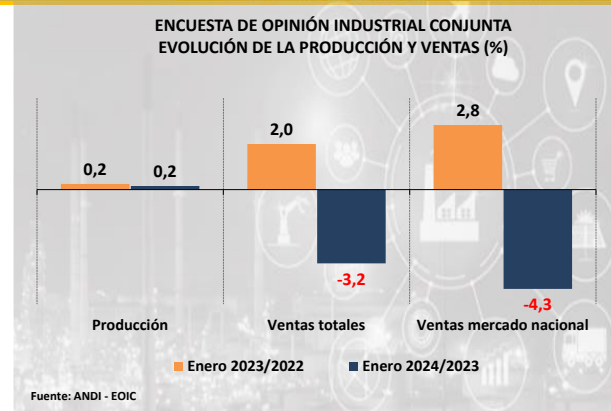


La economía colombiana terminó el 2023 con un crecimiento desfavorable, al reportarse una tasa de crecimiento de apenas 0,6% en el año completo. Las principales actividades que jalaron positivamente la economía fueron el sector financiero (7,9%), entretenimiento (7,0%), administración pública y defensa (3,9%) y minería (2,6%). Mientras que las actividades que registraron tasas negativas fueron comercio (-2,8%), industria manufacturera (-3,5%) y construcción (-4,2%). Es importante mencionar que las actividades que cayeron son altas generadoras de empleo.

Otro aspecto por destacar es el deterioro de la inversión, la cual se redujo -8,9% en 2023 situando la tasa de inversión en 17,6% como porcentaje del PIB, cuando hace unos años logramos niveles de 24%. Los bajos niveles de inversión disminuyeron el crecimiento del año anterior, y también compromete el crecimiento futuro del país.

El 2024 arrancó marcando la desaceleración de la economía colombiana. En el primer mes del 2024, los resultados de la EOIC indican que la producción y las ventas muestran un estancamiento de la actividad económica. Otros indicadores como la utilización de la capacidad instalada, los inventarios y la situación actual reflejan también un panorama complejo.

A nivel de producción y ventas, la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) reporta que la producción manufacturera aumentó 0,2%, mientras que las ventas totales y las ventas para el mercado nacional permanecen en terreno negativo con reducciones del -3,2% y -4,3% respectivamente.



Por su parte, los resultados de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE registran para el mes de enero de 2024 una caída de la producción industrial de -4,3% y las ventas totales -4,1%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de 0,3% y 0,5%, respectivamente.

Con respecto a otros indicadores de la economía encontramos que el inicio de 2024 es crítico, el comercio al por menor tuvo una disminución de -3,9%; las exportaciones totales presentaron un crecimiento del 1,3%, y dentro de estas, las industriales tuvieron una caída de -0,6%.

Por su parte, la demanda de energía tuvo un crecimiento del 7,9% y la demanda de energía no regulada creció tan solo 0,1%. Es decir que el crecimiento de la demanda de energía se explica en mayor medida por el consumo de hogares, pero la energía consumida por la industria disminuyó. Es importante mencionar que la demanda de energía es un indicador de la actividad económica.

Adicionalmente, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) registró un crecimiento de 1,6% para el mes de enero de 2024. Este

indicador hace un año fue de 4,35%. Las actividades económicas que dinamizaron la economía fueron las actividades primarias y terciarias con un crecimiento del 10,3% y del 1%, respectivamente. En contraste, las actividades secundarias reflejaron una caída del -5% para el mismo periodo. Es importante mencionar que las actividades secundarias registraron por onceavo mes consecutivo tasas de crecimiento negativas.

