



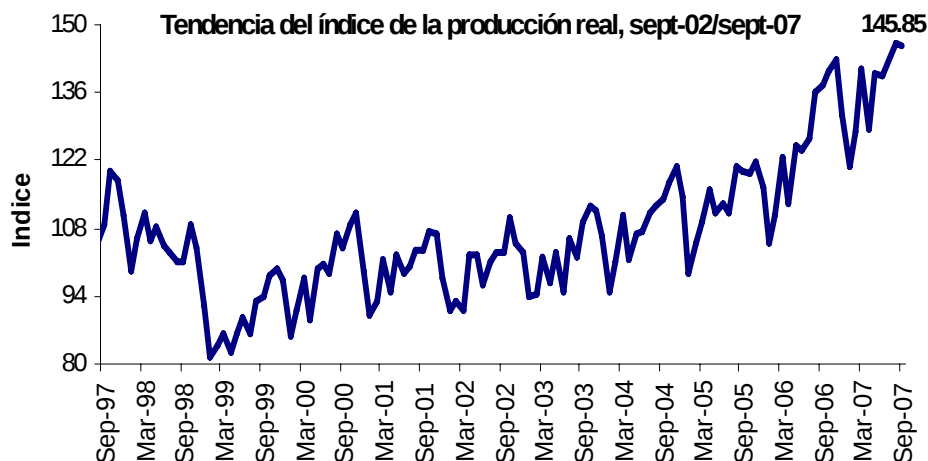
4

INDUSTRIA

Septiembre 2007

Tendencia de la producción real

Gráfico 1

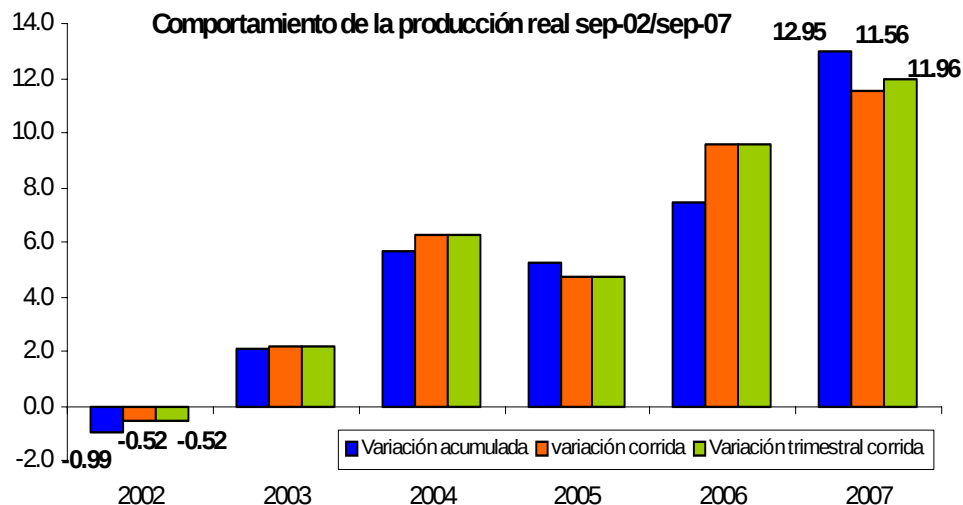


En septiembre de 2007, la producción industrial nuevamente creció (5,98%), pero a menor ritmo que en el segundo semestre de 2006 y el primer semestre de 2007. Aunque se registró una disminución en las tasas de crecimiento durante los dos últimos meses, el acumulado anual, las variaciones corridas anual y trimestral se ubicaron en niveles superiores a los alcanzados en los mismos periodos de 2006.

En el gráfico 2 se observa el buen comportamiento acumulado de la producción real, resultado del crecimiento en el primer semestre del 2007, periodo en el cual se alcanzaron tasas anuales por encima del 15%. Esta tendencia permite prever una tasa de crecimiento industrial para el 2007 similar al nivel histórico alcanzado en el 2006.

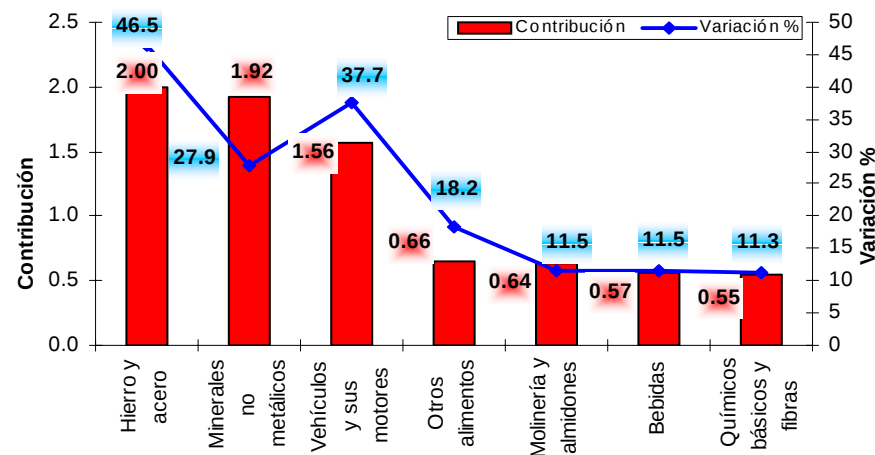
Para septiembre, 33 clases industriales contribuyeron de forma positiva mientras que 15 lo hicieron negativamente.

Gráfico 2



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Gráfico 3 Clases Industriales de mayor aporte al crecimiento de la Producción Enero-sept. 2007 (%)



Dinámica de algunos sectores en producción

Gráfico 4. Los 10 sectores más dinámicos en el crecimiento de producción enero-septiembre 2007/2006

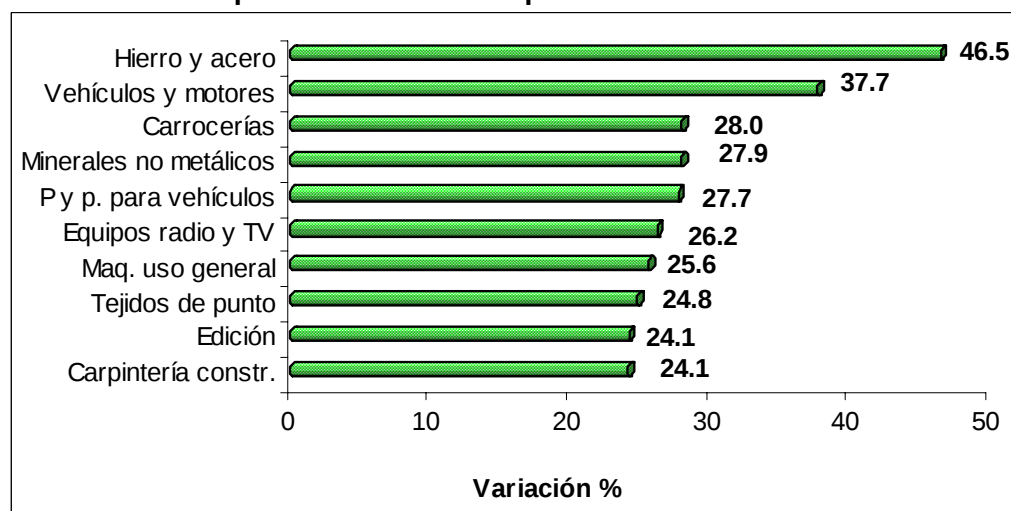
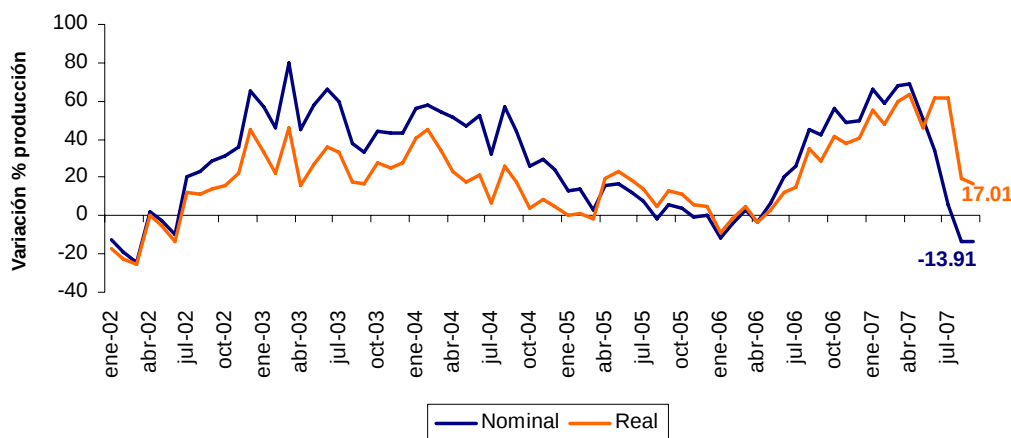


Gráfico 5. Industrias del hierro y acero nominal y real (variación anual) Enero 2001-septiembre 2007



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Durante septiembre del presente año, la **Industria del hierro y acero y fundición de metales** continuó como la más dinámica, a pesar del comportamiento de los precios internacionales de una de sus materias primas, el níquel.

