

ANALISIS DE LA COYUNTURA INDUSTRIAL

ENERO DE 2007

Bogotá, abril de 2007



Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
República de Colombia

Oficina de Estudios Económicos

LUIS GUILLERMO PLATA PAEZ
Ministro

EDUARDO MUÑOZ GOMEZ
Viceministro de Comercio
Exterior

SERGIO DIAZGRANADOS
Viceministro de Desarrollo
Empresarial

OSCAR RUEDA GARCIA
Viceministro de Turismo

HERNAN AVENDAÑO CRUZ
Jefe de la Oficina de Estudios Económicos

CLAUDIA RAMIREZ ARDILA
Economista



ANALISIS DE LA COYUNTURA INDUSTRIAL – ENERO DE 2007

1. NOTA INTRODUCTORIA

Los análisis que se presentan a continuación utilizan dos tipos de variaciones, en concordancia con las metodologías usadas por el DANE.

- a) Variación Anual: variación porcentual calculada entre el mes del año de la referencia y el mismo mes del año anterior.
- b) Variación Acumulada Anual: variación porcentual calculada entre los últimos doce meses hasta el mes de la referencia, con relación al mismo periodo del año anterior.

Para efectos del análisis es más conveniente la Variación Acumulada Anual, pues señala la tendencia y además le quita las volatilidades mensuales. No obstante, se manejarán las dos, resaltando que cuando se hable de la primera se escribirá: “variación anual” y cuando se trate de la segunda: “Variación Acumulada”

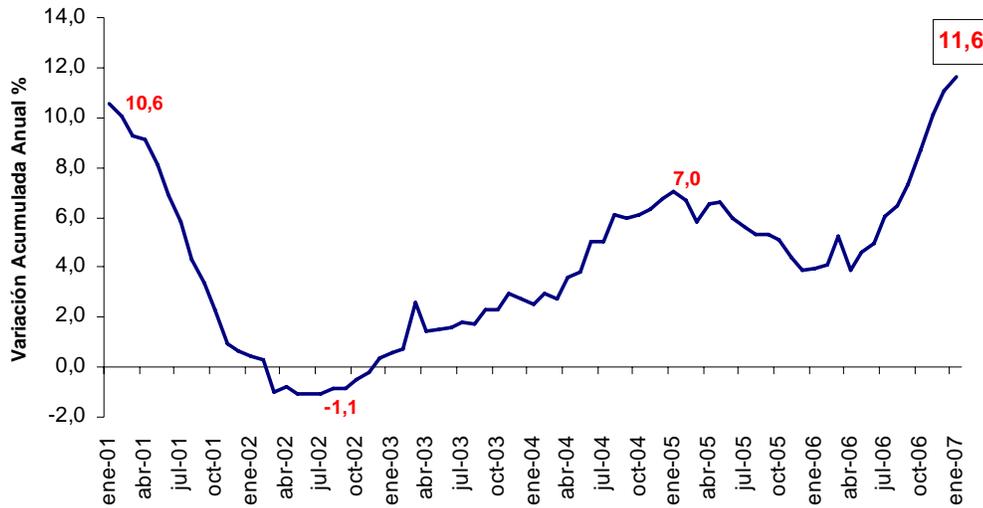
2. EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL

La producción industrial real sin trilla de café –gráfico 1– presentó una “variación acumulada” del 11.6%, crecimiento que no tiene precedentes en las series estadísticas que se publican desde la década de los ochenta.

A la misma conclusión se llega si se observa la “variación anual” –gráfico 2-; enero de 2007 ha sido el mes de mayor incremento de la producción industrial sin trilla de café desde el año 1991, presentando un incremento respecto a enero de 2006 de 13,66%.

