



Observatorio Permanente
de la Industria del Software
y Servicios Informáticos



Cámara de Empresas de Software
& Servicios Informáticos de la
República Argentina

Publicación de julio 2012

Reporte semestral del Sector de Software y Servicios Informáticos de la República Argentina

SEGUNDO
SEMESTRE

2011

El presente documento presenta las conclusiones de la encuesta de coyuntura sobre la condición y evolución del sector al 31 de diciembre de 2011. Los datos de la encuesta son el resultado del relevamiento llevado a cabo durante los meses de abril y mayo de 2012. La investigación forma parte del programa de trabajo del OPSSI, Observatorio Permanente de la Industria del Software y Servicios Informáticos de la República Argentina, Iniciativa de CESSI.

© CESSI, 2012. Prohibida su reproducción total o parcial sin autorización.

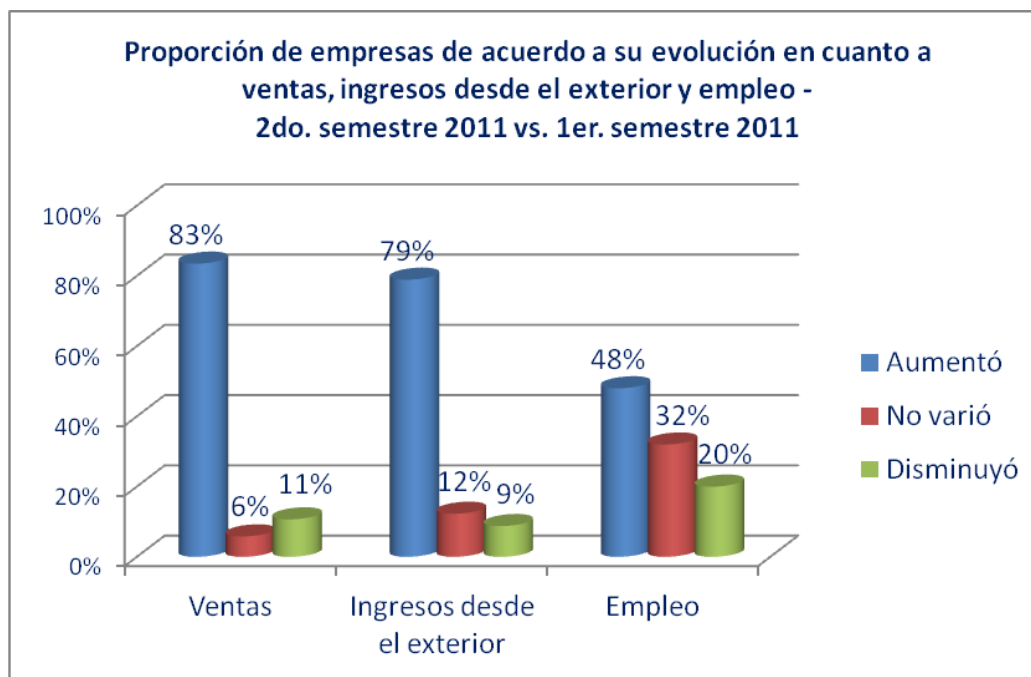
Índice

Desempeño reciente y expectativas del sector de Software y Servicios Informáticos (SSI) en la Argentina.....	3
Segundo semestre de 2011.....	3
2011 (en comparación a 2010).....	5
Expectativas 2012.....	7
Serie interanual 2003-2012 de evolución de ventas, exportaciones y empleo.....	8
Caracterización del sector SSI al segundo semestre de 2011.....	9
Ventas por tipo de actividad principal y por cliente.....	9
Exportaciones por actividad, destinos y cliente.....	10
Certificación de calidad.....	13
I+D+i.....	14
Estructura de costos.....	14
Novedades y breve caracterización de la muestra.....	16

Desempeño reciente y expectativas del sector de Software y Servicios Informáticos en la Argentina

Segundo semestre de 2011 vs. 1er. semestre de 2011

El gráfico que se presenta a continuación describe la proporción de empresas que manifestaron aumentar, disminuir o mantener sus ventas, ingresos desde el exterior y nivel de empleo durante el segundo semestre de 2011 en comparación al primer semestre de 2011.

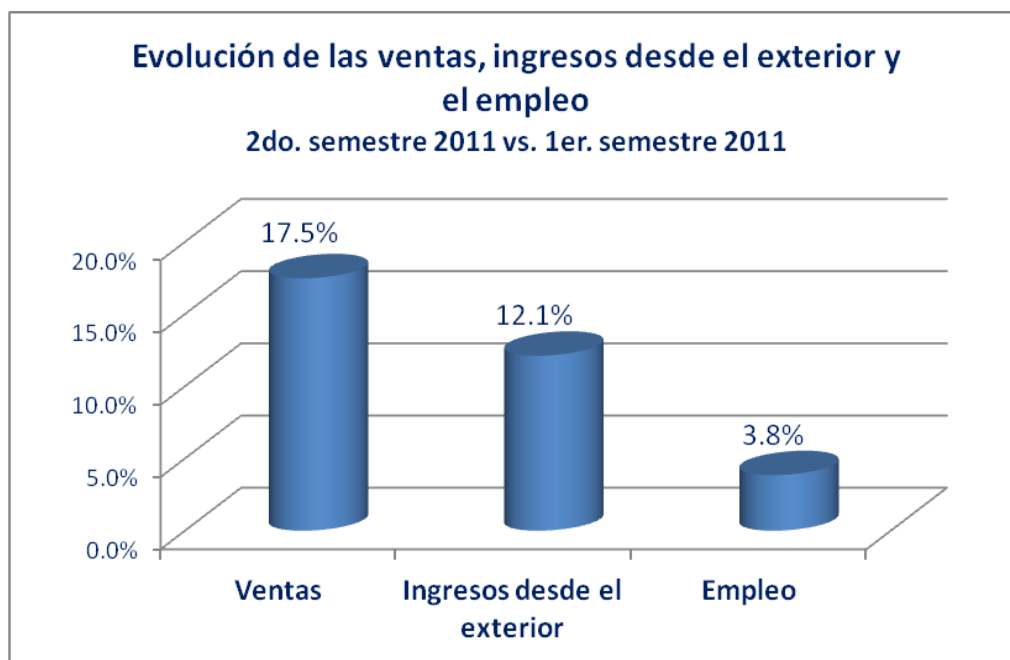


La mayoría de las empresas presenta una evolución positiva, incluso en mayor proporción que en el semestre anterior, cuando se había registrado una desaceleración en las ventas, especialmente a mercados externos.

