

Productos químicos

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 veintidós 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.

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 3.349 empresarios Pyme que fueron entrevistados por la firma Ipsos Napoleón Franco en el primer semestre de 2011.

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 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 2008.

Adicionalmente, se analiza la situación del comercio internacional y se presentan varios indicadores financieros para el período 2008-2010 construidos 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

- 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 2008, la industria empleó a 637.199 trabajadores, de los cuales 271.939 (42.6%) corresponden al segmento Pyme. Por su parte, las empresas grandes generaron 365.260 empleos equivalentes al 57.3% del total de empleos de la industria.

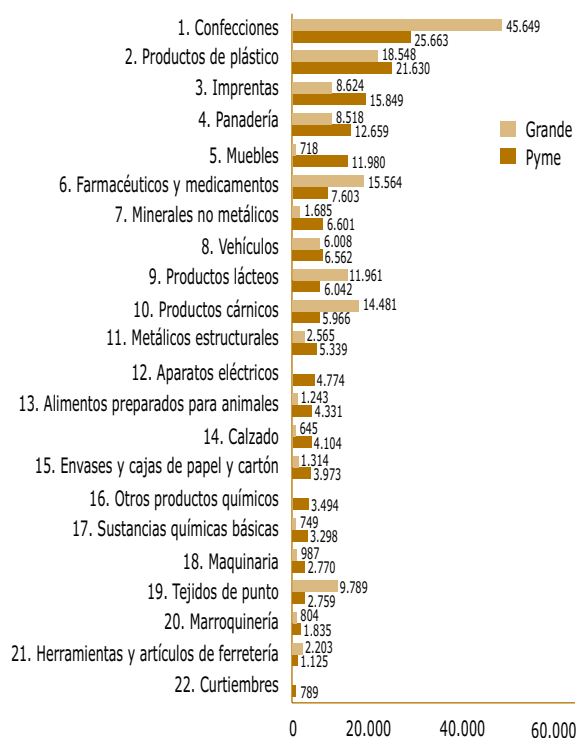
Dentro del segmento Pyme empresarial se observa que el sector que más personal contrató fue el de confecciones, con 25.663 trabajadores, seguido por el de plásticos con 21.630 empleados. Estos resultados ratifican una vez más el liderazgo en materia de empleo que registraron estos sectores en los últimos años.

Entre los sectores que menos empleos generaron dentro del segmento Pyme se encuentran los de curtiembres y herramientas, y artículos de ferretería con 789 y 1.125 empleados, respectivamente.

Dentro de las empresas grandes, al igual que en el segmento Pyme se destacan las contribuciones de los sectores de confecciones (45.649 empleados) y plásticos (18.548 empleados).

Por otro lado, las empresas Pyme en sectores tales como curtiembres, otros productos químicos, calzado, aparatos eléctricos, minerales no metálicos, sustan-

Personal ocupado (número de empleados)
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el personal ocupado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

cias químicas básicas, 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 80%. En contraste, la contribución del segmento Pyme al empleo total en los sectores de tejidos de punto y productos cárnicos no superó el 30%.

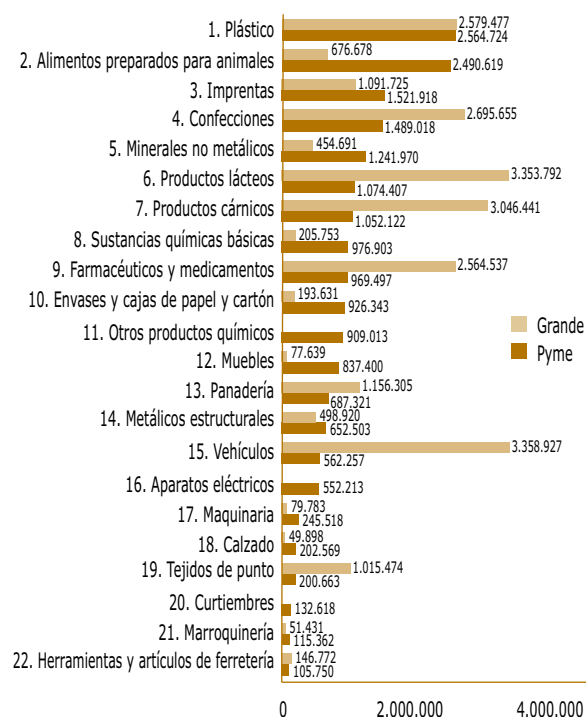
• Producción bruta

El valor de la producción bruta de la industria en 2008 fue de \$139.1 billones de los cuales el 30% 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 (\$2.6 billones), alimentos preparados para animales (\$2.5 billones) e imprentas (\$1.5 billones).

Entre tanto, al igual que en 2007, los sectores productores de herramientas y artículos de ferretería (\$105.7 mil millones), marroquinería (\$115.3 mil millones), y curtiembres (\$132.6 mil millones) fueron los que generaron los menores niveles de producción dentro del segmento Pyme.

Por su parte, las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres obtuvieron una participación del 100% en la producción total del sector. Le siguieron los sectores productores de muebles (91.5%), envases de papel y cartón (82.7%) y sustancias químicas básicas (82.6%). 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 (14.3%), tejidos de punto (16.5%) y productos lácteos (24.3%).

Producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en la producción bruta
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Valor agregado

Los recientes resultados de la EAM señalan que las Pymes y las grandes empresas produjeron un valor agregado de \$61.5 billones, donde las pequeñas y medianas empresas contribuyeron con \$15.3 billones, el 24.8% del valor total. El escalafón elaborado para este indicador señala que en 2008 las Pymes con mayor generación de valor agregado fueron aquellas dedicadas a la producción de plásticos (\$1.02 billones), imprentas (\$825.000 millones), y confecciones (\$667.000 millones).

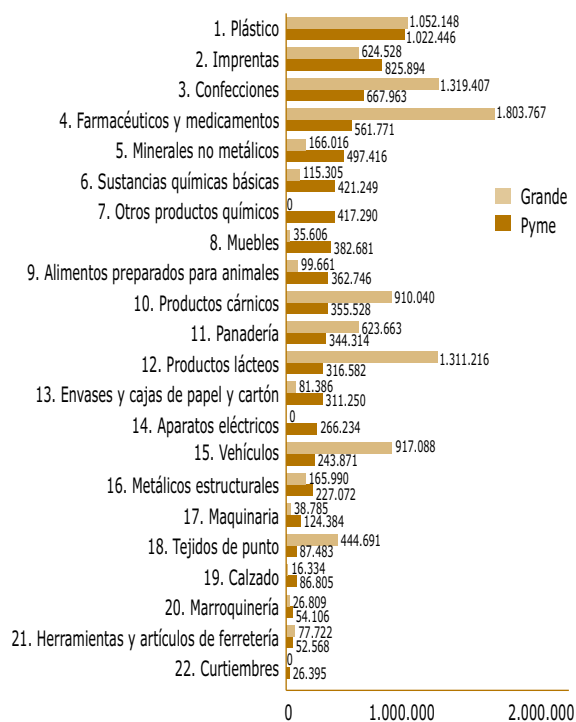
Los sectores con menor generación de valor agregado por parte del segmento Pyme fueron los dedicados a la producción de curtiembres (\$26.395 millones), herra-

mientas y artículos de ferretería (\$52.568 millones) y marroquinería (\$54.106 millones).

Las empresas Pyme que obtuvieron una participación del 100% en el valor agregado dentro de su sector fueron otros productos químicos, aparatos eléctricos y curtiembres. Le siguieron muebles (91.5%), calzado (84.2%), y envases y cajas de papel y cartón (79.3%).

En contraste, la participación de las grandes empresas en el valor agregado estuvo concentrada en las empresas de tejidos de punto (83.6%), productos lácteos (80.6%) y vehículos y autopartes (79.0%).

Valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (\$ millones constantes de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el valor agregado
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

• Número de establecimientos

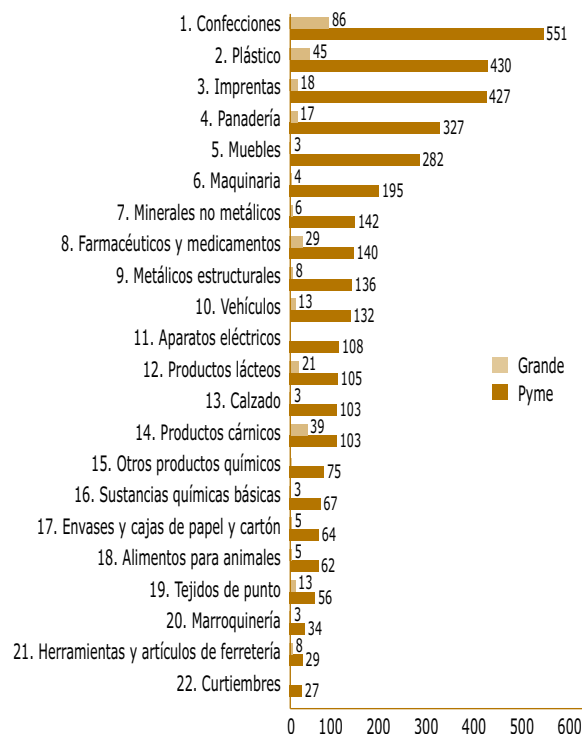
Entre 2007 y 2008 el número de establecimientos consultados por la EAM se redujo en 1 establecimiento al pasar de 7.257 establecimientos en 2007 a 7.256 establecimientos en 2008, de los cuales 735 correspondieron a la gran empresa (10%) y 6.521 (90%) a las pequeñas y medianas empresas. Estos resultados evidencian que los establecimientos correspondientes a pequeñas y medianas empresas aumentaron en 56 entre 2007 y 2008. Mientras que las grandes empresas presentaron una disminución de 57 establecimientos.

Tal y como se ha venido registrando históricamente, a nivel sectorial, las primeras cinco posiciones del escalafón de este indicador corresponden a las mismas cinco del escalafón de personal ocupado. El sector de

confecciones concentra el mayor número de establecimientos tanto en las grandes empresas como en las Pymes (86 grandes empresas y 551 Pymes). En el segmento Pyme, los siguientes lugares los ocupan los sectores de productos plásticos (430 establecimientos), imprentas (427 establecimientos), panadería (327 establecimientos) y muebles (282 establecimientos).

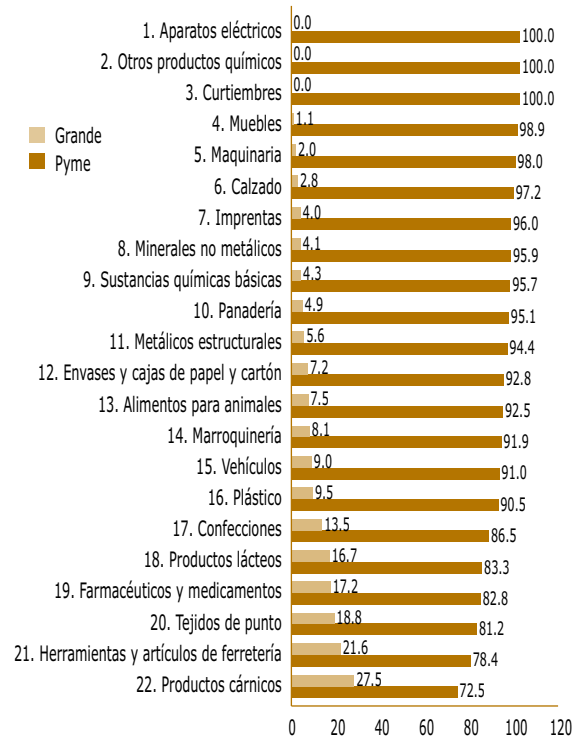
Los sectores con menor número de establecimientos y al mismo tiempo con el menor número de empleados ocupados fueron los de curtiembres (27 establecimientos), herramientas y artículos de ferretería (29 establecimientos), y marroquinería (34 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Participación en el número de establecimientos
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-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 2008 indican que para la muestra analizada en este estudio, el segmento Pyme tuvo en promedio un índice de competitividad laboral de \$3.600, mientras que el de las grandes empresas fue de \$3.500.



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-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 productos cárnicos, en el cual por cada \$1.000 dedicados al pago de salarios y prestaciones sociales se generaron \$5.700 de valor agregado en términos reales (de 2006). Mientras que las empresas grandes de este mismo sector lograron generar \$5.400 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 sustancias químicas básicas y minerales no metálicos con índices de \$4.900 y \$4.800, respectivamente. De otro lado, las Pymes que mostraron una menor competitividad del costo laboral fueron las pertenecientes a los sectores de calzado (\$2.400), tejidos de punto (\$2.500) y confecciones (\$2.600).

• 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 en promedio la productividad laboral de las Pymes fue de \$54.0 millones, mientras que la de las grandes empresas fue de \$61.8 millones.

El sector en que las Pymes registraron la mayor productividad laboral en 2008 fue el de sustancias químicas básicas, en el cual cada trabajador generó \$127.7 millones de valor agregado. Otros sectores en los cuales las Pymes se destacaron por su productividad laboral fueron los de otros productos químicos (\$119.4 millones) y alimentos preparados para animales (\$83.7 millones). A su vez los sectores en los cuales las pequeñas y medianas empresas mostraron los

menores niveles de productividad laboral fueron los de calzado (\$21.1 millones), confecciones (\$26.0 millones) y panadería (\$27.1 millones).

En las grandes empresas se destaca la productividad laboral registrada por el sector de sustancias químicas básicas, la cual se ubicó en \$153.9 millones, le siguieron vehículos y autopartes (\$152.6 millones) y farmacéuticos y medicamentos (\$115.8 millones).

• Índice de temporalidad laboral

El índice de temporalidad laboral relaciona el número de empleados permanentes con el de los 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 2008, en promedio, el índice de temporalidad fue mayor en las Pymes (1.8) que en las grandes empresas (1.2).

En el escalafón de este indicador se observa que las pequeñas y medianas empresas del sector de otros productos químicos registraron la mayor relación de empleo permanente con respecto al temporal, con un valor de 4.1, seguido por el sector de envases y cajas de papel y cartón con 3.2. Las actividades Pyme relacionadas con la actividad de curtiembres (0.4), calzado (0.7) y confecciones (0.9) mostraron el mayor número de empleados temporales con respecto a los empleados permanentes.

En las grandes empresas, los sectores que tienen mayor cantidad de empleados contratados como permanentes fueron las dedicadas a la producción de alimentos preparados para animales (3.4), seguido por minerales no metálicos (2.5) y calzado (2.3).

Productividad laboral
Pyme vs. grande 2008, (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Índice de temporalidad
Pyme vs. grande, 2008



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-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 2008, las Pymes registraron para este indicador un valor promedio de \$65.2 millones, mientras que para las grandes empresas el indicador se ubicó en \$64.7 millones.

Al igual que en el año 2007, según la EAM 2008, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$360.1 millones. Se destacan también los elevados valores de este indicador en los sectores de envases y cajas de papel y cartón (\$130.2 millones) y otros productos químicos (\$108.9 millones). Por el contrario, las Pymes de los sectores de

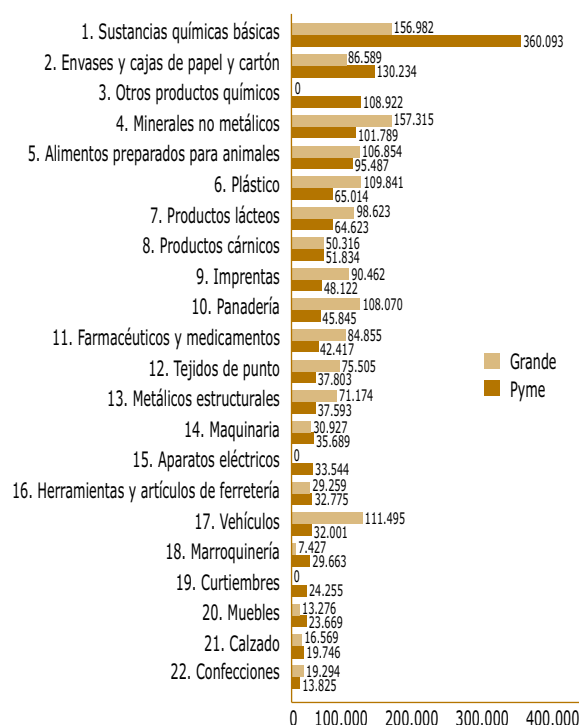
confecciones (\$13.8 millones) y calzado (\$19.7 millones) presentaron los niveles más bajos de intensidad de capital dentro de la muestra industrial analizada.

El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por minerales no metálicos (\$157.3 millones), seguido por sustancias químicas básicas (\$156.9 millones) y vehículos y autopartes (\$111.4 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

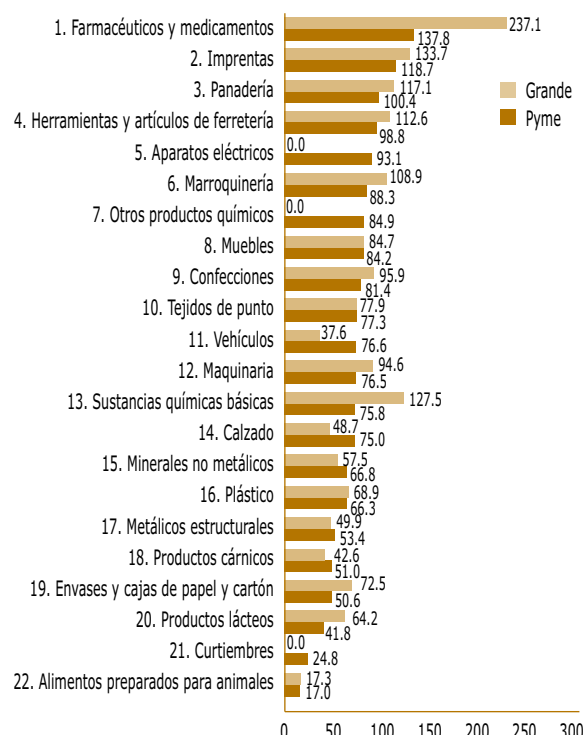
El índice de eficiencia en procesos determina el porcentaje de consumo intermedio que se transforma en valor agregado al final del proceso productivo. Según los resultados de la EAM 2008, el indicador promedio para las Pymes fue de 74.6%, mientras que para las empresas grandes este indicador se ubicó en 75%.

Intensidad del capital
Pyme vs. grande, 2008 (\$ miles de 2006)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Eficiencia en procesos
Pyme vs. grande, 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

En 2008, la actividad Pyme que registró el mayor índice de eficiencia en procesos fue la de farmacéuticos, pues el valor agregado generado por las pequeñas y medianas empresas del sector representó el 137.8% del consumo intermedio, mientras que en las grandes empresas de esta actividad el valor del indicador fue del 237.1%. Otras Pymes que se destacaron por la eficiencia en sus procesos fueron las de los sectores de imprentas (118.7%), panadería (117.1%) y herramientas y artículos de ferretería (98.8%). 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 (17%) y curtiembres (24.8%).

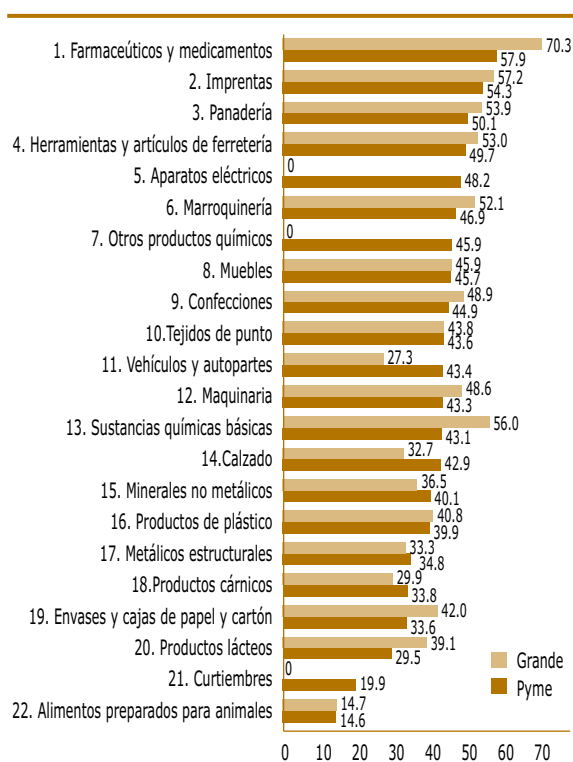
• Índice de contenido de valor agregado

El índice de contenido de valor agregado se define como la proporción de la producción bruta representada en el valor agregado. En 2008, el indicador promedio de las Pymes fue del 41.2%, mientras que el de las grandes empresas fue del 43.5%.

