

Mercados *Pyme*



Productos químicos

2013-2014

Mercados *Pyme*



Productos químicos

2013-2014

Índice

P roductos químicos

Introducción

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

Productos químicos

• Químicos básicos	29
• Farmacéuticos	39
• Otros químicos	49
• Situación financiera	59
• La Gran Encuesta Pyme	63

Anexo metodológico

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

ISSN 1794-2381

Año 2013-2014

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

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

Carátula · Tatiana Herrera

Diseño y producción electrónica ·
Tatiana Herrera y Camila Rodríguez

Edición · Ximena Fidalgo
Impresión · Prisma Impresores

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

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

Este documento se finalizó
el 27 de noviembre de 2013.

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

Fuentes de Información · Mercados Pyme

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

Presentación

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

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

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

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

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

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

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

Sergio Clavijo
Presidente

Introducción

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

2013

Introducción

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

1. Actividad Pyme

• Personal ocupado

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

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

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

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

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

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



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

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



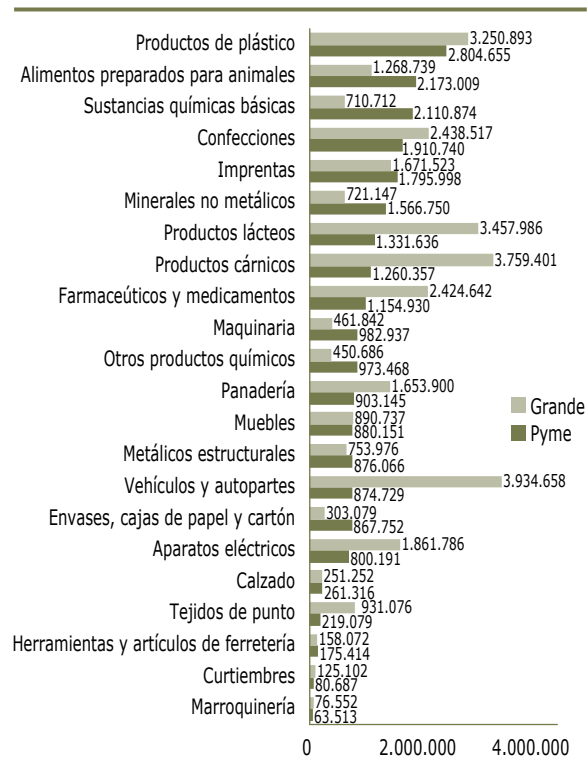
Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2011)-Dane.
Nota: las cifras son preliminares y están sujetas a cambios.

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

• Producción bruta

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

Producción bruta
Pyme vs. grande 2011 (\$ millones constantes de 2006)



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

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

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

Participación en la producción bruta
Pyme vs. grande 2011 (%)



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

• Valor agregado

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

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

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

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

• Número de establecimientos

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



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



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

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

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

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

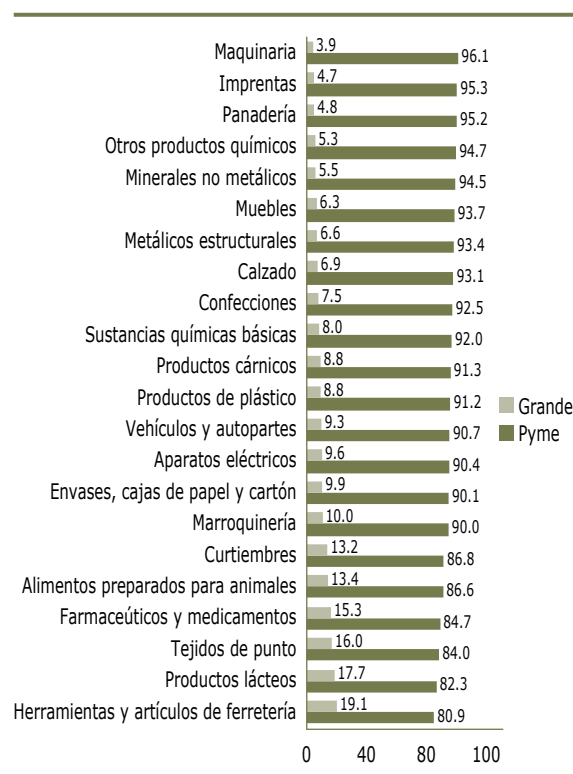
Los sectores con el menor número de establecimientos Pyme encuestados fueron: curtiembres (33 establecimientos); marroquinería (36 establecimientos); y herramientas y artículos de ferretería (38 establecimientos).

Número de establecimientos
Pyme vs. grande 2011 (%)



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

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



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

2. Indicadores de estructura sectorial

• Índice de competitividad del costo laboral

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

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

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

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

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



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

• Índice de productividad laboral

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

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

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

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

• Índice de temporalidad laboral

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

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

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

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



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



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

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

• Índice de intensidad del capital

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

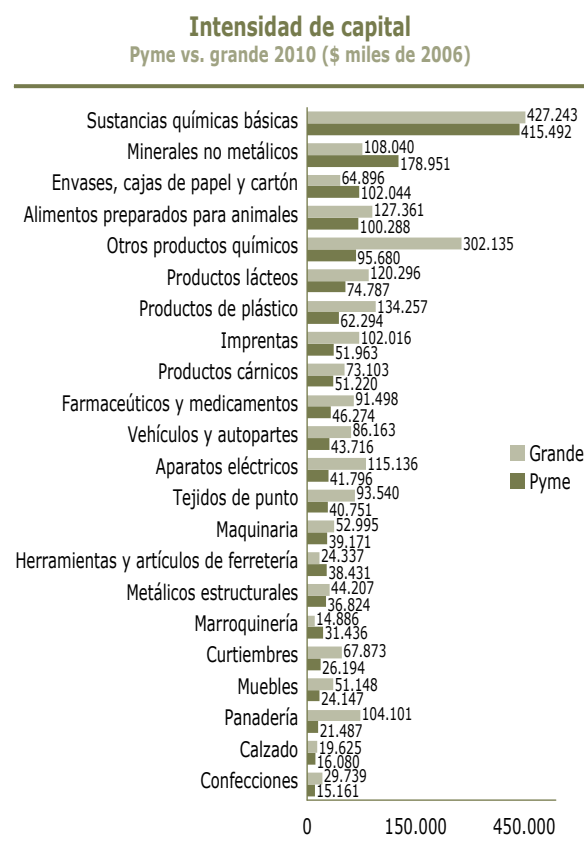
Al igual que en los últimos tres años, según la EAM 2011, el segmento Pyme del sector de químicos básicos registró la mayor intensidad de capital con \$415.4 millones, aunque cayó respecto de los \$470.6 del año 2010. Se destacan también los elevados valores de este indicador

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

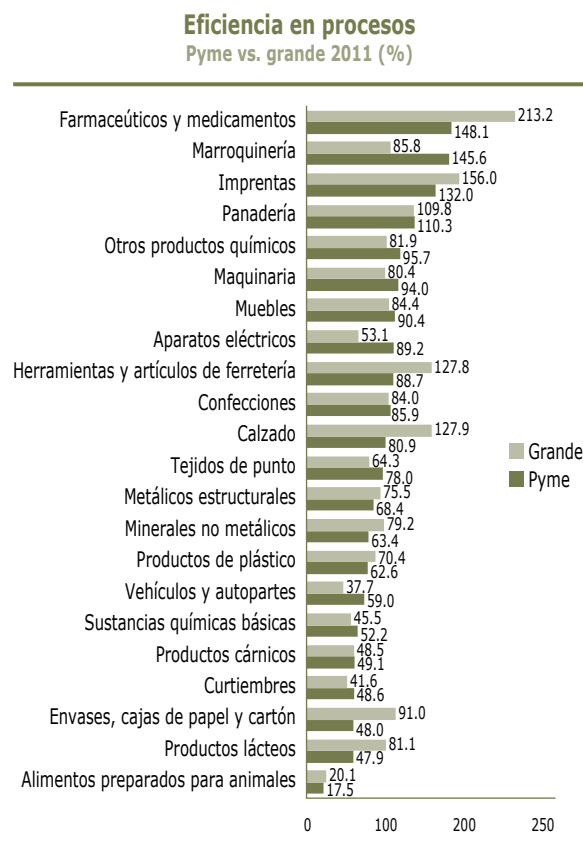
El índice de intensidad de capital en las grandes empresas estuvo liderado por el sector de sustancias químicas básicas (\$427.2 millones), seguido por otros productos químicos (\$302.1 millones) y productos de plástico (\$134.2 millones).

• Índice de eficiencia en procesos

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



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



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

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

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

• Índice de contenido de valor agregado

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

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

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

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



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

3. Relaciones de costo

• Índice de costo unitario laboral

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

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

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

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

Costo unitario laboral

Pyme vs. grande 2011 (%)



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

• Costo laboral/Ingresos por ventas

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

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

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

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

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

• Costo de las materias primas/Ingresos por ventas

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

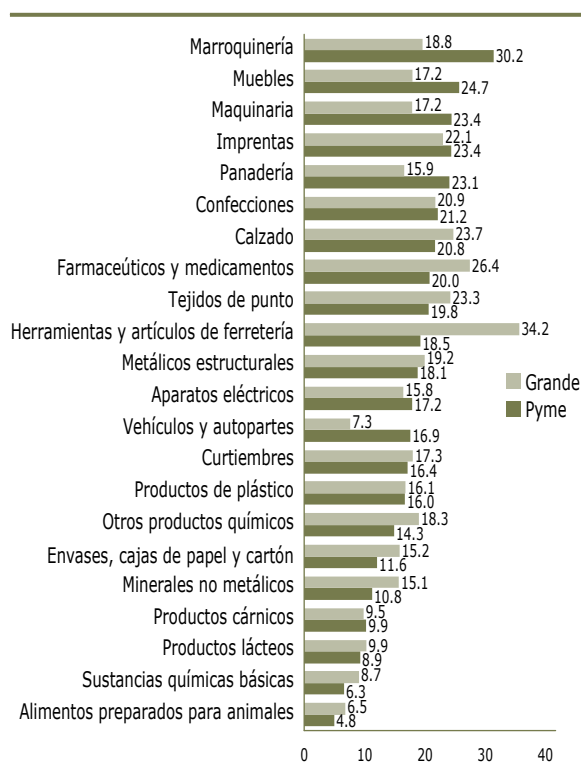
Sectorialmente, el segmento Pyme que presentó los mayores costos de materias primas con respecto a los ingresos generados por las ventas fue nuevamente el

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

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

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

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



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

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



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

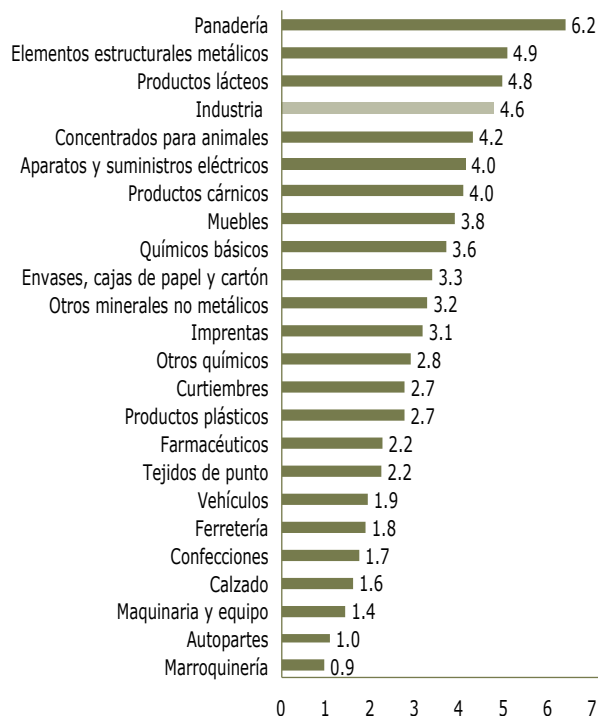
4. Precios

• Índice de Precios al Productor

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

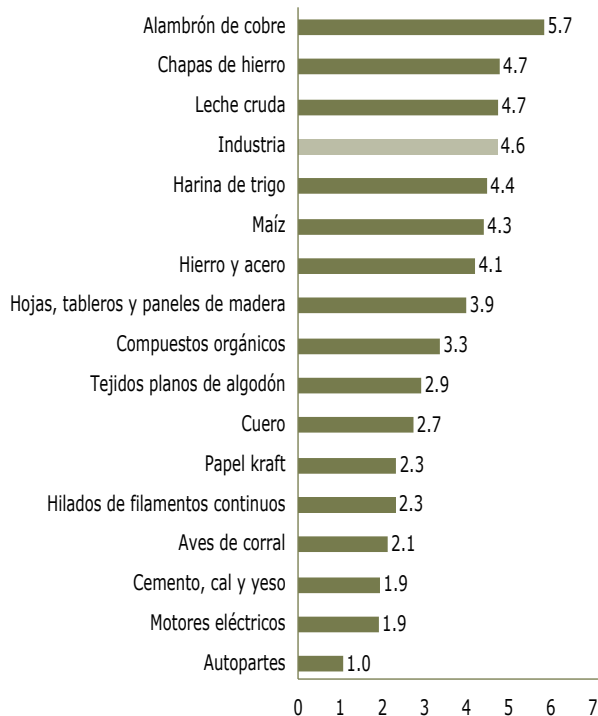
autopartes (1.0%) y maquinaria (1.4%). La materia prima que registró la mayor variación en su precio en el período 2000- 2012 fue el alambre de cobre, con un crecimiento geométrico del 5.7%; las chapas de hierro (4.7%) y la leche cruda (4.7%). Las materias primas que presentaron incrementos moderados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

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

5. Comercio exterior

• Exportaciones

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

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

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

• Importaciones

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

Exportaciones colombianas

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Importaciones colombianas

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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

6. Situación financiera

• Margen operacional

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

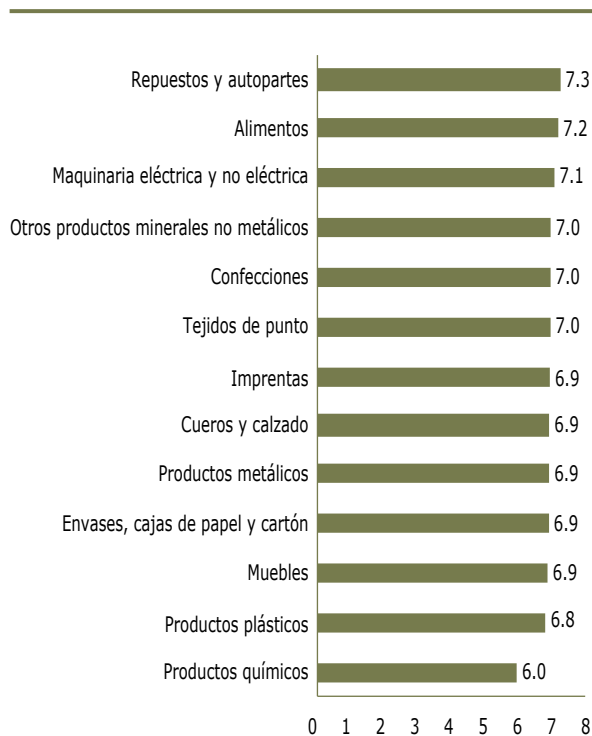
otras palabras, es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta.

