



Informe de Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

OCTUBRE 2014

El 2015, un año lleno de desafíos

Es el momento de implementar una agenda de competitividad

En un 2014 en el que la economía colombiana se destaca a nivel internacional por su buen desempeño, la industria manufacturera no responde a las expectativas y termina el año con bajos crecimientos en producción y ventas, un cumplimiento del presupuesto del orden del 96%, inventarios estables y un clima favorable a los negocios, pero en el que las expectativas sobre el futuro inmediato muestran un leve retroceso.

La demanda interna se ha convertido en la fuente de crecimiento de la manufactura, compensando en buena parte la menor dinámica y mayor competencia a nivel externo. Hasta octubre, las exportaciones industriales registraron una caída del 10% anual.

Para el 2015, el panorama industrial es complejo. De un lado, se tienen aspectos positivos como la posición favorable de Colombia en el contexto mundial, particularmente en la región; el dinamismo previsto en los proyectos de infraestructura y en el sector de la construcción; el mayor ritmo de devaluación que favorecerá las exportaciones y a los sectores que compiten con importaciones; el mejor desempeño previsto en las exportaciones industriales; el entorno macroeconómico, y, los esfuerzos del empresariado en continuar con sus proyectos de modernización e innovación, en busca de una mayor productividad de las empresas.

Sin embargo, el 2015 también será un año con serios factores desfavorables. Es el caso del desplome de los precios del petróleo y su impacto sobre la economía mundial. Para Colombia este cambio en las condiciones del sector de hidrocarburos no sólo impactará una actividad que ha sido uno de los motores de crecimiento, sino que además se traduce en un deterioro en las finanzas públicas.

A lo anterior se suma el impacto de la reforma tributaria, que se está tramitando en el Congreso, y que elevará la tasa efectiva de tributación del sector industrial a niveles superiores al 75%. Si bien en 2014 la industria manufacturera logró superar las tasas negativas de años anteriores, los crecimientos actuales son muy modestos y este sector sigue rezagado frente a otras actividades. Este es otro factor negativo que no podemos desestimar. Y no menos importante es el gran camino que el país tiene que recorrer en materia de competitividad.

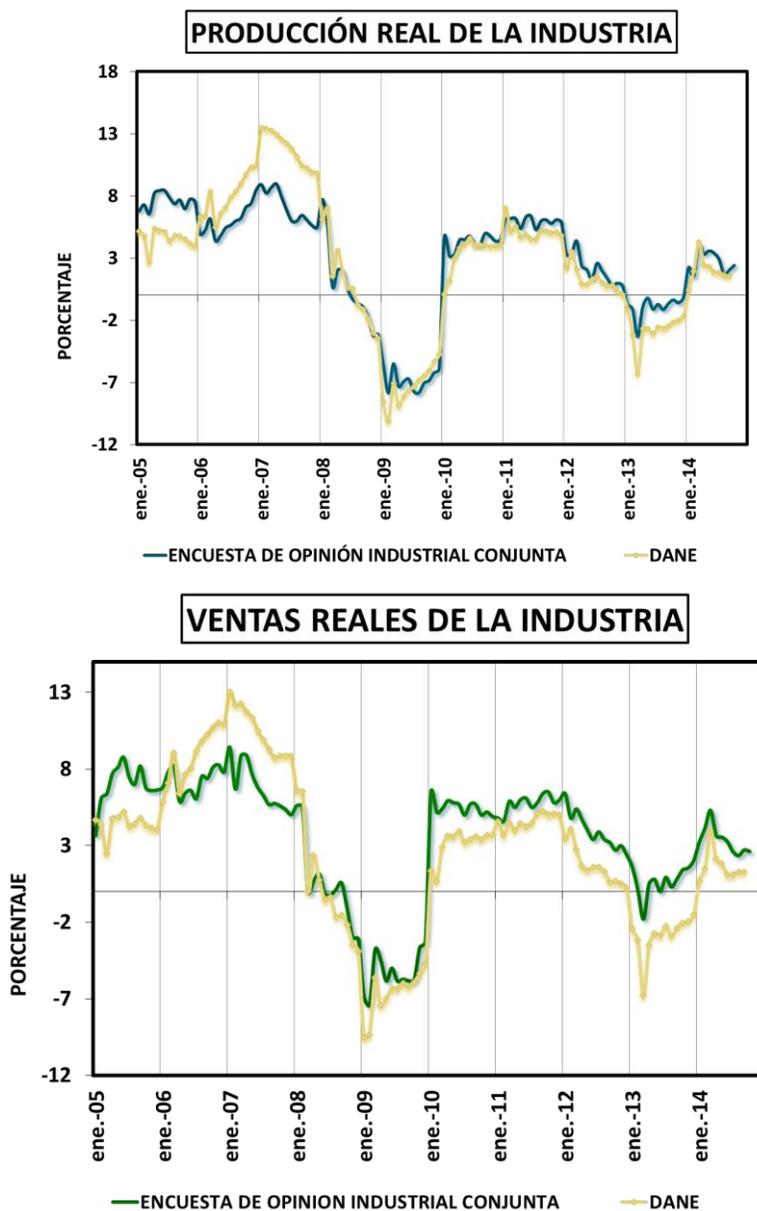
En este entorno caracterizado por una alta incertidumbre y donde coexisten signos encontrados, los empresarios mantienen unas expectativas relativamente favorables. Por ello, en promedio presupuestan para el 2015 un crecimiento nominal de 7.6%, lo que implicaría un crecimiento real del orden de 4.5%. Estos niveles superan ligeramente lo que proyectaron para 2014 cuando estimaban tasas de 7.1% y 4.0%, respectivamente.

