

Encuesta de Coyuntura Industrial

Primer trimestre de 2023

Informe de resultados



SIEC
Sistema de Información
Estadística de Conindustria

Conindustria dio a conocer los resultados de la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI) del I trimestre de 2023, la cual mostró el balance general de los principales indicadores que marcaron el desempeño de la manufactura venezolana para el lapso enero-marzo de 2023.

En la presentación de su presidente Luigi Pisella, resaltó que la manufactura sufrió una contracción del 1,5%, con relación a igual período del año 2022. El descenso estuvo determinado por los decrecimientos observados en los sectores fundición de metal y productos metálicos (-50,8%), madera y papel (-38,6%), químico (-20,9%), textil y calzado (-14,6) y otras industrias (-12,1%). Las áreas que mostraron incremento fueron: alimentos bebidas y tabaco (2,0%), maquinarias (3,7%), plástico y caucho (4,0%), farmacéutico (18,7%), autopartes (74,7%) y no metálicos (110%). Es importante destacar que en las industrias agrupadas en alimentos, bebidas, tabaco, químico, farmacéutico, plástico y metales, se concentra el 95% del total de la industria manufacturera privada en Venezuela.

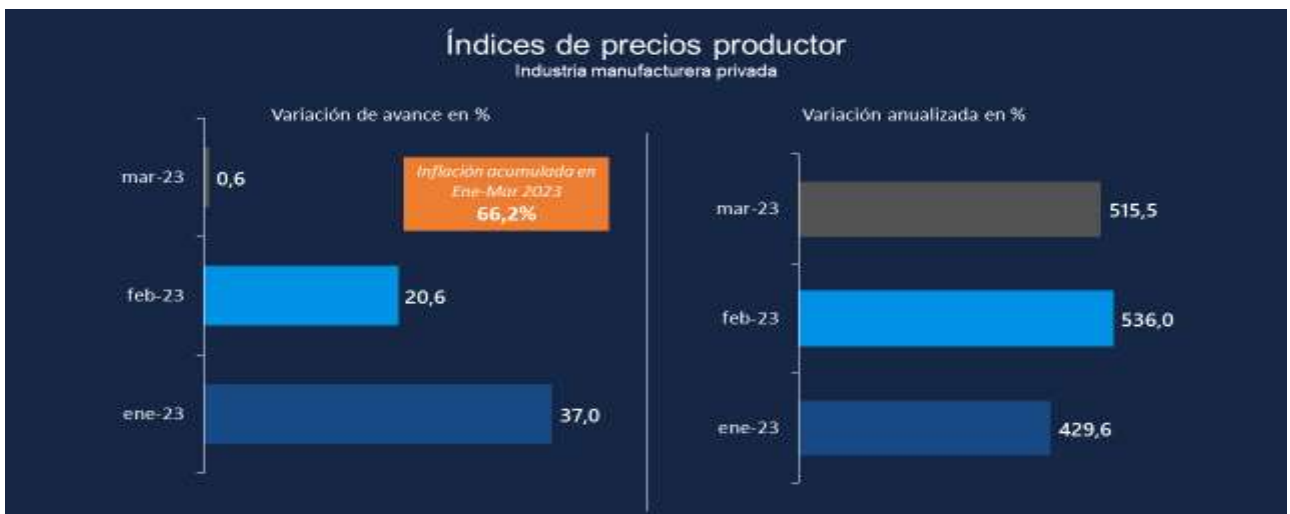


Visto el desempeño mensual, observamos que la industria venía desacelerándose desde noviembre pasado, a tal punto que en diciembre registró una importante contracción del 6,1%. En este contexto, la industria se contrajo 4,1% en enero, 1,9% en febrero y creció apenas 0,6% en marzo, lo que hizo que la caída del trimestre no fuera mayor.



La variable “precios” jugó un papel importante en el desempeño de la actividad manufacturera privada. En enero el Índice de Precios Productor (IPP) saltó un 37,0%. En febrero si bien se desaceleró, registró 20,6%, estabilizándose en marzo, cuando mostró solo una variación del 0,6%. Con estos resultados, el IPP acumula en los primeros tres meses de 2023 un 66,2%, y la variación anualizada del mes de marzo es de 515,5%.

