

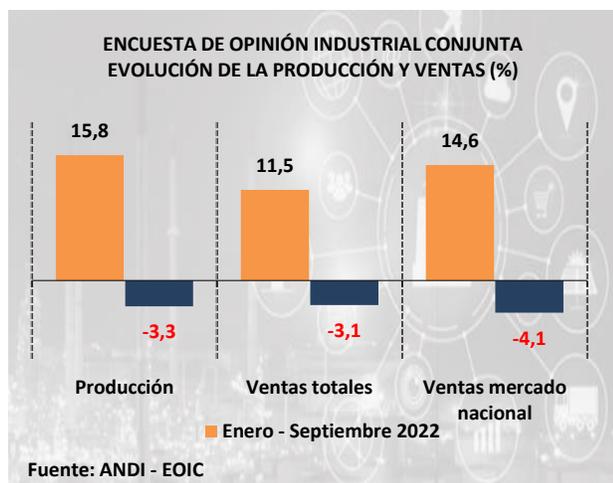
Además de las políticas contracíclicas, Colombia debe hacer todos los esfuerzos por recuperar la inversión local y de extranjeros: ANDI

- *La encuesta de Opinión Industria Conjunta de la ANDI señala que entre enero y septiembre la producción se redujo en -3,3%, las ventas en -3,1% y las ventas hacia el mercado interno cayeron -4,1%. En el 2022 las tasas habían sido positivas por encima del 11% cada una. Estas cifras se alinean con las tendencias registradas por el Dane.*
- *Las principales dificultades reportadas por las empresas para desarrollar proyectos de inversión son: tasas de interés (20,6%), incertidumbre por reformas e inestabilidad política (18,7%), baja demanda (17,2%), tasa de cambio (12,4%), incertidumbre económica (12%), entre otros.*
- *La percepción de los empresarios sobre el clima de los negocios es desfavorable. En septiembre el 60,9% de los consideró que la situación actual de su empresa era buena, mientras que la cifra en ese mes de 2022 fue del 76,5%. Además. Solo el 31,7% de las empresas prevé una mejor situación en el futuro inmediato.*
- *Llama la atención los motivos de las empresas a ubicarse en otro país en lugar de Colombia, se destacan: la cercanía al lugar de destino de los productos (43,8%), incertidumbre económica (41,1%), incertidumbre por el impacto de las reformas (30,1%), acceso a materias primas e insumos (28,8%), costo país (26%), seguridad jurídica (24,7%), entre otros.*

“El país acumula nueve meses de deterioro en indicadores de demanda, producción, ventas y clima de negocios, que apuntan a la necesaria y urgente creación de una estrategia que impulse el crecimiento económico en el corto y largo plazo. De acuerdo con la EOIC, los principales obstáculos que están enfrentando las empresas son la falta de demanda; la volatilidad de la tasa de cambio; el costo y suministro de las materias primas; la incertidumbre legislativa intensa; los altos costos financieros; entre otros. No podemos ignorar las señales que nos está mandando la economía y el aparato productivo, pues las actividades que registran mayor deterioro se caracterizan por dinamizar la economía a través del consumo, la generación de empleo y la inversión. Es el momento de tomar acciones concretas que contrarresten el efecto de la desaceleración y el ya manifiesto decrecimiento observado en el tercer trimestre del año que seguramente concluirá en un crecimiento del PIB de apenas el 1%, el cual insistimos, es insuficiente para que Colombia avance en los indicadores sociales de la manera que todos queremos”, señaló Bruce Mac Master, presidente de la ANDI.

Al cierre del tercer trimestre del año los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) mantienen la tendencia desfavorable que viene registrando la actividad manufacturera durante 2023. En el periodo comprendido entre enero y septiembre la producción se redujo en -3,3%, las ventas disminuyeron en -3,1% y las ventas hacia el mercado interno cayeron -4,1%. En el año inmediatamente anterior, las tasas crecían en 15,8%, 11,5% y 14,6%, respectivamente.

