



IERAL

Fundación
Mediterránea

Revista Novedades Económicas

BRUNHS/AMF

Año 44 – Edición N° 1069 – 24 de Mayo de 2022

Relevamiento sobre la Realidad Empresarial 2022

Marcos Cohen Arazi y Lautaro Carranza*

mcohen@ieral.org

lcarranza@ieral.org



Resumen ejecutivo (1/3)

- **La variable ventas es la que mejor desempeño relativo ha mostrado en 2021 y es la que presenta expectativas más optimistas para 2022, tanto para las empresas de más de 100 empleados como para las de menos de 100 empleados. Durante 2021 el 78% de las firmas de más de 100 empleados presentó un aumento, mientras que entre las empresas de menos de 100 esta proporción se redujo al 60%. Para 2022, el 74% de las firmas de más de 100 empleados y el 64% de las empresas de menos de 100 empleados prevén un aumento en sus ventas.**
- **La rentabilidad es la variable con peor desempeño relativo para las empresas de más de 100 empleados, tanto en lo observado en 2021 como en las expectativas para 2022. El 34% de estas firmas tuvo una disminución durante 2021 y el 35% no presentó cambios. Para 2022 el 70% de estas empresas espera que se mantenga constante y solo un 17% espera un aumento. Las expectativas son más optimistas para las firmas de menos de 100 empleados, ya que un 42% espera un aumento de rentabilidad durante 2022 (habían tenido un desempeño más negativo en 2021).**
- **En cuanto a la inversión productiva, el desempeño es más favorable para las empresas de más de 100 empleados. El 57% de estas firmas tuvo un aumento durante 2021, mientras que para 2022 un 56% espera un incremento, un 35% que se mantenga constante y un 9% prevé una disminución. En las empresas de menos de 100 empleados solo un 33% tuvo un aumento durante 2021 y un 32% tuvo una disminución. Para 2022 el 38% de las firmas de menos de 100 empleados espera un aumento en la inversión productiva, un 43% no espera cambios y un 19% espera una disminución.**

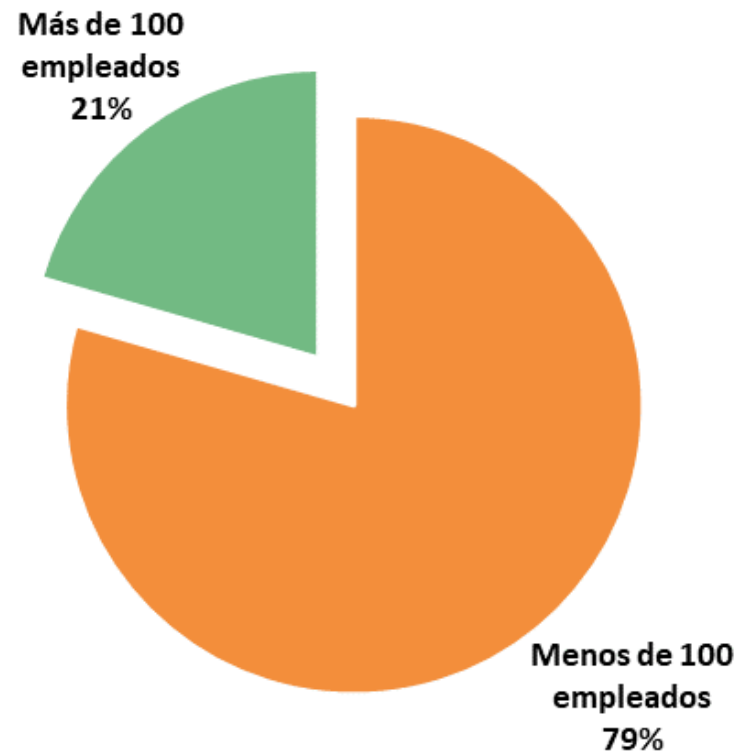
Resumen ejecutivo (2/3)

- El empleo es la variable con peor desempeño para las empresas de menos de 100 empleados, siendo un poco más favorable en las firmas de más de 100 empleados, aunque predominan las expectativas que reflejan estabilidad. El 66% de las empresas de menos de 100 empleados no presentó cambios y el 18% tuvo una caída durante 2021, mientras que para 2022 el 58% de estas firmas no prevé modificaciones y solo un 27% espera un aumento. Entre las empresas de más de 100 empleados, durante 2021 el 39% no presentó cambios y el 48% tuvo un aumento, mientras que para 2022 un 44% de estas firmas prevé un aumento y un 52% no espera cambios.
- En cuanto a las expectativas de recuperación del nivel de actividad a niveles pre pandemia, la situación es más favorable para las empresas de más de 100 empleados: el 90% ya opera en niveles de actividad iguales o superiores a los previos a la pandemia o espera que esto suceda durante 2022, mientras que entre las firmas de menos de 100 empleados esta proporción se reduce al 67%. En las empresas de menos de 100 empleados el 33% espera que la recuperación en el nivel de actividad se de en 2023, luego de 2023 o nunca.
- Si el foco se pone en las PyMEs (de 6 a 200 empleados), el desempeño más favorable, tanto en lo observado en 2021 y en las expectativas para 2022, vuelve a ser el de la variable ventas, siendo peor el desempeño de las variables rentabilidad e inversión productiva. La variable empleo es la que presenta un desempeño y expectativas más estables.
- La proporción de empresas MiPyMEs que ofrece y/o vende por medios electrónicos se ha consolidado durante 2021, ya que es igual a la proporción de 2020 (65%) y supera el nivel previo a la pandemia (57% en 2019).

Resumen ejecutivo (3/3)

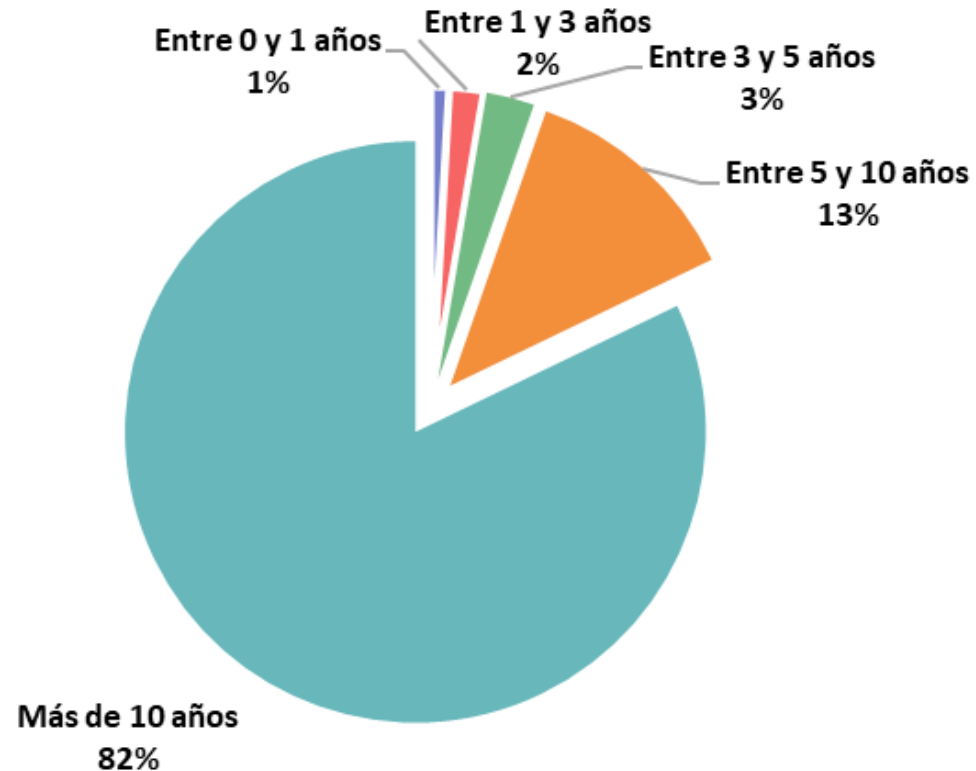
- **Respecto de los obstáculos al crecimiento y las políticas públicas, se destaca que los congelamientos de precios resultan mayoritariamente neutros para las firmas encuestadas (para el 61% de las empresas de más de 100 empleados y para el 58% de las de menos de 100). Considerando las respuestas restantes, éstas resultan mayoritariamente desfavorables (35% en las firmas de más de 100 empleados y 37% en las de menos de 100) que favorables (solo 4% en ambos tipos de empresas).**
- **Los 5 principales obstáculos que limitan el crecimiento de las empresas MiPyMEs encuestadas (inflación, incertidumbre macroeconómica, presión tributaria, volatilidad del tipo de cambio y costos laborales) son todos problemas macroeconómicos y estructurales de la economía argentina. El problema de la inflación pasó del quinto lugar en la encuesta realizada en 2020 al primer lugar en la presente encuesta.**
- **El 40% de las firmas encuestadas considera que el tributo más nocivo para el crecimiento y el desarrollo de la actividad empresarial es el impuesto sobre los ingresos brutos, seguido del impuesto a las ganancias (14%), las contribuciones patronales (14%) y el IVA (11%).**