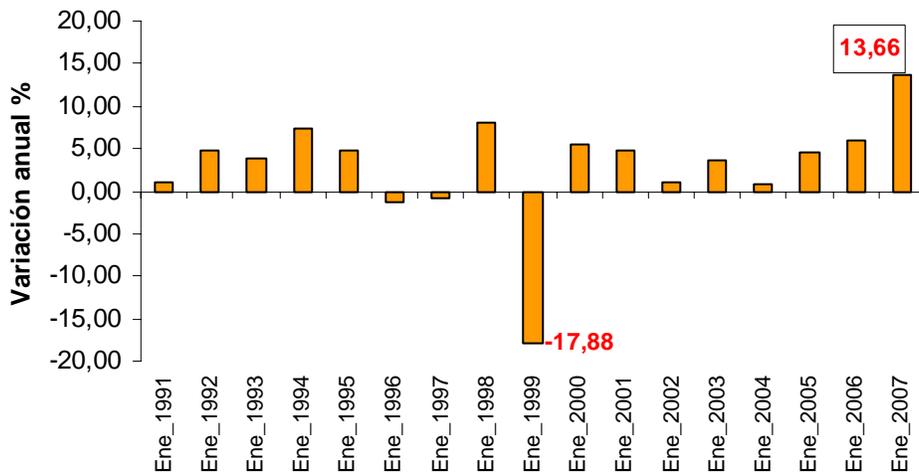


Gráfico 1. Variación acumulada anual de la Producción Industrial Real sin Trilla, enero 2001 - enero 2007



Fuente: DANE- OEE MCIT

Gráfico 2 Producción Industrial Real sin Trilla. Variación anual % Enero 1991-Enero 2007



Fuente: DANE- OEE MCIT



2.1 Sectores de destacado crecimiento de su producción industrial

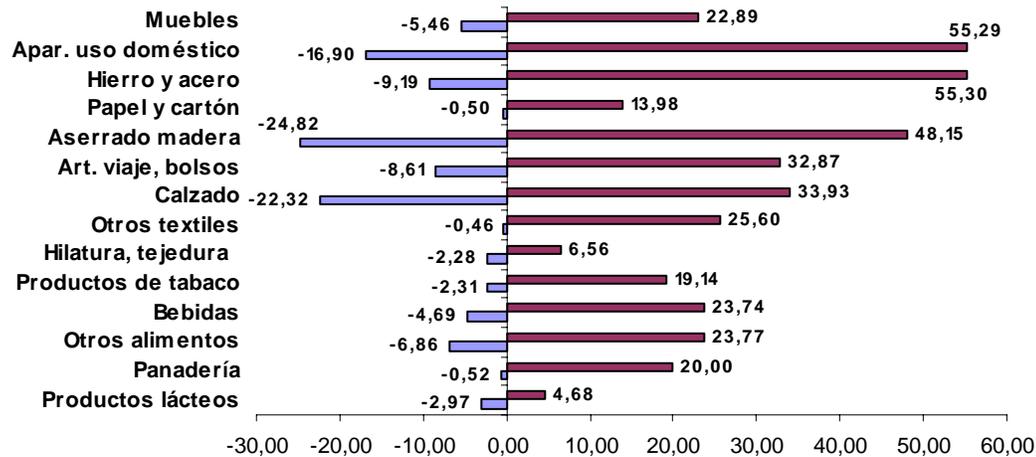
La razón del mayor crecimiento de la producción industrial en los últimos años, acentuado en el mes de enero de 2007, se evidencia del hecho de que el 87% del total de los subsectores industriales (40 de 48) presenta crecimientos en su producción real. Esto muestra que hay una dinámica general de crecimiento en la manufactura y que los resultados no responden a unas pocas actividades.

De estas 40 actividades industriales que presentan crecimiento en su producción hay que destacar que 26 lo venían haciendo desde el 2006, es decir, mantienen la senda de crecimiento de la producción. Dentro de esta categoría el ejemplo más destacable es el de la industria de *vehículos y sus motores* que alcanzó una tasa de crecimiento del 57.63%. Cabe señalar que este subsector presenta un panorama bastante atractivo dado el auge en sus ventas, pues ha pasado de 49.964 unidades de vehículos (nacionales e importados) en el IV trimestre de 2005 a 70.604 en el mismo trimestre de 2006. De acuerdo con el Diario la República (10 abril 2007), teniendo en cuenta el anterior panorama, las ensambladoras establecidas en el país han aumentado su tasa de producción y por tanto sus inversiones, lo que dinamiza otras actividades como partes, piezas y accesorios, carrocerías y aparatos eléctricos.

Igualmente importante es el hecho que muestra el gráfico 3: 14 clases industriales recuperaron su senda de crecimiento, es decir, en enero del 2006 registraron reducciones en la producción y este año muestran incrementos. Dentro de este último grupo se destaca la recuperación de las industrias de *aparatos de uso doméstico (electrodomésticos)* y de *hierro y acero*, cuyas producciones caían en un 17% y 10% en el 2006, respectivamente, y repuntaron con un crecimiento de 55% cada una. En el caso del acero, la explicación radica en la recuperación de sus precios en los mercados internacionales; igualmente ha incidido el aumento en los precios de la chatarra, aunque a través de las ruedas de chatarra llevadas a cabo a través del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, se ha mantenido controlado el tema de desabastecimiento y precios.



