

¿Qué dicen los resultados de abril de 2024 sobre la industria, el comercio y los servicios?

Junio 18 de 2024

Equipo de Investigaciones

Presidente

José Ignacio López G.

Vicepresidente

Luz Magdalena Salas B.

Jefe de estudios macroeconómicos

Andrea Ríos S.

Jefe de estudios sectoriales

Fabián Suárez N.

Investigadores

Laura Llano C.
María Camila Carvajal P.
Ana María Castiblanco L.
María Camila Oliveros M.
Juan Felipe Triana G.
Sofía Vega A.

Asistentes de Investigación

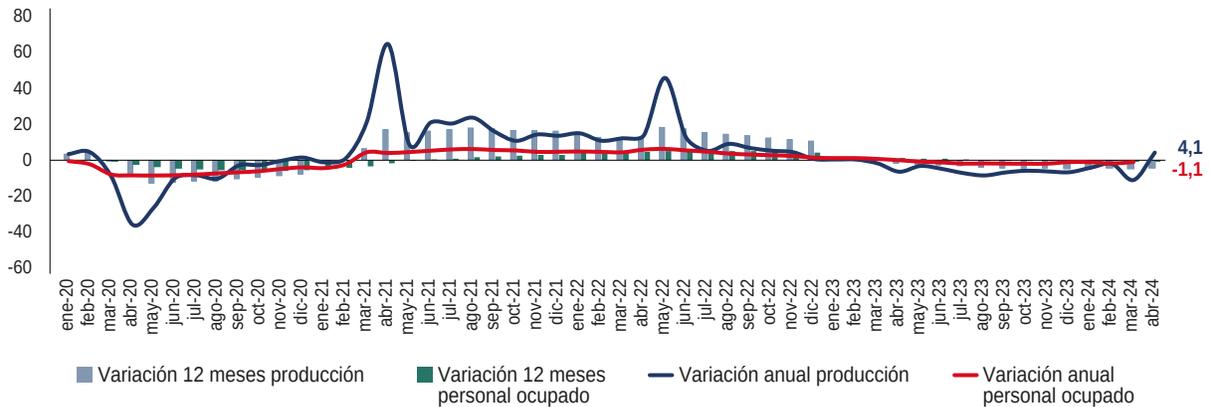
Laura Castaño O.

- Según la Encuesta Mensual Manufacturera, la producción industrial presentó una variación de 4,1% real anual en abril de 2024. Las actividades de mayor contribución a la variación fueron la elaboración de bebidas, la fabricación de jabones, detergentes, perfumes y preparados de tocador y la fabricación de productos de plástico.
- Los resultados de la Encuesta Mensual de Comercio evidenciaron una contracción de 1,6% anual en el comercio minorista. Las actividades de peor desempeño fueron los alimentos, las prendas de vestir y textiles y, finalmente, otros vehículos automotores y motocicletas.
- La Encuesta Mensual de Servicios muestra que el sector terciario registró un crecimiento nominal moderado (1,8%). Las actividades que más contribuyeron a esa dinámica fueron la salud humana, la producción de películas cinematográficas y la educación superior privada. Sin embargo, con una inflación que se mantiene cercana al 7,0%, los servicios se contrajeron en términos reales.

Según la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET), en abril de 2024 la producción real presentó un crecimiento de 4,1% frente a abril de 2023. No obstante, el personal ocupado mantuvo su tendencia negativa con una contracción de 1,1%. Pese a este buen resultado en abril, en el corrido del año se ha registrado una caída en la producción real de la industria del 3,5%. De manera similar, la variación del agregado de los últimos 12 meses permanece en terreno negativo (-5,4%) y mantiene su tendencia a la baja por más de un año (Gráfico 1).

