



ANDI

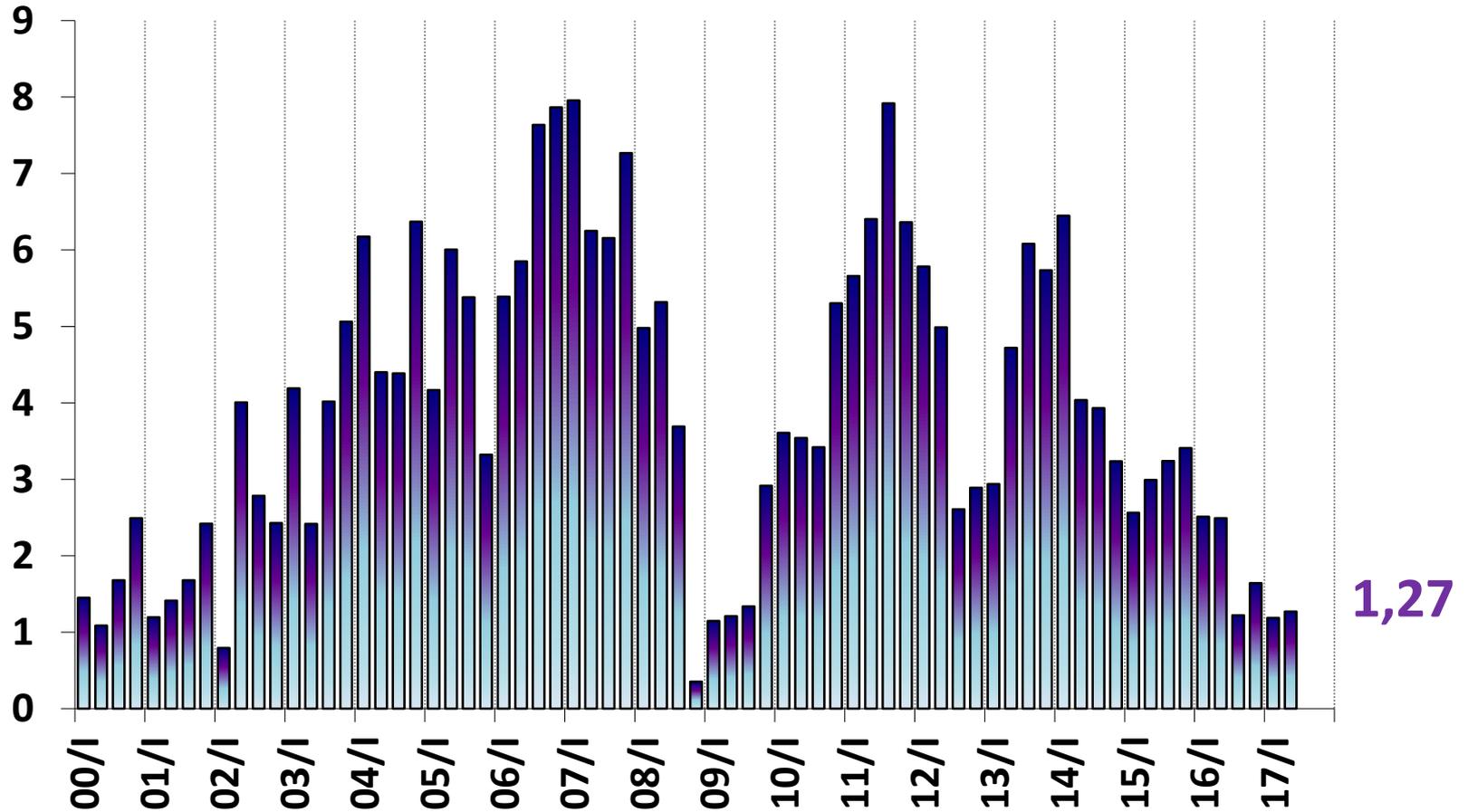
ASOCIACIÓN
NACIONAL DE
EMPRESARIOS
DE COLOMBIA

Crecimiento Económico



COLOMBIA: CRECIMIENTO ECONOMICO

EVOLUCION PIB TRIMESTRAL



FUENTE: DANE. Cuentas Nacionales

COLOMBIA: CRECIMIENTO ECONOMICO

	Part. %	2016			2017		
		Sem I	Sem II	Año	Trim I	Trim II	Sem I
Agropecuario	6,5	0,3	0,7	0,5	7,8	4,4	6,1
<i>Café</i>	0,7	<i>6,0</i>	<i>-5,8</i>	<i>-0,3</i>	<i>10,8</i>	<i>-14,3</i>	<i>-2,0</i>
<i>Otros agrícolas</i>	3,6	<i>-3,6</i>	<i>4,9</i>	<i>0,6</i>	<i>12,6</i>	<i>12,5</i>	<i>12,5</i>
<i>Pecuario</i>	1,9	<i>3,3</i>	<i>-1,4</i>	<i>0,9</i>	<i>2,9</i>	<i>3,5</i>	<i>3,2</i>
<i>Madera, pesca</i>	0,4	<i>0,4</i>	<i>-1,5</i>	<i>-0,5</i>	<i>-1,1</i>	<i>-8,6</i>	<i>-4,8</i>
Minería	5,4	-5,8	-7,4	-6,5	-9,3	-6,0	-7,7
<i>Carbón</i>	1,1	<i>-2,3</i>	<i>14,7</i>	<i>5,7</i>	<i>2,8</i>	<i>-7,1</i>	<i>-2,3</i>
<i>Petróleo</i>	3,5	<i>-8,6</i>	<i>-13,6</i>	<i>-11,1</i>	<i>-12,1</i>	<i>-5,4</i>	<i>-8,8</i>
Industria Manufacturera	11,5	4,8	1,1	3,0	0,3	-3,3	-1,5
<i>Refinación de petróleo</i>	2,1	<i>23,8</i>	<i>22,7</i>	<i>23,2</i>	<i>9,6</i>	<i>4,2</i>	<i>6,8</i>
Electricidad, gas y agua	3,5	1,1	-1,0	0,1	-0,5	1,2	0,3
Construcción	9,4	3,1	5,0	4,1	-1,4	0,3	-0,6
<i>Edificaciones</i>	5,3	<i>6,5</i>	<i>5,6</i>	<i>6,0</i>	<i>-7,1</i>	<i>-7,4</i>	<i>-7,3</i>
<i>Obras Civiles</i>	4,0	<i>0,2</i>	<i>4,5</i>	<i>2,4</i>	<i>3,5</i>	<i>6,5</i>	<i>5,0</i>
Comercio, restaurantes y hoteles	12,5	2,4	1,2	1,8	-0,5	0,9	0,2
Transporte, comunicaciones	6,4	0,6	-0,9	-0,1	-0,3	0,7	0,2
Finanzas, servicios a las empresas	19,6	4,8	5,1	5,0	4,3	3,9	4,1
Servicios sociales, comunales, personales	16,6	3,5	1,0	2,2	2,9	3,0	2,9
<i>Gobierno</i>	9,3	<i>3,6</i>	<i>0,1</i>	<i>1,8</i>	<i>3,6</i>	<i>4,1</i>	<i>3,9</i>
PIB Total	100,0	2,5	1,4	2,0	1,2	1,3	1,2

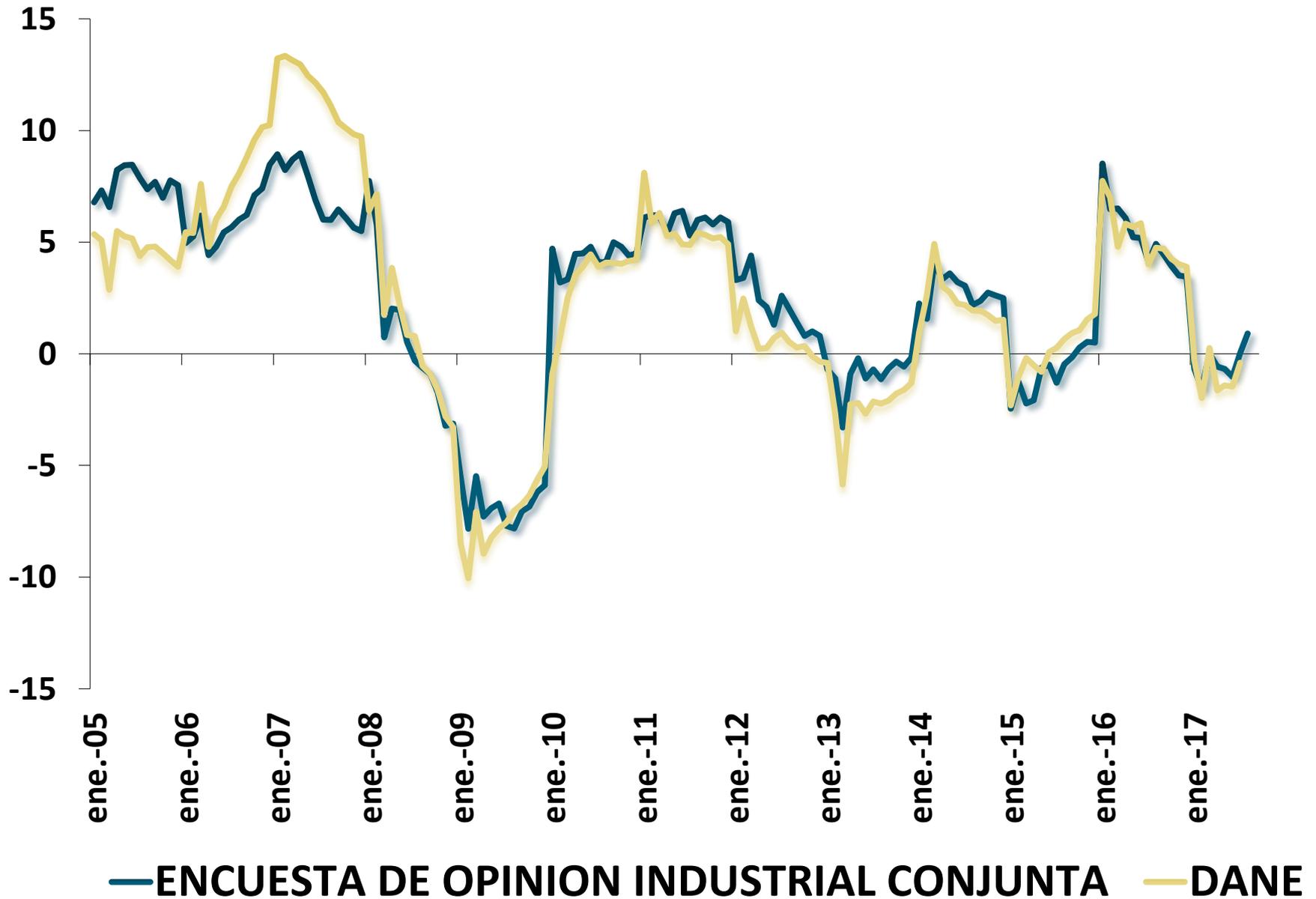
Crecimiento económico

Entidad	2017	2018
Banco de la República	1,6	
Ministerio de Hacienda	2,0	
ANIF	1,8	2,3
Fedesarrollo	1,7	2,3
Bancolombia	1,7	2,8
Internacionales		
FMI	2,0	3,0
OECD	2,2	3,0
CEPAL	2,1	
Banco Mundial	2,0	
ANDI	1,7	

