

- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

MERCADOS **PYME** /2017 - 18

[illegible]

es, papel y cartón • Otros productos minerales no metálicos • Imprentas y editoriales • Alimentos • Cuero y calzado • Maquinaria eléctrica y no eléctrica • Productos químicos • Productos metálicos • Vehículos y autopartes • Muebles • Confecci-

Actividad Pyme

La Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2015 contó con la participación de 204 establecimientos de la industria cárnica del país. De estos, la mayoría continuó siendo Pyme (un 67.6%, equivalente a 138 establecimientos), un 24% (49 establecimientos) fueron grandes establecimientos y solo un 8.3% (17 establecimientos) fueron microestablecimientos.

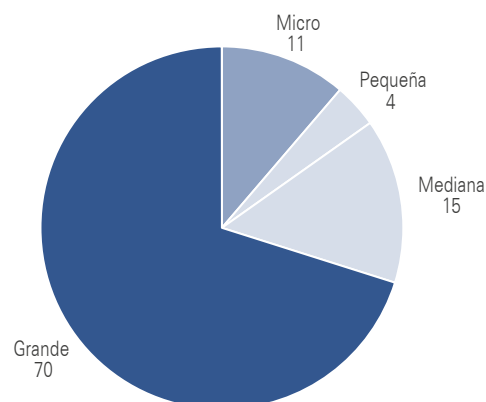
De acuerdo con la EAM-2015, la producción bruta del sector de cárnicos ascendió a \$7.1 billones en 2015 (precios de 2006). Así, esta se expandió en un 4.9% en el último año. Allí crecieron tanto la producción de los grandes establecimientos (5.3%), como la de los establecimientos Pyme (6.4%). Así, los establecimientos grandes siguieron generando la gran mayoría de la producción bruta del sector en 2015 (un 73.8%, equivalente a \$5.2 billones). En cuanto a los Pyme, estos mantuvieron su participación en la producción en un 18.4% (\$1.3 billones), mientras que los microestablecimientos disminuyeron marginalmente su peso al 7.9% (\$559.413 millones).

Por su parte, el valor agregado generado por la industria cárnica del país sumó \$2.3 billones en 2015. Ello es consistente con expansiones del 2.1% en el último año, las cuales se explican por incrementos en los establecimientos Pyme (8.9%) y los grandes establecimientos (6.6%). En términos de participaciones, los grandes establecimientos continuaron siendo los que más valor agregado generaron en 2015 (un 70.1%, equivalente a \$1.6 billones). Por su parte, los Pyme produjeron el 18.6% (\$421.848 millones) y los microestablecimientos solo el 11.3% (\$255.391 millones).

Paralelamente, el personal ocupado por el sector en 2015 creció un 2% frente a 2014, alcanzando las 33.117 personas. Allí se observaron importantes dinamismos en los microestablecimientos (17%), pero expansiones más moderadas en el personal ocupado en los establecimientos Pyme (4.6%) y los grandes establecimientos (1.1%).

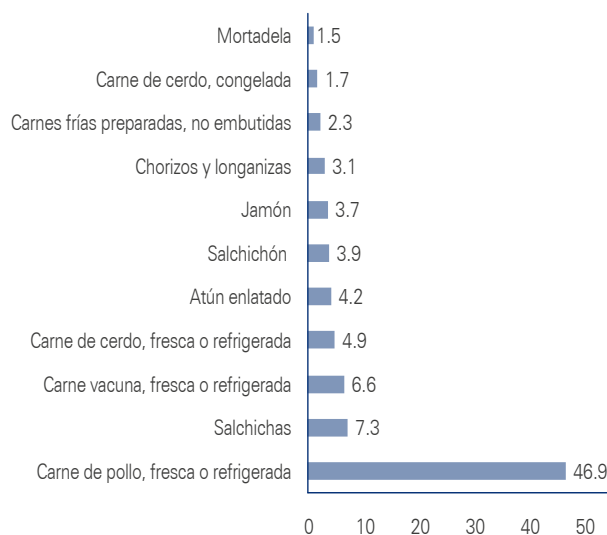
Por último, la canasta de productos ofrecidos al público por parte de los industriales del sector continuó siendo prácticamente la misma de los últimos años, evidenciando elevadas concentraciones

Productos cárnicos Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Productos cárnicos Principales productos (% del total, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

en pocos productos. En efecto, en 2015, la carne de pollo continuó siendo el producto más ofrecido (con un 46.9% del total), seguida de las salchichas (7.3%), la carne vacuna fresca o refrigerada (6.6%) y la carne de cerdo fresca (4.9%).

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

Durante el año 2015, los grandes establecimientos y los establecimientos Pyme del sector registraron un nivel similar de eficiencia. Ambos tipos de establecimientos transformaron cerca del 32% de su producción bruta en valor agregado (en línea con el 32.2% del resto de la industria). Pese a esto, la dinámica difirió por tipo de establecimiento en el último año.

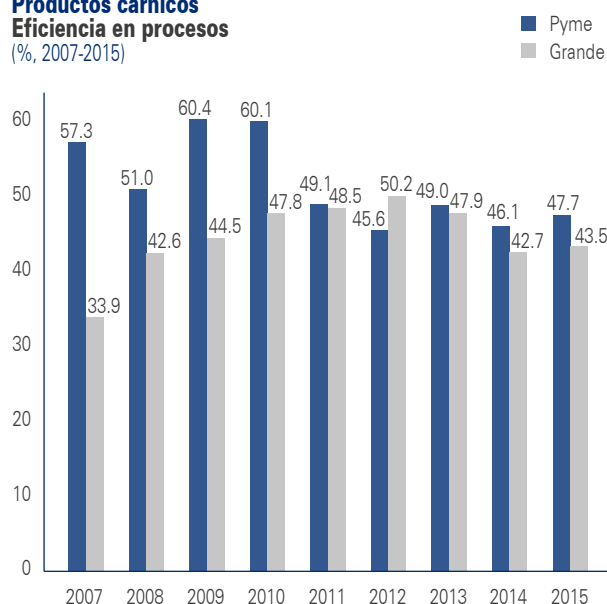
En el caso particular de los grandes establecimientos, estos aumentaron sus niveles de eficiencia durante el año 2015. Los indicadores sectoriales de Anif muestran que estos pasaron de transformar el 29.9% de su producción bruta en valor agregado en 2014 al 30.3% en 2015. En línea con ello, el indicador de eficiencia en procesos pasó del 42.7% en 2014 al 43.5% en 2015.

Algo similar ocurrió con la eficiencia del segmento Pyme. Allí se pasó de convertir el 31.6% de la producción bruta en valor agregado en 2014 al 32.3% en 2015. Con ello, el indicador de eficiencia en procesos se expandió del 46.1% en 2014 al 47.7% en 2015.

Así las cosas, el sector presentó ganancias de eficiencia. Ello estuvo asociado a una mayor utilización de maquinaria y equipo tecnológico, pues la intensidad del capital aumentó de \$71 millones de activos/trabajador en 2014 a \$72.6 millones en 2015. Ello contrarrestó el estancamiento en el valor agregado por trabajador durante 2014-2015 (\$68.4 millones).

A nivel de grandes establecimientos, un trabajador promedio pasó de generar \$61.5 millones de valor agregado en 2014 a \$64.8 millones en 2015. De esta manera, un trabajador promedio produjo \$2.570 de valor agregado por cada \$1.000 que le pagaron en 2014 y 2015. El costo del trabajo como proporción de la producción bruta disminuyó del 9.6% en 2014 al 9.1% en 2015. Entre tanto, la intensidad del capital cayó marginalmente de \$78 millones de activos/trabajador en 2014 a \$77.8 millones en 2015.

Productos cárnicos
Eficiencia en procesos
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

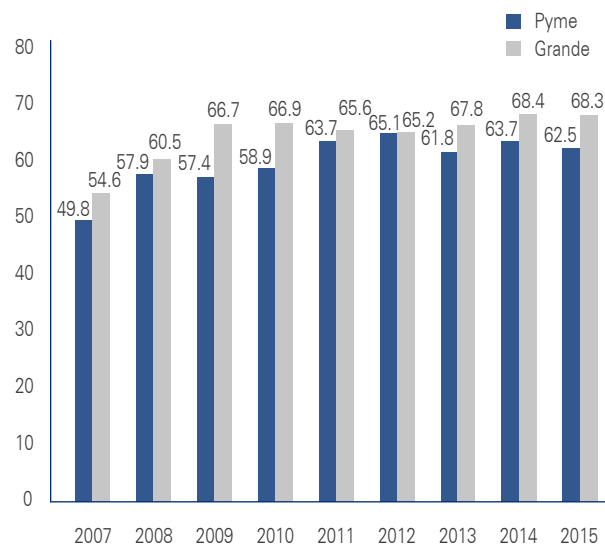
Los establecimientos Pyme también ganaron eficiencia, en la medida en que un trabajador promedio pasó de generar \$47.8 millones de valor agregado en 2014 a \$49.7 millones en 2015. Sin embargo, dicho trabajador pasó de producir \$2.590 de valor agregado por cada \$1.000 que le pagaron en 2014 a \$2.530 en 2015, al mismo tiempo que su costo laboral unitario se redujo al 9.9% como proporción de la producción bruta durante 2015 (vs. 10% en 2014). Por su parte, el indicador de intensidad del capital aumentó de \$50.5 millones en activos/trabajador en 2014 a \$57.7 millones en 2015.

• Relaciones de costo

En el año 2015, la estructura de costos de los establecimientos Pyme estuvo compuesta de la siguiente manera: i) los costos de las materias primas utilizadas les representaron el 62.5% de sus ventas; y ii) los costos laborales (salarios y prestaciones) les pesaron el 10.1% de estas. Por su parte, los costos de los grandes establecimientos se distribuyeron así: i) los costos de las materias primas utilizadas les representaron el 68.3% de sus ventas; y ii) los costos laborales (salarios y prestaciones) representaron el 9.6% de estas.

Productos cárnicos

Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

De esta forma, los costos de producción representaron entre un 70%-80% de las ventas en ambos casos (72.6% en los establecimientos Pyme y 77.9% en los grandes establecimientos), con lo cual la rentabilidad que obtuvieron de sus respectivos procesos productivos fue próximo al 20%-30% de las ventas.

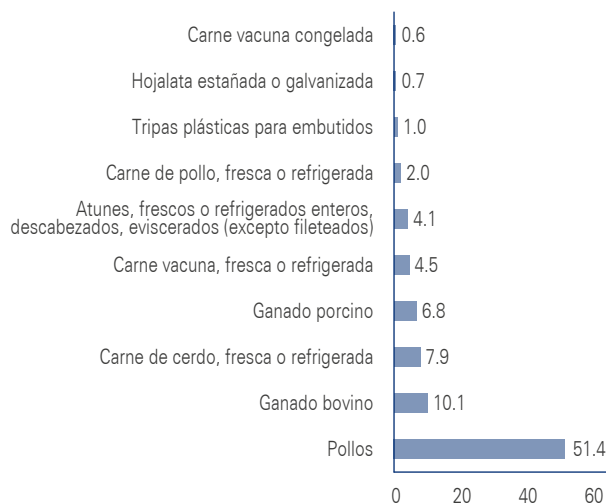
Materias primas

Los pollos continuaron siendo la materia prima más utilizada por los industriales del sector en 2015. Estos representaron el 51.4% del total, seguidos de lejos por el ganado bovino (10.1%) y la carne de cerdo (7.9%). Otras materias primas utilizadas por los establecimientos del sector, aunque en menor proporción, fueron el ganado porcino (6.8%), la carne vacuna fresca o refrigerada (4.5%) y los atunes frescos o refrigerados (4.1%).

Por su parte, las materias primas importadas siguieron siendo muy poco utilizadas por los establecimientos del sector en 2015. Del valor total de las materias primas empleadas, estas representaron apenas un 2%. En el caso de los grandes establecimientos, esta cifra alcanzó el 4.5%, pero en el

Productos cárnicos

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector
(%, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

de los establecimientos Pyme llegó apenas al 1%. De esta forma, casi la totalidad de la producción nacional del sector continuó siendo generada con materias primas nacionales.

Precios

Durante el año 2016, los precios de los cárnicos revirtieron la tendencia de desaceleración de 2014-2015. En efecto, estos rebotaron hacia expansiones del 10.1% (vs. 3% de 2015), ubicándose 4.7 puntos porcentuales por encima de la media industrial (5.4%). Allí ha influido la transmisión de precios de las aves de corral (principal insumo del sector), que presentó una inflación del 6% durante 2016.

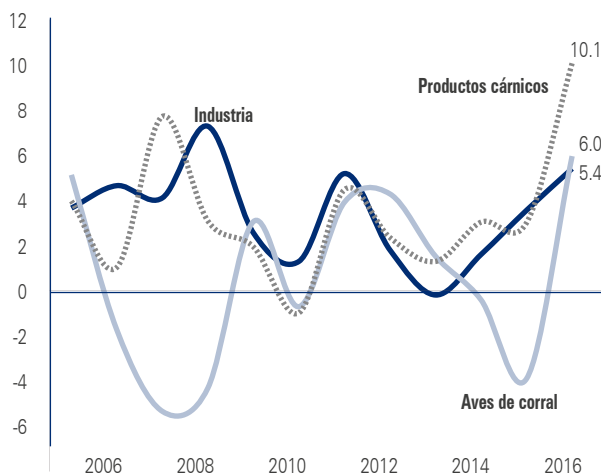
Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Durante el año 2015, los establecimientos del sector encuestados en la EAM volvieron a destinar una porción relativamente baja de su producción a los mercados del exterior. Estos solo

Productos cárnicos Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima

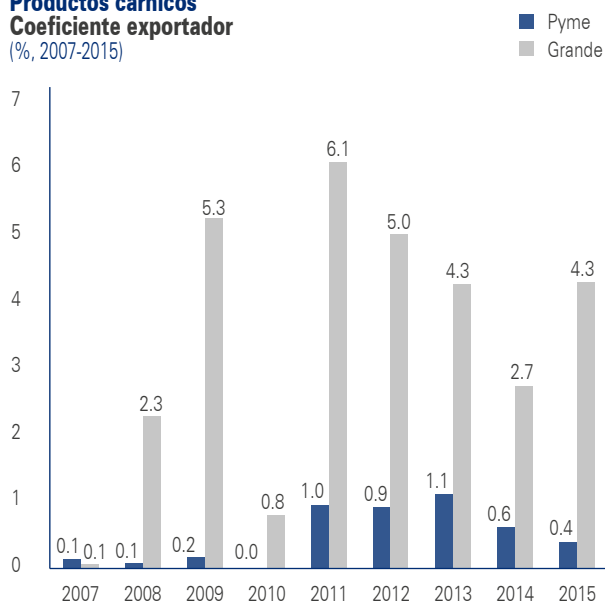
(Variación % promedio anual)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.
Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.

Productos cárnicos Coeficiente exportador

(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

exportaron el 1.6% de su producción, dedicándole el grueso de la producción al mercado interno. Esta menor participación de los mercados internacionales en las ventas del sector obedece a: i) la escasa competitividad de los productos cárnicos colombianos; ii) las barreras de entrada (representadas en requisitos fitosanitarios muy exigentes) al producto colombiano por parte de algunos países; y iii) el mal desempeño de los socios comerciales más próximos, en particular Venezuela.

En cuanto a los grandes establecimientos, estos aumentaron sus exportaciones considerablemente al 4.3% del valor de su producción en 2015 (vs. 2.7% de 2014). Por el contrario, los establecimientos Pyme exportaron apenas el 0.4% de su producción en 2015 (vs. 0.6% en 2014).

• Destino de las exportaciones

En los últimos doce meses a julio de 2017, las exportaciones de cárnicos del país continuaron mostrando buen dinamismo, sumando US\$106.7 millones. Este valor es mayor en un 20.5% al alcanzado un año atrás, cuando las exportaciones

de cárnicos apenas bordearon los US\$88.6 millones. A pesar de ello, la cifra alcanzada se mantiene sustancialmente por debajo de los US\$200 millones logrados en el período 2013-2014, cuando se restableció el comercio con Venezuela.

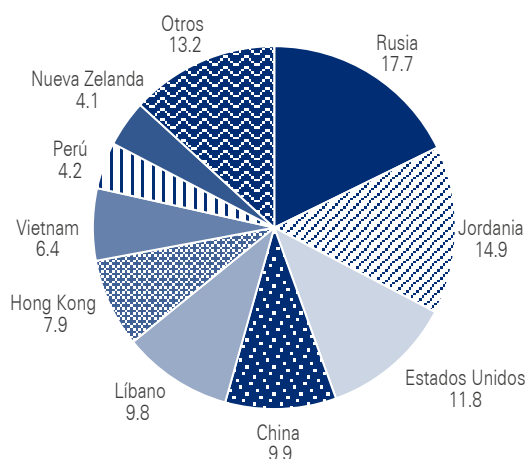
La difícil situación de la economía venezolana mantiene las exportaciones de cárnicos en niveles históricamente bajos. En buen momento, Colombia ha podido sustituir parcialmente ese mercado con las exportaciones a Rusia, país que se convirtió en los últimos doce meses a julio de 2017 en el principal comprador de alimentos cárnicos (con 17.7% del total de exportaciones del sector). A este le siguieron: Jordania (14.9%), Estados Unidos (11.8%), China (9.9%), Líbano (9.8%), Hong Kong (7.9%), Vietnam (6.4%), Perú (4.2%) y Nueva Zelanda (4.1%). Allí cabe destacar el dinamismo que han adquirido recientemente las exportaciones hacia países asiáticos.

• Origen de las importaciones

En los últimos doce meses a julio de 2017, las importaciones de cárnicos del país sumaron US\$345.3 millones, expandiéndose un 36.2%

Productos cárnicos**Principales destinos de las exportaciones colombianas**

(% , acumulado en doce meses a julio de 2017)

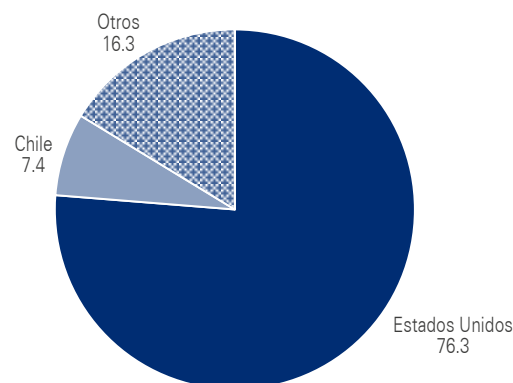


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

anual. Allí ha influido a favor la apreciación cambiaria (a ritmos promedio del 3% en 2017) vs. las devaluaciones del 11% de 2016. Adicionalmente, a partir de 2017 la carne de cerdo proveniente de Estados Unidos quedó completamente desgravada de aranceles, lo cual pudo impulsar la importa-

Productos cárnicos**Principales orígenes de las importaciones colombianas**

(% , acumulado en doce meses a julio de 2017)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

ción de cárnicos hacia Colombia. Así, Estados Unidos desplazó a Chile como el principal proveedor de productos cárnicos de Colombia, participando del 76.3% del total de las importaciones, mientras que Chile apenas participó con el 7.4% del total de las compras externas.