Lo importante ahora es que en el país se generen las condiciones para que estos pronósticos se cumplan. Cabe recordar que la meta de crecimiento que tenían los industriales para el 2014 no logró cumplirse. En este contexto nuevamente ponemos de presente la necesidad de una verdadera ejecución de la agenda de competitividad. Y también, como ha venido insistiendo la ANDI, es importante que las cadenas industriales vuelvan a ocupar un papel protagónico en la agenda pública. En este punto la oportunidad inmediata está en el Plan Nacional de Desarrollo.

Veamos ahora algunos detalles de los indicadores reportados por la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC).

Producción y Ventas:

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, ANFALIT, CAMACOL y la Cámara Colombiana del Libro, en lo corrido del año hasta octubre de 2014, comparado con el mismo período de 2013, la producción aumentó 2.4%, las ventas totales aumentaron 2.6% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno crecieron 3.9%.

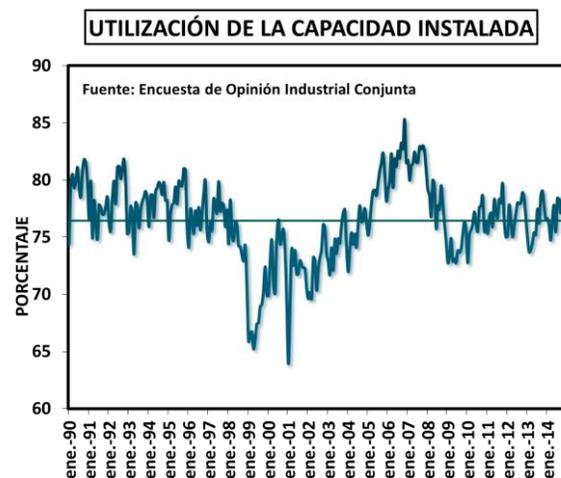


A nivel sectorial, se observa que buena parte de los subsectores muestra tasas positivas tanto en producción como en ventas, en tanto que algunas actividades con alta participación en la industria registran tasas negativas.