Distribución de empresas encuestadas según número de empleados



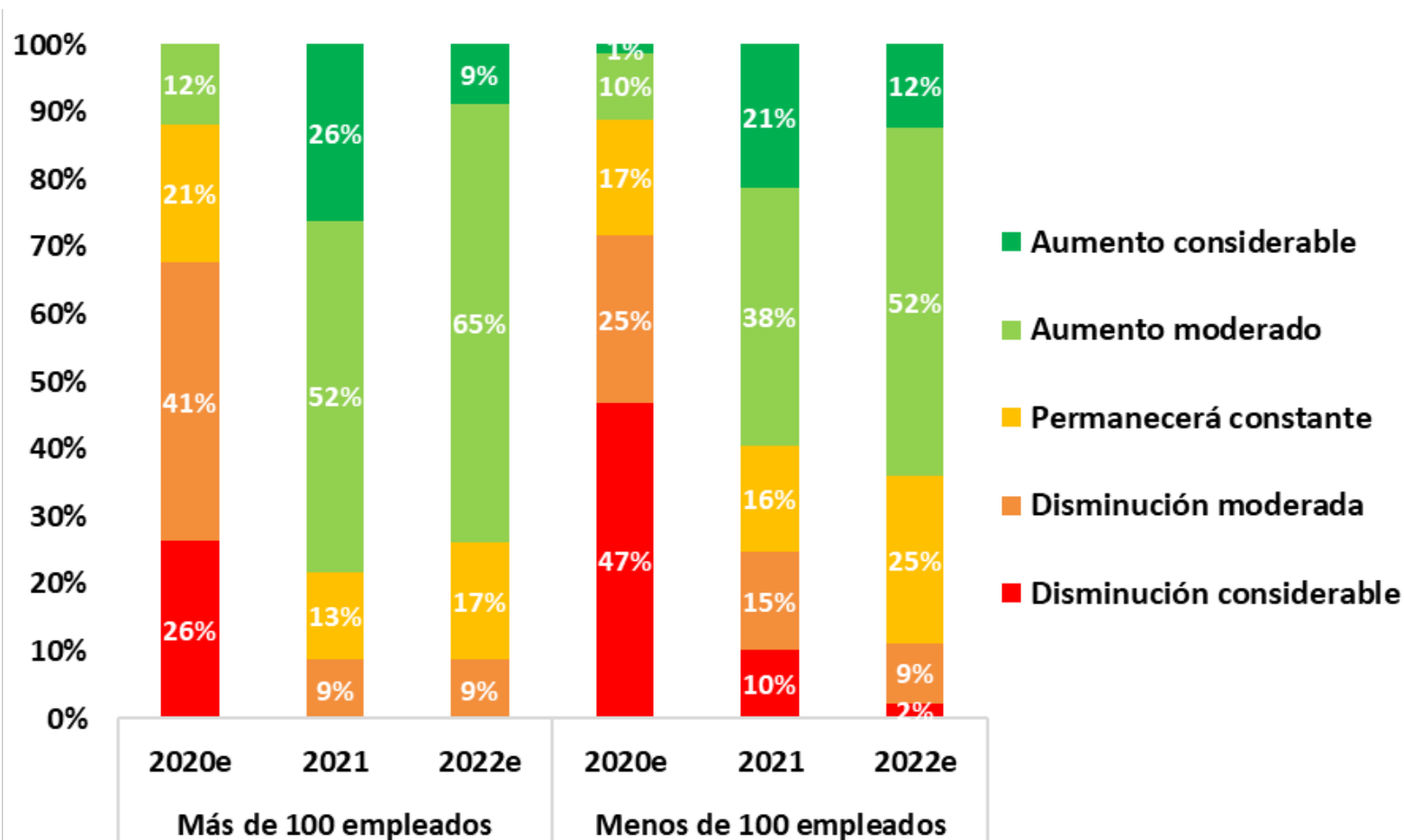
El 79% de las empresas relevadas tiene menos de 100 empleados y el 21% restante cuenta con más de 100 empleados.

Distribución de las empresas relevadas encuestadas según años de antigüedad



Con respecto a la antigüedad de las firmas, el 82% tiene más de 10 años, el 13% tiene entre 5 y 10 años, el 3% entre 3 y 5 años y el 2% tiene entre 1 y 3 años.

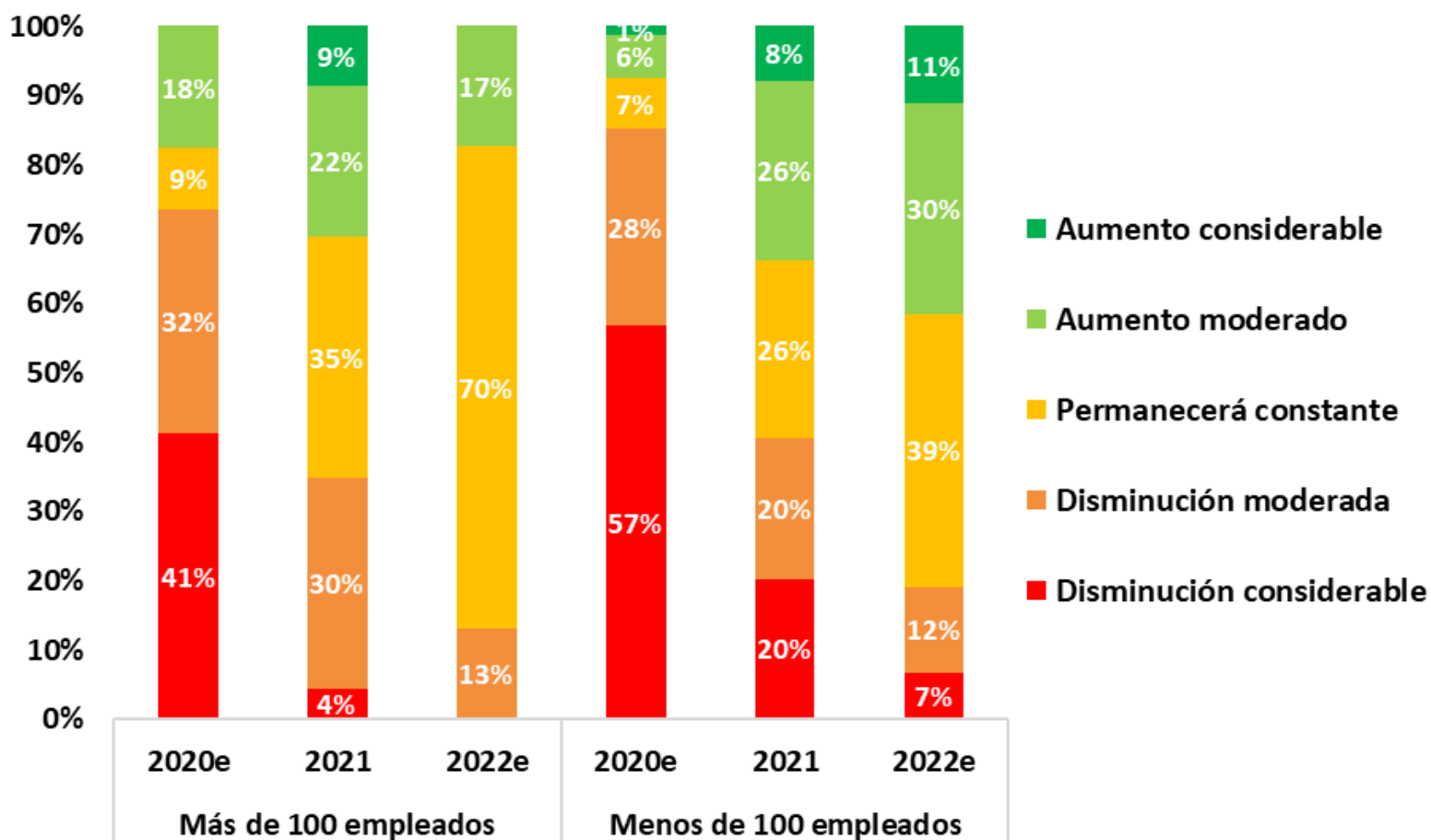
Evolución de las VENTAS según tamaño de empresa



Entre las empresas de más de 100 empleados, el 78% presentó un aumento en sus ventas en 2021 y para 2022 el 74% espera que éstas aumenten. En 2022 el 17% espera que sus ventas se mantengan sin cambios y el 9% restante espera que éstas disminuyan moderadamente.

Entre las firmas de menos de 100 empleados, el 59% tuvo un aumento en 2021 y el 64% espera que sus ventas aumenten en 2022. Por otra parte, 25% espera que se mantengan sin cambios durante 2022 y un 11% espera una disminución.

