

mercados *Pyme*

ANIF Centro de
Estudios
Económicos
Asociación Nacional de Instituciones Financieras

2012-2013

Plásticos



2012 - 2013

Mercados *Pyme*

Plásticos

ISSN 1794-2381

Año 2012

**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,
Alejandro González, Ana María Zuluaga,
Manuel I. Jiménez, Manuel Pinilla,
Margarita Cabra, María Paula Salcedo
y Sandra Zamora

Diseño y producción electrónica ·
Tatiana Herrera
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 13 de noviembre de 2012.

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 la cual 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. Es importante anotar que el presente estudio cuenta con los datos más actualizados hasta el año 2010, gracias al esfuerzo llevado a cabo por el Dane.

De otro lado, se incorporan los resultados más recientes de la Gran Encuesta Pyme (GEP) liderada por Anif. Con base en 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 2012.

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

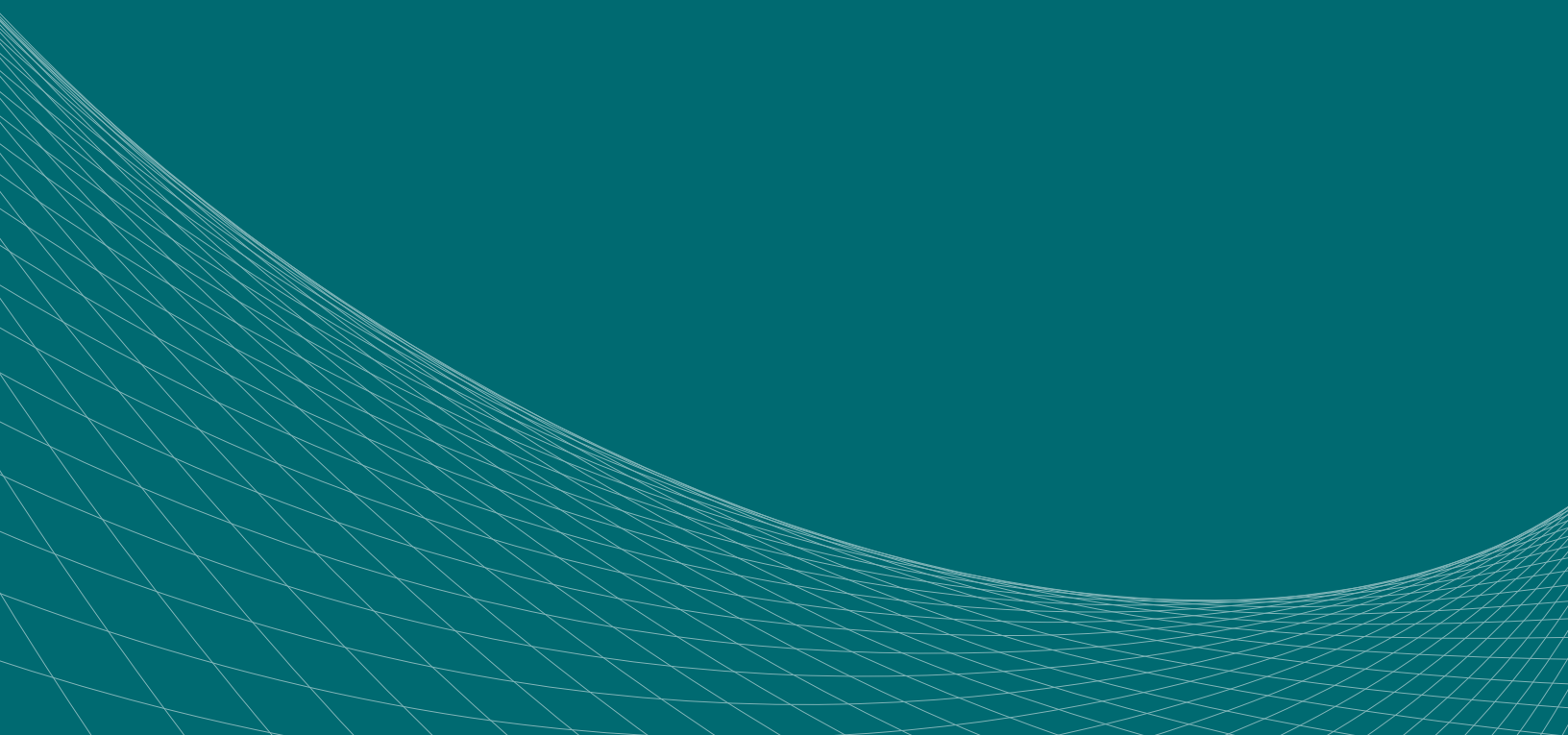
En los siguientes capítulos se presenta para cada uno de los sectores incluidos en esta publicación una descripción sobre las variables relacionadas con la actividad productiva. Asimismo, se evalúa la importancia relativa de las diferentes materias primas y principales productos utilizados en cada sector, el comportamiento de los precios, la estructura de costos y la dinámica de estructura sectorial entre 2000 y 2010.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2010-2011 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 Pyme*, ponemos a consideración de nuestros lectores una publicación con la información más completa y confiable sobre las variables más determinantes de la dinámica sectorial de 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



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

De acuerdo con los resultados de la última Encuesta Anual Manufacturera (EAM), correspondiente al año 2010, la industria empleó a 665.556 trabajadores. En los 22 sectores analizados en el presente estudio se emplearon un total de 386.785 trabajadores. De este total, 176.621 (45.7%) correspondieron al empleo industrial generado por el segmento Pyme, mientras que las empresas grandes generaron 210.164 empleos equivalentes al 54.3% del total de empleos.

Dentro del segmento Pyme, se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones, con 28.015 trabajadores, seguido por el de plásticos,

con 22.163 empleados. Estos resultados muestran una vez más que las empresas Pyme de estos dos sectores muestran un claro liderazgo en materia de empleo.

Los sectores que menos empleos generaron dentro del segmento Pyme fueron los de curtiembres, marroquinería, y herramientas y artículos de ferretería con 903, 1.134 y 1.405 empleados, respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme, las firmas que más generaron empleo durante el año 2010 fueron las de los sectores de confecciones (36.389 empleados) y productos de plástico

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2010



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

(24.516 empleados). Es importante señalar que, como resultado de la crisis internacional, las firmas grandes del sector de confecciones destruyeron 9.260 empleos en sólo dos años (2008-2010), mientras que el empleo generado por las empresas Pyme de este mismo sector no se vio afectado por la crisis, teniendo en cuenta que estas firmas contrataron 2.352 nuevos trabajadores entre 2008 y 2010.

Por otro lado, las empresas Pyme de sectores tales como sustancias químicas básicas; otros productos químicos; alimentos para animales; maquinaria y muebles fueron las principales generadoras de empleo dentro de su respectivo sector. En estos sectores la participación de las pequeñas y medianas empresas como agentes contratantes superó el 60%. En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores de tejidos de punto, productos cárnicos, y farmacéuticos y medicamentos no superó el 30%.

• Producción bruta

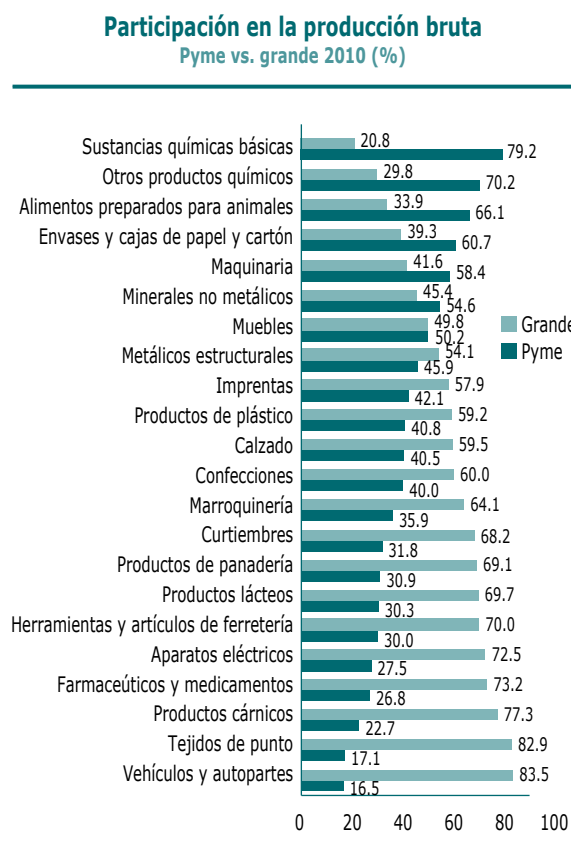
El valor de la producción bruta de la industria fue de \$156.5 billones en 2010, de los cuales el 39% fue generado por las pequeñas y medianas empresas. Según la muestra definida para este estudio, los sectores con mayores niveles de producción en el segmento Pyme fueron los de producción de plásticos (\$2.3 billones), alimentos preparados para animales (\$2.1 billones), y sustancias químicas básicas (\$1.6 billones).

Entre tanto, los productores Pyme de herramientas y artículos de ferretería (\$90.200 millones), curtiembres (\$62.800 millones) y marroquinería (\$50.300 millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción dentro este segmento.

Por su parte, las firmas Pyme de los sectores de sustancias químicas básicas y otros productos químicos produjeron más del 70% de la producción to-



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

tal del sector. Le siguieron los sectores productores de alimentos preparados para animales (66.1%), envases y cajas de papel y cartón (60.7%), y maquinaria (58.4%). Los sectores en los que el segmento Pyme tuvo las menores participaciones en la producción total del sector respectivo fueron los de vehículos y autopartes (16.5%) y tejidos de punto (17.1%).

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM 2010 señalan que las Pymes y grandes empresas del sector industrial produjeron un valor agregado total de \$67.8 billones, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con el 38.3% del valor total. Dentro de los 22 sectores analizados se observa que las empresas Pyme que más valor agregado generaron en 2010 fueron las dedicadas a la producción de plásticos

(\$935.000 millones), imprentas (\$808.000 millones), y confecciones (\$725.000 millones).

Los sectores con la menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$23.300 millones), marroquinería (\$30.200 millones), y herramientas y artículos de ferretería (\$41.000 millones).

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 (74.7%), alimentos preparados para animales (70%) y otros productos químicos (66.8%).

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), vehículos y autopartes (78.5%), y farmacéuticos y medicamentos (76.1%).

Valor agregado
Pyme vs. grande 2010 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el valor agregado
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Número de establecimientos

Entre 2009 y 2010, el número de establecimientos consultados por la EAM pasó de 9.135 establecimientos a 9.946 en 2010. Dentro de los 22 sectores analizados en este estudio, se encuestó a un total de 6.200 establecimientos, de los cuales 2.119 correspondieron a las grandes empresas (34.7%), mientras que 4.081 (65.8%) a las pequeñas y medianas empresas.

Los sectores Pyme con el mayor número de establecimientos consultados por el Dane en 2010 fueron: confecciones, el cual concentra el mayor número de esta-

blecimientos tanto en las empresas Pyme como en las grandes empresas (713 Pymes y 355 en grandes empresas). En el segmento Pyme el segundo, tercer y cuarto lugar lo ocupan los sectores de imprentas (478 establecimientos), productos plásticos (458 establecimientos), y panadería (377 establecimientos).

