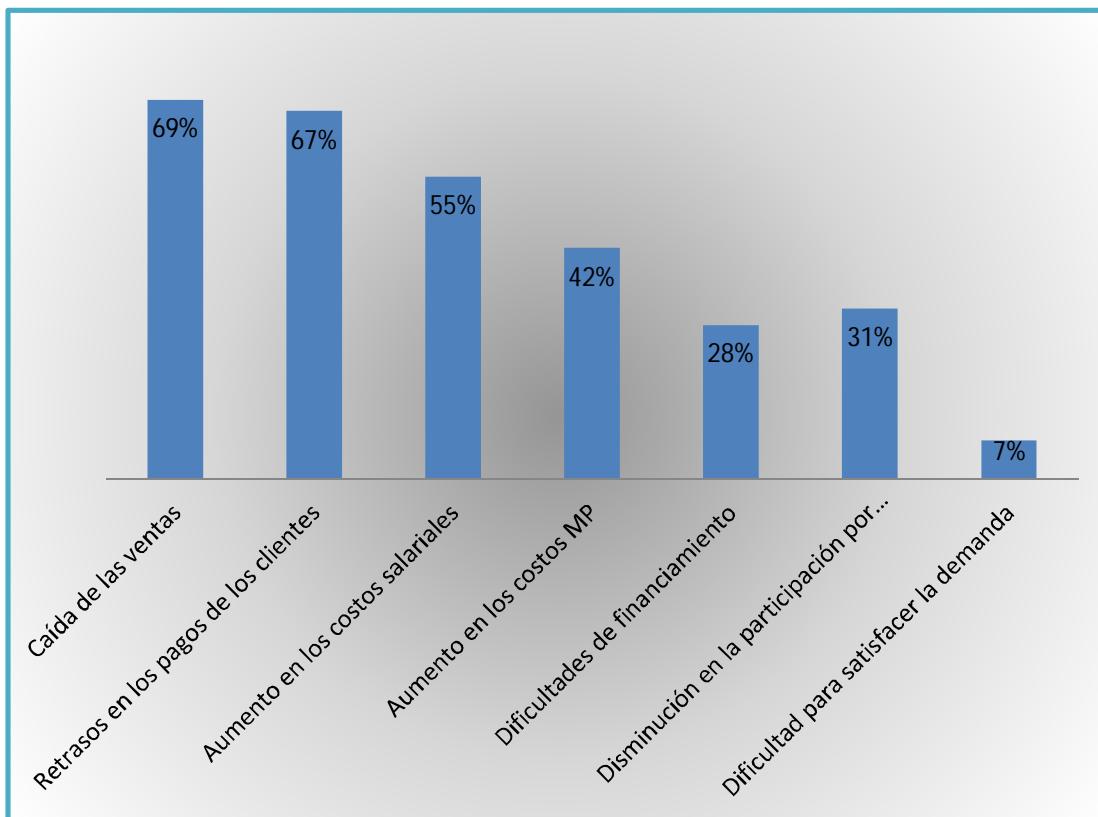
En promedio los empresarios PyME de CABA informan que el nivel de rentabilidad cayó en 4% respecto al segundo trimestre del año.

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



Problemas de las PyMEs industriales

En este trimestre, la caída de las ventas ha constituido el problema de mayor relevancia. Así mismo, las PyMES manufactureras continúan experimentando problemas en la cadena de pagos con retrasos en los cobros de las ventas.



Expectativas

Las expectativas de los industriales PyME de CABA de cara al último trimestre de 2016 reflejan que son moderadamente positivas en cuanto a la evolución de las ventas al mercadointerno. Al tiempo que sólo el 14% espera un incremento de las exportaciones.

Un 27% supone un futuro aumento de las inversiones.

3 de cada 10 espera que continúe aumentando el precio de venta de sus productos.

La gran mayoría no contempla variaciones en la cantidad de ocupados ni en las horas de trabajo durante el próximo trimestre.

Las expectativas futuras sobre la evolución de la rentabilidad de los industriales

PyME de CABA son relativamente menos optimistas que el promedio nacional. El 51% espera que su rentabilidad mejore durante el próximo año y un q19% que continué deteriorándose, mientras que estos guarismos son para el promedio nacional de 61% y 13% respectivamente.



