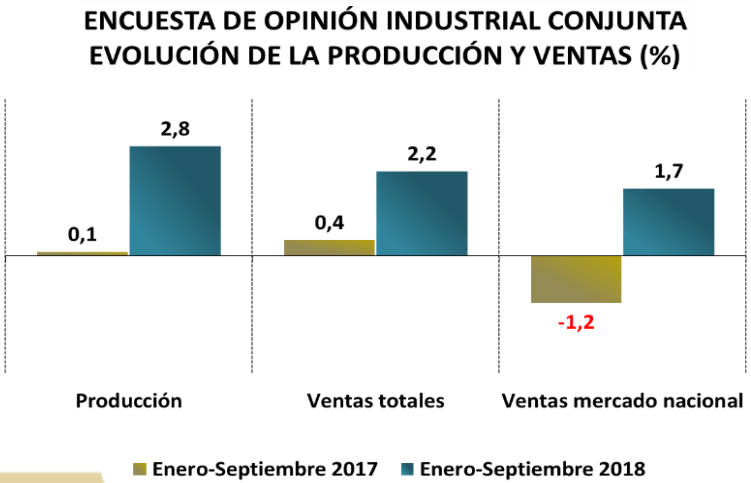
EOIC Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

ANDI | MÁS PAÍS

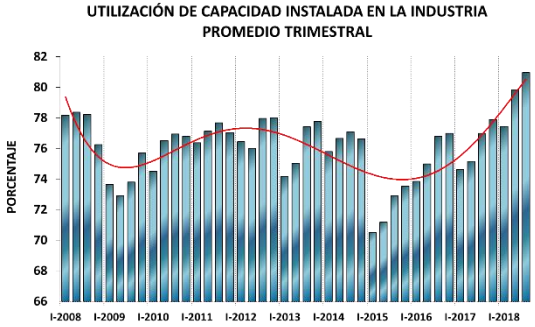
Enero - Septiembre 2018

La inversión industrial comienza a recuperarse: el reto es mantener un clima de negocios favorable

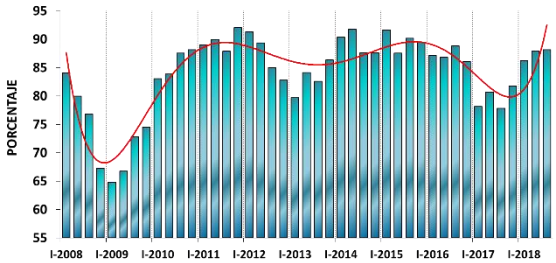
Al finalizar el tercer trimestre del 2018, los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) siguen mostrando una tendencia favorable. Entre enero y septiembre la producción y las ventas manufactureras se mantienen en terreno positivo, con crecimientos de 2,8% en producción, 2,2% en ventas y 1,7% en ventas hacia el mercado interno; la capacidad instalada se ubica nuevamente por encima del promedio histórico, y, se observa buen nivel en los pedidos, así como una buena dinámica en el indicador de inventarios.



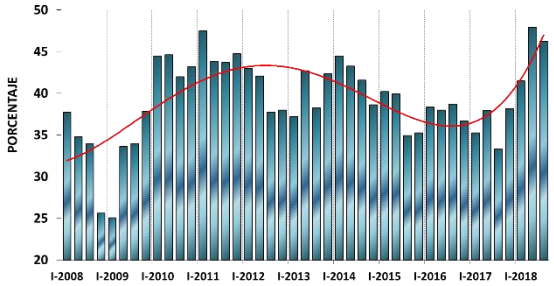
El buen desempeño de la industria manufacturera se refleja en los siguientes gráficos, que miden el comportamiento trimestral de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta. Los indicadores del sector industrial están por encima de los promedios históricos. Es así como el volumen de pedidos se ha estabilizado en niveles altos; la situación favorable de la industria y las mejores expectativas muestra mejoría con respecto al tercer trimestre del año pasado.