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

• Rentabilidad del activo

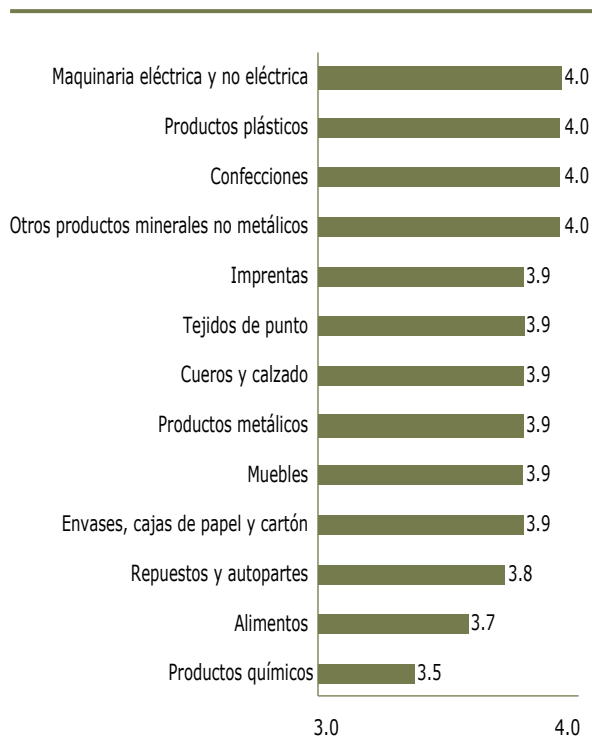
Este indicador mide la razón entre la utilidad operacional y el total de activos. Muestra cuánta utilidad genera la actividad productiva de la empresa frente a las inversiones realizadas. Durante 2012 las empresas del

Margen operacional 2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

Rentabilidad del activo 2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

• Razón corriente

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



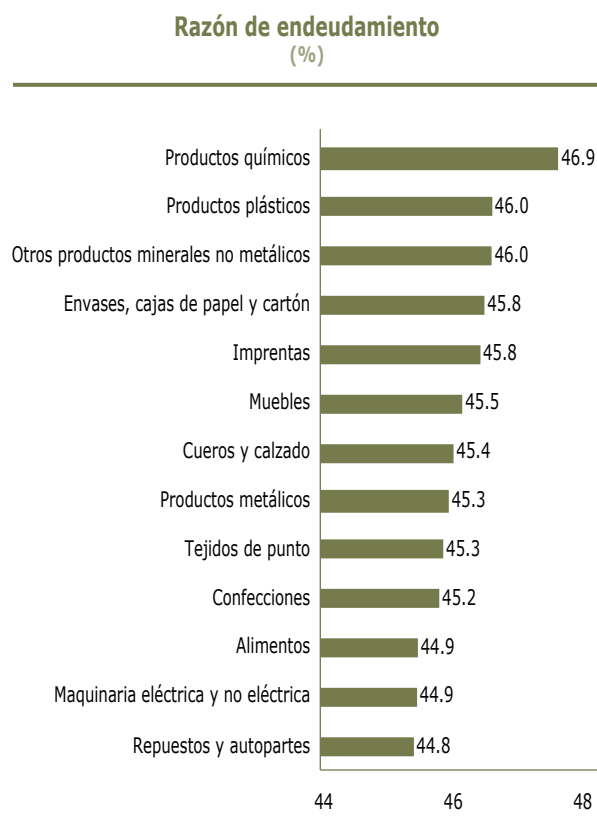
Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

• Razón de endeudamiento

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

• Crecimiento de las ventas

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



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

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

7. La Gran Encuesta Pyme

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

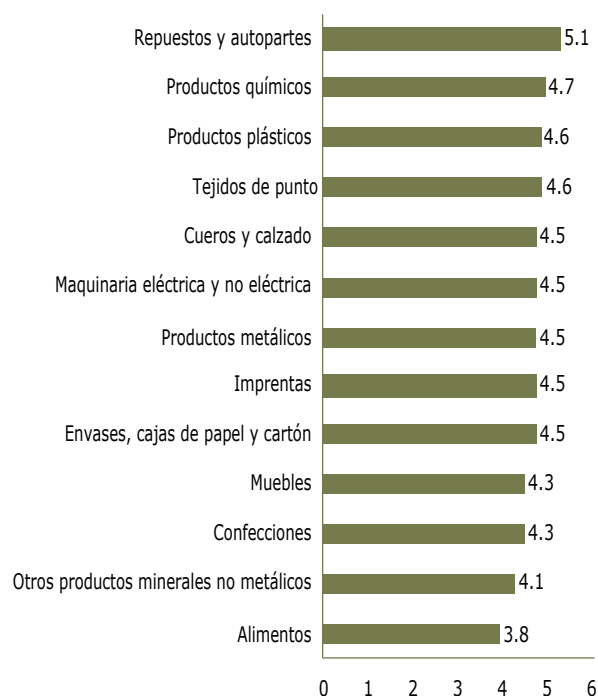
Los 11 subsectores para los cuales la Encuesta tiene información son: alimentos y bebidas; fabricación de productos textiles; fabricación de prendas de vestir; cuero, calzado y marroquinería; actividades de edición e im-

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

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

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

Crecimiento ventas 2011-2012
(%)



Fuente: cálculos Anif con base en Superintendencia de Sociedades.

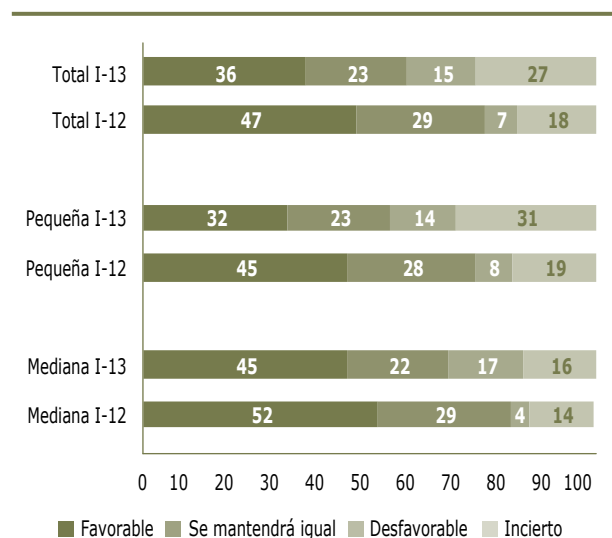
• Perspectivas

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

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

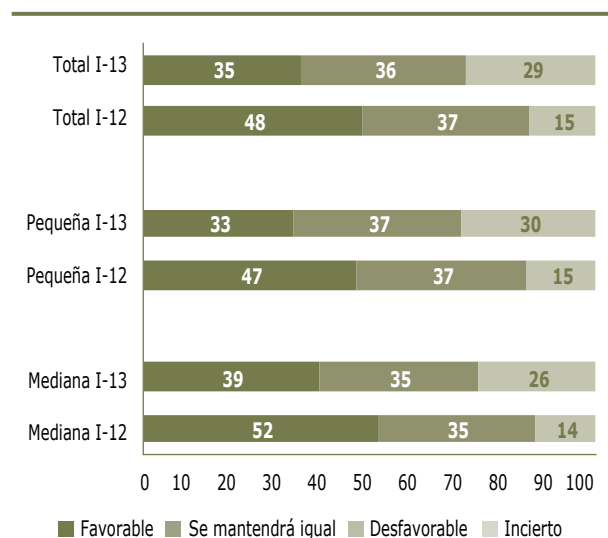
sarios de este segmento considera su situación actual como favorable o sin cambios en el corto plazo. Dentro de las firmas pequeñas se presentó el mayor nivel de incertidumbre, con el 31% de los empresarios considerando su situación actual como incierta, muy cerca de la proporción de empresarios de este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

Desempeño general de la empresa (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de ventas (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Situación económica general (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Ventas (Balance de respuestas)

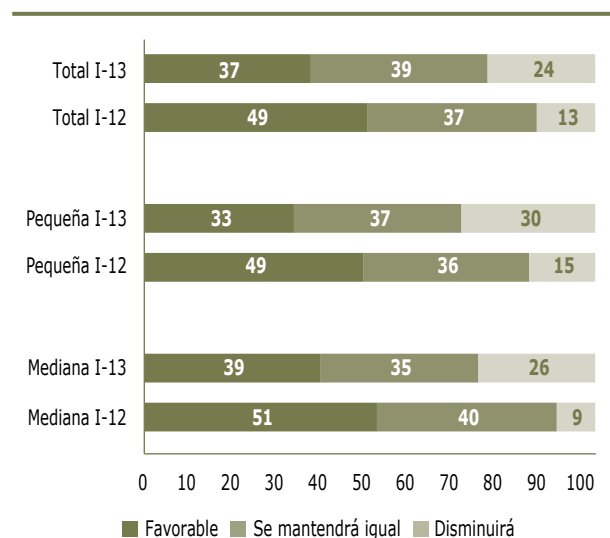


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

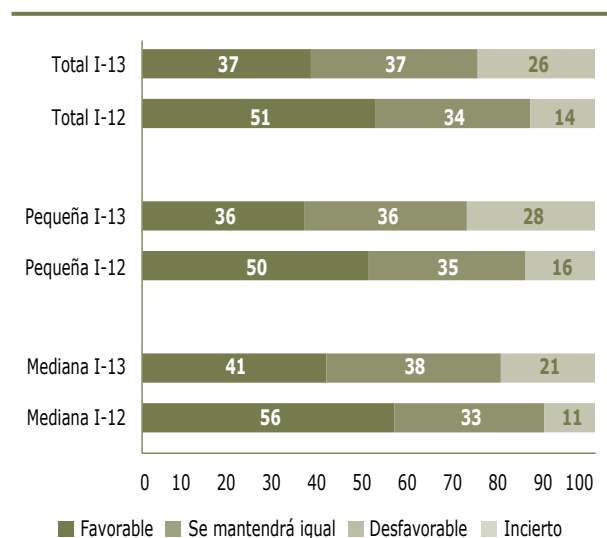
químicos (26) y maquinaria y equipo (26). Por el contrario, los subsectores de prendas de vestir (8), actividades de edición e impresión (9), y cuero, calzado y marroquinería (11) mostraron expectativas menos positivas. Para el total de sectores industriales Pyme encuestados, el balance de respuestas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

Volumen de producción (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de pedidos (%)



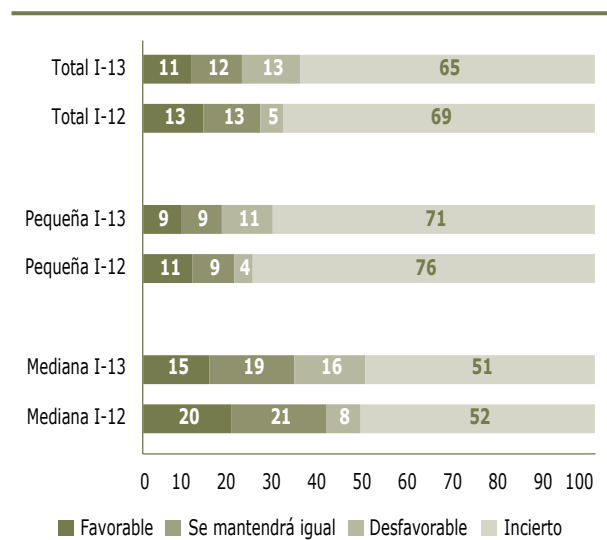
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de producción (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Volumen de exportación (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

