

# Informe de industria

Enero-diciembre de 2014

 **MINCOMERCIO**  
INDUSTRIA Y TURISMO



**TODOS POR UN  
NUEVO PAÍS**  
PAZ EQUIDAD EDUCACIÓN

## Principales mensajes

### Entorno Internacional:

- La recuperación de la economía mundial se reflejó en las estimaciones y proyecciones; el FMI en “Perspectivas de la Economía Mundial” (Enero de 2015) prevé para un crecimiento global de 3,3% para el año 2014 y de 3,5% y 3,7% para el 2015 y el 2016, respectivamente. No obstante, para América Latina, se estima un crecimiento de 1,2%, inferior al 4,6% de 2011, 2,9% de 2012 y 2,8% de 2013. En términos generales el crecimiento de las economías avanzadas se acelera mientras que el de los países emergentes y en desarrollo se modera, así las economías avanzadas pasan de crecer 1,3% en 2013 a 1,8% en el 2014 y 2,4% en el 2015 y las emergentes y en desarrollo crecerán en 4,4% en el 2014 y 4,3% en el 2015, frente al 4,7% de 2013. El crecimiento de Colombia se proyecta en 3,8% en el 2015, frente al 4,5%, previsto inicialmente.
- En el mes de diciembre de 2014, el índice global manufacturero continuó creciendo a buen ritmo pero se ha visto afectado por el menor crecimiento de las economías emergentes y los menores precios del petróleo En enero de 2015, dicha tendencia continuó y el índice fue inferior 1,3 p.p. respecto al mismo mes de 2014.
- La menor demanda mundial durante los tres últimos años (2012, 2013 y 2014) impactó las exportaciones industriales colombianas durante el año 2013 y 2014, las cuales se contrajeron en 6,4% y 10,2%, respectivamente, frente al crecimiento del 24,3% registrado en 2011 y del 2% en el 2012.

### Dinámica de la industria a diciembre de 2014:

- **La producción industrial se incrementó en diciembre 2014 en 2,1%, por el aumento de sus ventas reales, las cuales crecieron en 0,7%.** El empleo industrial también creció 0,7%, el sexto incremento después de casi dos años de contracción. **En lo corrido del año a diciembre, tanto la producción como las ventas reales crecieron (1,3% y 0,9%, respectivamente).** Además, se estima que en los próximos meses continúe la recuperación de la industria a medida que la dinámica de la demanda interna se consolide y el crecimiento de los principales mercados externos avance. Por otra parte, las exportaciones industriales (ámbito Muestra Mensual Manufacturera, CIU, Revisión 3), siguen afectando el buen desempeño de la industria por su contracción en los últimos 12 meses:

<b>Dinámica de la industria colombiana</b>				
<b>Variable</b>	<b>Variación %</b>			
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>IV Trim/14</b>	<b>dic-14</b>
Producción	-1,8%	1,3%	0,4%	2,1%
Ventas	-1,6%	0,9%	-0,1%	0,7%
Empleo	-2,1%	-0,3%	0,3%	0,7%

## Principales mensajes

- **Dinámica de los principales sectores de la industria en el periodo enero-diciembre de 2014:**
- De acuerdo a su contribución al crecimiento de la producción real del sector industrial los subsectores más dinámicos, durante el período enero-diciembre de 2014, fueron: **La fabricación de vehículos automotores y sus motores** (9,0%), **la industria de elaboración de bebidas** (4,0%), **la elaboración de productos de molinería y almidones** (4,3%), **los ingenios, refinerías de azúcar y trapiches** (6,7%), **los otros productos alimenticios** (4,2%), **la fabricación de otros productos químicos** (1,8%), **los otros tipos de equipo transporte** (7,0%), **la transformación y conservación de carne y pescado** (3,4%), **la fabricación de productos minerales no metálicos** (1,8%) y **la elaboración de productos lácteos** (3,8%).
- Estos subsectores aportaron 2,0 puntos porcentuales a la variación de la industria en el periodo enero-diciembre/2014.
- El subsector más destacado fue el de **la fabricación de vehículos automotores y sus motores**, el cual durante los últimos 12 meses con corte a diciembre de 2014, creció 9,0% en su producción real y 2,7% en las ventas reales. Este subsector ha registrado un buen comportamiento a partir del segundo semestre de 2014, impulsado por el buen comportamiento de la demanda interna. Su dinamismo obedece al crecimiento del 16,7% de las ventas al detal de vehículos automotores ensamblados en el país durante el año 2014. Por otra parte las exportaciones se contrajeron en 40,7%, por la terminación del cupo de exportación de SOFASA al mercado argentino, otorgado en el año 2013).
- De acuerdo a la contribución a la producción real del sector industrial, los subsectores que más impactaron negativamente su crecimiento fueron: **Los productos de la refinación de petróleo** (-12,2%), **la edición, impresión y servicios relacionados** (-8,9%), **productos de caucho** (-18,1%), **la fabricación de maquinaria y aparatos de uso especial** (-16,0%), **productos de la transformación de la madera** (-21,2%), **la hilatura, tejeduría y acabados de textiles** (-4,7%), **la fabricación de tejidos de punto y ganchillo** (-4,1%), **la fabricación de prendas de vestir y confecciones** (-1,5%), **la fabricación de otras industrias manufactureras** (-5,0%) y **las industrias básicas de metales preciosos y no ferrosos** (-2,3%).
- Estos subsectores restaron -1,3 puntos porcentuales a la variación de la industria en el periodo enero-diciembre de 2014.
- El sector más afectado fue el de **la fabricación de productos de la refinación de petróleo** al contraerse -12,2% y restarle -0,7 p.p., al crecimiento de la industria durante el año 2014, esto debido, principalmente, al cierre de la refinería de Cartagena por la ampliación y modernización de la misma, situación que prevalecerá durante el primer semestre de 2015.

## Evolución de la industria – Producción real

Variación %

Continuación

Clases industriales	Producción real		
	2013	2014	dic-14
Total sin trilla	-1,7	1,3	2,1
Transf. de carne y pescado	-0,3	3,4	14,4
Aceites y grasas; frutas	-0,5	1,6	-6,6
Productos lácteos	9,0	3,8	3,1
Molinería y almidones	-1,6	4,3	-1,3
Panadería	-0,7	3,6	6,0
Ingenios, refinerías	7,4	6,7	2,3
Otros alimentos	8,5	4,2	4,7
Bebidas	2,0	4,0	3,3
Hilatura, tejedura	-9,9	-4,7	-8,8
Otros textiles	0,0	3,8	-11,6
Tejidos de punto	-1,2	-4,1	-0,8
Prendas de vestir	-5,7	-1,5	-4,0
Cueros	-8,5	17,3	21,9
Calzado	-6,2	4,4	-7,6
Art. viaje, bolsos	9,1	2,5	-8,5
Transformación de la madera	-6,2	-21,2	-14,5
Papel y cartón	-6,8	0,7	-1,2
Edición e impresión	-12,8	-8,9	-1,2
Refinación petróleo	2,3	-12,2	-14,4
Derivados fuera refinería	-14,9	1,1	7,5

Clases industriales	Producción real		
	2013	2014	dic-14
Químicos básicos y fibras	-1,6	1,7	6,5
Otros químicos	-0,8	1,8	6,3
Caucho	-21,7	-18,1	-7,6
Plásticos	-3,6	0,0	-2,3
Vidrio	-1,5	9,5	18,1
Cerámica no refractaria	-1,8	-1,4	9,2
Minerales no metálicos	-1,8	1,8	-2,7
Hierro y acero	-6,6	0,2	-0,1
Metales preciosos	-11,4	-2,3	24,0
Productos metal	0,9	1,0	11,9
Maq. uso general	-1,2	2,1	11,5
Maq. uso especial	-0,2	-16,0	-51,6
Apar. uso doméstico	1,2	11,8	12,8
Maquinaria eléctrica	-3,6	3,5	22,8
Equipos radio y TV	16,8	16,0	10,3
Aparatos médicos	7,4	-10,5	-16,7
Vehículos y sus motores	-19,8	9,0	26,9
Carrocerías	-8,5	11,2	-28,8
P y p. para vehículos	-22,9	-3,6	-8,2
Otros equipo transporte	12,5	7,0	14,0
Muebles	-1,5	-0,3	4,1
Otras industrias	0,9	-5,0	-2,5

## Evolución de la industria – Empleo industrial

Variación %

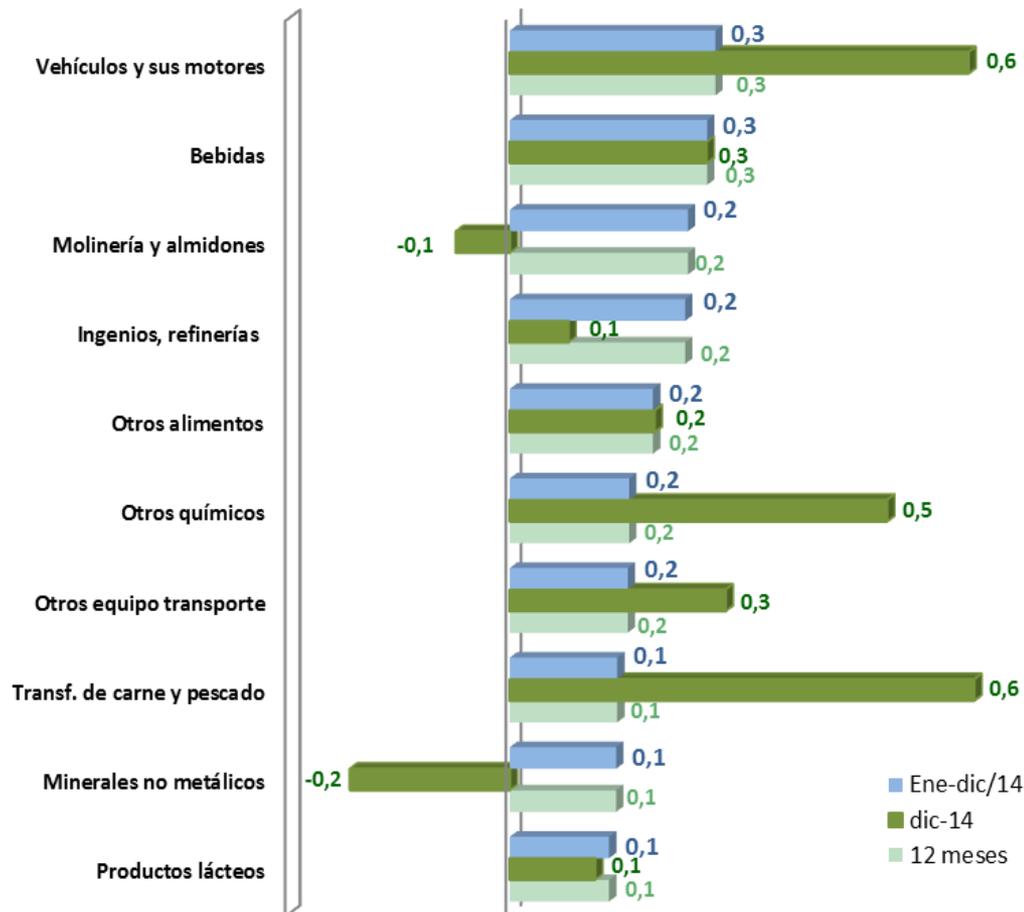
Continuación

Clases industriales	Empleo		
	2013	2014	dic-14
Total sin trilla	-2,1	-0,3	0,7
Transf. de carne y pescado	-1,2	4,0	2,9
Aceites y grasas; frutas	5,9	10,1	10,8
Productos lácteos	7,3	3,8	7,4
Molinería y almidones	1,7	1,7	4,8
Panadería	1,7	0,5	0,8
Ingenios, refinerías	0,7	-0,5	-4,4
Otros alimentos	5,8	3,4	2,9
Bebidas	1,4	1,7	2,1
Hilatura, tejedura	-11,5	-7,5	-9,8
Otros textiles	-1,8	1,4	-0,6
Tejidos de punto	1,4	10,0	11,3
Prendas de vestir	-7,3	-6,6	-4,9
Cueros	-6,5	4,2	7,9
Calzado	-9,9	6,8	1,4
Art. viaje, bolsos	0,4	3,5	-0,1
Transformación de la madera	-2,3	-11,6	-14,8
Papel y cartón	-5,3	0,3	1,7
Edición e impresión	-4,5	-2,3	-3,2
Refinación petróleo	-13,0	-5,8	-3,9
Derivados fuera refinería	-1,6	0,3	2,7

Clases industriales	Empleo		
	2013	2014	dic-14
Químicos básicos y fibras	-4,9	-3,9	-1,2
Otros químicos	-0,8	0,7	0,3
Caucho	-12,2	-7,3	-0,4
Plásticos	-0,2	-2,1	0,3
Vidrio	-6,9	0,7	-1,8
Cerámica no refractaria	-3,2	2,0	7,0
Minerales no metálicos	-2,5	-2,4	3,8
Hierro y acero	-9,3	-2,3	0,6
Metales preciosos	-3,3	1,1	-1,9
Productos metal	0,5	-0,5	6,1
Maq. uso general	4,1	2,0	-4,2
Maq. uso especial	-8,3	-4,9	-8,0
Apar. uso doméstico	-4,8	-0,1	-2,2
Maquinaria eléctrica	-12,4	-5,1	0,1
Equipos radio y TV	4,2	2,4	5,0
Aparatos médicos	-9,9	4,6	0,9
Vehículos y sus motores	-12,7	-6,7	-1,6
Carrocerías	3,6	4,3	-4,3
P y p. para vehículos	-13,1	-5,5	-7,1
Otros equipo transporte	10,5	2,7	12,8
Muebles	-4,1	-0,6	-1,7
Otras industrias	6,1	-2,0	-7,7

## Dinámica (%) de los sectores industriales (producción)

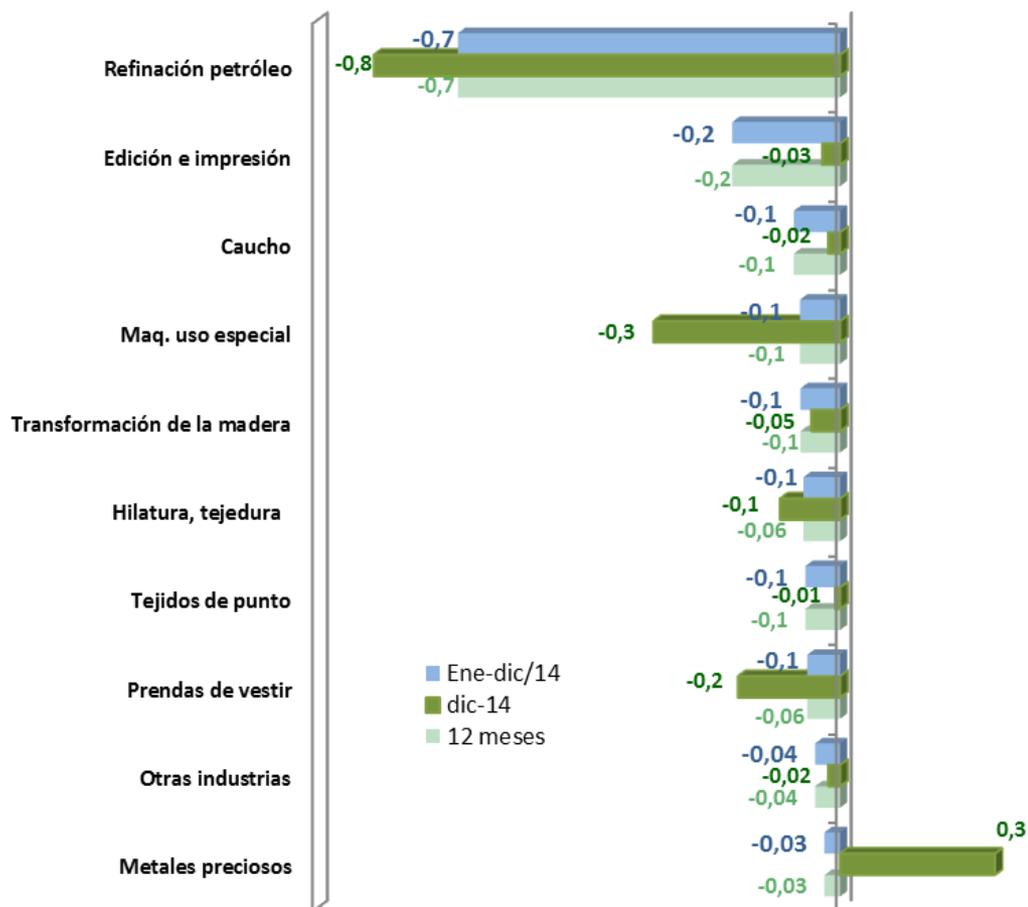
### Contribución de los 10 más dinámicos



- De acuerdo a su contribución al crecimiento de la producción real del sector industrial los subsectores más dinámicos durante el periodo enero - diciembre de 2014 fueron: La fabricación de vehículos automotores y sus motores (9,0%), la industria de bebidas (4,0%), la elaboración de productos de molinería y almidones (4,3%), los ingenios, refinerías de azúcar y trapiches (6,7%), los otros productos alimenticios (4,2%), la fabricación de otros productos químicos (1,8%), los otros tipos de equipo transporte (7,0%), la transformación y conservación de carne y pescado (3,4%), la fabricación de productos minerales no metálicos (1,8%) y la elaboración de productos lácteos (3,8%).
- Estos 10 subsectores aportaron 2,0 puntos porcentuales a la variación de la industria en el periodo enero - diciembre de 2014.
- Para el año 2015 se prevé que la recuperación del sector manufacturero continúe impulsado por la demanda interna y la recuperación de las exportaciones manufactureras, dado la mayor dinámica que se proyecta para las economías desarrolladas, en especial Estados Unidos y los países europeos.

## Dinámica (%) de los sectores industriales (producción)

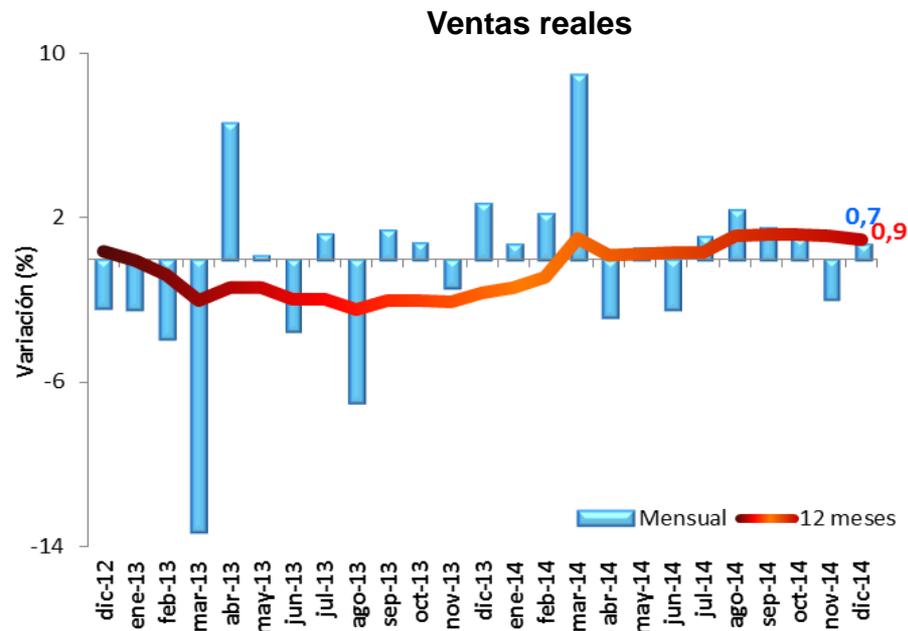
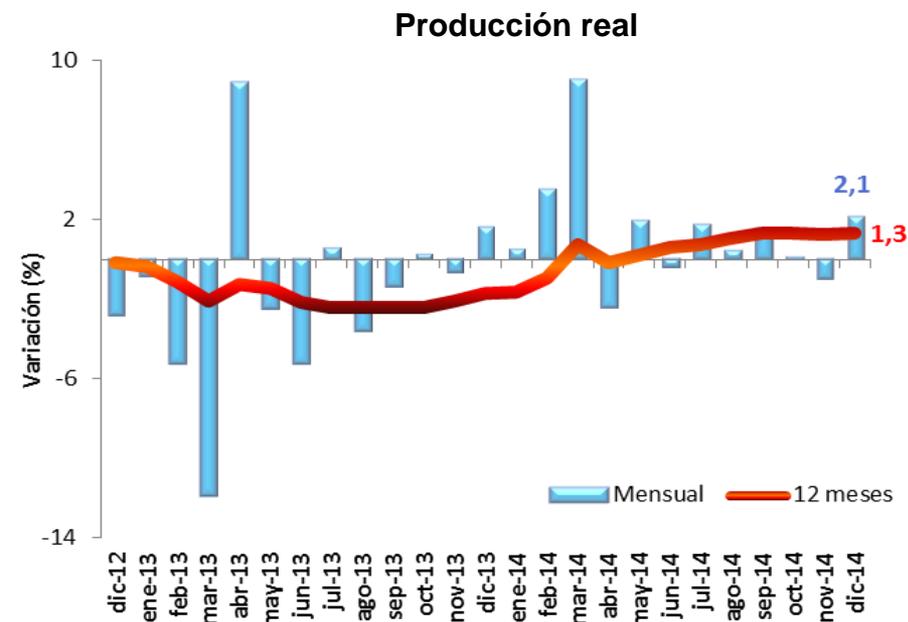
### Contribución de los 10 menos dinámicos



- De acuerdo a la contribución a la producción real del sector industrial, los subsectores que más impactaron negativamente su crecimiento durante el periodo enero - diciembre de 2014, fueron: Los productos de la refinación de petróleo (-12,2%), las actividades de edición, impresión y servicios relacionados (-8,9%), la fabricación de productos de caucho (-18,1%), la fabricación de maquinaria y aparatos de uso especial (-16,0%), los productos de la transformación de la madera (-21,2%), la hilatura, tejeduría y acabados de textiles (-4,7%), la fabricación de tejidos de punto y ganchillo (-4,1%), las fabricación de prendas de vestir y confecciones (-1,5%), las otras industrias manufactureras (-5,0%) y las industrias básicas de metales preciosos y no ferrosos (-2,3%).
- Estos diez subsectores manufactureros restaron -1,3 puntos porcentuales al crecimiento industrial durante el periodo enero - diciembre de 2014.

