

Mercados *Pyme*



Plásticos

2013-2014

Mercados *Pyme*



Plásticos

2013-2014

Índice

Plásticos

Introducción

• Actividad Pyme	7
• Indicadores de estructura sectorial	11
• Relaciones de costo	15
• Precios	17
• Comercio exterior	18
• Situación financiera	19
• La Gran Encuesta Pyme	21

Plásticos

• Plásticos	29
• Situación financiera	39
• La Gran Encuesta Pyme	43

Anexo metodológico

• Metodología de la evolución financiera	Anexo 1
• Metodología general del estudio	Anexo 1
• Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme	Anexo 2
• Cuadro de diferencias en la definición de los sectores	Anexo 3

ISSN 1794-2381

Año 2013-2014

**Mercados Pyme es una publicación de la
Asociación Nacional de Instituciones Financieras - Anif**

Director · Sergio Clavijo
Subdirector · Alejandro Vera
Investigador Jefe · David Malagón
Investigadores · Alejandro Fandiño,
Álvaro Parga, Ana María Zuluaga,
Ekaterina Cuéllar, Liliana Ordóñez,
Manuel I. Jiménez y Sandra Zamora

Carátula · Tatiana Herrera

Diseño y producción electrónica ·
Tatiana Herrera y Camila Rodríguez

Edición · Ximena Fidalgo
Impresión · Prisma Impresores

María Inés Vanegas
Gerente General Publimarch
Teléfonos: 3124503 - 3101500 - 3101860
Línea gratuita: 01 800 0119907
Fax: 2170760 - 3124550
Calle 70 A No.7-86

Correo electrónico · anif@anif.com.co
Página web · www.anif.co

Este documento se finalizó
el 27 de noviembre de 2013.

Tiene carácter confidencial y exclusivo.
Puede ser utilizado sin restricciones por los abonados
al servicio de Previsión Macroeconómica y Sectorial
Anif - Fedesarrollo. Se prohíbe su reproducción
con fines de publicación o divulgación a terceros.

Fuentes de Información · Mercados Pyme

es una publicación de carácter anual que se elabora con la última
información primaria disponible publicada por fuentes como Dane,
Supersociedades y Banco de la República.
La fecha en la cual se publican los indicadores depende de la
disponibilidad de la información por parte de las fuentes primarias.

Presentación

Anif tiene el gusto de presentar a sus lectores la edición más reciente del estudio *Mercados Pyme*. Este estudio, de carácter anual, presenta un análisis detallado de los aspectos estructurales de 22 sectores de la industria colombiana, haciendo especial énfasis en las pequeñas y medianas empresas.

El grueso de la información de este estudio proviene de la más reciente Encuesta Anual Manufacturera (EAM) realizada por el Dane. Con base en ésta, se calcula una amplia gama de indicadores económicos que permiten identificar los cambios estructurales en materia de competitividad, productividad y eficiencia para el conjunto de sectores analizados en este estudio.

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Usando estos resultados, se capturan las opiniones sobre la situación actual, perspectivas, financiamiento y acciones de mejoramiento de 2.524 empresarios Pyme que fueron entrevistados por la firma Ipsos Napoleón Franco y cuyos resultados corresponden al primer semestre de 2013.

En el primer capítulo, se presenta un análisis comparativo de todos los sectores incluidos en el estudio. Esto con el fin de identificar las diferencias entre las Pymes y grandes empresas en cada uno de los indicadores económicos calculados.

En los siguientes capítulos se presenta, para cada uno de los sectores incluidos en esta publicación, una descripción sobre las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2011.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2010-2012 contruidos con base en una muestra representativa de cada sector. Por último, para once de los sectores que componen la muestra de la GEP, se presentan los resultados de la última medición de esta encuesta.

Con esta nueva edición de *Mercados Pymes* ponemos a consideración de nuestros lectores una publicación con la información más completa y confiable sobre las variables más determinantes de la dinámica sectorial del los principales sectores industriales del segmento Pyme colombiano. Esperamos que los resultados presentados en este estudio sean útiles para la generación de conocimiento en el entorno académico y empresarial y que a su vez hagan parte fundamental del análisis, por parte de los empresarios, para la toma de sus decisiones.

Sergio Clavijo
Presidente

Introducción

- 1 • Actividad Pyme
- 2 • Indicadores de estructura sectorial
- 3 • Relaciones de costo
- 4 • Precios
- 5 • Comercio exterior
- 6 • Situación financiera
- 7 • La Gran Encuesta Pyme

2013

Introducción

- 1. Actividad Pyme
 - 2. Indicadores de estructura sectorial
 - 3. Relaciones de costo
 - 4. Precios
 - 5. Comercio exterior
 - 6. Situación financiera
 - 7. La Gran Encuesta Pyme
-

1. Actividad Pyme

Personal ocupado

Los resultados de la EAM 2011 señalan que la industria manufacturera ocupó a un total de 527.440 trabajadores en 2011 frente a los 517.520 de 2010, registrando un crecimiento del 19.2%. Mientras que los 22 sectores analizados en el presente estudio emplearon a un total de 396.482 trabajadores, registrando un incremento del 2.5% respecto al año 2010. Del total del empleo generado por los 22 sectores, 204.588 (51.6%) empleos correspondieron al empleo industrial generado por el segmento Pyme, mientras que las empresas grandes crearon 191.894 empleos equivalentes al 48.4% del total de empleos de la industria.

Dentro de el segmento Pyme se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones,

con 30.857 trabajadores, seguido por el de plásticos, con 25.701 empleados, e imprentas, con 20.879 empleos. Los sectores con menor número de empleados dentro del segmento Pyme fueron los de curtiembres; marroquinería; y herramientas y artículos de ferretería con 1.170, 1.468 y 2.079 empleados respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme, las firmas que más generaron empleo durante el año 2011 fueron las de los sectores de confecciones (31.955 empleados) y productos de plástico (23.304 empleados).

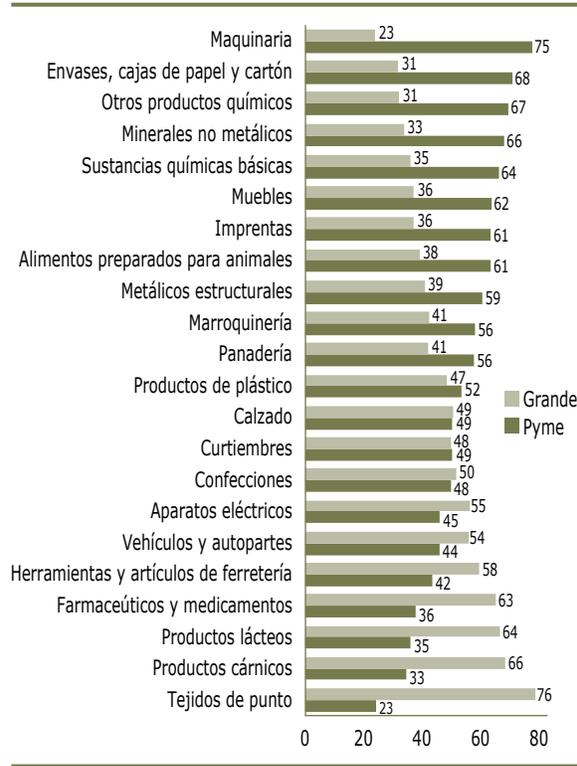
Por otro lado, de los 22 sectores analizados, en tan sólo 8 las firmas grandes generaron más empleo que

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2011



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

las pequeñas y medianas empresas. Así, el segmento Pyme creó alrededor de 12.694 puestos de trabajo más que las grandes empresas. Dentro de los sectores en los que las empresas Pyme lideraron la generación de empleo se destacan: maquinaria, con el 75% del empleo del sector; envases de papel y cartón (68%); y otros productos químicos (67%). En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores tejidos de punto; productos cárnicos; productos lácteos; y farmacéuticos y medicamentos no superó el 40%.

• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la muestra industrial analizada fue de \$55.6 billones constantes de 2006, durante el año 2011, de los cuales \$24 billones (el 43%) fueron generados por las pequeñas y medianas empresas.

Según la muestra definida para este estudio, los sectores con mayores niveles de producción en el segmento Pyme fueron los de la producción de plásticos (\$2.8 billones); alimentos preparados para animales (\$2.2 billones); y sustancias químicas básicas (\$2.1 billones). Entre tanto, los productores Pyme de marroquinería (\$63.500 millones), curtiembres (\$80.600 millones) y herramientas y artículos de ferretería (\$175.400 millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción bruta dentro del segmento Pyme.

A nivel porcentual, las firmas Pyme de los sectores de envases de papel y cartón y otros productos químicos tuvieron una producción bruta de algo más del 70% del total producido por estos dos sectores. Les siguieron: minerales no metálicos (67.3%); maquinaria (66.9%) y alimentos preparados para animales (62.7%). Mientras tanto, los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total fueron el de vehículos y autopartes (18.1%) y tejidos de punto (19%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM 2011 señalan que las Pymes y grandes empresas de la muestra industrial analizada produjeron un valor agregado total de \$22.8 billones constantes de 2006, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con el 42.1% del valor total.

De esta forma, las empresas Pyme que más valor agregado generaron en el año 2011 fueron nuevamente las dedicadas a la producción de plásticos (\$1.1 billones); imprentas (\$986.000 millones) y confecciones (\$882.900 millones). Los sectores con la menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$26.300 millones); marroquinería (37.600 millones); y herramientas y artículos de ferretería (\$82.400 millones), que, sin embargo, aumentaron su generación de valor agregado entre 2010 y 2011.

Por su parte, los sectores cuyas empresas del segmento Pyme obtuvieron una participación superior al 60% del total del valor agregado generado fueron: sustancias químicas básicas (73.3%), otros productos químicos (69.4%) y maquinaria (68.7%).

En contraste, la participación de las grandes empresas en el valor agregado estuvo concentrada en las empresas de tejidos de punto (78.9% del total), productos lácteos (78%), y vehículos y autopartes (76.4%).

• Número de establecimientos

Entre 2010 y 2011 el número total de establecimientos industriales consultados por la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) disminuyó un 1.4% (137



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

establecimientos), al pasar de 9.946 en 2010 a 9.809 en 2011. Dentro de los 22 sectores analizados en este estudio se encuestó a un total de 4.965 establecimientos, de los cuales 389 correspondieron a la gran empresa (7.8%), mientras que 4.576 (92.2%) a las pequeñas y medianas empresas.

Los sectores Pyme con el mayor número de establecimientos consultados por el Dane en el año 2011 fueron: confecciones, el cual concentra el mayor número

de establecimientos tanto en las empresas Pyme como en las grandes empresas (762 Pymes y 62 en grandes empresas); productos plásticos (530 establecimientos); imprentas (510 establecimientos) y panadería (421 establecimientos).

Los sectores con el menor número de establecimientos Pyme encuestados fueron: curtiembres (33 establecimientos); marroquinería (36 establecimientos); y herramientas y artículos de ferretería (38 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

2. Indicadores de estructura sectorial

• Índice de competitividad del costo laboral

Esta medida de competitividad se refiere al valor agregado generado por cada \$1.000 invertidos en el pago de los costos laborales. Un bajo índice señala un alto costo laboral que no es utilizado en la generación de valor agregado.

Los resultados de la EAM 2011 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme generó en promedio \$2.700 constantes de 2006 de va-

lor agregado por cada \$1.000 invertidos en el pago de sus costos laborales. Por su parte, las grandes empresas fueron ligeramente menos competitivas laboralmente al promediar \$2.600 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en el factor trabajo.

Nuevamente, el sector Pyme que presentó el mayor índice de competitividad del costo laboral fue el dedicado a la producción de químicos básicos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales se generaron \$5.200 de valor agregado en términos reales. Por su parte, las empresas grandes de este mismo sector fueron mucho menos competitivas laboralmente al generar \$3.700 de valor agregado por cada \$1.000 destinados a cubrir sus costos laborales.

