

ENCUESTA DE OPINION INDUSTRIAL CONJUNTA

ENERO FEBRERO 2017

Es el momento de oxigenar la economía, impulsar la demanda y apoyar la empresa privada

El primer bimestre de 2017 termina con resultados preocupantes en materia económica. En el caso de la actividad manufacturera se mantienen caídas en producción y ventas, los indicadores de demanda como pedidos e inventarios muestran deterioro y el clima de los negocios presenta signos poco favorables.

Otros indicadores también reflejan la baja dinámica registrada en los primeros dos meses del año. El consumo interno registró una contracción de -4.7% en este periodo, afectado principalmente por el impacto de la reforma tributaria, una menor confianza del consumidor y factores climáticos.

Se incluye en la Encuesta información de la importancia que tienen los esquemas de tercerización en la construcción de modelos competitivos al igual que en todas las economías desarrolladas, especialmente las de la OECD. La información contenida allí demuestra que la tercerización es uno de los mecanismos más efectivos para la lucha contra la informalidad y la construcción de competitividad, que son sin duda dos de los más importantes retos que debe afrontar el país.

La inversión extranjera directa en Colombia también se deterioró en el primer trimestre del año con una caída de -20.1%. Este comportamiento se explica principalmente por la caída (-41.5%) en la IED a sectores distintos a petróleo y minería. Con lo anterior, la seguridad jurídica es uno de los temas críticos, tanto para llevar a cabo los procesos de producción de manera eficiente, como para atraer los flujos de capital del extranjero. En esta dirección, en la EOIC del mes de febrero le preguntamos a los empresarios sobre este tema y encontramos que el 75.2% de ellos se ha visto afectado por cambios

normativos en los últimos dos años, en tanto que el 33.3% de los encuestados afirma haber cancelado o postergado inversiones.

En este difícil contexto, es importante resaltar y no perder de vista las oportunidades que tenemos como país en la región y en el mundo, así como no caer en una perspectiva pesimista para los siguientes meses. Por ello resulta prioritario adoptar medidas que contribuyan a reactivar la economía y a mantener un clima de confianza para empresarios, inversionistas y consumidores. Algunas propuestas serían: reducir rápidamente las tasas de interés de referencia del Banco de la República, que ya bajaron a 6.5% pero siguen altas; modificar la reglamentación de la tasa de usura reduciendo los plazos que definen su nivel; garantizar y dar certeza al país que se mantendrán los proyectos de infraestructura; agilizar los programas de vivienda; diseñar un mecanismo novedoso de CERT que cumpla los lineamientos de la OMC y que contribuya a fomentar las exportaciones; contar con claridad sobre la posición del país relacionada con no otorgar a China el carácter de economía de mercado, y la expedición de una regulación clara y transparente que defina las relaciones con las comunidades; entre otros.

También resulta crítico evitar la adopción de medidas que vayan en contravía de la inversión, competitividad y confianza del empresariado. Es el caso de los proyectos laborales que se han venido discutiendo y que sin duda contribuyen a reforzar la tendencia desfavorable de la economía y tendrían un fuerte impacto sobre el empleo.

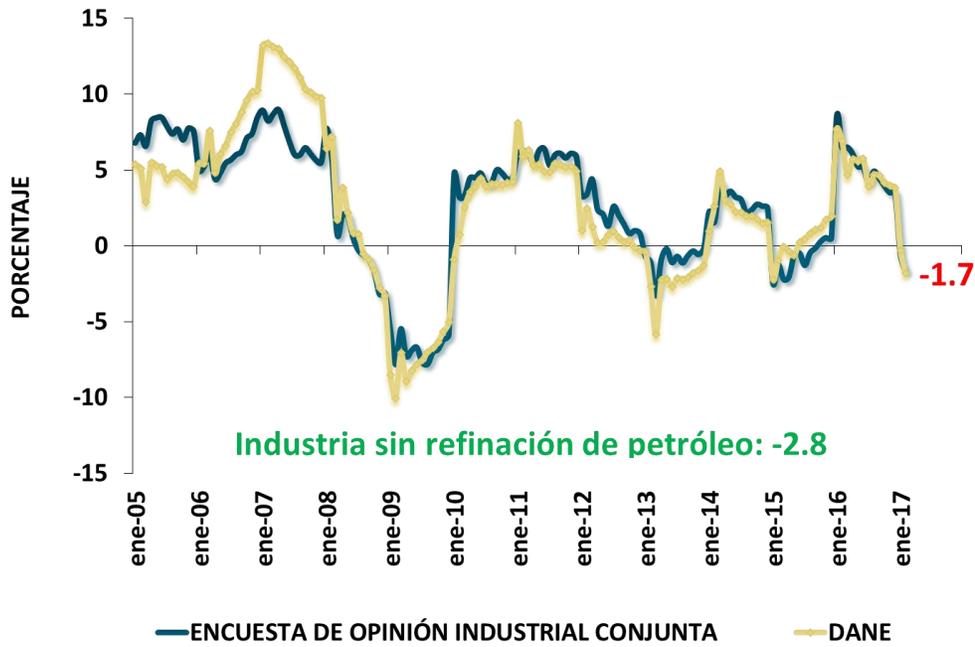
Veamos ahora los resultados de la EOIC de los meses de enero - febrero de 2017.

