

# **ANALISIS DE LA COYUNTURA INDUSTRIAL**

**FEBRERO 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.
- c) Variación Acumulada Año corrido: variación porcentual calculada entre lo transcurrido desde enero hasta el mes de referencia del año actual versus lo transcurrido en igual 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 tres, resaltando que cuando se hable de la primera se escribirá: “variación anual”, cuando se trate de la segunda: “Variación Acumulada” y la tercera: “Variación Año corrido”.

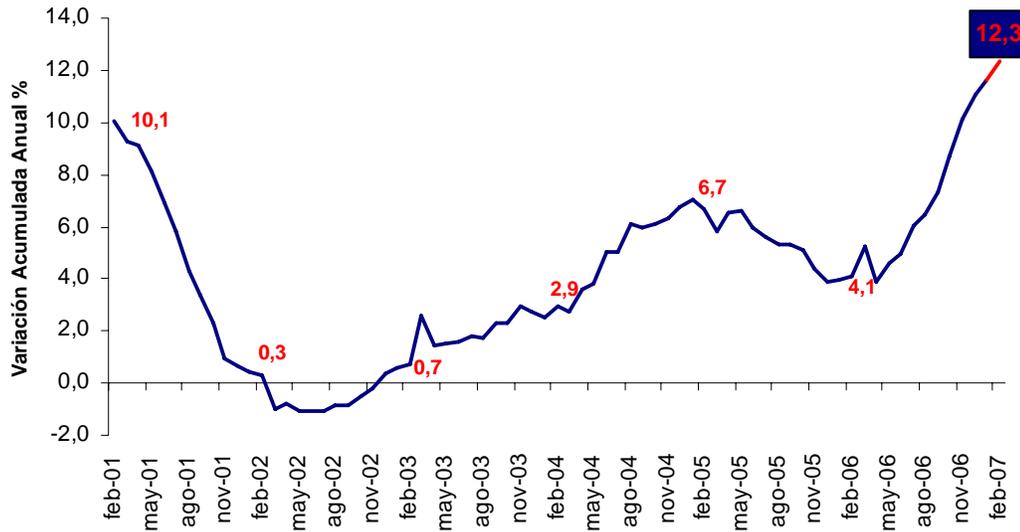
### **2. EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL**

La producción industrial real sin trilla de café –gráfico 1– presentó una “variación acumulada” del 12.33%, crecimiento más alto que el acumulado que se tenía al mes pasado, por lo tanto este mes se postula como el de mayor incremento de la producción industrial sin trilla desde la década de los 80’s.

Si se observa la “variación anual” –gráfico 2- febrero de 2007 presentó un incremento respecto a febrero de 2006 de 14,55%; por su parte, la “variación año corrido” –gráfico 3- se ubicó en 14.15%, manteniéndose estos dos meses del año como los de mayor crecimiento de la producción 1991.

