



BOLETÍN ESTADÍSTICO MENSUAL

Octubre de 2008

Contenido

- 1 Despachos Nacionales**
- 2 Despachos Empacado y Granel**
- 3 Despachos Zonas y Departamentos**
- 4 Despachos Segmentos**
- 5 Producción**
- 6 Informe Especial**
- 7 Anexo Estadístico**

DESPACHOS NACIONALES

Para el mes de octubre de 2008 los despachos de cemento en Colombia fueron de 748.880 toneladas, presentándose una recuperación frente a los niveles evidenciados durante los pasados meses de agosto (719.885 toneladas) y septiembre (720.868 toneladas).

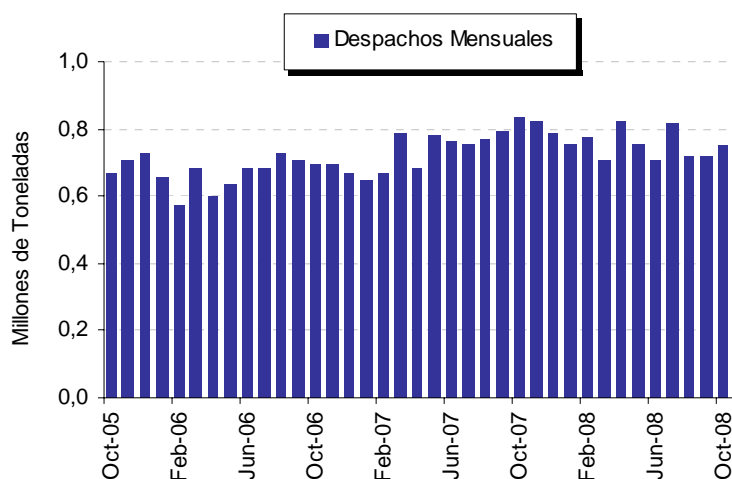
La recuperación en los despachos, frente a los resultados de los últimos dos meses estuvo asociado a varios factores: por una parte, el mayor número de días hábiles (26) del mes de octubre; adicionalmente, la recuperación en la demanda de constructores y contratistas, la cual ha estado favorecida por el auge en la construcción de destinos diferentes al habitacional (hoteles, oficinas, centros comerciales, bodegas, etc.).

Adicionalmente, debe advertirse que los despachos de cemento durante este mes se han visto afectados por la temporada de invierno, la cual retrasa la ejecución de las obras y en consecuencia, el consumo del producto.

Igualmente, el menor ritmo de la actividad constructora, reflejado en una caída de 8% en el área total licenciada aprobada para el acumulado a agosto, así como la caída en el consumo de los hogares, producto de la desaceleración de la actividad económica, han afectado el consumo de cemento, frente a los altos niveles observados durante el año 2007.

Por día hábil, se observa para el mes de octubre unos despachos de 28.803 toneladas/día, registrándose una caída de 10,3% frente al mes de octubre de 2007, y un crecimiento de 3,5% con respecto a igual mes de 2006.

Por su parte, los despachos acumulados de cemento durante los diez primeros meses del año alcanzaron 7.529.302 toneladas, equivalente a un crecimiento del 0,7% respecto a igual período del año 2007. Mientras que para el período de doce meses atrás, los despachos de cemento totalizaron 9.139.383 toneladas de cemento, significando un incremento anual del 3,3%.



Sin embargo, al obtener la variación frente al mes de octubre de 2007 se observa una caída en los despachos del 10,3%; pese a lo cual, debe tenerse en cuenta que este último mes representó un máximo histórico en la demanda del material (835.077 toneladas), la cual estuvo favorecido por el auge del sector de la construcción durante el 2007. Por su parte, frente al mes de octubre de 2006 se registra un crecimiento de 7,7%.

