

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

MERCADOS **PYME** /2017 - 18

[illegible]

erales no metálicos • Imprentas y editoriales • Alimentos • Cuero y calzado • Máquinas eléctricas y no eléctricas • Productos químicos • Productos metálicos • Vehículos y autopartes • Plásticos • Envases de cartón • Otros productos minerales • Imprentas y editoriales • Alimentos

## Actividad Pyme

La Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del año 2015 contó con la participación de 638 establecimientos de la industria de plástico del país. Allí la mayoría fueron Pymes (497, 78% del total), seguidas por los microestablecimientos (83, 13%) y las grandes empresas (58, 9%).

De acuerdo con la EAM de 2015, la producción bruta del sector aumentó un 9.4% anual, pasando de \$6.4 billones (precios constantes de 2006) en 2014 a \$6.7 billones en 2015. De esta producción, el 54.3% correspondió a las empresas grandes, el 45.1% a las Pymes y el 0.6% a las microempresas. Con ello, el valor agregado generado por el sector aumentó un 10.2% anual, pasando de \$2.3 billones (precios constantes de 2006) en 2014 a \$2.5 billones en 2015. Allí, las empresas grandes generaron el 55% del valor agregado, las Pymes el 44% y las microempresas el 0.7%.

En 2015, el sector de plásticos mantuvo una alta diversificación en su portafolio de productos. En efecto, los bienes con mayor participación en el valor producido fueron las tuberías de polivinilo (8% del total producido); las bolsas impresas de material plástico (6.1%); las películas de polietileno (4.7%); los envases plásticos desechables para productos alimenticios y bebidas (4.4%); los envases de material plástico de menos de 1.000cm<sup>3</sup> (4.3%); las bolsas de material plástico sin impresión (4.1%); los envases de material plástico de más de 1.000cm<sup>3</sup> (3.9%); las tapas y tapones de plástico (3.8%); las películas laminadas de material plástico (2.9%); y las películas tubulares de plástico impresas (2.8%). Estos diez productos representaron el 44.9% de la producción total del sector.

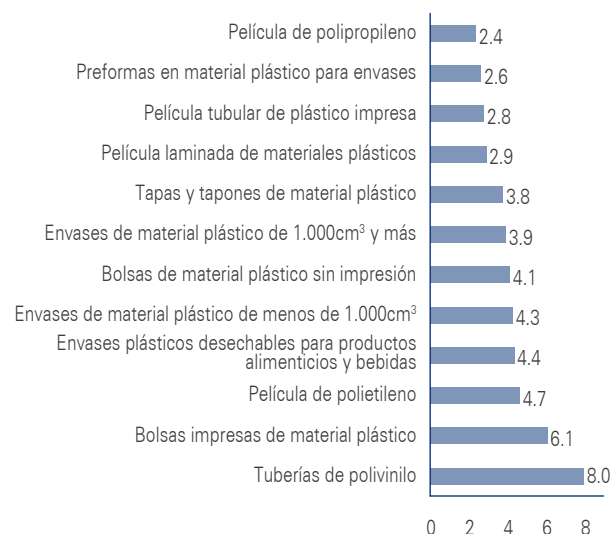
Con relación al personal ocupado en el sector de plásticos, este se incrementó un 1.1% anual en 2015, pasando de 53.502 personas contratadas en 2014 a 54.077 en 2015. De este total, un 49.6% fue empleado por las Pymes, un 49.5% por las empresas grandes y un 0.9% por las microempresas.

## Indicadores de estructura sectorial

### • Competitividad industrial

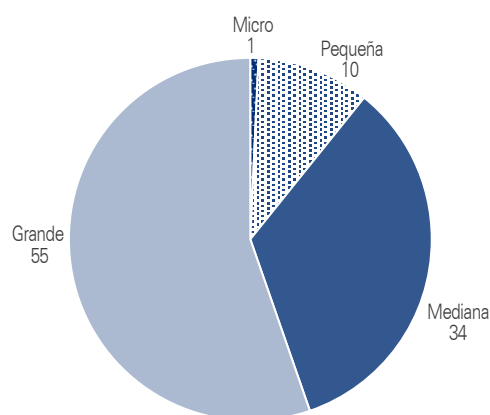
El contenido de valor agregado (producción bruta representada en el valor agregado) del sector de plásticos

### Plásticos Principales productos (% del total, 2015)



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

### Plásticos Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2015)



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

se mantuvo prácticamente inalterado pasando del 36% en 2014 al 36.2% en 2015. Ello se debe a que el contenido de valor agregado de las empresas grandes creció del 35.4% al 36.9%, mientras que el de las empresas Pyme disminuyó del 36.6% en 2014 al 35.4% en 2015, ambos segmentos man-

teniéndose en niveles cercanos al del promedio industrial (34.1% para las Pymes y 30.3% para las empresas grandes).

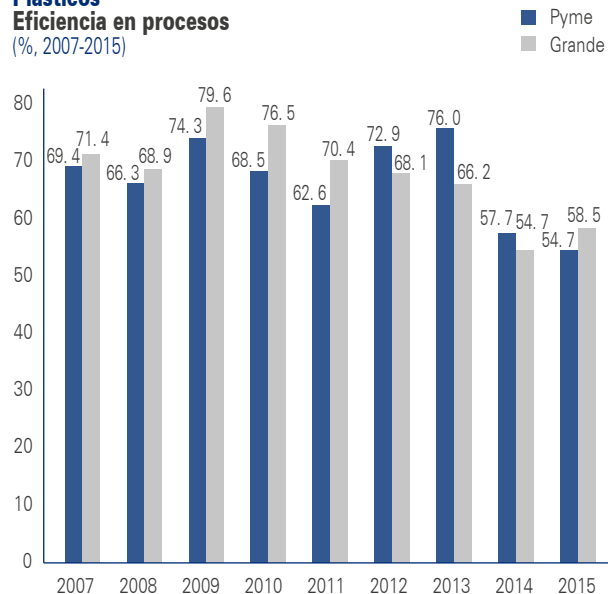
Lo anterior coincidió con el comportamiento de la eficiencia en los procesos, medida como el porcentaje de consumo intermedio transformado en valor agregado, aumentando marginalmente del 56.2% en 2014 al 56.8% en 2015. Esto respondió al incremento de dicho indicador en las empresas grandes, pasando del 54.7% en 2014 al 58.5% en 2015. Por el contrario, el indicador de las Pymes pasó del 57.7% a 54.7% en el mismo período. Dichos resultados se ubicaron por debajo del promedio industrial de 2015 (72.9% en las Pymes y 71% en las empresas grandes).

Con relación a la competitividad del costo laboral, dicho indicador se incrementó durante 2014-2015. Así, por cada \$1.000 invertidos en nómina se pasó de generar \$1.700 en 2014 a \$1.800 en 2015. En particular, para las Pymes este indicador se mantuvo en \$1.800 entre 2014-2015, mientras para las empresas grandes aumentó de \$1.600 a \$1.800 en el mismo período. Estos resultados se ubicaron por encima del promedio industrial de 2015 (\$1.600 para las Pymes y \$1.400 para las empresas grandes).

