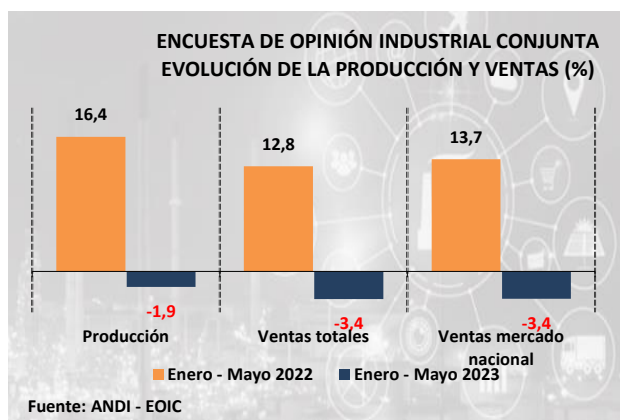


Al cierre del mes de mayo, los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) registran una desaceleración de la actividad industrial, con tasas negativas en producción y ventas, mayor acumulación de inventarios y menor número de pedidos, una utilización de la capacidad instalada levemente por encima del promedio histórico, y un clima de los negocios que muestra un panorama menos optimista.

A nivel de producción y ventas, la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) muestra una contracción en la producción manufacturera de -1,9% y una disminución tanto para las ventas totales como para las ventas del mercado nacional de -3,4%.



En la misma dirección, de acuerdo con los resultados de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE, para el periodo enero – mayo de 2023 la producción industrial registró una disminución de -2,3% y una caída en las ventas totales de -2,8%. Para el mismo periodo del 2022, estas tasas eran de 18,3% y 18,5%, respectivamente.

Además de la caída de la industria manufacturera, algunos indicadores evidencian una desaceleración de la economía. Es el caso del comercio al por menor que registró una caída del -3,7% en los primeros cinco meses del año, las exportaciones totales que presentaron una disminución del -10,1%, y dentro de estas, las industriales -6,2% y la demanda no regulada de energía eléctrica que registró una caída de -4,9%.

Adicionalmente, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) publicado por el DANE, reportó un crecimiento para el periodo enero – mayo de 2023 de 1,68%. Este indicador en el mismo periodo de 2022 fue de 10,3%. El menor ritmo de la actividad económica se explica en buena parte por las actividades secundarias conformadas por la industria manufacturera y la construcción, las cuales presentaron una variación de -1,5% para los primeros cinco meses del 2023.

La pérdida de poder adquisitivo de los hogares explica la caída en la producción de la industria, lo que se traduce en una acumulación de inventarios y una menor demanda. También, una menor capacidad de consumo explica el desplome en las ventas del sector de la construcción.

En el mes de mayo incluimos una pregunta especial acerca de la rotación de cartera de las empresas, con el fin de indagar el estado de liquidez que tienen actualmente.

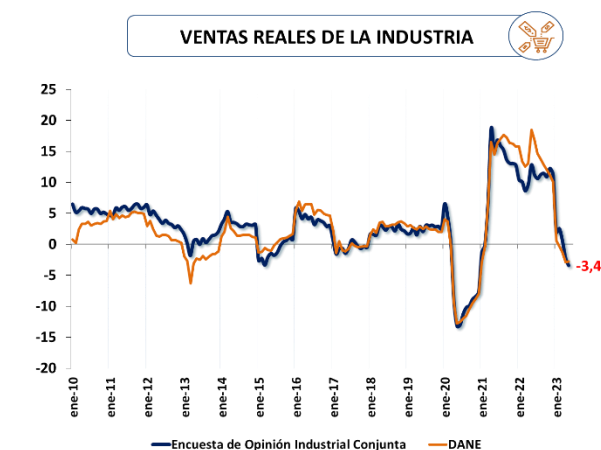
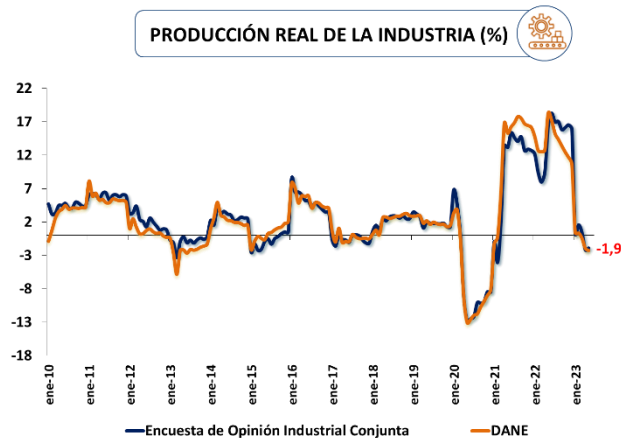
También, se incluyó un módulo sobre desarrollo de proveedores donde, se les preguntó a los empresarios cómo llevan a cabo la selección de sus proveedores, las dificultades que presentan

en este proceso y si están interesados en participar en una futura rueda de negocios.