Productos cárnicos
Indicadores de estructura sectorial

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.03	4.41	5.18	5.01	6.04	5.65
	2001	5.10	3.33	4.90	4.57	5.34	5.06
	2002	3.28	3.13	4.35	4.07	5.63	5.04
	2003	3.42	3.66	4.59	4.41	4.81	4.65
	2004	3.03	4.10	4.94	4.76	4.55	4.62
	2005	2.47	5.37	5.55	5.50	4.15	4.54
	2006	3.16	4.49	4.49	4.49	4.54	4.52
	2007	2.56	4.43	5.81	5.45	4.12	4.53
	2008	3.63	4.60	6.11	5.74	5.39	5.50
	2009	11.84	3.11	4.21	4.02	3.61	3.73
	2010	2.50	3.32	3.93	3.81	3.63	3.67
	2011	95.22	2.90	2.93	2.92	3.07	3.60
	2012	174.89	2.98	2.29	2.46	3.13	3.50
	2013	146.45	3.17	2.61	2.74	3.04	3.40
	2014	220.85	2.94	2.49	2.59	2.57	3.00
	2015	137.17	3.05	2.42	2.53	2.57	2.88
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	19.272	31.344	43.640	40.518	59.671	51.550
	2001	30.910	25.427	42.956	38.828	57.618	49.684
	2002	23.039	25.284	38.203	35.051	62.065	50.229
	2003	27.813	29.305	43.555	40.382	53.704	47.972
	2004	20.923	34.672	49.670	45.864	52.669	49.758
	2005	18.565	49.514	55.429	53.814	54.039	53.609
	2006	24.827	42.502	48.672	46.891	57.279	53.712
	2007	21.444	44.389	62.141	57.271	52.679	54.093
	2008	29.446	45.762	64.292	59.592	62.844	61.945
	2009	147.284	37.272	65.975	59.927	68.754	66.597
	2010	29.064	39.263	59.357	54.384	68.407	63.992
	2011	2.629.629	42.187	52.940	49.935	74.032	78.484
	2012	2.381.332	46.284	43.541	44.210	75.329	78.119
	2013	2.274.297	52.840	50.755	51.266	70.739	75.913
	2014	3.658.686	47.726	47.766	47.756	61.479	68.356
	2015	2.343.036	51.727	49.205	49.717	64.812	68.443
Costo unitario laboral (%)	2000	10.67	9.34	6.26	6.76	8.33	7.71
	2001	7.40	8.96	6.36	6.78	7.67	7.32
	2002	10.94	9.54	6.23	6.77	7.07	6.97
	2003	6.32	8.79	5.89	6.30	6.83	6.62
	2004	8.98	7.34	5.41	5.74	6.36	6.14
	2005	9.44	6.97	5.34	5.68	6.97	6.54
	2006	8.52	8.01	6.30	6.67	6.57	6.61
	2007	9.29	7.41	6.46	6.69	6.15	6.32
	2008	5.73	4.82	6.33	5.88	5.54	5.56
	2009	2.46	9.80	9.27	9.36	8.55	8.68
	2010	4.72	8.93	10.14	9.87	8.91	9.11
	2011	0.62	8.75	9.72	9.47	8.94	8.37
	2012	0.29	9.56	11.63	11.13	9.26	8.77
	2013	0.35	10.24	10.53	10.47	9.27	8.76
	2014	0.22	8.97	10.31	9.98	9.55	8.84
	2015	0.26	8.63	10.22	9.90	9.14	8.58
Índice de temporalidad	2000	2.57	3.40	2.51	2.70	2.33	2.47
	2001	2.15	3.10	2.80	2.87	2.10	2.37
	2002	2.81	3.89	2.23	2.52	1.27	1.68
	2003	8.47	3.59	1.77	2.04	1.04	1.38
	2004	2.71	2.90	1.60	1.84	0.85	1.15
	2005	1.91	2.90	1.67	1.92	0.80	1.10
	2006	2.15	2.51	1.91	2.06	0.74	1.03
	2007	2.91	2.96	1.44	1.73	1.03	1.24
	2008	2.40	3.08	1.44	1.72	0.74	0.95
	2009	8.36	3.61	1.03	1.30	0.76	0.90
	2010	8.79	2.90	0.89	1.16	0.79	0.89
	2011	7.46	2.38	1.28	1.50	0.73	0.90
	2012	3.84	2.46	1.55	1.77	0.75	1.00
	2013	5.29	2.11	1.71	1.80	0.61	0.80
	2014	4.13	2.13	1.65	1.76	0.63	0.80
	2015	4.72	2.79	1.49	1.67	0.65	0.83

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	29.340	57.273	39.068	43.690	51.875	48.345
	2001	38.105	33.487	41.272	39.438	49.342	45.180
	2002	26.081	32.061	57.211	51.075	49.735	50.121
	2003	52.922	37.690	59.056	54.299	51.948	52.927
	2004	35.159	35.643	63.980	56.789	47.188	50.840
	2005	69.014	44.925	71.609	64.324	54.798	58.382
	2006	83.626	41.858	69.547	61.553	58.428	59.606
	2007	44.369	45.508	61.819	57.345	52.611	54.254
	2008	52.953	38.258	56.446	51.834	50.316	50.774
	2009	64.835	33.852	53.432	49.306	61.292	57.877
	2010	75.324	35.291	52.159	47.985	65.329	60.215
	2011	77.206	43.924	54.050	51.220	73.103	59.900
	2012	122.836	45.846	45.989	45.954	80.623	68.242
	2013	51.113	47.904	53.058	51.795	78.901	71.865
	2014	32.183	63.578	46.093	50.530	77.999	71.000
	2015	47.212	73.597	53.657	57.701	77.844	72.583
Eficiencia en procesos (%)	2000	31.17	43.44	31.32	33.13	58.77	47.13
	2001	46.35	33.45	35.43	35.11	52.35	45.18
	2002	44.92	34.71	30.53	31.19	52.41	43.56
	2003	24.02	40.50	31.90	33.04	41.65	38.06
	2004	35.41	40.73	34.56	35.59	38.54	37.41
	2005	29.49	57.81	40.81	44.06	39.47	40.97
	2006	36.72	55.93	39.24	42.56	42.40	42.43
	2007	31.25	48.93	60.10	57.31	33.94	40.18
	2008	15.22	28.52	63.08	51.04	42.60	44.04
	2009	61.68	43.86	64.03	60.39	44.54	47.92
	2010	19.69	42.11	66.28	60.12	47.84	50.25
	2011	240.18	43.37	51.23	49.13	48.52	56.00
	2012	142.41	49.04	44.45	45.57	50.19	54.70
	2013	143.78	59.35	46.26	48.99	47.88	53.00
	2014	147.59	47.45	45.66	46.10	42.70	48.60
	2015	84.00	51.34	46.78	47.67	43.48	46.79
Contenido de valor agregado (%)	2000	23.76	30.29	23.85	24.89	37.02	32.03
	2001	31.67	25.07	26.16	25.99	34.36	31.12
	2002	31.00	25.77	23.39	23.77	34.39	30.34
	2003	19.37	28.83	24.19	24.83	29.40	27.57
	2004	26.15	28.94	25.68	26.25	27.82	27.23
	2005	22.77	36.63	28.98	30.59	28.30	29.06
	2006	26.86	35.87	28.18	29.86	29.78	29.79
	2007	23.81	32.85	37.54	36.43	25.34	28.66
	2008	13.21	22.19	38.68	33.79	29.87	30.58
	2009	29.10	30.49	39.04	37.65	30.82	32.40
	2010	11.80	29.63	39.86	37.55	32.36	33.44
	2011	70.60	30.25	33.88	32.94	32.67	35.90
	2012	58.75	32.90	30.77	31.29	33.42	35.40
	2013	58.98	37.24	31.63	32.88	32.38	34.60
	2014	59.61	32.18	31.35	31.55	29.92	32.70
	2015	45.65	33.93	31.87	32.28	30.30	31.87
Valor de las materias primas compradas/Ingresos por ventas (%)	2000	69.89	65.93	81.48	78.83	69.98	73.67
	2001	63.25	70.15	77.27	76.06	78.56	77.42
	2002	63.40	72.35	80.10	78.79	76.47	77.36
	2003	77.76	71.60	68.70	69.09	69.23	69.25
	2004	70.51	77.39	61.52	63.99	68.52	66.68
	2005	69.54	68.49	0.00	12.69	58.90	60.05
	2006	66.27	62.69	61.84	62.01	59.20	59.99
	2007	70.65	65.37	45.01	49.82	54.56	53.24
	2008	86.23	72.21	52.17	57.93	60.50	60.28
	2009	61.14	60.25	56.81	57.39	66.69	64.55
	2010	74.03	68.84	56.02	58.87	66.92	65.11
	2011	23.34	64.20	63.57	63.74	65.62	62.00
	2012	39.38	64.06	65.44	65.10	65.23	57.30
	2013	36.96	58.13	62.81	61.79	67.76	64.30
	2014	32.87	62.08	64.24	63.70	68.42	64.50
	2015	43.01	60.53	62.93	62.46	68.34	65.04

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	10.69	9.90	7.07	7.55	9.80	8.87
	2001	7.46	9.12	7.02	7.38	9.67	8.69
	2002	10.93	10.11	6.90	7.45	8.73	8.21
	2003	6.47	10.20	6.54	7.03	8.61	7.94
	2004	9.05	9.06	5.84	6.34	8.17	7.43
	2005	9.40	9.02	5.92	6.50	7.48	7.16
	2006	8.42	9.45	6.76	7.30	6.86	6.99
	2007	9.31	7.60	6.64	6.87	6.03	6.28
	2008	8.75	4.99	6.26	5.90	5.96	5.86
	2009	3.26	9.71	9.55	9.58	8.90	9.00
	2010	6.63	9.49	10.54	10.31	9.56	9.72
	2011	0.72	8.90	10.22	9.87	9.46	8.89
	2012	0.35	10.05	12.05	11.56	9.77	8.07
	2013	0.40	10.64	10.69	10.68	9.94	9.36
	2014	0.22	9.15	10.64	10.26	9.99	9.19
	2015	0.24	8.97	10.41	10.13	9.58	8.87
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	0.00	0.73	0.17	0.25	6.48	3.66
	2001	0.00	0.56	0.09	0.16	11.74	6.91
	2002	0.00	0.78	0.06	0.18	4.56	2.73
	2003	0.00	0.66	1.45	1.34	1.94	1.67
	2004	0.00	0.72	0.12	0.24	2.80	1.78
	2005	0.00	1.13	1.62	3.11	2.14	2.14
	2006	0.00	0.59	0.21	0.28	1.52	1.17
	2007	0.00	1.11	0.26	0.53	0.36	0.40
	2008	0.04	0.22	1.17	0.83	0.46	0.55
	2009	0.00	0.03	0.35	0.31	0.90	2.38
	2010	0.00	0.12	0.10	0.11	0.42	0.35
	2011	0.00	0.17	0.16	0.16	0.48	0.40
	2012	2.73	0.00	1.43	1.08	1.84	0.90
	2013	0.00	0.03	0.52	0.25	4.06	1.10
	2014	0.00	0.01	1.41	0.63	4.16	1.50
	2015	0.00	0.69	1.26	0.97	5.46	1.95
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	0.37	0.00	0.06	0.76	0.47
	2001	0.00	0.23	0.02	0.05	0.80	0.51
	2002	0.00	0.11	0.57	0.50	0.33	0.40
	2003	0.00	0.13	1.00	0.88	0.30	0.52
	2004	0.00	0.00	0.98	0.81	0.00	0.30
	2005	0.00	0.00	0.18	0.14	0.00	0.05
	2006	0.00	0.00	0.15	0.12	0.06	0.07
	2007	0.00	0.00	0.20	0.15	0.06	0.09
	2008	0.00	0.06	0.10	0.08	2.29	1.70
	2009	0.00	0.00	0.20	0.17	5.25	4.08
	2010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.80	0.61
	2011	0.00	0.00	1.40	0.96	6.10	4.00
	2012	0.00	0.00	1.21	0.91	5.02	3.80
	2013	0.00	0.69	1.64	1.12	4.26	1.80
	2014	0.00	0.86	0.34	0.63	2.74	1.13
	2015	3.19	0.52	0.28	0.40	4.30	1.55
Sensibilidad a las condiciones externas	2000		1.22		2.90	5.06	4.95
	2001		1.66	3.69	2.23	9.17	8.89
	2002		4.79	0.08	0.25	8.46	4.53
	2003		3.21	0.90	0.94	3.57	1.86
	2004			0.07	0.17		3.26
	2005			0.38	1.27		24.14
	2006			0.80	1.38	15.08	9.01
	2007			0.59	1.71	3.22	2.45
	2008		2.66	1.39	1.65	3.11	2.18
	2009			0.43	0.51	0.04	0.05
	2010					0.33	0.35
	2011				0.93	0.48	0.56
	2012					0.63	0.63
	2013						
	2014						
	2015						

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	22	61	41	102	21	145
	2001	16	62	43	105	22	143
	2002	16	65	48	113	23	152
	2003	20	60	50	110	25	155
	2004	18	63	44	107	27	152
	2005	22	69	41	110	29	161
	2006	19	69	40	109	32	160
	2007	19	62	37	99	29	147
	2008	21	63	40	103	39	163
	2009	18	43	47	90	69	177
	2010	23	56	53	109	80	212
	2011	21	89	57	146	14	181
	2012	26	81	57	138	51	215
	2013	23	74	61	135	50	208
	2014	14	79	62	141	52	207
	2015	17	70	68	138	49	204
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	9.361	107.358	557.746	665.104	968.592	1.643.057
	2001	8.768	121.115	636.346	757.460	1.198.681	1.964.909
	2002	7.575	132.713	684.513	817.226	1.325.220	2.150.021
	2003	18.248	130.738	808.534	939.272	1.478.738	2.436.258
	2004	9.683	179.288	851.014	1.030.301	1.720.017	2.760.001
	2005	12.767	212.726	801.584	1.014.310	1.913.552	2.940.629
	2006	11.614	202.997	728.975	931.972	2.379.033	3.322.620
	2007	11.259	215.639	698.918	914.557	2.119.873	3.045.689
	2008	71.490	311.963	740.158	1.052.122	3.046.441	4.170.053
	2009	56.184	173.349	897.620	1.070.969	3.717.416	4.831.240
	2010	36.692	246.442	842.076	1.088.518	3.706.085	4.820.928
	2011	454.388	324.095	936.262	1.260.357	3.759.401	5.474.145
	2012	547.216	261.785	811.808	1.073.593	4.308.606	5.929.416
	2013	555.284	277.508	966.415	1.243.924	5.064.802	6.864.011
	2014	570.803	305.361	922.668	1.228.029	4.981.831	6.780.663
	2015	559.413	262.408	1.044.345	1.306.753	5.245.112	7.111.278
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	3.026	44.226	180.931	225.157	487.693	715.875
	2001	3.307	36.157	198.286	234.443	490.562	728.313
	2002	2.719	39.595	185.363	224.958	527.616	755.292
	2003	3.950	42.112	218.515	260.627	485.804	750.380
	2004	2.636	54.019	227.538	281.558	498.146	782.340
	2005	2.970	79.618	237.349	316.967	553.250	873.188
	2006	3.128	73.019	206.028	279.047	710.431	992.606
	2007	2.681	70.844	262.357	333.202	537.120	873.002
	2008	9.445	69.237	286.290	355.528	910.040	1.275.012
	2009	16.348	52.852	350.394	403.246	1.145.579	1.565.173
	2010	4.330	73.029	335.664	408.693	1.199.320	1.612.343
	2011	320.815	98.042	317.165	415.207	1.228.114	1.964.136
	2012	321.480	86.135	249.798	335.933	1.439.764	2.097.177
	2013	327.499	103.355	305.647	409.002	1.639.940	2.376.441
	2014	340.257	98.269	289.222	387.490	1.490.738	2.218.486
	2015	255.391	89.022	332.826	421.848	1.589.396	2.266.635
Personal ocupado	2000	157	1.411	4.146	5.557	8.173	13.887
	2001	107	1.422	4.616	6.038	8.514	14.659
	2002	118	1.566	4.852	6.418	8.501	15.037
	2003	142	1.437	5.017	6.454	9.046	15.642
	2004	126	1.558	4.581	6.139	9.458	15.723
	2005	160	1.608	4.282	5.890	10.238	16.288
	2006	126	1.718	4.233	5.951	12.403	18.480
	2007	125	1.596	4.222	5.818	10.196	16.139
	2008	136	1.513	4.453	5.966	14.481	20.583
	2009	111	1.418	5.311	6.729	16.662	23.502
	2010	149	1.860	5.655	7.515	17.532	25.196
	2011	122	2.324	5.991	8.315	16.589	25.026
	2012	135	1.861	5.737	7.598	19.113	26.846
	2013	144	1.956	6.022	7.978	23.183	31.305
	2014	93	2.059	6.055	8.114	24.248	32.455
	2015	109	1.721	6.764	8.485	24.523	33.117

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2015)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2015 son preliminares y están sujetas a cambios.

- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

MERCADOS **PYME** /2017 - 18

[illegible]

metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plásticos • Envases, papel y cartón • Otros productos minerales no metálicos • Imprentas y editoriales
• Alimentos • Cuero y calzado • Maquinaria eléctrica y no eléctrica

Actividad Pyme

La Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2015 contó con la participación de 178 establecimientos de la industria láctea del país. De estos, la mayoría siguió siendo Pyme (un 70%, equivalente a 125 establecimientos), mientras que solo un 17% (31 establecimientos) fueron grandes establecimientos y un 12% (22 establecimientos) fueron microestablecimientos.

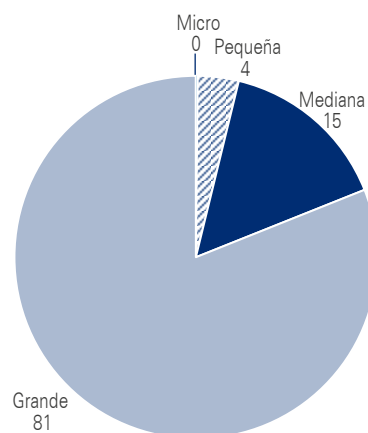
De acuerdo con la EAM-2015, la producción bruta del sector de lácteos bordeó los \$5.9 billones (precios de 2006) en 2015. Así, se incrementó en un 2.9% en el último año. Allí las expansiones del 9.1% en las grandes empresas (\$4.5 billones) compensaron las contracciones del -12.3% de los establecimientos Pyme (\$1.5 billones).

Por su parte, el valor agregado generado por la industria láctea del país bordeó los \$2.4 billones en 2015, incrementándose en un 1% en el último año. Este crecimiento fue jalonado por el buen desempeño de los grandes establecimientos (+5%), algo que fue parcialmente compensado con el decrecimiento de los establecimientos Pyme (-14%). Entre tanto, los grandes establecimientos siguieron siendo los que más valor agregado generaron en 2015 (un 81.1%, equivalente a \$1.9 billones), mientras que las Pymes aportaron el 18.8% (\$449.000 millones) y los microestablecimientos solo el 0.2% (\$3.800 millones).

De manera similar, el personal ocupado por el sector aumentó en un 2.8% en 2015. De este modo, se crearon 610 puestos de trabajo en el último año, con lo cual el personal ocupado de todo el sector sumó 22.022 personas. Ello obedeció principalmente a los incrementos en el personal de los grandes establecimientos (+3.9% anual, 531 puestos de trabajo) y, en menor medida, a la mayor contratación de las Pymes (+1.9% anual, 68 puestos de trabajo).

Por último, la canasta de productos ofrecidos al público por parte de los industriales del sector siguió estando poco diversificada. La leche entera continuó siendo el producto más ofrecido (con el 27.7% del total en 2015 vs. 30.7% en 2014), seguida por el yogur (14% vs. 12.5%), la leche entera en polvo (9.1% vs. 9.5%), los helados de leche

Productos lácteos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Productos lácteos
Principales productos
(% del total, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

(8.9% vs. 9.2%), la leche entera deslactosada (8.5% vs. 9%) y el queso blando (7.4% vs. 7.3%).

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

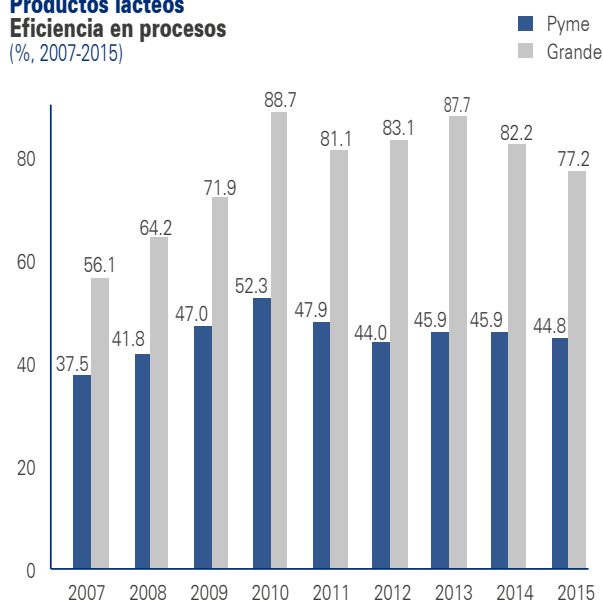
En el sector de lácteos, el indicador de eficiencia en procesos se redujo en 2015 (67.9% vs. 69.9% en 2014). Ello respondió al decrecimiento en la eficiencia tanto de las grandes empresas, alcanzando niveles del 77.2% en 2015 frente al 82.2% en 2014, como de las empresas del segmento Pyme, que se deterioraron al pasar del 45.9% en 2014 al 44.8% en 2015, situándose por debajo de su eficiencia promedio de los últimos cinco años (45.7%).