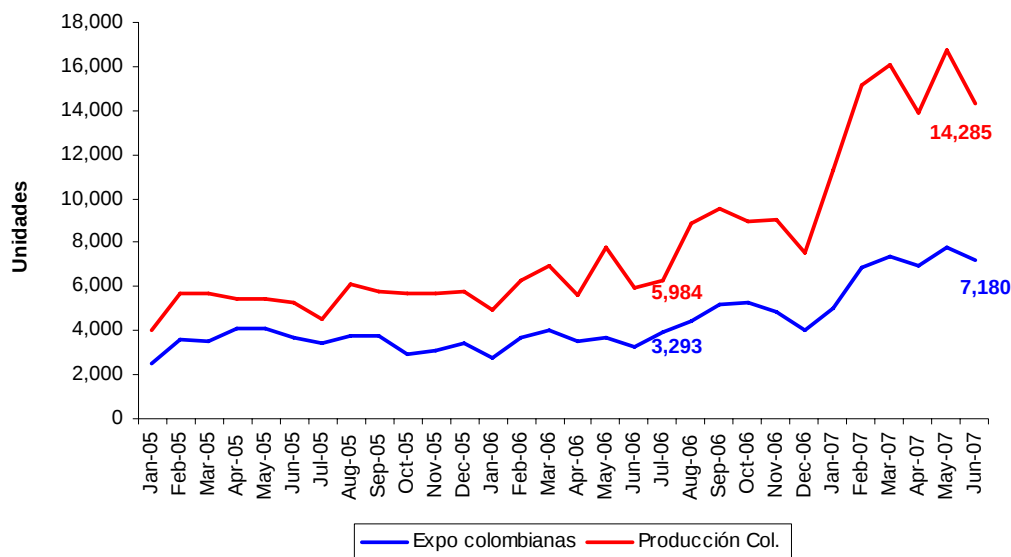
En los mercados internacionales, el precio del níquel siguió cayendo; para septiembre del 2007 la cotización promedio fue 13,4 dólares/lb., frente a los mayores niveles alcanzados durante los primeros meses del año, con un máximo de 25,5 dólares/lb. en el mes de mayo.

El anterior comportamiento obedeció a la estabilización de la demanda mundial de estos productos, la cual alcanzó su niveles máximos gracias al auge generado por el gran crecimiento de la demanda China por estos productos.

Esta coyuntura internacional continuó reflejándose en las tasas de crecimiento nominal y real del sector a nivel local. Así, la producción real presentó crecimientos anuales positivos (17.01%) y muy cercanos a la tasa promedio de la presente década (19,79%) y por otro lado, la producción nominal muestra un comportamiento atípico porque cayó por segundo mes consecutivo, debido a la destorcida de los precios internacionales de su principal materia prima (el níquel) y por ende, de los productos de las industria básicas de hierro y acero y fundición de metales.

Dinámica de algunos sectores en producción

Gráfico 6. Industria automotriz: producción y exportaciones totales 2005 – junio de 2007



Fuente: CAN y ensambladoras - Cálculos OEE MINCOMERCIO

El **sector automotor** continuó impulsando el buen comportamiento del sector manufacturero colombiano. El desempeño del sector obedeció tanto al aumento de la demanda interna como de las exportaciones en los últimos años.

En el mercado nacional, las perspectivas sobre el crecimiento de la economía impulsaron la demanda por bienes de consumo durables por parte de las familias, en especial los vehículos automotores. El segundo elemento fue el buen desempeño de las exportaciones, cuyo principal destino fue el mercado andino, resultado del aprovechamiento del convenio automotor.

En el gráfico 6 se muestra la evolución de la producción de vehículos automotores por las tres principales ensambladoras localizadas en el país, Sofasa, Colmotores y la C.C.A. y de las exportaciones efectuadas por las mismas. Hasta mediados del año 2006, la producción local de automóviles presentaba tasas de crecimiento relativamente moderadas, pero a partir del segundo semestre de dicho año y en lo transcurrido del 2007, el sector automotor presentó tasas de crecimiento anual superiores al 35%, en relación con la producción alcanzada para el período del 2006.

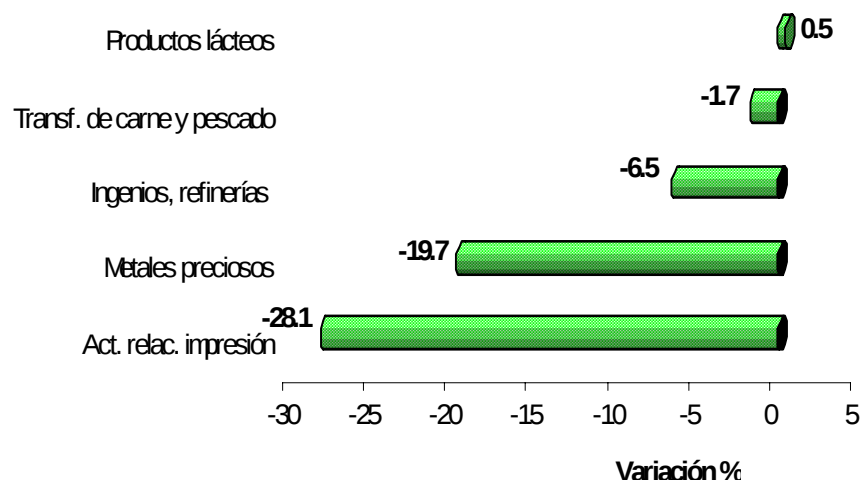
Entre junio del 2006 y junio del 2007, se registraron incrementos de 139% en las unidades producidas por la industria automotriz y de 118% en sus exportaciones.

El tercer sector en importancia fue la **Fabricación de carrocerías, remolque y semi-remolques para vehículos automotores**, debido a su dinamismo que le permitió crecer 28% en septiembre; con lo cual superó el crecimiento de sectores como el de **minerales no metálicos** y el de **equipos de radio y televisión**, los cuales pasaron a ocupar el 4° y 6° puesto dentro de los sectores de mayor crecimiento.

El auge de las carrocerías fue impulsado por el crecimiento de la industria automotriz y por el incremento del parque automotor del país, lo cual permitió que se dinamizara el mercado de reposición de autopartes.

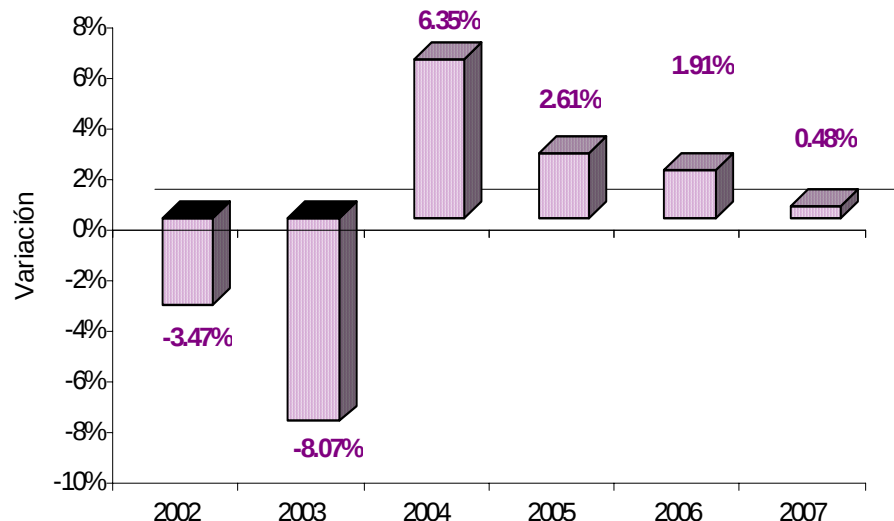
Dinámica de algunos sectores en producción

Gráfico 7. Los sectores menos dinámicos en el crecimiento de su producción enero-agosto 2007-2006



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Gráfico 8. Variación de la producción de lácteos enero-septiembre 2002-2007



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

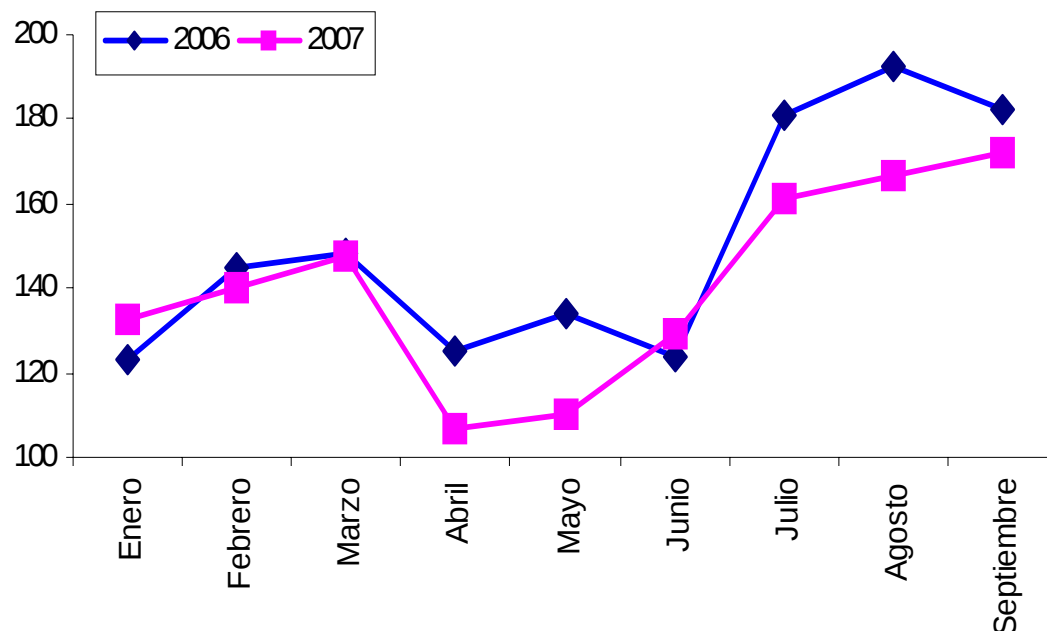
Como se observa en el gráfico 8, el **sector lácteo** presentó fluctuaciones en sus tasas de crecimiento; en los años 2002 y 2003 cayó la producción, se recuperó rápidamente en 2004 y volvió a disminuir su ritmo de crecimiento a partir del 2005. Al revisar los comportamientos mensuales se observa que en el lapso comprendido entre agosto de 2006 y junio del 2007, se registraron crecimientos positivos, alcanzando su máxima tasa en diciembre del 2006 con un incremento anual del 9%, ritmo que se moderó en los meses siguientes; finalmente, presentó tasas negativas en los meses de julio, agosto y septiembre de 2007.