Veamos ahora los resultados de la EOIC para el mes de mayo de 2023:

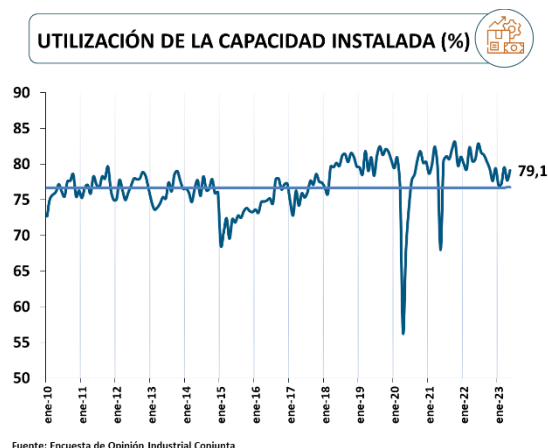
### Producción y Ventas

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-mayo de 2023, comparado con el mismo lapso en 2022, la producción disminuyó -1,9%, las ventas totales -3,4% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno cayeron -3,4%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de 16,4%, 12,8% y 13,7%, respectivamente.



### Utilización de la Capacidad Instalada

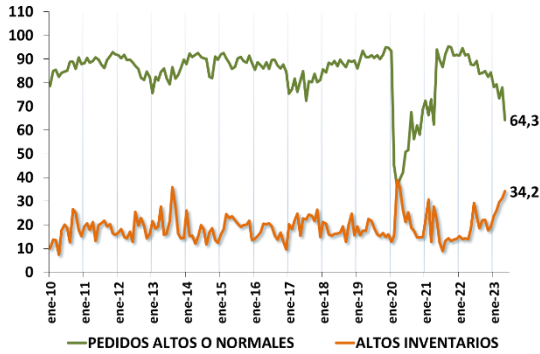
En concordancia con la caída en los crecimientos de la producción, la utilización de la capacidad instalada, en mayo de 2023, se situó en 79,1%, registrando niveles similares a los observados en los meses anteriores. Este nivel está por encima al promedio histórico de utilización de capacidad instalada (76,7%).



### Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de mayo de 2023 el 64,3% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, cifra inferior a la registrada en el mismo mes del 2022 (87,8%). En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 34,2% de la producción manufacturera. En mayo de 2022, el 18,6% de la producción consideraba como altos sus inventarios.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

### Clima de Negocios

La percepción de los empresarios sobre el clima de los negocios presenta una situación menos optimista. En efecto, en el mes de mayo, el 63,8% de los encuestados consideró la situación actual de su empresa como buena, resultado inferior al 76,3% observado en el mismo mes de 2022.

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro fue reportado en mayo de 2023 por el 32,9% de los encuestados, nivel inferior al registrado en el mismo mes del año anterior (34,8%).

INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

### Obstáculos para la actividad productiva

Los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en los primeros cinco meses de 2023 en orden de dificultad son: costo y suministro de materias primas, que ocupa el primer lugar. En segundo lugar, está la falta de demanda, razón por la cual, las empresas reportan un alto nivel de inventarios y menor nivel de pedidos. Luego, le siguen la volatilidad de la tasa de cambio, la incertidumbre por las múltiples reformas presentadas por el gobierno, el deterioro en la infraestructura y los altos costos logísticos, los altos niveles de inflación, los costos financieros y una estrategia agresiva de precios y comercialización, son otros de los problemas que resaltan los encuestados.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA MAYO 2023



Fuente: EOIC

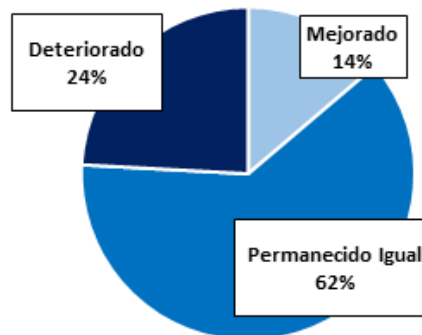
### Pregunta especial

En la ANDI nos interesa conocer el estado de los indicadores de cartera de las empresas del sector industrial ya que este permite medir el tiempo y la eficiencia que tienen para administrar los recursos con los que cuentan. Además, es importante conocer la forma en que los empresarios están llevando a cabo sus programas de desarrollo de proveedores dentro de las compañías. Lo anterior con el fin de conocer las dificultades que se les presentan en este proceso y, así realizar ruedas de relacionamiento que se ajusten a las empresas para mejorar, agilizar y solucionar algunos ámbitos de este proceso. En ese sentido, en la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta del mes de mayo indagamos sobre la evolución de la rotación de cartera de las empresas, además les preguntamos sobre los días de rotación de inventarios y días de pago de diferentes rubros como obligaciones financieras, pago a proveedores, entre otros.