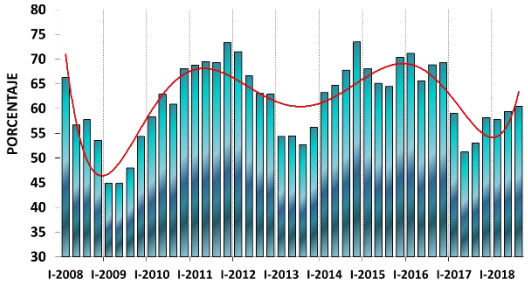
VOLUMEN DE PEDIDOS ALTOS O NORMALES EN LA INDUSTRIA
PROMEDIO TRIMESTRAL



MEJORES EXPECTATIVAS DE LA INDUSTRIA
PROMEDIO TRIMESTRAL



SITUACIÓN FAVORABLE DE LA INDUSTRIA
PROMEDIO TRIMESTRAL



Los principales indicadores económicos también continúan con buen ritmo. El comercio al por menor aumentó 5,4% para el periodo enero-septiembre y las exportaciones totales tuvieron una variación positiva de 13,7% dentro de las cuales en el sector industrial se presentó un aumento de 8,8% para el mismo período. Adicionalmente, lo que va corrido del año (enero-septiembre) la demanda de energía eléctrica crece 2,9% y la demanda no regulada de la industria aumenta 2,1%.

En la misma dirección los datos de crecimiento del PIB, recientemente divulgados por el DANE, arrojan un crecimiento de 2,7% en el tercer trimestre para la economía colombiana y dentro de este el sector industrial se destacó positivamente con un crecimiento del 2,9% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Teniendo en cuenta la importancia de la inversión productiva para garantizar el crecimiento futuro, en la EOIC incluimos la pregunta especial que semestralmente realizamos sobre los proyectos de inversión productiva que están adelantando o tienen previsto adelantar las empresas en los próximos meses. El 51.4% de los industriales tiene planes de inversión, lo que constituye una buena noticia sobre las perspectivas del sector. Se destaca que un porcentaje superior al 50% de los que planean realizar inversiones en el siguiente año, no se veía desde 2012.

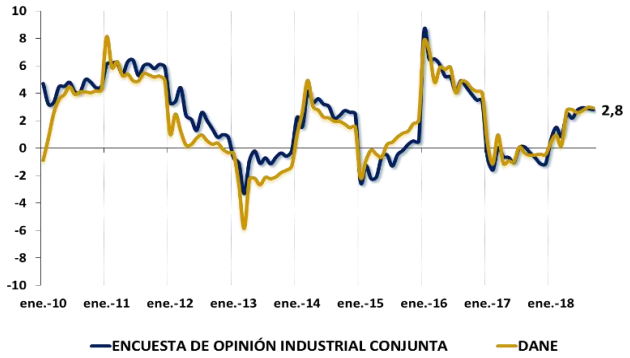
Lo anterior resalta la importancia que el resultado final de la Ley de Financiamiento que se está discutiendo en el Congreso se traduzca en una mayor competitividad tributaria cuyo principal enfoque esté en alcanzar un sistema amigable para el crecimiento económico y la inversión, contribuyendo a la sostenibilidad de las finanzas públicas.

Veamos ahora los resultados de la EOIC para el período enero-septiembre de 2018.

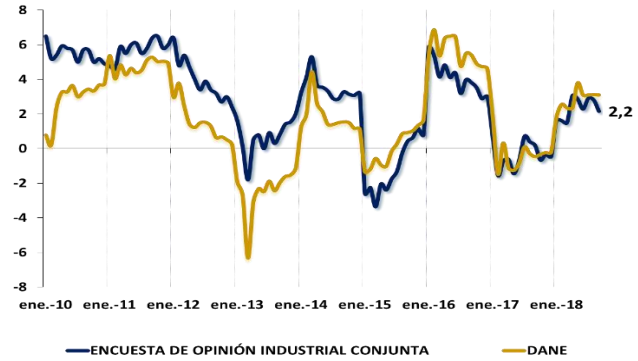
Producción y Ventas

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF y CAMACOL, en el período enero-septiembre de 2018, comparado con el mismo periodo de 2017, la producción aumentó 2,8%, las ventas totales 2,2% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno aumentaron 1,7%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de -0,3%, 2,0% y -1,3%, respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA (%)



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



A nivel sectorial, se observa un comportamiento heterogéneo, como se refleja en el siguiente cuadro.