El crecimiento del sector manufacturero guarda relación con el equilibrio en las variables macroeconómicas, por lo que el combate a la inflación es un requisito indispensable para que el crecimiento sea sostenido en el corto y mediano plazo. La industria manufacturera no escapa de esta situación que golpea intensamente a los hogares, por lo que estos deben orientar sus compras a lo esencial. Por esta razón los responsables de ejecutar y dirigir la política económica, deben intensificar los esfuerzos para minimizar el flagelo inflacionario.



Por otra parte, la industria manufacturera venezolana está asediada por un número importante de problemas que afecta la producción y limitan su productividad, entre los que destacan:

- El bajo poder adquisitivo que tienen los hogares venezolanos, tal como se comentó, producto de la elevada inflación que reportan tanto los entes oficiales como otras firmas dedicadas a la evaluación económica nacional.
- La falta de financiamiento del sistema financiero nacional, sea bancario o no. El proceso hiperinflacionario hizo desaparecer la cartera de créditos de la banca venezolana. Venezuela poseía una cartera de créditos en 2012 de unos USD 31.000 millones, un 23% del PIB de ese año, al cierre de marzo de 2023 la cartera de créditos es de apenas USD 860 millones un 0,9% del PIB estimado para 2023. De este monto, solo un millón de dólares es destinado a créditos a empresas manufactureras bajo la modalidad de las carteras dirigidas. Esta situación obliga a autofinanciarse frenando la capacidad de crecimiento. Los industriales estiman que se requieren de unos USD 5.000 millones, aproximadamente, para reactivar de manera sostenida la producción nacional.
- Alta presión tributaria. Las empresas están sometidas al pago de impuestos nacionales tipo ISRL, IVA, IGP, IGTF, municipales y los llamados parafiscales (Fona, Locti, deportes, IVSS, paro forzoso, Inces).
- Deficiencia de los servicios públicos básicos. Las empresas están sometidas a permanentes fallas en el suministro continuo de electricidad, agua, gas, telecomunicaciones y combustible, situación que dificulta la operación y logística en el proceso productivo, por lo que las empresas deben proveerse de maquinarias y equipos de generación eléctrica, así como de construcción de pozos de agua para paliar la situación y poder producir. Es importante destacar que el tema del combustible en el interior del país es muy caótico, a diferencia del área metropolitana de Caracas, donde se ha regularizado el suministro.
- Los productos que vienen del exterior no confrontan los problemas descritos anteriormente, además muchos de ellos están exonerados de aranceles, IVA y tasas, que, por supuesto, abaratan su entrada al mercado nacional. A esto se le suma la continua apreciación del tipo de cambio real que padece la economía venezolana, ya que los precios internos crecen con mayor velocidad que la tasa cambiaria, lo que da ventajas a los bienes que se importan. Finalmente, están los ilícitos comerciales, entre ellos el contrabando, que también se suma a la competencia desleal con respecto a los bienes producidos internamente por la industria nacional.



