

Otros productos minerales no metálicos

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

MERCADOS PYME /2015

Actividad Pyme

En el año 2013, el sector de productos minerales no metálicos produjo un total de \$2.5 billones, de los cuales \$1.7 billones (67.8% del total) se originaron en pequeñas y medianas empresas. Dentro del total producido por el sector, las mezclas de concreto (36.7%) fueron las que contaron con mayor participación, seguidas de lejos por los azulejos y baldosas de porcelana (16.2%) y los ladrillos huecos (7.5%). Los demás productos del sector no superaron el 6.1% del total.

En cuanto al número de establecimientos del sector, el segmento Pyme continúa con una alta participación respecto a las grandes empresas. En el año 2013, las pequeñas y medianas empresas contaron con un peso del 94.2% (180 establecimientos), frente a un 5.8% de las de mayor tamaño (11 establecimientos). A nivel de empleo, en el año 2013 el segmento Pyme generó el 67.2% de los trabajadores del sector (8.035 personas). Además de esto, las empresas Pyme aportaron el 64% del total del valor agregado generado por este sector, es decir \$620.596 millones en el año 2013. Cabe anotar que esta participación dentro del total de valor agregado del sector es la más alta con respecto a las cifras del período 2000-2013.

Indicadores de estructura sectorial

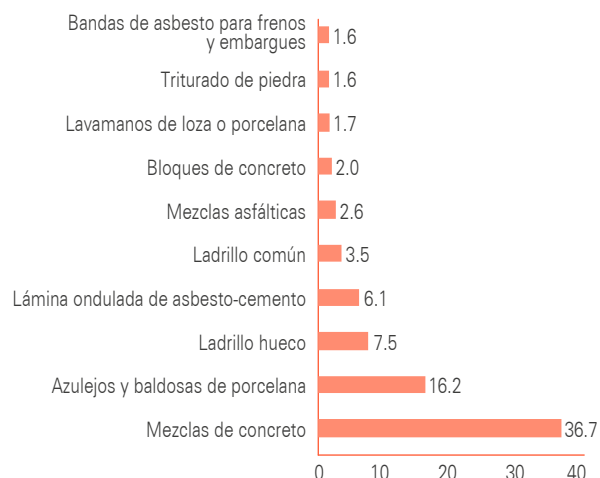
• Competitividad industrial

Durante los catorce años comprendidos en el período 2000-2013, el sector de productos minerales no metálicos mostró un índice de eficiencia en procesos promedio del 70.4% para el segmento Pyme, es decir, casi tres cuartas partes del consumo intermedio se transformaron en valor agregado durante el último período. El año 2004 mostró la mayor eficiencia observada hasta el momento (95.7%), aunque en los años siguientes se vieron reducciones importantes, llegando a valores límites del 57.4% en 2007. Posteriormente, se reportó una recuperación del indicador, elevándose a niveles del 80.9% en 2009. Sin embargo, más recientemente dicha tendencia se reversó, registrando caídas importantes que culminaron en un indicador del 58% para el año 2013. Por su parte, las grandes empresas registraron un índice del 77.4%, lo cual

Otros productos minerales no metálicos

Principales productos

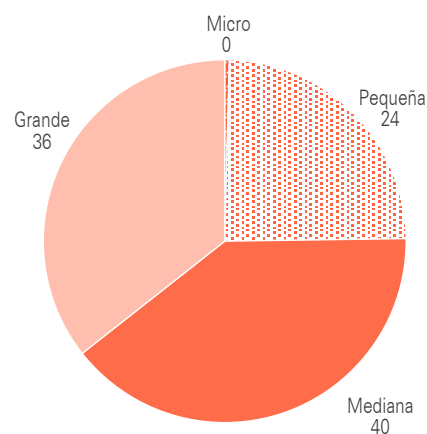
(% del total, 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2013)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros productos minerales no metálicos

Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (% 2013)



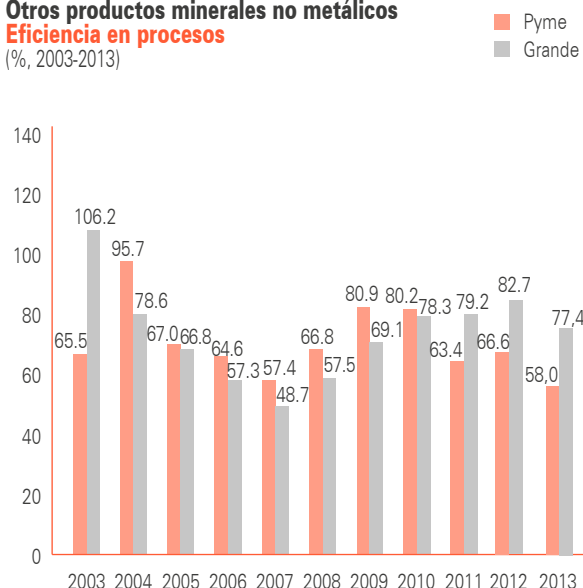
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2013)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

llevó a que en el agregado del sector el 63.9% del total del consumo intermedio de estas empresas se convirtiera en valor agregado en 2013.

La productividad laboral por trabajador del total de empresas del sector se contrajo en un -11.7% anual

Otros productos minerales no metálicos**Eficiencia en procesos**

(% , 2003-2013)

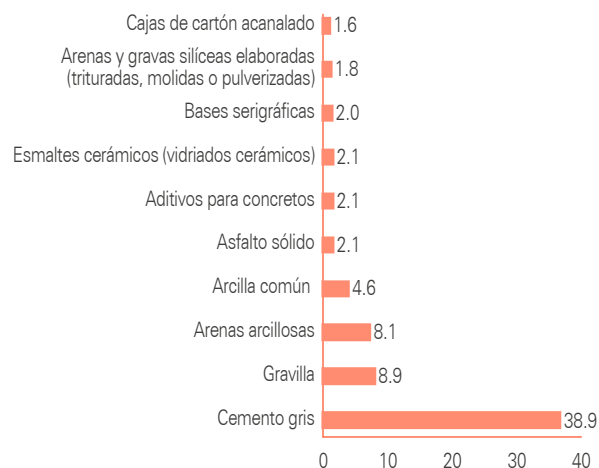


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2013)-Dane.