Evolución de la RENTABILIDAD según tamaño de empresa



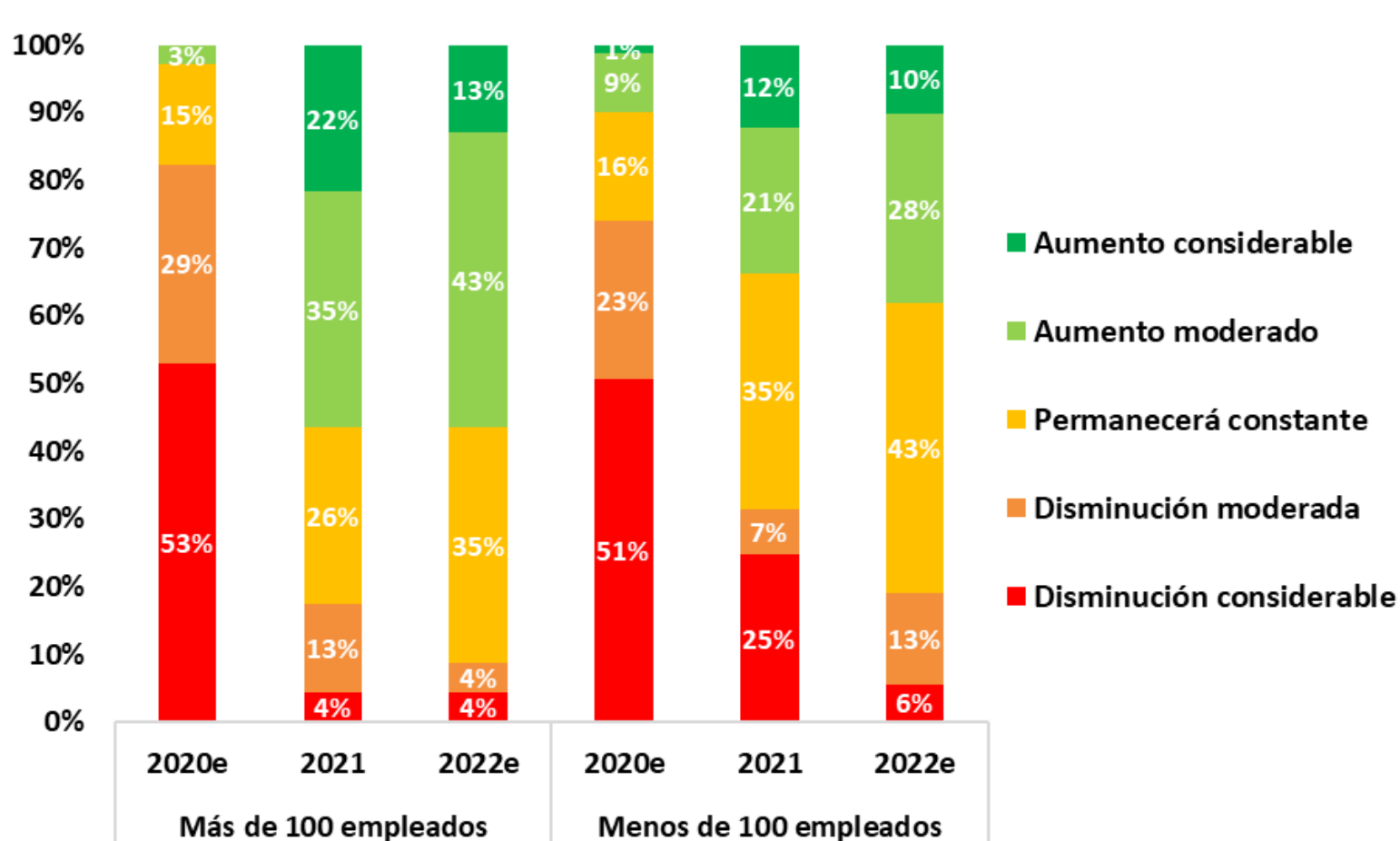
El 34% de las empresas de más de 100 empleados tuvo una disminución en su rentabilidad durante 2021, mientras que el 31% tuvo un aumento y el 35% restante no presentó cambios. Para 2022 el 70% de las empresas espera que su rentabilidad se mantenga constante y un 17% espera un aumento.

Entre las firmas de menos de 100 empleados, el 40% tuvo una disminución durante 2021 y un 34% tuvo una mejora. Para 2022 el 41% de estas empresas espera un aumento en su rentabilidad, un 39% no espera cambios y un 19% espera una disminución.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de relevamiento de información primaria.

*Nota: en el caso de 2020 se considera la respuesta que se relevó a mediados de 2020 sobre cómo se esperaba que terminaría el año.

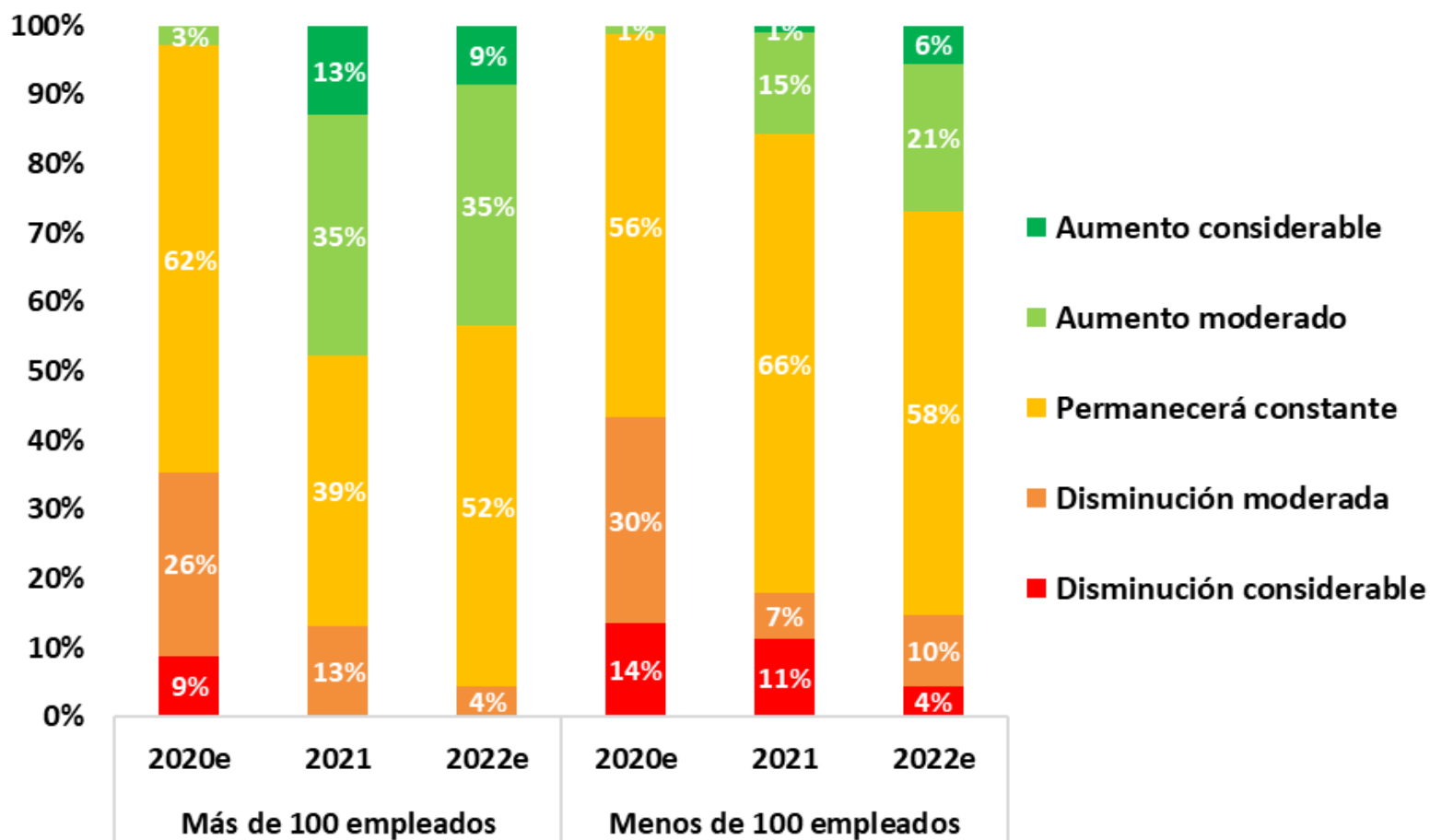
Evolución de la INVERSIÓN PRODUCTIVA según tamaño de empresa



El 57% de las firmas de más de 100 empleados presentó un aumento en su inversión durante 2021, mientras que un 56% espera un aumento durante 2022. Un 35% espera que la inversión se mantenga constante y el 8% restante espera que ésta disminuya en 2022.

Entre las empresas de menos de 100 empleados solo un 33% tuvo un aumento durante 2021 y el 32% tuvo una disminución. Para 2022 el 38% espera aumentar la inversión, un 43% no espera cambios y un 19% espera disminuirla.

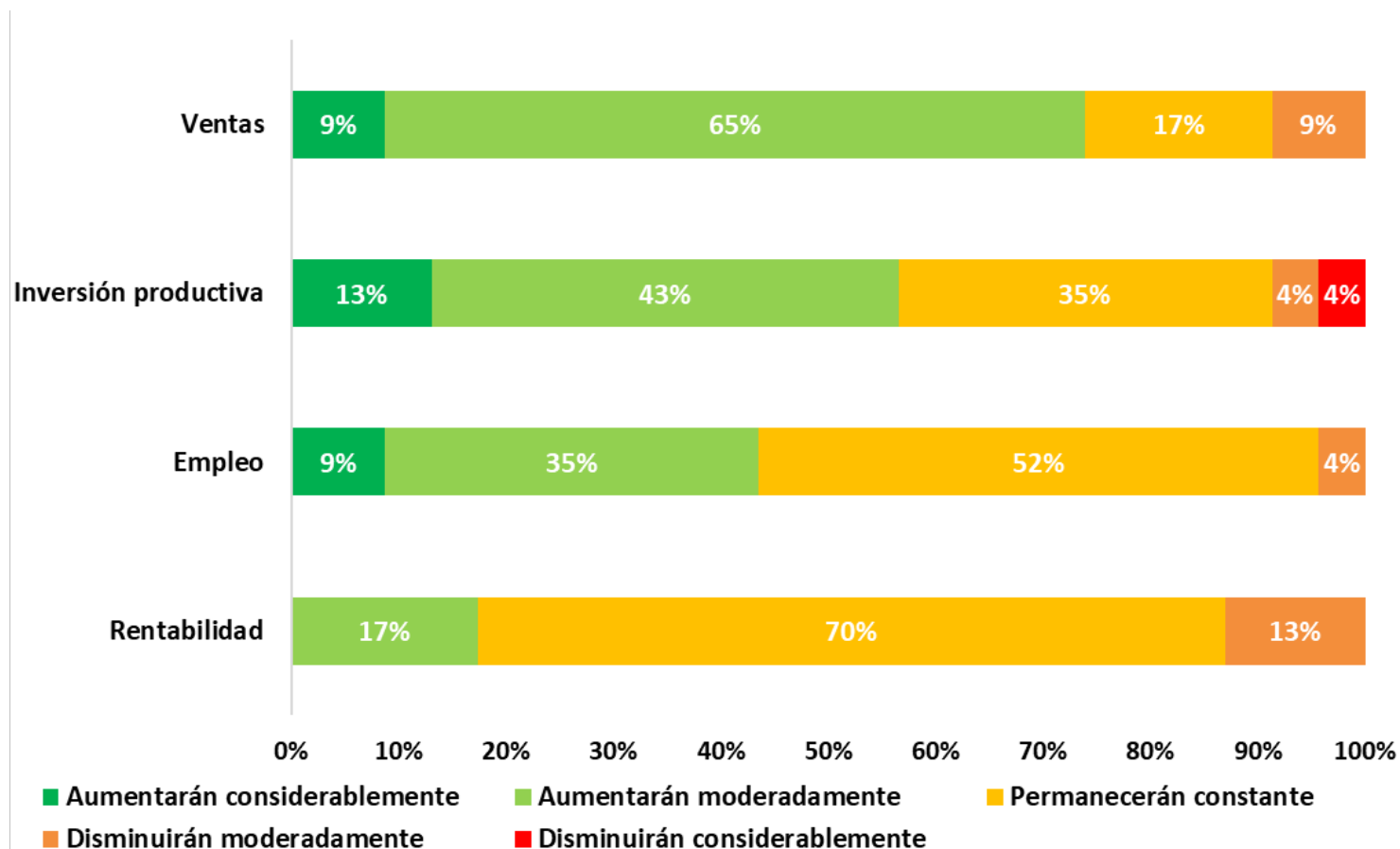
Evolución del EMPLEO según tamaño de empresa