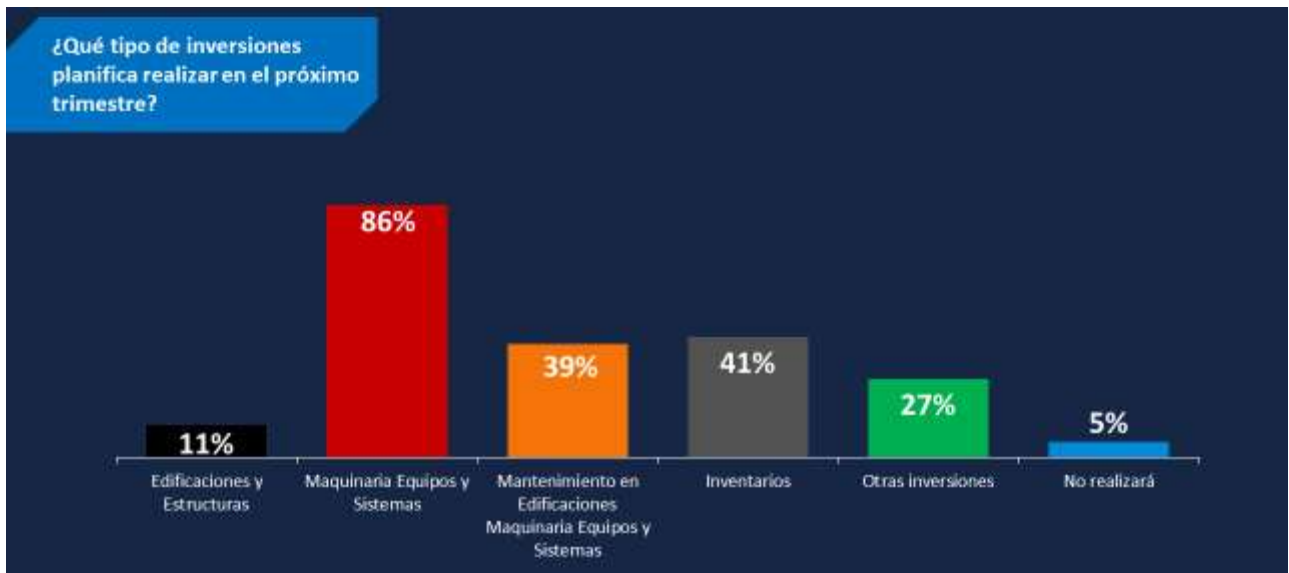
La situación antes descrita, hizo retroceder de manera importante el índice de confianza industrial (ICI) que mantuvo siete (7) trimestres consecutivos en terreno positivo. En el primer trimestre de 2023, el ICI se ubicó en -43,5. Ello como consecuencia de la caída de las expectativas de producción para todo lo que resta de 2023 (-63%) y la reducción de las solicitudes de pedidos del primer trimestre de 2023 (-64%), así como la subida (por encima de lo normal) de los inventarios de productos terminados (3%).



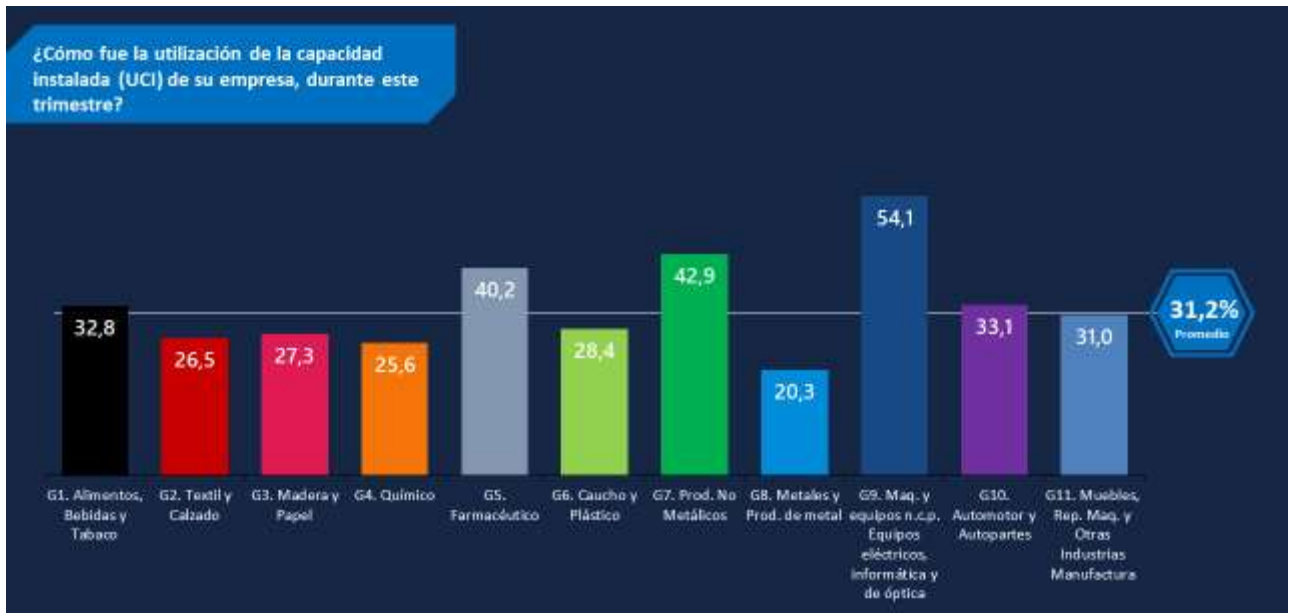
Durante el primer trimestre, los industriales se mostraron pesimistas en lo relativo al desempeño económico de su empresa. Esto se agravó cuando se indagó sobre su sector y sobre toda la actividad económica en general. No obstante, cuando se les consultó por la situación futura, mejoró sustancialmente la percepción.