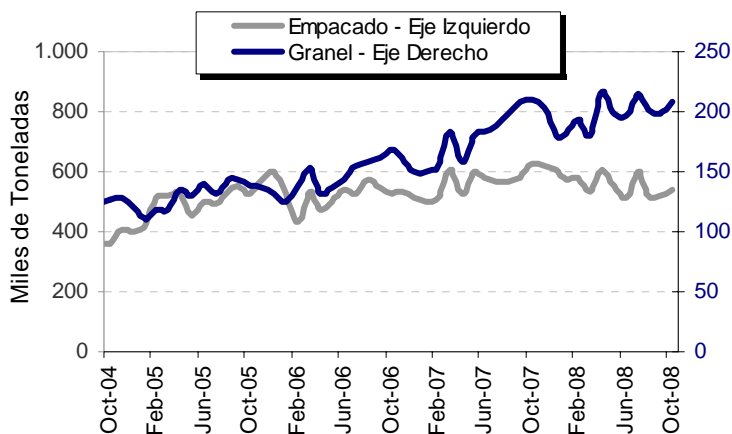
EMPACADO Y GRANEL

Durante el mes de octubre de 2008, el consumo de cemento a granel evidenció una leve caída del 0,8%, frente a igual mes del año 2007, equivalente a 209.133 toneladas y una participación en el mercado del 27,9%, una de las mas altas de los últimos ocho años.

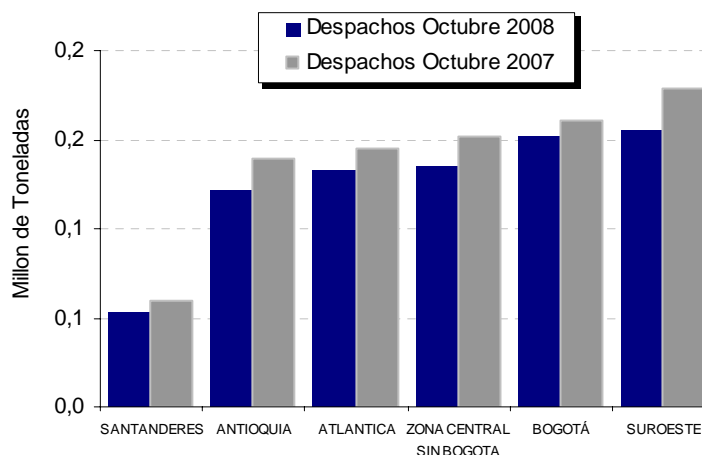
Para el acumulado enero-octubre de 2008 los despachos de cemento a granel totalizaron 1.990.632 toneladas, significando un importante crecimiento anual del 9,6%.

Por su parte, los despachos de cemento empacado durante el mes de octubre presentaron una caída anual del 13,5%, significando un consumo de 539.747 toneladas y una participación de mercado del 72,1%.

Para el período enero-octubre de 2008, los despachos de cemento empacado fueron de 5.538.669 toneladas, presentando un descenso del 2,2% con respecto a igual período de 2007.



Las zonas de mayor descenso durante el mes fueron Antioquia, con una variación negativa del 12,7%, equivalente a unos despachos de cemento de 121.579 toneladas y la zona Suroeste, al registrar una caída en los despachos del 13,0%, y un consumo de 155.542 toneladas.



ZONAS Y DEPARTAMENTOS

Comportamiento Zonal

En cuanto a los despachos regionales de cemento, Bogotá registró el menor descenso en el consumo con una variación anual de -5,6% y un consumo de 151.501 toneladas durante el mes de octubre.

Por su parte, la Costa Atlántica (con un consumo de 132.721 toneladas para el mes de octubre), la Zona Central sin Bogotá (135.148 toneladas) y Santanderes (52.389 toneladas) presentaron caídas del 8,4%, 10,9% y 12,3%, respectivamente, frente al mes de octubre de 2007.

