

### La incertidumbre obstaculiza el desarrollo del sector empresarial y la atracción de inversión arrancando el 2025

- La Encuesta de Opinión Industrial Conjunta – EOIC de la ANDI muestra que, para enero de 2025, el desempeño de los empresarios continúa bajo un clima de incertidumbre, tal como ha venido siendo desde la mitad del año 2022.
- En enero de 2025 el 62,7% de los encuestados calificó la situación actual de la empresa como buena y apenas el 30,9% de los participantes prevé mejores expectativas en el inmediato futuro. Esto refleja un deterioro, dado que en 2024 la cifra era del 35,9%.
- En el primer mes del año, el 26,6% de las empresas señalaron que su operación ha sido afectada por la inseguridad. Se calcula que, en promedio, el costo de este fenómeno representa el 1,8% de sus ventas.
- Los principales aspectos de inseguridad que afectaron a las empresas en enero de 2025 fueron: bloqueo en las vías (74,3%), dificultad para acceder a algunas zonas (45%) e impedimentos para transportar bienes (44,3%).
- El 71,1% de las empresas reportó incrementos en los costos logísticos en enero de 2025 frente al mismo mes del 2024, de entre el 5 y el 20%

*“El país necesita que se implemente de manera urgente una estrategia diseñada*

*para acelerar el crecimiento económico, que incluya a todos los sectores productivos y que, además, esté acompañada de un ambiente de certidumbre jurídica y fiscal, así como de seguridad física y energética. Lo anterior, debe ser una decisión contundente que nos permita perfilarnos como un país altamente competitivo y atractivo para la inversión, tal y como hemos venido señalando desde la ANDI en repetidas ocasiones”, señaló Bruce Mac Master, presidente de la ANDI.*

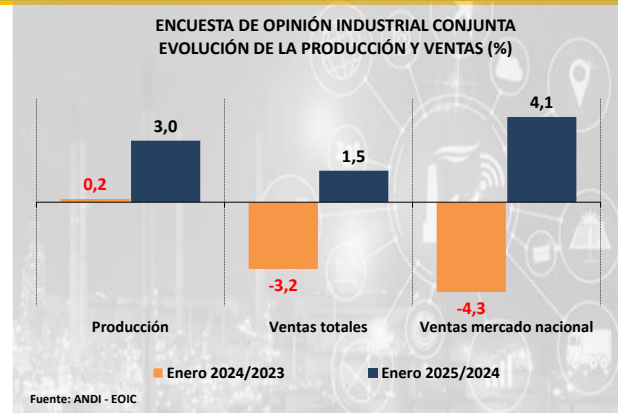
La economía colombiana terminó el 2024 con un crecimiento moderado, al reportar una tasa de crecimiento del PIB de 1,7% en el año completo. Las principales actividades económicas que jalonaron positivamente la economía fueron: agropecuario (8,1%), actividades de entretenimiento (8,1%), y administración pública, defensa y salud (4,2%). Contrasta con lo anterior, el comportamiento negativo en minería (-5,2%), industria manufacturera (-2,1%) e información y comunicaciones (-0,8%). Es importante mencionar que las actividades que cayeron son altas generadoras de empleo. Con este nivel de crecimiento económico estamos muy lejos de la tendencia histórica del país y de las tasas que necesita Colombia para lograr un desarrollo económico y social, y generar empleos de calidad.

También, observamos que la formación bruta de capital fijo (inversión) creció 7,6% en 2024

situando la tasa de inversión en 17,2% como porcentaje del PIB. No obstante, en 2014, la inversión como porcentaje del PIB era de 23,4%. Es importante mencionar que altos niveles de inversión son sinónimo de altos niveles de crecimiento económico.

Al iniciar el 2025, la coyuntura económica del país estuvo marcada por tensiones geopolítica entre Colombia y Estados Unidos; incrementos en la inseguridad; grandes dudas sobre la seguridad energética; una agenda legislativa intensa, donde la reforma a la salud provocó una crisis del sector; una reforma laboral que tiene como objetivo aumentar los costos en la contratación, en lugar de enfocarse en la generación de empleo y la reducción de la informalidad, y, una compleja situación de las finanzas públicas. Todo lo anterior, genera un ambiente de incertidumbre que obstaculiza el desarrollo del sector empresarial y la atracción de inversión.

