

En la encuesta EOIC de la ANDI: las empresas señalan los factores que afectan el desempeño de las compañías en el segundo semestre del año 2025

-En la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta – EOIC de la ANDI, el sector productivo precisa que la incertidumbre política y pre- electoral (28,2%), la mayor inseguridad y bloqueos (24,8%), el aumento de los costos laborales como el salario mínimo y la aprobación de la reforma laboral (15,4%), las decisiones sobre las finanzas públicas; y las reformas (14,5%), **desfavorecerán el desempeño de su actividad en el segundo semestre de este año.**

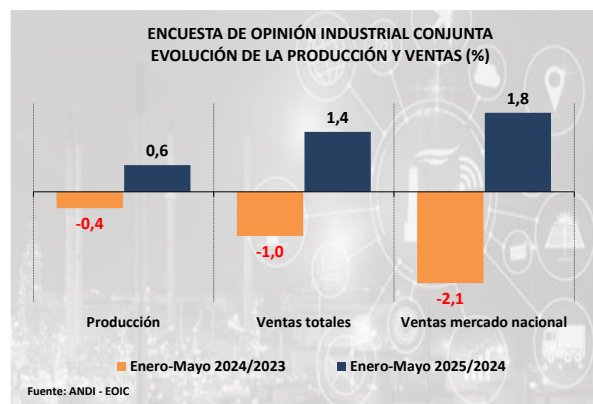
- **Sobre el clima de negocios, la percepción de los empresarios presenta una situación menos optimista.** En efecto, en el mes de mayo, el 59,2% de los encuestados consideró la situación actual de su empresa como buena, resultado levemente por encima al 54,8% observado en el mismo mes de 2024 y del promedio histórico (57,9%).

“El país requiere un ambiente de certidumbre, seguridad y confianza para impulsar la economía. Lo anterior, se ve reflejado en el clima de negocios del empresariado, lo que compromete el crecimiento futuro. El sector productivo debe poder, por ejemplo, movilizarse, debe poder ejercer sus actividades en forma tranquila y se deben generar las condiciones propicias para su actividad. Una de las mejores políticas fiscales que Colombia pudiera de verdad desarrollar y poner en marcha casi que de forma inmediata es ser confiable. Eso deberíamos implementarlo muy pronto”, precisa Bruce Mac Master, Presidente de la ANDI.

Resultados EOIC a mayo de 2025

Al cierre del mes de mayo, los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) registran un dinamismo moderado de la actividad industrial, con tasas de crecimiento de apenas 0,6% en producción y 1,4% en ventas. Este desempeño se acompaña de un leve aumento en la utilización de la capacidad instalada y un aumento en la percepción de demanda de los próximos meses. No obstante, persiste una acumulación significativa de inventarios, y el clima de los negocios refleja la baja confianza empresarial y los retos estructurales del sector productivo.

A nivel de producción y ventas, la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) muestra un crecimiento en la producción manufacturera de 0,6%, un incremento para las ventas totales de 1,4% y para las ventas del mercado nacional de 1,8%.



En la misma dirección, de acuerdo con los resultados de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE, para el periodo enero – mayo de 2025 la producción industrial registró un aumento de 1,0% y en las ventas totales de 1,3%. Para el mismo periodo del 2024, estos

indicadores registraban caídas de -3,6% y -3,2% respectivamente.

Adicionalmente, es fundamental analizar otros indicadores que permiten entender la dinámica general de la economía. En ese sentido, el comercio al por menor registró un crecimiento de 11% en los primeros cinco meses del año; las exportaciones totales presentaron un aumento del 1,4%, y dentro de estas, las industriales crecieron 21,4%; y la demanda no regulada de energía eléctrica registró un crecimiento de 2,5% para el mismo periodo.

Asimismo, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) publicado por el DANE, reportó un crecimiento para el periodo enero – mayo de 2025 de 2,4%, impulsado por el crecimiento en el mismo periodo de las actividades terciarias (3,4%) y primarias (1,1%).

Por el contrario, las actividades secundarias, conformada por los sectores de industria y construcción, mantienen un rezago, acumulando una caída de -1,0% en los primeros 5 meses del año.

Al observar los niveles de actividad económica, en el mes de mayo incluimos una pregunta especial acerca del incremento de los costos asociados al funcionamiento de las compañías.