Gráfico 3. Actividades Industriales que se recuperaron en Enero 2007



Fuente: DANE- OEE MCIT

Es importante resaltar que la recuperación de industrias como la de *bebidas* y la de *otros alimentos* (esta categoría incluye productos de diversos grupos, por ejemplo yemas de huevo secas, té verde, jugos y extractos vegetales, confitería, cacao en polvo, preparaciones alimenticias, concentrados, entre muchos otros), tiene un peso preponderante en el resultado general de crecimiento de la producción, pues al analizar la estructura del PIB Industrial (en pesos constantes) por ramas de actividad se encuentra que estas dos representan proporciones elevadas de contribución.

Por su parte, 7 actividades industriales crecían en enero de 2006 y durante el primer mes de 2007 declinó su producción real. En el caso de las *actividades de servicios relacionadas con impresión*, su producción cayó 50% con respecto al mismo mes del año anterior. Le siguieron en importancia los *productos de cerámica no refractaria* (-18.7%), la *refinación de petróleo* (-9.8%), el subsector de *impresión* (-6.7%) y el de *otros productos químicos* (-5.1%). Analizando la “variación acumulada” de la producción en estos subsectores, sólo actividades relacionadas con impresión y refinación de petróleo presentan crecimiento acumulado negativo, es decir, estas presentan una tendencia de 12 meses a la baja, mientras que en los otros 2 casos (cerámica y otros productos químicos), se trata de decrecimientos temporales.

Para el caso del decrecimiento de derivados del petróleo, una explicación es que las exportaciones de petróleo han presentado un crecimiento sostenido pese a que el acervo de reservas ha venido cayendo, lo que implica que a medida que la



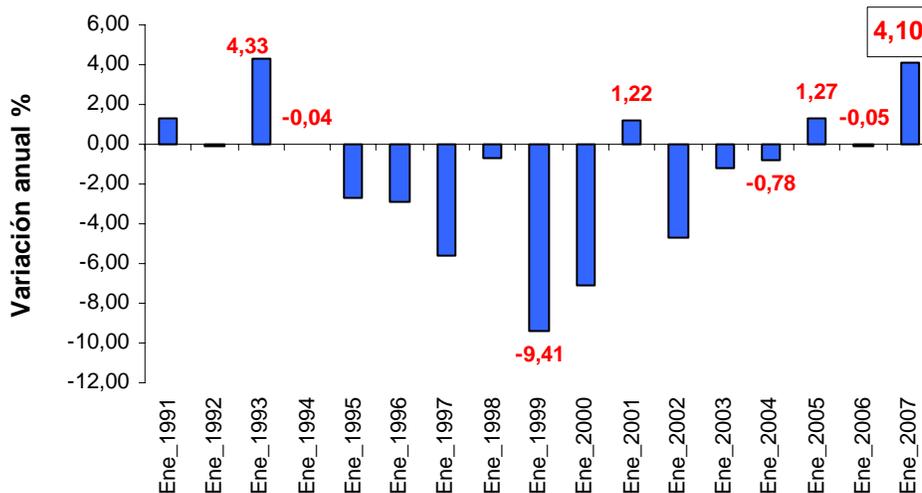
producción cae disminuye la oferta de refinación nacional; esto se evidencia también en el comportamiento creciente de las importaciones de derivados de petróleo.

Finalmente, hay que resaltar que no hay actividades industriales que vengan con balances negativos en el crecimiento de la producción y hayan continuado cayendo.

3. EVOLUCIÓN EMPLEO INDUSTRIAL 2001-2007

Comparados los meses de enero desde 1991 hasta el 2007, se observa que el crecimiento del empleo industrial sin trilla de café de enero de 2007 es el más alto desde 1993. En general, la tendencia decreciente observada desde 1994 ha presentado leves mejorías, pero la de este mes ha sido contundente.