Este es el panorama que enfrenta la actividad manufacturera al iniciarse el año 2025. Recordemos que la industria ha atravesado una compleja situación registrando tasas negativas durante 24 meses. Afortunadamente desde diciembre de 2024, el sector comienza a revertir esta tendencia. Para el mes de enero de 2025 la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) reporta que la producción manufacturera aumentó 3,0%, y que las ventas totales y las ventas para el mercado nacional registran tasas de 1,5% y 4,1%, respectivamente.



Por su parte, los resultados de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE reportaron para el mes de enero de 2025 un crecimiento de la producción industrial de 1,9% y las ventas totales 1,4%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de -4,3% y -3,9%, respectivamente.

Con respecto a otros indicadores de la economía encontramos que el inicio de 2025 es positivo, el comercio al por menor tuvo un crecimiento de 10,2%; las exportaciones totales presentaron un aumento del 4,3%, y dentro de estas, las industriales incrementaron 24,9%.

Asimismo, la demanda de energía no regulada de la industria registró una variación positiva de 1,7%, a pesar de que la demanda de energía total disminuyó -0,5%.

Adicionalmente, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) registró un crecimiento de 2,6% para el mes de enero de 2025. Este indicador hace un año fue de 1,7%. La actividad económica estuvo jalonada principalmente por las actividades terciarias con un crecimiento del 3,9%. Dentro de estas, los sectores que registran un crecimiento positivo son:

administración pública, salud y actividades recreativas (6,2%) y comercio, transporte y alojamiento (5,2%). Adicionalmente, las actividades secundarias, compuestas por la industria manufacturera y la construcción, crecieron tan solo 0,5%.

En contraste, las actividades primarias registraron una caída del -0,1% para el mismo periodo. Recordemos que las actividades primarias están compuestas por el sector agropecuario y el sector minero-energético.

Por lo anterior, desde la ANDI hemos venido insistiendo en la necesidad de implementar urgentemente una estrategia para acelerar el crecimiento económico que tenga en cuenta todos los eslabones de la economía, y que, además esté acompañada de un ambiente de certidumbre jurídica, fiscal, seguridad física y que garantice el abastecimiento de los recursos minero-energéticos.

Adicionalmente, en el mes de enero, realizamos un módulo de preguntas especiales para indagar sobre las perspectivas de crecimiento de este año y adicionalmente sobre temas de gran preocupación para el sector empresarial como son la seguridad física y los costos logísticos.

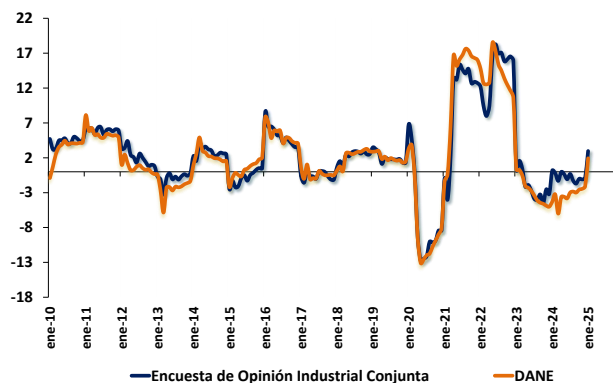
Veamos ahora los resultados de la EOIC para el mes de enero de 2025:

### Producción y Ventas

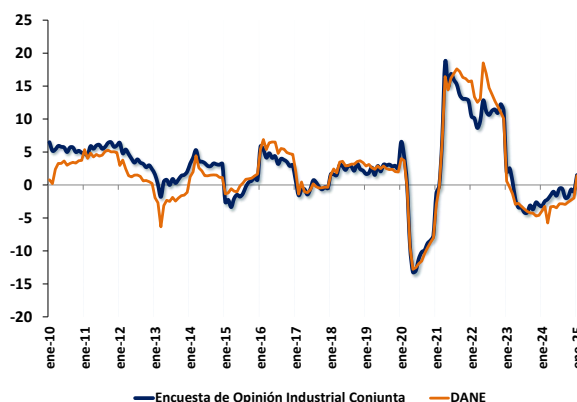
De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC), que la ANDI realiza con ACICAM, ACOPLASTICOS, ANDIGRAF y CAMACOL, en el mes de enero de 2025, comparado con el mismo mes de 2024, la

producción aumentó 3,0%, las ventas totales crecieron 1,5% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno aumentaron 4,1%. En el año inmediatamente anterior, estas tasas eran de 0,2%, -3,2% y -4,3% respectivamente.