Los sectores con menor el número de establecimientos Pyme encuestados fueron: marroquinería (34 establecimientos), curtiembres (29 establecimientos), y herramientas y artículos de ferretería (27 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2010



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-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 2010 indican que para la muestra analizada en este estudio, tanto el segmento Pyme como el de las grandes empresas generaron en promedio \$2.800 de valor agregado por cada \$1.000 invertidos en el pago de sus costos laborales.

Competitividad del costo laboral
Pyme vs. grande 2010 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

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 (2006). Mientras que las empresas grandes de este mismo sector sólo lograron generar \$3.300 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 alimentos para animales con registros de \$4.300 y \$3.900, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes al sector de herramientas y artículos de ferretería (\$1.900), calzado (\$1.900) y marroquinería (\$2.000).

• 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 \$54.5 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$68 millones por trabajador.

El sector en donde las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2010 fue en el de sustancias químicas básicas, en el cual cada trabajador generó \$154 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$118.3 millones) y alimentos preparados para animales (\$107.1 millones). A su vez, los sectores en los cuales las pequeñas y medianas

empresas mostraron los menores niveles de productividad laboral fueron los de calzado (\$23 millones), curtiembres (\$25.8 millones), y confecciones (\$25.8 millones).

Al igual que en el segmento Pyme, en las grandes empresas la mayor productividad laboral la registró el sector de sustancias químicas básicas, la cual se ubicó en \$129 millones; le siguieron productos lácteos (\$124.7 millones), y vehículos y autopartes (\$118.4 millones).

• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el número de empleados 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 2010, en promedio el índice de tempo-

ralidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.3).

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 envases y cajas de papel y cartón con 3.3. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de curtiembres (0.6), calzado (0.7), y herramientas y artículos de ferretería (0.8) 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 como permanentes fueron: alimentos preparados para animales (2.8), imprentas (2.8), y productos de panadería (2.2).

Productividad laboral
Pyme vs. grande 2010 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Índice de temporalidad
Pyme vs. grande 2010



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• 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 2010, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$73.5 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$92.4 millones.

Al igual que en 2009, según la EAM 2010, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$470.1 millones. Se destacan también los elevados valores de este indicador en los sectores de minerales no metálicos (\$161.2 millones), y envases y cajas de papel y cartón (\$114.6 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de confecciones (\$14.9 millones) y calzado (\$15.3 millones) presentaron

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 minerales no metálicos (\$401 millones), seguido por otros productos químicos (\$199.7 millones) y productos de plástico (\$123.6 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 2010, el indicador promedio para las Pymes fue del 82.3%, mientras que para las empresas grandes este indicador se ubicó en un 87.8%.

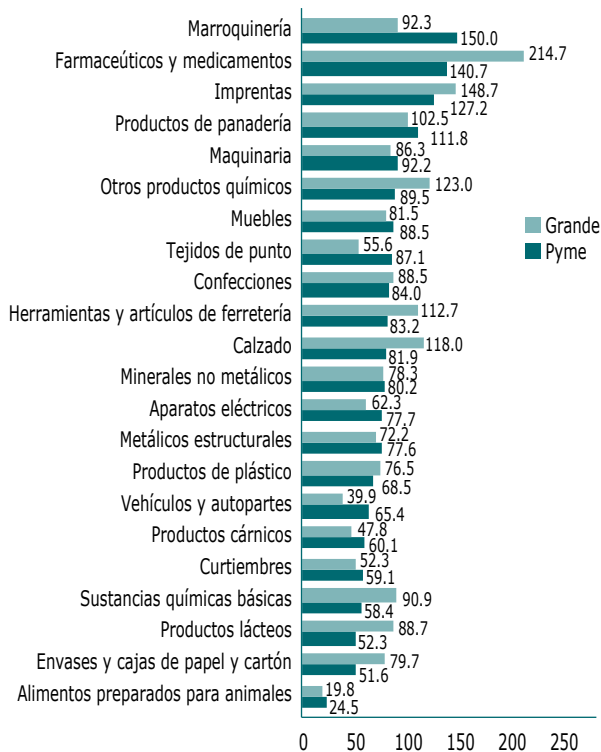
En 2010, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de marroquinería-

Intensidad de capital
Pyme vs. grande 2010 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Eficiencia en procesos
Pyme vs. grande 2010 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

ría, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 150% del consumo intermedio, mientras que en las grandes empresas el mayor indicador lo registró el sector de farmacéuticos y medicamentos con un valor de 214.7%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de farmacéuticos y medicamentos (140.7%), imprentas (127.2%), y panadería (111.8%). 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 (24.5%) y envases y cajas de papel y cartón (51.6%).

• 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 2010, el indicador promedio de las Pymes fue del 43.8%, mientras que el de las grandes empresas fue del 44.6%.

El sector en que el segmento Pyme registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la marroquinería, cuyo valor agregado representó el 60% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de farmacéuticos y medicamentos, con un índice del 58.5%, seguido por el de imprentas con un 56%. Por otro lado, los sectores que presentaron la menor relación de valor agregado con respecto a su producción bruta fueron: alimentos pre-

parados para animales (19.7%), envases y cajas de papel y cartón (34%), y productos lácteos (34.4%).

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



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

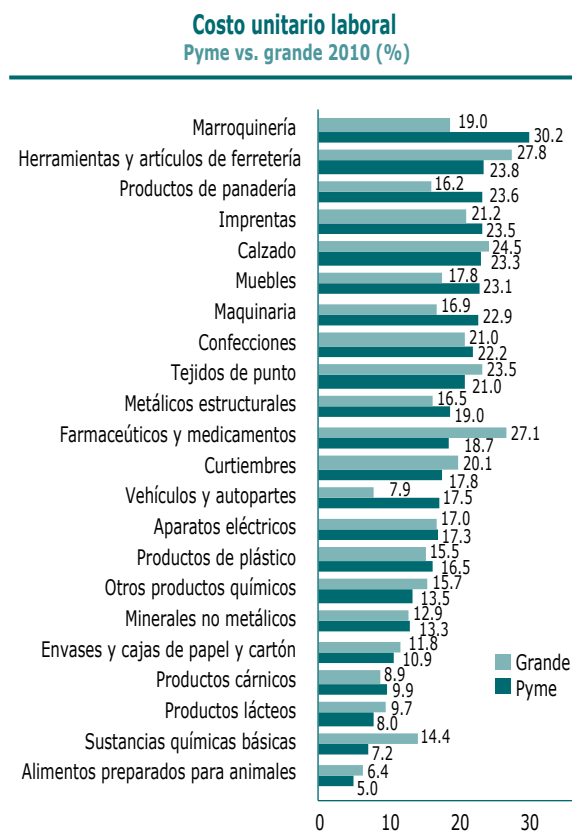
• Índice de costo laboral unitario

El índice de costo laboral unitario 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.

Entre 2009 y 2010, el índice de costo laboral de las Pymes se mantuvo en un nivel del 17.6%, mientras que

para las empresas grandes presentó una leve mejoría al disminuir del 17.6% en 2009 al 16.9% en 2010. En el año 2010, dentro del segmento Pyme analizado se destacaron por sus altos costos laborales como proporción de su producción los sectores de: marroquinería (30.2%), herramientas y artículos de ferretería (23.8%), y productos de panadería (23.6%). 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 (5%) y sustancias químicas básicas (7.2%).

Dentro las grandes empresas, los sectores que presentaron los mayores costos laborales respecto a su producción bruta fueron: herramientas y artículos de ferretería (27.8%) y farmacéuticos y medicamentos (27.1%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-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 lo tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2010 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en un 18%, mientras que el de las grandes empresas fue del 17.3%.

En 2010 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 (30.1%), 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 imprentas, con un 25.1%, y herramientas y artículos de ferretería, con un 24%.

Por otro lado, los sectores para los cuales los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron: alimentos preparados para animales, con el 5.4%, y sustancias químicas básicas, con el 7.3%.

En las grandes empresas, los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron en los sectores de farmacéuticos y medicamentos (28.4%), y herramientas y artículos de ferretería (27.6%), mientras que en las firmas grandes del sector de marroquinería el costo laboral representó el 19% del valor de sus ventas, aproximadamente la mitad de lo observado en las empresas Pyme.

• Costo de las materias primas/ingresos por ventas

Según la EAM 2010, las Pymes mostraron un indicador promedio del 49%, mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en el 47.9%.

En 2010, el sector en donde el segmento Pyme presentó los mayores costos de las materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue el

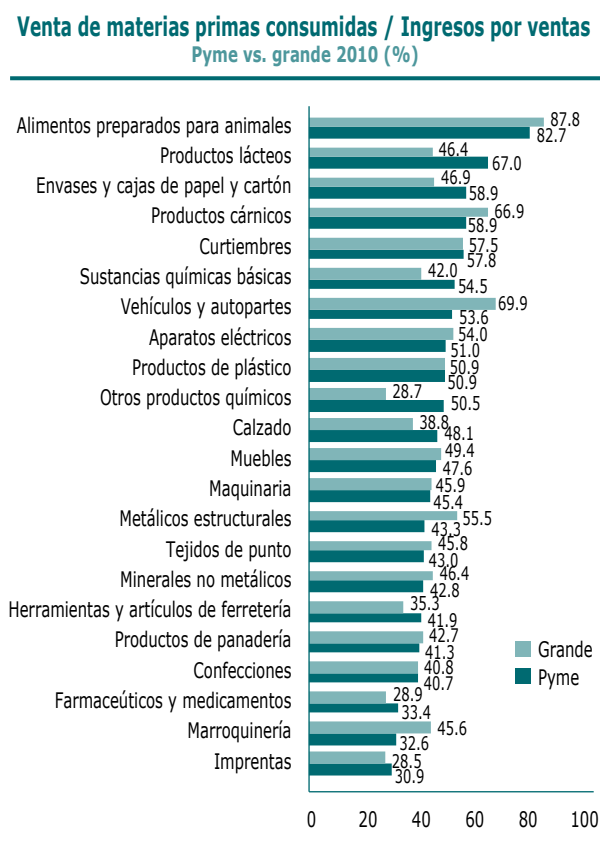
de alimentos preparados para animales (82.7%), seguido por los sectores de productos lácteos, y envases y cajas de papel y cartón, para los cuales el costo total de las materias primas compradas representó el 67% y el 58.9% del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Dentro de los sectores que mostraron una baja relación entre el costo de sus materias primas respecto al ingreso por ventas se destacaron: imprentas (30.9%), marroquinería (32.6%), y farmacéuticos y medicamentos (33.4%)

Para las empresas grandes, los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a sus ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (87.8%), vehículos y autopartes (69.9%), y productos cármicos (66.9%). Los sectores con los costos de materia prima más bajos respecto a sus ventas en las firmas grandes fueron: imprentas (28.5%) y otros productos químicos (28.7%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