Nota: las cifras de 2013 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros productos minerales no metálicos**Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector**

(% , 2013)

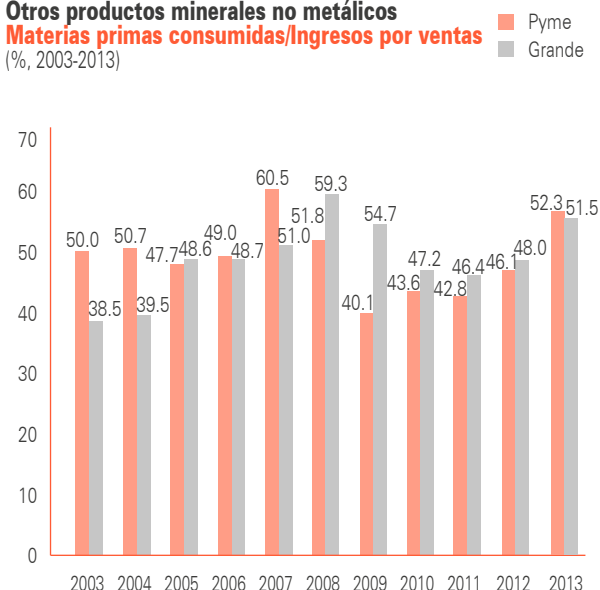


Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2013)-Dane.

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

Otros productos minerales no metálicos**Materias primas consumidas/Ingresos por ventas**

(% , 2003-2013)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2013)-Dane.

Nota: las cifras de 2013 son preliminares y están sujetas a cambios.

en 2013, llegando a \$81.1 millones (pesos constantes de 2006) por trabajador. Ello fue consecuencia de una caída del -15.9% por parte de las Pymes, lo cual anuló los efectos positivos generados por el crecimiento del 0.3% reportado para dicho indicador en las empresas de gran tamaño.

En cuanto a la intensidad del capital, se observa que, a 2013, el sector de productos minerales no metálicos presentó un importante crecimiento de \$11.8 millones (pesos constantes de 2006), alcanzando niveles de \$165.2 millones. Ello obedeció al fuerte aumento reportado en el indicador de las grandes empresas (+29.6%), y al comportamiento levemente positivo observado para las firmas Pyme (+0.7%).

- Relaciones de costo

En el período comprendido entre 2003-2006 se observó un continuo descenso en el índice de temporalidad en la totalidad de las empresas del sector. Esto indica que en ese período se presentó una sustitución de empleados permanentes por temporales. A partir del año 2007 este comportamiento empezó a revertirse, reportando una tendencia creciente hasta el año 2012, cuando se llegaron a contratar 2.2 empleados permanentes por cada temporal. Sin embargo, en el año 2013 se volvió a revertir la tendencia, cayendo a un índice de temporalidad de 2. En línea con lo anterior, el índice de temporalidad del segmento Pyme cayó de niveles de 2.3 en 2012 a 2.1 en 2013, mientras que el de las grandes empresas lo hizo de 2 a 1.8 durante el mismo período.

Por su parte, el costo unitario laboral de las Pymes del sector registró un aumento. En efecto, las peque-

ñas y medianas empresas reportaron un costo unitario laboral del 11.4% al cierre del año 2013, superior al 10.7% de un año atrás. De otro lado, el segmento de grandes empresas exhibió una disminución en sus costos, cayendo del 14.6% al 13.8% durante 2012-2013. De esta manera, el costo laboral unitario del agregado del sector de otros productos minerales no metálicos registró un leve aumento, subiendo del 11.9% en 2012 al 12.2% durante 2013.

Estas variaciones en los costos laborales durante 2013 se observan también al compararlos con los ingresos por ventas del segmento Pyme. Allí, dicho indicador subió al 11.4% frente al 10.8% de un año atrás; mientras que en las grandes empresas se registró una reducción del 15.2% al 14.6%. Por su parte, el agregado del sector reportó un aumento, incrementándose del 12.1% en 2012 al 12.4% en 2013.

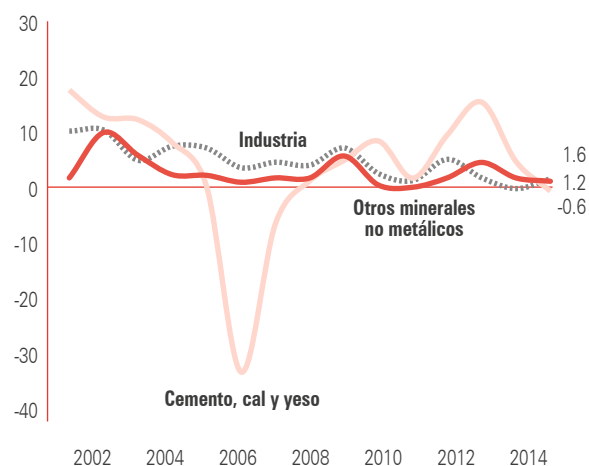
Durante 2013 se observó un crecimiento en la relación entre materias primas consumidas e ingresos por ventas para el sector como un todo. En el caso de las empresas de mayor tamaño, se dio un aumento de 3.4 puntos porcentuales, ubicándose en un 51.5% en el año 2013. Mientras que, en el caso de las pequeñas y medianas empresas, el alza fue de 5.6 puntos porcentuales, reportando un indicador del 52.3%. Lo anterior señala una expansión del consumo de insumos respecto a los ingresos por ventas durante el año. Finalmente, en el agregado, el indicador fue del 52% en 2013, un repunte frente al 47.2% de un año atrás.

Materias primas

El cemento gris es de lejos la materia prima más utilizada en la producción del sector, con una participación del 38.9% del total durante el año 2013. Le siguen en orden de importancia, la gravilla (8.9%), las arenas arcillosas (8.1%) y la arcilla común (4.6%). Los demás insumos de producción no alcanzaron una participación mayor al 2.1% durante 2013.

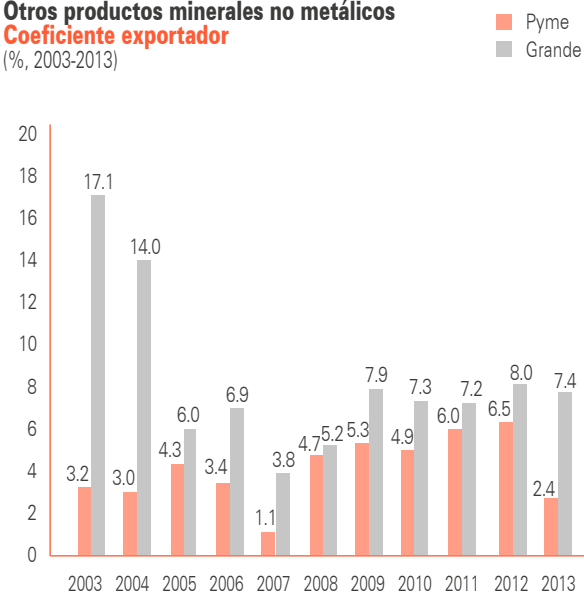
Si bien en 2009 las Pymes apenas importaron el 2.6% del total de las materias primas utilizadas, en 2010 esta cifra se incrementó más de tres veces, llegando al 10%. Dicha dinámica positiva continuó du-

Otros productos minerales no metálicos Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima



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

Otros productos minerales no metálicos Coeficiente exportador (%, 2003-2013)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras de 2013 son preliminares y están sujetas a cambios.

rante el año 2011, con porcentajes máximos históricos del 11.4%. Sin embargo, en el año 2012 la tendencia se reversó, cayendo a niveles del 6.2%. Ello continuó durante 2013, cuando se reportó un indicador de tan solo el 4.5%, una disminución de 1.7 puntos porcentuales frente a lo observado un año atrás. Por su parte, las empresas de mayor tamaño disminuyeron sus compras en el exterior al 19.4% de sus insumos en 2013 (vs. 22% de 2012). Esto significa que durante este año la totalidad de las empresas del sector importó el 5.3% del total de las materias primas consumidas (vs. 11.3% de 2012).

