

## OBSERVATORIO DE LA COMPETITIVIDAD DE CALDAS BOLETÍN DE COYUNTURA ENERO DE 2009

El año 2009 inició con una baja en los indicadores de la evaluación económica de los sectores industria y comercio. En ambos la situación económica registró una disminución en el balance debido a la baja actividad productiva y a las bajas ventas. Las expectativas de los empresarios son moderadas.

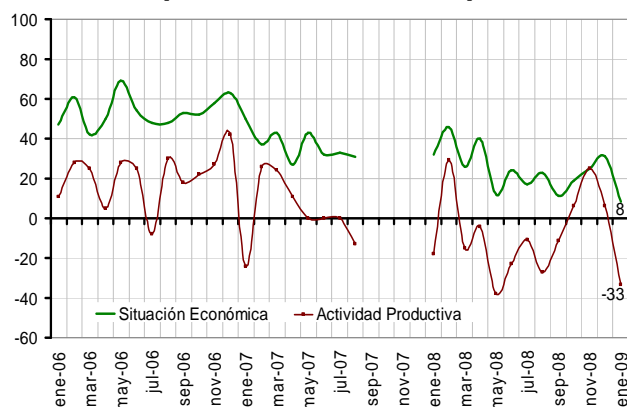
### ACTIVIDAD ECONOMICA

#### INDUSTRIA

**Al iniciar el año 2009 más empresarios opinan que su situación económica fue mala.** La situación económica de las empresas del sector industria presentó al iniciar el año una pronunciada disminución del balance, en enero éste cayó 23 puntos con respecto a diciembre del año pasado, con lo cual se rompe la tendencia creciente que venía desde octubre de 2008.

El balance de la situación económica del sector fue levemente positivo (+8), revelando menos optimismo en comparación con el mes de enero del año anterior, respecto al cual disminuyó 24 puntos.

**Situación económica y Actividad Productiva  
(Enero 2006 – Enero 2009)**



Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial

Una de las posibles explicaciones, además de probables efectos de la desaceleración de la economía mundial, es la desaceleración del ritmo de producción de la industria, aunque históricamente en enero se presenta esta disminución después de la temporada de fin de año, el balance esta vez disminuyó notoriamente y fue -33 puntos, una de las caídas más fuerte de los últimos dos años.

**Los pedidos de productos industriales también disminuyeron.** En comparación con el mes de diciembre los pedidos que tenían tanto del interior del país como del extranjero disminuyeron, registrando un balance de -33 puntos, que representa una pérdida de 27 puntos. En comparación con el mismo mes de años anteriores, los empresarios consideran que el volumen de pedidos es bajo.

**Para el 2009 los industriales tienen planeado incrementar la inversión en maquinaria, equipo y construcción.** La mayoría de los industriales (70%) planea incrementar esta inversión: el 50% espera un aumento entre 0 y 25% y el 20% entre 25% y 50%. Por el contrario, el 30% de empresarios planea disminuir esta inversión en un 50%.

Aunque esta opinión parece ir en contravía del deterioro de la situación económica que detectan los empresarios, la inversión dependería de los recursos propios disponibles y la liquidez de la empresa a lo largo del año. Por otra parte, una proporción de la misma se realizaría con el propósito de mejorar y reparar la maquina y el equipo existente, más que la adquisición de nuevas unidades.

Los principales factores de incertidumbre que determinan esta decisión son en principio de carácter externo (economía mundial) y el bajo nivel de demanda interna.

#### EXPORTACIONES

**Los indicadores de las exportaciones bajaron en el último trimestre.** Se redujeron el valor exportado en dólares, los pedidos de exportación y el precio en dólares de los productos.

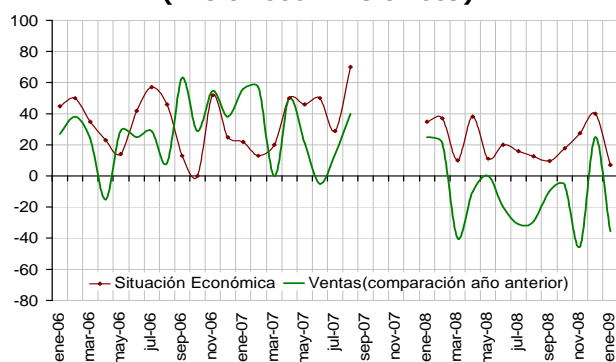
Este deterioro fue consecuencia de algunos factores que afectaron desfavorablemente a las empresas en su actividad exportadora como: los costos de producción, el transporte interno y los servicios portuarios del país, la situación económica del país comprador y las políticas comerciales y aduaneras.

