

Informe de industria

Diciembre de 2015

 MINCOMERCIO
INDUSTRIA Y TURISMO



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

Principales mensajes

Entorno Internacional:

- La lenta recuperación de la economía mundial se reflejó en las estimaciones y proyecciones; el FMI en “Perspectivas de la Economía Mundial” (enero de 2016) prevé para un crecimiento global de 3,4% para el año 2014 y de 3,1% y 3,4% para el 2015 y el 2016, respectivamente. No obstante, para América Latina, se estima una contracción de 0,3%, inferior al 4,6% de 2011, 2,9% de 2012, 2,9% de 2013 y 1,3% en el 2014. En términos generales el crecimiento de las economías avanzadas se acelera de mejor manera, mientras que el de los países emergentes y en desarrollo se modera, así las economías avanzadas pasan de crecer 1,4% en 2013 a 1,8% en el 2014 y 1,9% en el 2015 y las emergentes y en desarrollo crecerán en 4,6% en el 2014 y 4,0% en el 2015, frente al 5,0% de 2013. Según el Ministro de Hacienda, el crecimiento de Colombia se proyecta en 3,3% en el 2015, por el aporte de REFICAR al crecimiento de la economía colombiana.
- En el mes de Diciembre de 2015, el índice global manufacturero continuó creciendo, pero se ha visto afectado por el menor crecimiento de las economías emergentes y los menores precios del petróleo. En diciembre de 2015, siguió creciendo pero a menor ritmo, por los bajos precios internacionales de las materias primas y su impacto en los precios de los bienes finales.
- 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. En el periodo enero-diciembre de 2015, se redujeron en 18,3%.

Dinámica de la industria a Diciembre de 2015:

- **La producción industrial se incrementó en Diciembre de 2015 en 3,9%, por el crecimiento de sus ventas reales, las cuales aumentaron en 3,9%.** El empleo industrial creció 1,5%, completando diecisiete meses con tasas mensuales positivas después de casi dos años de contracción. Por otra parte, se espera 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 se consolide. Las exportaciones industriales (ámbito Muestra Mensual Manufacturera, CIIU, Revisión 3), siguen afectando el buen desempeño de la industria por su contracción en los últimos 12 meses (-18,3%):

Dinámica de la industria colombiana			
Variable	Variación %		
	2014	Ene-dic 2015	Diciembre/15
Producción	1,5%	0,9%	3,9%
Ventas	1,1%	1,4%	3,9%
Empleo	-0,3%	1,0%	1,5%

Principales mensajes

- **Dinámica de los principales sectores de la industria en el periodo enero-diciembre de 2015:**
- De acuerdo a su contribución al crecimiento de la producción real del sector industrial los subsectores más dinámicos, durante el periodo enero-diciembre de 2015, fueron: **La industria de bebidas**, (4,7%), **la fabricación de prendas de vestir y confecciones** (5,9%), **la fabricación de minerales no metálicos** (2,9%), **la fabricación de productos de plástico** (5,0%), **el procesamiento y conservación de carne y pescado** (5,6%), **los productos farmacéuticos y sustancias químicas medicinales** (4,3%), **la fabricación de papel, cartón y sus productos** (4,8%), **la fabricación de sustancias y productos químicos básicos** (4,3%), **los alimentos preparados para animales** (13,5%), **las actividades de impresión y servicios relacionados** (8,3%). Estos subsectores aportaron 2,0 puntos porcentuales a la variación de la industria en el periodo enero-diciembre de 2015.
- El subsector más destacado fue el de **la industria de elaboración de bebidas**, el cual durante el periodo enero-diciembre de 2015, creció 4,7% en su producción real y 8,3% en las ventas reales. La dinámica en los últimos años obedece, principalmente, al buen comportamiento del mercado interno, ya que sus exportaciones sólo representan el 0,5% de su producción, las cuales registraron una contracción del 13,1%.
- 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**, (-2,0%), **los jabones, detergentes, perfumes y aguas de tocador** (-4,3%), **las industrias básicas de hierro y acero**, (-4,1%), **la hilatura, tejeduría, acabados y otros textiles** (-6,4%), **la fabricación de maquinaria eléctrica** (-5,1%), **las otras industrias manufactureras** (-6,2%), **la fabricación de maquinaria no eléctrica** (-5,5%), **la elaboración de otros productos alimenticios** (-2,0%), **la elaboración de productos a base de cacao, chocolate y confitería** (-4,9%) y **la fabricación de partes y piezas para automotores** (10,1%).
- Estos subsectores restaron -1,2 puntos porcentuales a la variación de la industria en el periodo enero-diciembre de 2015.
- El sector más afectado fue el de **la fabricación de productos de la refinación de petróleo** al contraerse -2,0% y restarle -0,3 p.p., al crecimiento de la industria durante el periodo enero-diciembre de 2015, esto debido, principalmente, al cierre de la Refinaría de Cartagena, por la ampliación y modernización de la misma, al mantenimiento de otras plantas y al cierre de líneas no rentables de en algunos establecimientos del subsector, a lo largo de lo corrido del año de 2015.

Evolución de la industria – Producción real
Variación %

Continuación

Clases industriales	Producción diciembre 2015		Producción ene-dic 2015		Clases industriales	Producción diciembre 2015		Producción ene-dic 2015	
	Variación %	Contribución	Variación %	Contribución		Variación %	Contribución	Variación %	Contribución
Total industria	3,9	3,9	0,7	0,7	Refinación petróleo y mezcla	13,1	2,1	-2,0	-0,3
Total sin refinación de petróleo	2,1	2,1	1,5	1,5	Químicos básicos y fibras	-7,9	-0,2	4,3	0,1
Transf. de carne y pescado	0,6	0,0	5,6	0,2	Otros químicos	-2,2	-0,1	2,3	0,1
Aceites y grasas	4,0	0,0	5,0	0,1	Jabones, detergentes, perfumes	-9,8	-0,4	-4,3	-0,2
Productos lácteos	1,0	0,0	1,9	0,1	Productos farmacéuticos	14,1	0,5	4,3	0,2
Molinería y almidones	6,9	0,13	0,7	0,01	Caucho	-17,5	0,0	-14,2	-0,05
Trilla de café	33,9	0,2	16,8	0,1	Plásticos	5,6	0,2	5,0	0,2
Ingenios, refinerías	-4,0	-0,09	0,6	0,01	Vidrio	11,9	0,1	-0,3	0,00
Panadería	-2,1	-0,05	0,7	0,02	Minerales no metálicos	5,4	0,4	2,9	0,2
Cacao, chocolate y confitería	-10,2	-0,1	-4,9	-0,06	Hierro y acero	-9,7	-0,3	-4,1	-0,1
Esto de alimentos	2,1	0,1	-2,0	-0,1	Metales preciosos	-4,9	0,0	5,5	0,02
Alimentos preparados para animales	10,7	0,1	13,5	0,1	Productos metal	2,7	0,1	-1,3	0,0
Bebidas	3,6	0,4	4,7	0,5	Maquinaria eléctrica	-11,2	-0,2	-5,1	-0,1
Hilatura, tejedura	-1,3	-0,02	-6,4	-0,1	Maquinaria no eléctrica	-15,5	-0,3	-5,5	-0,1
Confección de prendas de vestir	17,0	0,7	5,9	0,2	Vehículos y sus motores	-4,5	-0,1	-1,7	-0,02
Cueros	-34,2	-0,04	-10,3	-0,01	Carrocerías	27,5	0,1	-12,7	-0,04
Art. viaje, bolsos	-3,5	-0,01	9,9	0,02	P y p. para vehículos	-16,4	-0,1	-10,1	-0,1
Calzado	0,3	0,0	-5,8	-0,04	Otros equipo transporte	-5,1	0,0	-5,4	-0,05
Transformación de la madera	5,1	0,0	7,9	0,04	Muebles	22,8	0,4	1,6	0,02
Papel y cartón	10,4	0,3	4,8	0,1	Otras industrias	1,3	0,0	-6,2	-0,1
Impresión y servicios relacionados	7,9	0,14	8,3	0,11					

Evolución de la industria – Empleo industrial

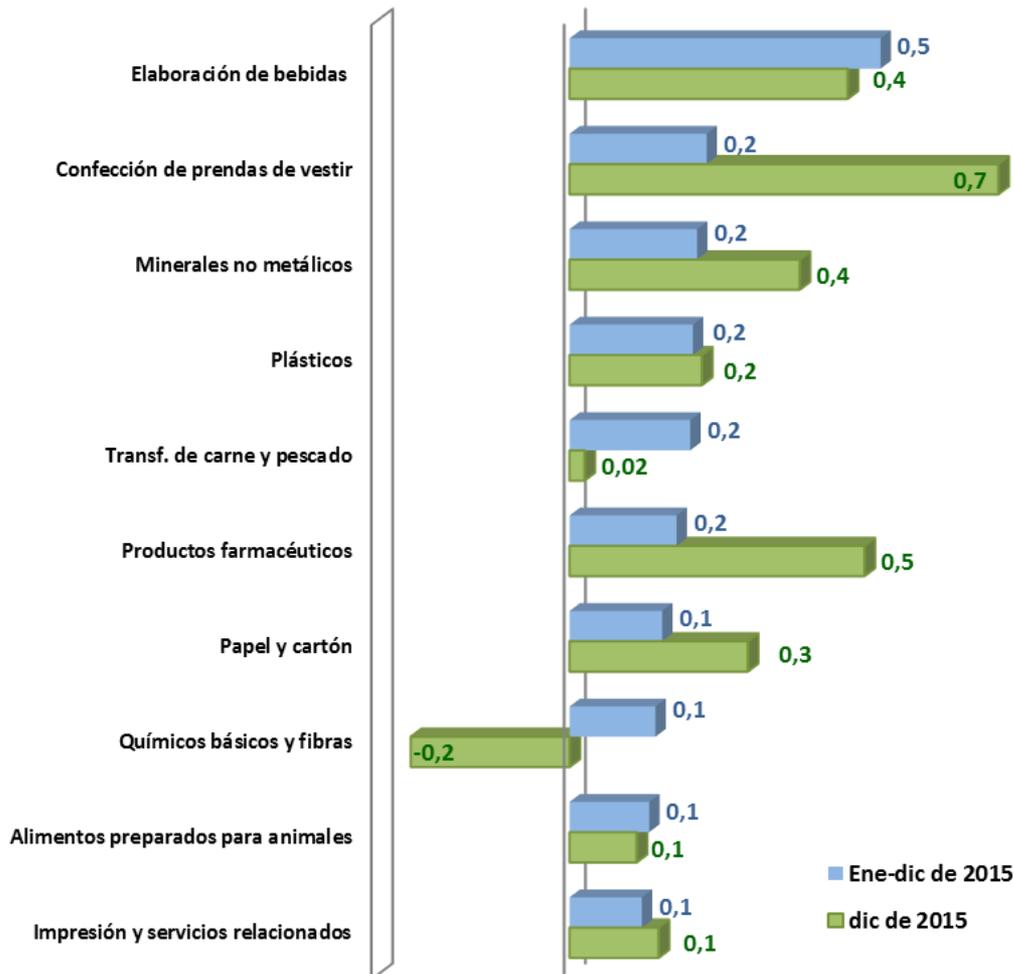
Variación %

Continuación

Clases industriales	Empleo diciembre 2015		Empleo ene-dic 2015		Clases industriales	Empleo diciembre 2015		Empleo ene-dic 2015	
	Variación %	Contribución	Variación %	Contribución		Variación %	Contribución	Variación %	Contribución
Total industria	1,5	1,5	1,0	1,0	Refinación petróleo y mezcla	-5,8	-0,04	-1,6	-0,01
Total sin refinación de petróleo	1,5	1,5	1,0	1,0	Químicos básicos y fibras	1,3	0,02	0,7	0,01
Transf. de carne y pescado	2,3	0,1	-0,2	-0,002	Otros químicos	3,6	0,1	6,8	0,2
Aceites y grasas	-0,3	-0,003	4,3	0,1	Jabones, detergentes, perfumes	-0,4	-0,01	-3,8	-0,1
Productos lácteos	2,2	0,1	-0,9	-0,01	Productos farmacéuticos	-2,8	-0,1	4,0	0,2
Molinería y almidones	-0,5	-0,01	11,8	0,02	Caucho	-11,2	-0,1	1,5	0,01
Trilla de café	11,0	0,02	1,1	0,01	Plásticos	2,1	0,2	2,5	0,2
Ingenios, refinerías	3,8	0,04	-4,6	-0,2	Vidrio	9,8	0,1	6,1	0,1
Panadería	-2,2	-0,1	-3,6	-0,1	Minerales no metálicos	-0,7	-0,03	-1,0	-0,05
Cacao, chocolate y confitería	-8,7	-0,1	6,0	0,2	Hierro y acero	-6,2	-0,1	-4,1	-0,1
Esto de alimentos	3,9	0,1	6,5	0,1	Metales preciosos	4,7	0,02	0,1	0,0003
Alimentos preparados para animales	3,2	0,03	2,7	0,1	Productos metal	1,1	0,1	-1,6	-0,1
Bebidas	5,2	0,1	-1,9	-0,1	Maquinaria eléctrica	7,6	0,3	4,1	0,2
Hilatura, tejedura	-0,2	-0,01	5,8	0,6	Maquinaria no eléctrica	-1,4	-0,04	1,3	0,04
Confección de prendas de vestir	8,2	0,8	-0,5	-0,001	Vehículos y sus motores	-7,2	-0,04	-5,4	-0,03
Cueros	-10,8	-0,03	0,8	0,004	Carrocerías	-18,4	-0,2	-11,1	-0,1
Art. viaje, bolsos	12,1	0,1	1,5	0,03	P y p. para vehículos	-7,3	-0,1	-4,9	-0,1
Calzado	8,0	0,1	-7,7	-0,06	Otros equipo transporte	-3,4	-0,04	-0,1	-0,001
Transformación de la madera	-9,9	-0,1	2,9	0,1	Muebles	-2,0	-0,1	-3,0	-0,1
Papel y cartón	4,5	0,1	0,7	0,02	Otras industrias	2,0	0,04	-0,1	-0,003
Impresión y servicios relacionados	4,1	0,2	4,1	0,15					

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 2015 fueron: La industria de bebidas, (4,7%), la fabricación de prendas de vestir y confecciones (5,9%), la fabricación de minerales no metálicos (2,9%), la fabricación de productos de plástico (5,0%), el procesamiento y conservación de carne y pescado (5,6%), los productos farmacéuticos y sustancias químicas medicinales (4,3%), la fabricación de papel, cartón y sus productos (4,8%), la fabricación de sustancias y productos químicos básicos (4,3%), los alimentos preparados para animales (13,5%), las actividades de impresión y servicios relacionados (8,3%).
- Estos 10 subsectores aportaron 2,0 puntos porcentuales a la variación de la industria en el periodo enero-diciembre de 2015.
- Para el año 2016, se espera que continúe la recuperación del sector manufacturero impulsado por la demanda interna y la recuperación de las exportaciones manufactureras, a medida que los flujos comerciales internacionales se dinamicen, en especial, hacia las economías desarrolladas.
- Además, la entrada en operaciones de REFICAR, impulsará el desempeño del sector industrial.

Evolución de la variación (%) de las principales variables de los sectores industriales más dinámicos

(Producción)

Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Elaboración de bebidas	7,6	8,1	5,4	(4,6)	(6,6)	6,3	3,4	3,3	10,8	12,7	6,9	3,6
Confección de prendas de vestir	(5,6)	(5,0)	18,2	1,8	1,3	9,1	6,5	6,3	(1,1)	12,0	5,8	17,0
Minerales no metálicos	(1,1)	2,5	0,4	0,0	0,5	2,1	(0,1)	7,5	5,1	6,2	5,7	5,4
Plásticos	1,7	4,2	10,8	1,0	1,6	7,6	3,2	8,9	7,1	4,4	4,5	5,6
Transf. de carne y pescado	8,7	12,9	12,6	5,3	2,9	7,7	4,6	3,0	4,4	4,9	2,9	0,6
Productos farmacéuticos	1,7	7,9	1,8	9,5	(6,8)	5,0	0,2	9,8	(3,2)	3,9	11,1	14,1
Papel y cartón	(4,5)	2,5	6,6	4,8	3,6	6,2	4,7	7,2	7,0	3,1	6,5	10,4
Químicos básicos y fibras	11,1	7,2	11,9	15,2	(0,4)	2,3	5,4	5,2	0,8	2,7	1,2	(7,9)
Alimentos preparados para animales	17,6	23,6	23,3	12,4	17,7	15,3	6,7	11,0	7,5	9,5	11,8	10,7
Impresión y servicios relacionados	(12,5)	(4,4)	7,4	0,7	7,7	(3,0)	0,4	26,4	20,1	21,4	30,0	7,9

(Ventas reales)

Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Elaboración de bebidas	4,0	0,7	(0,8)	0,9	8,3	15,6	7,2	11,3	12,6	23,6	18,8	(1,5)
Confección de prendas de vestir	(1,0)	4,3	13,7	(2,3)	3,1	5,1	10,0	11,9	6,1	3,9	3,5	8,3
Minerales no metálicos	0,7	0,0	1,2	(0,2)	(1,9)	4,7	3,4	7,3	6,4	4,5	0,6	6,1
Plásticos	1,2	3,8	6,9	1,7	2,4	9,1	3,6	9,3	4,7	4,4	3,8	5,4
Transf. de carne y pescado	6,2	8,8	7,3	2,5	(1,7)	6,0	7,2	8,4	8,1	8,6	8,2	9,3
Productos farmacéuticos	6,6	16,3	12,9	6,6	1,9	3,9	5,0	(0,3)	(2,8)	(1,4)	4,9	10,8
Papel y cartón	(9,3)	3,8	2,0	6,1	5,6	3,2	5,4	7,7	7,6	0,1	5,2	6,9
Químicos básicos y fibras	7,0	5,6	12,6	9,0	0,3	13,3	6,8	7,1	1,2	(1,5)	(1,9)	1,4
Alimentos preparados para animales	17,1	24,9	20,6	7,2	13,5	19,5	9,9	12,2	10,5	10,5	17,8	12,7
Impresión y servicios relacionados	(15,0)	(5,8)	3,3	(1,1)	9,0	(3,6)	7,6	21,5	10,5	19,3	19,4	1,7

(Empleo)

