

Encuesta Industrial

Encuesta Industrial

*Fedesarrollo**

A. Introducción

A continuación se presenta un análisis del comportamiento de la industria manufacturera fabril durante el primer semestre de 1977, así como sus perspectivas para el segundo semestre del año en curso. La información utilizada proviene fundamentalmente de la encuesta semestral realizada por FEDESARROLLO.

En esta ocasión respondieron a la encuesta 115 empresas cuya producción a precios corrientes representa el 38.6% del total de la producción de la industria manufacturera fabril en 1974. La muestra incluye un conjunto de empresas cuya producción constituye un alto porcentaje del total nacional en los sectores de textiles, prendas de vestir e industrias del cuero; papel y sus productos, imprentas y editoriales; sustancias y productos químicos derivados del petróleo y el carbón, de caucho y plásticos; productos minerales no metálicos; e industrias metálicas básicas. Las conclusiones para los restantes sectores deben observarse, entonces, con cautela (Cuadro 1).

Conviene advertir que la encuesta refleja primordialmente el desarrollo de la gran industria y en menor grado el de la mediana. El 84.4% de las empresas que respondió a la encuesta ocupaban más de 100 trabajadores en el primer semestre del año y el 76.5% de ellas realizaron en este período ventas superiores a \$ 50 millones.

B. Análisis del Primer Semestre de 1977

1. Producción, capacidad y ventas (Cuadro 2)

La producción industrial a precios constantes registró un incremento del 7.0% durante el primer semestre de 1977, en comparación con igual período del año anterior. Hubo entonces una desaceleración en el crecimiento de la producción industrial con respecto a 1976. De otra parte el comportamiento sectorial fue muy disímil: los sectores de productos metálicos, maquinaria y equipo de transporte, productos químicos, combustible y derivados de caucho y plástico fueron especialmente dinámicos; los sectores de textiles, prendas de vestir e industrias del cuero se estancaron; los de madera y sus manufacturas, y papel y sus derivados, disminuyeron en su producción.

* María Luisa Rojas Giraldo tabuló y procesó la información de la encuesta y Fernando Barberi Gómez efectuó el análisis de los resultados y escribió este informe.

CUADRO 1
REPRESENTATIVIDAD Y COMPOSICION DE LA MUESTRA
(cifras porcentuales)

Código CIU	Sector Industrial	Participación de la muestra en la prod. ind.	Distribución del valor de la producción	
			En la mue- stra	En la Indu. Man.
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	23.9	19.6	31.9
32	Textiles, prendas de vestir e industrias del cuero	53.4	25.6	18.6
33	Industrias de la madera y sus productos, incluidos muebles	13.3	0.5	1.3
34	Papel y sus productos, impre- tas y editoriales	52.1	8.9	6.7
35	Sustancias y productos químicos derivados del petróleo y el carbón, de caucho y plásticos	59.3	30.8	20.2
36	Productos minerales no metálicos	47.5	4.9	4.0
37	Industrias metálicas básicas	57.5	5.1	3.5
38	Productos metálicos, maquinaria y equipos de transporte	12.8	4.6	13.8
	Industria manufacturera fabril	38.9	100.0	100.0

Fuente: FEDESARROLLO, Encuesta Industrial del primer semestre de 1977.

En general, puede afirmarse que la mayor producción estuvo asociada con un ligero incremento en el nivel de utilización de la capacidad instalada y ante todo, con un aumento en la productividad del trabajo. En efecto, la variación de la producción (7.0%) resultó considerablemente superior al aumento en la utilización de capacidad (2.0%) y al cambio en el empleo, 0.2% y 0.9% en obreros y empleados, respectivamente.