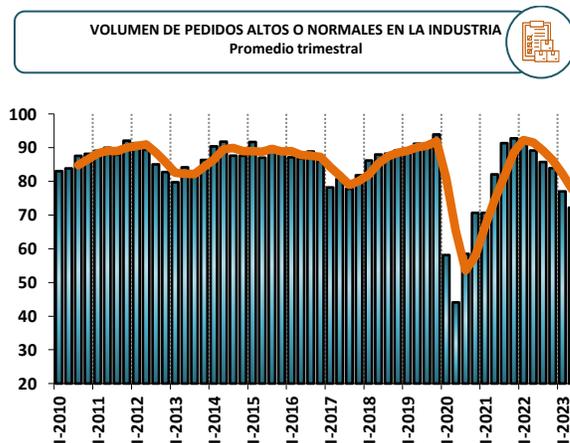
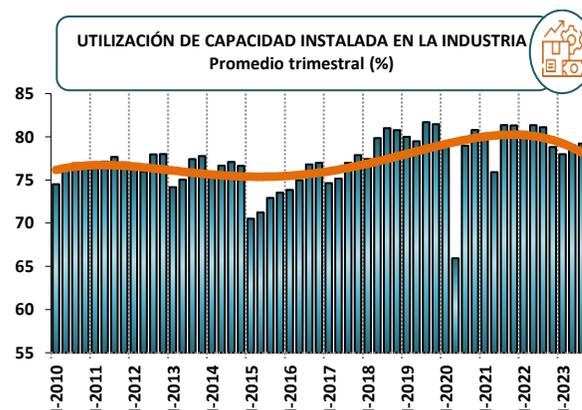
Adicionalmente, la utilización de la capacidad instalada registra un comportamiento ligeramente por encima del promedio histórico; los pedidos disminuyen, se observa un aumento en el nivel de inventarios, en el clima de los negocios se percibe una situación menos favorable y las expectativas sobre el inmediato futuro hacen prever un cierre de año menos optimista.

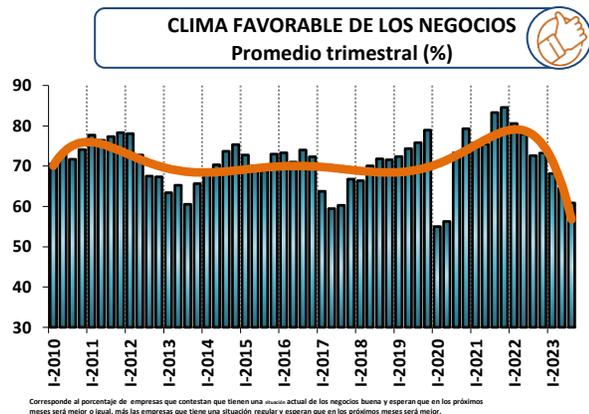


Los resultados de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE también reportan un deterioro en la actividad manufacturera, en donde, la producción registró una caída de -4,4% y las ventas disminuyeron -4,2%, para el periodo enero – septiembre del presente año frente al mismo periodo del año anterior.

Al analizar el comportamiento industrial por trimestres encontramos una trayectoria similar a la anotada en los párrafos anteriores, en donde el bajo dinamismo de la actividad industrial y el deterioro de algunos indicadores, son el reflejo del mal desempeño de la economía.

El indicador de utilización de la capacidad instalada se encuentra en promedio en 80%, desde el 2021. Respecto a otros indicadores de la EOIC, el volumen de pedidos mantiene niveles bajos a lo largo del año y en el clima de los negocios se registra un menor porcentaje de empresas que califica su situación actual como favorable. En efecto, el porcentaje pasó de 68,27% a comienzos del año a 58,36% para el tercer trimestre del año.





El bajo desempeño de la economía también se observa en los datos de crecimiento del PIB recientemente divulgados por el DANE, los cuales mantienen la tendencia desfavorable, que viene registrando la economía al reportar un decrecimiento de -0,3% en el tercer trimestre del año y un crecimiento de solo 1% para el período enero – septiembre.

En estos nueve meses de 2023 las actividades económicas que registraron un crecimiento positivo fueron: entretenimiento (11,8%), finanzas y seguros (8,8%), administración pública, salud y educación (4%), minería (3,8%), actividades inmobiliarias (1,9%), electricidad, gas y agua (1,7%), información y comunicaciones (0,7%), agropecuario (0,5%) y actividades profesionales y científicas (0,3%). Por lo contrario, las actividades que registraron un decrecimiento fueron: comercio, transporte y alojamiento (-2,1%), industria manufacturera (-3,2%) y construcción (-5%).

