

# SEMINARIO-TALLER LA ESTRUCTURA PRODUCTIVA ARGENTINA. EVOLUCIÓN RECIENTE Y PERSPECTIVAS



NACIONES UNIDAS

CEPAL

## Industrias “industrializantes”: Análisis del sector de bienes de capital

**Fernando Peirano**

Licenciatura en Economía del Desarrollo  
Departamento de Economía y Administración  
Universidad Nacional de Quilmes

“El complejo productivo de bienes de capital”; incluido en Stumpo, G. y Rivas. D. (2013) La industria argentina frente a los nuevos desafíos y oportunidades del siglo XXI, Capítulo 2, CEPAL  
<http://archivo.cepal.org/pdfs/2013/S2013348.pdf>

Buenos Aires, 1-3 octubre de 2014

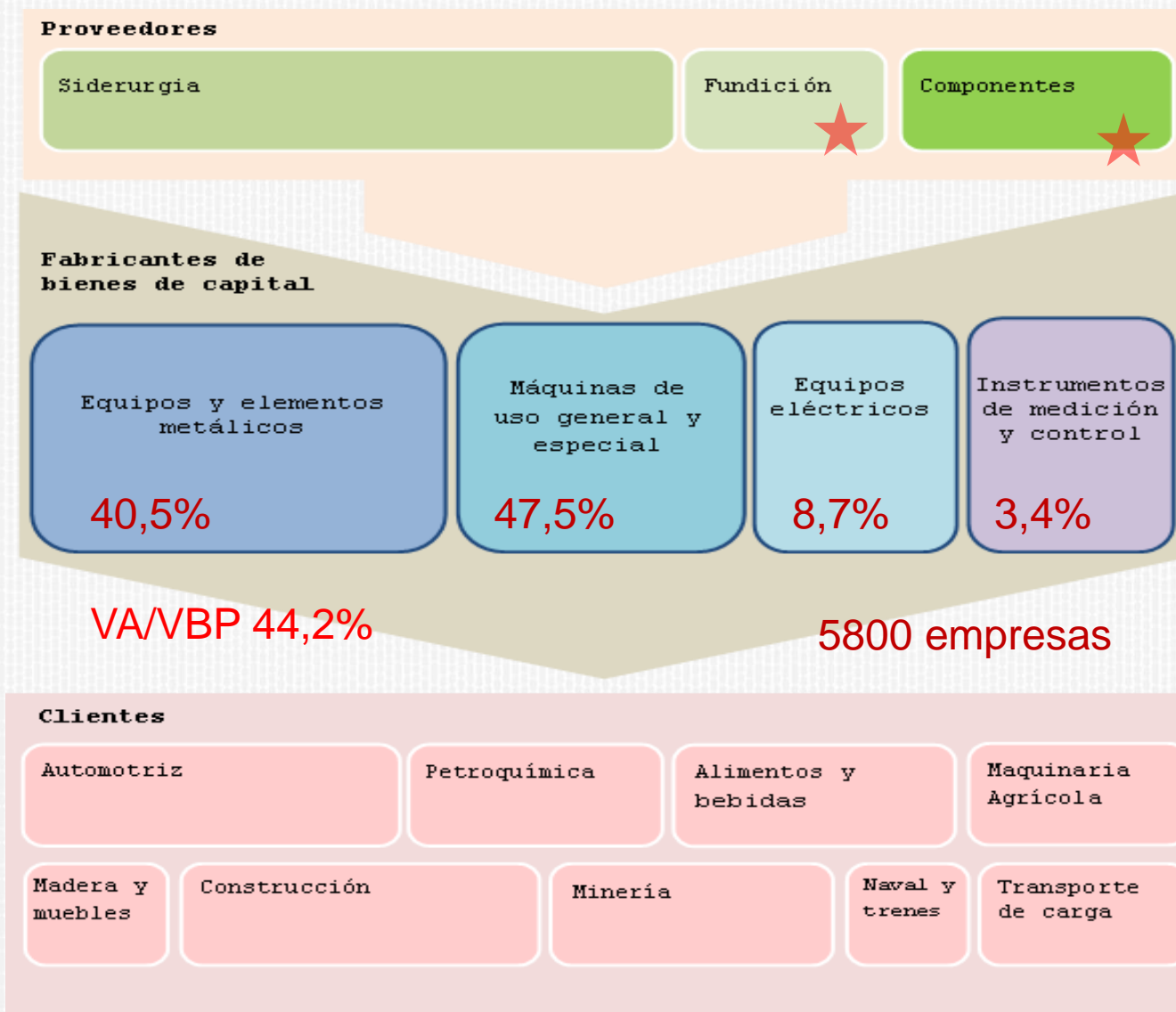
Bienes de Capital

# CARACTERIZACIÓN DEL COMPLEJO

---

# Cadena de Bienes de Capital

*Fabricantes, sus proveedores y sus clientes*



2010: 85.000  
puestos  
registrados

2010: 7,1% del total  
empleo industrial

+ 38.000 puestos  
entre 2010 vs, 2003

Elasticidad Empleo  
Producto 0.71  
(Industrial 0.57)

