

Después de seis meses se retoma la dinámica de la inversión. Los empresarios siguen creyendo en el país: ANDI

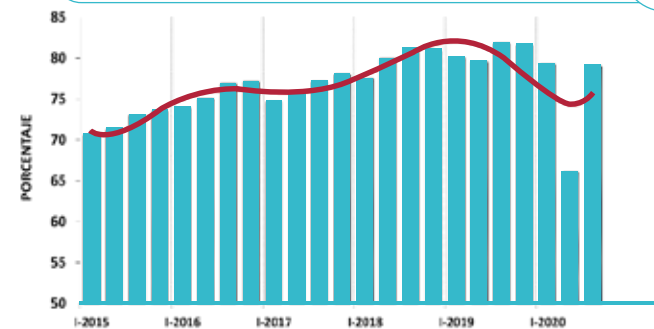
En los últimos meses se presentan avances en la dinámica del sector industrial, hecho que se evidencia aún más el interés de inversión por parte de las empresas lo que confirma la confianza del sector privado en el país. Es claro que la reactivación tomará más de lo esperado razón por la que se requerirán acciones permanentes en los próximos meses para consolidar el proceso.

Como lo manifestó Bruce Mac Master, “A pesar de las recientes dificultades es importante resaltar como los proyectos de inversión continúan en la agenda del empresariado, gran parte de los proyectos que en marzo se encontraban aplazados retomarán su curso en el 2021”.

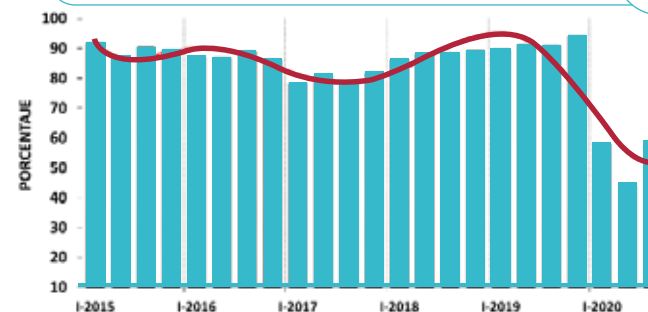
Los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta para el período enero - septiembre registran variaciones negativas en la actividad manufacturera y los pedidos y el clima de los negocios siguen en niveles bajos.

El análisis trimestral de los indicadores de la EOIC, nos muestra mejores indicadores en el tercer trimestre del año, reflejando una percepción similar a lo observado en los proyectos de inversión.

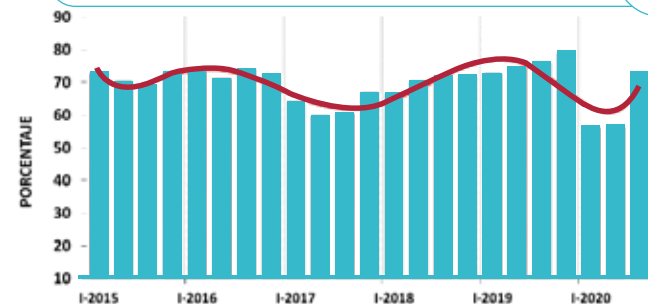
UTILIZACIÓN DE CAPACIDAD INSTALADA EN LA INDUSTRIA PROMEDIO TRIMESTRAL



VOLUMEN DE PEDIDOS ALTOS O NORMALES EN LA INDUSTRIA PROMEDIO TRIMESTRAL

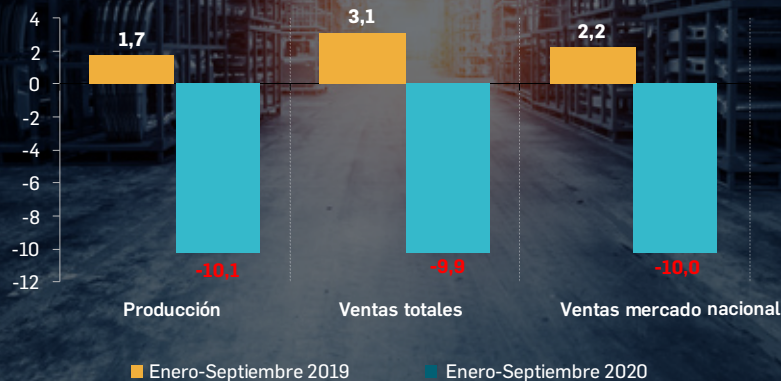


CLIMA FAVORABLE DE LOS NEGOCIOS PROMEDIO TRIMESTRAL



Corresponde al porcentaje de empresas que contestan que tienen una situación actual de los negocios buena y esperan que en los próximos meses será mejor o igual, más las empresas que tiene una situación regular y esperan que en los próximos meses será mejor.

ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA
EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN Y VENTAS (%)

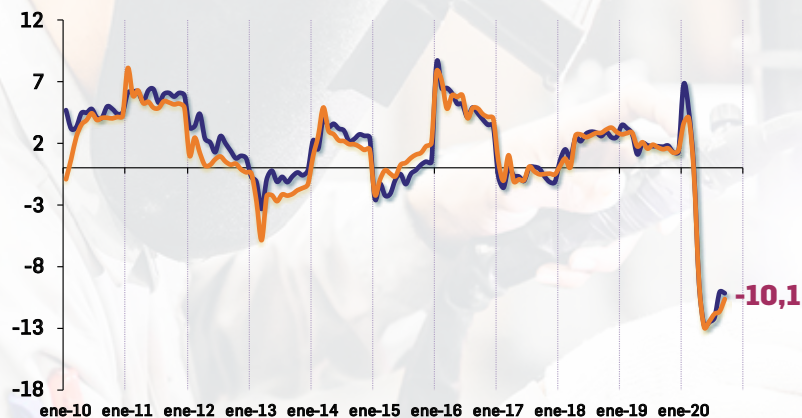


Fuente: ANDI - EOIC

Producción y Ventas

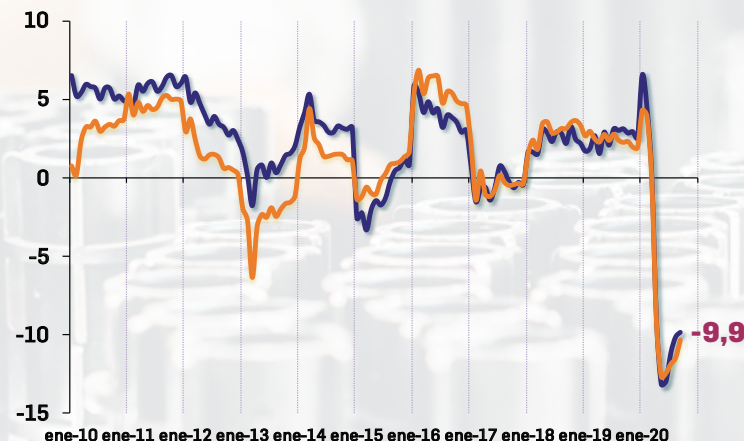
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF y CAMACOL, en el periodo enero-septiembre de 2020, comparado con el mismo periodo de 2019, la producción disminuyó -10,1%, las ventas totales -9,9% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno disminuyeron -10,0%. En el año inmediatamente anterior, las tasas eran 1,7%, 3,1% y 2,2%, respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA (%)



ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA DANE

VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA DANE

A nivel sectorial, todas las actividades manufactureras continúan registrando tasas negativas en producción y ventas como se observa en el siguiente cuadro:

ANDI, ACOPLÁSTICOS, ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL

ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA
ENERO - SEPTIEMBRE 2020
ENERO - SEPTIEMBRE 2019
VARIACIÓN PORCENTUAL %