Gráfico 4. Empleo Industrial Real sin Trilla. Variación anual % Enero 1991-Enero 2007



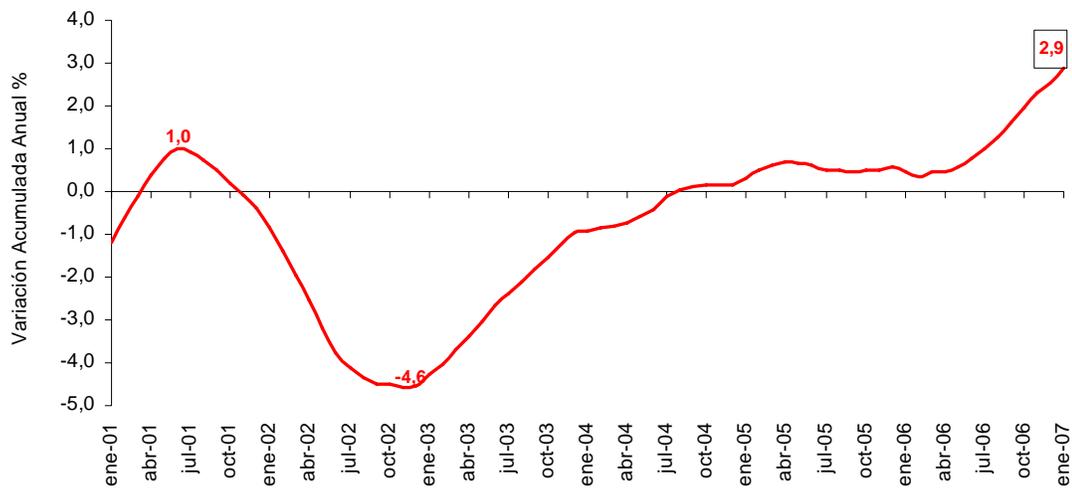
Fuente: DANE- OEE MCIT

Ahora bien la tendencia acumulada (“variación acumulada”)–gráfico 5– permite observar que de igual forma, el último dato de crecimiento de empleo industrial sin trilla de enero de 2007 es el más alto desde el año 1991. De acuerdo con el DANE, en los últimos doce meses se destaca el crecimiento de la categoría *obreros* en el empleo industrial; esto se confirma teniendo en cuenta el tipo de actividades industriales que presentan crecimiento en este indicador como *bebidas, calzado, plástico, aceites y grasas, muebles*, entre los más representativos.



Si bien es claro que los datos del DANE reflejan una notable recuperación del empleo total industrial (4.10%), es preciso anotar que ésta se explica por una caída en la categoría de empleo permanente (-1.1%) y un incremento sustancial en el empleo temporal (7.91%).

Gráfico 5. Variación acumulada anual del Empleo Industrial sin Trilla, enero 2001 - enero 2007



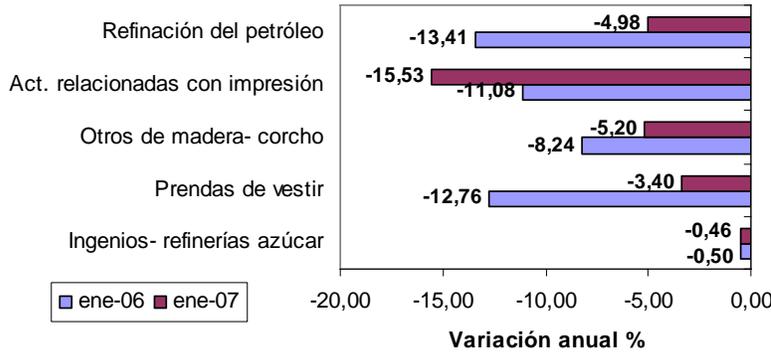
Fuente: DANE- OEE MCIT

3.1 Sectores de destacado crecimiento en el empleo industrial

En términos generales 37 actividades industriales de las 47 analizadas sin trilla de café presentaron variación positiva en el empleo respecto a enero de 2006; se destacan *vehículos* (28.39%), *transformación de carne y pescado* (14.28%) y *carrocerías* (14.09%). Por otra parte, 10 subsectores industriales presentan tasas decrecientes en el empleo – gráficos 6 y 7-; de ellos, *ingenios-refinerías de azúcar*, *prendas de vestir*, *otros de madera*, *actividades relacionadas con impresión y refinación del petróleo*, vienen decreciendo desde 2006.