La competitividad del costo laboral pasó de 3.8 en 2014 a 3.7 en 2015. Esto implica que por cada \$1.000 pagados a un trabajador promedio, este generó \$3.700 de valor agregado. En el segmento Pyme, la competitividad del costo laboral disminuyó (3.3 en 2014 vs. 2.8 en 2015), es decir que se generaron \$2.800 de valor agregado por cada \$1.000 pagados a un trabajador promedio, por debajo de los \$3.300 promedio de los últimos cinco años. Por su parte, los trabajadores de las grandes empresas mantuvieron su competitividad en 4 durante el período 2014-2015, lo cual indica que por cada \$1.000 pagados a un trabajador promedio este generó \$4.000.

De manera similar, la productividad laboral del sector presentó decrecimientos moderados durante 2015 con respecto a lo registrado un año atrás. En efecto, esta se redujo un -1.7% anual, al pasar de \$110 millones (pesos constantes de 2006) en 2014 a 109 millones en 2015, como consecuencia del decrecimiento en la productividad de las Pymes, que alcanzó los 59 millones (-14.6%), por debajo de su promedio de los últimos cinco años (\$67 millones). Ello no alcanzó a ser compensado por la expansión de las grandes empresas, las cuales lograron una productividad de \$135.4 millones (+1.7%).

En 2015, la intensidad de capital del sector se redujo un -10.7% anual, al pasar de \$122 millones (pesos constantes de 2006) en 2014 a \$108 millones en 2015. Ello se explica por los descen-

Productos lácteos
Eficiencia en procesos
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

sos en la intensidad del capital de las grandes empresas, la cual pasó de \$140.3 millones en 2014 a \$118.8 millones en 2015 (una disminución del -15.3% anual). En cambio, las Pymes aumentaron su inversión en maquinaria y equipo en un +3.4%, llegando a \$90.8 millones, cifra superior al promedio de los últimos cinco años de \$89.1 millones.

• Relaciones de costo

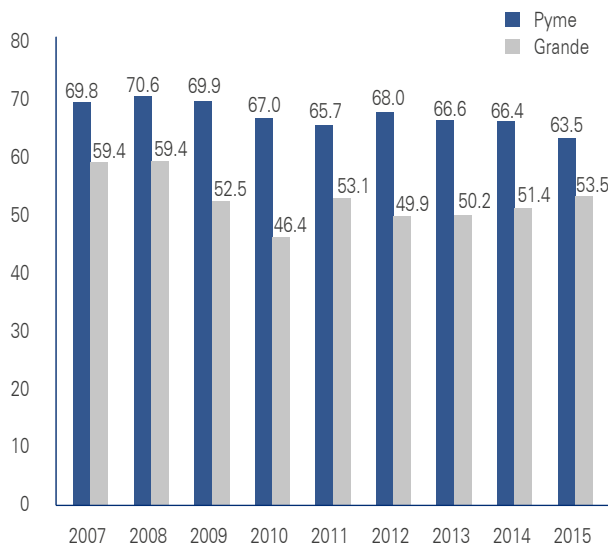
En el año 2015, la estructura de costos de los establecimientos del sector de lácteos estuvo compuesta principalmente por las materias primas, que representaron un 55.9% de las ventas, aumentando levemente frente a lo observado en 2014 (55.6%). Esto fue consecuencia de lo observado en las grandes empresas, donde estas alcanzaron el 53.5% de las ventas, incrementándose 2.1pp frente a lo observado un año atrás. Lo anterior compensó la caída en la proporción de materias primas por ventas del segmento Pyme, siendo esta del 63.5%, 2.9pp por debajo de lo observado un año atrás (66.4%) y por debajo del promedio de los últimos cinco años (66.1%).

Por su parte, los costos laborales representaron el 8.6% de las ventas del sector, 0.4pp por

Productos lácteos

Materias primas consumidas/Ingresos por ventas

(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

debajo de lo observado un año atrás. Esto fue generado por la disminución de la proporción en las grandes empresas (8.6% en 2015 vs. 9.3% en 2014), la cual compensó el incremento de 0.4pp que se dio en las Pymes (8.6% vs. 8.2%).

Entre tanto, el índice de temporalidad del sector (como un todo) se mantuvo en 1.2 en 2015. Ello significa que por cada trabajador temporal se contrataron 1.2 permanentes. En las grandes empresas, el índice también se mantuvo inalterado y reportó una cifra de 1.1. En el caso de las Pymes, el indicador se redujo hacia el 1.4 en 2015, levemente por debajo del 1.5 del año anterior.

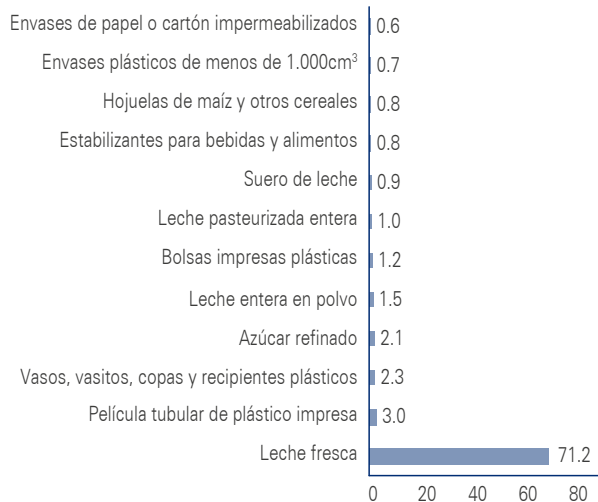
Materias primas

La leche fresca siguió siendo la principal y prácticamente única materia prima utilizada por los industriales del sector en 2015. Esta representó el 71.2% del total, disminuyendo levemente frente al 72.6% de 2014. El 29% restante siguió estando diversificado y fue representado principalmente por la película tubular de plástico impresa (3% del total vs. 2.8% un año

Productos lácteos

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector

(%, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

atrás); los vasos y vasitos plásticos (2.3% vs. 2.2%); y el azúcar refinado (2.1% vs. 1.9%).

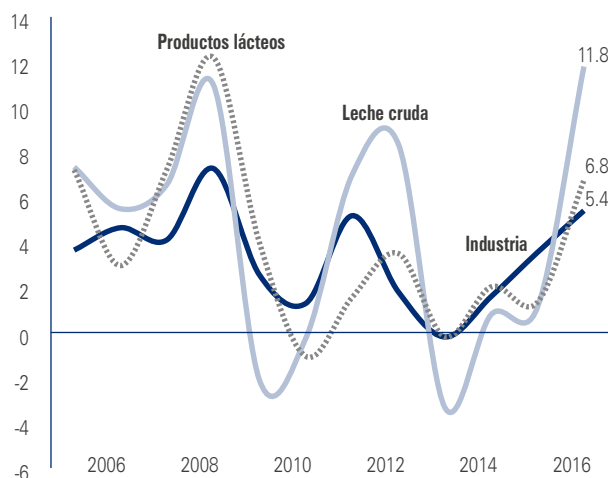
Por su parte, las materias primas importadas continuaron siendo muy poco utilizadas por los industriales del sector en 2015. Estas representaron menos del 1% del total en el caso de los establecimientos Pyme (0.04%) y tan solo un 2.1% del total en el caso de los grandes establecimientos. Esto último obedece a que la oferta de leche fresca en el país siguió siendo suficiente para abastecer la industria nacional (más de 6.600 millones de litros para una demanda de 3.300 millones de litros en 2015). De este modo, prácticamente toda la producción nacional de lácteos del país siguió siendo atendida con materias primas nacionales.

Precios

Durante el año 2016, los precios de los lácteos presentaron un aumento del 6.8% anual, acelerándose frente al 1.4% de 2015. Ello obedeció al paro camionero de mitad de año y a adversidades climáticas, que elevaron los precios de los alimentos. De manera similar, el precio de la leche cruda aumentó significativamente en el mercado local a ritmos del 11.8% (vs. 1.1% un año atrás).

Productos lácteos**Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima**

(Variación % promedio anual)

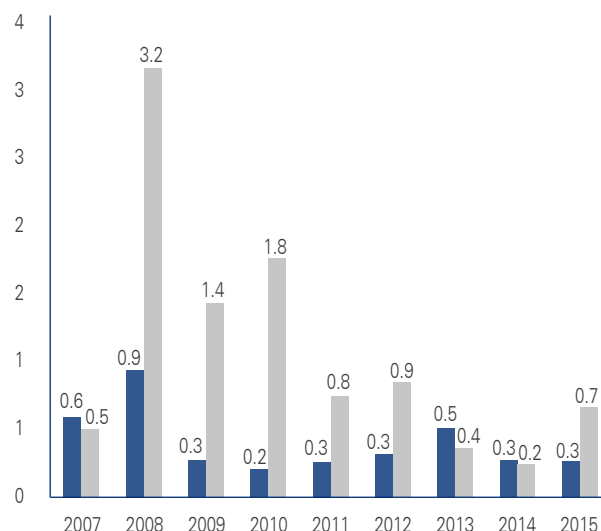


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.

Productos lácteos**Coefficiente exportador**

(% 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Durante el año 2015, los establecimientos encuestados en la EAM siguieron destinando una porción muy baja de su producción a los mercados externos. Estos exportaron el 0.3% de la producción, reduciéndose en 0.1pp frente al año anterior. Esta baja vocación exportadora se puede explicar principalmente por la baja competitividad del sector en los mercados internacionales, impidiéndole aprovechar las devaluaciones promedio del 37% observadas en el año 2015. En este contexto, los grandes establecimientos exportaron el 0.7% de su producción en 2015, 0.5pp más que en 2014. En cuanto a los establecimientos Pyme, estos siguieron exportando menos del 1% de su producción en 2014 (0.3%, inalterado frente al año anterior), lejos del nivel mostrado en la década pasada (1.8%).

• Destino de las exportaciones

En los últimos doce meses a julio de 2017, las exportaciones de lácteos se contrajeron un -29.6%, producto del colapso de las ventas a Venezuela (an-

teriormente el principal destino exportador del sector). Dicho país participó con menos del 1% del total a julio de 2017 (vs. el 63% de un año atrás). Con ello, las exportaciones sumaron US\$15.3 millones, cifra que resultó inferior a los US\$21.8 millones exhibidos un año atrás.

Respecto al destino de las exportaciones, Panamá se convirtió en el principal destino exportador, representando el 26.7% del total exportado. El segundo país en importancia fue Rusia, que representó el 25.7% del total, seguido por Estados Unidos, Perú y Chile, que representaron el 24.2%, el 7.7% y el 6.3% respectivamente.

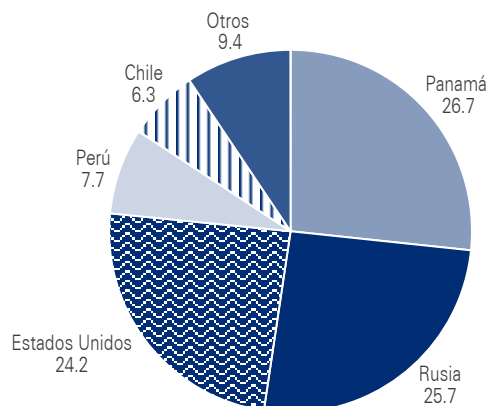
• Origen de las importaciones

En los últimos doce meses a julio de 2017, las importaciones CIF de lácteos del país sumaron US\$134.2 millones, expandiéndose un 10% en el último año. Dicho aumento obedeció a la apreciación peso/dólar promedio del orden del 3% en 2017 (vs. las devaluaciones del 11% en 2016).

Por país de origen, Estados Unidos continuó como el principal proveedor de lácteos del país en el acumulado en doce meses a julio de

Productos lácteos**Principales destinos de las exportaciones colombianas**

(% , acumulado en doce meses a julio de 2017)

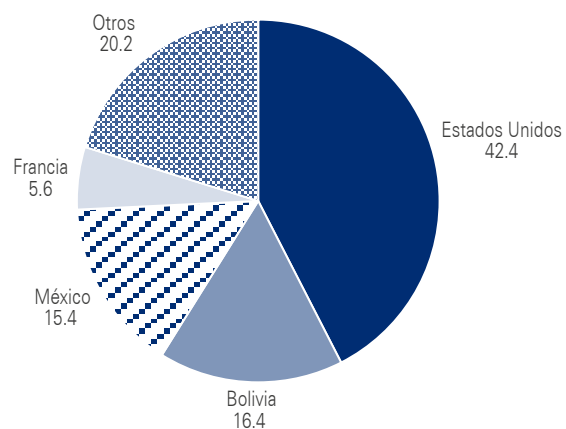


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

2017, explicando el 42.4% del total (disminuyendo frente al 53.6% del año anterior). A Estados Unidos le siguieron Bolivia (con el 16.4%)

Productos lácteos**Principales orígenes de las importaciones colombianas**

(% , acumulado en doce meses a julio de 2017)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

y México (con el 15.4%). Por último, Francia representó el 5.6% de las importaciones durante el período de referencia.

Productos lácteos
Indicadores de estructura sectorial

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.65	5.40	5.75	5.68	7.14	6.70
	2001	2.83	4.73	4.88	4.85	6.88	6.32
	2002	2.60	4.30	4.58	4.53	6.78	6.11
	2003	3.35	3.96	4.96	4.79	6.30	5.82
	2004	2.91	3.32	4.73	4.45	6.21	5.67
	2005	3.32	3.13	4.67	4.34	5.82	5.36
	2006	3.44	3.23	4.11	3.93	6.55	5.82
	2007	3.82	3.36	3.85	3.75	6.22	5.34
	2008	3.20	4.12	4.21	4.19	6.09	5.59
	2009	3.51	5.08	3.56	3.89	4.79	4.54
	2010	3.92	4.76	4.17	4.30	4.87	4.71
	2011	4.16	3.84	3.90	3.88	4.78	4.55
	2012	3.22	2.97	3.58	3.43	4.25	4.04
	2013	3.68	2.60	3.69	3.46	4.25	4.05
	2014	2.88	3.06	3.38	3.31	4.02	3.84
	2015	2.05	3.10	2.78	2.84	4.04	3.74
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	24.365	41.148	58.707	54.038	117.312	90.324
	2001	16.828	39.259	52.515	49.225	117.062	90.408
	2002	15.002	37.813	49.444	47.127	126.752	92.290
	2003	21.781	36.932	54.454	50.995	115.365	86.883
	2004	23.494	32.969	57.580	51.744	119.508	90.893
	2005	23.626	31.904	56.761	50.585	115.215	86.995
	2006	27.447	35.123	54.968	50.222	135.405	102.233
	2007	29.838	36.499	55.703	50.387	109.545	84.413
	2008	25.203	47.496	53.899	52.397	109.624	90.001
	2009	34.218	75.224	60.167	63.741	119.382	98.489
	2010	35.052	70.715	70.997	70.927	124.737	104.838
	2011	38.092	56.161	69.192	65.327	126.994	104.753
	2012	38.656	50.565	78.623	69.598	136.533	112.693
	2013	50.592	43.226	81.757	71.664	143.271	117.488
	2014	38.608	53.701	74.217	69.453	133.452	110.462
	2015	27.785	53.111	61.045	59.327	135.403	108.573
Costo unitario laboral (%)	2000	15.00	7.07	7.40	7.33	7.54	7.49
	2001	15.17	6.51	7.32	7.14	6.61	6.75
	2002	13.27	7.47	7.32	7.34	6.88	7.02
	2003	11.55	7.73	6.72	6.88	7.13	7.06
	2004	12.11	8.28	6.64	6.92	6.45	6.59
	2005	7.24	8.23	6.45	6.77	6.17	6.35
	2006	10.50	7.81	6.64	6.85	6.02	6.24
	2007	7.57	7.27	7.28	7.28	5.78	6.24
	2008	9.53	7.32	6.95	7.03	6.42	6.57
	2009	8.42	6.65	8.79	8.22	8.73	8.59
	2010	5.51	7.40	8.18	7.99	9.66	9.15
	2011	7.13	7.39	8.73	8.34	9.38	9.08
	2012	7.70	8.34	7.54	7.72	9.24	8.79
	2013	7.72	9.05	7.66	7.91	9.57	9.09
	2014	9.92	8.68	7.59	7.78	9.19	8.79
	2015	11.95	9.65	8.25	8.47	8.37	8.40
Índice de temporalidad	2000	4.13	4.67	2.10	2.52	1.87	2.12
	2001	4.53	3.12	1.98	2.20	1.69	1.88
	2002	4.36	4.13	1.82	2.10	1.47	1.71
	2003	4.11	3.67	1.40	1.65	1.26	1.43
	2004	3.70	4.85	1.12	1.49	1.23	1.34
	2005	5.38	4.10	0.95	1.30	1.18	1.24
	2006	5.36	3.56	0.93	1.24	1.08	1.15
	2007	3.19	2.63	0.73	1.02	0.95	0.99
	2008	4.27	3.54	0.71	1.01	0.89	0.93
	2009	6.18	3.43	0.88	1.18	1.03	1.10
	2010	14.11	2.99	0.86	1.14	1.12	1.14
	2011	9.92	5.26	0.96	1.45	0.98	1.14
	2012	4.42	5.07	0.93	1.44	1.14	1.24
	2013	3.55	4.49	1.04	1.44	1.13	1.24
	2014	7.79	3.12	1.21	1.47	1.07	1.20
	2015	5.89	2.85	1.21	1.43	1.07	1.19

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	27.113	45.895	83.834	73.746	114.173	96.776
	2001	31.010	57.783	73.682	69.736	109.850	93.944
	2002	27.202	42.234	84.976	76.461	128.822	106.014
	2003	74.348	42.016	91.035	81.360	137.758	112.919
	2004	70.455	43.226	81.243	72.229	141.094	112.184
	2005	76.249	43.437	80.121	71.005	154.227	118.158
	2006	66.454	45.007	93.320	81.765	150.694	123.869
	2007	152.930	47.923	79.238	70.569	121.038	100.234
	2008	102.923	46.619	70.139	64.623	98.623	87.313
	2009	106.436	64.227	85.739	80.632	106.025	96.785
	2010	80.636	63.023	76.496	73.142	117.125	101.182
	2011	100.147	66.395	98.530	88.997	143.152	202.586
	2012	73.545	61.089	97.609	86.453	134.190	
	2013	84.998	68.576	99.701	91.548	143.623	124.942
	2014	74.196	75.784	91.390	87.766	140.330	121.518
	2015	23.766	49.967	102.033	90.760	118.808	108.567
Eficiencia en procesos (%)	2000	63.51	37.12	43.19	41.81	61.74	55.16
	2001	50.79	31.95	39.03	37.39	55.42	50.36
	2002	38.79	35.24	37.28	36.94	60.81	53.30
	2003	48.92	35.21	39.55	38.86	61.65	53.63
	2004	48.35	34.10	40.86	39.67	58.73	52.75
	2005	30.63	33.51	41.65	40.12	54.02	49.68
	2006	56.30	33.58	37.40	36.70	64.85	56.68
	2007	40.63	32.36	38.99	37.45	56.09	49.88
	2008	43.92	43.25	41.39	41.78	64.19	58.09
	2009	63.15	51.04	45.56	46.97	71.85	63.86
	2010	43.15	54.41	51.68	52.33	88.69	75.80
	2011	42.12	39.68	51.52	47.88	81.14	70.33
	2012	40.09	40.11	45.25	43.99	83.06	69.48
	2013	48.36	36.99	48.02	45.86	87.67	73.22
	2014	53.73	47.93	45.49	45.91	82.18	69.93
	2015	46.06	62.67	41.90	44.77	77.16	67.86
Contenido de valor agregado (%)	2000	38.84	27.07	30.16	29.48	38.17	35.55
	2001	33.68	24.21	28.07	27.21	35.66	33.49
	2002	27.95	26.06	27.16	26.98	37.82	34.77
	2003	32.85	26.04	28.34	27.99	38.14	34.91
	2004	32.59	25.43	29.01	28.40	37.00	34.53
	2005	23.45	25.10	29.40	28.63	35.07	33.19
	2006	36.02	25.14	27.22	26.85	39.34	36.17
	2007	28.89	24.45	28.05	27.25	35.93	33.28
	2008	30.52	30.19	29.28	29.47	39.10	36.75
	2009	29.52	33.79	31.30	31.96	41.81	38.97
	2010	21.63	35.24	34.07	34.35	47.00	43.12
	2011	29.64	28.41	34.00	32.38	44.79	41.29
	2012	28.62	28.63	31.15	30.55	45.37	41.00
	2013	32.60	27.00	32.44	31.44	46.71	42.27
	2014	34.95	32.40	31.26	31.46	45.11	41.15
	2015	31.54	38.53	29.53	30.93	43.55	40.43
Valor de las materias primas compradas/Ingresos por ventas (%)	2000	59.11	69.64	71.34	70.95	55.43	59.82
	2001	57.77	73.54	72.81	72.97	61.93	64.75
	2002	65.95	70.71	71.79	71.61	59.16	62.68
	2003	63.54	70.03	69.46	69.55	58.05	61.62
	2004	58.31	70.89	67.45	68.03	60.03	62.30
	2005	69.44	70.62	68.20	68.64	61.11	63.23
	2006	57.25	69.90	73.29	72.66	58.23	61.81
	2007	65.73	71.61	69.22	69.78	59.39	62.45
	2008	64.64	65.72	72.00	70.63	59.44	62.11
	2009	55.80	71.30	69.46	69.93	52.51	57.04
	2010	63.41	66.30	67.22	67.00	46.40	52.09
	2011	62.48	71.75	63.42	65.72	53.10	56.60
	2012	64.54	76.99	65.67	67.95	49.94	61.44
	2013	60.45	84.63	63.33	66.62	50.19	54.83
	2014	58.73	77.62	64.48	66.42	51.39	55.62
	2015	59.58	57.55	64.56	63.48	53.47	55.95

