



4

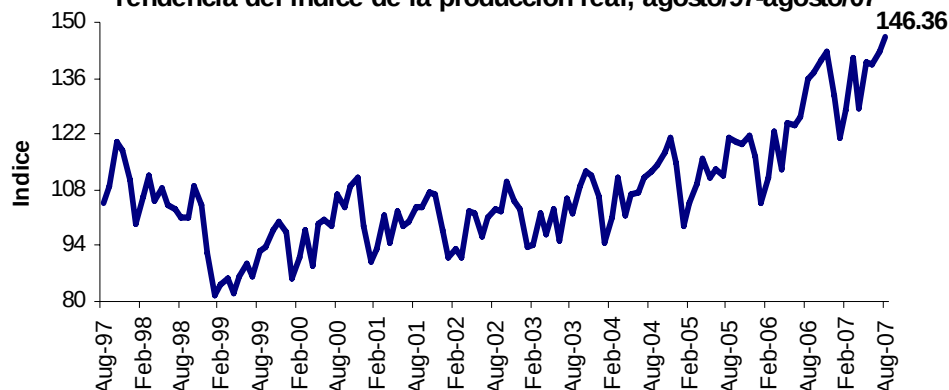
INDUSTRIA

Agosto 2007

Tendencia de la producción real

Gráfico 1

Tendencia del índice de la producción real, agosto/97-agosto/07



El gráfico 1 presenta la tendencia de la producción real del sector industrial. Aunque la tasa de crecimiento del sector se ha moderado con relación a las tasa promedio del último año (14%), continúa creciendo a tasas cercanas al 8%.

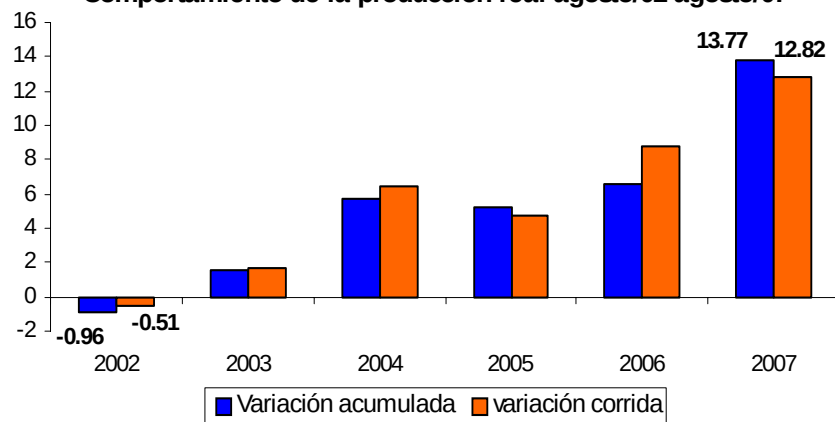
No obstante, la desaceleración de crecimiento observada en agosto, el crecimiento acumulado anual se ubica en el 13,8% y para lo corrido del presente año, a agosto, en 12,8%.

En agosto, 36 clases industriales contribuyen positivamente al crecimiento frente a 43 para lo corrido al año. Ello obedece a la caída presentada por 9 sectores industriales mientras que sólo 2 entraron en la senda de la recuperación.

Por otro lado, los sectores que más contribuyeron al crecimiento de la producción continúan siendo muy dinámicos y durante el mes de agosto muestran tasas de crecimiento que oscilan entre al 13% y 25%. Ver gráfico 3.

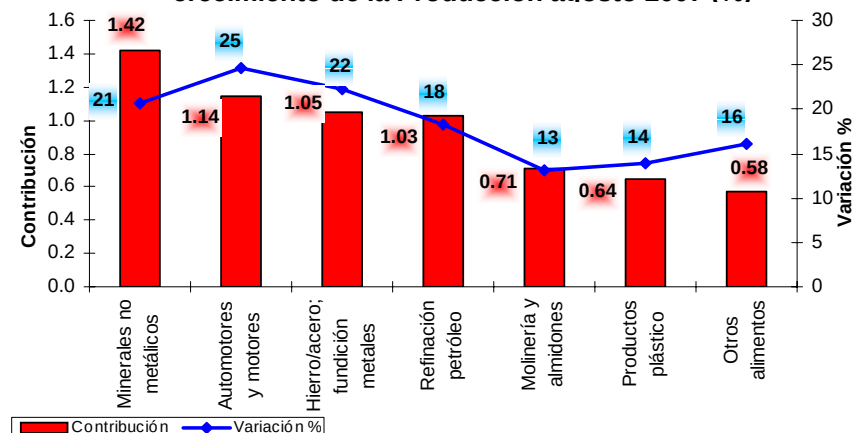
Gráfico 2

Comportamiento de la producción real agosto/02-agosto/07



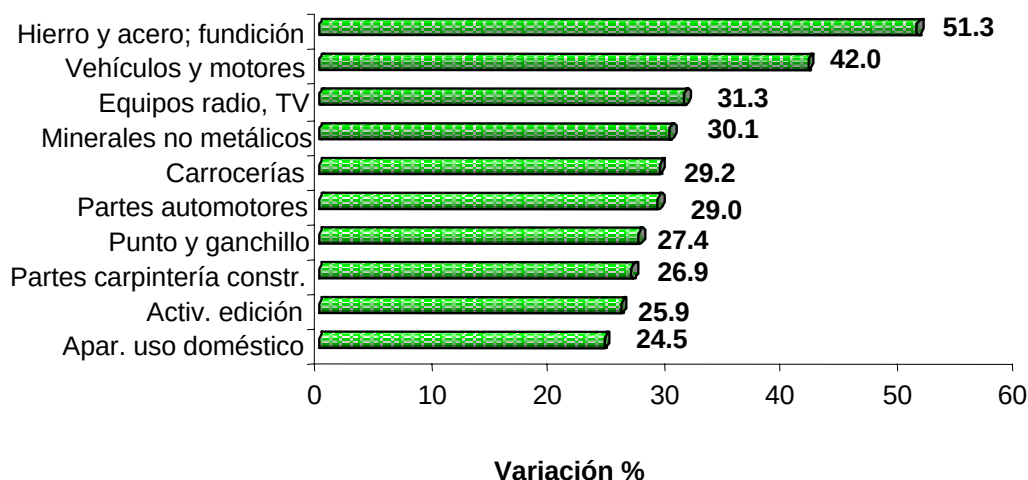
Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Gráfico 3 Clases Industriales de mayor aporte al crecimiento de la Producción agosto 2007 (%)

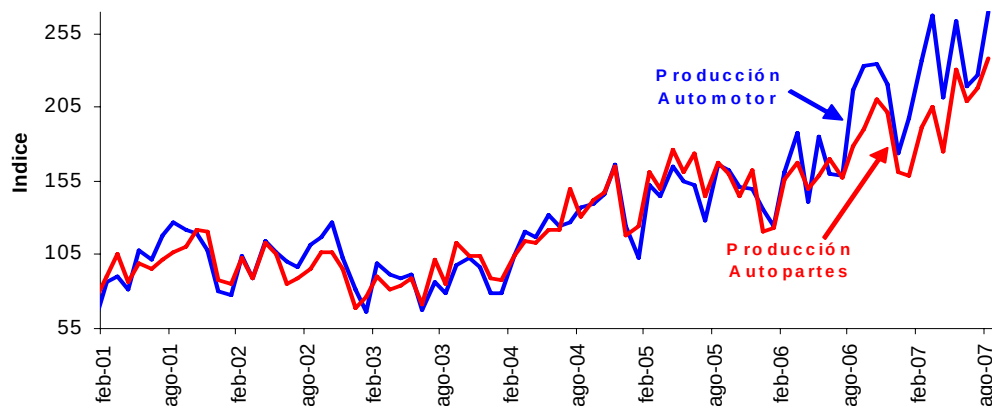


Dinámica de algunos sectores en producción

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



**Gráfico 5. Industria Automotriz y de autopartes (índices)
Enero 2001-agosto 2007**



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Industrias del hierro y acero y fundición de metales, continúan creciendo pero a un menor ritmo, con un crecimiento para el mes de agosto del 51.3% frente al 61,5% alcanzado en julio.

Una de las razones de la caída en el crecimiento es la moderación de la demanda internacional y la caída de los precios internacionales y por ende del precio interno de su materia prima el ferro-níquel.

Dicho comportamiento se evidencia en la evolución del índice de producción real frente al índice nominal del sector, mientras que el primero muestra un crecimiento del 22,3%, el índice de producción nominal cae en un -11,3%.

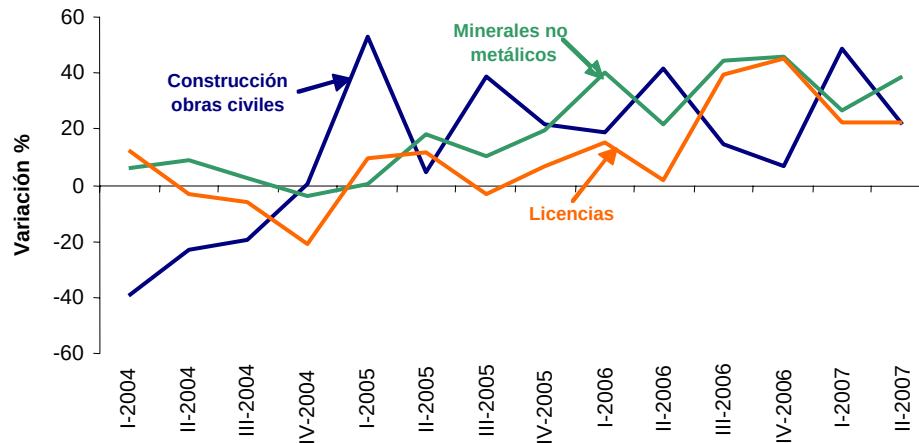
El **sector automotor** muestra un comportamiento similar y aunque su ritmo de crecimiento se ha moderado, continúa jalonando a otros sectores como la **industria de partes, piezas y accesorios para los vehículos automotores**, la cual se ha convertido en una de los más dinámicos de la industria colombiana.