**Destinos de exportación:** Venezuela continúa siendo el principal país de destino al cual se exporta en promedio el 73% de la producción, le siguen Ecuador, Perú y Panamá. La industria de Caldas compite principalmente con países asiáticos (China, Japón, Corea, India) y Brasil y México.

## COMERCIO

**El inicio de año genera una marcada caída del balance de la situación económica de los comerciantes.** Aunque desde septiembre de 2008 había comenzado un acentuado incremento de esta variable, la situación económica que percibieron los empresarios en enero de 2009 tuvo una disminución de 40 puntos: el balance fue +7.

### Situación Económica y Ventas en comparación año anterior (Enero 2006 – Enero 2009)



Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial

Esta situación se explica por las bajas ventas registradas en el inicio del año. En primer lugar al comparar las ventas de enero con las del mes anterior, el balance cayó de +30 en diciembre a -43 en enero.

En segundo lugar, a pesar de que en esta disminución influye el cambio de la temporada, al comparar las ventas actuales con las del mismo mes del año anterior también se registra una disminución: el balance en enero de 2008 fue +25 y en enero de 2009 bajó a -36, lo cual sugiere que esta baja no puede atribuirse solamente a la estacionalidad.

**En los últimos tres meses las ventas alcanzadas no se ajustaron a las presupuestadas.** Al analizar el trimestre octubre-noviembre-diciembre el 46% de los empresarios indicaron que las ventas alcanzadas fueron menores a las planeadas, el 36% que fueron iguales a las planeadas y apenas el 21% respondió que fueron mayores.

**Como consecuencia de las bajas ventas han disminuido los pedidos a los proveedores.** Los comerciantes afirman que durante enero redujeron los pedidos a los proveedores: balance de -23. Este

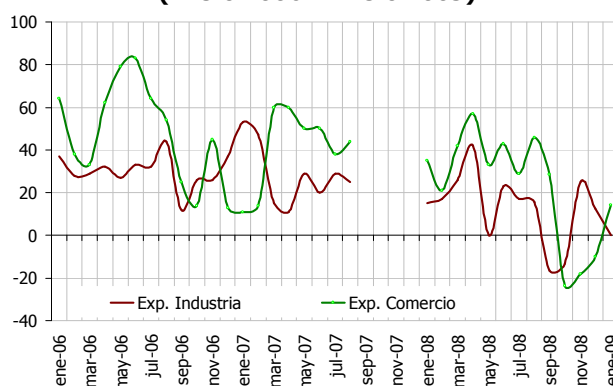
comportamiento se viene dando desde noviembre del año anterior, indicando que se debe más a una respuesta de la situación económica que a fenómenos estacionales.

La baja demanda es el principal problema que afecta a las empresas del sector comercio según el 47% de los encuestados, lo que determina la baja estimación de la situación económica del sector. A esta se suman factores como la baja rotación de la cartera y los problemas en el abastecimiento de productos nacionales y extranjeros.

## EXPECTATIVAS

Las expectativas de los empresarios de Caldas tanto del sector industria como del sector comercio sobre la situación económica vienen cayendo sistemáticamente hasta alcanzar niveles particularmente bajos.

### Expectativas de la Situación Económica para Industria y Comercio (Enero 2006 – Enero 2009)



Fuente: Encuesta de Opinión Empresarial

Para los comerciantes, bajó a 0 el balance de las expectativas de ventas para febrero, aunque esperan que los próximos seis meses la situación económica de sus negocios sea más favorable: el balance pasó de -10 en diciembre a +14 en enero.

Para los industriales, por su parte, el balance de situación económica para los próximos seis meses disminuyó, llegando a 0. No obstante, también tienen la expectativa de que la actividad productiva mejore levemente en el próximo trimestre.