Mientras que durante el primer semestre un 72% de las empresas había registrado aumentos en sus ventas totales, durante el segundo semestre esta proporción aumentó 11 puntos porcentuales (un 83% manifestó un incremento). Esta mejora fue aún mayor en el caso de los ingresos desde el exterior: mientras que en el primer semestre un 59% de las empresas había aumentado sus ingresos desde el exterior, en el segundo semestre dicha proporción aumentó al 79%. Sin embargo, en el empleo se registra, como ratificaremos luego, un estancamiento del crecimiento: en el primer semestre un 49% de las empresas manifestó que el empleo creció, mientras que en el segundo semestre lo hizo un 48%.

A continuación se grafica cómo han evolucionado en promedio las ventas totales (en pesos argentinos), las exportaciones (en dólares estadounidenses) y el nivel de empleo (en cantidad de trabajadores) del sector en estos últimos 6 meses.¹

Al comparar con la evolución del semestre anterior (1er. semestre de 2011 vs. 2do. del 2010), a simple vista los datos nos muestran que el crecimiento del sector en los últimos seis meses de 2011 fue sustancialmente mayor al experimentado en los seis meses anteriores, exceptuando el empleo que se mantuvo en un nivel similar.



Mientras que en el primer semestre de 2011 las ventas totales habían crecido un 11.2% con respecto al semestre anterior, en el segundo semestre lo hicieron un 17.5%. Este aumento del crecimiento fue aún más notorio en la recuperación de los ingresos desde el exterior. Mientras que en el primer semestre habían crecido sólo un 2.4%, en el segundo semestre lo hicieron en un 12.1%. En cambio, el empleo parece haber entrado en una meseta: de un 4.4% de crecimiento en el primer semestre pasó a un 3.8% en el segundo.

Si bien no es estrictamente comparable con las ventas del sector, analizar el PBI nos da una referencia de análisis a partir del ritmo de crecimiento de la economía nacional. Mientras que entre el segundo semestre de 2010 y el primero de 2011 el PBI había crecido un 3.6%, entre este último

¹ Para el cálculo de los promedios (en ventas, ingresos desde el exterior y empleo) no se tuvieron en cuenta los casos que se ubicaban en los extremos de la muestra (5%), cuyo desvío de la media distorsionaba los resultados. Por ejemplo, para el cálculo de las exportaciones, no se consideraron los casos de las empresas con los 2 valores más altos y los de aquellas con los 2 más bajos.

y el segundo semestre de 2011 el crecimiento fue del 4.5% (Fuente: serie trimestral a precios constantes de 1993 del INDEC). Pero al analizar los valores desestacionalizados, los cuales sí son relevantes para la economía nacional, el PBI pasó de crecer un 6% a un 2,4% en los respectivos períodos (Fuente: serie trimestral desestacionalizada del INDEC). Por lo cual podríamos argumentar que mientras que la economía se desaceleró en el segundo semestre de 2011, el sector experimentó un efecto de crecimiento en este período. Sin embargo, es importante considerar que en gran medida este crecimiento del 17,5% en las ventas del sector podría ser explicado por el aumento de los costos (sobre todo salariales) trasladado a los precios de los productos y servicios del sector y, en menor medida, por el aumento del empleo.

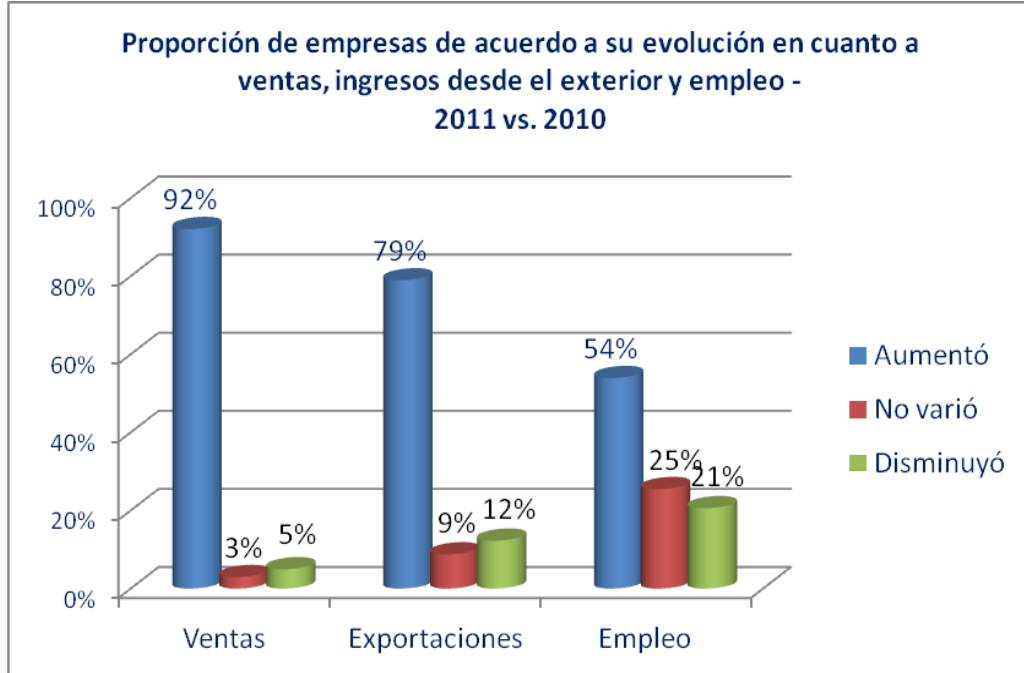
Por su parte, los ingresos desde el exterior (que corresponden en mayor proporción a exportaciones pero también a otros conceptos que generan el ingreso de divisas) también presentan un comportamiento inverso al de la economía en general. A nivel de la economía en general, el crecimiento de las exportaciones empeoró: en el primer semestre de 2011 crecieron un 13.5% en comparación al segundo semestre de 2010, mientras que entre semestres de 2011 crecieron un 7.8%; muy por debajo del 12.1% que registró el sector en este segundo semestre. (Fuente: Serie desestacionalizada del INDEC).

