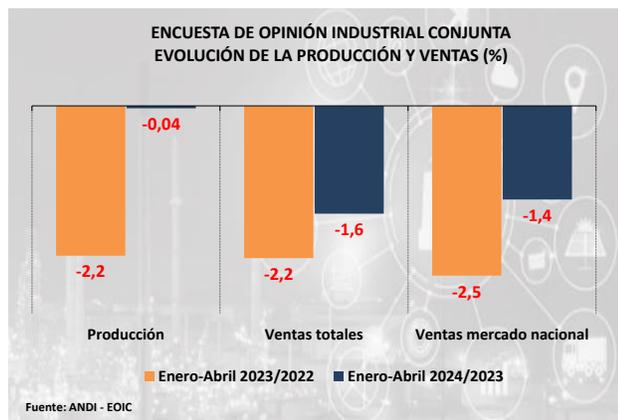


Para los primeros cuatro meses del año, la actividad económica se mantiene en un nivel por debajo de su potencial. Los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) registran tasas de crecimiento negativas, con disminuciones en la capacidad instalada y bajo nivel de pedidos. Adicional, persiste un clima de negocios con alta incertidumbre.

A nivel de producción y ventas, la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), en el acumulado enero – abril 2024, reporta una disminución en la producción de -0,04%, en las ventas de -1,6% y para las ventas hacia el mercado nacional de -1,4%.



En la misma dirección, de acuerdo con los resultados de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE, para el periodo enero – abril de 2024 la producción industrial registró una disminución del -3,6% y las ventas totales -3,4%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de -2,1% y -3,1%, respectivamente. Es importante mencionar que de acuerdo con los datos del DANE, para la variación mensual, se registró un crecimiento positivo en producción y ventas de 4,1% y 4,3%,

respectivamente, luego de 13 meses consecutivos con datos negativos.

Recientemente el DANE publicó el Índice de Seguimiento a la Economía (ISE) para el mes de abril. Los resultados muestran una leve recuperación de la actividad económica, al registrarse un crecimiento de 1,9% en lo corrido del año, impulsado en buena parte por las actividades primarias (+4,5%), seguido de actividades terciarias (+2,4%). Por el contrario, las actividades secundarias, que incluye la industria manufacturera y construcción, se mantienen en terreno negativo con una variación del -2,5%.

Otros indicadores de la economía colombiana también evidencian que la economía aún sigue con un bajo desempeño. Para el periodo enero - abril de 2024, el comercio al por menor tuvo una caída de -3,3% frente a igual período de 2023; las exportaciones totales presentaron una variación negativa de -2,0%, y dentro de estas, las industriales han caído -2,9%.

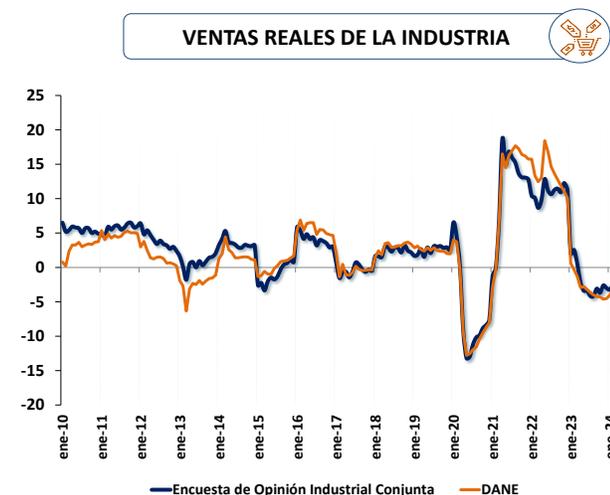
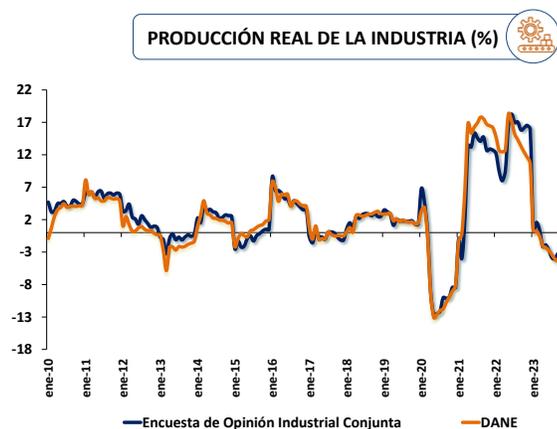
Por su parte, la demanda de energía eléctrica registró un crecimiento de 6,4% en lo acumulado hasta abril. En tanto que la demanda de energía no regulada, que refleja el comportamiento de la actividad productiva, apenas tuvo una variación positiva de 0,03% en el mismo periodo.