Precios

Si bien los precios del cemento, cal y yeso, principal conjunto de insumos del sector, sufrieron una pronunciada caída entre 2003 y 2005, como consecuencia de la guerra entre cementeras, esta no se trasladó directamente a los precios de los productos minerales no metálicos. Posteriormente, a partir de 2008, dicho insumo registró una marcada recuperación, elevándose a tasas máximas del 15.7% al cierre de 2012. Sin embargo, esta dinámica se reversó en 2013, cuando los precios del cemento, cal y yeso cayeron a tasas del 4.8%, cerrando finalmente con contracciones del -0.6% durante 2014.

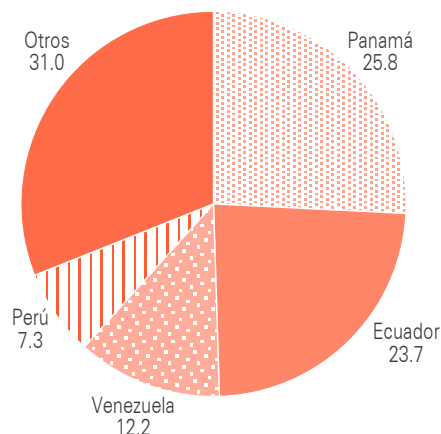
Pese a las fuertes fluctuaciones de su principal insumo, los precios de los productos minerales no metálicos se han caracterizado por permanecer en el plano positivo, demostrando ser relativamente inmune al comportamiento de su principal materia prima. Así, en 2014, el sector de productos minerales no metálicos exhibió un crecimiento del 1.2% en sus precios, una disminución frente al 1.8% de un año atrás.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos minerales no metálicos habían regis-

Otros productos minerales no metálicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a julio de 2015)



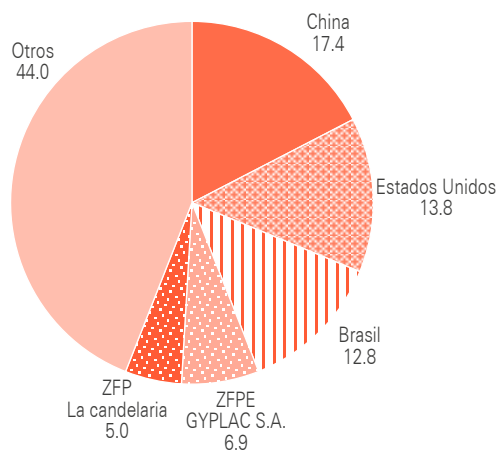
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

trado una importante dinámica de crecimiento en sus indicadores de apertura exportadora, subiendo de cifras del 1.1% en 2007 al 4.7% en 2008 y el 6% en 2011. Sin embargo, en el año 2013 dicho comportamiento se reversó. Así, las Pymes del sector de otros productos minerales no metálicos pasaron a exportar tan solo el 2.4% de su producción, una marcada disminución frente al 6.5% de un año atrás. Entre tanto, las grandes empresas reportaron un comportamiento similar, pero mucho más moderado. En efecto, el índice de apertura exportadora para dicho segmento cayó del 8% en 2012 al 7.4% en 2013. De esta forma, el total de empresas de este sector exportó el 2.4% de su producción en 2013, muy inferior al 6.8% del año anterior.

• Destinos de las exportaciones

Las exportaciones colombianas del sector de productos minerales no metálicos presentaron una contracción en los doce meses a julio de 2015. En efecto, estas registraron una caída del -15.3% anual, equivalente a unas ventas de US\$49.3 millones en productos de este sector durante ese período.

Otros productos minerales no metálicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a julio de 2015)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

De este total, el 25.8% tuvo como destino Panamá, tras haberse ubicado en el segundo lugar un año atrás. Le siguió Ecuador, con un peso del 23.7%. Por su parte, Venezuela contó con una participación del 12.2% y Perú con una del 7.3%.

• **Origen de las importaciones**

Las importaciones de productos minerales no metálicos se expandieron un 6.9% en el acumulado en doce meses a julio de 2015, alcanzando un monto total de US\$173.7 millones.

De este total, China, Estados Unidos y Brasil fueron los principales países de origen, con una participación del 17.4%, el 13.8% y el 12.8%, respectivamente. Los demás países de origen no tuvieron una participación mayor al 7%.