El buen desempeño del sector también se corrobora en el empleo, ya que el aumento del 3.8% en el segundo semestre más que duplica el 1.7% del mercado laboral privado del país. Sin embargo, mientras que en el semestre anterior el empleo privado nacional había también aumentado un 1.7%, el del sector lo había hecho en un 4.4%, lo cual da cuenta de una leve desaceleración. (Fuente: Estudio de Índices Laborales del MTEySS).

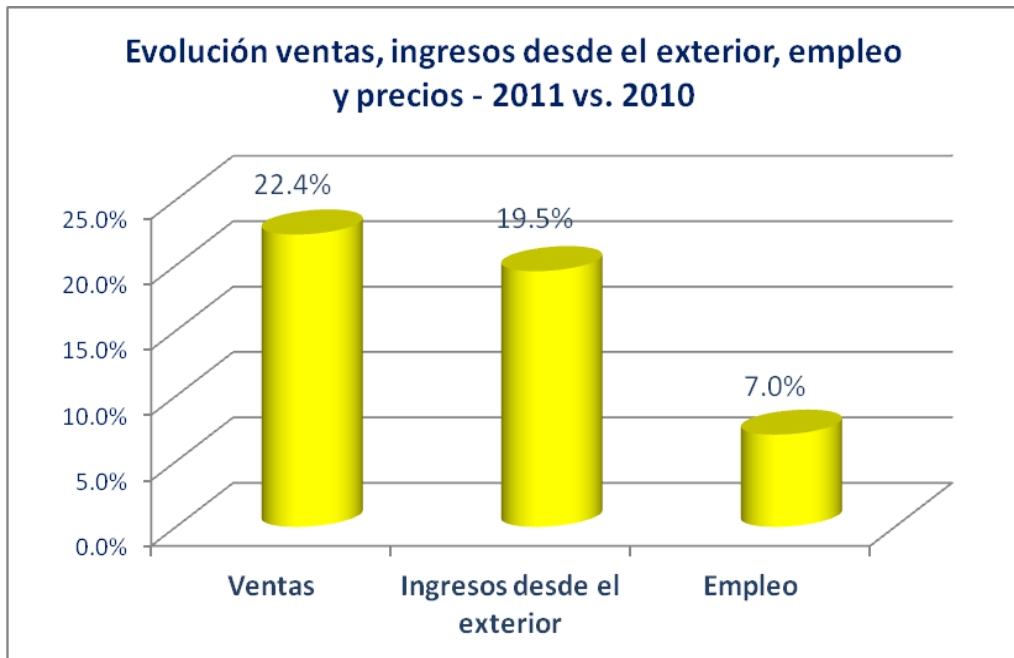
2011 vs. 2010

Al analizar la evolución -positiva, negativa o neutra- que indicaron las empresas del sector para el 2011, observamos que los valores fueron algo mejores que los postulados sólo para el segundo semestre de 2011, exceptuando el empleo.

Por otra parte, al comparar esta evolución con lo declarado a fines de 2010, la evolución sigue siendo positiva: en 2010 un 88% de las empresas había indicado un aumento en sus ventas, un 62% un aumento en los ingresos desde el exterior y un 61% un aumento en el empleo; mientras que en 2011 lo hizo un 92%, 79% y 54% de las empresas respectivamente. Nuevamente, el empleo es el único indicador en el que se manifiesta una desaceleración en el crecimiento del sector.



Observemos a continuación cómo han evolucionado las ventas (en pesos argentinos), ingresos desde el exterior (en dólares estadounidenses) y el empleo en el último año.



Si bien los valores de evolución anual indican un crecimiento significativo, el mismo es menor que un año atrás para los tres indicadores. Mientras que en 2010 el sector había registrado un

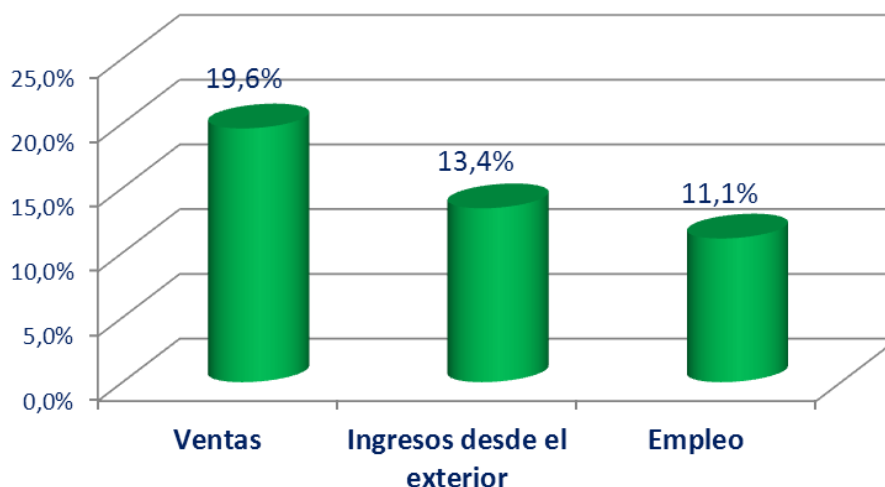
aumento del 24.5% en las ventas totales, 26.4% en los ingresos desde el exterior y 7.5% en el empleo, en el 2011 la evolución fue del 22.4%, 19.5% y 7% respectivamente. Como vimos en el apartado anterior, ello se debe a un crecimiento más sosegado del sector durante el primer semestre de 2011 (exceptuando el empleo, donde la tendencia se revierte entre semestres).

