

Medellín, enero 21 de 2008

Informe Sector Textil

Análisis Económico de la Semana

MAPFRE | Crediseguro S.A.

Durante los últimos años los textiles colombianos han tenido que enfrentar tres grandes problemas que han venido golpeando significativamente sus ingresos: la revaluación, la firma del TLC y el contrabando de productos asiáticos que llegan desde Panamá. A estos problemas debemos añadir ahora una nueva dificultad y es la vulnerabilidad de las exportaciones de este sector frente a la situación política de Venezuela. Teniendo en cuenta la importancia que dicho sector representa para la economía nacional y que nuestra empresa cuenta con un gran número de compañías aseguradas dentro del mismo, se ha decidido elaborar un pequeño informe en el que se presentan cuáles pueden ser las perspectivas para el sector durante los próximos meses dada la información con la que contamos en esos momentos.

1. El Sector

La industria textil colombiana cuenta con un significativo número de empresas que fabrican una gran cantidad de productos finales que difieren mucho entre sí. No obstante suele identificarse al sector con la producción de los hilos y las telas que se utilizan posteriormente en la confección de prendas de vestir (camisas, vestidos, pantalones, etc.) y mercancías para el hogar (cortinas, toallas, muebles, etc.), vale la pena recordar que en la industria textil también se produce otro tipo de fibras que son utilizadas por las demás industrias en sus procesos de producción, tal y como ocurre en el caso del filtro de los cigarrillos, los filtros industriales, los aislantes, las bandas transportadoras, los empaques, las cuerdas, las redes y las alfombras, etc.

a. Coyuntura interna

La coyuntura interna resultó bastante favorable para las empresas colombianas. De acuerdo a la información suministrada por el DANE¹ en su último informe, en el periodo comprendido entre octubre de 2006 y octubre de 2007, se presentaron importantes crecimientos en las actividades de *Prendas de vestir, confecciones* y de *Fabricación de calzado*, que registraron un crecimiento real en su producción del 28.76% y del 10.45%, y en sus ventas del 38.25% y del 16.22% respectivamente. Este crecimiento se vio acompañado a su vez por un fuerte incremento en la actividad de *Hilatura, tejedura y acabado de productos textiles*, que presentó un crecimiento real en su producción del 9.33% y un crecimiento en sus ventas del 0.8%. También el *Curtido y preparado de cueros* presentó un crecimiento en su producción del 10.47% y en sus ventas del 8.19%. El resto de actividades presentaron variaciones menores.

Variación anual (%) de la producción y las ventas Octubre (2007 / 2006)

Clases industriales	Producción		Ventas	
	Nominal	Real ^a	Nominal	Real ^a
TOTAL NACIONAL				
Hilatura, tejedura y acabado de productos textiles	9,85	9,33	1,42	0,80
Otros productos textiles	2,05	10,19	0,91	9,06
Tejidos y artículos de punto y ganchillo	-0,21	4,13	7,69	12,38
Prendas de vestir, confecciones	20,08	28,76	29,03	38,25
Curtido y preparado de cueros	1,92	10,47	-0,18	8,19
Fabricación de calzado	11,44	10,45	17,26	16,22
Artículos de viaje, bolsos y artículos similares	-4,23	0,10	-3,36	1,11

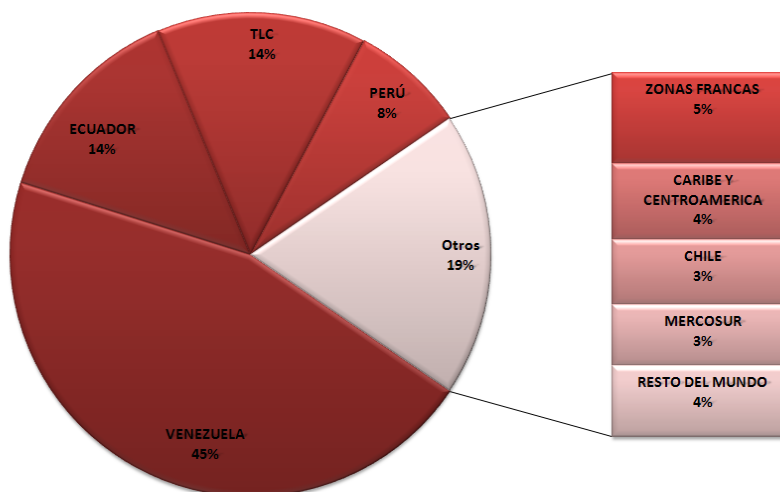
Fuente: DANE - MMM

¹ DANE. Boletín de prensa. Muestra Mensual Manufacturera – octubre de 2007. Bogotá D.C., 19 de diciembre de 2007.

