

Plásticos

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

MERCADOS PYME /2015

Actividad Pyme

De acuerdo a la Encuesta Anual Manufacturera, el personal ocupado del sector de plásticos se incrementó un 4.1%, pasando de 49.858 personas contratadas en 2012 a 51.913 en 2013. De este total, un 50.8% fue empleado por las Pymes, un 48% por las empresas grandes y un 1.2% por las microempresas. El número de establecimientos pertenecientes al sector pasó de 663 en 2012 a 662 en 2013. De dicho total, un 77.5% fueron Pymes, un 14% microempresas y un 8.5% empresas grandes.

La producción bruta del sector aumentó de \$6.2 billones en 2012 a \$6.6 billones en 2013, lo que representó un crecimiento del 6.5%. De esta producción, el 55.1% correspondió a las empresas grandes, el 44.1% a las Pymes y el 0.8% a las microempresas. Así, el valor agregado generado por el sector aumentó un 3.8%, pasando de \$2.6 billones en 2012 a \$2.7 billones en 2013. Allí, las empresas grandes generaron el 53.1% del valor agregado, las Pymes el 46.2% y las microempresas el 0.7%.

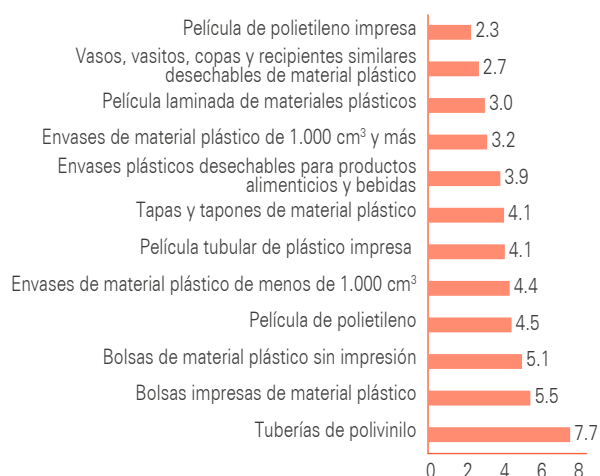
En cuanto a los bienes producidos, se mantuvo una alta diversificación en su portafolio de productos en 2013. Así, los bienes con mayor participación en el valor producido fueron las tuberías de polivinilo (7.7% del total producido); las bolsas impresas de material plástico (5.5%); las bolsas de material plástico sin impresión (5.1%); las películas de polietileno (4.5%); los envases de material plástico de menos de 1.000cm³ (4.4%); las películas tubulares de material impreso (4.1%); y las tapas y tapones de plástico (4.1%). Estos productos representaron el 35.4% del total de la producción del sector.

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

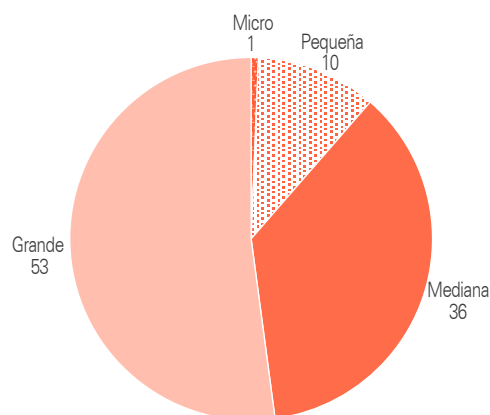
El sector de plásticos redujo su competitividad del costo laboral durante 2009-2013. Así, por cada \$1.000 invertidos en nómina pasaron de generar \$2.700 en 2009 a \$2.100 en 2013. Dicha caída se dio en las empresas grandes y en las Pymes. En particu-

Plásticos Principales productos (% del total, 2013)



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

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



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

lar, para las Pymes este indicador se redujo de \$2.600 en 2009 a \$2.200 en 2013, mientras que para las empresas grandes pasó de \$2.700 a \$2.000.

La productividad laboral del sector pasó de \$52.8 millones por trabajador en 2012 a \$52.1 millones en 2013. Este comportamiento se explica por el desempeño de las Pymes, pues su productividad laboral se contrajo de \$48.9 millones en 2012 a \$47.3 millones en 2013, mientras que este indicador aumentó para las empresas grandes de \$56.4 millones a \$57.6 millones y para las microempresas pasó de \$29.8 millones a \$32.7 millones en el mismo período.

La intensidad de capital, medida como el valor de los activos por trabajador, se redujo entre 2012 y 2013. En efecto, dicho indicador pasó de \$110.7 millones en 2012 a \$108.8 millones en 2013. Este comportamiento se explica por la reducción de la intensidad de capital en las Pymes, la cual pasó de \$76.6 millones en 2012 a \$73.5 millones en 2013. En contraste, para las empresas grandes este indicador aumentó de \$141.2 millones a \$147.4 millones en igual período.