Otros productos minerales no metálicos
Indicadores de estructura sectorial

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	4.9	4.0	4.7	4.4	4.6	4.5
	2001	3.6	4.5	5.4	4.9	4.1	4.6
	2002	7.2	4.8	4.4	4.6	3.2	4.1
	2003	5.9	4.5	5.4	5.0	3.1	4.2
	2004	5.0	5.9	5.7	5.8	3.3	4.7
	2005	6.1	6.6	5.2	5.8	3.2	4.7
	2006	9.1	5.9	5.6	5.7	3.3	4.6
	2007	8.4	6.5	4.3	5.2	4.5	5.0
	2008	5.2	6.5	4.2	4.8	4.3	4.7
	2009	4.8	4.8	3.1	3.5	2.8	3.2
	2010	3.4	4.7	2.9	3.4	3.4	3.4
	2011	3.9	3.4	2.8	3.0	2.5	2.8
	2012	5.5	4.6	2.4	3.6	2.7	3.3
	2013	1.7	3.2	2.6	2.8	2.7	2.8
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	37.248	39.731	68.826	53.768	61.910	55.272
	2001	35.430	47.946	72.671	59.321	59.578	58.610
	2002	63.338	48.934	59.601	54.111	51.257	53.491
	2003	57.462	47.573	73.725	60.951	51.433	57.581
	2004	51.456	65.086	80.897	73.754	55.289	66.475
	2005	65.648	68.532	69.663	69.148	56.508	64.660
	2006	77.868	62.981	69.203	66.465	58.212	63.558
	2007	103.195	79.222	63.802	70.373	89.093	75.170
	2008	67.321	82.309	71.761	75.355	98.526	79.830
	2009	72.192	89.928	69.818	75.204	68.244	72.378
	2010	50.086	93.315	62.570	70.668	82.523	75.056
	2011	67.513	77.509	77.607	77.570	82.163	78.896
	2012	105.349	114.341	65.756	91.818	90.897	91.851
	2013	29.089	83.079	74.034	77.237	91.129	81.092
Costo unitario laboral (%)	2000	9.7	12.6	11.3	11.8	15.0	12.5
	2001	9.8	10.1	9.4	9.8	14.0	11.1
	2002	6.2	9.1	9.6	9.4	17.5	11.4
	2003	6.3	8.1	7.4	7.7	16.4	9.8
	2004	6.7	7.1	8.7	8.0	12.5	9.4
	2005	5.5	5.6	8.9	7.2	12.8	8.9
	2006	3.8	5.2	8.8	6.9	11.0	8.3
	2007	3.5	5.2	9.1	7.1	7.3	7.0
	2008	5.6	5.8	9.9	8.3	8.5	8.3
	2009	6.2	9.1	14.4	12.7	14.7	13.4
	2010	8.4	9.1	15.6	13.3	12.9	13.1
	2011	7.3	7.9	13.1	10.7	14.9	12.0
	2012	5.7	7.4	14.6	10.7	14.6	11.9
	2013	16.2	9.1	13.0	11.4	13.8	12.2
Índice de temporalidad	2000	1.4	2.5	4.3	3.2	2.1	2.8
	2001	1.6	3.0	4.4	3.5	1.8	2.6
	2002	1.1	2.3	2.3	2.3	2.1	2.2
	2003	0.9	1.9	1.9	1.9	1.9	1.8
	2004	0.9	1.4	2.3	1.8	1.6	1.7
	2005	1.2	1.4	1.3	1.3	1.7	1.4
	2006	0.8	1.4	1.0	1.1	1.6	1.3
	2007	2.0	1.7	1.3	1.4	2.1	1.6
	2008	2.0	1.4	2.0	1.8	2.5	1.9
	2009	3.6	1.5	1.8	1.7	2.5	2.0
	2010	2.0	1.6	2.3	2.0	2.3	2.2
	2011	1.1	1.7	1.9	1.8	1.8	1.8
	2012	2.5	2.7	1.9	2.3	2.0	2.2
	2013	2.4	2.2	2.0	2.1	1.8	2.0

*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	50.803	76.859	139.850	107.248	62.524	94.634
	2001	55.613	85.903	123.805	103.340	92.443	97.935
	2002	61.529	76.924	138.820	106.960	77.135	95.181
	2003	43.092	66.910	111.600	89.771	69.640	81.562
	2004	49.531	101.865	78.120	88.847	78.688	83.959
	2005	925.328	252.642	104.668	172.030	95.109	164.062
	2006	606.056	131.120	83.994	104.728	99.553	111.236
	2007	148.554	104.062	98.159	100.675	172.828	117.099
	2008	111.165	118.048	93.387	101.789	157.315	113.045
	2009	130.629	91.065	132.173	121.164	116.967	119.609
	2010	117.156	151.932	164.487	161.180	101.626	136.187
	2011	135.345	158.559	191.260	178.951	108.040	234.149
	2012	191.991	131.329	206.737	166.287	126.099	153.415
	2013	90.366	114.545	196.351	167.385	163.374	165.238
Eficiencia en procesos (%)	2000	62.2	68.4	76.6	73.2	125.9	82.4
	2001	45.9	67.9	82.5	75.4	106.0	82.8
	2002	75.2	72.8	68.5	70.4	115.0	80.8
	2003	60.3	60.4	69.1	65.5	106.2	74.1
	2004	55.6	80.2	109.7	95.7	78.6	88.4
	2005	47.7	54.8	81.9	67.0	66.8	66.3
	2006	53.6	43.9	97.4	64.6	57.3	61.6
	2007	42.6	50.8	65.3	57.4	48.7	54.3
	2008	40.4	60.2	71.4	66.8	57.5	63.6
	2009	65.2	77.7	82.5	80.9	69.1	75.8
	2010	67.2	75.8	82.8	80.2	78.3	79.2
	2011	50.3	47.5	79.5	63.4	79.2	67.7
	2012	57.7	64.2	69.3	66.6	82.7	71.8
	2013	44.6	50.7	63.7	58.0	77.4	63.6
Contenido de valor agregado (%)	2000	38.4	40.6	43.4	42.3	55.7	45.2
	2001	31.4	40.4	45.2	43.0	51.5	45.3
	2002	42.9	42.1	40.6	41.3	53.5	44.7
	2003	37.6	37.7	40.9	39.6	51.5	42.5
	2004	35.7	44.5	52.3	48.9	44.0	46.9
	2005	32.3	35.4	45.0	40.1	40.1	39.9
	2006	34.9	30.5	49.3	39.2	36.4	38.1
	2007	29.9	33.7	39.5	36.5	32.7	35.2
	2008	28.8	37.6	41.7	40.1	36.5	38.9
	2009	30.1	43.7	45.2	44.7	40.9	43.1
	2010	28.8	43.1	45.3	44.5	43.9	44.2
	2011	33.4	32.2	44.3	38.8	44.2	40.4
	2012	36.6	39.1	40.9	40.0	45.3	41.7
	2013	30.9	33.6	38.9	36.7	43.6	38.9
Valor de las materias primas compradas/Ingresos por ventas (%)	2000	58.0	50.0	47.5	48.5	38.4	46.5
	2001	58.6	52.1	46.1	48.9	42.0	47.0
	2002	49.8	49.3	50.7	50.0	38.5	46.9
	2003	49.7	52.6	49.4	50.7	39.5	47.7
	2004	53.8	50.1	45.9	47.7	48.6	48.3
	2005	56.0	54.9	43.1	49.0	48.7	49.2
	2006	54.6	54.9	67.2	60.5	51.0	56.9
	2007	55.4	56.6	46.7	51.8	59.3	53.9
	2008	57.7	43.0	38.2	40.1	54.7	44.3
	2009	40.2	45.6	42.7	43.6	47.2	45.0
	2010	42.0	45.6	41.2	42.8	46.4	44.4
	2011	57.6	54.7	44.4	49.1	47.2	48.6
	2012	50.8	48.2	44.9	46.7	48.0	47.2
	2013	54.5	56.8	49.1	52.3	51.5	52.0