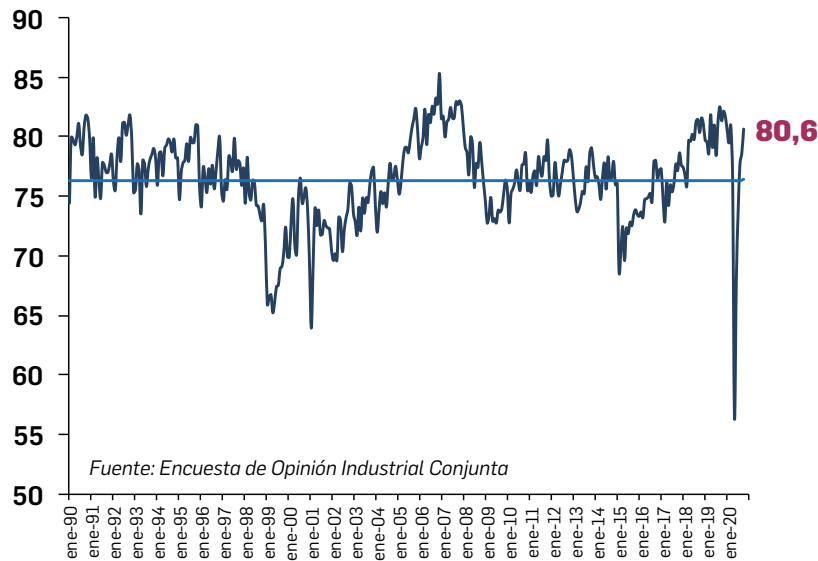
SECTOR	PRODUCCION	VENTAS TOTALES	VENTAS MERCADO NACIONAL
Alimentos	-1,8	-3,0	-4,1
Bebidas	-11,8	-11,0	-10,9
Hilatura, tejatura y acabado de productos textiles	-19,8	-15,7	-11,2
Papel, carton, y sus productos	-2,3	-6,5	-5,7
Refinación de petróleo, mezcla de combustibles y coquizacion	-14,5	-15,7	-16,4
Sustancias y productos químicos	-2,8	-2,1	-2,3
Jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfumes	-11,0	-9,6	-7,9
Productos minerales no metálicos	-23,1	-21,3	-22,6
Básicas de hierro y acero	-17,3	-13,6	-11,0
Aparatos y equipo eléctrico	-6,0	-6,3	-2,6
Vehículos automotores y sus motores	-54,3	-54,6	-50,8
TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA	-10,1	-9,9	-10,0

* VALORES PONDERADOS POR EL VALOR AGREGADO DEL SECTOR

Utilización de la Capacidad Instalada

En septiembre de 2020 el indicador de uso de la capacidad instalada se situó en 80,6%, dato inferior a la cifra registrada en septiembre del 2019 (81,3%), nivel superior a los observados en los meses anteriores.

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)

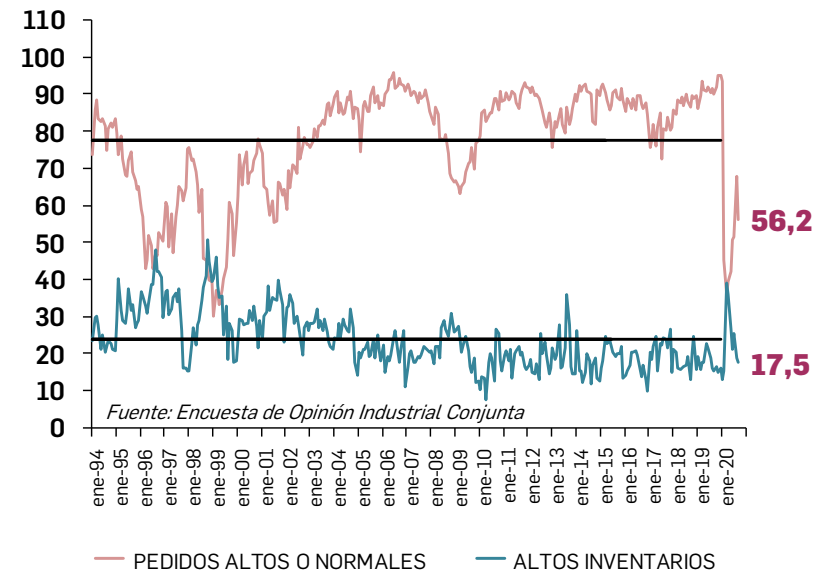


Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que, en el mes de septiembre, el 56,2% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, cifra significativamente inferior a la registrada en septiembre de 2019 (90%) y por debajo del promedio histórico.

En el caso de los inventarios, éstos son calificados como altos por el 17,5% de la producción manufacturera. En septiembre de 2019, el 15,3% de la producción consideraba como altos sus inventarios.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)