En el segundo y tercer lugar del escalafón de este indicador se ubicaron las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la producción de lácteos y minerales no metálicos con registros de \$3.900 y \$3.600, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de curtiembres, marroquinería y muebles, todos ellos generando \$2.000 por cada \$1.000 invertidos en trabajo.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Índice de productividad laboral

El índice de productividad laboral se define como el valor agregado real generado por cada trabajador ocupado en un determinado período. Al cotejar los resultados de este indicador entre las Pymes y las grandes empresas, se observa que el trabajador medio de este último tipo de empresas fue más productivo, teniendo en cuenta que, en promedio, la productividad laboral de las Pymes fue de \$54.1 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$69.2 millones por trabajador.

El sector en que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2011 fue el de sustancias químicas

básicas, en el cual cada trabajador generó \$165 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$113.7 millones) y alimentos preparados para animales (\$80.7 millones). A su vez, los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los menores niveles de productividad laboral fueron los de curtiembres (\$22.5 millones), marroquinería (\$25.6 millones) y calzado (\$27.1 millones).

En las grandes empresas la mayor productividad laboral la registró el sector de productos lácteos (\$126.9 millones); le siguieron vehículos y autopartes (\$119.1 millones) y otros productos químicos (\$104.9 millones).

• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el número de emplea-

dos temporales. Un registro de esta variable por encima de la unidad indica que el personal ocupado de manera temporal es inferior al ocupado de manera permanente. Para la muestra analizada en este estudio se observa que en 2011, en promedio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.2).

En el escalafón de este indicador se observa que las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos registraron la mayor relación de empleo permanente con respecto al temporal, con un valor de 4.1, seguido por el sector de farmacéuticos y medicamentos con 3.1. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de calzado (0.8); herramientas y artículos de ferretería (0.8); y confecciones (0.9) mostraron el mayor número de empleados temporales con respecto a los empleados permanentes.

Dentro de las grandes empresas, los sectores que tuvieron la mayor proporción de empleados contratados



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

como permanentes fueron: alimentos preparados para animales (3.2), imprentas (2.6), panadería (2.1), y farmacéuticos y medicamentos (2.1).

• Índice de intensidad del capital

Este índice se calcula como el cociente entre el valor de los activos fijos y el personal permanente. Un mayor registro de esta variable indica que la cantidad de capital que tiene un sector por cada trabajador permanente es más grande. En 2011, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$70.6 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$102.4 millones.

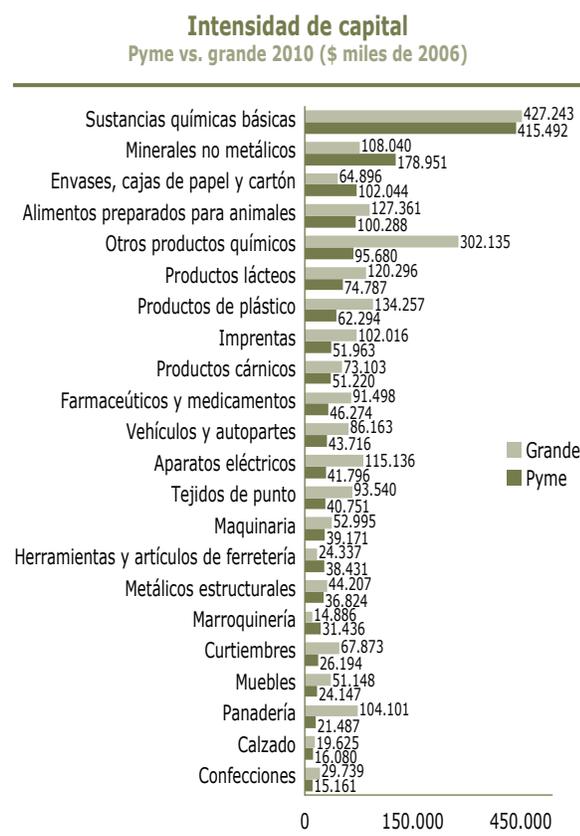
Al igual que en los últimos tres años, según la EAM 2011, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$415.4 millones, aunque cayó respecto de los \$470.6 del año 2010. Se destacan también los elevados valores de este indicador

en los sectores de minerales no metálicos (\$178.9 millones), y envases, cajas de papel y cartón (\$102 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de confecciones (\$15.1 millones) y calzado (\$16 millones) volvieron a presentar los más bajos niveles de intensidad de capital dentro de la muestra industrial analizada.

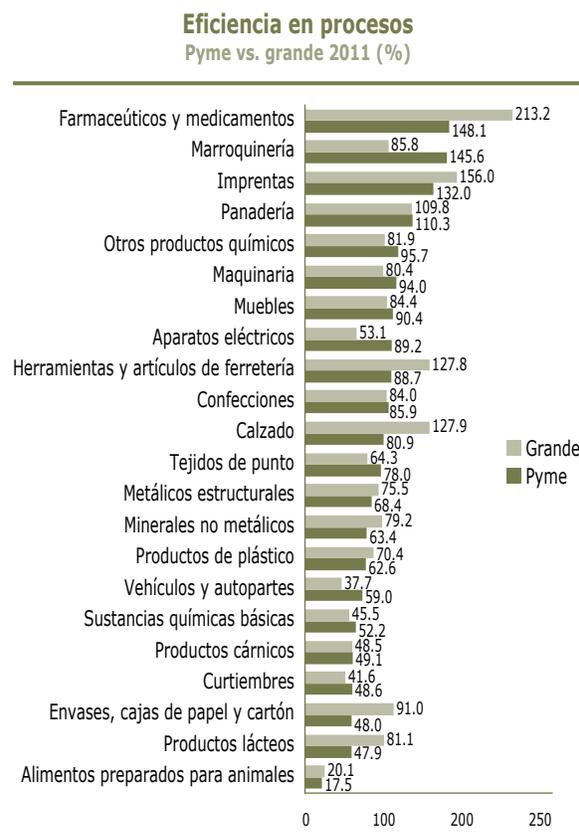
El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por el sector de sustancias químicas básicas (\$427.2 millones), seguido por otros productos químicos (\$302.1 millones) y productos de plástico (\$134.2 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

El índice de eficiencia en procesos determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final del proceso productivo. Según los resultados de la EAM 2011, las empresas grandes fue-



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

ron las más eficientes, transformando el 84.5% de su consumo intermedio en valor agregado. Por su parte, el segmento Pyme tuvo una eficiencia en sus procesos del 79.8% en promedio.

En 2011, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de farmacéuticos y medicamentos, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 148.1% del consumo intermedio. De la misma manera, en las grandes empresas el mayor indicador lo registró el sector de farmacéuticos y medicamentos, con un valor del 213.2%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de marroquinería (145.6%) e imprentas (132%). Entre tanto, las pequeñas y medianas firmas que mostraron los menores niveles de valor agregado con respecto a su consumo intermedio fueron las de los sectores productores de alimentos preparados para animales (17.5%) y productos lácteos (47.9%).

• Índice de contenido de valor agregado

El índice de contenido de valor agregado se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En 2011, el indicador promedio de las Pymes fue del 42.3%, muy similar al observado en las grandes empresas del 43.3%.

El sector en que el segmento Pyme registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, cuyo valor agregado representó el 59.7% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de marroquinería, con un índice del 59.3%,

seguido por el de imprentas con el 54.9%. Por otro lado, los sectores que presentaron la menor relación de valor agregado con respecto a su producción bruta fueron: alimentos preparados para animales (14.9%), sustancias químicas básicas (30.9%) y productos lácteos (32.4%).

Contenido de valor agregado
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

El índice de costo unitario laboral se define como el porcentaje que representan los costos laborales con relación al valor de la producción bruta. El comportamiento de este indicador muestra si el sector analizado está incurriendo en mayores o menores costos laborales por unidad de producción, lo que significa mayores o menores ganancias relativas en competitividad.

En el año 2011, el índice de costo laboral unitario de las Pymes fue del 16.8%, mostrando una mejora respecto al 17.6% alcanzado en el año 2010. Por su parte, las empresas grandes mantuvieron sus costos laborales unitarios en el 17% en promedio. Dentro del segmento

Pyme analizado, se destacaron por sus altos costos laborales como proporción de su producción los sectores de: marroquinería (30.2%), muebles (24.2%) y maquinaria (23.4%). A su vez, los sectores en los cuales el peso de los costos laborales fue menor con respecto a su producción fueron los dedicados a la producción de alimentos preparados para animales (4.5%), sustancias químicas básicas (5.9%) y productos lácteos (8.3%).

Dentro las grandes empresas, los sectores que presentaron los mayores costos laborales respecto a su producción bruta fueron: herramientas y artículos de ferretería (34.3%), y farmacéuticos y medicamentos (25.8%). Mientras que los sectores más competitivos laboralmente fueron: alimentos preparados para animales (6.4), y vehículos y autopartes (7.1).

Costo unitario laboral
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Costo laboral/Ingresos por ventas

Este indicador muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas, por tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2011 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en el 17.1%, mejorando respecto al 18% observado en el año 2010, mientras que el de las grandes empresas fue del 17.2%.

En 2011, en el segmento Pyme, el sector para el cual los costos laborales tuvieron la mayor participación dentro de los ingresos recibidos por ventas fue el de marroquinería (30.2%), lo cual ratifica que éste es el sector con los costos laborales más altos de la industria manufacturera. Asimismo, se destacaron por sus altos valores los sectores de muebles, con el 24.7%, y maquinaria, con el 23.4%.

Por otro lado, los sectores para los que los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron producción de alimentos preparados para animales, con el 4.8%, y sustancias químicas básicas, con el 6.3%.

En las grandes empresas, los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron

en los sectores de herramientas y artículos de ferretería (34.2%), y farmacéuticos y medicamentos (26.4%). Mientras que el sector cuyos costos laborales frente a sus ventas fueron los más bajos fue el sector de alimentos preparados para animales (6.5%).

• Costo de las materias primas/Ingresos por ventas

Según la EAM 2011, las Pymes mostraron un indicador promedio del 49.7% mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 49.3%.

Sectorialmente, el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue nuevamente el

de alimentos preparados para animales (87%), seguido por los sectores de productos lácteos y productos cárnicos para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 65.7% y el 63.7% del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Dentro de los sectores que mostraron una baja relación entre el costo de las materias primas respecto a los ingresos por ventas se destacaron: imprentas (28.9%), farmacéuticos y medicamentos (31.7%) y marroquinería (33%).

Para las empresas grandes, los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a los ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (81.3%), vehículos y autopartes (72.9%), y curtiembres (66.7%). Los sectores con los costos de materia prima más bajos respecto a las ventas en las firmas grandes fueron: imprentas (26.4%), y farmacéuticos y medicamentos (28.6%).

Costo laboral/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Venta de materias primas consumidas/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2011 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

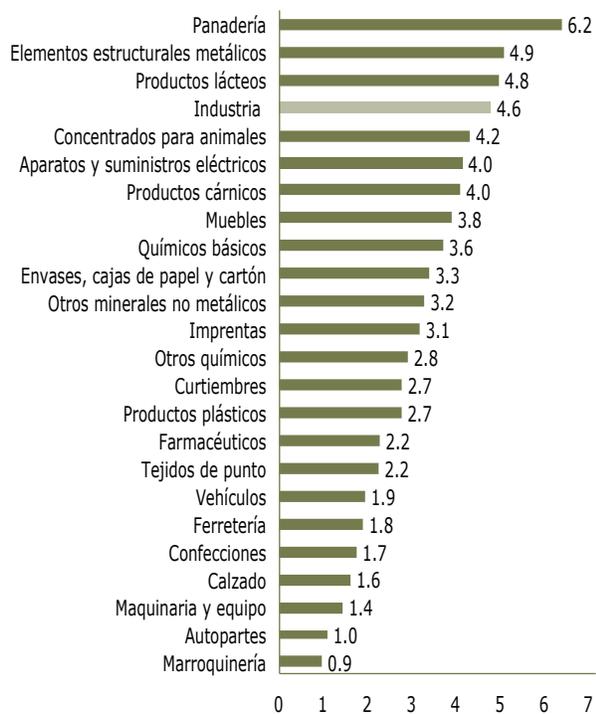
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2012, el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 4.7%. Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en los precios fueron los de productos de panadería (6.2%), elementos estructurales metálicos (4.9%) y productos lácteos (4.8%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron marroquinería (0.9%),

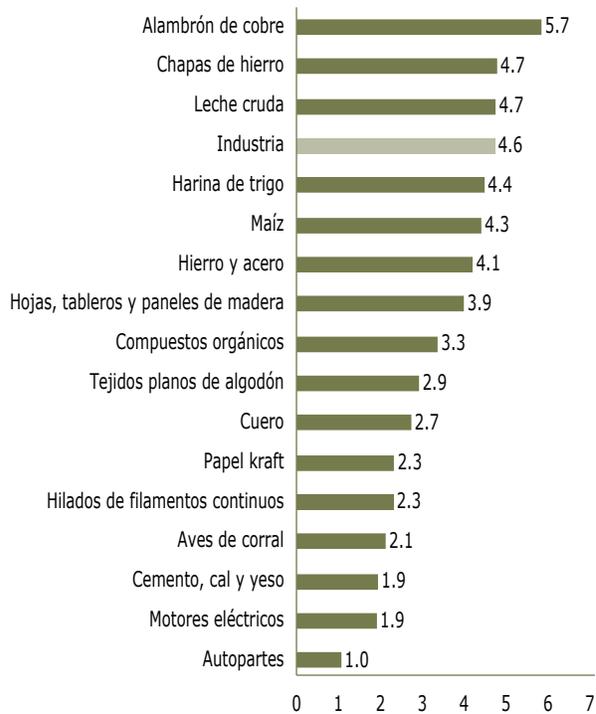
autopartes (1.0%) y maquinaria (1.4%). La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2012 fue el alambroón de cobre, con un crecimiento geométrico del 5.7%; las chapas de hierro (4.7%) y la leche cruda (4.7%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: cemento, cal y yeso (1.9%), motores eléctricos (1.9%) y autopartes (1.0%).