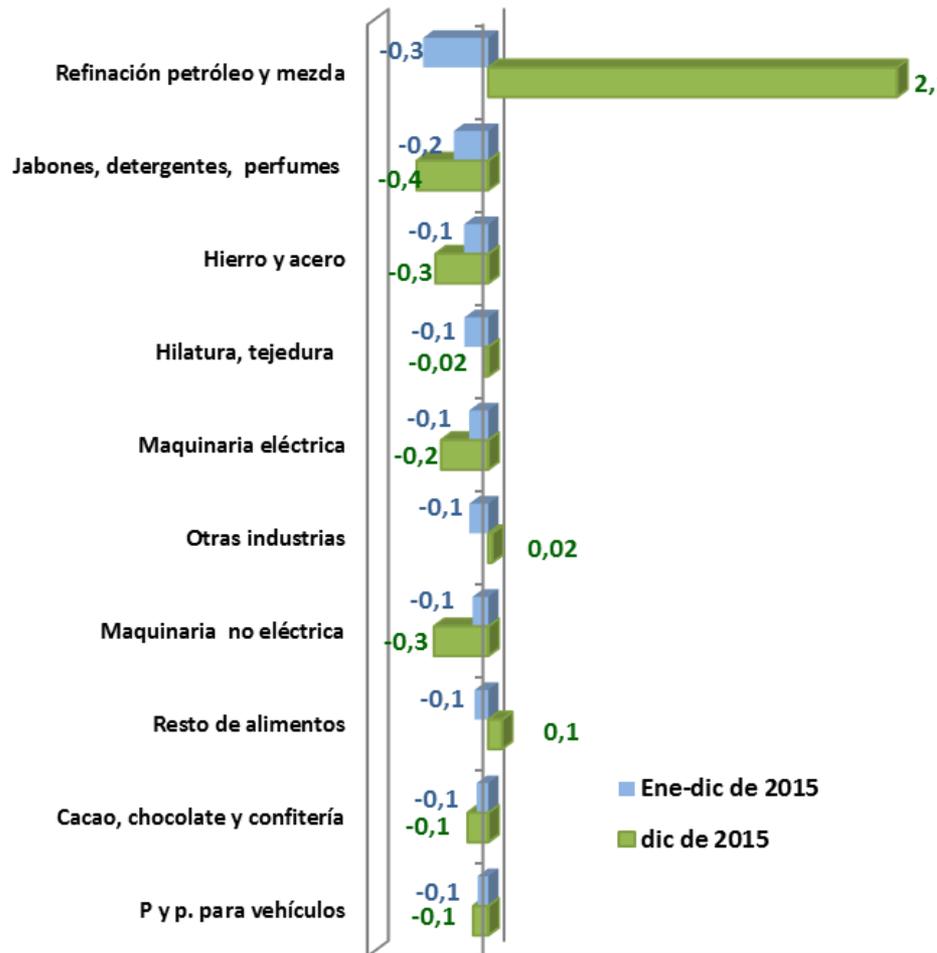
Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Elaboración de bebidas	1,5	3,8	3,0	2,1	1,6	1,0	1,6	2,9	1,4	2,9	5,1	5,2
Confección de prendas de vestir	5,5	3,7	6,8	7,0	7,5	5,4	6,3	4,9	5,1	4,2	5,6	8,2
Minerales no metálicos	(1,5)	(0,2)	(0,4)	(0,4)	(0,7)	(0,6)	(1,8)	(2,4)	(1,7)	(0,6)	(0,9)	(0,7)
Plásticos	1,4	0,8	(0,5)	2,5	2,4	4,5	6,0	3,3	2,1	2,6	2,4	2,1
Transf. de carne y pescado	0,7	1,9	2,3	1,1	0,9	0,5	0,1	0,6	0,6	1,6	(1,6)	2,3
Productos farmacéuticos	6,7	11,4	9,2	9,4	5,8	7,2	6,0	3,5	(1,4)	(2,0)	(2,7)	(2,8)
Papel y cartón	3,3	2,7	2,1	1,8	1,8	2,9	2,1	3,4	3,6	3,7	3,1	4,5
Químicos básicos y fibras	2,1	1,2	0,8	0,5	2,2	1,1	0,9	(1,4)	(1,7)	0,4	1,3	1,3
Alimentos preparados para animales	8,4	9,6	7,8	6,5	7,3	6,8	6,1	6,2	6,0	6,4	4,0	3,2
Impresión y servicios relacionados	6,9	(0,4)	(0,6)	1,1	1,1	(1,4)	(2,5)	0,2	(0,4)	(0,2)	0,8	4,1

(Exportaciones)

Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Elaboración de bebidas	129,7	113,5	(35,3)	54,8	(33,5)	(5,1)	(7,3)	64,5	(10,3)	(3,6)	(48,3)	(61,3)
Confección de prendas de vestir	(7,5)	(13,0)	(1,4)	1,4	(11,1)	3,6	(2,3)	(7,2)	4,3	(23,6)	(15,1)	(17,6)
Minerales no metálicos	(34,3)	(4,0)	(22,9)	28,0	(6,9)	(1,3)	(26,6)	(23,8)	(28,9)	(30,8)	(29,4)	(48,0)
Plásticos	16,2	1,3	(11,8)	(6,1)	(2,3)	21,4	(21,4)	(11,1)	(8,4)	(14,9)	(3,1)	(11,8)
Transf. de carne y pescado	(43,8)	(5,4)	(45,8)	(39,8)	(47,6)	27,8	(9,7)	(29,2)	(35,4)	5,7	(13,9)	7,9
Productos farmacéuticos	44,5	13,1	23,7	19,1	7,6	(0,7)	(17,5)	(23,7)	(6,4)	(37,2)	(13,8)	(7,5)
Papel y cartón	(19,2)	(38,5)	(25,8)	5,9	(3,4)	(8,3)	(8,4)	(29,3)	(17,5)	(36,9)	(15,3)	(9,6)
Químicos básicos y fibras	(4,6)	(13,1)	(27,9)	9,8	(1,6)	4,0	(24,2)	(16,4)	(26,2)	(25,9)	(31,7)	(6,7)
Alimentos preparados para animales	(32,6)	30,7	(35,0)	(35,6)	(13,3)	51,6	2,4	(16,7)	(2,5)	(5,3)	(53,8)	(7,1)
Impresión y servicios relacionados	10,7	(7,5)	(78,1)	(18,9)	80,6	12,6	(44,1)	(37,5)	(33,8)	(52,3)	23,1	(18,3)

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 2015, fueron: Los productos de la refinación de petróleo, (-2,0%), los jabones, detergentes, perfumes y aguas de tocador (-4,3%), las industrias básicas de hierro y acero, (-4,1%), la hilatura, tejeduría, acabados y otros productos textiles (-6,4%), la fabricación de maquinaria eléctrica (-5,1%), las otras industrias manufactureras (-6,2%), la fabricación de maquinaria no eléctrica (-5,5%), la elaboración de otros productos alimenticios (-2,0%), los elaborados de productos a base de cacao, chocolate y confitería (-4,9%), y la fabricación de partes y piezas para automotores(-10,1%).
- Estos diez subsectores manufactureros restaron -1,2 puntos porcentuales al crecimiento de la industria manufacturera durante el periodo enero-diciembre de 2015.

Evolución de la variación (%) de las principales variables de los sectores industriales menos dinámicos

(Producción)

Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Refinación petróleo y mezcla	(16,4)	(14,9)	(10,4)	(7,4)	(2,3)	2,7	4,9	1,6	(1,9)	(5,2)	17,6	13,1
Jabones, detergentes, perfumes	(3,5)	(0,4)	(0,0)	(5,1)	(4,5)	0,2	(10,4)	(7,4)	(3,5)	(4,2)	(3,0)	(9,8)
Hierro y acero	2,5	(8,8)	17,0	(15,2)	(2,9)	(8,2)	(10,8)	(6,4)	5,2	(0,1)	(11,1)	(9,7)
Hilatura, tejedura	(12,7)	(11,4)	(9,0)	(16,6)	(14,7)	(4,9)	(4,7)	(2,3)	2,4	(2,1)	1,6	(1,3)
Maquinaria eléctrica	(1,8)	(4,0)	(7,0)	3,8	1,0	(2,5)	(6,1)	(2,4)	(11,6)	(9,2)	(6,4)	(11,2)
Otras industrias	(17,0)	(8,6)	(8,3)	(12,9)	(10,1)	(2,1)	(9,8)	(11,2)	(4,1)	(2,1)	9,7	1,3
Maquinaria no eléctrica	(8,0)	4,5	5,3	1,7	(0,6)	8,8	(10,1)	(6,3)	(10,3)	(15,7)	(12,7)	(15,5)
Resto de alimentos	2,3	5,3	2,1	(11,8)	(8,3)	1,4	0,8	(1,9)	(5,3)	(6,3)	(2,3)	2,1
Cacao, chocolate y confitería	17,3	8,4	14,9	(1,6)	(7,4)	(9,3)	(16,5)	(7,6)	(11,2)	(16,9)	(9,5)	(10,2)
P y p. para vehículos	(1,3)	1,3	(13,1)	(8,1)	(12,2)	(10,4)	(15,9)	(5,2)	(13,7)	(13,2)	(10,2)	(16,4)

(Ventas reales)

Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Refinación petróleo y mezcla	(15,1)	(14,7)	(7,0)	(11,4)	(1,1)	(3,8)	5,5	3,5	(6,4)	(4,4)	11,6	19,1
Jabones, detergentes, perfumes	(1,0)	2,6	(3,3)	(9,1)	(8,9)	(0,4)	(9,5)	0,1	(5,9)	(9,7)	(6,8)	(8,7)
Hierro y acero	3,8	(4,4)	5,4	(5,7)	(16,4)	1,8	(11,7)	1,1	(5,6)	(7,3)	(8,8)	(9,2)
Hilatura, tejedura	(12,8)	(8,9)	(7,4)	(11,9)	(15,7)	(2,7)	(3,1)	0,2	0,8	(8,8)	1,0	(1,5)
Maquinaria eléctrica	1,1	(9,6)	12,8	4,5	2,8	2,4	(2,2)	(0,0)	(12,0)	(8,2)	(12,0)	(13,5)
Otras industrias	(10,8)	(9,3)	(6,2)	(10,4)	(3,1)	(4,7)	1,5	(10,3)	(7,6)	3,5	6,6	2,3
Maquinaria no eléctrica	(13,9)	(2,7)	(0,5)	0,1	(3,2)	5,9	(10,9)	(9,4)	(14,7)	(15,1)	(12,4)	(16,4)
Resto de alimentos	2,8	2,2	(1,4)	(5,9)	(5,4)	(0,2)	(2,5)	(2,3)	(4,3)	(1,2)	(0,9)	1,5
Cacao, chocolate y confitería	9,7	10,4	(0,7)	7,4	(4,1)	8,8	1,9	(1,6)	(10,6)	(10,4)	(9,1)	(10,5)
P y p. para vehículos	1,3	5,8	(6,0)	(7,5)	(7,6)	(6,2)	(17,0)	(7,0)	(8,2)	(14,9)	(9,0)	(18,2)

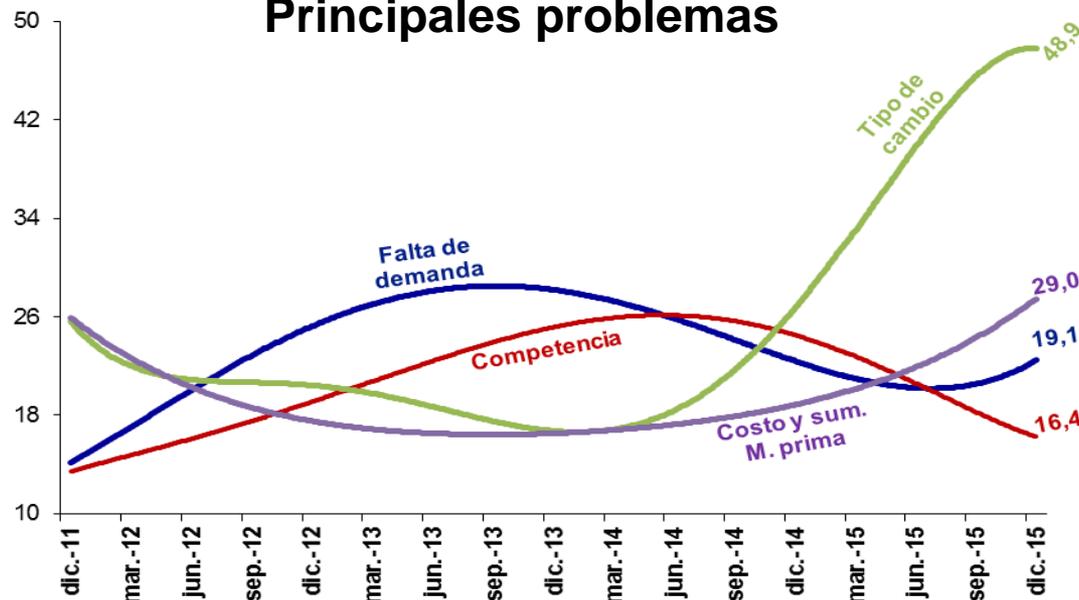
(Empleo)

Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Refinación petróleo y mezcla	3,9	(1,4)	0,6	0,0	(1,2)	(1,7)	(1,3)	(2,5)	(3,2)	(2,9)	(3,3)	(5,8)
Jabones, detergentes, perfumes	(4,7)	(3,8)	(2,1)	(2,9)	(6,2)	(4,1)	(4,6)	(5,8)	(5,0)	(3,9)	(2,2)	(0,4)
Hierro y acero	(1,8)	(2,1)	(4,3)	(2,8)	(3,3)	(1,3)	(4,9)	(4,4)	(5,5)	(7,4)	(4,9)	(6,2)
Hilatura, tejedura	(2,5)	(1,7)	(1,5)	(1,1)	(2,4)	(2,6)	(2,3)	(2,7)	(1,8)	(3,1)	(1,2)	(0,2)
Maquinaria eléctrica	3,7	5,8	3,1	3,0	2,7	3,1	3,2	6,8	4,7	3,5	2,6	7,6
Otras industrias	1,6	1,7	(0,5)	(1,8)	(1,5)	(1,3)	(0,1)	(0,2)	(0,9)	(1,7)	1,5	2,0
Maquinaria no eléctrica	2,6	2,1	2,3	1,9	1,5	0,7	1,0	0,7	1,3	1,7	0,8	(1,4)
Resto de alimentos	8,9	7,0	6,5	4,6	6,4	7,4	6,8	4,6	4,0	4,0	8,4	3,9
Cacao, chocolate y confitería	4,3	2,5	5,6	4,6	(2,1)	(6,8)	(8,5)	(10,1)	(9,9)	(8,0)	(4,4)	(8,7)
P y p. para vehículos	1,6	1,4	(0,0)	(1,8)	(2,8)	(7,6)	(7,2)	(8,1)	(9,3)	(8,9)	(7,6)	(7,3)

(Exportaciones)

Descripción	Ene/15	Feb/15	Mar/15	Abr/15	May/15	Jun/15	Jul/15	Ago/15	Sep/15	Oct/15	Nov/15	Dic/15
Refinación petróleo y mezcla	(58,6)	(67,7)	(44,6)	(49,7)	(43,8)	(45,6)	(58,2)	(54,6)	(62,5)	(51,5)	(39,6)	(8,7)
Jabones, detergentes, perfumes	1,4	7,8	(5,9)	(10,1)	(9,7)	0,8	(11,2)	(26,0)	(20,2)	(17,2)	(16,1)	(26,3)
Hierro y acero	2,7	(37,8)	36,8	(16,3)	(43,2)	(22,3)	(32,8)	(46,6)	(33,6)	(44,1)	(36,9)	(47,4)
Hilatura, tejedura	(28,3)	6,7	(24,0)	17,5	(14,1)	7,7	(35,4)	(3,6)	(5,8)	(30,3)	(37,4)	(16,3)
Maquinaria eléctrica	6,5	11,9	3,8	32,2	14,3	0,7	(8,5)	16,4	(27,4)	3,3	0,5	(14,6)
Otras industrias	(28,0)	(44,8)	48,8	23,8	(1,0)	17,2	(9,5)	36,8	27,2	(23,7)	(33,3)	(30,2)
Maquinaria no eléctrica	(40,3)	(6,4)	(7,2)	(6,3)	(22,8)	50,5	(33,5)	(38,9)	22,8	(19,0)	(42,9)	20,8
Resto de alimentos	17,6	(8,9)	(19,4)	(0,4)	(11,9)	(23,7)	(14,0)	(13,3)	(16,3)	(31,0)	(13,2)	7,6
Cacao, chocolate y confitería	7,4	3,3	(19,8)	(5,6)	(21,2)	(54,6)	(49,7)	(62,8)	(64,5)	(34,7)	(54,1)	(38,9)
P y p. para vehículos	(48,0)	24	16,8	(12,0)	(14,9)	44,9	(29)	(26,0)	(30,6)	(33,1)	(50,2)	(37,8)