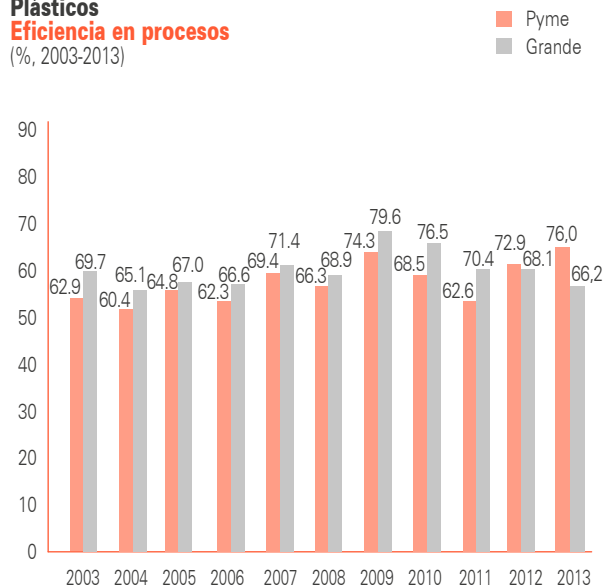
La eficiencia de los procesos, medida como el porcentaje de consumo intermedio transformado en valor agregado, pasó del 70.2% en 2012 al 70.3% en 2013. Allí, el indicador de eficiencia de las Pymes aumentó del 72.9% en 2012 al 76% en 2013, mientras que las empresas grandes vieron reducido este indicador del 68.1% al 66.2%.

El contenido de valor agregado del sector de plásticos se mantuvo relativamente inalterado entre 2012-2013. Así, la producción bruta representada en el valor agregado pasó del 41.2% en 2012 al 41.3% en 2013. Ello se debe a que el contenido de valor agregado de las Pymes aumentó del 42.1% al 43.2% y el de las empresas grandes disminuyó del 40.5% al 39.8%.

• Relaciones de costo

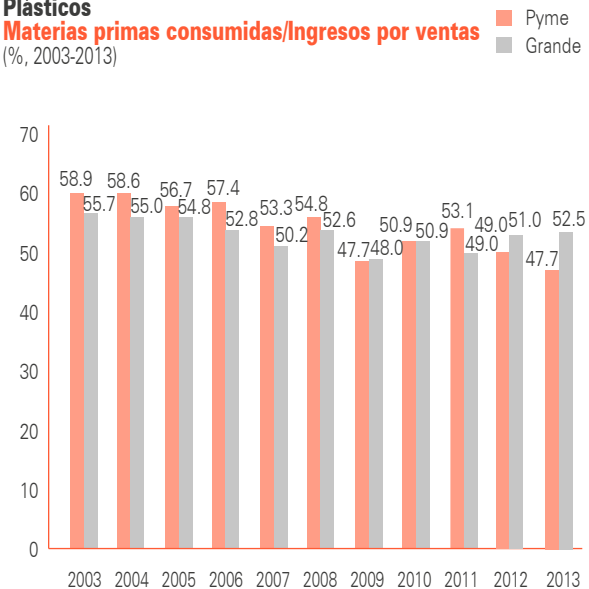
Las materias primas compradas como porcentaje de los ingresos por ventas se mantuvieron relativamente estables. En efecto, el costo de los insumos pasó del 50.1% de los ingresos por ventas en 2012 al 50.4% en 2013. Por tipo de empresa se destaca que la relación de las materias primas sobre los ingresos por ventas de las empresas grandes aumentó del 51% en 2012 al 52.5% en 2013. En

Plásticos
Eficiencia en procesos
(%, 2003-2013)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2013)-Dane.
Nota: las cifras de 2013 son preliminares y están sujetas a cambios.

Plásticos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2003-2013)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2003-2013)-Dane.
Nota: las cifras de 2013 son preliminares y están sujetas a cambios.

contraste, dicha razón disminuyó del 49% al 47.7% para las Pymes y del 52.5% al 51.3% para las microempresas.

Los costos laborales sobre los ingresos por ventas también se mantuvieron ligeramente estables, pa-

sando del 17.3% en 2012 al 17.5% en 2013. Para las Pymes este coeficiente aumentó del 17% al 17.6%, pero para las empresas grandes pasó del 17.5% al 17.4% y para las microempresas se redujo del 15.6% al 15.2% en el mismo período.

Materias primas

Durante 2013, cerca de la mitad de los insumos consumidos por el sector de plásticos se concentró en tres materias primas. De esta forma, el polietileno representó el 26% del total de insumos consumidos, el polipropileno el 10.1% y el cloruro de polivinilo el 9.4%. Otras materias primas importantes fueron el poliestireno (3.6% del total de los insumos consumidos); los homopolímeros (3.1%); el tereftalato de polietileno-PET (3.1%); el estireno (2.7%); los aditivos para plásticos (2.7%); las resinas de poliéster (2.5%); y las tintas flexográficas a base de alcohol (2.3%).

Por su parte, el nivel de materias primas importadas sobre el total de materias primas se redujo considerablemente del 24.3% en 2012 al 12.7% en 2013. Por tipo de empresas, para las Pymes esta razón disminuyó del 21.1% al 12.9%, para las empresas grandes pasó del 27.4% al 26.1% y para las microempresas se redujo del 5.2% al 3.6%. Así, el sector disminuyó la dependencia externa en cuanto a los insumos necesarios para la producción.