Consideraciones de políticas públicas sobre las PyMEs

"Varios modelos de desarrollo productivo de países que hoy figuran entre las principales economías mundiales (la UE, los Estados Unidos y Japón, por citar algunos ejemplos exitosos), se han basado en políticas exitosas de fortalecimiento y promoción del crecimiento de sus empresas de menor porte relativo. En Argentina los fundamentos de su sector industrial lo construyeron las PyMEs surgidas de la gran corriente inmigratoria del siglo XIX. Hoy el país cuenta con más de 650.000 PyMEs, que representan el 99.6% del total de unidades económicas y aportan casi el 70% del empleo, el 50% de las ventas y más del 30% del valor agregado. Desempeño que fue logrado a pesar de que en más de un período de la historia económica del siglo XX las políticas implementadas atentaron contra la industria nacional en general y contra las empresas de menor dimensión en particular".(1)

Estos problemas deberán ser resueltos, si se quiere que sean un gran motor de la economía. Las Pymes son generadoras de empleo, ingresos y valor agregado;

nacen de emprendimientos con un período inicial que requiere de tutelaje y seguimiento, tiempo en el que el Estado debe jugar un rol importante para facilitar su crecimiento y desarrollo a través de herramientas de apalancamiento y políticas de apoyo, necesarias para construir empresas más competitivas, innovadoras y comprometidas con el desarrollo local. Además, de las PyMES se destaca que son unidades productivas que permiten el arraigo local, y eso puede traducirse en un elemento válido para el desarrollo de las economías regionales. Son empresas que permiten una distribución geográfica más equilibrada de la producción, del uso de los recursos y de la riqueza. Tienen, entonces, posibilidades de generar movilidad social y una mejor distribución del ingreso. Sólo el tiempo dirá si la ley de PyMES es suficiente para reactivar a estas empresas, a las que se las considera como el alma de las economías locales.

Fuente:

- (1) Ing-Horacio Roura. Subsecretario de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional, Ministerio de Industria y Turismo de la Nación, escribió en el Informe Industrial JICA-UIA: Desarrollo y Competitividad las PyMES. La experiencia Japonesa y Propuesta para su Promoción en la Argentina. 2014

Indice de confianza empresarial PyME (ICEPyME)

En la tercera medición de 2016, el ICEPyME de CABA muestra una leve mejora, aunque aún no alcanza los niveles del año pasado. A nivel nacional se observa también una mejora moderada. El nivel de confianza en CABA se recuperó en un 1,1% frente al trimestre anterior, pero se colocó 8,5% por debajo del nivel del mismo período de 2015.

Tanto en la Ciudad de Buenos Aires como en el resto del país, los industriales PyME revelan una mejor percepción de la coyuntura respecto al año pasado (a la par del mejor desempeño del tercer trimestre de 2016). Ahora bien, las expectativas futuras se muestran levemente deterioradas en la tercera medición del año entre todos los industriales PyME del país.

A nivel Empresa , tanto en CABA como en el Promedio Nacional, se observa una mejora en la percepción de la situación actual respecto a un año atrás. No obstante las perspectivas respecto a la evolución futura en general y de la rentabilidad se deterioraron, tanto para las PyMe manufactureras de CABA como del resto del país.

En cuanto a la perspectiva respecto a la situación actual del sector de actividad, se observan disparidades: para los industriales PyME de CABA se ha deteriorado, mientras que para los del resto del país ha mejorado. En cuanto a la confianza futura sobre la evolución del sector, se observa un deterioro entre toda la clase media empresarial manufacturera.

Se observa en todo el empresariado PyME industrial una mejor perspectiva sobre la coyuntura macroeconómica, pero un deterioro en las expectativas futuras sobre el desarrollo general de la economía nacional.

A la par de la mejora en el ICEPyME local y en el nacional, tanto en la Ciudad de Buenos Aires como en el resto del país se observa una mayor proporción de industriales PyME que consideran el momento actual bueno para invertir (especialmente a nivel local).

De todos modos, podría decirse que los empresarios en general continúan mostrando cautela sobre las condiciones actuales para compromisos de inversión.

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

- III Trimestre: Los datos fueron recogidos mediante encuestas autoadministradas realizadas durante el mes de octubre 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

- III Trimestre: Se encuestaron 160 empresas.