

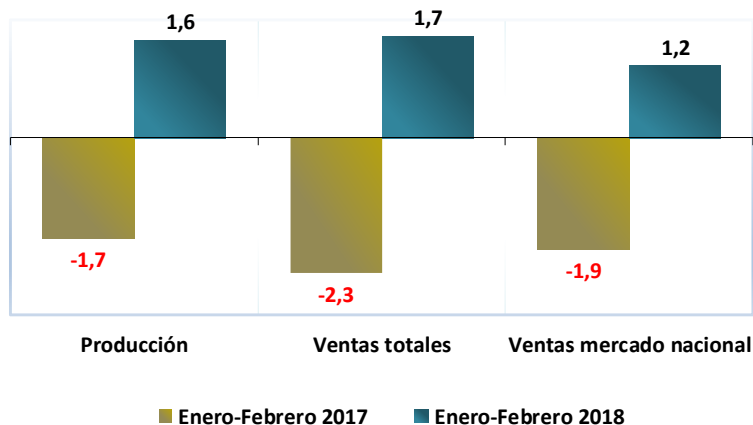


Febrero 2018

Incipiente crecimiento de la industria en 2018

En el primer bimestre de 2018, la industria manufacturera muestra algunos signos de recuperación. Por segundo mes consecutivo la producción y las ventas registran bajos crecimientos, la utilización de capacidad instalada aumenta, el volumen de pedidos es mayor y mejor el indicador de clima de los negocios.

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



Esperamos que en los próximos meses se consolide la recuperación y logremos alcanzar el potencial de producción de la economía colombiana. Con dos meses de cifras positivas, comienza a revertirse el mal desempeño del año anterior.

Otros indicadores de la economía también son favorables: el comercio formal al por menor aumentó 5,1% en los dos primeros meses del año y 3,9% excluyendo vehículos automotores y combustibles. Las exportaciones manufactureras crecieron 11,7% en el primer bimestre y 19.2% considerando las ventas externas de la industria excluyendo refinación de petróleo y metales preciosos. Sin embargo, la demanda de energía no regulada de la industria continúa con cifras negativas, disminuyendo -0,8% en el primer trimestre del año y la confianza al consumidor sigue con niveles negativos, registrando una variación de -7.8% en febrero de 2018.

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

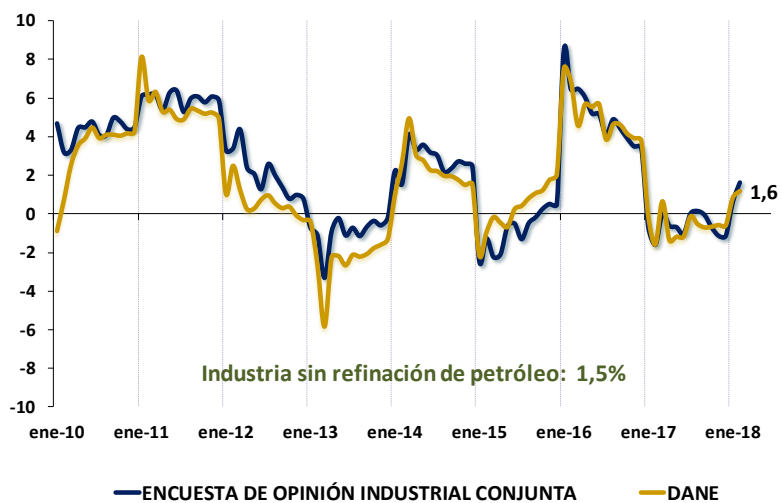
Producción y Ventas

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF y CAMACOL, en período enero-febrero de 2018, comparado con el mismo lapso de 2017, la producción aumentó 1,6%, las ventas totales 1,7% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno 1,2%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de -1,7%, -2,3% y -1.9%, respectivamente.

