

# Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de

Alejandro Vera y Manuel I. Jiménez

Julio 28 de 2014

## Recuperación industrial y el papel de la industria de alimentos y bebidas

Durante el año 2014, la producción industrial del país se ha ido recuperando. Tras haberse contraído un -0.2% en 2012 y un -1.7% en 2013, las cifras más recientes del Dane muestran que su caída ya es prácticamente nula al corte de abril de 2014 (-0.1% anual en el promedio en doce meses). Esto se ratifica en las cifras de lo corrido del año, las cuales enseñan un crecimiento del +2.6% anual hasta abril.

Los principales factores detrás de dicha recuperación industrial han sido: i) el ritmo de la industria de alimentos y bebidas, la cual viene creciendo a tasas cercanas al 4%-6% anual en el promedio en doce meses a abril de 2014 (ver gráfico adjunto); ii) el repunte de algunos sectores conexos a la construcción, destacándose allí los productos metálicos (+2.9%), vidrio (+1.7%) y los otros productos minerales no metálicos (+1.4%); y iii) la normalización del ciclo productivo de la industria petroquímica.

Esto sugiere que la industria de alimentos y bebidas ha jugado un papel preponderante en la recuperación de la producción industrial del país. ¿A qué se debe su buen dinamismo?

Inicialmente, es importante anotar que la industria de alimentos y bebidas en el país está compuesta actualmente por las industrias de: i) bebidas (20.9% del total); ii) molinería y almidones (17.9%); iii) otros productos alimenticios, como cacao y productos conexos a la caficultura (14%); iv) cárnicos y pescado (13.6%); v) lácteos (10.6%); y vi) ingenios, trapiches y refinerías de azúcar (10.4%). Así, la dinámica de estos sectores explica alrededor del 90% del comportamiento de la industria de alimentos y bebidas en Colombia.

Dado esto, Anif se dio en la tarea de analizar la situación de dichos sectores en 2013 (ver *Riesgo Industrial 2014*). Dicho análisis muestra que la industria de alimentos y bebidas viene siendo impulsada en los últimos meses por: i) la abundante producción agropecuaria en el país, reflejada en un crecimiento del PIB agropecuario del 6.1% anual en el primer trimestre de 2014; ii) las buenas condiciones climáticas; iii) una menor incidencia de los problemas de orden público respecto de los registrados en 2013; iv) las inversiones realizadas en años anteriores; y v) el dinamismo de la demanda interna, evidenciado en el ritmo del consumo de los hogares (+5.1% anual en el primer trimestre de 2014).

A nivel subsectorial, la buena dinámica es encabezada por el sector de ingenios, trapiches y refinerías de azúcar que crece al +18%-20% anual en el promedio en doce meses a abril de 2014, luego de una caída del -6% en el año anterior. Esto ha sido consecuencia de la entrada en operación de cerca de 30.000 hectáreas renovadas anticipadamente en 2013, luego de haberse visto seriamente afectadas por los Fenómenos de

Continúa

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de  
Alejandro Vera y Manuel I. Jiménez

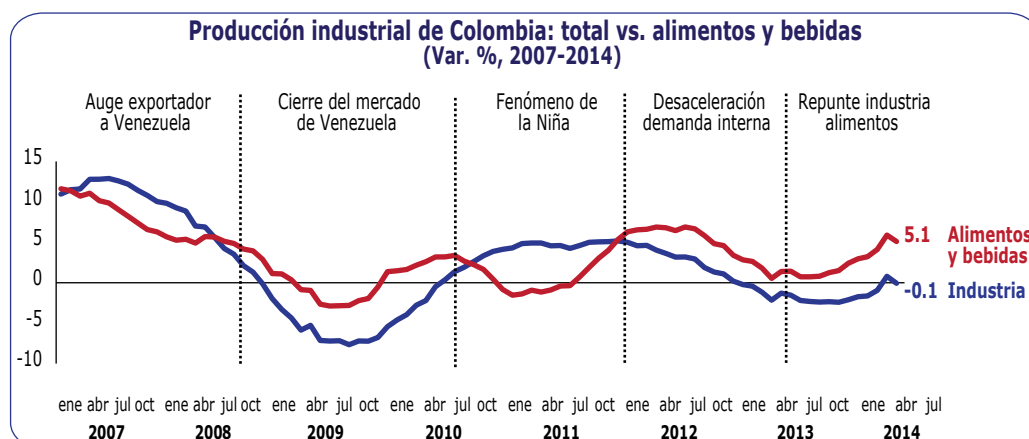
la Niña 2010/2011 y 2011/2012, y por el repunte en la productividad de los cultivos de caña, gracias a dicha renovación y a las buenas condiciones climáticas.

Asimismo, el subsector de “otros productos alimenticios” también ha impulsado positivamente el sector con expansiones del 7%-9% anual en los primeros meses de 2014. En este caso, la recuperación de la producción cafetera sin duda ha jugado un papel importante (creciendo al 30%-40% anual), al permitir un mejor desempeño de sus industrias conexas. De la misma manera, el dinamismo de la producción de cacao en 2013 (+12%), sumado a las mayores inversiones que se vienen realizando en este sector, han permitido un buen desempeño de la industria chocolatera en los últimos meses.

La industria láctea también ha jugado un papel preponderante en el dinamismo de la industria de alimentos y bebidas. Las cifras del Dane señalan que su producción continúa creciendo a tasas del 7%-9% anual. Esto se debe a: i) las buenas condiciones climáticas, las cuales siguen contribuyendo favorablemente con el suministro de leche fresca (principal insumo) a los industriales; ii) el dinamismo del consumo interno, reflejado en el ritmo de las ventas del sector (+5%-7% anual); y iii) las menores dificultades que se habrían presentado en la recolección de la leche cruda en el país, al haberse superado los problemas de orden público registrados en 2013. Finalmente, el subsector de bebidas crecía al 1%-4% anual en los últimos doce meses a abril de 2014. Aquí, se destaca el buen ritmo del consumo interno y el lanzamiento de nuevos productos, efectos que son compensados por las mayores importaciones que están llegando desde Estados Unidos.

En síntesis, la industria de alimentos y bebidas viene liderando la recuperación de la industria en el país. Factores como el buen clima, la abundante producción agropecuaria reciente (creciendo al 6.1% real en el primer trimestre de 2014), la normalización del orden público y el mayor ritmo de las inversiones en el sector y del consumo interno (+4%-5%) han resultado claves en este dinamismo. Se destacan los crecimientos de los sectores conexas al azúcar, lácteos, bebidas y otros productos alimenticios que representan casi el 60% del total de este sector.

Este impulso de la industria de alimentos y bebidas, apalancando la recuperación industrial en 2014, debería servir para que la Administración Santos aproveche la coyuntura y apriete el paso en reformas trascendentales para la industria. Dichas reformas involucran los temas de infraestructura, reducción del costo laboral unitario y una mayor calidad educativa, enfocada en procesos productivos (ver *Informe Semanal* No. 1207 de febrero de 2014).



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.