La productividad laboral (valor agregado/personal permanente) pasó de \$43 millones (precios constantes de 2006) en 2014 a \$46.9 millones en 2015. Este comportamiento se explica por el mejor desempeño de las empresas grandes, pues su productividad laboral pasó de \$46.4 millones en 2014 a \$52.4 millones en 2015. Asimismo, la productividad laboral de las Pymes repuntó de \$39.9 millones a \$41.6 millones en el mismo período. Dichos resultados también se situaron en niveles similares a los registrados por el promedio industrial de 2015 (\$52.2 millones para las empresas grandes y \$48.7 millones para las Pymes).

La intensidad de capital, medida como el valor de los activos por trabajador, se redujo de \$107.3 millones (precios constantes de 2006) en 2014 a \$104.7 millones en 2015. Allí incidió la reducción de la intensidad de capital en las empresas grandes, la cual pasó de \$139.8 millones en 2014 a \$135.6 millones en 2015 (vs. \$87 millones promedio industrial). Asimismo, para las Pymes este indicador cayó de \$77.5 millones a \$74.7 millones en el período de análisis (vs. \$76.6 promedio industrial Pyme).

**Plásticos**  
**Eficiencia en procesos**  
(%, 2007-2015)



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

## • Relaciones de costo

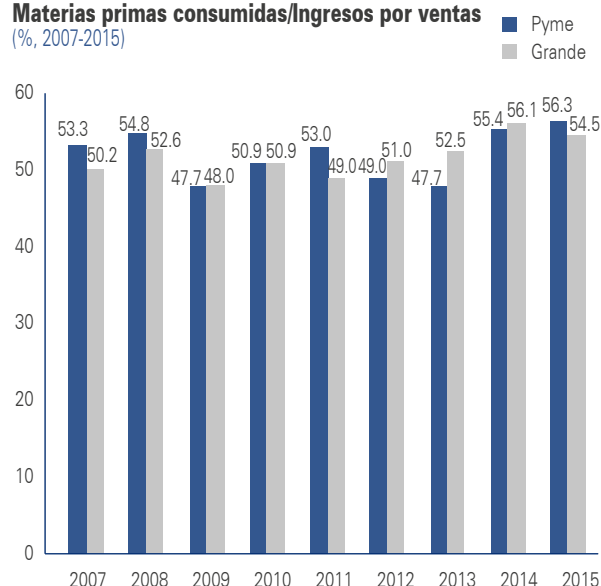
En el año 2015, la estructura de costos de los establecimientos del sector de plásticos estuvo compuesta de la siguiente manera: i) los costos de las materias primas utilizadas representaron el 55.2% de las ventas (vs. 55.7% en 2014); y ii) los costos laborales (salarios y prestaciones) pesaron un 15.8% de las ventas (vs. 17.4%). Con ello, el costo total para los industriales del sector representó un 71% del total de las ventas en 2015, disminuyendo frente al 73% observado en 2014.

En particular, la estructura de costos de los grandes establecimientos en 2015 se distribuyó así: i) los costos de las materias primas les representaron el 54.5% de sus ventas (vs. 56.1% en 2014); y ii) los costos laborales les pesaron el 16.1% de las ventas (vs. 17.7%). Así, el costo total para las grandes empresas del sector representó un 70.6% del total de las ventas en 2015, disminuyendo frente al 73.8% observado en 2014.

Por su parte, la estructura de costos de las Pymes estuvo compuesta de la siguiente manera: i) costos de las materias primas, representando el 56.3% de sus ventas (vs. 55.4% en 2014); y ii) costos laborales (salarios y prestaciones), pesando el 15.5% de las ventas (vs. 17.1%). De esta manera, el costo total para Pymes del sector representó un 71.8% del total de las ventas en 2015, disminuyendo frente al 72.5% observado en 2014.

**Plásticos**

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



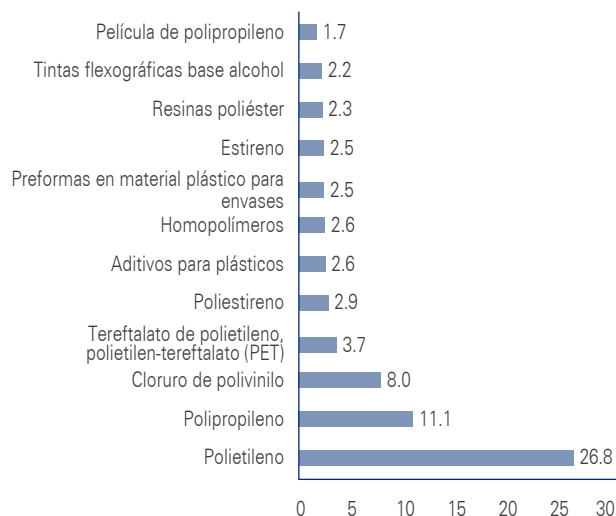
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2015)-Dane.

**Materias primas**

Durante 2015, el 45.9% de los insumos consumidos por el sector de plásticos se concentró en tres materias primas. En efecto, el polietileno representó el 26.8% del total de insumos consumidos; el polipropileno el 11.1%; y el cloruro de polivinilo el 8%. Otras

**Plásticos**

**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.

materias primas importantes fueron el tereftalato de polietileno-PET (3.7% del total de los insumos consumidos); el poliestireno (2.9%); los aditivos para plásticos (2.6%); los homopolímeros (2.6%); las preformas en material plástico para envases (2.5%); el estireno (2.5%); y las resinas poliéster (2.3%).

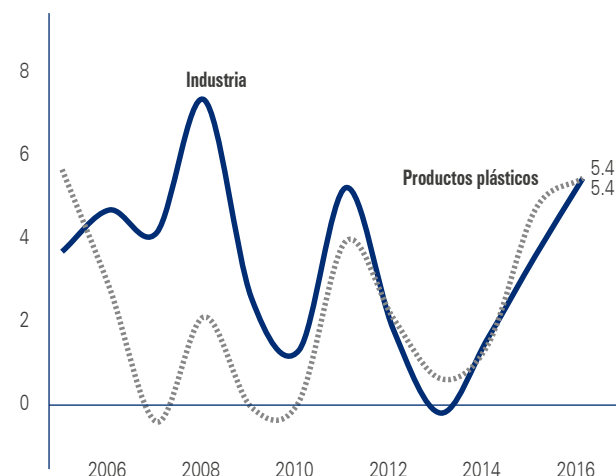
Por su parte, el nivel de materias primas importadas sobre el total de materias primas aumentó del 12.9% en 2014 al 14.6% en 2015. Para las empresas grandes esta razón disminuyó del 34.1% en 2014 al 27.9% en 2015. En contraste, para las Pymes esta relación aumentó del 12.7% al 15% en el mismo período. Así, el sector de plásticos mantuvo una baja dependencia externa por los insumos utilizados en su producción.

**Precios**

La variación anual de los precios del sector de plásticos se incrementó del 4.7% en 2015 al 5.4% en 2016, ubicándose en el mismo nivel del promedio industrial (5.4%). Dicho comportamiento siguió la tendencia de la inflación del IPP industrial, la cual se incrementó del 3.6% al 5.4% en el mismo período. En términos históricos, los precios del sector registraron un crecimiento geométrico del 4.1% durante 2000-2016.

**Plásticos**

**Precios del producto final**  
(Variación % promedio anual)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Nota: corresponde al IPP de producidos y consumidos.

## Comercio exterior

### • Coeficiente exportador

La apertura exportadora (producción exportada/producción total) aumentó del 3.6% en 2014 al 3.9% en 2015. Para las empresas grandes este indicador aumentó del 11.6% al 13.5% en el mismo período. Entre tanto, la Tasa de Apertura Exportadora de las Pymes subió del 3.1% en 2014 al 3.2% en 2015.