La **producción, conservación y transformación de carne y pescado**, siguió disminuyendo su nivel de producción, después de los altos crecimientos alcanzados durante el segundo semestre del 2005 y el 2006. Este comportamiento obedeció al auge en la demanda venezolana por esta clase de productos, durante los periodos en mención y su posterior disminución en el transcurso del 2007.

Dinámica de algunos sectores en producción

Gráfico 9. Evolución del Índice de producción de los ingenios, refinerías de azúcar y trapiches

Enero-septiembre 2006-2007



Fuente: DANE

Otro sector que continuó decreciendo aceleradamente fue el de **industrias básicas de metales preciosos y metales no ferrosos**, con una variación del -19,7%, para el periodo enero-septiembre del 2007 frente al mismo periodo en el 2006.

Las **actividades de servicios relacionadas con la impresión y materiales grabados** continuaron perdiendo importancia como industria individual debido a los procesos de integración vertical llevados a cabo en el sector editorial. Para el mes de septiembre la producción cayó 34%, una décima parte de la que presentaba en el año 2001.

La industria de **ingenios, refinerías de azúcar y trapiches** aún no ha alcanzado los niveles que presentó durante el segundo semestre del 2006, a pesar de la recuperación del nivel de producción a partir mes de julio del 2007.

La desaceleración de la producción de esta industria obedece a la caída en la producción de azúcar refinado y de biocombustibles por la escasez de materia prima durante el primer semestre, la cual se cubrió en parte con la cosecha del segundo semestre, pero la producción de ésta última alcanzó a suplir los déficit presentados durante el primer semestre.

El segundo elemento fue la caída de los precios internacionales del azúcar, que en septiembre era un 20% inferior al que registraba en marzo, lo cual desincentiva la dedicación de nuevos terrenos al cultivo de estos productos.

Tendencia las ventas industrial

Gráfico 10

Tendencia del índice de las ventas reales, septiembre/97-septiembre/07

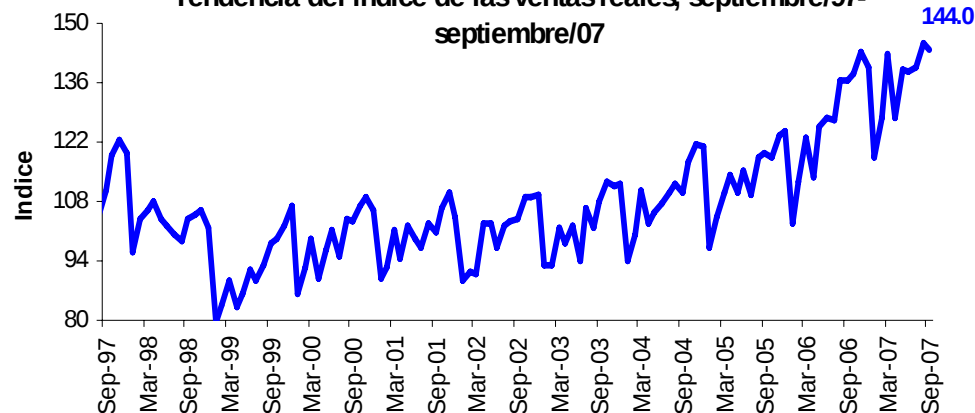
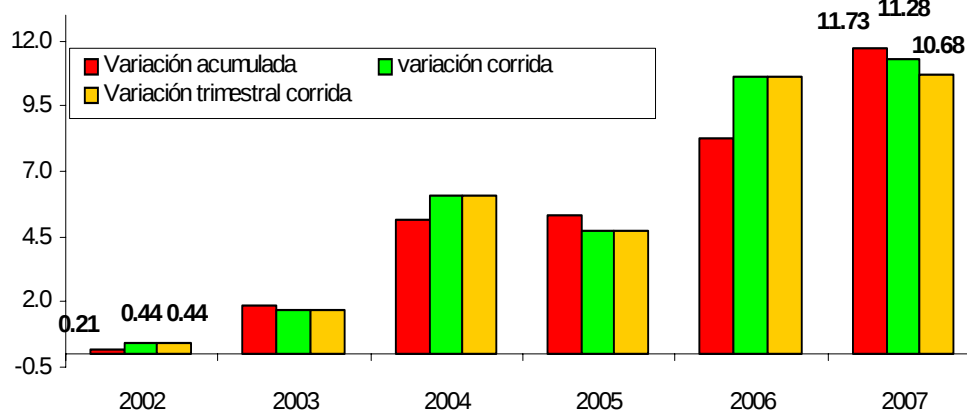


Gráfico 11

Comportamiento de las ventas reales septiembre/02-septiembre/07



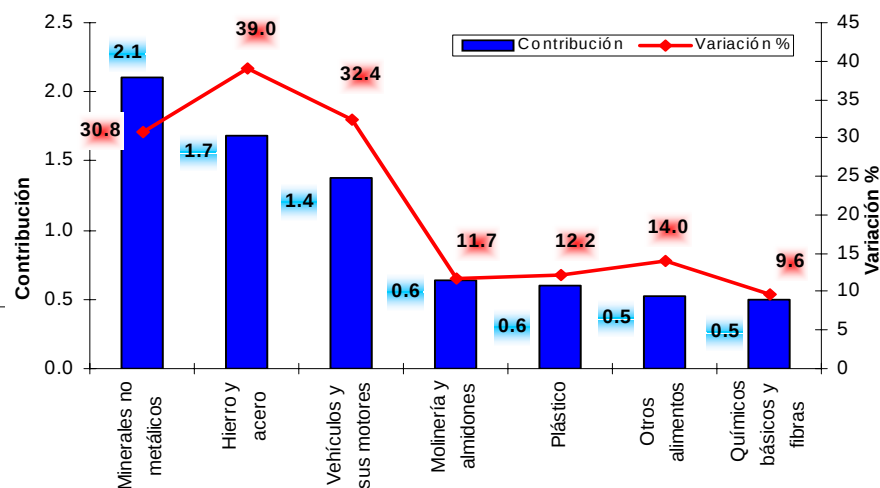
Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

El gráfico 10 presenta la evolución de las ventas reales durante los últimos 10 años. En lo corrido de 2007, la tasa de crecimiento fue de dos dígitos (11,3%), a pesar de la desaceleración registrada durante los últimos meses.

En la gráfica 11, se observa la tendencia del crecimiento de las ventas; las tasas oscilaron entre valores inferiores al 1% en el 2002 y de dos dígitos en los años 2006 y 2007. Este cambio obedeció al crecimiento continuo de la demanda interna en los últimos cinco (5) años que ha alcanzado niveles máximos en relación a los mostrados en los últimos 30 años.

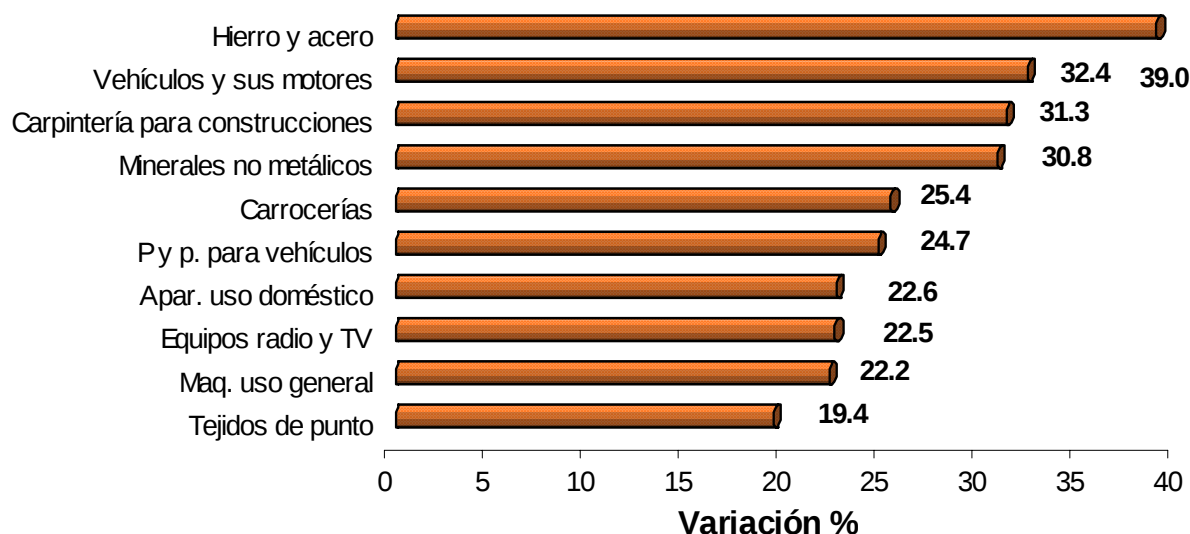
En la siguiente gráfica se observa que los sectores líderes en ventas presentaron tasas superiores al 30% y representaron el 46% del crecimiento de las ventas manufactureras.

Gráfico 12 Clases Industriales de mayor aporte al crecimiento de las Ventas Enero-septiembre de 2007 (%)



Dinámica de algunos sectores en ventas industriales

Gráfico 13. Los 10 sectores más dinámicos en el crecimiento de sus ventas enero-septiembre 2007-2006



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

En lo corrido del 2007, los sectores industriales más dinámicos en sus ventas fueron los mismos que arrojaron los mayores crecimientos en su nivel de producción, ver gráficos 4 y 13.