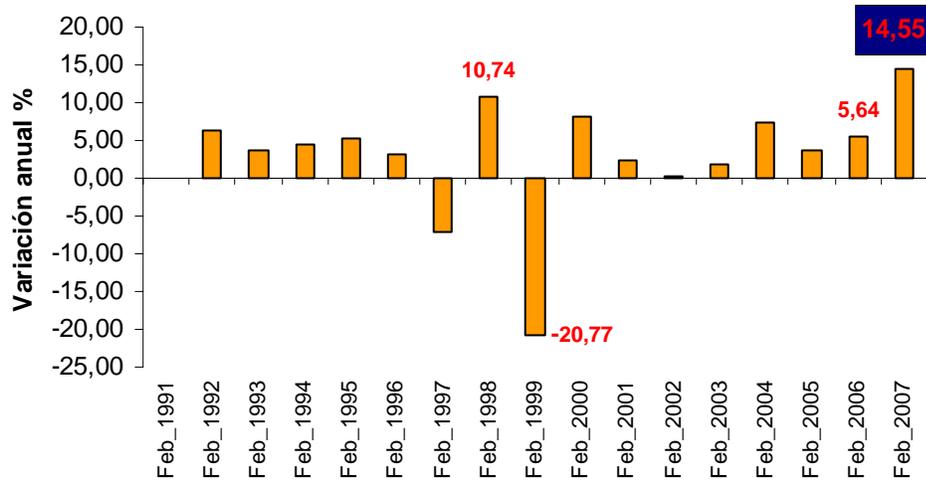


**Gráfico 1. Variación acumulada 12 meses de la Producción Industrial Real sin Trilla, Febrero 2001 – Febrero 2007**



Fuente: DANE- OEE MCIT

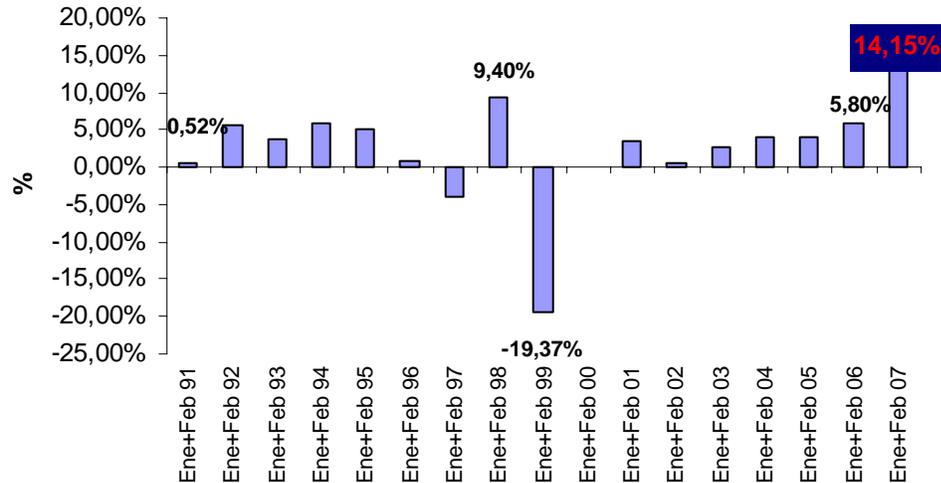
**Gráfico 2. Producción Industrial Real sin Trilla. Variación anual % Febrero 1991-Febrero 2007**



Fuente: DANE- OEE MCIT



**Gráfico 3. Producción Industrial Real sin Trilla. Variación Año corrido %  
Enero + Febrero 2006 / Enero + Febrero 2007**



Fuente: DANE- OEE MCIT

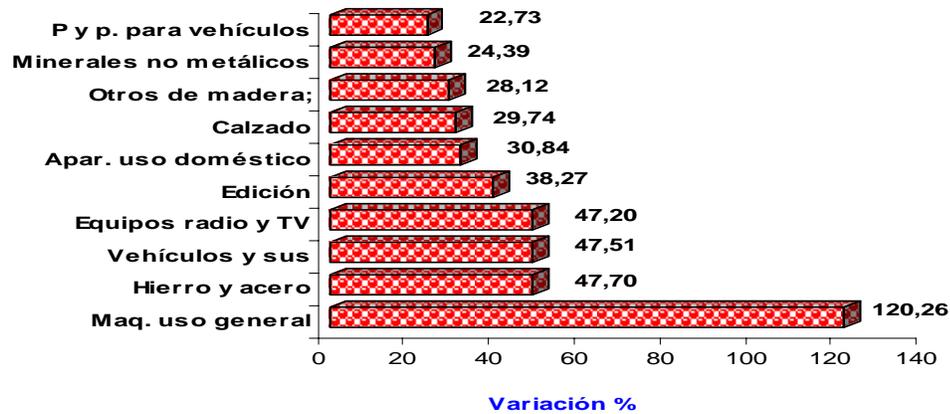
### 2.1 Sectores de destacado crecimiento de su producción industrial

La dinámica de crecimiento de la producción industrial continúa con más fuerza e igualmente generalizada a la mayoría de subsectores en este mes del año. Analizando la variación acumulada, es decir, en los últimos 12 meses, se tiene que 94% de los subsectores presentaron crecimiento en su producción; ahora bien analizando la variación anual se registra que el 81% del total de las actividades industriales (38 de 47) presentó crecimientos en su producción real; en febrero del año pasado 21 subsectores habían presentado comportamiento positivo.

De estas 39 actividades industriales crecientes se destacan que 26 lo venían haciendo en febrero de 2006, es decir, mantienen la senda de crecimiento de la producción. Dentro de esta categoría el ejemplo más destacable es el maquinaria de uso general con un vasto crecimiento del 120%, importantísima recuperación teniendo en cuenta que en febrero de 2006 había decrecido un 0.46%. Le siguen en orden de mayor crecimiento *Industrias básicas de hierro y acero* (47.7%), crecimiento explicado por el auge de la construcción y de las obras civiles; *vehículos* (47,5%), cuyos positivos resultados se han mantenido durante lo corrido de este año, explicado por la disminución del IVA; *equipos y aparatos de radio y TV* (47,2%) y *actividades de edición* (Gráfico 4).