**En los últimos 12 meses a diciembre de 2014, la producción industrial creció 1,3% y las ventas reales aumentaron 0,9%**

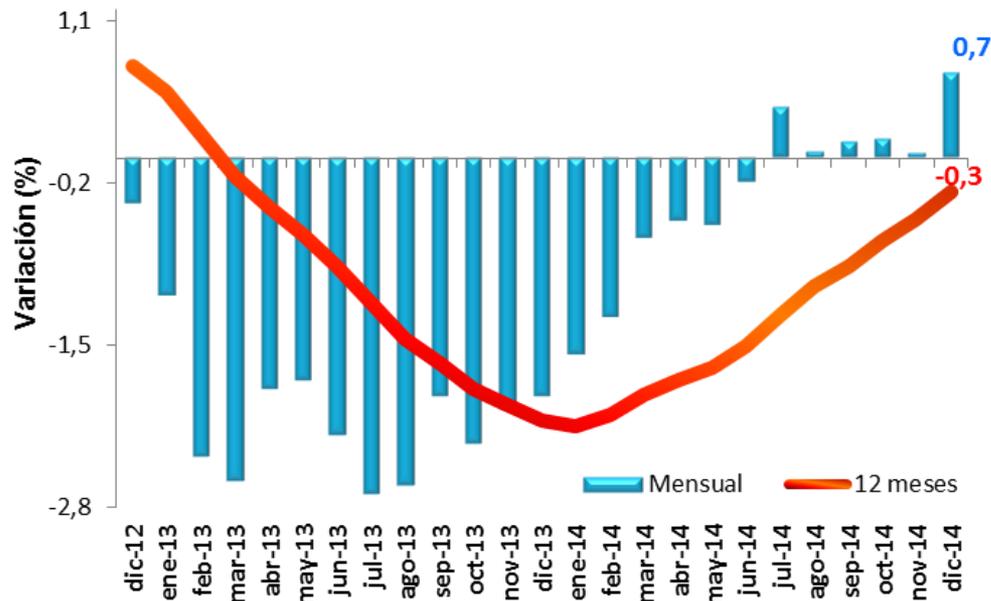
### Crecimiento de la producción y las ventas



- En el mes de diciembre de 2014, la producción real industrial se incrementó en 2,1%. Las ventas reales de la industria también crecieron en 0,7%, perdiendo la dinámica registrada desde el mes de agosto del presente año. En lo corrido de 2014, la industria muestra una tendencia a estabilizarse. Los indicadores fueron afectados por la menor dinámica de los flujos comerciales internacionales como resultado del entorno económico internacional desfavorable y a los menores precios de algunos de productos sobretodo de las industrias basadas en recursos naturales.
- Las exportaciones industriales(ámbito subsectores Muestra Mensual Manufacturera) disminuyeron en diciembre de 2014, -12,5%, y se contraen en -10,2%, durante los últimos 12 meses con corte a diciembre de 2014, frente al crecimiento de 2,0% en el año 2012 y 24,3% en el 2011.

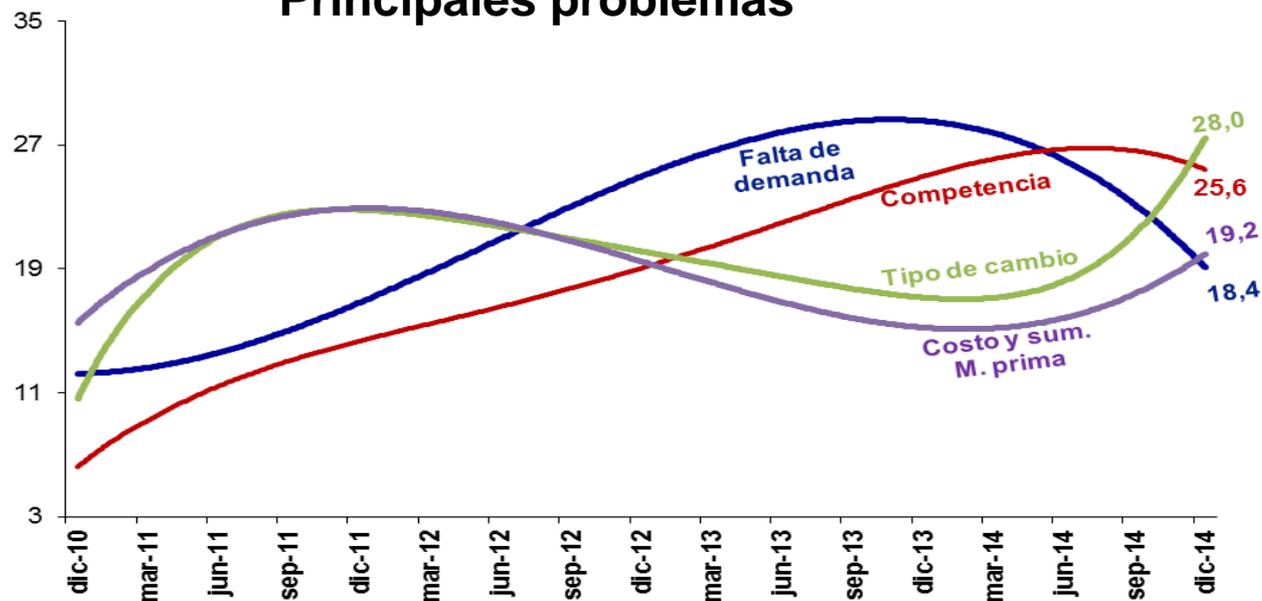
## Evolución del empleo

### Crecimiento del empleo industrial (%)



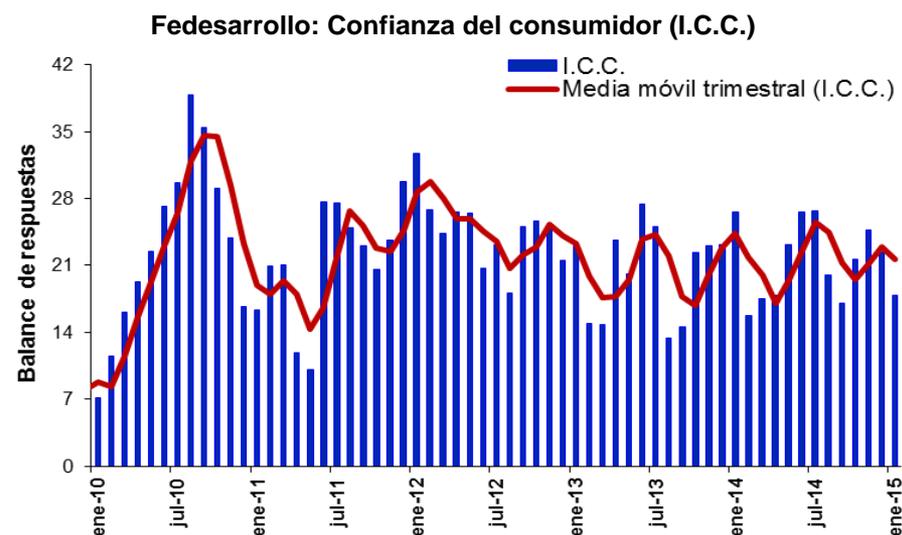
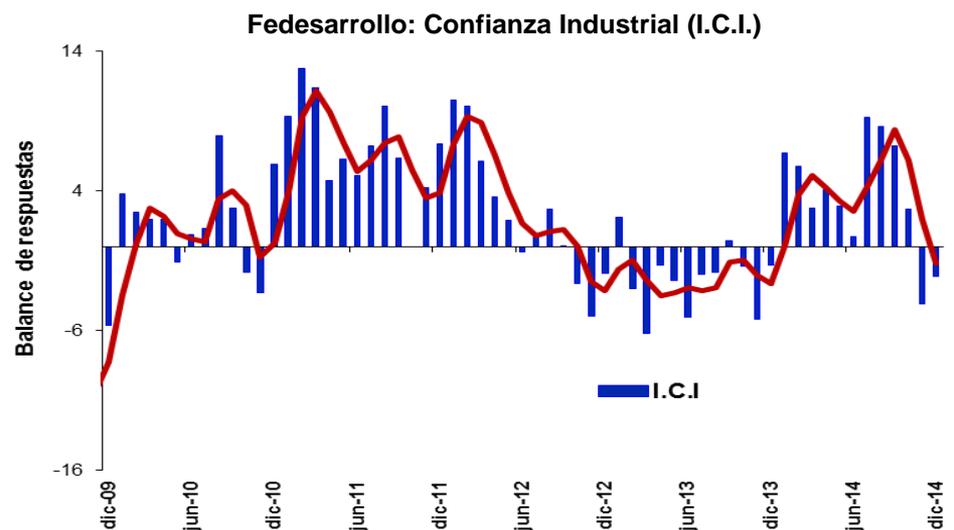
- En diciembre de 2014, el empleo industrial se incrementó en 0,7%, el sexto aumento consecutivo, después de 20 meses de contracción en esta variable. Se espera que continúe su recuperación a medida que la producción y ventas reales consoliden su dinámica.
- Este incremento obedeció a la recuperación registrada en el empleo permanente, con un crecimiento de 0,7%, así mismo el empleo temporal creció en 0,6%, después de registrar contracciones durante los últimos tres años. Esto constituye un buen síntoma de la solidez de la recuperación industrial.
- Por tipo de contrato, por la generación de empleo aumentó tanto por la mayor dinámica del personal de administración y ventas, el cual creció 0,9%, como por el aumento en el empleo directamente relacionado con la producción, el cual creció en 0,6%, después de más de dos años de registrar contracción.
- En los últimos 12 meses a diciembre de 2014, el empleo registró una disminución de 0,3%, inferior a la presentada en los 12 meses anteriores (con corte a diciembre del año 2013), -1,9%.

## Principales problemas



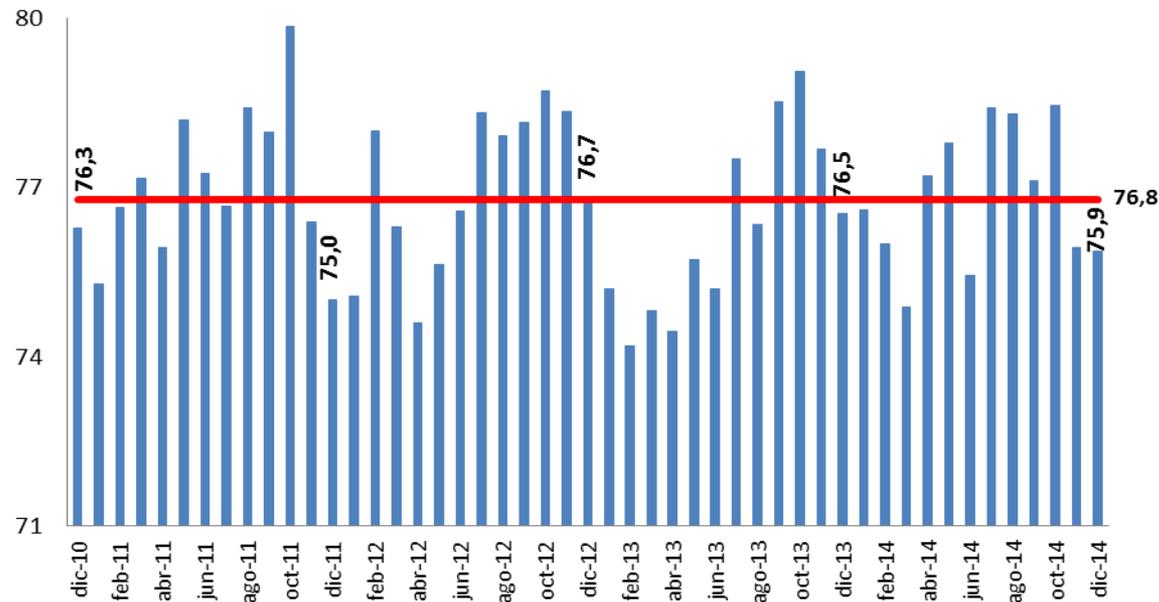
- Las principales problemáticas identificadas por los industriales son: el tipo de cambio, (28,0%) que según los industriales, ha afectado no sólo las exportaciones sino el mercado interno, por la entrada de bienes industriales importados a menores precios. Esta problemática cobró importancia en el último bimestre de 2014, por las fluctuaciones que registró el tipo de cambio, que genera mayor incertidumbre sobre las decisiones de los industriales. Sin embargo, en el 2015 la tasa de cambio ha cambiado la tendencia que favorece a los exportadores.
- Le sigue la competencia con el 25,6%, con una tendencia creciente desde inicios de 2011, que surge de las estrategias implementadas por los países por competir en una economía cada día más globalizada y con menores potencialidades de crecimiento a consecuencia de la menor dinámica de los flujos comerciales internacionales fruto de las últimas crisis que ha enfrentan la economía mundial y su impacto en las economías emergentes y en desarrollo.
- En tercer lugar, se encuentra el costo y suministro de materias primas, también relacionada con el tipo de cambio y la volatilidad del mismo.
- Luego, se ubicó la falta de demanda la cual se perdió importancia desde el mes de agosto de 2014, a medida que la situación de las empresas iba mejorando (en diciembre el 74,7% de los industriales la clasificó como buena), nivel que no se registraba desde finales del año 2011.

## Expectativas de consumo y producción industrial



- En diciembre de 2014, el índice de confianza industrial de FEDESARROLLO registró un balance negativo (-2,1 p.p.), por segunda vez en el año 2014, aunque, mejoró 2,0 puntos porcentuales por encima del registrado en el mes de noviembre de 2014 (pasando de 4,1 p.p. en noviembre a -2,1 p. p. en diciembre de 2014). No obstante, fue 0,8 puntos porcentuales inferior al registrado en diciembre del año anterior (al pasar de -1,3 en diciembre de 2013 a -2,1 p.p. en diciembre de 2014).
- El resultado del índice de confianza industrial obedeció a la desmejora de dos (2) de los tres índices que lo componen, a saber: el índice sobre el volumen de pedidos retrocedió 10,9 p.p. respecto a noviembre de 2014, aunque mejoró 4,1 p.p. respecto al balance del mismo mes del año 2013. Con este retroceso perdió el terreno avanzado en los últimos tres meses. Adicionalmente, el índice de nivel de existencias mejoró en 0,7 p.p., al pasar de 1,9 puntos en diciembre de 2013 a 1,2 p.p. en diciembre de 2014, y avanzó 2,9 p.p. respecto al balance registrado en noviembre de año pasado. Por otra parte, el índice las expectativas de producción para los próximos 3 meses mejoró su nivel en 14,0 p.p. con respecto al mes anterior (noviembre de 2014), pero retrocedió 7,3 p.p. respecto a diciembre de 2013. Este último balance recoge las expectativas de cierres programados de plantas por las vacaciones de fin de año.
- Respecto al índice de confianza del consumidor, en diciembre de 2014 retrocedió 2,3 p.p. y su balance fue 22,4 p. p. Tendencia que continuó en enero de 2015, perdiendo 4,5 p.p. adicionales y su balance fue de 17,9 puntos. La menor dinámica en diciembre obedeció a la desmejora en 2,1 p.p. en las condiciones económicas de los hogares y de 2,4 p.p. en las expectativas económicas del consumidor.

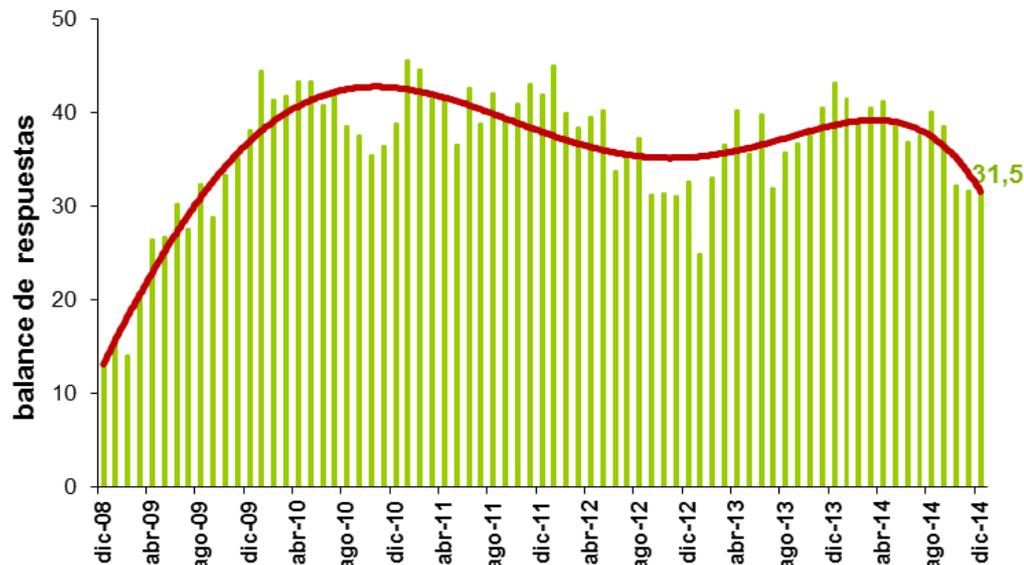
## Capacidad instalada



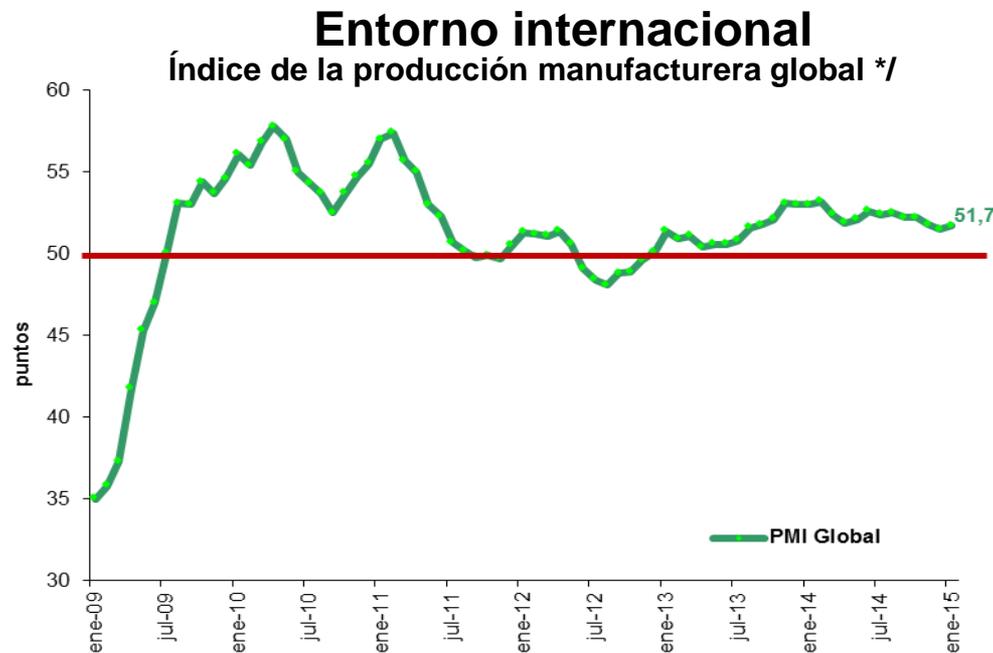
- Para el mes de diciembre de 2014, el uso de la capacidad utilizada industrial fue de 75,9% (ANDI), nivel 0,7 puntos porcentuales inferior a la que registró en octubre de 2013, y 2,6 puntos porcentuales por debajo de la registrada en octubre de 2014.
- Los sectores que registraron el mayor uso de la capacidad instalada fueron: La industria de elaboración de bebidas (87,7%), la fabricación de productos minerales no metálicos (87,6%), la fabricación de otros equipos de transporte (83,4%), la fabricación de papel, cartón y sus productos con el 79,1%, la fabricación de prendas de vestir y confecciones (78,0%), la industria de elaboración de productos alimenticios (78,0%) y la fabricación de productos de la refinación de petróleo (77,7%).
- Los mayores incrementos en el uso de la capacidad instalada los registraron: La fabricación de vehículos automotores (10,8 puntos porcentuales), las actividades de edición e impresión (9,8 p.p.), la fabricación de hilados, tejidos y productos textiles (4,9 puntos porcentuales), la elaboración de productos alimenticios (2,2 p.p.), la fabricación de otros productos químicos (1,4 p.p.) y la fabricación de productos minerales no metálicos (0,7 puntos porcentuales). El subsector con mayor caída fue el de la fabricación de productos de la refinación de petróleo, -20,6 p.p.; seguido por la fabricación de papel, cartón y sus productos (-3,3 p.p.), la fabricación de calzado (-1,3 p.p.) y la industria de elaboración de bebidas (-1,2% p.p.).