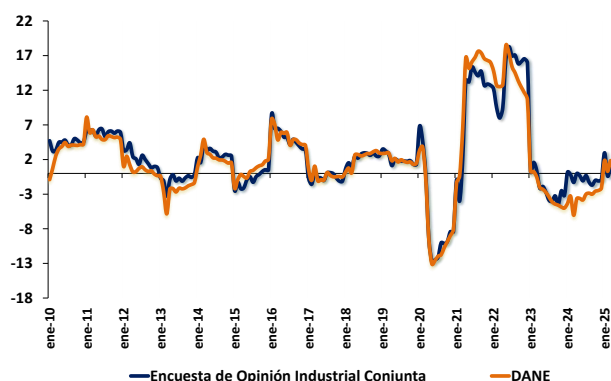
También, se incluyó un módulo enfocado al cumplimiento del presupuesto. Finalmente, le preguntamos a los empresarios qué factores consideran que pueden favorecer o perjudicar la dinámica económica del segundo semestre del 2025.

Veamos ahora los resultados de la EOIC para el mes de mayo de 2025:

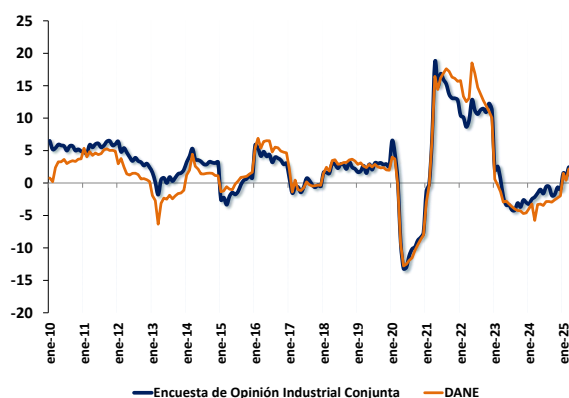
Producción y Ventas

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 período enero-mayo de 2025, comparado con enero-mayo de 2024, la producción aumentó 0,6%, las ventas totales 1,4% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno crecieron 1,8%. En el año inmediatamente anterior, estos indicadores caían en el orden de -0,4%, -1,0% y -2,1%, respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA



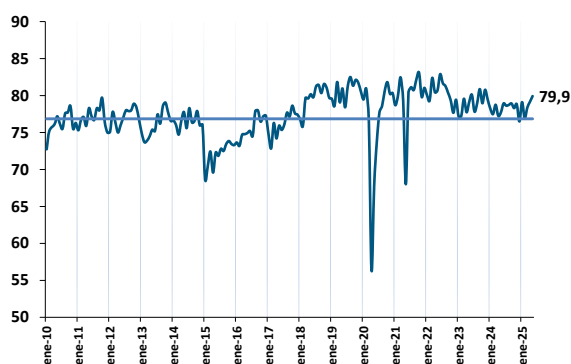
VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



Utilización de la Capacidad Instalada

El indicador de utilización de la capacidad instalada para el mes de mayo de 2025 se ubicó en 79,9%, superior a lo observado en mayo de 2024 (77,7%) y al promedio histórico de utilización de capacidad instalada (76,8%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)

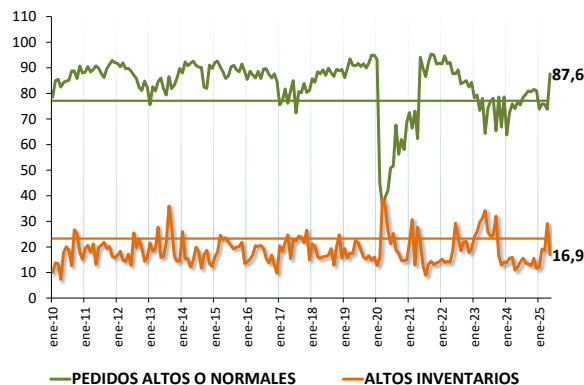


Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de mayo de 2025 el 87,6% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, por encima de lo registrado en el mismo mes del 2024 (76,6%). En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 16,9% de la producción manufacturera. En mayo del año pasado, el 12,1% de la producción consideraba como altos sus inventarios.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)