Comportamiento Departamental

El descenso evidenciado en la zona Suroeste se atribuye al departamento de Valle, el cual registró una caída en los despachos de cemento del 16,0% equivalente a 78.184 toneladas (50% de participación en los despachos zonales). Así mismo, el departamento de Quindío contribuyó negativamente al bajo desempeño de la zona al registrar una caída en el consumo del 37,9%, totalizando 6.639 toneladas de cemento durante el mes de octubre de 2008.

Por otro lado, Caldas, presentó un crecimiento del 5,0% en la demanda de cemento, totalizando unos despachos de 25.584 toneladas (16,4% de participación en los despachos de la zona Suroeste).

Para la Costa Atlántica, se destaca el buen comportamiento de San Andrés con un crecimiento en los despachos de cemento del 52,5% durante el mes, equivalente a unos despachos de 2.499 toneladas. Sin embargo, el departamento de Córdoba registró una caída del 28,7%, en el

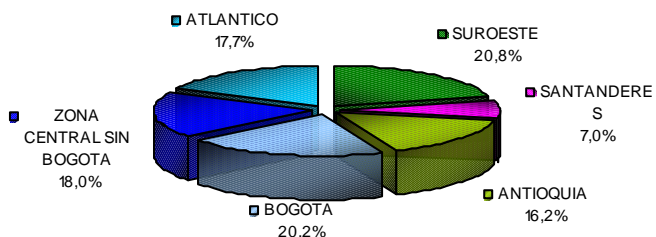
consumo (14.488 toneladas), contribuyendo negativamente al desempeño de la zona.

Despachos Acumulados

Para el acumulado enero-octubre de 2008, el mayor dinamismo en los despachos zonales de cemento se presentó en la Costa Atlántica (1.399.846 toneladas), Zona Central sin Bogotá (1.390.698 toneladas), Bogotá (1.470.949 toneladas) y Antioquia (1.241.935 toneladas), las cuales registraron incrementos del 8,6%, 3,7%, 2,2% y del 0,2%, respectivamente, frente a igual período de 2007.

Por su parte, las zonas de Santanderes (519.762 toneladas) y Suroeste (1.506.113 toneladas) evidenciaron caídas en los despachos, con variaciones del 2,8% y 8,0%, frente al período enero-octubre de 2007.

**Participación en el Mercado
 Enero - Octubre de 2008**

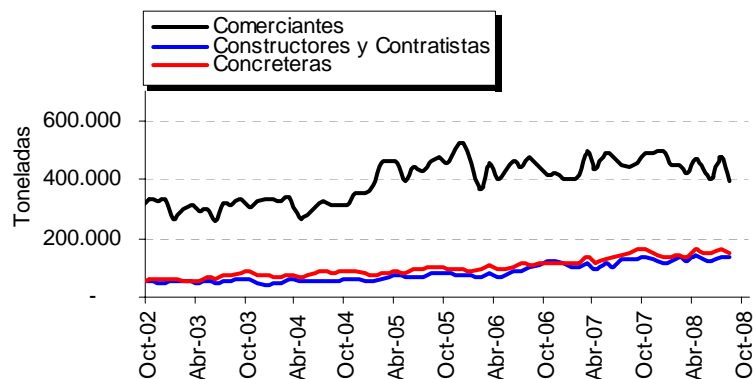


Por departamentos, el mejor desempeño para el acumulado de los diez primeros meses del año estuvo a cargo de Bolívar (383.910 toneladas), Atlántico (412.002 toneladas), Cesar (143.571 toneladas) y Cundinamarca (486.342 toneladas), con variaciones del 19,2%, 17,9%, 14,3% y 11,3%, respectivamente, frente al acumulado a octubre de 2007.