## Expectativas situación empresarial del sector industrial

ANDI: expectativas de los empresarios



- Según el índice de expectativas de los industriales (ANDI) de diciembre de 2014, el porcentaje de empresarios que considera que la situación de su empresa mejorará fue del 37,4%, porcentaje inferior en 7,2 puntos porcentuales al registrado en el mismo mes de 2013, 44,5%.
- Por otra parte, los que consideran que la situación de la empresa a corto plazo empeorará, fueron de 5,8%, porcentaje 4,4 p.p. superior al de diciembre de 2013, aunque 1,4 puntos inferior al mes de octubre de 2014, cuando alcanzó el nivel más alto del año 2014. Los que consideran que seguirá igual aumentaron 2,8 puntos, siendo diciembre el porcentaje más alto registrado en el último año.
- Los subsectores en los cuales la mayoría de los industriales consideran que la situación de su empresa mejorará en el corto plazo fueron: La hilatura, tejeduría y de acabado de textiles (66,7%), la fabricación de otros tipos de transporte (66,7%), la fabricación de prendas de vestir y confecciones (60,0%) y la fabricación de productos de la refinación de petróleo (50,0%).
- Por otra parte, los subsectores cuyas expectativas sobre la situación de la empresa son más negativas (empeorarán) fueron: Las industrias básicas de hierro y acero (20,0%), la fabricación de partes y piezas para vehículos automotores (20,0%), la elaboración de calzado con el 20,0% y la fabricación de papel, cartón y sus productos (10,0%).



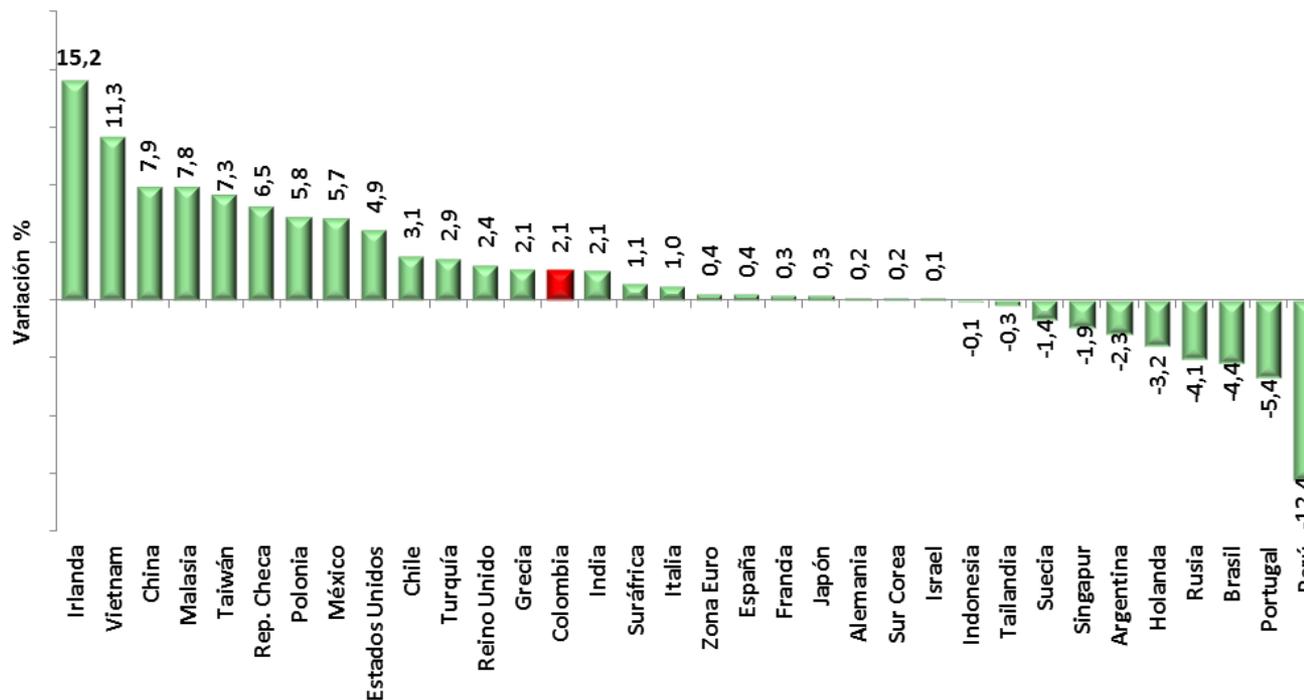
\*/Un índice superior a 50 indica crecimiento, inferior a este límite indica contracción.

Fuente: JPMorgan – ISM

- En diciembre de 2014, el índice de la producción manufacturera global continuó en terreno positivo creciendo a buen ritmo pero inferior al registrado en el mismo mes de 2013, ubicándose 1,5 puntos porcentuales por debajo, por efectos de la disminución de los precios internacionales de las materias primas. El mayor ajuste obedeció a la disminución en el ritmo de crecimiento de sus cuatro (4) componentes a saber: El índice de las expectativas de producción, el de los nuevos pedidos y el de empleo registraron una menor dinámica y se espera que en los próximos esta tendencia continúe por la menor demanda mundial y en especial de la pérdida de dinámica de la industria china. El índice de precios de los insumos continuó perdiendo terreno, en especial por el ajuste en los precios del petróleo y su impacto sobre los precios de gran parte de los insumos para la industria manufacturera.
- En el mes de enero de 2015, las expectativas sobre el crecimiento de la producción industrial mundial continuaron perdiendo dinámica, sobretudo por las expectativas sobre el decrecimiento de los precios de los insumos (tendencia que continuará en los próximos meses) y sobre los nuevos pedidos, que terminaron afectando las expectativas sobre el nivel de producción.

## Entorno internacional

Crecimiento de la producción industrial, diciembre 2014 (%)

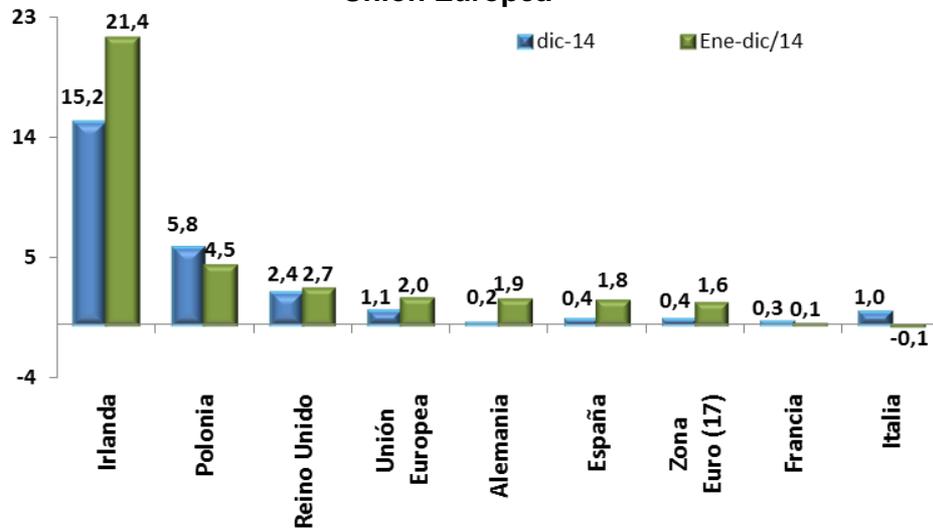


- China, aunque ha moderado su crecimiento, sigue siendo el motor del sector industrial en Asia. Otros países asiáticos con buen comportamiento en materia industrial fueron: Vietnam, Malasia, Taiwán e India. En cuanto a la industria japonesa, esta continuó débil y en diciembre de 2014, sólo creció 0,3%, aunque crece 2,0% en los últimos 12 meses. Alemania se vio nuevamente afectada y su incremento fue de 0,2% en diciembre. Las economías europeas que crecieron fueron: Irlanda, República Checa, Polonia, Turquía, Reino Unido, Grecia, Italia y España. La industria de Estados Unidos creció 4,9% en diciembre y 4,3% durante los últimos 12 meses a diciembre de 2014.
- En Latinoamérica, el comportamiento industrial se ha visto afectado por la menor demanda mundial, en el mes de diciembre, la producción industrial perdió dinámica y registró contracción en la mayoría de sus economías: Perú (-12,4%), Brasil, (-4,4%) y Argentina (-2,3%). De las principales economías latinoamericanas, las de mejor comportamiento fueron México con un incremento de 3,6%, Chile, con un crecimiento de 3,1% y **Colombia con un aumento de 2,1%**.

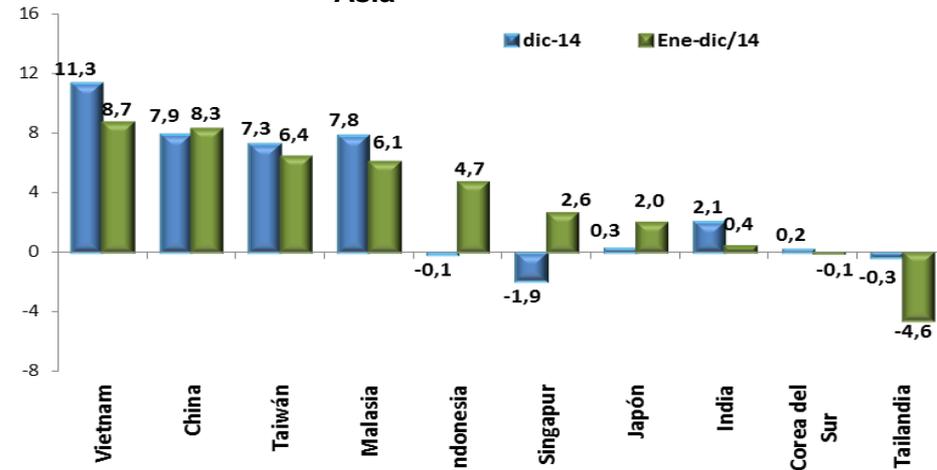
### Entorno internacional

Crecimiento (%) de la producción industrial por regiones

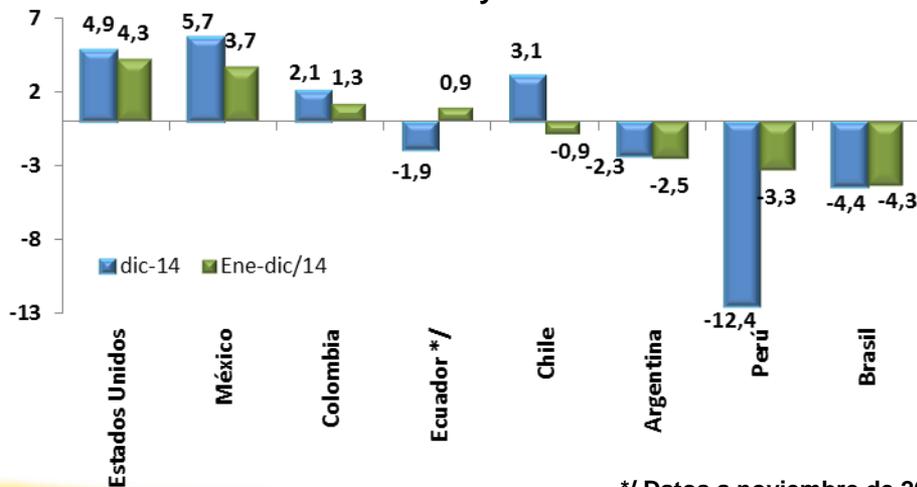
Unión Europea



Asia



América Latina y Estados Unidos



\*/ Datos a noviembre de 2014

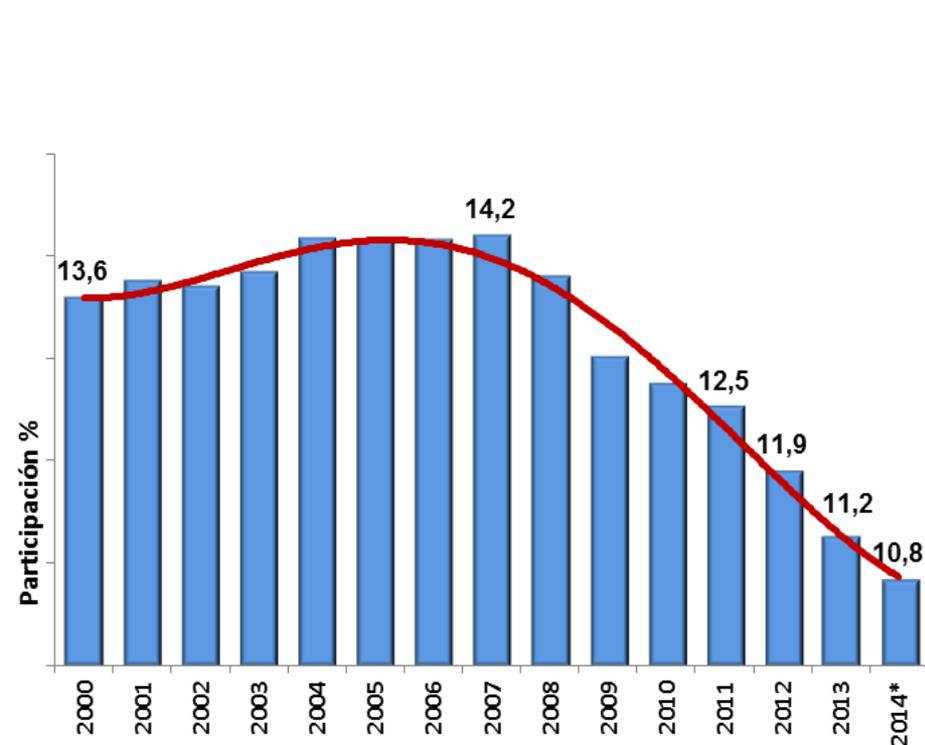
• La producción industrial en las diferentes regiones se vio afectada por los efectos de la crisis de la deuda de la Zona Euro y de las menores perspectivas de crecimiento mundial. En diciembre de 2014, aunque Asia continuó liderando el crecimiento industrial, encabezado por Vietnam, China, Taiwán, Malasia e Indonesia. La Unión Europea y la Zona Euro, se recuperaron, por la crecimiento de varias de sus principales economías encabezadas por: Irlanda, 21,4%, República Checa 6,5%, Polonia, 5,8%, Turquía, 2,9%, Reino Unido, 2,4%, Grecia, 2,1%, Italia, 1,0% y España, 0,4%.

• En América Latina, la de mayor crecimiento fue: México, 5,7%, le sigue Chile con un aumento de 3,1% y Colombia con 2,1%.

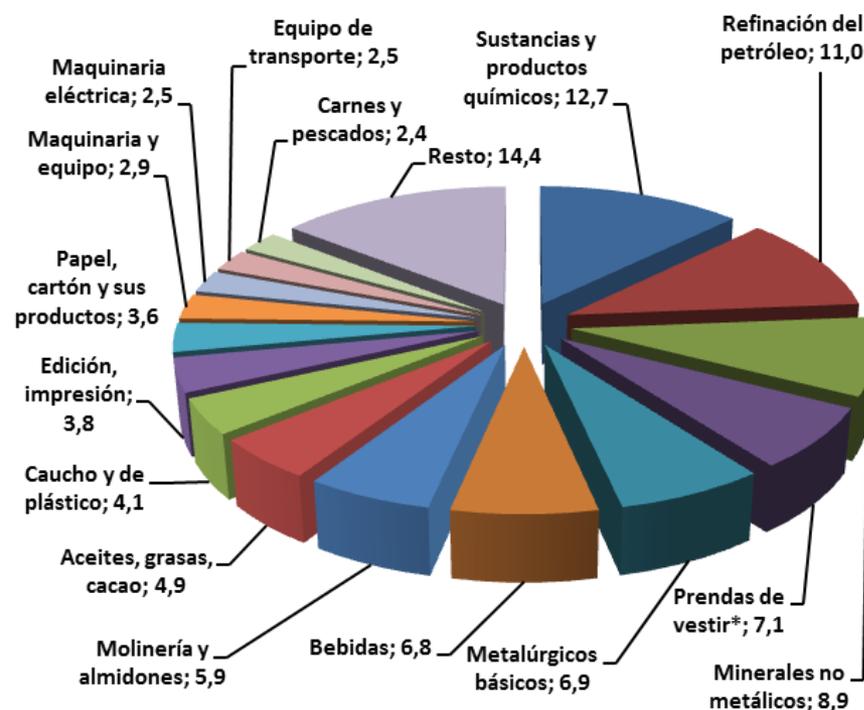
• La industria de las demás principales economías de la región se contrajo, especialmente la de Perú (-12,4%), Brasil (-4,4%) y Argentina (-2,3%).

### PIB industrial (a III trimestre 2014)

Participación Industria en el PIB %



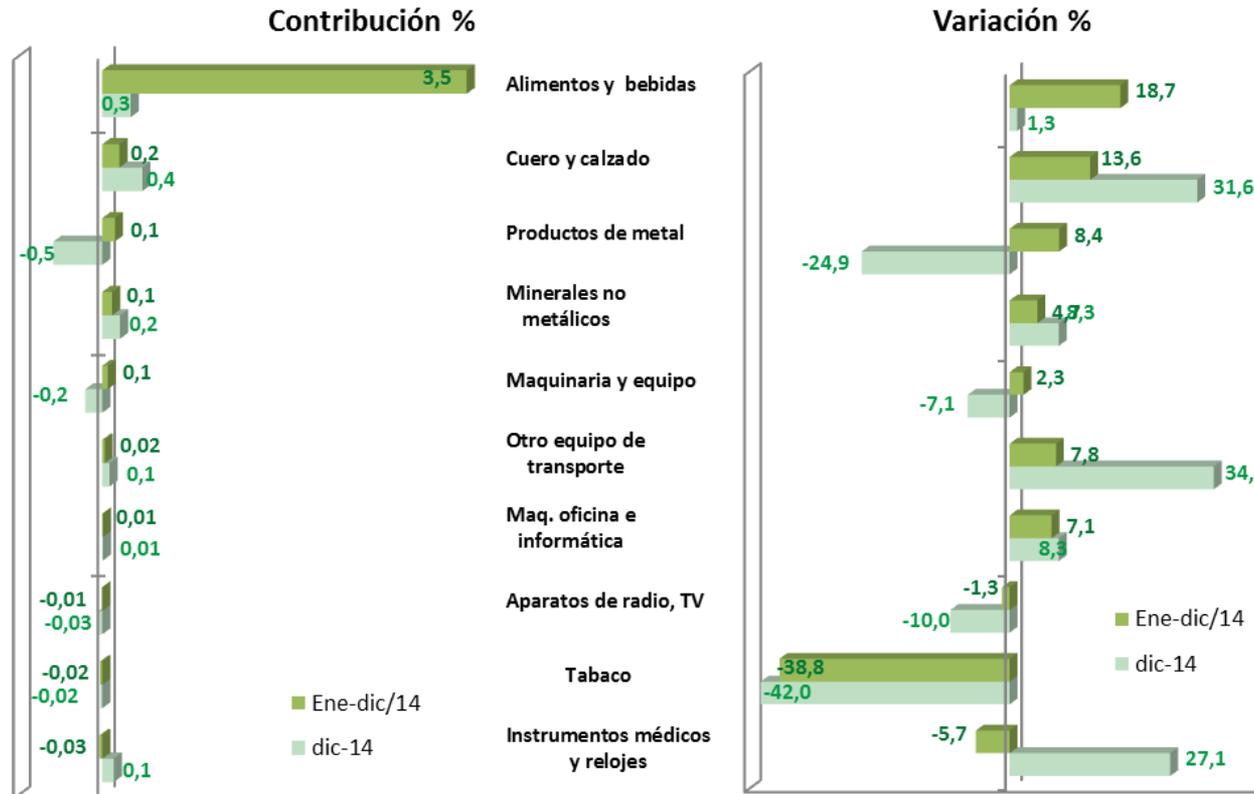
Participación (%) sectores industriales, III-Trimestre/14



\*Incluye: Tejidos de punto y prendas de vestir

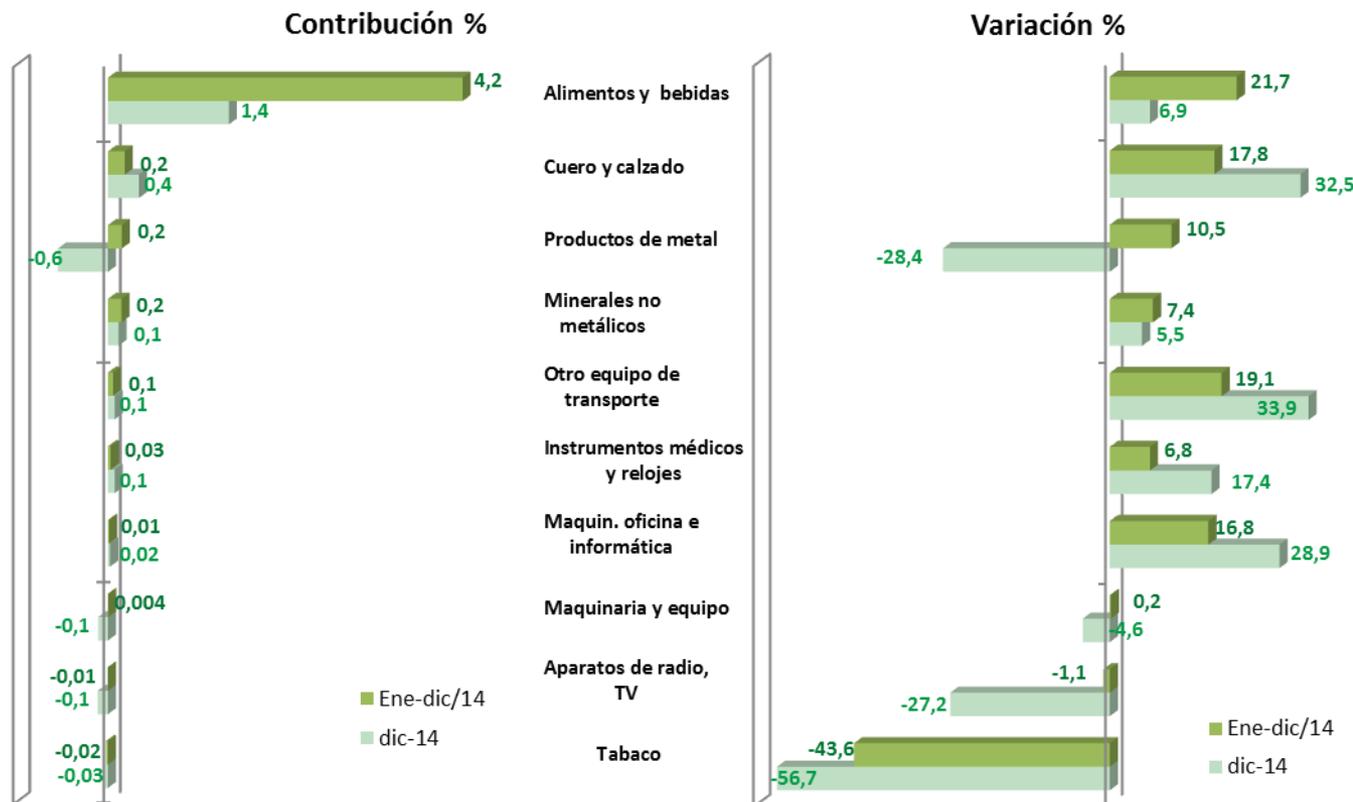
Fuente: DANE, Cuentas Nacionales, PIB III-Trimestre de 2014.

