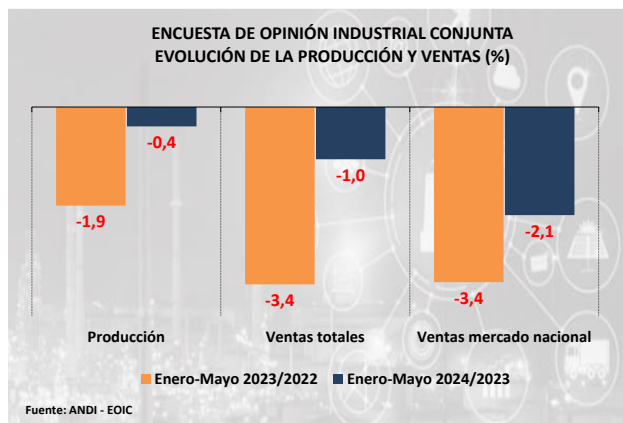


Al cierre del mes de mayo, los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) registran un bajo dinamismo de la actividad industrial, con tasas negativas en producción y ventas, una utilización de la capacidad instalada cada vez más baja, y un clima de los negocios afectado por la actividad económica e incertidumbre.

A nivel de producción y ventas, la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) muestra una contracción en la producción manufacturera de -0,4%, una disminución para las ventas totales de -1,0% y para las ventas del mercado nacional de -2,1%.



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 2024 la producción industrial registró una disminución de -3,6% y una caída en las ventas totales de -3,3%. Para el mismo periodo del 2023, estas tasas caían en el orden de -2,3% y -2,8% respectivamente.

Además del bajo desempeño de la industria manufacturera, algunos indicadores evidencian la difícil situación de la economía. Es el caso del

comercio al por menor que registró una caída del -3,3% en los primeros cinco meses del año, las exportaciones totales que presentaron una disminución del -2,5%, y dentro de estas, las industriales -2,2% y la demanda no regulada de energía eléctrica que registró un leve crecimiento de 0,2%.

Adicionalmente, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) publicado por el DANE, reportó un crecimiento para el periodo enero – mayo de 2024 de 2,0%, impulsado por el crecimiento en el mismo periodo de las actividades primarias (4,5%) y terciarias (2,5%).

Por el contrario, las actividades secundarias, conformada por el sector de industria y construcción, ajustan más de 12 meses con tasas de crecimiento negativas, completando una caída de -2,6% en los primeros 5 meses del año.

Al observar los niveles de actividad económica, en el mes de mayo incluimos un módulo enfocado al cumplimiento del presupuesto. Finalmente, le preguntamos a los empresarios qué factores observan que pueden favorecer o perjudicar la dinámica económica del segundo semestre del 2024.

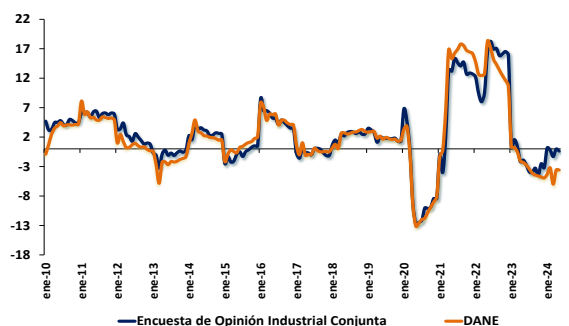
Veamos ahora los resultados de la EOIC para el mes de mayo de 2024:

Producción y Ventas

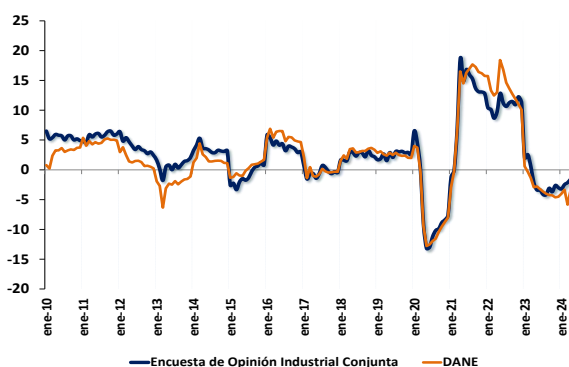
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF y CAMACOL, en el período enero-mayo de 2024, comparado con enero-mayo de 2023, la producción disminuyó -0,4%, las ventas totales

