

Encuesta Industrial muestra tendencia positiva

Industriales tienen expectativas de mejoría en negocios pero percepción pesimista sobre economía

El Índice de Confianza Industrial mostró una tendencia positiva al pasar de 54.7 en el tercer trimestre del 2013 a 57.6. Igual tendencia siguió el Índice de Confianza Empresarial al pasar de 48.2 a un valor de 53.4. Tal como lo revelan los resultados de la Encuesta de Coyuntura Industrial correspondiente a octubre-diciembre del año pasado, realizada por la Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD), este comportamiento se debe, sobre todo, a la percepción positiva que tienen los empresarios sobre el clima para invertir, la rama de actividad a la que pertenecen y en mayor medida sobre la percepción de su propia empresa.

El sondeo muestra, sin embargo, que todavía hay una percepción pesimista por parte de los empresarios en cuanto al comportamiento de la economía dominicana (-4.3) y de la economía internacional (-4.3).

En relación a las restricciones que afectan la producción, los empresarios encuestados señalaron que las más relevantes son, en orden de importancia: 1) Bajo nivel de actividad económica, 2) Carga Tributaria, 3) Costos y suministros de energía eléctrica, 4) Precio de los combustibles, 5) Competencia desleal y contrabando, 6) Costo de las materias primas, 7) Importaciones, y 8) Mano de obra.

El informe de la Encuesta de Coyuntura Industrial

Las variables en la cual los industriales mostraron una percepción positiva fueron aquellas relacionadas con el clima para invertir (5.3), industria o rama a la que pertenecen (7.4) y su propia empresa (29.8).

Al finalizar el tercer trimestre del 2013, el 19.6% de los empresarios tenían expectativas de aumentar la producción en el cuarto trimestre. Sin embargo, el balance de respuestas de que aumentaron la producción efectivamente en ese trimestre fue de 23.4%, lo que indica que el comportamiento fue más positivo que lo esperado. El 24.5% tiene expectativas que la producción será todavía mayor en el primer trimestre del presente año.

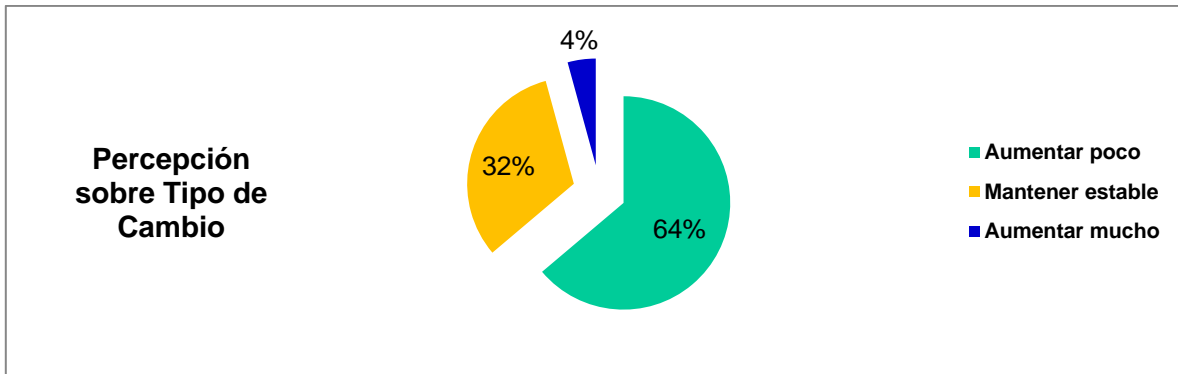
Al comparar las ventas del trimestre octubre-diciembre del 2013 con igual período del 2012, estas tuvieron un comportamiento positivo ponderado de 12.8 puntos, ya que el 17% de las empresas indicó que sus ventas fueron muchos mayores, un 34% mayor, el 10.6% que iguales, un 34% afirmó que fueron menos y un 4.3% que mucho menores.

En cuanto a las ventas en el exterior, la Encuesta revela que en el cuarto trimestre de 2013, el 78.7% de las empresas encuestadas o no exportan o exportan menos de un 20% de sus ventas.