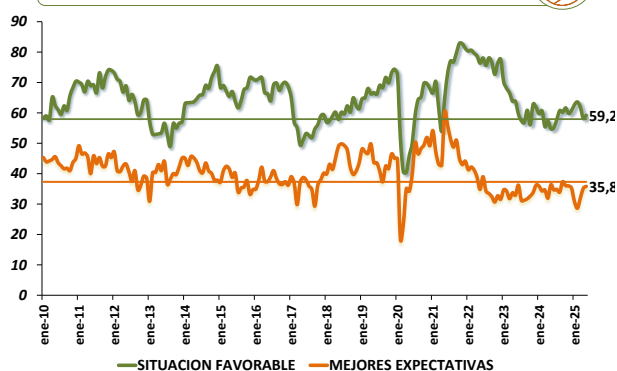
Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Clima de Negocios

La percepción de los empresarios sobre el clima de los negocios presenta una situación menos optimista. En efecto, en el mes de mayo, el 59,2% de los encuestados consideró la situación actual de su empresa como buena, resultado levemente por encima al 54,8% observado en el mismo mes de 2024 y del promedio histórico (57,9%).

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro fue reportado en mayo de 2025 por el 35,8% de los encuestados, presentando una leve caída al compararse con el mismo mes del año anterior (36,4%).

INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)

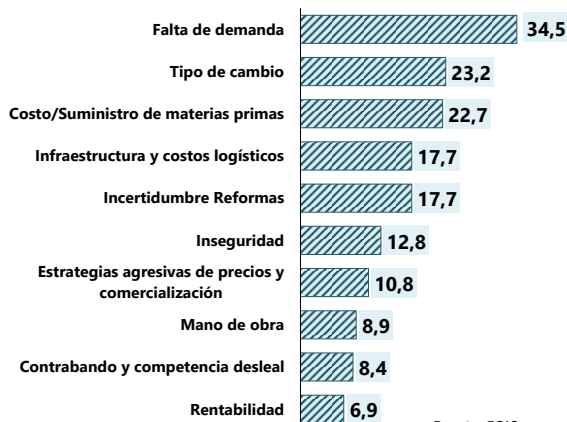


Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Obstáculos para la actividad productiva

Los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en mayo de 2025 en orden de dificultad son: falta de demanda, volatilidad del tipo de cambio, costo y suministro de materias primas, deterioro en la infraestructura y los altos costos logísticos, incertidumbre política y reformas, inseguridad y bloqueos, estrategias agresivas de precios y comercialización, altos niveles de inseguridad, entre otros.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA MAYO 2025



Fuente: EOIC

Pregunta especial

En este módulo especial de la EOIC indagamos sobre el comportamiento de los costos de producción, el estado del cumplimiento del

presupuesto de ventas y las **perspectivas para el segundo semestre del 2025**, con el fin de conocer el estado actual de las compañías y de identificar aquellos factores que están impactando y cambiando los negocios.

Costos de producción

Indagar sobre los costos de producción permite identificar aquellos factores que están afectando la gestión de los recursos y la competitividad de las empresas del país. Por tanto, le preguntamos a los empresarios sobre cuál ha sido el aumento promedio de sus costos de producción. Al ponderar las respuestas de acuerdo con la producción de cada empresa, obtuvimos que en lo corrido del 2025 los costos de las compañías han incrementado en promedio 9,2% comparado con el mismo periodo del 2024.

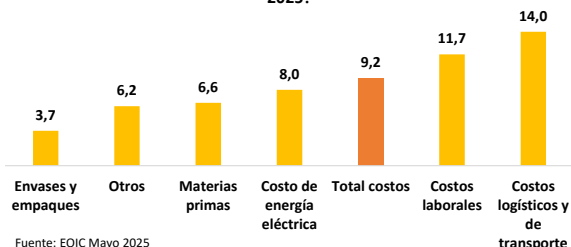
Para profundizar más sobre esta variable, consultamos a las empresas sobre la variación que han tenido los precios de las materias primas, los costos logísticos y de transporte, los costos de energía eléctrica, los costos laborales y de envases y empaques en lo corrido del año.

Los resultados arrojan que, en el 2025 los costos logísticos y de transporte (14%) y los costos laborales (11,7%) son los que han tenido mayor crecimiento, ubicándose por encima del promedio del total de costos (9,2%).