-1,0% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno cayeron -2,1%. En el año inmediatamente anterior, estos indicadores caían en el orden de -1,9%, -3,4% y -3,4%, respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA (%)



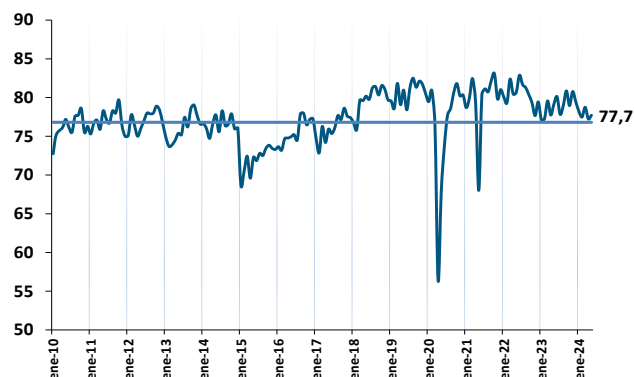
VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



Utilización de la Capacidad Instalada

El indicador de utilización de la capacidad instalada para el mes de mayo de 2024 se ubicó en 77,7%, cifra por debajo a lo observado en mayo de 2023 (79,1%) y levemente por encima al promedio histórico de utilización de capacidad instalada (76,8%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)

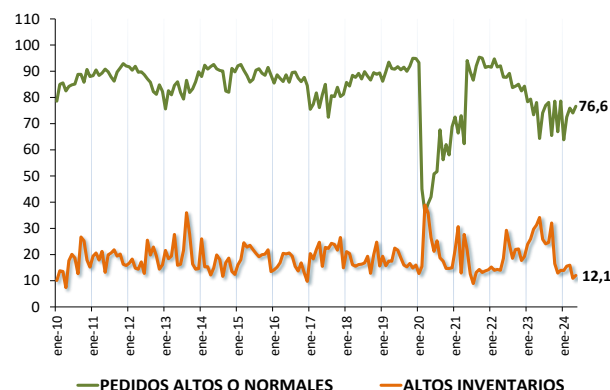


Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de mayo de 2024 el 76,6% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, por encima de lo registrado en el mismo mes del 2023 (64,3%). En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 12,1% de la producción manufacturera. En mayo del año pasado, el 34,2% de la producción consideraba como altos sus inventarios.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)

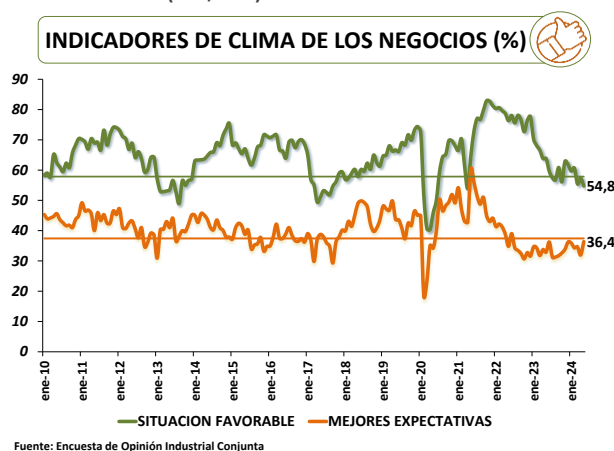


Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

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 54,8% de los encuestados consideró la situación actual de su empresa como buena, resultado 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 mayo de 2024 por el 36,4% de los encuestados, presentando un leve aumento al compararse con el mismo mes del año anterior (32,9%).