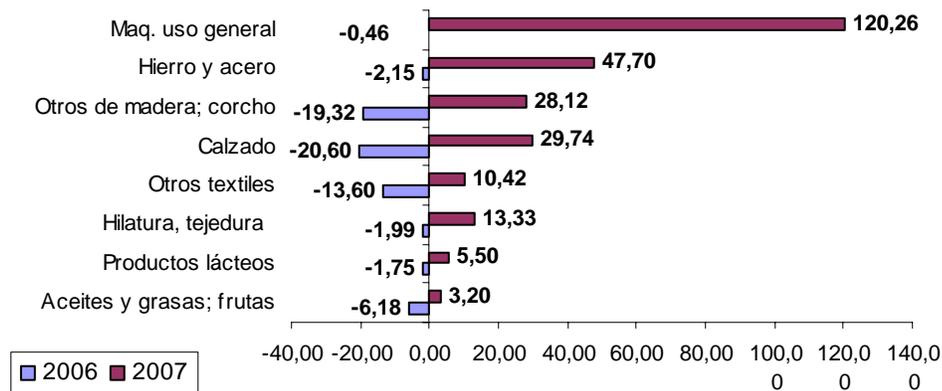
**Gráfico 4. Sectores de Mayor dinamismo en Producción Industrial Variación Anual**



Fuente: DANE- OEE MCIT

Dentro del mismo grupo que presenta crecimientos en su producción, cabe destacar aquellas que además presentan una recuperación ya que en febrero de 2006 decrecieron, dentro de ellos se destaca la recuperación de 8 industrias como se muestra en el gráfico 5.

**Gráfico 5. Actividades Industriales que se recuperaron en febrero 2007 vs. Febrero 2006**

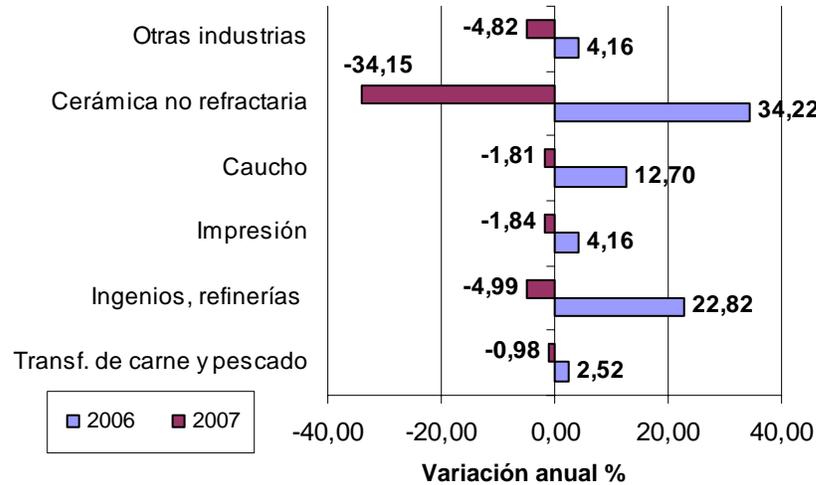


Fuente: DANE- OEE MCIT



Entre tanto, 6 actividades industriales crecían en febrero de 2006 y durante el mismo mes de 2007 declinó su producción real.

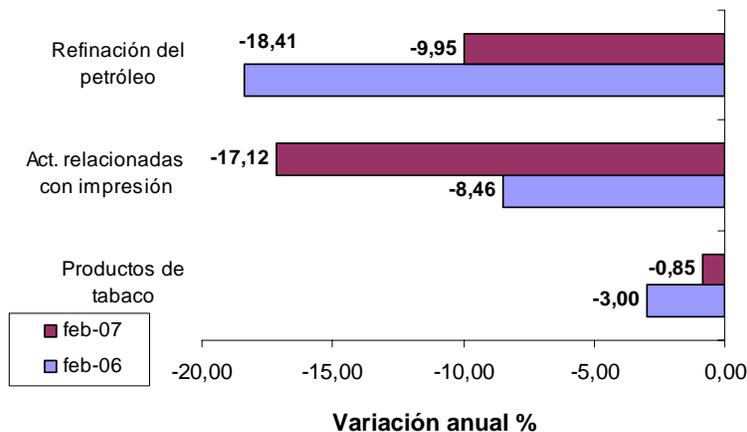
**Gráfico 6. Actividades Industriales que decrecieron en febrero 2007 vs. Febrero 2006**



Fuente: DANE- OEE MCIT

Finalmente, hay que resaltar que 3 actividades presentaron decrecimiento en febrero de 2006 y nuevamente en febrero de 2007 -gráfico 7-; de ellas *Actividades relacionadas con impresión y refinación del petróleo*, vienen cayendo desde el mes pasado.