ANDI, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL

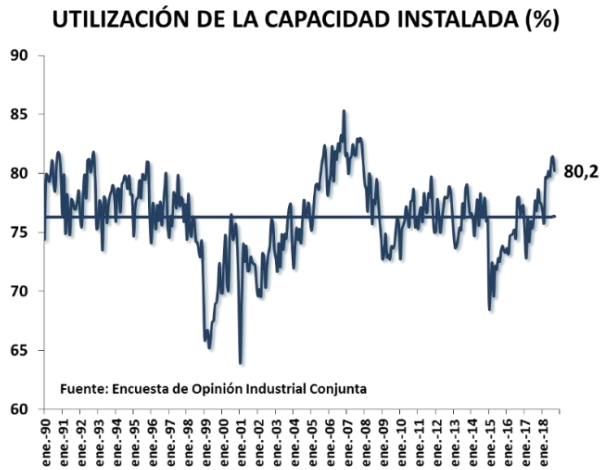
ENCUESTA DE OPINION INDUSTRIAL CONJUNTA
CRECIMIENTO REAL
ENERO - SEPTIEMBRE 2018
ENERO - SEPTIEMBRE 2017
PORCENTAJES DE RESPUESTAS

SECTOR	PRODUCCION (*)	VENTAS TOTALES (**)	VENTAS MERCADO NACIONAL (****)
Alimentos	3,2	2,4	1,5
Bebidas	3,9	3,2	3,2
Hilatura, tejetura y acabado de productos textiles	4,4	-3,5	-3,5
Papel, cartón, y sus productos	3,0	2,8	2,7
Refinación de petróleo, mezcla de combustibles y coquización	3,9	4,9	5,8
Sustancias y productos químicos	4,0	-0,2	-2,0
Otros Productos Químicos	-3,0	-1,7	-2,4
Jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfum	3,4	0,3	-2,5
Productos minerales no metálicos	-5,1	-2,8	-3,4
Básicas de hierro y acero	6,3	7,6	-1,3
Vehículos automotores y sus motores	7,2	2,5	-4,4
Otros tipos de equipo de transporte	-1,0	3,3	12,2
TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA	**2,8**	**2,2**	**1,7**
TOTAL EXCLUYENDO REFINACIÓN	**2,5**	**1,4**	**0,6**

** VALORES PONDERADOS POR EL VALOR AGREGADO DEL SECTOR*
*** VALORES PONDERADOS POR EL VALOR DE LAS VENTAS TOTALES DE CADA EMPRESA*
**** VALORES PONDERADOS POR EL VALOR DE LAS VENTAS AL MERCADO NACIONAL DE CADA EMPRESA*

Utilización de la Capacidad Instalada

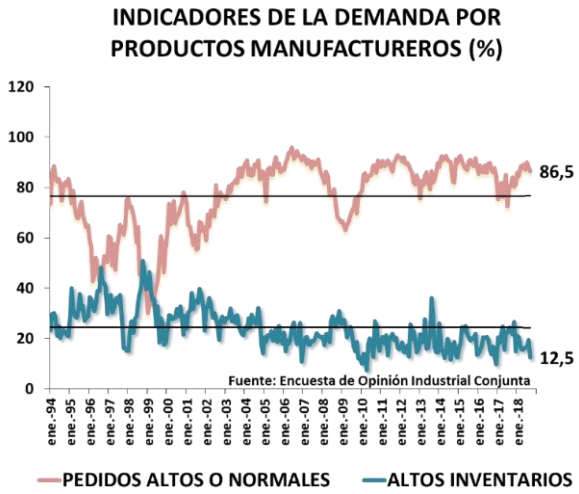
La utilización de la capacidad instalada en septiembre de 2018 alcanzó un nivel de 80,2%, lo que sitúa el promedio del año en 79,4%, por encima al promedio histórico de la EOIC y superior al indicador observado en igual periodo del año anterior (76,8%).



Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de demanda, encontramos que en el mes de septiembre el 86,5% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, nivel superior al 80,6% observado hace un año. Vale la pena recordar que en este año los pedidos mantienen una tendencia favorable y es así como el promedio del indicador pasó de 79,7% en tercer trimestre de 2017, a 87,4% en igual período de 2018.

Por su parte, el indicador de altos inventarios alcanza 12,5% de la producción manufacturera, cifra inferior a la registrada en septiembre de 2017 (24,3%) lo que estaría reflejando la estrategia empresarial de reducir al mínimo sus existencias.



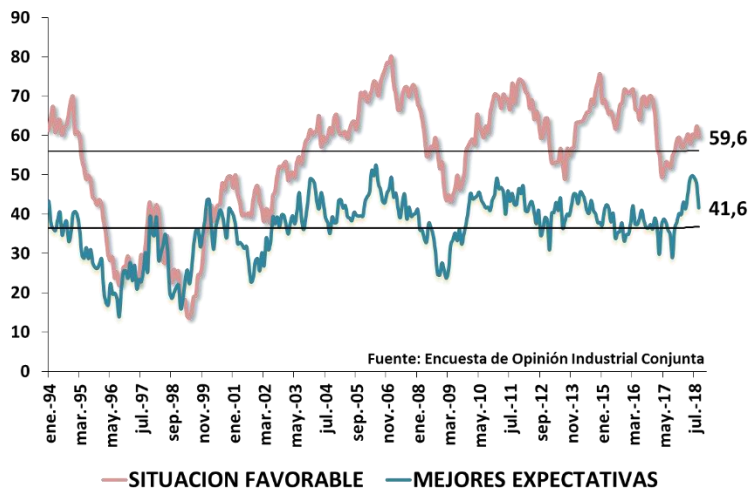
Clima de Negocios

La situación favorable por la que atraviesa la industria manufacturera también se refleja en la percepción de los empresarios sobre el clima de negocios, como lo muestran los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC). En efecto, el 59,6% de los encuestados califica la situación actual de

la empresa como buena, nivel significativamente superior al observado en el mismo mes de 2017 (54,8%).

En cuanto a las expectativas sobre el inmediato futuro, el porcentaje de empresarios que considera que en los próximos meses la situación de la empresa va a mejorar, se situó en 41,6%, cifra por encima del indicador observado en septiembre de 2017 (29,0%).

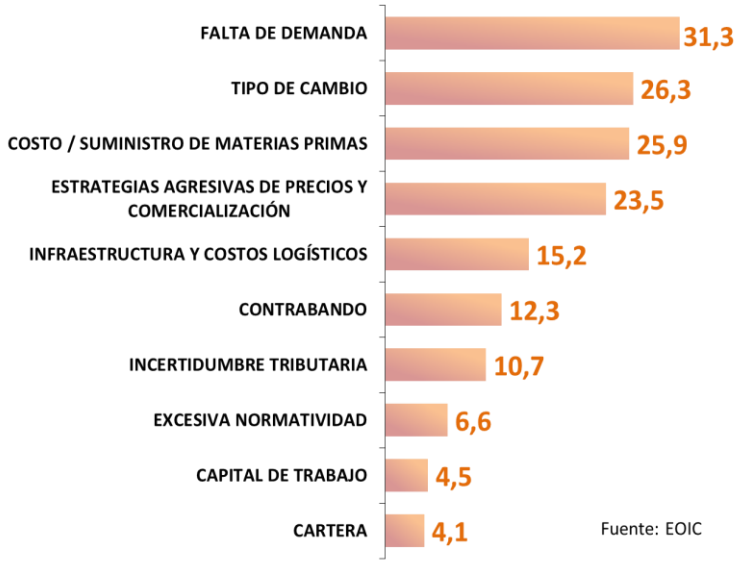
INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)