El primer bimestre cierra con un débil desempeño de la industria manufacturera

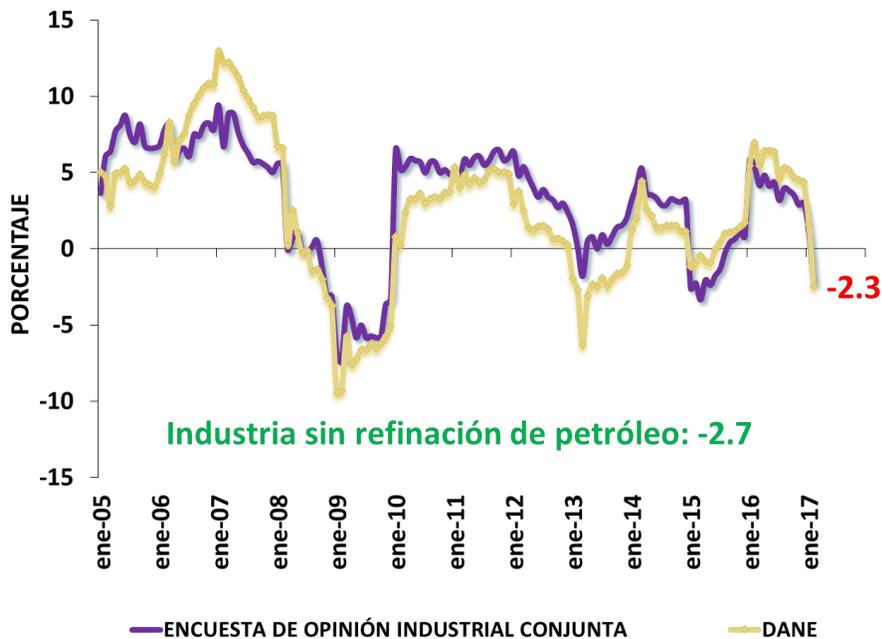
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF, CAMACOL y la Cámara Colombiana del Libro, en el mes de febrero de 2017, comparado con el mismo mes de 2016, la producción disminuyó -1.7%, las ventas totales -2.3% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno cayeron -1.9%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de 4.2%, 5.1% y 8.1%, respectivamente.

Si excluimos el subsector de refinación los crecimientos de la industria son de -2.8%, -2.7% y -2.3%, respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



A nivel sectorial, se observa un comportamiento heterogéneo, como se refleja en el siguiente cuadro.

ANDI, ACOPLASTICOS,
ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL
CAMARA COLOMBIANA DEL LIBRO

ENCUESTA DE OPINION INDUSTRIAL CONJUNTA
CRECIMIENTO REAL
ENERO - FEBRERO 2017
ENERO - FEBRERO 2016
PORCENTAJES DE RESPUESTAS

SECTOR	PRODUCCION (*)	VENTAS TOTALES (**)	VENTAS MERCADO NACIONAL (***)
Alimentos	-1,0	-2,2	-2,3
Bebidas	-14,0	-8,4	-8,3
Hilatura, tejetura y acabado de productos textiles	-8,6	-16,1	-22,0
Calzado	-5,2	-5,3	-4,2
Papel, carton, y sus productos	7,2	4,9	4,2
Refinación de petróleo, mezcla de combustibles y coquizacion	5,1	-0,7	-0,3
Sustancias y productos químicos básicos	-5,2	-8,1	14,2
Otros Productos Químicos	7,2	5,1	4,5
Jabones y detergentes, preparados para limpiar y pulir; perfum	-4,5	-6,2	-8,7
Productos minerales no metálicos	-1,8	-3,3	-1,6
Vehículos automotores y sus motores	-11,4	-2,4	-13,9
Partes, piezas y accesorios para vehículos automotores	-2,3	-3,4	-8,1
Otros tipos de equipo de transporte	-11,7	-14,2	-14,2
TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA	-1,7	-2,3	-1,9
TOTAL EXCLUYENDO REFINACIÓN	-2,8	-2,7	-2,3