Esto, se refleja en la alta tasa de crecimiento observada durante el último año. Este dinamismo le ha permitido incrementar significativamente su contribución al crecimiento industrial, pasando de aportar 0.05 puntos en agosto de 2006 a 0.24 puntos porcentuales en agosto del 2007.

En el gráfico 5, se observa la tendencia de la industria automotriz y del sector de auto-partes.

Dinámica de algunos sectores en producción

Gráfico 6. Industria Minerales no metálicos y el sector de la construcción I trimestre 2004-II trimestre 2007



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Los **Productos minerales no metálicos** continúan siendo los que más contribuyen al crecimiento del sector manufacturero, pues participan con un 19% del crecimiento total en el mes de agosto de 2007.

El auge del sector se inició desde principios del 2005, con la reactivación del sector de la construcción, en especial de las obras civiles, que demandan tanto mezclas en concreto como mezclas asfálticas.

Para finales del 2005 y durante los dos últimos años, la tasa de crecimiento de dicho sector industrial se ha acelerado ya no sólo impulsado por la construcción de obras civiles sino por el auge del sector de la construcción de edificaciones y especialmente de vivienda.

En el gráfico 6, se muestra la evolución trimestral de la producción de productos no minerales y su relación con el comportamiento de la construcción de obras civiles y de las licencias de construcción.

Por otra parte, la clase **equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones**, continúa observando un buen ritmo de crecimiento como en el mes de julio.

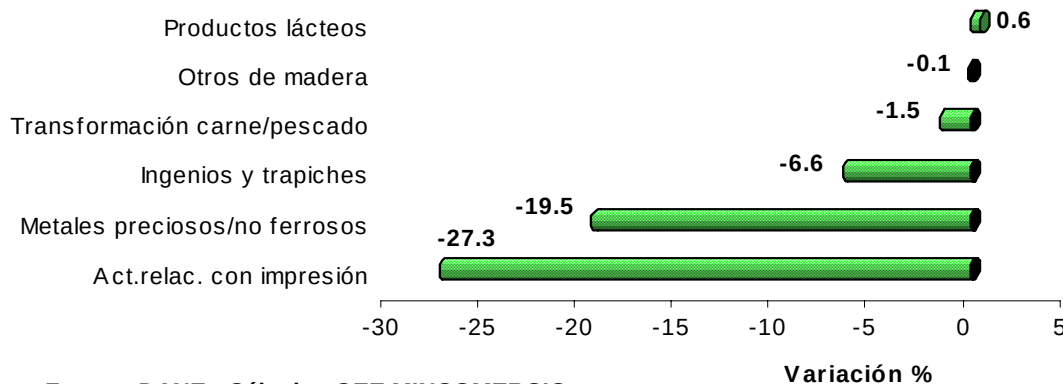
El aumento en la demanda del sector se debe al aumento del consumo de bienes durables por parte de los hogares colombianos.

Así mismo, otro sector que muestra un buen desempeño es el de **partes y piezas de carpintería para las construcciones**, también incentivado por el comportamiento del sector de la construcción de edificaciones. Entre los productos de mayor demanda están: vigas y productos similares, divisiones de madera, marcos, puertas, ventanas y demás productos para el acabado tanto de viviendas, como oficinas, centros comerciales y hoteles.

Las **actividades de edición** continúan presentando un buen ritmo de crecimiento durante el mes de agosto, aunque inferior a lo estándares durante los meses de junio y julio del presente año. El mayor crecimiento del sector obedece a la aparición y fortalecimiento de publicaciones periódicas y la edición de materiales grabados.

Dinámica de algunos sectores en producción

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



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

El **sector lácteo** continúa presentando bajos crecimientos en lo corrido del año, debido a las fluctuaciones propios en la producción en el sector y al hecho que los niveles de producción alcanzados durante el segundo semestre del 2006 fueron los más altos de los últimos años, comparables con los obtenidos durante el año 2001, elevando la base de comparativa para el 2007.

Así, para agosto del 2007 se registra una caída en la producción del 4,11% frente al mismo mes del 2006, mientras que la producción nominal creció en un 5,3%.

En cuanto a la clase de **otros productos de madera, corcho, cestería y espartería**, ésta tiene un variación negativa para el periodo debido a dos factores, el primero obedece a la caída de la producción de enero del presente año con respecto a diciembre.

Como segundo elemento está el comportamiento atípico del sector en los meses de abril y mayo del 2006, alcanzando niveles de producción 2 ó 3 veces superiores a los estándares promedios del sector.

Estos factores se tradujeron en caídas del 60% y 55% para estos meses durante 2007 con relación al nivel mensual del 2006.

La producción, conservación y transformación de carne y pescado, presenta una disminución en lo corrido del año del 1,5%, como consecuencia de la caída de este sector durante los meses de febrero a julio de 2007.

Los factores que afectaron al sector fueron el incremento de precios de la carne y el desabastecimiento del mercado interno, por el gran auge de las exportaciones de ganado vacuno y carne en canal hacia Venezuela.

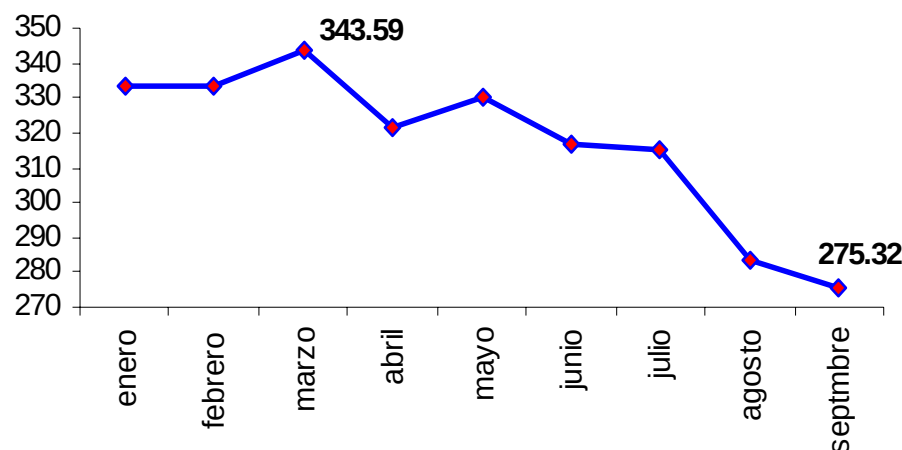
El efecto de los precios se observa en el diferencial entre la tasa de variación nominal y real que es de 7,5 puntos en lo corrido del año (agosto), frente al mismo periodo del 2006.

Cabe resaltar que en el mes de agosto, el sector se recupera y muestra un crecimiento del 7.7% frente al nivel alcanzado durante el mes de agosto del 2006. Esto mejoró levemente su comportamiento, frente al año corrido a julio del 2007, cuya variación se ubicó en -2,9%.

Dinámica de algunos sectores en producción

Gráfico 8. Evolución del precio internacional del azúcar

Enero-septiembre 2007



Fuente: ASOCAÑA

La clase industrial **ingenios, refinerías de azúcar y trapiches**, continúa acentuando su caída en lo corrido del año, siendo ésta de 6,6% debido a una disminución de la producción del 13,3% en agosto del 2007 frente al mismo mes en el 2006.

La problemática del sector sigue siendo por dos razones: por un lado, los problemas en el suministro de materia prima que sólo se solucionará en parte cuando entre en pleno la cosecha del segundo semestre de este año.

El segundo elemento que afecta al sector, es la caída en el nivel de precios internacionales del azúcar, un 20% por debajo al precio de marzo del presente año, al ubicarse en US\$275,32 la tonelada, según datos de ASOCAÑA, basados en el precio del azúcar blanco primera posición - Londres contrato nº 5 (FOB).

Otro sector que continúa observando un decrecimiento acelerado es el de **industrias básicas de metales preciosos y metales no ferrosos**, con una variación del -19,5%, para el periodo enero-agosto del 2007 frente al mismo periodo en el 2006. Ello obedece a la gran demanda internacional de polvo y desechos de metales preciosos en los mercados internacionales y al incremento de los precios de estos en dichos mercados. Esto ha hecho que sea más rentable para el empresario exportar barras, lingotes y metales preciosos enchapados, que fabricar los productos tradicionales.

Respecto a las **actividades de servicios relacionadas con la impresión; materiales grabados**, continúan de capa caída debido a que muchas de las empresas del sector están llevando a cabo procesos de integración vertical, disminuyendo la demanda y adquisición en el mercado de este tipo de servicios; esto se evidencia en el buen comportamiento que tienen las actividades de edición que en lo corrido del año han crecido en un 26%.