*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	10.9	13.5	11.8	12.5	16.0	13.2
	2001	9.8	10.6	9.7	10.1	14.7	11.6
	2002	6.3	9.5	9.7	9.6	17.9	11.7
	2003	6.3	8.6	7.7	8.1	16.4	10.2
	2004	6.8	8.1	10.1	9.2	12.9	10.4
	2005	5.5	5.8	8.9	7.3	13.2	9.0
	2006	4.3	5.2	9.2	7.0	11.2	8.5
	2007	3.5	5.1	8.8	6.9	7.4	6.9
	2008	5.8	5.8	9.8	8.2	8.6	8.3
	2009	8.2	9.1	14.5	12.7	14.8	13.5
	2010	11.6	9.1	15.8	13.4	13.1	13.2
	2011	7.3	7.9	13.2	10.8	15.1	12.1
	2012	5.7	7.4	14.7	10.8	15.2	12.1
	2013	16.4	9.2	13.0	11.4	14.6	12.4
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	2000	5.2	1.9	8.0	5.5	47.8	13.3
	2001	4.5	1.0	6.6	3.9	42.3	14.5
	2002	0.0	2.2	8.0	5.5	44.4	13.9
	2003	0.5	2.9	7.1	5.4	43.7	13.6
	2004	0.0	1.3	5.1	3.4	27.8	11.5
	2005	0.0	1.6	7.2	4.0	33.3	12.5
	2006	0.0	1.3	5.6	3.5	26.8	10.9
	2007	0.0	1.2	5.3	3.0	14.0	6.0
	2008	0.0	12.9	6.7	9.3	12.9	10.2
	2009	0.0	0.0	1.4	2.6	16.7	ND
	2010	5.2	7.7	11.5	10.0	11.8	10.8
	2011	0.0	8.4	12.0	11.4	16.9	12.2
	2012	0.0	4.2	8.4	6.2	22.0	11.3
	2013	5.6	3.3	7.1	4.5	19.4	5.3
Apertura exportadora (%)	2000	0.9	2.2	4.6	3.6	18.3	6.8
	2001	1.6	1.7	4.4	3.2	15.8	7.1
	2002	0.0	1.5	5.0	3.4	18.0	7.2
	2003	2.9	1.1	4.6	3.2	17.1	6.7
	2004	0.0	0.6	4.8	3.0	14.0	6.4
	2005	0.0	0.4	8.4	4.3	6.0	4.7
	2006	0.0	0.6	6.5	3.4	6.9	4.6
	2007	0.0	0.3	1.9	1.1	3.8	1.8
	2008	0.0	1.7	6.8	4.7	5.2	4.8
	2009	0.5	0.2	7.7	5.3	7.9	6.2
	2010	0.5	1.7	6.8	4.9	7.3	5.9
	2011	0.4	1.0	6.1	6.0	7.2	6.1
	2012	0.3	1.4	7.0	6.5	8.0	6.8
	2013	0.0	1.1	5.3	2.4	7.4	2.4
Sensibilidad a las condiciones externas	2000	2.9	0.4	0.8	0.7	0.9	0.9
	2001	1.7	0.3	0.7	0.6	1.1	0.9
	2002		0.7	0.8	0.8	0.9	0.9
	2003	0.1	1.3	0.7	0.8	1.0	0.9
	2004		0.9	0.4	0.5	0.9	0.8
	2005		2.1	0.4	0.5	2.6	1.3
	2006		1.1	0.6	0.6	1.9	1.3
	2007	0.0	2.2	1.3	1.5	2.1	1.9
	2008	0.0	3.3	0.4	0.8	1.3	1.0
	2009	0.0	0.0	0.5	0.5	1.0	0.7
	2010	3.0	2.1	0.7	0.9	0.7	0.8
	2011		2.2	0.5	0.9	1.4	1.1
	2012		2.3	0.6	0.9	1.4	1.1
	2013	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	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	117	27	144	6	187	
	2001	37	104	23	127	9	173
	2002	40	102	27	129	9	178
	2003	30	106	28	134	9	173
	2004	37	98	29	127	10	174
	2005	35	105	30	135	10	180
	2006	25	103	34	137	12	174
	2007	28	92	36	128	5	161
	2008	24	96	46	142	6	172
	2009	24	54	49	103	8	135
	2010	33	54	51	105	10	148
	2011	30	122	49	171	10	211
	2012	31	121	48	169	10	210
	2013	21	124	56	180	11	212
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	17.183	219.959	332.535	552.495	162.776	732.454
	2001	23.056	241.422	278.835	520.257	247.069	790.382
	2002	36.813	249.204	296.693	545.897	216.187	798.897
	2003	30.893	285.310	426.556	711.866	252.727	995.486
	2004	37.284	321.017	411.840	732.857	353.661	1.123.802
	2005	39.650	431.313	412.410	843.723	383.372	1.266.744
	2006	34.156	501.144	433.097	934.242	545.072	1.513.469
	2007	62.898	530.376	490.234	1.020.610	396.182	1.479.690
	2008	36.705	492.573	749.397	1.241.970	454.691	1.733.365
	2009	34.298	348.920	716.453	1.065.373	722.014	1.813.549
	2010	38.568	363.696	648.841	1.012.537	843.624	1.883.832
	2011	40.570	710.431	856.319	1.566.750	721.147	2.328.467
	2012	62.189	840.980	726.802	1.567.782	826.591	2.456.562
	2013	12.818	702.617	987.542	1.690.159	791.680	2.494.657
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	8.120	110.055	177.709	287.764	111.748	407.633
	2001	8.113	109.221	141.054	250.275	142.272	400.661
	2002	16.468	109.466	125.699	235.165	120.556	372.189
	2003	11.320	104.614	169.790	274.403	126.732	412.456
	2004	12.555	134.663	203.133	337.795	146.681	497.032
	2005	13.261	158.173	192.409	350.581	159.126	522.968
	2006	11.914	152.792	213.698	366.490	198.444	576.848
	2007	18.781	178.566	193.638	372.204	129.720	520.705
	2008	10.569	185.113	312.303	497.416	166.016	674.002
	2009	10.323	152.608	323.957	476.566	295.153	782.042
	2010	11.119	156.769	293.954	450.722	370.529	832.370
	2011	13.570	228.652	379.263	607.915	318.794	940.279
	2012	22.755	328.844	297.612	626.456	374.043	1.023.255
	2013	3.956	236.359	384.237	620.596	345.472	970.024
Personal ocupado	2000	218	2.770	2.582	5.352	1.805	7.375
	2001	229	2.278	1.941	4.219	2.388	6.836
	2002	260	2.237	2.109	4.346	2.352	6.958
	2003	197	2.199	2.303	4.502	2.464	7.163
	2004	244	2.069	2.511	4.580	2.653	7.477
	2005	202	2.308	2.762	5.070	2.816	8.088
	2006	153	2.426	3.088	5.514	3.409	9.076
	2007	182	2.254	3.035	5.289	1.456	6.927
	2008	157	2.249	4.352	6.601	1.685	8.443
	2009	143	1.697	4.640	6.337	4.325	10.805
	2010	222	1.680	4.698	6.378	4.490	11-090
	2011	201	2.950	4.887	7.837	3.880	11-918
	2012	216	2.876	4.526	7.402	4.115	11-733
	2013	136	2.845	5.190	8.035	3.791	11-962

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2013)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2013 son preliminares y están sujetas a cambios.