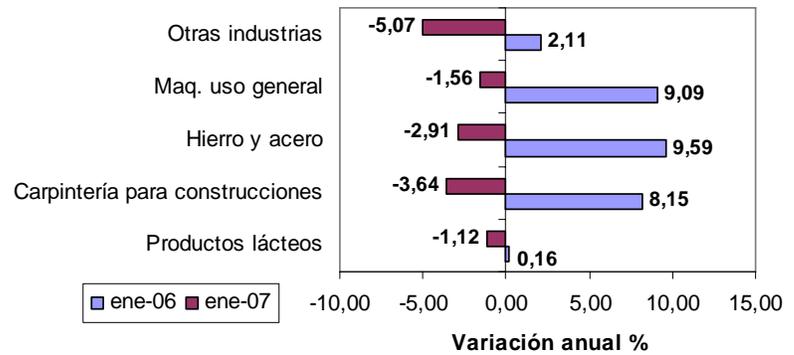


Gráficos 6 y 7 Categorías con Decrecimiento del Empleo Industrial. Variación anual Enero 2006-Enero 2007



Continúan tendencia decreciente en 2007

Decrecen en 2007



Fuente: DANE- OEE MCIT

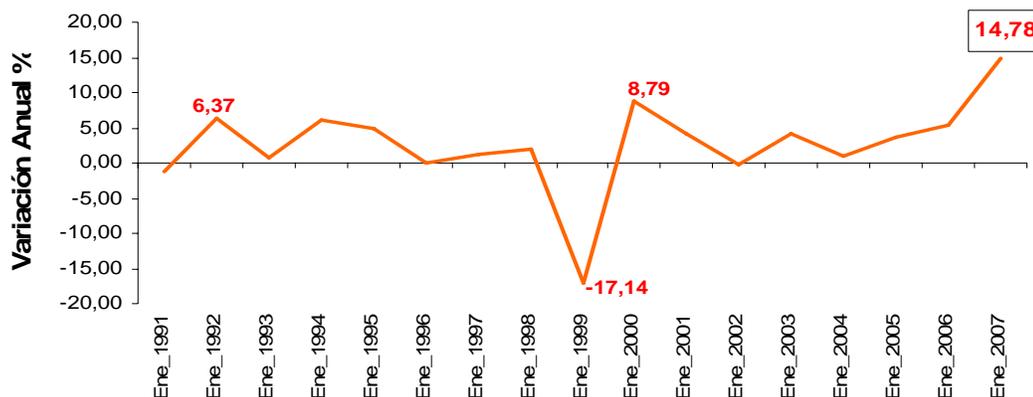
Relacionado con la evolución de la producción y del empleo real, es importante resaltar que la productividad laboral industrial sin trilla de café, presentó igualmente un crecimiento anual de 9.19% en enero de 2007 respecto a enero de 2006. En términos acumulados, los últimos 12 meses presentan un variación de 8.44% en la productividad laboral de la industria.

4. EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS INDUSTRIALES

Correspondiendo a la dinámica de crecimiento industrial, las ventas reales sin trilla de café presentaron en enero de 2007 una tasa de crecimiento de 14.78% respecto al mismo mes de 2006. Si se tiene en cuenta la tendencia de los últimos 12 meses “variación acumulada”, esta cifra es de 12.4%.



Gráfico 8. Variación anual % Ventas Industriales Reales sin Trilla, enero 1991-enero 2007

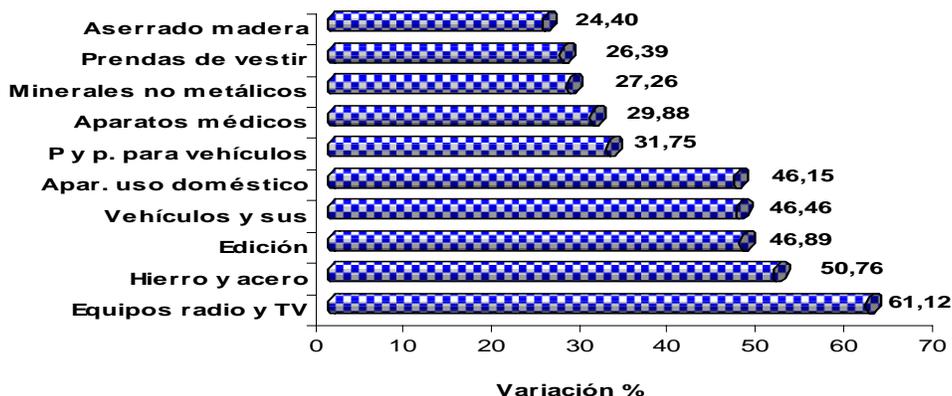


Fuente: DANE- OEE MCIT

4.1 Sectores de destacado crecimiento de sus ventas industriales

De acuerdo con las cifras de la muestra mensual manufacturera de enero de 2007, 31 de las 47 categorías industriales sin trilla de café presentaron crecimientos positivos en sus ventas reales; los 10 sectores más dinámicos en su crecimiento en ventas se muestran en el gráfico 9.