En el segmento Pyme, el sector que registró el mayor contenido de valor agregado fue el dedicado a la producción de farmacéuticos y medicamentos, cuyo valor agregado representó el 58% del valor de la producción. El segundo lugar del escalafón lo ocupó el sector de imprentas, con un índice del 54.3%, seguido por el de panadería con un 50.1%. Por otro lado, los sectores de alimentos preparados para animales, curtiembres y

productos lácteos exhibieron valores para este indicador que no superaban al 30%, lo cual indica que estos sectores presentaron durante 2008 altos niveles de consumo intermedio.

Contenido de valor agregado
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

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

Entre 2007 y 2008, el índice de costo laboral de las Pymes disminuyó levemente al pasar del 12.5% en 2007

al 12.4% en 2008, mientras que para las empresas grandes se ubicó en el 11.6%. Dentro de la muestra de sectores analizados, en 2008 el segmento Pyme se destacó por los altos costos laborales como proporción de la producción en los sectores de imprentas (18.5%), panadería (18.2%) y calzado (17.8%). A su vez, los sectores en los cuales el peso de los costos laborales fue menor con respecto a la producción fueron los dedicados a la producción de alimentos preparados para animales (3.5%) y curtiembres (5.9%).

En las grandes empresas, los sectores que obtuvieron el mayor valor de este indicador fueron los sectores de herramientas y artículos de ferretería (19.9%) e imprentas (19.8%).



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.

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

• Costo laboral/ingresos por ventas

Este indicador muestra el peso relativo de las cargas laborales sobre el ingreso por ventas, por tanto, entre mayor sea este indicador, menor será el margen operacional. Los resultados de la EAM 2008 señalan que el indicador promedio para las Pymes se ubicó en un 12.7%, mientras que el de las grandes empresas fue del 11.9%.

En 2008, 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 tejidos de punto (18.9%). Asimismo, se destacaron las altas participaciones en este indicador de los sectores de imprentas con un 18.9% y panadería con un 18.3%.

Por otro lado, los sectores donde los costos laborales tuvieron la menor participación dentro de las ventas fueron los de producción de alimentos preparados para animales con un 3.9% y curtiembres con un 5.9%.

En las grandes empresas los mayores costos laborales respecto a los ingresos por ventas se presentaron en los sectores de herramientas y artículos de ferretería (21.3%) e imprentas (19.8%).

• Costo de las materias primas/ingresos por ventas

Según la EAM 2008, las Pymes mostraron un indicador promedio del 51.4% mientras que para las grandes empresas el indicador promedio se ubicó en un 44.5%.

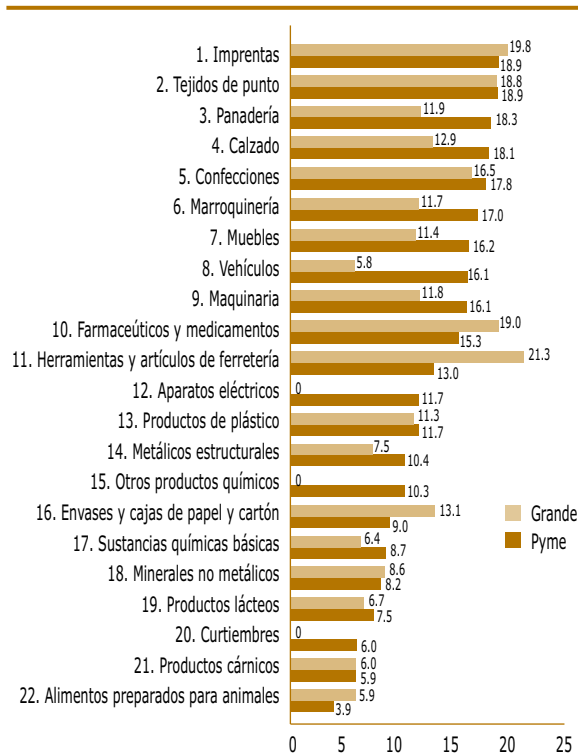
En 2008, el sector en el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue el de alimentos

preparados para animales (94.3%), seguido por los sectores de curtiembres y productos lácteos para los cuales el costo total de las materias primas compradas representaron el 75.6% y el 70.6%, respectivamente, del ingreso total obtenido por las ventas de cada sector.

Con relación a los sectores en los que la proporción de los costos de las materias primas con respecto a los ingresos por ventas fue más baja, se destacaron las empresas Pyme dedicadas a la producción de imprentas (27.8%) y farmacéuticos y medicamentos (34.5%).

Para las empresas grandes los sectores con el mayor costo de materia prima respecto a sus ingresos por ventas fueron alimentos preparados para animales (130.8%), vehículos y autopartes (66.2%) y metálicos estructurales (64.7%).

Costo laboral/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2008 (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Valor de las materias primas consumidas/Ingresos por ventas
Pyme vs. grande 2008, (%)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

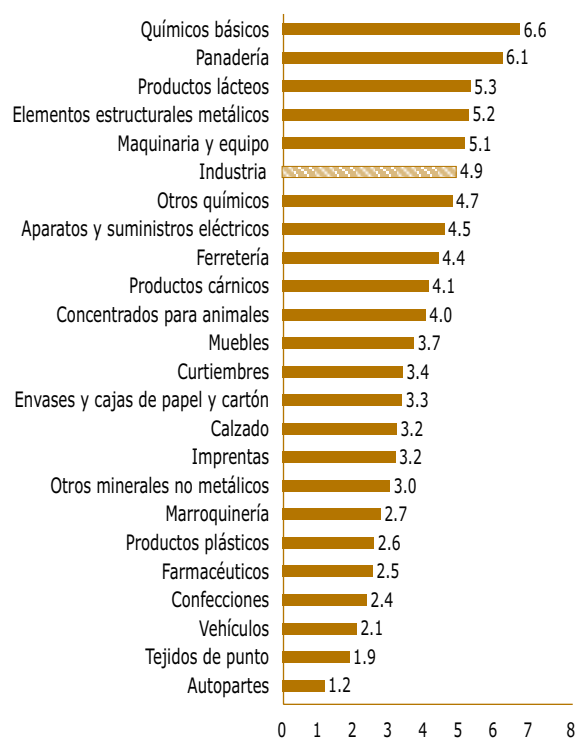
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

Durante el período 2000-2010, 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 químicos básicos (6.6%), productos de panadería (6.1%) y productos lácteos (5.3%). Por otra parte, los sectores que exhibieron variaciones moderadas en sus precios fueron autopartes (1.2%), tejidos de punto (1.9%) y vehículos (2.1%).

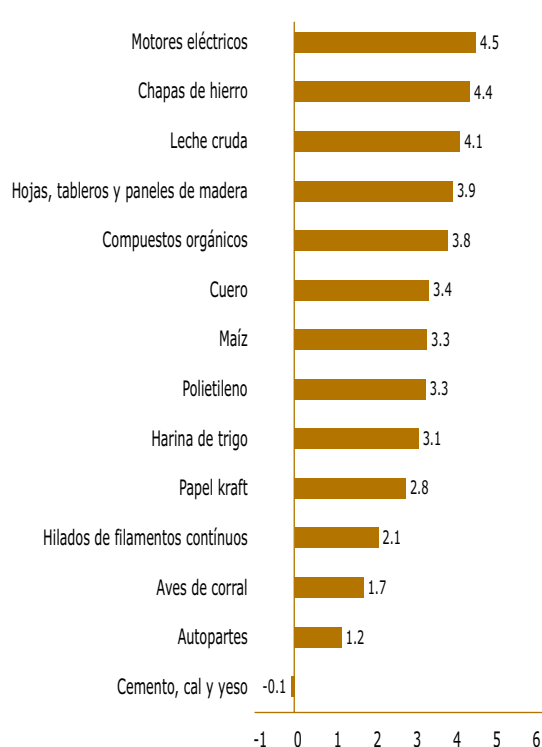
La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2010 fueron los motores eléctricos con el 4.5%. Le siguieron chapas de hierro (4.4%) y leche cruda (4.1%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados en su nivel de precios fueron: autopartes (1.2%), aves de corral (1.7%) e hilados de filamentos continuos (2.1%). Nuevamente la materia prima con el menor crecimiento geométrico de su precio fue cemento, cal y yeso, con una contracción del -0.1%.

Índice de Precios al Productor
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

Índice de Precios al Productor de materias primas
(%, crecimiento geométrico 2000-2010)



Fuente: cálculos Anif con base en Banco de la República.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

De acuerdo con el Dane, las exportaciones colombianas durante el período comprendido entre enero y mayo de 2011 fueron de US\$21.030 millones, lo que representa un incremento del 24.8% si se compara con el mismo período de 2010.

Ahora bien, con respecto a los sectores analizados en el presente estudio, se observa que a mayo de 2011 varios de ellos presentaron una dinámica positiva en sus exportaciones. El sector con el mayor crecimiento fue el de vehículos y autopartes con un 41.1%, le siguen calzado (24%) y curtiembres (20.8%). Entre tanto, once de los veintidós sectores analizados presentaron tasas de crecimiento negativas

que fluctuaron entre el -74.3% y el -2.6%. El sector que presentó el mayor decrecimiento en el valor exportado fue el de productos cárnicos, seguido por productos lácteos con un -74.3% y un -49% respectivamente.

• Importaciones

De acuerdo con las cifras presentadas por el Dane a mayo de 2011, las importaciones presentaron un incremento del 40.5% anual, al pasar de US\$15.176 millones en 2010 a US\$21.326 millones en 2011.

Para el acumulado anual en doce meses a mayo de 2011, dentro de los sectores analizados, los que presen-

Exportaciones colombianas
(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas
(variación % anual del acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

taron los mayores niveles de crecimiento de sus importaciones fueron productos metálicos estructurales con un aumento del 102.2%, seguido por calzado (82.3%) y marroquinería (62%). Cabe anotar que entre los sectores analizados ninguno presentó una variación negativa en sus importaciones. Los sectores que presentaron el menor crecimiento fueron concentrados para animales (7.7%), productos de panadería (8.7%) y químicos básicos (12.6%).

6. Situación financiera

• Margen operacional

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

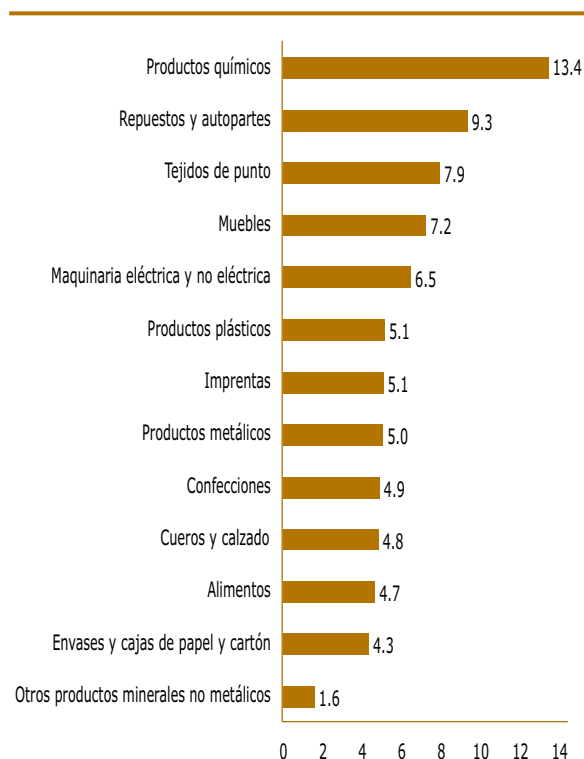
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de ventas. Entre mayor sea este índice, mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales.

De acuerdo con las últimas cifras de la Superintendencia de Sociedades, la actividad Pyme que registró el mayor margen operacional fue la de productos químicos, que alcanzó un 13.4% durante el año 2010. Le siguieron los sectores de repuestos y autopartes (9.3%), tejidos de punto (7.9%) y el sector de muebles (7.2%). Mientras que los sectores con el menor margen operacional registrado fueron otros minerales no metálicos (1.6%) y envases y cajas de papel y cartón (4.3%).

• Rentabilidad del activo

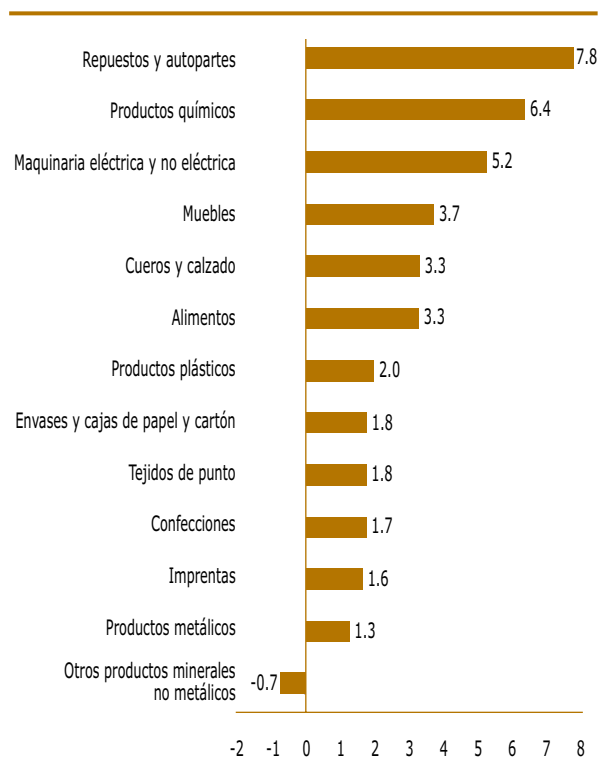
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuanta utilidad genera la

Margen operacional 2010
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2010
(%)



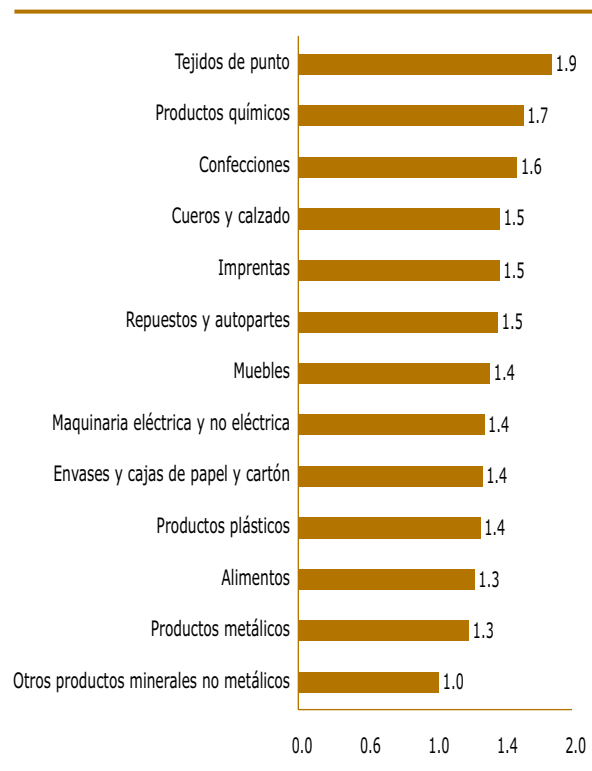
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2010, las empresas del segmento Pyme que registraron mayor rentabilidad del activo fueron las pertenecientes al sector de repuestos y autopartes (7.8%), productos químicos (6.4%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (5.2%). A su vez, los sectores que presentaron la menor rentabilidad del activo durante 2010 fueron: otros productos minerales no metálicos (-0.7%), productos metálicos (1.3%) e imprentas (1.6%).

• 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 2010, los sectores que contaron con un mayor respaldo de sus deudas de corto plazo con recursos corrientes fueron tejidos de punto (1.9), productos químicos (1.7), confecciones (1.6), cueros y calzado (1.5), imprentas (1.5), repuestos y autopartes (1.5), muebles (1.4), maquinaria eléctrica y no eléctrica (1.4), envases y cajas de papel y cartón (1.4), productos plásticos (1.4), alimentos (1.3), productos metálicos (1.3) y otros productos minerales no metálicos (1.0).

Razón corriente 2010
(veces)



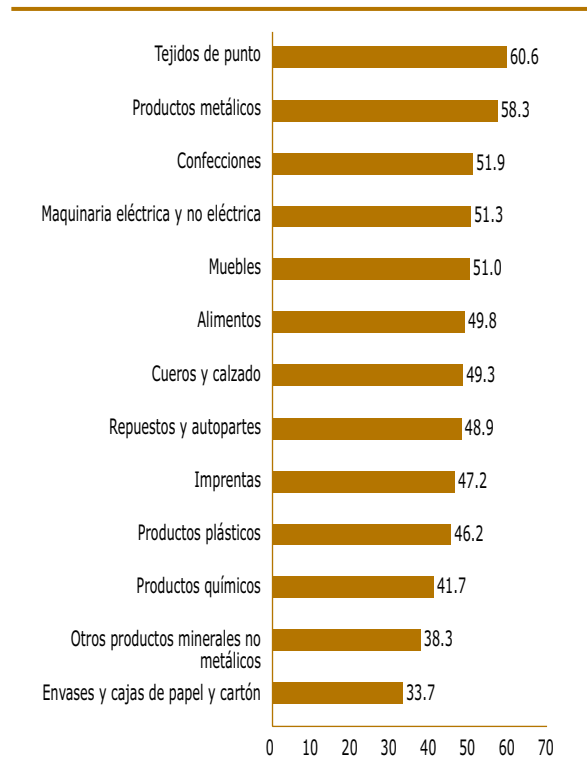
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

micos (1.7) y confecciones (1.6). Por su parte, entre los sectores de menor razón corriente se encontraban otros productos minerales no metálicos (1.0), productos metálicos (1.3) y alimentos (1.3).

• 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 2010, los sectores con una mayor exposición al crédito fueron: tejidos de punto (60.6%), productos metálicos (58.3%) y confecciones (51.9%). Los sectores con menor razón de endeudamiento fueron envases y cajas de papel y cartón (33.7%), otros productos minerales no metálicos (38.3%) y productos químicos (41.7%).

Razón de endeudamiento 2010
(%)



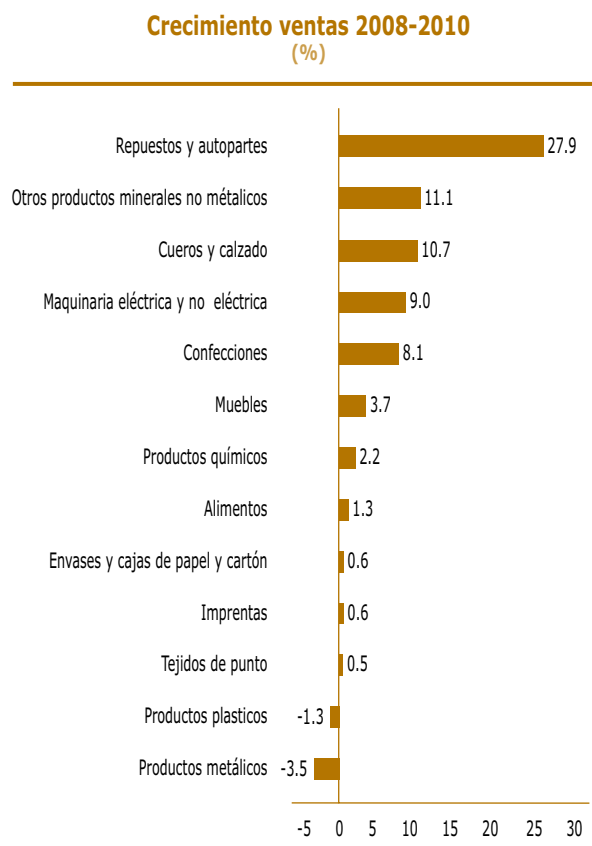
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• Crecimiento de las ventas

Entre 2009 y 2010, las empresas pertenecientes al sector Pyme que registraron el mayor crecimiento en sus ventas fueron repuestos y autopartes con un 27.9% anual, otros productos minerales no metálicos (11.1%), cueros y calzado (10.7%) y maquinaria eléctrica y no eléctrica (9%). Únicamente dos de los trece sectores para los que se tiene información presentaron crecimientos negativos en sus ventas. Éstos fueron: productos metálicos (-3.5%) y productos plásticos (-1.3%).

7. La Gran Encuesta Pyme

En esta edición de Mercados Pyme se incluyen los principales resultados de la Gran Encuesta Pyme (GEP)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

correspondiente al primer semestre de 2011. La GEP es liderada por Anif y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el Banco de la República y Bancóldex.

Los 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 tanto, la información proveniente de la GEP hace una mayor agregación sectorial en comparación con la que se tiene en cuenta en la EAM.

• Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2011 vs. el primer semestre de 2010. En general, los resultados de la GEP correspondientes al primer semestre de 2011 muestran un nivel estable en el grado de optimismo de los empresarios industriales respecto al desempeño de sus negocios. En efecto, el 43% de los encuestados afirmó que la evolución de sus empresas para este período sería favorable, mientras que un año antes este porcentaje fue del 45%. Mientras tanto, la proporción de empresarios con perspectivas negativas sobre la situación económica de sus negocios aumentó ligeramente al pasar del 7% en 2010-I al 10% en 2011-I. Por su parte, la proporción de empresarios que afirmó que la evolución de sus empresas sería incierta no varió y se mantuvo en el 20%.

