EOIC Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

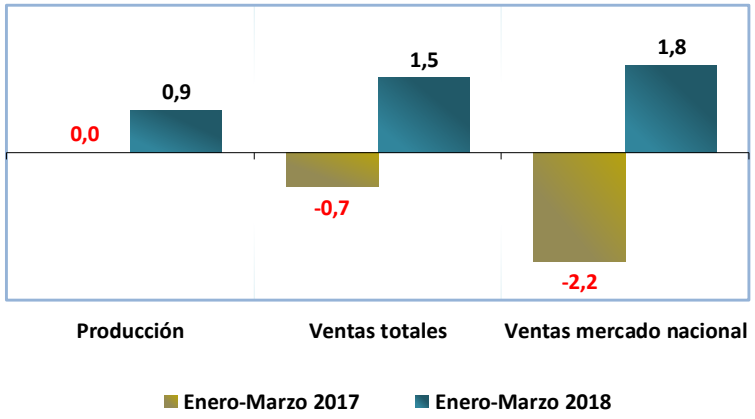
ANDI | MÁS PAÍS

Marzo 2018

Con la esperanza que la entrada a la OECD traiga consigo mayor inversión, la industria tiene un muy modesto primer trimestre

Los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta del primer trimestre de 2018 nos siguen sugiriendo un tímido desempeño de la actividad manufacturera. A pesar de que las cifras de producción y ventas se sitúan en terreno positivo, el crecimiento del sector se ubica aún por debajo de su potencial.

ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA
EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN Y VENTAS (%)



Sin embargo, al terminar los primeros tres meses del 2018, encontramos como positivo el repunte de los indicadores de demanda y un mejor clima de los negocios. En este sentido, el nivel de pedidos es superior al observado en el año inmediatamente anterior, y la percepción de los empresarios sobre la situación de las empresas y las expectativas sobre el inmediato futuro muestran un panorama más alentador. La capacidad instalada se recupera frente a los últimos dos años, con niveles superiores al promedio histórico.

Este escenario más optimista se traduce en intenciones de adelantar proyectos de inversión. Es así como el 45,4% de los empresarios afirma estar realizando proyectos de inversión o planea hacerlo durante este año. El principal objetivo de las inversiones que se realizan, según los encuestados, es la modernización tecnológica.

Otros indicadores también muestran un panorama un poco más despejado. Las exportaciones totales crecieron 9,8% en los primeros tres meses del año y, dentro de estas, las ventas del sector industrial aumentaron 5%. El comercio al por menor crece a un ritmo de 5,3% acompañado de una mejora en el índice de confianza del consumidor.

La prioridad ahora es focalizar los esfuerzos en la consolidación de la economía e implementar medidas de choque que impacten en el corto plazo. De acuerdo con el DANE, el PIB creció 2,2% en el primer

trimestre del año. Los resultados del PIB industrial, por lo contrario, son poco alentadores en tanto que fue uno de los sectores que registró una contracción con una tasa de -1,2% en el periodo de referencia.

Lo anterior nos refuerza la necesidad de una política de desarrollo productivo cuyo principal propósito sea generar un ambiente amigable a la inversión y al crecimiento.

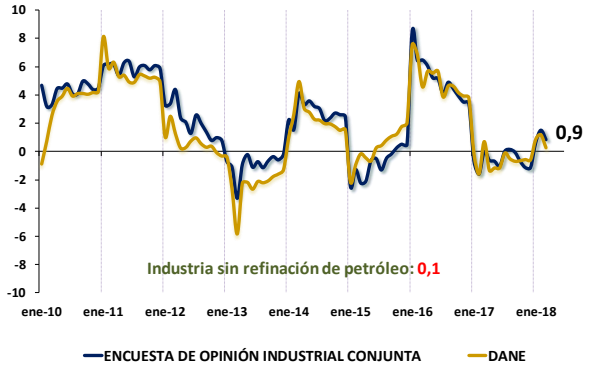
Veamos ahora los resultados de la EOIC para el período enero-marzo de 2018