**Gráfico 7. Actividades Industriales que continúan presentando crecimiento negativo Febrero 2007 vs. Febrero 2006**



Fuente: DANE- OEE MCIT



Es importante profundizar en el caso específico de las *actividades relacionadas con impresión*, esta categoría industrial está compuesta por operaciones de pre-prensa, específicamente: arte, diseño, fotomecánica, acabados, recubrimiento, entre otros servicios. En términos de su comportamiento se puede resaltar que es negativo desde enero de 2003 hasta febrero de 2007 en los 3 indicadores analizados. La explicación radica en que son labores que han venido perdiendo peso dada la adquisición de tecnología por parte de empresas dedicadas tanto a edición como a impresión. En ese sentido, es posible que muchas empresas hayan integrado este tipo de actividades, que se catalogan más como servicios, a su propia actividad.

En síntesis, los subsectores que más contribuyeron al crecimiento de la producción nacional fueron *vehículos, hierro y acero, minerales no metálicos, otros químicos y bebidas*.

En el caso de la categoría de *otros químicos*, su crecimiento de 15% es atribuido a la mayor producción de estabilizantes, que son insumos para la fabricación de PVC, requeridos entre otros por el sector de la construcción. Por su parte, el buen comportamiento registrado durante estos dos meses del 2007 por el subsector de *bebidas* se debe básicamente al resultado de sus estrategias comerciales; es decir, a mayor producción para satisfacer las expectativas de demanda creadas a partir de campañas publicitarias y promocionales, tanto para bebidas gaseosas como para cervezas.

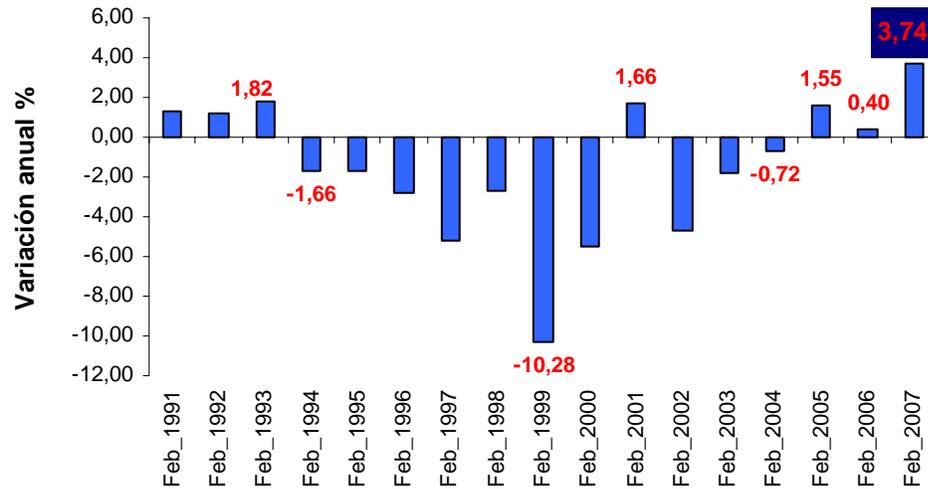
A su vez, los subsectores que menos aportaron al comportamiento creciente de la producción fueron: *refinación de petróleo y fabricación de productos de cerámica no refractaria*. La explicación de la caída de la producción de esta última categoría industrial se debe en parte al menor volumen de producción nacional de la línea de porcelana sanitaria, cuyas importaciones a propósito vienen presentando aumentos. Adicionalmente, otro hecho importante que marca la diferencia entre los datos de febrero de 2006 y febrero de 2007 en esta actividad es que el año pasado los fabricantes se prepararon para asistir a una feria en Frankfurt, por lo que su producción fue comparativamente mayor que la de este año.

### 3. EVOLUCIÓN EMPLEO INDUSTRIAL 2001-2007

El crecimiento del empleo industrial sin trilla de café de febrero de 2007 es levemente inferior al dato registrado en mes pasado (4.1%), no obstante comparados los meses de febrero desde 1991 hasta el 2007, es el más alto de la serie analizada -Gráfico 8-.