- Situación financiera

- Evolución reciente
- Comparación de la situación financiera de la Pyme

- Gran Encuesta Pyme

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

• Situación **financiera**

Evolución reciente

Los indicadores de rentabilidad de las Pymes del sector de productos minerales no metálicos registraron un deterioro en el período 2013-2014. El margen operacional bajó del 5.4% en 2013 al 4.5% en 2014, mientras que el margen de utilidad neta lo hizo del 2.8% al 1.5%. Entre tanto, la rentabilidad del activo cayó del 3.7% al 2.1% entre 2013-2014, mientras que la rentabilidad del patrimonio se desplomó del 7.1% al 3.7%. En general, todos los indicadores de rentabilidad de las Pymes del sector mostraron valores por debajo de los observados para el total de la industria durante el año 2014.

En cuanto a los indicadores de eficiencia de las Pymes, estos registraron un comportamiento estable durante el período 2013-2014. Así, los ingresos operacionales como proporción del activo y los mismos como proporción del costo de ventas reportaron un valor de 1.3 veces, la misma cifra que se había observado un año atrás para ambos indicadores.

Por su parte, los indicadores de liquidez de las Pymes del sector exhibieron un comportamiento favorable. En efecto, la razón corriente aumentó de 1.2 veces en 2013 a 1.3 veces en 2014, mientras que el capital de trabajo como proporción del activo lo hizo del 9% al 11.3% durante el mismo período. Entre tanto, la rotación de cuentas por cobrar cayó de 37.1 días a 31.3 días entre 2013-2014, mientras que la rotación de cuentas por pagar aumentó de 32.5 días a 35 días durante el mismo período. En todos los casos, los indicadores del sector se ubicaron por debajo de los obtenidos por el resto de la industria.

Finalmente, respecto al endeudamiento de las Pymes, la razón de endeudamiento cayó del 48.4% en 2013 al 44.8% en 2014. Por su parte, el apalancamiento financiero bajó del 15.1% al 14.5% entre 2013-2014, mientras que la deuda neta lo hizo del 14.8% al 14% durante el mismo período. En todos los casos,

los resultados de las Pymes del sector se ubicaron por debajo de lo reportado por la media industrial.

Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa

Durante 2014, las grandes empresas del sector de productos minerales no metálicos registraron unos niveles de rentabilidad inferiores a los reportados por las Pymes. El margen operacional se ubicó 1.1pp por debajo de las cifras de las Pymes, mientras que el margen de utilidad neta lo hizo en 0.5pp. Entre tanto, la rentabilidad del activo fue inferior en 1.4pp frente a los resultados de las Pymes, mientras que la rentabilidad del patrimonio lo fue en 2.3pp.

De manera similar, en términos de eficiencia, el segmento Pyme obtuvo resultados superiores a los de las grandes empresas. Los ingresos operacionales como proporción del activo fueron inferiores en 0.6 veces a los resultados de las Pymes, mientras que los ingresos operacionales como proporción del costo de ventas lo fueron en 0.1 veces.

Por su parte, los indicadores de liquidez registraron un comportamiento mixto. La razón corriente de las grandes empresas fue inferior en 0.3 veces a las cifras reportadas por el segmento Pyme, mientras que el capital de trabajo como proporción del activo se ubicó 10.9pp por debajo del porcentaje registrado por las Pymes. De otro lado, la rotación de cuentas por cobrar de las grandes empresas fue de 28.1 días (3.2 días menos que las Pymes), mientras que la rotación de cuentas por pagar fue de 128.4 días (93.4 días más que el segmento Pyme).

Finalmente, en cuanto a los indicadores de endeudamiento, la razón de endeudamiento de las grandes empresas superó en 5.1pp los resultados de las Pymes. Entre tanto, el apalancamiento financiero fue inferior en 3.2pp al indicador de las Pymes, mientras que la deuda neta lo fue en 2.8pp.

Otros productos minerales no metálicos
Razones financieras por tamaño de empresa

	Grande		Pyme		Industria
	2013	2014	2013	2014	2014*
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	5.2	3.4	5.4	4.5	7.4
Margen de utilidad neta (%)	3.8	1.0	2.8	1.5	3.3
Rentabilidad del activo (%)	3.3	0.7	3.7	2.1	3.5
Rentabilidad del patrimonio (%)	5.4	1.4	7.1	3.7	6.8
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.9	0.7	1.3	1.3	1.1
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.2	1.2	1.3	1.3	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.1	1.0	1.2	1.3	1.4
Rótación CxC (días)	25.3	28.1	37.1	31.3	62.4
Rótación CxP (días)	34.5	128.4	32.5	35.0	59.5
Capital trabajo/Activo (%)	2.3	0.4	9.0	11.3	14.4
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	38.0	49.9	48.4	44.8	48.8
Apalancamiento financiero (%)	15.3	11.3	15.1	14.5	21.2
Deuda neta (%)	15.3	11.2	14.8	14.0	21.0

Para este sector se contó con información financiera de 62 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

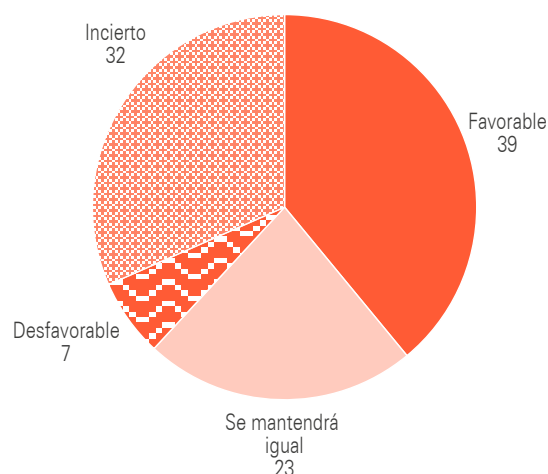
Situación económica en el primer semestre de 2015 vs. el primer semestre de 2014. Según los datos de la Gran Encuesta Pyme para el primer semestre de 2014, el 39% de los empresarios del sector consideró que el desempeño general de sus empresas sería favorable, mientras que para el 23% de los encuestados la situación se mantendría estable. El 7% creyó que, por el contrario, el desempeño durante el primer semestre de 2015 sería desfavorable y para el restante 32% la situación sería incierta. Estas cifras lucen levemente negativas frente a los resultados de un año atrás. En efecto, un 49% de los empresarios en el primer semestre de 2014 consideraba que la situación sería favorable, el 33% la creía estable, el 14% la consideraba incierta y el 5% era pesimista sobre sus perspectivas.