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	15.80	7.17	7.98	7.79	7.30	7.45
	2001	14.93	6.75	7.81	7.57	7.00	7.16
	2002	13.26	7.67	7.68	7.68	7.26	7.39
	2003	11.65	7.85	6.88	7.03	7.04	7.05
	2004	11.87	8.50	6.89	7.17	6.60	6.77
	2005	7.20	8.30	6.73	7.02	6.11	6.36
	2006	10.39	7.79	6.96	7.11	6.08	6.34
	2007	7.42	7.09	7.64	7.51	5.66	6.21
	2008	9.64	7.41	7.54	7.51	6.68	6.89
	2009	11.16	7.77	9.62	9.15	8.45	8.64
	2010	7.72	8.26	8.98	8.81	9.26	9.13
	2011	7.06	8.32	9.13	8.91	9.89	9.60
	2012	7.80	9.99	7.89	8.31	9.23	892.76
	2013	7.80	11.42	7.82	8.38	9.77	9.37
	2014	10.00	10.84	7.78	8.23	9.34	9.03
	2015	11.73	9.93	8.38	8.62	8.56	8.58
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	0.00	0.00	2.23	1.72	6.80	5.09
	2001	0.00	0.00	0.62	0.48	13.69	9.86
	2002	0.00	0.00	0.39	0.32	7.07	4.89
	2003	0.00	0.00	0.69	0.58	11.28	7.52
	2004	0.00	0.00	0.39	0.32	4.95	3.50
	2005	0.00	0.00	0.33	0.27	1.50	1.12
	2006	0.00	0.00	0.27	0.22	2.56	1.87
	2007	0.00	0.00	0.02	0.02	0.22	0.16
	2008	0.00	0.11	0.00	0.02	0.17	0.13
	2009	0.00	0.49	0.01	0.35	0.73	1.62
	2010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.23	0.23
	2011	0.00	0.00	0.48	0.43	1.90	1.70
	2012	0.00	0.00	0.05	0.02	1.05	0.50
	2013	0.00	0.00	0.03	0.01	2.12	0.30
	2014	0.00	0.00	0.09	0.04	2.04	0.30
	2015	0.00	0.00	0.08	0.04	2.13	0.39
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	0.09	3.81	2.99	4.60	4.11
	2001	0.00	0.17	4.49	3.53	7.61	6.56
	2002	0.00	0.15	2.90	2.44	6.56	5.40
	2003	0.00	0.16	3.02	2.58	8.53	6.63
	2004	0.00	0.03	1.62	1.35	11.16	8.34
	2005	0.00	0.06	3.43	2.83	8.44	6.81
	2006	0.00	0.06	2.86	2.36	4.51	3.96
	2007	0.00	0.49	0.62	0.59	0.50	0.53
	2008	0.00	0.55	1.04	0.94	3.17	2.62
	2009	0.00	0.26	0.27	0.27	1.43	1.10
	2010	0.00	0.11	0.24	0.20	1.77	1.29
	2011	0.00	0.14	0.28	0.26	0.75	0.60
	2012	0.00	0.20	0.36	0.32	0.85	0.70
	2013	0.00	0.13	1.05	0.51	0.36	0.40
	2014	0.00	0.05	0.57	0.27	0.24	0.20
	2015	0.00	0.12	0.42	0.26	0.67	0.30
Sensibilidad a las condiciones externas	2000			0.39	0.38	0.85	0.74
	2001			0.09	0.09	1.05	0.92
	2002			0.09	0.09	0.60	0.54
	2003			0.16	0.15	0.78	0.70
	2004			0.15	0.15	0.26	0.26
	2005			0.06	0.06	0.11	0.10
	2006			0.07	0.06	0.33	0.29
	2007			0.02	0.02	0.27	0.19
	2008		0.13	0.00	0.02	0.03	0.03
	2009		7.52	0.13	2.04	0.08	0.22
	2010			0.00	0.00	0.10	0.09
	2011			0.19	0.19	0.67	0.60
	2012			0.28	0.22	0.52	0.40
	2013						
	2014						
	2015						

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	11	62	38	100	18	129
	2001	15	53	38	91	19	125
	2002	11	55	47	102	16	129
	2003	14	55	47	102	15	131
	2004	14	61	42	103	18	135
	2005	17	66	44	110	17	144
	2006	14	62	42	104	20	138
	2007	14	65	39	104	18	136
	2008	16	61	44	105	21	142
	2009	19	47	46	93	25	137
	2010	24	49	48	97	16	137
	2011	26	76	45	121	26	173
	2012	23	83	46	129	27	179
	2013	25	76	53	129	27	181
	2014	21	76	56	132	29	182
	2015	22	66	59	125	31	178
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	3.424	166.137	587.308	753.445	1.739.569	2.496.439
	2001	4.119	171.350	598.792	770.142	2.234.526	3.008.787
	2002	3.264	143.797	725.127	868.924	2.230.467	3.102.656
	2003	5.181	151.757	836.232	987.990	2.120.627	3.113.798
	2004	6.260	175.238	863.095	1.038.334	2.585.019	3.629.612
	2005	10.028	199.442	915.974	1.115.416	2.749.379	3.874.823
	2006	6.760	196.076	901.517	1.097.593	3.235.538	4.339.890
	2007	9.088	237.532	825.207	1.062.739	2.430.266	3.502.094
	2008	9.580	222.910	851.497	1.074.407	3.353.792	4.437.779
	2009	15.183	335.010	929.479	1.264.489	3.125.662	4.401.733
	2010	25.934	324.711	1.017.235	1.341.946	3.088.407	4.448.959
	2011	21.337	387.073	944.563	1.331.636	3.457.986	4.810.959
	2012	19.721	355.737	1.198.269	1.554.006	3.757.890	5.331.617
	2013	25.609	305.264	1.354.028	1.659.292	4.099.639	5.784.541
	2014	14.140	288.718	1.367.332	1.656.050	4.077.206	5.747.396
	2015	12.247	225.955	1.226.220	1.452.174	4.449.799	5.914.220
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	1.876	63.450	249.917	313.368	936.738	1.251.982
	2001	1.767	52.843	214.103	266.946	1.014.809	1.283.522
	2002	1.125	46.208	242.869	289.076	1.040.257	1.330.459
	2003	2.004	46.534	279.021	325.555	952.221	1.279.780
	2004	2.208	48.234	271.028	319.262	1.035.296	1.356.766
	2005	2.410	51.302	276.030	327.333	988.318	1.318.061
	2006	2.443	49.453	246.201	295.655	1.277.009	1.575.107
	2007	2.626	58.070	231.503	289.573	873.294	1.165.492
	2008	2.924	67.302	249.281	316.582	1.311.216	1.630.722
	2009	4.483	113.212	290.905	404.118	1.306.877	1.715.477
	2010	5.608	114.417	346.606	461.023	1.451.686	1.918.317
	2011	6.323	109.964	321.191	431.155	1.548.949	1.986.427
	2012	5.644	101.837	373.301	475.138	1.705.020	2.185.802
	2013	8.348	82.433	439.279	521.712	1.915.098	2.445.157
	2014	4.942	93.547	427.492	521.039	1.839.235	2.365.216
	2015	3.862	87.049	362.057	449.106	1.938.019	2.390.987
Personal ocupado	2000	77	1.542	4.257	5.799	7.985	13.861
	2001	105	1.346	4.077	5.423	8.669	14.197
	2002	75	1.222	4.912	6.134	8.207	14.416
	2003	92	1.260	5.124	6.384	8.254	14.730
	2004	94	1.463	4.707	6.170	8.663	14.927
	2005	102	1.608	4.863	6.471	8.578	15.151
	2006	89	1.408	4.479	5.887	9.431	15.407
	2007	88	1.591	4.156	5.747	7.972	13.807
	2008	116	1.417	4.625	6.042	11.961	18.119
	2009	131	1.505	4.835	6.340	10.947	17.418
	2010	160	1.618	4.882	6.500	11.638	18.298
	2011	166	1.958	4.642	6.600	12.197	18.963
	2012	146	2.014	4.748	6.762	12.488	19.396
	2013	165	1.907	5.373	7.280	13.367	20.812
	2014	128	1.742	5.760	7.502	13.782	21.412
	2015	139	1.639	5.931	7.570	14.313	22.022

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2015)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2015 son preliminares y están sujetas a cambios.

Productos de panadería

- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

MERCADOS **PYME** /2017 - 18

Alimentos • Cuero y calzado •
Maquinaria eléctrica y no eléctrica
• Productos químicos • Productos
metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plás-
ticos • Envases, papel y cartón •
Otros productos minerales no me-
tálicos • Imprentas y editoriales
• Alimentos • Cuero y calzado •
Maquinaria eléctrica y no eléctrica
• Productos químicos • Productos
metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plás-
ticos • Envases, papel y cartón •
Otros productos minerales no me-
tálicos • Imprentas y editoriales
• Alimentos • Cuero y calzado •
Maquinaria eléctrica y no eléctrica
• Productos químicos • Productos
metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plás-
ticos • Envases, papel y cartón •
Otros productos minerales no me-
tálicos • Imprentas y editoriales
• Alimentos • Cuero y calzado •
Maquinaria eléctrica y no eléctrica
• Productos químicos • Productos
metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plás-
ticos • Envases, papel y cartón •
Otros productos minerales no me-
tálicos • Imprentas y editoriales
• Alimentos • Cuero y calzado •
Maquinaria eléctrica y no eléctrica
• Productos químicos • Productos
metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plás-
ticos • Envases, papel y cartón •
Otros productos minerales no me-
tálicos • Imprentas y editoriales

metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plás-
ticos • Envases, papel y cartón •
Otros productos minerales no me-
tálicos • Imprentas y editoriales
• Alimentos • Cuero y calzado •
Maquinaria eléctrica y no eléctrica

Actividad Pyme

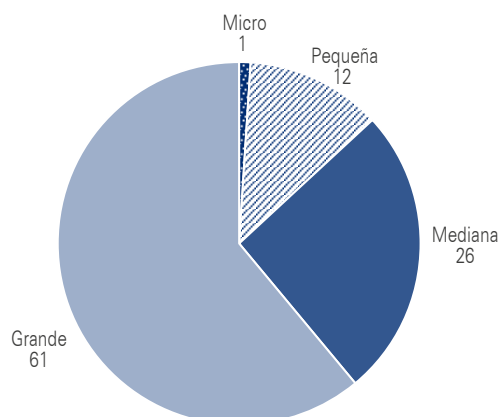
Según la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2015, el sector de productos de panadería estuvo conformado por 535 establecimientos. Allí la mayoría fueron Pymes (381 establecimientos, 71.2% del total), seguidos por los microestablecimientos (129 establecimientos, 24.1%) y las grandes empresas (25 establecimientos, 4.7% del total).

La producción bruta del sector de productos de panadería bordeó los \$2.8 billones (precios de 2006) en 2015. De esta forma, se expandió en un 2.8% en el último año, producto del aumento del 5.6% en la producción de las Pymes. Con ello, dichas empresas ganaron terreno en la participación dentro de la producción bruta del sector en 2015 (un 35.8% en 2015 vs. un 34.9% en 2014). Por el contrario, los grandes establecimientos redujeron su participación en el total de la producción bruta del sector en un -0.9%, con una participación del 62.9% del total (vs. 63.8% un año atrás). Por su parte, los microestablecimientos siguieron aportando el 1.3% de la producción bruta del sector en 2015.

Entre tanto, el valor agregado generado por la industria de productos de panadería del país sumó \$1.4 billones en 2015. Así, se incrementó un 1.3% en el último año, gracias a que en los establecimientos Pyme este se expandió en un 8.8%. Por su parte, los grandes establecimientos y los microestablecimientos redujeron su valor agregado en un -2.8% y un -1.1% respectivamente. No obstante, los grandes establecimientos siguieron siendo los que más valor agregado generaron en 2015 (un 61% del total, equivalente a \$871.834 millones), seguido por las Pymes (38%, \$542.028 millones) y los microestablecimientos (apenas con el 1%, \$14.339 millones).

Por su parte, el personal ocupado por el sector creció en un 0.7% anual en 2015, equivalente a 199 puestos de trabajo. En total, el sector sumó 28.239 personas en 2015, ya que tanto los grandes establecimientos como los microestablecimientos contrataron más personal en dicho año. Así las cosas, el personal ocupado en los grandes establecimientos aumentó en un 1.8%, equivalente a 213 puestos de trabajo. Del mismo modo, el personal ocupa-

Productos de panadería
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Productos de panadería
Principales productos
(% del total, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

do en los microestablecimientos se incrementó en un 5.5%, equivalente a 42 puestos de trabajo. Por el contrario, las Pymes del sector redujeron su personal ocupado en un -0.4%, equivalente a una destrucción de 56 puestos de trabajo.

Por último, la canasta de productos ofrecidos al público por parte de los industriales del sector siguió estando poco diversificada y concentrada en: pan de trigo (23.1% del total producido); galletas saladas (16.6%); ponqués y tortas (16.2%); galletas dulces (14%); y bizcochos-pasteles de dulce (8.9%).

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

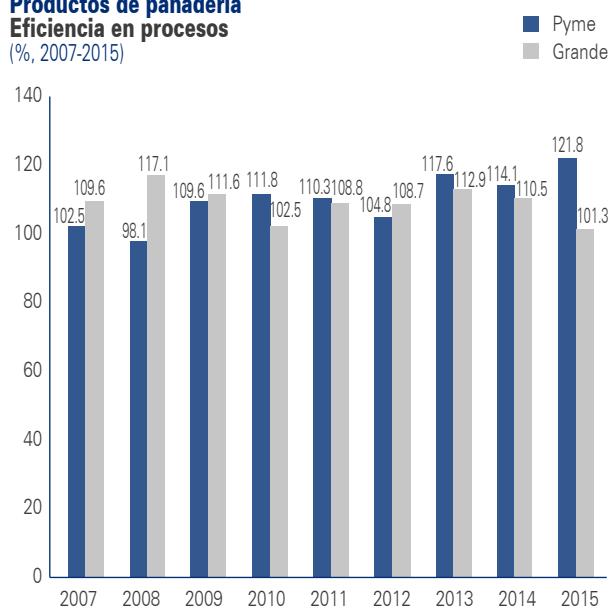
Según los resultados de la EAM 2015, la productividad del sector de productos de panadería disminuyó con relación a los resultados vistos un año atrás.

El indicador de eficiencia en procesos se redujo en 2015 (107.8% vs. 111.1% en 2014). Ello respondió al decrecimiento en la eficiencia de las grandes empresas, alcanzando niveles del 101.3% en 2015 frente al 110.5% en 2014. En contraste, las empresas del segmento Pyme incrementaron su eficiencia en procesos al pasar del 114.1% en 2014 al 121.8% en 2015, situándose por encima de su eficiencia promedio de los últimos cinco años (113.7%).

La competitividad del costo laboral pasó de 2.5 en 2014 a 2.3 en 2015. Esto implica que por cada \$1.000 pagados a un trabajador promedio, este generó \$2.320 de valor agregado. En el segmento Pyme, la competitividad del costo laboral se mantuvo constante en 2, es decir que se siguieron generando \$2.000 de valor agregado por cada \$1.000 pagados a un trabajador promedio. Por su parte, las grandes empresas redujeron su competitividad del 2.9 en 2014 al 2.6 en 2015, con lo cual un trabajador promedio generó \$2.600 de valor agregado por cada \$1.000 que le pagaron.

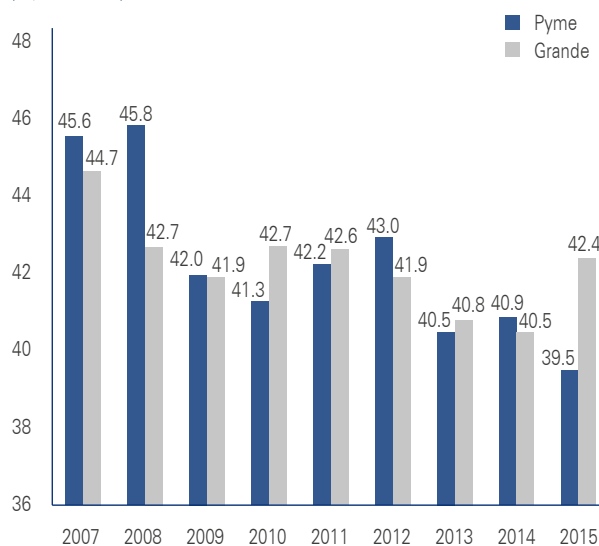
De manera similar, la productividad laboral del sector presentó incrementos moderados durante 2015 con respecto a lo registrado un año atrás. En efecto, esta aumentó un 0.6%, al pasar de \$50.3 millones (pesos constantes de 2006) en 2014 a

Productos de panadería
Eficiencia en procesos
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Productos de panadería
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

50.6 millones en 2015. Ello fue consecuencia del decrecimiento en la productividad de las grandes empresas, que pasó de los \$74.6 millones en 2014 a los \$71.2 millones en 2015 (-4.5%), por debajo

de su promedio de los últimos cinco años (\$74.3 millones). Entre tanto, las empresas Pyme lograron elevar su productividad de \$32.7 millones en 2014 a \$35.7 millones en 2015 (+9.2%).

Por el contrario, la intensidad del capital de las Pymes fue de \$25.6 millones (pesos constantes de 2006) en activos por trabajador permanente en 2015, cifra superior a los \$24.9 millones de 2014, lo cual implica una expansión del 2.9%. Asimismo, se registró un aumento de este indicador para las empresas grandes, el cual fue de \$104.442 millones en 2015 (vs. \$100.380 millones en 2014), lo que equivale a un crecimiento del 4%. Cabe aclarar que esta trayectoria favorable en ambos tipos de establecimientos hizo que el indicador total del sector (\$59.7 millones) presentará un incremento del 4.4% para 2015.

• Relaciones de costo

Durante el año 2015, la estructura de costos de los establecimientos Pyme del sector estuvo compuesta de la siguiente manera: i) los costos de las materias primas utilizadas les representaron el 39.5% de sus ventas (vs. 40.9% un año atrás); y ii) los costos laborales (salarios y prestaciones) les pesaron el 21.2% (vs. 22.3% un año atrás). Por su parte, la de los grandes establecimientos se distribuyó así: i) los costos de las materias primas les representaron el 42.4% de sus ventas (vs. 40.5% un año atrás); y ii) los costos laborales les pesaron el 15% (vs. 14.7% un año atrás).

El índice de temporalidad tuvo un comportamiento creciente para las Pymes, pues dicho indicador fue de 1.9 en 2015 (vs. 1.7 en 2014). Es decir que por cada trabajador temporal había casi dos trabajadores de carácter permanente. Por el contrario, para las empresas grandes, el índice de temporalidad disminuyó, pues registró 1.3 en 2015 (vs. 2.3 en 2014). Así, se observa que las grandes empresas optaron por tener una mayor proporción de empleados temporales contratados frente a los permanentes en comparación con las Pymes.