Esta desaceleración es más significativa si consideramos que 2011 fue un mejor año que 2010 para la economía argentina en general. Mientras que en 2010 el PBI había crecido un 9.2%, las exportaciones un 22.4% y el empleo un 2.5%, en 2011 lo hicieron en un 8.9%, un 23.7% y un 3.4% respectivamente (Fuente: INDEC y Estudio de Índices Laborales del MTEySS). Si bien el PBI decreció levemente, este valor sigue siendo muy elevado (sobre todo si consideramos que se calcula en función a precios constantes de 1993, mientras que el crecimiento de las ventas del sector es nominal). Con respecto a los ingresos desde el exterior, el sector registró por su parte una fuerte mejora respecto del año anterior, pero no tan rápida como la de las exportaciones nacionales. Por último, el empleo del sector sigue experimentando un crecimiento muy mayor al de la economía en general (más del doble que ésta), pero ya no exponencial como en años anteriores.

Expectativas para 2012

Como se observa en el gráfico siguiente, las expectativas de crecimiento para el 2012 son relativamente conservadoras, con valores menores a los de 2011, a excepción del empleo cuyo crecimiento esperado del 11.1% da cuenta más de la demanda no satisfecha de personal calificado que de la verdadera capacidad del mercado laboral para satisfacerla.

Evolución ventas, ingresos desde el exterior y empleo - Expectativas para 2012

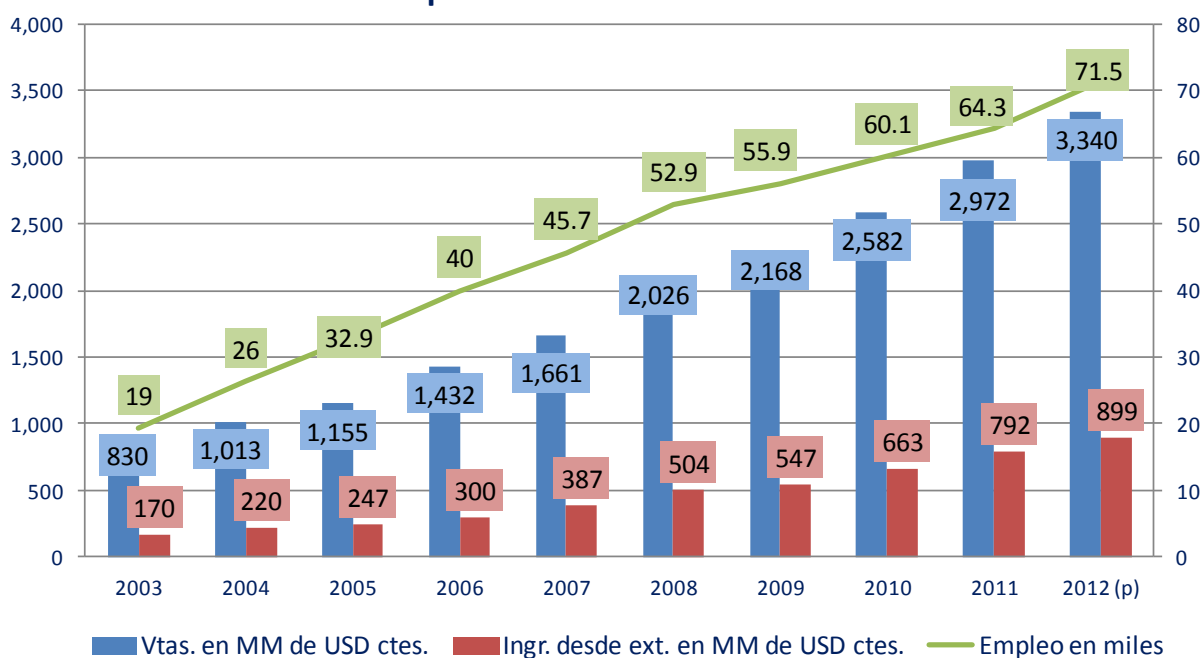


Cabe mencionar que estas expectativas de crecimiento para 2012 son algo menores a las estipuladas en el reporte anterior: seis meses atrás se esperaba que en 2012 las ventas fuesen a crecer un 23.6%, los ingresos desde el exterior un 16.8% y el empleo un 13.2%.

Serie interanual 2003-2012 para ventas, ingresos desde el exterior y empleo del sector.

La serie de mediciones y proyecciones efectuadas permiten trazar el sendero recorrido por las variables claves del sector en estos últimos años. El siguiente gráfico da cuenta de la evolución de las ventas totales, las exportaciones y el empleo del sector SSI tomando como base el año 2010.²

Evolución interanual de ventas, ingresos desde el exterior y empleo - Serie 2003-2012



² Los datos de ventas anuales se calcularon a partir de la facturación anual por trabajador y de la cantidad de empleados obtenidos para 2010, y de allí se extendió a años anteriores en función a las tasas de crecimiento interanuales. Los montos de ventas y exportaciones son nominales, no contemplan una normalización de precios por inflación. El año 2012 fue proyectado en función de las expectativas de crecimiento de las empresas, con un valor promedio del USD de \$4,6.-

Es interesante destacar que los valores reales para 2011 finalmente resultaron similares a los que habían sido proyectados en función de lo esperado por las empresas a junio de 2011, a excepción del empleo que fue menor (2.984 MM de USD para ventas, 775 MM de USD para exportaciones y 67.100 trabajadores).