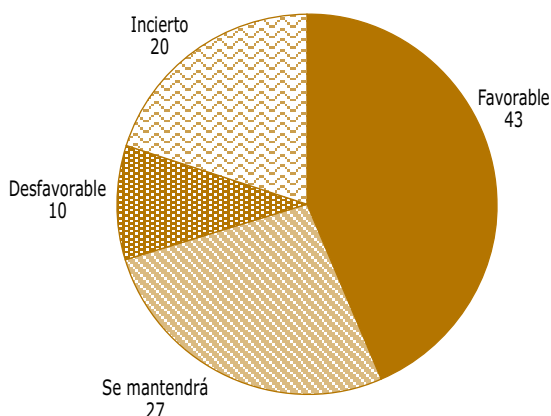
De otro lado, los balances de respuestas (respuestas positivas menos negativas) de cada uno de los once subsectores industriales incluidos en la Encuesta indican que las expectativas sobre la situación económica son más positivas en los sectores de productos metálicos y otros productos minerales no metálicos (50 y 48, respectivamente). Por el contrario, los sectores de productos textiles y actividades de edición e impresión se caracterizaron por mostrar

expectativas menos positivas respecto a su situación al finalizar el primer semestre de 2011 (balances de respuestas de 24 y 23, respectivamente). Por su parte, en promedio, para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas fue de 34, disminuyendo 5 puntos respecto a 2010 cuando fue de 39.

La opinión de los empresarios de las Pymes industriales respecto a la evolución de las ventas durante el

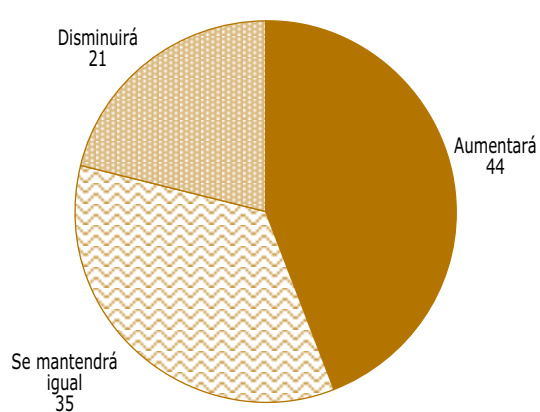
primer semestre de 2011 desmejoró. Se observa que la proporción de empresarios que consideraron que el volumen de sus ventas aumentaría pasó del 51% en la medición del primer semestre de 2010 al 44% en la medición del primer semestre de 2011. Mientras tanto, los empresarios que afirmaron que sus ventas disminuirían se incrementó, al pasar del 16% en 2010 al 21% en 2011. Al desagregar por subsectores, se destaca el optimismo de los sectores de otros productos minera-

Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de ventas (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Situación económica general (balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Ventas (balance de respuestas, %)



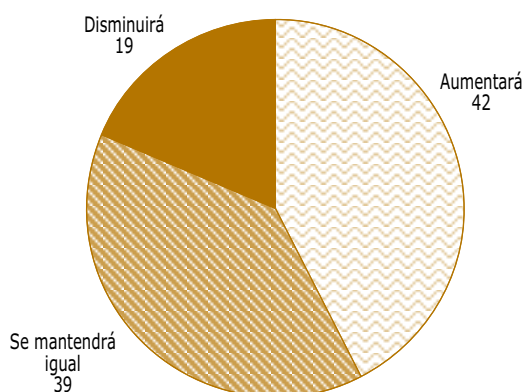
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

les no metálicos y productos metálicos, con balances de respuestas de 42 y 33, respectivamente. En cambio, los sectores menos optimistas fueron productos textiles y actividades de edición e impresión con balances de respuestas de -2 y 10, respectivamente.

La proporción de empresarios que pensaba que el volumen de producción aumentaría disminuyó al pasar del 51% en 2010-I al 42% en 2011-I. Mientras que la

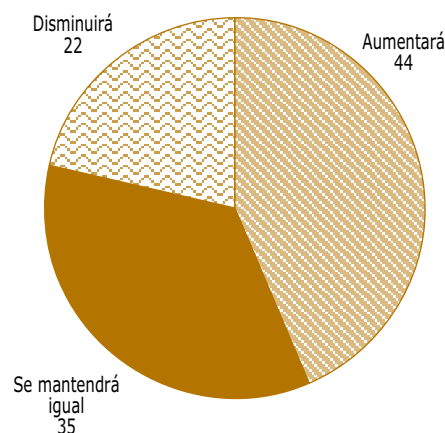
proporción de empresarios que afirmó que el volumen de su producción disminuiría se elevó al pasar del 14% al 19%. Por otra parte, en el balance de respuestas sobresale la actividad de otros minerales no metálicos como la de mayor consenso alrededor del aumento en la producción en los próximos meses (balance de respuestas de 45), mientras que las empresas dedicadas a las actividades de producción de textiles son las más pesimistas (balance de respuestas de -2).

Volumen de producción
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de pedidos
(%)



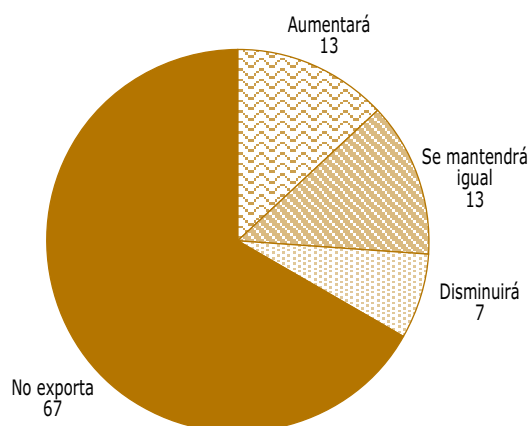
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de producción
(balance de respuestas, %)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Volumen de exportación
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

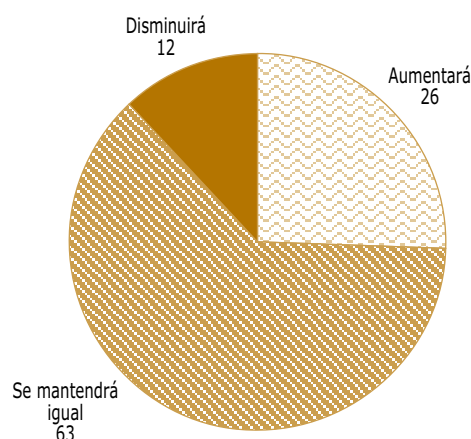
Con respecto al nivel de pedidos, los resultados muestran a los empresarios industriales más pesimistas. En efecto, la proporción de empresarios que piensan que su volumen de pedidos aumentará se redujo del 53% al 44%. En cuanto al balance de respuestas, entre los sectores que se muestran más optimistas sobresalen productos metálicos (38) y otros productos minerales no metálicos (37). Por su parte, entre los sectores más pesimistas se encuentran: productos textiles (-8) y actividades de edición e impresión (9).

El 67% 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. Del 43% de empresas que sí exportan, el 13% espera que durante el primer semestre de 2011 el volumen de exportaciones aumente, mientras que el 7% afirma que sus ventas al exterior posiblemente disminuirán.

Durante el primer semestre de 2011, un 63% de las Pymes manufactureras anticipó que sus inversiones en maquinaria y equipo se mantendrán igual. Por su parte, un 26% afirma que sus inversiones aumentarán. En cambio, sólo un 12% disminuirá este tipo de inversiones. En el balance de respuestas el optimismo de los empresarios hacia inversiones futuras disminuyó al pasar de 27 en 2010-I a tan sólo 14 en 2011-I.

Dentro de los sectores con mayores expectativas de inversión se encuentran: cuero, calzado y marroquinería (balance de respuestas de 24), y maquinaria y equipo (balance de respuestas de 22). Por su parte, los sectores más rezagados en este indicador son: prendas de vestir (2 balance de respuestas) y muebles (5 balance de respuestas).

Inversión (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Nivel de pedidos recibidos (balance de respuestas, %)



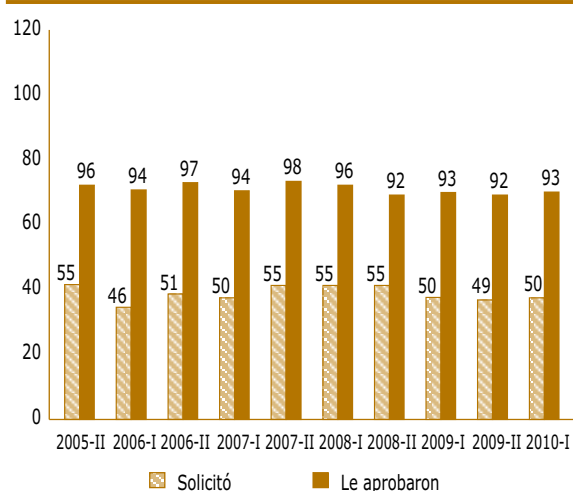
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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.

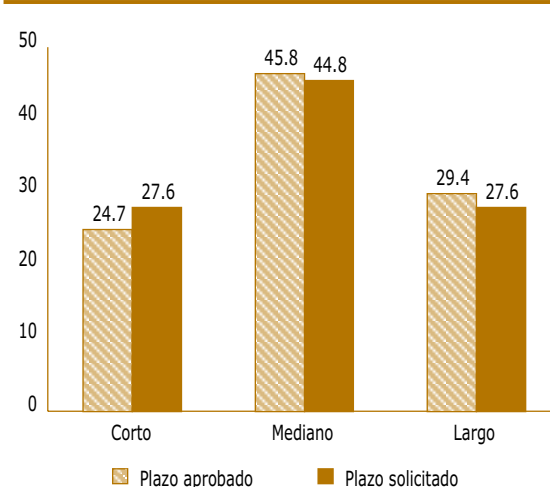
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. El 50% de las Pymes industriales entrevistadas solicitó préstamos al sistema financiero durante el segundo semestre de 2010 y al 93% de éstas le fueron aprobados. A nivel de sectores, se encuentra que los porcentajes de solicitud de créditos fueron muy similares. Sin embargo, en cuanto a la aprobación, se

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



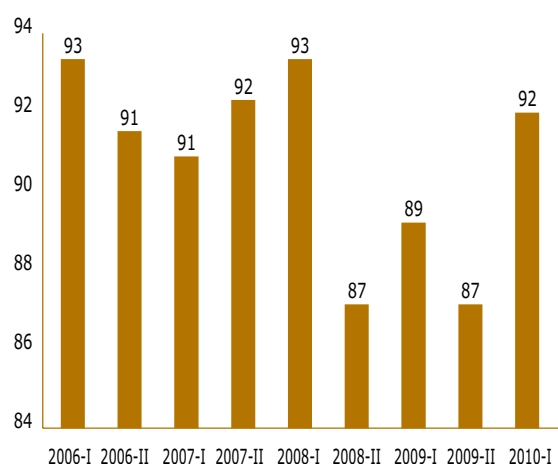
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



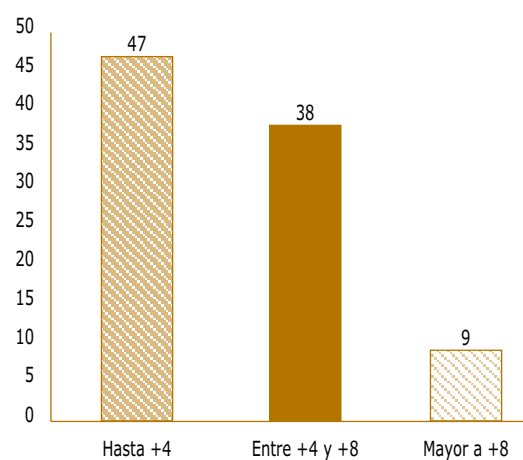
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado?
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

destacó positivamente el sector de plásticos, donde el 98% de los créditos solicitados fue aprobado. Por su parte, se destacó negativamente el sector de productos metálicos, al presentar la tasa de rechazo más alta (16%).

En materia de plazos, cerca del 45.8% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 29.4% correspondió a créditos de corto plazo, mientras que el largo plazo continuó siendo el menos utilizado con el 24.7%.

En el 92% de los casos, el monto de los créditos aprobados por los bancos se ajustó con el que habían solicitado los empresarios, cifra superior al 87% de los casos reportados en la encuesta anterior. Vale la pena mencionar que el nivel de satisfacción de los empresarios respecto al monto se ha mantenido en altas proporciones desde el primer semestre de 2006, cuando por primera vez se incluyó esta pregunta en la Encuesta.

En cuanto a las tasas de interés, aproximadamente el 47% de las Pymes industriales obtuvo sus créditos a tasas entre DTF+1 y DTF+4 puntos, un 38% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DTF+8 y sólo un 9% de los encuestados señaló que accedió a crédito con una tasa superior a DTF+8.

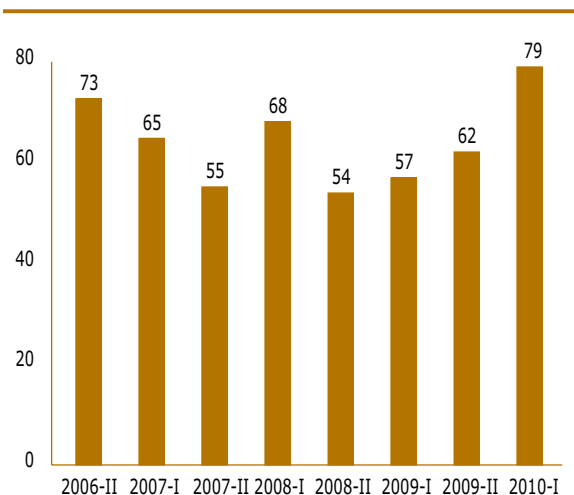
Por otra parte, el nivel de satisfacción de los empresarios respecto de la tasa de interés de sus créditos presentó una importante mejoría. Mientras que en el segundo semestre de 2009, el 62% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa que estaba pagando por sus préstamos, en el segundo semestre de 2010 este porcentaje se incrementó al 78.9%.

Finalmente, con relación al destino de los recursos obtenidos, se encuentra que en el 63% de los casos éste fue para inversiones en materia prima, insumos, inventarios, mano de obra y demás gastos operativos y de funcionamiento. El 23% de las Pymes industriales orientó los recursos hacia la consolidación del pasivo, el 14% destinó los recursos a compra o arrendamiento de maquinaria, mientras que el porcentaje de Pymes manufactureras que dedicó los recursos de crédito a remodelaciones o adecuaciones para mejorar su capacidad productiva continuó siendo bajo (13%).

• Acciones de mejoramiento

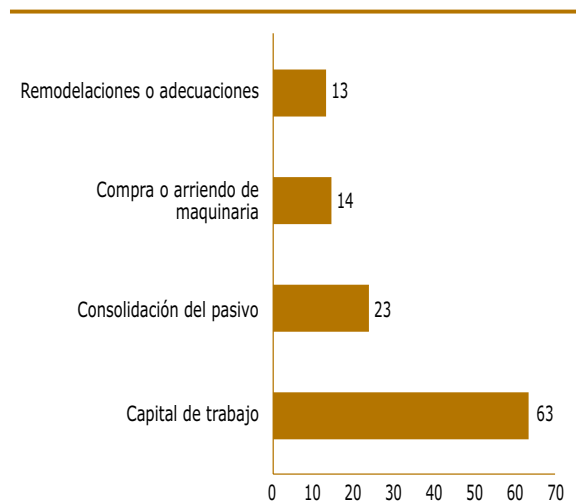
La medición del primer semestre de 2011 del módulo de acciones de mejoramiento permite evidenciar que el porcentaje de Pymes que realizó alguna acción de mejoramiento para incrementar su competitividad disminuyó respecto a la medición del primer semestre

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



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2010.

Los recursos recibidos se destinaron a
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

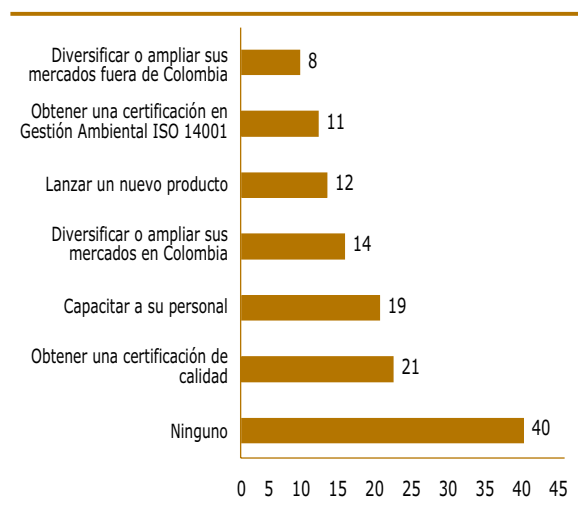
de 2010. La proporción de Pymes industriales que no emprendió ninguna acción para incrementar su competitividad aumentó en 11 puntos porcentuales al pasar del 29% en 2010-I al 40% en 2011-I. El obtener una certificación de calidad se sitúa como la acción de mejoramiento más recurrente por parte de los empresarios industriales (21%).

Entre tanto, la capacitación de personal pasó del primero al segundo lugar en cuanto a acciones de mejoramiento, al pasar del 29% en 2010-I al 19% en 2011-I, mientras que el 14% de los industriales ha orientado sus esfuerzos a diversificar sus mercados en el país. La proporción de empresarios industriales que mostraron interés en lanzar un nuevo producto se redujo al pasar del 15% en 2010 al 12% en 2011. Nuevamente, se encuentra que la diversificación de mercados fuera de Colombia aún no se constituye en una prioridad para una buena proporción de los empresarios entrevistados.

A nivel sectorial se destaca negativamente el sector de prendas de vestir y textiles en el cual no se ha implementado recientemente ninguna acción de mejoramiento (57% y 52% respectivamente de las Pymes no ha adelan-

tado acciones de mejoramiento). En contraste, el sector de maquinaria sobresale por ser el sector que más acciones ha implementado para mejorar su competitividad.

Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Clasificación Pyme				
	SMLV Ley Mipyme 1/		SMLV Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000	500	8.735
Mediana	5.001	30.000	8.735	52.407
Pyme	501	30.000	500	52.407

	Activos Ley Mipyme		Activos Anif	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	268.335.600	2.678.000.000	\$ 267.800.000	\$ 4.678.466.000
Mediana	2.678.535.600	16.068.000.000	\$ 4.678.466.000	\$ 28.069.189.200
Pyme	268.335.600	16.068.000.000	\$ 267.800.000	\$ 28.069.189.000

	Empleados Ley Mipyme		Empleados Anif 2/	
	Límite inferior	Límite superior	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50	10	49
Mediana	51	200	50	199
Pyme	11	200	10	199

*En 2011 el SMLV fue de \$535.600.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

2/ Ésta es la clasificación que utiliza el Dane en su información, por este motivo Anif la acoge.

QUÍMICOS BÁSICOS

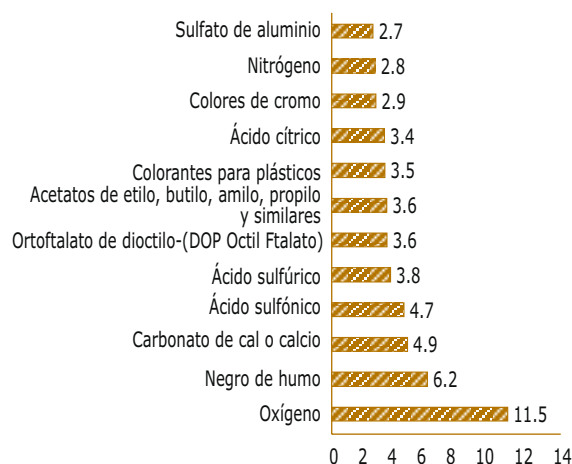
- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

Actividad Pyme

En la producción de químicos básicos, el segmento de la pequeña y mediana empresa tiene la mayor participación sobre el valor agregado. Mientras que la gran empresa aportó el 15.6%, las pequeñas y medianas empresas generaron el 29.7% y el 44.5%, respectivamente. Los productos de mayor importancia en el sector fueron: el oxígeno (11.5%), el negro de humo (6.2%) y el carbonato de calcio (4.9%). Ahora bien, es importante resaltar que ningún otro producto aporta más del 6%, por lo cual se entiende que la producción del sector está sumamente diversificada en un gran número de productos.

La EAM de 2008 encuestó un total de 86 establecimientos, de los cuales solamente 3 se catalogan como grandes empresas, 16 microempresas y 67 Pymes. Por esto mismo, el segmento Pyme es el gran empleador del sector: en 2008 empleó a un total de 3.298 personas. Por su parte, la gran empresa sólo contó con 749 puestos de trabajo durante ese mismo año.