El nivel actual de utilización de la capacidad instalada de 78.0% resulta bajo al compararlo con el contabilizado durante 1973 de 84.3%, particularmente si se tienen en cuenta los reducidos niveles de inversión realizados durante 1975 y 1976. Esta situación no parece compaginarse con el aumento de la demanda agregada que se generó como consecuencia de los mayo-

res ingresos de café y la supuesta recuperación de la economía mundial, que hacían prever inclusive la presencia de cuellos de botella en el sector industrial. Existen ciertos factores que pueden explicar este fenómeno. En primer término, el aumento de los ingresos presionó en primera instancia la demanda por bienes de primera necesidad, especialmente alimentos. Este factor, junto con el bajo crecimiento de la producción agropecuaria durante el primer semestre del año en curso, ocasionó un aumento inusitado de los precios de los alimentos. En tales circunstancias, el poder de compra efectivo de la mayoría de la población, particularmente de los asalariados, se redujo considerablemente originando una disminución en la demanda por otros bienes debido a la necesidad de canalizar una mayor proporción del ingreso a la compra de alimentos. Así

CUADRO 2
CIFRAS PRINCIPALES DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA
(PRIMER SEMESTRE 1977 PRIMER SEMESTRE 1976)
 (variación porcentual)

Código CIU	Sector Industrial	Producción ¹		Ventas ²				Porcentaje de utilización de la capacidad instalada ³		
		Nominal	Real	Internas		Exportaciones		1-76	1-77	Variación %
				Nominal	Real	Nominal	Real			
31	Productos alimenticios bebidas y tabaco	42.8	5.5	48.9	10.2	3.7	-50.6	69.7	65.2	-6.4
32	Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	22.7	0.1	21.0	-1.3	-22.8	-32.8	87.5	91.6	4.7
33	Industrias de la madera y sus productos incluidos muebles	11.7	-6.3	32.6	9.9	97.2	71.7	51.5	60.4	17.3
34	Papel y sus productos, imprentas y editoriales	10.9	-2.7	17.8	3.3	13.2	-1.6	72.9	68.3	-6.3
35	Sustancias y productos químicos, derivados del petróleo y del car- bón, de caucho y plásticos	39.4	10.9	48.5	20.1	9.1	-13.9	87.4	90.8	3.9
36	Productos minerales no metálicos	34.4	12.6	47.8	23.9	-20.8	-31.1	86.2	93.5	8.5
37	Industrias metálicas básicas	17.5	7.1	50.8	37.5	-42.5	-50.0	83.1	81.4	-2.0
38	Productos metálicos, maquinaria y equipo de transporte	44.8	18.5	28.5	5.2	173.4	127.8	61.3	71.7	17.0
	Industria manufacturera fabril	34.9	7.0	38.5	10.4	7.6	-13.7	76.5	78.0	2.0

Fuente: FEDESARROLLO, Encuesta Industrial del primer semestre de 1977.

¹ La variación real se calculó deflactando los valores nominales por los índices de precios al por mayor del Banco de la República. La variación total para el conjunto de la industria manufacturera se calcula como un promedio de la variación sectorial, ponderado de acuerdo con la participación de cada sector en la producción industrial nacional en 1975 según el DANE. Este mismo procedimiento se utiliza para calcular la variación real de las ventas internas.

² La variación en las exportaciones para el total de la industria manufacturera es un promedio de la variación sectorial ponderado por la participación de cada sector en el total de ventas internas y exportaciones en el primer semestre de 1977, para la muestra.

³ Cada empresa se ponderó por su participación en el valor de la producción del sector respectivo en el primer semestre de 1977, en la muestra. El porcentaje de utilización de la capacidad instalada para el total de la industria es un promedio sectorial ponderado por la participación de cada sector en el total de la producción industrial nacional en 1974, según el DANE.

puede explicarse la disminución en las ventas internas a precios constantes registrada en sectores tales como el de textiles, prendas de vestir e industrias del cuero y el menor dinamismo observado en las ventas de papel y sus productos, imprentas y editoriales.

Sin embargo, no puede afirmarse que la industria en general sufriera las consecuencias de una insuficiencia de demanda interna durante el primer semestre del año, puesto que las ventas internas globales a precios constantes registraron un crecimiento del 10.4%. Las bajas mencionadas en el párrafo anterior fueron más que compensadas por la reactivación que se presentó en los sectores de metálicas básicas; minerales no metálicos; y productos químicos, derivados del petróleo y del carbón, y de caucho y plástico, cuyas ventas aumentaron en 37.5%, 23.9% y 20.15%, respectivamente. Es decir, el bajo nivel de utilización de la capacidad instalada no puede asociarse con una insuficiencia de demanda interna; su explicación puede encontrarse en el sector externo de la economía. En efecto, como se aprecia en el cuadro 2, las exportaciones a precios constantes (con excepción de productos metálicos, maquinaria y equipo de transporte¹) registraron bajas significativas. Los sectores más afectados en este sentido fueron los de alimentos, bebidas y tabaco, así como textiles, prendas de vestir y productos de cuero, cuyas ventas al exterior se redujeron en 50.6% y 32.8%, respectivamente.