Teniendo en cuenta la coyuntura actual, le preguntamos a los empresarios sobre los niveles de utilización de la capacidad instalada, las afectaciones por la inseguridad y el nivel de cartera actual.

Veamos ahora los resultados de la EOIC para el mes de abril de 2024:

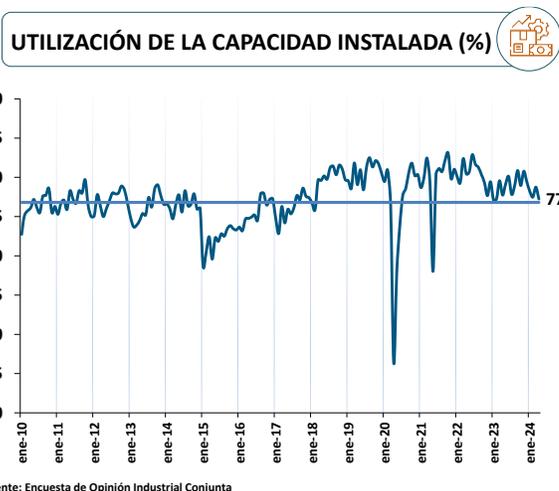
Producción y Ventas

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 acumulado de enero a abril de 2024, comparado con el mismo periodo de 2023, la producción disminuyó -0,04%, las ventas cayeron -1,6% y dentro de estas, las ventas al mercado nacional registraron una disminución de -1,4% en el mismo periodo. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de -2,2% para producción y ventas, y -2,5% en las ventas nacionales.



Utilización de la Capacidad Instalada

El indicador de la utilización de la capacidad instalada en abril de 2024 se situó en 77,2%, levemente inferior al reportado por los empresarios, en el mismo mes del año anterior (77,7%) y ligeramente por encima del promedio histórico de utilización de capacidad instalada (76,8%).

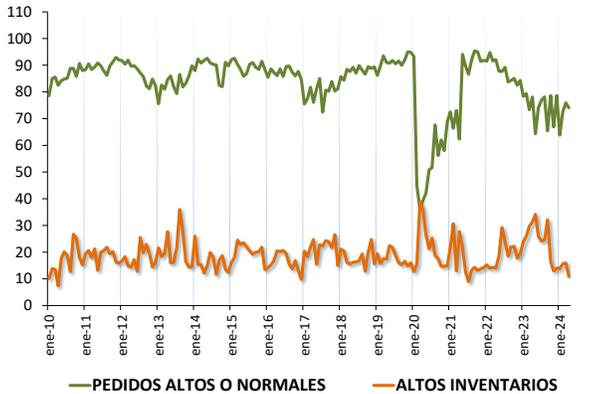


Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de abril de 2024 el 74,1% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, cifra inferior a la registrada en el mismo mes del 2023 (78,1%).

En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 10,9% de la producción manufacturera, mientras que hace un año, el 31,3% de las empresas encuestadas 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 se mantiene en bajos niveles. En efecto, el 57,4% de los encuestados consideró que la situación actual de su empresa es buena, resultado significativamente inferior al 63,8% observado en el mismo mes de 2023, y por debajo del promedio histórico (57,9%).

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro fue reportado en abril de 2024 por el 31,9% de los encuestados, nivel inferior al registrado en el mismo mes del año anterior (33,7%), completándose 2 años por debajo al promedio histórico (37,4%).

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 el mes de abril de 2024 en orden de dificultad son: falta de demanda, altos costos y dificultades en el suministro de materias primas, volatilidad de la tasa de cambio, seguido de los problemas asociados a la infraestructura y costos logísticos, la incertidumbre por las reformas que se discuten en el Congreso, los costos financieros y la alta inseguridad, entre otros.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA ABRIL 2024



Fuente: EOIC

Pregunta especial

Capacidad instalada

En el mes de abril realizamos un módulo sobre la capacidad instalada de las empresas, con el fin de entender el proceso de producción dentro de las compañías y las tendencias que están impactando sus operaciones.