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Índices de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2001-2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

Según el Dane, las exportaciones totales de Colombia al mes de junio fueron de US\$58.937 millones en el acumulado en doce meses, lo que representó una contracción del -1.9% si se le compara con el mismo período de 2012. Por su parte, las exportaciones de los 22 sectores industriales fueron de US\$4.583 millones durante el mismo período, mostrando un incremento del 16.4% respecto al valor observado en 2012.

Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio se observa que, a junio de 2013, la mayor parte de ellos (14 de 22) presentó una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor crecimiento fue el de productos cárnicos con el 127.4%, le

siguen vehículos y autopartes (124.1%) y concentrados para animales (36%). Entre tanto, 8 de los 22 sectores analizados presentaron tasas de crecimiento negativas que fluctuaron entre un -0.1% y un -17.7%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de muebles (-17.7%), seguido por envases y cajas de papel y cartón, con un decrecimiento de -11.5%.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a junio de 2013, las importaciones presentaron un incremento del 1.6% acumulado en doce meses y llegando a los US\$ 58.832 millones. Los bienes manufacturados importados de los 22 sectores incluidos en el estudio ascendieron a US\$ 17.891 millones.

Exportaciones colombianas

(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas

(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Para el acumulado anual en doce meses a junio de 2013, dentro de los sectores analizados los que presentaron los mayores niveles de crecimiento de sus importaciones fueron productos de panadería, con un aumento del 36.6%, seguido por productos cárnicos (29.7%) y farmacéuticos y medicamentos (26.2%). Dentro de los sectores analizados, 6 presentaron una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron las mayores caídas fueron: vehículos y autopartes (-22.5%), productos metálicos estructurales (-24.9%) y productos lácteos (-31.3).

6. Situación financiera

• Margen operacional

El margen operacional se define como la razón entre la utilidad operacional y el ingreso operacional. En

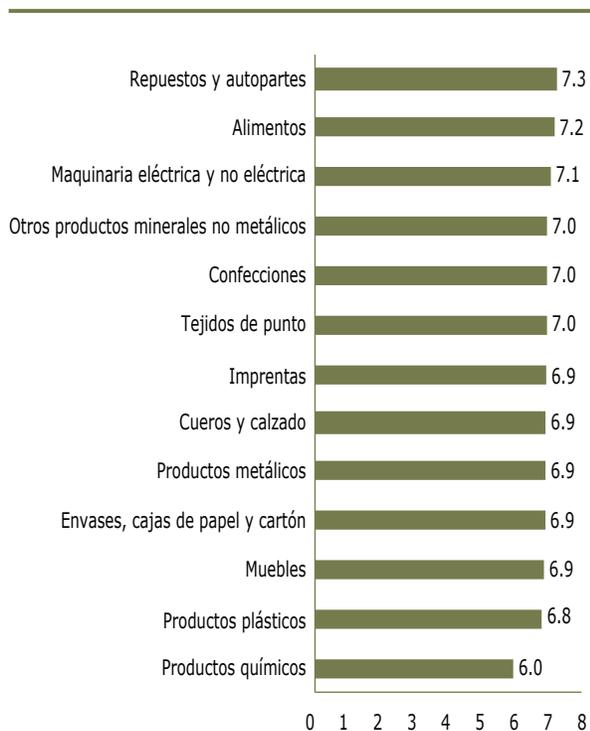
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades para el año 2012, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de repuestos y autopartes, con un 7.3%. Le siguieron los alimentos (7.2%), maquinaria eléctrica y no eléctrica (7.1%) y el sector de otros productos minerales no metálicos (7%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron: productos químicos (6%) y productos plásticos (6.8%)

• Rentabilidad del activo

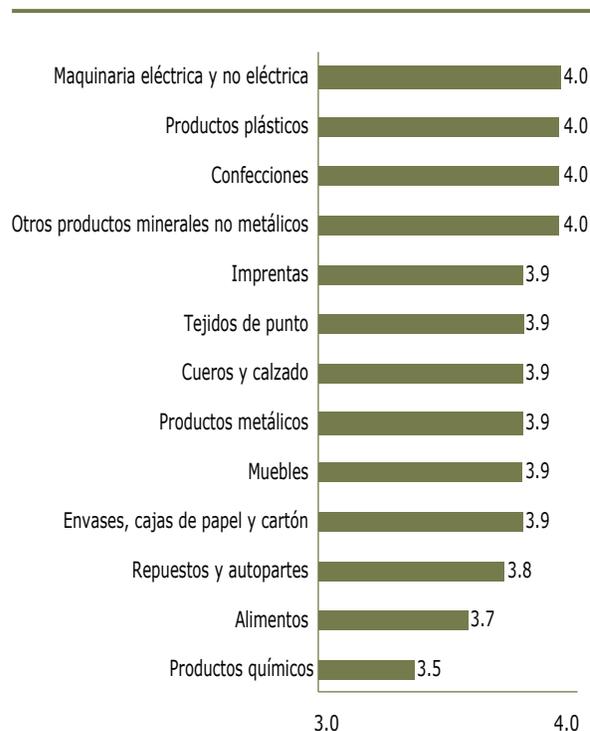
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad genera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2012 las empresas del

Margen operacional 2012 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2012 (%)

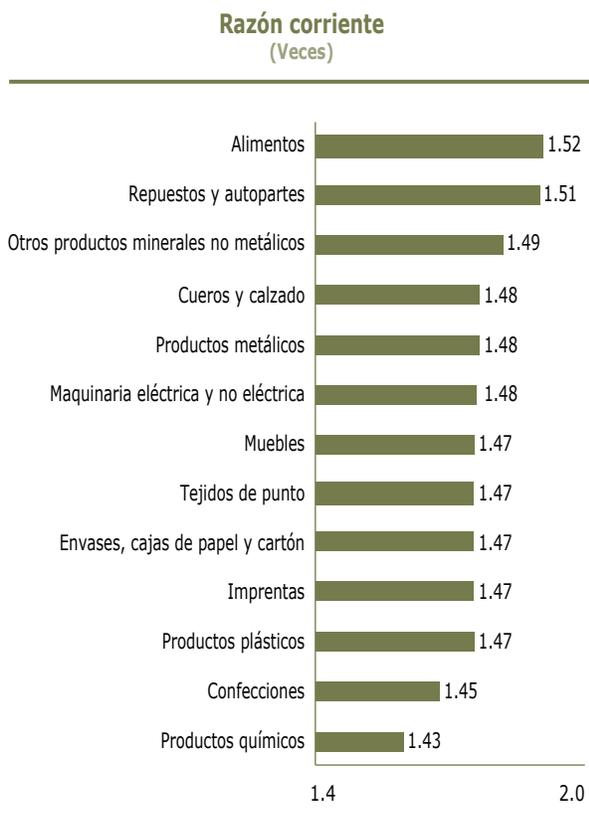


Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes a los sectores de maquinaria (4%), productos plásticos (4%) y confecciones (4%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2012 fueron: productos químicos (3.5%), alimentos (3.7%), y repuestos y autopartes (3.8%).

• Razón corriente

Este indicador se calcula como el activo corriente sobre el pasivo corriente e indica cuál es la capacidad del sector para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. En 2012, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron: alimentos (1.52), repuestos y autopartes (1.51) y otros minerales no metálicos (1.49). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encuentran productos químicos (1.43), confecciones (1.45) y productos plásticos (1.47).



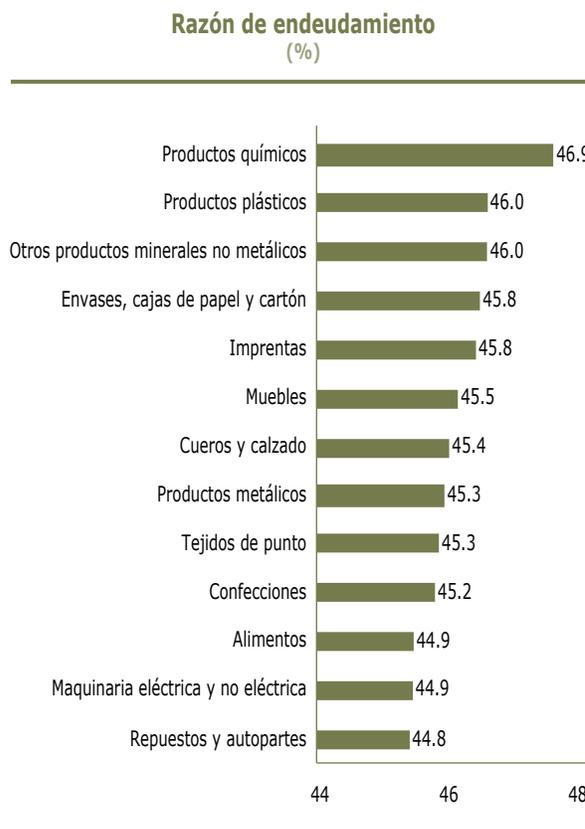
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• Razón de endeudamiento

La razón de endeudamiento se entiende como la relación entre el total de pasivos y el total de activos del sector. Esta relación muestra qué proporción del valor de los bienes del sector ha sido financiada con recursos de terceros. Durante 2012, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: productos químicos (46.9%), productos plásticos (46%) y otros productos minerales no metálicos (46%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron: repuestos y autopartes (44.8%), maquinaria (44.9%) y alimentos (44.9%).

• Crecimiento de las ventas

Entre 2011 y 2012, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron: repuestos y autopartes, con el 5.1%; productos químicos (4.7%) y productos plásticos (4.6%). Para este período, los sectores que presentaron el me-



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

nor crecimiento en sus ventas fueron: alimentos (3.8%), otros productos minerales no metálicos (4.1%), confecciones (4.3%) y muebles (4.3%).

7. La Gran Encuesta Pyme

En esta edición de *Mercados Pyme* se incluyen los principales resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondiente al primer semestre de 2013. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

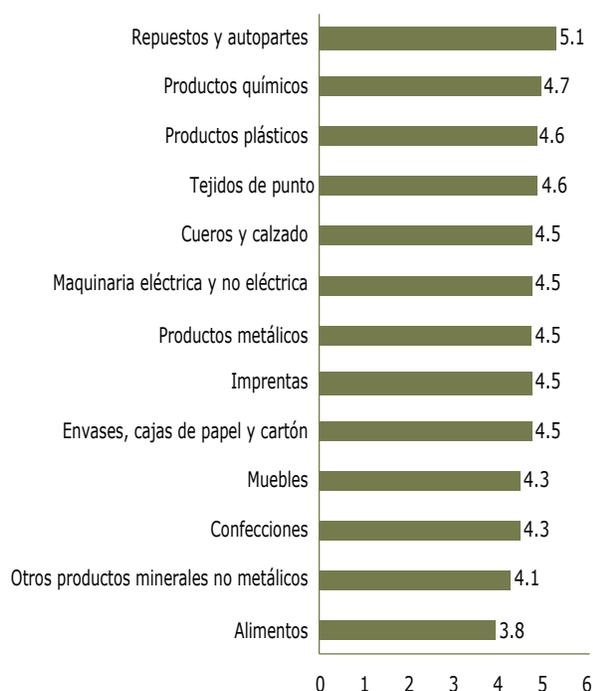
Los 11 subsectores para los cuales la Encuesta tiene información son: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e im-

presión; sustancias y productos químicos; productos de caucho y plástico; productos minerales no metálicos; productos metálicos; maquinaria y equipo; y muebles y otras industrias manufactureras.