En lo que respecta al volumen de producción, el optimismo aumentó levemente en el primer semestre de 2015. Mientras que la encuesta del primer semestre de 2014 indicaba que el 45% de los empresarios encuestados creía que su producción aumentaría, en el mismo período de 2015 se observó que los empresarios optimistas subieron al 48% del total. Por el contrario, el porcentaje de quienes consideraban que la situación se mantendría igual disminuyó del 43% al 41% durante el mismo período. Finalmente, el 11% de los empresarios consideró que su producción disminuiría durante los primeros seis meses del año 2015 (un aumento frente al 9% pesimista que se reportó un año atrás).

Para un 46% de los empresarios, el volumen de las ventas en el primer semestre de 2015 aumentaría, cifra levemente superior al 45% registrado en 2014. Por su parte, un 41% consideró que estas se mantendrían iguales, mientras que el 13% restante aseguró que disminuirían. Por el lado de los pedidos, se presenta una situación similar. En efecto, el 46% consideró que estos aumentarían (frente al 47% en 2014), mientras que el 11% aseguró que disminuirían.

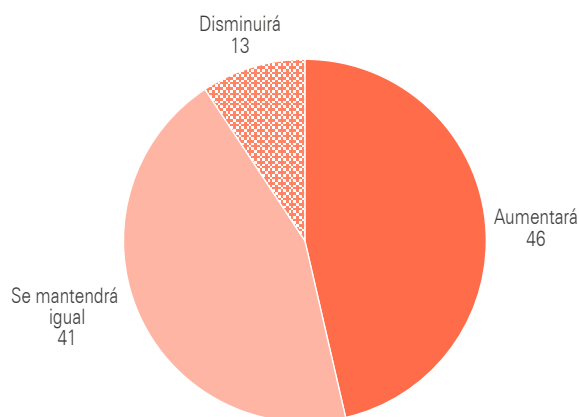
Por su parte, los empresarios del sector en su mayoría consideraron que la inversión de sus empresas se mantendría igual (59%), mientras que el 32% consideró que aumentaría durante el primer semestre de 2015.

Otros productos minerales no metálicos
Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos
Volumen de ventas
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Esto denota una disminución en el optimismo del sector, ya que durante el mismo período de 2014 el 38% de los encuestados consideraba que su inversión sería mayor.

Finalmente, en lo que respecta a las exportaciones, la gran mayoría (63%) de las empresas encuestadas afirmó no tener ventas en el exterior en el primer semestre de 2015, cifra similar a la de un año atrás (66%). Entre tanto, el 28% de las Pymes encuestadas sí exporta y consideraba que sus exportaciones aumentarían o se mantendrían iguales, mientras que para el restante 2% estas disminuirían.

Financiamiento

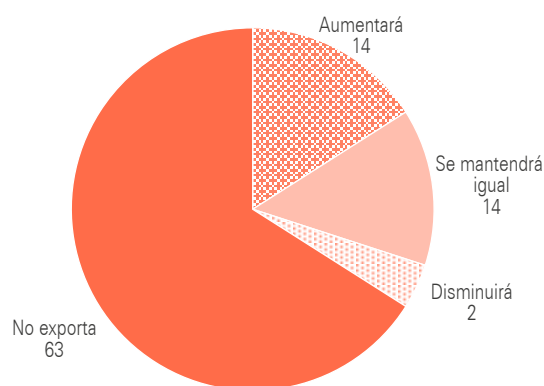
El 29% de las Pymes encuestadas del sector solicitó un crédito al sistema financiero durante el segundo semestre de 2014 y el 100% de las solicitudes fueron aprobadas. Esta cifra es superior al 97% reportado durante el mismo período de 2013. Del total de Pymes con créditos aprobados, el 93% consideró que el monto aprobado se ajustó a lo que en principio había solicitado, lo cual fue el mismo porcentaje que el obtenido un año atrás.

En materia de plazos, el de mediano plazo (entre 1 y 3 años) fue el más solicitado durante el segundo semestre de 2014, con un porcentaje del 54% del total de encuestados. Por otro lado, el 31% pidió préstamos a largo plazo

(más de 3 años). Por su parte, el 15% de los encuestados solicitó préstamos a corto plazo (hasta 1 año). Cabe resaltar que, para todos los plazos, el porcentaje de préstamos solicitados y el porcentaje de préstamos aprobados fueron los mismos.

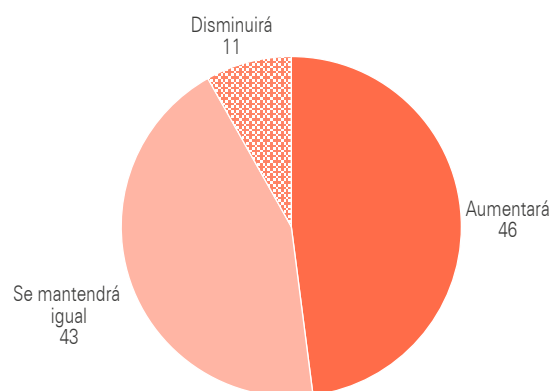
Del total de créditos otorgados, el 45% fue a una tasa de interés entre DTF+1% y DTF+4%, cifra superior al 39% de un año atrás; mientras que el 24%

Otros productos minerales no metálicos
Volumen de exportación
(%)



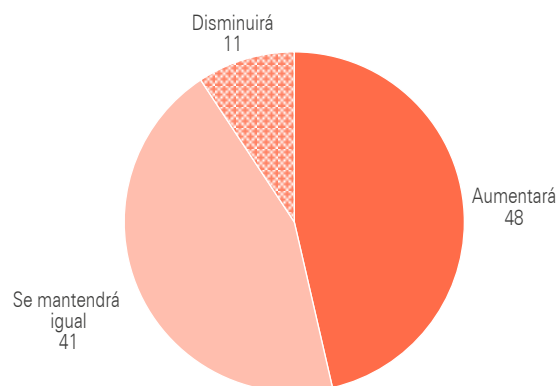
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos
Volumen de pedidos
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

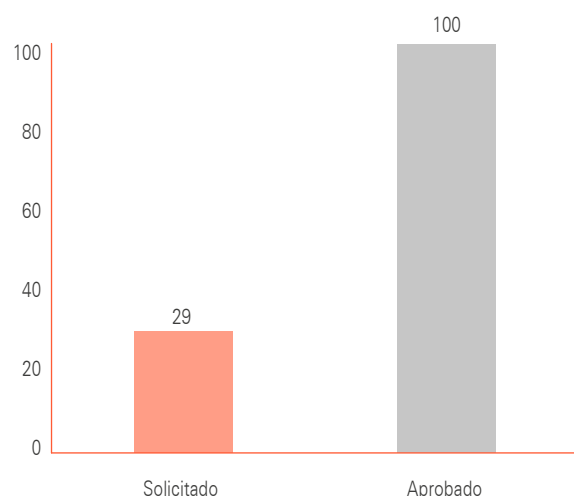
Otros productos minerales no metálicos
Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos ¿Solicitó crédito con el sistema financiero?