Durante el trimestre en análisis no se realizaron importantes inversiones, pero los industriales estiman hacer desembolsos durante el segundo trimestre en maquinarias, equipos y sistemas, así como en mantenimiento de edificaciones.



El descenso del volumen de producción vino acompañado por un importante decrecimiento de la utilización de la capacidad instalada, que se ubicó en 31,2%, casi 8 puntos menos de lo registrado en el IV trimestre de 2022. Es importante destacar que el renglón alimentos bebidas y tabaco perdió 4,6 puntos, sector que tiene un elevado peso dentro del sector manufacturero venezolano.



Durante el periodo, las remuneraciones de la manufactura son muy similares al III y IV trimestre de 2022, por lo que se muestra un estancamiento de las mismas. Para la categoría de obrero y operador, la remuneración promedio fue de USD 173, un 21,8% mayor a lo observado en el primer trimestre de 2022. Para la categoría profesional y técnico fue de USD 335, un 2,1% **más**, y para la categoría gerente fue de USD 792, un 8,6% mayor a lo remunerado hace un año.

| Promedio de remuneraciones Industria Manufacturera Privada | | | |
|--|-------------------|-----------------------|-------------|
| | Obrero y Operador | Profesional y Técnico | Gerente |
| Niveles en USD | | | |
| I TRI 2021 | 78 | 172 | 414 |
| II TRI 2021 | 103 | 209 | 460 |
| III TRI 2021 | 125 | 254 | 524 |
| IV TRI 2021 | 138 | 283 | 539 |
| PROMEDIO 2021 | 111 | 229 | 484 |
| I TRI 2022 | 142 | 328 | 729 |
| II TRI 2022 | 150 | 308 | 783 |
| III TRI 2022 | 171 | 319 | 717 |
| IV TRI 2022 | 170 | 337 | 794 |
| PROMEDIO 2022 | 158 | 323 | 756 |
| I TRI 2023 | 173 | 335 | 792 |
| Variaciones anualizadas | | | |
| I TRI 2022 | 82,1 | 90,7 | 76,1 |
| II TRI 2022 | 45,6 | 47,4 | 70,2 |
| III TRI 2022 | 36,8 | 25,6 | 36,8 |
| IV TRI 2022 | 23,2 | 19,1 | 47,3 |
| 2022 | 42,3 | 41,0 | 56,2 |
| I TRI 2023 | 21,8 | 2,1 | 8,6 |

Las remuneraciones se estancan, ya que la industria no crece. Al detenerse, se dificulta el consumo de los hogares y este hace que la actividad económica en general se paralice. Por esta razón, urge diseñar y ejecutar políticas que dinamicen a la industria manufacturera, que es la fuente empleadora de más de 510 mil trabajadores de manera directa e indirecta.