SEGMENTOS

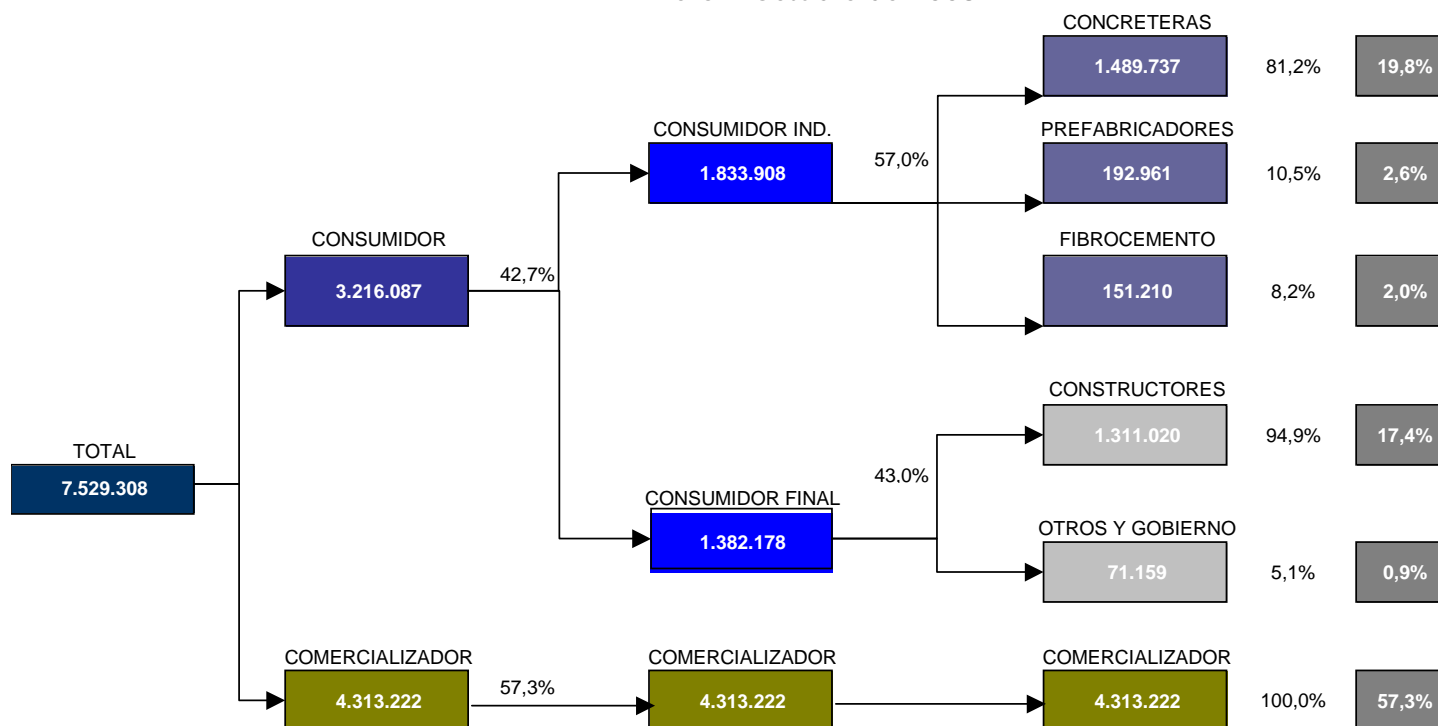
Para el décimo mes del año, los despachos de cemento al segmento de constructores y contratistas presentaron la menor caída del mercado, con una variación anual de -0,1%, significando unos despachos de cemento de 135.134 toneladas, y una participación en el mercado del 18,1%. Pese al descenso observado frente al nivel de un año atrás, este mes de octubre se ubicó como el tercer mejor mes del año y el cuarto más alto de los últimos ocho años.

Por su parte, los despachos correspondientes al acumulado enero-octubre de 2008 fueron de 1.311.020 toneladas, significando un crecimiento anual del 14,1%, el más alto del mercado y una participación del 17,2% en los despachos totales.