Salarios abajo  
promedio en Eq y  
Elementos M (68)

Salarios arriba  
promedio en Maq  
(134), Eq Elec (116)  
e Inst. MyC (107)

# Bienes de capital

## Costo Salarial.

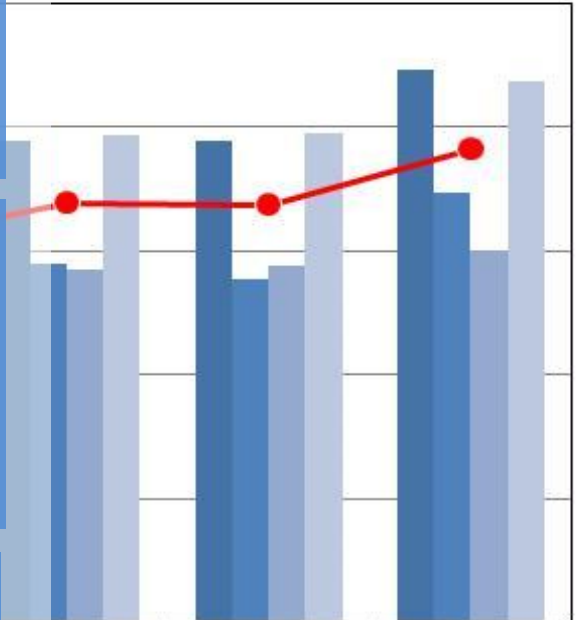
Salarios y contribuciones sobre ventas.  
Entre **13,9% y 19,7%** de las ventas.

## Índice de Rentabilidad Económica.

Beneficio operativo sobre activos.  
Entre **13,30% a 19,10%** sobre activos.  
(Promedio economía **7%**)

## Margen de utilidades.

Beneficio operativo sobre ventas.  
Entre **7,24% s 8,45%** sobre activos.  
(Promedio economía **8%**)



	2007	2008	2009
Costo Salarial	19,4%	19,4%	22,3%
Índice de Rentabilidad Económica	14,5%	13,9%	17,4%
Margen de utilidades	14,3%	14,4%	15,0%
Promedio BK	19,6%	19,7%	21,8%
Promedio BK	15,3%	15,2%	16,9%
Promedio BK	16,9%	16,9%	19,1%

Fuente: Elaboración propia con datos difundidos por AFIP y M. Trabajo

## Bienes de capital. Saldo comercial.

*En millones de dólares.*

- ✓ El 27% de la IBIF corresponde a la incorporación de maquinas y equipos a la infraestructura productiva.
- ✓ El 59% se cubre con importaciones.

Clase CIU	Producto representativo de la clase	2003	2008	Contribución déficit 2008
2912	Compresores refrigeración	-85	-439	10%
2919	Equipos filtrado, impresión, pulverización	-123	-752	18%
2922	Tornos, Centros mecanizado, Maq. forjado	-69	-495	12%
2924	P&P para perforación pozos	-84	-595	14%
2929	P&P Imprentas, equipo inyección plásticos	-47	-461	11%
<b>Total</b>		<b>-760</b>	<b>-4.287</b>	<b>100%</b>
<b>Exportaciones con porcentaje Importaciones</b>		<b>31.3%</b>	<b>19.6%</b>	

**65%**

Fuente: Elaboración propia sobre datos de COMTRADE-ONU

Bienes de Capital

# DESAFÍOS ESTRATÉGICOS

---

# Sustitución de Importaciones

Estimación sobre 358 **posiciones** (SA 2007, 6 dígitos). Año 2008.

Probabilidad de sustitución	En relación con las importaciones...	Rango Índice de Grubel Lloyd	Partidas	Expo	Impo	Déficit
<b>Alta</b>	...existen productores domésticos que además exportan intensamente	1.00 a 0.66	8%	33%	7%	2%
<b>Moderada</b>	...existen productores domésticos que además exportan moderadamente	0.66 a 0.33	18%	40%	16%	12%
<b>Potencial</b>	...existen productores domésticos con exportaciones poco significativas	0.33 a 0.10	27%	21%	28%	29%
<b>Nula</b>	... no existen productores domésticos que exporten o lo hacen de forma exigua	0.10 a 0.00	47%	5%	49%	56%
			100%	100%	100%	100%

Fuente: Elaboración propia sobre datos de COMTRADE-ONU

# Sustitución de Importaciones

Estimación sobre 37 familias de productos (CUCI 3 dígitos) Año 2008.