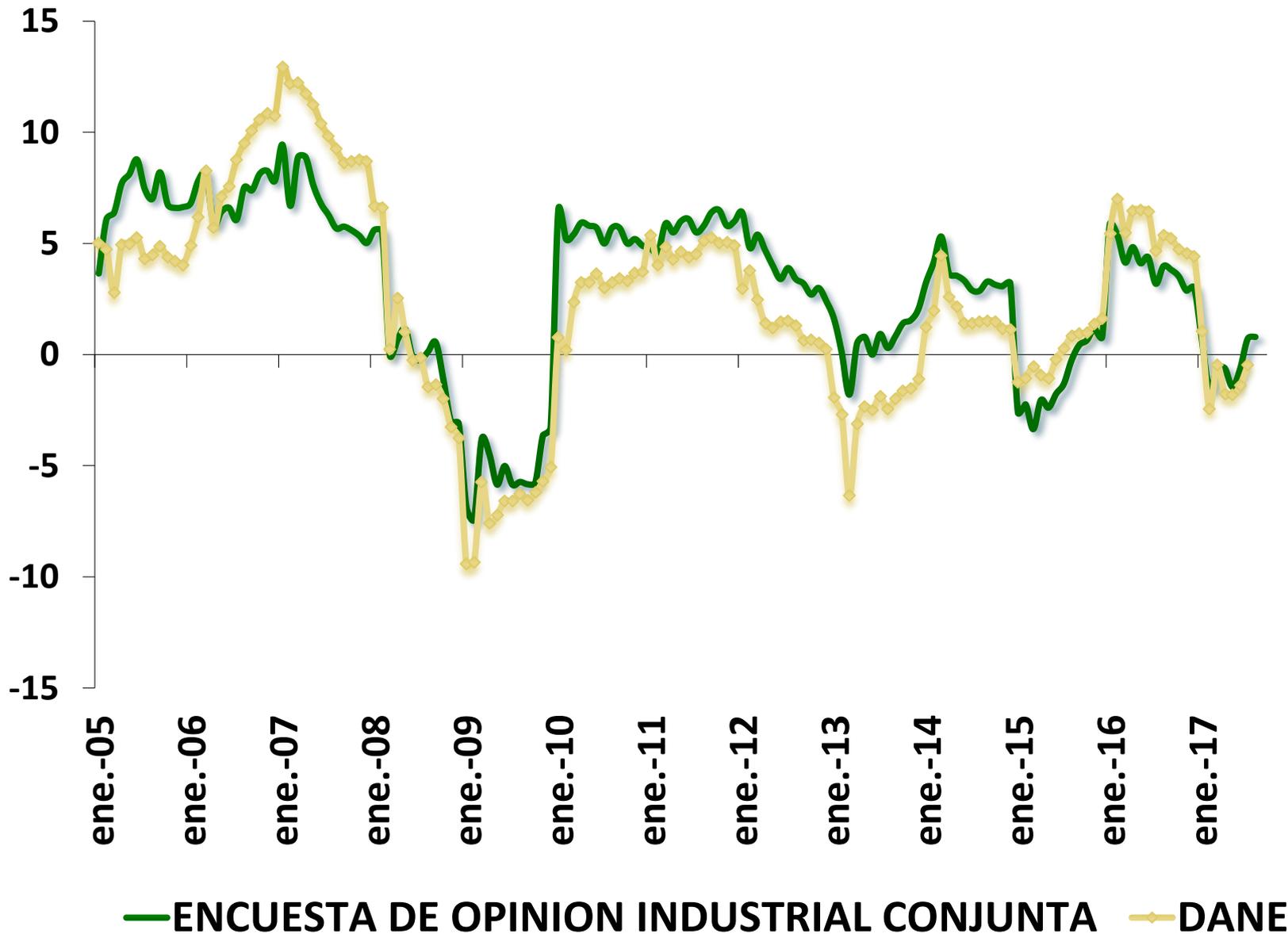
***Encuesta de Opinión
Industrial Conjunta
Agosto 2017
Resultados Preliminares***



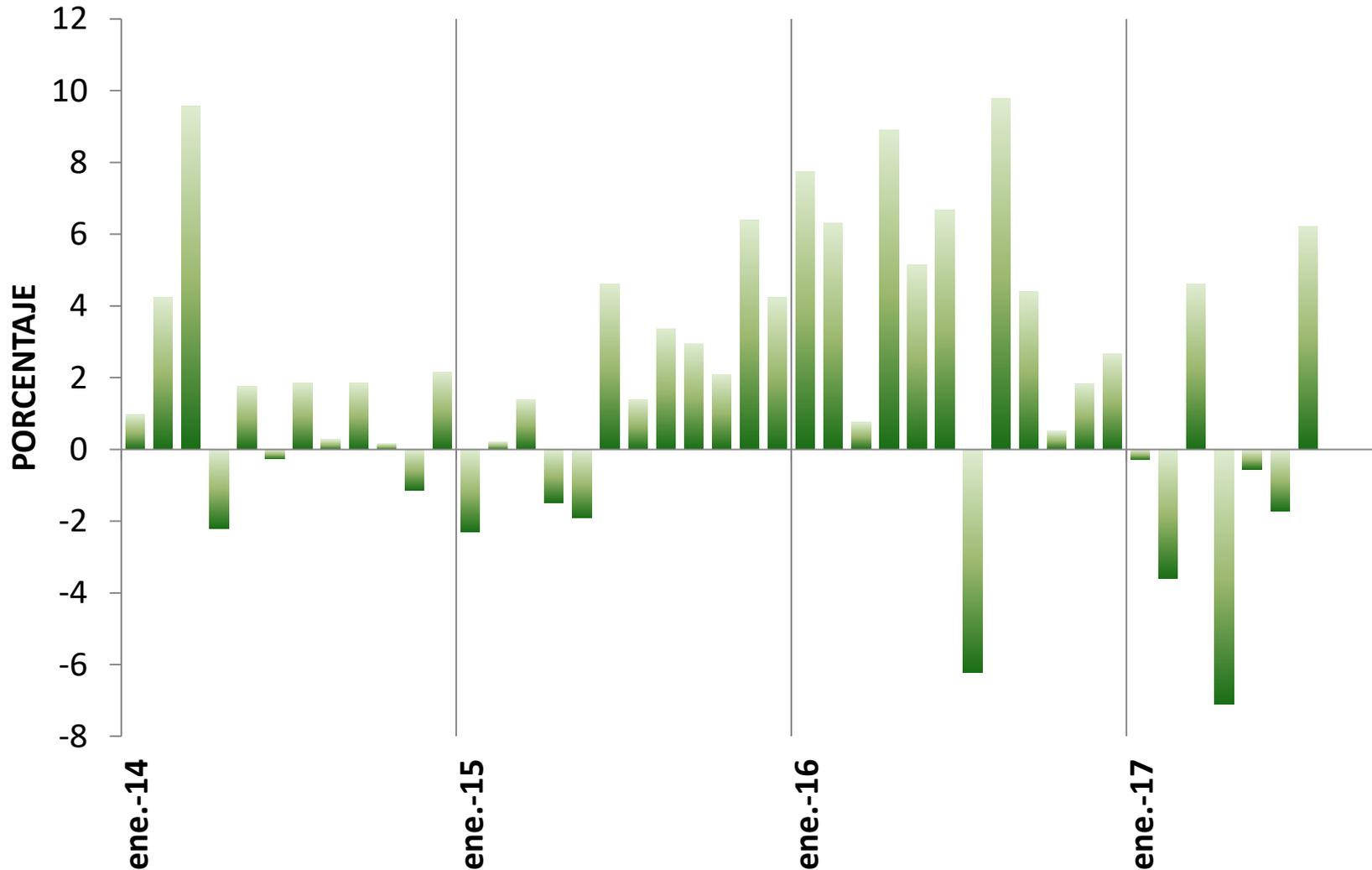
PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA

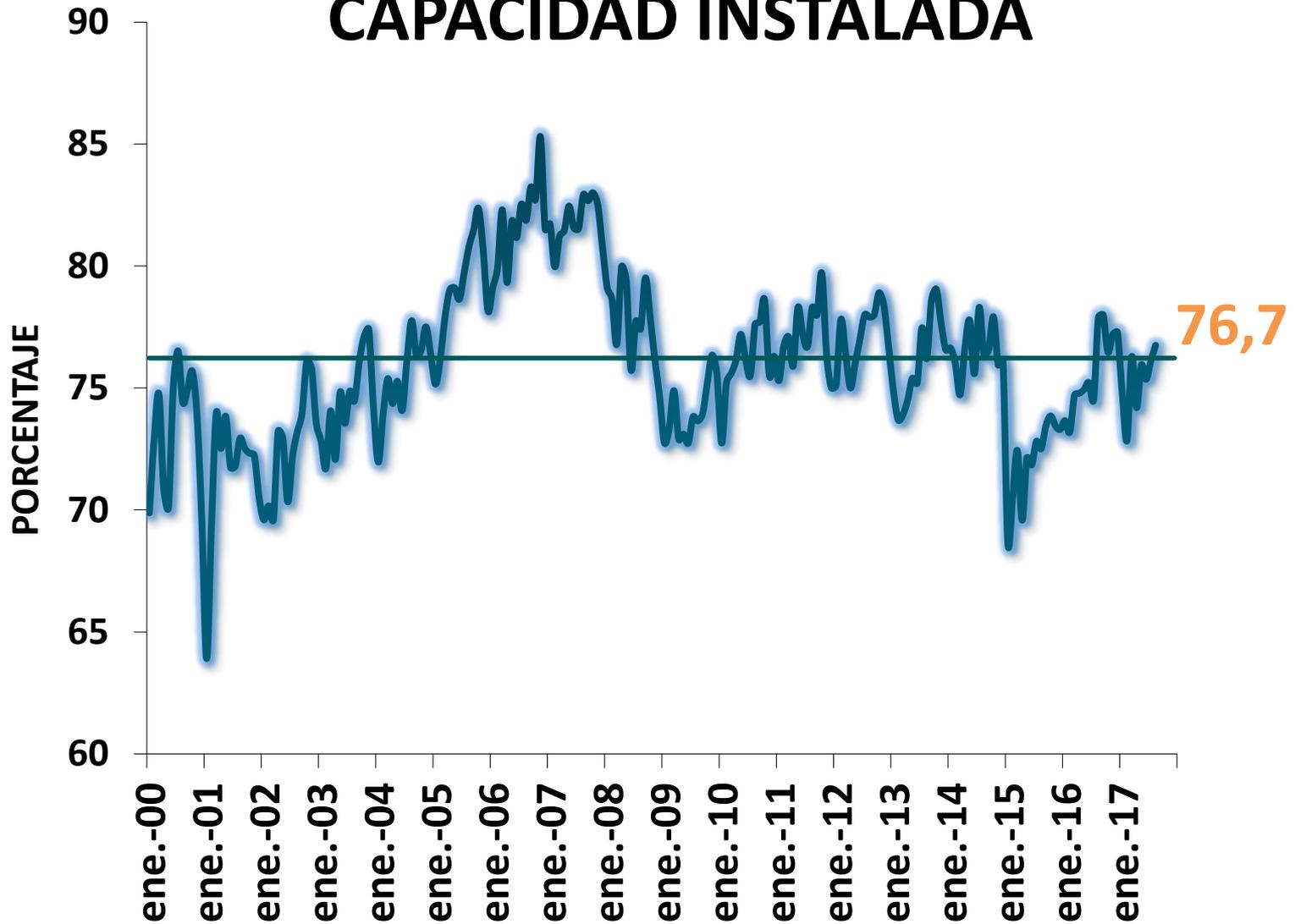


COLOMBIA: CRECIMIENTO MENSUAL DE LA PRODUCCION MANUFACTURERA

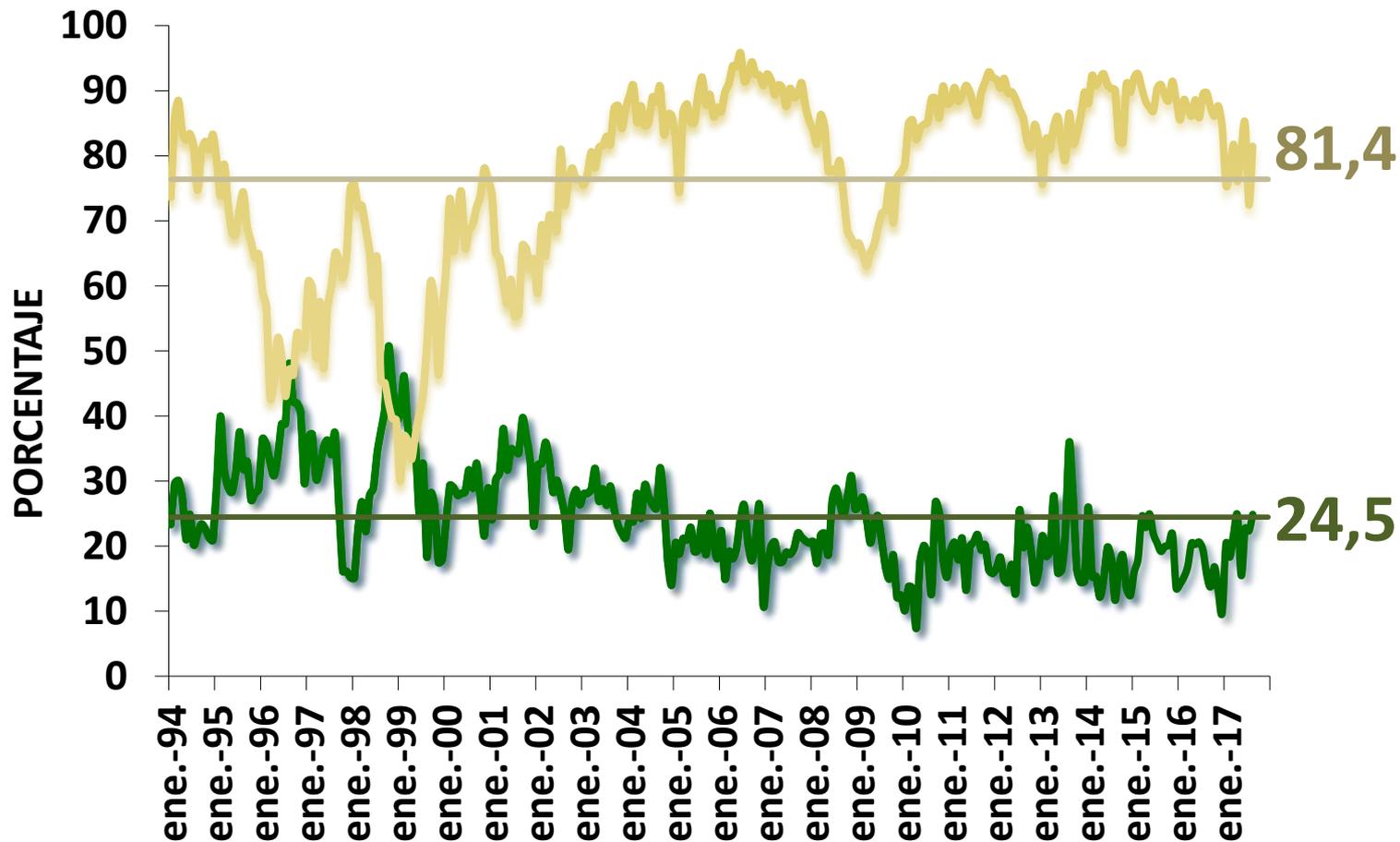


Fuente: DANE, Muestra Mensual manufacturera

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA



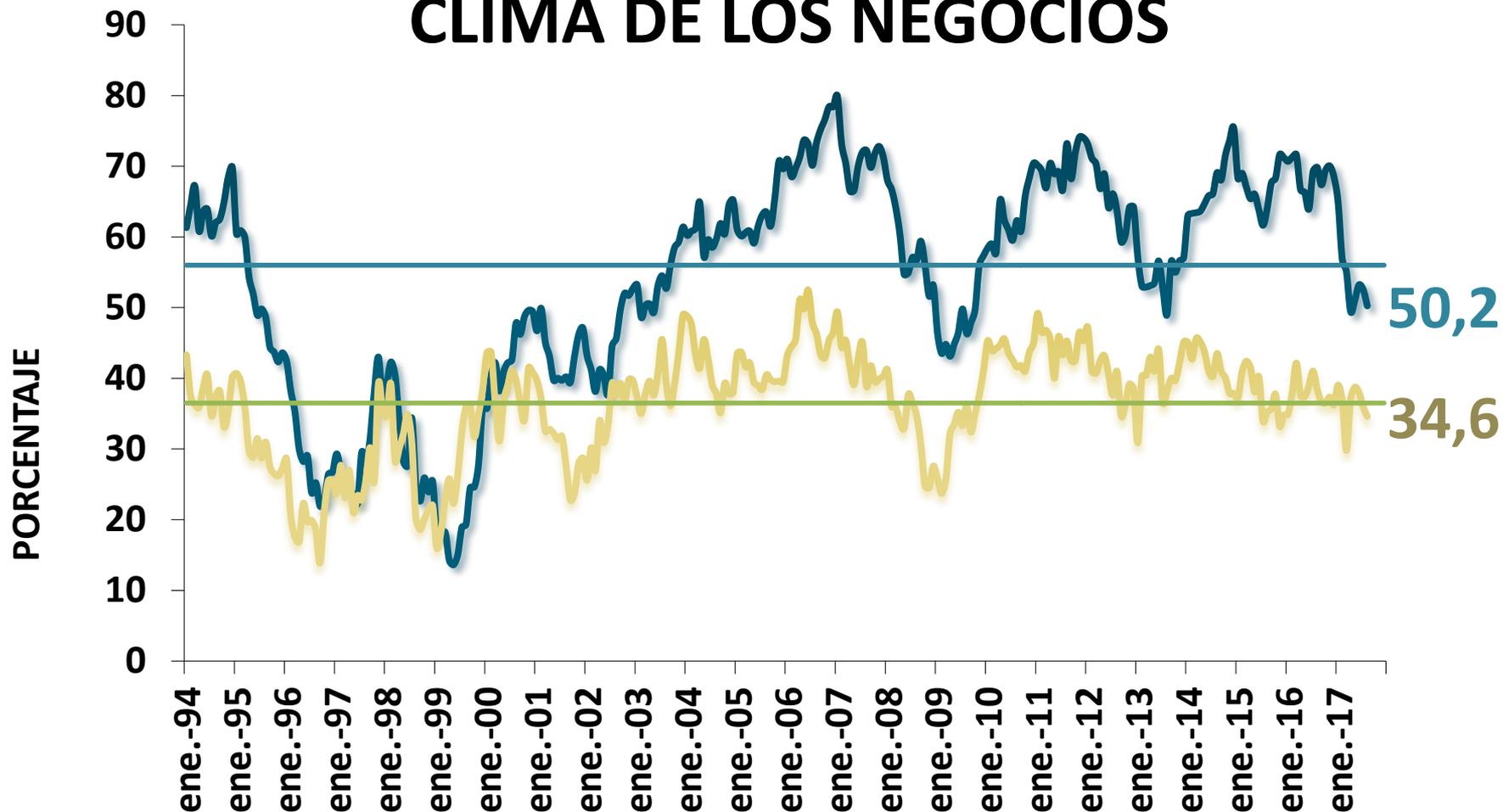
INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS



— ALTOS INVENTARIOS

— PEDIDOS ALTOS+NORMALES

INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS



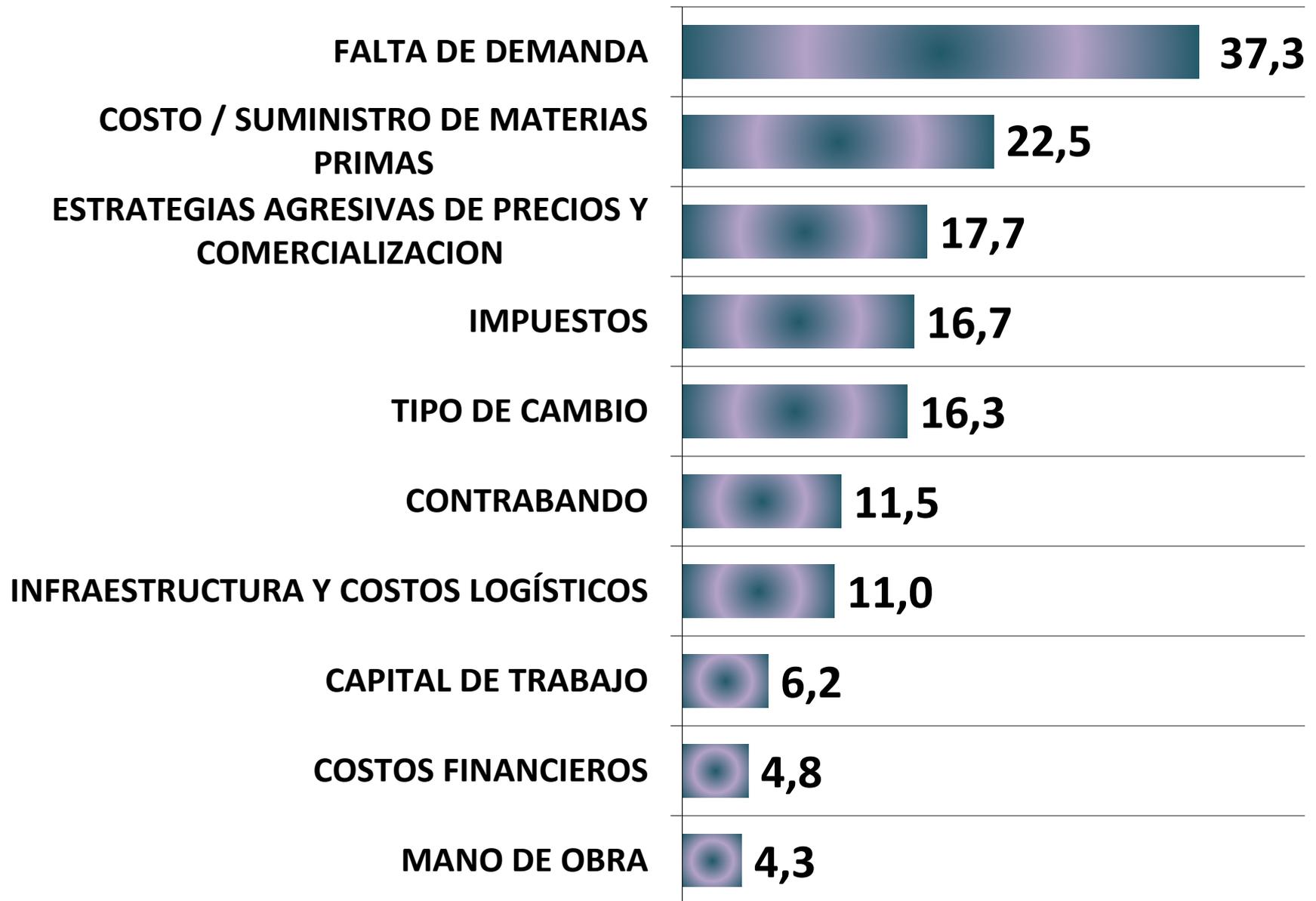
— SITUACION FAVORABLE

— MEJORES EXPECTATIVAS

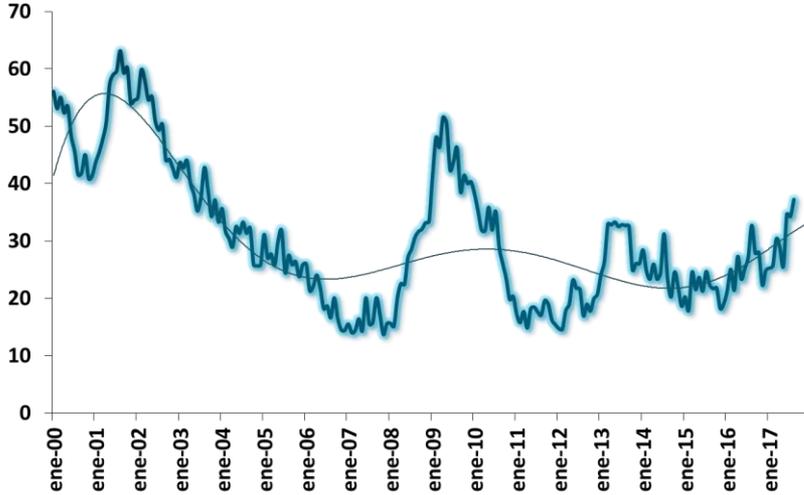
— Series3

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA

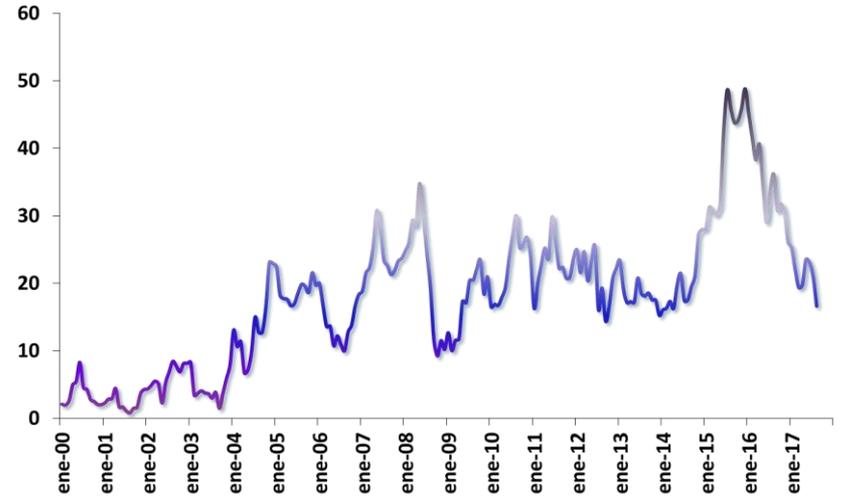
AGOSTO 2017 (Porcentaje de empresas)