Tendencia las ventas industrial

Gráfico 9

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

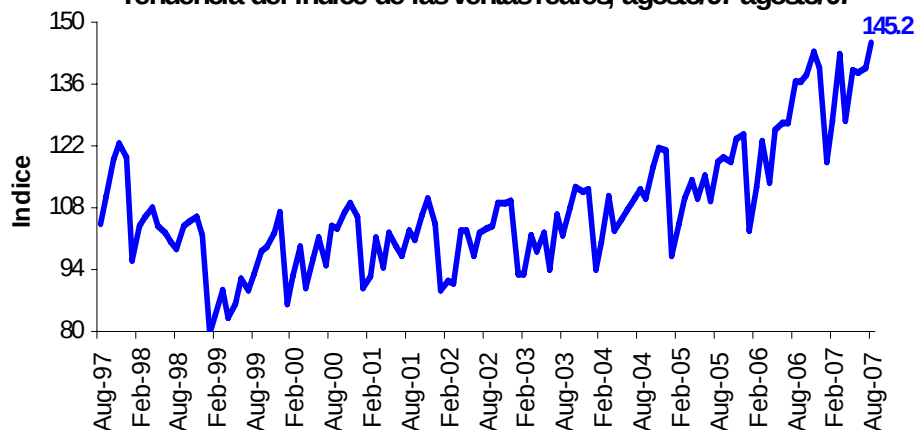
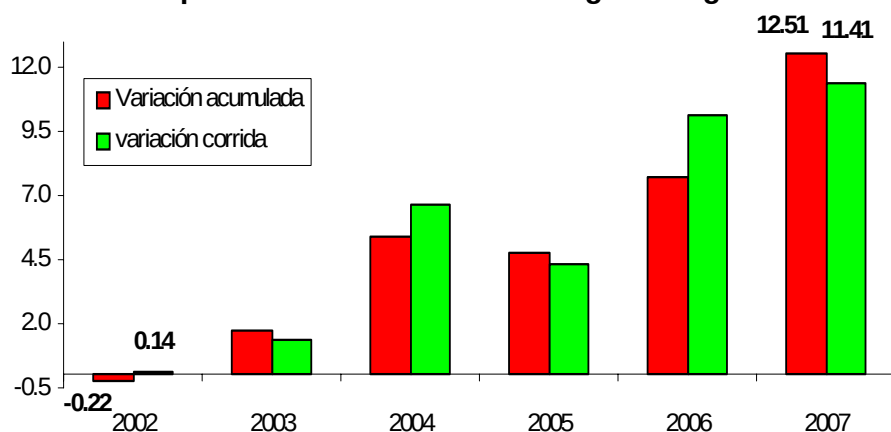


Gráfico 10

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



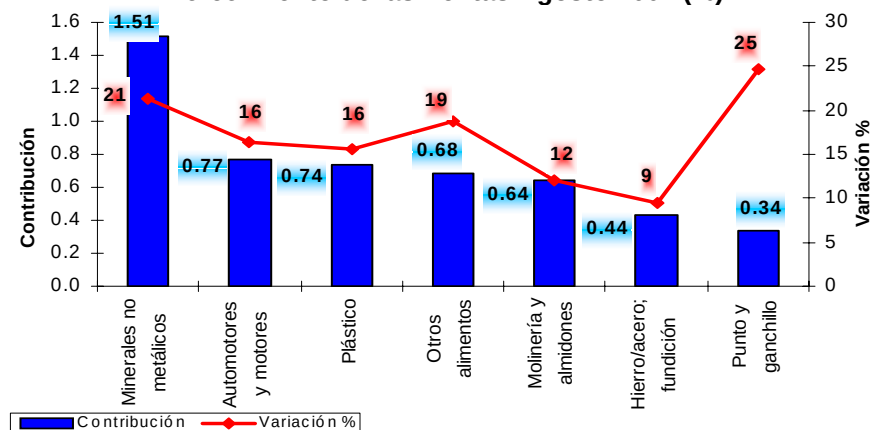
Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

El gráfico 9 presenta la evolución de las ventas reales durante los últimos 10 años. La tasa de crecimiento para lo corrido del año sigue siendo de dos dígitos, (11,4%), a pesar de la desaceleración en el ritmo de crecimiento mostrado durante los últimos meses.

Los sectores que presentaron los mayores crecimientos en sus ventas durante el mes de agosto de 2007, fueron **Otros productos de madera; corcho, cestería y espartería; Partes y piezas de carpintería para construcciones** y la industria de **curtido y preparado de cueros**, con crecimientos que oscilaron entre el 33% y el 56%.

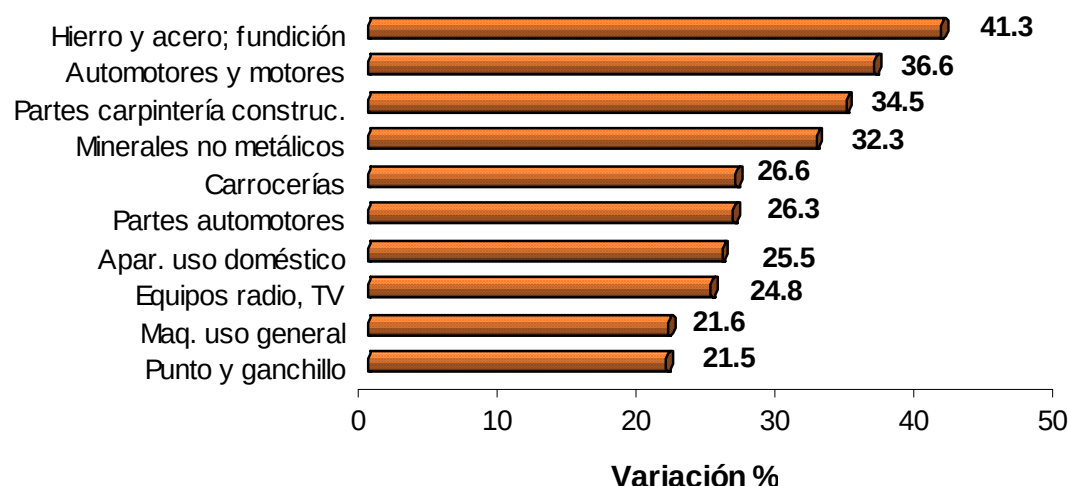
En la siguiente gráfica se observan las clases que más aportaron al crecimiento de las ventas en el mes de agosto y a sí mismo, su ritmo de crecimiento, el cual se ubica por encima de los niveles históricos, oscilando entre el 9% y el 26%.

Gráfico 11 Clases Industriales de mayor aporte al crecimiento de las Ventas Agosto 2007 (%)



Dinámica de algunos sectores en ventas industriales

Gráfico 12. Los 10 sectores más dinámicos en el crecimiento de sus ventas enero-agosto 2007-2006



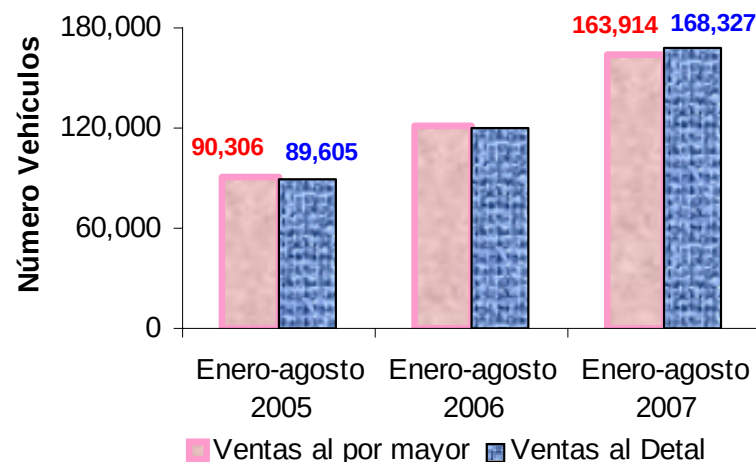
Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Durante el periodo enero-agosto del presente año, el sector con mayor dinamismo sigue siendo la **industria de hierro y acero; fundición de metales**, con un crecimiento del 41,3% frente al 7% que observaba para el mismo periodo durante el 2006. Su gran crecimiento obedece a la gran demanda de los mercados internacionales y a los altos precios alcanzados por el ferro-níquel durante el primer semestre del 2007.

El segundo sector en ventas para el periodo fue el **automotor**. Esto obedece al crecimiento de la demanda interna por vehículos de pasajeros, cuyas ventas promedio pasaron de 11.200 unidades promedio mensuales para los primeros 8 meses del 2005 a 21.040 unidades promedio mensual, para igual periodo durante el 2007.

Esta tendencia obedece a las buenas expectativas del consumidor sobre el comportamiento de la economía y a las facilidades de crédito tanto de las entidades financieras como de las distribuidoras y concesionarios para la adquisición de vehículos, lo cual ha incentivado al consumidor a adquirir este tipo de bienes.

Gráfico 13. Resumen de las ventas internas de vehículos automotores- enero-agosto 2005-2007



Fuente: Comité Automotor ANDI- ECONOMETRÍA S.A.



Dinámica de algunos sectores en ventas industriales

Como se observa en el gráfico 13, las ventas internas de vehículos tanto de pasajeros como de carga, crecieron en un 38% para el período enero-agosto del 2007 con respecto al mismo periodo del 2006. Los vehículos automotores que mayores tasas de crecimiento presentan están los denominados comerciales, como son las *pick-up*, las *vans*, las furgonetas y los vehículos de carga, cuyos aumentos oscilan entre el 50% y el 68% para los periodos en comparación

Otro, factor que impulsa la industria automotriz es el buen comportamiento de las exportaciones de vehículos hacia el mercado venezolano. Ello se refleja en el incremento de las ventas totales reportadas a la ANDI por el sector automotor, las cuales crecieron en un 41.1% en total, mientras que las ventas al mercado nacional sólo crecieron en un 27.1%.

En cuanto a la **industria de partes y piezas de carpintería para construcción**, sigue observando tasas aceleradas de crecimiento jalonadas por el crecimiento del sector de la construcción, especialmente la construcción de vivienda.