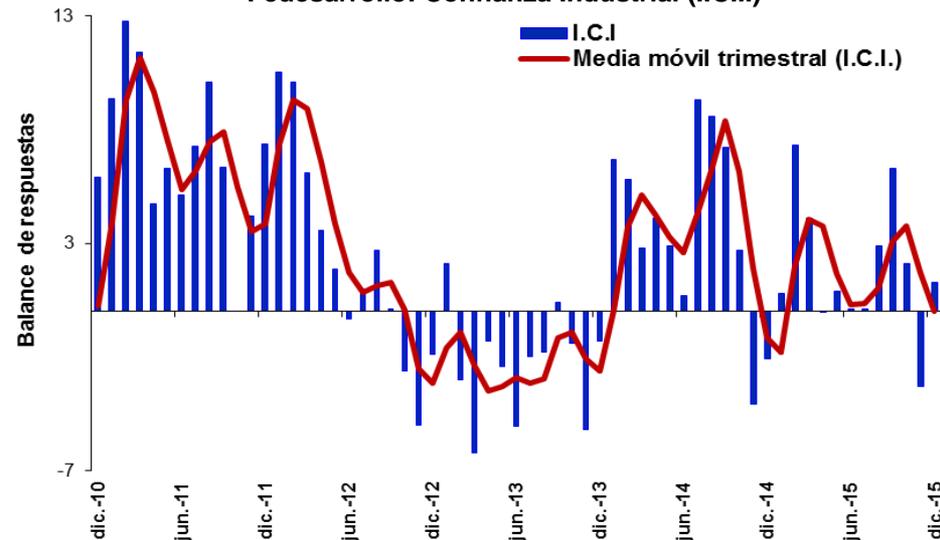
Principales problemas



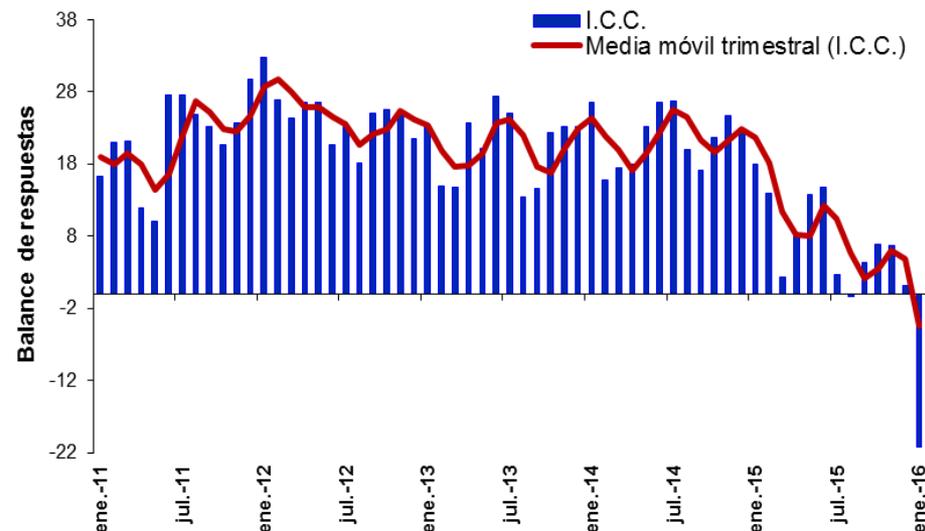
- Las principales problemáticas identificadas por los industriales son: el tipo de cambio, (48,9%) que según los industriales, ha afectado no sólo las exportaciones sino el mercado interno, por la entrada de bienes industriales importados a menores precios. En lo corrido del año a diciembre de 2015, se registró un cambio de tendencia en su comportamiento (devaluación del peso), no obstante, ha cobrado importancia porque la volatilidad que registra el tipo de cambio genera mayor incertidumbre sobre las decisiones de los industriales.
- Le sigue el costo y suministro de materias primas, 29,0%, relacionada con el tipo de cambio y la volatilidad del mismo, lo que genera incertidumbre sobre los costos de los insumos y su impacto en las fluctuaciones en los precios de venta de sus productos.
- En tercer lugar, se ubicó la falta de demanda, la cual muestra un comportamiento fluctuante a lo largo del presente año, como efecto de las condiciones cambiantes, tanto en la economía mundial como en la demanda interna. En el periodo enero-diciembre de 2015, ha perdido importancia respecto al primer semestre de 2014, evolución que se espera continúe mejorando en el año 2016, a medida que mejore la confianza en el desempeño de la economía.
- Luego, se encuentra la competencia con el 16,4%, con una tendencia decreciente desde finales de 2014, sobretudo por los mayores precios de los productos importados en el mercado interno, por efecto de la devaluación del peso frente al dólar, aunque también afecta el costo de sus materias primas, sobretudo para aquellas industrias en las que el porcentaje de materias primas importadas son altas.

Expectativas de consumo y producción industrial

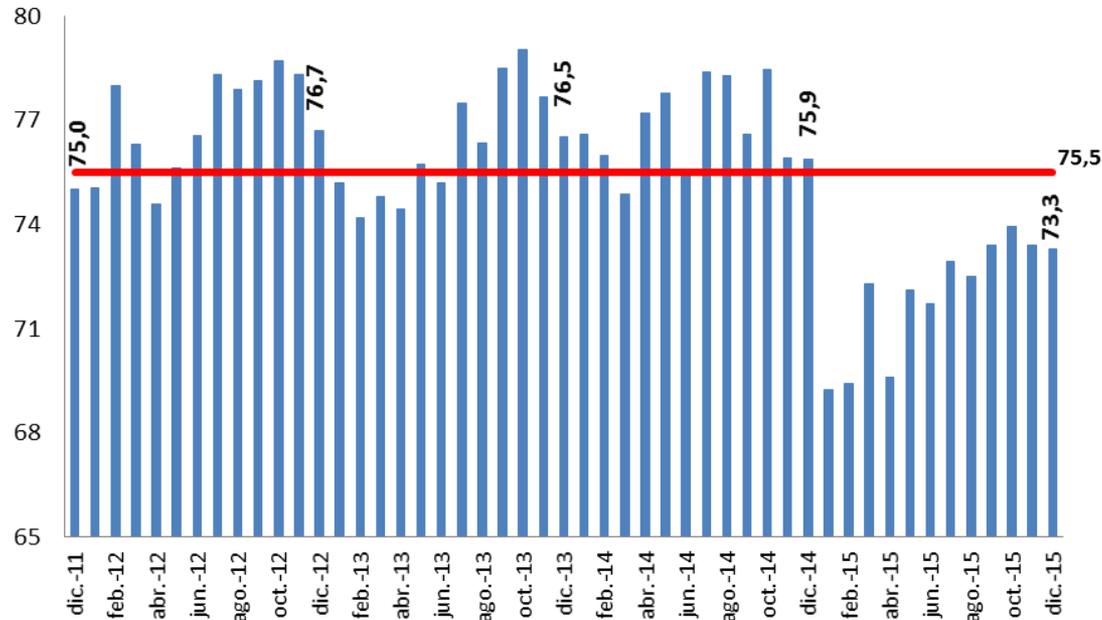
Fedesarrollo: Confianza Industrial (I.C.I.)



Fedesarrollo: Confianza del consumidor (I.C.C.)



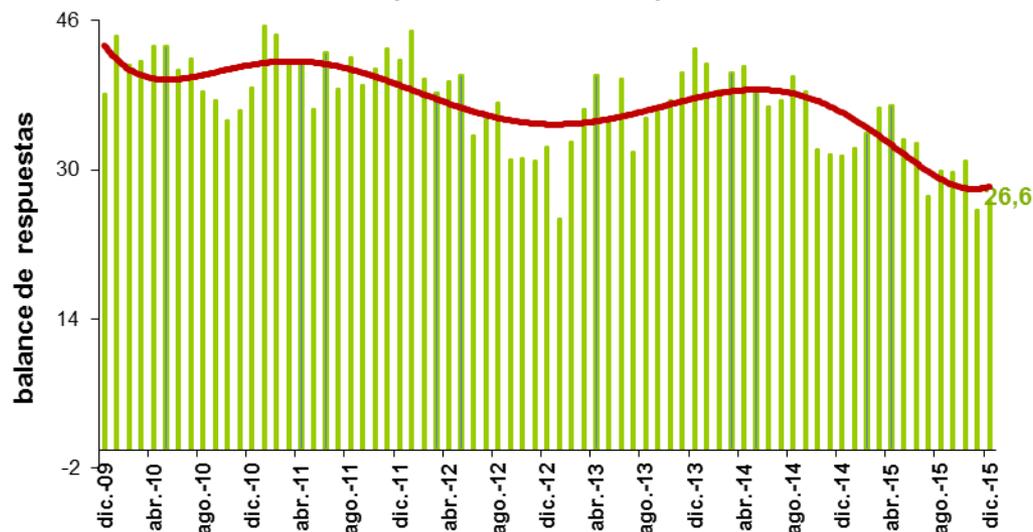
- En diciembre de 2015, el índice de confianza industrial de FEDESARROLLO mejorando y su balance fue de 1,3 p.p., avanzando respecto al nivel registrado en noviembre de 2015, y 3,4 puntos porcentuales en relación al mismo mes de 2014 (pasando de -2,1 p.p. en diciembre de 2014 a 1,3 p.p. en diciembre de 2015).
- El resultado del índice de confianza industrial obedeció a la mejora en dos de sus tres componentes: El índice las expectativas de producción para los próximos 3 meses, avanzó en 12,8 p.p. respecto a noviembre de 2015. Además, el índice de nivel de existencias también mejoró en 8,2 p.p., al pasar de 2,4 puntos en noviembre de 2015 a -5,8 p.p. en diciembre de 2015. En cuanto al índice sobre el volumen de pedidos presentó un retroceso 7,2 puntos porcentuales frente al nivel registrado en noviembre de 2015, aunque avanzó 4,4 p.p. respecto a diciembre de 2014.
- Respecto al índice de confianza del consumidor, en diciembre de 2015, retrocedió y su balance se situó en 1,1 p.p., perdiendo 5,6 p.p. respecto a noviembre de 2015, y 21,3 p.p., en relación a diciembre de 2014. Para el mes de enero de 2016, la confianza del consumidor disminuyó 22,4 p.p. y su balance fue de -21,3 puntos, registrando el nivel más bajo de los últimos 19 años. La menor dinámica en diciembre obedeció a la desmejora, tanto en las condiciones económicas de los hogares, las cuales disminuyeron 23,1 p.p., adicionalmente, las expectativas económicas del consumidor, disminuyeron 21,9 p.p. con respecto a diciembre de 2015. Lo anterior, se ha reflejado en el menor crecimiento de la demanda de los hogares y de las ventas al comercio al por menor de los últimos meses.



- Para el mes de diciembre de 2015, el uso de la capacidad utilizada industrial fue de 73,3% (ANDI), nivel 2,6 puntos porcentuales inferior a la que registró en diciembre de 2014, y 0,1 puntos porcentuales por debajo de la registrada en noviembre de 2015, siendo el nivel más bajo registrado en los últimos cinco años.
- Los sectores que registraron el mayor uso de la capacidad instalada fueron: La fabricación de sustancias y productos químicos (92,0%), la industria de elaboración de bebidas (88,8%), la fabricación de papel, cartón y sus productos (82,9%), la fabricación de productos minerales no metálicos (80,9%), la elaboración de productos alimenticios (78,4%), las industrias básicas de hierro y acero (76,4%) y la fabricación de vehículos automotores y sus motores (78,4%).
- Los mayores incrementos en el uso de la capacidad instalada los registraron: La fabricación de sustancias y productos químicos (14,5 p.p.), la fabricación de partes, piezas y accesorios para automotores (8,1 p.p.) y la fabricación de hilados, tejidos y productos textiles (8,0 p.p.) y la fabricación de papel, cartón y sus productos (3,8 p.p.).
- El de mayor caída en el uso de la capacidad instalada fue el subsector de la fabricación de otros productos químicos (-13,0 p.p.); le siguieron: La refinación de petróleo, mezcla de combustibles y coquización, (-12,5 p.p.), la fabricación de productos minerales no metálicos (-6,7 p.p.), la fabricación de prendas de vestir y confecciones (-5,7 p.p.) y la fabricación de vehículos automotores (-1,7 p.p.).

Expectativas situación empresarial del sector industrial

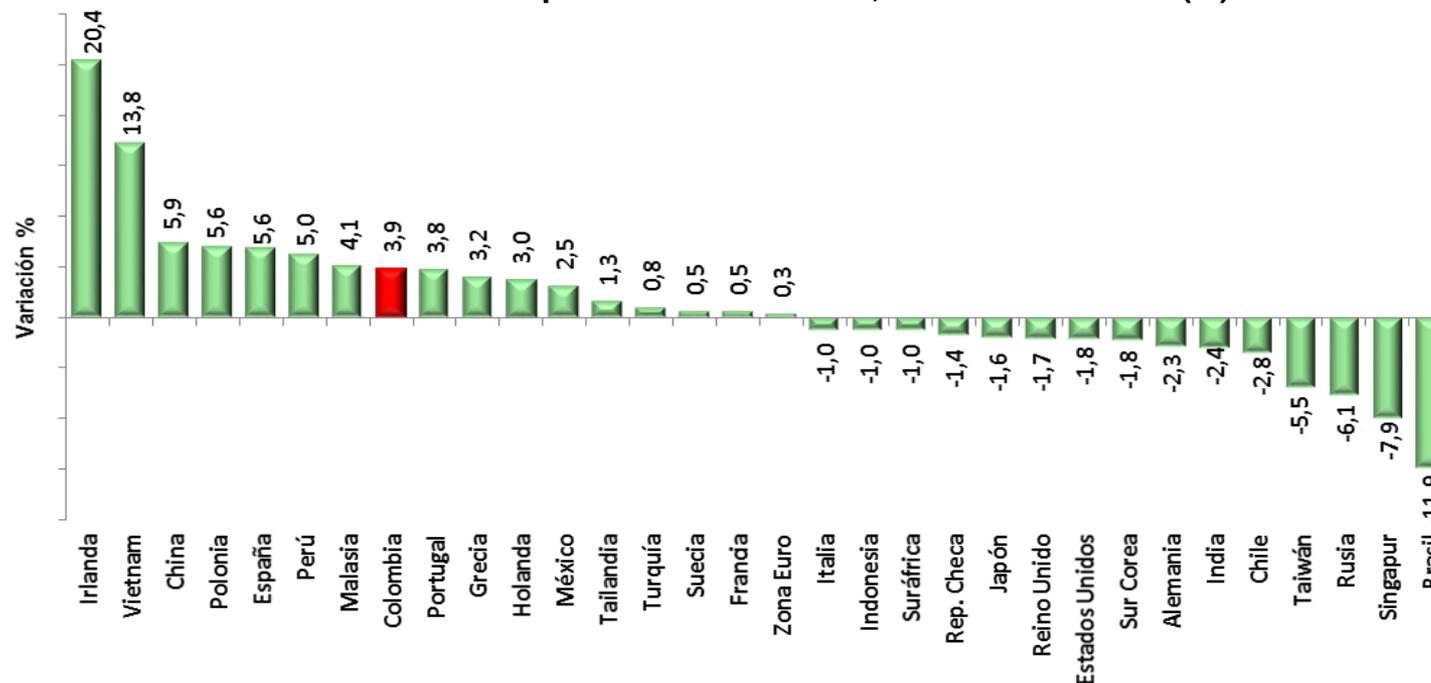
ANDI: expectativas de los empresarios



- Según el índice de expectativas de los industriales (ANDI) de diciembre de 2015, el porcentaje de empresarios que considera que la situación de su empresa mejorará fue del 34,8%, porcentaje inferior en 2,6 puntos porcentuales al registrado en el mismo mes de 2014, el cual fue de 37,4%, esto, por la menor dinámica esperada para la economía colombiana, según las últimas proyecciones del FMI y del Banco de la República, (ajustada baja de 3,2% a 2,8%, en la proyección de 2015). Al respecto, el Ministerio de Hacienda espera que la economía crezca 3,3 en el 2015, por el aporte de la apertura de REFICAR.
- Por otra parte, los que consideran que la situación de la empresa a corto plazo empeorará, fueron de 8,2%, porcentaje 2,3 p.p. superior al registrado en diciembre de 2014 y los que consideran que seguirá igual aumentaron 0,2 puntos, con respecto a diciembre de 2014.
- Los subsectores en los cuales la mayoría de los industriales consideran que la situación de su empresa mejorará en el corto plazo, fueron: La fabricación de prendas de vestir y confecciones (62,5%) y hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles (50,0%).
- Por otra parte, los subsectores cuyas expectativas sobre la situación de la empresa son más negativas (empeorarán) fueron: La fabricación de aparatos y equipos eléctricos (28,6%), la fabricación de otros productos químicos (18,2%), la fabricación de partes y piezas de automotores (14,3%), la fabricación de sustancias y productos químicos (12,5%) y las industria básicas de hierro y acero (9,1%),

Entorno internacional

Crecimiento de la producción industrial, Diciembre de 2015 (%)

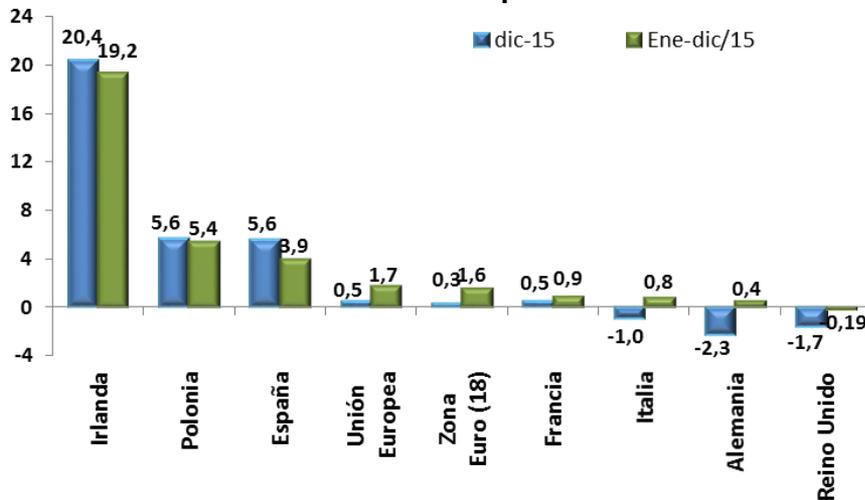


- China, aunque ha moderado su crecimiento, sigue siendo el motor del sector industrial en Asia. Otros países asiáticos con buen comportamiento en materia industrial fueron: Vietnam, Malasia y Tailandia. En cuanto a la industria japonesa, esta se contrajo en 1,6%, pero por debajo de la dinámica que registró en el primer semestre de 2014. Alemania aún no se recupera y su producción cayó, 2,3% en diciembre de 2015. Las economías europeas que más crecieron fueron: Irlanda, Polonia, España, Portugal, Grecia y Holanda. La industria de Estados Unidos disminuyó 1,8% en diciembre, aunque crece 1,3% durante los últimos 12 meses a diciembre de 2015.
- 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 algunas de sus economías: Brasil, (-11,9%) Chile (-2,8%) y Argentina (-2,6%, octubre de 2015, último dato disponible). De las principales economías latinoamericanas, la de mejor comportamiento fue la de Perú un incremento de 5,0%, seguida por Colombia, con un aumento de 3,9%, México con 2,5%, la industria de esta última ha venido perdiendo dinámica a lo largo del año 2015.