La excepción fue el **sector de aparatos de uso doméstico**, el cual presentó un crecimiento del 23% en sus ventas mientras que su producción creció en un 16%; sustituyó al sector de **edición** cuya producción creció en un 27% pero sus ventas alcanzaron un 17%.

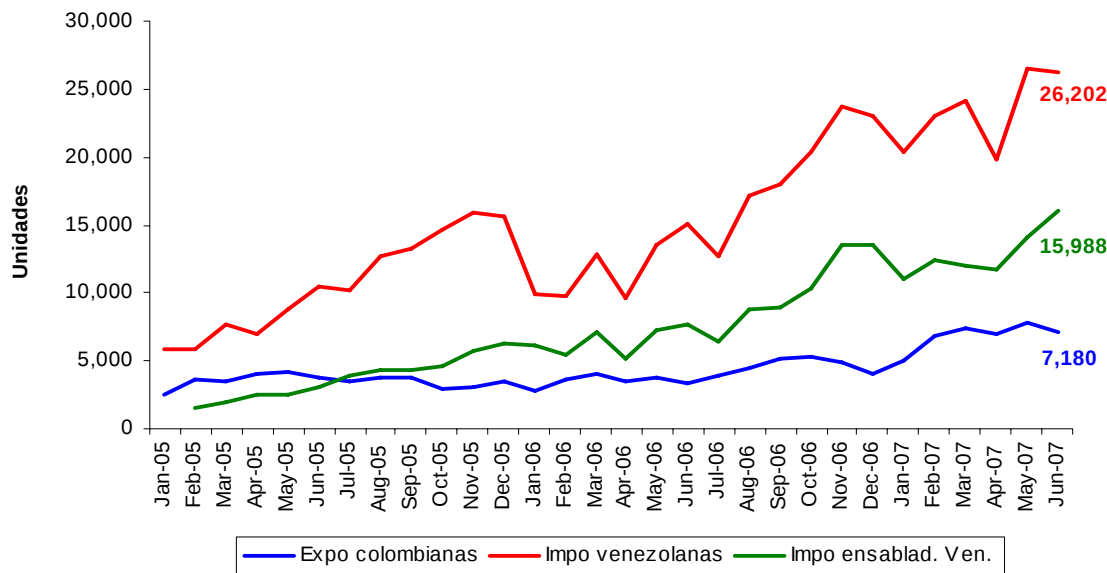
El sector de **hierro y acero** continuó liderando el crecimiento de las ventas manufactureras, con tasas cuatro (4) veces superiores a las presentadas para el mismo periodo del 2006.

El crecimiento de este sector obedeció tanto al aumento del mercado interno como a las exportaciones, en especial las dirigidas a China, con un incremento de las exportaciones de aleaciones de la fundición del ferro-níquel.

En el mercado interno, el crecimiento del sector se debió al auge de la industria de la construcción y particularmente por las grandes obras de infraestructura que se adelantan en el país, como son los sistemas de transporte masivo en varias de ciudades y el proyecto del túnel de la línea, entre otras.

Dinámica de algunos sectores en ventas industriales

Gráfico 14. Exportaciones colombianas e importaciones de Venezuela 2005-junio de 2007



Fuente: CAN y ensambladoras - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Al analizar la composición de la oferta de vehículos, se observa que las ventas totales superaron las ventas de los fabricados en el país, que crecieron a tasas cercanas al 40%. El sector automotor, por sexto mes consecutivo, ocupó el segundo puesto entre los sectores con mayor dinámica en sus ventas en lo transcurrido de 2007.

Adicionalmente a los vehículos fabricados en el país, la oferta se complementó y amplió con vehículos importados principalmente de México, Brasil, Corea y Venezuela.

Así mismo, las exportaciones del sector constituyeron otro de los factores que impulsaron el crecimiento del **sector automotor** colombiano. El principal mercado fue el andino, en especial Venezuela.

Entre enero del 2005 y junio del 2007, las exportaciones de vehículos presentaron un crecimiento acumulado del 189%; mientras tanto las importaciones venezolanas crecieron un 349% para el mismo periodo y las efectuadas directamente por las ensambladoras se incrementaron 675%; con ello superaron ampliamente el nivel de las exportaciones colombianas, situación contraria a la ocurrida a principios del 2005.

Lo anterior implica, que aunque las ensambladoras han incrementado sus exportaciones hacia el mercado venezolano, éste ofrece mayores posibilidades de crecimiento que las ensambladoras establecidas en Colombia pueden aprovechar. Su objetivo no sólo debe dirigirse al cubrir los nichos de mercado actuales sino aquellos abastecidos mediante la importación, en especial los cubiertos por importadores diferentes a las ensambladoras radicadas en el país vecino.

Dinámica de algunos sectores en ventas industriales

La **industria de partes y piezas de carpintería para construcción**, siguió mostrando altas tasas de crecimiento debido al auge del sector de la construcción, que demanda productos como: divisiones de madera, marcos de ventanas, puertas, escritorios, muebles de empotrar y demás partes y piezas para los acabados de proyectos de vivienda y comerciales.

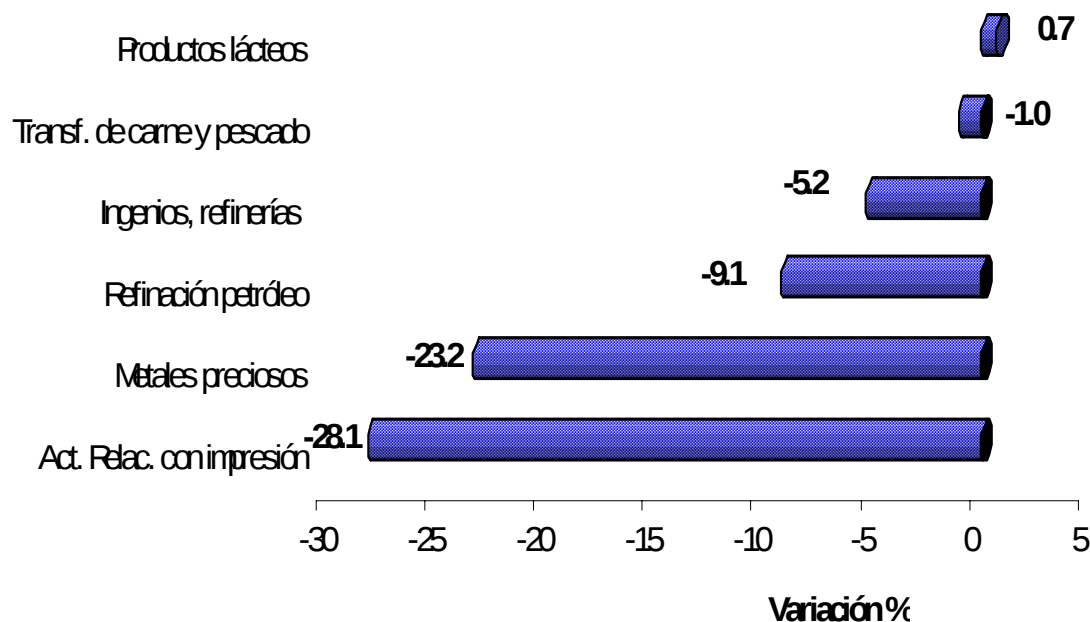
Las ventas del sector de **Productos minerales no metálicos** fueron las de mayor contribución al crecimiento de las ventas industriales porque aportaron 2.1 puntos porcentuales; éstas fueron impulsadas por el buen comportamiento del sector de la construcción, cuyo PIB se incrementó el 14.8% anual, en el segundo trimestre del año 2007.

En cuanto a la **Industria de piezas, partes y accesorios para vehículos automotores y la de carrocerías, remolques y semi-remolques para vehículos automotores**, el incremento de la demanda de vehículos automotores y su consecuente aumento del parque automotor elevó la demanda por estos dos sectores manufactureros, en especial de la industria de autopartes, que para los primeros nueve meses del año creció en un 25% frente a una tasa de crecimiento del 5,6% presentada por el sector, durante el año 2006.

Las industrias de **Aparatos de uso doméstico** y la **Equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones**, también mostraron un buen comportamiento desde el segundo semestre del 2006. Entre los factores que contribuyeron al desempeño de estas industrias sobresalen: el auge del sector de la construcción de vivienda y las facilidades de crédito para la adquisición de bienes de consumo durable, ya sea directamente con crédito de las grandes cadenas de supermercados o indirectamente a través del sistema financiero y sistemas de crédito alternativos ofrecidos por las empresas prestadoras de servicios públicos como Codensa o Gas Natural.

Dinámica de algunos sectores en ventas industriales

Gráfico 15. Los sectores menos dinámicos en el crecimiento de sus ventas enero-septiembre 2007-2006



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

El sector de menor dinamismo continuó siendo el de las **Actividades de servicios relacionados con la impresión**; este descenso en las ventas obedeció al desplazamiento de la demanda en los mercados a la producción integral por los sectores de actividades de edición y de impresión, dadas las facilidades, economías de escala y de alcance que ofrecen los avances tecnológicos en dicha materia.

Las **industrias básicas de metales preciosos y metales no ferrosos** continuó decreciendo, debido a que fueron desplazadas por los usos alternativos de la materia prima hacia mercados de exportación, ya sea en bruto o con niveles de procesamiento inferiores como polvo y desechos para usos industriales.

Aunque la industria de la **refinación de petróleo** presentó un crecimiento en su producción por segundo mes consecutivo, sus ventas fueron negativas. Esto puede obedecer a que la mayores de nivel de producción están empleándose para la obtención de otros productos de mayor nivel de procesamiento como plásticos en formas primarias y materias primas para la elaboración de fibras artificiales, entre otros.