En primer lugar, se les preguntó a los empresarios cómo miden dentro de la empresa la utilización de la capacidad instalada en la planta de producción. Los resultados muestran que el 25,8% de las firmas comparan la producción real frente a la producción máxima posible, el 16,2% se basan en la cantidad de

productos o unidades que pueden producir, seguido de un 12,7% que miden su capacidad de acuerdo con la producción máxima que podrían alcanzar en condiciones ideales. Un 10,6% utiliza como método el contraste entre lo producido frente al tiempo, mientras que 6,3% de las firmas que contestaron la encuesta miden según el tiempo (turnos, horas, disponibilidades operativas, etc), el 5,6% lo hacen a través de la producción ajustada por el tiempo de inactividad y activos disponibles (mano de obra o equipos) y otro 5,6% comparan horas utilizadas contra horas disponibles, entre otros.

¿Cómo mide la Capacidad Instalada en su empresa?



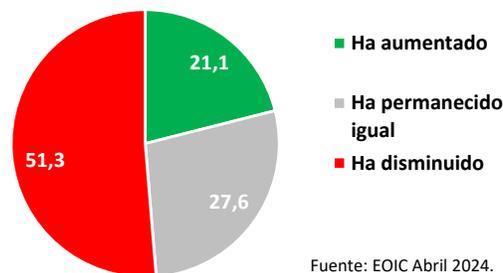
Fuente: EOIC Abril 202

Adicionalmente, consultamos cuál era el nivel óptimo actual de la utilización de la capacidad instalada (sin comprometer los programas de mantenimiento ni la capacidad de respuesta ante cambios eventuales de los pedidos). Para mayor precisión, ponderamos la respuesta de las empresas por el nivel de producción, obteniendo un promedio de capacidad instalada óptima de **87,2%**.

Ahora bien, teniendo en cuenta las dificultades actuales que están presentando las empresas, les preguntamos sobre cuál ha sido el comportamiento de la utilización promedio de la capacidad instalada durante este año con respecto al año anterior. El 51,3% de las firmas

encuestadas indican que la utilización promedio ha disminuido, el 27,6% afirman que ha permanecido igual y un 21,1% responden que ha aumentado.

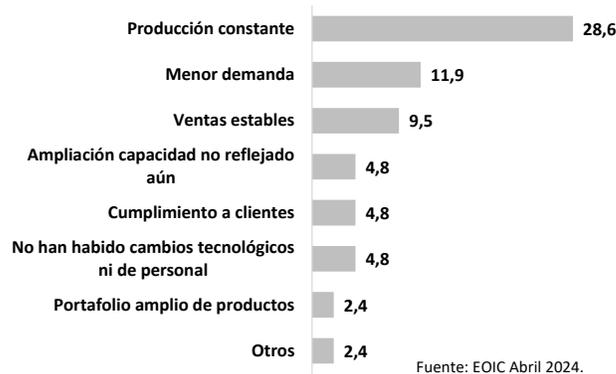
La utilización promedio de la capacidad instalada de este año con respecto al año anterior:



Fuente: EOIC Abril 2024.

Ante este panorama, es importante entender qué factores impactaron para que aumentara, disminuyera o permaneciera igual el uso de la capacidad instalada dentro de las empresas. Aquellas que no tuvieron variación en su capacidad instalada, mencionaron que su producción se ha mantenido constante (28,6%), han experimentado menor demanda (11,9%) y ventas estables (9,5%), entre otros factores.

¿Por qué la capacidad instalada HA PERMANECIDO IGUAL?



Fuente: EOIC Abril 2024.

Por otro lado, las empresas que experimentaron disminuciones en el uso de la capacidad instalada informan que el principal motivo fue la disminución de las ventas (71,8%). Otros factores han sido caídas en la producción (12,8%), escasez y costo de materia prima

(5,1%), alto nivel de inventarios (5,1%), mejoras en productividad (3,8%), la situación de la coyuntura actual (3,8%), entre otros motivos.

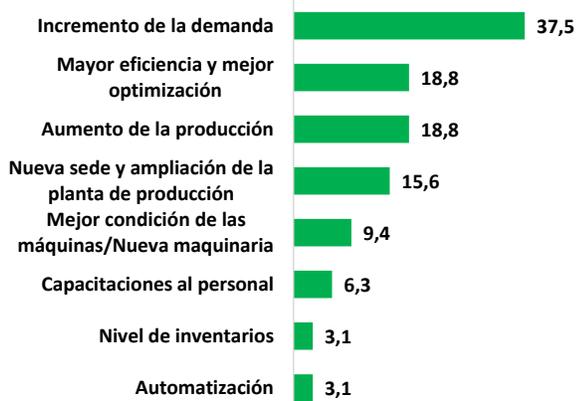
¿Por qué la capacidad instalada **HA DISMINUIDO**?