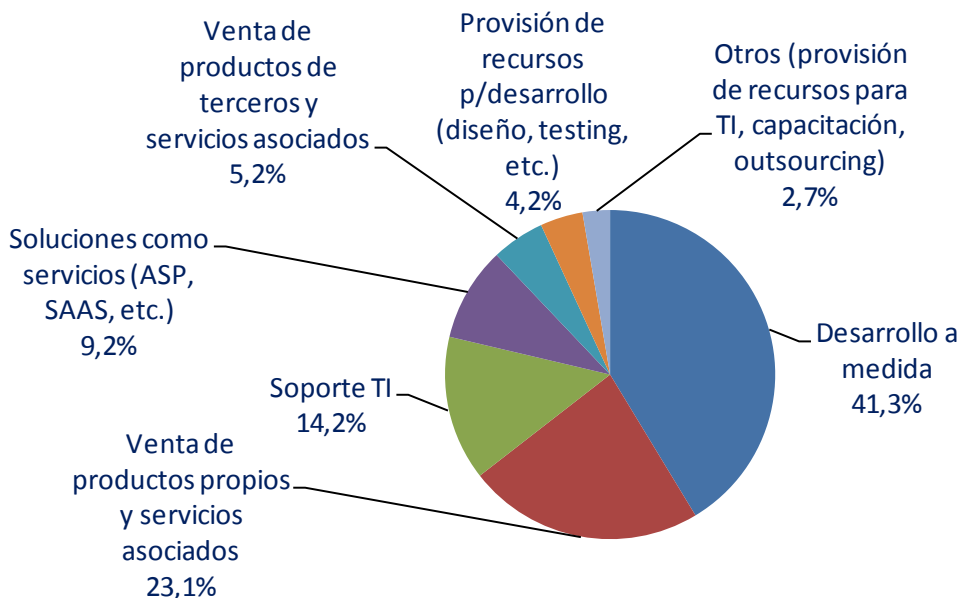
Caracterización del sector SSI

A continuación describiremos algunas de las principales características que asumieron las ventas, ingresos desde el exterior y el empleo del sector durante el segundo semestre de 2011.

Ventas por actividad y por cliente

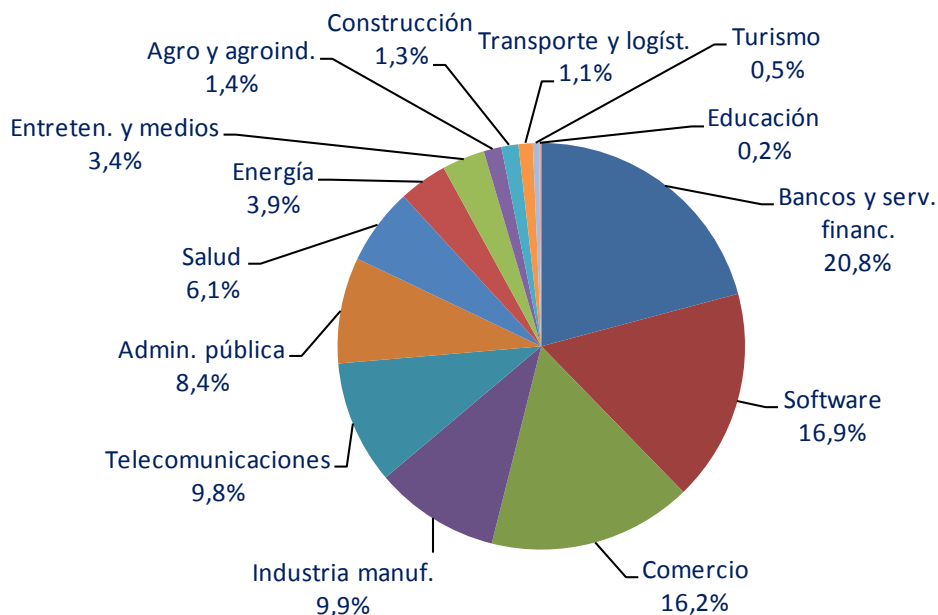
Como se observa en el siguiente gráfico, el desarrollo de software a medida y las ventas de productos propios e implementación e integración asociados a estos productos explicaron casi el 65% de las ventas del sector.

Participación de las distintas actividades en el total de ventas 2do. semestre 2011



El gráfico siguiente nos indica cómo se distribuyen las ventas del sector SSI entre sus clientes, clasificados por sector de actividad (verticales).

Principales clientes por sector de acuerdo a su participación en las ventas - 2do. semestre 2011



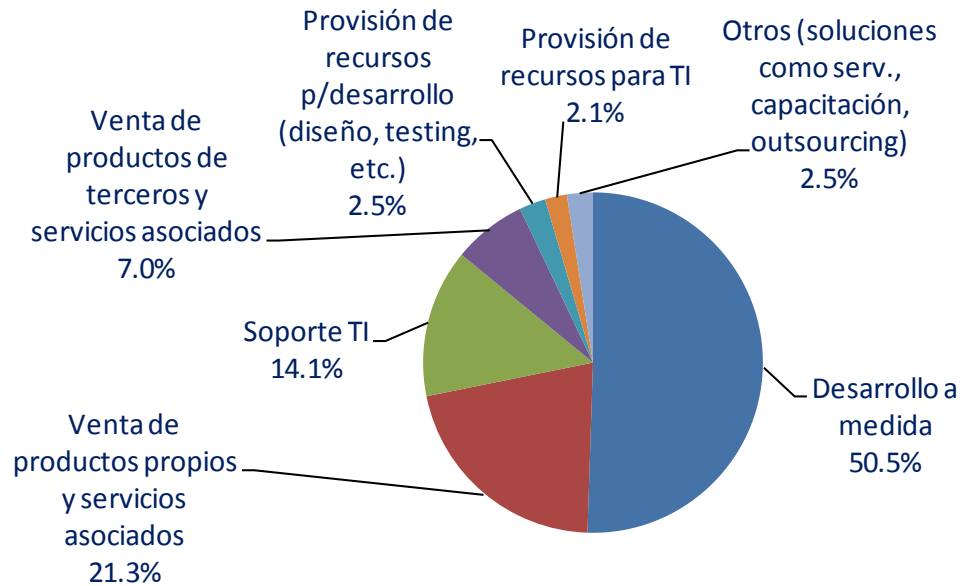
Bancos y Servicios Financieros, Software y Comercio abarcaron más de la mitad de las ventas del sector durante el segundo semestre de 2011, al mismo tiempo que constituyeron en conjunto alrededor del 20% del PBI de este período. En cambio, otros sectores como el Agropecuario (6,8% del PBI), el de la Construcción (5,5% del PBI) y el del Transporte y Logística (7,1% del PBI), constituyen sólo un 1,4% (aquí incluso se contabiliza la agroindustria), un 1,3% y un 1,1% respectivamente de la facturación total del sector, dando lugar a potenciales oportunidades de expansión hacia estos sectores.