Las ventas de los **Ingenios, refinerías de azúcar y trapiches**, tanto de azúcar y panela como de biocombustibles siguieron disminuyendo, debido a los bajos niveles de producción ocurridos en el primer semestre como consecuencia de la escasez de materia prima.

Las ventas de **Producción, transformación y conservación de carne y pescado** y del sector **lácteo** también cayeron en el mes de septiembre, pero en menor ritmo al presentado en los meses precedentes.

Tendencia del empleo industrial

Gráfico 16

Tendencia del índice del empleo total, septiembre/97-
septiembre/07

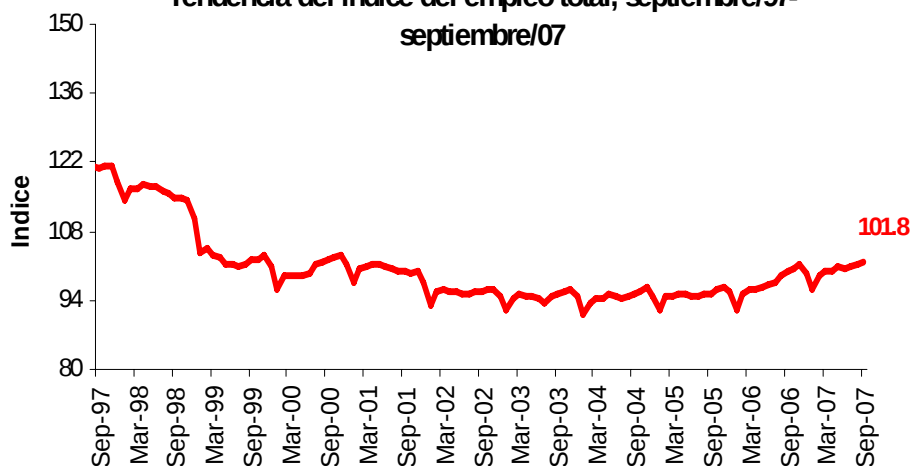
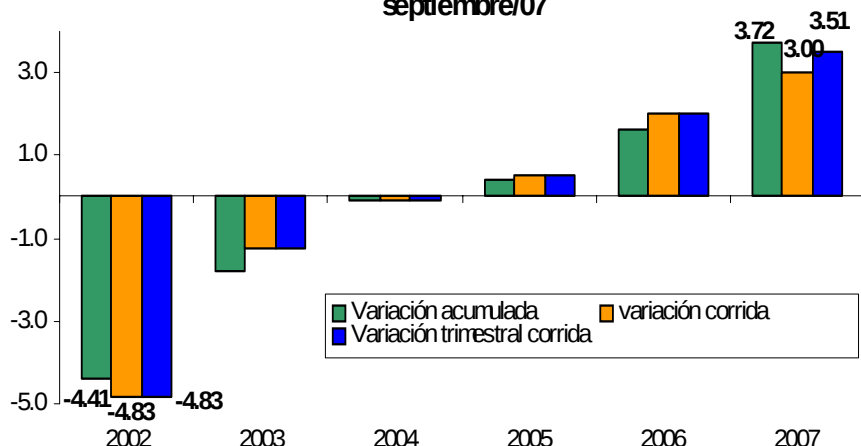


Gráfico 17

Comportamiento del empleo industrial septiembre/02-
septiembre/07



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

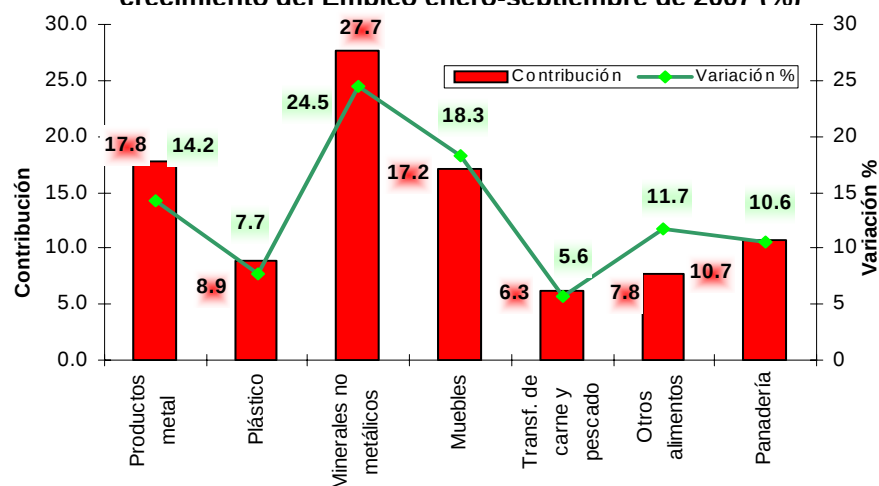
El gráfico 16 muestra el comportamiento del empleo industrial, el cual creció de manera constante durante el último año; pero, a pesar de la recuperación que presentó este indicador, su nivel aún no logró alcanzar los niveles que poseía antes de la crisis de 1998-1999.

Por tipo de empleo, tanto el temporal como el permanente crecieron en lo corrido del 2007. Así, el permanente creció en un 1,22% mientras que para el mismo periodo del 2006 cayó en 1,42%; por otro lado, el empleo temporal siguió creciendo aceleradamente, con tasas del 6,24% y del 6,46% para el 2006 y el 2007, respectivamente.

Este comportamiento fue reflejo del incremento ocurrido en el número de sectores que presentaron una variación positiva, que pasó de 34 en el 2006 a 39 sectores para el presente año.

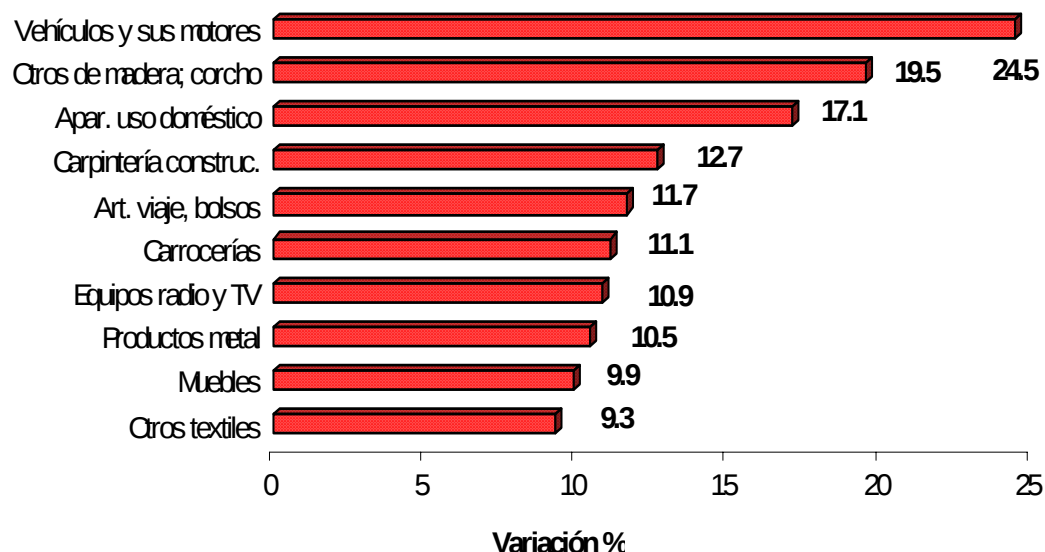
Los sectores que más contribuyeron a la generación de empleo industrial se concentraron en la mayoría de los casos en los intensivos en mano de obra.

Gráfico 18 Clases Industriales de mayor aporte al
crecimiento del Empleo enero-septiembre de 2007 (%)



Dinámica de algunos sectores en empleo

Gráfico19. Los 10 sectores más dinámicos en el crecimiento de su empleo enero-septiembre 2007-2006



Fuente: DANE Cálculos OEE MINCOMERCIO

El sector con mayor crecimiento en el nivel de empleo, fue el **automotor** con el 24,5%; no obstante, se ubicó en octavo lugar de acuerdo con su contribución al crecimiento, al aportar 0.18 puntos porcentuales. Ello obedeció a que es una industria de tecnología media, intensivo en el uso de capital en comparación con el recurso humano.

En segundo lugar se encontraron los **otros productos de madera, corcho y cestería**, su contribución al crecimiento del empleo alcanzó el 0,2%, porque es una de las industrias con menor participación dentro del ámbito manufacturero.

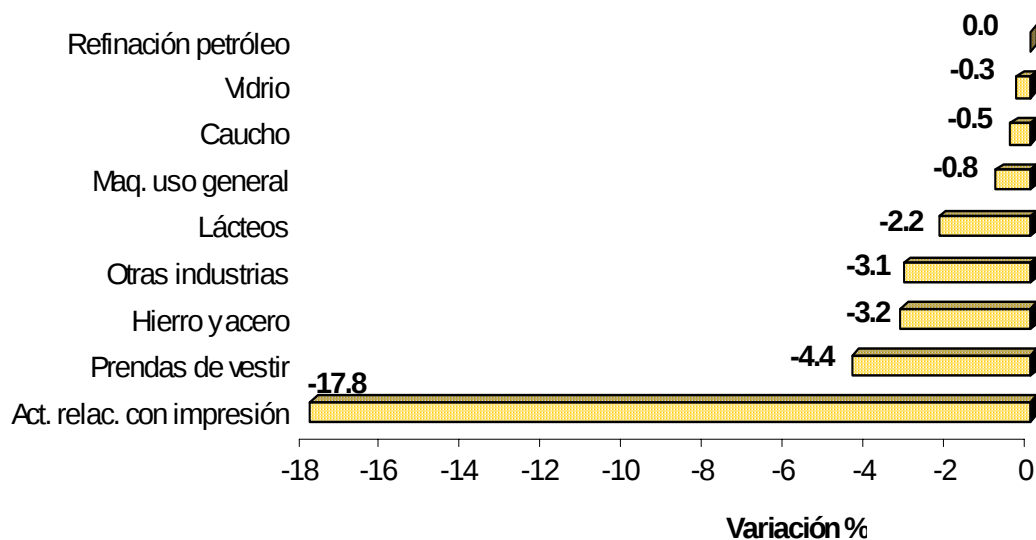
A continuación se ubicaron los **aparatos de usos doméstico**, con características muy similares al **sector automotor**, y cuya contribución al crecimiento del empleo fue de 0.17 puntos porcentuales.