Por otro lado, el segmento de concreteteras evidenció una variación en los despachos de -7,5% frente al mes de octubre de 2007, obteniendo unos despachos de cemento de 149.432 toneladas, y una participación del 20,0%. Al acumulado de los diez primeros meses del año, el segmento de concreteteras presentó un crecimiento del 9,4%, significando unos despachos de 1.489.737 toneladas y una participación del 19,8%.

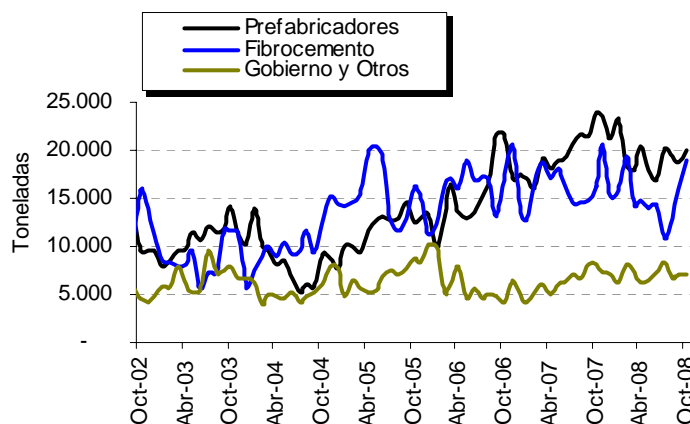
PARTICIPACIÓN DE LOS DESPACHOS DE CEMENTO SEGÚN SEGMENTO DE CONSUMO
 Enero – Octubre de 2008



Fuente: ICPC

En cuanto al segmento de comerciantes, se registró durante el mes de octubre una caída del 14,6%, equivalentes a 417.736 toneladas demandadas (55,8% de participación en el mercado). Para el acumulado enero-octubre, el consumo de cemento registró un descenso de -5,2%, ubicándose en 4.313.222 toneladas, con una participación del 57,3%.

Por su parte, el segmento de prefabricadores registró un descenso en los despachos de -16,5%, equivalente a un total de 20.082 toneladas para octubre (participación del 2,7%). Los despachos acumulados fueron de 192.961 toneladas, significando una caída del 1,8%, frente a igual período de 2007 y una participación del 2,6%.

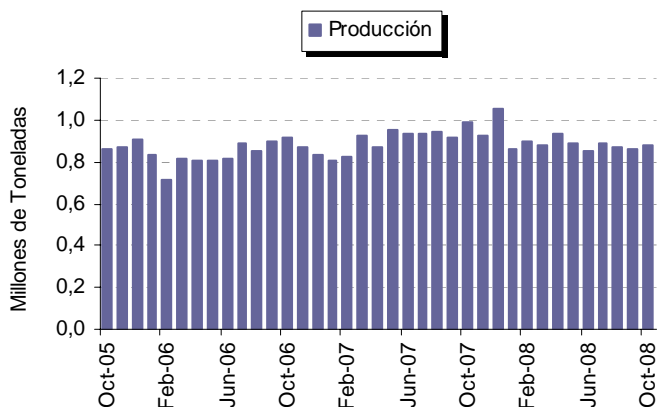


Finalmente, los segmentos de fibrocemento y otros presentaron un comportamiento positivo durante el mes de octubre, al registrar una variación anual del 15,8% y 6,7%, respectivamente, y consumos de 18.885 y 6.711 toneladas, respectivamente (3,4% de participación en el mercado). No obstante, para el acumulado enero-octubre, el segmento de fibrocemento registró una caída del 5,6% (151.210 toneladas), mientras que Otros, evidenció un positivo comportamiento, con una variación anual de 23,5% (64.175 toneladas).

PRODUCCIÓN

Durante el mes de octubre del año 2008, la producción de cemento gris en Colombia fue de 882.104 toneladas, presentando una caída del 10,7% frente a igual mes de 2007.

Para el acumulado de los diez primeros meses del año, la producción de cemento registró un total de 8.803.497 toneladas, equivalentes a una caída del 3,1% frente a igual período de 2007. Para el período de doce meses a octubre de 2008, la producción de cemento gris totalizó 10.784.046 toneladas, equivalente a un crecimiento del 0,1% frente al año terminado en octubre de 2007.