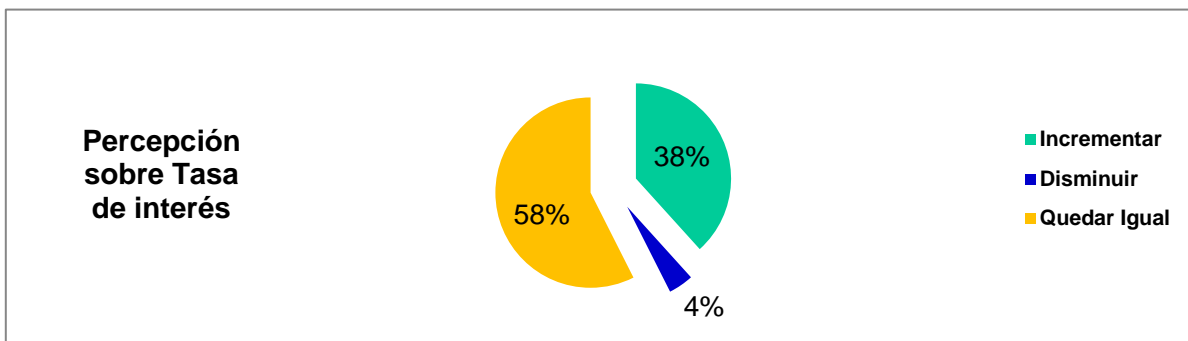
Otro aspecto en que la Asociación de Industrias ha estado insistiendo es en la necesidad de generar empleos formales, como forma de fortalecer tanto la competitividad como un desarrollo económico y social sostenible. En ese sentido, un 36.2% de las empresas afirmó que el nivel de empleo era mayor y un 34% indicó que era menor. El resultado se vio influenciado, según los datos, por el incremento de empleo experimentado por las empresas medianas y grandes.

Expectativas sobre tipo de cambio y tasas de interés

Sobre las expectativas de comportamiento del tipo de cambio para el año 2014, la muestra realizada en el último trimestre del 2013, reveló el 64% opinó que aumentaría poco, un 32% que se mantendrá estable y un 4% que aumentaría mucho.



El 96% de los empresarios encuestados consideró que la tasa de interés permanecerá igual o disminuirá en el primer trimestre del 2014 (el 58% considera que permanecerá igual y el 38% considera que va a disminuir). Un 4% opina que va a incrementar.