Precios

Los precios del sector de plásticos aumentaron del 0.7% en 2013 al 1.4% en 2014, ubicándose 0.2 puntos porcentuales por debajo del crecimiento de los precios industriales (1.6%). Este desempeño estuvo relacionado con el incremento de la inflación total del 1.9% en 2013 al 3.7% en 2014. Entre tanto, los precios del sector analizado tuvieron un crecimiento geométrico anual promedio del 3.3% entre 2000-2014, 1.5 puntos porcentuales inferior al del total de la industria (4.8%).

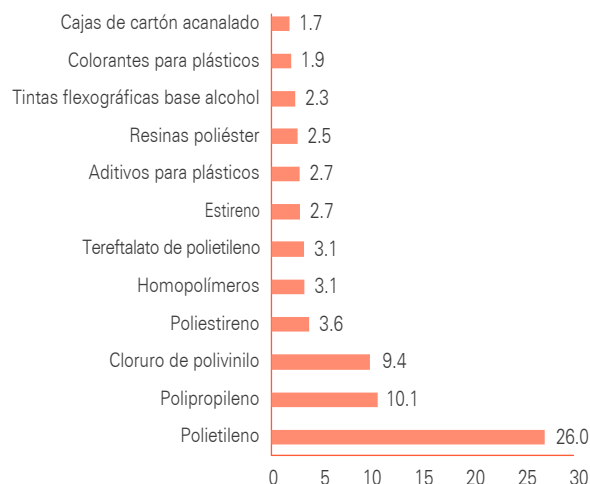
Comercio exterior

• Coeficiente exportador

La apertura exportadora (producción exportada/ producción total) se redujo marcadamente del 12.5% en 2012

Plásticos

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector
(%, 2013)



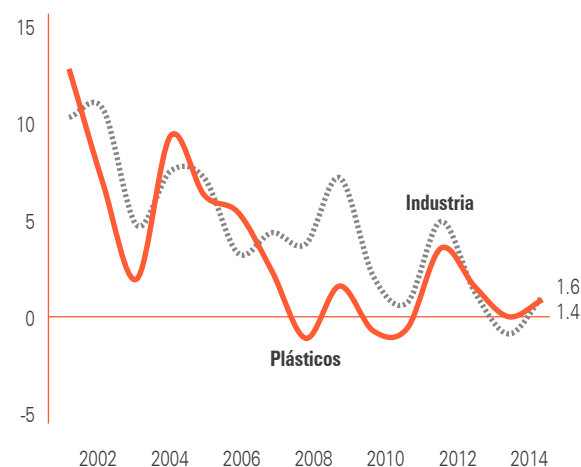
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2013)-Dane.

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

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.

al 3.4% en 2013 ubicándose por debajo de su media histórica. Al analizar este indicador por tipo de firmas, las empresas grandes exportaron el 11.2% de su producción, las Pymes el 3.1% y las microempresas el 0.3% en 2013.

• Destino de las exportaciones

La variación de las exportaciones del sector de plásticos aumentó del -8.7% en julio de 2014 al +6.2% en el mismo mes de 2015. Ello hizo que el valor exportado llegara a US\$587.6 millones en el acumulado en doce meses a julio de 2015. En cuanto a los destinos de exportación, un 18.3% se dirigió a Estados Unidos, un 13.1% a Ecuador, un 10% a Perú, un 8.4% a Venezuela, un 8.2% a México y un 5.7% a Chile.

• Origen de las importaciones

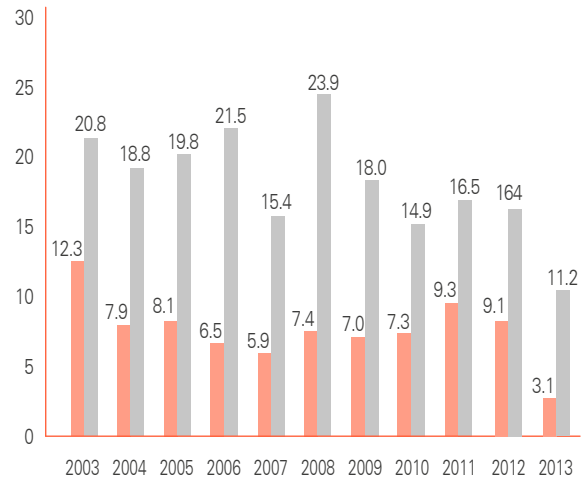
El crecimiento de las importaciones disminuyó del 6.4% en julio de 2014 al 1.7% en el mismo mes de 2015, llegando a US\$1.088 millones en el acumulado en doce meses. En cuanto al origen de las importaciones del sector de plásticos, un 27% de los productos llegó desde China en julio de 2015. Les siguieron Estados Unidos (16.4% del total importado), Perú (8.5%), México (7.7%) y Ecuador (5%).