Obstáculos para la actividad productiva

Los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el mes de septiembre son en su orden: falta de demanda, seguido por la volatilidad del tipo de cambio, costo y suministro de materias primas, estrategias agresivas de precios y comercialización, infraestructura y costos logísticos, contrabando, incertidumbre tributaria, excesiva normatividad, capital de trabajo y cartera

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA
Septiembre 2018 (Porcentaje de Empresas)



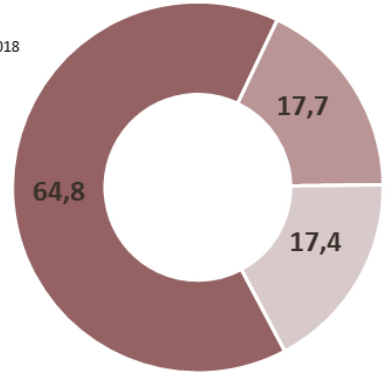
Indicadores líderes

Así como en los meses anteriores, en la encuesta del mes de septiembre, incluimos un módulo especial de indicadores líder, que nos permite entender el desempeño reciente de la industria manufacturera y así contar con una percepción más precisa de la dinámica en los próximos meses del año.

Para este fin, les preguntamos a los empresarios sobre el comportamiento de sus ventas en lo corrido del mes de octubre. El 64,8% de las empresas afirma que sus ventas aumentaron, el 17,4% evidencia una disminución, mientras que el 17,7% restante, afirma no haber presentado variación.

En lo corrido del mes de OCTUBRE, sus ventas frente al mismo mes del año pasado

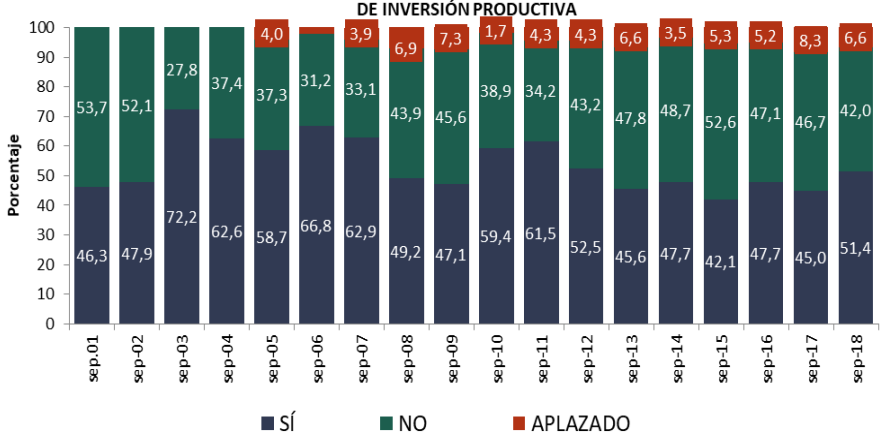
Fuente: EOIC, Septiembre 2018



Proyectos de inversión

En la encuesta de este mes incluimos el módulo especial de preguntas sobre los proyectos de inversión productiva que las empresas están realizando o van a realizar el próximo año. Encontramos que el 51,4% tiene previsto desarrollar proyectos de inversión, el 42,0% no tiene proyectos de inversión y el 6,6% aplazó el proyecto. El porcentaje de respuestas afirmativas es el mayor obtenido desde el año 2012 (52,5%), lo cual refleja una mejoría y mayor confianza en el mercado con respecto a los últimos años.