Es importante mencionar que en la GEP los subsectores económicos se definieron de acuerdo con la Clasificación Industrial Uniforme (CIIU)-Revisión 3 a dos dígitos, mientras que en la EAM del Dane los sectores analizados corresponden a CIIU Rev. 3 a cuatro dígitos. Por lo tanto, la información proveniente de la GEP hace una mayor agregación sectorial en comparación con la que se tiene en cuenta en la EAM.

En esta tercera medición a nivel regional se incluyen los resultados de la profundización en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali y, por segunda vez, en Pereira, con el apoyo de la Cámara de Comercio de Bogotá, la Cámara de Comercio de Cali, la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia, Acopi Centro-Occidente y la Universidad Libre Seccional Pereira. La información allí contenida se constituye en una herramienta para generar conocimiento detallado de las Pymes en cada una de las ciudades estudiadas.

Crecimiento ventas 2011-2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

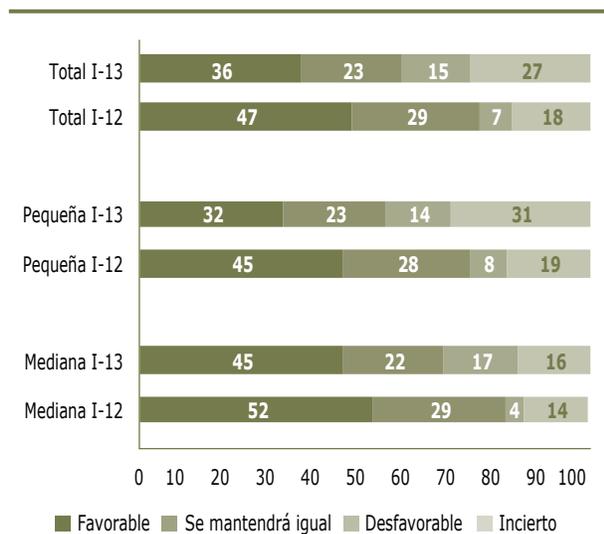
• Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2013 vs. el primer semestre de 2012. En general, las perspectivas de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondientes al primer semestre de 2013 muestran que, de la mano con la contracción de la producción manufacturera, se presentó un importante aumento en el número de empresarios industriales que consideraron su situación actual como desfavorable o incierta. Mientras que en 2012-I el 7% de los empresarios industriales percibía la situación de sus negocios como desfavorable, dicha proporción aumentó al 15% durante 2013-I. De la misma manera, la proporción de industriales que no tenían claro el futuro de sus negocios aumentó del 18% al 27%. En total, el porcentaje de industriales que consideraron su situación económica actual como desfavorable o incierta entre 2012-I y 2013-I fue del 42%, aumentando 17 puntos porcentuales con respecto al primer semestre del año anterior (25%). Por su parte, la proporción total de empresarios consultados que calificaron su situación actual como favorable se ubicó en el 36%, disminuyendo frente al 47% observado durante 2012-I.

Según el tamaño de la empresa, se observa que se incrementó, de forma importante, la proporción de empresarios de firmas medianas que consideraron su situación actual como desfavorable, pasando del 4% en 2012-I al 17% en 2013-I. Sin embargo, la mayoría de empresarios de este tipo de firmas continúa siendo optimista, si se tiene en cuenta que el 67% de los empre-

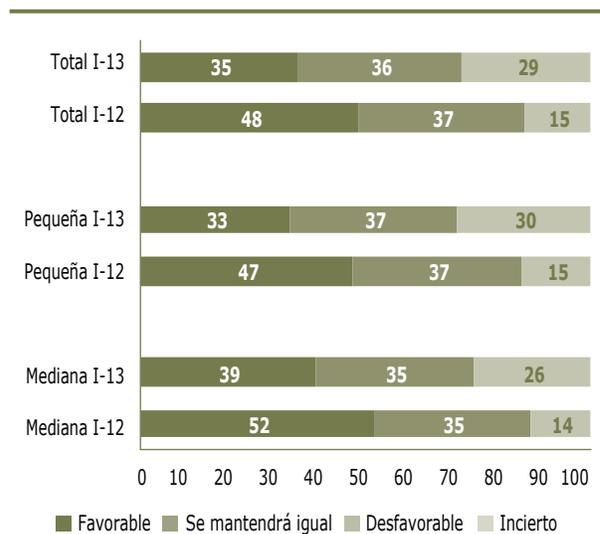
sarios de este segmento considera su situación actual como favorable o sin cambios en el corto plazo. Dentro de las firmas pequeñas se presentó el mayor nivel de incertidumbre, con el 31% de los empresarios considerando su situación actual como incierta, muy cerca de la proporción de empresarios de este segmento que consideran la situación actual como favorable (32%).

Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de ventas
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Situación económica general
(Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Ventas
(Balance de respuestas)

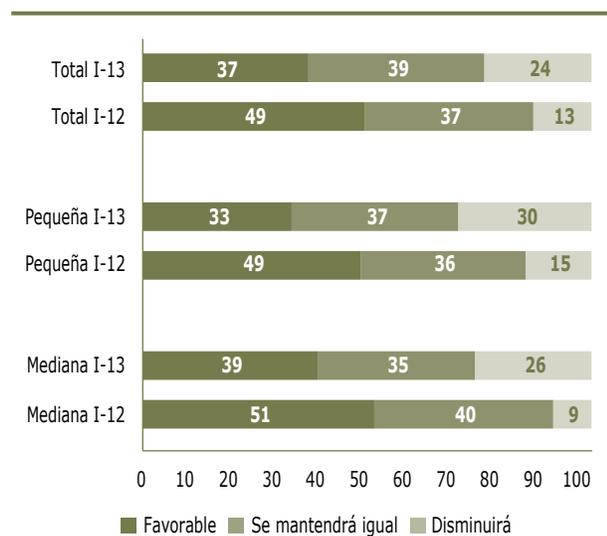


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Analizando los balances de respuestas (situación económica favorable menos situación económica desfavorable) de cada uno de los 11 sectores industriales incluidos en la Encuesta, se observa que el sector más optimista acerca de su situación económica actual es el relacionado con el procesamiento de alimentos y bebidas (32). Le siguen: productos metálicos (30), sustancias y productos

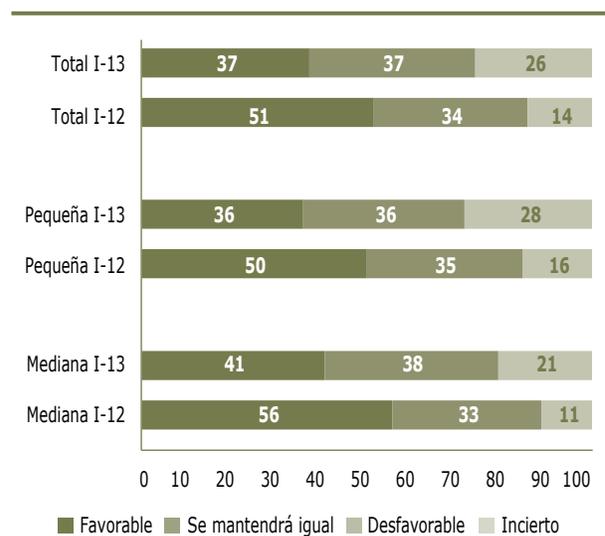
químicos (26) y maquinaria y equipo (26). Por el contrario, los subsectores de prendas de vestir (8), actividades de edición e impresión (9), y cuero, calzado y marroquinería (11) mostraron expectativas menos positivas. Para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas fue de 21, con una importante disminución respecto a 2012-I, cuando el balance se ubicó en 46.

Volumen de producción (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de pedidos (%)



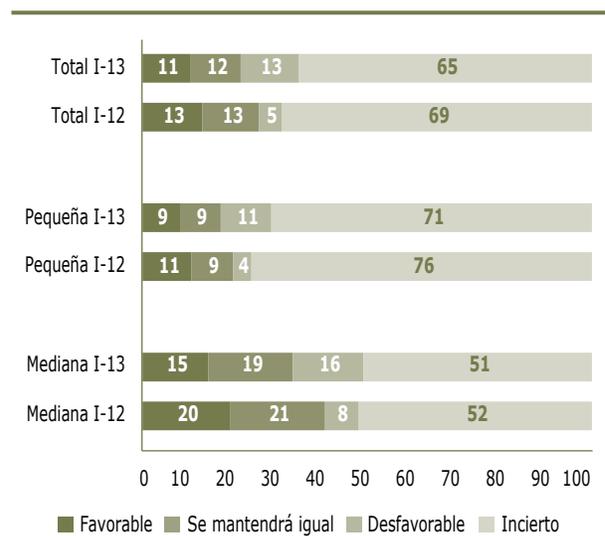
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de producción (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de exportación (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a las perspectivas de la evolución de sus ventas durante el primer semestre de 2013 desmejoró de la mano de la caída de la percepción de la situación económica actual. La proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas disminuiría pasó del 15% en la medición del primer semestre de 2012 al 29% en la medición del primer semestre de 2013. Mientras tanto, los empresarios que afirmaron que sus ventas aumentarían disminuyeron, al pasar del 48% en 2012 al 35% en 2013.

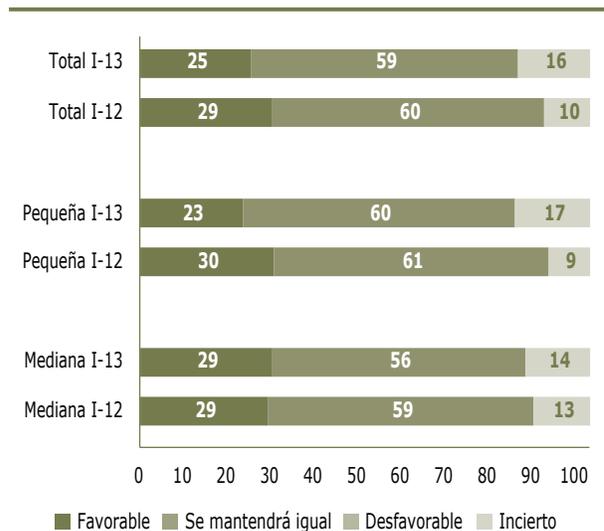
Dentro de los sectores optimistas acerca de su nivel de ventas se destacan los balances de respuestas de: sustancias y productos químicos (26), productos de caucho y de plástico (15), y alimentos y bebidas (14). Los sectores donde fue mayor la proporción de empresarios que consideraron que se presentaría una disminución en el nivel de sus ventas (balance de respuestas negativo) fueron: productos minerales no metálicos (-13), productos textiles (-6), cuero, calzado y marroquinería (-2), y actividades de edición e impresión (-1).

La contracción industrial durante el primer trimestre de 2013 se reflejó en una disminución de las expectativas de los empresarios del segmento Pyme acerca del volumen de producción industrial. En efecto, mientras que en 2012-I el 49% de los encuestados aseguró que su producción aumentaría, en el primer semestre de 2013 ese porcentaje cayó al 37%. De la misma manera, las empresas que res-

pondieron que su volumen de producción disminuiría aumentaron del 13% al 24% entre 2012-I y 2013-I.

El balance de respuestas indica que los sectores industriales más optimistas respecto a su nivel de producción fueron: alimentos y bebidas (23), productos de caucho y de plástico (28), y sustancias y productos químicos

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Nivel de pedidos recibidos (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Inversión en maquinaria y equipo (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

(31). En cambio, los empresarios de los sectores de productos minerales no metálicos (-2) y productos textiles (-2), fueron predominantemente pesimistas acerca de sus volúmenes actuales de producción.