### Indicadores empresariales

Los resultados de la pregunta especial de la EOIC del mes de mayo muestran que la rotación de la cartera de las empresas comparada con la situación hace 6 meses, en su mayoría, ha permanecido igual (62%), el 24% contestan que se ha deteriorado y tan solo el 14% responden que ha mejorado.

En los últimos 6 meses, la rotación de cartera en su empresa ha:



Fuente: EOIC mayo 2023

Para profundizar sobre el tema, se les preguntó a los empresarios sobre el número de días que manejan para diferentes categorías. El resultado obtenido fue ponderado por el tamaño de cada empresa de acuerdo con sus ventas. La rotación de cartera de las empresas es de 42 días, pasados 48 días la cartera es considerada como morosa. Por su parte, los inventarios de productos terminados de las empresas en el mes de mayo están en promedio en 45 días.

También se incluyó una pregunta para indagar el estado actual de liquidez de las empresas del sector manufacturero del país. En este sentido, se les preguntó sobre la cantidad de días que tienen si destinaran la totalidad de su caja para pagar de manera exclusiva cada uno de los siguientes conceptos:

	Número de días (Ponderado por ventas)
Días para cubrir los salarios y pagos de la seguridad social de sus colaboradores sin acudir a sobregiro bancario	52
Días para el pago de proveedores	79
Días para el pago de gastos fijos a asociados con contratos (arrendamiento de oficinas, locales, bodegas, maquinaria, seguros, mantenimiento, servicios públicos, vigilancia, etc.)	50
Días para cumplir con los préstamos adquiridos con el sector financiero	78
Días para cumplir con el pago de la retención en la fuente e IVA a la DIAN	101

Fuente: EOIC mayo 2023

### Desarrollo de proveedores

Adicionalmente, les preguntamos a los empresarios sobre las dificultades que han tenido con los proveedores. Dentro de estas destacan el incremento en el tiempo de entrega de los productos (51,1%), aumento de los precios (31,1%), consecución de las materias primas (22,2%), dificultades en los plazos de pago (17,8%), baja calidad de los productos o servicios (17,8%), deficiente servicio al cliente (11,1%), baja capacidad de los proveedores para la fabricación de productos (6,7%), falta de mano de obra y equipos especializados (4,4%), certificaciones requeridas (2,2%), y por último, algunos de los empresarios reportan una baja confiabilidad en sus proveedores (2,2%).



Fuente: EOIC mayo 2023

También se les preguntó a los empresarios sobre los mecanismos que utilizan para encontrar nuevos proveedores. El 28,5%

encuentra nuevos proveedores por medio de búsquedas en las páginas web, el 27,7% mediante la asistencia a ferias especializadas como ruedas de negocios, 27,0% de las empresas responde que lo hace por medio de convocatorias y/o licitaciones, el 23,4% lo hace por medio de referidos, el 17,5% busca en bases de datos especializadas dependiendo del proveedor que requiera, el 13,9% realiza inteligencia de mercados y el 7,3% consulta en directorios del sector.



Fuente: EOIC mayo 2023

Además, les preguntamos sobre los criterios que utilizan para seleccionar a los proveedores. La mayoría de las empresas responden que el precio (21,2%) y la calidad (19,7%) son los dos criterios más importantes. A estos le siguen el cumplimiento en las entregas (11,7%), análisis del producto (10,2%), temas relacionados con el pago (plazos, métodos de pago, etc.) (8,0%), certificaciones (8,0%), capacidad productiva (8,0%), trayectoria (7,3%), relacionamiento (5,8%), situación financiera (5,1%), garantía (2,2%), días de rotación (0,7%).

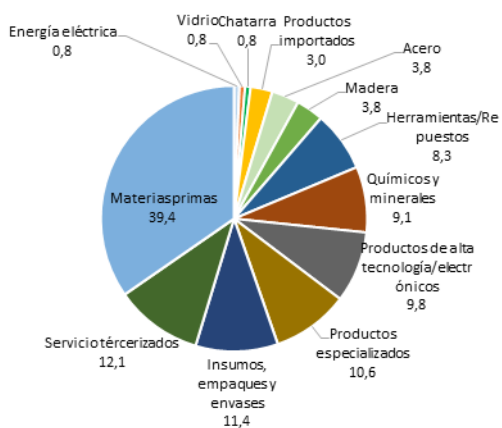
#### ¿Qué criterios utiliza para seleccionar los proveedores?



Fuente: EOIC mayo 2023

Para ampliar la información, les preguntamos cuáles son los productos en los que se les dificulta encontrar proveedores. La mayoría de las empresas responden que las materias primas, de forma generalizada, son los productos que más dificultad tienen para encontrar proveedores.

#### ¿En qué productos hay mayor dificultad para encontrar proveedores?



Fuente: EOIC mayo 2023