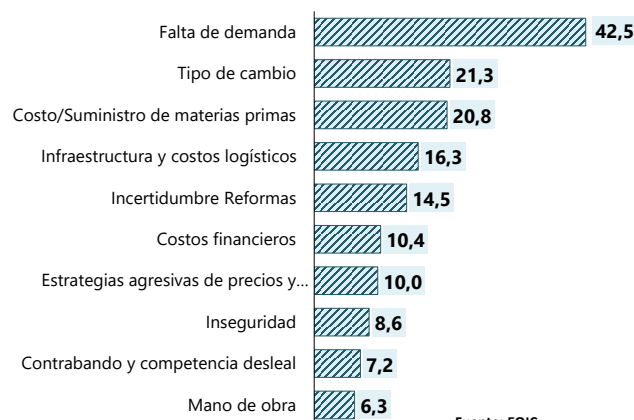


Obstáculos para la actividad productiva

Los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en mayo de 2024 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 por la agenda legislativa intensa, costos financieros, estrategias agresivas de precios y

comercialización, altos niveles de inseguridad, entre otros.

PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA MAYO 2024



Pregunta especial

En este modulo especial de la EOIC indagamos sobre el estado del cumplimiento de ventas y las perspectivas hacia el segundo semestre del 2024, con el fin de conocer el estado actual de las compañías y de identificar aquellos factores que están afectando su competitividad.

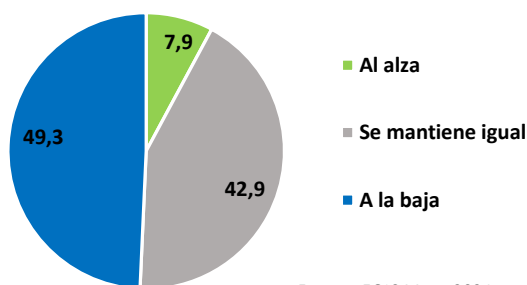
Presupuesto

Adicionalmente, al observar el bajo dinamismo de la demanda y de las ventas en el sector, 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 88,6%, las ventas al mercado nacional del 86,3% y las exportaciones se han cumplido en un 86,7%.

Asimismo, indagamos las decisiones que están tomando los empresarios sobre su presupuesto. De acuerdo con los resultados de

la encuesta, el 49,3% de las compañías han revisado el presupuesto de ventas a la baja, el 42,9% no han realizado modificaciones de su presupuesto y el 7,9% lo han revisado al alza.

Según el desempeño de su empresa, el presupuesto de ventas del 2024 se ha revisado:



Fuente: EOIC Mayo 2024

Por lo anterior, se les preguntó a los empresarios, dada la situación y las perspectivas actuales de la empresa, cuál es el crecimiento esperado de las ventas para el 2024 con respecto al 2023. Al ponderar las respuestas por las ventas de cada empresa, se evidencia un crecimiento esperado de las ventas en unidades físicas del 1,8%, mientras que, se espera que las ventas expresadas en valores monetarios tengan una caída de -0,6%.

Perspectivas segundo semestre 2024

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 2024, se encuentran mayor demanda a nivel local (22,8%), menor tasa de interés (15,0%), estabilidad de la tasa de cambio (12,6%), mayor

desempeño en las exportaciones (11,8%), las temporadas del segundo semestre como Navidad y Halloween (11,8%), nuevas estrategias comerciales (10,2%), entre otros. Cabe destacar que el 8,7% de las empresas indican que no hay ningún aspecto que mejore la dinámica del segundo semestre del 2024.

¿Qué aspectos específicos considera usted que FAVORECERÁN el desempeño en el segundo semestre de 2024?



Fuente: EOIC Mayo 2024

Por otro lado, los factores que perjudicarán el desempeño de las compañías en el segundo semestre del año son baja demanda e inversión (26%), incertidumbre por las reformas e incertidumbre económica (22,8%), volatilidad tasa de cambio (22,0%), incertidumbre política e incertidumbre sobre el gasto público (20,3%), disminución de la actividad económica (12,2%), aumento de costo de fletes y problemas de infraestructura (8,9%), altos precios y escasez de materias primas (8,1%), comportamiento de la competencia (8,1%), mayor inseguridad y bloqueos (7,3%), entre otros.

¿Qué aspectos específicos considera usted que PERJUDICARÁN el desempeño en el segundo semestre de 2024?



Fuente: EOIC Mayo 2024