PRODUCCIÓN REAL DE LA INDUSTRIA



VENTAS REALES DE LA INDUSTRIA



Al analizar el comportamiento por sectores encontramos un desempeño heterogéneo. En particular, sectores como el de la refinación de petróleo e insumos para la construcción, siguen rezagados; siendo estas actividades productivas de gran relevancia para el país al generar grandes encadenamientos que impulsan a otros sectores y, a su vez, son grandes generadores de empleo.

ANDI, ACOPLÁSTICOS,  
ANDIGRAF, ACICAM, CAMACOL

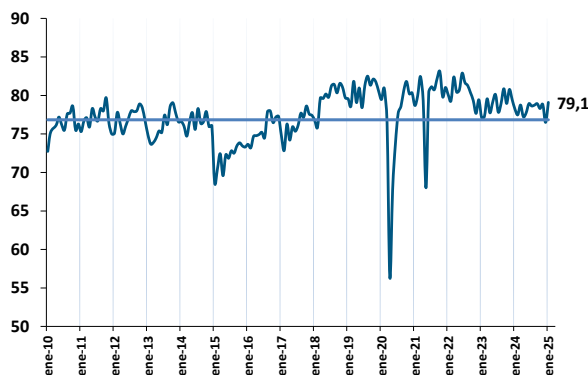
ENCUESTA DE OPINIÓN INDUSTRIAL CONJUNTA  
CRECIMIENTO REAL  
ENERO 2025 / ENERO 2024  
PORCENTAJES DE RESPUESTAS (\*)

SECTOR	PRODUCCION	VENTAS TOTALES	VENTAS MERCADO NACIONAL
Alimentos	4,2	5,0	3,1
Papel, cartón, y sus productos	-1,4	0,1	-2,9
Refinación de petróleo, mezcla de combustibles	-7,2	-7,9	-7,5
Sustancias y productos químicos	3,0	1,3	10,8
Farmacéuticos, sustancias químicas medicinales	-7,1	-4,4	-7,1
Otros productos minerales no metálicos	-9,8	-7,5	-5,1
Productos metalúrgicos básicos	-8,2	-14,9	-6,2
Productos elaborados de metal	-2,6	-1,8	12,6
Aparatos y equipo eléctrico	28,0	33,3	24,4
<b>TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA</b>	<b>3,0</b>	<b>1,5</b>	<b>4,1</b>

## Utilización de la Capacidad Instalada

En enero de 2025 el indicador de uso de la capacidad instalada se situó en 79,1%, por encima al observado en el mismo mes del año anterior (78,2%) y del promedio histórico de utilización de capacidad instalada (76,8%).

UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD INSTALADA (%)



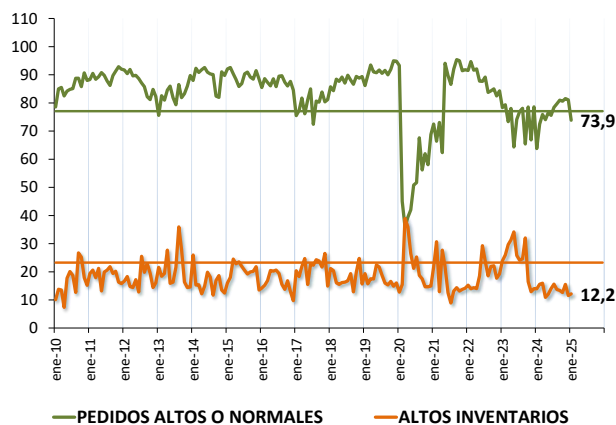
Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

## Inventarios y Pedidos

Respecto a los indicadores de inventarios y pedidos, encontramos que en el mes de enero de 2025 el 73,9% de la producción encuestada califica sus pedidos como altos o normales, cifra significativamente superior a la registrada en el mismo mes del 2024 (63,8%), sin embargo, se encuentra por debajo del promedio histórico (77,1%). Esto refleja una mejora en la demanda, pero aun es insuficiente para alcanzar una plena recuperación económica.

En el caso de los inventarios, estos son calificados como altos por el 12,2% de la producción manufacturera, mientras que, en enero de 2024, esta cifra se encontraba en 13,9%.

INDICADORES DE LA DEMANDA POR PRODUCTOS MANUFACTUREROS (%)



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

## Clima de Negocios

La situación de la industria manufacturera también se refleja en la percepción de los empresarios sobre el clima de negocios, como lo muestran los indicadores de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC). En efecto, en enero de 2025 el 62,7% de los encuestados califica la situación actual de la empresa como buena, superior al 59,7% observado en enero de 2024.