Es importante mencionar que las actividades que registran un mal desempeño se caracterizan por ser sectores que dinamizan la economía a través de consumo, generación de empleo e inversión.

En esa misma dirección, el Índice de Seguimiento a la Economía (ISE) publicado por el DANE, registró un decrecimiento de -0,1% para el mes de septiembre. Por un lado, las actividades primarias y terciarias presentaron un crecimiento positivo de 4% y 0,1%, respectivamente. Mientras, que las actividades secundarias presentaron una contracción de -5%. Y, dentro de estas, la industria manufacturera y la construcción, registraron un crecimiento negativo de -5,2% y -3%, respectivamente.

Otros indicadores de la economía colombiana muestran una tendencia similar. Para el periodo enero – septiembre, el comercio al por menor disminuyó -6,6%, las exportaciones totales registraron una caída del -15,4% y dentro de estas, las exportaciones industriales cayeron -8,5%. Finalmente, la energía eléctrica no regulada de la industria manufacturera registró una disminución de -5,10%.

Ante este deterioro de la economía y una marcada desaceleración económica, es importante considerar las condiciones que están impactando las decisiones de inversión, al ser un factor importante para garantizar el crecimiento futuro.

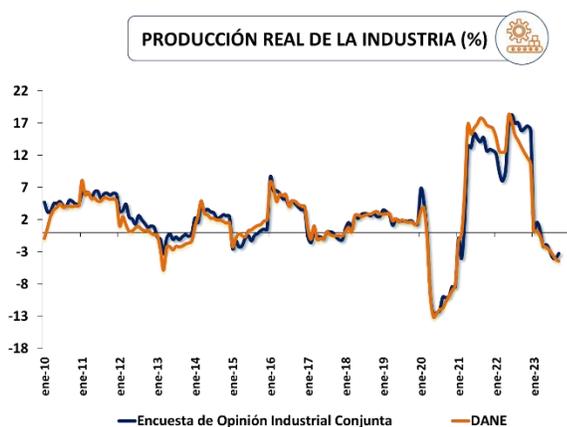
Por lo anterior, en la encuesta del mes de septiembre se incluyó un módulo especial con preguntas relacionadas con el desarrollo de proyectos de inversión productiva, en donde les preguntamos a los empresarios sobre los objetivos, descripción y dificultades que han tenido con los proyectos que se están ejecutando o consideran realizar en un futuro.

Además, se agregó el módulo de internacionalización, en el cuál indagamos cómo se manifiesta esta política al interior de la compañía y sobre cuáles son los factores que los han motivado a ubicarse en otro país en lugar de localizarse en Colombia.

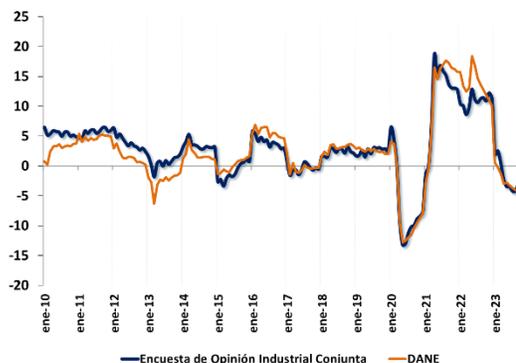
Veamos ahora los resultados de la EOIC para el mes de septiembre de 2023

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 – septiembre de 2023, comparado con el mismo período de 2022, la producción disminuyó -3,3%, las ventas totales cayeron -3,1% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno disminuyeron -4,1%. En el año inmediatamente anterior, las tasas crecían en 15,8%, 11,5% y 14,6%, respectivamente.