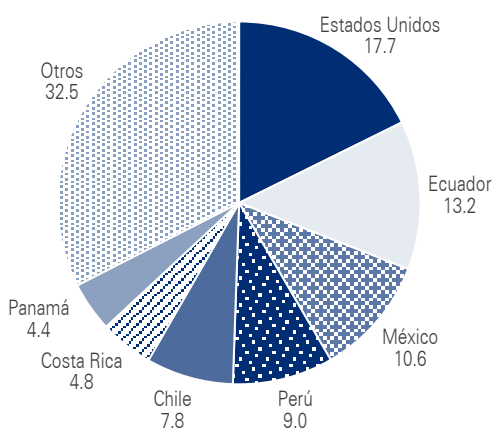
### • Destino de las exportaciones

La variación anual de las exportaciones pasó del -12.4% en julio de 2016 al -0.6% en el mismo mes de 2017 (acumulado en doce meses). Ello provocó que el valor exportado llegara a US\$501 millones en el acumulado en doce meses al corte de julio de 2017. En cuanto al destino de las exportaciones, un 17.7% se dirigió a Estados Unidos; un 13.2% a Ecuador; un 10.6% a México; un 9% a Perú; un 7.8% a Chile; y un 4.8% a Costa Rica.

### • Origen de las importaciones

La variación anual de las importaciones pasó de contracciones del -17% anual en julio de 2016 a expansiones del +1.7% en julio de 2017 (acumulado en doce meses). Con ello, el valor de las importaciones llegó a US\$910 millones en el acumulado en doce meses al corte de julio de 2017.

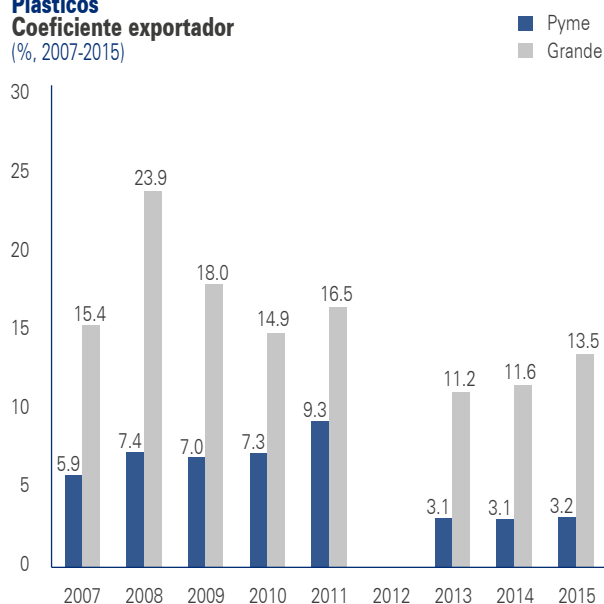
**Plásticos**  
**Principales destinos de las exportaciones colombianas**  
(%, acumulado en doce meses a julio de 2017)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

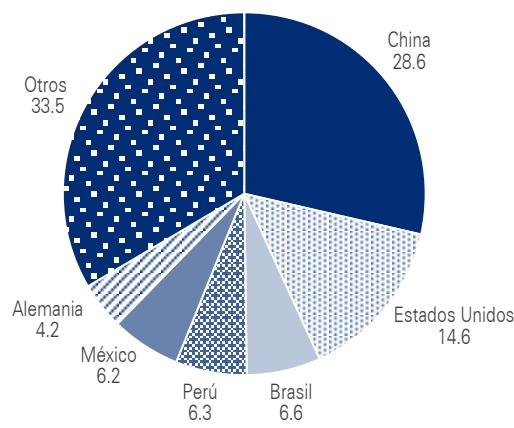
lones en el acumulado en doce meses al corte de julio de 2017. En cuanto al origen de los productos traídos desde el exterior, un 28.6% de los productos provino de China. Le siguieron Estados Unidos (14.6% del total importado); Brasil (6.6%); Perú (6.3%); México (6.2%); y Alemania (4.2%).

**Plásticos**  
**Coeficiente exportador**  
(%, 2007-2015)



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

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

**Plásticos**  
**Indicadores de estructura sectorial**

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Competitividad del costo laboral</b> (\$ miles de 2006)	2000	2.9	4.2	4.3	4.3	4.3	4.3
	2001	3.9	4.2	4.4	4.4	4.2	4.3
	2002	2.8	4.6	4.2	4.3	4.0	4.1
	2003	3.0	3.8	3.9	3.9	3.9	3.9
	2004	3.0	4.0	3.7	3.8	3.9	3.8
	2005	3.1	4.2	3.9	4.0	4.1	4.0
	2006	2.9	3.8	3.8	3.8	4.0	3.9
	2007	3.2	3.9	3.6	3.6	4.0	3.8
	2008	3.8	3.2	3.6	3.5	3.6	3.5
	2009	2.9	2.4	2.7	2.6	2.7	2.7
	2010	2.5	2.3	2.5	2.5	2.8	2.6
	2011	2.3	1.7	2.2	2.1	2.1	2.1
	2012	2.0	1.8	2.3	2.2	2.0	2.1
	2013	2.1	1.8	2.3	2.2	2.0	2.1
	2014	2.4	1.5	1.9	1.8	1.6	1.7
	2015	2.2	1.6	1.9	1.8	1.8	1.8
<b>Productividad laboral</b> (\$ miles de 2006)	2000	17.210	32.653	46.567	42.085	50.466	45.598
	2001	29.003	37.929	49.924	46.489	55.188	50.048
	2002	24.216	43.251	49.531	47.693	53.552	50.170
	2003	25.876	36.726	48.202	44.714	54.857	48.996
	2004	25.882	40.985	47.770	45.695	56.731	50.392
	2005	28.009	45.652	51.667	49.837	60.440	54.409
	2006	27.639	44.645	52.207	50.005	60.238	54.713
	2007	35.242	47.291	50.568	49.676	63.966	55.951
	2008	46.789	37.271	51.936	47.270	56.726	51.578
	2009	35.518	34.861	49.389	45.669	59.298	52.446
	2010	27.921	31.723	45.940	42.192	58.989	50.684
	2011	31.625	29.896	48.050	42.001	57.620	49.203
	2012	29.847	33.074	53.939	48.928	56.447	52.773
	2013	32.695	34.888	52.507	47.345	57.646	52.121
	2014	37.056	29.098	44.172	39.883	46.350	42.970
	2015	35.914	33.342	44.846	41.567	52.366	46.859
<b>Costo unitario laboral</b> (%)	2000	15.9	13.3	12.4	12.6	13.7	13.1
	2001	12.6	12.6	11.9	12.1	13.3	12.7
	2002	14.6	11.9	11.9	11.9	12.8	12.4
	2003	11.5	11.8	11.0	11.2	11.8	11.5
	2004	11.2	11.0	10.4	10.6	10.8	10.7
	2005	10.4	10.4	10.0	10.1	10.0	10.1
	2006	11.9	11.4	9.9	10.2	10.0	10.1
	2007	11.6	11.7	11.1	11.2	10.4	10.8
	2008	11.1	13.9	10.7	11.5	11.3	11.4
	2009	10.1	19.3	15.5	16.2	16.4	16.3
	2010	11.2	18.3	16.1	16.5	15.5	15.9
	2011	14.2	18.1	14.7	15.6	16.5	16.1
	2012	15.5	19.0	16.0	16.7	17.4	17.1
	2013	15.1	19.8	16.8	17.5	17.3	17.3
	2014	14.3	18.4	16.1	16.6	17.7	17.2
	2015	14.3	16.5	14.7	15.1	16.2	15.7
<b>Índice de temporalidad</b>	2000	4.7	3.7	3.3	3.4	1.9	2.6
	2001	5.3	3.8	2.3	2.6	1.9	2.3
	2002	3.3	3.2	2.2	2.5	1.8	2.1
	2003	2.6	2.7	2.1	2.3	1.8	2.0
	2004	1.8	2.2	1.7	1.8	1.3	1.6
	2005	2.0	2.2	1.7	1.8	1.2	1.5
	2006	2.7	2.1	1.7	1.8	1.1	1.4
	2007	2.7	2.0	1.7	1.8	1.3	1.6
	2008	2.3	1.9	1.8	1.8	1.3	1.5
	2009	3.7	2.0	1.6	1.7	1.4	1.6
	2010	2.9	1.8	1.5	1.6	1.3	1.4
	2011	2.7	2.0	1.6	1.7	1.3	1.5
	2012	3.2	2.2	1.5	1.7	1.2	1.4
	2013	2.9	2.4	1.4	1.6	1.3	1.5
	2014	2.9	2.3	1.4	1.6	1.4	1.5
	2015	2.5	2.5	1.3	1.6	1.4	1.5