El comportamiento del costo laboral unitario en el sector de productos de panadería varió de-

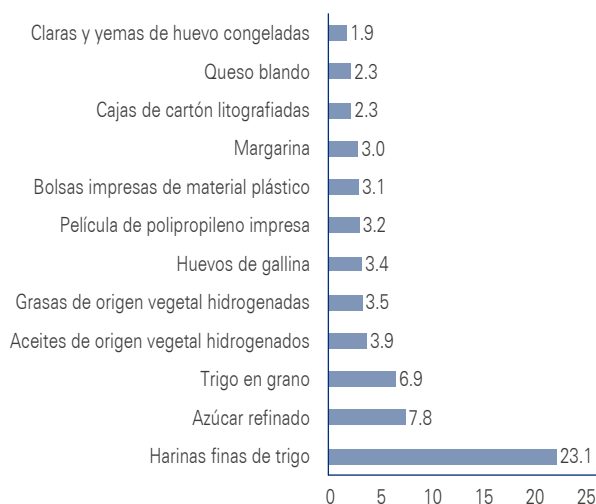
pendiendo del tamaño de los establecimientos. Es así como este indicador se redujo hacia el 20.9% del total producido en el segmento Pyme en 2015 (vs. el 21.9% en 2014), equivalente a una reducción de 1 punto porcentual. Para las empresas grandes, el costo unitario laboral subió al 15.2% (vs. 14.9% en 2014), elevándose en 0.3 puntos porcentuales. Ello muestra que las firmas de mayor tamaño enfrentaron un costo laboral unitario menor que las Pyme.

Materias primas

Las harinas finas de trigo continuaron siendo la materia prima más utilizada por los industriales del sector en 2015, representando el 23.1% del total (prácticamente inalterada frente a 2014). Otras materias primas igualmente utilizadas, aunque en menor proporción, fueron el azúcar refinado (7.8%); el trigo en grano (6.9%); los aceites de origen vegetal hidrogenados (3.9%); y las grasas de origen vegetal hidrogenadas (3.5%).

Por otro lado, las materias primas importadas aumentaron su participación con relación al uso total de materia prima del sector. Estas represen-

Productos de panadería
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector (% 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

taron el 0.5% del total de materia prima en 2015 (vs. 0.1% en 2014). Aun cuando el país todavía no alcanza la autosuficiencia en la producción de trigo, la harina de trigo sigue siendo procesada casi en su totalidad en los molinos del país, con lo cual aparece registrada como producto nacional. Además, la EAM-2015 evidencia que dicha dependencia de materias primas importadas continúa siendo más alta en los grandes establecimientos (1.9% del total) que en los establecimientos Pyme (0%).

Precios

Los precios finales de los productos de panadería crecieron a una tasa del 6.4% en 2016, acelerándose frente al 4.2% de 2015. Dicho comportamiento en los precios fue atípico, pues fue notoriamente superior al promedio de los últimos cinco años para el sector (3.6%). Asimismo, esta variación también estuvo por encima del promedio industrial del 5.4% en 2016.

Lo anterior estuvo ligado a la variación del precio de la harina de trigo, principal insumo del sector. Allí se evidenció un crecimiento del 8.1% anual en 2016, lo cual se puede explicar por los efectos adversos del paro camionero y la devaluación peso-dólar.

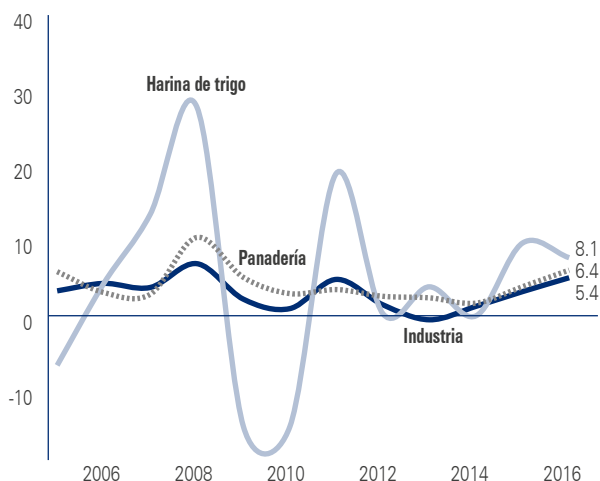
Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Las Pymes y las grandes empresas del sector mantuvieron inalterados sus bajos índices de exportaciones como proporción de la producción total durante 2015 en 0.2% y 0.6% del total de la producción, respectivamente. Por su parte, los microestablecimientos del sector elevaron su apertura exportadora, llegando al 0.8% del total de la producción en 2015 (vs. expansiones nulas en 2014). De esta forma, el grado de apertura exportadora fue del 0.4% del total de la producción para todo el sector (vs. el 0.2% de 2014).

Productos de panadería Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima

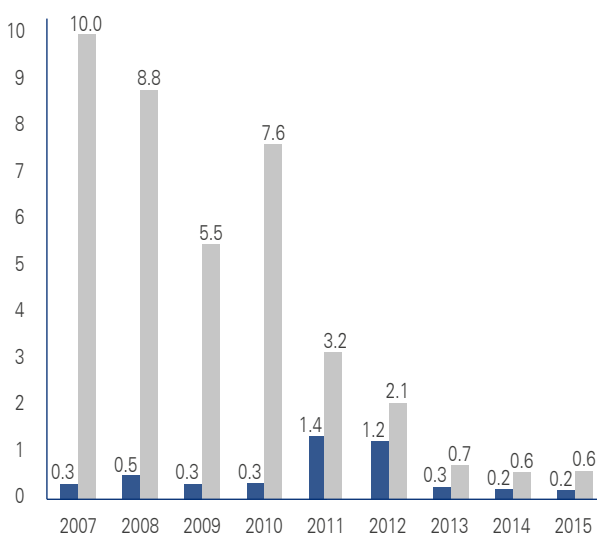
(Variación % promedio anual)



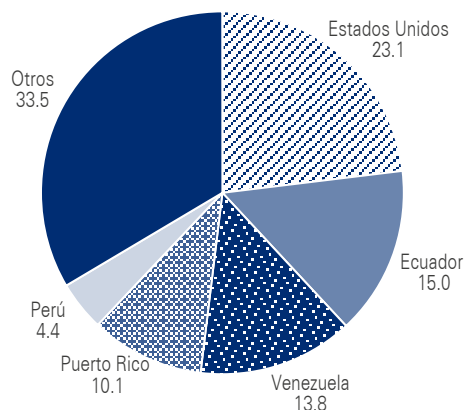
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.
Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.

Productos de panadería Coeficiente exportador

(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

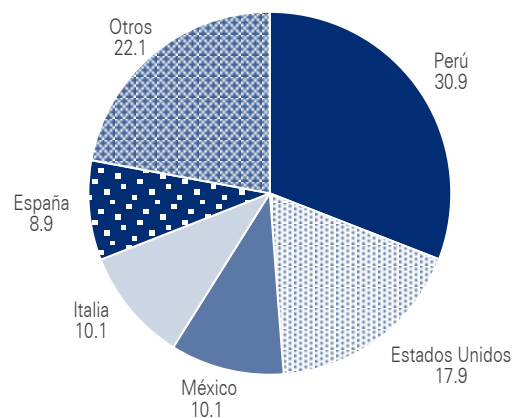
Productos de panadería**Principales destinos de las exportaciones colombianas**
(%, acumulado en doce meses a julio de 2017)

Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• Destino de las exportaciones

En el acumulado en doce meses a julio de 2017, las exportaciones del sector sumaron US\$94.8 millones, lo cual evidenció una contracción del -1.5% con respecto al mismo período de 2016, cuando se vendieron en el exterior US\$96.2 millones. De esta manera, el sector completa casi dos años con contracciones en las exportaciones de sus productos.

Los principales destinos exportadores del sector estuvieron concentrados en: i) Estados Unidos, con un 23.1% de las ventas externas a julio de 2017 (vs. 20.1% un año atrás); ii) Ecuador (15% vs. 11.6%); y iii) Venezuela (13.8% vs. 25.8%).

Productos de panadería**Principales orígenes de las importaciones colombianas**
(%, acumulado en doce meses a julio de 2017)

Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• Origen de las importaciones

En el acumulado en doce meses a julio de 2017, las importaciones del sector sumaron US\$63.6 millones, lo cual representa una expansión del 1.2% con respecto al mismo período de 2016, cuando se compraron en el exterior US\$62.8 millones. De esta manera, el sector puso fin a cerca de dos años con contracciones en el rubro de importaciones.

Así, los principales proveedores del sector fueron: i) Perú, concentrando un 30.9% del total de importaciones del sector a julio de 2017 (vs. 34.5% un año atrás); ii) Estados Unidos (17.9% vs. 21.2%); y iii) México (10.1% vs. 10.3%).

Productos de panadería
Indicadores de estructura sectorial

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	4.61	3.49	4.27	4.00	4.25	4.13
	2001	2.91	2.95	4.45	3.94	4.17	4.02
	2002	2.60	2.41	3.71	3.09	3.70	3.42
	2003	2.44	2.69	3.01	2.87	4.41	3.70
	2004	2.11	2.60	2.64	2.62	3.88	3.33
	2005	2.26	2.59	2.59	2.59	3.79	3.27
	2006	2.33	2.24	2.83	2.58	3.93	3.34
	2007	2.36	2.37	2.84	2.64	4.46	3.46
	2008	2.36	2.51	2.92	2.74	4.60	3.69
	2009	2.05	2.09	2.29	2.23	3.10	2.76
	2010	1.95	1.97	2.36	2.23	3.12	2.75
	2011	1.94	1.85	2.04	1.96	0.28	2.44
	2012	1.63	1.78	2.04	1.93	2.77	2.48
	2013	1.72	1.76	2.49	2.22	2.94	2.59
	2014	1.52	1.81	2.11	1.99	2.88	2.47
	2015	1.38	1.73	2.23	2.04	2.57	2.32
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	23.483	22.313	37.363	31.070	60.457	39.896
	2001	16.505	20.148	39.534	31.810	58.203	39.523
	2002	15.684	18.442	31.180	24.821	50.988	35.681
	2003	15.698	21.003	25.392	23.384	62.604	38.932
	2004	13.935	21.591	23.699	22.682	58.398	37.617
	2005	15.868	22.639	24.786	23.733	64.268	40.396
	2006	17.135	20.232	27.904	24.476	65.819	41.542
	2007	18.185	22.576	29.058	26.162	71.004	41.143
	2008	20.716	25.745	33.180	29.522	80.817	49.477
	2009	20.311	23.431	31.671	29.030	61.698	45.264
	2010	18.628	24.485	31.780	29.378	61.274	44.654
	2011	22.512	25.003	34.870	30.214	75.749	48.492
	2012	19.792	24.781	35.700	31.176	76.211	60.832
	2013	21.563	25.350	46.007	37.069	73.546	52.157
	2014	18.932	26.606	37.610	32.670	74.628	50.287
	2015	17.747	26.760	42.263	35.674	71.246	50.575
Costo unitario laboral (%)	2000	9.72	19.74	17.28	18.05	17.78	17.58
	2001	15.70	21.27	15.73	17.25	15.87	16.56
	2002	17.02	22.43	15.09	17.87	15.37	16.35
	2003	17.71	19.95	18.41	19.06	12.54	14.82
	2004	17.37	19.02	18.25	18.60	12.67	14.66
	2005	16.36	18.65	18.80	18.73	13.66	15.40
	2006	16.10	20.55	18.04	19.02	13.05	15.08
	2007	15.90	20.22	18.48	19.19	11.72	14.81
	2008	16.22	18.98	17.66	18.07	11.71	14.16
	2009	15.59	23.52	23.37	23.41	17.04	19.00
	2010	14.98	24.12	23.41	23.63	16.23	18.56
	2011	18.37	21.43	23.25	22.46	15.56	18.00
	2012	22.06	22.05	23.19	22.72	16.32	18.47
	2013	20.67	23.02	20.29	21.23	15.74	17.91
	2014	22.68	22.32	21.66	21.92	14.94	17.48
	2015	23.49	22.54	20.05	20.92	15.20	17.35
Índice de temporalidad	2000	1.95	4.82	4.98	4.91	6.61	5.06
	2001	2.09	4.18	2.91	3.34	2.74	3.06
	2002	1.82	3.09	2.80	2.94	2.34	2.61
	2003	1.71	3.00	2.41	2.66	1.82	2.23
	2004	1.29	2.62	1.28	1.78	1.82	1.77
	2005	1.20	2.45	1.19	1.66	2.12	1.81
	2006	1.21	2.78	1.10	1.62	1.84	1.69
	2007	1.24	2.60	1.46	1.87	1.27	1.61
	2008	1.13	2.21	1.40	1.65	1.50	1.59
	2009	1.14	2.73	1.35	1.66	2.19	1.88
	2010	1.57	2.48	1.39	1.66	2.23	1.91
	2011	1.40	2.67	1.16	1.67	2.11	1.83
	2012	1.47	2.49	1.21	1.74	1.45	1.54
	2013	1.61	2.67	1.14	1.60	2.39	1.89
	2014	1.48	3.02	1.17	1.73	2.30	1.94
	2015	1.36	3.16	1.32	1.85	1.32	1.58

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	43.033	26.723	32.724	30.215	91.158	49.775
	2001	45.381	19.056	37.363	30.069	64.323	41.574
	2002	19.038	20.066	35.077	27.583	57.947	40.268
	2003	19.784	23.690	22.388	22.984	72.381	42.839
	2004	17.850	23.261	20.514	21.839	75.262	44.557
	2005	17.552	25.399	21.035	23.174	69.980	42.550
	2006	21.726	23.762	25.350	24.640	82.417	48.749
	2007	21.722	25.938	24.926	25.378	88.275	46.663
	2008	40.007	88.892	22.340	50.034	119.288	76.975
	2009	18.085	17.685	20.852	19.837	80.904	50.616
	2010	18.824	17.997	21.211	20.153	83.285	51.045
	2011	22.955	18.574	24.090	21.487	104.101	88.526
	2012	24.001	20.699	23.275	22.208	110.804	80.901
	2013	24.431	20.680	29.945	25.936	107.440	60.571
	2014	23.075	20.737	28.313	24.912	100.380	57.224
	2015	23.854	20.797	29.226	25.644	104.442	59.739
Eficiencia en procesos (%)	2000	45.00	91.22	104.33	100.02	109.86	101.09
	2001	53.37	91.61	114.52	107.72	101.60	102.97
	2002	64.67	91.67	98.32	95.75	101.59	98.38
	2003	62.79	92.41	98.59	95.95	97.81	96.28
	2004	57.48	96.94	91.92	94.16	96.08	94.49
	2005	59.89	96.15	97.42	96.82	110.53	104.46
	2006	59.98	85.60	104.10	96.40	105.32	101.21
	2007	60.03	92.14	110.19	102.45	109.61	105.31
	2008	62.12	91.22	106.51	98.10	117.09	109.37
	2009	71.96	96.60	115.01	109.61	111.62	110.20
	2010	68.45	90.08	122.95	111.76	102.52	104.52
	2011	73.40	89.40	129.74	110.30	108.82	109.13
	2012	70.82	82.80	120.35	104.79	108.70	106.88
	2013	69.29	87.08	137.94	117.61	112.92	113.86
	2014	72.50	97.51	126.41	114.05	110.47	111.10
	2015	71.54	100.74	135.06	121.83	101.35	107.77
Contenido de valor agregado (%)	2000	31.04	47.70	51.06	50.00	52.35	50.27
	2001	34.80	47.81	53.38	51.86	50.40	50.73
	2002	39.27	47.83	49.58	48.91	50.40	49.59
	2003	38.57	48.03	49.64	48.97	49.45	49.05
	2004	36.50	49.22	47.90	48.50	49.00	48.58
	2005	37.46	49.02	49.35	49.19	52.50	51.09
	2006	37.49	46.12	51.01	49.08	51.30	50.30
	2007	37.51	47.95	52.42	50.61	52.29	51.29
	2008	38.32	47.70	51.58	49.52	53.94	52.24
	2009	31.92	49.13	53.49	52.29	52.75	52.43
	2010	29.15	47.39	55.15	52.78	50.62	51.11
	2011	42.33	47.20	56.47	52.45	52.34	52.18
	2012	41.46	45.30	54.62	50.75	52.08	51.50
	2013	40.93	46.55	57.97	54.05	53.03	53.24
	2014	42.03	49.37	55.83	53.28	52.49	52.63
	2015	41.70	50.18	57.46	54.92	50.33	51.87
Valor de las materias primas compradas/Ingresos por ventas (%)	2000	52.70	46.90	45.25	45.77	43.37	44.99
	2001	52.97	47.03	43.32	44.34	45.22	44.99
	2002	53.32	47.74	45.55	46.35	45.56	46.04
	2003	54.25	47.88	46.92	47.32	40.91	43.29
	2004	55.21	45.89	48.13	47.13	45.33	46.11
	2005	53.80	45.59	45.24	45.40	42.59	43.74
	2006	54.93	48.80	44.12	45.91	41.48	43.19
	2007	54.04	48.90	43.33	45.57	44.67	45.24
	2008	53.90	46.56	44.75	45.85	42.70	43.92
	2009	48.68	44.31	41.08	41.97	41.92	42.05
	2010	49.73	45.87	39.26	41.29	42.72	42.41
	2011	47.75	46.30	39.01	42.24	42.64	42.60
	2012	48.50	47.96	39.41	42.95	41.91	42.34
	2013	49.59	46.38	37.39	40.49	40.80	40.82
	2014	48.26	43.83	38.93	40.88	40.48	40.72
	2015	48.13	43.42	37.40	39.49	42.41	41.45

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	9.81	19.89	17.42	18.20	18.39	17.93
	2001	15.42	21.53	16.01	17.53	15.97	16.74
	2002	16.99	23.41	14.92	18.03	15.77	16.66
	2003	17.75	21.03	18.91	19.79	12.60	15.05
	2004	17.43	19.82	18.62	19.16	12.77	14.88
	2005	16.50	19.41	19.23	19.32	13.74	15.61
	2006	16.42	21.65	18.23	19.54	13.26	15.38
	2007	15.75	20.45	18.42	19.24	11.75	14.85
	2008	16.29	19.30	17.70	18.21	11.89	14.33
	2009	20.56	23.58	23.60	23.60	17.23	19.19
	2010	21.02	24.24	23.76	23.91	16.43	18.78
	2011	18.51	21.60	24.35	23.13	15.93	18.46
	2012	22.15	22.12	23.49	22.92	16.61	18.73
	2013	20.71	23.16	20.52	21.43	15.95	18.12
	2014	22.55	22.46	22.12	22.26	14.69	17.38
	2015	23.51	22.88	20.23	21.15	15.03	17.30
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	0.74	0.00	15.98	10.83	13.25	11.37
	2001	0.53	0.15	11.67	8.31	13.19	10.38
	2002	0.00	0.01	0.48	0.30	19.29	11.55
	2003	0.00	0.00	0.17	0.10	24.33	15.04
	2004	0.00	0.03	0.08	0.06	7.63	5.00
	2005	0.00	0.05	0.00	0.02	13.57	8.64
	2006	0.00	0.71	0.38	0.51	18.52	11.80
	2007	0.00	0.00	0.28	0.16	21.74	12.43
	2008	0.00	0.07	0.52	0.32	0.88	0.66
	2009	0.02	0.05	0.00	0.05		
	2010	0.29	0.12	0.33	0.26	11.16	7.71
	2011	0.00	0.08	0.63	0.34	13.42	10.31
	2012	0.00	0.01	0.51	0.30	3.57	2.46
	2013	0.00	0.05	0.00	0.04	2.09	0.11
	2014	0.05	0.00	0.14	0.03	1.59	0.10
	2015	1.55	0.01	0.00	0.01	1.85	0.46
Apertura exportadora (%)	2000	1.03	0.12	0.08	0.09	10.41	4.81
	2001	0.55	0.27	0.29	0.29	11.35	5.49
	2002	0.00	0.44	0.93	0.74	8.01	5.11
	2003	0.00	0.65	0.67	0.66	7.69	5.19
	2004	0.00	0.42	0.61	0.52	7.07	4.83
	2005	0.00	0.59	0.98	0.80	8.74	5.93
	2006	0.01	0.76	1.10	0.97	8.04	5.55
	2007	0.00	0.75	0.05	0.34	9.99	5.90
	2008	0.00	0.49	0.57	0.51	8.81	3.62
	2009	0.00	0.61	0.23	0.33	5.48	3.85
	2010	0.00	0.39	0.32	0.34	7.63	5.29
	2011	0.01	0.76	1.85	1.37	3.16	2.64
	2012		0.57	1.74	1.24	2.07	1.66
	2013	0.00	0.27	0.25	0.26	0.73	0.22
	2014	0.00	0.20	0.26	0.21	0.58	0.18
	2015	0.78	0.13	0.44	0.21	0.61	0.36
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	0.38	0.00	86.83	52.91	0.53	1.04
	2001	0.52	0.26	16.93	12.66	0.52	0.84
	2002		0.01	0.24	0.19	1.07	1.02
	2003		0.00	0.12	0.07	1.29	1.24
	2004		0.04	0.06	0.05	0.49	0.47
	2005		0.04	0.00	0.01	0.66	0.63
	2006		0.43	0.15	0.24	0.94	0.90
	2007		0.00	2.38	0.22	0.97	0.95
	2008		0.07	0.40	0.29	0.04	0.05
	2009		0.24	0.06	0.15	1.36	1.33
	2010		0.14	0.40	0.31	0.62	0.61
	2011		0.36	0.48	0.43	1.76	1.57
	2012		0.28	0.46	0.42	1.64	1.54
	2013						
	2014						
	2015						