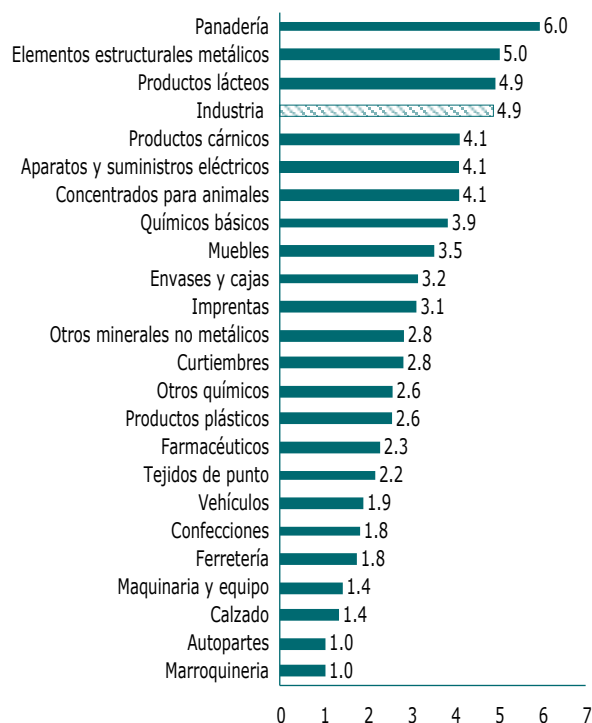
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2011, el crecimiento geométrico de los precios percibidos por la industria fue del 4.9%. Los sectores que experimentaron los incrementos más dinámicos en sus precios fueron los de productos de panadería (6.0%), elementos estructurales metálicos (5.0%), y productos lácteos (4.9%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron marroquinería (1.0%), autopartes (1.0%), y calzado (1.4%).

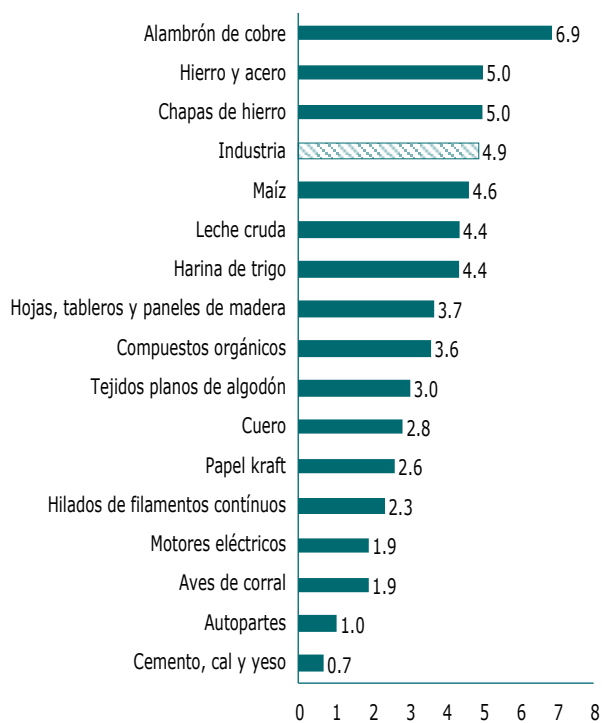
La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000-2011 fue el alambre de cobre, con un crecimiento geométrico del 6.9%. Le siguieron hierro y acero (5.0%) y chapas de hierro (5.0%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: cemento, cal y yeso (0.7%), autopartes (1.0%), y aves de corral (1.9%).

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Índices de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2000-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

Según el Dane, las exportaciones totales de Colombia durante el período comprendido entre julio de 2011 y junio de 2012 fueron de US\$ 60.145 millones, lo que representó un incremento del 17% si se compara con el mismo período de 2011. Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio, se observa que a junio de 2012 la mayor parte de ellos presentó una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor incremento en ventas externas fue el de productos cárnicos, creciendo al 100.9%. Le siguen envases y cajas de papel y cartón (44.7%) y productos metálicos estructurales (34.9%). Entre tanto, 6 de los 22 sectores analizados presentaron tasas de crecimen-

to negativas que fluctuaron entre un -0.6% y un -31.8%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de productos lácteos (-31.8%), seguido por calzado, con una caída del -28.3%.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a junio de 2012, las importaciones presentaron un incremento del 19.4%, al pasar de US\$48.265 millones en 2011 a US\$57.613 millones en 2012. Para el acumulado anual en doce meses a junio de 2012, dentro de los sectores analizados, los que presentaron los mayores niveles de

Exportaciones colombianas
(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas
(Variación % anual acumulado en doce meses a junio de 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

crecimiento de sus importaciones fueron productos lácteos, con un aumento del 393.1%, seguido por vehículos y autopartes (57.9%) y confecciones (57.8%). Cabe anotar que entre los sectores analizados ninguno presentó una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron el menor crecimiento fueron imprentas, editoriales y conexas (1.6%), muebles (5.7), y concentrado para animales (7.9%).

6. Situación financiera

• Margen operacional

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

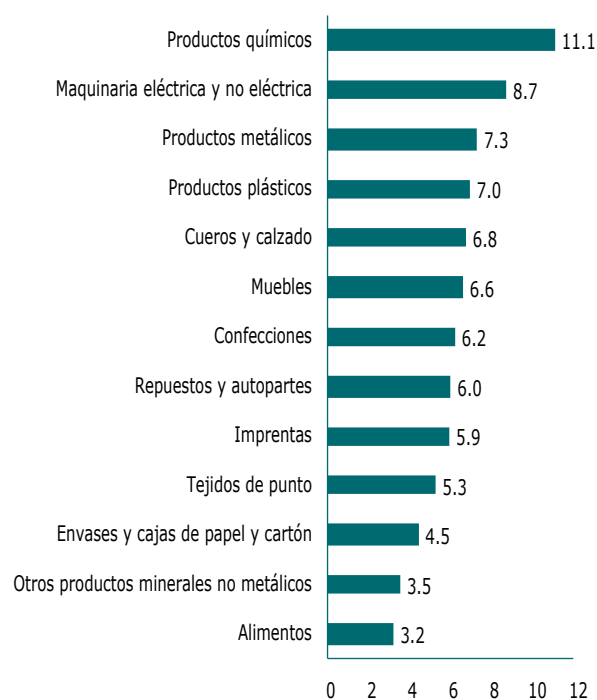
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta. Entre mayor sea este índice, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades con corte a 2011, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de productos químicos, que alcanzó un 11.1% durante ese año. Le siguieron los sectores de maquinaria eléctrica (8.7%), productos metálicos (7.3%), y el sector de productos plásticos (7%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron: alimentos (3.2%) y otros productos minerales no metálicos (3.5%)

• Rentabilidad del activo

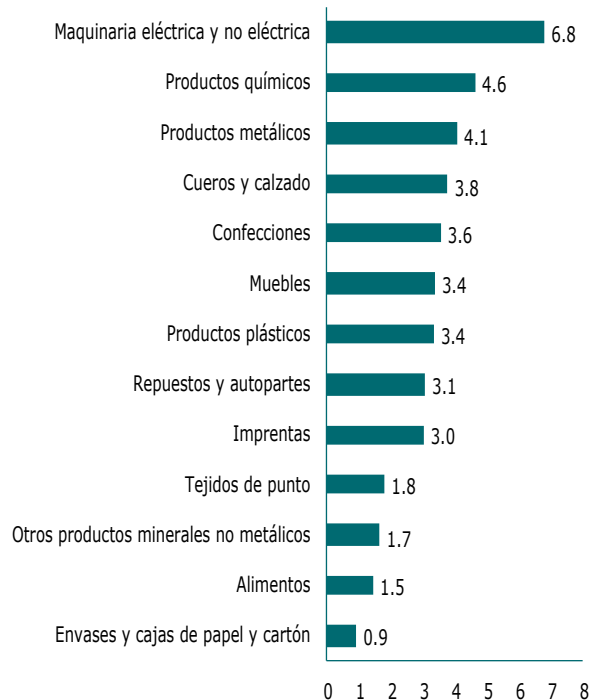
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad ge-

Margen operacional 2011
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2011
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

nera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2011, las empresas del segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes a los sectores de maquinaria eléctrica (6.8%), productos químicos (4.6%), y productos metálicos (4.1%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2011 fueron: envases y cajas de papel y cartón (0.9%), alimentos (1.5%), y otros productos minerales no metálicos (1.7%).

• 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 2011, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos co-

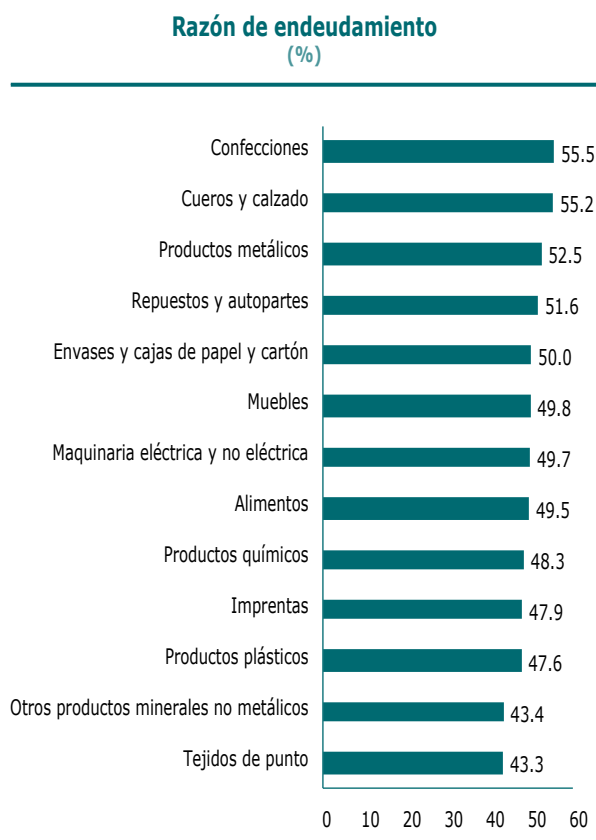
rrientes fueron cueros y calzado (1.8), confecciones (1.8), y tejidos de punto (1.7). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encuentran alimentos (1.3), productos metálicos (1.4), y repuestos y autopartes (1.5).

• 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 2011, los sectores con una mayor exposición a terceros fueron: confecciones (55.5%), cueros y calzado (55.2%), y productos metálicos (52.5%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron productos de plástico (47.6%), otros productos minerales no metálicos (43.4%), y tejidos de punto (43.3%).