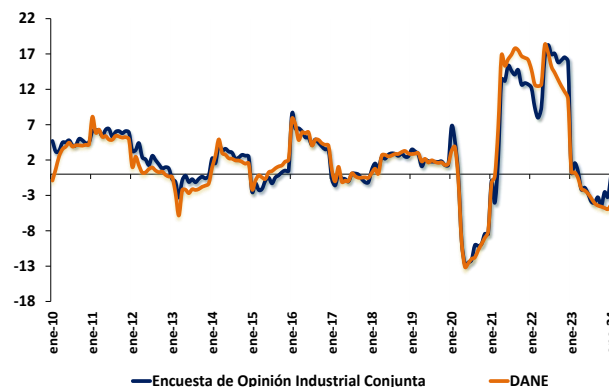
Por lo anterior, desde la ANDI hemos venido insistiendo en la necesidad de implementar urgentemente una estrategia para acelerar el crecimiento económico, ya que con los bajos niveles de crecimiento actuales y las perspectivas de crecimiento económico para los próximos dos años, difícilmente generaremos más oportunidades de empleo y el cumplimiento de las metas de la agenda social.

Veamos ahora los resultados de la EOIC para el mes de enero de 2024:

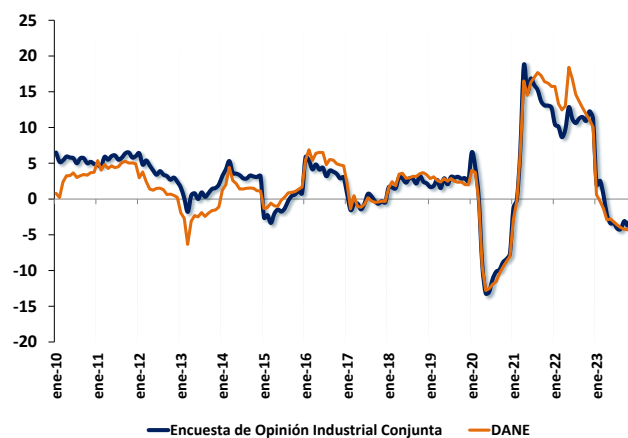
Producción y Ventas

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 mes de enero de 2024, comparado con el mismo mes de 2023, la producción aumentó 0,2%, las ventas totales disminuyen -3,2% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno caen -4,3%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas registraban crecimientos del 0,2%, 2,0% y 2,8% respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA (%)



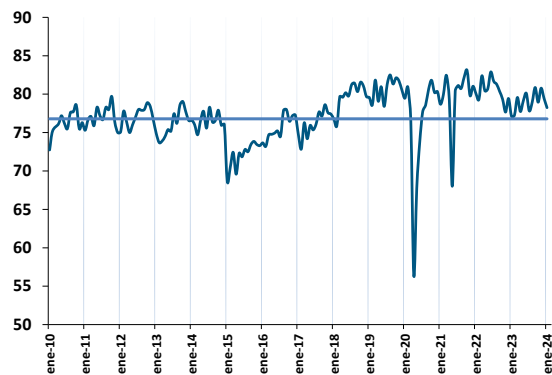
VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



Utilización de la Capacidad Instalada

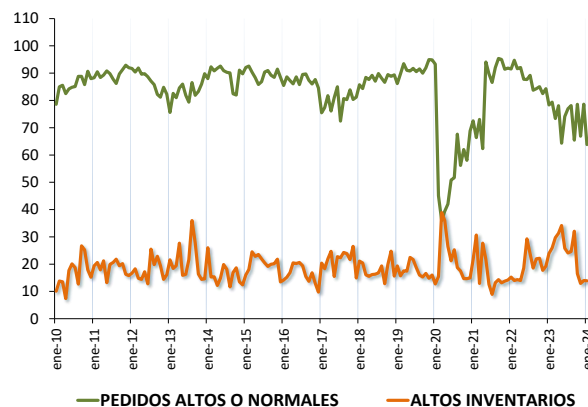
En enero de 2024 el indicador de uso de la capacidad instalada se situó en 78,2%, por encima al observado en el mismo mes del año anterior (77,1%) y del promedio histórico de utilización de capacidad instalada (76,8%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de enero de 2024 el 63,8% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, cifra significativamente inferior a la registrada en el mismo mes del 2023 (78,3%). Esta situación refleja el deterioro de la demanda por parte de los hogares y el estancamiento de la actividad económica.