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	142	258	76	334	14	490
	2001	130	245	77	322	15	467
	2002	124	241	63	304	21	449
	2003	132	243	70	313	19	464
	2004	126	238	65	303	21	450
	2005	126	252	67	319	20	465
	2006	117	244	74	318	20	455
	2007	114	244	73	317	15	446
	2008	113	250	77	327	17	457
	2009	124	125	88	213	19	356
	2010	143	143	91	234	20	397
	2011	147	339	82	421	21	589
	2012	137	128	89	217	22	573
	2013	119	301	87	388	22	529
	2014	124	306	84	390	24	538
	2015	129	291	90	381	25	535
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	46.670	176.472	384.180	560.652	504.158	1.111.480
	2001	30.708	163.868	434.815	598.683	557.501	1.186.891
	2002	28.208	179.946	294.439	474.385	764.444	1.267.037
	2003	31.411	202.874	281.327	484.201	939.042	1.454.654
	2004	32.319	227.892	275.954	503.846	1.037.657	1.573.822
	2005	34.737	257.726	291.356	549.081	1.075.543	1.659.361
	2006	35.601	237.548	366.759	604.307	1.193.671	1.833.579
	2007	34.710	260.158	379.400	639.558	917.463	1.591.731
	2008	38.872	290.133	468.532	758.665	1.276.329	2.073.866
	2009	50.016	187.979	494.865	682.844	1.560.889	2.281.883
	2010	57.695	222.475	505.513	727.988	1.626.036	2.395.417
	2011	51.052	391.882	511.263	903.145	1.653.900	2.608.098
	2012	41.007	376.617	532.334	908.951	1.862.110	2.812.068
	2013	39.986	351.443	671.466	1.022.910	1.609.487	2.672.382
	2014	34.506	368.940	566.112	935.052	1.709.627	2.679.185
	2015	34.383	344.362	642.589	986.951	1.732.065	2.753.400
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	20.923	121.605	283.360	404.965	381.245	807.133
	2001	14.013	102.732	304.372	407.104	368.427	789.544
	2002	12.500	97.115	164.722	261.838	434.720	709.057
	2003	13.547	108.944	156.161	265.105	519.173	797.825
	2004	11.845	112.638	132.716	245.354	510.570	767.770
	2005	12.822	124.490	141.676	266.165	556.436	835.423
	2006	13.348	109.556	187.067	296.623	612.312	922.283
	2007	13.021	124.754	198.899	323.653	479.771	816.445
	2008	14.894	138.406	241.647	380.053	688.399	1.083.347
	2009	15.965	92.363	264.707	357.070	823.294	1.196.329
	2010	16.821	105.434	278.776	384.209	823.153	1.224.184
	2011	21.611	184.971	288.724	473.695	865.658	1.360.964
	2012	17.001	170.589	290.744	461.333	969.866	1.448.201
	2013	16.366	163.586	389.261	552.848	853.570	1.422.784
	2014	14.502	182.143	316.077	498.220	897.331	1.410.053
	2015	14.339	172.816	369.212	542.028	871.834	1.428.201
Personal ocupado	2000	891	5.450	7.584	13.034	6.306	20.231
	2001	849	5.099	7.699	12.798	6.330	19.977
	2002	797	5.266	5.283	10.549	8.526	19.872
	2003	863	5.187	6.150	11.337	8.293	20.493
	2004	850	5.217	5.600	10.817	8.743	20.410
	2005	808	5.499	5.716	11.215	8.658	20.681
	2006	779	5.415	6.704	12.119	9.303	22.201
	2007	716	5.526	6.845	12.371	6.757	19.844
	2008	719	5.376	7.283	12.659	8.518	21.896
	2009	786	3.942	8.358	12.300	13.344	26.430
	2010	903	4.306	8.772	13.078	13.434	27.415
	2011	960	7.398	8.280	15.678	11.428	28.066
	2012	859	6.884	8.144	15.028	12.726	28.613
	2013	759	6.453	8.461	14.914	11.606	27.279
	2014	766	6.846	8.404	15.250	12.024	28.040
	2015	808	6.458	8.736	15.194	12.237	28.239

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2015)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2015 son preliminares y están sujetas a cambios.

- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

MERCADOS **PYME** /2017 - 18

[illegible]

metálicos • Vehículos y autopartes
• Muebles • Confecciones • Plás-
ticos • Envases, papel y cartón •
Otros productos minerales no me-
tálicos • Imprentas y editoriales
• tálicos • Imprentas y editoriales
• [Alimentos](#) • Cuero y calzado •

Actividad Pyme

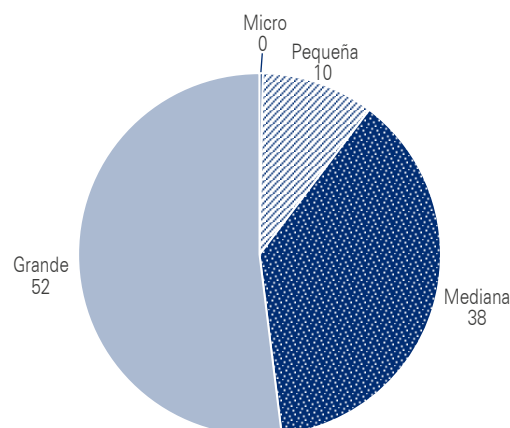
La Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2015 contó con la participación de 77 establecimientos de la industria de concentrados para animales del país. De estos, la mayoría continuó siendo Pyme (un 70%, equivalente a 54 establecimientos), un 18% (14 establecimientos) fueron grandes establecimientos y solo un 11% (9 establecimientos) fueron microestablecimientos.

De acuerdo con la EAM del año 2015, la producción del sector de concentrados para animales alcanzó los \$5.1 billones (pesos constantes de 2006), creciendo al 17.3% anual (vs. 3% en 2014), ubicándose por encima de los \$4.1 billones del promedio quinquenal. Dicha expansión se explica principalmente por el dinamismo en la producción de los grandes establecimientos, los cuales sumaron \$2.6 billones y crecieron al 24.6% anual en 2015 (vs. 22.3% en 2014). De igual forma, las Pymes produjeron \$2.5 billones y crecieron al +10.6% (vs. -9.2% en 2014). Así, las grandes empresas produjeron el 51% del sector (vs. 48% en 2014) y las Pymes el 49% (vs. 52%).

Por su parte, el valor agregado del sector llegó a los \$862.390 millones en 2015, creciendo a tasas del 10% anual (vs. 28.3% en 2014), ubicándose por encima de los \$680.289 millones del promedio quinquenal. Allí, el valor agregado de las grandes empresas sumó \$448.107 millones en 2015, expandiéndose a tasas del 17.7% anual (vs. 19.4%), mientras que el valor agregado de las Pymes fue de \$411.724 millones, con un crecimiento del +4% (vs. 37%), que resultó superior de los \$367.608 millones del promedio quinquenal. Los grandes establecimientos produjeron el 52% del valor agregado del sector (vs. 48% en 2014) y las Pymes el 48% (vs. 50%).

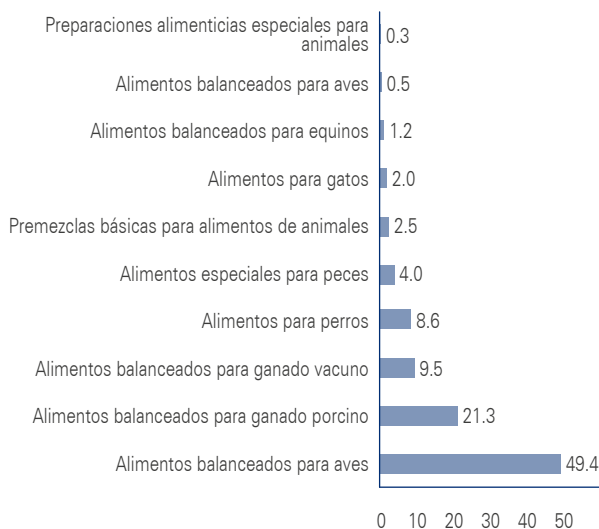
Teniendo en cuenta todo lo anterior, el personal ocupado en el sector creció un 6% anual en 2015 (vs. 9.7% anual en 2014), llegando a 7.723 personas y ubicándose por encima de las 6.847 personas del promedio quinquenal. Allí, las grandes empresas se expandieron al 35.5% (vs. 3.6%), contratando a 3.871 empleados. Por su parte, las Pymes se contrajeron al -13.3% (vs. +15.2%) y emplearon a 3.793 personas. Las grandes empre-

Concentrados para animales
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Concentrados para animales
Principales productos
(% del total, 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

sas emplearon al 50% del total de empleados del sector (vs. 39.2% en 2014) y las Pymes al 49% (vs. 60%).

Durante 2015, la producción del sector se concentró en la fabricación de: i) alimentos balanceados para aves (49.4% del total del valor producido en 2015 vs. 48.6% en 2014); ii) alimentos balanceados para ganado porcino (21.3% vs. 17%); iii) alimentos balanceados para ganado vacuno (9.5% vs. 9.7%); iv) alimentos para perros (8.6% vs. 9%); y v) alimentos especiales para peces (4% vs. 4.5%).

Indicadores de estructura sectorial

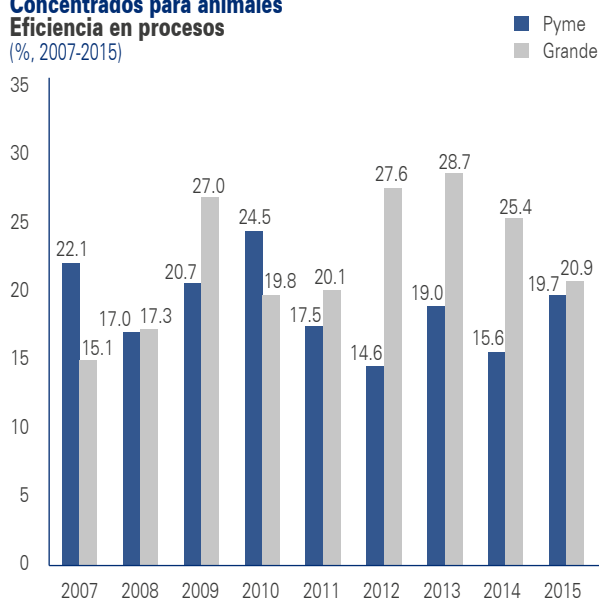
• Competitividad industrial

Durante el año 2015, los industriales aumentaron marginalmente su contenido de valor agregado en su producción. Estos transformaron el 16.9% de su producción bruta en valor agregado frente al 16.8% de 2014. Sin embargo, el sector continuó siendo uno de los más ineficientes frente al resto de la industria, la cual convirtió en promedio un 37.5% de la producción bruta en valor agregado durante 2015. Al interior del sector, dicho indicador aumentó en el caso de las Pymes (16.5% vs. 13.5%), pero no así en las grandes empresas (17.3% vs. 20.3% en 2014).

Todo esto tuvo un comportamiento similar en el indicador de eficiencia de procesos, el cual se ubicó en un 20.3% en 2015 (vs. 20.2% en 2014), apenas por encima del 20.2% del promedio quinquenal. En particular, en el segmento Pyme el indicador fue del 19.7% (vs. 15.6%) y se ubicó por encima del 17.3% del promedio quinquenal. Sin embargo, para las grandes empresas el indicador fue del 20.9% en 2015 (vs. 25.4% en 2014) y se ubicó por debajo del promedio de los últimos cinco años (24.6%).

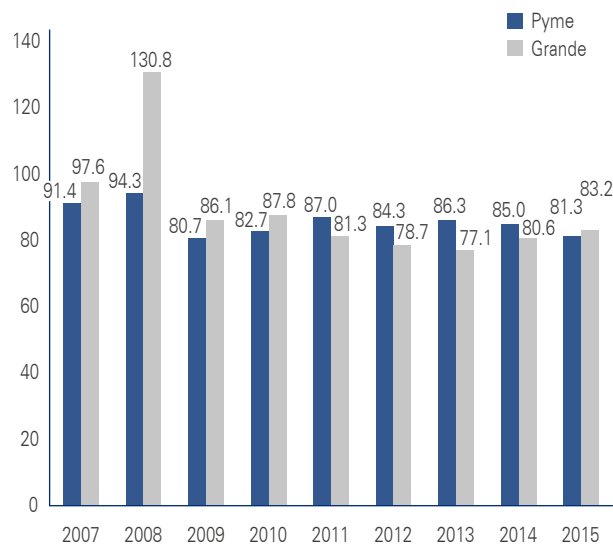
La competitividad del costo laboral del sector exhibió un aumento, al haber generado \$3.000 (pesos constantes de 2006) de valor agregado

Concentrados para animales
Eficiencia en procesos
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Concentrados para animales
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

por cada \$1.000 pagados a un trabajador (\$300 más que el año anterior). En particular, las Pymes mostraron un aumento al ubicarse en \$3.600 por cada \$1.000 de costos laborales (\$700 más que el año anterior). Por su parte, los grandes establecimientos mantuvieron inalterado su costo laboral durante el período 2014-2015, ubicándose en \$2.700 de valor agregado por cada \$1.000 pagados a un trabajador.

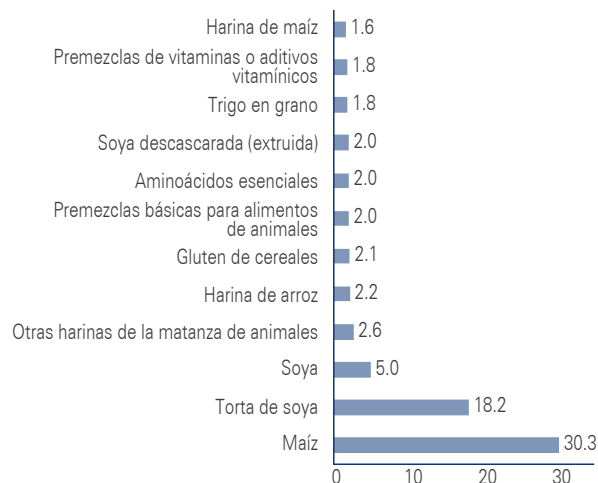
Lo anterior es consistente con el comportamiento del indicador de productividad laboral del sector, el cual mostró un aumento del +14.2% anual en 2015 (vs. -9% anual en 2014), con un valor de \$112 millones, ubicándose por encima de los \$98 millones del promedio quinquenal. Allí, los grandes establecimientos registraron crecimientos cuasi-nulos del +0.3% en 2015 (vs. -13.4% en 2014), generando \$115.8 millones de valor agregado por cada trabajador, ubicándose marginalmente por debajo del promedio quinquenal (\$115.7 millones). Por su parte, las Pymes crecieron al +33.4% (vs. -10%), alcanzando un valor de \$109 millones y ubicándose por encima de los \$87 millones del promedio de los últimos cinco años.

El índice de temporalidad, que muestra la relación de empleados permanentes por cada empleado temporal, mostró una disminución en 2015, ubicándose en 2.7 (vs. 2.8 en 2014). En particular, los grandes establecimientos contrataron 3.5 trabajadores permanentes por cada trabajador temporal (vs. 3.3 en 2014), mientras que en las Pymes dicha proporción fue de 2.1 (vs. 2.4 en 2014).

Adicionalmente, la intensidad del capital del sector, que mide el valor de los activos fijos por cada trabajador permanente remunerado, se contrajo un -5% anual en 2015 (vs. -5.2% en 2014), con un valor de \$134 millones, ubicándose por debajo de los \$154 millones del promedio de los últimos cinco años. Allí, el registro de los grandes establecimientos fue de \$152 millones, cayendo un -2.7% (vs. +3%), pero logrando ubicarse por encima de los \$150 millones del promedio quinquenal. Por su parte, el indicador para las Pymes fue de \$117 millones, contrayéndose al -8.6% (vs. -13.5%), situándose por debajo de los \$121 millones del promedio de los últimos cinco años.

Concentrados para animales

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector (%), 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

• Relaciones de costo

Durante el año 2015, la estructura de costos de los establecimientos Pyme estuvo compuesta de la siguiente manera: i) costos de las materias primas, representando el 81.3% de sus ventas (vs. 85% en 2014); y ii) costos laborales (salarios y prestaciones), pesando el 3.7% de estas (vs. 4%). Por su parte, la de los grandes establecimientos se distribuyó así: i) los costos de las materias primas les representaron el 83.2% de sus ventas (vs. 80.6%); y ii) los costos laborales les pesaron el 5.3% de estas (vs. 6.6%).

Materias primas

Durante el año 2015, las principales materias primas utilizadas por los industriales del sector de concentrados para animales fueron: el maíz, con una participación del 30.3% dentro del total de materias primas (vs. 27.8% en 2014); la torta de soya (18.2% vs. 21.6% en 2014). Les siguieron la soya, con una participación del 5% (vs. 5.5% en 2014); otras harinas de la matanza de animales (2.6% vs. 3.3% en 2014); y harina de arroz (2.2% vs. 2.6% en 2014).

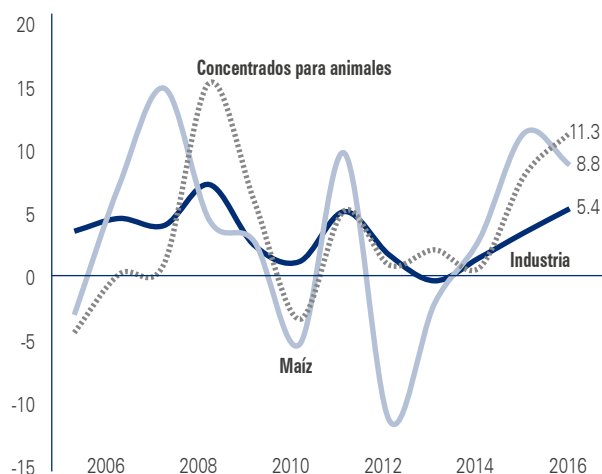
Las materias primas importadas por el sector representaron el 25.6% del total de materias primas en 2015, cifra ligeramente superior al 24.6% registrado un año atrás. En particular, los grandes establecimientos aumentaron la utilización de materias primas importadas en el último año, pasando del 63% en 2014 al 72% en 2015. Entre tanto, las Pymes disminuyeron su participación, pasando del 19.3% al 17.5% durante el mismo período.

Precios

Los precios del sector de concentrados para animales se aceleraron hacia inflaciones del 11.3% en 2016 (vs. 8% en 2015), en línea con las presiones de costos derivadas del *pass-through* cambiario, el paro camionario de mitad de año y el fenómeno climático de El Niño. Dichos efectos llevaron a la inflación del sector a superar ampliamente su promedio quinquenal (4.7%).

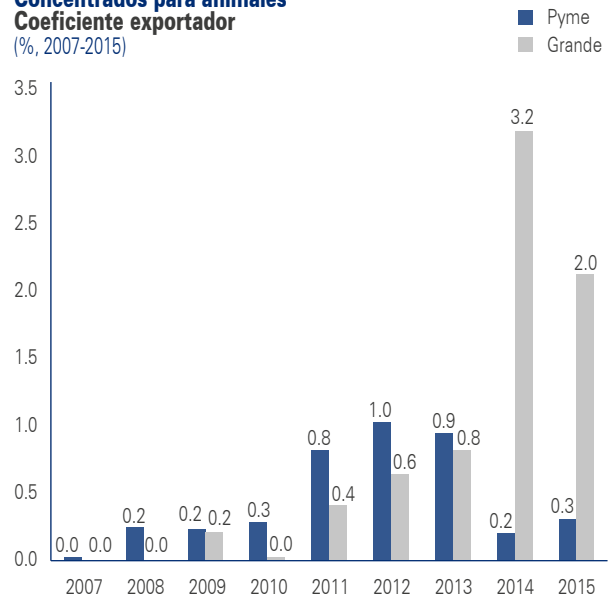
El maíz (principal materia prima del sector) exhibió una inflación del 8.8% en 2016, afectado principalmente por la anticipada terminación del contingente arancelario proveniente de Estados Unidos, lo cual habría generado sobrecostos para los productores del sector.