La menor exportación de productos alimenticios puede deberse al desabastecimiento interno que se presentó durante el primer semestre, fenómeno que indujo al gobierno a prohibir las exportaciones de algunos productos, con el fin de atender las necesidades del mercado doméstico. La dramática reducción en las exportaciones textileras es

el resultado de una combinación de factores externos e internos. Por una parte, los productos colombianos se enfrentan actualmente a una competencia muy fuerte en los mercados de la Comunidad Económica Europea y de los Estados Unidos ante los aumentos de eficiencia en la producción de Taiwan, Hong Kong y Corea del Sur y la aparición de nuevos oferentes en la Comunidad Económica Europea, principalmente países africanos como en el caso de las Islas Mauricio. Por otra parte, en el primer semestre del año se deterioró en cerca de 5.5% la tasa real de cambio para los exportadores de textiles como consecuencia del lento ritmo de devaluación y del aumento en los costos internos, especialmente de la mano de obra². Este último factor puede haber sido parcialmente atenuado por el establecimiento de líneas de crédito subsidiadas por parte de PROEXPO.

2. Inversión

A pesar de que el nivel de utilización de la capacidad instalada no es muy alto y del mal momento por el cual atraviesan las exportaciones colombianas, se observan síntomas de una reactivación de la inversión. De una parte, la producción de maquinaria y equipo de transporte aumentó durante el período en análisis en términos reales en cerca de 18.5% y por otra, se contabiliza un aumento en términos nominales del 16.7% en los registros de importación de bienes de capital para la industria. Este comportamiento, que puede obedecer en buena medida a la recuperación de la industria durante 1976, debe mirarse con mucha cautela. En efecto, si se tienen en cuenta la disminución de la inversión nominal en 1975, su moderado aumento en 1976, la variación en el precio de los bienes de capital, y la depreciación de los activos fijos en dicho lapso,

¹ El sector de maderas no se tiene en cuenta pues su representatividad en la encuesta es muy baja.

² De acuerdo a informaciones suministradas por ANALDEX.

resulta probable que el "stock" de capital disponible sea similar al existente a fines de 1974.

3. Empleo y salarios (Cuadro 3)

La gran industria continúa perdiendo cada vez más importancia como generadora de empleo. Los aumentos en el número de trabajadores registrados en el primer semestre de 1977, en comparación con igual período del año anterior, alcanzaron apenas 0.2% para obreros y 0.8% para empleados, cifras menores al crecimiento de la población (especialmente de la urbana) y al de la fuerza laboral. Incluso en algunos sectores se produjeron despidos efectivos

como en el caso de alimentos, bebidas y tabaco, cuyos empleados y obreros se redujeron en 1.2% y 2.7%, respectivamente, probablemente como consecuencia del desempeño de la industria azucarera. Así mismo, en el sector de industrias metálicas y en el de papel y sus productos, imprentas y editoriales, se registraron despidos superiores al 5% del personal empleado. Se presentó además un deterioro importante en el salario real de los trabajadores de la gran industria, ya que los aumentos en el salario nominal para empleados y obreros (17.2% y 18.4%) resultaron considerablemente menores al aumento mostrado por los índices de precios al consumidor empleado y obrero (29.6% y 32.4%).