Producción y Ventas

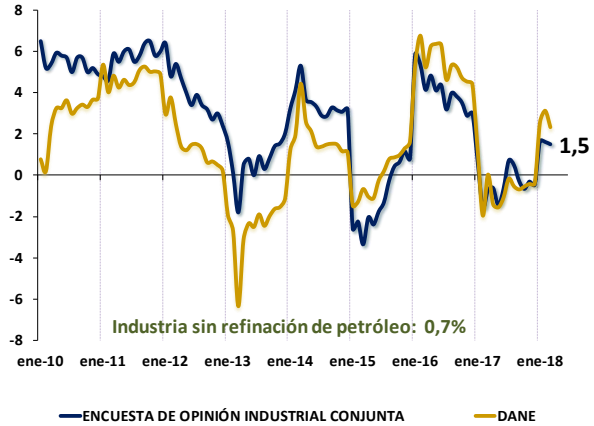
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF y CAMACOL, en el período enero-marzo de 2018, comparado con el mismo periodo de 2017, la producción aumentó 0,9%, las ventas totales 1,5% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno 1,8%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de 0,0%, -0,7% y -2.2%, respectivamente.

Si excluimos el subsector de refinación los crecimientos en la industria son de 0,1%, 0,7% y -0,9%, respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA (%)



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



A nivel sectorial, la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta registra un comportamiento heterogéneo, como se refleja en el siguiente cuadro.

ENCUESTA DE OPINION INDUSTRIAL CONJUNTA

ANDI, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL CAMARA COLOMBIANA DEL LIBRO

CRECIMIENTO REAL (%)
ENERO-MARZO 2018
ENERO-MARZO 2017

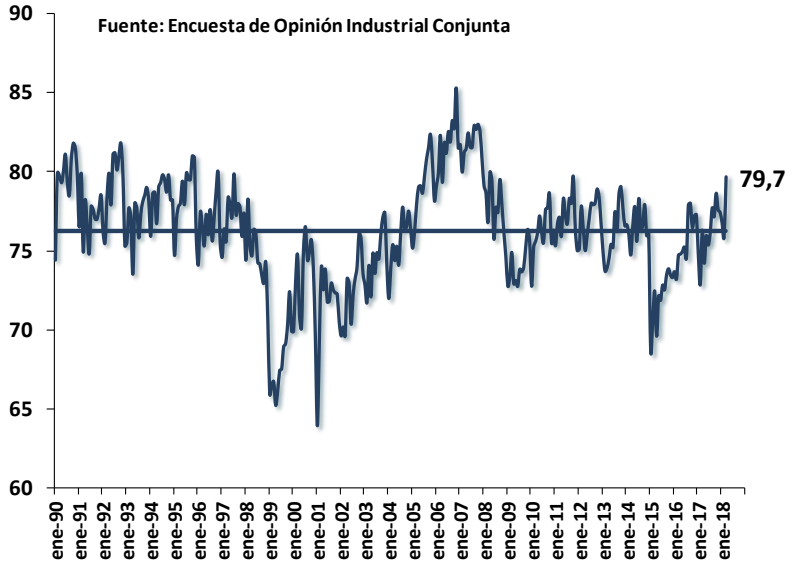
SECTOR	PRODUCCION (*)	VENTAS TOTALES (**)	VENTAS MERCADO NACIONAL (***)
Alimentos	2,4	1,3	0,2
Bebidas	5,5	5,4	5,7
Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles	1,1	-13,1	-18,5
Papel, carton, y sus productos	0,5	2,4	0,7
Refinación de petróleo, mezcla de combustibles y coquizacion	3,7	4,3	11,7
Sustancias y productos químicos básicos	1,0	0,1	-3,5
Otros Productos Químicos	-7,9	-1,9	-2,7
Jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfumes	1,8	-2,8	-4,5
Farmaceúticos, sustancias químicas medicinales	-4,1	1,4	3,3
Productos minerales no metálicos	-9,6	-7,8	-7,8
Vehículos automotores y sus motores	-3,0	4,1	-5,0
Partes, piezas y accesorios para vehículos automotores	4,4	1,3	3,7
TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA	0,9	1,5	1,8
Total Industria sin refinería de petróleo	*0,1*	*0,7*	*-0,9*

** 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

En 2018 el indicador de uso de la capacidad instalada muestra una sólida recuperación pasando de 76,3% en marzo de 2017 a 79,7% en el mismo mes de este año, superando así el promedio histórico (76,3%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)