Químicos básicos
Principales productos
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Indicadores de estructura sectorial

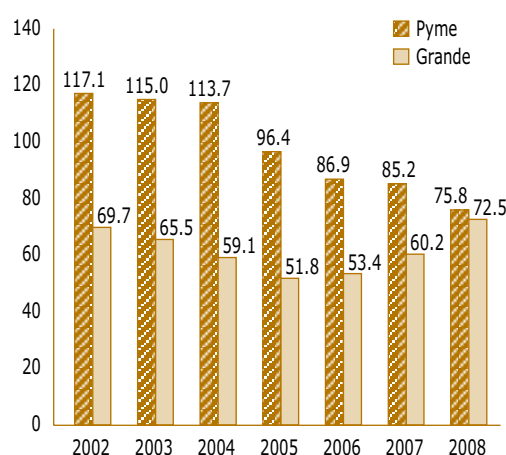
• Competitividad industrial

La eficiencia del sector venía a la baja desde 2000, pero logró recuperarse ligeramente a partir de 2007 gracias al excelente desempeño de las microempresas. Mientras que la micro y la pequeña empresa muestran coeficientes de eficiencia para 2008 del 709% y el 120.1%, la mediana y la gran empresa transformaron el 55% y el 127.5% de su consumo intermedio en valor agregado.

El contenido de valor agregado, medido como el valor agregado sobre la producción, tiene un comportamiento similar al de la eficiencia. Las importantes mejoras de las empresas grandes (33% en 2007 al 56% en 2008) y las micro (74.8% en 2007 al 87.6% en 2008) más que compensan el deterioro del indicador para las pequeñas y las medianas empresas.

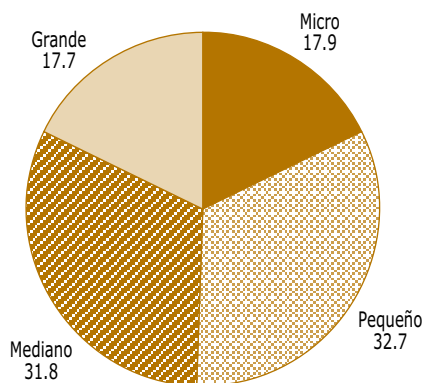
Consistente con esto, la productividad laboral del segmento Pyme ha aumentado desde 2001, aunque en

Químicos básicos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Químicos básicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

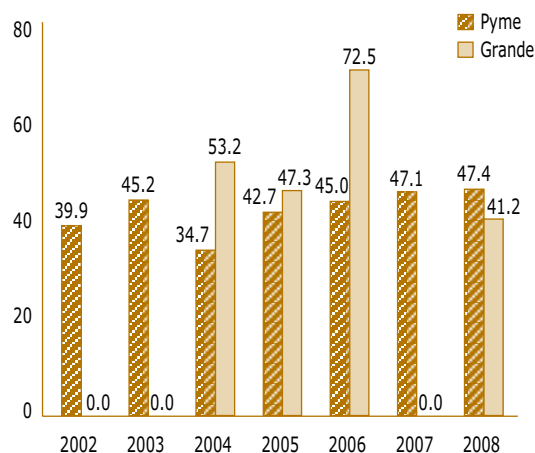
2008 experimentó un ligero retroceso. La producción promedio de un trabajador en las Pymes durante 2001 fue de \$142.5 millones (constantes de 2006), mientras que en 2008 un trabajador en promedio produjo \$127.7 millones. La gran empresa, por su parte, muestra resultados positivos, pues pasó de producir \$150.5 millones por trabajador en 2000 a \$153.9 millones en 2008 (constantes de 2006).

La intensidad del capital muestra un comportamiento diferente: las Pymes han jalonado el indicador, aunque la moderación de las grandes empresas lo ha hecho caer. En 2008, un trabajador contaba con \$157 millones (constantes de 2006) en activos en una gran empresa, mientras que en las pequeñas y medianas el indicador era de \$360.1 millones en activos fijos por trabajador.

• Relaciones de costo

Para este sector, el costo de la materia prima es el más significativo. Entre 2000 y 2008 las empresas gastaron entre el 39.6% y el 52.0% de sus ingresos por ventas en la adquisición de materia prima. En 2008 existían ligeras diferencias entre los distintos segmentos: mientras que la micro y la mediana empresa des-

Químicos básicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

tinaron el 43.1% y el 50.9% del valor de las ventas a la compra de materias primas, las pequeñas compañías compraron materias primas por un valor equivalente al 42.5% de sus ingresos por ventas, un incremento de 15 puntos básicos frente al año inmediatamente anterior. Esto explica la diferencia en el contenido de valor agregado entre los segmentos.

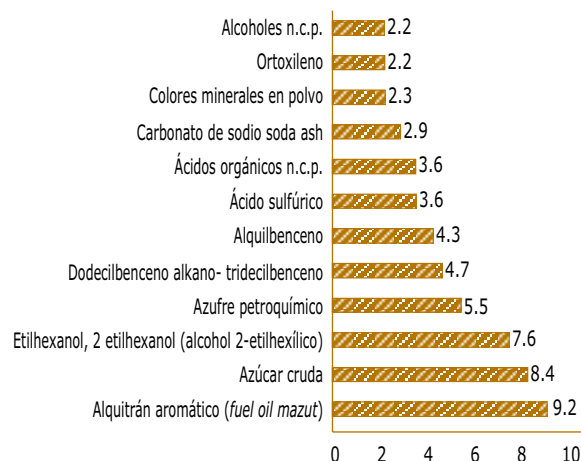
Los costos laborales son los siguientes en importancia, pero la relación de costos laborales sobre ingresos por ventas del sector ha venido cayendo desde 2000 (cuando fue del 11.5%), situándose en un 8.3% para 2008. El indicador entre los dos años cayó 810 puntos básicos para las pequeñas empresas, 72 para las medianas y 380 para las grandes empresas.

Materias primas

La materia prima más importante para los productos químicos básicos en 2008 fue el alquitrán aromático (*fuel oil mazut*), el cual representó el 9.2%, seguido por el azúcar cruda, con el 8.4%, el etilhexanol con el 7.6%

Químicos básicos

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

y el azufre petroquímico, que representa el 5.5% de los insumos. Ninguna otra materia prima tiene una participación superior al 5%.

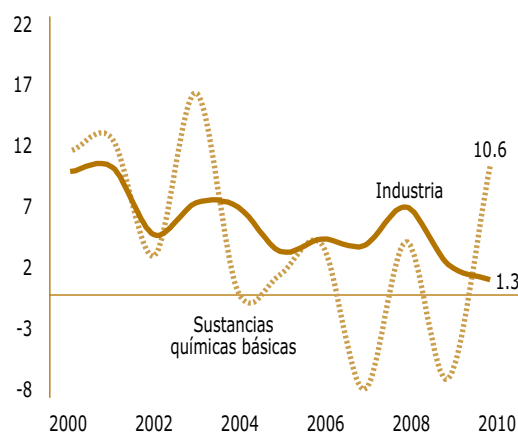
Entre 2000 y 2008, las pequeñas y medianas empresas importaron entre el 34.7% y el 56.1% de las materias primas. Durante 2007 y 2008 las pequeñas empresas usaron menos materias primas importadas que sus competidores de mayor tamaño: la proporción de materia prima importada de este segmento durante los dos años fue del 50.3% y el 28.4%. Por su parte, la mediana empresa importó el 57.7% y el 48.3% de sus materias primas durante esos mismos años.

Precios

Los precios del sector de químicos básicos aumentaron un 10.6% en 2010, 930 puntos básicos por encima del crecimiento del total de la industria en este período. Este aumento es un reflejo de la aceleración de los precios del petróleo durante el segundo semestre de ese año, de donde se deriva una importante cantidad de insumos para la producción de químicos, como las bencinas. Por otro lado, una de las materias primas más importantes es el propileno, cuyo precio, si bien había caído un 19.9% en 2009,

Químicos básicos

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.

aumentó un 2.7% en 2010. Ello quiere decir que la disminución de costos observada durante 2009 se moderó, aunque la estructura financiera del sector se mantiene sólida.

Comercio exterior

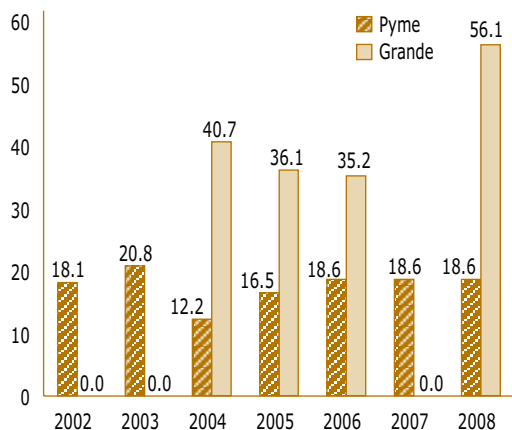
• Coeficiente exportador

Según la más reciente versión de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane, las Pymes del sector de químicos básicos exportaron el 21.1% de su producción. Éste es el indicador de exposición externa más alto en el sector de químicos y, adicionalmente, es el segundo coeficiente más alto para este sector en esta década. Sin embargo, al comparar a las Pymes con las grandes empresas se observa que las primeras todavía tienen terreno por conquistar: aproximadamente el 56.1% de la producción de las grandes empresas se exportó en 2008.

• Destinos de las exportaciones

El país exportó US\$328 millones en este tipo de productos entre junio de 2010 y mayo de 2011, lo que marca

Químicos básicos
Coefficiente exportador
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

un aumento del 6.3% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. El 22.2% de las exportaciones se dirigió a Estados Unidos, lo cual representa un aumento de más de 10 puntos porcentuales frente a la anterior edición de *Mercados Pyme*. Brasil (13.9%), Ecuador (8.4%) y Venezuela (6.8%) son otros países de importancia en las exportaciones de químicos.

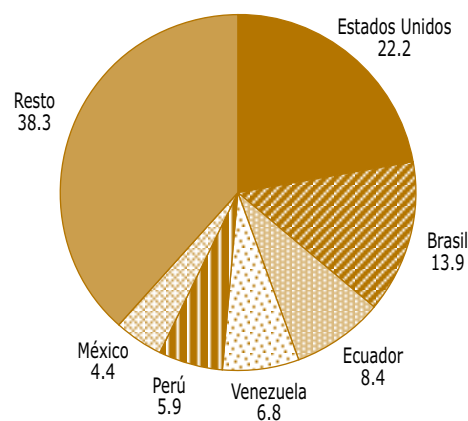
• Origen de las importaciones

Las importaciones de químicos básicos están concentradas en Estados Unidos (43.5% a mayo de 2011), con lo que los sectores compradores de químicos se verían beneficiados en caso de aprobarse el Tratado de Libre Comercio con este país. Le siguen China (10.5% del total), Brasil (9.1%) y México (7.2%). Las importaciones de químicos básicos alcanzaron US\$2.292 millones entre junio de 2010 y mayo de 2011, un 12.6% por encima del acumulado para el año anterior.

• Sensibilidad a las condiciones externas

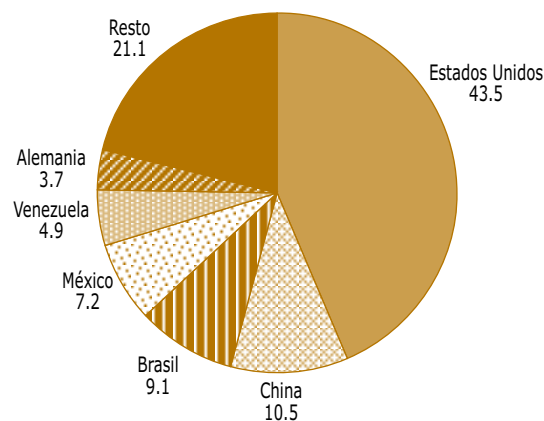
El indicador de sensibilidad a las condiciones externas muestra que las Pymes de este sector son vulnerables a condiciones externas adversas. Este indicador cerró 2008 en 0.7, con lo que por cada dólar recibido por exportaciones gastan 0.7 en importacio-

Químicos básicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Químicos básicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

nes. En la medida en que el dólar se devalúa, la solidez financiera de las firmas de químicos básicos se deteriora, más aun cuando las Pymes importan alrededor del 40.7% de las materias primas. En síntesis, la revaluación reciente del peso ha beneficiado significativamente a las firmas de químicos básicos.

Productos químicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral* (\$ miles de 2006)	2000	240.9	6.6	5.5	6.1	6.7	9.2
	2001	159.7	11.3	5.0	7.4	5.4	10.0
	2002	111.2	12.5	3.7	5.9		8.2
	2003	100.0	13.2	5.2	7.1		9.5
	2004	42.1	9.3	4.2	6.1	4.5	6.6
	2005	41.1	10.4	4.8	6.9	3.6	6.6
	2006	42.9	8.8	4.4	5.8	4.1	6.2
	2007	33.9	8.9	4.3	5.6	0.0	6.3
	2008	61.8	7.9	3.5	4.9	8.7	6.4
Productividad laboral* (\$ miles de 2006)	2000	2.452.786	124.777	104.346	115.061	150.531	181.503
	2001	2.061.438	187.401	105.366	142.486	108.669	191.145
	2002	1.719.992	220.356	83.565	124.014		171.611
	2003	1.762.311	246.839	113.565	148.253		198.393
	2004	740.338	193.554	96.297	134.501	91.813	141.650
	2005	735.419	202.531	108.502	147.087	90.776	146.632
	2006	840.101	193.114	111.118	139.508	98.080	148.617
	2007	740.223	191.742	113.393	139.269	0	154.028
	2008	1.254.549	174.977	100.025	12.7729	153.945	157.784
Costo unitario laboral* (%)	2000	0.5	12.4	10.5	11.4	9.8	8.7
	2001	0.7	7.6	12.9	10.1	9.6	8.0
	2002	0.9	6.5	12.7	10.3		8.4
	2003	0.9	5.7	9.0	7.9		6.6
	2004	2.0	6.8	11.1	9.0	8.2	8.1
	2005	2.0	6.2	7.9	7.2	10.3	7.5
	2006	1.9	6.9	8.7	8.0	6.3	7.1
	2007	2.2	6.8	8.8	8.1	0.0	7.7
	2008	1.4	6.9	10.1	8.9	6.4	7.7
Índice de temporalidad*	2000	4.4	5.1	7.9	6.2	9.1	6.7
	2001	2.5	4.3	6.0	5.1	3.1	4.4
	2002	3.0	3.0	4.3	3.8		3.8
	2003	2.7	2.7	2.7	2.7		2.7
	2004	6.3	2.5	2.5	2.5	1.5	2.2
	2005	3.3	2.5	1.7	2.0	1.9	2.0
	2006	5.8	3.1	1.7	2.1	1.5	2.0
	2007	5.5	2.9	1.7	2.0	0.0	2.0
	2008	6.8	2.3	1.6	1.8	1.1	1.7
Intensidad del capital* (\$ miles de 2006)	2000	997.608	294.248	299.529	296.760	334.493	324.231
	2001	1.117.598	295.321	274.721	284.042	231.199	296.399
	2002	861.566	337.961	230.398	262.205		280.079
	2003	749.453	372.816	276.283	301.408		315.326
	2004	718.254	314.309	264.287	283.937	253.804	289.177
	2005	665.357	316.934	268.735	288.514	392.116	328.671
	2006	754.042	360.634	281.925	309.177	452.785	349.537
	2007	1.053.164	421.205	286.306	330.859	0	348.598
	2008	857.165	353.420	364.006	360.093	156.982	334.513
Eficiencia en procesos (%)	2000	1807.4	154.2	75.5	106.3	95.7	148.1
	2001	1258.9	209.7	100.7	145.8	69.2	168.7
	2002	936.7	261.5	72.7	117.1		158.6
	2003	818.3	250.4	81.4	115.0		150.8
	2004	384.4	156.9	83.7	113.7	55.6	107.3
	2005	434.4	177.7	60.5	96.4	57.2	94.7
	2006	408.6	157.5	61.5	86.9	35.4	80.2
	2007	296.6	157.3	61.6	85.2	0.0	93.0
	2008	708.9	120.1	55.0	75.8	127.5	98.6

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado* (%)	2000	94.8	60.7	43.0	51.5	48.9	59.7
	2001	92.6	67.7	50.2	59.3	40.9	62.8
	2002	90.4	72.3	42.1	53.9		61.3
	2003	89.1	71.5	44.9	53.5		60.1
	2004	79.4	61.1	45.6	53.2	35.7	51.8
	2005	81.3	64.0	37.7	49.1	36.4	48.6
	2006	80.3	61.2	38.1	46.5	26.1	44.5
	2007	74.8	61.1	38.1	46.0	0.0	48.2
	2008	87.6	54.6	35.5	43.1	56.0	49.6
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas* (%)	2000	36.6	31.8	45.2	39.3	40.2	39.6
	2001	49.6	31.3	37.0	34.5	49.9	38.9
	2002	40.0	26.9	45.9	39.9		39.9
	2003	45.0	24.1	53.7	45.2		45.2
	2004	47.3	30.3	38.8	34.7	53.2	39.9
	2005	52.5	25.8	55.7	42.7	47.3	44.2
	2006	55.3	31.0	52.8	45.0	72.5	52.0
	2007	47.9	27.5	58.2	47.1	0.0	47.1
	2008	43.1	42.5	50.9	47.5	41.2	46.4
Costo laboral/ Ingresos por ventas* (%)	2000	6.2	14.9	10.7	12.5	10.2	11.5
	2001	7.3	10.2	12.9	11.7	10.4	11.2
	2002	5.5	9.2	13.0	11.8		11.5
	2003	5.7	7.4	9.9	9.2		9.0
	2004	7.1	7.4	11.3	9.4	8.3	9.1
	2005	8.4	6.6	8.4	7.6	10.1	8.3
	2006	8.0	7.3	8.8	8.3	6.4	7.8
	2007	9.9	6.6	9.2	8.2	0.0	8.3
	2008	11.2	6.8	10.0	8.7	6.4	8.3
Materia prima importada/ Materia prima total*	2000	1.7	29.1	37.9	34.7	50.5	39.8
	2001	1.2	54.4	46.6	49.8	47.0	47.0
	2002	0.0	36.9	49.0	46.4		44.3
	2003	3.2	45.5	41.8	42.3		40.7
	2004	5.7	45.1	36.1	39.8	47.1	41.1
	2005	3.5	34.7	49.2	45.4	30.7	40.1
	2006	3.6	44.3	45.9	45.5	0.0	29.0
	2007	0.0	50.3	57.7	56.1	0.0	55.1
	2008	9.9	28.4	48.3	41.2	19.8	37.6
Apertura exportadora* (%)	2000	0.0	1.9	27.1	14.9	32.8	16.9
	2001	0.0	3.5	22.0	12.3	40.0	15.3
	2002	0.6	1.9	28.6	18.1		14.6
	2003	0.0	1.3	30.2	20.8		16.9
	2004	0.0	1.7	22.4	12.2	40.7	17.6
	2005	0.0	1.3	28.1	16.5	36.1	19.9
	2006	0.0	4.3	26.8	18.6	35.2	20.9
	2007	0.3	4.7	25.9	18.6	0.0	17.3
	2008	0.3	8.7	29.3	21.1	56.1	24.5
Sensibilidad a las condiciones externas*	2000	2.8	4.0	0.6	0.8	0.6	0.7
	2001	3.2	3.7	0.8	1.2	0.5	0.9
	2002	0.0	3.6	0.8	0.9		0.9
	2003	10.3	6.3	0.7	0.8		0.8
	2004		7.2	0.6	1.1	0.6	0.8
	2005		6.6	0.9	1.1	0.4	0.8
	2006		3.0	0.9	1.1	0.0	0.7
	2007	0.0	3.0	1.2	1.4	0.0	1.4
	2008	2.1	1.4	0.9	0.9	0.1	0.7