No obstante, también se reportan alza en los costos de energía (8,0%), en los precios de materias primas (6,6%), envases y empaques (3,7%) y otros costos (6,2%) que incluyen mantenimientos y adecuaciones de planta y equipos, servicios de terceros, combustible y

gas, depreciación y/o amortizaciones, honorarios, servicios de aseo y alcantarillado, seguros y pólizas, arrendamiento, costos fijos, costos de exportación/importación, vigilancia, impuestos y contribuciones, entre otros.

¿En cuánto han aumentado sus costos de producción en el 2025?

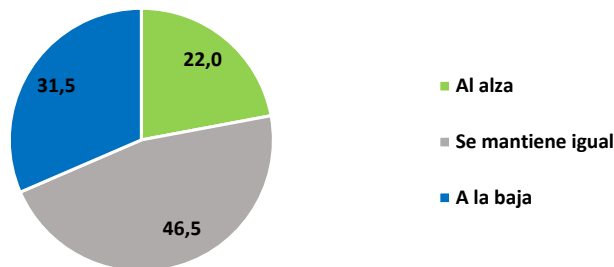


Presupuesto

El indicador de cumplimiento de presupuesto permite identificar el estado de la actividad económica. Por tanto, en la encuesta de mayo, le preguntamos a los empresarios sobre el cumplimiento del presupuesto de ventas en lo corrido del año. Encontramos que el presupuesto asignado a las ventas totales para este año tiene un porcentaje de cumplimiento del 92,7%, las ventas al mercado nacional del 91,4% y las exportaciones se han cumplido en un 82,5%.

Asimismo, indagamos las decisiones que están tomando los empresarios sobre su presupuesto. De acuerdo con los resultados de la encuesta, el 46,5% de las compañías no han modificado su presupuesto de ventas, el 31,5% lo han revisado a la baja y el 22% lo han revisado al alza.

Según el desempeño de su empresa, el presupuesto de ventas del 2025 se ha revisado:



Dada la situación y las perspectivas actuales de la empresa, se les preguntó a los empresarios cuál es el crecimiento esperado de las ventas para el 2025 con respecto al 2024. Al ponderar las respuestas por las ventas de cada empresa, se evidencia un crecimiento esperado de las ventas en unidades físicas del 4,6%, mientras que, se espera que las ventas expresadas en valores monetarios tengan un aumento del 7,5%.

Perspectivas segundo semestre 2025

En este módulo, indagamos sobre los aspectos que, desde la perspectiva de las compañías, favorecerán y desfavorecerán el desempeño de sus actividades en el segundo semestre de este año.

Entre los principales aspectos que los empresarios consideran **que favorecerán el desempeño del segundo semestre del 2025**, se encuentran mayor demanda y reactivación de la inversión (21,9%), menor volatilidad de la tasa de cambio (14,9%), reactivación de la economía y de sectores claves (11,4%), menor tasa de interés (11,4%), las festividades del segundo semestre como Navidad y Halloween (10,5%), reducción de la inflación (9,6%), reducción de costos y gastos (9,6%), mayor desempeño de las exportaciones (8,8%),

expansión a nuevos sectores y mercados (7,9%), producción estable y aumento de la capacidad instalada (7,0%), innovación en productos (7,0%), entre otros. Cabe destacar que el 5,3% de las empresas indican que no hay ningún aspecto que mejore la dinámica del segundo semestre del 2025.

¿Qué aspectos específicos considera usted que FAVORECERÁN el desempeño en el segundo semestre de 2025?



Fuente: EOIC Mayo 2025

competencia en precios y sobreoferta (7,7%), entre otros.

¿Qué aspectos específicos considera usted que PERJUDICARÁN el desempeño en el segundo semestre de 2025?



Fuente: EOIC Mayo 2025

Por otro lado, los factores que perjudicarán el desempeño de las compañías en el segundo semestre del año son: incertidumbre política y pre- electoral (28,2%), Mayor inseguridad y bloqueos (24,8%), volatilidad tasa de cambio (20,5%), baja demanda e inversión (18,8%), aumento de costos laborales como el salario mínimo y la aprobación de la reforma laboral (15,4%), incertidumbre de las finanzas públicas y las reformas (14,5%), aumento de costo de fletes y problemas de infraestructura (12%), incremento de los aranceles (8,5%), altos precios y escasez de materias primas (8,5%), situación económica y política mundial (8,5%),