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

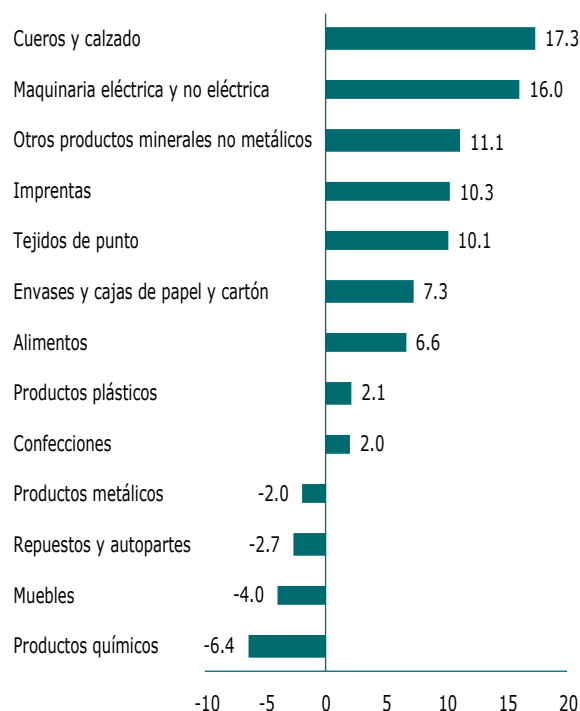
• Crecimiento de las ventas

Entre 2010 y 2011, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron cueros y calzado, con el 17.3%; maquinaria eléctrica y no eléctrica (16%), y otros productos minerales no metálicos (11.1%). Para este período, 4 de los 13 sectores para los que se tiene información presentaron crecimientos negativos en sus ventas, estos fueron: productos químicos (-6.4%), muebles (-4.0%), repuestos y autopartes (-2.7%), y productos metálicos (-2.0%).

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 2012. La GEP es

Crecimiento ventas 2010-2011
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

Los once 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 impresión; 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.

A su vez, ésta es la primera vez que se incluye en el estudio la medición a nivel regional, donde se tuvieron en cuenta las pequeñas y medianas empresas de Bogotá, Cali, Medellín y Pereira, con el apoyo de la Cámara de Comercio de Bogotá, Cámara de Comercio de Cali, Cámara de Comercio de Medellín, Acopi Centro-Occidente y la Universidad Libre Seccional Pereira.

• Perspectivas

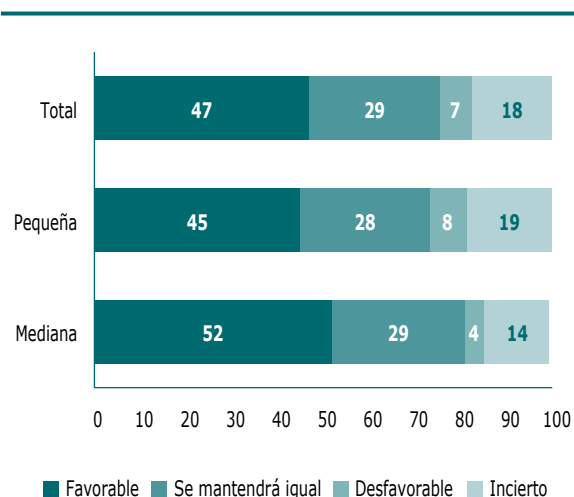
Situación económica en el primer semestre de 2012 vs. el primer semestre de 2011. En general, las perspectivas de la Gran Encuesta Pyme (GEP) correspondientes al primer semestre de 2012 muestran que los empresarios del sector industrial se mantienen optimistas respecto al desempeño de sus negocios. Así, el 47% del total de los empresarios encuestados consideró que el desempeño general de su empresa durante el primer semestre de 2012 había sido favorable, aumentando 3 puntos porcentuales con respecto al primer trimestre del año anterior (44%). Por su parte, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre su desempeño general se redujo al pasar del 10% al 7% entre 2011-I y 2012-I. Según el tamaño de la empresa, se observa que las empresas medianas fueron las que presentaron un mayor optimismo. En estas empresas las perspectivas positivas alcanzaron un 52% frente a sus pares pequeñas, donde dichas perspectivas llegaron a un 45%.

Por su parte, el 7% de las empresas pequeñas consideró que el desempeño general de su empresa sería desfavorable durante el primer semestre de 2012 frente a un 4% de la mediana empresa.

De otro lado, los balances de respuestas (respuestas positivas menos negativas) de cada uno de los once subsectores industriales incluidos en la Encuesta indican

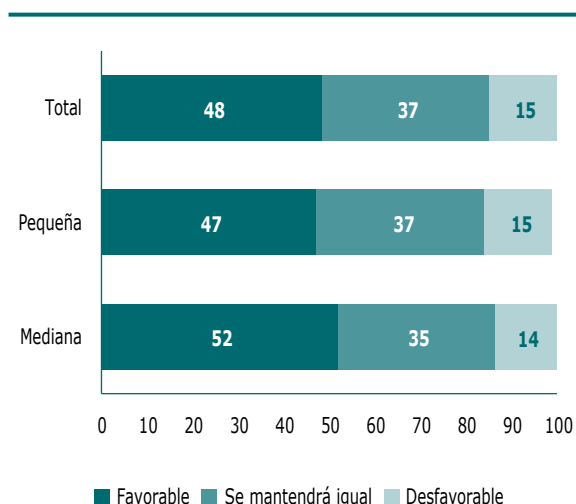
que las expectativas sobre la situación económica son más positivas en los sectores de sustancias y productos químicos (con un balance de respuestas de 57), muebles (50) y productos de caucho y plástico (44). Por el contrario, los subsectores de actividades de edición e impresión (30), productos metálicos (29) y prendas de vestir (28) mostraron expectativas menos positivas. Mientras tanto, para el total de sectores industriales Pyme encues-

Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de ventas (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Situación económica general (Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Ventas (Balance de respuestas, %)



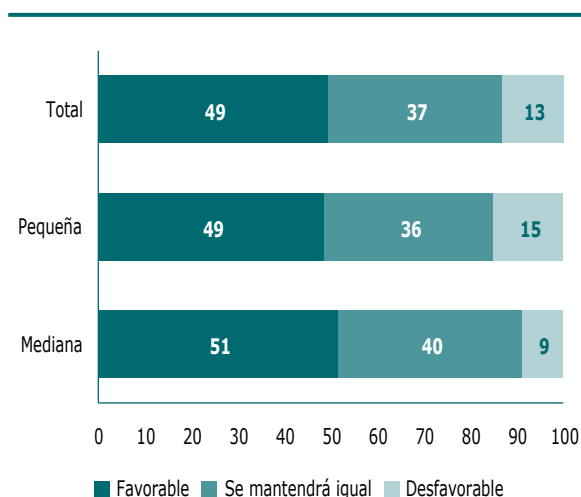
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

tados, el balance de respuestas fue de 40, aumentando 6 puntos respecto a 2011 cuando fue de 34.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a las perspectivas de la evolución de sus ventas durante el primer semestre de 2012 mejoró. La proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas aumentaría pasó del 44% en la medi-

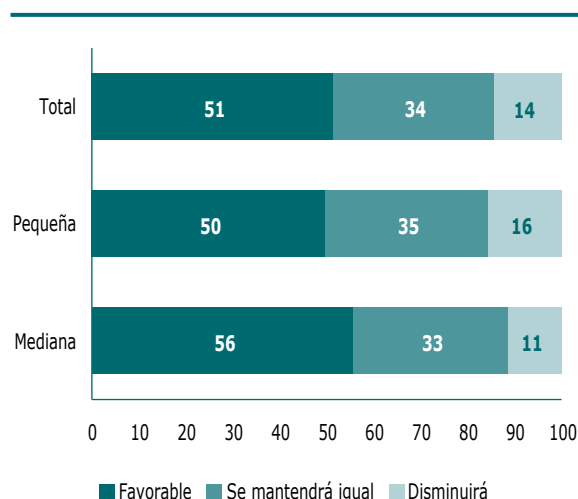
ción del primer semestre de 2011 al 48% en la medición del primer semestre de 2012. Mientras tanto, se redujo el número de empresarios que afirmaron que sus ventas disminuirían, al pasar del 21% en 2011 al 15% en 2012. Se destaca el optimismo de los sectores de sustancias químicas básicas, y maquinaria y equipo, con balances de respuestas de 50 y 45 respectivamente. Mientras que los sectores menos optimistas fueron productos textiles,

Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de pedidos
(%)



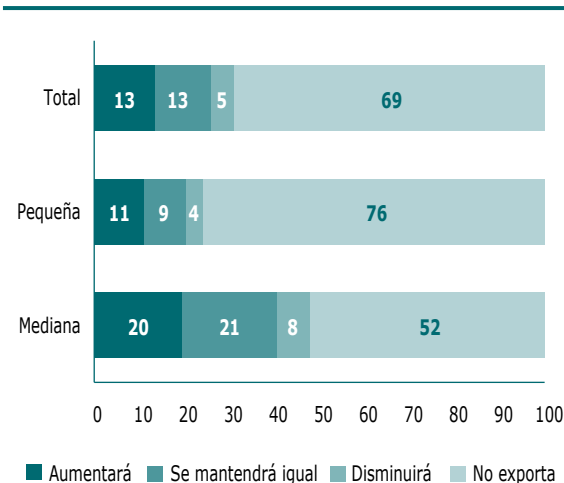
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de producción
(Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

y alimentos y bebidas, con balances de respuestas de 23 y 27 respectivamente.

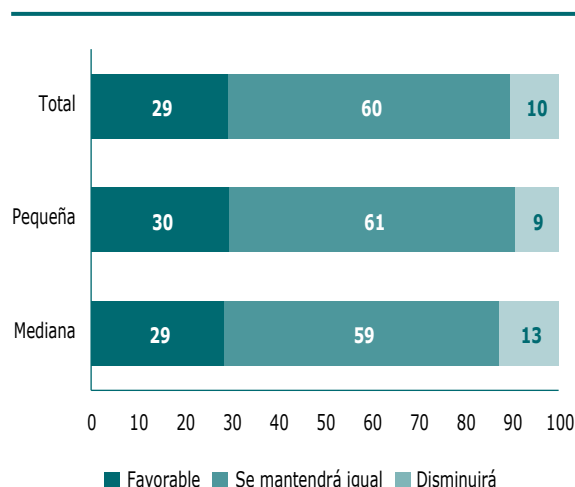
En cuanto al volumen de producción industrial, las expectativas de los empresarios Pyme recuperaron una tendencia positiva al pasar de un balance de respuestas de 25 a 36 entre 2011-I y 2012-I, sobrepasando su promedio histórico de 30. Este comportamiento se observa tanto en las empresas pequeñas, donde el balance de respuestas fue de 34, como en las medianas, donde éste se ubicó en 43. Desagregando por subsectores, se destacaron los sectores de maquinaria y equipo, y sustancias y productos químicos, cuyos balances de respuestas fueron de 47 y 45 respectivamente.

El 69% de las Pymes industriales consultadas no exporta. Este alto porcentaje obedece a que las empresas de menor tamaño enfrentan grandes dificultades para acceder y competir en el mercado externo.

Por otra parte, los empresarios industriales del segmento Pyme registraron un incremento importante en las expectativas sobre la evolución futura de sus pedidos. En efecto, el balance de respuestas a esta pregunta se incrementó a 37, cuando un año atrás sólo llegó a 24. Nuevamente las empresas medianas son más optimistas, teniendo en cuenta que el 56% de este tipo de firmas afirmó esperar un aumento de sus pedidos en el primer semestre de 2012. Por su parte, el 50% de las

empresas pequeñas se mostró optimista respecto al volumen de pedidos esperados en 2012-I. En cuanto al balance de respuestas, entre los sectores que se muestran más optimistas sobresalen nuevamente sustancias y productos químicos (55) y maquinaria y equipo (48). Mientras que los sectores más pesimistas son productos textiles (23) y cuero, calzado y marroquinería (26).