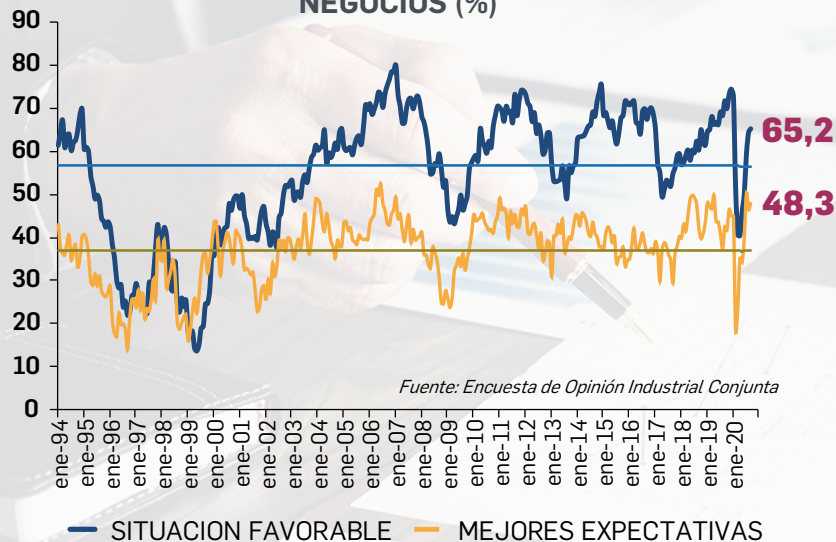


Clima de Negocios

La situación de la industria manufacturera también se refleja en la percepción de los empresarios sobre el clima de negocios, como lo muestran los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC). En efecto, en septiembre de 2020 el 65,2% de los encuestados califica la situación actual de la empresa como buena, este resultado si bien muestra una recuperación frente al desempeño en los meses anteriores, es inferior a la cifra del mes de septiembre de 2019 (71,7%).

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro fue reportado en septiembre de 2020 por el 48,3%.

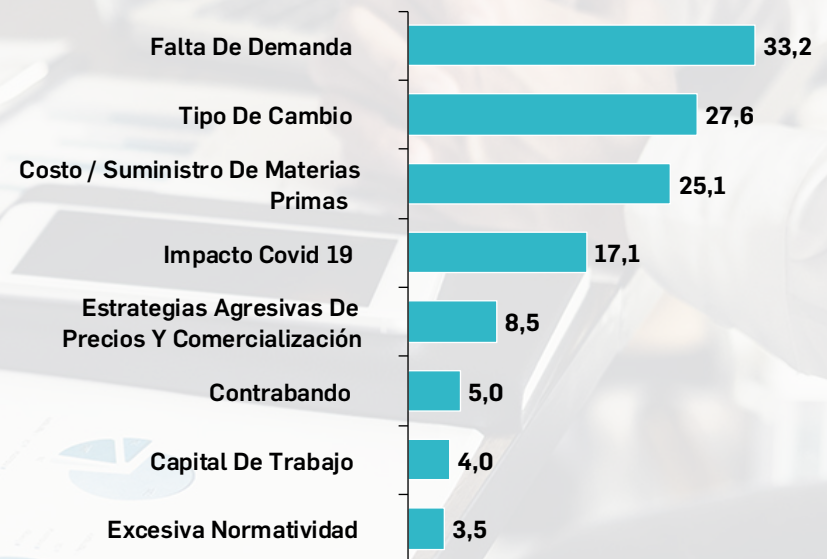
INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)



Obstáculos para la actividad productiva

En septiembre de 2020, de acuerdo con la encuesta, los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: falta de demanda (33,2%), tipo de cambio (27,6%), costo y/o suministro de materias primas (25,1%), el impacto del COVID-19 (17,1%) y contrabando (5,0%).

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA SEPTIEMBRE 2020



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Módulo preguntas especiales

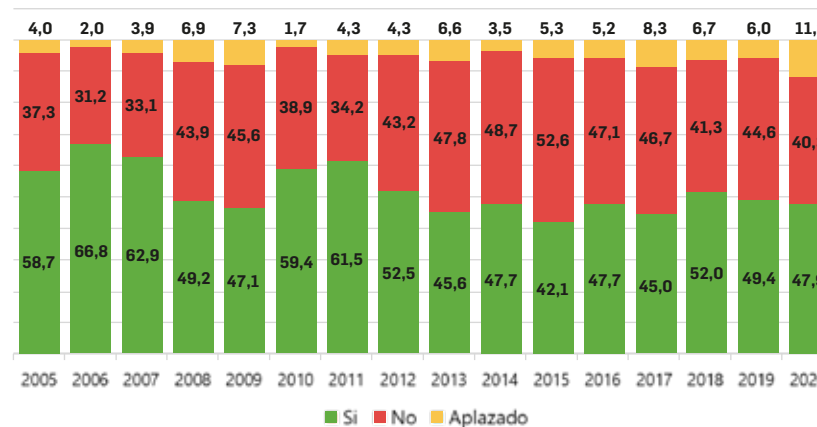
Proyectos de Inversión Productiva

Cuando una compañía toma la decisión de realizar un proyecto de inversión productiva, significa que la empresa confía en el ambiente económico actual, que tiene buenas perspectivas de las condiciones de la economía en un mediano y largo plazo y, que quiere fortalecer su competitividad y rendimiento en el mercado. Sin embargo, la consecución de un proyecto requiere contar con suficiente capital y/o capacidad de endeudamiento, además de tener gran confianza en las capacidades y el potencial del mercado en el cual se participa.

