

ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA

MAYO 2012

Con cifras agrídulces cierra Mayo

Los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) en lo que va del año hasta mayo, muestran que la actividad manufacturera enfrenta un horizonte más difícil, lo que ha empezado a afectar su desempeño. En efecto, el crecimiento en producción y ventas que se mantuvo por encima del 5% entre 2010 y principios de 2012, ahora se sitúa por encima del 2% en producción y cercano al 4% en ventas. En la misma dirección, el problema de demanda que venía con una clara tendencia decreciente, comienza a repuntar y actualmente pasa a ser el segundo obstáculo de la manufactura. Con respecto a las demás variables de la EOIC, la utilización de la capacidad instalada está cercana al promedio histórico, se mantienen buenos pedidos y un clima favorable para los negocios.

Sin desconocer estas dificultades es importante destacar tres aspectos positivos de la situación actual de la economía colombiana: la mejoría reciente que se observa en algunos indicadores y, sobretodo, la solidez de sus fundamentales y la posición favorable de Colombia en el contexto internacional. Con respecto al primer punto, las exportaciones industriales, que en abril cayeron -9.7%, para el mes de mayo aumentan 5.1%, y, la demanda de energía no regulada de la industria, pasó de una caída de -0.06% en abril, a un crecimiento de 1.4% en mayo y a una tasa de 4.8% en junio. Incluso en el caso de la actividad industrial, las tasas observadas en Colombia están por encima de países como España, Francia, Reino Unido, Brasil y Perú, donde la producción manufacturera en el 2012 registra caídas con respecto al año anterior.

PRODUCCIÓN INDUSTRIA MANUFACTURERA VARIACIÓN AÑO CORRIDO (%)

País	2011	2012				
		Enero	Ene-Feb	Ene-Mar	Ene-Abr	Ene-May
CHINA	15,7	11,7	10,6	11,6	11,0	10,7
ECUADOR	8,1	5,5	5,5	5,6	5,3	n.d.
JAPON	16,6	-1,5	-2,9	2,7	5,1	n.d.
MEXICO	9,9	6,0	6,6	5,4	5,2	4,9
ESTADOS UNIDOS	5,4	4,4	4,7	4,4	4,6	4,6
CHILE	3,0	4,8	5,5	3,8	3,5	3,4
COLOMBIA	4,1	3,3	3,7	2,4	1,6	2,2
TURQUIA	15,4	-2,1	-0,8	0,2	1,2	2,1
IRLANDA	8,2	0,2	-1,5	-0,2	0,3	1,2
ALEMANIA	11,6	2,7	2,1	2,0	1,3	1,0
ARGENTINA	9,7	2,2	2,5	2,4	1,6	0,2
UNION EUROPEA	7,4	0,2	-0,8	-0,8	-1,2	-1,5
REINO UNIDO	3,8	-0,6	-1,3	-1,4	-1,4	-1,5
PERU	14,1	-1,0	0,3	-0,9	-1,7	n.d.
EUROZONA	7,7	-0,4	-1,3	-1,1	-1,7	-1,9
FRANCIA	4,5	-1,7	-2,6	-1,9	-1,9	-2,3
PORTUGAL	2,1	-0,6	-1,6	-1,8	-2,8	-3,1
BRASIL	10,5	-3,0	-3,6	-3,1	-3,2	-3,4
GRECIA	-5,6	-7,6	-8,8	-8,4	-7,0	-6,2
ITALIA	7,2	-4,4	-5,6	-5,5	-6,5	-6,6
ESPAÑA	0,7	-4,6	-5,8	-6,5	-7,1	-7,1

Fuente: Departamentos de Estadística de los diferentes países

NOTA: En el caso Colombiano se utilizan los datos de la Muestra Mensual Manufacturera del DANE para el año 2011 y los primeros cuatro meses de 2012. Lo acumulado hasta mayo corresponde a las cifras de la EOIC.

