



ANÁLISIS DE LA COYUNTURA INDUSTRIAL

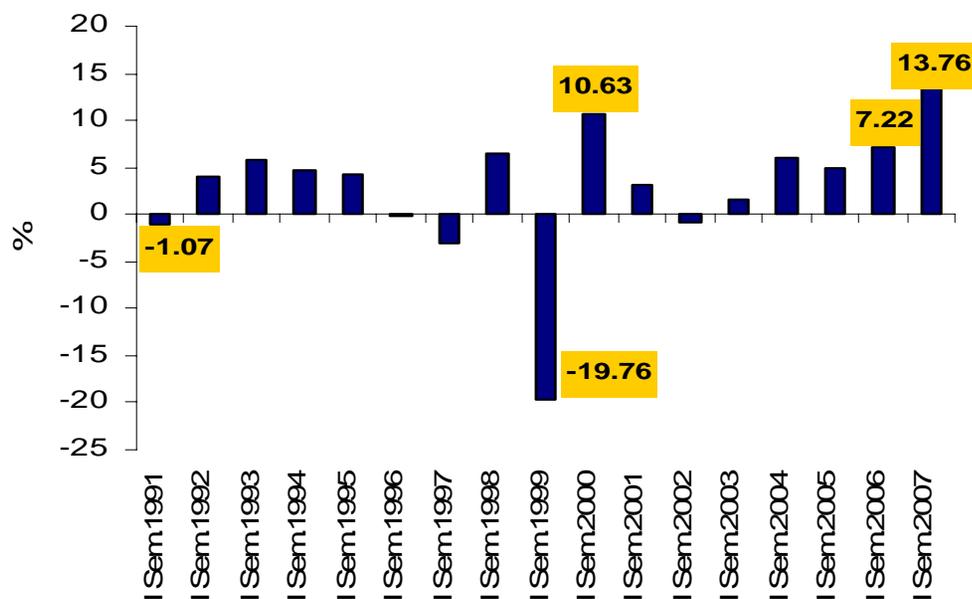
JUNIO DE 2007

TENDENCIA DE LA PRODUCCIÓN REAL

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



1. TENDENCIA DE LA PRODUCCIÓN REAL Variación año corrido (%) I Semestre 1991-2007



Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

El primer semestre del 2007 señala que la tendencia creciente de la producción industrial en el país, continúa en marcha. Como se aprecia en el gráfico 1, este resultado (13.7%) es el más alto desde la década pasada y es casi el doble del resultado obtenido en el mismo lapso del año anterior.

En lo corrido del año, 40 clases industriales han presentado crecimientos y 7 de ellas, decrecimientos en su producción.

Las mayores contribuciones al crecimiento son aportadas por *industrias básicas de hierro y acero, minerales no metálicos y vehículos*.

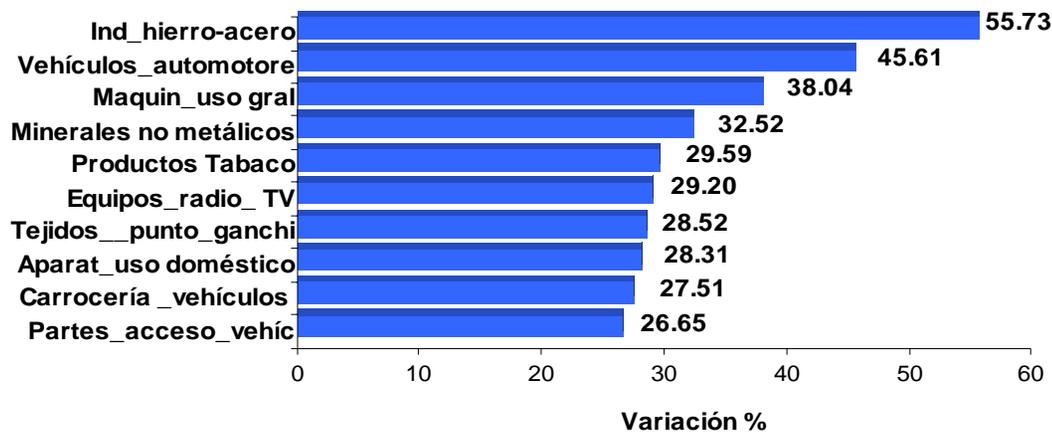
Si se desagrega el resultado del mes de junio, se encuentra que la producción industrial creció 11.9% si se le compara con el mismo mes del año 2006; este resultado muestra igualmente que se mantiene la tendencia de crecimiento de la industria por encima del 10% desde mayo del año pasado; ahora bien, examinando cada mes del año 2007, hay que decir que el crecimiento se modera en junio, pues los tres primeros meses mostraron incrementos por el orden del 15%.

DINÁMICA DE ALGUNOS SECTORES EN PRODUCCIÓN

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia

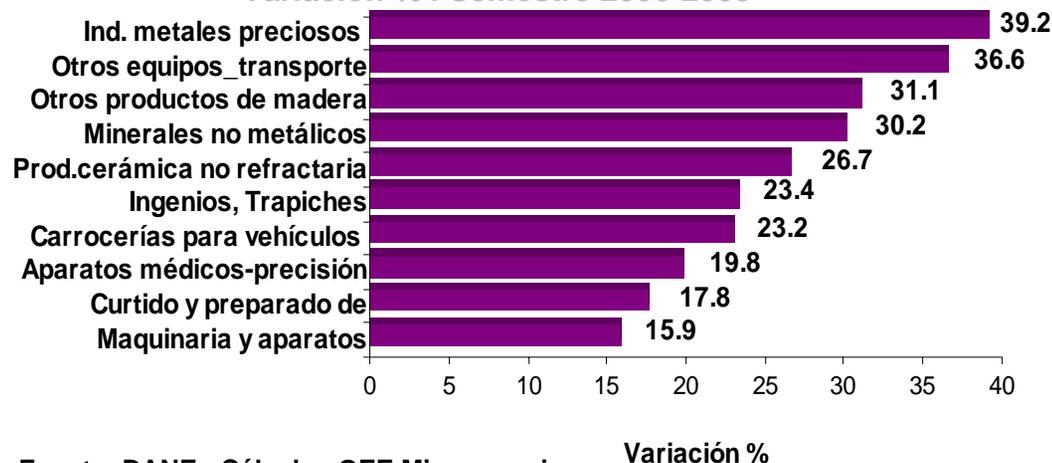


2. LOS 10 SECTORES MÁS DINÁMICOS EN PRODUCCIÓN Variación % I Semestre 2007-2006



En general, las actividades industriales que más crecen, continúan siendo las mismas durante este año. Como se ha insistido, existe una dinámica de crecimiento alrededor del auge en la construcción y del consumo de bienes durables como vehículos, vivienda y electrodomésticos.