Por su parte, el porcentaje de empresas que prevé una mejor situación en el inmediato futuro refleja un deterioro, debido a que en enero de 2025 se situó en 30,9%, por debajo al observado en el mismo mes de 2024 (35,9%). Es decir, los empresarios manifiestan incertidumbre desde mitad del año 2022.

#### INDICADORES DE CLIMA DE LOS NEGOCIOS (%)



Fuente: Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

### Obstáculos para la actividad productiva

Para el primer mes de 2025, los principales obstáculos que enfrentaron los empresarios en el desarrollo normal de su actividad son en su orden: falta de demanda, costo y suministro de materias primas, volatilidad de la tasa de cambio, incertidumbre por las reformas en curso y la situación política del país, infraestructura y costos logísticos, inseguridad, estrategia agresiva de precios y comercialización, contrabando y competencia desleal, costos financieros y escasez de mano de obra y costos laborales altos.

#### PRINCIPALES PROBLEMAS DE LA INDUSTRIA ENERO 2025



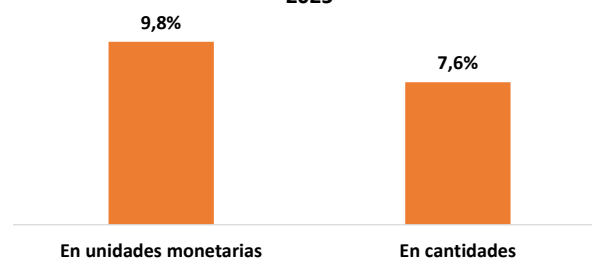
Fuente: EOIC

### Pregunta especial

En este módulo especial de la EOIC le preguntamos a los empresarios sobre sus decisiones y perspectivas ante el comportamiento de la economía en lo corrido del 2025. Para esta edición, incluimos preguntas relacionadas con las expectativas de crecimiento de la producción, así como una sección ampliada sobre seguridad y costos logísticos, considerando su creciente relevancia para el sector empresarial colombiano.

Los resultados muestran que las empresas encuestadas esperan un crecimiento promedio de su producción para 2025 en unidades monetarias del 9,8%. En términos de cantidades, las expectativas de crecimiento son del 7,6%, los datos fueron ponderados por las ventas de cada empresa encuestada. Estas cifras reflejan un moderado optimismo por parte del sector empresarial frente al desempeño productivo para el presente año.

#### Expectativas de crecimiento de la producción para 2025



Fuente: EOIC enero 2025

### Seguridad

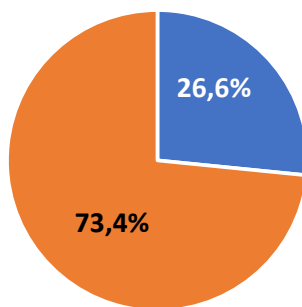
La seguridad continúa siendo un aspecto fundamental que afecta la actividad económica tanto en las regiones como en las ciudades principales del país.

Le preguntamos a los empresarios si su empresa se ha visto afectada por los problemas

de inseguridad en lo corrido del 2025. El 73,4% manifestaron que no se han visto afectados, mientras que el 26,6% señalan que sí han sido impactados por este problema.

En promedio, el costo de la inseguridad para las empresas, considerando tanto las medidas preventivas como las pérdidas ocasionadas, representa en promedio, 1,8% de sus ventas.

#### En lo corrido del 2025, ¿su empresa se ha visto afectada por el problema de inseguridad?

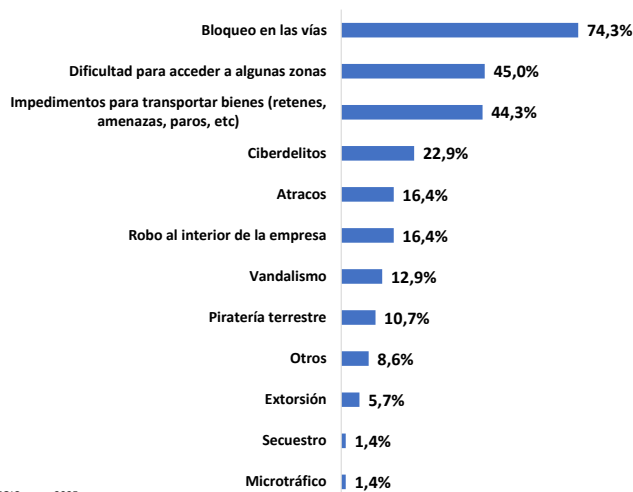


■ Sí ■ No

Fuente: EOIC enero 2025

Para profundizar sobre este tema, indagamos sobre cómo se manifiestan los problemas de inseguridad en el desarrollo normal de la actividad productiva. Encontramos que los principales aspectos de inseguridad que afectan el desempeño de las empresas en 2025 son: bloqueo en las vías (74,3%), dificultad para acceder a algunas zonas (45%), impedimentos para transportar bienes (44,3%), ciberdelitos (22,9%), atracos (16,4%), robo al interior de la empresa (16,4%), vandalismo (12,9%), piratería terrestre (10,7%), extorsión (5,7%), secuestros (1,4%) y microtráfico (1,4%), entre otros (8,6%).