* VALORES PONDERADOS POR EL VALOR AGREGADO DEL SECTOR

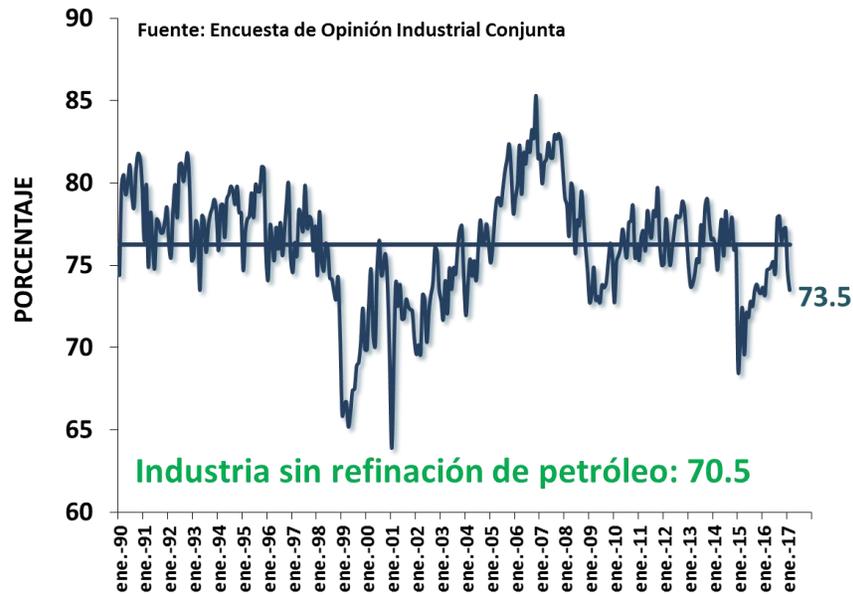
** VALORES PONDERADOS POR EL VALOR DE LAS VENTAS TOTALES DE CADA EMPRESA

*** VALORES PONDERADOS POR EL VALOR DE LAS VENTAS AL MERCADO NACIONAL DE CADA EMPRESA

Utilización de la Capacidad Instalada

En febrero de 2017 el indicador de uso de la capacidad instalada se situó en 73.5%, cifra levemente superior a la observada en el mismo mes del año anterior (73.2%).

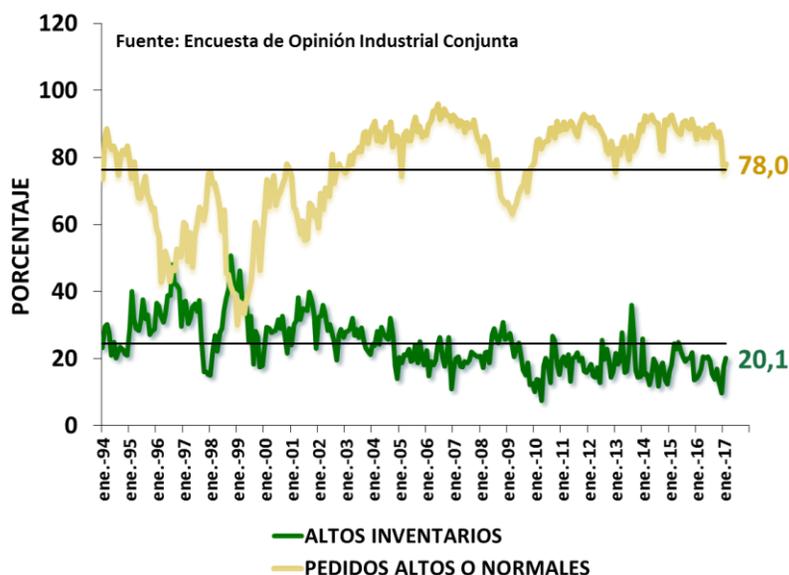
UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA



Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de febrero el 78.0% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, cifra significativamente inferior a la registrada en el mismo mes del año pasado (88.6%). Por su parte, los inventarios son calificados como altos por el 20.1% de la producción manufacturera.