Fuente: EOIC Abril 2024.

En contraste, aquellas que tuvieron un aumento en su capacidad instalada atribuyeron este crecimiento a un incremento de la demanda (37,5%), seguido de mayor eficiencia y mejor optimización (18,8%), aumentos de la producción (18,8%), nueva sede y ampliación de la planta de producción (15,6%), mejora o compra de nuevas maquinarias (9,4%), entre otros.

¿Por qué la capacidad instalada **HA AUMENTADO**?



Fuente: EOIC Abril 2024.

Seguridad

En la EOIC continuamos monitoreando el impacto de la seguridad sobre el normal desarrollo de la actividad productiva. En esa

dirección encontramos que los empresarios reportan el problema de inseguridad como una de las principales dificultades en el normal desempeño de los negocios.

Sobre este tema, consultamos los principales aspectos de la inseguridad que están afectando el desempeño de las empresas. Encontramos gran afectación por bloqueos en las vías al reportarlo el 64,6% de las empresas, también informan de dificultad para acceder a algunas zonas (44,4%), impedimentos para transportar bienes (43,8%), atracos (25,0%), vandalismo (23,6%), ciberdelitos (18,8%), robo al interior de la empresa (16,0%), extorsión (15,3%), piratería terrestre (13,2%), y un menor porcentaje de empresas, pero no menos grave reportan microtráfico (4,9%) y secuestros (1,4%).

¿Cuáles son los principales aspectos en los que la inseguridad afecta el normal desempeño de la empresa?

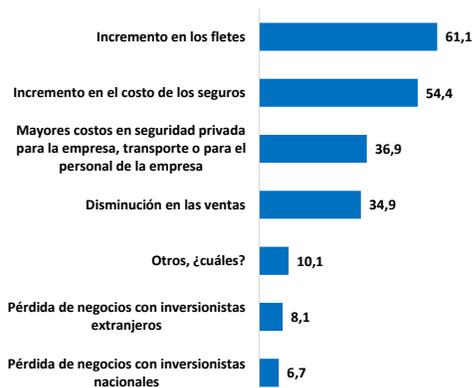


Fuente: EOIC Abril 2024.

Con lo anterior, se quiso conocer qué impactos tienen estas problemáticas de inseguridad sobre las empresas. El 61,1% de los encuestados indican que han experimentado incremento en los fletes, el 54,4% han enfrentado aumentos en los costos de los seguros, adicional hay mayores costos en seguridad privada para la empresa, transporte o para el personal de la compañía (36,9%), disminución de las ventas (34,9%), pérdida de

negocios con inversionistas extranjeros (8,1%) y nacionales (6,7%), adicional se reporta cierre de clientes e incumplimientos, retrocesos en producción, daños en maquinaria y caídas en productividad, aumentos en costos y afectación en la vida de los empleados.

¿Cuál es el impacto de la inseguridad sobre su empresa?



Fuente: EOIC Abril 2024.

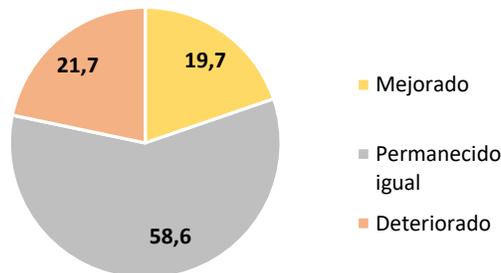
De este modo, le preguntamos a las empresas ha cuánto ascienden los costos de la inseguridad para la empresa como porcentaje de sus ventas, siendo un promedio de **2,0%**.

Cartera

En el último módulo especial de este mes, indagamos sobre el estado de la cartera dentro de las empresas ya que este indicador permite medir el tiempo y la eficiencia que tienen para administrar sus recursos.

Los resultados arrojan que en el 2024 la situación de la cartera de la mayoría de las empresas (58,6%) ha permanecido igual. Mientras que 21,7% contestaron que se ha deteriorado y para 19,7% ha mejorado.

En el 2024, la rotación de cartera en su empresa ha:



Fuente: EOIC Abril 2024.

Para profundizar sobre este tema, le consultamos a las empresas sobre la rotación de su cartera y los días de mora. El resultado fue ponderado por el tamaño de las empresas de acuerdo con sus ventas. En promedio, la rotación de cartera de las empresas se encuentra en 41,7 días, y pasados 47,4 la cartera se considera como morosa.