En estos últimos aspectos es donde se convirtió y se convierte en un actor principal la pandemia del COVID-19. Este fenómeno ha condicionado la economía mundial generando incertidumbre a raíz de las cuarentenas a las que se vieron obligadas las naciones a imponer a las poblaciones para frenar el contagio y a las que se están viendo obligadas nuevamente debido a la "segunda ola" de este virus. Y más recientemente, la incertidumbre gira en torno a cuánto tiempo puede tomar la reactivación económica mundial. Estas situaciones generan cautela a la hora de la toma de decisiones por parte del sector privado, frenando los proyectos de inversión. Las noticias sobre el desarrollo de una vacuna, y el levantamiento de restricciones a la movilidad en algunos países han disipado un poco esta incertidumbre, llevando a que los empresarios tomen la decisión de iniciar proyectos de inversión productiva o en algunos casos, retomar estos.

Es por eso por lo que en la EOIC del mes de septiembre se incluyó un apartado especial con preguntas sobre las decisiones de inversión dentro de las empresas. Se les preguntó si adelantaban o tenían planeado llevar a cabo un proyecto de inversión en el próximo año; el 47,9% de las empresas tiene previsto o está desarrollando un proyecto de inversión, el 40,3% no lo tiene previsto y el 11,8% faltante el proyecto de inversión. Estos resultados reflejan la compleja situación que enfrenta el empresario. Es así como el porcentaje de empresas que respondieron que no tenían previsto desarrollar proyectos de inversión en el próximo año es el más bajo desde el año 2011 y el resultado de las compañías que aplazaron los proyectos de inversión es el más alto desde que se realiza esta pregunta (año 2005) en los meses de septiembre. Esta situación se explica por la incertidumbre que aún rodea el día a día y que lleva a que las organizaciones tomen esta decisión de postergar la decisión sobre realizar proyectos de inversión.

¿La empresa adelanta o tiene previsto desarrollar proyectos de inversión productiva el próximo año?



Fuente: EOIC, Septiembre (2005- 2020)

Sin desconocer estas dificultades es importante destacar la mejoría con respecto a la situación al finalizar el primer trimestre de 2020 cuando la encuesta nos arrojó que solamente el 24.5% de los industriales tenía proyectos de inversión del 41.8% los había aplazado.

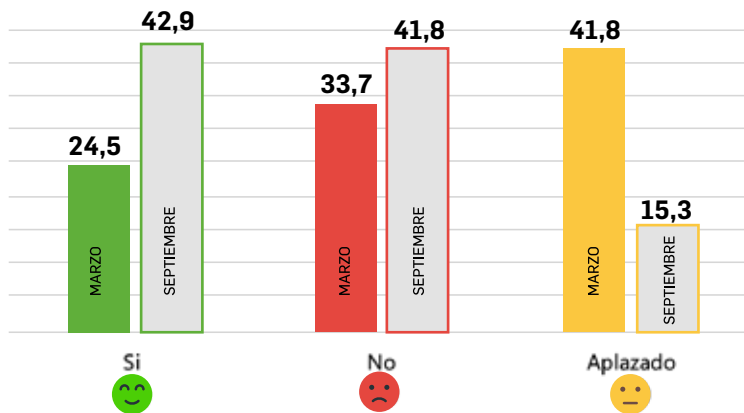
Con el objetivo de profundizar en este comportamiento, hicimos el ejercicio de tomar solo las empresas que respondieron este módulo tanto en marzo como en septiembre para poder realizar un comparativo que permitiera ver cómo han cambiado las decisiones de las compañías alrededor de los proyectos de inversión teniendo en cuenta la evolución de la situación de la pandemia a nivel mundial y local. Al momento de llevar a cabo estas preguntas en marzo, la incertidumbre era altísima y el impacto de las cuarentenas estaba en su punto más alto.