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Nivel de pedidos recibidos (Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Inversión en maquinaria y equipo (Balance de respuestas, %)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

En efecto, el 76% de las firmas pequeñas no exporta frente al 69% de las empresas medianas. Del 48% de firmas del sector Pyme que sí exportan, el 20% espera que sus ventas externas aumenten, a pesar de la crisis internacional, mientras que sólo el 8% de los empresarios espera una disminución de sus envíos al exterior.

Durante el primer semestre de 2012, un 60% de las Pymes manufactureras anticipó que sus inversiones en maquinaria y equipo se mantendrían igual, una disminución de 3 puntos porcentuales respecto a 2011-I. Mientras que un 29% afirmó que sus inversiones aumentarían frente a un 26% que esperaba lo mismo en el primer semestre del año anterior. En este caso, son las empresas pequeñas las que se encuentran ligeramente más dispuestas a invertir. El 30% de este tipo de firmas respondió que esperaba aumentar sus inversiones en maquinaria y equipo frente al 29% de las empresas medianas.

• Financiamiento

Históricamente las lecturas de la Gran Encuesta Pyme 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. El 52% de las Pymes industriales entrevistadas solicitó préstamos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2011 y al 94% de éstas le fueron aprobados. A nivel de tamaño, se observa que un 58% de las empresas medianas solicitó crédito con el sector financiero frente a un 50% de las pequeñas.

A nivel de sectores, sobresalió el sector de productos de caucho y plástico por presentar el porcentaje de solicitud de crédito más alto (60%), seguido por productos textiles (58%), mientras que en el sector de actividades de edición e impresión sólo el 46% de los empresarios Pyme solicitó crédito.

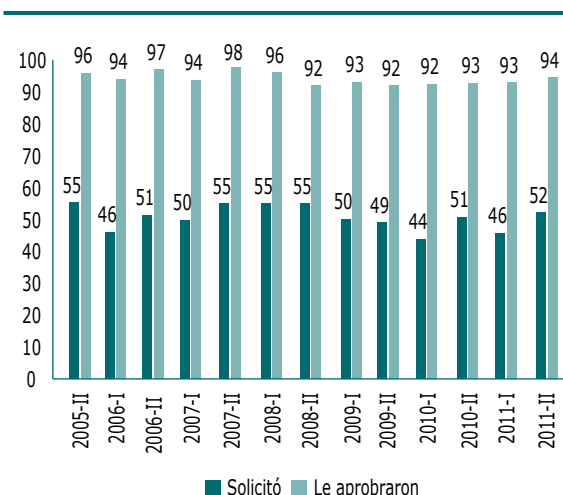
En materia de plazos, el 45% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 28% correspondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 26%.

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 2011-II, cifra similar al 92% de los casos reportados en la encuesta del año anterior (2010-II).

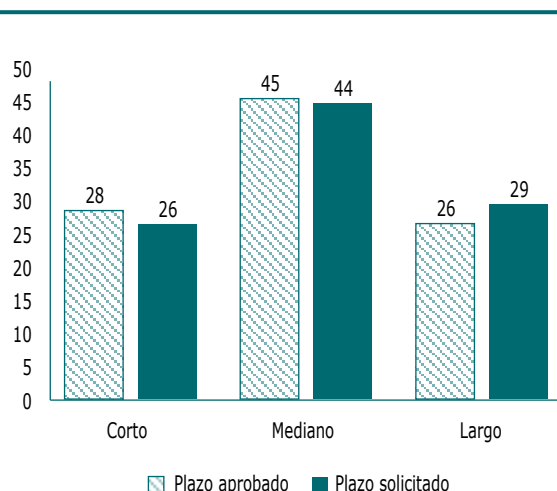
En cuanto a las tasas de interés, aproximadamente el 50% de las Pymes industriales obtuvo sus créditos a tasas entre DTF+1 y DTF+4 puntos; un 40% accedió a cré-

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

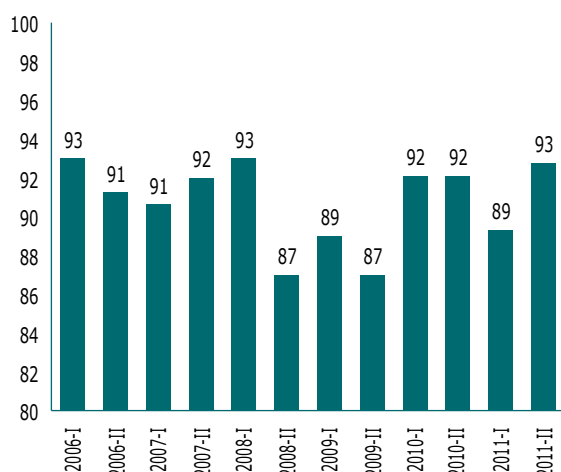
ditos con una tasa entre DTF+4 y DTF+8, y sólo un 7% de los encuestados señaló que accedió a créditos con una tasa superior a DTF+8.

Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos presentó una desmejora. Mientras que en el segundo

semestre de 2010 el 82% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa asignada a sus préstamos, en el segundo semestre de 2011 este porcentaje disminuyó al 71%.

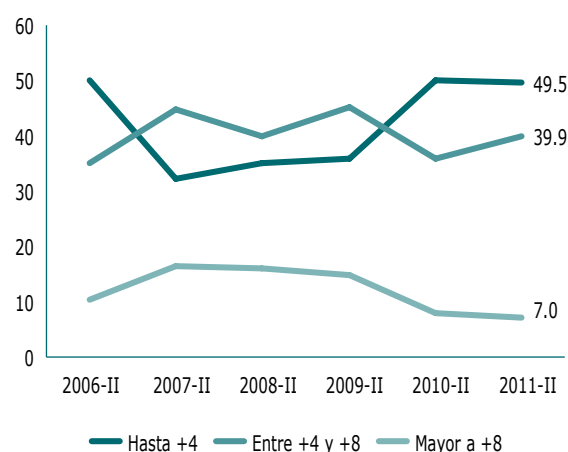
Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se observa que en el 71% de los casos éste

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



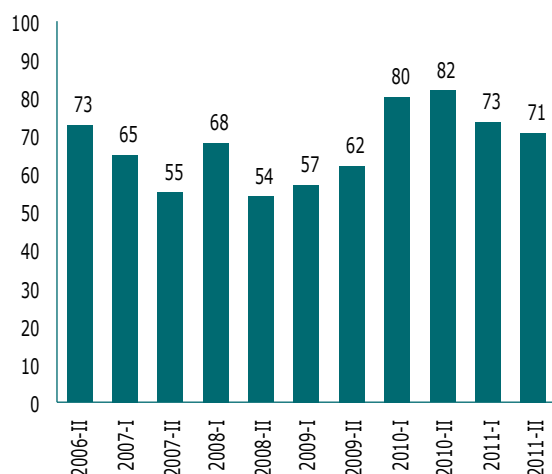
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado? (%)



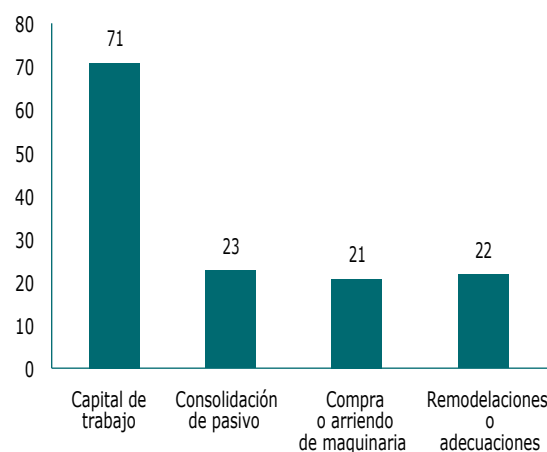
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

fue invertido en capital de trabajo, mostrando un fuerte incremento respecto al 63% observado en el segundo semestre de 2010. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo y el 21% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria. Finalmente, el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicó los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva aumentó significativamente, pasando del 13% al 22% entre 2010-II y 2011-II.

• Acciones de mejoramiento

La medición del primer semestre de 2012 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar que el porcentaje de Pymes que tienen pensado realizar alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad aumentó de manera importante respecto a la medición del primer semestre de 2011. Esto gracias a que la proporción de Pymes industriales que no tienen pensado emprender ninguna acción para incrementar su competitividad disminuyó en 13 puntos porcentuales, al pasar del 40% en 2011-I al 27% en 2012-I.

En primer lugar dentro de las acciones de mejoramiento se ubicó la capacitación al personal. En efecto, un 35% de los encuestados espera realizar capacitaciones a su personal durante 2012-I frente a sólo el 19% que esperaba hacerlo en el primer semestre de 2011. En segundo lugar estuvo obtener una certificación de calidad, perdiendo el primer puesto alcanzado dentro de estas acciones durante el año anterior. Esta

acción de mejoramiento ganó 4 puntos porcentuales, llegando al 26% en 2012-I.

Nuevamente, la diversificación de mercados ocupó el tercer lugar. Sin embargo, la proporción que consideró la apertura de nuevos mercados aumentó sustancialmente. En efecto, un 24% de los encuestados tenía este objetivo para el primer semestre de 2012, frente a sólo un 14% del primer semestre de 2011. Por su parte, la proporción de empresarios industriales que mostraron interés en lanzar un nuevo producto también aumentó, al pasar del 11% en 2011 al 19% en 2012.

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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	\$283.916.700	\$2.833.500.000
Mediana	\$2.834.066.700	\$17.001.000.000
Pyme	\$283.916.700	\$17.001.000.000
	Empleados Ley Mipyme	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50
Mediana	51	200
Pyme	11	200

*En 2011 el SMLV fue de \$535.600.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

PLÁSTICOS



■ **Actividad Pyme**

■ **Indicadores de
estructura sectorial**

■ **Materias primas**

■ **Precios**

■ **Comercio exterior**

Actividad Pyme

La producción bruta del sector de plásticos alcanzó \$5.7 billones (constantes de 2006) en 2010, de los cuales el 40.5% es producido por el segmento Pyme. En este sector se emplearon 47.354 personas (46.8% pertenecen a pequeñas y medianas empresas) en 686 establecimientos, de los cuales el 66.8% son establecimientos Pyme. Los productos con mayor participación en el valor producido fueron las tuberías de polivinilo (6.9%), las bolsas de material plástico (5.3%), las bolsas impresas de material plástico sin impresión (4.4%), los envases de material plástico (4.1%) y las películas de polietileno (4.1%).