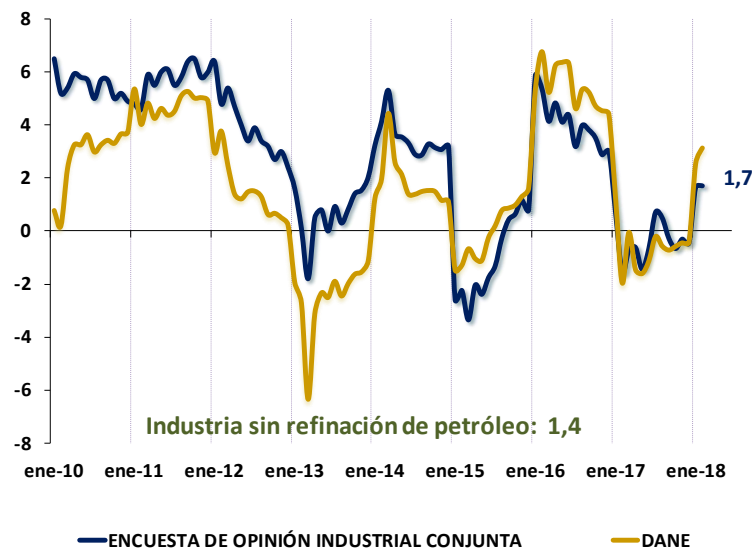


Si excluimos el subsector de refinación los crecimientos en la industria son de 1.5%, 1.4% y 0.1%, respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA (%)



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA





EOIIC

Encuesta de Opinión Industrial Conjunta



ANDI

MÁS PAÍS

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,	CRECIMIENTO REAL (%)		
ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL	ENERO-FEBRERO 2018		
CAMARA COLOMBIANA DEL LIBRO	ENERO-FEBRERO 2017		
SECTOR	PRODUCCION (*)	VENTAS	
		TOTALES (**)	MERCADO NACIONAL (***)
Alimentos	2,4	3,3	0,3
Bebidas	3,2	-0,1	-0,0
Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles	6,1	-9,6	-11,5
Papel, carton, y sus productos	-0,5	1,4	-0,9
Refinación de petróleo, mezcla de combustibles y coquizacion	2,7	4,0	11,5
Sustancias y productos químicos básicos	0,2	2,7	-1,9
Otros Productos Químicos	-2,8	-1,0	-2,9
Jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfumes	1,1	-4,3	-6,5
Productos minerales no metálicos	-8,1	-8,3	-8,2
Vehículos automotores y sus motores	5,7	-5,5	-6,6
Partes, piezas y accesorios para vehículos automotores	3,8	9,6	4,7
TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA	1,6	1,7	1,2
Total Industria sin refinería de petróleo	1,5	1,4	0,1

Utilización de la Capacidad Instalada

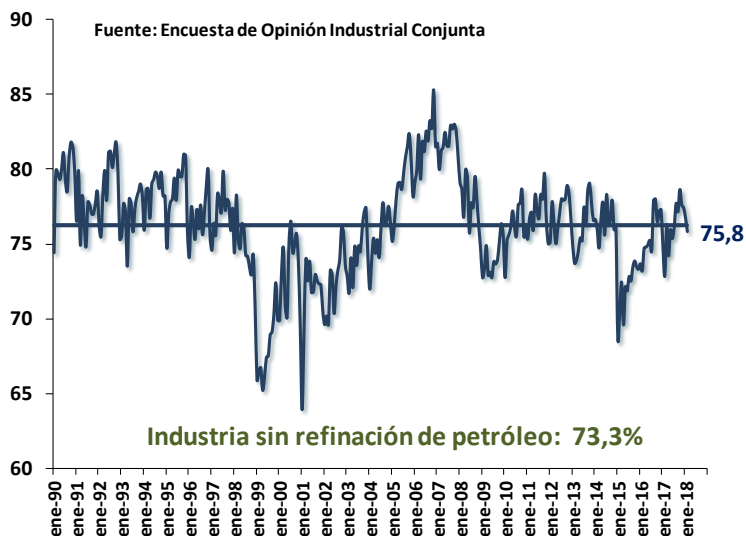


Vicepresidencia de Desarrollo Económico y Competitividad - ANDI



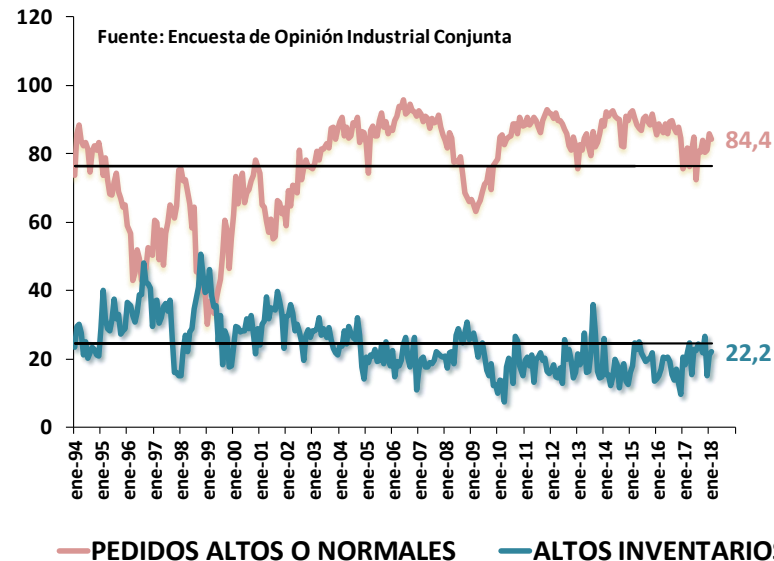
En 2018 el indicador de uso de la capacidad instalada se recuperó pasando de 72,8% en febrero de 2017 a 75,8% en febrero de 2018, pero todavía ligeramente por debajo al promedio histórico (76,3%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)