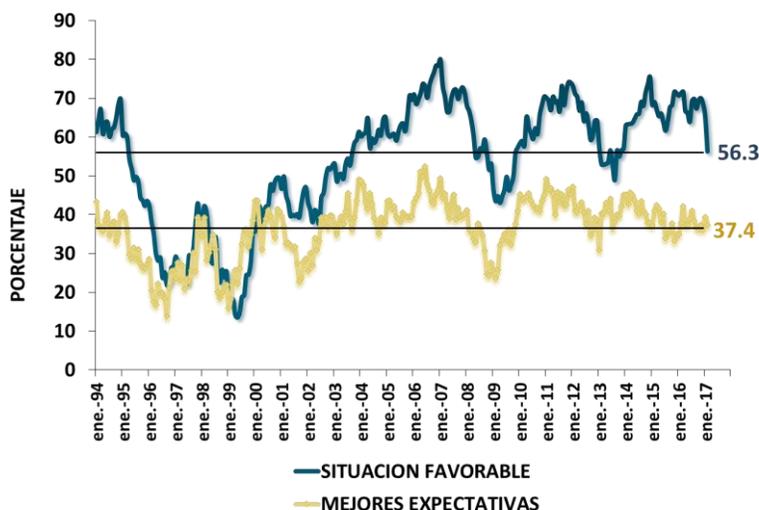
INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS



Clima de Negocios

La situación de la industria manufacturera también se refleja en la percepción de los empresarios sobre el clima de negocios. Es así como el 56.3% de los encuestados considera la situación de su empresa como buena. Este resultado es significativamente inferior al registrado en los últimos años y a la cifra de febrero 2016 (71.3%). Las mejores expectativas, por su parte, son reportadas por el 37.4% de las empresas.

INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS



Principales problemas en la coyuntura industrial

En febrero de 2017, los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: la falta de demanda, la tasa de cambio, el costo y suministro de materias primas, la competencia, incertidumbre tributaria e infraestructura y costos logísticos.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA FEBRERO 2017 (Porcentaje de Empresas)



La tercerización debe ser un factor de competitividad e innovación

En un mundo globalizado donde la concepción de cadena de valor ha venido migrando hacia las cadenas globales, las condiciones de producción y empleo han cambiado sustancialmente. En este nuevo entorno, con los mercados integrados regional y globalmente, donde predominan los conceptos de productividad y competitividad; se requiere mayor flexibilidad en los modos de producción, en costos, y en el ámbito laboral.

Las nuevas formas de oferta y demanda de bienes y servicios en los mercados domésticos e internacionales han conducido a la especialización de la producción, apoyada en el desarrollo tecnológico, el uso intensivo de tecnologías de información, la gestión estratégica y en la flexibilidad en el sistema de producción, la tercerización y el empleo. La tercerización es uno de estos elementos de la flexibilización y ha sido definida como el proceso por

medio del cual se transfieren actividades dentro de la cadena de valor a proveedores seleccionados, los cuales actúan con plena independencia.

A nivel internacional, la tercerización ha venido aumentando y evolucionando. En efecto, de acuerdo con una encuesta realizada por Deloitte en 2016, en los últimos años las empresas han ampliado el alcance de la tercerización e incorpora temas como mayor eficiencia en los procesos, especialización en la actividad principal (“core business”) de los negocios, solución de problemas de capacidad, mejoría en la calidad de los servicios, acceso a capital intelectual, entre otros. Es decir, se ha convertido en parte fundamental de la estrategia de innovación empresarial.

La economía digital también se ha convertido en uno de los focos de los procesos de tercerización. En la encuesta de Deloitte de 2016, el 71% de las empresas encuestadas señaló que terceriza procesos de tecnología e información e incluso el 31% piensa aumentar este tipo de tercerización. Le siguen procesos legales, bienes raíces, temas impositivos, entre otros.

ESTRATEGIAS DE TERCERIZACIÓN EN LAS DIFERENTES FUNCIONES DEL NEGOCIO

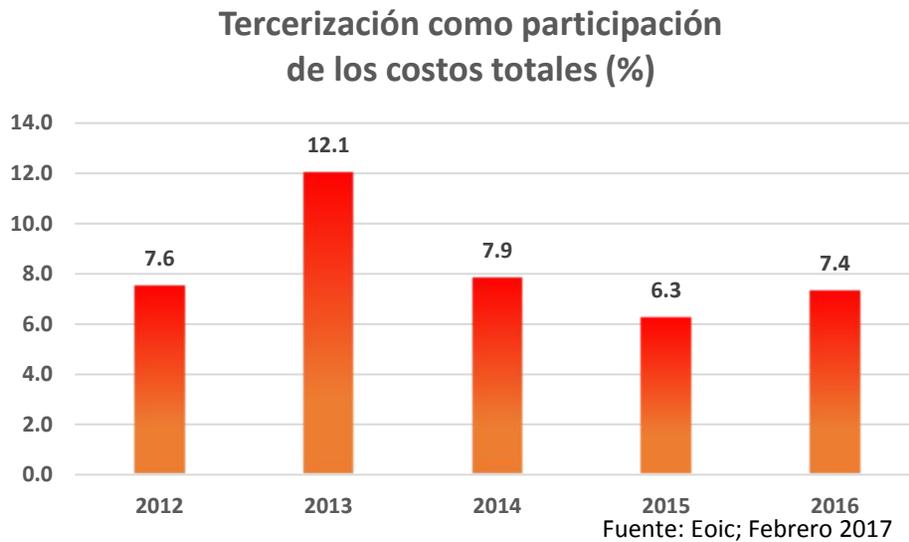
Funciones de la empresa	Actualmente Tercerizan	Piensan aumentar la tercerización
Tecnología e información	72%	31%
Legal	63%	14%
Bienes raíces	60%	30%
Impuestos	53%	17%
Recursos Humanos	47%	32%
Finanzas	42%	36%
Adquisición de Bienes y servicios	41%	29%