En términos anuales, por actividad, de las 39 actividades industriales representadas por la encuesta 22 registraron variaciones positivas en su producción real, sumando 6,4 puntos porcentuales a la variación total anual. La elaboración de bebidas (1pp), la fabricación de jabones, detergentes, perfumes y preparados de tocador (0,7pp) y la fabricación de productos de plástico (0,6pp) fueron las categorías que más contribuyeron al crecimiento total.

Gráfico 1. Industria: producción y personal ocupado
(variación % anual y 12 meses, abril 2024)

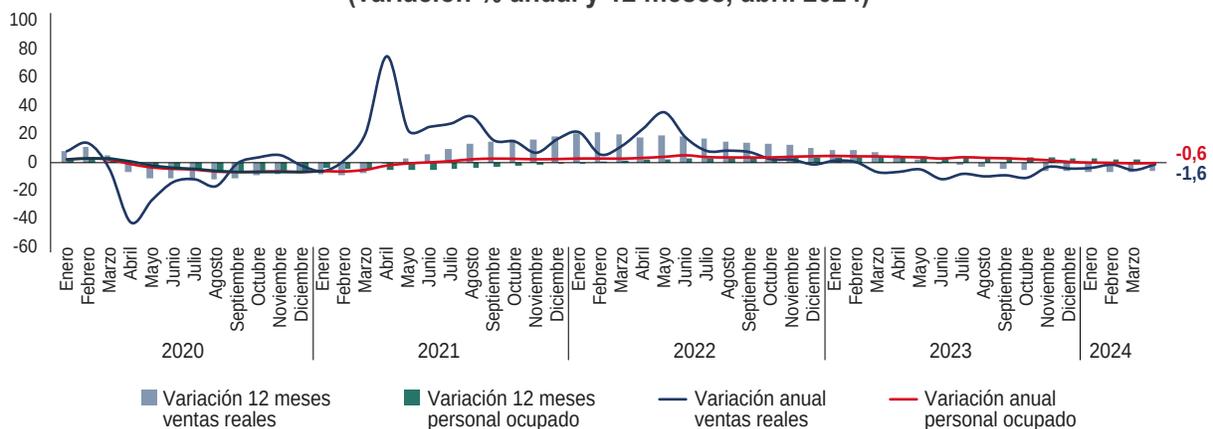


Fuente: cálculos ANIF con base en DANE.

Finalmente, al analizar el enfoque territorial se observa que los principales centros productivos del país tuvieron variaciones anuales positivas, dando un giro a los resultados presentados en los últimos meses. Los departamentos que más contribuyeron a este buen resultado fueron Bogotá, Antioquia y Valle del Cauca. Por otro lado, Bolívar, Atlántico y Caldas contrarrestaron el resultado, restando 1,5pp a la variación total nacional.

Con respecto a las dinámicas del comercio, según los últimos resultados presentados por el DANE, para abril de 2024 las ventas reales del comercio minorista presentaron una contracción de 1,6% anual. En la misma línea, la variación de 12 meses (-6,5%) siguió reflejando el proceso de desaceleración del sector, pues este mantiene un comportamiento contractivo desde junio de 2023 (Gráfico 2).

Gráfico 2. Comercio: ventas reales y personal ocupado
(variación % anual y 12 meses, abril 2024)



Fuente: cálculos ANIF con base en DANE.

