



EOIIC

Encuesta de Opinión Industrial Conjunta



ANDI

MÁS PAÍS

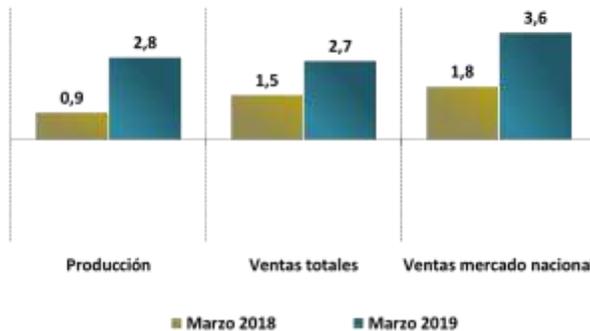
Enero-Marzo 2019

Es momento de fortalecer la agenda de crecimiento

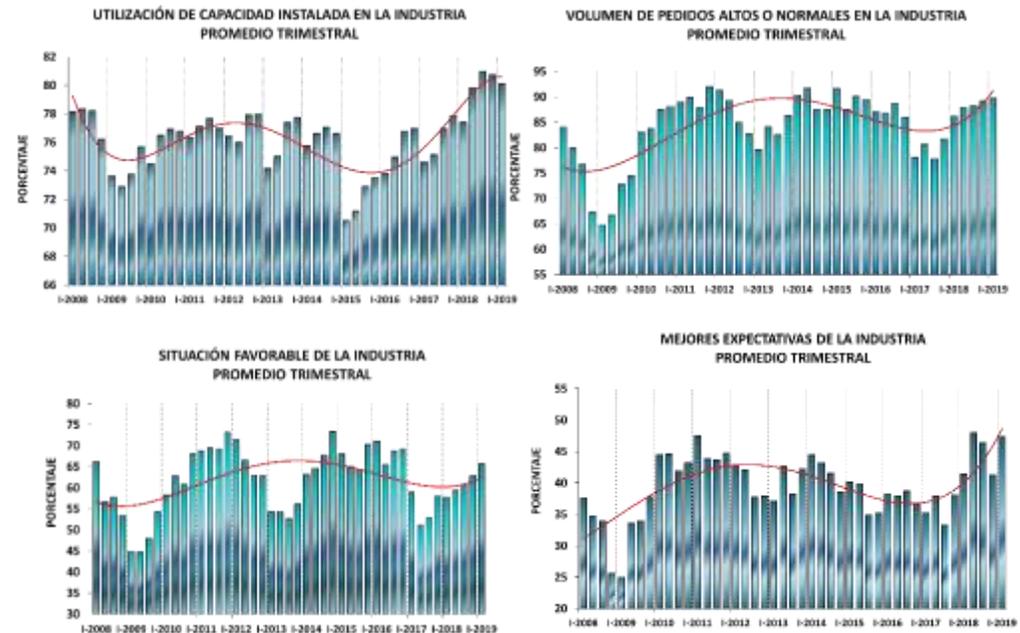
Las cifras sobre crecimiento son sólidas y positivas, la industria ha respondido a las señales de largo plazo. Este impulso se debe aprovechar para verdaderamente fortalecer el crecimiento económico, que debe ser un punto primordial en la agenda económica nacional.

Al cierre del primer trimestre del año, los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta continúan registrando resultados positivos en la actividad manufacturera con crecimientos en producción y ventas, una mayor utilización de la capacidad instalada, pedidos e inventarios en buenos niveles y un clima para los negocios que muestra una situación favorable.

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



Este desempeño de la industria manufacturera se refleja en los siguientes gráficos, que miden el comportamiento trimestral de algunos indicadores, los cuales se encuentran por encima de los promedios históricos y en algunos de ellos se registra una tendencia creciente en los últimos trimestres. Es así como el volumen de pedidos y la situación favorable presentan una tendencia creciente; la capacidad instalada se ha estabilizado en niveles altos; y las mejores expectativas para los próximos meses presentan una mejora significativa.



Vicepresidencia de Desarrollo Económico y Competitividad - ANDI



EOIC

Encuesta de Opinión
Industrial Conjunta



ANDI

MÁS
PAÍS

Asimismo, otros indicadores de la economía reflejan esta situación favorable. El comercio al por menor crece 4,8% al mes de marzo y la demanda de energía no regulada de la industria crece 2,1% en los primeros tres meses del año. Además, con respecto al mismo periodo del año anterior, el empleo en la industria manufacturera en el trimestre enero-marzo muestra un crecimiento de 15.000 nuevos puestos de trabajo.