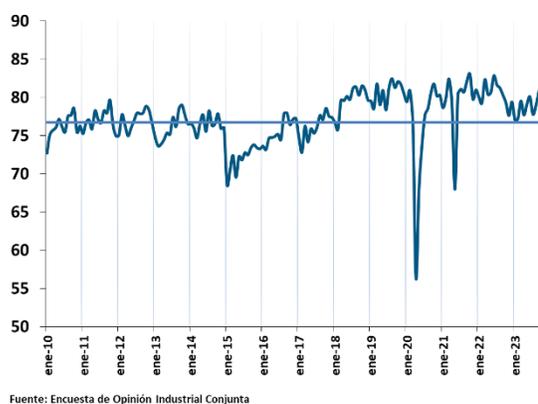
VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



Utilización de la Capacidad Instalada

En septiembre de 2023 el indicador de uso de la capacidad instalada se situó en 80,9%, dato levemente superior al observado en el mismo mes del año anterior (80,4%), y el cual continúa estando por encima del promedio histórico de utilización de capacidad instalada (76,8%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)



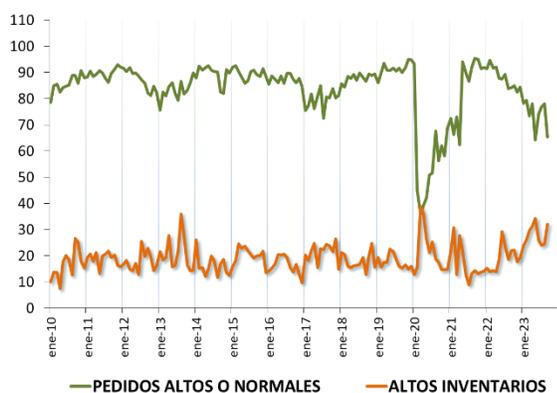
Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que, en el mes de septiembre, el 65,4% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, cifra que se ha reducido a lo largo del año, cuando en septiembre de 2022 se

encontraba en 84,3% y al inicio del 2023 en 78,3%.

En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 32% de la producción manufacturera, mientras que en septiembre de 2022 esta cifra era de 22%.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)



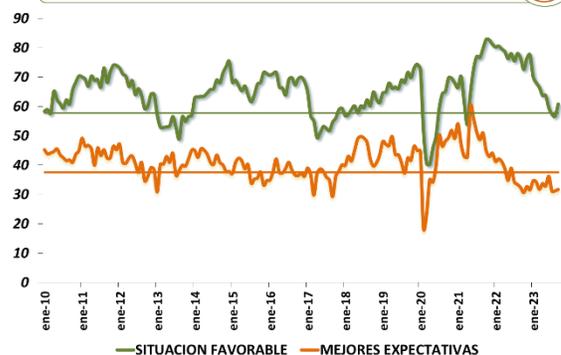
Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Clima de Negocios

La percepción de los empresarios sobre el clima de los negocios es desfavorable. En efecto, en este mes, el 60,9% de los encuestados consideró que la situación actual de su empresa es buena, resultado significativamente inferior al observado en el mismo mes de 2022 (76,5%).

Por su parte, el porcentaje de las empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro en septiembre de 2023 fue de 31,7%, mientras que la cifra registrada en el mismo mes del año inmediatamente fue de 32,4%.

INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Obstáculos para la actividad productiva

Para el mes de septiembre de 2023, los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son, en su orden: falta de demanda; volatilidad de la tasa de cambio; costo y suministro de materias primas; incertidumbre por las múltiples reformas y una agenda legislativa intensa; infraestructura y costos logísticos; altos costos financieros; alta competencia en el mercado; alto nivel de precios (inflación); y baja rentabilidad.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA SEPTIEMBRE 2023



Fuente: EOIC

PREGUNTA ESPECIAL EOIC SEPTIEMBRE 2023

En la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) del mes de septiembre se incluyeron dos módulos.

Cómo es habitual, el primer módulo se enfoca en los proyectos de inversión productiva, donde les preguntamos a los empresarios sobre los objetivos, descripción y dificultades que han tenido con los proyectos de inversión productiva que se están ejecutando o consideran realizar en un futuro. Además, se agregó el módulo de internacionalización, en el cual indagamos cómo se manifiesta esta política al interior de la compañía y sobre cuáles son los factores que los han motivado a ubicarse en otro país en lugar de localizarse en Colombia.