Entre las empresas de más de 100 empleados, el 48% aumentó su nivel de empleo durante 2021, mientras que un 39% no presentó cambios. Para 2022 el 52% no prevé modificaciones, un 44% espera un aumento y solo un 4% espera una caída.

Entre las firmas de menos de 100 empleados, el 66% no presentó cambios durante 2021, el 18% tuvo una caída y el 16% restante presentó un aumento. Para 2022 el 58% no prevé modificaciones en su nivel de empleo, el 27% espera un aumento y el 14% prevé una disminución.

Expectativas sobre las variables clave en 2022 Más de 100 empleados



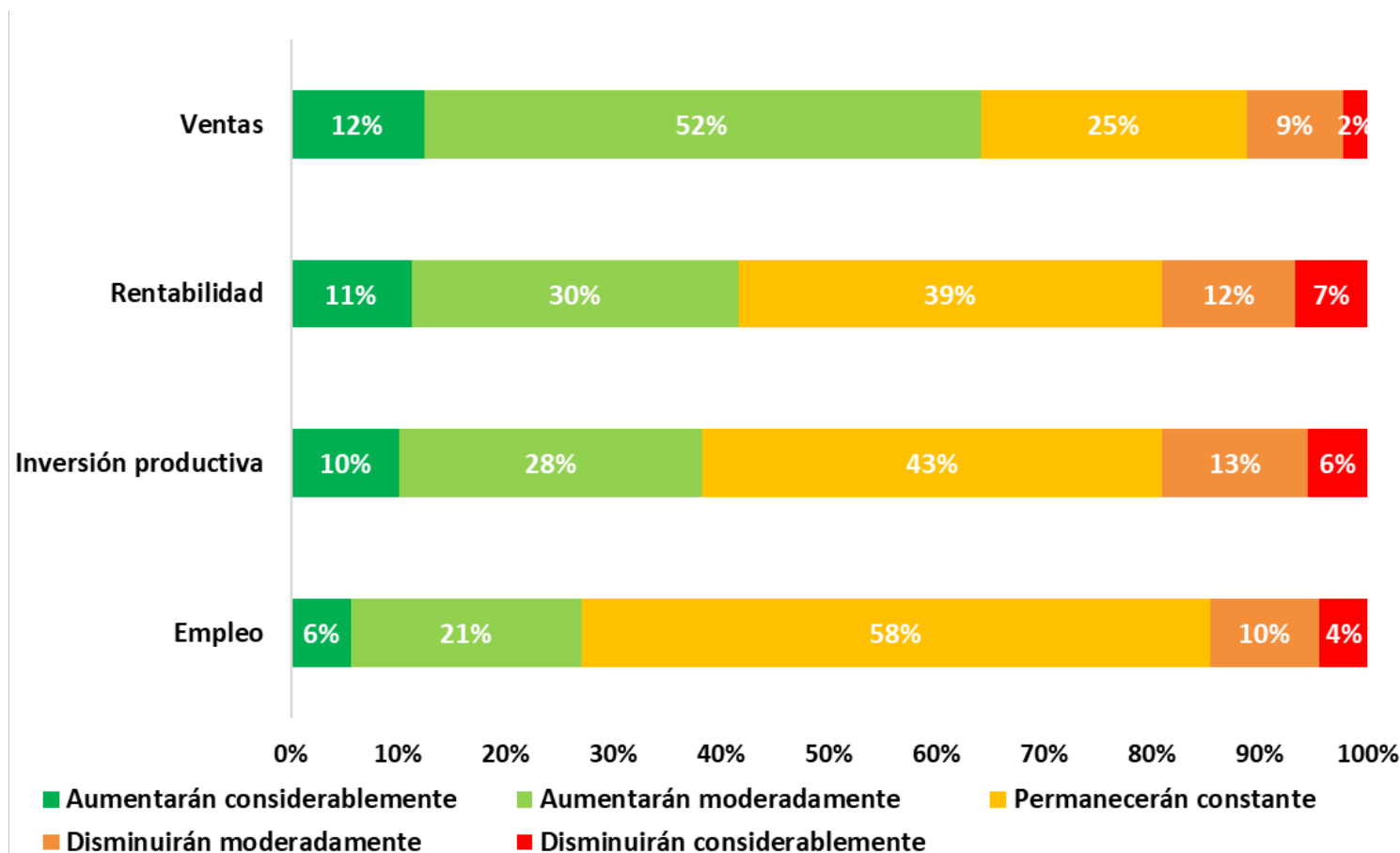
En síntesis, entre las empresas con más de 100 empleados el 74% espera que las ventas aumenten (considerable o moderadamente), un 56% que la inversión aumente y un 44% que el empleo aumente durante 2022.

El 70% espera que la rentabilidad se mantenga constante en 2022, mientras que un 52% espera que el empleo se mantenga sin cambios.

Solo el 17% espera que la rentabilidad aumente en 2022 y un 13% espera que ésta disminuya.

Expectativas 2022 según tamaño

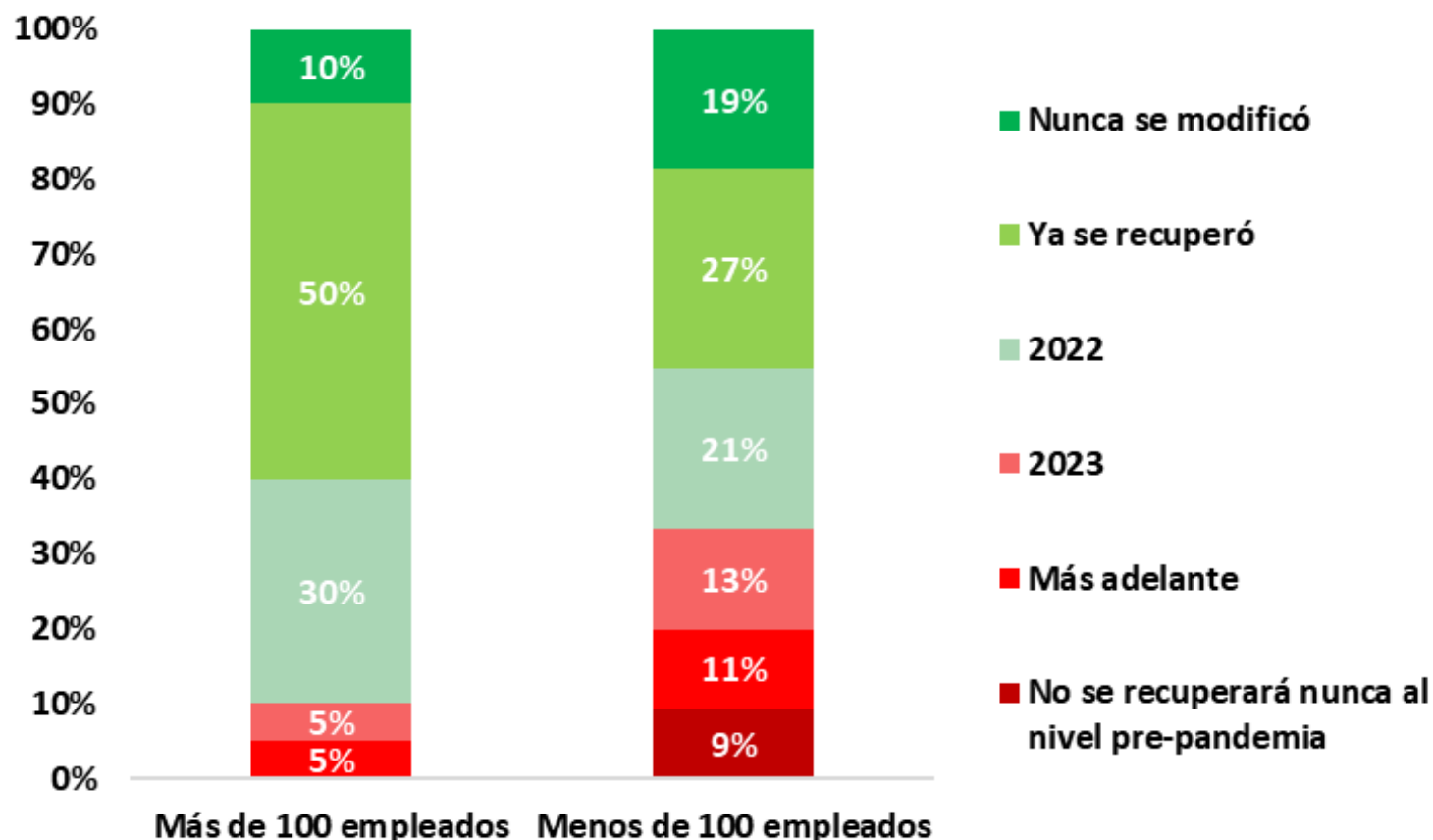
Expectativas sobre las variables clave en 2022 Menos de 100 empleados



En síntesis, entre las empresas de menos de 100 empleados la variable con expectativas más optimistas corresponde a ventas, ya que el 64% espera que éstas aumenten en 2022. El 41% espera que aumente la rentabilidad y el 38% espera aumentar la inversión.