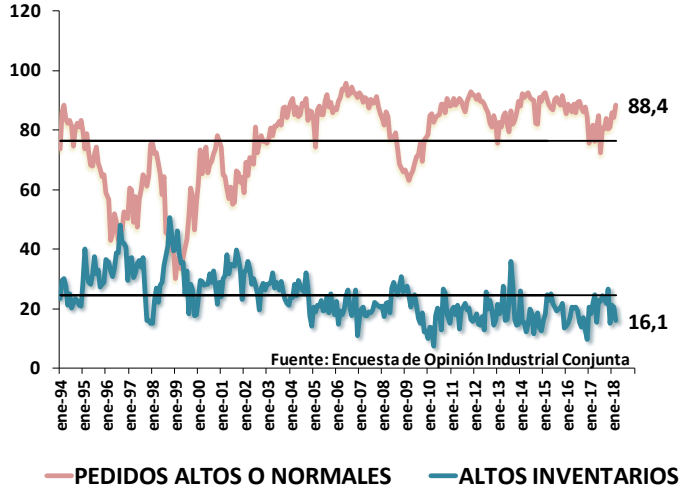


Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de marzo el 88,4% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, muy por encima del indicador registrado en febrero del año pasado (81,8%).

En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 16,1% de la producción manufacturera, también presentando una mejoría con respecto al mismo mes del año pasado.

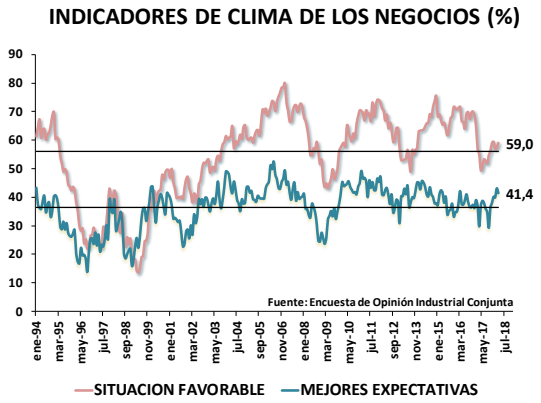
INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)



Clima de Negocios

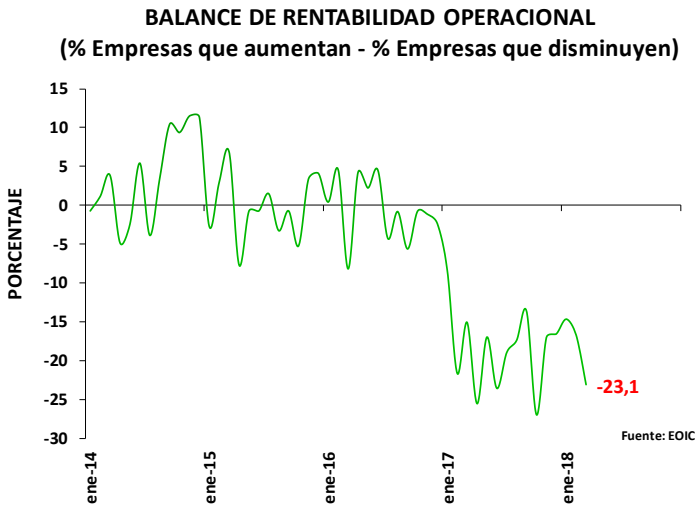
El indicador de clima de los negocios, refleja una recuperación en el mes especialmente en las expectativas para los próximos meses. En el mes de marzo de 2018 el 59% de los encuestados calificó la situación actual de su empresa como buena, nivel superior al observado en el mismo mes de 2017 (55,1%).

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro en marzo de 2018 se situó en 41,4%, nivel significativamente superior a la cifra presentada un año atrás (29,8%).



Rentabilidad operacional

El indicador de rentabilidad de la EOIC sugiere un deterioro a partir de principios del 2017 como se observa en el siguiente gráfico. Al cierre del primer trimestre del año, el balance de rentabilidad operacional[1] de las empresas manufactureras encuestadas es de -23,1% frente a -15,1% registrado en el mismo periodo del año anterior.