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Intensidad del capital</b> (\$ miles de 2006)	2000	32.264	47.105	86.638	73.903	117.542	93.398
	2001	44.589	53.912	86.909	77.460	129.083	99.627
	2002	52.471	56.285	92.104	81.621	129.192	103.496
	2003	46.931	49.256	92.315	79.228	131.806	102.408
	2004	40.623	48.867	92.660	79.267	116.346	95.402
	2005	40.893	52.586	84.929	75.093	105.722	88.656
	2006	44.520	55.646	82.948	75.000	106.054	89.694
	2007	43.495	56.120	74.948	69.820	121.629	92.819
	2008	80.318	40.354	76.521	65.014	109.841	85.644
	2009	55.629	37.405	76.365	66.390	115.774	91.288
	2010	35.344	36.116	76.020	65.498	123.625	95.162
	2011	50.776	37.858	74.504	62.294	134.257	165.365
	2012	59.279	41.744	87.618	76.600	141.231	110.736
	2013	51.469	41.997	86.593	73.526	147.409	108.754
	2014	57.171	48.726	88.952	77.506	139.820	107.321
	2015	56.357	44.342	86.753	74.665	135.644	104.674
<b>Eficiencia en procesos</b> (%)	2000	52.6	72.0	67.3	68.4	79.0	73.3
	2001	63.6	72.9	72.4	72.5	80.9	76.3
	2002	51.7	83.7	70.2	73.3	72.9	72.9
	2003	44.5	67.9	61.3	62.9	69.7	65.9
	2004	47.1	71.4	57.1	60.4	65.1	62.6
	2005	46.7	74.0	61.8	64.8	67.0	65.7
	2006	51.2	74.4	59.0	62.3	66.6	64.4
	2007	60.3	83.4	65.6	69.4	71.4	70.3
	2008	72.7	78.3	63.1	66.3	68.9	67.6
	2009	63.7	85.8	71.9	74.3	79.6	77.1
	2010	62.9	71.7	67.7	68.5	76.5	73.1
	2011	62.0	59.2	63.7	62.6	70.4	66.6
	2012	56.4	66.4	74.9	72.9	68.1	70.2
	2013	58.0	71.9	77.2	76.0	66.2	70.3
	2014	72.4	52.0	59.4	57.7	54.7	56.2
	2015	70.1	53.6	55.0	54.7	58.5	56.8
<b>Contenido de valor agregado</b> (%)	2000	34.5	41.9	40.2	40.6	44.1	42.3
	2001	38.9	42.2	42.0	42.0	44.7	43.3
	2002	34.1	45.6	41.2	42.3	42.1	42.2
	2003	30.8	40.5	38.0	38.6	41.1	39.7
	2004	32.0	41.6	36.3	37.7	39.4	38.5
	2005	31.9	42.5	38.2	39.3	40.1	39.7
	2006	33.9	42.7	37.1	38.4	40.0	39.2
	2007	37.6	45.5	39.6	41.0	41.6	41.3
	2008	42.1	43.9	38.7	39.9	40.8	40.3
	2009	29.7	46.2	41.8	42.6	44.3	43.5
	2010	27.7	41.8	40.4	40.6	43.4	42.2
	2011	38.3	37.2	38.9	38.5	41.3	40.0
	2012	36.0	39.9	42.8	42.1	40.5	41.2
	2013	36.7	41.8	43.6	43.2	39.8	41.3
	2014	42.0	34.2	37.3	36.6	35.4	36.0
	2015	41.2	34.9	35.5	35.4	36.9	36.2
<b>Valor de las materias primas compradas/Ingresos por ventas</b> (%)	2000	59.3	52.8	54.5	54.1	48.0	51.1
	2001	52.9	51.8	53.3	53.0	47.6	50.4
	2002	56.8	47.9	53.3	51.9	50.1	51.0
	2003	67.0	58.4	59.1	58.9	55.7	57.4
	2004	64.0	55.1	59.8	58.6	55.0	56.9
	2005	71.6	52.0	58.3	56.7	54.8	55.8
	2006	82.2	50.4	59.6	57.4	52.8	55.1
	2007	55.7	46.1	55.5	53.3	50.2	51.7
	2008	35.7	48.8	56.6	54.8	52.6	53.5
	2009	47.0	43.5	48.7	47.7	48.0	47.9
	2010	46.4	48.0	51.6	50.9	50.9	50.8
	2011	48.7	51.6	53.4	53.0	49.0	50.8
	2012	52.5	49.0	48.9	49.0	51.0	50.1
	2013	51.3	46.9	48.0	47.7	52.5	50.4
	2014	44.1	55.3	55.4	55.4	56.1	55.7
	2015	44.2	55.2	56.7	56.3	54.5	55.2