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	13	51	16	67	5	85
	2001	17	46	19	65	3	85
	2002	20	45	24	69	0	89
	2003	19	39	26	65	0	84
	2004	19	46	21	67	3	89
	2005	18	48	21	69	5	92
	2006	17	45	24	69	3	89
	2007	14	43	24	67	0	81
	2008	16	46	21	67	3	86
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	155.353	186.566	199.562	386.129	212.783	754.265
	2001	178.329	252.678	232.006	484.683	166.579	829.592
	2002	192.254	295.929	459.410	755.339	0	947.593
	2003	207.489	294.204	612.647	906.852	0	1.114.341
	2004	99.003	327.753	337.804	665.557	230.645	995.205
	2005	102.487	373.217	487.688	860.905	303.878	1.267.270
	2006	114.234	367.990	642.128	1.010.117	333.076	1.457.427
	2007	84.136	349.694	672.611	1.022.305	0	1.106.441
	2008	133.130	390.864	586.039	976.903	205.753	1.315.786
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	198.676	152.727	115.824	268.551	140.445	607.672
	2001	210.267	217.760	148.145	365.905	86.718	662.889
	2002	194.359	239.527	216.349	455.876	0	650.235
	2003	193.854	220.428	288.227	508.655	0	702.509
	2004	81.437	207.490	159.564	367.054	85.386	533.878
	2005	84.573	242.430	186.624	429.054	112.200	625.827
	2006	91.571	224.592	244.016	468.607	86.899	647.077
	2007	62.919	213.792	256.381	470.173	0	533.092
	2008	116.673	213.297	207.952	421.249	115.305	653.227
Personal ocupado	2000	81	1.224	1.110	2.334	933	3.348
	2001	102	1.162	1.406	2.568	798	3.468
	2002	113	1.087	2.589	3.676	0	3.789
	2003	110	893	2.538	3.431	0	3.541
	2004	110	1.072	1.657	2.729	930	3.769
	2005	115	1.197	1.720	2.917	1.236	4.268
	2006	109	1.163	2.196	3.359	886	4.354
	2007	85	1.115	2.261	3.376	0	3.461
	2008	93	1.219	2.079	3.298	749	4.140

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2000-2008)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Químicos básicos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Cryogas	Pequeña	2411	Antioquia
Doricolor S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Empresa de Agregados Calcáreos Ltda.	Pequeña	2411	Antioquia
HRA Uniquímica S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Industrias Bochic	Pequeña	2411	Antioquia
Industrias Emu S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Laboratorios Yip	Pequeña	2411	Antioquia
Mejisulfatos S.A.	Grande	2411	Antioquia
Nubiola Colombia Pigmentos S.A.	Grande	2411	Antioquia
Omya de Colombia S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Oxigenados y Derivados S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Procesadora de Minerales del Puerto S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Química Básica S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Spin S.A.	Pequeña	2411	Antioquia
Sulfoquímica S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Sumicolor S.A.	Mediana	2411	Antioquia
Superficies Sólidas S.A. En liquidación.	Pequeña	2411	Antioquia
Cryogas	Pequeña	2411	Atlántico
Omya de Colombia S.A.	Pequeña	2411	Atlántico
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Mediana	2411	Atlántico
Química Internacional Quintal S.A.	Grande	2411	Atlántico
Silicar Ltda.	Pequeña	2411	Atlántico
Sulfoquímica S.A.	Pequeña	2411	Atlántico
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Mediana	2411	Bogotá
Bento S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Bolivariana de Minerales S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Carboquímica S.A.	Mediana	2411	Bogotá
Cogas Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Colmaster Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Corinter Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Estampados Eternos Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Industria Colombiana de Colorantes	Pequeña	2411	Bogotá
Industria Química Andina y Cía. S.A.	Mediana	2411	Bogotá
Industria Química Carber Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Laboratorios Blofarma de Colombia Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Olaflex S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Pinturas Renania S.A.	Pequeña	2411	Bogotá
Productos Osa	Pequeña	2411	Bogotá
Tecnoalimentaria Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Yequirim Ltda.	Pequeña	2411	Bogotá
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Bolívar
C.I. Industrias Químicas Real S.A.	Pequeña	2411	Bolívar
Cabot Colombiana S.A.	Mediana	2411	Bolívar
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Bolívar
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Caldas
Industrias Básicas de Caldas S.A.	Mediana	2411	Caldas

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Caldas
Stepan Colombiana de Químicos S.A.	Mediana	2411	Caldas
Química Básica Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Cauca
Sulfoquímica S.A.	Pequeña	2411	Cauca
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Arjoquim Ltda.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Clariant (Colombia) S.A.	Mediana	2411	Cundinamarca
Cryogas	Pequeña	2411	Cundinamarca
Ecomin Ltda.	Mediana	2411	Cundinamarca
Hebesta S.A.S.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Isin Ltda.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Jaime Roberto Parra Copete	Pequeña	2411	Cundinamarca
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Manufacturas Silíceas S.A.S.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Mexichem Colombia S.A.	Mediana	2411	Cundinamarca
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Pequeña	2411	Cundinamarca
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Mediana	2411	Cundinamarca
Minerales Barios de Colombia Ltda.	Pequeña	2411	Huila
C.I. Ultrafinos S.A.	Pequeña	2411	Magdalena
Productos Osa	Mediana	2411	Nariño
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Santander
Líquido Carbónico Colombiana S.A.	Pequeña	2411	Santander
Mina Cartrical Vereda El Palmar	Pequeña	2411	Santander
Aga Fano Fábrica Nacional de Oxígeno S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Colombia Industrial Automotriz Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Cryogas	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Fertiabonos S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Industrias Yilop de Colombia Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Oxígenos de Colombia Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Oxígenos de Colombia Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Productos Mac	Mediana	2411	Valle del Cauca
Productos Químicos Panamericanos S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Proquimes S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Químicos del Cauca-Quimicauca Ltda.	Pequeña	2411	Valle del Cauca
Quimpac de Colombia S.A.	Mediana	2411	Valle del Cauca
Sucromiles S.A.	Grande	2411	Valle del Cauca
Tecnoquim S.A.	Pequeña	2411	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

FARMACÉUTICOS

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

Actividad Pyme

La producción de farmacéuticos en 2008 generó un valor agregado de \$2.4 billones (constantes de 2006), el cual se dividió entre segmentos así: la gran empresa domina el mercado con el 76.1% del valor, seguida de la mediana (18.2%) y finalmente la pequeña (5.4%). La producción bruta de 2008 alcanzó los \$3.5 billones, y se reparte muy similar al valor agregado.

La mayor parte de los ingresos del sector (78%) fue aportada por los productos farmacéuticos para uso humano, seguidos de los productos farmacéuticos para uso veterinario (7.8%). A pesar del pequeño número de empresas grandes (29), éstas emplearon a 15.564 personas durante 2008. Las 140 Pymes, por su parte, contaban con 7.603 puestos de trabajo.

Indicadores de estructura sectorial

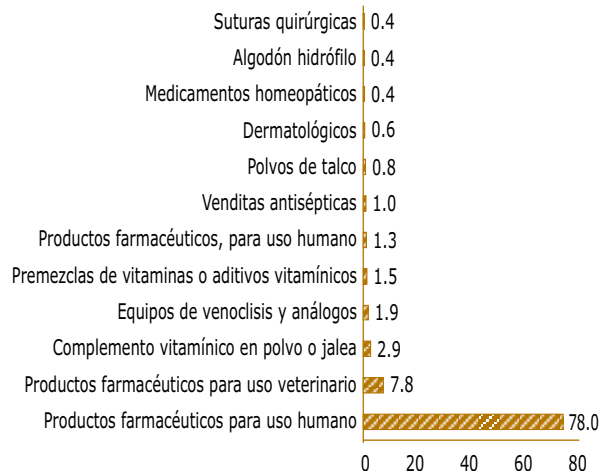
• Competitividad industrial

La brecha en eficiencia que existe entre los segmentos continuó ampliándose en 2008. En 2003 las grandes empresas lograron transformar el 161.9% de su consumo en valor agregado, mientras que ese indicador fue del 154.5% para las Pymes. Para 2008, las pequeñas empresas mostraron un indicador de eficiencia del 99%, las medianas uno del 155.6% y las grandes un abrumador 237.1%.

La intensidad del capital, medida como los activos fijos sobre el personal permanente remunerado, muestra a las grandes empresas como más intensivas en capital. Mientras que un trabajador en la pequeña y mediana empresa dispone de \$42.4 millones (constantes de 2006) en activos fijos para hacer su trabajo, en la gran empresa dispone de \$84.9 millones. Esto explica la enorme ventaja en la eficiencia de las grandes empresas.

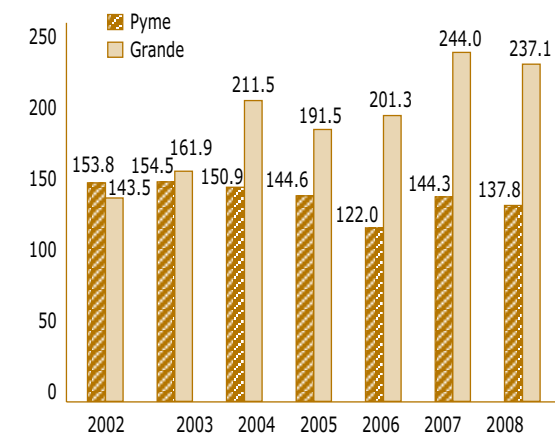
La productividad laboral también explica la eficiencia de las grandes empresas. Durante 2008, un empleado de una gran empresa produjo \$49.4 millones (constantes de 2006) más que un empleado en la pequeña empresa y \$39.5 millones más que un empleado promedio de la mediana empresa. La superioridad en eficiencia y

Farmacéuticos Principales productos (%, 2008)



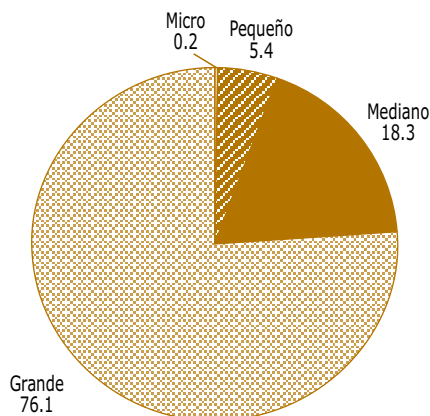
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos Eficiencia en procesos (%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

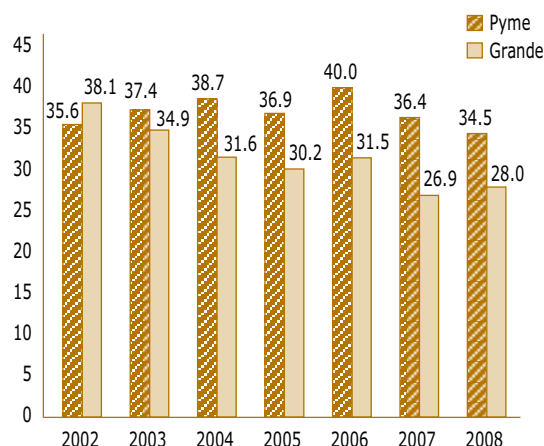
productividad de las grandes empresas fue la norma en el período 2000-2008, exceptuando 2005, cuando la mediana empresa aumentó su eficiencia a la vez que las grandes la redujeron.

• Relaciones de costos

El valor de la materia prima sobre los ingresos por venta ha venido cayendo desde 2000, año en el que equivalía al 39.1%. Para 2008, el indicador agregado marcó un 29.8%. De forma desagregada se encuentra que, a partir de 2003, las materias primas han sido una carga relativamente superior para las Pymes. Sin embargo, para 2008, estas empresas destinaron el 34.5% de sus ingresos por ventas a la compra de materias primas.

Los costos laborales son la siguiente carga más importante para el sector: en 2007 representaron el 18% de las ventas. Entre 2000 y 2008 el indicador de costos laborales se mantuvo relativamente estable en todos los segmentos. El agregado alcanzó el máximo en 2007 y un mínimo del 17.3% en 2002. Durante 2007 y 2008 los costos laborales fueron más significativos para la gran empresa, un 20.5% y un 19%, respectivamente. Para las Pymes, el indicador marcó un 16% en 2007 y un 15.3% en 2008.

Farmacéuticos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

La competitividad del costo laboral ha cambiado ligeramente su tendencia desde 2005, tras haber caído de forma continua desde 2000. En ese año, cada \$1.000 invertidos en salarios y sueldos se transformaban en \$4.540 de valor agregado (pesos constantes de 2006). En 2008, este valor llegó a \$3.880, \$280 por encima de lo observado en 2006. El indicador es estable entre segmentos, siendo las grandes empresas las más competitivas en 2008.

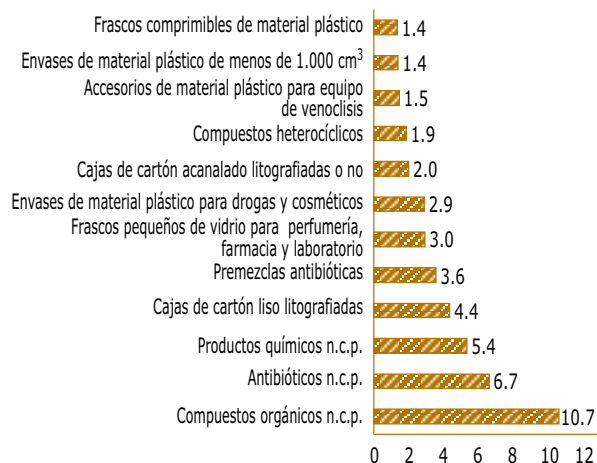
Materias primas

El valor de la materia prima sobre los ingresos es considerable. Los compuestos orgánicos n.c.p son los más importantes y representan el 10.7%. Les siguen en importancia los antibióticos, con el 6.7%, los productos químicos n.c.p con el 5.4% y las cajas de cartón liso litografiadas con el 4.4%. Ningún otro producto alcanza una participación superior al 4.0%.

El indicador de materias primas importadas sobre el total de las materias primas tiene dos períodos claros: entre 2000 y 2003 el indicador para el sector se situaba en promedio en el 60.4%. Durante el segundo período (de

Farmacéuticos

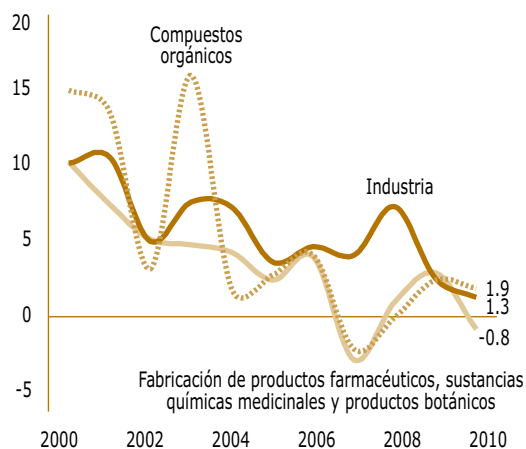
Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (% , 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos

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.

2004 a 2008) el promedio fue considerablemente más bajo (34.3%). Las Pymes dependieron más de la materia prima importada que los otros segmentos en 2008. Así, las pequeñas empresas importaron el 52.7% de sus materias primas, las medianas el 25.9% y las grandes el 25.5%.

Precios

Los precios de los productos farmacéuticos experimentaron un crecimiento moderado en comparación con el total de la industria. Así, a 2010, los precios de los productos farmacéuticos crecieron un -0.82%, muy por debajo de la industria (1.3%). Este comportamiento se ha dado a pesar de la evolución de los precios de los compuestos orgánicos, una de las principales materias primas para fabricar fármacos. Según el Dane, en 2010 los precios de los compuestos orgánicos crecieron después de dos años de aumentos nulos o negativos. Con ello, los precios de los productos orgánicos cerraron el año creciendo al 1.9%. Finalmente, es de esperar que en 2011 se mantenga este dinamismo, en la medida en que el precio del petróleo continúa estable y las importaciones se han visto favorecidas por el dinamismo de la tasa de cambio.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera del Dane (2008), las Pymes del sector de farmacéuticos y medicamentos exportaron el 18.7% de su producción, el segundo coeficiente más alto entre las industrias del sector químico. Esta evolución es muy similar a la de las grandes empresas, cuyo coeficiente de exportación llegó hasta el 19.5% en 2008. En otras palabras, éste es un sector con una importante relación con los mercados externos, especialmente en América Latina, con lo que la evolución de las relaciones políticas y económicas con los vecinos de Colombia marcará el rumbo futuro de esta industria.

• Destinos de las exportaciones

El país exportó un total de US\$373.6 millones de este tipo de productos entre junio de 2010 y mayo de 2011, lo que marca un decrecimiento del -8.5% fren-

te a lo exportado el año inmediatamente anterior. Tras la crisis comercial con Venezuela, la composición por destino de las exportaciones ha cambiado. Así, el 29.6% de las exportaciones se dirigió a Ecuador. Otros países de importancia en las exportaciones de farma-

céuticos y medicamentos fueron Panamá (10.9% del total), Perú (9.6%) y Venezuela (9.6%).

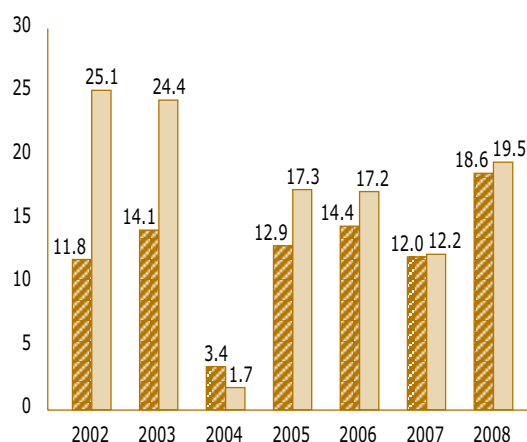
• Origen de las importaciones

Las importaciones de farmacéuticos y medicamentos están bien diversificadas, aunque el grueso de ellas proviene de países desarrollados, con lo que se puede concluir que corresponden a productos con mayor nivel de valor agregado. A mayo de 2011, los principales orígenes de las importaciones de químicos básicos fueron Estados Unidos (20.5%), Alemania (12.1%), Suiza (7%) y China (6.5%). Por otro lado, las importaciones de farmacéuticos y medicamentos alcanzaron US\$1.812 millones entre junio de 2010 y mayo de 2011, un 13.1% por encima del acumulado para el año anterior.

• Sensibilidad a las condiciones externas

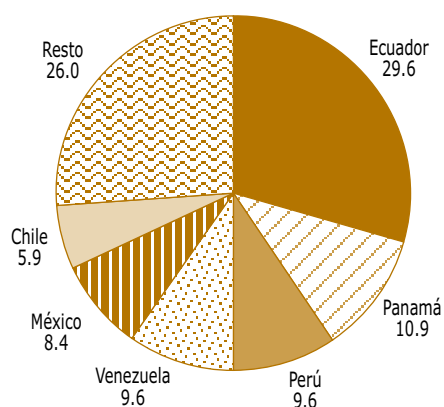
La sensibilidad a las condiciones externas del sector de farmacéuticos y medicamentos ascendió a 0.4 en 2010. Este nivel indica que, por cada dólar recibido en exportaciones, los empresarios de este sector debieron gastar 40 centavos en importaciones. Este nivel refleja una menor vulnerabilidad a los vaivenes de la tasa de cambio.