INFORME ESPECIAL

Estacionalidad y Tendencia de los Despachos de Cemento Gris en Colombia

El papel de la estacionalidad es fundamental en el análisis de las series de tiempo, puesto que determina las propiedades estadísticas de las mismas.

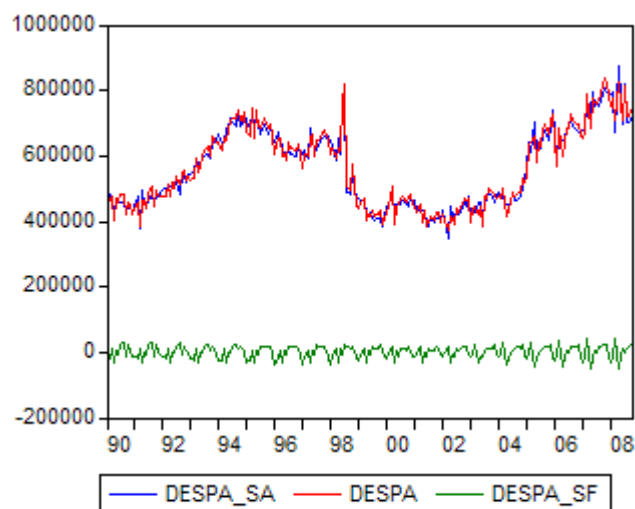
La estacionalidad puede definirse como aquellos movimientos sistemáticos que se repiten con cierta frecuencia en una serie con temporalidad menor a un año. Tales movimientos pueden ser causados, entre otras cosas, por el efecto del calendario cuando algunas festividades están fijadas en fechas determinadas como la navidad, o incluso por factores climáticos.

Desestacionalización de la Serie

Utilizando la serie mensual de despachos nacionales de cemento, se procedió a desestacionalizar la serie aplicando el método Census X12. En el Gráfico 1 se presentan la serie real (DESPA), la serie desestacionalizada (DESPA_SA) y el componente estacional (DESPA_SF).

Se observa del gráfico que la serie ajustada es más suave, ya que está libre de los componentes estacionales, sin embargo, pese a la presencia del factor estacional, este efecto no es de mayor magnitud para el caso de los despachos de cemento en Colombia. En particular, la estacionalidad explica 0,6% de los despachos de cemento, esto es, de cada 100 toneladas despachadas, 0,6 se atribuyen a un factor estacional.

Gráfico 1



En la Tabla 1 se presenta el factor estacional promedio de la muestra para los doce meses del año. Se observa un comportamiento negativo para los meses de enero, febrero, abril, mayo, junio y diciembre, siendo los más negativos los meses de abril y enero.

Tabla 1

Factor Estacional	
Mes	X12
Enero	-22.895
Febrero	-14.099
Marzo	18.291
Abril	-35.068
Mayo	-3.420
Junio	-5.287
Julio	13.090
Agosto	16.625
Septiembre	9.457
Octubre	18.686
Noviembre	13.509
Diciembre	-8.134

Uno de los factores más influyentes en el comportamiento de estos meses está relacionado con los días festivos de cada mes. En general, la Semana Santa hace que el mes de abril tenga tan sólo 23 días hábiles, afectando negativamente los despachos de cemento en el mes.

De igual manera, la temporada de vacaciones y los días festivos durante diciembre y enero generan una disminución en las ventas de cemento durante estos meses. Así mismo, los meses de mayo y junio evidencian un bajo desempeño, asociado a la temporada de vacaciones, y las lluvias.

Por otra parte, los meses de octubre y marzo se presentan como los de mejor desempeño, en razón del mayor número de días hábiles. A su vez, julio y agosto evidencian un factor estacional positivo, lo cual podría atribuirse a factores climáticos: el verano facilita las condiciones para la construcción.