Por otra parte, la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de pedidos aumentaría en el futuro cercano fue del 37%, mayor que la proporción que aseguró que disminuirían (26%). Sin embargo, esta última opinión aumentó en 12 puntos porcentuales respecto a su valor observado en 2012-I. Las empresas medianas continúan siendo más optimistas acerca de su nivel de pedidos, con un 41% de los empresarios esperando aumentos, frente a un 36% de los empresarios de las empresas pequeñas. En cuanto al balance de respuestas de los sectores que se muestran más optimistas sobresalen: sustancias y productos químicos (30) y productos de caucho y de plástico (28). Mientras que los sectores más pesimistas son prendas de vestir (1) y productos minerales no metálicos (-11).

El 65% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Aunque este porcentaje es aún alto, representa una mejora respecto a 2012-I (69%). Este alto porcentaje obedece a que las empresas de menor tamaño todavía enfrentan grandes dificultades para acceder y competir en el mercado externo. En efecto, el 71% de las firmas pequeñas no exporta frente al 51% de las empresas medianas. Del 35% de firmas del sector Pyme que sí exportan, el 11% espera que sus ventas externas aumenten, mientras que el 13% de los empresarios espera una disminución de sus envíos al exterior.

Durante el primer semestre de 2013, la proporción de empresarios que esperaban una caída en su gasto de inversión en maquinaria en el futuro cercano fue del 16%, 6 puntos porcentuales superior al observado en el mismo periodo del año 2012. Sin embargo, eran más los empresarios que esperaban aumentar la inversión en maquinaria y equipo, teniendo en cuenta que el balance de respuestas continuó positivo en 9 unidades. En este caso, son las empresas medianas las más dispuestas a invertir. El 29% de este tipo de firmas respondió que esperaba aumentar sus inversiones en maquinaria y equipo frente al 23% de las empresas pequeñas.

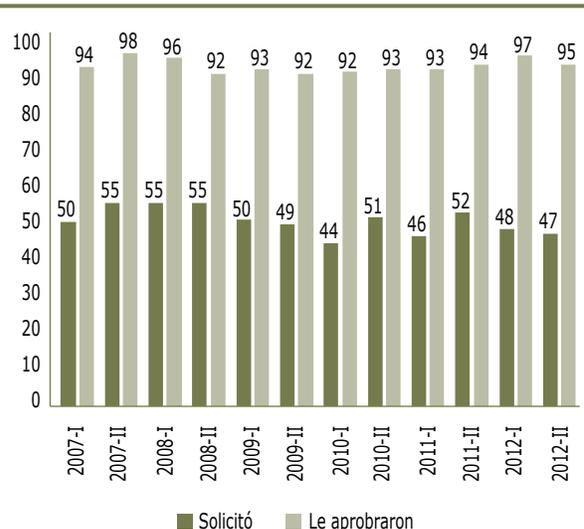
Financiamiento

Históricamente las lecturas de la Gran Encuesta Pyme (GEP) han señalado que, en general, las Pymes industriales tienen acceso a recursos financieros provenientes de

la banca y que, además, las condiciones de los préstamos obtenidos son en una alta proporción satisfactorias.

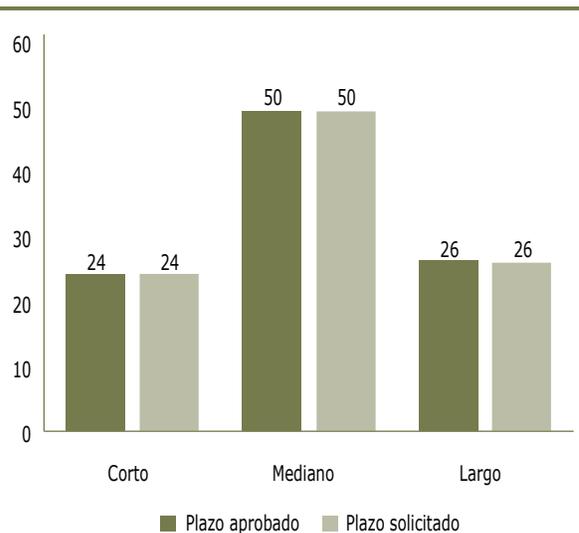
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. A nivel de tamaño se observa que un 55% de las empresas medianas solicitó crédito con el sec-

¿Solicitó crédito con el sector financiero
¿Le fue aprobado?, (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



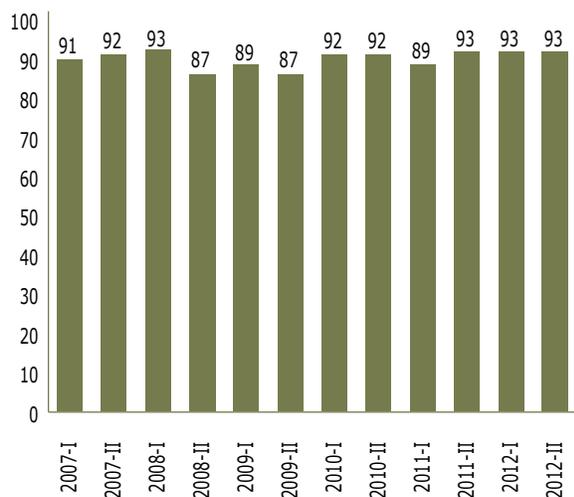
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

tor financiero frente a un 43% de las pequeñas en el segundo semestre de 2012. A nivel de sectores, sobresalió el de cuero, calzado y marroquinería por presentar el porcentaje de solicitud de crédito más alto (62% de las respuestas). En contraste, el sector que

menos crédito solicitó fue el de actividades de edición e impresión (32%).

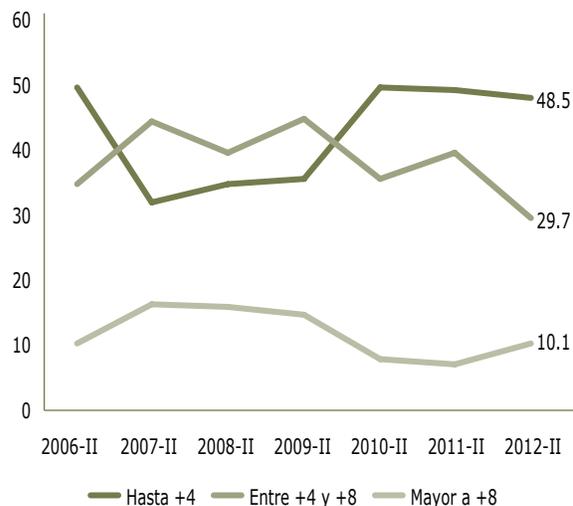
En materia de plazos, el 50% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 24% co-

¿Se ajustó el monto del crédito aprobado al que usted había solicitado?, (% de respuestas afirmativas)



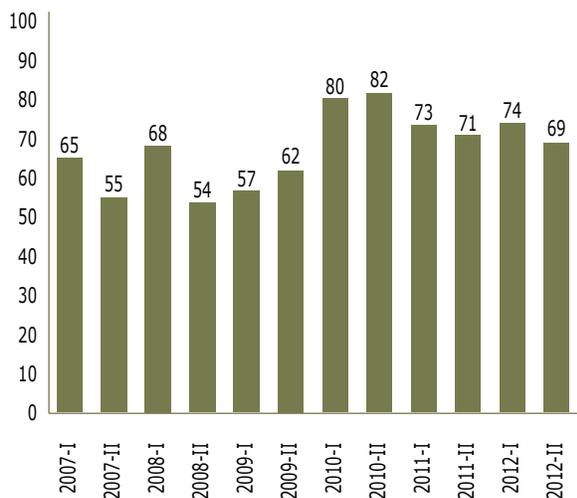
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado? (%)



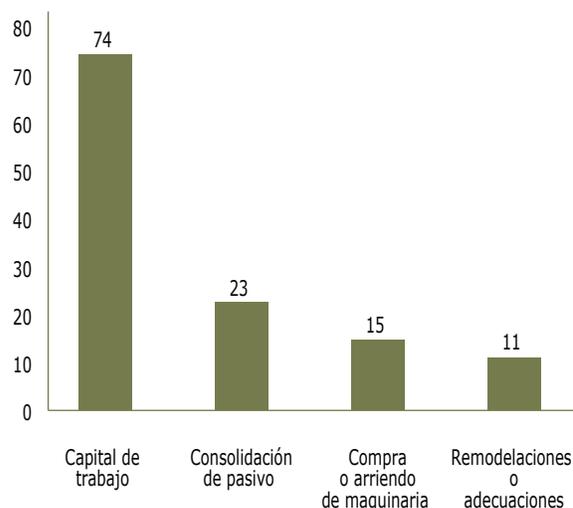
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

¿Considera que esta tasa de interés fue apropiada? (% de respuestas afirmativas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

respondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 26%.

En el 93% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios.

En cuanto a las tasas de interés, el 48% de las Pymes industriales que solicitaron crédito con el sistema bancario lo obtuvo a tasas entre DTF+1 y DFT+4 puntos, un 30% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DFT+8, y sólo un 10% de los encuestados señaló que accedió a crédito con una tasa superior a DFT+8.

Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos permaneció estable. Mientras que en el segundo semestre de 2011 el 71% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa asignada a sus préstamos, en el segundo semestre de 2012 este porcentaje alcanzó el 69%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se observa que en el 74% de los casos éstos se invirtieron en capital de trabajo. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo, el 15% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria, mientras que el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicaron los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva se ubicó en el 11% en el segundo semestre de 2012.

• Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2013 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar qué porcentaje de Pymes tiene pensado realizar alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad. A pesar de las evidentes señales de desaceleración manufacturera, los empresarios continuaron con sus expectativas de inversión. Así, la proporción de Pymes industriales que no tienen pensado emprender ninguna

acción para incrementar su competitividad continuó estable en el 27% durante 2013-I.

Nuevamente, la capacitación de personal (36%) fue la prioridad de inversión dentro del rango de empresarios que tenían en mente realizar inversiones de este tipo en el futuro cercano. Sin embargo, a causa de las dificultades de demanda que enfrentan los empresarios Pyme en el exterior, el mayor crecimiento se dio en diversificar sus mercados al interior de Colombia, pasando de un 24% en 2012-I a un 30% en 2013-I. Mientras tanto, y aunque no presentó cambios respecto a un año atrás, la inversión en diversificación de mercados en el exterior continuó rezagada. En efecto, durante 2013-I sólo un 13% de los encuestados tuvo como prioridad realizar inversiones para conquistar mercados externos.

Por su parte, otras acciones de mejoramiento de importancia fueron: obtener una certificación de calidad (25%), realizar políticas de responsabilidad social (22%) y el lanzamiento de nuevos productos (23%).

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Clasificación Pyme		
SMLV Ley Mipyme 1/		
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000
Mediana	5.001	30.000
Pyme	501	30.000

Activos Ley Mipyme		
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	\$295.340.000	\$2.947.500.000
Mediana	\$2.948.000.000	\$17.685.000.000
Pyme	\$295.340.000	\$17.685.000.000

Empleados Ley Mipyme		
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50
Mediana	51	200
Pyme	11	200

*En 2013 el SMLV fue de \$589.500.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

Plásticos

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

2013

Plásticos

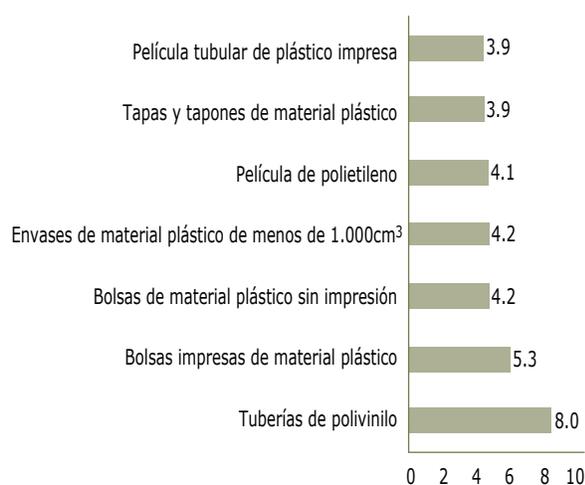
- **Actividad Pyme**
- **Indicadores de estructura sectorial**
- **Materias primas**
- **Precios**
- **Comercio exterior**

Actividad Pyme

Este sector empleó a 49.634 personas, de las cuales un 52% fue contratado por las Pymes y un 47% por las empresas grandes. El número de establecimientos fue 679, de los cuales el 78% fueron empresas Pyme. La producción bruta del sector de plásticos pasó de \$5.7 billones en 2010 a \$6.1 billones en 2011, de los cuales el 46% fue producido por el segmento Pyme y el 53% por las empresas grandes. Por su parte, el valor agregado generado por el sector se mantuvo en \$2.4 billones, contando con un 44% de participación del sector Pyme.