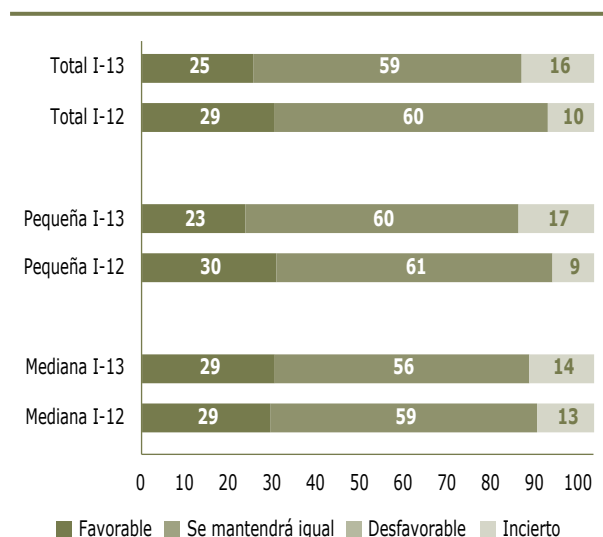
Dentro de los sectores optimistas acerca de su nivel de ventas se destacan los balances de respuestas de: sustancias y productos químicos (26), productos de caucho y de plástico (15), y alimentos y bebidas (14). Los sectores donde fue mayor la proporción de empresarios que consideraron que se presentaría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

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

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

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

Inversión en maquinaria y equipo (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Nivel de pedidos recibidos (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Inversión en maquinaria y equipo (Balance de respuestas)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

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

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

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

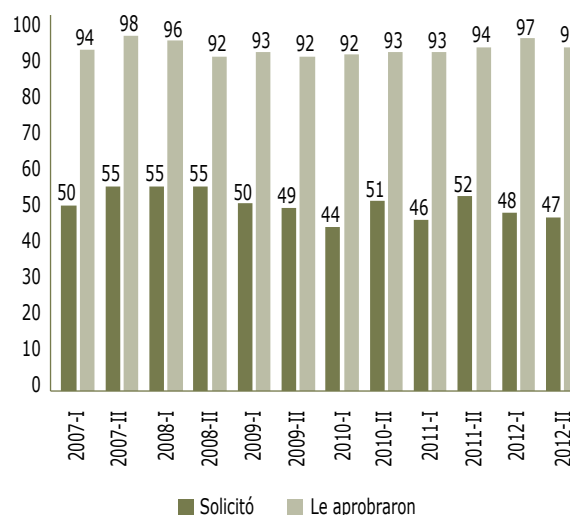
Financiamiento

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

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

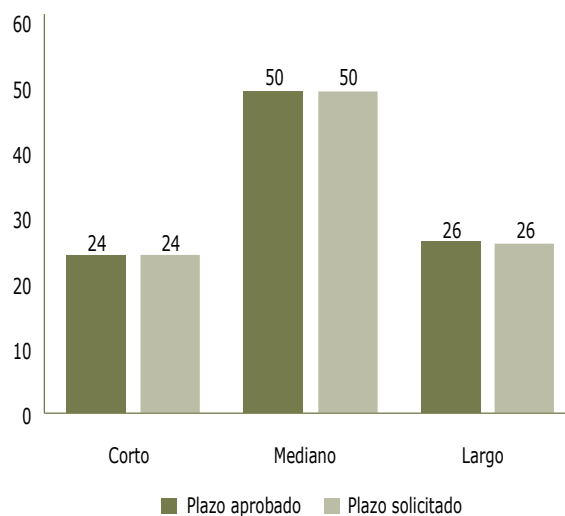
Los resultados de esta edición de la GEP no son la excepción. A nivel de tamaño se observa que un 55% de las empresas medianas solicitó crédito con el sec-

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



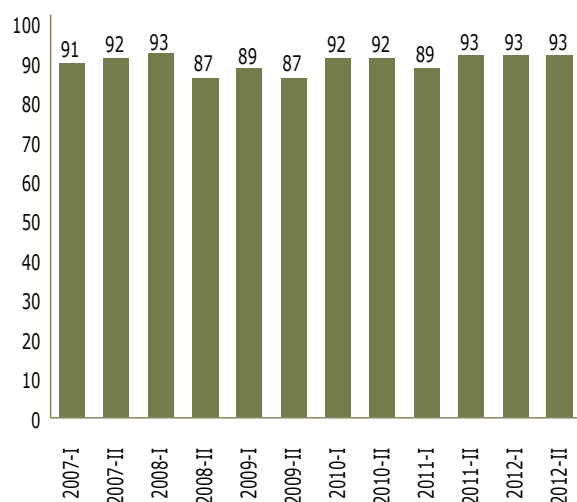
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

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

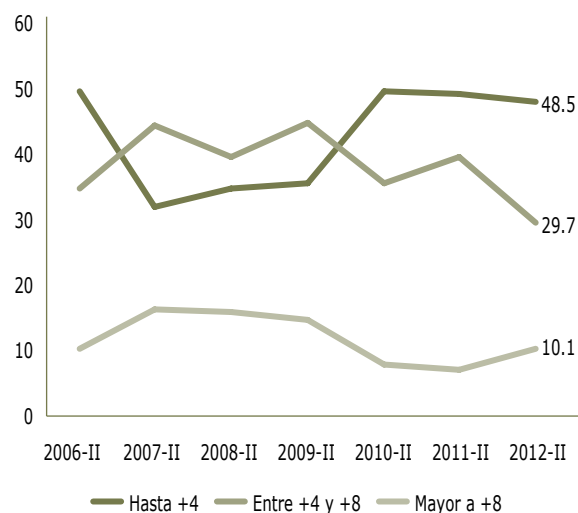
En materia de plazos, el 50% de los créditos aprobados fue de mediano plazo (entre 1 y 3 años). Un 24% co-

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



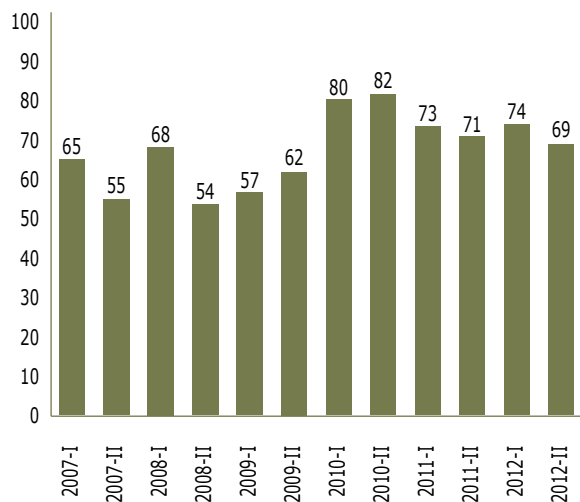
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

¿A qué tasa DTF+ le fue otorgado? (%)



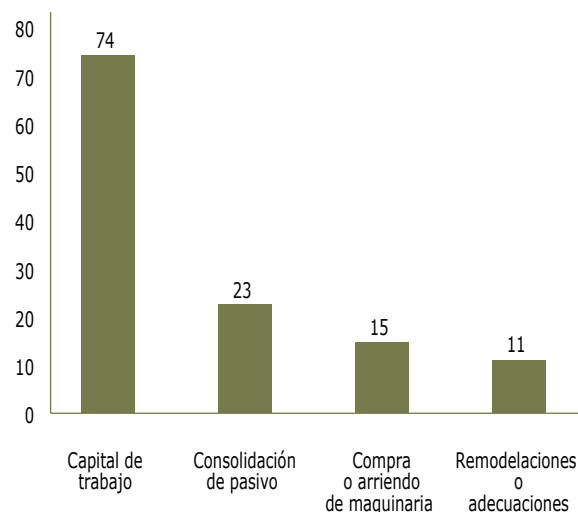
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Los recursos recibidos se destinaron a (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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

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

En cuanto a las tasas de interés, el 48% de las Pymes industriales que solicitaron crédito con el sistema bancario lo obtuvo a tasas entre DTF+1 y DTF+4 puntos, un 30% accedió a crédito con una tasa entre DTF+4 y DTF+8, y sólo un 10% 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 permaneció estable. Mientras que en el segundo semestre de 2011 el 71% de las Pymes industriales consultadas calificó como apropiada la tasa asignada a sus préstamos, en el segundo semestre de 2012 este porcentaje alcanzó el 69%.

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

• Acciones de mejoramiento

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

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

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

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

Acciones de mejoramiento (%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Clasificación Pyme		
	SMLV Ley Mipyme 1/	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	501	5.000
Mediana	5.001	30.000
Pyme	501	30.000
	Activos Ley Mipyme	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	\$295.340.000	\$2.947.500.000
Mediana	\$2.948.000.000	\$17.685.000.000
Pyme	\$295.340.000	\$17.685.000.000
	Empleados Ley Mipyme	
	Límite inferior	Límite superior
Pequeña	11	50
Mediana	51	200
Pyme	11	200

*En 2013 el SMLV fue de \$589.500.

1/ Hace referencia a la Ley 905 de 2004.

Químicos básicos

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

2013

Actividad Pyme

La EAM de 2011 encuestó a un total de 103 establecimientos del sector, de los cuales 7 se catalogan como grandes empresas, 15 microempresas y 81 Pymes. Dado esto, el segmento Pyme es el gran empleador del sector, contratando a un total de 3.929 personas en 2011. Por su parte, las empresas grandes sólo contaron con 2.132 puestos de trabajo durante ese mismo año.

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 25% en 2011, las pequeñas y medianas empresas generaron el 15% y el 57.8%, respectivamente. Por su parte, las microempresas sólo aportaron el 1.7% sobre el total del valor agregado generado por el sector. Los productos de mayor importancia en el sector fueron: biodiésel (33.6%), oxígeno (8.8%) y carbonato de calcio (4.2%), aportando el 47% del total producido.

Cabe destacar que ningún otro producto aporta más del 5%, por lo cual se entiende que la producción del sector está relativamente diversificada en un amplio número de productos.

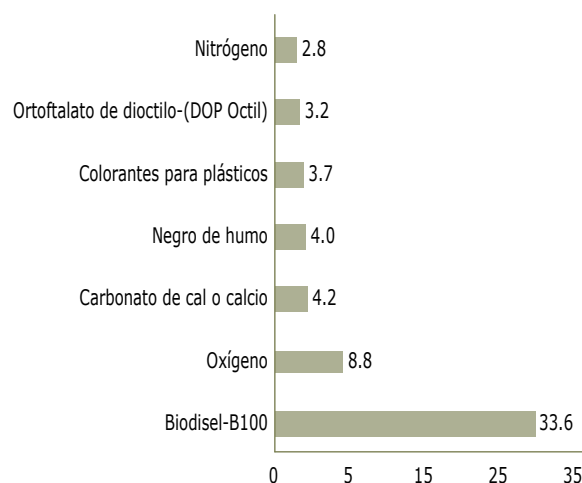
Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

La eficiencia del sector se ha venido reduciendo, pasando de un coeficiente de eficiencia del 73% en 2009 al 51% en 2011. De esta forma, mientras que las microempresas tuvieron un coeficiente de eficiencia del 197.7% en 2011 (vs. 244.7% en 2009), para las Pymes dicho coeficiente fue del 52.2% (vs. 68.2%) y para las empresas grandes fue del 46% (vs. 81%).

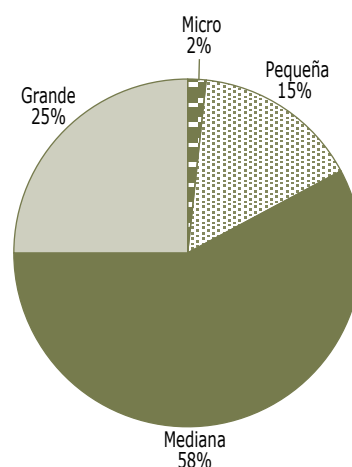
El contenido de valor agregado, medido como el valor agregado sobre la producción, tiene un compor-

Químicos básicos
Principales productos
(%, 2011)



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

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



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

tamiento similar al de la eficiencia. Para las empresas grandes este indicador pasó del 37.7% en 2009 al 31.3% en 2011 y para las Pymes disminuyó del 37.9% al 30.9% en el mismo período, mientras que este indicador mejoró para las microempresas, pasando del 54.1% al 64.7%.

La productividad laboral del sector aumentó ligeramente, pasando de una producción de \$142.9 millones por trabajador en 2009 a una de \$144.6 millones en 2011. La producción promedio de un trabajador en las Pymes aumentó de \$142.5 millones a \$165.8 millones en el mismo período, mientras que las empresas grandes tuvieron resultados negativos, pues pasaron de producir \$136 millones por trabajador a \$104.2 millones.

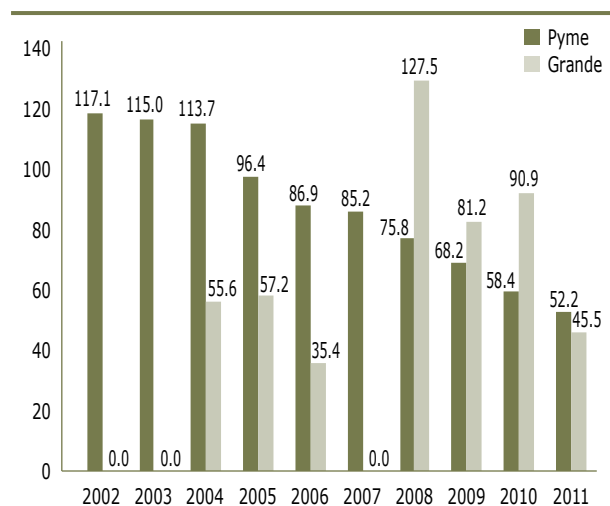
Por el lado del indicador de intensidad del capital, en las Pymes un trabajador pasó de tener \$418.2 millones en activos en 2009 a \$415.5 millones en 2011, mientras que en las empresas grandes estos montos pasaron de \$425.9 millones en activos a \$427.2 millones. Esto deja al sector con una intensidad del capital que se ha reducido levemente de \$419.5 millones en activos a \$417.4 millones en el mismo período.