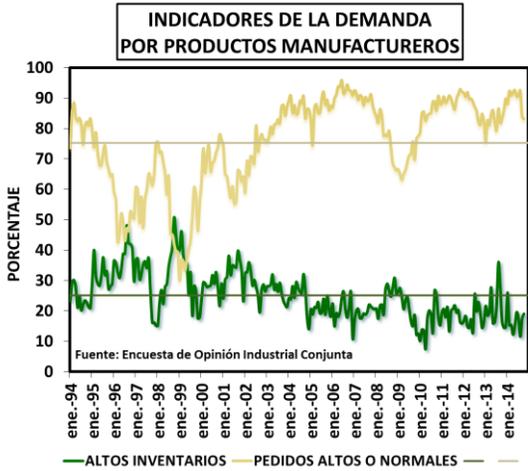
ANDI, ACOPLASTICOS ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL, CAMARA COLOMBIANA DEL LIBRO	ENCUESTA DE OPINION INDUSTRIAL CONJUNTA		
	CRECIMIENTO REAL		
	ENERO-OCTUBRE 2014/ ENERO-OCTUBRE 2013		
	PRODUCCION (*)	VENTAS (*) TOTALES	VENTAS (*) MERCADO NACIONAL
ALIMENTOS	7.6	8.0	6.6
BEBIDAS	6.4	6.7	6.5
TEXTILES	7.9	-4.8	1.1
CONFECCIONES	-3.1	6.0	8.4
PAPEL Y CARTON	6.4	6.6	9.5
REFINACION DE PETROLEO	-11.2	-6.8	-2.9
SUSTANCIAS QUIMICAS	2.1	3.4	0.8
OTROS QUIMICOS	-0.1	-1.8	2.9
MINERALES NO METALICOS	7.6	7.6	6.3
HIERRO Y ACERO	4.2	1.5	8.5
PRODUCTOS METALICOS	-1.1	4.3	3.6
VEHICULOS AUTOMOTORES	7.4	-1.1	7.9
OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE	6.2	2.6	2.1
TOTAL INDUSTRIA	2.4	2.6	3.9

Utilización de la Capacidad Instalada, Inventarios y Pedidos

La utilización de la capacidad instalada en octubre de 2014 se situó en 78.5%, nivel inferior en un punto al indicador del mismo mes de 2013, pero ligeramente superior al promedio histórico (76.4%).

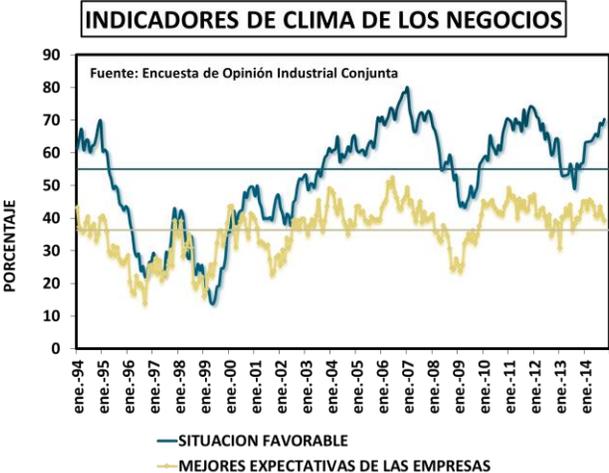


Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que el 83.1% de los empresarios califica sus pedidos como altos o normales, y en el caso de los inventarios, éstos son calificados como altos por el 19.0% de la producción manufacturera. En pedidos, si bien el indicador promedio de 2014 (89.6%) supera en más de 7 puntos el porcentaje de 2013 (82.3%), se observa un leve deterioro desde finales del tercer trimestre del presente año.

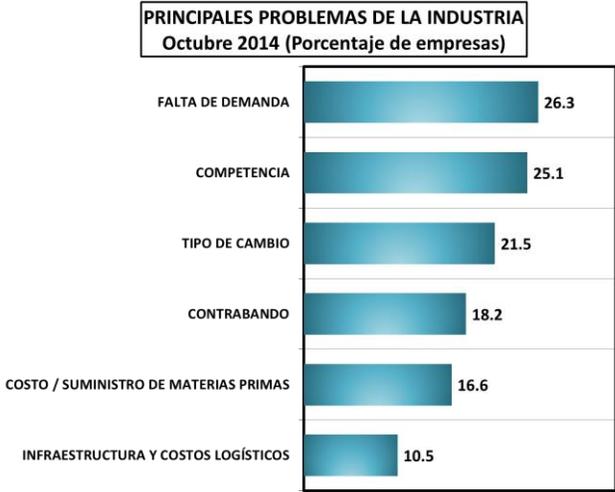


Clima de Negocios y Obstáculos para los Negocios

En lo que tiene que ver con los indicadores de clima de los negocios, encontramos que en octubre de 2014 el 70.3% de los encuestados considera la situación actual de su empresa como buena. En cuanto a las expectativas sobre el inmediato futuro, el 39.4% manifiesta que la situación va a mejorar.