Por otra parte, el 58% espera que el empleo se mantenga constante durante 2022, y 27% esperan aumentarlo.

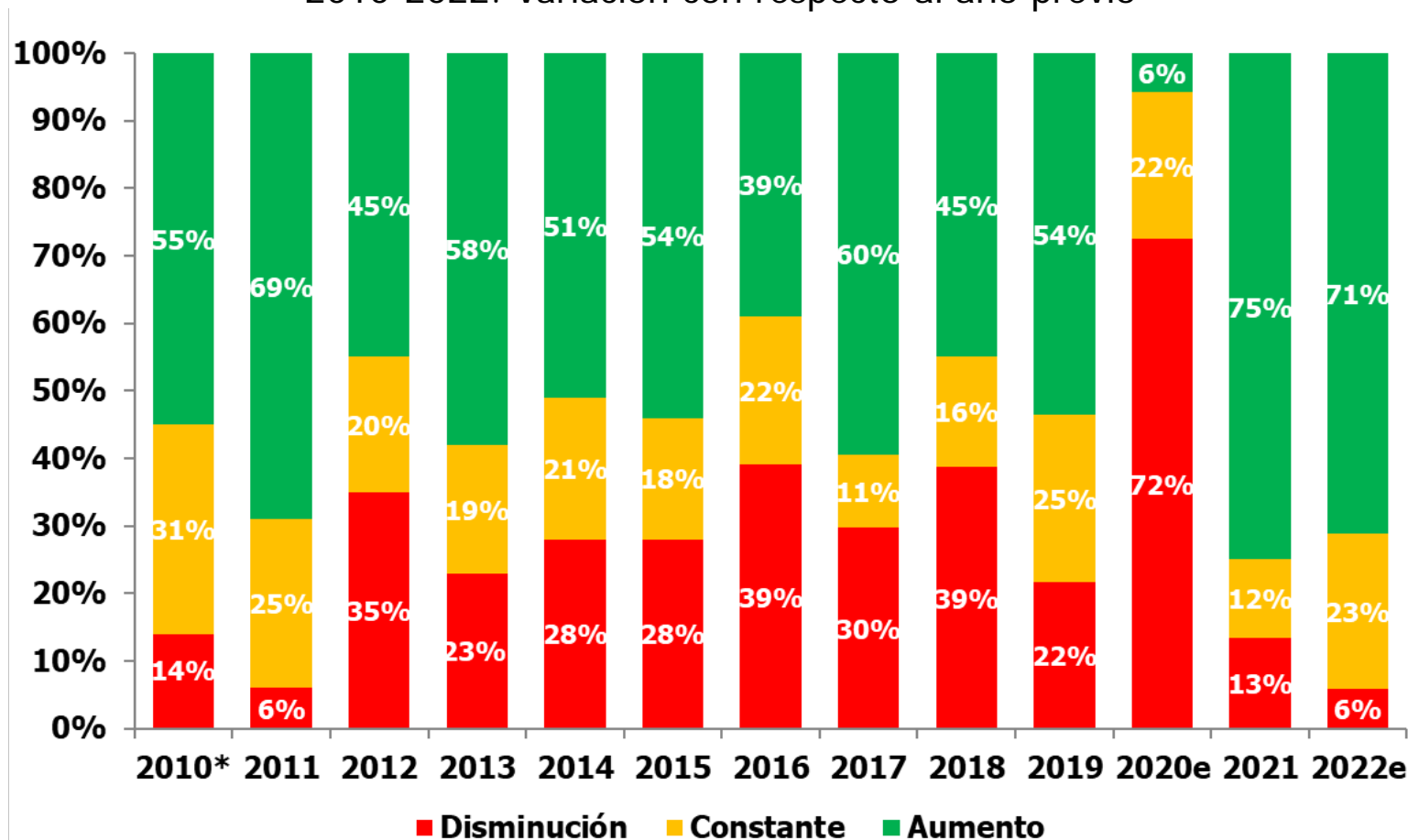
Expectativas de recuperación del nivel de actividad a niveles pre-pandemia



Entre las empresas de más de 100 empleados, el 90% ya recuperó su nivel de actividad a los niveles pre pandemia o espera que esto suceda durante 2022. Esta proporción disminuye al 67% en las firmas de menos de 100 empleados, reflejando esto importantes diferencias según tamaño de empresas en la recuperación post pandemia.

Entre las firmas de menos de 100 empleados, existe un 33% que espera que la recuperación se de en 2023, luego de 2023 o nunca.

Evolución de VENTAS de las PyMEs
2010-2022. Variación con respecto al año previo



Si el foco se pone en el segmento PyME, se observa una mejora en lo que respecta a la variable ventas, con un 75% de PyMEs que han visto aumentar sus ventas durante 2021 y un 71% que espera un aumento en 2022.

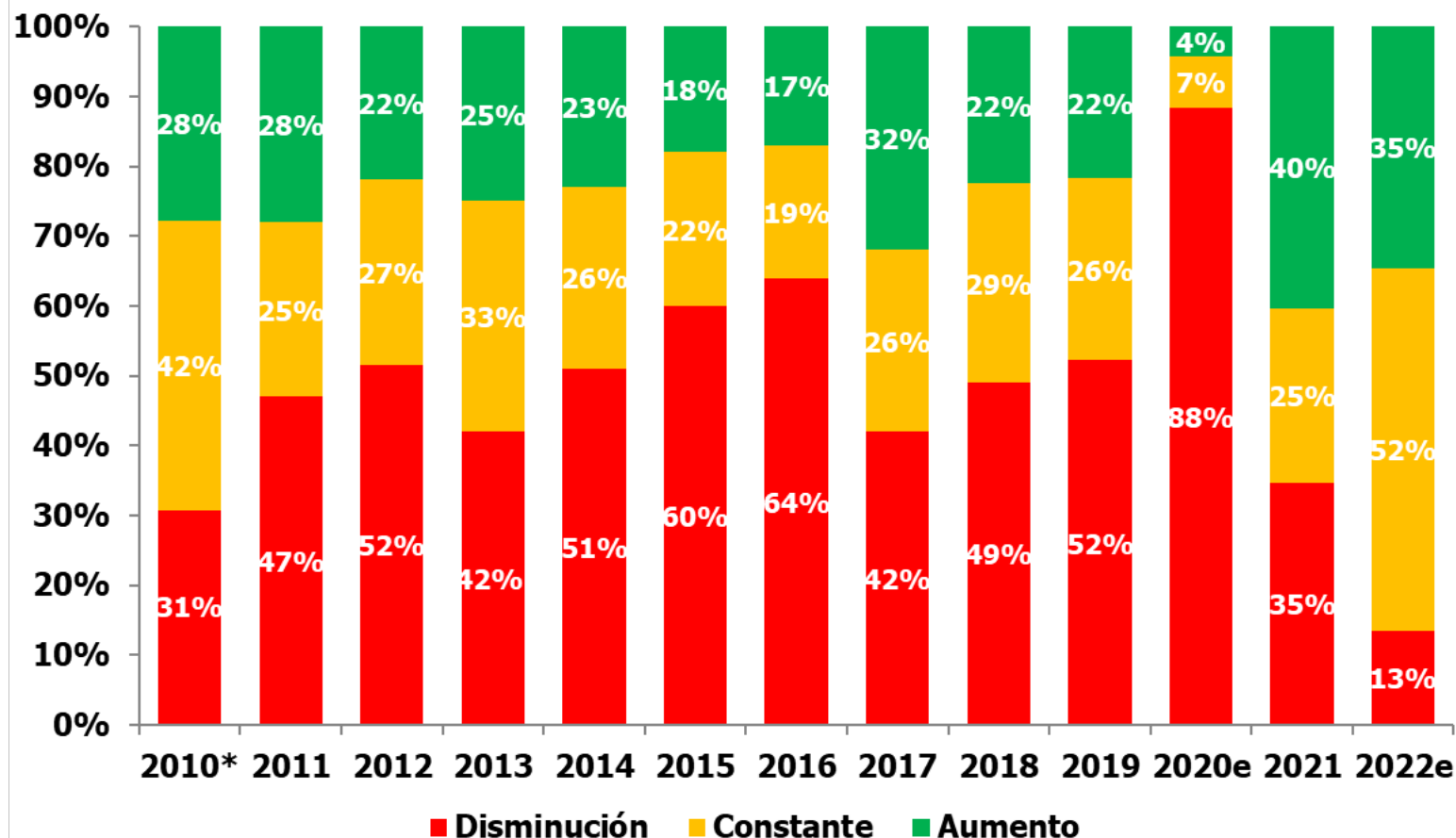
El 13% de las PyMEs ha visto disminuir sus ventas durante 2021, mientras que un 12% no ha visto cambios en esta variable. Para 2022 el 23% de las PyMEs espera que las ventas no se modifiquen, mientras que un 6% espera que éstas disminuyan.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de relevamiento de información primaria.

Notas: PyMEs están conformadas por empresas de 6 a 200 empleados.