CUADRO 3
EMPLEO Y SALARIOS PRIMER SEMESTRE DE 1977
(variación porcentual)

Código CIU	Sector Industrial	Empleo		Salarios nominales	
		Empleados	Obreros	Empleados	Obreros
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	-1.2	-2.7	16.0	20.7
32	Textiles, prendas de vestir e industrias del cuero	1.8	2.0	16.3	15.9
33	Industria de la madera y sus productos incluidos muebles	-2.9	-12.1	17.7	18.3
34	Papel y sus productos, imprentas y editoriales	-7.6	1.5	11.7	13.9
35	Sustancias y productos químicos, derivados del petróleo y del carbón, de caucho y plástico	1.8	3.4	15.5	21.0
36	Productos minerales no metálicos	2.1	2.2	17.5	13.5
37	Industrias metálicas básicas	-6.2	-1.9	23.9	22.7
38	Productos metálicos, maquinaria y equipo de transporte	2.0	3.4	21.7	20.7
Industria manufacturera fabril ¹		0.2	0.9	17.2	18.4

Fuente. FEDESARROLLO, Encuesta Industrial del primer semestre de 1977.

¹ Cada sector se pondera por su participación en el empleo total industrial en 1975, según el DANE.

C. Perspectivas de la Industria

En el momento de realizar la encuesta los empresarios se encontraban relativamente optimistas con respecto al comportamiento de la industria durante el segundo semestre del año en curso. Como se aprecia en el cuadro 4, el 82.2% de los empresarios esperaban

aumentos de producción, y el 48.8%, los preveían en las exportaciones. Así mismo, el 84.8% de ellos preveían aumentos de precios, el 94.3% de salarios y el 56% de empleo. De otra parte, al cuantificarse las expectativas, se obtienen aumentos esperados de la producción, las ventas domésticas y las exportaciones a precios constantes del orden del 13.9%, 14.6% y 16.3%,

CUADRO 4

PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA SEGUNDO SEMESTRE DE 1977

(variación porcentual)

Código CIU	Sector Industrial	Producción real ¹	Ventas		Inversión nominal ²	Empleo
			Ventas internas	Exportaciones		
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	7.7	12.2	54.7	36.2	2.1
32	Textiles prendas de vestir e industrias del cuero	3.7	8.8	16.0	61.3	1.1
33	Industrias de la madera y sus product. incl. muebles	15.4	22.8	36.0	0.7	1.0
34	Papel y sus productos, imprentas y editoriales	21.0	22.0	11.5	20.8	2.6
35	Sustancias y productos químicos derivados del petróleo y del carbón, de caucho y plástico	12.4	12.5	13.6	40.6	4.5
36	Productos minerales no metálicos	20.8	26.3	8.1	548.9	0.2
37	Industrias metálicas básicas	26.5	20.0	- 3.1	11.6	-1.1
38	Productos metálicos, maquinaria y equipo de transp.	34.9	39.5	20.0	85.1	3.7
	Industria manufacturera fabril	13.9	14.6	16.3	-23.7	2.1

Fuente: FEDESARROLLO, Encuesta Industrial del primer semestre de 1977.

¹ Se calculó con base en el cambio proyectado por los empresarios en el volumen físico de producción. La variación para el total de la industria manufacturera es un promedio de la variación sectorial, ponderando cada sector por su contribución al valor de la producción industrial nacional según la Encuesta Anual Manufacturera del DANE para 1975.

² Se refiere a la variación proyectada por los empresarios en el volumen de las ventas internas y de las exportaciones. La variación de las ventas internas para el conjunto de la industria manufacturera es un promedio de la variación sectorial ponderado por la participación de cada sector en las ventas internas totales de la muestra, para el primer semestre de 1977. En el caso de las exportaciones, se ponderó cada sector por su participación en el valor total de las exportaciones de la muestra.

³ La variación total para la industria está dada por el cociente entre la suma de inversión proyectada por sectores para el segundo semestre de 1977 y la inversión realizada en el primer semestre del mismo año.