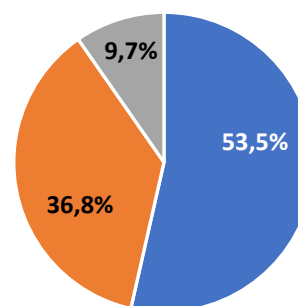
#### Principales problemas de inseguridad que afectan el desempeño normal de las empresas



Fuente: EOIC enero 2025

En cuanto a las medidas para contrarrestar el problema de inseguridad, el 53,5% de los empresarios responde que sí ha tomado medidas, el 36,8% indica que no lo ha hecho, mientras que el 9,7% contempla tomar acciones a futuro.

#### ¿Su empresa ha tomado medidas para contrarrestar el problema de inseguridad?



■ Sí ■ No ■ Lo contempla a futuro

Fuente: EOIC enero 2025

Las empresas reportan que las principales medidas que usan para contrarrestar el problema de inseguridad en 2025 son las políticas y/o procedimientos de seguridad (33,8%); la seguridad física (vigilancia privada, personal) (28,6%); los sistemas de video vigilancia (23,4%); la modificación de rutas y

horarios (18,2%); la ciberseguridad (seguridad informática) (18,2%); la capacitación del personal (14,3%); la coordinación con autoridades y fuerza pública (14,3%); el uso de escoltas y acompañamiento (10,4%); la vigilancia y monitoreo satelitales o GPS (10,4%); el control de acceso a las instalaciones (10,4%); y los frentes y comités de seguridad (8,1%); entre otros.

Descripción de las medidas de seguridad



Fuente: EOIC enero 2025

Para profundizar, observamos que varias regiones de Colombia reportan importantes afectaciones por problemas de inseguridad. La encuesta, que consultó sobre los incidentes ocurridos durante los primeros meses del año, reveló los siguientes porcentajes de afectación por regiones:

- **Santander:** 30,8% de los afiliados fueron afectados.
- **Valle del Cauca:** 30,8% de las empresas encuestadas sufrieron problemas de inseguridad.
- **Bogotá-Cundinamarca-Boyacá:** 30,6% de las empresas afiliadas reportaron afectaciones.

- **Cauca y Caldas:** 28,6% de las empresas en ambas regiones reportaron incidentes.
- **Bolívar:** 25% de las empresas afiliadas experimentaron problemas de seguridad.
- **Antioquia:** 24,2% de las empresas afiliadas respondieron afirmativamente.

Estos resultados evidencian que la inseguridad continúa siendo un desafío significativo para el sector empresarial colombiano. Adicionalmente, las regiones más afectadas por problemas específicos son:

- **Bloqueo en las vías:** Las regiones más impactadas son Bolívar (40%), Risaralda-Quindío (37,5%) y Cauca (33,3%).
- **Dificultad para acceder a zonas:** Más crítico en Santander (28,6%), Valle del Cauca (21,1%), Risaralda-Quindío (18,8%) y Bogotá-Cundinamarca-Boyacá (17,5%)
- **Ciberdelitos:** Con mayor incidencia en Antioquia (16,3%), Atlántico-Magdalena (15,0%) y Risaralda-Quindío (12,5%)

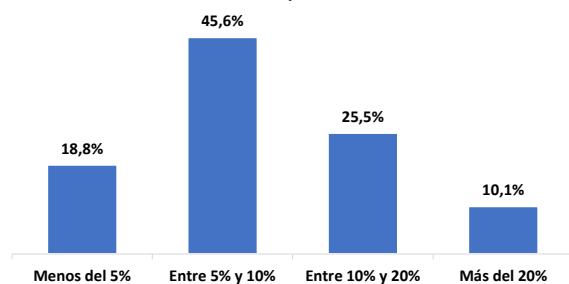
Los datos revelan que la movilidad y el acceso son los aspectos más afectados por la inseguridad, impactando directamente la cadena logística y la operación normal de las empresas colombianas. Los bloqueos viales y las dificultades de acceso a ciertas zonas representan casi el 50% de los problemas de seguridad reportados, evidenciando un desafío crítico para la operatividad empresarial en el país.