• Relaciones de costo

El costo de la materia prima tiene una gran participación en los ingresos por ventas de este sector. En total las empresas gastaron el 45.9% de sus ingresos por ventas en la adquisición de materia prima en 2009 y el 56.6% en 2011. Mientras que las Pymes destinaron el 56.6% del valor de las ventas a la compra de materias primas en 2011 y las empresas grandes el 58.4%, las microempresas compraron materias primas por un valor equivalente al 15.1% de sus ingresos por ventas. Esto puede explicar la diferencia en el contenido de valor agregado entre los segmentos.

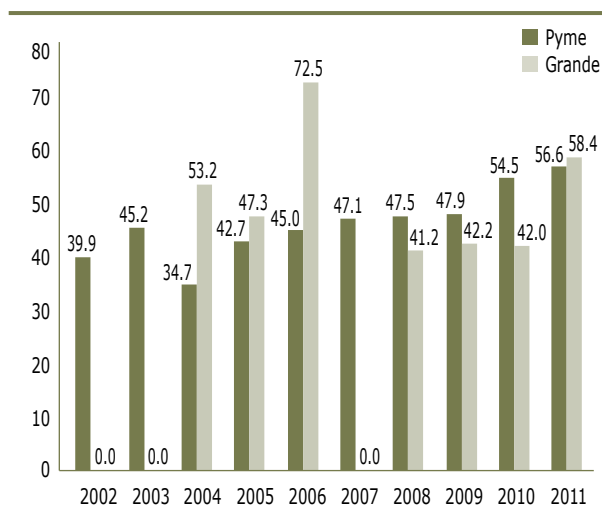
Los costos laborales sobre los ingresos por ventas del sector han venido cayendo desde 2009, pasando del 9.6% del ingreso por ventas en 2009 a sólo el 7% en 2011. Se destaca la caída de dicha razón para las empresas grandes (14.5% en 2009 vs. 8.7% en 2011) y las Pymes (8.4% vs. 6.3%). No obstante, los costos laborales sobre los ingresos por ventas aumentaron para las microempresas (4.4% vs. 7.1%) en el mismo período.

Químicos básicos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2011)



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

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



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

Materias primas

En 2011, las materias primas más importantes para los productos químicos básicos fueron el aceite crudo de palma africana (37.7% del total de materias primas en 2011 vs. 29.4% en 2010) y el fruto de palma africana (10.2% vs. 7.2%), representando el 48%. Le siguen con una menor participación el alquitrán aromático-fuel oil mazut (3.2%) y el aceite refinado de palma africana (3.2%). Ninguna otra materia prima tiene una participación superior al 3%.

El sector ha reducido el nivel de materias primas importadas, pasando del 48.9% del total de materias primas en 2009 al 19.7% en 2011. En el último año, dicha participación ha sido cercana entre las Pymes (20.7%) y las empresas grandes (17.4%), pero ha sido mayor para las empresas medianas (24.5%). Esto resultados indican que el sector tiene una baja dependencia externa en cuanto a los insumos necesarios para su producción.

Precios

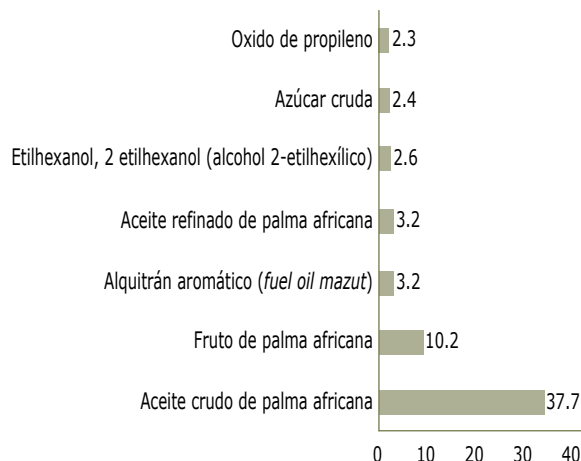
Los precios del sector de químicos básicos pasaron de un crecimiento del 9.7% en 2011 a una variación bastante moderada del 0.6% en 2012, 1.1 puntos porcentuales por debajo del crecimiento del total de la industria en este período. Esta desaceleración va en línea con la contracción que tuvo la cadena de producción petroquímica en 2012 y la industria total. También se destaca el efecto revaluación que ha incidido en los precios de los productos exportados por el sector y la disminución que tuvieron los precios del petróleo en el segundo semestre de 2012 en comparación con los niveles obtenidos en 2011.

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

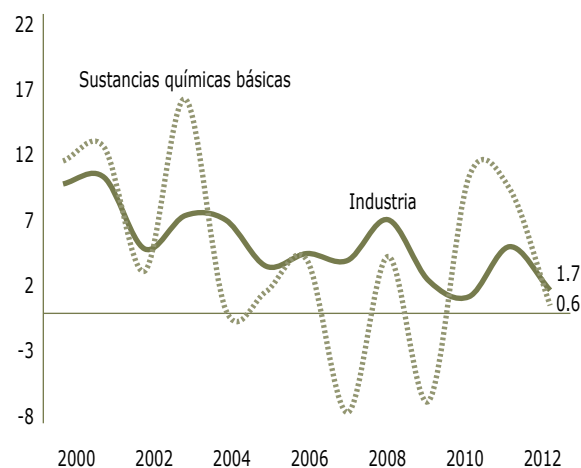
Según la más reciente versión de la Encuesta Anual Manufacturera del Dane, las Pymes del sector de químicos

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



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

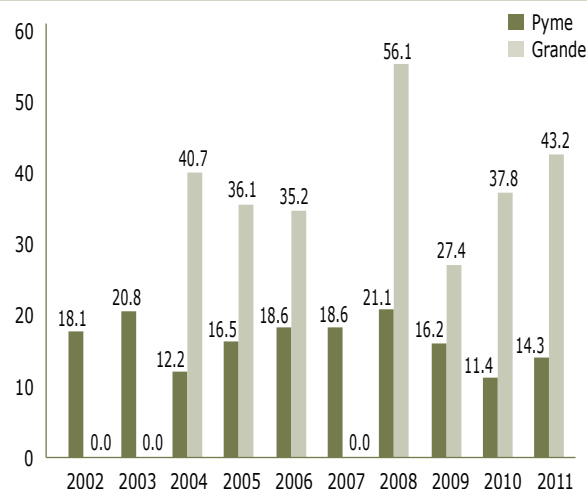
Químicos básicos
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima
(Variación % promedio anual)



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

micos básicos exportaron el 14.3% de su producción. Sin embargo, al comparar las Pymes con las grandes empresas, se observa que las primeras todavía tienen terreno por conquistar: aproximadamente el 43.2% de la producción de las grandes empresas se exportó en

Químicos básicos
Coefficiente exportador
(%, 2002-2011)



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

2011. El total del sector ha aumentado su nivel de exposición externa, teniendo en cuenta que la firma promedio pasó de exportar el 16.7% de su producción en 2010 al 26.5% en 2011.

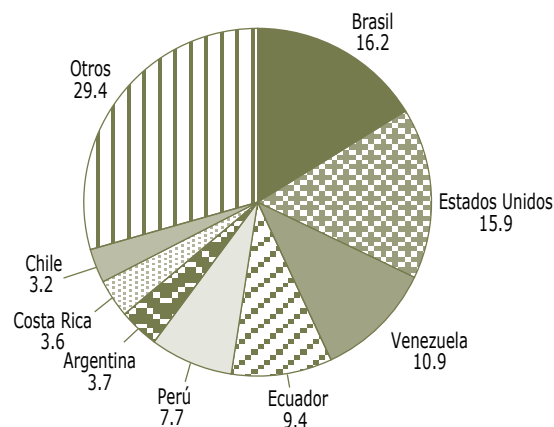
• Destino de las exportaciones

Las exportaciones del sector ascendieron a US\$363 millones entre julio de 2012 y junio de 2013, mostrando una caída del -6.3% frente al monto exportado el año anterior. El 16.2% de las exportaciones se dirigió a Brasil, superando a Estados Unidos como principal destino exportador. Le siguieron Estados Unidos (15.9%), Venezuela (10.9%), Ecuador (9.4%) y Perú (7.7%). Estos países concentran el 60% de las exportaciones del sector.

• Origen de las importaciones

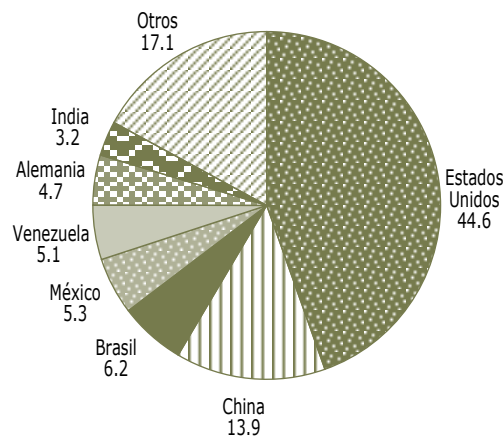
Las importaciones del sector ascendieron a US\$2.577 millones entre julio de 2012 y junio de 2013, señalando una caída del -2% frente al monto exportado el año anterior. Las importaciones muestran un alto

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

nivel de concentración por origen de los productos. En efecto, el principal destino de las importaciones fue Estados Unidos, con un 44.6% del total importado. Le siguen China (13.9% del total), Brasil (6.2%), México (5.3%) y Venezuela (5.1%).

• Sensibilidad a las condiciones externas

El indicador de sensibilidad a las condiciones externas muestra que las Pymes de este sector son más vulnerables a condiciones externas adversas que las empresas grandes. En efecto, para las Pymes este indicador pasó de 0.7 en 2009 a 1.7 en 2011, mostrando que por cada dólar recibido por exportaciones, las empresas

del segmento Pyme del sector aumentaron su nivel de gasto de US\$0.7 en importaciones a US\$1.7. Por su parte, las empresas grandes tuvieron un leve aumento en dicho indicador, pasando de 0.3 en 2009 a 0.4 en 2011. Así, todo el sector ha aumentado su nivel de sensibilidad a las condiciones externas, pues dicho indicador aumentó de 0.5 en 2009 a 1.3 en 2011. Aquí es importante la revaluación del dólar, que afecta los costos de las empresas y su solidez financiera.

Químicos básicos 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
	2009	15.5	3.0	5.2	4.6	3.0	4.1
	2010	11.4	7.0	4.5	5.2	3.3	4.6
	2011	6.0	2.9	5.1	4.4	3.1	4.0
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	127.729	153.945	157.784
	2009	280.959	91.052	163.731	142.522	135.971	142.888
	2010	276.220	204.903	134.645	154.050	129.005	148.500
	2011	180.010	90.729	213.024	165.805	104.228	144.635
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
	2009	3.5	11.2	7.5	8.3	12.5	9.3
	2010	4.6	7.8	7.0	7.2	14.4	8.6
	2011	9.0	5.7	6.0	5.9	8.6	6.6
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
	2009	9.6	2.2	2.0	2.0	1.9	2.0
	2010	6.3	2.4	1.7	1.8	1.8	1.9
	2011	10.0	2.7	1.6	2.0	1.7	1.9

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	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
	2009	363.039	396.366	427.181	418.188	425.928	419.468
	2010	356.239	549.618	439.838	470.160	401.049	449.026
	2011	257.841	447.945	395.080	415.492	427.243	417.414
Eficiencia en procesos (%)	2000	1.807.4	154.2	75.5	106.3	95.7	148.1
	2001	1.258.9	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
	2009	244.7	99.7	63.6	68.2	81.2	73.0
	2010	272.6	117.7	45.2	58.4	90.9	65.4
	2011	194.7	39.2	57.3	52.2	45.5	51.0
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
	2009	54.1	34.0	38.9	37.9	37.7	38.4
	2010	52.5	54.1	31.1	36.9	47.6	39.6
	2011	64.7	19.7	36.4	30.9	31.3	31.2
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
	2009	16.5	27.2	53.5	47.9	42.2	45.9
	2010	13.3	39.5	59.0	54.5	42.0	51.4
	2011	15.1	50.7	59.4	56.6	58.4	56.6

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	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
	2009	4.4	11.2	7.7	8.4	14.5	9.9
	2010	5.3	8.7	6.9	7.3	15.3	8.9
	2011	7.1	6.4	6.3	6.3	8.7	7.0
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
	2009	0.0	0.8	2.9	10.7	13.5	48.9
	2010	2.3	2.6	23.0	19.6	18.8	19.4
	2011		3.7	24.5	20.7	17.4	19.7
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
	2009	0.4	3.4	19.5	16.2	27.4	18.9
	2010	0.0	3.4	14.1	11.4	37.8	16.7
	2011	0.3	5.1	19.7	14.3	43.2	26.5
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
	2009	0.0	0.7	0.7	0.7	0.3	0.5
	2010	5.4	0.3	1.0	0.9	0.2	0.6
	2011	0.0	3.0	1.3	1.7	0.4	1.3

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	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
	2009	14	31	27	58	4	76
	2010	12	33	30	63	6	81
	2011	15	55	26	81	7	103
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
	2009	42.046	283.280	1.079.931	1.363.211	514.276	1.909.559
	2010	37.888	410.506	1.227.115	1.637.621	430.336	2.095.141
	2011	23.383	700.152	1.410.722	2.110.874	710.712	2.844.969
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
	2009	22.758	96.242	419.971	516.213	193.759	732.729
	2010	19.888	221.910	382.122	604.031	204.861	828.780
	2011	15.121	137.636	513.813	651.449	222.215	888.785
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
	2009	81	1.057	2.565	3.622	1.425	5.128
	2010	72	1.083	2.838	3.921	1.588	5.581
	2011	84	1.517	2.412	3.929	2.132	6.145

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2011)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Farmacéuticos

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

2013

Actividad Pyme

La producción bruta del sector farmacéutico pasó de \$3.4 billones en 2009 a \$3.6 billones en 2011, donde las empresas Pymes aumentaron dicho nivel de \$0.9 billones a \$1.2 billones y las empresas grandes lo mantuvieron cercano a \$2.4 billones en el mismo período. El valor agregado generado por el sector farmacéutico pasó de \$2.1 billones en 2009 a \$2.3 billones en 2011. De este total, las empresas grandes generan la mayor proporción de valor agregado, esto teniendo en cuenta que es un sector intensivo en capital y tecnología. Así, la producción de farmacéuticos de las empresas grandes correspondió a un 70.2% de todo el valor agregado, un 22.5% a empresas medianas, un 6.9% a empresas pequeñas y un 0.4% a microempresas.