### Exportaciones industriales



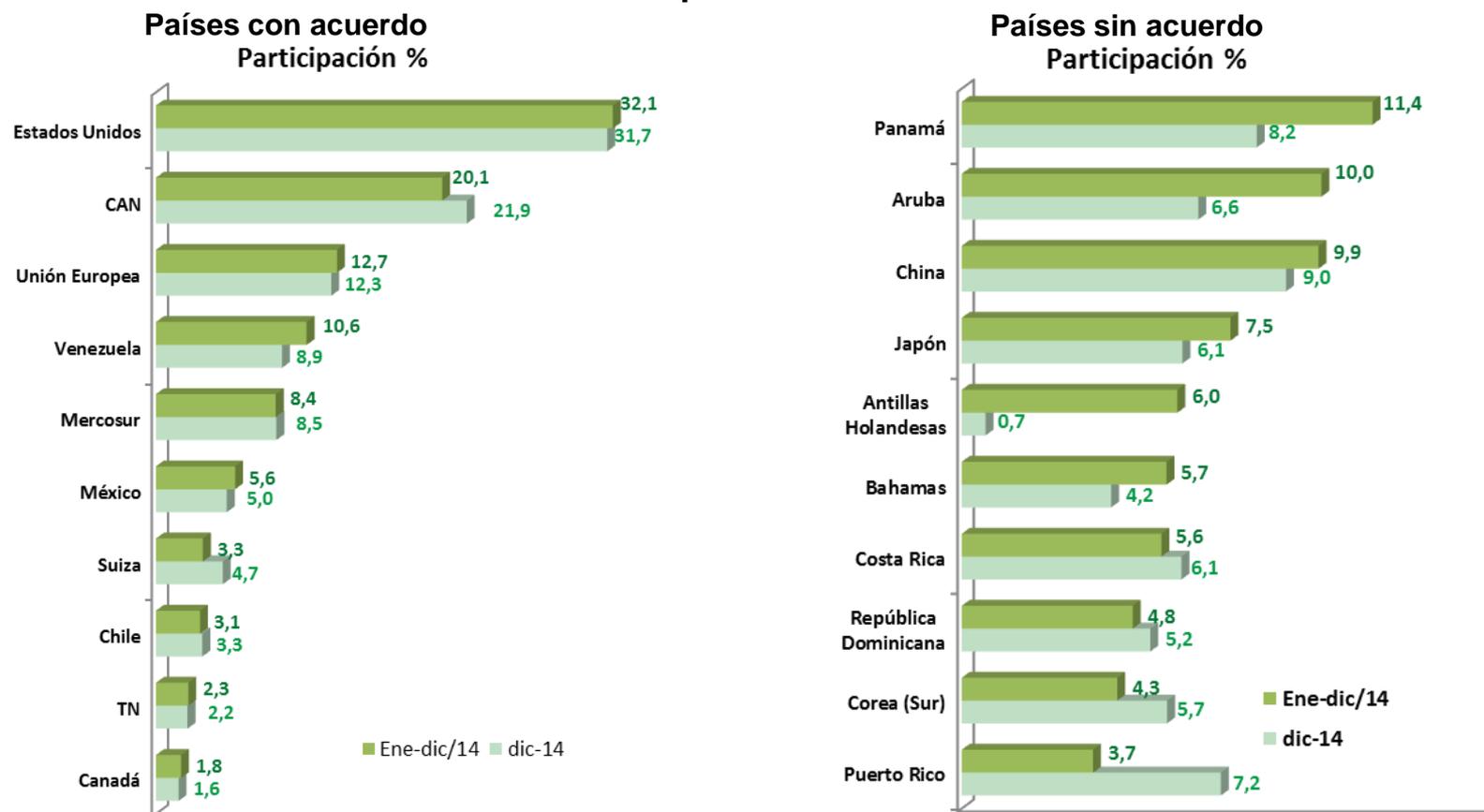
- Para los últimos 12 meses (enero de 2014 - diciembre de 2014), las exportaciones industriales (**Ámbito Muestra Mensual Manufacturera, Clasificación CIU, Rev. 3**) fueron US\$ 19.470,6 millones y registraron una contracción de 10,2%.
- Durante el año 2014, los sectores más dinámicos en cuanto a las exportaciones industriales fueron: Los alimentos y bebidas (+3,5 pp.), cuero, calzado y sus manufacturas (+0,2 pp.), productos elaborados de metal (+0,1 pp.), productos minerales no metálicos (+0,1 pp.), la fabricación de maquinaria y equipo (+0,1 pp.) y los otros tipos de equipos de transporte (+0,02 pp.).
- En el mes de diciembre de 2014, las exportaciones se contrajeron -12,5% y fueron US\$ 1.617,1 millones.

### Exportaciones industriales hacia países con acuerdo \*/



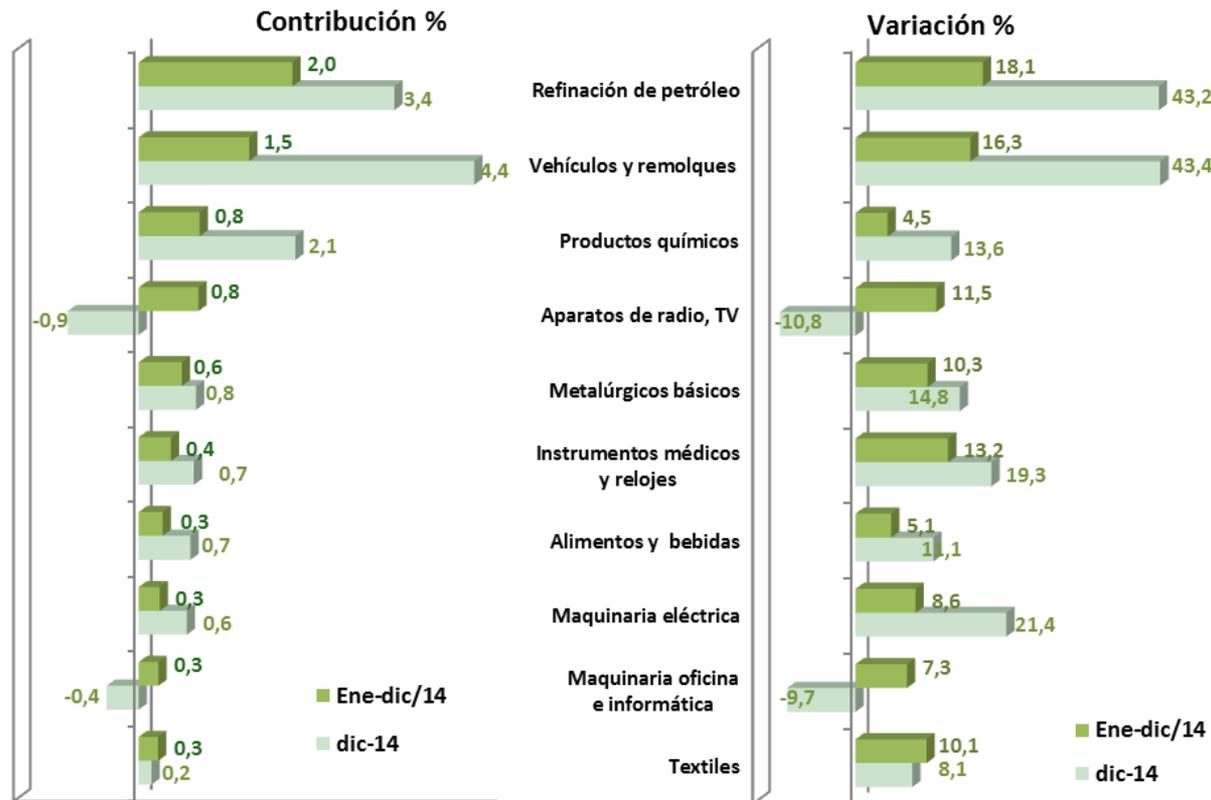
- En diciembre de 2014, las exportaciones dirigidas a países con acuerdo disminuyeron -10,1% y fueron US\$ 1.239,7 millones.
- En el periodo enero-diciembre de 2014, las exportaciones industriales hacia los países con acuerdo ascendieron a US\$ 14.740,3 millones y disminuyeron -7,2%.
- Durante el año 2014, los sectores más dinámicos en cuanto a las exportaciones industriales dirigidas hacia los países con acuerdo, fueron: Alimentos y bebidas (+4,2 pp.), cuero, calzado y sus manufacturas (+0,2 p.p.), productos elaborados de metal (+0,2 p.p.), productos minerales no metálicos (+0,2 p.p.), otros tipos de equipos de transporte (+0,1 p.p.), los instrumentos médicos y relojes (+0,03 pp.) y la maquinaria de oficina e informática (+0,01 p.p.).

### Destino de las exportaciones industriales \*/



- En el año 2014, las exportaciones industriales hacia los países con acuerdo participaron con el 75,6% del total de las exportaciones industriales.
- Durante el periodo enero-diciembre de 2014, los principales destinos de las exportaciones industriales hacia países con acuerdo fueron: Estados Unidos con el 32,1% y una contracción de -5,0%; la CAN con el 20,1% y una variación de -6,1%; la Unión Europea con el 12,7% y un crecimiento de 10,2%, y Venezuela con el 10,6% y un aumento de 2,8%. En cuanto a las dirigidas a los demás países, sobresalen: Panamá con el 11,4% y un incremento de 7,8%; Aruba con una participación del 10,0% y una disminución de -64,7%; y China con el 9,9% y una contracción de -36,4%.

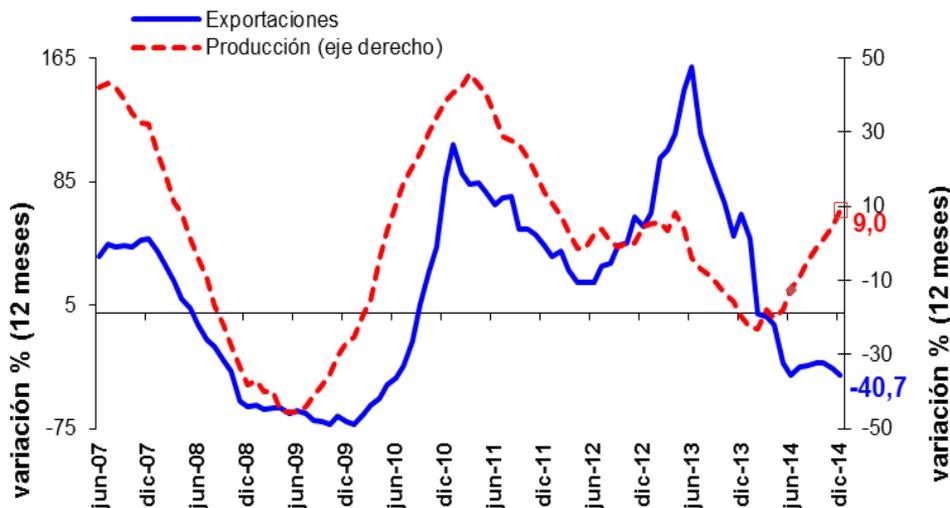
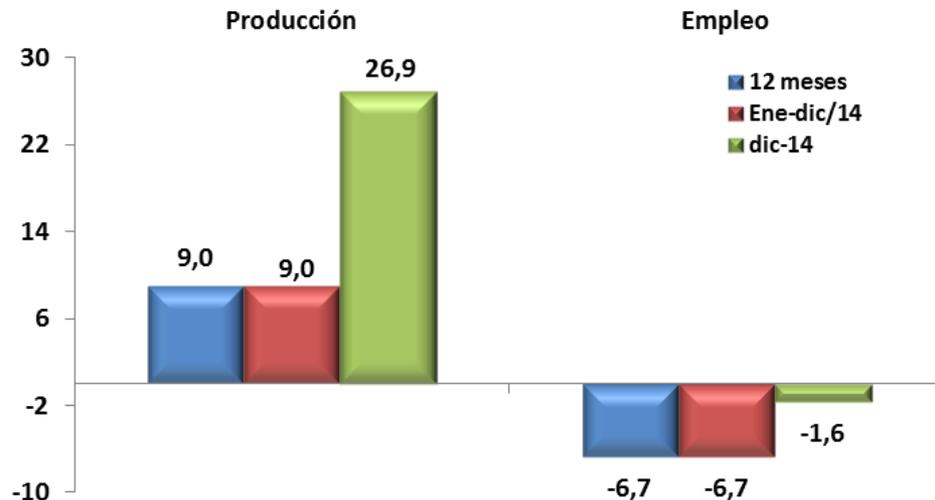
### Importaciones industriales



- Para los últimos 12 meses (enero-diciembre de 2014), las importaciones industriales fueron US\$ 61.344,5 millones y aumentaron en 8,3%.
- Durante el periodo enero - diciembre de 2014, los sectores que más contribuyeron al crecimiento de las importaciones industriales fueron: Los productos de la refinación de petróleo (+2,0 p.p.), la fabricación de vehículos y remolques (+1,5 p.p.), las sustancias y productos químicos (+0,8 p.p.) la fabricación de aparatos de radio, TV y comunicaciones (+0,8 p.p.), y metalurgia básica (+0,6 p.p.).
- En el mes de diciembre de 2014, las importaciones industriales registraron un incremento de 11,3% y ascendieron a US\$ 5.299,3 millones.

### Mayores contribuciones al crecimiento industrial Enero - diciembre de 2014

#### 1. Vehículos automotores y sus motores (contribución 0,3 pp.)



•Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -38,2% en el 2008 y -26,7% en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional, la menor actividad económica del país y la pérdida del mercado venezolano, cuyas exportaciones cayeron -75.5% en el 2008 y -99,8% en el 2009.

•En el 2010 y en 2011 creció 38,4% y 13,9%, respectivamente por el buen comportamiento de la demanda de bienes durables (20,6% en 2010 y 23,9% en 2011) y de las exportaciones (87,1% y 43,3%, respectivamente).

•En 2012, el subsector creció 4,6% en su producción real, 3,6% en sus ventas reales y 7,3% en el empleo generado. Ello, obedeció al crecimiento de las exportaciones en un 55,7% en el año 2012. Durante 2013, la industria se vio afectada por la menor demanda interna y su producción disminuyó 19,8% y sus ventas 13,1%.

•En el año 2014, la producción aumentó 9,0% y sus ventas reales aumentaron 2,7%. Estos incrementos se debieron al buen desempeño de este subsector a partir del tercer trimestre de 2014. La recuperación del subsector obedece a la mayor demanda interna en los últimos meses (crecimiento de 16,7% en las ventas de automotores ensamblados en el país en el año 2014 frente al -7,4%, registrado durante el año 2013 ANDI-FENALCO). Por otra parte, las exportaciones se contrajeron 40,7%, durante dicho periodo (terminación cupo de exportación de SOFASA a la Argentina).

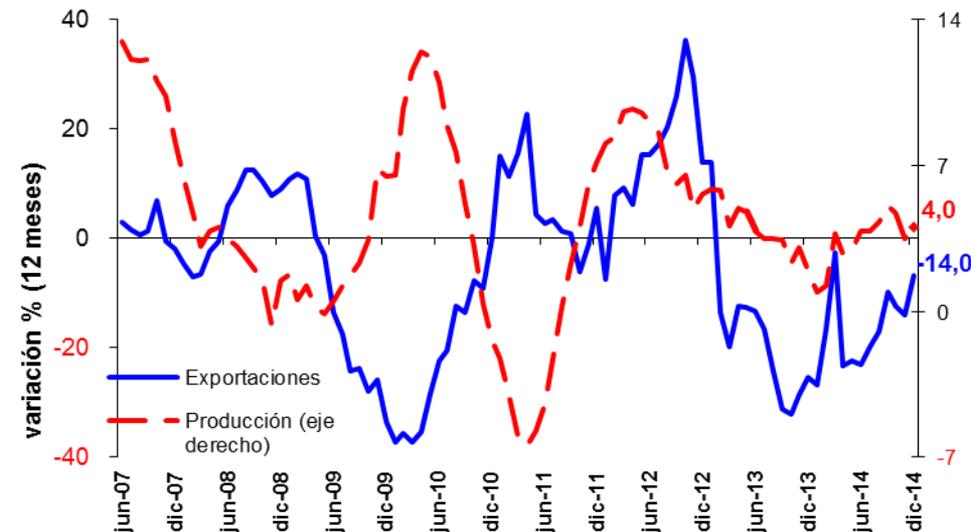
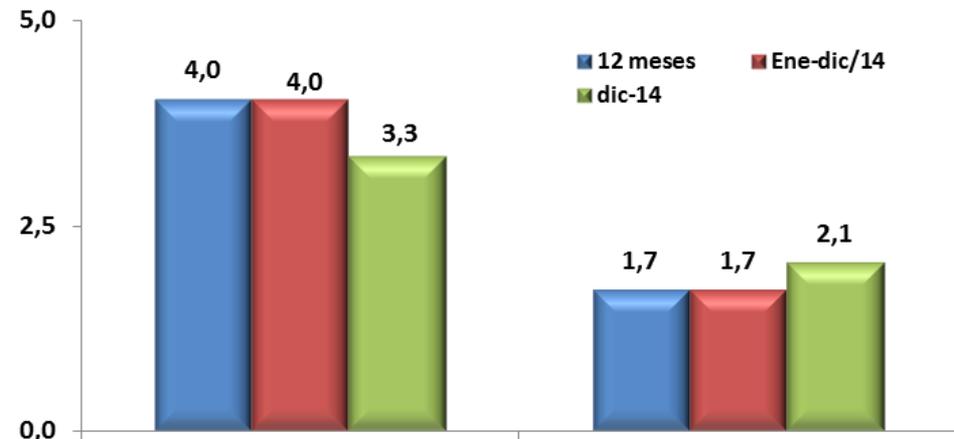
•Durante enero-diciembre de 2014, los destinos que impactaron las exportaciones fueron: Argentina (-100,0%), México (-30,8%), Chile (-28,2%), Guatemala (-27,5%), Costa Rica (-17,3%), Panamá (-78,2%), Venezuela (-96,2%), Bolivia (-85,2%) y República Dominicana (-70,8%), entre otros.

### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

#### 2. Industria de bebidas (contribución 0,3 pp.)

Producción

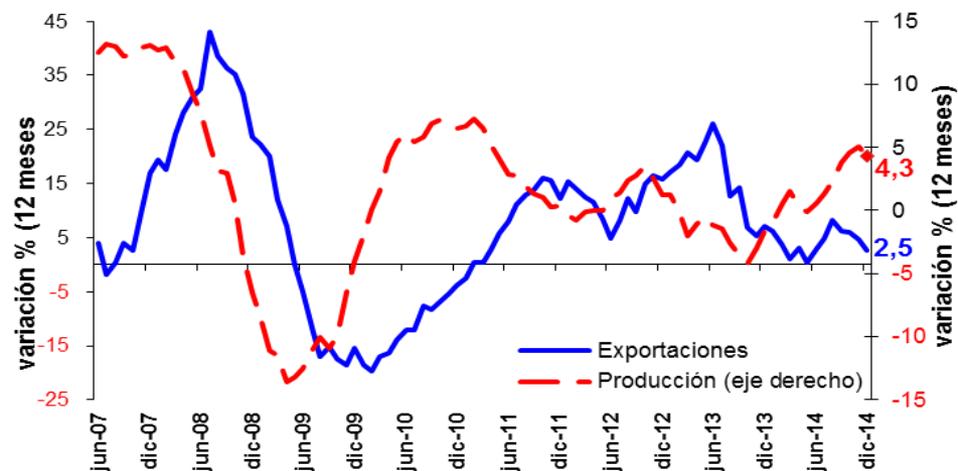
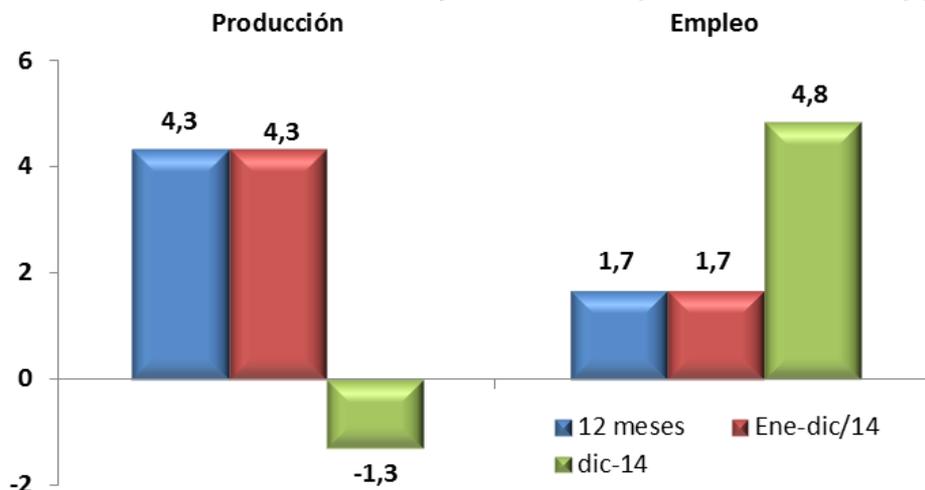
Empleo



- Este subsector inició su recuperación a partir del 2011, después de contraerse -1,8,% en el 2008 y -3,5% en el 2010, como consecuencia de la crisis financiera internacional y de la pérdida del mercado venezolano. Las exportaciones hacia Venezuela pasaron de US\$ 10,2 millones en el 2008 a US\$ 2,9 millones en el 2011.
- En el 2011 creció 4,9%, por la mayor dinámica de la demanda interna, así las ventas reales crecieron 9,0% en el 2011 y las exportaciones registraron un aumento de 5,5%.
- Durante el 2012, el subsector continuó recuperando su dinámica y creció 6,0% en su producción real, 5,6% en sus ventas reales y 3,4% en su empleo. Para el 2013, su recuperación continuó y creció 2,0% en su producción, 3,7% en sus ventas y 1,4% en su empleo.
- **Durante el año 2014, creció 4,0% en su producción real y 2,8% en las ventas reales. Esto obedeció al buen comportamiento del mercado interno ya que sus exportaciones disminuyeron en -6,9% en dicho periodo.**
- Los destinos de las exportaciones de la industria de bebidas que disminuyeron fueron: Ecuador (-60,6%), Puerto Rico (-7,2%), Venezuela (-88,8%), Reino Unido (-63,8%), Suecia (-63,9%), Bolivia (-11,5%) e Italia (-7,6%), entre otros. Crecieron las dirigidas a: Estados Unidos (9,1%), España (11,1%), Perú (407,9%), Panamá (13,8%), República Dominicana (713.712,5%), Chile (0,7%), Países Bajos (16,4%) y Aruba (12,6%).

### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

#### 3. Productos de molinería y almidones (contribución 0,2 pp.)

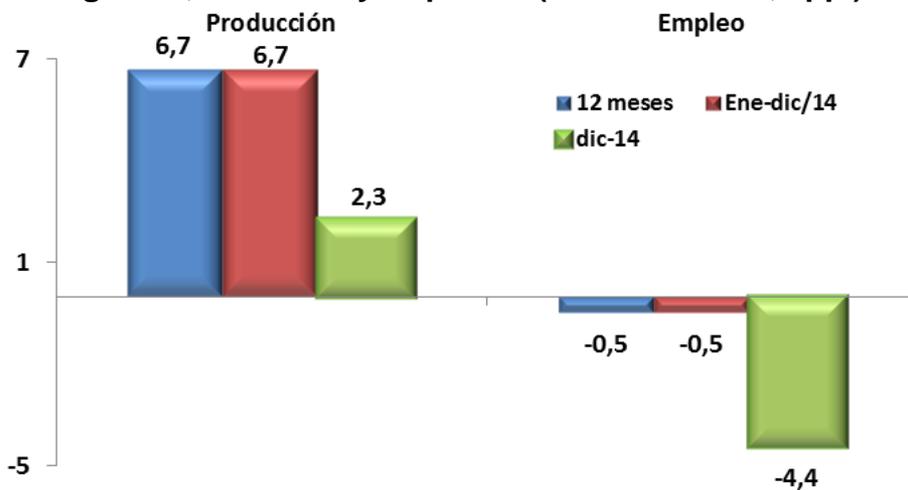


- Este subsector empezó su recuperación a partir de 2010 después de la contracción experimentada durante el 2008 (-6,5%) y 2009 (-4,1%). Durante el 2010 creció 6,5% y durante el 2011 se incrementó en 5,8%.
- La contracción de 2008 obedeció a la menor dinámica del mercado interno ya que sus exportaciones crecieron 23,6%, no obstante dichas exportaciones disminuyeron durante el 2009 y 2010 en: -15,4% y en -3,8%, respectivamente.
- Durante 2012, el subsector creció 1,5% en su producción real y 0,7% en sus ventas reales, pero en el año 2013, la producción real disminuyó -2,0%, aunque sus ventas reales aumentaron 1,3%. Esto obedece a las menores ventas internas ya que las exportaciones crecieron 15,8% en el 2012 y 7,0% en el 2013.
- **En el año 2014, el subsector se recuperó y su producción aumentó 4,3% y sus ventas 4,0%, por mayor demanda interna, y por la recuperación de sus exportaciones que crecieron 2,5% en lo corrido del año a diciembre de 2014.**
- Los destinos del subsector que impulsaron las ventas externas del subsector meses fueron: Ecuador (7,7%), Venezuela (76,4%), Bolivia (1,7%) y República Dominicana (11,1%), entre los principales mercados. Disminuyeron las dirigidas Hacia: Perú (-25,1%), Panamá (-3,9%), Chile (-36,4%), Estados Unidos (-7,5%), España (-1,2%), Costa Rica (-11,3%), Antillas Holandesas (-18,2%) y Países Bajos (-23,4%), entre otros.

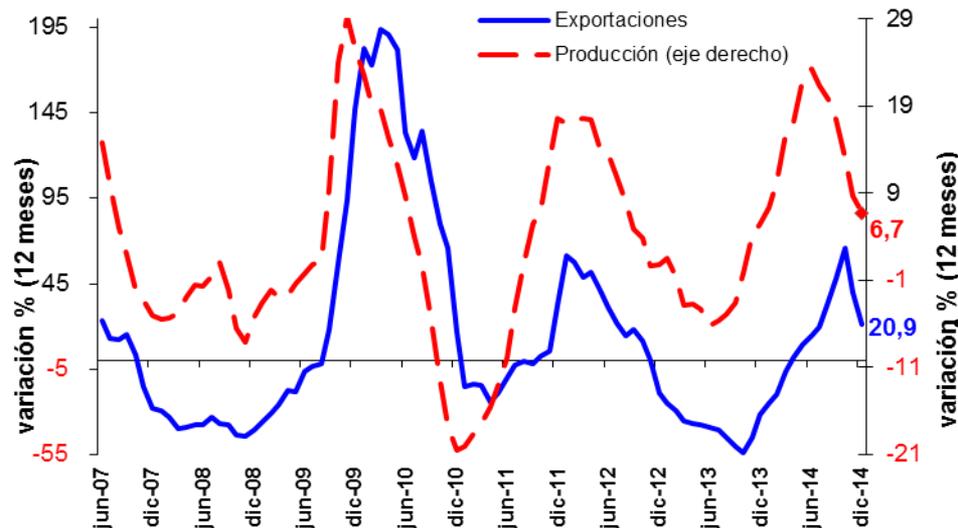
### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial

#### Enero - diciembre de 2014

#### 4. Ingenios, refinerías y trapiches (contribución 0,2 pp.)



- En el comportamiento de este subsector impactan dos variables primordialmente, por un lado, la demanda y por el otro, la disponibilidad de materia prima, (producción de caña en el país).
- Este sector se contrajo en el 2007 y 2008 como consecuencia de la menor disponibilidad de materia prima. Durante el primer semestre 2009, la menor demanda afectó su comportamiento y el subsector destinó una mayor proporción de su producción de los mercados externos aprovechando la mayor demanda externa y los precios internacionales al alza.
- Este comportamiento se ha repetido durante 2010, 2011, 2012 y 2013, con periodos de crecimiento y contracción de la producción.
- **En el periodo enero-diciembre de 2014, la producción real del subsector aumentó en 6,7% y sus ventas reales aumentaron 8,0%.** Entre los factores que afectan al sector, es el abastecimiento de materias primas, ya que la producción de caña de azúcar en el año 2013 sólo creció 3,6% en la producción de caña molida y 2,4% en la de azúcar. A partir de julio de 2013, dicha producción inició su recuperación y en el último año con corte a noviembre de 2014, la producción de caña aumentó en 13,6%, y la del azúcar en 13,8%.



**Por otra parte, las exportaciones se incrementaron 20,9%.** El dinamismo de las exportaciones durante enero-diciembre de 2014, obedeció a las dirigidas a: Perú (27,5%), Chile (26,7%), Estados Unidos (164,0%), Ecuador (389,0%), Argelia (100,0%), Mauritania (831,0%), España (45,1%), Países Bajos (13,7%), Sri Lanka (100,0%), Surinam (251,9%), Francia (584,7%) y Puerto Rico (5.129,8%), entre otros.

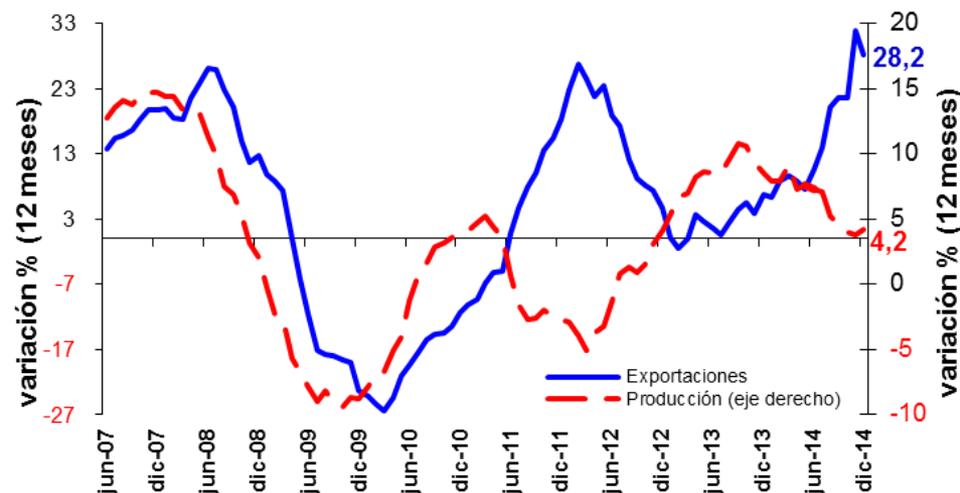
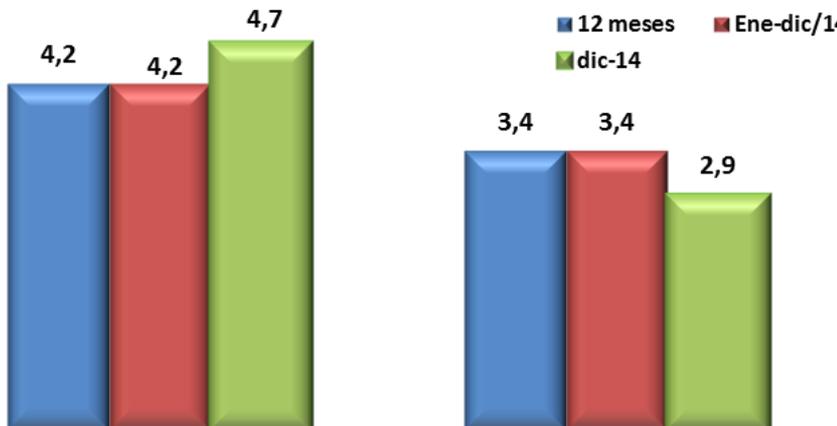
### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

#### 5. Otros productos alimenticios (contribución 0,2 pp.)

Producción

Empleo

■ 12 meses ■ Ene-dic/14  
■ dic-14



- Este subsector empezó su recuperación a partir de 2010 después de la contracción experimentada durante el año 2009 (-8,8%). Durante el 2010 creció 4,0%, pero el 2011 se contrajo nuevamente en -2,6%.
- La contracción de 2009 obedeció a la menor dinámica del mercado interno y a la disminución de sus exportaciones, las cuales disminuyeron durante el 2009 y el 2010 en: -22,2% y -12,6%, respectivamente.
- Durante 2012, el sector se recuperó, en especial por el buen comportamiento registrado en el segundo semestre de 2012. La producción se incrementó 4,2%, las ventas reales 4,6% y el empleo 2,6%. En cuanto a las exportaciones, éstas se incrementaron en 18,4% en 2011 y 4,7% en 2012; tendencia que continuó durante el 2013, cuando la producción creció 8,5% y las ventas 9,7%.
- **Durante el año 2014, su producción se incrementó en 4,2% y sus ventas reales en 3,0%.** Lo anterior, obedeció al buen comportamiento de la demanda interna y al aumento de sus exportaciones en 28,2% en dicho periodo.
- Durante el 2014, los destinos del subsector que impulsaron las ventas externas del subsector fueron: Venezuela (77,4%), Ecuador (7,8%), Estados Unidos (6,1%), Emiratos Árabes (30,8%), República Dominicana (59,6%), Costa Rica (13,0%), Panamá (41,9%), Bolivia (3,6%) y Haití (10,4%), entre otros. Por otra parte, cayeron las dirigidas a: Perú (-2,9%), Chile (-0,1%), Angola (-0,8%), Brasil (-2,3%) y Argentina (-5,3%).

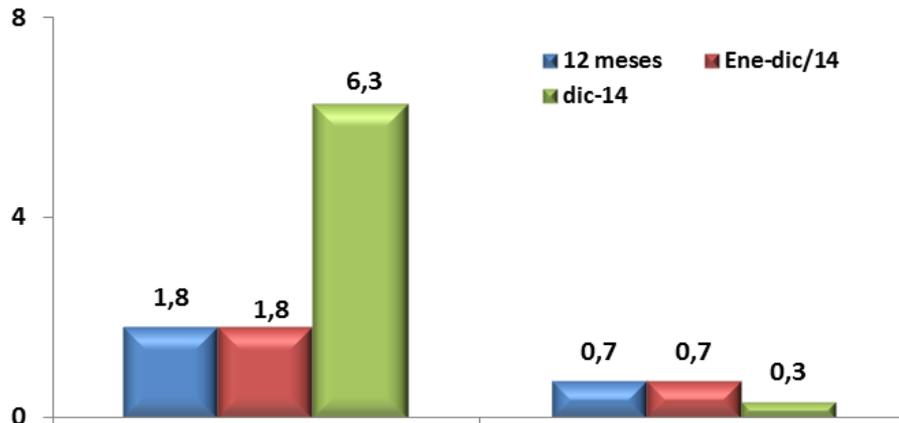
### Mayores contribuciones al crecimiento industrial

Enero - diciembre de 2014

#### 6. Fabricación de otros productos químicos (contribución 0,2 pp.)

Producción

Empleo



- El subsector es el de mayor peso en la muestra mensual manufacturera (9,2%).

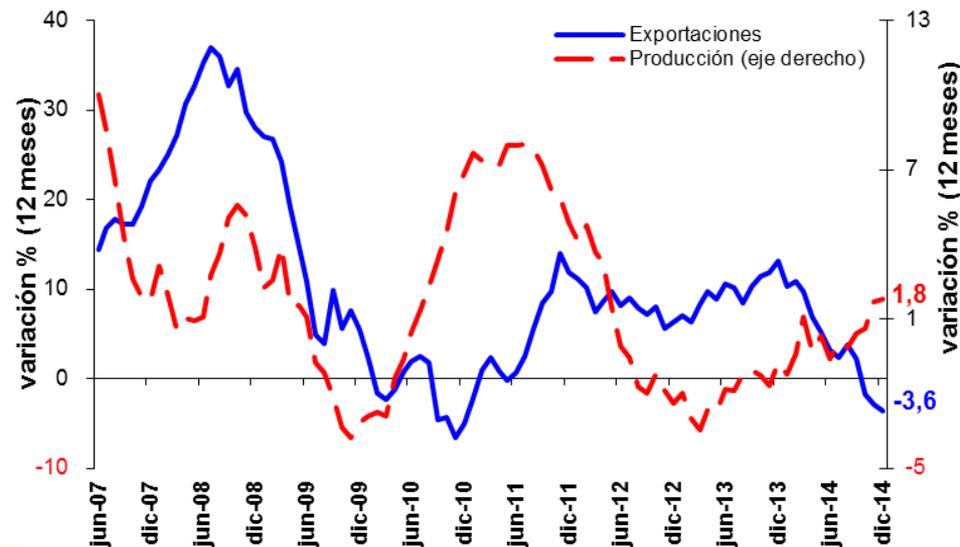
- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -3,1% su producción real en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional y la menor actividad económica del país, año en que la demanda final interna creció 0,3%.

- Durante el 2010 creció 8,0% y en 2011 3,9%, por el buen comportamiento de la demanda final interna (5,6% en 2010 y 8,8% en 2011). Las exportaciones del subsector perdieron dinámica a partir de 2009.

- El subsector de otros productos químicos disminuyó su producción real en 2,4% y 0,8%, durante el año 2012 y 2013, respectivamente aunque sus ventas reales aumentaron 2,9% y 0,3%, para estos años. Sus exportaciones crecieron en 6,4%, en el año 2012 y 13,1% en el año 2013.

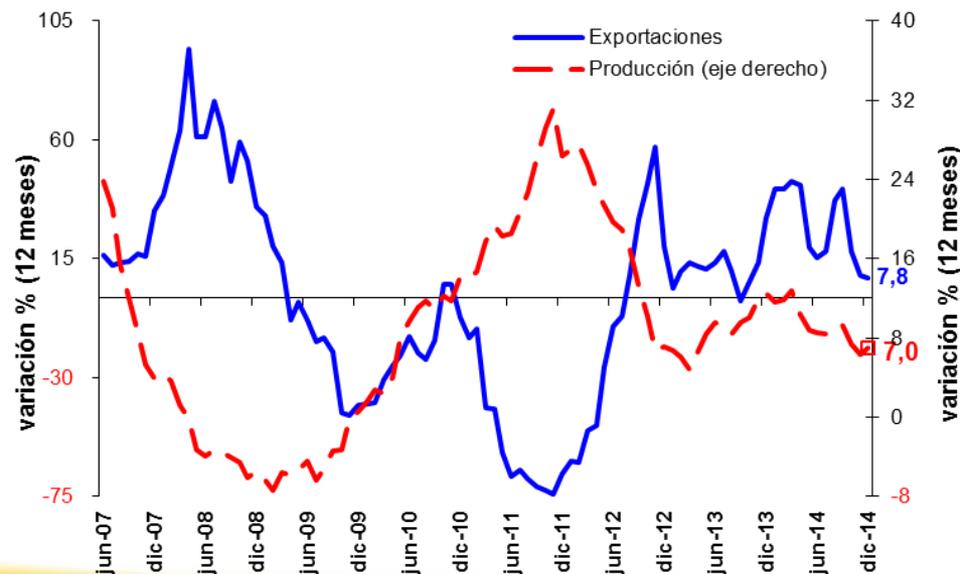
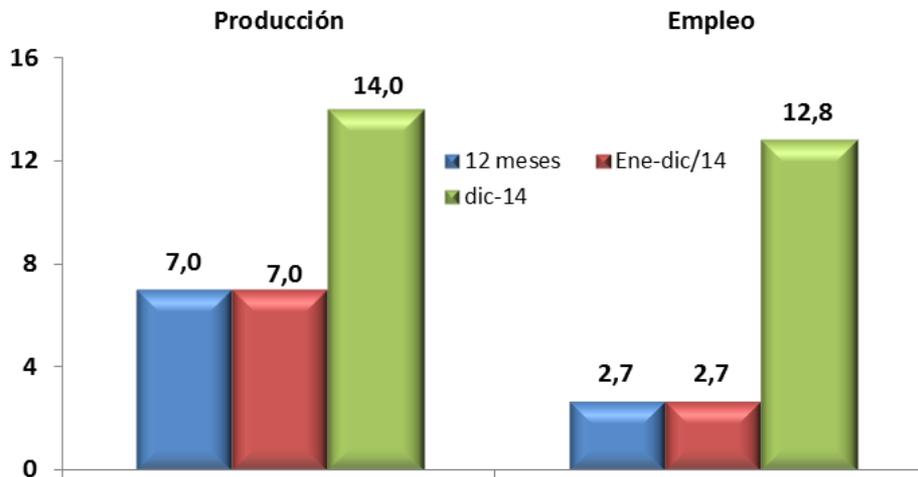
- **Durante el periodo enero-diciembre de 2014, la producción se incrementó 1,8% y sus ventas reales en 0,3%; las exportaciones perdieron dinámica y se contrajeron en 3,6%, lo que le restó dinámica al subsector.**

- La contracción de las exportaciones en 2014 obedeció a los siguientes mercados externos: Ecuador (-4,8%), Perú (-3,6%), Brasil (-35,2%), México (-6,3%), Panamá (-14,2%), Chile (-4,5%) y Costa Rica (-10,8%), entre otros. Por otra parte crecieron las dirigidas hacia: Venezuela (29,5%), Estados Unidos (11,7%), Bolivia (1,4%) y Honduras (14,7%), entre otros.



### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

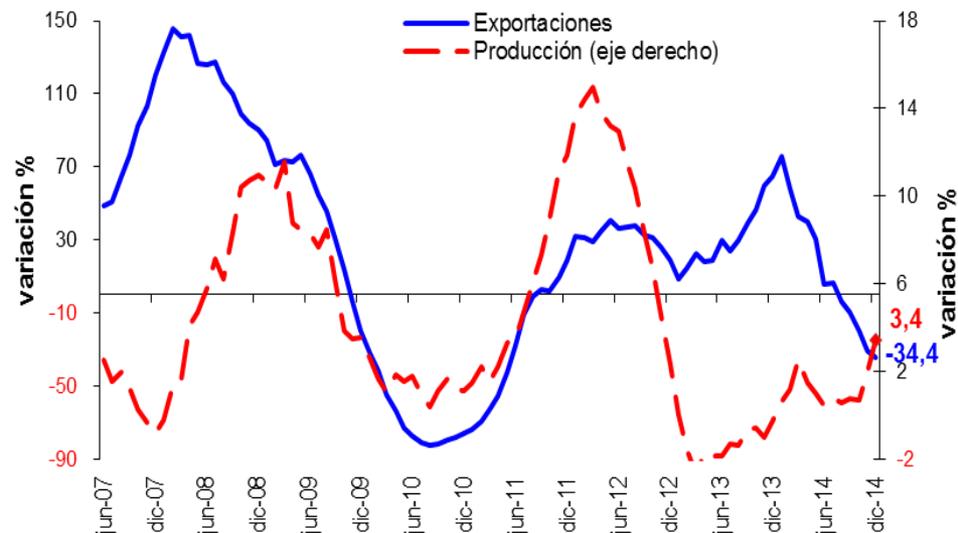
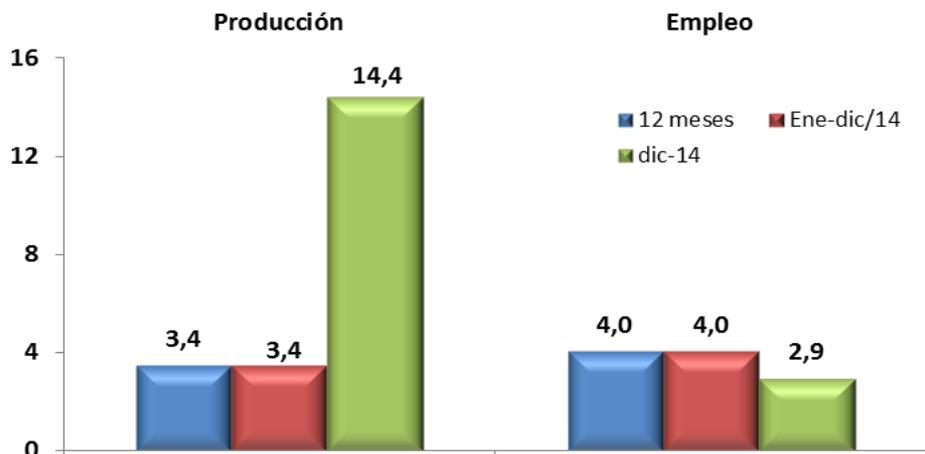
#### 7. Otros equipos de transporte (contribución 0,2 pp.)



- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de que sus ventas reales se contrajeran -11,5% en el 2008 y -4,5% en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional y su impacto sobre la inversión (la Formación bruta de capital disminuyó 4,1% en el 2009) y sobre las exportaciones, estas últimas disminuyeron 40,6% en el 2009.
- En el 2010, el subsector creció 14,2% y 26,3% en 2011 debido a la recuperación de la inversión (la FBK creció 7,3% en 2010 y 17,2% en 2011) y a la recuperación de las exportaciones, las cuales crecieron: 87,1% y 122,9%, respectivamente.
- Durante el 2012, el subsector recuperó su dinámica y creció 7,2% en su producción real, 6,2% en sus ventas reales y el empleo se incrementó en 10,0%, tendencia que continuó en el año 2013, cuando la producción aumentó 12,5% y las ventas 11,6%. **Para enero-diciembre de 2014, la producción creció 7,0% y sus ventas reales, 3,0%.**
- **Las exportaciones crecieron 7,8% durante los últimos 12 meses con corte a diciembre de 2014.**
- En el periodo enero-diciembre de 2014, los destinos de las exportaciones que aumentaron fueron: Ecuador (61,5%), Estados Unidos (0,7%), Perú (656,0%), Canadá (246,5%), Alemania (443,9%), Costa Rica (28,9%), República Dominicana (261,7%), Israel (476,2%) Francia (2557.829%) y México (15,3%). Se contrajeron las dirigidas a: Panamá (-50,5%), Brasil (-0,5%), Venezuela (-45,1%), Guatemala (-43,4%) y Honduras (-51,4%).

### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero- diciembre de 2014

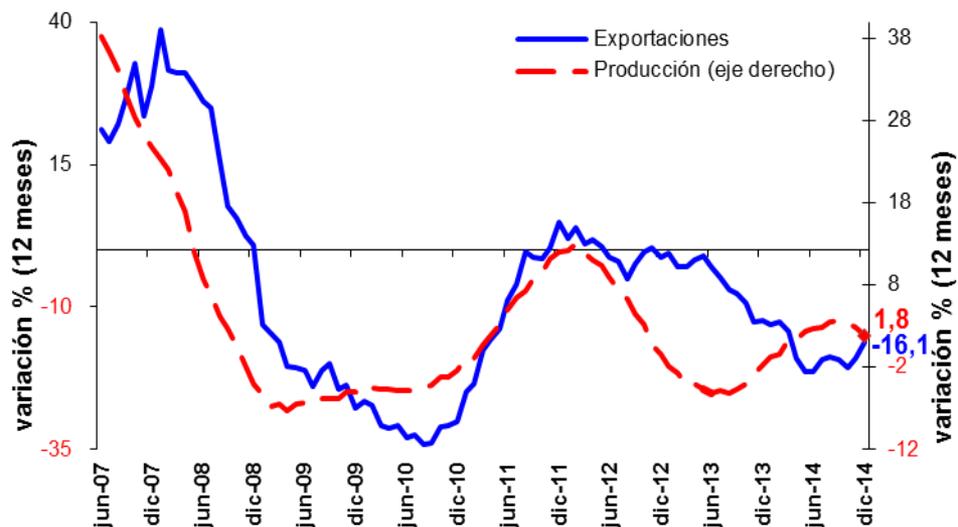
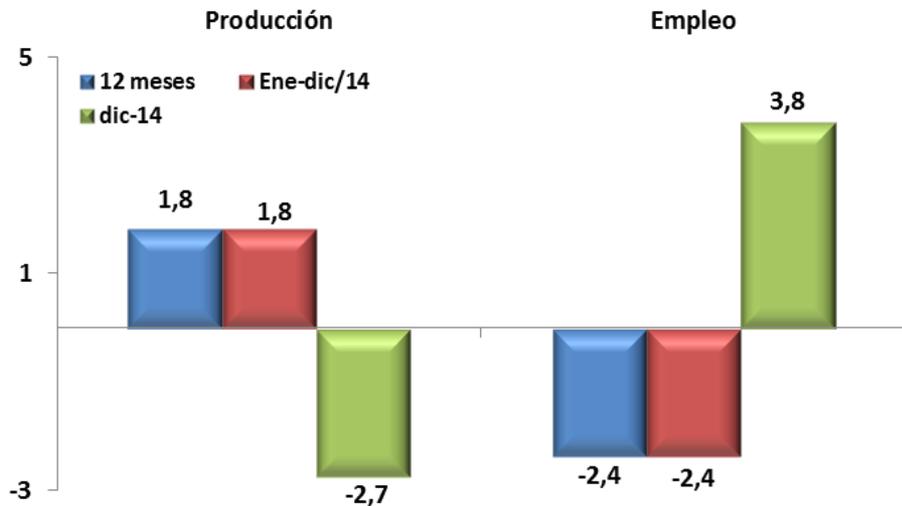
#### 8. Transformación de carne y pescado (contribución 0,1 pp.)



- El comportamiento de la producción depende fundamentalmente de la demanda interna, ya que sus exportaciones representaron aproximadamente el 9,0% de la misma. En el 2008 las ventas reales crecieron 8,9%, la tasa exportadora alcanzó el 70% en el cuarto trimestre de 2008 y 75% en el primer trimestre de 2009, pero a partir de entonces dicha tasa se redujo como consecuencia de la disminución de las exportaciones del subsector hacia el mercado venezolano (en 2008 las ventas externas crecieron 122% y en el 2009 disminuyeron 22,5%)
- Durante el 2012, el subsector recuperó su dinámica y creció 2,3% en su producción real y 1,0% en sus ventas reales: En el año 2013, su comportamiento registró fuertes fluctuaciones, cerrando el año con una caída de 0,3%. **En el año 2014, las fluctuaciones continuaron, aunque con tendencia al alza, registrando un aumento de 3,4% en su producción real y de 3,5% en sus ventas reales.**
- El buen comportamiento obedece a la dinámica de la demanda interna ya que sus exportaciones cayeron 34,4% en el periodo enero-diciembre de 2014, perdiendo la dinámica registrado en el año 2013, cuando crecieron 64,8%.
- Los destinos de las exportaciones de transformación de carne y pescado que afectaron el crecimiento de dicho subsector fueron: Venezuela (-84,8%), Hong Kong (-50,9%), Italia (-44,3%), China (-59,9%), Tailandia (-64,4%), Vietnam (-58,0%) y Nueva Zelanda (-8,6%), entre otros. Crecieron las dirigidas a: Estados Unidos (29,2%), España (39,8%), Ecuador (15,1%), México (805,2%) y Rusia (9.725,6%).

### Mayores contribuciones al crecimiento industrial Enero - diciembre de 2014

#### 9. Productos minerales no metálicos (contribución 0,1 pp.)



- Este subsector empezó su recuperación a partir de 2010, después de la contracción experimentada en el 2008, (-6,5%) y 2009 (-4,1%). Durante el 2010 creció 6,5% y durante el 2011 se incrementó en 5,8%.

- La contracción de 2008 obedeció a la menor dinámica del mercado interno ya que sus exportaciones crecieron 23,6%, no obstante dichas exportaciones disminuyeron durante el 2009 y 2010 en: -15,4% y -3,8%, respectivamente.

- Durante el 2012, el subsector creció 1,5% en su producción real y 2,7% en sus ventas reales. En el año 2013, su producción real cayó 1,7% y sus ventas reales en -1,0%, por la menor dinámica de la construcción.

- En el año 2014, la producción real creció 1,8%, aunque sus ventas reales cayeron en 0,9%**, la recuperación obedece a reactivación del sector de la construcción en los últimos meses. En diciembre de 2014, las licencias aumentaron en 20,8%, por la reactivación de la construcción para vivienda. No obstante, las licencias aprobadas aumentaron 2,4% en los últimos 12 meses a diciembre de 2014.

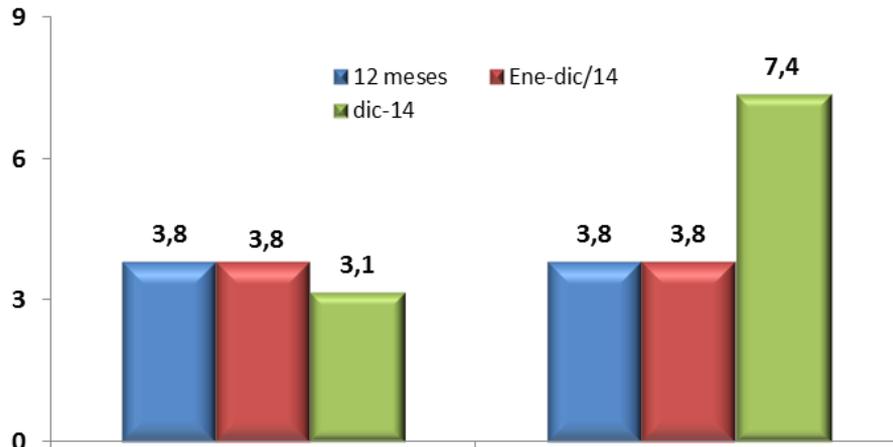
- Las exportaciones cayeron 19,9% en el 2014.** Los destinos más afectados fueron: Ecuador (-25,0%), Venezuela (-39,2%), Estados Unidos (-25,2%), Panamá (-7,3%), Guatemala (-2,0%), Chile (-15,1%), Puerto Rico (-23,5%), Costa Rica (-10,0%) y Trinidad y Tobago (-2,2%), entre otros. Crecieron las dirigidas a: Perú (11,3%), República Dominicana (14,7%), México (60,8%), Antillas Holandesas (32,1%), San Vicente (216,0%), Cuba (9,2%), Surinam (30,2%) y Aruba (14,8%), entre otros.

### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero- diciembre de 2014

#### 10. Productos lácteos (contribución 0,1 pp.)

Producción

Empleo



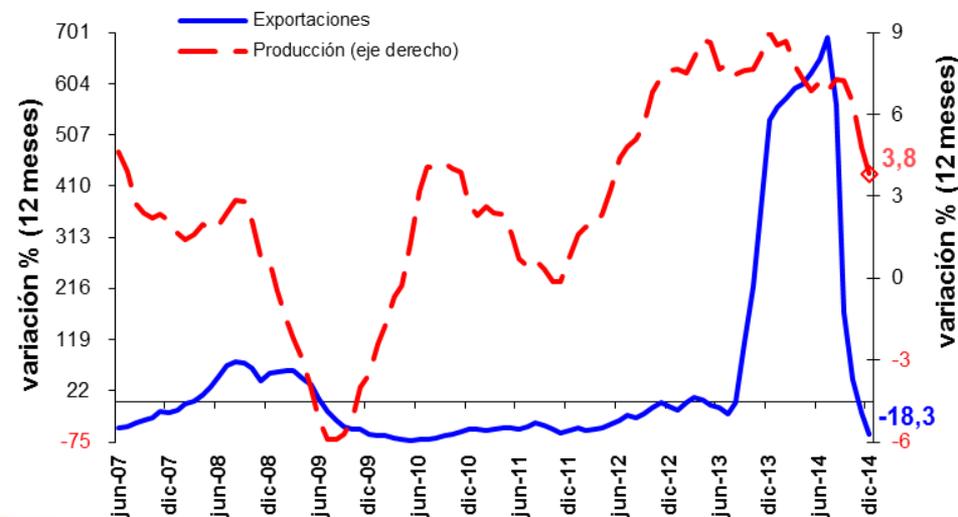
- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -3,5% en el 2009 como consecuencia de la crisis financiera internacional y la disminución de las exportaciones en -61,9% durante el 2009 y en -51,5% en el 2010.

- En el 2010 se inició la recuperación del subsector y creció 2,7%, no obstante, durante el 2011 sólo creció 0,8%, como consecuencia de la continua disminución de las exportaciones durante el 2009, 2010 y 2011: -61,9%, -51,5% y -52,8%, respectivamente.

- Durante el 2012, el subsector se dinamizó y creció 7,8% en su producción real y 7,2% en sus ventas reales, lo que impulsó la generación de empleo, con un aumento de 7,1% para el año 2012; tendencia que continuó en el año 2013, con incrementos de 9,0%, 7,5% y 7,1%, respectivamente.

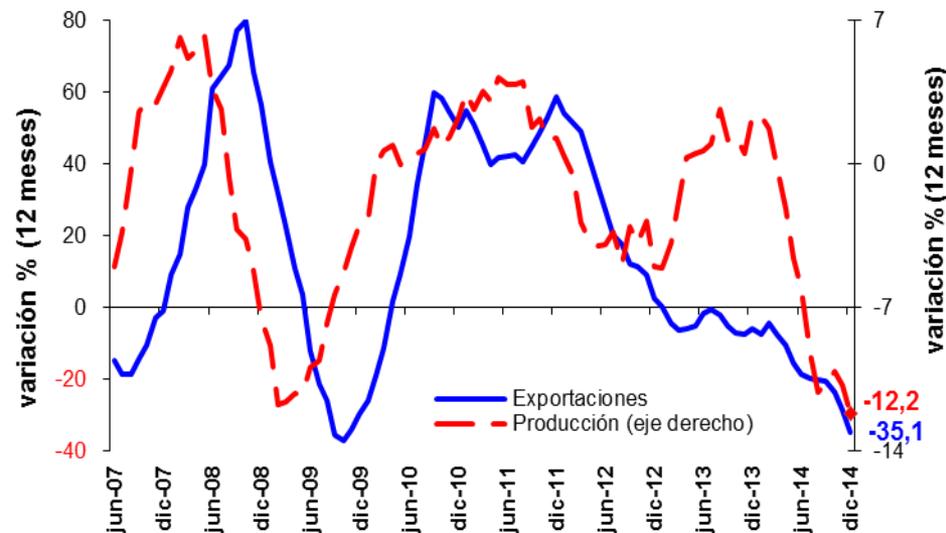
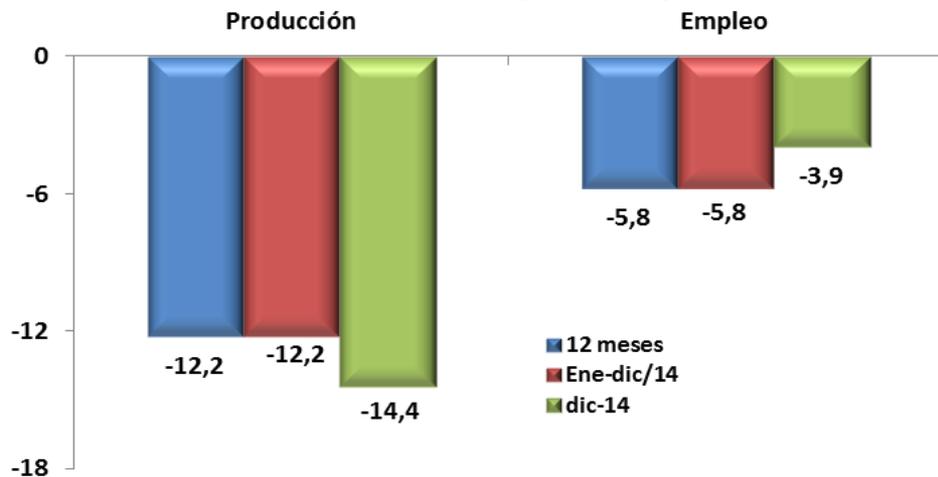
- En enero-diciembre de 2014, continuó creciendo 3,8% en su producción, 2,2% en sus ventas reales y 3,8% en la generación de empleo.**

- Las exportaciones disminuyeron 59,3% en el año 2014, por la contracción registrada en el cuatrimestre septiembrediciembre.** Los destinos de las exportaciones de productos lácteos que se contrajeron fueron: Venezuela, (-73,4%), principal destino y el más afectado; le siguen Ecuador, (-51,1%), Perú (-18,1%), Aruba (-19,2%) y Antillas Holandesas (-33,1%), entre otros. Por otra parte, crecieron las dirigidas a: Estados Unidos (64,2%), México (1,6%), Chile (214,5%) y Panamá (139,8%). No obstante, las exportaciones sólo representan aproximadamente el 1% de la producción.



### Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

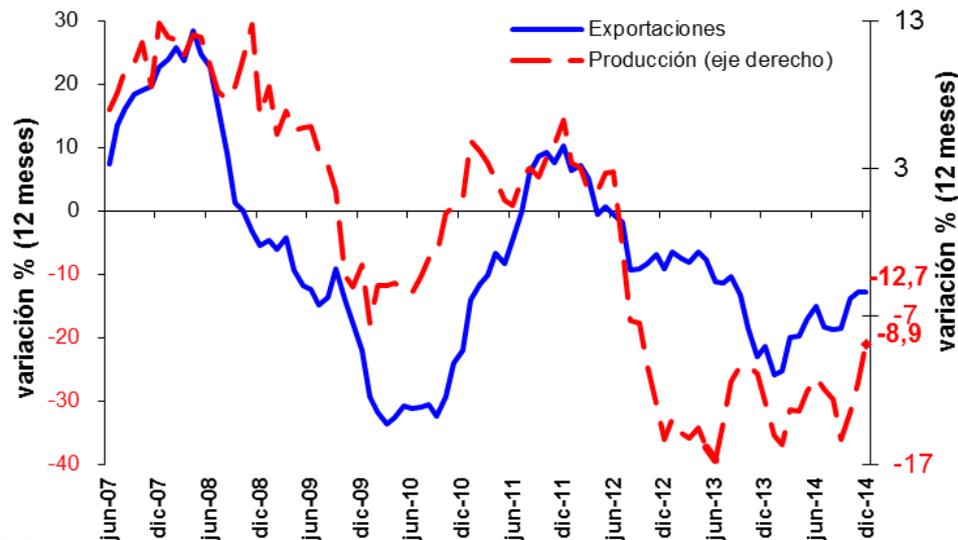
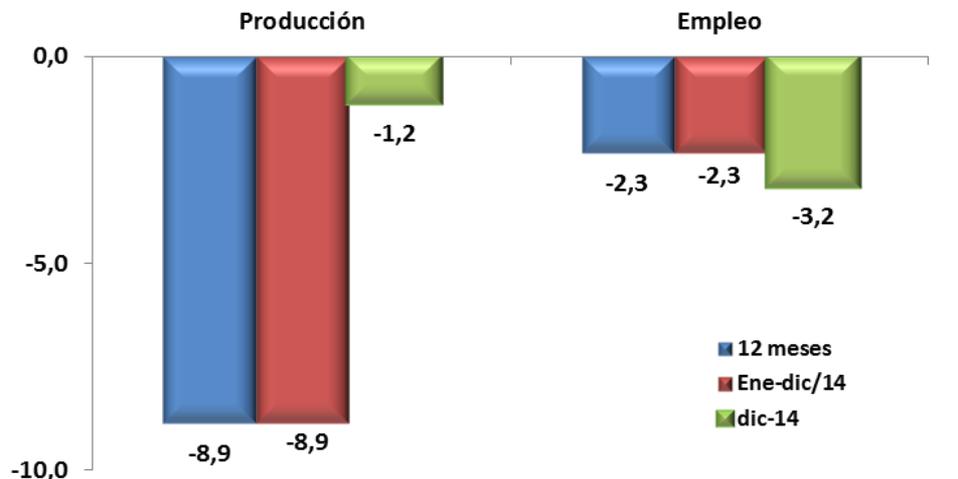
#### 1. Productos de la refinación del petróleo (contribución -0,7 pp.)