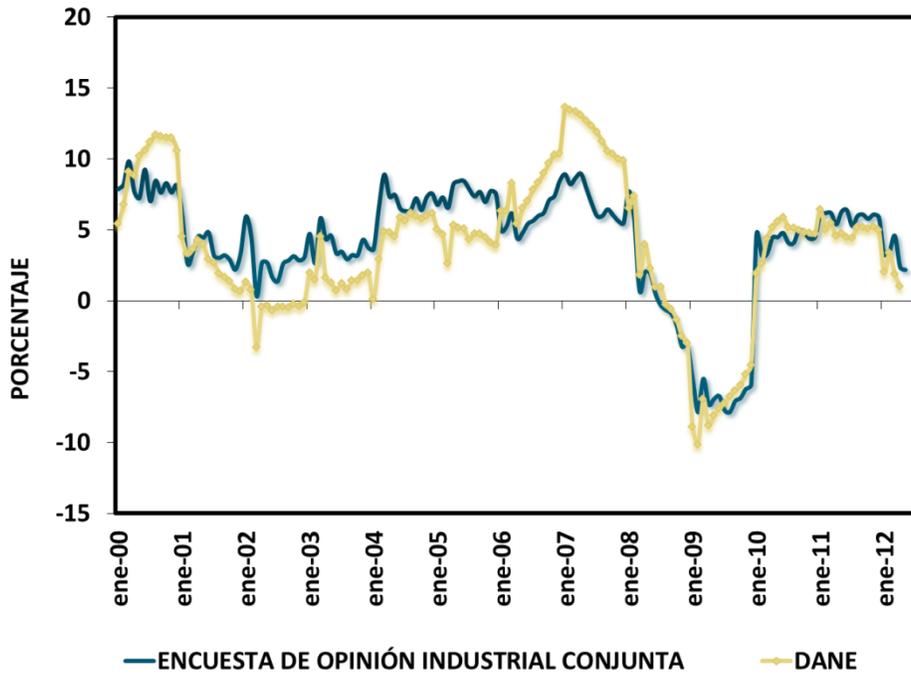
En una perspectiva más amplia veamos los otros dos aspectos positivos de la actual coyuntura colombiana. Durante los últimos años el país ha venido fortaleciendo sus fundamentales lo que le ha permitido enfrentar con éxito las crisis financieras internacionales y aprovechar las oportunidades. Algunos fundamentales que vale la pena destacar son: el ambiente de confianza de consumidores e inversionistas; el avance en el saneamiento de las finanzas públicas; el buen comportamiento de la inflación, en una coyuntura de altos precios de los commodities, y, la excelente dinámica de la inversión nacional y extranjera. Todo esto ha permitido una mejoría en los indicadores sociales.

Sin embargo, a pesar de la buena posición de Colombia en el contexto internacional, continúa la incertidumbre respecto al comportamiento de la economía mundial, sumada a las dificultades internas que tiene el país en materia de competitividad. Este escenario puede transformarse en una oportunidad para avanzar en aquellos temas en los que estamos atrasados, por medio de la ejecución de políticas que mejoren la productividad de las empresas y que estimulen el crecimiento y desarrollo del país.

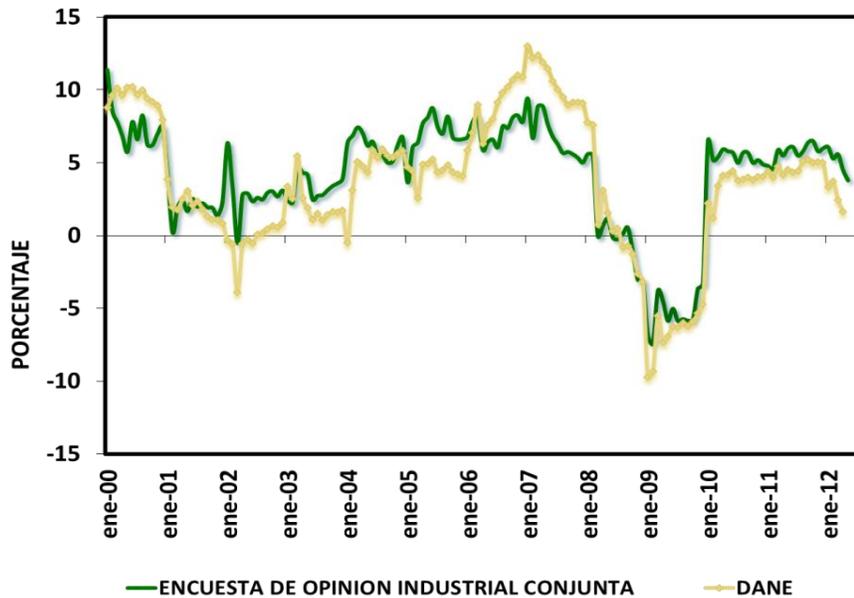
Producción y Ventas: relativo buen desempeño en lo corrido del año, pero mayores dificultades en la coyuntura reciente