3. LOS 10 SECTORES MÁS DINÁMICOS EN PRODUCCIÓN Variación % I Semestre 2006-2005



Ahora bien, si se comparan las estructuras de producción de las actividades más dinámicas del primer semestre del 2007 (gráfico 2) respecto a la que se tenía en el mismo periodo de 2006 (gráfico 3); se observa un cambio importante; de hecho, sólo productos *minerales no metálicos* y *carrocerías para vehículos* coinciden.

En el primer semestre de 2006 (respecto al mismo periodo del 2005), los tres actividades industriales más dinámicas eran: *industrias básicas de metales preciosos*, *otros equipos de transporte* y *otros productos de madera*. Cabe destacar que el crecimiento de estos sectores más dinámicos estaban por el orden del 36%, frente a un crecimiento promedio de 46.5%, de las tres actividades que más crecen en el 2007.

Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

DINÁMICA DE ALGUNOS SECTORES EN PRODUCCIÓN

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



Volviendo a las actividades más dinámicas del I semestre del 2007, hay que resaltar que el crecimiento de *industrias básicas de hierro y acero* continúa impulsándose en las exportaciones de Ferroníquel: entre enero y mayo de 2007 se exportaron US\$ 780 millones (FOB), registrándose un crecimiento del 155% respecto a igual periodo del 2006; dichas exportaciones se dirigen a China (35%) y a países de la Unión Europea (40%). De igual forma, el crecimiento de esta industria gira alrededor del auge interno de la construcción, a partir de la producción de barras y varillas de acero.

El movimiento positivo del renglón de producción (ensamble) de *vehículos automotores*, obedece en mayor medida a la sostenida demanda interna de las líneas de gama media y baja, que en el caso de carros importados se ve favorecida por la apreciación del peso frente al dólar. Es importante resaltar que en el primer trimestre del año el crecimiento de esta actividad se ubicó en el 32% y ya va en el 46%, a pesar de que ya no es tan alta la disponibilidad de créditos en el mercado y que los consumidores han sido cautelosos frente a esta situación, dada la incertidumbre que genera el aumento en las tasas de interés.

La industria de *minerales no metálicos* continúa respondiendo a las mayores demandas principalmente de mezclas asfálticas y concreto, destinadas a los megaproyectos de transporte urbano del país y a la construcción de proyectos de vivienda y obras civiles.

Productos de Tabaco, que hace referencia principalmente a cigarrillos, es un mercado de consumo que a pesar de perder dinamismo dadas las fuertes campañas de salud dirigidas a prevenir el tabaquismo, presenta un crecimiento del 30%. El hecho de que Multinacionales como *Philip Morris* y nacionales como PROTABACO ejerzan fuerte competencia en el mercado, y mezclen la venta con creativas campañas dirigidas hacia segmentos de “adultos responsables” y produzcan cigarrillos con menor grado de nicotina, explican que el crecimiento sea aún alto.

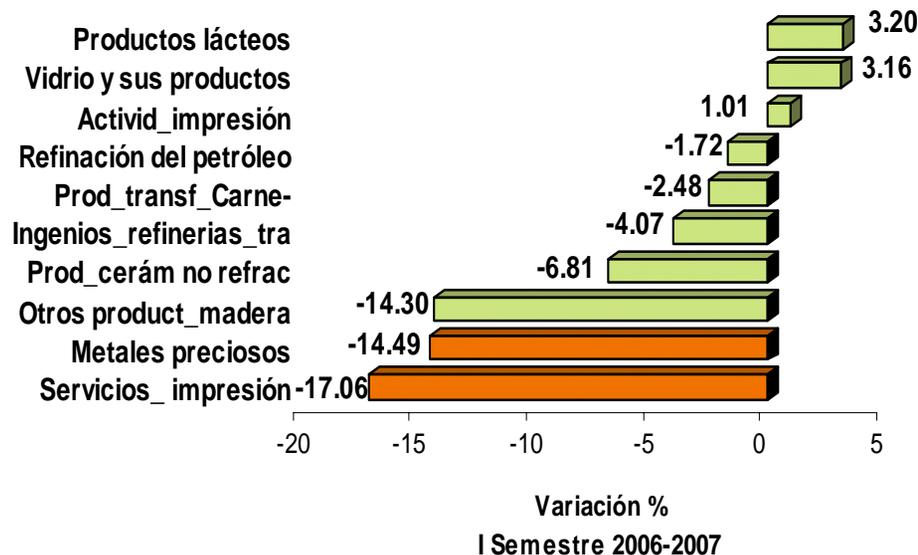
DINÁMICA DE ALGUNOS SECTORES EN PRODUCCIÓN

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



4. LOS 10 SECTORES MENOS DINÁMICOS EN PRODUCCIÓN Variación Porcentual I Semestre 2007-2006

En lo corrido del año, la mayor caída se presenta en *actividades y servicios relacionadas con la impresión*; dicho decrecimiento se viene presentando desde el año 2003, dado la re-estructuración de ese segmento de servicios, que ahora es manejado directamente por las grandes empresas.



Metales preciosos y no ferrosos, cubija la fabricación de productos primarios a partir del oro, la plata y el platino: barras, lingotes, hojas, etc. Es importante mencionar que las exportaciones de desechos de oro han crecido súbitamente desde el año pasado: el crecimiento registrado entre enero y mayo de este año respecto al 2006 es del 24%; estos dos hechos podrían estar relacionados, es decir, que sea “mejor negocio” exportar los desperdicios de oro, en lugar de procesarlos.

La caída en la actividad de *otros productos de madera* cedió un poco respecto a mayo (28%); en este segmento se incluyen cajas de madera para empaques; accesorios en madera para transporte de mercancías – estibas.

Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

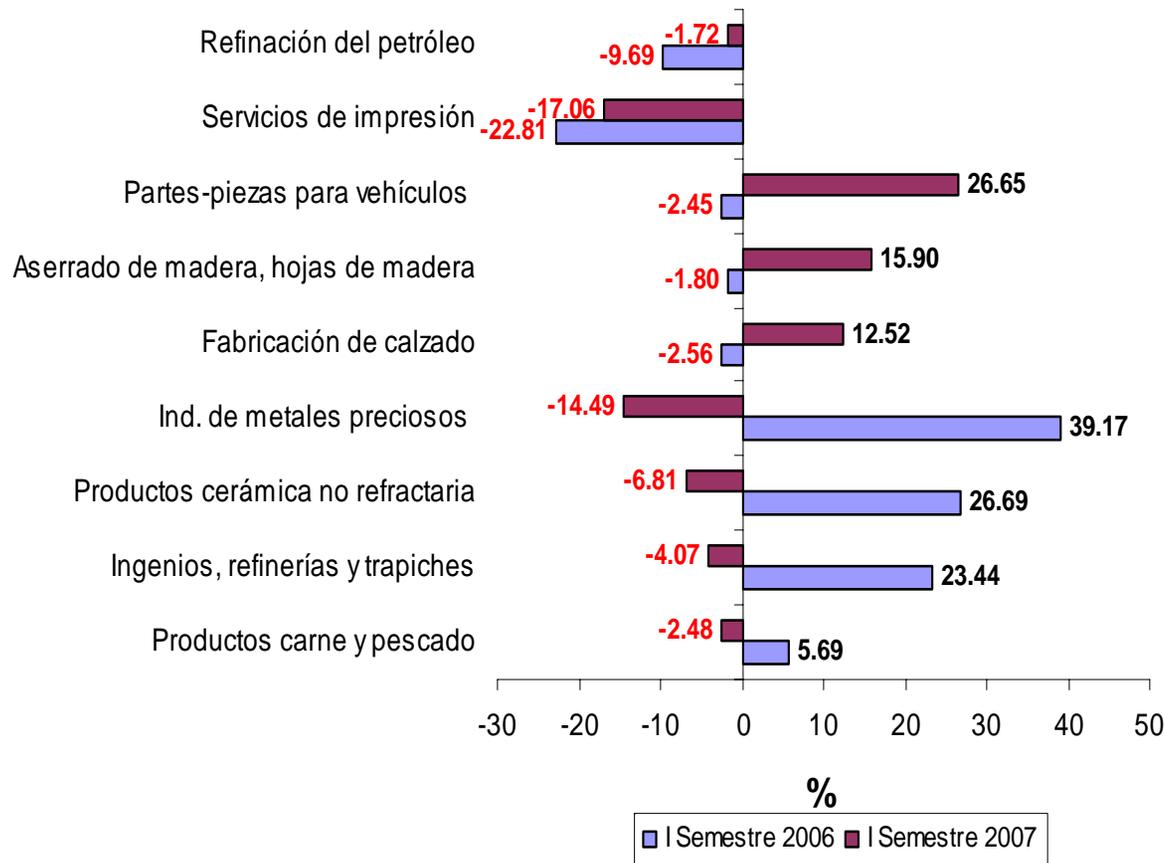
Respecto a *productos de cerámica no refractaria*, se pueden resaltar artículos como las vajillas y demás de uso doméstico, higiene o tocador de cerámica, cuyas importaciones han crecido un 195% entre enero-junio de 2007 respecto al 2006; igual sucede con las manufacturas de porcelana, cuyas importaciones en valor han aumentado en 180%.

DINÁMICA DE ALGUNOS SECTORES EN PRODUCCIÓN

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



5. COMPARACIÓN DE LA TENDENCIA DEL CRECIMIENTO EN LA PRODUCCIÓN I SEMESTRE DE 2006-2005- I SEMESTRE 2007-2006 (%)



Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

De este gráfico cabe destacar la mejoría de la actividad de *partes, piezas y accesorios para vehículos*, cuyo aumento de la producción es impulsado por la dinámica de crecimiento de producción y ventas de vehículos durante el primer semestre de este año.

De igual forma, la *fabricación de calzado*, pese a las circunstancias adversas como el contrabando, la caída de la tasa de cambio y la entrada de gran cantidad de calzado chino, logra presentar mejores resultados durante este semestre.

Contrario a esto, la coyuntura que durante este año se ha presentado con la tasa de cambio, causa que actividades industriales como *productos de cerámica no refractaria*, presenten un decrecimiento notable, dado la mayor entrada de producto importado.

TENDENCIA DE LAS VENTAS INDUSTRIALES REALES

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia

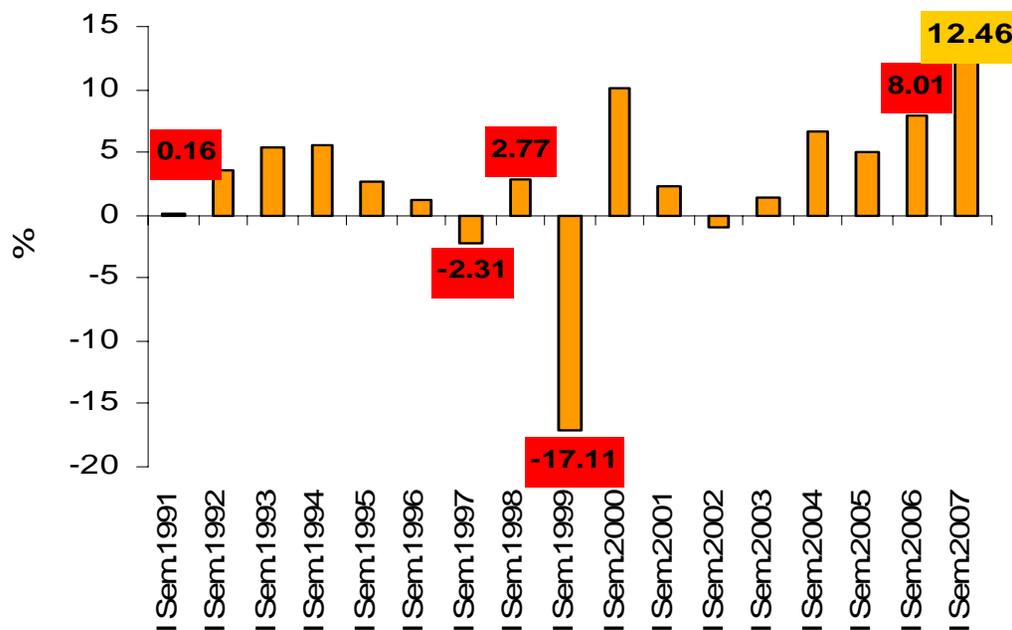


El crecimiento de las ventas está acorde con la tendencia progresiva de la producción. Los resultados de este primer semestre del año aparecen como los más altos si se observa la muestra desde 1991 (gráfico 6).

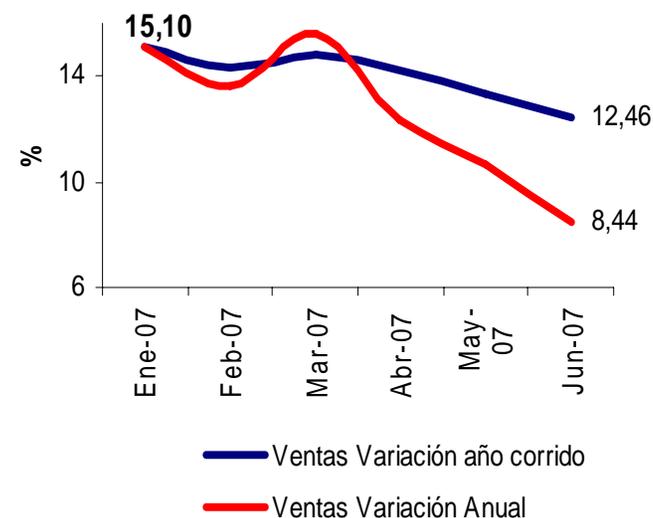
Al analizar el crecimiento del mes (gráfico 7), las ventas de junio de 2007 crecieron un 8.4% en comparación con las de junio del año pasado; la tendencia mes a mes del 2007 continúa siendo menor crecimiento en las ventas desde abril.