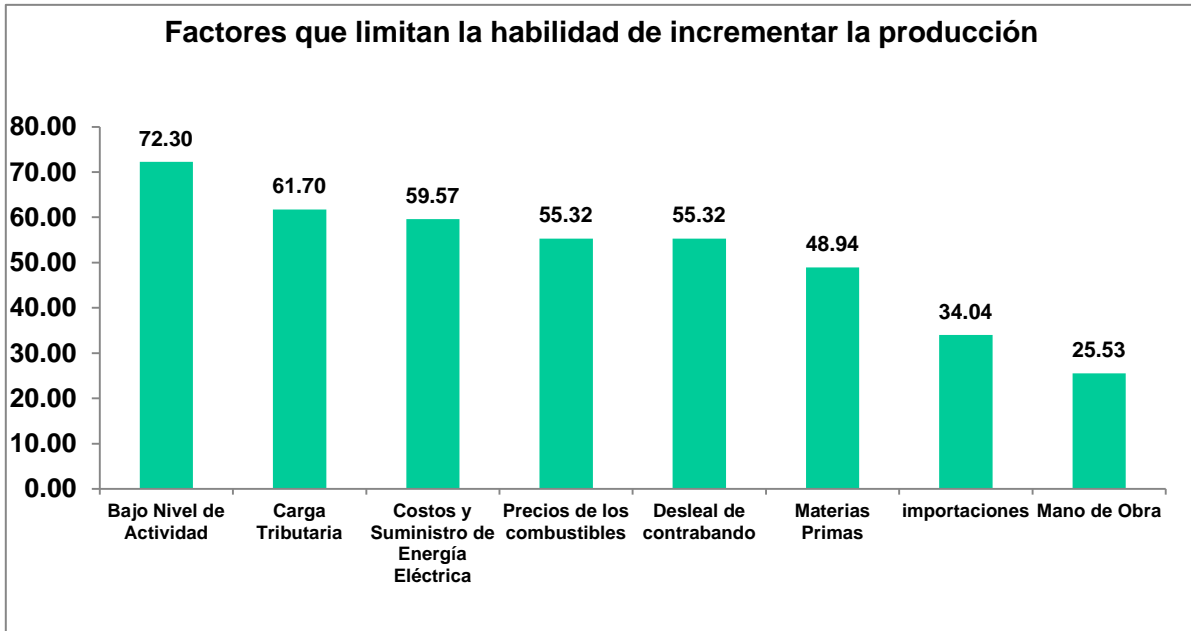


Obstáculos al Crecimiento.

Para los empresarios miembros de la AIRD que fueron entrevistados, los factores que más limitan la habilidad para incrementar la producción se agrupan en las categorías siguientes: la situación económica interna, el incremento de los costos, la competencia interna y otros factores.

El 72.3% de las empresas encuestadas mencionó el bajo nivel de actividad económica como principal obstáculo a la producción, mientras que el 61.70% - señaló - la carga tributaria. El 59.57% de las empresas mencionó el suministro de energía eléctrica; el 55.32% el precio de los combustibles, la competencia, el contrabando; el 48.94% de las empresas encuestadas mencionó el costos de la materia prima y el 34.04% el incremento de las

importaciones.



Percepciones sobre la economía

Al establecer las percepciones sobre la economía, tanto de su empresa, de la rama de actividad a la que pertenece, del país en general, y la economía internacional, hay diferencias entre la percepción a nivel de la empresa y sector en comparación con la percepción de la economía del país y la economía internacional.

De esta manera a nivel micro el empresario muestra una percepción buena, habiendo reportado un saldo positivo de 7.4 puntos para la empresa y 29.8 puntos para la rama. Sin embargo, cuando se le consultó sobre la situación económica del país y el contexto internacional prevalece una percepción bastante desfavorable, con balances de opinión de -4.3 para ambos casos.

El balance en cuanto al clima para invertir actual es percibido por los empresarios como algo favorable (saldo de 5.3 puntos) y muy favorable para el próximo trimestre (saldo de 19.1 puntos).

Para los empresarios miembros de la AIRD que fueron entrevistados, los factores que más limitan la habilidad para incrementar la producción se

agrupan en las categorías siguientes: la situación económica interna, el incremento de los costos, la competencia interna y otros factores.

Los Índices de Confianza Industrial y de Clima Empresarial (Ver gráfico 3).

El objetivo de los indicadores de confianza es resumir en un solo indicador el desempeño, la expectativa y las percepciones del sector industrial en torno a su expectativa futura de producción y en cuanto al rumbo de la economía.

En este caso se utilizan dos indicadores “resumen” que son: 1) el Índice de Confianza Industrial (ICI) y 2) el Índice de Clima Empresarial (ICE). El ICI refleja la confianza que tiene el sector industrial en incrementar su producción en el corto plazo, mientras que, el ICE, refleja la confianza que tiene el empresariado en el rumbo de la economía y por lo tanto es un indicador de las posibilidades que tiene de aumentar sus inversiones en el corto plazo.

El ICI se construye como el promedio simple de los saldos de expectativas de producción, ventas en el trimestre inmediato anterior y stock de inventarios al final del período. El ICE es el promedio simple de los saldos de las percepciones que tiene el empresario sobre la economía nacional, internacional, sobre la situación del sector, de su empresa y del clima para invertir.