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Costo laboral/Ingresos por ventas (%)</b>	2000	16.6	13.9	12.8	13.1	13.8	13.4
	2001	13.2	13.0	12.6	12.7	13.4	13.0
	2002	15.0	12.2	12.6	12.5	13.0	12.8
	2003	11.9	11.8	11.6	11.6	12.1	11.9
	2004	11.4	11.3	11.0	11.1	11.0	11.0
	2005	10.7	10.7	10.6	10.6	10.3	10.5
	2006	12.2	11.7	10.1	10.5	10.0	10.3
	2007	11.6	11.5	11.3	11.3	10.6	10.9
	2008	10.8	14.3	10.9	11.7	11.3	11.5
	2009	13.4	19.3	15.8	16.5	16.9	16.7
	2010	16.2	18.8	17.0	17.3	16.4	16.8
	2011	15.1	18.3	15.3	16.0	16.1	16.1
	2012	15.6	19.1	16.3	17.0	17.5	17.3
	2013	15.2	19.8	17.0	17.6	17.4	17.5
	2014	14.6	18.8	16.7	17.1	17.7	17.4
	2015	14.6	16.8	15.1	15.5	16.1	15.8
<b>Materia prima importada/ Materia prima total (%)</b>	2000	7.1	30.9	35.8	34.7	32.2	33.3
	2001	1.5	36.7	34.6	35.1	34.7	34.6
	2002	6.4	38.3	40.9	40.3	36.1	38.0
	2003	20.9	30.9	42.1	39.4	33.3	36.3
	2004	0.8	24.8	33.9	31.7	32.4	31.8
	2005	4.3	26.3	32.6	31.1	31.9	31.2
	2006	0.0	19.1	45.7	40.2	27.8	33.6
	2007	0.8	21.5	37.5	34.2	26.7	30.2
	2008	8.0	12.7	33.5	29.3	27.1	28.1
	2009	0.2					
	2010	5.8	5.7	23.7	20.3	23.2	21.9
	2011	3.5	22.8	37.9	36.0	28.5	32.2
	2012	5.2	6.5	25.7	21.1	27.4	24.3
	2013	3.6	6.5	23.8	12.9	26.1	12.7
	2014	0.4	7.1	22.2	12.7	34.1	12.9
	2015	2.6	7.7	27.0	15.0	27.9	14.6
<b>Apertura exportadora (%)</b>	2000	0.9	3.9	13.1	10.9	17.8	14.2
	2001	1.0	5.6	13.9	11.9	20.5	15.9
	2002	0.9	4.4	14.1	11.7	20.9	16.2
	2003	3.9	4.8	14.6	12.3	20.8	16.4
	2004	1.9	2.4	9.6	7.9	18.8	13.2
	2005	2.6	2.9	9.9	8.1	19.8	13.9
	2006	0.0	2.6	7.7	6.5	21.5	14.3
	2007	0.2	2.6	6.9	5.9	15.4	10.7
	2008	3.3	2.4	8.8	7.4	23.9	15.5
	2009	3.2	3.3	7.8	7.0	18.0	13.2
	2010	0.2	2.7	8.4	7.3	14.9	11.7
	2011	2.4	2.7	10.0	9.3	16.5	13.5
	2012						12.5
	2013	0.3	1.6	5.7	3.1	11.2	3.4
	2014	1.6	1.9	5.1	3.1	11.6	3.6
	2015	1.4	1.8	5.5	3.2	13.5	3.9
<b>Sensibilidad a las condiciones externas</b>	2000	4.4	3.9	1.4	1.7	0.9	1.2
	2001	0.8	3.3	1.3	1.5	0.8	1.1
	2002	3.8	4.0	1.5	1.7	0.9	1.2
	2003	3.4	3.7	1.6	1.8	0.9	1.2
	2004	0.2	5.5	2.0	2.3	0.9	1.3
	2005	1.2	4.6	1.8	2.1	0.9	1.2
	2006		3.6	3.4	3.5	0.7	1.3
	2007	1.9	3.9	3.0	3.1	0.9	1.4
	2008	0.9	2.6	2.1	2.1	0.6	1.0
	2009	0.1	0.8	1.8	1.7	0.6	0.8
	2010	8.9	1.0	1.4	1.3	0.8	0.9
	2011		1.4	2.2	2.1	0.6	1.3
	2012		0.9	2.4	1.9	0.6	1.3
	2013						
	2014						
	2015						

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



	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
<b>Número de establecimientos</b>	2000	61	218	109	327	35	423
	2001	71	196	117	313	34	418
	2002	56	204	126	330	41	427
	2003	75	223	130	353	38	466
	2004	66	234	140	374	39	479
	2005	68	245	142	387	42	497
	2006	65	241	148	389	48	502
	2007	58	229	156	385	44	487
	2008	75	279	151	430	45	550
	2009	94	176	163	339	48	481
	2010	102	187	169	356	49	507
	2011	98	356	174	530	51	679
	2012	93	351	191	542	51	663
	2013	93	324	189	513	56	662
	2014	92	322	191	513	57	662
	2015	83	308	189	497	58	638
<b>Producción bruta</b> (\$ millones constantes de 2006)	2000	15.077	292.779	914.335	1.207.115	1.163.299	2.385.491
	2001	26.468	337.335	1.111.470	1.448.804	1.297.972	2.773.244
	2002	20.742	388.049	1.186.991	1.575.040	1.584.684	3.180.465
	2003	38.083	444.358	1.421.395	1.865.753	1.810.349	3.714.185
	2004	34.201	542.739	1.645.220	2.187.959	2.156.726	4.378.885
	2005	39.892	634.213	1.827.778	2.461.991	2.517.197	5.019.080
	2006	35.688	617.961	2.024.182	2.642.143	2.928.098	5.605.929
	2007	34.276	587.302	1.926.557	2.513.859	2.638.545	5.186.680
	2008	53.553	584.103	1.980.621	2.564.724	2.579.477	5.197.753
	2009	69.916	412.031	1.872.155	2.284.186	3.014.115	5.351.631
	2010	68.051	443.796	1.857.077	2.300.873	3.335.678	5.685.374
	2011	51.974	688.189	2.116.466	2.804.655	3.250.893	6.107.523
	2012	45.954	690.085	2.183.060	2.873.145	3.293.867	6.212.966
	2013	54.073	644.342	2.247.815	2.892.157	3.607.883	6.554.113
	2014	47.999	657.724	2.306.152	2.963.876	3.378.472	6.390.347
	2015	44.285	729.791	2.421.917	3.151.707	3.798.233	6.994.225
<b>Valor agregado</b> (\$ millones constantes de 2006)	2000	6.884	162.285	487.042	649.328	679.823	1.336.035
	2001	12.906	178.496	585.503	763.999	728.424	1.505.329
	2002	8.524	213.226	590.163	803.389	805.417	1.617.330
	2003	13.093	200.598	602.954	803.552	829.713	1.646.358
	2004	11.647	240.540	636.338	876.878	905.476	1.794.000
	2005	13.052	277.014	717.344	994.357	1.037.278	2.044.687
	2006	12.134	264.564	753.345	1.017.908	1.174.284	2.204.326
	2007	12.899	267.052	762.921	1.029.973	1.098.870	2.141.742
	2008	22.552	256.496	765.950	1.022.446	1.052.148	2.097.146
	2009	20.743	190.272	783.258	973.530	1.335.812	2.330.086
	2010	18.847	185.392	749.703	935.095	1.446.166	2.400.107
	2011	19.892	256.003	823.475	1.079.478	1.342.767	2.442.138
	2012	16.565	275.439	934.766	1.210.205	1.334.684	2.561.454
	2013	19.846	269.580	978.994	1.248.574	1.437.335	2.705.755
	2014	20.158	225.041	859.065	1.084.106	1.194.708	2.298.972
	2015	18.244	254.735	859.429	1.114.164	1.401.588	2.533.995
<b>Personal ocupado</b>	2000	400	4.970	10.459	15.429	13.471	29.300
	2001	445	4.706	11.728	16.434	13.199	30.078
	2002	352	4.930	11.915	16.845	15.040	32.237
	2003	506	5.462	12.509	17.971	15.125	33.602
	2004	450	5.869	13.321	19.190	15.961	35.601
	2005	466	6.068	13.884	19.952	17.162	37.580
	2006	439	5.926	14.430	20.356	19.494	40.289
	2007	366	5.647	15.087	20.734	17.179	38.279
	2008	482	6.882	14.748	21.630	18.548	40.660
	2009	584	5.458	15.859	21.317	22.527	44.428
	2010	675	5.844	16.319	22.163	24.516	47.354
	2011	629	8.563	17.138	25.701	23.304	49.634
	2012	555	8.328	17.330	25.658	23.645	49.858
	2013	607	7.727	18.645	26.372	24.934	51.913
	2014	544	7.734	19.448	27.182	25.776	53.502
	2015	508	7.640	19.164	26.804	26.765	54.077