Así mismo, el buen comportamiento de las ventas del sector automotor, tanto de vehículos ensamblados en el país como vehículos importados, ha impulsado otras industrias como la **Industria de piezas, partes y accesorios para vehículos automotores** y la de **carrocerías para vehículos automotores**, las cuales han incrementado su aporte al crecimiento en lo corrido del año de 0.13 puntos durante el 2006 a 0.31 puntos para el 2007.

Las ventas del sector de **Productos minerales no metálicos**, constituyen unas de las más dinámicas de la industria y al igual que en la producción, aporta el 19% al crecimiento en lo corrido del año, el cual se ubicó en un 11,4%. Las ventas de este sector están incentivadas por el auge en el sector de la construcción tanto de obras civiles como de la edificación.

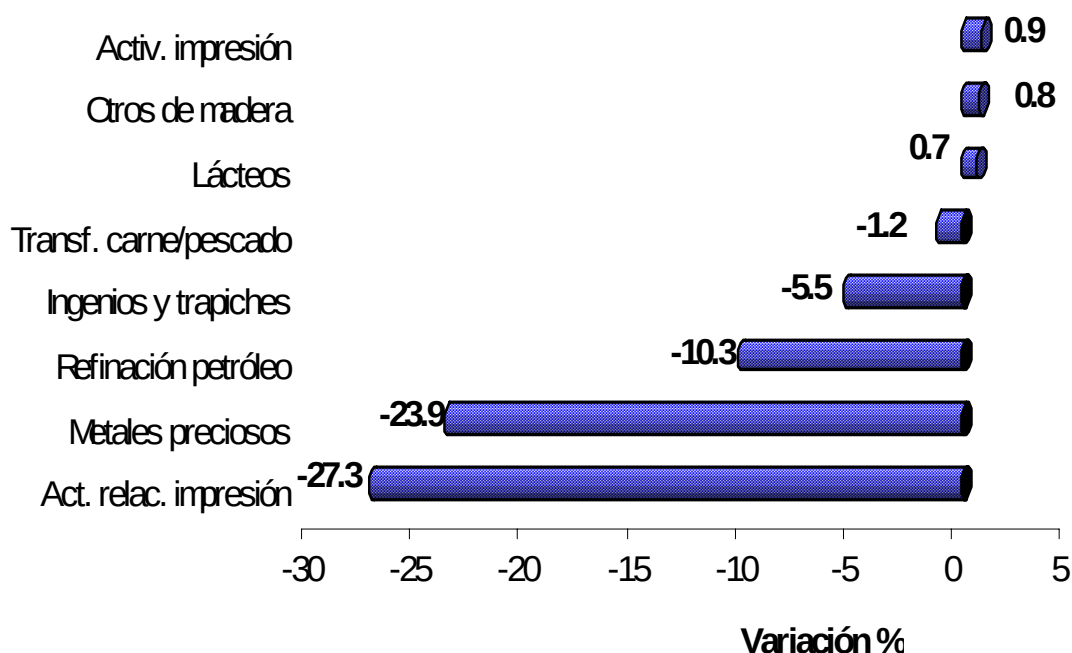
Otras industria que muestran un buen desempeño son las de **Aparatos de uso doméstico** y la **Equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones**, que vienen creciendo desde el segundo semestre del 2006. Dos elementos contribuyen al buen comportamiento de estos sectores, el primero es el de la construcción de vivienda y las facilidades de crédito para la adquisición de estos productos por los nuevos propietarios de vivienda, ya sea a través del sistema financiero ó a través del crédito ofrecido por las empresas prestadoras de servicios públicos como Codensa o Gas Natural.

En cuanto al crecimiento de la industria de **maquinaria de uso general**, está jalonada por el buen desempeño de la industria manufacturera en general que ha venido haciendo inversiones en su estructura productiva y ampliando su capacidad instalada para hacer frente a los requerimientos de la demanda. Entre las principales máquinas se pueden mencionar las fabricación de bombas, compresores, grifos y válvulas, balanzas, equipos de refrigeración industrial y comercial, entre otros.



Dinámica de algunos sectores en ventas industriales

Gráfico 14. Los sectores menos dinámicos en el crecimiento de sus ventas enero-julio 2007-2006



Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Las ventas de las **industrias básicas de metales preciosos y metales no ferrosos**, siguen disminuyendo como consecuencia de la caída de la producción y las mayores demandas internacionales de metales preciosos que han encarecido los precios de la materia prima para el sector, siendo más atractivo exportar como materia prima o producto intermedio, específicamente como desechos o polvo de oro que como producto terminado.

En cuanto a la **refinación de petróleo**, sus ventas siguen siendo negativas a pesar de la leve recuperación del nivel de producción.

Los **Ingenios, refinarías de azúcar y trapiches** continúan decreciendo, tanto en volumen de las ventas de azúcar como de alcohol carburante. Esta situación obedece a la escasez de materia prima en el mercado nacional.

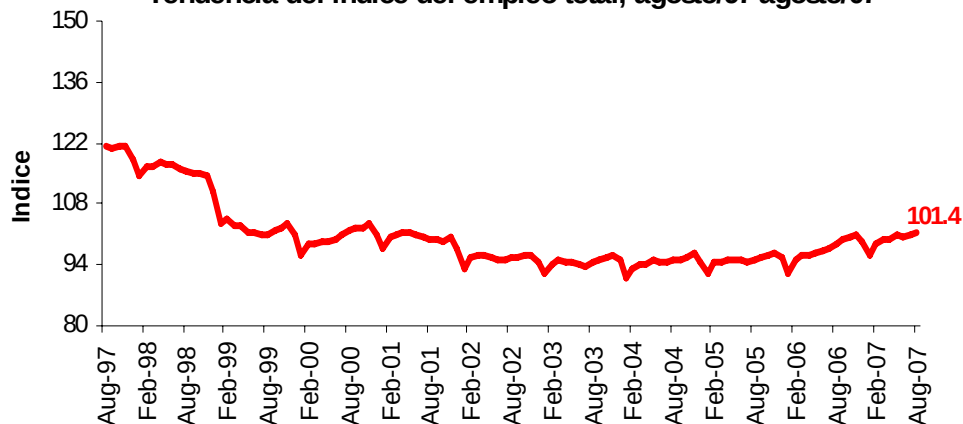
La **Producción, transformación y conservación de carne y pescado**, continúa cayendo, debido a la escasez del producto en el mercado colombiano por el auge de las exportaciones al mercado venezolano.

Al igual que en el comportamiento presentado en el nivel de producción, las ventas del sector de **Actividades de servicios relacionados con la impresión**, continúa disminuyendo. Como ya se anotó ello obedece a la integración vertical que está llevando a cabo el sector en especial el sector editorial.

Tendencia del empleo industrial

Gráfico 15

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



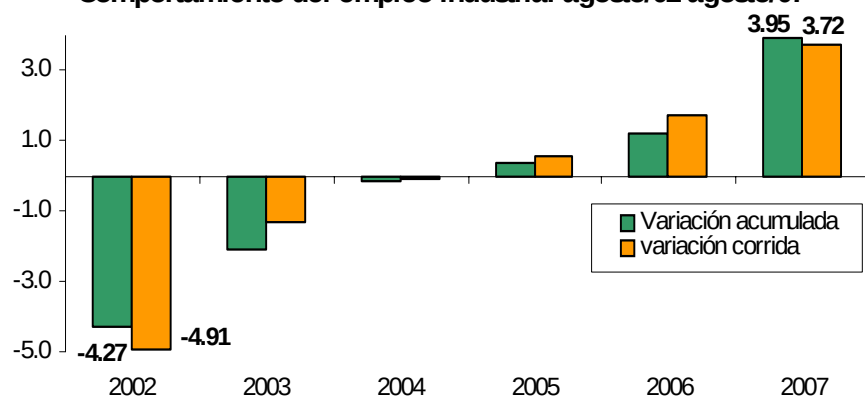
El gráfico 15 muestra la tendencia del empleo industrial, el cual ha mostrado una recuperación en el último año; no obstante aún no alcanza los niveles que presentaba antes de la crisis de 1998-1999.

El crecimiento del 2,58% del empleo total en el mes de agosto, se descompone en un crecimiento del 3,16% del empleo temporal y el 2,06% del empleo permanente. Este menor ritmo de crecimiento del empleo manufacturero obedece a la desaceleración de las tasas de crecimiento de la producción.

A pesar de lo anterior, 35 clases industriales continúan observando una evolución positiva de sus niveles de empleo. Los sectores que más contribuyeron a la generación de empleo industrial, registran tasas de crecimiento altas, oscilando entre el 5,7% y el 11%. Ver gráfico 17.