Los mayores aportes al crecimiento de las ventas industriales continúan siendo *productos minerales no metálicos*; *industrias básicas de hierro y acero* y *vehículos y sus motores*.

6. TENDENCIA DE LAS VENTAS INDUSTRIALES Variación año corrido I Semestre 1991 2007



7. TENDENCIA DE LAS VENTAS Variación año corrido y anual Enero-Junio 2007



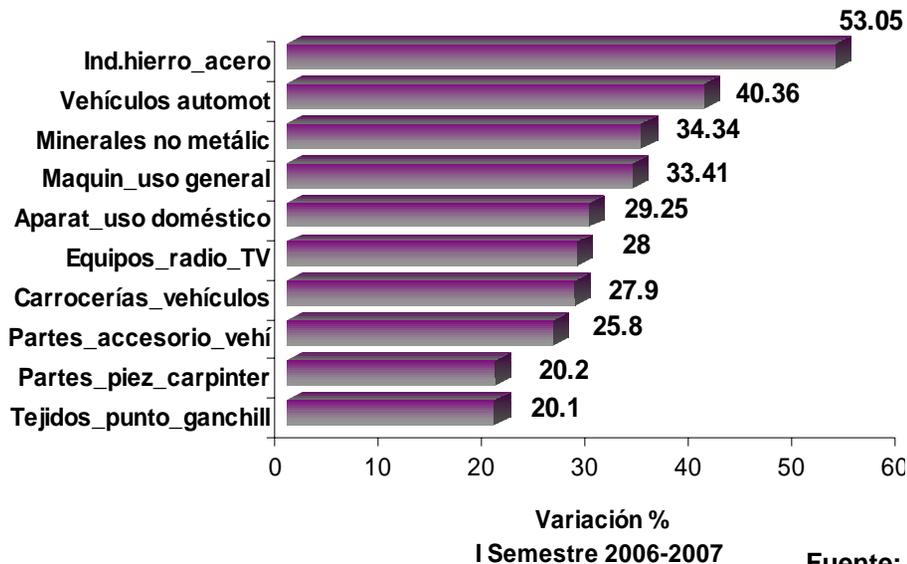
Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

DINÁMICA DE ALGUNOS SECTORES EN VENTAS INDUSTRIALES

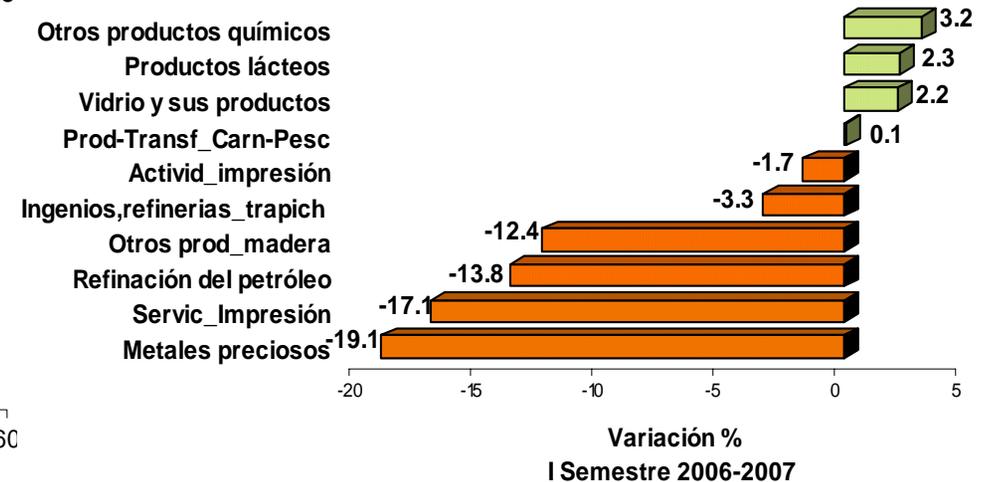
Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



8. LOS 10 SECTORES MÁS DINÁMICOS EN VENTAS Variación Porcentual Enero-Mayo 2007



9. LOS 10 SECTORES MENOS DINÁMICOS EN VENTAS Variación Porcentual Enero-Mayo 2007



Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

En el caso de *vehículos*, el reporte del Comité Automotor de la ANDI indica que las ventas acumuladas a junio de 2007 son de 123.410 vehículos al por mayor, es decir a concesionarios; presentando un crecimiento respecto al primer semestre de 2006 del 43%. Hay que anotar que el 64% corresponde a carros importados y el 36% a ensamblados. Las ventas al público también mantienen una importante dinámica, a junio se vendieron a través de este canal 119.174 vehículos, registrando un crecimiento del 37% respecto a 2006. Es importante enmarcar este crecimiento en lo ocurrido en el mercado venezolano: de acuerdo con información publicada en junio por CAVENEZ (Cámara Automotriz de Venezuela), las ventas totales de vehículos han aumentado un 52% en Venezuela entre enero-junio de 2007 respecto al mismo periodo del año 2006; el 65% de estas ventas son importados. Por su parte, las exportaciones de carros de Colombia hacia Venezuela crecieron un 60% entre enero y mayo del 2007, según el DANE.

El anterior escenario también impulsa el crecimiento en la producción y las ventas de carrocerías, partes y accesorios para vehículos, que presentan incrementos por el orden del 27%.