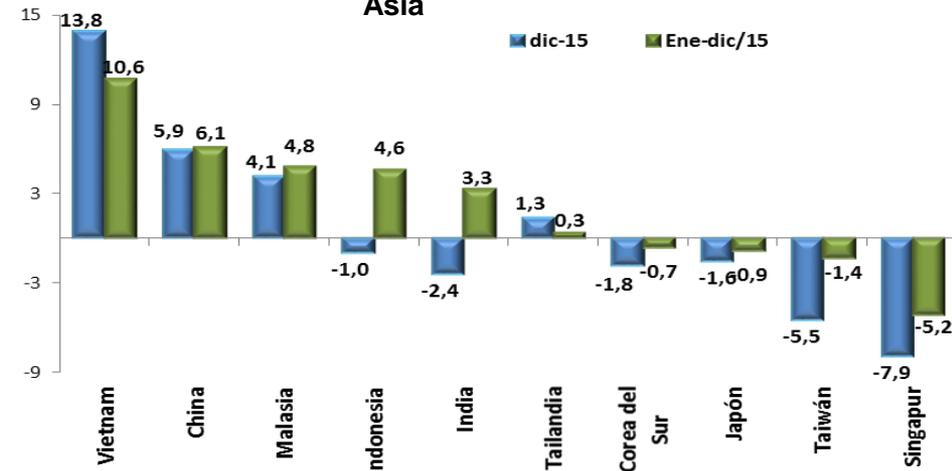
Entorno internacional

Crecimiento (%) de la producción industrial por regiones

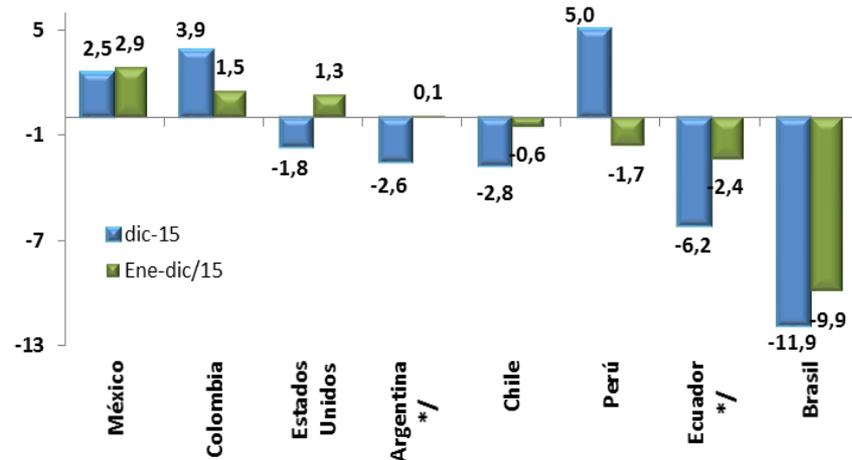
Unión Europea



Asia



América Latina y Estados Unidos

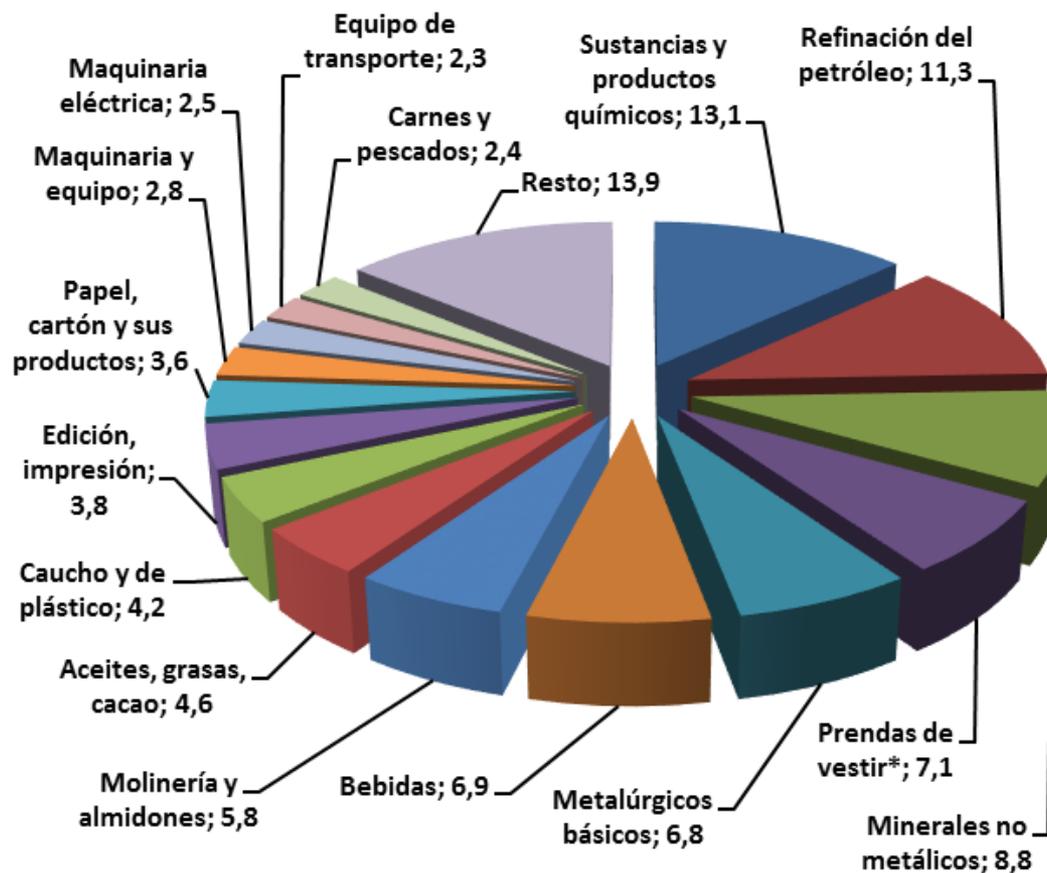


*/Datos a octubre (Argentina) y noviembre de 2015

- 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 2015, aunque Asia continuó liderando el crecimiento industrial, encabezado por Vietnam, China, Malasia, Indonesia e India, su ritmo se ha moderado. La Unión Europea y la Zona Euro, se recuperaron, por el crecimiento de varias de sus principales economías encabezadas por: Irlanda, 20,4%, Polonia, 5,6%, España, 5,6%, Portugal, 3,8%, Grecia, 3,2% y Holanda, 3,0%.
- En América Latina, la de mayor crecimiento fue Perú, 5,0%, le siguió Colombia, con un aumento de 3,9%, México con un aumento de 2,5%, aunque su dinámica se ha visto afectada por los menores precios del petróleo y de los flujos comerciales. En otras de las principales economías de la región, la industria se contrajo, especialmente la de Brasil (-11,9%).

PIB industrial (a III trimestre 2015)

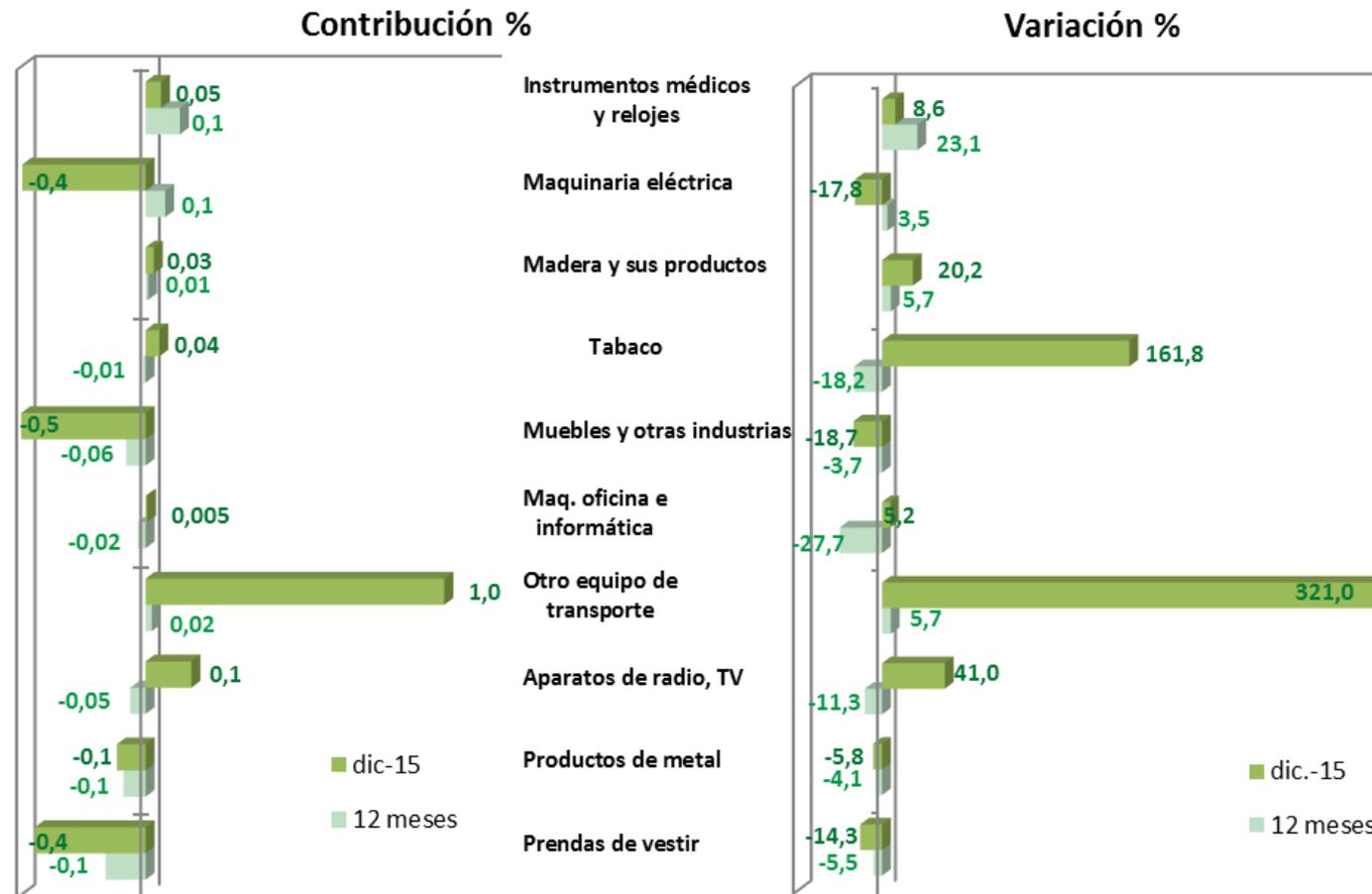
Participación (%) sectores industriales, III-Trimestre/15



*Incluye: Tejidos de punto y prendas de vestir

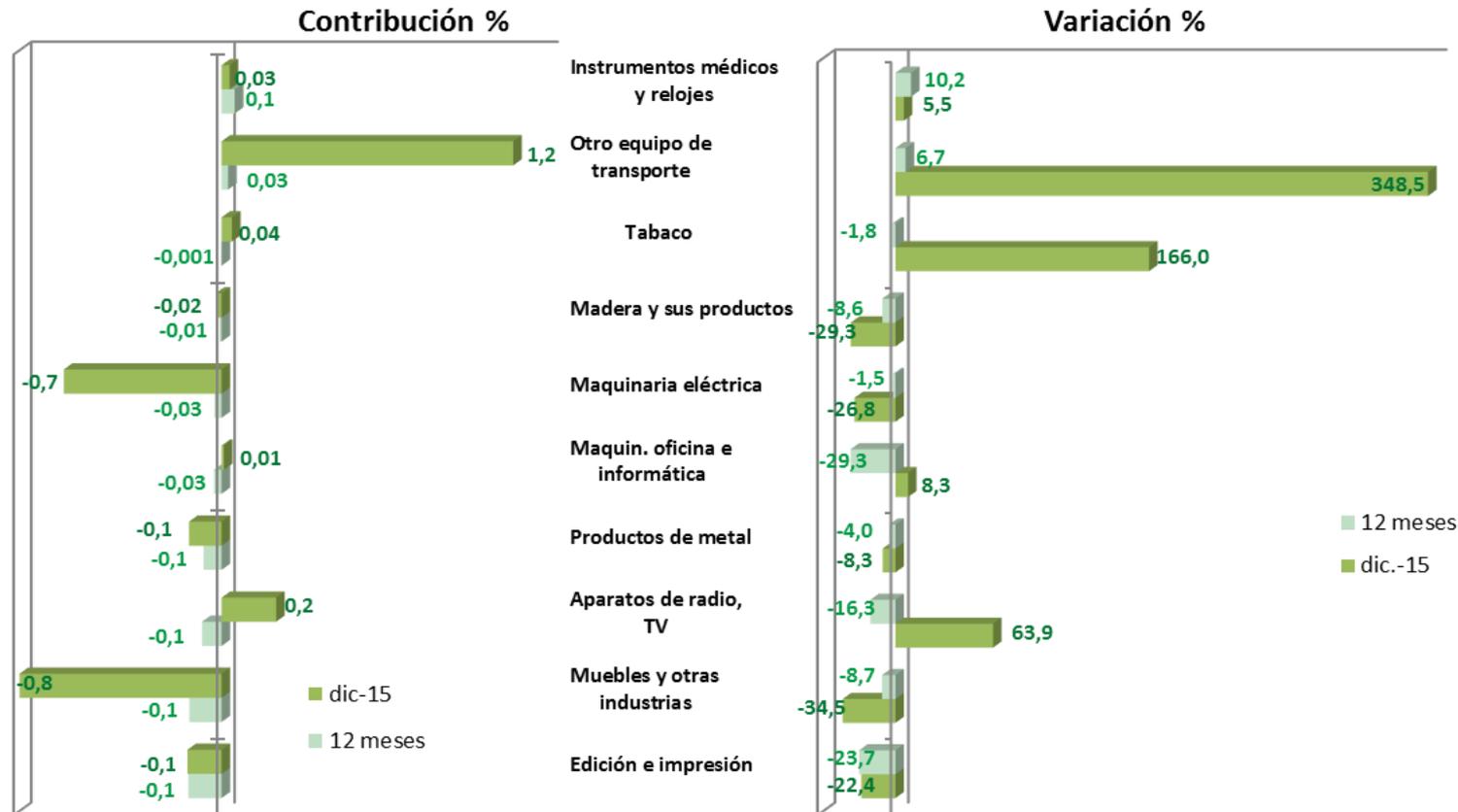
Fuente: DANE, Cuentas Nacionales, PIB III-Trimestre de 2015.

Exportaciones industriales



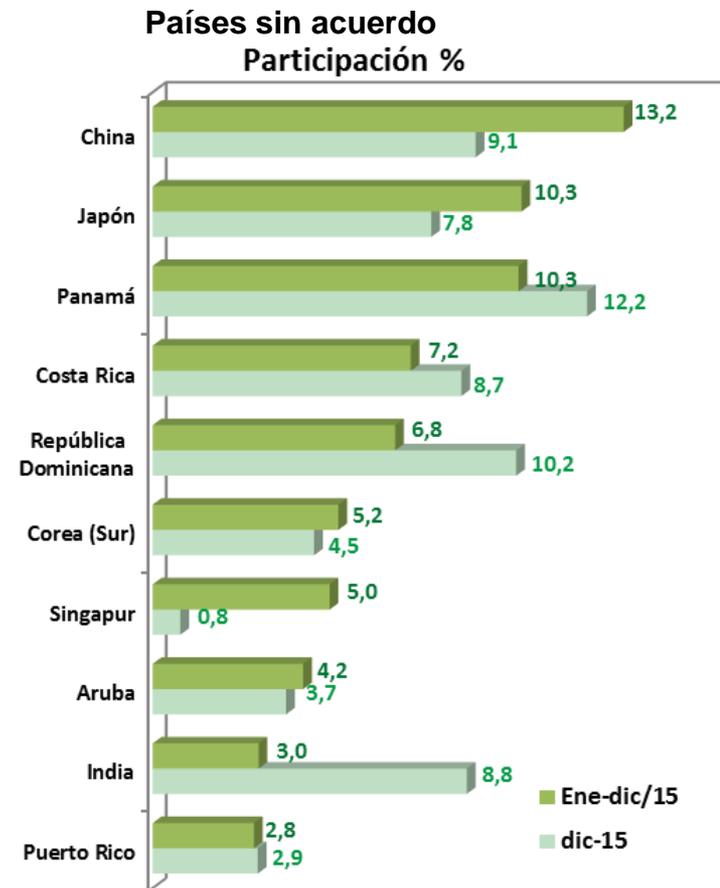
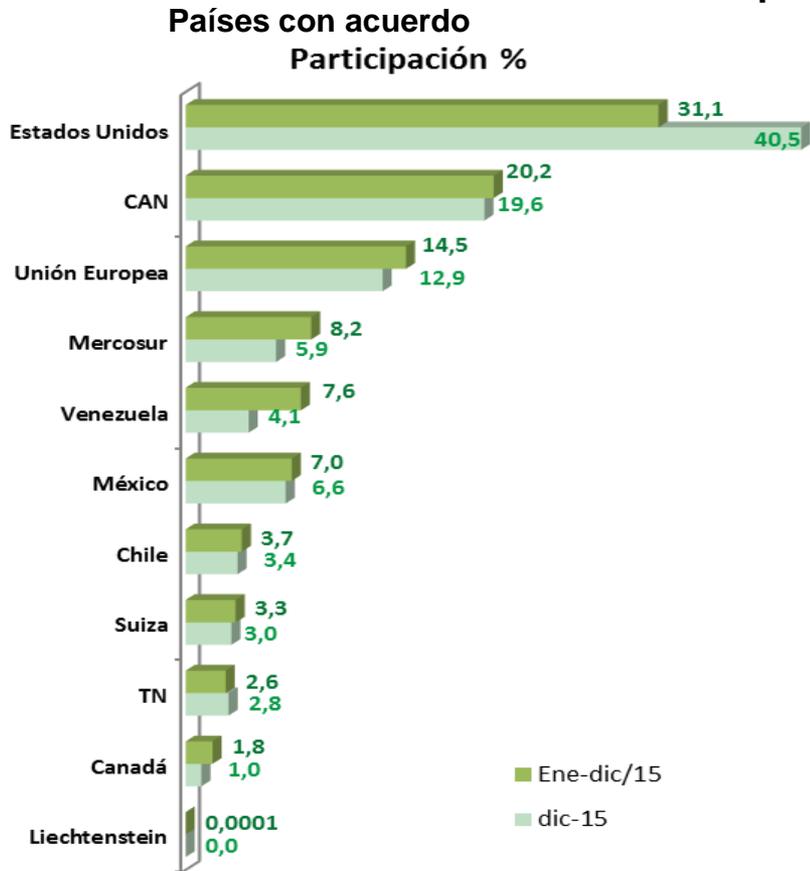
- En el mes de diciembre de 2015, las exportaciones industriales se contrajeron en -13,9% y fueron US\$ 1.392,8 millones.
- Para los últimos 12 meses (enero - diciembre de 2015), las exportaciones industriales (**Ámbito Muestra Mensual Manufacturera, Clasificación CIU, Rev. 3**) fueron US\$ 15.905,0 millones y registraron una contracción de 18,3%.
- Durante el periodo enero-diciembre de 2015, los sectores más dinámicos en cuanto a las exportaciones industriales fueron: La fabricación de instrumentos médicos y relojes (+0,1 p.p.), la fabricación de maquinaria y equipo eléctrico (+0,1 pp.) y la industria de la madera y sus productos, excepto muebles (+0,01 p.p.).