En cuarto lugar, se ubicó un grupo de industrias que presentaron tasas de crecimiento hasta de tres (3) veces el promedio de la industria. Sin embargo, al analizar su impacto en el empleo total, éste es relativamente bajo. Se destacó el aporte del sector de **carrocerías, remolques y semi-remolques** que aporta 0.9 puntos porcentuales y el de **artículos de viaje y bolsos**, con 0.8 puntos porcentuales.

Los **productos elaborados en metal**, la **industria de muebles** y los **productos plásticos** fueron los sectores que más aportaron al crecimiento del empleo, entre enero y septiembre de 2007. Estas industria son relativamente intensivas en el uso del recurso humano.

Dinámica de algunos sectores en empleo

Gráfico 20. LOS SECTORES MENOS DINÁMICOS EN EL CRECIMIENTO DE SU EMPLEO Enero-septiembre 2007-2006



Fuente: DANE- Cálculos OEE Mincomercio

La industria de **actividades relacionadas con la impresión** fue la de mayor caída en el nivel de empleo. Esto, obedeció al comportamiento de la producción y de las ventas, que se ha traducido en una reducción continua de la participación del sector en la industria manufacturera colombiana.

Las **prendas de vestir-confecciones** continuaron perdiendo participación en el nivel de empleo, a pesar del crecimiento en su producción (14,7%) y en las ventas (12,2%).

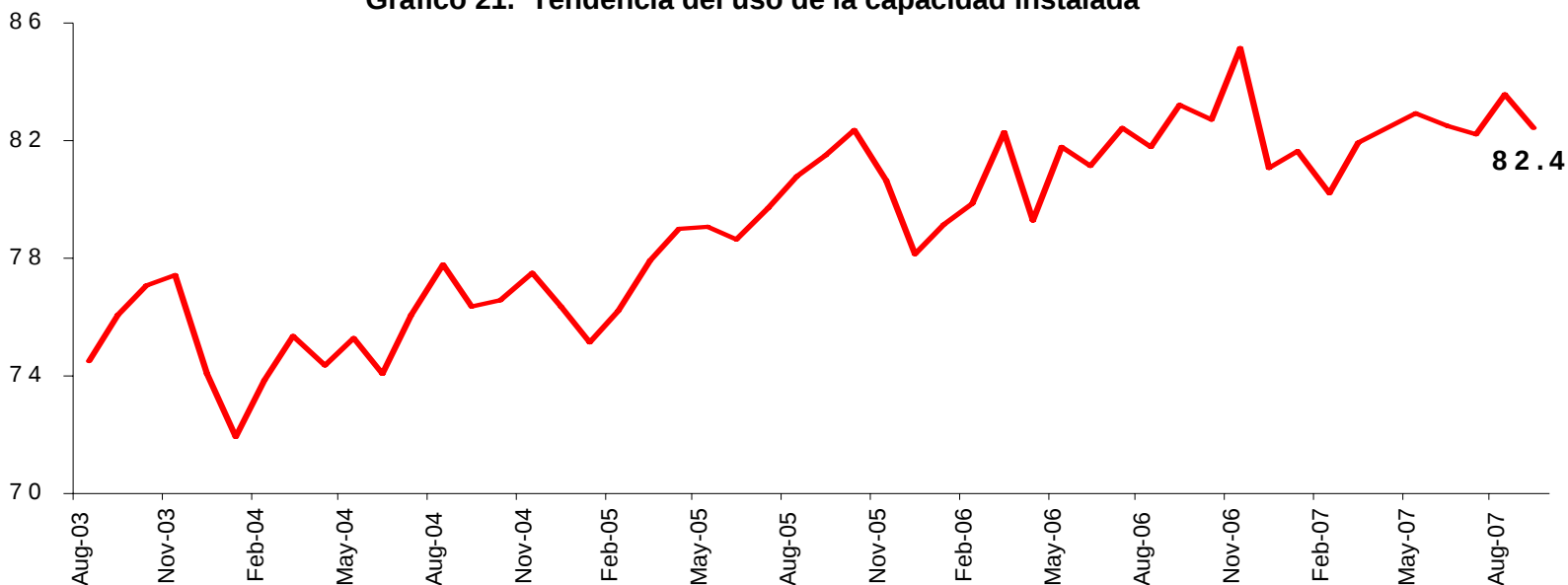
Este fenómeno refleja tanto del aumento de la productividad del sector, como la tendencia hacia la subcontratación de procesos de confección con pequeñas empresas no consideradas en la muestra.

Las **industrias básicas de hierro y acero** volvieron a presentar una contribución negativa a la generación del empleo en lo corrido del año. Para este sector el ajuste fue en el empleo temporal porque cayó en 10.93%, mientras que el empleo permanente creció en 4,28%.

En cuanto al sector **lácteo**, las fluctuaciones en el nivel producción y las ventas afectaron el nivel de empleo. En éste, el ajuste se llevó a cabo a través del nivel de empleo permanente mientras que el empleo temporal siguió creciendo. Así, para lo corrido del presente año, el empleo permanente cayó 7,6% mientras el temporal se incrementó 4,8%.

Uso de la capacidad instalada

Gráfico 21. Tendencia del uso de la capacidad instalada



Fuente: ANDI

Aunque las tasas de crecimiento del sector industrial moderaron su ritmo, los niveles de utilización de la capacidad instalada continuaron con estándares por encima de nivel registrado en los últimos 10 años.

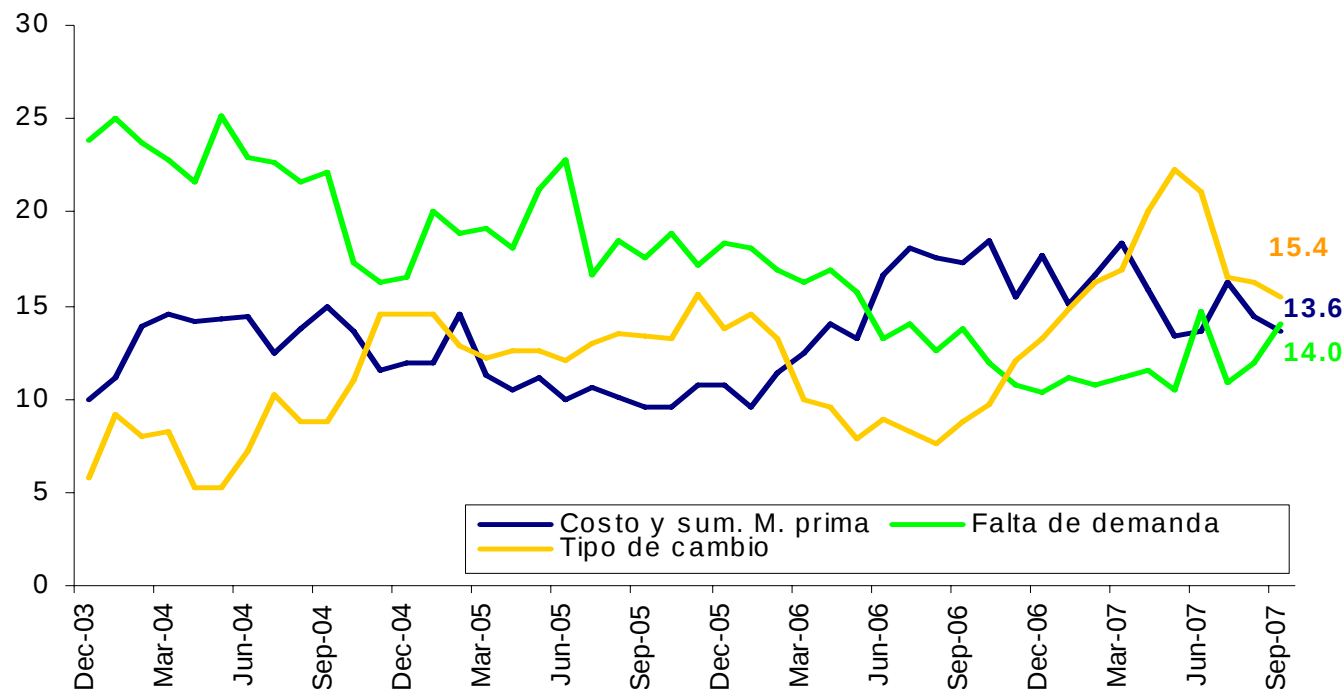
El sector con mayor uso de la capacidad instalada fue el de **maquinaria de uso especial** (112%). Al revisar el comportamiento de esta industria para el mes septiembre, según la Muestra Mensual Manufacturera del DANE, se tiene que la tasa de crecimiento anual de su producción fue del 57,3% y las ventas fue del 66,4%.

Renglón seguido, se ubicaron tres industrias con niveles de utilización del 90% (**aparatos de uso doméstico, vidrio y sus productos y sustancias químicas básicas y fibras**). Las dos primeras incentivadas por el auge de la construcción y para el caso del sector de **vidrio y sus productos**, impulsado por el incremento en la producción y las ventas de vehículos automotores.

En el otro extremo, con menor grado de utilización de la capacidad instalada, se encontraron los **otros productos químicos**, que incluye productos farmacéuticos, con un nivel de utilización del 71,3%.