Los principales obstáculos que perciben los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: baja demanda, alta competencia en el mercado, tipo de cambio, contrabando y competencia desleal, costo y suministro de materias primas, infraestructura y costos logísticos, altos impuestos y cartera.

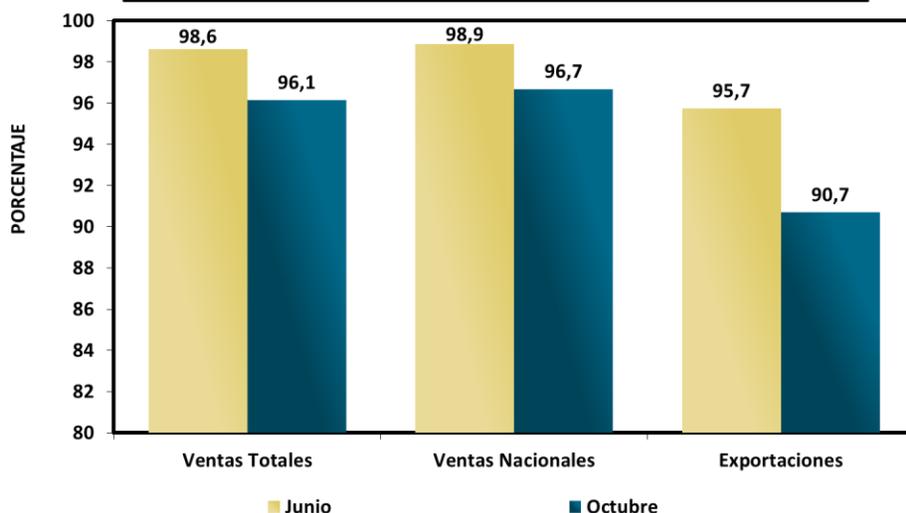


Presupuesto y perspectivas

En la encuesta de Opinión Industrial Conjunta de octubre se incluyeron una serie de preguntas sobre el cumplimiento del presupuesto de la empresa en 2014 y sus perspectivas de crecimiento para el próximo año.

El cumplimiento del presupuesto de ventas que prevén los industriales para 2014 es del 96.1%, nivel ligeramente inferior al proyectado por los empresarios a mediados del año. En ventas nacionales y exportaciones se observa igualmente una reducción frente a las expectativas que reportaron en junio de 2014.

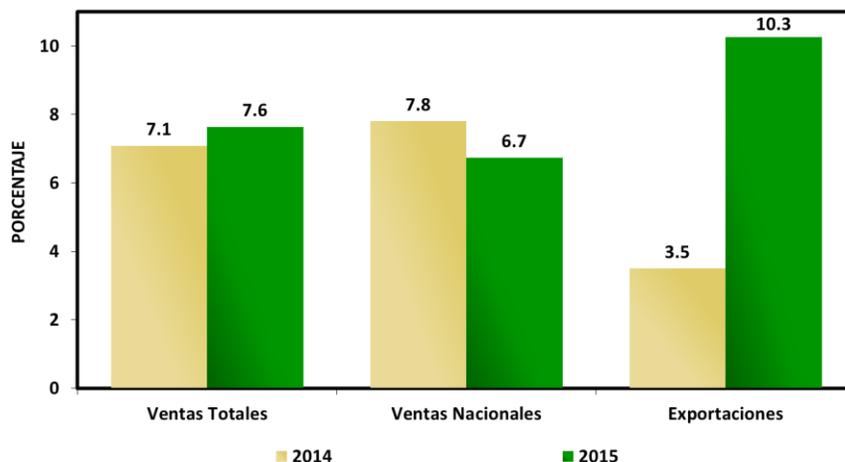
¿QUÉ PORCENTAJE DE CUMPLIMIENTO DE PRESUPUESTO CONSIDERA QUE ALCANZARÁ SU EMPRESA EN EL AÑO 2014?