- Este subsector registró crecimiento de 2,2% en el 2010 y 1,2% en el 2011. Su dinámica depende de la disponibilidad de materia prima y de la capacidad de las refinerías del país.
- En el 2010 y en 2011, la producción real creció 9,5% y 7,3%, respectivamente por el buen comportamiento de la demanda final interna (5,6% en 2010 y 8,8% en 2011) y de las exportaciones del subsector (19,4% y 23,0%, respectivamente).
- Durante 2012, el subsector registró una disminución de 4,9% en su producción real. Esto obedeció a la menor producción debido al mantenimiento programado de algunas refinerías y a la menor relación entre el cargue de materias primas y productos finales. Similar situación se presentó durante el 2013, la producción aumentó 2,3%, pero sus ventas cayeron en -2,2%. **Durante el periodo enero-diciembre de 2014, su producción cayó 12,2%, sus ventas reales en 12,7% y sus exportaciones -35,1%.**
- La disminución de las exportaciones obedeció a la menor producción (cierre de la Refinería de Cartagena) reduciendo las ventas a los siguientes mercados: Aruba, -65,2%, Antillas Holandesas, -23,2%, Países Bajos, -62,2%, República Dominicana -86,1%, España (-6,0%), Ecuador (-76,0%), Chile (-46,6%), Brasil (-4,1%), Alemania, -5,3%, Perú -13,2%, Francia (-20,4%) y Argentina (-8,2%). Por otra parte, aumentaron las destinadas a: Estados Unidos, 4,1%, Panamá 72,4%, Bahamas, 1,9%, Puerto Rico, 824,6%, Singapur (50,3%), México 24,0%, China 6,0% y El Salvador (25,8%), entre otros.

### Mayor impacto negativo al crecimiento industrial Enero - diciembre de 2014

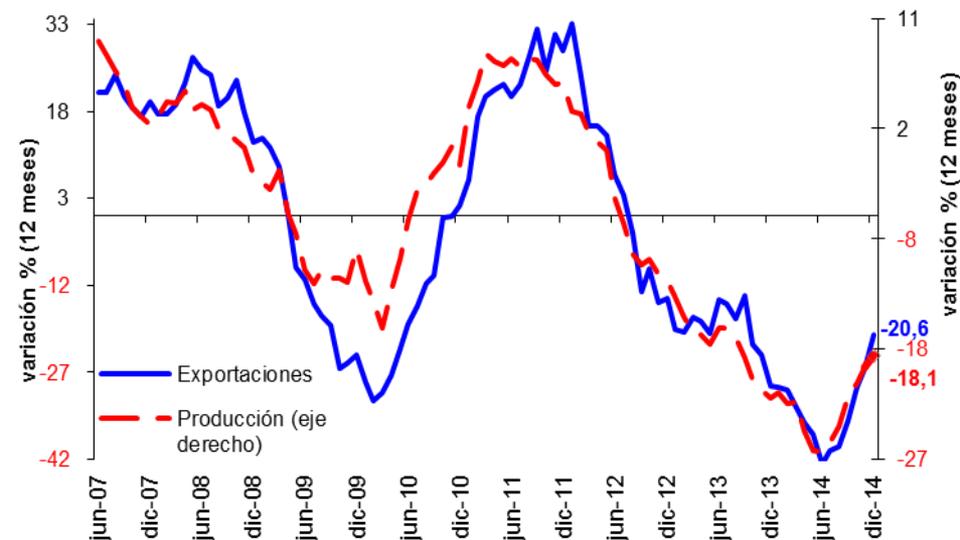
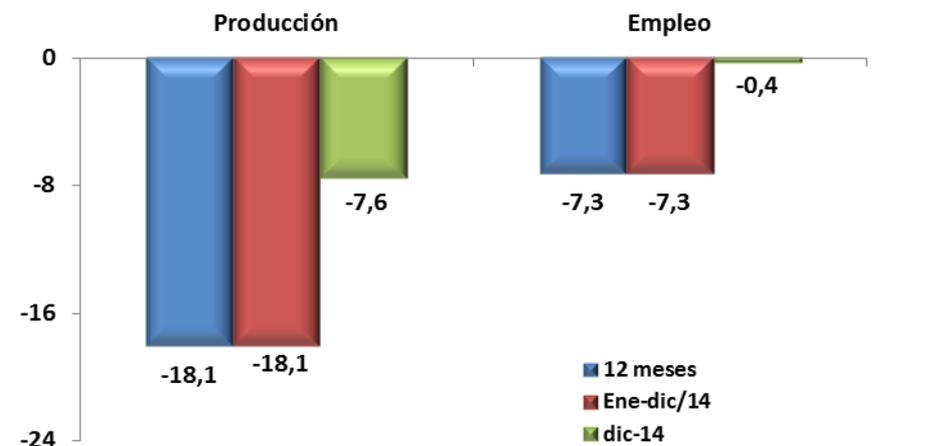
#### 2. Actividades de edición e impresión (contribución -0,2 pp.)



- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -15,8% en el 2008 y -19,0% en el 2009, como consecuencia de la contracción del subsector de vehículos automotores y por la disminución de las exportaciones: -7,4% en el 2008 y -17,2% en el 2009.
- En el 2010 y en 2011 creció 23,8% y 8,3%, respectivamente por el buen comportamiento de la demanda de vehículos y de las exportaciones del subsector durante el 2010, cuando creció 7,0%. No obstante las exportaciones empezaron a caer a partir de 2011, registrando una disminución de 13,9%.
- Durante 2012, la producción real disminuyó -16,6% por la reducción de las ventas reales (-12,6%), debido a la menor dinámica de la demanda interna y de las exportaciones. La disminución de las exportaciones se ha reflejado en la caída de la producción destinada a los mercados externos, pasando de un promedio del 42% entre 2007 y 2009 a 23,5% en 2013.
- La tendencia continuó durante el 2013 y en el año 2014. **La producción se contrajo -8,9% y las ventas reales en -10,6%.** Esto obedece a la menores pautas publicitarias, el menor demanda de trabajos litográficos y de la publicación de revistas, folletos y similares. **Además, las exportaciones cayeron -13,6%.**
- Los destinos de las exportaciones que disminuyeron fueron: Ecuador (-20,0%), Venezuela (-21,9%), Panamá (-11,2%), México (-18,0%), Estados Unidos (-2,0%), Perú (-20,1%), Puerto Rico (-8,0%), Costa Rica (-24,8%) y República Dominicana (-31,7%), entre otros.

### Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

#### 3. Fabricación de productos de caucho (contribución -0,1 pp.)



• El subsector de productos elaborados de caucho registró un buen comportamiento hasta mediados de 2008, a partir de dicha fecha se vio afectado por la menor dinámica de la economía, por la crisis internacional y por la disminución de las exportaciones de la industria automotriz al mercado venezolano. El subsector se contrajo 2,8% en el 2008 y 8,8% en el 2009.

• A finales de 2010, inició su recuperación y creció 0,2% y en el 2011 creció 6,6%, gracias a la recuperación de las exportaciones, las cuales crecieron 1,7% y 28,4% en el 2010 y 2011, respectivamente.

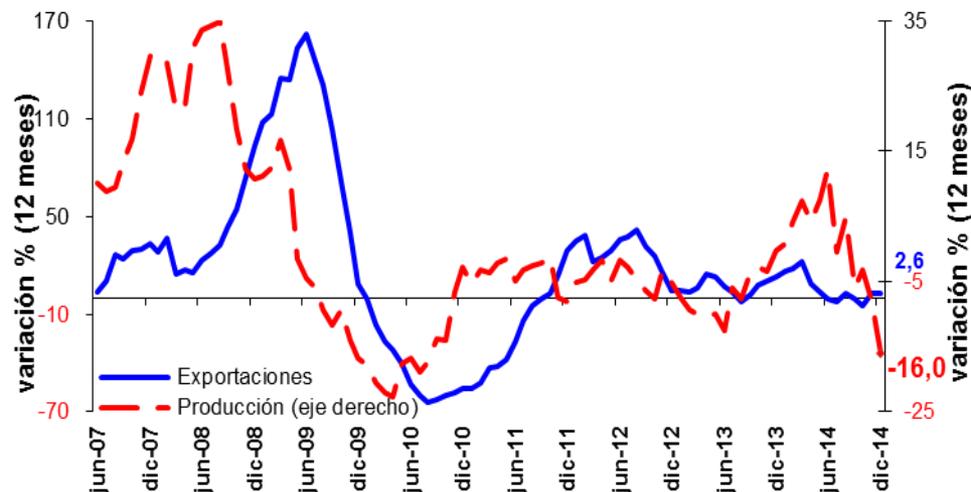
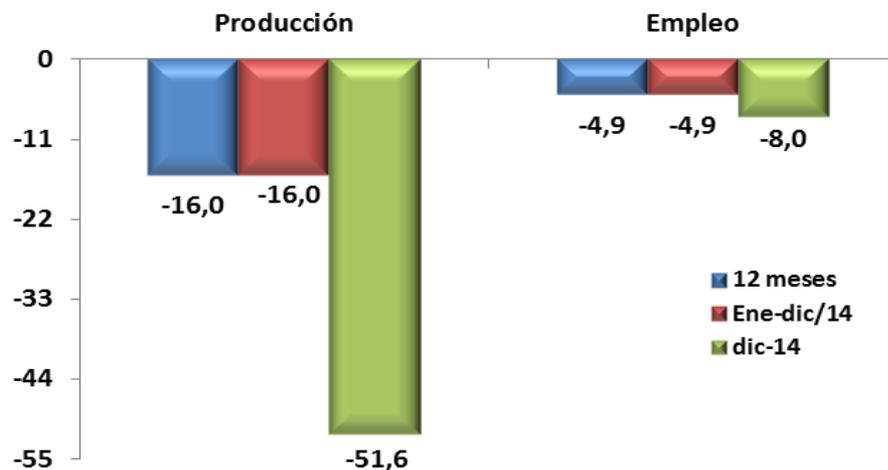
• Durante el 2012, la producción de productos de caucho disminuyó -11,6% por efecto de la menor demanda, ya que las ventas reales disminuyeron -13,6%, como consecuencia de: la contracción del sector automotor, la menor dinámica de la economía colombiana y la disminución de las exportaciones del subsector en -14,3%. Esta tendencia se acentuó durante el año 2013, cuando la producción disminuyó 21,7%, las ventas 19,1% y las exportaciones 29,3%.

• **Durante el 2014, esta tendencia continuó y la producción disminuyó 18,1%, las ventas reales decrecieron en 19,0% y las exportaciones en 20,6%**, en especial por la menor producción y de exportaciones de neumáticos y llantas, por el cierre de una planta, en el segundo semestre de 2013. Para el cuatrimestre septiembrediciembre del año 2014, las exportaciones crecieron en 19,3%, pero su nivel fue inferior al nivel que se exportaba antes de la cierre de dicha planta.

• Para el periodo enero-diciembre de 2014, las mayores caídas en las exportaciones, se registraron en las dirigidas a: Brasil (-53,5%), Ecuador (-24,2%), Chile (-10,1%), Venezuela (-0,6%), Panamá (-32,6%), Argentina (-98,6%), Países Bajos (-77,7%), Paraguay (-90,2%), Guatemala (-2,0%) y Honduras (-33,9%), entre otros.

### Mayor impacto negativo al crecimiento industrial Enero - diciembre de 2014

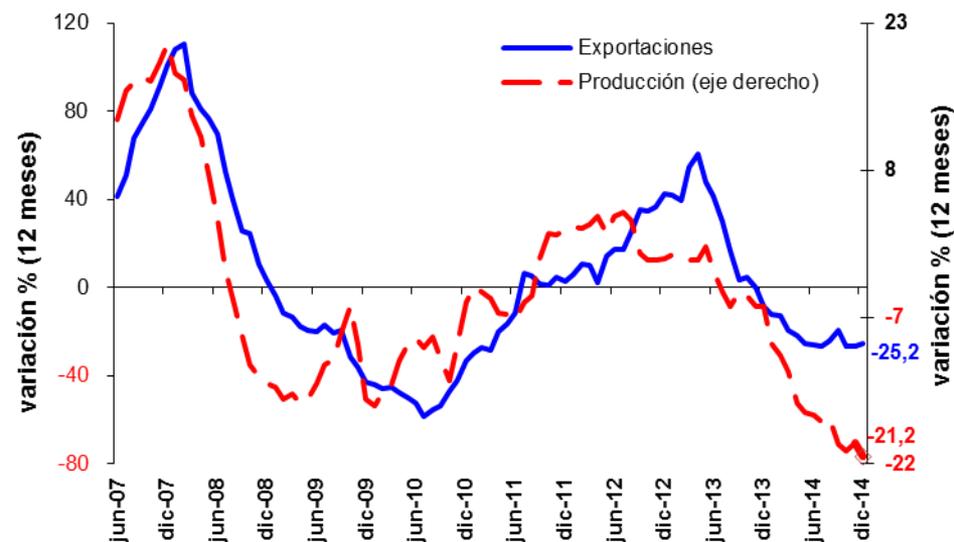
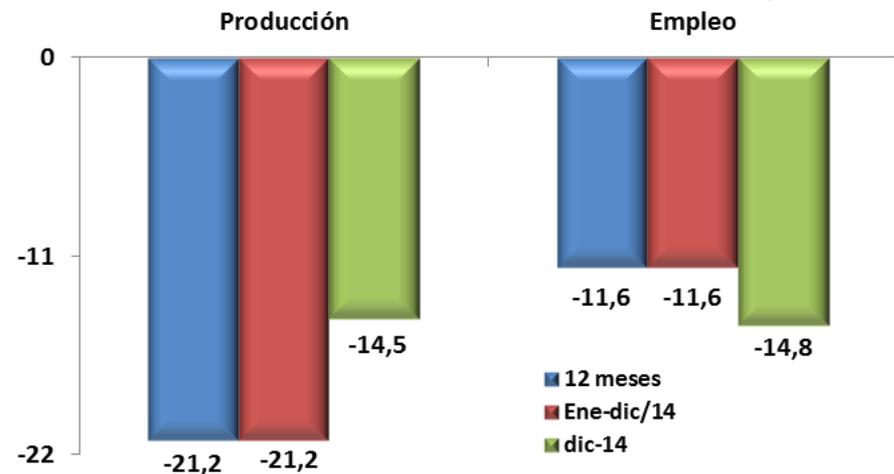
#### 4. Maquinaria de uso especial (contribución -0,1 pp.)



- El subsector registró un buen ritmo de crecimiento a partir de 2006 y hasta el primer trimestre de 2009, impulsado por el buen comportamiento de las ventas internas y por auge de las exportaciones, en especial al mercado venezolano.
- No obstante, a partir de 2009, el sector empezó a contraerse, tendencia que se ha mantenido en los últimos cuatro años. Este comportamiento se debió a la crisis internacional que afectó la demanda interna y la caída del mercado venezolano a partir del 2010.
- En el 2012, el subsector se contrajo en 5,1%, por la caída en las ventas reales (-5,1%) y la menor dinámica de las exportaciones, las cuales crecieron 4,3%, para dicho año. En el año 2013, su producción disminuyó -0,2% y sus ventas reales crecieron 0,5%.
- **Para el periodo enero-diciembre de 2014, la producción real se contrajo 16,0% y las ventas reales en 18,5%, por la caída que el subsector registró en abril, julio, septiembre, noviembre y diciembre de 2014.** Esta contracción obedeció a los menores pedidos en el mercado interno, en especial de las fuerzas militares y a las fluctuaciones de sus exportaciones.
- **En cuanto a las exportaciones, estas aumentaron 2,6%, durante el 2014,** gracias al crecimiento de 110% que registró en noviembre, después de contraerse a partir de abril del año en curso. Los destinos que crecieron fueron: Perú (7,8%), México (93,3%), Italia (717,7%), Argentina (7,0%), Tunicia (10304,8%), Honduras (152,6%), Camerún (10525,8%) y Chile (90,1%), entre otros. Por otra parte, se contrajeron las destinadas a: Estados Unidos (-10,1%), Ecuador (-15,2%), Venezuela (-7,5%), Guatemala (-39,5%), Panamá (-33,9%), Emiratos Árabes (81,2%), Brasil (-18,4%), Israel (-40,3%), Bolivia (-23,7%), Costa Rica (-14,8%) y República Dominicana (-10,4%), entre otros.

### Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

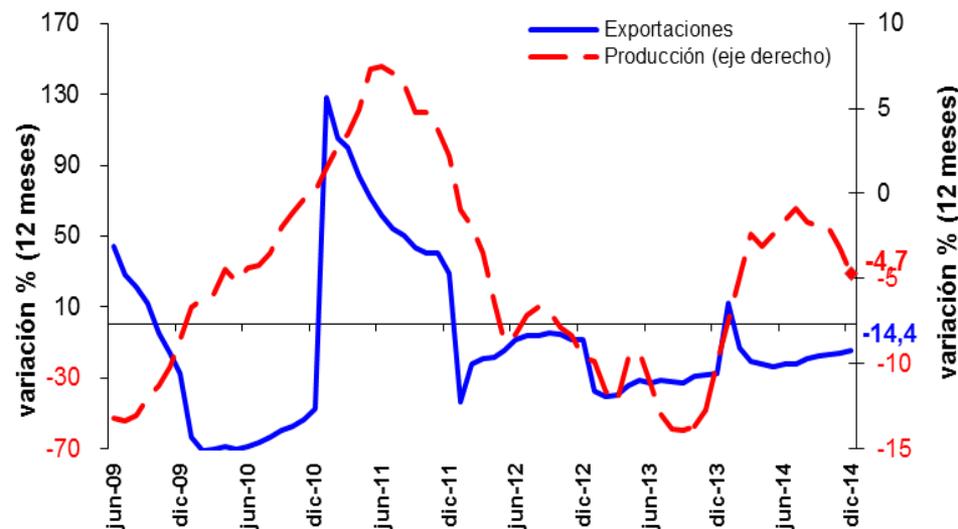
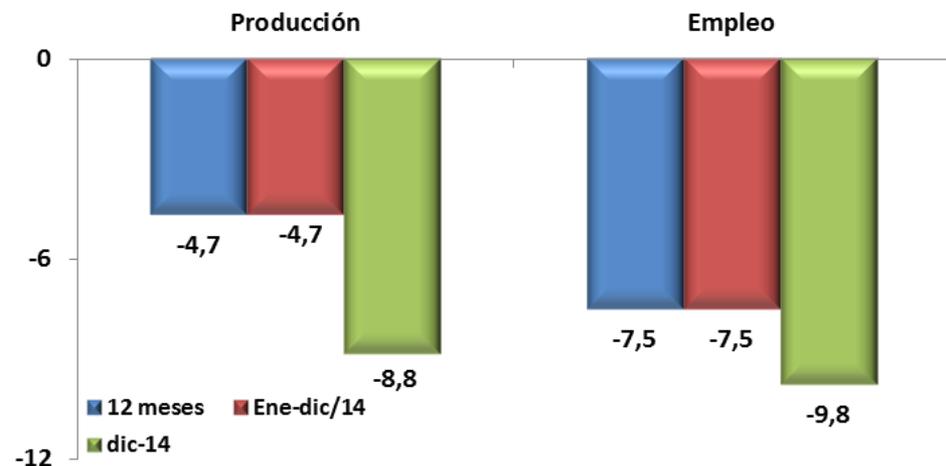
#### 5. Productos de la transformación de la madera (contribución -0,1 pp.)



- Este subsector inició su recuperación a partir del 2011, después de contraerse -13,8% en el 2008, -15,3% en el 2009 y -5,6% en el 2010, como consecuencia de la crisis financiera internacional, la menor actividad económica del país y la pérdida del mercado venezolano, el cual disminuyó -42,5% en el 2009 y -33,2% en el 2010.
- En el 2011, la producción real creció 5,7%. Esta recuperación obedeció al buen comportamiento de la demanda interna y al incremento de las exportaciones, 3,2% en 2011, en especial, las dirigidas a Venezuela (62,7%), con lo cual recuperó su posición como primer destino de las exportaciones del subsector.
- Durante el 2012 y el 2013, el subsector perdió dinámica y su producción disminuyó 1,1% y 6,2%, respectivamente, afectadas por la menor dinámica de las ventas reales que crecieron 1,1% durante el 2012 y se contrajeron 7,0% en el 2013. Igualmente, las exportaciones crecieron 42,6% en el 2012, pero en el 2013 disminuyeron -8,7%, motivo por el cual la tasa exportadora pasó 26,5% en el 2007 a 14,5% en el primer semestre de 2013.
- **En el 2014, la producción disminuyó 21,2% y sus ventas reales 18,0%.** Este comportamiento obedeció a la menor dinámica de la demanda interna, en especial de la construcción y del subsector de muebles.
- Por otra parte, las exportaciones también cayeron 25,2% en el 2014. Los mercados más afectados fueron: Panamá (-27,1%) y Venezuela (-43,4%), sus dos principales mercados, cuya participación pasó del 50,0% en el año 2011 al 32,0% en el año 2014.

### Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Enero - diciembre de 2014

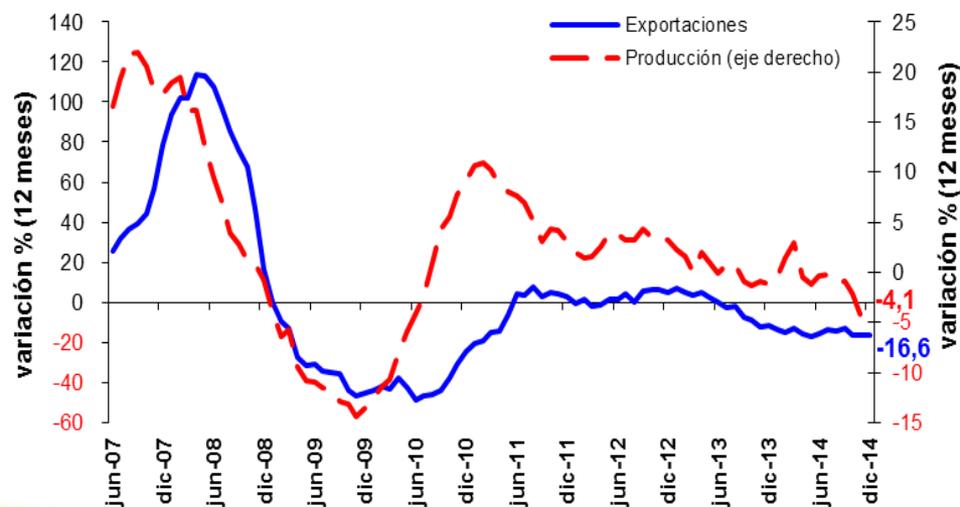
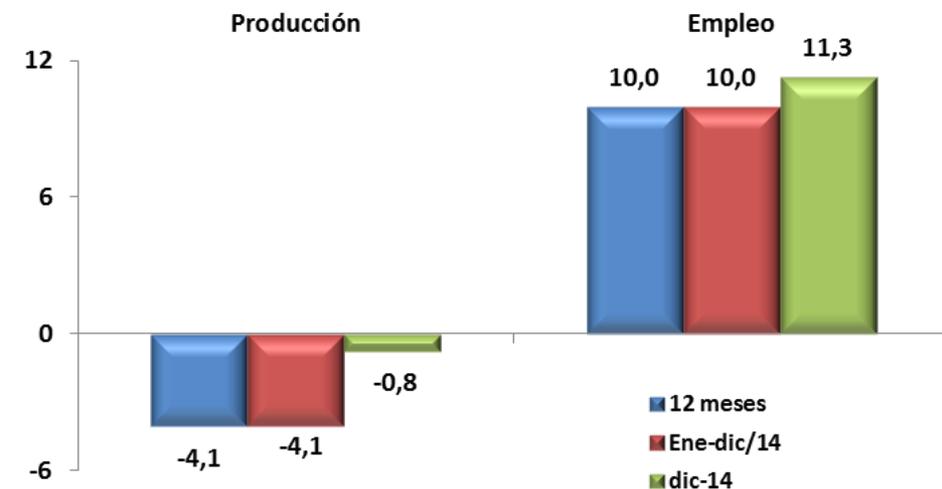
#### 6. Hilatura, tejeduría y acabado textil (contribución -0,1 pp.)



- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -11,1% en el 2008 y -8,6% en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional, la menor actividad económica del país y la pérdida del mercado venezolano, el cual disminuyó -31,6% en el 2009.
- En el 2010 y en 2011, la producción real creció 0,2% y 2,3%, respectivamente. Esta recuperación obedeció al buen comportamiento de la demanda final interna (5,6% en 2010 y 8,8% en 2011) y al incremento de las exportaciones del subsector durante el 2011: 28,2%.
- Durante el 2012, el subsector se contrajo -9,5% en su producción real y -8,9% en sus ventas reales, además sus exportaciones cayeron -8,8%, mientras que en el mismo periodo de 2011 crecieron 29,1%. En el 2013, la producción se contrajo en 9,9% y las ventas reales en 6,7%.
- Durante enero-diciembre de 2014, la producción cayó 4,7%, y sus ventas disminuyeron 5,7%, por la debilidad en la recuperación de la demanda interna y por la contracción de las exportaciones en 14,4%.**
- Esto obedeció a la disminución de las dirigidas hacia: Ecuador (-15,4%), Venezuela (-15,8%), Perú (-31,4%), México (-35,5%), Guatemala (-17,9%), Costa Rica (-8,7%), Alemania (-63,7%), Argentina (-14,4%), Puerto Rico (-33,9%) y Bolivia (-79,2%), entre otros. Crecieron las dirigidas a: Estados Unidos (157,1%), Brasil (27,4%), Panamá (7,3%), República Dominicana (37,1%), Chile (10,8%) y Suiza (61569%), entre otros.

### Mayor impacto negativo al crecimiento industrial Enero - diciembre de 2014

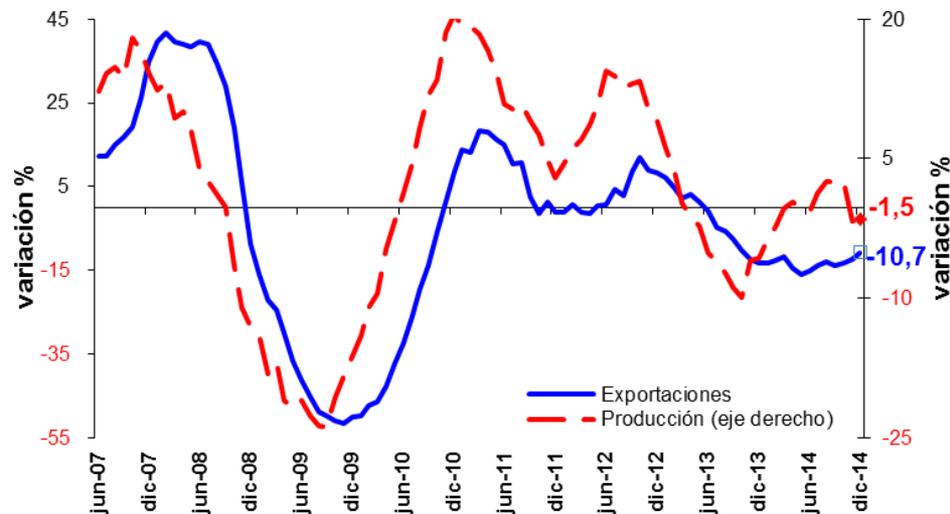
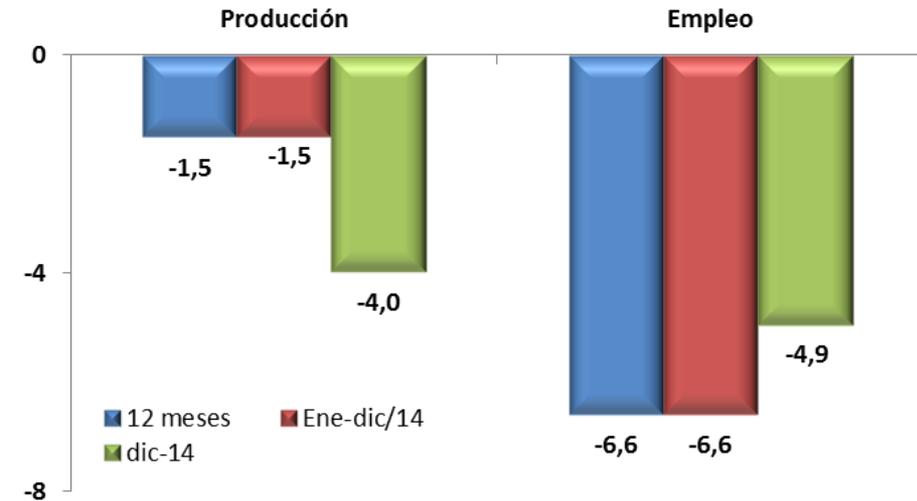
#### 7. Tejidos de punto y ganchillo (contribución -0,1 pp.)



- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -0,8% en el 2008 y -13,6% en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional, la menor actividad económica del país y la pérdida del mercado venezolano, el cual disminuyó -55,5% en el 2009.
- En el 2010 y en 2011, la producción real creció 9,1% y 3,0%, respectivamente. Esta recuperación obedeció al buen comportamiento de la demanda final interna (5,6% en 2010 y 8,8% en 2011) y al incremento de las exportaciones del subsector durante el 2011, 2,8%.
- Durante el año 2012, el subsector continuó perdiendo dinámica y su producción creció 3,2% y ventas reales en 2,6%, como consecuencia de la menor demanda. Durante el año 2013, la producción se contrajo 1,2% por la disminución de sus ventas reales en 6,9%, por la menor dinámica de la demanda interna y por la contracción de las exportaciones en 11,7%
- **Durante enero-diciembre de 2014, la producción disminuyó 4,1%, aunque sus ventas reales crecieron en 4,1%.** Este comportamiento obedece a los ajustes en los inventarios a las nuevas condiciones de la demanda, en especial, por la contracción de sus exportaciones en el periodo enero-diciembre de 2014, -16,6%.
- Las mayores caídas las registraron los principales mercados, a saber: Estados Unidos (-21,1%), Ecuador (-18,5%), México (-2,5%), Venezuela (-19,6%) y Perú (-0,9%). Sus cinco principales mercados disminuyeron y representan más del 85,0% de sus exportaciones.

### Mayor impacto negativo al crecimiento industrial Enero - diciembre de 2014

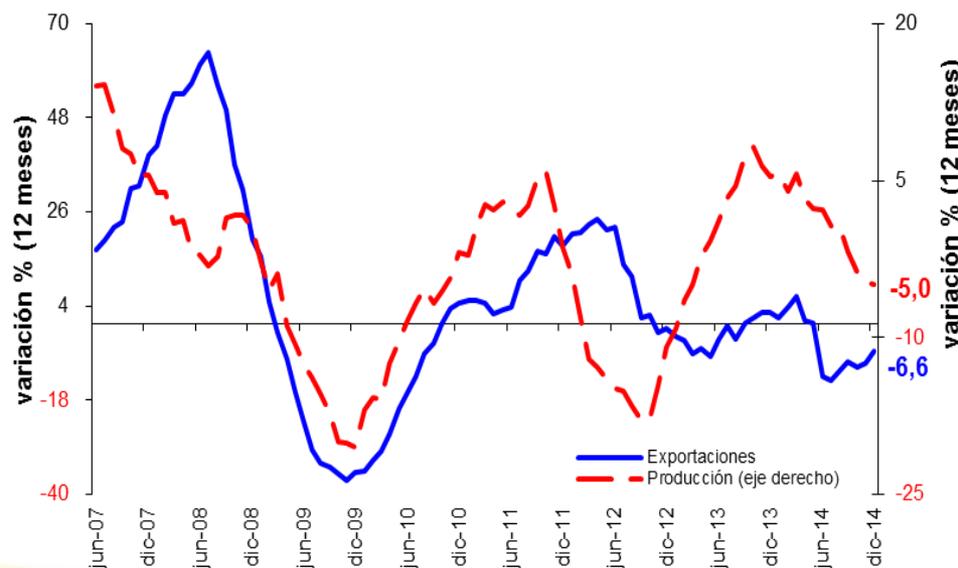
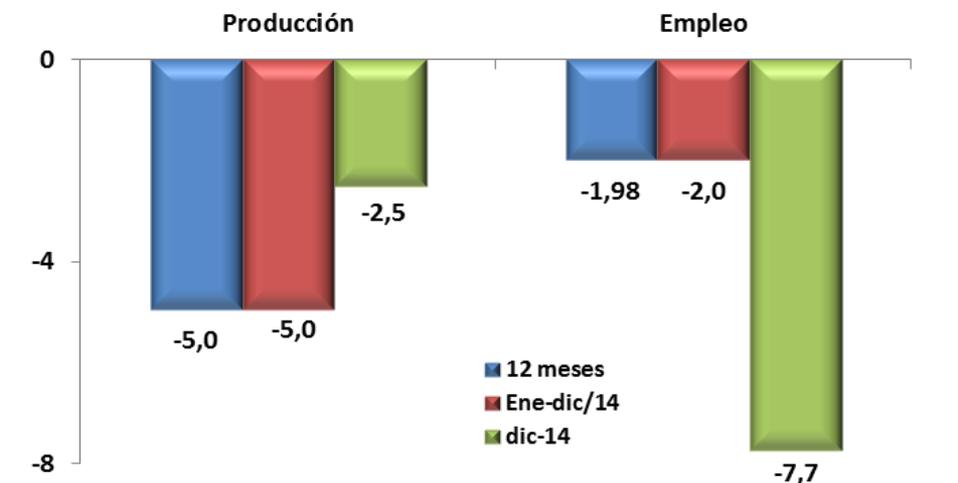
#### 8. Prendas de vestir y confecciones (contribución -0,1 pp.)



- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -13,1% en el 2008 y -16,2% en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional y de la pérdida del mercado venezolano. Esto se reflejó en la tasa exportadora promedio del subsector que pasó del 51,9% entre el 2001 y el 2008 al 26,4% en los dos últimos años.
- En el 2010 creció 20,7%, no obstante en el 2011 perdió dinamismo y creció 3,0%, por efecto de menor demanda interna y por caída en las exportaciones, las que registraron una disminución de -1,0%.
- Durante el 2012, el subsector recuperó su dinámica y creció 9,0% en su producción, 6,7% en sus ventas reales y 5,7% en el empleo. No obstante, en el año 2013, el sector se contrajo en 5,7%.
- **Durante el periodo enero-diciembre de 2014, el sector se contrae 1,5% en su producción, aunque sus ventas reales aumentaron en 2,2%.** El incremento de las ventas obedeció a la dinámica de la demanda interna, (sus ventas reales al por menor crecieron 3,64%, en lo corrido del año). No obstante, para el último bimestre de 2014 las empresas vieron disminuidos sus pedidos, porque sus clientes cuentan con inventarios y además, disminuyeron las licitaciones y los contratos para dotaciones y maquila.
- **Las exportaciones disminuyeron 11,0% en el año 2014.** Los destinos que se contrajeron fueron: Estados Unidos, (-6,5%), Ecuador, (-0,9%), Venezuela (-59,8%), México (-15,2%), Perú, (-0,9%), Costa Rica (-10,8%), Chile (-10,1%), Panamá (-5,8%), Países Bajos (-2,1%), Reino Unido (-15,9%) y Puerto Rico (-7,4%), entre otros. Por otra parte, aumentaron las dirigidas a: Brasil (57,7%), España (9,5%), Francia (44,1%), entre otros.

### Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero- diciembre de 2014

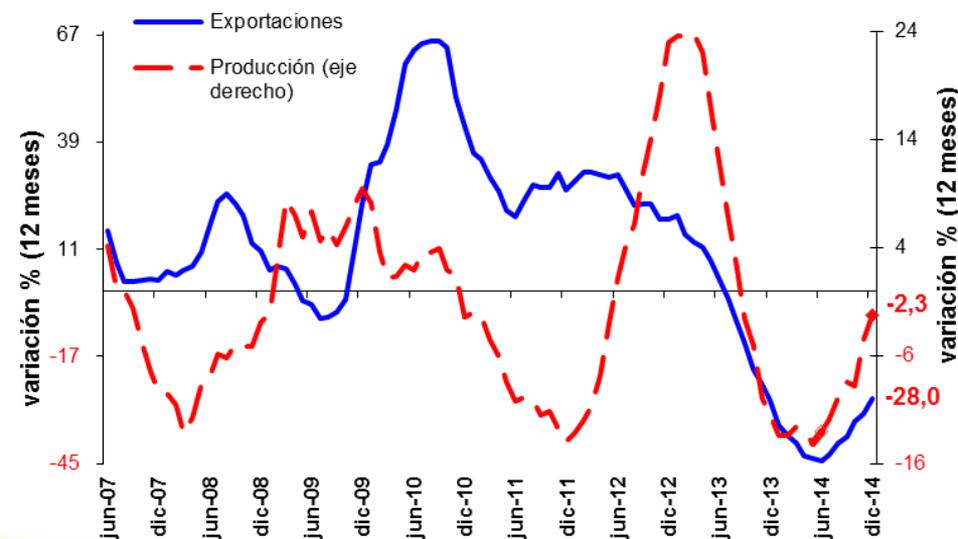
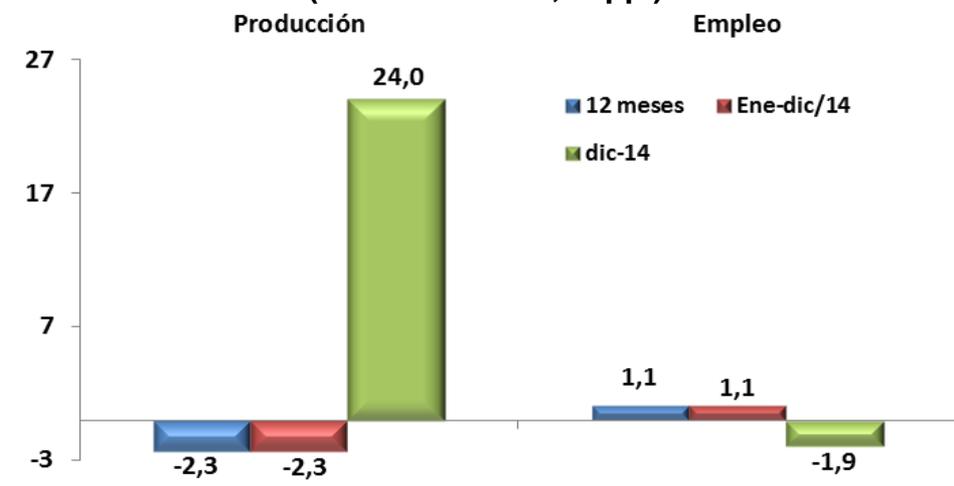
#### 9. Fabricación de otras industria manufactureras (contribución -0,04 pp.)



- El subsector registró un buen ritmo de crecimiento entre 2002-2008, impulsado por el buen comportamiento de las ventas internas y por auge de las exportaciones, en especial al mercado venezolano y de Estados Unidos, sus dos principales mercados durante el periodo.
- Durante el 2009, el subsector se contrajo como consecuencia de la crisis internacional que afectó la demanda interna y las exportaciones. La producción disminuyó 22,2% y las exportaciones 43,9% en dicho año.
- El subsector se recupera en el año 2010, creciendo 9,1% en dicho año. Este buen comportamiento se originó en un desempeño de la demanda interna y de las exportaciones.
- En el 2011 y 2012, el subsector se contrajo 1,4% y 10,9%, por la menor dinámica de la demanda interna y por la contracción de las exportaciones a partir de 2012. Se recupera a partir del segundo trimestre de 2013 y en dicho año, su producción real creció 5,4%.
- **En el periodo enero-diciembre de 2014, la producción real disminuyó 5,0%.** Lo anterior, obedeció a la debilidad de la demanda interna y a la contracción de las exportaciones, -6,6%.
- En el 2014, las mayores contracciones en las exportaciones se registraron en las dirigidas hacia: Estados Unidos (-15,0%), Ecuador (-26,2%), Perú (-19,6%), Alemania (-17,7%), México (-22,1%), Venezuela (-40,8%), Rusia (-10,2%), Panamá (-18,4%), Italia (-26,0%), Costa Rica (-22,1%) y República Dominicana (-0,6%).

### Mayor impacto negativo al crecimiento industrial Enero - Septiembre de 2014

#### 10. Industrias básicas de metales preciosos y no ferrosos (contribución -0,03 pp.)



- El subsector registro un buen desempeño entre el año 2000 y el 2006. Se contrajo durante 2007 y 2008, por falta de materia prima a precios asequibles para el subsector, el cual se vio afectado por el incremento de los precios internacionales de los metales preciosos y no ferrosos y su disponibilidad para usos industriales, (oro, plata, platino, zinc, aluminio, cobre, níquel, plomo, entre otros).
- La producción del sector y las ventas reales se recuperaron en 2009, por la menor presión internacional sobre la demanda de los commodities, pero durante 2010 y 2011, la producción vuelve a contraerse.
- Su recuperación se inicia a partir de diciembre de 2012, por la mejor dinámica de las ventas reales. En dicho año, la producción creció 4,8% y las ventas reales 11,3%. No obstante, en el 2013, se contrajo -11,2% en su producción y 10,9% en sus ventas reales.
- **En el 2014, la tendencia continuó y la producción se contrajo en 2,3% y las ventas reales en 1,3%, por la menor dinámica del comercio mundial y los menores precios internacionales de los productos del subsector, principalmente el oro para uso industrial.**
- **En este periodo, las exportaciones cayeron 28,0%.** Esto obedeció a la disminución de las dirigidas a: Estados Unidos (-35,9%), China (-36,0%), India (-60,0%), Bélgica (-78,0%), México (-60,1%), Taiwán (-27,2%), España (-2,8%), Puerto Rico (-15,6%), Panamá (-26,7%), Grecia (-66,5%) y Costa Rica (-45,2%), entre otros. Crecieron las dirigidas a: Suiza (9,0%), Brasil (8,8%), Países Bajos (124,9%), Corea (33,4%), Honduras (49,5%) y Perú (90,1%).