Exportaciones industriales hacia países con acuerdo



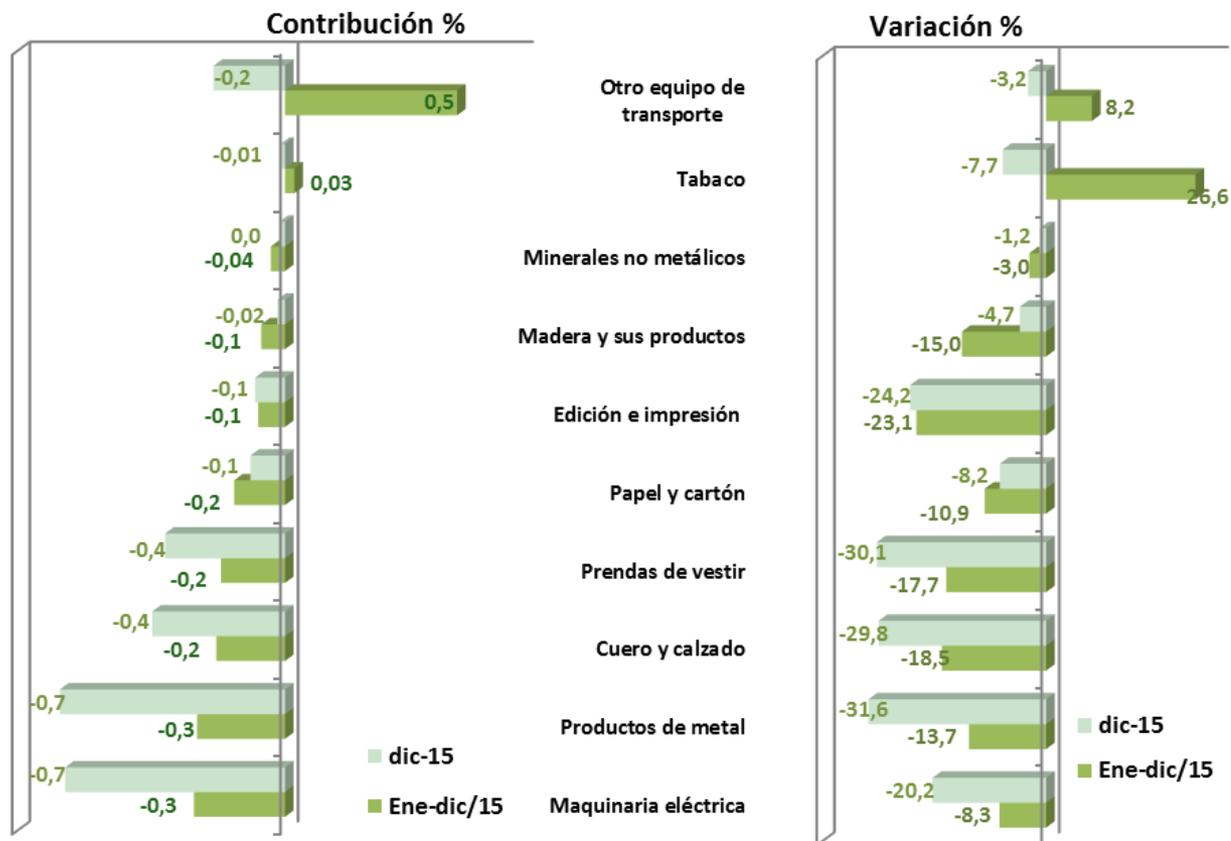
- En diciembre de 2015, las exportaciones dirigidas a países con acuerdo disminuyeron -9,9% y fueron US\$ 1.135,1 millones.
- En los últimos 12 meses a diciembre de 2015, las exportaciones industriales hacia los países con acuerdo ascendieron a US\$ 12.514,5 millones y disminuyeron -15,4%, las cuales participan con el 78,7% del total de las exportaciones industriales, en dicho periodo.
- Durante enero-diciembre del año 2015, el sector más dinámico en cuanto a las exportaciones industriales dirigidas hacia los países con acuerdo, fue la fabricación de instrumentos médicos y relojes (+0,1 p.p.). El sector que perdió dinámica fue el de productos alimenticios y bebidas que pasó de contribuir con 9,0 p.p. en enero de 2015 a restarle 2,0 p.p. durante lo corrido del año a diciembre de 2015.

Destino de las exportaciones industriales



- En los últimos doce meses a diciembre de 2015, las exportaciones industriales hacia los países con acuerdo participaron con el 78,7% del total de las exportaciones industriales y en el mes de diciembre de 2015, con el 81,5%.
- Durante el periodo enero-diciembre de 2015, los principales destinos de las exportaciones industriales hacia países con acuerdo fueron: Estados Unidos con el 31,1% y una contracción de -18,6%; la CAN con el 20,2% y una variación de -14,6%; la Unión Europea con el 14,5% y una disminución de 3,4% y Mercosur con el 8,2% y una reducción de 16,9%.
- En el grupo de los demás destinos sobresalen las dirigidas a: China con una participación del 13,2% y una contracción de 4,6%; Japón con el 10,3% y una disminución de 0,8% y Panamá con el 10,3% y una contracción de -35,6%.

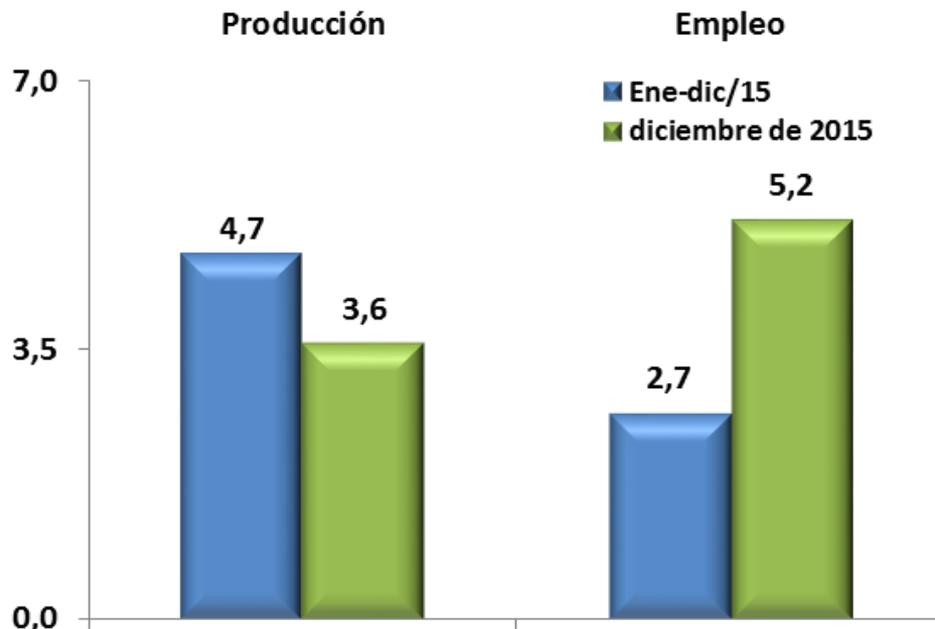
Importaciones industriales



- Para el periodo enero-diciembre de 2015, las importaciones industriales fueron US\$ 51.565,9 millones y disminuyeron en 15,9%, con respecto al periodo enero-diciembre de 2014.
- Durante el periodo enero-diciembre de 2015, los sectores que más contribuyeron al crecimiento de las importaciones industriales fueron: Los otros equipos de transporte (+0,5 p.p.) y la fabricación de productos de tabaco (+0,03 p.p.). Las restantes divisiones presentaron contribuciones negativas para el periodo enero-diciembre de 2015.
- En el mes de diciembre de 2015, las importaciones industriales registraron una reducción de 24,9% y fueron US\$ 3.977,5 millones.

Mayores contribuciones al crecimiento del sector industrial Enero- Diciembre de 2015

1. La industria de elaboración de bebidas (contribución 0,5 pp.)



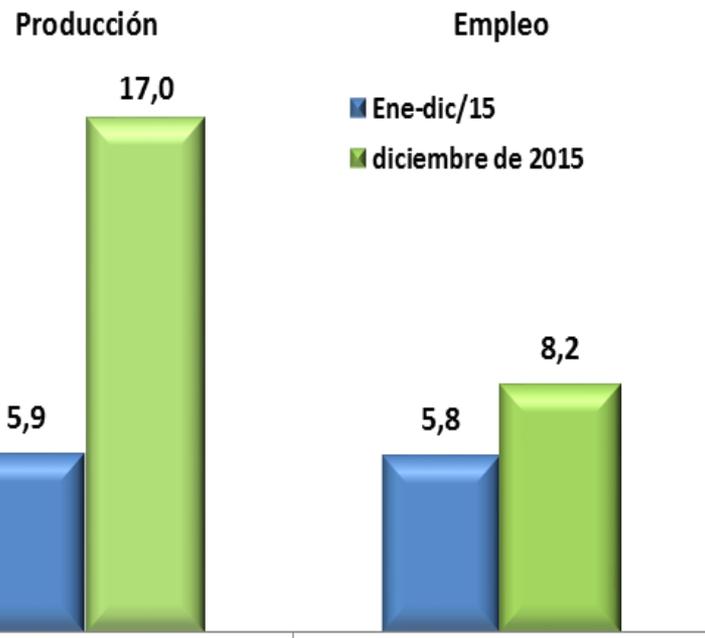
Nota: A partir de enero de 2015, la clasificación CIIU de la MMM pasó de CIIU revisión 3 a CIIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- 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.
- Durante los últimos cuatro años el subsector creció (4,9% en el 2011, 6,0%, en el año 2012, 2,0% en el año 2013 y 4,0% en el año 2014).
- Durante el periodo enero-diciembre de 2015, dicha tendencia continuó y el subsector creció 4,7% en su producción real, 8,3% en sus ventas reales, y 2,7% en su empleo.
- La dinámica obedeció, principalmente, al buen comportamiento del mercado interno, el cual representa más del 99% de las ventas. En cuanto a sus exportaciones, durante el periodo enero-diciembre de 2015, se contrajeron 13,1%, siguiendo la tendencia de los dos últimos años, en los cuales disminuyeron -25,4% y -6,9% en los años 2013 y 2014, respectivamente.
- Aunque las exportaciones totales se contrajeron, aumentaron las exportaciones de bebidas a los siguientes destinos: República Dominicana (119,2%), Chile (26,2%), Países Bajos (62,4%), Aruba (11,2%), Australia (155,7%) y Bolivia (35,3%) y Venezuela 66,9%), entre otros.

Mayores contribuciones al crecimiento industrial

Diciembre de 2015

2. Prendas de vestir y confecciones (contribución 0,2 pp.)



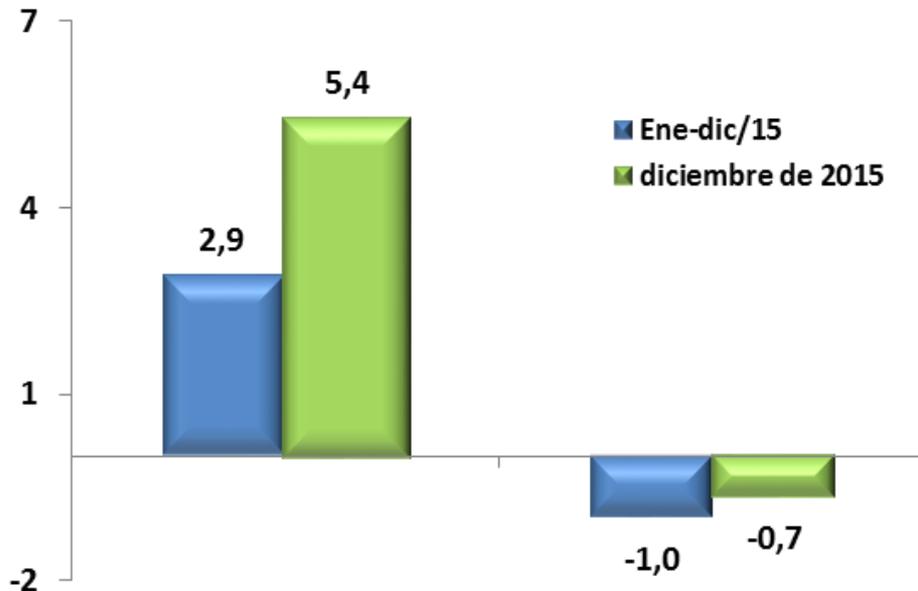
Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIIU de la MMM pasó de CIIU revisión 3 a CIIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- 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%, tendencia que continuó en el año 2014, al disminuir en -1,5%.
- **Durante el periodo enero-diciembre de 2015, el sector se incrementó 5,9% en su producción y 5,6% en sus ventas reales. El subsector se dinamizó desde marzo de 2015, a causa de los mayores pedidos que realizaron las grandes superficies y de los almacenes de cadena especializados, así como, las mayores licitaciones y los contratos para dotaciones y maquila. También, durante los últimos meses del año 2015, la producción aumento para elaborar las nuevas colecciones para atender los pedidos de la temporada de fin de año.**
- **Las exportaciones del subsector disminuyeron -8,0% para lo corrido del año a diciembre.** Los destinos que se contrajeron fueron: Ecuador, (-40,4%), México (-12,5%), Perú (-20,4%), Costa Rica (-12,7%), Venezuela (-52,9%) y Países Bajos (-13,5%), entre otros. Crecieron las dirigidas a Estados Unidos (16,3%), su principal mercado actualmente.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Diciembre de 2015

3. Productos minerales no metálicos (contribución 0,2 pp.)

Producción Empleo

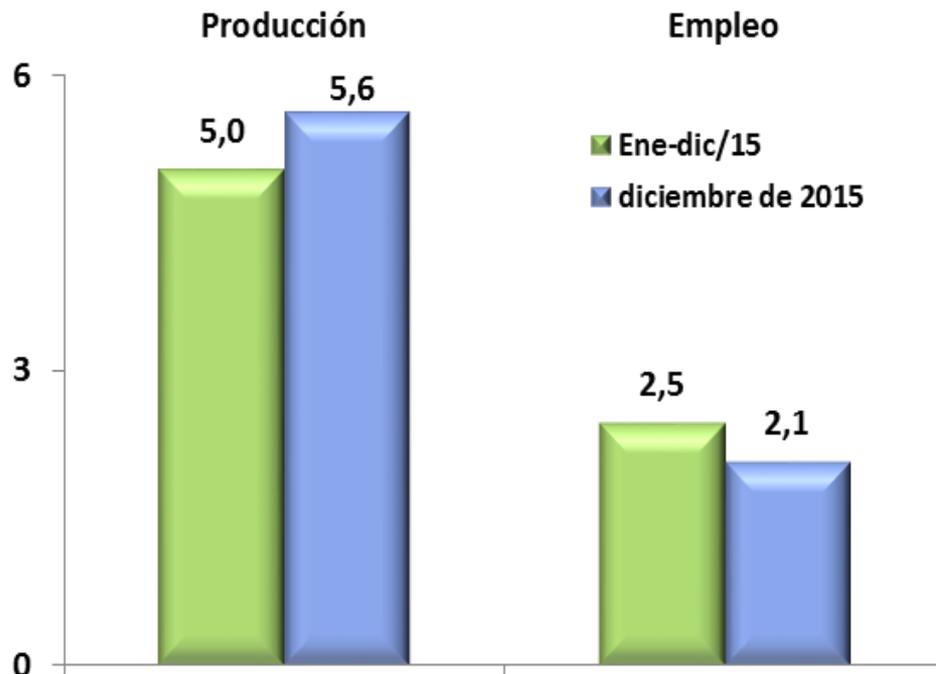


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- 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, situación similar en el año 2014, cuando la producción real creció 1,8%, aunque sus ventas reales cayeron en 0,9%.
- Para el periodo enero-diciembre de 2015, el subsector empezó a recuperarse y creció 2,9%. Las ventas registraron un buen comportamiento y crecieron 2,8%. Este comportamiento obedece a la reorganización que esta efectuando el subsector, con el traslado y o cierre de plantas y la redistribución de la producción hacia otras plantas o regiones.
- Por otra parte, las exportaciones cayeron -21,7% en el periodo enero-diciembre de 2015. Los destinos más afectados fueron: Ecuador (-40,9%), Estados Unidos (-7,0%), Panamá (-3,4%), Venezuela (-64,4%), Perú (-16,9%), México (-8,5%), Brasil (-43,7%), Chile (-33,2%) y Bolivia (-16,4%), entre otros.