Problemas percibidos por los empresarios

Gráfico 22. Tendencia de los principales problemas percibidos por los empresarios (porcentaje de respuestas)



Fuente: ANDI

El gráfico 21 muestra las tendencias de los principales problemas reportados por los industriales, según la Encuesta de Opinión de la ANDI. Del análisis de su comportamiento se deduce que se registró una reducción en la polaridad entre los factores que afectan el desempeño industrial. Mientras que el 2003, el 24% de encuestados identificaba la falta de demanda como su principal problema, al otro extremo se encontraban los que referencian al tipo de cambio (con sólo el 5,7% de las respuestas). En contraposición, para septiembre de 2007, las diferencias en los porcentajes sobre estas problemáticas son muy cercanas, el 14% y el 15,4%, respectivamente.

A nivel sectorial, se tiene que el mayor número de industrias encontraron como su principal problema, el comportamiento del tipo de cambio. Entre los que lo consideran como su mayor problema, 13 de los 21 sectores se ubicaron por encima del promedio.

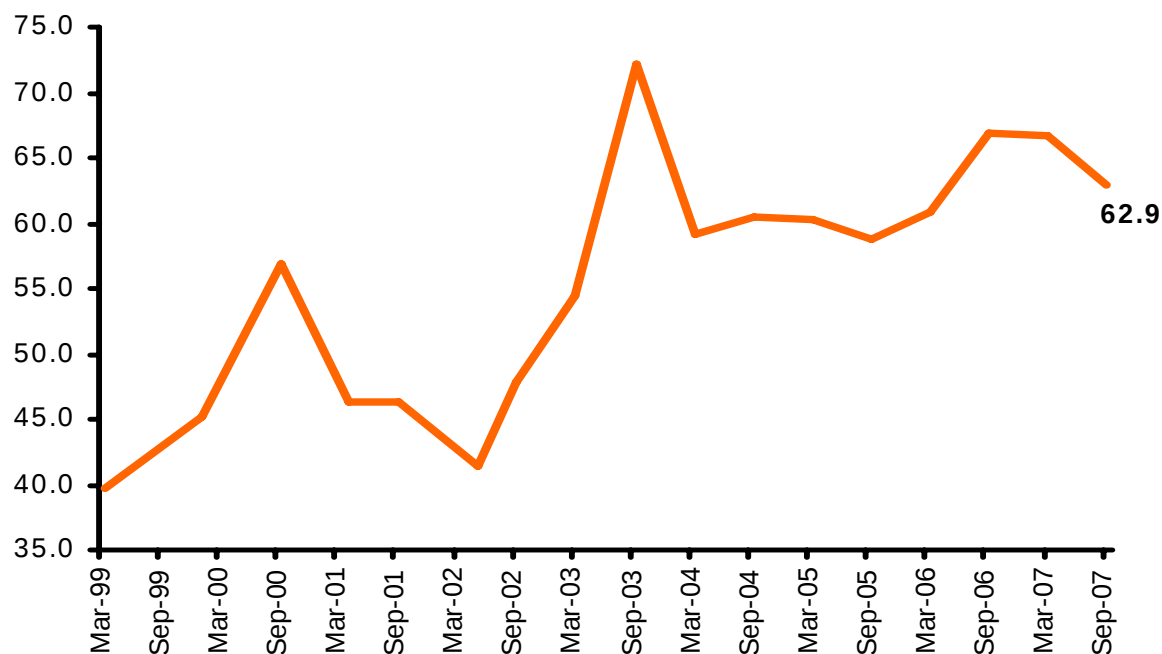
Las dos industrias que mayor impacto sufrieron por el comportamiento de esta variables, fueron **vidrio y sus productos** y **productos de cerámica no refractaria**.

Para el caso de falta de demanda, 8 sectores se ubicaron por encima del promedio industrial y en el caso del suministro de materias primas, 7 superaron el promedio industrial.

También es importante anotar que el promedio de industrias sin problemas fue de 18.8% y 11 de los 21 sectores se ubicaron por encima del promedio del sector manufacturero.

Proyectos de inversión del sector industrial

Gráfico 23. Tendencia de los proyectos de inversión programadas por el sector industrial (porcentaje de respuestas)
% de empresas con proyectos de inversión



Fuente: ANDI

Semestralmente, la ANDI encuesta a los industriales sobre sus proyecciones y el estado de los proyectos de inversión que ha planeado realizar.

Para el mes de septiembre, el 63% de los empresarios programaron la ejecución de proyectos de inversión para su actividad productiva, el 33% no tiene ningún proyecto proyectado y el 4%, la aplazaron.

En todos los sectores hay empresarios con inversiones planeadas. La industria con menor porcentaje de empresas con planes de inversión fue **prendas de vestir y confecciones**, con un 33,3%.

Igualmente, en 8 de los 21 sectores, el 100% de las empresas proyectaron la realización de proyectos de inversión.

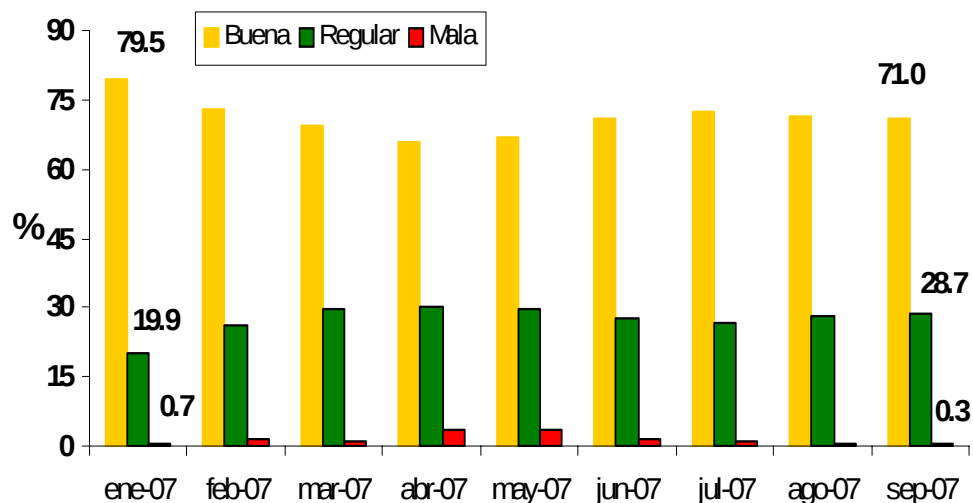
Según las respuestas obtenidas por la ANDI, estos proyectos se destinarán a la ampliación de la planta de producción y a la modernización tecnológica de las empresas.

A la pregunta sobre la valorización de los proyectos de inversión el 83,53% de los encuestados estimó el valor de sus proyectos en \$7,2 billones, de los cuales \$4,3 billones corresponden a la inversión prevista por Ecopetrol.

Adicionalmente, el valor de la inversión equivale al 16% de las ventas de las empresas que respondieron.

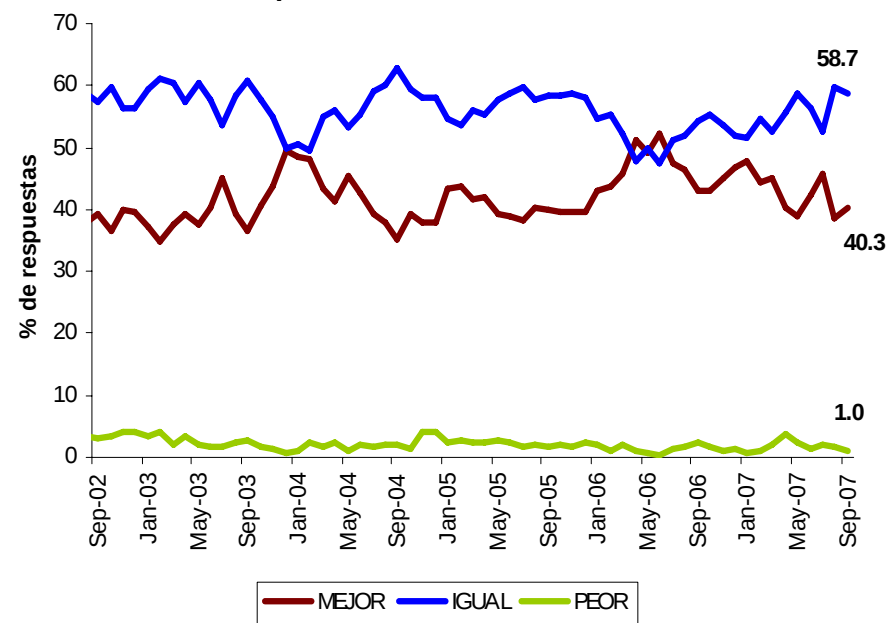
Situación actual y expectativas de los empresarios – ANDI-

Gráfico 24. Tendencia de la situación de los empresarios - ANDI (porcentaje de respuestas) año 2007



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta - ANDI

Gráfico 25. Tendencia de las expectativas de los empresarios -ANDI (porcentaje de respuestas) septiembre 2002-2007