Plásticos

Coefficiente exportador

(%, 2003-2013)

■ Pyme
■ Grande



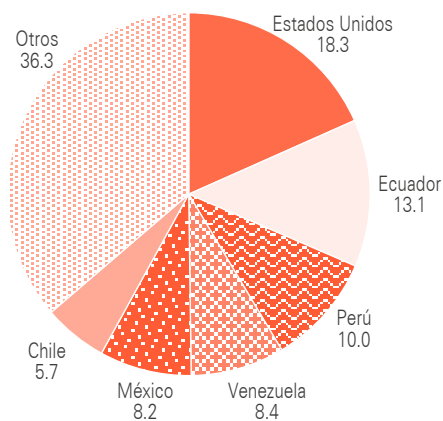
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.

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

Plásticos

Principales destinos de las exportaciones colombianas

(%, acumulado en doce meses a julio de 2015)

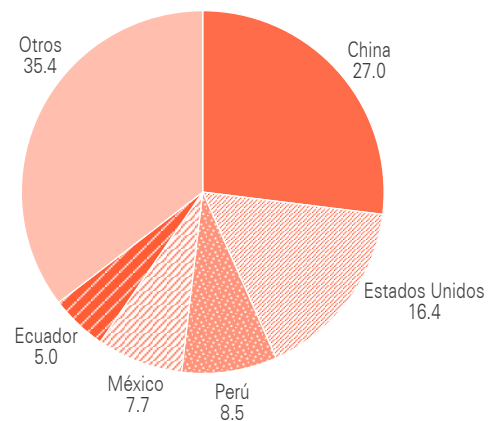


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Plásticos

Principales orígenes de las importaciones colombianas

(%, acumulado en doce meses a julio de 2015)



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)	2000	2.9	4.2	4.3	4.3	4.3	4.3
	2001	3.9	4.2	4.4	4.4	4.2	4.3
	2002	2.8	4.6	4.2	4.3	4.0	4.1
	2003	3.0	3.8	3.9	3.9	3.9	3.9
	2004	3.0	4.0	3.7	3.8	3.9	3.8
	2005	3.1	4.2	3.9	4.0	4.1	4.0
	2006	2.9	3.8	3.8	3.8	4.0	3.9
	2007	3.2	3.9	3.6	3.6	4.0	3.8
	2008	3.8	3.2	3.6	3.5	3.6	3.5
	2009	2.9	2.4	2.7	2.6	2.7	2.7
	2010	2.5	2.3	2.5	2.5	2.8	2.6
	2011	2.3	1.7	2.2	2.1	2.1	2.1
	2012	2.0	1.8	2.3	2.2	2.0	2.1
	2013	2.1	1.8	2.3	2.2	2.0	2.1
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
	2012	29.847	33.074	53.939	48.928	56.447	52.773
	2013	32.695	34.888	52.507	47.345	57.646	52.121
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
	2012	15.5	19.0	16.0	16.7	17.4	17.1
	2013	15.1	19.8	16.8	17.5	17.3	17.3
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
	2012	3.2	2.2	1.5	1.7	1.2	1.4
	2013	2.9	2.4	1.4	1.6	1.3	1.5

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	32.264	47.105	86.638	73.903	117.542	93.398
	2001	44.589	53.912	86.909	77.460	129.083	99.627
	2002	52.471	56.285	92.104	81.621	129.192	103.496
	2003	46.931	49.256	92.315	79.228	131.806	102.408
	2004	40.623	48.867	92.660	79.267	116.346	95.402
	2005	40.893	52.586	84.929	75.093	105.722	88.656
	2006	44.520	55.646	82.948	75.000	106.054	89.694
	2007	43.495	56.120	74.948	69.820	121.629	92.819
	2008	80.318	40.354	76.521	65.014	109.841	85.644
	2009	55.629	37.405	76.365	66.390	115.774	91.288
	2010	35.344	36.116	76.020	65.498	123.625	95.162
	2011	50.776	37.858	74.504	62.294	134.257	165.365
	2012	59.279	41.744	87.618	76.600	141.231	110.736
	2013	51.469	41.997	86.593	73.526	147.409	108.754
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
	2012	56.4	66.4	74.9	72.9	68.1	70.2
	2013	58.0	71.9	77.2	76.0	66.2	70.3
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
	2012	36.0	39.9	42.8	42.1	40.5	41.2
	2013	36.7	41.8	43.6	43.2	39.8	41.3
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
	2012	52.5	49.0	48.9	49.0	51.0	50.1
	2013	51.3	46.9	48.0	47.7	52.5	50.4