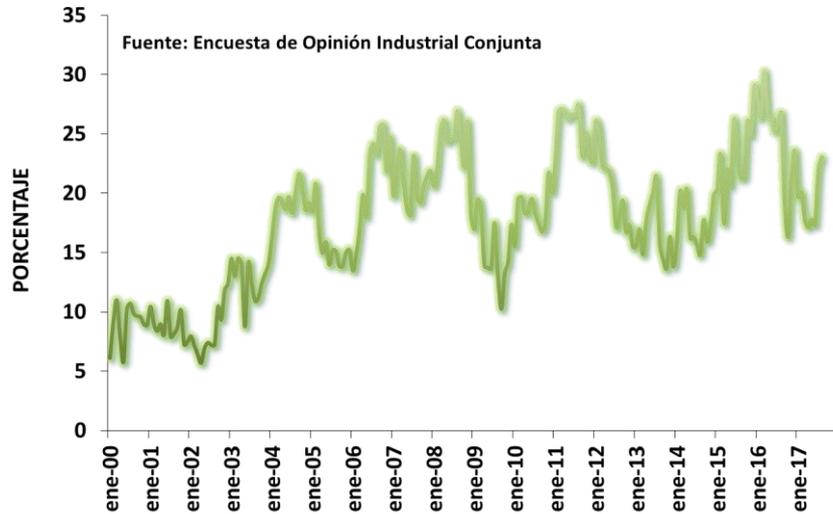
INDUSTRIA MANUFACTURERA: PROBLEMA DE FALTA DE DEMANDA



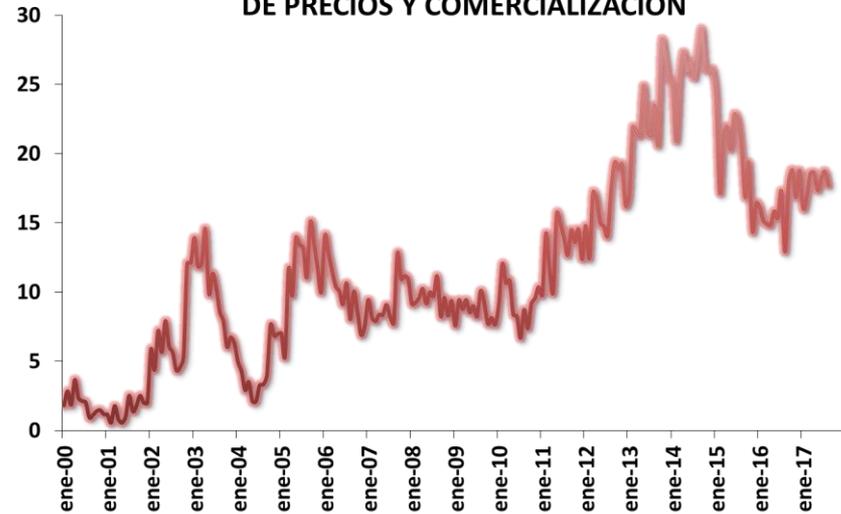
INDUSTRIA MANUFACTURERA: PROBLEMA DE TIPO DE CAMBIO



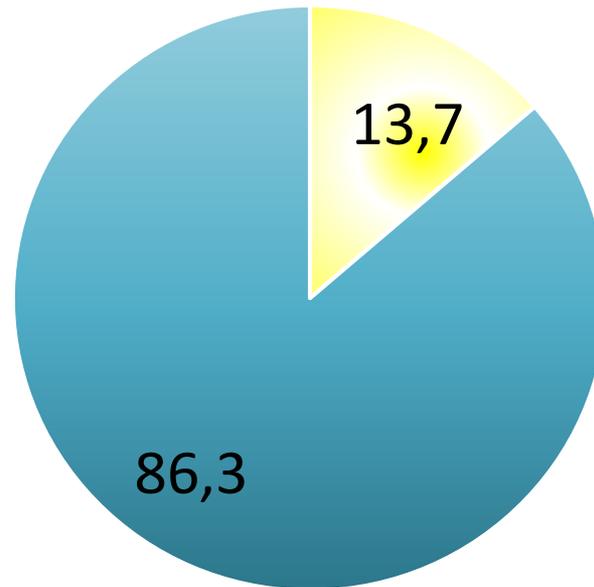
INDUSTRIA MANUFACTURERA: PROBLEMA DE COSTO Y SUMINISTRO DE MATERIAS PRIMAS



INDUSTRIA MANUFACTURERA: PROBLEMA DE ESTRATEGIAS AGRESIVAS DE PRECIOS Y COMERCIALIZACION



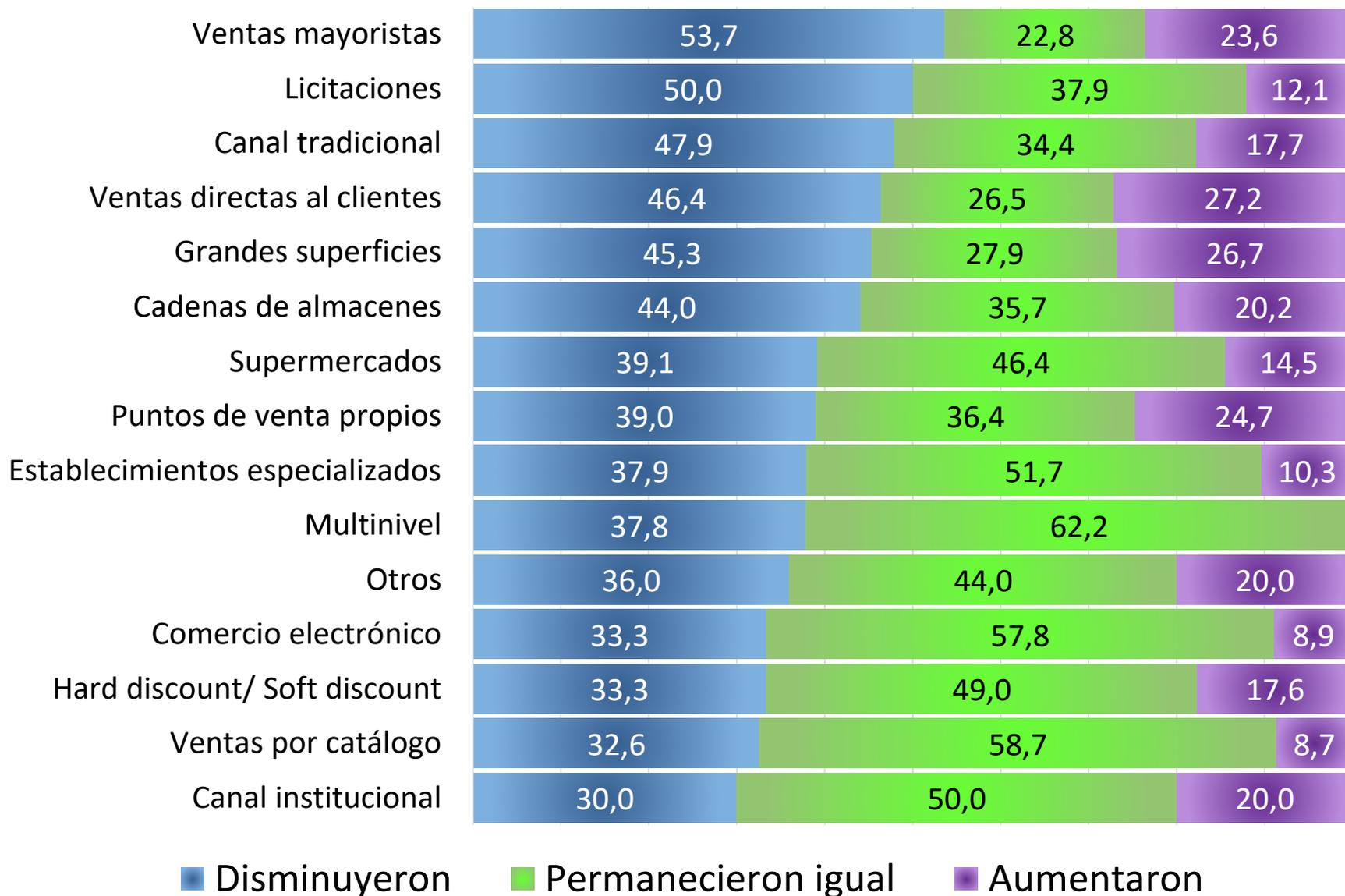
Cumplimiento del presupuesto de ventas en los últimos tres meses