Probabilidad de sustitución	En relación con las importaciones...	Rango Índice de Grubel Lloyd	Partidas	Expo	Impo	Déficit
Alta	...existen productores domésticos que además exportan intensamente	1.00 a 0.66	9%	15%	4%	2%
Moderada	...existen productores domésticos que además exportan moderadamente	0.66 a 0.33	24%	47%	29%	25%
Potencial	...existen productores domésticos con exportaciones poco significativas	0.33 a 0.10	29%	36%	48%	50%
Nula	... no existen productores domésticos que exporten o lo hacen de forma exigua	0.10 a 0.00	38%	2%	19%	23%
			100%	100%	100%	100%

U\$S 1022 millones

Fuente: Elaboración propia sobre datos de COMTRADE-ONU



## Bienes de Capital

### MERCADOS EXTERNOS. Exportaciones China a Brasil

*Variación de la participación de Argentina y China en importaciones brasileñas*

SA07	Producto	Argentina		China		Variación Puntos Porcentuales	
		2003	2010	2003	2010	Arg	China
<b>Cinco productos con mayor retroceso en participación</b>							
842839	Elevadores y transportadores de acción continua	17,75%	1,16%	0,09%	5,36%	-16,59	5,28
853620	Cortacircuitos automáticos	15,86%	5,52%	1,71%	22,68%	-10,35	20,97
842489	Aparatos para proyectar, dispersar o pulverizar líquidos o polvos	13,10%	3,52%	2,18%	25,08%	-9,58	22,89
842833	Otros elevadores y transportadores de acción continua, del tipo de correa	9,36%	0,37%	0,97%	10,67%	-8,99	9,70
842139	Equipos para filtrar o depurar gases.	9,20%	1,48%	0,47%	4,76%	-7,73	4,29
<b>Cinco productos con mayor aumento en participación</b>							
842490	Partes y piezas pulverizadores	5,92%	12,74%	0,41%	4,33%	6,82%	3,92%
850410	Resistencias para lámparas o tubos de descarga	0,04%	12,12%	22,81%	70,28%	12,08	47,47
850421	Transformadores de dieléctrico líquido	13,63%	36,65%	0,00%	22,32%	23,02	22,32
841931	Secadores para productos agrícolas	67,49%	95,36%	0,00%	0,00%	27,86	0,00
847920	Máquinas para la extracción o la preparación de grasas y aceites animales o vegetales fijos	58,21%	91,71%	1,95%	0,23%	33,50	-1,72
<b>Canasta seleccionada (39 principales productos de exportación argentinos)</b>		<b>3,83%</b>	<b>2,58%</b>	<b>2,45%</b>	<b>14,51%</b>	<b>-1,25</b>	<b>12,06</b>

# Heterogeneidad Intra sectorial

	2003	2008
Grandes	165	145
Medianas	99	93
Pequeñas	69	70
Microempresas	53	54
<i>Promedio Sector</i>	100	100

## Brechas Intra-sectoriales de productividad laboral

Diferencias en los niveles salariales según tamaño de empresa. Valor promedio igual 100

Fuente: Elaboración propia con datos Observatorio Empleo y Dinámica Empresarial, Ministerio de Trabajo

## Importancia de las importaciones en la función de producción

Coefficiente importaciones por empleado según tamaño de empresa. Valor promedio igual 100.

Fuente: Elaboración propia con datos Observatorio Empleo y Dinámica Empresarial, Ministerio de Trabajo

	2003	2008
Grandes	303	237
Medianas	55	55
Pequeñas	25	24
Microempresas	18	16
<i>Promedio Sector</i>	100	100

# Rasgos Predominantes

---

1. Capitales nacionales (88%)
2. Estructura de tipo familiar (73%) Gestión a cargo de sus dueños (63%) Secundario (89%) y Universitario (40%)
3. Antigüedad: 72% más de 30 años (4% desde 2002)
4. Venden fabricación propia (75%), bs de terceros y servicios
5. Clientes: bs finales (46%) y fabricantes partes y piezas (30%)
6. Exportan (68%) y países limítrofes (Brasil, 52%)
7. Reinversión de utilidades y aporte socios (5% de sus ventas)
8. 40% no asigna personal a I+D. Incluso, un 24% no cuenta con un ingeniero,
9. Equipos eléctricos: tasa de I+D sobre ventas que es un 65% menor que su equivalente brasileña
10. Costo laboral (47%), precios siderúrgicos -30% de los costos- (42%), falta RRHH calificados (38%)

Bienes de Capital

# CONSIDERACIONES PARA EL DISEÑO DE POLÍTICAS

# SEMINARIO-TALLER LA ESTRUCTURA PRODUCTIVA ARGENTINA. EVOLUCIÓN RECIENTE Y PERSPECTIVAS



NACIONES UNIDAS

CEPAL

## Industrias “industrializantes”: Análisis del sector de bienes de capital

**Fernando Peirano**

Licenciatura en Economía del Desarrollo  
Departamento de Economía y Administración  
Universidad Nacional de Quilmes

“El complejo productivo de bienes de capital”; incluido en Stumpo, G. y Rivas. D. (2013) La industria argentina frente a los nuevos desafíos y oportunidades del siglo XXI, Capítulo 2, CEPAL  
<http://archivo.cepal.org/pdfs/2013/S2013348.pdf>

Buenos Aires, 1-3 octubre de 2014