En 2011 se mantuvo la concentración en la producción del sector. En efecto, los productos que más aportaron valor al sector fueron los productos farmacéuticos para uso humano (76.4% del valor producido). Le siguieron los productos farmacéuticos para

uso veterinario (8.0%) y los complementos vitamínicos (2.6%).

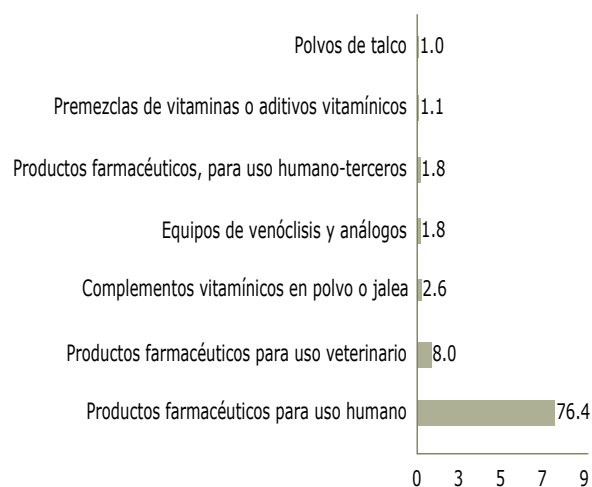
El número de empresas del sector pasó de 170 en 2009 a 217 en 2011. De éstas, 29 fueron empresas grandes, 160 fueron Pymes y 28 fueron microempresas. El nivel de contratación en el sector aumentó un 5% entre 2009 y 2011, pasando de 24.563 empleados a 25.782 empleados. De este total, el 63% fue contratado por empresas grandes (16.233 personas), el 34.5% por Pymes (9.381) y el 0.7% por microempresas (168).

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

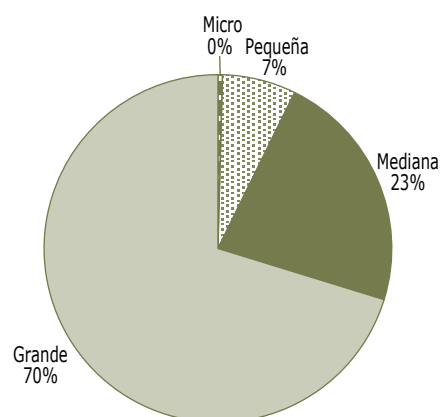
Durante 2005-2011, la eficiencia en procesos de las empresas grandes fue superior a la de las Pymes. Así, las empresas grandes lograron transformar el

Farmacéuticos
Principales productos
(%, 2011)



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

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



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

213.2% de su consumo en valor agregado en 2011, mientras que ese indicador fue del 148.1% para las Pymes. De esta forma, el sector muestra un crecimiento en este indicador, pasando de 176.2% en 2009 al 188.6% en 2011.

La intensidad del capital (activos fijos/personal permanente remunerado) ha aumentado para el sector. En efecto, esta razón pasó de \$70.4 millones en 2009 a \$75 millones en 2011. Por tipo de empresas, las empresas grandes cuentan con más intensidad del capital debido a los elevados niveles de inversión requeridos en el sector. De esta forma, mientras que un trabajador de una Pyme dispuso de \$46.3 millones en activos fijos para hacer su trabajo en 2011, un empleado de una microempresa dispuso de \$76.5 millones para la misma actividad y un empleado de una empresa grande tuvo \$91.5 millones.

En las grandes empresas la productividad laboral es más elevada comparada con las otras empresas. Para 2011, un empleado de una empresa grande produjo \$101.7 millones, mientras que un empleado de una Pyme produjo \$73.5 millones y un empleado promedio de una microempresa produjo \$58.5 millo-

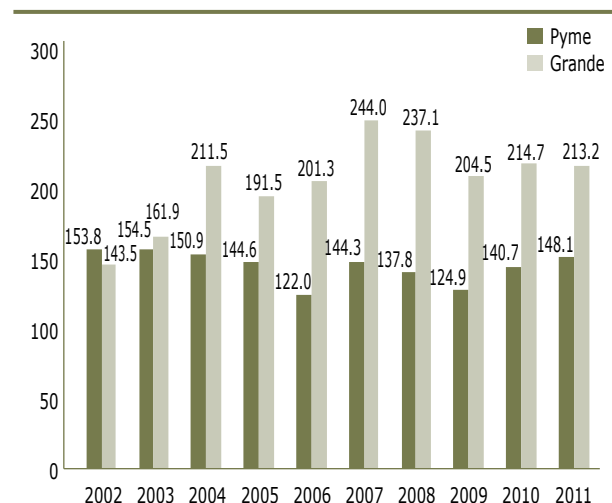
nes. Dicha productividad laboral viene creciendo en los últimos años para todas las empresas, pasando de un promedio de \$87 millones en 2009 a \$91.1 millones en 2011.

• Relaciones de costos

Los costos laborales también tienen una participación importante sobre los ingresos por ventas y pasaron del 23.5% en 2009 al 24.3% en 2011. Desagregando, las empresas grandes aumentaron ligeramente su proporción de costos laborales/ingresos por ventas del 25.1% al 26.4% y para las Pymes esta relación pasó del 19.2% al 20% en el mismo período. Sin embargo, las microempresas redujeron los costos laborales/ingresos por ventas del 20.8% en 2009 al 16.6% en 2011.

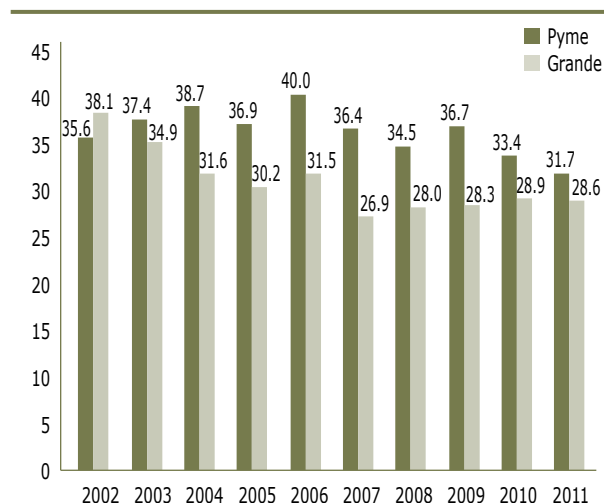
La competitividad del costo laboral del sector ha mostrado un descenso en los últimos años. Cada \$1.000 invertidos en salarios y sueldos se transformaban en \$2.700 de valor en 2009 y este valor llegó a \$2.300 en 2011, el más bajo de los últimos once años. Para el último año observado, las Pymes conta-

Farmacéuticos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2011)



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

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



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

ron con un indicador de competitividad del costo laboral de \$2.511 y las empresas grandes con uno de \$2.219, pero las microempresas se mantienen como las más competitivas debido a que dicho indicador alcanzó \$3.192.

Materias primas

El valor de las materias primas sobre las ventas alcanzó el 29.6% en 2011. Dentro de las principales materias primas consumidas se encuentran: los productos químicos (13% del total de materias primas consumidas), los compuestos orgánicos (6.8%), los antibióticos (6.1%) y las cajas de cartón litografiadas (3.9%). Estos cuatro insumos sólo alcanzan el 30% del valor consumido por el sector de farmacéuticos, evidenciando una baja dependencia por alguna materia prima.

El sector ha aumentado el nivel de materias primas importadas, pasando del 25% del total de materias pri-

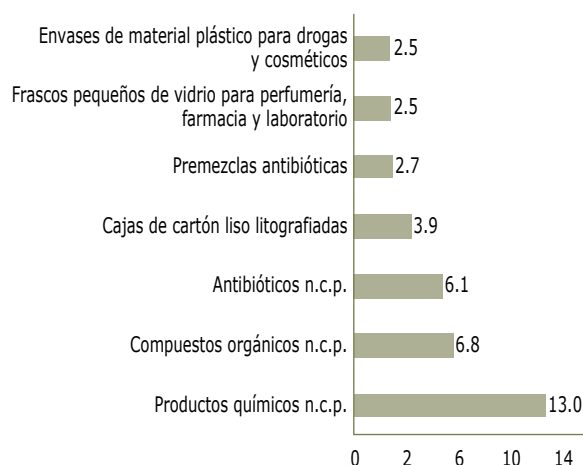
mas en 2010 al 31.5% en 2011. En el último año, dicha participación fue mayor para las empresas grandes (32.4%) que para las Pymes (27.8%).

Precios

Los precios del sector de farmacéuticos experimentaron un crecimiento geométrico anual promedio del 2.2% entre 2000-2012, el cual fue 2.4 puntos porcentuales inferior al del total de la industria en el mismo período (4.6%).

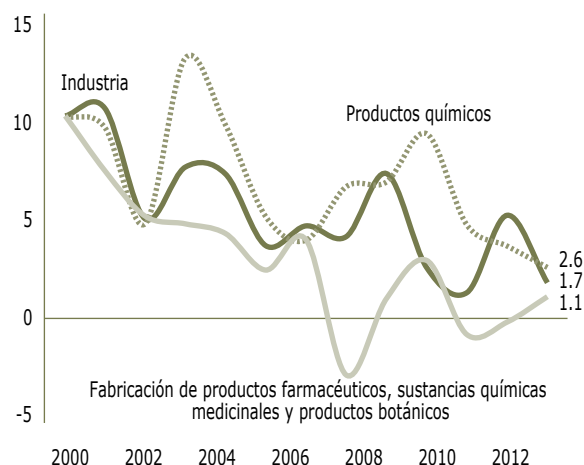
En 2012, los precios de venta de este sector registraron una variación del 1.1% anual, superior al -0.2% observado durante 2011. Por su parte, los precios de la principal materia prima consumida pasaron del 3.6% en 2011 al 2.6% en 2012, lo cual indicaría que los costos del sector no se vieron afectados por el mayor crecimiento de los precios de los principales insumos.

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



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

Farmacéuticos
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (Variación % promedio anual)



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

Comercio exterior

• Coeficiente exportador

De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera del Dane de 2011, el sector pasó de exportar el 19.4% de su producción en 2010 al 23.4% en 2011. Por tipo de empresa, el coeficiente de exportación de las grandes empresas aumentó del 20% al 25.7%, pero el de las Pymes se redujo del 18.4% al 15.3% en igual período.

• Destino de las exportaciones

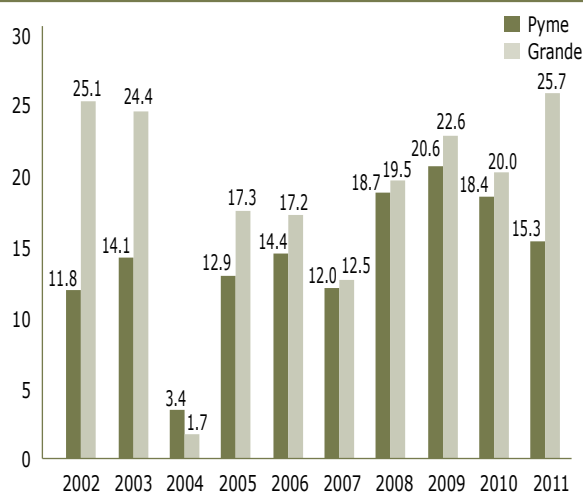
El sector exportó un total de US\$487.7 millones entre julio de 2012 y junio de 2013, con lo cual las exportaciones del sector crecieron un 12.3% anual frente al valor exportado en el acumulado en doce meses

a junio de 2012. El 60% de las exportaciones se concentró en destinos latinoamericanos, donde el principal socio comercial fue Ecuador hacia donde se dirigió el 25% del total de exportaciones del sector. Le siguieron Venezuela (18.1%), Perú (9.7%) y Panamá (9.3%). Otros destinos destacados fueron México (6.7%) y Chile (5.2%).

• Origen de las importaciones

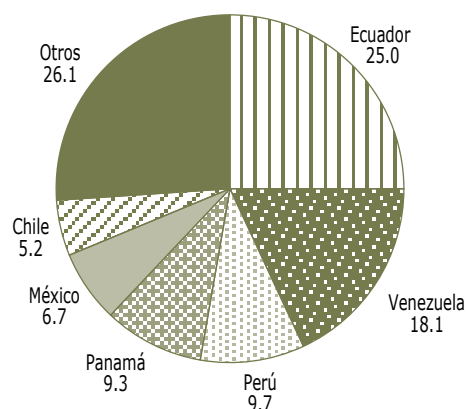
Las importaciones del sector alcanzaron US\$2.603 millones en el acumulado en doce meses a junio de 2013, un 26.2% superior al dato observado en el mismo período de 2012. El principal proveedor continuó siendo Estados Unidos, con una participación del 17.8% del total importado. Le siguieron Alemania (13.2%), Suiza (10.2%), China (6.5%) y Francia (5.4%). Debido a que la mayoría de las importaciones del sector proviene de países desarrollados, se puede concluir que éstas corresponden a productos con mayor nivel de valor agregado.