Ejecución promedio:
88,4%

- Cumplieron o superaron el presupuesto
- No cumplieron el presupuesto

Comportamiento de las ventas en los siguientes canales en los últimos tres meses

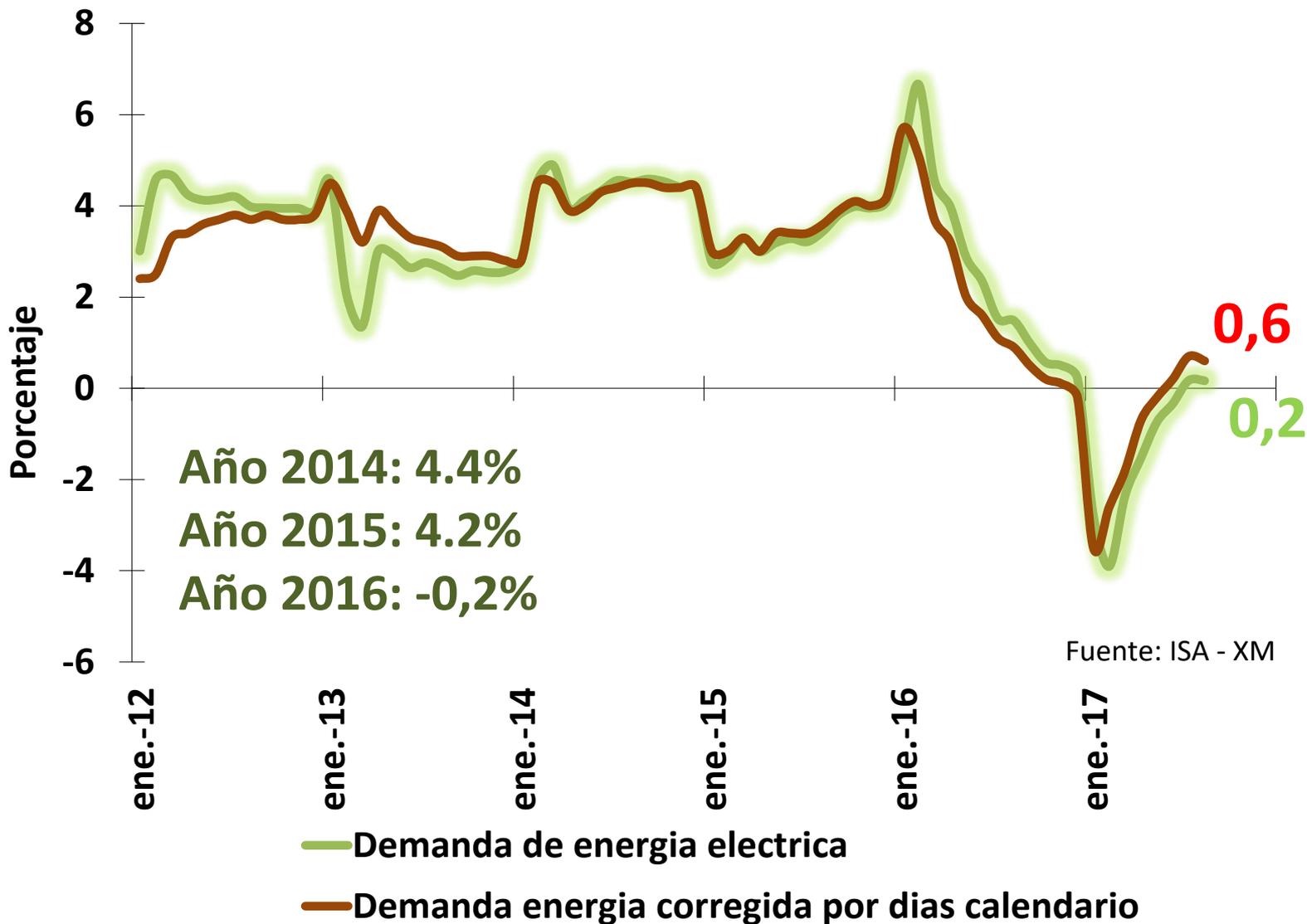


Otros indicadores de crecimiento

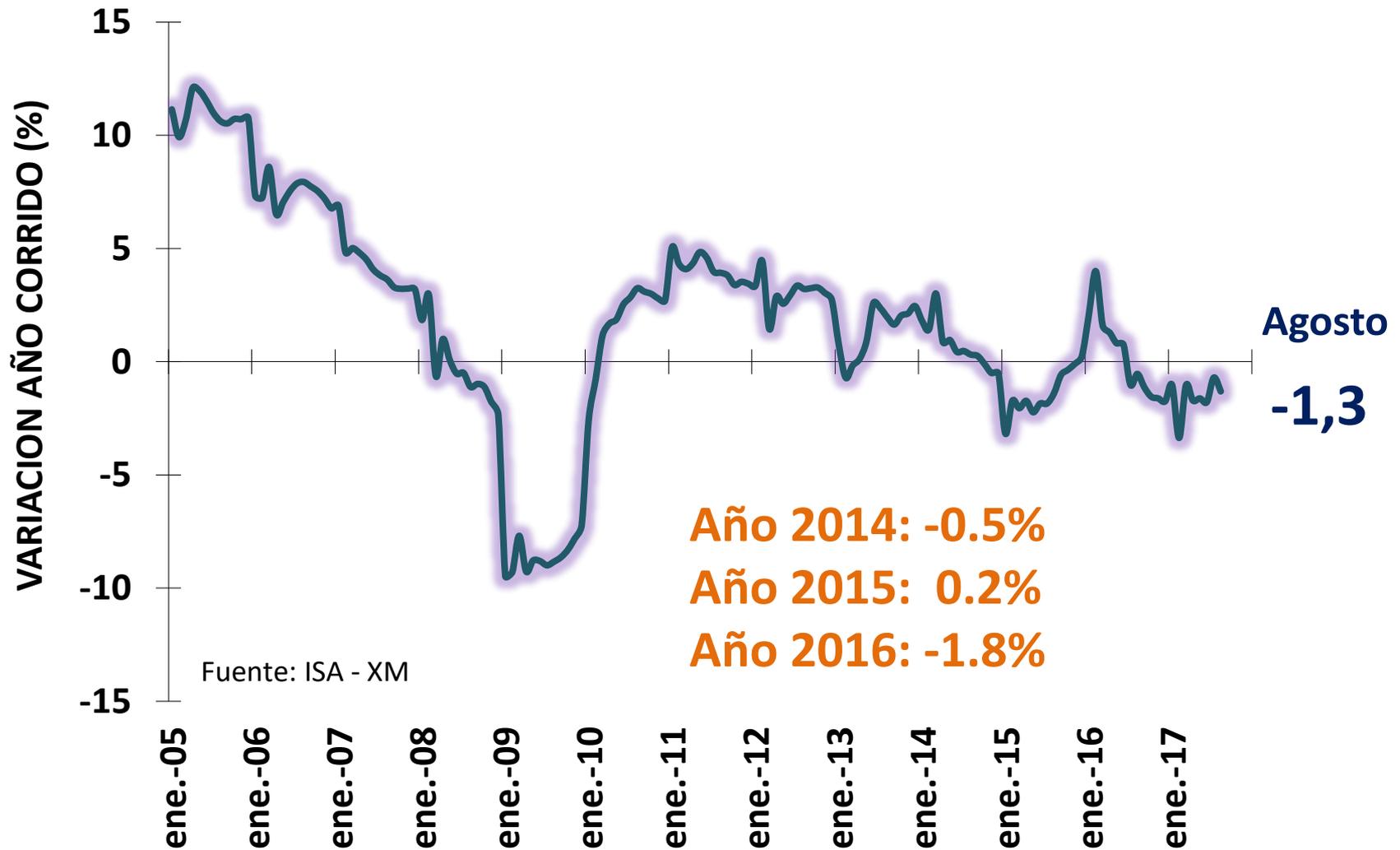
A 3D blue line graph is shown on a light blue grid background. The line starts at the bottom left, rises to a peak, falls to a trough, rises to a higher peak, falls to a lower trough, and then rises sharply to a very high peak at the top right. The line has a slight shadow on the grid below it.

DEMANDA DE ENERGIA ELECTRICA

Variación corrido del año



DEMANDA DE ENERGIA ELECTRICA NO REGULADA DE LA INDUSTRIA



Sector Externo



COLOMBIA: COMERCIO EXTERIOR

	2016	Ene-	2016	Ene-Agto/17
Exportaciones Totales	31.045	17.462	-13,0	20,4
Tradicionales	17.485	10.371	-19,6	29,7
<i>Café</i>	2.418	1.257	-4,3	13,0
<i>Petróleo</i>	10.101	5.883	-29,1	24,3
<i>Carbón</i>	4.639	3.091	1,7	55,6
<i>Ferróniquel</i>	328	139	-23,7	-13,9
Industriales	15.928	11.165	0,0	14,5
<i>Manufacturas</i>	7.526	3.518	-10,0	-0,9
	2016	Ene-Jul/17	2016	Ene-Jul/17
Importaciones Totales	44.889	19.061	-17,0	6,7
Bienes de Consumo	10.985	4.322	-9,4	2,0
Bienes Intermedios	20.346	8.887	-12,7	6,8
Bienes de Capital	13.535	5.846	-27,2	10,4
<i>Para la industria</i>	8.488	3.513	-22,9	2,7
<i>Maquinaria industrial</i>	2.906	1.225	-27,8	0,5

EXPORTACIONES TOTALES (US\$ Millones)

	Año 2016	Enero - Agosto 2017		Participación	
		Valor	Variación	2016	2017
Total	31.045	23.611	19,5	100,0	100,0
Países con aumento en exportaciones					
Estados Unidos	9.870	6.879	3,3	33,7	29,1
Resto de países	2.863	2.165	41,9	7,7	9,2
Panamá	1.912	1.418	23,0	5,8	6,0
China	1.127	1.247	53,9	4,1	5,3
Turquía	761	888	111,5	2,1	3,8
Ecuador	1.200	879	24,6	3,6	3,7
Brasil	995	878	45,0	3,1	3,7
México	937	801	35,1	3,0	3,4
Perú	1.051	686	8,2	3,2	2,9
Chile	670	653	53,7	2,2	2,8
Corea	402	302	88,1	0,8	1,3
India	226	183	22,1	0,8	0,8
Subtotal	26.334	20.919	26,5	83,7	88,6
Países con reducción en exportaciones					
Países Bajos	1.206	860	-3,4	4,5	3,6
España	1.159	676	-11,2	3,9	2,9
Alemania	476	304	-2,7	1,6	1,3
Reino Unido	482	264	-16,5	1,6	1,1
Venezuela	614	216	-57,1	2,5	0,9
Subtotal	4.711	2.692	-16,3	16,3	11,4

EXPORTACIONES SEGÚN ACTIVIDAD ECONOMICA (Enero-Agosto 2017)

	Millones US\$	Variación	Contribución	Participación
TOTAL	23.611	19,5	19,5	100,0
AGROPECUARIO	1.942	8,1	0,7	8,2
MINERIA	10.481	28,2	11,7	44,4
INDUSTRIA	11.165	14,5	7,1	47,3
Alimentos y bebidas	3 053	17,0	2,2	12,9
Frutas, legumbres, aceites	424	37,1	0,6	1,8
Productos de café	1 877	19,7	1,6	8,0
Ingenios, refinerías de azúcar	232	55,3	0,4	1,0
Textiles	204	-6,2	-0,1	0,9
Confecciones	232	-1,0	-0,0	1,0
Cuero y sus productos	112	-5,9	-0,0	0,5
Papel y sus productos	225	16,1	0,2	1,0
Refinación de petróleo	1 675	22,0	1,5	7,1
Sustancias Químicos	1 825	0,7	0,1	7,7
Productos de caucho y plástico	362	1,7	0,0	1,5
Otros minerales no metálicos	213	-2,0	-0,0	0,9
Productos metalúrgicos básicos	1 784	52,8	3,1	7,6
Hierro y de acero	295	13,9	0,2	1,2
Metales preciosos y metales no ferrosos	1 489	64,0	2,9	6,3
Productos metálicos	200	-6,5	-0,1	0,8
Maquinaria y equipo	300	3,3	0,0	1,3
Maquinaria y aparatos eléctricos	219	0,5	0,0	0,9
Vehículos automotores	306	5,2	0,1	1,3

BALANZA COMERCIAL POR PAISES (Enero - Julio)

	Export FOB	Import FOB	Balanza Comercial	
	2017	2017	2016	2017
América Latina				
Ecuador	744	404	152	340
Perú	589	358	178	230
Brasil	763	1.254	-652	-492
Chile	567	374	-17	193
México	691	1.930	-1.365	-1.240
Panamá	1.225	12	874	1.214
Venezuela	184	113	327	71
Estados Unidos	6.024	7.007	-522	-983
Unión Europea	3.027	3.649	-602	-622
Alemania	266	976	-639	-710
Francia	105	507	-421	-402
Países Bajos	724	179	573	545
Japón	296	689	-343	-393
China	1.040	4.601	-3.674	-3.561
India	155	534	-378	-379
Turquía	791	129	226	662
Resto de países	3.007	2.118	94	889
Total	20.524	25.393	-7.037	-4.869

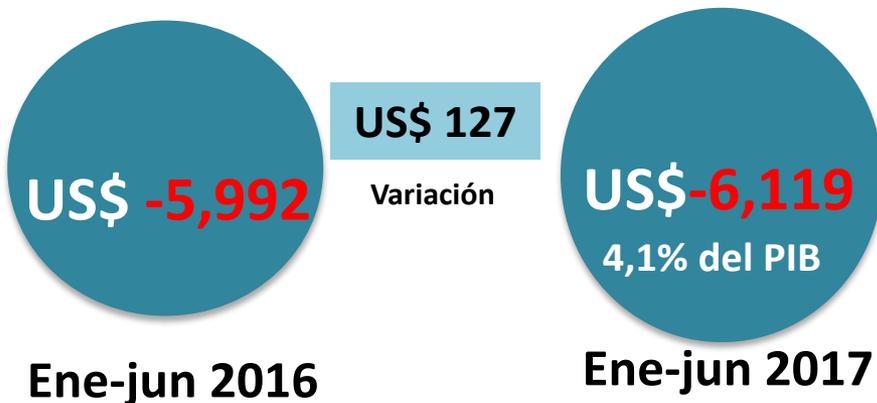
Balanza de Pagos



BALANZA DE PAGOS

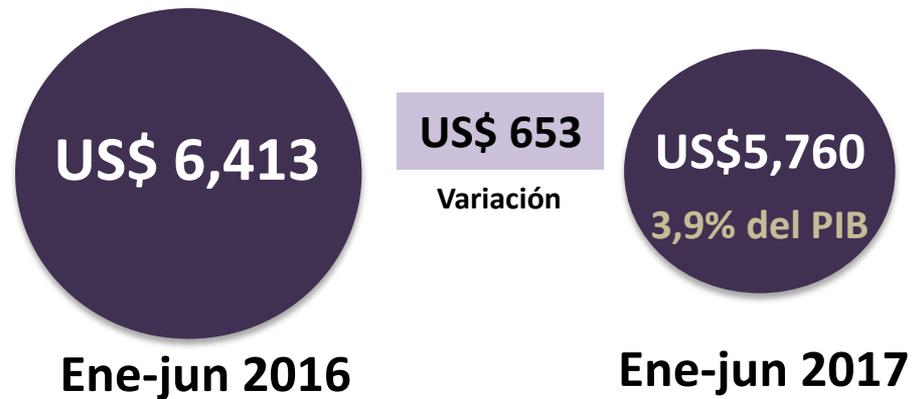
Cifras en millones de dólares

En el primer semestre de 2017, aumentó el déficit en la **cuenta corriente**



Se explica, principalmente, por el déficit en la balanza de bienes y la renta de los factores

Las entradas netas de capital, registradas en la **cuenta financiera**, se redujeron



BALANZA DE PAGOS

Cifras en millones de dólares

Cuenta Financiera



Inversión Extranjera Directa (IED)