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/Ingresos por ventas (%)	2000	16.6	13.9	12.8	13.1	13.8	13.4
	2001	13.2	13.0	12.6	12.7	13.4	13.0
	2002	15.0	12.2	12.6	12.5	13.0	12.8
	2003	11.9	11.8	11.6	11.6	12.1	11.9
	2004	11.4	11.3	11.0	11.1	11.0	11.0
	2005	10.7	10.7	10.6	10.6	10.3	10.5
	2006	12.2	11.7	10.1	10.5	10.0	10.3
	2007	11.6	11.5	11.3	11.3	10.6	10.9
	2008	10.8	14.3	10.9	11.7	11.3	11.5
	2009	13.4	19.3	15.8	16.5	16.9	16.7
	2010	16.2	18.8	17.0	17.3	16.4	16.8
	2011	15.1	18.3	15.3	16.0	16.1	16.1
	2012	15.6	19.1	16.3	17.0	17.5	17.3
	2013	15.2	19.8	17.0	17.6	17.4	17.5
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
	2012	5.2	6.5	25.7	21.1	27.4	24.3
	2013	3.6	6.5	23.8	12.9	26.1	12.7
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
	2012						12.5
	2013	0.3	1.6	5.7	3.1	11.2	3.4
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
	2012		0.9	2.4	1.9	0.6	1.3
	2013	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	61	218	109	327	35	423
	2001	71	196	117	313	34	418
	2002	56	204	126	330	41	427
	2003	75	223	130	353	38	466
	2004	66	234	140	374	39	479
	2005	68	245	142	387	42	497
	2006	65	241	148	389	48	502
	2007	58	229	156	385	44	487
	2008	75	279	151	430	45	550
	2009	94	176	163	339	48	481
	2010	102	187	169	356	49	507
	2011	98	356	174	530	51	679
	2012	93	351	191	542	51	663
	2013	93	324	189	513	56	662
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
	2012	45.954	690.085	2.183.060	2.873.145	3.293.867	6.212.966
	2013	54.073	644.342	2.247.815	2.892.157	3.607.883	6.554.113
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
	2012	16.565	275.439	934.766	1.210.205	1.334.684	2.561.454
	2013	19.846	269.580	978.994	1.248.574	1.437.335	2.705.755
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
	2012	555	8.328	17.330	25.658	23.645	49.858
	2013	607	7.727	18.645	26.372	24.934	51.913

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

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

- Situación **financiera**

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

- Gran Encuesta Pyme

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

• Situación **financiera**

Evolución reciente

Los indicadores de rentabilidad de las Pymes se redujeron entre 2013 y 2014. En efecto, el margen operacional disminuyó del 8% en 2013 al 7.7% en 2014 y el margen neto pasó del 4% al 3.5%. La rentabilidad sobre el activo se redujo del 4.7% al 4% y la rentabilidad del patrimonio pasó del 8.8% al 7.8% en el mismo período. Estos resultados fueron superiores a la media industrial de 2014.

La eficiencia financiera de las Pymes se mantuvo relativamente estable. Así, los ingresos operacionales/activos pasaron de 1.2 veces en 2013 a 1.1 veces en 2014 y los ingresos operacionales/costos de ventas fueron equivalentes a 1.4 veces entre 2013-2014. Estos resultados fueron iguales a los reportados por el promedio de la industria.

Los indicadores de liquidez mostraron resultados mixtos para las Pymes. Por ejemplo, la razón corriente pasó de 1.7 veces en 2013 a 1.6 veces en 2014 y el capital de trabajo/activo disminuyó del 23% al 22%. Entre tanto, la rotación de las cuentas por cobrar pasó de 75.1 días a 73.8 días y la rotación de cuentas por pagar aumentó de 56.2 días a 57.1 días. Estos indicadores se mantuvieron por encima de los resultados industriales de 2014, con excepción de la rotación de cuentas por pagar.

Las Pymes aumentaron su nivel de endeudamiento entre 2013 y 2014. La razón de endeudamiento pasó del 46.6% en 2013 al 48.6% en 2014, el apalancamiento financiero creció del 17.5% al 19.9% y la deuda neta pasó del 17.3% al 19.6% durante los mismos años. Estos resultados fueron cercanos al promedio de la industria.

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

La rentabilidad de las empresas grandes disminuyó entre 2013 y 2014, tal como ocurrió con las Pymes. En efecto, aunque el margen operacional pasó del 4.7% en 2013 al 5% en 2014, el margen neto se redujo del 2.4% al 1.8%. Por su parte, la rentabilidad del activo para las empresas grandes pasó del 2.1% al 1.6% y la del patrimonio bajó del 3.8% al 3%. Así, todos los indicadores de rentabilidad de estas empresas fueron inferiores a los de las Pymes en 2014.

Los niveles de eficiencia de las empresas grandes se mantuvieron estables entre 2013 y 2014, ubicándose por debajo de los obtenidos por las Pymes y por la industria. Allí, los ingresos operacionales/activos fueron iguales a 0.9 veces y los ingresos operacionales/costos de ventas fueron equivalentes a 1.2 veces.

Durante 2013-2014, el comportamiento de los indicadores de liquidez de las empresas grandes también presentó resultados mixtos, de manera similar a lo reportado por las Pymes. De esta forma, la razón corriente se redujo de 1.5 veces en 2013 a 1.4 veces en 2014, la rotación de las cuentas por cobrar pasó de 80.2 días a 81.7 días y el capital de trabajo sobre el activo pasó del 14% al 13.1%. En contraste, la rotación de las cuentas por pagar aumentó de 69.4 días a 82.1 días en el mismo período.

Finalmente, al igual que las Pymes, los niveles de endeudamiento de las empresas grandes aumentaron entre 2013 y 2014. La razón de endeudamiento se incrementó del 45.2% en 2013 al 48.5% en 2014, el apalancamiento financiero creció del 20.3% al 20.5% y la deuda neta pasó del 20.2% al 20.4% en el mismo período. Estos resultados también se aproximaron a los del promedio industrial.