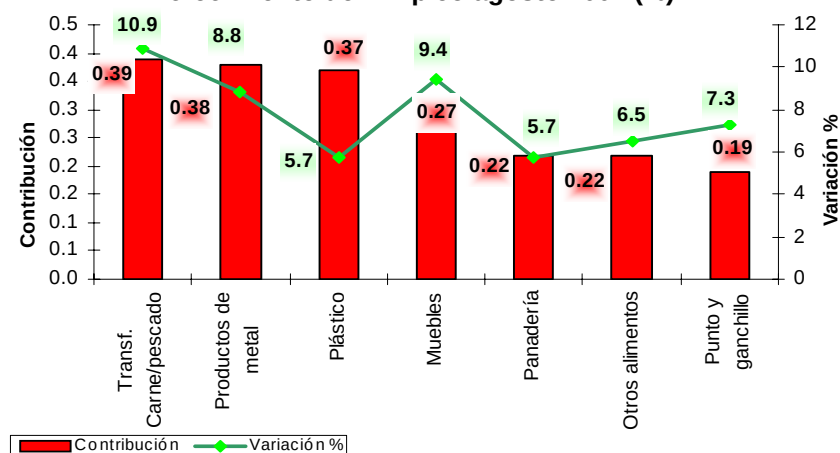
Gráfico 16

Comportamiento del empleo industrial agosto/02-agosto/07



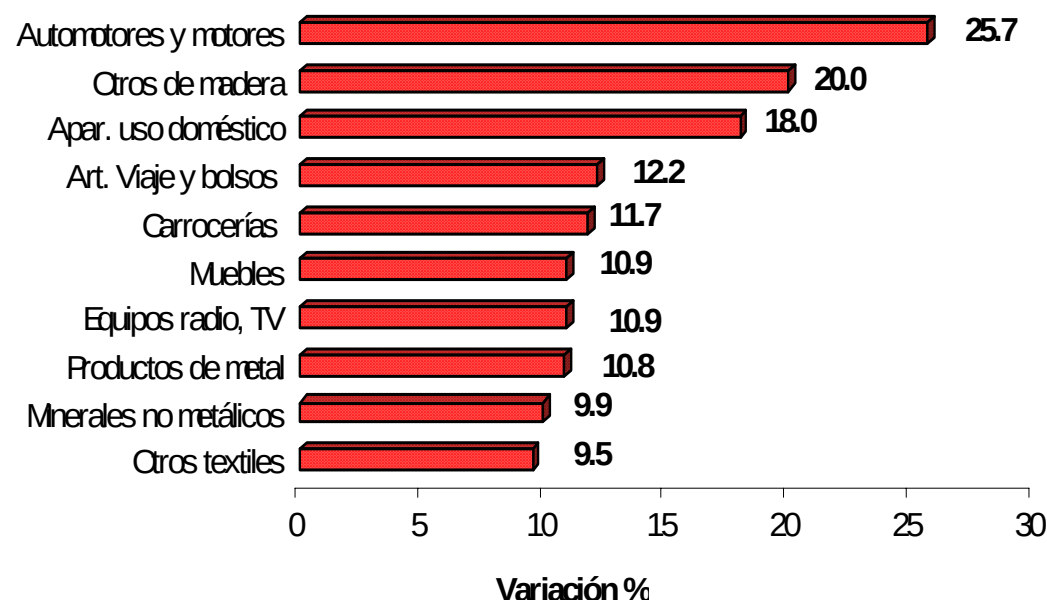
Fuente: DANE - Cálculos OEE MINCOMERCIO

Gráfico 7 Clases Industriales de mayor aporte al crecimiento del Empleo agosto 2007 (%)



Dinámica de algunos sectores en empleo

Gráfico17. Los 10 sectores más dinámicos en el crecimiento de su empleo enero-julio 2007-2006



Fuente: DANE Cálculos OEE MINCOMERCIO

En términos generales, en lo corrido del año el empleo industrial sigue la misma tendencia de la producción y ventas industriales. No obstante, los sectores intensivos en capital pierden importancia, como es el caso de las **industrias de hierro y acero** y la **fabricación de equipos de radio, televisión y telecomunicaciones**.

El sector que continúa observando en mayor crecimiento en la generación de empleo sigue siendo la industria de **vehículos automotores y sus motores**, aportando 0.19 puntos porcentuales al crecimiento del 3,72% que muestra el sector en lo corrido del año, enero-agosto.

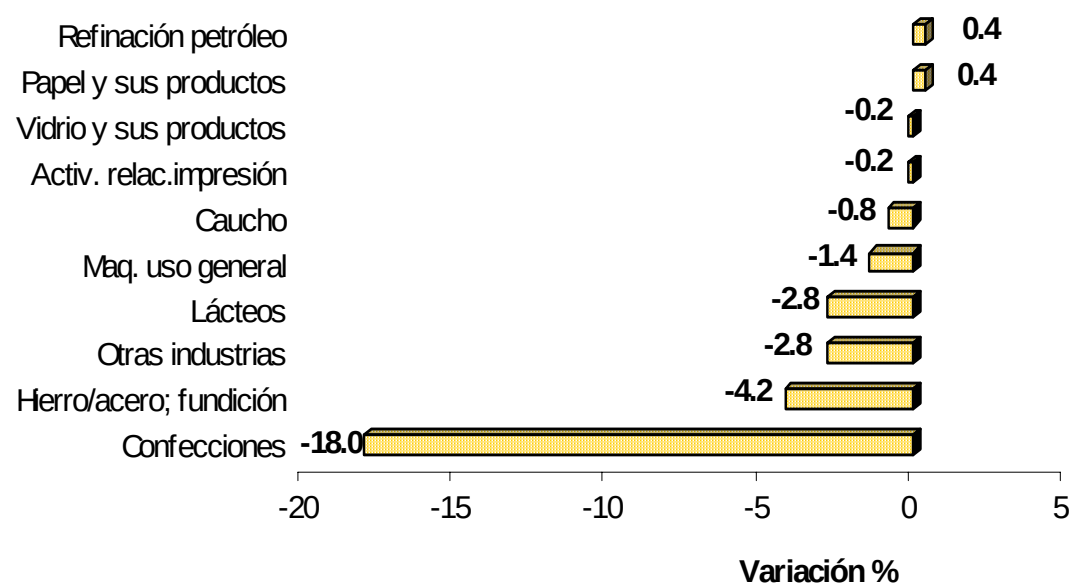
Entre los sectores generadores de empleo se encuentra **otros productos de madera, corcho, cestería y espartería**, que presentan un buen ritmo de crecimiento en lo corrido del año.

Los **aparatos de uso doméstico** presentan un buen desempeño en materia de empleo, aportando 0.18 puntos porcentuales al crecimiento del empleo total.

Los sectores de **fabricación de muebles, elaboración de productos elaborados en metal** y de **minerales no metálicos**, son tres de los sectores que más han contribuido a la generación de empleo en el presente año, representando aproximadamente el 30% del nuevo empleo creado por el sector manufacturero.

Dinámica de algunos sectores en empleo

Gráfico 18. LOS SECTORES MENOS DINÁMICOS EN EL CRECIMIENTO DE SU EMPLEO Enero-Julio 2007-2006



Fuente: DANE- Cálculos OEE Mincomercio

Continúa la misma tendencia que ha mostrado en el transcurso del último año, el sector de **prendas de vestir-confecciones**; sigue disminuyendo en el nivel de empleo, a pesar de ser uno de los sectores más intensivos en mano de obra. Ello obedece a que las empresas prefieren subcontratar parte de su producción para atender el crecimiento en la demanda y así protegerse ante las posibles fluctuaciones del mercado en un sector tan competido como éste.

Las **industrias básicas de hierro y acero**, continúan presentando una contribución negativa a la generación del empleo en lo corrido del año, no obstante la leve recuperación del sector en el mes de agosto de 2007.

Dicha recuperación obedece a las altas tasas de crecimiento observadas por su producción y sus ventas en lo corrido del año.

La **industria de lácteos**, continúa disminuyendo su nivel de empleo, dadas la caída presentada en su nivel de producción y ventas durante los últimos meses y a la reestructuración del sector lácteo y a la mayor tecnificación que está experimentando. La posible entrada de *Danone* al mercado colombiano puede reactivar el mercado para el próximo año, debido a la competencia y a la diversificación en la gama de productos que puede ofrecer la multinacional.

Uso de la capacidad instalada

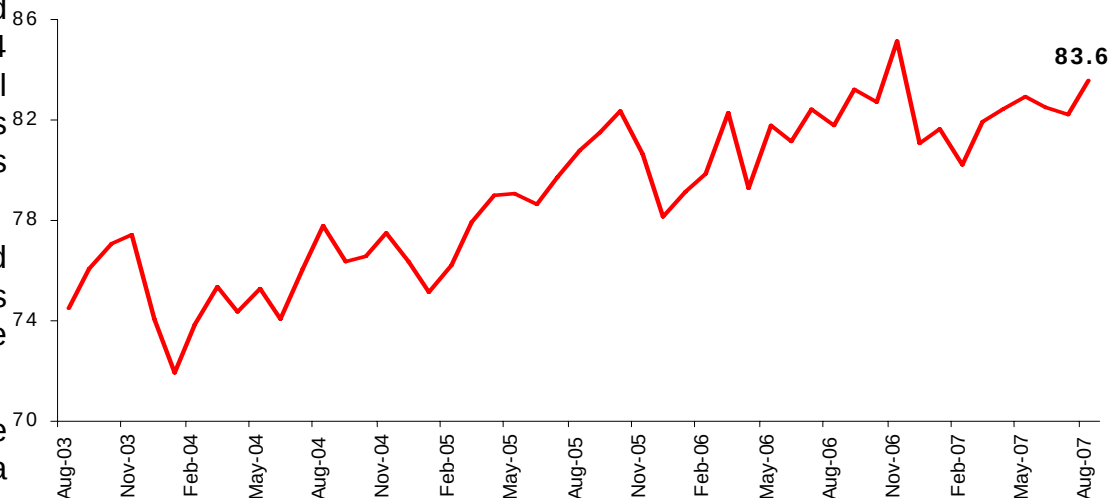
El gráfico 19 muestra la evolución de la capacidad instalada del sector industrial para los últimos 4 años, observándose el cambio ocurrido a partir del principios del 2005, al pasar de niveles promedios del 76% a niveles promedio del 82% para los dos últimos años.