En este contexto, el recién divulgado dato de crecimiento de la economía, si bien estuvo por debajo de lo esperado por los analistas, muestra una recuperación. Para el primer trimestre de 2019, la economía colombiana registró un crecimiento del PIB de 2,8%, cifra que reflejó una mejoría con respecto al 2,0% observado un año atrás. Aunque estas cifras reflejan un buen desempeño, no podemos dejar de lado que el crecimiento del PIB sigue estando por debajo de su nivel potencial y las medidas de reactivación de corto plazo continúan siendo prioritarias para la economía.

Además, otros indicadores de la economía reflejan una tendencia menos favorable. Así lo muestra el índice de confianza del consumidor que para el mes de abril presentó una caída de 9,6%. Por su parte, las exportaciones totales, para el primer trimestre del año tuvieron un decrecimiento del 1%.

Con todo lo anterior, y 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 51,6% de los industriales tiene planes inversión, lo que constituye una buena noticia sobre las perspectivas del sector. Se destaca que este porcentaje es mayor a lo registrado en marzo del año pasado.

Veamos ahora los resultados de la EOIC para el período enero-marzo de 2019:

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 2019, comparado con el mismo lapso de 2018, la producción aumentó 2,8%, las ventas totales 2,7% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno 3,6%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de 0,9%, 1,5% y 1,8%, respectivamente.



Vicepresidencia de Desarrollo Económico y Competitividad - ANDI



EOIC

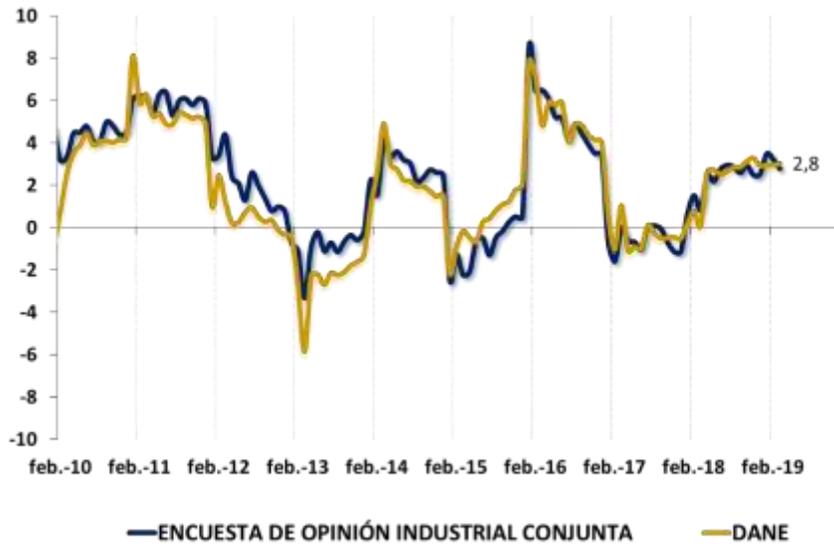
Encuesta de Opinión Industrial Conjunta



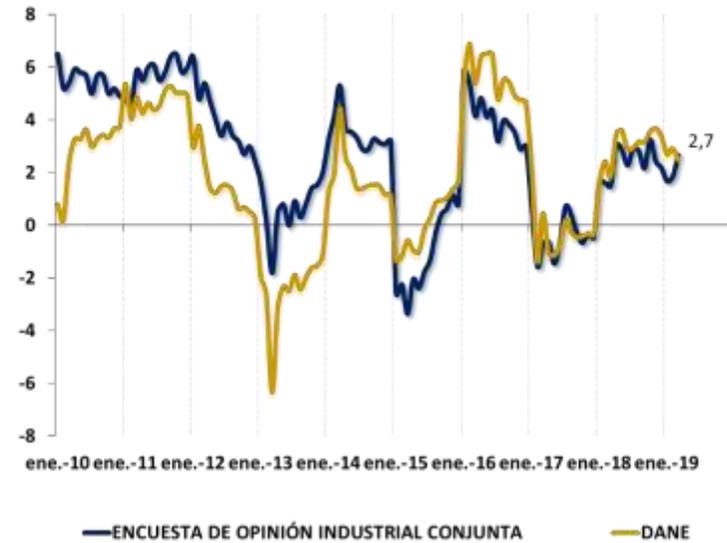
ANDI

MÁS PAÍS

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA (%)



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA





EOIC

Encuesta de Opinión Industrial Conjunta



A nivel sectorial, la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta registra un comportamiento relativamente favorable, ya que la mayoría de actividades registran tasas positivas, como se refleja en el siguiente cuadro.