Ingresos desde el exterior por actividad y destino

Como hicimos con las ventas totales, observemos ahora la participación de cada actividad desarrollada por el sector en los ingresos desde el exterior del semestre.

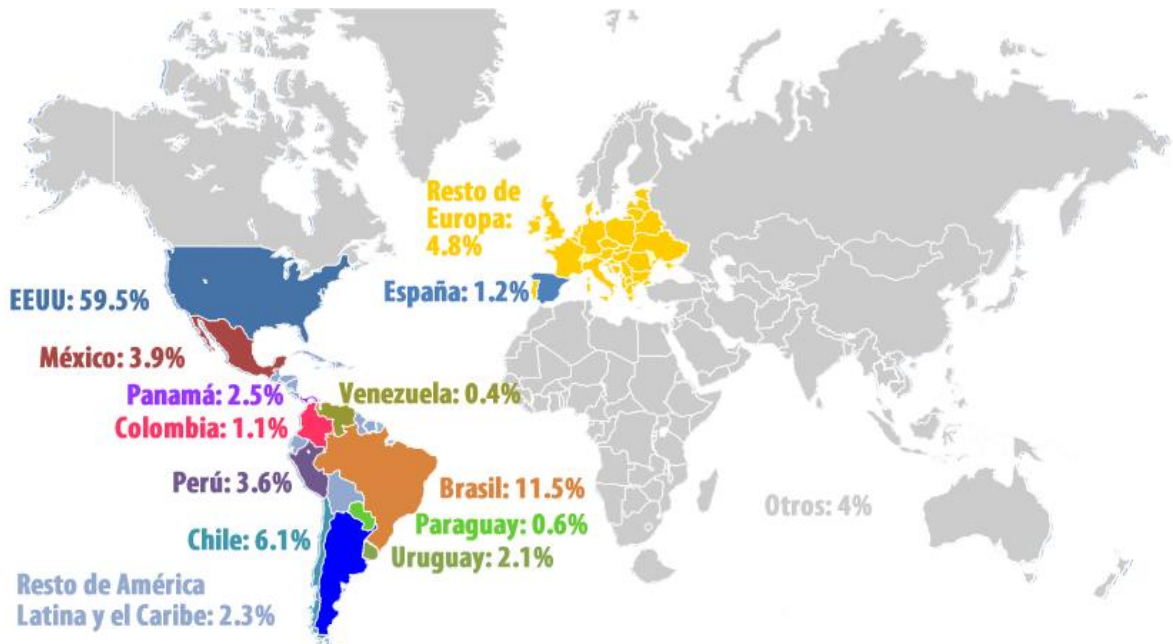
Mientras que el desarrollo de software a medida explica más de la mitad de los ingresos desde el exterior, otras actividades (como capacitación y outsourcing de servicios), como era de esperarse, se limitan principalmente al mercado interno.

Participación de las distintas actividades en el total de ingresos desde el exterior - 2do. semestre 2011



El siguiente mapa muestra el origen de los ingresos desde el exterior de acuerdo a su participación en el total éstos.

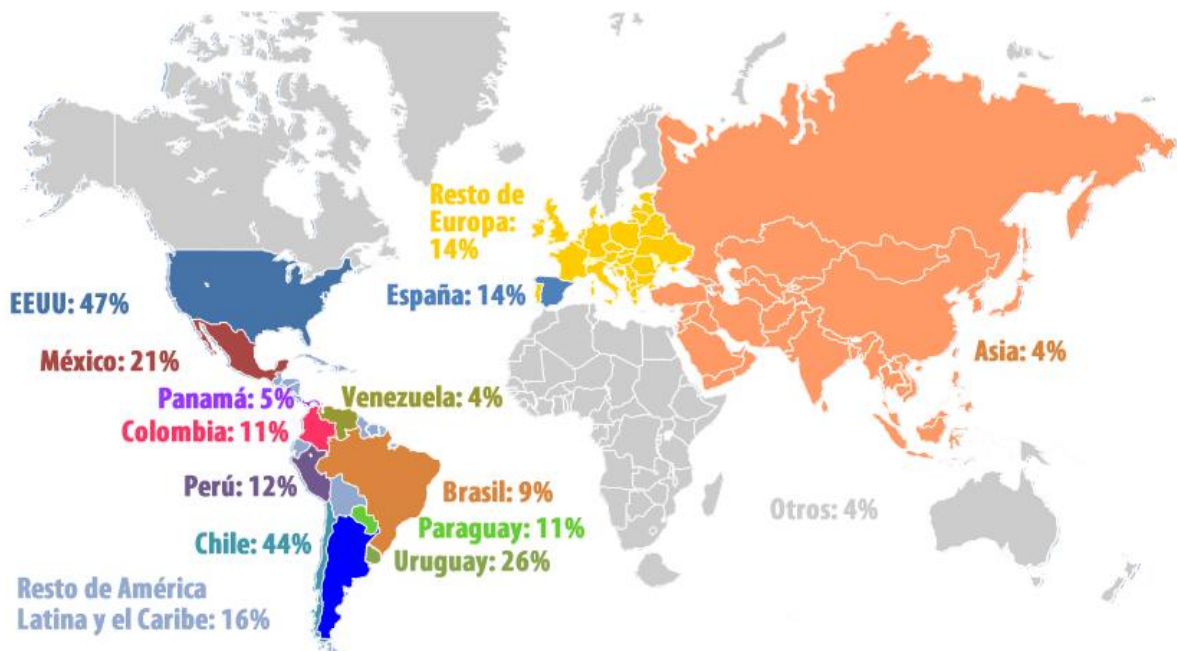
Ingresos desde el exterior de acuerdo a ingresos generados desde cada destino 2do. semestre de 2011