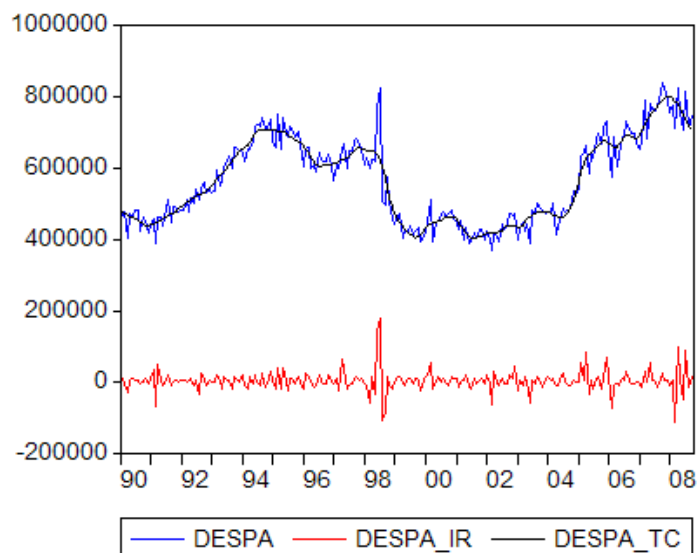
El mes de noviembre a su vez, presenta un componente estacional positivo, pese a ser uno de los meses de menor número de días hábiles durante el año. Lo anterior podría estar asociado a factores climáticos (septiembre y octubre son meses de lluvias, mientras que para noviembre el invierno cede, impulsando nuevamente el consumo de cemento). Adicionalmente, dado que diciembre es un mes de vacaciones, muchas de las obras se empiezan a ejecutar desde el mes de noviembre, con el fin de terminar a tiempo las metas y el presupuesto del año.

Tendencia y Componente Irregular

Por último, se procedió a calcular la tendencia (DESPA_TC) y el componente irregular (DESPA_IR) para la serie de despachos de cemento gris. Del Gráfico 2 se puede observar un ciclo que inicia en los primeros años de la década de los noventa y finaliza al término de la misma.

Este primer ciclo se caracteriza por ser de corta duración y gran amplitud, y estuvo caracterizado por el boom del sector de la construcción y de la economía en general, el cual alcanzó su pico máximo en 1994, y por la profunda crisis económica y financiera de finales de los noventa.

Gráfico 2



Posteriormente, se observa una prolongada parálisis en los despachos de cemento a partir del año 1999, consecuente con la crisis del sector de la construcción.

Sin embargo, a partir del año 2004 inicia un cambio positivo en la tendencia de los despachos de cemento, alcanzando durante el año 2007 un pico máximo, llegando incluso a superar el nivel de mediados de los noventa.

A partir de la segunda mitad del año 2008 se empieza a evidenciar una leve desaceleración en el ritmo de crecimiento de los despachos, completando cuatro años de crecimiento

consecutivo de la serie. Lo anterior podría marcar el inicio del ciclo descendente, consecuente con el menor ritmo de la actividad económica, sin embargo, no se espera una caída en el consumo a niveles semejantes del observado a finales de los noventa.

Del componente irregular de la serie de despachos (DESPA_IR) se observa la mayor desviación positiva durante el mes de julio del año 1998, mes en el cual se alcanzó un nivel de 820.918 toneladas, esto es, un 31% por encima del nivel de la tendencia de largo plazo.

Sorprendentemente, para el siguiente mes de agosto de 1998, se observa la mayor desviación negativa de los despachos respecto a su tendencia, alcanzando un nivel en los despachos de 505.502 toneladas, 16% por debajo de la tendencia de largo plazo.