El valor agregado generado por el sector alcanzó \$2.4 billones (constantes de 2006), contando con un 39% de participación del sector Pyme

Indicadores de estructura sectorial

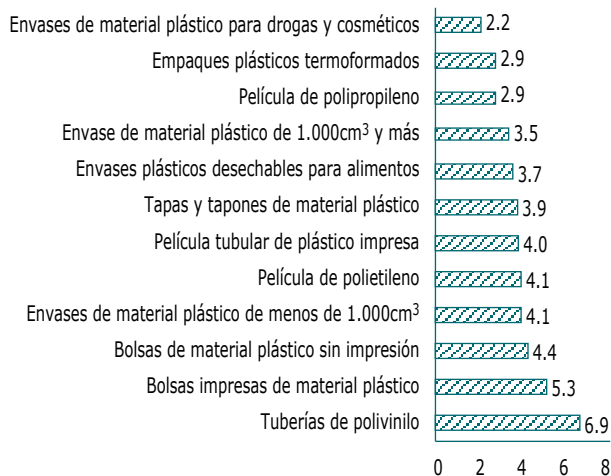
• Competitividad industrial

En 2010, dentro de la competitividad del costo laboral, por cada \$1.000 invertidos en nómina se generaron \$2.650 en el total industrial del sector, cifra un poco menor a la presentada por el segmento de grandes empresas (\$2.790), pero mayor a la de las empresas del segmento Pyme (\$2.460).

De acuerdo con los cálculos de Anif, la productividad laboral del sector llegó a \$50.7 millones (constantes de 2006) en 2010, que fue el valor agregado promedio que produjo un trabajador en el año. Para el segmento Pyme, esta productividad alcanzó los \$42.2 millones (constantes de 2006) por trabajador.

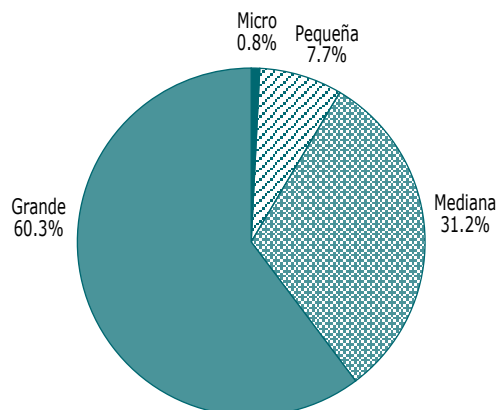
De otra parte, la intensidad de capital del sector como un todo llegó a los \$91.3 millones (constantes de 2006) en 2009, y en 2010 aumentó, llegando a los \$95.2 millones, incrementándose los activos fijos por trabajador en

Plásticos Principales productos (%, 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

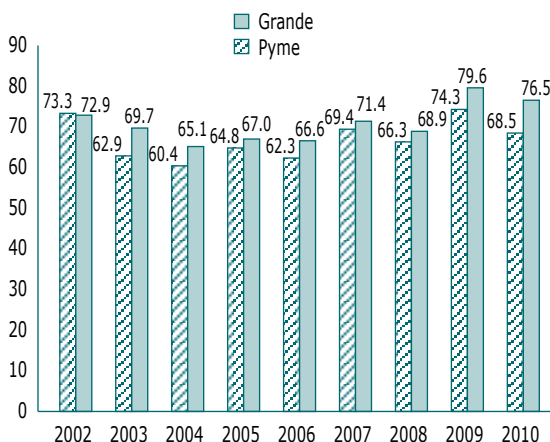
Plásticos Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento (%, 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

un 4.2% entre un año y otro. En el segmento Pyme, la intensidad de capital del sector llegó a los \$66.4 millones en 2009, y en 2010 llegó a los \$65.5 millones, decreciendo en un 1.3% entre un año y otro.

Plásticos Eficiencia en procesos (%, 2002-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2010) -Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

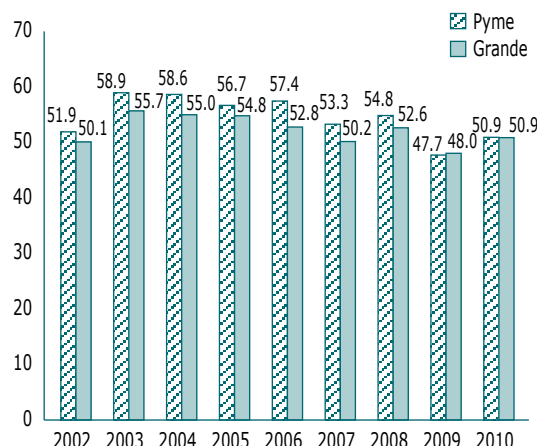
La eficiencia de los procesos presentó descensos desde el año 2001 hasta el año 2006, principalmente en las empresas del segmento Pyme, las cuales transformaron el 72.9% de su consumo intermedio en valor agregado en 2002, mientras que a 2006 tan sólo transformaban el 62.3%. Para el año 2007 esa tendencia cambió y aumentó, llegando al 69.4%. En 2008, este indicador presentó un ligero descenso para volver a crecer en 2009 y descender nuevamente en 2010 hasta alcanzar un porcentaje del 68.5%.

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 2002 al 39.2% en 2006 y aumentó de nuevo al 41.3% en 2007. Para el año 2008, éste se desaceleró ligeramente, llegando al 40.3%, y en 2010 ascendió al 42.2%. En el segmento Pyme, el contenido de valor agregado, que para el año 2009 fue del 42.6%, llegó al 40.6% en 2010, cayendo en casi 2 puntos porcentuales.

• Relaciones de costos

Las materias primas compradas como porcentaje de los ingresos por ventas son relativamente costosas

Plásticos Materias primas consumidas/Ingresos por ventas (%, 2002-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2010)-Dane.
Nota: las cifras para 2009 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

para el sector, pues en 2010 alcanzaron el 50.8% de los ingresos por ventas. Las Pymes tuvieron un costo de materias primas del 50.9% en 2010 al igual que las grandes empresas.

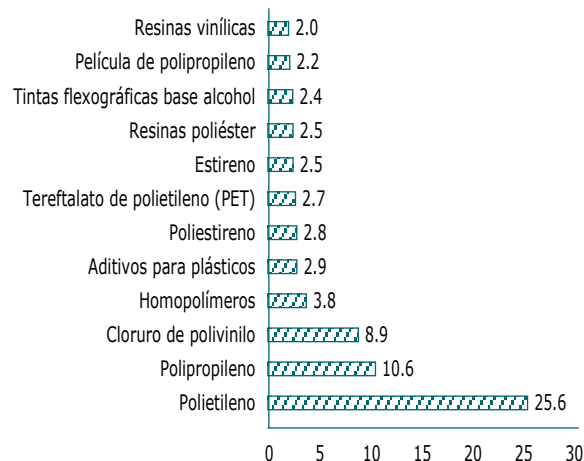
Durante el año 2009, el segmento Pyme destinó el 16.5% de los ingresos por ventas a cubrir los costos laborales. Para el año 2010, estos gastos aumentaron ligeramente al 17.4%. En el total de la industria, el costo laboral fue del 16.8% para el año 2010.

Materias primas

Las materias primas del sector están altamente concentradas en cuatro productos, que acumulan casi el 50% del total de los insumos utilizados. Por ejemplo, en 2010 el polietileno representó el 25.6% de dicho total. El polipropileno le siguió con una participación del 10.6%, y detrás de éste el cloruro de polivinilo, con el 8.9%, y finalmente los homopolímeros, con un 3.8%. Las demás materias primas, incluyendo aditivos, resinas de poliéster, tintas y colorantes, no superan individualmente el 3.0 % del total.

Plásticos

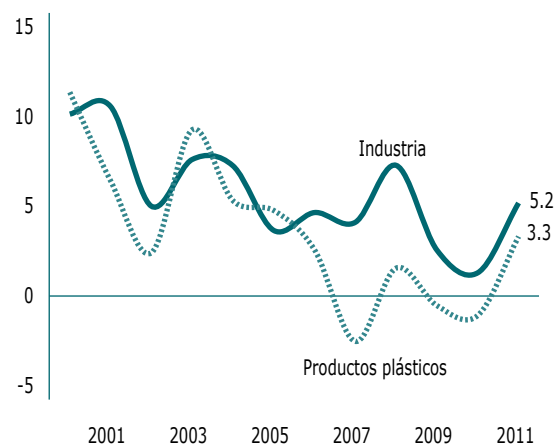
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2010)-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)



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

Precios

Con un comportamiento muy similar al de los químicos básicos, los precios de los productos de plástico experimentaron un incremento en 2011 después de haberse moderado en 2009-2010. Según el Dane, para 2011, los precios de este tipo de productos aumentaron un 3.3%, en línea con el renovado crecimiento de los precios del sector industrial como un todo (5.2%). Buena parte de este comportamiento se explica por la evolución del precio del petróleo: en 2011 los precios aumentaron como respuesta a la leve recuperación económica global, afectando así los precios de todos los derivados de la cadena petroquímica.

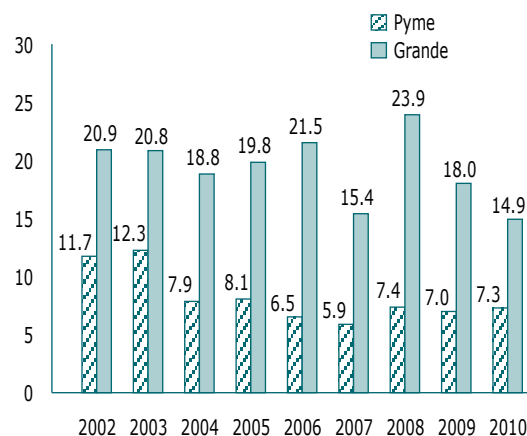
Comercio exterior

• Coeficiente exportador

Las Pymes del sector de productos plásticos exportaron el 7.3% de su producción en 2010. Este ritmo de

Plásticos

Coeficiente exportador (% , 2002-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2010 son preliminares y están sujetas a cambios.

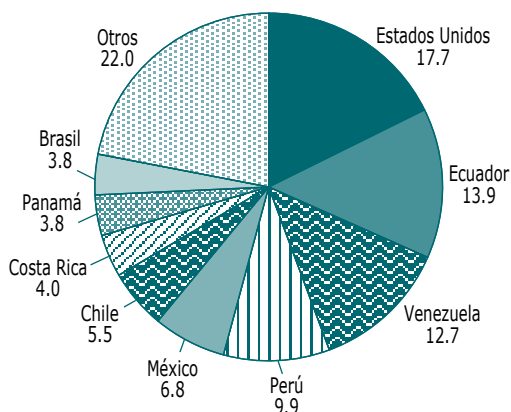
exportaciones es muy bajo al compararlo con otros sectores de la industria petroquímica y frente a las empresas grandes del sector que presentaron una tasa del 14.9%. El total de las empresas del sector exportó el 11.7% de su producción en 2010. Esto parece evidenciar que las

Pymes de plásticos fabrican productos con menor valor agregado, cuyo mercado es la industria interna del país.

• Destinos de las exportaciones

El país exportó un total de US\$555 millones en este tipo de productos entre julio de 2011 y junio de 2012, lo que marca un aumento del 10.8% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. Al corte de junio de 2012, el 17.7% de las exportaciones se destinó a Estados Unidos. Otros destinos de importancia en las exportaciones de plásticos son Ecuador (13.9%), Venezuela (12.7%), Perú (9.9%) y México (6.8%).