En el caso de 2020 se considera la respuesta que se relevó a mediados de 2020 sobre cómo se esperaba que terminaría el año.

Evolución de la RENTABILIDAD de las PyMEs 2010-2022. Variación con respecto al año previo



Durante 2021, el 35% de las PyMEs vio disminuir su rentabilidad, un 40% tuvo un aumento y un 25% no tuvo cambios (rentabilidad constante).

Para 2022, el 52% de las PyMEs espera que su rentabilidad se mantenga sin cambios, mientras que el 35% espera que ésta aumente y, un 13%, que disminuya.

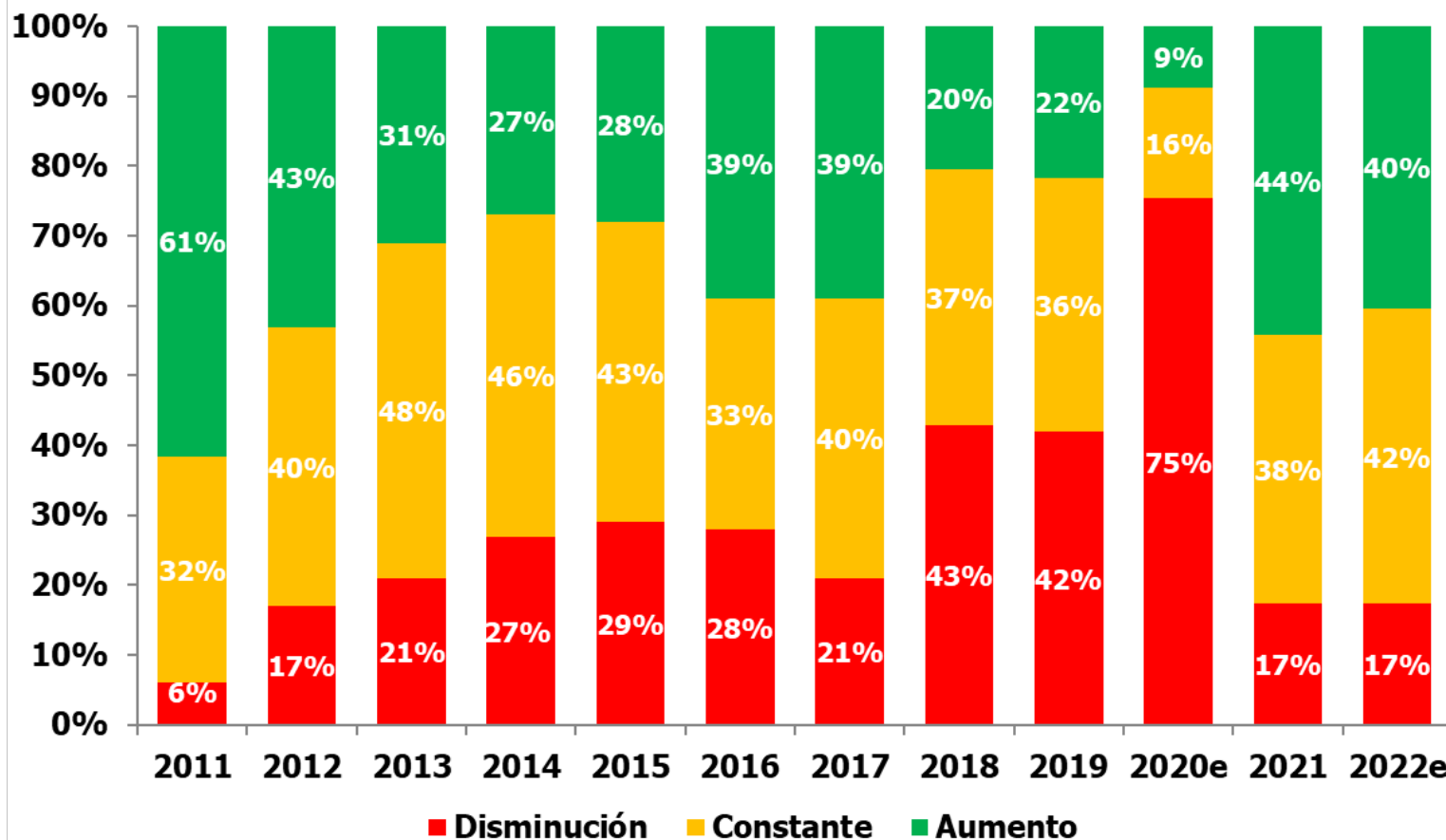
Entre 2010 y 2019 la proporción promedio de PyMEs que tuvo una disminución en su rentabilidad ha sido del 49%.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de relevamiento de información primaria.

Notas: PyMEs están conformadas por empresas de 6 a 200 empleados.

En el caso de 2020 se considera la respuesta que se relevó a mediados de 2020 sobre cómo se esperaba que terminaría el año.

Evolución de la INVERSIÓN PRODUCTIVA de las PyMEs
2011-2022. Variación con respecto al año previo



En 2021 el 44% de las PyMEs aumentó su nivel de inversión productiva, el 17% tuvo una disminución y el 38% no ha presentado cambios.

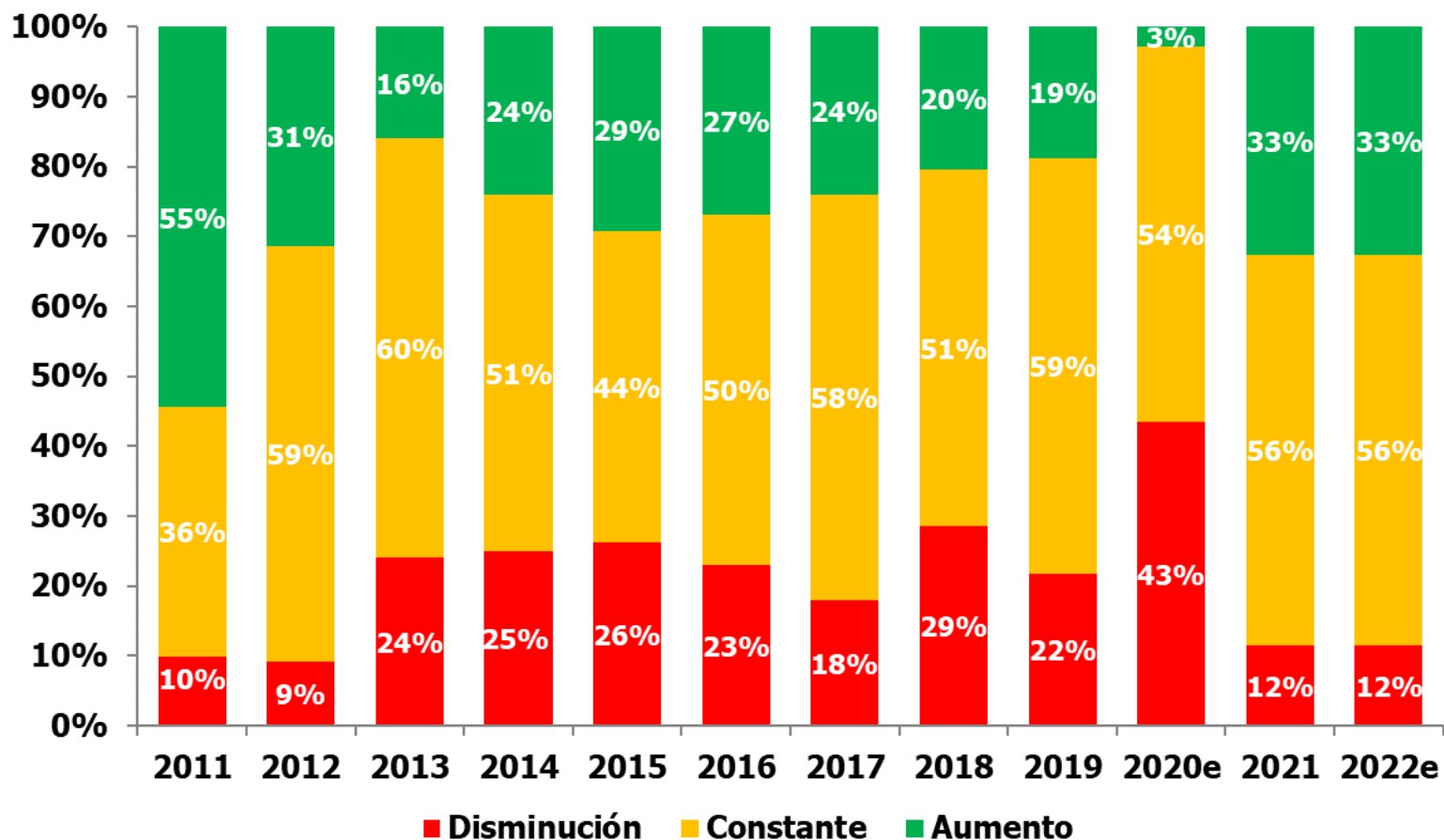
Para 2022, se evidencia una situación similar: el 40% espera que la inversión productiva aumente, el 42% que permanezca sin cambios y el 17% espera una disminución en esta variable durante 2022.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de relevamiento de información primaria.

Notas: PyMEs están conformadas por empresas de 6 a 200 empleados.

En el caso de 2020 se considera la respuesta que se relevó a mediados de 2020 sobre cómo se esperaba que terminaría el año.

Evolución del EMPLEO de las PyMEs
2011-2022. Variación con respecto al año previo



En lo que respecta al empleo de las PyMEs, en casi todos los años de relevamiento, la proporción que más predomina es la de PyMEs con “empleo constante”.

En 2021 el 33% de las PyMEs tuvo un aumento en el nivel de empleo, un 12% tuvo una disminución y el 56% restante no presentó cambios.