Farmacéuticos
Coeficiente exportador
(%, 2002-2011)



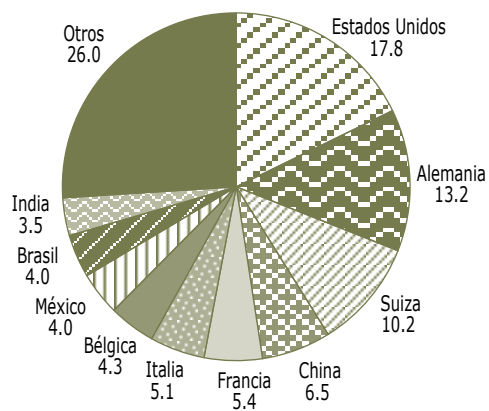
Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

• **Sensibilidad a las condiciones externas**

La sensibilidad a las condiciones externas del sector ha aumentado en los últimos años. Así, por cada dólar recibido en exportaciones, los empresarios del sector debieron gastar US\$0.4 en importaciones en 2009 y US\$0.8 en 2011. Para las Pymes este indicador pasó de US\$0.5 en 2009 a US\$1.3 en 2011. Por su parte, las empresas grandes también tuvieron un aumento en dicho indicador, pasando de US\$0.3 en 2009 a US\$0.7 en 2011.

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
	2009	3.2	3.1	2.8	2.9	2.6	2.7
	2010	3.4	3.5	3.0	3.1	2.5	2.6
	2011	3.2	2.9	2.4	2.5	2.2	2.3
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
	2009	52.359	63.333	67.035	66.210	96.951	86.997
	2010	50.997	71.118	70.122	70.398	96.084	88.117
	2011	58.530	69.949	74.635	73.485	101.678	91.138
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
	2009	9.7	16.0	20.3	19.3	25.4	23.6
	2010	4.7	16.0	19.9	18.7	27.1	24.6
	2011	16.4	16.7	21.0	20.0	25.8	23.9
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
	2009	2.9	3.3	2.8	2.9	2.0	2.2
	2010	4.4	3.2	2.9	3.0	2.0	2.2
	2011	6.0	4.2	2.8	3.1	2.1	2.4

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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
	2009	127.377	24.314	48.188	42.868	82.484	70.382
	2010	162.398	32.045	49.989	45.019	85.549	73.984
	2011	76.504	32.104	50.884	46.274	91.498	74.945
Eficiencia en procesos (%)	2000	176.0	143.5	119.2	124.3	141.9	138.3
	2001	139.5	125.2	156.9	149.0	140.9	142.8
	2002	142.3	110.5	168.1	153.8	143.5	145.9
	2003	171.5	133.7	164.6	154.5	161.9	160.3
	2004	135.7	111.0	167.9	150.9	211.5	193.5
	2005	106.8	118.4	155.5	144.6	191.5	174.8
	2006	126.7	101.9	131.6	122.0	201.3	176.0
	2007	97.0	109.5	160.8	144.3	244.0	210.0
	2008	149.9	99.0	155.6	137.8	237.1	202.3
	2009	69.3	100.5	133.8	124.9	204.5	176.2
	2010	28.4	123.2	148.9	140.7	214.7	186.5
	2011	165.8	137.4	151.6	148.1	213.2	188.6
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
	2009	31.2	50.1	57.2	55.5	67.2	63.8
	2010	15.9	55.2	59.8	58.5	68.2	65.1
	2011	62.4	57.9	60.3	59.7	68.1	65.4
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
	2009	62.4	41.5	35.2	36.7	28.3	30.7
	2010	66.3	36.0	32.3	33.4	28.9	30.6
	2011	23.7	31.6	31.7	31.7	28.6	29.6

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
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
	2009	20.8	15.9	20.2	19.2	25.1	23.5
	2010	6.3	15.2	20.4	18.8	28.4	25.5
	2011	16.6	16.1	21.2	20.0	26.4	24.3
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
	2009	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D
	2010	0.0	31.9	22.5	25.6	25.7	25.0
	2011	0.0	16.6	29.3	27.8	32.4	31.5
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
	2009	1.4	15.4	22.2	20.6	22.6	21.9
	2010	0.7	17.6	18.7	18.4	20.0	19.4
	2011	0.0	8.8	16.2	15.3	25.7	23.4
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
	2009	0.7	1.0	0.4	0.5	0.3	0.4
	2010	0.0	0.7	0.4	0.5	0.4	0.4
	2011		0.6	1.6	1.4	0.7	0.8

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Número de establecimientos	2000	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
	2009	27	52	62	114	29	170
	2010	28	62	60	122	29	179
	2011	28	88	72	160	29	217
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
	2009	29.187	216.841	701.168	918.009	2.409.133	3.349.405
	2010	53.606	261.306	620.467	881.773	2.403.013	3.323.246
	2011	15.762	278.300	876.630	1.154.930	2.424.642	3.595.334
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
	2009	9.110	108.679	401.207	509.887	1.617.910	2.136.907
	2010	8.516	144.228	371.224	515.452	1.639.391	2.163.360
	2011	9.833	161.092	528.268	689.360	1.650.539	2.349.732
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
	2009	174	1.716	5.985	7.701	16.688	24.563
	2010	167	2.028	5.294	7.322	17.062	24.551
	2011	168	2.303	7.078	9.381	16.233	25.782

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2011)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

Otros químicos

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

2013

Actividad Pyme

El sector de otros químicos aumentó su nivel de producción bruta de \$1.3 billones en 2010 a \$1.5 billones en 2011, donde las empresas grandes incrementaron dicho nivel de \$0.3 billones a \$0.5 billones y las Pymes lo mantuvieron en niveles cercanos a \$1 billón en el mismo período. El valor agregado generado por el sector pasó de \$0.6 billones en 2009 a \$0.7 billones en 2011, concentrándose en las empresas medianas (50.2% del valor agregado del sector en 2011), seguido por las empresas grandes (29.6%), las empresas pequeñas (19.2%) y las microempresas (1.1%). Para 2011, de los 114 establecimientos del sector de otros químicos, 89 fueron Pyme, 20 fueron microempresas y sólo 5 fueron empresas grandes.

Los productos más destacados dentro del valor producido por el sector en 2011 fueron: mezclas de esencias (10.5%), sal refinada (7.6%), mezclas explosivas no sensibilizadas (7.6%), pegantes sintéticos

(6.8%) y productos blanqueadores y desmanchadores (6.7%). Ningún otro producto alcanza una participación superior al 6%.

El nivel de empleados aumentó de 5.755 personas en 2009 a 6.238 en 2011. Las Pymes contrataron más empleados, pasando de 3.892 empleados a 4.187 trabajadores en el mismo período. En línea con lo anterior, el nivel de contratación de las empresas grandes pasó de 1.714 a 1.934. Sin embargo, las microempresas no han generado empleo pues el número de contrataciones pasó de 149 personas a 117 en los mismos años referenciados.

Indicadores de estructura sectorial

• Competitividad industrial

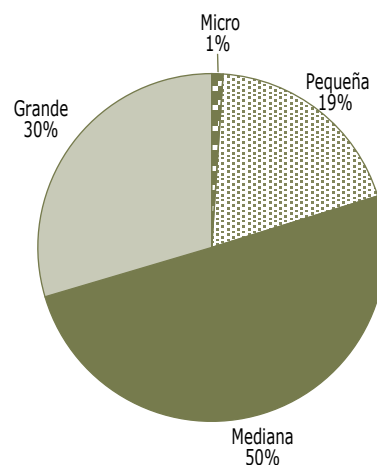
La eficiencia del sector avanzó durante 2007-2011, pasando de una transformación del 84.5% de su con-

Otros químicos
Principales productos
(%, 2011)



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

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



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

sumo en valor agregado en 2009 a una del 90.4% en 2011. En 2011, las Pymes registraron los niveles más altos de eficiencia, logrando transformar el 95.7% del consumo intermedio en valor agregado. Después siguen las empresas grandes, con el 81.9%, y finalmente las microempresas, con el 52.2% de eficiencia en los procesos.

La competitividad del costo laboral disminuyó en los últimos años. Así, por cada \$1.000 invertidos en salarios y remuneraciones se produjeron \$3.252 de valor agregado en 2009 y sólo \$2.537 en 2011. Este comportamiento fue impulsado por las empresas grandes, cuyo indicador pasó de \$3.119 a \$1.942 en el mismo período. También aportó el desempeño de las Pymes, cuyo indicador se redujo de \$3.298 a \$2.907.

La productividad laboral ha aumentado ligeramente en los últimos años. En efecto, un empleado produjo en promedio \$105.2 millones en 2009 y \$110 millones en 2011. En las empresas grandes, este indicador aumentó de \$96.3 millones a \$105 millones en el mismo período, y en las Pymes creció de \$110.8 millones a \$113.7 millones.

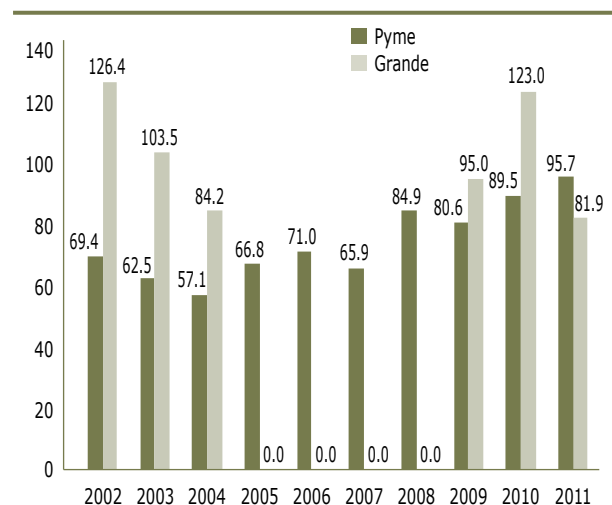
• Relaciones de costo

Al igual que en el sector de químicos básicos, el valor de la materia prima comprada sobre los ingresos por ventas es elevado. Este indicador pasó del 46% en 2009 al 44.4% en 2011. Para las empresas grandes, este indicador aumentó del 32.1% al 37.2%, mientras que para las Pymes se redujo del 51.1% al 47.7% en igual período de análisis.

Los costos laborales aumentaron en 2009-2011. En efecto, para todo el sector estos costos pasaron del 13.9% de los ingresos por ventas en 2009 al 15.5% en 2011. Para las empresas grandes, este indicador aumentó del 15.3% al 18.3% en los mismos años y para las Pymes sólo creció del 13.4% al 14.3%.

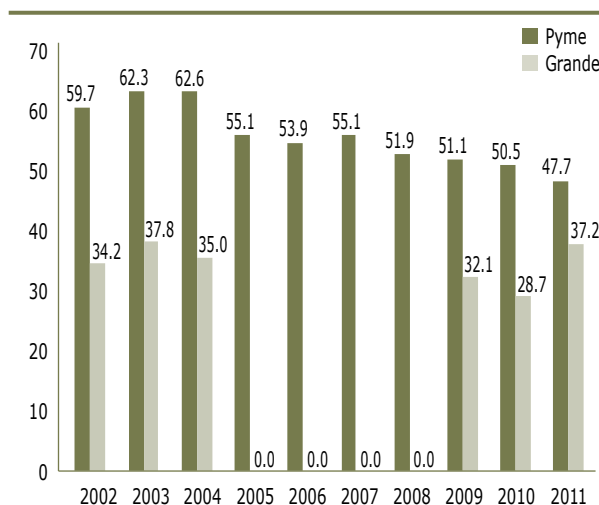
Recordemos que la competitividad del costo laboral del sector ha mostrado un descenso en los últimos años. Para el último año observado, las Pymes contaron con un indicador de competitividad del costo laboral de \$2.907 y las empresas grandes con uno de \$1.942, aunque las microempresas se mantienen

Otros químicos
Eficiencia en procesos
(%, 2002-2011)



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

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



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

como las más competitivas debido a que dicho indicador alcanzó \$3.240.

Materias primas

La materia prima de mayor relevancia para el sector fue el nitrato de amonio, el cual ascendió el 16.1% de las materias primas consumidas por el sector en 2011. Le siguieron los productos químicos n.c.p., con el 5.4%, y los compuestos orgánicos n.c.p. (3.4%). Otras materias primas significativas fueron las sustancias odoríferas (3.0%), los envases de material plástico de 1.000cm³ y más (2.7%), y los polímeros n.c.p. (2.6%). Estos insumos representaron el 33.2% del total consumido e indican que el sector tiene poca dependencia por una materia prima en particular.

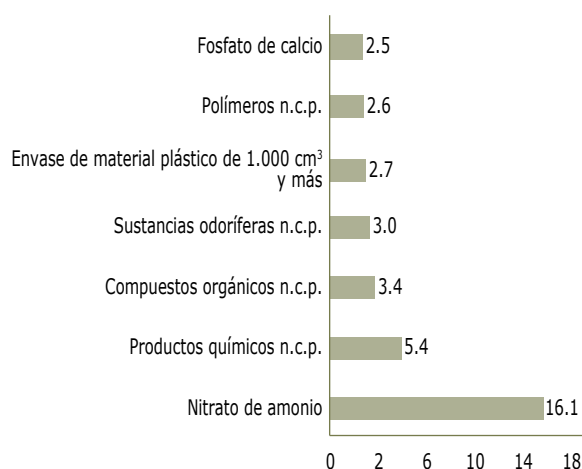
La dependencia por materias primas de origen externo ha aumentado. En efecto, las materias primas importadas pasaron del 34.9% de la materia prima to-

tal en 2009 al 36.7% en 2011. Aquí, se destaca que en 2011 el 39.8% de los insumos del sector Pyme fue de origen internacional, mientras que para las empresas grandes esta participación sólo fue del 17.9% del total de sus insumos y para las microempresas esta participación apenas alcanzó el 4.3% en el mismo año.