**Gráfico 8. Empleo Industrial Real sin Trilla. Variación anual % Enero 1991- Enero 2007**



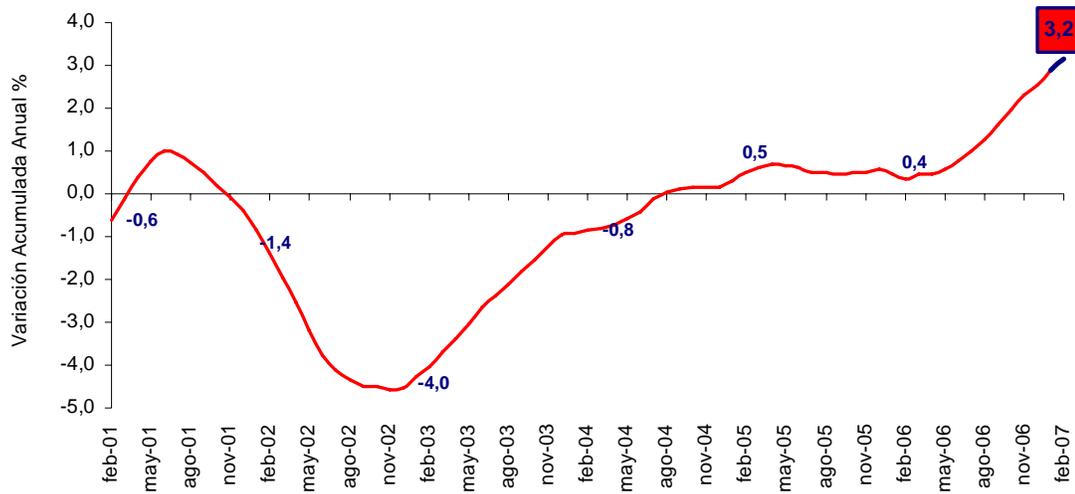
Fuente: DANE- OEE MCIT

Este crecimiento (3.74%) es explicado por la dinámica del empleo industrial y por categoría ocupacional en mayor proporción por el empleo temporal (7,8%) frente a un crecimiento de sólo 0.42% del empleo permanente. Recuérdese que algunos subsectores que presentaron un buen comportamiento en su producción están siendo estimulados por el crecimiento de la construcción y diferentes obras civiles, lo que implica a su vez que se contrate una proporción alta de obreros y operarios de producción temporales.

El gráfico 9 muestra los datos de empleo acumulados a 12 meses, al igual que lo sucedido con la producción industrial, en el empleo, este nuevo mes se convierte en el dato de crecimiento acumulado del empleo más alto desde el año 1991.



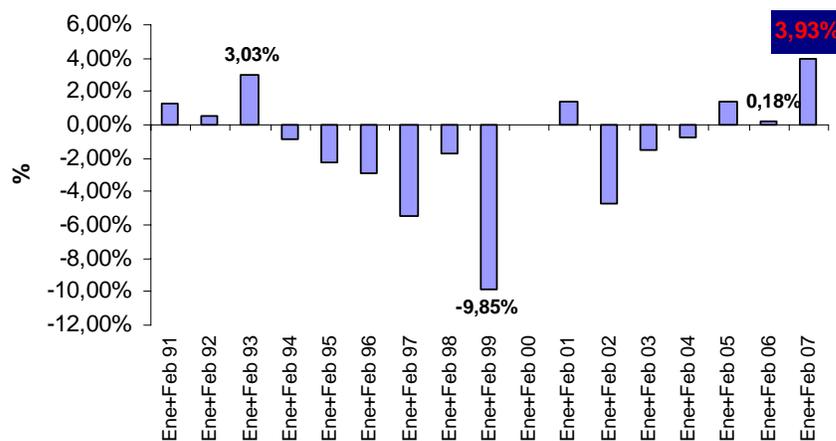
**Gráfico 9. Variación acumulada anual del Empleo Industrial sin Trilla, Febrero 2001 – Febrero 2007**



Fuente: DANE- OEE MCIT

Finalmente, el crecimiento del empleo industrial “variación año corrido” de 3.93% - gráfico 10- es explicado también por el empleo en producción; desagregando dicho crecimiento se nota la misma tendencia de la variación anual, es decir, el porcentaje de crecimiento de trabajadores temporales es mayor que el de permanentes.