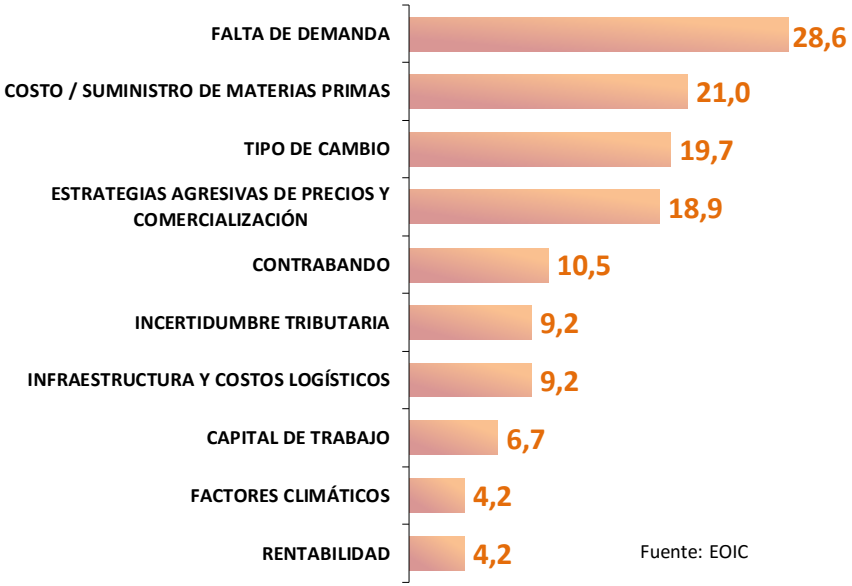


[1] el balance corresponde a la diferencia entre el porcentaje de empresas que reporta aumentos en su margen y las que reportan una reducción en este margen

Obstáculos para la actividad productiva

En marzo de 2018, los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: falta de demanda, seguido por costo y suministro de materias primas, volatilidad de la tasa de cambio, estrategias agresivas de precios y comercialización, contrabando e incertidumbre tributaria.

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



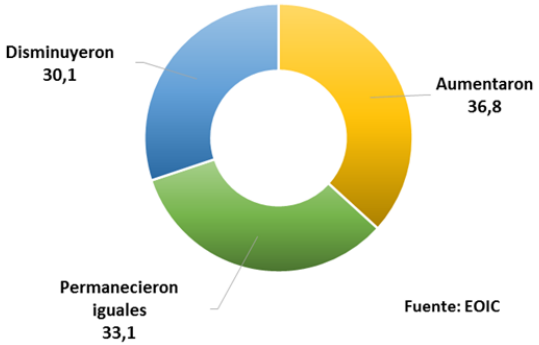
Fuente: EOIC

Indicadores líder

Con la intención de entender mejor el desempeño reciente de la industria manufacturera y contar con una percepción más precisa de la dinámica en los próximos meses del año, les pedimos a los empresarios que evaluaran el comportamiento de las ventas en lo corrido del mes de abril.

En este sentido, el 36,8% de las empresas afirmó que sus ventas habían aumentado, mientras que el 30,1% señala que disminuyeron.

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

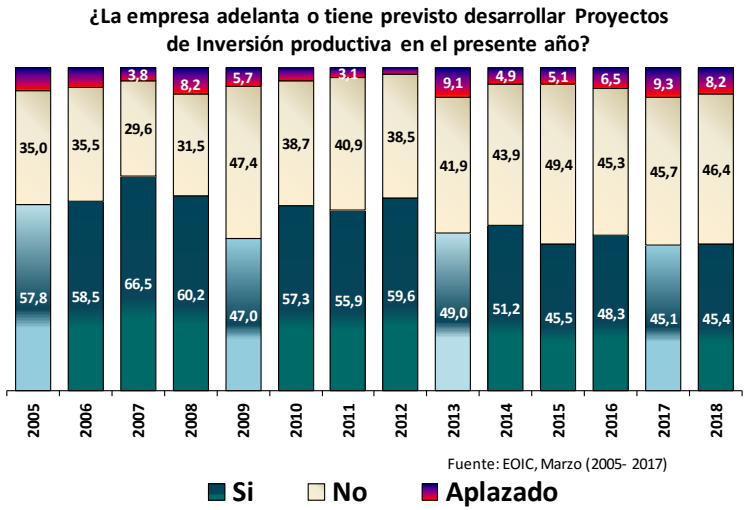


Fuente: EOIC

Proyectos de inversión

En marzo de cada año se incluye un módulo especial de preguntas sobre los proyectos de inversión productiva que las empresas están realizando o van a realizar en el año.

Se construyó una serie histórica desde 2005, basada en la respuesta de los empresarios que están realizando o tienen previsto adelantar proyectos de inversión. Para 2018, el 45,4% de las empresas está desarrollando proyectos de inversión o planea hacerlo, el 8,2% ha aplazado proyectos, y el restante 46,4% no tiene previsto invertir en el momento.



Para las empresas que sí están adelantando proyectos de inversión en 2018, les pedimos que especificaran el objetivo de estos.

Un 57,6% afirmó que sus proyectos buscarán la modernización tecnológica, 42,4% tienen como objetivo el ensanche de planta, 28,8% la innovación, 27,3% la reposición de equipo y 24,2% la ampliación del mercado interno.