En el mes de agosto, el uso de la capacidad instalada volvió a repuntar alcanzando el nivel más alto en la última década con excepción de noviembre de 2006.

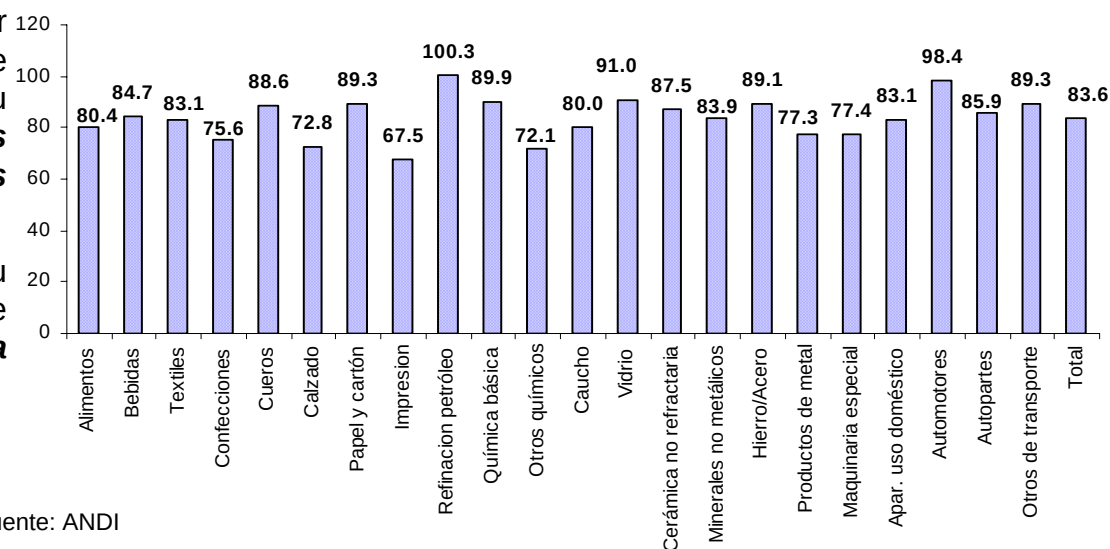
El uso de la capacidad instalada por sectores se presenta en el gráfico 20. Según los datos de la ANDI, para el mes de agosto, la **refinación de petróleo** registró el mayor uso de su capacidad instalada, que volvió a crecer después de estar cayendo durante más de un año. Así mismo, entre otras industrias que mostraron un alto uso de su capacidad instalada se encuentran: los **vehículos automotores** y las **industrias de químicas básicas**.

En cuanto a los sectores de menor uso de su capacidad instalada para el mes de agosto se tienen: las **actividades de impresión** y la **industria de otros productos químicos**.

Gráficos 19. Tendencia del uso de la capacidad instalada



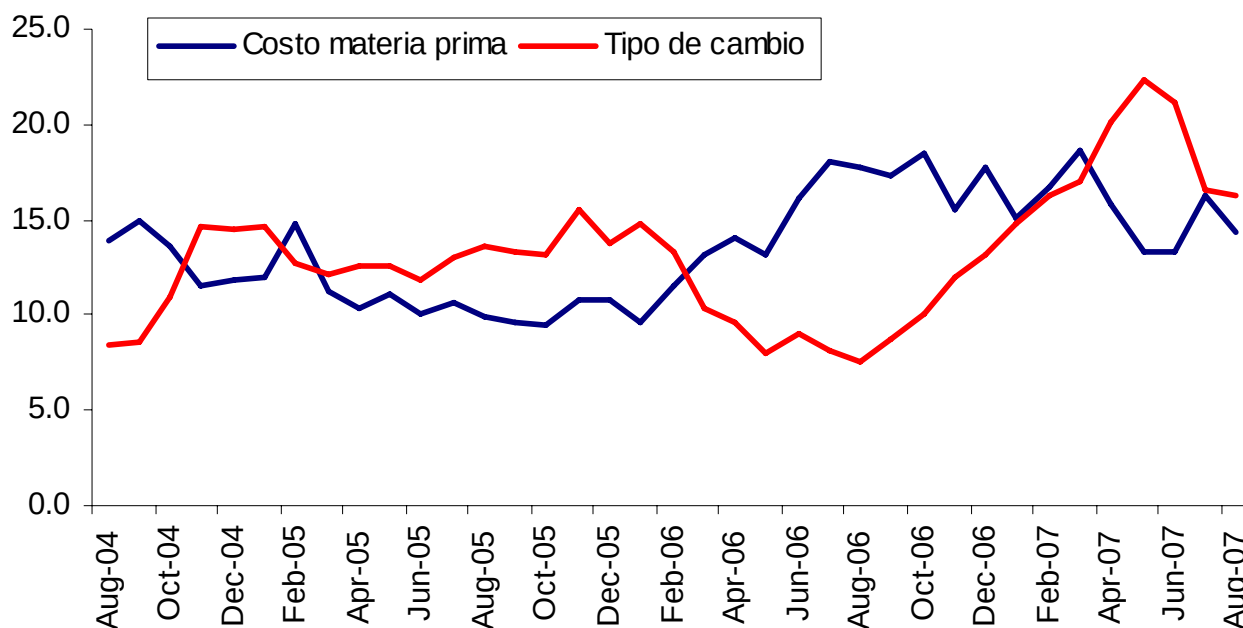
Gráficos 20. Uso de la capacidad instalada por sector



Fuente: ANDI

Problemas percibidos por los empresarios

Gráfico 21. Tendencia de los principales problemas percibidos por los empresarios (porcentaje de respuestas)



Fuente: ANDI

En el gráfico 21. se muestra la tendencia de dos de los principales problemas percibidos por los industriales, según los datos de la Encuesta de la ANDI. En ella, se puede observar la relación inversa entre estas dos variables.

Este comportamiento, obedece a que muchas industrias tienen un gran componente de insumos y materias primas de origen importado, cuyos precios se ven favorecidos por la apreciación del tipo de cambio, sobre todo cuando su producción se destina al mercado interno.

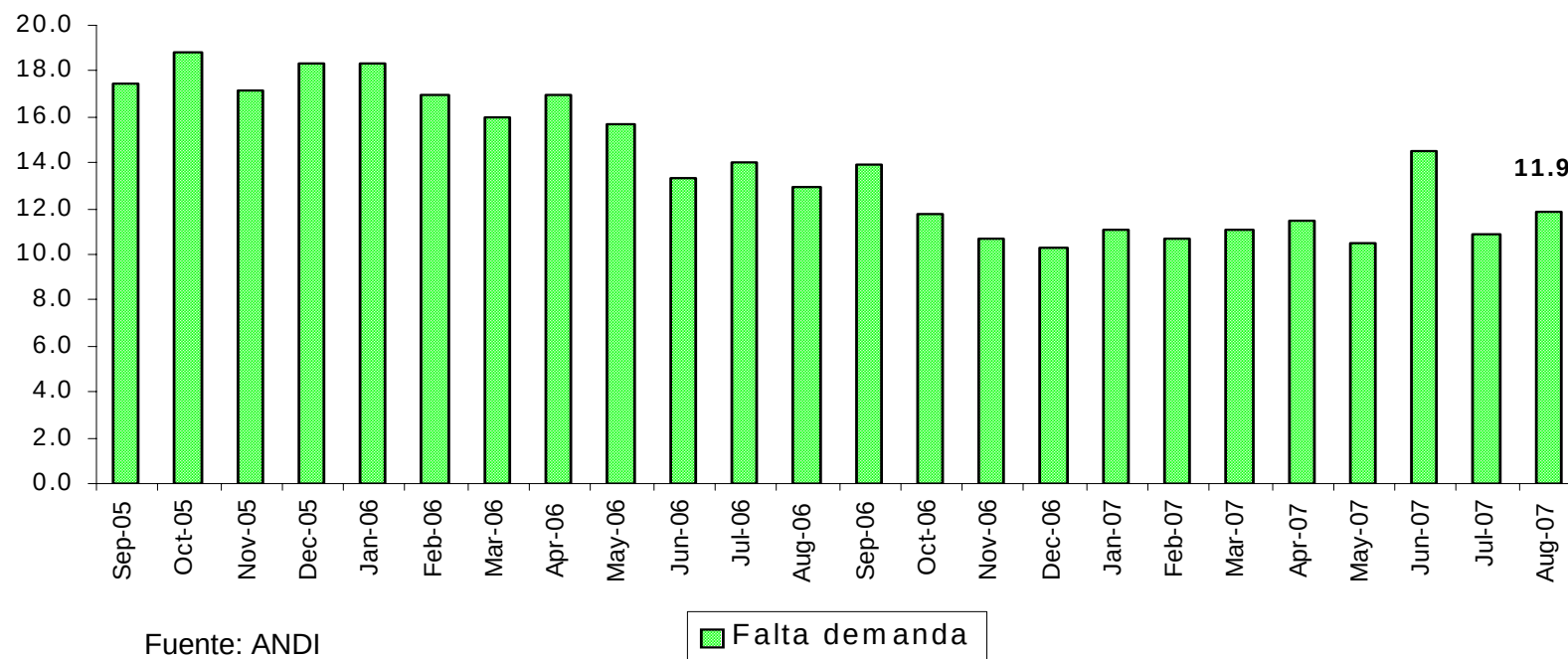
Para el mes de agosto de 2007, el principal problema identificado sigue siendo el *tipo de cambio*, aunque su preponderancia continúa cayendo, revirtiéndose la tendencia iniciada hace un año.