En el caso de los inventarios, éstos son calificados como altos por el 22,2% de la producción manufacturera, superior en cerca de 4 puntos al obtenido en igual mes del 2017.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)



Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de febrero el 84,4% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, 7 puntos por encima del indicador registrado en febrero de 2017.

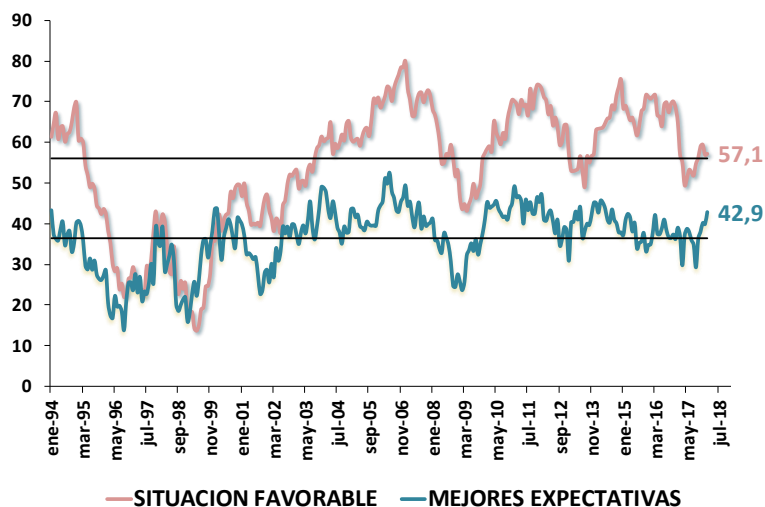
Clima de Negocios



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 febrero de 2018 el 57,1% de los encuestados calificó la situación actual de su empresa como buena, nivel ligeramente superior al observado en el mismo mes de 2017.

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro en febrero de 2018 se situó en 42,9%, 6 puntos por encima de la calificación de febrero de 2017.

INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)



Al iniciarse el 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, incertidumbre tributaria, infraestructura inadecuada y altos costos logísticos y falta de capital de trabajo.

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



Fuente: EOIC

Obstáculos para la actividad productiva

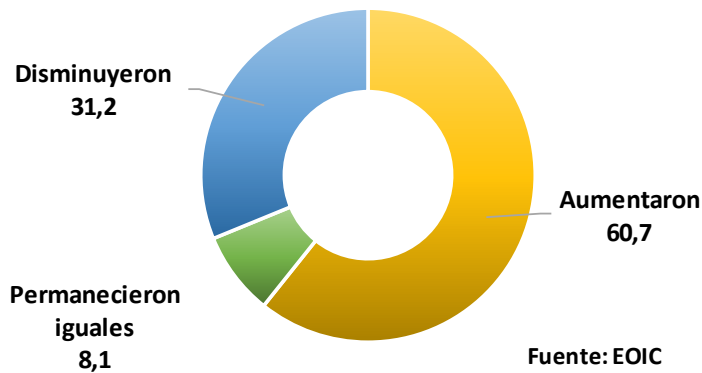


Indicadores líder

En la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta incluimos un módulo especial de indicadores líder que nos permiten entender mejor el desempeño reciente de la industria manufacturera y así contar con una percepción más precisa de la dinámica en los próximos meses del año.