Cabe aclarar que los resultados obtenidos en la pregunta especial de la EOIC del mes de septiembre fueron unificados con las respuestas recibidas en la encuesta de proyectos de inversión enviada a empresarios de todos los sectores y realizada en el mes de octubre.

Proyectos de inversión productiva

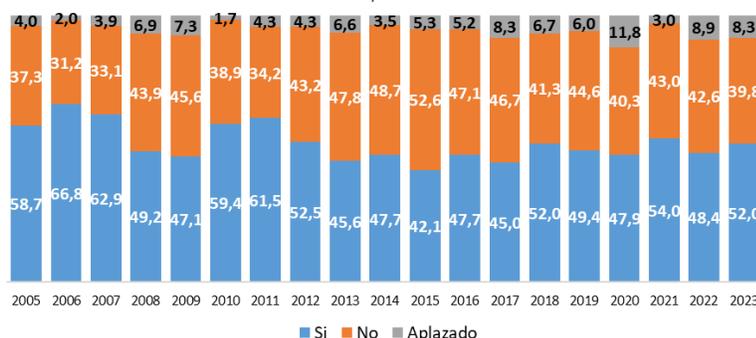
Los proyectos de inversión productiva son un recurso muy importante para el fortalecimiento de la competitividad, la productividad y el rendimiento de las empresas que aportan crecimiento al país. No obstante, la consecución de los proyectos requiere de capital, capacidad de endeudamiento, confianza, rentabilidad, entre otras variables.

Tradicionalmente en la EOIC, se les ha preguntado a las empresas si adelantan o planean desarrollar proyectos de inversión productiva. Para el presente año, el 52% de las empresas que contestaron están desarrollando o tiene previsto adelantar proyectos de inversión productiva en el corto plazo, el 39,8% ha decidido no llevar a cabo ningún proyecto de inversión y el 8,3% los ha aplazado.

Comparado con los resultados obtenidos en 2022, se evidencia un incremento en el porcentaje de empresas que tienen previsto realizar proyectos de inversión, lo que constituye un efecto favorable para el crecimiento económico del país.

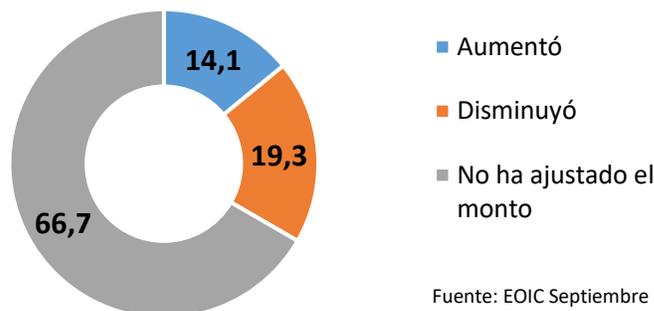
¿La empresa adelanta o tiene previsto desarrollar Proyectos de Inversión productiva en el presente año? (Septiembre de cada año)

Fuente: EOIC septiembre 2023



Al preguntarles a los empresarios si han ajustado el monto de inversión de sus proyectos, el 66,7% de ellos responde que no lo ha ajustado, el 19,3% responde que lo ha disminuido y el 14,1% lo ha incrementado.

¿Usted HA AJUSTADO EL MONTO de inversión de sus proyectos?



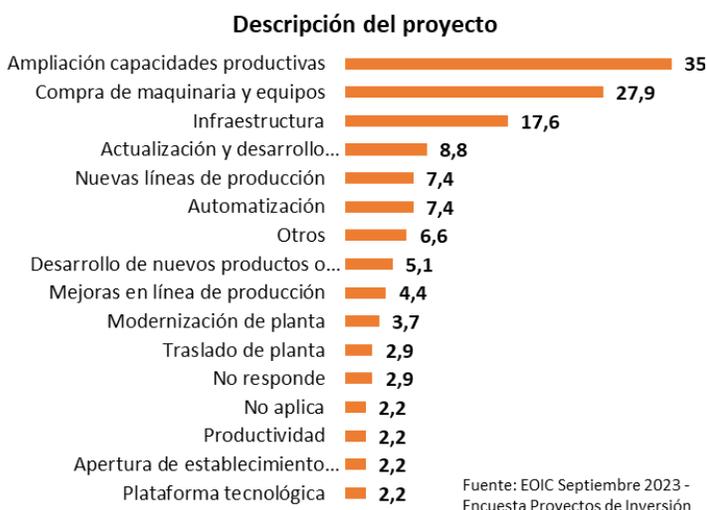
Fuente: EOIC Septiembre 2023 - Encuesta Proyectos de Inversión