Precios

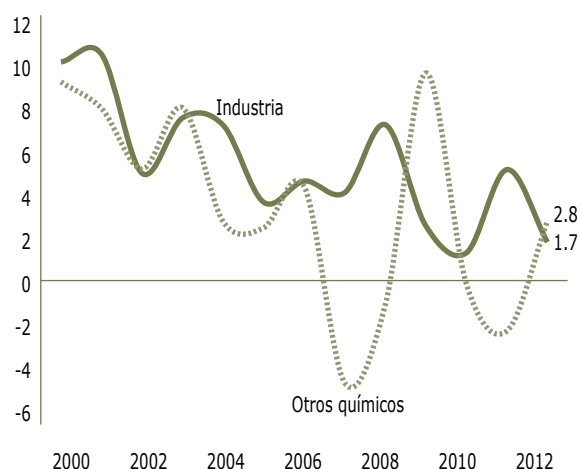
Los precios del sector analizado experimentaron un crecimiento geométrico anual promedio del 2.8% entre 2000 y 2012, el cual fue 1.8 puntos porcentuales inferior al del total de la industria en el mismo período (4.6%). Para 2012, la variación de precios de los otros productos químicos fue del 2.8%, cifra superior al -2.4% de 2011. Este comportamiento es contrario al del promedio de la industria, pues en ésta el crecimiento de los precios disminuyó del 5.8% en 2011 al 1.7% en 2012.

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



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

Otros químicos
Precios del producto final vs. precios de la principal materia prima (Variación % promedio anual)



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

Comercio exterior

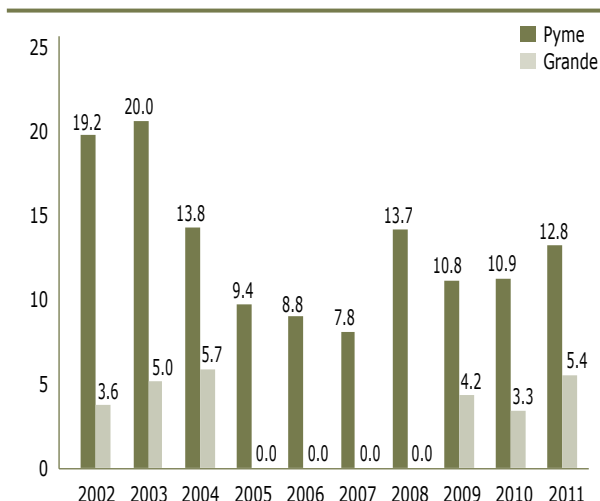
• Coeficiente exportador

De acuerdo con la Encuesta Anual Manufacturera del Dane de 2011, el sector pasó de exportar el 9.1% de su producción en 2009 al 11.7% en 2011. Por tipo de empresa, el coeficiente de exportación de las grandes empresas aumentó del 4.2% al 5.4% y el de las Pymes creció del 10.8% al 12.8% en igual período.

• Destino de las exportaciones

El país exportó un total de US\$194.7 millones en este tipo de productos entre julio de 2012 y junio de 2013, mostrando un aumento del 3.8% frente a lo exportado el año anterior. El 61% de las exportaciones se concentra en países latinoamericanos. En efecto, el 24.6% de las exportaciones se dirigió a Ecuador, el 21.2% fue hacia Perú y el 15% a Venezuela. Otros mer-

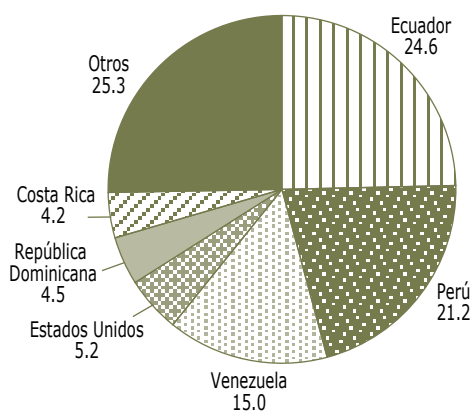
Otros químicos
Coeficiente exportador
(%, 2002-2011)



Fuente: cálculos Anif con base en EAM-Dane.

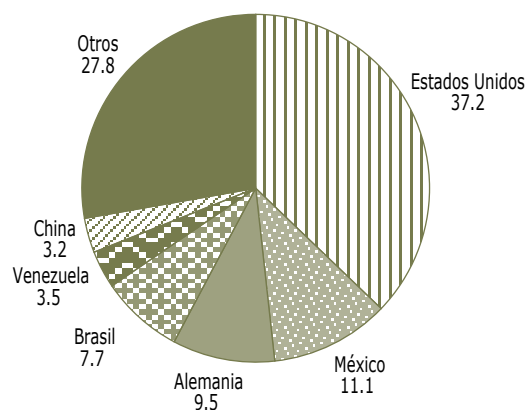
Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

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



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

cados de las exportaciones de otros químicos fueron Estados Unidos (5.2%), República Dominicana (4.5%) y Costa Rica (4.2%).

• Origen de las importaciones

Las importaciones de otros químicos alcanzaron US\$1.090 millones entre julio de 2012 y junio de 2013, un 3.1% por encima del acumulado del año anterior. El principal origen de las importaciones fue Estados Unidos (37.2% del total de las importaciones), seguido por México (11.1%), Alemania (9.5%) y Brasil (7.7%).

• Sensibilidad a las condiciones externas

La sensibilidad a las condiciones externas del sector de otros químicos ha aumentado en los últimos años. Así, por cada dólar recibido en exportaciones los empresarios del sector debieron gastar US\$1.3 en importaciones en 2009 y US\$1.9 en 2011. Este comportamiento se explica por los resultados Pyme, pues su indicador pasó de 1.1 en 2009 a 2.3 en 2011. No obstante, las empresas grandes redujeron su sensibilidad a las condiciones externas, pues su indicador pasó de 2.9 en 2009 a 0.7 en 2011, así como las microempresas, pues éste pasó de 0.8 a 0.6 en el mismo período.

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
	2009	3.6	3.9	3.1	3.3	3.1	3.3
	2010	3.4	4.4	3.3	3.5	3.5	3.5
	2011	3.2	3.1	2.9	2.9	1.9	2.5
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
	2009	63.342	116.681	108.797	110.768	96.317	105.236
	2010	55.218	114.223	119.430	118.268	115.951	115.830
	2011	61.497	92.373	124.684	113.695	104.953	110.006
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
	2009	11.2	11.3	14.4	13.5	15.6	14.1
	2010	10.4	10.0	14.5	13.5	15.7	14.1
	2011	8.9	13.2	14.5	14.1	19.5	15.7
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
	2009	5.8	6.4	3.0	3.5	1.0	2.3
	2010	5.2	10.1	3.4	4.1	1.1	2.4
	2011	6.6	7.1	3.3	4.1	0.8	2.3

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Intensidad del capital (\$ miles de 2006)	2000	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
	2009	56.229	88.258	107.502	102.691	199.178	130.224
	2010	54.465	86.812	108.049	103.311	199.703	133.539
	2011	54.139	116.928	84.728	95.680	302.135	158.909
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
	2009	116.0	78.2	81.5	80.6	95.0	84.5
	2010	94.4	77.5	93.4	89.5	123.0	98.3
	2011	52.2	92.6	97.0	95.7	81.9	90.4
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
	2009	41.0	43.9	44.9	44.6	48.7	45.8
	2010	34.8	43.7	48.3	47.2	55.2	49.6
	2011	34.3	48.1	49.2	48.9	45.0	47.5
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
	2009	38.6	49.7	51.6	51.1	32.1	46.0
	2010	45.1	54.5	49.3	50.5	28.7	44.0
	2011	61.3	48.1	47.5	47.7	37.2	44.4

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

	Año	Micro	Pequeña	Mediana	Pyme	Grande	Total
Costo laboral/ Ingresos por ventas (%)	2000	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
	2009	14.7	10.7	14.5	13.4	15.3	13.9
	2010	14.3	10.3	15.0	13.9	15.9	14.5
	2011	9.0	13.4	14.7	14.3	18.3	15.5
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
	2009	0.1	3.4	4.0	8.0	9.2	34.9
	2010	2.3	26.5	37.7	34.9	10.2	29.7
	2011	4.3	36.4	42.0	39.8	17.9	36.7
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
	2009	7.7	7.8	11.9	10.8	4.2	9.1
	2010	1.0	5.4	12.6	10.9	3.3	8.5
	2011	8.1	9.4	13.5	12.8	5.4	11.7
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
	2009	0.1	2.0	0.9	1.1	2.9	1.3
	2010	0.8	2.6	1.4	1.6	0.9	1.5
	2011	0.6	2.8	2.3	2.3	0.7	1.9

*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
	2009	25	29	29	58	3	86
	2010	24	27	29	56	3	83
	2011	20	62	27	89	5	114
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
	2009	23.037	258.632	707.422	966.053	338.835	1.322.461
	2010	24.404	217.881	717.416	935.297	397.299	1.350.105
	2011	20.969	273.626	699.842	973.468	450.686	1.445.123
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
	2009	9.438	113.531	317.579	431.110	165.087	605.635
	2010	8.504	95.148	346.466	441.614	219.147	669.265
	2011	7.195	131.539	344.502	476.042	202.979	686.216
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
	2009	149	973	2.919	3.892	1.714	5.755
	2010	154	833	2.901	3.734	1.890	5.778
	2011	117	1.424	2.763	4.187	1.934	6.238

Fuente: cálculos Anif con base en EAM (2000-2011)-Dane.

Nota: las cifras de 2009 a 2011 son preliminares y están sujetas a cambios.

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

- **SITUACIÓN FINANCIERA:**

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

- **GRAN ENCUESTA PYME:**

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

•Situación Financiera

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

•Gran Encuesta Pyme

- Perspectivas
- Financiamiento
- Acciones de mejoramiento

Situación financiera

Productos químicos

Evolución reciente

Los indicadores de rentabilidad de las Pymes del sector mejoraron entre 2011 y 2012. El margen operacional pasó del 11.4% al 11.7% y el margen neto aumentó del 4.8% al 5.4%. La rentabilidad sobre el activo pasó del 6.2% al 7.1% y la rentabilidad del patrimonio creció del 11.8% al 13.2%. Estos resultados fueron superiores al promedio industrial en 2012.

Los indicadores de eficiencia de las Pymes se mantuvieron iguales entre 2011 y 2012. Los ingresos operacionales/total del activo fueron de 1.3 veces y los ingresos operacionales/costos de ventas fueron de 1.8 veces. Estos dos indicadores fueron superiores al promedio de la industria en el último año.

Los indicadores de liquidez mostraron pocas variaciones entre 2011 y 2012. La razón corriente se mantuvo inalterada en 1.8 veces. La rotación de las cuentas por cobrar pasó de 88.7 días a 88.1 días y la de cuentas por pagar de 60.4 días a 56.6 días. El capital de trabajo/activo aumentó del 27.9% al 29.4%. Estos indicadores también se mantienen por encima de los resultados industriales en 2012.

Por último, los indicadores de endeudamiento tuvieron pocas variaciones en el período de análisis. La razón de endeudamiento pasó del 47.6% en 2011 al 46.3% en 2012. El apalancamiento financiero pasó del 13.1% al 13.9% en el mismo período y la deuda neta aumentó del 12.7% al 13.6%. Estos resultados fueron inferiores al promedio de la industria.

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

La rentabilidad de las empresas grandes experimentó una reducción entre 2011 y 2012. La rentabilidad operacional presentó una disminución de -0.6 puntos porcentuales entre ambos años, situándose en el 11.2%, y el margen neto bajó -0.2 puntos porcentuales, llegando al 5.7%. Con estas disminuciones en las grandes empresas, los indicadores de rentabilidad se mantienen cerca a los obtenidos por las Pymes del sector. La rentabilidad del activo para las empresas grandes pasó del 5.5% en 2011 al 5.1% en 2012 y la del patrimonio del 9.1% al 8.5%. Estos dos indicadores son menores a los obtenidos por las Pymes.

Por otro lado, la postura de liquidez de las empresas grandes se deterioró un poco. En las grandes empresas, la rotación de las cuentas por cobrar aumentó de 84.7 días en 2011 a 94 días en 2012, a la vez que la rotación de las cuentas por pagar pasó de 65.2 a 74 días. Estos niveles también 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.

Para las empresas grandes, la razón de endeudamiento aumentó del 39.1% en 2011 al 40.1% en 2012,

nivel inferior a los obtenidos por las Pymes del sector (46.3% en 2012) y por la industria (46.9%). No obstante, el apalancamiento financiero de las empresas grandes se mantuvo en un 17% y la deuda neta cerca del 16.8%

entre 2011 y 2012, niveles superiores a los obtenidos por las Pymes en 2012 (13.9% y 13.6%, respectivamente) y cercanos a los resultados del promedio industrial (17.8% y 18.5%, respectivamente) en el mismo año.