Plásticos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2012)

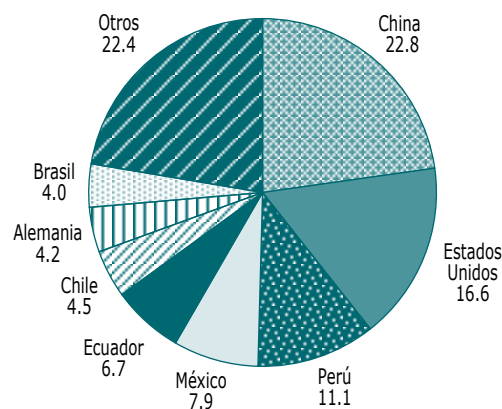


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• Origen de las importaciones

Las importaciones de productos plásticos 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. A junio de 2012, los principales orígenes de las importaciones de productos de plástico fueron China y Estados Unidos, con porcentajes del 22.8% y del 16.6%, respectivamente. Le siguieron Perú (11.1%) y México (7.9%). El país importó un total de US\$910 millones en este tipo de productos entre julio de 2011 y junio de 2012, lo que marca un aumento del 18.3% anual.

Plásticos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(%, acumulado en doce meses a junio de 2012)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Plásticos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	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
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	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
Costo unitario laboral (%)	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
Índice de temporalidad	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
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	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
Eficiencia en procesos (%)	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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	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
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	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
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	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
Materia prima importada/ Materia prima total* (%)	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
Apertura exportadora (%)	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
Sensibilidad a las condiciones externas*	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

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

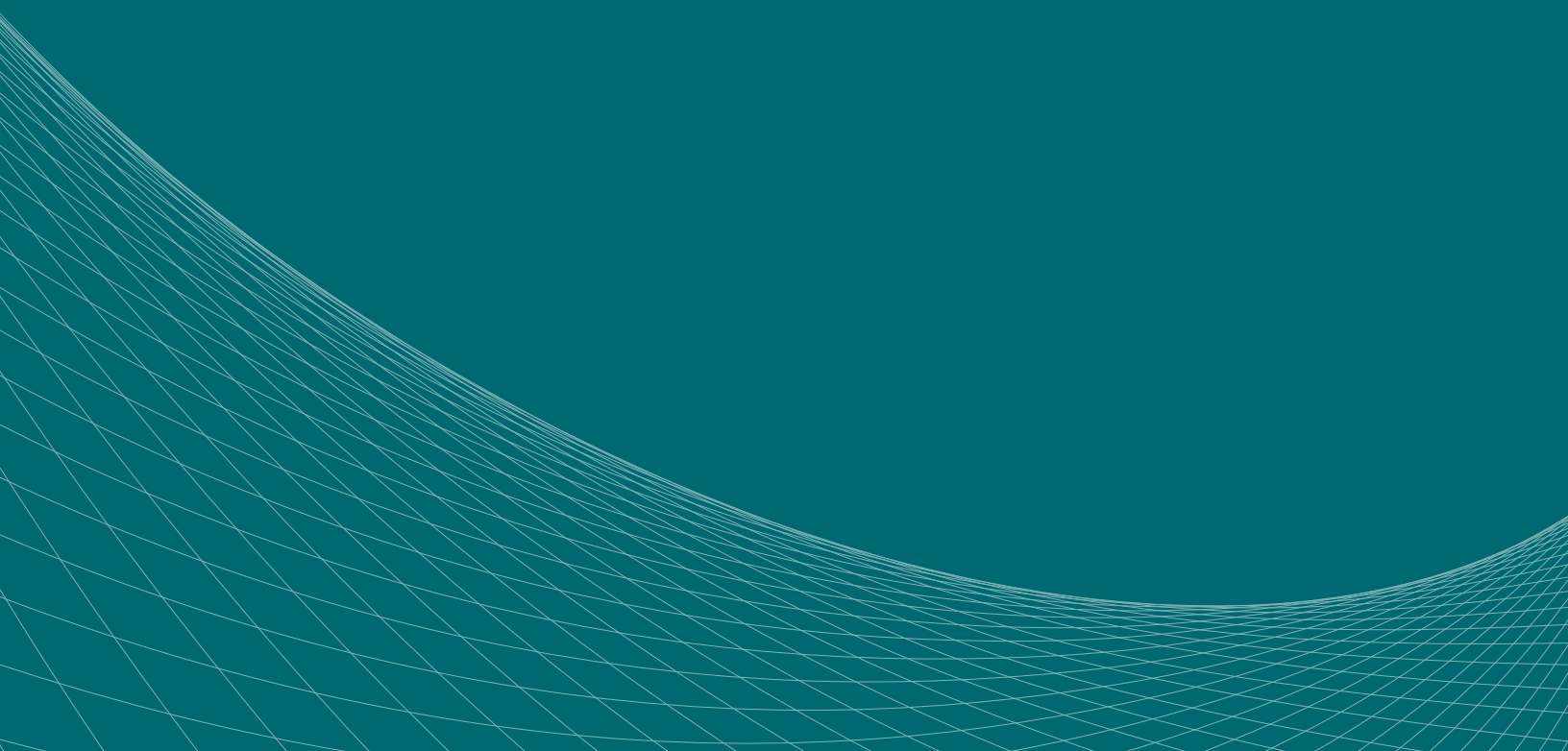
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2002	56	204	126	330	97	483
	2003	75	223	130	353	113	541
	2004	66	234	140	374	105	545
	2005	68	245	142	387	110	565
	2006	65	241	148	389	113	567
	2007	58	229	156	385	102	545
	2008	75	279	151	430	120	625
	2009	94	176	163	339	204	637
	2010	102	187	169	356	228	686
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	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
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	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
Personal ocupado	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

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2002-2010)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 y 2010 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

Plásticos

Evolución reciente

Entre 2010 y 2011, todos los indicadores de rentabilidad de las Pymes presentaron comportamientos a la baja. El margen operacional cayó del 7.4% al 7%. Asimismo, el margen de utilidad neta bajó del 3.6% al 3% y la rentabilidad del activo y la del patrimonio también bajaron entre 2009 y 2010, llegando al 3.4% y al 6.4%, respectivamente.

Para las pequeñas y medianas empresas, los indicadores de liquidez presentaron el siguiente desempeño: la razón corriente se mantuvo en 1.5 veces y la razón de capital de trabajo sobre activo bajó ligeramente del

18.5% al 17.9% entre 2010 y 2011. La rotación de cuentas por cobrar y la de cuentas pagar permanecieron estables: los días de cuentas por cobrar pasaron de 75 a 74 días, mientras que los de cuentas por pagar lo hicieron de 53 a 52 días.

Los indicadores de endeudamiento mostraron aumentos en el segmento Pyme: la razón de endeudamiento subió del 47.1% al 47.6% en el período 2010-2011; el apalancamiento financiero pasó del 18.2% en 2010 al 18.7%, y finalmente, la deuda neta subió del 17.9% al 18.4% durante el mismo período.

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

Los indicadores de rentabilidad por tamaño de empresa presentaron tendencias similares en el año 2011. El margen operacional de las grandes empresas se mantuvo estable en 2010 y 2011; el margen de utilidad neta pasó del 2% al 0.6%; la rentabilidad del activo cayó del 1.3% al 0.4%, y la del patrimonio lo hizo del 2.4% al 0.8%.

En términos de eficiencia, los indicadores se mantuvieron relativamente estables entre los dos años (2010 y 2011) e iguales por tamaño de empresas: los ingresos operacionales sobre el costo de ventas fueron de 1.3 para las Pymes y de 1.2 para las grandes empresas. Asimismo, el indicador de ingresos operacionales sobre activos permaneció relativamente estable, situándose en 1.1 para las Pymes y en 0.8 para las grandes empresas en 2011.

En el manejo de liquidez para 2011, ambos tipos de empresas tendieron a apalancarse fuertemente con sus proveedores: el indicador de razón de cuentas por pagar alcanzó los 70 días para las grandes empresas, mientras que para las Pymes fue de 52 días. El indicador de capital de trabajo sobre el total de los activos fue inferior para la gran empresa, situándose en el 8.3%, mientras que para la pequeña y mediana empresa fue del 17.9%.

En los indicadores de endeudamiento se observó una dinámica similar entre las Pymes y la gran empresa en el período 2010-2011. El apalancamiento financiero y la deuda neta de las grandes empresas se encontraban próximos al 24%, mientras que para las Pymes se situaban en el 18%. La razón de endeudamiento mostró un comportamiento similar al alza con respecto a 2010: las Pymes alcanzaron una razón del 47.6% y la gran empresa del 48.1%.

Plásticos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2011*
	2010	2011	2010	2011	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	4.0	4.0	7.4	7.0	6.3
Margen de utilidad neta (%)	2.0	0.6	3.6	3.0	2.6
Rentabilidad del activo (%)	1.3	0.4	4.0	3.4	2.9
Rentabilidad del patrimonio (%)	2.4	0.8	7.5	6.4	5.6
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.7	0.8	1.1	1.1	1.1
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.3	1.2	1.3	1.3	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.3	1.2	1.5	1.5	1.4
Razón CxC (días)	86.6	76.7	74.5	74.0	57.6
Razón CxP (días)	78.2	70.1	52.5	52.4	49.4
Capital trabajo/Activo (%)	9.0	8.3	18.5	17.9	15.3
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	46.6	48.1	47.1	47.6	48.3
Apalancamiento financiero (%)	25.4	23.9	18.2	18.7	19.2
Deuda neta (%)	25.3	23.9	17.9	18.4	18.9

Para este sector se contó con información financiera de 337 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

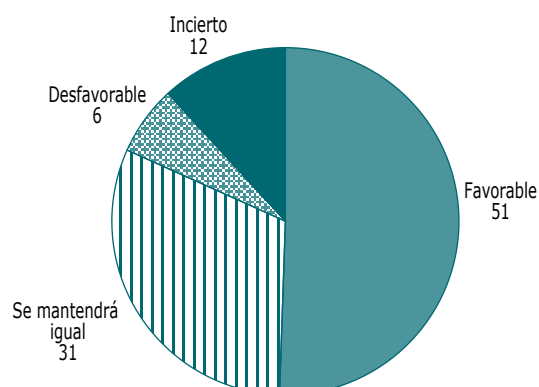
Gran Encuesta Pyme

Plásticos

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2012 frente al primer semestre de 2011. Entre los sectores de la cadena petroquímica, el de plásticos presentó una situación bastante favorable. El 51% de los encuestados en la GEP considera que el desempeño del sector es favorable para los negocios, mientras que tan sólo el 12% ve, en términos de desempeño, un panorama incierto. Al igual que en toda la industria, la mayoría de los productores manifiesta claras señales de recuperación y confianza frente al: i) mantenimiento de la demanda interna; ii) las mejoras en los costos del financiamiento; y iii) la estabilización en la búsqueda de nuevos mercados ante la potencial firma de tratados de libre comercio, buscando la diversificación de socios comerciales de Colombia.