Plásticos
Razones financieras por tamaño de empresa

	Grande		Pyme		Industria
	2013	2014	2013	2014	2014*
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	4.7	5.0	8.0	7.7	7.6
Margen de utilidad neta (%)	2.4	1.8	4.0	3.5	3.4
Rentabilidad del activo (%)	2.1	1.6	4.7	4.0	3.7
Rentabilidad del patrimonio (%)	3.8	3.0	8.8	7.8	7.2
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.9	0.9	1.2	1.1	1.1
Ingresos operacionales /Costo ventas (veces)	1.2	1.2	1.4	1.4	1.4
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.5	1.4	1.7	1.6	1.4
Rotación CxC (días)	80.2	81.7	75.1	73.8	57.7
Rotación CxP (días)	69.4	82.1	56.2	57.1	58.3
Capital trabajo/Activo (%)	14.0	13.1	23.0	22.0	13.7
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	45.2	48.5	46.6	48.6	48.9
Apalancamiento financiero (%)	20.3	20.5	17.5	19.9	20.8
Deuda neta (%)	20.2	20.4	17.3	19.6	20.6

Para este sector se contó con información financiera de 333 empresas.

* No se incluye el sector bajo análisis.

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

Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Definición de los indicadores financieros

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

• Gran Encuesta Pyme

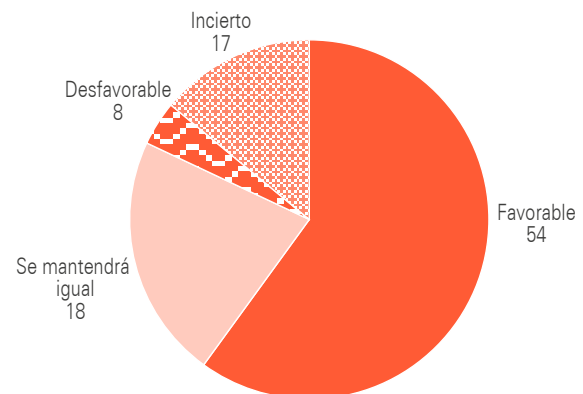
Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2015 frente al primer semestre de 2014. La percepción favorable sobre el desempeño general de las Pymes del sector de plásticos pasó del 60% en el primer semestre de 2014 al 54% en el primer semestre de 2015. Este resultado va en línea con la desaceleración económica local, en donde la variación del PIB-real pasó del 5.3% anual en el primer semestre de 2014 al 2.9% en igual período de 2015. De esta manera, las Pymes redujeron su optimismo frente al comportamiento esperado de sus negocios, pues el porcentaje de los empresarios que esperaban que su nivel de producción se incrementara pasó del 60% al 53% en el mismo período.

Las menores perspectivas en materia de desempeño general y de producción del sector de plásticos, se reflejaron en el nivel de ventas esperado por las Pymes. En efecto, el 57% de los empresarios consideró que sus niveles de ventas aumentarían en el primer semestre de 2015, porcentaje inferior al reportado para el primer semestre de 2014 (61%). No obstante, la evolución esperada del volumen de pedidos mejoró sus perspectivas. En particular, el 61% de los empresarios Pyme consideró que el volumen futuro de sus pedidos aumentaría en el primer semestre de 2015, cifra superior a la obtenida un año atrás (58%).

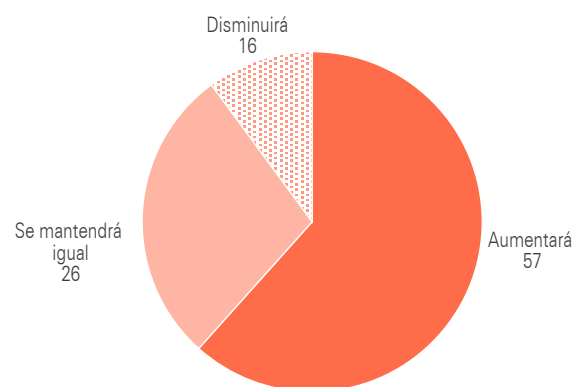
A nivel externo, el porcentaje de empresarios Pyme que esperaban que las exportaciones aumentaran pasó del 17% en el primer semestre de 2014 al 12% en el mismo semestre de 2015. Además, ahora cerca del 65% de las Pymes pertenecientes al sector no exportó en la primera mitad del año 2015 (vs. 60% del año anterior). En contraste, la percepción sobre la inversión se mantuvo inalterada, pues el porcentaje de empresarios Pyme que esperaban que aumentaran los niveles de inversión fue del 42% en el período de análisis.