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

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

- Situación **financiera**

- Evolución reciente
- Comparación de la situación financiera de la Pyme frente a la gran empresa

- Gran Encuesta Pyme

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

MERCADOS **PYME** /2017 - 18

[illegible]

- Productos 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

# • Situación **financiera**

## Evolución reciente

Los indicadores de rentabilidad de las Pymes del sector de plásticos tuvieron resultados mixtos entre 2015-2016. En efecto, el margen operacional disminuyó del 8.6% en 2015 al 8.3% en 2016 (vs. 7.3% promedio industrial); el margen neto se mantuvo estable en un 3.8% (vs. 2.6%); la rentabilidad sobre el activo se mantuvo en el 4.4% (vs. 2.9%); y la rentabilidad del patrimonio pasó del 9% al 8.9% (vs. 6.5%) en el mismo período.

La eficiencia financiera de las Pymes de este sector se mantuvo prácticamente inalterada en 2016. En efecto, los ingresos operacionales/activos pasaron de 1.2 veces en 2015 a 1.1 veces en 2016, idéntico al promedio de la industria (1.1 veces). Entre tanto, los ingresos operacionales/costos de ventas fueron equivalentes a 1.4 veces entre 2015-2016, al igual que la cifra reportada por el promedio industrial.

Los indicadores de liquidez mostraron resultados mixtos para las Pymes durante 2015-2016. Por ejemplo, la razón corriente se mantuvo en 1.6 veces en 2015-2016 (vs. 1.4 veces del promedio industrial). La rotación de las cuentas por cobrar se redujo de 63.3 días en 2015 a 58.2 días en 2016 (vs. 41.1 días del promedio industrial). Por su parte, la rotación de cuentas por pagar cayó de 58.8 días a 54.5 días en 2015-2016 (vs. 37.8 días del promedio industrial) y el capital de trabajo/activo pasó del 20.8% al 19.5% en el mismo período (vs. 15.2%).

Las Pymes del sector de plásticos aumentaron su nivel de endeudamiento en 2016. Así, la razón de endeudamiento se mantuvo en el 50.8% entre 2015-2016, ubicándose por debajo del promedio industrial (56.1%). Por su parte, el apalancamiento financiero aumentó del 20.6% al 26.8% (vs. 31.1% del promedio industrial) y la deuda neta pasó del 20.3% al 21.5% durante los mismos años (vs. 25.7%).

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

La rentabilidad de las empresas grandes del sector de plásticos mejoró entre 2015-2016. En efecto, el margen operacional aumentó del 9.2% en 2015 al 10.4% en 2016 y el margen neto pasó del 3.9% al 8.3%, superando los resultados de las Pymes. Por su parte, la rentabilidad del activo para las empresas grandes se incrementó del 3.6% en 2015 al 8.8% en 2016 y la del patrimonio pasó del 6.6% al 15%, registros también superiores a los de las Pymes.

Los niveles de eficiencia de las empresas grandes de este sector se mantuvieron relativamente estables en 2015-2016, ubicándose por debajo de los obtenidos por las Pymes y por la industria. Allí, los ingresos operacionales/activos pasaron de 0.9 veces en 2015 a 1.1 veces en 2016 y los ingresos operacionales/costos de ventas pasaron de 1.3 veces en 2015 a 1.2 veces en 2016.

Por su parte, el comportamiento de los indicadores de liquidez de las empresas grandes presentó resultados mixtos en 2016, al igual que en las Pymes. De esta forma, la razón corriente pasó de 1.4 veces en 2015 a 1.7 veces en 2016 y el capital de trabajo sobre el activo pasó del 12.4% al 19.5%. La rotación de las cuentas por cobrar pasó de 61.7 días en 2015 a 20.4 días en 2016. Por otro lado, la rotación de las cuentas por pagar se redujo de 68.7 días a 21.3 días.

Contrario a las Pymes, los niveles de endeudamiento de las empresas grandes tuvieron resultados mixtos. En efecto, la razón de endeudamiento se redujo del 45.8% en 2015 al 41.4% en 2016, llegando a niveles inferiores al promedio de la industria (56.1%). Por su parte, el apalancamiento financiero creció del 21.4% al 22.8% en 2015-2016 (vs. 31.1% del promedio industrial), mientras que la deuda neta pasó del 21.4% al 16.7% en el mismo período (vs. 25.7%).

**Plásticos**  
**Razones financieras por tamaño de empresa**

	Grande		Pyme		Industria
	2015	2016	2015	2016	2016*
<b>Rentabilidad</b>					
Margen operacional (%)	9.2	10.4	8.6	8.3	7.3
Margen de utilidad neta (%)	3.9	8.3	3.8	3.8	2.6
Rentabilidad del activo (%)	3.6	8.8	4.4	4.4	2.9
Rentabilidad del patrimonio (%)	6.6	15.0	9.0	8.9	6.5
<b>Eficiencia</b>					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.9	1.1	1.2	1.1	1.1
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.3	1.2	1.4	1.4	1.4
<b>Liquidez</b>					
Razón corriente (veces)	1.4	1.7	1.6	1.6	1.4
Rotación CxC (días)	61.7	20.4	63.3	58.2	41.1
Rotación CxP (días)	68.7	21.3	58.8	54.5	37.8
Capital trabajo/Activo (%)	12.4	19.5	20.8	19.5	15.2
<b>Endeudamiento</b>					
Razón de endeudamiento (%)	45.8	41.4	50.8	50.8	56.1
Apalancamiento financiero (%)	21.4	22.8	20.6	26.8	31.1
Deuda neta (%)	21.4	16.7	20.3	21.5	25.7

Para este sector se contó con información financiera de 242 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**

<b>Rentabilidad</b>	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
<b>Eficiencia</b>	Ingresos operacionales/Total activo Ingresos operacionales/Costo de ventas
<b>Liquidez</b>	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
<b>Endeudamiento</b>	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 2017 frente al primer semestre de 2016.** La percepción favorable sobre el desempeño general de las Pymes del sector de plásticos pasó del 52% en el primer semestre de 2016 al 40% en el primer semestre de 2017. Adicionalmente, la percepción desfavorable creció del 10% al 21% en el mismo período de tiempo. Ello hizo que el balance de respuestas acerca del desempeño general de su negocio cayera de 42 a 18 en el período analizado.

Paradójicamente, la porción de empresarios que esperaba que el volumen de ventas futuras se incrementara aumentó entre 2016-I y 2017-I. En efecto, para 2016 un 50% de los encuestados esperaba que sus ventas aumentaran, mientras que en 2017 este porcentaje llegó al 56%. Asimismo, aquellos empresarios que esperaban reducciones en sus ventas pasaron de representar un 17% en 2016 a un 16% en 2017. Así, el balance de respuestas respecto a las ventas aumentó de 33 a 40.

El porcentaje de empresarios que consideraban que el volumen de pedidos aumentaría pasó del 52% en el primer semestre de 2016 al 51% en el primer semestre de 2017. Por su parte, la porción de empresarios que esperaban disminuciones en sus pedidos se mantuvo en el 17%. Ello causó que el balance de respuestas pasara de 35 a 34 en el período de análisis.