### Costos logísticos

Un nuevo aspecto relevante incluido en la encuesta de 2025 es el impacto de los costos logísticos en las operaciones empresariales. Este tema no fue abordado en la encuesta de 2024, lo que refleja la creciente importancia de la logística y la distribución en el contexto económico actual.

Cuando preguntamos a los empresarios cuánto han aumentado sus costos logísticos en lo corrido del año frente al mismo periodo del año anterior, encontramos que el 45,6% reporta incrementos entre el 5% y 10%, el 25,5% señala aumentos entre el 10% y 20%, el 18,8% indica incrementos menores al 5%, y el 10,1% reporta aumentos superiores al 20%.

¿En qué porcentaje aumentaron sus costos logísticos frente al mismo periodo de 2024?



Fuente: EOIC enero 2025

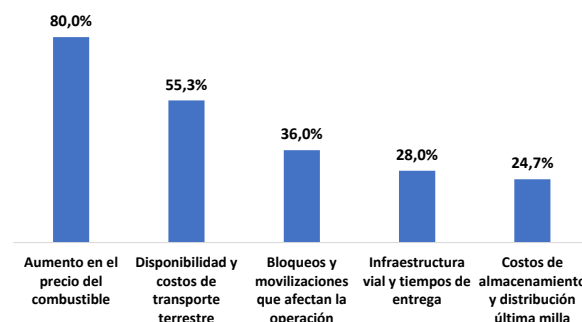
Entre los principales factores que han impactado los costos de transporte, encontramos que el 80% de los empresarios señalan que el precio del combustible es el principal factor de encarecimiento logístico. Esto refuerza la necesidad de continuar con una mayor exploración e inversión en alternativas energéticas para garantizar el abastecimiento.

Asimismo, el 55,3% manifestó que la disponibilidad y costos de transporte terrestre es otra causa, lo que puede reflejar una escasez

de oferta, una alta carga regulatoria o una mayor demanda de servicios logísticos.

Un 36% menciona bloqueos y movilizaciones, lo que evidencia que la estabilidad social y política sigue siendo un factor clave y determinante en la logística nacional. Le siguen problemas de infraestructura y tiempos de entrega (28%) y costos de almacenamiento y distribución última milla (24,7%).

Principales factores que han impactado los costos de transporte de las empresas



Fuente: EOIC enero 2025

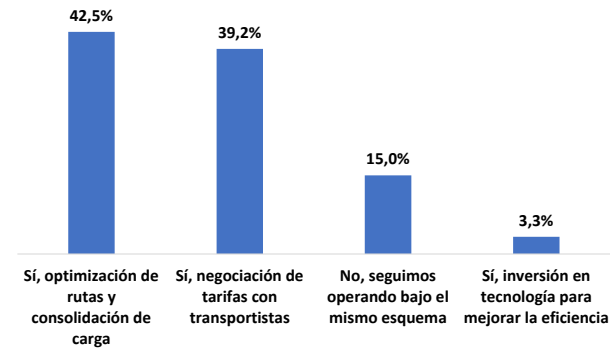
Frente a esta situación, las empresas han implementado diversas estrategias para mitigar el impacto del aumento de costos logísticos. El 42,5% ha optado por la optimización de rutas y consolidación de carga, lo que indica una tendencia a mejorar la eficiencia en la distribución. El 39,1% ha negociado tarifas con transportistas, reflejando un esfuerzo del sector privado por mantener márgenes de rentabilidad en un entorno de costos elevados.

Solo el 3,3% de las empresas encuestadas ha invertido en tecnología, lo que sugiere que aún hay margen para incrementar la digitalización y automatización en logística. Finalmente, el 15% de las empresas no ha implementado estrategias, lo que puede indicar restricciones



presupuestarias o una falta de alternativas viables.

¿Ha implementado estrategias para mitigar el impacto del aumento de costos logísticos?



Fuente: EOIC enero 2025

En conclusión, nuevos desafíos como los bloqueos viales y el aumento en los costos logísticos emergen como factores que impactan significativamente el desempeño del sector empresarial en 2025. Las expectativas de crecimiento para el año reflejan un optimismo moderado, mientras se continúa implementando estrategias para hacer frente a los retos en materia de seguridad y logística.