INDUSTRIA MANUFACTURERA EMPRESAS CON PROYECTOS DE INVERSIÓN PRODUCTIVA



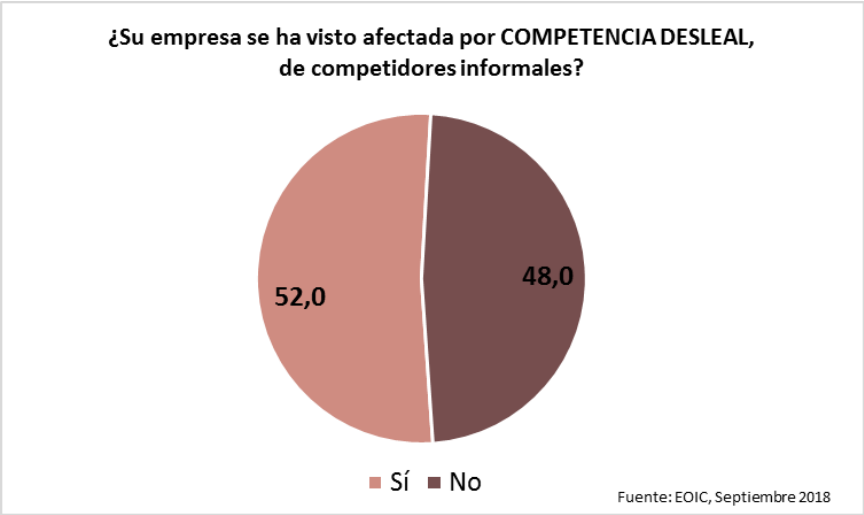
Fuente: EOIC septiembre 2018

Los proyectos de inversiòn productiva del sector industrial se orientan hacia modernización tecnológica (63,5%), reposición de equipo (32,9%), reducción de costos (29,4%), innovación (29,4%), ensanche de planta (27,1%), diversificación de la producción (21,2%), ampliación del mercado interno (18,8%), ampliación del mercado externo (15,3%), inversión en logística (12,9%), relocalización de planta (5,9%), nueva empresa (4,7%) y búsqueda de alianzas estratégicas (3,5%).

Entre las mayores dificultades reportadas por los empresarios que manifestaron encontrar obstáculos al emprender proyectos de inversión están: flujos de caja/ capital de trabajo (21,1%), baja demanda/ventas (18,8%), altos costos/impuestos (12,8%), trámites/normatividad (9,8%), aprobación/ cumplimiento del presupuesto (8,3%), garantía de rentabilidad del proyecto (8,3%), tasa de cambio (7,5%), financiación (4,5%), reforma tributaria (3,8%), tasa de interés (3,0%), encontrar proveedores (3,0%).

Informalidad:

Uno de los temas de preocupación permanente de los empresarios ha sido la persistencia en el país de altos niveles de informalidad empresarial, laboral y de producto. Por ello en la encuesta de septiembre incluimos unas preguntas especiales sobre este tema y es inquietante como el 52,0 % manifestaron que este flagelo afecta su actividad productiva.



Los empresarios se han visto afectados por la competencia desleal por precios por debajo del costo (32,5%), contrabando (22,9%), evasión fiscal (19,3%), incumplimiento de estándares (19,3%), informalidad (19,3%), imitación de productos (10,8%), irregularidades de procesos de importación y exportación (9,6%), publicidad engañosa (8,4%), importación de productos similares (4,8%) y dumping (3,6%).

Las medidas consideradas por los empresarios que contribuirían a disminuir la informalidad empresarial, laboral y de producto son control fiscal y aduanero (38,7%), disminución de impuestos (25,5%), facilitar la formalización empresarial (21,9%), regulación y normatividad (19,7%), disminución de requisitos y trámites para la operación (10,2%), estabilidad laboral (10,2%), control de contratación (8,0%), incentivar innovación/emprendimiento(7,3%),

medidas antidumping (2,2%), acompañamiento y capacitación de empresas (2,2%).

Ante la pregunta de si se exigen o no condiciones de formalidad empresarial y laboral a proveedores y clientes, el 91,2% de los empresarios respondió afirmativamente.

Dichas medidas son estar legalmente constituida (64,3%), régimen laboral (29,4%), cumplimiento de normas (24,5%), protocolo interno (16,1%), estados financieros actualizados (14,0%), Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT (12,6%), certificación de calidad (11,9%), seguridad y salud en el trabajo (8,4%), facturación (4,2%).