Para profundizar en el tema, se les preguntó a los empresarios sobre el objetivo de los proyectos, siendo los siguientes los principales: modernización tecnológica (52,5%), ensanche de planta (38,1%), reposición de equipo (35,3%), innovación (33,8%), diversificación de la producción (23,7%), ampliación del mercado interno (22,3%), ampliación del mercado externo (20,1%), internacionalización (16,5%), transformación digital (16,5%), entre otros.



(18,7%), baja demanda (17,2%), tasa de cambio (12,4%), incertidumbre económica (12%), entre otros.

Además, se les preguntó a los encuestados sobre la naturaleza de los proyectos de inversión. El 35,3% tiene proyectos relacionados con ampliación de capacidades productivas, el 27,9% compra de maquinaria y equipo, 17,6% realizará mejoras en la infraestructura física de su empresa, el 8,8% tienen proyectos de actualización y desarrollo tecnológico, un 7,4% creará nuevas líneas de producción, el 7,4% tiene proyectos relacionados con la automatización, entre otros.



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



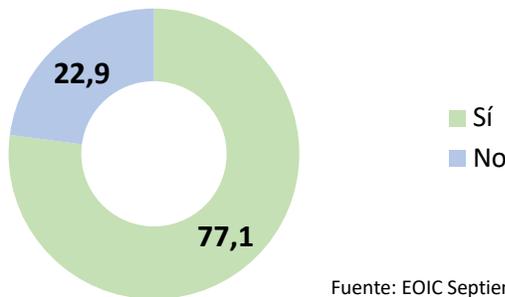
Internacionalización

La internacionalización se caracteriza por permitirle a las empresas el acceso a otros mercados, facilitando el proceso de intercambio de bienes y servicios entre los países, además se traduce en un mayor flujo de información, personas y capitales, lo que conlleva a un mayor crecimiento económico.

Para conocer el estado de la internacionalización de las empresas, les preguntamos a los empresarios si esta forma parte de la estrategia de su compañía. El 77,1% respondió que si la tienen incluida en las estrategias mientras que el 22,9% responde que no la tienen.

Por otro lado, dentro de las principales dificultades reportadas por las empresas para desarrollar los proyectos de inversión, se encuentran: tasas de interés (20,6%), incertidumbre gobierno donde se incluye la incertidumbre por las reformas e inestabilidad política

¿La internacionalización forma parte de la estrategia de su empresa?



Fuente: EOIC Septiembre 2023
Encuesta Proyectos de Inversión

Para profundizar sobre el tema, les preguntamos cómo se manifiesta la internacionalización en la empresa. El 83,1% responde que se manifiesta mediante las exportaciones, el 30,6% mediante las importaciones. El 23,5% responde que se evidencia con las alianzas estratégicas que tienen con empresas extranjeras, un 18% son agencias comercializadoras en el exterior, 13,1% tienen planta en el exterior, 13,1% responde que la empresa es una sucursal de una empresa multinacional, entre otros.

¿Cómo se manifiesta esta internacionalización?



Fuente: EOIC Septiembre 2023 - Encuesta Proyectos de Inversión

Con el fin de conocer esos factores relevantes que han hecho que las empresas se reubiquen en otros lugares del mundo, les preguntamos qué los motivó a ubicarse en otro país en lugar de localizarse en Colombia. Dentro de estos destacan, la cercanía al lugar de destino de los productos (43,8%), incertidumbre económica (41,1%), incertidumbre por el impacto de las reformas (30,1%), acceso a materias primas e insumos (28,8%), costo país (26%), seguridad jurídica (24,7%), entre otros.

En caso de que su empresa tenga planta en el exterior, ¿Qué factores lo motivaron a ubicarse en otro país en lugar de localizarse en Colombia?



Fuente: EOIC Septiembre 2023 - Encuesta Proyectos de Inversión