US\$ 8,239

Ene-jun 2016

-36,9%
Variación

US\$ 5,199
3,5% del PIB

Ene-jun 2017

Inversión Extranjera de Cartera

US\$ 4,188

Ene-jun 2016

-22,2%
Variación

US\$3,258
2,2% del PIB

Ene-jun 2017

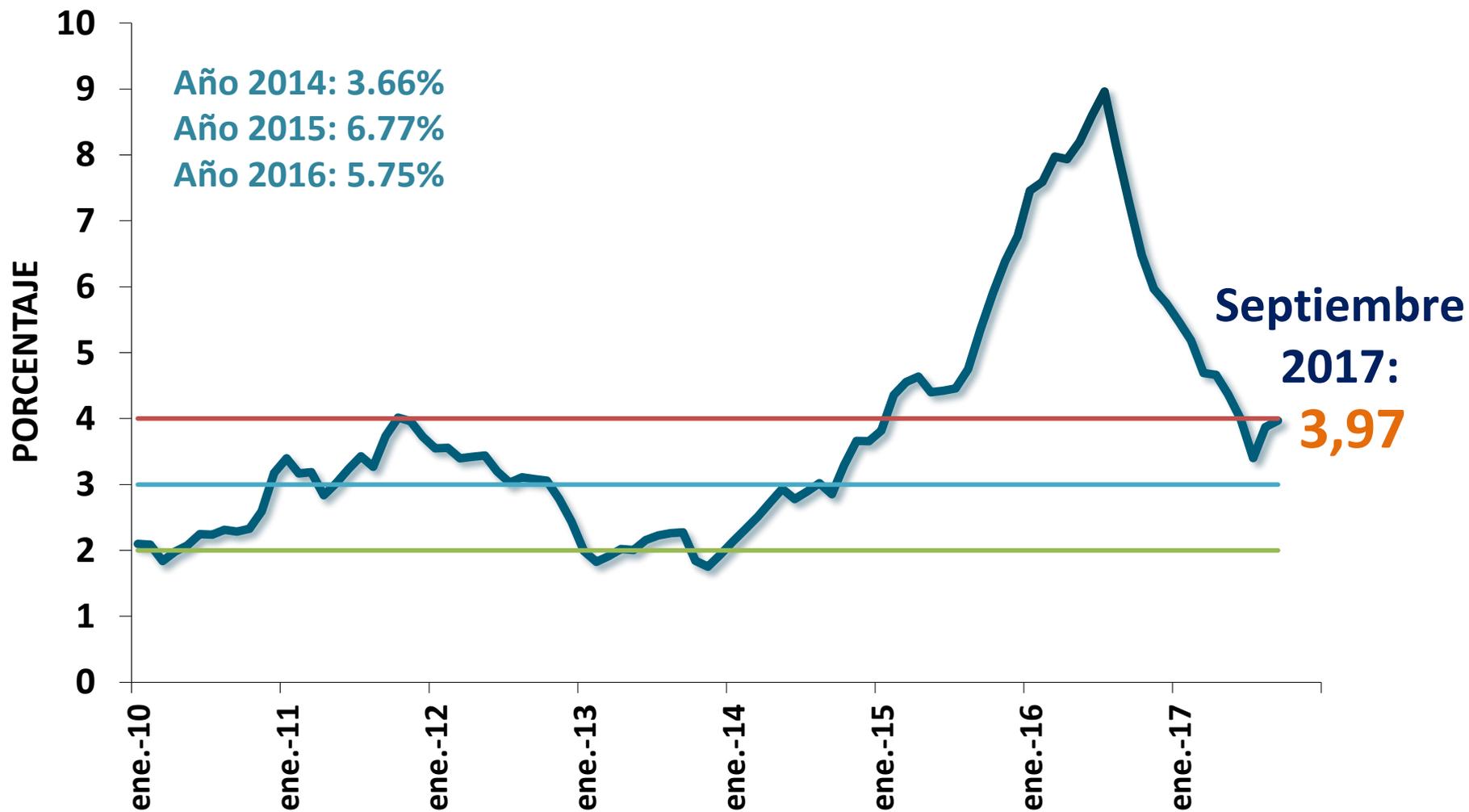
COLOMBIA: FLUJO DE INVERSION EXTRANJERA DIRECTA

Por Sectores (US\$ Millones)

	Primer semestre			
	2016	2017	Var %	Part %
Sector Petrolero	1.374	1.598	16,3	30,7
Manufactureras	791	1.483	87,4	28,5
Comercio, Restaurantes y Hoteles	479	493	2,9	9,5
Construcción	316	325	2,5	6,2
Electricidad, Gas y Agua	2.961	300	-89,9	5,8
Minas y Canteras (incluye carbón)	72	285	294,0	5,5
Establecimientos Financieros	988	250	-74,7	4,8
Servicios Comunales	212	225	6,2	4,3
Transportes, Almacenamiento y Comunicaciones	934	147	-84,2	2,8
Agricultura Caza, Silvicultura y Pesca	110	94	-15,2	1,8
TOTAL	8.239	5.199	-36,9	100,0