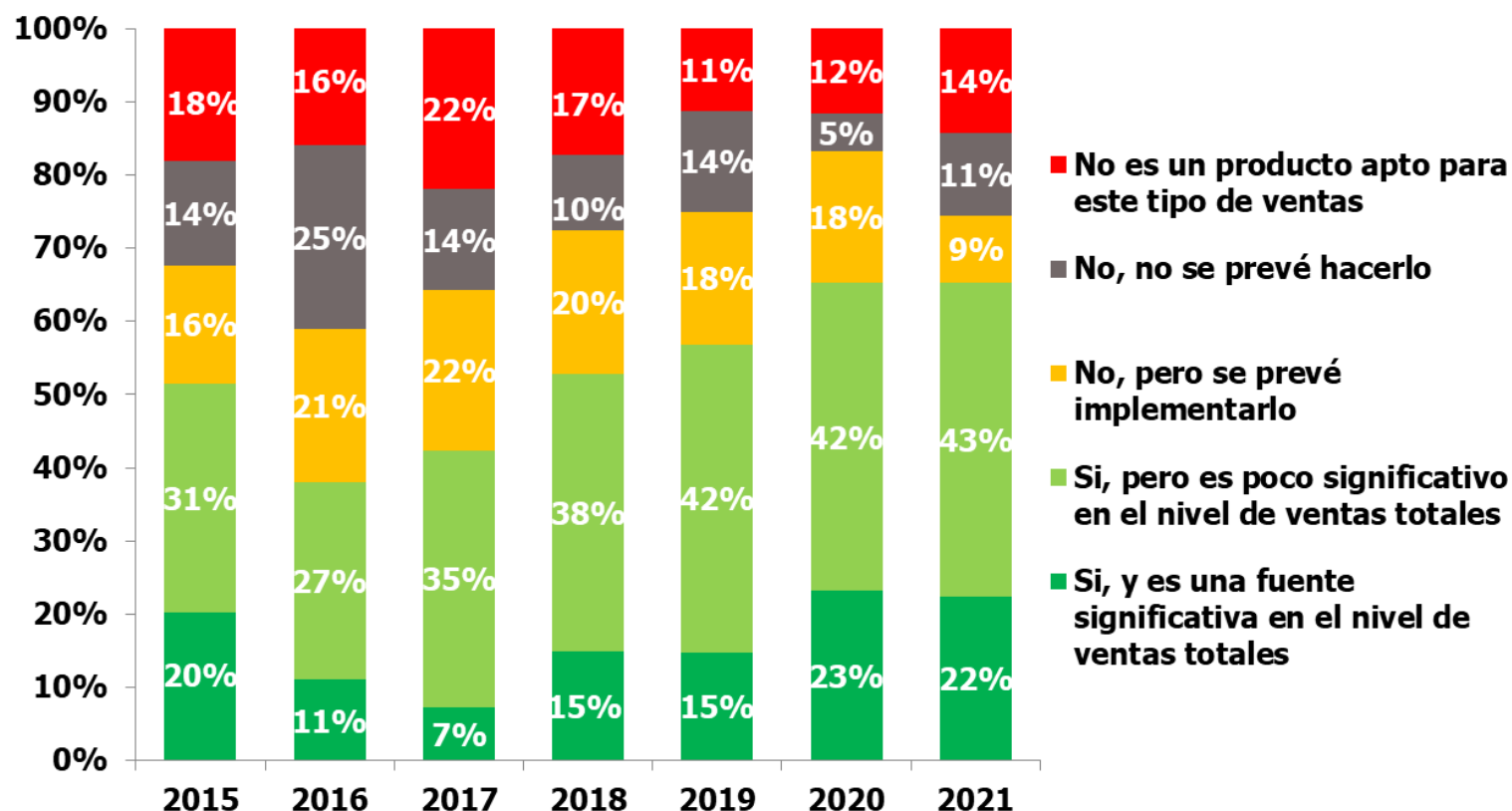
Para 2022 la proporción de PyMEs que espera que el empleo se mantenga sin cambios es alcanza al 56%, 33% espera un aumento y 12% una disminución.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de relevamiento de información primaria.

Notas: PyMEs están conformadas por empresas de 6 a 200 empleados.

En el caso de 2020 se considera la respuesta que se relevó a mediados de 2020 sobre cómo se esperaba que terminaría el año.

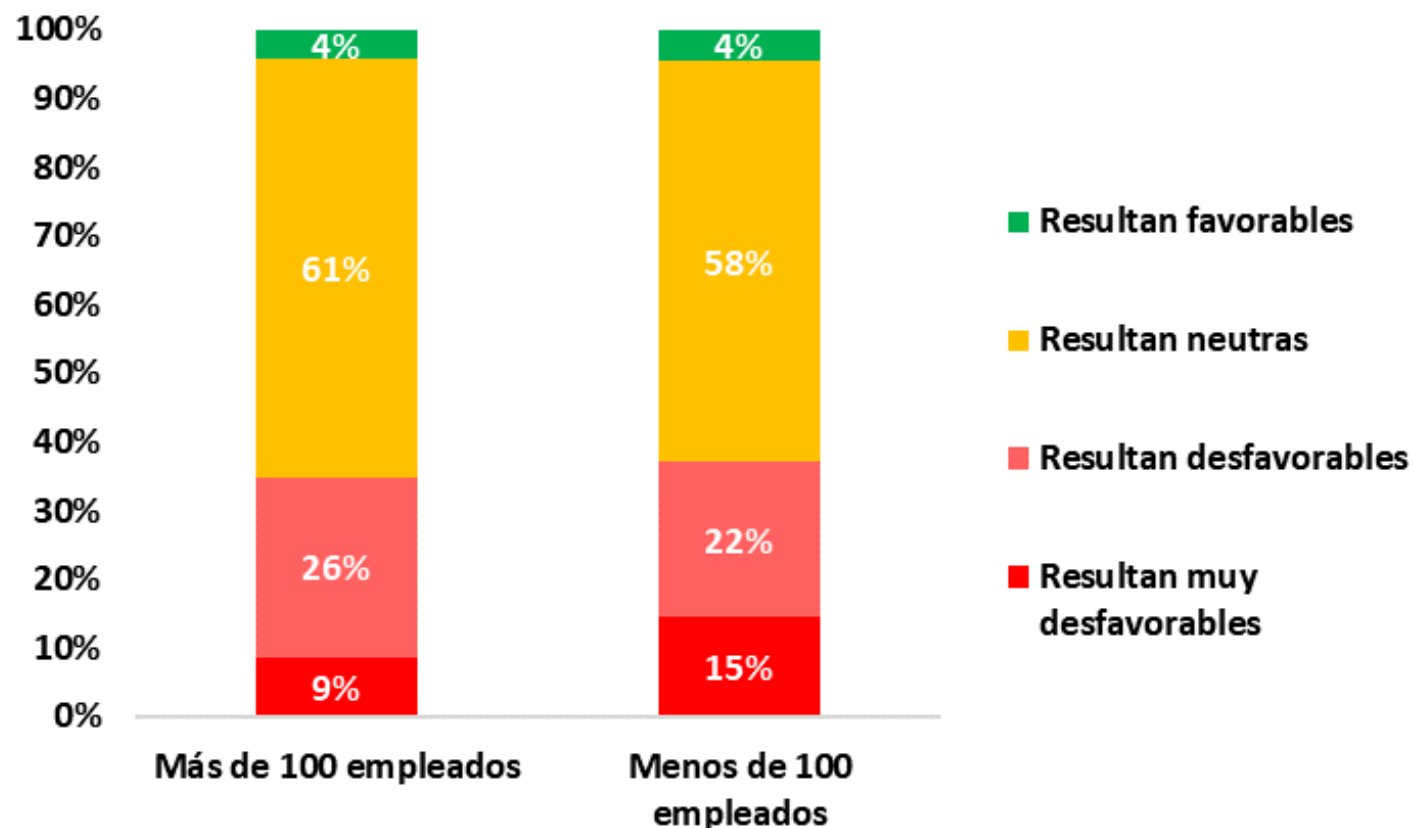
Empresas MiPyMEs según si ofrecen y/o venden por medios electrónicos 2015-2021



La proporción de MiPyMEs que sí ofrece y/o vende por medios electrónicos se ha consolidado durante 2021, ya que es igual a la de 2020 (65%) y supera los registros previos a la pandemia (57% en 2019).

Un 22% de las MiPyMEs sí vendió por medios electrónicos y tuvo esta fuente como una fuente significativa en el nivel total de ventas, mientras que un 43% sí vendió por medios electrónicos y afirmó que esta fuente es poco significativa en el total de ventas.

De acuerdo con las operaciones que realiza, ¿cómo evalúa el efecto de las políticas de congelamiento de precios sobre el desempeño de su empresa?