Plásticos
Desempeño general de la empresa
(%)



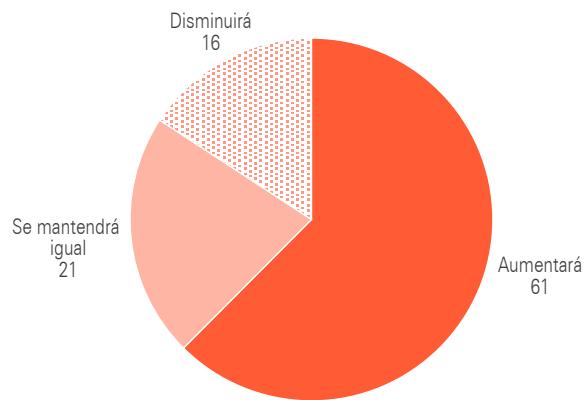
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos
Volumen de ventas
(%)



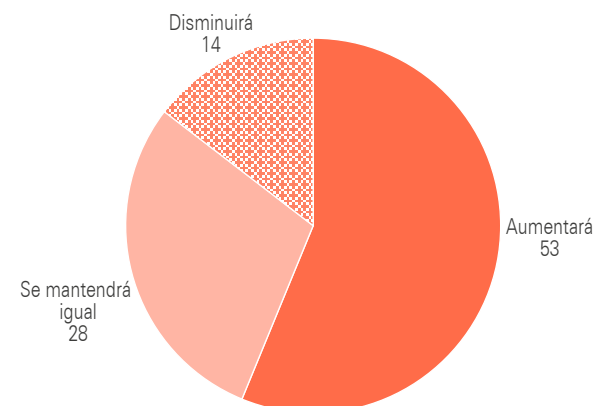
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plástico
Volumen de pedidos
(%)



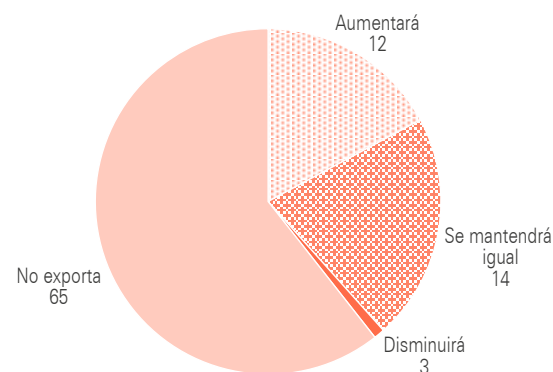
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos
Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos
Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Financiamiento

El porcentaje de Pymes del sector de plásticos que acudieron al crédito bancario como mecanismo de financiación de sus actividades aumentó entre 2013 y 2014. Allí, un 47% de los encuestados solici-

tó crédito durante el segundo semestre de 2014 (vs. 37% en el segundo semestre de 2013) y al 90% le fue aprobado (vs. 96%).

Del total de empresarios que obtuvieron el crédito, un 96% consideró que el monto aprobado se ajustó al que

había solicitado en el segundo semestre de 2014 (vs. 94% en el mismo período de 2013) y solo un 44% considero que la tasa de interés otorgada fue apropiada (vs. 80%).

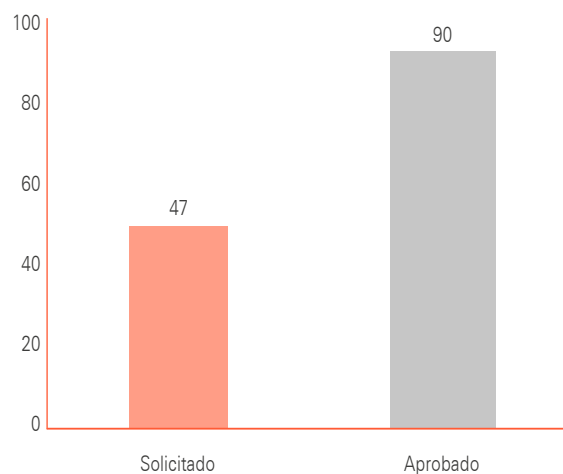
Los empresarios Pyme indicaron que el 37% de los préstamos otorgados fue de corto plazo en el segundo semestre de 2014 (vs. 26% de un año atrás). Ello se

reflejó en que el 37% de los créditos fue hecho a tasas de interés entre DTF+1 y DTF+4 (vs. 55%). Cabe destacar que dados los recientes aumentos en la tasa de intervención del Banco de la República en 100 puntos básicos en septiembre-noviembre de 2015, es de esperar que el costo de financiamiento para las Pymes se incremente durante 2016.

Plásticos

¿Solicitó crédito con el sistema financiero?

¿Le fue aprobado?, (%)

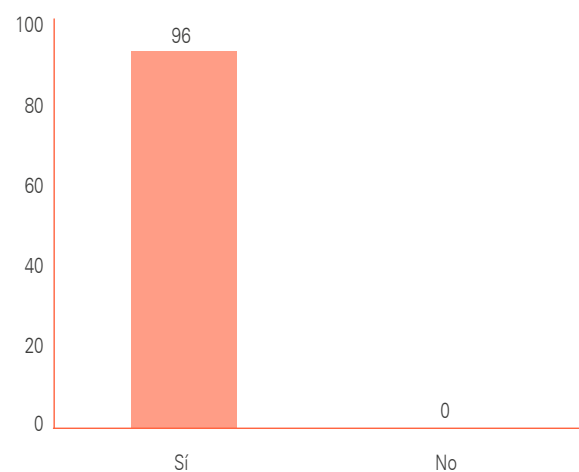


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos

¿Se ajustó el monto del crédito aprobado

al que había solicitado?, (%)