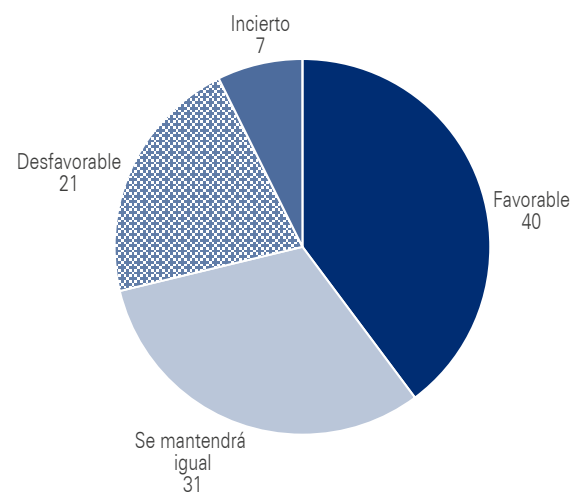
Por su parte, el porcentaje de empresarios Pyme que esperaba que su nivel de producción aumentara pasó del 54% en 2016-I al 56% en 2017-I. Asimismo, los empresarios que esperaban que el volumen de producción disminuyera aumentó del 15% al 20% en el período de análisis. Así, el balance de respuestas respecto al nivel de producción pasó de 40 a 35.

En cuanto a la relación con los mercados externos, cabe destacar que el 81% de las Pymes del sector de

plásticos no exportó durante el primer semestre de 2017, porcentaje superior al 72% observado un año atrás. El porcentaje de empresarios que esperaban que las exportaciones aumentaran pasó del 10% en el primer semestre de 2016 al 11% en el mismo período de 2017.

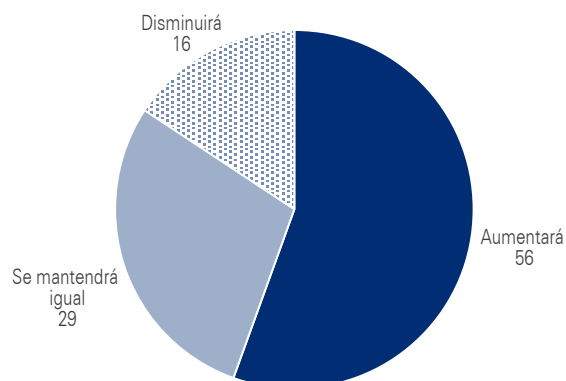
Finalmente, el porcentaje de empresarios Pyme que esperaba que aumentaran los niveles de inversión pasó del 38% en el primer semestre de 2016 al 28% en el primer semestre de 2017.

**Plásticos**  
**Desempeño general de la empresa**  
(%)



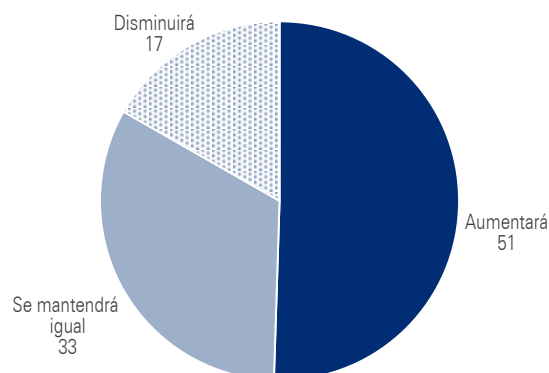
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

### Plásticos Volumen de ventas (%)



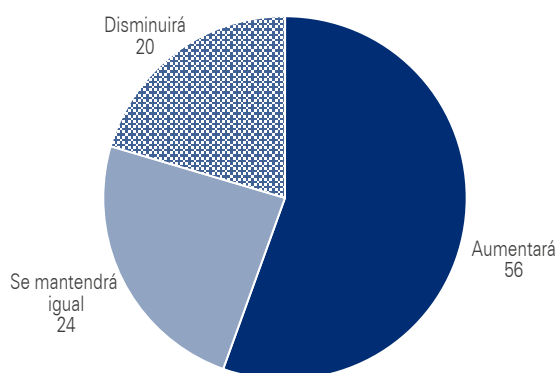
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

### Plásticos Volumen de pedidos (%)



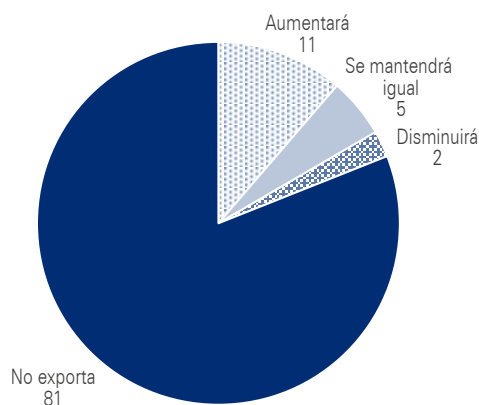
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

### Plásticos Volumen de producción (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

### Plásticos Volumen de exportación (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

## Financiamiento

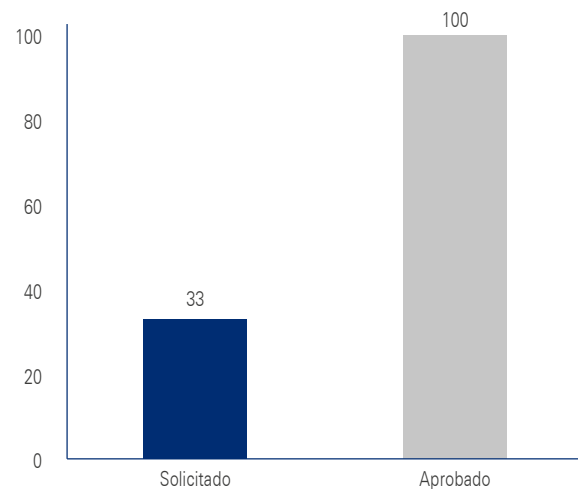
Los empresarios del sector de plásticos disminuyeron considerablemente las solicitudes crediticias para financiar sus actividades. En efecto, un 33% de los encuestados solicitó crédito durante el segundo semestre

de 2016 (vs. 60% en el segundo semestre de 2015), de los cuales al 100% le fue aprobado (vs. 100%). Por su parte, el monto otorgado de dichos préstamos fue adecuado para el 86% del total de Pymes durante el segundo semestre de 2016 (vs. 94% durante el segundo semestre de 2015).

En cuanto a los plazos crediticios, se observa que los empresarios Pyme ahora prefieren solicitar créditos de mediano plazo. En efecto, un 40% de los préstamos aprobados fue mayoritariamente de mediano plazo durante el segundo semestre de 2016 (vs. 58% un año atrás), mientras que un 38% correspondió a préstamos de largo plazo (vs. 19%). Con

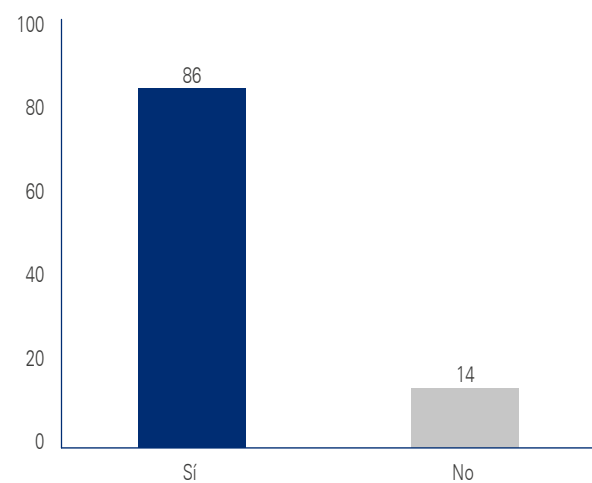
ello, al 72% de los empresarios Pyme le concedieron tasas de interés entre DTF+1 y DTF+4 en el segundo semestre de 2016 (vs. 60% en el segundo semestre de 2015). En este frente, el porcentaje de empresarios Pyme que consideraron que la tasa del crédito fue apropiada aumentó del 75% al 81% durante el período de análisis.