Este comportamiento fue consistente con el que se esperaba para el sector y evidencia las buenas condiciones por las que pasó la economía colombiana a finales del año pasado.

b. Coyuntura Externa

EXPORTACIONES COLOMBIANAS DE TEXTILES (%)
ENE-SEP 2007



El comportamiento externo no fue tan bueno para los textileros colombianos como se esperaba. Según una noticia publicada el pasado 27 de diciembre de 2007, el director de la Cámara Textil de la ANDI reconoció que el 2007 fue un año difícil comparado con el 2006 y que las exportaciones hacia los Estados Unidos fueron de unos US\$ 75.6 millones, cifra que presentaría un decrecimiento de un 30% respecto del año inmediatamente anterior. Según dicha información, la no aprobación del TLC con Colombia, la revaluación y la competencia de otras regiones habrían reducido duramente las exportaciones, mientras que el contrabando habría ocasionado pérdidas en el mercado nacional. Según el Ministerio de Comercio Exterior, entre enero y septiembre de 2007 las exportaciones del sector textil colombiano ascendieron a US\$324,4 millones de dólares, destacándose sobre todo las exportaciones que nuestro país realiza hacia sus vecinos continentales y hacia los países que están asociados en el TLC. De esta manera, las exportaciones hacia Venezuela representaron 45% de las exportaciones totales, mientras que hacia el Ecuador y los Estados Unidos representaron el 14% del total cada una. También se destacaron las exportaciones a Perú, país hacia el que Colombia país destinó el 8% de sus exportaciones en el último año.

Productos con alta concentración en Venezuela y participación en las compras totales de Venezuela

Capítulo	% de Vz en el mundo	Particip. De las expo Col en las Impto de Vz
01 -Animales Vivos	99%	98%
02 -Carne y despojos comestibles	97%	54%
04 -Lácteos	91%	19%
07 -Hortalizas	76%	39%
87 -Vehículos	73%	12%
60 -Tejidos de punto	49%	55%

Fuente: ANALDEX con datos de ALADI

Teniendo en cuenta la acusada dependencia que muestra el sector frente a las exportaciones a Venezuela, hay que mencionar que según una investigación realizada por ANALDEX² con motivo de la fuerte crisis

² ANALDEX. Análisis de las exportaciones colombianas a Venezuela. Documento 1062. Diciembre 12 de 2007.

diplomática que se ha venido presentando entre dicho país y Colombia, se detectó que uno de los sectores donde más se va a sentir el impacto de la crisis política son los sectores de *Confecciones* -que según estimativos de la entidad finalizó el 2007 con exportaciones a Venezuela por US247 millones- y de *Tejido de punto* -que según la misma entidad presenta una fuerte concentración en sus exportaciones hacia Venezuela. Se recomienda por tanto reducir la exposición de Crediseguro S.A. en las mencionadas actividades.

2. Perspectivas para el sector

Dadas la actual coyuntura económica colombiana e internacional se considera que la situación de las empresas del sector dependerá de qué tanto dependan estas de sus exportaciones y en qué país concentren la mayoría de sus ventas, siendo menos riesgosas aquellas que venden la mayor parte de su producto en Colombia. Las perspectivas no se ven tan claras, sin embargo, para las empresas que exportan la mayor parte de su producto hacia los Estados Unidos y/o Venezuela:

Hacia los Estados Unidos, porque a pesar de que la aprobación del TLC con Colombia puede significar la apertura de nuevos mercados y la materialización de nuevas oportunidades comerciales, la posible recesión del susodicho país significará un menor consumo y por tanto una menor demanda de bienes externos (i.e. el tratado se aprobaría en un mal momento, por lo que no se podrían aprovechar las mencionadas oportunidades). Hacia Venezuela, porque la crisis diplomática entre ambos países terminará por generar consecuencias comerciales para Colombia, sobre todo si la vecina República Bolivariana se decide a sustituir sus importaciones textiles por mercancías mexicanas. Se considera, sin embargo, que las empresas que exporten hacia otros países pueden ver mejorados sus ingresos en el corto plazo como consecuencia de la devaluación que generará la salida de capitales del país como consecuencia de la crisis en los Estados Unidos.

En cuanto a las empresas que venden la mayoría de sus productos en Colombia, vale señalar que aunque las perspectivas económicas no son tan buenas como las del año inmediatamente anterior, todavía se sigue apostando porque el país registrará durante este año un crecimiento ligeramente superior al 5%, por lo que no queda sino esperar que las empresas de este sector sigan presentando un buen desempeño, eso sí, siempre y cuando no se contraiga en sobre manera el producto como consecuencia de la menor dinámica global y los aumentos de tasas de interés por parte del Banco de la República.