De acuerdo con esto, vemos que en marzo solo el 24,5% de las firmas estaba adelantando o tenía en firme su decisión de llevar a cabo proyectos de inversión, el 33,7% respondió de manera negativa a la pregunta y el 41,8% tomó la decisión de aplazarlos. Este alto porcentaje de postergación se ve explicado en la situación que se presentaba para este entonces de un alto grado de incertidumbre. Estas mismas organizaciones para el mes de septiembre se comportaron de la siguiente manera: el 42,9% respondió de manera afirmativa, el 41,8% dice que la empresa no adelanta o no tiene previsto desarrollar proyectos de inversión y el 15,3% aplazó este. Un breve análisis nos muestra que las compañías que se decantaron en la versión de marzo por aplazar los proyectos, cambiaron su posición y se dividieron en septiembre entre llevar a cabo o no estas inversiones; lo de resaltar es que de esas firmas que salieron de la categoría de aplazados, la mayoría se decidió por llevar a cabo los proyectos de inversión ya que el porcentaje que respondió afirmativamente (42,9%) resultó mayor que los que respondieron no (41,8%) en la versión de septiembre.

¹ La pregunta sobre proyectos de inversión se realiza también en el mes de marzo de cada año.

¿La empresa adelanta o tiene previsto desarrollar proyectos de inversión productiva el próximo año?

PANEL: Empresas que respondieron la encuesta en marzo y septiembre de 2020



Fuente: EOIC Marzo, Septiembre (2020)

Retomando la totalidad de respuestas de este módulo especial para el mes de septiembre, encontramos diversos objetivos de proyectos de inversión para el 47,9% que afirman que adelantan o tienen previsto desarrollar inversiones productivas el próximo año. Un 65,5% dice que el fin de su proyecto es la modernización tecnológica, le sigue ensanche de la planta (operación) con 49,1%, luego está renovación de equipo (tecnologías) con 43,6%, innovación (32,7%), ampliación del mercado interno (20,0%), inversión en logística (18,2%), diversificación de la producción o nuevas líneas de negocio (14,5%), ampliación de mercado externo (12,7%); relocalización de la planta/operación (7,3%), alianzas estratégicas con empresas nacionales o extranjeras (1,8%) y finalmente, otras (9,1%). Dentro de esta última categoría hallamos opciones como el reemplazo de activos, aumento de la productividad y reducción de costos.

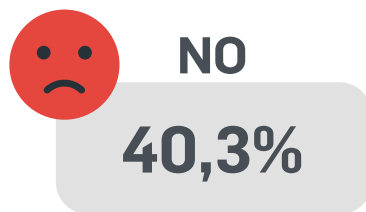


Objetivo del proyecto

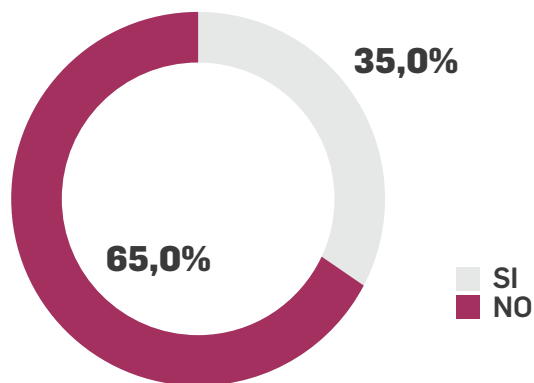


Fuente: EOIC, Septiembre 2020

Pasando a ese 40,3% que nos confirmó no estar adelantando o tener previsto desarrollar un proyecto de inversión en el próximo año, les preguntamos si esta decisión se debió a la actual crisis sanitaria del COVID-19. El 65,0% respondió de manera negativa y el 35,0% contestó que si se debía a esta situación.

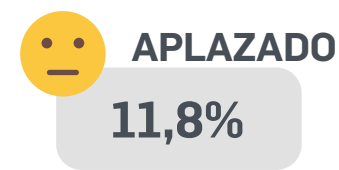


Si no tiene pensado realizar ningún proyecto de inversión productiva. ¿Se debe a la actual crisis sanitaria del COVID 19?