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta - Octubre 2015

Las perspectivas de crecimiento en ventas para el año 2015 permanecen en terreno positivo e, incluso, son superiores a los pronósticos de crecimiento que los empresarios esperaban para el 2014. En ventas totales se tiene presupuestado, para 2015, un crecimiento nominal de 7.6%, lo que implica un crecimiento real del orden de 4.5%.

**INDUSTRIA MANUFACTURERA:
CRECIMIENTO PRESUPUESTADO POR LOS EMPRESARIOS**



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

De igual manera, preguntamos acerca de los aspectos favorables y desfavorables que podrán afectar el desempeño de la empresa en el 2015. Con respecto a los factores que favorecerán el comportamiento del sector manufacturero, se encuentra en primer lugar el desarrollo de nuevos

productos y la diversificación del portafolio con 16.4%. La devaluación de la tasa de cambio, las mayores expectativas de consumo, mayor demanda, mejoramiento del servicio y gestión comercial, son también aspectos a destacar.



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta - Octubre 2014

En contraste, la reforma tributaria es el tema que más preocupa a los empresarios, según ellos será lo que más perjudicará su desempeño el próximo año. Otras dificultades resaltadas son la alta competencia y los bajos precios del mercado, el impacto del mayor ritmo de devaluación sobre los precios de los insumos y de los bienes de capital, el contrabando y la corrupción, los problemas regulatorios en algunos sectores, la competencia de importaciones y los altos costos logísticos y de transporte, entre otros.

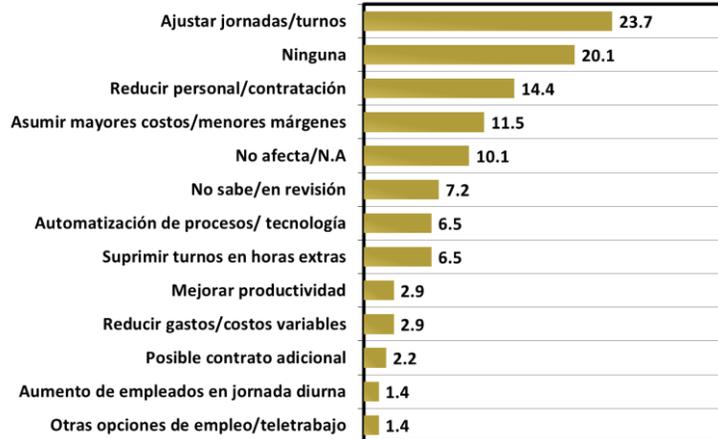
Reforma laboral

En el país han surgido una serie de iniciativas que podrían modificar el tratamiento de los recargos por horas extras y los recargos dominicales y festivos en las empresas. Por dicha razón, en la encuesta del mes de octubre se incluyen preguntas sobre este tema.

En primer lugar se les pregunta a los empresarios qué decisión tomarían en caso de que la jornada diurna se redujera en 2 horas, es decir, que el recargo nocturno comenzara a regir desde las 8:00 pm y no desde las 10:00 pm como actualmente está estipulado. El 23.7% ajustaría los turnos laborales, mientras

que el 20.1% de los encuestados no tomaría alguna medida al respecto. Reducir el personal y asumir mayores costos y/o menores márgenes de ganancia ocupan el tercer y el cuarto lugar, respectivamente.

¿QUÉ DECISIONES TOMARÍA SU EMPRESA SI LA JORNADA LABORAL DIURNA SE REDUJERA EN 2 HORAS, DE 10PM A 8PM?



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta - Octubre 2014

En cuanto al recargo de la jornada de domingos y festivos, el 25.4% de los empresarios optarían, en primera instancia, por disminuir los horarios de trabajo en estos días y el 21.0% tomarían la decisión de dejar de trabajar en esos días.

¿QUÉ DECISIONES TOMARÍA SU EMPRESA SI EL RECARGO DOMINICAL Y FESTIVO PASARA DE 75% A 100%?



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta - Octubre 2014