Gráfico 9. Sectores de Mayor dinamismo en Ventas Industriales variación % Anual (enero 2007-enero 2006)



Fuente: DANE- OEE MCIT

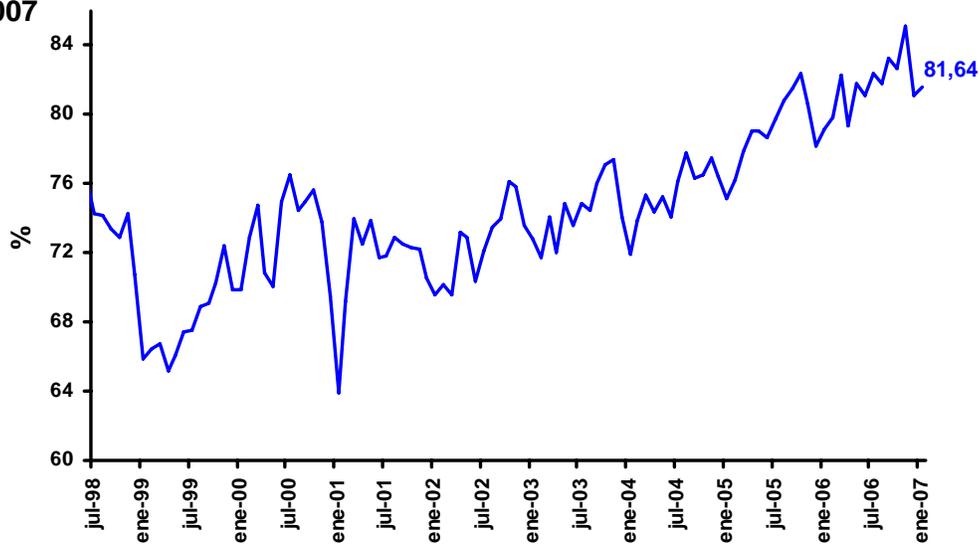


Existen algunas disparidades entre producción y ventas en algunos sectores como *cuero*, actividad industrial que presenta un crecimiento modesto en su producción real (1.2%) respecto a enero de 2006, y a su vez presenta un decrecimiento en sus ventas por el orden del 6%, lo que puede obedecer a políticas de inventarios.

5. USO DE LA CAPACIDAD INDUSTRIAL

Finalmente es importante relacionar el mejoramiento de la dinámica industrial con el incremento de la capacidad instalada, que en enero de 2007 de acuerdo con la ANDI alcanzó un nivel de 81.6%, el más alto en los últimos 18 años. Esto se explica a su vez por el sostenimiento de la demanda, pues según la Encuesta de Opinión Conjunta de la ANDI de enero de 2007 los empresarios califican en un 91.8% como altos o normales sus niveles de pedido.

Gráfico 10. Nivel de utilización de la capacidad instalada. Julio 1998 a Enero 2007



Fuente: ANDI



6. CONCLUSIONES GENERALES

- Tanto la producción real como el empleo y las ventas, presentaron en enero de 2007 sus crecimientos porcentuales más altos desde 1991 (comparados los meses de enero de cada año).
- El crecimiento industrial está generalizado a prácticamente todas las categorías manufactureras. Así, en términos de la producción industrial real el 87% de las actividades industriales presentó crecimiento. De igual forma 79% y 66% de las categorías industriales mostraron crecimiento en el empleo y las ventas reales de la industria, respectivamente.
- De acuerdo con la encuesta de Opinión Industrial Conjunta de la ANDI de enero de 2007, la dinámica de la actividad industrial se tradujo en un incremento en la capacidad instalada, que en enero de 2007 alcanzó un nivel de 81.6%, el más alto en los últimos 18 años en dicho mes.
- El consumo privado (hogares) del 2006 fue de 6.71%; la proyección de consumo privado para 2007 de FEDESARROLLO es de 5.1%. En este sentido y dadas las recientes tendencias alcistas en la inflación, podría ocurrir que el aumento de las tasas de interés modere el crecimiento del consumo. Aún así, a 2010, de acuerdo con el Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010, se espera un crecimiento del consumo por el orden del 4.9%. Estas proyecciones muestran que, existiendo un buen clima de negocios, buenas expectativas de los empresarios y dada la senda de crecimiento industrial que se ha presentado, el desempeño de la industria puede continuar respondiendo con crecimientos en su producción, empleo y ventas reales.