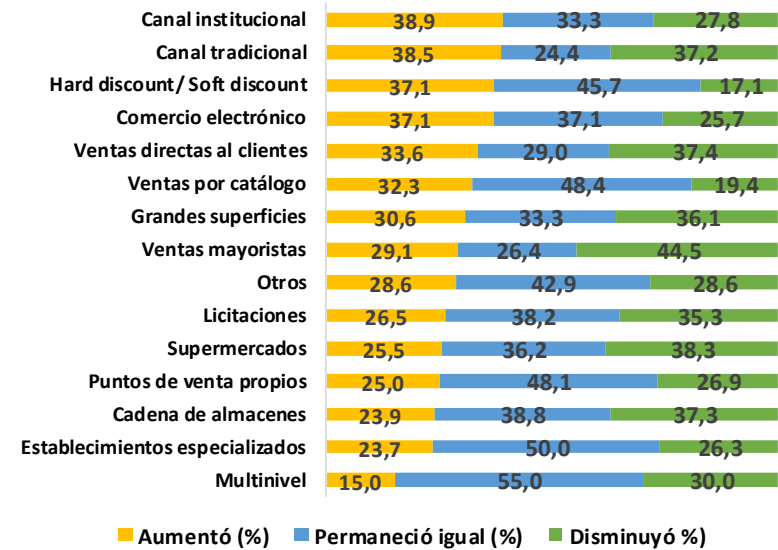
En este sentido, le preguntamos a los empresarios sobre el comportamiento de sus ventas en lo corrido del mes de marzo. El 60,7% afirma que estas aumentaron, el 31,2% evidenciaron una disminución y para el 8,1% restante, las ventas no registraron ningún cambio.

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



El desempeño de las ventas en los diferentes canales de distribución fue otra de las preguntas que incluimos en la EOIC. Los canales en los que las empresas presentaron aumentos en las ventas fueron el canal institucional, seguido por el canal tradicional, el hard discount / soft discount, el comercio electrónico, las ventas directas a clientes, las ventas por catálogo y las grandes superficies.

En cada uno de los siguientes canales indique si en los últimos tres meses de 2018, las ventas han aumentado, disminuido o han permanecido igual:



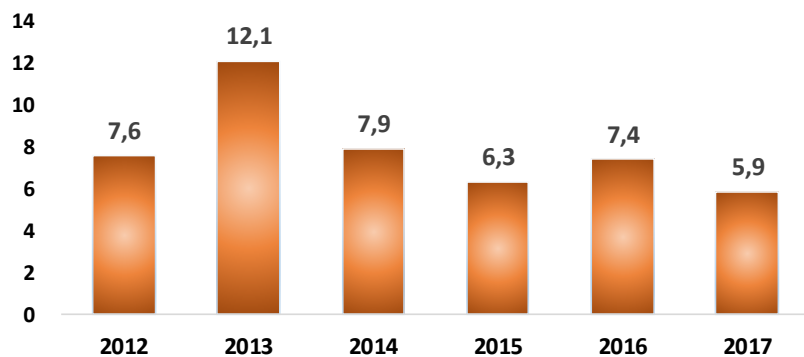


Costos y subcontratación

Para el mes de febrero, la EOIC incluye algunas preguntas sobre subcontratación y porcentaje de las importaciones en las ventas de las empresas. Estas se han realizado también en años anteriores, lo que permite construir series desde los años 2011 y 2012.

Se preguntó a las empresas industriales sobre el porcentaje de los costos que correspondieron a subcontratación con otras empresas en el año anterior. En el 2012, este valor fue 7,6%, con un pico de 12,1% en 2013, hasta llegar a 5,9% en 2017.

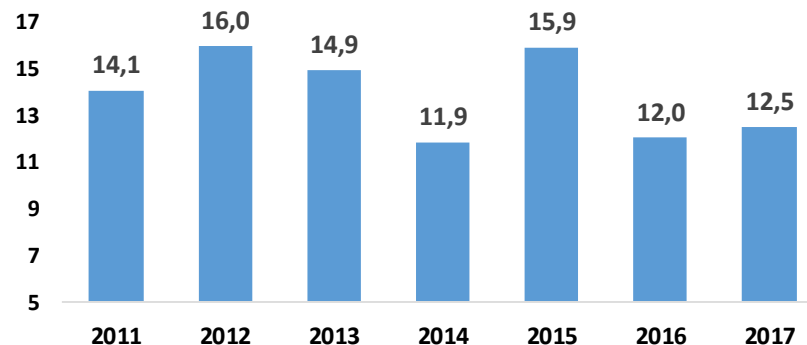
Subcontratación con terceros como participación de los costos totales (%):



Fuente: EOIC

Además, se preguntó sobre el porcentaje de las ventas que corresponden a bienes comercializados o importados por las empresas industriales. En 2011, el 14,1% de las ventas corresponden a bienes no producidos por las empresas, y para el 2017 este valor se sitúa en 12,5%.

Importaciones como participación de las ventas (%):



Fuente: EOIC