FUENTE: Deloitte Consulting, Global Outsourcing Survey, Junio 2016

Es evidente, por tanto, que en el país tenemos que evolucionar hacia los modos de producción que predominan en la economía moderna. En materia de tercerización, estamos bastante alejados de las tendencias mundiales donde se ha convertido en un factor de competitividad e innovación. En Colombia las empresas han venido tercerizando algunos procesos, pero se encuentran con grandes dificultades en materia regulatoria.

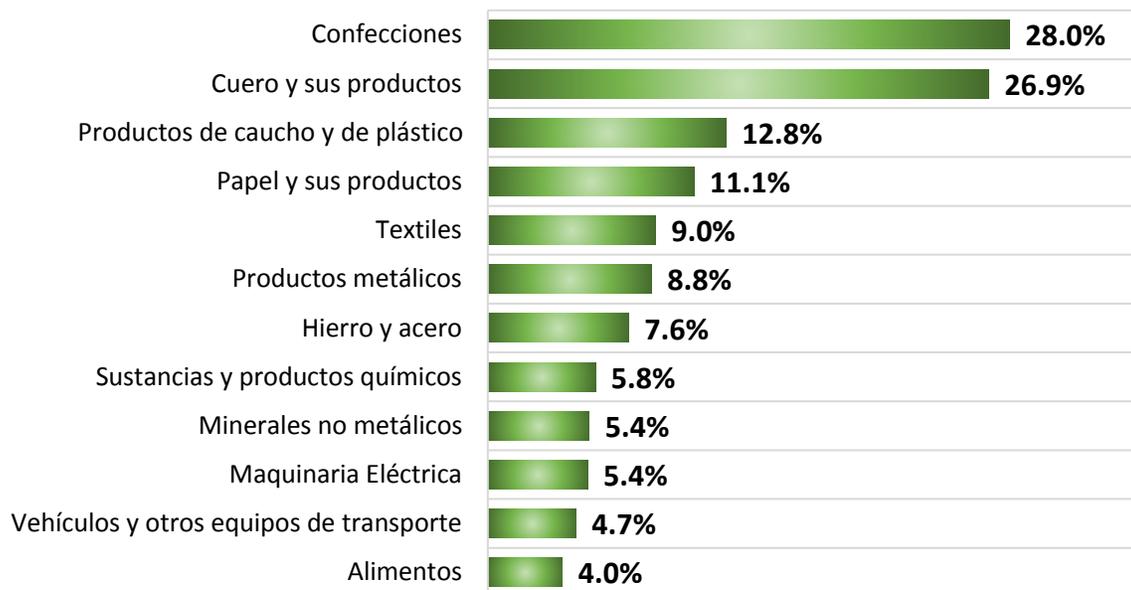
Para el mes de febrero se incluyó en la EOIC algunas preguntas sobre tercerización. Se preguntó a las empresas industriales el porcentaje de los costos que correspondieron a procesos o servicios tercerizados con otras

empresas. En el 2012, este indicador se situó en 7.6%, con un pico de 12.1% en 2013, hasta llegar a 7.4% en 2016.



Por sectores, encontramos que el mayor nivel de tercerización se da en confecciones (28%), seguido de productos de cuero y calzado (26,9%) y productos de caucho y plástico (12.8%).