La percepción de los empresarios del tipo de cambio como la principal problemática empezó a disminuir a partir del mes de junio, debido al anuncio de las medidas del gobierno.

Dichas medidas buscan aliviar la situación de los empresarios colombianos ante las fluctuaciones y apreciación del tipo de cambio.

Problemas percibidos por los empresarios

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



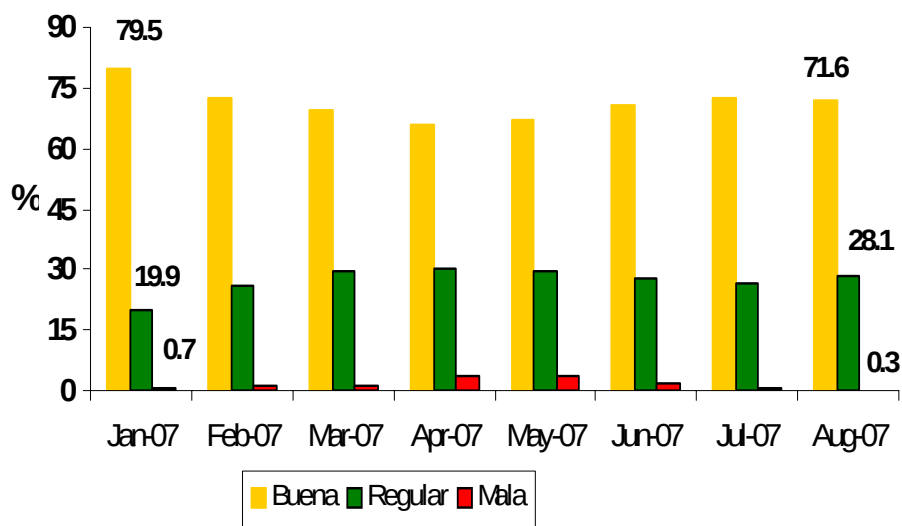
Otro problema que merece atención dentro de los resultados de la Encuesta de la ANDI para el mes de agosto de 2007, es la falta de demanda del respectivo sector industrial. En el gráfico 22, se muestra como esta problemática, la cual perdió importancia a medida que la economía se ha recuperado.

Aunque a partir de junio del 2007, este factor ha aumentado levemente su importancia dentro de las problemáticas identificadas por los industriales, está muy lejos de los niveles que observaba durante el 2002, año en que representaba más del 30% de las repuestas de los empresarios.

Situación actual y expectativas de los empresarios

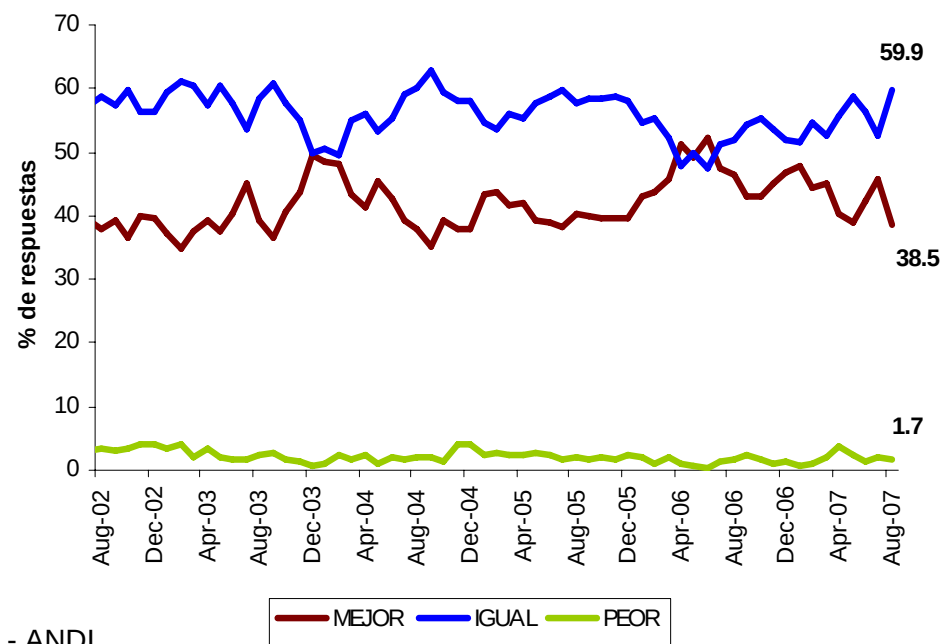
– ANDI-

Gráfico 23. Tendencia de la situación de los empresarios - ANDI (porcentaje de respuestas) año 2007



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta - ANDI

Gráfico 24. Tendencia de las expectativas de los empresarios -ANDI (porcentaje de respuestas) agosto 2002-2007



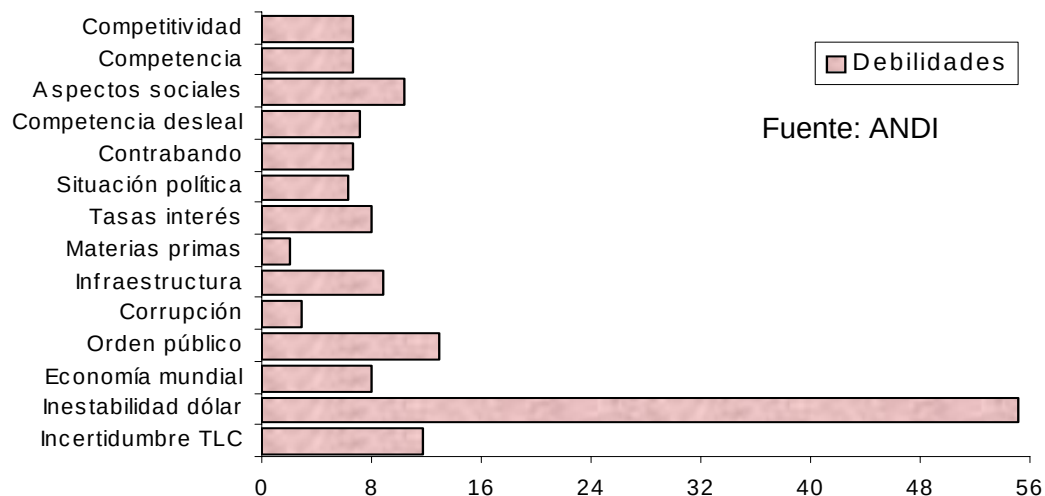
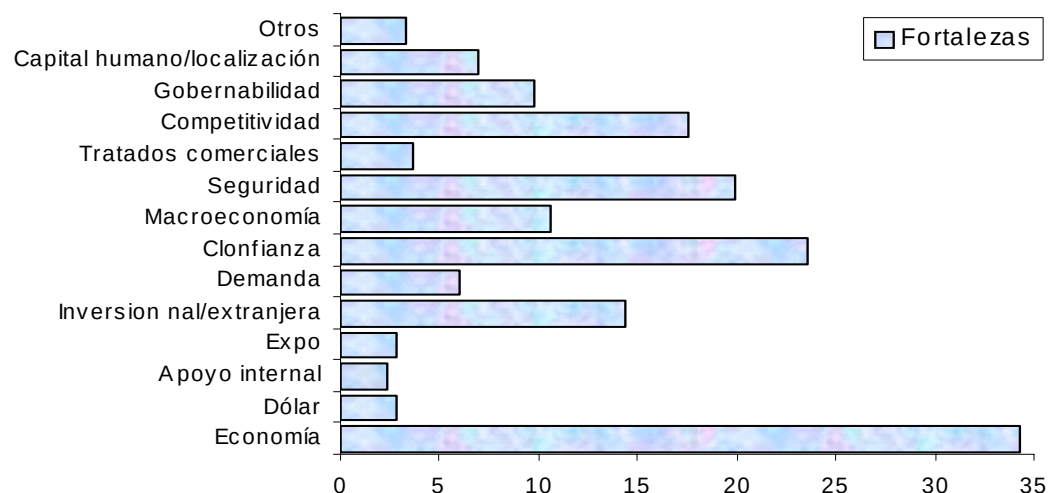
Sobre su comportamiento del sector industrial y de la economía en general para el futuro cercano, los empresarios muestran un gran optimismo. Para la mayoría de los empresarios la situación continuará igual y al mismo tiempo, un 39% de los empresarios piensan que la situación mejorará aún más.

Los empresarios que esperan que la situación actual desmejoren es prácticamente nula, representando tan sólo el 0,3% de los empresarios encuestados en el mes de agosto de 2007; en contraposición los empresarios que esperan que el comportamiento de la economía continúe siendo favorable, alcanzan uno de los niveles más altos de los últimos años.

Principales fortalezas y debilidades de la economía

– ANDI-

Gráfico 25 y 26. Fortalezas y debilidades de la economía
(porcentaje de respuestas)
agosto de 2007



Fuente: ANDI

Fuente: ANDI

Concordantes con los resultados obtenidos por los diferentes aspectos encuestados por las preguntas periódicas de la Encuestas de la ANDI, los empresarios identifican como la principal **fortaleza** de la economía colombiana el buen **comportamiento económico** por el que atraviesa el país, con un puntaje de 34,3% de las respuestas.