ANDI, ACOPLASTICOS,
ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL

ENCUESTA DE OPINION INDUSTRIAL CONJUNTA
CRECIMIENTO REAL
ENERO - MARZO 2019
ENERO - MARZO 2018
PORCENTAJES DE RESPUESTAS (*)

SECTOR	PRODUCCION	VENTAS TOTALES	VENTAS MERCADO NACIONAL
Alimentos	1,2	2,2	1,4
Bebidas	5,1	2,6	3,3
Hilatura, tejatura y acabado de productos textiles	2,0	-2,5	-4,6
Papel, carton, y sus productos	2,6	3,2	3,8
Refinación de petróleo, mezcla de combustibles y coquizacion	-5,0	-6,7	3,5
Sustancias y productos químicos básicos	4,0	4,8	2,0
Otros Productos Químicos	9,9	10,0	3,1
Productos minerales no metálicos	6,1	5,4	4,2
Básicas de hierro y acero	-7,6	-5,4	1,9
Aparatos y equipo eléctrico	3,8	5,4	-3,1
Vehículos automotores y sus motores	9,0	8,1	19,0
Otros tipos de equipo de transporte	13,8	12,7	12,4
TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA	2,8	2,7	3,6

* VALORES PONDERADOS POR EL VALOR AGREGADO DEL SECTOR



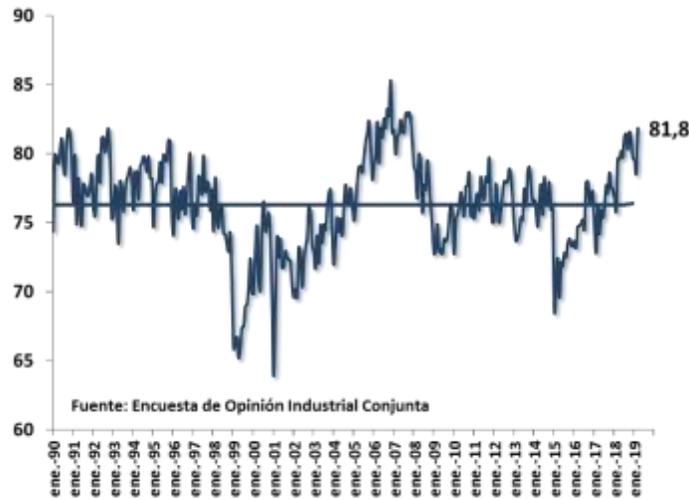
Vicepresidencia de Desarrollo Económico y Competitividad - ANDI



Utilización de la Capacidad Instalada

El indicador de uso de la capacidad instalada también se recuperó pasando de 79,7% en marzo de 2018 a 81,8% en marzo de 2019, situándose por encima del promedio histórico (76,4%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)



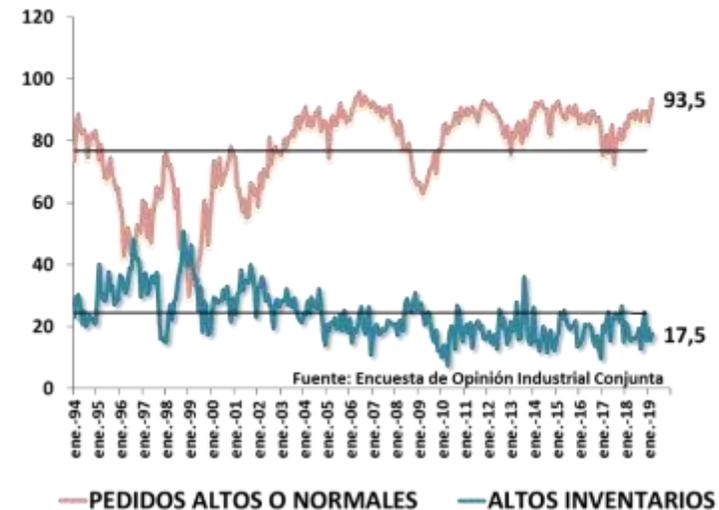
Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de marzo, el 93,5% de la producción encuestada

califica sus pedidos como altos o normales, cifra muy superior a la registrada en marzo de 2018 (88,4%).

En el caso de los inventarios, éstos son calificados como altos por el 17,5% de la producción manufacturera. En marzo de 2018, el 16,1% de la producción consideraba como altos sus inventarios.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)





Clima de Negocios

La percepción de los empresarios sobre el clima de los negocios presenta una buena dinámica en el mes de marzo. En efecto, en este mes, el 68% de los encuestados consideró la situación actual de su empresa como buena, resultado significativamente superior al 59% observado en el mismo mes de 2018.