Mayores contribuciones al crecimiento industrial Diciembre de 2015

4. Fabricación de productos de plástico (contribución 0,2 pp.)

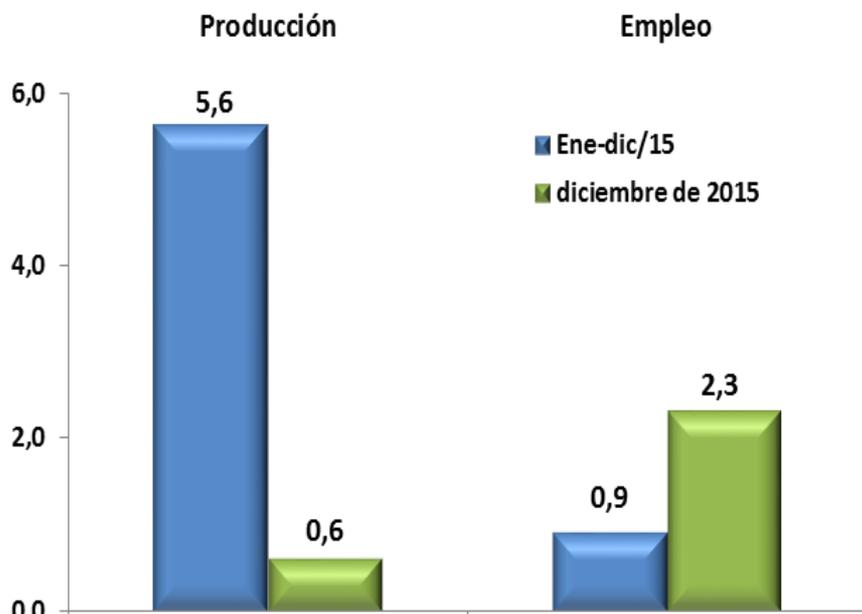


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -3,4% en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional, la menor actividad económica del país y la disminución de las exportaciones durante el 2009: -18,2%.
- En el 2010 y en 2011 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 (3,2% y 14,6%, respectivamente).
- A partir del año 2012, el subsector perdió dinámica y se contrajo en -5,8%, -3,7% y -0,03%, en los últimos tres años, (2012, 2013 y 2014), respectivamente.
- **En el periodo enero-diciembre de 2015, su producción real aumentó en 5,0% y sus ventas reales en 4,7%. Está mayor dinámica del subsector obedeció a la demanda interna y a las recuperación de sus exportaciones a partir de agosto de 2014. Para el periodo enero-diciembre de 2015, las exportaciones se contrajeron en 5,6%, como consecuencia de la menores ventas externas durante el periodo julio-diciembre de 2015, -12,3%.**
- Los destinos externos más afectados durante enero-diciembre de 2015 fueron: Estados Unidos (-14,3%), Ecuador (-22,5%), Venezuela (-14,7%), Panamá (-11,3%), Brasil (-30,2%), España (-13,4%), El Salvador (-5,3%), Honduras (-26,4%), Bolivia (-3,7%), Cuba (-3,2%) y Canadá (-27,3%), entre otros.

Mayores contribuciones al crecimiento industrial Diciembre de 2015

5. Transformación de carne y pescado (contribución 0,2 pp.)



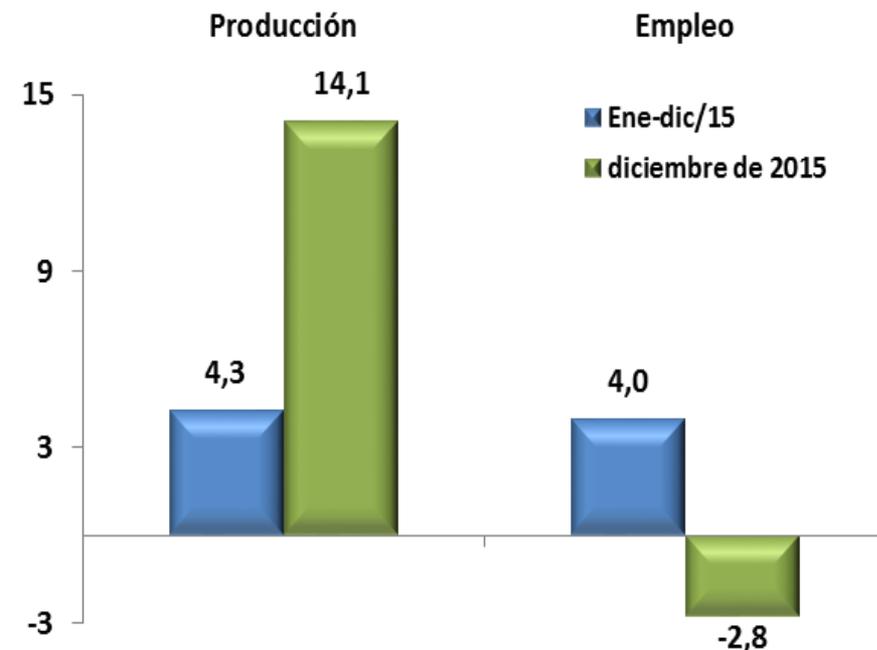
Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- 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 cuatrimestre de 2008 y 75% en el primer cuatrimestre 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.
- **La recuperación continuó durante el periodo enero-diciembre de 2015, así, su producción creció 5,6% y sus ventas reales en 6,6%. Esta dinámica obedeció a la mayor demanda interna, en especial de las grandes superficies, a la ampliación de algunas plantas y a mejores canales de distribución.**
- Las exportaciones cayeron -22,3%, durante el periodo enero-diciembre del año 2015, por la caída de las exportaciones hacia Venezuela (-99,5%), uno de los principales destinos durante el mismo periodo del año 2014. También disminuyeron las dirigidas a: Estados Unidos (-13,5%), España (-53,8%), Ecuador (-26,7%) y México (-14,6%), entre otros.

Mayores contribuciones al crecimiento industrial

Diciembre de 2015

6. Productos farmacéuticos y sustancias medicinales (contribución 0,1 pp.)

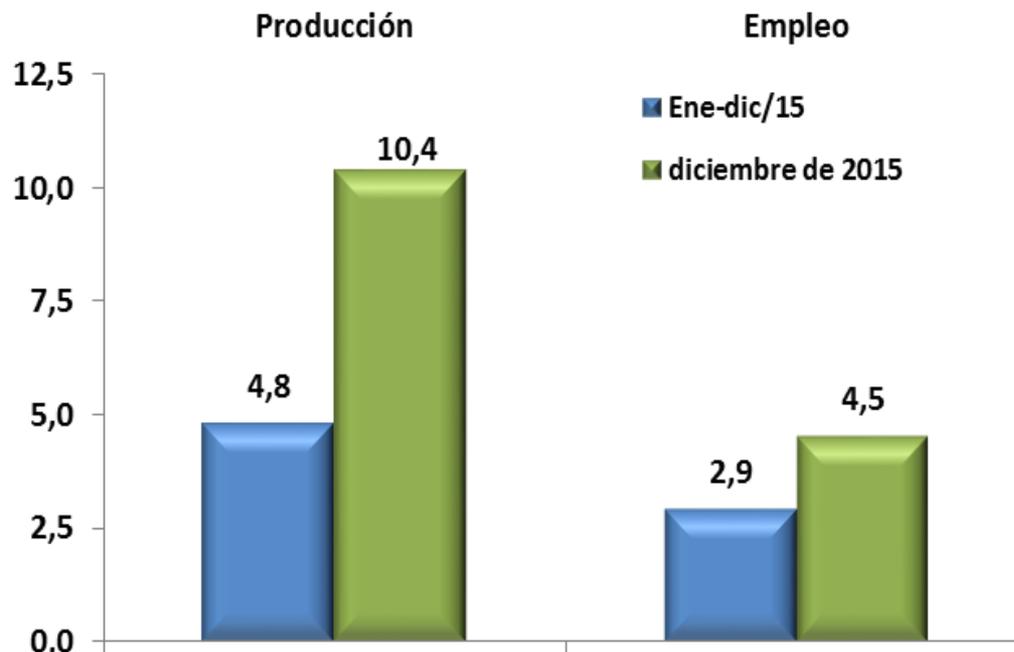


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- Este subsector formaba parte de la clase industrial de otros químicos, el cual era el de mayor peso en la muestra mensual manufacturera (9,2%).
- Dicha clase industrial 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.
- Los otros productos químicos disminuyó su producción real en 2,4% y 0,8%, durante el año 2012 y 2013, respectivamente y creció 1,8% para el año 2014. Las exportaciones crecieron en 6,4% y 13,1% en los años 2012 y 2013, respectivamente, pero durante el año 2014 se contrajeron en -3,6%.
- **Durante enero-diciembre de 2015, la producción se incrementó 4,3%, por el buen desempeño de sus ventas reales, las cuales crecieron 5,0%; las exportaciones disminuyeron 4,2% para los productos farmacéuticos y sustancias químicas medicinales, mientras que el gran total de otros productos químicos se contrajeron en 2,2%.**
- La mayor dinámica obedeció al aumento de pedidos del mercado interno, en especial de las grandes superficies, algunos de los cuales se suplieron esta demanda con las existencias que poseían algunos establecimientos del subsector y de las exportaciones hacia algunos de sus principales mercados: Ecuador, Perú, Panamá, México y Estados Unidos.

Mayores contribuciones al crecimiento industrial Enero- Diciembre de 2015

7. Fabricación de papel, cartón y sus productos (contribución 0,1 pp.)

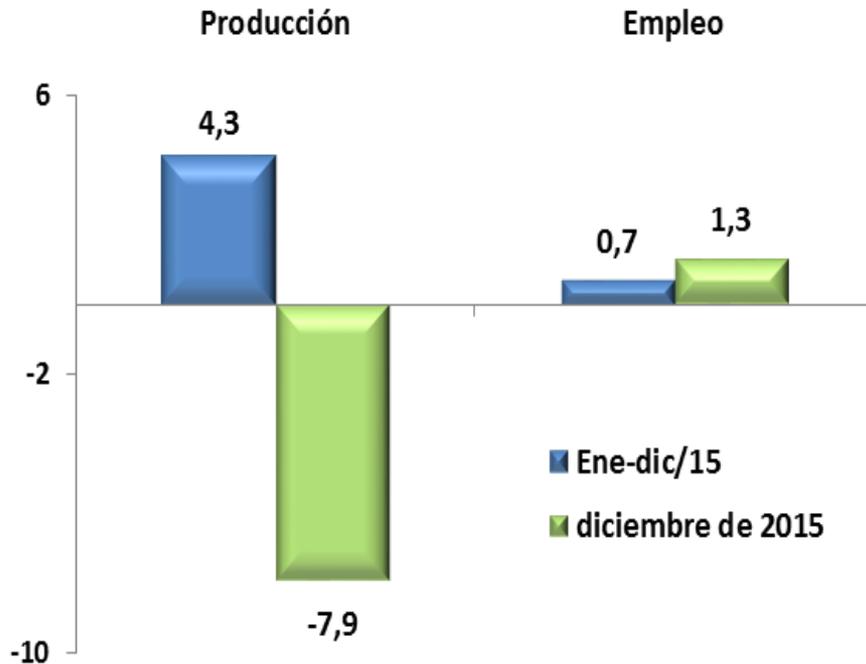


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -4,5% durante el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional, la menor actividad económica del país y la pérdida del mercado venezolano, cuyas exportaciones cayeron 7,7% en el 2009 y 9,1% en el 2010.
- El subsector de papel, cartón y sus productos, mostró un recuperación en el 2010, pero durante el 2011 el subsector se contrajo. Esta tendencia continuó en 2012 y 2013, su producción real se redujo en 1,6% y -6,8%, respectivamente. Para el año 2014, continuó débil y su producción sólo creció 0,7%.
- **Durante enero-diciembre de 2015, el subsector se recuperó y su producción aumentó 4,8% y sus ventas reales en 3,6%.** La recuperación del mercado interno se debe a la mayor demanda de: artículos para bebés (pañales, toallas húmedas y similares), los mayores pedidos de las grandes superficies, líneas para el sector de artes gráficas e impresión y cartones corrugados para la elaboración de envases y empaques. Por otra parte, sus exportaciones disminuyeron 17,8%, para enero-diciembre de 2015.
- La contracción de las exportaciones obedeció a las dirigidas a: Ecuador (-22,6%), Perú (-3,7%), Venezuela (-40,3%), Brasil (-27,8%), México (-2,0%), Costa Rica (-13,3%), Panamá (-28,6%) y Puerto Rico (-3,6%), entre otros. Por otra parte, crecieron las dirigidas a: Chile (8,2%), Bolivia (2,3%), República Dominicana (5,5%) y Estados Unidos (9,0%).

Mayores contribuciones al crecimiento industrial Enero- Diciembre de 2015

8. Fabricación de sustancias y productos químicos básicos (contribución 0,2 pp.)



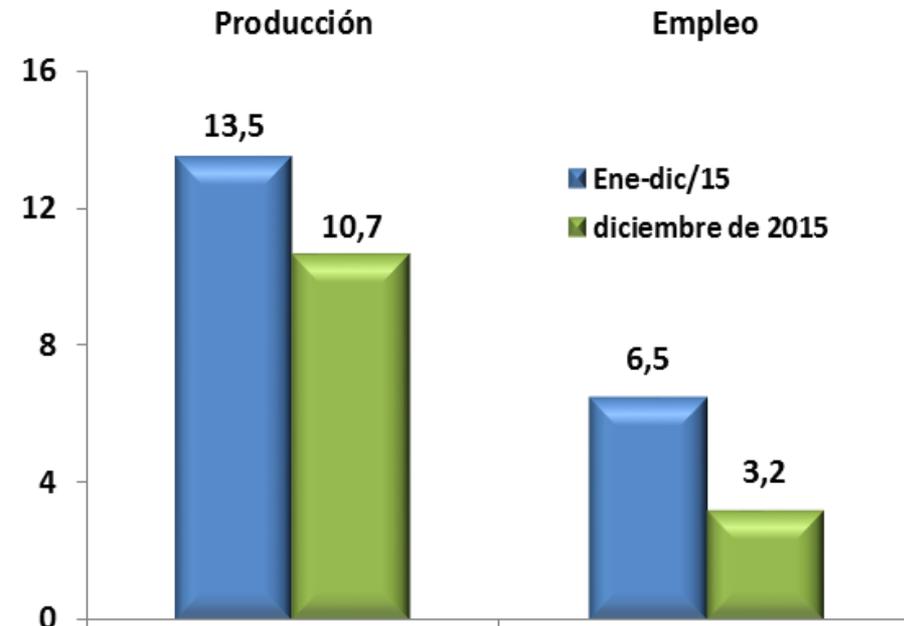
Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIIU de la MMM pasó de CIIU revisión 3 a CIIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- 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 5,0% en el 2011 y las exportaciones registraron un aumento de 5,5%. Para los años 2012-2013, el subsector se contrajo por la menor dinámica de la demanda interna y como de las exportaciones.
- A partir del segundo semestre de 2014, inicia su recuperación con un aumento de 1,3% en su producción por la mayor demanda, ya que sus ventas reales crecieron 3,2%, durante el año 2014.
- **Durante enero-diciembre de 2015, creció 4,3%, en su producción real y sus ventas reales aumentaron 4,9%. Esto obedeció a la recuperación del mercado interno, ya que sus exportaciones disminuyeron en -14,2%, durante enero-diciembre de 2015.**
- Durante el periodo enero-diciembre de 2015, los destinos de las exportaciones de la industria de sustancias químicas que se contrajeron fueron: Brasil (-28,1%), Venezuela (-25,3%), Perú (-6,2%), Ecuador (-21,1%), México (-6,6%), Costa Rica (-25,6%), entre otros. Crecieron las dirigidas a: Estados Unidos (16,7%), Chile (7,0%), Argentina (13,5%), Guatemala (5,5%), Bolivia (5,9%), India (54,0%), (Cuba (114,5%) y Portugal (577,9%).

Mayores contribuciones al crecimiento industrial

Diciembre de 2015

9. Alimentos preparados para animales (contribución 0,1 pp.)

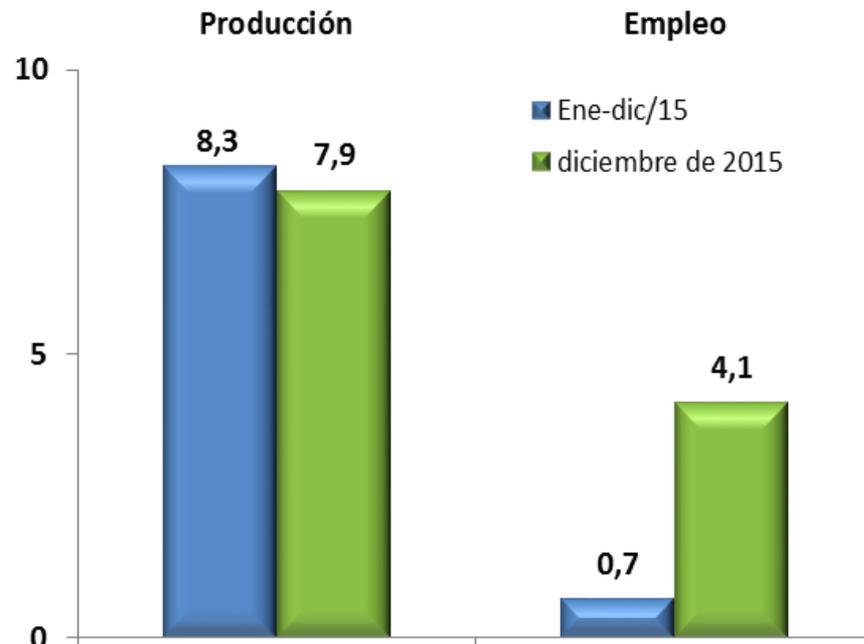


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- Este subsector estaba integrado con los productos de molinería y almidones, el cual 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%. En el año 2014, el subsector se recuperó y su producción aumentó 4,3% y sus ventas 4,0%, por mayor demanda interna.
- **En el periodo enero-diciembre de 2015, el subsector se recuperó y su producción aumentó 13,5% y sus ventas reales 14,4%, por mayor demanda interna y por la inclusión de nuevas líneas, en especial para nichos de mercados novedosos, como el de mascotas.**
- **Para este periodo, las exportaciones se vieron afectadas y disminuyeron 12,5%**, por la disminución de sus ventas externas hacia sus principales mercados, Ecuador (-17,5%), Chile (-10,9%), Perú (-32,7%), Panamá (-9,0%) y Venezuela (-66,0%) lo cual, en parte, fue compensado con las mayores exportaciones hacia: Guatemala (74,7%), Bolivia (2,1%), Costa Rica (33,6%), Tailandia (150,6%), República Dominicana (40,5%) y Estados Unidos (196,4%), principalmente.