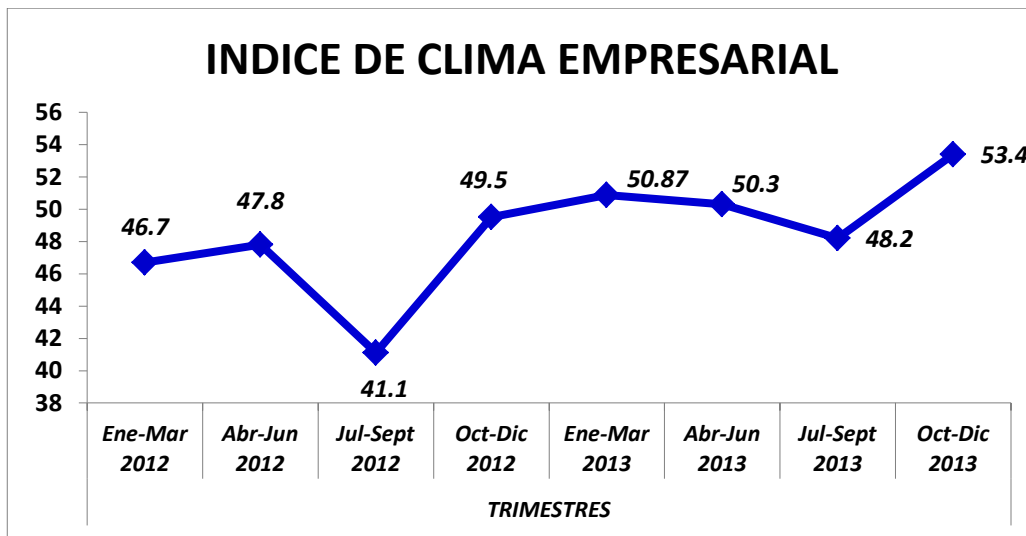
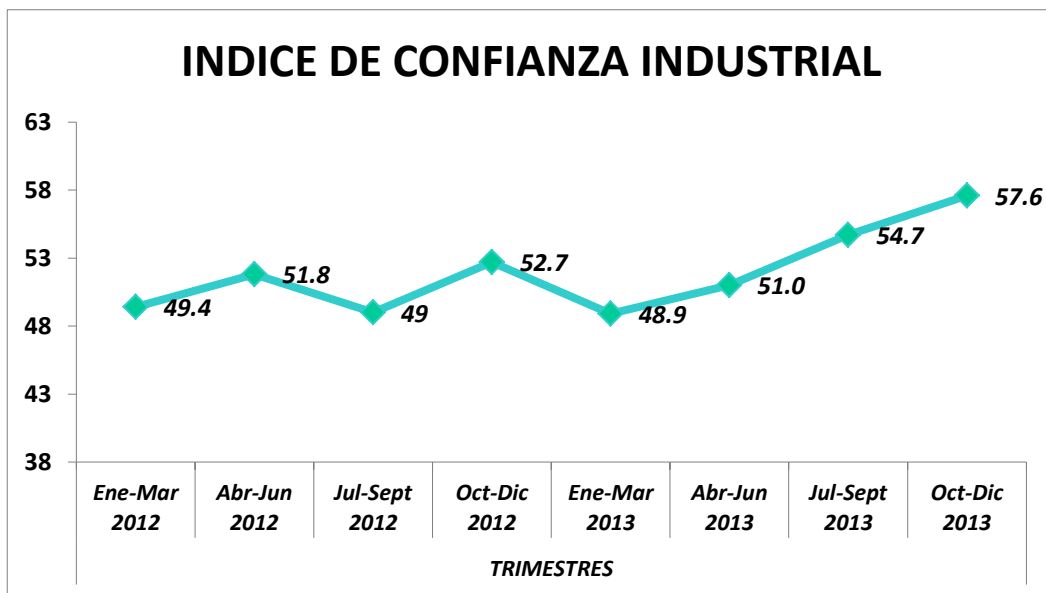
En ambos casos, si el resultado es mayor que 50 significa que el empresario tiene expectativas favorables en cuanto a producción y el rumbo de la economía.

El siguiente gráfico muestra los valores resultantes para estas dos medidas. El ICI registra un valor de 57.6 lo que indica un aumento de la confianza del sector industrial debido al saldo positivo de la producción, las ventas y el inventario (Ver gráficos 2 y 4).

Con respecto al ICE, el valor (53.4), el más alto que se ha obtenido desde el inicio de este estudio, muestra que los empresarios están confiados en realizar inversiones. Esto se debe principalmente a las percepciones optimistas que mostraron los empresarios: clima para invertir (5.3), su empresa (29.8) y la rama a la que pertenecen (7.4).

Gráfico 1.