INDUSTRIA: PORCENTAJE DE TERCERIZACION



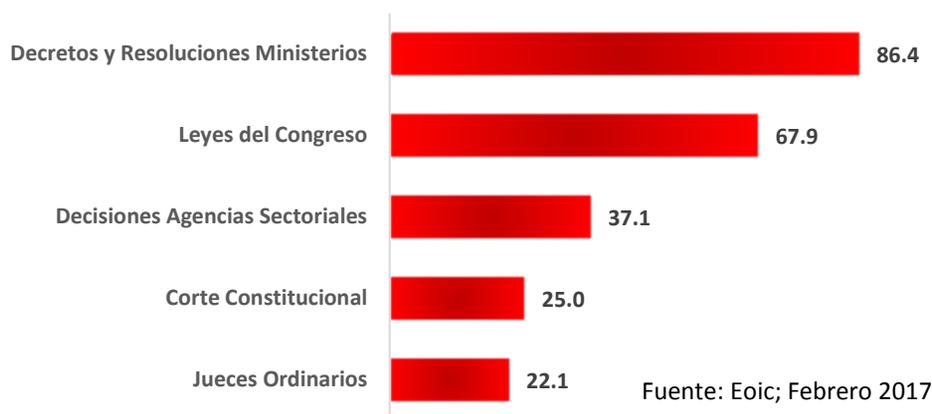
Fuente: Encuesta de Opinión Industrial

Seguridad Jurídica

Por otro lado, nuevamente incluimos en la EOIC un módulo especial sobre seguridad jurídica. Este es un tema crítico que en la actualidad interesa a todas las empresas del país, por esto, además de encuestar a las empresas industriales, se extendió la muestra a empresas de otros sectores económicos.

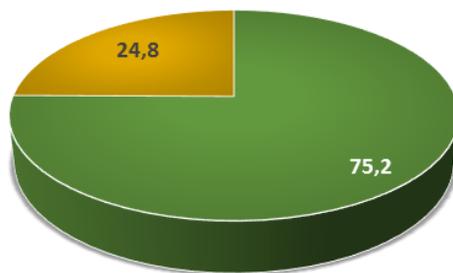
Sobre este tema, tratamos de identificar esta problemática desde una perspectiva institucional. Por ello le preguntamos a las empresas han tenido en los últimos 2 años cambios normativos significativos clasificados por procedencia institucional. De las empresas con algún cambio normativo significativo, un 86.4% afirmó que éstos han venido desde Decretos y Resoluciones Ministeriales, 67.9% de leyes del congreso, 37.1% de decisiones de agencias sectoriales, 25.0% provenientes de la Corte Constitucional, y un 22.1% de Jueces Ordinarios.

Instituciones con cambios normativos en los últimos dos años con impactos sobre las empresas



Al consolidar esta información, se encontró que 75.2% de las empresas ha tenido al menos un cambio significativo por parte de alguna de las instituciones mencionadas en los dos últimos años.

¿Su sector, en los últimos dos años, ha tenido cambios normativos significativos?

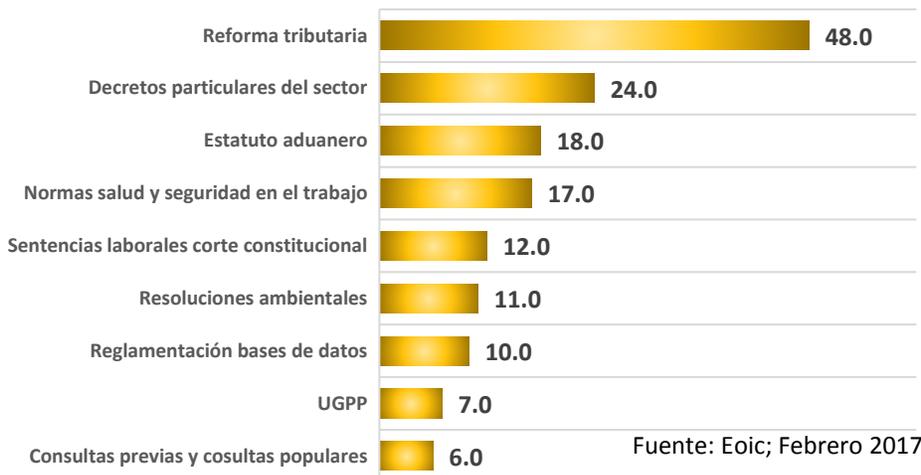


Fuente: Eoic; Febrero 2017

■ SI ■ NO

Una de las razones de este cambio puede verse cuando les pedimos a los empresarios que explicaran cuál fue ese cambio normativo, ya que el 48% de las empresas mencionaron la reforma tributaria que entró en vigencia en este año. Luego, están los decretos particulares de los sectores con 24%, el estatuto aduanero con 18%, las normas de seguridad y salud en el trabajo con 17% y las sentencias laborales de la Corte Constitucional con 12%.