Productos químicos					
Razones financieras por tamaño de empresa					
	Grande		Pyme		Industria 2012*
	2011	2012	2011	2012	
Rentabilidad					
Margen operacional (%)	11.8	11.2	11.4	11.7	6.0
Margen de utilidad neta (%)	5.9	5.7	4.8	5.4	3.0
Rentabilidad del activo (%)	5.5	5.1	6.2	7.1	3.5
Rentabilidad del patrimonio (%)	9.1	8.5	11.8	13.2	6.6
Eficiencia					
Ingresos operacionales/Total activo (veces)	0.9	0.9	1.3	1.3	1.2
Ingresos operacionales/Costo ventas (veces)	1.6	1.6	1.8	1.8	1.3
Liquidez					
Razón corriente (veces)	1.7	1.6	1.8	1.8	1.4
Razón CxC (días)	84.7	94.0	88.7	88.1	48.9
Razón CxP (días)	65.2	74.0	60.4	56.6	48.6
Capital trabajo/Activo (%)	19.8	19.1	27.9	29.4	14.9
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento (%)	39.1	40.1	47.6	46.3	46.9
Apalancamiento financiero (%)	17.0	17.0	13.1	13.9	18.7
Deuda neta (%)	16.9	16.7	12.7	13.6	18.5

Para este sector se contó con información financiera de 195 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

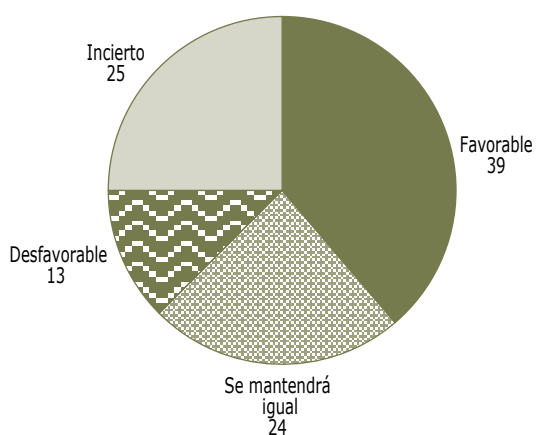
Productos químicos

Perspectivas

Situación económica en el primer semestre de 2013 frente al primer semestre de 2012. La desaceleración de la economía local y el incierto panorama externo han dejado un impacto importante en varios sectores de la economía nacional, entre ellos el de productos químicos.

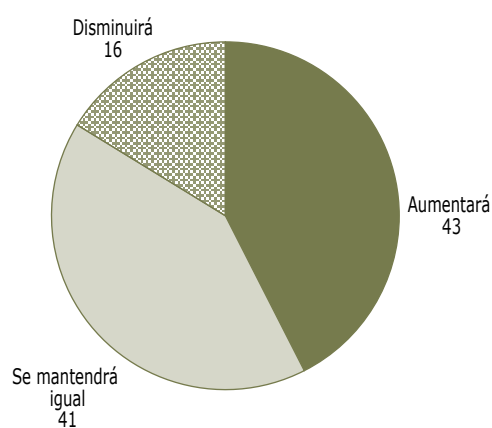
La percepción favorable sobre el volumen de ventas pasó del 61% en el primer semestre de 2012 al 43% en el primer semestre de 2013. Así, los empresarios del sector son cautelosos frente a las condiciones económicas de sus negocios durante el último año.

Productos químicos
Desempeño general de la empresa
(%)



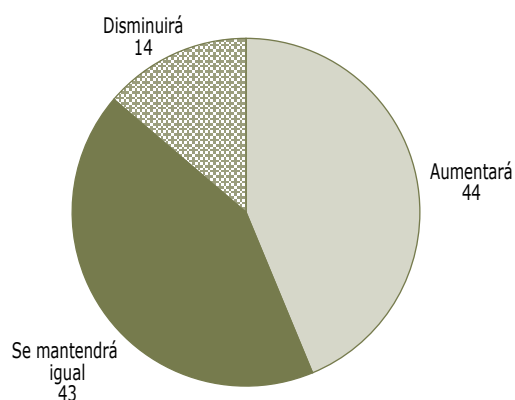
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos químicos
Volumen de ventas
(%)



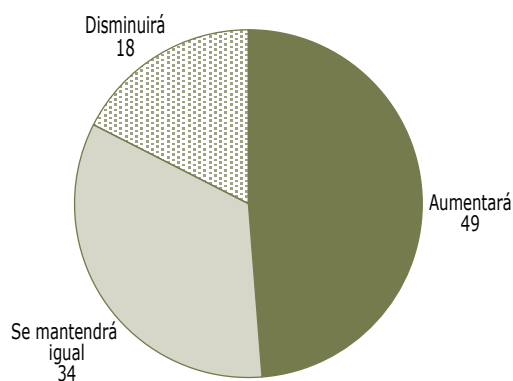
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos químicos
Volumen de pedidos
(%)



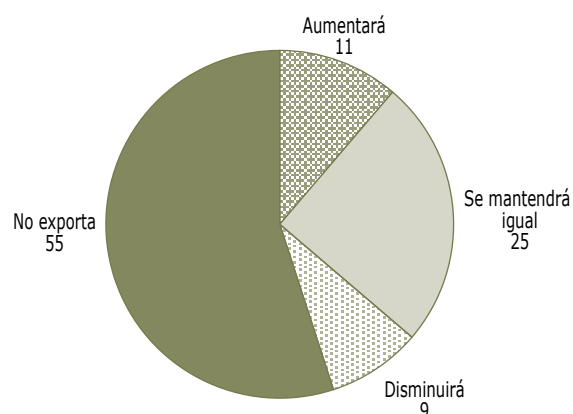
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos químicos
Volumen de producción
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos químicos
Volumen de exportación
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

De hecho, ahora son menos los empresarios Pyme del sector que piensan que su volumen de producción aumentará para el próximo semestre. El 49% considera que su producción se incrementará en el primer se-

mestre de 2013, por debajo del resultado obtenido en el primer semestre de 2012 (55%). Este comportamiento va en línea con la desaceleración de la demanda interna y la moderación en el desempeño del crédito en el segundo semestre de 2012. La evolución esperada del volumen de pedidos es consistente con el volumen de ventas futuras. Así, el 44% de los empresarios considera que el volumen futuro de sus pedidos aumentará en el primer semestre de 2013, nivel inferior al obtenido en el primer semestre de 2012 (63%).

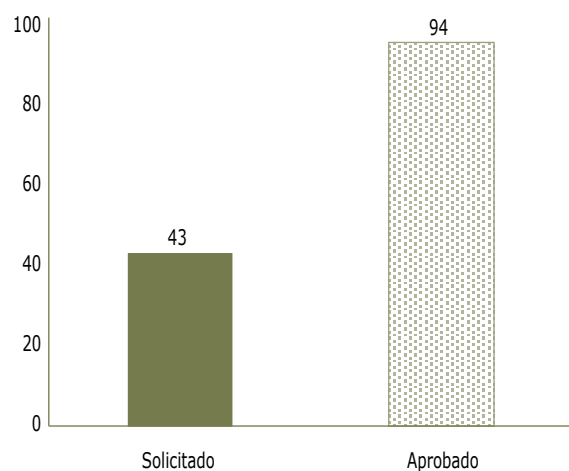
Financiamiento

Los empresarios del sector de productos químicos no han acudido de manera intensiva al crédito, pues sólo un 43% de los encuestados solicitó crédito durante el segundo semestre de 2012 y al 94% le fue aprobado. Los resultados de la Encuesta indican que el 97% de los empresarios que obtuvieron el crédito estuvo satisfecho con el monto que les fue otorgado. Adicionalmente, los empresarios reportaron que cerca de un 53%-56% de los préstamos fue mayoritariamente de mediano plazo

(tanto solicitados como aprobados), lo que se refleja en tasas de interés moderadas entre DTF+1 y DTF+4. Es de esperar que la tasa de política monetaria del Banco de la República se mantenga inalterada en el 3.25% y, por

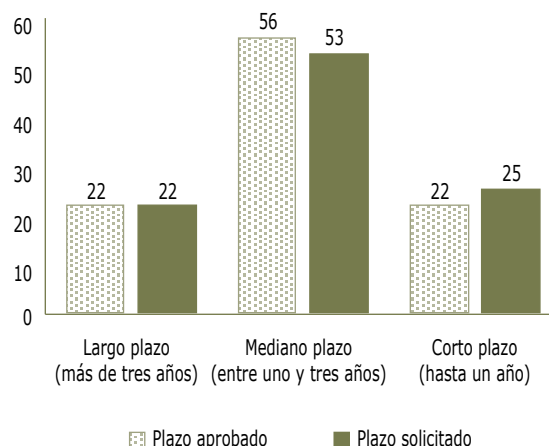
ende, que el costo de la financiación de las firmas de químicos se mantenga en niveles bajos en el mediano plazo. Esto es positivo cuando el 63% de los recursos se destina a capital de trabajo.

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



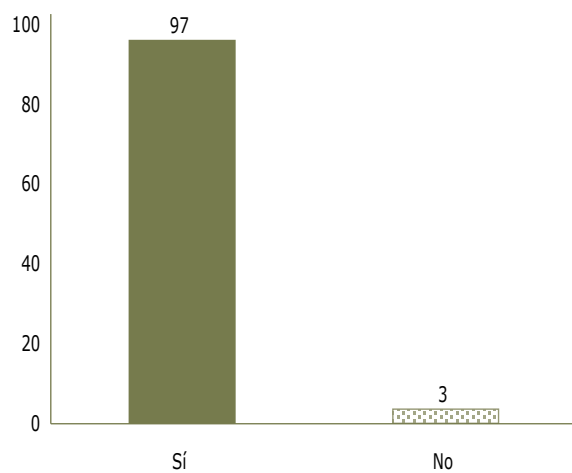
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



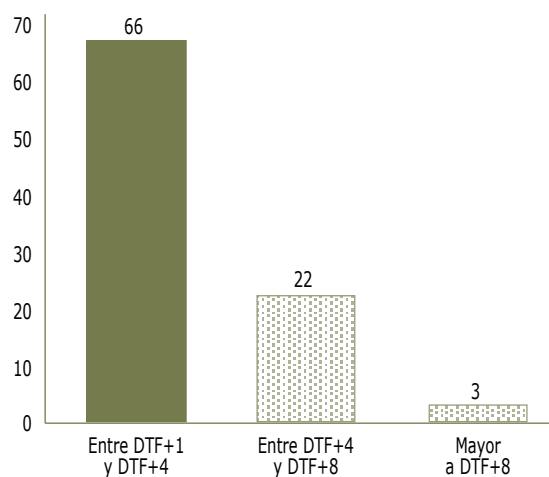
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



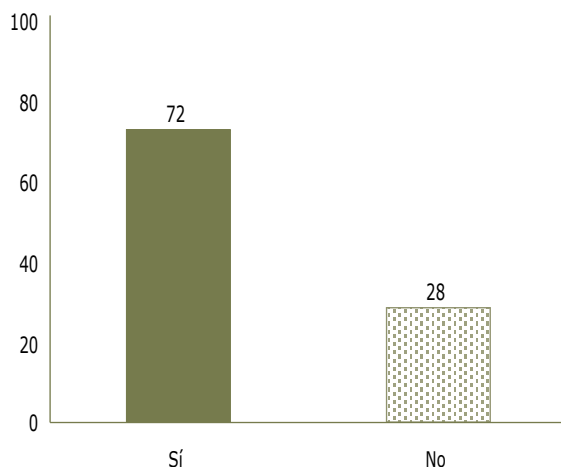
Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

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



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Productos químicos
Los recursos recibidos se destinaron a
(%)

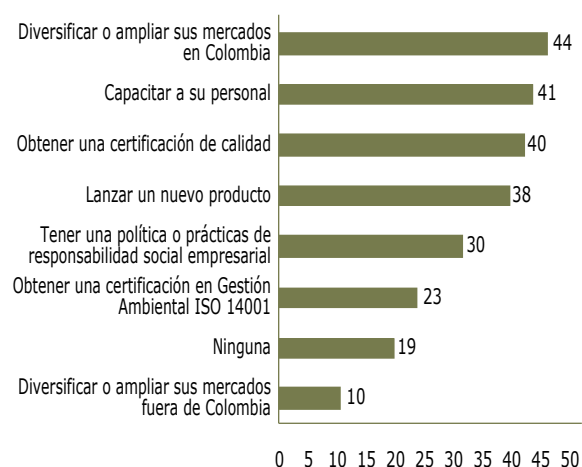


Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Acciones de mejoramiento

Según la GEP del primer semestre de 2013, las acciones de mejoramiento de los empresarios del sector de químicos están enfocadas en diversificar o ampliar sus mercados en Colombia (44% del total de empresarios del sector), capacitar al personal (41%), obtener una certificación de calidad (40%) y lanzar un nuevo producto (38%). Esto evidencia que los productores de químicos perciben que es necesario ampliar sus zonas de ventas y su portafolio de productos, junto a un interés general por mejorar el desarrollo de sus procesos. Finalmente, este análisis nos permite intuir que hay relativa falta de interés por ampliar los mercados fuera de Colombia y aprovechar las oportunidades que brindan los TLCs recientemente implementados: tan sólo el 10% de los encuestados manifestó estar realizando alguna acción en ese sentido.

Productos químicos
Acciones de mejoramiento
(%)



Fuente: Gran Encuesta Pyme Anif I-2013.

Anexo metodológico

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

2013

Metodología de la evolución financiera

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

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

Metodología general del estudio

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

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

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

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

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

Ficha técnica de la Gran Encuesta Pyme

Técnica

Entrevista telefónica, con aplicación de un cuestionario estructurado.

Grupo objetivo

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

Cubrimiento

Nacional (18 departamentos).

Tipo de muestreo

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

Tamaño de la muestra

1.625 empresas encuestadas.

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

Margen de error

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

Frecuencia

Semestral.

Medición

Marzo – junio de 2013.

Realizado por

Ipsos-Napoleón Franco.

Patrocinio

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

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

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