El sector de plásticos muestra una alta diversificación en su portafolio de productos. En efecto, los productos con mayor participación en el valor producido fueron las tuberías de polivinilo (8.0%), las bolsas impresas de material plástico (5.3%), las bolsas de material plástico sin impresión (4.2%), los envases de material plástico (4.2%) y las películas de polietileno (4.1%). Los otros productos no representan más del 4% del valor producido.

Plásticos
Principales productos
(%, 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Indicadores de estructura sectorial

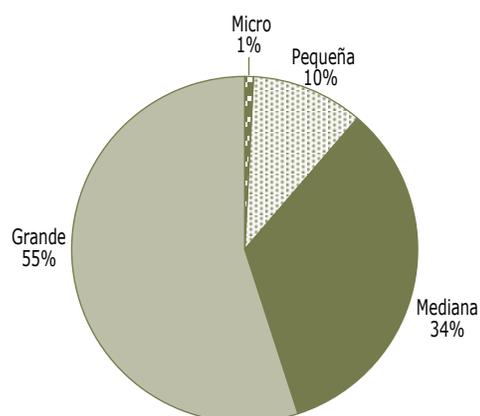
• Competitividad industrial

La competitividad del costo laboral se redujo entre 2009-2011. Así, por cada \$1.000 invertidos en nómina se generaron \$2.650 en el total industrial del sector en 2009 y \$2.093 en 2011. Este indicador alcanzó los \$2.103 para las empresas grandes y \$2.078 para las Pymes.

La productividad laboral del sector pasó de \$50.7 millones por trabajador en 2010 a \$49.2 millones en 2011. Para el segmento Pyme, esta productividad alcanzó los \$42 millones, pero para las empresas grandes fue de \$57.6 millones en 2011. Cabe destacar que las microempresas contaron con la productividad laboral más baja, la cual ascendió a \$31.6 millones en el mismo año.

De otra parte, la intensidad de capital (activos por trabajador) del sector de plásticos como un todo llegó a los \$95.9 millones en 2011, ligeramente superior a los \$95.2 millones de 2010. En el segmento Pyme, la intensidad de

Plásticos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

capital alcanzó los \$62.3 millones en 2011 y en las empresas grandes los \$134.3 millones.

La eficiencia de los procesos se ha venido reduciendo entre 2009-2011. En efecto, este indicador muestra que el sector transformó el 66.6% de su consumo intermedio en valor agregado en 2011, cifra inferior al 73.1% de 2010. En 2011, las empresas del segmento Pyme transformaron el 62.6% de su consumo intermedio en valor agregado, mientras que las empresas grandes transformaron el 70.4%.

De manera similar se ha comportado el contenido de valor agregado sectorial, que se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. Éste pasó del 42.2% en 2010 al 40% en 2011. En este último año, este indicador fue del 38.5% para las Pymes y del 41.3% para las empresas grandes.

• Relaciones de costo

Las materias primas compradas como porcentaje de los ingresos por ventas han sido relativamente cos-

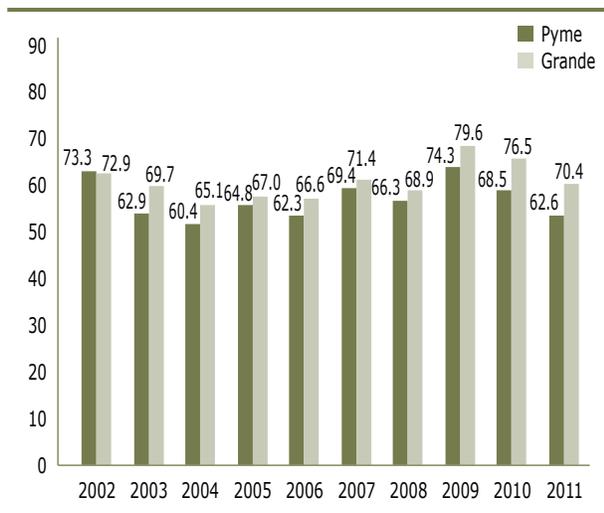
tas para el sector en los últimos años, alcanzando el 50.8% de los ingresos por ventas en 2011. Las Pymes tuvieron un costo de materias primas del 52% en 2011 y las empresas grandes del 49%.

Los costos laborales sobre los ingresos por ventas se redujeron levemente en 2009-2011, llegando al 16.1% en 2011. En dicho año, el segmento Pyme destinó el 16.0% de los ingresos por ventas para cubrir los costos laborales y las empresas grandes el 16.1%.

Materias primas

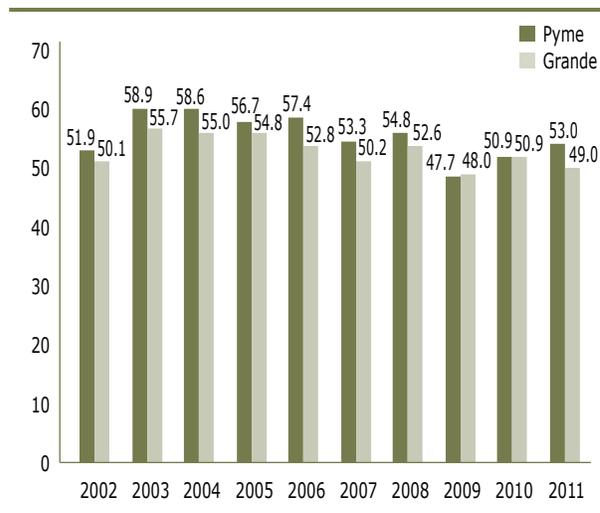
Las materias primas del sector están altamente concentradas en cuatro productos, que acumulan cerca del 48% del total de los insumos utilizados en 2011. En efecto, el polietileno representó el 24.9% de dicho total. Le siguieron el polipropileno, con una participación del 10.3%; el cloruro de polivinilo, con el 9.2%, y los homopolímeros, con un 3.8%. Las demás materias primas, incluyendo aditivos, resinas de poliéster, tintas y colorantes, no superan individualmente el 3.5 % del total.

Plásticos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2011)



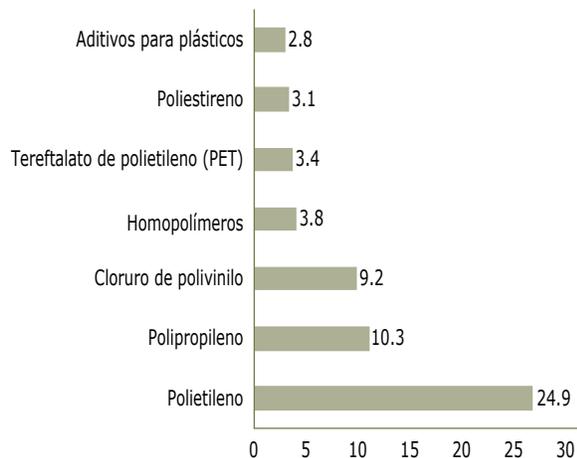
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2011)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Plásticos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2011)



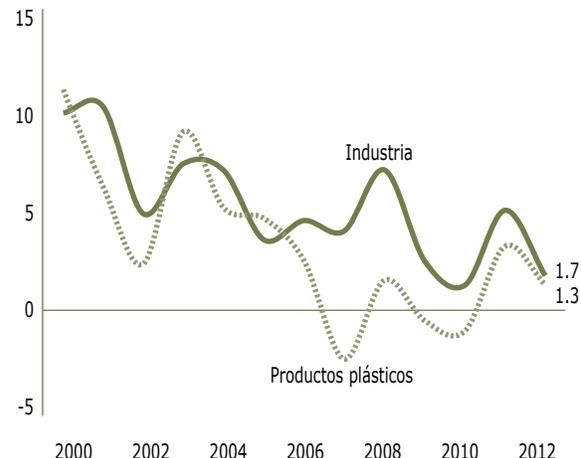
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2011)-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Plásticos
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector (% , 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Plásticos
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.

Precios

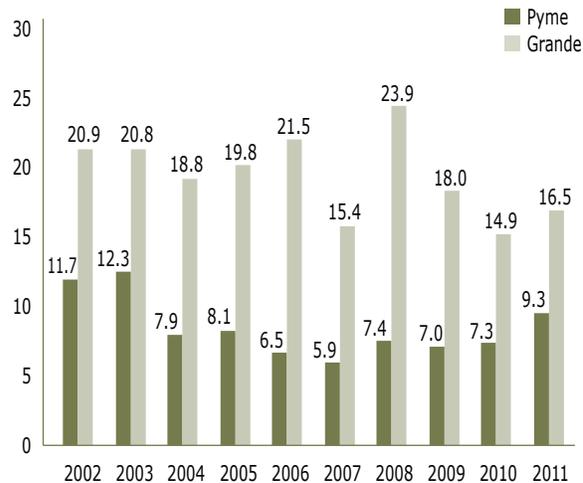
Los precios del sector de plásticos tuvieron un crecimiento geométrico anual promedio del 2.7% entre 2000-2012, el cual fue 1.9 puntos porcentuales inferior al del total de la industria en el mismo período (4.6%). En particular, dichos precios pasaron de un crecimiento del 3.3% en 2011 a una variación de sólo el 1.3% en 2012, 0.4 puntos porcentuales por debajo del crecimiento del total de la industria en este período. Esta desaceleración va en línea con la contracción que tuvo la cadena de producción petroquímica en 2012 y la industria total.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Las Pymes del sector de productos plásticos exportaron el 9.3% de su producción en 2011 y las microempresas sólo exportaron el 2.4%. Estos niveles de exportaciones son bajos frente al de las empresas grandes del sector (exportan el 16.5% de su producción). De esta forma, el

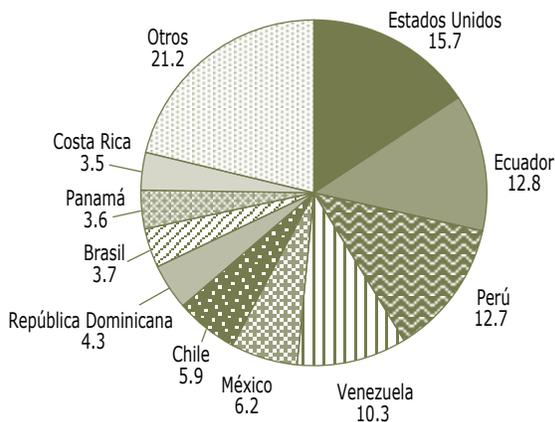
Plásticos
Coeficiente exportador (% , 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

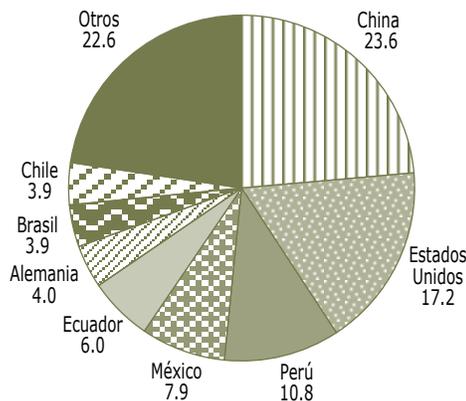
total de las empresas del sector exportó el 13.5% de su producción en 2011. Esto puede evidenciar que las Pymes del sector de plásticos fabrican productos con menor valor agregado, cuyo mercado es la industria interna del país.