Farmacéuticos
Coefficiente exportador
(%, 2002-2008)



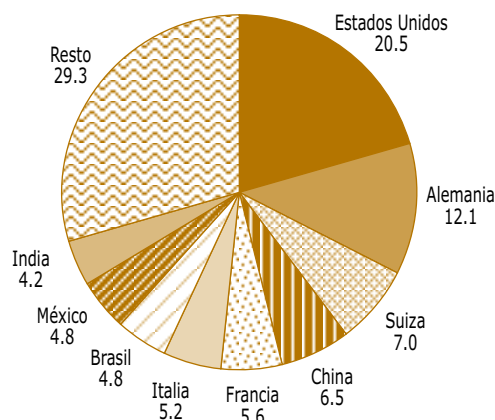
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Farmacéuticos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Farmacéuticos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral (\$ miles de 2006)	2000	5.4	6.3	4.3	4.6	4.5	4.5
	2001	3.0	6.7	5.3	5.6	4.4	4.6
	2002	5.3	4.6	4.4	4.5	3.9	4.0
	2003	4.9	4.0	3.9	3.9	3.7	3.7
	2004	3.4	3.5	3.9	3.8	4.3	4.2
	2005	2.8	3.7	4.1	4.0	3.5	3.6
	2006	2.8	3.4	3.3	3.3	3.7	3.6
	2007	2.3	3.5	3.8	3.7	3.7	3.7
	2008	3.2	3.8	3.8	3.8	3.9	3.9
Productividad laboral (\$ miles de 2006)	2000	48.062	68.657	64.792	65.692	107.165	95.601
	2001	25.871	77.217	98.560	93.177	111.924	106.361
	2002	48.541	61.785	81.779	77.309	110.470	99.478
	2003	38.572	57.754	68.798	65.264	107.193	94.014
	2004	30.538	52.710	74.517	68.311	122.638	103.366
	2005	23.799	60.812	78.841	73.598	97.721	88.893
	2006	27.969	59.477	64.114	62.797	100.546	88.511
	2007	30.581	63.996	79.181	74.836	115.029	102.038
	2008	30.529	66.467	76.387	73.888	115.894	101.678
Costo unitario laboral (%)	2000	16.0	12.7	17.3	16.2	17.5	17.2
	2001	24.4	10.5	14.6	13.7	16.9	16.1
	2002	12.4	12.7	15.8	15.2	17.0	16.6
	2003	13.6	15.0	16.8	16.2	17.7	17.4
	2004	17.6	15.5	16.5	16.3	16.4	16.3
	2005	19.0	14.7	15.2	15.0	19.3	17.9
	2006	20.1	14.6	17.4	16.6	18.1	17.7
	2007	21.4	14.9	16.1	15.8	19.1	18.2
	2008	18.9	13.1	16.0	15.2	18.0	17.2
Índice de temporalidad	2000	7.6	5.6	6.9	6.5	3.0	3.6
	2001	10.8	4.0	7.6	6.3	2.7	3.3
	2002	11.8	4.6	4.2	4.3	3.2	3.5
	2003	4.9	3.6	3.8	3.7	3.1	3.3
	2004	3.5	3.4	3.4	3.4	2.3	2.6
	2005	3.1	3.7	2.6	2.8	2.0	2.3
	2006	3.6	3.0	2.4	2.6	1.9	2.1
	2007	5.3	2.9	2.4	2.6	1.8	2.0
	2008	1.5	3.2	2.5	2.7	1.6	1.9
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	20.467	28.428	95.911	80.200	89.022	86.291
	2001	15.495	31.253	90.754	75.748	94.546	88.996
	2002	17.178	29.981	113.022	94.459	98.364	96.805
	2003	38.700	28.830	104.537	80.313	98.052	92.314
	2004	54.448	25.810	88.099	70.373	80.799	77.062
	2005	45.746	26.923	91.798	72.932	85.100	80.638
	2006	51.072	28.697	71.331	59.218	95.559	84.091
	2007	72.704	31.653	57.338	49.988	96.956	82.026
	2008	41.028	28.200	47.204	42.417	84.855	70.748
Eficiencia en procesos (%)	2000	175.98	143.52	119.20	124.33	141.85	138.27
	2001	139.51	125.16	156.94	149.03	140.95	142.84
	2002	142.33	110.46	168.08	153.75	143.47	145.93
	2003	171.51	133.69	164.61	154.50	161.87	160.27
	2004	135.67	111.01	167.87	150.90	211.52	193.54
	2005	106.76	118.44	155.51	144.63	191.47	174.79
	2006	126.72	101.87	131.60	122.01	201.25	175.98
	2007	96.98	109.49	160.80	144.26	244.04	210.04
	2008	149.86	99.03	155.62	137.78	237.10	202.31

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado (%)	2000	63.8	58.9	54.4	55.4	58.7	58.0
	2001	58.2	55.6	61.1	59.8	58.5	58.8
	2002	58.7	52.5	62.7	60.6	58.9	59.3
	2003	63.2	57.2	62.2	60.7	61.8	61.6
	2004	57.6	52.6	62.7	60.1	67.9	65.9
	2005	51.6	54.2	60.9	59.1	65.7	63.6
	2006	55.9	50.5	56.8	55.0	66.8	63.8
	2007	49.2	52.3	61.7	59.1	70.9	67.7
	2008	60.0	49.8	60.9	57.9	70.3	66.9
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas (%)	2000	31.1	34.8	38.5	37.6	39.5	39.1
	2001	34.8	40.5	34.8	36.2	40.7	39.7
	2002	15.1	45.3	33.0	35.6	38.1	37.4
	2003	27.6	39.5	36.4	37.4	34.9	35.3
	2004	31.9	46.6	35.9	38.7	31.6	33.3
	2005	37.8	41.7	35.1	36.9	30.2	32.2
	2006	40.5	44.3	38.2	40.0	31.5	33.7
	2007	40.0	46.2	32.6	36.4	26.9	29.6
	2008	29.1	41.5	31.8	34.5	28.0	29.8
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	16.8	13.0	18.3	17.1	18.1	17.9
	2001	25.2	10.9	17.0	15.5	18.1	17.5
	2002	7.6	13.6	16.8	16.1	17.7	17.3
	2003	16.3	16.4	19.6	18.5	18.0	18.1
	2004	21.7	17.4	19.4	18.9	17.7	18.0
	2005	20.1	15.9	17.0	16.7	20.1	19.1
	2006	23.3	14.9	18.9	17.6	19.0	18.7
	2007	20.8	14.9	16.3	15.9	20.5	19.2
	2008	18.1	12.6	16.3	15.3	19.0	18.0
Materia prima importada/ Materia prima total	2000	0.0	23.9	61.0	52.9	66.8	64.1
	2001	15.2	33.5	48.8	44.6	61.7	58.1
	2002	13.7	61.4	45.7	49.8	63.1	60.0
	2003	18.8	48.1	45.2	46.2	63.2	59.6
	2004	0.0	10.5	30.2	24.0	34.4	31.5
	2005	0.0	36.6	31.6	33.1	50.0	44.1
	2006	0.0	32.8	35.1	34.3	42.4	39.9
	2007	1.0	25.4	22.9	23.8	29.4	27.4
	2008	2.5	52.7	25.9	34.8	25.5	28.5
Apertura exportadora (%)	2000	0.0	9.7	9.6	9.6	18.9	17.0
	2001	0.0	11.2	20.5	18.4	21.0	20.3
	2002	0.0	11.0	12.0	11.8	25.1	21.8
	2003	0.0	10.2	15.8	14.1	24.4	22.1
	2004	0.0	4.7	3.0	3.4	1.7	2.1
	2005	1.1	15.4	12.0	12.9	17.3	15.9
	2006	0.0	17.4	13.2	14.4	17.2	16.4
	2007	0.0	8.7	13.3	12.0	12.5	12.3
	2008	0.0	20.5	18.1	18.7	19.5	19.2
Sensibilidad a las condiciones externas*	2000		0.8	2.3	2.0	1.4	1.4
	2001		1.2	0.7	0.8	1.1	1.0
	2002		2.4	1.2	1.4	0.9	1.0
	2003		1.7	0.9	1.1	0.9	0.9
	2004		0.9	3.1	2.4	5.8	4.4
	2005	0.0	0.9	0.8	0.9	0.8	0.8
	2006		0.8	0.9	0.9	0.7	0.8
	2007	0.0	1.4	0.6	0.7	0.6	0.6
	2008	ND	1.1	0.4	0.6	0.3	0.4

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	14	47	38	85	31	130
	2001	11	48	37	85	31	127
	2002	10	52	44	96	28	134
	2003	15	70	41	111	33	159
	2004	14	79	48	127	29	170
	2005	15	87	53	140	29	184
	2006	16	79	54	133	33	182
	2007	13	79	52	131	31	175
	2008	21	78	62	140	29	190
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	4.803	97.020	326.996	424.015	1.738.291	2.167.110
	2001	2.478	137.519	473.650	611.169	1.934.434	2.548.081
	2002	4.727	136.252	524.350	660.602	2.007.262	2.672.591
	2003	5.824	175.242	407.997	583.239	2.121.938	2.711.001
	2004	4.555	192.350	573.920	766.270	2.274.991	3.045.815
	2005	4.268	241.180	679.359	920.538	2.007.393	2.932.199
	2006	5.316	235.658	568.471	804.129	2.343.420	3.152.865
	2007	4.721	249.543	652.903	902.446	2.486.138	3.393.305
	2008	7.126	255.817	713.680	969.497	2.564.537	3.541.159
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	4.133	77.171	239.990	317.161	1.376.002	1.697.296
	2001	1.837	97.294	368.220	465.514	1.440.238	1.907.589
	2002	3.107	80.012	367.842	447.854	1.323.428	1.774.388
	2003	3.857	105.111	266.111	371.222	1.375.185	1.750.265
	2004	2.718	104.893	372.808	477.701	1.601.158	2.081.576
	2005	2.237	132.753	419.748	552.501	1.338.683	1.893.421
	2006	2.965	118.656	322.302	440.958	1.562.088	2.006.010
	2007	2.324	130.424	402.557	532.981	1.763.517	2.298.822
	2008	4.274	127.284	434.487	561.771	1.803.767	2.369.812
Personal ocupado	2000	86	1.124	3.704	4.828	12.840	17.754
	2001	71	1.260	3.736	4.996	12.868	17.935
	2002	64	1.295	4.498	5.793	11.980	17.837
	2003	100	1.820	3.868	5.688	12.829	18.617
	2004	89	1.990	5.003	6.993	13.056	20.138
	2005	94	2.183	5.324	7.507	13.699	21.300
	2006	106	1.995	5.027	7.022	15.536	22.664
	2007	76	2.038	5.084	7.122	15.331	22.529
	2008	140	1.915	5.688	7.603	15.564	23.307

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2000-2008)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Corp. de Fomento Asist. de Hospital San Vicente de Paul	Grande	2423	Antioquia
Danovo Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Grufarma S.A.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorio Profesional Farmacéutico S.A.	Grande	2423	Antioquia
Laboratorio Rande Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorio Soluna	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios América S.A.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Ecar S.A.	Grande	2423	Antioquia
Laboratorios Higietex	Mediana	2423	Antioquia
Laboratorios Lelve S. de H.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Lister S.A.	Grande	2423	Antioquia
Laboratorios Medick Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Mineralín	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Natufar Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Laboratorios Zahye S.A.	Pequeña	2423	Antioquia
Mezclas Biomix S.A.	Mediana	2423	Antioquia
Mix Suppliers	Pequeña	2423	Antioquia
Quifarma Ltda.	Pequeña	2423	Antioquia
Tienda Naturista Sol Verde	Mediana	2423	Antioquia
Farmalab S.A.	Pequeña	2423	Atlántico
Laboratorios Aseptic	Pequeña	2423	Atlántico
Laboratorios Best S.A.	Mediana	2423	Atlántico
Laboratorios Incobra S.A.	Mediana	2423	Atlántico
Laboratorios Robbin Industrias Farmacéuticas Carroll Calvo S. en C.	Pequeña	2423	Atlántico
Laboratorios y Distribuciones J.Q. Ltda.	Pequeña	2423	Atlántico
Pharma Yireh S.A.	Pequeña	2423	Atlántico
Pharmayect Laboratories	Mediana	2423	Atlántico
Procaps S.A.	Grande	2423	Atlántico
Anglopharma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Arbofarma Planta Cra. 43	Mediana	2423	Bogotá
Arbofarma Planta Cra. 68	Pequeña	2423	Bogotá
Armesso S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
A-Z Pharma S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
B. Braun Médical S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Basf Química Colombiana S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Bayer S.A.	Grande	2423	Bogotá
Beiersdorf S.A.	Grande	2423	Bogotá
Bioalfa de Colombia Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Biochem S.A.	Grande	2423	Bogotá
Boehringer Ingelheim S.A.	Grande	2423	Bogotá
Borie Sara Eloise Maufras de	Pequeña	2423	Bogotá
Chalver S.A. Zona Franca	Mediana	2423	Bogotá
Ciclo Proceso Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Cifrar S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Colompack S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Colpharma Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Compañía Bawiss Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Distrago Química S.A.	Mediana	2423	Bogotá
DSM Nutritional Products Colombia S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Embriovit Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Farmacéuticas Naturales Paracelso	Pequeña	2423	Bogotá
Farmacia Homeópatica Santa Rita	Pequeña	2423	Bogotá
Farmacoop	Grande	2423	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Farmalógica S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Farmionni Scalpi S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Fosfogen	Pequeña	2423	Bogotá
Fresenius Medical Care Colombia S.A.	Grande	2423	Bogotá
Frigodan Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Garmisch Pharmaceutical S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Gonher Farmacéutica Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Gotland Pharmaceutical S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Icofarma S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Internacional de Perfumería y Especialidades Farma	Pequeña	2423	Bogotá
Investigaciones Pecuarías Inpec Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Invet S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Italdec E.U.	Pequeña	2423	Bogotá
Keops Farmacéutica E.U.	Pequeña	2423	Bogotá
Kyrovvet Laboratories S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Labfarve	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorio Alguver S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Colombiano de Veterinaria S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Etyc Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Homeopático Alemán Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Homeopático London Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio La Santé S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorio Proquivel Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorio Quiprofarma Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorio Remo Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Aprofarm Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Armofar Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Aurofarma Veterinaria Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Bago de Colombia Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Biogen de Colombia S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Blaskow Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Bussie S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios California S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Callbest Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Chalver de Colombia S.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Ciencia y Naturaleza Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Cytec Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Decno S.A.S.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Erma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Eufar S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Expofarma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Farmacol S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Finlay de Colombia Escandón y Cía. en C.S.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Heimdall S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Higea de Colombia Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Legrand S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios León Vanier Natural Life Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Merey Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Metlen Pharma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Prana Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Probiol S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Probyala S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Provet S.A.S	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Química Patric Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Riosol Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Ryan de Colombia S. en C.	Mediana	2423	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIU	Departamento
Laboratorios Servinsumos S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios SFC	Pequeña	2423	Bogotá
Laboratorios Synthesis Ltda y Cía. S.C.A.	Grande	2423	Bogotá
Laboratorios Veterland Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Zoo Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Manufacturera Mundial Farmacéutica S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Merck S.A.	Grande	2423	Bogotá
Naturasol	Mediana	2423	Bogotá
Naturcol Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Nieto Valenzuela y Cía Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Novalfarm Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Nutripharma Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Oftalmoquímica S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Ophalac S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Opharm Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Orvix Farmacéutica Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Pharmaderm S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Pharmavet Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Quibi S. A.	Mediana	2423	Bogotá
Quimicol A.M.L. S.A.	Pequeña	2423	Bogotá
Quirúrgicos Henmar Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Rocithar Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Ropsohn Laboratorios Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Ropsohn Therapeutics Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Scandinavia Pharma Ltda.	Mediana	2423	Bogotá
Schering Plough S.A.	Grande	2423	Bogotá
Synthomed International S.A. Syntesis Of Medicines International	Mediana	2423	Bogotá
Syntofarma S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Tintorería Iris Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Vecol S.A.	Grande	2423	Bogotá
Vicar de Colombia S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Virbac Colombia Ltda.	Pequeña	2423	Bogotá
Vitrofarma Cll. 21 N. 68C-91	Mediana	2423	Bogotá
Vitrofarma Cra. 67 A N. 8-61	Mediana	2423	Bogotá
Vitrofarma Cra. 65 B N. 18-28 Piso 1	Pequeña	2423	Bogotá
Vitrofarma Cra. 65 B N. 18-28 Piso 5	Pequeña	2423	Bogotá
Zambon Colombia S.A.	Mediana	2423	Bogotá
Laboratorios Gerco	Pequeña	2423	Bolívar
Perfumería Lemaitre S.A.	Pequeña	2423	Bolívar
Genfar S.A.	Grande	2423	Cauca
Omnilife Manufactura de Colombia Ltda.	Mediana	2423	Cauca
Tecnofar TQ S.A.S.	Mediana	2423	Cauca
Assut Medical Ltda.	Mediana	2423	Cundinamarca
Dermacare S.A.	Mediana	2423	Cundinamarca
Laboratorio Natural Freshly Infabo S.A.			
Instituto Farmacológico Botánico S.A.	Mediana	2423	Cundinamarca
Laboratorios Biohealt S.A.S.	Pequeña	2423	Cundinamarca
Laboratorios Pharmavid Ltda.	Pequeña	2423	Cundinamarca
Laboratorios VM Ltda.	Mediana	2423	Cundinamarca
Ledmar y Arawak	Mediana	2423	Cundinamarca
Limor de Colombia S.A.	Mediana	2423	Cundinamarca
Laboratorios León Ltda.	Pequeña	2423	Santander
Vélez y Gómez S.A. Laboratorios Velezgo	Pequeña	2423	Santander
Laboratorio del Caribe Ltda.	Pequeña	2423	Sucre
Héctor Rivera Garzón y Cía. S. en C.	Pequeña	2423	Tolima
Profilácticos del Tolima S.A.	Pequeña	2423	Tolima

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Adhinter S.A.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Bayer S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Carval de Colombia	Mediana	2423	Valle del Cauca
Chocontá y Cía. S. en C.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Farmacia Droguería San Jorge	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Graciela Borbón Navas	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Inversiones del Pilar Laboratorios	Pequeña	2423	Valle del Cauca
JGB S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Antibil Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Baxter S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Farvical Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorio Velox	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Edo Limitada	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Estelar	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Laverlam S.A.	Mediana	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Neo Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Laboratorios Seres Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Lafranco S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Novartis S.A.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Productos Naturales del Valle Ltda.	Pequeña	2423	Valle del Cauca
Sanofi Synthelabo	Grande	2423	Valle del Cauca
Tecnoquímicas S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Tecnoquímicas S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Tecnoquímicas S.A.	Grande	2423	Valle del Cauca
Wyeth Consumer Healthcare	Grande	2423	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

OTROS QUÍMICOS

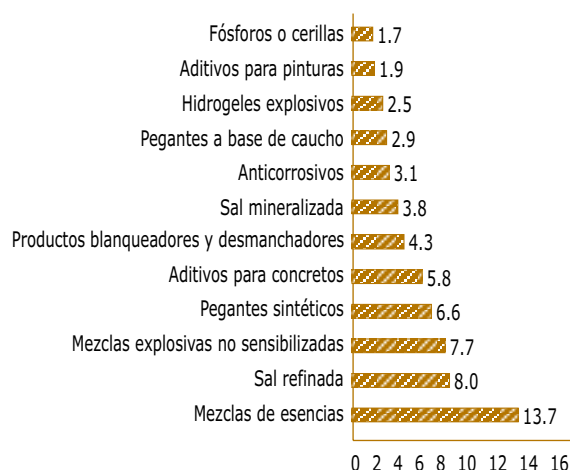
- Actividad Pyme
- Indicadores de estructura sectorial
- Materias primas
- Precios
- Comercio exterior

Actividad Pyme

Desde 2005, la Encuesta Anual Manufacturera no registra grandes empresas en este sector. Por tanto, cualquier indicador del sector refleja principalmente la actividad Pyme. El sector logró en 2008 una producción bruta de \$924.886 millones (constantes de 2006). El valor agregado generado se concentró en la mediana empresa (77.6%), seguida de la pequeña (20.7%) y la microempresa (1.7%). Los 95 establecimientos se reparten de forma relativamente equitativa entre los segmentos: 26 medianas, 49 pequeñas y 20 microempresas. Los productos más destacados son: mezclas de esencias (13.7), sal refinada (8%), mezclas explosivas no sensibilizadas (7.7%), pegantes sintéticos (6.6%) y aditivos para concretos (5.8%). Ningún otro producto alcanza una participación superior al 5%.

La pequeña y la mediana empresa crearon una buena cantidad de empleos en el sector durante estos últimos años. En 2007 las Pymes contaban con 3.292 empleos y en 2008 emplearon a 3.494 personas. Las microempresas también han generado nuevos empleos, con lo que el sector de otros químicos ha sido un generador neto de empleo (con un total de 3.618 puestos de trabajo).

Otros químicos
Principales productos
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

Indicadores de estructura sectorial

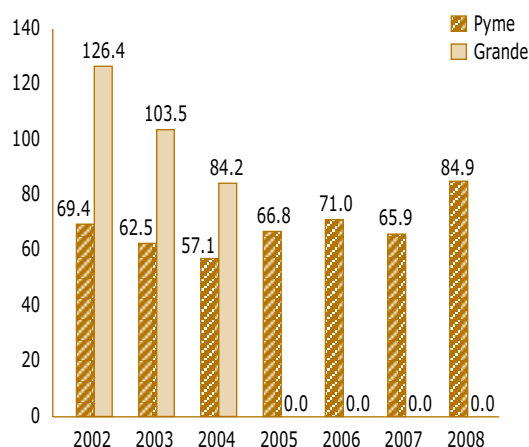
Competitividad industrial

La eficiencia del sector ha avanzado significativamente durante los últimos años; sin embargo, no alcanza los niveles registrados en 2000 (100.9%). En 2008 la mediana empresa registró los niveles más altos de eficiencia: logró transformar el 87.3% del consumo intermedio en valor agregado. Después siguen la microempresa con el 85.5% y finalmente las pequeñas empresas con el 79.4% de eficiencia.

La competitividad del costo laboral agregado se ha mantenido en su promedio desde 2004, aunque en 2008 presentó un leve aumento. Para este año, la mediana empresa transformó cada \$1.000 invertidos en salarios y remuneraciones en \$4.360 de valor agregado. En gran medida, el desempeño de la microempresa minó el indicador agregado del sector, el cual saltó de \$5.970 en 2007 a \$3.760 en 2008.