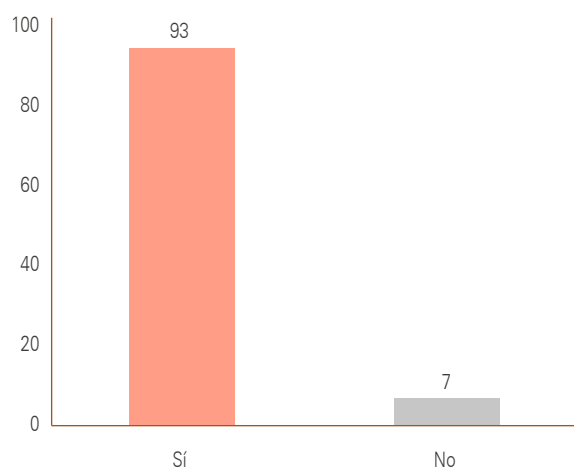
¿Le fue aprobado?, (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos ¿Se ajustó el monto del crédito aprobado

al que había solicitado?, (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

tuvo tasas entre DTF+4% y DTF+8%. A ninguno se le cobró una tasa de interés superior a DTF+8%. Finalmente, para el 53% de los encuestados que recibieron préstamos la tasa fue la apropiada.

La mayoría de las Pymes encuestadas utilizó los recursos de financiamiento para capital de trabajo, es

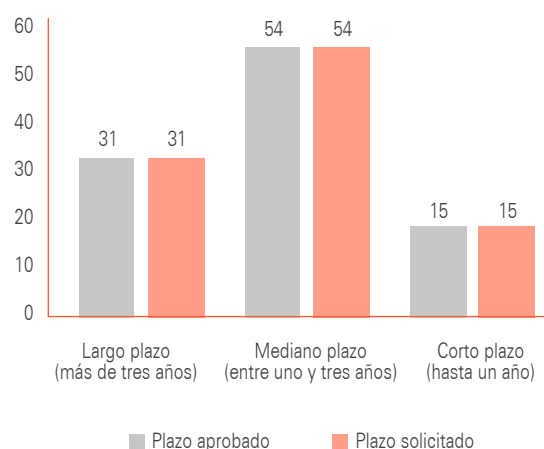
decir para la compra de materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento (53%). Un 23% tuvo como destino remodelaciones o adecuaciones para ampliar o mejorar la capacidad de comercialización, mientras que un 8% fue para compra o arriendo de maquinaria. Para la consolidación del pasivo se destinó un 0%, cifra sumamente inferior al 22% registrado un año atrás.

Acciones de mejoramiento

El 27% de las Pymes del sector de productos minerales no metálicos adelantó acciones encaminadas a capacitar a su personal en el primer semestre de 2015. El 25% dirigió sus esfuerzos a obtener un certificado de calidad, mientras que el 18% buscó obtener una certificación en Gestión Ambiental ISO 14001. Un 9% se concentró en diversificar y ampliar sus mercados en Colombia y otro 7% fuera de Colombia. Un 5% de los esfuerzos se dedicó al lanzamiento de un nuevo producto y otro 5% se enfocó en políticas de responsabilidad social. El restante 41% de los encuestados contestó no haber llevado a cabo ninguna acción de mejoramiento.

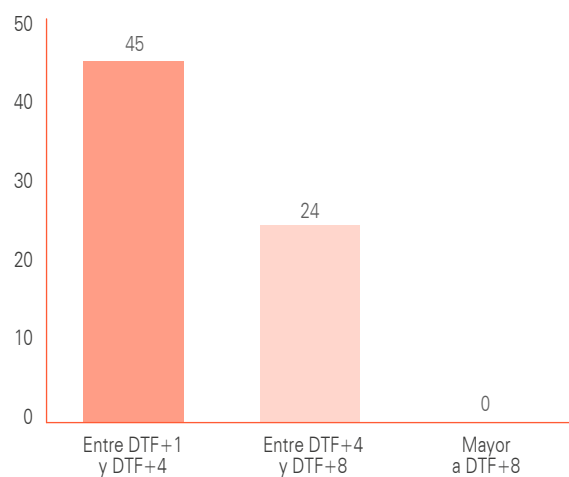
Otros productos minerales no metálicos ¿A qué plazo le fue aprobado?

¿A qué plazo lo solicitó?, (%)



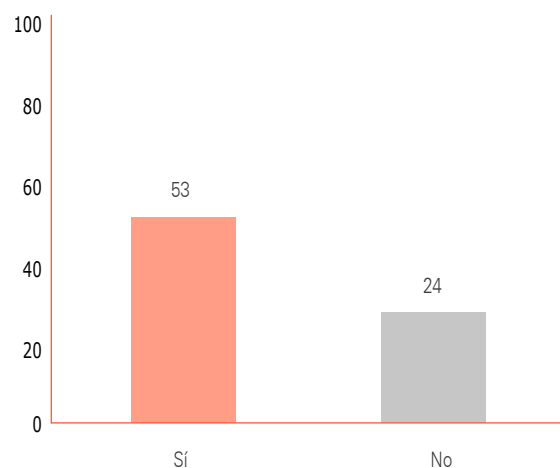
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
 (%)



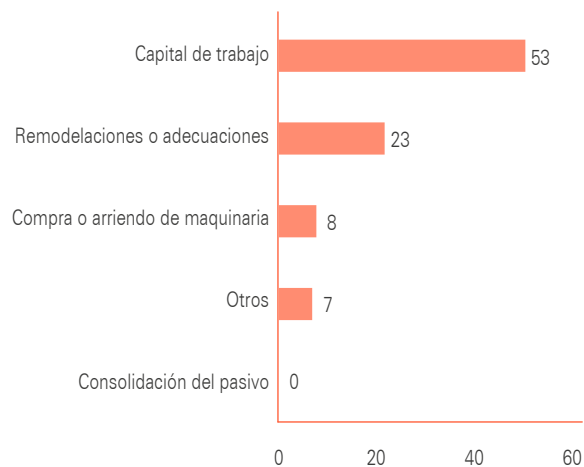
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos
¿Considera que esta tasa fue apropiada?
 (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos
Los recursos recibidos se destinaron a
 (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Otros productos minerales no metálicos
Acciones de mejoramiento
 (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