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL y la Cámara Colombiana del Libro, en lo corrido del año hasta mayo de 2012, comparado con el mismo período de 2011, la producción aumentó 2.2% (gráfico), las ventas totales 3.8% (gráfico) y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno crecieron 2.3%.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



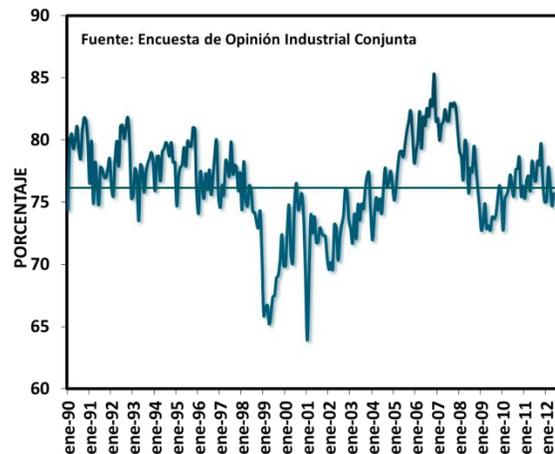
A nivel sectorial, persiste un comportamiento heterogéneo, con una buena dinámica en actividades como hierro y acero, aparatos de uso doméstico y minerales no metálicos, pero con dificultades en sectores como vehículos automotores, autopartes y textiles.

ANDI, ACOPLASTICOS		ENCUESTA DE OPINION INDUSTRIAL CONJUNTA		
ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL,		CRECIMIENTO REAL		
CAMARA COLOMBIANA DEL LIBRO		ENERO-MAYO 2012/ENERO-MAYO 2011		
SECTOR	PRODUCCION (*)	VENTAS (*)		
		TOTALES	MERCADO NACIONAL	
ALIMENTOS	3,9	3,6	4,5	
BEBIDAS	0,1	4,1	4,1	
HILATURA, TEJEDURA Y ACABADOS	-14,6	-6,2	-6,1	
ASERRADO Y HOJAS DE MADERA	4,4	8,0	5,7	
PAPEL Y CARTON	1,6	-0,1	-1,7	
ACTIVIDADES DE IMPRESION	-1,0	-0,3	0,8	
REFINACION DE PETROLEO	-10,7	-1,9	-0,5	
SUSTANCIAS QUIMICAS BASICAS; FIBRAS	-2,9	-2,5	-2,4	
OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	-3,4	3,3	2,2	
PRODUCTOS DE CAUCHO	-9,3	-13,0	-4,1	
PRODUCTOS MINERALES NO METALICOS	6,7	8,7	9,3	
HIERRO Y ACERO, FUNDICION METALES	31,6	27,5	1,8	
Siderurgica Hierro y Acero	1,7	2,5	3,1	
APARATOS DE USO DOMESTICO NCP	27,0	24,9	21,7	
VEHICULOS AUTOMOTORES Y SUS MOTORES	-20,8	-16,7	-19,6	
AUTOPARTES PARA VEHICULOS AUTOMOTORES	-9,1	-15,2	-11,2	
TOTAL	2,2	3,8	2,3	

Utilización de la Capacidad Instalada, Inventarios y Pedidos

La utilización de la capacidad instalada en mayo de 2012 se situó en 75.6%, nivel 2.7 puntos por debajo del indicador observado en el mismo mes del año anterior y ligeramente inferior al promedio histórico (76.4%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA



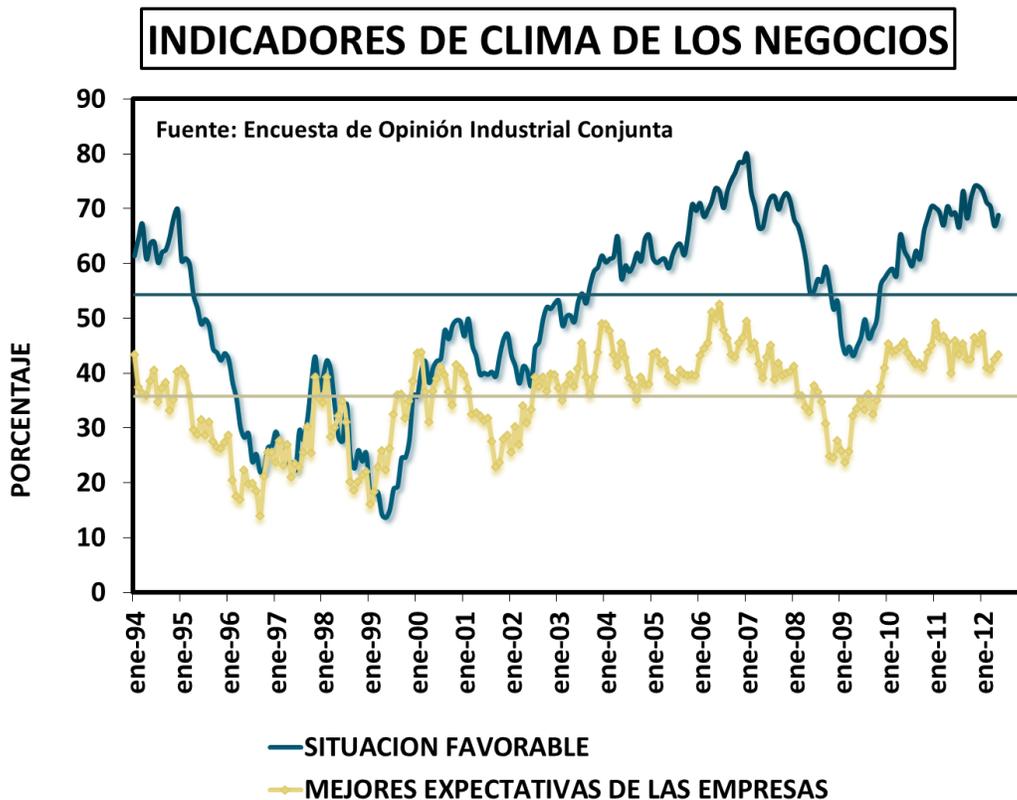
Con respecto a los indicadores de inventarios y pedidos (gráfico), encontramos que el 88.6% de los empresarios califica sus pedidos como altos o normales, nivel inferior al 90.8% observado hace un año. Por su parte, el indicador de inventarios alcanza 16.9%, inferior al promedio histórico (25.8%), lo que estaría reflejando la estrategia empresarial de reducir al mínimo sus existencias y lo que a su vez, explica en parte la menor dinámica de la producción manufacturera, frente a las ventas.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS



Clima de Negocios y Obstáculos para los Negocios

La situación que atraviesa la industria manufacturera también se refleja en la percepción de los empresarios sobre el clima de negocios. En mayo de 2012 el 68.3% considera la situación de su empresa como buena. Este indicador se encuentra en un nivel alto en la historia de la EOIC, en la medida en que supera en más de 10 puntos el promedio de la EOIC (54.4%), pero de todas formas refleja las dificultades recientes de los industriales, a juzgar por la tendencia decreciente observada en los últimos meses. En cuanto a las expectativas sobre el inmediato futuro, el 42.4% considera que la situación va a mejorar (gráfico).



Los principales obstáculos que perciben los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: tipo de cambio, baja demanda, costo y suministro de materias primas, alta competencia en el mercado, contrabando, bajos márgenes de rentabilidad, infraestructura y costos logísticos, baja rotación de la cartera y falta de capital de trabajo.

**PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA
MAYO 2012 (Porcentaje de empresas)**

