

# Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo

*Con la colaboración**de Alejandro Vera y Alejandro Fandiño*

Enero 27 de 2014

## Dinámica industrial reciente y perspectivas 2014

La industria manufacturera presentó una preocupante contracción en sus niveles de producción, ventas y empleo durante el año 2013. Por un lado, según la Muestra Mensual Manufacturera del Dane, la producción industrial decreció al -2.3% en su variación en doce meses a noviembre de 2013 (ver gráfico adjunto) y se proyecta que habría cerrado el año con una contracción cercana al -2% anual. Las ventas presentaron un comportamiento similar contrayéndose en -2.2% durante el mismo período y se habrían contraído en -1.8% al cierre de 2013. Finalmente, y a pesar de que el empleo industrial fue la última variable que se contagió durante la reciente crisis manufacturera, éste ya completa trece meses consecutivos mostrando reducciones y en el acumulado en doce meses a noviembre de 2013 se contrajo en -2%. Con esto, el sector industrial fue el que presentó la mayor destrucción de empleo de la economía colombiana durante el año 2013.

El valor agregado industrial se comportó de manera similar disminuyendo en -1.2% anual entre enero y septiembre de 2013. Así, la industria continuó perdiendo peso en la economía local y en la actualidad da cuenta de sólo un 11.2% del PIB. Esto no debería sorprendernos si se tiene en cuenta que el sector enfrenta serios problemas estructurales, que se suman al desalienamiento de 10%-15% en la tasa de cambio real (atenuado con la devaluación reciente). Entre los problemas estructurales sobresalen: i) sobrecostos de transporte, que llegarían hasta el 16% según el BID, por carencia de la infraestructura adecuada; ii) sobrecostos laborales que aún persisten en 46%-50% del salario, luego de la implementación de la Ley 1607 de 2012; y iii) sobrecostos de energía y gas, parcialmente reducidos en la Ley 1430 de 2010 (energía) y en el PIPE (gas).

A estos problemas estructurales se le sumó el pobre desempeño del comercio exterior de Colombia durante el año 2013. En efecto, las exportaciones no-tradicionales cayeron al -4.9% en su variación 12 meses a noviembre de 2013, al tiempo que las importaciones industriales cayeron en menor proporción (un -0.8%) durante dicho período. Con esto, el déficit comercial de la industria continuó ensanchándose, alcanzando ya los US\$33.000 millones.

Es por ello que hemos venido señalando insistentemente que se debe trabajar con celeridad en la llamada agenda interna y disminuir así el elevado "Costo Colombia", buscando con ello que los productores industriales locales puedan competir en igualdad de condiciones con sus pares asiáticos o de América

**Continúa**

Director: Sergio Clavijo

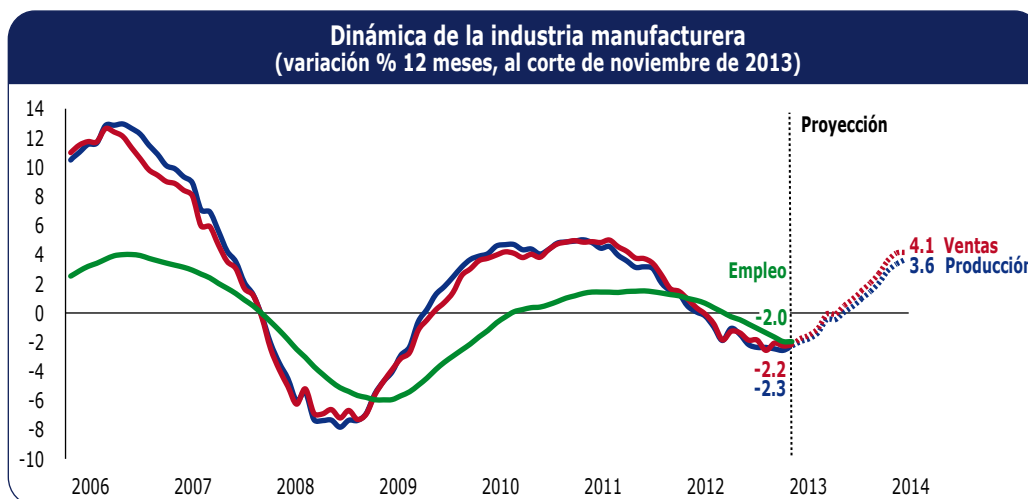
Con la colaboración  
de Alejandro Vera y Alejandro Fandiño

Latina. Al interior de la industria, Anif también ha propuesto una serie de soluciones para incrementar la productividad multifactorial sectorial que pueden sintetizarse así: i) una migración de recursos al interior de la industria hacia sectores más productivos (con cambio estructural positivo), contrario a lo ocurrido durante la década del noventa; ii) una organización de cadenas productivas regionales que permitan, mediante la acción coordinada, generar economías de escala-alcance; y iii) una relocalización geográfica de buena parte de la producción manufacturera, saliendo de los “enclaves” del centro del país hacia las costas Pacífica y Atlántica (ver *Revista Carta Financiera* No. 163 de septiembre de 2013).

Para el año 2014 surgen algunos elementos que dan señales de un mejor comportamiento industrial, pese a que persistirán las fallas estructurales ya comentadas. Por ejemplo, las expectativas industriales, según la encuesta de Fedesarrollo, estiman que los efectos del PIPE, implementado en abril de 2013, se empezarán a sentir en el aparato productivo para el segundo trimestre de 2014. A esto se suman elementos coyunturales como: i) un mejor panorama para las ventas externas industriales (esperándose un crecimiento del 8% anual), apalancado en el sector de automóviles y sectores de la cadena petroquímica (plásticos y otros químicos); y ii) una devaluación esperada del 4.5% en 2014 que ayudará marginalmente en la competitividad industrial.

De esta forma, se espera un aceptable comportamiento de las principales variables industriales durante el año 2014. Las proyecciones de Anif indican que la producción crecerá en torno al +3.6% anual, guiada por los crecimientos de los sectores de: i) azúcar (+13.2%); ii) barro, loza y porcelana (+7.7%); y iii) productos metálicos (+6.7%). De la misma forma, Anif espera que las ventas industriales se expandan en +4.1%, destacándose los crecimientos de los sectores de: barro, loza y porcelana (+7.4%); otros productos minerales no metálicos (+8.7%) y azúcar (+12.1%). Por su parte, el PIB industrial presentaría un incremento cercano al +3%, recuperándose del -0.2% estimado para el año 2013.

Desafortunadamente, la recuperación industrial no será homogénea y los sectores “innovadores para la exportación” como aparatos eléctricos o maquinaria y equipo continuarán presentando caídas o bajos crecimientos. Para que estos sectores se contagien con la mejor dinámica se debe continuar disminuyendo el “Costo Colombia”. Dentro de los temas pendientes se encuentran: i) la construcción de una infraestructura multimodal de calidad; ii) continuar reduciendo los costos laborales (pos implementación de la Ley 1607 de 2012); y iii) el mejoramiento de la calidad educativa enfocándose en su aplicación en procesos productivos.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane-MMM.