**Gráfico 10. Empleo Industrial Real sin Trilla. Variación Año corrido % Enero + Febrero 1991 / Enero + Febrero 2007**



Fuente: DANE- OEE MCIT



### 3.1 Sectores de destacado crecimiento en el empleo industrial

Las mayores contribuciones en el empleo la presentan los subsectores de *minerales no metálicos, productos de plástico, productos elaborados en metal, otros químicos y muebles*.

En términos generales 37 actividades industriales de las 47 analizadas sin trilla de café presentaron variación positiva en el empleo respecto a febrero de 2006; el subsector *vehículos* continúa presentando un comportamiento destacable por presentar altos crecimientos en producción y en empleo; dicha categoría aumentó su crecimiento en el empleo (18.95%) respecto a febrero de 2006 (3.91%) mes en el cual lidero el crecimiento en el empleo *otros equipos de transporte*.

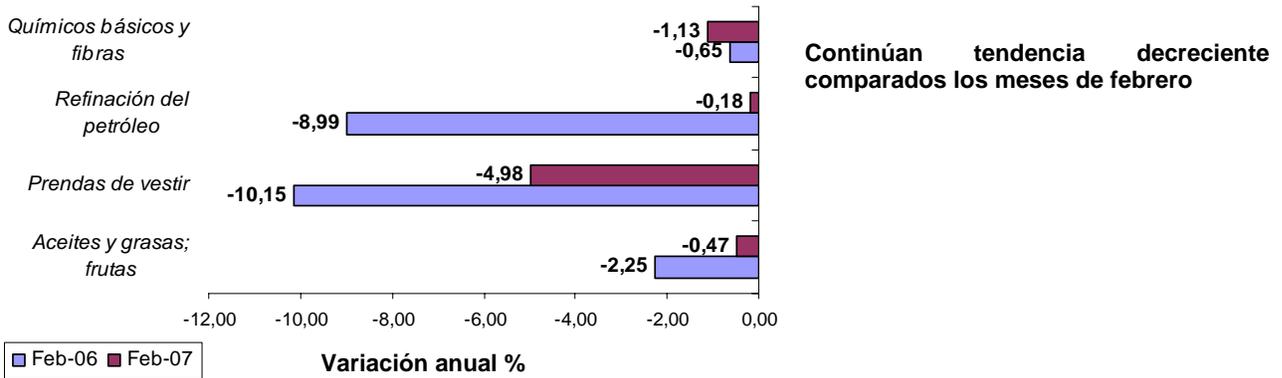


Fuente: DANE- OEE MCIT

Cuatro actividades presentaron tasas decrecientes en el empleo tanto en febrero de 2006 y febrero de 2007 (gráfico 11), de ellas sólo *refinación de productos de petróleo* presenta igualmente caídas en la producción en los mismos meses. Si se analizan los datos de enero de 2007 *refinación de productos de petróleo y prendas de vestir* continúan su tendencia decreciente en el empleo industrial



**Gráfico 11. Categorías con Decrecimiento del Empleo Industrial. Variación anual febrero 2006-Febrero 2007**

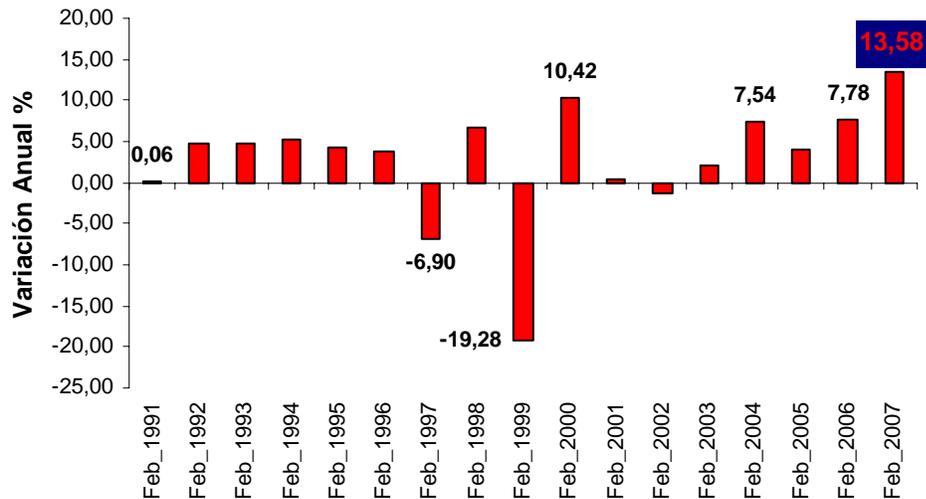


Fuente: DANE- OEE MCIT

#### 4. EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS INDUSTRIALES

Las ventas reales sin trilla de café presentaron en febrero de 2007 una tasa de crecimiento de 13,58% respecto al mismo mes de 2006. Si se tiene en cuenta la tendencia de los últimos 12 meses “variación acumulada”, esta cifra es de 12,85 y la variación año corrido es de 14,21% - gráficos 12 y 13-