Plásticos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Plásticos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
 (% , acumulado en doce meses a junio de 2013)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• **Destino de las exportaciones**

El país exportó un total de US\$603.6 millones entre julio de 2012 y junio de 2013, lo que marca un aumento del 8.7% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. Al corte de junio de 2013, el 15.7% de las exportaciones se destinó a Estados Unidos. Otros destinos de importancia en las exportaciones de plásticos fueron Ecuador (12.8%), Perú (12.7%), Venezuela (10.3%) y México (6.2%).

• **Origen de las importaciones**

El país importó un total de US\$992.6 millones en este tipo de productos entre julio de 2012 y junio de 2013, mostrando un crecimiento del 8.1% frente al acumulado del año anterior. Dichas importaciones cuentan con una

gran diversificación, lo que quiere decir que el país no depende de un solo proveedor para el suministro de este tipo de productos. En el acumulado en doce meses a junio de 2013, los principales orígenes de las importaciones de productos de plástico fueron China y Estados Unidos, con porcentajes del 23.6% y del 17.2%, respectivamente. Le siguieron Perú, con el 10.8%, y México, con el 7.9%.

• **Sensibilidad a las condiciones externas**

La sensibilidad a las condiciones externas del sector ha aumentado en los últimos años. Así, por cada dólar recibido en exportaciones los empresarios del sector de plásticos debieron gastar US\$0.8 en importaciones en 2009 y US\$1.3 en 2011. Para las Pymes este indicador pasó de US\$1.7 a US\$2.1, mientras que para las empresas grandes se mantuvo en US\$0.6 en el mismo período.

Plásticos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ 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
Productividad laboral (\$ 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
Costo unitario laboral (%)	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
Índice de temporalidad	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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ 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	95.936	
Eficiencia en procesos (%)	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	
Contenido de valor agregado (%)	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	
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	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	

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	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
Materia prima importada/ Materia prima total (%)	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	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D
	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
Apertura exportadora (%)	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
Sensibilidad a las condiciones externas	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

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	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
Producción bruta (\$ 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
Valor agregado (\$ 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
Personal ocupado	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

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2011)-Dane.
 Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

- **Situación financiera**
- **Gran Encuesta Pyme**

- **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

• 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
-

Situación financiera

Plásticos

Evolución reciente

Los indicadores de rentabilidad de las Pymes aumentaron entre 2011-2012. El margen operacional pasó del 7.3% al 8% y el margen neto aumentó del 3.6% al 4.0%. La rentabilidad sobre el activo pasó del 4.3% al 4.7% y la rentabilidad del patrimonio creció del 8.1% al 8.4%. Estos resultados fueron superiores al promedio industrial en 2012.

Los indicadores de eficiencia de las Pymes tuvieron resultados positivos en 2011-2012. Los ingresos operacionales/activos fueron de 1.2 veces y los ingresos operacionales/costos de ventas pasaron de 1.3 veces a 1.4 veces. Dichos indicadores fueron iguales al promedio de la industria en el último año.

Los indicadores de liquidez tuvieron pocas variaciones para las Pymes entre 2011-2012. La razón

corriente pasó de 1.6 veces en 2011 a 1.7 veces en 2012. La rotación de las cuentas por cobrar pasó de 73.1 días a 73.5 días y la de cuentas por pagar de 52.3 días a 47.1 días. El capital de trabajo/activo aumentó del 21.7% al 22.8%. Estos indicadores también se mantuvieron por encima de los resultados industriales de 2012, con excepción de la razón de cuentas por pagar.

Finalmente, los indicadores de endeudamiento de las Pymes mostraron pocas variaciones entre 2011-2012. La razón de endeudamiento se redujo del 46.8% en 2011 al 44.8% en 2012. El apalancamiento financiero se mantuvo en el 17.7% y la deuda neta en el 17.4%. Estos resultados fueron inferiores al promedio industrial de 2012.

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

La rentabilidad de las empresas grandes también aumentó entre 2011-2012. La rentabilidad operacional creció en 1.5 puntos porcentuales entre ambos años, situándose en el 7.5%, y el margen neto aumentó en 0.7 puntos porcentuales, llegando al 3.5%. La rentabilidad del activo para las empresas grandes pasó del 2.3% en 2011 al 2.9% en 2012 y la de patrimonio del 4.3% al 5%. Así, todos los indicadores de rentabilidad de las empresas grandes fueron inferiores a los de las Pymes en 2012.

Por otro lado, la postura de liquidez de las empresas grandes se mantuvo en niveles superiores a los de la industria, de manera similar a lo ocurrido en el caso de las Pymes. En las grandes empresas, la razón de las cuen-

tas por cobrar pasó de 75.1 días en 2011 a 74.9 días en 2012, y la razón de las cuentas por pagar pasó de 63.5 a 58.3 días.

Para las empresas grandes, la razón de endeudamiento se redujo del 46.3% en 2011 al 42.4% en 2012, niveles inferiores a los obtenidos por las Pymes del sector (44.8% en 2012) y por la industria (46%). El apalancamiento financiero de las empresas grandes disminuyó del 23.2% al 19.4% y la deuda neta se contrajo del 23.2% al 19.3% en 2011-2012, niveles superiores a los obtenidos por las Pymes en 2012 (17.7% y 17.4%, respectivamente) y a los resultados del promedio industrial (18.2% y 17.9%, respectivamente) en el mismo año.

Plásticos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2012*
	2011	2012	2011	2012	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	6.0	7.5	7.3	8.0	6.8
Margen de utilidad neta (%)	2.8	3.5	3.6	4.0	3.5
Rentabilidad del activo (%)	2.3	2.9	4.3	4.7	4.0
Rentabilidad del patrimonio (%)	4.3	5.0	8.1	8.4	7.4
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.8	0.8	1.2	1.2	1.2
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.3	1.3	1.3	1.4	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.3	1.5	1.6	1.7	1.5
Razón CxC (días)	75.1	74.9	73.1	73.5	54.6
Razón CxP (días)	63.5	58.3	52.3	47.1	51.7
Capital trabajo/Activo (%)	10.1	13.2	21.7	22.8	16.1
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	46.3	42.4	46.8	44.8	46.0
Apalancamiento financiero (%)	23.2	19.4	17.7	17.7	18.2
Deuda neta (%)	23.2	19.3	17.4	17.4	17.9

Para este sector se contó con información financiera de 300 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 sólo 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

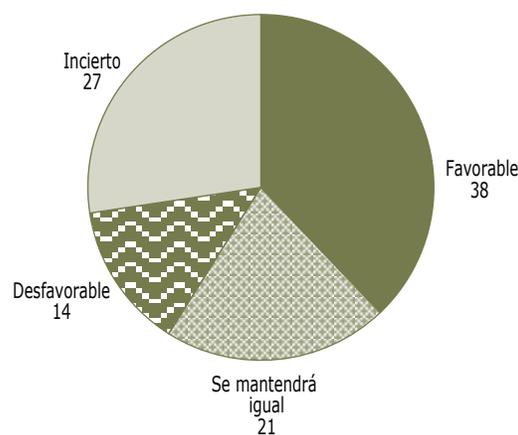
Plásticos

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2013 frente al primer semestre de 2012. La desaceleración de la economía local y el incierto panorama externo han dejado un impacto importante en varios sectores de la economía nacional, entre ellos la cadena petroquímica y el sector de plásticos. La percepción favorable sobre el volumen de ventas de las Pymes del sector pasó del 52% en el primer semestre de 2012 al 37% en el primer semestre de 2013. Así, los empresarios del sector han percibido la desaceleración de la demanda agregada y son bastante prudentes frente a la evolución esperada de sus negocios durante el último año.

De hecho, ahora son menos los empresarios del sector que piensan que su volumen de producción aumentará para el próximo semestre. El 44% considera que su producción se incrementará en el primer semestre de

Plásticos
Desempeño general de la empresa
(%)

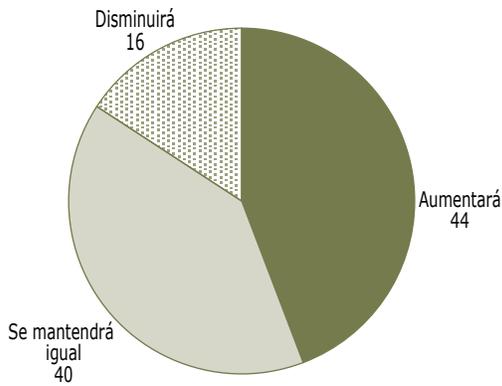


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

2013, por debajo del resultado obtenido en el primer semestre de 2012 (47%). La evolución esperada del volumen de pedidos es consistente con el volumen de ventas futuras. Así, el 46% de los empresarios considera que el volumen futuro de sus pedidos aumentará en el primer

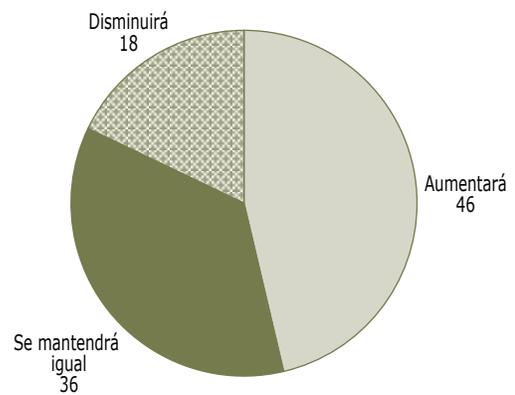
semestre de 2013, nivel inferior al obtenido en el primer semestre de 2012 (57%). La percepción de inversión es baja, pues sólo el 29% de los empresarios Pyme del sector espera aumentar los niveles de inversión vs. el 35% del primer semestre de 2012.

Plásticos
Volumen de producción
(%)



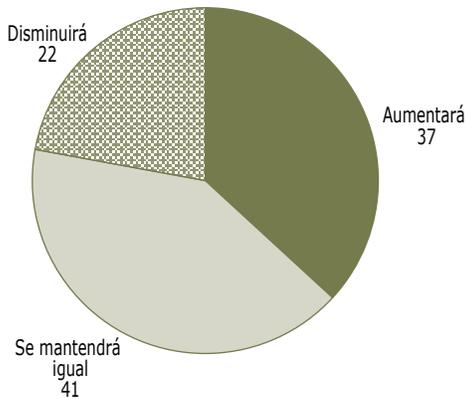
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Plástico
Volumen de pedidos
(%)



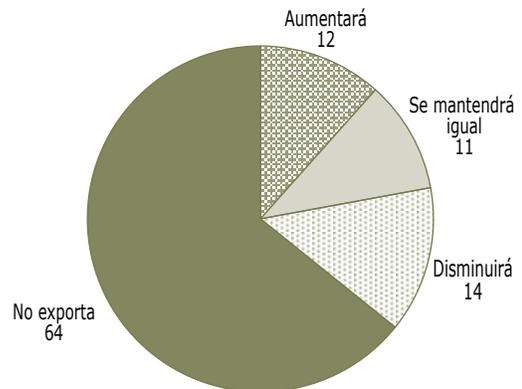
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Plásticos
Volumen de ventas
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Plásticos
Volumen de exportación
(%)



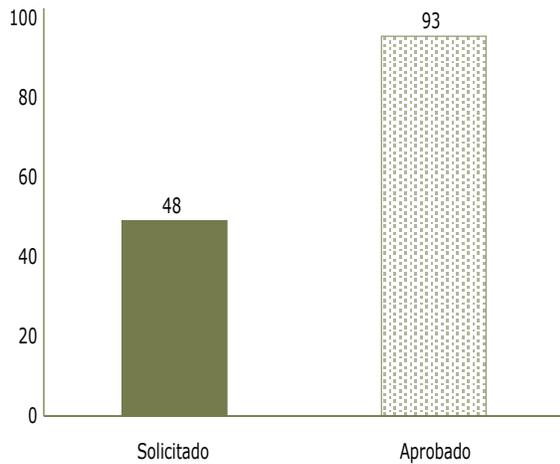
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Financiamiento

Junto a las firmas del sector de químicos, las empresas Pyme del sector de plásticos no han acudido de