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro fue reportado en marzo de 2019 por el 46,7% de los encuestados, nivel por encima de la cifra registrada en el mismo mes del año pasado (41,4%).

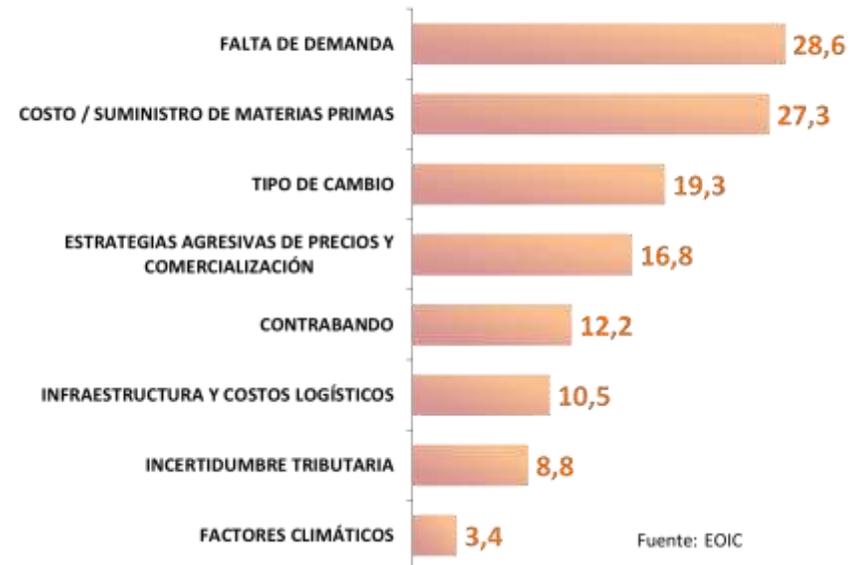
INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)



Obstáculos para la actividad productiva

Para el mes de marzo, los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: falta de demanda, seguida por costo y suministro de materias primas, volatilidad de la tasa de cambio, estrategias agresivas de precios y comercialización, contrabando, infraestructura inadecuada y altos costos logísticos.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA Marzo 2019 (Porcentaje de Empresas)

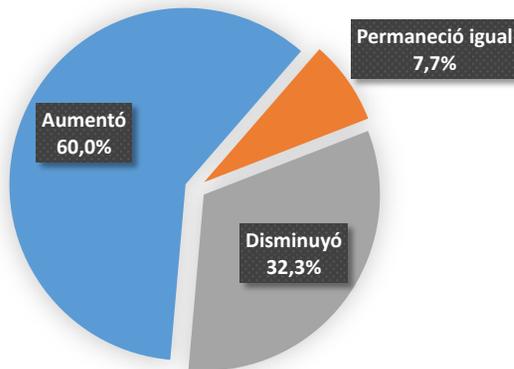




Indicadores líderes

Con la intención de entender mejor el desempeño en lo que va del año de la industria manufacturera y contar con una percepción más precisa de la dinámica en los próximos meses del año, le pedimos a los empresarios que evaluaran el comportamiento de las ventas en unidades durante estos primeros 4 meses del año. Mediante estas respuestas se espera confirmar al 2019 como el año de consolidación y recuperación económica. En el 60% de las empresas, las ventas aumentaron en este periodo, para el 32,3% disminuyeron y para el 7,7% permanecieron igual la cantidad de productos despachados. Estos resultados permiten reafirmar el buen momento de la industria colombiana que presentó niveles de recuperación en 2018 y para este año busca consolidarse.

En lo acumulado ENERO-ABRIL de 2019, sus ventas totales en UNIDADES frente al mismo periodo del año pasado:



Fuente: EOIC - Marzo 2019

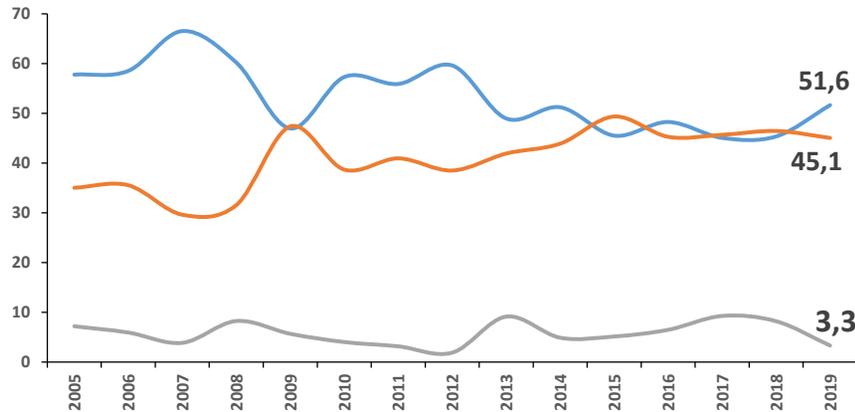
Proyectos de inversión

Tomar la decisión de realizar un proyecto de inversión productiva significa para una empresa que confía en el ambiente económico actual, que quiere ser más competitiva y que producto de un buen rendimiento posee recursos o la capacidad de endeudarse. Todo esto va relacionado de buenas expectativas y de perspectivas de crecimiento económico para esa economía. Es por eso que este mes incluimos el módulo de preguntas sobre las decisiones de inversión dentro de las empresas. Se les preguntó si adelantaban o tenían planeado llevar a cabo un proyecto de inversión en el presente año; el 51,6% de las empresas tiene previsto o está desarrollando un proyecto de inversión, el 45,1% no lo tiene previsto y el 3,3% faltante aplazó realizar algún proyecto de inversión productiva.

Estos datos registran desde el 2005, donde se puede observar que para este año, los resultados arrojados por la encuesta presentan niveles que no se veían desde 2012.



¿La empresa adelanta o tiene previsto desarrollar Proyectos de Inversión productiva en el presente año?



Fuente: EOIC, Marzo (2005- 2019)

— Si — No — Aplazado

El objetivo del proyecto es:



Fuente: EOIC - Marzo 2019

Para las empresas que sí están adelantando proyectos de inversión en 2019, les pedimos que especificaran el objetivo de éstos.

Un 58,3% afirmó que sus proyectos buscarán la modernización tecnológica, 35,7% tienen como objetivo la reposición de equipo, 34,5% el ensanche de la planta de producción, 29,8% busca invertir en innovación y 25,0% en 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/disponibilidad de capital (34,1%), la falta de demanda (11,1%), las tasas de cambio (10,3%), los altos costos (8,7%) y la incertidumbre económica y política (7,9%).



¿Que dificultades tiene para el desarrollo de sus proyectos de inversión productiva?



Fuente: EOIC - Marzo 2019

Factores favorables y desfavorables para los inversionistas

Dentro del módulo de pregunta especial para este mes, indagamos sobre los factores que las empresas consideran favorables que inciden sobre la decisión de los inversionistas. Dentro de los resultados, las compañías creen que lo que más influencia de manera positiva a un inversionista es la estabilidad económica, política y fiscal (36,8%), seguido por el buen rendimiento de la compañía (28%), la calidad, reconocimiento y antigüedad de la marca (24,8%), las buenas perspectivas de crecimiento económico (19,2%), una mayor inversión tanto pública como privada junto con los incentivos tributarios a la inversión (11,2%), las oportunidades en nuevos mercados (9,6%), mayor confianza y demanda del

consumidor (8%), tasas de interés e inflación estables (6,4%), los recursos físicos y humanos del país (6,4%), la situación de orden público (4,8%), la tasa de cambio (4,8%) y finaliza como factor favorable la competitividad del país (4%).

Desde su perspectiva que factores FAVORABLES inciden sobre la confianza del INVERSIONISTA



Fuente: EOIC - Marzo 2019

Se les preguntó también por los factores que ellos consideran desfavorables para un inversionista. Lidera la lista la legislación tributaria (y su incertidumbre) con 33,1%, le siguen la incertidumbre jurídica y normativa (27,4%), incertidumbre política (21,8%), incertidumbre económica (local y mundial) con 20,2%, situación de orden público (13,7%), tasa de cambio (13,7%), precios



EOIC

Encuesta de Opinión Industrial Conjunta



ANDI

MÁS PAÍS

y la alta competencia (13,7%), altos costos (financieros, logísticos, etc) con 12,9%, competencia desleal (12,1%), riesgo (calificación país), liquidez y rentabilidad (11,3%), informalidad, desempleo y mano de obra no calificada (9,7%) y situación política de países vecinos (5,6%), corrupción (4,8%) y condiciones climáticas con 3,2% de los empresarios que respondieron.

Desde su perspectiva que factores DESFAVORABLES inciden sobre la confianza del INVERSIONISTA



Fuente: EOIC - Marzo 2019



Vicepresidencia de Desarrollo Económico y Competitividad - ANDI