

Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo
Con la colaboración de Alejandro Fandiño

Abril 29 de 2015

¿Qué nos dice el Índice de Cambio Estructural Manufacturero (ICEM) de Anif?

La historia de América Latina señala que uno de los mayores frenos para el desarrollo económico de largo plazo ha sido la migración de recursos de sectores con mayores niveles de productividad e incorporación de valor agregado hacia sectores que han presentado pocos avances en dichos frentes (McMillan y Rodrik, 2011). Colombia no ha sido la excepción, pues durante el reciente auge minero-energético (2007-2012) se presentó una clara migración de recursos desde el sector manufacturero hacia el sector minero-energético y hacia la prestación de servicios con una baja incorporación de valor agregado. Anif ha venido señalando que este es uno de los principales factores que estarían minando nuestro “crecimiento potencial”, hasta llevarlo hacia el 3.5% por año, tal como ya le ha ocurrido a Brasil, bajándose a niveles potenciales del 2%-3% anual (ver *Comentario Económico del Día* 24 de febrero de 2015).

Históricamente, al interior de la industria se presentó un fenómeno similar, donde los incentivos generados por la política de Sustitución de Importaciones (SI) llevaron a patrones de producción con serios problemas de productividad. De allí la importancia de conocer los sectores que están presentando mejoras en su adaptación a las “nuevas” condiciones de mercado. Solo de esta manera será posible obtener ganancias en productividad multifactorial que nos permitan conquistar de nuevos mercados industriales.

El cuadro adjunto presenta la actualización del Índice de Cambio Estructural Manufacturero (ICEM) que ha diseñado Anif para tal propósito. Dicho ICEM toma los 21 sectores industriales para el período 2001-2012 y analiza tres variables: i) su comportamiento externo, incluyendo la Balanza Comercial Relativa (BCR), variaciones en dicha BCR, incremento exportador y su cambio relativo; ii) el crecimiento del Valor Agregado (VA); y iii) la trayectoria de la PTF.

Nótese cómo dentro de los sectores con mejor adaptación competitiva se destacan los de procesamiento de bienes básicos, tales como los de metalurgia básica y refinación de petróleo. También cabe destacar el buen comportamiento de sectores, aun pequeños, pero con buen grado de incorporación tecnológica, tales como los equipos de telecomunicaciones (3 lugar); vehículos (4); maquinaria (5); e instrumentos médicos (6). Este no es un resultado nuevo, pues nuestra anterior lectura, con datos de 2011, reportaba algo similar en materia de competitividad. Lo nuevo es que se observa alguna ganancia en su participación industrial, pasando del 27.8% al 38.4% durante 2011-2012.

Un segundo grupo está compuesto por sectores con incorporación de valor agregado media y alta, mostrando una adaptación buena, pero menos favorable que la anterior. Aquí la novedad ha sido el ingreso del sector de alimentos y bebidas, gracias a mejorías en exportaciones, VA y PTF. De igual forma, el sector de bienes elaborados del metal mejoró cuatro posiciones, donde se destacan los avances en los

Continúa

Director: Sergio Clavijo
Con la colaboración de Alejandro Fandiño

componentes de exportaciones y la generación de VA. Por el contrario, se presentó un retroceso del sector de caucho y plástico (-2 puestos) por cuenta de caídas en VA frente a la competencia proveniente de Asia (ver *Comentario Económico del Día* 13 de noviembre de 2013). Este grupo pasó de representar un 19.1% de la producción industrial en 2011 a un 39.4% en 2012, gracias al paso del sector de alimentos y bebidas desde el grupo de sectores con una pobre adaptación competitiva.

Por último, se encuentran los sectores que, durante 2000-2012, han mostrado precarias capacidades de adaptación. Preocupa que, recientemente en 2011-2012, cuatro de los siete sectores se hayan empeorado: textiles; confecciones; madera; y edición e impresión. En cambio, el sector de productos químicos mejoró dos posiciones, a pesar de las dificultades generadas con la expansión y modernización de REFICAR.

En síntesis, hemos visto que el ICEM, elaborado por Anif, da muestras de algunos cambios de mejor adaptación competitiva al interior de la industria colombiana. En particular, cabe destacar los casos de metalurgia básica y refinación de petróleo, así como los de telecomunicaciones; vehículos; maquinaria; e instrumentos médicos, con mejoras tecnológicas significativas. Ello ha permitido que su participación industrial se elevara de 27.8% al 38.4% durante 2011-2012. Sin embargo, preocupa que, recientemente en 2011-2012, hubiera empeorado la posición de sectores tan importantes como textiles; confecciones; madera; y edición e impresión. Lo anterior nos indica que es urgente acelerar la migración de las inversiones hacia sectores con futuro competitivo, en vez de seguir insistiendo en sectores con rezagos globales. Pero estas “apuestas” competitivas solo lograrán cristalizarse si se continúa trabajando en toda la “agenda transversal”, referida a un adecuado sistema tributario, educación, infraestructura y relocalización geográfica de la producción manufacturera hacia las costas de Colombia (ver *Informe Semanal* No.1252 de febrero de 2015).

Índice de Cambio Estructural (ICEM) de Anif (2001-2012)

	ICEM-2012	Cambio posición ICEM (2011-2012)	Producción 2012 (%)	Producción 2012 (%)	Cambio producción 2012-2011 (pp)	
Fabricación de productos metalúrgicos básicos	2.2	Buena adaptación	5.1	38.4	10.6	
Fabricación de productos de la refinación del petróleo	1.7		1			23.1
Fabricación de equipos de telecomunicaciones	1.1		1			0.0
Fabricación de vehículos	1.0		3			3.0
Fabricación de maquinaria y equipo	0.9		1			1.8
Fabricación de instrumentos médicos	0.6		2			0.2
Otros productos minerales no metálicos	0.5		3			5.2
Fabricación de otros tipos de transporte	0.3	Regular adaptación	1.0	39.4	20.3	
Fabricación de maquinaria y aparatos eléctricos	0.2		0			1.5
Papel, cartón y sus productos	-0.2		1			3.1
Productos elaborados de metal	-0.2		4			2.1
Productos alimenticios y bebidas	-0.4		2			27.4
Productos de tabaco	-0.4		-8			0.3
Fabricación de productos de caucho y plástico	-0.4		-2			3.9
Cuero y sus derivados; calzado	-0.5	Pobre o nula adaptación	0.8	22.2	-30.9	
Fabricación de sustancias y productos químicos	-0.7		1			12.2
Actividades de edición e impresión	-0.9		-4			2.2
Industria maderera	-1.0		-2			0.4
Fabricación de muebles; industrias manufactureras	-1.0		2			1.6
Fabricación de prendas de vestir	-1.3		-1			2.7
Fabricación de productos textiles	-1.5		-1			2.3

Fuente: cálculos Anif con base EAM-Dane