Plásticos
Desempeño general de la empresa
(%)

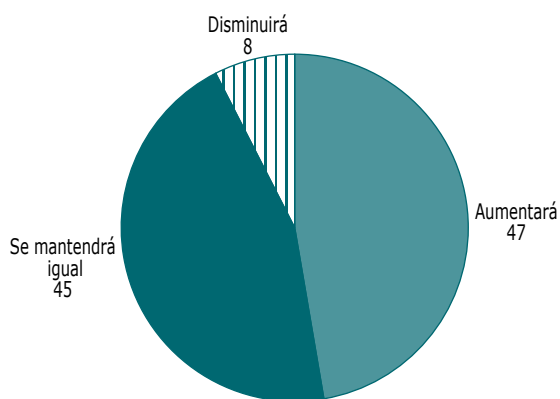


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Esta percepción se refleja en todas las variables económicas sobre las que indaga la Encuesta. Así, la mayoría de empresarios Pyme del sector de plásticos espera aumentar su volumen de producción (47%), incrementar sus pedidos (53%) y tiene altas expectativas de mayores ingresos derivados de la venta de sus productos (52%).

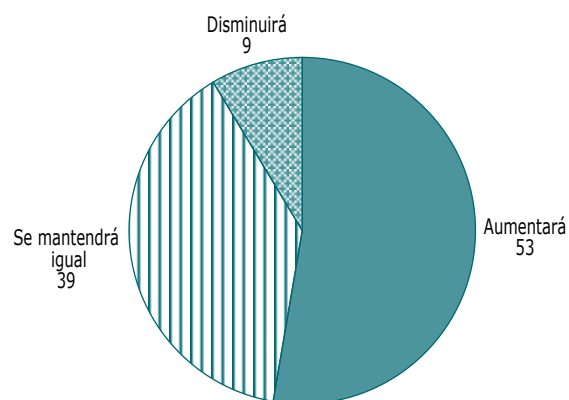
La mayoría de los pequeños y medianos empresarios del sector espera mantener los niveles de inversión (52% de los encuestados), sólo el 13% piensa recortarlos y el 35% piensa aumentarlos. La percepción de estabilidad en la inversión es consistente con las perspectivas económicas de cierre de 2012.

Plásticos
Volumen de producción
(%)



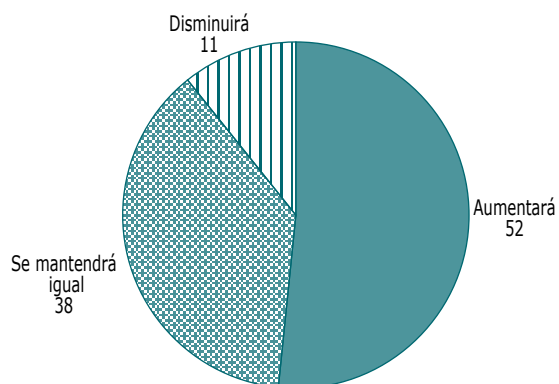
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Plástico
Volumen de pedidos
(%)



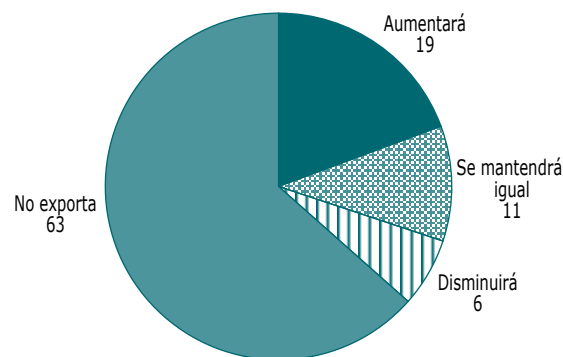
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Plásticos
Volumen de ventas
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Plásticos
Volumen de exportación
(%)



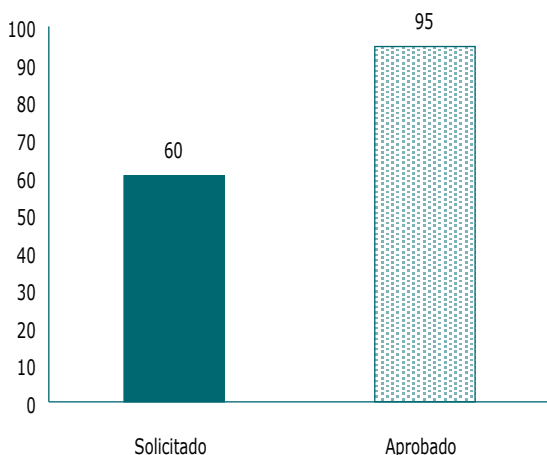
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Financiamiento

Adicionalmente al mejor clima de negocios en el sector de plásticos, su desempeño financiero se mantiene es-

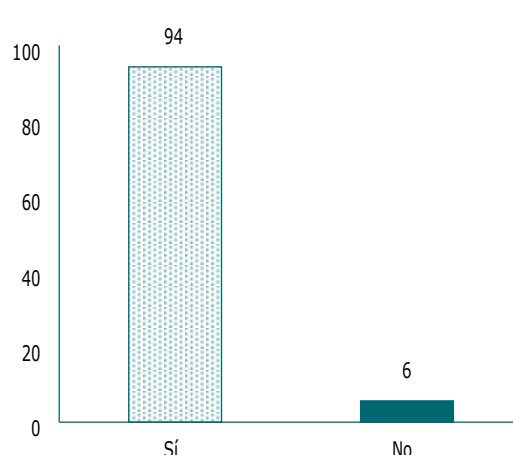
table. Según la Gran Encuesta Pyme, el 60% de los empresarios del segmento solicitó préstamos, de los cuales el 95% resultó en aprobación efectiva. Este resultado contrasta con el de otros sectores de la cadena de valor, como el de los productos químicos, cuyo ritmo de solicitudes y aprobaciones fue menor (el 57% de los empresarios solicitó créditos, de los cuales el 94% resultó aprobado).

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



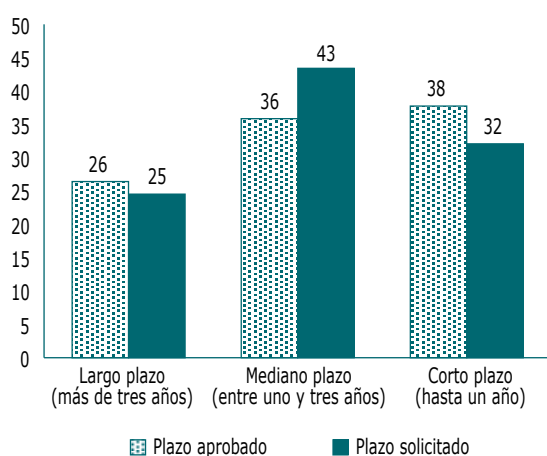
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



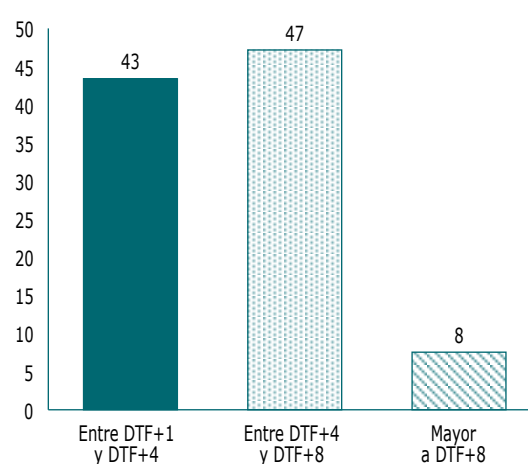
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

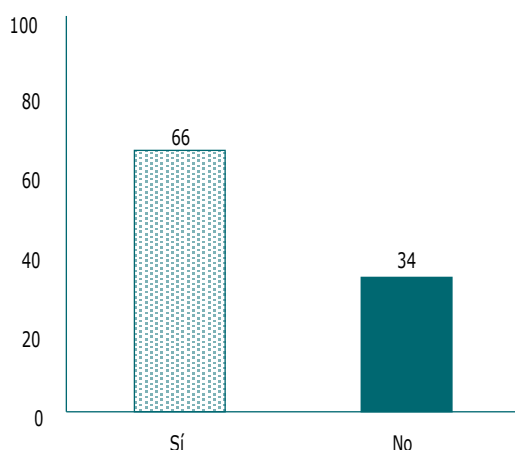
Plásticos
¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

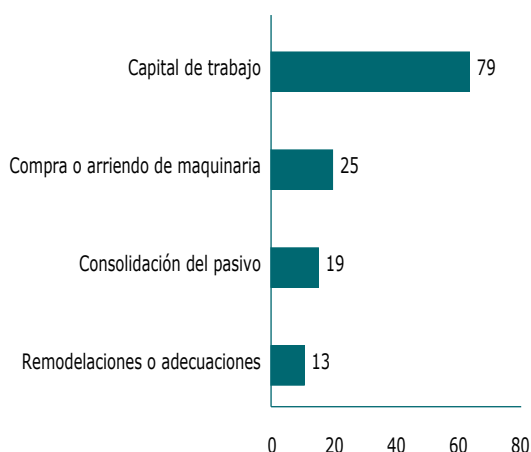
Los créditos demandados fueron principalmente de mediano plazo (entre 1 y 3 años) y los recursos se destinaron principalmente para capital de trabajo, compra o arriendo de maquinaria, consolidación del pasivo, y re-

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

Plásticos Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

modelaciones y actualizaciones, en su orden. Asimismo, las tasas cobradas por los préstamos son relativamente bajas para ser créditos de mediano plazo: el 43% de los encuestados afirma que los establecimientos de crédito les cobraron tasas entre DTF+1% y DTF+4%. Asimismo, el 47% de los encuestados afirma que los establecimientos de crédito les cobraron tasas entre DTF+4% y DTF+8%.

Acciones de mejoramiento

El sector de plásticos ha emprendido acciones que buscan potenciar su calidad con miras a ampliar sus mercados. Entre los aspectos que mayor interés despiertan en las Pymes se encuentran: obtener una certificación de calidad (37% del total de encuestados), capacitación del personal (27%), diversificación o ampliación de mercados en Colombia (27%), lanzamiento de nuevos productos (18%), y contar con una política de responsabilidad social empresarial (15%). Un sorprendente 28% de los encuestados afirmó que no emprende ninguna acción de mejoramiento.

Plásticos Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2012.

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

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 2009 y 2010. Este ejercicio dio como resultado una base homogénea de 2.230 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 2008. Para el año 2008 se tomaron las empresas con los mismos tamaños de 2009, 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 1.917 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 2000-2008 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 \$284 millones y \$17.000 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$695 millones y \$13.889 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	Comercio	Industria	Servicios	Muestra total
Pequeñas	313	618	287	1.218
Medianas	92	247	68	407
Total	405	865	355	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 2012.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

Banco de la República, Banco Interamericano de Desarrollo (con recursos del Fondo Coreano para la Reducción de la Pobreza) 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)