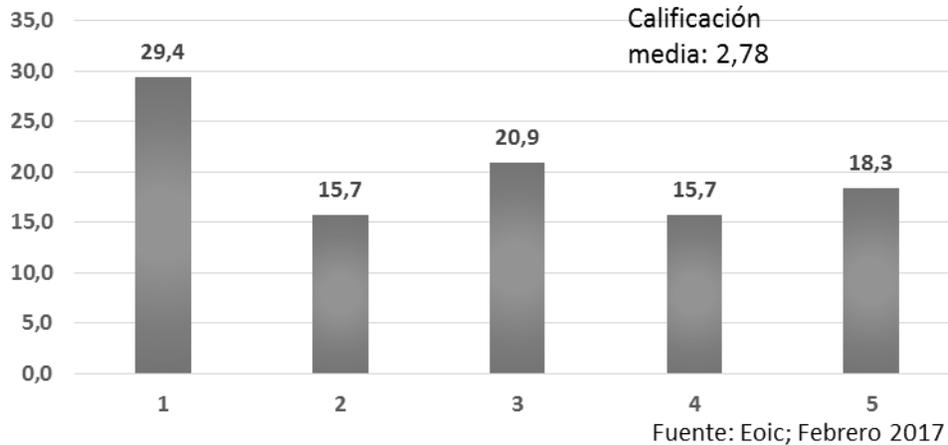
¿Cuáles han sido los cambios normativos?



Fuente: Eoic; Febrero 2017

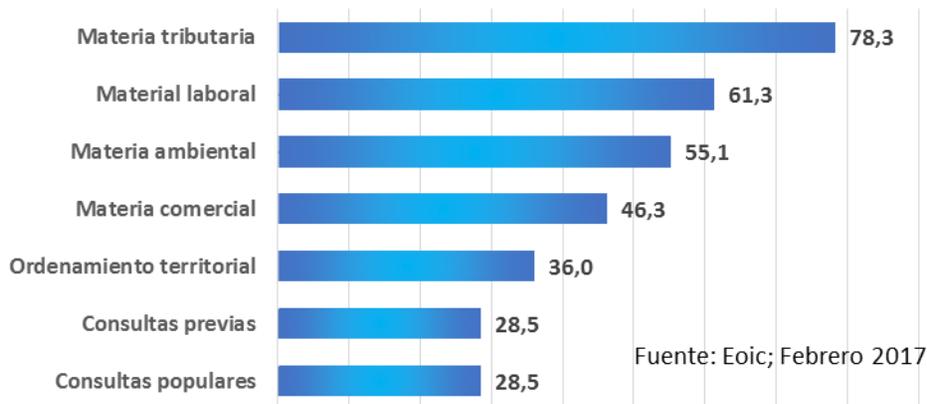
Por otro lado, se le pidió a los empresarios que calificaran de 1 a 5 (siendo 1 poco y 5 mucho) qué tanto ha impactado en la producción de la empresa los cambios normativos derivados de decisiones administrativas o judiciales en los dos últimos años. El 29.4% le otorgó una calificación de 1, mientras que el 18.3% le dio la calificación más alta. En general, la calificación promedio fue 2.78.

Impacto de los cambios normativos en la producción de la empresa (5 es mucho y 1 es poco)



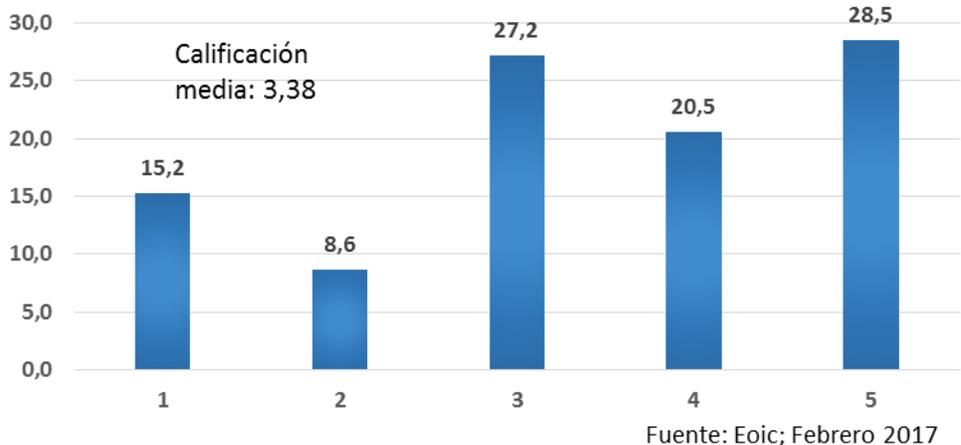
También solicitamos a los empresarios que estimaran, en millones de pesos, el impacto que han tenido esos cambios normativos en sus empresas. De las compañías que han tenido cambios significativos en los últimos años, este impacto se estimó en 0.81% de la producción total de las empresas en 2015. De los diferentes tipos de incertidumbre, se preguntó sobre su grado de incidencia y encontramos que los empresarios califican los temas tributarios con un grado de incidencia de 78.3 (donde 100 es la máxima calificación posible). Le siguen temas laborales con 61.3, ambientales con 55.1 y comerciales de 46.3.