Como en el reporte anterior, EE.UU. explica un abrumador casi 60% de los ingresos desde el exterior. Si a éste le sumamos las exportaciones al resto de los países americanos, podemos afirmar que alrededor del 93% de las exportaciones del sector se realizaron a algún destino del continente americano.

También resulta interesante analizar cuántas empresas exportan a cada uno de los distintos países. Esto se grafica a continuación como la proporción de empresas que exporta a cada destino sobre el total de empresas exportadoras.

Proporción de empresas que exporta a cada destino (sobre el total de las que exportan) – 2do. semestre de 2011

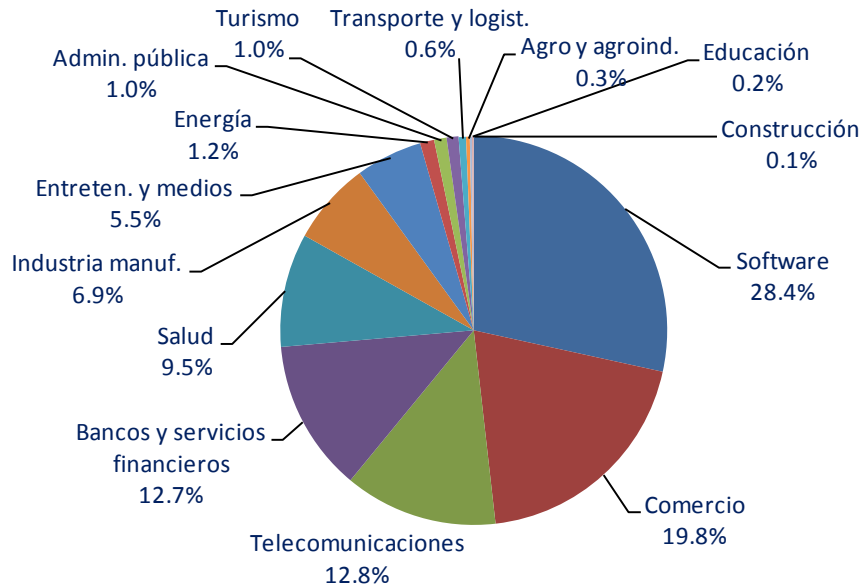


A modo de ejemplo, un 44% de las empresas realizó en el semestre ventas a Chile, pero como mencionamos anteriormente, éstas sólo representaron un 6,8% del total de ingresos desde el exterior del sector. Otro caso interesante pero a la inversa es el de Brasil, ya que sólo un 9% de las empresas manifestaron exportar a este país, pero en volumen de exportaciones representaron durante este semestre el 11.5% de los ingresos desde el exterior.

Por último, en el siguiente gráfico podemos observar que en lo que respecta a mercados externos, el origen de los ingresos del sector corresponde a su vez a Software y Servicios Informáticos

(28.4% de los ingresos desde el exterior) seguido por Comercio (19.8%), Telecomunicaciones (12.8%) y Bancos y otros Servicios Financieros (12.7%).

Principales clientes por sector de acuerdo a su participación en los ingresos desde el exterior - 2do. semestre 2011

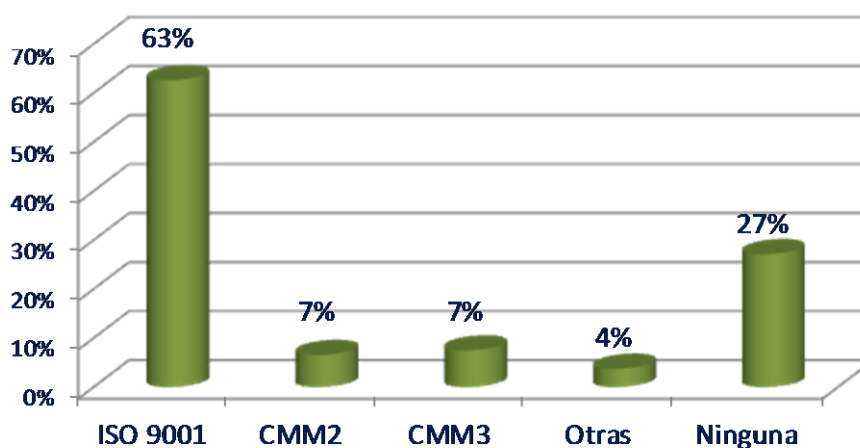


Nuevo

Certificación de calidad

Como se observa en el siguiente gráfico, al menos un 73% de las empresas manifestó haber obtenido una certificación de calidad.