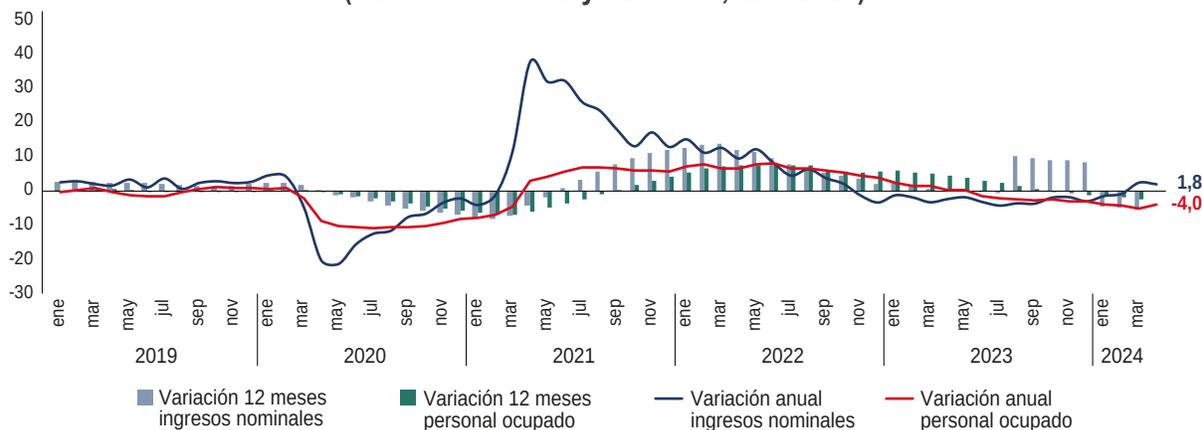
Las principales contribuciones negativas a la variación anual se presentaron en las líneas de alimentos, con una contribución de -1pp y una variación de -5,3%, las prendas de vestir y textiles, con una contribución de -0,8pp y una contracción de 17,6%, y, finalmente, otros vehículos automotores y motocicletas con una contribución de -0,5pp y una variación de -6,4%, aportando en conjunto -2,3 puntos porcentuales a la variación total del comercio minorista. Por departamentos, los más afectados fueron Bogotá, Atlántico y Cundinamarca, aportando -0,8pp, -0,5pp y -0,3pp al crecimiento de las ventas del comercio minorista, respectivamente.

En términos de empleo, el resultado siguió siendo negativo en este sector. En abril de 2024 el personal ocupado registró una variación de -0,6% al compararlo con abril de 2023. Lo anterior estuvo asociado a la disminución en empleos directos (-9,7%) y en el personal contratado a través de empresas (-5,5%). Pese a esto, se mantuvo la tendencia presentada en los últimos meses por parte del personal permanente, especialmente de los aprendices, que registraron incrementos y dan cuenta de una mayor formalidad y menores barreras de acceso al mercado laboral.

Finalmente, los resultados de la Encuesta Mensual de Servicios (EMS) muestran un sector con un bajo crecimiento. Los ingresos nominales presentaron una tímida variación de 1,8%, que respondió al comportamiento favorable de siete de los dieciocho subsectores de servicios (Gráfico 3). Allí destacan la salud humana (20,8%), la producción de películas cinematográficas (18%) y la educación superior privada (15,8%). No obstante, al analizar la variación 12 meses el resultado no es tan optimista: se registró una contracción de 5,1%, tendencia negativa que se mantiene desde enero de 2024.

En cuanto a la creación de empleo, el resultado de marzo mantiene su tendencia y registra una contracción de 4% anual. Ese comportamiento está asociado a las dinámicas al interior de los subsectores de servicios. Únicamente siete de los die-

Gráfico 3. Servicios: ingresos nominales y personal ocupado (variación % anual y 12 meses, abril 2024)



Fuente: cálculos ANIF con base en DANE.

ciocho subsectores presentaron variaciones positivas en este ámbito. Tan solo las actividades de centros de llamadas restaron 11,1pp al resultado total.

En resumen, los resultados aquí presentados de los indicadores líderes de la economía siguen reflejando la desaceleración económica que atraviesa el país en este momento. Si bien el tímido resultado positivo de los servicios y el crecimiento de la industria dan un parte de tranquilidad luego de meses de desempeños pobres, los sectores aún no reaccionan y se mantienen en terreno negativo en lo corrido del año. Esto, sin duda, demuestra nuevamente la importancia y la necesidad de que el Gobierno trabaje en una política de reactivación de la mano del sector privado, como lo ha venido recomendando ANIF con insistencia.