Índices de Volumen, Precio y Valor

Cuadro 1

| Sistema de Indicadores de Volumen, Precio y Valor Industria Manufacturera Privada | | | | | | | | | | | | |
|--|---------|----------------------|--------------------|-------|----------------------|--------------------|-------|----------------------|--------------------|-------|----------------------|--------------------|
| | IVP | Var% intermensual | Var% anualizada | IPP | Var% intermensual | Var% anualizada | IPL | Var% intermensual | Var% anualizada | IQL | Var% intermensual | Var% anualizada |
| ene-21 | 24,2 | | | 48,0 | | | 44,2 | | | 58,1 | | |
| feb-21 | 48,2 | 99,2 | | 53,1 | 10,6 | | 53,1 | 20,1 | | 96,3 | 65,8 | |
| mar-21 | 44,3 | -8,1 | | 56,8 | 7,1 | | 56,3 | 6,1 | | 83,4 | -13,4 | |
| abr-21 | 65,9 | 48,8 | | 74,1 | 30,3 | | 75,5 | 34,1 | | 92,6 | 11,0 | |
| may-21 | 66,5 | 0,9 | | 91,3 | 23,3 | | 91,4 | 21,1 | | 77,1 | -16,7 | |
| jun-21 | 81,4 | 22,4 | | 94,8 | 3,8 | | 94,7 | 3,6 | | 91,1 | 18,2 | |
| jul-21 | 116,7 | 43,3 | | 113,0 | 19,2 | | 114,6 | 21,0 | | 108,0 | 18,5 | |
| ago-21 | 125,6 | 7,6 | | 123,5 | 9,2 | | 124,2 | 8,4 | | 107,2 | -0,8 | |
| sept-21 | 144,2 | 14,8 | | 125,0 | 1,3 | | 125,4 | 1,0 | | 121,8 | 13,7 | |
| oct-21 | 135,3 | -6,1 | | 131,7 | 5,4 | | 132,5 | 5,7 | | 108,3 | -11,1 | |
| nov-21 | 191,8 | 41,7 | | 142,8 | 8,4 | | 142,5 | 7,5 | | 142,8 | 31,9 | |
| dic-21 | 155,8 | -18,8 | | 146,1 | 2,3 | | 145,6 | 2,2 | | 113,4 | -20,5 | |
| ene-22 | 114,1 | -26,7 | 371,6 | 149,2 | 2,1 | 211,1 | 149,3 | 2,6 | 238,0 | 76,4 | -32,6 | 31,6 |
| feb-22 | 143,9 | 26,1 | 198,5 | 150,4 | 0,8 | 183,5 | 150,0 | 0,5 | 182,7 | 95,9 | 25,5 | -0,4 |
| mar-22 | 188,7 | 31,2 | 325,9 | 156,8 | 4,3 | 176,0 | 155,9 | 3,9 | 176,9 | 121,1 | 26,2 | 45,1 |
| abr-22 | 173,9 | -7,8 | 163,8 | 168,0 | 7,1 | 126,9 | 170,7 | 9,5 | 126,1 | 101,9 | -15,8 | 10,1 |
| may-22 | 216,5 | 24,5 | 225,6 | 188,2 | 12,0 | 106,1 | 188,3 | 10,3 | 106,0 | 115,0 | 12,8 | 49,1 |
| jun-22 | 254,3 | 17,5 | 212,3 | 212,7 | 13,0 | 124,4 | 209,7 | 11,3 | 121,3 | 121,3 | 5,5 | 33,1 |
| jul-22 | 242,3 | -4,7 | 107,6 | 224,6 | 5,6 | 98,7 | 223,8 | 6,7 | 95,3 | 108,3 | -10,7 | 0,3 |
| ago-22 | 324,9 | 34,1 | 158,7 | 264,6 | 17,8 | 114,3 | 258,4 | 15,5 | 108,0 | 125,7 | 16,1 | 17,3 |
| sept-22 | 375,9 | 15,7 | 160,8 | 309,0 | 16,8 | 147,2 | 298,9 | 15,7 | 138,3 | 125,8 | 0,0 | 3,2 |
| oct-22 | 390,2 | 3,8 | 188,3 | 335,1 | 8,5 | 154,5 | 292,0 | -2,3 | 120,3 | 133,6 | 6,2 | 23,5 |
| nov-22 | 559,8 | 43,5 | 191,8 | 408,8 | 22,0 | 186,3 | 384,2 | 31,6 | 169,7 | 145,7 | 9,0 | 2,1 |
| dic-22 | 615,2 | 9,9 | 295,0 | 606,5 | 48,4 | 315,2 | 577,4 | 50,3 | 296,7 | 106,5 | -26,9 | -6,1 |
| ene-23 | 551,1 | -10,4 | 382,8 | 822,1 | 35,5 | 451,0 | 790,9 | 37,0 | 429,6 | 73,3 | -31,2 | -4,1 |
| feb-23 | 832,0 | 51,0 | 478,3 | 976,7 | 18,8 | 549,5 | 954,1 | 20,6 | 536,0 | 94,0 | 28,3 | -1,9 |
| mar-23 | 1.105,3 | 32,8 | 485,6 | 999,3 | 2,3 | 537,3 | 959,5 | 0,6 | 515,5 | 121,8 | 29,5 | 0,6 |

(*) Cifras provisionales

*IQL: Índice de Volumen de la Producción

*IPP: Índice de Precios Productor

*IVP: Índice de Valor de la Producción

*Variación %: Variaciones porcentuales intermensuales y anualizadas