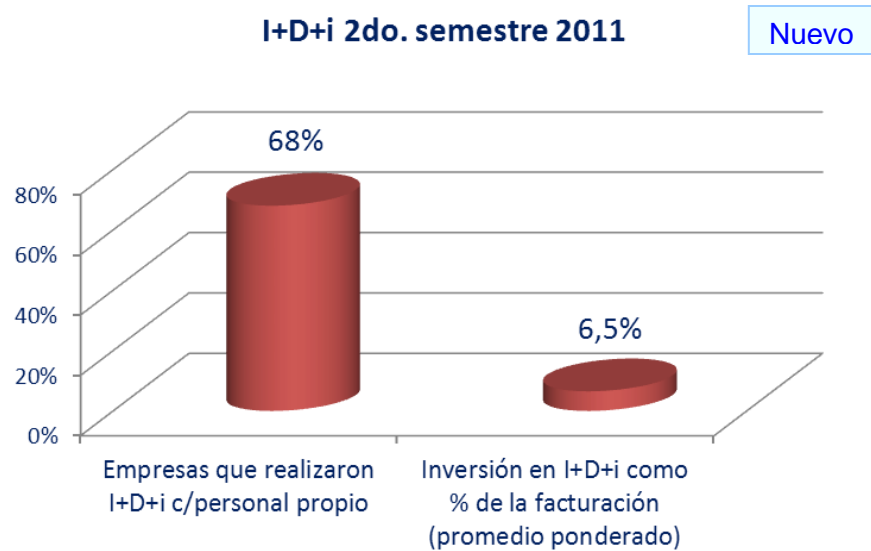
Proporción de empresas por certificación de calidad 2do. semestre 2011



Este valor no es de extrañar siendo la certificación uno de los requisitos para entrar dentro del régimen de promoción de la Ley de Software (recordemos que el 57% de las empresas relevadas percibe beneficios por el régimen). Cabe aclarar que el total no suma 100% porque un 7% de las empresas indicó tener dos o más tipos de certificación.

I+D+i

Por primera vez relevamos algunos indicadores sobre I+D+i que realizan las empresas del sector, en este caso con personal propio.

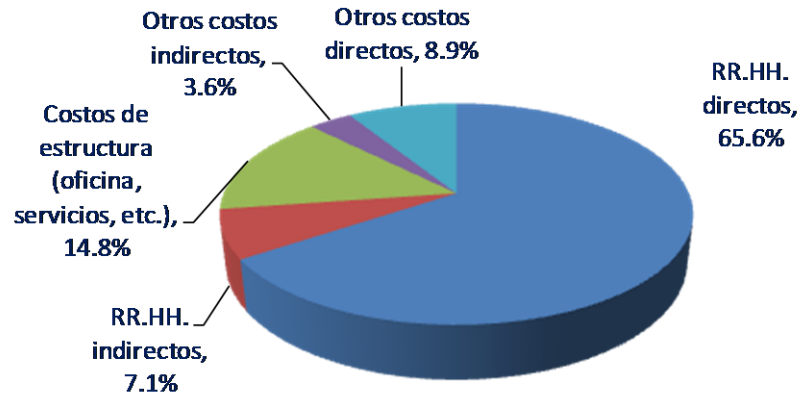


Es decir, un 68% de las empresas realizó I+D+i con personal propio durante el segundo semestre de 2011, con una inversión promedio del 6.5% de la facturación del mismo período.

Estructura de costos

A continuación se presenta la estructura de costos del sector, medida como un promedio simple de lo manifestado por todas las empresas relevadas.

Estructura promedio de costos 2do. semestre 2011



El gráfico nos permite comprobar lo mano de obra intensivo que es el sector, al observar que los salarios y otros gastos asociados al personal representan el 72,7% de los costos (el semestre anterior había sido el 71.5%) de las empresas del sector si sumamos los recursos humanos directos e indirectos.

Novedades y breve caracterización de la muestra³

Novedades

- A partir del presente reporte la información concerniente a empleo y recursos humanos solamente será incluida en el reporte de "Niveles Salariales y Demanda de Perfiles" que se entrega únicamente a aquellas empresas del sector que hayan respondido la correspondiente encuesta.
- Como en el reporte anterior, la evolución del sector (ventas, exportaciones y empleo) será medida en consideración a dos períodos: a) los últimos 6 meses con respecto al semestre inmediatamente anterior⁴; b) los últimos 12 meses con respecto a los 12 meses previos. Para el presente reporte, ello significa que compararemos: a) el primer semestre de 2011 con el segundo semestre de 2011; b) el año 2010 respecto del 2011. El resto del presente reporte, a excepción de que se señale algo distinto, hace referencia al segundo semestre de 2011.
- Se han incorporado nuevas variables de análisis: principales clientes para exportaciones (verticales por sectores de la economía) e inversión en I+D+i.

Caracterización de la muestra

- La encuesta fue respondida por 107 empresas, las cuales constituyen la muestra a partir de la cual los datos obtenidos fueron inferidos para el sector. Cabe aclarar que dicha muestra no es estrictamente representativa, pero su composición se acerca a la de la población del sector en general:
 - El 78% de las empresas se localiza en CABA y GBA. El restante 22% se asienta en diversas localidades del interior del país (principalmente Córdoba y Rosario).
 - Clasificadas por su tamaño, medido en función de la cantidad de trabajadores de la empresa, un 47% de las empresas está en el rango de entre 1 y 30 trabajadores, un 35% tiene entre 31 y 100 trabajadores, un 11% entre 101 y 300, y un 7% más de 300 trabajadores.
 - Un 53% de las empresas de la muestra declaró que realizó ventas al exterior durante el primer semestre de 2011.

³ La encuesta ha sido diseñada a partir del trabajo efectuado por la Comisión de Estadísticas de CESSI. La recopilación y procesamiento de la información y la elaboración del presente reporte han sido responsabilidad de Fernando Sciarrotta, bajo la supervisión de dicha Comisión.

⁴ Se ha decidido analizar la evolución semestre a semestre en lugar de comparar iguales semestres de distintos años ya que el sector no presenta en sus principales indicadores grandes variaciones por estacionalidad.

- El 53% de las empresas percibe el 100% de los beneficios contemplados dentro del régimen de promoción de la Ley 25.922, un 4% se beneficia parcialmente y el restante 43% no está dentro del régimen.