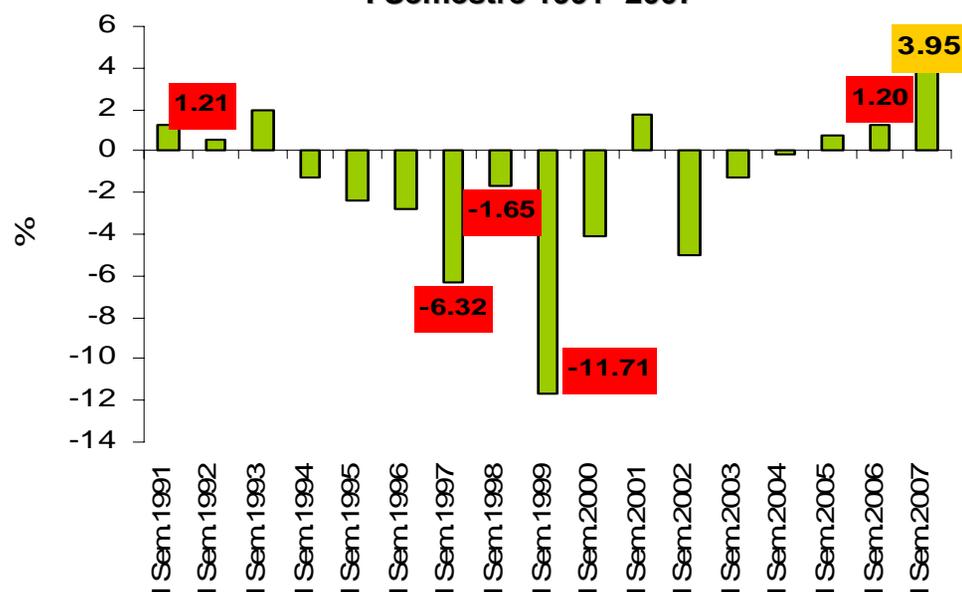
TENDENCIA DEL EMPLEO INDUSTRIAL

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



Los resultados registrados durante el primer semestre de 2007 en el empleo industrial continúan siendo buenos como se observa en el gráfico 10. Es el primer semestre de 2007 el de mayor absorción de mano de obra desde 1991; no obstante ha cedido si se compara con el alcanzado en el I trimestre del año (4.07%). Por su parte, si se analiza el resultado del mes de junio, su crecimiento es el más bajo, observando los resultados mes a mes de este año, 3.3% respecto al mismo mes de 2006, no deja de ser un buen resultado.

10. TENDENCIA DEL EMPLEO REAL
Variación año corrido
I Semestre 1991- 2007



Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

DINÁMICA DE ALGUNOS SECTORES EN EMPLEO

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



11. LOS 10 SECTORES MÁS DINÁMICOS EN EMPLEO Variación Porcentual I Semestre 2007-2006



Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

El buen registro de crecimiento de las ventas en la *industria automotriz*, ha ensanchado la contratación de personal para responder a la ampliación de la capacidad instalada. Esta mayor contratación no sólo es de fuerza de ventas, sino de operarios dedicados a actividades como acabados, latonería, pintura y ensamble.

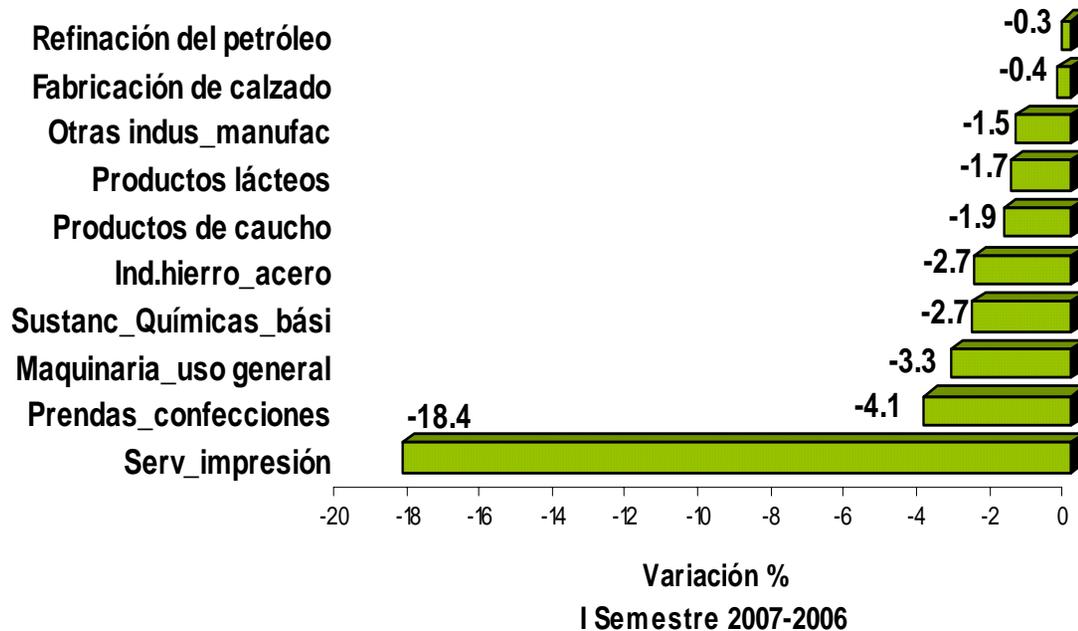
De igual forma, en el caso de *productos elaborados en metal*, se trata de aumentos en contratación directa debido a industrias que presentan buen comportamiento en su producción están siendo estimulados por el crecimiento de la construcción y diferentes obras civiles, lo que implica a su vez que se contrate una proporción alta de obreros y operarios de producción temporales.

DINÁMICA DE ALGUNOS SECTORES EN EMPLEO

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



12. LOS 10 SECTORES MENOS DINÁMICOS EN EMPLEO Variación Porcentual I Semestre 2007



Fuente: DANE - Cálculos OEE Mincomercio

Continúa la caída del empleo en las *actividades y servicios de impresión y grabados*, acorde con su caída en producción y ventas. Por la persistencia de este resultado es importante aclarar que su peso en la estructura productiva es muy baja; por ejemplo en términos de personal ocupado en la industria, de acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera 2005 (última disponible) representa el 0.15%.

El descenso en el empleo de la actividad de *prendas de vestir, confecciones* continua acentuándose, hecho que es preocupante dado que esta industria es intensiva en mano de obra.

En el caso de *fabricación de calzado*, hay que anotar que el decrecimiento ha sido prácticamente constante (primer trimestre del año la caída en el empleo estaba en 0.54%), y se presenta en la modalidad de empleo temporal. También vale la pena anotar, que aunque presenta un crecimiento en la producción del 12.5%, su nivel de capacidad instalada es el más bajo entre los sectores analizados por la ANDI en este tema.