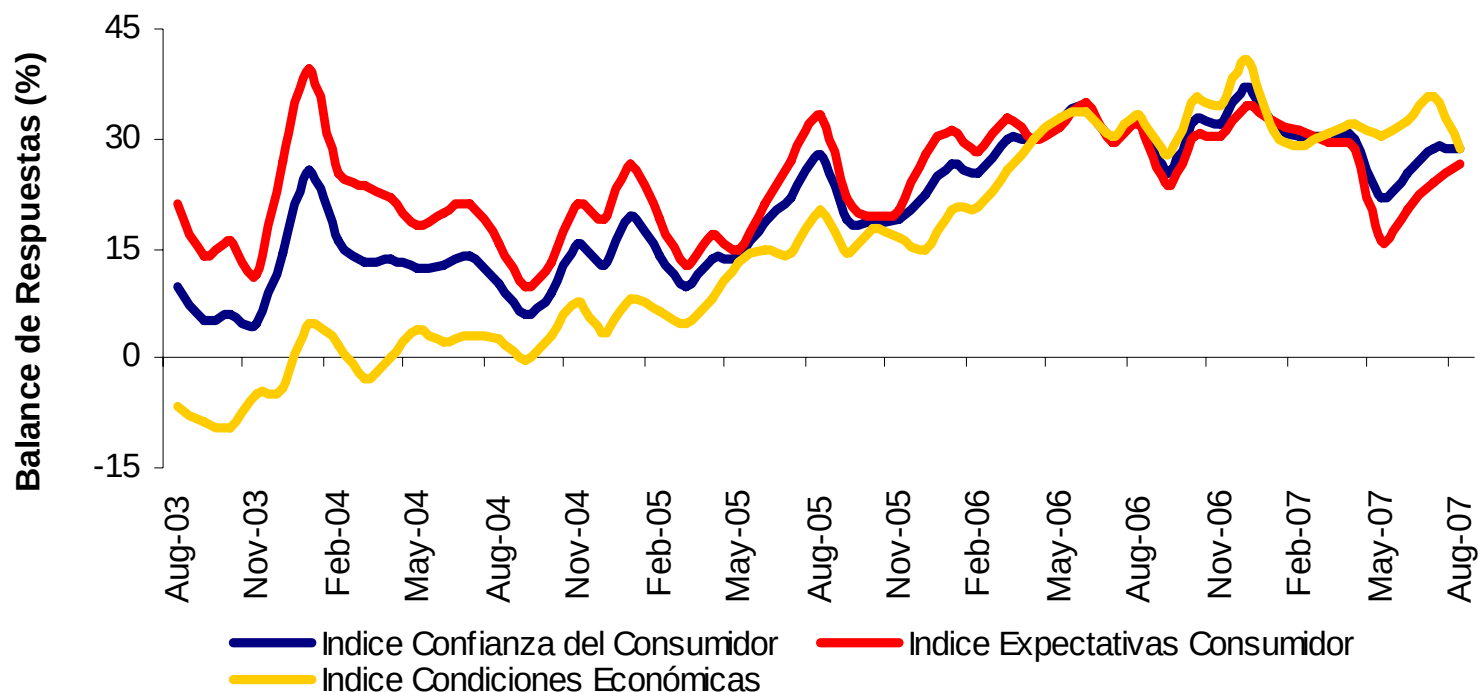
El segundo factor identificado es el **clima de confianza**, representando el 23,6% de las respuestas, mientras que los avances en seguridad, ocupan actualmente el tercer lugar con el 19,9% de las respuestas.

En cuanto a las debilidades, el principal factor identificado fue la inestabilidad del dólar, el cual posee una participación superior a la mitad de los empresarios encuestados, con un 55,2%. Alcanzó niveles del 100% en sectores como: **Vidrio y sus productos**, **Productos de cerámica no refractaria** y el de **Vehículos automotores y sus motores**. Así mismo, hay sectores para los cuales éste no es un elemento primordial como es el caso de las **actividades de impresión** y los **productos de caucho**.



Situación actual y expectativas de los consumidores – FEDESARROLLO-

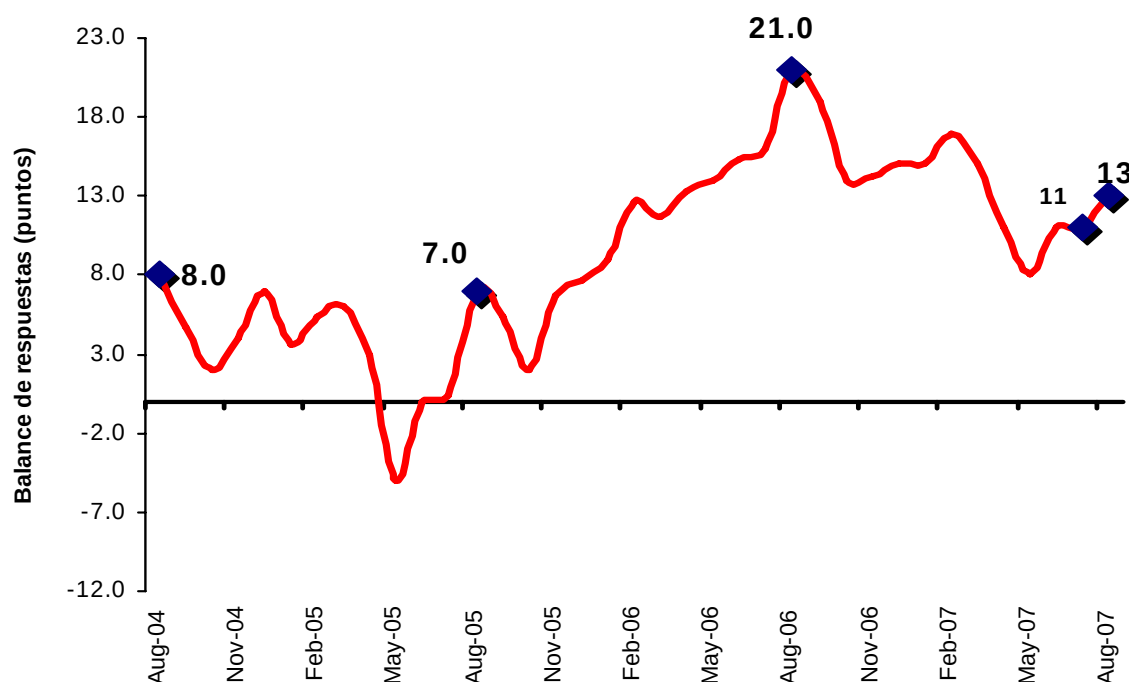
Gráfico 27. Tendencia las expectativas de los consumidores
según FEDESARROLLO, agosto 2003-2007



Según los resultados de la Encuesta de FEDESARROLLO, los índices de Confianza del Consumidor y de Expectativas del Consumidor continúan recuperándose después de la caída observada en el segundo trimestre del año. Con respecto al Índice de Condiciones Económicas presenta una disminución pero aún continúa superando el nivel del 30%, alcanzado a mediados del año pasado.

Índice de confianza industrial FEDESARROLLO

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



Fuente: FEDESARROLLO

Los resultados de la Encuesta de Opinión Empresarial de FEDESARROLLO, continúan mostrando el cambio en la tendencia en el índice de confianza industrial, superior en 2 puntos al obtenido el mes anterior.

El comportamiento del índice es satisfactorio, no obstante que no alcanza el máximo obtenido en el balance de respuestas de hace un año, sí supera ampliamente los resultados obtenidos en agosto del 2004 y del 2005.

Al interior del índice, los componentes que influyeron para reforzar la tendencia del índice fueron: el índice sobre el nivel de existencias, cuyo balance arrojó que sólo el 9% de los encuestados las consideraban altas, mientras que el 80% maneja un nivel normal y para el 11% las existencias son bajas.

El segundo factor de comportamiento favorable fue el balance sobre el nivel de pedidos.

Al respecto, el 16% de los empresarios consideran sus pedidos altos frente al 14% reportado en el mes de julio. Por otra parte, quienes consideran su nivel de pedidos bajos cayeron del 21% al 17%, entre los dos meses.

Conclusiones

- ✓ Aunque el comportamiento de la economía se ha moderado en los últimos tres meses, las tasas de crecimiento muestran una buena perspectiva; la producción y las ventas siguen creciendo y continúan incentivando la generación de empleo, tanto temporal como permanente.
- ✓ Los sectores que realizaron los mayores aportes al crecimiento del sector industrial, continúan presentado altas tasas de crecimiento, como es el caso de la industria de productos no minerales, sector que creció en 21% en el mes de agosto, jalonado por el buen comportamiento del sector de la construcción. Igualmente, el sector automotor creció en un 25%, influenciado por el buen desempeño y expectativas sobre la evolución de la economía que hace que los consumidores aumente su adquisición de bienes durables como son los vehículos.
- ✓ En cuanto a la industrias básicas de hierro y acero y fundición de metales, aunque ha moderado su crecimiento en los últimos meses sigue teniendo un peso y un crecimiento importante dentro de la actividad industrial. Ello se debe tanto a la demanda interna del producto por el incremento de la construcción de vivienda como de obras civiles como al auge del sector en la economía mundial y especialmente el impacto de la demanda de China.
- ✓ Este buen comportamiento de la industria y de las expectativas sobre el fortalecimiento de la economía, han permitido mantener los niveles de uso de la capacidad instalada por encima de los niveles históricos, pesar de los altos niveles de inversión realizadas en el presente año, como lo indica el crecimiento en el nivel de formación bruta de capital, del 27% para el primer trimestre y del 20% para el segundo.
- ✓ Tanto las encuestas de opinión de la ANDI como de FEDESARROLLO, muestra un leve mejoría en las percepciones sobre el nivel actual de la economía como en las expectativas sobre su desenvolvimiento en el corto plazo. Los empresarios esperan que sus pedidos continúen creciendo y además la mitad de los empresarios encuestados por Fedesarrollo consideran que las condiciones para la inversión son favorables, mientras que sólo el 9% considera que son adversas.