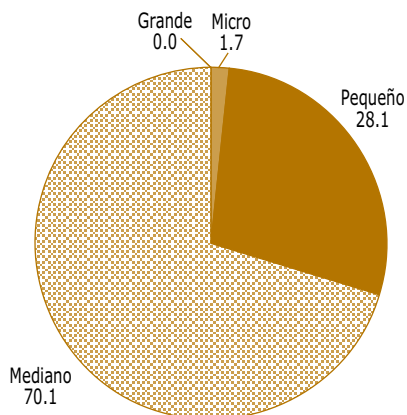
La productividad laboral se ha movido en la misma dirección que la competitividad del costo laboral. Un

Otros químicos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos
Distribución del valor agregado por tamaño de establecimiento
(%, 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

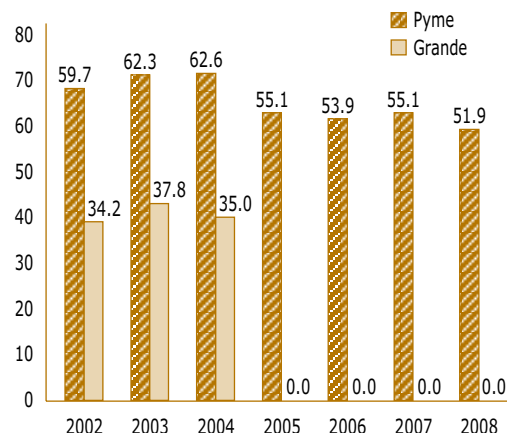
deterioro significativo en las pequeñas empresas entre 2007 y 2008 no permitió una mejora sustancial de la productividad laboral del sector, aunque llegó a \$98.3 millones (constantes de 2006). Por su parte, la mediana empresa muestra una productividad muy superior. Durante 2008 un trabajador de una mediana empresa produjo en promedio \$130.6 millones, mientras que en las microempresas sólo se produjeron \$59 millones de valor agregado por trabajador.

• Relaciones de costo

Al igual que en el sector de los químicos básicos, el valor de la materia prima comprada sobre los ingresos es elevado. Solamente en el año 2000 el indicador se situó por debajo del 50%. Para los otros químicos alcanzó un 51.9% en 2008. En ese mismo año, las pequeñas empresas tuvieron una carga importante, pues la materia prima comprada equivalió al 56.3% de los ingresos por ventas. Por su parte, la mediana empresa mostró un indicador similar del 50.1%.

Los costos laborales fueron los siguientes en importancia para las firmas del sector: en promedio para el período 2000-2008 se gastó el 10.7% de los ingresos por ventas. A partir del año 2001 los costos laborales relativos se han ido moderando para la pequeña empresa, aunque en 2008

Otros químicos
Materias primas consumidas/Ingresos por ventas
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2002-2008) y Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

este indicador dio nuevamente un salto. Estas compañías destinaron el 10.8% de sus ingresos por ventas de 2008 a este rubro. La mediana empresa ha gastado ligeramente menos en materia laboral: los costos de los trabajadores absorbieron el 10.2% de los ingresos por ventas.

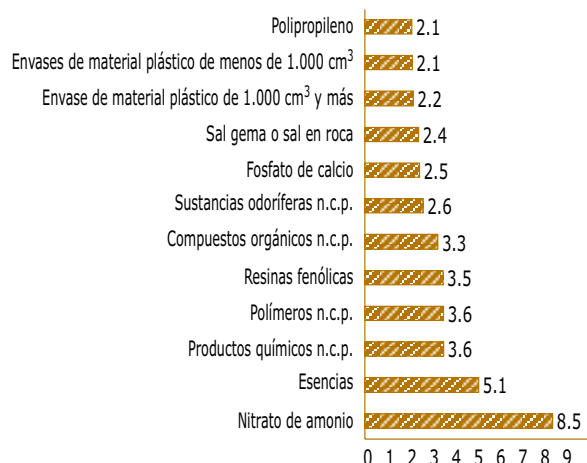
Por su parte, la pequeña empresa mostró un índice de temporalidad más alto para todos los años analizados, exceptuando 2003. El índice es calculado como los empleados permanentes sobre los temporales, lo que indica que, en 2008, las pequeñas empresas usaron a 6 empleados temporales por cada 10 empleados permanentes. En la mediana empresa hubo 4 temporales por cada número similar de empleados permanentes.

Materias primas

La materia prima de mayor relevancia para el sector fue el nitrato de amonio, con el 8.5%. Asimismo, en segundo lugar se ubican las esencias, con el 5.1%. Las otras materias primas significativas en 2008 fueron: los productos químicos n.c.p. con el 3.6%, los polímeros n.c.p. (3.6%), las resinas fenólicas (3.5%) y los compuestos orgánicos n.c.p. (3.3%).

Otros químicos

Participación % de las principales materias primas en el consumo total de materias primas del sector, (%), 2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2008)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

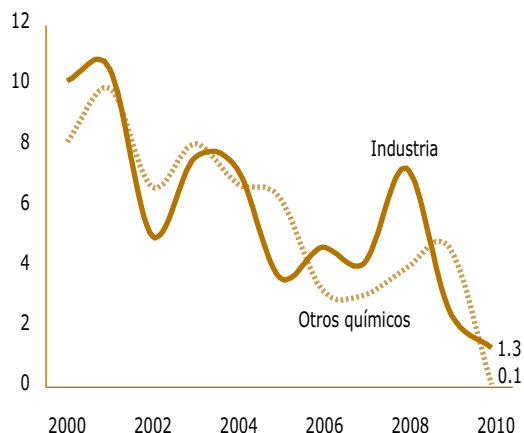
En promedio, entre 2000 y 2008 las medianas empresas utilizaron en su mayor parte materias primas importadas. La pequeña empresa en cambio tiene una preferencia por la materia prima nacional, lo cual reduce su exposición a la tasa de cambio. Por esto mismo es interesante ver cómo en 2005 la mediana empresa utilizó principalmente materias primas locales importando únicamente el 23.3% de sus insumos. Esta tendencia, sin embargo, no se mantuvo, y en 2008 importó el 48.5% de la materia prima. La pequeña empresa se comportó de forma más estable en 2007 y 2008, dependiendo del mercado internacional para abastecer el 43.5% y el 44.3% de sus materias primas.

Precios

Según el Dane, la evolución de los precios de los productos químicos no básicos cerró 2010 con un aumento del 0.1%. Cabe resaltar que este incremento es bajo en comparación con el total de la industria, cuyo aumento fue del 1.3% en el mismo período. Este comportamiento se debe en buena medida al efecto estadístico de la comparación, debido a que el índice de precios tuvo crecimientos anuales superiores al 9% durante 2009. Con

Otros químicos

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.

ello, el sector de otros químicos se ha estabilizado después de dos años con buenos resultados financieros.

Comercio exterior

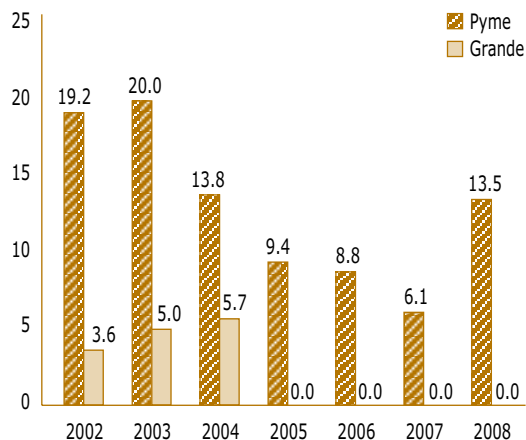
• Coeficiente exportador

El sector de otros químicos reportó que, en 2008, exportó el 13.5% de su producción, ubicándose como el menos expuesto a los mercados externos entre las industrias del sector químico. A su vez, este valor es el menor de toda la década, con lo que las Pymes del sector de otros químicos consolidan su tendencia a ir profundizando el mercado nacional.

• Destinos de las exportaciones

El país exportó un total de US\$161 millones en este tipo de productos entre junio de 2010 y mayo de 2011, lo que marca un aumento del 0.5% frente a lo exportado el año inmediatamente anterior. El 22.3% de las exportaciones se localizó en Ecuador, logrando mitigar parcial-

Otros químicos
Coefficiente exportador
(%, 2002-2008)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras para 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

mente los problemas comerciales con Venezuela. Otros mercados de importancia en las exportaciones de otros químicos fueron Perú (19.5% del total), Venezuela (9.4%) y República Dominicana (5.2%).

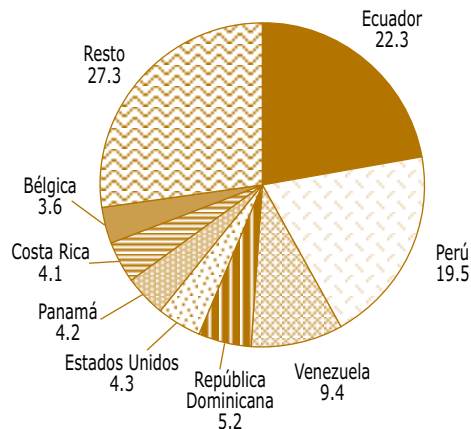
• Origen de las importaciones

Las importaciones de químicos no básicos están concentradas por origen en Estados Unidos, de modo que los sectores compradores de químicos serían grandes beneficiados de la aprobación del Tratado de Libre Comercio con este país. A mayo de 2011, los principales orígenes de las importaciones de químicos básicos eran Estados Unidos (40.6% del total), México (10.4%), Alemania (8.4%) y Brasil (6.1%). Las importaciones de químicos básicos alcanzaron US\$885.1 millones entre junio de 2010 y mayo de 2011, un 18.9% por encima del acumulado para el año anterior.

• Sensibilidad a las condiciones externas

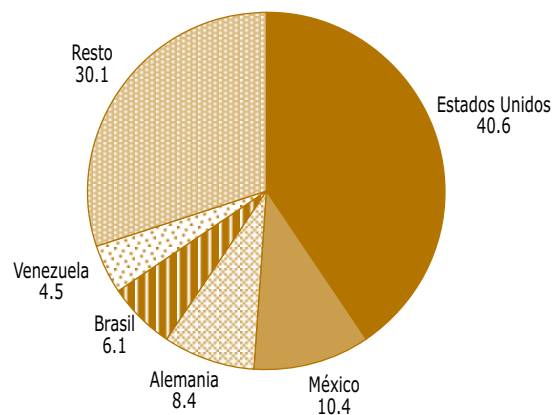
De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera del Dane (2008), por cada dólar que los empresarios de otros químicos reciben por exportaciones, gastan 1.8 en importaciones de materia prima, exponiendo a este sec-

Otros químicos
Principales destinos de las exportaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Otros químicos
Principales orígenes de las importaciones colombianas
(% acumulado en doce meses a mayo de 2011)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

tor a un alto riesgo ante una fuerte devaluación, pero beneficiándolo de forma importante ante un debilitamiento de la moneda estadounidense. Este desempeño es consistente con el tipo de materias primas que se requieren para producir los productos, en su mayoría no elaborados en Colombia.

Otros químicos Indicadores de estructura sectorial							
	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Competitividad del costo laboral* (\$ miles de 2006)	2000	8.1	4.5	5.6	5.4	5.6	5.5
	2001	6.3	4.6	4.5	4.5	5.9	4.8
	2002	8.3	5.0	4.0	4.2	6.1	4.6
	2003	6.5	5.4	3.8	4.1	5.4	4.5
	2004	7.3	4.7	3.5	3.8	5.6	4.1
	2005	5.1	6.4	3.8	4.3		4.3
	2006	5.8	5.9	4.3	4.6		4.6
	2007	6.0	5.2	3.3	3.7	0.0	3.7
	2008	3.8	4.1	4.5	4.4	0.0	4.4
Productividad laboral* (\$ miles de 2006)	2000	74.660	65.256	126.863	106.689	71.127	96.136
	2001	60.171	62.991	100.457	88.035	82.214	85.852
	2002	94.254	75.822	100.087	92.105	83.232	89.896
	2003	73.445	82.540	106.881	98.346	84.698	93.795
	2004	88.856	93.608	89.825	90.959	88.669	90.418
	2005	73.169	118.560	88.970	95.529		94.868
	2006	71.757	133.409	106.563	111.832		110.632
	2007	73.438	129.536	100.642	107.313	0	106.246
	2008	59.010	98.322	130.684	119.431	0	117.360
Costo unitario laboral* (%)	2000	6.2	13.8	11.5	12.0	12.4	11.9
	2001	10.2	10.1	11.3	11.0	11.3	11.0
	2002	6.1	10.1	11.6	11.2	10.5	10.9
	2003	6.3	8.2	11.3	10.4	10.5	10.3
	2004	5.3	8.8	10.6	10.1	8.6	9.8
	2005	7.6	6.8	10.6	9.6		9.6
	2006	7.4	6.6	9.9	9.1		9.1
	2007	6.1	7.6	12.0	10.7	0.0	10.6
	2008	12.3	10.7	10.4	10.5	0.0	10.5
Índice de temporalidad*	2000	7.5	6.7	3.2	4.0	4.3	4.1
	2001	4.4	5.5	2.4	3.0	5.0	3.4
	2002	3.5	4.3	2.7	3.1	4.6	3.4
	2003	4.8	2.8	2.9	2.9	3.5	3.1
	2004	3.0	3.4	2.7	2.9	3.3	3.0
	2005	3.6	2.5	2.1	2.1		2.2
	2006	3.0	3.1	1.7	1.9		1.9
	2007	3.5	6.4	3.0	3.4	0.0	3.4
	2008	3.8	5.8	3.5	4.1	0.0	4.1
Intensidad del capital* (\$ miles de 2006)	2000	71.300	84.876	141.484	122.947	112.799	118.518
	2001	58.702	83.984	131.709	115.887	109.159	112.711
	2002	152.179	85.698	152.906	130.797	107.806	125.441
	2003	142.829	87.328	182.380	149.050	146.587	148.183
	2004	126.718	127.982	123.368	124.752	208.879	143.079
	2005	130.287	111.334	158.178	147.794		147.276
	2006	132.826	113.226	168.902	157.976		157.223
	2007	70.129	114.639	130.006	126.458	0	124.685
	2008	52.993	73.347	127.888	108.922	0	107.005
Eficiencia en procesos* (%)	2000	63.9	95.2	100.4	99.3	117.5	100.9
	2001	116.4	62.4	73.4	70.4	121.8	79.0
	2002	77.6	77.6	66.8	69.4	126.4	77.9
	2003	58.3	65.4	61.4	62.5	103.5	69.5
	2004	59.0	64.2	54.4	57.1	84.2	61.3
	2005	59.1	73.7	64.5	66.8		66.6
	2006	75.1	64.1	73.5	71.0		71.1
	2007	56.7	65.4	66.0	65.9	0.0	65.6
	2008	85.5	79.4	87.3	84.9	0.0	84.9

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Contenido de valor agregado* (%)	2000	39.0	48.8	50.1	49.8	54.0	50.2
	2001	53.8	38.4	42.3	41.3	54.9	44.1
	2002	43.7	43.7	40.1	41.0	55.8	43.8
	2003	36.8	39.5	38.0	38.5	50.9	41.0
	2004	37.1	39.1	35.2	36.3	45.7	38.0
	2005	37.2	42.4	39.2	40.0		40.0
	2006	42.9	39.1	42.4	41.5		41.6
	2007	36.2	39.5	39.8	39.7	0.0	39.6
	2008	46.1	44.2	46.6	45.9	0.0	45.9
Valor de las materias primas compradas/ Ingresos por ventas* (%)	2000	59.4	54.3	49.9	50.7	34.5	47.9
	2001	43.6	63.2	60.0	60.9	34.2	55.1
	2002	56.0	56.4	60.8	59.7	34.2	54.7
	2003	59.5	63.5	61.8	62.3	37.8	56.9
	2004	59.7	61.5	63.1	62.6	35.0	57.6
	2005	63.1	55.9	54.8	55.1		55.3
	2006	39.2	61.1	51.5	53.9		53.6
	2007	46.7	54.8	55.2	55.1	0.0	54.9
	2008	48.2	56.3	50.1	51.9	0.0	51.9
Costo laboral/ Ingresos por ventas* (%)	2000	6.3	15.5	12.2	12.9	12.4	12.6
	2001	10.8	10.9	12.5	12.0	11.4	11.9
	2002	6.5	10.9	12.5	12.1	10.7	11.7
	2003	6.2	9.3	11.6	11.0	10.5	10.8
	2004	5.5	9.1	11.3	10.6	8.9	10.2
	2005	7.7	6.8	10.8	9.7		9.7
	2006	7.0	6.7	10.1	9.3		9.2
	2007	5.7	7.4	11.3	10.2	0.0	10.1
	2008	12.2	10.8	10.2	10.3	0.0	10.4
Materia prima importada/ Materia prima total*	2000	43.6	45.9	58.4	55.7	16.2	49.7
	2001	12.5	26.1	62.0	52.3	23.3	48.1
	2002	5.0	53.6	65.0	62.3	18.7	55.5
	2003	8.3	48.2	69.9	64.0	21.3	56.5
	2004	9.0	54.4	50.0	51.3	4.7	45.2
	2005	5.1	42.2	23.3	28.4		27.7
	2006	9.6	43.3	53.4	50.5		49.9
	2007	8.7	43.5	53.4	50.7	0.0	49.8
	2008	1.4	44.3	48.5	47.2	0.0	46.4
Apertura exportadora* (%)	2000	0.0	6.6	22.9	19.5	1.6	15.6
	2001	0.0	11.1	20.4	18.1	3.4	15.0
	2002	8.9	11.8	21.8	19.2	3.6	16.1
	2003	7.1	10.4	23.8	20.0	5.0	16.6
	2004	8.1	11.5	14.8	13.8	5.7	12.3
	2005	5.7	8.4	9.7	9.4		9.3
	2006	4.7	4.2	10.2	8.8		8.7
	2007	7.9	9.9	7.0	7.8	0.0	7.8
	2008	3.8	6.7	16.7	13.7	0.0	13.5
Sensibilidad a las condiciones externas*	2000		3.4	1.2	1.3	3.6	1.4
	2001		1.4	1.6	1.6	2.3	1.6
	2002	0.3	2.4	1.7	1.8	1.8	1.8
	2003	0.7	2.6	1.8	1.9	1.6	1.9
	2004	0.6	2.8	2.0	2.2	0.3	2.0
	2005	0.6	2.8	1.3	1.6		1.6
	2006	0.8	6.1	2.6	3.1		3.0
	2007	0.5	2.5	4.4	3.7	0.0	3.7
	2008	0.2	3.7	1.5	1.8	0.0	1.8

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	21	32	22	54	4	79
	2001	18	38	24	62	4	84
	2002	17	42	26	68	4	89
	2003	19	42	24	66	5	90
	2004	16	41	26	67	3	86
	2005	21	36	29	65	0	86
	2006	23	33	29	62	0	85
	2007	19	33	27	60	0	79
	2008	20	49	26	75	0	95
Producción bruta (\$ millones constantes de 2006)	2000	18.908	90.817	352.959	443.776	103.989	566.674
	2001	9.958	134.245	391.834	526.079	127.777	663.814
	2002	18.818	155.395	456.358	611.754	142.937	773.508
	2003	20.457	194.898	485.782	680.681	183.500	884.638
	2004	21.135	232.618	578.111	810.730	179.288	1.011.153
	2005	23.304	240.337	685.575	925.912	0	949.216
	2006	20.897	271.218	818.258	1.089.476	0	1.110.373
	2007	21.720	249.068	640.635	889.703	0	911.423
	2008	15.873	269.989	639.024	909.013	0	924.886
Valor agregado (\$ millones constantes de 2006)	2000	9.482	56.968	227.466	284.434	72.265	366.181
	2001	6.438	61.983	199.306	261.289	84.352	352.079
	2002	9.425	77.793	209.481	287.274	91.472	388.172
	2003	8.446	86.336	207.029	293.365	104.601	406.413
	2004	8.264	95.855	214.681	310.535	86.363	405.162
	2005	9.000	105.993	279.277	385.270	0	394.270
	2006	8.970	106.060	346.970	453.031	0	462.000
	2007	7.858	98.448	254.826	353.274	0	361.132
	2008	7.317	119.461	297.830	417.290	0	424.608
Personal ocupado	2000	127	873	1.793	2.666	1.016	3.809
	2001	107	984	1.984	2.968	1.026	4.101
	2002	100	1.026	2.093	3.119	1.099	4.318
	2003	115	1.046	1.937	2.983	1.235	4.333
	2004	93	1.024	2.390	3.414	974	4.481
	2005	123	894	3.139	4.033	0	4.156
	2006	125	795	3.256	4.051	0	4.176
	2007	107	760	2.532	3.292	0	3.399
	2008	124	1.215	2.279	3.494	0	3.618

Fuente: cálculos Anif con base en la EAM (2000-2008)-Dane.