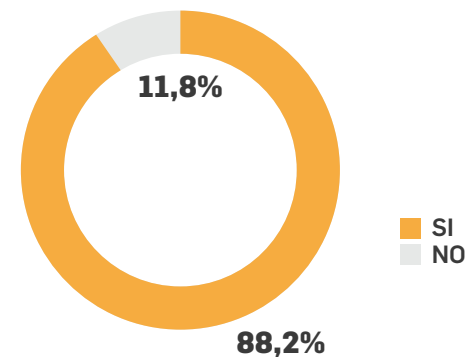


Fuente: EOIC, Septiembre 2020

En la misma dirección, se les preguntó a las compañías que declararon haber aplazado el proyecto de inversión si esta determinación estaba motivada por la actual crisis sanitaria del COVID-19. El 88,2% afirmó que la decisión se debía a la situación de la pandemia, y tan solo un 11,8% dijo que esta no era la razón de su decisión. Estos resultados reafirman lo anteriormente mencionado, sobre como la incertidumbre influencia la toma de decisiones del sector privado.



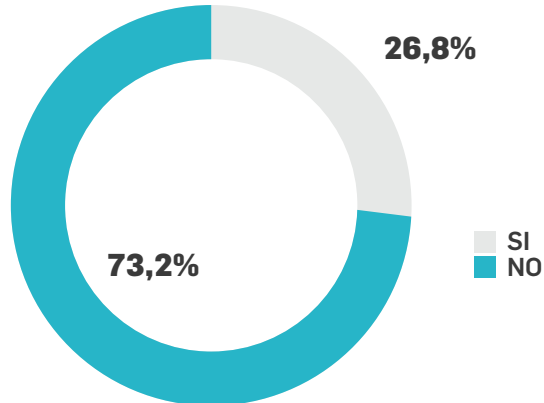
Si tiene aplazado algún proyecto de inversión productiva. ¿Se debe a la actual crisis sanitaria del COVID-19?



Fuente: EOIC, Septiembre 2020

En la parte final de este módulo, quisimos indagar si en las organizaciones tienen pensado algún proyecto de inversión relacionado con los cambios previstos en los patrones de consumo y en las nuevas condiciones productivas que se tendrán cuando nuevamente se reactive la economía, luego de superada la crisis sanitaria del COVID-19. El 73,2% contestó que no tienen prevista alguna inversión en relación con estas nuevas tendencias, y, por el contrario, el restante 26,8% respondió de manera afirmativa al interrogante.

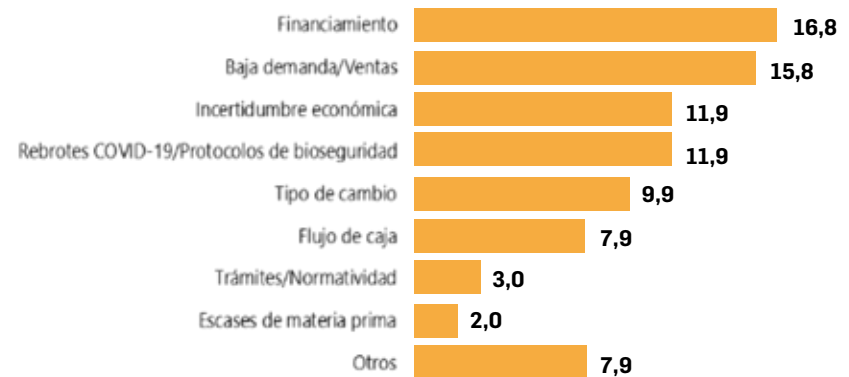
¿Tiene pensado algún proyecto de inversión relacionado con los cambios previstos en los patrones de consumo y las nuevas condiciones productivas que se tendrán cuando nuevamente se reactive la economía, luego de superada la crisis sanitaria del COVID-19?



Fuente: EOIC, Septiembre 2020

Por último, les planteamos a las compañías que nos contaran sobre las dificultades que tienen para el desarrollo de proyectos de inversión productiva con el fin de identificar posibles soluciones que permitan la correcta ejecución de estas inversiones. El principal obstáculo es el financiamiento con un 16,8% de las respuestas, luego está la baja demanda/ventas con 15,8%, a continuación, se encuentra la incertidumbre económica con 11,9%, rebotes de Covid-19 o protocolos de bioseguridad (11,9%), el tipo de cambio (9,9%), flujo de caja (7,9%), trámites/normatividad (3,0%), escasez de materia prima (2,0%) y otros (7,9%). Donde en otros encontramos aspectos como la logística internacional, restricciones de la casa matriz, técnicas e investigaciones, entre otras.

¿Qué dificultades tiene para el desarrollo de sus proyectos de inversión productiva?



Fuente: EOIC, Septiembre 2020