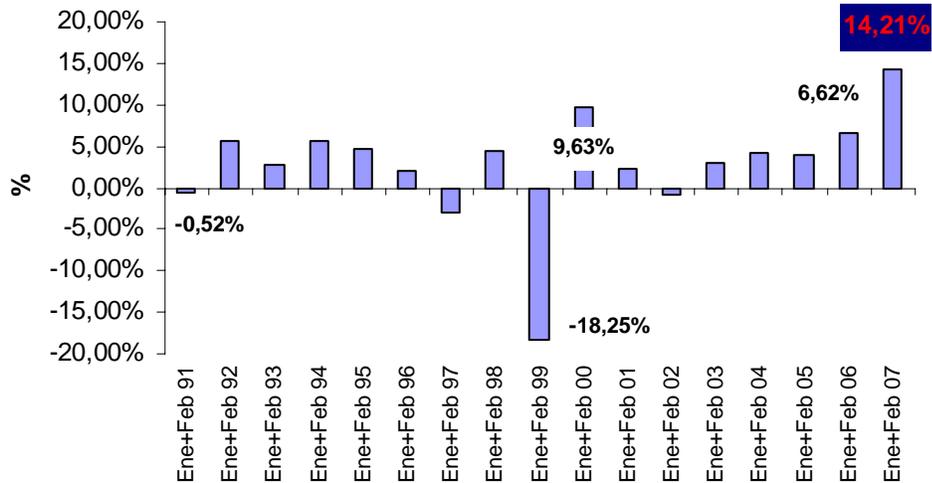
**Gráfico 12. Variación anual % Ventas Industriales Reales sin Trilla, Febrero 1991-Febrero 2007**



Fuente: DANE- OEE MCIT



**Gráfico 13. Variación Año corrido Ventas Industriales Reales sin Trilla,**



Fuente: DANE- OEE MCIT

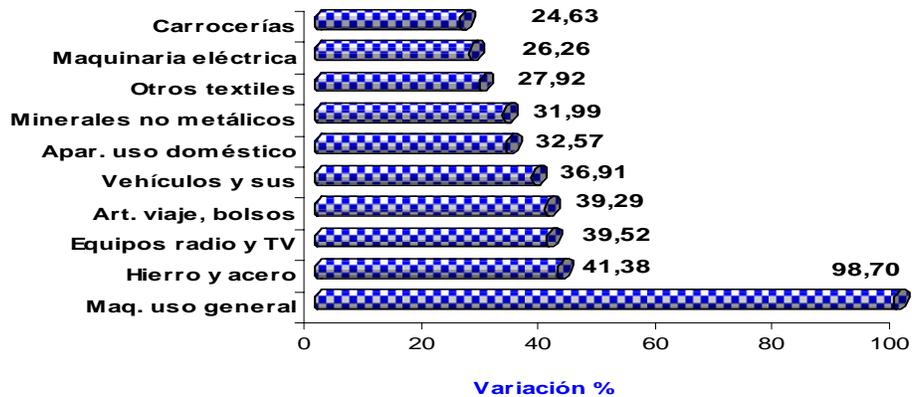
Dichos crecimiento son consistentes con el comportamiento positivo de la producción real y los más altos de la serie analizada tanto en su variación anual como año corrido.

#### 4.1 Sectores de destacado crecimiento de sus ventas industriales

De acuerdo con las cifras, 41 de las 47 categorías industriales sin trilla de café presentaron crecimientos positivos en sus ventas reales; es decir, 10 actividades más que las del mes anterior. Los 10 sectores más dinámicos en su crecimiento en ventas se muestran en el gráfico 14.