USO DE LA CAPACIDAD INSTALADA

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia

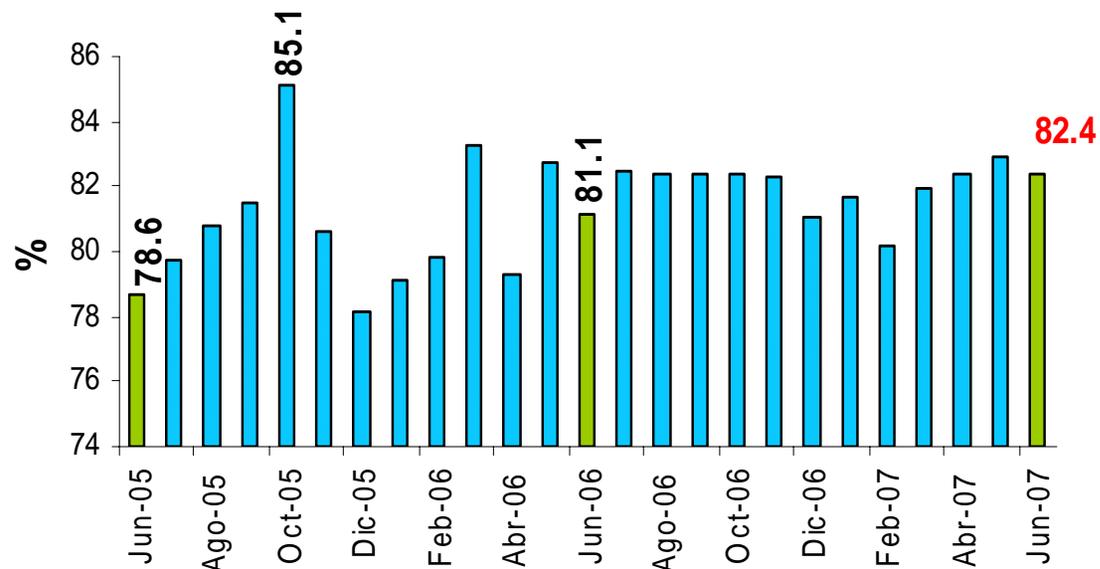


13. TENDENCIA DEL USO DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%) Promedio Enero-Mayo 1998 a 2007

Observados los datos del mes de junio desde 1997, junio de 2007 es el que presenta el mayor registro de este indicador.

La ANDI, relaciona este buen comportamiento con el hecho de que el sector privado mantiene altos ritmos de inversión productiva. De acuerdo a los datos, ésta pasó del 8.8% en 2002 a 18.8% en 2006 como porcentaje del PIB.

El análisis por actividad industrial indica que el nivel máximo de capacidad instalada se presentó en *refinación de petróleo* (98%) y *vehículos automotores y sus motores* (97%). La más baja se registra en *fabricación de calzado* (68%).



Fuente: ANDI

CAPACIDAD INSTALADA E IMPORTACIONES DE MAQUINARIA Y EQUIPO

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



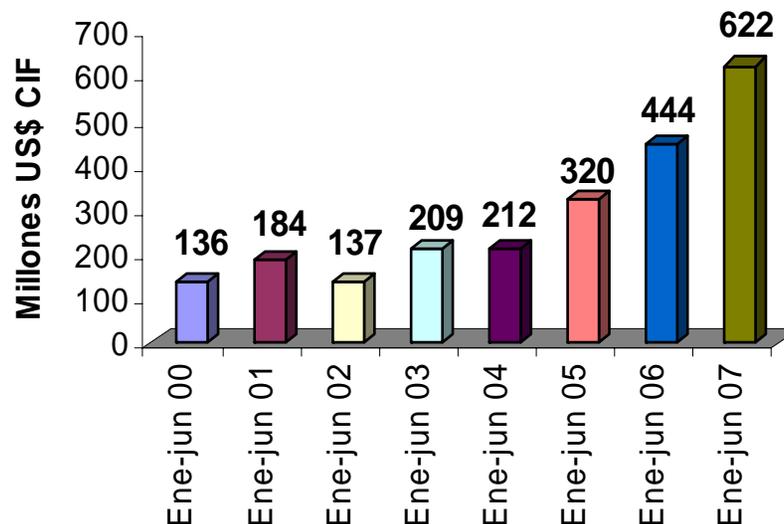
Esta gráfica muestra las importaciones de *maquinas herramienta, maquinaria para la metalurgia, maquinaria para la explotación de minas y canteras y para la construcción, maquinaria para la elaboración de alimentos, bebidas y tabaco y maquinaria para la elaboración de productos textiles, prendas de vestir y cueros*, todas ellas hacen parte de la clasificación maquinaria de uso especial.

La tendencia es claramente ascendente. El último periodo registró un crecimiento del 40% respecto a enero-junio de 2006.

Año total en el 2006 las importaciones de estos bienes de capital crecieron 47% respecto al total del 2005.

La importancia del gráfico 14 radica en la relación entre aumentos de la capacidad instalada y adquisición de maquinaria vía importación, aprovechando la tendencia de revaluación del peso.

14. TENDENCIA DE LAS IMPORTACIONES DE MAQUINARIA Y EQUIPO Enero-Junio 2000-2007 US\$ CIF



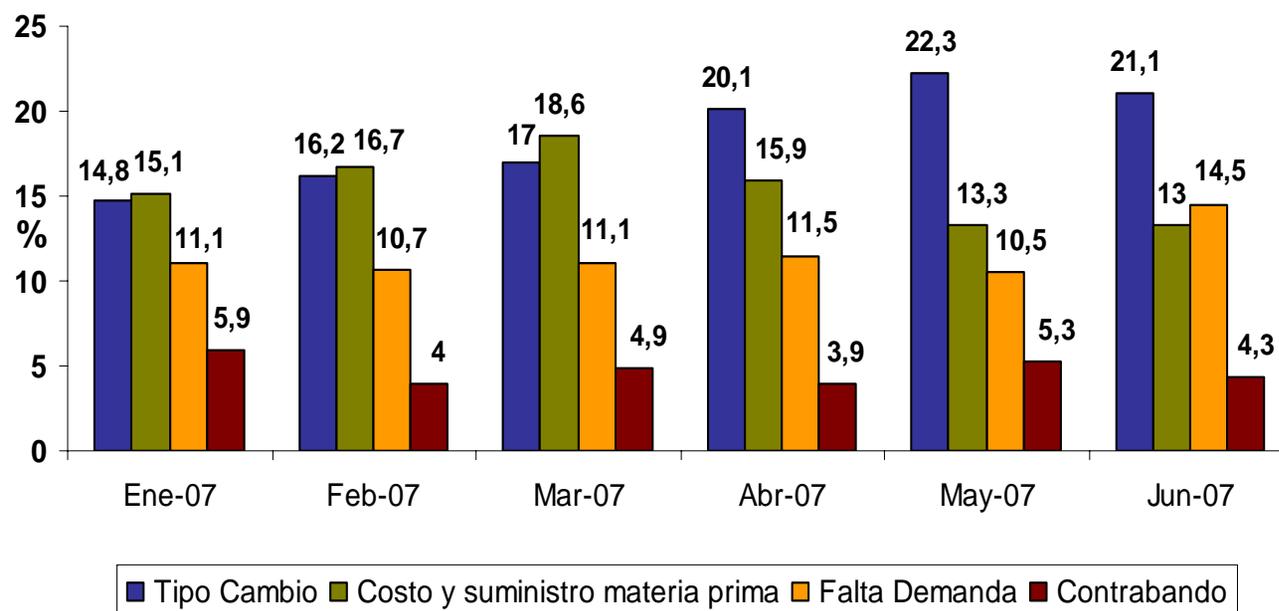
Fuente: DANE-OEE Mincomercio

PROBLEMAS PERCIBIDOS POR LOS EMPRESARIOS

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



15. TENDENCIA DE LOS PRINCIPALES PROBLEMAS PERCIBIDOS POR LOS EMPRESARIOS (Porcentaje de Respuestas) Enero-Junio 2007



El comportamiento de la tasa de cambio –revaluación– fue el mayor obstáculo para los empresarios durante el segundo trimestre del año, de acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión de la ANDI. Se nota un aumento de la brecha entre éste y los demás problemas consultados desde abril.