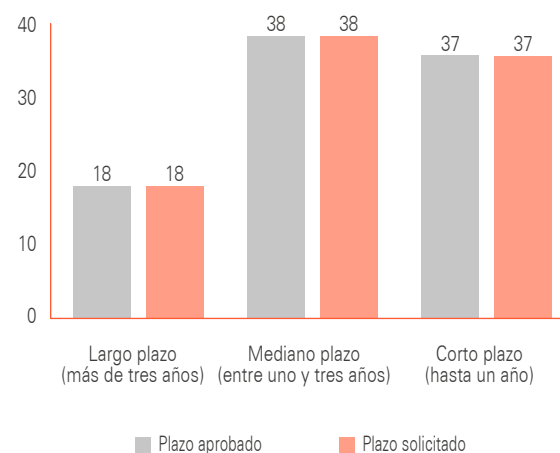


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos

¿A qué plazo le fue aprobado?

¿A qué plazo lo solicitó?, (%)

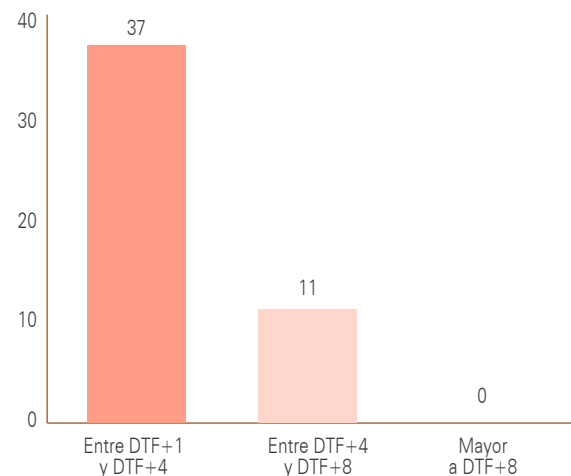


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?

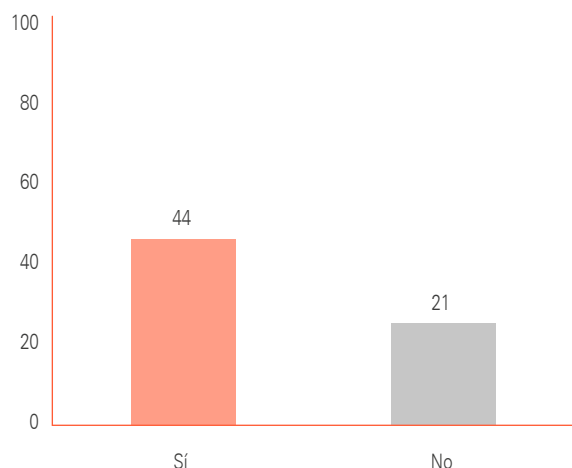
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos**¿Considera que esta tasa fue apropiada?**

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

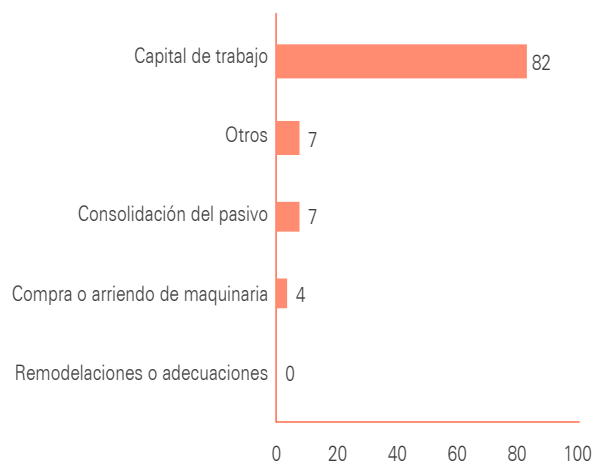
En cuanto al destino de los recursos crediticios obtenidos por las Pymes del sector de plásticos, un 82% se dirigió a capital de trabajo en el segundo semestre de 2014. Por su parte, un 7% se utilizó para consolidar el pasivo, un 4% para comprar o arrendar maquinaria y otro 7% para actividades diferentes.

Acciones de mejoramiento

De acuerdo con los resultados de la GEP del primer semestre de 2015, las acciones de mejoramiento de los empresarios del sector de plásticos están enfocadas en capacitar a su personal (37% del total de los empresarios); obtener una certificación de calidad (23%); diversificar o ampliar sus mercados en Colombia (20%); tener una política o prácticas de responsabilidad social empresarial (15%); diversificar o ampliar sus mercados fuera de Colombia (14%); obtener una certificación ambiental (14%); y lanzar un nuevo producto (9%). Estos resultados evidencian que los empresarios Pyme mantienen su interés por fortalecer su cadena productiva y expandir sus ventas. No obstante, un 31% de los empresarios expresó que no realiza ninguna actividad de mejoramiento.

Plásticos**Los recursos recibidos se destinaron a**

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.

Plásticos**Acciones de mejoramiento**

(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif 2015-I.