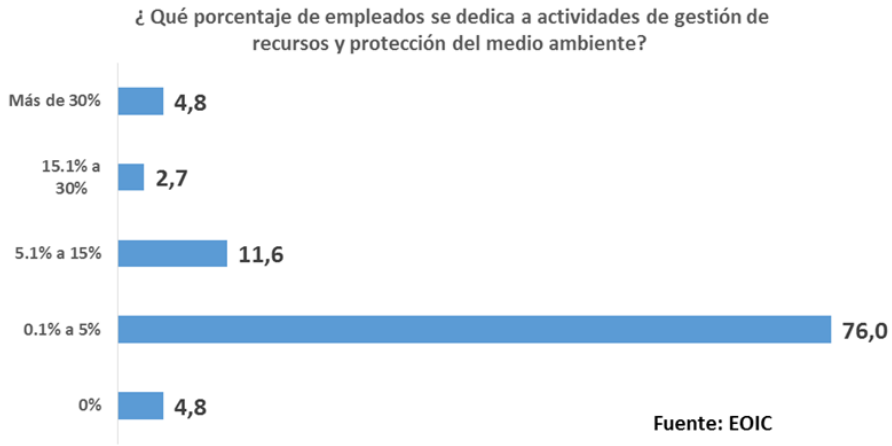
Entre las mayores dificultades que tienen las empresas encuestadas para desarrollar sus proyectos de inversión productiva están el flujo de caja y el capital de trabajo (22,4%), la debilidad de

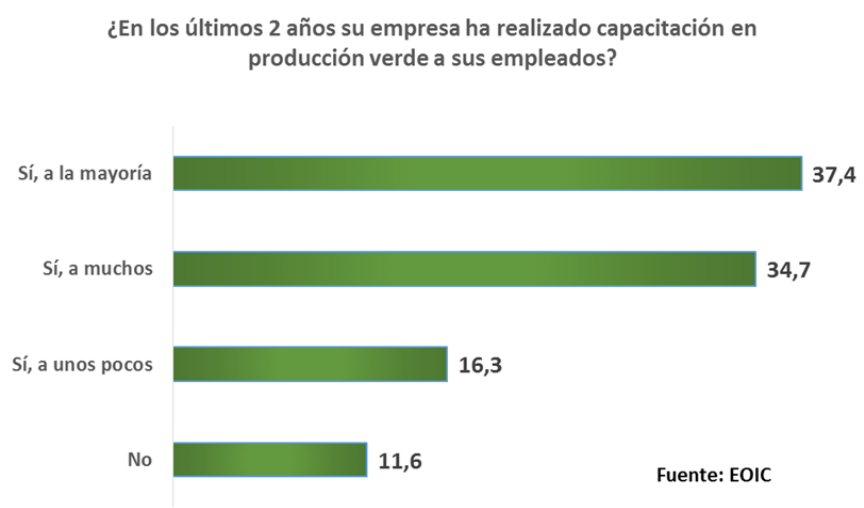
la demanda (14,3%), la incertidumbre económica (11,2%) y el cumplimiento del presupuesto (6,1%).

Economía Verde

La economía verde se basa en la idea de un proceso donde se aprovechan los recursos naturales de manera eficiente, promoviendo el cuidado del medio ambiente de la mano del crecimiento de la empresa y logrando la sostenibilidad en el largo plazo.

Con el objetivo de conocer si dentro de las empresas se están adoptando medidas para lograr que sus actividades vayan cada vez más acordes con el concepto de economía verde, le preguntamos a los empresarios por la proporción de sus empleados que se dedica a actividades de gestión de recursos y protección del medio ambiente. El 76% de los encuestados afirma que entre el 0,1% y 5% de sus empleados se dedica a cumplir estas actividades.



Por otra parte, preguntamos a las empresas si en los dos últimos años realizaron capacitaciones a sus empleados en producción verde, es decir, en temas relacionados con la protección del aire, gestión de aguas residuales, desechos, suelos, biodiversidad, entre

otros. En esta dirección, el 37,4% afirmar haber capacitado a la mayoría de sus empleados en estos temas. El 34,7% de las empresas señala que capacitó a muchos de sus empleados mientras que el 16,3% capacitó a unos pocos. Solamente el 11,6% de los encuestados no realizó ninguna capacitación relacionada a la producción verde para sus empleados en los últimos dos años.