Concentrados para animales
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima
(Variación % promedio anual)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.
Nota: corresponde al IPP de productores y consumidores.

Concentrados para animales
Coefficiente exportador
(%, 2007-2015)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

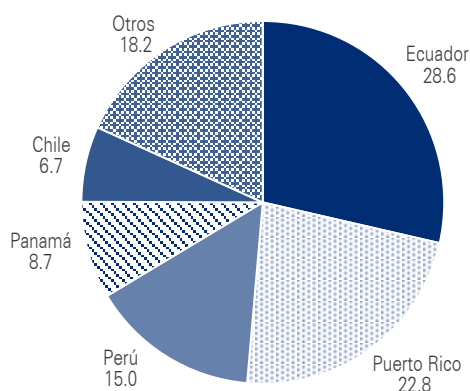
En el año 2015, la industria de concentrados para animales destinó el 0.6% de su producción a la exportación, cifra inferior al 0.7% registrado en 2014 y al promedio del período 2011-2015 (0.8%). Allí, la Tasa de Apertura Exportadora de las Pymes aumentó en 0.1pp, ubicándose en un 0.3%. Por el contrario, dicho indicador para los grandes establecimientos disminuyó 1.2pp, llegando al 2.1%.

• Destino de las exportaciones

Para julio de 2017, el sector exportó US\$39 millones en el acumulado en doce meses, creciendo un 24% anual (vs. -1.7% en 2016). Allí, el principal destino de las exportaciones fue Ecuador, con una participación del 28.6% (vs. 29.3% en 2016). Le siguieron: Puerto Rico, con una participación del 22.8% (vs. 17.6%); Perú, con el 15% (vs. 14.3%); Panamá, con el 8.7% del total de exportaciones (vs. 8.9%); y Chile, con el 6.7% (vs. 6.8%).

Concentrados para animales**Principales destinos de las exportaciones colombianas**

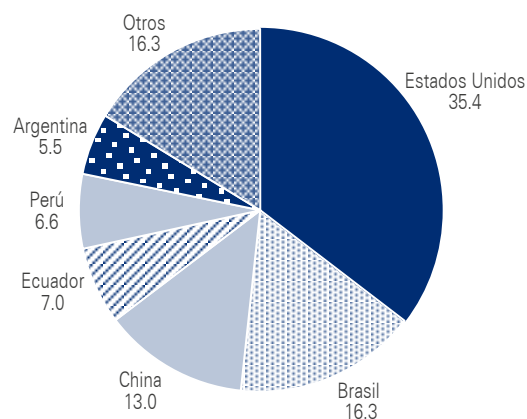
(% , acumulado en doce meses a julio de 2017)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Concentrados para animales**Principales orígenes de las importaciones colombianas**

(% , acumulado en doce meses a julio de 2017)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

- Origen de las importaciones

Las importaciones del sector de concentrados para animales registraron US\$119 millones en el acumulado en doce meses a julio de 2017, creciendo un 1.6% anual frente al -6.3% observado un año atrás. Estados Unidos se mantuvo como el principal país de origen

de las importaciones del sector en el último año con corte a julio de 2017 (con una participación del 35.4% dentro del total de compras externas vs. 40% un año atrás). Detrás se ubicó Brasil, de donde provino el 16.3% de las importaciones del sector (vs. 17.4% el año anterior). Luego figuraron China (13% vs. 9.2%), Ecuador (7% vs. 5.3%) y Perú (6.6% vs. 6%).

Concentrados para animales
Indicadores de estructura sectorial

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	3.67	5.68	6.08	6.02	5.70	5.96
	2001	5.05	7.36	6.12	6.33	5.12	5.98
	2002	7.99	5.47	5.11	5.14	6.52	5.44
	2003	4.97	4.89	4.63	4.65	4.47	4.62
	2004	9.52	6.88	4.73	5.00	3.52	4.76
	2005	4.03	5.24	4.39	4.49	4.06	4.39
	2006	4.65	5.99	4.16	4.33	3.46	4.11
	2007	5.47	4.31	5.14	5.07	2.78	4.33
	2008	3.29	7.02	3.78	4.12	2.56	3.64
	2009	4.51	5.29	3.48	3.66	3.56	3.63
	2010	3.61	6.68	3.59	3.94	2.59	3.40
	2011	3.61	3.20	2.74	2.79	2.18	2.50
	2012	1.59	3.51	2.45	2.61	2.70	2.60
	2013	7.83	7.53	2.57	3.10	3.03	3.10
	2014	2.23	5.33	2.57	2.87	2.66	2.70
	2015	1.89	5.75	3.22	3.55	2.65	3.01
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	27.025	58.595	87.205	81.816	87.598	82.321
	2001	38.719	81.500	83.011	82.716	78.754	81.454
	2002	69.636	53.708	80.050	76.533	106.247	82.063
	2003	52.034	50.541	79.483	74.935	79.933	75.607
	2004	85.419	83.341	93.181	91.351	66.656	87.276
	2005	43.867	65.157	87.537	83.527	78.740	82.144
	2006	57.664	74.660	86.778	84.964	80.939	83.796
	2007	76.265	57.305	111.753	104.608	70.615	94.817
	2008	41.012	91.217	82.263	83.756	80.178	82.306
	2009	65.183	100.485	92.033	93.115	114.482	99.281
	2010	59.592	153.398	100.098	107.097	86.547	99.517
	2011	104.794	67.266	83.237	80.750	86.107	82.982
	2012	46.798	77.704	74.281	74.787	115.609	91.444
	2013	152.571	148.485	79.409	90.390	133.179	107.579
	2014	43.842	113.655	76.035	81.364	115.342	97.775
	2015	43.383	148.053	101.359	108.548	115.760	111.665
Costo unitario laboral (%)	2000	3.14	3.17	3.84	3.73	4.42	3.83
	2001	2.84	2.73	3.29	3.18	4.39	3.45
	2002	2.29	2.32	3.85	3.64	3.63	3.62
	2003	2.20	2.33	3.54	3.37	3.93	3.45
	2004	2.64	2.21	3.74	3.45	4.12	3.54
	2005	3.56	2.50	4.40	4.03	4.68	4.16
	2006	4.05	2.46	4.14	3.89	4.04	3.93
	2007	5.00	2.51	3.72	3.57	4.71	3.88
	2008	3.14	2.18	3.81	3.53	5.75	4.00
	2009	2.30	2.95	5.00	4.69	5.97	5.06
	2010	2.78	3.69	5.23	5.00	6.39	5.46
	2011	5.49	2.98	4.80	4.49	6.45	5.21
	2012	5.52	3.59	4.38	4.27	6.96	5.34
	2013	2.27	2.86	4.81	4.48	6.43	5.25
	2014	8.03	3.34	3.94	3.87	6.23	5.01
	2015	10.09	3.13	3.69	3.61	5.05	4.36
Índice de temporalidad	2000	9.00	4.34	2.49	2.73	2.42	2.70
	2001	8.00	2.90	2.29	2.39	3.53	2.64
	2002	2.07	2.00	2.21	2.18	1.91	2.12
	2003	2.13	1.69	2.12	2.04	2.85	2.14
	2004	0.93	1.86	2.38	2.27	4.87	2.51
	2005	2.00	1.56	2.49	2.28	2.37	2.29
	2006	2.86	2.06	2.47	2.40	3.35	2.58
	2007	3.50	1.61	2.42	2.29	3.85	2.62
	2008	1.26	1.51	2.74	2.45	3.36	2.59
	2009	0.86	3.23	2.31	2.40	2.70	2.45
	2010	2.05	2.50	2.20	2.23	2.77	2.40
	2011	1.67	3.14	2.10	2.23	3.23	2.50
	2012	2.00	3.53	2.16	2.36	3.49	2.70
	2013	1.81	3.44	2.38	2.51	3.56	2.90
	2014	1.30	4.41	2.18	2.37	3.31	2.80
	2015	2.69	2.92	2.00	2.11	3.50	2.68

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	28.984	73.449	106.108	99.956	87.870	97.595
	2001	28.183	92.170	108.260	105.126	75.219	97.109
	2002	23.921	56.964	88.065	83.913	114.742	89.157
	2003	25.780	52.326	106.605	98.076	65.203	92.487
	2004	57.392	64.793	111.660	102.944	51.851	94.307
	2005	24.985	71.388	98.248	93.436	109.473	96.365
	2006	63.280	77.655	95.091	92.481	91.312	91.930
	2007	55.388	75.685	98.506	95.511	103.321	97.238
	2008	84.384	92.036	96.178	95.487	106.854	97.810
	2009	78.172	104.276	101.098	101.505	103.346	101.803
	2010	66.556	78.027	105.680	102.049	118.771	107.420
	2011	77.362	115.526	97.477	100.288	127.361	159.331
	2012	64.839	85.126	119.758	114.640	165.095	190.540
	2013	121.752	133.303	150.233	147.541	151.442	148.905
	2014	76.860	122.940	128.384	127.613	155.976	141.174
	2015	77.097	128.086	114.614	116.688	151.657	133.913
Eficiencia en procesos (%)	2000	8.90	14.61	19.84	18.93	21.77	19.29
	2001	12.29	18.05	18.13	18.11	20.67	18.65
	2002	17.40	11.48	18.98	17.89	23.78	19.04
	2003	11.07	11.60	17.61	16.69	19.12	17.02
	2004	29.04	15.77	18.83	18.23	14.92	17.78
	2005	15.07	13.59	21.40	19.81	20.97	20.01
	2006	23.23	17.30	20.85	20.30	16.27	19.29
	2007	37.63	12.14	23.64	22.13	15.07	20.24
	2008	11.52	18.10	16.83	17.05	17.27	17.03
	2009	15.76	18.48	21.08	20.68	26.97	22.46
	2010	16.25	32.73	23.16	24.51	19.82	22.82
	2011	30.89	12.77	18.55	17.53	20.14	18.60
	2012	11.24	17.02	14.14	14.57	27.64	19.30
	2013	25.66	32.82	16.49	18.96	28.74	22.80
	2014	28.07	27.72	14.13	15.64	25.43	20.20
	2015	32.61	30.18	18.11	19.77	20.84	20.34
Contenido de valor agregado (%)	2000	8.17	12.75	16.56	15.92	17.88	16.17
	2001	10.94	15.29	15.35	15.34	17.13	15.72
	2002	14.82	10.30	15.96	15.18	19.21	15.99
	2003	9.97	10.40	14.97	14.31	16.05	14.55
	2004	22.51	13.62	15.84	15.42	12.99	15.09
	2005	13.10	11.96	17.63	16.53	17.34	16.68
	2006	18.85	14.75	17.25	16.87	13.99	16.17
	2007	27.34	10.83	19.12	18.12	13.10	16.83
	2008	10.33	15.33	14.41	14.56	14.73	14.55
	2009	10.38	15.60	17.41	17.13	21.24	18.34
	2010	10.03	24.66	18.80	19.68	16.54	18.58
	2011	23.60	11.33	15.65	14.91	16.76	15.70
	2012	10.10	14.54	12.39	12.71	21.66	16.20
	2013	20.42	24.71	14.16	15.93	22.33	18.60
	2014	21.91	21.70	12.38	13.53	20.27	16.80
	2015	24.59	23.18	15.33	16.51	17.25	16.90
Valor de las materias primas compradas/Ingresos por ventas (%)	2000	192.61	130.22	88.25	93.45	78.93	91.25
	2001	199.31	159.14	92.04	100.12	79.73	94.96
	2002	115.27	139.36	88.87	93.82	77.69	90.34
	2003	86.93	141.84	88.10	93.30	97.98	94.11
	2004	86.41	135.71	87.21	93.61	109.49	96.28
	2005	82.65	115.86	85.36	90.11	96.05	91.40
	2006	84.79	97.49	96.90	96.99	71.52	89.74
	2007	50.42	96.51	90.70	91.36	97.56	92.86
	2008	114.50	123.09	88.12	94.32	130.76	102.59
	2009	91.87	78.88	81.06	80.71	86.14	82.33
	2010	100.15	75.21	84.06	82.70	87.82	84.53
	2011	66.90	91.39	86.11	87.00	81.35	86.50
	2012	82.85	78.17	85.40	84.33	78.71	79.80
	2013	69.70	89.60	85.76	86.32	77.15	82.40
	2014	71.27	77.54	86.09	85.03	80.60	82.90
	2015	66.23	77.16	82.04	81.33	83.20	82.23

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	6.73	4.91	4.17	4.26	4.36	4.28
	2001	6.50	5.31	3.68	3.87	4.35	4.01
	2002	3.17	3.72	4.18	4.14	3.63	4.02
	2003	2.20	4.08	3.90	3.92	3.70	3.87
	2004	3.12	3.81	4.13	4.09	4.05	4.08
	2005	3.52	3.62	4.90	4.70	4.71	4.70
	2006	4.55	3.25	4.95	4.72	4.14	4.56
	2007	3.59	3.18	4.37	4.24	4.72	4.38
	2008	4.11	2.34	4.21	3.88	5.94	4.34
	2009	3.27	2.86	5.10	4.74	6.77	5.30
	2010	4.65	3.89	5.64	5.37	7.07	5.93
	2011	4.96	3.19	5.11	4.78	7.55	6.95
	2012	5.37	3.43	4.45	4.30	7.27	8.79
	2013	2.21	3.53	5.02	4.81	6.63	5.54
	2014	8.07	3.40	4.04	3.96	6.57	5.20
	2015	10.10	3.24	3.73	3.66	5.27	4.48
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	28.15	27.61	46.20	42.99	60.27	45.43
	2001	27.61	12.06	43.98	37.87	38.26	37.91
	2002	13.49	10.02	34.64	31.06	72.16	38.86
	2003	30.80	13.29	39.64	35.76	27.91	34.25
	2004	33.94	5.98	30.45	25.77	31.60	26.93
	2005	25.58	9.44	26.06	22.74	4.68	18.46
	2006	0.27	19.71	37.78	35.27	5.44	28.37
	2007	0.00	16.99	45.39	42.01	33.20	39.03
	2008	19.38	45.23	31.71	34.84	17.68	29.82
	2009	0.77	1.08	2.18	5.69	21.20	32.62
	2010	7.31	11.68	34.87	31.64	40.72	34.53
	2011	1.91	16.99	45.68	43.82	65.70	57.10
	2012	14.02	12.29	39.73	35.68	88.46	56.70
	2013	6.25	11.49	53.54	33.22	104.13	37.50
	2014	1.41	12.98	24.29	19.26	62.93	24.60
	2015	0.00	7.99	25.07	17.52	72.15	25.61
Apertura exportadora (%)	2000	0.00	0.00	0.06	0.05	0.00	0.04
	2001	0.00	0.00	0.13	0.11	0.00	0.08
	2002	0.00	0.00	0.06	0.05	0.00	0.04
	2003	0.00	0.00	0.02	0.02	0.00	0.01
	2004	0.00	0.14	0.01	0.04	0.00	0.03
	2005	0.00	0.00	2.76	2.23	0.60	1.89
	2006	0.00	0.21	0.33	0.31	0.00	0.23
	2007	0.00	0.00	0.03	0.03	0.00	0.02
	2008	0.00	0.00	0.30	0.25	0.00	0.19
	2009	0.00	0.00	0.27	0.23	0.21	0.22
	2010	0.00	0.50	0.25	0.28	0.03	0.20
	2011	0.00	0.93	0.62	0.82	0.41	0.70
	2012	0.00	1.56	0.94	1.03	0.64	0.90
	2013	2.20	0.00	1.81	0.95	0.82	1.10
	2014	0.00	0.00	0.35	0.20	3.20	0.70
	2015	0.14	0.07	0.49	0.31	2.13	0.62
Sensibilidad a las condiciones externas	2000						
	2001						
	2002						
	2003						
	2004						
	2005						
	2006						
	2007						
	2008						
	2009						
	2010						
	2011						
	2012						
	2013						
	2014						
	2015						

N.D.

*Los espacios en blanco significan que no había información para calcular el indicador.

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	5	26	27	53	3	61
	2001	4	25	26	51	5	60
	2002	6	21	33	54	4	64
	2003	3	28	34	62	3	68
	2004	5	32	31	63	3	71
	2005	6	33	32	65	5	76
	2006	8	27	33	60	5	73
	2007	11	21	33	54	6	71
	2008	12	27	35	62	5	79
	2009	10	16	33	49	5	64
	2010	11	17	31	48	6	65
	2011	10	28	30	58	9	77
	2012	10	28	31	59	9	78
	2013	13	29	32	61	10	84
	2014	9	24	32	56	13	78
	2015	9	23	31	54	14	77
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	7.035	219.369	1.082.917	1.302.286	227.879	1.537.200
	2001	7.277	267.507	1.122.105	1.389.612	404.014	1.800.903
	2002	17.534	223.367	1.395.117	1.618.485	416.437	2.052.455
	2003	11.918	277.829	1.627.548	1.905.377	343.308	2.260.603
	2004	9.852	397.581	1.673.139	2.070.720	353.314	2.433.885
	2005	13.761	366.039	1.528.551	1.894.590	482.221	2.390.572
	2006	16.537	316.745	1.787.747	2.104.492	702.461	2.823.489
	2007	17.573	277.342	2.027.720	2.305.061	844.770	3.167.404
	2008	34.947	429.690	2.060.929	2.490.619	676.678	3.202.245
	2009	41.427	334.321	1.869.272	2.203.593	966.409	3.201.601
	2010	38.623	319.146	1.806.615	2.125.761	1.090.054	3.243.525
	2011	25.311	371.142	1.801.866	2.173.009	1.268.739	3.467.059
	2012	36.136	330.783	1.907.513	2.238.296	1.471.310	3.745.742
	2013	35.118	418.270	2.065.151	2.483.421	1.704.290	4.222.829
	2014	10.603	278.073	1.976.900	2.254.972	2.085.119	4.350.694
	2015	10.408	372.990	2.121.327	2.494.317	2.598.345	5.103.071
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	811	39.434	252.894	292.328	57.464	350.603
	2001	1.045	53.708	226.121	279.830	90.882	371.757
	2002	3.203	28.358	274.332	302.689	98.597	404.490
	2003	1.301	31.639	266.903	298.542	60.350	360.192
	2004	2.477	60.506	296.130	356.636	51.258	410.371
	2005	1.974	47.956	295.175	343.131	91.574	436.679
	2006	3.114	46.663	308.063	354.725	98.179	456.018
	2007	4.805	30.028	387.672	417.700	110.653	533.158
	2008	3.609	65.858	296.888	362.746	99.661	466.016
	2009	4.302	52.152	325.429	377.580	205.266	587.148
	2010	3.873	78.693	339.734	418.427	180.276	602.577
	2011	5.973	42.041	282.007	324.048	212.684	542.705
	2012	3.650	48.099	236.362	288.112	318.619	610.380
	2013	7.171	103.345	292.384	395.729	380.493	783.393
	2014	2.324	60.351	244.682	305.032	422.730	730.086
	2015	2.560	86.463	325.261	411.724	448.107	862.390
Personal ocupado	2000	30	673	2.900	3.573	656	4.259
	2001	27	659	2.724	3.383	1.154	4.564
	2002	46	528	3.427	3.955	928	4.929
	2003	25	626	3.358	3.984	755	4.764
	2004	29	726	3.178	3.904	769	4.702
	2005	45	736	3.372	4.108	1.163	5.316
	2006	54	625	3.550	4.175	1.213	5.442
	2007	63	524	3.469	3.993	1.567	5.623
	2008	88	722	3.609	4.331	1.243	5.662
	2009	66	519	3.536	4.055	1.793	5.914
	2010	65	513	3.394	3.907	2.083	6.055
	2011	57	625	3.388	4.013	2.470	6.540
	2012	78	619	3.182	3.801	2.756	6.635
	2013	47	696	3.682	4.378	2.857	7.282
	2014	53	531	3.218	3.749	3.665	7.467
	2015	59	584	3.209	3.793	3.871	7.723

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2015)-Dane.

Nota: las cifras de 2000 a 2015 son preliminares y están sujetas a cambios.