Mayores contribuciones al crecimiento industrial Diciembre de 2015

10. Actividades de impresión y servicios relacionados (contribución 0,1 pp.)

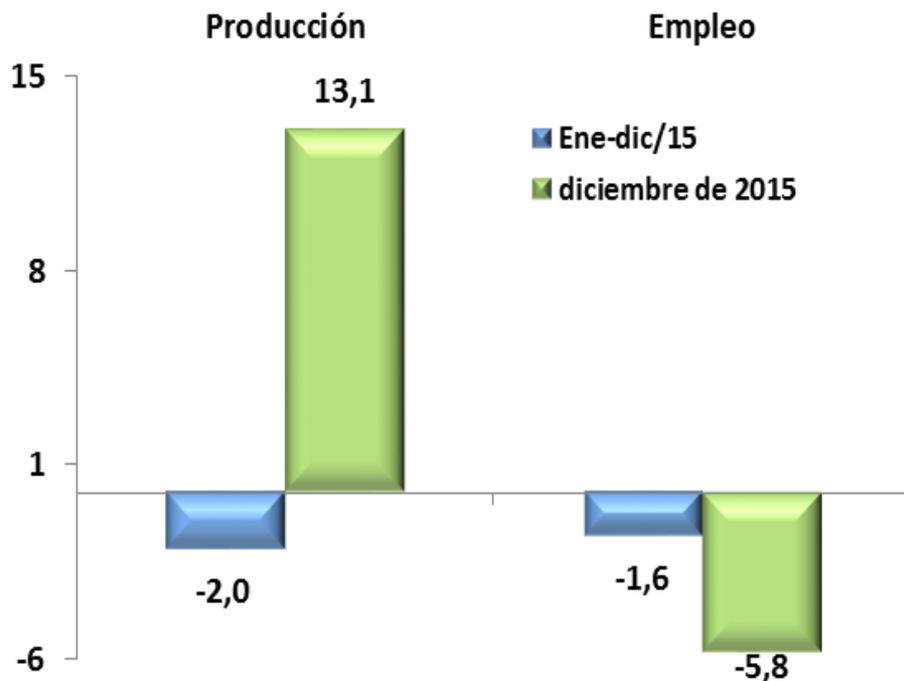


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- Este subsector (hasta 2014, incluía las actividades de edición) 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 los tres años siguientes (2012-2014), la producción real disminuyó -15,3%, -12,8% y -8,9%, respectivamente. Ello 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 aproximadamente el 20% en los últimos años.
- **La tendencia cambio durante el año 2015, con un crecimiento de 8,3% en la producción y de 5,4%, en las ventas reales. Por otra parte, sus exportaciones disminuyeron -24,6%.**
- Los destinos de las exportaciones que disminuyeron fueron: Venezuela (-42,4%), Estados Unidos (-15,4%), Uruguay (-10,5%), Guatemala (-33,4%), Puerto Rico (-13,7%), Perú (-39,4%), El Salvador (-14,4%) y Polonia (-45,8%), entre otros. Crecieron las dirigidas hacia: Panamá (2,8%), República Dominicana (41,5%), Brasil (405,6%), Costa Rica (5,2%), Trinidad y Tobago (365,1%), Hong Kong (2.142,0%), Ecuador (20,5%) y México (11,6%).

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Diciembre de 2015

1. Productos de la refinación del petróleo (contribución -0,3 pp.)



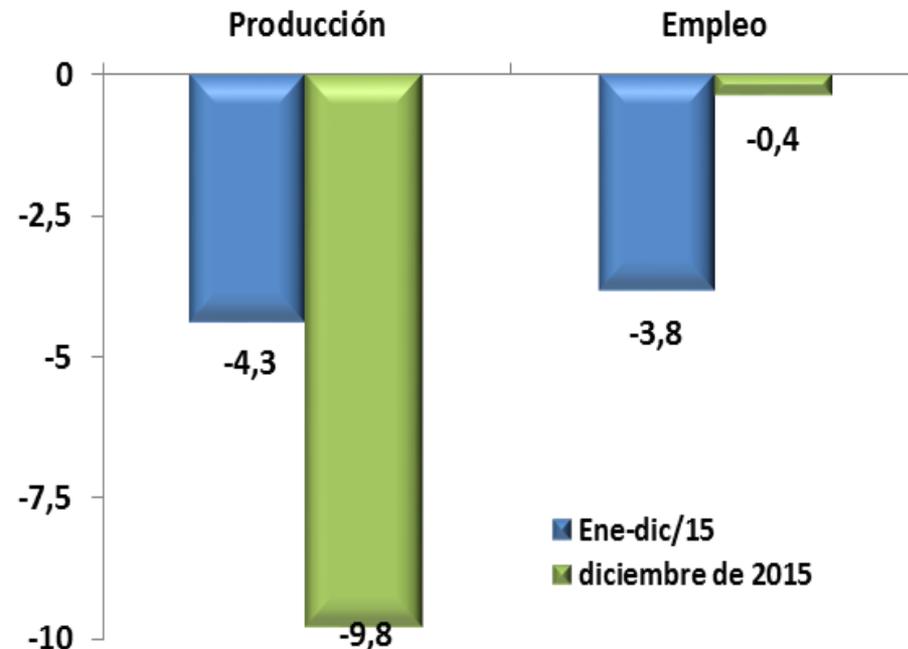
Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- 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 año 2014, su producción cayó 12,2%, sus ventas reales en 12,7% y sus exportaciones -35,1%, por el cierre de la refinería de Cartagena, situación que mantendrá hasta el segundo semestre de 2015.
- **Durante enero-diciembre de 2015, la producción y las ventas reales siguen afectadas por dicho cierre y por la discontinuación de líneas de producción no rentables a los actuales precios del petróleo, disminuyendo en -2,0% y en -2,4%, respectivamente. En el último bimestre de 2015, la tendencia cambio impulsada por la entrada en operaciones de REFICAR.**
- Las exportaciones caen -51,2%, por la menor disponibilidad de productos para exportar (por cierre de REFICAR) afectando los siguientes mercados: Estados Unidos, (-47,1%), Aruba, (-71,3%), Bahamas (-93,4%), Antillas Holandesas (-100,0%), Panamá (-89,7%), Brasil (-31,6%), España (-27,3%), Puerto Rico (-90,8%), Reino Unido (-39,5%), Perú (-37,5%) y China (-45,8%), entre otros.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial

Diciembre de 2015

2. Jabones, detergentes, perfumes y aguas de tocador (contribución -0,2 pp.)

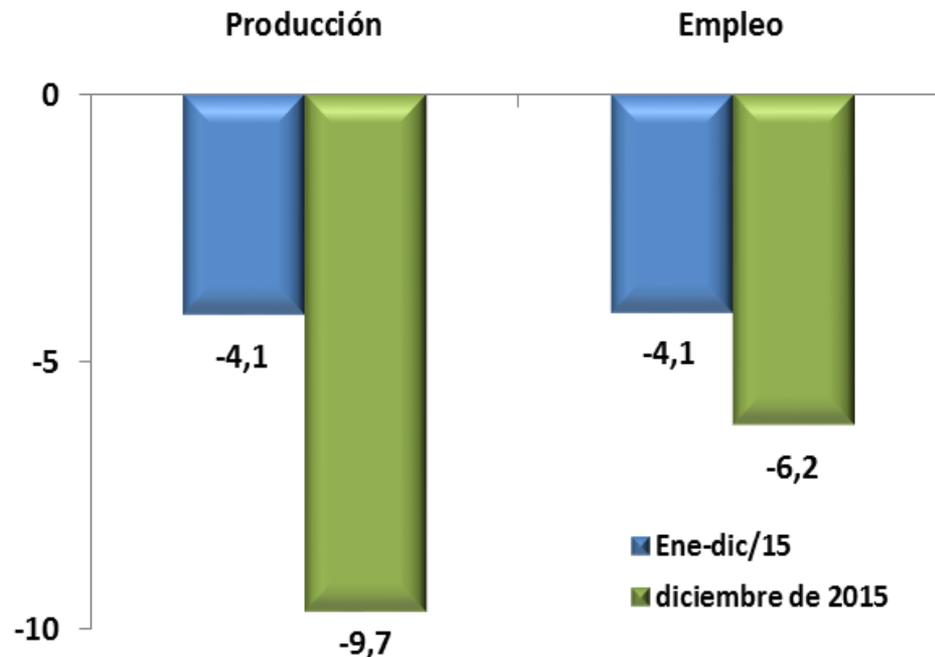


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables.

- Este subsector formaba parte de la clase industrial de otros químicos, el cual era el de mayor peso en la muestra mensual manufacturera (9,2%).
- Dicha clase industrial 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.
- Los otros productos químicos disminuyó su producción real en 2,4% y 0,8%, durante el año 2012 y 2013, respectivamente y creció 1,8% para el año 2014. Las exportaciones crecieron en 6,4% y 13,1% en los años 2012 y 2013, respectivamente, pero durante el año 2014 se contrajeron en -3,6%.
- **Durante el periodo enero-diciembre de 2015, la producción se redujo -4,3% y sus ventas reales en -5,2%; las exportaciones de jabones, detergentes, perfumes y aguas de tocador disminuyeron 11,7%.**
- La menor dinámica obedeció a los menores pedidos del mercado interno, en especial de las grandes superficies, las cuales cubrieron su demanda con las existencias que poseían en inventarios. Adicionalmente, sus exportaciones disminuyeron.
- En el periodo enero-diciembre se contrajeron, especialmente, las exportaciones dirigidas a de cuatro de sus cinco principales mercados: Ecuador, Venezuela, México y Chile, que representan aproximadamente el 48% de las mismas.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial
Diciembre de 2015

3. Industrias básicas de hierro y acero no ferrosos
(contribución -0,1 pp.)

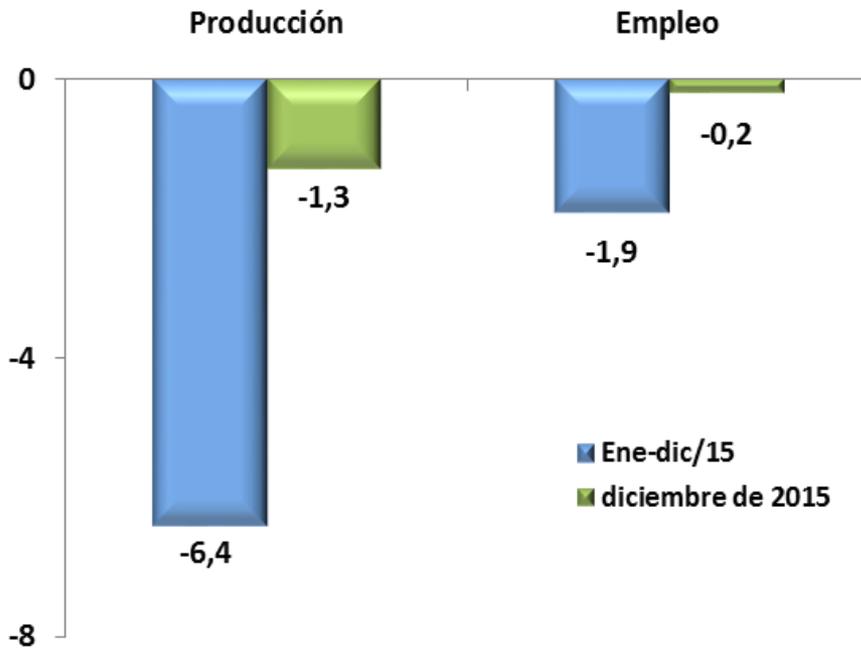


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -8,2% en el 2008 y -8,0% en el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional. Esto se reflejó en la tasa exportadora promedio del subsector que pasó de un promedio de 52,8% entre el 2005 y el 2008 al 41,6% en los dos últimos años.
- En el 2010 creció 6,2%, no obstante, en el 2011 se contrajo en -6,5%, como consecuencia del cierre de la planta de Cerromatoso durante dicho año. Por otro lado, las exportaciones disminuyeron -11,5%.
- Durante el 2012, el subsector recuperó su dinámica y creció 8,5% en su producción real, 2,5% en sus ventas reales y 1,3% en el empleo. A partir del 2013, perdió dinámica y contrajo 6,6% y para el 2014 sólo creció en 0,2%, por las menores ventas en los últimos tres años.
- Durante enero-diciembre de 2015, el subsector disminuyó en 4,1% su producción real, por la menor demanda ya que sus ventas reales cayeron en 5,0% y las exportaciones 28,0%. Lo anterior por las menor calidad y productividad del mineral de Cerromatoso para la obtención de las diferentes ferroaleaciones; además, disminuyeron los contratos y licitaciones para la construcción y mantenimiento de infraestructura del sector de hidrocarburos y minero en general.
- Los destinos de las exportaciones que disminuyeron sus compras fueron: Estados Unidos (-62,8%), Corea del Sur (-15,9%), Países Bajos (-68,0%), Japón (-61,0%), Venezuela (-48,0%), Brasil (-40,7%), España (-15,2%), Sudáfrica (-26,3%), Singapur (-32,2%) e India (-58,6%). Entre los que aumentaron están: China (0,9%), Suiza (91.108.798%) y Grecia (478,9%).

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Diciembre de 2015

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

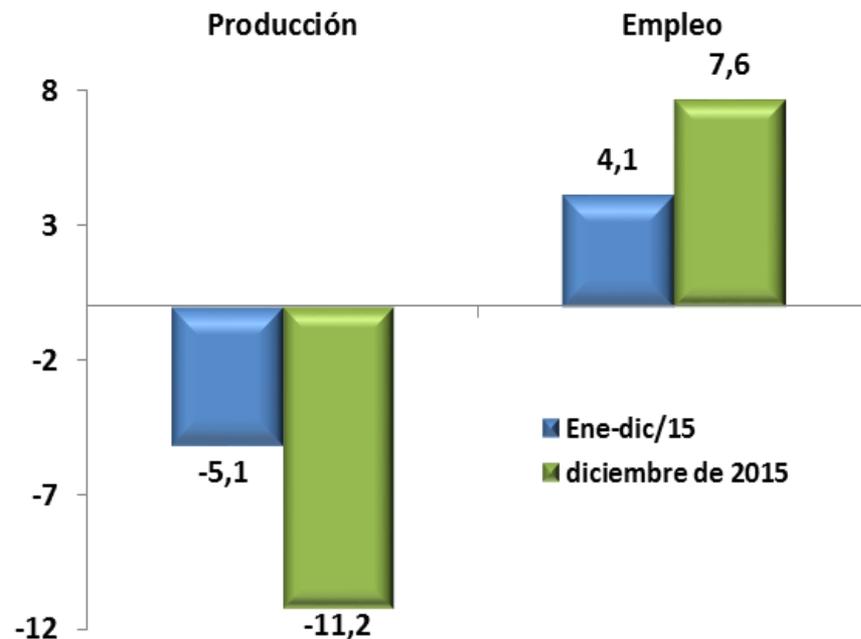


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables.

- 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 los últimos tres años (2012-2014), el subsector se contrajo -9,5%, -9,9% y -4,7%, respectivamente por la menor demanda interna y la disminución de sus exportaciones.
- **Durante enero-diciembre de 2015, la producción cayó -6,4% y sus ventas disminuyeron -6,0%, por la debilidad en la recuperación de la demanda interna y por la contracción de las exportaciones en 14,6%.**
- La disminución de las ventas externas durante el periodo enero-diciembre de 2015 se debió principalmente a la caída de las dirigidas a: Ecuador (-22,8%), Venezuela (-52,8%), Brasil (-19,8%), Panamá (-43,6%), Costa Rica (-4,0%), Guatemala (-10,5%) y Alemania (-32,4%), entre otros. El segmento más afectado fue el de los hilados cuyas exportaciones disminuyeron -50,6%, para este periodo.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial
Diciembre de 2015

5. Fabricación de maquinaria eléctrica
(contribución -0,1 pp.)

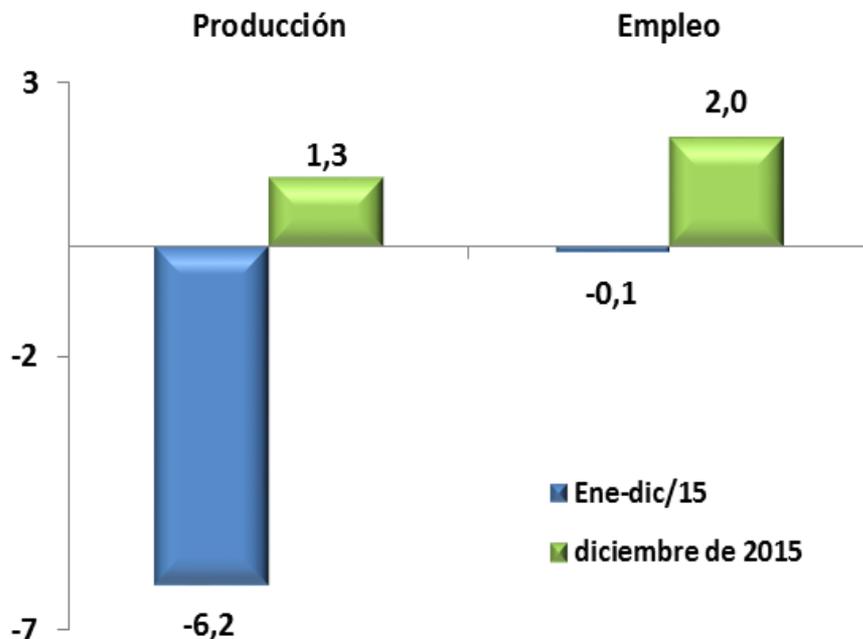


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables.