RESUMEN ESTADÍSTICO DEL MES

Segmento	Octubre 2008 Toneladas	Variación Anual	Acumulada Enero Octubre 2008 Toneladas	Variación Anual	Anualizado a Octubre 2008 Toneladas	Variación Anual
DESPACHOS						
Empacado	539.747	-13,5%	5.538.669	-2,2%	6.765.519	0,7%
Granel	209.133	-0,8%	1.990.632	9,6%	2.373.864	11,6%
TOTAL	748.880	-10,3%	7.529.302	0,7%	9.139.383	3,3%
PRODUCCIÓN						
Cemento	882.104	-10,7%	8.803.497	-3,1%	10.784.046	-0,1%
SEGMENTOS						
Concreteras	149.432	-7,5%	1.489.737	9,4%	1.773.607	11,7%
Prefabricadores	20.082	-16,5%	192.961	-1,8%	237.846	2,9%
Fibro cemento	18.885	15,8%	151.210	-5,6%	187.080	-3,5%
Constructores y contratistas	135.637	-0,1%	1.311.020	14,1%	1.556.362	12,4%
Gobierno	398	-77,2%	6.984	-36,1%	9.753	-36,5%
Comerciantes	417.736	-14,6%	4.313.222	-5,2%	5.298.942	-1,3%
Otros	6.711	6,7%	64.175	23,5%	75.799	28,5%
TOTAL	748.880	-10,3%	7.529.308	0,7%	9.139.388	3,3%
DEPARTAMENTOS						
Norte de Santander	15.966	-16,8%	162.948	-11,3%	199.816	-10,3%
Santander	36.423	-10,1%	356.814	1,7%	434.917	5,3%
Cesar	14.450	-0,1%	143.571	11,3%	171.461	13,2%
Bolívar	37.593	-0,3%	383.910	17,9%	461.205	20,8%
Atlántico	36.791	-8,3%	412.002	14,3%	496.300	15,3%
Guajira	7.273	-1,6%	79.576	7,7%	94.638	6,4%
Magdalena	12.509	-10,8%	122.850	-2,9%	148.281	-2,1%
Córdoba	14.488	-28,7%	161.872	-9,0%	203.754	-2,5%
Sucre	7.118	-23,1%	81.334	-2,3%	99.783	-3,5%
San Andrés	2.499	52,5%	14.731	19,2%	16.924	-0,5%
Bogotá	151.501	-5,6%	1.470.949	2,2%	1.761.548	4,0%
Cundinamarca	47.912	-9,9%	486.342	11,0%	587.563	14,9%
Meta	21.505	-10,6%	217.470	7,0%	262.639	10,1%
Tolima	19.393	-0,1%	169.441	-0,8%	206.077	1,6%
Boyacá	18.626	-17,7%	205.605	0,1%	254.344	4,6%
Casanare	8.592	-9,8%	103.468	7,2%	126.372	9,0%
Huila	12.496	-20,4%	139.437	-5,7%	176.389	-0,1%
Caquetá	3.523	-11,9%	34.497	-6,7%	43.061	-0,8%
Arauca	3.101	-4,6%	34.438	-18,0%	44.049	-11,7%
Guaviare	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Antioquia	120.467	-11,7%	1.219.279	0,7%	1.470.744	4,1%
Chocó	1.112	-62,1%	22.656	-22,4%	28.950	-16,3%
Caldas	25.584	5,0%	221.337	-1,4%	273.052	1,2%
Valle	78.184	-16,0%	783.604	-6,5%	957.153	-3,7%
Risaralda	16.991	-14,7%	188.944	3,7%	228.360	4,8%
Quindío	6.639	-37,9%	70.419	-25,3%	90.794	-18,2%
Cauca	11.654	-5,4%	104.904	-11,7%	130.233	-9,2%
Nariño	13.889	-15,1%	119.393	-22,3%	148.494	-18,8%
Putumayo	2.601	23,7%	17.512	-31,9%	22.483	-28,5%
TOTAL	748.880	-10,3%	7.529.302	0,7%	9.139.382	3,3%

Fuente: Instituto Colombiano de Productores de Cemento - ICPC