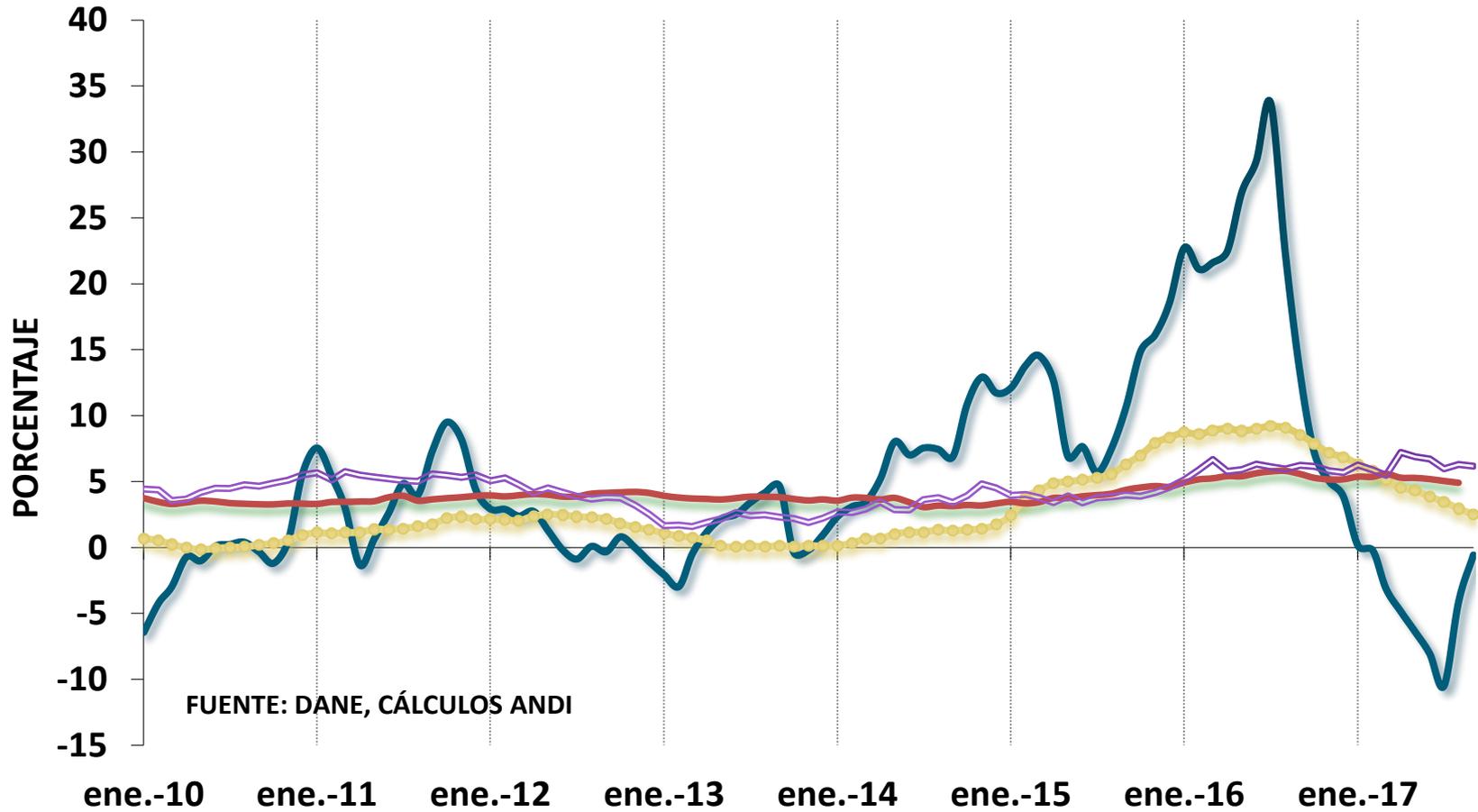
Entorno Macroeconómico

INFLACIÓN AL CONSUMIDOR



Fuente: DANE

INFLACIÓN AL CONSUMIDOR POR ORIGEN VARIACIÓN ANUAL



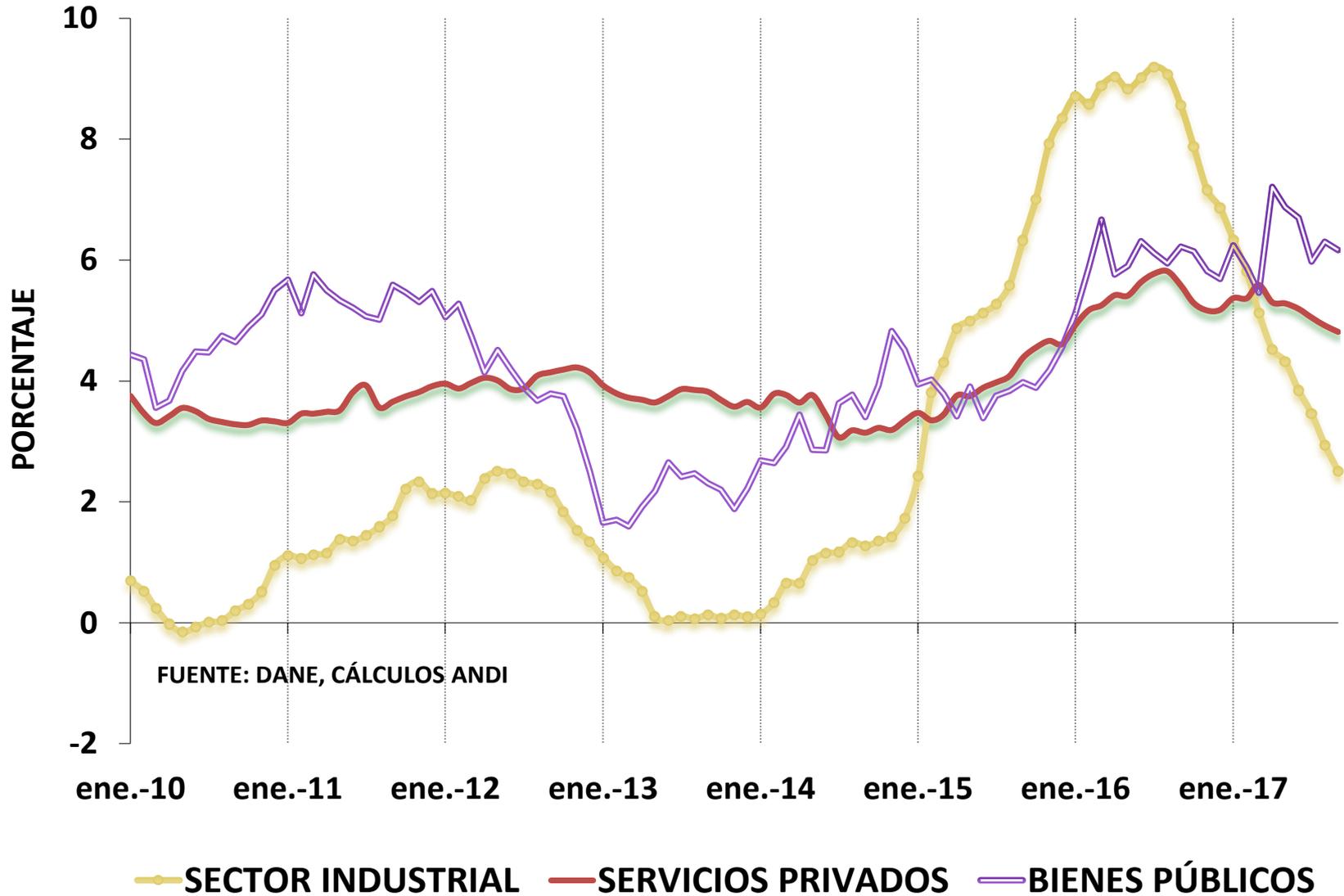
— SECTOR AGROPECUARIO

— SECTOR INDUSTRIAL

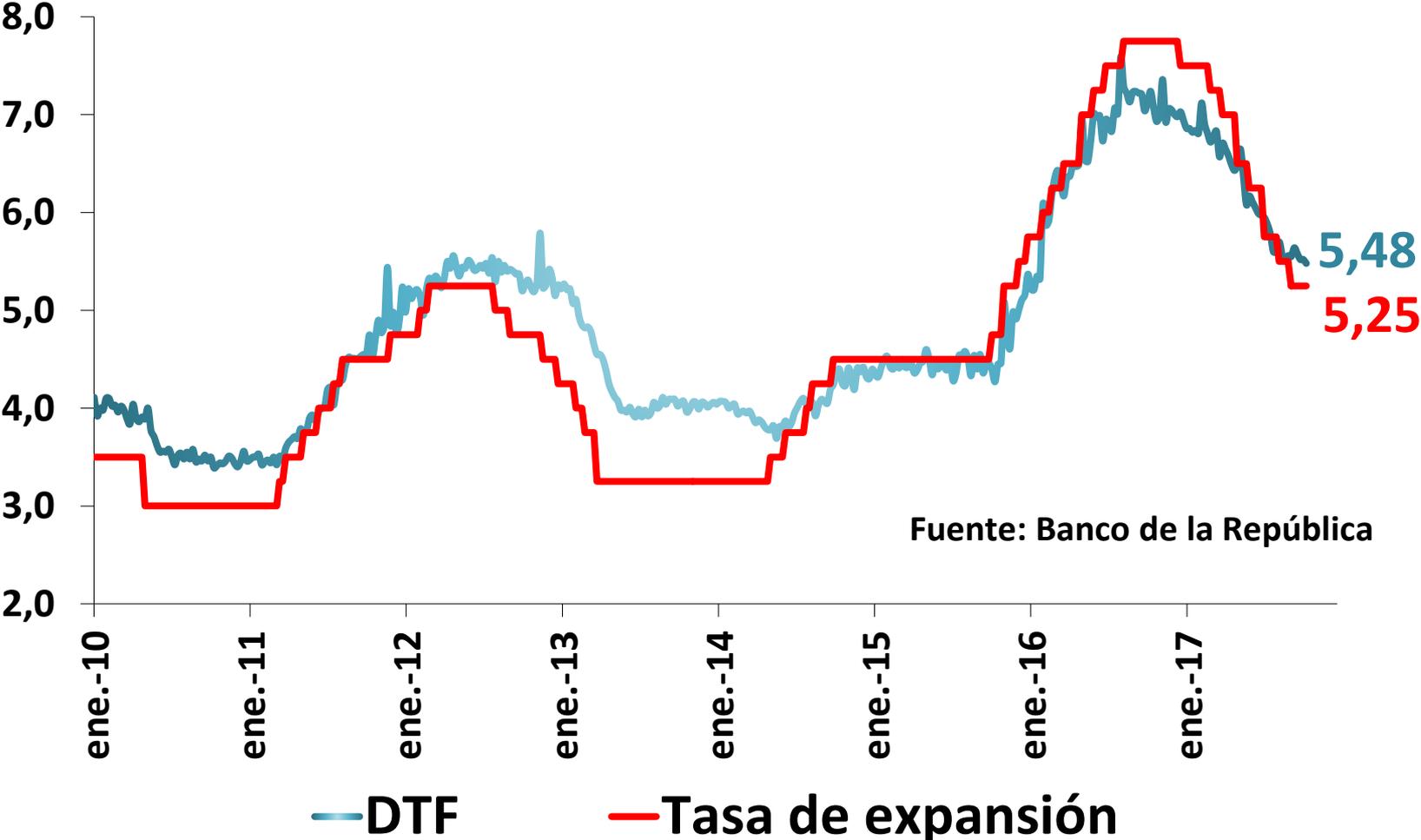
— SERVICIOS PRIVADOS

— BIENES PÚBLICOS

INFLACIÓN AL CONSUMIDOR POR ORIGEN VARIACIÓN ANUAL

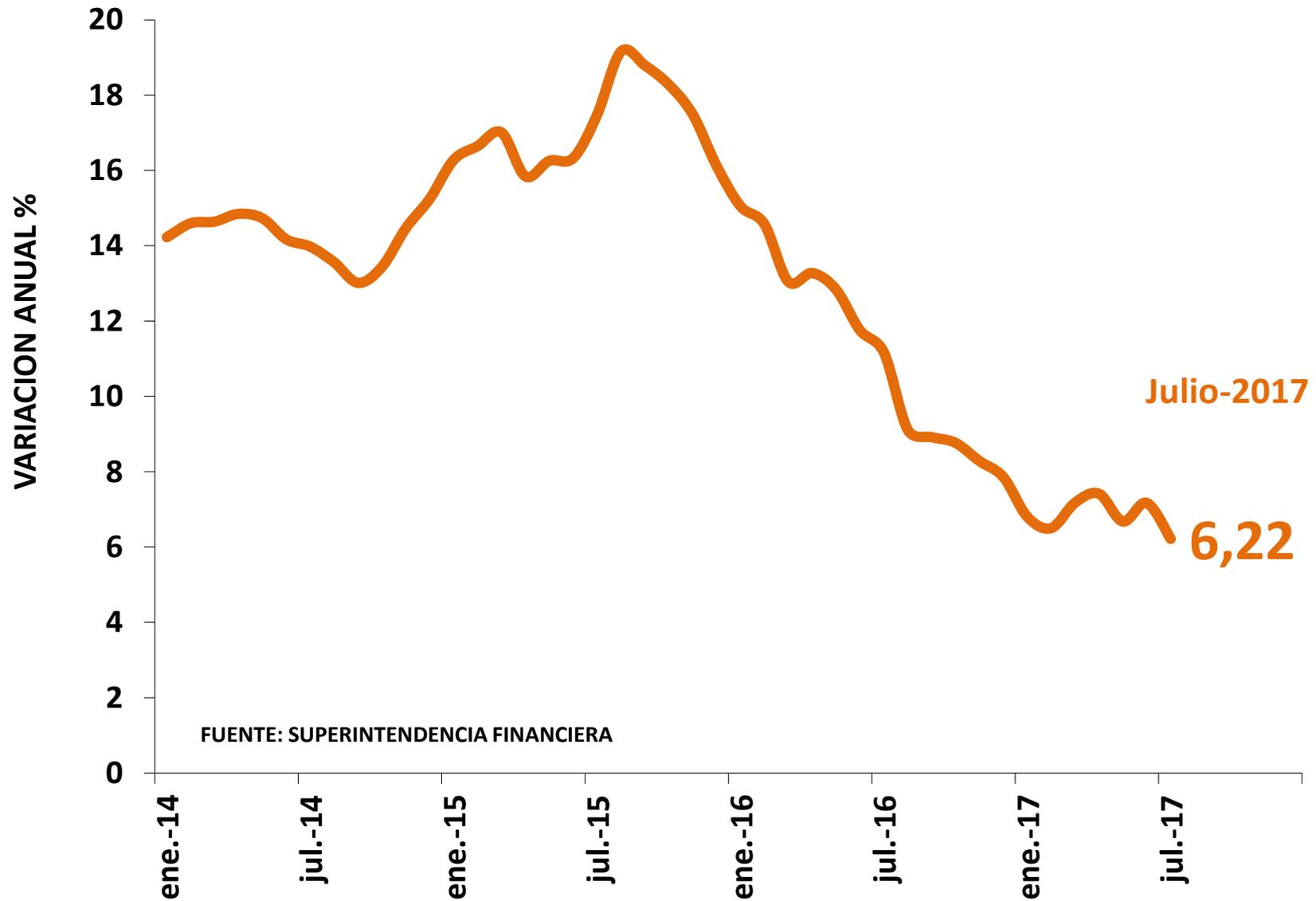


DTF Y TASA DE INTERVENCION DEL BANCO DE LA REPUBLICA



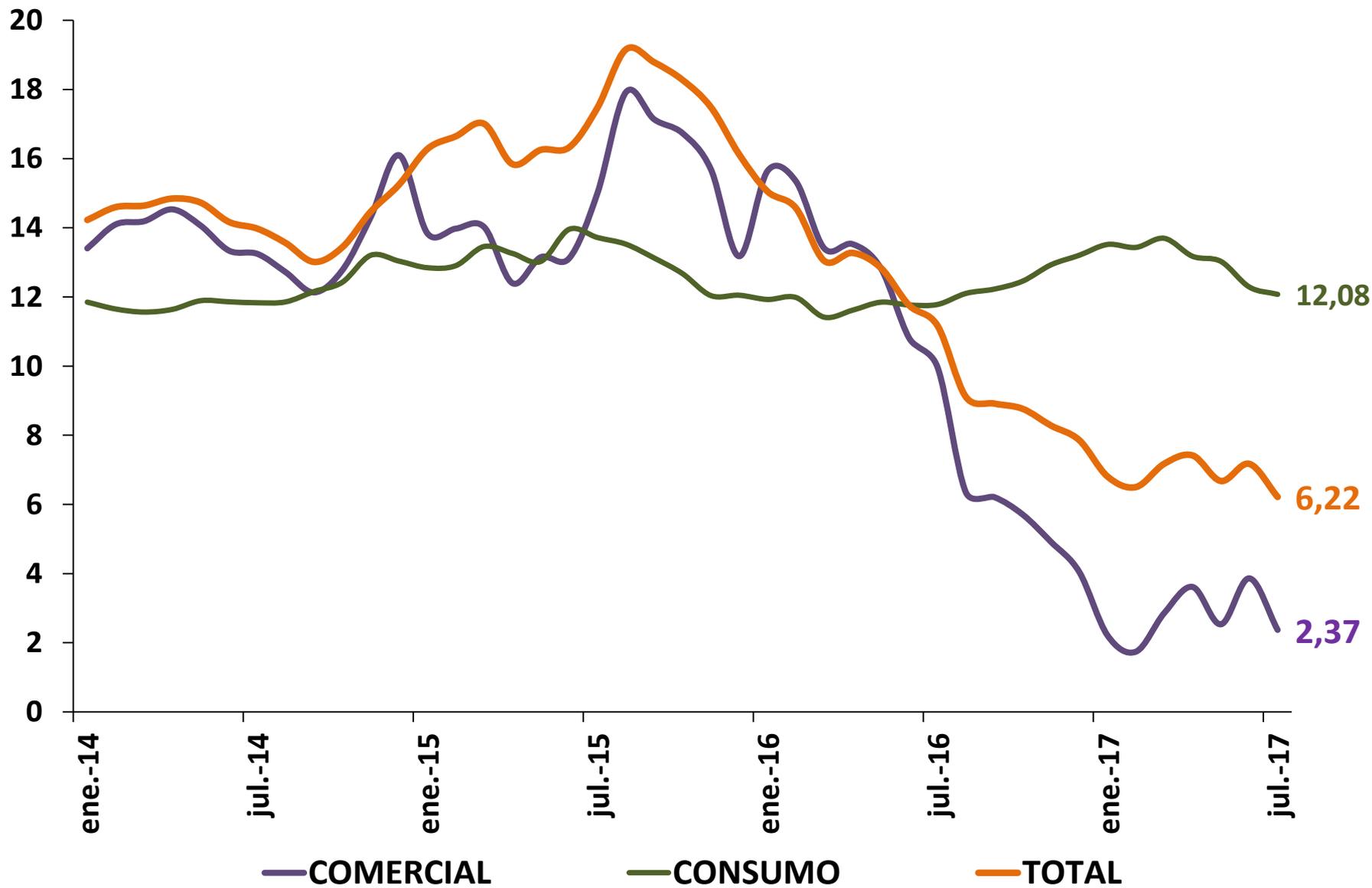
Fuente: Banco de la República