En junio, además de la tasa de cambio, a los empresarios les preocupó la baja demanda.

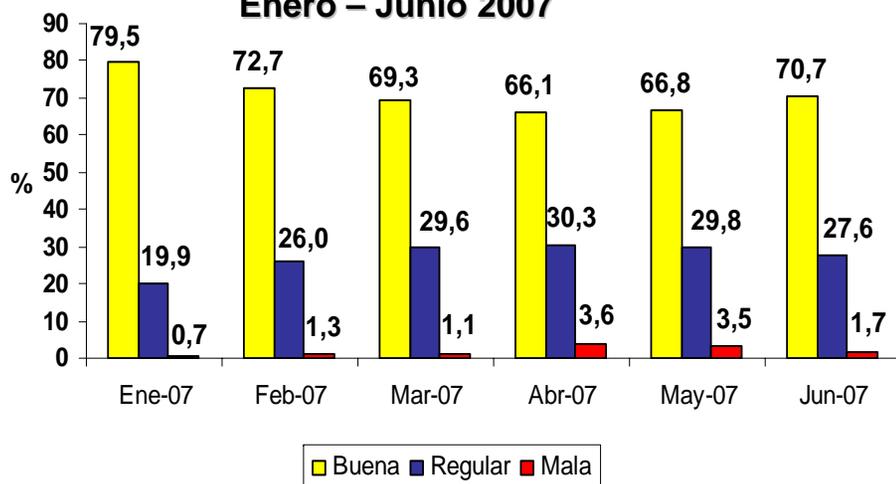
Fuente: ANDI

SITUACIÓN ACTUAL DE LOS EMPRESARIOS – ANDI-

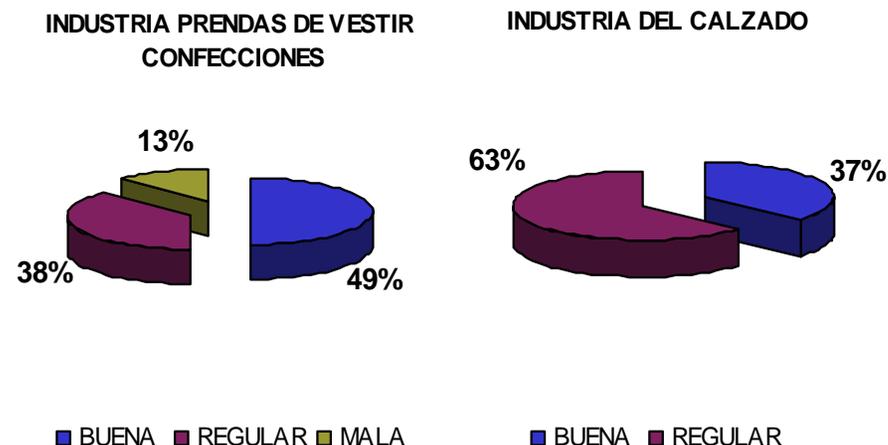
Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



16. TENDENCIA DE LA SITUACIÓN DE LAS EMPRESAS (% de Respuestas) Enero – Junio 2007



17. SITUACIÓN DE LAS EMPRESAS CONFECCIONES Y CALZADO (% de Respuestas) Enero – Junio 2007



Fuente: ANDI

El gráfico 16 basado en los resultados arrojados en junio de 2007 por la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta de la ANDI y sus Gremios Asociados, muestra que los empresarios continúan mayoritariamente percibiendo un buen clima de negocios, que les permite tener una buena situación en su empresa.

El resultado de 70,7% es muy favorable, teniendo en cuenta además que según la ANDI, el promedio histórico de este resultado es de 52,3%.

En el grupo de empresarios que califica la situación como 100% buena están los de las industrias de *bebidas, vehículos, vidrio y sus productos, maquinaria de uso especial, electrodomésticos y refinación de petróleo*. Por su parte, el 50% de los empresarios consultados en la industria de *sustancias químicas básicas y fibras*, consideraron su situación como mala.

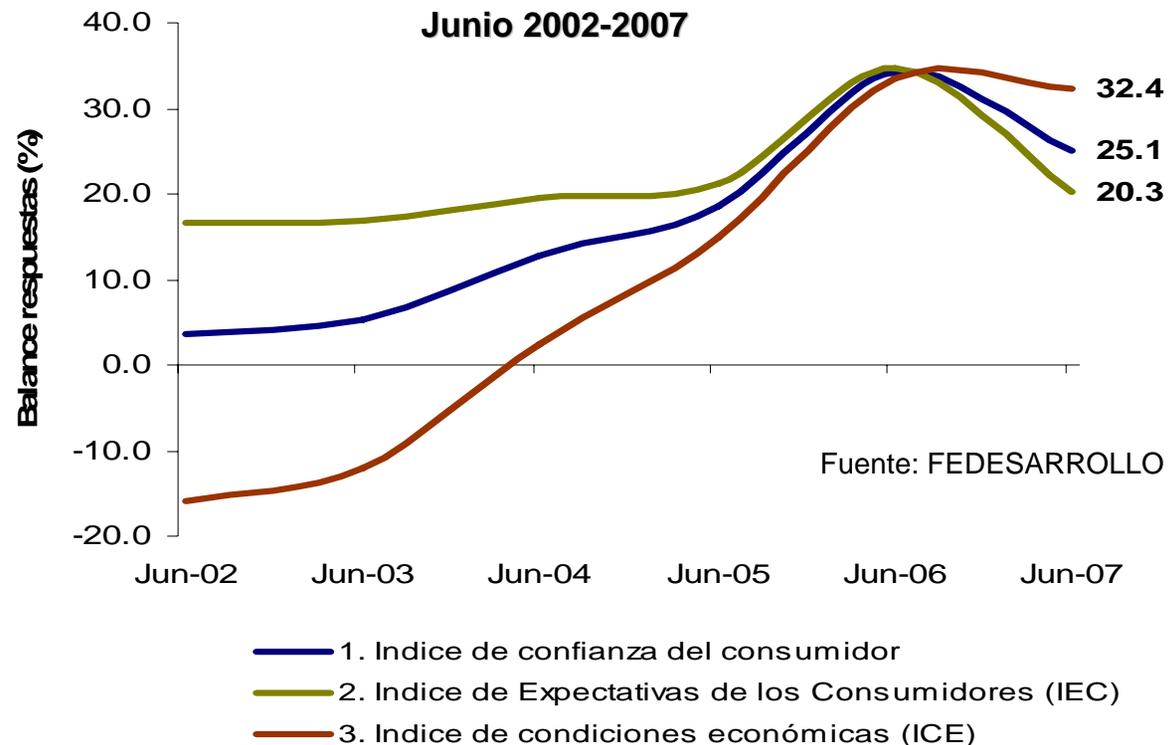
En las industrias más golpeadas por la revaluación del peso, los empresarios evidencian opiniones divididas, como en la industria de *confecciones*. Por su parte, los industriales del *calzado*, en su mayoría definen la situación de sus empresas como regular.