**Plásticos**  
**¿Solicitó crédito con el sistema financiero?**  
¿Le fue aprobado? (%)



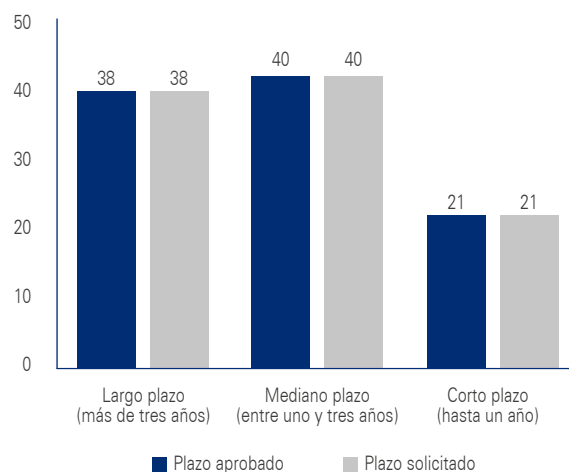
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

**Plásticos**  
**¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que había solicitado?**  
(%)



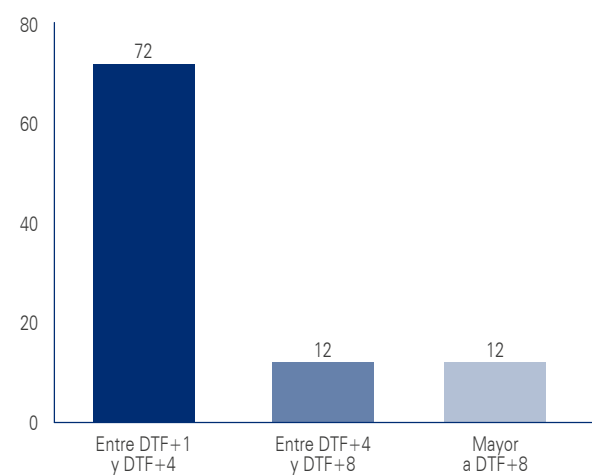
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

**Plásticos**  
**¿A qué plazo le fue aprobado?**  
¿A qué plazo lo solicitó? (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

**Plásticos**  
**¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?**  
(%)

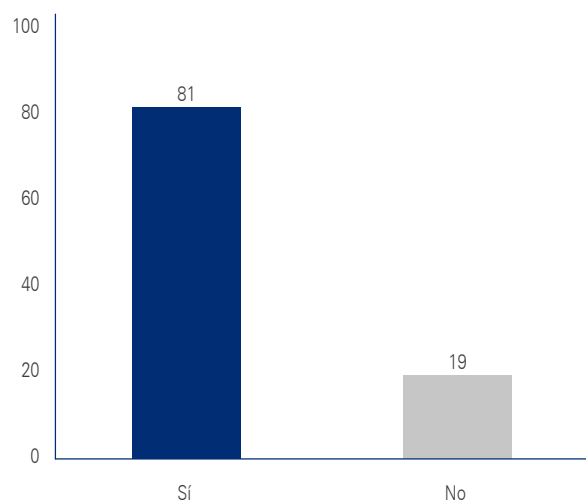


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

### Plásticos

#### ¿Considera que esta tasa fue apropiada?

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

Dichos recursos crediticios se dedicaron principalmente a cubrir requerimientos de corto plazo. Así, un 86% se destinó a capital de trabajo durante el segundo semestre de 2016 (vs. 88% un año atrás); un 33% para consolidar el pasivo (vs. 12%); un 7% para comprar o arrendar maquinaria (vs. 8%); y un 4% se utilizó para realizar remodelaciones o adecuaciones (vs. 0%).

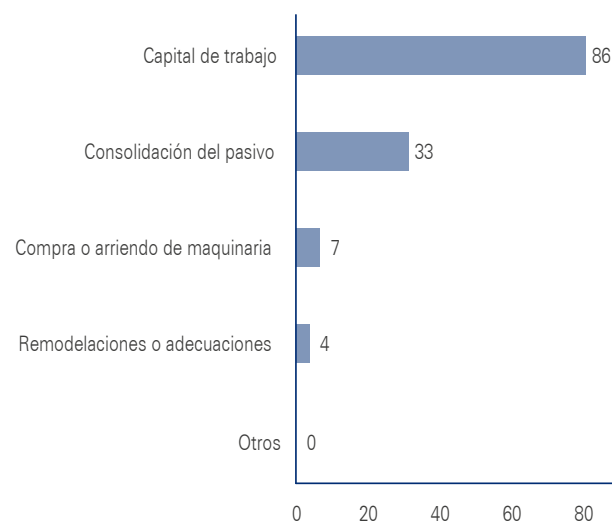
## Acciones de mejoramiento

Según la Gran Encuesta Pyme del primer semestre de 2017, las acciones de mejoramiento de los empresarios Pyme del sector de plásticos están encaminadas a mejorar la eficiencia en su cadena productiva, la oferta de valor y ofrecer nuevos productos. En efecto, dichas acciones estuvieron enfocadas a capacitar a su personal (42% del total de empresarios); obtener una certificación de calidad (34%); diversificar mercados en Colombia (20%); tener prácticas de responsabilidad empresarial (8%); lanzar un nuevo producto (7%); y diversificar o ampliar sus mercados fuera de Colombia (6%). Es importante destacar que el 37% de los empresarios expresó no realizar ninguna acción de mejoramiento durante el primer semestre de 2017, porcentaje significativamente superior frente a los resultados observados un año atrás (21%).

### Plásticos

#### Los recursos recibidos se destinaron a:

(%)

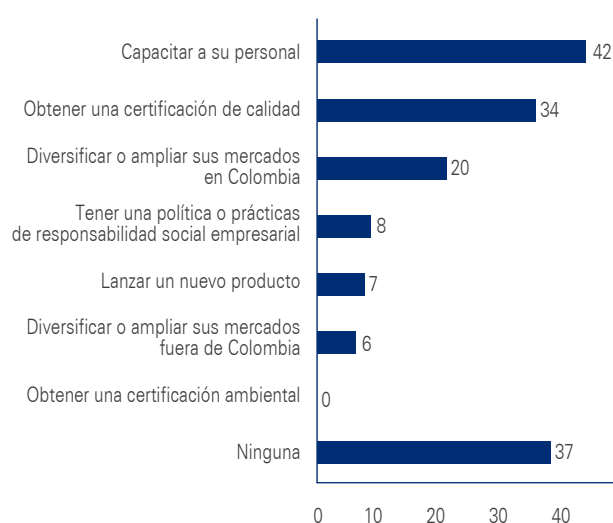


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.

### Plásticos

#### Acciones de mejoramiento

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2017-I.