CUADRO 5
POSIBILIDADES Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA¹
(cifras porcentuales)

Código CIU	Sector Industrial	Volúmenes de producción			Volúmenes de las exportaciones			Nivel general de precios			Nivel general de salarios			Nivel de empleo		
		A	E	B	A	E	B	A	E	B	A	E	B	A	E	B
31	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	73.0	23.2	3.8	26.7	51.6	21.7	73.3	26.7	0.0	96.0	4.0	—	35.5	60.7	3.8
32	Textiles, prendas de vestir e industrias del cuero	94.1	5.1	0.8	37.5	25.5	37.0	86.4	13.6	0.0	97.8	2.2	—	55.7	39.8	4.5
33	Industrias de la madera y sus productos incluidos muebles	98.1	1.9	0.0	83.0	0.0	17.0	100.0	0.0	0.0	100.0	0.0	—	82.4	17.6	0.0
34	Papel y sus productos impo-ventas y editoriales	49.5	50.5	0.0	40.0	8.1	51.9	51.3	48.7	0.0	51.3	48.7	—	39.9	60.1	0.0
35	Sustancias y productos químicos, derivados del petróleo y del carbón, de caucho y plásticos	91.5	4.4	4.1	71.5	19.3	9.2	96.9	1.5	1.6	100.0	0.0	—	76.1	23.0	0.9
36	Productos minerales no metálicos	92.2	7.1	0.0	55.4	44.6	0.0	100.0	0.0	0.0	100.0	0.0	—	84.0	16.0	0.0
37	Industrias metálicas básicas	37.6	62.4	0.0	37.6	62.4	0.0	93.6	6.4	0.0	100.0	0.0	—	0.0	94.6	6.4
38	Productos metálicos, maquinaria y equipo de transporte	91.7	8.3	0.0	72.6	11.3	16.1	81.6	18.4	0.0	100.0	0.0	—	72.9	27.1	0.0
	Industria manufacturera fabril	82.2	15.6	2.2	48.8	29.2	22.0	84.8	14.7	0.5	94.3	5.7	—	56.0	41.5	2.5

Fuente: FEDESARROLLLO, Encuesta Industrial del primer semestre de 1977.

A: Tendencia al alza

E: Estabilidad

B: Tendencia a la baja

¹ Los porcentajes indican la forma como se distribuye la opinión de los empresarios que respondieron en cada sector.

respectivamente. De cumplirse las expectativas de los empresarios con respecto a la producción para el segundo semestre, y dado el crecimiento registrado en los primeros seis meses del año, la tasa global de crecimiento industrial en 1977 sería cercana al 10%. Este crecimiento sería entonces similar al registrado por el DANE para 1976 de 10.8%, e inferior al estimado por FEDESARROLLO a principios del año en cerca de 12%³.

El crecimiento previsto aparece como excesivo, aún cuando sea factible desde el punto de vista de capacidad instalada. En primer término, la producción de algunos sectores industriales se ha visto afectada de manera directa e indirecta por conflictos de carácter laboral, tales como los que se presentaron en la industria del cemento, en Ecopetrol y actualmente en algunas de las ladrilleras. Así mismo, los empresarios se verán enfrentados a un aumento importante de costos como consecuencia del reajuste en el salario mínimo y de los efectos que una medida de tal naturaleza genera sobre el costo de la nómina. Este factor puede producir, al menos en el corto plazo, una reducción importante de las utilidades con posibles efectos negativos sobre la

producción, dada la estructura monopolística y oligopolística que caracteriza la industria colombiana.

De otra parte, aun cuando los aumentos proyectados en las ventas internas pueden no encontrarse muy alejados de la realidad debido al aumento en el poder de compra de los asalariados derivado del reajuste en el salario mínimo y el descenso en el ritmo de inflación, las perspectivas de exportación sí parecen sobreestimadas. Parece improbable que de una situación tan dramática por la que atravesaron las exportaciones en el primer semestre se pase instantáneamente a una de auge. Además, si bien se han aumentado algunos de los subsidios a la exportación y la inflación interna ha comenzado a ceder, no parece existir una mejora en la tasa efectiva real de cambio. Finalmente, las perspectivas de los textileros pueden verse sustancialmente reducidas en virtud de los recortes de la cuota de exportación a los países de la Comunidad Económica Europea.

En estas circunstancias FEDESARROLLO estima que las perspectivas de los empresarios no se realizarán en el presente año y prevé que el aumento global en la producción industrial en 1977 puede situarse en un rango más probable entre 7% y 8%.

³ Véase *Coyuntura Económica*. Vol. VIII, No. 1, Mayo de 1977.