Nota: las cifras de 2006 y 2008 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos
Empresas Pyme registradas por el Dane 2008

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Aditivos y Químicos S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Astek S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
B y C S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
CHT Colombiana Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Colresin S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Espoquímica S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Evolución Andina S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
H.B. Fuller Colombia Ltda.	Mediana	2429	Antioquia
Mane Sucursal Colombia	Pequeña	2429	Antioquia
Nopco Colombiana S.A.	Mediana	2429	Antioquia
Pacol Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Pegauchó S.A.	Mediana	2429	Antioquia
Productos Bronco S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Productos El Arriero Cía. Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Sales Admirable	Pequeña	2429	Antioquia
Sika Colombia Planta Rionegro	Pequeña	2429	Antioquia
Somex S.A.	Mediana	2429	Antioquia
Sulfoquímica S.A.	Pequeña	2429	Antioquia
Sulmex	Pequeña	2429	Antioquia
Tecniquímica Ltda.	Pequeña	2429	Antioquia
Gamma Química Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
Industrias Alimenticias Lina Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
Nalco de Colombia Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
Rohm and Haas Colombia Ltda.	Mediana	2429	Atlántico
Suministros y Servicios Mineros de Colombia Ltda.	Pequeña	2429	Atlántico
ABC Acabados Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Alcoplast Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Anpa Tecnología Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Bio Bacter Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Bongi Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Carper Labs y Cía. Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Cementos y Solventes S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Comercializadora Internacional de Colorantes Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Corrosión Control de Colombia Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Cyquim de Colombia Suramericana	Pequeña	2429	Bogotá
E y M S.A.	Grande	2429	Bogotá
Exro Ltda.	Mediana	2429	Bogotá
Faintec Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Firmenich S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Galvanova Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Iberchem Andina Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Impermeabilización y Protección del Concreto S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Incap S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Industrial Juval Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Industrias Químicas Colón Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Industrias Químicas Engomados Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Industrias Wimar Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Khemra Technologies Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Lia Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
MK Inversiones Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá

Nombre	Tamaño	CIIU	Departamento
Muraltex Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
NCH Colombia S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Piccolinni Aromas y Sabores S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Prodimédica Natural Bioenergética Siututuava S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Productora Nacional de Aromas, Fragancias y Colorantes S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Produgán S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Química Niels Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Seguridad Eléctrica Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Sinteco S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Soldamas Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Symrise Ltda.	Mediana	2429	Bogotá
Tauroquímica S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Torreflex S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Toxement S.A.	Mediana	2429	Bogotá
Vaselín S.A.	Pequeña	2429	Bogotá
Wellquem de Colombia Ltda.	Pequeña	2429	Bogotá
Brinsa Planta Cartagena	Mediana	2429	Bolívar
Nabonasar Martínez y Cía. S.A.	Pequeña	2429	Bolívar
Fosforera Manizales Ltda.	Mediana	2429	Caldas
Proagro Ltda.	Pequeña	2429	Caldas
Orica Colombia S.A.S.	Mediana	2429	Cesar
Nutryr S.A.	Pequeña	2429	Córdoba
Artecola Colombia S.A.	Pequeña	2429	Cundinamarca
Basf Química Colombiana S.A.	Pequeña	2429	Cundinamarca
Brinsa Planta Cajicá	Grande	2429	Cundinamarca
Compañía Fosforera Colombiana	Mediana	2429	Cundinamarca
Fábrica de Explosivos Antonio Ricaurte	Grande	2429	Cundinamarca
Fonandes S.A.	Mediana	2429	Cundinamarca
Hijos de Patrocinio Barragán Ltda.	Pequeña	2429	Cundinamarca
Lucta Grancolombiana S.A.	Mediana	2429	Cundinamarca
Pegatex Ltda.	Mediana	2429	Cundinamarca
Polaroma Químicos Aromáticos E.U.	Pequeña	2429	Cundinamarca
Roseta Industrial Ltda.	Pequeña	2429	Cundinamarca
Sika Colombia Planta Tocancipá	Mediana	2429	Cundinamarca
Sales del Llano S.A.	Pequeña	2429	Meta
Fotografados del Sur Ltda.	Pequeña	2429	Santander
Indagro S.A. Planta Girón	Mediana	2429	Santander
Alfa Scanner Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Alfatextos Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Alfonvar Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
C.I. Industrias Frusabor S.A.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Disproquín Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Frutaroma Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Indusal Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Industria Química Aserquim Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Industrias Lember S.A.	Mediana	2429	Valle del Cauca
Laboratorios Nieve Ltda.	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Productos Escolares Pingui	Pequeña	2429	Valle del Cauca
Protécnica Ingeniería S.A.	Mediana	2429	Valle del Cauca

Fuente: Dane.

•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

Productos químicos

Evolución reciente

Tras sufrir un comportamiento financiero negativo durante 2008, las Pymes del sector tuvieron una continua recuperación en 2009-2010. De hecho, los indicadores de rentabilidad tuvieron una buena mejoría. El margen operacional pasó del 10.3% al 11.2% entre ambos años, mientras que el margen neto subió 70 puntos básicos hasta situarse en el 5.2% en 2010. Los indicadores de rentabilidad sobre el activo y el patrimonio presentaron comportamientos similares.

Por otro lado, las compañías de este sector han mostrado mejoras en materia de liquidez en estos años. Mientras que en 2009 los días de clientes ascendían a 89, en 2010 fueron de 88. Los días de proveedores ba-

jaron de 71 a 69. Esto impone un reto de liquidez para las empresas de químicos, más aun cuando el resto de sectores tuvo días de clientes de 57 y días de proveedores de 50.

Finalmente, el endeudamiento de las empresas del sector de productos químicos subió ligeramente entre ambos años. La razón de endeudamiento pasó del 47.4% al 49.4% entre 2009 y 2010, debido principalmente al incremento de pasivos diferentes a las obligaciones financieras, ya que el apalancamiento financiero bajó 20 puntos básicos hasta situarse en el 14.3% en 2010. La deuda neta (de la caja) se redujo al pasar del 13.9% al 13.8%.

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

La gran empresa de productos químicos experimentó un ligero retroceso frente a 2009. Mientras que la rentabilidad operacional aumentó 30 puntos básicos entre ambos años hasta situarse en el 13.8%, el margen neto bajó del 7.8% al 7.4%. Aun así, los indicadores de rentabilidad de las grandes empresas no sólo son más altos que los de las firmas de menor tamaño, sino que son mejores que los del resto de la industria.

Por otro lado, la postura de liquidez de las grandes empresas se deterioró en mayor proporción que la de las Pymes. Los días de clientes pasaron de 88 a 92, a la vez que los días de proveedores pasaron de 63 a 72. Es-

tos niveles están por encima de lo que maneja el resto de la industria, de modo que la liquidez es un reto para las Pymes y las grandes empresas en el ramo de los productos químicos.

El endeudamiento de las grandes empresas aumentó, aunque en una proporción menor al desempeño de las Pymes. La razón de endeudamiento aumentó 190 puntos básicos entre ambos años, mientras que en las Pymes subió 200 básicos, lo cual se dio a pesar de una disminución de 50 puntos básicos en el peso de las obligaciones financieras (el apalancamiento financiero).

Productos químicos
Razones financieras por tamaño de empresa

	Grande		Pyme		Industria 2010*
	2009	2010	2009	2010	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	13.5	13.8	10.3	11.2	5.7
Margen de utilidad neta (%)	7.8	7.4	4.5	5.2	2.8
Rentabilidad del activo (%)	7.2	6.4	5.0	5.8	2.9
Rentabilidad del patrimonio (%)	11.8	10.8	9.4	11.4	5.7
Eficiencia					
Ingresos operacionales / Total activo (veces)	0.9	0.9	1.1	1.1	1.1
Ingresos operacionales / Costo ventas (veces)	1.7	1.7	1.7	1.7	1.3
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.8	1.7	1.7	1.6	1.4
Razón CxC (días)	87.8	91.7	89.3	88.0	56.6
Razón CxP (días)	62.8	72.2	70.5	68.6	50.4
Capital trabajo / Activo (%)	44.2	40.6	40.3	38.9	29.4
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	38.7	40.6	47.4	49.4	48.2
Apalancamiento financiero (%)	17.7	17.1	14.5	14.3	19.6
Deuda neta (%)	17.5	15.9	13.9	13.8	19.4

Para este sector se contó con información financiera de 247 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

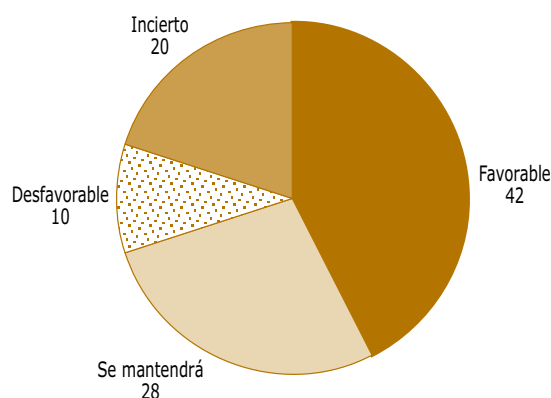
Productos químicos

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2011 frente al primer semestre de 2010. La recuperación económica en Colombia y la estabilización de las condiciones externas han dejado un impacto importante en varios sectores de la economía nacional, entre ellos el de productos químicos. La percepción favorable sobre los fundamentos de la economía pasó del 33% en el primer semestre de 2010 al 48.8% en el primer semestre de 2011. Así, los empresarios del sector son optimistas frente a las condiciones macroeconómicas durante el último año.

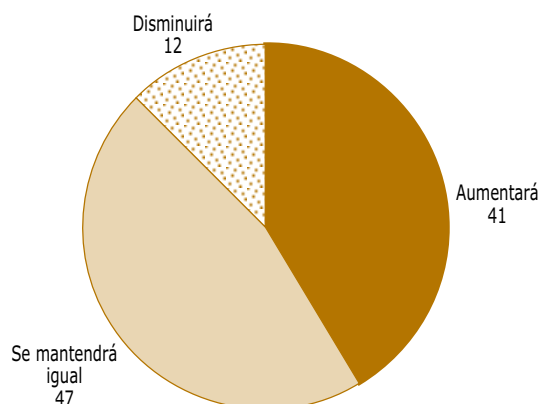
Sin embargo, los empresarios del sector piensan mantener su producción estable para el próximo semestre. Apenas el 41.3% considera oportuno incrementar los niveles actuales, por debajo del análisis realizado en el primer semestre de 2010 (61%). La evolución de este indicador depende crucialmente de cómo evolucione el consumo interno en el segundo semestre de 2011, debido a la moderación del desempeño de distintos sectores industriales consumidores de químicos (según la encuesta, el 45% de los empresarios espera que el volumen de pedidos permanezca estable).

Productos químicos
Desempeño general de la empresa
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Productos químicos
Volumen de producción
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

La evolución esperada de la inversión es consistente con la capacidad instalada no utilizada en la industria. La mayoría de empresarios de productos químicos no tiene pensado realizar inversiones, aunque esperan que las ventas mejoren significativamente. Así, el 69% de los

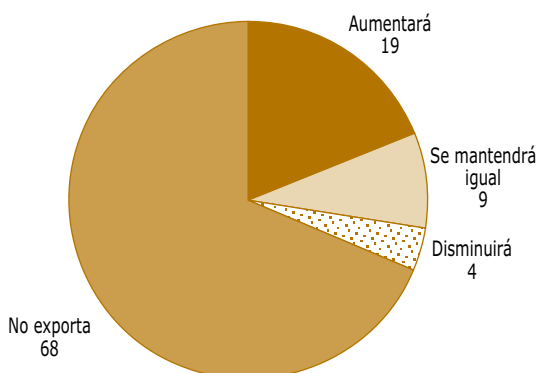
empresarios considera que el actual nivel de capacidad de la industria permanecerá igual.

La preocupación más importante de los empresarios fue la rotación de la cartera. En este sentido, cabe resaltar que esto se refleja en los indicadores financieros, en la medida en que los días de clientes son relativamente altos al compararlos con el resto de la industria. De allí que los empresarios de este sector estén colocando los recursos provenientes de endeudamiento para mejorar los costos y los gastos operacionales y, entre ellos, el recaudo de cartera.

Financiamiento

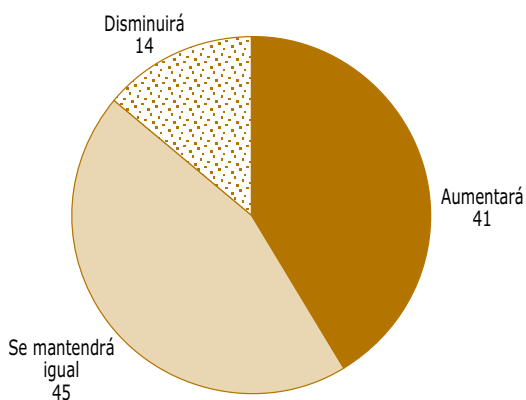
Frente a otros sectores del mismo ramo (específicamente el de plásticos), los empresarios de productos químicos no han acudido de manera intensiva al crédito (46% de los encuestados pidió crédito en comparación con el 51% del sector de plásticos) y una mayor proporción ha sido rechazada por los establecimientos crediticios (8% de los productores de químicos no recibió

Productos químicos
Volumen de exportación
(%)



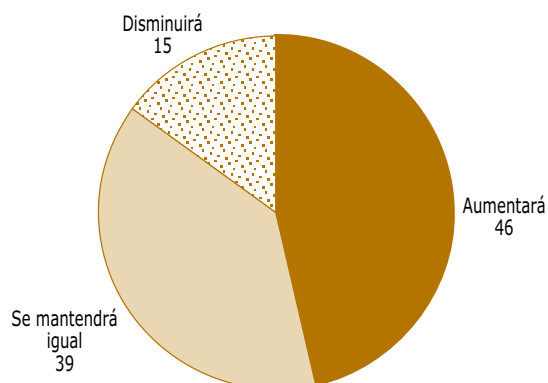
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Productos químicos
Volumen de pedidos
(%)



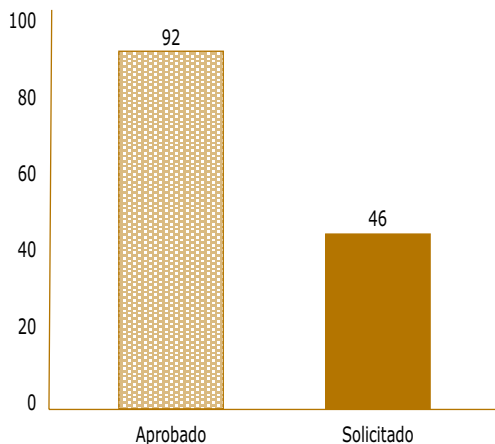
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Productos químicos
Volumen de ventas
(%)



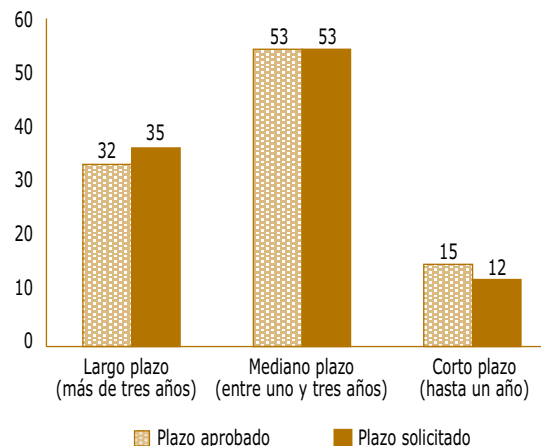
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



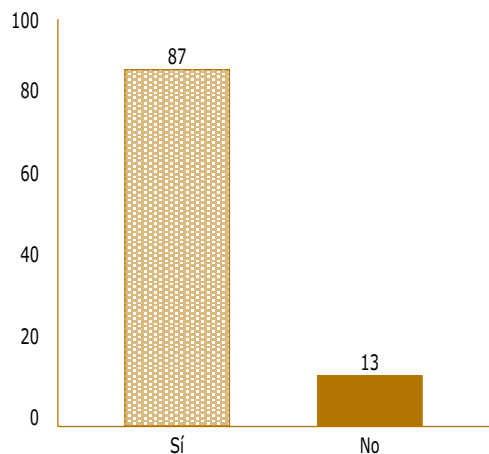
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



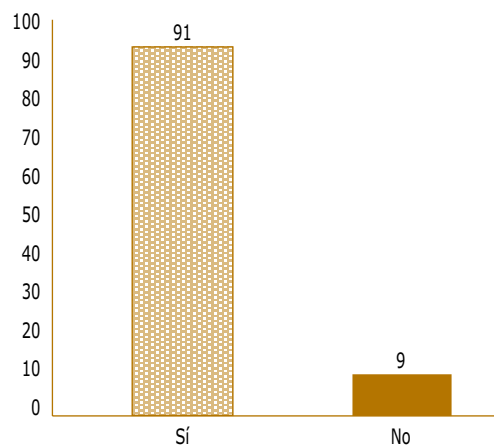
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Productos químicos
¿Considera que esta tasa fue apropiada?
(%)



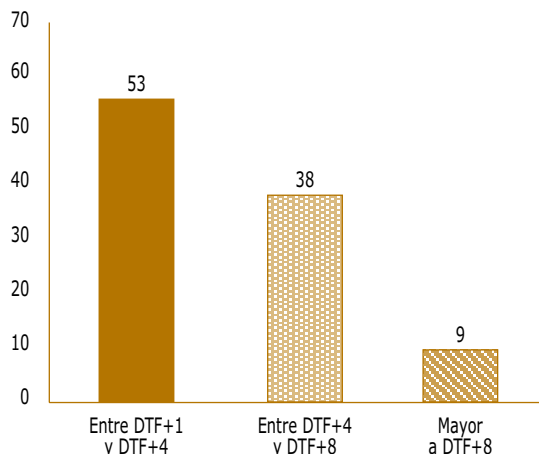
Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

créditos, mientras que el 2% tuvo el mismo trato en el sector de plásticos).

Los resultados de la encuesta indican que el grueso de los empresarios está satisfecho con el monto que les fue otorgado. Adicionalmente, los empresarios

reportan que los préstamos son mayoritariamente de mediano y largo plazo (tanto solicitados como aprobados), lo que se refleja en tasas de interés moderadas entre DTF+1 y DTF+8. Es de esperar que, dada la elevación de la tasa de política monetaria del Banco de la República, el costo de la financiación de las firmas

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

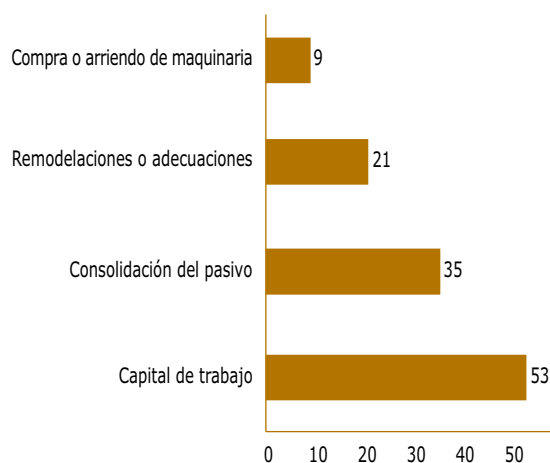


Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Acciones de mejoramiento

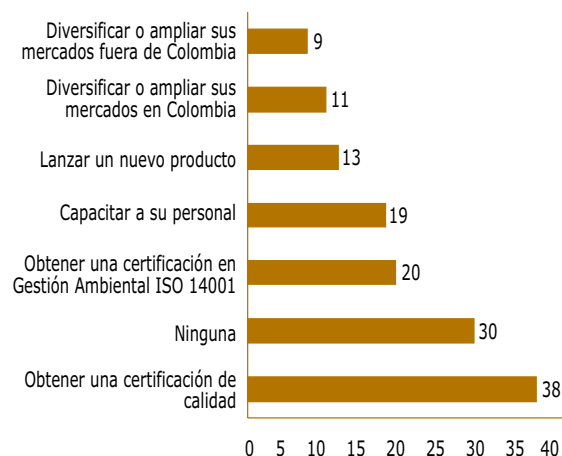
Al igual que en el consolidado de la industria, los empresarios del sector de químicos están enfocados en tres áreas fundamentales: obtener una certificación de calidad (37.5% del total de empresarios del sector), obtener una certificación de gestión ambiental (20%) y capacitar al personal (18.8%). En otras palabras, los productores de químicos perciben que es necesario mejorar el desarrollo de sus procesos y contribuir a través de la responsabilidad social. Finalmente, este análisis nos permite concluir que hay relativa falta de interés por ampliar los mercados fuera de Colombia: tan sólo el 8.8% de los encuestados manifestó estar realizando alguna acción en ese sentido.

Productos químicos Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

Sustancias y productos químicos Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: cálculos Anif con base en la Gran Encuesta Pyme I-2011.

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 industrial con activos entre \$268 millones y \$16.068 millones, o número de empleados entre 11 y 200; y para el sector servicios con ventas entre \$656 millones y \$13.127 millones, o número de empleados entre 11 y 200.
Cubrimiento	Nacional (18 departamentos).
Tipo de muestreo	Estratificado (sector y subsector económico) con selección aleatoria del marco de lista.
Tamaño de la muestra	1.545 empresas: 825 empresas industriales, 385 empresas comerciales y 335 empresas de servicios.
Margen de error	Menor al 5% a nivel de los macrosectores y al 10% a nivel de los subsectores.
Frecuencia	Semestral
Medición	Mayo-junio de 2011.
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)