- Este subsector inició su recuperación a partir del 2010, después de contraerse -12,5% durante el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional, la menor actividad económica del país y la pérdida del mercado venezolano, cuyas exportaciones cayeron -26,4% en el 2009 y -69,7% en el 2010.
- En el 2010 y en 2011 creció 12,3% y 4,6%, respectivamente por el buen comportamiento de la demanda de bienes durables (20,6% en 2010 y 23,9% en 2011) y de las exportaciones durante el 2011: 19,3%.
- Durante 2012, el subsector se contrajo 9,9% en su producción real y 6,4% en sus ventas reales, tendencia que continuó durante el año 2013, con contracción de 3,6% en su producción real y de 4,9% en sus ventas reales. En el año 2014, su dinámica mejoró y su producción real se incrementó en 3,5%, por la mayor demanda interna.
- **En el periodo enero-diciembre de 2015, su producción real disminuyó 5,1%, por la contracción de las ventas en 3,6%.**
- **La menor demanda obedece a los menores pedidos del mercado interno y a la menor dinámica de las exportaciones, las cuales sólo crecieron 1,6%, en lo corrido de 2015, después de contraerse en el 2014, -6,6%.** Durante el periodo enero-diciembre de 2015, los destinos que afectaron la demanda de productos del subsector fueron: Ecuador (-21,6%), Venezuela (-11,5%), Estados Unidos (-14,0%), tres de sus cuatro principales mercados. Aumentaron las dirigidas hacia: Perú (6,2%), Panamá (105,7%), México (11,7%), Chile (15,1%), Brasil (7,3%), Bolivia (16,4%), Guatemala (3,5%), República Dominicana (92,5%), Costa Rica (13,4%) y Honduras (59,0%), entre otros.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Diciembre de 2015

6. Fabricación de otras industria manufactureras (contribución -0,1 pp.)

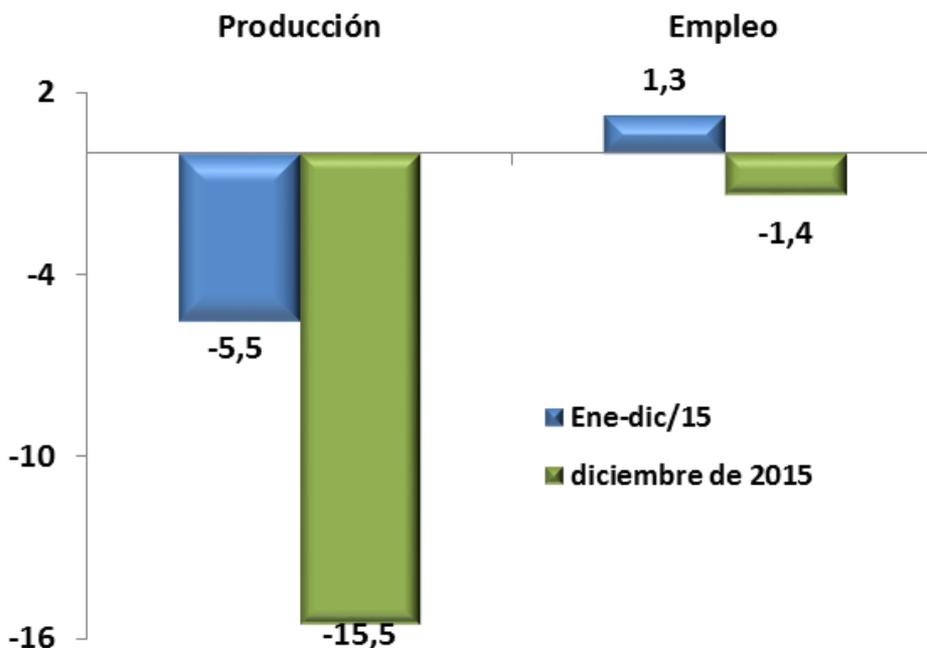


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIIU de la MMM pasó de CIIU revisión 3 a CIIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables.

- 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 cuatrimestre de 2013 y en dicho año, su producción real creció 5,4%. En el 2014, la producción real volvió a disminuir -5,0% y las exportaciones, -6,6%.
- **En el periodo enero-diciembre de 2015, la pérdida de dinámica continuó y la producción disminuyó -6,2%, por los menores pedidos en el mercado interno (las ventas reales disminuyeron 3,8%). Las exportaciones aumentaron 0,2%.**
- En este periodo, los mercados sobresalientes fueron: Hong Kong (41,7%), Chile (57,6%), México (3,7%) y Brasil (7,2%). Los más afectados fueron: Estados Unidos (-2,3%), Ecuador (-17,6%), Perú (-6,2%), Alemania (-2,8%), Tailandia (-17,9%), Bélgica (-49,4%), República Dominicana (-6,0%), Rusia (-23,7%), Francia (-6,4%) e Israel (-35,6%), entre otros.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial
Diciembre de 2015

7. Fabricación de maquinaria no eléctrica
(contribución -0,1 pp.)

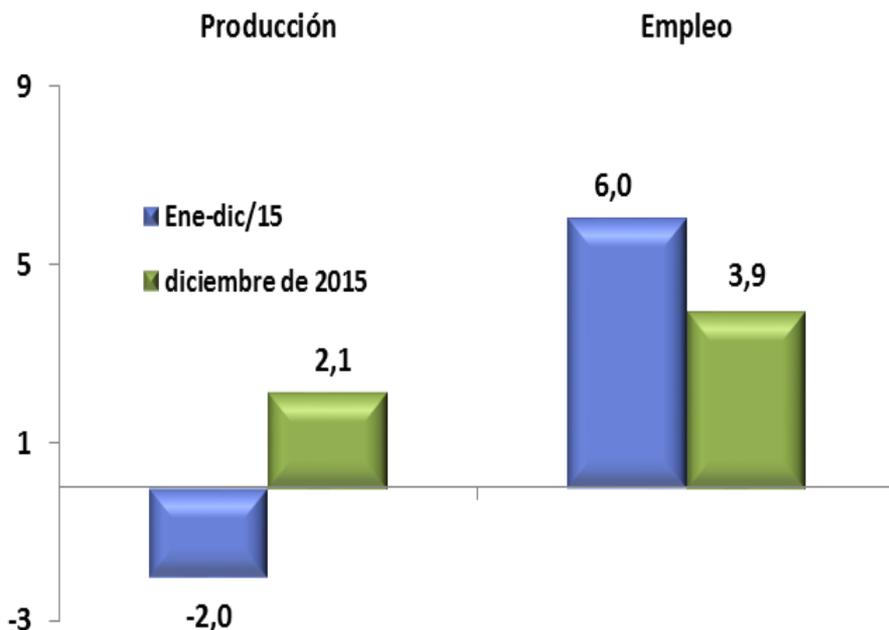


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables.

- Este subsector integra la maquinaria de uso general, la maquinaria de uso especial y los aparatos de uso doméstico no eléctricos. Su información de la serie de este subsector inicia en enero de año 2014.
- Para el periodo enero-diciembre de 2015, la producción real de subsector se contrajo en -5,5% y sus ventas reales en -8,2%, aunque la generación de empleo aumentó en 1,3%, por la mayor contratación de personal para el área de administración y ventas, con miras a implementar nuevas estrategias de distribución y comercialización de este tipo de productos.
- En cuanto a las exportaciones, estas se contrajeron 15,0% durante el periodo enero-diciembre de 2014. Los destinos que cayeron fueron: Ecuador (-15,8%), Venezuela (-41,0%), Perú (-3,8%), Panamá (-31,3%), Guatemala (-11,1%), Honduras (-5,2%), Brasil (-7,3%) y Chile (-1,8%), entre otros. Por otra parte, crecieron las destinadas a: Estados Unidos (16,2%), México (11,1%), Nigeria (4713,0%), Suiza (1582,6%), República Dominicana (55,5%), Argentina (18,7%), Costa Rica (14,5%), Bolivia (35,4%) y Trinidad y Tobago (538,7%), entre otros.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial
 Diciembre de 2015

8. Elaboración de otros productos alimenticios
 (contribución -0,1 pp.)

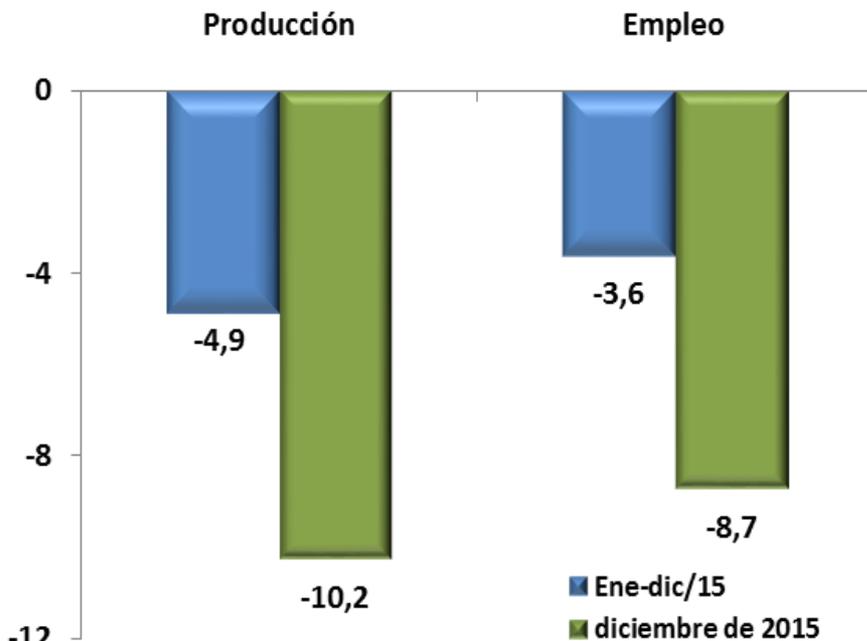


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIU de la MMM pasó de CIU revisión 3 a CIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables.

- Este subsector formaba parte de la clase otros productos alimenticios, el cual empezó su recuperación a partir del año 2010, después de la contracción registrada durante el 2009, (-8,8%). Durante el 2010 creció 4,0%, pero el 2011 se contrajo nuevamente en -2,7%.
- La contracción de 2009 obedeció a la menor dinámica del mercado interno y a la reducción de sus exportaciones, las cuales disminuyeron: -22,2% y -12,6%, durante los años 2009 y 2010, respectivamente.
- Durante 2012, el sector se recuperó, en especial por el buen comportamiento registrado en el segundo semestre de 2012. La producción se incrementó 4,1%, las ventas reales 4,5% y el empleo 2,6%. Esta tendencia que continuó durante 2013 y 2014, cuando la producción creció 8,5% y 4,2%, respectivamente. En cuanto a las exportaciones, éstas se incrementaron en 18,4% en 2011, 4,7% en 2012, 6,7% en 2013 y 28,2% durante 2014.
- **Durante el periodo enero-diciembre de 2015, su producción disminuyó en -2,0%, y ventas reales, -1,5%.** Lo anterior, obedeció a las menores exportaciones, las cuales disminuyeron en 11,6% y a que la demanda interna, se contrajo a partir de marzo de 2015. (las ventas reales disminuyeron 3,1%, para el periodo abril-noviembre de 2015).
- Los destinos que afectaron las ventas externas del subsector fueron: Ecuador (-31,5%), Perú (-22,8%), Venezuela (-51,3%), República Dominicana (-16,4%), Panamá (-2,0%), Brasil (-68,1%), Costa Rica (-32,8%) y Chile (-31,5%), entre otros. Por otra parte, crecieron las dirigidas hacia: Estados Unidos (4,4%), Reino Unido (30,5%), España (1,7%), Puerto Rico (21,2%) y Francia (12,8%).

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Diciembre de 2015

9. Cacao, chocolate y confitería (contribución -0,1 pp.)

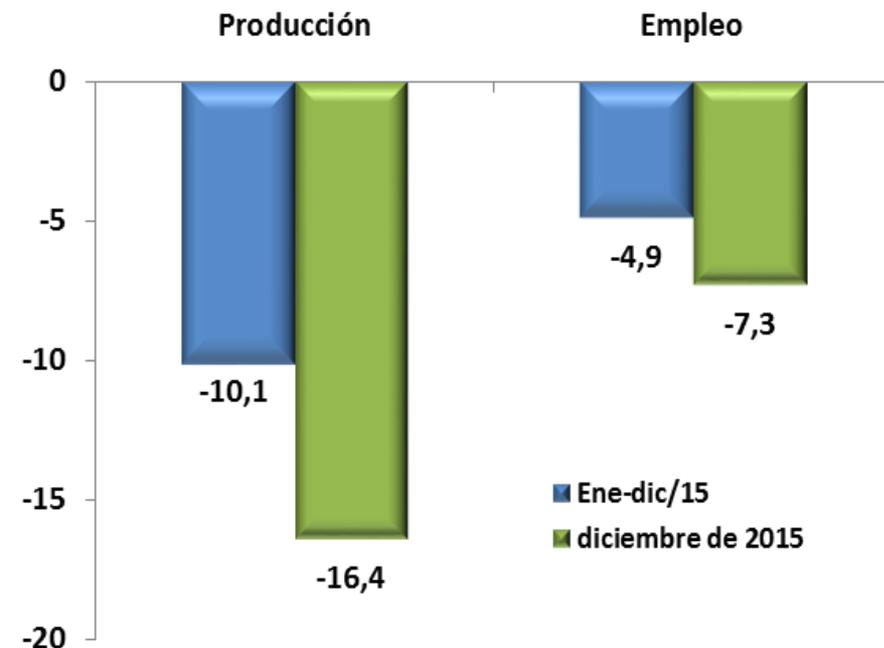


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIIU de la MMM pasó de CIIU revisión 3 a CIIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables.

- Este subsector estaba contemplado en el de otros productos alimenticios, el cual 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 -2,7%.
- 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 4,1%, las ventas reales 4,5% 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 2013 y 2014, cuando la producción creció 8,5% y 7,8%, respectivamente.
- **Durante el periodo enero-diciembre de 2015, su producción se contrajo en 4,9% y sus ventas reales en 1,3%.** Lo anterior, obedeció a la menor demanda interna y a que sus exportaciones cayeron en 37,8%, durante este periodo. Además, la reestructuración de algunas plantas del subsector, implicó el traslado de líneas de productos hacia plantas de otros dominios.
- Los destinos que afectaron las ventas externas del subsector fueron: Venezuela (-59,5%), Estados Unidos (-16,4%), Perú (-34,2%), Ecuador (-44,0%), Chile (-15,0%) y Emiratos Árabes (-30,0%), entre otros. Por otra parte, crecieron las dirigidas hacia: República Dominicana (15,0%), Bolivia (51,2%), México (211,3%), Panamá (1,3%) y Argentina (12,4%), entre otros.

Mayor impacto negativo al crecimiento del sector industrial Diciembre de 2015

10. Fabricación de partes, piezas y accesorios para automotores (contribución -0,1 pp.)

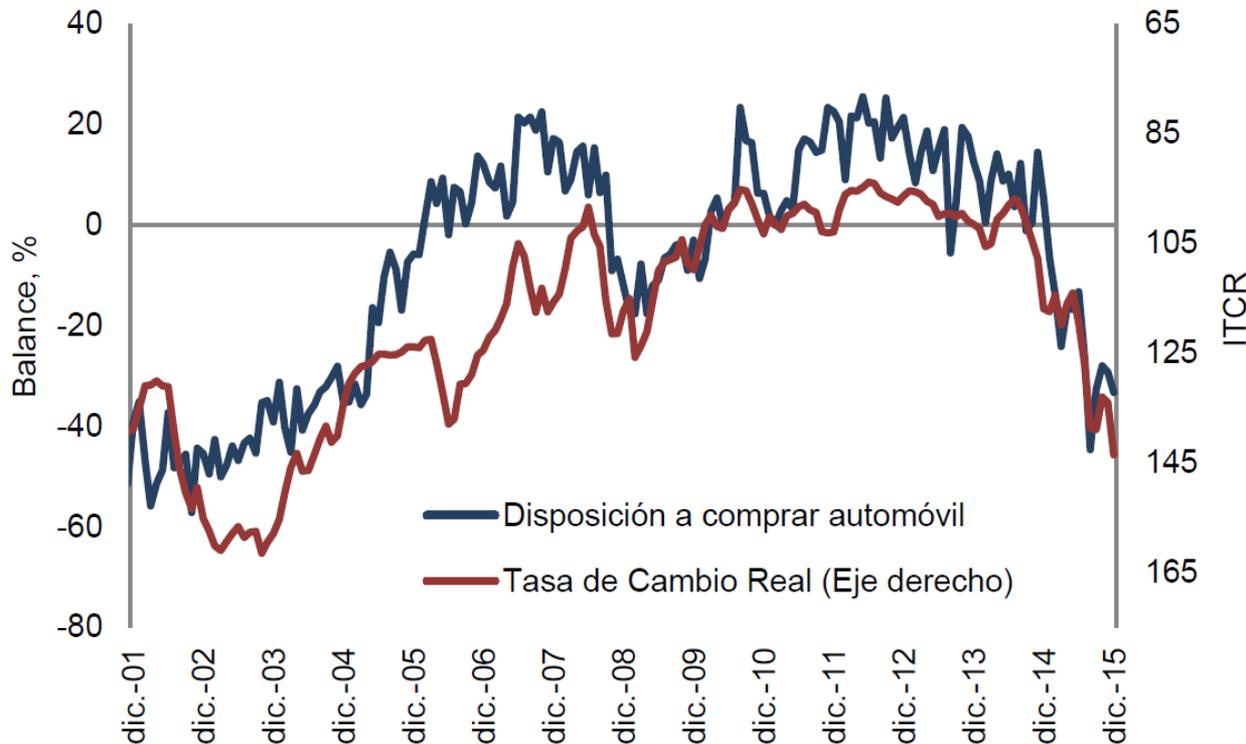


Nota: A partir de Enero de 2015, la clasificación CIIU de la MMM pasó de CIIU revisión 3 a CIIU revisión 4, por lo cual los datos de los subsectores a partir de esta fecha no son totalmente comparables con las series publicadas hasta diciembre de 2014.

- 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 crecieron 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% y las ventas reales, -12,6%, situación que se acentuó en el año 2013, con la contracción del sector automotor, por lo cual su producción se contrajo 22,9% y las ventas reales 20,4%. Para el año 2014, la producción disminuyó -3,2% y las ventas -0,5%. Además, las exportaciones disminuyeron 8,3% en 2012, 14,9% en el 2013 y 15,3% en el año 2014.
- **Durante el año 2015, la producción real disminuyó -10,1% y las ventas reales -8,3%. Esto obedece a las menores ventas internas y a la contracción de las exportaciones en los últimos cinco años. Para el año 2015, las exportaciones disminuyeron en -19,2%.** La pérdida de dinámica del subsector obedece a la caída que registra la industria automotriz en Colombia y en países vecinos como Venezuela y Ecuador, principales mercados externos del subsector de autopartes.
- En el año 2015, los destinos que afectaron las ventas externas fueron: Ecuador (-37,4%), Venezuela (-41,9%), Brasil (-81,2%), Chile (-35,2%), Polonia (-49,1%) y Perú (-30,9%). Aumentaron las dirigidas hacia: Estados Unidos (17,7%), México (72,6%), Argentina (93,5%), Panamá (47,1%) y Bolivia (15,9%).

ANEXO

Evolución de la disposición de los hogares para comprar automóvil



Fuente: FEDESARROLLO

Esta gráfica de la disposición de los hogares para comprar automóvil muestra el impacto del incremento y fluctuaciones de la tasa de cambio sobre la demanda de los bienes de consumo durable o semi-durable importados o de producción nacional con un elevado componente importado es fuerte, porque afecta tanto los precios de ese tipo de bienes, como las expectativas de los consumidores (hogares) sobre el momento oportuno para adquirir estos tipos de bienes.

Para el mes de diciembre de 2015, el balance de la disposición de los hogares para adquirir automóvil fue de -33,5%, siendo la más baja en los diciembres de los últimos diez años.