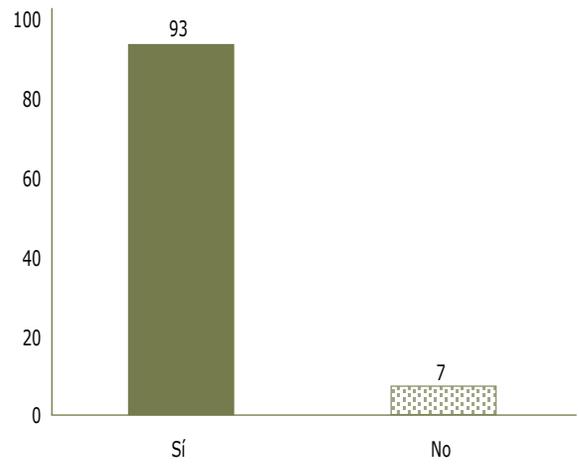
manera intensiva al crédito, pues sólo un 48% de los encuestados solicitó crédito durante el segundo semestre de 2012 y al 93% le fue aprobado. Los resultados de la GEP indican que el 93% de los empresarios que obtuvieron el crédito quedó satisfecho con el monto que le fue otorgado. Adicionalmente, los empresarios reporta-

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



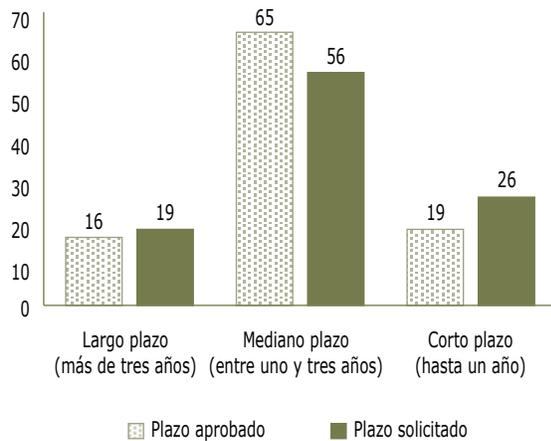
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



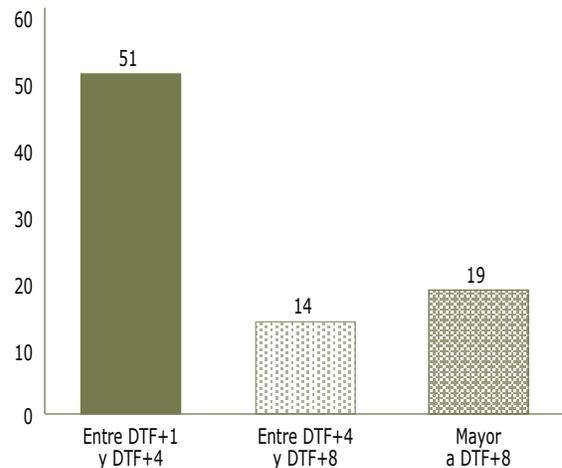
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

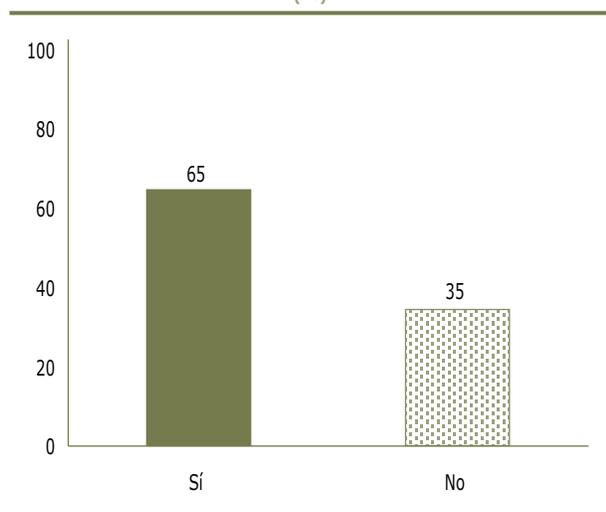


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

ron que el 65% de los préstamos fue mayoritariamente de mediano plazo, lo que se refleja en que el 51% de los créditos fue hecho a tasas de interés moderadas entre DTF+1 y DTF+4. Dados estos costos, es de esperar que los niveles de endeudamiento se mantengan en 2013,

pues la tasa de política monetaria del Banco de la República permaneció inalterada entre abril y septiembre de 2013 y la mayoría del mercado espera que siga en este mismo nivel al finalizar el año, permitiendo un financiamiento relativamente menos costoso. Esto es importante para el sector, pues un 86% de los recursos se destina a capital de trabajo.

Plásticos
¿Considera que esta tasa fue apropiada?
(%)

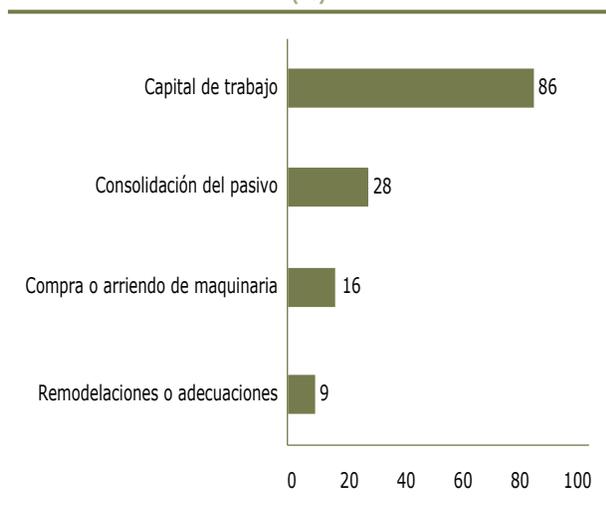


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Acciones de mejoramiento

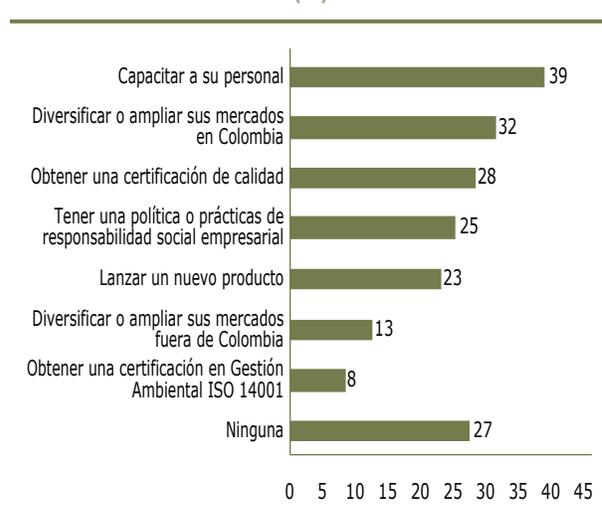
Según la GEP del primer semestre de 2013, las acciones de mejoramiento de los empresarios del sector de plásticos están enfocadas en capacitar a su personal (39% del total de empresarios del sector), diversificar o ampliar sus mercados en Colombia (32%) y obtener una certificación de calidad (28%). Estas acciones de mejoramiento reflejan el interés de los empresarios Pyme del sector de ampliar sus zonas de ventas y mejorar el desarrollo de sus procesos. Finalmente, existe relativa falta de interés por implementar acciones ambientales, pues tan sólo el 8% de los encuestados manifestó estar realizando alguna acción en ese sentido. Además, un 27% de los empresarios expresó que no realiza ninguna acción de mejoramiento.

Plásticos
Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Plásticos
Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Anexo metodológico

- Metodología de la evolución financiera
- Metodología general del estudio
- Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme
- Cuadro de diferencias en la definición de los sectores

2013

Metodología de la evolución financiera

Con el fin de hacer comparable la información financiera de diferentes años, se realizó una depuración de las empresas para contar con una base homogénea para 2011 y 2012. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 2.083 empresas de los sectores analizados en el estudio: alimentos, tejidos de punto, confecciones, cuero y calzado, muebles, envases y cajas de papel y cartón, imprentas, productos químicos, otros productos minerales no metálicos, productos metálicos, maquinaria eléctrica y no eléctrica, automóviles, repuestos y autopartes, y productos plásticos.

El criterio para dividir las empresas según su tamaño fue el valor de los activos (ver página 2 del estudio para la especificación de los rangos de tamaño). Los respectivos valores fueron aplicados a la base de 2011. Para el año 2011 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2012, con el fin de mantener la base homogénea. Posteriormente, se extrajeron las empresas micro de la muestra y se realizó la depuración de los indicadores financieros, según los criterios de consistencia que maneja Anif, obteniendo una muestra homogénea final para todos los sectores y tamaños (pequeña, mediana y grande) de 1.678 empresas industriales.

Metodología general del estudio

Una de las fuentes básicas en este estudio es la Encuesta Anual Manufacturera (EAM) del Dane. Con la EAM del año 2000 se presentó un cambio metodológico que implicó la presentación de la información por medio de la Revisión 3 de la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU), la cual hace una mayor desagregación sectorial que la versión previa.

Así, la información con la que se cuenta en Revisión 3 está desde el año 2000 y en ausencia de una correlativa precisa y oficial se decidió sacrificar la amplitud histórica del estudio en pro de una mayor rigurosidad técnica. Por tal razón, en esta edición de *Mercados Pyme* usted encontrará información para el período 2000-2011 de las variables registradas en la Encuesta.

Vale la pena aclarar que la unidad de observación y análisis en la EAM es el establecimiento industrial y la unidad informante es la empresa. Con base en la ficha metodológica de la EAM, un establecimiento se define como: “una combinación de actividades y recursos que de mane-

ra independiente realiza una empresa o parte de una empresa, para la producción del grupo más homogéneo posible de bienes manufacturados, en un emplazamiento o desde un emplazamiento o zona geográfica, y de la cual se llevan registros independientes sobre materiales, mano de obra y demás recursos físicos que se utilizan en el proceso de producción y en las actividades auxiliares y complementarias, entendiéndose como actividades auxiliares las que proveen bienes o servicios que no llegan a ser incorporados en el producto terminado y que se toman como parte de las labores y recursos del establecimiento”.

La información sobre comercio exterior se encuentra disponible en Revisión 3. Esto hace que la comparación respecto a otras versiones de *Mercados Pyme* no sea uno a uno, pues en esta última revisión hay redefiniciones de actividades. Adicionalmente, el Dane llevó a cabo un proceso de actualización de nomenclaturas y aranceles de acuerdo con el Decreto 4589 de 2006, que explicaría el cambio en los valores reportados de comercio exterior para algunos sectores del estudio.

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica

Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado.

Grupo objetivo

Directivos o personas a cargo del área financiera de empresas del sector de comercio e industria con activos entre \$295.339 millones y \$17.685 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$717 millones y \$14.316 millones, o número de empleados entre 11 y 200.

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

Estratificado por sector y subsector económico, con selección aleatoria a partir del marco muestral.

Tamaño de la muestra

1.625 empresas encuestadas.

Tamaño	Industria	Comercio	Servicios	Muestra total
Pequeñas	583	290	241	1.114
Medianas	242	160	109	511
Total	825	450	350	1.625

Margen de error

Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 10% a nivel de los subsectores.

Frecuencia

Semestral.

Medición

Marzo – junio de 2013.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo y Bancóldex.

Diferencias en la definición de los sectores entre la Gran Encuesta Pyme y las secciones del estudio que se basan en la EAM del Dane

Listado de sectores económicos	
Estudio Mercados Pyme (EAM del Dane)	Gran Encuesta Pyme Anif
Productos cárnicos	Alimentos y bebidas
Productos lácteos	
Concentrados para animales	
Productos de panadería	
Tejidos de punto	Fabricación de productos textiles
Confecciones	Fabricación de prendas de vestir, preparado y teñido de pieles
Curtiembres	Cuero, calzado y marroquinería
Marroquinería	
Calzado	
Envases y cajas de papel y cartón	No disponible
Imprentas, editoriales y conexas	Actividades de edición e impresión
Químicos básicos	Fabricación de sustancias y productos químicos
Farmacéuticos y medicamentos	
Otros productos químicos	
Productos de plástico	Fabricación de productos de caucho y plástico
Otros minerales no metálicos	Fabricación de productos minerales no metálicos
Productos metálicos estructurales	Productos metálicos
Herramientas y artículos de ferretería	
Maquinaria	Maquinaria y equipo n.c.p.
Aparatos eléctricos	
Vehículos y autopartes	No disponible
Muebles	Fabricación de muebles e industrias manufactureras n.c.p. (joyas, instrumentos musicales, artículos deportivos y juguetes)