Índice de Confianza Industrial e Índice de Clima Empresarial-



Los resultados de esta Encuesta de Coyuntura Industrial Oct.-Dic, 2013, siguen siendo favorables respecto al mismo trimestre del año anterior, en relación al índice de confianza industrial. Respecto al bajo nivel de actividad económica, que al igual que Oct.-Dic. 2012, se volvió a colocar como el principal factor que afecta el incremento de la producción; los costos y suministros de energía eléctrica, al igual que en trimestres anteriores, siguen prevaleciendo entre los factores que más están afectando la competitividad y crecimiento de las empresas.

Lo mismo sucede con las percepciones de la economía nacional e internacional donde prevalece una percepción desfavorable al igual que en el mismo trimestre del año anterior (Oct.-Dic. 2012). El clima para invertir, indicador el cual en la encuesta anterior arrojó expectativas de comportamiento desfavorable, fue percibido de manera favorable por las empresas encuestadas, comportamiento similar que tuvo el mismo trimestre del año pasado.

Otros datos técnicos

Los principales objetivos de la encuesta son: 1) monitorear el nivel de actividad y las expectativas de las empresas del sector industrial dominicano en relación a variables como la producción, las ventas, el empleo, las inversiones, entre otras, 2) conocer la percepción que tienen los empresarios sobre la situación económica en general, y en forma particular, sobre su rama de actividad y sus empresas, y finalmente, 3) recoger información de primera mano sobre los obstáculos que impiden el crecimiento de sus negocios.

Los resultados de la encuesta permiten analizar la coyuntura del sector industrial a partir de tres indicadores claves: 1) los saldos netos de opinión de los empresarios sobre diferentes variables relacionadas con la producción, las ventas, los precios, las inversiones y el empleo. Estos indicadores se calculan en su forma simple y ponderada. 2) Un Índice de Confianza del sector industrial que, a través de un promedio de los saldos de opinión, nos indica que tan probable es que los empresarios aumenten su producción en el corto plazo, y 3) un Índice de Clima Empresarial que, al igual que en el caso del Índice de Confianza, resume en un indicador las percepciones que los empresarios tienen en cuanto al entorno en el cual desarrollan sus negocios, indicándonos en qué medida estos se sienten más o menos optimistas.

Tradicionalmente, este tipo de encuestas han sido de gran utilidad para el sector público en tanto sirven para predecir cambios en el ciclo económico y diseñar políticas públicas en función de ello; sin embargo, en las últimas décadas ha existido un creciente interés por parte del sector privado para desarrollar sus propias encuestas y hacer una lectura de la coyuntura económica desde su propia perspectiva.

Los resultados de esta encuesta sirven al sector industrial dominicano para tener claridad del panorama en el que se desenvuelve y cuáles son las principales dificultades a las que se enfrenta y por lo tanto estará en mejor posición de formular propuestas que estén en sintonía con las necesidades del sector y que contribuyan en forma directa a solucionar sus problemas y de esta forma continuar contribuyendo en forma importante al crecimiento de la economía nacional.

Con el lanzamiento de esta encuesta, elaborada y armonizada de acuerdo a estándares internacionales, el sector industrial dominicano da un salto de calidad que le permite compararse a los países más avanzados del área como Brasil, Costa Rica, Chile, Colombia y México, países en los cuales el sector de manufactura viene utilizando sus propios instrumentos de medición a través de los cuales participa activamente en el debate económico para influir en forma positiva en las políticas económicas nacionales.

En la encuesta se abordan empresas de veinte ramas de actividad industrial, siendo ellas:

1. Conservación, producción y procesamiento de carne
2. Aceites y Grasas
3. Productos Lácteos
4. Productos de Molinería
5. Cacao, Chocolate y Confeitería
6. Bebidas y Tabaco
7. Cartón
8. Textiles y Confección
9. Cuero y Calzado
10. Productos Químicos
11. Farmacéutica
12. Productos de Belleza
13. Caucho y Plástico
14. Productos Minerales, Metálicos y No Metálicos
15. Fabricación de Cemento, Cal y Yeso
16. Metales comunes
17. Maquinarias y Equipos
18. Fabricación de Muebles y Colchones
19. Energía y Combustible
20. Otras.