SITUACIÓN ACTUAL Y EXPECTATIVAS DE LOS CONSUMIDORES – FEDESARROLLO-

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



18. TENDENCIA DE LAS EXPECTATIVAS DE LOS CONSUMIDORES SEGÚN FEDESARROLLO Junio 2002-2007



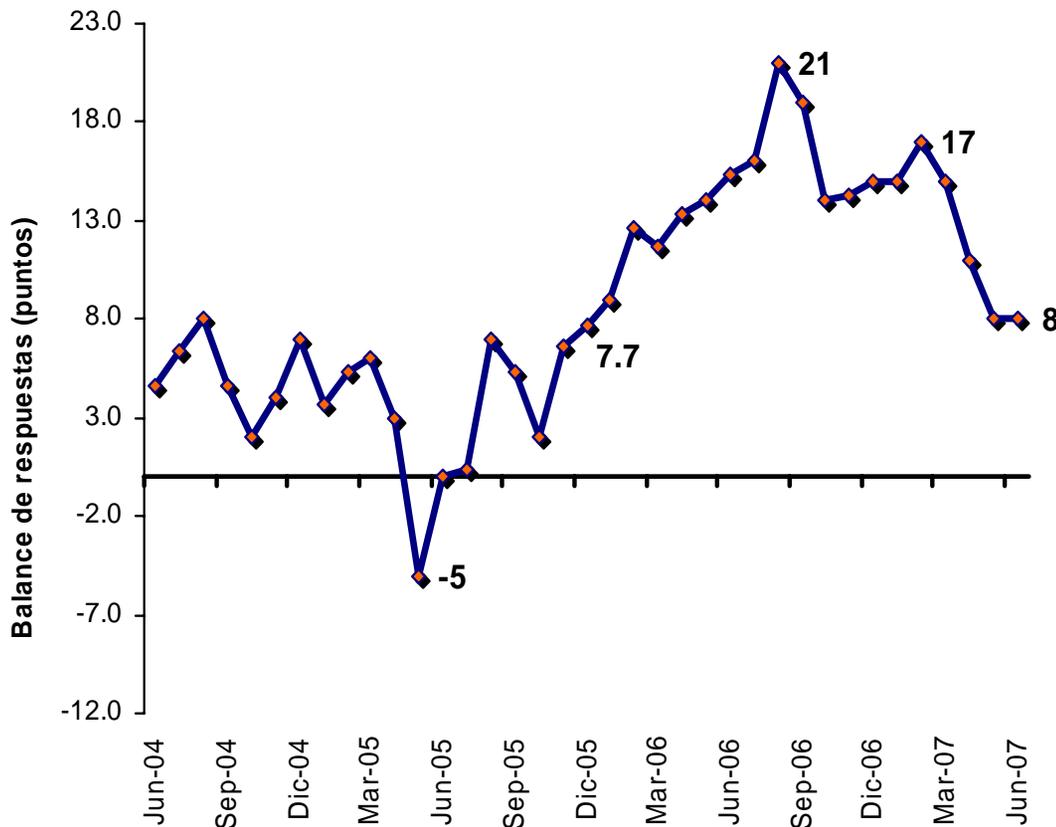
Para FEDESARROLLO, aunque los índices de junio presentaron mejoría respecto a los del mes anterior, aún muestran una tendencia baja. El consumidor durante junio mostró “disposición para la compra de bienes *durables*”, especialmente de vehículos.

ÍNDICE DE CONFIANZA INDUSTRIAL FEDESARROLLO

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



19. TENDENCIA DEL ÍNDICE DE CONFIANZA INDUSTRIAL (Balance de Respuestas) Junio 2004 - 2007



Fuente: FEDESARROLLO

Según la Encuesta de Opinión Empresarial de FEDESARROLLO, entre marzo y junio de este año, se ha presentado una disminución notable del Índice de Confianza Industrial. Incluso resaltan que el alcanzado en el mes de junio (8 puntos) no sólo es el más bajo del año, sino también del histórico a diciembre de 2005. Esto quiere decir, que los industriales continúan percibiendo menores expectativas en los niveles de pedidos y por tanto de producción.

CONCLUSIONES

Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo
República de Colombia



- ✓ El primer semestre de 2007 presenta los mejores resultados en crecimiento de la producción, ventas y empleo industrial comparado este periodo desde 1991.
- ✓ No obstante, analizado sólo el mes de junio, se observa que los indicadores fueron los más bajos del año, especialmente en ventas. Es decir, se ha venido moderando el crecimiento de la industria. En este sentido los resultados tanto del DANE como de la Encuesta de Opinión de la ANDI coinciden.
- ✓ Algunos sectores continúan registrando indicadores de crecimiento muy notables, cabe destacar el caso de vehículos (46% en producción, 40% en ventas y 28% en empleo) e industrias de hierro y acero (56% en producción, 53% en ventas, no obstante no contribuye en crecimiento del empleo).
- ✓ La dinámica en las ventas de vehículos también se presenta en Venezuela, hecho que Colombia continúa aprovechando. El crecimiento de este mercado en Venezuela es del orden del 52% (enero-junio), mientras tanto las exportaciones de Colombia a dicho mercado crecen a un ritmo del 60%.
- ✓ El índice de nivel de capacidad instalada, acorde con los crecimientos de producción, continua mostrando una tendencia creciente, aunque estable en los tres últimos meses (abril-junio). Si se comparan los índices de los meses de junio desde 1997, el alcanzado en el 2007 es el más alto de ellos.
- ✓ Relacionado con lo anterior, se evidencia también una tendencia claramente ascendente de las importaciones de maquinaria y equipo, aprovechando muy seguramente la tendencia de revaluación del peso.
- ✓ Pero también los empresarios expresan la otra cara de la moneda respecto a la revaluación, pues para la mayoría de los encuestados por la ANDI, ese fue el principal problema señalado en junio. La falta o baja demanda fue el segundo mayor problema percibido por los industriales, hecho acorde con las menores ventas en junio y con los resultados de la Encuesta de Opinión del Consumidor de FEDESARROLLO, la que, a pesar de señalar los resultados de junio como mejores que los de mayo, los considera bajos.
- ✓ El índice de Confianza Industrial presentado en la Encuesta de Opinión Empresarial de FEDESARROLLO, registra el resultado más bajo desde diciembre de 2005, es decir, se presenta "un deterioro" de la confianza del empresario respecto a las expectativas de producción.