Incidencia de las dificultades de Inseguridad Jurídica (Puntaje máximo de 100)



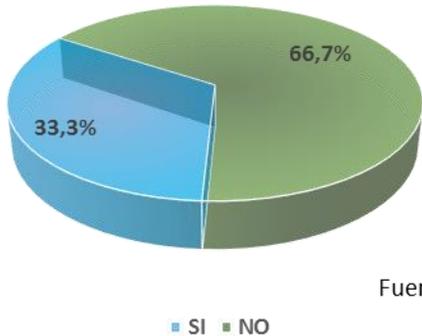
La certidumbre jurídica también incide sobre los proyectos de inversión y por tanto en el crecimiento futuro del país. En la EOIC, se le pidió a las empresas que calificaran de 1 a 5 la importancia que le daban a la certidumbre jurídica para la realización de nuevas inversiones. 15.2% calificó con un de puntaje de 1, 8.6% con 2, 27.2% con 3, 20.5% con 4 y 28.5% con 5. La calificación media fue 3,3.

Impacto de la Incertidumbre Jurídica en las decisiones de invertir de una empresa (5 es mucho y 1 es poco)

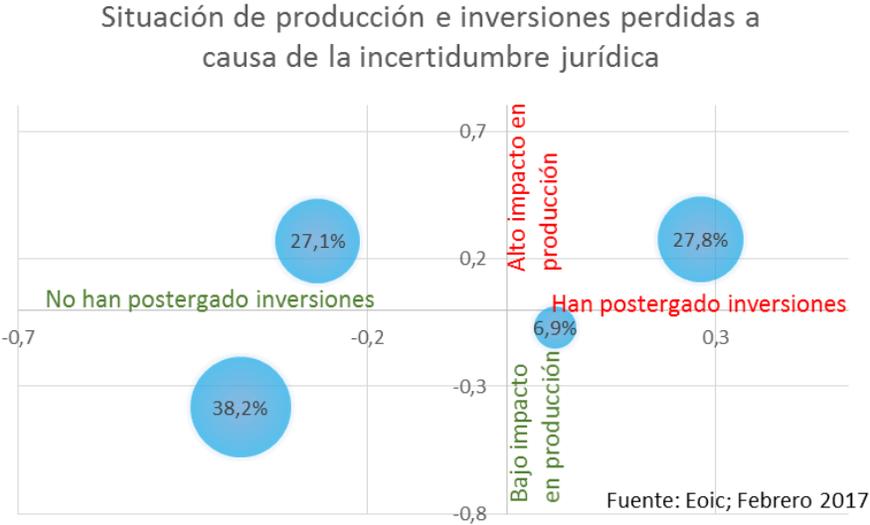


Adicionalmente, les preguntamos si han cancelado o postergado inversiones en los dos últimos años a causa de la incertidumbre jurídica. Una tercera parte afirma que lo ha hecho. Se encontró además que, en promedio, el valor de estas inversiones equivale al 1.65% de la producción de estas empresas.

¿En los dos últimos años ha cancelado o postergado inversiones por decisiones que cambian la certeza jurídica de su empresa?

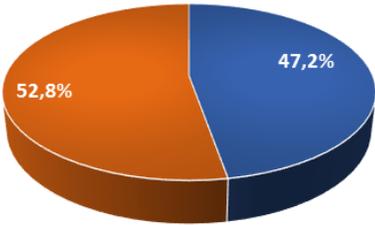


Con esta información relacionamos las respuestas correspondientes al impacto en producción con las decisiones de inversión. Encontramos que el 27.1% de los empresarios que ha tenido un alto impacto en producción resultado de la incertidumbre jurídica ha optado por postergar inversiones; un 27.8% también ha tenido impacto alto en producción, pero no se ha visto en la necesidad de postergar inversiones, el 6.9% ha tenido bajo impacto productivo y ha postergado inversiones, y el 38.2% ha tenido un impacto bajo y mantuvo sus inversiones.



Por último, el 47.2% de los encuestados asegura que existen vacíos en regulación en su sector que impiden el desarrollo de nuevos negocios en su sector.

¿Considera usted que en su sector existen vacíos en regulación que impiden el desarrollo de nuevos negocios?



Fuente: Eoic; Febrero 2017

■ SI ■ NO