• Situación **financiera**

Evolución reciente

Durante el año 2016, las Pymes del sector de alimentos registraron una desmejora en su situación financiera frente a 2015. Así lo señala la mayor parte de sus indicadores de rentabilidad. Por ejemplo, el margen operacional pasó del 5% en 2015 al 2.7% en 2016 y el margen de utilidad neta disminuyó del 1.8% al -0.5% durante el mismo período. Asimismo, la rentabilidad del activo cayó, al pasar del 3.3% en 2015 al -0.9% en 2016, y la rentabilidad del patrimonio se redujo del 6.6% en 2015 al -2.1% en 2016. Cabe anotar que, en todos los casos, los indicadores de rentabilidad del sector se ubicaron por debajo del promedio de la industria.

Esta desmejora en los indicadores de rentabilidad de las Pymes del sector estuvo acompañada de un leve aumento en su nivel de endeudamiento. Este pasó del 49.8% en 2015 al 56% en 2016, debido a que las Pymes del sector aumentaron sus deudas de largo plazo con las entidades financieras. En este sentido, el indicador de apalancamiento financiero pasó del 20.5% en 2015 al 28.6% en 2016. Igualmente, el indicador de deuda neta aumentó del 19.4% al 23.8% en ese mismo período. Con esto, la mayoría de los indicadores de endeudamiento de las Pymes del sector, excepto el apalancamiento financiero, pasó a estar por encima del resto de la industria.

Entre tanto, los indicadores de liquidez de las Pymes del sector de alimentos presentaron resultados mayormente favorables en 2016. La razón corriente pasó de 1.2 veces en 2015 a 1.3 veces en 2016. Por su parte, el capital de trabajo como proporción del activo aumentó del 8.7% en 2015 al 8.8% en 2016. Asimismo, la rotación de las cuentas por cobrar fue favorable al sector, cayendo de 32 días a 30 días. No obstante, la ro-

tación de las cuentas por pagar se redujo de 35 días a 32 días. Bajo este panorama, la liquidez de las Pymes del sector fue más favorable que la del promedio de la industria en 2015.

Por último, el nivel de eficiencia de las Pymes del sector presentó cambios marginales en 2016. Los ingresos operacionales pesaron 1.9 veces el activo y 1.3 veces el costo de ventas. De este modo, las Pymes mantuvieron unos niveles de eficiencia relativamente altos respecto a la industria en cuanto al primer indicador, pero se situaron por debajo de los niveles exhibidos por la industria en el segundo indicador.

En el detalle por tipo de establecimiento, las Pymes del sector de alimentos registraron una situación financiera menos favorable que la de las grandes empresas en el año 2016. Por el lado de la rentabilidad del activo, las grandes empresas se situaron en un 2.2% vs. el -0.9% de las Pymes. El margen operacional fue del 4.8% frente al 2.7% de las Pymes; el margen de utilidad neta fue del 1.6% en las grandes frente al -0.5% de las pequeñas; y la rentabilidad del patrimonio fue del 5.5% frente al -2.1%.

Los grandes establecimientos tuvieron un mayor nivel de endeudamiento (60.6% de los activos) frente al de las Pymes (56%). Ello se hizo evidente en un mayor apalancamiento financiero de los grandes establecimientos (30.7% vs. 28.6% en las Pymes) y una mayor deuda neta (26.8% vs. 23.8% en las Pymes).

En general, las grandes empresas presentaron menor liquidez que las Pymes. El capital de trabajo fue el 3.9% de los activos frente al 8.8% de las

Pymes. La razón corriente fue de 1.1 veces frente a las 1.3 veces de las Pymes y la rotación de cuentas por pagar fue de 21 días en comparación con los 32 días de las Pymes. Solo la rotación de cuentas por cobrar fue favorable a los grandes establecimientos, al ubicarse en 21 días (vs. 30 días de las Pymes).

Finalmente, las Pymes mantuvieron un nivel de eficiencia más alto que el de las grandes empresas. Los ingresos operacionales representaron 1.9 veces el activo en las Pymes frente a las 1.4 veces de los grandes establecimientos, aun cuando ambas tuvieron ingresos operacionales equivalentes a 1.3 veces su costo de ventas.

Alimentos y otros productos alimenticios Razones financieras por tamaño de empresa

	Grande		Pyme		Industria
	2015	2016	2015	2016	2016*
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	4.5	4.8	5.0	2.7	8.8
Margen de utilidad neta (%)	1.1	1.6	1.8	-0.5	4.4
Rentabilidad del activo (%)	1.6	2.2	3.3	-0.9	4.4
Rentabilidad del patrimonio (%)	3.0	5.5	6.6	-2.1	9.3
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	1.5	1.4	1.8	1.9	1.0
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.3	1.3	1.3	1.3	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.3	1.1	1.2	1.3	1.5
Rotación CxC (días)	38.4	20.7	32.3	30.1	41.5
Rotación CxP (días)	40.1	20.6	35.2	32.3	38.0
Capital trabajo/Activo (%)	9.2	3.9	8.7	8.8	17.9
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	48.4	60.6	49.8	56.0	52.2
Apalancamiento financiero (%)	24.1	30.7	20.5	28.6	29.2
Deuda neta (%)	23.8	26.8	19.4	23.8	23.5

Para este sector se contó con información financiera de 208 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

Nota: la información financiera puede no ser representativa del sector, en ese sentido aclaramos que las cifras presentadas en el cuadro anterior solo son indicativas.

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Definición de los indicadores financieros

Rentabilidad	Margen operacional = Utilidad operacional/Ingreso operacional Margen de utilidad neta = Utilidad neta/Ingreso operacional Rentabilidad del activo = Utilidad neta/Total activo Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta/Patrimonio
Eficiencia	Ingresos operacionales/Total activo Ingresos operacionales/Costo de ventas
Liquidez	Razón corriente = Activo corriente/Pasivo corriente Rotación cuentas por cobrar (CxC) = Clientes x 365/Ingresos operacionales Rotación cuentas por pagar (CxP) = Proveedores x 365/Costo de ventas Capital de trabajo/Activo = (Activo corriente - Pasivo corriente)/Total activo
Endeudamiento	Razón de endeudamiento = Total pasivo/Total activo Apalancamiento financiero = Obligaciones financieras totales/Total activo Deuda neta = (Obligaciones financieras totales - Caja)/Total activo

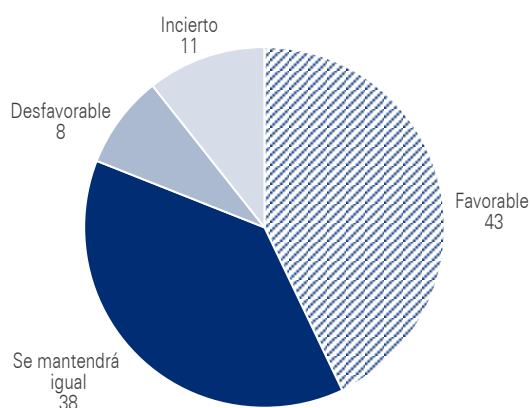
• Gran Encuesta **Pyme**

Perspectivas

Al finalizar el primer semestre de 2017, solo el 43% de los empresarios Pyme del sector presentó una opinión favorable respecto al desempeño de sus empresas (aunque ligeramente superior al 42% del primer semestre de un año atrás). Igualmente, el pesimismo también disminuyó, pasando del 17% en el primer semestre de 2016 a un 8% en el primero de 2017.

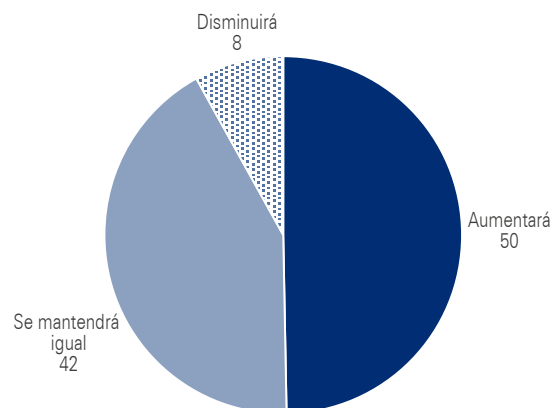
En virtud de ello, los empresarios Pymes del sector fueron optimistas en cuanto al volumen de producción de sus empresas, el volumen de ventas y el volumen de pedidos en el primer semestre de 2017. Por ejemplo, el 50% de los empresarios Pyme del sector reveló que esperaba aumentar el volumen de producción en el primer semestre de 2017, cuando hace un año el 51% había señalado esto mismo. Sin embargo, solo el 48% comentó que esperaba aumentar el volumen de ventas (frente al 61% de hace un año) y

Alimentos y otros productos alimenticios
Desempeño general de la empresa
(%)



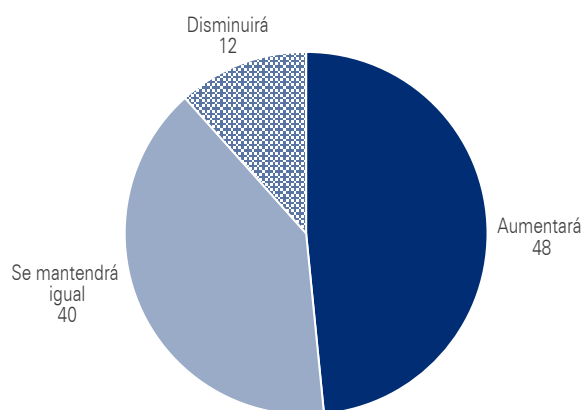
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Alimentos y otros productos alimenticios
Volumen de producción
(%)



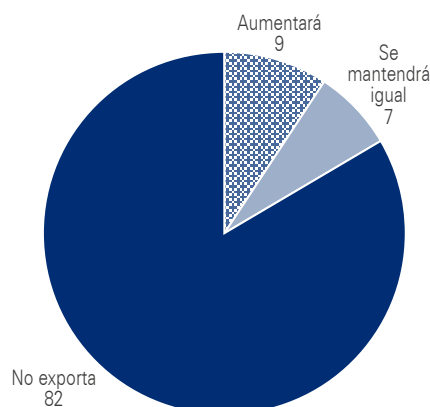
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Alimentos y otros productos alimenticios
Volumen de ventas
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

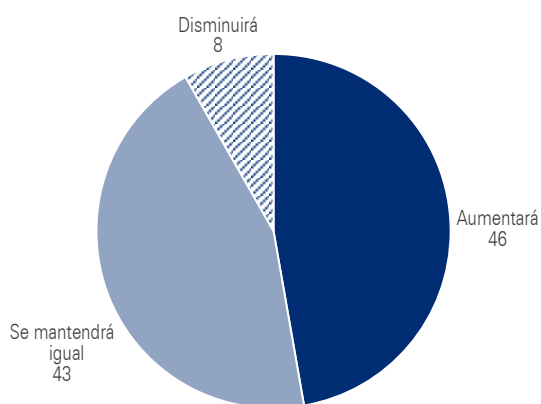
Alimentos y otros productos alimenticios
Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

el 46% reveló su intención de aumentar el volumen de pedidos en el primer semestre de 2017 (vs. 43% un año atrás).

Alimentos y otros productos alimenticios
Volumen de pedidos
(%)



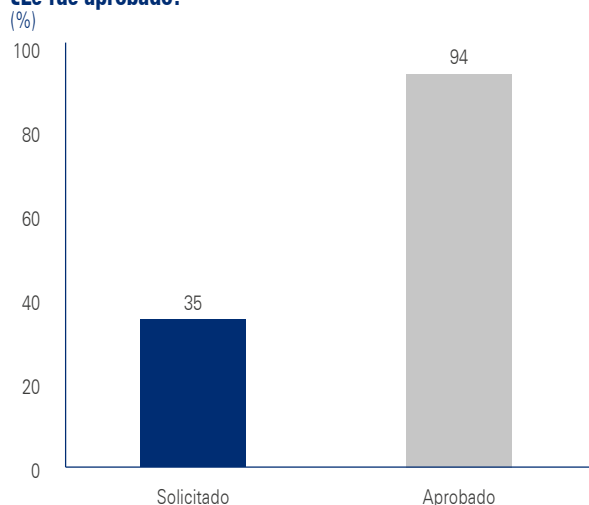
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Por otra parte, se encontró que el 52% de los empresarios esperaba aumentar su inversión en el primer semestre de 2017, mientras que el 41% había mostrado ese mismo interés un año atrás. Finalmente, persistieron los lastres exportadores del sector, pues cerca de un 82% de las Pymes manifestó no vender productos al exterior.

Financiamiento

En el segundo semestre de 2016, solo el 35% de las Pymes del sector solicitó crédito (vs. 45% un año atrás) y al 94% de ellas le fue aprobado (inalterado frente a un año atrás). Entre tanto, las Pymes del sector solicitaron, en su mayoría (50%), créditos de mediano plazo (entre 1 y 3 años) y al 46% le fueron aprobados. De otro lado,

Alimentos y otros productos alimenticios
¿Solicitó crédito con el sistema financiero?
¿Le fue aprobado?

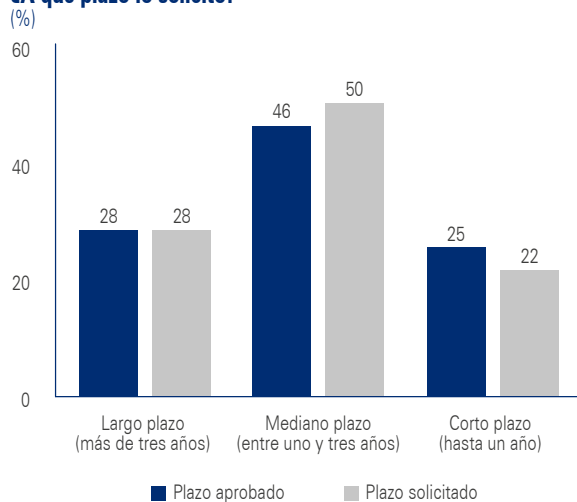


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

el interés de estas por financiarse con créditos a corto plazo (hasta un año) aumentó en el segundo semestre de 2016, pues el 22% de ellas solicitó créditos a este plazo (vs. 7% en el segundo semestre de 2015).

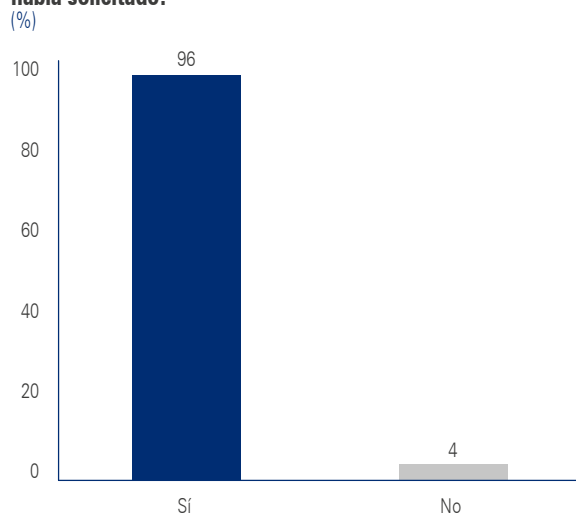
La mayoría de las Pymes del sector (96%) mostró satisfacción con el monto aprobado. Entre tanto, al 57% de estas empresas se le aprobaron créditos a una tasa entre DTF+1 y DTF+4 y al 36% a una tasa entre DTF+4 y DTF+8. Es más, la satisfacción de los empresarios con respecto a la tasa de interés recibida se incrementó en el último año, pasando del 65% en el segundo semestre de 2015 al 69% en el segundo de 2016.

Alimentos y otros productos alimenticios
¿A qué plazo le fue aprobado?
¿A qué plazo lo solicitó?



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

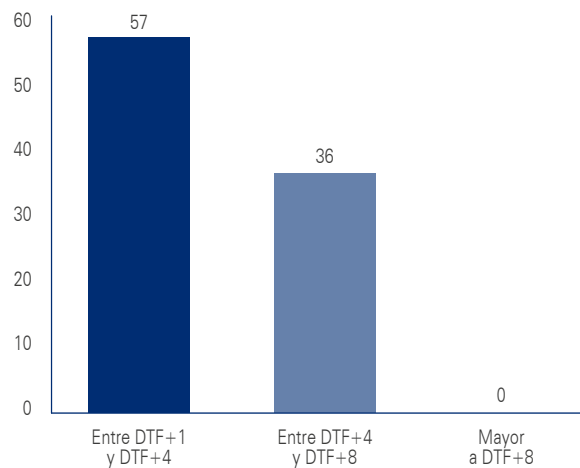
Alimentos y otros productos alimenticios
¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que había solicitado?



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Alimentos y otros productos alimenticios ¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

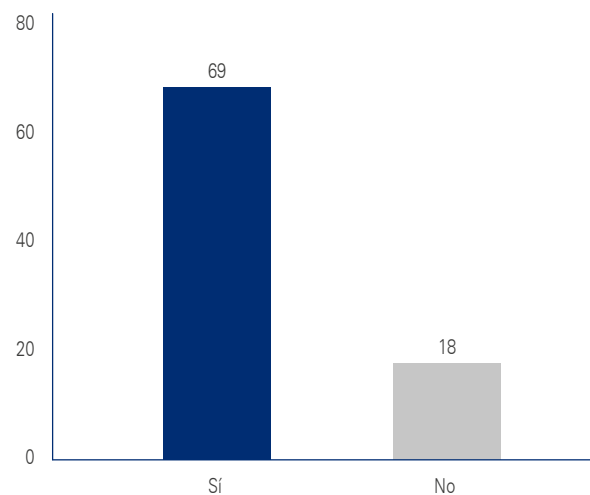
Las Pymes del sector siguieron utilizando en un 63% los recursos aprobados en los créditos para financiar su capital de trabajo en el mismo período de 2016. Asimismo, el 36% de estas empresas destinó esos créditos a la compra o arriendo de maquinaria y el 8% a la consolidación de pasivos. Solo un 4% de las Pymes destinó los recursos de los créditos a remodelaciones/adequaciones en el segundo semestre de 2016.

Acciones de mejoramiento

Durante el primer semestre de 2017, el 68% de las Pymes del sector realizaron acciones de

Alimentos y otros productos alimenticios ¿Considera que esta tasa fue apropiada?

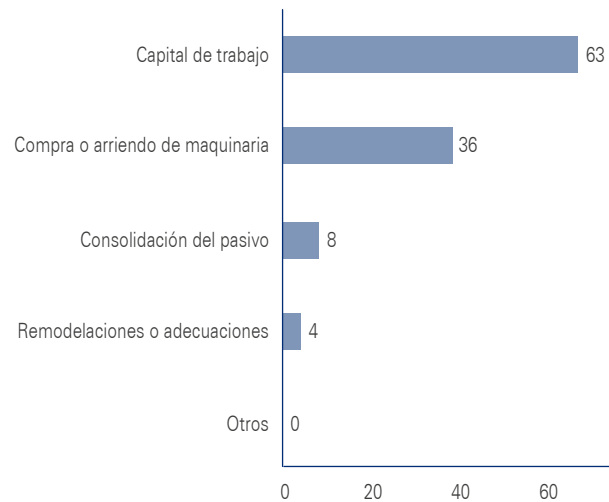
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Alimentos y otros productos alimenticios Los recursos recibidos se destinaron a:

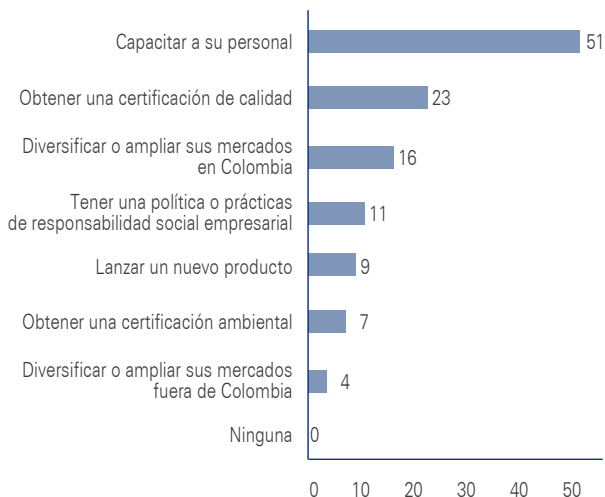
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

mejoramiento. La gran mayoría se enfocó en los siguientes temas: i) capacitar a su personal (51% del total); ii) obtener una certificación de calidad (23%); iii) diversificar o ampliar sus mercados en Colombia (16%); iv) tener una política o prácticas de responsabilidad empresarial (11%); v) lanzar un nuevo producto (9%); y vi) obtener una certificación ambiental (7%).

Alimentos y otros productos alimenticios Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.