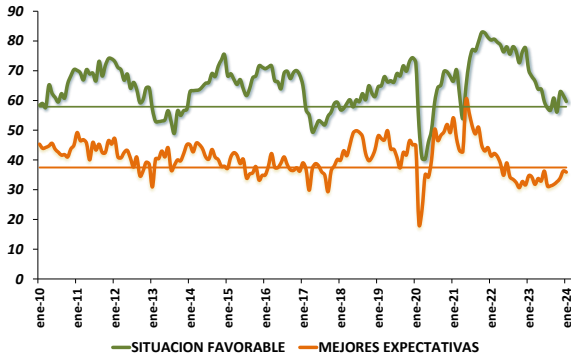
En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 13,9% de la producción manufacturera, mientras que, en enero de 2023, esta cifra se encontraba en 23,9%.

Clima de Negocios

La situación de 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, en enero de 2024 el 59,7% de los encuestados califica la situación actual de la empresa como buena, inferior al 70,2% observado en enero de 2023.

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro refleja una leve mejoría, debido a que en enero de 2024 se situó en 35,9%, por encima al observado en el mismo mes de 2023 (34,7%).

INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)

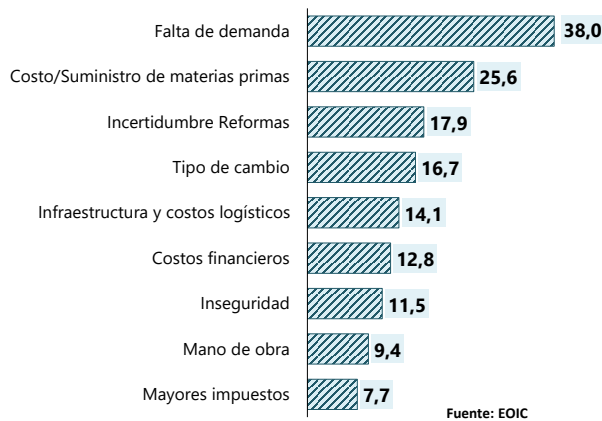


Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Obstáculos para la actividad productiva

Para el primer mes de 2024, los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: falta de demanda, costo y suministro de materias primas, incertidumbre por las reformas en curso, volatilidad de la tasa de cambio, infraestructura y costos logísticos, costos financieros y altos niveles de inseguridad. A lo anterior se suma problemas asociados a la mano de obra y el impacto de los mayores impuestos a la industria.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA Enero 2024



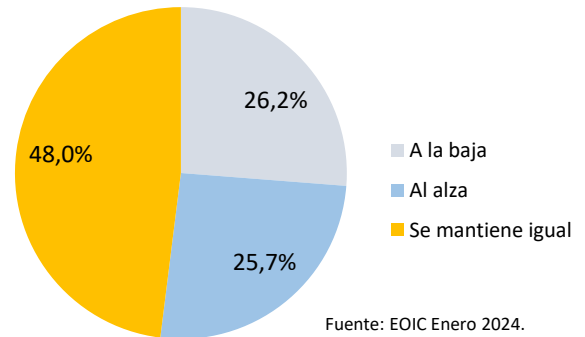
Fuente: EOIC

Perspectivas 2024

En este módulo especial de la EOIC le preguntamos a los empresarios sobre sus decisiones y perspectivas ante el comportamiento de la economía en lo corrido del 2024.

Considerando el bajo dinamismo de las ventas y la falta de demanda en el primer mes del 2024, le preguntamos a los empresarios si han revisado el presupuesto de ventas del año. Los resultados muestran que el 48% de los encuestados indican que no han modificado su presupuesto de ventas, seguidamente, el 26,2% responden que han revisado su presupuesto a la baja y 25,7% lo han aumentado.

¿Ha revisado el presupuesto de ventas para el 2024?



Fuente: EOIC Enero 2024.