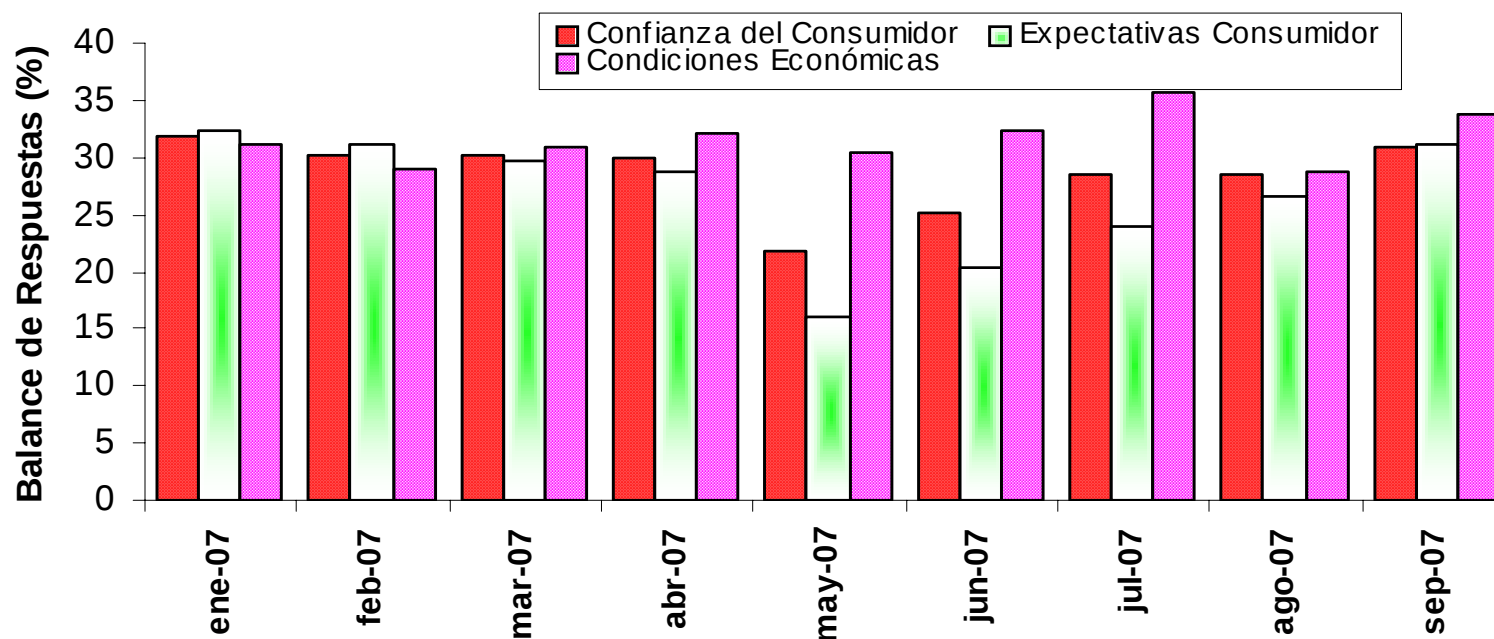


Para el mes de septiembre, el sector industrial continuó optimista sobre su situación actual y se mantuvo prácticamente en el mismo nivel del mes de agosto. Varias industria calificaron con el 100% como buena la situación actual de la empresa (**vidrio y sus productos, maquinaria de uso especial, aparatos de uso doméstico y vehículos automotores**); en la posición opuesta se encontraron **prendas de vestir y confecciones**, donde el 10% de las empresas calificaron como mala, la situación empresarial actual.

En el futuro cercano, las expectativas sobre un mejoramiento de la situación actual se elevó al 40,3%, mientras tanto, aquellos que opinaron que la situación empeorará, disminuyeron del 1,7% al 1%. A nivel sectorial, se encontró que la industria que prevé un mayor deterioro en el futuro fue **hierro y acero y fundición de metales**, con 11,1% de respuestas negativas.

Situación actual y expectativas de los consumidores – Fedesarrollo–

Gráfico 27. Tendencia las expectativas de los consumidores
según FEDESARROLLO, enero-septiembre de 2007



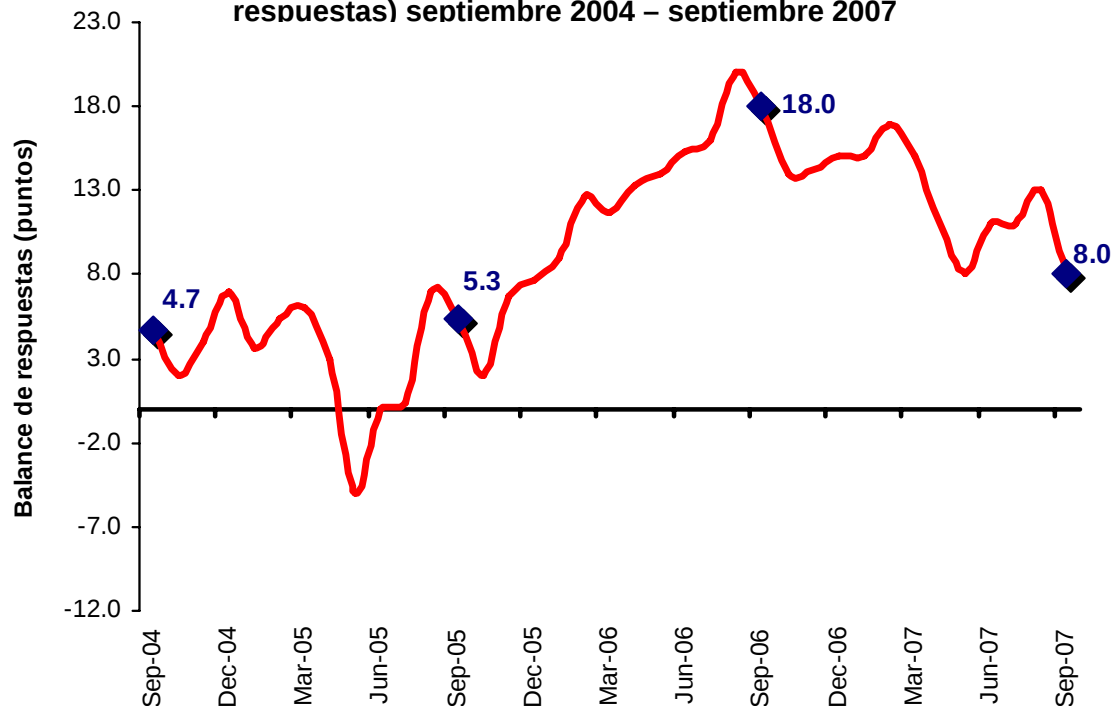
Fuente: FEDESARROLLO

Como se observa en la gráfica, la percepción de los consumidores, sobre el comportamiento de la economía y sus efectos sobre su situación actual y futura, continuó en franca recuperación después de la caída sufrida por estos indicadores en el mes de mayo de 2007.

De los tres factores que sirven para medir la confianza del consumidor, el de mejor desempeño fue el relacionado con la compra de bienes durables, con 74% de respuestas positivas. Lo anterior, corrobora y explica el incremento en la demanda de bienes como **vehículos, electrodomésticos y muebles**.

Índice de confianza industrial - Fedesarrollo

Gráfico 28. Tendencia del índice de confianza industrial (balance de respuestas) septiembre 2004 – septiembre 2007



Fuente: FEDESARROLLO

Para el mes de septiembre nuevamente se deterioraron las expectativas sobre el comportamiento industrial para los próximos tres meses, en contraste con la recuperación que presentó el índice durante el mes de agosto.

La caída en el índice de confianza obedeció al desmejoramiento en el desempeño tanto del nivel de existencias como en el nivel de pedidos. En cuanto al nivel de existencias, este presentó un incremento de 3 puntos en balance de respuestas, es decir aumentó la percepción de existencias altas, por parte de las empresas.

Así mismo, para el nivel de pedidos, el porcentaje de industriales que lo consideraron bajo, pasó del 17% al 23% entre agosto y septiembre de 2007.

En cuanto al nivel registrado por las expectativas de producción para los próximos tres meses, este cayó en 7 punto arrojando un balance neto de 31%.

No obstante, las caídas presentadas en los balances de los componentes del índice de confianza del consumidor, la percepción sobre las perspectivas económicas es buena. Así, el 60% de los empresarios consideraron como normales sus niveles de pedidos y sus expectativas de producción para los próximos meses; finalmente, el 79% de los empresarios manifestó tener niveles normales de existencias.

Conclusiones

- ✓ Los resultados para el sector manufacturero muestran el buen momento que atraviesa la economía colombiana. La producción y las ventas continuaron con crecimientos de dos dígitos para lo corrido del presente año y para el acumulado anual. Así mismo, el sector sigue aportando a la generación de empleo, tanto permanente como temporal.
- ✓ El buen comportamiento de la industria manufacturera se reflejó en su participación en el Producto Interno Bruto del país. Para el año de 1999, cuando el sector manufacturero cayó 8,6%, la participación de la industria manufacturera sólo representó el 14,4% del PIB; esta participación se incrementó en la presente década, llegó a 16.8% del PIB en el año 2006. Este incremento sólo se compara con los niveles alcanzados en sectores como la construcción y el comercio, los cuales pasaron de representar el 4,6% y el 11% en 1999 a el 6,6% y el 13% en el 2006, respectivamente.
- ✓ Los sectores con mayor contribución al crecimiento, mantuvieron su posición de liderazgo. El sector de **productos no minerales**, que es uno de los sectores de mayor peso en la estructura industrial, contribuyó con 0.97 puntos porcentuales al crecimiento industrial.
- ✓ El sector de **refinación de petróleo**, que hasta el mes de agosto no aportaba al crecimiento industrial, se ubicó en la segunda posición, con aporte de 0,78 puntos porcentuales al crecimiento anual para el mes de septiembre, aporte igual al presentado por el sector de **hierro y acero y fundición de metales**.
- ✓ Las expectativas sobre el desempeño económico del país son nuevamente positivas. Los empresarios y los consumidores prevén la sostenibilidad de la demanda en sus dos componentes (consumo e inversión).
- ✓ La encuesta de la ANDI arrojó que el 63% de los empresarios tienen proyectado realizar inversiones en materia de ampliación de su planta productiva o de mejoramiento tecnológico.
- ✓ El 74% de los consumidores tienen, entre sus planes, la adquisición de bienes durables, en los próximos doce meses.