EVOLUCION DE LA CARTERA BRUTA DEL SISTEMA FINANCIERO

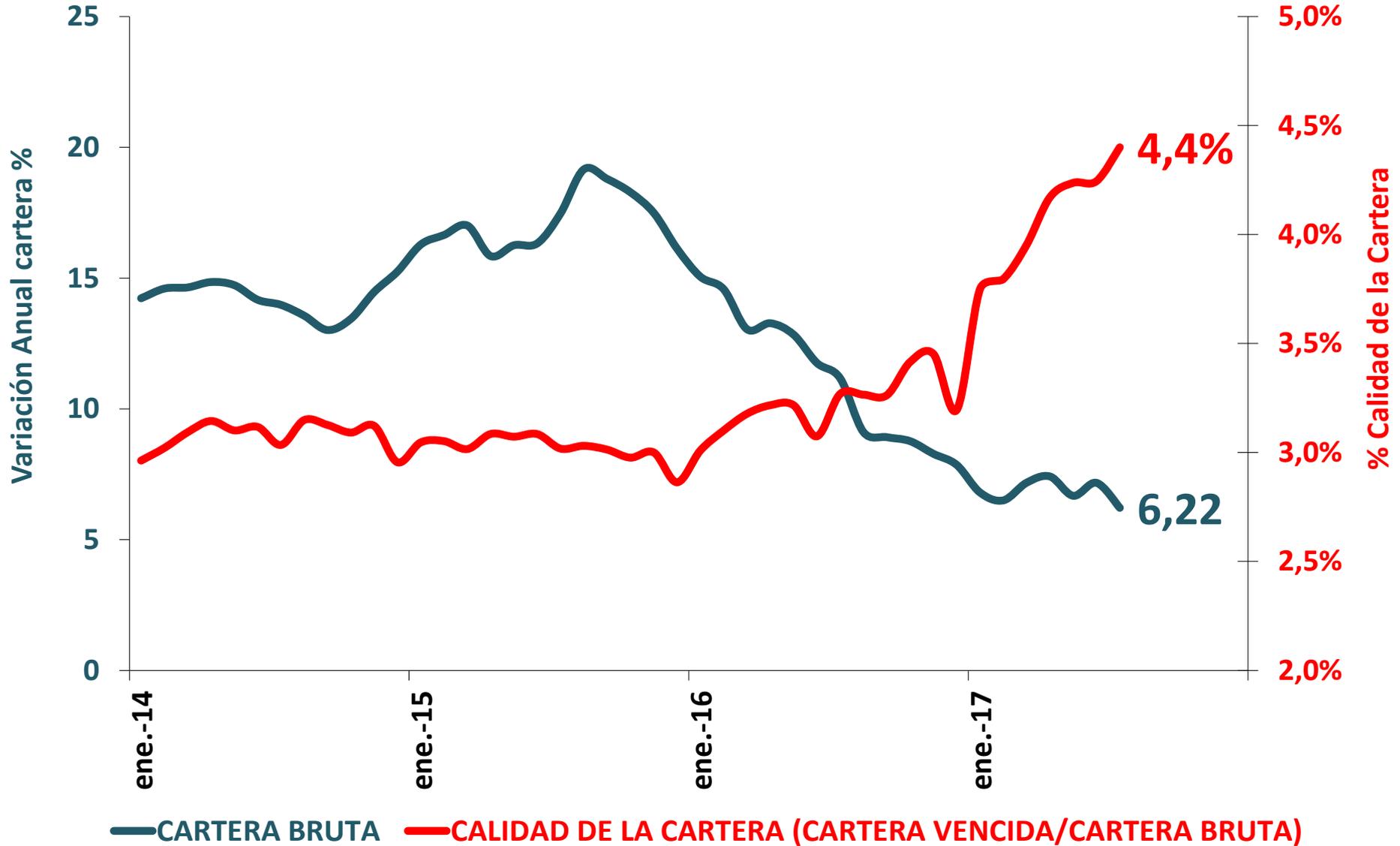


FUENTE: SUPERINTENDENCIA FINANCIERA

EVOLUCION DE LA CARTERA (%) SEGÚN MODALIDAD DEL CREDITO

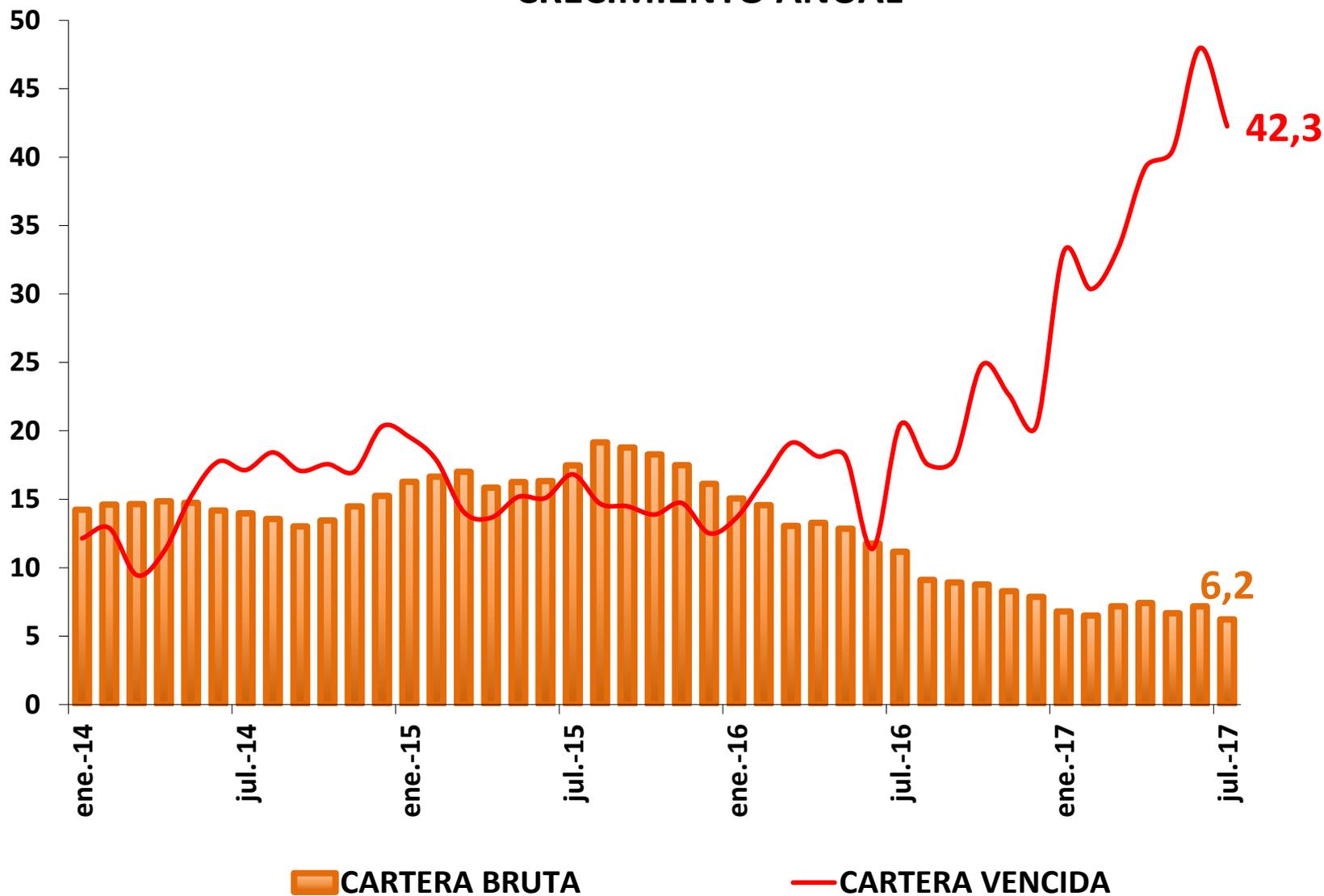


CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO Y CALIDAD DE LA CARTERA

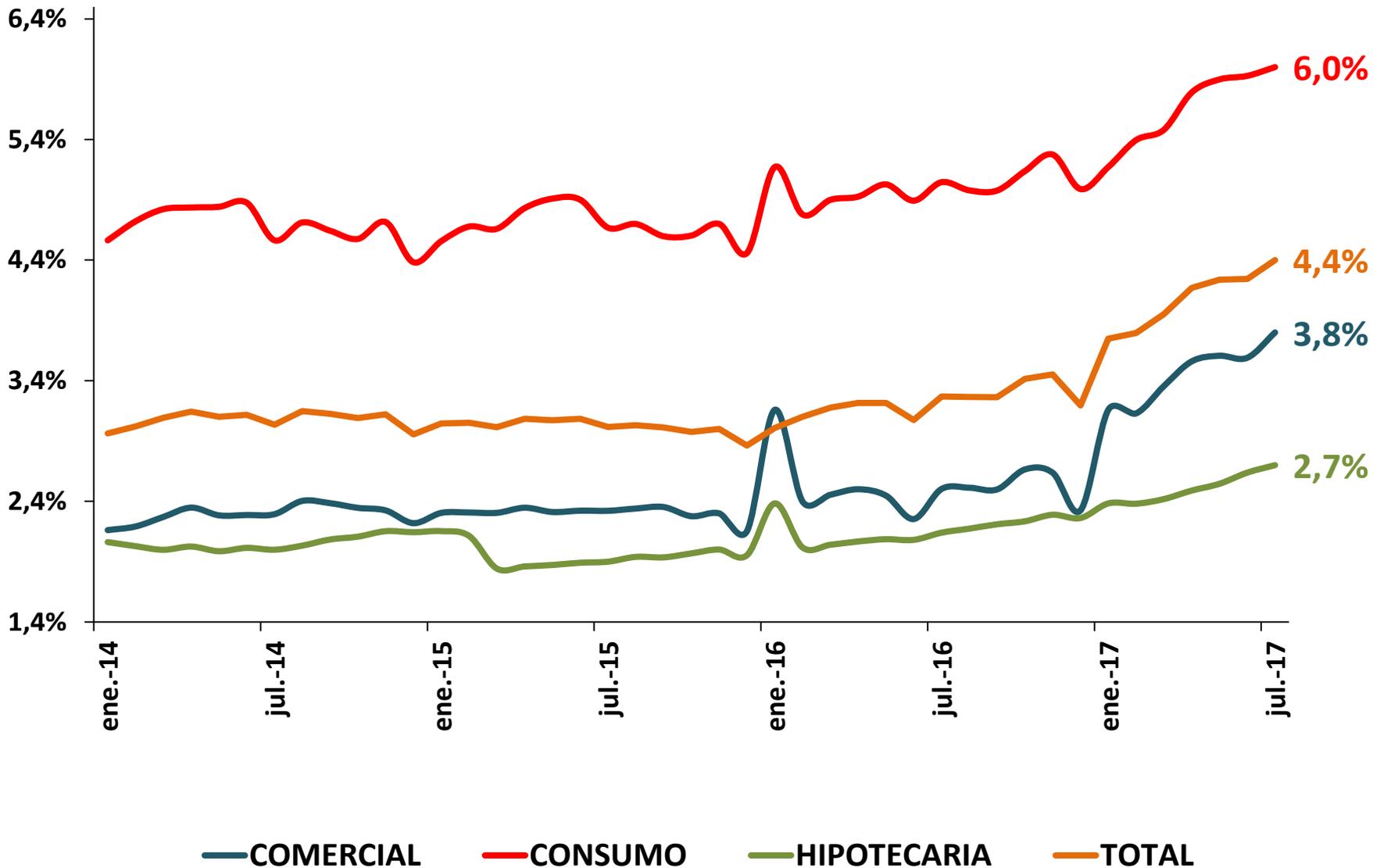


CARTERA BRUTA Y CARTERA VENCIDA

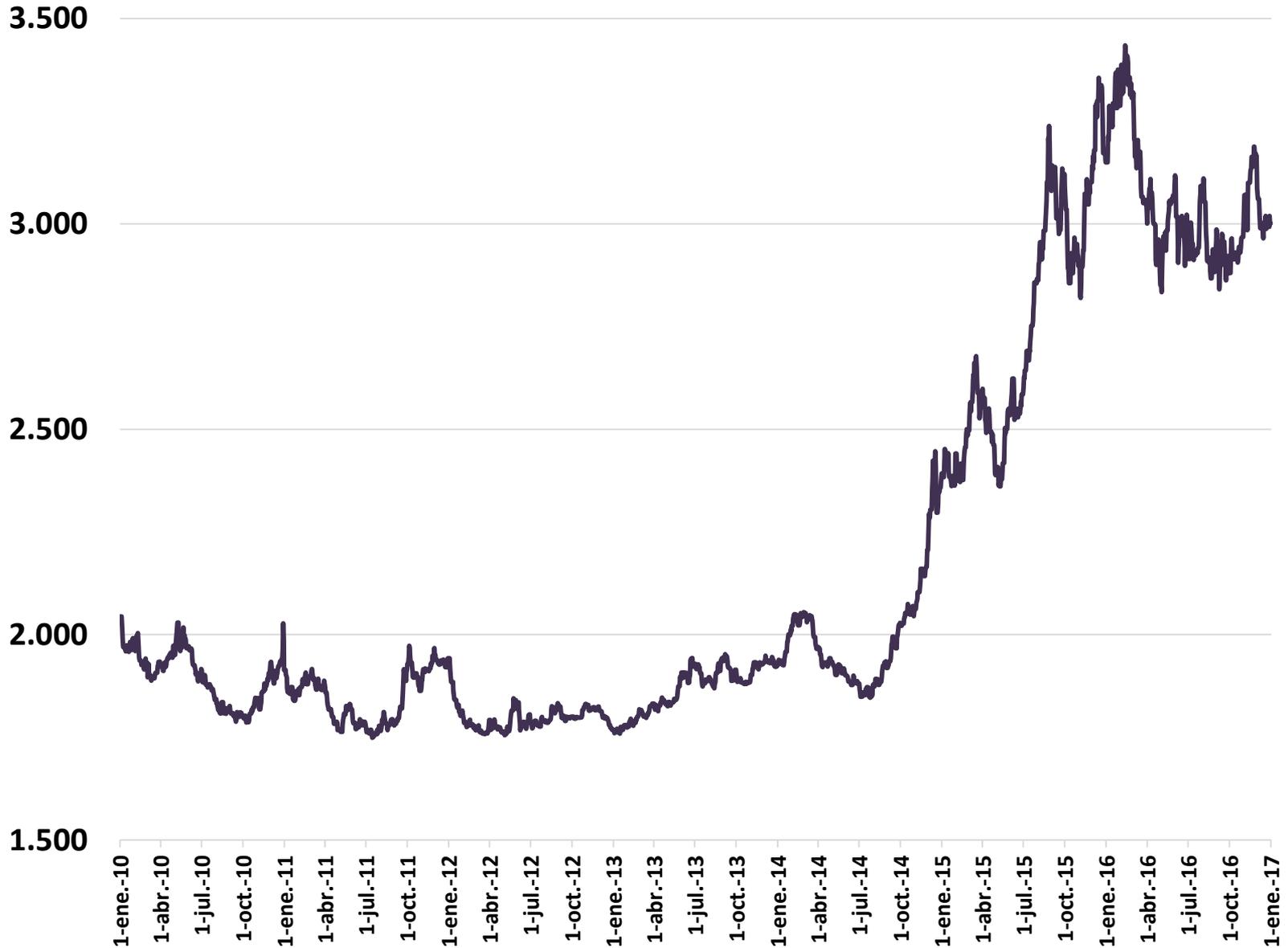
CRECIMIENTO ANUAL



CALIDAD DE LA CARTERA SEGÚN MODALIDAD DEL CREDITO



Colombia: Tasa de Cambio Nominal



www.andi.com.co