**Gráfico 14. Sectores de Mayor dinamismo en Ventas Industriales variación % Anual (febrero2007-Febrero 2006)**



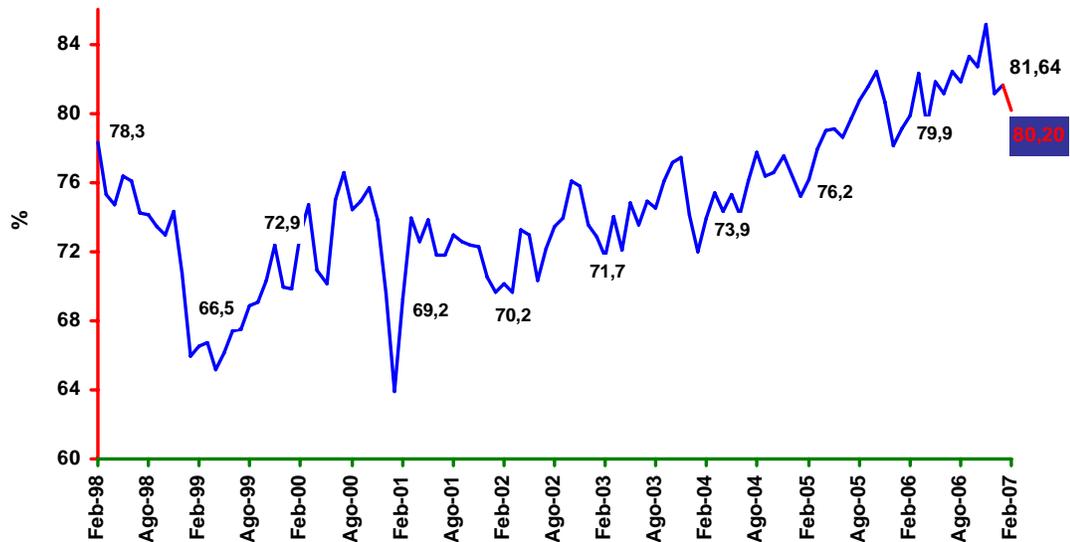
Fuente: DANE- OEE MCIT

## 5. USO DE LA CAPACIDAD INDUSTRIAL

De acuerdo con los datos suministrados por la ANDI a partir de la Encuesta de Opinión Conjunta Febrero de 2007, el nivel alcanzado por la capacidad instalada en febrero de 2007 fue superior al registrado en el mismo mes de 2006, no obstante si se compara con el dato de enero de 2007 fue levemente menor; aún así dicho comportamiento está acorde con los crecimientos positivos de la producción. Cabe anotar que el volumen de pedidos sigue considerándose por los empresarios, de acuerdo a la muestra de la ANDI, como altos o normales. Así mismo, las expectativas de los empresarios continúan siendo muy positivas respecto a su situación empresarial inmediata.



Gráfico 15. Nivel de utilización de la capacidad instalada. Julio 1998 a Enero 2007



Fuente: ANDI

A pesar del buen comportamiento manifestado por la industria, el problema de la revaluación es un problema que continua preocupando a los empresarios. De acuerdo con la información proveniente de la Encuesta de Opinión Conjunta de la ANDI de febrero de 2007, los principales problemas para los industriales encuestados son *costo y suministro de materias primas* y *tipo de cambio*, los dos relacionados con la revaluación. Los impactos de la caída en el precio del dólar son homogéneos, muchos se benefician de la importación de maquinaria, quizá sea este elemento una de las explicaciones del elevadísimo aumento de la categoría *maquinaria de uso general*.



## **6. CONCLUSIONES GENERALES**

- Con las nuevas cifras, la producción, el empleo y las ventas presentaron en febrero de 2007 sus crecimientos porcentuales más altos en las series analizadas.
- El crecimiento industrial continúa estando generalizado a prácticamente todas las categorías manufactureras. De igual forma muchas categorías industriales mantienen el comportamiento favorable. Así, en términos de la producción industrial real el 81% de las actividades industriales presentó crecimiento. De igual forma 79% y 85% de las categorías industriales mostraron crecimiento en el empleo y las ventas reales de la industria, respectivamente.
- Durante este mes se presentó un uso de la capacidad instalada del 80.20%, levemente inferior a la registrada en enero de 2007 que fue catalogada como la más alta desde 1989.
- La productividad laboral también mejoró de acuerdo con los registros de febrero, calculándose un crecimiento acumulado en los últimos 12 meses de 8.82%.
- La revaluación y el costo de las materias primas se ubican como los dos principales problemas percibidos por los empresarios durante febrero de 2007, de acuerdo con la ANDI.