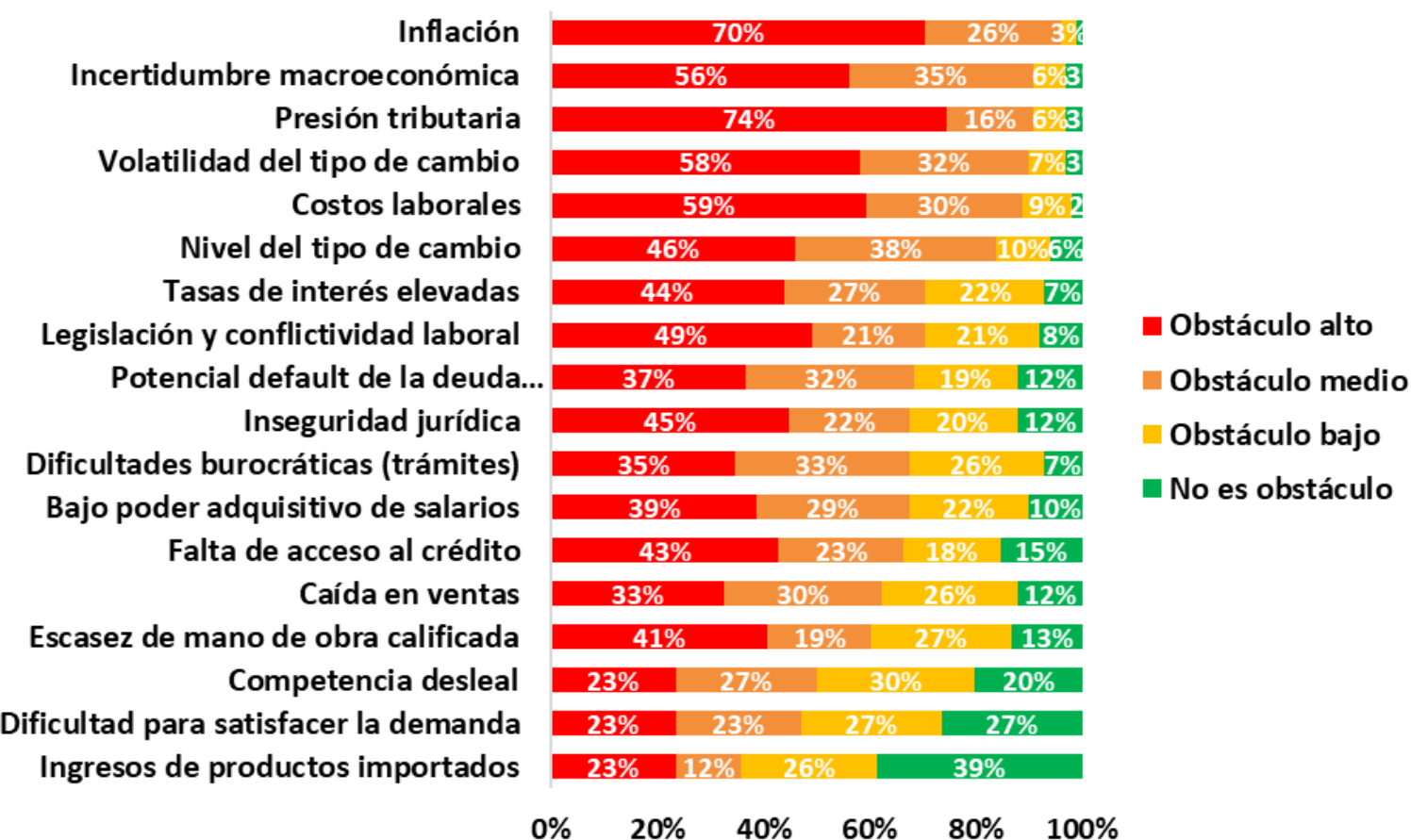


Tanto para las firmas de más de 100 empleados como para las más pequeñas, las políticas de congelamiento de precios resultan mayoritariamente neutras (61% respondió esto entre las empresas de más de 100 empleados y el 58% entre las de menos de 100).

Comparando entre respuestas positivas o negativas, éstas resultan mayoritariamente desfavorables (35% en más de 100 empleados y 37% en menos de 100) que favorables (solo 4% en ambos tipos de empresas).

Obstáculos al crecimiento

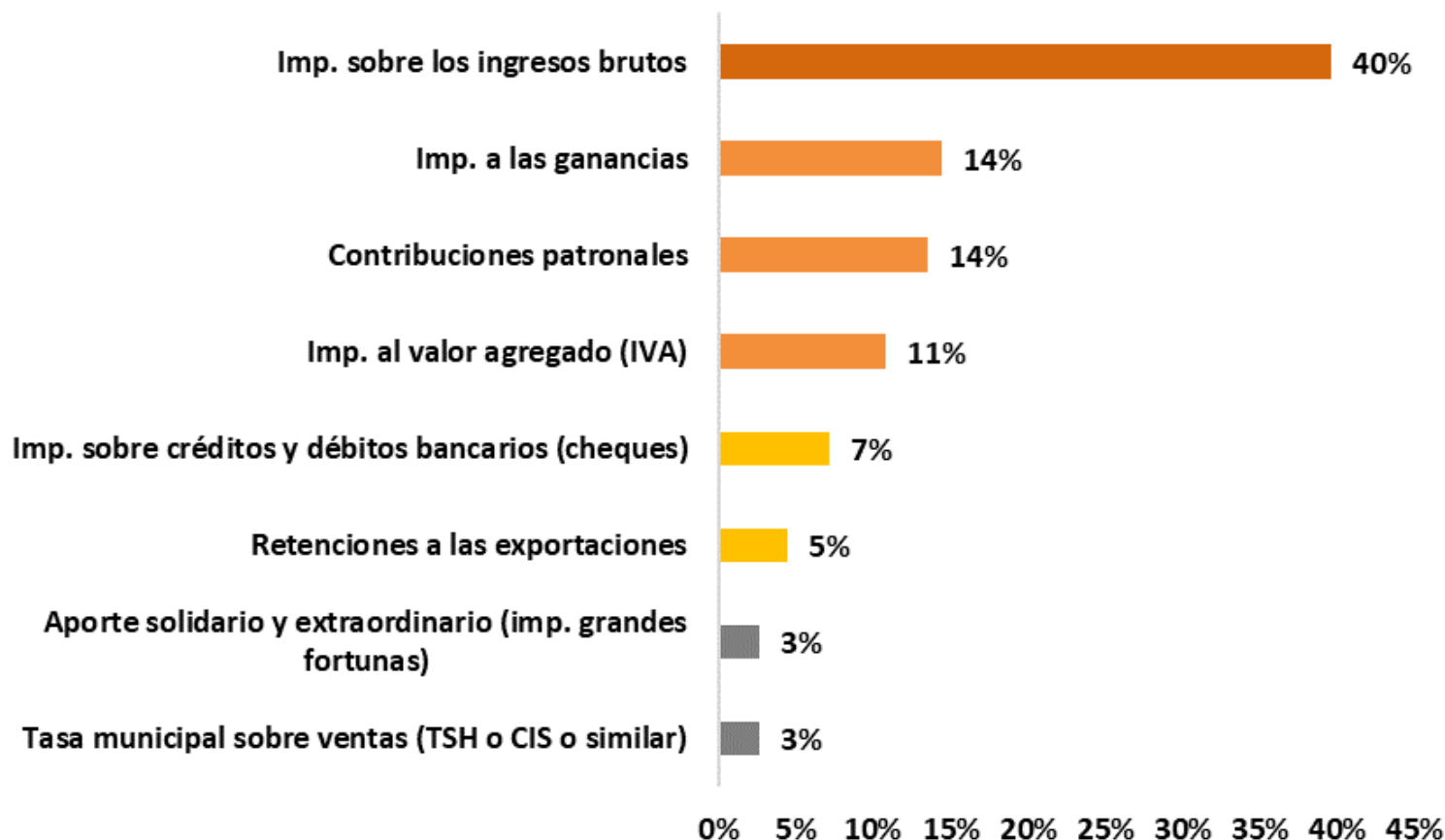
Obstáculos que limitan el crecimiento – MIPyMEs



Los 5 principales obstáculos que limitan el crecimiento de las firmas encuestadas son la inflación, incertidumbre macroeconómica, presión tributaria, volatilidad del tipo de cambio y costos laborales, todos problemas macroeconómicos y estructurales de la economía argentina.

En comparación al relevamiento anterior, el obstáculo de la inflación pasó del quinto al primer lugar, la presión tributaria pasó del primer al tercer lugar y los costos laborales pasaron del tercer al quinto lugar.

Tributos considerados más nocivos para el crecimiento y el desarrollo de la actividad empresarial



El 40% de las empresas encuestadas considera que el tributo más nocivo es el impuesto sobre los ingresos brutos, seguido del impuesto a las ganancias (14%), las contribuciones patronales (14%) y el IVA (11%). El 7% considera que el impuesto más nocivo es el impuesto sobre créditos y débitos bancarios (cheques) y el 5% que son las retenciones a las exportaciones.

Anexo metodológico y contacto



- **Instituciones a cargo:** IERAL - Fundación Mediterránea
- **Universo:** empresas de diferentes tamaños y sectores
- **Tipo de muestra:** no probabilística, muestra calificada
- **Tamaño de la muestra:** 112 empresas
- **Medio de respuesta:** electrónico
- **Meses de relevamiento:** diciembre de 2021 y febrero y marzo de 2022
- **Edición y compaginación:** Karina Lignola y Fernando Bartolacci

Contacto

- **IERAL Córdoba:** (0351) 473-6326; ieralcordoba@ieral.org
- **IERAL Buenos Aires:** (011) 4393-0375; info@ieral.org
- **Fundación Mediterránea:** (0351) 463-0000; info@fundmediterranea.org.ar

Notas:

* Se agradece la colaboración de Valentina Saravia en la ejecución del relevamiento.

- Por motivos de redondeo puede que en algunas ocasiones las participaciones no sumen exactamente 100%.

Esta publicación es propiedad del Instituto de Estudios sobre la Realidad Argentina y Latinoamericana (IERAL). Dirección Marcelo L. Capello. Dirección Nacional del Derecho de Autor Ley N° 11723 - N° 2328, Registro de Propiedad Intelectual N° 45596210. ISSN N° 1850-6895 (correo electrónico). Se autoriza la reproducción total o parcial citando la fuente. Sede Buenos Aires y domicilio legal: Viamonte 610 2º piso, (C1053ABN) Buenos Aires, Argentina. Tel.: (54-11) 4393-0375. Sede Córdoba: Campillo 394 (5001), Córdoba., Argentina. Tel.: (54-351) 472-6525/6523. E-mail: info@ieral.org ieralcordoba@ieral.org